



금융감독원

보 도 자 료

금융은 **통통**하게 소비자는 **행복**하게

보도	2025.9.4.(목) 석간	배포	2025.9.3.(수)	
담당부서	자본시장감독국 건전경영팀	책임자	팀 장	김민수 (02-3145-7595)
		담당자	조사역	나윤빈 (02-3145-7594)

2025년 2분기 증권·선물회사 영업실적(잠정)

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

◆ '25.2분기 증권회사(60사) 순이익은 2조 8,502억원으로 전분기(2조 4,428억원) 대비 4,074억원 증가(16.7%↑)

* 전년 동기(1조 7,819억원) 대비로는 1조 683억원 증가(60.0%↑)

- 우호적 증시 환경에 힘입어 수수료수익(+4,861억원), 외환관련손익(+3,969억원), 대출관련손익(+1,479억원)이 증가하면서 실적 개선

◆ '25.2분기 선물회사(3사) 순이익은 225억원으로 전분기(205억원) 대비 20억원 증가

I. 증권회사(60사) 영업실적

1 손익현황

가. 개 황

□ (분기순이익) '25.2분기 순이익은 2조 8,502억원으로 전분기(2조 4,428억원) 대비 4,074억원 증가(16.7%↑)

* 전년 동기(1조 7,819억원) 대비로는 1조 683억원 증가(60.0%↑)

(단위: 억원, %)

구분	직전 분기('25.1Q) 대비				전년 동기('24.2Q) 대비			
	'25.1Q (a)	'25.2Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.2Q (e)	'25.2Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
당기순이익	24,428	28,502	4,074	16.7	17,819	28,502	10,683	60.0

□ (자기자본이익률) '25.2분기 증권회사 자기자본이익률은 3.1%로 전분기(2.7%)대비 0.4%p 상승(전년동기(2.1%) 대비로는 1.0%p 상승)

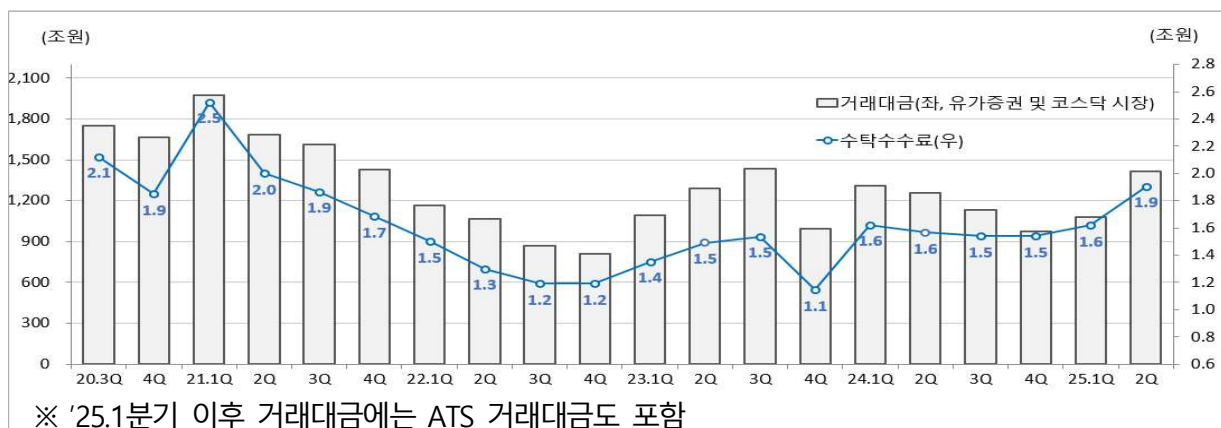
나. 주요 항목별 손익현황

① (수수료수익) '25.2분기 증권회사 수수료수익은 3조 8,507억원으로 전분기(3조 3,646억원) 대비 4,861억원 증가(14.4% ↑)

- 수탁수수료는 1조 9,037억원으로 주식거래대금 증가* 등으로 전분기(1조 6,185억원) 대비 2,852억원 증가(17.6% ↑)

* 유가증권·코스닥(조원, KRX-ATS) : (25.1Q) 1,078.6 → (25.2Q) 1,415.0 (+336.4, 31.2 ↑)

분기별 주식거래대금 및 수탁수수료 추이



- IB부문수수료는 1조 809억원으로 채무보증 및 M&A 관련 수수료 증가 등으로 전분기(9,437억원) 대비 1,372억원 증가(14.5% ↑)

② (자기매매손익) '25.2분기 증권회사 자기매매손익은 3조 2,444억원으로 전분기(3조 1,368억원) 대비 소폭 증가(+1,076억원, 3.4% ↑)

※ 종투사 등 대형사(자기자본 1조원 이상 20개사)의 자기매매손익은 2조 8,260억원으로 전분기(2조 8,248억원)와 유사한 수준이나, 중소형사는 4,185억원으로 펀드관련손익(ETF) 증가 등에 힘입어 전분기(3,120억원) 대비 1,065억원 증가(34.1% ↑)

