



보도	2023.6.13.(화) 조간	배포	2023.6.12.(월)		
담당부서	자본시장감독국 건전경영팀	책임자	팀 장	이원흠	(02-3145-7595)
		담당자	조사역	송민정	(02-3145-7596)

2023년 1분기 증권·선물회사 영업실적(잠정)

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

- ◇ '23.1분기 증권회사(60사) 순이익은 3조 8,968억원으로 전년 동기(2조 586억원) 대비 1조 8,382억원 증가(89.3%↑)
 - 순이익 증가는 일회성 요인(대규모 배당금수익 발생)에 주로 기인하며, 이를 제외할 경우 전년 동기 대비 1,732억원 증가(8.4%↑)
 - 분기순손실 시현 증권회사는 10개사로 전년 동기(8개사) 대비 2개사 증가
- ◇ '23.1분기 선물회사(3사) 순이익은 253억원으로 전년 동기(88억원) 대비 165억원 증가(186.4%↑)

I. 증권회사 영업실적

1 손익현황

가. 개황

- (분기순이익) '23.1분기 증권회사(60사) 순이익은 3조 8,968억원으로 전년 동기(2조 586억원) 대비 1조 8,382억원 증가(89.3%↑)
 - 일회성 요인* 제외시 분기순이익은 2조 2,318억원으로 전년 동기 대비 1,732억원 증가(8.4%↑)
- * 한국투자증권은 '23.3월중 자회사로부터 대규모 배당금수익(1.7조원) 인식
- (자기자본이익률) '23.1분기 증권회사의 자기자본이익률(ROE)은 2.8%(연환산 11.2%, 일회성 요인 제외)로 전년 동기와 동일한 수준

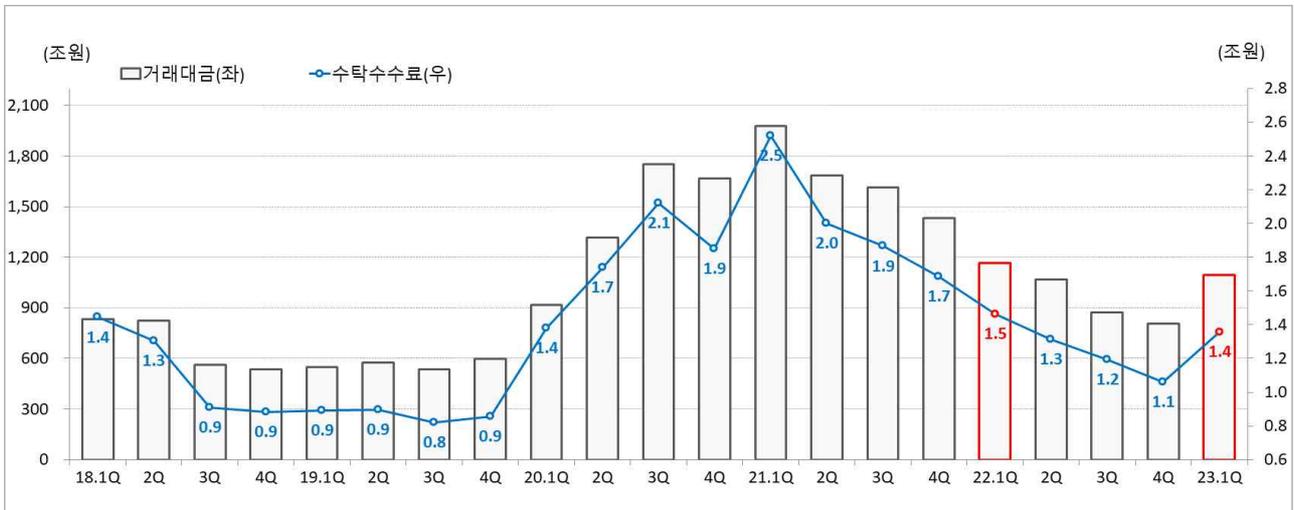
나. 주요 항목별 손익현황

① (수수료수익) '23.1분기 증권회사 수수료수익은 2조 7,766억원으로 전년 동기(3조 9,610억원) 대비 1조 1,844억원 감소(29.9% ↓)

- 수탁수수료는 1조 3,576억원으로 주식거래대금*이 소폭 줄어들면서 전년 동기(1조 4,646억원) 대비 1,070억원 감소(7.3% ↓)

* 유가증권시장(조원) : ('22.1Q) 665.4 → ('23.1Q) 496.3(△169.1, 25.4% ↓)
코스닥시장(조원) : ('22.1Q) 511.1 → ('23.1Q) 596.3(+85.2, 16.7% ↑)

분기별 주식거래대금 및 수탁수수료 추이



- IB부문수수료는 7,586억원으로 부동산 관련 투자 및 M&A 시장이 위축되면서 전년 동기(1조 5,696억원) 대비 8,110억원 감소(51.7% ↓)

