

보도	2026.6.12.(금) 석간	배포	2026.6.11.(목)	
담당부서	자본시장감독국 건전경영팀	책임자	팀 장	김용진 (02-3145-7602)
		담당자	조사역	정현호 (02-3145-7594)

2026년 1분기 증권·선물회사 영업실적(잠정)

※ 본 자료는 잠정치로서 증권·선물회사별 결산이 확정될 경우 변동될 수 있음

- ◇ '26.1분기 증권사(61사) 순이익은 4조 3,271억원으로 전년 동기(2조 4,428억원) 대비 1조 8,843억원 증가(77.1%↑)
 - 코스피 시장을 중심으로 거래대금이 급증하며 수탁수수료가 크게 증가(+2조 6,835억원)한 것에 주로 기인하며,
 - 자산관리부문(+3,173억원) 실적 개선 및 자기매매(+9,658억원)·대출관련 손익(+5,749억원) 증가 등도 순이익 확대 요인
- ◇ '26.1분기 선물사(3사) 순이익은 326억원으로 전년 동기(205억원) 대비 121억원 증가(59.0%↑)

I. 증권회사(61사) 영업실적

1 손익현황

가. 개 황

- (분기순이익) '26.1분기 증권회사 전체 순이익은 4조 3,271억원*으로 전년 동기(2조 4,428억원) 대비 1조 8,843억원 증가(77.1%↑)

* 직전 분기(1조 8,606억원) 대비 2조 4,665억원 증가(132.6%↑)

(단위: 억원, %)

구분	전년 동기('25.1분기) 대비				직전 분기('25.4분기) 대비			
	'25.1분기 (a)	'26.1분기 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.4분기 (e)	'26.1분기 (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
당기순이익	24,428	43,271	18,843	77.1	18,606	43,271	24,665	132.6

- (자기자본이익률) '26.1분기 자기자본이익률은 4.3%로 전년 동기(2.7%) 대비 1.6%p 상승('25.4분기(1.9%) 대비로는 2.4%p 상승)

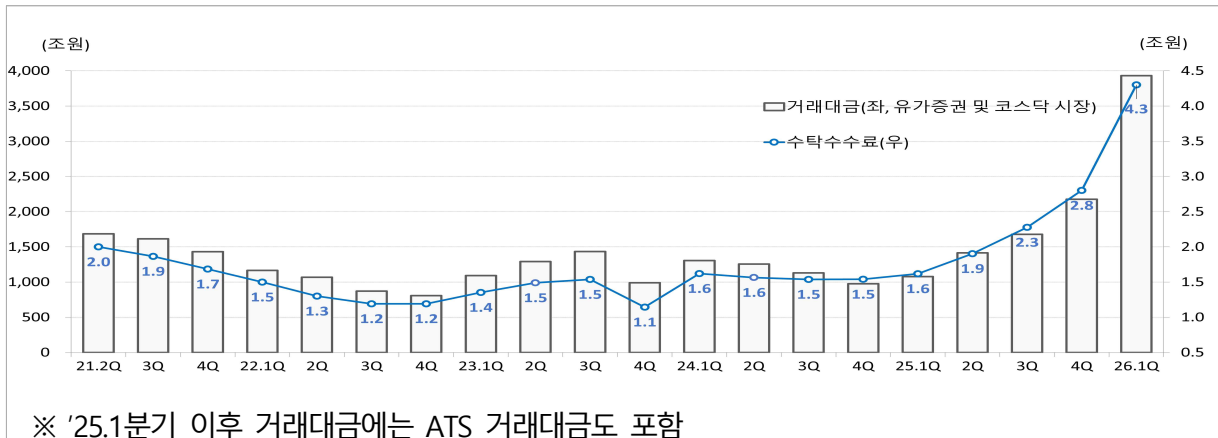
나. 주요 항목별 손익현황

① (수수료수익) '26.1분기 증권회사 수수료수익은 6조 6,929억원으로 전년 동기(3조 3,646억원) 대비 3조 3,283억원 증가(98.9% ↑)

- 수탁수수료는 4조 3,020억원으로 코스피 시장*을 중심으로 거래대금이 급증하며 전년 동기(1조 6,185억원) 대비 2조 6,835억원 증가(165.8% ↑)

* 유가증권시장 거래대금(KRX-ATS): ('25.1분기) 641조원 → ('26.1분기) 2,775조원 (+2,134, 333.1% ↑)

분기별 주식거래대금 및 수탁수수료 추이



- IB부문수수료는 9,445억원으로 M&A·채무보증 수수료 등 소폭 증가에 그쳐 전년 동기(9,437억원)와 유사한 수준 유지(0.1% ↑)
- 자산관리부문수수료는 6,721억원으로 투자일임 및 펀드판매 수수료 증가 등으로 전년 동기(3,548억원) 대비 3,173억원 증가(89.4% ↑)

