

# Yuanta Securities Korea Co., Ltd.

## 2025년 4분기 경영실적

FY2025 4Q



## Contents

**I** FY2025 4Q 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 4Q 당기순이익 234억원(QoQ -21%, YoY 69%)

- 4Q 당기순이익 234억원으로 전기 대비 -21%, 전년 동기대비 +69% 기록. 위탁영업과 자금수지 손익 증가로 실적 견인
- 인수영업 관련 1~3Q 적자 기록했지만 4Q에 흑자로 전환된 점 긍정적. 자산운용 관련 손익 줄었지만 자금수지는 증가
- FY 2025당기순이익 854억원으로 FY2024 대비 -5.4% 감소했으나, 기타손익 제외 시 플러스 성장으로 볼 수 있음

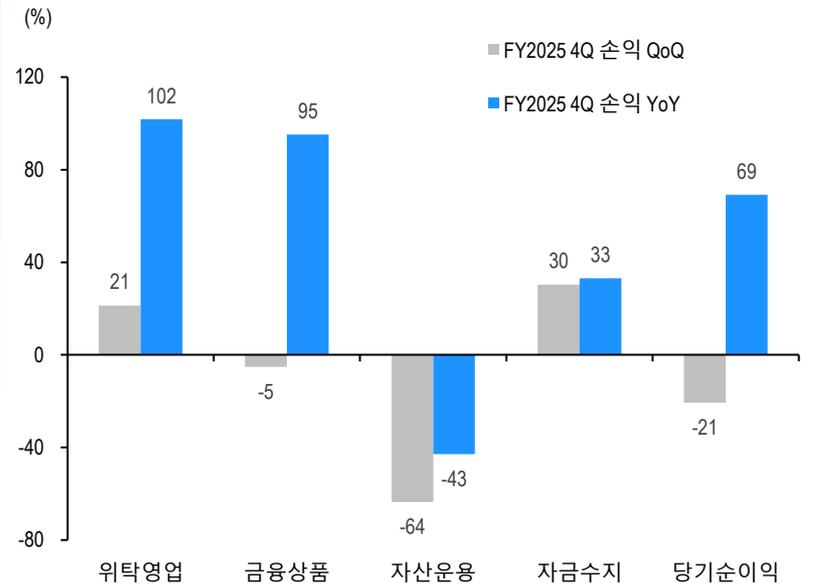
영업부문별 손익 추이

(단위: 억원)

구분	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	FY2024	FY2025
위탁영업	373	404	503	621	753	1,759	2,281
금융상품	168	198	192	346	328	597	1,063
자산운용	238	340	500	373	136	1,165	1,349
인수영업	16	-9	-17	-34	91	207	31
자금수지	249	221	218	254	331	1,058	1,024
기타손익	43	-18	43	87	12	411	125
일반관리비	-905	-1,029	-1,123	-1,259	-1,425	-4,012	-4,835
세전 순이익	182	108	316	388	227	1,185	1,039
법인세비용	-44	-25	-76	-93	8	-282	-186
당기순이익	138	83	241	295	234	903	854

