INVESTOR RELATIONS 2019

YOUR PARTNER FOR SUCCESS

KORE ASSET
코리아에셋투자증권

PLAYGROUND for STARS

우리는 최고의 금융 인재를 위한 놀이터를 지향합니다.

금융은 규제산업이라는 특성상 개인의 창의적 아이디어와 역량으로 사업화를 이루는 것이 결코 쉽지는 않습니다.
저희는 2013년 이후 지속적으로 단위 업무 인가 획득을 진행해 왔고,
이렇게 확보한 업무 영역이 창의적이고 능력 있는 금융 인재의 Playground가 될 수 있도록
1) 성과에 대해 확실하게 보상하는 문화와
2) 실패를 따뜻하게 환영하는 문화가 함께 공존하는 회사로 만들어 왔습니다.

최고의 금융 인재를 흡수하고 담을 수 있는 스펀지 같은 회사가 되어,
고객에게 항상 더 나은 금융 솔루션을 제공하는 특화된 금융기관으로 자리매김할 것입니다.

-코리아에셋투자증권 임직원 일동-

Disclaimer

본 자료는 코리아에셋투자증권 주식회사 (이하 “회사”)에 관한 일반적인 정보제공목적으로만 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 증권의 매수 또는 인수에 대한 권유를 구성하지 아니하며, 본 자료의 어떠한 부분도 본 자료와 관련된 어떠한 계약, 약정 또는 투자결정의 근거가 되거나 그와 관련하여 신뢰될 수 없습니다. 회사의 공모 및 상장과 관련하여 이루어지는 보통주의 매수 또는 인수에 대한 권유는 위 주식의 공모에 관하여 자본시장법과 금융투자업에 관한 법률에 따라 작성되는 투자설명서, 예비투자설명서 또는 간이투자설명서에 따르며 투자판단을 함에 있어 투자설명서, 예비투자설명서 또는 간이투자설명서에 의존하여야 한다는 점을 유의하시기 바랍니다.

회사는 본 자료에 기재된 정보에 대해서 별도의 독립적인 확인 과정을 거치지 아니하였습니다. 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성과 관련해서는 어떠한 진술 및/또는 보장도 제공되지 아니하며, 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성에 관하여 신뢰를 하여서도 아니 됩니다. 본 자료에 포함 된 정보는 본 자료 제공 당시의 상황에 기초하여 해석되어야 하며, 본 자료 제공 이후의 변화를 반영하도록 업데이트 되지 않을 것 입니다.

회사 및 계열회사, 그 임직원 및 자문사 등 회사와 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 본 자료 및/또는 그 기재내용을 이용함으로 인하여 발생하거나 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떤 손해에 대해서도 민사 · 형사 및 행정상의 책임을 일체 부담하지 아니합니다.

본 자료는 장래에 관한 회사의 예측을 반영하는 정보(이하 “예측정보”)를 포함하고 있습니다. 이러한 예측정보는 회사가 통제할 수 없는 미래에 관한 가정들에 근거한 것으로서 관련 예측정보에 의하여 예정된 바와 다른 결과가 초래될 위험 및 불확실성이 있습니다. 회사는 예측정보와 관련하여 본 자료 제공 이후에 발생하는 새로운 변경사항을 업데이트할 의무를 부담하지 않습니다. 본 자료의 전부 또는 일부는 어떠한 방식으로도 분리되거나, 재생산되거나, 재분배되어서는 아니 되며, 본 자료에 포함된 정보는 공지의 사실이 되기 전에는 기밀로 취급되어야 합니다.

본 자료를 제공받음으로써 귀사는 전술한 제한사항에 구속됨에 동의하는 것으로 간주되며, 추후 본 자료를 회사에 반환하는 경우에도 전술한 제한사항에 따른 구속은 그대로 유지됩니다.

KORE ASSET
코리아에셋투자증권

Contents

INVESTOR RELATIONS 2019

Prologue

Chapter 1. About KOREASSET

Chapter 2. Core Competitiveness

Chapter 3. Investment Focus

Appendix

KOREASSET
코리아에셋투자증권

KORE ASSET
코리아에셋투자증권

Prologue

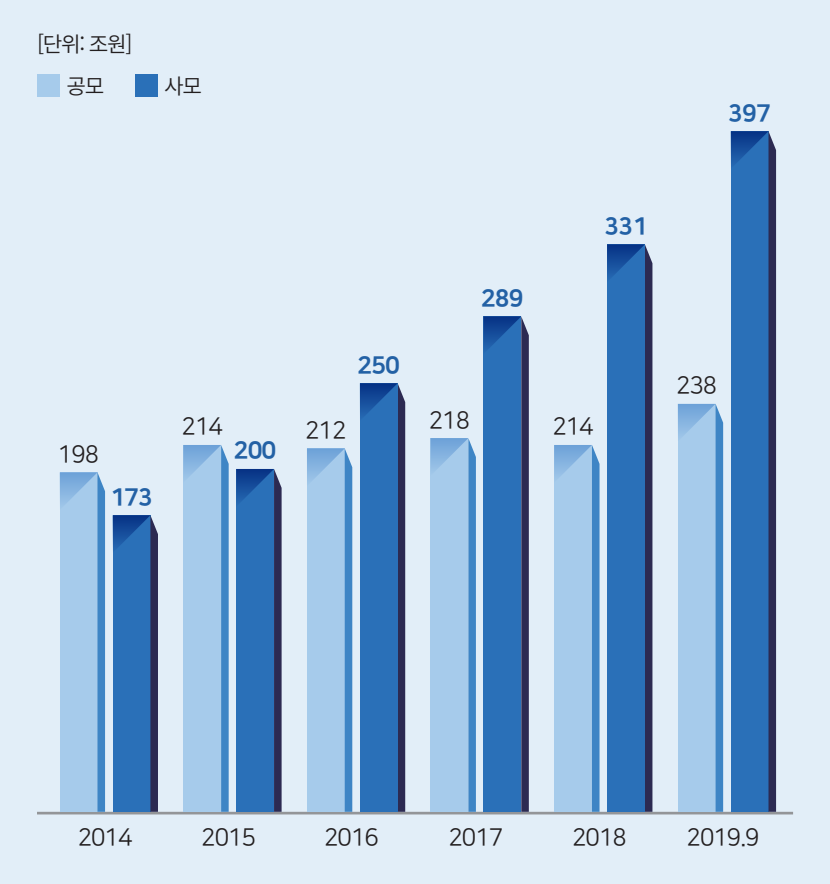
1. 금융 패러다임의 변화
2. 증권업 수익구조의 변화
3. 정부 혁신금융 정책의 확대
4. Corporate Strategy

1. 금융 패러다임의 변화

KORE ASSET

투자 트렌드가 공모에서 사모로, 전통투자에서 대체투자로, 대기업에서 중소벤처·스타트업으로 변화

사모펀드 순자산액 지속적 증가



[자료 : 금융투자협회 자본시장통계]

