2026년 2분기
메리츠금융지주 경영실적

2026.8

Agenda

I. 그룹 개요 02

II. 2026년 2분기 Highlight 03

III. 2026년 2분기 경영실적 04

IV. 그룹 부동산 금융 현황 08

V. 기업가치 제고 계획 이행현황 09

VI. 주요 계열사 경영실적 12

▶ 본 자료는 주주 및 투자자의 공정한 투자를 위한 정보제공 목적으로 작성되었습니다.

▶ 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으며, 당사는 자료의 수정 혹은 변경에 대한 고지 의무 및 책임이 없습니다. 또한 본 자료는 외부 감사인의 검토 또는 감사 과정에서 변경될 수 있습니다. 따라서 본 자료를 기반으로 한 투자 손실에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 고객의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

▶ 본 자료는 당사의 사전 동의 없이 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형 할 수 없습니다.

I. 그룹 개요

▼ 지배구조 현황 – 2026.6월말

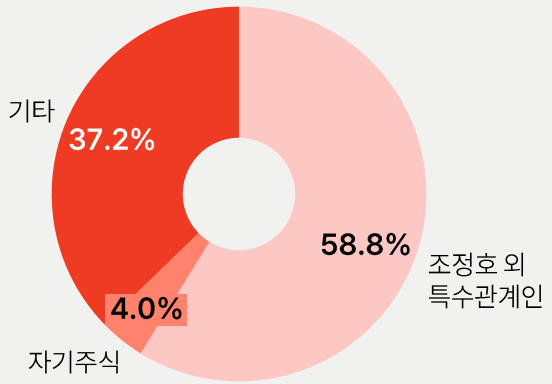


화재 - 2023.2.1 / 증권 - 2023.4.5 포괄적 주식교환 완료

▼ 회사 개요

대표이사	김용범			
설립일/상장일	2011.03 / 2011.05			
*발행주식수/자기주식수	보통주 167,347,273주 / 자기주식 6,629,002주			
*시가총액	17.7조 (26.6.30일 종가 105,600원 기준)			
신용등급	무보증채권	한국신용평가	AA	2026.07.23
		NICE신용평가	AA	2026.07.24
	기업어음	한국신용평가	A1	2026.06.26
		NICE신용평가	A1	2026.06.12

▼ 주주 현황 – 2026.6월말



II. 2Q26 highlight

당기순이익

1조 4,716억

전년동기대비
+8.3%

ROE

26.8%

전년동기대비
+0.1%p

총 자산

148.5조

전년말대비
+9.7%

ROA

2.0%

전년말대비
+0.2%p

EPS
(주당순이익)

8,589원

전년동기대비
+16.2%

BPS
(주당순자산가치)

68,642원

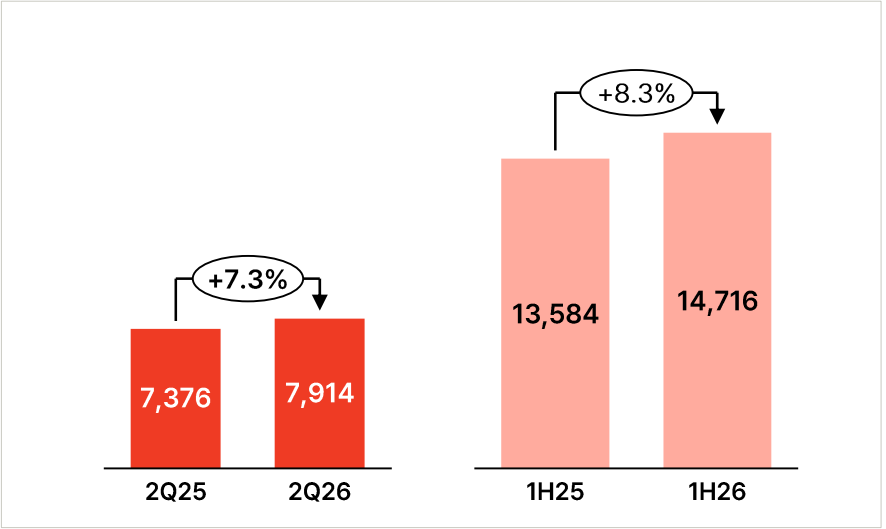
전년동기대비
+19.3%

III. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 주요경영실적 – 연결

(단위:억원)	2Q26	1Q26	2Q25	QoQ (%)	YoY (%)	1H26	1H25	YoY (%)
보험손익	2,016	1,738	2,129	16.0%	-5.3%	3,755	4,184	-10.3%
보험수익	26,142	25,625	23,987	2.0%	9.0%	51,767	47,789	8.3%
보험비용	24,126	23,887	21,858	1.0%	10.4%	48,013	43,605	10.1%
순이자손익	4,997	4,671	5,380	7.0%	-7.1%	9,668	10,959	-11.8%
이자수익	10,964	10,089	10,440	8.7%	5.0%	21,054	21,097	-0.2%
이자비용	5,967	5,418	5,060	10.1%	17.9%	11,386	10,139	12.3%
수수료손익	1,810	1,504	1,261	20.3%	43.5%	3,314	2,334	42.0%
수수료수익	2,759	2,160	1,676	27.7%	64.6%	4,919	3,087	59.3%
수수료비용	948	656	414	44.6%	128.9%	1,604	753	112.9%
기타손익	4,029	3,587	3,222	12.3%	25.0%	7,616	3,816	99.6%
기타수익	152,766	125,268	57,412	22.0%	166.1%	278,034	103,844	167.7%
기타비용	148,737	121,682	54,190	22.2%	174.5%	270,419	100,027	170.3%
판매관리비	3,177	2,952	2,496	7.6%	27.3%	6,128	4,578	33.9%
영업이익	9,676	8,548	9,497	13.2%	1.9%	18,224	16,715	9.0%
영업외손익	1,070	661	493	61.9%	117.1%	1,731	1,666	3.9%
당기순이익	7,914	6,802	7,376	16.3%	7.3%	14,716	13,584	8.3%
지배기업	7,751	6,670	7,251	16.2%	6.9%	14,420	13,349	8.0%

▼ 당기순이익 추이 (단위: 억원) – 연결



2Q26 연결 당기순이익 7,914억원 (+7.3% YoY)

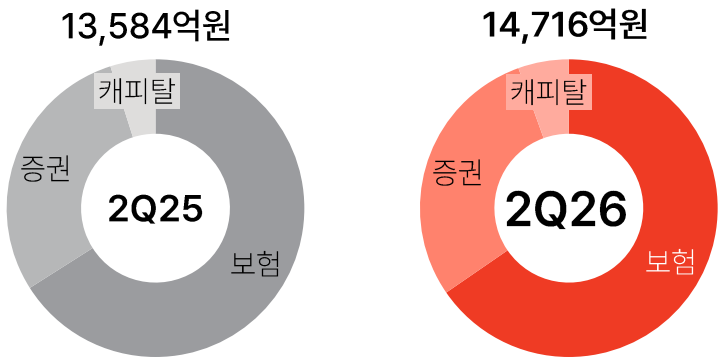
갑상선 전이암 소급 지급 등으로 전년대비 소폭 감소한 보험손익에도 높은 주식운용 성과와 증권의 리테일 부문 실적 개선 등으로 분기 기준 사상 최고 이익 달성

1H26 연결 당기순이익 14,716억원 (+8.3% YoY)

화재와 증권의 주식형 자산부문 확대에 힘입어 금융상품투자손익 증가, 증권의 리테일 부문 위탁매매 및 자산관리 실적 개선 등으로 전년대비 8.3% 증가한 1조 4,716억 기록

III. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 주요 계열사 별도 합산 당기순이익 – 연결, YTD

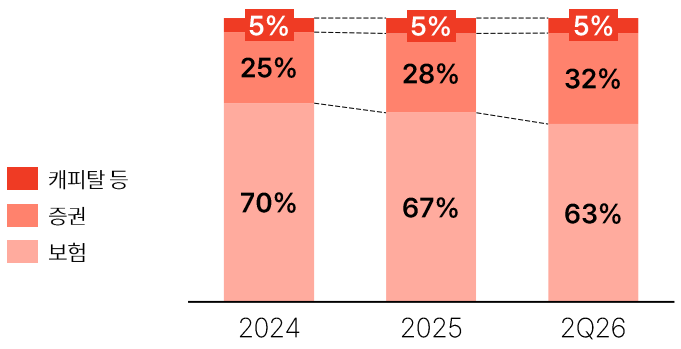


▼ 주요 계열사 별도 당기순이익 – 별도

구분	2Q26 YTD	2Q25 YTD	YoY
메리츠화재	10,243억	9,873억	3.8%
메리츠증권*	5,220억	4,360억	19.7%
메리츠캐피탈	860억	730억	17.7%

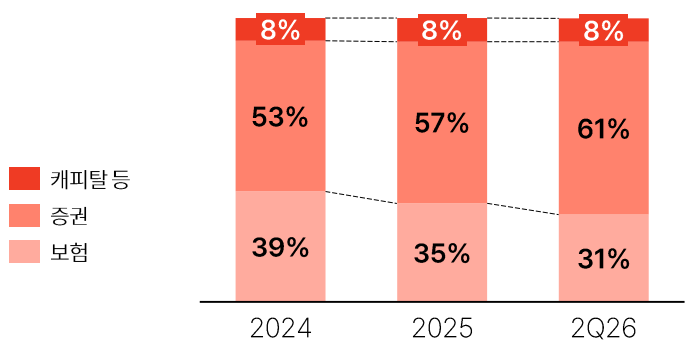
* 증권 이익은 캐피탈 배당금(1Q26 698억, 1Q25 809억; 세전 기준) 포함