주요 수수료수익 및 자기매매손익 현황

(단위: 억원, %)

구분	직전 분기('25.1Q) 대비				전년 동기('24.2Q) 대비			
	'25.1Q (a)	'25.2Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.2Q (e)	'25.2Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
수수료수익	33,646	38,507	4,861	14.4	32,198	38,507	6,310	19.6
수탁수수료	16,185	19,037	2,852	17.6	15,650	19,037	3,387	21.6
IB부문수수료	9,437	10,809	1,372	14.5	8,563	10,809	2,246	26.2
자산관리수수료	3,548	3,542	△6	△0.2	3,548	3,542	△6	△0.2
기타수수료	4,477	5,120	643	14.4	4,437	5,120	683	15.4
자기매매손익	31,368	32,444	1,076	3.4	29,707	32,444	2,738	9.2

③ (기타자산손익) '25.2분기 기타자산손익은 1조 7,783억원으로 전분기(1조 2,335억원) 대비 5,448억원 증가(44.2% ↑)

- 대출관련손익은 1조 708억원으로 대출채권 처분·평가손익 증가 등에 따라 1,479억원 증가
- 외환관련손익은 7,075억원으로 전분기말 대비 환율하락*에 따른 외화환산손익 증가 등으로 3,969억원 증가

* USD-KRW 환율('25.3월말 → '25.6월말) : 1,466.5원 → 1,356.4원 (△110.1원, 7.5% ↓)

④ (판매관리비) '25.2분기 판매관리비는 3조 5,189억원으로 전분기 (3조 1,761억원) 대비 3,428억원 증가(10.8% ↑)

기타자산손익 및 판매관리비 등 현황

(단위: 억원, %)

구분	직전 분기('25.1Q) 대비				전년 동기('24.2Q) 대비			
	'25.1Q (a)	'25.2Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.2Q (e)	'25.2Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
기타자산손익	12,335	17,783	5,448	44.2	5,619	17,783	12,164	216.5
대출관련손익	9,229	10,708	1,479	16.0	8,028	10,708	2,680	33.4
외환관련손익	3,106	7,075	3,969	127.8	△2,409	7,075	9,484	흑자전환
판매관리비 차감전영업이익	62,911	71,044	8,134	12.9	54,155	71,044	16,890	31.2
판매관리비	31,761	35,189	3,428	10.8	30,112	35,189	5,078	16.9

<참 고> 직전분기('25.1Q) 대비 대형사/중소형사 실적 비교

(단위: 억원, %)

구분	대형사(20사)				중소형사(40사)			
	'25.1Q (a)	'25.2Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.1Q (a)	'25.2Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)
수수료수익	26,733	30,962	4,229	15.8	6,913	7,545	632	9.1
자기매매손익	28,248	28,260	12	0.04	3,120	4,185	1,065	34.1
기타자산손익	11,363	17,143	5,780	50.9	972	641	△331	△34.1
판매관리비 차감전영업이익	53,342	60,829	7,487	14.0	9,568	10,215	646	6.8
판매관리비	25,757	28,802	3,045	11.8	6,005	6,388	383	6.4
당기순이익	21,648	25,494	3,846	17.8	2,780	3,008	228	8.2

* 대형사 : 자기자본 1조원 이상

2 재무현황

- ① (자산) '25.6월말 증권회사의 자산총액은 851.7조원으로, '25.3월말 (798.5조원) 대비 53.2조원 증가*(6.7% ↑)

* 미수금(기타자산, +24.5조원, 36.3% ↑), 채권 보유액(+12.1조원, 3.9% ↑) 등

- ② (부채) '25.6월말 증권회사의 부채총액은 755.2조원으로, '25.3월말 (705.6조원) 대비 49.6조원 증가*(7.0% ↑)

* 미지급금(기타부채, +21.6조원, 32.9% ↑), 차입 등(+8.2조원, 5.7% ↑)

- ③ (자본) '25.6월말 증권회사의 자기자본은 96.5조원으로, '25.3월말 (92.9조원) 대비 3.6조원 증가(3.9% ↑)

증권회사 주요 재무현황

(단위: 조원, %)

구분	'25.3월말 (a)	'25.6월말 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	구분	'25.3월말 (a)	'25.6월말 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)
현금, 예치금	132.8	139.4	6.6	5.0	예수부채	102.7	116.5	13.8	13.4
증권	468.5	489.1	20.6	4.4	매도파생 결합증권	94.2	96.7	2.5	2.7
주식	46.9	52.3	5.4	11.5	RP매도	191.4	196.1	4.7	2.5
채권	311.5	323.6	12.1	3.9	발행어음	42.8	44.4	1.6	3.7
펀드	56.4	59.7	3.3	5.9	차입 등	142.7	150.9	8.2	5.7
대출채권	82.9	86.6	3.7	4.5	기타	131.8	150.6	18.8	14.3
신용공여금	38.2	45.0	6.8	17.8	부채총계	705.6	755.2	49.6	7.0
대출금	26.1	25.8	△0.3	△1.1	자본금 자본잉여금	47.9	48.1	0.2	0.4
파생상품	23.2	19.5	△3.6	△0.2	이익잉여금	42.0	44.6	2.6	6.2
기타	91.1	117.1	25.9	28.5	기타	3.0	3.8	0.8	26.7
자산총계	798.5	851.7	53.2	6.7	자본총계	92.9	96.5	3.6	3.9

