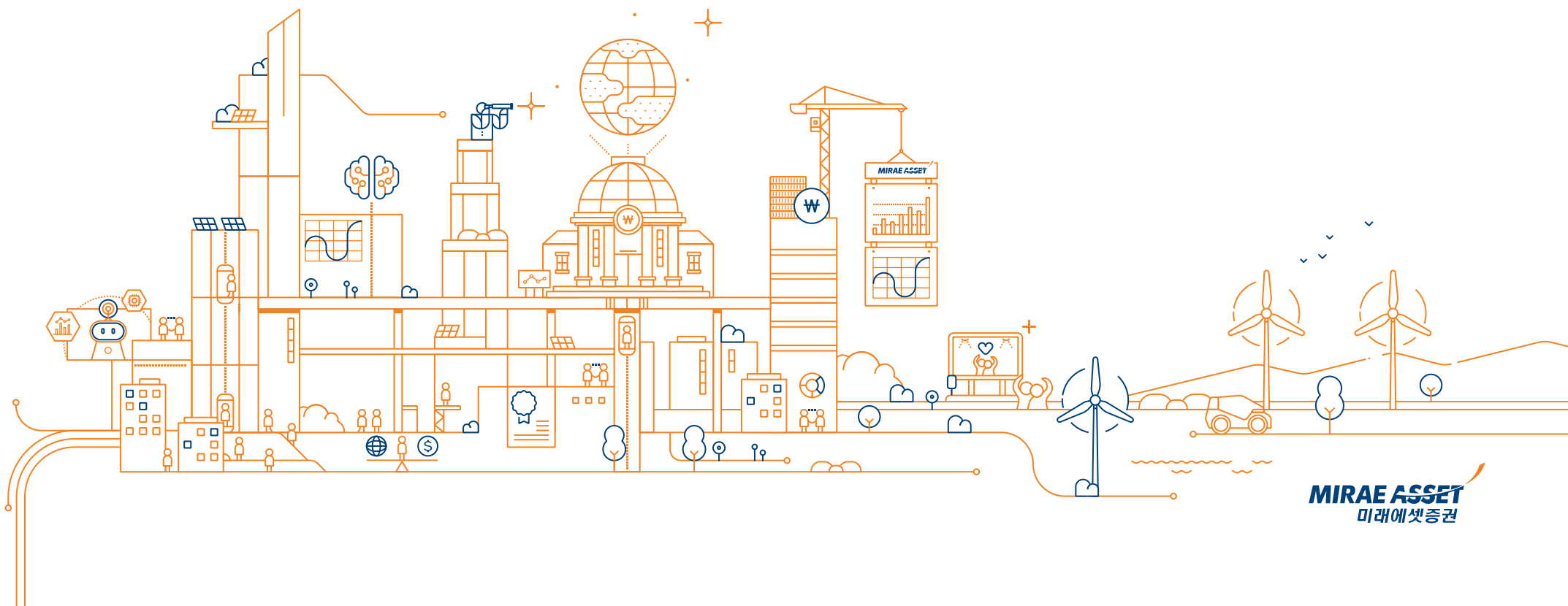


MIRAE ASSET SECURITIES

2026 INTEGRATED REPORT

미래에셋증권
2026 통합보고서



MIRAE ASSET
미래에셋증권

ABOUT THIS REPORT

보고 개요 미래에셋증권은 지속가능경영 성과에 대해 이해관계자들과 투명하게 소통하기 위하여 '2026 미래에셋증권 통합보고서'를 발간하였습니다. 본 보고서는 2006년 국내 증권사 최초로 지속가능경영보고서(Sustainability Report)를 발간한 이후 열다섯 번째로 발간하는 보고서이며, 2018년부터 연차보고서(Annual Report) 내용을 포함하여 통합보고서(Integrated Report) 형태로 매년 발간하고 있습니다. 이중중대성 평가를 통해 비즈니스 연관성과 사회환경적 영향도를 고려한 핵심 이슈들을 보다 상세히 담았습니다.

보고 범위 본 보고서는 본사, 고객센터, 국내지점 및 해외법인과 해외사무소 등 미래에셋증권이 실질적인 사업 활동을 영위하는 국내외 사업장 전체의 정보를 포함하고 있습니다. 단, 자료 관리 및 산정과 관련한 물리적인 한계로 인해 데이터 취합이 어려운 해외사업장(해외법인, 해외사무소 등)의 경우 경영성과만 보고하고 있습니다.

보고 기준 본 보고서는 지속가능경영보고서 발간을 위한 글로벌 작성 표준인 GRI(Global Reporting Initiative) Standards 2021의 보고 부합 방식과 SASB(Sustainability Accounting Standards Board) 표준을 참고하여 작성되었으며, TCFD(Task Force on Climate-related Financial Disclosure)와 UN Global Compact 10대 원칙 및 UN SDGs에 부합하는 활동과 성과를 보고하고 있습니다.

보고 기간 본 보고서는 GRI 표준에 따라 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지 한 해 동안 지속가능경영 활동 및 성과를 담고 있으며, 2026년 상반기에 진행된 주요 정보를 포함하고 있습니다. 일부 정량적 항목은 추세 비교를 위해 2023년부터 3개년 데이터를 공개하였습니다. 상기 기준에 부합하지 않는 정보에 대해서는 별도의 주석으로 표기하였습니다.

보고 검증 보고내용에 대한 대내외 신뢰도를 높이기 위해 전문 검증기관인 (재)한국품질재단을 통해 제3자 검증 과정을 거쳤으며, 세부적인 검증 의견은 본 보고서 161~162페이지에서 확인할 수 있습니다.

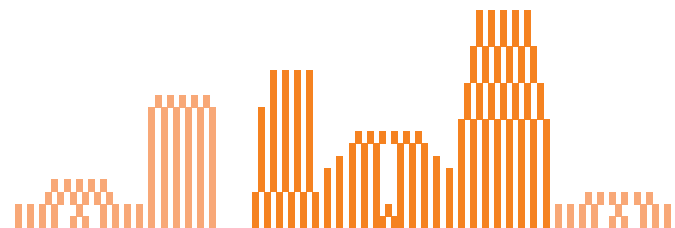
지속가능경영보고서 담당

주소 04539 서울시 중구 을지로5길 26 미래에셋센터원빌딩
전화 02. 3774. 6755
팩스 0504. 459. 6755
이메일 esgteam@miraeasset.com

CONTENTS

[illegible]

INTRODUCTION



CEO'S MESSAGE

안녕하십니까? 미래에셋증권 대표이사 김미섭, 허선희 부회장입니다.

미래에셋증권의 지속가능한 성장 여정에 변함없는 관심과 신뢰를 보내주신 고객님, 주주님을 비롯한 모든 이해관계자 여러분께 깊이 감사드립니다. 「2026 통합보고서」를 통해 지난 한 해 동안의 재무적·비재무적 성과와 미래에셋증권의 비전을 공유드리게 되어 매우 뜻깊게 생각합니다.

2025년은 미래에셋증권이 견고한 성장과 혁신의 성과를 동시에 입증한 한 해였습니다. 미래에셋증권은 세전이익 2조 794억 원, 당기순이익 1조 5,829억 원을 기록하며 창사 이래 최대 실적을 달성했습니다. 해외법인과 혁신기업 투자 성과를 기반으로 주요 사업 부문이 균형 있게 성장했으며, 고객자산의 지속적인 확대와 함께 안정적인 수익 기반을 강화했습니다. 이러한 성과를 바탕으로 자기자본이익률(ROE) 12.4%를 달성하며 고객과 주주를 위한 지속가능한 가치 창출 역량을 입증했습니다.

특히 2025년은 미래에셋증권이 전통 금융회사의 역할을 넘어 AI와 디지털 기술 기반의 혁신 기업으로 도약하는 전환점이 된 해였습니다. 우리는 이를 '미래에셋 3.0'의 시작으로 정의하고, AI 인프라 구축과 업무 혁신, 고객 맞춤형 솔루션 개발을 적극 추진했습니다. 급변하는 금융 환경 속에서도 기술 혁신을 통해 고객 경험을 향상시키고 새로운 성장 동력을 확보함으로써 미래 금융산업을 선도할 경쟁력을 강화해 나가고 있습니다.

지속가능한 미래를 위한 책임 있는 실천도 이어갔습니다. 미래에셋증권은 2021년 국내 금융회사 최초로 RE100에 가입한 이후 지속적으로 재생에너지 전환을 추진해 왔으며, 2025년 말 기준 RE100 목표를 100% 달성함으로써 시장과 사회에 약속한 기후 대응 목표를 실질적인 성과로 구현했습니다.

주주가치 제고와 선진 거버넌스 체계 확립을 위한 노력 또한 지속했습니다. 2025년 사업연도 주주총회에서는 현금배당 약 1,742억 원, 주식배당 약 2,903억 원, 자사주 매입 및 소각 1,702억 원을 포함한 총 6,347억 원 규모의 주주환원을 확정했습니다. 아울러 올해 시행된 상법 개정에 대응하여 집중투표제 배제 조항을 삭제하고 감사위원 분리선출을 확대하는 내용의 정관 개정을 통해 이사회의 독립성과 투명성을 한층 강화했습니다.

고객의 신뢰는 미래에셋증권이 지속가능한 성장을 이어가기 위한 가장 중요한 기반입니다. 이에 금융소비자 보호를 핵심 경영 원칙으로 삼고 관련 조직과 전문 역량을 지속적으로 확대해 왔습니다. 상품 개발부터 판매, 사후관리 전 과정에 걸쳐 고객 중심의 내부통제 및 리스크 관리 체계를 고도화하고 있으며, 정보보호 체계 강화와 차세대 보안 로드맵 추진을 통해 고객 자산과 정보를 더욱 안전하게 보호하고 있습니다. 아울러 미래세대의 금융 이해도 제고와 건전한 금융문화 확산을 위해 1사1교 금융교육 활동을 꾸준히 이어가고 있으며, 지난해에는 전국 381개 초·중·고등학교 학생 7,666명을 대상으로 금융교육을 실시했습니다.

미래에셋증권은 'Clients First'와 'Permanent Innovator'라는 핵심 가치를 바탕으로 고객의 성공적인 자산 관리를 지원하고, 이를 통해 사회의 지속가능한 발전에 기여하겠습니다. 앞으로도 책임·투명 경영을 통해 고객과 주주, 임직원, 사회와 함께 성장하며 지속가능한 미래를 만들어가는 글로벌 투자전문기업으로서의 역할과 책임을 다하겠습니다.

감사합니다.

미래에셋증권 대표이사
김미섭



미래에셋증권 대표이사
허선희



COMPANY PROFILE

일반개요

기업소개

(2025년 12월 말 기준)

기업명	미래에셋증권 주식회사
본사위치	서울특별시 중구 을지로5길 26 미래에셋센터원빌딩
대표이사	김미섭, 허선희
업종	금융투자업
주요사업 국가	홍콩*, 미국, 영국, 싱가포르, 인도, 베트남, 인도네시아, 브라질, 몽골

주요 재무 현황

(2025년 12월 말, 연결 기준)

총자산	150.3조 원
자기자본	13.5조 원
고객자산	601.6조 원

신용등급

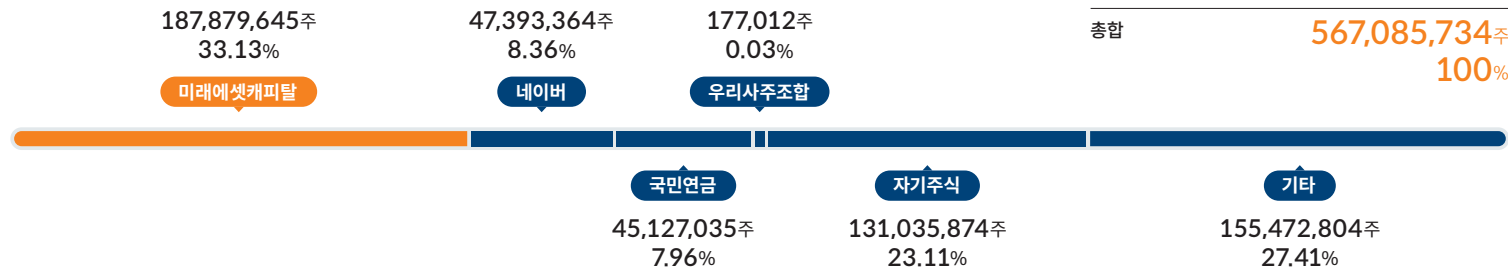
(2025년 12월 말, 연결 기준)

한국기업평가·한국신용평가· NICE신용평가	회사채 AA/기업어음 A1
Moody's	외화채 Baa2(Stable)
Fitch	외화채 BBB(Stable)

주주 구성

▲ 주식수 ▼ 자본율

(2025년 12월 말, 발행보통주식수 기준)



주요 관계사 및 종속회사 현황

● 소유지분율: 발행주식총수 기준, Source: 사업보고서 2025년 12월 말, 연결 기준)

Mirae Asset Securities (HK) Ltd. 소재지 홍콩* 주요업종 증권중개 및 투자업 자본총액 23,809억 원 100.0%	Mirae Asset Securities Holdings (USA) Inc. 소재지 미국 주요업종 기타금융업 자본총액 8,023억 원 100.0%	Mirae Asset Securities (UK) Ltd. 소재지 영국 주요업종 증권중개, 투자업 및 투자자문업 자본총액 4,217억 원 100.0%
Mirae Asset Capital Markets (India) Private Limited 소재지 인도 주요업종 증권중개 및 투자업 자본총액 10,855억 원 100.0%	미래에셋생명보험 소재지 한국 주요업종 보험업 자본총액 24,481억 원 22.0%	미래에셋벤처투자 소재지 한국 주요업종 중소기업 창업투자 및 창업투자조합관리 자본총액 3,452억 원 56.0%

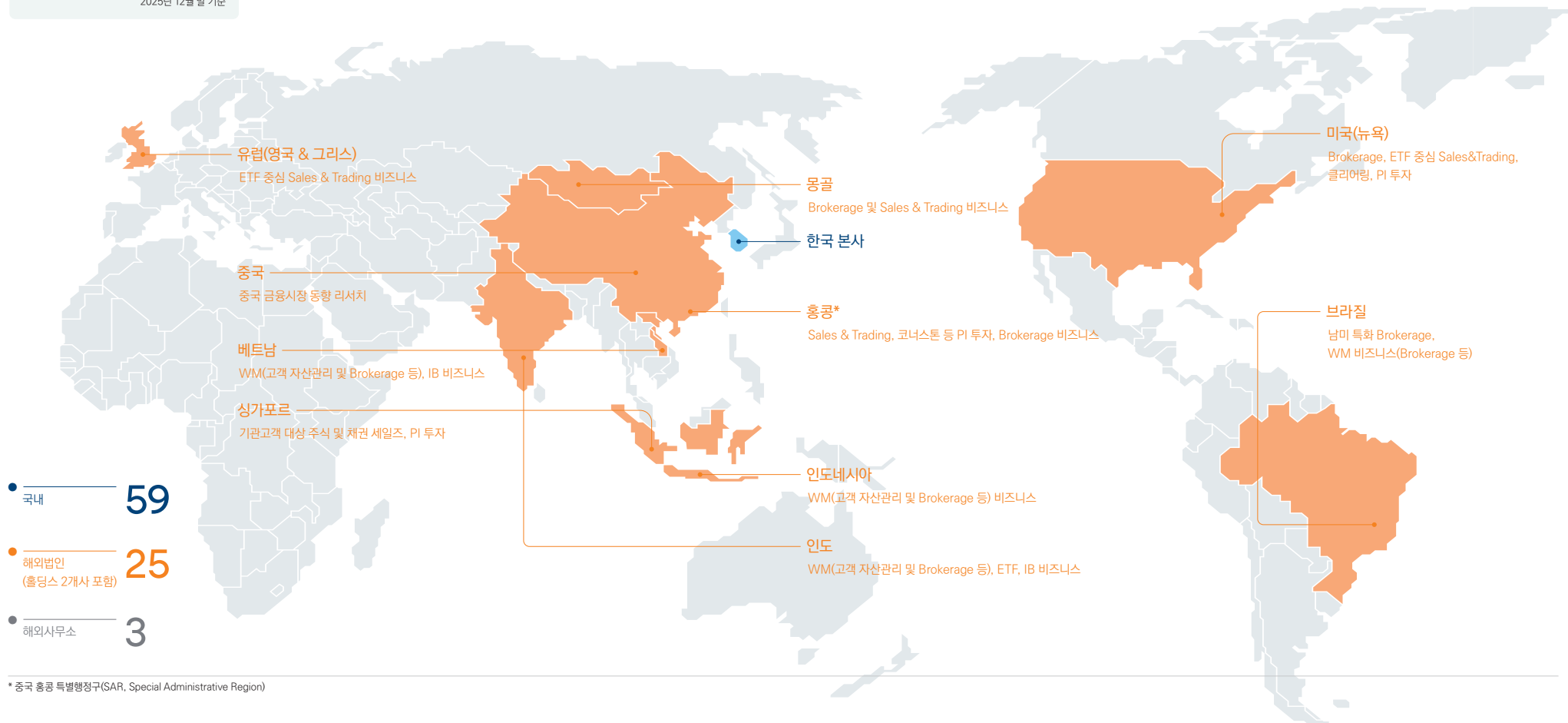
* 중국 홍콩 특별행정구(SAR, Special Administrative Region)

글로벌 네트워크

국내 지점 포함

2025년 12월 말 기준

미래에셋증권은 홍콩*, 미국, 인도, 베트남, 인도네시아 등 전 세계 11개 지역에 진출하여 국내 최대 수준의 글로벌 네트워크를 구축하고 있습니다. 또한 철저한 현지화 전략을 기반으로 지역별 특성에 부합하는 비즈니스 모델을 정착시켜 글로벌 투자전문기업으로서의 입지를 강화하고 있습니다.



* 중국 홍콩 특별행정구(SAR, Special Administrative Region)

주요 연혁

미래에셋증권은 설립 이래 고객의 성공적인 자산운용과 평안한 노후를 지원하기 위해 투자 및 금융서비스 역량을 지속적으로 강화해 왔으며,

2016년 통합 미래에셋대우 출범 이후 2021년 미래에셋증권으로 사명을 변경하고, 글로벌 투자전문그룹으로서의 경쟁력 제고를 위해 금융 혁신과 사업 고도화를 중심으로 체계적인 성장을 이어가고 있습니다.



BUSINESS OVERVIEW

미래에셋증권의 경영 철학

고객우선은 미래에셋 경영의 출발점으로, 고객 한 분 한 분에게 의미 있는 가치를 제공하기 위해 일관된 철학과 원칙을 추구합니다.

‘열린 마음으로 미래를 내다보고 인재를 중시하자’는 경영이념 아래, 금융 혁신을 통해 글로벌 투자전문그룹으로 성장해왔으며, 고객의 성공적인 자산운용과 평안한 노후 기여라는 비전을 지속적으로 실현하고 있습니다. 또한 핵심가치와 투자원칙을 기반으로 모든 의사결정을 일관되게 수행하고 있습니다.

미래에셋은 고객을 위해 존재합니다.

고객의 성공이 곧 우리의 성공이라는 신념으로, 고객의 니즈에 맞는 전문화된 금융서비스를 제공하고 고객의 안정적인 수익창출을 위해 노력하겠습니다.



핵심가치



개인을 존중하며 팀플레이에 대한 믿음이 있습니다.

경쟁력 있고 우수한 인재들로 구성되어 있는 미래에셋은 각 개인에 대한 존중과 팀플레이에 대한 믿음을 통해 변화에 앞서겠습니다.

경영이념

열린 마음으로 미래를 내다보고
인재를 중시하자

비전

우리는 글로벌 투자전문그룹으로서
고객의 성공적 자산운용과
평안한 노후를 위해 기여한다

투자원칙

투자전문그룹으로서 독립성과 경쟁우위를 가집니다.

자산운용, 증권, 보험 등으로 구성된 독립 투자전문그룹으로서, 원칙을 지키는 투자와 우수한 운용능력을 바탕으로 경쟁우위를 지속하겠습니다.



사회적 책임을 인식하고 실천합니다.

이익의 사회환원을 실천하며, 사회에 대한 기여와 봉사를 통해 소외된 이웃과 더불어 사는 건강한 사회를 만드는 데 일익을 담당하겠습니다.

미래에셋은 경쟁력의 관점에서
투자 기업을 봅니다.

미래에셋은 장기적인 관점에서
투자합니다.

미래에셋은 기대수익과 함께
위험을 살핍니다.

미래에셋은 팀 어프로치(Team-approach)에 의해
신중하게 의사결정합니다.

Business Highlights

2025 Key Highlights

2025년 말 기준

자기자본*

13.5조 원

* 연결 기준

순자본비율(NCR)

3,437%

국내외 총 고객자산

전년 비 +119조 원

602조 원

국내

518조원

해외

84조 원

연금자산

전년 비 +15.1조 원

57.8조 원/업계 1위

2025 대한민국 최우수 증권사

2년 연속 유로머니 선정

고용노동부 주관 퇴직연금사업자 평가

전 업권 최초 **4년 연속** 우수사업자

업계 최초 연금·해외주식 잔고 50조 원 돌파

50-50 클럽 달성

(연결)세전이익

2조 794억원

(연결)순이익

1조 5,829억 원

(연결)ROE

12.4%

사상 최대 해외법인 세전이익

4,981억 원

선진국가

3.315억 원(67%)

이머징국가

1.666억 원(33%)

사상 최대 브로커리지 수수료 수익

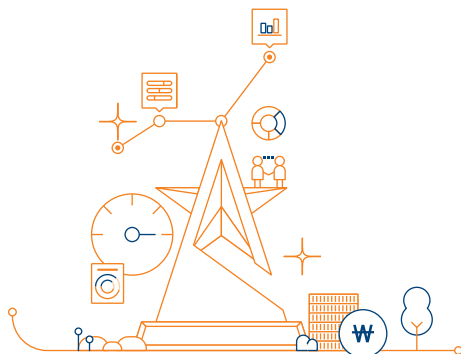
1조 110억 원

사상 최대 WM 수수료 수익

3,421억 원

주요 공정가치평가 자산 손익 연누적

약 6,020억 원



미래에셋 비즈니스 소개

2026 중점 사업추진전략

정부의 자본시장 활성화 정책에 힘입어, 반도체·AI 등 혁신 산업을 중심으로 국내외 투자 니즈가 증가하고 있습니다. 미래에셋증권은 이러한 움직임을 기회로 삼아 WM·연금·트레이딩·글로벌 등 주요 사업부문에서 경쟁력을 더욱 강화하여 수익을 확대해 나갈 것입니다. 혁신기업에 대한 모험 자본 공급과 투자를 지속하여 자본시장 활성화에 기여하고, 전통자산과 디지털자산이 융합되는 금융 패러다임 전환기를 맞아 적극적으로 디지털자산 비즈니스를 육성하여 시장을 선도하겠습니다.

보다 쉽고 편리한 자산관리 서비스를 위해 모바일 플랫폼 'M-STOCK 3.0'을 추진하고 있습니다. 신규 투자자부터 전문 투자자까지 직관적으로 이용할 수 있도록 UI/UX를 개선하고, AI 기반 실시간 고객 응대와 모바일 업무 전환을 통해 고객 대기 시간을 단축하고자 합니다. 또한 AI를 활용한 맞춤형 정보 제공과 WM·디지털PB 역량 강화를 통해 고객의 효율적인 자산운용을 지원하겠습니다.	WM 	DIGITAL 	전통자산과 디지털자산이 융합되는 금융 패러다임 전환기에 대응하여 '미래에셋 3.0' 전략을 기반으로 시장 경쟁력 확보에 나서고 있습니다. 기존 월렛과 차별화된 UI/UX를 갖춘 디지털 월렛을 M-STOCK에 연내 탑재·출시하여 온체인 금융 Gateway로 성장하고자 합니다. 또한 토크증권 제도화에 맞춰 단계적인 상품 출시와 함께 실물자산 토크화(RWA) 사업 기반을 마련해 나갈 계획입니다.
퇴직연금 기금형 제도 활성화와 퇴직급여 사외적립 의무화로 시장 확대와 경쟁 심화가 예상됩니다. 이에 AI 기반 모바일 플랫폼 M-STOCK을 통해 연금 자산관리 서비스를 강화할 계획입니다. 상담 이력을 학습한 AI 챗봇으로 실시간 고객 대응을 고도화하고, 적립식 ETF, 디폴트옵션, 로보어드바이저 등 다양한 투자 솔루션을 통해 연금 수익률 제고를 지원하겠습니다. 또한 투자 콘텐츠와 컨설팅 서비스를 다양한 채널로 확대해 나가겠습니다.	PENSION 	PI 	글로벌 투자 네트워크와 전문 역량을 바탕으로 국내외 혁신기업에 선제적으로 투자하며 수익 기반을 구축해 왔습니다. 2025년 말 기준 약 5조 원 규모의 혁신기업 포트폴리오에 실적 성장과 기업가치 제고에 기여하고 있으며, 향후 추가적인 가치 상승이 기대됩니다. 앞으로도 투자 성과의 재투자를 통해 자본 선순환 구조를 구축하고, 장기적이고 안정적인 수익 기반을 강화해 나가겠습니다.
Trading 수익을 전사 수익의 약 30% 이상으로 유지하기 위한 비즈니스 구조를 확보해 나가고 있습니다. 시장 변동성에 대응하는 전통 운용전략을 유지하면서 ETF 등 패시브 자금 유입 확대에 따른 Flow Trading 강화 전략을 추진하고 있습니다. 또한 그룹 내 Global ETF 네트워크를 활용한 홍콩·인도 시장 개척 및 디지털자산 시장진입을 위한 유동성 공급, 프라이م 브로커 인프라 구축 등도 추진하고 있습니다.	TRADING 	GLOBAL 	해외법인인 2025년 사상 최대 실적을 기록하며 성장을 이어가고 있습니다. 홍콩·뉴욕·싱가포르 법인의 Sales & Trading을 강화하고, 베트남·인도·인도네시아에서 WM 비즈니스를 확대할 계획입니다. 또한 글로벌 WM 플랫폼 구축을 추진하고, 홍콩 법인을 중심으로 글로벌MTS를 통해 전통자산과 디지털자산의 온라인 브로커리지 및 자산관리 사업을 개시할 예정입니다. 아울러 호주·일본 등 신규 시장 진출도 추진하겠습니다.

미래에셋 비즈니스 소개

WM(Wealth Management)

철저한 검증을 거친 경쟁력 있는 금융상품과 다각화된 글로벌 투자 포트폴리오, AI·데이터 기반 고객 맞춤형 컨설팅을 통해 자산관리 시장을 선도합니다.



고객 맞춤형 종합 자산관리

글로벌 주식/채권, ETF, Wrap 등 경쟁력 있는 금융상품과 글로벌 우량 대체자산까지 고객의 투자성향과 목적에 맞는 최적 포트폴리오를 제시합니다. 또한 증여, 상속, 기업승계 등 복합적인 고객의 니즈에 대해 부동산, 법률, 세무 전문가의 종합컨설팅을 제공합니다.

최상위 수준의 VIP 서비스

부와 명예, 그 이상의 가치를 추구하는 최상위 VIP 고객을 위한 '미래에셋 세이지클럽 멤버십'을 운영하고 있습니다. 프라이빗한 문화예술 프로그램과 프리미엄 라이프 스타일 서비스를 제공하며, 금융을 넘어선 차별화된 고객 경험을 드립니다.

No.1 연금 사업자

증권업 적립금 1위 퇴직연금사업자로서, 국내 최대 규모의 연금 전문인력이 최상의 연금 솔루션을 제공합니다. 로보어드바이저, MP 구독, 개인연금랩 등 글로벌 자산배분 기반의 전문적인 연금자산관리를 통해 고객의 장기수익률을 안정적으로 관리합니다.

AI·디지털 자산관리 플랫폼

AI를 활용한 양질의 투자정보를 빠르고 정확하게 제공하고, 고객의 투자 니즈에 부합하는 디지털 종합 금융 플랫폼을 제공합니다. AI·Data 기반 진화된 플랫폼과 자산관리 솔루션은 고객의 최적의 시기에 최선의 투자 의사결정을 내릴 수 있도록 지원합니다.

2025년 사업성과

글로벌 자산배분을 통한 자산관리 경쟁력 강화

미래에셋증권은 글로벌 자산배분을 통한 고객의 자산 안정성과 비즈니스의 지속적 성장을 지원하기 위해 경쟁력을 강화하고 있습니다. AI투자정보, 웰스테크 등 SI를 기반으로 한 고객 개개인의 투자 성향에 맞는 자산배분 포트폴리오와 초개인화된 투자솔루션을 제시하고, 혁신기업 투자 포트폴리오를 제공합니다. 그 결과 2025년 말 기준 글로벌 종합자산관리 플랫폼인 고객맞춤형 랩 잔고가 5.6조 원, 해외주식 잔고가 52.0조 원으로 각 해당 분야에서 업계 가장 많은 잔고를 보유하고 있습니다. 또한, 연금자산의 글로벌 투자를 선도적으로 실행하고, '로보어드바이저', 'MP 구독 서비스' 등 글로벌 우량자산에 대한 효과적인 자산배분 전략을 지원한 결과, 개인형연금 전 업권 1위*, 총 연금자산 57.8조 원** 등 고객과 함께 지속적인 성과를 이어가고 있습니다.

* 개인형연금(DC+IRP+연금저축) 25년 4분기 공시 기준, 42개 사업자 중 전 업권 1등

** 2025년 말 기준

연금 수익률

(단위: %, 원리금비보장형, 2025년 4분기 공시 기준)

구분(수익률)	1년	3년	5년	7년	10년
DC	18.20	15.06	6.44	7.95	5.54
IRP	16.65	14.65	6.18	7.71	5.43

연금 잔고 추이

(단위: 조 원, 리터럴 기준)

구분	2023	2024	2025
개인연금	9.4	13.5	19.7
퇴직연금	23.7	29.2	38.1
합계	33.1	42.7	57.8

3개년 신규 비대면 계좌개설 수

(단위: 개)

구분	2023	2024	2025
신규 비대면 계좌개설 수	1,190,530	1,673,317	2,503,975

해외주식 잔고 추이

(단위: 조 원)

구분	2023	2024	2025
해외주식 잔고	23.5	40.7	52.0

2026년 사업전략

Vision

Clients First

Mirae Asset 3.0

2030 Global Top 10

Value

고객수익률 제고 「글로벌 자산배분」

Strategy

Customer. Channel. Product Innovation

Wealth Tech(Direct Indexing), 로보어드바이저 등 글로벌 수준의 투자 솔루션을 확대 하고, 디지털PB 관리 활용 및 디지털 지점(Branch) 확대 등 디지털 자산관리 비즈니스를 강화합니다. 고객의 실질적인 가치 증대를 위한 자산배분 포트폴리오와 최적의 투자 솔루션을 제공합니다.

Wealth Platform Leader

한층 고도화된 AI·Data 기반으로 글로벌 투자에 최적화된 플랫폼으로서, 고객에게 보다 편리하고 직관적인 투자 경험을 제공하겠습니다. 고객의 수익률 제고와 함께 글로벌 자산관리 경쟁력을 지속적으로 확대하고, 전통적인 금융자산은 물론 디지털 자산까지 보다 유기적으로 연결되어 경험할 수 있는 플랫폼으로 확장해 나가도록 하겠습니다.

Wealth Tech & AI Expert

Wealth Tech·AI기반 디지털 기술에 투자를 확대하여 글로벌 Top-tier 수준의 개인화 솔루션을 제공하겠습니다. AI 자산관리 서비스를 활용하여 고객자산의 글로벌 자산배분을 강화하고, AI PB 고객관리 혁신을 통해 디지털 자산관리 시장을 선도하겠습니다.

미래에셋 비즈니스 소개

TRADING

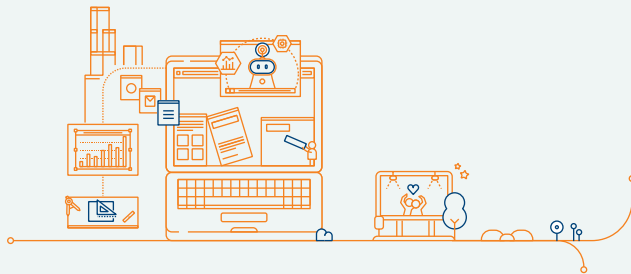
고객 투자 니즈에 맞는 다양한 금융상품을 공급하고, 시장 변동성을 활용한 적극적인 운용으로 안정적인 수익창출을 추구합니다.

상품개발 및 운용

주식, 채권, 외환 및 파생상품 등 다양한 자산군에 대한 트레이딩 역량과 글로벌 네트워크를 바탕으로 시장 환경 변화에 유연하게 대응하며 안정적인 수익 창출을 추구합니다. 또한, 구조화 상품 개발, 알고리즘 운용 전략을 활용한 차별화된 투자 솔루션을 제공함으로써, 투자자의 선택의 폭을 넓히고, 투자의 편의성을 높여 경쟁력을 강화하고 있습니다.

시장조성 및 상품제공

ETF, 파생상품, 시장조성, 증권 파이낸싱, 기관 주식중개 및 PBS 서비스 등을 통해 국내외 투자자에게 다양한 금융 솔루션을 제공하고 있습니다. 또한, 글로벌 네트워크와 트레이딩 역량을 기반으로 시장 유동성을 공급하며, 자본시장의 효율성과 안정성 제고에 기여하고 있습니다.



2025년 사업성과

기관 플랫폼 확장 및 글로벌 종합 솔루션 강화

주요 연기금 대상 최상위 거래 지위를 유지하며 PBS와 펀드 직접수탁 잔고의 성장을 견인했습니다. 은행보험 신탁 및 퇴직연금 ETF 플랫폼을 확장하고 금 현물 거래를 신규 도입하여 기관 솔루션을 다변화했으며, 해외 현지법인 및 Global X와의 협업과 해외 차익거래 전략 발굴을 통해 글로벌 시너지를 한층 강화했습니다.

트레이딩 고도화 및 운용 효율성 극대화

트레이딩 시스템 및 알고리즘 고도화를 통해 제한적인 시장 환경에서도 업계 최상위 수준의 운용 성과를 달성했습니다. 차세대 LP 시스템 구축과 Market Making 전담 조직 신설로 비즈니스를 세분화하고 안정성을 높였으며, 공매도 재개 등 시장 변화에 선제적으로 대응하여 주식대차와 플로우 스왑(Flow Swap) 트레이딩 수익을 극대화했습니다.

채권 발행 주관 및 ESG 투자 포트폴리오 확대

현대캐피탈, 하나카드, 롯데캐피탈의 ESG 채권 발행을 대상으로 총 3건, 5,900억 원 규모의 대표주관을 수행하며 ESG 채권시장 내 경쟁력을 강화했습니다. 또한, 은행·여전·공사·회사채 등 자산군 전반으로 ESG 채권 투자를 확대하여, 2025년 말 기준 총 8,900억 원 규모의 ESG 채권 자산을 보유, 책임투자 기반을 지속적으로 확대하였습니다.

Passive Trading	ETF 해지·운용 최적화, Market Making 조직 및 거래 플랫폼 고도화를 통한 운용 효율성과 안정적 수익 기반 강화
Passive Solution	금 현물·LP 거래 확대와 ETF 상품 및 운용 체계 고도화를 통한 신규 수익원 확보 및 사업 경쟁력 제고
Product Trading	Global ETF LP, 차익거래 및 시장 환경 대응 전략 강화를 통한 트레이딩 수익성과 운용 규모 확대
Financing Trading	해외법인 협업, 공매도 재개 대응 및 주문 전략 최적화 기반으로 비즈니스 확장과 수익 안정성 확보
Equity Solution	트레이딩·PIPE(Private Investment in Public Equity)·PBS 등 투자 및 솔루션 역량 강화를 통한 투자 수익 다변화와 성장 기반 확대
파생	알고리즘 및 운용 전략 고도화와 상품 경쟁력 강화를 통한 운용 성과 제고 및 리테일 채널 성장 추진

2026년 사업전략

글로벌 채권 시장 대응 및 인프라 고도화

세계국채지수(WGBI) 편입에 따른 외국인 투자자의 국내 채권 유입에 대비하여, 인바운드 채권 플로우 처리 역량을 획기적으로 강화하고자 합니다. 이를 통해 대규모 수급 변화에 유연하게 대응하고 글로벌 고객을 위한 최적의 거래 환경을 구축하여 시장 내 입지를 공고히 하겠습니다.

신규 수익원 확보 및 디지털 역량 강화

해외 시장 차익거래 전략을 확대하고 해외법인 및 Global X와의 협업을 강화하여 글로벌 수익 기반을 다변화할 계획입니다. 또한, 디지털자산 인프라 구축, 구조화 상품 거래 확대 및 다양한 ETP·SWAP 서비스 제공을 통해 신규 사업 기회를 발굴하고 차별화된 경쟁력을 확보할 계획입니다.

AI·디지털 기반 효율성 및 내부통제 강화

AI 기반 알고리즘과 실시간 모니터링 체계를 활용하여 트레이딩 및 운용 프로세스를 고도화함으로써 효율성을 제고할 계획입니다. 이를 바탕으로 시장 리스크관리 역량을 강화하는 한편, 고객 신뢰를 최우선으로 하는 운영 체계 구축을 지속적으로 추진해 나가겠습니다.

Passive Trading	시스템 고도화, Book 규모 확대, 포트폴리오 다변화를 통한 운용 효율 및 수익성 제고
Passive Solution	ETF 자금 유입 확대 대응, LP Coverage 확대, 시장조성 및 주문처리 시스템 고도화
Product Trading	ETP·SWAP 서비스 확대, 실시간 P&L 관리 체계 구축, NXT 및 거래시간 연장 대응
Financing Trading	해외 차익거래 전략 확대, Global X·해외법인 협업 강화, 디지털자산 기반 신사업 추진
Equity Solution	연기금 운용사 대상 영업 경쟁력 유지, 해외 주식·파생상품 세일즈 확대, PBS·수탁 기반 강화
파생	Global IB 거래 확대, 퇴직연금 상품 라인업 강화, AI 기반 알고리즘 및 내부통제 체계 고도화

미래에셋 비즈니스 소개

IB(Investment Banking)

기업고객에는 맞춤형 금융 솔루션을 통해 성장 기회를 제공하고, 투자자에게는 기업의 성장 성과를 공유할 수 있는 구조를 마련함으로써 고객과 함께 지속가능한 가치를 창출하고 있습니다.

글로벌 금융 역량 기반 종합 금융 솔루션 제공

기업공개(IPO)를 중심으로 상장 전 투자(Pre-IPO), 유상증자, 주식연계채권, 회사채 발행, 글로벌 본드 등 다양한 자금조달 수단을 활용하여 기업의 니즈에 최적화된 금융 솔루션을 제공하고 있습니다. 또한 미래에셋증권 해외법인과 협업을 통해 글로벌 인수금융시장 참여 및 M&A 자문을 수행하고, GP로서 우량 PEF를 운용하며 구조화금융과 신용공여 등 다양한 금융서비스를 통해 기업가치 제고를 지원하고 있습니다.

부동산 PF 및 대체투자 기반 금융 솔루션 제공

고객의 자금조달 수요와 시장 환경에 부합하는 Project Financing(부동산) 서비스를 제공하며, 개발·인수·매각·리파이낸싱 등 투자 전 단계에서 금융 구조를 설계하고 실행하고 있습니다. 또한 부동산을 중심으로 사모펀드, 인프라 등 대체투자 영역에서 투자 및 운용을 수행하며 차별화된 금융 솔루션을 제공합니다.

아울러 Equity 투자 등을 통해 수익성과 안정성을 균형 있게 추구하며, 체계적인 리스크관리 기반 하에 투자 및 운용 업무를 수행하고 있습니다. 글로벌 금융시장 및 자산 흐름에 대한 분석을 토대로 자금 조달 및 투자 전략을 수립하고, 이를 통해 고객의 중장기적 가치 창출을 지원합니다.

2025년 사업성과

IPO 주관 및 기업금융 경쟁력 강화와 Advisory 확대

국내외 비우호적 금융 환경 속에서도 유가증권 3건, 코스닥 17건의 IPO를 성공적으로 주관하며 시장 내 입지를 강화했습니다. Pre-IPO 투자와 신주인수권 행사 등을 통해 투자 수익을 실현했으며, 주요 딜을 포함한 47건의 대표주관을 수행해 성장 기반을 확대했습니다. 또한 DCM 공모시장에서는 53건의 대표주관을 통해 구조화금융 주선과 지배구조 관련 자문을 병행하며 기업별 맞춤형 금융 솔루션을 제공했습니다.

대체투자 포트폴리오 안정화 및 자산관리 기반 수익 실현

PF시장 제재 강화와 신규 우량 사업장 공급 감소 등에 따른 부동산 PF시장 위축이 지속되는 가운데, 서울 염창동·대조동·선릉역 청년주택 HUG 모기지 보증 대출 주선, 고양시 식사동 및 용인 지곡동 데이터센터 개발사업 등을 통해 수익을 창출하였습니다. 또한 당사 Equity Book을 활용해 화성동탄2 의료복합 패키지 공모 개발사업과 강남역 업무시설 개발사업 등에 투자하여 안정적인 수익창출과 성공적인 Exit에 주력하고 있습니다.

적극적인 자산관리를 통해 브룩클린 470 Vanderbilt B-Note 대주 합익금 회수, 아마존 물류포트폴리오 Riverside 자산 매각, 미국 린덴가스복합 지분 및 Frontera 발전소 선·후순위 대출과 지분 매각을 완료하고 원리금을 전액 회수하였습니다. 또한 정음바이오매스 발전 선순위 대출 주관을 완료하며 ESG 투자 주관 실적을 확보했습니다.

적극적 자산관리를 통해 대구 신천동 개발사업의 안정적 진행 도모로 당사 포지션 일부를 회수하였으며, 미래의 수익 기반인 공모사업 참여를 통해 서초 소방학교부지 우선협약 대상으로 선정되었습니다.

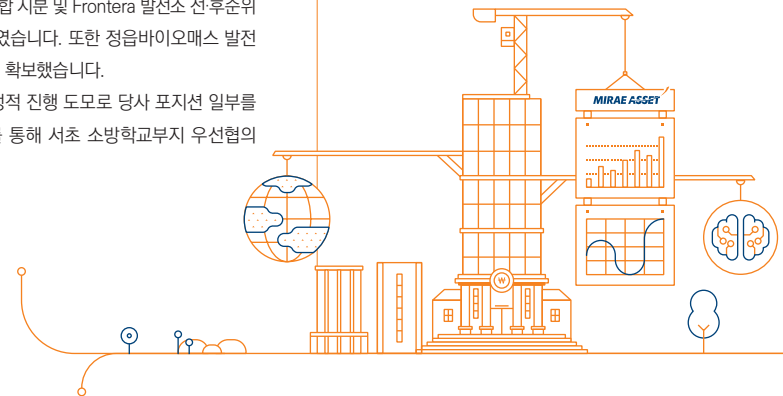
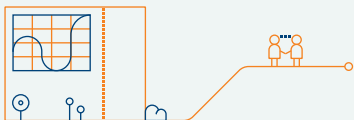
2026년 사업전략

컨설팅 기반 금융솔루션 확대 및 모험자본 공급 강화

기업의 지배구조 및 재무구조 개선과 연계된 컨설팅 비즈니스를 확대하는 한편, 기업별 자금 수요에 대응하는 종합적인 금융 솔루션을 제공할 계획입니다. 또한 우량 대형 IPO 딜과 신성장 유니콘 기업에 대한 Pre-IPO 투자를 확대하여 투자 경쟁력을 강화하고, 모험자본 공급 확대 정책에 발맞춰 IMA 연계 상품을 통해 중견 중소기업에 대한 자본 공급을 적극적으로 지원하고자 합니다.

정책 연계 투자 확대 및 리스크관리 기반 수익창출 강화

정부 정책과 연계한 임대주택 및 HUG 보증 기반 사업을 통해 안정적인 수익창출을 추진하는 한편, 데이터센터 및 AI 인프라 등 핵심 산업 관련 개발사업 투자로 생산적 금융 흐름에 기여하고자 합니다. 또한 우량 프로젝트에 대한 선별적 투자와 Equity 투자를 통해 수익 기회를 확대하고, 이슈 사업장 관리 및 대손충당자산 재구조화를 통해 리스크관리와 수익성 확보를 동시에 강화해 나갈 계획입니다.



미래에셋 비즈니스 소개

PI(Principal Investment)

혁신 자산에 대한 선별 투자와 중장기적 가치 실현을 통해 포트폴리오의 질적 성장을 추진하고 있습니다. 시장성·비시장성 자산의 균형된 운용과 자산별 특성에 기반한 전략적 접근을 통해 수익 기반의 신규 투자를 적극 수행하며 PI만의 차별화된 운용 역량을 강화하고 있습니다.

지속가능한 투자전략 이행

경쟁력 있는 혁신자산에 대한 선별 투자와 중장기적 가치 동반 성장을 핵심 전략으로 삼고 있습니다. 시장 변동성이 확대되는 환경에서도 본질적 경쟁력을 갖춘 자산 중심으로 투자 기회를 발굴하고, ESG 요소를 고려한 책임투자 원칙을 바탕으로 지속가능한 투자전략을 이행하고 있습니다. 또한, 디지털 SI를 활용한 투자 프로세스 고도화를 통해 운용 효율성을 강화하며 중장기 성장 기반을 확대해 나가고 있습니다.

선제적 리스크관리 및 전략적 투자 집행

높은 확신을 가진 자산에 대한 전략적 투자를 실행하되 특정 자산군의 변동성이 전체에 미치는 영향을 최소화하고, 시장성 자산과 비시장성 자산을 균형 있게 운용함으로써 안정된 수익 기반을 강화하고 있습니다.

성장 잠재력과 시장 지배력이 검증된 자산은 중장기적으로 보유하며 기업 가치 상승을 실현하고, 투자 전 과정에 걸친 모니터링과 리스크 점검 체계를 정교화하여 시장 변화에 선제적으로 대응하고 있습니다.

2025년 사업성과

비시장성 자산 회수를 통한 재투자 기반 확보

높은 시장변동성 하에서도 기 투자자산 회수와 포트폴리오 재배치를 통해 재투자 여력을 확대했습니다. 장기 비시장성 자산에 대하여 시장상황과 자산별 특성을 고려한 적기 Exit을 추진했으며, 이를 통해 자본 회전과 신규 투자 대응 여력을 강화했습니다.

회수 재원을 바탕으로 투자기간과 성과 가시성이 높은 자산 중심의 선별 투자를 확대함으로써 포트폴리오의 안정성과 탄력성을 보다 강화하였습니다.

구조적 성장 테마 투자 확대 및 포트폴리오 경쟁력 확대

당 부문은 미국 AI, 인도 컨슈머테크, 중국 테크 등 구조적 높은 성장성이 기대되는 분야를 중심으로 신규 투자를 확대했습니다. 산업의 성장 지속성, 시장 내 경쟁우위, 회수 전략의 실현 가능성 등을 종합적으로 고려해 투자 기회를 선별하고, 시장성 자산과 대체자산을 병행하는 전략을 통해 포트폴리오 경쟁력을 확대하였습니다. 또한, 투자 검토 체계의 시화를 통해 분석 효율성과 실행력을 높이며 투자 경쟁력을 한층 강화했습니다.

2026년 사업전략

투자자산별 특성을 반영한 전략적 가치 실현

시장 상황과 자산별 고유한 특성에 대한 깊이 있는 분석을 바탕으로 최적의 운용 전략을 수립하고, 각 자산의 잠재력이 최적의 성과로 이어질 수 있도록 정교하게 관리해 나갈 계획입니다. 또한, 본질적 경쟁력을 갖춘 자산은 성장의 흐름을 같이 하며 가치를 충분히 향유하되, 시장 변화에는 유연하고 선제적으로 대응함으로써 포트폴리오 전반의 질적 성장을 이끌어 나갈 것입니다.

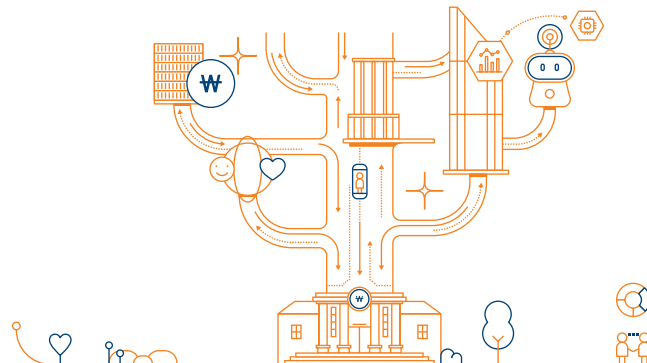
이를 통해 차별화된 경쟁력을 가진 투자자산을 포트폴리오의 핵심 축으로 육성하며 차별화된 운용 철학을 시장에서 증명해 나갈 것으로 기대하고 있습니다.

구조적 성장 영역 투자 확대 지속

AI·디지털 전환, 에너지 인프라, 웹3, 우주혁신 등 산업 구조 변화를 선도하는 영역에서 높은 성장성과 시장 지배력을 갖춘 선도 기업을 적극 발굴하여 신규 투자를 확대해 나갈 계획입니다. 국가 경쟁력과 산업 성장률이 높을 것으로 기대되는 한국, 미국, 중국, 인도 지역 등에서 중장기 성장 스토리가 명확한 기업에 선별 투자함으로써 차별화된 독자적 포트폴리오를 구축하고 PI 본연의 투자 경쟁력을 한층 공고히 해 나갈 것입니다.

AI 기반 투자 검토 체계 고도화

SI를 활용해 투자 검토, 리서치 등 반복 업무의 생산성을 높이고 보다 정교한 투자 의사결정을 지원하는 체계를 구축하고자 합니다. 포트폴리오 분석 고도화, 투자 기업 데이터베이스 구축 등 포트폴리오 전반의 성과 점검과 후속 투자 판단의 질적 기능을 체계화하여 운용 경쟁력을 강화해 나가겠습니다.



미래에셋 비즈니스 소개

GLOBAL

오랜 해외 진출 경험을 통해 축적된 노하우와 글로벌 네트워크를 기반으로, 미래에셋증권은 전 세계 다양한 신성장 산업과 혁신기업에 투자하고 있습니다. 미국, 홍콩, 유럽 등 선진 시장에서는 ETF 관련 비즈니스 및 Sales & Trading 비즈니스를 중심으로 경쟁력을 강화하고 있습니다. 인도 등 이머징 마켓에서는 IT 및 디지털 혁신과 철저한 현지화를 바탕으로 WM 비즈니스를 확대하고 있습니다. 이를 통해 거래 기반 수익과 자산 기반 수익을 균형 있게 확대하며 글로벌 투자전문회사로 도약하고 있습니다.

국내 최대 글로벌(Global) 네트워크

미래에셋증권은 미국, 유럽, 남미, 아시아 등 전 세계 11개 지역에 25개 해외법인과 3개 사무소를 운영하고 있습니다. 2025년 12월 말 기준 약 5,062명의 글로벌 인력이 WM, Sales & Trading, IB 등 다양한 사업 영역에서 협업하며 글로벌 사업을 수행하고 있습니다.

현지 특성과 상황에 맞는 비즈니스 모델

급변하는 경제 환경과 비즈니스 생태계에 유연하게 대응하기 위해, 오랜 해외 진출 경험을 바탕으로 철저한 현지화 전략을 추진하고 있습니다. 또한 주요 시장에서 직접 법인을 설립·운영하며, 지역별 특성에 맞는 지속 가능한 비즈니스 모델을 구축해 나가고 있습니다.



2025년 사업성과

세후 ROE 목표 8% 초과 달성 및 역대 최대 실적

인도, 미국, 홍콩, 유럽, 싱가포르, 베트남, 인도네시아, 브라질 등 글로벌 주요 거점에 설립된 해외법인들은 철저한 현지화 전략을 바탕으로 안정적인 사업 기반을 구축하였습니다. 그 결과, 2025년 전체 해외법인은 세후 ROE 8.2%를 달성하고, 전년 대비 200% 증가한 약 4,981억 원의 세전이익을 기록하며 역대 최대 실적을 달성하였습니다. 이러한 성과는 선진시장에서의 Sales & Trading 비즈니스 확대와 그룹 Global ETF 비즈니스와의 시너지, 그리고 이머징 시장에서의 브로커리지 및 WM 비즈니스의 성과에 기인한 것입니다. 또한 Flow Business와 자산관리 기반 수익이 함께 확대되며 실적의 안정성과 지속가능성이 동시에 개선되었습니다.

미국을 중심으로 Flow Business 성장 및 실적 확대

미래에셋증권은 최근 수년간 미국, 유럽, 홍콩 등 주요 시장에서 S&T 및 ETF 비즈니스를 구축하고 이를 체계적으로 성장시키기 위한 전략을 지속적으로 추진해왔습니다. 특히 뉴욕 법인은 현지 클리어링 라이선스를 보유한 국내 유일의 법인으로서 안정적인 미국 주식 중개 서비스를 제공하며 글로벌 시장 내 경쟁력을 강화해왔습니다. 우수한 대외신용도를 기반으로 ETF를 포함한 주식 및 다양한 트레이딩 비즈니스 전반에서 거래량 확대와 스프레드 수익이 증가하며 성과를 견인하였고, 2025년에는 전년 최대 실적을 경신한 2,146억 원의 세전이익을 달성하였습니다. 아울러 글로벌 주요 거점 간 협업을 통해 투자, 트레이딩 및 상품 공급 기능이 유기적으로 연계되며 시너지를 창출하고 있으며, 체계적인 리스크관리와 자본 효율성 제고를 통해 변동성 환경에서도 안정적인 성과를 유지하고 있습니다. 이러한 성과는 미래에셋증권의 글로벌 사업이 안정적인 수익창출 단계로 전환되고 있음을 보여주고 있습니다.

2026년 사업전략

고객 기반 플랫폼 고도화를 통한 장기 성장 동력 강화

미래에셋증권은 “고객동맹” 기반 전략을 지속 발전시켜, 단순 고객 확보를 넘어 고객 활동성과 자산 축적을 중심으로 한 질적 성장에 집중할 계획입니다. 홍콩을 비롯한 선진시장에서는 새롭게 리테일 기반 브로커리지 비즈니스를 개시하기 위한 준비 중에 있습니다. 인도 시장에서는 미래에셋셰어간 통합 네트워크를 기반으로 디지털 플랫폼과 오프라인 채널을 연계한 하이브리드 자산관리체계를 고도화하고, AI 기반 투자 솔루션을 활용하여 고객 맞춤형 서비스를 강화할 예정입니다. 또한 베트남, 인도네시아, 브라질 등 주요 이머징 시장에서는 온라인 브로커리지 및 고객 플랫폼을 지속적으로 고도화하여 고객 경험을 개선하고, 투자상품 판매 역량을 확대함으로써 자산 기반 수익 구조를 강화해 나갈 계획입니다. 단순 계좌 확대가 아닌, 고객 활동성 및 자산 잔고 중심의 운영 전략을 통해 안정적인 성장 기반을 확보할 예정입니다.

Flow Business 확장 및 글로벌 S&T 경쟁력 강화

미국, 유럽, 홍콩을 중심으로 구축된 S&T, FICC, Delta One, SBL 등 트레이딩 역량을 기반으로 글로벌 Flow Business를 지속 확대할 계획입니다. 특히 ETF를 포함한 주식 및 다양한 트레이딩 비즈니스에서 거래량 확대와 유동성 공급 기능을 강화하고, 시장 변동성 환경에서도 안정적인 수익창출이 가능한 구조를 고도화할 예정입니다.

리스크관리체계 고도화

글로벌 사업 확장에 따른 리스크 요인을 체계적으로 관리하기 위해 시장 리스크, 신용 리스크 및 유동성 리스크관리체계를 고도화하고, 시스템 기반의 내부통제 프로세스를 강화할 계획입니다. 특히 자금 통제 및 거래 모니터링 체계를 정교화하여 글로벌 금융 환경 변화에 선제적으로 대응하고, 안정적인 사업 운영 기반을 확보해 나갈 것입니다.

PART 1. 지속가능경영 프레임워크

SUSTAINABILITY FRAMEWORK



018 ESG HIGHLIGHTS

021 지속가능경영 거버넌스

019 ESG KEY MILESTONES

023 이해관계자 참여 및 소통

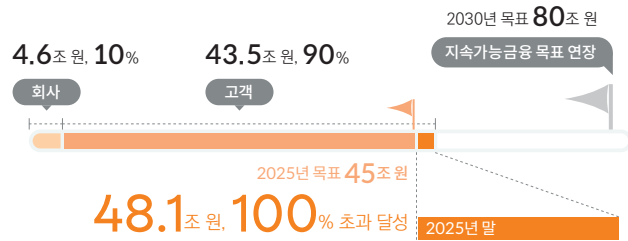
020 지속가능경영 전략 및 추진체계

024 이중 중대성 평가

ESG HIGHLIGHTS

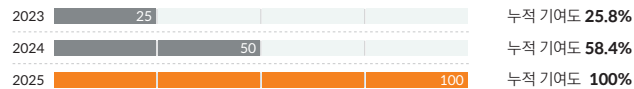
ENVIRONMENTAL

지속가능금융 목표 초과 달성



※ 미래에셋증권 지속가능금융 Taxonomy 적용

RE100 기준 재생에너지 전환 100% 달성(50GWh)



탄소배출량 감축 계획 이행 현황

이행 계획	연도	목표	2025년 실적	진척도
금융배출량 관리 (배출량 감축 계획)	Scope 1, 2	2030년 94% 감축(단기 목표)	89% 감축	97% 달성
		2040년 100% 감축(장기 목표)		
	Scope 3 (금융배출량)	2027 ~ 2030년 자산별 Net-Zero (단기 목표)	세부 섹터별 실적 및 진척도는 지표 및 목표 내 금융배출량 감축 목표에서 확인할 수 있음	
		2040 ~ 2050년 자산별 Net-Zero (장기 목표)		

SOCIAL

안전보건 목표 설정

중대재해	산업재해	위험성평가 실시 및 개선
ZERO	동종업계 재해율 ¹⁾ 미만 달성	100% 이행

2025년 개인신용정보 활용 및 관리 실태 평가



2025년 사회공헌 활동³⁾

인재육성 프로그램 총 509,283 명 지원		
해외교한 장학사업 총 50 개국, 7,944 명 파견	글로벌 문화체험단 62기관 259명	청년 씨드온 프로젝트 52명
희망나눔 공모지원 16개 기관	미래에셋 패밀리 페스티벌 임직원 및 동반인 총 284명 참여	물품 학습포인트 기부 캠페인 총 474명 참여, 2,045만 원 상당 기부

1) 동종업계 재해율: 0.07% (2026년 이사회 보고기준)

2) S등급: 개인신용정보 및 가명정보 보호 수준이 매우 탁월하여 통상적인 신용정보 관리상의 주의만 요구됨

3) 인재육성 프로그램과 해외교한 장학사업은 2025년 말 기준 누적인원을 집계하였으며, 그 외 사업(글로벌 문화체험단, 청년 씨드온 프로젝트, 희망나눔 공모지원, 미래에셋 패밀리 페스티벌, 물품 학습포인트 기부 캠페인)은 2025년 연간 실적을 기준으로 산정하였습니다.

GOVERNANCE

윤리·준법 자가점검 실시

구분	대상인원	실시율
3월	3,243명	99.7%
9월	3,283명	99.8%

금융 부조리 발생 ZERO 달성

2025년 ZERO		
부패 및 뇌물 등	이해관계 충돌	자금세탁 및 내부자 거래

책무구조도 도입

대표이사	내부통제 집행 및 운영에 대한 최종적인 책임
임원	개별임원이 소관업무 내부통제

주주환원정책 강화

2025년 주주환원 실적 ¹⁾	구분		단위	2025
	배당			4,645
	자사주 소각		억원	1,702
	주주환원 총액			6,347
	주주환원성향		%	40.4
2025년 자가주식 소각내역	목표		이행	이행률
	보통주	연 1,500만주 ↑	1,500만주	100%
	2우선주	연 100만주 ↑	100만주	100%

1) 주주환원규모는 배당과 자사주 소각으로 구성되며, 주주환원성향은 연결 조정 당기순이익 대비 비율임

ESG KEY MILESTONES

2006

2006

- 국내 증권업 최초 UNGC*1 가입
- 국내 증권업 최초 지속가능경영보고서 발간

2010

2010

- CDP*2 첫 참여

2012

- DJSI World Index 첫 편입

2015

- 1사1교 금융교육 시행

2018

- 인권보호 원칙 제정
- 미래에셋증권 희망체인봉사단 발족

2019

- 증권사 최초 사회책임투자(SRI)채권 발행
USD 300,000,000

2020

2020

- 금융소비자보호 현장 선포

2021

- ESG위원회 설립
2025년까지 지속가능금융 45조 원 목표 설정
- 증권사 최초 글로벌 그린본드 발행
USD 300,000,000
- 국내 금융기관 최초 글로벌 RE100*3 가입
- 임직원 금융윤리인증 제도 도입

- SBTi*4 선언
- TCFD*5 선언

2022

- 증권업 최초 CDP A-(리더십) 등급 첫 진입
- MSCI ESG평가 A 등급 첫 진입

2023~2024

2023

- 금융권 최초 재생에너지 인증서(REC)*6 전력구매계약 체결
- 증권업 최초 안전보건경영시스템 ISO45001 인증 획득
- SBTi 검증 완료
내부배출량 및 금융배출량 저감 목표 승인
- 금융권 최초 가상전력구매 계약(VPPA)*7 체결

2024

- 주주환원정책 및 자사주 소각 발표
- CDP A(리더십) 등급 획득
- 그린본드 발행 대표주관 3,700억 원
- 기업가치 제고 계획 발표
- 한국 ESG기준원 3년 연속
국내 증권사 최고등급 A 획득
- 서스틴베스트 AA등급 획득
- DJSI World Index 13년 연속 편입

2025

2025

- '고객과 동반 성장하는 금융의 정도' 고객보호 선언
- 2년 연속 CDP A 획득
- 지속가능금융 45조 원 목표 달성
- RE100*3 100% 달성

*1. UN Global Compact

*2. 탄소정보공개프로젝트, Carbon Disclosure Project

*3. 재생에너지 100% 이니셔티브, Renewable Electricity 100%(RE100)

*4. 과학기반 감축 목표 이니셔티브, Science Based Targets initiative

*5. 기후변화 관련 재무정보공개 협의체,
Task force on Climate-related Financial Disclosure

*6. Renewable Energy Certificate

*7. Virtual Power Purchase Agreements

지속가능경영 전략 및 추진체계

지속가능경영 전략체계

지속가능경영 Framework

미래에셋증권은 그룹의 비전과 경영이념이 지향하듯, 열린 마음으로 미래를 향해 나아가는 'Permanent Innovator'로서 금융의 새로운 길을 개척해 왔습니다. 고객에게 평안한 노후를 드리고 건강하고 행복한 사회를 구현하고자 끊임없이 혁신하고 도전한 결과, 오늘날 국내 자본시장을 대표하는 투자전문기업으로 성장했습니다.

미래에셋증권은 투자와 운용이 세상을 더 나은 방향으로 변화시킬 수 있다는 믿음을 바탕으로 고객을 비롯한 모든 이해관계자가 지속가능한 미래를 만들어나갈 수 있도록 책임 있는 투자에 앞장서고 있습니다.

이를 위해 환경과 사회를 포괄하는 투자 및 금융상품을 확대하고 지속가능금융 시장의 기반을 강화하며 사회적 가치 창출에 지속적으로 힘쓰고 있습니다.

고도화된 지속가능경영 시대를 맞아 미래에셋증권은 자본시장에서 맡은 역할을 성실히 수행하며, 투자와 운용으로 지속가능한 미래를 개척하여 또 한 번 새로운 금융의 역사를 창조해 나갈 것입니다.

미래에셋 비전

우리는 글로벌 투자전문그룹으로서 고객의 성공적 자산운용과 평안한 노후를 위해 기여한다

미래에셋 경영이념

열린 마음으로 미래를 내다보고 인재를 중시하자

미래에셋증권 지속가능경영 Framework & 중장기 전략

지속가능경영 정책 프레임워크



지속가능경영 미션

2030
지속가능금융 목표

투자과 운용으로 지속가능한 미래를 개척한다

지속가능금융¹⁾
(Sustainable Finance)

80조 원

Governance
&
Accountability

Climate
Engagement

Inclusive
Finance

3대 핵심 영역

중점 추진 전략 &
세부 추진 과제
(~2030)

책임·투명·윤리경영 이행	- 주주환원성향 35% 이상 - 주주충실 의무 강화
주주친화적 소통 강화	- 기업가치 제고 위한 소통 강화 - 지속가능성공시 의무화 단계별 대응 준비
위험관리 및 내부통제 체계 고도화	- 환경·사회 정책 선언문(ESP) 이행 - 내부관리 위험관리 기능 강화

UN SDGs



친환경·전환금융 확대	- 지속가능성 기반 투자·자산 확대 - 전환금융(Transition Finance) 확대
재생에너지 전환 관리	- RE100 100% 이행 - 재생에너지 금융주선 선도
금융배출량 관리	- 내부배출량(Scope 1, 2) 42% 감축 - 금융배출량(Scope 3) 과학기반 감축



고객보호 강화	- 고객 중심 영업 및 상품 관리체계 강화 - 정보보호 및 디지털 보안 체계 고도화
금융취약계층 접근성 제고	1사1교, 1사1병영 등 금융교육 지원 확대 - 디지털금융 환경 구축
포용금융 확대	- 중견·중소·혁신기업 투자·자산 확대 - 사회적 인프라 투자·자산 확대



¹⁾ '20년부터 누적 집계('25년 기준 45조 원 달성), 미래에셋증권 지속가능금융 Taxonomy 적용

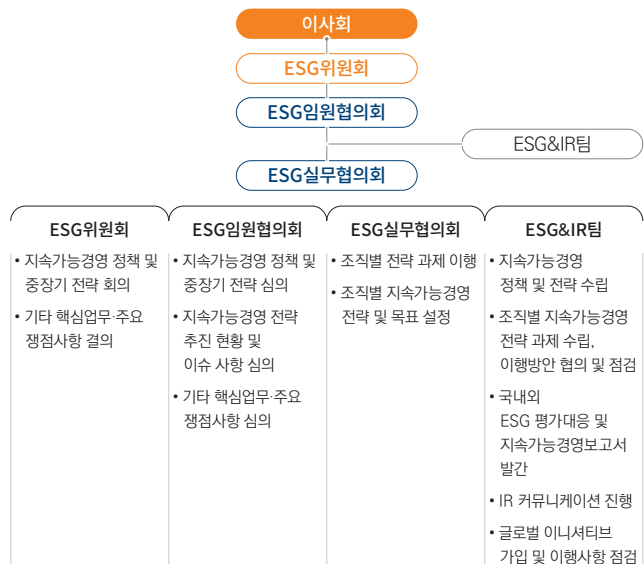
지속가능경영 거버넌스

지속가능경영 거버넌스 현황

거버넌스 체계도

미래에셋증권은 글로벌 기준을 선도하는 경영원칙과 중장기 전략을 바탕으로, 신뢰할 수 있는 지속가능한 경영환경을 구축해 나가고 있습니다.

이사회 산하 ESG위원회-임원협의회-실무협의회-ESG&IR팀으로 이어지는 운영 체계를 통해 지속가능경영 추진 현황과 주요 이슈를 점검하고 조직별 전략 및 목표를 체계적으로 관리합니다.



이사회 내 주요 지속가능경영 안건

미래에셋증권은 2025년 총 19회의 이사회를 개최하여 지속가능경영 현안을 심도 있게 심의·의결하였습니다. 이러한 논의와 의사결정 과정을 바탕으로 경영 전반에 지속가능경영 요소를 체계적으로 반영함으로써 실행 중심의 책임경영 체계를 강화하였습니다.