▼ 당기순이익 기여도



주) 별도이익 단순 합산 기준, 지주 제외

▼ 자산 기여도

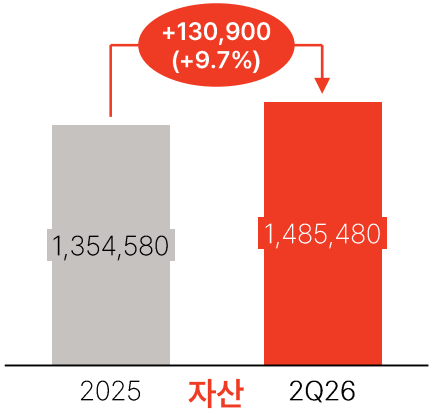


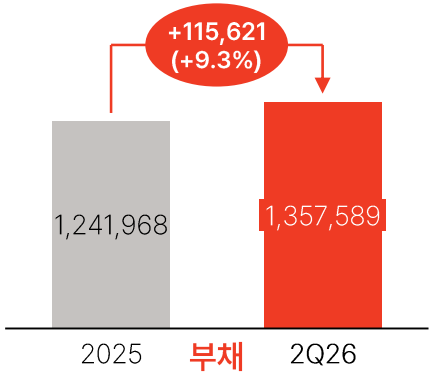
주) 별도자산 단순 합산 기준, 지주 제외

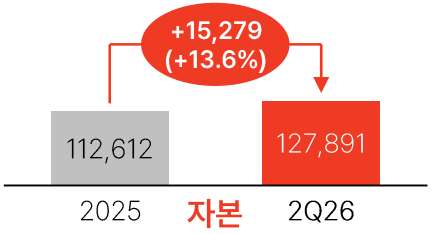
III. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 연결기준 총자산 148.5조, 총부채 135.8조, 총자본 12.8조

(단위: 억원)

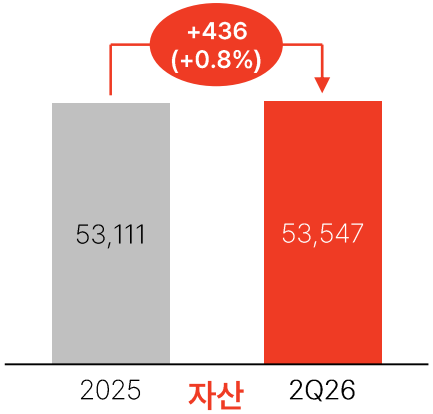


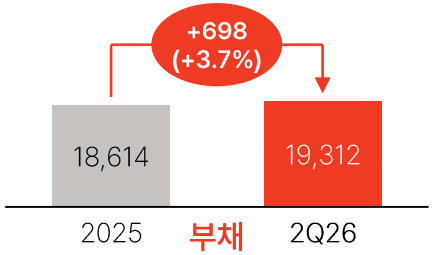


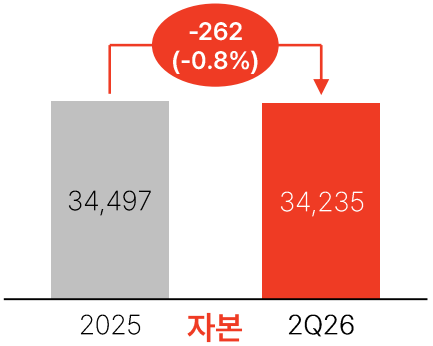


▼ 별도기준 총자산 5조 3,547억, 총부채 1조 9,312억, 총자본 3조 4,235억

(단위: 억원)

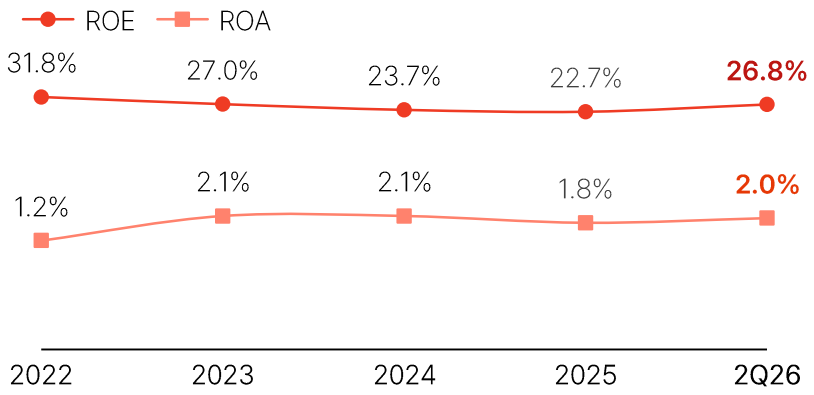






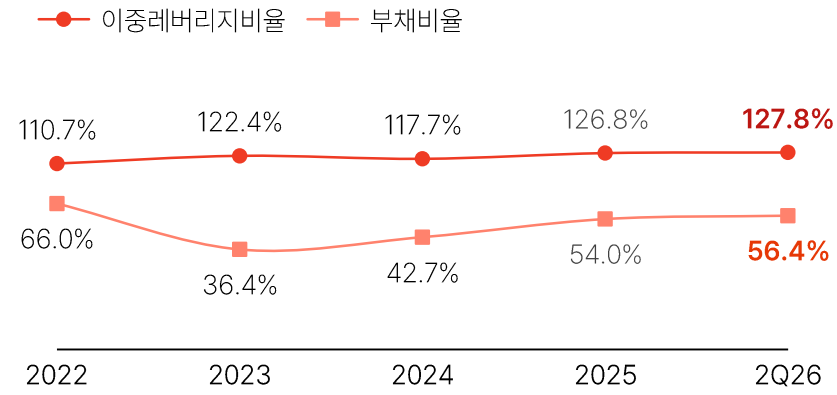
III. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 수익 지표 [ROE & ROA] – YTD



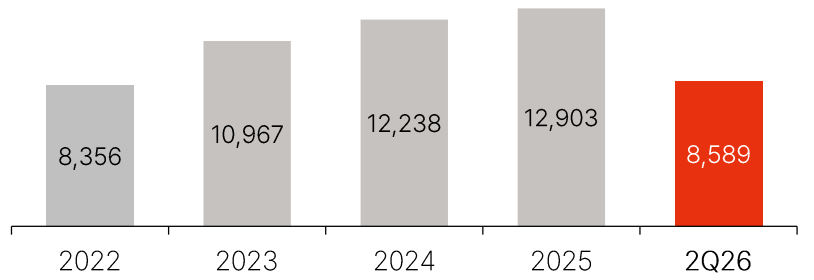
주) 22년은 IFRS4 기준, 지배이익 /자산 및 자본(지배) 평잔 기준

▼ 부채비율 & 이중레버리지비율



▼ 주당순이익[EPS] – YTD

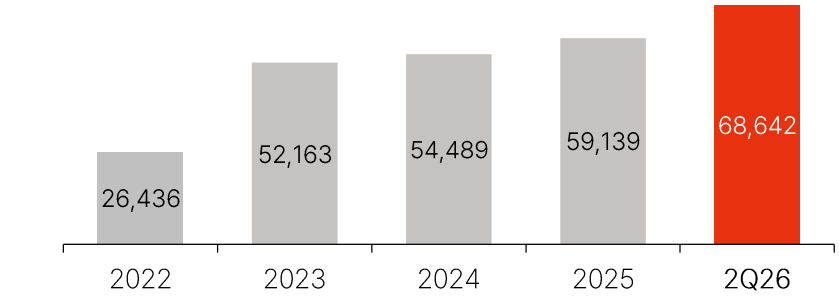
(단위: 원)



주) 가중평균유통주식수(희석) 기준

▼ 주당순자산가치[BPS]

(단위: 원)

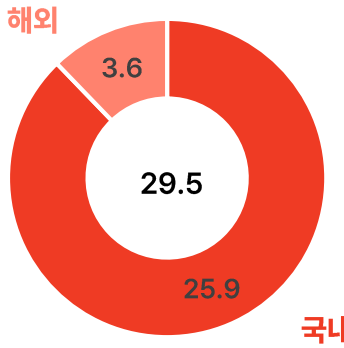


주) 가중평균유통주식수(희석) 기준

IV. 그룹 부동산금융 현황 (2026.6월말 기준)

▼ 그룹 부동산금융 익스포저

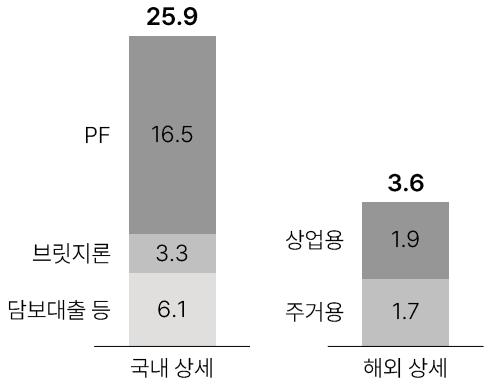
(단위: 조원)