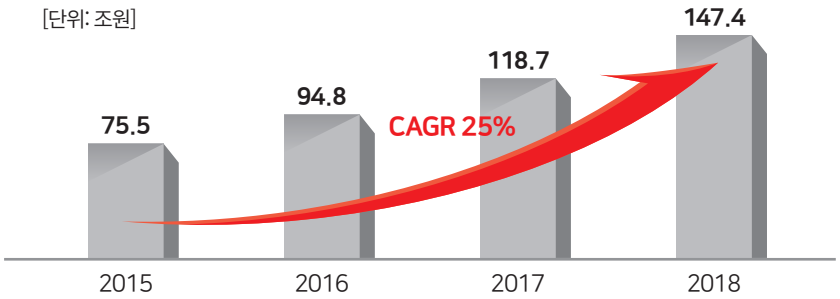
대체자산으로의 투자 증가 추세

저금리 상황 지속 + 주식시장 침체

대체투자에 대한 관심 증가

전통투자	대체투자		
	실물자산	기업투자	실물자산
주식, 채권, 현금성 자산, 파생상품 등	부동산, 자원, 인프라, 농지, 삼림, 비행기, 선박 등	메자닌, 바이아웃, 벤처투자, 부실채권 등	매크로, 이벤트, 니치, 멀티전략 등

대체투자펀드 수탁 잔액



[자료 : 금융투자협회 자본시장통계]

2. 증권업 수익구조의 변화

자기자본 투자 확대 및 수익구조 다변화 진전으로 증권사 수익성 향상

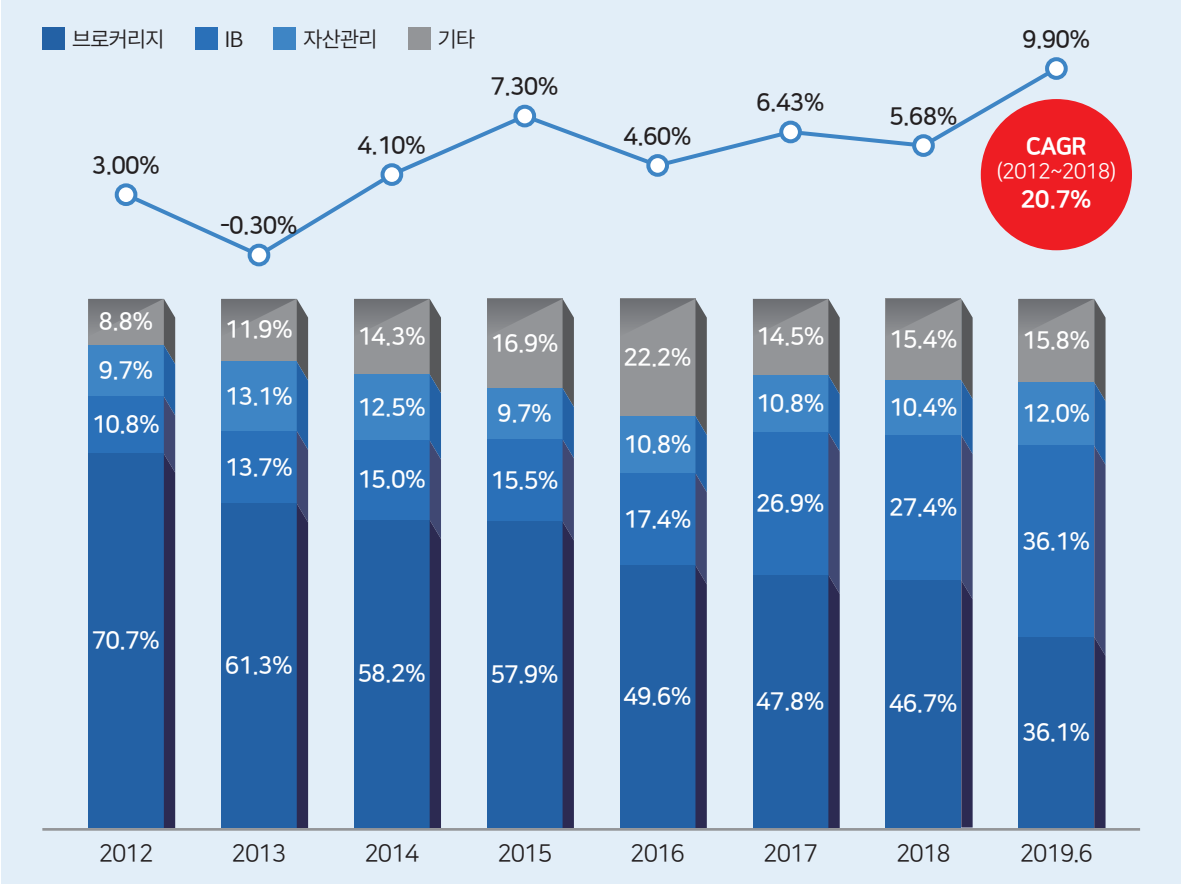
초대형 IB 출현에 따른 증권사 간 수익구조 차별화 및 중소형사 특화 진행 중

증권업 패러다임의 변화

1. **자기자본의 대형화**
   (IB, 자기매매 경쟁력 확대)
2. **수익구조 다변화**
   (위탁매매 비중 축소 및 IB 수익 확대)
3. **증권사별 수익구조 차별화**
   (대형사/중소형사 간 특화된 구조)

수익구조 개선에 따른 ROE 향상

증권업 전체 ROE 및 수수료 수익 비중 추이



[자료:금융통계정보시스템, 금융감독원 증권회사 영업실적 보도자료]

3. 정부 혁신금융 정책의 확대

정부 혁신금융 정책 및 지원 확대에 힘입어 벤처투자 규모 지속 증가

주요내용(정부보도자료 2019년 3월 6일)

1. 신산업 · 高기술 스타트업 발굴

2. 벤처투자 시장내 민간자본 활성화
→ BDC 도입, 조건부지분인수계약(SAFE) 도입, 사모재간접공모펀드의 벤처펀드 출자 활성화

3. 스케일업과 글로벌화 지원
→ 4년간 12조원 규모의 전용펀드 조성 · 운용

4. 벤처투자의 회수 · 재투자 촉진

5. 스타트업 친화적 인프라 구축

정부정책에 힘입어 신기술금융 투자 증가 추세

[자료 : 금감원 업무보고서, 벤처투자 통계자료, 중기부 보도자료]

- 스케일업 전용펀드 도입과 BDC 도입 등 정부의 벤처 정책은 기업금융과 연계가 가능한 신기술금융업을 겸영하는 금융투자업자에게 우호적인 영향을 미칠 것으로 전망
- 스케일업 금융은 대규모 자금이 투입되어야 하고 시장점유율 확대를 위해 인위적인 M&A가 필수적임에 따라 자본시장을 통해 대규모자금을 공급하고 어드바이저리를 제공하는 등 증권사가 반드시 수행해야 하는 업무로 부각될 것

