미래에셋증권 (006800)

Analyst 장영임 yijang123@hmsec.com

3Q25 Preview: 양호

M.PERFORM **TP 23,000원**

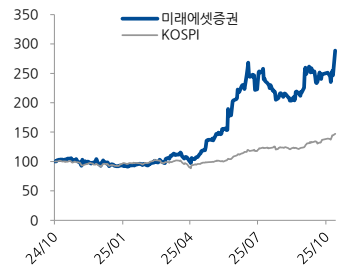
현재주가 (10/20)	25,250원
상승여력	-8.9%
시가총액	14,400십억원
발행주식수	570,316천주
자본금/액면가	4,102십억원/5,000원
52주 최고가/최저가	25,250원/7,980원
일평균 거래대금 (60일)	55십억원
외국인 지분율	12.87%
주요주주 지분율	
미래에셋캐피탈외 18인	33.05%

주가상승률	1M	3M	6M
절대주가(%)	14.5	22.0	168.6
상대주가(%p)	3.4	1.9	74.9

※ K-IFRS 연결 기준

(단위: 원)	EPS(25F)	EPS(26F)	T/P
Before	1,962	1,878	20,000
After	2,071	1,933	23,000
Consensus	1,652	1,617	23,545
Cons. 차이	25.4%	19.5%	-2.3%

최근 12개월 주가수익률



자료: WiseFn, 현대차증권

투자포인트 및 결론

- 미래에셋증권에 대해 투자의견 M.PERFORM 유지하며, 목표주가는 23,000원으로 15% 상향. 목표주가는 12MF BPS 23,351원에 Target P/B 1배를 적용하여 도출
- 목표주가 상향의 근거는 증시 호조에 따라 일평균 거래대금 전망을 상향한 데 기인
- 증시 호조에 따라 브로커리지 경쟁력을 보유하고 있는 동사의 매력도가 올라가는 것은 사실이나, 현재 12MF P/B 1.08배에 거래되며 커버리지 내 가장 높은 밸류에이션을 받고 있음. 반면, 2025F ROE는 9.7%로 전망되며 경쟁사 대비 낮기 때문에 펀더멘털 측면에서 Target P/B를 더 높게 부여하기 어렵다는 점에서 투자의견 M.PERFORM 유지
- 네이버파이낸셜 지분의 지분가치가 증가할 것으로 보인다는 점은 긍정적. 올해 상반기 공시에 따르면, 네이버파이낸셜 지분 25.5%(보통주 7.35%, 전환우선주 18.15%)를 보유 중이며, 현재 장부가액 1.14조원으로 평가하고 있음. 두나무와 네이버 파이낸셜 합병이 이루어질 경우, 관련 지분 재평가가 예상됨

주요이슈 및 실적전망

- 3Q25 지배주주순이익은 3,143억원(YoY +7.9%, QoQ -22.1%)으로 컨센서스 7.5% 상회 전망. IB부문과 운용손익은 전분기 대비 감소할 것으로 추정되며, 브로커리지 수수료수익은 전분기 대비 +17.2% 성장하며 실적 하방을 지지
- 별도 운용손익은 전분기 대비 -46.2% 크게 감소할 것으로 전망. 이는 채권운용이 전분기 대비 부진하였고, 전분기에 기여하였던 IB 보유자산의 평가이익 기저 때문
- IB및기타손익은 딜이 많지 않았던 가운데 전분기에 부동산PF 관련 수수료가 늘어났던 기저로 인해 전분기 대비 -25.5% 감소할 것으로 예상
- 이번 분기에도 해외 상업용 부동산 관련 손실은 일부 발생할 것으로 예상되나, 판교 테크원 타워 건물 매각 관련 이익으로 상쇄될 것으로 추정
- 연결단에서 이번 분기에도 혁신기업 관련 분위기가 양호하게 지속될 것으로 전망. 다만, 혁신기업 평가이익이 1~2분기와 같이 1,000억원 이상의 수준은 어려울 것으로 보아, 상반기 대비해서는 기여도가 줄어들 것으로 예상

요약 실적 및 Valuation

구분	순영업수익 (십억원)	영업이익 (십억원)	세전이익 (십억원)	순이익 (십억원)	EPS (원)	증감율 (%)	P/E (배)	P/B (배)	ROE (%)	ROA (%)	배당수익률 (%)
2023	1,887	521	379	327	540	-48.0	14.1	0.4	3.1	0.3	2.0
2024	2,832	1,188	1,224	922	1,574	191.7	5.1	0.4	8.0	0.7	3.1
2025F	3,393	1,571	1,599	1,209	2,071	31.6	12.2	1.2	9.7	0.9	1.3
2026F	3,327	1,446	1,513	1,129	1,933	-6.7	13.1	1.1	8.5	0.8	1.3
2027F	3,412	1,489	1,582	1,180	2,021	4.6	12.5	1.0	8.3	0.8	1.4

