

Mirae Asset Securities Value-up Plan

# 미래에셋증권 기업가치 제고 계획

2024. 08. 22



# CONTENTS

미래에셋증권 기업가치 제고 계획

01

---

## 회사현황

- (1) 기업개요
- (2) 사업현황
- (3) ESG현황

02

---

## 현황진단

- (1) 재무지표
- (2) 투자지표
- (3) 종합진단

03

---

## 목표설정

04

---

## 실행계획

- (1) 글로벌 비즈니스 수익성 증대
- (2) 고객자산 규모 확대
- (3) AI로 비즈니스 Transformation
- (4) 장기관점의 혁신자산 투자
- (5) 장기적 주주환원 추구

05

---

## 소통강화

06

---

## 이사회

# 미래에셋증권 기업가치 제고 목표

## 추진 방향

독보적 **글로벌 투자전문회사**로 **지속 성장** 및 **주주환원** 적극 **실행**

## 단기 목표 ('24~26년)

ROE **10%** 이상

- 매년 ROE 10% 이상 안정적 지속 성장 추진
- 국내외 비즈니스 포트폴리오 분산 성장을 통한 수익구조 안정성 제고

주주환원성향 **35%** 이상

- 일관성 · 예측가능성 높은 주주환원(배당+자기주식 소각) 정책 실행
- 매년 최소 보통주 1,500만 주 및 우선주 100만 주 이상 소각

## 중장기 목표 ('27~30년)

**글로벌** 세전이익 **5천억** 원 이상

- 인도 등 핵심 성장국가로의 자본 재배분으로 높은 이익 성장 추구
- 선진국은 Sales & Trading 중심으로 안정적 수익 창출

발행주식 **1억 주** 이상 소각

- 발행주식총수를 감축하여 주당순자산(BPS) 가치 제고
- 실질 유통주식수 24% 감축

## 회사소개

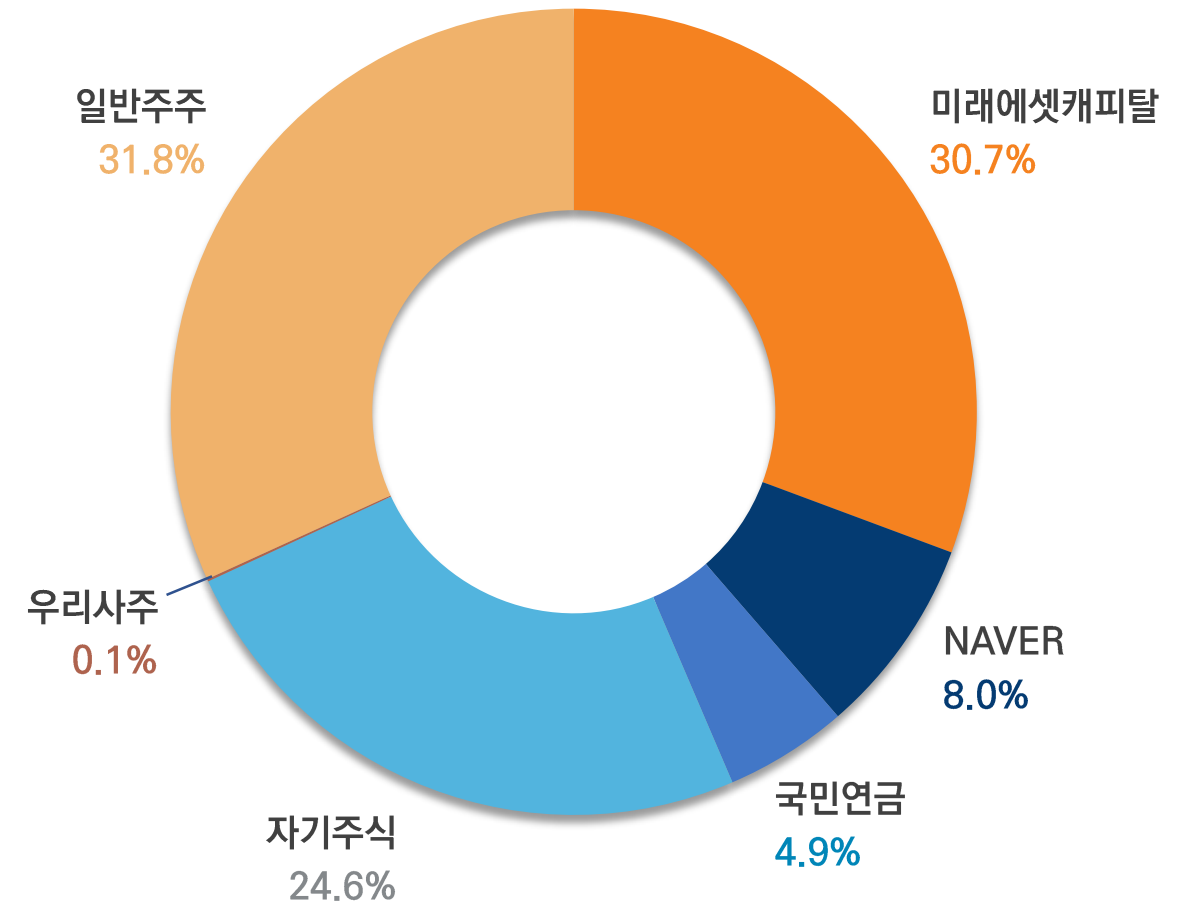
### 일반 현황

'24년 6월 말 기준

회사명	미래에셋증권
상장시장	유가증권시장 (A006800)
대표이사	김미섭, 허선호
직원수	5,166명 (한국 3,379명, 해외법인 1,787명)
주요사업	투자매매업, 투자중개업, 투자자문업, 투자일임업, 신탁업
신용등급	AA0 (국내 신평3사), Baa2 (Moody's), BBB (S&P)
ESG등급	AA (서스틴베스트 / 국내 금융사 최고등급) A (한국ESG기준원 / 국내 증권사 최고등급)

### 주요 주주 지배구조

'24년 6월 말 보통주 기준



### 주요연혁

지난 10년은 글로벌 브랜드 인지도를 강화하고, 자본축적과 M&A를 통한 사업확장의 시간

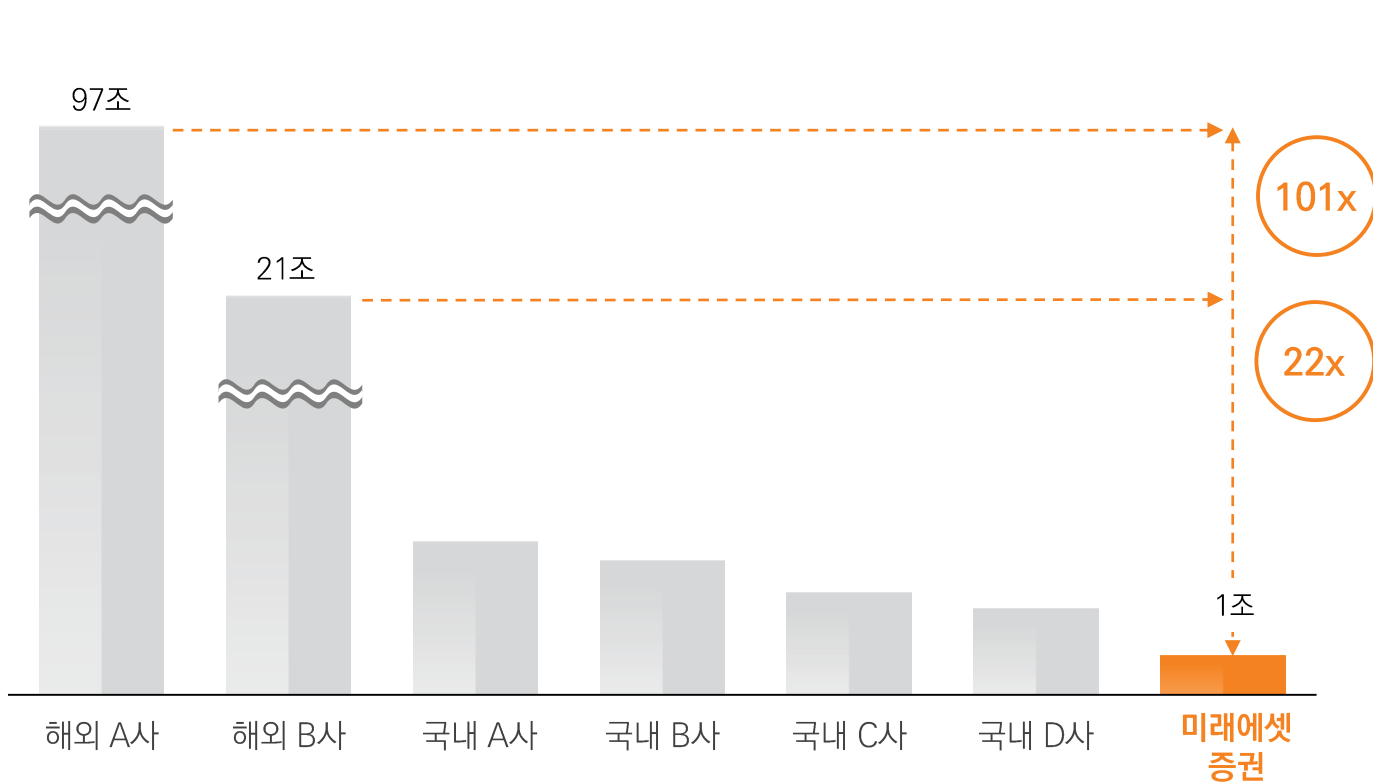


# 글로벌 위상

자본 축적을 통해, 국내 1위를 넘어 아시아 Top-tier IB와 경쟁하는 수준으로 성장

## 2007년 자기자본

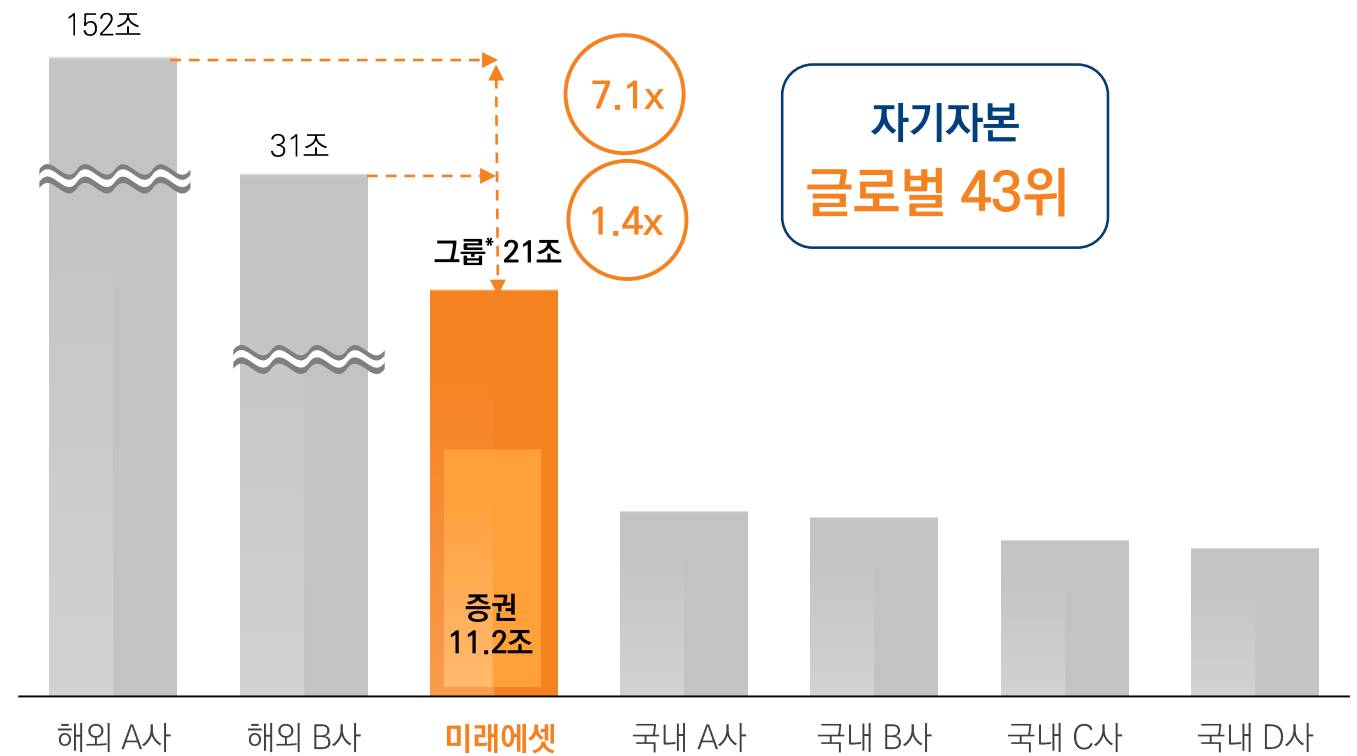
2007년 미래에셋증권은 1조 원 수준으로, 글로벌 IB나 국내 증권사와 비교했을 때 매우 낮은 수준이었음



