

2024년 2분기 메리츠금융그룹 경영실적

2024.08

Agenda

I. 그룹 개요

II. 2Q24 경영실적

III. 기업가치 제고 계획 이행현황

IV. 주요 자회사 세부 실적

▶ 본 자료는 주주 및 투자자의 공정한 투자를 위한 정보제공 목적으로 작성되었습니다.

▶ 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으며, 당사는 자료의 수정 혹은 변경에 대한 고지 의무 및 책임이 없습니다. 또한 본 자료는 외부 감사인의 검토 또는 감사 과정에서 변경될 수 있습니다. 따라서 본 자료를 기반으로 한 투자 손실에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 고객의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

▶ 본 자료는 당사의 사전 동의 없이 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형 할 수 없습니다.

I. 그룹 개요

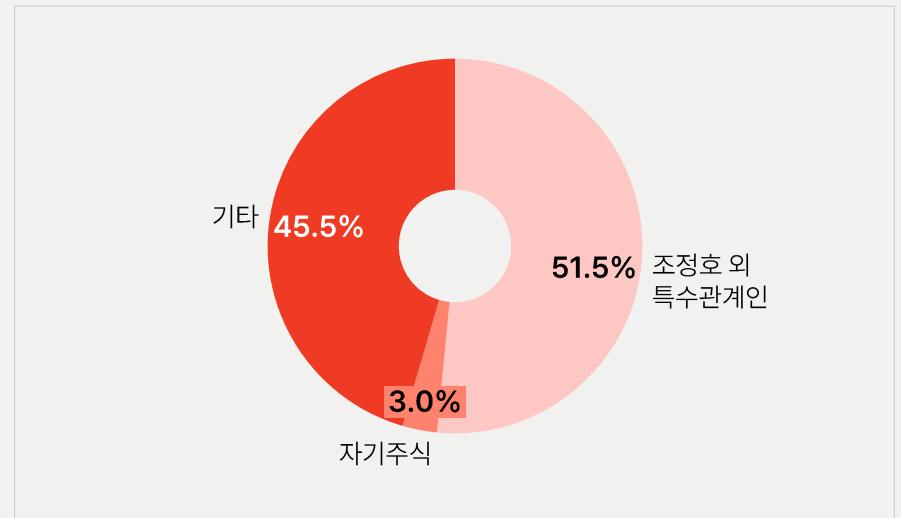
▼ 지배구조 현황 - 2024.6.30



▼ 회사 개요

대표이사	김용범			
설립일/상장일	2011.03 / 2011.05			
발행주식수/자기주식수	보통주 190,720,114주/ 자기주식 5,709,093주			
시가총액	15.1조 (24.6.28일 종가 79,100원 기준)			
신용등급	무보증채권	한국신용평가	AA	2024.05.17
		NICE신용평가	AA	2024.06.13
	기업어음	한국신용평가	A1	2024.05.17
		NICE신용평가	A1	2024.06.13

▼ 주주 현황 - 24.6.30



I. 그룹 개요 - 1H24 highlight

105조

총자산

**1조
3,275억**

당기순이익

27.4%

ROE

2.6%

ROA

6,894원

EPS

51,147원

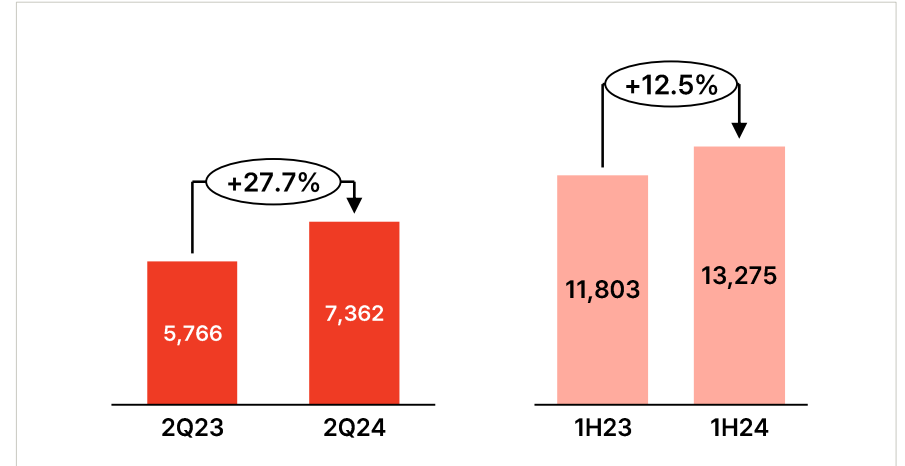
BPS

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 주요경영실적 - 연결

(단위:억원)	2Q24	1Q24	2Q23	QoQ (%)	YoY (%)	1H24	1H23	YoY (%)
보험손익	3,179	2,883	2,197	10%	45%	6,062	4,713	29%
보험수익	22,482	22,660	21,665	-1%	4%	45,142	43,131	5%
보험비용	19,304	19,777	19,468	-2%	-1%	39,080	38,418	2%
순이자손익	5,085	5,066	4,565	0%	11%	10,151	8,583	18%
이자수익	9,682	9,749	9,229	-1%	5%	19,431	17,837	9%
이자비용	4,597	4,683	4,664	-2%	-1%	9,280	9,254	0%
수수료손익	1,108	1,104	1,495	0%	-26%	2,212	2,765	-20%
수수료수익	1,367	1,400	1,700	-2%	-20%	2,767	3,206	-14%
수수료비용	259	296	205	-12%	26%	555	441	26%
기타손익	2,714	498	1,403	445%	93%	3,212	3,200	0%
기타수익	78,697	91,830	98,477	-14%	-20%	170,526	241,903	-30%
기타비용	75,982	91,332	97,075	-17%	-22%	167,314	238,703	-30%
판매관리비	2,030	1,843	2,061	10%	-2%	3,873	3,593	8%
영업이익	10,056	7,708	7,600	30%	32%	17,764	15,668	13%
영업외손익	-182	384	-24	-	-	202	110	84%
당기순이익	7,362	5,913	5,766	25%	28%	13,275	11,803	12%
지배기업	7,301	5,858	5,740	25%	27%	13,159	11,027	19%

▼ 당기순이익 추이 (억원) - 연결



24년 2분기 연결 당기순이익 7,362억원 (+27.7% YoY)

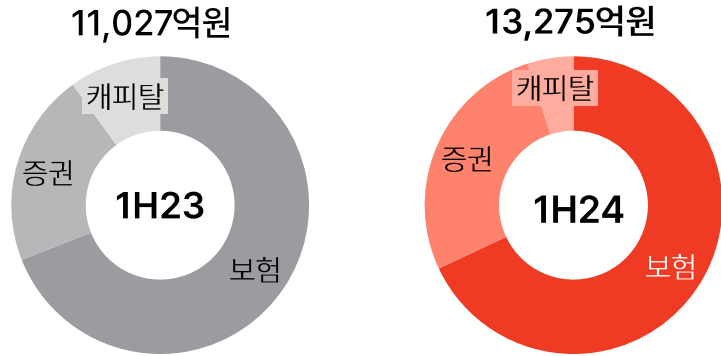
화재 보험손익 성장과 증권 채권 운용 실적 개선 및 외환차익 증가로 당기순이익 전년동기 대비 28% 증가하며 역대 최대 분기 실적 기록

24년 상반기 연결 당기순이익 13,275억원 (+12.5% YoY)

부동산 PF 총당금 인식에도 보험손익의 꾸준한 증가와 이자손익의 개선 등 화재와 증권의 동반 실적 개선으로 역대 최대 실적 기록

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 지주 당기순이익 - 연결

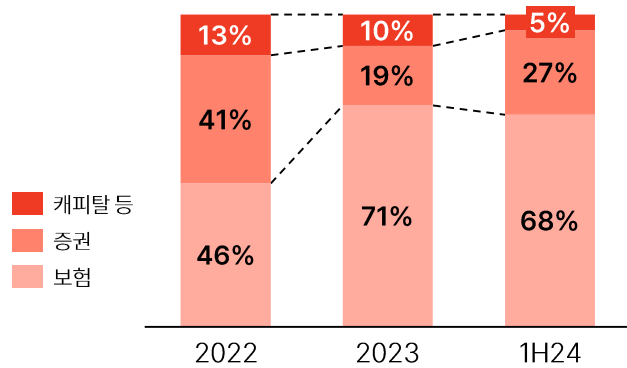


▼ 주요 계열사 당기순이익 - 별도

구분	1H24	1H23	YoY
메리츠화재	9,977억	8,160억	22%
메리츠증권*	3,918억	2,461억	59%
메리츠캐피탈	664억	1,197억	-45%

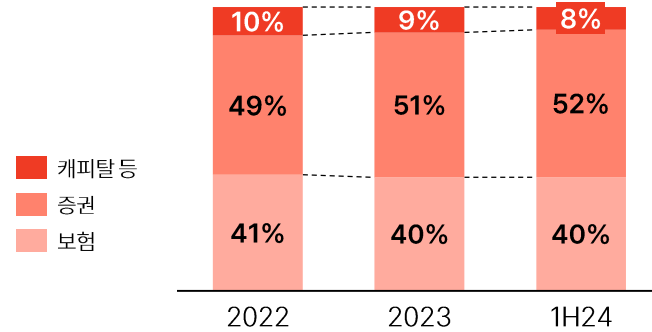
* 1H24 증권 별도 당기순이익은 캐피탈 배당금(세전 기준 1,088억) 포함

▼ 당기순이익 기여도



주) '23년부터 K-IFRS 17기준, 별도이익 단순 합산 기준, 지주 제외

▼ 자산 기여도

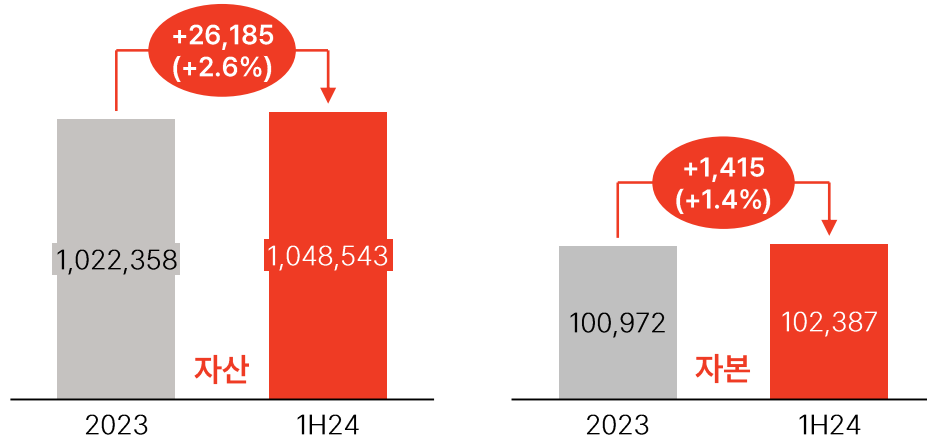


주) '23년부터 K-IFRS 17기준, 별도자산 단순 합산 기준, 지주 제외

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 연결기준 BS 지표

(단위: 억원)