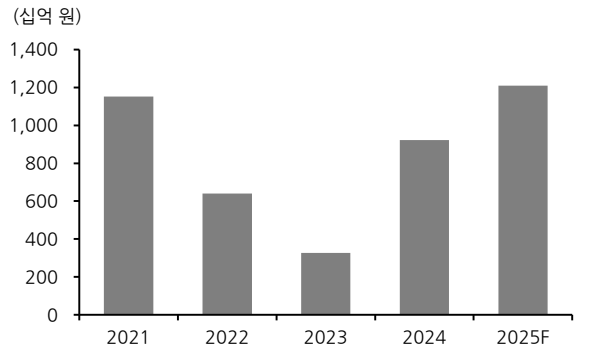
* K-IFRS 연결 기준

〈표1〉 미래에셋증권 별도 기준 주요 실적 추정 (단위: 십억 원)

	3Q25F	3Q24	YoY	2Q25	QoQ	2025F	2024	YoY
순영업수익	621	573	8.5%	714	-13.0%	2,476	2,068	19.8%
수수료손익	329	249	32.3%	273	20.4%	1,184	971	22.0%
수수료수익	382	304	25.6%	360	6.1%	1,447	1,193	21.3%
위탁매매	253	174	46.0%	216	17.2%	926	705	31.4%
자산관리	76	68	11.2%	73	4.0%	301	266	13.2%
IB 및기타	53	63	-15.3%	71	-25.5%	220	222	-0.9%
수수료비용	53	56	-4.2%	87	-38.8%	263	222	18.4%
이자손익	92	49	88.4%	80	15.9%	318	233	36.4%
운용손익	199	272	-27.0%	369	-46.2%	982	857	14.6%
기타손익	1	3	-53.4%	-8	흑자전환	-7	6	적자전환
판매및관리비	322	283	13.7%	343	-6.0%	1,286	1,143	12.4%
영업이익	299	290	3.3%	371	-19.4%	1,191	924	28.9%
영업외손익	-37	43	적자전환	-56	적자지속	-141	4	적자전환
세전이익	262	333	-21.3%	315	-16.8%	1,050	928	13.1%
법인세비용	67	68	-0.7%	81	-16.8%	270	229	18.0%
별도 당기순이익	195	265	-26.5%	234	-16.8%	779	699	11.5%
연결 당기순이익	314	290	8.3%	406	-22.6%	1,211	925	30.8%
지배주주순이익	314	291	7.9%	403	-22.1%	1,209	922	31.2%

