



금융감독원

보 도 자 료

금융은 **통통**하게 소비자는 **행복**하게
보도
2026.8.13.(목) 석간
배포
2026.8.12.(수)
담당부서

 자산운용감독국
 자문·신탁감독팀

 책임자
 담당자

 팀 장
 조사역

 유승동 (02-3145-6540)
 이소이 (02-3145-6544)

2025 사업연도 투자자문·일임업 영업실적 [잠정]

※ 본 자료는 작성일 기준 투자자문·일임업자가 제출한 업무보고서를 근거로 작성한 잠정치로서, 개별 회사의 업무보고서 수정시 변경될 수 있음

< 투자자문·일임업 영업실적 요약 >

◇ **(계약고)** '26.3월말 투자자문·일임사*의 **계약고**는 **857.1조원**으로 전년(742.9조원) 대비 **114.2조원 증가(+15.4%)**

* '26.3월말 현재 투자자문·일임사는 총 830개로 경영 376개, 전업 454개(전업사의 53.3%는 3월말 결산법인이므로 매년 3월말 기준으로 영업실적 분석)

▶ **자문계약고는 45.5조원**으로 전년(32.2조원) 대비 **13.3조원(+41.3%) 증가**,
일임계약고는 811.6조원으로 전년(710.7조원) 대비 **100.9조원(+14.2%) 증가**

(단위 : 조원, %)

구 분	'25.3월말(A)	'26.3월말(B)	증감(B-A)	증감률
총 계약고	742.9	857.1	114.2	15.4
투자자문	32.2	45.5	13.3	41.3
투자일임	710.7	811.6	100.9	14.2

◇ **(손익현황)** '25.4월~'26.3월 중 자문·일임사의 **수수료수익**은 **2조 2,505억원**(경영 1조 8,050억원, 전업 4,455억원)으로 전년 대비 **1조 262억원 증가(+83.8%)**

▶ **전업 자문·일임사의 당기순이익**은 **4,129억원**으로 전년(217억원) 대비 **3,912억원 증가(+1,802.8%)**

◇ **(운용현황)** '26.3월말 투자일임사의 **일임재산 운용규모**는 **1,002.3조원**으로 전년(818.0조원) 대비 **184.3조원 증가(+22.5%)**

▶ **경영사의 일임운용액**은 **975.6조원**으로 권역별로는 자산운용사 866.4조원, 증권사 106.0조원, 은행 1.6조원이고, **전업사의 일임운용액은 26.7조원**

(단위 : 조원, %)

구 분	'25.3월말(A)	'26.3월말(B)	증감(B-A)	증감률
총 일임재산 운용규모	818.0	1,002.3	184.3	22.5
경영 투자일임사	810.0	975.6	165.6	20.4
전업 투자일임사	8.0	26.7	18.7	233.8

I 2025 사업연도* 투자자문·일임사 영업 실적

* 대상 기간 : '25.4월부터 '26.3월말까지

1 개 황

□ **(회사 수)** '26.3월말 투자자문·일임사는 830개로 전년(793사) 대비 37개 증가

○ **겸영 투자자문·일임사**는 총 376개*로 전년(350개) 대비 26개** 증가

* 자산운용사 327개, 증권사 35개, 은행 11개, 선물사 2개, 여전사 1개

** 기존 자산운용사의 자문·일임업 등록(+24개), 폐지·등록취소(△3개), 기존 전업사의 집합투자업 겸영등록(+3개), 증권사의 자문·일임업 등록(+2개)

○ **전업 투자자문·일임사**는 총 454개로 전년(443사) 대비 11개* 증가

* 신설(+30개), 폐지·등록취소(△15개), 기존 전업사의 겸영사 전환(△4개)

□ **(계약고)** '26.3월말 투자자문·일임사의 계약고는 총 857.1조원으로 전년(742.9조원) 대비 114.2조원(+15.4%) 증가

○ **(자문)** 45.5조원으로 전년(32.2조원) 대비 13.3조원(+41.3%) 증가

(일임) 811.6조원으로 전년(710.7조원) 대비 100.9조원(+14.2%) 증가

전체 투자자문·일임 계약고 현황

(단위: 조원, %)