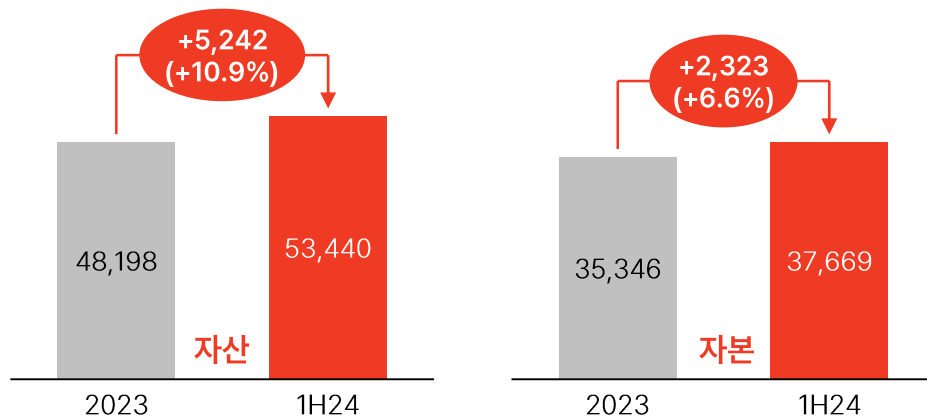
연결기준 자산총계 104.8조원, 자본총계 10.2조원

자산은 전년말 대비 약 2.6%, 자본은 1.4% 증가

- (자산) 전기말 대비 2조 6,185억 증가한 104조 8,543억
국공채, 대출채권, 금융상품 및 금융상품 미결제 미수금 등
운용자산 2조 4,215억 증가
- (자본) 전기말 대비 1,415억 증가한 10조 2,387억
증가: 상반기 누적 연결 당기순이익 1조 3,275억 시현, 신종
자본증권 2,879억 발행으로 증가
감소: 주주배당금 및 신종자본증권 배당 4,768억, 자기주식
취득 3,708억

▼ 별도기준 BS 지표

(단위: 억원)



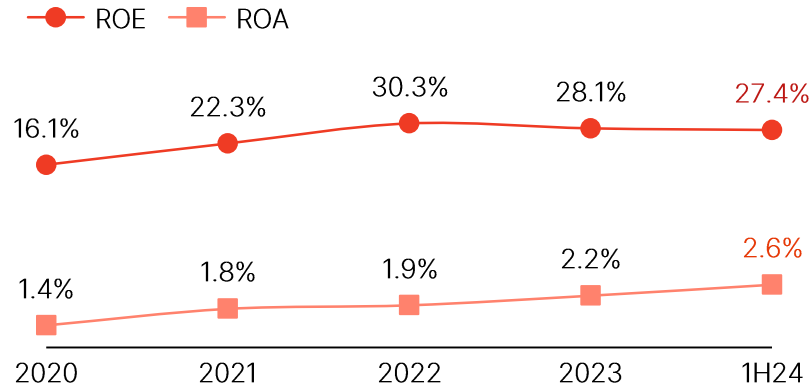
별도기준 자산총계 5.3조원, 자본총계 3.8조원

자산은 전년말 대비 약 10.9%, 자본은 6.6% 증가

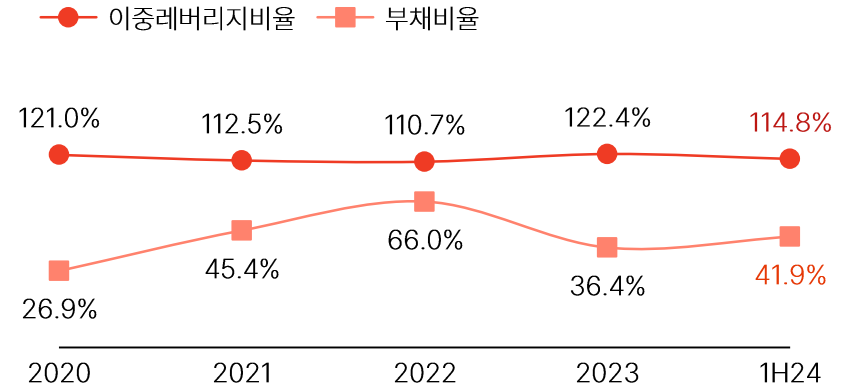
- (자산) 전기말 대비 5,242억 증가한 5조 3,440억
계열사 배당금수익 및 회사채 발행으로 현금 및 예치금 등
5,242억 증가
- (자본) 전기말 대비 2,323억 증가한 3조 7,669억
증가: 상반기 누적 당기순이익 9,170억 시현, 신종자본증권
발행 등 1,519억
감소: 주주배당금 및 신종자본증권 배당 4,658억, 자기주식
취득 3,708억

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 수익 지표 [ROE & ROA]

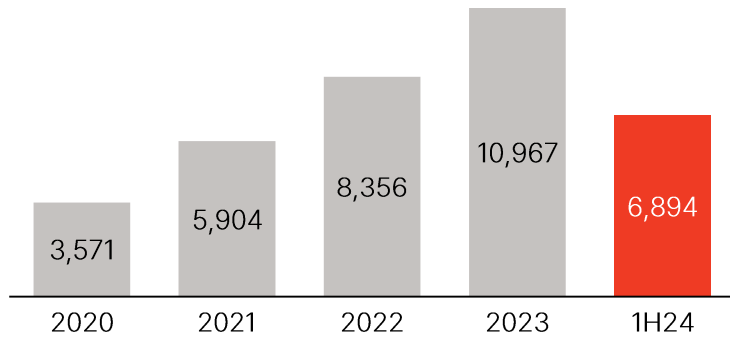


▼ 부채비율 & 이중레버리지비율



▼ 주당순이익[EPS]

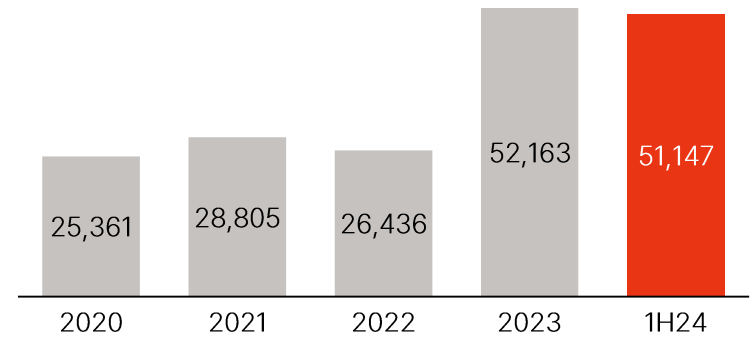
(단위: 원)



주) 가중평균유통주식수(희석) 기준

▼ 주당순자산가치[BPS]

(단위: 원)



주) 가중평균유통주식수(희석) 기준

III. 기업가치 제고 계획 이행현황

Summary

- ✓ 24년 6월말 기준 fwd PER은 6.6배로 자사주 매입·소각 수익률은 **15.1%**. 당사 요구수익률 **10%**보다 월등히 높음
→ 자사주 매입 중심 주주환원정책 지속
- ✓ 24년 6월말 기준 3개년 연평균 TSR은 **58%**. 23년 주주환원정책 시행 이후 누적 TSR 꾸준히 상승하며 **91%** 기록 중
- ✓ 24년 3월 5,000억원 자기주식취득 신탁계약 체결 이후 24년 6월말까지 **약 328.8만주 취득(약 2,584억원)**

자본 배치	자사주 매입·소각 수익률 > 현금배당 수익률 $\frac{1}{fwd PER} = \frac{1}{6.6} = 15.1\%$ COE = 10%
총주주수익률(TSR)	24년 6월말 기준 3개년 연평균 TSR 58% 시현 2023년 주주환원정책 시행 이후 누적 TSR : 91%
자사주 매입	총 5,000억원 신탁계약 체결분 중 24년 6월말 기준 328.8만주(2,584억원) 취득

III. 기업가치 제고 계획 이행현황

(1) 자본 배치 이행현황

2024회계연도 주주환원 이행현황

2024회계연도

정책

- 내부 투자수익률과 주주환원 수익률을 비교하여 중기 주주환원정책 결정 :

2023회계연도부터 3개년 간 지주 연결 당기순이익의 50% 주주환원 결정(2022년 11월 발표)

실행

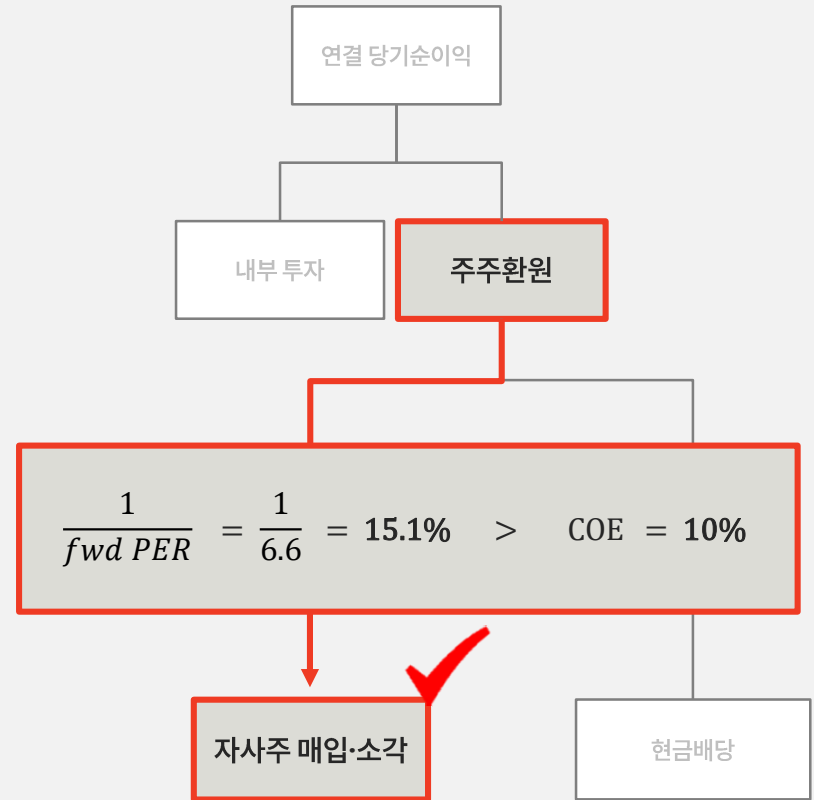
- 자사주 매입·소각 수익률과 현금배당 수익률 간의 경합이며, 주가 저평가 수준에 따라 결정

