

미래에셋증권

2026년 1분기 실적보고서(감사 전)

미래에셋증권 ESG&IR팀

2026년 5월

본 자료는 미래에셋증권이 제작한 것이며, 투자권유를 위한 광고물로 활용될 수 없습니다. 본 자료에 수록된 내용은 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 당사는 그 정확성이나 안정성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

MIRAE ASSET
미래에셋증권

Contents

1	2026 중점사업 추진전략	02
2	Key Highlights	03
3	2026년 1분기 실적 요약	04
4	사업별 주요 실적	05
5	투자 지표	10
6	Appendix	11

2026 중점사업 추진전략

PRIORITIES FOR 2026



수익 구조의 고도화



혁신 기업 투자 확대 및 모험자본 공급 강화



전통자산과 디지털 자산이 융합되는 글로벌 금융 혁신 선도



고객중심경영을 바탕으로 금융소비자 보호와 고객정보 보안 강화

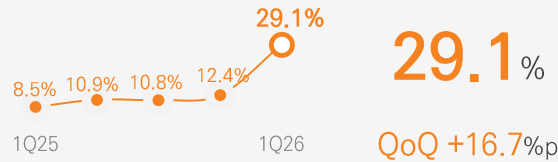
[1Q 2026] Key Highlights

1Q26 (연결) 세전 & 순이익

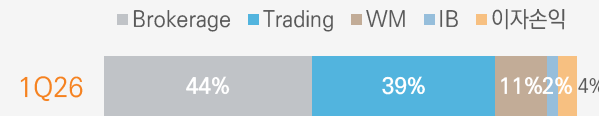
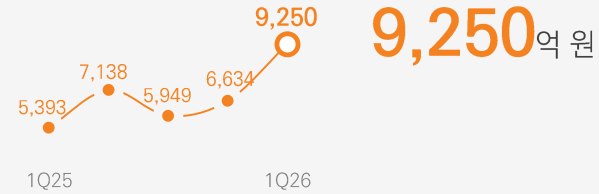
세전이익 순이익

1 조 3,576억 원 **1 조 19**억 원

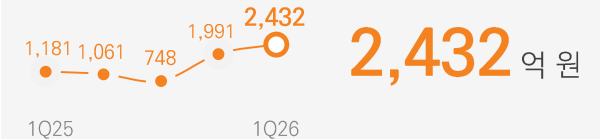
1Q26 (연결, 누적연환산) ROE



1Q26 (별도) 운영업수익



1Q26 해외법인 세전이익



1Q26 (연결) 국내외 총 고객자산



Key Highlights

(연결) 역대 최대 ROE 달성

- 연결 세전이익 1조 3,576억 원, 순이익 1조 19억 원
- 연결 ROE 29.1%

(별도) 역대 최대 Brokerage·WM 분기 실적 달성

- 브로커리지 수수료 수익 4,594억 원
- WM 수수료 수익 1,125억 원

(연결) 역대 최대 해외법인 실적 달성

- DM 최대 실적 기록하며 세전이익 총 2,432억 원 달성
- DM 1,924억 원, EM 508억 원

(연결) 역대 최대 PI 주요자산 공정가치평가 성과 달성

- 1분기 주요 투자자산 공정가치평가 손익 약 8,040억 원
- 주요 해외 혁신기업 평가이익 반영

2026년 1분기 재무실적 요약

요약 손익계산서					
(단위: 십억 원)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26
순영업수익	539.3	713.8	594.9	663.4	925.0
Brokerage 수수료	198.7	216.3	263.7	332.3	459.4
WM 수수료	78.4	75.7	91.8	96.2	112.5
Trading·기타금융손익	325.7	476.2	241.2	221.9	405.0
IB 수수료	34.2	49.6	40.7	42.8	26.0
이자손익	-22.1	-16.8	16.5	22.3	40.7
수수료비용 등	-75.5	-87.3	-59.0	-52.2	-118.6
판매비·관리비	311.4	342.7	390.0	336.1	498.0
영업이익	227.9	371.1	205.0	327.3	427.0
(연결) 세전순이익	346.1	520.2	447.2	765.9	1,357.6
(연결) 당기순이익	258.2	405.9	343.8	575.1	1,001.9
(연결) 지배주주 순이익	258.7	403.3	340.4	567.1	996.2
(연결) 지배주주 자기자본	12,173	12,256	12,735	13,304	14,115
(연결) ROE(누적연환산, %)	8.5	10.9	10.8	12.4	29.1

주요 재무성과

- [별도] 순영업수익(YoY +72%, QoQ +39%) 9,250억 원
- [연결] 세전이익(YoY +292%, QoQ +77%) 1조 3,576억 원
- [연결] 순이익(YoY +288%, QoQ +74%) 1조 19억 원
- [연결] 지배주주 순이익(YoY +285%, QoQ +76%) 9,962억 원

사업부문별 성과 *QoQ, 별도 기준

| Brokerage 수수료(+38%)

- 국내주식 약정 M/S 10.7%(-0.7%p), 평균수수료율 2.9bp(+0.05bp)
- 해외주식 평균수수료율 14.9bp(+2.3bp)
- 총 주식예탁자산 357.6조 원(+16.5%)

| WM 수수료(+17%)

- 총 금융상품고객자산 224.0조 원(+6.1%)
- 현금자산 64.3조 원(+11.2%), 집합투자증권 104.5조 원(+2.7%)
- HNW고객 수(10억 원 이상) 3.9만 명 (+14.2%)

| Trading·기타금융(+83%)