자료: 유안타증권

영업부문별 FY2025 4Q 손익 증감률

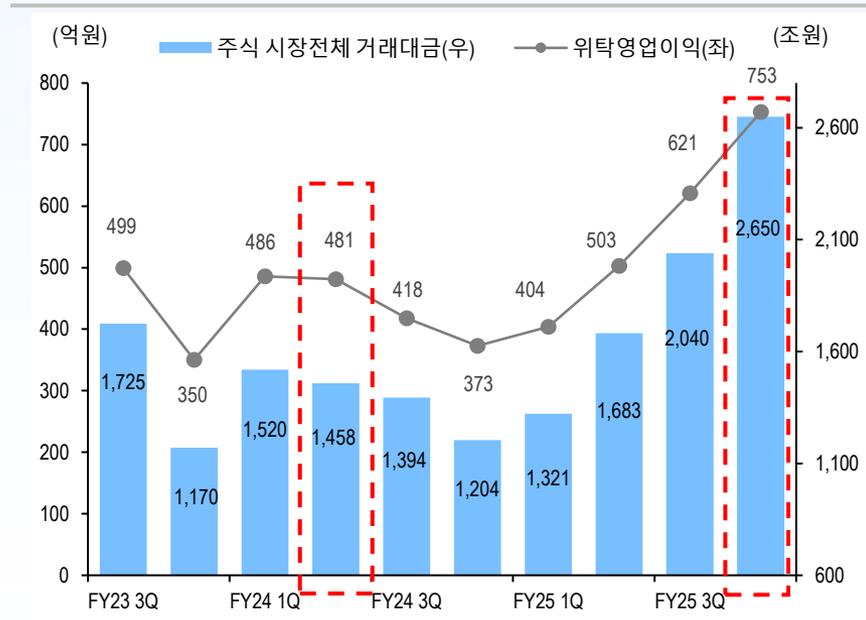


자료: 유안타증권

# 위탁영업 성장세 지속 과정에서 금융상품영업 양호한 손익 유지

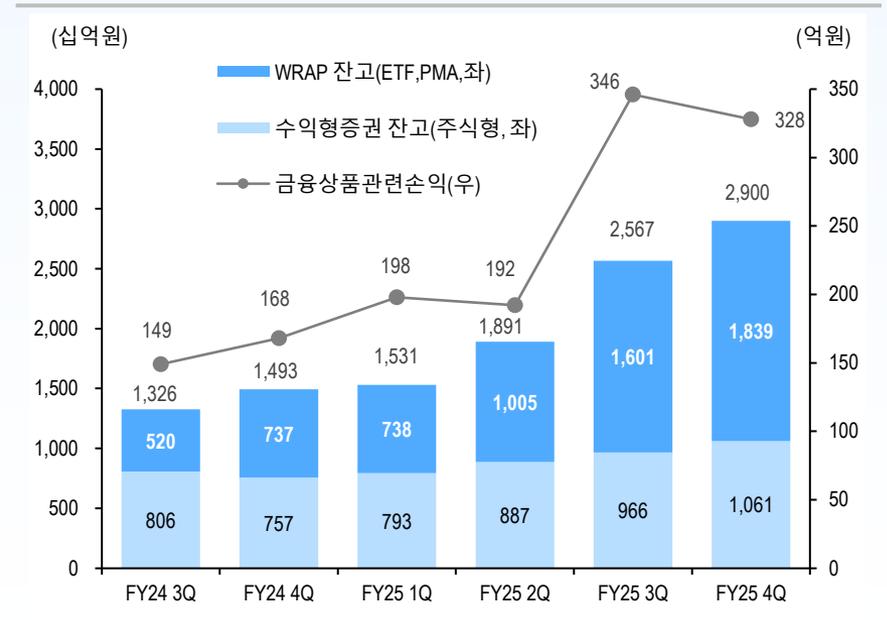
- 4Q 위탁영업 관련 손익 753억원으로 전기대비 +132억원(+21%) 증가. 국내증시 거래대금 증가에 비례해 손익 개선
- 4Q 금융상품 관련 손익은 328억원으로 전기 대비 -18억원(-5%) 감소. 전년 동기 대비 95%증가로 양호한 손익 유지
- ETF와 PMA(지점관리형) WRAP 잔고는 3Q 말 1.6조원에서 4Q 말에는 1.8조원으로 증가세 다소 둔화