= Max(자사주 매입·소각 수익률, 요구수익률)

이행현황

- 6월말 기준 fwd PER은 6.6배이며, 자사주 매입·소각 수익률은 약 15.1%로 요구수익률 10%를 크게 상회
- 따라서 자사주 매입·소각 중심의 주주환원정책을 진행하고 있음
- 24년 3월 22일 체결한 자사주 신탁계약(5,000억원)에 의해 취득한 자사주는 24년 6월말 기준 328.8만주이며, 이는 약 2,584억원 규모임

자본 배치 방법

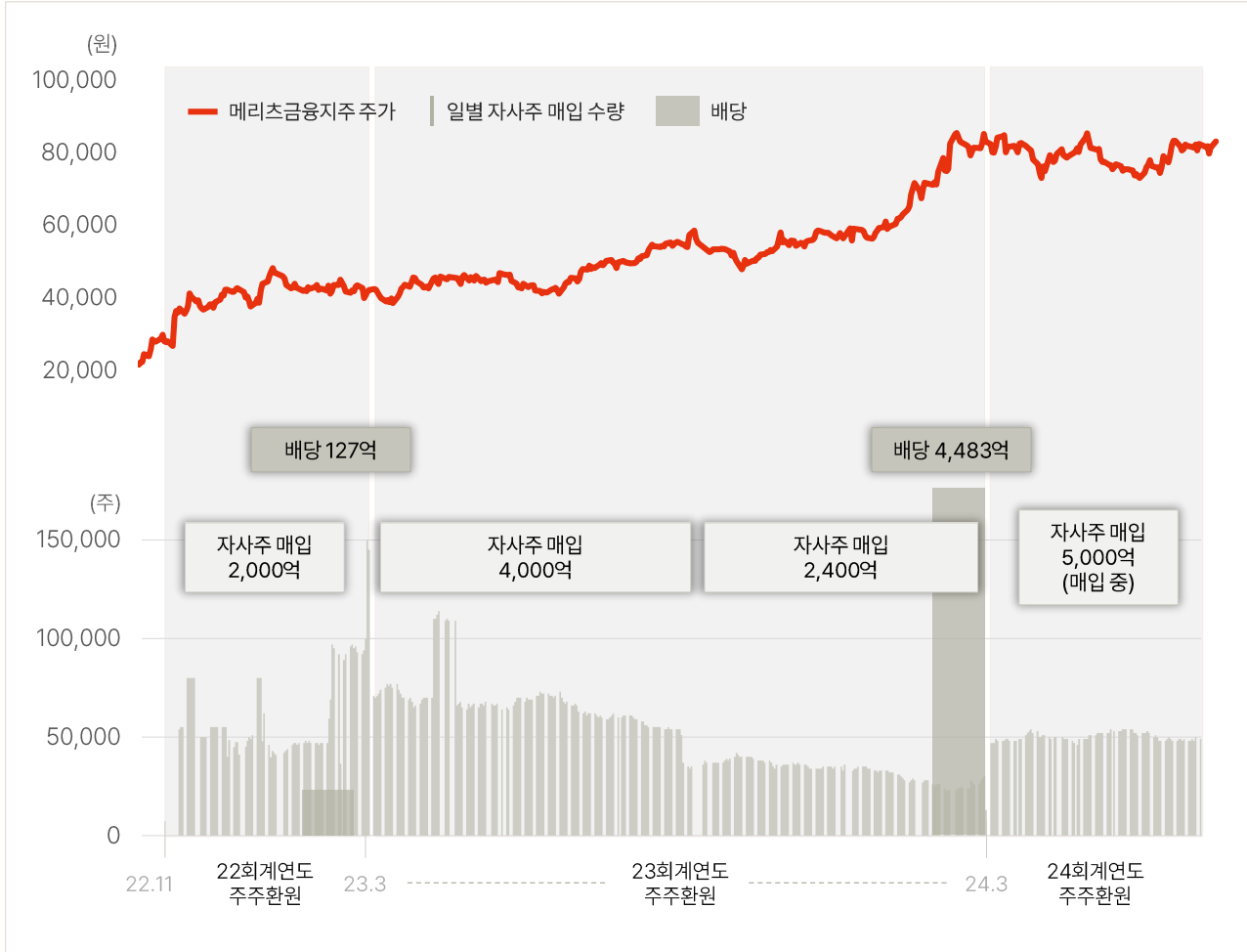


* fwd PER은 24년 6월말 Bloomberg 컨센서스 기준이며, COE는 7월 기업가치 제고 계획 공시에서 언급한 수치

III. 기업가치 제고 계획 이행현황

(2) 핵심지표 및 실행지표 현황

핵심지표 및 실행지표 현황



① 핵심지표: 총주주수익률(TSR)

$$\frac{(\text{기말 주가} - \text{기초 주가}) + \text{주당 배당금}}{\text{기초 주가}} \times 100$$

(단위: 원)	2023	1H24
기초주가	42,700	59,100
기말주가	59,100	79,100
주당배당금	2,360	-
배당수익률	6%	-
주식수익률	38%	34%
총주주수익률	44%	-

② 실행지표: 주주환원율*

$$\frac{\text{자사주 매입액} + \text{현금배당액}}{\text{당해 연도 순이익}} \times 100$$

(단위: 억원)	2023	1H24
당기순이익	21,254	13,275
자사주 매입액**	6,400	5,000
현금배당액	4,483	-
주주환원율	51%	-

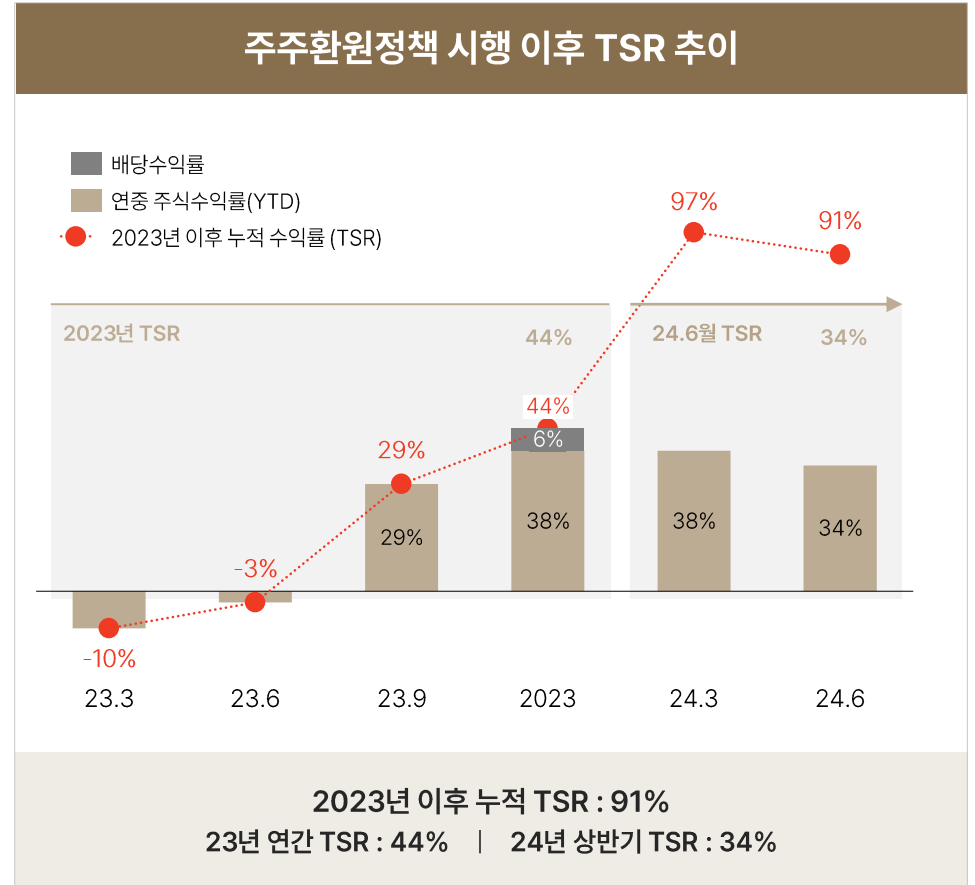
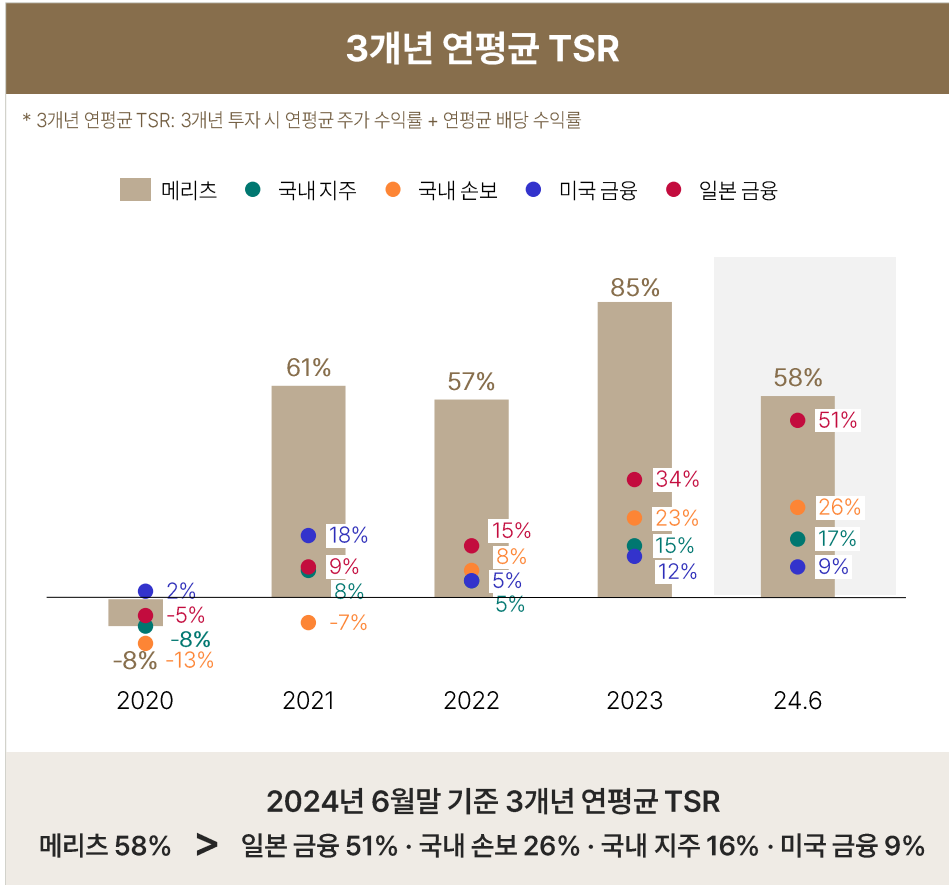
* 주주환원율 산정기준은 3월 정기주주총회를 기준으로 함. 전년도 주주총회 직후부터 당해년도 주주총회까지 실행한 자사주 신탁 설정과 당해년도 결정된 현금배당 포함