회차	일시	의결·보고 안건	가결 여부	참석률	찬성률
1차	2025. 01. 23	2025년 안전 및 보건에 관한 계획(안) - 금융소비자보호 내부통제위원회 운영 결과 보고	가결	100%	100%
3차	2025. 02. 20	- 제56기 감사위원회 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고 - 지배구조 및 보수체계 연차보고서 제출 보고	가결	100%	100%
4차	2025. 03. 27	- 이사회 의장 선임(안) - 대표이사 선임(안) - 기본규정 개정(안) - 이사회규정, 지배구조 내부규범, 금융소비자보호기준 - 내부통제위원회 설치 및 기준 제정(안) - 내부통제위원회 규정 - 감사위원회 규정 개정(안)	가결	100%	100%
6차	2025. 04. 24	- 자금세탁방지 및 공중합박자금조달금지에 관한 규정 제정(안) - 내부통제정책 제정(안) - 위험관리정책 제정(안)	가결	100%	100%
7차	2025. 05. 22	- 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안) - 그룹내부통제협의회 위원 변경 보고	가결	100%	100%
8차	2025. 06. 26	- 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안) - 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안)	가결	100%	100%
12차	2025. 08. 28	- 준법감시인 임명(안) - 채무구조도 및 내부통제 운영 주요사항 보고('25년 3분기)	가결	100%	100%
13차	2025. 09. 25	- 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안) - 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안)	가결	100%	100%
14차	2025. 10. 23	- 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안) - 금융소비자보호총괄책임자(CCO) 선임(안)	가결	100%	100%
18차	2025. 11. 27	- 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안) - 자금세탁방지 및 공중합박자금조달금지에 관한 규정 개정(안)	가결	100%	100%
19차	2025. 12. 23	- 금융회사 지배구조에 관한 법률에 따른 재무구조도 변경(안) - 자금세탁방지 및 공중합박자금조달금지에 관한 규정 개정(안)	가결	100%	100%

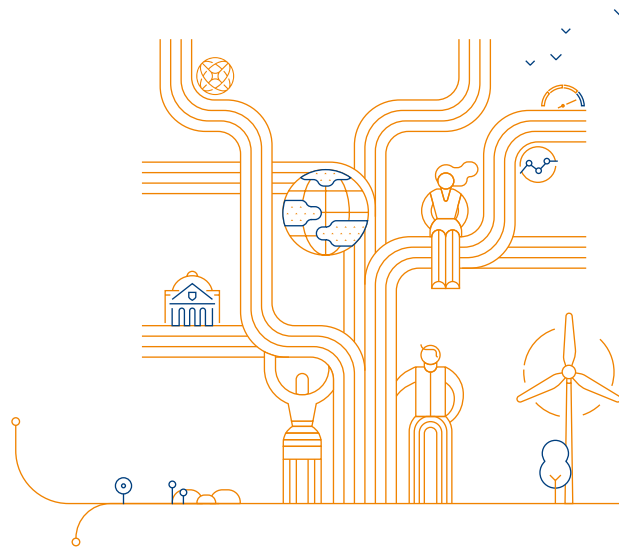
ESG위원회 운영

2025 ESG위원회 주요활동

2025년 ESG위원회는 총 2건 개최되었으며, ESG 정책 체계 개선과 지속가능경영 전략 고도화, ESG 성과 점검 등을 중심으로 주요 안건을 심의하였습니다.

ESG위원회 주요 의결 및 보고 안건

제1차 안건(2025. 06. 26)		제2차 안건(2025. 12. 23)	
환경·사회 정책 선언문 개정	투자자산별 ESG 리스크 평가 체계 강화	ESG 정책 프레임워크 개정	지속가능경영 전략체계 및 목표 확대
이중 중대성 평가 수행	지속가능경영 핵심 ESG 이슈 도출	ESG 경영성과 보고	지속가능금융, RE100 이행 및 ESG 평가 대응 현황 보고



ESG위원회 주요 성과

환경·사회 정책 선언문 개정	개정 배경	• 투자 의사결정 과정에서 환경·사회적 리스크관리체계 강화
	개정 내용	• 투자자산 특성을 반영한 사전검토 절차 강화
	ESG 사전검토 대상 자산	• 회사채, 비회사채, 상장주식, 사모펀드, 부동산, 대체투자 등
	ESG 리스크 검토 기준	• 투자 목적, 사업 유형, 투자 지역
지속가능경영 정책 프레임워크 개정	개정 효과	• 투자 의사결정 과정에서 환경·사회적 리스크관리의 체계적 반영 • 책임투자 체계 강화
	추진 배경	• 지속가능경영 전략 고도화를 위한 지속가능경영 정책 프레임워크 개정
	정책 프레임워크 개편	• 기존 ESG 정책 프레임워크를 지속가능경영 정책 프레임워크로 발전
	지속가능금융 목표 확대	• 회사의 중장기 지속가능경영 전략 반영
ESG 경영성과 보고	핵심 전략 영역 재정비	• 지속가능금융 목표 45조 원 → 80조 원으로 확대
	점검 목적	• 책임경영 강화, 친환경 금융 확대, 금융 접근성 제고
	주요 점검 내용	• 지속가능경영 추진 현황 및 지속가능경영 성과 보고 및 정기 점검
	기대 효과	• 지속가능금융 추진 현황 • 재생에너지 전환(RE100) 이행 현황 • 국내외 ESG 평가 대응 현황 • 지속가능한 금융 생태계 조성 기여

이해관계자 참여 및 소통

이해관계자 관리체계

이해관계자 정의

미래에셋증권은 비즈니스 이행 과정에서 직·간접적으로 영향을 주고받는 개인 혹은 집단을 주요 이해관계자로 정의하고 있습니다. 이는 주주와 함께 법적·재무적·운영적 책임을 갖는 그룹기관, 미디어, 노조, NGO와 사회단체, 지역사회, 경쟁사, 언론, 학계 등이 포함되고 있습니다.

이해관계자 분류

미래에셋증권은 다양한 이해관계자의 역할, 영향도, 관계에 따라 이를 범주화하여 분류하고 있습니다. 고객, 임직원, 주주 및 투자자, 거래기관 및 협력기관, 지역사회, 정부 및 자본시장이 이해관계자로 분류되어 체계적으로 관리되고 있습니다. 분류된 이해관계자에 따라 주요 현안과 이슈를 파악하고 이를 경영활동에 반영하고 있습니다.

이해관계자 커뮤니케이션 활동 및 채널

이해관계자들의 의견과 요구사항을 파악하여 이를 지속가능경영 활동에 반영하고자, 이해관계자별 다양한 소통 채널을 상시 또는 정기적으로 운영하고 있습니다. 매년 이해관계자 인터뷰와 중요도 설문조사를 실시하여 주요 이슈를 파악하고, 이러한 이해관계자 니즈를 반영한 통합보고서를 공개하여 이해관계자들과 적극 소통하고 있습니다.

이해관계자	이해관계자 활동	커뮤니케이션 채널
고객 	미래에셋증권과 거래를 통해 금융상품 및 서비스를 구매하고 사용하는 이해관계자입니다. 미래에셋증권은 차별화된 전문성을 바탕으로 금융소비자인 고객이 편리하고 안전하게 거래할 수 있도록 최선을 다하고 있습니다.	고객패널단 고객서비스개선협의회 VOC(고객의 소리: Voice of Customer) 홈페이지 투자설명회
임직원 	존중과 배려의 조직문화를 바탕으로 임직원 간 자유롭게 소통하며 상호 존중하는 문화를 구축하고 있습니다. 임직원의 전문성 강화를 위한 역량개발 프로그램을 지원하고, 공정한 평가를 통해 성과를 보상하고 있습니다.	노사협의회 WM Community 고충처리제도
주주 및 투자자 	미래에셋증권의 주식을 소유하고 주요 의사결정 과정에 참여하는 이해관계자입니다. 미래에셋증권은 건전한 지배구조를 토대로 지속적인 경제성장을 창출하여, 주주·투자자의 가치를 극대화하기 위해 노력하고 있습니다.	주주총회 경영공시 기업설명회 IR
거래기관 및 협력기관 	미래에셋증권은 파트너 기관을 상생의 동반자로 인식합니다. 협력기관 및 거래기관의 고충처리 및 의견 수렴을 위해 다양한 소통채널을 구축하고, 공정거래를 준수하여 건전한 산업 생태계 조성에 기여하고 있습니다.	협력사 정기협의회 협력사 만족도 조사
지역사회 	사회적으로 지원이 필요한 기관을 선정하여 적극적인 사회공헌 활동을 펼치고 있습니다. NGO 등 비영리기관을 포함한 다양한 기관들과 협업하여 지역사회 구성원으로서의 역할을 다하고 사회적 책임을 실현하고자 노력하고 있습니다.	사회공헌 사업 협업기관 홈페이지

이중 중대성 평가

이중 중대성 평가 수행 절차

평가 개요

미래에셋증권은 장기적인 경영성과와 이해관계자에게 실질적인 영향을 미치는 지속가능경영 이슈를 체계적으로 식별하고자 매년 이중 중대성 평가(Double Materiality Assessment)를 자체 실시하고 있습니다.

이중 중대성 평가는 유럽 지속가능성 보고기준(ESRS)과 이를 법제화한 기업 지속가능성 보고 지침(CSRD)의 방법론에 기반하여, 영향 중대성(Impact Materiality, 기업 활동이 사회·환경에 미치는 영향)과 재무 중대성(Financial Materiality, ESG 이슈가 기업의 재무성과에 미치는 영향)의 두 축을 동시에 고려하는 평가 체계입니다.

미래에셋증권은 이 두 축을 기반으로 12개 이슈를 도출하고, 중대성 수준에 따라 5개 핵심 이슈와 7개 보고 이슈로 구분하였습니다. 아울러 2025년부터는 국제지속가능성기준위원회(ISSB)의 IFRS 지속가능성 공시기준(IFRS Sustainability Disclosure Standards)을 준거로 삼아, 5개 핵심 이슈에 대한 공시를 한층 고도화하였습니다.

각 핵심 이슈별 주요활동 및 성과를 지배구조(Governance)·전략(Strategic)·리스크관리(Risk Management)·지표 및 목표(Metrics and Targets)의 4대 핵심요소 프레임워크에 따라 체계적으로 보고함으로써, 이해관계자가 기업의 지속가능성 관련 리스크와 기회를 명확히 파악할 수 있도록 합니다.

이중 중대성 평가 프로세스



이중 중대성 평가결과

미래에셋증권은 2025년 이중 중대성 평가를 통해 총 12개 이슈에 대한 영향 중대성(Impact Materiality)과 재무 중대성(Financial Materiality)을 종합적으로 평가하였습니다.

평가결과, 임계값을 초과한 5개 이슈를 핵심 이슈로 선정하였으며, 종합점수 순으로 “건전한 지배구조 확립”, “이사회 감독 및 책임 강화”, “디지털 금융 혁신”, “데이터 보안 및 개인정보보호”, “친환경 금융상품 및 서비스 확대”가 선정되었습니다.

임계값을 충족하지 않은 나머지 7개 이슈는 보고 이슈로 분류하여 주요활동 및 성과를 함께 보고합니다.

	이슈	이슈의 정의	환경 · 사회적 영향	재무 영향	이슈 구분	보고 페이지
E	친환경 금융상품 및 서비스 확대	• 재생에너지, 저탄소 산업, 친환경 프로젝트 등 지속가능한 경제 전환을 지원하기 위한 금융상품 및 투자 서비스를 개발·확대하여 환경 가치 창출에 기여하는 활동	●●●●○	●●●●○	핵심 이슈	45, 128
	기후변화 대응	• 기후변화로 인한 정책, 시장, 기술 변화에 따른 위험과 기회를 분석하고, 온실가스 감축 목표 수립 및 기후 리스크관리체계를 구축하여 저탄소 경제 전환에 대응하는 활동	●●●●○	●●●●○	보고 이슈	36-52
	온실가스 배출 및 에너지 관리	• 사업 운영 과정에서 발생하는 온실가스 배출과 에너지 사용을 체계적으로 관리하고 감축하기 위해 에너지 효율화, 재생에너지 활용, 배출량 관리체계를 구축하는 활동	●●●●○	●●●○○	보고 이슈	49-52, 128
S	디지털 금융 혁신	• 디지털 기술과 금융서비스의 융합을 통해 금융서비스 접근성과 편의성을 향상시키고, 플랫폼 기반 금융서비스와 데이터 활용을 통해 새로운 금융 가치를 창출하는 활동	●●●●○	●●●●●	핵심 이슈	96-99
	데이터 보안 및 개인정보보호	• 고객 및 기업의 중요 정보를 보호하기 위해 정보보안 체계와 개인정보보호 정책을 구축하고, 사이버보안 관리 및 데이터 보호 활동을 통해 정보유출 및 보안 사고를 예방하는 활동	●●●●○	●●●●○	핵심 이슈	77-91, 130
	지역사회 및 협력사 상생	• 지역사회 발전과 협력사의 지속가능한 성장을 위해 사회공헌 활동, 상생 프로그램, 협력사 지원 정책 등을 운영하여 사회적 가치 창출에 기여하는 활동	●●●●○	●●●●○	보고 이슈	82-83, 101-106, 115, 131
	고객보호 및 책임 있는 금융 제공	• 금융소비자의 권익 보호와 책임 있는 금융서비스 제공을 위해 금융상품 판매 과정의 투명성 확보, 금융소비자보호 정책 운영, 금융 접근성 확대 등을 추진하는 활동	●●●●○	●●●○○	보고 이슈	77-83
	인재관리 및 역량 강화	• 임직원의 전문성 향상과 지속적인 역량 개발을 위해 교육·훈련 프로그램과 공정한 인사·평가 체계를 운영하여 조직의 경쟁력과 직원 만족도를 높이는 활동	●●●●○	●●●○○	보고 이슈	66-73, 130-131
G	건전한 지배구조 확립	• 투명하고 책임 있는 경영을 위해 지배구조 체계를 구축하고 이해관계자의 권리를 보호하며, 의사결정의 독립성과 공정성을 확보하는 활동	●●●●●	●●●●●	핵심 이슈	108-111, 132
	이사회 감독 및 책임 강화	• 이사회의 독립성과 전문성을 기반으로 경영진에 대한 감독 기능을 강화하고 주요 경영 의사결정에 대한 책임성과 투명성을 확보하는 활동	●●●●●	●●●●●	핵심 이슈	109
	윤리·준법 및 반부패 경영	• 법규 준수와 윤리적 경영 원칙을 기반으로 반부패 정책, 내부 신고 제도, 준법 교육 등을 운영하여 투명하고 공정한 기업 문화를 구축하는 활동	●●●●○	●●●○○	보고 이슈	132
	내부통제 및 리스크관리체계	• 기업 활동에서 발생할 수 있는 재무·비재무 리스크를 체계적으로 식별하고 관리하기 위해 내부통제 시스템과 통합 리스크관리체계를 구축·운영하는 활동	●●●○○	●●●○○	보고 이슈	117-123

핵심 이슈 관리: 환경 요인

미래에셋증권은 저탄소 경제 전환을 선도하기 위해 친환경 금융상품 및 서비스를 확대하고, ESG위원회 중심의 거버넌스와 TCFD 기반의 리스크관리체계를 결합하여 기후 위기에 회복력이 있는 지속가능한 투자 포트폴리오를 구축하고 있습니다.

핵심 이슈	UN SDGs	관리 목표	Governance	Strategy	Risk Management	Metrics
친환경 금융	 7 AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY  13 CLIMATE ACTION	친환경 금융상품 및 서비스 확대를 통해 저탄소 경제 전환을 지원하고, 기후 관련 리스크·기회를 체계적으로 관리하여 지속가능한 투자 포트폴리오 구축	❖ ESG위원회 - 기후변화 대응 및 친환경 금융 전략의 최고 심의·보고 기구로서 감독 기능 수행 - 신성장 분야 전문가 이사 포함을 통해 친환경 ESG 금융 이슈에 대한 감독 전문성 확보 ❖ ESG임원협의회 및 전담조직 - ESG위원회 운영을 통해 친환경 금융 전략·목표·이행 현황을 정기적으로 심의하고 전사 ESG 방향성 결정 - 기후 관련 재무정보 공시(TCFD) 체계 기반으로 기후 리스크·기회를 경영전략에 통합하고 이사회에 주기적으로 보고	❖ 지속가능금융 목표 달성 추진 - ESG 채권·친환경금융 임팩트 금융 등 지속가능금융 공급 규모 확대 - 녹색채권·사회적채권·지속가능채권 주관·인수 실적 지속 확대 ❖ 친환경 테마 금융상품 라인업 다각화 - 기후변화 연계 테마 펀드·ETF 라인업 지속 확대 - 탄소배출권·자발적 탄소시장 연계 상품 및 조각투자 기반 신재생에너지 자산 상품개발 ❖ 지속가능성 관련 실물 투자자산 확대 - 녹색자산 중심 포트폴리오 지속 확대 및 다각화	❖ TCFD 기반 기후 리스크 식별·평가 체계 운영 - 이행 리스크(정책·기술·시장·평판) 및 물리적 리스크(급성·만성) 구분 식별 평가 - NGFS 기후 시나리오 분석을 통한 투자자산의 재무적 영향 추정 및 대응 전략 수립 ❖ 이행 리스크관리 - 고탄소 산업 익스포저 모니터링 및 총당금 적립 기준 리스크 한도 설정 ❖ 물리적 리스크관리 - 유형자산·투자부동산·실물 ESG 자산의 기후 피해 시나리오 분석 및 정기 모니터링 ❖ 그린워싱 방지 체계 운영 - 친환경 금융상품 공시 기준 준수 여부 정기 점검 및 국내외 ESG 공시 규제 대응	❖ KPI - 지속가능금융 누적 공급 규모 - 지속가능금융 채권 인수 주관 실적 - 친환경 테마 펀드 ETF 운용 규모 - 지속가능성 관련 투자자산 규모 - TCFD 기후 리스크 시나리오 분석 대상 자산 범위 및 분석 주기 ❖ Target - 지속가능금융 누적 공급 규모 목표 달성 - 친환경 테마 펀드 ETF 운용 규모 전년 대비 지속 확대 - TCFD 기후 리스크 시나리오 분석 연 1회 이상 실시

핵심 이슈 관리: 사회 요인

미래에셋증권은 AI·빅데이터 기반 디지털 채널 고도화와 초개인화 금융서비스 확대를 통해 고객 경험을 혁신하고, 포용적 금융 실현을 추구합니다.

동시에 디지털 혁신의 확산에 상응하는 수준의 데이터 보안 체계를 갖추어, 제로 트러스트 아키텍처·AI 위협 탐지·다층적 보안 인프라를 통해 정보유출과 사이버 사고를 예방합니다.

핵심 이슈	UN SDGs	관리 목표	Governance	Strategy	Risk Management	Metrics
디지털 금융 혁신	 8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH 9 INDUSTRY INNOVATION AND INFRASTRUCTURE 10 REDUCED INEQUALITIES	디지털 채널 고도화 및 데이터 기반 맞춤형 금융서비스 확대를 통해 고객 경험을 혁신하고, AI·빅데이터 등 신기술을 활용한 금융서비스 경쟁력을 강화하여 지속가능한 디지털 금융 생태계 구축	ESG위원회 - 디지털 금융 혁신 관련 사업 전략 및 투자 의사결정의 심의 및 감독 가능 수행 - 신성장 분야 전문가 이사 포함을 통해 디지털 핀테크 분야에 대한 이사회 감독 전문성 확보 - 주요 디지털 전략 추진 현황 및 리스크를 정기적으로 이사회에 보고 전담조직 - Tech & AI 부문 전담조직으로 신설	디지털 채널 고도화 및 맞춤형 서비스 확대 - AI·빅데이터 기반 고객 투자 성향 반영 맞춤형 포트폴리오 서비스 고도화 - 모바일 온라인 플랫폼 기능 강화로 비대면 금융서비스 접근성 및 편의성 제고 데이터 기반 금융 혁신 체계 구축 - 고객 데이터 분석을 통한 투자 인사이트 제공 및 초개인화 서비스 모델 구현 글로벌 디지털 사업 연계 - 해외 디지털 금융 플랫폼 운영 역량 강화 및 현지 맞춤형 디지털 서비스 확대 포용적 금융 실현 - 디지털 채널을 활용한 금융취약계층 대상 맞춤형 서비스 제공으로 금융 접근성 강화	기술·운영 리스크관리 - AI·빅데이터 기반 시스템 장애 대비 BCP(업무연속성계획) 체계 운영 - 신기술 도입 시 레거시 시스템 통합 리스크 단계적 모니터링 및 관리 데이터 보안·개인정보보호 관리 - 디지털 서비스 확대에 따른 보안 통제 체계 상시 강화 및 정기 점검 - 개인정보보호법 금융보안원 기준에 따른 데이터 처리 적정성 점검 규제·컴플라이언스 관리 - AI 활용 금융서비스 관련 법령 금융당국 가이드라인 변화 모니터링 - 금융소비자보호법 기반 디지털 채널 불완전판매 예방 체계 운영 경쟁·전략 리스크관리 - 빅테크 핀테크 진입 확대에 따른 대응 전략 주기적 재검토	KPI - 디지털 채널(앱·온라인) 거래 비중 - AI·빅데이터 기반 맞춤형 서비스 이용 고객 수 및 증가율 - 디지털 채널 고객 - 디지털 플랫폼 연계 WM 금융상품 판매 잔고 - 정보보안 사고 발생 건수 Target - 디지털 채널 거래 비중 확대 - 디지털 채널 불완전판매 민원 관리
데이터 보안 및 개인정보보호	 9 INDUSTRY INNOVATION AND INFRASTRUCTURE 16 PEACE, JUSTICE AND STRONG INSTITUTIONS	정보보안 체계와 개인정보보호 정책을 구축하고, 사이버보안 관리 및 데이터 보호 활동을 통해 정보유출 및 보안 사고를 예방	이사회 및 경영진 - CISO(최고정보보호책임자)가 정보보호 관련 주요 이슈를 이사회에 직접 보고하는 체계 운영으로 경영진 차원의 보안 의사결정 즉시성 확보 위원회 - 정보보호위원회 연 8회 개회를 통해 정보보호 전략·정책·사고 대응 현황을 정기적으로 심의하고 전사 보안 방향성 결정 전담조직 - 정보보호 전담조직 운영을 통해 정보보호 정책 수립·이행 및 법령 준수 여부 상시 점검 총괄 - 정보보호 전문업체와 협업하여 연간 보안 진단 서비스를 정기 수행함으로써 외부 전문가 시각의 취약점 점검 체계 운영	제로 트러스트(Zero Trust) 기반 자율 보안 체계 구축 - 접근 권한 최소화 및 보안 가시성 확보 기반의 보안 아키텍처 도입 AI·빅데이터 기반 사이버 위협 대응 체계 고도화 - AI 기반 위협 선제 탐지 시스템 운영 및 전사 AI 거버넌스 구축으로 개인정보보호·윤리 리스크 사전 통제 글로벌 정보보호 인증 유지 - ISMS-P-ISO 27001-ISO 27701 국내외 인증 동시 취득·유지 개인신용정보 관리체계 운영 - 신용정보법에 따른 개인신용정보 관리·보호 실행 연 1회 이상 점검 및 금융보안원 평가 수행	다층적 기술 보안 인프라 운영 - DLP: 개인정보 포함 문서 외부 유출 방지 - DRM: 내부 문서 자동 암호화로 외부 조회 차단 - APT 차단 시스템: 랜섬웨어 등 악성코드 및 지능형 공격 선제 차단 - 보안이상징후 탐지시스템: 임직원 보안 이슈 사전 탐지 - 업무망 인터넷망 분리 운영으로 내외부 침해 경로 차단 정기 모의훈련 및 점검 체계 - APT 공격 대응 훈련(연 2회): 피싱·악성코드 대응 역량 점검 및 감염자 보충 교육 - DDoS 대응 훈련(연 2회): 전자금융서비스 중단 시나리오 기반 점검 - 취약항목 발견 시 조치계획 수립 및 이행 여부 확인 정보보호 교육 체계 - 전 임직원 협력사 대상 연간 정보보호 교육 이수 관리	KPI - 개인신용정보 활용 및 관리 실행 평가 점수 및 등급 - 정보보호 인증 유지 현황 - IT 사이버보안 위반 및 사고 발생 건수 - 고객 개인정보보호 위반 및 고객정보 분실 관련 불만 건수 - 정보보호 교육 이수율(임직원 협력사 포함) - APT·DDoS 모의훈련 연간 실시 횟수 및 후속 조치 완료율 Target - ISMS-P-ISO 27001-ISO 27701 인증 연속 유지 - 개인신용정보 관리 실행 평가 전년 대비 등급 유지 또는 상향 - 취약항목 발견 시 조치계획 수립 및 이행률 100%

핵심 이슈 관리: 지배구조 요인

미래에셋증권은 지배구조 내부규범의 지속적 고도화와 다양성을 갖춘 이사회 중심의 책임경영 체계를 통해 경영 투명성·건전성을 강화합니다.

아울러 이사회의 독립적 감독 기능 실질화와 직무평가 체계 운영을 통해 이사회 책임성을 높이고, 거버넌스 리스크와 성장 전략 간 균형적 의사결정을 추구합니다.

핵심 이슈	UN SDGs	관리 목표	Governance	Strategy	Risk Management	Metrics
건전한 지배구조 확립		지배구조 내부규범 운영을 통해 회사경영의 투명성·건전성을 지속 강화하고, 다양성을 갖춘 이사회 중심의 책임경영 체계 구축	❖ 이사회 - 최고상설의사결정기구로서 총 7명의 등기이사로 구성(2025.12.31 기준) - 독립이사 4인 선임: 이사 총수 과반수 요건 충족 (상법·지배구조법 준수) - 금융투자 3명, 재무·회계 2명, 경영 1명, 신성장 1명으로 전문 분야 균형 구성 ❖ 전담조직 - 임원후보추천위원회 운영: 이사·임원 후보 추천 및 독립성 전문성 심의 - 지배구조 내부규범 전담 관리 조직 운영	❖ 지배구조 내부규범 고도화 「지배구조법」 기반 내부규범 정기 검토·개정으로 법적 요건 충족 및 선진 기준 선제 도입 ❖ 이사회 다양성 강화 - 전문 분야별(금융투자·재무회계·경영·신성장) 균형 구성 유지 ❖ 경영 투명성 제고 - 금융투자협회·홈페이지를 통한 주요 경영정보 적시 공시 체계 운영 ❖ 공정한 임원 선발 프로세스 운영 - 임원후보추천위원회를 통한 독립적이고 투명한 임원 선발 절차 유지	❖ 법규 준수 관리 - 지배구조 관련 법령 개정 동향 상시 모니터링 및 내부규범 적시 반영 - 컴플라이언스 점검 체계 정기 운영 ❖ 이사회구성 관리 - 독립이사 과반수 요건 등 법적 구성 상시 점검 - 임원후보추천위원회 후보 풀(Pool) 상시 관리로 돌발 결원 대비 ❖ 공시 정확성·적시성 관리 - 공시 내용 검토 프로세스 운영 및 오류 발생 시 즉시 정정 공시 절차 운영	❖ KPI - 독립이사 비율 - 이사회 다양성 지수 - 경영정보 공시 적시성 ❖ Target - 독립이사 비율 법정 기준(과반수)유지 - 이사회 전문 분야 균형 구성 지속 - 주요 공시 기한 내 공시 준수
이사회 감독 및 책임 강화		이사회의 독립적 감독 기능 실질화 및 이사 직무평가 체계 운영을 통해 이사회 책임성을 강화하고, 거버넌스 리스크와 디지털·성장 전략의 균형적 감독 역할 수행	❖ 이사회구성 - 총 7명 등기이사 중 독립이사 4인으로 독립적 감독 기능 확보 - 금융투자·재무회계·경영·신성장 다양한 전문 분야 기반 감독 실효성 제고 ❖ 위원회 - 임원후보추천위원회: 이사회구성의 독립성 전문성 유지 - 이사회 산하 각 위원회를 통한 분야별 전문 감독 기능 수행	❖ 이사회 역할·권한 명확화 - 경영진 감독·주요 의사결정·내부통제 감시 기능의 역할 명확히 분리 운영 ❖ 이사회 활동 내실화 - 정례·임시 이사회 및 경영진 보고 체계 정비로 실질적 감독 기능 강화 ❖ 이사 직무역량 강화 - 금융 ESG·디지털 전환 관련 전문 교육 정기 제공 ❖ 거버넌스·성장 균형 감독 - 디지털 혁신 등 성장 전략 추진 시 이사회 차원의 리스크 통제와 전략 지원 균형 수행	❖ 감독 공백 관리 - 이사·이사회 전체에 대한 직무평가 체계 운영 및 평가결과 기반 운영 방식 개선 ❖ 이해충돌 관리 - 독립이사 독립성 요건 정기 점검 및 이해충돌 발생 시 해당 이사 의결 배제 절차 운영 - 임원후보추천위원회의 독립적 임원 선별로 경영진 영향력 차단 ❖ 정보 비대칭 관리 - 경영진—이사회 보고 체계 정비 및 중요 경영정보의 적시 공유 - 이사회 활동내역 기록 및 공시를 통한 감독 활동 투명성 확보	❖ KPI - 이사회 개최 횟수 - 이사 출석률 - 독립이사 독립성 요건 충족률 ❖ Target - 이사회 직무평가 연 1회 이상 실시

핵심 이슈별 외부 이해관계자 영향 평가

핵심 이슈와 이해관계자 영향

미래에셋증권은 이중 중대성 평가를 통해 선정된 5개 핵심 이슈가 사업 운영, 제품·서비스 및 공급망을 통해 외부 이해관계자에게 미치는 영향을 체계적으로 평가하였습니다. 평가결과, 디지털 금융 혁신, 친환경 금융상품 및 서비스 확대, 건전한 지배구조 확립, 이사회 감독 및 책임 강화, 데이터 보안 및 개인정보보호의 5개 핵심 이슈 모두 고객·투자자를 포함한 외부 이해관계자에게 유의미한 긍정적 영향을 미치는 것으로 확인되었습니다. 이에 따라 각 이슈별 영향 영역과 발생 경로, 영향 적용 범위, 주요 영향 대상, 핵심 영향 내용을 다음과 같이 보고합니다.

핵심 이슈	영향 영역	영향 발생 경로	영향 적용 범위	영향 대상	핵심 영향 내용
친환경 금융	- 친환경 금융상품 품질·신뢰성에 대한 영향 - 그린워싱 방식을 통한 환경적 가치 보호에의 기여	- 녹색채권·지속가능채권 주관·인수 - 환경·사회 정책 선언문(ESP) 기반 ESR 심사 체계 운영의 영향	사업활동의 50% 초과 (IB·WM·투자·운용 등 주요 부문)	소비자, 투자자·주주	- 재생에너지, 저탄소 산업, 친환경 프로젝트 등 지속가능한 경제 전환을 지원하기 위한 금융상품 및 투자 서비스를 개발·확대하여 환경 가치 창출에 기여한다는 관리 목표 하에, 2025년 말 기준 지속가능금융 이행 규모는 48.1조 원(목표 45조 초과 달성)에 달하며, 이 중 47.8%가 환경(Green) 분야에 해당합니다. - 환경·사회 정책 선언문(ESP) 기반 투자 적합성 관리와 그린워싱 방지 정기 점검을 통해 소비자의 ESG 투자 신뢰성을 확보하고 있습니다.
디지털 금융 혁신	- 제품·서비스 품질 및 접근성에 대한 영향 - 디지털 포용 금융에의 기여 - AI 기반 투자정보 서비스 고도화의 영향	- AI·LLM 기반 플랫폼 운영의 영향 - 맞춤형 포트폴리오·로보어드바이저 서비스 제공의 기여	사업활동의 50% 초과 (리테일·WM·연금·글로벌 디지털 채널 전반)	소비자, 외부 근로자	- 로보어드바이저 누적 가입금액 5조 원·계좌 10만좌(2025년 12월 기준) 달성, 미국·일본·중국·홍콩 상장 1,500개 주요 회사 대상 AI 공시 번역·요약 서비스 제공 등 LLM 기반 AI 인프라와 데이터 기반 AI PB 서비스를 통해 고객의 투자 접근성이 실질적으로 향상되었습니다. - 이러한 혁신은 ASOCIO 2025 'AI Service Provider' 및 이코노미스트 AI 2025 'AI혁신증권상' 수상으로 외부 감증을 받았습니.
데이터 보안 및 개인정보보호	- 고객 개인정보보호 및 사이버보안 강화에 대한 영향 - 공급망 보안 관리에의 기여	- Zero Trust 보안 체계·다층적 보안 인프라(DLP·DRM·APT·EDR) - 협력사 공급망 보안 관리의 영향	사업활동의 50% 초과 (리테일·WM·디지털 플랫폼 및 협력사 포함)	소비자, 규제기관, 외부 근로자 (협력사 포함)	- 개인신용정보 활용·관리 실태 평가 S등급(100점) 2년 연속 획득, ISMS-P-ISO 27001-ISO 27701 인증 유지 등 외부 검증 기반의 정보보호 체계를 운영하고 있습니다. - IT 예산 대비 정보보호 예산을 2025년 10.0%로 확대하고, 협력사 직원과 투자권유대행인 대상 정보보호 교육 수료율 100%를 달성하여 공급망 전반의 보안 수준을 관리합니다.
건전한 지배구조 확립	이사회 다양성·독립성 및 경영 투명성에 대한 영향	- 이사회구성 선임 프로세스 - 지배구조 내부규범·공시 체계 운영의 영향	사업활동의 100% (최고 의사결정·감독 기구)	소비자, 투자자·주주, 규제기관	2025년 말 기준 이사회는 총 7명(독립이사 4인, 과반수 총족)으로 금융투자·재무·회계·경영·신성장 분야 전문가로 균형 있게 구성되며, 임원후보추천위원회를 통한 독립적 투명한 선발 절차를 운영합니다. - 홈페이지 등 다수의 채널을 통해 정기 공시를 통해 투자자·규제기관·소비자의 정보 접근성을 제고하고, 장기적 투자자 신뢰 및 주주 가치 강화에 기여합니다.
이사회 감독 및 책임 강화	- 이사회 독립 감독 책임경영 강화에 대한 영향 - 내부통제 체계 실질화에의 기여	- 이사회 산하 6개 위원회 운영 - 책무구조도 기반 내부통제 집행 체계 도입의 영향	사업활동의 100% (모든 사업 활동에 적용)	소비자, 투자자·주주, 규제기관	2025년 6월 책무구조도 도입으로 대표이사 임원별 책무가 명확화되었으며, 이사회는 연 19회 개최(111건 안건, 독립이사 출석률 100%)·감사위원회 및 보수위원회 전원 독립이사 구성을 통해 독립적 감독 기능을 실질화하고 있습니다. - 독립이사 직무평가결과(2025년 전원 매우 우수)는 외부에 공개되어 이해관계자의 감독 활동 투명성 감증을 가능하게 합니다.

PART 2. 지속가능금융 리더십

SUSTAINABLE FINANCE LEADERSHIP



2030 지속가능금융 목표

지속가능금융 목표

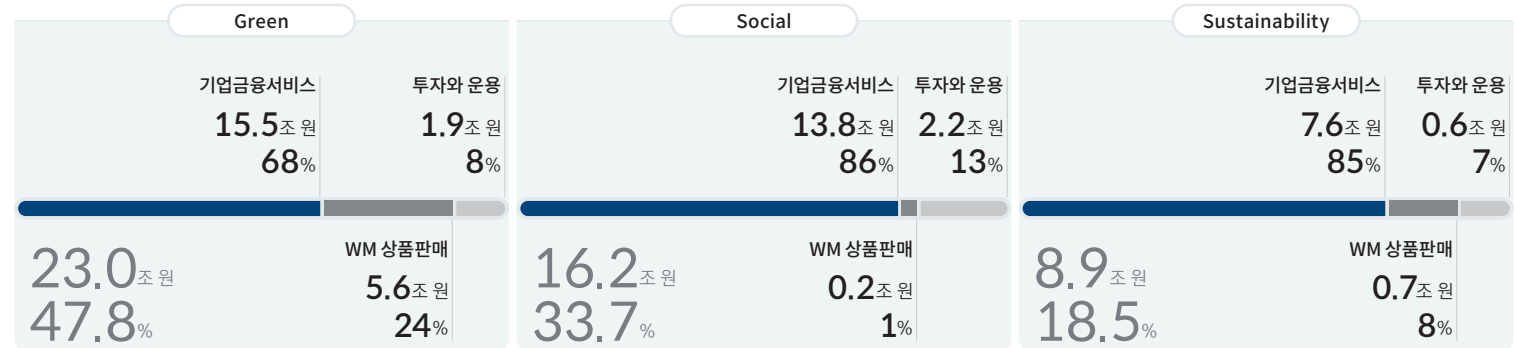
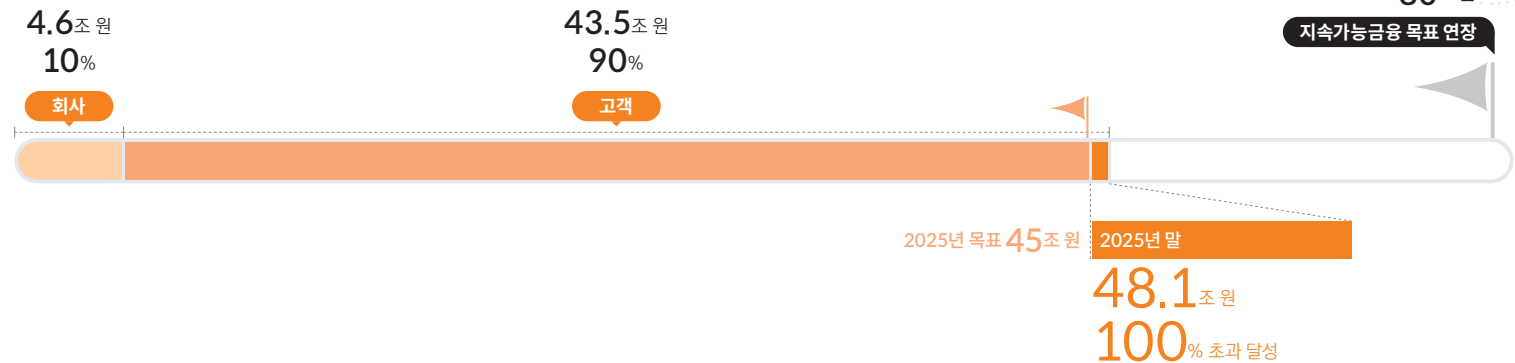
미래에셋증권은 투자, 인수·주선 및 자문, 운용, WM 사업에서 창출한 ‘지속가능금융’을 집계하고 있습니다.

2030년까지 해당 비즈니스 영역에서 80조 원의 지속가능금융 제공을 목표로 수립했습니다.

구분	내용	집계방법
Sustainable 투자	- 투자 자금의 목적이 Taxonomy*에 부합 - 투자 대상 또는 거래 상대방이 영위하는 사업의 목적이 Taxonomy*에 부합하며, 직접 사업연도 매출액의 25% 이상이 동 사업부문에서 발생	분기별 누적 집계
Sustainable 인수·주선 및 자문	- 인수·주선 및 자문 수행 목적이 Taxonomy*에 부합 - 단, 주선 및 인수 동시에 수행 시 → Max 금액(주선, 인수) 적용	분기별 누적 집계
Sustainable 운용	Green, Social, Sustainability, SRI 및 SLB 등 Sustainable 운용 잔고	분기별 잔고 집계
Sustainable WM 금융상품	Green, Social, Sustainability, SRI 등 Sustainable WM 금융상품 잔고	분기별 잔고 집계

* 미래에셋증권 지속가능금융 Taxonomy 적용

2030 지속가능금융 로드맵



지속가능금융과 밸류체인

2025 지속가능금융

지속가능금융(Sustainable Finance)

지속가능금융(Sustainable Finance)은 금융활동을 통해 환경 및 사회적 가치를 창출하고 지속가능한 경제 발전에 기여하는 금융을 의미합니다. 미래에셋증권은 UN 지속가능발전목표(UN SDGs) 달성에 직·간접적으로 기여하는 금융활동을 지속가능금융으로 정의하고, 관련 금융상품 및 서비스의 공급 규모를 체계적으로 관리하고 있습니다. 2025년 4분기 말 기준 지속가능금융 이행 규모는 48.1조 원으로 기존 목표인 45조 원을 초과 달성하였으며, 이를 바탕으로 2030년까지 80조 원 달성을 새로운 중장기 목표로 설정하였습니다.

또한 녹색채권, 사회적채권, 지속가능채권 등 ESG 금융상품의 발행 및 주관 서비스를 제공하고 있으며, 신재생에너지 확대, 친환경 산업 전환, 사회 인프라 확충 등 지속가능한 발전을 위한 다양한 프로젝트에 금융 솔루션을 지원함으로써 지속가능한 경제 성장과 사회적 가치 창출에 기여하고 있습니다.

K-Taxonomy

미래에셋증권은 지속가능금융을 주요 경영 과제 중 하나로 인식하고, 녹색금융 확대와 기후변화 대응을 위한 금융 역할을 수행하고 있습니다. 이에 따라 그린·소셜 투자 및 ESG 금융상품을 운영하는 한편, 한국형 녹색분류체계(K-Taxonomy)를 반영한 투자관리체계를 통해 투자자산의 환경적 지속가능성과 기후 관련 리스크를 관리하고 있습니다.

밸류체인별 지속가능금융 현황

구분		비즈니스와 연계된 ESG 활동	2025년 말 성과
고객의 투자·운용	기업·기관 투자자금용서비스 제공	다양한 기업 고객의 지속가능경영 니즈를 파악하고 신성장 산업 전환을 위한 인수·자문 주선 제공	37조 원
		Green, Social, Sustainability 증권 발행과 중개를 통한 ESG 투자 솔루션 제공	
		최적화된 상품과 서비스를 제안하여 환경·사회적 가치창출에 기여	
	개인고객 금융상품 판매	고객동맹 실현을 위해 철저한 검증을 통한 상품 선정 및 개발 글로벌 리딩 기업 중 ESG 투자 전략을 적용한 펀드 및 ETF 라인업 확대 고객의 자산가치 증진과 ESG 저변 확대를 위한 금융상품 개발 및 판매 지속	6.5조 원
미래에셋증권의 투자·운용		투자 대상 또는 투자 자금의 목적이 경제적 수익성, 환경적 건전성, 사회적 책임성을 고려한 투자 실행	4.6조 원
		기후변화 대응과 사회문제 해결을 위해 발행된 금융상품의 시장조성 및 유동성 공급 역할 수행	
		고유자산 및 고객자산 채권 포트폴리오에 ESG채권을 편입 운용하여 사회적 책임 실현	
			+ 합계 48.1조 원

지속가능금융 활동

지속가능경영 책임투자원칙

미래에셋증권은 모든 투자 프로세스에서 ‘미래에셋투자원칙’¹⁾과 함께 다음 ‘책임투자원칙’을 반영하기 위해 노력합니다.

책임투자원칙

- 1 미래에셋증권은 모든 투자 의사결정에 지속가능성 요소를 적극 반영한다.
- 2 미래에셋증권은 투자전문회사로서 건강한 사회 구현을 위해 적극적인 역할을 수행(Engagement)한다.
- 3 미래에셋증권은 거래상대방의 지속가능성 관련 정보공개를 적극 요청한다.
- 4 미래에셋증권은 금융산업과 자본시장의 책임투자원칙 확립을 위해 노력한다.
- 5 미래에셋증권은 책임투자원칙의 효율적인 이행을 위해 이해관계자와 상호협력을 지속한다.
- 6 미래에셋증권은 지속가능성 정보 및 책임투자원칙 이행 사항을 외부에 적극 공개한다.

1) 미래에셋투자원칙

1. 미래에셋은 경쟁력의 관점에서 투자 기업을 봅니다.
2. 미래에셋은 장기적인 관점에서 투자합니다.
3. 미래에셋은 기대수익과 함께 위험을 살핍니다.
4. 미래에셋은 팀 어프로치에 의해 신중하게 의사결정합니다.

기업·기관투자자 금융서비스 제공

STEP 1	STEP 2	STEP 3	STEP 4
기업·기관 니즈 파악 및 ESG 리스크 사전 식별	최적의 상품 및 서비스 제공	기업·기관의 ESG 경영 목표 달성 지원	환경·사회적 가치창출 기여
• 거래상대방의 ESG 전략, 사업구조, 시장환경 고려한 정보 분석 • 환경·사회적 리스크(ESR) 사전검토	• 저탄소 녹색경제 산업 전환을 위한 인수·자문·주선 Advisory 제공 • 녹색채권, 사회적채권, 지속가능채권 등을 발행하여 자금조달	• RE100 신재생에너지 전환, Net-Zero 경영 목표 달성 • 기관의 ESG 투자 포지션 증가에 따른 다양한 상품 제공	• 기업의 친환경 프로젝트, 소셜 인프라 투자 증가로 인한 사회문제 해결

개인고객 금융상품 판매

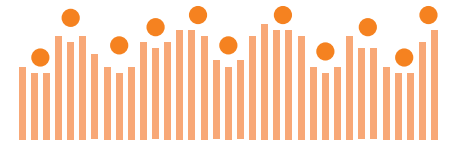
STEP 1	STEP 2	STEP 3	STEP 4
상품판매	상품 마케팅	지속가능한 투자 기회 제공	지속가능사회 구현
• 상품 선정 및 개발 프로세스를 통해 철저한 검증을 거친 경쟁력 있는 상품만 제공 • 기후변화 대응 등 사회적 니즈에 따른 상품개발	• 고객에게 비재무적 요소를 포함한 투자 정보 제공 • 고객 ESG 인식 제고를 위한 마케팅 확대	• 다양한 ESG 테마 투자(펀드, ETF) 포트폴리오 제공 • 간접 투자를 통한 기업의 지속가능한 비즈니스 전환 지원	• ESG 정보공시 강화 요구 • 투자 기업의 환경·사회·지배구조 개선을 유도하여 지속가능한 사회 구현

미래에셋증권 투자·운용

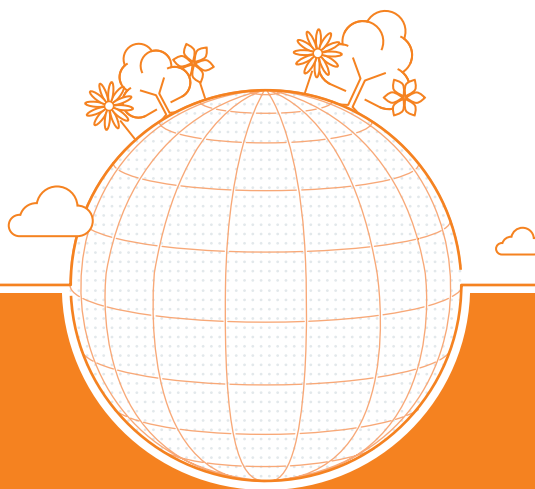
STEP 1	STEP 2	STEP 3	STEP 4
ESG 요소를 반영한 투자 기회 모색	책임투자 실행	이해관계자 가치 증진	지속가능한 미래 개척
• 경제적 수익성, 환경적 건전성, 사회적 책임성을 고려한 투자 포트폴리오 발굴	• 기후변화 대응과 사회문제 해결을 위한 책임투자 확대	• 회사 고유자산 및 고객자산 운용을 통한 안정적인 이익 창출	• 본업과 연계된 비즈니스를 통해 지속가능발전 목표에 직·간접 기여

PART 3. 지속가능경영 성과

SUSTAINABILITY PERFORMANCE



ENVIRONMENTAL



IFRS S2

지속가능한 거버넌스 체계

지속가능경영 거버넌스

미래에셋증권은 기후변화 대응을 위해 지속가능경영 정책 프레임워크를 기반으로 지속가능경영 거버넌스 체계를 운영하고 있습니다. 당사는 이사회 산하 ESG위원회를 중심으로 임원협의회, 실무협의회 및 ESG&IR팀으로 구성된 단계적 운영 체계를 통해 기후 전략의 수립, 실행 및 점검 전 과정을 통합 관리하고 있습니다. ESG위원회는 기후 관련 리스크 및 기회를 포함한 전사 차원의 전략 및 주요 정책을 검토·승인하는 최고 의사결정기구로서 기능하며, 이후 ESG임원협의회에서 기후 관련 리스크/기회에 대한 정보를 검토·심의합니다. 실무협의회는 ESG&IR팀을 중심으로 운영되며, 기후 관련 리스크 및 기회 요인 식별, 전략 실행 지원 및 성과관리 등을 담당합니다. 이외에도 경영진 및 실무진의 KPI에 기후변화 및 지속가능성 관련 성과를 반영하여 기후 관련 전략과 성과가 전사 의사결정 및 관리체계에 연계되도록 운영하고 있습니다.

거버넌스 통제 및 이행 절차

미래에셋증권은 기후변화 및 환경·사회적 요인과 관련된 리스크와 기회를 체계적으로 식별하고 맞춤형 전략을 설정하기 위해, 기존 전사 리스크관리체계와 지속가능성 관련 리스크/기회 식별 프로세스를 통합하여 운영하고 있습니다. 당사는 환경·사회 정책 선언문 (Environmental & Social Policy Statement, ESP)을 통해 투자 유의 및 배제 영역을 정의하고 이를 기존 리스크관리체계에 반영함으로써 지속가능성 관련 리스크관리 기준을 수립하였으며, 환경·사회 리스크(Environment Social Risk, ESR) 분류 절차를 적용하여 개별 투자 및 사업 단위의 리스크 민감도를 평가·관리하고 있습니다.

지속가능한 거버넌스 구조도



기후 리스크 및 기회

기후 리스크 및 기회 요인 식별

미래에셋증권은 기후변화가 포트폴리오와 비즈니스 모델 전반에 실질적인 영향을 미칠 수 있는 핵심 요인임을 인식하고, TCFD 및 IFRS S2에 따라 기후 관련 리스크와 기회를 체계적으로 식별·관리하고 있습니다. 리스크는 자연재해 및 기후 패턴 변화에 따른 물리적 리스크와 저탄소 경제로의 전환 과정에서 발생하는 이행 리스크로 구분하며, 기회는 자원효율성 에너지·상품 및 서비스·시장 복원력의 다섯 가지 유형으로 분석하고 있습니다. 리스크와 기회 요인은 투자 및 운용 주기에 따라 단·중·장기로 구분하여 발생 시점과 중요도를 도출하고 기후 대응 전략에 반영하고 있습니다.

기후 리스크 및 기회 요인과 예상 발생 시점

중요도

○ 하(보통)

● 중(중요)

● 상(매우 중요)

구분	유형	요인	발생 시점 및 중요도*		
			단기	중기	장기
물리적 리스크	급성	• 태풍·홍수·집중호우로 본사 및 자점 건물 침수 데이터센터 정전 • 재해로 인한 해외 PF(인프라·부동산), 부동산 PF 피해 및 피투자 기업의 공장·물류망 파괴	●	●	
	만성	• 평균기온 상승으로 냉방 부하 증가 및 전력요금 상승 • 해수면 상승·가뭄 장기화로 동남아·인도 인프라 투자(미래에셋베트남, 인도 웨어칸 등) 가치 하락		●	●
이행 리스크	정책 및 법률	• 금융권 지속가능성 공시 로드맵 의무화 및 배출권거래제(K-ETS) 강화 • EU CBAM(탄소국경조정제도) 시행 및 한국형 녹색분류체계(K-Taxonomy) 적용	○	●	●
	기술	• ESG 데이터 요구 증가로 탄소관리·ESG 데이터 플랫폼 구축 필요 • 저탄소 기술 전환으로 기존 내연기관·화석연료 기업 가치 하락		●	●
	시장	• 기관투자자·연기금의 ESG 투자 요구 확대(국민연금 책임투자 원칙) • 화석연료 관련 원자재·에너지 가격 변동성 확대		○	●
	평판	• 석탄 발전·화석연료 PF 참여 시 환경단체·언론의 비판 • 그린워싱 및 ESG 평가 등급 하락으로 글로벌 네트워크 소재국에서 기후 책임 논란	○	●	
	자원효율성	• RE100 달성(2025년) 및 본사 운영 에너지 효율화	○	●	●
	에너지	• 신재생에너지 PF(태양광·해상풍력) 주관 확대		●	
기회	상품 및 서비스	• ESG 상품(ETF, 녹색채권 등) 주관 및 탄소배출권 거래 상품판매	○	●	●
	시장	• SBTi 승인 기업으로서 기관투자자 자금 유치	○	●	
	복원력	• 기후 리스크관리체계 고도화로 포트폴리오 건전성 제고		●	●

* 발생가능성(Likelihood)과 영향도(Impact)를 기준으로 각 기후 요인의 중요도를 시점별로 평가한 것으로, 다음 기준에 따라 상, 중, 하로 구분함
(상: 발생가능성과 영향도가 모두 높은 경우/중: 발생가능성과 영향도 중 하나만 높은 경우/하: 발생가능성과 영향도 모두 높지 않은 경우)

리스크 요인 인식 주기 및 의사결정 계획

단기(1년 이하)	
정의	계획
빠른 유동화가 가능한 운용 및 투자 포지션 관련 리스크 및 기회	RE100 이행 및 운영 효율 개선, 지속가능금융상품 개발 확대
중기(2년 이상 6년 미만)	
정의	계획
투자자산 중 일정 기간이 소요되는 부동산 및 발전 프로젝트 금융사업 등에 대한 기후 리스크 및 기회	포트폴리오 내 고탄소 자산 비중 조정, 녹색금융 및 ESG 투자 확대
장기(6년 이상)	
정의	계획
전략적 자산 및 지분·투자 등 장기간 보유하는 자산에서의 기후 리스크 및 기회	기후 시나리오 분석 전략 수립 프로세스 내재화 및 녹색자산 중심의 수익구조 다변화

기후 리스크 및 기회

사업모형 및 가치사슬 영향

미래에셋증권은 식별된 기후 관련 위험 및 기회 요인이 사업모형과 가치사슬에 미치는 영향을 다각도로 분석하고 있습니다. 사업모형 측면에서는 투자은행(IB), 자기자본투자(PI), 트레이딩(S&T), 자산관리(WM), 해외사업(Global Business) 등 5개 핵심 사업부문별로, 가치사슬 측면에서는 업스트림(자금조달)-운영-다운스트림(투자-중개) 3단계별로 현재 영향과 단·중·장기 예상 영향을 구분하여 검토하였습니다.

분석 결과, 위험은 다운스트림의 PI·IB 부문에 집중되어 고탄소 산업 익스포저에 따른 좌초자산화 및 정책 규제(K-ETS·CBAM·NDC) 영향이 가장 클 것으로 평가되며, 기회는 신재생에너지 PF 주관(IB)과 ESG 금융상품(WM·S&T)에 집중되어 친환경 전환 과정에서의 수익 다변화 가능성이 높은 것으로 분석됩니다.

사업모형에 따른 현재 및 예상 영향

구분	유형	현재 영향	예상 영향
물리적 리스크	급성	[WM·S&T] 본사·지점 침수 및 데이터센터 정전 시 일시적 운영 차질 인지	[WM·S&T] 거래 중단 시 수수료 감소·배상 리스크 [IB] 해외 부동산-인프라 PF 자산 가치 하락 및 대손충당금 증가
	만성	[공통] 평균 기온 상승으로 본사 냉방 부하·전력요금 증가	[PI·Global] 동남아·인도 인프라 투자(베트남·쉐어칸 등) 가치 하락, 장기 손상차손
이행 리스크	정책 및 법률	[공통] 지속가능성 공시 의무화에 따른 컴플라이언스 비용 증가(ISSB·K-Taxonomy)	[PI] K-ETS·EU CBAM·NDC 강화로 포트폴리오 좌초자산화 [IB] 수출 대기업 수입 감소 및 K-Taxonomy로 비녹색자산 제약
	기술	[공통] 탄소관리·ESG 데이터 플랫폼 구축 IT 투자비용 발생	[PI] 저탄소 전환으로 화석연료 기업 평가손실 [IB] 신규 투자 제한
	시장	[PI] 기관투자자·연기금 ESG 투자 요구 확대 인지	[PI] 고탄소 상품 기관 자금 이탈, AUM 감소 [S&T] 원자재·에너지 변동성 확대로 헤지 비용·손익 변동성 증가
	평판	[공통] 석탄·화석연료 PF 비판 가능성, 그린워싱 및 ESG 등급 관리 필요	[공통] 추가 하락·조달비용 상승, 해외 IR 불리 [Global] 신흥국 인허가 지연
	자원 효율성	[공통] RE100 달성, 시장기반 Scope 2 감축	[공통] RE100 달성을로 장기 전력 비용 절감
기회	에너지	[IB] 신재생 PF(태양광·해상풍력) 프로젝트 및 딜 추진	[IB] 수수료 수익 증가, 녹색자산 비중 확대
	상품 및 서비스	[WM] ESG ETF·K-뉴딜펀드·2차전자·수소 등 신성장 자본 유치	[WM] 수수료·신상품 수익 증가 [S&T] 탄소배출권 시장조성 신규 수익
	시장	[공통] SBTi 승인으로 책임투자 자금 유치 기반 확보	[공통] AUM 확대·조달비용 하락 [PI] 혁신성장산업 투자 확대
	복원력	[공통] 기후 리스크관리체계 고도화 추진	[PI·IB] 포트폴리오 대손비용 감소, 친환경 자산 비중 확대로 회복력 강화

가치사슬에 따른 현재 및 예상 영향

구분	유형	현재 영향	예상 영향
물리적 리스크	급성	[운영] 본사·데이터센터 일시 운영 차질	[운영] 건물 복구비·BCP·보험료 상승, HTS·MTS 장애 시 수익 감소 [다운스트림] 해외 PF 재해 피해, 대손충당금 증가, FVPL 손실, PD 상승 LGD 하락
	만성	[운영] 냉방 부하·전력요금 증가, RE100 비용 상승	[다운스트림] 해수면 상승·가뭄으로 동남아·인도 인프라 투자 가치 하락, 장기 손상차손
이행 리스크	정책 및 법률	[공통] 공시 의무화 컴플라이언스 비용 증가	[다운스트림] K-ETS로 고탄소 포트폴리오 수익률 하락·좌초자산화, EU CBAM·NDC로 수출 대기업 IB 수입 감소 및 K-Taxonomy로 비녹색자산 제약
	기술	[운영] 데이터 플랫폼 구축 IT 투자비용 증가	[다운스트림] 화석연료 기업 가치 하락에 따른 보유 지분·채권 평가손실
	시장	[다운스트림] 국민연금 등 기관 ESG 요구 확대 인지	[다운스트림] 고탄소 상품 기관 자금 이탈·AUM 감소 및 원자재 변동성 확대로 헤지 비용·트레이딩 손익 변동성 증가
	평판	[전사] 환경단체·언론 비판 가능성, 그린워싱·ESG 등급 관리 필요	[공통] 추가 하락·조달비용 상승, 해외 IR 불리 [다운스트림] 글로벌 네트워크 소재국 기후 책임 논란 시 인허가 지연
	자원 효율성	[운영] RE100 달성, 시장기반 Scope 2 감축	[운영] RE100 달성을로 장기 전력비용 절감
기회	에너지	[다운스트림] 신재생 PF(태양광·해상풍력) 프로젝트 및 딜 추진	[다운스트림] 신재생 IB 수수료 증가, 녹색자산 비중 확대
	상품 및 서비스	[다운스트림] ESG ETF·K-뉴딜펀드·2차전자·수소 등 신성장 자본 유치	[다운스트림] WM 수수료·신상품 수익 증가/탄소배출권 거래 상품 신규 수익원
	시장	[다운스트림] SBTi 승인으로 책임투자 자금 유치 기반 확보	[다운스트림] AUM 확대·조달비용 하락
	복원력	[공통] 기후 리스크관리체계 고도화 추진	[다운스트림] 포트폴리오 대손비용 감소·신용등급 유지

기후 전략 및 의사결정

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

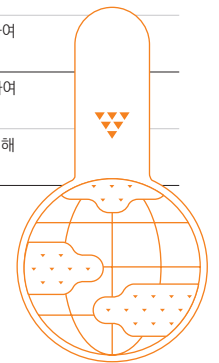
METRICS & TARGETS

기후 전환 이행을 위한 계획

미래에셋증권은 ESG 중장기 3대 전략 중 하나인 'Climate Engagement'를 기반으로 재생에너지 전환, 투자자산 금융배출량 관리, 친환경·저탄소 금융 확대를 핵심 축으로 추진하고 있습니다.

당사는 해당 축에 따라 RE100, 탄소배출량 감축 목표, 지속가능금융 목표 등 세부 기후 이행 계획을 수립하여 기후변화 관련 리스크 및 기회에 체계적으로 대응하고 있습니다. 특히 2025년은 RE100 기준 재생에너지 전환 100% 달성(50GWh) 및 지속가능금융 45조 원 달성 등 주요 목표 이행을 완료하여 향후에는 재생에너지 전환 이후 단계에서의 관리체계를 고도화하고, 투자자산 전반에 대한 탄소배출 관리 및 저탄소 금융 확대를 통해 기후전환 전략의 실행력을 지속적으로 강화해 나갈 계획입니다.

이행 계획	내용	기준	연도	목표	2025년 실적	진척도	조달 방법 및 계획
재생에너지 전환 (RE100 계획)	재생 전력 구매를 통한 RE100 이행	2021년	2025년	100% 전환 (재생에너지 사용량 50GWh)	100% 전환	100% 달성	• 기본적으로 VPPA 계약 및 REC 장기구매를 통해 조달하고 있으며, 국내 재생에너지 수급 상황에 따라 녹색프리미엄도 대응 수단으로 고려함
	Scope 1, 2 총 배출량 기준 감축목표 (RE100 목표 포함 및 SBTi 승인 완료*)	2022년	2030년	94% 감축(단기 목표)	89% 감축	97% 달성	• RE100 이행 및 건물 에너지 효율화를 통한 감축 이행을 하고 있음
	p.49 온실가스 및 에너지 지표 		2040년	100% 감축(장기 목표)			• 향후 장기에는 물리적 한계로 줄일 수 없는 잔여배출량에 한하여 상쇄를 고려함
금융배출량 관리 (배출량 감축 계획)	금융배출량 집약도 및 온도등급 기준 감축목표	2022년	2027 ~ 2030년	자산별 Net-Zero(단기목표)	세부 섹터별 실적 및 진척도는 지표 및 목표 내 금융배출량 감축목표에서 확인할 수 있음		• 매년 SDA 집약도 및 온도등급을 모니터링 및 관리하고 있음
	p.50 금융배출량 지표 		2040 ~ 2050년	자산별 Net-Zero(장기목표)			• 환경·사회 정책 선언문(ESP), 환경·사회 리스크관리(ESR)의 배제 및 유의 산업 기준을 적용하여 고탄소 업종에 대한 익스포저를 점진적으로 감소시킬 계획임
	고객 및 미래에셋증권의 투자·운용 활동을 통한 지속가능금융 실적 (ESG 분야 모두 포함)	-	2030년	지속가능금융 80조 달성	48조 원 달성	100% 달성	• 경영진 및 조직 성과평가(KPI)에 지속가능경영목표를 반영하고, 담당 조직 및 협의체를 운영하여 지속가능금융 투자 및 운용을 추진하고 있음 • 국내외 녹색금융 및 전환금융 정책에 따라 지속적으로 지속가능금융 투자 범위 및 내용을 확대해 나갈 계획임



* 단기목표(Near-term) 한정

기후 전략 및 의사결정

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

기후 전환을 위한 기회 발굴

미래에셋증권은 기후 전환을 위한 기회 발굴의 일환으로 친환경·녹색자산에 대한 다양한 투자를 지속하고 있으며, 투자 포트폴리오의 친환경 정합성을 객관적으로 측정하기 위해 한국형 녹색분류체계(K-Taxonomy) 기준을 적용한 적합성 분석을 수행하고 있습니다. 분석 대상은 자기자본 투자자산 중 신기술투자조합 및 국내 녹색채권으로 한정하였으며, 활동·인정·배제·보호의 4대 기준 충족 여부를 단계적으로 판단하여 녹색경제활동 적합성을 확정하였습니다. 2025년 12월 개정된 K-Taxonomy를 적용한 산정 결과, 녹색경제활동 적합 자산은 약 9,218억 원 규모로 총자산의 0.61%에 해당하였으며, 6대 환경목표 중 대부분 온실가스 감축으로 구성되어 있었습니다. 미래에셋증권은 향후 신재생에너지 PF, 친환경 부동산, 혁신성장산업 등을 대상으로 K-Taxonomy 적합 자산을 단계적으로 확대해 나갈 계획입니다.

녹색경제활동 3대 준수 원칙



K-Taxonomy에 따른 적합성(Aligned) 분석 절차



FY2025 녹색경제활동 적합 자산

구분	환경목표	금액(억 원)	비중(%)
녹색부문	공통*	3,204	34.8
	온실가스 감축	4,730	51.3
	기후변화 적응	0	0.0
	물의 지속가능한 보전	323	3.5
	순환경제로의 전환	227	2.5
	오염 방지 및 관리	134	1.4
전환부문	생물다양성 보전	100	1.1
	온실가스 감축	500	5.4
+			
합계		9,218	100.0



* 6대 환경목표 중 모두 온실가스 감축에 해당하며, 대부분이 혁신품목 소재·부품·장비 제조임

기후 회복력

이행 리스크 시나리오 분석

미래에셋증권은 기후 관련 리스크 및 기회 요인을 정량적으로 평가하고, 이에 기반한 전략적 대응 방향을 도출하기 위해 이행 리스크 중심의 기후변화 시나리오 분석을 수행하였습니다.

본 분석은 'MSCI Climate VaR' 방법론을 활용하여 이행 리스크에 따른 부정적 영향과 기술 발전에 따른 기회 요인을 동시에 반영하였으며, 2025년을 기준으로 2100년까지의 누적 투자자산 손실액과 손실률을 추정하였습니다. 특히 정량 분석 과정에서는 NGFS(Network for Greening the Financial System)의 7개 시나리오를 적용하여 다양한 전환 경로별 영향을 비교·분석하였으며, 이를 통해 도출된 결과를 기후 리스크 및 기회 관리와 중장기 전략 수립에 반영하고 있습니다.

이행 리스크 및 기회 분석 절차

분석자산	기업금융 자산(주식, 채권, 대출)			
적용 모델	MSCI Climate VaR 기업 및 산업별 할인율, 채무증권 및 지분증권 가치, 기업시장 가치 등 재무 모델링			
적용 시나리오	NGFS 7개 시나리오 1.5°C Low Demand 3°C Fragmented	Net-Zero 2050 3°C NDCs	2°C ORDERLY 3°C ZERO TRANSITION COSTS	2°C DISORDERLY
시나리오 변수	이행 리스크 변수 + 기술 변수 - NDC 및 국가별 온실가스 배출량 감축 목표 - 산업/기업별 온실가스 배출량 - 탄소배출량 가격(\$/tCO₂e) - 전력 발전량 및 전력 판매 가격(단가) - 친환경 기술 특허의 범위, 질 - 산업별 매출액 및 이익마진 등 관련된 지표			
결과	분석 자산별 재무적 영향 도출(이행 리스크로 인한 자산가치 손실률 및 손실액)			

NGFS 시나리오



유형	설명
1.5°C Low Demand	에너지 수요 감소를 위한 강력한 행동 변화와 탄소가격제 기술 혁신을 병행하여 2050년 탄소중립을 달성 시나리오 낮은 수요
Net-Zero 2050	높은 탄소가격과 저탄소 기술 투자를 통해 2100년까지 온도 상승을 1.5°C로 제한하는 즉각적·질서 있는 전환 시나리오 2050 탄소중립
2°C ORDERLY	온실가스 배출량 2050년까지 현재 대비 80% 감축, 평균온도 상승폭 2°C 이하로 억제 2°C 이하
2°C DISORDERLY	2030년까지 연간 배출량이 감소하지 않다가 이후 강력한 정책이 시행되어 2°C 이하를 달성하는 시나리오 지연 이행
3°C NDCs	실제로 이행되지 않은 정책을 포함한 각국의 NDC(국가 온실가스 감축 목표) 수준의 공약만 반영된 시나리오 NDCs
3°C ZERO TRANSITION COSTS	기존 정책 외 추가적인 정책이 도입하지 않는 시나리오 기존 정책
3°C Fragmented	국제적 협력이 부족하고 국가별 정책 편차가 커서 일관된 온실가스 감축이 이뤄지지 않는 경로 분절화

기후 회복력

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

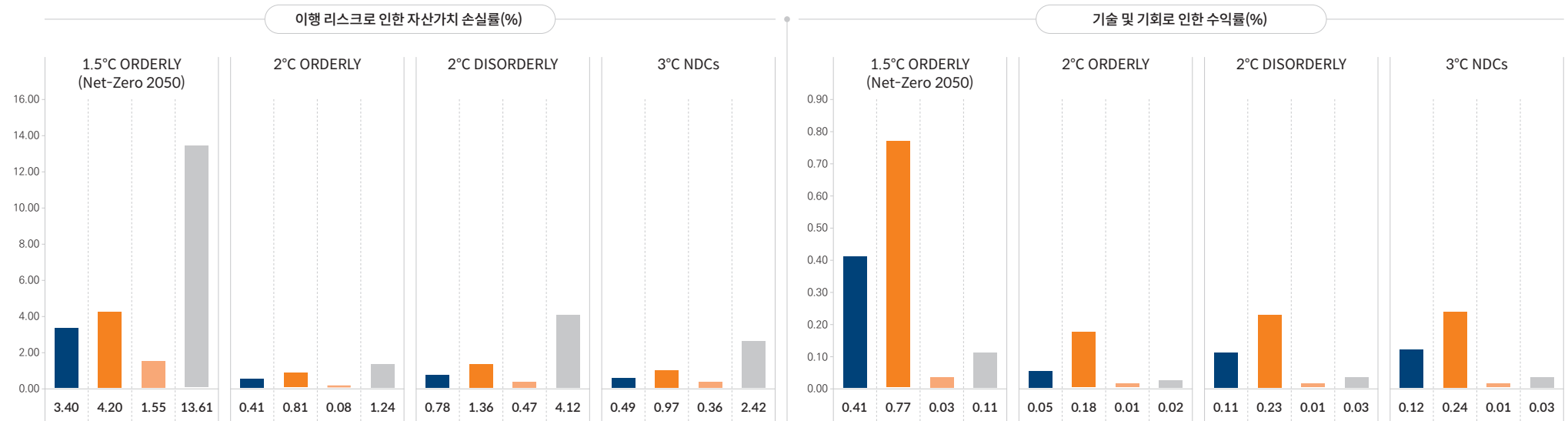
METRICS & TARGETS

이행 리스크 시나리오 분석 결과

미래에셋증권의 2025년 기업금융 자산의 투자가치는 약 9.47조 원으로, NGFS 시나리오 기반 이행 리스크 및 기술 및 기회 요인 분석 결과, 1.5°C ORDERLY 시나리오, 3°C NDC 시나리오에서 각각 4.7%(4,410억 원), 0.9%(883억 원)의 투자가치 손실이 발생할 것으로 추정됩니다. 분석 결과, 기업대출 자산에서 손실률이 상대적으로 높게 나타났으며, 이는 다른 자산유형에 비해 고배출 기업에 대한 익스포저가 집중되어 있음을 시사합니다.

