

# Yuanta Securities Korea Co., Ltd.

## 2025년 2분기 경영실적

FY2025 2Q



## Contents

**I** FY2025 2Q 실적 요약(별도)

**II** 유안타증권 Overview

**III** 유안타금융지주 지배구조

**IV** 요약재무제표



## Disclaimer

- 본 자료는 유안타증권주식회사(이하 당사)가 정보제공의 목적으로 작성하였으며, 어떠한 목적 으로서 해당 내용의 일체 및 부분에 대해 복제, 혹은 타인에게 직간접적으로 배포, 전송, 출판을 금지합니다.
- 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으나, 당사가 그 정확성 및 완전성을 보장하지 않으며, 사전 고지 없이 수정 혹은 변경 될 수 있습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

# FY2025 2Q 당기순이익 241억원(QoQ 189%, YoY 217%)

- 2분기 당기순이익 241억원으로 전기 대비 +189%, 전년 동기대비 +217% 기록. 위탁영업의 성장과 자산운용 손익 증가로 실적 견인
- 금융상품 관련 손익 수익기여도 높은 수준 유지. 인수영업 관련 손익은 부동산 PF관련 총당금 설정으로 적자 지속
- 상반기 당기순이익 324억원으로 전년 동기대비 -46% 감소했으나, 이는 작년 1분기 기타손익의 영향

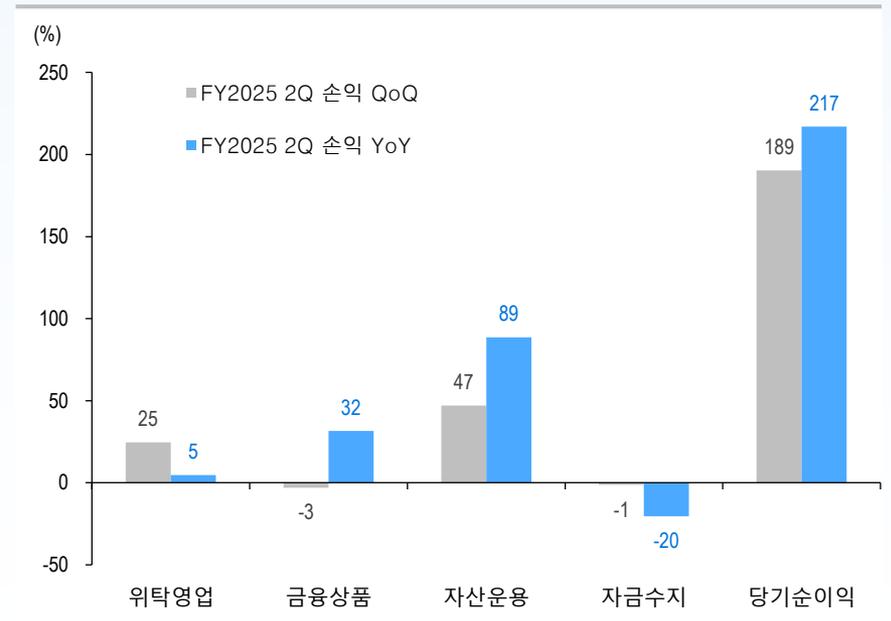
영업부문별 손익 추이

(단위: 억원)

구분	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	1H24	1H25
위탁영업	481	418	373	404	503	967	907
금융상품	146	149	168	198	192	280	390
자산운용	265	240	238	340	500	686	840
인수영업	18	68	16	-9	-17	123	-25
자금수지	274	276	249	221	218	533	439
기타손익	-151	31	43	-18	43	338	25
일반관리비	-932	-967	-905	-1,029	-1,123	-2,140	-2,151
세전 순이익	101	216	182	108	316	787	424
법인세비용	-25	-51	-44	-25	-76	-187	-100
당기순이익	76	164	138	83	241	600	324