주) 미인출금액 제외 기준, 홈플러스 익스포저 포함

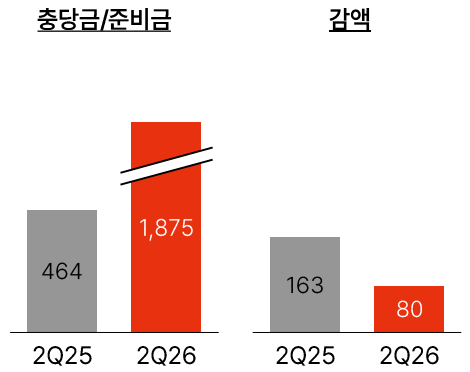
▼ 국내/해외 상세

(단위: 조원)



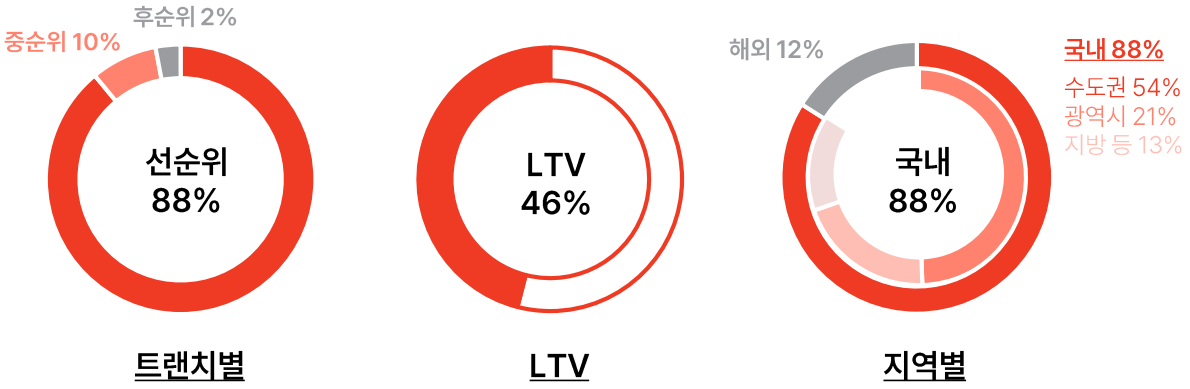
▼ 대손비용

(단위: 억원)



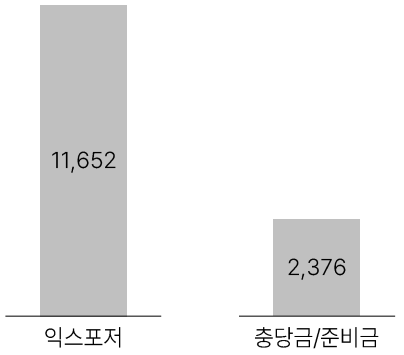
주) 분기 순적립액 기준

▼ 부동산금융 유형별 비중



▼ 홈플러스 관련 현황

(단위: 억원)



주) 계열사별 익스포저는 화재 /캐피탈 각각 2,689억, 증권 6,274억

V. 기업가치 제고 계획 이행현황 - summary

✓ 26년 6월말 기준 fwd PER*은 6.1배로 자사주 매입·소각의 기대수익률은 16.4%. 당사 요구수익률 10%보다 높음
→ 자사주 매입 중심 주주환원정책 지속

✓ 26년 6월말 기준 3개년 연평균 TSR은 38.1%. 23년 주주환원정책 시행 이후 누적 TSR 156.0% 기록 중

✓ 26년 3월 7,000억원 자기주식취득 신탁계약 체결 이후 7월말 기준 약 6,072억원(약 546만주) 취득

자본 배치	자사주 매입·소각의 기대수익률 > 현금배당 수익률 $\frac{1}{fwd\ PER}$ ** $= \frac{1}{6.1} = 16.4\%$ $\quad$ $COE = 10\%$
총주주수익률(TSR)	26년 6월말 기준 3개년 연평균 TSR 38.1% 시현 2023년 주주환원정책 시행 이후 누적 TSR : 156.0%
자사주 매입	총 7,000억원 신탁계약 체결분 중 26년 7월말 기준 약 6,072억원(약 546만주) 취득

*Fwd PER은 이해를 돕기 위해 Bloomberg 컨센서스 기준으로 공표
**자사주 매입·소각의 경제적 기대수익률을 나타내는 대용치로서 주가 저평가 시 자사주 매입·소각과 현금배당 간 자본배분 비교에 활용되는 기준

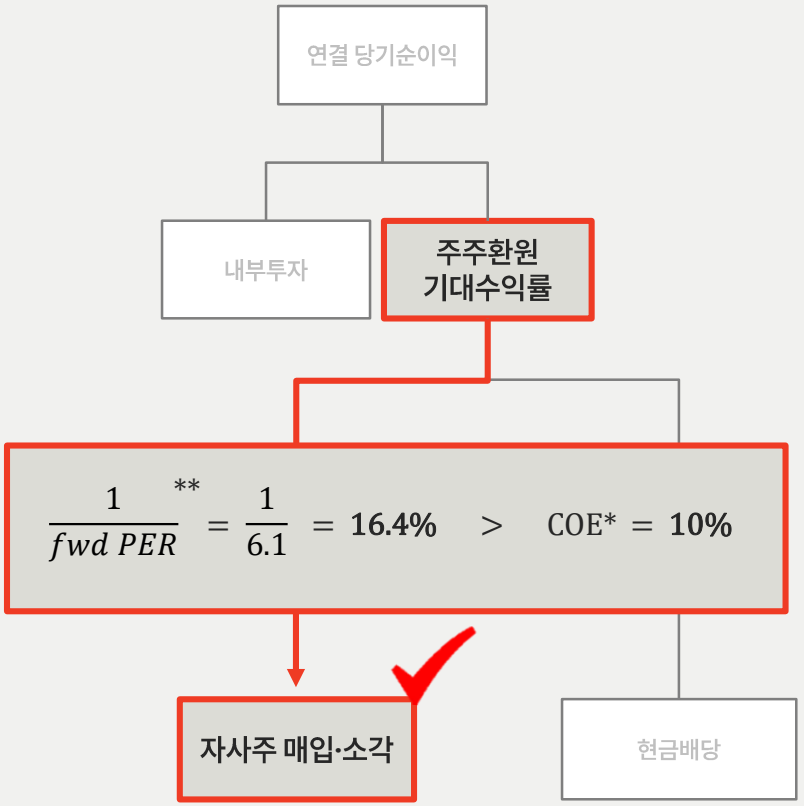
V. 기업가치 제고 계획 이행현황

(1) 자본 배치 이행현황

2026 회계연도 주주환원 이행현황

	2026 회계연도
정책	• 내부투자 수익률과 주주환원 기대수익률을 비교하여 중기 주주환원 정책 결정 : **2026 회계연도부터 3년간 지주 연결 당기순이익의 50% 주주환원 결정(2025년 11월 발표)**
실행	• 자사주 매입·소각의 기대수익률과 현금배당 수익률 간의 경합이며, 주가 저평가 수준에 따라 결정 **= Max(자사주 매입·소각의 기대수익률, 요구수익률)**
이행현황	• 26.6월말 기준 fwd PER*은 6.1배이며, 자사주 매입·소각의 기대수익률은 약 16.4%로 요구수익률 10%를 상회 • 따라서 자사주 매입·소각 중심의 주주환원 정책을 진행하고 있음 • 26년 3월 26일 체결한 신탁계약(7,000억)을 통해 자사주 취득 중. 26.7월말 기준 약 6,072억원(약 546 만주) 취득 완료

자본 배치 방법



* Fwd PER은 이해를 돕기 위해 Bloomberg 컨센서스 기준으로 공표, 중기 COE는 25년 11월 기업가치 제고 계획 공시에서 언급한 수치

**자사주 매입·소각의 경제적 기대수익률을 나타내는 대용치로서 주가 저평가 시 자사주 매입·소각과 현금배당 간 자본배분 비교에 활용되는 기준

V. 기업가치 제고 계획 이행현황

(2) 핵심지표 및 실행지표 현황

핵심지표 및 실행지표 현황



① 핵심지표: 총 주주수익률(TSR)

$$\frac{(\text{기말 주가} - \text{기초 주가}) + \text{주당 배당금}}{\text{기초 주가}} \times 100$$

(단위: 원)	2025	26.6월
기초주가	104,000	113,100
기말주가	113,100	105,600
주당배당금	-	-
배당수익률	-	-
주식수익률	8.8%	-6.6%
총주주수익률	**8.8%**	**-6.6%**

② 실행지표: 주주환원율*

$$\frac{\text{자사주 매입액} + \text{현금배당액}}{\text{당해 연도 순이익}} \times 100$$

(단위: 억원)	2025	26.6월
당기순이익	23,501	14,716
자사주 매입액	14,500	7,000
현금배당액	-	-
주주환원율	**61.7%**	**-**

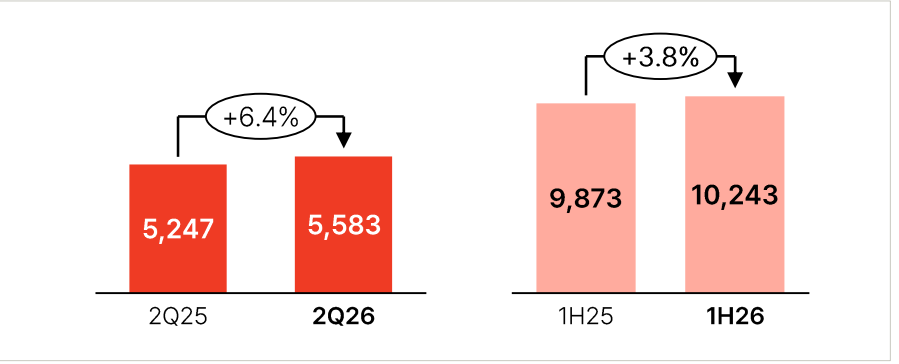
* 주주환원율 산정기준은 3월 정기주주총회를 기준으로 함. 전년도 주주총회 직후부터 당해년도 주주총회까지 실행한 자사주 매입 신탁 설정과 당해년도 결정된 현금배당 포함