주요 수수료수익 현황

(단위: 억원, %)

구분	전년 동기('25.1분기) 대비				직전 분기('25.4분기) 대비			
	'25.1분기 (a)	'26.1분기 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.4분기 (e)	'26.1분기 (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
수수료수익(A)	33,646	66,929	33,283	98.9	50,061	66,929	16,868	33.7
수탁수수료	16,185	43,020	26,835	165.8	28,024	43,020	14,996	53.5
IB부문수수료	9,437	9,445	8	0.1	10,603	9,445	△1,158	△10.9
자산관리수수료	3,548	6,721	3,173	89.4	4,452	6,721	2,269	51.0
기타수수료	4,477	7,742	3,265	72.9	6,982	7,742	760	10.9

※ 직전 분기('25.4분기) 대비 IB부문수수료는 감소(△1,158억원)하였으나, 수탁수수료 (+1조 4,996억원)·자산관리수수료(+2,269억원) 등 증가

② (자기매매손익) '26.1분기 증권회사 자기매매손익은 4조 1,026억원으로 전년 동기(3조 1,368억원) 대비 9,658억원 증가(30.8% ↑)

- 주식·펀드관련손익(ETF 포함)은 코스피 지수 상승* 등으로 7조 2,046억원 증가, 파생관련손익은 헤지운용손실 증가 등 3조 9,396억원 감소

* 유가증권지수(종가): ('24년말) 2,399pt → ('25.3월말) 2,481pt(+82pt, 3.4% ↑)
('25년말) 4,214pt → ('26.3월말) 5,052pt(+838pt, 19.9% ↑)

- 채권관련손익은 1조 5,862억원으로 시장금리 상승*에 따른 평가손익 감소 등 전년 동기(3조 8,855억원) 대비 2조 2,993억원 감소

* 한국 국채 3년물 금리: ('24년말) 2.60% → ('25.3월말) 2.57%(△0.03%p)
('25년말) 2.95% → ('26.3월말) 3.55%(+0.6%p)

주요 자기매매손익 현황

(단위: 억원, %)

구분	전년 동기('25.1분기) 대비				직전 분기('25.4분기) 대비			
	'25.1분기 (a)	'26.1분기 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.4분기 (e)	'26.1분기 (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
자기매매손익(B)	31,368	41,026	9,658	30.8	28,618	41,026	12,408	43.4
주식관련손익	948	25,097	24,149	2,547.4	17,954	25,097	7,143	39.8
채권관련손익	38,855	15,862	△22,993	△59.2	14,819	15,862	1,043	7.0
파생관련손익	△10,421	△49,817	△39,396	손실증가	△38,056	△49,817	△11,761	손실증가
펀드관련손익	1,987	49,884	47,897	2,410.5	33,900	49,884	15,984	47.2

※ 직전 분기('25.4분기) 대비 파생관련손익(△1조 1,761억원)은 감소하였으나, 펀드(+1조 5,984억원)·주식(+7,143억원)·채권(+1,043억원) 관련손익은 증가

③ (기타자산손익) '26.1분기 기타자산손익은 1조 406억원으로 전년 동기(1조 2,335억원) 대비 1,929억원 감소(15.6% ↓)

- 외환관련손익은 환율 변동*으로 7,678억원 감소했으나, 대출관련손익은 신용공여 이자수익 확대 등으로 5,749억원 증가

* 원/달러 환율: ('24년말) 1,470.0원 → ('25.3월말) 1,466.5원(△3.5원)
('25년말) 1,434.9원 → ('26.3월말) 1,513.4원(+78.5원)

※ 직전 분기('25.4분기) 대비 외환관련손익(△5,468억원) 감소, 대출관련손익(+4,462억원) 증가

④ (판매관리비) '26.1분기 판매관리비는 4조 3,749억원으로 전년 동기(3조 1,761억원) 대비 1조 1,988억원 증가(37.7% ↑)

주요 기타자산손익 및 판매관리비 등 현황

(단위: 억원, %)

구분	전년 동기('25.1분기) 대비				직전 분기('25.4분기) 대비			
	'25.1분기 (a)	'26.1분기 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.4분기 (e)	'26.1분기 (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
기타자산손익(C)	12,335	10,406	△1,929	△15.6	11,412	10,406	△1,006	△8.8
외환관련손익	3,106	△4,572	△7,678	손실전환	896	△4,572	△5,468	손실전환
대출관련손익	9,229	14,978	5,749	62.3	10,516	14,978	4,462	42.4
기타손익*(D)	△14,439	△18,026	△3,587	손실증가	△25,708	△18,026	7,682	손실감소
판매관리비	31,761	43,749	11,988	37.7	38,360	43,749	5,389	14.0

