

Yuanta Securities Korea co.Ltd.

Investor Relations

2021년 3분기



Disclaimer

본 프리젠테이션에는 한국 유안타증권의 경영실적과 향후 목표 및 전략, 대만 유안타금융지주 중심의 지분 구조 등이 포함되어 있습니다. 향후 미래 상황에 대한 예측 불가능한 요인들로 인하여 본 프리젠테이션 내용과 실제와는 차이가 있을 수 있습니다. 유안타증권 IR팀은 본 자료를 분기별로 수정 보완하여 제공할 예정이나, 지속적으로 제공할 의무는 없습니다.

Contents

- I. FY2020 3Q 실적 요약
- II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile
- III. VISION & MISSION
- IV. 요약 재무상태표

I. FY2021 3Q 실적 요약

실적 및 Comment

FY21 3Q 실적 요약

(단위: 억 원)

구분	3Q20	20누적	1Q21	2Q21	3Q21
위탁영업(BRKG)	807	2,595	828	700	632
자산관리(WM)	128	481	147	134	145
트레이딩(Trading)	234	280	276	185	176
기업금융(IB)	154	684	194	181	324
자금수지(Interest Income)	197	708	236	239	263
기타손익(Others Income)	-57	83	996	304	26
일반관리비(General Expense)	-994	-3,628	-1,285	-1,141	-1,061
당기순이익_세전	469	1,202	1,393	601	504
법인세비용	-117	-286	-333	-151	-123
당기순이익_세후	352	916	1,060	451	381

주요 Business별 분류

(Y&Y, 별도기준)

[Brokerage] 수익비중 40.3%(-21%p)

주식시장 거래대금 증가로 실적 감소

[Wealth Management] 수익비중 9.2%(13%p)

펀드 및 Wrap상품 판매호조

[Trading] 수익비중 11.2%(-24%p)

지수 안정화로 인한 OTC부분 수익 증대

[Investment Banking] 수익비중 20.6%(110%p)

센트로이드 딜 등 인수주선수수료 증대

[Interest Income] 수익비중 16.7%(+33%p)