자료: 유안타증권

영업부문별 FY2025 2Q 손익 증감률

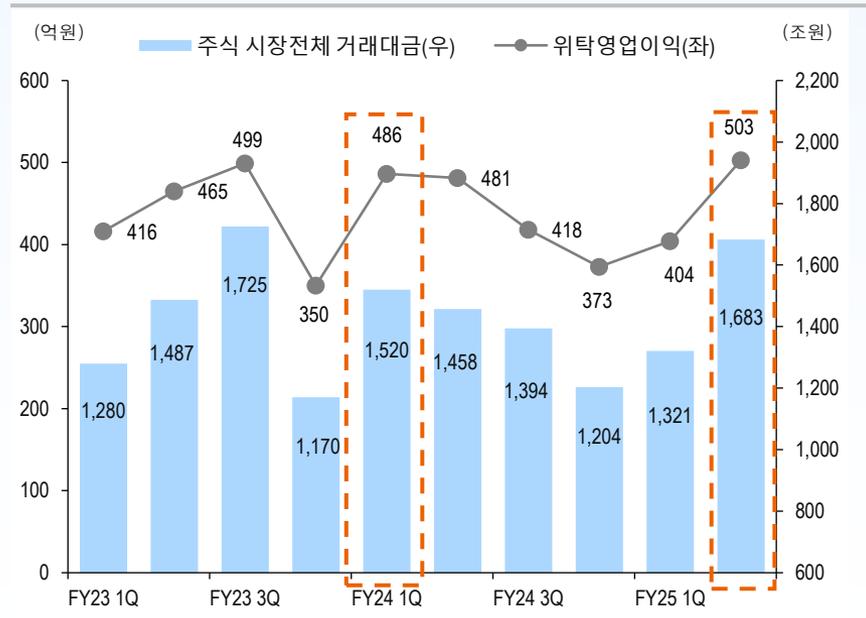


자료: 유안타증권

# 위탁영업과 금융상품영업의 개선

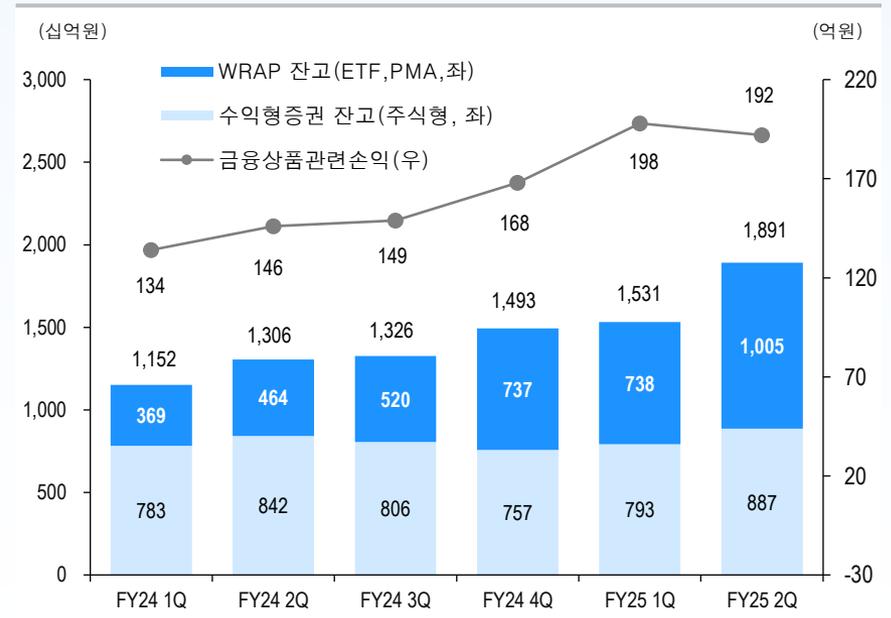
- 위탁영업 관련 손익 503억원으로 전기대비 99억원 증가. 국내증시 거래대금 증가의 영향으로 손익 개선
- 금융상품 관련 손익은 192억원으로 전기 대비 소폭 감소했으나, 주식관련 주요 금융상품잔고와 금융상품관련 손익은 꾸준한 성장세 시현
- 특히 ETF와 PMA(지점관리형)랩 잔고는 2분기 말 기준 1조원 돌파해 금융상품관련 손익 기반 확대