\* 출처 : Capital IQ (Investment Banking and Brokerage OR Diversified Capital Markets)  
\*\* 해외 A·B사 : 글로벌 IB, 국내 A·B·C·D사 : 한국형 초대형 투자은행(순서무관)

## 2023년 자기자본

2023년 기준 미래에셋증권은 그룹 통산 21조 원, 증권 단독으로 11조 원의 자본을 축적하여, 국내 증권사를 넘어 글로벌 IB를 추격 중임



\* 그룹 합산 자기자본 : (연결) 증권 + 자산운용 + 컨설팅 + 캐피탈 + 생명

자기자본  
글로벌 43위

# 차별화된 글로벌 네트워크

업계 최대 규모의 글로벌 네트워크를 구축하고, 금융수출을 통해 국부 창출에 기여하고자 함

한국 증권업은 규제 기반 내수산업으로 59개사 중 12개사 만이 해외에서 비즈니스를 영위함(해외법인 및 사무소 평균 4개 운영)  
당사는 증권사 중 가장 많은 나라(11개국)에 진출하여 14개의 해외법인과 3개의 해외사무소를 설립하고, 이를 전초 기지로 삼아 해외 비즈니스를 적극적으로 추진 중

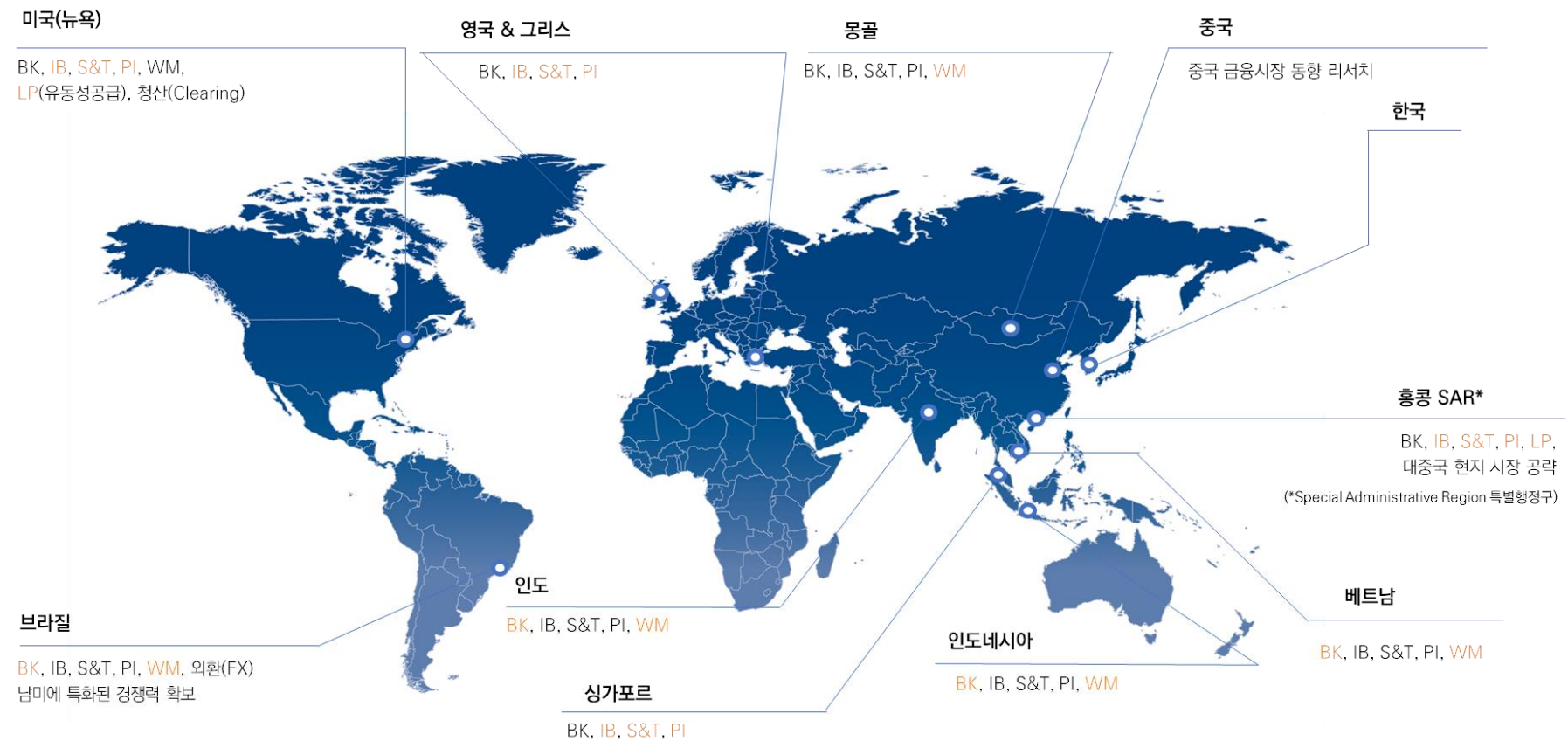
**미래에셋증권**

전 세계 **11개국** 진출  
해외법인 14개 / 해외사무소 3개

VS

**국내 증권업계**

59개사 중 12개사 해외진출  
해외법인 · 사무소 평균 4개\*



\* 출처 : 금융감독원 금융통계정보시스템 '24년 3월 말 기준

\*\* BK (Brokerage : 주식 등 위탁매매), IB (Investment Banking : 기업금융 및 부동산금융 솔루션), S&T (Sales & Trading : 주식,채권,파생상품 제공 및 운용), PI (Principal Investment : 자기자본투자), WM (Wealth Management : 자산관리)

## 사업부문

글로벌 중심으로 국내외에서 자산관리(WM), 트레이딩(Trading), 투자은행(IB), 자기자본투자(PI) 비즈니스 수행

각 사업부문은 해외법인과 매트릭스 체제로 긴밀히 협조하며 국내외 고객을 대상으로 비즈니스를 수행함





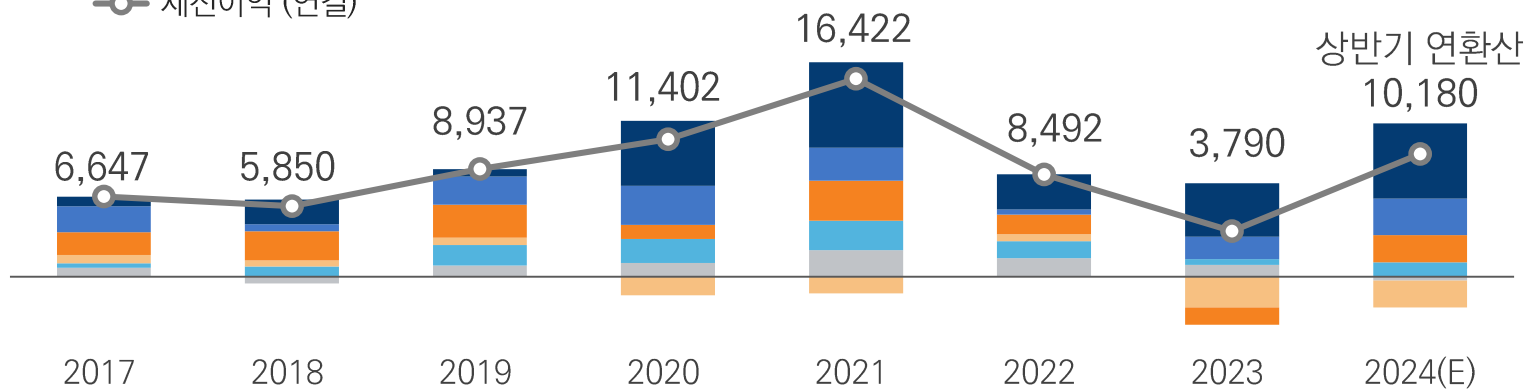
# 사업부문별 세전이익

'22년 경제환경 악화로 모든 사업부문의 세전이익이 급감하였으나, '23~24년에 걸쳐 각 사업부문의 이익 개선 중

'22년 이후 고금리 등의 여파로 IB, PI, Global의 성과가 부진했으나, '23~24년 WM, Trading, Global 이익이 성장세로 돌아서고 '24년 상반기 IB도 흑자로 전환

(단위: 억 원)

○ 세전이익 (연결)



(단위: 억 원)

구분	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(E)**
WM	801	2,226	679	5,406	7,092	2,918	4,446	6,266
Trading	2,163	397	2,174	3,237	2,749	426	1,857	3,016
IB	1,865	2,426	2,722	1,155	3,322	1,619	-1,413	2,254
PI 및 기타	714	515	728	-1,541	-1,383	569	-2,561	-2,227
해외법인	348	845	1,710	2,010	2,432	1,428	485	1,200
연결 기타	757	-559	924	1,135	2,210	1,532	976	-329
<b>세전이익(연결)계</b>	<b>6,647</b>	<b>5,850</b>	<b>8,937</b>	<b>11,402</b>	<b>16,422</b>	<b>8,492</b>	<b>3,790</b>	<b>10,180</b>

\* 'WM, IB, Trading, PI 및 기타' : 정기보고서 「Ⅲ.5 재무제표 주석」(별도) 기준

'해외법인' : IR 실적보고서 기준

'연결 기타' : 연결 조정, 기타 종속기업 등

\*\* 2024(E) 는 상반기 실적 연환산

<b>자산관리 (WM)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>'22년 포스트 코로나 이후 국내 주식시장 거래대금 감소로 이익 감소</li> <li>'23년 이후 연금, 해외주식 등 고객자산 증대 기반 안정적 이익 성장세로 전환</li> </ul>
<b>트레이딩 (Trading)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>'22년 인플레이션 및 급격한 금리 인상 여파로 운용손익 악화</li> <li>최근 시장금리 하락, 고객자금 유입 기반 Sales &amp; Trading 사업모델 강화 전략 효과 발휘, 안정적으로 이익 증가 중</li> </ul>
<b>투자은행 (IB)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>'22년 이후 국내 기업금융 및 부동산금융 시장의 급격한 위축, 국내외 투자자산 손실 증가로 '23년 IB 및 PI 수익 부진</li> </ul>
<b>자기자본투자 (PI)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>IB는 국내 부동산PF Exposure를 조기에 축소하여 잠재위험 최소화, 견조한 IPO 성과 바탕 이익 기여('23년 IPO 리그테이블 1위)</li> </ul>
<b>Global (해외법인)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>'21년까지 높은 이익 성장 시현</li> <li>'22년 이후 PI투자자산 손실 반영으로 이익 위축</li> <li>'23년을 저점으로 안정적 경상이익 기반 '24년 빠르게 성장세 회복 중</li> </ul>

# ESG Leadership Milestones

투자과 운용으로 지속가능한 미래를 개척한다는 사명감 아래, 증권업 ESG 경영 선도

### 2006

- 증권업 최초 UNGC (UN Global Compact) 가입
- 증권업 최초 지속가능경영보고서 발간



### 2019

- 증권업 최초 (USD 3억) 글로벌 지속가능채권 발행



### 2021~2022

- ESG 위원회 설립 (ESG 프레임워크, 환경·사회 정책선언문 제정)
- SBTi, TCFD 지지선언
- 증권업 최초 (USD 3억) 글로벌 그린본드 발행
- 금융업 최초 글로벌 RE100 가입



### 2023~2024

- 금융권 최초 REC 및 VPPA 계약 체결
- 증권업 최초 CDP A- (리더십) 등급 진입
- 증권업 최초 안전보건 경영시스템 ISO45001 인증
- SBTi(과학기반 감축 목표 및 로드맵) 승인 완료
- DJSI World Index 12년 연속 편입



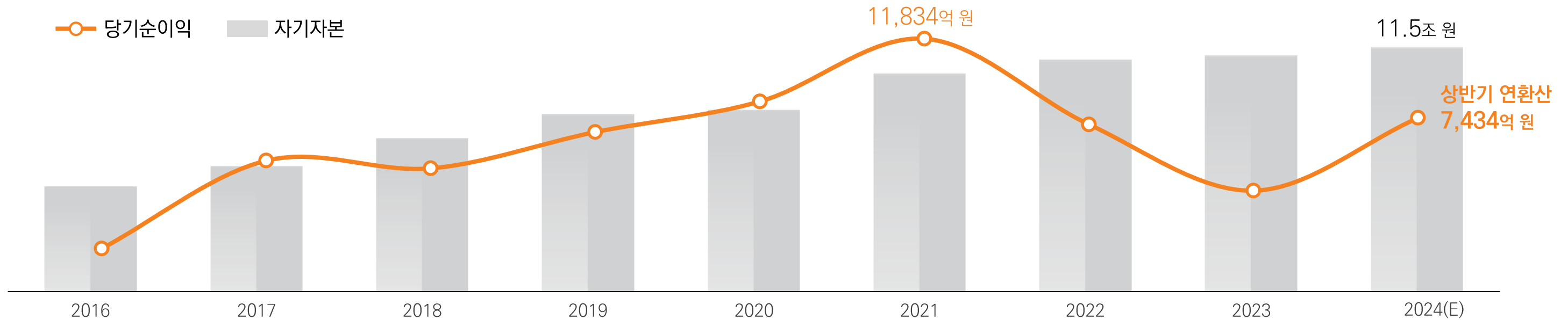
### 2025

- ESG 중장기 목표
- \* 재생에너지 100% 전환
- \* 지속가능금융 45조 달성

**RE 100**

## 당기순이익

매크로 환경 악화의 영향으로 '22~23년 당기순이익이 하락하였으나, '24년 빠르게 이익추세 회복 중



(연결 기준, 단위: 억 원)

