



금융감독원

보 도 자 료

금융은 **통통**하게 소비자는 **행복**하게

보도	2025.12.3.(수) 석간	배포	2025.12.2.(화)			
담당부서	자본시장감독국 건전경영팀	책임자	팀 장	김민수	(02-3145-7595)	
		담당자	조사역	나윤빈	(02-3145-7594)	

2025년 3분기 증권·선물회사 영업실적(잠정)

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

- ◆ '25.3분기 증권회사(60사) 순이익은 2조 4,923억원으로 전분기(2조 8,502억원) 대비 3,579억원 감소(12.6%↓)
- * 전년 동기(1조 8,109억원) 대비로는 6,814억원 증가(37.6%↑)
- 증시 활성화 등에 따라 수탁수수료(+3,739억원) 위주로 수수료수익이 증가했으나, 채권관련손익이 감소(△6,276억원)한 점 등에 기인
- ◆ '25.3분기 선물회사(3사) 순이익은 231억원으로 전분기(225억원) 대비 6억원 증가

I. 증권회사(60사) 영업실적

1 손익현황

가. 개 황

- (분기순이익) '25.3분기 순이익은 2조 4,923억원으로 전분기(2조 8,502억원) 대비 3,579억원 감소(12.6%↓)

* 전년 동기(1조 8,109억원) 대비로는 6,814억원 증가(37.6%↑)

(단위: 억원, %)

구분	직전 분기('25.2Q) 대비				전년 동기('24.3Q) 대비			
	'25.2Q (a)	'25.3Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.3Q (e)	'25.3Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
당기순이익	28,502	24,923	△3,579	△12.6	18,109	24,923	6,814	37.6

- (자기자본이익률) '25.3분기 증권회사 자기자본이익률은 2.6%로 전분기(3.1%)대비 0.5%p 하락(전년동기(2.1%) 대비로는 0.5%p 상승)

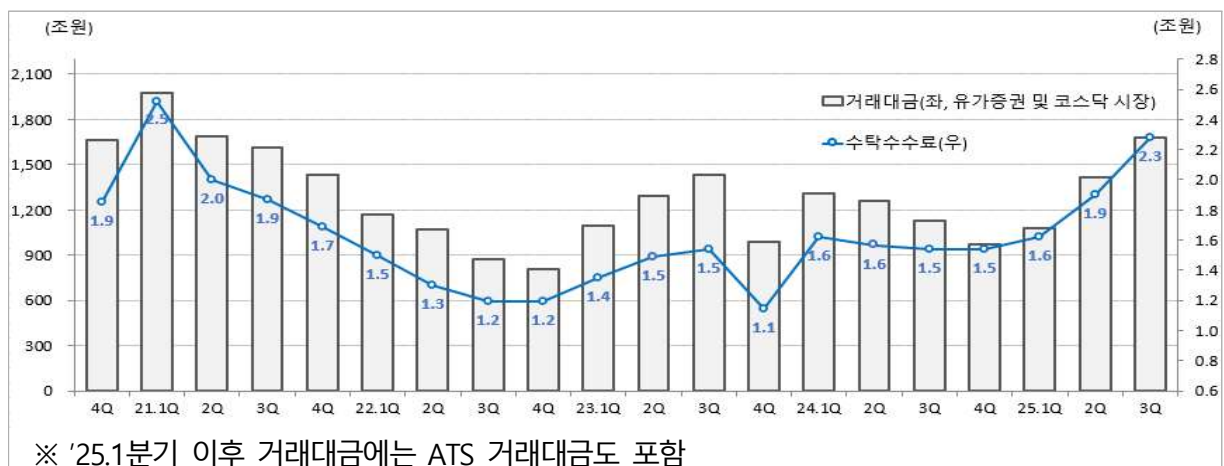
나. 주요 항목별 손익현황

① (수수료수익) '25.3분기 증권회사 수수료수익은 4조 3,945억원으로 전분기(3조 8,507억원) 대비 5,438억원 증가(14.1% ↑)

○ 수탁수수료는 2조 2,775억원으로 주식거래대금 증가* 등으로 전분기(1조 9,037억원) 대비 3,739억원 증가(19.6% ↑)

* 유가증권·코스닥(조원, KRX·ATS) : (25.2Q) 1,415.0 → (25.3Q) 1,677.3 (+262.3, 18.5% ↑)

분기별 주식거래대금 및 수탁수수료 추이



○ IB부문수수료는 1조 154억원으로 전분기(1조 809억원)와 유사

② (자기매매손익) '25.3분기 증권회사 자기매매손익은 3조 5,033억원으로 전분기(3조 2,444억원) 대비 증가(+2,588억원, 8.0% ↑)

* 주식·펀드·파생 관련 손익(1조 1,279억원)은 전분기(2,415억원) 대비 8,864억원 증가했으나, 금리 상승 등으로 채권부문(2조 3,754억원)이 전분기(3조 30억원) 대비 6,276억원 감소