주식시장 거래대금과 위탁영업 손익



자료: 유안타증권

주식관련 주요 금융상품잔고와 금융상품 관련 손익

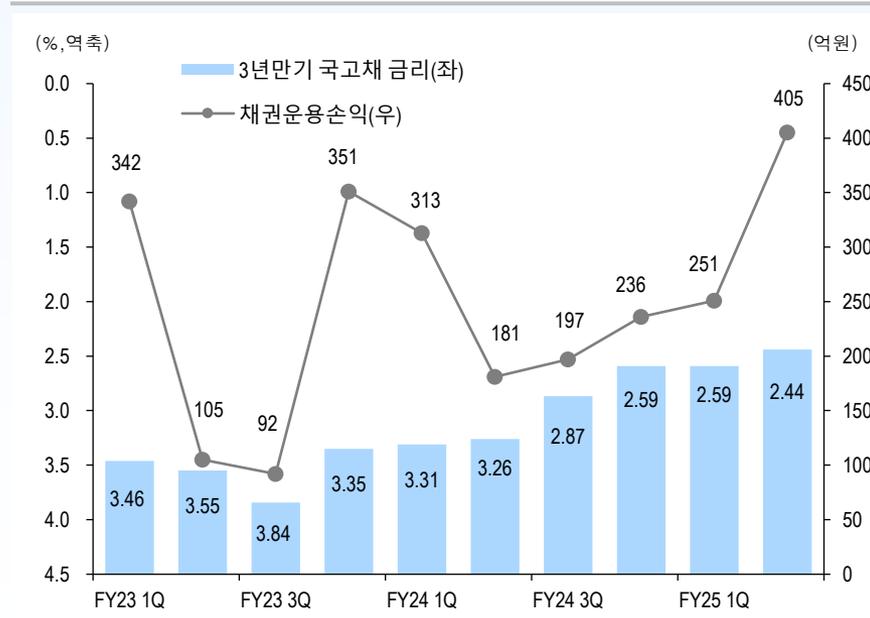


자료: 유안타증권

# 채권운용 중심의 자산운용손익 개선

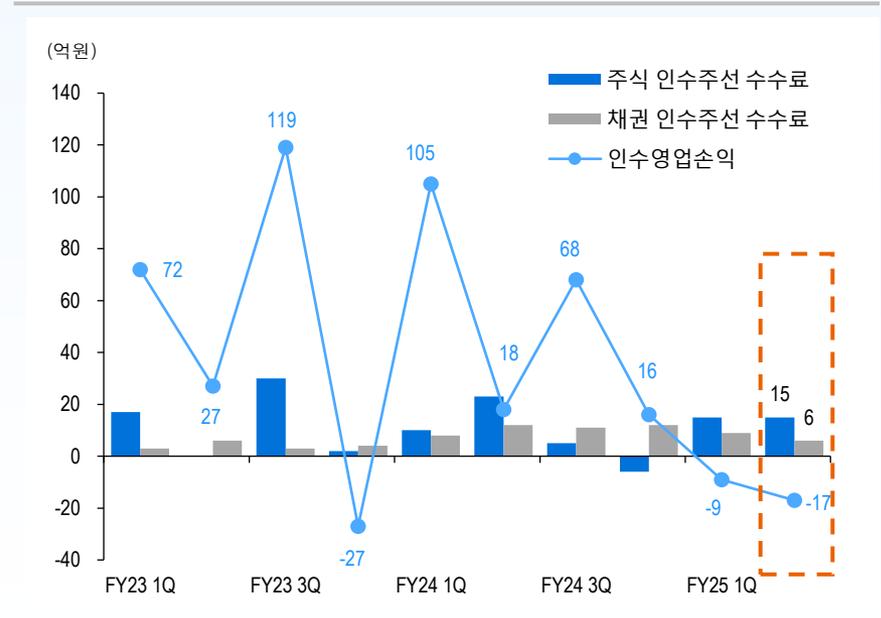
- 자산운용손익은 500억원으로 전기 340억원 대비 160억원 증가. 500억원 중 채권운용손익 405억원
- 채권운용손익은 금리 하락으로 증가했지만 금리 하락 수준에 비해 증가 폭 확대. 2019년 초 이후 분기 기준 최대치 경신
- 인수영업손익은 부동산 PF 부진의 영향을 받음. 부동산 PF관련 서울, 수도권 중심의 신규투자 계획 중