패러다임 변화에 맞는 효율적인 사업 포트폴리오 구축 및 업계 최고의 인재 확보를 통해 업계 최고 수준의 ROE 및 지속성장 실현

KOREASSET
코리아에셋투자증권

01 Chapter

About KOREASSET

1. 회사 개요
2. 경영진
3. 성장 스토리

회사 개요

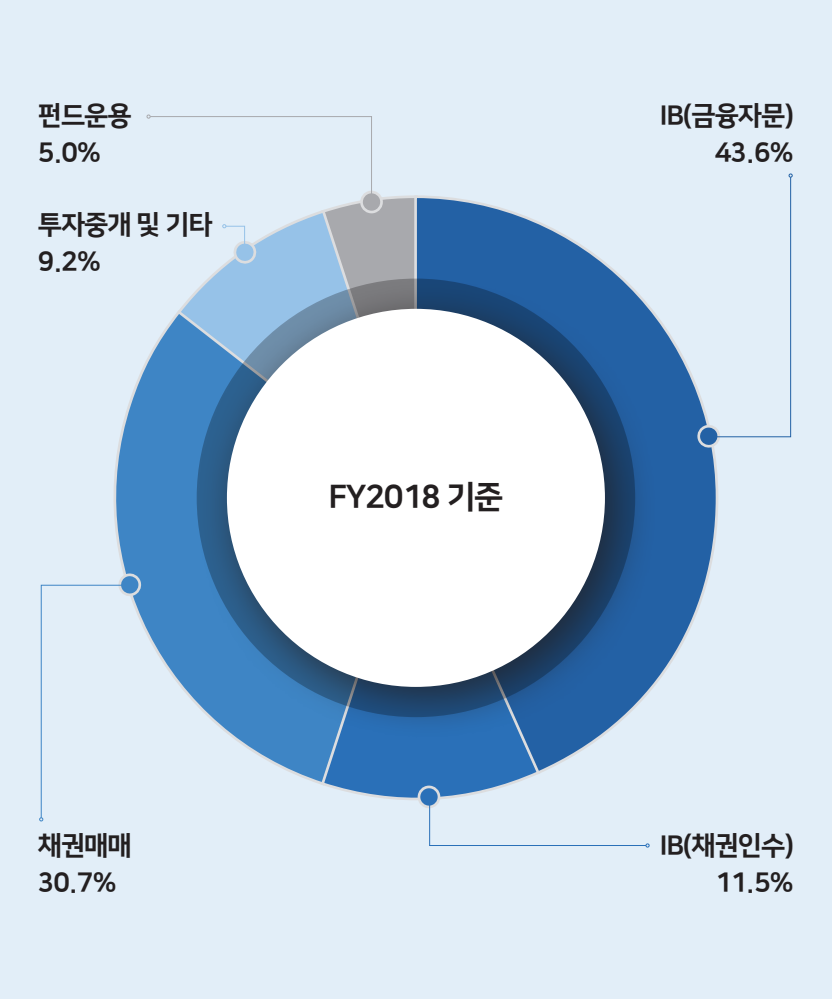
[증권신고서 제출일 '19.10.10 기준]

회사명	코리아에셋투자증권
대표이사	기동호, 김은섭
설립일	2000년1월6일 (2013년 1월 경영권 변동 및 상호 변경)
직원수	198명
자본금	237억원 (액면가 5,000원)
결산월	3월
본점 주소	서울 영등포구 여의나루로 57, 12층
주요 업무	IB 금융자문, 채권인수, 채권매매, 투자중개, 펀드운용(헤지펀드·신기사조합) 등

주주 현황

주주	주식수㈜	지분율(%)
케이앤케이드림파트너스PEF	4,140,000	87.3%
기타	600,000	12.7%
계	**4,740,000**	**100.0%**

사업 영역



IB와 채권 부문에 경륜을 갖춘 경영진의 주도하에 효율적 사업조직 구축 및 각 분야 우수인재 확보

기동호 대표이사/CEO

- 2013년 ~ 현재 경영총괄
- 부국증권 부사장(IB부문 대표)
- 하나은행 지점장
- 한국외국어대학교 무역학과

김은섭
대표이사/
부사장

- 2013년 ~ 현재
  채권·금융벤처·법인 영업총괄
- 부국증권 금융투자부 상무
- 하나은행
- 세종대학교 회계학과

김정호
부사장/
채권부문장

- 2016년 ~ 현재
  채권부문장
- 부국증권 채권금융본부 부사장
- 우리투자증권 채권영업부 이사
- 외환은행 자금/채권/해외지점
- 건국대학교 부동산대학원

안노영
부사장/
헤지펀드운용
부문장

- 2013년 ~ 현재
- 아이엠투자증권 채권본부장 전무
- SC 증권 채권총괄 전무
- 리딩투자증권 자본시장본부
- 국민은행
- 한국외국어대학교 독일어과

김홍관
전무/
IB1 부문장

- 2013년 ~ 현재
- 하나은행 자산운용부장
  기업금융RM
- 연세대학교 경영학과

도태호
전무/
전략기획
부문장

- 2013년 ~ 현재
- 부국증권 IB본부 상무
- 하나은행
- 서울대학교 국제경제학과

3. 성장 스토리

KOREASSET

도전과 혁신을 통해 증권업계 자본잠식률 1위에서 ROE 1위 증권사로!

사업구조 전면 개편 (~2013)

2013.01
코리아에셋 투자증권 사명 변경
기동호 대표이사 취임
케이엔케이드림PEF로 최대주주 변경

2000.01
코리아 RB증권 설립

성장 기틀 마련 (2014 ~ 2016)

2016.08
전문사모집합투자업 금융위 등록

2016.06
신기술사업금융업 금융위 등록
(국내 증권사 최초)

2016.04
중소기업특화 금융투자회사 금융위 지정

2016.01
국내 최초 해상풍력발전 프로젝트(제주탐라)
금융자문

2014.09
미국 정부 임대차건물(PATRIOTS PARK)
매입 주선(US$ 321M)

안정적인 성장궤도 (2017 ~ 현재)

2019.06
글로벌 대체투자펀드 Sales 누적 3조원 돌파

2019. 04
한국모태펀드 스마트공장투자조합 GP선정

2017. 11
한국모태펀드 가상증강현실 투자조합 GP 선정

2017.06
각자 대표이사 취임 (기동호, 김은섭)