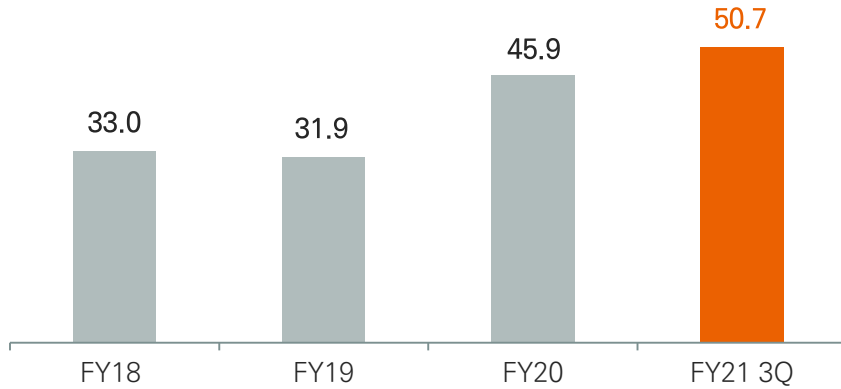
이자 수익 증대

I. FY2021 3Q 실적 요약

예탁자산 및 위탁부문 M/S

전체 고객예탁자산

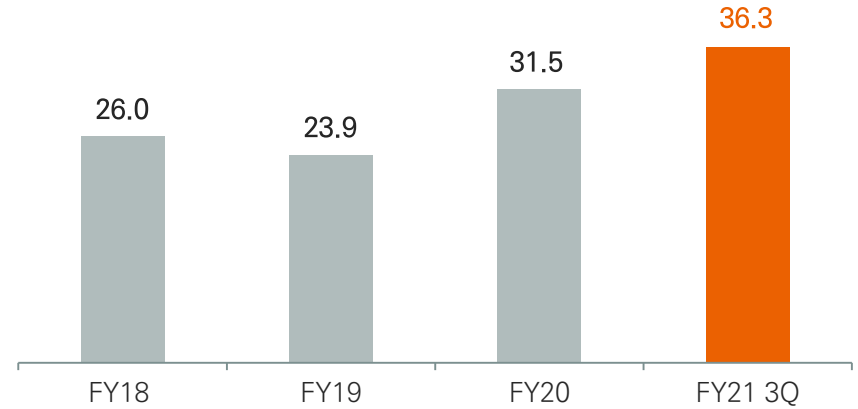
(말잔: 조)



주) 회사전체 개인 및 법인고객 합계

리테일 고객예탁자산

(말잔: 조)



주) 거래 개인과 법인의 합계

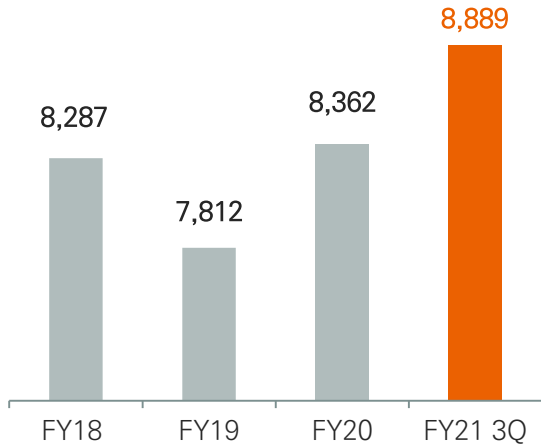
위탁영업부문 (M/S)

기간	주식약정	On-Line	Off-Line
FY17	2.20%	1.83%	0.37%
FY18	1.98%	1.70%	0.28%
FY19	1.75%	1.52%	0.23%
FY20	1.68%	1.51%	0.17%
FY21 3Q	1.76%	1.50%	0.16%

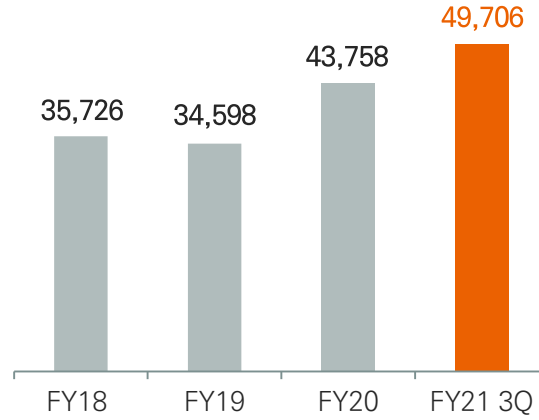
I. FY2021 3Q 실적 요약

금융상품 판매현황

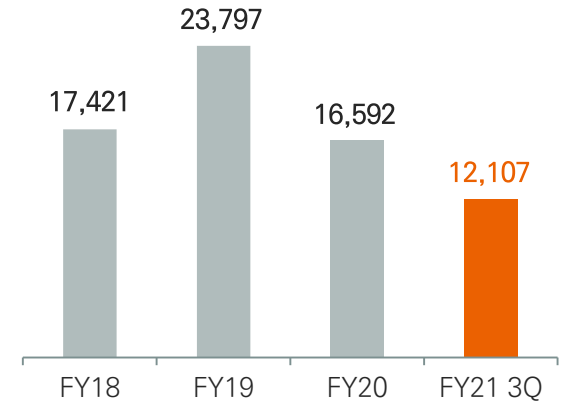
주식형수익증권 총잔고 (말잔: 억)