- 운용·기타금융 손익 2,935억 원(+124.0%), 분배·배당금 1,115억 원(+22.7%)

| IB 수수료(-39%)

- 인수주선 수수료 수익 87억 원(-66.7%)
- PF/자문/채무보증 수수료 수익 161억 원(+25.1%)

| 이자손익

- 신용손익 912억 원(-1.4%), 기업여신 수익 272억 원(-2.3%)
- 신용융자 잔고 6.9조 원(-0.9%), 기업여신 잔고 2.7조 원(+17.4%)

| 기타

- (연결) 해외법인 세전이익 2,432억 원, 주요 투자자산 공정가치평가 손익 약 8,040억 원
- (연결) ROE 29.1%(+16.7%p) / 지배주주 자기자본 14.1조 원(+6.1%)

사업별 주요 실적 – Brokerage (별도)

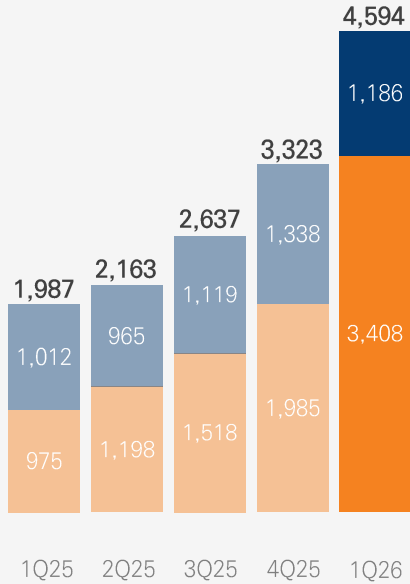
Brokerage 수수료 수익 사상 최대치 기록 재경신

- Brokerage 수수료 수익 4,594억 원(QoQ +38%)
- 국내 증시 강세로 Brokerage 수수료 수익 증가. 국내주식 3,408억 원(QoQ +72%), 해외주식 1,186억 원(QoQ -11%)
- 총 주식예탁자산 357.6조 원(QoQ +17%): 국내주식 잔고 310.1조 원(QoQ +22%), 해외주식 잔고 47.5조 원(QoQ -9%)

Brokerage 수수료 수익

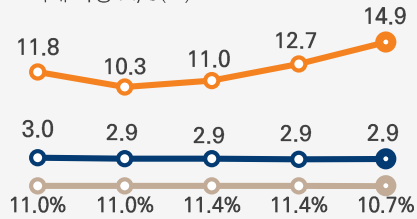
(억 원)

■ 국내주식 ■ 해외주식



Brokerage 주요 지표

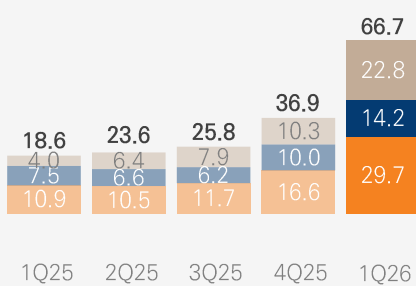
— 해외 평균수수료율(bp)
— 국내 평균수수료율(bp)
— 국내 약정 M/S(%)



시장 일평균거래대금

(조 원)

■ 코스피 ■ 코스닥 ■ NXT

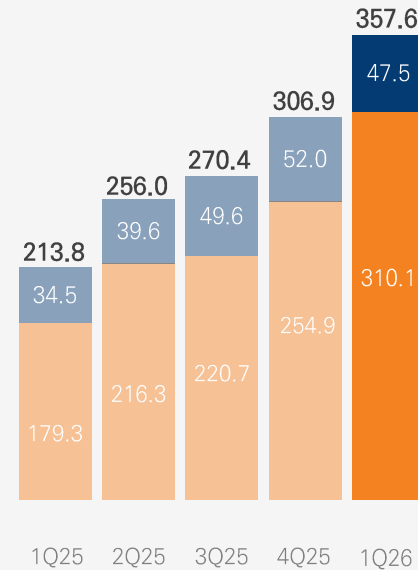


*평균수수료율: ETF, ETN, ELW 포함

주식예탁자산

(조 원)

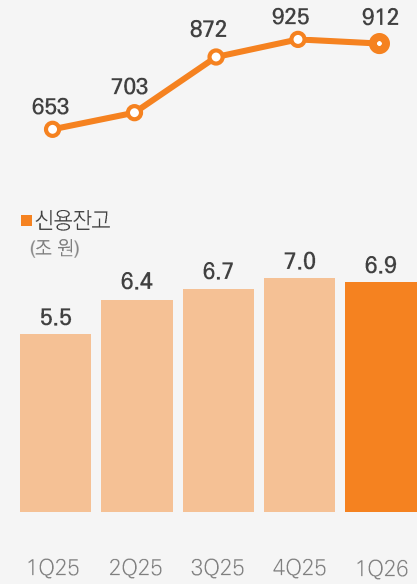
■ 국내주식 ■ 해외주식



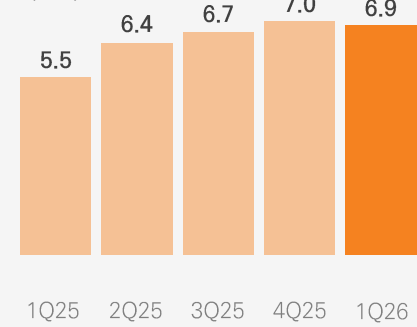
*말잔 기준
*금융상품을 제외한 위탁자산 잔고로, 주식, 선물 등 포함

대고객 신용

— 신용손익(이자손익 내 반영)
(억 원)