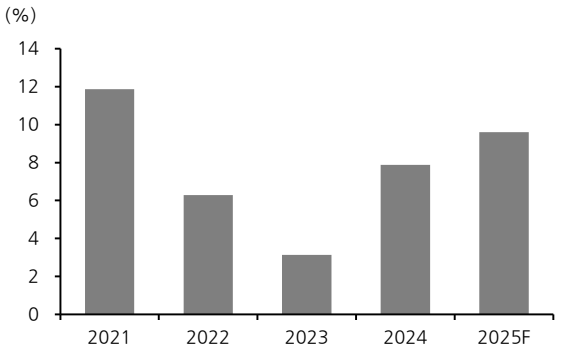
자료: 미래에셋증권, 현대차증권

〈그림1〉 연간 연결 지배주주순이익 추정



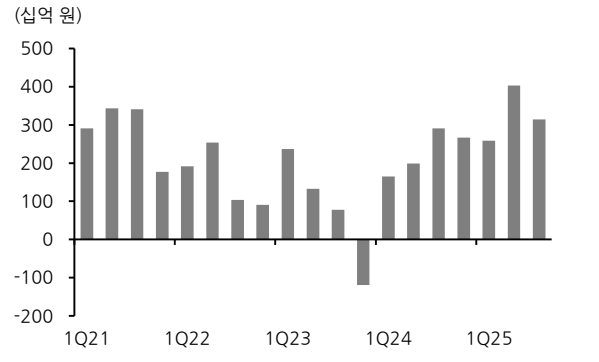
자료: 미래에셋증권, 현대차증권

〈그림2〉 연간 ROE 추정



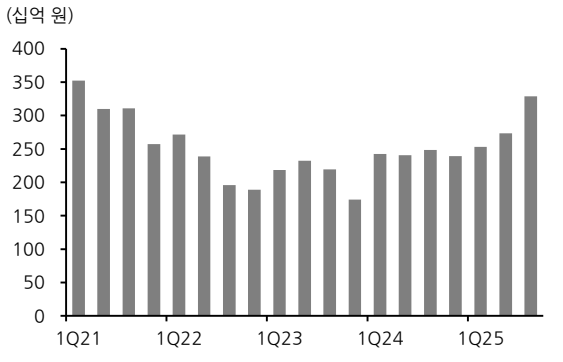
자료: 미래에셋증권, 현대차증권

〈그림3〉 분기별 연결 지배주주순이익 추정



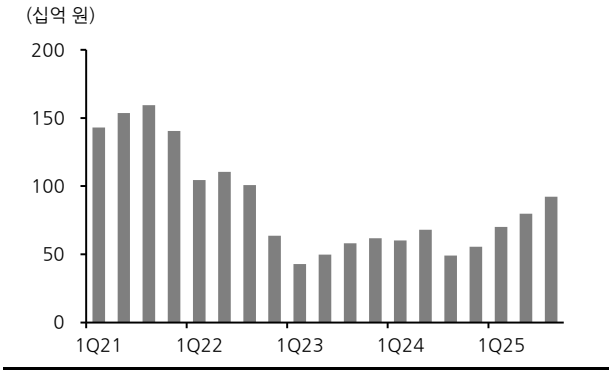
자료: 미래에셋증권, 현대차증권

〈그림4〉 분기별 수수료손익 추정



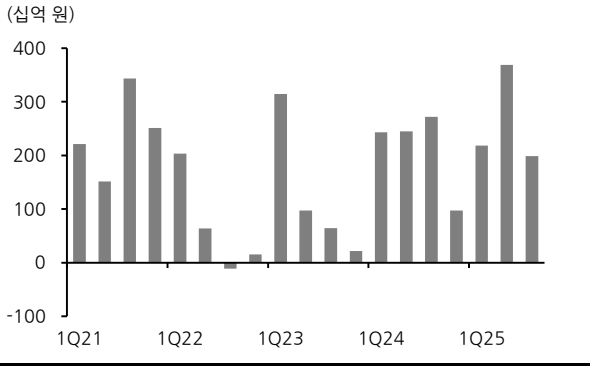
자료: 미래에셋증권, 현대차증권

〈그림5〉 분기별 이자손익 추정



자료: 미래에셋증권, 현대차증권

〈그림6〉 분기별 운용손익 추정



자료: 미래에셋증권, 현대차증권

〈표2〉 미래에셋증권 목표주가 산정

	내용	비고
Sustainable ROE(%)	8.8	2025F~2027F ROE 평균
자기자본비용(COE)(%)	7.6	무위험수익률 2.5%, 리스크 프리미엄 5.9%, 베타 0.9 적용
영구성장률(g)(%)	0.0	보수적으로 0% 가정
적정 P/B(배)	1.18	P/B = (ROE-g) / (COE-g)
Discount(%)	15.0	
Target P/B(배)	1.00	
12M Forward BPS(원)	23,351	
적정 주가(원)	23,323	
목표 주가(원)	**23,000**	
전일 종가(원)	25,250	2025.10.20 종가
상승여력(%)	-8.9	
투자의견	**M.PERFORM**	

자료: Fnguide, 현대차증권

(단위: 십억 원)

손익계산서(별도)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
순영업수익	1,478	2,068	2,476	2,534	2,648
수수료손익	845	971	1,184	1,280	1,344
수수료수익	1,034	1,193	1,447	1,533	1,601
위탁매매	552	705	926	992	1,041
자산관리	231	266	301	311	324
IB및기타	252	222	220	229	236
수수료비용	190	222	263	252	256
이자손익	212	233	318	348	343
운용손익	498	857	982	909	964
기타손익	-77	6	-7	-4	-3
판매및관리비	971	1,143	1,286	1,404	1,519
영업이익	507	924	1,191	1,131	1,129
영업외손익	-274	4	-141	-59	-42
세전이익	233	928	1,050	1,071	1,086
법인세비용	-5	229	270	274	278
당기순이익	238	699	779	797	808

(단위: 십억 원)