주식시장 거래대금과 위탁영업 손익



자료: 유안타증권

주식관련 주요 금융상품잔고와 금융상품 관련 손익

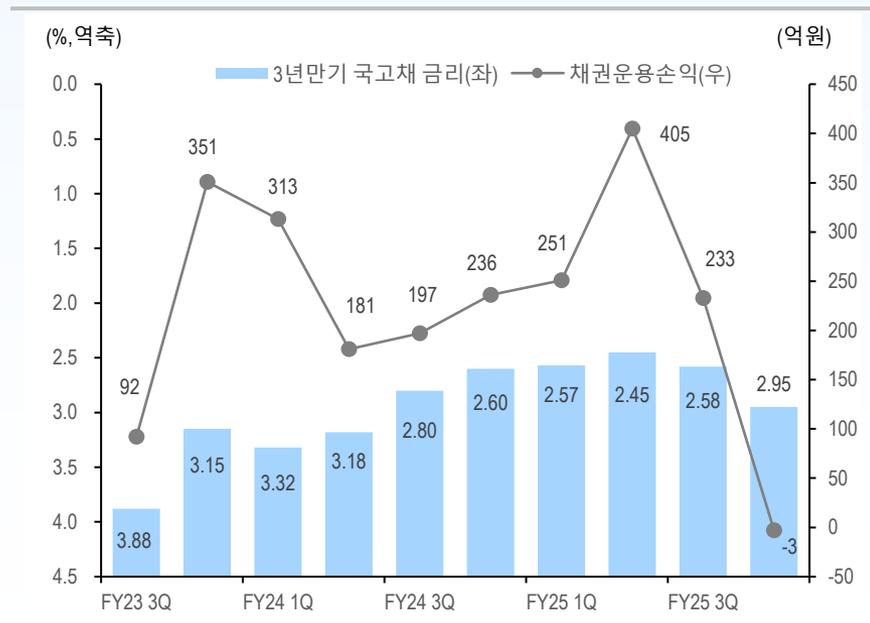


자료: 유안타증권

# 자산운용손익 급감했지만 인수영업 분기 흑자 전환

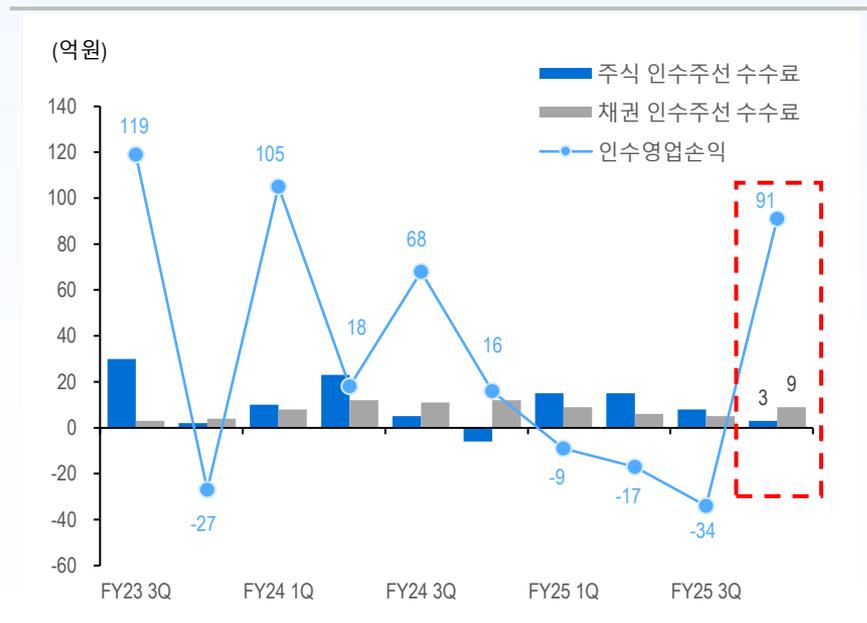
- 4Q 자산운용손익은 136억원으로 3Q 373억원 대비 -237억원 감소. 136억원 중 채권운용손익 -3억원, 주식운용손익 118억원 차지
- 채권운용손익은 금리 상승으로 전분기 대비 -236억원 감소한 가운데 주식운용손익은 전분기 대비 +7억원 증가
- 인수영업손익은 91억원으로 FY2025 1~3Q 적자에서 처음으로 분기 흑자 전환. 연간 단위 흑자 기록