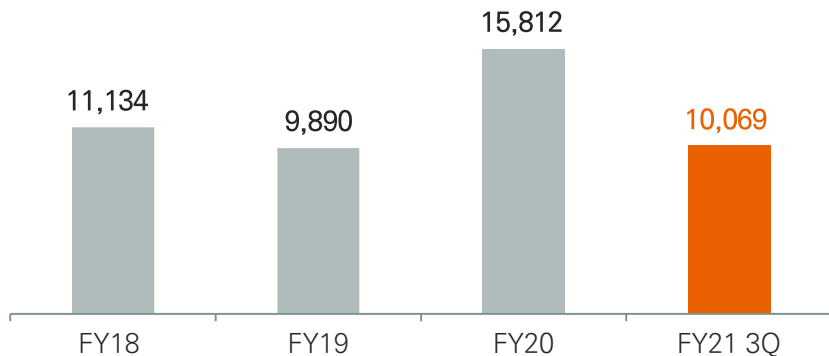
신탁잔고 (말잔: 억)



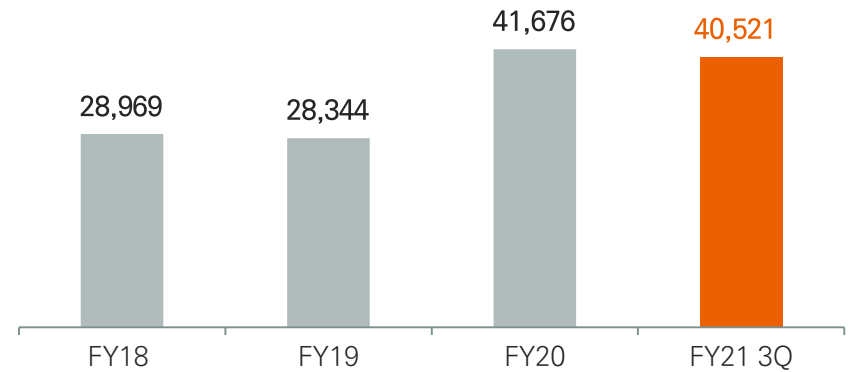
파생결합증권(ELS,DLS등) 발행 (누적: 억)



채권판매액 (누적: 억)



Wrap account (말잔: 억)



II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile



발행주식 총수

212,508,788주(보통주 199,596,576주 / 우선주 12,912,212주)

시가총액¹

8,134억 원

주요주주²

Yuanta Securities Asia Financial Services Limited (57.39%)

자본총계

15,725억 원

총 고객 예탁자산

50.7조 원

임직원수

1,724명

국내 영업망

61개

해외법인

2개(홍콩, 캄보디아)

유효신용등급

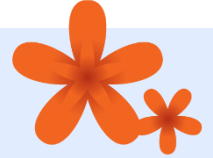
A+ : 한국기업평가(AA-), 한국신용평가(A+), NICE평가정보(A+)

주식1) 보통주 기준(2021. 9. 30)

주식2) 지분율: 보통주 총발행주식 기준(2021. 9. 30)