손익계산서(연결)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
순영업수익	1,887	2,832	3,393	3,327	3,412
수수료손익	900	1,042	1,300	1,363	1,448
수수료수익	1,138	1,308	1,759	1,787	1,872
위탁매매	636	801	1,192	1,207	1,272
자산관리	233	270	317	324	337
IB및기타	269	237	250	256	264
수수료비용	238	266	459	424	425
이자손익	365	385	464	494	486
운용손익	446	1,080	1,490	1,308	1,307
기타손익	177	325	139	161	171
판매및관리비	1,366	1,643	1,822	1,881	1,923
영업이익	521	1,188	1,571	1,446	1,489
영업외손익	-142	36	28	67	93
세전이익	379	1,224	1,599	1,513	1,582
법인세비용	41	299	388	384	402
당기순이익	338	925	1,211	1,129	1,180
지배순이익	327	922	1,209	1,129	1,180

(단위: %)

전년 대비 성장성(연결)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
순영업수익	-13.3	50.0	19.8	-2.0	2.5
수수료손익	-5.5	15.8	24.8	4.9	6.2
이자손익	-27.0	5.5	20.7	6.4	-1.6
운용손익	-24.2	142.4	38.0	-12.2	-0.1
판매및관리비	1.9	20.3	10.9	3.2	2.2
영업이익	-37.6	128.0	32.2	-8.0	3.0
당기순이익	-48.8	173.9	30.8	-6.8	4.6
지배순이익	-48.9	181.8	31.2	-6.7	4.6
자산총계	20.7	7.0	6.5	2.4	4.6
부채총계	22.0	6.8	6.5	2.0	4.5
자본총계	8.5	9.1	5.7	7.0	6.1

** K-IFRS 별도 및 연결기준*

(단위: 십억 원)

재무상태표(연결)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
자산총계	128,177	137,177	146,039	149,590	156,531
현금 및 예치금	8,194	10,518	11,348	11,421	11,673
FVPL 금융자산	44,783	55,235	63,689	65,496	69,593
FVOCI 금융자산	16,088	17,578	14,255	14,683	15,775
AC 금융자산	51,175	46,073	48,950	49,561	50,280
종속및관계기업투자	2,022	1,626	1,779	1,903	2,021
유형자산	519	534	522	523	523
투자부동산	3,725	3,680	3,648	3,641	3,641
무형자산	507	761	712	723	730
기타자산	1,166	1,171	1,136	1,639	2,296
부채총계	116,938	124,913	133,075	135,715	141,806
예수부채	10,927	12,230	15,383	15,955	16,795
차입부채	67,895	77,117	80,895	82,338	86,704
사채	6,976	7,744	8,057	8,310	8,638
FVPL 금융부채	14,151	11,906	11,886	12,316	12,585
매도파생결합증권	9,424	6,559	6,660	6,989	7,281
기타부채	16,989	15,916	16,854	16,795	17,085
자본총계	11,239	12,264	12,964	13,874	14,725
지배주주지분	11,081	12,100	12,801	13,712	14,562
자본금	4,102	4,102	4,102	4,102	4,102
자본잉여금	2,158	2,157	2,157	2,157	2,157
이익잉여금	4,821	5,472	6,317	7,166	8,056
기타자본	1	370	226	287	247
비지배주주지분	158	163	163	163	163

순영업수익 구성(별도)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
수수료손익	57.1%	47.0%	47.8%	50.5%	50.8%
Brokerage	32.6%	30.7%	34.1%	35.7%	35.9%
WM	15.3%	12.7%	12.0%	12.1%	12.1%
IB및기타	9.2%	3.6%	1.7%	2.7%	2.8%
이자손익	14.4%	11.3%	12.8%	13.7%	12.9%
운용손익	33.7%	41.5%	39.7%	35.9%	36.4%
기타손익	-5.2%	0.3%	-0.3%	-0.1%	-0.1%

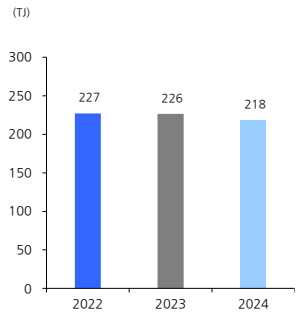
주요 지표(연결)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
수익성(%)					
ROE(지배)	3.1	8.0	9.7	8.5	8.3
ROA(지배)	0.3	0.7	0.9	0.8	0.8
판관비용률	72.4	58.0	53.7	56.5	56.4
투자지표(원)					
EPS(지배)	540	1,574	2,071	1,933	2,021
BPS(지배)	18,281	20,662	21,922	23,481	24,937
DPS(보통주)	150	250	330	340	360
Valuation					
P/E(X)	14.1	5.1	12.2	13.1	12.5
P/B(X)	0.4	0.4	1.2	1.1	1.0
배당성향(%)	27.6	16.2	16.2	17.8	18.1
배당수익률(%)	2.0	3.1	1.3	1.3	1.4