3년 만기 국고채 금리와 채권운용손익



자료: 유안타증권

인수영업 관련 세부 손익

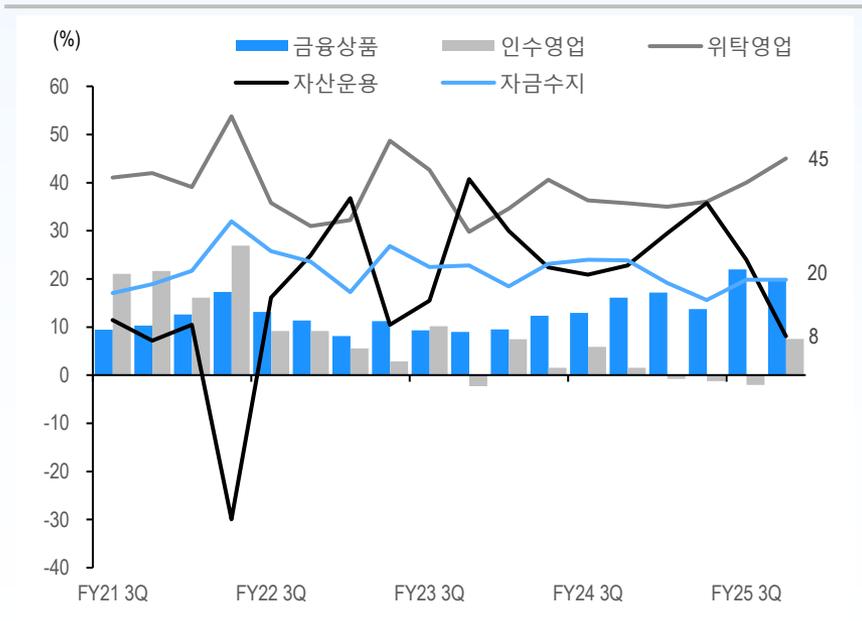


자료: 유안타증권

# 위탁영업 비중 확대 속 안정적 금융상품과 자금수지 손익

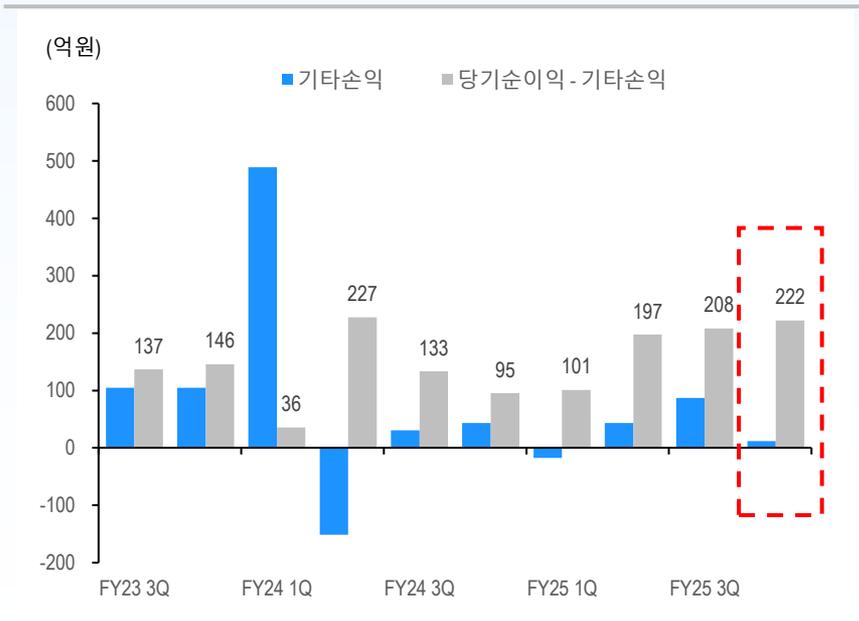
- 위탁영업 활성화로 손익비중 3Q 40%에서 4Q 45%로 증가. 금융상품 손익비중은 3Q 22%에서 4Q 20%로 소폭 축소
- 채권운용 손실로 자산운용 비중 3Q 24%에서 4Q 8%로 급감. 자금수지는 20%로 3Q와 유사한 수준
- 4Q 당기순이익에서 기타손익을 제외한 순이익은 222억원으로 FY24 4Q이후 분기 성장세 지속