** 23회계연도 자기주식 취득 한도(6,528억)로 추가 매입 제한

III. 기업가치 제고 계획 이행현황

(3) 핵심지표 현황 : 총주주수익률(TSR)

- ✓ 24년 6월말 기준 3개년 연평균 총주주수익률(TSR)은 **58%**, Peers 대비 Outperform
- ✓ 24년 상반기 누적 총주주수익률(6개월)은 34% 시현. 23년 주주환원정책 시행 이후 누적 TSR 꾸준히 상승하며 **91%** 기록 중

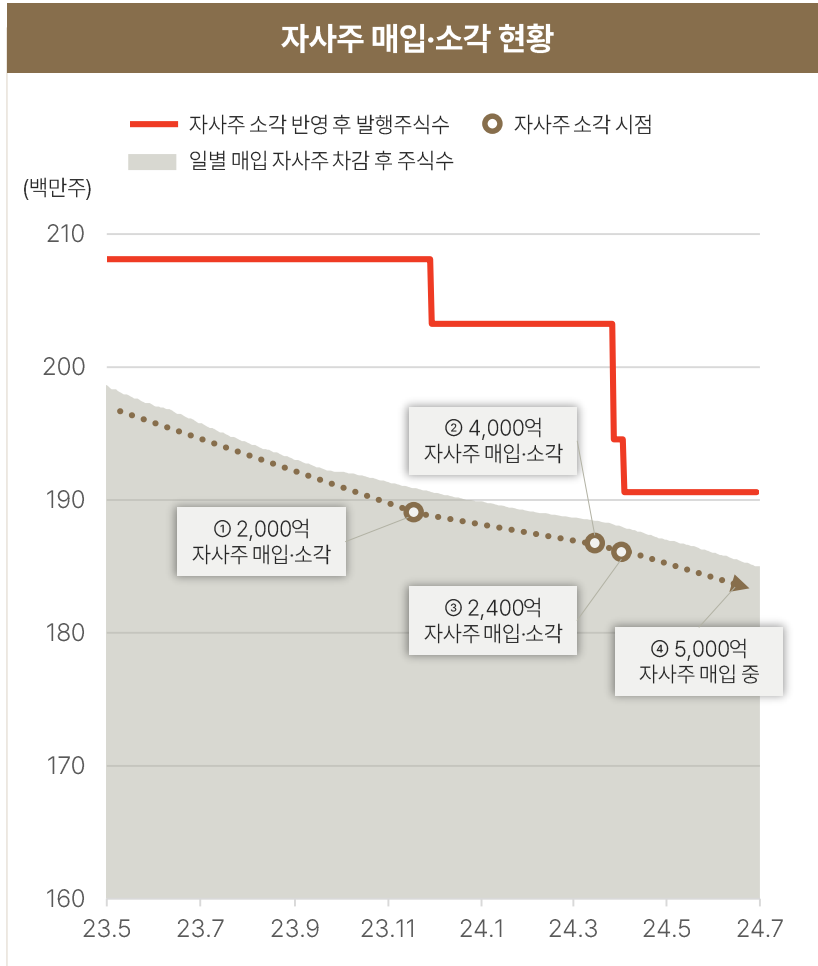


* Source: Bloomberg, Yahoo Finance
 - 미국 금융: Berkshire Hathaway, Prudential, JP Morgan Chase, Bank of America
 - 일본 금융: Mitsubishi UFJ Financial Group, Sumimoto Mitsui Financial Group, Tokio Marine Holdings, MS&AD Insurance Group Holdings
 - 국내 손보: 삼성화재, DB손보, 현대해상
 - 국내 지주: KB금융지주, 신한금융지주, 하나금융지주

III. 기업가치 제고 계획 이행현황

(4) 실행지표 현황 : 자사주 매입·소각

- ✓ 자사주 매입은 신탁계약을 통해 진행하고 있으며, 신탁계약 종료 후 즉시 소각 진행 중
- ✓ 24년 3월 22일 5,000억원 자기주식취득 신탁계약(24.3.22~25.3.21) 체결 이후 24년 6월말까지 **약 328.8만주 취득(약 2,584억원)**



회사별 자사주 매입·소각

No	매입 금액	매입 주수	매입 기간(신탁계약 기간)	소각일
①	2,000억	4,845,744	22.11.22 – 23.11.21	23.11.30
②	4,000억	8,701,000	23.3.17 – 24.3.15	24.3.29
③	2,400억	3,951,000	23.9.21 – 24.3.29	24.4.5
④	5,000억	-	24.3.22 – 25.3.21	(매입 중)*

* 24년 6월말 기준 328.8만주(2,584억원) 취득

분기별 발행주식 수 추이

(단위: 백만주)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24
기초 주식수	127.6	171.6	208.2	208.2	203.4	194.7
매입*	4.1	4.4	3.7	2.2	1.8	3.1
소각	-	-	-	4.8	8.7	4.0
소각 반영 기말 주식수	171.6**	208.2***	208.2	203.4	194.7	190.7

* 분기별 매입 자사주 수

** 지주와 화재 간 포괄적 주식교환에 따른 46.7백만주 신주발행(23.2.1)

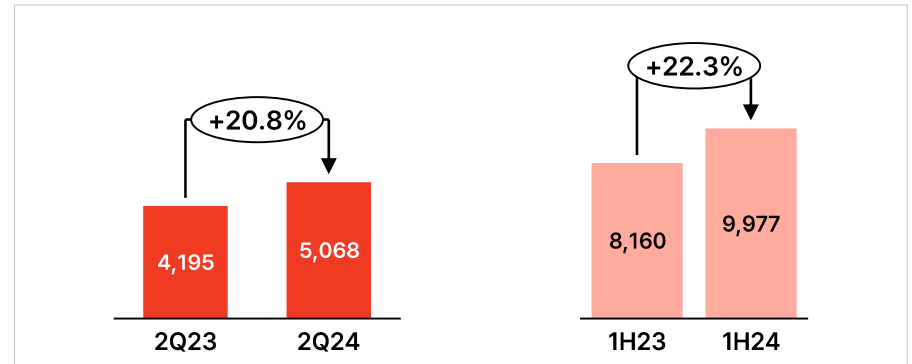
*** 지주와 증권 간 포괄적 주식교환에 따른 36.6백만주 신주발행(23.4.5)

IV. 자회사 실적 - 메리츠화재

▼ 주요 경영실적 -별도

(단위:억원)	2Q24	1Q24	2Q23	QoQ (%)	YoY (%)	1H24	1H23	YoY (%)
보험손익	4,832	4,579	3,783	6%	28%	9,411	7,793	21%
장기 손익	4,423	4,265	3,499	4%	26%	8,688	7,178	21%
CSM상각	2,869	2,890	2,583	-1%	11%	5,759	5,150	12%
RA (위험조정변동)	400	406	280	-1%	43%	807	533	51%
예실차 등	1,154	968	635	19%	82%	2,122	1,495	42%
자동차손익	73	64	114	14%	-36%	137	259	-47%
일반손익	336	250	171	34%	97%	587	356	65%
투자손익	1,932	2,027	1,803	-5%	7%	3,959	3,229	23%
투자이익	3,643	3,780	3,454	-4%	5%	7,422	6,450	15%
보험금융손익	-1,711	-1,752	-1,651	-	-	-3,463	-3,221	-
영업이익	6,764	6,606	5,586	2%	21%	13,371	11,022	21%
영업외손익	3	4	10	-24%	-67%	7	8	-11%
세전이익	6,767	6,611	5,596	2%	21%	13,378	11,031	21%
법인세	1,699	1,702	1,401	0%	21%	3,401	2,871	18%
당기순이익	5,068	4,909	4,195	3%	21%	9,977	8,160	22%
자본 총계	52,715	48,474	45,890	9%	15%	52,715	45,890	15%
자산 총계	405,798	392,739	355,819	3%	14%	405,798	355,819	14%

▼ 당기순이익 추이 (억원)



2Q24 당기순이익
5,068억
(+20.8% YoY)

CSM 상각 2,869억
RA 상각 400억
예실차 등 1,154억

보험 손익 4,832억
투자 손익 1,932억

2Q24 투자 손익
1,932억
(+7.1% YoY)

투자이익 3,643억
보험금융손익 -1,711억

투자수익률 3.8%

보장성 신계약 **288억**
(월평균 96억)

보장인 신계약 **283억**
(월평균 94억)

유지율

13회차 **84.9%**
25회차 **64.8%**

2Q24 PAA손익
409억
(+44% YoY)