VI. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

▼ 주요 경영실적 – 별도

(단위:억원)	2Q26	1Q26	2Q25	QoQ (%)	YoY (%)	1H26	1H25	YoY (%)
보험손익	3,629	3,346	3,644	8.5%	-0.4%	6,975	7,242	-3.7%
장기 손익	3,332	3,157	3,309	5.5%	0.7%	6,489	6,996	-7.3%
CSM 상각	3,217	3,041	2,868	5.8%	12.2%	6,258	5,744	8.9%
RA (위험조정변동)	506	505	450	0.2%	12.5%	1,011	880	14.9%
예실차 등	-391	-389	-9	-	-	-781	372	-
자동차손익	69	-64	-6	-	-	5	-75	-
일반손익	228	253	341	-9.7%	-33.1%	481	321	50.1%
투자손익	4,070	2,962	3,427	37.4%	18.8%	7,031	6,048	16.3%
투자이익	5,763	4,624	4,995	24.6%	15.4%	10,387	9,233	12.5%
보험금융손익	-1,694	-1,662	-1,568	-	-	-3,356	-3,186	-
영업이익	7,699	6,307	7,070	22.1%	8.9%	14,006	13,289	5.4%
영업외손익	-6	3	4	-	-	-3	25	-
세전이익	7,692	6,310	7,075	21.9%	8.7%	14,003	13,315	5.2%
법인세	2,110	1,650	1,827	27.9%	15.5%	3,759	3,442	9.2%
당기순이익	5,583	4,661	5,247	19.8%	6.4%	10,243	9,873	3.8%
자본 총계	66,774	58,517	57,140	14.1%	16.9%	66,774	57,140	16.9%
자산 총계	431,349	431,159	444,667	0.0%	-3.0%	431,349	444,667	-3.0%

▼ 당기순이익 추이 (단위: 억원) - 별도



2Q26 당기순이익 5,583억 (+6.4% YoY)

갑상선 전이암 소급 지급 및 질병의료비 증가로 보험손익 소폭 감소했으나, 계리적 가정 선진화 반영으로 손실부담계약비용 환입, CSM 상각액 증가, 주식형 자산 투자손익 대폭 개선으로 역대 최대 분기 실적 기록

보험 손익3,629억 (-0.4% YoY)

CSM 상각 3,217억(+12.2% YoY), RA 상각 506억(+12.5% YoY), 예실차 등 -391억(-, YoY)

투자 손익 4,070억 (+18.8% YoY)

투자이익 5,763억(+15.4% YoY), 보험금융손익 -1,694억(-,YoY), 투자이익률 6.6%(+0.8%p YoY)

장기

보장성 신계약 365억
(+21.0% YoY, 월평균 122억)

보장인 신계약 360억
(+21.0% YoY, 월평균 120억)

유지율
13회차 84.2%
25회차 66.0%

자동차/일반

PAA손익
297억
(-11.3%, YoY)

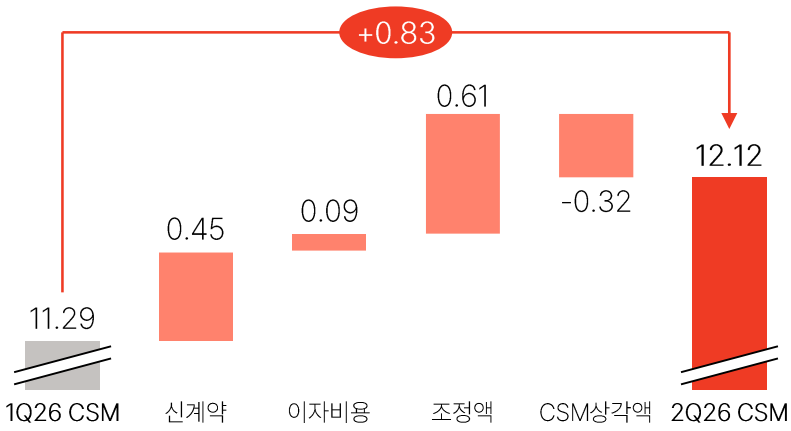
자동차 손익 69억
(흑전, YoY)

일반 손익 228억
(-33.1%, YoY)

VI. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

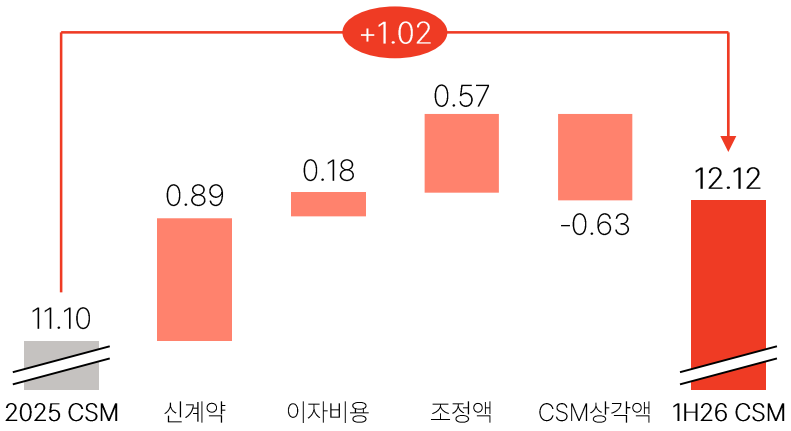
▼ 2Q26 CSM MOVEMENT

(단위: 조원)



▼ 1H26 CSM MOVEMENT

(단위: 조원)



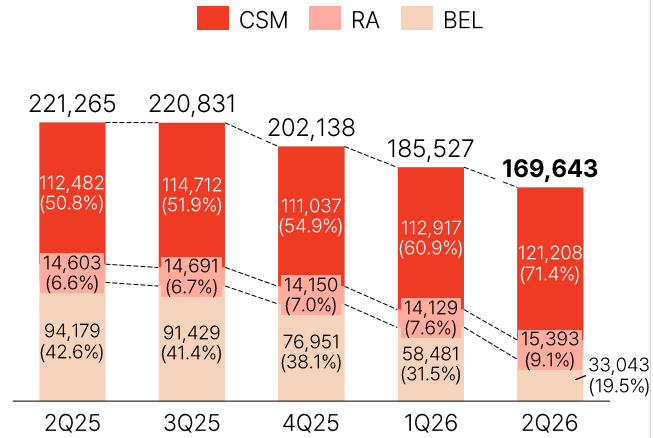
*조정액: 물량 및 계리적 조정, 경험조정 등

▼ 신계약 CSM 전환배수

(단위: 억원)	2Q26			1Q26			2Q25		
	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수
보장성	365	4,539	12.4	347	4,401	12.7	302	3,731	12.4
인보험	360	4,493	12.5	343	4,353	12.7	298	3,704	12.4
물보험	5	46	10.0	4	49	11.7	4	27	6.8
연금/저축	1	0.4	0.3	2	1	0.5	3	1	0.3
합계	366	4,540	12.4	349	4,403	12.6	304	3,731	12.3

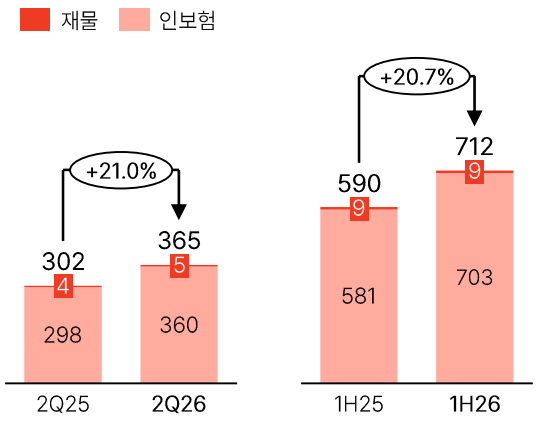
▼ 장기 원수 보험계약부채

(단위: 억원)