ESG Index & Summary Report

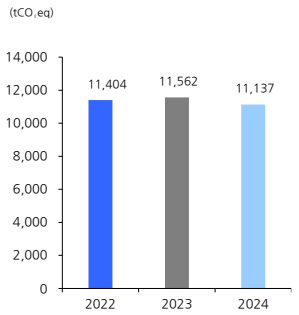
〈그림1〉 미래에셋증권 주요 ESG INDEX

환경(E)

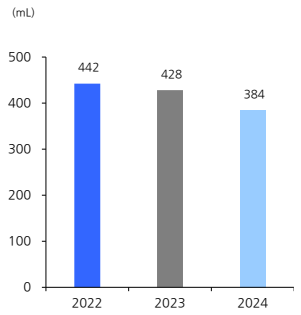
에너지 사용량



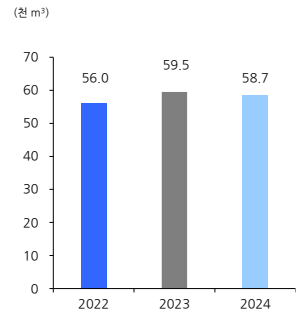
온실가스 총배출량



폐기물 배출량

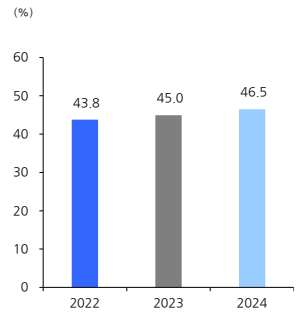


용수 사용량

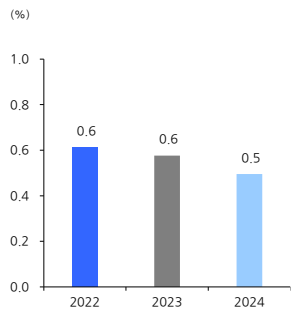


사회(S)

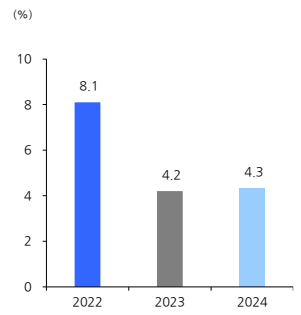
여성 임직원 비율



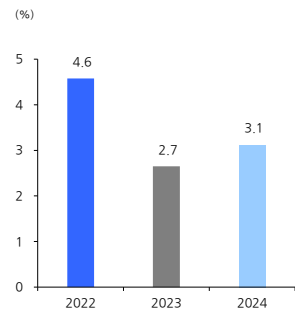
장애인 직원 비율



이직률

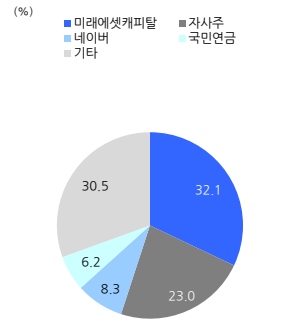


신규채용률

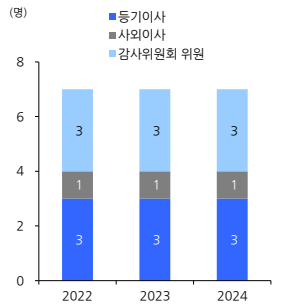


지배구조(G)

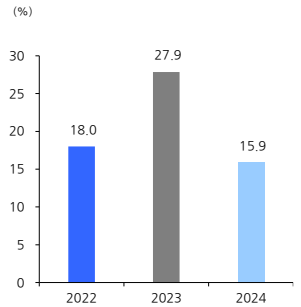
주주구성 현황



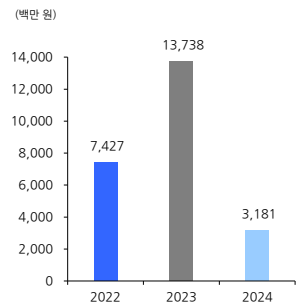
이사회 구성



현금배당성향



이사 및 감사보수 지급액(총액)