KORE ASSET
코리아에셋투자증권

02
Chapter

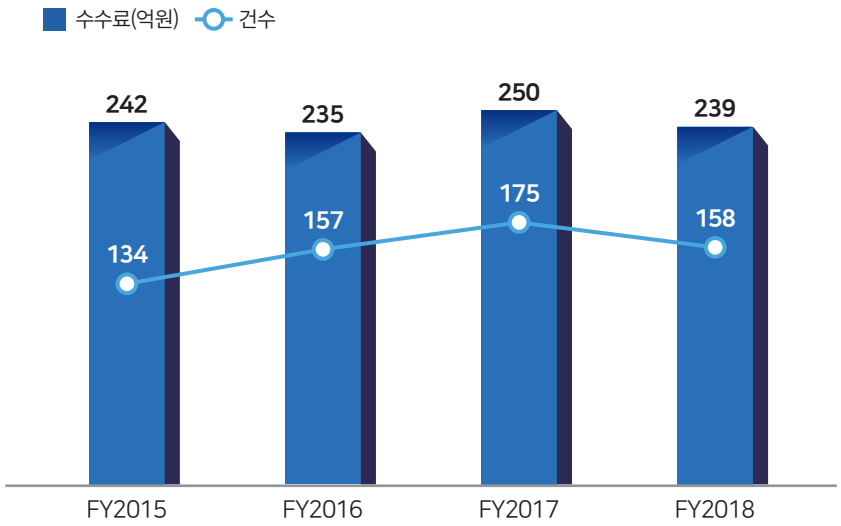
Core Competitiveness

1. IB: 부동산 및 신재생에너지 금융
2. 채권: 채권매매 및 여전채 인수
3. Wholesale: 글로벌 대체투자 상품 Sales
4. 펀드운용: 헤지펀드 및 신기사조합 운용
5. 중소벤처 기업금융:
   중기특화 증권사로서의 견고한 입지

1. IB _ 부동산 및 신재생에너지 금융 분야의 특화 경쟁력

업계 최고의 인재 확보를 통해 매년 평균 242억원 이상의 안정적 수익 시현 중

IB 금융자문 수수료 추이



IB 조직 및 전문인력 확보

1. 독립적인 Profit Center로 운영
2. 총 11개 본부, 60여 명의 IB 전문인력
3. 전체 인력의 30%

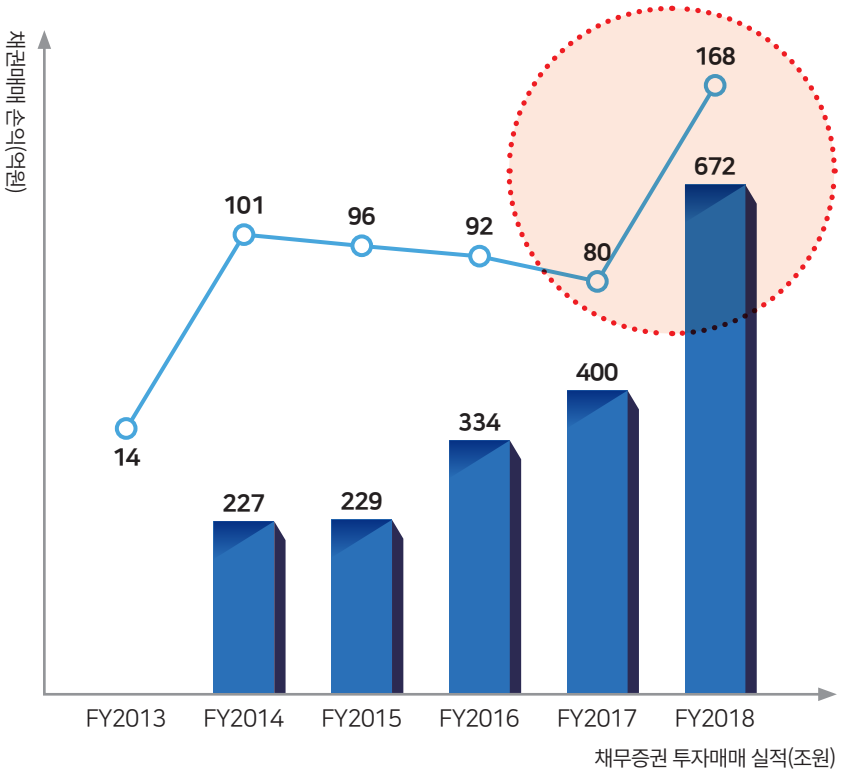
기업금융, 자산유동화 등 다양한 업무 경험과 역량 보유
부동산금융, 신재생에너지금융 자문 및 자금조달 원스탑 서비스