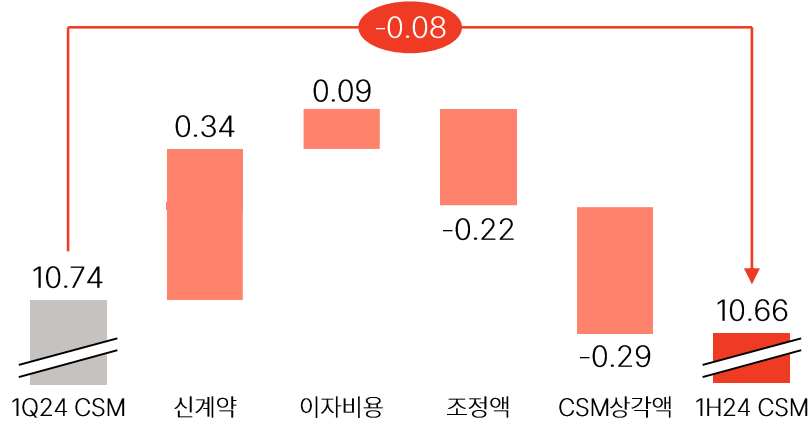
자동차 손익 73억
(-36% YoY)

일반 손익 336억
(+97% YoY)

IV. 자회사 실적 - 메리츠화재

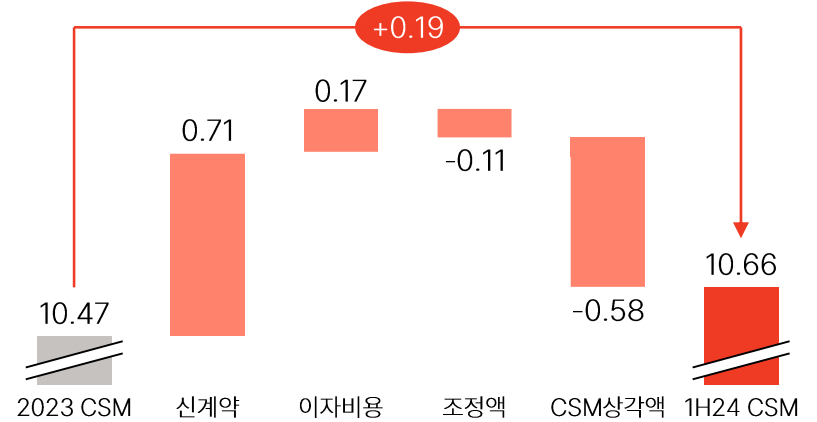
▼ 2Q24 CSM MOVEMENT

(단위: 조원)



▼ 2024년 상반기 CSM MOVEMENT

(단위: 조원)



▼ 분기별 신계약 CSM 전환배수

(단위: 억원)	2Q24			1Q24			2Q23		
	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수
보장성	288	3,418	11.9	305	3,722	12.2	273	3,923	14.4
인보험	283	3,407	12	301	3,713	12.3	267	3,863	14.5
물보험	5	11	2.4	4	9	2.2	7	59	9
연금/저축	3	1	0.3	3	1	0.2	3	2	0.9
합계	291	3,419	11.8	308	3,723	12.1	276	3,925	14.2

2024년 2분기 신계약

CSM 3,419억

이자비용 855억

조정액* -2,191억
CSM 상각액 -2,869억

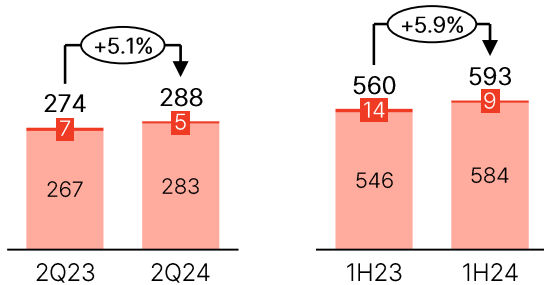
2024년 상반기
CSM 10조 6,642억

*조정액: 물량 및 계리적 조정, 경험조정 등

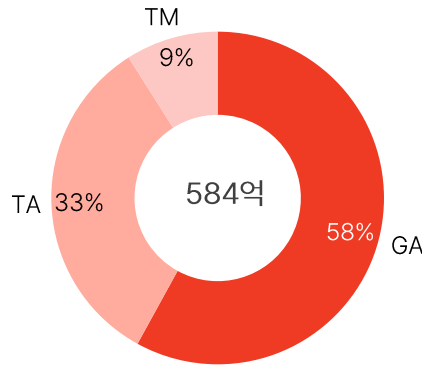
IV. 자회사 실적 - 메리츠화재

장기 신계약 추이 (월납환산, 억원)

재물 인보험



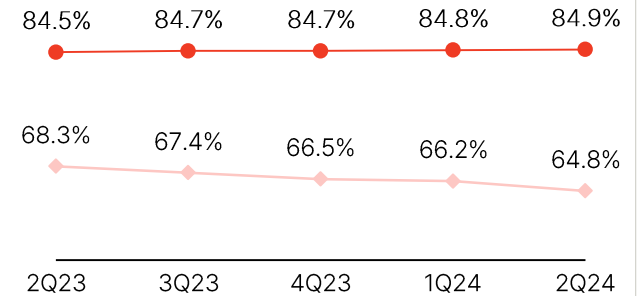
채널별 인보험 신계약 구성



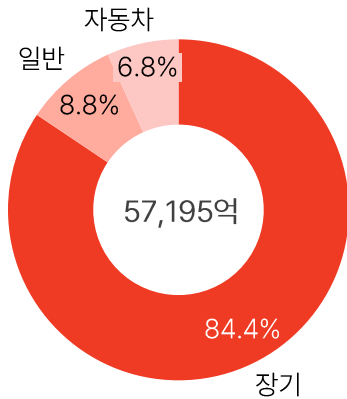
주) 일시납제외

유지율

13회차 25회차

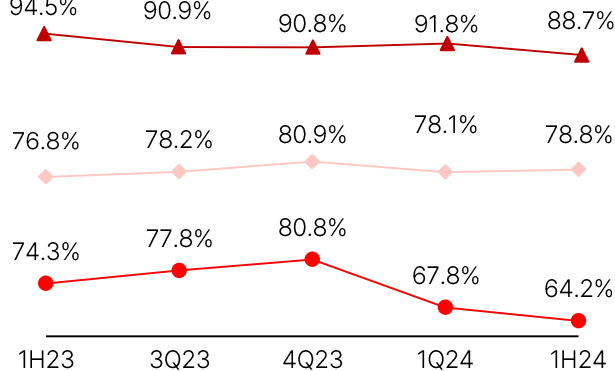


원수보험료 구성비



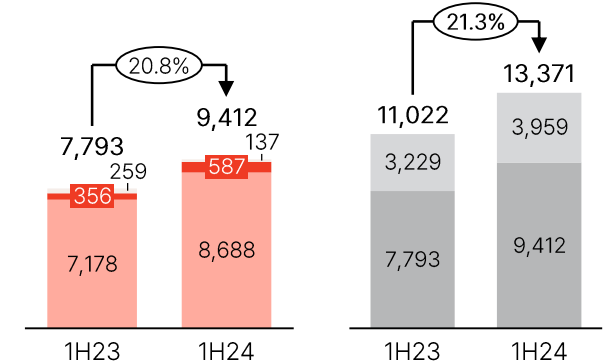
보종별 손해율 (YTD)

일반 자동차 장기 위험



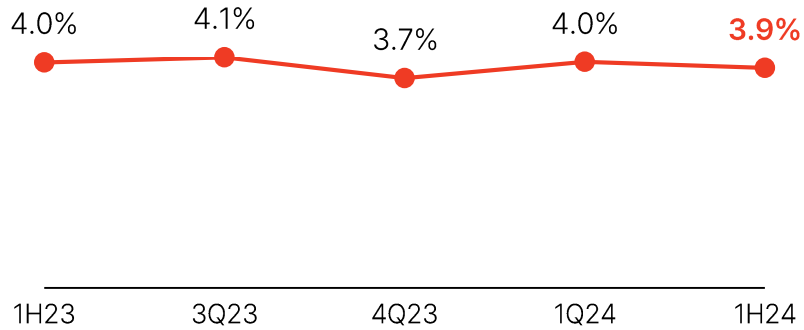
영업이익 (억원)

자동차 일반 장기 투자손익 보험손익



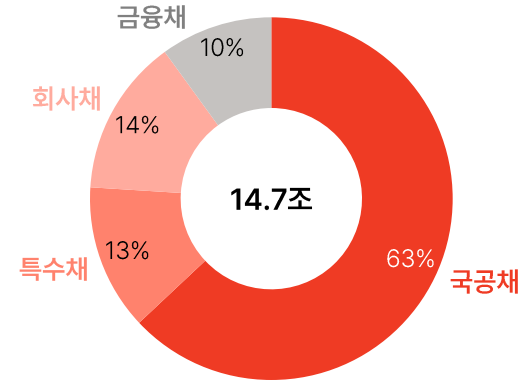
IV. 자회사 실적 - 메리트화재

▼ 자산운용 투자이익률 (YTD)

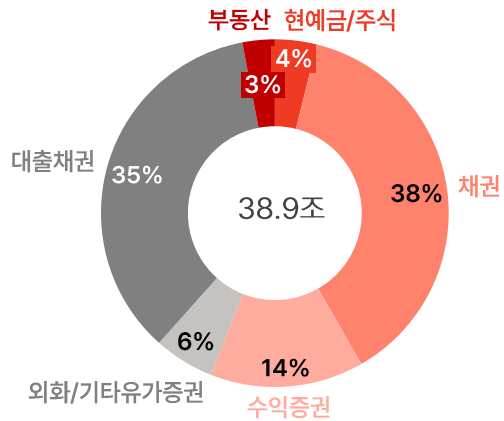


주)K-IFRS17 기준, GIC(퇴직연금 포함) / 보험금융수익 & 비용 제외

▼ 국내 채권 포트폴리오



▼ 운용자산 포트폴리오

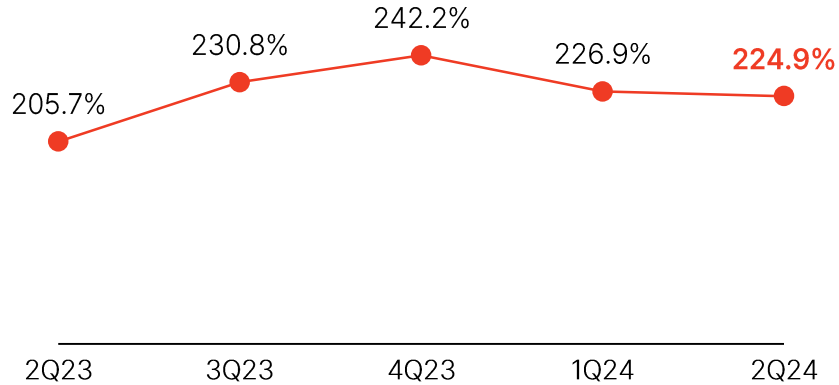


▼ 대출채권 건전성 현황



IV. 자회사 실적 - 메리츠화재

▼ 지급여력비율 (K-ICS비율)