전체손익 중 영업부문별 손익 비중



자료: 유안타증권

기타손익과 기타손익 제외한 당기순이익

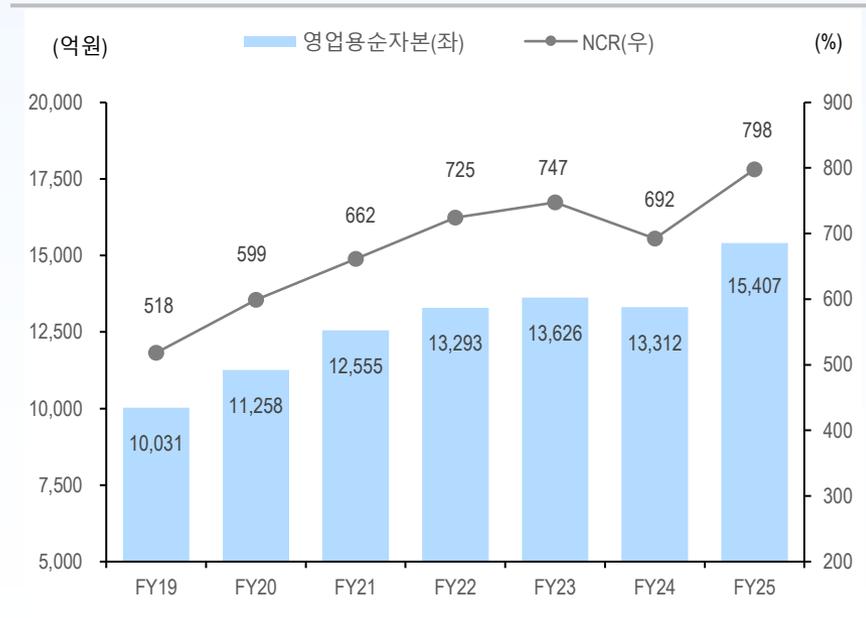


자료: 유안타증권

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

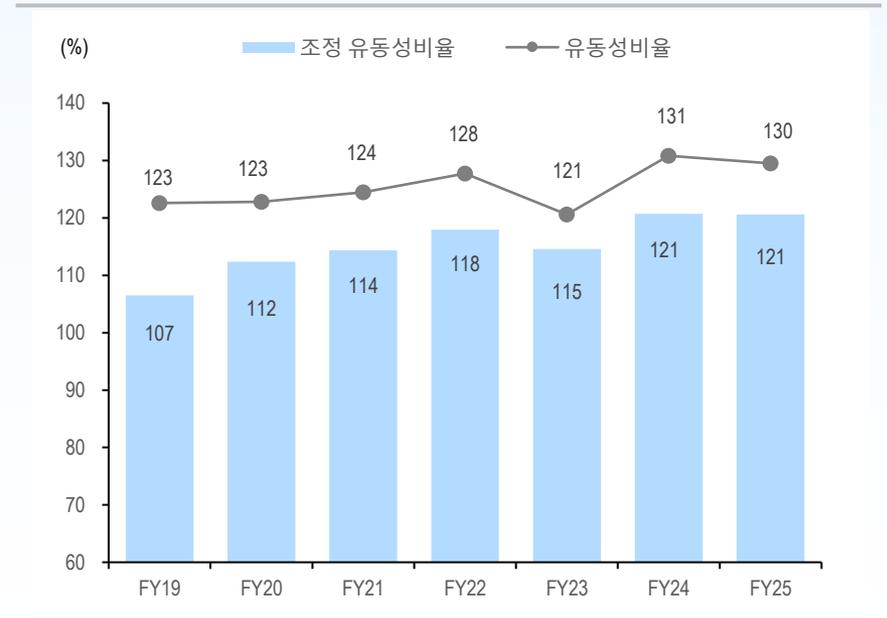
- NCR[(영업용순자본 - 총위험액) / 필요유지자기자본]은 2021년말 600%돌파. 금융당국 규제 기준인 100% 수준 크게 상회
- 유동성비율 = 유동자산/유동부채, 권고 기준 100%보다 20%p 이상 상회하는 수준 지속
- 조정 유동성비율 = 유동자산/(유동부채+채무보증), 완만한 증가세 유지. 4Q말 기준 121% 기록