* 배당금수익 및 기타 수수료비용 등

<참고> 증권회사 주요 항목별 손익현황

(단위: 억원, %)

구분	전년 동기('25.1분기) 대비				직전 분기('25.4분기) 대비			
	'25.1분기 (a)	'26.1분기 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.4분기 (e)	'26.1분기 (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
수수료수익(A)	33,646	66,929	33,283	98.9	50,061	66,929	16,868	33.7
수탁수수료	16,185	43,020	26,835	165.8	28,024	43,020	14,996	53.5
IB부문수수료	9,437	9,445	8	0.1	10,603	9,445	△1,158	△10.9
자산관리부문수수료	3,548	6,721	3,173	89.4	4,452	6,721	2,269	51.0
기타수수료	4,477	7,742	3,265	72.9	6,982	7,742	760	10.9
자기매매손익(B)	31,368	41,026	9,658	30.8	28,618	41,026	12,408	43.4
주식관련손익	948	25,097	24,149	2,547.4	17,954	25,097	7,143	39.8
채권관련손익	38,855	15,862	△22,993	△59.2	14,819	15,862	1,043	7.0
파생관련손익	△10,421	△49,817	△39,396	손실증가	△38,056	△49,817	△11,761	손실증가
펀드관련손익	1,987	49,884	47,897	2,410.5	33,900	49,884	15,984	47.2
기타자산손익(C)	12,335	10,406	△1,929	△15.6	11,412	10,406	△1,006	△8.8
외환관련손익	3,106	△4,572	△7,678	손실전환	896	△4,572	△5,468	손실전환
대출관련손익	9,229	14,978	5,749	62.3	10,516	14,978	4,462	42.4
기타손익(D)	△14,439	△18,026	△3,587	손실증가	△25,708	△18,026	7,682	손실감소
판관비차감전 영업이익(A+B+C+D)	62,911	100,335	37,424	59.5	64,383	100,335	35,952	55.8
판매관리비	31,761	43,749	11,988	37.7	38,360	43,749	5,389	14.0
당기순이익	24,428	43,271	18,843	77.1	18,606	43,271	24,665	132.6

2 재무현황

- ① (자산) '26.3월말 증권회사의 자산총액은 1,098.4조원으로, '25.12월말 (944.4조원) 대비 154.0조원 증가(16.3% ↑)
- 주로 미수금(기타자산, +75.7조원, 98.5% ↑), 현금 및 예치금 (+37.1조원, 21.2% ↑), 주식 등 증권 보유액(+13.9조원, 2.6% ↑)이 증가
- ② (부채) '26.3월말 증권회사의 부채총액은 991.5조원으로, '25.12월말 (842.0조원) 대비 149.5조원 증가(17.8% ↑)
- 주로 미지급금(기타부채, +73.5조원, 100.1% ↑), 예수부채(+29.7조원, 20.1% ↑), 차입금 등이 증가(+25.1조원, 13.8% ↑)
- ③ (자본) '26.3월말 증권회사의 자기자본은 106.9조원으로, '25.12월말 (102.4조원) 대비 4.5조원 증가(4.4% ↑)

증권회사 주요 재무현황

(단위: 조원, %)

구분	'25.12말 (a)	'26.3말 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	구분	'25.12말 (a)	'26.3말 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)
현금, 예치금	175.3	212.4	37.1	21.2	예수부채	147.4	177.1	29.7	20.1
증권	540.9	554.8	13.9	2.6	매도파생 결합증권	106.8	105.9	△0.9	△0.8
주식	65.7	68.0	2.3	3.5	RP매도	207.4	206.7	△0.7	△0.3
채권	328.1	339.5	11.4	3.5	발행어음	51.3	54.4	3.1	6.0
펀드	72.7	73.6	0.9	1.2	차입금 등	182.4	207.5	25.1	13.8
대출채권	104.2	114.7	10.5	10.1	기타	146.7	239.9	93.2	63.5
신용공여금	53.1	59.4	6.3	11.9	부채총계	842.0	991.5	149.5	17.8
대출금	33.1	33.9	0.8	2.4	자본금 자본잉여금	51.0	54.9	3.9	7.6
파생상품	24.0	33.7	9.7	40.4	이익잉여금	46.9	47.8	0.9	1.9
기타	100.0	182.8	82.8	82.8	기타	4.5	4.2	△0.3	△6.7
자산총계	944.4	1,098.4	154.0	16.3	자본총계	102.4	106.9	4.5	4.4