□ **(순자본비율)** '25.6월말 증권회사 평균 순자본비율은 835.6%로 '25.3월말(819.8%) 대비 15.8%p 증가

○ 모든 증권회사 순자본비율이 규제비율(100% 이상) 상회

증권회사 규모별 순자본비율 추이

(단위: %, %p)

구분*	'25.3말(a)	'25.6말(b)	증감(c=b-a)
대형사(20사)	1,184.7	1,204.4	19.7
종투사(10사)	1,666.1	1,695.6	29.5
중형사(16사)	402.4	421.3	18.8
소형사(24사)	286.4	288.8	2.4
전체 증권회사(60사)	819.8	835.6	15.8

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

□ **(레버리지비율)** '25.6월말 증권회사의 평균 레버리지비율은 666.4%로 '25.3월말(667.4%) 대비 1.1%p 감소

○ 모든 증권회사 레버리지비율이 규제비율(1,100% 이내) 충족

증권회사 규모별 레버리지 비율 추이

(단위: %, %p)

구분	'25.3말(a)	'25.6말(b)	증감(c=b-a)
대형사(20사)	695.8	695.9	△0.9
종투사(10사)	694.0	691.1	△2.9
중형사(16사)	519.6	493.0	△26.6
소형사(24사)	288.0	364.6	76.6
전체 증권회사(60사)	667.4	666.4	△1.1

II. 선물회사(3사) 영업실적

1 손익현황

- ① (당기순이익) '25.2분기 선물회사(3사) 당기순이익은 225.3억 원으로 전분기(205.3억 원) 대비 20.0억 원 증가(9.7% ↑)

※ 전년 동기(226.1억 원) 대비해서는 0.8억 원 감소(0.4.% ↓)

- ② (자기자본이익률) '25.2분기 선물회사의 자기자본이익률(ROE)은 3.1%로 전분기(2.9%) 대비 0.2%p 상승

선물회사 주요 항목별 손익현황

(단위: 억 원, %, %p)

구분	직전 분기('25.1Q) 대비				전년 동기('24.2Q) 대비			
	'25.1Q (a)	'25.2Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.2Q (e)	'25.2Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
수탁수수료	390.1	406.2	16.1	4.1	378.4	406.2	27.8	7.3
자기매매이익	60.5	71.8	11.3	18.7	63.9	71.8	7.9	12.4
당기순이익	205.3	225.3	20.0	9.7	226.1	225.3	△0.8	△0.4
ROE	2.9	3.1	0.2	-	3.5	3.1	△0.4	

2 재무현황 및 재무건전성

- (자산) '25.6월말 선물회사의 자산총액은 6조 2,894억 원으로 '25.3월말(6조 1,927억 원) 대비 967억 원 증가(1.6% ↑)
- (부채) '25.6월말 선물회사의 부채총액은 5조 5,265억 원으로 '25.3월말(5조 4,582억 원) 대비 683억 원 증가(1.3% ↑)
- (자본) '25.6월말 선물회사의 자기자본은 7,629억 원으로 '25.3월말(7,345억 원) 대비 284억 원 증가(3.9% ↑)
- (순자본비율) '25.6월말 평균 순자본비율은 1,558.0%로 '25.3월말(1,488.4%) 대비 69.6%p 상승

Ⅲ. 평가 및 향후 감독방향

1 평 가

- '25.2분기 증권사는 우호적 증시환경 등으로 수수료수익과 대출·외환관련 손익 등이 증가하면서 실적이 개선
 - 증시 활성화 기대 등에 따른 주식거래대금 증가에 힘입어 수탁 수수료 위주로 대형사와 중소형사의 실적이 동반 개선되었으며, 대형사는 IB부문, 중소형사는 자기매매 부문이 개선

2 향후 대응

- 향후 美 관세부과 영향 및 국내 건설경기 부진, 글로벌 경기둔화 우려 등으로 금융시장의 불확실성이 확대될 우려가 있어
 - 금감원은 증권사의 건전성 악화 가능성 등을 모니터링하고 선제적인 부실자산 정리 등 지도를 이어가는 한편,
 - 개편되는 발행어음 및 IMA 등을 통해 금융투자업계가 모험자본을 안정적으로 공급할 수 있도록 유도·지원할 계획

<참고>

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