구 분	'24.3월말	'25.3월말(A)	'26.3월말(B)	(비중)	증감(B-A)	증감률(%)
전체	719.1	742.9	857.1	(100.0)	114.2	15.4
겸영	699.5	721.6	814.8	(95.1)	93.2	12.9
전업	19.6	21.3	42.3	(4.9)	21.0	98.6
투자자문	30.1	32.2	45.5	(5.3)	13.3	41.3
겸영	16.7	18.5	26.5	(58.2)	8.0	43.2
전업	13.4	13.7	19.0	(41.8)	5.3	38.7
투자일임	689.0	710.7	811.6	(94.7)	100.9	14.2
겸영	682.8	703.1	788.3	(97.1)	85.2	12.1
전업	6.2	7.6	23.3	(2.9)	15.7	206.6

2

겸영 투자자문·일임사(자산운용사·증권사·은행)

□ **(계약고)** '26.3월말 겸영 투자자문·일임사의 계약고는 총 814.8조원으로 전년(721.6조원) 대비 93.2조원(+12.9%) 증가

- **(자문)** 26.5조원으로 전년(18.5조원) 대비 8.0조원(+43.2%) 증가
(일임) 788.3조원으로 전년(703.1조원) 대비 85.2조원(+12.1%) 증가
- 운용사는 711.5조원으로 보험사연기금과의 일임계약이 대부분이며, 증권사는 100.8조원으로 개인 및 일반법인과의 일임계약 위주

금융사별 자문·일임 계약고 현황

(단위 : 조원, %)

구 분		'25.3말 (A)	'26.3말 (B)	증 감 (B-A)	증감률	구 분		'25.3말 (A)	'26.3말 (B)	증 감 (B-A)	증감률
자 문	운용사	16.4	23.6	7.2	43.9	일 임	운용사	625.8	687.9	62.1	9.9
	증권사	1.4	1.9	0.5	35.7		증권사	76.4	98.9	22.5	29.5
	은행	0.7	1.0	0.3	42.9		은행	0.9	1.5	0.6	66.7
	소계	18.5	26.5	8.0	43.2		소계	703.1	788.3	85.2	12.1
합계 (자문+일임)		721.6	814.8	93.2	12.9						

□ **(수수료수익)** '25.4월~'26.3월 중 겸영 투자자문·일임사의 수수료는 1조 8,050억원으로 전년(1조 135억원) 대비 7,915억원(+78.1%) 증가

- 영업별로는 투자일임 수수료가 1.6조원으로 대부분(89.9%)을 차지

※ 업권별로는 자산운용사의 수수료 수익이 1.1조원(60.0%)으로 가장 크고, 이어 증권사 7,153억원(39.6%), 은행 70억원(0.4%) 順

겸영 투자자문·일임사 수수료 수익 현황

(단위: 억원, %)

구 분		'25.3월말 (A)	'26.3월말 (B)	(비중)	증감(B-A)	증감률
전체		10,135	18,050	(100.0)	7,915	78.1
자문		866	1,831	(10.1)	965	111.4
일임		9,269	16,219	(89.9)	6,950	75.0