■ 신용잔고
(조 원)

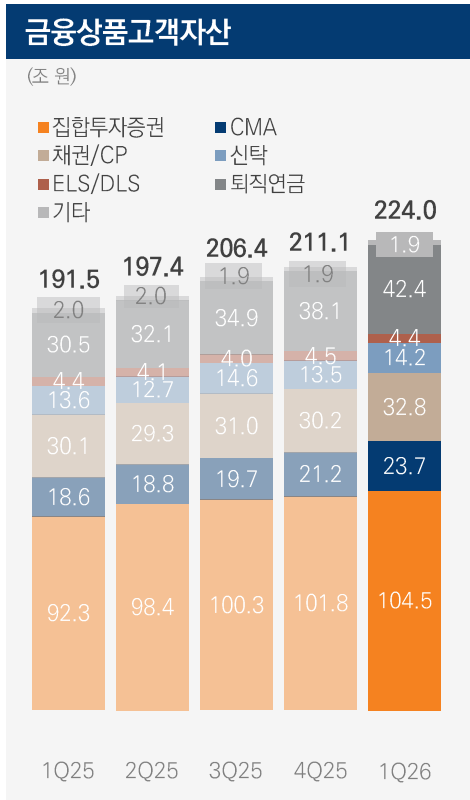
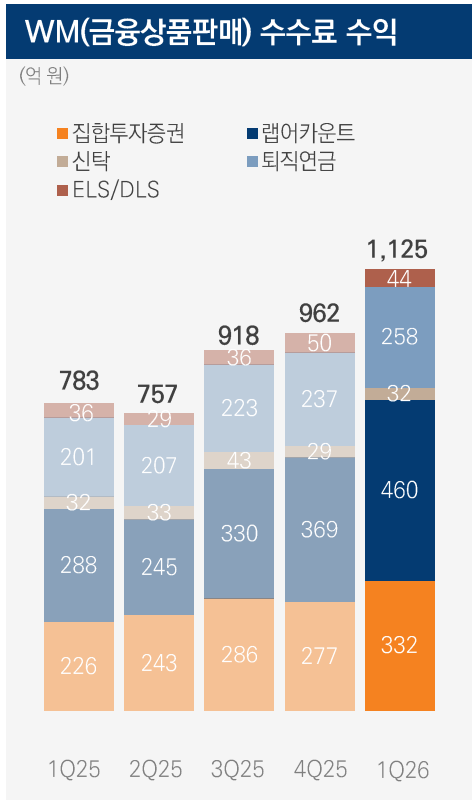


*말잔 기준

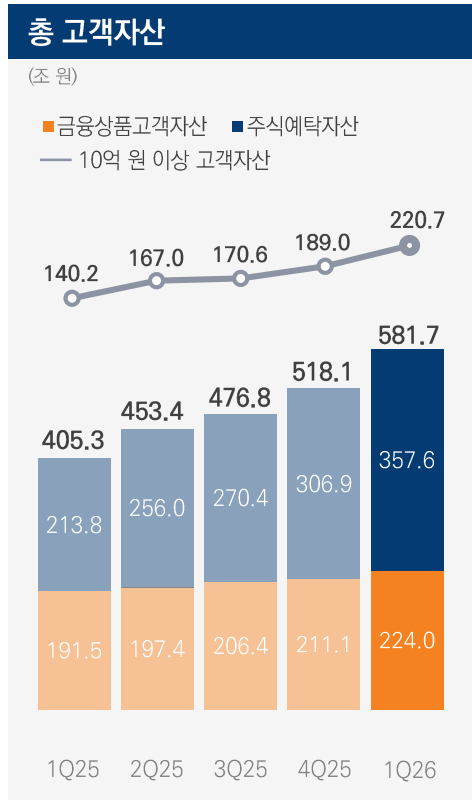
사업별 주요 실적 – Wealth Management (별도)

WM 수수료 수익 사상 최대치 기록 재경신

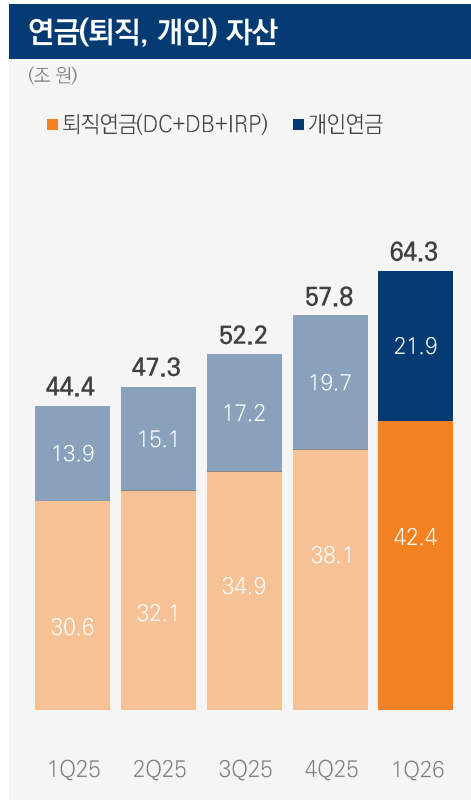
- WM 수수료 수익 1,125억 원(QoQ +17%)
- 금융상품고객자산 224.0조 원(QoQ +6%), 총 고객자산 581.7조 원(QoQ +12%)으로 지난 분기 최고치 경신
- 연금자산 64.3조 원(YoY +45%)으로 최고치 경신. 퇴직연금 잔고 42.4조 원, '26년 1분기 말 기준 DC 잔고 전 금융업권 1위