MSCI CVaR 방법론은 저탄소 특허 포트폴리오를 기반으로 이행 리스크를 완화할 수 있는 기술 및 기회에 대한 정량적 추정치를 제공하고 있습니다. 미래에셋증권은 기술 및 기회 요인을 이행 리스크 분석에 반영하여, 기회와 리스크를 균형 있게 고려한 보다 현실적인 투자가치 손실률을 산정하고 있습니다.

이행 리스크로 인한 손실률 및 기회로 인한 수익률



기후 회복력

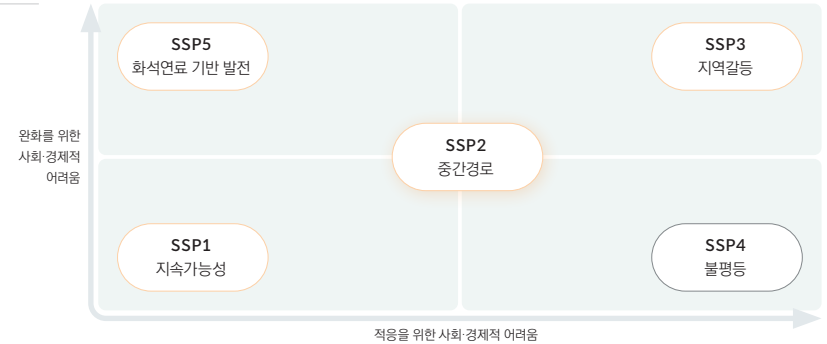
물리적 리스크 시나리오 분석

미래에셋증권은 MSCI Climate VaR 방법론을 활용하여 폭염, 홍수, 산불, 폭설 등 기후이변에 따른 물리적 리스크의 재무적 영향을 추정하였습니다. IPCC(Intergovernmental Panel on Climate Change) 제6차 평가보고서에서 제시된 SSP(Shared Socioeconomic Pathways) 시나리오를 적용하여 2025년 말 기준 상장주식, 비상장주식, 회사채 및 기업대출 등 주요 투자자산의 물리적 리스크 노출도를 정량적으로 분석하였습니다. 또한 부동산(상업용, 주거용)에 대해서는 ‘Think Hazard’와 ‘WRI Aqueduct’를 활용하여 위치 기반의 물리적 리스크 노출도와 재무적 영향을 추가적으로 평가하였습니다. 특히 부동산 자산은 도시 지역에 집중되어 있는 특성을 고려하여 홍수 리스크를 중심으로 손실액 및 노출도를 산정하였습니다.

물리적 리스크 분석 절차

분석자산	기업금융 자산(주식, 채권, 대출)			부동산 자산		
적용 모델	MSCI Climate VaR			Think Hazard 오픈 데이터 소스로 일정 임계치를 넘는 자연 재해의 위험수준에 대한 데이터 제공	WRI Aqueduct 오픈 데이터 소스로 해안 및 홍수 위험에 대한 데이터 제공	
적용 시나리오	SSP 4개 시나리오 및 그 외					
시나리오 변수	경제(GDP) 규모 및 경제 성장률	인구 수 증가율, 도시화 및 산업화 영향	직·간접적 온실가스 배출량, 산업별 에너지 사용률	지리적 위치의 자연 재해 위험 수준	도시, 강, 해안 홍수 노출도	화산, 지진, 산사태, 물 부족, 태풍, 폭염, 산불 등
결과	분석 자산별 재무적 영향 도출(물리적 리스크로 인한 자산가치 손실률 및 손실액)					

SSP 시나리오



유형	설명
SSP 1-2.6	사회 불균형 감소와 친환경 기술의 빠른 발달로 기후변화 완화 및 적응 능력이 좋은 지속가능한 사회경제 구조의 저탄소 시나리오
SSP 2-4.5	기후변화 완화 및 사회경제 발전 정도가 중간인 시나리오
SSP 3-7.0	사회경제 발전의 불균형과 제도적 제한으로 인한 기후변화에 취약한 상태의 시나리오
SSP 5-8.5	기후정책 부재, 화석연료 기반의 성장 및 높은 인적 투자로 인한 기후변화 적응 능력은 좋지만, 완화 능력이 낮은 고탄소 시나리오

기후 회복력

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

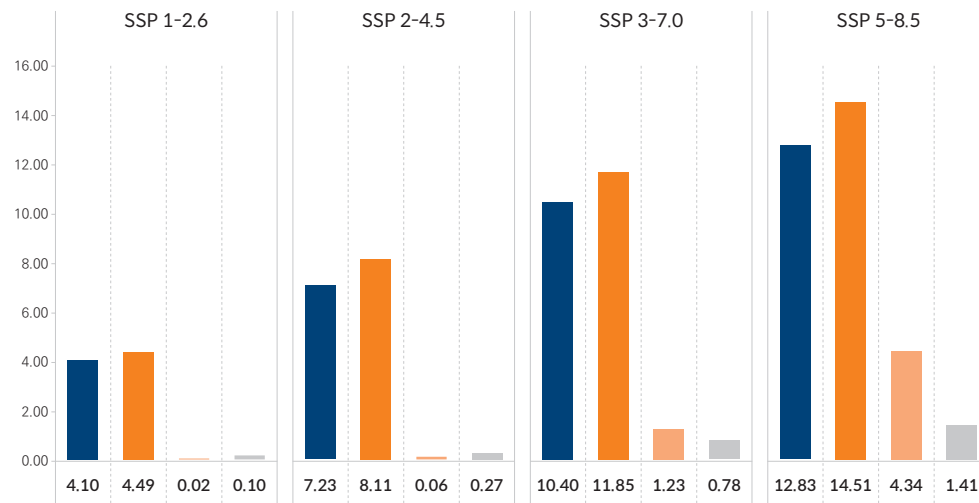
물리적 리스크 시나리오 분석 결과

미래에셋증권의 2025년 기업금융 자산의 투자가치는 약 9.47조 원으로, SSP 시나리오 기반 물리적 리스크 분석 결과, SSP1-2.6 시나리오, SSP5-8.5 시나리오에서 각각 3.7%(3,480억 원), 12.0%(11,379억 원)의 투자가치 손실이 발생할 것으로 추정됩니다. 분석 결과, 주식은 채권 및 대출보다 높은 손실 규모가 나타났습니다. 이는 주식의 투자 비중이 크고, 주식은 기업의 미래 현금흐름 변화를 즉각적으로 반영하는 특성에 기인한 것으로 판단됩니다.

WRI Aqueduct를 통해 도시 및 국가별 연간 손실률을 도출하고, 이를 바탕으로 2030년, 2050년까지 누적 손실액을 산정하였습니다. 그 결과, 강 홍수는 2030년, 2050년까지 각각 68억 원, 346억 원으로, 도시 홍수는 각각 90억 원, 701억 원으로 추정됩니다. 또한, 투자자산이 아시아 지역에 집중되어 있어, 해당 지역에서 손실 규모가 크게 나타났습니다. Think Hazard를 통해 정성적 노출도에 가중치를 반영한 노출점수를 산정한 결과, 아시아 및 아메리카 지역은 해안 홍수, 유럽은 강 홍수로 인한 노출이 높은 것으로 나타났습니다.

물리적 리스크로 인한 손실률

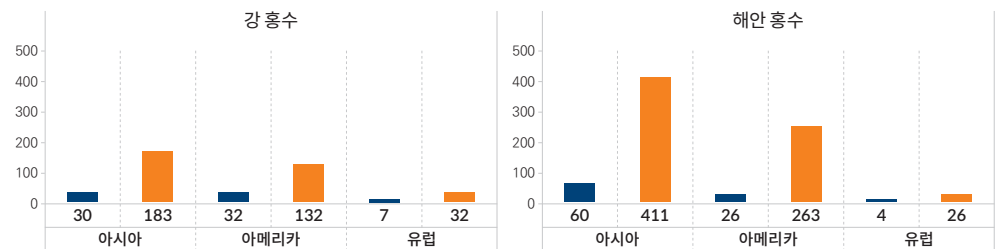
■ 상장주식 ■ 비상장주식 ■ 회사채 ■ 기업대출



부동산 자산의 손실액 및 노출도

(1) WRI Aqueduct – 홍수로 인한 누적 손실액

■ 2030년까지 홍수로 인한 손실액(억 원) ■ 2050년까지 홍수로 인한 누적 손실액(억 원)



(2) Think Hazard – 홍수에 대한 노출점수

노출도	설명	가중치	노출점수		
			물리적 리스크	아시아	유럽
Very Low	향후 10년 안에 발생 확률 1% 미만	2.5	도시 홍수	8.1	5.0
Low	향후 10년 안에 발생 확률 1%	5	강 홍수	4.1	8.9
Medium	향후 10년 안에 발생 확률 20%	7.5	해안 홍수	9.6	0.0
High	향후 10년 안에 발생 확률 1회 이상	10			

기후 회복력

재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향

현재 영향

운영 측면에서는 주로 RE100 이행을 위한 재생전력 구매비용, ESG 데이터 및 공사 인프라 구축 IT 비용 등의 형태로 발생되고 있으며, 동시에 신재생에너지 PF 주관 수수료 수익, ESG 금융상품 판매 수익 등 친환경 사업 영역에서의 수익 기여가 함께 인식되고 있습니다. 또한, 투자자산 측면에서는 친환경 자산 비중이 점진적으로 증가하며 포트폴리오 구성이 변화하고 있으며, 기후 요인의 개별 평가손익 분리 측정 방법론은 단계적으로 고도화하고 있습니다.

단·중·장기 예상 영향

운영 측면에서는 ESG 인프라 운영비용이 점진적으로 안정화되는 한편, 신재생 PF 및 ESG 금융상품 수익이 본격 확대될 것으로 전망됩니다. 투자자산 측면에서는 시나리오 분석 결과에 따라 물리적 리스크는 상장 및 비상장주식 자산에, 이행 리스크는 기업대출 자산에 상대적으로 큰 영향을 미칠 것으로 분석되었으며, 해당 자산군에 대한 모니터링을 지속하고 있습니다.

구분	재무성과		현금흐름	재무상태
단기 (1년 이하)	• 친환경 투자자산 평가손익 변동 인식 시작		• 친환경 투자자산 배당 이자수의 점진적 증가	• 친환경 자산 비중 점진적 증가. 당기손익/기타포괄손익 공정가치측정 금융자산 구성 변화
중기 (2년 이상 6년 미만)	• 고탄소 익스포저 평가손익 변동성 확대, 신용손실충당금 전입액 증가 가능성		• 배당수익/이자수의 구성 변화 (친환경 기업 비중 확대)	• 친환경 채권·대출 비중 확대로 상각후원가측정 금융자산 재편, 부동산 물리적 리스크 모니터링 강화
장기 (6년 이상)	• 최초자산화에 따른 상각후원가측정 금융상품 관련 손실 가능성 및 부동산 손상차손·감가상각 영향, 친환경 투자자산 수익 본격화		• 자산 매도 시점에 따른 당기손익/부동산 처분손익 변동, 외환차손익 변동	• 화확석연료 관련 자산 단계적 축소, 친환경·녹색 자산 중심 포트폴리오 정착
구분	단위	기업금융(상장주식 및 비상장주식)	기업금융(회사채 및 기업대출)	상업용 부동산(국내 및 해외)
총 평균 손실추정액	백만 원	-190,212±α	-74,084±α	-(209,394+α)

※ 기업금융 자산은 NGFS 7개 시나리오의 물리적 및 이행 리스크/기회 총 손실추정액의 평균이며, 상업용 부동산은 물리적 리스크(홍수)에 대한 2050년 평균 손실추정액의 2배수임
또한, 해당 재무제표 상의 영향은 시나리오 분석 결과에 따른 추정으로, 리스크의 실질적인 영향과 다를 수 있음

기후 회복력

미래에셋증권은 기후 회복력과 관련한 정책·기술·데이터·시계 불확실성 등 주요 불확실성을 인지하고 있으며, 이행 리스크 및 물리적 리스크 시나리오 분석 결과를 바탕으로, 리스크 완화와 기회 확대를 통합적으로 고려하는 기후 회복력 체계를 운영하고 있습니다. 사업 영역별로 식별된 주요 리스크에 대해 완화 활동과 기회 확대 활동을 병행하여 회복력을 제고하고 있습니다.

사업영역	대응 역량 및 복원력 제고 전략	시점
인수, 주선 및 자본	• [리스크 완화] 고탄소 산업 PF 비중 점진적 축소, K-Taxonomy 적용 비녹색자산 모니터링 강화 • [기회 확대] 신재생에너지 PF 주관 등을 포함하여 녹색 및 친환경 금융주선 및 자본 규모 누적 23조 원 달성	단·중기
투자 및 운용	• [리스크 완화] 고탄소 기업대출 투자 제한 및 피투자 기업 온실가스 감축 의지 확인, 고객 인게이지먼트 강화 • [기회 확대] 친환경 부동산 및 태양광 발전 개발법인 자본 투자 등 지속가능성 투자 및 운용자산 4.6조 원 투자(녹색 1.9조·사회 2.2·지속가능 0.6조)	중·장기
친환경 금융상품	• [리스크 완화] 지속가능성 전담조직 신설, 경영 KPI에 지속가능성 지표 포함, ESG 평판 리스크 대응 체계 운영 • [기회 확대] K-뉴딜 2차전자·Clean Tech·수소 ETF·테마펀드 등 국내외 6.5조 원 규모의 친환경 금융상품을 고객에게 제공하여 자본 유치	중·장기

위 회복력 제고 전략 및 활동을 가능하게 하는 기반 역량으로서, 미래에셋증권은 다음과 같은 자원과 체계를 확보하고 있습니다. 재무적으로는 국내 최대 규모의 자기자본을 통한 손실 흡수 능력을, 조직적으로는 지속가능성 전담조직 및 ESG위원회 기반의 거버넌스 체계를 운영하고 있으며, 분석적으로는 MSCI Climate VaR, NGFS-SSP 시나리오 분석, PCAF 기반 금융배출량 산정 등 정량 분석 인프라를 보유하고 있습니다. 외부 정합성 측면에서는 SBTi 검증 완료(2023.11), RE100 가입(2021), TCFD 지지 선언 등 글로벌 기후 이니셔티브 참여를 통해 국제 기준 부합성을 확보하고 있으며, 운영적으로는 5개 사업부문(IB·P·S & T·WM·Global Business) 및 11개 지역 글로벌 네트워크 기반의 사업모형 유연성을 통해 기후 환경 변화에 단·중·장기적으로 적응할 수 있는 역량을 종합적으로 강화하고 있습니다.

기후 회복력

적응 및 완화 전략

미래에셋증권은 기 수립된 세부 이행 계획과 더불어 이행 리스크 및 물리적 리스크 시나리오 분석 결과를 토대로 기후 관련 리스크 및 기회 요인의 적응 및 완화 조치에 대한 전략적 방향과 의사결정을 다음과 같이 운영하고 있습니다. 본 적응 및 완화 전략은 거버넌스(ESG위원회), 기후 리스크관리(ESP-ESR), 이행 계획(RE100 SBTi·지속가능금융), 기후 회복력 제고(사업영역별 대응) 전반에 걸쳐 통합적으로 실행되고 있습니다. 적응 및 완화 전략의 상세 실행 내용은 본 보고서의 거버넌스, 기후 리스크관리, 이행 계획, 기후 회복력 제고 영역에 분산되어 있으며, 각 전략별 유관 내용은 지표를 참조 바랍니다.

구분	적응 및 완화 전략/의사결정 방향	유관 내용 지표			
		거버넌스	기후 리스크관리	이행 계획	기후 회복력 제고
물리적 리스크	- SSP 시나리오상 노출도가 높은 성장 및 비상장주식에 대해 산업별 투자 지속가능성 가이드라인(환경·사회 정책 선언문, ESP)을 ESG위원회를 통해 수정·고도화하여 적용 - 상업용 부동산 자산에 대해 담당 리스크 조직의 사후 관리를 지속하며, 물리적 리스크 분석 결과 도출된 재해 위험도를 미래 신규 투자 평가에 포함하는 것을 검토 - 단기적으로 RE100 이행 및 운영 효율 개선, 장기적으로 기후 시나리오 분석 프로세스 내재화를 통한 회복력 제고 추진				
정책 및 법률	- 정책 리스크 시나리오 분석상 규제에 의한 투자자산 손실액이 시나리오별 최대 161배 차이를 보이며, 간접 온실가스 배출량의 다수가 기업대출에서 발생함에 따라 고탄소·탄소집약적 기업대출 투자를 제한하고 피투자 기업 온실가스 감축 의지를 확인하는 적응 방안을 운영 - 에너지·탄소배출권의 장기 가격 상승을 전제로 미래 손실 최소화 및 리스크 완화를 위해 신재생에너지 금융 주선 확대(누적 23조 원 달성) 및 탄소배출권 시장조성 참여 확대를 추진 - 중기적으로 포트폴리오 내 고탄소 자산 비중 조정과 녹색금융 ESG 투자 확대를 통한 정책 리스크 적응 추진				
이행 리스크 및 기회	평판 - 기후 공시 의무화가 정책·평판 리스크로 부상함에 따라, 지속가능성 전담조직을 신설하고 경영 KPI에 지속가능성 지표를 포함하는 등 ESG 경영 내재화 전략 지속 - ESP-ESR 분류 기준에 따른 환경·사회 리스크 사전 점검 체계 운영 및 그린워싱 리스크 대응 체계 강화				
기술, 자원효율성, 상품 및 서비스	- 기회 시나리오 분석상 타 자산군 대비 비상장주식에서 가장 높게 수익률이 도출됨에 따라, 저탄소 기술 특허 보유 기업에 대한 투자 비중 확대 및 저탄소 포트폴리오 구축을 적응 전략으로 운영 - WM 사업의 ESG·저탄소 펀드 판매 확대를 통한 비상장기업의 녹색 매출 성장 기업 투자를 신규 수익창출 기회로 활용 - RE100 이행 및 분사 운영 에너지 효율화를 통한 자원효율성 기회 확대(2025년 RE100 100% 달성)				

기후 리스크관리

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

기후 리스크 심사 통합관리 프로세스

미래에셋증권은 기후 관련 리스크와 기회를 모니터링하고 분석하기 위해 환경·사회 정책 선언문(ESP)을 수립하고, 해당 원칙을 통해 전반적인 리스크관리와 환경·사회 리스크를 관리하는 구체적인 기준 및 이행 프로세스를 제시하고 있습니다. ESP 원칙은 모든 투자, 인수, 주선 및 자문(이하 '투자') 수행에 적용되며 환경·사회 리스크(ESR) 분류 기준 및 ESP 이행 절차를 통해 리스크와 기회를 관리하고 있습니다. 등급 심사 시 ESR [상] 또는 [중]에 해당하는 경우 환경·사회적 리스크에 대한 점검의견을 작성하며, 필요 시 외부 전문가 평가를 반영해 리스크 평가를 실시합니다. 리스크 완화가 필요한 경우 관련 사항을 투자 조건에 반영하고, 이행 여부를 지속적으로 모니터링하고 있습니다.

2025년 동안 미래에셋증권의 비즈니스 전반에 걸쳐 총 95건의 ESR 등급 검토를 완료했으며, ESR [중]은 15건(16%), [하]는 80건(84%)으로 확인하였습니다. 한편, 기후 관련 기회는 신재생에너지 PF, ESG 금융상품 등 영역별로 발굴·평가하고 있으며, 이는 정기적 모니터링 및 관리를 통해 점검하고 있습니다.

ESP 이행 절차

미래에셋증권은 환경 및 사회 리스크 분류 기준에 따라 위험과 기회를 검토하고, 지역사회 전반을 포괄하는 사회책임투자를 이행합니다. 2021년 3월, ESP수립을 통해 석탄화력발전 관련 인프라에 대한 투자와 금융지원을 전격 중단하는 탈석탄 금융을 선언하였습니다. 2025년 말 미래에셋증권 투자자산포트폴리오의 석탄 익스포저는 0%로 확인하였습니다.

STEP 1	STEP 2	STEP 3	STEP 4
사전검토	ESR 분류	환경·사회 영향 평가	사후 관리
투자 건이 미래에셋증권의 ESP 기준에 부합하는지 검토하여 프로젝트 유형, 목적 지역 등 사업내용 파악	투자 건의 특성을 고려한 환경·사회적 영향을 바탕으로 위험 등급을 [상], [중], [하]로 분류	ESR 등급이 [상] 또는 [중]에 해당할 경우, 관련 환경·사회 리스크에 대한 구체적인 영향을 추가적으로 점검하고 해당 리스크에 대해 완화·해소가 필요할 경우 보완사항 등을 투자 조건에 반영	투자 집행 이후, 환경·사회적 리스크의 경감대책 이행 여부 등에 대한 모니터링 수행

ESR 분류 기준

구분	정의	심사건수(건)
ESR [상]	환경·사회적 리스크가 높으며 광범위한 지역에 회복이 어려울 정도의 부정적 영향을 끼칠 가능성이 존재하며 평판 리스크를 훼손할 우려 존재	- ¹⁾
ESR [중]	환경·사회적 리스크가 제한적일 것으로 예상되며 리스크관리에 따라 부정적 영향을 크게 경감시킬 수 있으며 회복이 용이	15
ESR [하]	환경·사회적 리스크가 거의 없을 것으로 예상	80
		+
		합계
		95

1) ESR [상]은 심사 요청 이전에 스크리닝 됨에 따라 총 심사건수에 포함되지 않음

ESP 연관 조직

- 심사 요청 전 투자 안건의 ESR 분류를 심사담당부서(필요 시 ESG 담당부서)와 협의 후 ESR 등급 확정
- 협의를 시 ESP 배제·유역영역 포함 여부, 환경·사회적 리스크 정도, 평판 리스크 훼손 여부 등 고려
- ESR이 [상] 또는 [중]에 해당할 경우 환경·사회적 리스크에 대한 구체적인 영향을 평가, 점검의견 제출

투자담당부서

심사담당부서

- 필요할 경우 외부 전문가의 환경·사회적 영향 평가 보고서 등 추가자료 요청

기후 리스크관리

기후 리스크 관련 투자 포트폴리오 관리

미래에셋증권은 환경·사회 정책 선언문(ESP)에서 기후변화, 생물다양성 및 생태계 훼손, 환경오염 등 주요 환경·사회 이슈를 반영한 투자 배제영역 및 유의영역을 정의하고 있습니다. 유의영역은 발전, 석유 및 가스, 광업, 생물다양성 및 생태계로 구분되며, 각 영역별 환경·사회적 리스크 기준을 정의하여 투자심사에 적용하고 있습니다. 포트폴리오 내 고탄소 업종 현황을 TCFD 업종별 보충지침(Supplemental Guidance)에 따라 분석한 결과, 고탄소 업종의 익스포저 비중은 22.1%이며, 이 중 부동산 관리·개발 업종의 비중이 13.3%로 가장 높게 나타났습니다. 당사는 고탄소 업종의 익스포저를 지속적으로 모니터링하고 이로 인한 기후 리스크를 사전에 예방하기 위한 노력을 기울이고 있습니다.

환경·사회 정책 선언문(ESP) – 유의영역

환경 유의영역	기준
발전	• 석탄화력발전에서의 매출 발생 비중이 30% 이상인 피투자 기업 (해당 매출 비중의 점진적 축소에 대한 피투자 기업의 의지, 단계적 계획 및 이행실적, 그리고 저탄소 에너지원으로서의 구체적인 전환 계획 등을 반영해 의사결정을 진행)
	• 지역사회, 생태계 등의 복합적인 환경·사회적 리스크가 동반되는 신규 수력발전 및 관련 인프라 건설
석유 및 가스	• 오일샌드 개발과 연계된 투자
	• 수압파쇄법(세일가스 및 석유 추출 공법)을 사용하는 프로젝트
광업	• 생물 다양성 위협, 대기오염, 안전관리 및 지역사회 영향 등의 이슈에 노출되어 있는 금속 및 (분쟁)광물자원 채광과 연계된 투자
	• 석탄 채굴 매출 발생 비중이 25% 이상인 피투자 기업 (해당 매출 비중의 점진적 축소에 대한 피투자 기업의 의지, 단계적 계획 및 이행실적, 그리고 저탄소 에너지원으로서의 구체적인 전환 계획 등을 반영해 거래 여부 검토)
생물다양성 및 생태계	• 무분별한 개발로 인한 산림 훼손이 예상되는 프로젝트 및 사업
	• 연성 소비자재(팜유, 천연고무, 담배, 콩, 카카오, 차, 사탕수수, 면화, 커피, 바나나, 나무 등)가 주로 생산되는 열대와 아열대에 위치한 개발도상국의 경작과정에서 생태계 파괴, 노동력 착취, 지역사회와의 갈등 등 환경 및 사회적 문제를 야기할 수 있는 산업형 농업 (단, '지속가능한 팜유산업협의체 RSPO'의 인증 또는 이와 동등한 인증 기준을 적용하는 피투자 기업은 예외 적용함)
	• 무분별한 개발로 인한 환경 파괴, 천연자원 고갈 및 지역사회 오염 등 자연생태계 및 생물다양성, 문화·자연유산 훼손 등의 소지가 있는 지역에 대한 투자 및 관련 사업

TCFD 업종별 보충지침에 따른 투자 비중

구분			비중(%)
비고탄소 업종	생물다양성		0.7
	기타		77.2
	소계		77.9
고탄소 업종	농산물·식품·임산물 (Agriculture, Food, and Forest Products)	음식료품(Packaged Foods and Meats)	0.2
	에너지(Energy)	전기 유틸리티(Electric Utilities)	0.0
		석유 및 가스(Oil and Gas)	1.7
	원자재·건축(Materials and Buildings)	화학제품(Chemicals)	1.9
		건설 원자재(Construction Materials)	1.6
		금속 광업(Metals and Mining)	0.0
		자본재(Capital Goods)	3.3
		부동산 관리·개발(Real Estate Management and Development)	13.3
	교통(Transportation)	자동차·부품(Automobiles and Components)	0.0
		해상 교통(Maritime Transportation)	0.0
		소계	
	+		
			100.0

관리지표 및 목표

온실가스 및 에너지 지표

미래에셋증권은 GHG Protocol 및 국내 배출권거래제 지침에 따라 운영통제 기반의 온실가스 배출량을 산정하고 있으며, Scope 2는 지역기반(Location-based)과 시장기반(Market-based) 방식으로 구분하여 공시하고 있습니다. 2025년 내부배출량(Scope 1, 2-지역기반)은 총 9,936 tCO₂eq로 전년 대비 874 tCO₂eq 감소하였으며, 기타 간접배출량(Scope 3, 카테고리 1, 5, 6)은 총 623 tCO₂eq로 전년 대비 77 tCO₂eq 증가하였습니다. 이에 따라 Scope 1, 2, 3 총배출량(지역기반)은 10,559 tCO₂eq로 전년 대비 797 tCO₂eq 감소하였습니다. 당사는 지역기반 기준 배출 집약도와 에너지 사용 집약도를 지속적으로 관리하며 온실가스 감축 및 에너지 효율 향상을 추진하고 있습니다. 아울러 전자문서 시스템 도입을 통한 종이 사용 감축, 업무시간 외 자동 소등 및 LED 사용 확대를 통한 전력 사용량 절감, 중수도 및 우수조 활용을 통한 우수 사용량 감축 등 자원순환 관리에도 힘쓰고 있습니다.

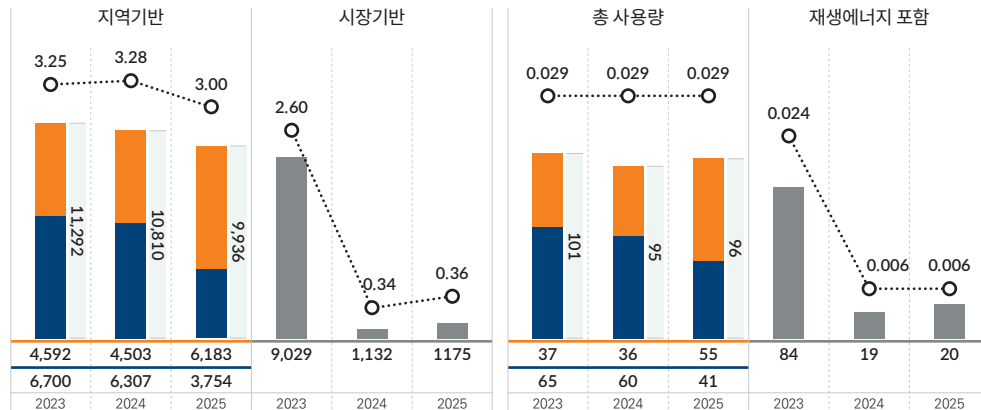
내부배출량(Scope 1, 2) 및 집약도 추이

(단위: tCO₂eq)

에너지 사용량 및 집약도 추이

(단위: TJ)

■ 지점, 데이터센터 ■ 본사, 사옥 ■ 시장기반* ○ 집약도** (단위: tCO₂eq/FTE)
 ■ 지점, 데이터센터 ■ 본사, 사옥 ■ 재생에너지 포함 ○ 집약도** (단위: TJ/FTE)



* 데이터 산정 범위 및 기준 변경에 따른 수치 수정

** 내부배출량 및 에너지 사용량 집약도는 2025년 12월 31일 사업보고서 상 임직원(3,310명)을 기준으로 산정하였음

온실가스 배출량

(단위: tCO₂eq)

구분	산정범위	2023	2024	2025
직접배출량(Scope 1)*	본사, 사옥, 지점(고정연소)	476	390	454
	전사(이동연소)	833	680	657
간접배출량(Scope 2-지역기반)*	본사, 사옥	5,391	5,237	2,731
	지점, 데이터센터	4,592	4,503	6,094
간접배출량(Scope 2-시장기반)*	전사	7,649	62	64
Scope 1, 2 소계(지역기반)		11,292	10,810	9,936
Scope 1, 2 소계(시장기반)		9,029	1,132	1,175
기타 간접배출량 (Scope 3, 카테고리 1~14)**	C1. 제품 및 서비스(용지)	전사	77	72
	C1. 제품 및 서비스(용수)	본사, 사옥	14	14
	C5. 폐기물	본사, 사옥	49	44
	C6. 출장	전사	409	416
Scope 3(카테고리 1~14) 소계		549	546	623
Scope 1, 2, 3 총계(지역기반)		11,841	11,356	10,559
Scope 1, 2, 3 총계(시장기반)		9,578	1,678	1,798

* 데이터 산정 범위 및 기준 변경에 따른 2023, 2024년 수치 수정

** 사업 운영상 관련성이 있으며, 중요한 영향이 있다고 판단되는 카테고리에 대해 산정

에너지 사용량

(단위: TJ)

구분	산정범위	2023	2024	2025
총 에너지 사용량	본사, 사옥	64.67	59.62	40.93
	지점, 데이터센터	36.52	35.63	55.13
	총 에너지 사용량	101.20	95.25	96.06
연료(도시가스, 등유, 경유 등)	본사, 사옥	9.38	7.68	8.95
이동연소(휘발유)*	전사	12.39	10.12	9.81
전력**	본사, 사옥	41.98	40.74	41.97
	지점, 데이터센터	35.69	35.10	33.62
지역난방	본사, 사옥	0.93	1.09	-
	지점, 데이터센터	0.83	0.53	1.71
재생에너지 사용량***	전사	17.73	84.73	182.71

* 데이터 산정 범위 및 기준 변경에 따른 2023, 2024년 수치 수정

** 1MWh=0.0036TJ 적용으로 2023, 2024년 수치 수정

*** 국내 별도 기준의 실적 반영

자원순환 관리

(단위: m³, L)

구분	산정범위	2023	2024	2025
수자원 사용량(상수도)*	본사, 사옥	59,513	58,680	47,519
폐기물 발생량(일반 폐기물)	본사, 사옥	428,085	384,393	458,720

* 상수도 사용량 및 취수량 동일

관리지표 및 목표

금융배출량 지표

미래에셋증권은 투자 및 여신 포트폴리오에 내재된 기후 관련 리스크를 파악하기 위해 금융배출량(Scope 3, 카테고리 15)을 글로벌 산정 기준인 PCAF(Partnership for Carbon Accounting Financials)에 따라 산정하고 있습니다. 산정 대상은 상장 및 비상장주식, 회사채, 기업대출, 프로젝트파이낸싱(PF), 상업용 부동산, 모기지이며, 자산유형별로 절댓값, 상대값, 집약도를 산정하여 공시하고 있습니다. 2025년 금융배출량은 피투자 기업의 Scope 1·2·3로 구분하여 산정하며, 자산유형별·업종별 세부 현황과 PCAF 데이터 품질 점수를 함께 산출하고 있습니다.

3개년 금융배출량 현황

PCAF 자산 유형	금융배출량									익스포저	SBTi
	절댓값(tCO ₂ eq)			상대값(tCO ₂ eq/십억 원)			집약도(tCO ₂ eq/십억 원)			비율	커버리지
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2025	2025
상장주식	105,109	77,880	32,746	11.66	5.52	2.46	16.86	10.39	10.68	11.6%	100%
회사채	16,177	22,544	5,206	1.79	1.60	0.39	3.21	0.33	0.28	0.4%	100%
기업대출	173,618	176,593	877,264	19.26	12.52	65.83	28.21	22.61	105.31	14.6%	99%
비상장주식	85,686	148,205	249,546	9.51	10.51	18.73	30.48	53.09	63.54	59.2%	91%
발전 PF	123,032	129,612	31,689	13.65	9.19	2.38	-	-	-	0.1%	100%
기타 PF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	0%
상업용 부동산	27,511	18,208	15,347	3.05	1.29	1.15	-	-	-	11.4%	100%
모기지	-	1,421	3,695	-	0.10	0.28	-	-	-	2.7%	99%
합계	531,133	574,464	1,215,493	58.93	40.74	91.21	78.76	86.42	179.82	100.0%	92%

금융배출량 산정 방법론 및 범위

금융배출량 절댓값

$$F_a = \sum_{i=1}^n \frac{l_i}{V_i} \cdot m_i$$

$$l_i$$
 개별 투자자산의 평가금액
 Q 전체 포트폴리오의 평가금액
 V_i 개별 투자자산의 기업가치(혹은, 투자시점의 자산가치·총 사업개발비)
 R_i 개별 투자자산의 매출액
 m_i 개별 투자자산의 전체 온실가스 배출량

금융배출량 상대값

$$F_r = \frac{F_a}{Q}$$

$$F_a$$
 개별 투자자산의 절대적 금융배출량
 F_r 개별 투자자산의 상대적 금융배출량
 F_w 개별 투자자산의 가중평균 금융배출량
 W_i 전체 자산 포트폴리오 중 개별 투자자산의 가중치(I/P)

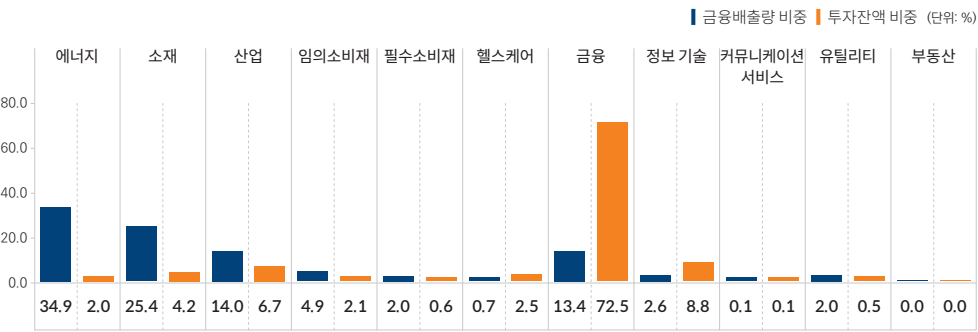
금융배출량 집약도

$$F_w = \sum_{i=1}^n W_i \cdot \frac{m_i}{R_i}$$

금융배출량 세부 현황(자산유형별)

PCAF 자산 유형	2025년						
	금융배출량(tCO ₂ eq)				PCAF 데이터 품질 점수		
	Scope 1	Scope 2	Scope 3	합계	Scope 1	Scope 2	Scope 3
상장주식	991	4,109	27,646	32,746	2.32	2.32	2.92
회사채	251	164	4,792	5,206	4.92	4.92	4.92
기업대출	176,699	43,893	656,671	877,264	2.98	2.98	3.38
비상장주식	65,477	12,948	171,121	249,546	4.04	4.04	4.05
발전 PF	31,689	-	-	31,689	3.00	3.00	-
기타 PF	-	-	-	-	-	-	-
상업용 부동산	2,310	13,036	-	15,347	4.00	4.00	-
모기지	1,261	2,434	-	3,695	4.00	4.00	-
합계	278,679	76,584	860,230	1,215,493	-	-	-

금융배출량 세부 현황(업종별*)

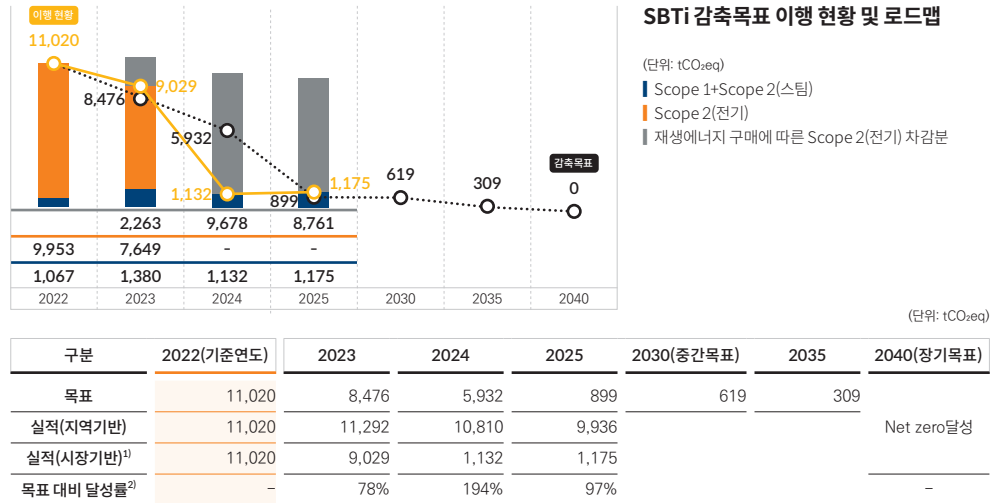


* GICS(Global Industry Classification Standard, 글로벌 산업분류기준) 준용하며, 기업금융 자산에 한정

관리지표 및 목표

내부배출량 감축목표

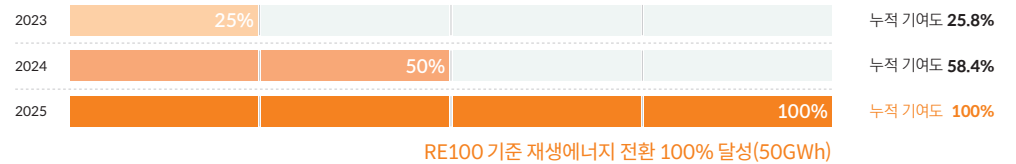
미래에셋증권은 파리협정의 1.5℃ 경로에 부합하는 내부 온실가스 배출량 감축을 추진하기 위해, 과학기반 감축 목표 이니셔티브(Science Based Targets initiative, SBTi)의 기준에 따라 국내 사업장의 Scope 1, 2 배출량에 대한 감축목표를 수립하였습니다. Scope 1 및 Scope 2(스팀) 부문에 대해서는 SBTi의 절대량 감축 접근법(Absolute Contraction Approach, ACA)을 적용하여 2022년을 기준연도로 2030년까지 42% 감축을 목표로 설정하였습니다. Scope 2(전기) 부문은 시장기반 산정 방식을 적용하며, 당사가 2021년 가입한 RE100의 이행 계획에 따라 2025년까지 재생에너지 100% 전환을 목표로 합니다. 위 두 목표를 통합하여 2022년을 기준연도로 하여 Scope 1, 2 합산 기준 2030년까지 94% 감축할 예정이며, 해당 목표는 2023년 11월 SBTi의 공식 검증을 완료하였습니다.



RE100 연간 이행 로드맵

미래에셋증권은 2021년 국내 금융권 최초로 RE100에 가입하여 2025년까지 재생에너지 100% 전환을 선언 하였습니다. 이에 따라 2025년을 RE100 목표 달성의 해로 설정하고, 연간 재생에너지 사용 목표를 50GWh로 수립하였습니다. 당사는 REC 및 녹색프리미엄 구매, VPPA 체결, 다수의 태양광 발전사업과의 계약 등을 통해 해당 목표를 달성하며 RE100 기준에 부합하는 재생에너지 사용 체계를 구축하였습니다. 또한 에너지 사용량 절감을 위해 2022년을 기준연도로 설정하고 매년 2%의 에너지 절감 목표를 수립·관리하고 있으며, 운영 효율화와 업무 환경 개선을 통해 에너지 효율 향상 노력을 지속하고 있습니다.

재생에너지 전환 목표 및 현황



에너지 절감 현황

에너지 절감 목표³⁾

(단위: GJ)

구분	2022(기준연도)	2023	2024	2025	2026	~ 2030	~ 2040
목표	97,146	95,203	93,260	91,317	89,374	81,603	62,173
실적	97,146	101,196	95,252	96,061			
실적(재생에너지 포함)	97,141	83,463	19,412	20,472			

1) 당사의 감축 이행 현황은 실적(시장기반) 기준으로 관리하고 있으며, 데이터 산정 범위 및 기준 변경에 따른 2023, 2024년 수치 수정

2) 목표 대비 달성률은(당해연도 배출량/기준연도 배출량)/(당해연도 감축목표-기준연도 배출량)으로 산정되며, 100% 초과 시 감축목표를 초과 달성하였음을 의미함

3) 1MWh=3.6GJ 적용에 따른 수치 수정

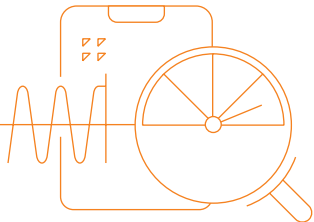
관리지표 및 목표

금융배출량 감축목표

미래에셋증권은 파리협정의 1.5℃ 경로에 부합하는 금융배출량 감축을 추진하기 위해, SBTi의 금융기관 방법론에 따라 자산유형별로 감축목표를 수립하고 있습니다. 자산군별 특성에 따라 섹터별 탈탄소화 접근법(Sectoral Decarbonization Approach, SDA)과 온도등급(Temperature Rating, TR) 방법론을 적용하였습니다.

고배출 산업으로 분류되는 상장주식 포트폴리오 내 시멘트 산업, 부동산, 발전PF 자산에 대해서는 SDA를 적용하여 배출 집약도 목표를 설정하였습니다. 그 외 기업금융 자산에 대해서는 TR을 적용하여 포트폴리오 온도점수 목표를 수립하였습니다. 구체적으로, 2022년을 기준연도로 하여 2027년 및 2030년까지의 단기목표를 설정하였으며, 해당 목표는 2023년 11월 SBTi의 공식 검증을 완료하였습니다. 또한, 2040년 및 2050년까지의 장기목표를 함께 수립함으로써, 단기·중장기에 걸친 일관된 감축 경로를 확보하였습니다.

미래에셋증권은 수립된 감축목표를 기반으로 투자 포트폴리오 전반의 탄소집약도 및 포트폴리오 온도점수를 정기적으로 모니터링하고 있으며, 자산별 감축 경로와의 정합성을 고려한 신규 투자 의사결정 및 자산 배분 전략을 수립·이행하고 있습니다. 이를 통해 금융배출량 감축목표 달성과 동시에 기후 관련 전환 위험 및 물리적 위험에 대한 포트폴리오 회복력을 제고하고자 합니다.



SDA 감축목표 및 이행 현황

구분	목표 유형	목표 지표	기준연도	이행 현황	이행목표	중간목표	장기목표	커버리지*
			2022	2025	2025	2030	2050	
상업용 부동산	집약도	tCO ₂ eq/m ²	0.06	0.05	0.04	0.02	0.00	100%
발전 PF		tCO ₂ eq/MWh	0.31	0.47	0.22	0.09	0.00	100%
상장주식(시멘트)		tCO ₂ eq/ton	0.37	0.00	0.34	0.30	0.00	100%

* 각 자산군 내 금융배출량 산정 가능 자산 중 SBTi 감축목표가 적용되는 자산의 비중

온도등급 감축목표 및 이행 현황

구분	목표 유형	목표 지표	기준연도	이행 현황	이행목표	중간목표	장기목표	커버리지*
			2022	2025	2025	2027	2040	
상장주식	Scope 1+2	온도점수	3.20	3.07	2.92	2.73	1.50	100%
	Scope 1+2+3		3.20	3.18	2.96	2.80	1.75	
회사채	Scope 1+2		3.20	3.20	2.92	2.73	1.50	100%
	Scope 1+2+3		3.20	3.20	2.96	2.80	1.75	
기업대출	Scope 1+2		3.20	3.04	2.92	2.73	1.50	100%
	Scope 1+2+3		3.20	3.14	2.96	2.80	1.75	
비상장주식	Scope 1+2		3.20	3.20	2.92	2.73	1.50	100%
	Scope 1+2+3		3.20	3.20	2.96	2.80	1.75	

* 각 자산군 내 금융배출량 산정 가능 자산 중 SBTi 감축목표가 적용되는 자산의 비중

TNFD 이행을 위한 SPECIAL REPORT

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

INTRO 자연자본 위기와 금융의 역할

가속하는 자연자본의 위기

오늘날 인류는 기후변화와 더불어 또 하나의 심각한 지구적 위기, 즉 자연자본(Nature Capital)의 급격한 훼손에 직면해 있습니다. 세계경제포럼(WEF)은 『글로벌 리스크 리포트 2023』에서 생물다양성 손실과 생태계 붕괴(Biodiversity Loss and Ecosystem Collapse)를 향후 10년간 가장 빠르게 악화되는 상위 리스크 중 하나로 명시하며, 기후변화·식량안보·자원 부족과 함께 복합 위기(Polycrisis)를 초래할 핵심 위협으로 규정하였습니다. 실제로 전 세계 육상 면적의 약 40%는 이미 심각하게 황폐화되었으며, 경제협력개발기구(OECD)와 세계자연기금(WWF)의 분석에 따르면 지난 50년간 야생 동물의 개체군 규모는 평균 69%가량 감소하였습니다.

과학자들은 현재의 종 소멸 속도가 자연적 배경 소멸률보다 수백 배에서 수천 배 빠른 수준이며, 이는 인류 역사상 여섯 번째 대멸종(The Sixth Mass Extinction)이 진행 중임을 의미한다고 경고합니다. 생태계 위기는 단순한 환경 문제를 넘어 경제·금융 시스템의 근간을 흔드는 시스템적 리스크입니다. WEF의 분석에 따르면 전 세계 GDP의 절반 이상에 해당하는 약 44조 달러(USD)의 경제적 가치가 자연자본에 직·간접적으로 의존하고 있습니다.

꿀벌의 수분(受粉) 서비스 없이는 글로벌 식량 공급망이 붕괴되고, 산림과 습지가 제공하는 수질 정화 및 홍수 조절 기능이 상실되면 인프라 투자의 리스크는 급격히 상승합니다. 생물다양성 손실은 더 이상 미래세대의 문제가 아닌, 지금 이 순간 기업과 금융의 의사결정에 영향을 미치는 현재의 재무적 리스크입니다.

자연자본과 금융 시스템의 연결

금융기관은 자연자본 훼손의 직접적인 원인 제공자는 아닐지라도, 자본의 배분(Capital Allocation)을 통해 실물 경제에 미치는 영향력은 막대합니다. 증권사, 자산운용사, 은행 등 금융기관이 어떤 산업과 기업에 자금을 공급하고 투자를 결정하느냐는, 궁극적으로 해당 기업들이 토지를 어떻게 이용하고, 물을 어떻게 사용하며, 생태계에 어떤 영향을 미치는지를 좌우합니다. 이처럼 금융기관과 자연 사이에는 두 가지 핵심 연결 경로가 존재합니다. 첫째는 의존성(Dependencies)으로, 금융기관이 투자한 기업들이 원자재, 수자원, 깨끗한 공기 등 자연이 제공하는 생태계 서비스에 얼마나 의존하는가의 문제입니다. 둘째는 영향(Impacts)으로, 그 기업들의 사업 활동이 자연 생태계를 어떻게 변화시키는가의 문제입니다. 금융기관은 이 두 경로 모두를 통해 자연자본 훼손의 리스크에 노출되어 있으며, 동시에 자연 회복을 위한 강력한 전환의 수단이 될 수도 있습니다.

미래에셋증권의 인식과 대응 의지

미래에셋증권은 자연자본 리스크를 기후변화 리스크와 독립적으로 분리된 환경 이슈가 아닌, 상호 연결된 시스템적 금융 리스크(Systemic Financial Risk)로 인식합니다. 기후변화가 생태계를 파괴하고, 생태계 파괴가 다시 기후변화를 가속화하는 악순환의 고리 속에서, 두 리스크는 분리하여 관리할 수 없는 하나의 통합된 위협입니다.

당사의 이중 중대성 평가(Double Materiality Assessment)에서 친환경 금융상품 및 서비스 확대가 핵심 이슈로 지속적으로 선정된 것은 이러한 인식의 실천적 표현입니다. 저탄소·자연 회복(Nature Positive) 경제로의 전환은 미래에셋증권에게 단순한 위험 관리의 과제를 넘어, 지속가능한 금융 포트폴리오를 구축하고 새로운 투자 기회를 창출하는 전략적 방향성입니다. 이에 미래에셋증권은 TNFD 권고안에 따른 자연 관련 재무정보 공시 체계를 단계적으로 구축하고, 당사의 금융 활동이 자연자본에 미치는 의존성과 영향을 투명하게 관리·공개해 나갈 것을 선언합니다. 본 Special Report는 그 첫 번째 공식적인 이정표입니다.

PART 1 미래에셋증권과 자연의 연결 방식 이해

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

금융기관과 자연: 보이지 않는 연결의 이해

자연자본 훼손이 금융기관과 관계없는 이야기처럼 보일 수 있습니다. 공장 굴뚝에서 연기를 내뿜거나, 광산을 개발하거나, 산림을 벌채하는 주체는 금융기관이 아니기 때문입니다. 그러나 그 공장의 설비 투자를 위한 회사채를 인수한 주권사가, 그 광산 개발에 필요한 프로젝트파이낸싱(PF)을 조달한 금융기관이, 그 기업의 주식을 고객자산으로 운용한 자산운용사가 바로 미래에셋증권과 같은 금융기관입니다. TNFD 권고안은 이 보이지 않는 연결고리를 '금융 포트폴리오를 통한 간접 경로(Indirect Exposure via Financial Portfolio)'로 명확히 정의합니다. 금융기관은 자본의 공급자로서 피투자 기업 및 피대출기업의 사업 활동에 영향을 미치며, 이는 곧 해당 기업들이 토지를 이용하고, 수자원을 소비하고, 생태계에 영향을 미치는 방식을 결정짓는 핵심 변수가 됩니다. TNFD는 금융기관의 이러한 역할에 주목하여, 금융기관이 피투자 기업과의 관계를 통해 자연에 미치는 간접적 영향을 관리하고 공시해야 한다고 권고합니다.

미래에셋증권 역시 이 원칙을 수용하며, 당사와 자연 사이의 연결 방식을 직접 영향과 간접(포트폴리오) 영향의 두 층위로 구분하여 이해하고 관리합니다.

1. 직접 영향: 사업장 운영을 통한 자연과의 접점



미래에셋증권의 직접적인 자연 영향은 당사의 서울 본사, 국내외 지점, 글로벌 현지 법인 등 사업장 운영(Direct Operations)을 통해 발생합니다. 금융서비스업의 특성상 직접적인 자연 영향의 규모는 제조업이나 1차 산업에 비해 상대적으로 제한적이나, 이를 과소평가하거나 무시해서는 안 됩니다.

미래에셋증권의 사업장 운영에 따른 영향 유형 및 경로·자연 영향

영향 유형	주요 발생 경로	자연 영향
에너지 사용	본사·지점 전력 소비, 서버·전산 인프라 가동	발전 과정의 대기오염, 온실가스 배출
용수 소비	사무 공간 내 물 사용	TNFD 리스크 가이드, 내부 리스크관리체계
토지 이용	사옥·지점 부지, 주차 공간	도시 내 불투수면 확대, 열섬 효과 기여
폐기물 발생	사무용 폐기물, 전자 폐기물(IT 기기 교체)	매립지 부하, 토양·수질 오염 가능성
출장·이동	임직원 국내외 업무 출장	교통 수단의 온실가스 및 대기오염 유발

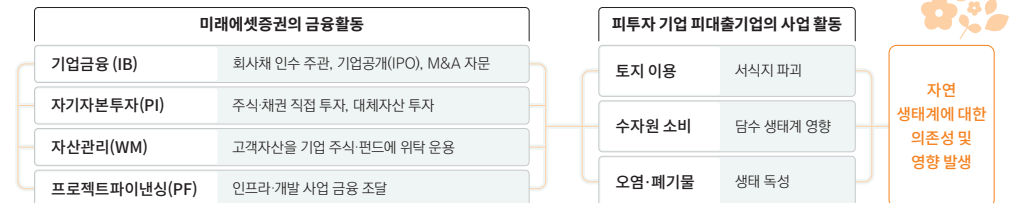
미래에셋증권은 사업장 에너지 효율화, 재생에너지 전환, 전자 폐기물 관리 강화 등의 직접 운영 차원의 환경 관리를 지속적으로 추진하고 있으며, 이를 자연자본 보전 노력의 출발점으로 삼고 있습니다.

2. 간접 영향: 금융 포트폴리오를 통한 자연과의 연결



미래에셋증권이 자연자본과 연결되는 보다 핵심적이고 규모 있는 경로는 금융 포트폴리오(Financial Portfolio)를 통한 간접 영향입니다. 당사의 주요 사업 영역인 기업금융(IB), 리테일 투자중개, 자기자본투자(PI), 자산관리(WM) 각각이 자연과 연결되는 구체적인 방식은 아래와 같습니다.

금융 포트폴리오 자연 연결 경로(Nature Interface Pathway)



금융기관이 자본을 배분하는 행위 자체는 피투자 기업의 생산·운영 활동에 대한 재무적 동력을 제공하는 것이며, 이는 TNFD 프레임워크에서 '가치사슬을 통한 영향(Downstream Value Chain Impact)'으로 분류됩니다.

미래에셋증권이 자연에 미치는 간접 영향의 절대적 규모는 당사가 직접 발생시키는 영향보다 비교할 수 없이 크며, 따라서 TNFD 대응의 핵심 관리대상은 바로 이 포트폴리오 경로입니다.

PART 1 미래에셋증권과 자연의 연결 방식 이해

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

3. 주요 자산군별 자연 민감도 스크리닝



TNFD LEAP 방법론의 첫 단계인 Locate(위치·접점 식별)는 기업 및 금융기관이 자신의 활동과 가장 높은 수준으로 자연과 상호작용하는 접점을 파악하는 것을 핵심 과제로 삼습니다. 미래에셋증권은 현재 피투자 기업 자산 단위의 지리적 위치 기반 분석을 위한 데이터 인프라 구축을 진행 중이며, 금년도에는 자연자본과의 연관성이 높은 산업 섹터(Sector-level) 중심의 정성적 스크리닝을 선행적으로 수행하였습니다. 스크리닝의 기준으로는 TNFD 공식 협력 톨인 ENCORE(Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 프레임워크를 활용하였습니다. ENCORE는 산업 섹터별로 생태계 서비스에 대한 의존도와 자연에 대한 영향도를 정성적으로 분류하는 글로벌 표준 도구입니다.

미래에셋증권의 사업장 운영에 따른 영향 유형 및 경로·자연 영향

산업섹터	주요 자연 의존 요소	주요 자연 영향 유형	자연민감도
농림수산업	토양 비옥도, 수분 서비스, 담수 공급	서식지 전환, 오염물질 유출, 종 다양성 감소	● 매우 높음
광업·채굴업	지하수 지표수 공급, 광물 순환	토지 황폐화, 수질 오염, 서식지 파괴	● 매우 높음
건설·부동산개발	토지 안정성, 담수 공급, 홍수 조절	서식지 전환, 불투수면 확대, 생태계 단절	● 매우 높음
식음료 제조업	수분 서비스, 담수 공급, 토양 비옥도	수질 오염, 포장재 폐기물, 공급망 생태 압력	● 높음
에너지(화석연료)	수자원(냉각수), 지질 순환	온실가스 배출, 생태계 오염, 해양 영향	● 높음
전력·유틸리티	담수 공급(수력), 기후 조절	수생 생태계 변화, 조류 충돌(풍력)	● 높음
화학·소재	수자원, 대기 정화 기능	대기·수질·토양 오염, 유해 폐기물	● 높음
교통·물류	기후 조절, 재해 완충	대기 오염, 소음·진동 생태 영향	● 중간
제약·바이오	유전자원, 생물학적 조절	제약 폐수, 항생제 내성 유발	● 중간
IT·통신·금융서비스	기후 안정성(데이터센터 냉각)	전자 폐기물, 에너지 소비	● 상대적 낮음

출처: ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure), UNEP-WCMC-TNFD 협력 데이터베이스를 기반으로 미래에셋증권 재구성

미래에셋증권의 기업금융(IB), 자기자본투자(PI), 프로젝트파이낸싱(PF) 포트폴리오에는 건설·부동산개발, 에너지, 제조업 등 자연 민감도가 높은 섹터에 대한 익스포저가 포함되어 있습니다. 향후 데이터 인프라 구축 이후에는 이들 섹터 내 개별 기업의 사업장 위치 및 생태적 민감 지역과의 중첩 여부를 정밀 분석하는 것을 목표로 합니다.

4. ESP : 자연과의 연결을 관리하는 기존 제도적 장치



미래에셋증권은 금융 포트폴리오를 통한 자연 영향을 관리하기 위한 기초 제도적 장치를 이미 선제적으로 갖추고 있습니다. 2021년 3월, 국내 증권사 최초로 수립한 환경·사회 정책 선언문(Environmental and Social Policy, ESP)이 그것입니다.

ESP는 미래에셋증권의 모든 투자·인수·자문·대출 활동에 걸쳐 환경·사회 리스크를 체계적으로 스크리닝하고 관리하기 위한 내부 정책으로, 이는 TNFD LEAP 방법론 중 Assess(리스크 평가)와 Prepare(대응 준비)의 일부 기능을 이미 선행 수행하고 있는 제도적 장치입니다.

ESP 적용 프로세스와 TNFD LEAP의 연계

미래에셋 ESP 프로세스		TNFD LEAP 연계	
사전검토	환경·사회 리스크 검토 착수	L Locate	자연 민감 지역 인점 여부 예비 확인
ESR 등급 분류	ESR 등급 확정	E Evaluate	피투자 기업이 의존하는 생태계 서비스의 유형과 자연에 미치는 영향의 심각도 등급화하여 심화 평가 필요 여부 결정
E&S 영향 평가	ESR 적합 등급의 경우 환경·사회적 영향에 대한 심화 점검의견 작성	A Assess	자연 관련 물리적·전환적 리스크의 재무적 영향을 심화 분석 가능 담당
사후관리	환경·사회적 리스크 경감대책을 투자 조건에 명시적으로 반영하며, 고위험 사건에 대해서 조건부 승인 또는 투자 배제 결정	P Prepare	환경 조건 부여 또는 투자 배제

ESP가 현재 TNFD의 자연자본 관련 항목을 명시적으로 포괄하는 수준으로 고도화되어 있지는 않으나, 이 제도의 존재 자체는 미래에셋증권이 금융 포트폴리오와 자연의 연결을 이미 '관리대상'으로 인식하고 있음을 보여주는 중요한 기반입니다. 미래에셋증권은 향후 ESP 내 자연자본 관련 평가 기준을 TNFD LEAP 방법론과 정합성을 갖도록 단계적으로 고도화해 나갈 계획입니다.

PART 2 TNFD 프레임워크 적용 방식

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

1. 미래에셋증권의 단계적 이행 접근법



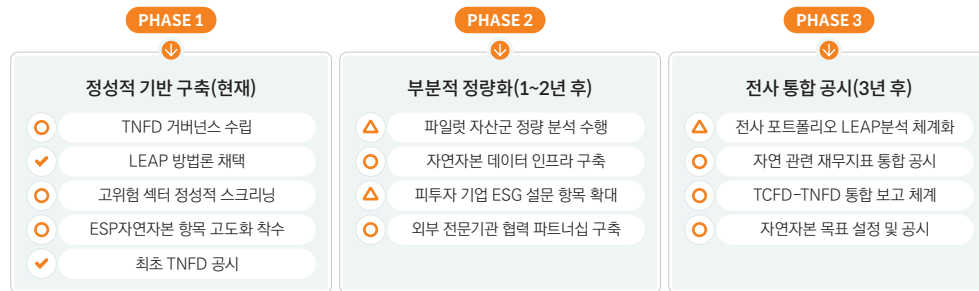
TNFD는 조직이 처음부터 완벽한 정량적 LEAP 분석을 수행해야 한다고 요구하지 않습니다. 오히려 현재 가능한 수준에서 투명하게 공시를 시작하고, 역량과 데이터 인프라를 강화하면서 점진적으로 분석의 깊이와 범위를 확대해 나가는 단계적 이행(Phased Implementation)을 공식적으로 지지합니다.

금융기관 특성상 피투자 기업 단위의 자연자본 데이터 확보는 현재 글로벌 금융산업 전반에서 공통적으로 직면한 과제입니다. 글로벌 선도 금융기관들 역시 초기 공시에서 "위치 기반 정밀 분석을 위한 데이터가 충분히 가용해질 때까지 섹터 수준의 정성적 평가를 우선 적용한다"는 입장을 명시적으로 밝힌 바 있습니다. 이는 미래에셋증권이 처한 상황이 글로벌 금융산업의 공통된 과도기적 현실임을 확인해줍니다.

이에 미래에셋증권은 다음과 같이 3단계 이행 로드맵에 따라 TNFD 분석 역량을 체계적으로 구축해 나갑니다.

TNFD 이행 단계별 목표 및 주요 과제

✔ 완료 ○ 진행 중 ▲ 계획



현재(Phase 1)는 TNFD 이행의 첫걸음으로서, LEAP 방법론 중 L(Locate) 단계를 중심으로 고위험 섹터에 대한 정성적 스크리닝을 수행하고, 자연자본 거버넌스 체계를 수립하는 데 집중합니다. 데이터의 한계를 투명하게 밝히고, 이를 극복하기 위한 중장기 계획을 명확히 제시하는 것이 이 단계의 공시 원칙입니다.

2. 거버넌스 체계: 기후에서 자연으로 확장하는 감독 체계



TNFD 4대 영역 중 거버넌스(Governance)는 가장 즉각적으로 구현 가능하면서도, 조직의 자연자본 관리 의지를 이해관계자에게 가장 명확하게 전달하는 영역입니다. 미래에셋증권은 기존 TCFD 기반의 기후 리스크 거버넌스 체계를 자연자본 영역으로 확장하는 방식으로 TNFD 거버넌스를 구축합니다.

자연자본 관련 의사결정 거버넌스 구조



미래에셋증권은 자연자본 및 생물다양성과 관련된 주요 이슈를 검토하고 관리하고 있습니다. ESG&IR팀은 TNFD 프레임워크와 자연자본 관련 동향을 모니터링하며, 투자심사 부서 및 관련 조직과 협력하여 자연자본 요소를 투자 검토 과정에 반영하고 있습니다. 또한 자연자본과 관련된 리스크와 기회를 지속적으로 검토하고, 사업 및 투자 활동에 미치는 영향을 고려하여 관련 이슈를 관리하고 있습니다.

PART 3 자연 관련 의존성·영향·리스크·기회 분석(DIROs)

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

분석의 목적과 방법론적 전제

자연 관련 의존성·영향·리스크·기회(DIROs, Dependencies·Impacts·Risks·Opportunities) 분석은 조직의 자연자본 의존성과 영향이 재무적 위험 및 기회로 어떻게 연결되는지를 파악하는 TNFD의 핵심 과정입니다. 미래에셋증권은 금년도 DIROs 분석에서 자산 단위의 정량 분석 대신 ENCORE(Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 프레임워크와 IPBES(Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services, 생물다양성과학기구) 생태계 서비스 분류 체계를 활용한 섹터 수준의 정성적 스크리닝을 수행하였으며, 이는 TNFD 공시 초기 단계에서 글로벌 금융기관들이 일반적으로 적용하는 접근법과 맥을 같이합니다.

분석 범위는 기업금융, 자기자본투자, 프로젝트파이낸싱 등 주요 금융 포트폴리오를 중심으로 설정하였습니다.

1. 의존성 분석

의존성(Dependencies)이란 기업이 사업 활동을 위해 자연이 제공하는 생태계 서비스(Ecosystem Services)에 얼마나 의존하는지를 의미합니다. 금융기관의 경우 피투자 기업의 자연 의존도를 통해 간접적으로 나타나며, 자연자본 훼손으로 생태계 서비스 공급이 감소할 경우 기업의 수익성과 지속가능성이 저하되어 투자자산 가치에도 영향을 미칠 수 있습니다.

생태계 서비스 분류 체계 및 포트폴리오 의존 현황

IPBES 및 ENCORE 프레임워크에 따르면, 기업의 사업 활동과 관련된 생태계 서비스는 크게 공급 서비스, 조절 서비스, 문화적 서비스로 구분됩니다. 미래에셋증권의 포트폴리오 내 주요 섹터별 의존 생태계 서비스를 정성적으로 분류하면 다음과 같습니다.