3년만기 국고채 금리와 채권운용손익



자료: 유안타증권

인수영업 관련 세부 손익

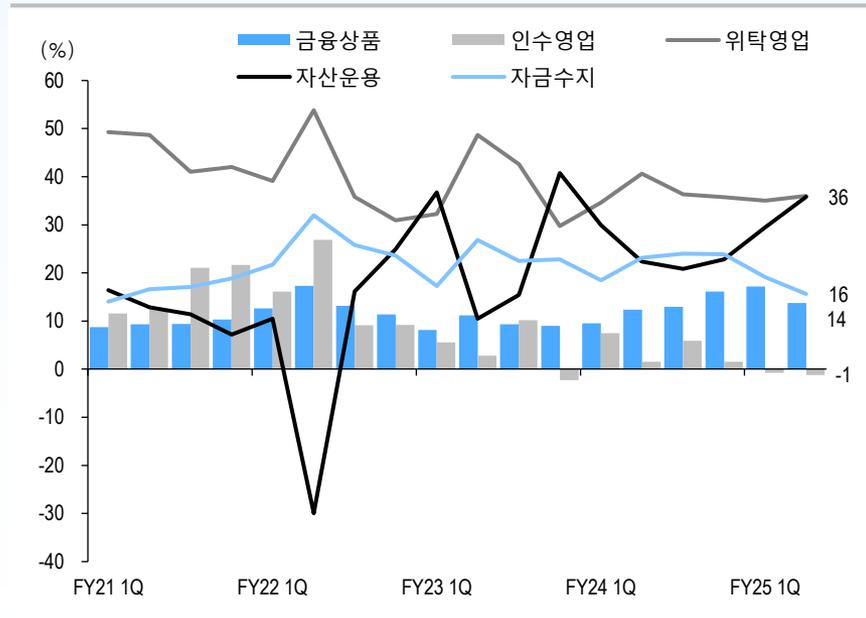


자료: 유안타증권

# 영업부문 이익 균등화 가운데 기타손익 제외 당기순이익 개선

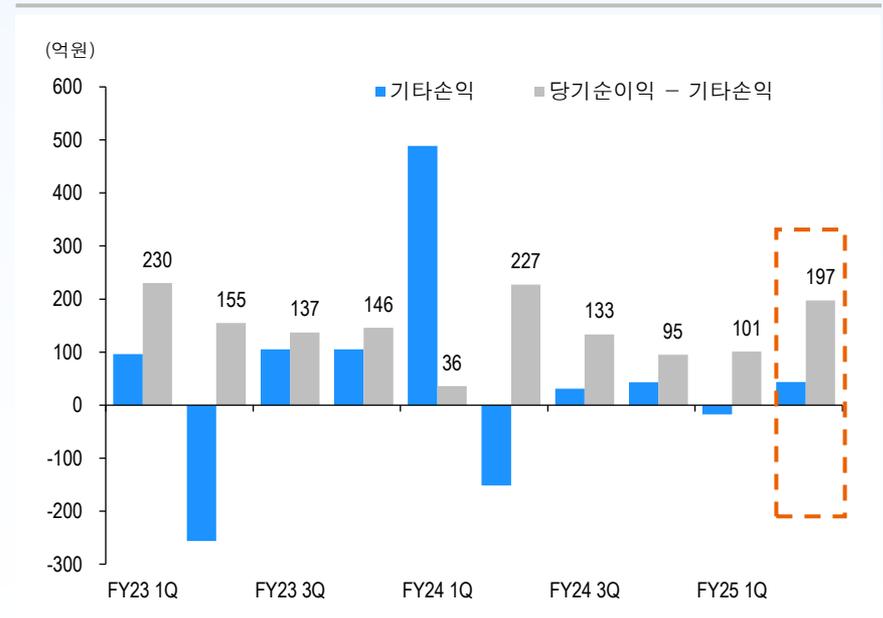
- 영업부문별 이익비중 균등화되는 모습. 위탁영업손익 비중이 감소되고 자산운용손익과 금융상품손익 비중 증가
- 인수영업손익 비중 낮아지는 점은 부담. 인수영업 관련 중소 종목 발굴을 통한 주관 계약 확보로 실적 개선 기대
- 기타손익을 제외한 당기순이익은 24년 4분기 이후 2개 분기 연속 상승 중, 바닥 확인한 모습