*말잔 기준



*말잔 기준

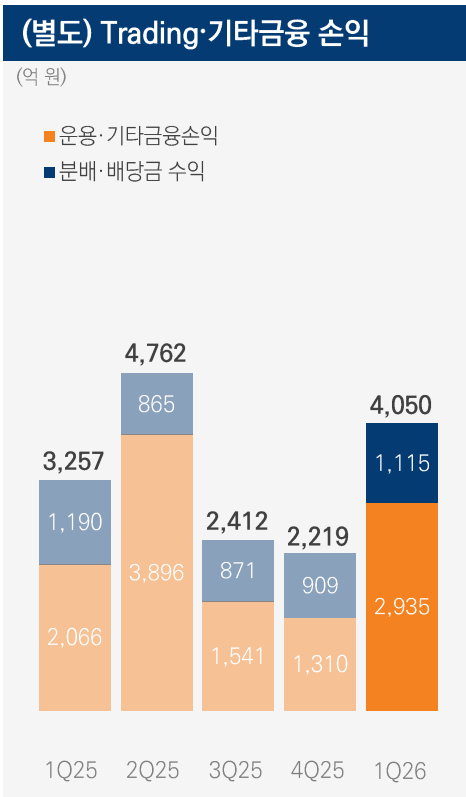


*말잔 기준

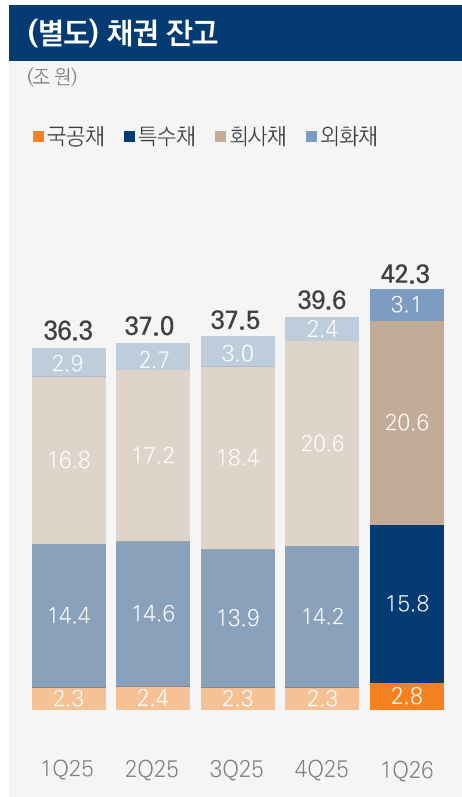
사업별 주요 실적 – Trading·기타금융손익 (별도)

Trading·기타금융손익 전 분기 대비 +83% 증가하며 실적 견인

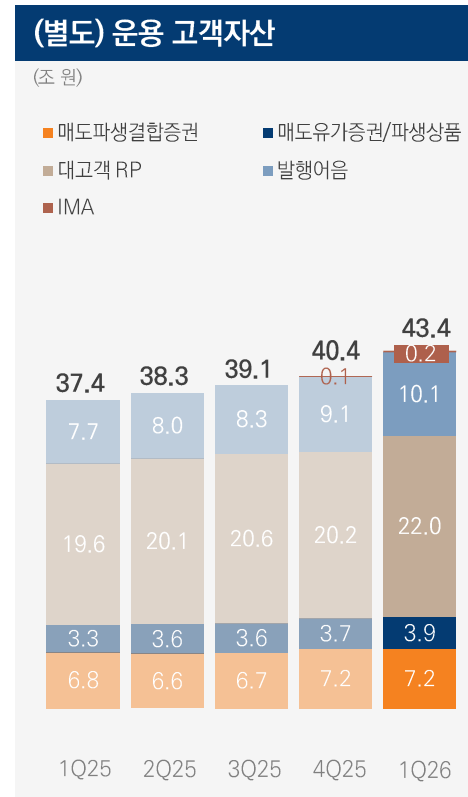
- 운용·기타금융손익 2,935억 원(QoQ +124%), 분배·배당금 수익 1,115억 원(QoQ +23%)
- (연결) 역대 최대 PI 투자자산 공정가치평가 손익 약 +8,040억 원(혁신기업 평가이익 인식) 반영