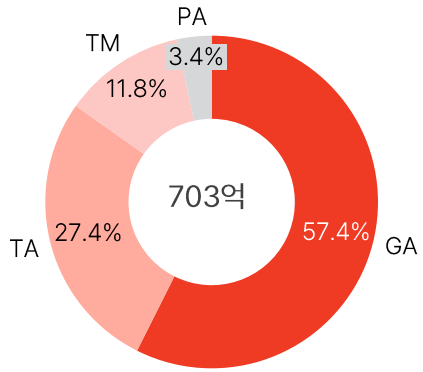


VI. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

▼ 장기 신계약 추이(단위: 억원) – 월납환산

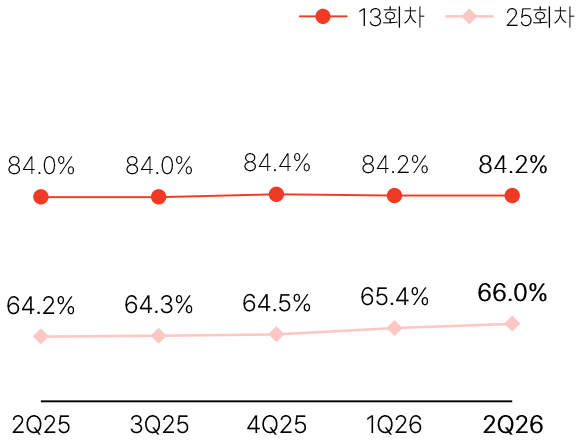


▼ 채널별 인보험 신계약 구성 – YTD

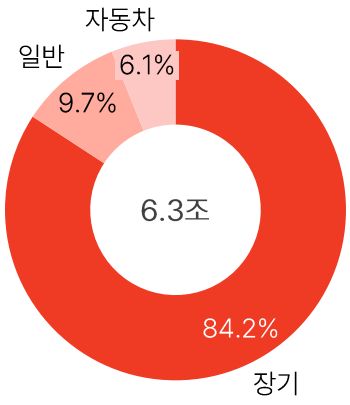


주) 일시납제외

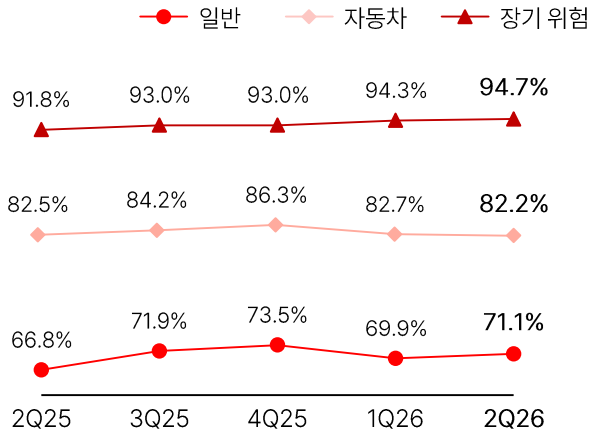
▼ 유지율



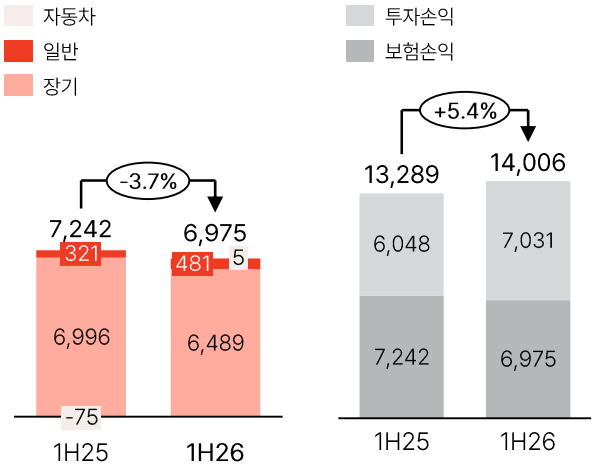
▼ 원수보험료 구성비 – YTD



▼ 보종별 손해율 – YTD

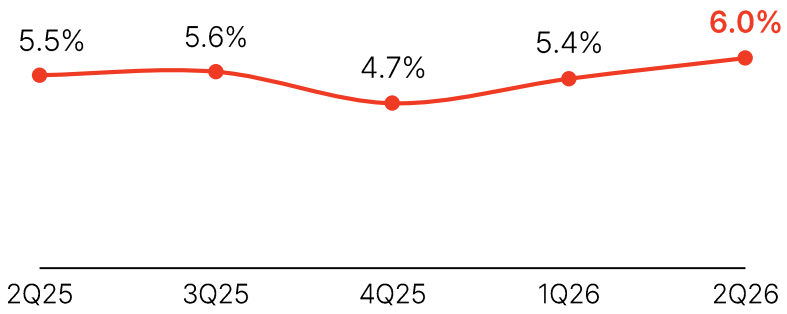


▼ 영업이익(단위: 억원) – YTD



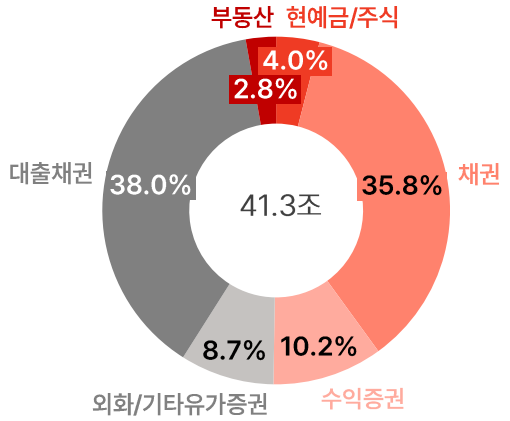
VI. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

▼ 자산운용 투자이익률 – YTD

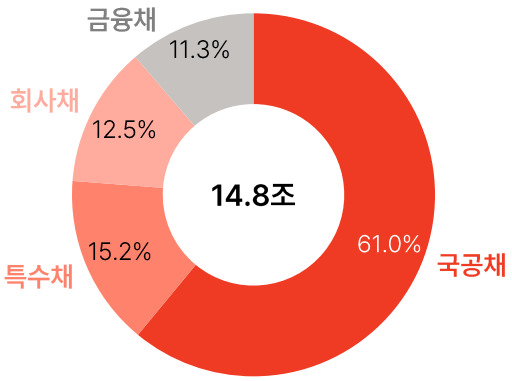


주)K-IFRS17 기준, GIC(퇴직연금 포함, 비용 제외) / 보험금융수익 & 비용 제외

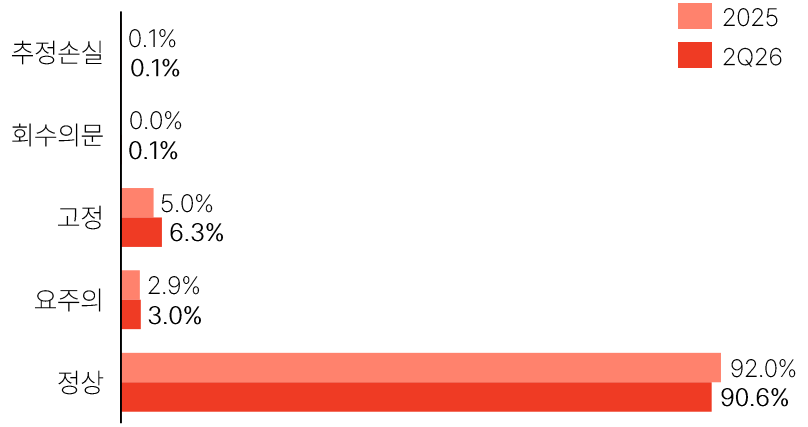
▼ 운용자산 포트폴리오



▼ 국내 채권 포트폴리오

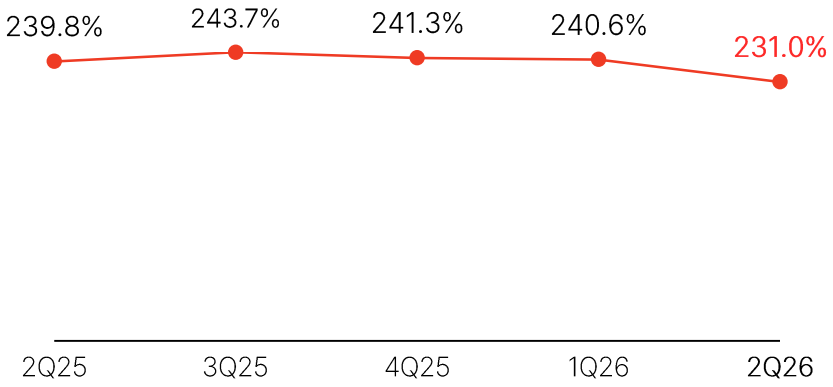


▼ 대출채권 건전성 현황

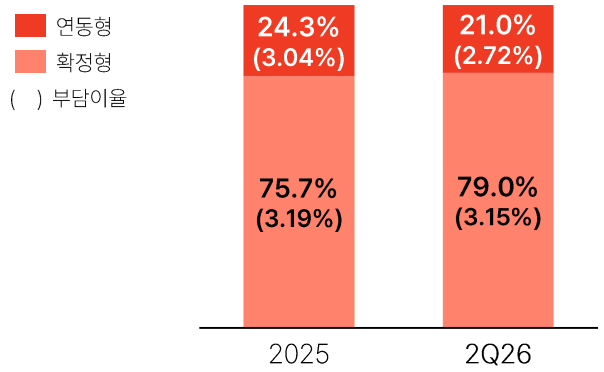


VI. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

▼ 지급여력비율 (K-ICS비율)



▼ 부채 구성비 / 부담 금리



주) 적립금 기준 구성비

▼ 2Q26 K-ICS 비율 231.0% (잠정치)

(단위:억원)	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26(e)
지급여력금액	133,959	137,901	133,506	139,048	145,432
지급여력기준	55,852	56,587	55,322	57,785	62,955
K-ICS 비율	239.8%	243.7%	241.3%	240.6%	231.0%

주) 2Q26 기준 K-ICS는 잠정치

▼ ALM

ALM	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26
금리민감액매칭율	98%	104%	109%	117%	124%

주) 민감액매칭율 : -자산금리민감액/부채금리민감액
자산금리민감액: 국채금리가 1bp(0.01%) 변동시 자산가치변동액
부채금리민감액: 국채금리가 1bp(0.01%) 변동시 부채가치변동액