구분	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(E)*
자산	572,678	906,266	1,180,855	1,331,498	1,309,469	1,086,418	1,069,522	1,281,773	1,398,588
자기자본	66,658	73,845	83,524	91,936	93,463	106,100	110,993	112,389	115,262
세전이익	209	6,647	5,850	8,937	11,402	16,422	8,492	3,790	10,180
당기순이익	157	5,049	4,620	6,642	8,343	11,834	7,061	3,379	7,434

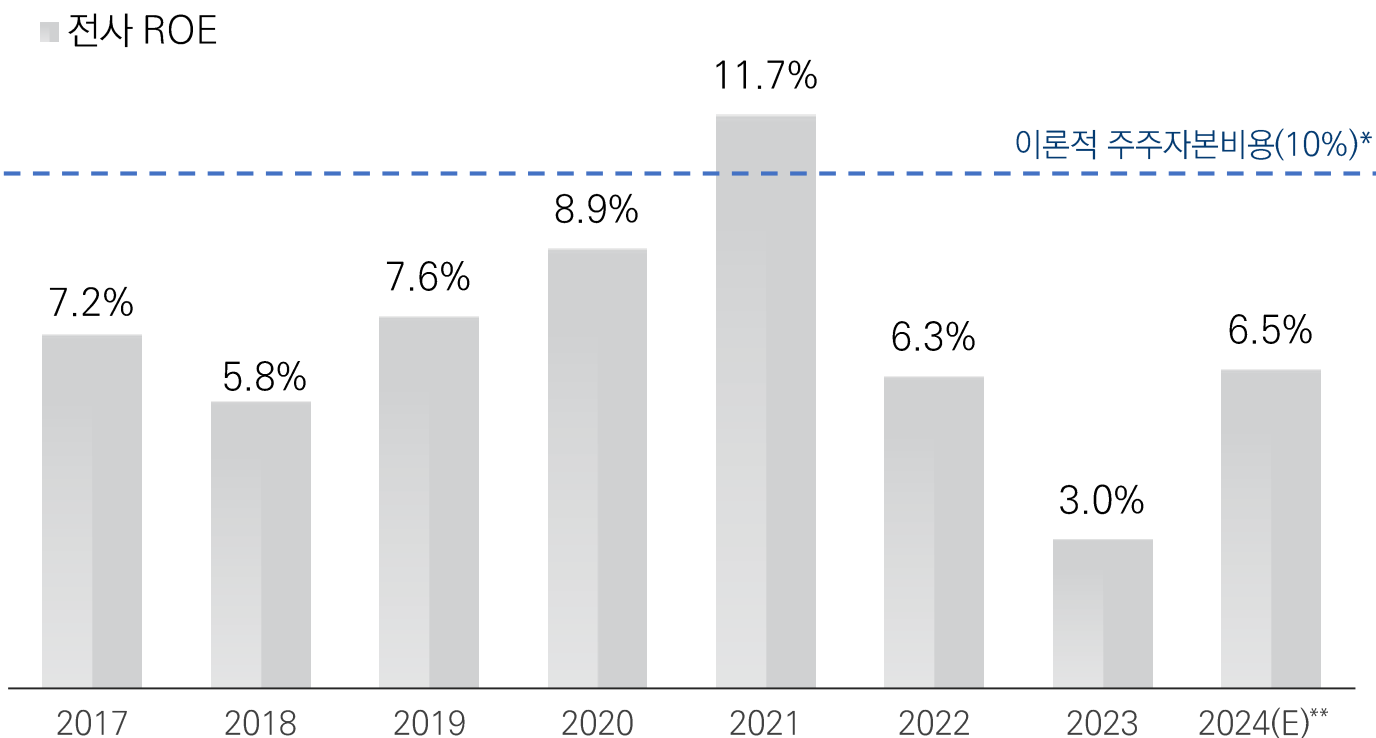
\* 자산 및 자기자본은 '24년 상반기 기준, 세전이익 및 당기순이익은 '24년 상반기 실적 연환산

# ROE

ROE가 이론적 주주자본비용(10%) 보다 낮은 수준이나, 해외법인의 미래 성장 및 ROE 개선상황에 따라 향후 제고 가능성이 높음

## ROE와 이론적 주주자본비용 비교

합병 이후 전사 ROE는 평균 7.1% 수준으로, 이론적 주주자본비용 대비 낮은 수준

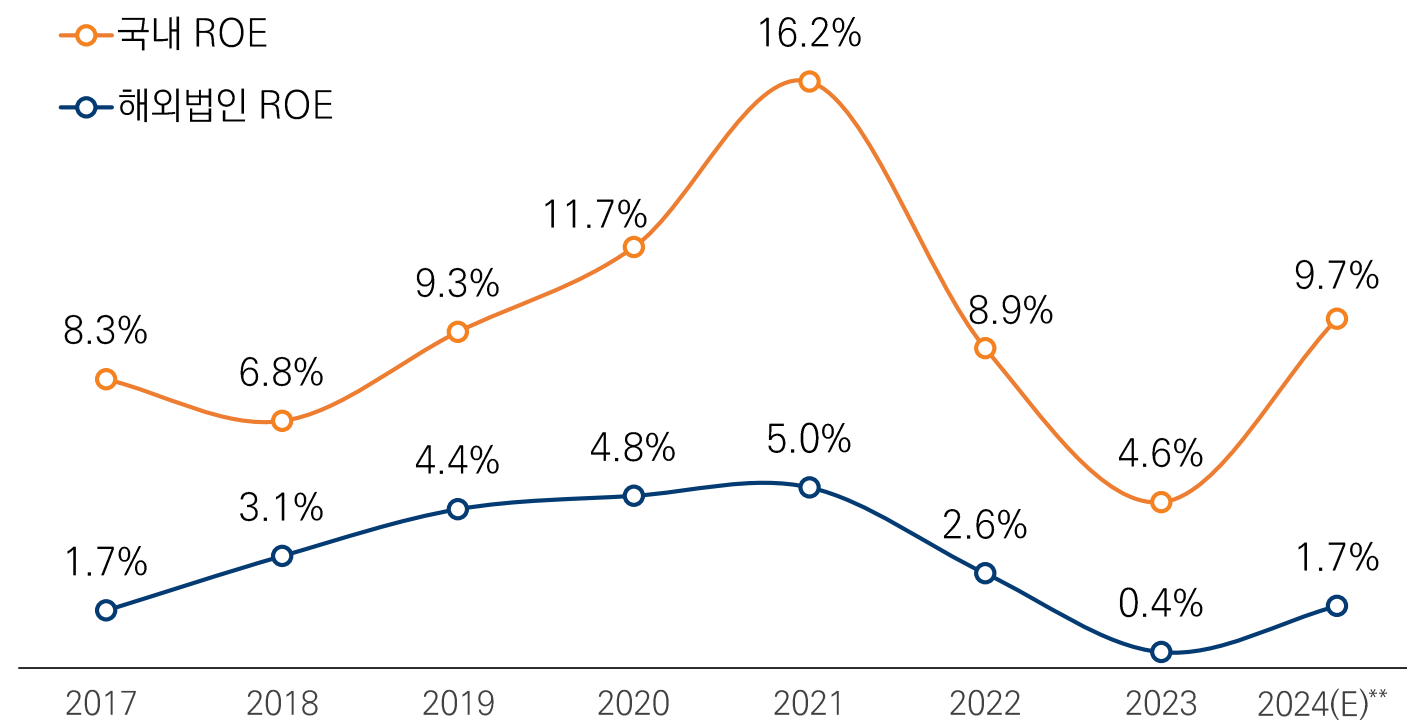


\* 이론적 주주자본비용(10%) = 무위험수익률(3%) + 베타(1) × 시장위험프리미엄(7%)

\*\* 2024(E)는 상반기 실적 연환산

## 국내 및 해외법인 ROE

미래 성장을 위해 자본의 40%를 배분한 해외법인 ROE가 국내 대비 낮은 상황임  
해외법인이 본격적으로 성장세에 진입한다면 전사 ROE도 획기적으로 개선될 전망



\* 미래에셋증권 내부 관리회계 기준

\*\* 2024(E)는 상반기 실적 연환산

# 글로벌(Global) 자본배분

업계 최대 규모의 해외법인 자본배분으로 해외비즈니스 강화 및 안정적인 해외자본 포트폴리오 구축

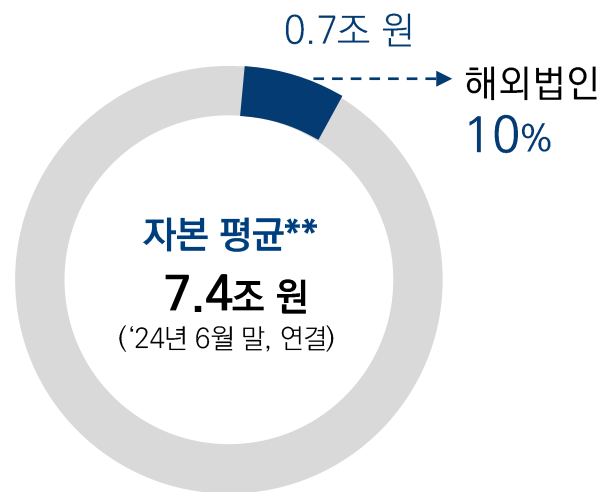
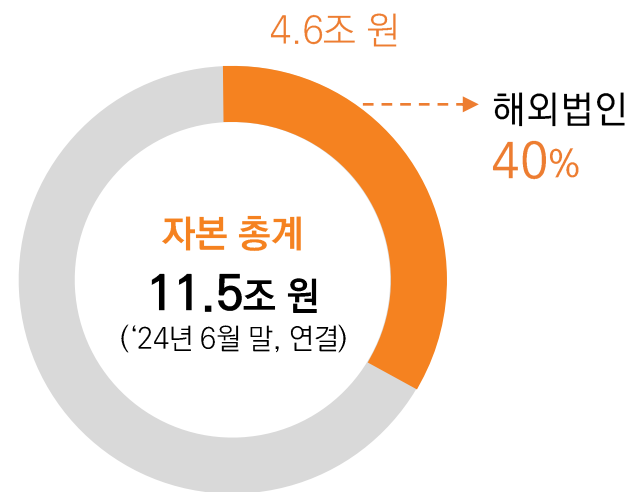
## 해외법인 자본 배분현황