자료: 미래에셋증권 지속가능경영보고서, 현대차증권

<그림2> 미래에셋증권 ESG Summary Report (1)

미래에셋증권
종목코드: 006800
NICE 산업분류: 증권

NICE신용평가

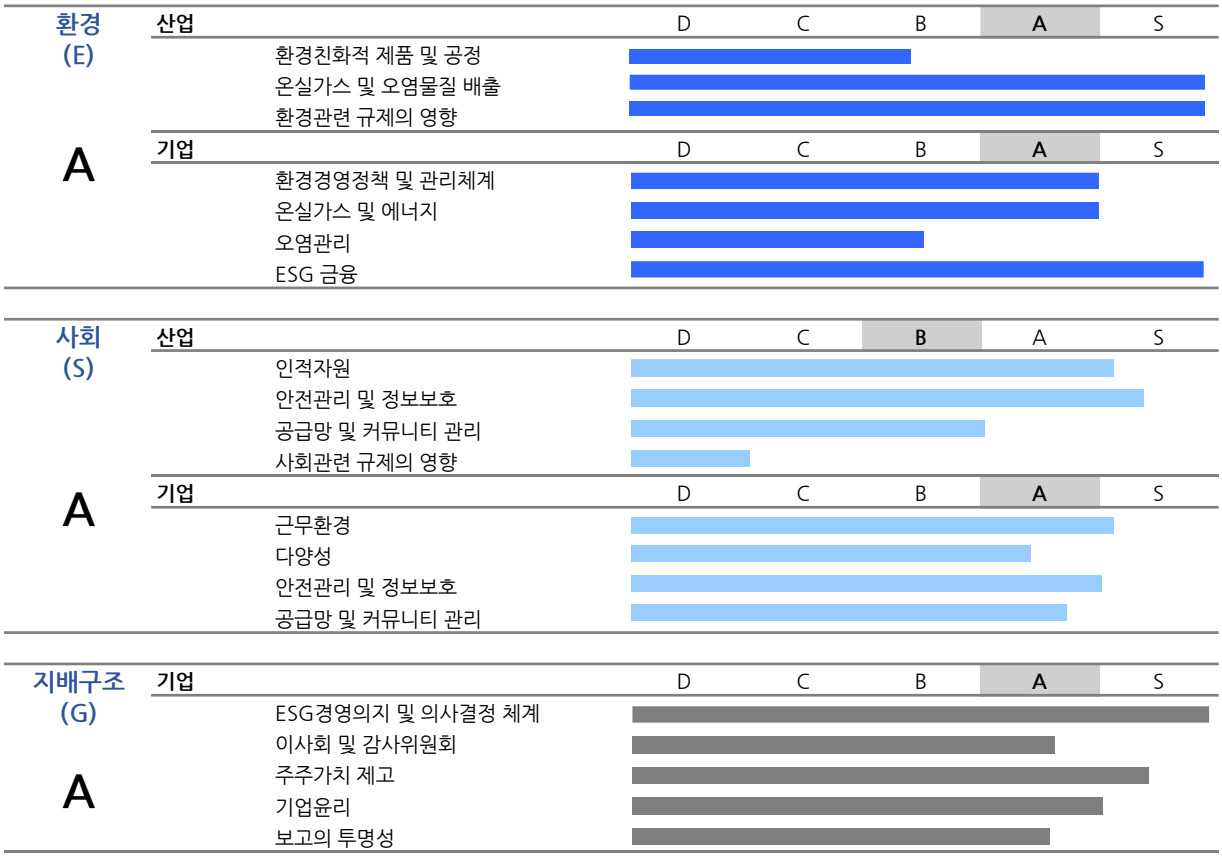
기업ESG평가 Corporate ESG Evaluation
평가일: 2025.07.10

기업ESG등급						
A	환경(E)	S	**A**	B	C	D
	사회(S)	S	**A**	B	C	D
	지배구조(G)	S	**A**	B	C	D

송미경 실장 02.2014.6216 mksong@nicerating.com
최영록 수석연구원 02.2014.6228 youngchoi@nicerating.com

미래에셋증권의 기업 ESG 평과결과는 '우수'

평가요소별 평가 결과



자료: NICE신용평가, 현대차증권

〈그림3〉 미래에셋증권 ESG Summary Report (2)

