

제프리증권, 2015 년 1 분기 실적 발표

뉴욕--([BUSINESS WIRE](#))-- 제프리 그룹(Jefferies Group LLC)이 오늘 2015 회계연도 1 분기 재무 실적을 발표했다.

회사의 바쉬(Bache) 사업부문 영업실적을 제외하고 조정된 2015 년 2 월 28 일 마감 3 개월 간의 주요 실적은 다음과 같다.

- 총 순수입 5 억 9200 만 달러
- 총 조정 순수입(바쉬 제외) 5 억 3600 만 달러¹
- 순이익 1300 만 달러
- 조정 순이익(바쉬 제외) 2000 만 달러¹

리처드 B 핸들러(Richard B. Handler) 회장 겸 최고경영자(CEO)와 브라이언 P. 프리드먼(Brian P. Friedman) 집행위원회 위원장은 다음과 같이 설명했다: "미온적인 고정수입 거래 시장과 레버리지를 사용한 금융 자본 시장에서의 신주발행이 줄어든 탓에 저조한 1 분기를 보냈다. 이러한 결과에도 불구하고 개선되고 있는 환경으로 볼 때, 남은 2015 회계연도의 전망은 밝다. 우리 투자 금융 잔고는 현재 견고하며 고정수입 거래 시장도 안정을 찾은 것으로 보인다."

첨부된 실적표는 2014 년 11 월 30 일 마감된 10-K 양식 연간 보고서와 함께 검토되어야 한다.

제프리증권은 50 년 이상 고객 서비스에 주력해온 글로벌 투자은행으로 투자자, 기업, 정부를 대상으로 통찰과 전문성, 실행 능력을 제공하고 있다. 이 회사는 미주, 유럽, 아시아 지역에서 각종 주식, 채권, 외환, 선물, 상품 등에 대한 투자은행, 영업, 매매, 리서치, 전략 서비스를 종합 제공하는 한편, 자산관리 서비스도 지원하고 있다. 제프리 그룹(Jefferies Group LLC)은 다각화된 지주회사인 루카디아 내셔널 코퍼레이션(Leucadia National Corporation)(뉴욕증권거래소: LUK)이 지분 100%를 보유한 자회사다.

[1] 조정 재무실적은 비일반회계기준(non-GAAP)을 적용한 수치다. 이는 투자자들이 바쉬 비즈니스에 대한 여러 가지 전략적 대안을 추진하는 상황에서 회사 실적을 평가할 수 있도록 하므로 경영진은 이 수치가 투자자에게 유의미한 정보를 제공할 수 있다고 본다. 각각의 직접 미국 일반회계기준(GAAP) 재무실적에 대한 조정 수치 차이 조정은 부가 스케줄(Supplemental Schedules) 3~4 쪽을 참조하기 바란다.

제프리 그룹 및 자회사 연결 손익 계산서

(단위: 천)

(미감사)

	분기마감 2015 년 2 월 28 일	분기마감 2014 년 11 월 30 일	분기마감 2014 년 2 월 2 일
수입:			
수수료	\$ 166,922	\$ 180,275	\$ 162,063
원금거래	105,477	(33,841)	238,363
투자은행	271,995	316,012	414,320
자산관리 수수료 및	(9,837)	1,728	9,957

운용펀드 투자수입			
이자수입	228,870	237,911	249,268
기타 수입	19,905	20,919	23,069
총수입	783,332	723,004	1,097,040
이자비용	191,660	198,195	198,012
순수입	591,672	524,809	899,028
비이자비용:			
직원보상	365,215	308,487	507,899
비보상비용:			
증권거래소 위탁거래 및			
결제수수료	55,080	55,829	49,513
기술 및 통신	72,387	66,363	64,306
사무실 및 장비 임대	24,184	26,115	26,502
사업 개발	21,937	27,791	26,476
전문 용역	24,256	28,206	24,819
부실채권 대손충당금	(1,018)	50,772	2,614
영업권 손실	-	54,000	-
기타	16,747	21,266	14,630
총 비보상비용	213,573	330,342	208,860
총 비이자비용	578,788	638,829	716,759
소득세 전 이익(손실)	12,884	(114,020)	182,269
소득세(비과세)	331	(13,901)	66,877
순이익(손실)	12,553	(100,119)	115,392
비지배 지분 귀속			
순이익(손실)	871	(360)	2,960
제프리 그룹 귀속			
순이익(손실)	\$ 11,682	\$ (99,759)	\$ 112,432