*별도 주식, 채권, 파생, flow trading, 투자자산, IB포지션, 외환손익 등 포함



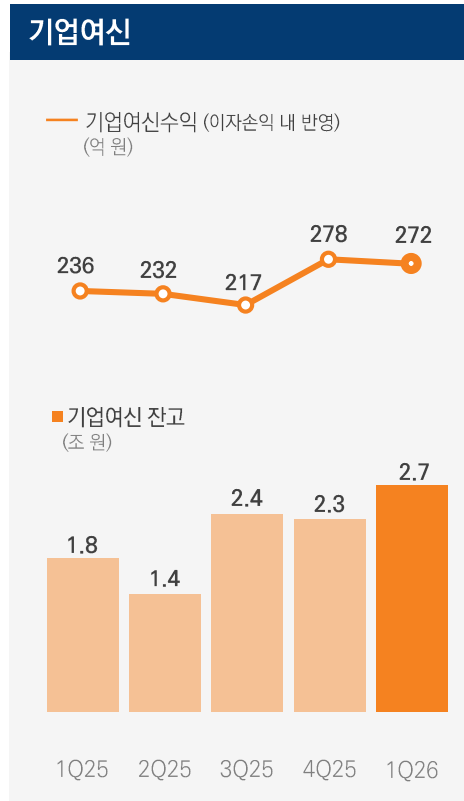
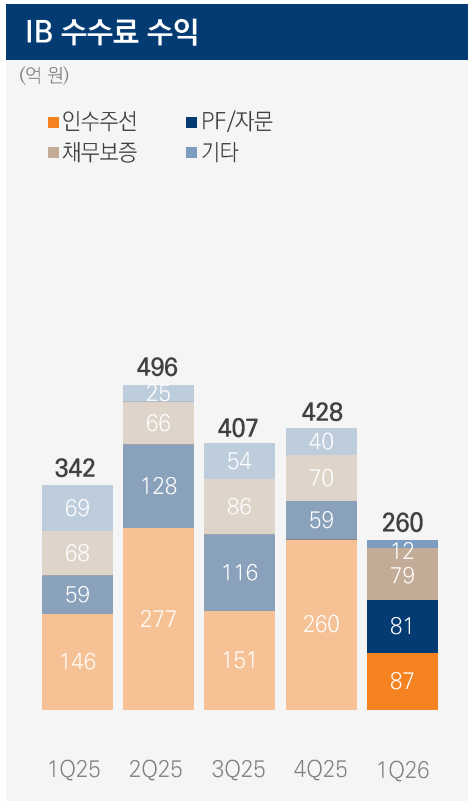
*단기매매증권, 매도가능증권, FVOCI 계정 포함



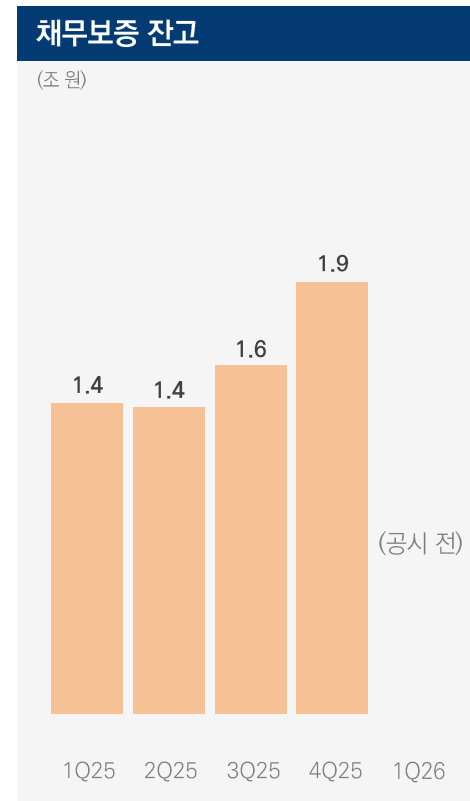
사업별 주요 실적 – Investment Banking (별도)

Capital Market 시장 덜 감소 영향으로 IB 수수료 수익 전분기 대비 감소

- IB 수수료 수익 260억 원(QoQ -39%)
- 인수주선 수수료 수익 87억 원(QoQ -67%), PF/자문 및 채무보증 수수료 수익 161억 원(QoQ +25%)



*말잔 기준

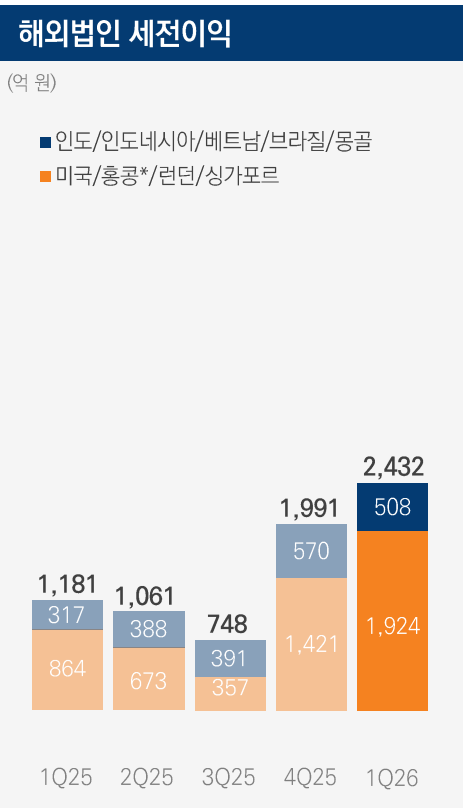


*채무보증: 지급보증(매입확약 포함), 매입약정 및 미사용한도대출 포함
*출처: 금융투자협회 통계(FISIS)