평가요소별 주요 평가내용 요약

부문	구분	평가요소	주요 평가내용
환경	산업요인		• 해당산업 영위에 있어 환경 관련 위험요인의 영향수준 '낮음(A)'
	기업요인	환경경영 정책 및 관리체계	• 환경경영 조직구성 및 경영체계, 탄소중립 선언 여부, 환경관련 교육수행 여부, 환경관련 보유인증, 생물다양성 보호활동, 재생/재활용품 사용 현황 등을 종합하면, 회사의 '환경경영 및 대응전략' 수준 '우수(A)'
		온실가스 및 에너지	• 온실가스 배출, 에너지소비 수준 및 감축 추세, 신재생에너지 사용 현황 등을 종합하면, 회사의 '온실가스 저감 및 친환경 에너지 활용' 수준 '우수(A)'
		오염관리	• 용수 사용, 폐기물 배출, 대기오염물질과 수질오염물질의 배출 관리 등을 종합하면, 회사의 '오염관리' 수준 '양호(B)'
		ESG 금융	• 회사의 'ESG금융에 대한 정책수립 및 ESG금융 취급 실적' 수준 '매우 우수(S)'
사회	산업요인		• 해당산업 영위에 있어 사회 관련 위험요인의 영향수준 '양호(B)'
	기업요인	근무환경	• 보상수준, 근속연수, 정규직 비율, 노조활동, 임직원 교육, 직원 고충처리제도 등을 종합하면, 회사의 '근무환경' 수준 '우수(A)'
		다양성	• 직원 및 임원의 성별 다양성, 장애인 고용 현황, 차별금지정책 시행 현황 등을 종합하면, 회사의 '다양성' 수준 '우수(A)'
		안전관리 및 정보보호	• 안전 관련 조직, 교육 및 안전점검 활동, 인증 보유 현황 등 안전경영체계와 정보보호 관련 관리체계, 안전 및 정보 관련 사고 발생 이력 등을 종합하면, 회사의 '안전관리 및 정보보호' 수준 '우수(A)'
		공급망 및 커뮤니티 관리	• 공급망 관련 ESG경영 수준, 고객 소통 채널 운영 현황, 사회공헌활동 수준 등을 종합하면, 회사의 '공급망 및 커뮤니티 관리' 수준 '우수(A)'
지배구조		ESG경영의지 및 의사결정체계	• ESG위원회 설립 여부 및 이사회의 ESG의사 결정 관여 등 'ESG경영 관련 의사결정 체계' 수준 '매우 우수(S)'
		이사회 및 감사위원회	• 등기이사와 사외이사, 감사위원회의 구성, 이사회의장의 대표이사 겸임 여부, 사외이사 활동 현황 등을 종합하면, 회사의 '이사회 및 감사위원회 운영의 적정성' 수준 '우수(A)'
		주주가치 제고	• 주주 보호 관련 제도의 도입 현황, 지분 구조의 특성, 배당 정책 및 실행의 안정성 등을 종합하면, 회사의 '주주가치 제고 노력' 수준 '매우 우수(S)'
		기업윤리	• 윤리경영 관련 경영체계, 배임/횡령 등 부정/부패행위 발생 이력, 공기업의 경우 청렴도 평가 등을 반영한 회사의 '기업윤리' 수준 '우수(A)'
		보고의 투명성	• 주요 경영활동 및 ESG 경영활동의 공시 수준, 외부회계감사 이력 및 의견 등을 종합할 때, 회사의 '보고의 투명성' 수준 '우수(A)'
기타 고려요소		해당 사항 없음	

자료: NICE신용평가, 현대차증권

<그림4> 미래에셋증권 ESG Summary Report (3)

【기업ESG 평가등급의 정의】

등 급	정 의
S	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [매우 우수]한 수준임
A	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [우수]한 수준임
B	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [양호]한 수준임
C	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [미흡]한 수준임
D	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [매우 미흡]한 수준임

○ Disclaimer

본 기업ESG기본평가는 NICE신용평가㈜의 기업ESG 평가방법론에 의거하여 수행되었습니다.

NICE신용평가㈜가 제공하는 기업 ESG 기본평가는 ESG 요소가 사업 및 재무적으로 기업에 미치는 영향과 이와 관련한 기업의 대응 수준, ESG 경영활동 성과 등에 대한 NICE신용평가㈜ 고유의 평가기준에 따른 독자적인 의견입니다. 본 기업 ESG 기본평가는 평가대상 기업의 의뢰에 기반하지 않으며, 평가대상 기업의 자료 제출, 의견 소명 등의 절차를 갖지 않습니다.