전체손익 중 영업부문별 손익 비중



자료: 유안타증권

기타손익과 기타손익 제외 당기순이익

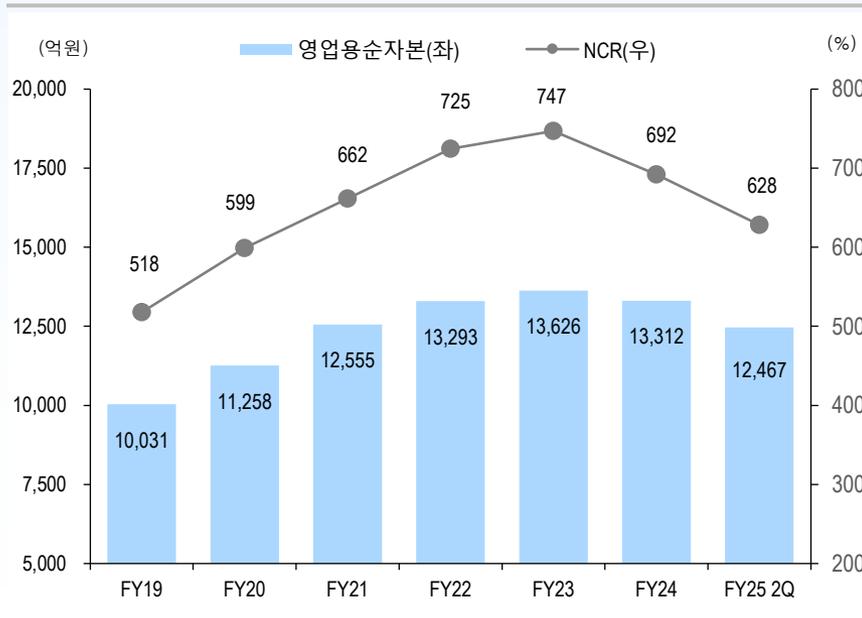


자료: 유안타증권

# 안정적 NCR(순자본비율, Net Capital Ratio)과 유동성비율

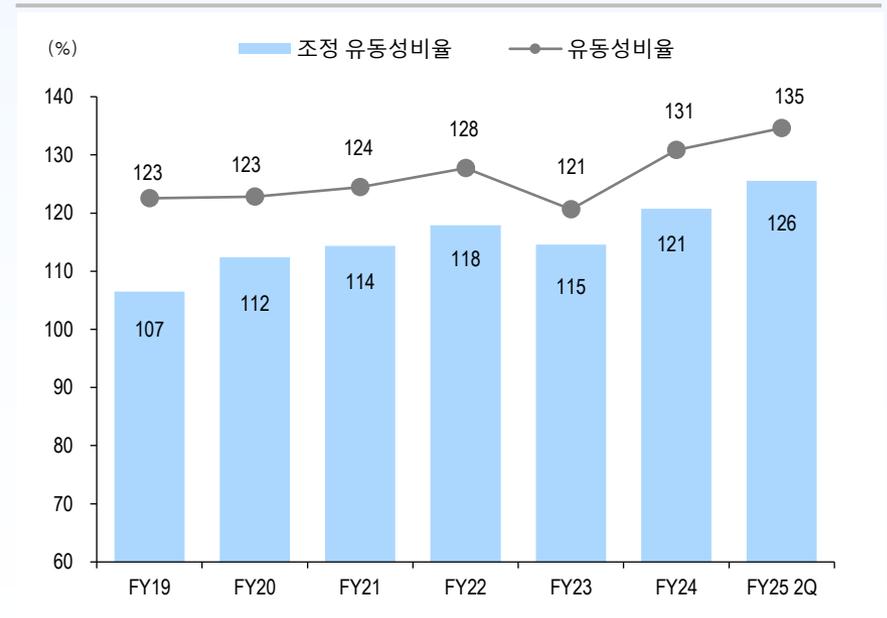
- NCR[(영업용순자본 - 총위험액) / 필요유지자기자본]은 2021년말 600%돌파. 금융당국 규제 기준인 100% 수준 크게 상회
- 유동성비율 = 유동자산/유동부채, 조정 유동성비율 = 유동자산/(유동부채+채무보증) 100% 상회하는 가운데 점진적 증가세
- 유동성비율 권고 기준보다 20% 이상 상회하는 수준 유지 중. 조정 유동성비율도 지속적으로 개선