복합 상업지구	물류센터 개발	서울시 청년임대주택	국내최초 해상풍력발전	세계최대 수상태양광발전

채권매매 및 여전채 인수 부문 Top-tier 증권사로서 높은 수익 창출력과 경쟁력 확보

채권매매 역량의 Level-up

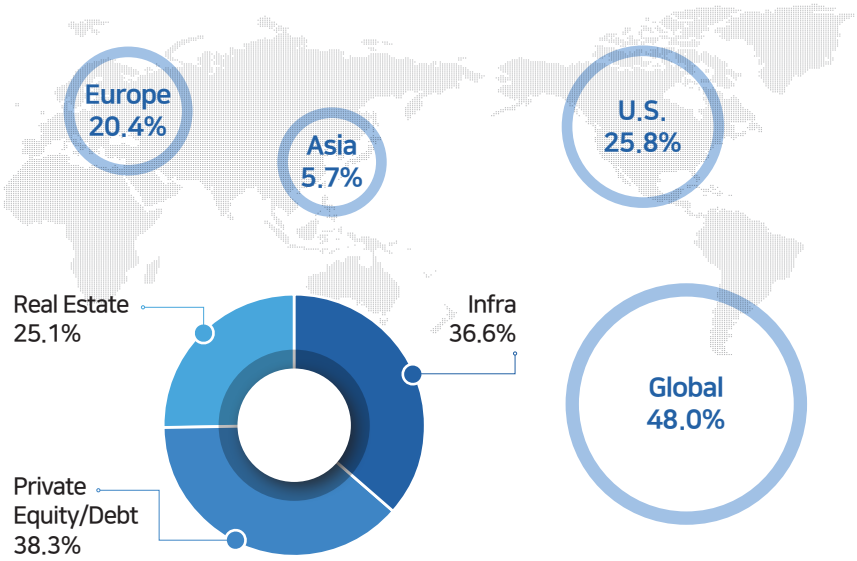
- 채권매매 TOP10
- 채권 최종호가 수익률 제공 증권사



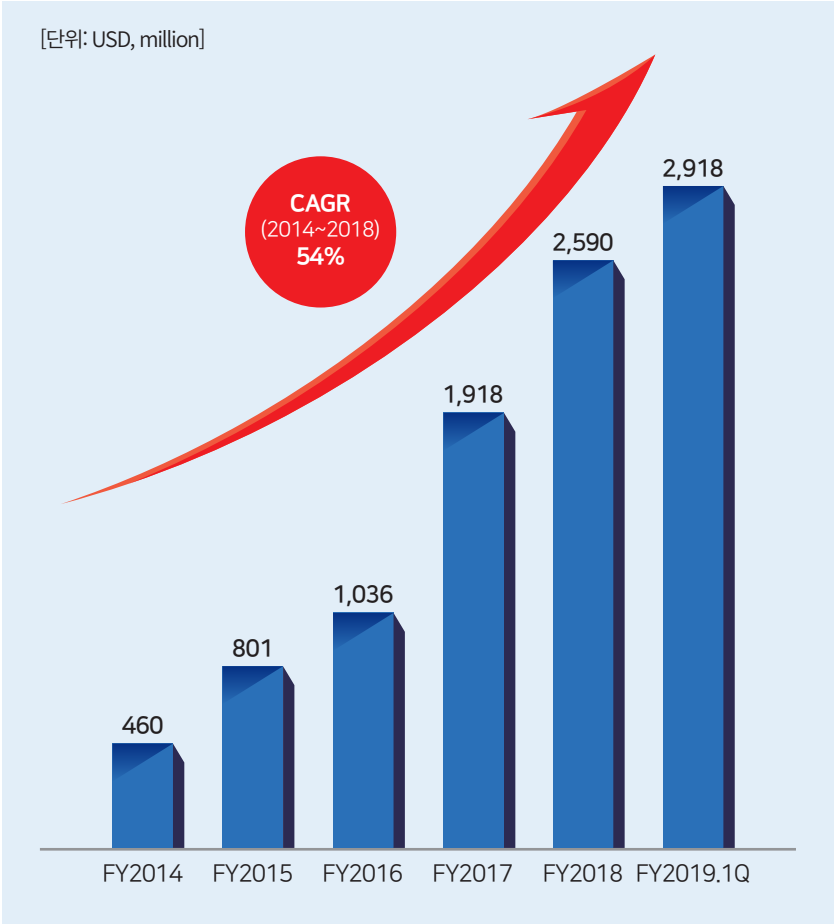
여신전문 금융 회사채(FB) 인수 특화 역량

2014년 이후 현재까지 국내 기관투자자 대상으로 누적 Sales 규모 약 30억 달러 시현

운용자산 및 지역별 해외AI펀드 Sales 현황 (2019년 2분기 기준)