※ 2021년 9월 기준

II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile



 元大證券 *Yuanta Securities (Korea)*

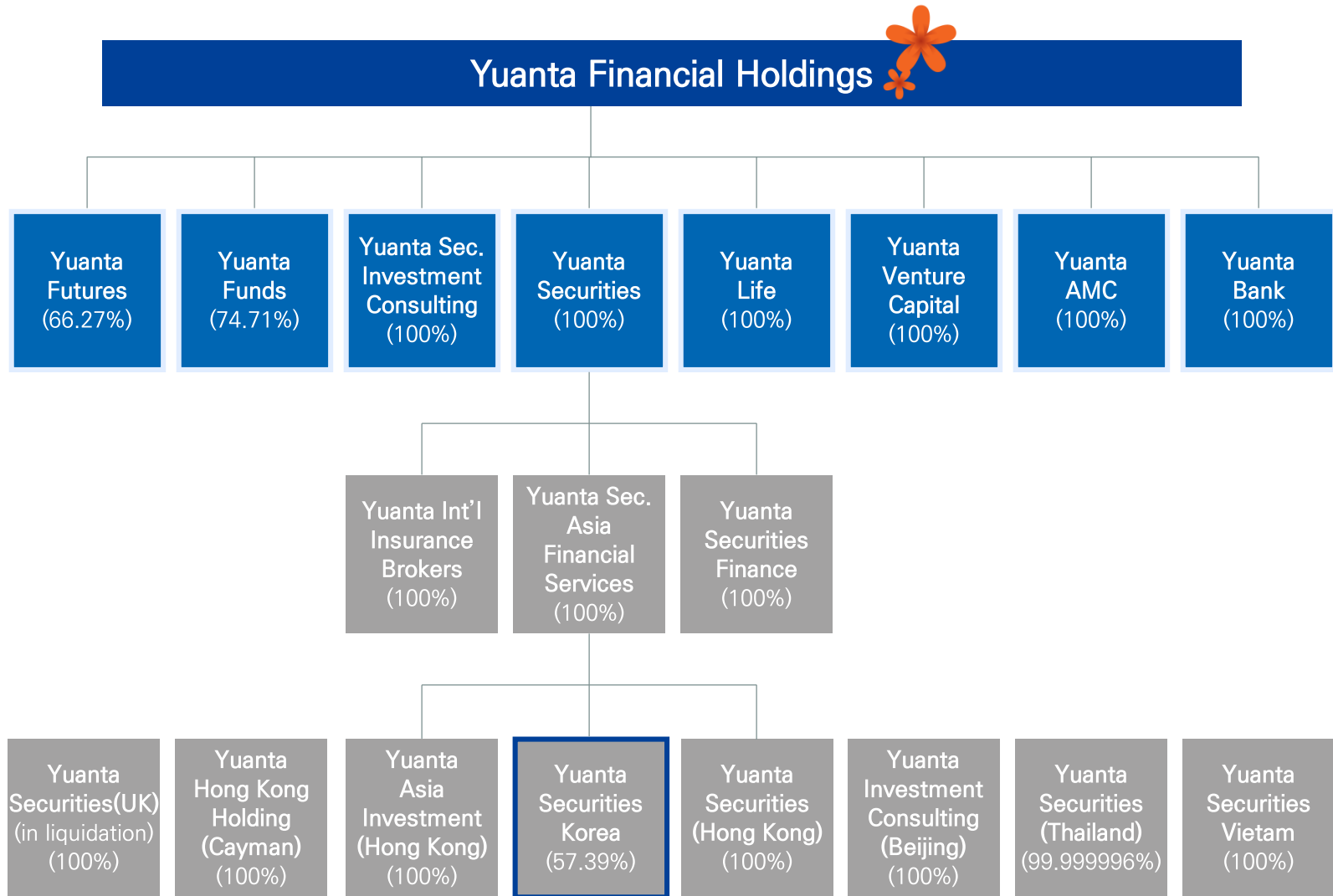
- ◆ 동북아의 금융 중심지인
- ◆ 한국, 중국, 대만, 홍콩 그리고 런던에서
- ◆ 증권 · 은행 · 벤처캐피탈 · 선물 등
- ◆ 금융업을 영위하는 대만 최대 금융 그룹

글로벌 신용등급 (Fitch 20. 4. 22 기준)

[BBB+]

유안타파이낸셜홀딩스, 유안타증권
유안타은행,

II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile

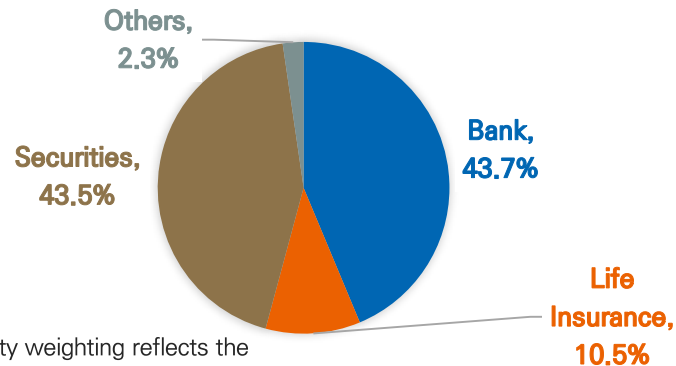


※ 2021년 9월 기준

II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile

Sec. & Bank Centric Financial Holdings

Equity Weighting (FY20)



* The equity weighting reflects the Distribution among all subsidiaries only.