생태계 서비스 유형	주요 서비스 항목	높은 의존도를 보이는 포트폴리오 섹터	의존 경로
공급 서비스	담수 공급	건설 부동산, 에너지, 제조업, 식음료	생산 공정 내 용수 사용, 냉각수 활용
	원자재·광물	광업, 소재, 전기·전자, 화학	원재료 조달의 자연 자원 의존
	생물자원(목재·수산)	건설, 식음료, 제약 바이오	원자재로서의 생물자원 활용
조절 서비스	기후 조절	농림수산, 에너지, 전체 섹터	생산 인프라의 기후 안전성 의존
	홍수 재해 완충	건설 부동산, 인프라·PF	사업장·시설물의 자연재해 방어
	수질 정화	제조업, 식음료, 화학	공정 용수의 자연 정화 기능 의존
	수분 서비스	식음료, 농림수산, 제약 바이오	원재료 농산물 생산의 생태 의존
문화적 서비스	토양 비옥도	농림수산, 식음료	농업 생산성의 토양 건강 의존
	관광·레크리에이션	부동산개발, 리조트·숙박	자연 환경 매력도 기반 사업 가치

2. 영향 분석

영향(Impacts)은 기업의 사업 활동이 자연 생태계에 미치는 변화를 의미합니다. TNFD와 IPBES는 자연에 대한 영향을 ① 토지·담수·해양 이용 변화, ② 자원의 직접적 착취, ③ 기후변화, ④ 오염, ⑤ 외래종 유입의 5대 직접 영향 동인으로 구분합니다. 미래에셋증권의 경우 이러한 영향은 피투자 기업의 사업 활동을 통해 간접적으로 발생하며, 포트폴리오 전반에 걸쳐 자연 관련 영향으로 연결될 수 있습니다.

섹터별 주요 자연 영향 유형

포트폴리오 섹터	주요 자연 영향 유형	주요 영향 생태계				
		육상	담수	토양	해양	대기
건설·부동산개발	서식지 전환 및 불투수면 확대, 생태계 단절, 토사 유출	●	●			
광업·채굴업	토지 황폐화, 중금속 오염, 산성광산배수, 지하수 오염	●	●			
농림수산업	단작화로 인한 생물다양성 감소, 농약·비료 오염, 어류 남획	●	●		●	
에너지(화석연료)	온실가스 배출, 유류 오염, 생태계 파편화	●	●	●	●	●
화학·소재	유해 화학물질 배출, 수질·토양·대기오염, 폐기물	●	●		●	
식음료 제조업	공급망 내 토지 이용 변화, 포장재 폐기물, 수질 오염	●	●			
인프라·PF	생태계 연결성 단절, 수계 변화	●	●			
교통·물류	대기 오염, 소음 진동, 도로에 의한 생태 단절	●				●
제약·바이오	항생제 내성 유발 폐수, 유전자원 접근·이익공유		●			
IT·금융서비스	전자 폐기물, 데이터센터 에너지 소비			●		●

PART 3 자연 관련 의존성·영향·리스크·기회 분석(DIROS)

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

3-1. 물리적 리스크 분석



물리적 리스크는 생태계 서비스의 실질적 훼손과 자연재해의 빈도·강도 증가로 인해 피투자 기업의 사업 운영과 자산 가치에 직접적인 충격이 가해지는 리스크입니다.

물리적 리스크 경로

자연자본 훼손	피투자 기업 영향	미래에셋 재무 영향
수자원 고갈(담수 생태계 훼손)	생산 공정 차질 취수 비용 급증	수익성 악화 투자자산 가치 하락
토양 황폐화(토양 생태계 훼손)	농업 생산성 감소 원자재 가격 급등	식음료/농업 관련 PF/투자 손실
수분 서비스 붕괴(꽃벌 등 개체 감소)	식량 공급망 교란 원재료 조달 불안	관련 섹터 전반 포트폴리오 리스크
기후-자연 복합재해(홍수/가뭄 심화)	사업장/시설 피해 BCP 실패 위험	건설/인프라 PF 담보 가치 하락

수자원 리스크는 미래에셋증권 포트폴리오 내 자연자본 물리적 리스크 중 가장 광범위한 영향을 미칠 수 있는 요인으로 평가됩니다. 건설, 에너지, 제조업, 식음료 등 당사 포트폴리오의 핵심 섹터가 모두 산업 용수에 높은 의존도를 갖고 있기 때문입니다.

글로벌 수자원 스트레스 지역(Water Stress Area)에 사업장을 보유한 피투자 기업의 경우, 취수 제한 규제 강화 및 용수 조달 비용 급증으로 인한 수익성 악화 가능성이 현실화될 수 있습니다. 토지·생태계 서비스 훼손 리스크는 건설·부동산개발 및 농림수산업 관련 PF·투자 포트폴리오에 집중됩니다. 서식지 파괴 및 생물다양성 손실이 심화됨에 따라 생태계가 제공하던 수질 정화, 홍수 조절, 토양 보전 등의 서비스가 저하되면, 해당 지역의 개발 사업 가치와 담보 자산 가치가 동반 하락하는 경로가 나타날 수 있습니다.

3-2. 이행 리스크 분석



이행 리스크는 자연자본 보전을 위한 정책/규제의 변화, 시장 참여자의 선호 변화, 기술 혁신 등으로 인해 피투자 기업의 비즈니스 모델과 수익성에 타격이 가해지는 리스크입니다.

이행 리스크 유형 특징

이행 리스크 유형	주요 리스크 요인	영향 받는 포트폴리오 섹터	재무적 영향 경로
정책/규제 리스크	EU CSRD 자연자본 공시 의무화	전 섹터 (특히 EU 사업 비중 높은 기업)	컴플라이언스 비용 증가, 규제 미이행 시 과징금
	생물다양성 관련 환경영향평가 강화	건설/부동산개발, 인프라 PF	사업 인허가 지연/취소, 개발 원가 상승
	자연자본 관련 세금/부담금 도입	광업, 화학, 에너지	생산 비용 급증, 경쟁력 악화, 수익성 악화
	국내 지속가능경영보고서 공시 의무화	상장 기업 전반	피투자 기업의 자연자본 정보 공시 부담
시장/평판 리스크	ESG 투자자의 자연자본 리스크 선호 기준 강화	자연 민감 섹터 전반	자연자본 리스크 높은 기업 주가 하락, 자금조달 비용 증가
	소비자의 친환경 제품/서비스 선호 급증	식음료, 소비재, 건설/건자재	비친환경 제품 매출 감소, 브랜드 가치 하락
	금융기관 자체의 TNFD 공시 요구 확산	미래에셋증권 직접 해당	대외 평판 리스크, 글로벌 투자자와의 관계
기술/전환 리스크	자연 기반 해법 기술 급부상	건설, 에너지, 농업	기존 사업 모델의 좌초자산화 가능성
	대체 단백질, 수직 농업 등 친자연 기술 확산	식음료, 농림수산	기존 농업/축산 기업 사업 모델 위협

PART 3 자연 관련 의존성·영향·리스크·기회 분석(DIROs)

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

4. 기회 분석



자연자본 위기는 금융기관에게 위험만을 가져오지 않습니다. 자연자본 보전과 회복(Nature Positive)으로의 전환 과정에서 금융기관에게는 새로운 사업 기회와 시장 선점의 가능성이 열립니다. 미래에셋증권은 아래의 기회 요인들을 선제적으로 포착하여 지속가능한 수익원으로 전환하고자 합니다.

자연 관련 지속가능금융상품 시장의 성장



글로벌 자연자본 관련 금융 시장은 빠르게 확대되고 있습니다. 생물다양성 채권(Biodiversity Bond), 자연기반해법(NbS, Nature-based Solutions) 관련 금융, 탄소·자연 크레딧(Carbon and Nature Credit) 등 자연자본 보전을 목적으로 하는 새로운 금융상품의 수요가 기관투자자와 정책기관을 중심으로 폭발적으로 증가하고 있습니다.

미래에셋증권은 이 시장에서 채권 인수 주관, 투자 조성, 상품개발의 역할을 맡아 선도적 위치를 확보할 수 있습니다.

자연 친화 기업에 대한 투자 기회 확대



자연자본 리스크를 선제적으로 관리하고 친환경 사업 모델로 전환하는 기업들은 중장기적으로 낮은 규제 리스크, 우수한 ESG 평가, 안정적인 공급망 등의 경쟁 우위를 갖추게 됩니다. 미래에셋증권은 자체적인 자연자본 리스크 스크리닝 역량을 강화하여 이러한 기업들을 조기에 발굴하고 투자함으로써 우수한 위험 조정 수익률(Risk-adjusted Return)을 추구할 수 있습니다.

ESG 자산관리(WM) 라인업 고도화



자연자본 보전 및 생물다양성 관련 투자에 관심을 갖는 기관투자자와 고액 자산가 고객(HNWI) 수요가 국내외에서 증가하고 있습니다. 미래에셋증권은 기존 ESG 펀드 라인업에 자연자본·생물다양성 테마 상품을 추가하여 고객의 다양화된 지속가능투자 수요에 대응하고, 자산관리 부문의 차별화된 경쟁력을 강화할 수 있습니다.

친환경 프로젝트파이낸싱(PF) 기회 포착



재생에너지 단지 조성, 도시숲·생태하천 복원, 스마트 수자원 관리 인프라 등 자연자본 회복에 기여하는 친환경 인프라 프로젝트에 대한 공공·민간 투자가 확대되고 있습니다. 특히 정부의 2030 국가 생물다양성 전략 이행과 연계된 공공 사업은 미래에셋증권의 PF 역량과 접목될 수 있는 유망한 사업 기회를 제공합니다.

자연자본 공시 선도를 통한 대외 신뢰도 제고



TNFD 공시를 선제적으로 이행하는 것 자체가 글로벌 기관투자자, 연기금, 국제 금융기관과의 관계에서 신뢰 자산(Trust Asset)으로 가능합니다. 특히 ESG 정보 공시 수준을 핵심 투자 기준으로 삼는 유럽계 기관투자자와의 거래 확대, UNEP FI 등 국제 이니셔티브 참여를 통한 네트워크 강화 등 무형의 사업 기회가 수반됩니다.

PART 4 현재의 자연자본 보전 실천 활동

GOVERNANCE

STRATEGY

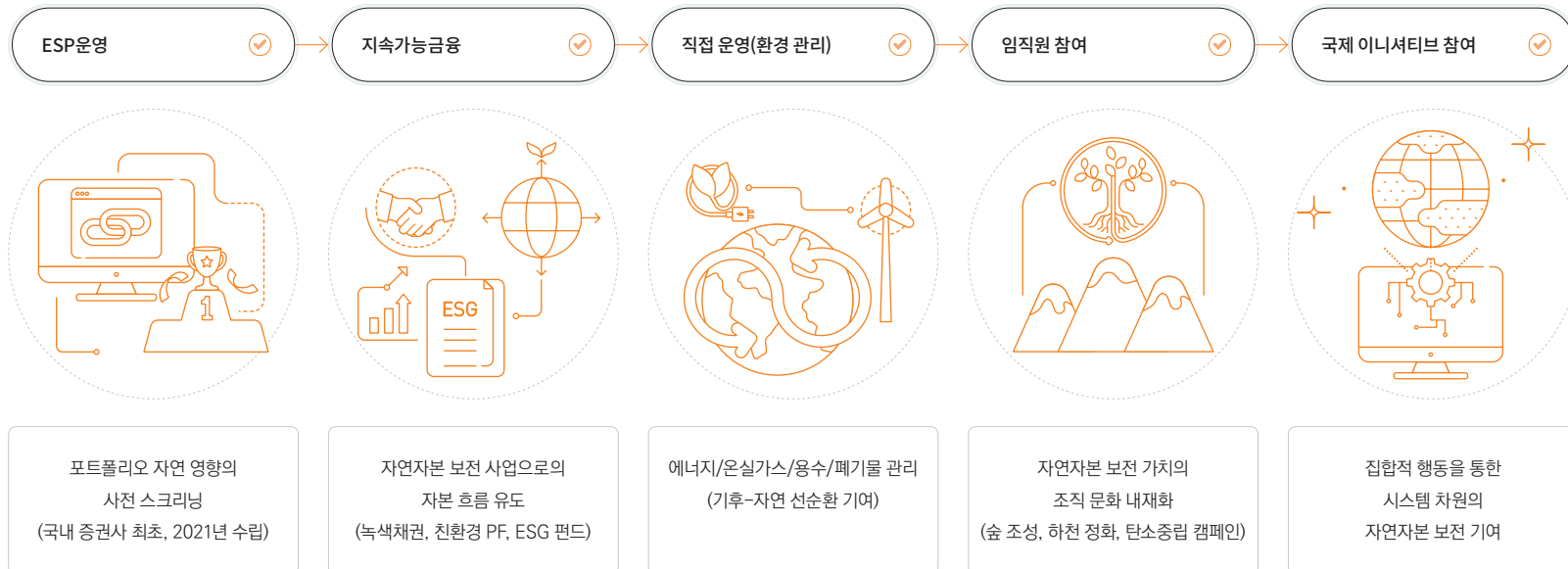
RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

실천이 전략에 앞선다: 미래에셋증권의 현재

미래에셋증권의 자연자본 보전 실천 활동은 TNFD 프레임워크가 정립되기 이전부터 ESP 수립, 지속가능금융 확대, 직접 운영(환경 관리)의 형태로 꾸준히 이어져 왔습니다. 이는 TNFD 공시가 미래에셋증권에게 완전히 새로운 도전이 아니라, 이미 진행 중인 여정의 체계화이자 심화임을 보여줍니다.

미래에셋증권 자연자본 보전 실천 활동



PART 5 TNFD 단계적 이행 로드맵

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

TNFD 3단계 이행 로드맵

TNFD 프레임워크를 처음 마주한 기업과 금융기관 대부분이 공통적으로 직면하는 질문이 있습니다. “우리는 지금 당장 완전한 LEAP 분석을 수행할 수 있는가?” 대부분의 경우, 특히 금융기관의 경우 그 답은 “아직은 아니다”입니다. 이는 미래에셋증권만의 문제가 아닙니다.

글로벌·국내 선도 금융기관들 역시 자연자본 공시의 초기 단계에서 동일한 데이터 한계에 직면했으며, 이를 투명하게 공개하면서 단계적 이행 계획을 제시하는 방식으로 이해관계자의 신뢰를 구축해 왔습니다.

TNFD는 이 현실을 명확히 인지하고 있습니다. TNFD 공식 권고안은 조직이 처음부터 완벽한 정량 분석을 수행할 것을 요구하지 않으며, 현재 가능한 수준에서 투명하게 공시를 시작하고 역량을 점진적으로 강화해 나가는 단계적 이행(Phased Implementation)을 공식적으로 지지합니다.

중요한 것은 완벽한 첫걸음이 아니라, 방향이 올바른 첫걸음입니다.

미래에셋증권은 이 원칙을 수용하여, 현재의 한계를 솔직하게 인정하고 이를 극복하기 위한 구체적이고 실행 가능한 로드맵을 본 파트에서 공식적으로 제시합니다.

	PHASE 1 ↓	PHASE 2 ↓	PHASE 3 ↓
단계별 개요	정성적 기반 구축	부분적 정량화	전사 통합 공시
	PHASE 1은 TNFD 이행의 토대를 마련하는 단계입니다. 완벽한 정량 분석보다는 올바른 거버넌스 체계, 방법론 이해, 그리고 고위험 영역의 정성적 식별에 집중합니다. 본 보고서의 발간이 Phase 1의 핵심 성과물입니다.	PHASE 2는 PHASE 1에서 구축한 정성적 기반 위에 부분적인 정량 분석을 더하는 단계입니다. 전체 포트폴리오가 아닌 자연 민감도가 높은 특정 자산군 또는 섹터를 대상으로 파일럿 정량 분석을 수행하여, 향후 전사 확대를 위한 방법론과 데이터 체계를 검증합니다.	PHASE 3는 TNFD 이행의 완성 단계로, 전사 포트폴리오를 대상으로 LEAP 기반의 정량 분석이 가능해지고 자연자본 관련 재무 정보가 기후 공시와 통합되어 체계적으로 공개되는 단계입니다.
거버넌스	- 자연자본(TNFD) 감독 의제 공식 편입 및 정기 보고 체계 수립 - 자연자본 고위험 인간 심의 기준 마련 - 자연자본 관련 임직원 역할 및 책임 체계 명문화	- 자연자본 관련 정량 지표 정기 보고 체계 고도화 - 자연자본 전담 내부 전문인력 확충	- 자연자본 목표 공식 승인 및 이행 감독 체계 완비 - TNFD 관련 이해관계자 참여 프로그램 공식 운영
전략	- 최초 TNFD Special Report 발간 - 자연자본 관련 중장기 전략 방향 수립 - 기후(TCFD)-자연(TNFD) 통합 전략 프레임워크 설계	- 건설, 에너지, PF 자산군 대상 파일럿 LEAP 정량 분석 수행 - 자연자본 리스크 시나리오 분석 착수 (기후-자연 통합 시나리오) - 자연자본 보전 중기 전략 목표 수립	- 전사 포트폴리오 LEAP 정량 분석 체계화 - 기후-자연 통합 보고 체계 완성 - 자연자본 기회 포착을 위한 신규 금융상품 출시
위험 및 영향 관리	- ENCORE 기반 포트폴리오 섹터 수준 정성적 스크리닝 수행 - ESP 내 자연자본 평가 항목 고도화 착수 (생물다양성 민감 지역, 수자원 스트레스 지역체크리스트 신설) - 피투자 기업 ESG 설문 내 자연자본 항목 추가	- ESP 자연자본 항목 공식 개정 완료 (TNFD LEAP 연계 체크리스트 내재화) - 공개 데이터베이스 활용 위치 기반 분석 시작 - 피투자 기업 자연자본 데이터 수집 체계 구축	- 전사 투자 프로세스 내 자연자본 리스크 평가 완전 내재화 - 피투자 기업 자연자본 공시 수준 모니터링 및 개선 요구 체계화 - 자연자본 리스크 통합 전사 리스크관리체계 완성
지표 및 목표	- 자연자본 관련 데이터 현황 및 관리 가능 지표 식별 - 향후 목표 수립을 위한 측정·관리 기준 검토	- 파일럿 자산군 자연자본 관련 정량 지표 최초 공시 - 자연자본 관련 중기 목표 초안 수립	- 전사 자연자본 핵심 KPI 체계 완성 및 연간 정량 공시 - 자연자본 관련 장기 목표 설정 및 공시 - TNFD 권고 핵심 공시 지표 전향적 충족

SOCIAL



063 인권경영

075 안전보건

092 고객 중심 경영

066 인재채용과 육성

077 고객 정보보호

096 디지털 금융 혁신

074 근무환경 및 조직문화

084 금융소비자보호

100 사회공헌

인권경영

인권경영 추진체계 및 전략

인권경영 지배구조

미래에셋증권은 가치사슬 전반에 걸친 이해관계자를 포괄하는 인권 보호 체계를 구축함으로써, 구성원과 기업이 함께 성장하는 상생의 가치를 실현하고 있습니다. 인권경영의 체계적이고 효과적인 이행을 위해 ESG위원회를 중심으로 관련 거버넌스를 운영하고 있으며, 인권 관련 정책과 활동은 담당 부서를 중심으로 관리하고 있습니다. 또한 인권 관련 정책 수립, 리스크 평가결과 검토, 인권침해 사건 대응 및 구제 절차 운영 등은 HR지원팀이 전담하여 관리함으로써 실행력을 강화하고 있습니다. 한편, 투명하고 공정한 채용 절차를 기반으로 글로벌 경쟁력을 갖춘 인재를 선발하고 있으며, 금융 전문성과 AI·디지털 역량을 반영한 차별화된 교육 프로그램을 통해 인적자본의 가치를 지속적으로 고도화하고 있습니다. 더불어 임직원의 의견 수렴과 고충처리를 위한 익명 신고 채널 등 다층적인 소통 체계를 운영하고 있으며, 인권 교육과 캠페인을 병행하여 조직 전반에 인권 존중 문화를 내재화하고 있습니다.

인권경영 전략

미래에셋증권은 2006년 6월 유엔 글로벌 콤팩트(UNGC, UN Global Compact)에 가입하여 인권·노동·환경·반부패에 관한 10대 원칙을 준수하며, 국제사회가 요구하는 기업의 사회적 책임을 지속적으로 이행하고 있습니다. 임직원과 모든 이해관계자의 인권을 보호하고 증진하기 위해 글로벌 기준¹⁾을 반영한 '인권보호 원칙'을 수립·운영하고 있으며, 전 임직원은 이 원칙을 준수하고 협력업체·공급업체 등 이해관계자 또한 이를 존중할 것을 요구합니다.

미래에셋증권 인권 보호 원칙



1) '유엔 세계인권선언(Universal Declaration of Human Rights)', 유엔 인권이사회 '유엔 기업과 인권 이행지침(UN Guiding Principles on Business and Human Rights)', '국제인권장전(International Bill of Rights)'

인권경영 전략체계 및 목표

미래에셋증권은 글로벌 기준을 반영한 3대 정책 축을 통해 가치사슬 전반의 인권을 보호 증진하며, 단기·중기·장기 인권경영 목표를 수립하고 이를 체계적으로 추진하고 있습니다. 단기 목표는 인권 리스크관리체계의 고도화와 임직원 인권 의식 제고에 중점을 두고 있으며, 중기 목표는 협력업체 및 공급업체를 포함한 가치사슬 전반으로 인권 존중 문화를 확산하는 데 목적을 두고 있습니다. 장기적으로는 인권경영의 조직 내 내재화를 통해 기업의 지속가능한 성장과 사회적 신뢰 확보를 동시에 달성하고자 합니다.

	① 인권보호 원칙 준수	② 책임과 존중의 근무 문화 고도화	③ 안전보건 관리체계 고도화																	
정책 방향성 및 방침	• 이해관계자 인권보호 원칙 적용 • 차별 금지(성별·연령·인종·종교·장애 등) • 강제노동·아동노동 금지 • 노동권 보호(결사의 자유·단체교섭권)	• 모든 형태의 차별·괴롭힘 금지 • 공정한 평가·보상 체계 운영 • 일·가정 양립 근무환경 조성 • 다양성·포용성 존중 문화 구축 • 임직원·협력사 직원 등 전 구성원 적용	• 안전·보건 관리체계 구축 및 지속 개선 • 관련 법률 및 제반 규정 준수 • 유해·위험요인 제거 및 사고 예방 • 임직원 건강 증진 및 근무환경 개선 • 자율적 안전문화 확산																	
	• 인권위협 실사 프로세스 <table><tr><td>① 리스크 평가 수행</td><td>③ 실사 시행</td></tr><tr><td>② 개선 사항 도출</td><td>④ 시정조치</td></tr></table>	① 리스크 평가 수행	③ 실사 시행	② 개선 사항 도출	④ 시정조치	• 고충처리 프로세스 <table><tr><td>① 고충 접수</td><td>③ 처리결과 통보</td></tr><tr><td>② 담당부서 배정 및 조사</td><td>④ 재발방지 모니터링</td></tr></table>	① 고충 접수	③ 처리결과 통보	② 담당부서 배정 및 조사	④ 재발방지 모니터링	• 위험성 평가 프로세스 <table><tr><td>① 유해/위험요인 파악</td><td>④ 개선대책 수립 및 실시</td></tr><tr><td>② 체크리스트 작성</td><td>⑤ 개선완료 확인</td></tr><tr><td>③ 위험성 수준 판단</td><td></td></tr></table>	① 유해/위험요인 파악	④ 개선대책 수립 및 실시	② 체크리스트 작성	⑤ 개선완료 확인	③ 위험성 수준 판단				
① 리스크 평가 수행	③ 실사 시행																			
② 개선 사항 도출	④ 시정조치																			
① 고충 접수	③ 처리결과 통보																			
② 담당부서 배정 및 조사	④ 재발방지 모니터링																			
① 유해/위험요인 파악	④ 개선대책 수립 및 실시																			
② 체크리스트 작성	⑤ 개선완료 확인																			
③ 위험성 수준 판단																				
관리 절차	• 실사 범위 및 주기 <table><tr><th>범위</th><th>영역</th><th>주기</th></tr><tr><td>이해상충부서 임직원</td><td>부당한 영향력 행사 등</td><td>분기</td></tr><tr><td>거래기관 및 협력기관</td><td>부당한 재산상 이익의 제공 및 수령의 금지</td><td>반기</td></tr></table>	범위	영역	주기	이해상충부서 임직원	부당한 영향력 행사 등	분기	거래기관 및 협력기관	부당한 재산상 이익의 제공 및 수령의 금지	반기	• 고충처리 접수 채널 <table><tr><td>① 홈페이지 포털</td><td>③ 익명 내부제보</td></tr><tr><td>② 준법감시인 신고</td><td></td></tr></table>	① 홈페이지 포털	③ 익명 내부제보	② 준법감시인 신고		• 임직원 건강지원 <table><tr><td>- ISO 45001 인증</td><td>- 건강 검진,</td></tr><tr><td>- 심리상담 프로그램 운영</td><td>중증질환 케어 지원</td></tr></table>	- ISO 45001 인증	- 건강 검진,	- 심리상담 프로그램 운영	중증질환 케어 지원
	범위	영역	주기																	
이해상충부서 임직원	부당한 영향력 행사 등	분기																		
거래기관 및 협력기관	부당한 재산상 이익의 제공 및 수령의 금지	반기																		
① 홈페이지 포털	③ 익명 내부제보																			
② 준법감시인 신고																				
- ISO 45001 인증	- 건강 검진,																			
- 심리상담 프로그램 운영	중증질환 케어 지원																			
추진 목표	단기(~2030)	중기(~2035)	장기(~2040)																	
	• 인권 리스크관리체계 고도화 및 임직원 인권 의식 제고	• 가치사슬 전반 인권 존중 문화 확산 및 협력사 실사 적용	• 인권경영 완전 내재화를 통한 지속가능 성장 및 사회적 신뢰 확보																	

인권경영 리스크관리

인권 리스크관리체계

미래에셋증권은 인권 리스크관리를 위해 체계적이고 지속적인 인권 실사 프로세스를 운영하고 있습니다. 먼저 리스크 식별 단계에서는 사업 활동과 공급망 전반을 파악하고, 유엔 기업과 인권 이행 원칙 및 경제협력개발기구(OECD) 다국적기업 가이드라인 등을 준거로 중대 인권 리스크를 도출하고 있습니다. 또한 인사·노동, 준법감시, 감사 등 유관 부서가 협업하여 근로자 고용, 보상, 근로환경, 결사의 자유, 아동노동 및 강제노동 금지, 공급망 관리 등 다양한 영역에 걸쳐 인권 리스크를 종합적으로 평가하고 있습니다. 식별된 리스크에 대해서는 예방, 완화, 구제의 단계별 대응 체계를 기반으로 관리하고 있습니다. 예방 단계에서는 인권경영 정책과 행동지침을 수립·배포하고 임직원 대상 교육을 강화하고 있으며, 완화 단계에서는 리스크가 식별된 기업이나 협력업체를 대상으로 개선 계획 수립을 요구하고 이행 여부를 지속적으로 모니터링하고 있습니다. 또한 인권침해 사건이 발생한 경우에는 신속한 조사와 피해자 구제를 최우선으로 추진하며, 재발 방지를 위한 근본 원인 분석과 개선 방안을 체계적으로 마련하고 있습니다.

인권 리스크 분석 프로세스

STEP 1	STEP 2	STEP 3	STEP 4
리스크 평가 수행	개선 사항 도출	실사 시행	시정조치
• 임직원 및 이해관계자 대상 자율점검 수행	• 자율점검에 대한 개선 사항 도출 및 이행	• 필요시 자율점검 미흡 사항에 대한 제3자 평가	• 인권 리스크에 대한 시정조치 이행

주요 인권 리스크관리 활동

미래에셋증권은 인권 및 윤리 리스크의 중대성에 따라 점검 및 대응 주기를 차등화하여 관리의 실효성을 높이고 있습니다.

관리대상 리스크	점검 및 대응 주기	주요 관리 내용
인권 고충 신고	익일 접수 및 즉각 조치	직장 내 괴롭힘, 성희롱 등 긴급 인권 침해 사안에 대한 신속 구제
임직원 행동 규범	분기별 점검	이해상충 부서 내 '부당 영향력 행사' 여부 등에 대한 체크리스트 점검
공급망 및 파트너십	반기별 점검	거래·협력기관 대상 '부당 재산상 이익 제공 및 수형 금지' 준수 점검

이해관계자 고충관리

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

인권 관련 이해관계자 의견 청취 채널

미래에셋증권은 인권 존중 경영의 실효성을 제고하기 위해 임직원뿐만 아니라 고객, 협력사, 지역사회 등 다양한 이해관계자가 자유롭게 의견을 개진하고 인권침해 사안을 신고할 수 있도록 다각적인 소통 및 구제 채널을 운영하고 있습니다.

이해관계자 맞춤형 의견 청취 채널

당사는 이해관계자의 접근성을 극대화하기 위해 각 그룹별 특성에 최적화된 채널을 상시 가동하고 있으며, 제보자의 익명성과 비밀을 엄격히 보장합니다.



고충처리 및 구제 프로세스

STEP 1	STEP 2	STEP 3	STEP 4
신고접수	사실 확인 및 조사	조치 및 구제	피드백 및 모니터링
• 온·오프라인 및 모바일 채널을 통한 24시간 상시 접수(익명성 보장)	• 전문 조사팀 구성 및 이해관계자 인터뷰	• 전문가 의견을 반영한 실질적 시정조치 이행 및 피해자 보호 대책 강구	• 처리결과 통보 및 재발 방지를 위한 제도개선 연계

인권 관련 고충처리 내용

이해관계자	주요기능 및 운영 내용
고객	서비스 이용 중 발생할 수 있는 차별행위 및 권익 침해 사례 수집
임직원	직장 내 괴롭힘, 성희롱 등 인권 침해 신고 및 근무환경 개선 건의
거래기관 및 협력기관	계약 및 거래 과정에서의 부당 행위, 우월적 지위 남용 등 신고
지역사회	사회·환경 영향에 따른 인권 침해 우려 사항 및 공익 제보 접수

취약 이해관계자 관리

인권 위험에 취약한 이해관계자 식별 및 관리

이해관계자	점검이슈	완화조치	인권영향 평가 범위
고객	금융소비자 권익 침해 및 금융사고 예방	• '전 임직원 고객동맹 실천 선언'의 원칙을 전사 경영 철학으로 채택하여 소비자보호 내재화 강화	사업장 전체(100%)
		• 업계 최초 '고객 중심 상품협의회' 운영을 통해 상품개발 초기 단계부터 일반 고객의 의견을 수렴 반영하는 고객 참여형 프로세스 구축	
	차별대우 및 만족도 점검	• 'AI로 알기 쉽게 설명하는 ELS' 영상을 제작 배포하고 ELS 청약 숙려기간 중 알림톡과 함께 제공하여 고객 자기결정권 강화	
		• 금융 전문용어를 일상 언어로 전환한 '고객 중심 언어 가이드'를 제작 및 전 고객 접점 채널 적용을 추진함으로써 불완전판매 리스크 예방	
임직원	개인정보보호	• '금융소비자보호 AI' 도입으로 영업점 완전판매 프로세스 준수 지원 및 오안내 발생률 감소	사업장 전체(100%)
		• 고객동맹파트너를 선발 운영하여 연령별 차별화된 주제의 의견을 수렴하고 현업에 반영	
	안전 및 보건	• 장래 유형별 고객 응대 매뉴얼을 제작하여 전 영업점에 배포함으로써 취약계층 응대의 일관성 및 포용성 강화	
		• 고객 만족도 제고를 위해 신상품 출시 후 만족도 조사 실행	
거래기관 및 협력기관	일과 삶의 균형 존중	• 정보보호위원회를 연간 8회 개최하여 SI 보안 등 중장기 정보보호 전략을 심의 이행하고 이사회 보고를 통해 거버넌스 체계 강화	거래기관 및 협력기관 전체 ¹⁾ (100%)
		• 협력사 직역 및 투자권유대행인까지 정보보호 교육 대상을 외부 이해관계자로 확대 실시하여 전사 정보보호 수준 제고	
	단체교섭 및 결사의 자유 보장	• 국제표준 ISO 45001 기반 안전보건경영시스템 구축 운영 및 2차 사후심사를 완료하고 중대재해처벌법 이행사항 이사회 보고를 통한 안전보건경영 투명성 강화	
		• 전사 위험성평가 실사를 통해 유해 위험 요인 선제적 제거	
지역사회	책임 있는 공급망 관리	• 육아휴직기간 6개월 연장, 만 3·4세 보육수당 신설, 난임치료 유급휴가 법정 기준 초과 전면 유급화를 통한 모성보호제도 확대 강화	지역사회 전체 ²⁾ (100%)
		• 직장 내 괴롭힘·성희롱 예방을 위해 전 직원 의무교육 외 직책자 대상 별도 대면교육을 실시하여 상호 존중의 조직문화 조성	
	포용금융 확대	• 노동조합과의 상호 소통을 기반으로 매 분기 노사협의회를 개최하여 조직 내 인권이슈를 지속 모니터링	
		• 2025년 임금·복지 등을 주제로 20회 이상 교섭을 진행함으로써 대화에 기반하는 협력적 노사관계 형성	
지역사회	사회·환경 영향 개선	• 협력사 직원을 대상으로 정보보호 교육을 실시하여 공급망 전반의 보안 역량을 강화하고 개인정보보호 관리 수준 제고	지역사회 전체 ²⁾ (100%)
		• 반기별 부당 재산상 이익 제공·수령 금지 준수 여부를 체계적으로 점검하여 거래 공정성 및 윤리 리스크 최소화	
	사회·환경 영향 개선	• 고령투자자(65세 이상) 전담 상담원 연결 시니어 전용 서비스를 운영하여 금융취약계층 금융접근성 강화	
		• 1사1고 및 금융취약계층 대상 찾아가는 공익목적 금융교육서비스를 지속 실시하여 올바른 금융 인식 형성 및 금융 포용 확대	
지역사회	사회·환경 영향 개선	• 자립준비청년 및 가족돌봄청년의 경제적 자립을 위한 ETF 기반 자산 형성 지원	지역사회 전체 ²⁾ (100%)
		• 저소득층 및 놓여진 대상 ISA 계좌에 400만 원 비과세 한도 및 9.9% 분리과세 혜택 제공, 2025년 신규 계좌 155,141개 및 계좌 잔고 43,177억 원(전년 대비 117% 증가) 달성을 통한 금융취약계층 자산형성 지원 및 금융접근성 확대	
	사회·환경 영향 개선	• IB 부문 신입사원 입문 교육과 사회공헌 활동을 연계하여 저소득 아동 장학기 지원 활동을 통한 나눔문화 내재화	
		• 물품기부 및 학습포인트 기부를 통한 취약계층 지원과 장애인 자립 지원 등 사회적 가치 창출	

1) 피투자기관, 또는 구매·용역 거래기관(국내에 한함) 등 이해상충 관계가 있거나 이해상충이 우려되는 모든 이해관계자를 포함
2) 특정 지리적 위치를 구분하지 않으며 지역사회(국내에 한함) 내 모든 이해관계자를 포함

인재채용과 육성

인재채용 및 인사관리 정책

공정한 인재채용

직무 역량 중심의 열린 채용을 통해 학력, 성별, 연령과 무관하게 공정한 선발을 실시하고 있습니다. 구조화된 인터뷰와 디지털 기반 조직적합성 검사, AI·Digital 역량 검증 등 다면적 평가 체계를 통해 지원자의 잠재력과 조직 적합도를 종합적으로 검증하며, 변화하는 금융 환경에 대응할 수 있는 인재를 선발하고 있습니다.

직무 역량 중심의 열린 채용

당사는 채용 절차의 공정성과 신뢰성을 확보하기 위해 엄격한 기준을 적용하고 있습니다. 학력, 성별, 연령 등을 고려하지 않고, 오직 직무 중심의 역량평가를 기반으로 우수 인재를 선발합니다.

다면적·심층적 검증 프로세스

지원자의 잠재력과 조직 적합도를 정밀하게 분석하기 위해 고도화된 다음과 같은 평가 도구를 활용합니다.



성과 기반의 인사관리 및 평가 체계

성과 기반 인사관리체계를 바탕으로 투명성·공정성·합리성을 원칙으로 평가를 운영하고 있습니다. 개인 성과와 조직 기여도, 역량 개발을 종합 반영하며, 목표 협의, 수시 피드백, 다면평가를 통해 객관성과 수용성을 높이고 있습니다. 또한 평가결과에 대한 충분한 설명과 이의신청 절차를 통해 공정한 보상으로 연계하고 있습니다.

평가의 3대 원칙: 투명성·공정성·합리성

미래에셋증권은 '성과기반의 평가와 보상'이라는 원칙 아래, 개인의 성과목표 달성도, 조직 기여도, 역량개발 노력을 종합적으로 반영한 평가 시스템을 운영합니다.



상시 성과관리 및 입체적 평가 프로세스

평가의 객관성을 높이고 구성원의 성장을 돕기 위해 다음과 같은 프로세스를 준수합니다.

STEP 1	STEP 2	STEP 3
목표 수립 및 협의	수시 피드백 및 중간평가	다면평가 도입
조직목표 수립 → 개인목표 수립 → 개인목표 및 평가기준 확정의 절차에 따라 목표를 설정하며, 연초 조직장과 피평가자 간 충분한 협의를 통해 도전적이고 명확한 성과 지표를 수립	연 2회 정기 평가(중간평가 포함) 및 상시 피드백 체계를 통해 실시간 성과관리 및 개선 기회 제공	전통적인 하향식 평가 외에 동료 및 협업 부서의 의견을 반영하는 다면평가를 통해 수평적이고 입체적인 평가 구현

평가결과의 수용성 제고

평가 전·후 전 과정에서 충분한 설명과 지속적인 피드백을 제공하여 평가결과에 대한 구성원의 이해와 수용성을 높이고 있습니다. 또한 평가 프로세스와 결과에 대한 이의신청 절차를 체계적으로 운영함으로써 평가의 투명성과 공정성을 확보하고, 이러한 절차가 합리적이고 신뢰할 수 있는 보상으로 이어질 수 있도록 관리하고 있습니다.

공정한 승진/보상 원칙

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

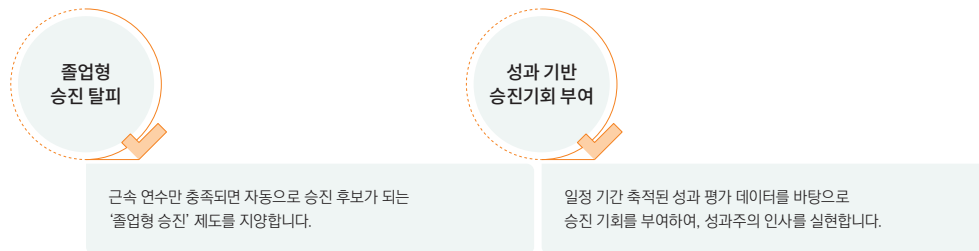
성과 기반의 연동형 보상 체계

성과 기반의 연동형 보상 체계를 구축하여 평가결과가 실질적인 보상으로 이어지도록 운영하고 있습니다. 연간 성과평가결과를 차년도 연봉 및 승진 가점과 연계하여 보상의 객관성과 예측 가능성을 높이고 있으며, 공정한 기여도 평가를 기반으로 인센티브를 차등 지급하고 있습니다.

이를 통해 '성과가 있는 곳에 보상이 있다'는 원칙을 조직 전반에 정착시키고, 구성원의 동기부여와 지속적인 성과 창출을 유도하고 있습니다.

역량 중심의 '발탁형 승진' 제도 운영

근속 연수 중심의 '졸업형 승진'을 지양하고, 역량과 성과를 기반으로 한 발탁형 승진 제도를 운영하고 있습니다. 일정 기간 축적된 성과 평가 데이터를 바탕으로 승진 기회를 부여하여 공정한 인사 원칙을 확립하고, 성과 중심 조직문화를 강화하고 있습니다.



공정성 및 조직 역동성 강화

연차, 서열, 배경 등 비본질적 요소를 배제하고 지속적인 성과 창출 능력과 직무 역량을 중심으로 평가를 운영하고 있습니다. 이를 통해 공정하고 객관적인 인사 기준을 확립하고 있으며, 우수한 인재를 조기에 발탁하여 조직의 역동성과 실행력을 강화하고 있습니다. 나아가 혁신적인 조직 문화를 조성하여 지속적인 성과 창출 기반을 마련하고 있습니다.

프로세스의 투명성 및 신뢰도 확보

승진 심사 이후 구체적인 심사 기준과 최종 결과를 전사적으로 투명하게 공개하여 인사 운영의 신뢰도를 높이고 있습니다. 또한 평가와 승진 전 과정에서 관련 정보를 명확히 공유함으로써 절차적 정당성을 확보하고, 구성원이 결과를 충분히 이해하고 수용할 수 있는 환경을 조성하고 있습니다.

이러한 체계적인 인사 프로세스를 통해 공정성과 투명성을 강화하고, 조직 전반의 신뢰 기반을 지속적으로 구축해 나가고 있습니다.

인재육성전략

AI·Tech, 디지털 핵심 인재 영입

AI·Tech 역량 강화를 위해 석·박사급 Tech Specialist, AI 전문인력, 사이버보안 전문가 등 핵심 인재를 적극적으로 확보하고 있습니다. 이를 통해 디지털 기술 기반의 경쟁력을 강화하고, 변화하는 금융 환경에 선제적으로 대응하는 한편, 전사적인 디지털 전환을 가속화하여 미래 금융을 선도해 나가고자 합니다.



글로벌 네트워크 확충

우수한 어학 역량과 글로벌 비즈니스 감각을 보유한 해외 전문 인재채용을 통해 글로벌 시장 지배력을 강화합니다.



자산운용 전문성 확보

기업금융, 투자운용 및 연금분야의 풍부한 경험과 전문 역량을 갖춘 핵심 인력을 영입하여 차별화된 투자 솔루션을 제공합니다.

미래세대 인재 양성 및 사회적 책임 실천

체험형 인턴 프로그램을 통해 국내외 대학생에게 실무 경험 기회를 제공하고 글로벌 인턴십 운영으로 우수 인재 풀(Pool)을 확보하고 있습니다. 또한 채용연계형 인턴을 통해 실무 역량을 검증한 인재를 선발하여 금융투자업 전문 인력 양성과 안정적인 인재 확보를 동시에 추진하고 있습니다.

구분	주요 내용
체험형 인턴 프로그램	국내외 대학생 대상 실무 경험 제공 및 예비 금융 전문가 양성, 해외 Top-tier 대학 연계 Global Internship Program을 통해 글로벌인재 풀(Pool) 선제 확보
채용연계형 인턴 프로그램	3개월간 실질적인 금융 업무 경험 제공을 통해 전문 인재를 육성하고, 실무 역량이 검증된 우수 인재에 대해 채용 기회 부여

수시성과 관리제도를 통한 직원 성장 지원

미래에셋증권은 일회성 평가를 넘어 구성원의 지속적인 성장을 지원하고 개인과 조직이 함께 성장할 수 있는 성과관리 문화를 구축하고 있습니다. 시스템 기반의 상시 소통을 통해 업무 효율성을 높이고 구성원의 성장을 지원하는 환경을 조성하는 한편, 성과와 지원이 유기적으로 순환되는 문화를 정착시켜 조직 전반의 경쟁력을 강화하고 지속가능한 성장을 도모합니다.

상시 소통 기반의 수시 성과관리 제도



실시간 성과 트래킹

임직원은 본인의 주요 업무 성과 및 목표 달성 현황을 시스템에 상시 기록하고, 업무 수행 중 조직장의 지원이 필요한 사항을 연중 자유롭게 공유할 수 있습니다.



적시 코칭 및 피드백

조직장은 직원이 공유한 성과와 애로사항을 실시간으로 확인하여 적절한 보완책을 제시하고, 개인의 역량 향상을 위한 맞춤형 코칭을 제공합니다.

수시성과 관리제도 운영 프로세스

개인목표 및 평가기준 설정

목표 설정

연간 목표에 대한 성과 평가

중간평가

최종평가

반기 성과 코칭 & 피드백

임직원 역량개발

인재육성 및 지원 프로그램

미래에셋증권은 급변하는 비즈니스 환경 속에서 기민한 대응력을 확보하기 위해 Global & Investment, Digital, 리더십 등 다각적인 교육 프로그램을 운영하고 있습니다. 특히 조직과 개인의 동반 성장을 목표로 기업문화, 퇴직 지원, 심리 상담에 이르기까지 최신 트렌드를 반영한 커리큘럼을 성별이나 직급, 계약 유형에 따른 차별 없이 제공합니다. 모든 인재육성 체계는 긴밀한 소통과 협업을 통해 임직원의 삶의 만족도를 제고할 수 있도록 설계되어 있습니다.

구분	과정명	주요 교육내용	2025년 성과(수료 인원)	
Digital	DT 교육	• SQL with AI • 비전공자를 위한 생생한 AI강의_AI산업 베이직 • 사내 AI 플랫폼(Mi-ai.Assistant, AI문서분석) 활용 사례 • 생성형 AI 활용 사례 - 엑셀 VBA(심화) • 생성형 AI 활용 사례 - 엑셀 VBA(일반) • 생성형 AI 활용 사례 - 퍼스널 챗봇 • 생성형 AI 활용 사례 - WM영업 • 생성형 AI 활용 사례 - 본사지원 • 파이썬 with AI	4,423명	
	디지털자산비즈니스혁신과정	• STO 발행시장, 스테이블코인 등 디지털자산 시장의 전사적 이해도 향상 • 디지털자산 시장의 미래 성장 동력 선점을 위한 단계별 임직원 역량 강화 프로그램	443명	
	2025 주니어 테크 역량 강화 과정	• 금융 IT인프라의 이해(증권사 시스템 구조, IT보안 및 개인정보보호)/최신 AI 실전 활용 초급/심화(프로그래밍 기초, AI플랫폼 활용, 에이전트AI설계) • 디지털자산 이해 및 실무 실습(디지털자산 이론, 블록체인 실무, 금융모델 설계)	40명	
	디지털 자산 핵심 3강 마스터 챌린지	• 회사가 전략적으로 강조하는 3개 '디지털자산' 관련 온라인 강좌개설 1) 글로벌 금융회사들의 자산 토큰화 전략, 2) 기관투자자 진입과 기업의 디지털자산 활용 전략, 3) 스테이블코인 & 블록체인 기술 이야기	2,588명	
	온라인 아카데미 글로벌 어학과정	• 일반 외국어, 전화 화상외국어, AI영어의 자기주도적 학습 지원/영어, 중국어, 일본어 그외 기타 외국어 지원	외국어 1,387명 전화/화상외국어 1,142명 AI영어 3,534명 총 학습시간 38,261(H) 수료 3,926명 총 학습시간 31,426(H)	
Global & Investment	온라인 아카데미	• 매월 온라인 교육을 통해 직무, 인문, 교양, 자기개발, DT등 다양한 분야의 자기주도학습을 지원하여 임직원의 성장을 지원		
	[M.PB Academy]	• [M.PB Academy] GBK • [M.PB Academy] PIB컨설팅/사모대체투자 집합과정 • [M.PB Academy] 세무/부동산	• [M.PB Academy] 연금 • [M.PB Academy] 채권 • [M.PB Academy] 퍼스널컨설팅	358명
	[2025 HINT]	• AI 시대 검색 패러다임 변화 대응, AI 기반 마케팅 역량 개발 • 다양한 검색 데이터로 SEO/GEO 마케팅 전략 적용 방법	• AI Search 시대의 변화이해 - 고객의 검색 여정에 따른 SEO/GEO 이해 및 적용사례	74명
	GEO시대 브랜드 및 콘텐츠 마케팅 전략			
	2025년 WM 영업 입문과정	• 영업을 시작하는 직원에게 필요한 기본적 지식 및 영업 프로세스 교육 및 우수 영업사례 공유		7명

GOVERNANCE	STRATEGY	RISK MANAGEMENT	METRICS & TARGETS
------------	----------	-----------------	------------------------------

구분	과정명	주요 교육내용	2025년 성과(수료 인원)
리더십	2025 리더십 아카데미		327명
	2025 신입 직책자 리더십 과정	• 신입 리더로서 역할 인식과 리더십 함양 • 조직관리 피드백 스킬 학습 및 성과 창출 지원 사례공유 워크샵	44명
	「Team Power Up」 리더십 과정	• AI실습을 통한 리더 그룹 네트워크 형성과 실무 역량 강화	12명
		• 조직 확대에 따른 리더십 역량 강화 지원, 코칭통합 리더십 Gap 해소와 실질 변화 추구	12명
	2025 승진자 과정	• 배움과 도전에 기반한 승진 의미 부여 및 지속적인 개인과 조직의 성장 스토리 추구 • 꿈과 도전, 성장과 동기부여	202명
		• 신입 직책자 역할에 대한 Mind-Up • 리더십 특강 및 당사 디지털자산 AI 비즈니스 전략 이해	
	2026 신입 직책자 기본 과정	• 조직관리 수행에 필요한 HR, 컴플라이언스, 성희롱/괴롭힘 방지, 예산 등 기본지식 함양	46명
		• Self Awareness를 바탕으로 강점 진단을 통해 신입임원에게 필요한 핵심 Leadership과 역할을 이해하여 리더십 전환 실천	
	2025 미래에셋 신입임원과과정	• 그룹의 글로벌 비즈니스 전략을 공유하며 연금 시장에 대한 통찰력 강화 • 디지털 기술과 전환에 대한 이해를 바탕으로 혁신을 주도할 미래 지향적 리더십 함양	34명
	2025 차세대 리더_그룹 공통세션	• 글로벌 경영환경에 능동적으로 대응하며, 그룹 철학과 전략을 내재화한 기업가형 리더 육성 • AI, Global Business, Risk Management 등 미래 전략영역 중심의 인재 성장 기반 확보	78명
	2025 차세대 리더_계열사 개별_자기주도 선택과정(단기 대상자)	• 차세대 리더 맞춤형 심화 과정을 통한 미래 전략 역량 및 핵심 인사이트 함양을 위한 단기그룹 대상 자기주도형 선택과정 지원	28명
	2025 차세대 리더_계열사 개별_복클럽 (장기 대상자)	• AI, Global Business, Risk Management 등 미래 전략영역 중심의 인재 성장 기반 확보 • 독서를 통해 차세대 리더에게 요구되는 인사이트와 폭 넓은 관점 확보	33명
		• 글로벌 경제/비즈니스/경영전략/리더십/인문학 등을 주제로 사외 명사 특강을 통해 새로운 Trend, 지식, 정보를 얻고 월례 조찬을 통한 그룹사 인원간 네트워킹	1월 218명 2월 218명 3월 219명 4월 218명 5월 218명 6월 218명 7월 224명 9월 224명 10월 224명 11월 255명
	2025 라온힐조 지식스퀘어	1월 국제 질서의 변화와 붕괴, 무엇을 준비할 것인가? 2월 퇴직연금의 미래: Solving the nastiest and hardest problems in finance 3월 AI패권 경쟁과 중국의 질주: 글로벌 시장의 지각 변동과 대응 전략 4월 일본의 '잃어버린 30년'에서 배우는 경제 전략과 미래의 길 5월 Nvidia와 AI, GTC2025: Agentic AI시대 비즈니스의 Paradigm Shift 6월 변화와 혁신을 이끄는 커뮤니케이션의 힘, '연결의 대화' 7월 스테이블코인과 자산토론회를 중심으로 본 시장 재편 흐름과 전략적 기회/디지털자산 시대, 금융 인프라 전환과 자본시장 구조 변화 9월 AI Agent와 블록체인, 금융을 다시 설계하다 10월 AI가 바꾸는 미래 조직을 위한 협업 전략 그리고 HR 전략 11월 AI시대, 방위산업의 새로운 패러다임과 시사점	8월 224명
ESG	2025 라온힐조 지식스퀘어	8월 지구 위에 만드는 태양, 핵융합이 여는 미래에너지의 시대	

임직원 역량개발

인재육성 및 지원 프로그램

구분	과정명	주요 교육내용	2025년 성과(수료 인원)
성장	2025 Junior Level Up Academy	• 증권투자권유 자문인력시험, 펀드투자권유 자문인력 시험 지원	펀드 31명 합격, 증권 34명 합격
	2025 WM 고객지원팀 업무 Skill-Up 과정	• WM 고객지원팀 직원에게 핵심 실무 역량 중심의 교육 제공/전산실습 위주의 교육을 통해 실질적인 업무 수행능력 향상 및 조기 정착 지원	16명
	2025년 IB 신입사원 입문과정	• 신입사원으로서의 기본 소양 함양/당사 전략비즈니스 이해를 통한 성장전략 이해/기업금융 실무관련 지식 습득을 통한 현업적응력 강화	8명
	2025 글로벌인재 신입사원 입문과정	• 미래에셋의 비전과 핵심가치를 공유하여 조직의 방향을 이해하고 조직 정체성 내재화/글로벌인재로서의 기본 소양 함양과 주도적 성장 지원	6명
		• 실습을 통해 생성형 AI와 디지털 자산을 익히며 디지털 리터러시 강화	
	2025 채용연계형 신입사원 Follow Up 과정	• 채용연계형 인턴 입사자들을 대상/HR제도를 통한 소속감 강화/성장 및 커리어비전 수립 지원	26명
	2025 Junior Challenge Camp	• 비전 워크샵 & 북토크/사회공헌 활동: 벽화 그리기/네트워킹 워크샵	41명
		• 미래에셋 혁신 스토리 & 액티비티 통해 혁신을 통한 성장의 여정과 핵심가치 체득/신입사원간 네트워크 형성을 통한 팀워크 사고 함양 및 조직적응력 강화	
	2025 Junior Innovator Camp	• 동료와의 경험 공유와 개인의 목표 설정을 통한 성장 마인드셋 강화	41명
		• 회사의 사업방향, 인사제도, 준법관련사항을 이해하고 조직에 원활히 적응하는 것을 지원/조직내 커뮤니케이션 기반 마련	
	2025년 경력직 기본교육	• 미래에셋그룹의 투자철학과 기업정신 체득(혁신 스토리 & 액티비티)/미래에셋인으로 거듭나기(AI비즈니스의 이해, 다양성과 포용이 만드는 혁신)	83명
	2025 경력직 Innovator Camp	• 미래에셋그룹의 투자철학과 기업정신 체득(혁신 스토리 & 액티비티)/미래에셋인으로 거듭나기(AI비즈니스의 이해, 다양성과 포용이 만드는 혁신)	43명
	2025년 상·하반기 체험형인턴 프로그램	• 미래에셋증권 소개 및 기업문화 공유/전략 비즈니스의 이해, 인사 담당자와의 대화/멘토링 프로그램을 통한 증권업의 이해와 실무 체험기회 제공	38명
심리상담	2025년 채용연계형 인턴십 프로그램	• 미래의 금융인으로 성장할 수 있도록 금융교육과 실무 체험기회 제공/실무경험을 통한 직무 이해도 증대 및 직무 적합성에 대한 판단기회 제공	26명
	2025 Global Internship Program	• 미래에셋 혁신 스토리를 통한 그룹의 DNA(경영철학)와 기업문화 소개/문화 체험 활동을 통한 OJT 적응력 제고	4명
조직문화	EAP 임직원 심리상담 프로그램	• 임직원의 스트레스 등 개인적 문제를 해결하고 효과적인 업무 수행을 할 수 있도록 회사가 지원하는 상담 서비스	216명/716건
	2025 조직문화 팀빌딩 Link:On : 액티비티	• 조직 내 다양한 성향과 업무방식을 이해하고 포용하는 문화 조성, 다양한 조직들과 함께 팀워크를 자연스럽게 체득할 수 있는 협동을 기반으로 한 액티브한 활동	39명
	2025 조직문화 팀빌딩 Link:On : 진단	• 진단Tool을 사용, 구성원의 개별 업무성향을 진단하여 팀의 시너지를 발견하는 워크샵, 소속감과 유대감 강화를 통해 팀플레이 역량 향상	372명
		• Positive Change Leader로서 회사와 구성원간 소통의 가교 역할을 하는 M.Bridge 멤버와 함께 제도 및 현안에 대한 임직원 의견을 수렴하며 개선 방향 모색	
	2025 M.Bridge 워크숍	• 분기별 워크숍을 통한 조직문화 역량 향상	59명
	2025 Andante	• 긍정적 조직문화 구축을 위해 다양한 체험 프로그램을 통하여 직무 스트레스 해소와 에너지 재충전의 기회를 제공하고 번아웃 예방을 통해 일에 대한 열정과 몰입도 향상	62명
	2025 혁신스쿨	• 미래에 대한 새로운 시각과 인사이트를 얻을 수 있는 기업문화 교육(혁신의 동기부여, 혁신Activity, 투자혁신, 특강)	134명
직무	미래에셋증권 패밀리 페스티벌	• 임직원 가족을 초청하여 회사 탐방과 문화/체험 프로그램/사회공헌 활동을 결합한 페스티벌 실시. 임직원의 회사에 대한 이해도와 소속감을 향상시키고, 로열티를 제고하며 기업의 긍정적 이미지 확산 및 사회적 책임을 실천.	142명
	대체거래소(ATS)제도의 이해	• 신규서비스인 대체거래소(ATS) 오픈에 대비하여 제도-시스템, 플랫폼 등 업무 교육	3032명
퇴직자 지원	2025년 전직지원 채용업 지원 프로그램	• 체계적인 절차를 통하여 퇴직 후의 심적인 부담을 최소화하고 최적의 새로운 경력을 찾을 수 있도록 실질적인 전직/채취업 서비스 제공	전직지원 9명 채취업 지원 3명

임직원 역량개발

인재육성 및 지원 프로그램

구분	과정명	주요 교육내용	2025년 성과(수료 인원)
AI	2025 신입 임원 과정	• DX리더십 워크샵	34명
	2025 혁신스쿨 1~5차수	• M1.새로운 기술의 등장, 새롭게 일할 때, M2. 다양한 AI 도구 실습을 통해 데이터 분석 역량 배양, M3. 데이터 분석 및 시장 조사 결과 보고서 제작 자동화 실습	134명
	2025 승진자 과정 _ AI & RPA 학습 1~5차수	• 퍼스널 챗봇 제작 실습	115명
		• '생성형 AI 다지기', '생성형 AI를 통한 업무효율화'	87명
	2025 신입 직책자 리더십 과정	• 영업: AI를 활용한 제안서 작성/데이터 분석	44명
		• 관리: 보고서 취합/법률 검색기 제작	
	2025 리더십 아카데미 영업 1~4차수, 관리1~3차수	• AI실습	303명
	2025 글로벌인재 신입사원 입문과정	• AI 및 디지털자산 실습	6명
	2025 HINT Project GEO 시대 브랜드 및 콘텐츠 마케팅 전략	• 소비자의 의도를 이해 및 분석하고 검색 경로 파악/다양한 검색 데이터로 SEO/GEO 마케팅 전략 적용 방법/개인별 현업 사례 SEO/GEO 적용 실습	26명

임직원 역량개발

임직원의 성장을 위한 프로그램: Global & Investment 교육

Global 교육

온라인 및 AI 기반 어학 프로그램을 통해 임직원의 글로벌 역량을 강화하고, ESG 금융 등 전문 IB 직무 교육을 실시하여 실무 전문인력을 양성하였습니다.

어학프로그램 운영 성과		
☑ 온라인 아카데미를 통해 매일 어학과정 운영		
외국어 1,387건	전화·화상외국어 1,146건	AI 영어 3,534건

Investment 교육

신규 입사자와 전문가 육성을 위한 아카데미 및 제도 교육을 통해 총 3,455명의 수료생을 배출하고 65명의 금융 전문 자격 취득 성과를 거두었습니다. 또한 급변하는 금융 환경에 대응하여 비즈니스별 직무 전문성을 강화하고자 2025년 동안 총 87개 팀에 149건의 사외 교육 참여를 지원하였습니다.

IB 직무 교육 프로그램	Junior Level Up Academy	M.PB 아카데미 및 시장 제도 교육	사외 전문 교육 지원
☑ • 벤처투자 전문인력 양성과정, 신용평가 분석과정, ESG 금융 교육 등	☑ • 신규 입사자 초기 전력화 지원 • 온라인·집합교육 등 총 67개 과정 운영	☑ • 세무, 부동산, 연금 등 6개 분야 종합 컨설팅 전문가 육성 • 대체거래소(ATS)제도 도입 선제 대응	☑ • 비즈니스별 직무 전문성 확보를 위한 사외 교육 참여 지원
총 10명의 임직원이 IB 직무 관련 사외교육 이수	65명 금융 전문 자격증 취득 (펀드투자권유 자문인력 31명, 증권투자권유 자문인력 34명)	M.PB아카데미 358명 수료생 배출 대체거래소 제도시스템 교육 3,032명 교육 이수	87개 팀 대상 149건 사외 교육 지원

임직원의 성장을 위한 프로그램: AI·디지털 교육

디지털역량포인트제도

미래에셋증권은 체계적인 디지털 인재육성을 위해 디지털 역량 포인트 제도를 지속적으로 운영하고 있습니다. 2025년에는 AI 역량 강화를 최우선 과제로 삼아 AI를 주제로 한 9개의 DT 포인트 지급 과정을 새롭게 운영하였으며, 4,423건의 수료 성과를 달성하였습니다. 디지털 역량 포인트 취득에 따라 승진 가점, 사외 고급과정 선발 우선권, 사내 부서 이동시 우대 등 다양한 혜택을 부여하여 임직원들의 관심과 자발적인 역량 개발에 대한 동기를 부여하고 있습니다.

디지털자산 온·오프라인 과정 운영

디지털자산 시장에 대한 전사적 비즈니스 이해도 향상을 위해 STO, 스테이블코인 등을 중심으로 온·오프라인 과정을 운영하였습니다. 비즈니스 혁신과정(443명 수료)과 전사 대상 '핵심 3강 마스터 챌린지'(2,588명 수료)를 통해 총 3,031명의 임직원이 디지털 자산에 대한 이해도를 제고하고 미래 금융 비즈니스 추진을 위한 공감대를 형성하였습니다.

직급별 리더십 교육 내 AI 실습 콘텐츠 확대

핵심스쿨, 승진자 과정, 리더십 아카데미 등 사내 주요 교육 체계 전반에 AI 실습 콘텐츠를 통합 구성하였습니다. 보고서 제작 자동화, 퍼스널 챗봇 제작, 데이터 분석 등 실질적인 업무 효율화 중심의 커리큘럼을 운영하여 총 717명이 2,731시간의 실습을 이수하였습니다.

직무별·신규 인력 AI 활용 역량 강화

미래에셋증권은 각 부서별 업무에 특화된 맞춤형 AI 교육과정인 'HINT AI 실습 과정'을 운영하고 있습니다. 2025년에는 AI 트렌드에 맞춰 GEO(Generative Engine Optimization) 마케팅 교육을 실시하였으며, 총 74명의 마케팅 실무자가 교육을 수료하였습니다. 또한, 미래 금융 전문가 육성을 위해 2025년 신입사원 31명을 대상으로 금융 인프라 이해, 최신 AI 실전 활용, 금융모델 설계 등 주니어 테크역량 강화 과정을 진행하였습니다.

근무환경 및 조직문화

근무환경 및 조직문화 정책

직원 중심의 근무환경 조성

미래에셋증권은 임직원의 업무 생산성과 삶의 질 향상을 위해 근무환경과 조직문화 개선을 지속 추진하고 있습니다. 시차출퇴근제, 점심시간 선택제, 거점오피스, 재택근무 등 다양한 유연근무제를 운영하여 직원이 자율적으로 근무 시간을 관리하고 업무 몰입도를 높일 수 있도록 지원하고 있습니다. 또한 주택자금 지원, 의료비 보조, 복지포인트제 등 복리후생 제도를 통해 생활 안정과 복지 수준 향상을 도모하고 있습니다. 아울러 난임치료 유급휴가, 출산·육아 지원, 직장 보육시설 운영 및 모성보호제도 안내를 통해 가족친화적 근무환경을 조성하여 직원 만족도와 조직 몰입도 제고에 기여하고 있습니다.

유연근무제 운영



미래에셋증권은 시차출퇴근제, 점심시간 선택제 등 다양한 유연근무 제도를 운영하여 임직원이 자율적으로 근무 시간을 관리할 수 있도록 지원하고 있습니다. 또한 거점오피스와 재택근무제를 통해 협업과 집중이 조화를 이루는 업무 환경을 조성하고 있으며, 비즈니스 캐주얼 제도를 통해 보다 유연한 조직문화를 확산하고 있습니다. 이와 함께 연차휴가 외 정기휴가, 유급 생리휴가, 경조사 휴가 등을 제공하여 일과 삶의 균형을 지원하고 있습니다. 2026년부터는 임신, 출산 등 모성보호대상자를 위한 PC-OFF 제도를 시행할 예정이며, 모성보호대상자에게 우선적으로 도입 후 순차적으로 확대해 나갈 예정입니다.

복리후생제도 개선



미래에셋증권은 주택자금 지원, 의료비 보조, 경조금, 결혼기념일 휴가비 등 다양한 복리후생 제도를 운영하고 있습니다. 또한 출산·육아 지원 강화를 위해 육아휴직기간을 6개월 연장하고, 출산 및 결혼 경조금 지급 수준을 상향하였습니다. 한편 육아 지원을 더욱 확대하여 만 3세 및 만 4세 자녀를 둔 임직원을 대상으로 보육수당을 신설하였으며, 원격지 근무 직원을 위한 임지수당도 확대하였습니다. 또한 임직원의 다양한 복지 수요를 반영하여 개인의 선호와 필요에 따라 선택적으로 활용할 수 있는 복지포인트 제도를 도입함으로써, 전반적인 만족도와 편의성을 제고하고 있습니다.

가족친화 근로제도 운영



미래에셋증권은 여성 임직원이 임신·출산·육아 전 과정에서도 안정적으로 경력을 이어갈 수 있도록 다양한 가족친화 제도를 운영하고 있습니다. 난임치료 유급휴가는 법정 기준을 상회하는 최대 6일까지 전면 유급으로 제공하며 관련 의료비도 지원하고 있습니다. 출산휴가(최대 120일), 배우자 출산휴가(최대 20일), 출산 의료비 및 경조금 지원을 운영하고 있으며, 육아휴직 시에는 정부 지원금 외 추가 급여를 지원합니다. 또한 배우자 육아휴직을 최대 1년 6개월까지 사용할 수 있도록 하고, 보건휴가·검진휴가·가족돌봄휴가를 제공하여 돌봄 부담 완화를 지원하고 있습니다. 이와 함께 공동 직장 보육시설, 수유시설, 여성 휴게공간 및 육아기 근로시간 단축제도를 운영하고 있으며, '모성보호제도 알리미 서비스'와 태아검진시간 지원을 통해 임직원의 건강과 일·가정 양립을 지원하고 있습니다.

고충처리제도



미래에셋증권은 임직원의 고충을 경청하고 실질적인 지원을 제공하기 위해 고충처리제도를 운영하고 있습니다. 임직원은 모바일 등 다양한 채널을 통해 고충 상담과 지원을 요청할 수 있으며, 회사는 관련 매뉴얼과 전문가 자문을 바탕으로 적절한 보호 및 지원 조치를 시행하고 있습니다. 또한 직장 내 괴롭힘 및 성희롱 예방을 위해 연 1회 전 직원을 대상으로 의무교육을 실시하고 있으며, 2025년에는 교육 참여를 독려하고 예방 인식을 높이기 위한 다양한 활동을 추진하였습니다. 아울러 법정 교육 외에도 직책자를 대상으로 별도의 대면교육을 실시하는 등 상호 존중과 배려의 조직문화 조성에 힘쓰고 있습니다.

노동조합 및 노사협의회 운영

미래에셋증권은 보다 수평적이고 상호 존중하는 문화를 구축하기 위해 노력하고 있습니다. 직원의 성장과 회사의 건전한 발전을 도모하기 위해 매 분기 노사협의회를 개최하고 있으며 임금 및 복지 등과 관련하여 2025년 한 해 동안에도 20회 이상의 교섭 등을 진행하였습니다. 또한 2025년 말 기준 노동조합 가입률은 60.1%입니다.

안전보건

안전보건 체계

안전보건 조직 및 관리

미래에셋증권은 임직원은 물론 협력사 직원(사육관리·도급업체 포함)과 지점 및 사육 방문 외부인원의 안전보건 증진을 위해 관련 법령에 따른 관리 규정을 수립하고 정기적인 점검 및 관리를 실시하고 있습니다. 또한 2025년에는 안전·보건 관리 조직의 구성과 역할을 재정비하고, 이사회부터 실무 조직까지 단계별 책임과 권한을 명확히 체계화하였습니다. 이를 기반으로 안전보건관리책임자를 중심으로 한 실행 중심의 관리체계를 구축하고, 관련 지원체계를 지속적으로 고도화함으로써 산업안전보건법 및 중대재해처벌법 등 주요 규제에 선제적이고 효과적으로 대응하고 있습니다.