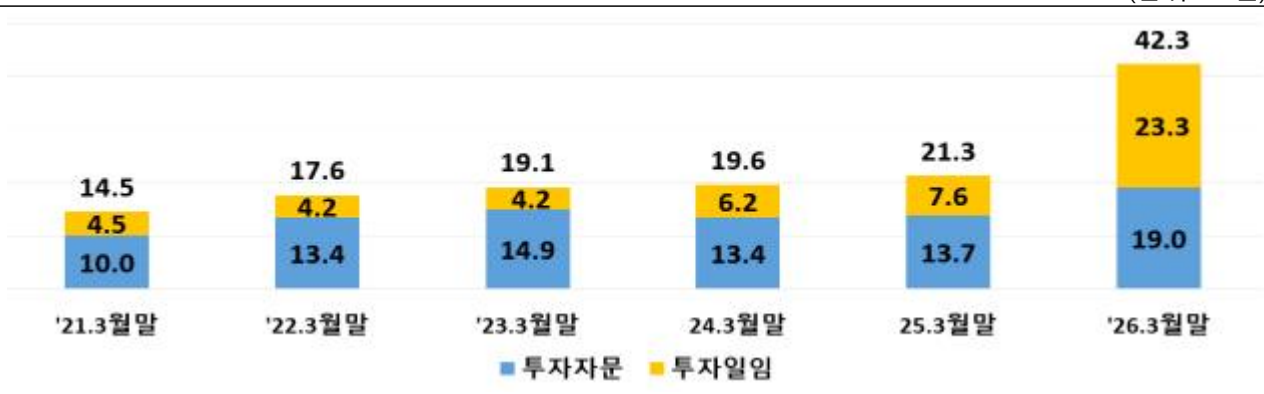
3 전업 투자자문·일임사

□ **(계약고)** '26.3월말 전업 투자자문·일임사의 계약고는 총 42.3조원으로 전년(21.3조원) 대비 21.0조원(+98.6%) 증가

- **(자문)** 19.0조원으로 전년(13.7조원) 대비 5.3조원(+38.7%) 증가
- **(일임)** 23.3조원으로 전년(7.6조원) 대비 15.7조원(+206.6%) 증가

전업 투자자문·일임사 계약고 추이

(단위: 조원)



□ **(당기순이익)** '25.4월~'26.3월 중 전업 투자자문·일임사의 당기순이익은 4,129억원으로 전년(217억원) 대비 3,912억원(1,802.8%) 증가

- 수수료수익은 4,455억원으로 전년(2,108억원) 대비 2,347억원 증가, 고유재산운용손익은 3,400억원으로 전년(322억원) 대비 3,078억원 증가

※ 454사 중 305사가 흑자(전년 대비 +127개), 149사는 적자(△116개)로 흑자회사 비율(67.2%)이 전년(40.2%) 대비 증가

전업 투자자문·일임사 손익 현황

(단위: 억원, %)

구 분	'24.4~'25.3(A)	'25.4~'26.3(B)	증감액(B-A)	증감률(%)
영업이익	237	4,672	4,435	1,871.3
수수료수익	2,108	4,455	2,347	111.3
자문	700	1,547	847	121.0
일임	579	2,320	1,741	300.7
기타	829	588	△241	△29.1
수수료비용	61	165	104	170.5
고유재산운용손익	322	3,400	3,078	955.9
당기순이익	217	4,129	3,912	1,802.8

Ⅱ 일임재산 운용현황

1 경영사 일임재산 운용 현황

- '26.3월말 경영사의 총 일임운용액(평가금액 기준)은 975.6조 원으로 전년(810.0조원) 대비 165.6조원(20.4%) 증가
- 운용사의 운용액(866.4조원)은 전년 대비 134.6조원*(18.4%) 증가, 증권사의 운용액(106.0조원)은 전년 대비 28.8조원(37.2%) 증가
- * 금리인상 기조로 인한 채무증권 평가금액이 소폭 감소(△8.8조원)하였으나, 국내 주식시장 상승으로 지분증권 평가금액(+113.5조원) 및 ETF 등 수익증권 증가(+20.4조원)한데 기인
- 운용사는 채무증권(491.4조원), 증권사는 CP 등 유동성 자산(55.0조원)·수익증권(25.1조원), 은행은 증권형 펀드(1.2조원) 위주로 운용

경영 투자자문·일임사의 일임재산 운용 현황

(단위: 조원, %)

구 분	'25.3말(A)	'26.3말(B)	(비중)	증감액(B-A)	증감률(%)
유동성 자산	63.0	83.8	(8.6)	20.8	33.0
유가증권	744.0	886.1	(90.8)	142.1	19.1
채무증권	506.6	497.8	(51.0)	△8.8	△1.7
국공채	237.1	232.1	(23.8)	△5.0	△2.1
특수채	82.7	75.7	(7.8)	△7.0	△8.5
회사채 등	181.9	190.0	(19.5)	8.1	4.5
지분증권	131.2	253.7	(26.0)	122.5	93.4
수익증권	104.2	132.4	(13.6)	28.2	27.1
파생결합증권	1.8	-	-	△1.8	-
파생상품	△2.5	△5.6	(0.6)	△3.1	△124.0
펀드	1.0	2.8	(0.3)	1.8	180.0
기타	4.5	8.5	(0.9)	4.0	88.9
합계	810.0	975.6	(100.0)	165.6	20.4