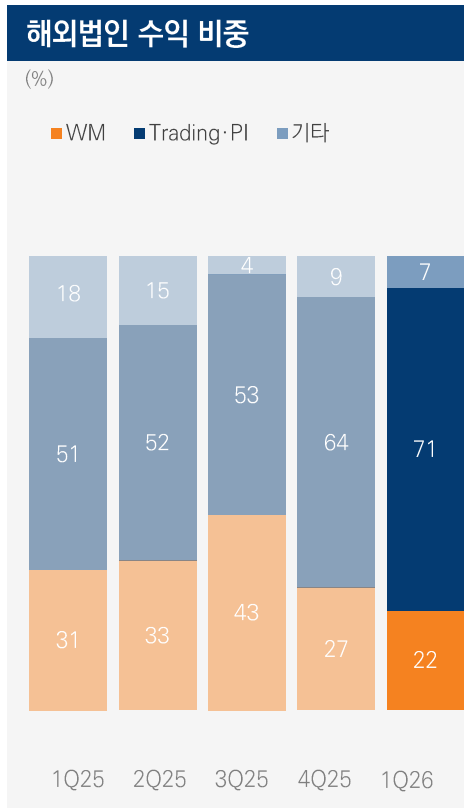
사업별 주요 실적 – 해외법인 (연결)

해외법인 실적 사상 최대치 기록 재경신

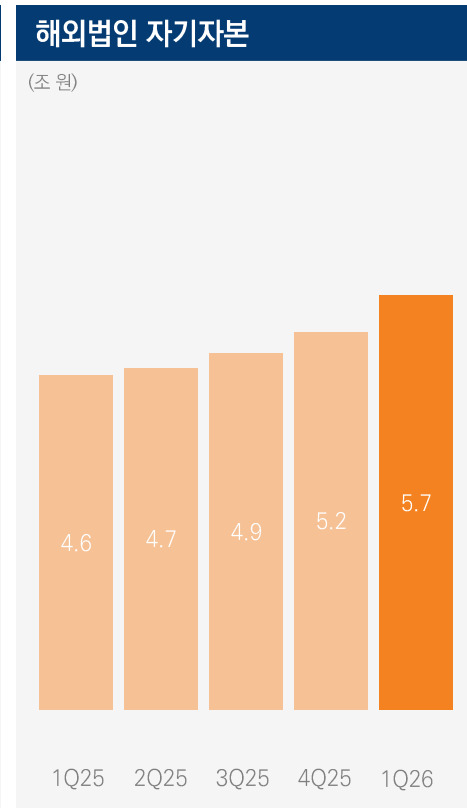
- 해외법인 세전이익 2,432억 원(QoQ +22%)
- 해외법인 ROE(순이익 기준) 14.0%(YoY +5.8%p)
- 선진지역(미국·홍콩·런던·싱가포르) 1,924억 원, 이머징지역(인도·인도네시아·베트남·브라질·몽골) 508억 원 기록



*중국 홍콩 특별행정구



*순영업수익 기준
 *WM: Brokerage 수익 포함
 *Trading·PI: Sales & Trading, PI 수익 포함
 *기타: IB 수익 포함



*비배지분 포함

해외법인 성장전략

성장 전략

- **전통·디지털자산 통합 글로벌 투자 플랫폼 구축**
 - DM 리테일 사업 확대
 - 현지 리테일 라이선싱 및 M&A
 - '26년 글로벌 MTS 홍콩 내 출시 예정
- **코너스톤 PI 투자 역량 강화**
 - 글로벌 Track Record 기반 투자소싱 역량 확보
- **S&T 비즈니스 강화**
 - 현지 시장 맞춤형 Trading 역량 강화
 - ETF 마켓메이킹 비즈니스 활성화

운영 전략

- 현지화 기반 수익구조 강화
- 글로벌 네트워크 연계 시너지 확대
- 디지털 플랫폼 구축
- 글로벌 리스크관리 체계 강화

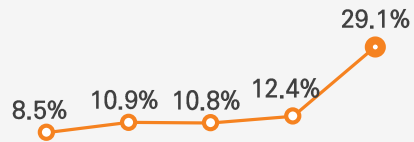
투자 지표

- ROE(연결 누적) : 누적 지배주주 당기순이익 / 지배주주 자기자본
- 판매관리비율(별도) : 판매관리비 / 순영업수익
- BPS(연결) : 지배주주 자기자본 / 가중평균 유통주식수(보통주+우선주) 합
- EPS(연결) : 누적 지배주주 당기순이익 / 가중평균 유통주식수(보통주) 합

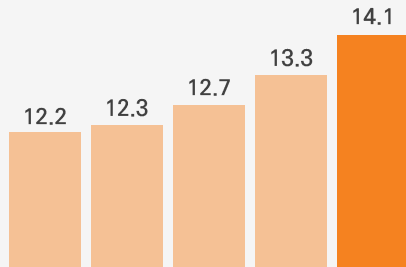
(연결) ROE 및 지배주주 자기자본

(%, 조 원)

— ROE(누적연환산)



■ 지배주주 자기자본

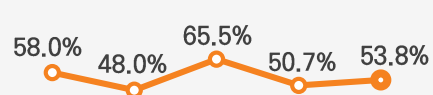


1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26

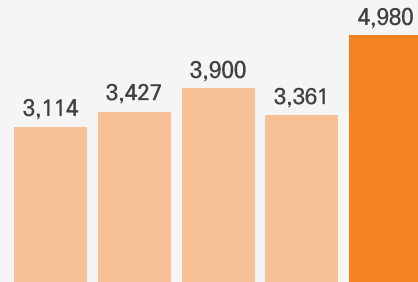
(별도) 판매관리비율

(%, 억 원)