전사 연결 자본의 40%를 달러 등 외화로 해외법인 자본으로 배분

미래에셋증권

VS

한국형 초대형 투자은행\*

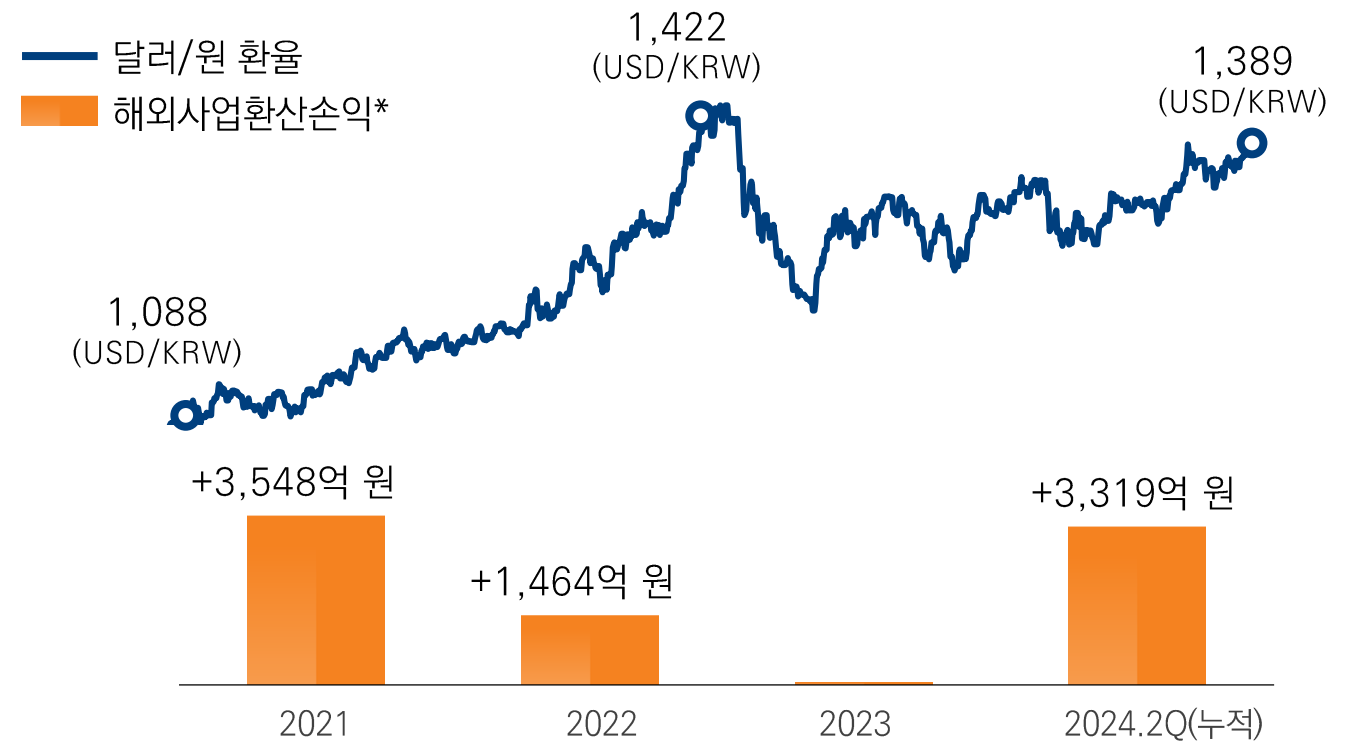


\* 한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, KB증권

\*\* 출처 : 금융감독원 금융통계정보시스템

## 해외사업환산손익 (자본조정)

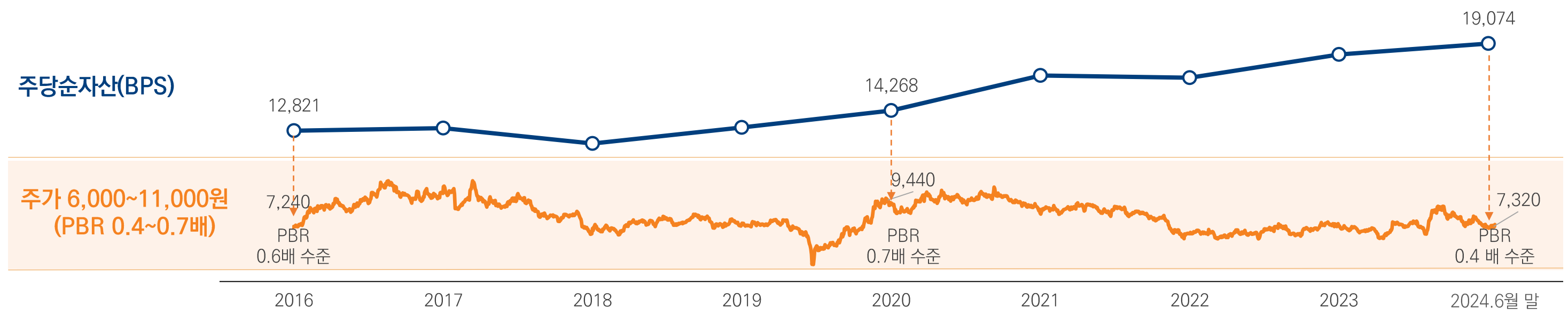
급격한 국내외 환경 변화로 달러 가치 상승 시, 해외법인 외화 출자금의 원화 환산 손익이 자본조정에 반영되며, 위기 상황에서 회사의 자본 및 재무 안정성을 강화하는 효과로 나타남



\* 해외사업환산손익 : 회계상 재무상태표에서 해외법인에 대한 외화 출자금 등을 원화로 환산한 손익을 자본조정 항목으로 처리

# PBR

2016년 말 이후 주가는 PBR 0.4~0.7배 수준으로 저평가



(단위 : 원, 배)

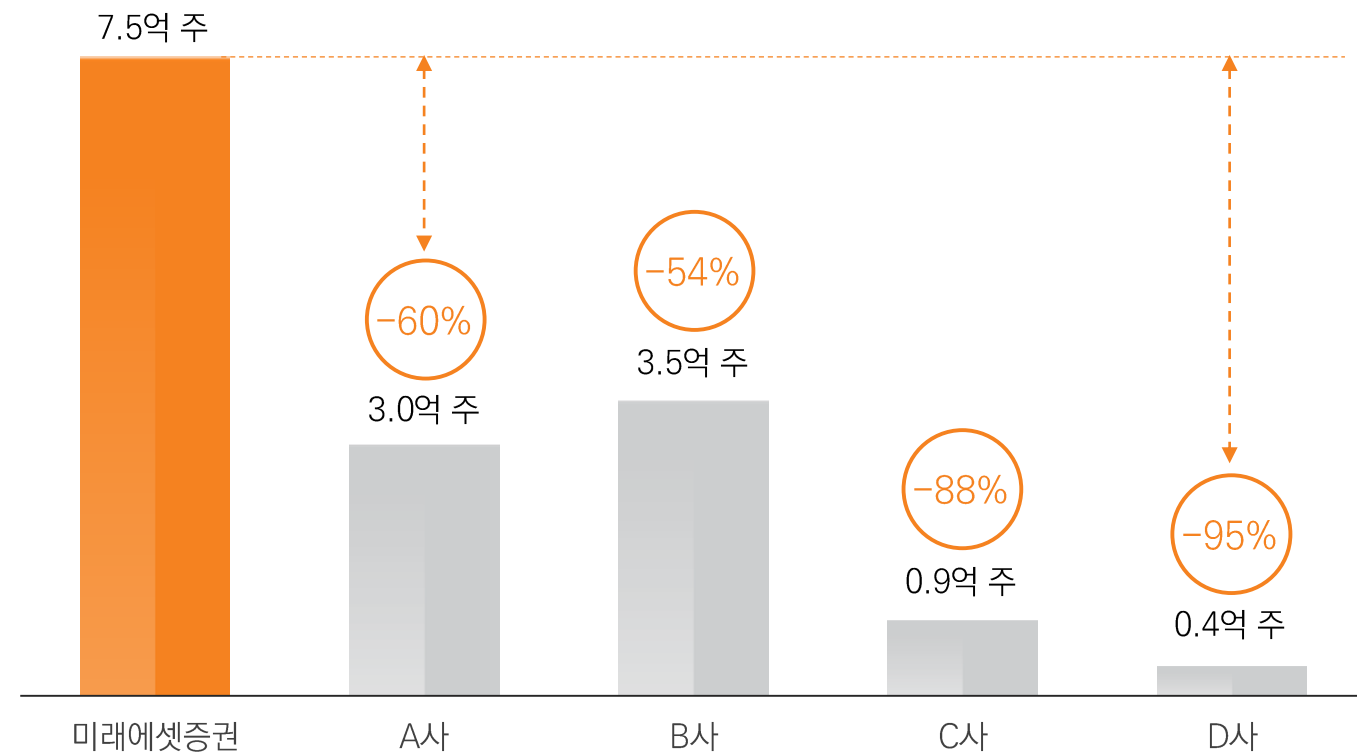
구분	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024.6월 말
기말 주가	7,240	9,190	6,530	7,550	9,440	8,650	6,080	7,630	7,320
주당순자산(BPS)	12,821	13,002	11,900	13,050	14,268	16,780	16,617	18,281	19,074
PBR	0.6	0.7	0.5	0.6	0.7	0.5	0.4	0.4	0.4

# 주당순자산(BPS)

다른 한국형 초대형 투자은행 대비 많은 발행주식총수가 주당순자산 가치에 부정적인 영향

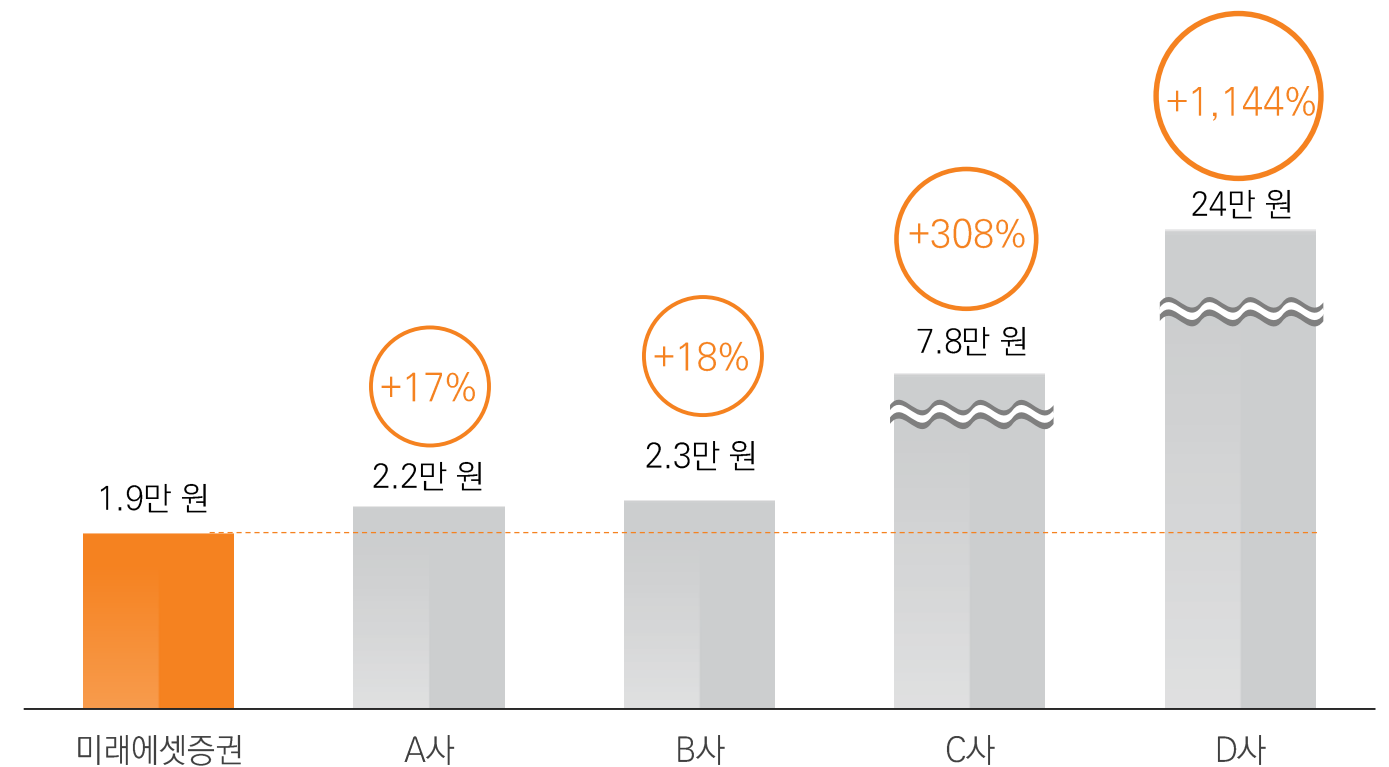
## 발행주식총수

발행주식총수는 7.5억 주\*로 한국형 초대형 투자은행 평균 대비 2배 이상



## 주당순자산 (BPS)

자기자본 규모 우위에도 주당순자산이 다른 한국형 초대형 투자은행 대비 낮음



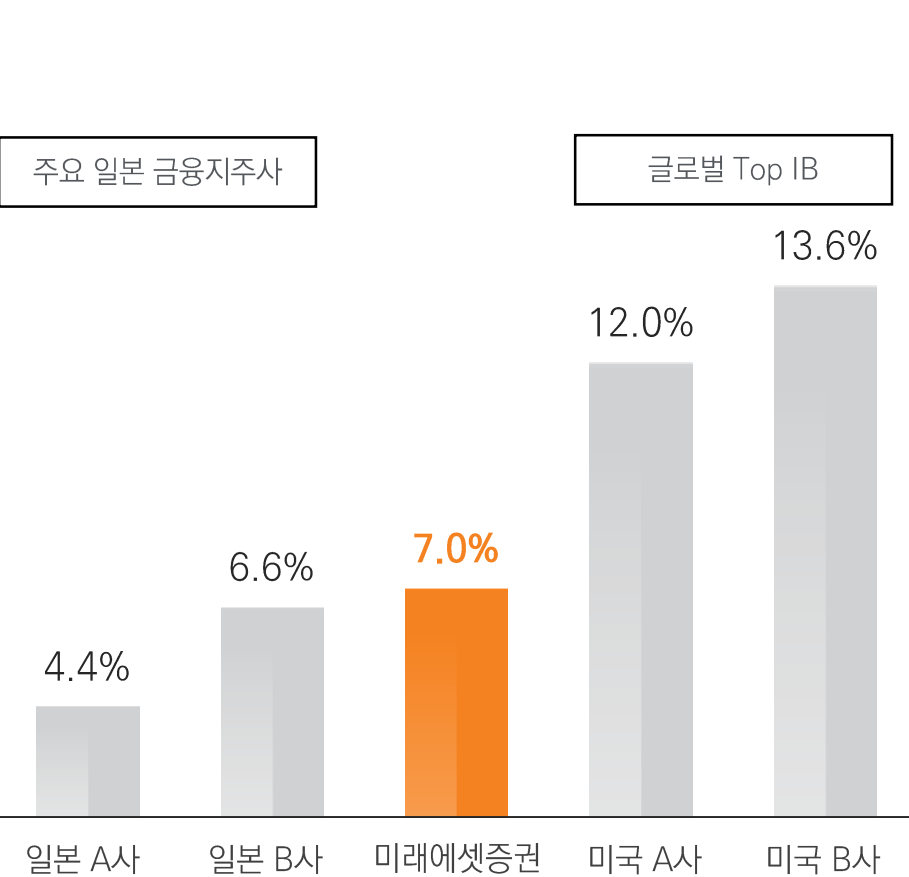
\* 발행주식총수 7.5억 주 : 보통주 6억 주, 우선주 1.5억 주 포함