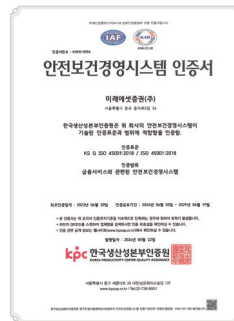
안전보건 관리 거버넌스



안전보건경영시스템(ISO 45001)

미래에셋증권은 ISO 45001 기반의 안전보건경영시스템을 구축하고 한국생산성본부 인증을 획득하였으며, 2026년 6월 기준 인증을 갱신하여 체계적인 안전보건 관리체계를 지속적으로 운영하고 있습니다. 해당 시스템은 센터원 본사, 여의도 사업장 및 전국 지점의 전 임직원을 대상으로 적용되고 있으며, 사업장 내 위험요인 관리와 산업재해 예방 프로세스를 표준화하고 있습니다. 미래에셋증권은 지속적인 점검과 개선을 통해 안전하고 건강한 근무환경을 조성해 나가고 있습니다.

ISO 45001 인증서



안전보건 경영방침 및 목표

안전보건 경영방침

미래에셋증권은 안전과 보건을 핵심 경영가치로 설정하고, 체계적인 관리체계 구축과 법규 준수를 바탕으로 안전한 근무환경 조성에 힘쓰고 있습니다. 사업장 내 유해·위험요인을 선제적으로 제거하고 임직원 건강 증진과 근무환경 개선을 지속 추진하며, 자율적이고 성숙한 안전문화를 확산하고 있습니다.

미래에셋증권 안전·보건 경영방침

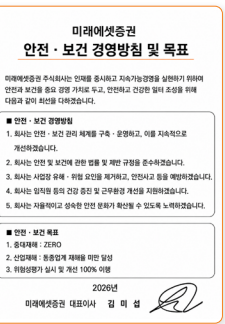
1. 회사는 안전·보건 관리체계를 구축·운영하고, 이를 지속적으로 개선하겠습니다.
2. 회사는 안전 및 보건에 관한 법률 및 제반 규정을 준수하겠습니다.
3. 회사는 사업장 유해·위험 요인을 제거하고, 안전사고 등을 예방하겠습니다.
4. 회사는 임직원 등의 건강 증진 및 근무환경 개선을 지원하겠습니다.
5. 회사는 자율적이고 성숙한 안전 문화가 확산될 수 있도록 노력하겠습니다.

안전보건 목표

미래에셋증권은 중대재해 Zero를 최우선 목표로 설정하고, 산업재해를 동종업계 평균 이하로 관리하기 위해 체계적인 예방 활동을 추진하고 있습니다. 또한 사업장 내 위험요인에 대한 정기적인 위험성평가를 실시하고 개선조치를 100% 이행함으로써, 실효성 있는 안전보건 관리체계를 구축하고 지속적인 안전 성과를 달성해 나가고 있습니다.

중대재해	산업재해	위험성평가 실시 및 개선
ZERO	동종업계 재해율* 미만 달성	100% 이행

* 동종업계 재해율: 0.07%(2026년 이사회 보고기준)



안전보건 리스크관리

안전보건 위험성평가

미래에셋증권은 2025년 전사를 대상으로 체계적인 위험성평가를 실시하였습니다. 위험성평가 체크리스트는 근로자와 사업주가 공동으로 참여하여 현장 특성을 반영해 설계되었으며, 사업장 내 잠재 위험요인을 선제적으로 식별·관리함으로써 안전한 작업환경 조성과 임직원 보호에 기여하고 있습니다. 또한, 중대재해 및 산업재해 발생 시 사고조사와 연계하여 위험성평가를 재실시하고, 개선조치를 반영하는 환류체계를 운영함으로써 재발 방지 및 안전관리 수준의 지속적인 향상을 추진하고 있습니다.

위험성평가 프로세스



위험성평가 체크리스트

☒ 근무환경	☒ 화재대응
☒ 시설물	☒ 직무스트레스
☒ 전기설비	☒ 안전용품
☒ 전산기계설	

임직원 건강관리 프로그램

미래에셋증권은 임직원의 건강한 근무환경 조성을 위해 정기적인 종합 건강 검진을 지속적으로 운영하고 있습니다. 2025년부터는 건강관리 지원 수준을 한층 강화하고 검진 접근성을 높이기 위해 검진 기관을 확대하는 한편, 건강 검진 휴가(0.5일)를 도입하여 임직원의 이용 편의를 높였습니다. 아울러 암 진단 등 중증질환 발생 시 심리적 안정과 체계적인 치료 지원을 제공하는 중증질환 케어 프로그램을 운영하고 있으며, 일상적인 업무 스트레스 완화와 정신건강 증진을 위해 심리상담 프로그램도 상시 제공하고 있습니다.

안전보건 주요활동

	내용
안전보건 관리체계 강화	• 2025년 안전보건 계획 수립 및 이사회 보고 • 중대재해처벌법 이행사항 보고 • 안전보건경영시스템 'ISO 45001 인증' 2차 사후심사 • 전사 위험성평가 실시(55개 양호, 10개 개선조치 완료) • 산업안전보건위원회 운영
사업장 안전강화	• 본사 UPS 본체/배터리 교체, 여의도 IT UPS-B호기 배터리 교체 • 본사/WM영업점 냉난방기 세척 • 본사, WM 및 사옥 특별안전 점검 및 예방활동 – 안전사고 우려 취약점, 사무공간 천장부 낙하위험 점검, 화재 특별 안전점검, 장마철 집중호우 및 강풍 대비 점검 • WM영업점 내구연한 도래 UPS/배터리 교체 • WM영업점 외부 사인물, 전기/전열 안전점검 • IT전산실 전력공급 수변전설 차단기 교체 및 사고 예방 경보기 설치 • 본사, IT, 고객센터, WM영업점 UPS/배터리 장치 및 소화설비 점검 • 사옥 분전반(전기 집합설비) 화재 대비 소공간 자동소화장치 설치 • 센터원 민관 합동 소방훈련, 여의도빌딩 IT전산실 포함 소방훈련 • 사옥 건물관리업체(도급FM사) 안전관리 활동
안전보건활동	• 신규 입사자(신입/경력) 심폐소생술 실시(23년 이후 입사자) • WM영업점 직원 공용탕비실 환경개선 • 심리상담 및 EAP(근로자 지원 프로그램) 실시 • 임직원 건강 검진 실시

고객 정보보호

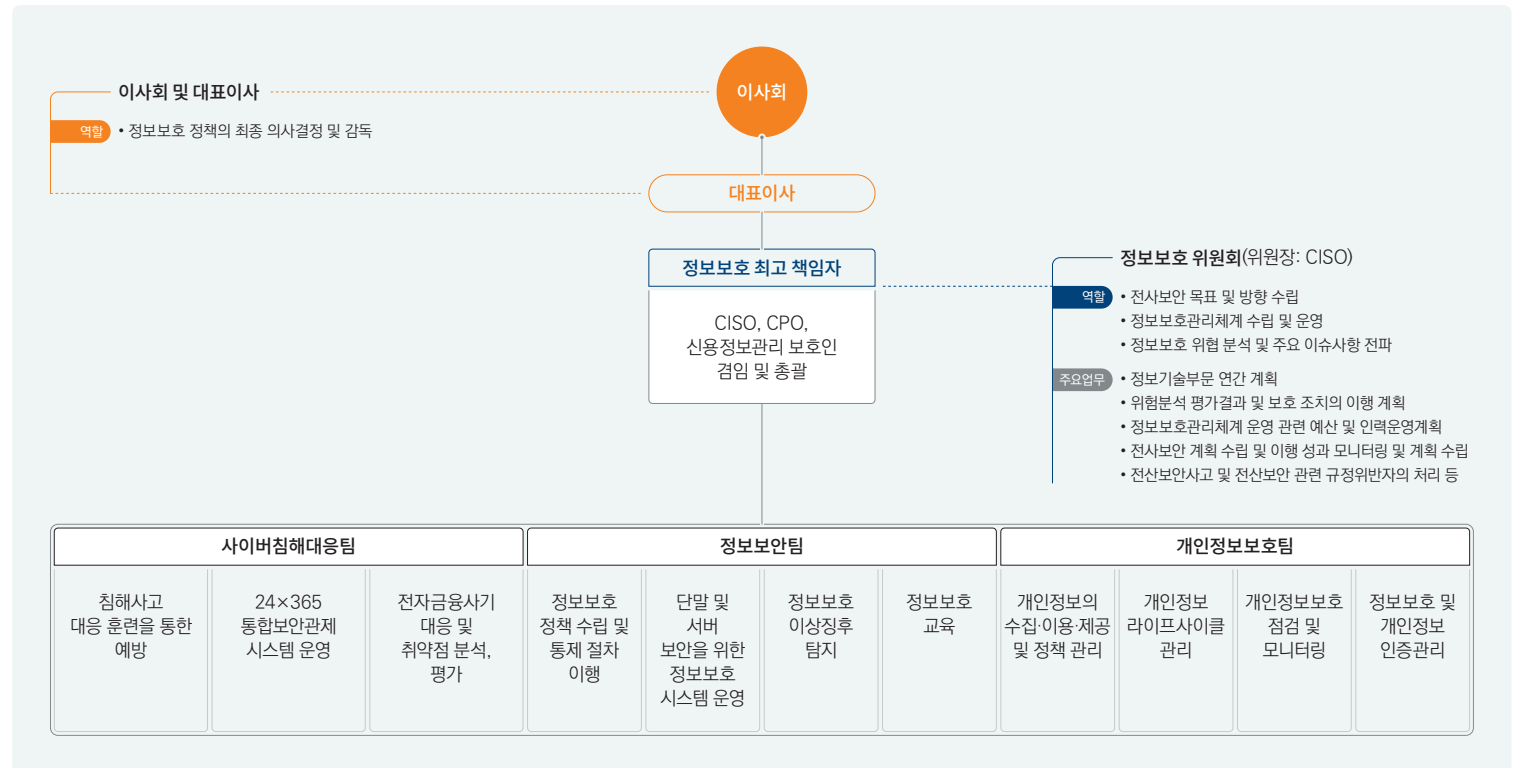
정보보호 거버넌스

정보보호 거버넌스 및 최고 책임자 조직

정보보호최고책임자(CISO)는 정보보호 및 개인(신용) 정보보호 업무를 총괄하고 있으며, 정보보호위원회 위원장으로서 관련 주요 사항을 심의·의결한 후 이사회에 보고하고 있습니다.

정보보호위원회는 2025년에 총 8회 개최되어 정보 보호 관련 주요 안건을 체계적으로 관리하였습니다.

정보보호본부는 사이버 침해 대응 및 전자금융 해킹 방지, 정보유출 예방과 내부 임직원 보안 통제, 개인(신용)정보보호 관리 및 통제 등 정보보호 전반에 걸친 핵심 역할을 수행하고 있습니다.



정보보호 관리체계

정보보호 정책

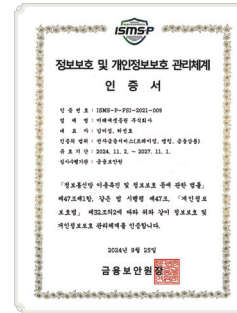
미래에셋증권은 개인정보보호를 중요한 경영 원칙으로 인식하고, 관련 법규를 기반으로 개인정보 처리 전 과정에 대한 관리 원칙을 개인정보 처리방침에 명시하고 있습니다. 개인정보 처리방침에는 정보주체의 권리 보호, 개인정보 처리 절차 및 관리 기준 등을 포함하고 있으며, 이를 홈페이지에 공개하여 개인정보 처리의 투명성과 책임성을 강화하고 있습니다.

국제표준 인증과 정보보호 관리체계

미래에셋증권은 국내외 정보보호 및 개인정보보호 인증을 적극적으로 취득하여 종합적인 정보보호 관리체계를 구축하고 있습니다. 2010년에는 국제표준 정보보호경영시스템(ISO 27001) 인증을 획득 하였으며, 이듬해 정보보호 및 개인정보보호 관리체계(ISMS-P) 인증을 취득하였습니다. 이후 국제표준 개인정보보호 관리체계(ISO 27701) 인증까지 확보함으로써, 국내외 정보보호 기준을 동시에 충족하는 체계를 갖추고 있습니다.

ISMS-P 인증 취득 과정에서 미래에셋증권은 고객 개인정보의 수집, 보관, 이용, 제공, 파기에 이르는 전 과정을 전사적으로 분석하였습니다. 이를 바탕으로 각 단계별 강화된 보호조치를 적용하여 체계적인 개인정보 관리체계를 구축하였습니다.

이는 단순한 기술적 보안 조치에 그치지 않고, 조직 전반의 정보보호 문화와 운영 프로세스를 국제 기준에 부합하도록 재정비했음을 의미합니다.



ISMS-P, ISO 27001 인증서

정보보호위원회 주요활동

심의사항

2025. 02

- 2024년도 정보보호 교육 결과 및 2025년도 정보보호 교육 계획
- 개인(신용)정보 보호 관련 규정 개정의 건
- 망분리 예외 승인의 건

2025. 03

- 2024년 클라우드서비스 제공자 정기 안전성 평가 및 서류 최신화 점검 결과
- 망분리 예외 승인의 건
- 정보기술부문 연간 계획서
- 정보보호 관련 지침 개정의 건

2025. 05

- DMZ구간 모바일 앱 개발 테스트 서버 점검
- 개인(신용)정보보호 지침 개정의 건
- 망분리 예외 승인의 건

2025. 07

- 2025년도 상반기 정기 취약점 평가결과 보고
- 망분리 예외 승인의 건
- 정보보호 관련 지침 개정의 건

2025. 09

- 망분리 예외 승인의 건(3건)
- 모바일 웹 SKT 휴대폰 인증 로그인 제한 해제 검토

2025. 10

- 2025년도 상반기 정기 취약점 평가결과 조치계획 이행 현황 보고
- 망분리 예외 승인의 건
- 정보보호 관련 지침 개정의 건
- 클라우드컴퓨팅 서비스 이용

2025. 11

- 망분리 예외 승인의 건
- 설치형 보안S/W 운영 실태 조사 결과 보고

2025. 12

- 망분리 예외 승인의 건

정보보호 전략

정보보호 전략체계

미래에셋증권은 고객의 개인정보와 금융데이터를 보호하기 위해 국제표준과 국내 규제 기준을 충족하는 다층적 정보보호 전략체계를 운영하고 있습니다. 글로벌 수준의 정보보호 역량을 기반으로 기술적·관리적·물리적 보안 대책을 종합적으로 수립·이행하고 있습니다. 개인정보의 수집, 처리, 이전, 폐기에 이르는 전 생명주기에 걸쳐 엄격한 통제 기준을 적용하고 있으며, 개인정보보호 교육, 접근권한 관리, 암호화 등 관리적·기술적 보호조치를 지속적으로 강화하고 있습니다. 이러한 통합적 정보보호 체계는 고객정보의 안전성을 확보하는 동시에 변화하는 글로벌 규제 환경에 선제적으로 대응함으로써, 고객 신뢰를 지속적으로 강화하는 데 기여하고 있습니다.

정보보호 전략체계도



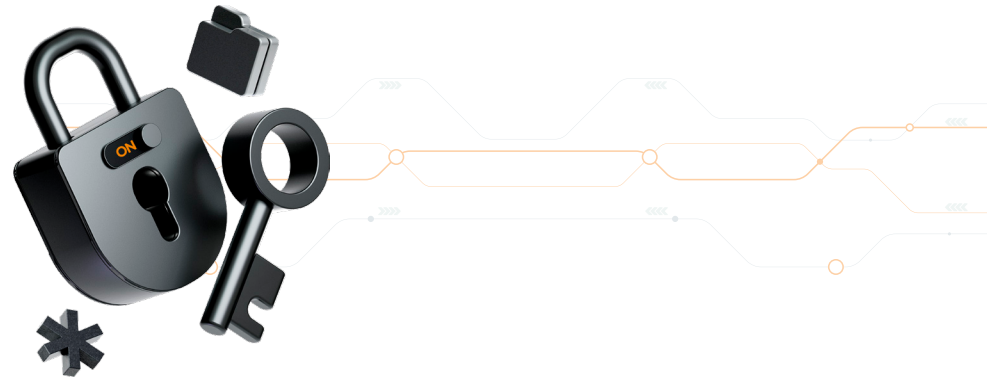
정보보호 중장기 전략



개인정보보호 전략

개인정보보호 정책

미래에셋증권은 고객 정보 보호와 금융 보안을 위해 포괄적인 정보보호 정책 체계를 운영하고 있습니다. 정보자산 관리, 접근권한 통제, 개인정보 암호화, 접속기록 보관 등 기술적·관리적·물리적 보호조치를 체계적으로 규정하고 있으며, 임직원의 책임과 역할을 명확히 함으로써 전 구성원이 정보보호 활동에 적극적으로 참여하도록 하고 있습니다. 아울러 정보보안 교육 강화, 보안 거버넌스 체계 고도화, 능동적인 보안 이슈 공유 체계 구축을 통해 조직 전반의 보안 의식을 지속적으로 제고하고 있으며, 정보유출 등 보안 사고를 사전에 예방하는 데 중점을 두고 있습니다.



개인정보보호 중장기 목표 수립

미래에셋증권은 개인정보보호 수준을 전사적으로 고도화하고, 전 생애주기에 기반한 체계적인 관리와 지속적인 점검·개선을 통해 신뢰 기반의 데이터 관리 환경을 구축하고 있습니다. 이를 위해 전사 개인신용정보 보호 관리체계 강화, 개인신용정보 처리시스템 개선 및 오남용 방지 체계 구축을 핵심 목표로 설정하고 있습니다. 또한 이러한 목표 달성을 위해 구체적인 추진과제를 수립하고 체계적으로 이행하고 있습니다.

개인정보보호 중장기 추진 체계도

추진 목표		추진 과제		
전사 개인신용 정보보호 관리체계 강화		개인신용정보 처리시스템 개선 및 오남용 방지 시스템 구축		
단기 2025년	중기 2026년	장기 2027년		
내부통제 강화	점검체계 고도화·확대	관리체계 확립		
핵심 목표	핵심 목표	핵심 목표		
개인정보보호 전담조직 및 내부통제 강화	개인정보보호 교육 강화 및 점검체계 고도화	관리체계 고도화 및 클라우드 보안인증 취득		
주요 세부 추진과제	주요 세부 추진과제	주요 세부 추진과제		
- 개인정보보호 전문인력 충원 및 보호 프로세스 가이드 정비 - 개인정보 흐름도 고도화·상시평가 정례 수행, ISMS-P-ISO 인증 유지 - 오남용 모니터링 시스템 구축, 비대면 채널 유출 방지 정책 수립	- 전문인력 확대 충원, 수탁사·제휴사 현장점검 대상 확대 - 개인정보 흐름도 상시 이행화 프로세스 강화 및 오프라인 개인정보보호 교육 확대 - 광고성 정보 전송 SI 모니터링 체계 구축	- ISMS-P 갱신심사 및 강화된 인증 요건 체계 수립 - 흐름도 인증·상시평가 등 업무 전산화 또는 효율화 - 클라우드 보안 인증(ISO 27017) 취득		
10대 추진과제	개인정보보호 조직 강화	개인신용정보 보호 프로세스 개선	개인신용정보 Life Cycle 관리 강화	개인신용정보 상시평가 체계 강화
	개인신용정보 위탁/제휴 관리감독 강화	개인신용정보 보호체계 개선	데이터·SI 개인정보 보호 체계 수립	개인정보보호 인증 취득·유지
			개인정보처리시스템 보호조치 체계 개선	개인신용정보 오남용 모니터링 체계 구축

정보보호 활동

개인신용정보 보호 정책

미래에셋증권은 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」 및 동법 시행령에 따라 개인신용정보의 관리 및 보호 실태를 연 1회 이상 정기적으로 점검하고 있습니다. 또한 금융위원회가 위탁한 금융보안원의 평가를 통해 최종 점수와 등급을 부여받고 있습니다. 그 결과 미래에셋증권은 2024년에 이어 2025년에도 최고 등급을 유지하며 개인신용 정보 보호 역량의 우수성을 지속적으로 입증하고 있습니다.

2025년

개인신용정보 활용 및 관리 실태 평가

평가 항목

- 금융보안원에서 제공한 2개부문, 6개영역, 59개 항목

평가 주체

금융보안원

- 평가결과는 금융보안원에서 금융위원회에 보고
- 평가 세부자료는 금융보안원에서 금융감독원에 제출

평가결과

개인신용정보 부문



100점

S

등급 *

최고등급

가명정보 부문



100점

S

등급 *

최고등급

S등급: 개인신용정보 및 가명정보 보호 수준이 매우 탁월하여 통상적인 신용정보 관리상의 주의만 요구됨

보안사고 관리 및 위반대응

미래에셋증권은 보안 사고 발생 시 신속하고 체계적으로 대응하기 위해 사고 대응 계획과 운영 절차를 수립 운영하고 있습니다. 준비, 탐지·분석, 격리·제거·복구, 사후 대응의 단계별 프로세스를 명확히 정의하여 위협을 조기에 식별하고 피해를 최소화하고 있습니다. 또한 명확한 역할 분담과 커뮤니케이션 프로토콜을 기반으로 조직 내 모든 이해관계자가 위기 상황에 효과적으로 대응할 수 있도록 하고 있습니다. 아울러 보안 솔루션을 활용한 실시간 위협 탐지 체계를 구축하고, 정기적인 사고 대응 훈련과 시뮬레이션을 통해 대응 역량을 지속적으로 강화하고 있습니다. 한편, 담당 임직원의 보안 활동에 대한 역할과 책임을 명확히 규정하고 있으며, 정보보호 문화 정착을 위해 전 임직원을 대상으로 정기적인 보안 점검과 온·오프라인 교육을 실시하고 있습니다. 이를 통해 전사적인 정보유출 사고를 예방하고 고객 정보의 안전성을 지속적으로 확보하고 있습니다.

- 전사 자율보안 문화 정착을 위해 보안 통제, 교육 참여, 보안 준수, 보안의식 4개 항목 평가
- 연 1회 본부 및 영업점 평가 실시
- 평가결과를 KPI에 반영하는 정보보호 평가 체계 운영

능동적
보안
거버넌스 체계

보안인식
제고활동

- '정보보안 점검의 날' 지정
- 전 임직원 참여 보안 점검 실시
- 자율 점검을 통해 보안 중요성 내재화

- 정보보호 전문업체의 365일 24시간 모니터링
- 내부통제 및 금융보안원 등 외부기관과 연계
- 최신 보안이슈 및 대응 사례를 실시간으로 공유하는 체계 구축

보안이슈
공유 체계

개인정보
과다조회
점검

- 계좌정보, 잔고, 거래내역 등 개인정보 접근 모니터링
- 직원의 과다 조회 여부를 정기적으로 점검
- 개인정보유출 및 오남용 사전 예방
- 업무 목적 외 개인정보 접근 제한

- 임직원은 보안이슈 발견 시 즉시 신고
- 정보보호 담당자가 내용 검토 후 필요 조치 수행
- 사안에 따라 보안 정책 변경 및 개선 반영

보안이슈
발견·보고
체계

보안
위반사항
징계 체계

- 법 규정 위반 발생 시 무관용 원칙 적용
- 내부 기준에 따라 인사상 조치 및 징계 수행

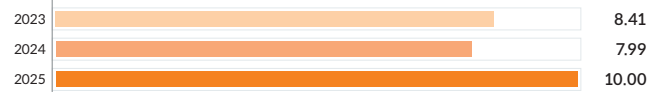
정보보호 활동

내부 전산 시스템 보호

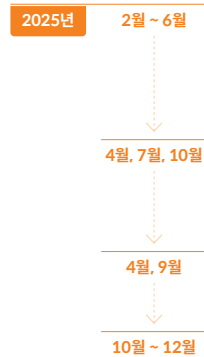
침해 및 해킹 등으로부터 내부 전산시스템을 보호하기 위해 DDoS 공격 방어 장비, 침입 탐지 등의 시스템을 운영, 반기 1회 정기점검을 실시하고 있으며, 데이터 유출방지를 위한 높은 수준의 암호화를 실시하고 있습니다.

전체 IT예산 대비 정보보호 관련 예산 지출 비중

(단위: %)



내부 전산 시스템 점검 활동내역

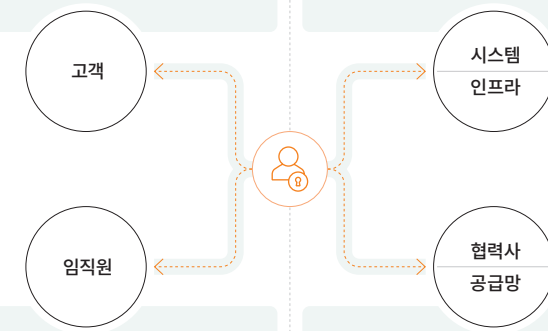


점검사항	2025년도 상반기 정기 취약점 점검
점검결과 및 조치활동	- 평가대상: 전자금융기반시설 - 점검 항목: 관리적/물리적 부문(288개 항목), 기술적 부문(274개 항목) 점검 및 모의해킹 - 발견된 취약 항목 조치계획 수립 및 이행
점검사항	APT공격 대응 훈련
점검결과 및 조치활동	- 피싱, 악성코드, 랜섬웨어 등 임직원 이메일 사용에 대한 보안인식 제고 - 이메일 훈련 감염자 보충 교육 실시
점검사항	2025년 1차, 2차 디도스 공격 대응 훈련
점검결과 및 조치활동	특이사항 없음, 정상 훈련 종료
점검사항	2025년도 하반기 정기 취약점 점검
점검결과 및 조치활동	- 평가대상: 공개용 홈페이지 취약점 점검 - 점검 항목: 2025년 전자금융기반시설 보안취약점 평가 기준 WEB 48개 항목 - 취약항목 없음

이해관계자 별 정보보호 활동

- FDS(이상거래 탐지)
- 이상거래 실시간 탐지 및 대응
- 금융사기 예방 안내 및 교육
- 개인정보유출 방지

- 네트워크 분리
- 인터넷망 분리
- 취약점 점검
- 침입 방지 시스템
- 공격표면관리(ASM, Attack Surface Management)
- CTI(Cyber Threat Intelligence, 사이버 위협 인텔리전스), 다크웹(Dark Web) 연계 모니터링



- DLP(정보유출 방지)
- DRM(문서 보안)
- 위협 탐지 및 대응 시스템(EDR, Endpoint Detection & Response)
- APT 차단 시스템
- 보안이상징후 탐지
- 악성코드 차단 정책

- 보안 기준 미충족 협력사 교체
- 협력사 접근 권한 통제
- 공급망 보안 점검

정보보호 교육

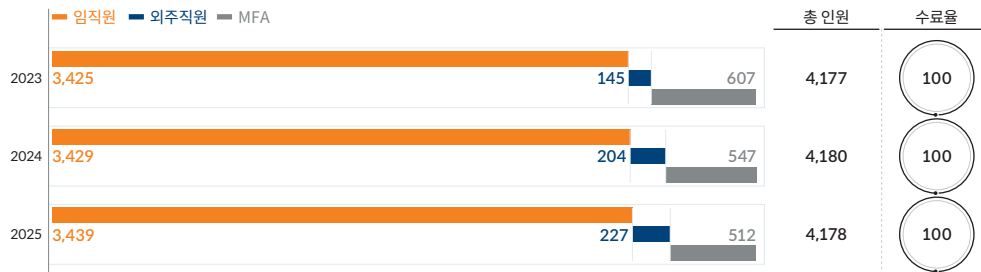
임직원 보안 및 개인정보보호 교육

미래에셋증권은 임직원의 정보보호 역량을 강화하고 전자금융 사고 및 정보보안 사고를 예방하기 위해 체계적인 정보보호 교육을 실시하고 있습니다. 정보보호 담당자와 IT부문 직원을 포함한 전 임직원은 물론, 협력사 직원과 투자권유대행인(MFA)까지 교육 대상을 확대하여 감독기관 요구 수준을 상회하는 온·오프라인 교육 프로그램을 운영하고 있습니다. 특히 IT 직군의 경우 담당 업무 특성에 맞는 심화 교육 과정을 의무적으로 이수하도록 하고 있으며, 이를 통해 전문성과 대응 역량을 지속적으로 강화하고 있습니다.

또한 협력사 직원 227명과 투자권유대행인(MFA) 512명이 추가로 정보보호 교육을 수료함으로써, 전사 및 외부 이해관계자를 포함한 정보보호 수준을 한층 제고하고 있습니다.

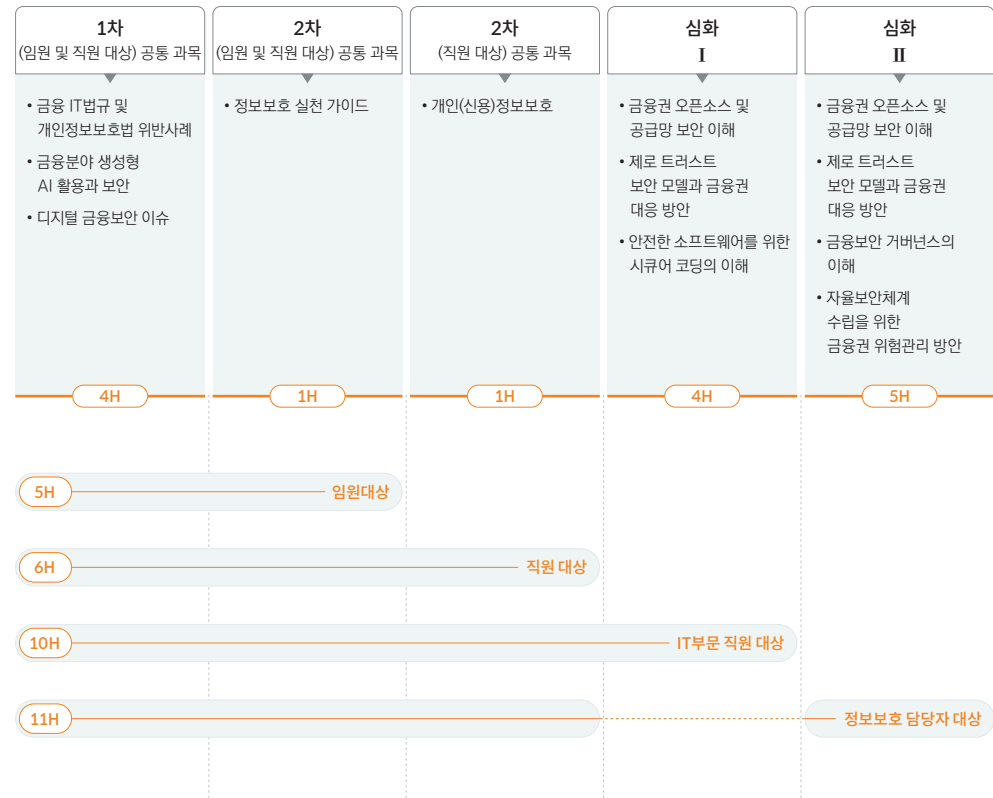
협력사 정보보호 교육 현황

(단위: 명, %)



구분	협력사 직원	투자권유대행인(MFA)
일자	2025년 11월	2025년 4월, 10월
참여인원	227명(100%)	512명(100%)
교육방식	온라인교육	온라인교육
과정명	시큐어코딩 개요와 필요성 등, 금융IT법규 및 개인정보보호법 위반사례	MFA 모집인 계약 중 준수해야 할 사항 안내, MFA 모집인 등록부터 해지까지 반드시 알아야 할 사항 안내

교육과목 및 수강시간



금융소비자보호

금융소비자보호 체계

금융소비자보호 거버넌스 조직도



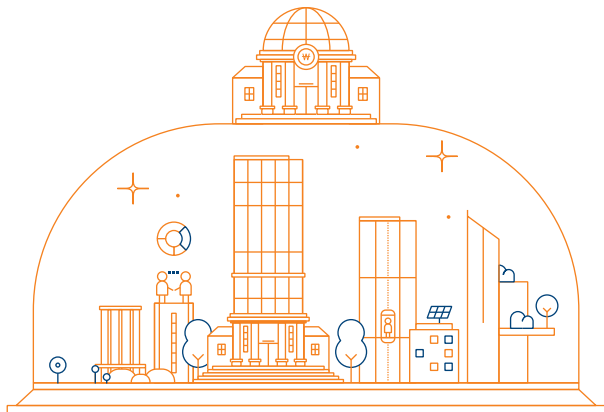
금융소비자보호 체계

금융소비자보호를 위한 거버넌스 체계 강화

미래에셋증권은 금융소비자보호 거버넌스 모범관행을 충실히 이행하기 위해 CCO(금융소비자 총괄책임자)의 지위를 강화하고 있습니다. 단독부결권과 개선요구권 등 실질적인 권한을 부여함으로써 금융상품 생애주기 전 과정에서 소비자보호가 효과적으로 작동하도록 하고 있습니다.

전담조직 개편을 통한 금융소비자보호 강화

금융소비자보호 거버넌스 강화를 위해 금융소비자보호본부를 부문으로 격상하였습니다. 또한 상품 기획 단계부터 사후관리까지 금융소비자보호 원칙을 전 과정에 반영하기 위해 완전판매지원팀을 신설하는 등 전담조직을 확대 하였습니다. 앞으로도 보다 정교한 금융소비자보호 체계를 구축하여 고객이 신뢰할 수 있는 금융 환경을 조성하고, 고객의 안전과 이익을 최우선 가치로 지속적으로 실현해 나갈 계획입니다.



고객보호 선언

미래에셋증권은 고객자산 보호와 장기적 성장을 도모하며, 금융의 정도를 지켜 나가기 위해 ‘고객보호 선언’을 공표하고, 대표이사를 비롯한 주요 임원진부터 영업점 직원에 이르기까지 전 임직원이 이에 대한 실천을 다짐하는 서약을 진행하였습니다. 2025년 2월 개최된 고객보호 선언식은 단순한 형식적 행사를 넘어, 회사 전반의 경영 원칙을 재정립하는 계기가 되었습니다.

특히 “이윤보다 책임, 판매보다 고객보호”라는 원칙을 전사적으로 채택함으로써, 모든 임직원이 준수해야 할 핵심 경영 철학을 명확히 제시하고 있습니다. 이는 소비자보호를 기업의 장기적 경쟁력으로 인식하는 진화된 경영 전략을 반영한 것입니다. 또한 연금 고객의 노후 자산과 젊은 세대의 미래 자산 보호를 위해 다음과 같은 핵심 실천 방안을 추진하고 있습니다.

첫째, 단기 변동성에 기반한 고레버리지 및 인버스 ETF 등 고위험 상품의 추천을 지양하고, 혁신 역량을 갖춘 시장과 기업 중심의 장기 투자 전략을 제시하여 안정적인 자산 형성을 지원하고 있습니다.

둘째, 커버드 콜, ELS 등 구조가 복잡한 금융상품에 대해서는 위험 요소와 특성을 고객이 충분히 이해할 수 있도록 투명하게 설명하고, 맞춤형 상담 프로세스를 통해 정보 제공의 충실도를 높이고 있습니다.

셋째, 연금 자산을 포함한 고객자산 전반에 엄격한 리스크관리 원칙을 적용하고, AI 기반 자산관리 시스템을 고도화하여 과학적인 리밸런싱과 투자 목표 달성을 지원하고 있습니다.

아울러 시장 과열 종목에 대한 선제적 담보대출 제한 조치를 시행하는 등 실질적인 리스크관리 활동을 강화하고 있습니다. 미래에셋증권은 앞으로도 전문 금융 역량을 바탕으로 고객과의 신뢰 관계를 지속적으로 강화하고, 사회적 책임을 다하는 지속가능한 금융 선도 기업으로서의 역할을 충실히 수행해 나갈 계획입니다.

금융소비자보호 정책

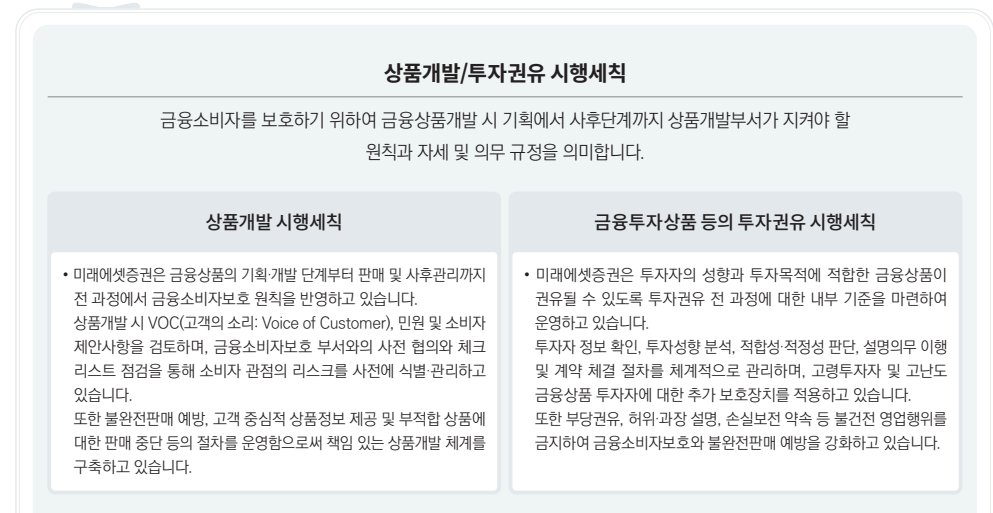
금융소비자 의견 반영 체계

미래에셋증권은 다양한 접점에서 수집된 VOC(고객의 소리: Voice of Customer)를 통합적으로 관리하고, 이를 제도와 서비스 개선으로 연결하는 체계를 운영하고 있습니다. 고객동맹파트너를 통해 다양한 고객 의견을 지속해서 수집하고 상품·서비스 개선에 반영하고 있으며, VOC 통합관리시스템을 기반으로 고객의 제안과 불만을 일괄 접수하여 검토 및 회신 과정을 체계적으로 관리하고 있습니다. 접수된 의견은 관련 부서에 전달되어 심층 검토를 거친 후 제도개선 여부를 판단하고, 그 결과를 고객에게 안내함으로써 피드백의 선순환 구조를 구축하고 있습니다. 또한 민원 분석과 고객 만족도 조사를 병행하여 잠재적 불만 요인을 사전에 식별·관리하고 있으며, 이를 통해 지속적인 서비스 품질 개선과 고객 중심 경영을 실현하고 있습니다.



금융소비자보호를 위한 상품개발 내부통제 체계

금융소비자보호 내부통제기준은 회사의 임직원 및 금융상품판매대리·중개업자가 직무 수행 시 준수해야 할 기준과 절차를 규정함으로써 금융소비자의 권익을 보호하는 것을 목적으로 제정되었습니다. 미래에셋증권은 금융소비자보호를 위해 상품개발 전 과정에 걸친 내부통제 체계를 구축하고 있습니다. 기획 단계에서는 고객 의견 및 데이터를 상품개발 과정에 반영할 수 있도록 금융소비자보호 관점의 검토 절차를 운영하고 있으며, 판매 단계에서는 불완전판매 예방을 위한 사전 점검을 강화하고 있습니다. 또한 판매 이후에는 자체 점검과 민원 분석을 통해 문제 상품을 식별하고, 필요 시 판매 중단 등의 조치를 시행하고 있습니다. 아울러 고객 피해 발생 시 체계적인 보상 절차를 운영함으로써 금융소비자 권익 보호를 지속적으로 강화하고 있습니다.



고객 중심 상품 공급 프로세스

공모펀드 유니버스 선정 프로세스

미래에셋증권은 고객 가치 제고에 기여할 수 있는 경쟁력 있는 상품만을 선별하여 제공하기 위해 체계적인 공모펀드 유니버스 선정 프로세스를 운영하고 있습니다.

매월 전체 공모펀드를 대상으로 정량 평가를 수행하고, 위험가중수익률을 기준으로 유형별 우수 펀드를 선별하고 있습니다. 이후 고객의 자산배분 전략을 반영한 정성 평가를 추가로 실시하며, 공모펀드유니버스선정위원회*의 최종 심의를 통과한 상품에 한해 고객에게 투자 권유를 진행하고 있습니다.

* 공모펀드유니버스선정위원회: 고객수익률 향상을 위해 경쟁력 있는 공모펀드 선정을 위한 의사결정기구 역할을 합니다.
상품컨설팅, 금융소비자보호, 고객자산배분, 리스크관리, 금융상품 판매, 연금상품 업무 등을 수행하는 조직의 장이 위원으로 구성되며, 분기 1회 이상 개최되고 있습니다.

공모펀드 유니버스 선정 프로세스



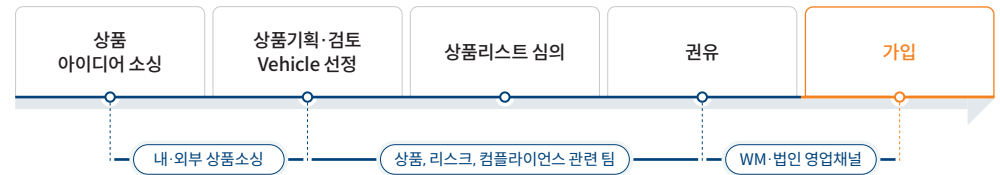
사모펀드 선정 프로세스

미래에셋증권은 HNWI(High Net Worth Individual)의 다양한 투자 수요를 충족하기 위해 글로벌 경쟁력을 갖춘 사모펀드 상품을 선별·공급하고 있습니다. 이를 위해 광범위한 리서치를 기반으로 상품 라인업을 구성하고 있으며, 타사 대비 엄격한 기준을 적용한 집합투자업자 평가를 통해 우수 운용사를 선별하고 있습니다.

선별된 운용사 중 시장 환경에 부합하는 투자 전략을 보유한 최우수 운용사의 대표 전략 펀드를 중심으로 상품을 선정하고 있습니다. 또한 사전검토협의체*를 통해 투자 전략과 상품 구조를 심층적으로 검토하여 잠재 리스크를 추가적으로 점검하고, 개선 방안을 도출함으로써 고객의 안정적이고 성공적인 자산운용을 지원하고 있습니다.

* 사전검토협의체: 금융투자상품 등의 취급기준 및 취급승인 절차에 따른 리스크관리 담당부서의 사전검토 대상 상품 중 미래에셋증권 리테일을 통해 공급되는 사모펀드를 대상으로 합니다.
상품컨설팅본부 및 고객자산배분본부는 필수 참석하며 상품 전략 및 투자자산에 따라 미래에셋증권의 고유자금을 운용하는 팀에서도 참석하여 의견을 개진합니다.

사모펀드 선정 프로세스



고객 중심 상품 공급 프로세스

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

상품 사후관리 프로세스

미래에셋증권은 상품판매 이후에도 운용 리스크 재점검 및 정기적인 모니터링을 통해 투자자 보호에 만전을 기하고 있습니다.

상품 사후관리 프로세스

1단계

상품판매:

투자 권유자 및 수익자 수에 대한 사전·사후 점검을 실시합니다.
불완전 판매 요소를 상시 모니터링하여 투명한 판매 문화를 정착시킵니다.

2단계

운용리스크 재점검:

판매 직후 운용 계획에 따른 자산 편입 여부, 자산 거래 현황, 기준가 등 운용 전반에 걸친 리스크를 재검토합니다.

3단계

판매상품 모니터링:

상품의 운용 상태를 지속적으로 관찰하여 이상 징후를 조기에 발견하기 위해 수시(팀 주간회의) 및 정기(분기별 상품개발 점검회의, 상품전략 실무위원회) 점검을 수행합니다.

4단계

해당 이슈 심층 분석:

운용상 이슈발생 시 즉각 대응합니다. Front-Middle-Sales 부서 간 Cross 점검을 실시하고, 필요 시 WM(영입점)에 현황을 안내합니다. 이슈가 미해소될 경우 고객 피해 최소화를 위한 비상계획(Contingency Plan)을 마련합니다.

5단계

판매상품 Roll-over 점검:

상품의 재연장 혹은 종료 시점까지 고객의 이익을 최우선으로 고려한 의사결정을 지원하기 위하여 해당 자산의 사전 계획 대비 성과(Gap)를 분석하고, WM 수요 조사를 실시합니다.



완전판매 관리체계

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

현장점검 및 영업점 소비자보호 교육

미래에셋증권은 금융소비자보호 강화를 위해 전문성과 책임성을 기반으로 한 영업활동을 추진하고 있으며, 전국 영업점을 대상으로 직접 방문 점검을 실시하고 있습니다. 또한 모니터링 전담 인력인 ‘금융소비자보호 오피서’를 배치하여 판매 전 과정에 대한 상시 점검 체계를 운영하고 있습니다. 주요 점검 항목으로는 고령투자자 보호 절차, 투자성향 진단의 적정성, 부적합 투자자 대상 판매 절차, 녹취 의무 준수 여부, 고난도 상품판매 절차의 적정성, 숙려제도 이행 여부 등이 포함되며, 이를 통해 판매 전반의 절차적 적정성을 종합적으로 관리하고 있습니다.

점검 과정에서 미흡한 사항이 확인될 경우, 일대일 맞춤형 코칭을 통해 즉시 개선·보완을 추진하고 있으며, 동일 문제가 재발하지 않도록 사후 관리체계를 지속적으로 강화하고 있습니다.

영업점 소비자보호 교육 실시

금융소비자보호 문화의 정착과 확산을 위해 현장점검 결과를 기반으로 영업점별 특성을 반영한 맞춤형 컨설팅과 교육을 중점적으로 추진하고 있습니다. 또한 판매 절차가 미흡한 직원에 대해서는 1:1 컨설팅을 포함한 양방향 소통 중심의 비대면 교육을 활성화하여, 상시적으로 운영하는 교육 체계를 구축하고 있습니다.

완전판매 프로세스 준수를 위한 시스템 강화

금융투자상품 판매 과정에서 적합성 원칙과 설명의무가 철저히 이행될 수 있도록 관련 시스템을 고도화하였습니다. 또한 매월 지점 단위의 자체 교육 계획을 수립 운영하고, 그 결과를 공유함으로써 교육 효과를 체계적으로 관리하고 있습니다. 아울러 분기별로 외부 평가기관이 수행하는 미스터리쇼핑을 전 직원 대상으로 확대 적용하여 완전판매 프로세스 준수를 유도하고 있으며, 해당 결과를 영업점 KPI 평가 기준에 반영함으로써 내부 통제의 실효성을 강화하고 있습니다.

장애 유형별 고객 응대 매뉴얼 활용

금융서비스 이용 과정에서 장애인 고객의 권익을 보장하고, 불편이나 차별 없이 서비스를 이용할 수 있도록 2025년 12월 장애 유형별 고객 응대 매뉴얼을 제작하였습니다. 해당 매뉴얼은 영업점 현장에서 실제 발생하는 상황을 기반으로, 장애 유형별 특성에 따른 응대 원칙과 적절한 표현, 유의사항 등을 중심으로 구성되어 있습니다. 또한 매뉴얼을 전 영업점에 배포하여 임직원이 다양한 상황에서 일관되고 적절하게 대응할 수 있도록 기준을 마련함으로써, 포용적 금융서비스 제공 기반을 강화하고 있습니다.

영업점 판매프로세스를 돕는 '금융소비자보호 AI' 도입

금융상품 판매 과정에서 케이스별 완전판매 프로세스에 대한 신속한 질의응답을 지원하기 위해 '금융소비자보호 AI'를 활용합니다. 해당 시스템은 금융상품 판매와 관련된 주요 문의 사례를 중심으로 기초 데이터베이스를 구축하고, 최신 매뉴얼 및 법규를 기반으로 장기간의 AI 학습과 고도화를 통해 오안내 발생률을 크게 감소시켰습니다. AI 활용 이력을 기반으로 지속적인 개선을 추진하여 완전판매 지원 기능을 강화하고, 답변의 정확성과 활용 범위를 더욱 확대해 나갈 계획입니다.

구분		단위	2023	2024	2025
완전판매 프로세스 및 금융소비자보호 교육	교육시간	시간	151.8	138.2	105.3
	1분기	전자단기사채 IRP연금	99 ELS 98 IRP	95.6 ELS(비고령/적합) 99.9 해외펀드(비고난도/적합)	99.3 ELS(비고령/적합) 98.7 해외펀드(비고난도/적합)
	2분기	펀드	99 ELS	100.2 원화채권 99.6 외화채권	98.3 원화채권 100 외화채권
	3분기	외화채권	99 ELS	97.8 펀드 해외펀드	100.1 펀드 98.7 원화채권
	4분기	평가하지 않음	ELS 해외펀드	95.7 펀드 99.4 원화채권	99.7 펀드 99.4 원화채권
VOC 건수 및 처리 현황 (고객의 소리: Voice of Customer)	고객 VOC건수	건	14,619	17,756	24,049
	고객 VOC처리율	%	100	100	100

금융상품 생애주기별 금융소비자보호 체계

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

사전 예방 중심의 상품 심의

미래에셋증권은 신상품 출시 전 금융소비자보호 관점에서 투자위험을 검토하고 관련 의견을 상품개발 과정에 반영하기 위해 '금융상품소비자보호심의위원회'를 운영하고 있습니다. 해당 위원회는 CCO 주관 협의체로서 금융상품 개발 단계부터 '6대 판매원칙'에 대한 준수여부를 사전 점검하고, 금융소비자보호 관점에서 다양한 의견을 반영하는 심의 절차를 운영하고 있습니다. 또한 ELS 등 고난도 금융상품에 대해서는 '고난도 상품승인위원회'를 별도 운영하여 상품개발부터 판매에 이르는 전 과정에서 금융상품 적정성 및 소비자보호 요소를 사전에 검토하여 심의하고 있습니다.

완전판매 프로세스

표준판매시스템은 표준화된 설명 스크립트와 완전판매 체크리스트를 제공하여 불완전판매 위험을 체계적으로 감소시키고 있습니다. 고객의 연령, 상품 위험도, 적합성 여부 등 다양한 조건을 반영하여 판매 프로세스를 자동 점검함으로써, 고객 특성에 맞춘 맞춤형 소비자보호를 실현하고 있습니다. 이는 정성적 권유와 정량적 점검 체계를 결합한 고도화된 소비자보호 메커니즘이라 할 수 있습니다. 또한 영업점 현장점검을 통해 불완전판매 예방 활동을 지속적으로 수행하고 있으며, 미흡 사항에 대해서는 사전 개선 조치와 교육을 병행하여 표준판매 프로세스의 준수 수준을 체계적으로 관리하고 있습니다. 상품판매 이후에는 판매 후 확인콜과 고객 만족도 조사를 통해 투자 과정에서의 문제 여부를 점검하고 고객 의견을 수집하는 프로세스를 운영하고 있습니다. 아울러 금융소비자보호 교육 및 세미나 지원 활동을 통해 고객과의 소통 기회를 확대하고, 소비자 중심 경영을 지속적으로 강화하고 있습니다.

금융소비자보호 오피서 운영

미래에셋증권은 금융소비자보호 강화를 위해 오피서(Officer) 제도를 도입 운영하고 있습니다. 오피서는 영업점의 판매 적정성을 상시 모니터링하여 미흡사항을 식별하고 개선을 지원하고 있습니다. 또한 완전판매 마스터 과정 등 다양한 불완전판매 예방 교육을 실시하여 임직원의 전문성과 실무 역량을 지속적으로 강화하고 있습니다.

아울러 모니터링 결과와 교육 이후 영업점의 개선 제안을 체계적으로 분석하여, 금융소비자 관점에서 판매 절차를 지속적으로 개선하고 있습니다.

상품개발·판매·사후관리별 소비자보호 프로세스



모니터링 및 업무개선 선순환 프로세스



금융소비자보호 활동 및 성과

금융소비자보호 활동 현황

미래에셋증권은 안정적인 금융거래 환경을 조성하여 금융소비자를 보호하기 위해 다양한 노력을 펼쳤습니다. 시로 알기 쉽게 설명하는 ELS 영상 제작, 고령 금융소비자를 위한 금융가이드 제작 및 배포, 신속점검시스템 운영 등을 통해 불완전판매를 예방하고 금융소비자 자산을 보호하였습니다. 앞으로도 최신 기술을 반영한 신규 전략을 도입하여 금융소비자들의 신뢰를 높이고 금융시장의 안정성을 도모하겠습니다.

AI로 알기 쉽게 설명하는 ELS 영상 제작

미래에셋증권 전 임직원이 참여한 '고객보호 선언'의 후속 조치로 '시로 알기 쉽게 설명하는 ELS' 영상을 제작하였습니다. 고객이 복잡한 구조 상품의 위험요소와 특성을 쉽게 이해할 수 있도록 마련한 방안입니다. AI 기반 그래픽과 애니메이션을 활용해 상품 구조, 수익 조건, 원금손실 가능성 등을 고객에게 직관적으로 전달할 수 있도록 총 5가지 유형(스텝다운 낙인형, 스텝다운 노낙인형, 스텝다운 월지급형, 스텝다운 리자드형, 부스터형)으로 구성된 영상 콘텐츠를 마련하였습니다.

미래에셋증권 홈페이지, M-Stock, 유튜브(스마트머니) 등 다양한 채널을 통해 영상을 공개하였습니다. 또한, ELS 청약을 확정하기 전 숙려기간에 알림톡과 함께 영상을 제공하여 고객이 핵심 위험 요소를 충분히 숙지하고 신중한 의사결정을 내릴 수 있도록 지원하였습니다.

고객 중심 언어 가이드 제작

금융소비자가 어렵게 느끼는 금융 용어를 이해하기 쉬운 일상 언어로 바꾸어 소통의 벽을 낮추고, 불완전판매 리스크를 예방하기 위한 구체적인 실천 지침을 마련함으로써 고객 민원을 사전 예방하고 감축하는 등 실질적인 소비자 권익 보호를 실현하겠습니다. 고객과 모든 접점에서 사용하는 언어를 고객 관점에서 재정의하여 가이드에 반영하였습니다.

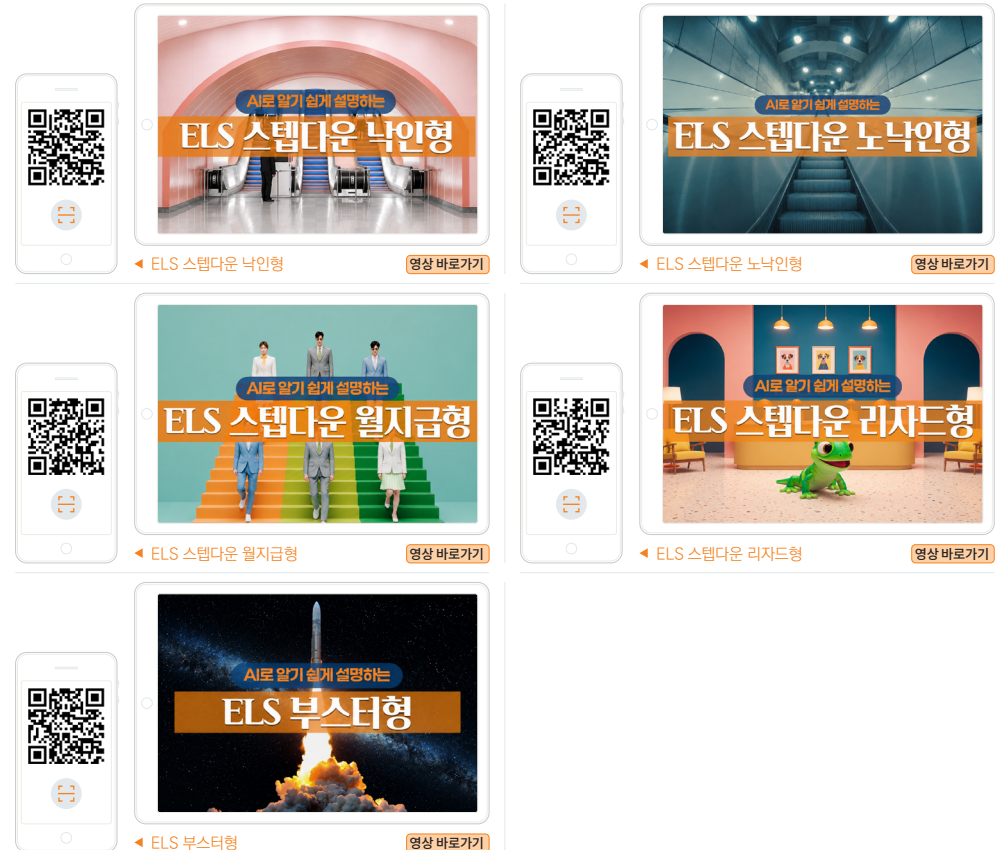
앞으로 대고객 문자 메시지를 우선적으로 적용하고 M-Stock, 챗봇, VOC(고객의 소리: Voice of Customer) 등 고객 접점 채널에도 해당 가이드를 준용함으로써 고객 불편을 줄이고 이용 편의를 높일 계획입니다.

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS



고객 중심 경영

고객 커뮤니케이션 체계

고객민원 강화활동

고객서비스개선협의회 운영

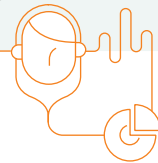
미래에셋증권은 금융소비자보호 및 서비스 증진을 위해 '고객서비스개선협의회'를 운영하고 있습니다. 온라인매체와 고객센터 등 다양한 채널로 접수되는 VOC(고객의 소리: Voice of Customer) 중 채택되지는 않았으나 추가 검토의 필요성이 있는 안건을 고객서비스개선협의회에 상정하여 금융소비자의 의견을 적극 반영하고 있습니다.

2025년 고객서비스개선협의회 운영 내역



금융소비자 의견 반영사항

2025년 고객서비스개선협의회는 해외주식, 연금, 상품 및 트레이딩 시스템 등 다양한 분야의 고객 의견을 검토하여 총 45건의 안건을 심의하였으며, 이 중 27건을 채택하여 개선을 추진하고 있습니다. 미래에셋증권은 고객의 의견을 서비스 개선 활동에 반영함으로써 금융소비자 중심의 업무 환경을 지속적으로 강화하고 있습니다.



고객 패널단 운영

금융소비자의 권익 보호와 고객 중심 경영을 실천하기 위해 매년 '고객동맹파트너'를 선정·운영하고 있으며, 2025년에는 상품 및 서비스에 대한 관심이 많은 다양한 연령대의 당사 고객 48명을 선발하였습니다. 연령별로 차별화된 주제를 선정하여 고객들의 주요 의견을 수렴하고 해당 부서에 전달하여 실행 가능성을 검토·반영하였습니다.

고객 패널단 운영 프로세스



2025년 고객 패널단 운영 내역

2025년 9월	안건 내용	• AI 기반 신속하고 스마트한 챗봇 개선
	운영 결과	• 멀티기능이 탑재된 고도화된 AI 챗봇 개발 검토
	안건 내용	• 퇴직연금 임금 당일 평가금액 반영
	운영 결과	• 실시간 잔고조회 기능 개선 예정

고객 중심 서비스 전략

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

고객 중심 CS

미래에셋증권은 고객동맹(Clients First) 정신을 바탕으로 CS 체계를 정립하고 VOC(고객의 소리: Voice of Customer) 시스템을 운영하여 고객의 불만과 의견을 실시간으로 수렴하고 있습니다. 또한, 영업점마다 소비자보호 담당자를 배치해 소비자보호와 관련한 업무를 숙지하고 고객보호에 앞장서고 있습니다. 영업점 소비자보호 평가 지표를 VOC 불만 접수 건 중 심각도로 평가하고, 불만 발생 원인을 모니터링하며 사후 모니터링까지 투명하고 신속하게 대응하고 있습니다. 고객의 다양한 요구와 불편 사항을 신속하게 파악하고 개선함으로써 고객 만족도를 높이고 고객 신뢰를 강화하고 있습니다.

CS 체계 운영

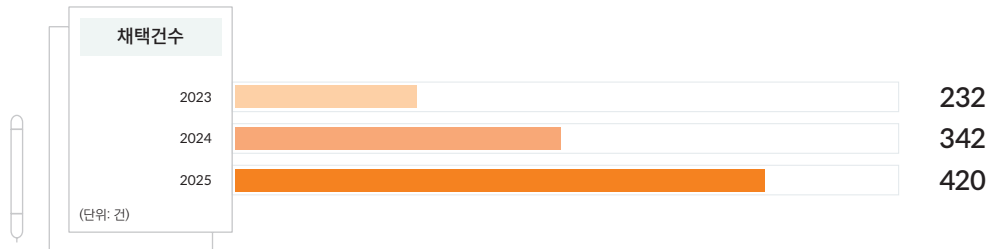
VOC(고객의 소리: Voice of Customer) 평가 지표

- ☒ • 컴플레인 CS영역에서 고객에게 미치는 영향도 세분화 평가
- 컴플레인 해결과정 평가 항목에 반영, 사후관리까지 관리
- 분기별 조사 결과 영업점 평가에 반영

금융소비자보호담당자 운영

- ☒ • 고객만족 활동 및 소비자보호 활동을 위한 영업점 별 1인 선정
- 판매프로세스 교육, 이슈사례 공유 등 영업점 내 자체 활동
- 우수 금융소비자보호담당자 동기부여 포상 및 우수직원 선정

VOC제안 채택건수



고객접근성 및 편의성 향상

미래에셋증권은 금융소외계층을 배려한 다양한 서비스를 제공하고 있습니다. 증권사 최초로 시각장애인을 위해 점자보안카드를 도입하고 전용 고객지원센터 및 음성인식 ARS를 운영하고 있으며, 이외에도 홈페이지 음성지원 기능 및 챗봇상담과 같은 맞춤형 서비스를 제공하고 있습니다. 특히, 시각장애인 금융소비자의 올바른 금융생활을 위한 금융소비자보호 점자 가이드를 새롭게 제작하여 영업점에 배포하였습니다.

금융사기로부터 피해를 예방하기 위한 보이스피싱 예방요령과 시각장애인 전용 주요 서비스 등을 재구성하여 기존의 점자 가이드를 개선하였습니다.



점자 보안카드

2025년 배포 수량 **18**개

고객 민원관리 및 금융분쟁 조정 대응체계

민원예방 제도 운영

금융소비자보호 및 민원예방 제도를 개선하기 위하여 본사 지원부서의 의견을 접수하는 ‘민원예방제도’를 운영하고 있습니다. 본사 지원부서 차원에서 영업현장의 고객불편사례나 불합리한 관행이 민원으로 확산되지 않도록 다양한 아이디어를 접수하고, 우수 제안은 본사부서 평가에 반영하여 고객의 불만이 서비스 개선으로 이어질 수 있도록 동기부여하고 있습니다.

금융분쟁조정 대응 체계

미래에셋증권은 금융소비자의 권익 보호 및 전문적인 민원 발생에 선제적으로 대응하기 위해 CCO(금융소비자보호 총괄책임자) 산하 전문적인 민원 처리를 위한 ‘금융분쟁조정팀’과 VOC(고객의 소리: Voice of Customer) 및 금융사기예방을 담당하는 ‘금융사기예방팀’을 운영하고 있습니다.

금융분쟁조정팀은 민원관리시스템 및 사내소통 채널을 통해 확보한 민원 이슈들을 파악하여 신속히 조치할 수 있도록 컨트롤타워 역할을 수행하며, 금융사기예방팀은 중요한 사안을 내부협의체인 고객서비스개선협의회에 상정하고 개선방안을 논의하여 서비스개선을 추진해 나가고 있습니다.

또한, 소비자 피해 이슈발생 시 ‘민원조기경보’를 발령하여 전사적인 주의를 촉구하고 피해 확산 방지를 위한 사전 조치를 이행하며 영업점을 대상으로 수시 예비민원 상담을 통해 가이드를 제공하여 현장 중심의 대응 역량을 높이는 등 다각적인 활동을 추진하고 있습니다. 이외에도 의무적으로 연 1회 민원예방교육을 실시하고 ‘금융소비자보호 교육의 날’을 통해 주요 민원 사례를 전사적으로 공유하여 유기적인 대응 문화를 조성하고 있습니다.

아울러 2026년부터는 민원 및 VOC 데이터를 유형별로 분석하여 도출된 시사점을 유관부서 공유를 통해 ‘데이터 기반 민원 관리체계’로 민원 사전예방과 고객 불편사항을 해소하는 데 앞장서겠습니다.

취약계층 금융 접근성 확대

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

금융취약계층 교육 지원

미래에셋증권은 금융분야에서의 전문성과 사회적 책임을 결합하여 누구나 금융 혜택을 누릴 수 있도록 지원하고 있습니다. 고령자, 은퇴자 등 금융취약계층과 학생, 군인 등 상대적으로 금융교육을 받기 어려운 계층을 대상으로 찾아가는 금융교육 서비스를 지속적으로 실시하고 있습니다. 특히, ‘1사1병영’ 결연으로 맺어진 군부대에 매해 기부금 및 물품 지원 등 지속적인 사회공헌 활동을 이어가고 있으며, 군장병과 장교 대상으로 금융사기예방과 같은 다양한 형태의 금융교육을 제공할 계획입니다.

고령 금융소비자를 위한 금융가이드 배포

미래에셋증권은 2025년 6월, 고령 금융소비자들에게 실질적으로 도움이 될 수 있는 금융가이드를 제작하였습니다. 금융상품 가입 프로세스, 투자자성향과 적합한 금융투자상품, 시니어 전용 상담센터, 기타 유의사항 등 다양한 내용을 구성하였습니다. 또한, 내점 고객에게 제공할 수 있도록 금융가이드를 영업점에 비치하고 비대면 거래고객을 위해 M-Stock에도 가이드를 게시하여 온라인에서도 이용할 수 있도록 업무의 활용도를 넓혔습니다.

미래세대를 위한 금융교육 콘텐츠 제공

미래에셋증권은 생성형 인공지능(AI) 기술을 도입하여 제작한 글로벌 영어 애니메이션 ‘동물원정대:희망의 나무를 찾아서’를 배포하였습니다. 미래에셋증권 공식 유튜브 채널(스마트머니)을 통해 공개된 동물원정대는 올바른 투자문화 확산과 더 많은 세대와 소통하기 위하여 기획된 교육용 애니메이션입니다. 해당 영상 콘텐츠를 동화책 형태로 제작하여 어린이와 청소년의 금융 이해 증진을 목적으로 전국 20개 어린이 도서관에 기부하였으며, 앞으로도 다양한 교육 현장에서 금융 취약계층을 위한 교보재로 활용할 계획입니다.

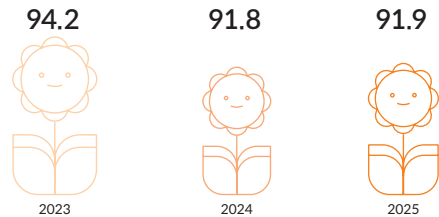
고객만족 제고활동

고객 만족도 제고

미래에셋증권은 정기적인 고객 만족도 조사를 통해 서비스 품질을 점검하고 고객 의견을 개선 활동에 반영하고 있습니다. 2025년 고객 만족도는 91.9점으로 전년 대비 상승하였으며, 고객 중심의 서비스 제공과 금융소비자보호 강화를 통해 고객 경험 향상에 노력하고 있습니다.

고객 만족도

(단위: 점)



신상품 출시 후 고객 만족도 조사

금융상품 마케팅 및 판매 이후 소비자 점검 절차를 통해 수집된 의견을 바탕으로 상품개발에 반영하고, 향후 업무 개선 및 민원 감소 등에 활용하기 위해 고객 만족도 조사를 실시하여 금융소비자의 의견을 적극적으로 수렴하고 있습니다.

2025년 고객 만족도 조사 운영 내역

2025년 8월

안전 내용

운영 결과

• 2025년 8월, 미국주식 애프터마켓 거래시간 확대 시행 후 고객 만족도 의견청취

• 미국중개사 장애사전예방 모니터링 강화

• 애프터마켓 시간 알람, 뉴스 및 실적 등 기업 공시 관련 내용을 실시간 제공하고 있으며 AI를 활용한 실시간 미국 공시번역/요약 서비스 등 제공 범위 확대 시행

금융교육 및 체험 프로그램

1사1교 금융교육

미래에셋증권은 영업점과 인근 초·중·고 학교가 금융교육 자매결연을 맺고, 청소년들이 금융에 대한 올바른 인식과 건전한 금융생활 습관을 형성하도록 다양한 금융교육을 실시하고 있습니다.