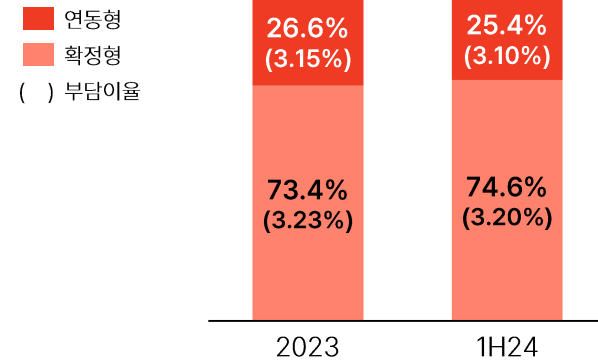


2Q24 K-ICS 비율 224.9% (잠정치)

(단위:억원)	2Q23	3Q23	2023	1Q24	2Q24 (e)
지급여력금액	119,095	132,224	129,497	131,320	131,941
지급여력기준	57,900	57,297	53,463	57,878	58,677
K-ICS 비율	205.7%	230.8%	242.2%	226.9%	224.9%

주) 2Q24 기준 K-ICS는 잠정치

▼ 부채 구성비 / 부담 금리



주) 적립금 기준 구성비

▼ ALM

ALM	4Q23	1Q24	2Q24
금리민감액매칭율	106%	107%	107%

주) 민감액매칭율: -자산금리민감액/부채금리민감액

자산금리민감액: 국채금리가 1bp(0.01%) 변동시 자산가치변동액

부채금리민감액: 국채금리가 1bp(0.01%) 변동시 부채가치변동액

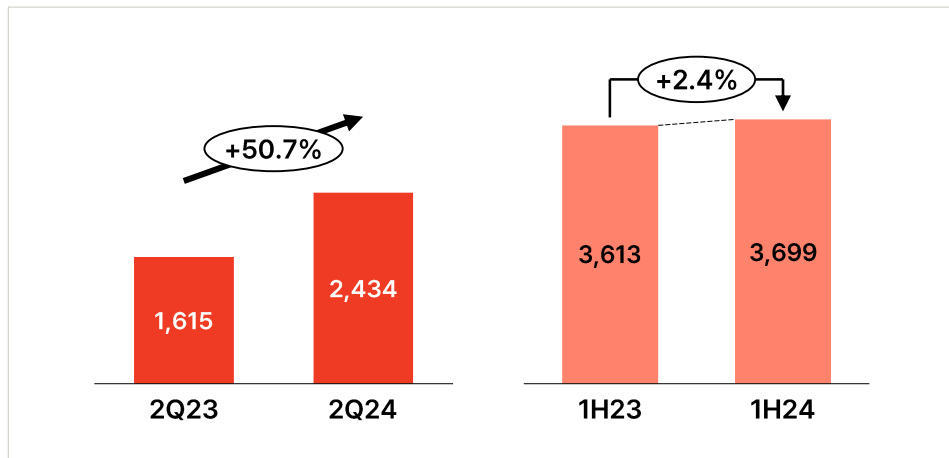
IV. 자회사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 주요 경영실적 - 연결

(단위: 억원)	2Q24	1Q24	2Q23	QoQ (%)	YoY (%)	1H24	1H23	YoY (%)
순영업수익	5,384	3,206	4,027	68%	34%	8,590	7,938	8%
영업이익	3,461	1,557	2,035	122%	70%	5,018	4,431	13%
세전이익	3,245	1,778	2,080	83%	56%	5,023	4,696	7%
당기순이익	2,434	1,265	1,615	92%	51%	3,699	3,613	2%
자산총계	649,495	637,470	607,013	2%	7%	649,495	607,013	7%
자본총계	63,926	61,076	61,666	5%	4%	63,926	61,666	4%

주) 순영업수익은 판관비 차감 전 영업이익

▼ 당기순이익 추이(억원) - 연결



연결 2분기 당기순이익 2,434억원(+50.7% YoY)

증권 별도 실적 개선에 힘입어 전년동기 대비 및 전분기 대비 연결 실적 증가

상반기 당기순이익 3,699억원(+2.4% YoY)

2분기 증권 실적 개선 효과(2분기 2,434억원 vs. 분기 평균 순이익: 22년 2,070억, 23년 1,475억)로 전년동기 대비 견조한 실적 시현

별도 2분기 당기순이익 1,920억원(+86.8% YoY)

전분기 대비 개선된 기업금융 수익(전년동기비 유사)과 전년 시장상황 악화에 따른 자산운용 실적 기저효과로 인한 전년동기 대비 별도 실적 증가

상반기 당기순이익 3,918억원(+59.2% YoY)

(*자회사 메리츠캐피탈 1Q24 배당금 제외 시, 2,863억원; +16.3%)

채권금리 하락에 따른 운용 실적 개선으로 자산운용 실적 크게 증가하였으며, IB, 리테일 부문에서도 실적 소폭 상승하며 전 부문 실적 증가

캐피탈 2분기 연결 당기순이익 378억원(-41.5% YoY)

대출금 이자 수익 증가, 대손 비용 감소 등 영향으로 전분기 대비 순이익 개선되었으나, 지속된 총당금 적립, 조달 비용 상승 등 영향으로 전년동기 대비 실적 감소

상반기 연결 당기순이익 644억원(-48.0% YoY)

비우호적 영업환경 속 대출자산 감소, 조달 및 대손 비용 상승으로 실적 감소

IV. 자회사 경영실적 - 메리트증권

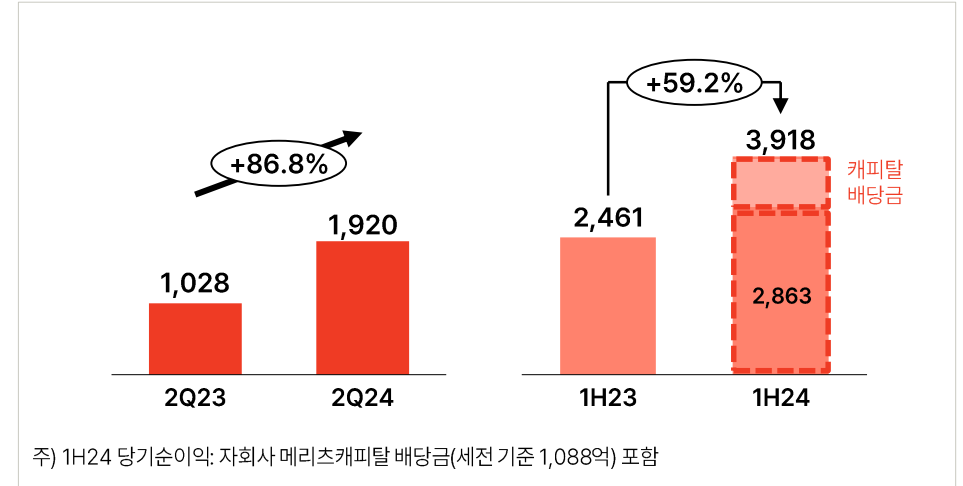
▼ 주요 경영실적 - 별도

(단위: 억원)	2Q24	1Q24	2Q23	QoQ (%)	YoY (%)	1H24	1H23	YoY (%)
순영업수익	4,261	3,880	3,184	10%	34%	8,141	6,319	29%
기업금융	1,213	643	1,250	89%	-3%	1,857	1,739	7%
금융수지	930	1,118	1,093	-17%	-15%	2,048	1,993	3%
자산운용	1,829	1,856	596	-1%	207%	3,685	2,108	75%
위탁매매	182	193	175	-6%	4%	375	346	8%
자산관리	107	70	71	53%	51%	176	134	32%
판매비와 관리비	1,719	1,460	1,759	18%	-2%	3,178	3,034	5%
인건비	1,194	933	1,199	28%	0%	2,126	1,942	9%
기타판관비	525	527	560	0%	-6%	1,052	1,092	-4%
영업이익	2,542	2,420	1,424	5%	78%	4,962	3,285	51%
영업외손익	37	-19	-100	-	-	19	-73	-
세전이익	2,579	2,401	1,325	7%	95%	4,981	3,213	55%
당기순이익	1,920	1,998	1,028	-4%	87%	3,918	2,461	59%
자산총계	521,717	507,294	465,095	3%	12%	521,717	465,095	12%
자본총계	58,783	56,988	57,289	3%	3%	58,783	57,289	3%