2 전업사 일임재산 운용 현황

- '26.3월말 기준 일임재산 운용 규모는 총 26.7조원으로 전년(8.0조원) 대비 18.7조원 증가(+233.8%)
- 지분증권은 20.2조원으로 전년(3.6조원) 대비 큰 폭(+16.6조원, 461.1%)으로 상승하며 전체 비중도 크게 증가*(45.3%→75.7%)
- * 채무증권(3.1조원)도 +0.9조원(+41.2%) 증가하였으나 비중은 감소(27.5% → 11.6%)

Ⅲ 시사점

□ 경영사의 경우, 자산운용사*를 중심으로 보험사, 연기금 등의 기관 일임재산 운용을 통해 성장세를 지속하고 있으며,

* 자산운용사 일임계약고 추이(조원) : ('24.3) 591.9 → ('25.3) 625.8 → ('26.3) 687.9

○ 주식시장 활성화와 시장 유동성 확대에 따라 개인투자자들이 자문·일임사 등 전문가를 통한 자산운용 일임 수요가 증가*한 경향

* 개인 자문·일임 계약고 추이(조원) : ('24.3) 38.5 → ('25.3) 41.5 → ('26.3) 59.2

□ 전업사의 경우, 주식시장 호황으로 수수료 수익 및 고유재산 운용이익이 큰 폭으로 증가하며 전체 454개사 중 305개사(67.2%) 흑자 시현

⇒ 투자자문·일임업의 업권, 규모, 운용자산 종류 등 특성을 고려하여 다양한 리스크 요인 등에 대해 지속적인 점검 및 모니터링 예정

아울러, 생성형 AI 기반 투자자문 현황 및 리스크, 해외 사례 등을 분석하여 국내투자자 보호를 위한 투자자문업 감독방안* 모색

* ChatGPT, Gemini, Claude, Deepseek 등 AI 종류·버전 및 프롬프트 등에 따라 각기 다른 투자 의견을 제시하므로 투자자문업자의 AI 정보 활용에 대한 감독 필요

참 고

전체 전업 투자자문 · 일임사 주요 재무 · 손익현황

1. 주요 재무현황

(단위 : 억원, %)

구 분	'25.3월말 (A)	'26.3월말 (B)	증감 (B-A)	증감률(%)
I. 자 산	10,359	15,740	5,381	51.9
1. 현 · 예금	2,701	4,061	1,360	50.4
2. 증권 및 파생상품	5,495	9,161	3,666	66.7
증권	5,487	9,141	3,654	66.6
파생상품	8	20	12	150.0
3. 기타자산	2,163	2,518	355	16.4
II. 부 채	2,088	3,515	1,427	68.3
III. 자기자본	8,271	12,225	3,954	47.8
1. 자본금	5,124	5,286	162	3.2

2. 주요 손익현황

(단위 : 억원, %)

구 분	'24.4월~'25.3월 (A)	'25.4월~'26.3월 (B)	증 감 (B-A)	증감률(%)
I. 영업수익	3,970	9,916	5,946	149.8
1. 수수료수익	2,108	4,455	2,347	111.3
자문수수료	700	1,547	847	120.9
일임수수료	579	2,320	1,741	300.7
기타수수료	829	588	△241	△29.1
2. 고유재산운용이익	1,481	5,003	3,522	237.8
3. 기타수익	381	458	77	20.2
II. 영업비용	3,733	5,244	1,511	40.5
1. 판매비와관리비	2,456	3,384	928	37.8
2. 고유재산운용손실	1,159	1,603	444	38.3
3. 기타비용	118	257	139	117.8
III. 영업이익	237	4,672	4,435	1,871.3
IV. 영업외이익	51	107	56	109.8
영업외수익	109	191	82	75.2
영업외비용	58	84	26	44.8
V. 기타	△71	△650	△579	△815.5
VI. 당기순이익	217	4,129	3,912	1,802.8