미래에셋증권 인재육성 프로그램 현황

2025년 12월 말 기준

프로그램 명	시작연도	지원대상	누적수혜자수
1사1교 금융교육	2015	초·중·고등학생	111,183명
본사체험 프로그램		초·중·고등학생	2,785명
금융 & 진로 캠프		중·고등학생	4,223명

AI 투자정보 알림 서비스 개선

미래에셋증권은 안정적인 투자 환경을 조성하고 고객자산을 더욱 체계적으로 보호하기 위해 모바일 애플리케이션 M-Stock의 'AI 투자정보 알림 서비스'를 개선하였습니다.

기존의 단기과열 및 시장경보 알림 서비스와 함께 불성실공시 법인, 관리종목 지정 등 알림 기능이 새롭게 추가되었습니다. 이 서비스를 통해 고객이 보유한 종목의 위험 신호를 실시간으로 전달받고 즉시 대응할 수 있는 체계를 마련하였습니다.

시니어 전용 상담번호 운영

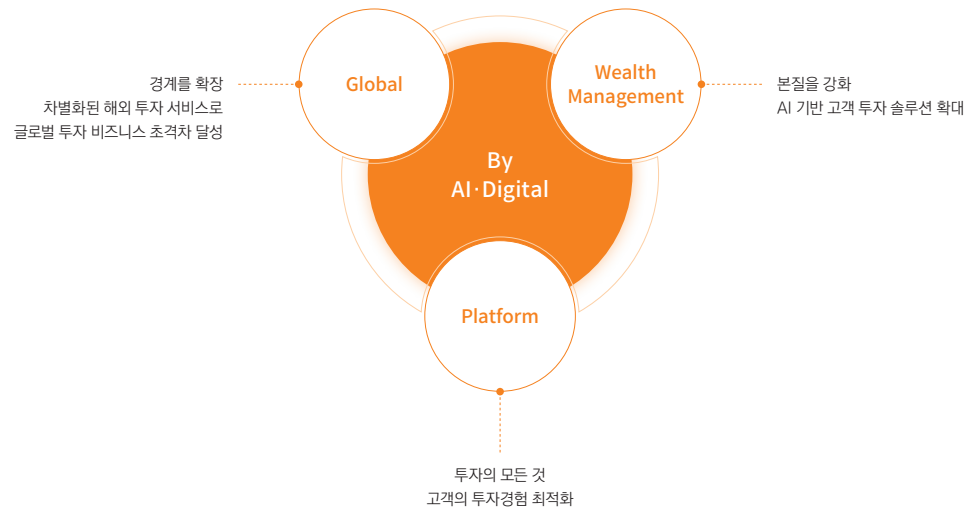
고령투자자(65세 이상)들은 웹 기반 애플리케이션에서 무인 비대면 방식으로 금융서비스를 이용하는 데 어려움을 겪고 있습니다. 미래에셋증권은 고령투자자의 금융접근성을 높이기 위해 전담 상담원으로 바로 연결되는 시니어 전용 서비스를 제공하고 있습니다. 2025년 한 해 동안 시니어 전용 서비스 대표번호로 인입된 콜 수는 32,597건입니다.

디지털 금융 혁신

디지털사업 비전 및 미션

No.1 글로벌 투자 플랫폼

미래에셋증권은 AI와 디지털 기술을 기반으로 한 고도화된 투자 플랫폼과 자산관리 서비스를 통해 차별화된 금융 경험을 제공하고 있습니다. 투자 영역을 확장하고, 고객의 다양한 상황과 니즈에 부합하는 맞춤형 자산관리 역량을 지속적으로 강화함으로써 No.1 글로벌 투자 플랫폼으로 도약해 나가고자 합니다.



디지털 금융 혁신 비전 및 핵심 조직 개편

미래에셋그룹은 '전통자산과 디지털자산의 융합' 을 핵심으로 한 미래금융 혁신 비전을 수립하고, 글로벌 확대, 인공지능(AI)·디지털 전환, 리스크관리 강화를 중심으로 그룹 차원의 체질 개선을 추진하고 있습니다. 이러한 비전을 실행하기 위해 미래에셋증권은 AI·디지털자산 분야의 경쟁력 강화를 목적으로 '테크앤드AI(Tech&AI) 부문'을 신설하였으며, AI와 웹3(Web3) 기반의 신성장동력 창출을 핵심 과제로 설정하였습니다.

미래에셋증권은 '클라이언트 퍼스트(Clients First)' 철학을 모든 사업 활동의 근간으로 삼아, 디지털 기반의 금융 혁신을 통해 고객자산 증대를 위한 글로벌 자산관리 서비스를 지속적으로 강화해 나갈 것입니다.

AI·DATA 전략

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

AI를 활용한 글로벌 투자 서비스 강화

미래에셋증권은 2025년 GPU 기반 AI 인프라를 구축하고 대규모 언어모델(LLM)을 활용한 'AI 어시스턴트 플랫폼'과 'AI 마켓 어시스턴트'를 전사적으로 도입했습니다. 이로 인해 AI 리서치 리포트 생성, AI 맞춤형 고객 정보 제공, 글로벌 투자정보의 자동 번역·요약 서비스를 통해 고객 가치를 창출하고 글로벌 시장 경쟁력을 강화했습니다. 이러한 혁신은 ASOCIO 어워드 2025 'AI Service Provider' 부문 수상으로 인정받았으며, 금융권 최초 GPU AI 인프라 구축과 디지털 전환 주도로 평가되었습니다.

고객 맞춤형 투자정보 제공을 위한 AI PB

데이터 기반의 AI PB와 휴먼터치가 결합된 하이브리드 자산관리 서비스는 미래에셋증권의 하우스 뷰 기반의 고객 맞춤형 투자 정보를 제공합니다.

AI 데이터를 통해 가망고객을 추출하고 콘텐츠 생성을 자동화하여 AI PB가 고객에게 1차 터치한 후, 디지털PB가 2차 터치하는 방식으로 고객들의 다양한 투자 의사결정을 지원하고 있습니다.

STEP 1

Data 기반
가망고객 자동 추출

STEP 2

1차
알고리즘 터치

STEP 3

반응고객
추출

STEP 4

2차
휴먼 터치

생성형 AI 기반 해외 투자정보 서비스 확대

생성형 AI(Generative AI) 기술을 활용한 '종목 요약 서비스'는 투자자들이 국내외 기업들의 기본적인 정보를 쉽게 파악할 수 있도록 주요 사업내용을 요약하여 제공하고 있습니다. 또한, 국내 및 미국 상장 ETF에 대해서도 이해를 돕기 위해 ETF요약서비스를 제공하고 있습니다.

☑ AI 공시 번역 요약 서비스

미국, 일본, 중국, 홍콩에 상장된 1,500개 주요 회사의 공시 내용을 번역·요약하여 제공하는 서비스로 적시성 있는 해외 투자정보를 제공합니다.

☑ AI 실적분석 서비스

미국 기업의 컨퍼런스 콜(실적 발표) 내용을 번역하고 요약하여 속보 형태로 제공하여 투자자들이 중요한 정보를 파악할 수 있도록 지원하고 있습니다.

☑ AI 이슈체크 서비스

급등락한 미국 종목의 주요이슈를 요약 제공하여 급변하는 미국 시장의 흐름을 신속하게 파악할 수 있도록 지원하고 있습니다.

☑ 기술적 최적화

이러한 번역과 요약 작업은 프롬프트 엔지니어링을 통해 모델의 성능을 더욱 정교하게 최적화하여, 투자자들이 신뢰할 수 있는 정보를 빠르고 정확하게 얻을 수 있도록 설계하였습니다.



이코노미스트 AI 2025 Awards
AI자산관리솔루션 부문

AI 혁신 증권상 수상

AI 기반 투자 서비스

로보어드바이저

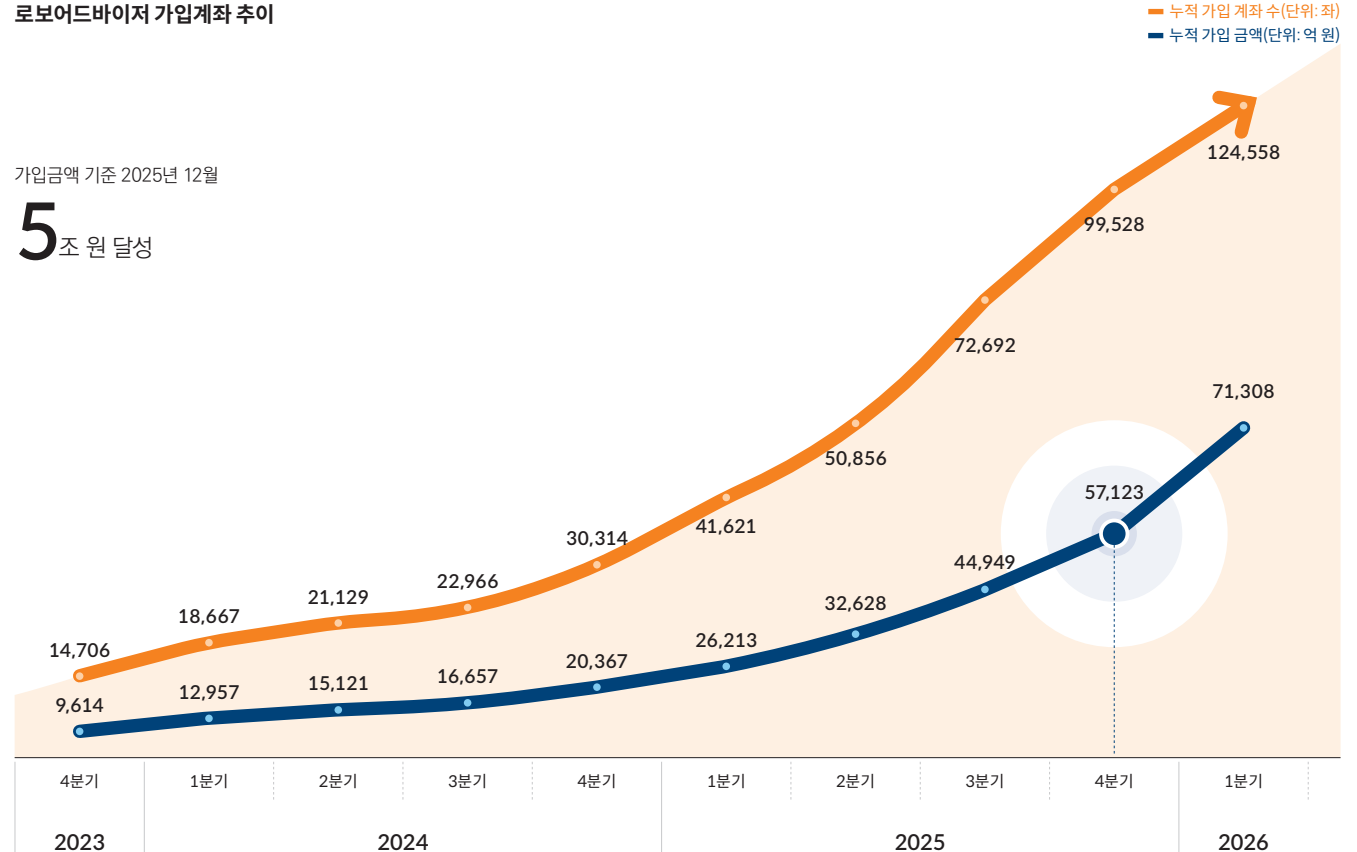
미래에셋증권은 안정적인 수익창출과 개인별 맞춤 자산관리 제공을 목적으로 '로보어드바이저' 서비스를 도입하여 운영 중입니다. 해당 서비스는 고객의 투자 성향, 가입 시점, 보유 자산 현황 등을 종합적으로 고려 분석함으로써 고객별 최적화된 맞춤형 포트폴리오를 제안합니다.

아울러, 시장 상황 변화에 따라 필요 시 즉각적인 리밸런싱을 수행하여 포트폴리오를 조정함으로써 시장 변동성에 유연하게 대응할 수 있도록 지원합니다. 2022년 9월 출시한 '퇴직연금 로보어드바이저' 서비스에 이어 2024년 11월 '개인연금 로보어드바이저'를 출시하여 연금 계좌 전체를 대상으로 고객이 로보어드바이저 서비스를 경험할 수 있도록 서비스를 확장 하였습니다. 2025년 6월에는 ISA 계좌, 일반위탁계좌 및 비과세 종합 저축까지 커버리지를 확대해 더 많은 고객이 서비스를 이용할 수 있도록 접근성을 강화하였습니다. 이러한 서비스 확장을 바탕으로 2025년 12월 기준 약 10만 계좌가 로보어드바이저 서비스를 이용하고 있습니다. 또한, 가입금액 기준으로는 2025년 12월 5조 원을 달성하였습니다. 앞으로도 미래에셋증권은 시장 변동성에 흔들리지 않는 투자 원칙을 바탕으로 고객의 안정적인 자산 성장을 지원하겠습니다.

로보어드바이저 가입계좌 추이

가입금액 기준 2025년 12월

5조 원 달성



이해관계자 협력활동

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

전국 대학(원)생 대상 AI 페스티벌 개최

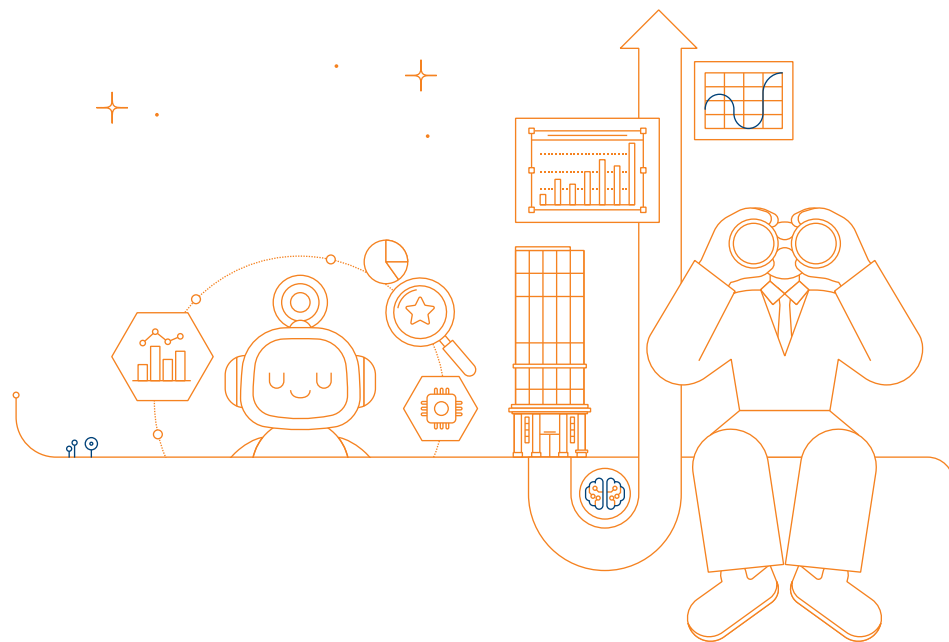
‘배려가 있는 따뜻한 자본주의의 실천’이라는 사회공헌 이념을 바탕으로 미래에셋증권은 제9회 AI 페스티벌을 개최하였습니다. 본 행사는 미래에셋증권과 NAVER Cloud가 공동으로 주관하였으며, 대학(원)생을 대상으로 금융과 AI의 융합을 주제로 한 혁신적 아이디어를 발굴하고 실무 경험 기회를 제공하기 위해 기획되었습니다.

참가자는 개인 또는 팀 단위로 참여할 수 있도록 구성되었으며, AI Service 부문과 AI Tech 부문으로 나뉘어 다양한 금융서비스 및 기술 기반 아이디어를 제안하고 구현하는 형태로 운영되었습니다.

참가자들은 HyperCLOVA X와 API 등 최신 AI 기술을 활용하여 금융 분야에 적용 가능한 에이전트 기반 서비스와 솔루션을 개발하며, 실제 산업과 연계된 문제 해결 역량을 강화할 수 있었습니다. 행사는 6월 접수를 시작으로 10월 결선 및 발표까지 단계적으로 진행되었으며, 역대 최대 규모인 443개 팀, 총 880명이 참여하여 높은 관심과 경쟁을 보였습니다.

특히 결선 진출팀을 대상으로 한 AI 투어 프로그램과 임직원 멘토링 프로그램을 통해 참가자들은 기업의 실제 AI 활용 사례를 경험하고, 프로젝트 고도화 및 진로 설계에 대한 실질적인 조언을 받을 수 있었습니다. 최종 결선에서는 금융과 AI를 결합한 창의적이고 실용적인 아이디어들이 다수 도출되었으며, 대상 수상팀은 ‘아이스크림을 든 무지’ (성균관대학교)팀이 자연어 기반 질의를 통해 시장 패턴을 분석하고 유사 종목을 탐색하는 멀티 에이전트 시스템을 구현하여 높은 평가를 받았습니다.

이외에도 다양한 팀들이 우수한 성과를 보이며 금융 AI 분야의 가능성과 확장성을 입증하였습니다. 미래에셋증권은 향후에도 AI 기술과 금융의 융합을 기반으로 한 인재 발굴 및 생태계 조성을 지속적으로 추진하며, 혁신적인 금융 서비스 창출과 사회적 가치 확대에 기여해 나갈 계획입니다.



사회공헌

사회공헌 정책 및 전략

나눔경영 및 사회공헌 정책

배려가 있는 따뜻한 자본주의를 실천하는 미래에셋은 사회공동체의 일원으로서 기업과 사회가 함께 공존하고 성장할 수 있는 방법을 끊임없이 고민하며 체계적이고 진정성 있는 사회공헌 활동을 펼치고 있습니다.

기부캠페인



- 사랑합니다: 정기기부 캠페인
- 미래에셋 '임원 희망나눔': 임원 참여 정기기부 캠페인
- 일시기부: 나만의 특별한 날 기념 기부
- 특별기부: 긴급 재해 및 재난 등의 지원을 위한 특별 모금
- 매칭그랜트: 임직원 기부금액만큼 회사가 동일하게 매칭 기부

사회공헌 전략

'미래에셋은 젊은이의 희망이 되겠습니다'라는 슬로건 아래, 미래에셋박현주재단을 중심으로 인재육성을 위한 장학사업과 미래세대 지원사업을 추진하고 있으며 지속적인 나눔과 봉사로 배려가 있는 따뜻한 자본주의를 실천하고 있습니다.

사회공헌 중점 추진 영역

배려가 있는 따뜻한 자본주의

해외교환 장학
해외교환 장학사업

미래세대 지원
교육·문화 체험지원

나눔문화
기부 및 봉사

미래에셋 사회공헌 주요 연혁



미래에셋박현주재단 홈페이지



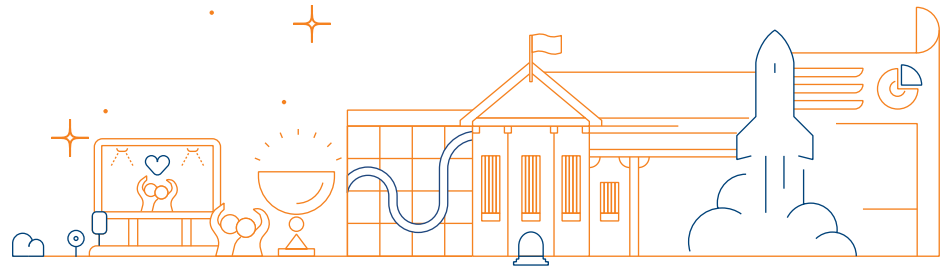
사회공헌 활동

인재육성 프로그램 지원 현황¹⁾

미래에셋은 계열사 간 협력을 통해 더욱 체계적인 인재육성 프로그램을 추진하고 있습니다.

2025년 말 기준 누적 인원

사업 명	프로그램 명		성과	
장학사업	해외교환 장학사업	7,944명	17,353명	509,283명
	국내 장학생	4,065명		
	글로벌 장학생	5,222명		
	글로벌 투자전문가 장학생	122명		
글로벌 탐방	글로벌리더 대장정	13,784명	16,170명	
	글로벌 문화체험단	2,386명		
금융/진로 교육	금융·경제교육	383,143명	475,760명	
	창의 체험 교육	71,907명		
	맞춤식 독서 환경 조성	14,663명		
	문화체험 활동 지원	6,047명		



1) 인재육성 프로그램 지원 인원은 재단 및 계열사의 인재육성 지원 현황을 합산함 수치임

사회공헌 활동

해외교환 장학사업

미래에셋의 장학사업은 세계를 무대로 꿈꾸는 젊은 인재들에 집중하고 있습니다. 2007년 첫 발을 내디딘 해외교환 장학사업은 미래에셋을 대표하는 인재육성 사업으로 대한민국 청년들이 더 큰 세상에서 도전하고 경험할 수 있도록 꾸준히 지원하고 있으며, 로봇공학, 인공지능, 바이오 등의 혁신산업 분야 미래인재 양성을 위해 이공계 전공자들의 선발에 높은 비중을 두고 있습니다.

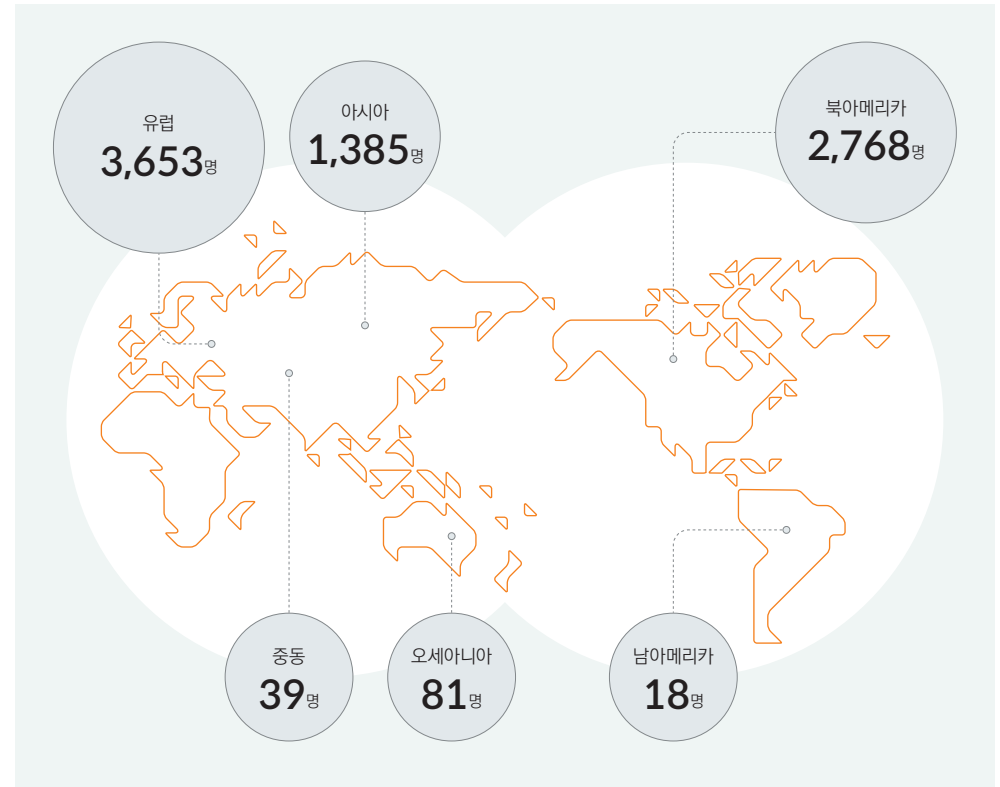
또한, 장학생들의 지속적인 자기개발을 지원하고 배움과 나눔이 선순환될 수 있도록 파견기간 중 현지소식을 전하는 '장학생 특파원', 귀국 후 장학생 간 지식 공유를 지원하는 'MEET-UP Project', 나눔을 실천하는 'Sharing Day' 등 다양한 네트워킹 프로그램을 실시하고 있습니다.

지원대상	지원내용	선발인원
소속대학에서 교환학생 자격을 취득한 학생	해외교환 프로그램을 위한 학업 장려금	연 2회, 기수별 250명 내외
• 대한민국 국적의 4년제 대학 학부생으로 재단이 정한 기준 충족자	• 파견 국가별 장학금 규모 상이	• 자기소개서 및 온라인 면접 심사

• 파견 국가수 **50** 개국

• 파견 인원수 **7,944**명

2025년 4분기 기준



사회공헌 활동

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

미래세대 지원사업

미래에셋은 미래세대의 꿈과 희망을 응원합니다. 지적 성장은 물론 문화적 경험의 폭을 넓히는 다양한 지원으로 각자의 잠재력을 깨우고, 배움의 기회를 넓혀 미래세대의 꿈과 미래가 더욱 풍요로워지도록 함께하고 있습니다.

2025년 사업 운영 기준

글로벌 문화체험단 세계를 향한 도전과 성장의 기회



청소년들이 넓은 세상을 경험하고 미래를 향한 꿈을 키울 수 있도록 해외 혁신기업과 문화 명소를 직접 탐방하며 글로벌 감각과 도전 정신을 키워 나갈 수 있는 계기를 마련합니다.

62개 기관 259명

청년 씨든 프로젝트 경제적 자립을 위한 첫걸음



자립준비청년 및 가족돌봄청년들이 경제적 기반을 마련하고 스스로 삶을 설계할 수 있도록 ETF 기반의 종잣돈을 지원합니다. 이와 함께 실질적 금융교육을 연계하여 지속 가능한 자립을 응원합니다.

52명

희망나눔 공모지원 안정적이고 행복한 일상



희망이 자라는 곳,
미래에셋이
함께 합니다.



아동복지시설의 니즈에 맞춘 운영비 지원을 통해 아이들이 보다 안전하고 안정적인 환경에서 성장할 수 있도록 세심한 손길을 이어가고 있습니다.

16개 기관

이중언어 교재지원 두 개의 언어로 키우는 하나의 자존감



다문화가정 자녀가 부모의 모국어와 문화를 함께 배우며 소통 능력과 정체성을 키워갈 수 있도록 이중언어 교재를 개발해 지원하고 있습니다.



사회공헌 활동

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

임직원 사회공헌 활동현황

미래에셋 패밀리 페스티벌



미래에셋증권은 임직원과 가족이 함께 참여하는 '미래에셋 패밀리 페스티벌'을 통해 조직 내 유대감과 소속감을 강화하는 한편, 다양한 사회공헌 활동을 병행하며 기업의 사회적 책임을 실천하고 있습니다.

본 프로그램은 센터 투어 및 체험형 활동을 중심으로 구성되어 참여자들에게 교육적 경험을 제공하고, 가족과 함께하는 의미 있는 시간을 통해 로열티 제고에도 기여하고 있습니다. 상반기에는 임직원 및 동반인 110명이 참여하여 플라스틱을 재활용한 업사이클링 만들기 활동을 진행하며 자원순환의 의미를 공유하고, 임직원 및 가족의 환경 인식 제고에 기여하였습니다. 또한 가족공예 제작 물품을 지역사회에 기부하며 나눔을 실천하였습니다. 하반기에는 174명이 참여하여 블록필통 제작 및 기부, 사회적 마켓 운영 등 다양한 활동을 통해 나눔의 가치를 확산하였습니다. 이를 통해 임직원 참여형 사회공헌 문화 정착과 함께 지역사회와의 긍정적 연계를 지속적으로 강화하고 있습니다.

벽화 그리기



미래에셋증권은 신입사원 교육 과정과 연계한 사회공헌 프로그램으로 'JCC 벽화 그리기' 활동을 운영하고 있습니다.

본 활동은 Junior Challenge Camp 과정의 일환으로 진행되며, 신입사원들이 지역사회 환경 개선에 직접 참여함으로써 사회적 책임 의식을 함양할 수 있도록 기획되었습니다.

2024년~2025년 상반기에 입사한 신입사원 41명이 함께 마포 초등학교 벽화 그리기 활동에 참여하였으며, 교육환경 개선과 지역사회 공헌에 기여하였습니다.

물품기부 캠페인



미래에셋증권은 임직원의 자발적인 참여를 기반으로 한 '물품기부 캠페인'을 통해 핵심 가치인 사회적 책임을 실천하고 있습니다. 본 캠페인은 사용 가능한 물품을 기부받아 이를 재판매하고, 그 수익을 사회적 취약계층 지원에 활용하는 구조로 운영되어 자원순환과 사회적 가치 창출을 동시에 달성하고 있습니다.

2025년에는 임직원 69명이 참여하여 총 281박스의 물품이 기부되었으며, 이를 통해 약 1,913만 원의 환산 기부금이 조성되었습니다. 또한 학습포인트 기부 캠페인에는 405명이 참여하여 약 132만 원을 추가 기부하였고, 굿월스토어에 장애인 자립 지원을 위한 후원금도 함께 전달하였습니다.

해당 활동은 장애인 일자리 창출과 자립 기반 마련에 기여하며, 지속 가능한 사회공헌 모델로 자리매김하고 있습니다.

저소득 아동 신학기 지원 활동



미래에셋증권은 2025년 IB 부문 신입사원 입문 교육 과정의 일환으로 사회공헌 활동을 실시하였습니다.

본 활동은 신입사원들이 나눔의 가치를 경험하고 공동체 의식을 함양할 수 있도록 기획되었으며, 조직 적응과 사회적 가치 실현을 함께 도모하고자 마련되었습니다.

2025년 IB 부문 신입사원 8명은 해피피플과 함께 저소득 아동의 신학기 준비를 지원하는 가족가방 제작 활동에 참여하고 학용품품을 기부하였습니다.



GOVERNANCE



이사회 및 지배구조 체계

이사회 및 위원회 운영 현황

지배구조 원칙 및 기준

미래에셋증권은 지배구조 및 보수체계 연차보고서와 홈페이지를 통해 지배구조와 관련된 업무처리 기준, 절차 및 결과를 공개하며 투명한 지배구조를 구현하고 있습니다.

2025 지배구조 및 보수체계 연차 보고서



이사회 역할

이사회는 최고 의사결정기구로서 회사의 지속가능한 발전을 도모하고 주주, 고객 등 이해관계자의 권익을 보호하기 위해 경영진에 대한 견제와 균형의 역할을 충실히 수행하고 있습니다.

이사회규정 제3조(권한)

- 1 이사회는 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임 받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무 집행에 관한 중요사항을 의결한다.
- 2 이사회는 이사의 직무의 집행을 감독한다.

이사 선임 과정

이사 선출 시 관련 법령 및 정관, 지배구조 내부규범에서 요구하는 자격요건의 충족 여부를 확인합니다. 사내이사는 상시 관리하는 후보군 중 전문성과 리더십을 고려하여 후보를 선정합니다. 독립이사의 경우 금융 산업에 대한 이해와 재무, 회계, 법률, 리스크, IT 등 전문 분야에 대한 경력이 풍부하고, 회사 및 최대주주와 이해관계가 없어 독립적인 지위에서 회사의 경영을 감독할 수 있는 인물을 후보로 선정합니다. 2025년 말 현재 독립이사는 재무·회계 분야 2명, 경영 분야 1명, 신성장 분야 1명의 전문가로 구성되어 있으며, 금융투자 분야 전문가인 사내이사 3인을 포함하여 총 7인으로 이사회를 구성하고 있습니다. 미래에셋증권은 '금융회사의 지배구조에 관한 법률' 제6조에 따라 동일 금융회사에서 6년 이상 독립이사로 재직하였거나 해당 금융회사 또는 그 계열회사에서 독립이사 재직 기간을 합산하여 9년 이상인 경우 독립이사 선임을 제한하고 있습니다.

미래에셋증권 지배구조 체계



2026년 3월 3일 기준

사내이사 선임 과정

- 1 사내이사 후보군
 - 전문성, 리더십, 산업경험 및 경력
- 2 이사회 추천
- 3 주주총회 이사 선임 의결

독립이사 선임 과정

- 1 독립이사 후보군
 - 전문성, 독립성, 산업경험 및 경력
- 2 독립이사 전문가 POOL
 - 독립성 가이드라인 및 이해관계자 상충요건에 해당하지 않는 자
- 3 임원후보 추천위원회 추천
 - 위원회 과반수 이상 참석 및 과반수 이상 찬성
 - 특별 이해관계가 있는 이사의 의결권 행사 금지
- 4 주주총회 이사 선임 의결

이사회 및 위원회 운영 현황

이사회구성 현황

구분	성명	성별	출생년월	주요경력	임기
사내 이사	김미섭 (대표이사)	남	1968. 10	서울대학교 경제학	2023. 03 ~ 2027. 03 (3회 연임)
				미래에셋자산운용(주) 해외법인대표	
				미래에셋자산운용(주) 글로벌사업부문대표	
				미래에셋자산운용(주) 대표이사	
	허선호 (대표이사)	남	1969. 12	조선대학교 경제학	2023. 12 ~ 2027. 03 (2회 연임)
				연세대학교 대학원 경제학 석사	
독립 이사	전경남	남	1968. 10	미래에셋증권(주) 경영지원부문대표	2023. 12 ~ 2027. 03 (2회 연임)
				연세대학교 행정학	
				KAIST 대학원 금융공학 석사	
				미래에셋증권(주) Trading1부문대표	
	송재용 (이사회 의장)	남	1964. 03	서울대학교 경영학	2024. 01 ~ 2027. 03 (1회 연임)
				서울대학교 대학원 경영학 석사	
				美 펜실베이니아대학교 워튼경영대학원 경영학 석사, 박사	
				美 컬럼비아대학교 경영대학원 조교수	
	문홍성	남	1964. 02	연세대학교 경영대학 교수	2025. 03 ~ 2027. 03
				서울대학교 경제학	
				서울대학교 대학원 정책학 석사	
				美 미주리대학교 대학원 경제학 박사	
	안수현	여	1969. 01	대통령비서실 선임행정관	2026. 03 ~ 2028. 03
				기획재정부 국장	
				(주)두산 전략지원실장	
				이화여자대학교 법학	
	석준희	남	1979. 05	이화여자대학교 법학과 석사	2022. 03 ~ 2027. 03 (3회 연임)
				서울대학교 법학과 박사	
				금융위원회 자본시장조사심의위원회 위원	
				금융감독원 불특정다수인자문단 자문위원	
	김용환	남	1979. 05	금융위원회 금융발전심의위원회 위원	
				KAIST 전기공학	

이사회 정책 4가지 특징

① 다양성

- 후보 선정 시 학력, 연령, 국적, 성별, 종교, 장애, 출신지역, 정치적 성향 등을 제한하지 않음
- 특정 집단에 편중되지 않아 폭넓은 시각과 경험을 바탕으로 중요한 의사결정에 임할 수 있도록 구성

② 투명성

- 모든 이사선임은 주주총회 결의로 진행
- 정기 이사회 및 임시 이사회 개최 시 의안을 사전 전달하여 활발한 의견 개진 유도
- 이사회 운영 실태평가 및 독립이사들의 역량평가 실시 공개

③ 전문성

- 투자전문회사의 경영과 경영진 감독에 필요한 경제, 경영, 법률, 재무, 소비자보호, 정보기술, 신성장 등 관련분야에서 충분한 실무경험 또는 전문지식을 보유한 자로 구성
- 이사회 지원 조직을 통해 독립이사 대상 교육을 정기 또는 수시로 제공하여 전문성 확보

	사내이사			독립이사			
	김미섭	허선호	전경남	송재용	문홍성	안수현	석준희
금융	○	○	○	○	○	○	○
경영	○	○	○	○	○	○	○
재무·리스크관리	○	○	○	○	○	○	○
회계					○		
법률·규제	○			○	○	○	
디지털·IT			○			○	○
ESG·소비자보호	○	○	○	○	○	○	○

④ 독립성

- '독립성 가이드라인' 기준에 모든 항목이 충족된 독립이사 선출
- 이사회의 과반수를 독립이사로 구성하고, 이사회 의장 및 위원회 위원장을 모두 독립이사로 선임

독립이사 독립성 가이드라인



이사회 및 위원회 운영 현황

이사회 운영

2025년 이사회는 총 19회 개최되었으며, 111건의 결의 및 보고 안건을 상정하고 참석률 100%를 기록했습니다. 이사회 개최 전에 소집통지서를 발송하고 전원에게 의안을 전달해 사전검토를 지원하며, 필요 시 실무진이 안건을 설명함으로써 다양한 전문성을 가진 이사들이 이사회에서 활발한 토의를 진행할 수 있도록 하고 있습니다.

독립이사 교육·연수

미래에셋증권은 지배구조 내부규범 제4장 임원에 관한 사항의 제4절 ‘임원 및 그 후보자들에 대한 교육제도’로 독립이사 교육에 대해 내구화하였습니다. 이에 따라 매년 1회 이상 독립이사를 대상으로 정기 교육을 실시하고 있으며, 독립이사들의 업무수행능력 향상 등을 위한 수시 교육 및 연수 프로그램을 적극 시행하고 있습니다. 또한, 독립이사가 외부 전문인력 지원을 필요로 할 경우 회사에서 이를 적극 지원하고 있습니다.

2025년 교육실시 현황



교육일시	'25. 06. 02 ~ '25. 06. 27	'25. 08. 28	'25. 11. 27
교육주체	외부교육	외부교육	외부교육
독립이사 참석률	100%	100%	100%
교육내용	자금세탁방지 온라인 교육	상법 개정 주요사항 설명회 (김연장 법무법인)	독립이사 대상 맞춤형 금융보안 안내 프로그램(금융보안원)

이사의 이해상충 행위 방지

상법 제397조2에 따라 이사는 회사의 사업기회를 자기 또는 제3자의 이익을 위해 이용할 경우 이사회 재적이사 3분의 2 이상의 사전 승인을 받아야 합니다. 또한 상법 제398조에 따라 이사 또는 주요주주 등의 회사와의 거래 역시 중요 사실을 공개하고 이사회 재적이사 3분의 2 이상의 승인을 받아야 합니다. 아울러 공정거래법 제26조 및 금융복합기업집단법 제15조에 따라 상호출자제한기업집단에 속하는 회사가 특수관계인(계열회사 포함)을 상대로 하거나 특수관계인을 위해 자본총계 또는 자본금 중 큰 금액의 5% 이상이거나 50억 원 이상 자금·유가증권·자산·상품 또는 용역거래(대규모 내부거래)를 할 경우 이사회로부터 사전 승인을 받도록 하고 있습니다.

위원회 운영

‘금융회사의 지배구조에 관한 법률’ 제16조 제1항에 따라 이사회 산하에 임원후보추천위원회, 감사위원회, 위험관리위원회, 보수위원회, 내부통제위원회를 설치하여 운영합니다. 감사위원회와 보수위원회는 독립성과 투명성을 보장하기 위해 전원 독립이사로 구성하며 감사위원회 위원 중 1인 이상은 회계 또는 재무 전문가를 선임합니다. 임원후보추천위원회와 위험관리위원회의 경우 3분의 2 이상을 독립이사로 구성합니다. 이사회 산하 모든 위원회는 각 위원회에 소속된 위원 중 독립이사가 위원장으로 선임됩니다.

(2026년 3월 기준)

위원회 구성 현황

	사내이사			독립이사			
	김미섭	허선호	전경남	송재용	문홍성	안수현	석준희
임원후보추천위원회			○		○		위원장
감사위원회				○	위원장	○	
위험관리위원회		○		위원장	○		
보수위원회				위원장	○		○
내부통제위원회	○					위원장	○
ESG위원회				○		○	위원장

위원회 기능 및 개최실적

위원회 기능	개최실적
임원후보추천위원회	• 임원(독립이사, 대표이사, 감사위원) 후보 추천 1회
감사위원회	• 이사 및 집행임원의 업무 집행 감독 • 재무제표 검토 13회
위험관리위원회	• 외부감사인 선정 및 감독 9회
보수위원회	• 리스크관리 관련 종합적 정책 수립 및 감독 7회
내부통제위원회	• 경영진 및 특정업무 종사자에 대한 보상체계 설계운영의 적정성 평가 및 심의 9회
ESG위원회	• 내부통제의 기본방침 및 전략 수립 • 임직원의 작업윤리와 준법정신을 중시하는 조직문화의 정착방안 마련 • 환경(Environmental), 사회(Social), 지배구조(Governance) 관련 정책 수립 및 이행사항 관리 2회

평가 및 보수 체계

이사회 평가와 보수

매년 정기주주총회 전까지 이사회 및 위원회의 운영실태를 평가합니다. 이사회 운영(규정에 따라 운영되고 있는지 여부 등), 경영정보 제공(안전과 관련된 정보가 적절히 제공되고 있는지 여부 등), 독립성(경영진을 감독해야 하는 책임에 대한 인지 및 독립성을 가지고 이사회 활동이 이루어졌는지 여부 등)의 항목을 5점 척도로 평가하여 종합 평가 의견을 제시하고 있습니다. 독립이사 평가는 이사회 참여도(40%)와 역량평가(자기평가 40%, 독립이사 간 평가 20%)로 구성됩니다. 독립이사 별 기본역할, 전문성, 이해도, 윤리성·책임성, 공정성을 평가항목으로 구성하였으며, 2025년 이사회 운영과 독립이사에 대한 평가는 2026년 1월 실시하였습니다. 2025년 독립이사 전원이 모든 이사회 및 위원회에 100% 참석하였으며, 역량평가결과 모든 독립이사가 매우 우수한 것으로 나타났습니다. 해당 내용은 지배구조 및 보수체계 연차보고서에 상세하게 공개하였습니다.

이사회 및 위원회 별 평가결과

구분	참석률	설문조사 ¹⁾				
		이사회 운영		경영정보 제공		이사회 독립성
		정기적 개최	규정 준수 운영	안전제공의 적정성	외부전문가의 지원	
이사회	100%	5.0	5.0	4.9	4.6	5.0
임원후보추천위원회	100%	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0
감사위원회	100%	5.0	5.0	4.7	4.7	5.0
위험관리위원회	100%	5.0	5.0	4.7	4.7	5.0
보수위원회	100%	5.0	5.0	5.0	3.7	5.0
내부통제위원회	100%	5.0	5.0	4.7	4.7	5.0
ESG위원회	100%	5.0	5.0	5.0	4.7	5.0

1) 이사들이 5점 만점으로 평가한 결과의 평균값임

임원 성과평가와 보수(CEO포함)

CEO를 포함한 임원의 성과는 전사 성과와 담당 조직의 성과를 종합하여 평가됩니다. 손익, ROE, 고객자산, 생산성, 성장률, 주가 등 계량 실적과 비즈니스 혁신, 고객관리, AI 전환, 리스크관리, 내부통제, 금융소비자보호 등 비계량적 실적을 종합하여 평가합니다. 목표 달성 외에도 시장 대비 상대적인 성과를 함께 고려합니다. 성과보수는 손익과 성과평가결과를 기반으로 산정되며, 보수위원회 및 이사회에 결정으로 확정됩니다. 단기성과에만 치중되지 않도록 성과보수 이연제도를 운영하고 있습니다. 주요 직책자와 상무 이상의 주요 직위자, 금융투자업무 담당직원은 모두 성과보수 이연 대상에 해당합니다. 이연 대상자에게는 성과보수의 50%를 당해 연도에 지급하고 나머지는 회사의 주가와 연동한 현금 등으로 3년간 이연 지급합니다. 다만, 독립이사, 감사위원, 준법감사인 및 위험관리 책임자는 업무 수행의 독립성을 위해 경영성과에 성과보수를 연동하지 않고 이연 대상에서 제외합니다.

CEO 및 임직원 평균 보수



이사 보수 지급 현황

(단위: 명, 백만 원)

구분	인원 ¹⁾	지급 총액	인당 평균 보수액 ²⁾
등기이사(독립이사, 감사위원회 위원 제외)	3	4,536	1,512
독립이사(감사위원회 위원 제외)	1	81	81
감사위원회 위원	3	259	86

1) 인원수: 2025년 12월 31일 기준

2) 인당 평균 보수액: 지급 총액(실지급 기준) ÷ 인원수

윤리·준법경영

윤리경영

윤리경영 추진체계

미래에셋증권은 임직원이 지켜야 할 올바른 행동과 가치판단을 위해 '윤리강령', '윤리강령 행위기준' 및 '윤리·준법 실천 다짐'을 마련하여, 임직원의 윤리경영 의식을 향상시키고 자율적인 윤리·준법 문화가 조성될 수 있도록 노력하고 있습니다. 또한, 매월 윤리준법 교육 실시와 상·하반기 윤리준법 체크리스트를 통해 임직원은 지속적으로 자가점검 활동을 점검하고 있습니다.

윤리경영 추진 거버넌스



윤리경영 관련 정책 및 규정

윤리강령	윤리강령 행위기준	영업행위 윤리준칙
미래에셋증권의 사회적 역할과 책임을 이행하기 위해 모든 임직원이 지켜야 할 올바른 가치판단 기준을 제시	공정한 직무수행, 부당이득 수수 금지, 건전한 직장문화 조성 등 윤리경영 실천을 위한 명확한 행위기준 제시	공정하고 정확한 업무처리 및 금융사고 방지, 이해상충 방지를 위한 사전예방체계 구축, 충실한 정보제공 프로세스 구축, 효율적인 민원처리 및 투자자의 정보보호 등에 대한 준칙 제시

윤리·준법경영 활동

윤리·준법 문화

윤리강령(행위기준) 및 윤리·준법 실천 다짐을 통해 임직원이 지켜야 할 올바른 행동과 가치판단을 위한 환경을 조성하고 윤리경영 가치를 실천합니다.

윤리·준법 실천 다짐

우리는 정직과 신뢰를 바탕으로 공정하고 투명한 윤리경영을 통하여 기업가치 증대와 건전한 금융산업 발전에 이바지하고, 기업의 사회적 책임을 다함으로써 모든 이해관계자와 함께 성장·발전하는 투자회사가 되도록 노력할 것을 다짐합니다.

- 1 윤리행위**
나는, 지금 나의 행동이 가족, 고객, 동료에 대해 부끄럽지 않다.
- 2 금품·향응 수수금지**
나는, 부당한 지시, 알선·청탁, 특혜부여 등 공정한 직무를 저해할 수 있는 비윤리적이고 불법적인 행위를 하지 않는다.
- 3 정보·자산 보호**
나는, 고객 및 직원의 개인정보를 부당하게 수집하거나 이용하지 않는다.
- 4 이해상충 금지**
나는, 직무나 회사의 이름을 이용하여 부당한 이익을 얻는 등 회사의 명성에 누를 끼치는 행위를 하지 않는다.
- 5 직무윤리 이행**
나는, 잘못된 일이 있다면 문제가 더 커지기 전에 바로 보고하고 시정한다.
- 6 윤리문화 조성**
나는, 팀원을 존중하며, 욕을 하거나 무시하는 등의 비윤리적 행동을 하지 않으며, 성적 수치심을 일으키는 농담이나 신체적 접촉을 하지 않는다.

사용자 중심 '컴플라이언스 가이드북' 활용

임직원의 윤리·준법 실천 생활화를 위해 시간과 장소의 제약 없이 편리하게 접근 가능한 '전자 컴플라이언스 가이드북'을 제작하여 활용하고 있습니다.

[컴플라이언스 가이드북](#)


윤리·준법경영 활동

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

윤리·준법의 날

미래에셋증권은 분기 2회 윤리·준법 교육을 실시하고, 전 임직원이 윤리·준법문화 정착의 중요성을 인식할 수 있도록 지원하고 있습니다. 또한 윤리원칙과 법규 준수에 대한 실천의지를 제고하기 위해 ‘윤리·준법의 날’을 제정하여 시행하고 있습니다.

윤리·준법의 날 실시 현황

(단위: 명, %)

	과정내용	대상인원	수료 인원	수료율
1월	비대면 금융사고 책임분담기준 불공정거래 행위 등에 관한 조치	3,256	3,243	99.6
2월	최근 금융투자회사 금융감독원 주요제재 사례	3,235	3,220	99.5
4월	재산상 이익 제공 및 수령	3,269	3,245	99.3
5월	불공정거래 예방 및 금융사고 보고의무 관련 안내	3,275	3,261	99.6
7월	책무구조도와 실효성 있는 내부통제	3,265	3,253	99.6
8월	임직원 자기매매 준수사항	3,270	3,256	99.6
11월	임직원 대외활동 및 소셜미디어 가이드라인	3,309	3,304	99.8

※ 미수료자는 장기휴가자, 퇴직예정자 등 포함

※ 10월 교육은 임직원 컴플라이언스 교육으로 대체

임직원 윤리경영 실천서약서 제출

임직원은 매년 1월 ‘윤리경영 실천서약서’, ‘보안서약서’, ‘임직원 전자통신수단의 로그기록 등 보관 및 열람 동의서’ 및 ‘전화녹음 및 재생·열람 동의서’를 제출하며 윤리경영에 대한 실천의지를 다짐하고 있습니다.

2025년에는 전체 3,316명 중 퇴사자 및 장기 휴가자를 제외한 3,307명(99.7%)이 제출하였습니다.

임직원 윤리·준법 및 이해상충부서 자가점검

임직원의 자율적인 윤리·준법 문화 조성을 위해 연 2회 윤리·준법 자가점검을 체크리스트 형식으로 시행하고 있으며, 2025년에는 이해상충부서(기업금융업무, 고객자산운용업무, 고유자산운용업무, 전담중개업무) 본사 영업직 임직원 392명 대상 자가점검을 실시하였습니다.

임직원 윤리·준법 자가점검

3월	3,243명	99.7%
일자	대상인원	실시율
9월	3,283명	99.8%

윤리·준법 자가점검 항목

☒ 윤리 행위기준	☒ 불공정거래 행위 금지
☒ 자금세탁방지 관련 법령 및 제도	☒ 고객 및 회사에 대한 의무사항
☒ 부당한 재산상 이익 금지	☒ 직무수행 과정에 알게 된 정보 이용금지 및 비밀 유지
☒ 불안전판매 및 민원예방	☒ 정보보호
☒ 전자통신수단 접속 준수사항	☒ 투자광고 및 대외활동
☒ 정보교류 차단 부서간 의무사항	☒ 임직원 자기매매 기본 준수사항
☒ 금융복합기업집단 내부통제 정책 및 기준준수	☒ 금융사고 예방

이해상충 자가점검 항목

☒ 미공개 직무정보 활용	☒ 허위·가공계약 활용 거래
☒ 불건전 거래	☒ 부당한 영향력 행사

윤리·준법경영 활동

불공정거래 예방 관련 교육

미래에셋증권은 직무별 특성에 따라 차별화된 윤리·준법 교육을 실시하고 있습니다. 2025년에는 불공정거래 예방과 한국거래소 규정 준수를 위해 영업, 트레이딩 등 총 8개 부문 59팀을 대상으로 불공정거래 행위 근절과 임직원의 준법의식 제고를 위한 컴플라이언스 교육을 대대적으로 실시하였습니다. 해당 교육을 통해 각 부문 특성을 반영한 맞춤형 교육으로 임직원의 규제 이해와 실무 적용 능력을 제고하고, 부서별 주요 리스크를 사전에 차단할 수 있는 실질적 내부통제 체계 강화 계기를 마련하였습니다.

일자	교육 대상	교육횟수	참가인원
'25. 8. 22. ~ '25. 12. 4.	종합자산운용부문, PI부문, 채권부문, S&T부문, Global Biz부문, IB1부문, IB2부문, WWM Studio 부문	총 10회	397명

임직원 컴플라이언스 교육

전 임직원, 준법관리인 및 해외법인 준법감시인을 대상으로 윤리·준법 책임의 중요성을 공유하고, 법규준수 의식 제고와 건전한 영업문화 조성, 고객보호 강화를 위한 컴플라이언스 교육을 수시로 운영하고 있습니다.

(단위: 명, %)			
	교육과정	교육방식	대상인원
			수료율
1월	기본을 지키는 미래에셋_내부통제: 사고사례를 중심으로		50
	컴플라이언스 제도		43
	광고 실무자 간담회		23
	그룹 내부통제 & 리스크관리 강화		172
2월	컴플라이언스 내부통제 제도	집합교육	8
	그룹 내부통제 & 리스크관리 강화		172
	컴플라이언스 내부통제 제도		26
3월	기본을 지키는 미래에셋_내부통제: 사고사례를 중심으로		31
	기본을 지키는 미래에셋_내부통제: 사고사례를 중심으로		45

(단위: 명, %)			
	교육과정	교육방식	대상인원
			수료율
4월	기본을 지키는 미래에셋_내부통제: 사고사례를 중심으로	집합교육	44
	기본을 지키는 미래에셋_내부통제: 사고사례를 중심으로	집합교육	56
	기본을 지키는 미래에셋_내부통제: 사고사례를 중심으로	집합교육	49
5월	컴플라이언스 교육 - 리더십 아카데미(영업1차)	집합교육	30
	컴플라이언스 교육 - 리더십 아카데미(영업2차)	집합교육	58
6월	컴플라이언스 교육 - 리더십 아카데미(관리1차)	집합교육	55
	컴플라이언스 교육 - 리더십 아카데미(영업3차)	집합교육	34
	컴플라이언스 및 내부통제 기본교육 - 경력직입사자(6월)	집합교육	24
	컴플라이언스 및 내부통제 기본교육 - 경력직입사자(7월)	집합교육	8
7월	컴플라이언스 교육 - 리더십 아카데미(관리2차)	집합교육	63
	컴플라이언스 및 내부통제 기본교육 - 경력직입사자(8월)	집합교육	14
	불공정거래 및 불법공매도 방지	집합교육	32
	불공정거래 및 불법공매도 방지	집합교육	24
8월	불공정거래 및 불법공매도 방지	집합교육	20
	컴플라이언스의 이해 - 경력직입사자(8월)	집합교육	6
	불공정거래 및 불법공매도 방지	집합교육	9
	불공정거래 및 불법공매도 방지	집합교육	36
9월	컴플라이언스 및 내부통제 기본교육 - 경력직입사자(9월)	집합교육	13
	컴플라이언스 교육 - 리더십 아카데미(영업4차/관리3차)	집합교육	63
	정보차단 및 이해상충, 불법공매도 규제사항, 법률 이슈사항	집합교육	36
	불공정거래 모니터링	집합교육	11
10월	2025년 임직원 컴플라이언스 교육	집합교육	3,295
	불공정거래 등에 관한 컴플라이언스 교육	집합교육	56
	컴플라이언스 및 내부통제 기본교육 - 경력직입사자(10월)	집합교육	15
	기본을 지키는 미래에셋-컴플라이언스	집합교육	50
11월	정보차단 및 이해상충, 재산상 이익 제공 및 수령, 불공정거래 관련 법률·규제	집합교육	105
12월	정보차단 및 이해상충, 재산상 이익 제공 및 수령, 불공정거래 관련 법률·규제	집합교육	71
	컴플라이언스 및 내부통제 기본교육 - 경력직입사자(12월)	집합교육	9

윤리·준법경영 활동

협력사 윤리·준법경영 강화

미래에셋증권은 시스템 개발, 구축, 운영 및 유지보수 용역을 수행하는 협력사 직원을 대상으로 연 1회 정보보호 교육을 실시해 보안 준수 의식을 높이고 있습니다.

또한 협력사가 당사의 윤리기준을 명확히 이해할 수 있도록 홈페이지를 통해 윤리강령 세부 내용을 공개하고, 요청 시 윤리경영 관련 정책과 기준을 제공하고 있습니다. 아울러 2천만 원 이상 물품 및 용역 구매계약 체결 시에는 협력사로부터 「청렴계약이행서약서」를 제출받아 공정하고 투명한 거래가 이루어질 수 있도록 관리하고 있습니다.

2025년 협력사 대상 윤리교육 이행내역

MFA (투자권유대행인)	실시 일자	2025년 4월, 10월
	교육내용	MFA 모집인 계약 중 준수해야할 사항 안내
	교육 대상	512명
	수료율	100%(512명)
외주직원 정보보호 교육	실시 일자	2025년 11월
	교육내용	시큐어코딩 개요와 필요성 등
	교육 대상	227명
	수료율	100%(227명)

윤리·준법 신고

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

금융사고 신고

미래에셋증권은 고객의 안전한 금융거래를 지원하기 위해 VOC(Voice of Customer) 시스템, 금융분쟁조정팀, 홈페이지 민원창구를 운영하고 있습니다. 또한 컴플라이언스본부는 내부신고제도와 다양한 예방 프로그램을 통해 금융사고를 사전에 방지하고 금융 부조리 근절에 힘쓰고 있습니다.

특히 내부신고제도는 신고자 보호, 책임감면, 포상금 지급 등의 장치를 갖춰 운영하고 있습니다.

윤리·준법 신고 프로세스

1	내부제보 신고	2	접수 및 처리	3	제보자 보호 및 포상
홈페이지 - 홈페이지(securities.miraeasset.com) → 금융소비자포털 → 민원신청 조회 → 내부제보		진위여부 및 사실 확인 - 내부제보 처리자는 진위여부 및 사실 확인 - 감사담당부서에 특별감사 의뢰 - 위법·부당행위 징계 조치		제보자 신분보호 - 제보자 및 제보내용 등 비밀 유지 - 동일 부점 배치 배제 등	
준법감시인 신고 면담, (전자)우편, 전화 및 모사전송, 기타 전자통신 방법		처리결과 통보 제보자에게 처리결과 통보		제보자 포상 - 포상금 지급 - 인사고과 가산점 부여 - 자진신고 징계 감면	

윤리·준법 신고

금융사고 신고

윤리·준법 신고 및 처리 현황

구분	2023	2024	2025
신고 건수	1	2	3
유효 건수	0	0	0
징계 건수	0	0	0

금융 부조리 발생 현황

구분	2023	2024	2025
부패 및 뇌물 등	0	0	0
이해관계 충돌 ¹⁾	0	0	0
자금세탁 및 내부자 거래 ²⁾	0	0	0

1) 임직원 단기(6개월 이내) 매매 차익 환수

2) 미공개 중요정보 이용

자금세탁방지 및 테러자금조달금지

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

자금세탁방지 및 테러자금조달금지 체계

미래에셋증권은 금융범죄 예방을 위해 국내 법규 및 FATF 권고사항과 「자금세탁방지 및 테러자금조달금지에 관한 업무규정」 제43조에 기반한 자금세탁방지 및 테러자금조달금지 체계를 갖추고 있습니다.

고위험 국적 고객 통제

미래에셋증권은 국제적인 제재 및 결함이 있는 국가 및 고객에 대해서는 철저한 검증을 수행하여 거래를 거절하거나 위험이 낮다고 판단되는 경우 경영진의 승인을 받는 절차를 갖추고 있습니다.

2026년 3월 기준

대상고객

① 거래자(개인·법인)	④ 법인·단체 실제소유자(최대주주 등)
② 대리인	⑤ 법인 소유(출연)자
③ 법인·단체 대표자	⑥ 사실상 지배자

FATF 이행 취약국가

FATF 비협조국가 이란, 북한	FATF 이행취약국가 미얀마, 베트남, 예멘 등 총 23개국
----------------------	--------------------------------------

업무처리

거래불가	조건부 거래가능 자금세탁 및 테러자금조달 위험이 현저히 낮고, 해당 부문대표 이상의 승인이 있는 경우
------	--

자료 보존체계

「자금세탁방지 및 테러자금조달금지에 관한 업무규정 제8장 관련 자료 보존체계」에 의거하여 관련 자료를 금융거래가 종료한 때부터 5년 간 보존하며, 보존 대상 문서 및 자료에 대한 관리절차를 수립하여 운영하고 있습니다.

자금세탁방지 및 테러자금조달금지

자금세탁 및 테러자금조달금지 관련 교육

회사는 전 임직원과 직책별 대상자를 대상으로 인트라넷 기반 비대면 또는 집합교육을 연 1회 이상 실시하고 있습니다. 교육에는 자금세탁방지 및 공중협박자금조달금지 관련 법규와 제도, 의심거래 유형, 최신 자금세탁 사례 등이 포함되며, 수료 기준 미달 시 재시험과 재교육을 통해 최종 수료율 100%를 유지하고 있습니다.

전 임직원 법정 의무교육

구분	2023	2024	2025
대상인원	3,441	3,286	3,221
실시율	100	100	100

국내에 한함 (단위: 명, %)

자금세탁방지 담당자 외부 집합교육

과정명	교육기관	2023	2024	2025
자금세탁방지 전문가 과정	성균관대학교			
	한양대학교	1	1	2
	이화여자대학교			
AML/CFT 실무과정	준법감시협의회			
	금융투자교육원	6	3	9
	한국금융연수원			
자금세탁방지 핵심요원 양성과정	한국금융연수원	0	3	4

(단위: 회)

내부통제시스템

GOVERNANCE

STRATEGY

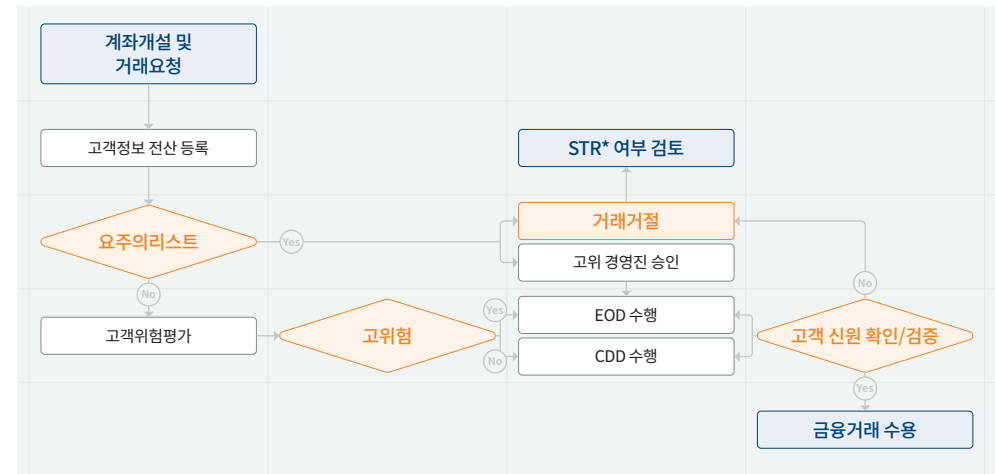
RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

고객확인제도 운영

회사는 금융상품 및 서비스가 자금세탁 등 불법행위에 이용되지 않도록 고객확인제도를 운영하고 있습니다. 이를 통해 고객의 신원과 실제 소유자, 거래 목적 등을 확인하고 있으며, 고위험 거래가 의심되는 경우에는 거래 목적, 자금출처, 직업(업종) 등 추가 정보를 확인하는 강화된 고객확인업무(EDD, Enhanced Due Diligence)를 수행합니다.

고객확인업무(CDD, Customer Due Diligence) 업무 흐름도



* Suspicious Transaction Report(STR, 의심되는 거래 보고 제도): 자금세탁행위 또는 테러자금조달행위가 의심되는 거래를 금융정보분석원장에게 지체없이 보고하는 제도

내부통제시스템

GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS

요주의 리스트(Watch List) 확인

미래에셋증권은 고객과 거래 전 Watch List 필터링을 통해 해당 고객이 금융거래 제한자, 외국의 PEPs 등 요주의 인물인지 여부를 확인하고 있으며, 요주의 인물에 해당될 경우 거래를 거절하고 있습니다. 또한, 글로벌 금융기관이 많이 이용하는 국제적 수준의 Dow Jones 상용 DB를 활용하여 일·주 단위로 요주의 인물 DB를 업데이트 및 최신화하여 고위험 고객과의 거래가 발생하지 않도록 철저한 주의를 기울이고 있습니다.

요주의리스트(Watch List)*

- 1 공중협박자금조달금지법에서 금융위원회가 고시하는 금융거래제한대상자 리스트
- 2 UN(United Nations)에서 발표하는 테러리스트(Consolidated List of Terrorists)
- 3 FATF에서 발표하는 비협조국가 리스트(Non-Cooperative Countries and Territories) 및 FATF Statement에서 FATF권고사항 이행취약국가로 발표한 리스트
- 4 OFAC에서 발표하는 SDN(Specially Designated Nationals or Blocked Persons) 리스트
- 5 외국의 정치적 주요인물 리스트
- 6 해외 자회사가 소재한 국가에서 발표하는 Sanction List(제재 국가)

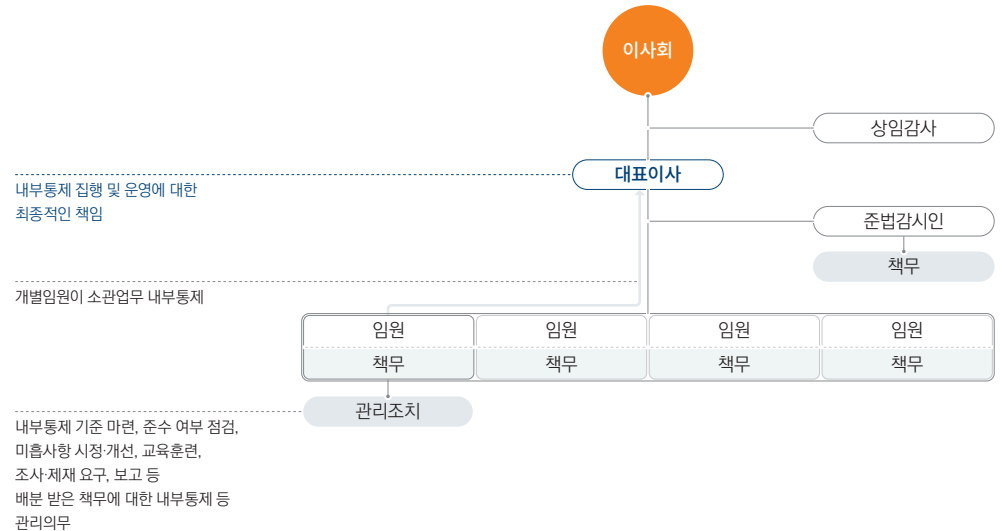
* Watch List Filtering(WLF): 금융계약 완료 전 요주의 인물(금융거래 제한 대상자, 테러리스트 등) 여부 확인을 통해 자금 세탁위험 검토 후 거절 또는 경영진 승인 필요

책무구조도 도입

미래에셋증권은 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 개정에 따라, 2025년 6월부터 책무구조도를 도입했습니다. 실효성은 책무구조도 작성을 위해 금융감독원에서 주관하는 금융투자업 대상 시범운영에 참여하였으며 책무구조도 작성 단계부터 내부통제 등 관리의무 이행점검 프로세스에 이르기까지 규제환경 변화에 대응하기 위해 책무구조도 기반 하에 내부통제 체계를 구축하여 운영하고 있습니다.

책무구조도 이행점검체계

책무구조도는 대표이사 및 임원 등 직책별로 책무를 배분한 문서로서, 임원별 책무를 명확하게 하여 내부통제 및 위험관리를 집행/운영하고 있습니다. 책무 임원은 책무수행을 위해 관리활동을 매월 진행하고 있으며, 소관부서에 점검한 부서관리활동에 대해 확인하며, 미흡하거나 개선이 필요한 사항에 대해서는 개선지시를 통해 금융사고 등을 예방하고, 내부통제를 강화하고 있습니다. 또한, 대표이사가 주관하는 내부통제협의회를 매월 개최하여 주요 내부통제 이슈에 대해 공유하고, 책무구조도 관련 주요사항에 대해서도 논의하고 있습니다. 당사는 책무구조도 기반 내부통제 체계를 더욱 강화하고 내실화하기 위해 책무관리 시스템 고도화 등을 추진할 예정입니다.



내부통제시스템

내부통제시스템 내·외부 점검

미래에셋증권은 지속적으로 내부감사를 실시하는 한편 내부통제시스템의 객관적인 검증을 위해 외부 검증업체인 한국거래소, 금융정보분석원 등을 통해 주기적으로 검증을 실시하고 있습니다.