- 자산관리부문수수료는 2,684억원으로 펀드판매수수료 감소 등으로 전년 동기(3,242억원) 대비 558억원 감소(17.2% ↓)

※ 전분기('22.4분기) 대비해서는 수탁수수료(+2,987억원, 28.2% ↑), IB부문 수수료(+616억원, 8.8% ↑), 자산관리수수료(+192억원, 7.7% ↑) 모두 증가

② (자기매매손익) '23.1분기 증권회사 자기매매손익은 3조 2,123억원으로 전년 동기(1조 194억원) 대비 2조 1,929억원 증가(215.1% ↑)

- '23.1분기중 주가가 상승하면서 ELS(부채) 평가액 증가 등에 따라 파생관련손익은 감소(△6조 87억원)한 반면,
- 채권관련손익(+6조 4,247억원), 펀드관련손익(+2조 715억원)은 증가한데 주로 기인

※ 전분기('22.4분기) 대비해서는 주식(+4,653억원)·채권(+2조 416억원)·펀드(+1조 2,502억원)관련손익은 증가하였고 파생관련손익은 감소(△2조 3,940억원)

- ③ (기타자산손익) '23.1분기 증권회사 기타자산손익은 8,594억원으로 대손상각비 증가 등에 따라 전년 동기(9,307억원) 대비 713억원 감소(7.7%↓)
- ④ (판매관리비) '23.1분기 판매관리비는 2조 8,432억원으로 인건비 감소 등으로 전년 동기(2조 9,109억원) 대비 677억원 감소(2.3%↓)

증권회사 주요 항목별 손익현황

(단위: 억원, %)

구분	'22년	'22.1Q (A)	'23.1Q (B)	증감 (C=B-A)	증감률 (C/A)
수수료수익(A)	130,388	39,610	27,766	△11,844	△29.9
수탁수수료	50,302	14,646	13,576	△1,070	△7.3
IB부문수수료	48,388	15,696	7,586	△8,110	△51.7
자산관리부문수수료	11,633	3,242	2,684	△558	△17.2
기타수수료	20,065	6,026	3,920	△2,106	△34.9
자기매매손익(B)	35,117	10,194	32,123	21,929	215.1
주식관련손익	3,378	583	△2,363	△2,946	-
채권관련손익	6,311	△13,651	50,596	64,247	-
파생관련손익	51,552	31,599	△28,488	△60,087	-
펀드관련손익	△26,124	△8,337	12,378	20,715	-
기타자산손익(C)	37,706	9,307	8,594	△713	△7.7
외환관련손익	2,267	△363	51	414	-
대출관련손익	35,438	9,670	8,542	△1,128	△11.7
기타손익*(D)	△35,162	△2,723	6,716	9,439	346.6
판매관리비	168,048	56,388	75,198	18,810	33.4
영업이익(A+B+C+D)	108,637	29,109	28,432	△677	△2.3
당기순이익	44,549	20,586	38,968	18,382	89.3

* 배당금수익, 수수료비용, 이자비용 등

2 재무현황

- ① (자산) '23.3월말 증권회사의 자산총액은 677.8조원으로, '22년말 (608.1조원) 대비 69.7조원 증가(11.5% ↑)
- 자기매매·위탁매매 관련 미수금(+44.7조원, 145.6% ↑) 및 채권 보유액(+10.6조원, 4.6% ↑)이 증가한데 주로 기인
- ② (부채) '23.3월말 증권회사의 부채총액은 595.4조원으로, '22년말 (528.0조원) 대비 67.4조원 증가(12.8% ↑)
- RP매도(+11.5조원, 8.9% ↑), 매매거래 관련 미지급금(+44.4조원, 160.5% ↑), 예수부채(4.6조원, 6.1% ↑)가 증가한데 주로 기인
- ③ (자본) '23.3월말 증권회사의 자기자본은 82.4조원으로, '22년말 (80.1조원) 대비 2.3조원 증가(2.9% ↑)

증권회사 주요 재무현황

(단위: 조원, %)

구분	'22말	'23.3말	증감	증감률	구분	'22말	'23.3말	증감	증감률
현금, 예치금	113.5	115.1	1.6	1.4	예수부채	75.9	80.5	4.6	6.1
증권	356.8	376.1	19.3	5.4	매도파생 결제합계	101.0	102.1	1.1	1.1
주식	37.4	37.9	0.5	1.3	RP매도	128.2	139.7	11.5	9.0
채권	233.6	244.3	10.7	4.6	발행어음	30.3	32.8	2.5	8.3
펀드	37.4	41.2	3.8	10.2	사채차입금	122.5	126.0	3.5	2.9
대출채권	67.6	72.9	5.3	7.8	기타	70.1	114.3	44.2	63.1
신용공여금	35.7	39.0	3.3	9.2	부채총계	528.0	595.4	67.4	12.8
대출금	17.8	20.4	2.6	14.6	자본금 자본잉여금	43.6	43.8	0.2	0.5
미수금	30.7	75.4	44.7	145.6	이익잉여금	34.9	36.4	1.5	4.3
기타	39.5	38.3	△1.2	△3.0	기타	1.6	2.2	0.6	37.5
자산총계	608.1	677.8	69.7	11.5	자본총계	80.1	82.4	2.3	2.9