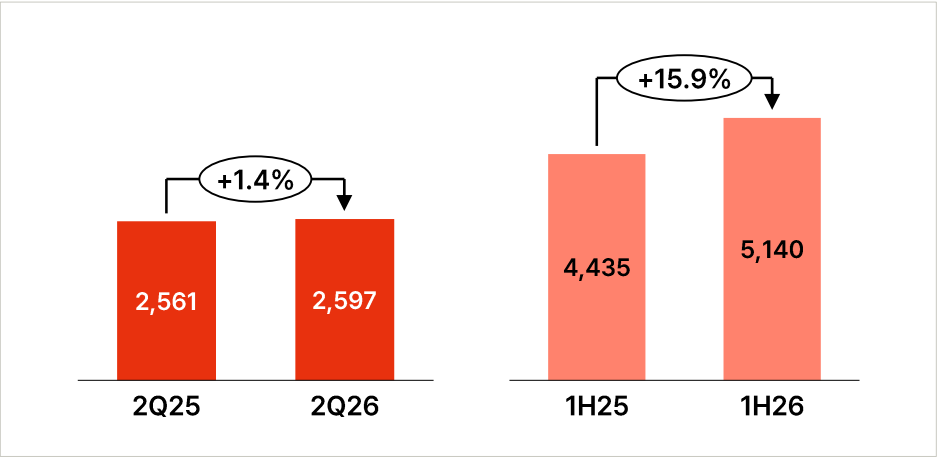
VI. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 주요 경영실적 – 연결

(단위: 억원)	2Q26	1Q26	2Q25	QoQ (%)	YoY (%)	1H26	1H25	YoY (%)
순영업수익	5,377	5,273	5,333	2.0%	0.8%	10,650	8,714	22.2%
영업이익	2,457	2,556	3,003	-3.9%	-18.2%	5,013	4,485	11.8%
세전이익	3,355	3,310	3,345	1.4%	0.3%	6,666	5,823	14.5%
당기순이익	2,597	2,543	2,561	2.1%	1.4%	5,140	4,435	15.9%
자산총계	1,077,404	1,033,303	810,856	4.3%	32.9%	1,077,404	810,856	32.9%
자본총계	90,531	83,830	77,064	8.0%	17.5%	90,531	77,064	17.5%

주) 순영업수익은 판관비 차감 전 영업이익

▼ 당기순이익 추이(단위: 억원) – 연결



연결 **2Q26 당기순이익 2,597억원(+1.4% YoY)**

SPC 등 연결 종속회사 실적 개선으로 견조한 실적 달성

1H26 당기순이익 5,140억원(+15.9% YoY)

1분기 증권 별도 호실적에 힘입어 전년동기 대비 실적 증가

별도 **2Q26 당기순이익 2,216억원(+8.0% YoY)**

대손 및 조달 비용 증가로 기업금융 실적과 금융수지가 감소하였으나, 주식시장 강세 및 변동성 국면에 효과적으로 대응하며 자산운용 실적이 증가하였고, 고객 기반 확대로 리테일 부문 실적이 증가하며 우수한 실적 달성

1H26 당기순이익 5,220억원(+19.7% YoY)

(*자회사 메리츠캐피탈 배당금 제외 시, 1H26 4,548억원, 1H25 3,583억; +26.9%)

운용 자산 증가 등으로 관련 비용이 증가하였으나, 자산운용 부문의 탁월한 실적 달성과 리테일 부문의 성장으로 견조한 실적 상승세 유지

캐피탈 **2Q26 연결 당기순이익 360억원(-9.7% YoY)**

리테일금융 자산 증가에 따라 리스수익이 증가하고, 금융투자손익 증가 및 대손비용 감소가 실적 개선에 기여하였으나, 대출금 감소 영향으로 관련 수수료 및 이자수익이 감소하며 분기 실적 감소

1H26 연결 당기순이익 836억원(+25.0% YoY)

금융투자손익 증가 및 대손비용 감소 등 영향으로 전년동기 대비 실적 증가

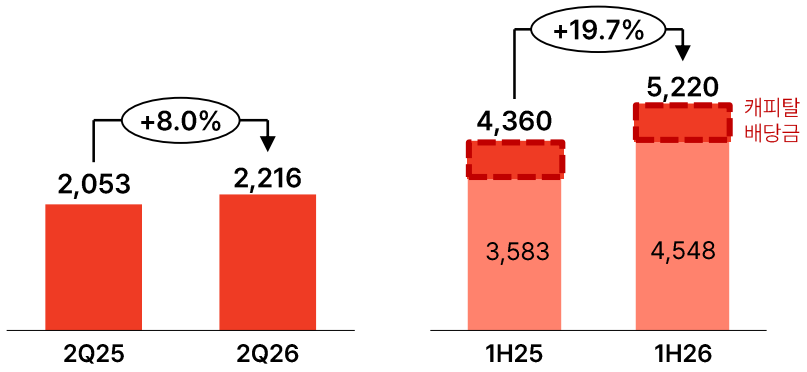
VI. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 주요 경영실적 – 별도

(단위: 억원)	2Q26	1Q26	2Q25	QoQ (%)	YoY (%)	1H26	1H25	YoY (%)
순영업수익	5,587	6,130	4,811	-8.9%	16.1%	11,717	9,344	25.4%
기업금융	817	1,394	1,045	-41.4%	-21.9%	2,211	2,102	5.2%
금융수지	1,181	1,154	1,224	2.3%	-3.5%	2,335	2,362	-1.1%
자산운용 등	2,661	2,944	2,310	-9.6%	15.2%	5,605	4,425	26.7%
위탁매매	510	391	123	30.3%	313.4%	901	247	264.2%
자산관리	418	246	108	69.8%	286.6%	665	208	219.6%
판매관리비	2,723	2,506	2,126	8.7%	28.1%	5,229	3,841	36.1%
인건비	1,497	1,530	1,502	-2.1%	-0.3%	3,027	2,612	15.9%
기타판관비	1,226	976	624	25.6%	96.4%	2,202	1,228	79.3%
영업이익	2,863	3,624	2,685	-21.0%	6.6%	6,488	5,504	17.9%
영업외손익	2	89	1	-98.0%	94.3%	91	-16	-
세전이익	2,865	3,713	2,686	-22.8%	6.7%	6,578	5,487	19.9%
당기순이익	2,216	3,004	2,053	-26.2%	8.0%	5,220	4,360	19.7%
자산총계	851,827	819,433	654,416	4.0%	30.2%	851,827	654,416	30.2%
자본총계	83,495	77,926	70,609	7.1%	18.2%	83,495	70,609	18.2%

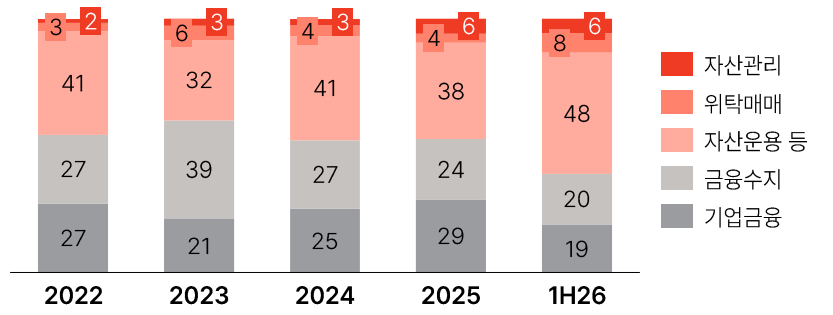
주1) 순영업수익은 판관비 차감 전 영업이익
주2) 캐피탈 배당금(1Q25 809억, 1Q26 698억; 세전기준) 포함

▼ 당기순이익 추이(단위: 억원) – 별도



주) 캐피탈 배당금(1Q25 809억, 1Q26 698억; 세전기준) 포함

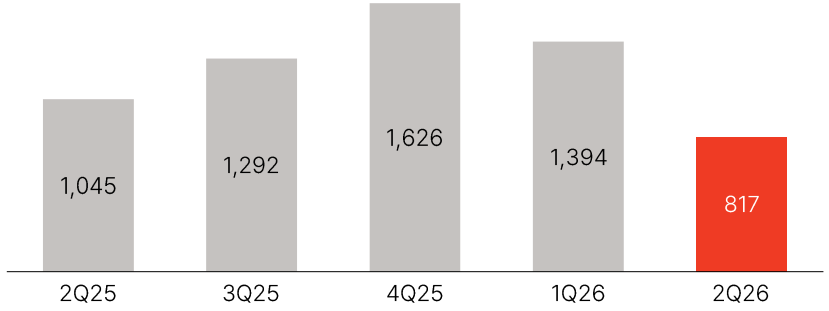
▼ 순영업수익 비중(단위: %) – 별도



V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

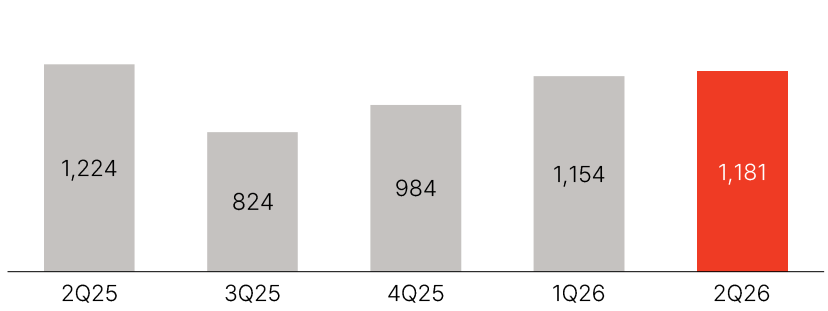
▼ 기업금융 순영업수익 추이

(단위: 억원)