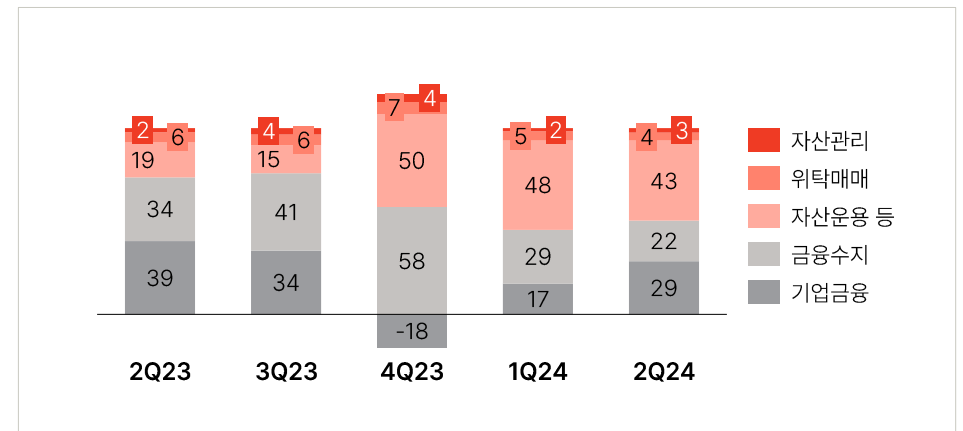
주1) 순영업수익은 판관비 차감 전 영업이익

주2) 1Q24 자산운용 순영업수익: 자회사 메리트캐피탈 배당금(1,088억) 포함

▼ 당기순이익 추이(억원) - 별도



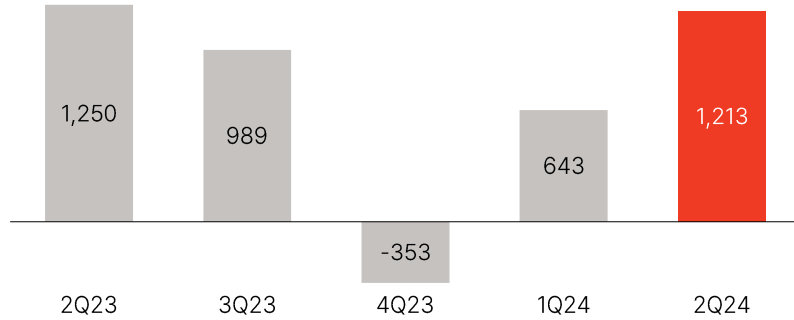
▼ 순영업수익 비중(%) - 별도



IV. 자회사 경영실적 - 메리트증권

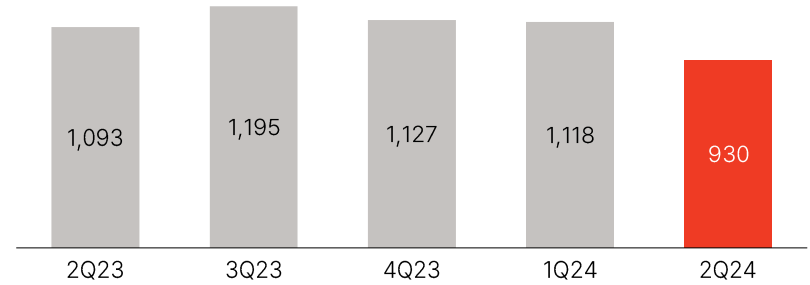
▼ 기업금융 운영업수익 추이

(단위: 억원, 별도)



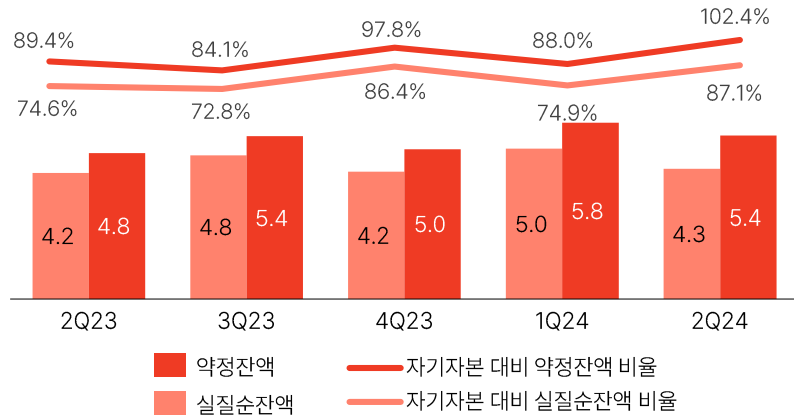
▼ 금융수지 추이

(단위: 억원, 별도)



▼ 채무보증 잔고

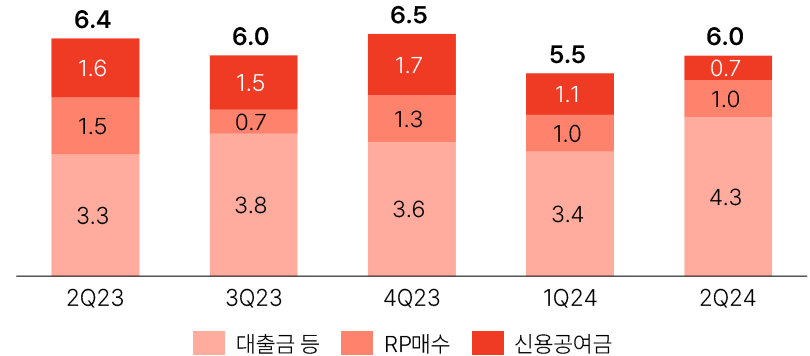
(단위: 조원, 별도)



주) 실질순잔액 = 약정잔액 - 기대대출 중복분 - 기본양분 상환예정액

▼ 금융수지 포트폴리오

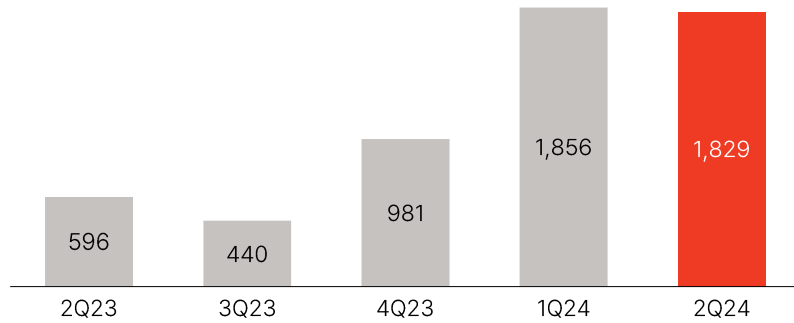
(단위: 조원, 별도)



IV. 자회사 경영실적 - 메리트증권

▼ 자산운용 순영업수익 추이

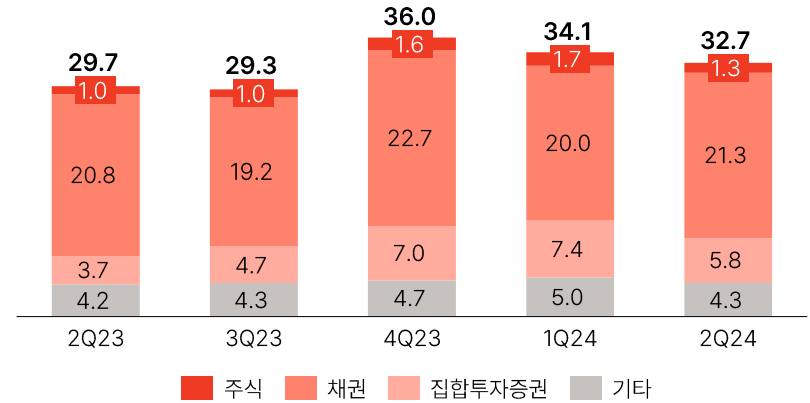
(단위: 억원, 별도)



주) 24년 1분기는 자회사-메리트캐피탈 배당금 1,088억원 제외

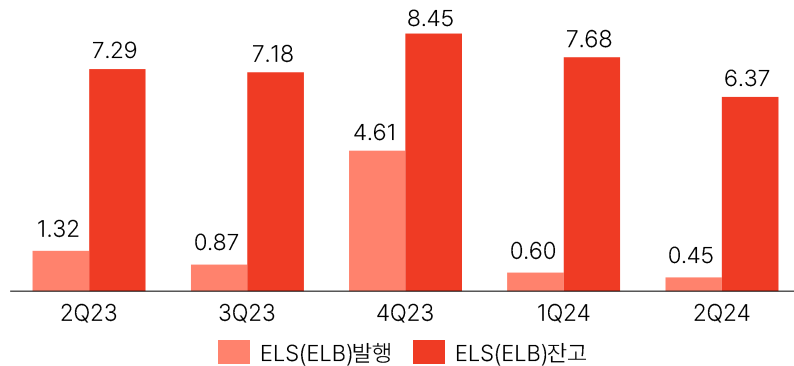
▼ 운용자산 규모

(단위: 조원, 별도)



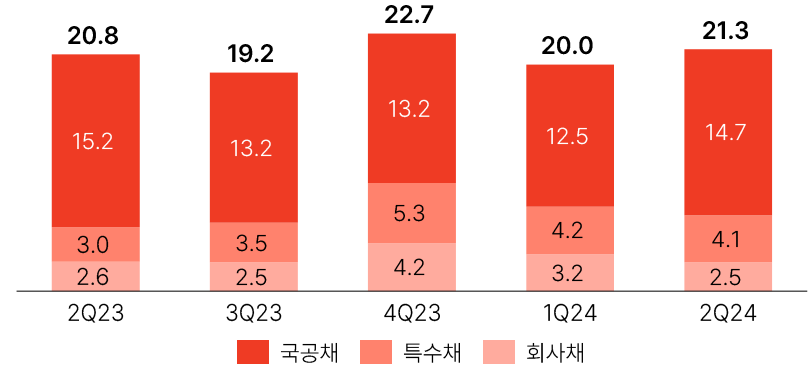
▼ (주요 상품) ELS & ELB 발행 및 잔고

(단위: 조원, 별도)



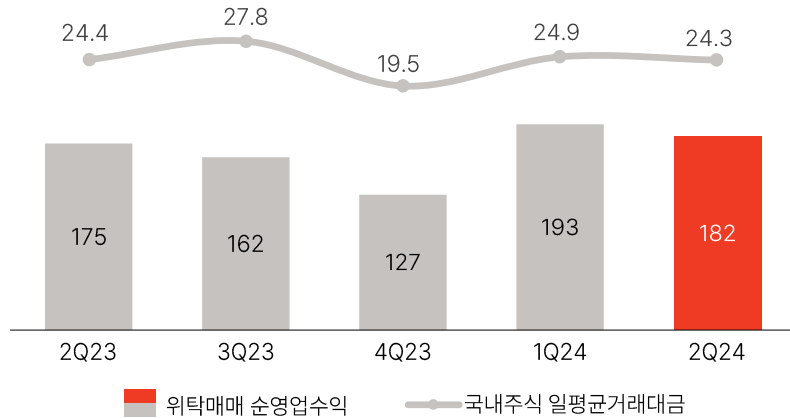
▼ (주요 상품) 채권 잔고

(단위: 조원, 별도)