NCR과 영업용순자본

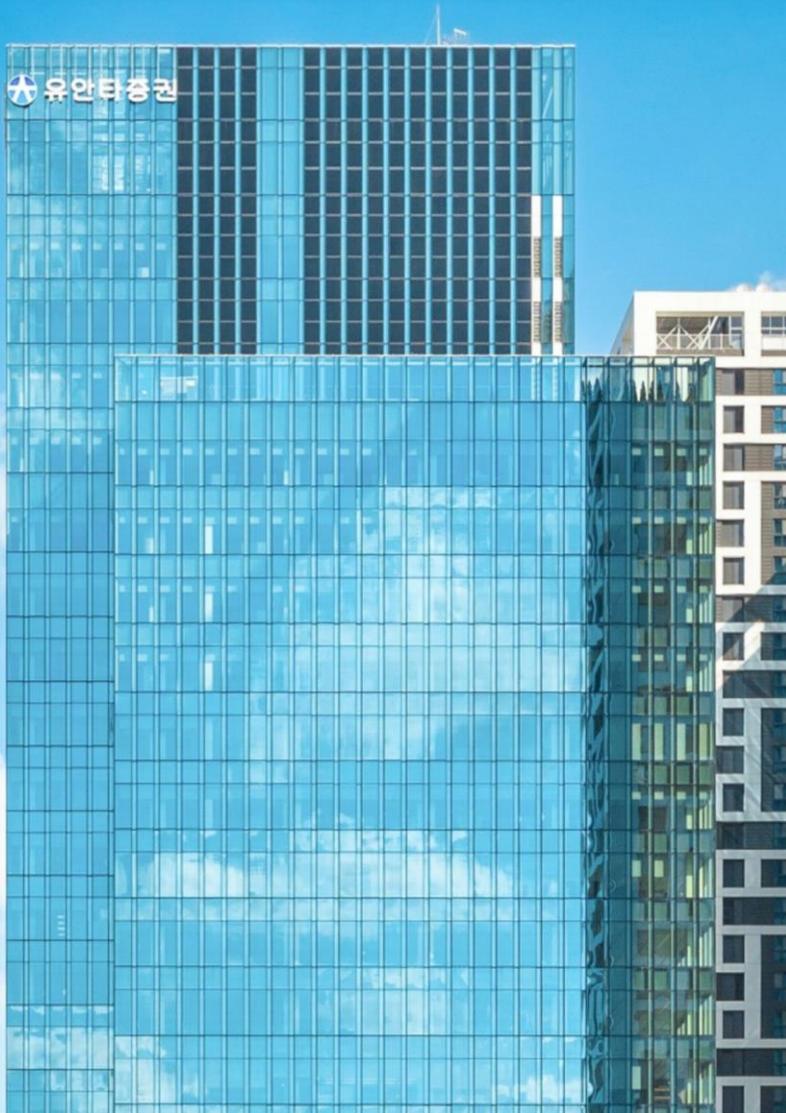


자료: 유안타증권

유동성비율과 조정 유동성비율



자료: 유안타증권



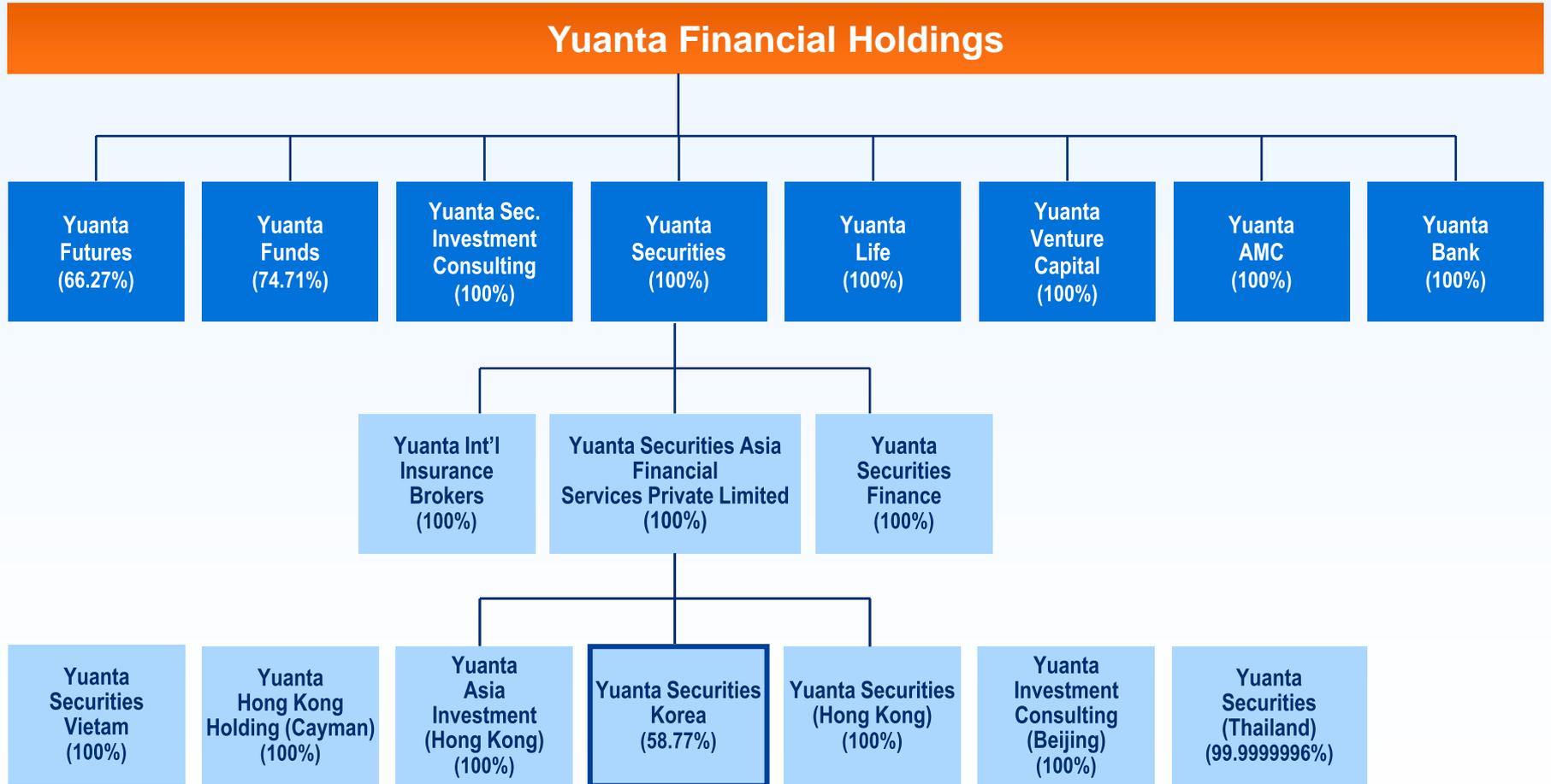
II. 유안타증권 Overview

## 유안타증권 Overview

발행주식 총수	<b>212,508,788주</b> 보통주 199,596,576주 / 우선주 12,912,212주
시가총액 <sup>1</sup>	<b>7,375억 원</b>
주요주주 <sup>2</sup>	<b>Yuanta Securities Asia Financial Services Private Limited (58.77%)</b>
자본 총계 (연결)	<b>16,266억 원</b>
총 고객 예탁자산	<b>56.4조 원</b>
임직원수	<b>1,776명</b>
국내 영업망	<b>53개</b>
해외법인	<b>2개</b> (홍콩, 캄보디아)
유효신용등급	<b>AA-</b> 한국기업평가(AA-), 한국신용평가(AA-), NICE평가정보(AA-)