\*\* 각사 정기보고서 '24년 6월 말 기준, A·B·C·D사 : 한국형 초대형 투자은행 (순서무관)

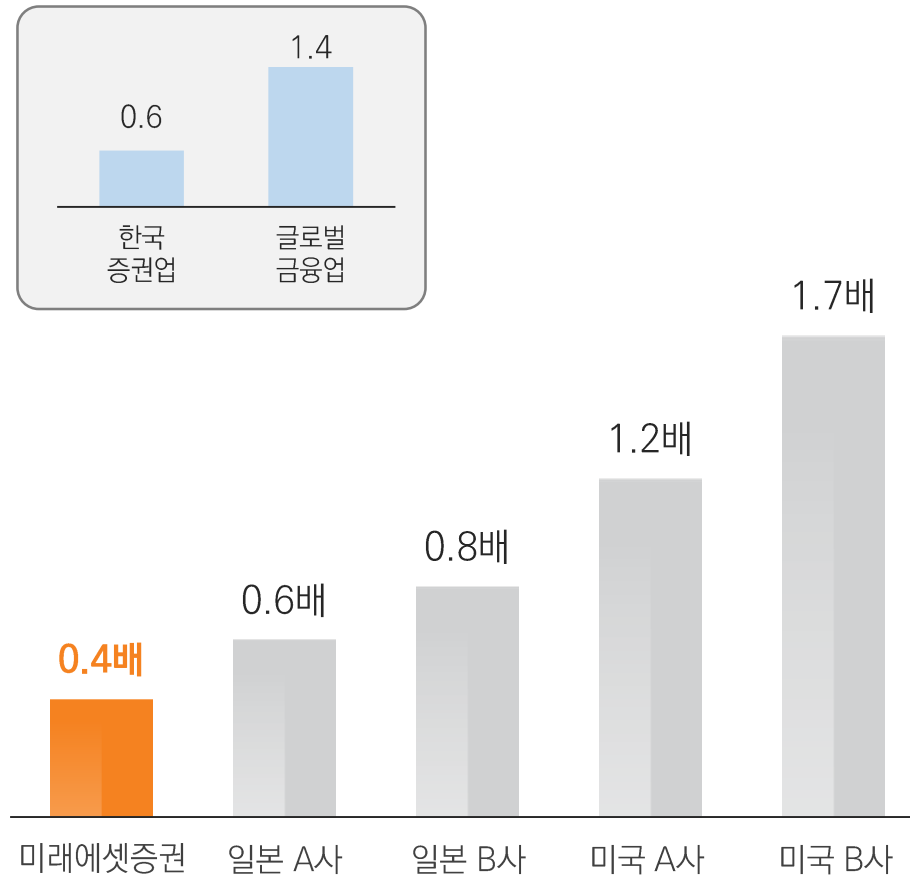
# 코리아 디스카운트

한국 증권업은 글로벌 금융업 대비 저평가. 미래에셋증권은 주요 일본 금융지주사 대비 ROE가 높은 수준임에도 PBR 및 PER은 저평가 됨

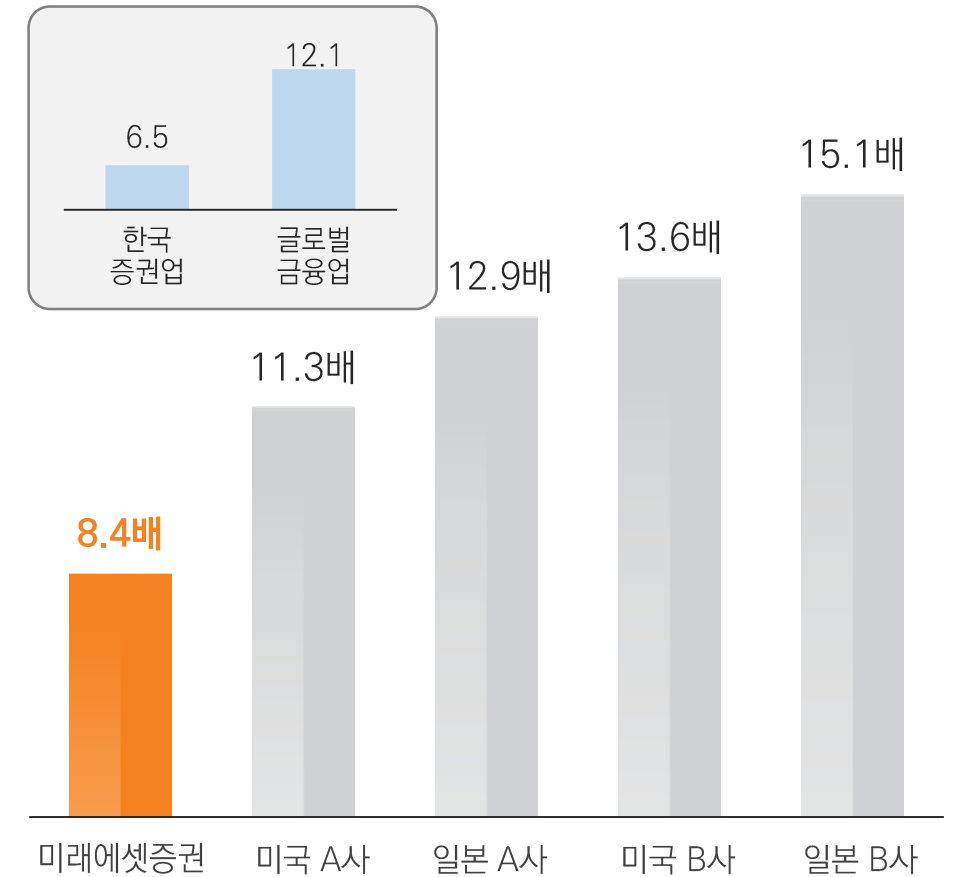
### ROE (최근 3개년 평균)



### PBR (최근 3개년 평균)



### PER (최근 3개년 평균)



\* 출처: Bloomberg, 정기보고서, 최근 3개년 : '21~23년



## 종합진단

재무지표 및 투자지표 현황진단에서 이슈사항을 파악하고, 이를 해결하기 위한 개선방향 도출

	PBR	=	ROE	×	PER
현황	<ul style="list-style-type: none"> <li>주가 6~11천원 대</li> <li>PBR 0.4~0.7배(이론적 PBR 0.3~1.2배) 수준</li> <li>코스피 평균 1.0배, 한국 금융업 0.6배 하회</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>전사 ROE 3~10%</li> <li>국내 ROE 10%대</li> <li>해외법인 ROE 5% 이하</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>최근 3개년 8.4배 수준</li> <li>코스피 평균 13.1배 하회</li> </ul>
이슈	<ul style="list-style-type: none"> <li>Peer 대비 자본규모 우위에도, 발행주식총수가 많아 주당순자산(BPS) 이 낮음</li> <li>글로벌 금융회사 수준의 기업가치 평가 필요(1배)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>미래 성장을 위한 자본의 40%를 배분한 해외법인 ROE 개선상황에 따라 전사 ROE 제고 가능성 높음</li> <li>시황에 따른 이익 및 ROE 추세 변동</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>'21년 역대 최대 실적 달성 때에도 주가 저조</li> <li>글로벌 자본배분 규모 및 성장 잠재력 고려 시, 글로벌 금융회사수준의 가치평가 필요(10배)</li> </ul>
개선방향	<ul style="list-style-type: none"> <li>자기주식 소각을 통해 발행주식총수를 감축하여 BPS 제고</li> <li>실질 유통주식수 감축</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>이론적 주주자본비용(10%)을 ROE 목표로 설정</li> <li>글로벌 비즈니스 수익성 제고하여 해외법인 ROE 증대</li> <li>수익구조의 안정성을 제고하고, 신성장 비즈니스를 장착하여 미래 초과 이익 잠재력 확보</li> <li>자기주식 매입 및 소각을 통한 자기자본 관리</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>주주환원 및 소통 강화로 시장 디스카운트 요인 제거</li> <li>금융 수출하는 독보적 글로벌 투자전문회사로서 시장에서 높은 성장성과 주가를 인정받는 상장기업으로 위상 재정립</li> </ul>

## 목표 설정

### 목표 설정

#### • 단기목표 •

ROE **10%** 이상  
주주환원성향 **35%** 이상

#### • 중장기 목표 •

글로벌 세전이익 **5천억 원** 이상  
발행주식 **1억 주** 이상 소각

### 실행 계획

- ① 글로벌 비즈니스 수익성 증대
- ② 고객자산 규모 확대
- ③ AI로 비즈니스 Transformation
- ④ 장기 관점의 혁신자산 투자
- ⑤ 장기적 주주환원 추구

### 기대 효과

- ① 해외법인 및 전사 ROE 10% 이상 지속
- ② WM 고객자산 기반 안정적 기축수익 마련
- ③ 혁신적인 AI 운용 · 자산관리 제공
- ④ 비즈니스 포트폴리오 분산 성장으로 안정적 수익구조 구축
- ⑤ 시장에서 글로벌 IB 수준 기업가치 인정

# 글로벌 비즈니스 수익성 증대

선진국은 Sales & Trading 중심으로 안정적 이익을 창출하고, 인도 등 핵심 성장국가는 자산관리 비즈니스에 주력하여 높은 이익 성장 추구

## Developed Countries



- 전략**
- 글로벌 매트릭스 체계 및 네트워크 강화
  - Sales & Trading 니치 마켓 공략
  - 본사와 해외주식·채권 중개 등 트레이딩 시너지 창출
  - 그룹 Global ETF 비즈니스와 시너지 창출

## Emerging Countries



- 전략**
- 핵심 성장지역인 인도를 중심으로 자기자본 재배분  
→ 국가 경제 및 자본시장의 높은 성장률 향유
  - 주식 위탁 중심 자산관리 비즈니스 성장 추진 → 인도 5위 증권사 목표
  - 인도네시아, 브라질, 베트남 온라인 자산관리 비즈니스 강화

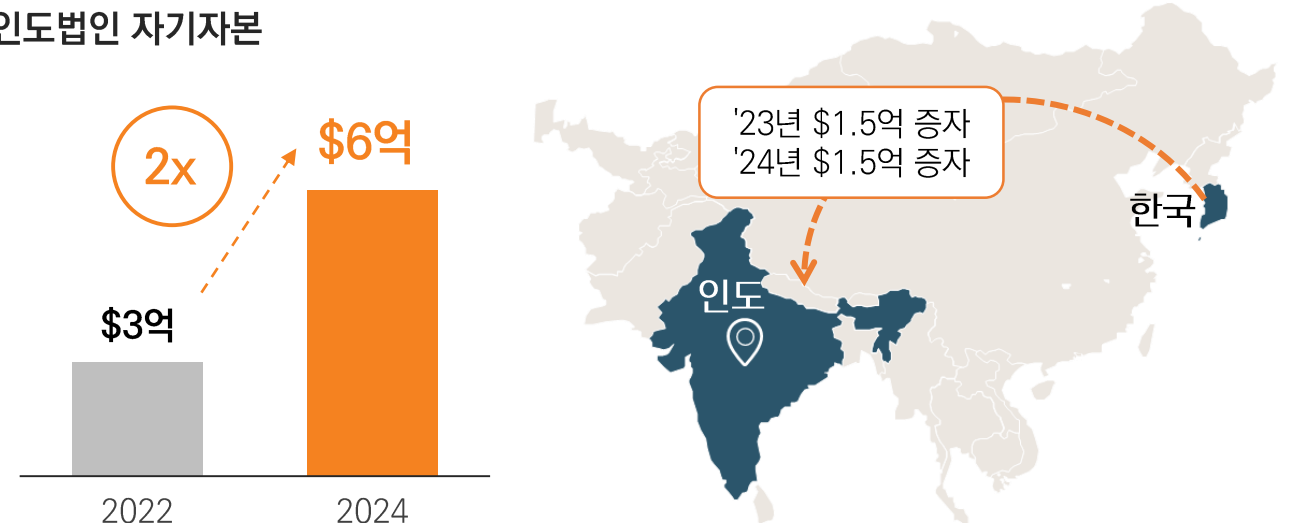
금융허브 순위 (CFCI, 133개 도시 평가)

순위	도시	점수
1	New York(NY)	764
2	London(LD)	747
3	Singapore(SG)	742
4	Hong Kong(HK)	741
⋮		
10	Seoul	735

2024년 국가별 GDP성장률

국가	실질 GDP 성장률
인도	6.8
베트남	5.8
인도네시아	5.0
홍콩	2.9
미국	2.7
한국	2.3
브라질	2.2
싱가포르	2.1
영국	0.5

인도법인 자기자본



\* 출처 : Z/Yen Group ('24년 3월)