세전 영업마진	2.2%	-21.7%	20.3%
유효세율	2.6%	12.2%	36.7%

제프리 그룹 및 자회사의 특정 연결 조정 재무 정보

(단위: 천)

(미감사)

분기 마감 2015 년 2 월 28 일

	GAAP	조정분	조정 후
순수입	\$ 591,672	\$ 55,906 (1)	\$535,766
비이자비용:			
직원보상	365,215	27,067 (2)	338,148
비보상비용	213,573	41,785 (3)	171,788
총 비이자비용	578,788	68,852	509,936
영업이익(손실)	\$ 12,884	\$ (12,946)	\$ 25,830
순이익(손실)	\$ 12,553	\$ (7,724)	\$ 20,277

보상 비율 (a)	61.7%	63.1%
-----------	-------	-------

3 분기 마감 2014 년 11 월 30 일

GAAP	조정분	조정 후
------	-----	------

순수입	\$ 524,809	\$ 43,627 (1)	\$481,182
-----	------------	---------------	-----------

비이자비용:

직원보상	308,487	27,163 (2)	281,324
------	---------	------------	---------

비보상비용	330,342	148,287 (4)	182,055
-------	---------	-------------	---------

총 비이자비용	638,829	175,450	463,379
---------	---------	---------	---------

영업이익(손실)	\$(114,020)	\$(131,823)	\$ 17,803
----------	-------------	-------------	-----------

순이익(손실)	\$(100,119)	\$(111,899)	\$ 11,780
---------	-------------	-------------	-----------

보상비율(a)	58.8%	58.5%
---------	-------	-------

분기 마감 2014 년 2 월 28 일

	GAAP	조정분	조정 후
순수입	\$ 899,028	\$ 47,172 (1)	\$851,856
비이자비용:			
직원보상	507,899	28,617 (2)	479,282
비보상비용	208,860	32,840 (3)	176,020
총 비이자비용	716,759	61,457	655,302
영업이익(손실)	\$ 182,269	\$ (14,285)	\$196,554
순이익(손실)	\$ 115,392	\$ (8,969)	\$124,361
보상비율(a)	56.5%		56.3%

(a) 미국 GAAP 와 조화를 위한 보상 비율 조정은 상기 요소 조정에서 도출됐다.

제공된 조정 재무정보는 감사를 거치지 않았으며 비일반회계기준이 적용된 기준이다. 조정 재무정보는 미국 GAAP 에 따라 작성된 정보를 기초로 했으며 따라서 제프리의 바쉬 영업을 제외한 조정치다. 당사는 조정 기준 제공과 이로 인한 조정치가 미국 GAAP 기준과 비교 제공될 경우 투자자들에게 유용한 정보가 된다고 판단한다. 당사가 바쉬 비즈니스에 대한 다양한 전략적 대안을 모색하는 상황에서 얻은 실적을 평가할 수 있기 때문이다. 이들 수치가 미국 GAAP 에 따라 작성된 재무 실적 기준을 대체하거나 이에 우선한다고 간주되어선 안 된다.

제프리 그룹 및 자회사의 특정 연결 조정 재무 정보

참고사항

- (1) 수수료, 원금 거래 수입, 순이자수입을 비롯해 해당 기간에 바쉬 사업으로 창출된 수입은 조정 재무 수치 발표에서 수입 감소로 분류됐다.
- (2) 프론트 오피스 인력, 전문 지원 인력을 포함해 바쉬 사업 활동에 관계된 업무를 담당하는 직원에 대해 해당 기간 중 인정된 직원 보상 비용과 복지는 조정 재무 수치 발표에서 직원보상 및 복지 비용 감소로 분류됐다.
- (3) 해당 기간 동안의 바쉬 사업부문과 직접적으로 관련된 비용은 조정 비보상 비용에서 제외되었다. 이러한 비용에는 증권거래소 위탁거래 및 결제수수료, 바쉬 사업부가 사업을 수행하면서 직접 사용한 자본 소프트웨어의 상각, 바쉬 사업 운영 및 사업 개발과 직접 관계된 기술 비용, 바쉬 비즈니스에 쓰인 특정 지원 비용 추정분을 비롯해 바쉬 사업부가 진행한 클라이언트 판매 및 매매 활동의 일환으로 발생한 사업개발 및 전문용역 비용이 포함됐다.
- (4) 해당 기간에 바쉬 사업의 일부로 발생한 다음의 비용은 조정 비보상 비용에서 제외됐다.