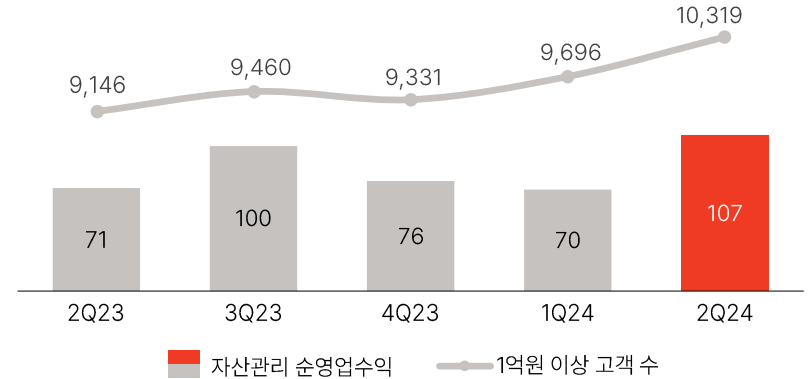


IV. 자회사 경영실적 - 메리트증권

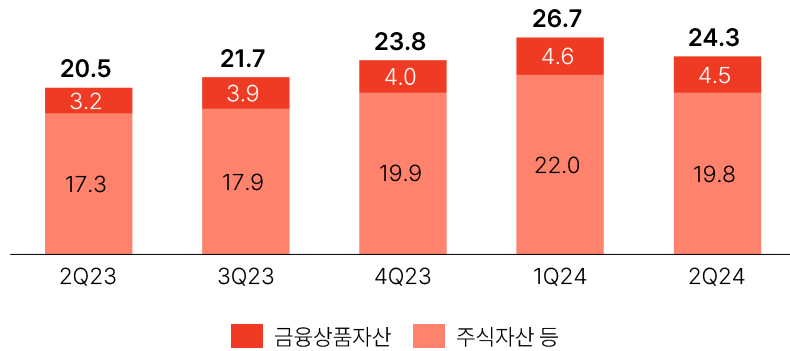
▼ 위탁매매 순영업수익 & 일평균 거래대금 (단위: 억원&조원, 별도)



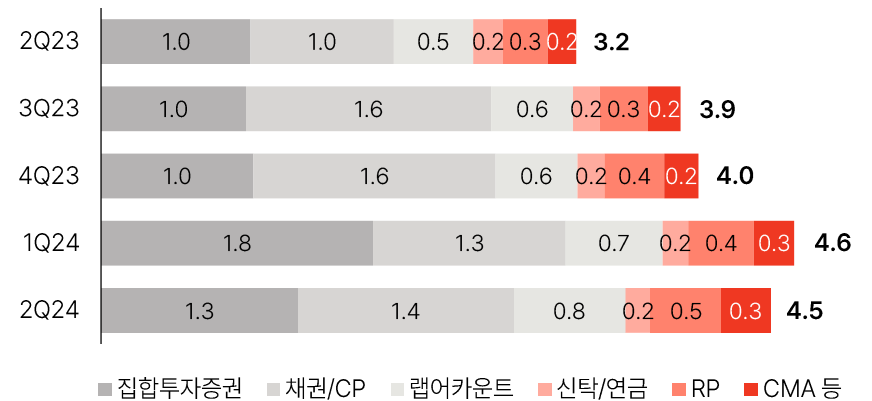
▼ 자산관리 순영업수익 & 1억원 이상 고객 수 (단위: 억원&명, 별도)



▼ 리테일 고객 예탁자산 (단위: 조원, 별도)



▼ 리테일 WM(금융상품판매) 잔고 (단위: 조원, 별도)



IV. 자회사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 순자본비율(NCR) & 레버리지비율

(단위: 억원)	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24
NCR ((A-B)÷C)	1994%	1619%	1589%	1392%	1136%
영업용순자본 (A)	50,626	48,600	50,675	49,032	45,462
총 위험 (B)	23,861	26,867	29,347	30,349	30,209
필요자본 (C)	1,342	1,342	1,342	1,342	1,342
레버리지비율 (D÷E)	766%	774%	870%	840%	815%
조정자산 (D)	433,054	417,574	488,811	474,096	468,846
조정자기자본 (E)	56,525	53,980	56,198	56,466	57,494

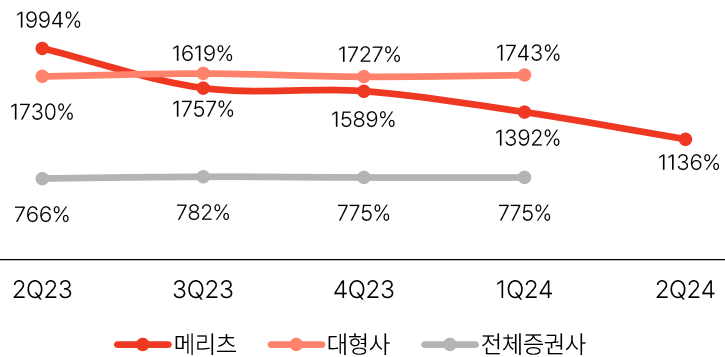
주) 순자본비율은 연결, 레버리지비율은 별도 기준임.

▼ 대손충당금 적립

(단위: 억원)	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24
채권금액	162,430	171,831	151,907	170,057	189,119
정상	155,189	159,790	143,079	161,655	177,085
요주의	3,827	8,007	4,466	4,423	5,553
고정 이하 (A)	3,414	4,034	4,362	3,979	6,481
대손충당금 (B)	1,735	2,057	3,030	2,404	2,497
대손준비금 (C)	764	1,025	82	522	1,289
충당금Coverage ((B+C)÷A)	73%	76%	71%	74%	58%

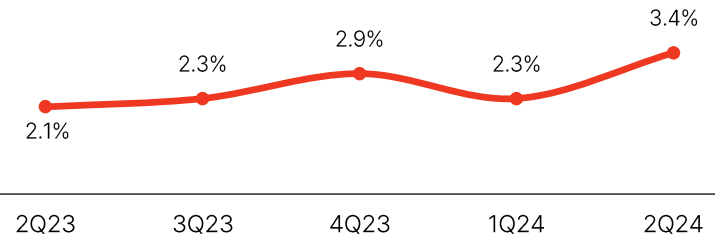
주) 별도 기준. 대손준비금은 해당 사업연도의 적립 예정금액(이익잉여금처분액)을 포함한 잔액임.

▼ 증권사 평균 NCR vs 메리츠 NCR



주) 대형사: KB, NH, 메리츠, 미래, 삼성, 키움, 한투

▼ 고정 이하 여신 비율



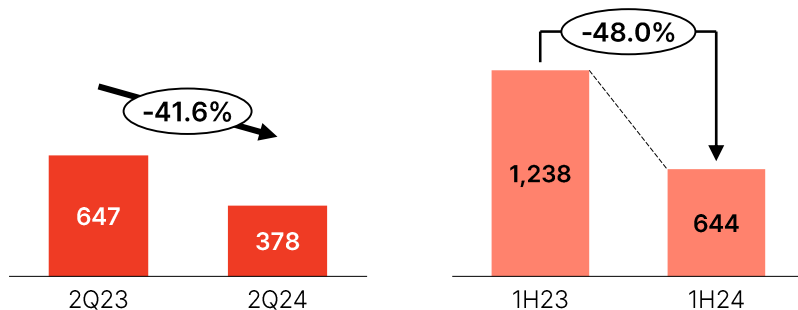
IV. 자회사 경영실적 - 메리츠캐피탈

▼ 주요 경영실적 - 연결

(단위: 억원)	2Q24	1Q24	2Q23	QoQ (%)	YoY (%)	1H24	1H23	YoY (%)
영업수익	2,212	2,041	2,276	8%	-3%	4,253	4,461	-5%
대출금이자수익	1,022	917	1,085	11%	-6%	1,939	2,069	-6%
기타이자수익	290	339	350	-14%	-17%	629	703	-10%
수수료수익	179	206	267	-13%	-33%	385	519	-26%
리스수익	505	477	447	6%	13%	982	882	11%
기타영업수익	216	102	126	112%	71%	317	287	10%
영업비용	1,797	1,759	1,525	2%	18%	3,556	3,044	17%
영업이익	416	281	751	48%	-45%	697	1,418	-51%
당기순이익	378	266	647	42%	-42%	644	1,238	-48%
자산총계	83,305	85,599	93,558	-3%	-11%	83,305	93,558	-11%
자본총계	16,466	13,601	13,568	21%	21%	16,466	13,568	21%

▼ 당기순이익 추이

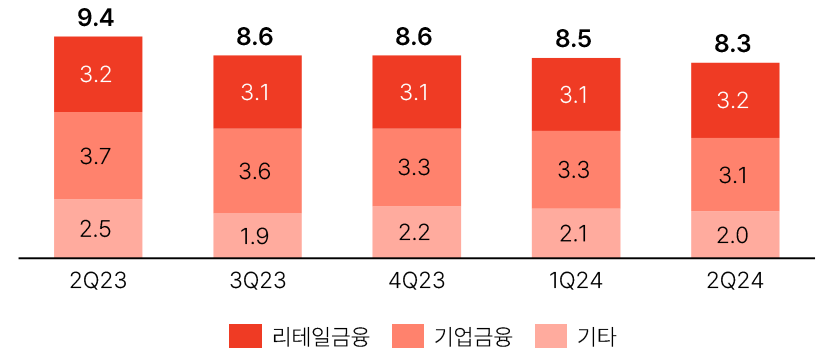
(단위: 억원, 연결)



▼ 재무 현황

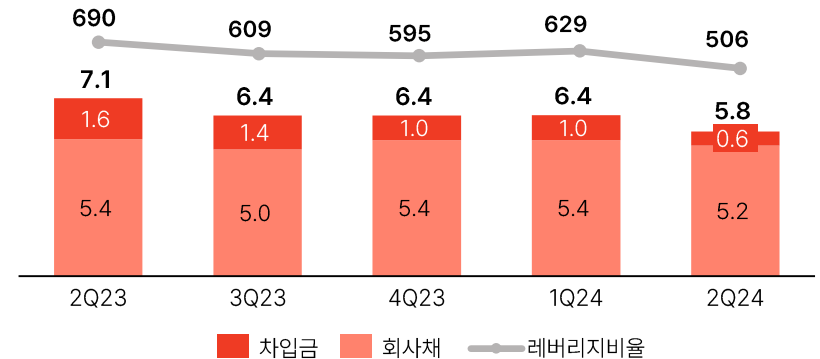
총자산 상세

(단위: 조원, 연결)



총부채 및 레버리지 비율

(단위: 조원, %, 연결)



감사합니다.