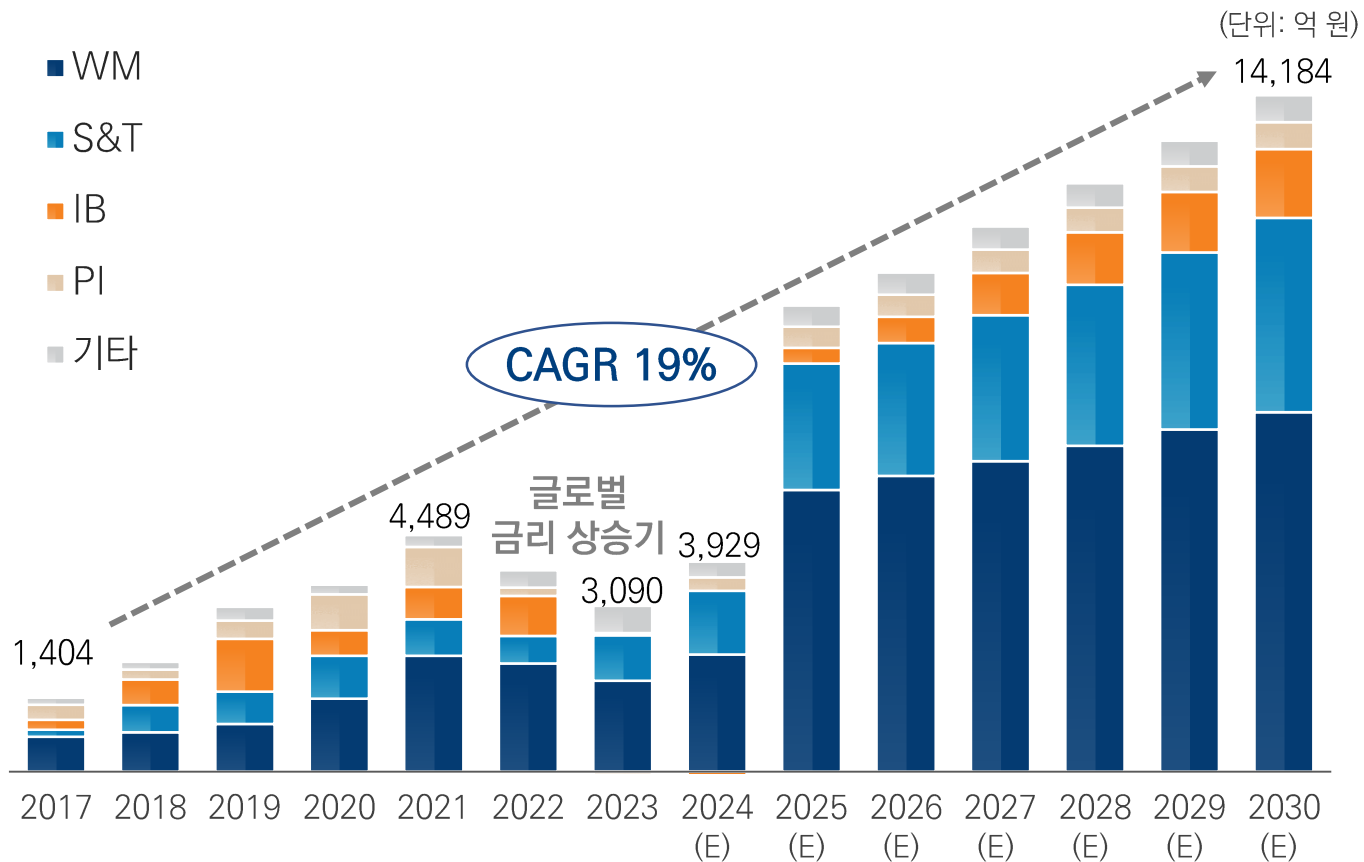
\* 출처 : IMF ('24년 4월)

# 글로벌 비즈니스 수익성 증대

인도 등 핵심 성장지역 WM 비즈니스 중심으로 빠르게 성장하여 2030년까지 해외법인 세전이익 5,000억 원 달성 목표

## 해외법인 비즈니스별 순영업수익

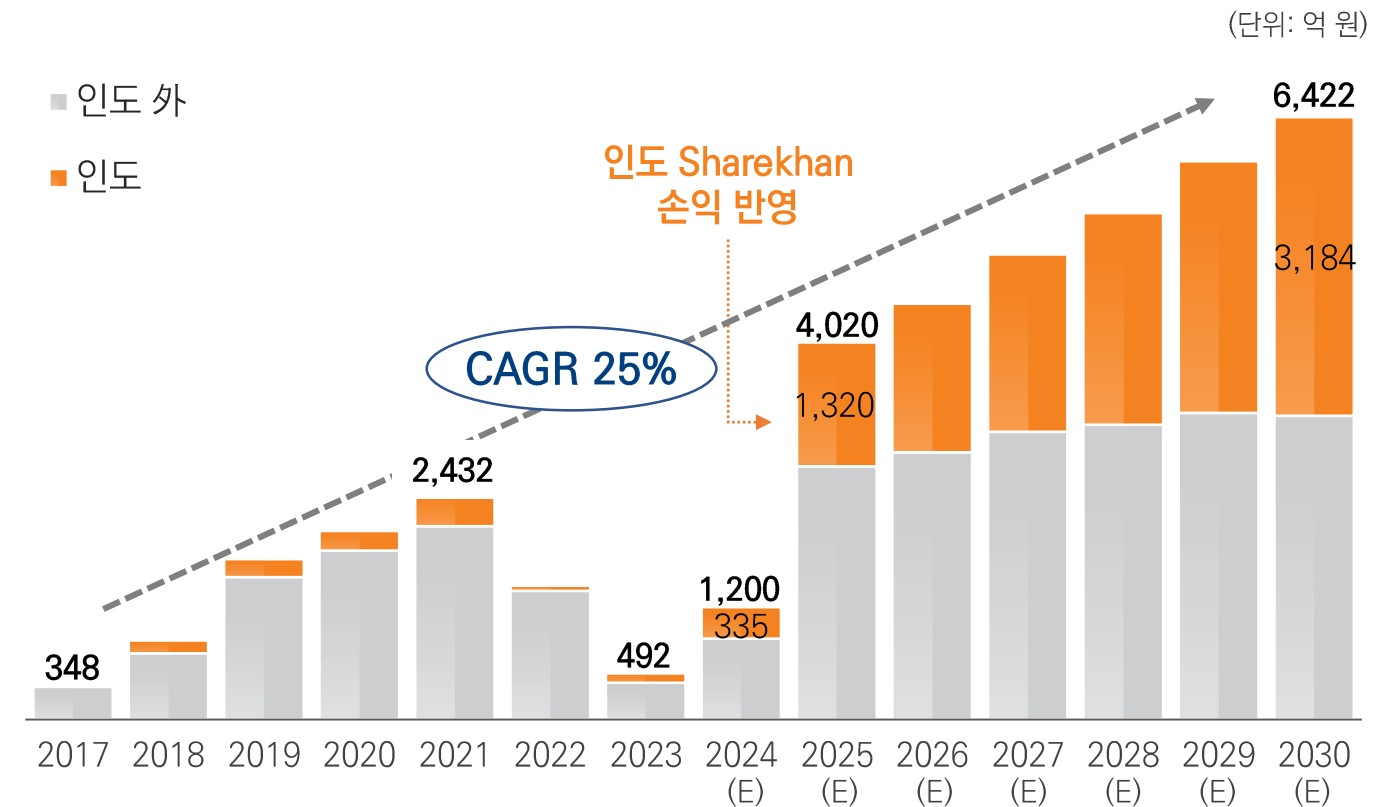
인도 등 핵심 성장지역의 WM 비즈니스 중심으로 수익 증대 추진



\* 2024년(E)는 상반기 실적 연환산  
\* 미래에셋증권 내부 전망 자료

## 해외법인 세전이익

2025년부터 과거 성장세를 회복하여 연 25% 이익 성장 추진  
인도 Sharekhan 인수 후 인도법인 이익 연 약 1천억 원 증가 예상



\* 2024년(E)는 상반기 실적 연환산  
인도 Sharekhan 손익은 인수절차 완료 후 '24년 4분기부터 반영 예상  
\* 미래에셋증권 내부 전망 자료

## 고객자산 규모 확대

연금자산과 해외주식, 초거액자산가 Private WM을 강화하여 고객자산 규모 지속 확대

### 독보적인 연금자산 1위 사업자 도약

- 가장 편리한 모바일 연금 투자 플랫폼 제공
- 가장 다양한 연금상품 및 투자 콘텐츠 제공
- 가장 전문적인 연금 플래닝 및 자산관리 제공

### 해외주식 고객자산 증대 지속

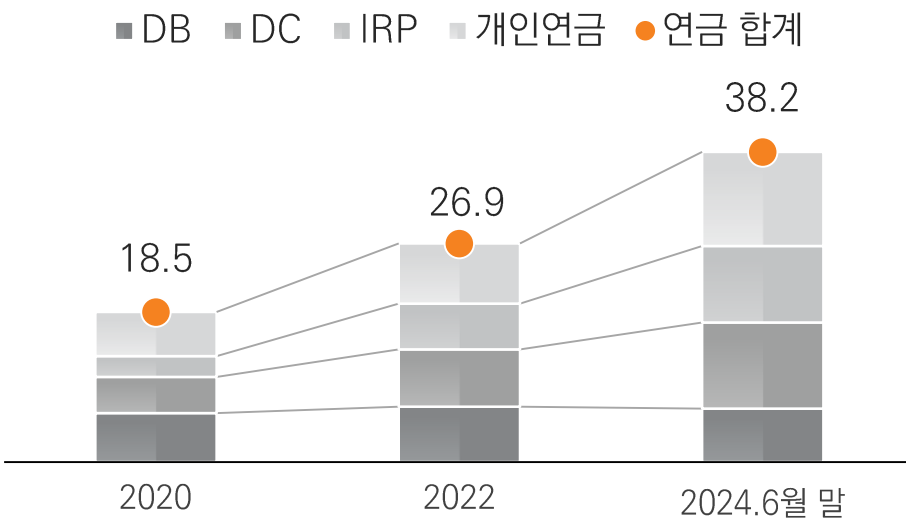
- 글로벌 자산배분으로 고객 수익률 제고
- 해외주식 투자를 위한 차별화된 서비스 제공
- 글로벌 혁신성장산업 및 기업 투자기회 제공

### 초거액자산가 Private WM 강화

- 종합상담을 위한 VIP 전담조직 및 특화점포 강화
- 세무, 부동산 등 외부 전문 컨설턴트 영입
- 사모금융상품, 채권 등 투자상품 라인업 강화

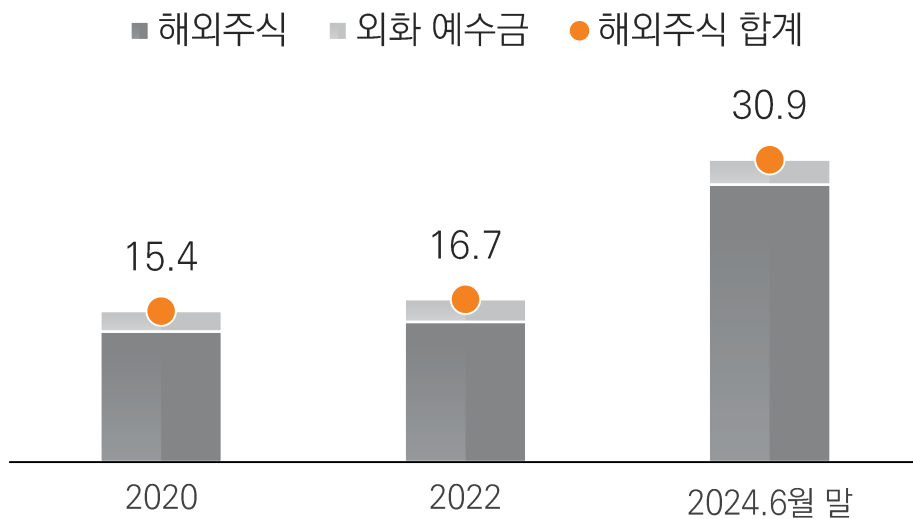
### 연금자산

(단위 : 조 원)



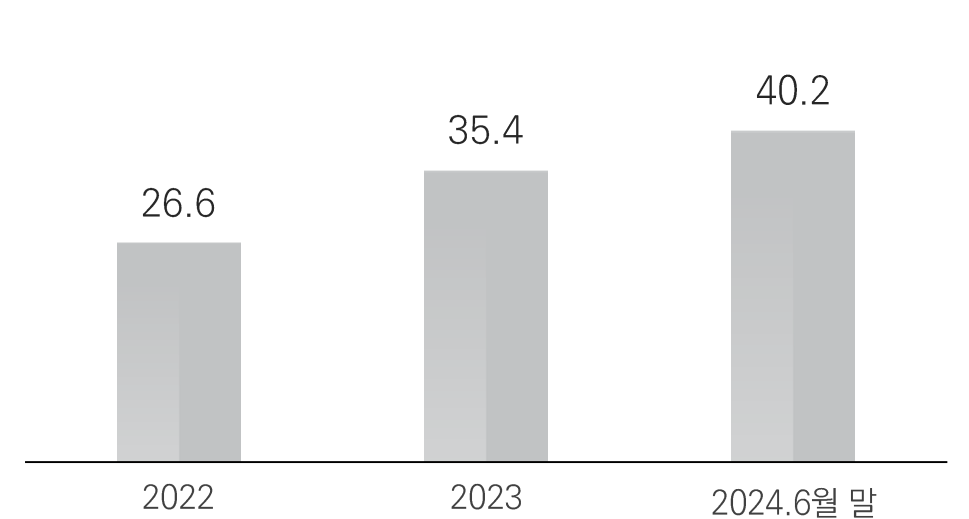
### 해외주식자산

(단위 : 조 원)