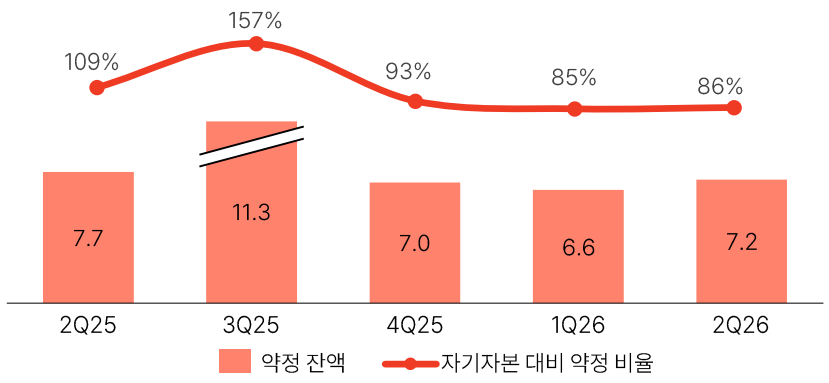
▼ 금융수지 추이

(단위: 억원)



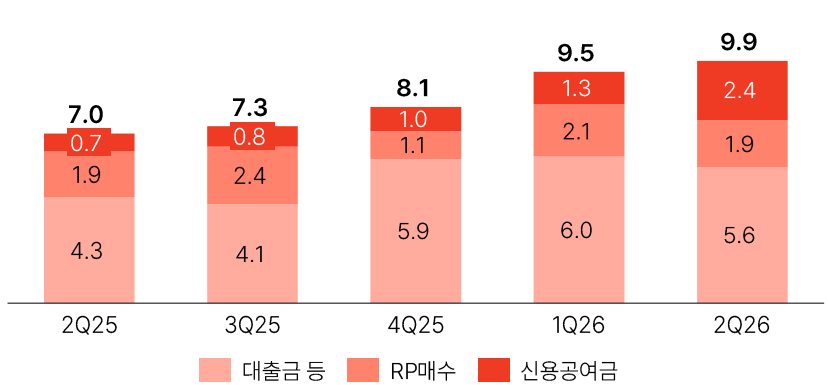
▼ 채무보증 잔고

(단위: 조원)



▼ 금융수지 포트폴리오

(단위: 조원)

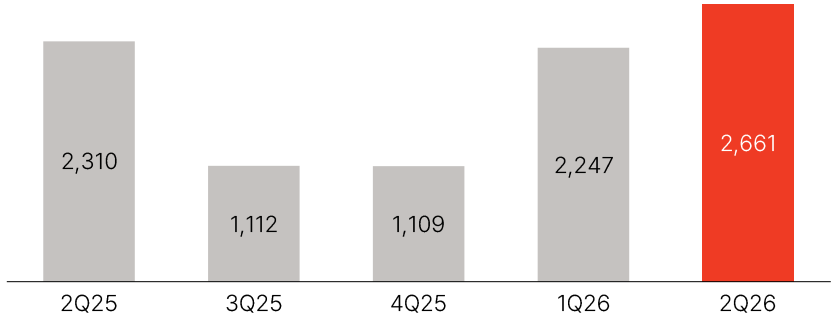


*별도기준

V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 자산운용 등 순영업수익 추이

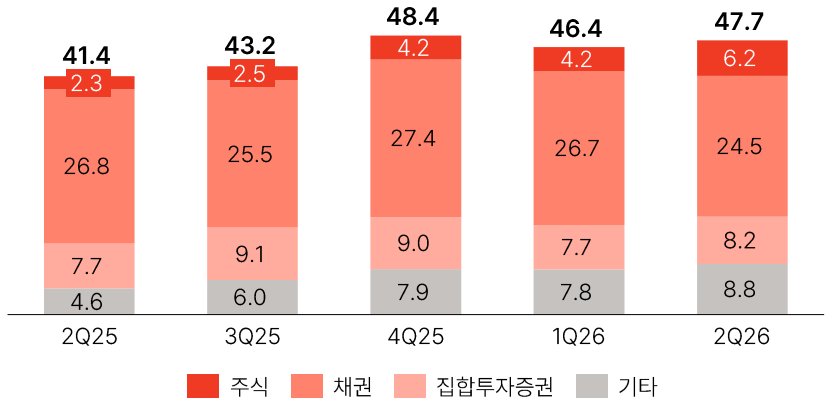
(단위: 억원)



주) 캐피탈 배당금(1Q26 698억, 세전기준) 제외

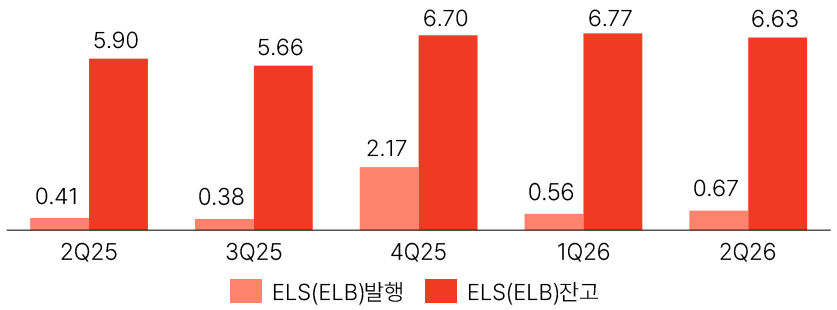
▼ 운용자산 규모

(단위: 조원)



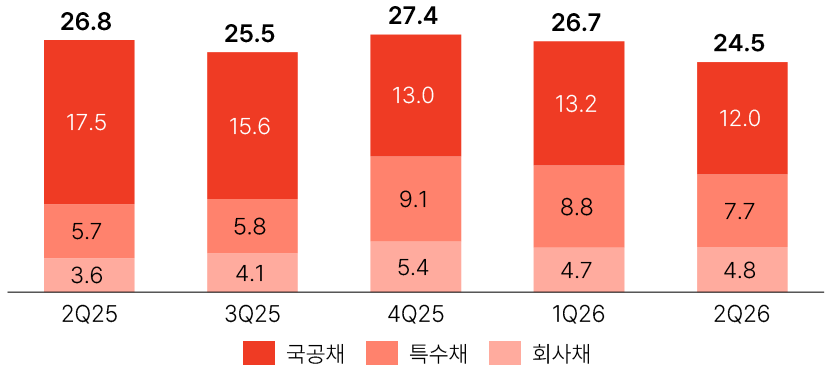
▼ (주요 상품) ELS & ELB 발행 및 잔고

(단위: 조원)



▼ (주요 상품) 채권 잔고

(단위: 조원)

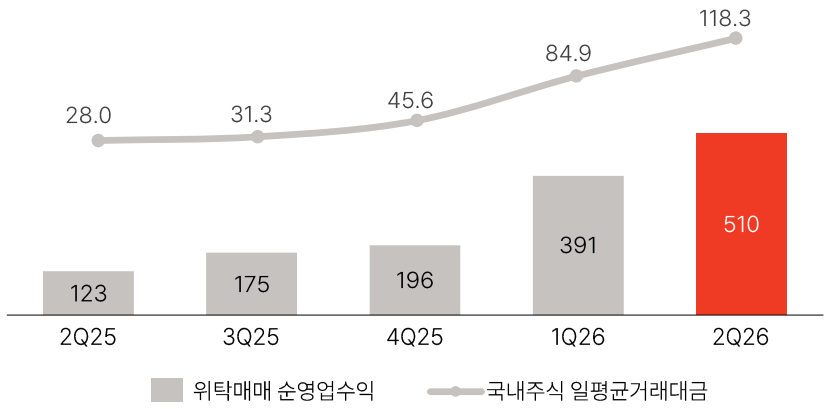


*별도기준

V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

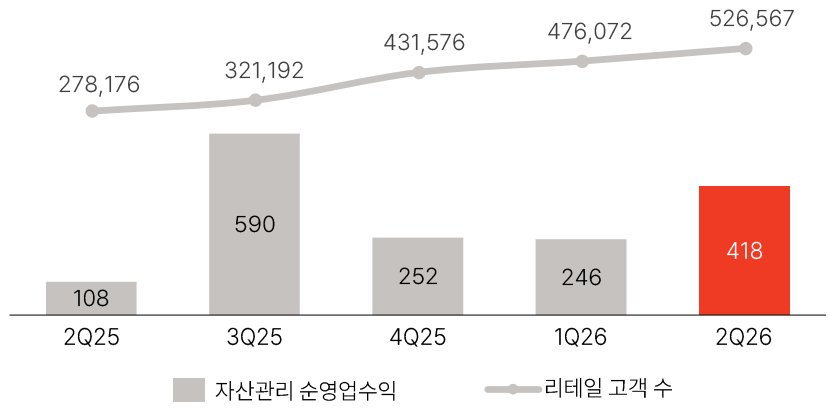
▼ 위탁매매 순영업수익 & 일평균 거래대금

(단위: 억원,조원)