주요 수수료수익 및 자기매매손익 현황

(단위: 억원, %)

구분	직전 분기('25.2Q) 대비				전년 동기('24.3Q) 대비			
	'25.2Q (a)	'25.3Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.3Q (e)	'25.3Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
수수료수익	38,507	43,945	5,438	14.1	31,881	43,945	12,065	37.8
수탁수수료	19,037	22,775	3,739	19.6	15,382	22,775	7,393	48.1
IB부문수수료	10,809	10,154	△655	△6.1	9,913	10,154	241	2.4
자산관리수수료	3,542	4,791	1,249	35.3	3,164	4,791	1,628	51.5
기타수수료	5,120	6,225	1,105	21.6	3,422	6,225	2,802	81.9
자기매매손익	32,444	35,033	2,588	8.0	28,975	35,033	6,058	20.9

③ (기타자산손익) '25.3분기 기타자산손익은 9,672억원으로 전분기(1조 7,783억원) 대비 8,111억원 감소(45.6%↓)

- 대출관련손익은 1조 1,776억원으로 대출채권 처분·평가손익 증가 및 신용공여 이자수익 증가 등에 따라 1,067억원 증가
- 외환관련손익은 △2,104억원으로 전분기말 대비 환율상승*에 따른 외화부채 관련 환산손익 감소 등으로 9,179억원 감소

* USD-KRW 환율('25.3월말 → '25.6월말→'25.9월말) : 1,466.5원 → 1,356.4원 → 1,402.2원

④ (판매관리비) '25.3분기 판매관리비는 3조 4,710억원으로 전분기(3조 5,189억원)와 유사

기타자산손익 및 판매관리비 등 현황

(단위: 억원, %)

구분	직전 분기('25.2Q) 대비				전년 동기('24.3Q) 대비			
	'25.2Q (a)	'25.3Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.3Q (e)	'25.3Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
기타자산손익	17,783	9,672	△8,111	△45.6	15,572	9,672	△5,900	△37.9
대출관련손익	10,708	11,776	1,067	10.0	11,371	11,776	405	3.6
외환관련손익	7,075	△2,104	△9,179	적자전환	4,201	△2,104	△6,305	적자전환
판매관리비 차감전영업이익	71,044	68,409	△2,636	△3.7	53,866	68,409	14,542	27.0
판매관리비	35,189	34,710	△479	△1.4	30,508	34,710	4,202	13.8

<참 고> 직전분기('25.2Q) 대비 대형사/중소형사 실적 비교

(단위: 억원, %)

구분	대형사(20사)				중소형사(40사)			
	'25.2Q (a)	'25.3Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'25.2Q (a)	'25.3Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)
수수료수익	30,962	35,606	4,644	15.0	7,545	8,339	794	10.5
자기매매손익	28,260	30,470	2,210	7.8	4,185	4,562	378	9.0
기타자산손익	17,143	10,429	△6,713	△39.2	641	△757	△1,398	적자전환
판매관리비 차감전영업이익	60,829	57,813	△3,017	△5.0	10,215	10,596	381	3.7
판매관리비	28,802	28,657	△145	△0.5	6,388	6,053	△335	△5.2
당기순이익	25,494	21,251	△4,243	△16.6	3,008	3,672	664	22.1

* 대형사 : 자기자본 1조원 이상

2 재무현황

- ① (자산) '25.9월말 증권회사의 자산총액은 908.1조원으로, '25.6월말 (851.7조원) 대비 56.4조원 증가(6.6% ↑)
- ② (부채) '25.9월말 증권회사의 부채총액은 807.3조원으로, '25.6월말 (755.2조원) 대비 52.1조원 증가(6.9% ↑)
- ③ (자본) '25.9월말 증권회사의 자기자본은 100.7조원으로, '25.6월말 (96.5조원) 대비 4.2조원 증가(4.4% ↑)

증권회사 주요 재무현황

(단위: 조원, %)

구분	'25.6말 (a)	'25.9말 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	구분	'25.6말 (a)	'25.9말 (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)
현금, 예치금	139.3	155.6	16.3	11.7	예수부채	116.5	130.6	14.1	12.1
증권	489.2	508.8	19.6	4.0	매도파생 결합증권	96.7	100.8	4.1	4.2
주식	52.3	58.2	5.9	11.3	RP매도	196.1	199.2	3.1	1.6
채권	323.6	328.1	4.5	1.4	발행어음	44.4	47.8	3.4	7.7
펀드	59.7	65.1	5.4	9.0	차입 등	150.9	164.4	13.5	8.9
대출채권	86.6	96.5	9.9	11.4	기타	150.6	164.5	13.9	9.3
신용공여금	45.0	48.8	3.8	8.5	부채총계	755.2	807.3	52.1	6.9
대출금	25.8	29.7	3.9	14.9	자본금 자본잉여금	48.1	49.7	1.6	3.2
파생상품	19.5	19.4	△0.1	△0.8	이익잉여금	44.5	46.9	2.4	5.4
기타	117.1	127.8	10.7	9.2	기타	3.8	4.1	0.3	5.1
자산총계	851.7	908.1	56.4	6.6	자본총계	96.5	100.7	4.2	4.4