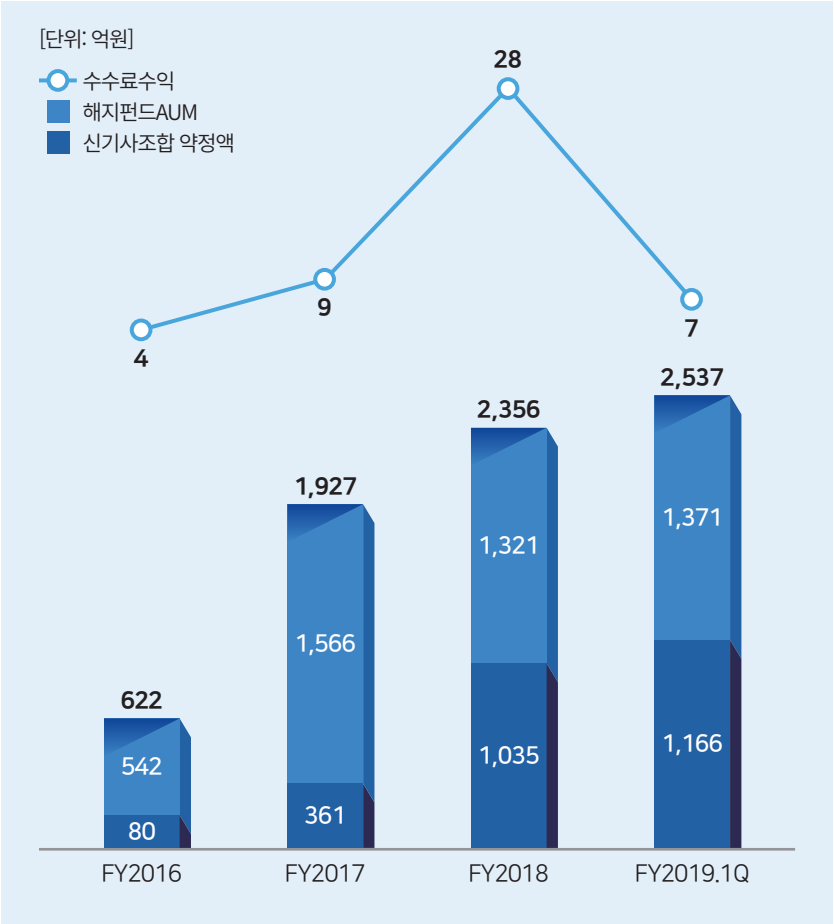
해외AI펀드 누적 Sales 실적



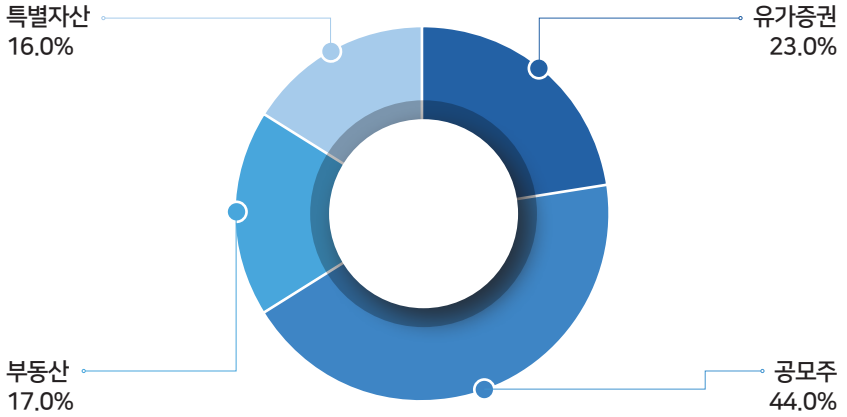
4. 펀드운용 _ 헤지펀드 및 신기술사업투자조합 운용 역량

우수한 운용 역량을 바탕으로 출범 3년 만에 운용자산 약 2,500억원 돌파

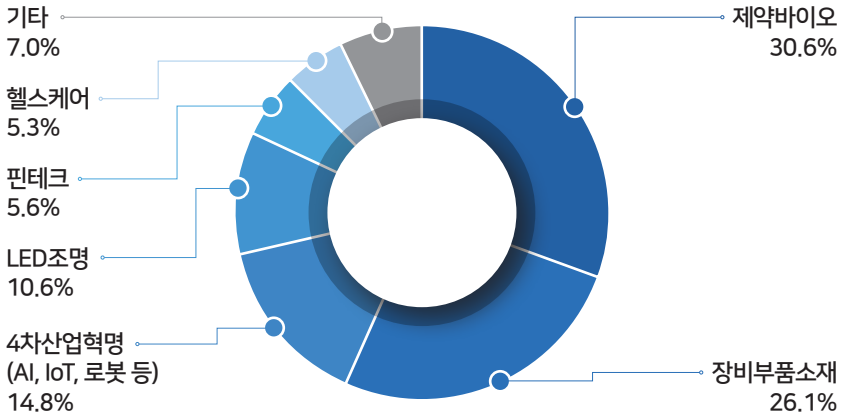
펀드운용 실적 추이



헤지펀드 운용 포트폴리오



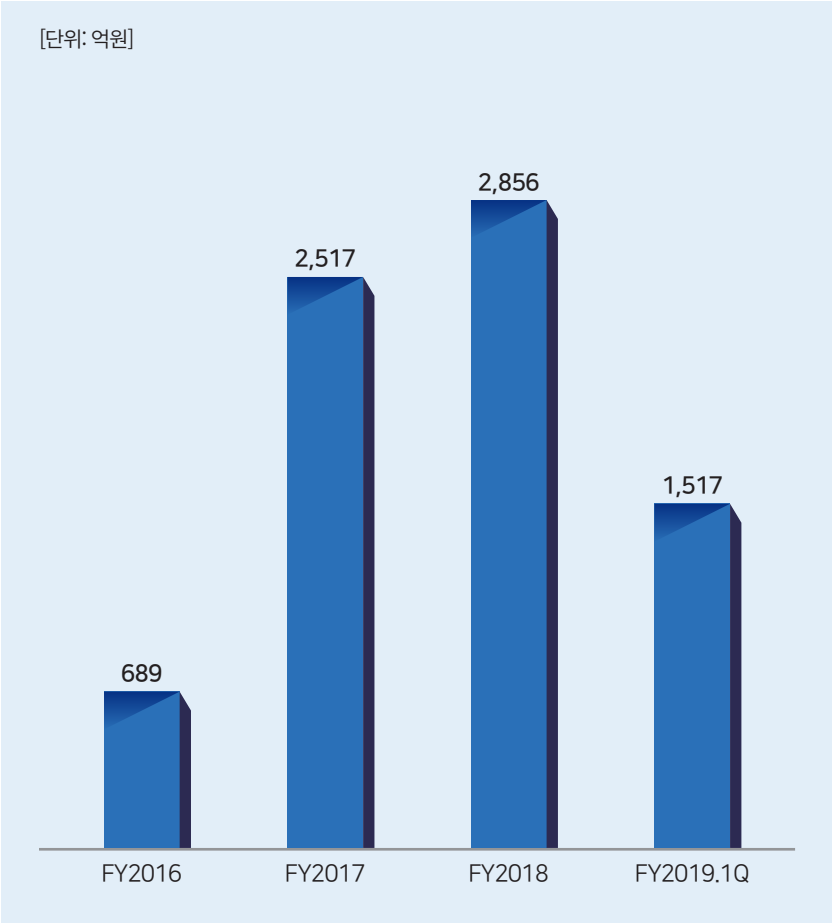
신기사조합 운용 포트폴리오



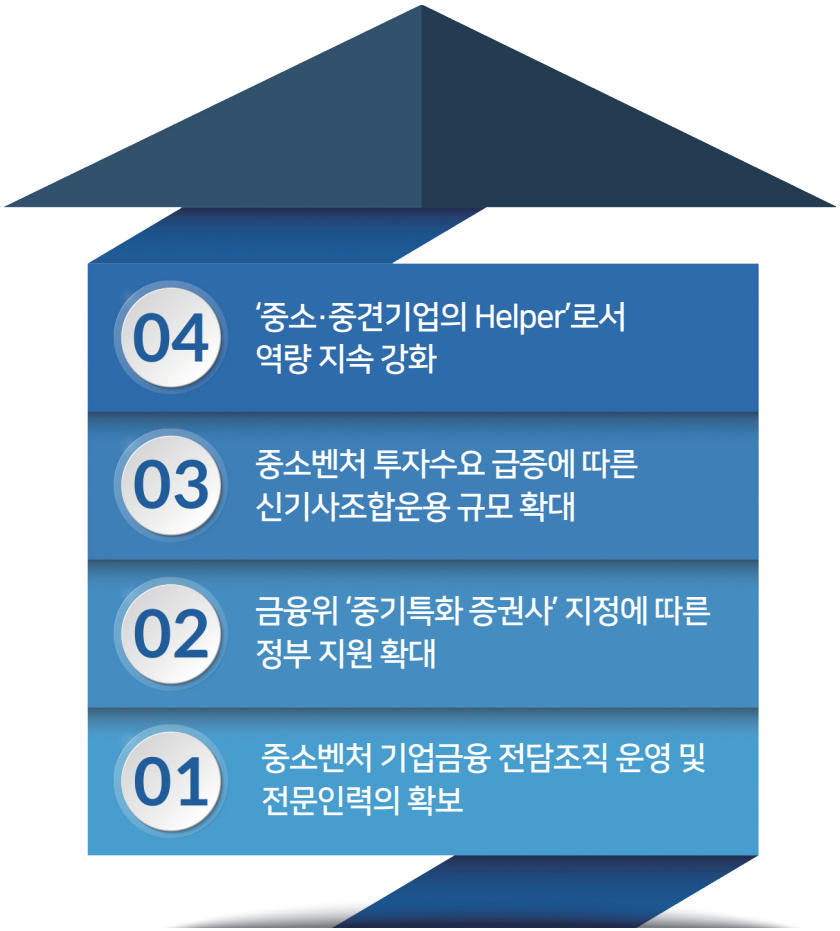
5. 중소벤처 기업금융 _ 중기특화 증권사로서의 견고한 입지

2016년 '중소기업특화 증권사' 지정 이후 약 3년간 총 7,500억 규모의 중소벤처 기업금융 실적 실현

중소벤처 기업금융 실적 추이



성장 기반



KORE ASSET
코리아에셋투자증권