Capital Adequacy Ratio

구분	1Q21
Yuanta FHC	139.1%
Yuanta Securities	310.9%
Yuanta Bank	16.31%
Yuanta Life	N/A

FHC Financial Performance

(Unit: NT\$ mn)

구분	2019	2020	YoY	1Q20	4Q20	1Q21	QoQ	YoY
Total Assets	2,414,319	2,759,239	14%	2,504,202	2,759,239	2,837,760	3%	13%
Common Shares (mn)	11,671	12,137	4%	11,671	12,137	12,137	0%	4%
Shareholders' Equity (standalone)	232,201	253,337	9%	232,201	253,337	260,952	3%	14%
BVPS	19.90	20.87	5%	19.62	20.87	21.50	3%	10%
Net Income (standalone)	20,446	24,107	18%	4,096	4,534	9,407	107%	130%

III. VISION & MISSION

미션

MISSION



미션은 기업의 존재 이유와 목적을 나타내는 중요한 철학과 정신입니다. 유안타증권 「**고객의 Fortune 창출**」을 위해 존재하며, 이는 임직원의 마음과 행동에 내재화되어 경영활동의 근간을 이루고 있습니다.

우리가 추구하고자 하는 경영활동의 목적과 원칙은, 우리가 가장 잘 할 수 있는 자산관리업을 통해, 우리의 모든 이해관계자와 사회의 Fortune을 창출하기 위한, 우리의 생각과 행동의 기준입니다.

We Know Asia
We Create **Fortune**



비전

VISION



고객의 재무목표를 실현하는 아시아 최고의 금융서비스 전문가 비전은 조직과 구성원이 추구하는 꿈과 바람직한 미래상에 대한 우리의 방향성입니다.



유안타증권은 대한민국, 대만, 홍콩, 중국 등 아시아 시장의 네트워크를 바탕으로 대한민국 최고의 증권사를 넘어 아시아의 최고가 되겠습니다.

임직원은 금융인의 윤리의식, 전문가로서 책임감과 소명의식으로 경쟁사보다 탁월한 금융서비스를 실현해 나가겠습니다.

우리의 모든 노력은 고객의 재무목표 실현에 기여하기 위해서입니다.

 유안타증권 *Yuanta Securities (Korea)*

III. VISION & MISSION

티레이더 3.0

주가의 상승 / 하락 흐름을 분석하여 햇빛 / 안개 구간으로 보여주는 인공지능 종목 추천 시스템

tRader 햇빛/안개 신호

햇빛/안개로 말해주는 상승/하락 추세

tRadar 4진법

0123으로 말해주는 매수매도 타이밍



tRadar 신호강도 활용



! 색깔로 표시되는 신호강도 변동 검정(동일) / 파랑(하향) / 빨강(상향)

종목	지침	차트강도	수급(%)
삼성물산	지금 매수하면 막이네요! (신호강도상향)	3	0.00%
현대EP	아직은 두고 보는 게 좋을 것 같아요 (신호강도동일)	3	-0.51%
우리투자		1	+0.14%
대한항공		3	-0.11%
K다우데이	강력하게 매도를 추천합니다! (신호강도하향)	0	+0.13%