### 30억 원 이상 개인고객 자산

(단위 : 조 원)

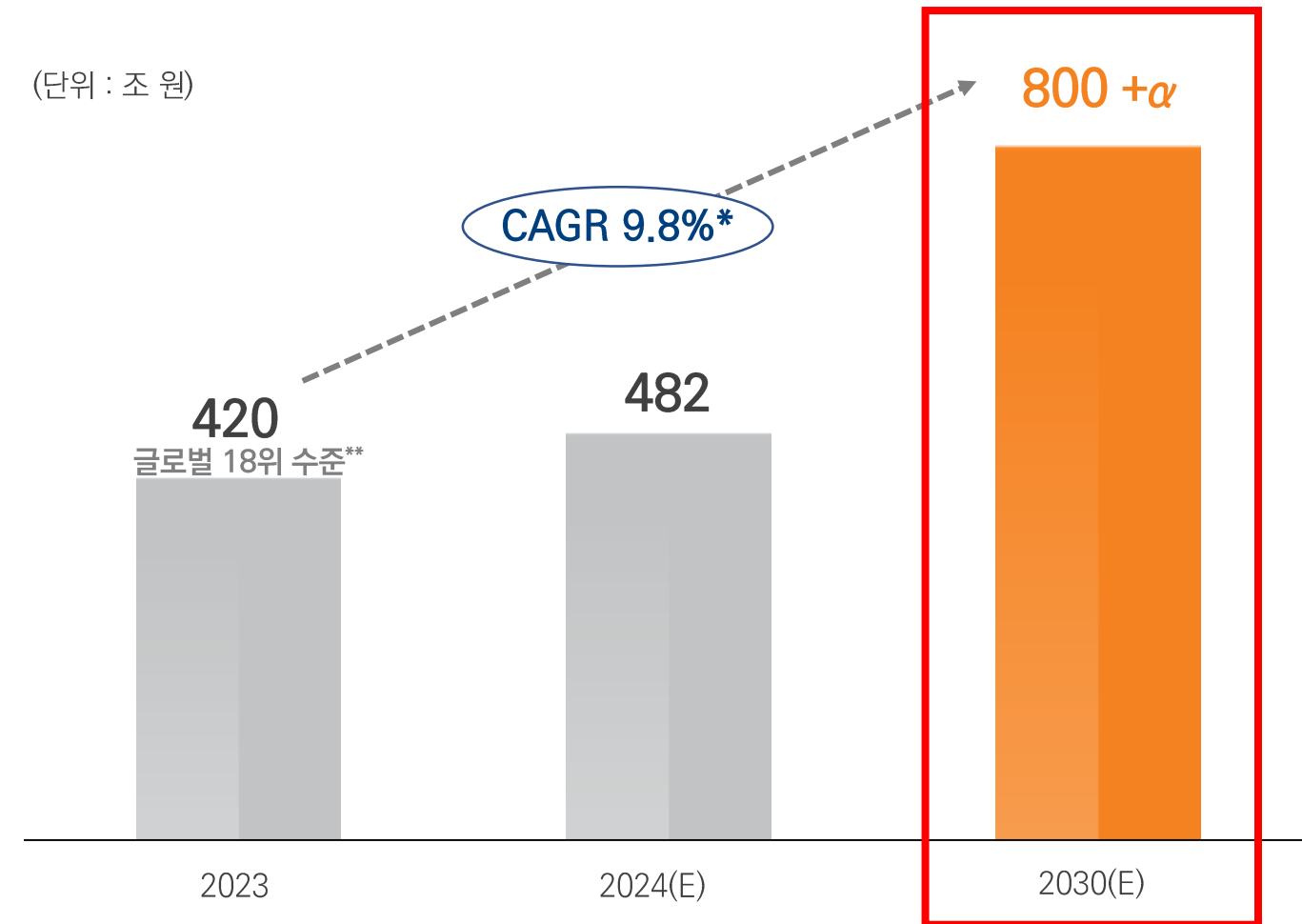


# 고객자산 규모 확대

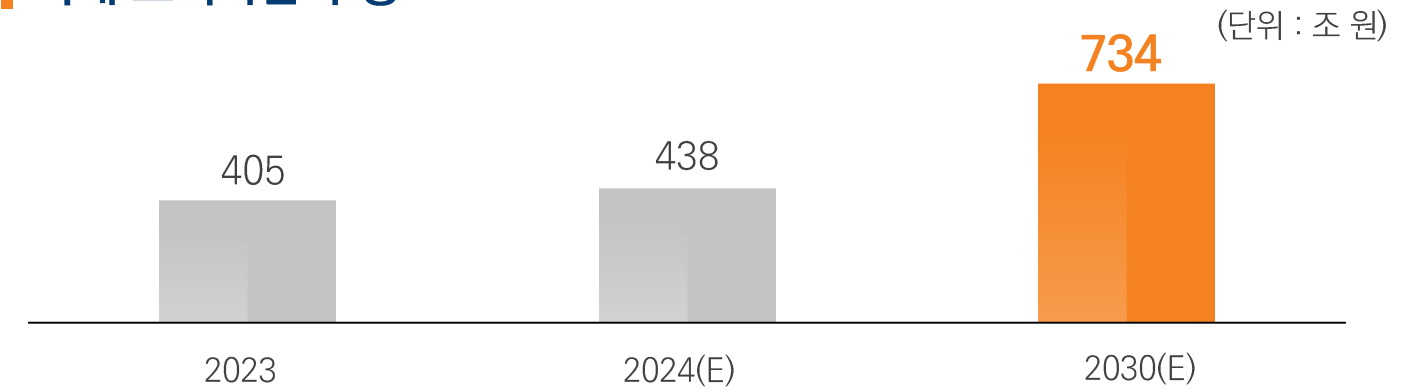
국내 및 해외 고객자산의 꾸준한 성장을 기반으로 글로벌 Top 10 수준의 고객자산 확보 목표

## 글로벌 Top 10 IB 수준으로 고객자산 증대

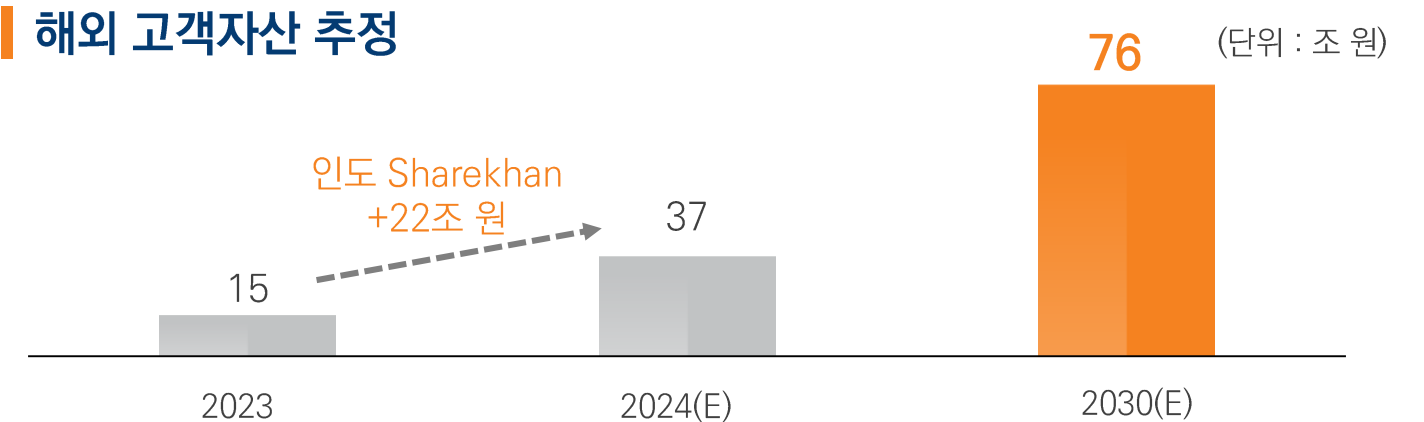
(단위 : 조 원)



## 국내 고객자산 추정



## 해외 고객자산 추정



\* '16~23년 비즈니스별 고객자산 증대 추세(CAGR 9.8%)를 기반으로 국내 및 해외법인 고객자산 추정


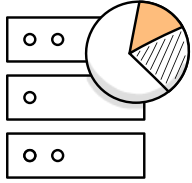
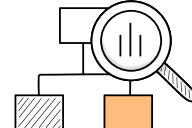

\*\* 출처 : '23년 말 기준 Earning Release 참고

# AI로 비즈니스 Transformation

비즈니스 전 영역에 AI를 장착하여 운용 및 자산관리의 혁신 추진

## 중장기 AI 목표

혁신적이고 효율적인 운용·자산관리 제공

<b>AI PB</b> 국민 AI 투자 플랫폼 	<b>Robo-advisor</b> 운용자산 10조 원 
<b>AI Trading</b> 30%이상 AI 운용 	<b>AI Staff</b> 본사업무 30% 담당 

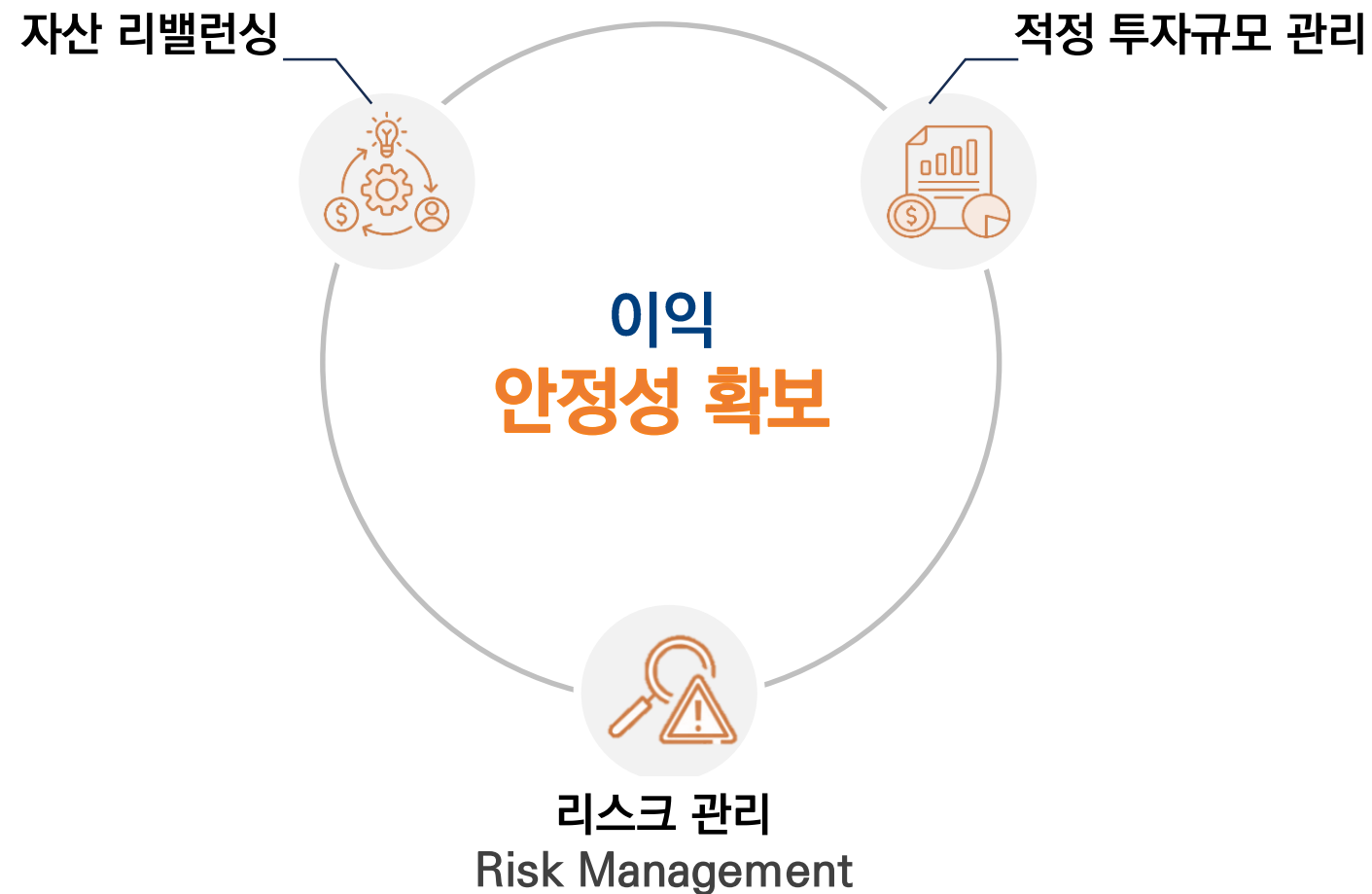
## AI Transformation 추진 로드맵

	2024	2025	2026
AI PB	M.Stock 내 콘텐츠별 대화형 AI 서비스 개시	생성형 AI 고객응대 챗봇 출시	대화형 PB 서비스 개시
로보어드바이저 (RA)	퇴직연금 및 개인연금 RA 출시	RA 운용 자산 확대	운용자산 5조 원 달성
AI Trading	AI 마켓 분석 플랫폼 완성	AI 시그널 활용 트레이딩 전략 구현	AI 트레이딩 개시
AI Staff	본사업무 AI 에이전트 도입 AI 리서치보고서 출시 확대	AI 리서치보고서 고도화 본사 AI 에이전트 확대	모든 본사 지원부서 AI 에이전트 운영