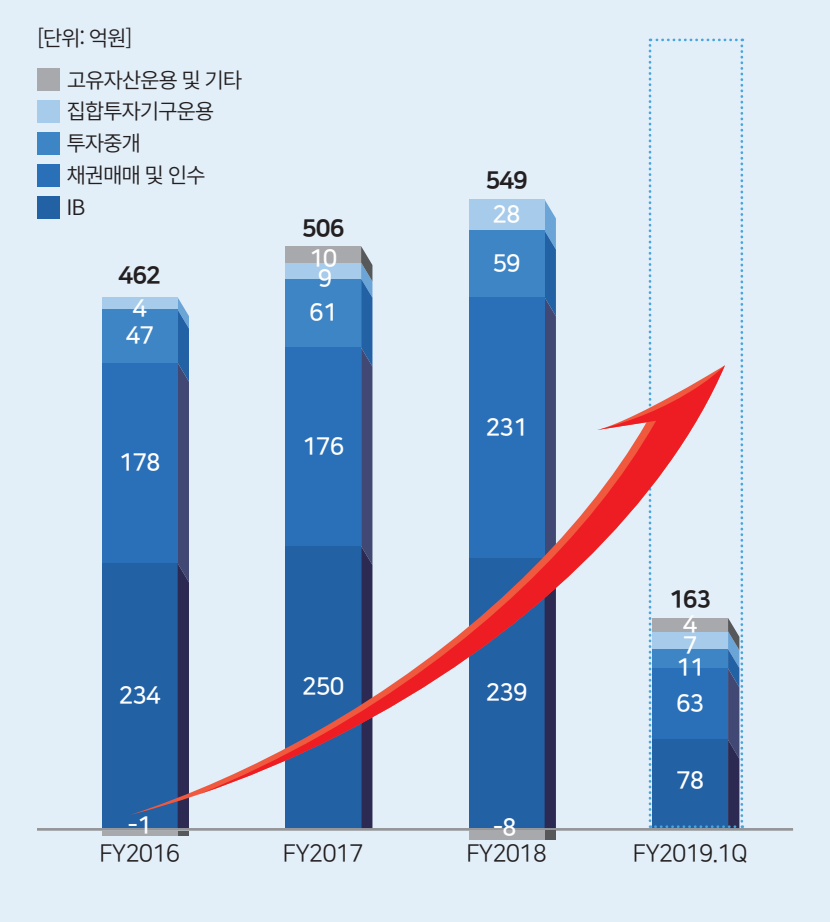
03
Chapter

Investment Focus

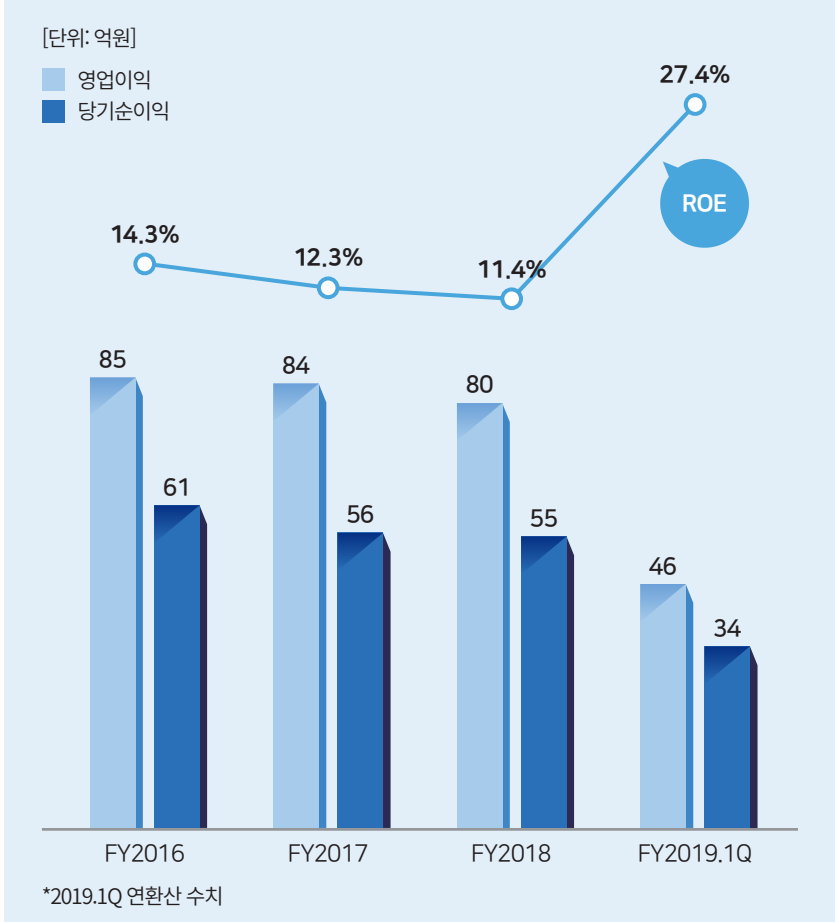
1. 지속가능한 특화된 수익기반 보유
2. 대체투자 운용 부문의 높은 성장성
3. 금융패러다임 변화의 수혜 증권사

견고한 수익기반과 신성장동력 장착으로 순영업수익 성장세 및 업계 최고 수준의 ROE 지속

순영업수익



순이익 및 ROE

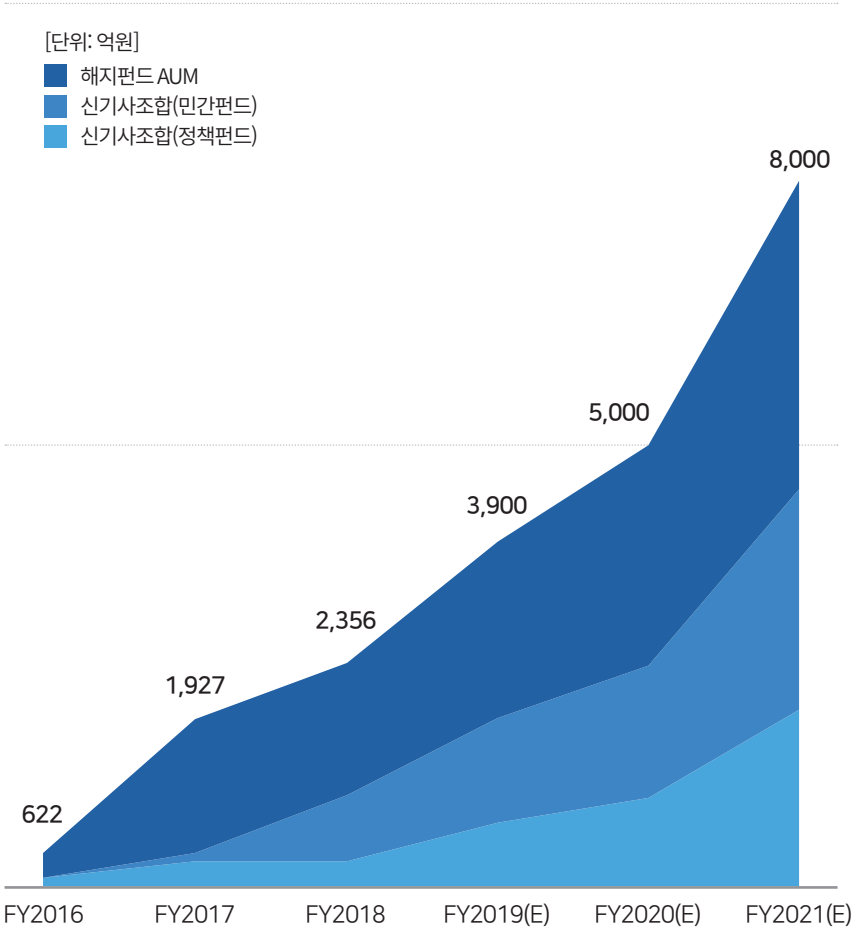


*2019.1Q 연환산 수치

펀드운용 AUM 지속 성장 추세에 따른 중장기 확보수익 축적 확대

FY2021 펀드운용 AUM 8,000억 달성 목표

성장 로드맵



헤지펀드

- 주력상품이자 대표펀드인 공모주펀드의 우수한 운용성과를 토대로 운용자산 안정적 성장 추세 지속
- 부동산, 메자닌 등 당사의 특화역량과 연계한 대체투자상품의 지속 발굴 및 투자를 통해 중위험 중수익 니즈 고객 공략
- FY2021 AUM 3,500억 달성 목표