— 판매비·관리비



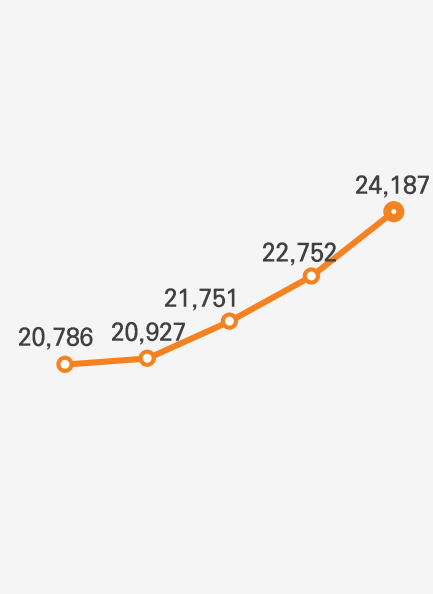
■ 판매비·관리비



1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26

(연결) BPS

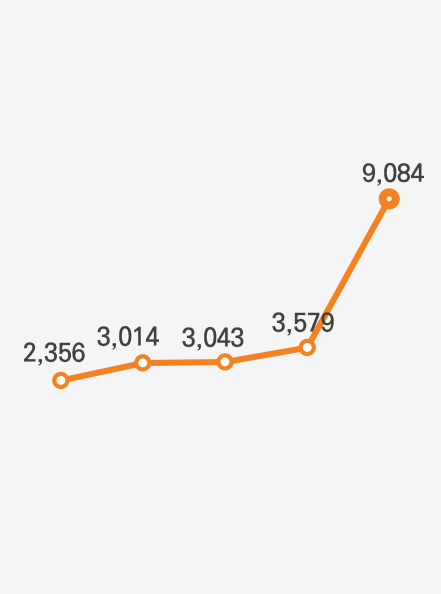
(원)



1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26

(연결) EPS

(원)