천 달러	분기 마감 2014 년 11 월 30 일	
증권거래소 위탁거래, 기술 및 통신, 사업개발, 전문 용역 및 기타 영업기간 중 바쉬 사업 활동으로 직접 발생한 예상 비용	\$	36,553
고객 디폴트 및 처분으로 발생한 부실채권 비용		52,300
바쉬 리포팅 부서 귀속 영업권 손실		51,900
바쉬 리포팅 부서 귀속 특정 무형자산 손실		7,534

\$ 148,287

=
≡

제프리 그룹 및 자회사의 특정 통계 정보

(단위: 천, 기타 데이터 제외)

(미감사)

	분기 마감 2015 년 2 월 28 일	분기 마감 2014 년 11 월 30 일	분기 마감 2014 년 2 월 28 일
<u>수입원별 수입</u>			
주식	\$ 203,479	\$ 158,452	\$ 188,823
채권	126,035	48,617	285,928
합계	329,514	207,069	474,751
주식	79,071	67,910	94,738
부채	60,876	131,901	173,038
자본시장	139,947	199,811	267,776
자문	132,048	116,201	146,544
투자은행	271,995	316,012	414,320
자산운용 수수료 및 운용펀드 투자수입(손실):			
자산운용 수수료	13,985	4,930	9,446
운용펀드 투자(손실)수입	(23,822)	(3,202)	511

합계	(9,837)	1,728	9,957
순수입	\$ 591,672	\$ 524,809	\$ 899,028

기타 데이터

거래일수(일)	61	63	61
---------	----	----	----

전사평균 VaR (단위: 백만 달러)(A)	\$ 13.27	\$ 12.75	\$ 16.27
-------------------------	----------	----------	----------

나이트 캐피탈(Knight Capital) 제외 전사 평균 VaR(단위: 백만 달러)(A)	\$ 9.29	\$ 8.77	\$ 12.64
---	---------	---------	----------

나이트 캐피탈과 하빈저그룹(Harbinger Group Inc.) 제외 전사평균 VaR(단위: 백만 달러)(A)	\$ 9.29	\$ 8.77	\$ 9.23
--	---------	---------	---------

(A) VaR(최대손실예상액)는 당사의 거래포지션에서 시장하락에 따라 발생할 수 있는 하루 동안의 최대 손실예상금액을 신뢰수준 95%에서 추정한 것이다. VaR 산출에 대한 자세한 논의는 제프리그룹이 작성한 2014 회계연도(2014년 11월 30일 마감) 10-K 양식 연차보고서에서 제 7항 '경영진 논의 및 분석'의 제 2부 '최대손실금액'(Value at risk) 부분을 참조.

제프리 그룹 및 자회사 주요 재무 실적

(단위: 백만, 표시된 항목 제외)

(미감사)

분기 마감	분기 마감	분기 마감
2015년 2월 28일	2014년 11월 30일	2014년 2월 28일

재무현황:

총자산(1)	\$ 43,787	\$ 44,518	\$ 43,440
해당 기간 평균 총자산(1)	\$ 49,862	\$ 51,030	\$ 49,075
영업권과 무형자산 제외 해당기간 평균 총자산(1)	\$ 47,961	\$ 49,077	\$ 47,089
현금 및 현금성 자산(1)	\$ 3,340	\$ 4,080	\$ 2,865
현금 및 현금성 자산과 기타 유동성 원천(1) (2)	\$ 4,647	\$ 5,500	\$ 4,467
자산과 기타 유동성 원천-총 자산 중 비중(1) (2)	10.6%	12.4%	10.3%
현금 및 현금성 자산과 기타 유동성 원천-영업권과 무형자산 제외 총 자산비중(1) (2)	11.1%	12.9%	10.8%
보유 금융상품(1)	\$ 19,099	\$ 18,637	\$ 18,126
영업권과 무형자산(1)	\$ 1,900	\$ 1,904	\$ 1,987
총주식(비지배 지분 포함)	\$ 5,466	\$ 5,463	\$ 5,462
회원 보유 총주식	\$ 5,427	\$ 5,425	\$ 5,432
유형회원 보유주식(3)	\$ 3,527	\$ 3,520	\$ 3,445
바쉬 자산(4)	\$ 3,926	\$ 4,202	\$ 3,839
<u>레벨 3 금융상품:</u>			
보유 레벨 3 금융상품 (1) (5)	\$ 579	\$ 527	\$ 495
총 자산 중 보유 레벨 3 금융상 비중(1)	1.3%	1.2%	1.1%
총 보유 금융상품 중 레벨 3 금융상품 비중(1)	3.0%	2.8%	2.7%
유형회원 보유 주식 중 레벨 3 금융상품(1)	16.4%	15.0%	14.4%

기타 데이터 및 재무 비율:

총자본(1) (6)	\$ 11,193	\$ 11,269	\$ 11,219
평균 비율(1) (7)	8.0	8.1	8.0
조정 레버리지 비율(1) (8)	10.1	10.4	10.4
유형 총 레버리지 비율(1) (9)	11.9	12.1	12.0
루카디아 합병 영향 제외한 레버리지 비율(1) (10)	10.1	10.3	10.0
거래일수(일)	61	63	61
전사평균 VaR(11)	\$ 13.27	\$ 12.75	\$ 16.27
나이트 캐피탈 제외 전사평균 VaR (11)	\$ 9.29	\$ 8.77	\$ 12.64
나이트캐피탈과 하빈저 그룹 제외 전사 평균 VaR (11)	\$ 9.29	\$ 8.77	\$ 9.23
분기말 임직원수(명)	3,936	3,915	3,838

제프리 그룹 및 자회사의 주요 재무실적

참고사항

- (1) 2015 년 2 월 28 일까지의 금액은 이번 실적 발표 일자를 기준으로 한 예비 추정치를 나타내며 2015 년 2 월 28 일 마감 회계연도에 대한 10-K 양식의 분기 보고서에서는 수정될 수 있다.
- (2) 2015 년 2 월 28 일 기준, 기타 유동성 원천에는 총 9 억 1100 만 달러의 고등급 국채, 미 국채를 담보로 한 역환매 조건부 채권(reverse repurchase agreements), 기타 고등급 국채가 있으며, 이와 함께 현재 합리적인 파이낸싱 헤어컷(손실부담)이 합의되지 않은 자사 금융상품으로부터 얻을 수 있으리라 기대되는 추가적인 담보부 자금조달 금액 3 억 9600 만 달러와 제프리 바쉬(Jefferies Bache)의 필요 운전자본을

위한 선순위 담보부 신용대출 하의 추가 자금이 포함된다. 2014 년 11 월 30 일 기준 기타 유동성 원천에 포함된 해당 금액은 10 억 5700 만 달러와 3 억 6400 만 달러였으며, 2014 년 2 월 28 일 기준 동 금액은 각각 11 억 3000 만 달러와 4 억 7200 만 달러였다.