신기사조합

- 중기특화 증권사 인지도에 힘입어 운용자산 급성장 추세 지속
- 존속기간이 길고 관리보수율이 높은 정책펀드 운용규모 확대를 통해 안정적으로 중장기 수익원 확보
- FY2021 약정액 4,500억 달성 목표

3. 금융패러다임 변화의 수혜 증권사

대체투자, 사모조달 자금수요를 기관투자자에서 전문투자자까지 확대하는 온라인 플랫폼 구축

INVESTOR RELATIONS 2019

Appendix

1. 공모 개요
2. 요약 재무제표

KOREASSET
코리아에셋투자증권

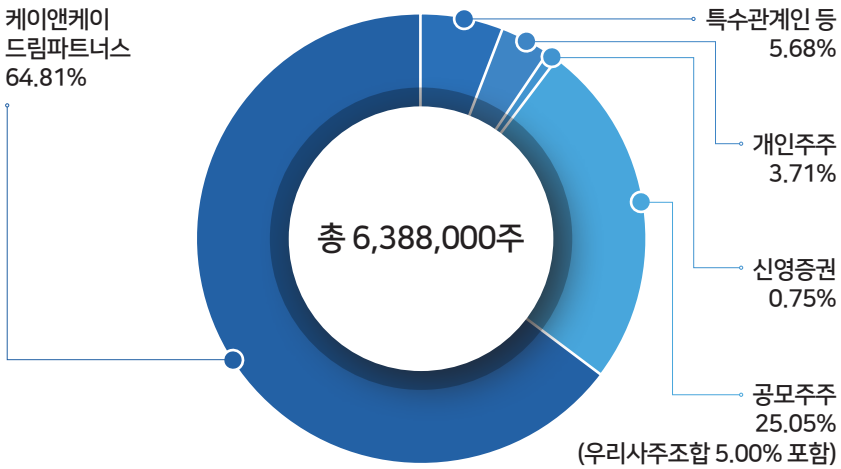
공모 개요

공모주식수	1,600,000주
공모희망가액	8,000원 ~ 10,000원
총공모금액 및 비율(예정)	128억 원 ~ 160억 원 (25.24%)
상장주식수(예정)	6,388,000주
시가총액(예정)	511억 원 ~ 639억 원
대표주관증권사	신영증권

공모 일정

수요예측일	2019년 11월 04일(월) ~ 05(화)
청약일	2019년 11월 11일(월) ~ 12(화)
환불일	2019년 11월 14일(목)
납입일	2019년 11월 14일(목)
상장예정일	2019년 11월 20일(수)

공모 후 주주구성



공모 개요

구분	주식수	지분율	보호예수 기간
K&K드림파트너스PEF의 GP지분 등	2,950,000	46.18%	1년
우리사주조합	320,000	5.01%	
K&K드림파트너스PEF의 LP지분	1,440,000	22.54%	6개월
임원 및 관계사 임원 등	118,000	1.85%	
신영증권(주관사 의무인수분)	48,000	0.75%	3개월
합 계	**4,876,000**	**76.33%**	
상장후 발행 주식수	**6,388,000**	**100.00%**	
상장후 유통가능 주식수	**1,512,000**	**23.67%**	

요약 재무상태표

단위: 억원

구분	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019.1Q
현금및예치금	292.0	326.5	329.3	118.1
당기손익-공정가치측정 금융자산	144.8	158.9	190.3	3,163.8
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	50.4	43.1	33.3	33.3
대출채권	10.8	0.6	0.9	400.2
유형자산	8.2	7.8	7.8	49.4
무형자산	10.6	10.6	10.6	10.6
기타자산	103.6	211.5	171.8	15,385.1
자산총계	**620.3**	**786.3**	**784.6**	**19,202.0**
예수부채	15.8	15.9	48.3	22.4
충당부채	-	-	5.2	6.6
기타부채	163.5	273.5	233.8	18,643.5
당기법인세부채	4.0	12.6	7.3	17.1
이연법인세부채	8.4	6.3	-	-
부채총계	**191.6**	**308.3**	**294.6**	**18,689.5**
자본금	237.0	237.0	237.0	237.0
기타자본	(1.2)	(1.2)	(1.2)	(1.2)
기타포괄손익누계액	0.4	11.5	(54.1)	(54.1)
이익잉여금	192.5	230.7	308.3	330.7
자본총계	**428.7**	**478.0**	**490.0**	**512.4**

요약 손익계산서

단위: 억원

구분	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019.1Q
Ⅰ.영업수익	**931.1**	**1,141.1**	**1,659.6**	**490.5**
1.수수료수익	376.2	421.1	394.2	109.8
2.증권평가및처분이익	399.0	557.9	1,001.3	316.3
3.파생상품평가및거래이익	83.0	78.5	173.4	44.5
4.이자수익	69.9	68.4	90.1	19.4
5.대출채권평가및처분이익	0.0	9.5	0.0	0.0
6.외환거래이익	0.1	0.3	0.1	0.1
7.기타의영업수익	2.9	5.5	0.5	0.4
Ⅱ.영업비용	**846.0**	**1,057.2**	**1,579.3**	**444.4**
1.수수료비용	5.1	7.9	8.7	2.1
2.증권평가및처분손실	320.0	488.5	787.5	249.4
3.파생상품평가및거래손실	86.9	80.7	232.4	56.6
4.이자비용	52.3	58.5	79.2	18.3
5.대출채권평가및처분손실	4.0	0.1	0.0	0.0
6.외환거래손실	0.5	0.0	0.2	0.0
7.판매비와관리비	377.2	421.6	468.3	116.7
8.기타의영업비용	0.0	0.0	3.1	1.4
Ⅲ.영업이익	**85.1**	**83.9**	**80.3**	**46.1**
Ⅳ.영업외수익	**0.5**	**1.1**	**1.0**	**0.1**
Ⅴ.영업외비용	**0.2**	**0.7**	**1.3**	**0.1**
Ⅵ.법인세비용차감전순이익	**85.4**	**84.3**	**80.0**	**46.1**
Ⅶ.법인세비용	**24.5**	**28.6**	**24.9**	**11.8**
Ⅷ.당기순이익	**60.9**	**55.7**	**55.1**	**34.3**

KORE ASSET

코리아에셋투자증권

서울 영등포구 여의나루로 57, 12층 | www.kasset.co.kr