1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26

Appendix

1	회사 개요	12
2	주요 계열사 지배구조	13
3	글로벌 진출 현황	14
4	주주환원 현황	15

회사 개요

| 기준일 : 2026.3.31

발행주식 총 수

710,142,630 주

보통주 559,566,880 주

우선주 14,075,750 주

2우선주 136,500,000 주

시가총액

34조 4,693 억 원

자사주 제외 시
27조 708 억 원

*발행보통주식수 기준

자기자본



연결 **14.1** 조 원

별도 **10.3** 조 원

*연결 자기자본 : 지배주주 기준

주요 주주

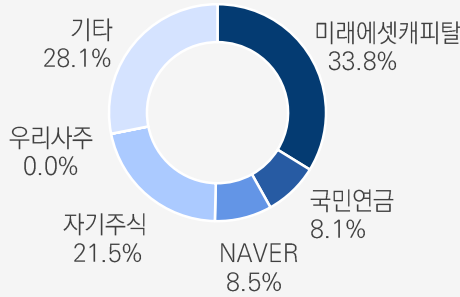
미래에셋캐피탈 189,298,958 주

국민연금 45,196,154 주

NAVER 47,740,311 주

자기주식 120,105,897 주

우리사주 139,096 주



*발행보통주식수 기준

국내외 총 고객자산



660 조 원

국내 582 조 원

해외법인 78 조 원

신용등급

Baa2

Stable
Moody's

BBB

Stable
Fitch

AA

안정적
한국기업평가
한국신용평가
NICE신용평가

국내 임직원 수 & 영업망

임직원 수 **3,323** 명

영업망 **59** 개

글로벌 임직원 수 & 영업망



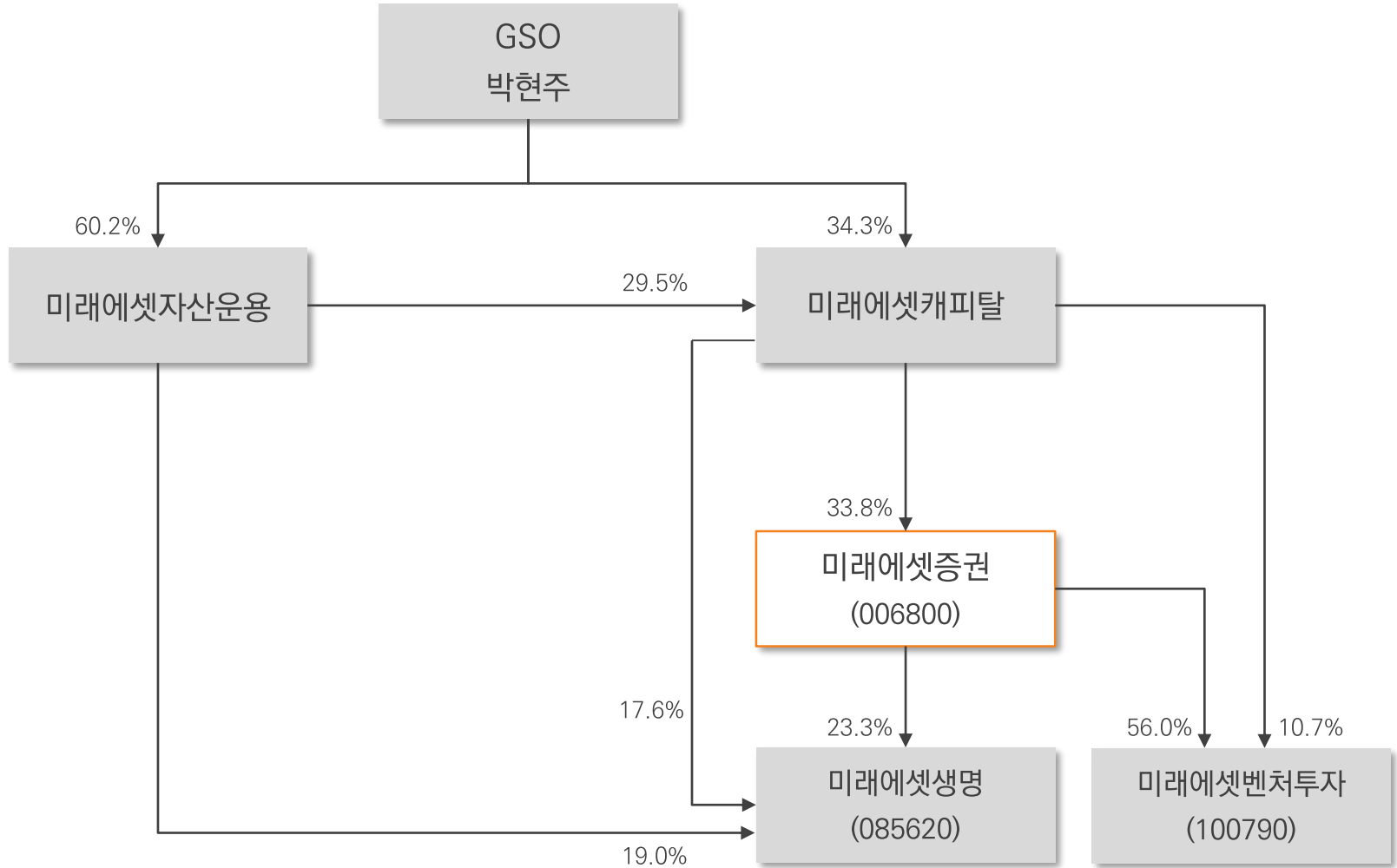
임직원 수 **5,326** 명

영업망* **27** 개

*홀딩스 제외·사무소 포함

주요 계열사 지배구조

| 기준일 : 2026.3.31



※ 지분율은 우선주를 제외한 보통주 총 발행주식수 기준

글로벌 진출 현황

| 기준일 : 2026.3.31

11
글로벌 지역

27
글로벌 거점*
(홀딩스 제외·사무소 포함)

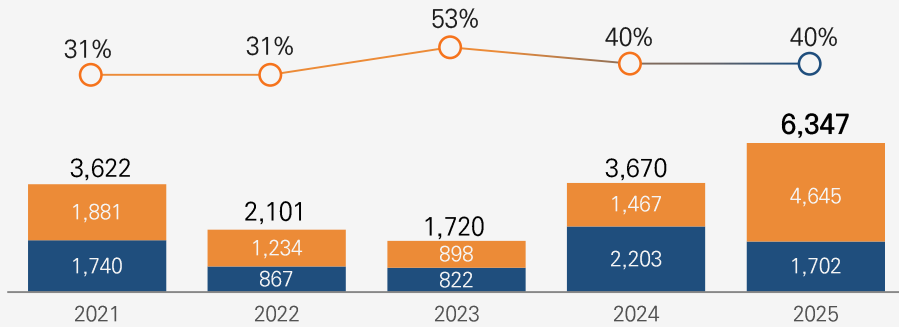
5,326
글로벌 임직원

5.7조 원
글로벌 자기자본*
(비지배지분 포함)



주주환원 현황

■ 소각총액 ■ 배당총액 ○ 총 주주환원율



(단위: 억 원)	2021	2022	2023	2024	2025
총 주주환원율 ¹⁾	31%	31%	53%	40%	40%
주주환원 총액	3,622	2,101	1,720	3,670	6,347
자기주식소각 총액	1,740	867	822	2,203	1,702
소각주식 수량(만 주)	2,000	1,000	1,000	2,750	1,600
배당 총액	1,881	1,234	898	1,467	4,645
배당성향 ²⁾	16%	18%	28%	16%	30%
소각성향 ³⁾	15%	13%	25%	24%	11%
소각: 배당 비중	5:5	4:6	5:5	6:4	3:7

1) 총 주주환원율 = 주주환원 총액 / 연결 지배주주 조정당기순이익

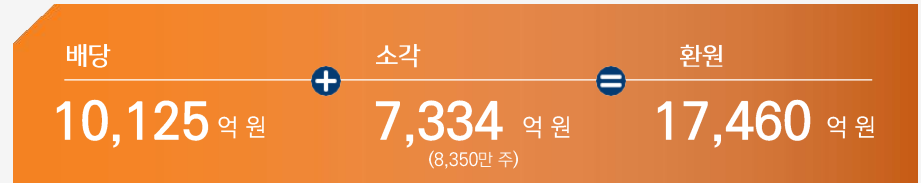
2) 배당성향 = 배당총액 / 연결 지배주주 조정당기순이익

3) 소각성향 = 소각총액 / 연결 지배주주 조정당기순이익

환원 이행내역

2021년 중장기 주주환원정책 시행 이후

환원금액 총 **1.7 조 원**



2025년 자기주식 소각내역

목표		이행	이행률
'24~'26년	보통주	연 1,500만 주 ↑	4,000만 주 133% 초과이행
	2우선주	연 100만 주 ↑	350만 주 175% 초과이행
~'30년	보통주 + 2우선주	1억 주 ↑	연평균 필요수량(2,860만 주)대비 152% 초과이행 (1억 주 의 43.5%)