3 재무건전성

- **(순자본비율)** '26.3월말 증권회사 평균 순자본비율은 999.5%로 '25.12월말(914.6%) 대비 84.9%p 증가
 - 모든 증권회사 순자본비율이 규제비율(100% 이상) 상회

증권회사 규모별 순자본비율 추이

(단위: %, %p)

구분*	'25.12말(a)	'26.3말(b)	증감(c=b-a)
대형사(22사)	1,248.5	1,394.6	146.1
└─종투사(10사)	1,892.9	2,145.4	252.5
중형사(15사)	467.4	453.5	△13.9
소형사(24사)	300.1	307.5	7.4
전체 증권회사(61사)	914.6	999.5	84.9

* 대형 : 자기자본 1조원 이상, 중형 : 자기자본 3천억원~1조원, 소형 : 자기자본 3천억원 미만

- **(레버리지비율)** '26.3월말 증권회사의 평균 레버리지비율은 718.3%로 '25.12월말(693.7%) 대비 24.6%p 증가
 - 모든 증권회사 레버리지비율이 규제비율(1,100% 이내) 충족

증권회사 규모별 레버리지 비율 추이

(단위: %, %p)

구분	'25.12말(a)	'26.3말(b)	증감(c=b-a)
대형사(22사)	725.7	743.8	18.0
└─종투사(10사)	736.5	754.7	18.2
중형사(15사)	488.7	583.3	94.6
소형사(24사)	316.1	307.7	△8.4
전체 증권회사(61사)	693.7	718.3	24.6

II. 선물회사(3사) 영업실적

1 손익현황

① (당기순이익) '26.1분기 선물회사(3사) 당기순이익은 326.5억원으로 전년 동기(205.3억원) 대비 121.2억원 증가(59.0% ↑)

※ 직전 분기(224.3억원) 대비 102.2억원 증가(45.6% ↑)

② (자기자본이익률) '26.1분기 선물회사의 자기자본이익률(ROE)은 4.2%로 전년 동기 및 직전 분기(2.9%) 대비 1.3%p 상승

선물회사 주요 항목별 손익현황

(단위: 억원, %, %p)

구분	전년 동기('25.1분기) 대비				직전 분기('25.4분기) 대비			
	'25.1분기 (a)	'26.1분기 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.4분기 (e)	'26.1분기 (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
수탁수수료	390.1	602.1	212.0	54.3	421.0	602.1	181.1	43.0
자기매매이익	60.5	74.6	14.1	23.3	81.0	74.6	△6.4	7.9
당기순이익	205.3	326.5	121.2	59.0	224.3	326.5	102.2	45.6
ROE	2.9	4.2	1.3	-	2.9	4.2	1.3	-

2 재무현황 및 재무건전성

□ (자산) '26.3월말 선물회사의 자산총액은 9조 1,030억원으로 '25.12월말(6조 2,979억원) 대비 2조 8,050억원 증가(44.5% ↑)

□ (부채) '26.3월말 선물회사의 부채총액은 8조 3,097억원으로 '25.12월말(5조 5,346억원) 대비 2조 7,751억원 증가(50.1% ↑)

□ (자본) '26.3월말 선물회사의 자기자본은 7,933억원으로 '25.12월말(7,634억원) 대비 299억원 증가(3.9% ↑)

□ (순자본비율) '26.3월말 평균 순자본비율은 1,650.7%로 '25.12월말(1,567.1%) 대비 83.6%p 상승

Ⅲ. 평가 및 향후 대응

1 평가

- '26년 1분기 증권회사 순이익(4조 3,271억원)은 전년 동기(2조 4,428억원) 대비 약 77.1% 증가하며 실적 대폭 개선
 - 주가 상승 등에 따른 거래대금 급증으로 위탁매매부문이 실적 개선을 견인하며, 대형·중소형사 모두 양호한 실적 시현
 - 한편, 종투사 등 대형 증권사는 자기매매·대출관련손익 등도 크게 증가했으나, 중소형사는 위탁매매부문 위주로 실적 개선

2 향후 대응

- 국내 증시 변동성 확대, 중동 정세 불안 장기화, 환율 및 시장 금리 상승 등 금융시장의 불확실성이 지속되는 가운데
 - 금감원은 증권사의 수익성·건전성 추이 등을 면밀히 모니터링 하고 부실자산 상각을 통한 건전성 제고를 적극 유도하는 한편,
 - 부동산PF 건전성 관리 강화, 유동성 규제체계 개편 및 NCR 제도의 실효성 제고 노력 등을 지속할 예정

<참고>

- 개별 증권·선물회사의 영업실적(잠정)은 금융투자협회 전자공시시스템에서 확인하시기 바랍니다.(<http://dis.kofia.or.kr>)

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다.(<http://www.fss.or.kr>)