내부 감사 실시 현황

2025년 연간 감사계획 기준 (단위: 회)

구분		2023	2024	2025
총합감사	본사	14	10	17
	지점	42	35	32
	해외법인	2	2	5
소계		58	47	54
부문감사	본사	23	26	20
	지점	4	2	1
	해외법인	2	1	1
소계		29	29	22
합계		87	76	76

외부 검증 실시 현황

한국거래소

준법감시체계	조직, 준법감시인 권한, 점검 및 모니터링 활동, 규정 정비 등
거래소 규정준수	주문기록, 차입공매도, 공매도, 결제자 위탁자 규정의 준수 여부, 규정 준수를 위한 시스템 및 교육 여부
불공정거래 모니터링 운영	규정 및 시스템 적정, 적출 건의 조치 및 프로세스, 상품제작 모니터링 및 이해상충 등 내부통제 임직원 교육

구분	2023	2024	2025
내부통제 평가결과	1등급	2등급	2등급

※ 전체 등급 범위: 1~5등급

금융사고 예방 및 고객재산 보호 활동

현장점검 강화	명령휴가 전담인력 확대 운영을 통해 금융사고 예방을 위한 현장점검 집중 실시
자율 준법감시활동 수행	영업점별 준법관리인을 선정하여 자체 교육 실시 등 자율적인 준법감시활동 수행
내부통제 현장조사	영업점 자체 점검 실효성 제고 및 내부통제 강화 마련을 위한 영업점 운영실태 현장조사 실시
인사 변동 시 고객 고지	금융분쟁 사전 예방을 위해 관리자 인사이동 및 퇴직 시 고객 고지 절차 안내
금융사기 피해구제 업무	전기통신 금융사기 지급정지 및 피해구제신청 업무 수행
고객재산 보호 시스템	이상금융거래 탐지 시스템 구축
계좌개설 시 금융거래목적 확인	보이스피싱 피해를 예방하고 대포통장 개설을 방지하기 위하여 계좌개설시 고객의 금융거래목적 확인 의무화

계열회사 거래 적정성 검토

- ☒ 계열회사 간 거래 시 불공정거래 여부에 대한 적정성을 점검하여 상품·용역서비스 관련 불공정거래 행위 근절
- ☒ 정상적인 거래조건 여부, 계열회사에 대한 사업 기회 제공 여부, 거래조건에 대한 합리적 비교 등의 검토를 통해서 계열회사와 비계열회사 간 차별이 발생하지 않도록 조치

금융정보분석원

자금세탁방지 제도 이행평가 위험지표	운영위험지표: 전사통제정책, 내부통제, 고객확인, 모니터링 및 보고 관리 고유위험지표: 고객특성, 국가특성, 채널특성, 회사특성
---------------------	--

구분	2023		2024		2025	
	상반기	하반기	상반기	하반기	상반기	하반기
운영위험	우수	우수	우수	우수	우수	우수
고유위험	높음	높음	높음	높음	높음	높음

※ 2021년 1분기 ~ 2022년 1분기 순위는 국내 전체 40개 증권사 중 미래에셋증권 순위

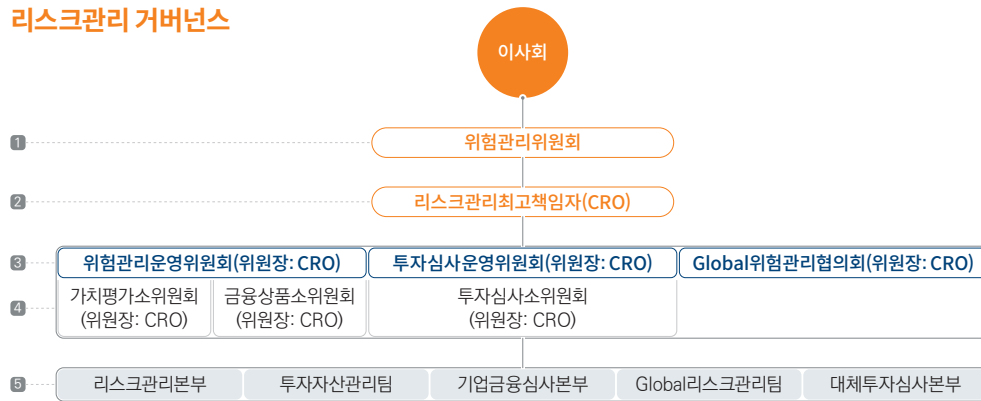
※ 2022년 2분기부터 제도이행평가 등급제로 변경

※ 우수등급: 상위 15% 이내

리스크관리

리스크관리체계

리스크관리 거버넌스



구분	역할 및 주요업무
1 위험관리위원회	역할 - 전사 리스크관리 전략을 수립하고 리스크관리체계의 적정성을 감독하는 최고 의사결정기구 주요업무 - 위험관리일반규정·제개정, 위험자본 및 한도 설정, 건전성 기준 관리 등 주요 정책을 심의·의결하고 리스크 현황을 점검
2 리스크관리최고책임자(CRO)	역할 - 전사 리스크관리를 총괄하는 최고 책임자 주요업무 - 리스크관리 정책 집행, 위험요인 모니터링 및 대응, 위원회 위임사항 수행
위험관리운영위원회(위원장: CRO)	역할 - 위원회 위임사항을 수행하고 고유·고객자산 리스크관리를 실행하는 운영기구 주요업무 - 주요 리스크관리 안건 심의, 리스크 현황 점검 및 결과를 위원회에 보고
3 투자심의운영위원회(위원장: CRO)	역할 - 투자 관련 리스크를 사전검토·통제하는 투자 심사기구 주요업무 - 투자 건 심사 및 승인, 투자 리스크 분석과 주요 결과를 보고
Global 위험관리협의회(위원장: CRO)	주요업무 - 해외법인 리스크관리와 관련한 주요 실무적인 안전에 대해 심의 및 검토하고 위험관리운영위원회와 위험관리책임자(CRO)의 의사결정을 지원 - 금융복합기업집단 위험관리기구의 주요 보고 및 의결사항 등을 해외법인에 전달

구분	역할 및 주요업무
4 가치평가소위원회	주요업무 가치평가에 사용되는 가정, 시장변수 및 모형의 적정성 점검 등의 업무 수행
금융상품소위원회	주요업무 금융투자상품 등의 취급기준 마련 또는 취급승인(제한) 등의 업무 수행
투자심사소위원회	주요업무 투자심사운영위원회가 위임한 투자 및 사후관리에 관한 사항 점검 등
리스크관리본부	역할 - 위험관리운영위원회 이하 소위원회의 결의 지시사항 집행 및 운영 주요업무 - 리스크관리 정책, 제도 등 수립 및 운영 - 장외파생상품 가치평가 모형 개발 및 운영 - 건전성 규제 비용 및 시장·신용·운용 리스크관리 - 채권유니버스 운영 - 대고객 신용공여 관리, 금융투자상품 등의 판매 리스크 기준 관리 - 외화건전성(외화유동성비율, 외국환종합포지션) 관리
투자자산관리팀	역할 - 공정가치평가, 자산건전성 및 총당금, 투자포지션 대내외보고 및 거래관리시스템 운영 등 주요업무 - 비시장성 금융자산 공정가치평가 - 투자포지션 관리 - 투자자산거래관리시스템 개발 및 운영
기업금융심사본부	역할 - 투자심사운영위원회 이하 소위원회 운영 주요업무 - 자기자본투자, 발행어음 편입자산 투자심사 - 내부신용등급모델 개발 및 운영 - IB DCM/ECM 인수 심사 - 투자포지션 주요 변동사항 관리 - 인수 및 대출확약 심사 - 사후관리협의회 운영
Global 리스크관리팀	역할 - 위험관리운영위원회의 결의 및 CRO 지시사항에 근거한 해외법인 통합 리스크관리 업무 집행 및 운영 주요업무 - 해외법인 관련 본사 통합 리스크 정책, 제도 등 수립 및 운영 - 해외법인 리스크한도에 따른 운용 현황 모니터링을 통한 해외법인 리스크관리 - 해외법인의 주요 리스크한도 설정 및 관리 - 해외법인 대상 VaR, 레버리지비율, 외화유동성비율 등 통합 리스크관리 지표 관리
대체투자심사본부	역할 - 투자심사운영위원회 이하 소위원회 운영 주요업무 - 국내외 부동산(PF·담보부기업어신·자산유동화 등)관련 투자심사 - 투자포지션 모니터링 및 주요 변동사항 관리 - 내부신용등급모델 개발 및 운영 - 항공기·선박 및 발전·인프라 SOC 관련 투자심사 - 수시/정기 사후관리협의회 운영

리스크관리체계

리스크관리 규정 및 운영체계

당사는 위험관리규정과 위험관리일반규정을 중심으로 시장·신용·유동성·운영 및 ESG 리스크를 통합 관리하고 있습니다. 또한 자산운용, 신용공여, 파생상품, 해외법인 등 세부 지침과 심사·사후관리 기준을 통해 투자 전 과정의 리스크를 체계적으로 관리하며, 위원회 중심의 의사결정 체계를 통해 자산 건전성과 경영 안정성을 확보하고 있습니다.

위험관리위원회 운영

2025년 총 9회의 위험관리위원회를 개최하여 투자한도 설정, 주요 투자 승인, 리스크 정책 및 스트레스 테스트 결과 등을 심의·점검하였습니다.

위험관리위원회의 개최 현황

회차	개최일자	의안내용	비고
1차	2025. 01. 23	• 2025년 위험액(VaR) 한도 설정(案) • 2025년 전사 투자한도 설정(案)	의결
2차	2025. 03. 27	• 해외 현지법인 지급보증 한도 변경(案) • 외화 관련 리스크관리체계	의결·보고
3차	2025. 05. 22	• 위험관리정책 제정(案)	보고
4차	2025. 06. 26	• 리스크관리본부 업무 현황 • 동일거래상대방 신용등급별·상품유형별 한도 변경	보고
5차	2025. 09. 25	• 미국 하와이 Hyatt Regency Waikiki 호텔 추가 투자 및 만기연장 의 건	의결
6차	2025. 11. 04	• 타사 경영권 지분 인수를 위한 장/단기대출(인수금융 포함) 및 PRS 제공 목적 주선용 LOC 발급 • 위험관리운영위원회 및 투자심사운영위원회 위원 선임(안)	보류·의결
7차	2025. 11. 07	• 타사 경영권 지분 인수를 위한 장/단기대출(인수금융 포함) 및 PRS 제공 목적 주선용 LOC 발급 • 2025~6차 위험관리위원회 제1호 안전 속개	의결
8차	2025. 11. 27	• 위험관리일반규정 개정(안), 심사일반규정 개정(안) • 위기상황 분석 결과, 대체투자자산 스트레스 테스트 • 전담중개 신용공여 한도초과 내역	의결·보고
9차	2025. 12. 23	• 대체투자자산 스트레스 테스트(재보고) • 리스크관리본부 업무 현황 • 위험관리운영위원회 및 투자심사운영위원회 개최 결과	보고

위험관리위원회 전문성 및 역량 강화

위험관리위원회는 금융·회계·재무 분야 경험을 보유한 위원을 포함하여 전문성을 확보하고 있습니다. 또한 위원들을 대상으로 자금세탁방지, 금융보안 등 리스크 관련 교육을 연중 정기적으로 실시하여 리스크 대응 역량을 지속적으로 강화하고 있습니다.

위험관리위원회 교육 실시 현황

회차	교육일자	교육내용	위험관리위원회 참석률
1차	2025. 06. 02	자금세탁방지 교육	100%
2차	2025. 08. 28	상법 개정 주요사항 설명회	100%
3차	2025. 11. 27	금융보안 안내 프로그램	100%

종합 리스크관리 시스템

미래에셋증권은 금융감독당국이 요구하는 ‘증권회사 리스크관리 최소기준’을 상회하는 수준의 통합 리스크관리 체계를 구축하고, 자체 시스템을 통해 위험자본 산출, 전사적 리스크관리 및 정기적인 스트레스 테스트를 수행하고 있습니다.

2025년 종합 리스크관리 시스템 수행 내역

위험자본 산출 및 위험관리 수시(Daily basis)	수행목적	금융감독 기준에 부합하는 자본적정성을 확보하고, 영업활동 전반의 리스크 노출을 일별로 측정·관리하여 전사적 재무건전성을 안정적으로 유지하기 위한
	수행결과	점검 항목 기준 충족
스트레스 테스트 매 분기말 실시 및 연 1회 위험관리위원회 보고	수행목적	금융투자업규정 등 관련 규정에 따라 예외적이지만 발생 가능한 사건에 대해 잠재 취약성 평가
	수행결과	위기상황 시나리오에 따른 위기상황(Stress Test)분석을 실시하고, 위험관리위원회에 결과 및 분석내용 보고 완료(2025년 11월, 12월)

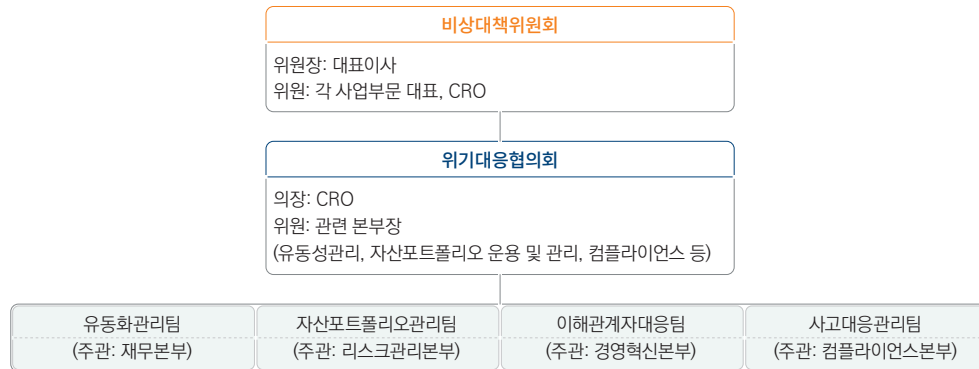
리스크 예방 활동

종합 위기관리체계

글로벌 시장의 변동성에 선제적으로 대응하기 위해 통합 위기관리체계를 구축·운영하고 있습니다. 운용팀별·운용 상품별 특성을 반영한 리스크 지표를 선정하고 정기적으로 국내외 시장을 모니터링하여 그 결과를 경영진에게 보고하고 있습니다.

또한, IT시스템 장애나 전염병, 화재, 홍수, 지진 등 천재지변으로 인한 장애가 발생할 경우 차질 없이 서비스를 제공할 수 있도록 비상상황 업무지속계획(BCP, Business Continuity Plan)을 수립·운영하여 영업활동의 지속성과 안정성을 도모하고 있습니다.

위기상황 대응조직 구성



GOVERNANCE

STRATEGY

RISK MANAGEMENT

METRICS & TARGETS



조기경보 위기단계 구분

위기상황 단계를 그룹 조기경보 체계에 준하여 주의, 경계, 심각 3단계로 구분하며
 ‘(1)금융시장 안정성 지표, (2)내부 건전성 지표, (3)사고 대응 관리지표’를 중심으로 모니터링하고 있습니다.

또한, 2025년 11월, 금융투자업규정상 모험자본 공급의무가 신설됨에 따라 조기경보체계 내
 모험자본운용의 위기대응방안을 추가로 마련하였습니다.

	위기상황	• 감독당국은 금융투자업자의 재무건전성을 도모하기 위해 영업용순자본비율 등 규제비율 유지 요구
	대응조치	• 주요 관리비율 점검 및 비상계획 수립 • 각 조직단위별 위기심화에 대비한 의사결정 수립 및 내부조치 이행 • CRO 판단 하에 ‘위기대응협의회’ 구성하여 위기대응전략 협의 및 실행
	위기상황	• 위기상황의 부분적 현실화로 유동성 확보, 추가 손실방지 등 직접적인 실행 필요
	대응조치	• 주요 관리비율 유지 위한 조치 실행 • CRO 주관 하에 ‘위기대응협의회’ 소집 및 ‘위기상황대응 조직’ 구성하여 전략 협의, 실행
	위기상황	• 심각한 위기 확산으로 비상경영 필요
	대응조치	• ‘위기대응협의회’는 ‘비상대책위원회’를 소집하여 세부 실행방안 보고, 승인 등 위기상황 대응



위험선호도(Risk Appetite)

회사는 전략 및 재무건전성과 연계하여 허용 가능한 리스크 수준을 정의하고 있으며,
 정성적 원칙과 정량적 한도 기준을 기반으로 리스크를 관리하고 있습니다. 해당 기준은 위험관리위원회의 승인을 거쳐 운영되며,
 조직별 리스크 유형별 한도 설정 및 모니터링을 통해 위험 수준을 관리하고 있습니다.

유형별 리스크관리 활동

리스크관리 프레임워크

체계적인 리스크관리를 위해 관리대상 리스크를 시장 리스크, 신용 리스크, 유동성 리스크, 운영 리스크, 환경·사회적 리스크로 세분화하고, 각 리스크 특성에 적합한 관리기준과 통제체계를 마련하고 있습니다. 이를 기반으로 리스크의 식별·측정·평가·통제 전 과정을 통합적으로 관리하여 자산 건전성과 경영 안정성을 확보하고 있습니다.

리스크 유형별 정의 및 관리체계

구분	리스크 정의	주요 관리체계
신용 리스크	거래상대방이 결제 또는 원리금 상환 의무를 이행하지 못해 발생하는 손실 가능성	표준방법 기반 Credit Exposure 측정
		거래상대방·기업집단별 한도 설정 및 위원회 승인
		정기 Credit 분석을 통한 투자 유니버스 관리
		투자 전 심사 및 사후 모니터링 체계 운영
		집중 익스포저 대상 강화 모니터링 및 경영진 보고
시장 리스크	주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동으로 발생하는 손실 가능성	NCR 기준 표준방법을 활용한 시장위험 측정
		파생상품 민감도 분석 및 요인별 한도 관리
		연 1회 한도 적정성 검토 및 조정
		위기상황분석(Stress Test) 정기 수행
		해외법인 포함 리스크 현황 모니터링 및 보고
유동성 리스크	자산의 유동성 부족 또는 최소 유동성 기준 미충족으로 발생하는 손실 가능성	유동성 Gap 및 유동성비율 기반 측정
		정기 모니터링 및 경영진 보고 체계 운영
		자금부서 중심 유동성 관리 및 대응
운영 리스크	내부 프로세스, 인력, 시스템 또는 외부 사건으로 발생하는 손실 가능성	RCSA, KRI, 손실데이터 기반 통합 관리
		운영 VaR 산출을 위한 내부모형 적용
		정기 리스크 점검 및 대응 방안 수립
		전사 손실데이터 수집 및 관리시스템 운영
환경·사회 리스크	환경 및 사회적 이슈로 인해 발생하는 비재무적 손실 가능성	ESP 기반 비재무 리스크 식별 및 관리
		ESG 요소 반영 투자원칙 수립
		이해관계자 영향 고려한 책임투자 수행

잠재리스크관리

미래에셋증권은 글로벌 금융시장 변동성 확대와 디지털 전환에 따른 사업환경 변화에 대응하기 위해 리스크통제 자가평가(RCSA), 핵심리스크지표(KRI), 손실데이터 관리 등을 기반으로 전사 리스크를 상시 점검하고 있습니다. 또한 환경·사회적 리스크를 포함한 비재무 리스크를 사전 식별하고 투자 의사결정에 반영하여 선제적 대응체계를 강화하고 있습니다.

주요 잠재리스크 및 대응 체계

구분	주요 리스크	대응 및 관리 방안
거시경제	글로벌 금리 변동 및 경기 불확실성 확대	자산배분 전략 고도화 및 스트레스 테스트 기반 선제 대응
지정학	글로벌 공급망 재편 및 지역 리스크 확대	지역 분산 투자 및 국가별 리스크 모니터링 강화
산업구조	디지털 전환 및 금융산업 경쟁 심화	AI·디지털 기반 사업 모델 전환 및 내부역량 강화
신사업	토론증권 등 신규 금융상품 확산	전용 플랫폼 구축 및 규제 대응 체계 마련

세무리스크관리

국내 사업장을 비롯해 사업을 영위하는 해외 사업장에서도 현지 정부에서 요구하는 기준에 따라 납세 의무를 성실히 이행하고 조세 납부 규모를 투명하게 공개하고 있습니다. 세법 해석이 불명확한 경우에는 외부 전문가의 도움을 받아 법적 기준을 준수하고 있습니다. 또한, 법인세 관련 정보는 금융감독원 전자공시시스템에 공시되는 감사보고서를 통해 공개하고 있으며, 감사보고서상 재무제표 및 주석 사항에서 법인세 비용 산출 기준, 이연법인세 자산 및 부채 등의 정보를 확인할 수 있습니다. 아울러, 국외 법인과외의 국제 간 거래 시 국내 세법 및 OECD 이전가격 가이드라인을 준수하고 현지 법 기준의 납세 의무를 이행하고 있습니다.

주주가치 제고

주주권 보호 및 주주총회 운영 체계

주주권리 보호

당사는 배당기준일 이전 배당액 공시와 이사회 사전 배당정책 결정·공시를 통해 예측 가능성을 제고하고, 전자투표 및 전자위임장 제도로 주주 참여를 확대하고 있습니다. 또한 집중투표제 도입 기반을 마련하고, 정기주주총회 3주 전 연차보고서를 공시하여 주주권리 보호를 강화하고 있습니다.

주주권리 보호 활동 현황

	주요 내용	기대 효과
주주총회 사전공시	주주총회 소집공고를 주주총회 20일 전 사전 공시	주주의 안전 검토 기간 확보 및 의사결정 지원
배당 예측 가능성	배당기준일(2025. 03. 31) 이전 결산배당액 확정·공시(2025. 03. 27)	주주의 배당 예측 가능성 제고
배당정책 투명성	연간 배당 규모를 이사회에서 사전 결정 후 정기주총 이전 공시	배당정책의 예측 가능성 및 신뢰성 강화
주주권 행사 지원	전자투표제 및 전자위임장 권유 제도 운영, 전체 주주 대상 의결권 대리행사 권유	주주 참여 확대 및 의결권 행사 편의성 제고
지배구조 개선	정관 개정을 통해 집중투표제 배제 조항 삭제(2026. 09. 이후 적용 예정)	소수주주 권익 보호 강화
사전 공시 충분성	정기주주총회 3주 이전 지배구조 및 보수체계 연차보고서 공시	이해관계자의 충분한 사전검토 기간 확보

주주총회 운영 체계

이사회 결산 및 배당 결정 이후 주주총회 소집공고를 통해 일정과 안건을 사전 공시하고, 주주총회에서 주요 안건에 대한 결의 및 보고를 수행합니다. 이후 배당금은 주주총회 결의에 따라 일정 기간 내 지급되는 체계로 운영됩니다.

제 57기 주주총회 주요일정

2026. 02. 24	2026. 03. 04	2026. 03. 24	2026. 04. 23
이사회 결산&배당 결정	주주총회 소집공고	주주총회일	배당금 지급
재무제표 승인 및 배당금 결정	주주총회 장소·안건 등 사전 공시	안건 결의 및 보고	주총 후 1개월 이내지급

제 57기 정기주주총회

구분	부의 안건	가결여부
제1호 의안	제57기 재무제표 및 이익배당(안) 승인의 건	가결
제2호 의안	정관 일부 변경의 건	가결
제3호 의안	이사 선임의 건	가결
제4호 의안	감사위원 선임의 건	가결
제5호 의안	이사의 보수 한도액 승인의 건	가결
제6호 의안	주식매수선택권 부여 승인의 건	가결

주주환원정책

주주환원정책 강화

미래에셋증권은 중장기 기업가치 제고를 위해 자사주 소각을 포함한 주주환원정책을 선도적으로 이행하고 있습니다. 2021년 이후 주주환원율 30% 이상을 지속적으로 상회하고 있으며, 2024년부터 2026년까지 주주환원성향을 최소 35% 이상으로 확대하고 매년 최소 보통주 1,500만 주 및 2우선주 100만 주 이상 소각하는 정책을 공시하여 주주환원의 예측 가능성을 강화하였습니다.

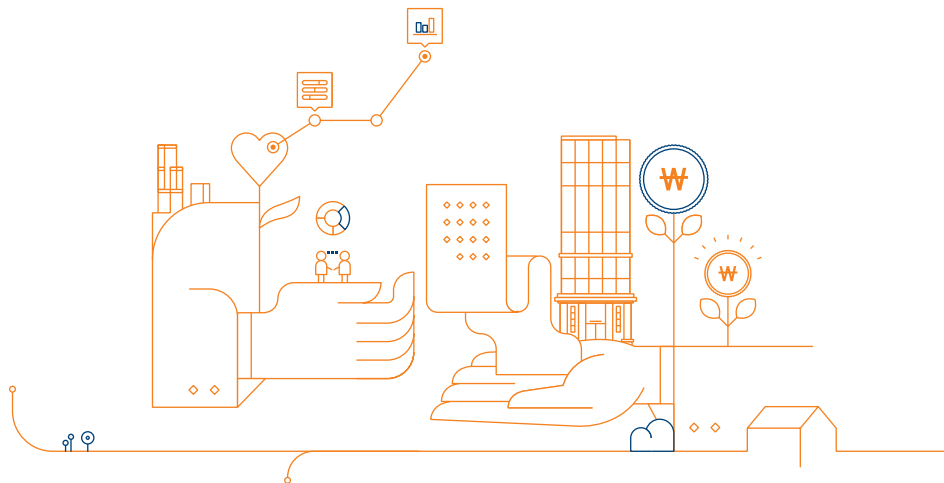
2025 안정적 주주환원 정책 성과

미래에셋증권은 2025년 총 6,347억 원 규모의 주주환원을 실시하며 역대 최대 규모를 기록하였습니다. 현금 및 주식배당과 자사주 소각을 병행하여 약 40% 수준의 주주환원율을 달성하였으며, 안정적이고 지속 가능한 주주환원 체계를 유지하고 있습니다. 또한 전년 대비 DPS 및 배당총액을 확대하며 주주환원정책을 일관되게 이행했습니다. 향후에도 배당 및 자사주 정책을 바탕으로 주주가치 제고를 지속 추진할 계획입니다.

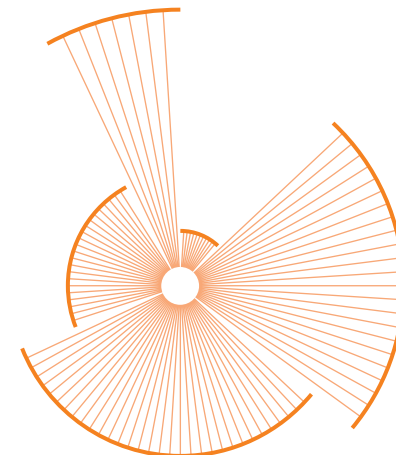
주주환원 실적¹⁾

구분	단위	2023	2024	2025
배당		898	1,467	4,645
자사주 소각	억 원	822	2,203	1,702
주주환원 총액		1,720	3,670	6,347
주주환원성향	%	53.3	39.8	40.4

1) 주주환원규모는 배당과 자사주 소각으로 구성되며, 주주환원성향은 연결 조정 당기순이익 대비 비율임



APPENDIX



125 ESG DATA

146 FINANCIAL REVIEW

133 GLOBAL STANDARDS & COMMITMENTS

158 시나리오 분석 결과

161 제3자 검증 의견서

145 조세정책

160 온실가스 검증 의견서

163 가입협회 및 수상실적

ESG DATA

경제

지역별 법인세 비용

항목	구분	단위	2023	2024	2025
지역별 법인세 비용 ¹⁾	한국	원	11,068,503,693	246,567,383,047	404,456,507,212
		비중(%)	26.88	82.47	81.47
	홍콩	원	27,160,948,482	22,819,370,083	25,706,542,774
		비중(%)	65.95	7.63	5.18
	인도	원	4,236,377,625	8,410,859,523	16,910,116,374
		비중(%)	10.28	2.81	3.41
	영국	원	-182,486,155	-167,950,486	-110,192,752
		비중(%)	-0.44	-0.06	-0.02
	미국	원	-1,099,300,551	21,357,983,606	49,473,217,816
		비중(%)	-2.67	7.14	9.97

이해관계자별 가치배분

항목	구분	단위	2023	2024	2025
이해관계자별 가치배분	합계	억 원	47,874	67,401	75,104
	고객(이자비용)	억 원	39,490	54,207	57,040
	주주 및 투자자(현금 배당금 총액)	억 원	898	1,466.00	1,742
	임직원(인건비)	억 원	7,050	8,711	11,329
	지역사회 및 NGO(기부금)	억 원	25	28	29
	정부(법인세)	억 원	411	2,989	4,964

1) 본사 연결재무제표상 법인세비용 금액 기준

환경

항목	구분	산정범위	단위	2023	2024	2025
온실가스 배출량	총 온실가스 배출량(Scope 1+2)	-	tCO ₂ eq	11,292	10,810	9,936
	↳ 직접 온실가스 배출량(Scope 1)	본사, 사옥(고정연소)	tCO ₂ eq	476	390	454
		전사(이동연소)	tCO ₂ eq	833	680	657
	↳ 간접 온실가스 배출량(Scope 2)	본사, 사옥(고정연소)	tCO ₂ eq	5,391	5,237	2,731
		임차, 데이터센터	tCO ₂ eq	4,592	4,503	6,094
	↳ 간접배출량(Scope 2 - 시장기반)	전사	tCO ₂ eq	6,234 ¹⁾	62 ¹⁾	64 ¹⁾
	목표 감축량	-	tCO ₂ eq	8,476	5,932	899
	실적(지역기반)	-	tCO ₂ eq	11,292	10,810	9,936
	실적(시장기반) ²⁾	-	tCO ₂ eq	7,543	1,132	1,175
	목표 대비 달성률 ³⁾	-	%	137	194	97
	기타 온실가스 배출량(Scope 3) ⁴⁾	-	tCO ₂ eq	549	546	623
	↳ 출장	전사	tCO ₂ eq	409	416	494
	↳ 용수	본사, 사옥	tCO ₂ eq	14	14	11
	↳ 폐기물	본사, 사옥	tCO ₂ eq	49	44	43
	↳ 용지	전사	tCO ₂ eq	77	72	74
에너지 사용량	총 에너지 사용량	본사, 사옥	TJ	64.67	59.62	40.93
		지점, 데이터센터	TJ	36.52	35.63	55.13
		총 에너지 사용량	TJ	101.20	95.25	96.06
	연료(도시가스, 등유, 경유 등)	본사, 사옥	TJ	9.38	7.68	8.95
	이동연소(휘발유)	전사 ⁵⁾	TJ	12.39	10.12	9.81
	전력 ⁶⁾	본사, 사옥	TJ	41.98	40.74	41.97
		지점, 데이터센터	TJ	35.69	35.10	33.62

1) 데이터 산정 범위 및 기준 변경에 따른 2023, 2024년 수치 수정

2) 당사의 감축 이행 현황은 실적(시장기반) 기준으로 관리하고 있으며, 데이터 산정 범위 및 기준 변경에 따른 2023, 2024년 수치 수정

3) 목표 대비 달성률은 기준연도 배출량(11,020 tCO₂eq)을 기준으로 (당해연도 배출량-기준연도 배출량)/(당해연도 감축목표-기준연도 배출량)으로 산정하며,

100%를 초과하는 경우 감축목표를 초과 달성하였음을 의미

4) 사업 운영상 관련성이 있으며, 중요한 영향이 있다고 판단되는 카테고리에 대해 산정

5) FY2020부터 커버리지 확대 대상 에너지

6) 1MWh=0.0036TJ 적용으로 2023, 2024년 수치 수정

항목	구분	산정범위	단위	2023	2024	2025
에너지 사용량 ⁷⁾	지역난방	본사, 사옥	TJ	0.93	1.09	-
		지점, 데이터센터	TJ	0.83	0.53	1.71
	재생에너지 사용량	전사	TJ	29.38	209.13	182.71
	목표 에너지 사용량	-	GJ	95,203	93,260	91,317
	실적 ⁸⁾	-	GJ	97,146	95,252	96,061
용수 및 폐기물 관리	실적(재생에너지 포함) ⁹⁾	-	GJ	97,141	19,410	20,472
	수자원 사용량(상수도) ⁹⁾	본사, 사옥	m ³	59,513	58,680	47,519
환경 법·규제 위반	폐기물 발생량(일반 폐기물)	본사, 사옥	L	428,085	384,393	458,720
	환경법규 위반 현황	-	건	0	0	0
녹색금융	환경 관련 벌금/제재	-	건	0	0	0
	녹색금융 투자금액	-	억 원	-	-	-
	친환경 금융상품	-	억 원	-	34,814	64,822
	↳ ETF	-	억 원	-	19,250	25,769
녹색제품 구매실적	↳ 펀드	-	억 원	-	15,564	39,053
	총 구매액	-	백만 원	-	605	632
	녹색제품 총 구매액	-	백만 원	-	81	178
친환경 자동차 운영 현황	녹색제품 구매 비율	-	%	-	13.4	28.2
	친환경 업무용 차량 운영 비율	-	%	-	-	31
	친환경 업무용 차량 운영 현황	-	대	-	-	37
전체 법인 차량 대수	전체 법인 차량 대수	-	대	-	-	119

7) 목표 및 실적은 1MWh=3.6GJ 적용에 따른 수치 수정

8) 데이터 산정 범위 및 기준 변경에 따른 2023, 2024년 수치 수정

9) 상수도 사용량 및 취수량 동일

사회

항목	구분	단위	2023	2024	2025
고용 현황	전체 임직원	총인원	명	3,470	3,298
		남	명	1,910	1,804
		여	명	1,560	1,494
	정규직 ¹⁾	총인원	명	2,802	2,657
		남	명	1,378	1,300
		여	명	1,424	1,357
	비정규직	총인원	명	668	641
		남	명	532	504
		여	명	136	137
직급별 고용 현황	임원	총인원	명	306	282
		남	명	266	241
		여	명	40	41
	PB임원	총인원	명	57	68
		남	명	40	46
		여	명	17	22
	관리자직급	총인원	명	736	856
		남	명	587	668
		여	명	149	188
	수석매니저	총인원	명	1,294	1,192
		남	명	746	634
		여	명	548	558
	선임매니저	총인원	명	956	834
		남	명	241	199
		여	명	715	635
	매니저	총인원	명	106	57
		남	명	20	10
		여	명	86	47
	비관리자직급	총인원	명	15	9
		남	명	10	6
		여	명	5	3

1) 정규직: 기간의 정함이 없는 근로자

※ 임직원 수 데이터는 사업보고서 기준으로 산정하였으며, 기준 일관성 확보를 위해 2024년부터의 수치를 동일 기준으로 재산정하여 기재하였습니다.

항목	구분	단위	2023	2024	2025
연령별 고용 현황	30세 미만	총인원	명	164	90
		남	명	70	44
		여	명	94	46
	30~50세	총인원	명	2,640	2,409
		남	명	1,322	1,144
		여	명	1,318	1,265
	50세 초과	총인원	명	666	799
		남	명	518	616
		여	명	148	183
국적별 고용 현황	내국인	총인원	명	3,452	3,280
		남	명	1,899	1,793
		여	명	1,553	1,487
	캐나다	총인원	명	6	6
		남	명	5	5
		여	명	1	1
	미국	총인원	명	3	3
		남	명	2	1
		여	명	1	2
	프랑스	총인원	명	2	2
		남	명	2	1
		여	명	0	1
	기타	총인원	명	7	7
		남	명	2	4
		여	명	5	3
지역별 고용 현황	국내	총인원	명	3,465	3,296
		남	명	1,905	1,803
		여	명	1,560	1,493
	해외	총인원	명	5	2
		남	명	5	1
		여	명	0	1

2) 주식상당액 및 전문위원 포함

사회

항목	구분		단위	2023	2024	2025	
임직원 다양성	외국인	총인원	명	18	18	23	
		남	명	11	11	17	
		여	명	7	7	6	
	관리자 비율	내국인 관리자직급 비율	%	99.4	99.5	98.5	
		외국인 관리자직급 비율	%	0.3	0.6	1.5	
	장애인	총인원	명	20	17	17	
		남	명	18	15	15	
		여	명	2	2	2	
	여성	수익창출 부서 관리자직급 여성 비율	%	31.7	33.4	34.8	
		STEM 전직급 여성 비율	%	28.7	29.2	27.8	
직무 다양성	수익창출 부서 ¹⁾	총인원	명	1,696	1,680	1,716	
		관리자직급	남	명	1,159	1,119	1,113
		여	명	537	561	603	
	관리자직급	총인원	명	263	276	318	
		남	명	201	205	238	
		여	명	62	71	80	
	STEM ²⁾	총인원	명	134	132	239	
		비관리자직급	남	명	82	84	81
		여	명	52	48	43	
	신규 채용 현황	신규 채용인원 ³⁾	총인원	명	83	96	158
남			명	46	67	99	
여			명	37	29	59	
최저임금 대비 신입사원 임금 비율 ⁴⁾		남	%	216.0	233.0	232.9	
		여	%	216.0	233.0	232.9	

1) IB, WM(PB임원 포함) 영업직군 선임매니저 이상 관리자 기준
2) STEM(Science, Technology, Engineering, Math) IT, 디지털 직군(디지털 PB, 고객센터 제외)
3) 계열사간 이동에 의한 채용은 제외
4) 2025년 최저시급 10,030원 대비 매니저(J) 연봉
※ 임직원 수 데이터는 사업보고서 기준으로 산정하였으며, 기준 일관성 확보를 위해 2024년부터의 수치를 동일 기준으로 재산정하여 기재하였습니다.

항목	구분		단위	2023	2024	2025
퇴직자 수		총인원	명	230	214	148
		남	명	157	158	101
		여	명	73	56	47
퇴직률	전체 퇴직률		%	6.6	6.2	4.3
		자발적 퇴직률 ⁵⁾	%	4.2	4.3	3.4
연령대별		30세 미만	명	-	25	10
		30대	명	-	58	36
		40대	명	-	57	38
		50대 이상	명	-	74	64
퇴직자	직급별	임원	명	-	46	26
		PB임원	명	-	5	5
		수석매니저	명	-	48	48
		선임매니저	명	-	59	26
	비관리자직급 ⁶⁾	매니저	명	-	34	23
		매니저(A)	명	-	18	9
		기타	명	-	4	11

5) 이직, 전직 및 희망퇴직 기준
6) 기타: 과장, 대리, 전문위원/매니저(J) 매니저로 분류

사회

항목	구분		단위	2023	2024	2025
이직자 수	자발적 ¹⁾	총 인원	명	-	146	118
		남	명	-	102	76
		여	명	-	44	42
	비자발적 ²⁾	총 인원	명	-	68	30
		남	명	-	56	25
		여	명	-	12	5
이직자	연령대별(자발적 이직)	30세 미만	명	-	24	10
		30대	명	-	55	34
		40대	명	-	48	32
		50대 이상	명	-	19	20
	관리자직급	임원	명	-	22	9
		PB임원	명	-	3	4
		수석매니저	명	-	20	22
		선임매니저	명	-	54	23
	비관리자직급	매니저	명	-	33	23
		매니저(A)	명	-	14	9
		기타	명	-	0	6
	연령대별 (비자발적 이직)	30세 미만	명	-	1	0
		30대	명	-	3	2
		40대	명	-	9	6
		50대 이상	명	-	55	44

1) 자발적 퇴사, 파견, 조기퇴직 등

2) 계약 해지 등

항목	구분		단위	2023	2024	2025
이직자	직급별 (비자발적 이직)	임원	명	-	24	17
		PB임원	명	-	2	1
		수석매니저	명	-	28	26
		선임매니저	명	-	5	3
		매니저	명	-	1	0
		매니저(A)	명	-	4	0
		기타	명	-	4	5
임직원 교육 ³⁾ 현황	총 교육 현황	총 교육시간	시간	220,167	205,768	206,161
		총 교육 인원	명	39,054	46,679	53,771
		1인당 평균 교육시간 ⁴⁾	시간	63.4	59.9	59.7
		총 투자비용	억 원	41.2	32.7	41.0
	인권 및 윤리 교육	법정의무교육 ⁵⁾	명	3,664	3,581	3,583
		윤리 및 준법 교육	명	3,441	3,286	3,296
		정보보호 교육	명	4,177	4,180	4,178

3) 임직원의 성장과 지원을 위한 인재개발팀 주관 교육(법정 의무교육 포함)

4) 총 교육시간/전체 임직원 수

5) 전임직원(아르바이트, 해외법인 사무소, 독립이사, 고문, 기사, 휴직자 포함)

사회

항목	구분	단위	2023	2024	2025
산업재해	질병 및 부상으로 인해 결근한 임직원 수 ¹⁾	명	16	15	22
	근무손실일 수	일	688	669	881
	재해자 수 ²⁾	명	0	0	2
육아휴직	총인원		196	174	149
	육아휴직 이용인원 ³⁾	남	32	28	30
		여	164	146	119
	육아휴직 후 복귀자 수	명	111	80	111
	육아휴직 후 12개월 근무자 비율 ⁴⁾	%	93.0	98.8	100.0
	유연근무제 활용 여부	유무	○	○	○
유연근무제도 사용 현황	시차출근제 사용자 수	명	310	253	278
	선택근무제 사용자 수	명	-	-	9
	원격근무제(재택근무 포함) 사용자 수	명	411	113	45
사회공헌 성과	사회공헌 투자금액 ⁵⁾	억 원	28.5	1.1 ⁶⁾	0.76
	봉사활동 참여 시간	시간	3,461	3,227	452
		봉사활동 참여 인원	1,503	2,336	273
	봉사활동 참여 인원		1,503	2,336	273

1) 업무상, 업무 외 인명휴가자(인명휴직자 제외)
2) 근로복지공단 산업재해 승인 건수
3) 육아휴직 대상자수는 매년 누적인원으로 산출되어 대상 인원은 보고하지 않음
4) 2022년, 2023년 데이터 산출 방법 변경에 따른 데이터 수정
5) 현금, 현물기부 및 임직원 참여형 사회공헌 활동비(봉사활동 참여 시간 × 인당 평균 시급 포함)
6) 봉사활동시급 제외
7) ESG캠페인 활동시간 포함(참여 인원당 1시간 적용)

항목	구분	단위	2023	2024	2025
성과평가	성과평가대상 실시 인원 ⁸⁾	%	94.8	94.0	95.0
노동조합	노동조합 가입비율 ⁹⁾	%	58.7	61.3	60.1
전문인력 현황	AFPK ¹⁰⁾	명	1,299	1,254	1,227
	CFP ¹¹⁾	명	245	238	236
	투자자산운용사(통합)	명	1,662	1,700	1,694
	전체 임직원 수	명	3,470	3,434	3,310
	한국금융투자협회	억 원	41.5	39.7	41.8
유관협회비 지출 현황 ¹²⁾	금융보안원	억 원	9.8	10.1	10.9
	한국은행	억 원	2.6	8.4	5.0
	한국자본시장연구원	억 원	4.1	4.3	4.3
	금융결제원	억 원	2.1	2.5	2.7
	기타	억 원	12.0	11.7	14.8
	합계	억 원	72.1	76.6	79.5

8) 전체 임직원 중 휴직자(육아휴직, 인명휴직 등) 평가 대상 제외
9) 휴직자(노조가입자 117명) 포함 기준, 단체교섭 사항은 100% 직원에게 적용
10) AFPK: Associate Financial Planner Korea, 개인재무설계사
11) CFP: Certified Financial Planner, 국제재무설계사
12) 미래에셋증권은 경영원칙 및 관련법령에 따라 정치 캠페인 및 선거자금, 정치 및 로비 조직에 대한 기부 및 지원을 일체 금지하고 있습니다.

거버넌스

항목	구분	단위	2023	2024	2025
이사회구성 현황	총 인원	명	7	7	7
	↳ 등기이사	명	3	3	3
	↳ 독립이사 ¹⁾	명	1	1	1
	↳ 감사위원	명	3	3	3
	↳ 남성	명	6	6	6
	↳ 여성	명	1	1	1
이사회 운영 현황	개최 횟수	회	18	20	19
	부의 안건	건	99	81	111
	출석률	%	99	100	100
이사 보수 지급 현황	보수 지급액	백만 원	13,738	3,181	4,876.0
	↳ 등기이사	백만 원	13,468	2,899	4,536.0
	↳ 독립이사 ¹⁾	백만 원	65	69	81
	↳ 감사위원	백만 원	205	212	259
	인당 평균 보수액 ²⁾	백만 원	1,963	454	697
	등기이사 평균 보수액	백만 원	4,489	966	1,512
	독립이사 평균 보수액	백만 원	65	69	81
	감사위원 평균 보수액	백만 원	68	71	86

항목	구분	단위	2023	2024	2025
감사위원회	총 구성인원 수	명	3	3	3
	감사위원회 독립이사 수	명	3	3	3
	감사위원회의 독립이사 비율	%	100	100	100
	감사위원회 개최 횟수	회	10	13	13
임원후보 추천위원회	임원추천위원회 총 구성인원 수	명	3	3	3
	임원추천위원회 독립이사 수	명	2	2	2
	최고경영자 관련 임원후보추천위원회 개최 횟수	회	3	1	1
	독립이사후보추천위원회 개최 횟수	회	1	2	1
	감사위원후보추천위원회 개최 횟수	회	1	2	1
보수위원회	보수위원회 총 구성인원 수	명	3	3	3
	보수위원회 독립이사 수	명	3	3	3
	보수위원회 개최 횟수	회	4	8	7
위험관리위원회 및 운영 현황	인원 수	명	3	3	3
	금융, 회계, 재무분야 총사 경험자 수	명	1	1	1
	위험관리 관련 교육	건	-	-	3
	위험관리위원회 개최 횟수	회	7	8	9
	위기상황분석(stress test) 결과 검토 횟수	회	-	1	2

1) 감사위원을 겸임하지 않는 독립이사 수 기준

2) 인당 평균 보수액 = 지급 총액(실지급 기준)/인원수

거버넌스

항목	구분	산정범위	단위	2023	2024	2025
내부통제	이사회에 대한 내부통제 점검내역 보고 횟수	-	회	-	-	3
	내부통제시스템 점검(내부감사 실시 현황)	합계	회	87	76	76
		소계	회	58	47	54
	내부통제 종합감사	본사	회	14	10	17
		지점	회	42	35	32
		해외법인	회	2	2	5
		소계	회	29	29	22
	내부통제 부문감사	본사	회	23	26	20
		지점	회	4	2	1
		해외법인	회	2	1	1
내부통제시스템 외부 검증	한국거래소 내부통제 평가결과 ¹⁾	-	등급	1등급	2등급	2등급
	금융정보분석원 검증 결과(운영위험) ²⁾	상반기	등급	우수	우수	우수
		하반기	등급	우수	우수	우수
	금융정보분석원 검증 결과(고유위험)	상반기	등급	높음	높음	높음
		하반기	등급	높음	높음	높음
윤리·준법 교육 현황 ³⁾	전 임직원 법정 의무교육 대상인원	-	명	3,441	3,286	3,221
	법정 의무교육 수료율	-	%	100	100	100
	컴플라이언스 교육(실시 횟수)	-	회	11	16	37
	컴플라이언스 교육(누적 인원 수)	-	명	3,731	3,925	4,856
	자금세탁방지 교육	-	회	7	7	15

1) 전체 등급 범위: 1~5등급

2) 우수등급: 상위 15% 이내

3) 국내에 한함

항목	구분	산정범위	단위	2023	2024	2025
윤리·준법 관리	윤리 준법의 날 실시 횟수 ⁴⁾	-	회	8	8	8
	임직원 윤리경영 실천서약서 제출	-	명(%)	3,588	3,307 ⁵⁾	3,307 ⁵⁾
	임직원 윤리·준법 자가점검 대상인원	3월	명(%)	3,435(99%)	3,361(99%)	3,243(99.7%)
		9월	명(%)	3,427(98%)	3,275(99%)	3,283(99.8%)
윤리·준법 신고	신고 건수	-	건	1	2	3
	유효 건수	-	건	0	0	0
	징계 건수	-	건	0	0	0
금융 부조리 발생 현황	부패 및 뇌물 등	-	건	0	0	0
	이해관계 충돌 ⁶⁾	-	건	0	0	0
	자금세탁 및 내부자 거래 ⁷⁾	-	건	0	0	0
협력사 윤리경영 지원	협력사 대상 윤리교육 이행내역	-	건	-	3	3
주주환원 실적	현금배당	-	억 원	898	1,467	1,742
	이익소각	-	억 원	822	2,203	1,702
	주주환원성향	-	%	52.6	39.8	40

4) 윤리 준법의 날은 분기 2회 시행하고 있으며, 24년 07월 교육은 자금세탁방지 법정 의무교육으로 대체, 24년, 25년 10월 교육은 임직원 컴플라이언스 교육으로 대체함

5) 2024년, 2025년에는 전체 3,316명 중 퇴사자 및 장기 휴가자를 제외한 3,307명(99.7%)이 제출

6) 임직원 단기(6개월 이내) 매매 차익 환수

7) 미공개 중요정보 이용

GLOBAL STANDARDS & COMMITMENTS

GRI Index: Universal Standards

GRI 2, 3

2025 사업보고서



2025 지배구조 및 보수체계 연차 보고서



GRI Standards	Category	Disclosure	Indicators	Page	Notes
GRI 2: General Disclosures 2021	조직 및 보고관행	2-1	조직 세부 정보	6-8	회사개요
		2-2	지속가능경영보고서에 포함된 기업 목록	2	About This Report(보고 범위)
		2-3	보고기간, 주기 및 문의처	2	About This Report
		2-4	정보의 재작성성	49, 51, 124-127	온실가스 배출량(Scope 1, 2), 에너지 사용량, 임직원 데이터 재작성
		2-5	외부 검증	160, 161-162	온실가스 검증 의견서, 제3자 검증 의견서
	거버넌스	2-6	활동, 조직의 가치사슬 및 기타 사업관계	9-16, 30-33	사업소개, 성과 및 전략, 지속가능금융, 밸류체인, 디지털 금융 혁신
		2-7	임직원	125-128	ESG data-경제, 사회
		2-8	임직원이 아닌 근로자	2025 사업보고서 651	사업보고서 상 소속 외 근로자 197명
		2-9	거버넌스 구조 및 구성	106-107	이사회구성 현황, 이사회 의장에 관한 사항
		2-10	최고 거버넌스 기구의 추천 및 선정	106, 108	사내이사-독립이사 선임 과정, 임원후보추천위원회 선임기준, 활동내역 및 평가
		2-11	최고 거버넌스 기구의 의장	107	이사회구성 현황, 이사회 및 위원회 운영 현황
		2-12	영향 관리를 위한 최고 거버넌스 기구의 역할	21-22	ESG위원회 역할
		2-13	영향 관리에 대한 책임 위임	21-22	ESG위원회 역할
		2-14	지속가능경영 보고에 대한 최고 거버넌스 기구의 역할	21	ESG 경영 거버넌스
		2-15	이해관계 상충	107-108	이사회 정책 4가지 특징, 이해상충 행위 방지
		2-16	중요 사항에 대한 커뮤니케이션	20-22, 23	ESG위원회 활동내역 및 평가, 이해관계자 참여 및 소통
		2-17	최고 거버넌스 기구의 종합적인 지식	108	이사회구성 현황, 독립이사 교육 연수
		2-18	최고 거버넌스 기구의 성과평가	109	이사회 평가 및 보수, 독립이사 평가 및 각 위원회 평가

GRI Standards	Category	Disclosure	Indicators	Page	Notes
GRI 2: General Disclosures 2021	거버넌스	2-19	보수 정책	109	이사회 평가 및 보수, 보수체계 주요사항
		2-20	보수 결정 절차	109	임원 성과평가와 보수(CEO포함), 보수체계 주요사항
		2-21	연간 총 보상 비율	109, 131	이사회 평가 및 보수, 임원성과평가 및 보수(CEO포함)
		2-22	지속가능한 성장 전략에 대한 설명서	20	ESG 중장기 전략
	전략	2-23	정책 공약	20, 32, 63, 75, 78, 80, 100, 110, 118	ESG 중장기 전략, 지속가능금융, 안전보건, 윤리경영, 정보보호, 사회공헌, 인권경영, 리스크관리
		2-24	정책 공약 내재화	33, 64, 75, 79, 109	지속가능경영 책임투자원칙, 인권경영 리스크관리, 안전보건경영시스템, 정보보호, 윤리 준법의 날
		2-25	부정적 영향 완화 절차	108, 118-121	리스크관리, 위험관리정책에 관한 사항, 위험관리위원회
		2-26	제기된 우려 사항 및 조연에 대한 메커니즘	78, 96-99, 111, 113-114	윤리경영, 윤리준법 신고/리스크관리 시스템, 고충처리제도
		2-27	법 규제 준수	2025 사업보고서 681-685	사업보고서-제재 등과 관련된 사항
		2-28	가업협회(이니셔티브)	163	협회 가입현황
		2-29	이해관계자 참여 접근방식	23	이해관계자 소통
		2-30	단체 교섭 협약	78, 130	임직원 및 노사 신원 구축, 노동조합 가입 비율
	이해관계자 참여	3-1	중대 이슈 결정의 절차	24	이중 중대성 평가 프로세스
		3-2	중대 이슈 목록	25	지속가능경영 핵심 이슈 선정
		3-3	중대 이슈 관리	26-28	지속가능경영 핵심 이슈 관리
			Non-GRI	20	국제 지속가능경영 정보 공시, AI 디지털 전환
GRI 3: Material Topics 2021	경영접근법	3-1	중대 이슈 결정의 절차	24	이중 중대성 평가 프로세스
		3-2	중대 이슈 목록	25	지속가능경영 핵심 이슈 선정
		3-3	중대 이슈 관리	26-28	지속가능경영 핵심 이슈 관리
			Non-GRI	20	국제 지속가능경영 정보 공시, AI 디지털 전환

GRI Index: Material Topics

중요 이슈



GRI Standards	Category	Disclosure	Indicators	Page	Notes
중요 이슈 1: 건전한 지배구조 확립					
GRI 205: Anti-Corruption 2016	반부패	205-2	반부패 정책 및 절차에 관한 커뮤니케이션 및 훈련	113-114	윤리 준법 문화 및 신고
		205-3	확인된 부패 사례와 이에 대한 조치	132	윤리준법 신고/금융 부조리(부패 및 뇌물 등) 발생 현황
GRI 405: Diversity and equal Opportunity 2016	다양성 및 공정한 기회	405-1	거버넌스 기구 및 임직원 다양성	107, 127	이사회 정책 4가지 특징(다양성)/사회성과(사회적 소수계층, 다양성)
		405-2	여성과 남성의 기본급 및 보수 비율	2025 사업보고서 650-652	사업보고서 VIII. 임원 및 직원등에 관한 사항/2. 직원 등 현황
중요 이슈 2: 이사회 감독 및 책임 강화					
GRI 2: General Disclosures 2021	거버넌스	-	이사회 감독 및 책임 관련 일반 공시	107, 116	이사회구성·독립성·직무평가·감독체계 관련 세부 내용 참고, 책무구조도
GRI 205: Anti-corruption 2016	반부패	205-2	반부패 정책 및 절차에 관한 커뮤니케이션 및 훈련	108, 110, 116	이사회 차원의 윤리·준법 내부통제 감독
		205-3	확인된 부패 사례와 이에 대한 조치	114, 132	윤리준법 신고 및 금융 부조리 발생 현황 관리
중요 이슈 3: 디지털 금융 혁신					
GRI 201: Economic Performance 2016	경제성과	201-1	직접적인 경제적 가치의 창출과 배분	16, 122-123	주주환원정책 강화, 배당제도개선/Financial Review
		201-2	기후변화로 인한 재무적 영향과 위험 및 기회	36-61	TCFD리포트
GRI 202: Market Presence 2016	시장지위	202-1	지역최저임금 대비 성별 표준 초기임금의 비율	128	사회성과(최저임금 대비 신입사원 임금 비율)
GRI 203: Indirect Economic Impacts 2016	간접경제효과	203-1	인프라 투자 및 서비스 지원 활동	32	지속가능금융, Climate Engagement
중요 이슈 4: 데이터 보안 및 개인정보보호					
GRI 418: Customer Privacy 2016	고객 개인정보보호	418-1	고객 개인정보보호 위반 및 고객정보 분실 사실이 입증된 불만 건수	2025 사업보고서 687	개인정보보호 관리 수준 점검 및 개선
중요 이슈 5: 친환경 금융					
GRI 201: Economic Performance 2016	경제성과	201-2	기후변화 관련 재무 영향 및 리스크·기회 관리	37-48	TCFD 기반 기후 리스크관리
GRI 417: Marketing and Labeling 2016	제품 및 서비스 정보	417-3	마케팅·표시 관련 규제 위반	2025 사업보고서 681-688	그린워싱 방지 및 ESG 공시 규제 대응

※ 본 중요 이슈(Material Topics) Index는 중대성 평가를 통해 도출된 중요 이슈와 직접적으로 관련된 GRI Topic Standards를 중심으로 구성하였습니다. GRI 2: General Disclosures 2021 관련 공시는 본 보고서의 Universal Standards 섹션에서 별도로 공시하고 있으며, 중복 기재를 방지하기 위해 본 Index에는 포함하지 않았습니다.

GRI Index: Non-Material Topics

일반 이슈



GRI Standards	Category	Disclosure	Indicators	Page	Notes
Economic Performance				GRI 200	
GRI 206: Anti-Competitive Behavior 2016	반경쟁적 행위	206-1	반경쟁적 행위, 독과점 등 불공정한 거래행위에 대한 법적 조치	133, 2025 사업보고서 681-688	제재 등과 관련된 사항
GRI 207: Tax 2019	조세	207-1	세금처리 전략	145	조세정책
		207-4	국가별 보고	125	경제성과(지역별 법인세 비용)
Environmental Performance				GRI 300	
GRI 305: Emissions 2016	배출	305-1	직접 온실가스 배출량(Scope 1)	49, 51, 126	내부 온실가스 관리지표 및 목표/Scope 1
		305-2	간접 온실가스 배출량(Scope 2)	49, 51, 126	내부 온실가스 관리지표 및 목표/Scope 2
		305-3	기타 간접 온실가스 배출량(Scope 3)	49, 51, 126	내부 온실가스 관리지표 및 목표/Scope 3
		305-4	온실가스(GHG) 배출 집약도	49, 126	온실가스 배출량
		305-5	온실가스 배출 감축	51	내부 온실가스 과학기반 감축 목표
GRI 302: Energy 2016	에너지	302-1	조직 내부 에너지 소비	49, 126	내부 온실가스 관리지표 및 목표/에너지 지표
		302-2	조직 외부 에너지 소비	50	금융배출량(Financed Emission) 지표
		302-3	에너지 집약도	49, 126	에너지 사용량
		302-4	에너지 소비 감축	51	내부 온실가스 과학기반 감축 목표
GRI 303: Water and Effluents 2018	용수 및 폐수	303-3	용수 취수량	126	100% 상하수도
		303-5	용수 사용량	126	내부 온실가스 관리지표 및 목표/자원순환 관리
GRI 305: Emissions 2016	배출	305-5	온실가스 배출 감축	50, 51, 126	금융배출량 감축 현황, RE100 연간 이행 로드맵
GRI 306: Waste 2020	폐기물	306-3	폐기물 발생	126	내부 온실가스 관리지표 및 목표/자원순환 관리

GRI Index: Non-Material Topics

일반 이슈



GRI Standards	Category	Disclosure	Indicators	Page	Notes
Social Performance					GRI 400
GRI 401: Employment 2016	고용	401-1	신규채용과 이직	128-129	사회성과(신규채용인원, 자발적 이직자)
		401-2	임시직·시간제 근로자에게는 제공되지 않고 정규직 근로자에게만 제공되는 복리후생	74	기업문화
		401-3	육아휴직	74, 130	모성보호제도 운영/사회성과(육아휴직 이용인원, 육아휴직 복귀자 수 등)
GRI 403: Occupational Health and Safety	산업안전보건	403-1	사업장 안전보건 관리체계	75-76	안전 보건체계
		403-2	위험 식별, 리스크 평가 및 사고 조사	75-76	2025년 안전보건 주요활동
		403-3	사업장 보건 서비스	75-76	기업문화, 2025년 안전보건 주요활동
		403-4	사업장 안전 보건에 대한 근로자의 참여, 상담 및 소통	75-76	2025년 안전보건 주요활동
		403-5	근로자 사업장 안전보건 교육	75-76	2025년 안전보건 주요활동
		403-6	근로자 건강 증진	75-76	일과 삶의 균형 존중, 기업문화
		403-7	비즈니스 관계로 직접 관련된 산업안전보건 영향의 예방 및 완화	75-76	2025년 안전보건 주요활동
		403-8	산업안전보건경영시스템의 적용을 받는 근로자	75-76	안전 보건체계
		403-9	업무 관련 상해	130	사회성과(산업재해)
		403-10	업무 관련 질병	130	사회성과(산업재해)
GRI 404: Training and Education 2016	훈련 및 교육	404-1	임직원 1인당 평균 교육시간	129	사회성과(임직원 교육)
		404-2	임직원 역량 강화 및 전환 지원 프로그램	69-73	인재육성 및 지원 프로그램(퇴직자 지원)
		404-3	정기 성과평가 및 경력개발 점검을 받은 임직원 비율	130	사회성과(임직원 성과평가대상 실사 인원)
GRI 406: Non-discrimination 2016	차별 금지	406-1	차별 사건과 시정조치	63-65	인권영향평가/해당 사례 없음
GRI 407: Freedom of Association and Collective Bargaining 2016	결사 및 단체교섭의 자유	407-1	결사 및 단체교섭의 자유에 관한 권리가 침해될 현저한 위험성이 있는 것으로 파악된 사업장 및 공급업체	63-65	인권영향평가/공급망 관련 정보 불충분
GRI 408: Child Labor 2016	아동노동	408-1	아동노동 사건의 발생위험이 높은 사업장 및 공급업체	63-65	인권영향평가/공급망 관련 정보 불충분
GRI 409: Forced or Compulsory Labor 2016	강제노동	409-1	강제노동 사건의 발생위험이 높은 사업장 및 공급업체	63-65	인권영향평가/공급망 관련 정보 불충분
GRI 411: Rights of Indigenous Peoples 2016	원주민 권리	411-1	원주민 권리 위반 사건	63-65	인권영향평가/공급망 관련 정보 불충분
GRI 413: Local Communities 2016	지역사회	413-1	지역사회 참여, 영향 평가 및 발전 프로그램 운영	100-104	인권영향평가(지역사회)/공급망 관련 정보 불충분
GRI 415: Public Policy 2016	공공정책	415-1	재정적 정치 공헌	130	유관협회비 지출 현황/해당 사례 없음
GRI 417: Marketing and Labeling 2016	마케팅 및 라벨링	417-2	제품 및 서비스의 정보 및 라벨링과 관련된 법규 위반사례	2025 사업보고서 681-688	제재 등과 관련된 사항
		417-3	마케팅 커뮤니케이션과 관련된 법규 위반사례	2025 사업보고서 681-688	제재 등과 관련된 사항
GRI 418: Customer Privacy 2016	고객 개인정보보호	418-1	고객 개인정보보호 위반 및 고객정보 분실 사실이 입증된 불만 건수	2025 사업보고서 687	정보보호 인프라(IT·사이버보안 위반 및 사고 현황)

GRI Index: Financial Service Sector Supplement

GRI Standards	Category	Disclosure	Indicators	Page	Notes
금융서비스 부가 지표	금융서비스 부문의 경영 방침과 관련 구체적인 환경 사회적 요소	FS1	사업 전반에 적용된 구체적인 환경 사회적 요소	20-59, 31-104	ESG 중장기 전략, 지속가능금융, 친환경, Climate Engagement, Inclusive Finance
		FS2	사업 전반에 환경 사회적 리스크를 평가하고 관리하는 절차	36-61	TCFD 보고서 위험관리
		FS3	자산 거래 수행에 고객의 환경 및 사회적 요구가 이해 및 모니터링하는 절차	36-61	TCFD 보고서 위험관리(ESP 이행 절차)
		FS4	사업 전반에 적용된 환경 및 사회적 성과를 이용하기 위한 위험관리의 이행도	36-61	TCFD 보고서 위험관리(기후 리스크 심사 및 관리 프로세스)
		FS5	환경 사회적 리스크를 가진 포트폴리오 고객, 투자자, 사업 파트너와의 상호작용	36-61	TCFD 보고서 위험관리, 관리지표 및 목표
	금융서비스 부문의 구체적인 활동 지표	FS7	목적에 따라 분류된 사업분야 별 사회적 이익 실현을 위해 설계된 상품 및 서비스의 금전적 가치	20	지속가능금융, Inclusive Finance
		FS8	목적에 따라 분류된 사업분야에 특정 환경적 이익 실현을 위해 설계된 상품 및 서비스의 금전적 가치	20	지속가능금융, Climate Engagement
금융서비스 부문의 상품 책임과 사회적 활동 지표	사회적 활동 지표	FS14	경제적 취약계층의 금융서비스 접근성을 향상시키기 위한 계획	92-95	Inclusive Finance, 고객 만족도 제고활동, 고객 커뮤니케이션 활동, 취약계층 금융 접근성 확대
금융서비스 부문의 구체적인 경영 방침 공개	상품책임 활동 공시	FS15	금융상품 및 서비스의 공정한 설계와 판매 정책	87-88	고객 중심의 상품 공급 공급 프로세스
금융서비스 부문의 구체적인 상품책임 활동 지표	상품책임 활동 지표	FS16	수혜자 유형별 금융 지식 향상을 위한 계획	91	금융교육/체험 프로그램

UNGC & UN SDGs Index

미래에셋증권은 2006년 기업의 사회적 책임을 촉구하는 자발적 기업 이니셔티브인 UN 글로벌 콤팩트(UN Global Compact)에 가입하였습니다.

유엔 글로벌 콤팩트가 추구하는 인권, 노동, 환경, 반부패에 관한 10대 원칙을 준수함으로써 기업의 사회적 책임에 대한 글로벌 스탠다드에 동참하고 당사의 지속가능경영 추진 의지를 대내외로 선언하고 있습니다.