III. VISION & MISSION

티레이더 3.0

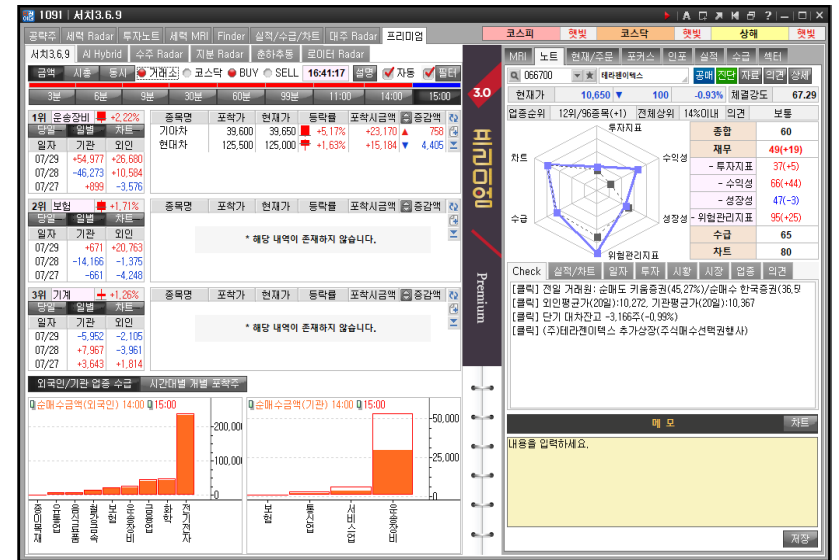
주가의 상승 / 하락 흐름을 분석하여 햇빛 / 안개 구간으로 보여주는 인공지능 종목 추천 시스템

티레이더 투자노트

티레이더 인공지능이 개별 종목 최신정보부터 분석까지 제공

티레이더 프리미엄

매매에 활용하기 쉽게 제공하는 차별화된 6개 프리미엄 콘텐츠



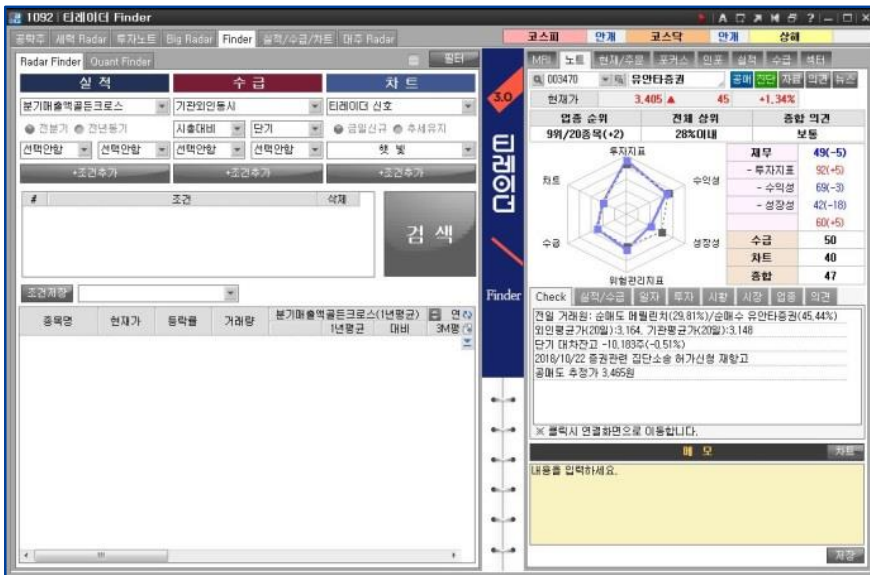
III. VISION & MISSION

티레이더 3.0

주가의 상승 / 하락 흐름을 분석하여 햇빛 / 안개 구간으로 보여주는 인공지능 종목 추천 시스템

티레이더 Finder

햇빛/안개 신호 지표와 재무 등 기타 지표를 활용하여 추천종목을 찾는 종목 검색 서비스



해외주식 tRadar

글로벌 네트워크 활용한 투자정보 종목선정 및 매매타이밍 제공



III. VISION & MISSION

We Know China

범 중화권 리서치 인프라 공유

현지 애널리스트들의 기업 / 산업분석 리포트 제공
 긴밀한 업무 공조를 통한 실시간 중국 투자정보 제공



Yuanta Industry Update
China: Food, Beverage & Tobacco 30 Jun, 2016

Top recommendations

- ▶ **Jiangsu Yanghe** (002304 CH, BUY): TP of RMB84, implying 16.8% upside.
- ▶ **Kweichow Moutai** (600519 CH, HOLD-OFF): TP of RMB265, implying 9.2% downside.