3 재무건전성

- **(순자본비율)** '23.3월말 증권회사 평균 순자본비율은 720.9%로 '22년말(705.9%) 대비 15.0%p 증가
 - 모든 증권회사 순자본비율이 규제비율(100% 이상) 상회

증권회사 규모별 순자본비율 추이

(단위: %, %p)

구분*	'22말(A)	'23.3말(B)	증감(B-A)
대형사(18사)	1,045.0	1,069.8	24.8
┆ 종투사(9사)	1,530.2	1,573.8	43.6
중형사(17사)	382.8	381.8	△1.0
소형사(25사)	290.9	296.0	5.1
전체 증권회사(60사)	705.9	720.9	15.0

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

- **(레버리지비율)** '23.3월말 증권회사의 평균 레버리지비율은 640.2%로 '22년말(619.2%) 대비 21.0%p 증가
 - 모든 증권회사 레버리지비율이 규제비율(1,100% 이내) 충족

증권회사 규모별 레버리지 비율 추이

(단위: %, %p)

구분	'22말(A)	'23.3말(B)	증감(B-A)
대형사(18사)	665.1	683.2	18.1
┆ 종투사(9사)	667.9	686.1	18.2
중형사(17사)	414.3	446.2	31.9
소형사(25사)	231.5	266.9	35.4
전체 증권회사(60사)	619.2	640.2	21.0

II. 선물회사 영업실적

1 손익현황

① (당기순이익) '23.1분기 선물회사(3사) 당기순이익은 252.7억원으로 전년 동기(88.2억원) 대비 164.5억원 증가(186.4% ↑)

※ 전분기(206.5억원) 대비해서는 46.2억원 증가(22.3% ↑)

② (ROE) '23.1분기 자기자본이익률(ROE)은 4.5%(연환산 17.9%)로 전년 동기(1.8%) 대비 2.7%p 증가

선물회사 주요 항목별 손익현황

(단위: 억원, %, %p)

구분	'22년	'22.1Q (A)	'23.1Q (B)	증감 (C=B-A)	증감률 (C/A)
수탁수수료	1,477	368	370	2	1
자기매매이익	199	35	56	21	61
당기순이익	559	88	253	165	186
ROE	10.7%	1.8%	4.5%	2.7	-

2 재무현황 및 재무건전성

□ (자산) '23.3월말 선물회사의 자산총액은 5조 5,511억원으로 '22년말(5조 6,849억원) 대비 1,338억원 감소(2.4% ↓)

□ (부채) '23.3월말 선물회사의 부채총액은 4조 9,851억원으로 '22년말(5조 1,444억원) 대비 1,593억원 감소(3.1% ↓)

□ (자본) '23.3월말 선물회사의 자기자본은 5,659억원으로 '22년말(5,405억원) 대비 254억원 증가(4.7% ↑)

□ (순자본비율) '23.3월말 평균 순자본비율은 1,139.7%로 '22년말(1,070.8%) 대비 68.9%p 상승

Ⅲ. 평가 및 향후 감독방향

1 평가

- 지난해 증권회사 영업실적은 주가하락, 금리인상 등의 영향으로 매분기 축소되는 모습이었으나, '23.1분기 들어 회복세로 전환*

* 분기별 증권회사 순이익(조원) : [’22.1Q] 2.1 → [2Q] 1.1 → [3Q] 1.4 → [4Q] △0.1 → [’23.1Q] 3.9(일회성 요인 제외시 2.2)

- 전분기 대비 수탁수수료(28.2% ↑), 자기매매손익(73.7% ↑)이 늘어나는 등 영업부문 전반에 걸쳐 실적이 개선

2 향후대응

- 글로벌 경기둔화, 금리변동 등 잠재리스크 요인이 증권회사 등의 수익성·건전성에 미치는 영향을 면밀히 모니터링하는 한편,

- 증권회사 등의 전반적인 리스크관리 강화 및 실효성 있는 비상대응계획 수립 등도 지도해 나갈 계획

- 특히, 부동산 익스포저 부실이 증권회사 유동성·건전성리스크로 전이되지 않도록 선제적 리스크 완화 조치를 적극 이행할 예정임

* 부동산PF 관련 채무보증을 대출로 전환토록 하여 ABCP 등 차환발행 부담 완화, 부실자산 조기상각을 통한 건전성 제고 유도 등

<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>)