NICE신용평가㈜는 기업 ESG 기본평가의 주요 판단근거로서 제시하는 정보를 신뢰할 만하다고 판단하는 각종 공개/공시자료 등의 자료원으로부터 수집하여 분석, 인용하고 있습니다. 다만, NICE신용평가㈜는 자료원의 정확성 및 완전성에 대해 자체적인 실사를 하지는 않고 있습니다. 또한, 자료원의 제한성, 인간적, 기계적 또는 기타 요인에 의한 오류의 가능성이 있습니다.

이에 NICE신용평가㈜는 기업 ESG 기본평가시 활용된 어떠한 정보에 대해서도 그 정확성, 적합성 또는 충분성을 보증하지 않으며, 정보의 오류, 사기 및 허위, 미제공 등과 관련한 어떠한 형태의 책임도 부담하지 않습니다.
또한, NICE신용평가㈜는 고의 또는 중대한 과실에 기인한 사항을 제외하고 평가결과 및 발간물 정보의 이용으로 발생하는 어떠한 손해 및 결과에 대해서도 책임지지 않습니다.

NICE신용평가㈜의 평가결과와 발간물은 예상치 못한 환경변화 및 정부 정책의 변동 등에 따라 영향을 받을 수 있습니다.
또한, 평가결과와 발간물은 사실의 진술이 아니라, 기업의 ESG경영성과 등에 대한 NICE신용평가㈜의 독자적인 의견으로, 특정 유가증권의 투자의사결정(매매, 보유 등)을 권고하는 것이 아닙니다. 즉, 평가결과와 발간물은 정보이용자의 투자결정을 대신할 수 없으며, 어떠한 경우에도 정보 이용자의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

NICE 신용평가㈜에서 작성한 본 보고서에 수록된 모든 정보의 저작권은 NICE 신용평가㈜의 소유입니다.
따라서 NICE 신용평가㈜의 사전 서면동의 없이는 본 보고서 내용의 무단 전재, 복사, 유포(재배포), 인용, 가공(재가공), 인쇄(재인쇄), 재판매 등 어떠한 형태든 저작권에 위배되는 모든 행위를 금합니다.

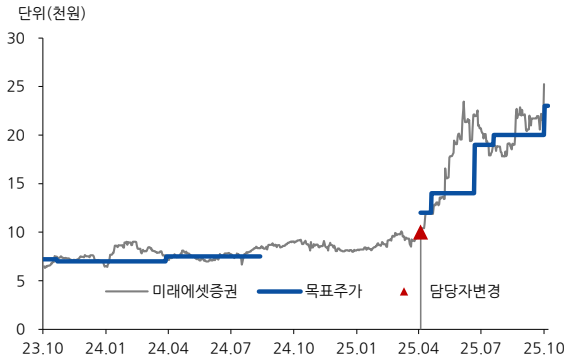
특히, 본 보고서의 전부 또는 일부가 NICE신용평가㈜의 사전 서면동의 없이 기재 또는 첨부되어서는 안되며,
NICE신용평가㈜는 이로 인해 발생하는 어떠한 민형사상 책임을 지지 않습니다.

자료: NICE신용평가, 현대차증권

▶ 투자의견 및 목표주가 추이

일 자	투자의견	목표주가	괴리율(%)	
			평균	최고/최저
2023.10.12	BUY	7,200	-7.59	4.86
2023.11.10	M.PERFORM	7,000	10.87	-8.14
2024.04.17	M.PERFORM	7,500	1.06	13.47
2024.10.17	AFTER 6M	7,500	17.05	6.40
2025.04.23	담당자 변경	담당자 변경	-	-
2025.04.23	BUY	12,000	-6.31	1.42
2025.05.09	BUY	14,000	27.23	67.50
2025.07.11	M.PERFORM	19,000	4.34	-5.68
2025.08.08	M.PERFORM	20,000	1.90	26.25
2025.10.21	M.PERFORM	23,000		

▶ 최근 2년간 미래에셋증권 주가 및 목표주가



▶ Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 장영임의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

▶ 투자의견 분류

▶ 업종 투자의견 분류 현대차증권의 업종투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.

- OVERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
- NEUTRAL : 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
- UNDERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

▶ 현대차증권의 종목투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.

- BUY : 추천일 종가대비 초과수익률 +15%P 이상
- MARKETPERFORM(M.PERFORM) : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%~+15%P 이내
- SELL : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%P 이하

▶ 투자등급 통계 (2024.10.01~2025.09.30)

투자등급	건수	비율(%)
매수	142건	89.3%
보유	17건	10.7%
매도	0건	0%

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.