What's new?

- ▶ Price has been stabilized since 2H15 given end of destocking cycle and resilient demand.
- ▶ Recent price hikes of baijiu players such as Wuliangye and Yanghe imply a positive signal of recovery.

Industry outlook

- ▶ We expect a mild recovery for the baijiu industry, supported by general consumption demand and eased impact from the anti-graft campaign.
- ▶ The stabilized baijiu price and soaring advance receipts point to the industry bottoming out.

Baijiu Industry
Anticipating a mild recovery & rising prices

Please vote for Yuanta in this year's AsiaMoney poll, starting July 4!
A moderate recovery in the baijiu industry: We expect the baijiu industry to recover from the negative impact of China's anti-graft campaign and see a moderate recovery. We expect a single-digit growth rate in 2016 given 1) a solid recovery in the catering market, 2) price stabilization since 2H15 with the rising expectation of another round of baijiu price hikes; and 3) soaring advance receipts, which suggest positive feedback from distributors. We favor Jiangsu Yanghe (002304CH, BUY) as it is well-positioned in the mid-end market with potential consolidation as a catalyst. As share prices of baijiu players have risen to above its historical P/E thanks to increasing visibility of industry recovery, we find Yanghe is still attractive, with a share price with the potential to catch up to peers.
Rising expectations of another round of price hikes: The price has stabilized since 2H15 thanks to the end of the destocking cycle and resilient demand

Figure 1: Companies mentioned

Company	Ticker	Rating	TP (RMB)
Jiangsu Yanghe	002304 CH	BUY	84
Kweichow Moutai	600519 CH	HOLD-OFF	265

Source: Yuanta Investment Consulting

차별화된 중국 투자전략 콘텐츠

China Daily 발간
 후강통 주요 300개 종목 기업자료 제공



[음 식 료] 내몽고이리실업그룹(600887.SH)
内蒙古伊利实业集团股份有限公司

Analyst: 文獻(명안중권)
 wenxian001@pingan.com.cn
 투자의견: Strong Buy(강력 추천)
 목표가: Not Rated

고가제품 매출 증가, 경쟁

- ▶ 액체우유 소비량 증가세 완화, 통계에 따르면 2015년 중국의 액체우유 소비량이 80억리터에서 액체우유 소비량 80억리터에 달할 것으로 예상됨. 분기 매출도 20% 증가했다. 고가 우유제품은 안정적으로 상승할 것
- ▶ 고가제품의 매출 증가, 홍이악 1Q16 동사 고가제품 인부시(安普)은 80억리터에 달할 것으로 예상됨. 분기 매출도 20% 증가했다. 고가 우유제품은 안정적으로 상승할 것
- ▶ 시장경쟁 완화, 판매비용을 하... 동사 제품의 시장 보급률이 상당히 가장 컸던 상연 요구르트의 1Q16 것이며 판매비용을 하락에 유리함

실적&밸류에이션

구 분	2014(A)	2015
매출액	54,436	
매출액증가율	13.93	
지배주주순이익	4,144	
순이익증가율	30.03	
ROE	22.24	
EPS(위안)	1.35	
PER	12.81	