NCR과 영업용순자본

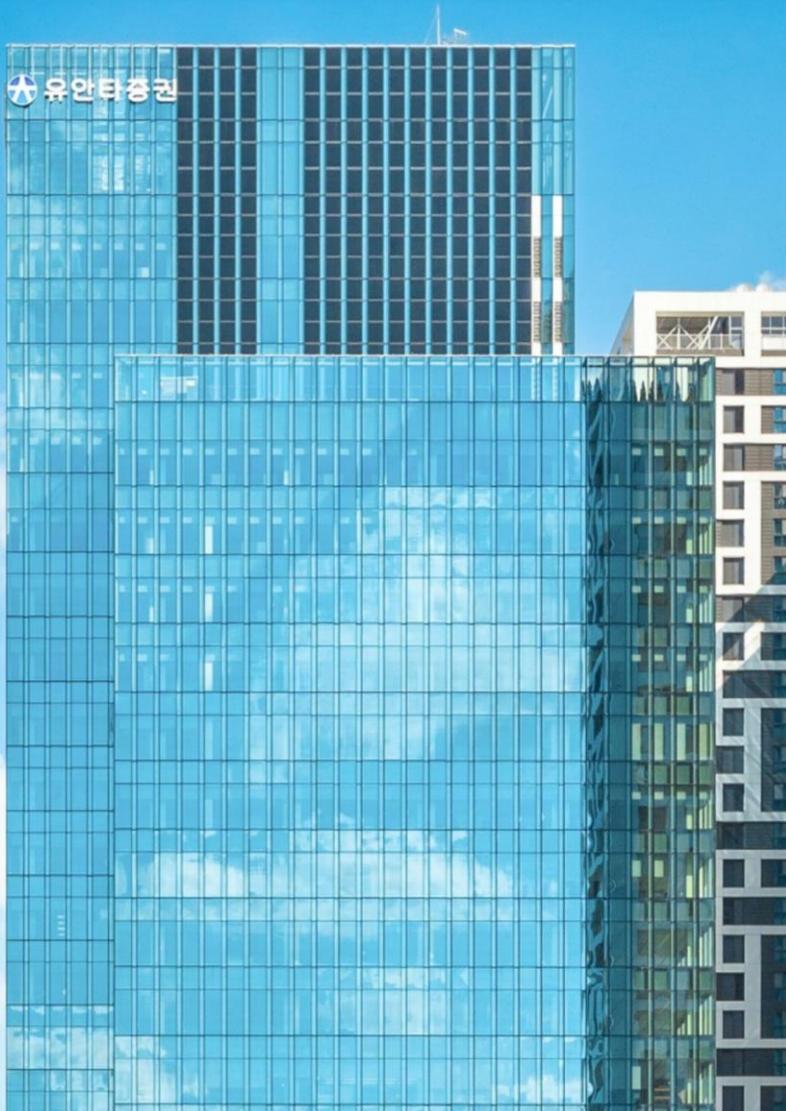


자료: 유안타증권

유동성비율과 조정 유동성비율



자료: 유안타증권



II. 유안타증권 Overview

# 유안타증권 Overview

발행주식 총수

**212,508,788주**

보통주 199,596,576주 / 우선주 12,912,212주

시가총액<sup>1</sup>

**7,365억 원**

주요주주<sup>2</sup>

**Yuanta Securities Asia Financial Services  
Private Limited (58.77%)**

자본 총계 (연결)