□ **(순자본비율)** '25.9월말 증권회사 평균 순자본비율은 920.2%로 '25.6월말(835.6%) 대비 84.6%p 증가

○ 모든 증권회사 순자본비율이 규제비율(100% 이상) 상회

증권회사 규모별 순자본비율 추이

(단위: %, %p)

구분*	'25.6말(b)	'25.9말(b)	증감(c=b-a)
대형사(20사)	1,204.4	1342.1	137.7
종투사(10사)	1,695.6	1,974.8	279.2
중형사(17사)	421.3	438.8	21.7
소형사(23사)	288.8	301.9	13.4
전체 증권회사(60사)	835.6	920.2	84.6

* '25.9월말 기준, 대형 : 자기자본 1조원 이상, 중형 : 자기자본 3천억원~1조원, 소형 : 자기자본 3천억원 미만

□ **(레버리지비율)** '25.9월말 증권회사의 평균 레버리지비율은 670.5%로 '25.6월말(666.4%) 대비 4.1%p 상승

○ 모든 증권회사 레버리지비율이 규제비율(1,100% 이내) 충족

증권회사 규모별 레버리지 비율 추이

(단위: %, %p)

구분*	'25.6말(a)	'25.9말(b)	증감(c=b-a)
대형사(20사)	695.9	701.4	5.5
종투사(10사)	691.1	696.4	5.3
중형사(17사)	504.5	498.0	△6.4
소형사(23사)	301.6	288.7	△12.9
전체 증권회사(60사)	666.4	670.5	4.1

* 구분은 '25.9월말 자기자본 기준

II. 선물회사(3사) 영업실적

1 손익현황

- ① (당기순이익) '25.3분기 선물회사(3사) 당기순이익은 230.7억 원으로 전분기(225.3억 원) 대비 5.4억 원 증가(2.4% ↑)

※ 전년 동기(187.1억 원) 대비해서는 43.6억 원 증가(27.1% ↑)

- ② (자기자본이익률) '25.3분기 선물회사의 자기자본이익률(ROE)은 3.1%로 전분기(3.1%)와 동일

선물회사 주요 항목별 손익현황

(단위: 억 원, %, %p)

구분	직전 분기('25.2Q) 대비				전년 동기('24.3Q) 대비			
	'25.2Q (a)	'25.3Q (b)	증감 (c=b-a)	증감률 (d=c/a)	'24.3Q (e)	'25.3Q (f)	증감 (g=f-e)	증감률 (h=g/e)
수탁수수료	406.2	364.5	△41.7	△10.3	401.6	364.5	△37.2	△9.3
자기매매이익	71.8	92.6	20.8	29.0	57.7	92.6	34.9	84.7
당기순이익	225.3	230.7	5.4	2.4	187.1	230.7	43.6	27.1
ROE	3.1	3.1	0.0	-	9.5	3.1	△6.4	-

2 재무현황 및 재무건전성

- (자산) '25.9월말 선물회사의 자산총액은 6조 2,061억 원으로 '25.6월말(6조 2,894억 원) 대비 833억 원 감소(1.3% ↓)
- (부채) '25.9월말 선물회사의 부채총액은 5조 4,177억 원으로 '25.6월말(5조 5,265억 원) 대비 1,088억 원 감소(2.0% ↓)
- (자본) '25.9월말 선물회사의 자기자본은 7,884억 원으로 '25.6월말(7,629억 원) 대비 255억 원 증가(3.3% ↑)
- (순자본비율) '25.9월말 평균 순자본비율은 1,633.1%로 '25.6월말(1,558.0%) 대비 75.1%p 상승

Ⅲ. 평가 및 향후 감독방향

1 평 가

- '25.3분기 증권사는 증시 활성화 등에 힘입어 순이익이 전년 동기('24.3분기) 대비 37.6% 증가하는 양호한 실적을 보였으나,
- 분기 중 시장금리 상승 등으로 채권관련손익(자기매매) 등이 줄어들며 전분기 대비로는 순이익이 다소 감소*

* 주로 대형사의 당기순이익이 감소하였으며 중소형사는 소폭 개선(채권관련 손익 감소가 중소형사(△1,255억원)에 비해 대형사(△5,018억원)에서 더 크게 나타난 점 등에 기인)

2 향후 대응

- 최근 주가 변동성 확대, 환율 및 시장금리 상승 등으로 금융시장의 불확실성이 확대될 우려가 있어
- 금감원은 증권사의 건전성 추이 등을 모니터링하고 자본·유동성 규제 개선을 지속 추진하는 한편,
- 발행어음 및 IMA 등 위주로 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>)