주식<sup>1</sup>, 2) 보통주 기준 (2025. 6. 30)

# 유안타금융지주 지배구조



\* 2025년 6월 말 기준

## 재무상태표(연결)

단위: 억 원

항목	FY25 2Q (연결)	FY24 (연결)	FY23 (연결)	FY22 (연결)	FY21 (연결)
<b>자산</b>					
I. 현금및예치금	18,683	20,933	18,113	20,058	21,108
II. 당기손익-공정가치측정증권	102,824	106,200	104,552	77,655	83,989
III. 기타포괄손익-공정가치측정증권	6,882	5,846	5,073	2,287	2,096
IV. 상각후원가측정증권	0	0	26	25	24
V. 관계기업투자	996	843	1,149	1,258	1,184
VI. 대출채권	30,199	27,594	28,671	27,993	31,346
VII. 유형자산	1,331	1,332	1,358	722	1,127
VIII. 투자부동산	246	279	345	463	768
IX. 무형자산	489	458	433	391	341
X. 기타자산	10,409	4,517	4,898	3,346	5,166
<b>자산총계</b>	<b>172,059</b>	<b>168,003</b>	<b>164,618</b>	<b>134,199</b>	<b>147,149</b>
<b>부채</b>					
I. 예수부채	30,298	26,670	26,663	27,620	40,187
II. 당기손익인식금융부채	33,247	32,002	29,867	24,397	20,910
III. 차입부채	78,505	85,849	81,730	58,952	59,729
IV. 기타부채	13,744	7,139	10,344	7,658	11,073
<b>부채총계</b>	<b>155,793</b>	<b>151,660</b>	<b>148,604</b>	<b>118,628</b>	<b>131,899</b>
<b>자본총계</b>	<b>16,266</b>	<b>16,343</b>	<b>16,015</b>	<b>15,571</b>	<b>15,251</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>172,059</b>	<b>168,003</b>	<b>164,618</b>	<b>134,199</b>	<b>147,149</b>

# 손익계산서(연결)

단위: 억 원

항목	FY25 2Q (연결)	FY24(연결)	FY23 (연결)	FY22 (연결)	FY21 (연결)
<b>영업수익</b>	<b>15,374</b>	<b>27,127</b>	<b>28,550</b>	<b>24,790</b>	<b>23,090</b>
I. 수수료수익	1,569	3,054	2,828	2,559	4,325
II. 금융상품평가및 처분이익	9,703	16,153	18,787	16,012	13,713
III. 이자수익	2,322	4,737	4,113	2,782	2,201
IV. 대출채권평가및처분이익	0	7	11	9	74
V. 외환거래이익	1,271	1,956	1,869	1,940	1,178
VI. 기타영업수익	508	1,221	942	1,488	1,599
<b>영업비용</b>	<b>14,976</b>	<b>26,180</b>	<b>27,259</b>	<b>24,357</b>	<b>19,875</b>
I. 수수료비용	147	281	282	285	351
II. 금융상품평가및처분손실	9,381	15,738	17,766	16,246	12,580
III. 이자비용	1,437	3,109	2,723	1,659	644
IV. 대출채권평가및처분손실	180	212	105	27	
V. 외환거래손실	1,219	1,889	1,889	1,842	1,148
VI. 판매비와 관리비	2,237	4,185	3,808	3,420	4,333
VII. 기타영업비용	375	766	685	878	821
<b>영업이익</b>	<b>397</b>	<b>948</b>	<b>1,291</b>	<b>433</b>	<b>3,214</b>
영업외수익	85	257	85	339	313
영업외비용	54	246	466	140	1,530
법인세비용	102	229	267	181	491
<b>당기순이익(세후)</b>	<b>326</b>	<b>730</b>	<b>644</b>	<b>451</b>	<b>1,506</b>

**감사합니다**