**19,059 억 원**

총 고객 예탁자산

**63.3조 원**

임직원수

**1,782명**

국내 영업망

**51개**

해외법인

**2개** (홍콩, 캄보디아)

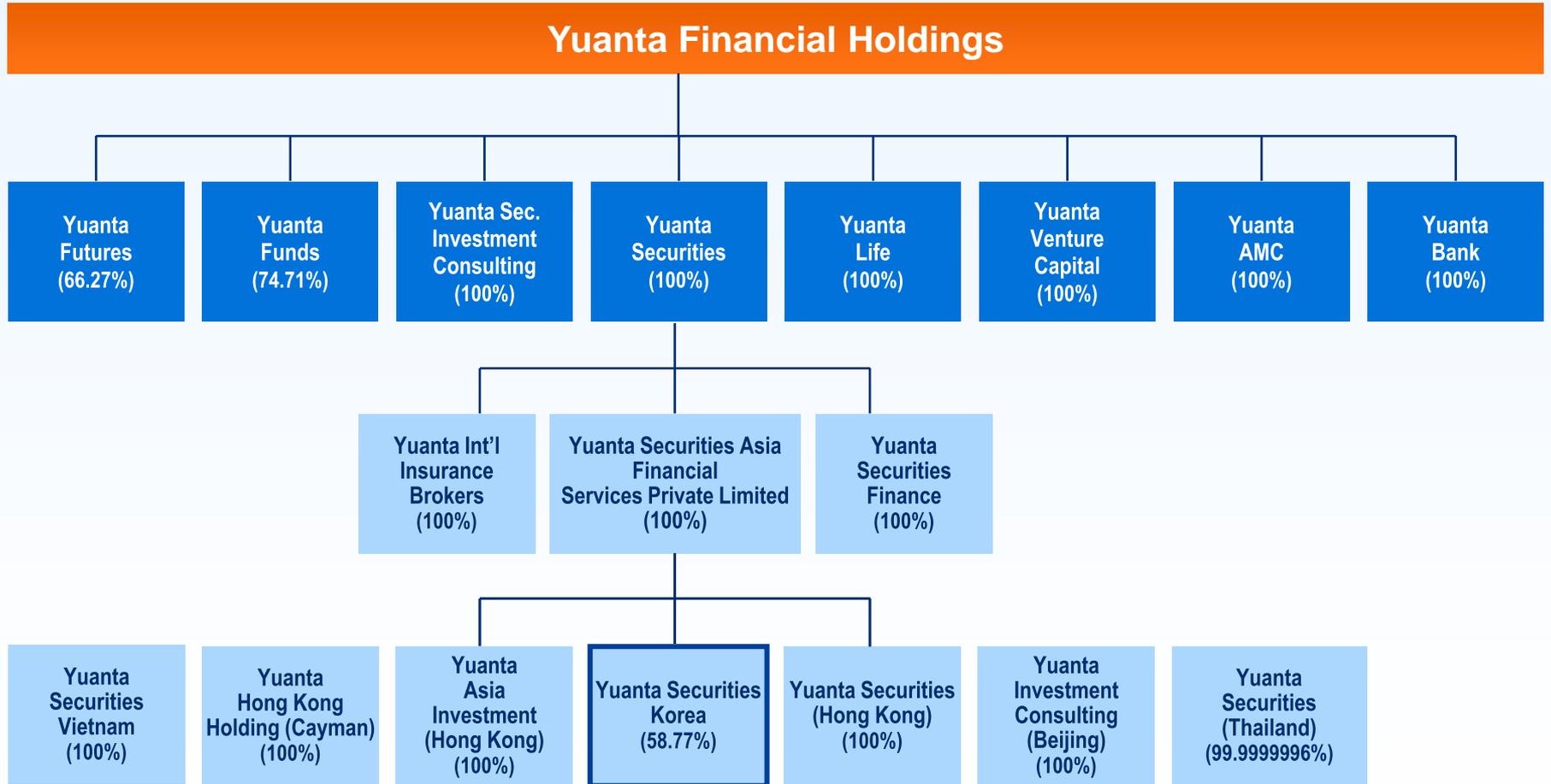
유효신용등급

**AA-**

한국기업평가(AA-), 한국신용평가(AA-), NICE평가정보(AA-)