- (3) 유형 회원 및 보통주주 보유 주식(비일반회계기준(non-GAAP) 적용)은 영업권과 식별 가능한 무형자산을 제외한 회원 및 보통주주 보유 주식 총액을 의미한다. 당사는 유형 회원 및 보통주주 보유지식이 평가 용도로 의미 있는 지표라고 여기며 금융회사는 종종 다양한 유형회원/보통주주 주식으로 평가되는 만큼 이 비율이 투자자에게 의미 있는 정보가 되리라 믿는다.
- (4) 바쉬 자산(non-GAAP 적용)에는 현금과 현금 상당액, 현금 및 주식 분리계좌, 보유 금융상품, 재매각 협약 하의 매수 주식, 바쉬 비즈니스로 인한 매출채권이 포함된다.
- (5) 레벨 3 금융상품은 회계규준 ASC(Accounting Standards Codification) 820 등의 분류에 따른 금융상품으로 공정가액으로 평가되며 보유 금융상품에 포함된다.
- (6) 2015 년 2 월 28 일과 2014 년 11 월 30 일, 2014 년 2 월 28 일 기준의 총자본에는 각각 57 억 2600 만 달러, 58 억 600 만 달러, 57 억 5700 만 달러의 장기부채와 총주식이 포함되어 있다. 총자본에 포함된 장기부채는 회전신용대출 상의 미지불금액과 1 년 미만 만기 부채 상당액이 경감된 것이다.
- (7) 레버리지 비율은 총자산을 총주식으로 나눈 것이다.
- (8) 조정 레버리지 비율(non-GAAP 적용)은 조정자산을 총 유형주식으로 나눈 수치로 이는 총주식에서 영업권과 식별 가능한 무형자산을 제외한 것이다. 조정 자산(non-GAAP 적용)은 총 자산에서 차입 증권, 전매 합의하에 취득한 유가증권, 별도의 현금과 유가증권, 영업권 및 확인 가능한 무형 자산 및 판매되었으나 인수되지 않은 금융 상품(파생상품 순부채)을 제외한 금액이다. 2015 년 2 월 28 일, 2014 년

11 월 30 일과 2 월 28 일 기준 조정 자산은 각각 359 억 7700 만 달러, 369 억 600 만 달러, 362 억 7300 만 달러였다. 당사는 조정 자산이 당사의 신용대주 업무를 통한 고객 부채로 자금이 자체 조달돼 리스크가 적다고 간주되는 특정 자산을 배제하는 만큼 조정자산이 유의미한 기준이라고 판단한다.

(9) 유형 총레버리지 비율(non-GAAP 적용)은 총자산에서 영업권과 확인 가능한 무형 자산을 제외한 수를 회원과 주주가 보유한 유형주식으로 나눈 수치다. 유형 총레버리지 비율은 평가기관이 당사의 레버리지 비율을 평가할 때 사용하는 기준이다.

(10) 루카디아 합병 영향을 제외한 레버리지 비율(non-GAAP 적용)은 다음과 같이 산출됐다:

	2015 년 2 월 28 일	2014 년 11 월 30 일	2014 년 2 월 28 일
(백만 달러)			
총자산	\$ 43,787	\$ 44,518	\$ 43,440
루카디아 합병에 대한 영업권 및 인수회계 공정가치 조정	(1,957)	(1,957)	(1,957)
현재일 기준 매수법 조정 관련 자산 손상각	112	108	32
합병 영향 제외 총자산	\$ 41,942	\$ 42,669	\$ 41,515
총주식	\$ 5,466	\$ 5,463	\$ 5,462
합병 고려로 취득한 주식	(1,426)	(1,426)	(1,426)

루카디아 보유 우선주	125	125	125
현재일 기준 세금 공제 후 매수법 조정 순상각	(20)	(9)	(36)
합병 영향 제외 총주식	<u>\$ 4,145</u>	<u>\$ 4,153</u>	<u>\$ 4,125</u>
레버리지 비율-루카디아 합병영향 제외	<u>10.1</u>	<u>10.3</u>	<u>10.0</u>

(11) VaR(최대손실예상액)는 당사의 거래포지션에서 시장하락에 따라 발생할 수 있는 하루 동안의 최대 손실예상금액을 신뢰수준 95%에서 추정한 것이다. VaR 산출에 대한 자세한 논의는 제프리그룹이 작성한 2014 회계연도(2014년 11월 30일 마감) 10-K 양식 연차보고서에서 제 7항 '경영진 논의 및 분석'의 제 2부 '최대손실금액'(Value at risk) 부분 참조.

[이 보도자료는 해당 기업에서 원하는 언어로 작성한 원문을 한국어로 번역한 것이다. 그러므로 번역문의 정확한 사실 확인을 위해서는 원문 대조 절차를 거쳐야 한다. 처음 작성된 원문만이 공식적인 효력을 갖는 발표로 인정되며 모든 법적 책임은 원문에 한해 유효하다.]

연락처

제프리그룹(Jefferies Group LLC)
페레그린 C 브로드벤트(Peregrine C. Broadbent)
최고재무책임자(Chief Financial Officer)
212-284-2338