UNGC

구분	원칙	미래에셋증권 활동	Page
	우리는 국제적으로 선언된 인권 보호를 지지하고 존중해야 한다.	글로벌 기준 준용 인권보호 원칙을 제정하여 전 사업장에 적용	63
	우리는 인권 침해에 연루되지 않도록 적극 노력해야 한다.	인권영향 평가를 통한 경영활동 전반의 인권 이슈 파악 및 시정조치 이행	64-65
	우리는 결사의 자유와 단체교섭권의 실질적인 이행을 지지한다.	정기적인 노사협의회 운영을 통한 임직원 및 노사 간 신뢰 구축	65, 74
	우리는 모든 형태의 강제노동을 배제한다.	경영활동 전반에 걸쳐 강제 및 아동 노동 이슈를 엄격히 금지·관리	63
	우리는 아동노동을 효과적으로 철폐한다.	존중과 배려의 조직문화를 토대로 임직원의 채용과 승진 과정상 인종, 성별, 종교, 연령 등에 따른 차별대우 금지	65
	우리는 고용 및 업무에서 차별을 철폐한다.	기후 리스크 및 기회 요인 식별	37
	우리는 환경문제에 대한 예방적 접근을 지지한다.	기후 전환 이행을 위한 계획, 기후 전환을 위한 기회 발굴, 미래에셋증권 자연자본 보전 실천 활동	39-40
	우리는 환경적 책임을 증진하는 조치를 수행한다.	TNFD 이행을 위한 SPECIAL REPORT	53-61
	우리는 환경친화적 기술 개발과 확산을 지원한다.	내부통제위원회 및 준법감시위원회 운영을 통한 윤리 준법 경영 수행 관리 감독 실시	114-119
	우리는 부당취득 및 뇌물 등을 포함하는 모든 형태의 부패에 반대한다.	윤리경영 강화 프로그램 윤리준법 실천 다짐 운영 및 전 컴플라이언스 가이드북 활용	

UN SDGs Index

구분	원칙	미래에셋증권 활동	Page
	4 모든 사람을 위한 포용적이고 형평성 있는 양질의 교육 보장 및 평생교육 기회 증진	디지털 금융 혁신을 통한 금융접근성 제고 1사1교 금융교육, 인권위원회에 취약한 이해관계자 식별 및 관리 성별, 적금, 계약유형의 차별 없이 교육기회 제공, 임직원 성장 및 일과 삶의 균형을 위한 교육 프로그램 제공	65, 69-73, 94-95
	5 성평등 달성 및 여성·여아의 역량 강화	성별, 연령 등에 제한을 두지 않고 직무 중심의 역량평가 기반 채용	66-67
	7 모두에게 지속가능한 에너지 보장	내부배출량 감축목표 설정, RE100 연간 이행 로드맵 및 에너지 절감 현황 관리	36-61
	8 지속적 포괄적·지속가능한 경제성장 및 생산적 완전 고용과 양질의 일자리 증진	IT, 디지털 인력 및 글로벌인재 총원 확대	68
	9 회복력 있는 인프라 구축, 포용적이고 지속가능한 산업화 증진 및 혁신	지속가능금융 주관 자문 주선	31-33
	10 국내 및 국가 간 불평등 완화	공정한 채용원칙 및 성과평가 원칙 및 프로세스	66-67
	12 지속가능한 소비와 생산 양식의 보장	지속가능한 가치 창출	31-33
	13 기후변화와 그 영향을 대처하는 긴급 조치 시행	TCFD, PCAF 등 글로벌 이니셔티브 기반 전략적 기후위기 대응 활동 실시 적극적인 온실가스 및 에너지 관리를 통한 온실가스 감축 및 에너지 절감 활동 실시	36-61
	16 지속가능발전을 위한 평화적이고 포괄적인 사회 증진과 모두가 접근할 수 있는 사법제도, 모든 수준에서 효과적·책임성 있는 포용적인 제도 구축	윤리 준법경영, 반부패 및 내부통제 활동을 통한 투명하고 신뢰받는 기업 거버넌스 구축	110-117

SASB Index

2025 사업보고서



Asset Management & Custody Activities

Topic	Code	Accounting METRIC	미래에셋증권 활동	Page
투명한 정보 및 고객을 위한 공정한 조인	FN-AC-270a.1	투자 관련 조사, 소비자 제기 고소, 개인 민사소송 또는 기타 규제 절차의 기록이 있는, 위험관리 보수를 받는 종업원의 (1)수 및 (2)비율	'고객과 동반 성장하는 금융의 정도' 고객보호 선언을 기반으로 고객 중심 영업 및 상품 관리체계를 강화하고 있습니다.	2025 사업보고서 683-684
	FN-AC-270a.2	신규 및 재가입 고객 대상 금융상품 관련 정보의 마케팅 및 커뮤니케이션 관련 소송으로 인해 발생한 금전적 손실의 총액	AI 기반 자산관리 플랫폼과 디지털PB 체계를 통해 고객 맞춤형 금융서비스를 확대하고 있으며, 금융소비자보호 내부통제위원회 운영 결과를 이사회에 정기적으로 보고하고 있습니다.	
	FN-AC-270a.3	고객에게 제품 및 서비스를 설명하는 방식	고객보호 중심 내부통제 체계를 기반으로 금융상품 판매 및 자산관리 과정에서 소비자 권익 보호를 강화하고 있으며, 디지털 금융 접근성 제고 및 금융취약계층 지원 활동을 확대하고 있습니다.	2025 사업보고서 671-680
종업원 다양성 및 포용성	FN-AC-330a.1	(1) 경영진, (2) 관리직, (3) 전문직, (4) 기타 모든 종업원의 성별 및 인종/민족 구성비	AI 투자정보, 웰스테크(Wealth Tech), 디지털PB 기반 맞춤형 자산관리 서비스를 제공하고 있으며, 고객 투자성향 및 목적에 적합한 글로벌 자산배분 포트폴리오와 투자 솔루션을 지원하고 있습니다.	88-99
	FN-AC-410a.1	(1) 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소의 통합, (2) 지속 가능성 테마 투자 및 (3) Screening 활용에 있어 자산군별 총 운용 자산	성별 연령 등에 제한을 두지 않는 직무 중심 역량평가 기반 채용을 운영하고 있으며, 임직원의 성장과 일-생활 균형을 위한 다양한 교육 프로그램을 운영하고 있습니다.	131-133
투자관리 및 자문 활동에서 환경, 사회, 지배구조 요소 포함	FN-AC-410a.2	투자자산관리 프로세스 및 전략에 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소를 통합하는 방식	지속가능금융 80조 원 목표를 기반으로 친환경 전환금융 확대와 지속가능 투자 자문을 강화하고 있으며, ESG 채권 대표주관 및 ESG 투자 포트폴리오 확대를 추진하고 있습니다.	13
	FN-AC-510a.1	사기, 내부자 거래, 반독점, 반경쟁적 행위, 시장조작, 업무상 배임, 또는 기타 해당 금융업 법령과 관련된 법적 절차의 결과 발생한 금전적 손실 총액	또한 TCFD, PCAF 기반 기후위기 대응 활동과 금융배출량 관리체계를 운영하고 있습니다.	2025 사업보고서 681-686
기업 윤리	FN-AC-510a.2	내부고발자 정책 및 절차의 설명	환경·사회 정책 선언문(ESP)을 기반으로 투자 및 금융상품 심사 과정에서 ESG 요소를 반영하고 있으며, 기후 리스크 및 지속가능성 요소를 고려한 투자·자문 체계를 운영하고 있습니다.	
			또한 내부통제-위험관리 기능을 강화하고 지속가능성 기반 투자 전략을 확대하고 있습니다.	47-48
기업 윤리	FN-AC-510a.1	사기, 내부자 거래, 반독점, 반경쟁적 행위, 시장조작, 업무상 배임, 또는 기타 해당 금융업 법령과 관련된 법적 절차의 결과 발생한 금전적 손실 총액	ESG위원회 및 내부통제 체계를 중심으로 윤리준법경영을 강화하고 있으며, 그룹 내부통제-위험관리정책 및 금융소비자보호 내부통제 활동을 지속적으로 점검 관리하고 있습니다.	2025 사업보고서 681-686
	FN-AC-510a.2	내부고발자 정책 및 절차의 설명	내부통제 및 위험관리체계 고도화를 통해 윤리경영 및 컴플라이언스 체계를 강화하고 있으며, 내부 신고 및 준법관리체계를 기반으로 건전한 조직문화화를 조성하고 있습니다.	
				117

SASB Index

Investment Banking & Brokerage

Topic	Code	Accounting METRIC	미래에셋증권 활동	Page
종업원 다양성 및 포용성	FN-IB-330a.1	(1)경영진, (2)관리자, (3)전문직, (4)기타 모든 종업원의 성별 및 인종/민족 구성비	성별 연령 등에 제한을 두지 않는 직무 중심 역량평가 기반 채용을 운영하고 있으며, 임직원의 성장과 일-생활 균형을 위한 교육 프로그램과 글로벌인재육성 체계를 강화하고 있습니다.	131-133
투자 운영 및 중개 산업 활동에의 환경, 사회, 지배구조 요소 포함	FN-IB-410a.1	환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소의 통합을 포함하는 (1)인수 (2)자문 (3)증권화 거래의 산업별 수익	ESG 금융 및 지속가능 투자 확대를 위해 친환경-전환금융과 ESG 채권 대표주관을 확대하고 있으며, 지속가능금융 80조 원 목표 달성을 추진하고 있습니다. 또한 ESG 채권 대표주관 및 투자 포트폴리오 확대를 통해 지속가능금융 시장 기반 강화에 기여하고 있습니다.	31, 47-48
	FN-IB-410a.2	환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소의 통합을 포함하는 투자 및 대출의 산업별 (1)건수 및 (2)총 금액	환경·사회 정책 선언문(ESP)을 기반으로 투자·인수·자문 과정에 ESG 요소를 반영하고 있으며, 기후 리스크 및 지속가능성 요소를 고려한 투자심사와 리스크관리체계를 운영하고 있습니다.	
	FN-IB-410a.3	환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소를 투자은행 및 중개 산업 활동에 포함시키기 위한 접근법의 설명	TCFD, PCAF 등 글로벌 이니셔티브 기반 기후위기 대응 체계를 운영하고 있으며, 지속가능성 기반 투자·자문 확대와 전환금융 확대를 추진하고 있습니다. 또한 ESG 요소를 반영한 금융상품 및 투자 전략 고도화를 지속 추진하고 있습니다.	
기업 윤리	FN-IB-510a.1	사기, 내부자 거래, 반독점, 반경쟁적 행위, 시장조작, 업무상 배임, 또는 기타 해당 금융 법령과 관련된 법적 절차의 결과 발생한 금전적 손실 총액	그룹 내부통제-위험관리정책 및 금융소비자보호 내부통제 활동을 지속 점검하고 있으며, 윤리·준법경영 체계와 내부통제 기능을 강화하여 리스크 예방 중심의 운영 체계를 고도화하고 있습니다.	118
	FN-IB-510a.2	내부고발자 정책 및 절차의 설명	내부 신고 및 준법관리체계를 기반으로 윤리·준법경영을 강화하고 있으며, 내부통제위원회 및 준법감시체계를 통해 건전한 조직문화 정착과 컴플라이언스 내재화를 추진하고 있습니다.	117
전문가적 진실성(Integrity)	FN-IB-510b.1	투자 관련 조사, 소비자가 제기한 민원, 개인 민사소송 또는 기타 감독기관의 제재를 받은 기록이 있는, 위험관리 보수를 받는 종업원의 (1) 수 및 (2) 비율	임직원 제재 관련 정보는 사업보고서 상에서 보고하고 있습니다.	2025 사업보고서 683-684
	FN-IB-510b.2	선량주의의무 등 전문가적 진실성과 관련된 소송 및 정책의 당사자 건수	적무윤리 관련 조정 및 중재 사항은 보고년도에 발생하지 않았습니다.	-
	FN-IB-510b.3	선관주의의무 등 전문가적 진실성과 관련된 법적 절차의 결과 발생한 금전적 손실 총액	중요한 소송사건 관련 정보는 사업보고서 상에서 보고하고 있습니다.	2025 사업보고서 671-680
	FN-IB-510b.4	선관주의의무 등 전문가적 진실성 확보를 위한 접근법의 설명	내부통제위원회, 준법감시위원회, ESG위원회 운영을 통해 윤리·준법경영 체계를 강화하고 있으며, 전사 차원의 내부통제 및 리스크관리체계를 기반으로 책임경영을 실천하고 있습니다.	114-118
활동 지표	FN-IB-000.A	(a) 인수, (b) 자문, (c) 증권화 거래의 (1) 건수 및 (2) 금액	IPO 대표주관, ESG 채권 발행, 글로벌 본드 구조화금융 주선 등 다양한 기업금융 서비스를 제공하고 있으며, 글로벌 네트워크를 기반으로 투자·자문·트레이딩 역량을 확대하고 있습니다.	기업공개(IPO) 주관: 14건, 620(십억 원)
		* 신디케이트 거래의 경우 당사에 해당하는 부분만 반영		국내채권 대표주관: 52건, 3,788(십억 원) 유상증자 주관: 3건, 317(십억 원) 기업인수-매각 금융자문: 2건, 532(십억 원)

IFRS S2 Index

구분	IFRS S2 권고안	Page
거버넌스	1. 기후 관련 위험 및 기회를 감독할 책임이 있는 의사결정기구 또는 개인의 정보	
	(1) 기후 관련 위험 및 기회에 대한 책임이 해당 의사결정기구 또는 개인에게 적용되는 기업의 운영규정, 위험관리, 직무기술서 및 기타 관련 정책 규정	36
	(2) 의사결정기구 또는 개인이 기후 관련 위험 및 기회에 대응하기 위해 고안된 전략을 감독할 수 있는 적절한 기량과 역량 또는 향후 발전 가능성 판단	
	(3) 의사결정기구 또는 개인이 기후 관련 위험 및 기회에 대한 정보를 받는 방식과 빈도수	
	(4) 의사결정기구 또는 개인이 기업의 전략, 주요 거래에 대한 의사결정, 위험관리 프로세스를 감독할 때 기후 관련 위험 및 기회를 고려하는 방법(위험 및 기회와 관련한 상충평가 고려 여부 포함)	
	(5) 의사결정기구 또는 개인이 기후 관련 위험 및 기회와 관련된 목표의 설정을 감독하는 방법과 목표를 향한 진척도를 모니터링하는 방법(관련 성과 지표가 보상정책에 포함되는지 여부와 방법 포함)	
	2. 기후 관련 위험 및 기회를 모니터링, 관리 및 감독하는 경영진의 역할	
	(1) 경영진의 역할이 특정 경영진 수준의 직책 또는 경영진 수준의 위원회에 위임되는지와 그러한 직책 또는 위원회가 감독하는 방법	36
	(2) 경영진이 기후 관련 위험 및 기회의 감독을 지원하기 위해 통제 및 절차를 사용하는지와 이 경우에 이러한 통제 및 절차가 다른 내부 기능과 통합되는 방법	
전략	1. 기후 관련 위험 및 기회	
	(1) 합리적으로 예상되는 기업 전망에 영향을 미치는 기후 관련 위험 및 기회 요인	37
	(2) 기후 관련 위험에 대해, 해당 위험을 물리적 또는 전환 위험으로 식별한 방법	
	(3) 합리적으로 예상되는 기후 관련 위험 및 기회의 영향의 발생 기간(단기, 중기, 또는 장기)을 명시	
	(4) '단기, 중기, 장기'의 정의와 기간별 전략적 의사결정의 계획	
	2. 사업모형 및 가치사슬	
	(1) 기후 관련 위험 및 기회가 기업의 사업모형과 가치사슬에 미치는 현재 영향 및 예상 영향	38
	(2) 기업의 사업모형과 가치사슬에서 기후 관련 위험 및 기회가 집중된 부분	
	3. 전략 및 의사결정	
	(1) 전략 및 의사결정에서 기후 관련 위험 및 기회에 대해 기업의 대응 방식과 계획(모든 기후 관련 목표, 법률이나 규제에 충족해야 하는 목표의 달성 계획)에 대한 정보	39, 46
	(2) 기후 관련 위험 및 기회에 대한 활동을 위한 조달 방법과 계획	
	(3) 기후 관련 위험 및 기회에 대한 활동에 따라 과거 보고기간에 공시된 계획의 진척도에 대한 양적 및 질적 정보	

IFRS S2 Index

구분	IFRS S2 권고안	Page
전략	4. 재무상태, 재무성과 및 현금흐름	45
	(1) 기후 관련 위험 및 기회의 보고기간에 해당하는 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향	
	(2) 기후 관련 위험 및 기회가 단기, 중기 및 장기에 걸쳐 기업의 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 예상 재무적 영향과 이러한 영향이 향후 재무 계획에 반영되는 방식	
	(3) 기후 관련 위험 및 기회를 관리하기 위한 전략으로, 재무상태가 단기, 중기, 장기에 걸쳐 변화하는 예상 방식	
	(4) 기후 관련 위험 및 기회를 관리하기 위한 전략으로, 재무성과 및 현금흐름이 단기, 중기, 장기에 걸쳐 변화하는 예상 방식	
	5. 기후 회복력	45-49, 158-159
	(1) 보고일의 기후 회복력 평가 방법	
	(가) 시나리오 분석을 통해 전략과 사업모형에 대한 기업 대응 방침	
	(나) 기후 회복력을 평가할 때 고려된 중요한 불확실성의 부분	
	(다) 기후변화에 대해 단기, 중기 및 장기에 걸친 전략과 사업모형을 조정하거나 적응시킬 수 있는 기업의 역량	
	(2) 기후 관련 시나리오 분석을 수행한 방법 및 시점	41-44, 158-159
	(가) 기업이 사용한 투입변수에 대한 정보	
	(나) 기후 시나리오 분석에 사용된 기업의 주요 가정	
	(다) 기후 관련 시나리오 분석이 수행된 보고기간	
리스크관리	1. 기후 관련 위험과 기회를 모니터링과 분석 방식	47-48
	(1) 기후 관련 위험을 식별, 평가, 우선순위 설정 및 모니터링하기 위해 사용하는 프로세스 및 관련 정책	41, 43, 158-159
	(2) 기후 관련 기회를 식별, 평가, 우선순위 설정 및 모니터링을 하기 위해 사용하는 시나리오 분석 정보	47-48
	(3) 기후 관련 위험 및 기회를 식별, 평가, 우선순위 설정 및 모니터링하는 프로세스가 전반적인 위험관리 프로세스에 통합되고 작용하는 범위와 방식	

IFRS S2 Index

구분	IFRS S2 권고안	Page
지표 및 목표	1. 기후 관련 지표	
	(1) 산업전반 지표 범주와 관련된 온실가스 정보	
	(가) 보고기간의 온실가스 절대 총배출량을 이산화탄소환산톤(tonnes of CO ₂ equivalent) 공시	
	(나) 온실가스 프로토콜 기업 회계 및 보고기준(GHG Protocol)에 따라 온실가스 배출량 측정	
	(다) 기업의 온실가스 배출량 측정 접근법 공시	
	(라) Scope 1 및 Scope 2 온실가스 배출량을 세분화하여 공시	
	(마) 공시된 Scope 2 온실가스 배출량의 경우, 기업의 지역 기반(location-based)의 Scope 2 온실가스 배출량을 공시하고 관련된 모든 계약 상품에 관한 정보를 공시	
	(바) Scope 3 온실가스 배출량 공시 항목	
	(2) 기후 관련 전환 위험에 취약한 자산 또는 사업활동의 금액 및 백분율	49-50
	(3) 기후 관련 물리적 위험에 취약한 자산 또는 사업활동의 금액 및 백분율	42, 48
	(4) 기후 관련 기회에 부합하는 자산 또는 사업활동의 금액 및 백분율	44
	(5) 기후 관련 위험 및 기회에 대비하여 배치된 자본적 지출, 자금조달 또는 투자금액(자본 배치)	40
	(6) 내부 탄소 가격 결정에 대한 정보	39, 45
	(7) 기후 관련 사항이 경영진 보상에 고려되는 사항과 연계된 보상의 백분율	-
		36
	2. 기후 관련 목표	
	(1) 목표 설정에 사용된 지표	
	(2) 목표의 목적	
	(3) 목표가 적용되는 기업의 부분	
	(4) 목표가 적용되는 기간	
	(5) 진척도 측정의 기준 기간	
	(6) 주요 단계(Milestones) 및 중간목표	
	(7) 절대량 목표 또는 집약도 목표 여부	
	(8) 기후변화에 관한 최신 국제 협약과 그 협약과 감축목표에 적용 여부(방식)	51-52

TCFD Index

구분	TCFD 권고안	Page
거버넌스	1. 기후변화 위험과 기회와 관련된 이사회 활동 설명	36
	2. 기후변화 위험과 기회를 평가, 관리하는 경영진의 역할 설명	
전략	1. 단기, 중기 및 장기적 측면의 기후변화 위험과 기회 설명	37
	2. 기후변화 위험과 기회가 조직의 사업, 전략 및 재무 계획에 미치는 영향 설명	38-40, 45-46
	3. 2℃ 이하의 시나리오를 포함하여 다양한 기후변화와 관련된 시나리오를 고려한 전략 설명	41-44, 158-159
리스크관리	1. 기후변화 위험을 식별하고 평가하기 위한 프로세스 설명	47-48
	2. 기후변화 위험을 관리하기 위한 프로세스 설명	
	3. 기후변화 위험을 식별, 평가 및 관리하는 프로세스가 조직의 전반적인 위험 관리체계에 통합되는 방식 설명	
지표 및 목표	1. 기후변화 위험과 기회를 평가하기 위한 지표 공개	49-50
	2. Scope 1, Scope 2, 그리고 Scope 3(해당되는 경우) 배출량 공개	
	3. 기후변화 위험 및 기회와 성과를 관리하기 위한 목표 설명	51-52

조세정책

미래에셋증권은 세법 준수와 법 준수 이상의 책임 있는 투명한 납세가 국가재정 기여와 주주 가치 제고, 이해관계자 이익 극대화를 위해 중요한 요인임을 인지하고 있으며, 회사의 장기적 성장을 위한 근본 조건임을 인식하고 있습니다. 이에 미래에셋증권은 세무원칙·정책을 수립·운영하고 있으며, 세무정책의 성실한 이행을 위해 과세당국과 협조적이고 건설적인 관계를 추구하고 있습니다. 미래에셋증권은 다음 원칙에 따라 투명한 납세를 이행하고 관련 정보를 공개합니다.

세무 원칙

1. 세법 준수와 투명한 납세가 경영의 중요 일부분임을 인식합니다.
2. 책임 있는 세무 원칙에 따라 세금신고 및 납부를 충실히 이행합니다.
3. 조세 회피를 위해 국가 간 세법 차이를 악용하지 않습니다.
4. 특수관계자와의 거래에 있어서 정상 가격 원칙 (Arm's Length Principle)에 따라 이전 가격의 적정성을 평가합니다.
5. 조세 회피 목적의 조세구조(Tax Structures) 사용을 지양하며, 조세정보 공유가 불가능하고 경제적 활동이 없는 조세 피난처(Tax Havens)에 법적 실체를 운용하지 않습니다.
6. 과세당국과 건설적이고 협력적 관계를 유지하기 위해 세법에서 정한 협력의무 이행에 최대한 노력합니다.
7. 조세 리스크 감소를 위해 선제적 관리와 모니터링을 실시합니다.
8. 세금신고 및 증빙서류, 회계이슈에 대한 의사결정 자료는 문서화하여 보관합니다.

납세 정보의 공개

법인세 관련 세부내용을 국내에서는 금융감독원 전자공시시스템(Dart.fss.or.kr) 내 감사보고서를 통해 책임 있는 방식으로 공시합니다.

공시 내용에는 아래와 같은 사항을 포함합니다.

법인세 회계 산출 기준

이연법인세 자산과 부채 세부내역

일시적 차이의 구성내역

법인세비용의 구성내역 및 세율정보

이 외에도 매년 통합보고서 및 감사보고서를 통해 국가별 수익과 납세액 관련 정보, 법인세 유효세율 및 법정세율의 차이와 이러한 차이가 발생한 이유를 공개합니다.

세무 관리조직 운영

세무 이슈는 현업 전반에 걸친 실무레벨에서 상시 모니터링 되며, 이슈 식별 시 전문성을 보유한 재무팀의 추가 검토 등을 통한 CFO 보고 절차를 거칩니다. 중대한 세무 이슈는 외부 전문가의 자문을 거친 신중한 검토 프로세스를 준용하며, 의사결정 필요 시 이사회에 상정됩니다.

세원잠식과 소득이전

과세당국은 『국제조세조정에 관한 법률』을 통하여 다국적기업 조세회피(Base Erosion and Profit Shifting: BEPS) 방지 프로젝트 과제(Action 13 이전가격 문서화)인 국가별 보고서 제출을 의무화하였습니다. 이는 직전과세연도 연결재무제표의 매출액이 1조 원을 초과하는 다국적기업의 국내 지배기업 등의 제출의무자에게 다국적 기업 그룹 내 관계회사에 대한 국가별 수익내역, 세전이익 및 손실 등에 대한 사항을 담은 국가별 보고서 제출 의무를 부여한 것으로 동 규정에 대해 당사는 성실히 의무를 수행하고 있습니다.

FINANCIAL REVIEW

독립된 감사인의 감사보고서(연결)

감사의견

우리는 별첨된 미래에셋증권 주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무 제표를 감사하였습니다. 해당 연결 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄 손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다. 우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결내부회계관리제도를 감사하였으며 2026년 3월 13일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항입니다. 해당 사항은 연결 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

미래에셋증권 주식회사 주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 13일

수준 3으로 분류되는 파생상품 및 파생결합증권 공정가치 평가

연결회사는 대부분의 파생상품 및 파생결합증권의 공정가치를 자체평가시스템을 통해 산출하고 있습니다. 연결회사는 파생상품 및 파생결합증권의 공정가치 평가결과에 유의적인 영향을 미치는 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 기초한다면 파생상품 및 파생결합증권을 수준 3으로 분류하여 공시하고 있습니다.

연결회사의 수준 3 파생상품 및 파생결합증권 평가는 그 특성상 평가방법이 복잡하고, 투입변수 및 가정 등에 경영진의 추정과 판단이 포함되는 점을 고려하여 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

연결회사의 연결재무제표에 대한 주식 10에서 공시된 파생상품자산, 추가연계증권 및 기타파생결합증권 중 수준 3으로 분류된 파생상품자산, 추가연계증권 및 파생결합증권은 112,867백만 원, 67,963백만 원 및 624백만 원이며, 주식 20에 공시된 파생상품부채, 매도추가연계증권 및 기타매도파생결합증권 중 수준 3으로 분류된 파생상품부채, 매도추가연계증권 및 기타매도파생결합증권의 금액은 각각 269,917백만 원, 5,015,699백만 원 및 1,248,972백만 원입니다.

우리는 공정가치 수준 3으로 분류되는 파생상품 및 파생결합증권의 평가에 수반되는 판단의 수준을 고려하여, 다음의 위험을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

- 파생상품 및 파생결합증권 평가방법론 및 평가를 위한 투입변수(할인율, 추가, 지수 및 개별 변수의 변동성과 개별 변수 간 상관관계 등)를 잘못 적용하여 공정가치가 왜곡될 위험핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.
- 파생상품 및 파생결합증권 공정가치 평가에 사용하는 모형과 투입변수의 신규도입 및 변경 시 타당성을 검토하는 연결회사의 통제를 평가하였습니다.
- 전문적 기술과 지식이 있는 가치평가전문가를 활용하여, 특정 계약에 대해 적용된 가치평가방법과 관측불가능한 투입변수를 평가하고, 독립적으로 개발된 투입변수를 이용하여 산출된 공정가치를 연결회사가 평가한 공정가치와 비교하였습니다.

독립된 감사인의 감사보고서(연결)

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는 데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다. 지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다.

왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유익적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타 사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 최재혁입니다.

삼 정 회 계 법 인
대표이사 김교태



이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연결 재무상태표

제 57(당)기 2025년 12월 31일 현재/제 56(전)기 2024년 12월 31일 현재
미래에셋증권 주식회사와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
자산		
I. 현금및현금성자산	1,698,057	1,932,473
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	67,397,257	55,234,547
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	14,016,269	17,578,414
IV. 상각후원가측정금융자산	61,533,628	55,129,654
V. 관계기업투자자산	1,785,604	1,625,844
VI. 유형자산	572,966	534,368
VII. 투자부동산	1,801,098	3,680,095
VIII. 무형자산	741,550	760,852
IX. 기타자산	278,639	86,076
X. 당기법인세자산	223,936	9,375
XI. 이연법인세자산	234,926	605,300
자산총계	150,283,930	137,176,998

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
부채		
I. 당기손익-공정가치측정금융부채	12,122,382	11,905,764
II. 예수부채	17,887,144	12,229,684
III. 차입부채	77,102,863	77,117,375
IV. 발행사채	9,756,730	7,744,289
V. 총당부채	28,420	26,417
VI. 기타부채	19,802,978	15,660,210
VII. 당기법인세부채	32,504	176,689
VIII. 이연법인세부채	72,706	52,862
부채총계	136,805,727	124,913,290
자본		
I. 자본금	4,101,961	4,101,961
II. 자본잉여금	2,157,042	2,157,082
III. 이익잉여금	6,718,718	5,471,507
대손준비금적립액	114,943	110,623
대손준비금전입예정금액	31,218	4,320
IV. 자본조정	(246,001)	(360,146)
V. 기타포괄손익누계액	571,894	729,949
VI. 비지배지분	174,589	163,355
자산총계	13,478,203	12,263,708
부채 및 자본총계	150,283,930	137,176,998

연결 포괄손익계산서

제 57(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지/제 56(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
미래에셋증권 주식회사와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
I. 영업수익	29,283,028	22,242,327
1. 수수료 수익	1,951,371	1,308,008
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익	17,659,400	12,118,430
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융상품관련이익	81,579	47,655
4. 이자수익	6,283,561	5,805,279
(1) 상각후원가측정금융자산관련이자수익	4,891,604	4,458,826
(2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산관련이자수익	418,538	539,898
(3) 당기손익-공정가치측정금융자산관련이자수익	973,419	806,555
5. 신용손실충당금환입액	2,136	11,039
6. 외환거래이익	2,410,396	1,963,930
7. 기타의영업수익	894,585	987,986
II. 영업비용	27,367,924	21,054,251
1. 수수료비용	652,894	265,991
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련손실	15,886,975	11,360,363
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융상품관련손실	19,605	4,569
4. 이자비용	5,704,046	5,420,668
5. 신용손실충당금전입액	58,769	47,689
6. 외환거래손실	2,242,524	2,016,970
7. 인건비	1,132,930	871,127
8. 판매관리비	861,376	772,323
9. 기타의영업비용	808,805	294,551
III. 영업이익	1,915,104	1,188,076
IV. 영업외손익	164,248	36,382
1. 영업외수익	428,507	277,209
2. 영업외비용	264,259	240,827

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
V. 법인세비용차감전순이익	2,079,352	1,224,458
VI. 법인세비용	496,436	298,988
VII. 당기순이익	1,582,916	925,470
1. 지배기업의소유주지분	1,569,530	921,609
2. 비지배지분	13,386	3,861
VIII. 기타포괄손익	(158,608)	331,214
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		
(1) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(35,934)	69,056
(2) 관계기업투자자산평가손익	(97,251)	(107,468)
(3) 해외사업장순투자에 대한 위험회피	4,826	(48,342)
(4) 해외사업환산손익	(197,334)	499,558
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		
(1) 기타포괄손익-공정가치측정지정금융자산평가손익	170,554	(82,058)
(2) 관계기업투자자산평가손익	742	2,407
(3) 당기손익-공정가치측정금융부채의 신용위험 변동	849	532
(4) 확정급여부채의 재측정요소	(5,060)	(2,471)
IX. 당기총포괄이익	1,424,308	1,256,684
1. 지배기업의소유주지분	1,411,060	1,252,560
2. 비지배지분	13,248	4,124
X. 주당이익		
1. 기본 및 희석주당이익		
(1) 보통주	2,680원	1,545원
(2) 2우선주	2,680원	1,545원

연결 자본변동표

제 57(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지/제 56(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
미래에셋증권 주식회사와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	지배주주지분						비지배지분	총계
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	소계		
2024. 01. 01(전기초)	4,101,961	2,157,854	(359,065)	359,810	4,850,032	11,110,592	157,910	11,268,502
총포괄이익:								
1. 당기순이익	-	-	-	-	921,609	921,609	3,861	925,470
2. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	28,593	(41,595)	(13,002)	-	(13,002)
3. 관계기업투자자산평가손익	-	-	-	(107,468)	2,407	(105,061)	-	(105,061)
4. 당기손익-공정가치측정지정 금융부채의 신용위험 변동	-	-	-	532	-	532	-	532
5. 해외사업장순투자에 대한 위험회피	-	-	-	(48,342)	-	(48,342)	-	(48,342)
6. 해외사업환산손익	-	-	-	499,295	-	499,295	263	499,558
7. 확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(2,471)	-	(2,471)	-	(2,471)
소유주와의 거래 등:								
1. 배당금의 지급	-	-	-	-	(89,808)	(89,808)	(72)	(89,880)
2. 자기주식의 취득	-	-	(172,219)	-	-	(172,219)	-	(172,219)
3. 자기주식의 소각	-	-	171,138	-	(171,138)	-	-	-
4. 주식선택권의 행사	-	-	-	-	-	-	621	621
5. 종속기업 자본율의 변동	-	(772)	-	-	-	(772)	772	-
2024. 12. 31(전기말)	4,101,961	2,157,082	(360,146)	729,949	5,471,507	12,100,353	163,355	12,263,708
2025. 01. 01(당기초)	4,101,961	2,157,082	(360,146)	729,949	5,471,507	12,100,353	163,355	12,263,708
총포괄이익:								
1. 당기순이익	-	-	-	-	1,569,530	1,569,530	13,386	1,582,916
2. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	135,035	(415)	134,620	-	134,620
3. 관계기업투자자산평가손익	-	-	-	(96,509)	-	(96,509)	-	(96,509)
4. 당기손익-공정가치측정지정 금융부채의 신용위험변동	-	-	-	849	-	849	-	849
5. 해외사업장순투자에 대한 위험회피	-	-	-	4,826	-	4,826	-	4,826
6. 해외사업환산손익	-	-	-	(197,196)	-	(197,196)	(138)	(197,334)
7. 확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(5,060)	-	(5,060)	-	(5,060)
소유주와의 거래 등:								
1. 배당금의 지급	-	-	-	-	(146,655)	(146,655)	(2,014)	(148,669)
2. 자기주식의 취득	-	-	(80,100)	-	-	(80,100)	-	(80,100)
3. 자기주식의 소각	-	-	175,249	-	(175,249)	-	-	-
4. 기타	-	(40)	18,996	-	-	18,956	-	18,956
2025. 12. 31(당기말)	4,101,961	2,157,042	(246,001)	571,894	6,718,718	13,303,614	174,589	13,478,203

연결 현금흐름표

제 57(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지/제 56(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
미래에셋증권 주식회사와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(6,860,961)	(10,250,279)
1. 당기순이익	1,582,916	925,470
2. 손익조정항목(주석 50)	(2,695,508)	(642,147)
3. 자산·부채의 변동(주석 50)	(6,110,013)	(10,902,854)
4. 이자수취	6,351,883	5,738,907
5. 이자지급	(5,707,877)	(5,364,922)
6. 배당금수취	224,653	171,162
7. 법인세지급	(507,015)	(175,895)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	5,786,714	(1,369,709)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	18,923,059	15,876,077
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 감소	16,850,748	15,232,218
종속기업투자자산의 감소	10,029	6,932
관계기업투자자산의 감소	64,710	250,983
유형자산의 처분	12,625	1,227
투자부동산의 처분	1,982,041	115
무형자산의 처분	144	1,509
임차보증금의 감소	2,762	10,393
매각예정비유동자산의 처분	-	372,700
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(13,136,345)	(17,245,786)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가	(13,054,381)	(16,588,043)
종속기업투자자산의 증가	-	(574,666)
관계기업투자자산의 증가	(13,353)	(13,798)
유형자산의 취득	(44,782)	(26,886)
투자부동산의 취득	(3,991)	(4,091)
무형자산의 취득	(8,911)	(6,997)
선급금의 증가	(5,942)	(13,352)
임차보증금의 증가	(4,985)	(13,384)
매각예정처분자산집단에 포함된 부채의 감소	-	(4,569)

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	862,114	11,659,806
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,286,056	14,391,689
차입부채의 순증가	-	11,621,605
사채의 발행	2,710,806	2,631,831
전자단기사채의 순증가	1,470,284	-
임대보증금의 증가	485	3,523
기타부채의 증가	104,481	134,109
주식선택권의 행사	-	621
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(3,423,942)	(2,731,883)
차입부채의 순감소	(177,655)	-
사채의 상환	(2,126,555)	(2,023,640)
전자단기사채의 순감소	-	(90,497)
리스부채의 감소	(44,501)	(48,731)
배당금의 지급	(148,669)	(89,881)
자기주식의 취득	(80,100)	(172,219)
임대보증금의 감소	(50,472)	(576)
기타부채의 감소	(795,990)	(306,339)
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(22,283)	141,769
V. 현금및현금성자산 순증감(= I + II + III + IV)	(234,416)	181,587
VI. 기초 현금및현금성자산	1,932,473	1,750,886
VII. 기말 현금및현금성자산	1,698,057	1,932,473

독립된 감사인의 감사보고서(별도)

감사의견

우리는 별첨된 미래에셋증권 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다. 우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며 2026년 3월 13일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

미래에셋증권 주식회사 주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 13일

수준 3으로 분류되는 파생상품 및 파생결합증권 공정가치 평가

회사는 대부분의 파생상품 및 파생결합증권의 공정가치를 자체평가시스템을 통해 산출하고 있습니다. 회사는 파생상품 및 파생결합증권의 공정가치 평가결과에 유의적인 영향을 미치는 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 기초한다면 파생상품 및 파생결합증권을 수준 3으로 분류하여 공시하고 있습니다.

회사의 수준 3 파생상품 및 파생결합증권 평가는 그 특성상 평가방법이 복잡하고, 투입변수 및 가정 등에 경영진의 추정과 판단이 포함되는 점을 고려하여 핵심감사사항으로 선정하였습니다. 회사의 재무제표에 대한 주석 10에서 공시된 파생상품자산, 추가연계증권 및 기타파생결합증권 중 수준 3으로 분류된 파생상품자산, 추가연계증권 및 파생결합증권은 각각 112,867백만 원, 67,963백만 원 및 624백만 원이며, 주석 20에 공시된 파생상품부채, 매도주가연계증권 및 기타매도파생결합증권 중 수준 3으로 분류된 파생상품부채, 매도주가연계증권 및 기타매도파생결합증권의 금액은 각각 269,917백만 원, 5,015,699백만 원 및 1,248,972백만 원입니다. 우리는 공정가치 수준 3으로 분류되는 파생상품 및 파생결합증권의 평가에 수반되는 판단의 수준을 고려하여, 다음의 위험을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

- 파생상품 및 파생결합증권 평가방법론 및 평가를 위한 투입변수(할인율, 주가, 지수 및 개별 변수의 변동성과 개별 변수 간 상관관계 등)를 잘못 적용하여 공정가치가 왜곡될 위험 핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.
- 파생상품 및 파생결합증권 공정가치 평가에 사용하는 모형과 투입변수의 신규도입 및 변경 시 타당성을 검토하는 회사의 통제를 평가하였습니다.
- 전문적 기술과 지식이 있는 가치평가전문가를 활용하여, 특정 계약에 대해 적용된 가치평가방법과 관측불가능한 투입변수를 평가하고, 독립적으로 개발된 투입변수를 이용하여 산출된 공정가치를 회사가 평가한 공정가치와 비교하였습니다.

독립된 감사인의 감사보고서(별도)

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는 데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다. 경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다. 지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유익적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유익적 내부통제 미비점 등 유익적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다. 또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유익적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 최재혁입니다.

삼정 회계법인
대표이사 김교태



이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무상태표

제 57(당) 기 2025년 12월 31일 현재/제 56(전) 기 2024년 12월 31일 현재
미래에셋증권 주식회사

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
자산		
I. 현금및현금성자산	461,727	866,266
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	55,538,084	45,034,190
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	13,984,120	17,548,504
IV. 상각후원가측정금융자산	30,398,800	23,097,136
V. 종속기업투자자산	5,556,101	6,241,078
VI. 관계기업투자자산	1,068,129	850,134
VII. 유형자산	135,808	128,184
VIII. 투자부동산	153,723	158,207
IX. 무형자산	475,468	477,770
X. 기타자산	259,038	45,856
XI. 당기법인세자산	212,329	-
XII. 이연법인세자산	544,220	719,016
자산총계	108,787,547	95,166,341

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
부채		
I. 당기손익-공정가치측정금융부채	11,030,739	10,282,305
II. 예수부채	17,350,242	12,081,520
III. 차입부채	44,993,000	43,771,092
IV. 발행사채	8,441,784	7,215,689
V. 총당부채	25,287	27,763
VI. 기타부채	16,532,584	11,735,540
VII. 당기법인세부채	-	139,995
부채총계	98,373,636	85,253,904
자본		
I. 자본금	4,101,961	4,101,961
II. 자본잉여금	2,159,327	2,159,367
III. 이익잉여금	4,110,449	3,837,219
대손준비금적립액	114,943	110,623
대손준비금적립예정금액	31,218	4,320
IV. 자본조정	(238,625)	(352,770)
V. 기타포괄손익누계액	280,799	166,660
자본총계	10,413,911	9,912,437
부채 및 자본총계	108,787,547	95,166,341

포괄손익계산서

제 57(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지/제 56(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
미래에셋증권 주식회사와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
I. 영업수익	21,256,147	16,590,937
1. 수수료 수익	1,605,292	1,193,156
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련이익	14,620,747	11,132,667
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융상품관련이익	81,579	47,639
4. 이자수익	2,161,879	2,137,609
(1) 상각후원가측정금융자산관련이자수익	832,028	836,013
(2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산관련이자수익	417,961	537,818
(3) 당기손익-공정가치측정금융자산관련이자수익	911,890	763,778
5. 신용손실충당금환입액	1,978	9,566
6. 외환거래이익	2,343,888	1,678,533
7. 기타의영업수익	440,784	391,767
II. 영업비용	20,124,899	15,666,751
1. 수수료비용	302,560	222,132
2. 당기손익-공정가치측정금융상품관련손실	14,401,918	10,324,846
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융상품관련손실	18,001	4,570
4. 이자비용	1,801,807	1,904,683
5. 신용손실충당금전입액	25,769	9,941
6. 외환거래손실	2,166,839	2,046,059
7. 인건비	880,386	693,535
8. 판매관리비	499,784	449,804
9. 기타의영업비용	27,835	11,181

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
III. 영업이익	1,131,248	924,186
IV. 영업외손익	(344,636)	3,886
1. 영업외수익	210,011	305,928
2. 영업외비용	554,647	302,042
V. 법인세비용차감전순이익	786,612	928,072
VI. 법인세비용	191,478	228,942
VII. 당기순이익	595,134	699,130
VIII. 기타포괄손익	114,137	7,011
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		
(1) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(38,442)	65,872
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		
(1) 기타포괄손익-공정가치측정지정금융자산평가손익	156,658	(56,922)
(2) 당기손익-공정가치측정지정금융부채의 신용위험 변동	849	532
(3) 확정급여부채의 재측정요소	(4,928)	(2,471)
IX. 당기총포괄이익	709,271	706,141
X. 주당이익		
1. 기본 및 희석주당이익		
(1) 보통주	1,016원	1,172원
(2) 2우선주	1,016원	1,172원

자본변동표

제 57(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지/제 56(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
미래에셋증권 주식회사

(단위: 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총계
2024. 01. 01(전기초)	4,101,961	2,159,367	(346,181)	159,649	3,393,527	9,468,323
총포괄이익:						
1. 당기순이익	-	-	-	-	699,130	699,130
2. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	8,950	-	8,950
3. 당기손익-공정가치측정지정 금융부채의신용위험변동	-	-	-	532	-	532
4. 확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(2,471)	-	(2,471)
소유주와의 거래 등:						
1. 배당금의 지급	-	-	-	-	(89,808)	(89,808)
2. 자기주식의 취득	-	-	(172,219)	-	-	(172,219)
3. 자기주식의 소각	-	-	165,630	-	(165,630)	-
2024. 12. 31(전기말)	4,101,961	2,159,367	(352,770)	166,660	3,837,219	9,912,437
2025. 01. 01(당기초)	4,101,961	2,159,367	(352,770)	166,660	3,837,219	9,912,437
총포괄이익:						
1. 당기순이익	-	-	-	-	595,134	595,134
2. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	118,218	-	118,218
3. 당기손익-공정가치측정지정 금융부채의신용위험변동	-	-	-	849	-	849
4. 확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(4,928)	-	(4,928)
소유주와의 거래 등:						
1. 배당금의 지급	-	-	-	-	(146,655)	(146,655)
2. 자기주식의 취득	-	-	(80,100)	-	-	(80,100)
3. 자기주식의 소각	-	-	175,249	-	(175,249)	-
4. 기타	-	(40)	18,996	-	-	18,956
2025. 12. 31(당기말)	4,101,961	2,159,327	(238,625)	280,799	4,110,449	10,413,911

현금흐름표

제 57(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지/제 56(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
미래에셋증권 주식회사와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(6,826,417)	(8,583,727)
1. 당기순이익	595,134	699,130
2. 손익조정항목(주석 49)	(1,501,376)	(326,313)
3. 자산·부채의 변동(주석 49)	(6,064,318)	(9,105,759)
4. 이자수취	2,188,603	2,053,951
5. 이자지급	(1,785,355)	(1,895,408)
6. 배당금수취	137,564	119,995
7. 법인세지급	(396,669)	(129,323)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	4,166,509	(1,365,279)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	17,806,416	15,938,941
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 감소	16,832,472	15,181,812
종속기업투자자산의 감소	911,368	335,724
관계기업투자자산의 감소	59,959	37,007
유형자산의 처분	70	99
투자부동산의 처분	-	115
무형자산의 처분	145	1,200
임차보증금의 감소	2,402	10,284
매각예정비유동자산의 처분	-	372,700
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(13,639,907)	(17,304,220)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 증가	(13,047,984)	(16,587,848)
종속기업투자자산의 증가	(543,742)	(659,342)
관계기업투자자산의 증가	(8,378)	(9,057)
유형자산의 취득	(22,826)	(14,102)
무형자산의 취득	(6,596)	(4,927)
선급금의 증가	(8,115)	(13,352)
임차보증금의 증가	(2,266)	(11,023)
매각예정처분자산집단에 포함된 부채의 감소	-	(4,569)

(단위: 백만원)

과목	제 57(당)기	제 56(전)기
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	2,255,598	10,357,826
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,619,289	12,676,460
차입부채의 순증가	1,258,664	10,050,967
사채의 발행	2,540,140	2,624,481
임대보증금의 증가	485	1,012
전자단기사채의 순증가	820,000	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(2,363,691)	(2,318,634)
사채의 상환	(2,091,000)	(2,023,640)
리스부채의 감소	(44,930)	(32,391)
배당금의 지급	(146,655)	(89,808)
자기주식의 취득	(80,100)	(172,219)
임대보증금의 감소	(1,006)	(576)
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(229)	458
V. 현금및현금성자산 순증감(= I + II + III + IV)	(404,539)	409,278
VI. 기초 현금및현금성자산	866,266	456,988
VII. 기말 현금및현금성자산	461,727	866,266

시나리오 분석 결과

NGFS 시나리오 분석: 기업금융 자산유형별 손실률

1.5°C Low demand	구분	손실액(원)	투자가치 손실률(%)			
			물리적 리스크	정책 리스크	기술·기회	총합
	상장주식	25,870,586,859	0.13	2.12	-0.25	2.01
	비상장주식	161,161,161,228	0.19	2.83	-0.55	2.47
	회사채	483,461,903	0.02	1.16	-0.02	1.16
	기업대출	156,571,247,191	0.03	9.77	-0.08	9.72

1.5°C ORDERLY	구분	손실액(원)	투자가치 손실률(%)			
			물리적 리스크	정책 리스크	기술·기회	총합
	상장주식	44,813,288,664	0.49	3.40	-0.41	3.49
	비상장주식	257,862,434,827	0.52	4.20	-0.77	3.95
	회사채	649,243,190	0.03	1.55	-0.03	1.55
	기업대출	218,164,538,766	0.05	13.61	-0.11	13.55

2°C ORDERLY	구분	손실액(원)	투자가치 손실률(%)			
			물리적 리스크	정책 리스크	기술·기회	총합
	상장주식	18,925,276,990	1.12	0.41	-0.05	1.47
	비상장주식	112,590,803,969	1.09	0.81	-0.18	1.72
	회사채	55,165,211	0.05	0.08	-0.01	0.13
	기업대출	21,200,150,282	0.09	1.24	-0.02	1.32

2°C DISORDERLY	구분	손실액(원)	투자가치 손실률(%)			
			물리적 리스크	정책 리스크	기술·기회	총합
	상장주식	23,439,680,406	1.15	0.78	-0.11	1.82
	비상장주식	147,957,763,279	1.13	1.36	-0.23	2.26
	회사채	216,714,161	0.05	0.47	-0.01	0.52
	기업대출	67,442,622,731	0.10	4.12	-0.03	4.19

3°C NDCs	구분	손실액(원)	투자가치 손실률(%)			
			물리적 리스크	정책 리스크	기술·기회	총합
	상장주식	27,622,394,056	1.78	0.49	-0.12	2.15
	비상장주식	155,394,225,481	1.66	0.97	-0.24	2.38
	회사채	179,959,253	0.08	0.36	-0.01	0.43
	기업대출	40,772,328,110	0.15	2.42	-0.03	2.53

3°C Current Policies	구분	손실액(원)	투자가치 손실률(%)			
			물리적 리스크	정책 리스크	기술·기회	총합
	상장주식	34,703,286,412	2.70	N/A	N/A	2.70
	비상장주식	157,651,392,182	2.41	N/A	N/A	2.41
	회사채	47,349,036	0.11	N/A	N/A	0.11
	기업대출	4,303,666,241	0.27	N/A	N/A	0.27

3°C Fragmented	구분	손실액(원)	투자가치 손실률(%)			
			물리적 리스크	정책 리스크	기술·기회	총합
	상장주식	26,451,204,022	1.99	0.09	-0.02	2.06
	비상장주식	137,041,545,514	1.83	0.31	-0.05	2.10
	회사채	46,908,055	0.09	0.03	0.00	0.11
	기업대출	8,457,529,911	0.17	0.36	-0.01	0.53

Think Hazard 기반 Heat Map

국가명	Urban Flood	River Flood	Coastal Flood	Earthquake	Landslide	Tsunami	Volcano	Cyclone	Water Scarcity	Extreme Heat	Wildfire
1 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
2 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
3 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
4 아시아	Medium	Very low	Medium	Very low	Low	Medium			Low	Medium	High
5 아메리카	Low	Low		Very low	Very low			Low	Very low	Medium	High
6 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
7 아시아	High	Very low	High	Low	Medium	Medium		High	Low	Medium	Medium
8 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
9 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
10 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
11 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
12 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
13 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
14 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
15 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
16 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
17 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
18 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
19 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
20 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
21 아시아	Medium	Very low	Medium	Very low	Low	Medium			Low	Medium	High
22 아시아	Low	Very low	High	Very low	Low	Medium		High	Low	Medium	Medium
23 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
24 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
25 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
26 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
27 아시아	Low	Very low	High	Very low	Low	Medium		High	Low	Medium	Medium
28 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
29 아메리카	Very low	Very low	Medium	Medium	High	High	Medium	Low	Medium	High	High
30 유럽	Low	Medium		Medium					Very low	Low	High
31 아메리카	Very low	Very low	High	High	High	High		Low	Low	Medium	High
32 유럽	Low	Medium		Medium			Very low		Medium	Low	High
33 아메리카	Very low			Low	Very low	Low			Low	Medium	Medium
34 아메리카	Low	Very low	Medium	Low	Very low	Low		High	Low	Medium	Medium

국가명	Urban Flood	River Flood	Coastal Flood	Earthquake	Landslide	Tsunami	Volcano	Cyclone	Water Scarcity	Extreme Heat	Wildfire
35 아메리카	Very low	Very low	Medium	Medium	High	High	Medium	Low	Medium	High	High
36 유럽	Medium	High		Very low	Very low				Medium	Low	High
37 유럽	Medium	High		Very low	Very low				Medium	Low	High
38 유럽	Medium	High		Very low	Very low				Medium	Low	High
39 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
40 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
41 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
42 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
43 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
44 아시아	High	Low		Very low	Very low			High	Low	Medium	High
45 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
46 아시아	High	Very low	High	Low	Medium	Medium		High	Low	Medium	Medium
47 아시아	High	High		Medium	Very low			High	Low	High	High
48 아메리카	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
49 아메리카			Medium	High	Medium	High	Medium	High		Medium	High
50 아시아	High	Very low	Medium	Low	Medium	Low	Very low	High	Low	Medium	High
51 아시아	Low	Low	High	Low	Very low	High		High	Medium	High	High
52 아메리카			Medium	High	Medium	High	Medium	High		Medium	High
53 아메리카			Medium	High	Medium	High	Medium	High		Medium	High
54 아메리카	Very low	Very low	High	High	High	High			Low	Low	High
55 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
56 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
57 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
58 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
59 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
60 아시아	High	Low	High	Very low	Medium	Medium		High	Low	Medium	High
61 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
62 유럽	Medium	High		Low	Low				Low	Low	High
63 아메리카	Low	Medium		Very low				High	Very low	Medium	High
64 유럽	Low	Medium		Medium					Very low	Low	High
65 아시아	Medium	Very low	High	Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	High
66 아메리카	Low	Very low	High	Very low	Very low	Low			Very low	Medium	Medium
67 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium
68 아시아	Medium	Low		Very low	Low	Medium	Very low	High	Low	Medium	Medium

온실가스 검증 의견서

서문

(주)디엔비비즈니스어슈어런스코리아(이하, DNV)는 미래에셋증권(주)(이하, 회사)의 온실가스 성명서에 대해 제3자 검증을 수행하였습니다. 회사는 'WRI/WBCSD GHG Protocol: A Corporate Accounting and Reporting Standard', 'The Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard', 'IPCC Guidelines: 2006' 에 근거한 온실가스 성명서를 준비할 책임이 있으며, 온실가스 성명서 내용에 모든 책임을 가지고 있습니다. DNV는 본 검증 의견서와 관련하여 계약 조건에 따라 검증 계약당사자를 제외한 제3자에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.

검증 목적 및 범위

본 검증의 목적은 회사의 온실가스 성명서에 대해 독립된 검증 의견을 제시하는데 있으며, 검증 범위는 아래와 같습니다.

- 조직경계: 미래에셋증권(주)의 국내 사업장
- 운영경계: Scope 1(직접배출), Scope 2(간접배출), Scope 3(기타 간접배출 - 카테고리 1, 5, 6)
- 보고 대상 기간: 2025. 01. 01 ~ 2025. 12. 31

검증 방식

본 검증은 'ISO 14064-3:2019'의 검증 원칙과 기준에 따라 제한적 보증수준 하에서 수행되었습니다. DNV는 회사가 보고한 온실가스 성명서의 완성에 대한 검증 의견을 제시하는데 필요한 정보와 데이터를 얻기 위하여 검증 계획을 수립하였으며, 검증결론은 중요성 평가 기준 5%를 적용하여 의견을 도출하였습니다. 검증 프로세스의 부분으로 다음 사항을 확인하였습니다.

- 온실가스 데이터 관리 및 수집, 배출량 산정 및 보고 프로세스의 적정성
- 온실가스 인벤토리는 측정값을 기초로 작성되었으며, 보고된 데이터의 수치를 계산, 추정, 확정하는 과정에서 발생할 수 있는 고유의 한계를 내포하고 있음

결론

회사의 온실가스 성명서와 관련한 정보를 검증기준에 따라 검증한 결과, 부적절하게 산정되거나 중대한 오류를 포함하고 있다고 판단할 만한 사항은 발견하지 못하였습니다.

- 온실가스 배출량에 대한 '적정' 의견을 제시합니다.
- 상세 배출량은 첨부을 참고하십시오.

2025년 미래에셋증권(주) 온실가스 배출량

(단위: ton CO₂eq)

범위	카테고리	온실가스 배출량 ¹⁾	온실가스 배출량 ²⁾
Scope 1	직접배출	1,111	2,430
Scope 2	국내(지역 기반)*	8,825	16,807
	국내(시장 기반)**	64	64
Scope 3	기타 간접배출 ³⁾	623	
업스트림	1. 구매한 제품 및 서비스 ⁴⁾	용수	11
		용지	74
	5. 사업장 발생 폐기물 ⁵⁾		43
	6. 출장 ⁶⁾		494
총 배출량	국내(지역 기반)*	10,559	19,860
	국내(시장 기반)**	1,798	3,117

- 상기의 '총 배출량'은 소수점 처리로 인해 직접(Scope 1), 간접(Scope 2) 및 기타 간접배출량(Scope 3) 합산 값과 차이가 발생할 수 있음.
- 온실가스 배출량은 IPCC 제5차 평가보고서(AR5)에서 제시한 지구온난화지수(GWP) 값을 적용함.
- 에너지 열량은 에너지법 시행규칙 (개정2025.10.1) 별표 (개정 2022.11.21) 값을 적용함.
- * 지역 기반(Location-based)은 국가 전력망을 기준으로 한 전력 사용에 따라 산정된 Scope 2 배출량이며, 최신의 공표된 2023년 국내 전력 배출계수를 적용함.
- ** 시장 기반(Market-based)은 GHG 프로토콜을 적용하며, 회사가 REC(재생에너지 공급인증서) 구매 및 녹색프리미엄을 통해 조달한 재생에너지 전력량을 Scope 2 온실가스 배출량에 반영함. 공표된 전역 배출계수가 없으므로 전역 전력 사용량에 대해서는 최신의 공표된 2023년 국내 전력 배출계수를 사용함.

- 1) 배출량의 Scope 1과 2 배출량은 본사, 소유 건물 및 임차 사무소의 실 사용 면적에서 발생하는 온실가스 배출량만 산정함.
- 2) 배출량II의 Scope 1과2 배출량은 본사 및 소유 건물은 건물 전체의 온실가스 배출량을 산정하였고, 임차 사무소는 실 임차 면적에 해당하는 배출량만 산정함.
- 3) Scope 3(기타 간접배출) 배출량은 실 사용 공간에서 발생하는 온실가스 배출량만 산정함.
- 4) '구매한 제품 및 서비스'는 본사와 소유 사옥의 '용수' 사용량만 고려하였으며, '용지'는 전 영업소의 사용량을 고려하였음.
- 5) '폐기물'은 본사와 소유 사옥의 폐기물 발생량만 고려하였음.
- 6) '출장'은 국내 및 해외 출장이 고려되었음.

2026년 5월 04일

대표이사 이장섭
(주)디엔비비즈니스어슈어런스코리아



본 외부 검증인의 검증 의견서는 의견서 발행일 현재로 유효한 것입니다. 의견서 발행일 이후 본 의견서를 열람하는 시점 사이에, 온실가스 배출량 산정에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수 있으며, 이로 인하여 본 검증 의견서가 수정될 수도 있습니다.

DNV Business Assurance Korea: 서울특별시 중로구 중로 1, 교보빌딩 18F

PRJN-1209637-AST-KOR

제3자 검증 의견서

지속가능경영보고서 검증

미래에셋증권 주식회사

이해관계자 귀중

(재)한국품질재단(이하 '품질재단'이라 함)은 미래에셋증권 주식회사¹⁾(이하 '회사'라 함)의 2026 통합보고서(이하 '보고서'라 함)²⁾에 대한 독립된 검증을 수행하였습니다. 품질재단은 하기 명시한 검증 기준 및 범위에 따라 독립적으로 보고서에 대한 제3자 검증 의견을 제시할 책임이 있으며, 본 보고서의 작성에 대한 책임은 회사 경영자에게 있습니다.

1) 조직주소(본사기준): 서울특별시 중구 을지로5길 26 미래에셋 센터빌딩 이스트타워
2) 데이터 수집기간: 2025년 1월 1일~2025년 12월 31일. 일부 성과는 2026년 상반기 포함

검증 목적

본 검증은 회사의 보고서에 기재된 데이터 및 정보에 대한 신뢰성 확보를 목적으로 합니다.

검증 범위

- 검증 경계: 본사, 고객센터, 국내지점 및 해외법인과 해외사무소 등 국내외 사업장 전체
- 검증 항목

(GRI Standards 2021 기준)

구분	GRI Standards	
공통표준 (Universal Standards)	• 2-1 to 2-5(The organization and its reporting practices)	• 2-22 to 2-28(Strategy, policies, and practices)
	• 2-6 to 2-8(Activities and workers)	• 2-29 to 2-30(Stakeholder engagement)
	• 2-9 to 2-21(Governance)	• 3-1 to 3-3(Material Topics Disclosures)
특정주제표준* (Topic Standards)	• GRI 201(Economic Performance)	• GRI 405(Diversity and Equal Opportunity)
	• GRI 202(Market Presence)	• GRI 417(Marketing and Labeling)
	• GRI 203(Indirect Economic Impacts)	• GRI 418(Customer Privacy)
	• GRI 205(Anti-corruption)	

* 특정주제 표준: 중대주제 관련 조항 기준

3. 검증 제외항목: 다음 사항은 검증범위에 포함되지 않았습니니다.

- 자회사, 관련 회사, 협력사 및 제 3 자의 성과 및 보고 관행
- 보고서에 제시된 GRI Standards 2021을 제외한 기타 지속가능성 이니셔티브 관련 항목
- 정기공시 보고서, 재무제표 등 기타 관련 정보
- 온실가스배출량, 금융배출량 등

검증 기준 및 보증수준

본 검증은 [AA1000AS(v3)], [AA1000AP(2018)] 및 [Type 2 – Moderate]를 기준으로 하였습니다.

검증 방법

심사팀은 상기 기준을 적용하여 보고서 내용의 신뢰성을 확인하기 위해 관련 절차, 시스템 및 통제의 방식과 가용한 성과 데이터에 대하여 검토하였습니다.

검증 과정에서 확인한 문서는 아래와 같습니다.

- **비재무정보:** 회사가 제공한 데이터와 통합 정기공시 보고서, 언론 및 인터넷을 통해 조사된 자료 등
- **재무정보:** 회사의 재무제표 및 금융감독원의 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)에 공시된 자료와 홈페이지에 게시된 자료 등

※ 단, 상기 비재무정보 및 재무정보 관련 자료의 내용은 검증 범위에 포함되지 않음.

본 검증은 현장방문을 포함한 서면검증 및 담당자 인터뷰를 통해 진행되었습니다. 보고서 내 중대성 평가 절차, 이해관계자를 고려한 이슈 선정, 데이터 수집·관리 및 보고서 작성 절차의 유효성과 서술 내용의 타당성은 담당자 인터뷰를 통해서 평가되었으나 내/외부 이해관계자 면담은 실시하지 않았습니다. 이후 상기 단계에서 발견한 일부 오류, 부적절한 정보, 불명확한 표현들은 보고서 발간 전에 적절히 보완되었음을 확인하였습니다.

지속가능경영보고서 검증

미래에셋증권 주식회사

검증 한계

본 검증은 기준 및 방법 등을 적용하는 과정에서 발생할 수 있는 고유의 한계를 내포하고 있습니다.

적격성 및 독립성

본 검증의 심사팀은 품질재단 내부 규정에 의거하여 적격하게 구성되었습니다. 품질재단은 제3자 검증서비스를 제공하는 업무 외에 회사의 사업 전반에 걸쳐 검증의 독립성 및 공정성을 저해할 수 있는 어떠한 이해관계도 없습니다.

검증 의견

품질재단은 회사의 보고서에 대해 아래와 같은 의견을 제시합니다.

1) 보고서는 다음의 AA1000AP(2018) 4대 원칙을 준수하여 작성되었음을 확인하였습니다.

• 포괄성(Inclusivity)

회사는 이해관계자 그룹을 적절히 정의하여 각 그룹의 특성을 고려한 의사소통 채널을 통해 이해관계자들과 소통하고 의견을 수렴하고 있습니다. 심사팀은 이 과정에서 누락된 주요 이해관계자를 발견할 수 없었으며, 수렴된 이해관계자의 의견을 경영전략에 반영할 수 있도록 노력하고 있음을 확인할 수 있었습니다.

• 중요성(Materiality)

회사는 적절한 절차를 통하여 중대이슈를 선정하였으며 관련한 영향을 고루 검토하여 중대이슈 선정에 대한 당위성을 제고하였습니다. 심사팀은 도출된 중대이슈가 본 보고서에서 보다 비중있게 다루어졌으며, 중대성 평가 과정에서 파악된 중대이슈가 누락없이 보고서에 보고되었음을 확인하였습니다.

• 대응성(Responsiveness)

회사는 이해관계자의 요구사항과 주요 관심사항에 적시 대응하기 위해 노력하고 있습니다. 심사팀은 중대이슈에 대한 조직의 대응 활동 및 성과가 부적절하게 보고되었다는 증거를 발견하지 못하였습니다.

• 영향성(Impact)

회사는 경영활동 전반에서 이해관계자 관련 중대이슈의 영향을 식별 및 모니터링하고 있으며, 그 내용을 가능한 범위 내에서 보고하고 있습니다. 심사팀은 중대이슈와 관련된 영향성이 부적절하게 측정·보고되었다는 증거를 발견하지 못하였습니다.

2) 보고서는 보고서 작성기준 (GRI Standards(2021) – Accordance, UNGC, UN SDGs, SASB, IFRS S2, TCFD)에 따라 적절하게 작성되었습니다.

3) 검증에 사용된 데이터와 정보는 제공된 자료에 한하여 적절하고, 검증의견에 영향을 줄 수 있는 중대한 오류 및 누락은 발견되지 않았습니다.



2026-06-23

Ji Young Song

(재)한국품질재단 대표 송지영

협회 가입현황 및 수상내역

협회 가입현황

ISDA	UN Global Compact	국제금융센터	금융결제원	금융보안원	금융보안포럼	금융정보보호협의회	금융정보화추진협의회	상공회의소	서울IB포럼	서울파이낸셜포럼	자본시장연구원	전국은행연합회
준법감시협의회	한국CFO협의회	한국경영자총협회	한국경제인협회	한국금융정보학회	한국금융투자협회	한국금융학회	한국상장회사협의회	한국연금학회	한국재무학회	한국자본시장연구원	한국증권학회	한국파생상품학회

2025년 수상내역

1월 2024 하반기 베스트 증권사 애널리스트 리서치 부문 프론티어상, 인터넷 소프트웨어 솔루션 분야 베스트 애널리스트, 계량분석 분야 베스트 애널리스트 2024 대한민국 베스트 리포트 코넥스 부문 2024 베스트 애널리스트 계량분석(퀀트) 부문 1위, 플랫폼·게임 부문 1위, 2차전자 부문 2위, 반도체 부문 3위, 섬유·의복 부문 3위 코리아 캐피탈 마켓 리그테이블 어워즈 Best Bond Deal(SB), 베스트 IPO 제3회 딜사이트 IB대상 IPO 주관 부문 베스트하우스 베스트 애널리스트 시상식 혁신기업 리서치 우수 증권사, 투자 전략 부문 베스트 애널리스트, 기업 분석 부문 베스트 애널리스트	한경비즈니스 머니투데이 매경이코노미 더벨 딜사이트 조선일보
2월 2025 대한민국 펀드대상 베스트판매사 제16회 한국IB대상 기업공개(IPO) 부문 수상 제22회 대한민국 IB대상 최우수 IPO Korea Wealth Management Awards 2025 올해의 퇴직연금 하우스, 올해의 PBS, 올해의 PB센터 2025 대한경제 IB대상 베스트 IPO 부문 수상	한국경제 한국경제 머니투데이 더벨 대한경제
3월 2024 코스피 우수 IB 수상	한국거래소
7월 2025 대한민국 금융소비자권익대상 금융소비자보호상 상반기 베스트 증권사 애널리스트 시상식 인터넷·소프트웨어 부문, 계량분석 부문 Euromoney Awards For Excellence 2025 대한민국 최우수 증권사	머니투데이 한경비즈니스 영국 유로머니
6월 2025 애널리스트 대상 종합 2위 2025 ESG 경영대상 사회부문 우수상	MTN 더팩트
5월 제11회 대한민국 퇴직연금대상 대상 제5회 지속가능금융 ESG 어워드 증권사 부문 리더 2025 해럴드경제 자본시장대상 베스트퇴직연금대상 2025 뉴스핌 캐피탈마켓 대상 베스트 글로벌 자산관리상 2025 대한민국 모바일대상 금상(정보통신산업진흥원 원장상) 2025 대한상의 포브스코리아 사회공헌 대상 사회공헌대상 수상(미래에셋백현주재단)	매일경제 머니S 해럴드경제 뉴스핌 한경닷컴 대한상의 포브스
4월 2025 증권대상 글로벌전략 부문 금상 프라이빗뱅킹어워즈 2025 베스트 투자상품 수상, 베스트PB센터 2025 대한민국 ESG 경제대상 ESG 혁신대상 2025 금융투자대상 퇴직연금운용 부문 한국거래소 이사장상 2025 중앙 ESG 경영대상 다각화된 금융 부문 수상 HKEX 어워즈 Enterprise Data Package Data Vendor 부문, Top Participating Dealer New ETP 부문(홍콩법인 수상)	매일경제 한경머니 ESG경제 이데일리 중앙일보 홍콩거래소(HKEX)
9월 제15회 금융대상 베스트연금상 아시아 최고 투자역량 어워즈(Most Astute Investors Awards 2025) 최우수 포트폴리오 매니지먼트 부문 1위, 최우수 채권 투자기관 부문 우수기관	아시아투데이 The Asset
10월 제3회 서울 상생금융대상 금상 제13회 베스트 MTS 어워드 대상 2025 해럴드 투자대상 최우수 퇴직연금	서울신문 머니투데이 해럴드경제
11월 제14회 100세 시대 금융대상 우수상 2025 대한민국 증권대상 증권 부문 최우수상(소비자보호 부문) 2025 대한민국 지속가능경영 소통대상 저탄소 녹색금융 부문 국회기획재정위원장상 ASOCIO 어워드 2025 AI Service Provider Award 베스트 퇴직연금 어워즈 2025 증권 부문 베스트 퇴직연금 사업자	MTN 서울경제 뉴스투데이 ASOCIO 한경머니
12월 제15회 올해의 마켓리더 대상 퇴직연금 부문 한국금융투자협회장상 AI 2025 애널리스트 어워즈 한국인공지능협회 회장상 2025 아시아 자본투자 대상 WM 해외 주문 최우수상 제4회 ESG 경영대상 금융교육 부문 수상 2025 금융증권대상 퇴직연금부문 대상(한국거래소 이사장상) 2026 베스트 프라이빗뱅크 어워즈 세계에서 가장 혁신적인 PB 2025 주주가치 혁신포럼 이행 평가 부문 수상	이투데이 이코노미스트 아시아경제 이코노미데일리 아주경제 미국 글로벌파이낸스 조선일보



04539 서울시 중구 을지로5길 26 미래에셋센터원빌딩
securities.miraeasset.com



17년 연속 참여



본 인쇄물은 FSC®(산림관리협의회, Forest Stewardship Council®)
인증 용지에 콩기름 잉크로 인쇄되었습니다.