자료: Wind, 유안타증권 Global Bio팀

IV. 재무상태표(연결)

단위: 천 원

항목	FY21 3Q (연결)	FY20 (연결)	FY19 (연결)	FY18 (연결)	FY17 (연결)
자산					
I. 현금 및 예치금	1,810,804,634	1,411,214,078	1,470,665,407	1,390,050,620	1,484,413,354
II. 당기손익-공정가치측정증권	8,642,461,482	9,299,439,474	7,562,036,915	7,278,203,351	6,911,185,922
III. 기타포괄손익-공정가치측정증권	211,882,830	199,448,747	198,544,092	199,393,679	301,188,003
IV. 대출채권	3,167,922,076	2,858,115,985	2,385,518,421	2,412,264,205	2,182,776,535
V. 유형자산	113,295,859	121,122,596	133,057,977	62,984,771	64,335,803
VI. 기타자산	637,029,254	849,446,405	391,070,687	324,386,659	486,687,947
자산총계	14,808,982,272	14,928,245,614	12,342,336,324	11,861,797,105	11,651,173,407
부채					
I. 예수부채	3,928,037,881	3,823,306,034	2,754,456,770	2,554,079,404	2,788,214,967
II. 당기손익인식금융부채	2,097,409,714	2,244,872,026	2,433,072,407	2,049,814,297	1,907,149,701
III. 차입부채	6,169,769,761	6,210,616,365	5,108,886,126	5,442,036,146	5,260,645,267
IV. 기타부채	1,041,216,342	1,273,454,742	782,114,426	626,328,896	595,733,772
부채총계	13,236,433,698	13,561,249,167	11,078,529,730	10,672,258,743	10,551,743,707
자본총계	1,572,548,574	1,386,996,447	1,263,806,593	1,189,538,362	1,099,429,700
부채와 자본총계	14,808,982,272	14,948,245,614	12,342,336,324	11,861,797,105	11,651,173,407

IV. 손익계산서(연결)

단위: 천 원

항목	FY21 3Q (연결)	FY20 (연결)	FY19 (연결)	FY18 (연결)	FY17 (연결)
영업수익	1,792,508,406	2,703,936,423	2,131,848,842	2,037,181,455	1,928,025,083
Ⅰ. 수수료수익	332,614,811	381,411,250	227,046,095	269,556,006	226,570,758
Ⅱ. 금융상품평가및 처분이익	1,070,745,214	1,851,057,625	1,503,129,303	1,385,527,314	1,395,266,160
Ⅲ. 이자수익	163,394,787	205,911,562	222,330,438	212,175,359	185,179,634
Ⅳ. 대출채권평가및처분이익	9,950,883	3,196,919	3,834,287	440,572	286,858
Ⅴ. 외환거래이익	87,300,272	75,666,554	47,458,248	61,623,262	41,639,903
Ⅵ. 기타영업수익	128,502,439	151,657,814	128,050,467	107,858,942	79,081,770
영업비용	1,533,726,803	2,581,308,672	2,060,037,675	1,946,033,709	1,869,573,197
Ⅰ. 수수료비용	26,137,878	35,558,961	25,469,497	28,374,926	27,186,554
Ⅱ. 금융상품평가및처분손실	972,052,751	1,851,098,705	1,466,447,979	1,318,977,952	1,308,592,252
Ⅲ. 이자비용	44,496,343	76,756,354	122,225,420	116,757,832	99,356,764
Ⅳ. 대출채권평가및처분손실	-	-	2,393,172	6,696,743	177,167
Ⅴ. 외환거래손실	82,546,111	95,916,886	41,147,985	56,635,437	83,319,817
Ⅵ. 판매비와 관리비	354,892,304	369,308,744	307,903,357	333,661,674	301,483,506
Ⅶ. 기타영업비용	53,601,416	152,639,019	94,450,263	84,929,145	49,457,137
영업이익	258,781,603	122,627,750	71,811,166	91,147,746	58,451,886
영업외수익	23,475,739	28,241,727	16,033,821	30,517,541	22,305,669
당기순이익(세후)	197,969,482	105,007,919	80,930,031	104,712,022	70,682,652

 유안타증권 元大證券