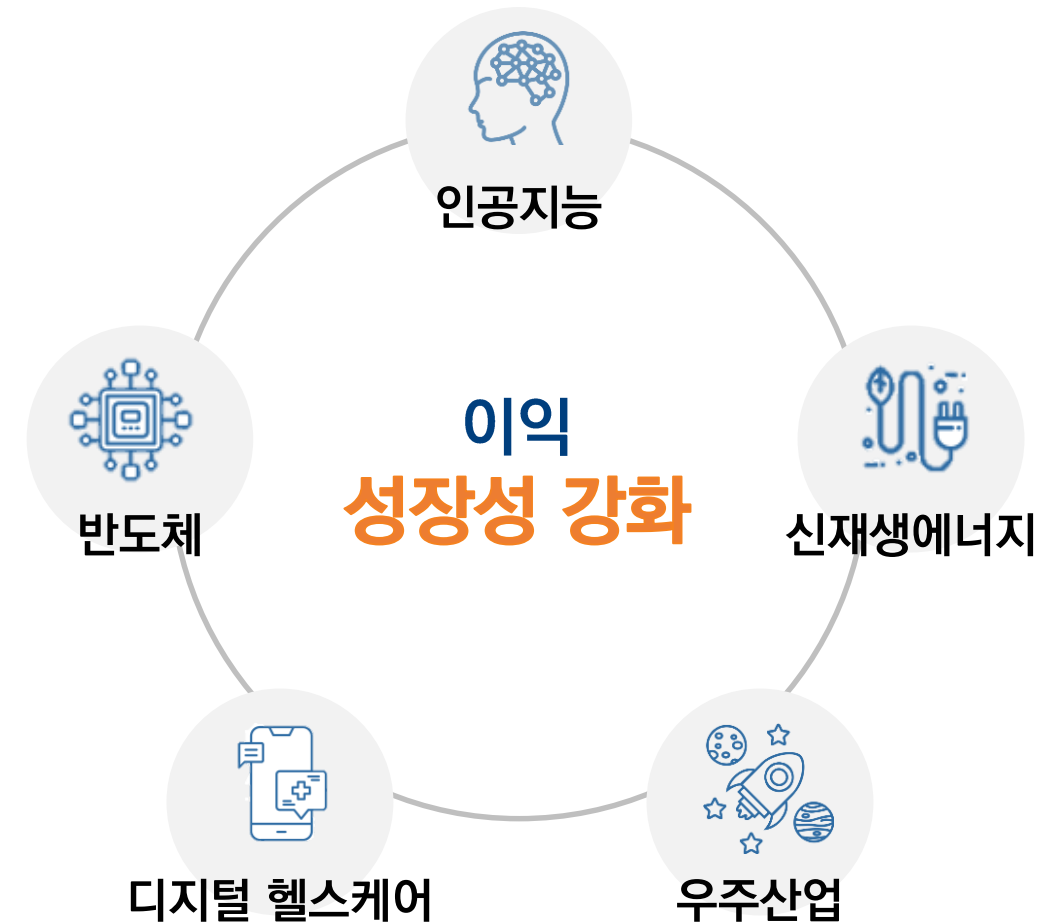
## 장기 관점의 혁신자산 투자

투자자산 포트폴리오를 정비하여 이익 안정성을 확보하고, 신규 글로벌 혁신자산을 적극 발굴 및 투자하여 미래 이익 성장기반을 강화

### 투자자산 포트폴리오 정비



### 신규 글로벌 혁신자산 발굴 · 투자





## 장기적 주주환원 추구

자기주식 소각 중심으로 일관성 있고 예측가능한 주주환원 정책을 적극 실행하여 주주 이익 제고 추진

### 2024년~2026년 중장기 주주환원정책 발표

- 주주환원성향 목표 30% → 35%로 +5%p 상향 발표 ('24년 1Q)

\* 주주환원성향 = (배당금액 + 자기주식 소각금액) / 당기순이익

- 증권업 최초 자기주식 소각규모 제시하여 발행주식총수 관리
- 매년 보통주 1,500만 주, 2우선주 100만 주 이상 소각 계획

### 발행주식 현황

(단위 : 억 주)

구분	보통주	1우선주	2우선주	합계
발행주식총수(A)	6.0	0.1	1.4	7.5
자기주식수(B)	1.5	0.0	0.0	1.5
유통주식수(A-B)	4.5	0.1	1.4	6.0
최대주주 등 특수관계인(C)	1.8	-	0.1	1.9
실질 유통주식수(A-B-C)	2.7	0.1	1.3	4.1

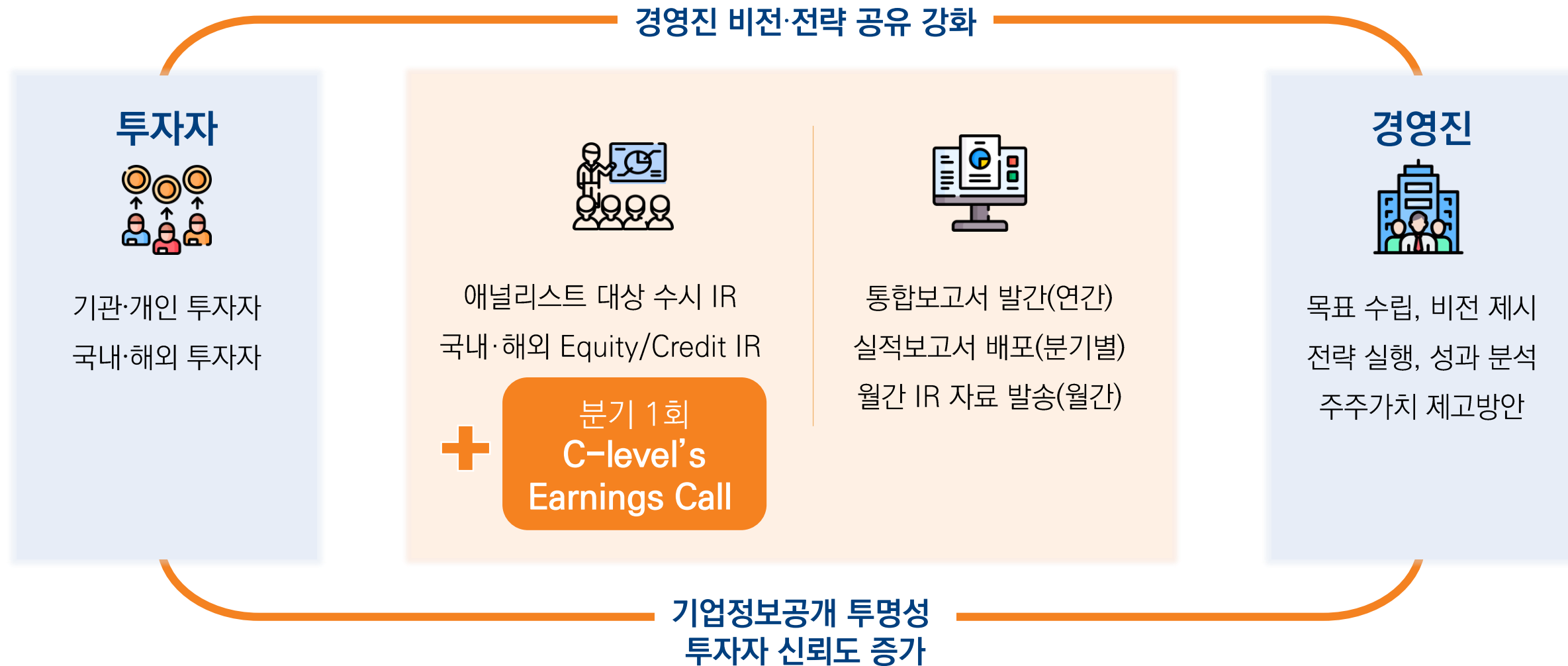
\* '24년 6월 말 기준

### 2030년까지 발행주식 1억 주 이상 소각 추진

- 배당가능이익으로 취득한 자기주식 1억 주 이상 소각(우선주 포함)하여 BPS 제고
- 발행주식총수 '24년 6월 말 7.5억 주 → '30년 6.5억 주 (13.3% 감소)  
실질 유통주식수\* '24년 6월 말 4.1억 주 → '30년 3.1억 주 (24.3% 감소)  
\* 실질 유통주식수 = 발행주식총수 - (자기주식수 + 최대주주등 특수관계인 보유주식수)
- 보통주 1억 주 소각 가정 시,
  - 보통주 발행주식총수 : '24년 6월 말 6.0억 주 → '30년 5.0억 주 (16.8% 감소)
  - 보통주 실질 유통주식수 : '24년 6월 말 2.7억 주 → '30년 1.7억 주 (37.6% 감소)

# 소통강화

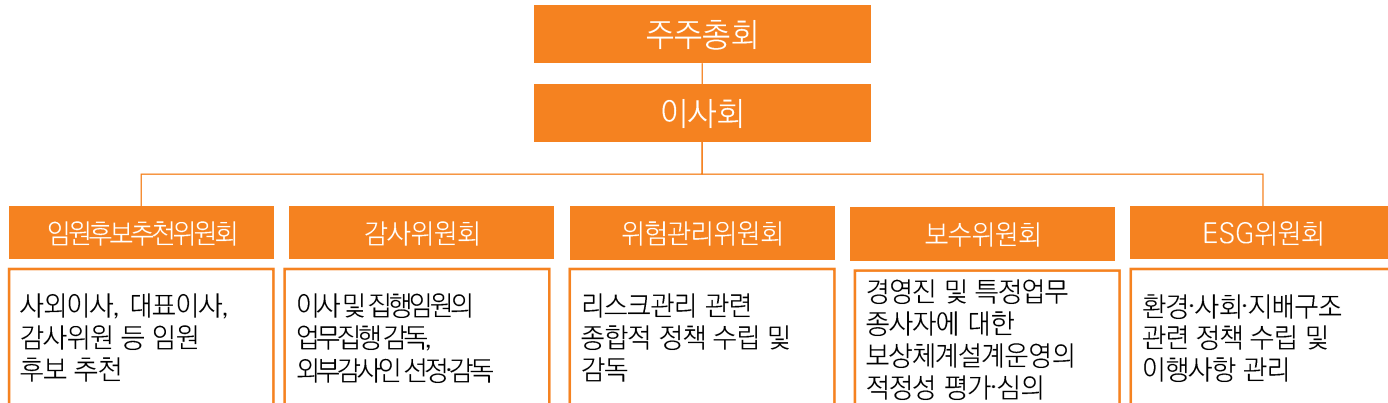
C-level's Earnings Call 등 주주 소통을 정례화 하여 기업정보공개 투명성 및 주주 신뢰 확보



## 이사회

이사회를 중심으로 기업가치 제고 적극 추진

### 이사회 및 위원회 운영현황



#### ☑ 이사회 구성

구분	성명	성별	전문분야
사 외 이 사	정용선 (의장)	남성	금융, 재무·리스크관리, 회계, 법률·규제
	송재용	남성	금융, 경영, 재무·리스크관리, ESG
	이젬마	여성	금융, 재무·리스크관리, 회계, ESG·소비자보호
	석준희	남성	금융, 디지털·IT, ESG·소비자보호
사 내 이 사	김미섭	남성	금융, 경영, 재무·리스크관리
	허선호	남성	금융, 경영, ESG·소비자보호
	전경남	남성	금융, 경영, 법률·규제

### 이사회의 독립성과 전문성

- ☑ 독립성: 이사회 의장 및 산하 위원회 위원장을 모두 사외이사로 선임  
감사위원회, 보수위원회는 전원 사외이사로 구성
- ☑ 전문성: 각 분야의 전문가로 이사회 구성  
감사위원의 경우, 재무·회계 전문가 2인 포함 (법상 기준 1인 이상)

### 기업가치 제고 목표와 경영진 성과보수 정책 일원화

- ☑ 수익성 지표와 연계한 성과보수 체계  
- ROE 달성 수준을 반영하여 성과보수 산정

### 주주환원 및 기업가치 제고 추진

- ☑ '24년 2월, 2024년-2026년 주주환원정책 결정 (당기순이익 35%)
- ☑ '24년 8월, '기업가치 제고 계획' 안건 승인



## Disclaimer

---

- 미래에셋증권 기업가치 제고 계획은 당사의 경영현황 및 영업전망 등을 근거로 작성된 확정되지 않은 장래의 재무실적, 사업전망 등 예측정보를 포함하고 있습니다.
- 국내외 영업환경과 시장상황, 회사의 전략적인 의사결정 등에 따라 실제 결과는 예측과 달라질 수 있으며 계획사항은 향후 변경될 수 있으므로 유의하시기 바랍니다.