주식<sup>1</sup>, 2) 보통주 기준 (2025. 12. 31)

# 유안타금융지주 지배구조



\* 2025년 12월 말 기준

## 재무상태표(연결)

단위: 억 원

항목	FY25 (연결)	FY24 (연결)	FY23 (연결)	FY22 (연결)	FY21 (연결)
<b>자산</b>					
I. 현금및예치금	19,461	20,933	18,113	20,058	21,108
II. 당기손익-공정가치측정증권	128,171	106,200	104,552	77,655	83,989
III. 기타포괄손익-공정가치측정증권	7,525	5,846	5,073	2,287	2,096
IV. 상각후원가측정증권	0	0	26	25	24
V. 관계기업투자	1,229	843	1,149	1,258	1,184
VI. 대출채권	32,914	27,594	28,671	27,993	31,346
VII. 유형자산	1,302	1,332	1,358	722	1,127
VIII. 투자부동산	243	279	345	463	768
IX. 무형자산	473	458	433	391	341
X. 기타자산	8,983	4,517	4,898	3,346	5,166
<b>자산총계</b>	<b>200,301</b>	<b>168,003</b>	<b>164,618</b>	<b>134,199</b>	<b>147,149</b>
<b>부채</b>					
I. 예수부채	33,917	26,670	26,663	27,620	40,187
II. 당기손익인식금융부채	35,950	32,002	29,867	24,397	20,910
III. 차입부채	98,527	85,849	81,730	58,952	59,729
IV. 기타부채	12,848	7,139	10,344	7,658	11,073
<b>부채총계</b>	<b>181,242</b>	<b>151,660</b>	<b>148,604</b>	<b>118,628</b>	<b>131,899</b>
<b>자본총계</b>	<b>19,059</b>	<b>16,343</b>	<b>16,015</b>	<b>15,571</b>	<b>15,251</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>200,301</b>	<b>168,003</b>	<b>164,618</b>	<b>134,199</b>	<b>147,149</b>

# 손익계산서(연결)

단위: 억 원

항목	FY25 (연결)	FY24 (연결)	FY23 (연결)	FY22 (연결)	FY21 (연결)
<b>영업수익</b>	<b>34,613</b>	<b>27,127</b>	<b>28,550</b>	<b>24,790</b>	<b>23,090</b>
I. 수수료수익	4,062	3,054	2,828	2,559	4,325
II. 금융상품평가및 처분이익	21,533	16,153	18,787	16,012	13,713
III. 이자수익	4,575	4,737	4,113	2,782	2,201
IV. 대출채권평가및처분이익	0	7	11	9	74
V. 외환거래이익	3,346	1,956	1,869	1,940	1,178
VI. 기타영업수익	1,097	1,221	942	1,488	1,599
<b>영업비용</b>	<b>33,619</b>	<b>26,180</b>	<b>27,259</b>	<b>24,357</b>	<b>19,875</b>
I. 수수료비용	395	281	282	285	351
II. 금융상품평가및처분손실	20,639	15,738	17,766	16,246	12,580
III. 이자비용	2,756	3,109	2,723	1,659	644
IV. 대출채권평가및처분손실	369	212	105	27	
V. 외환거래손실	3,274	1,889	1,889	1,842	1,148
VI. 판매비와 관리비	5,022	4,185	3,808	3,420	4,333
VII. 기타영업비용	1,164	766	685	878	821
<b>영업이익</b>	<b>994</b>	<b>948</b>	<b>1,291</b>	<b>433</b>	<b>3,214</b>
영업외수익	265	257	85	339	313
영업외비용	88	246	466	140	1,530
법인세비용	215	229	267	181	491
<b>당기순이익(세후)</b>	<b>956</b>	<b>730</b>	<b>644</b>	<b>451</b>	<b>1,506</b>

**감사합니다**