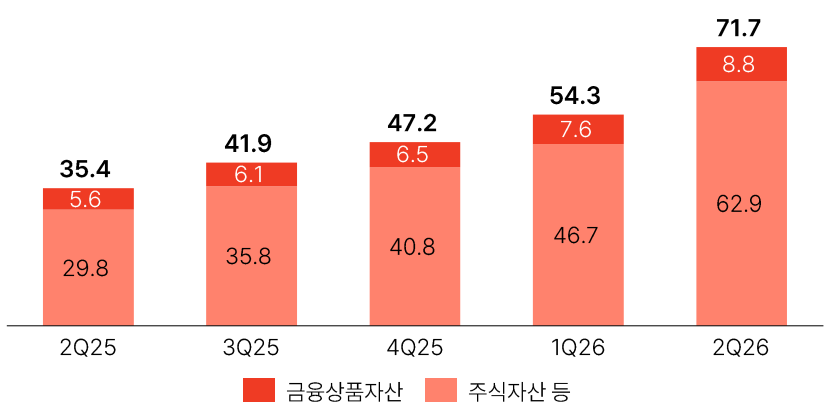
▼ 자산관리 순영업수익 & 리테일 고객 수

(단위: 억원,명)



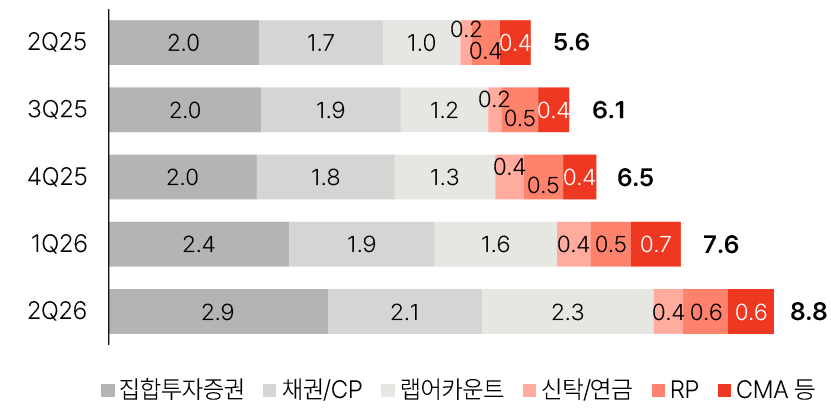
▼ 리테일 고객 예탁자산

(단위: 조원)



▼ 리테일 WM(금융상품판매) 잔고

(단위: 조원)



*별도기준

V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 순자본비율(NCR) & 레버리지비율

(단위: 억원)	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26
NCR ((A-B)÷C)	1152%	1354%	1470%	1638%	1886%
영업용순자본 (A)	55,075	57,532	62,147	62,949	66,024
총 위험 (B)	39,609	39,269	42,318	40,854	40,578
필요자본 (C)	1,342	1,349	1,349	1,349	1,349
레버리지비율 (D÷E)	871%	893%	931%	958%	908%
조정자산 (D)	591,759	620,709	684,882	726,289	736,982
조정자기자본 (E)	67,905	69,501	73,556	75,802	81,162

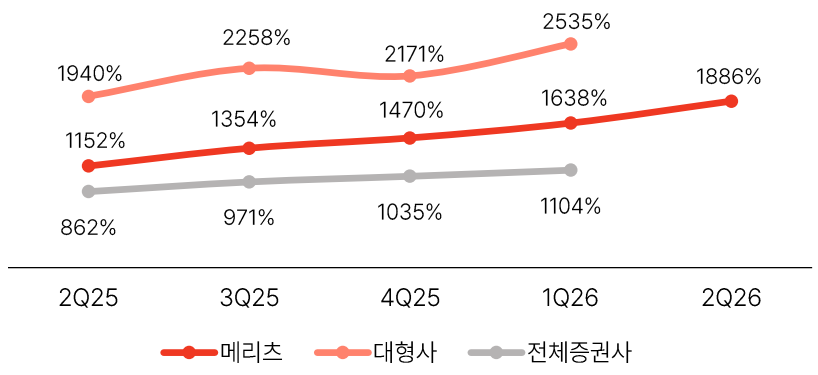
주) 순자본비율은 연결, 레버리지비율은 별도 기준임.

▼ 대손충당금 적립

(단위: 억원)	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26
채권금액	233,082	300,851	212,010	286,057	291,169
정상	215,006	281,158	192,314	267,481	273,081
요주의	4,320	7,366	7,921	6,550	5,977
고정 이하 (A)	13,756	12,327	11,774	12,026	12,112
대손충당금 (B)	2,901	3,328	3,710	3,580	3,643
대손준비금 (C)	2,704	2,417	1,797	2,124	2,334
충당금Coverage ((B+C)÷A)	41%	47%	47%	47%	49%

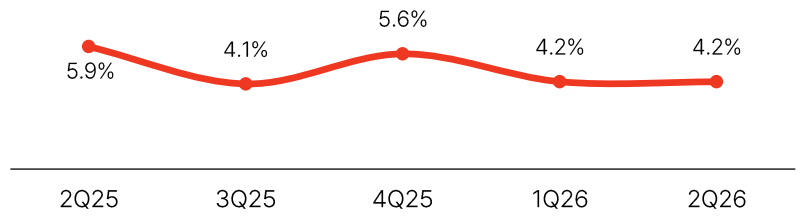
주) 별도 기준. 대손준비금은 해당 사업연도의 적립 예정금액(이익잉여금처분액)을 포함한 잔액임.
주) 채무보증, 미수금 등 포함한 전체 자산건전성 분류 대상 기준

▼ 증권사 평균 NCR vs 메리츠 NCR



주) 연결기준. 대형사: KB, NH, 메리츠, 미래, 삼성, 키움, 한투

▼ 고정 이하 여신 비율



주) 별도기준

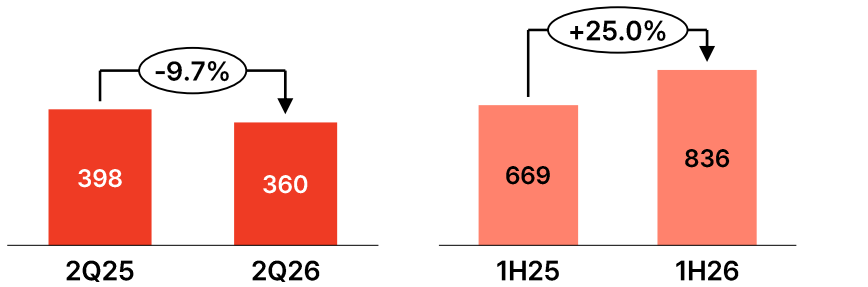
V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠캐피탈

▼ 주요 경영실적 – 연결

(단위: 억원)	2Q26	1Q26	2Q25	QoQ (%)	YoY (%)	1H26	1H25	YoY (%)
영업수익	2,355	2,375	2,471	-0.8%	-4.7%	4,730	4,531	4.4%
대출금이자수익	933	997	1,143	-6.4%	-18.4%	1,929	2,115	-8.8%
기타이자수익	352	311	276	13.1%	27.5%	664	589	12.6%
수수료수익	70	48	110	45.5%	-36.4%	118	195	-39.7%
리스수익	718	676	591	6.2%	21.4%	1,394	1,152	21.0%
기타영업수익	283	343	350	-17.7%	-19.3%	626	479	30.6%
영업비용	2,009	1,900	1,979	5.7%	1.5%	3,909	3,776	3.5%
영업이익	347	475	492	-27.0%	-29.5%	821	755	8.7%
당기순이익	360	476	398	-24.5%	-9.7%	836	669	25.0%
자산총계	116,512	115,177	92,273	1.2%	26.3%	116,512	92,273	26.3%
자본총계	19,205	17,371	17,918	10.6%	7.2%	19,205	17,918	7.2%

▼ 당기순이익 추이

(단위: 억원)

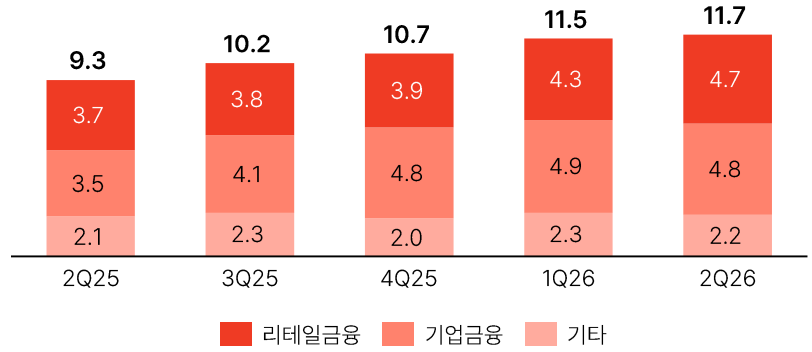


*연결기준

▼ 재무 현황

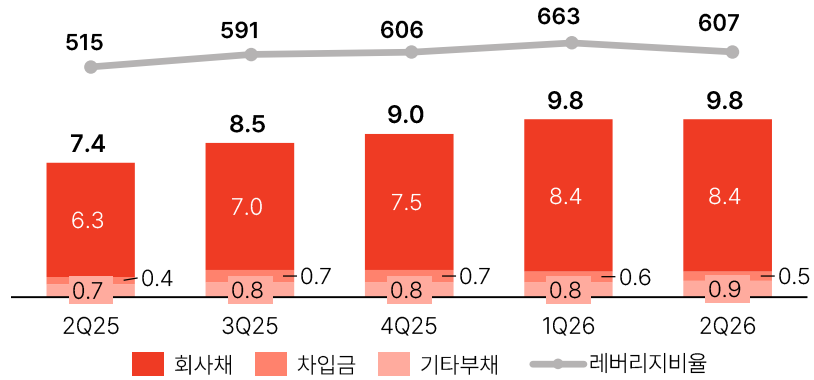
총자산 상세

(단위: 조원)



총부채 및 레버리지 비율

(단위: 조원, %)



감사합니다.