



Investor Relations 2019



Disclaimer

본 자료는 투자자에게 회사의 영업전망, 경영목표, 사업전략 등 정보제공을 목적으로 한국캐피탈 주식회사(이하 "회사")에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다. 본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영 현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대' 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 전망은 현재 시장 상황과 회사의 경영 방향 등을 고려한 것으로 향후 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다(과실 및 기타의 경우 포함). 본 문서는 주식의 매매 및 투자를 위한 권유를 구성하지 아니하며 자료의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

Contents

1. 회사 소개

- 한국캐피탈(주) 소개
- 포트폴리오
- 체질 개선 완료
- 경영 성과

2. 투자포인트

- 사업전략
- 멈추지 않는 성장
- 재무건전성 강화
- 성장순환구조 기대
- 배당정책

3. APPENDIX

- 재무상태표
- 손익계산서

Chapter 1

회사 소개

"Turn-Up 한국캐피탈"

- 한국캐피탈(주) 소개
- 포트폴리오
- 체질 개선 완료
- 경영 성과

회사소개_한국캐피탈(주) 소개



'17년 이상춘 대표이사 취임 후 실적 'Turn-Up'

회사 개요

| | |
|-------|---|
| 상호명 | 한국캐피탈(주) (Han Kook Capital.Co., Ltd) |
| 설립일 | 1989. 11. 22 |
| 상장일 | 1994. 11. 07 |
| 사업장 | 서울특별시 강남구 테헤란로 410 금강타워 |
| 영업망 | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 지점 : 서울, 부산, 창원, 대구, 대전 ▪ 론센터 : 서울, 부산, 부천, 대전, 대구 |
| 임직원 수 | 177명(2019. 09. 기준) |

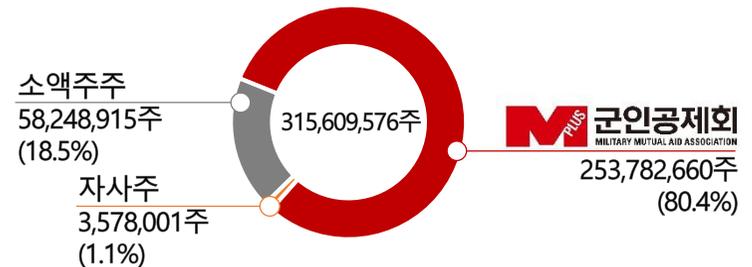
대표이사



대표이사 이상춘

주요경력
 前 롯데캐피탈 경영관리본부 본부장
 前 롯데캐피탈 기업금융본부 본부장
 前 롯데캐피탈 개인금융본부 상무
 前 롯데캐피탈 상임감사
 前 BNK캐피탈 대표이사

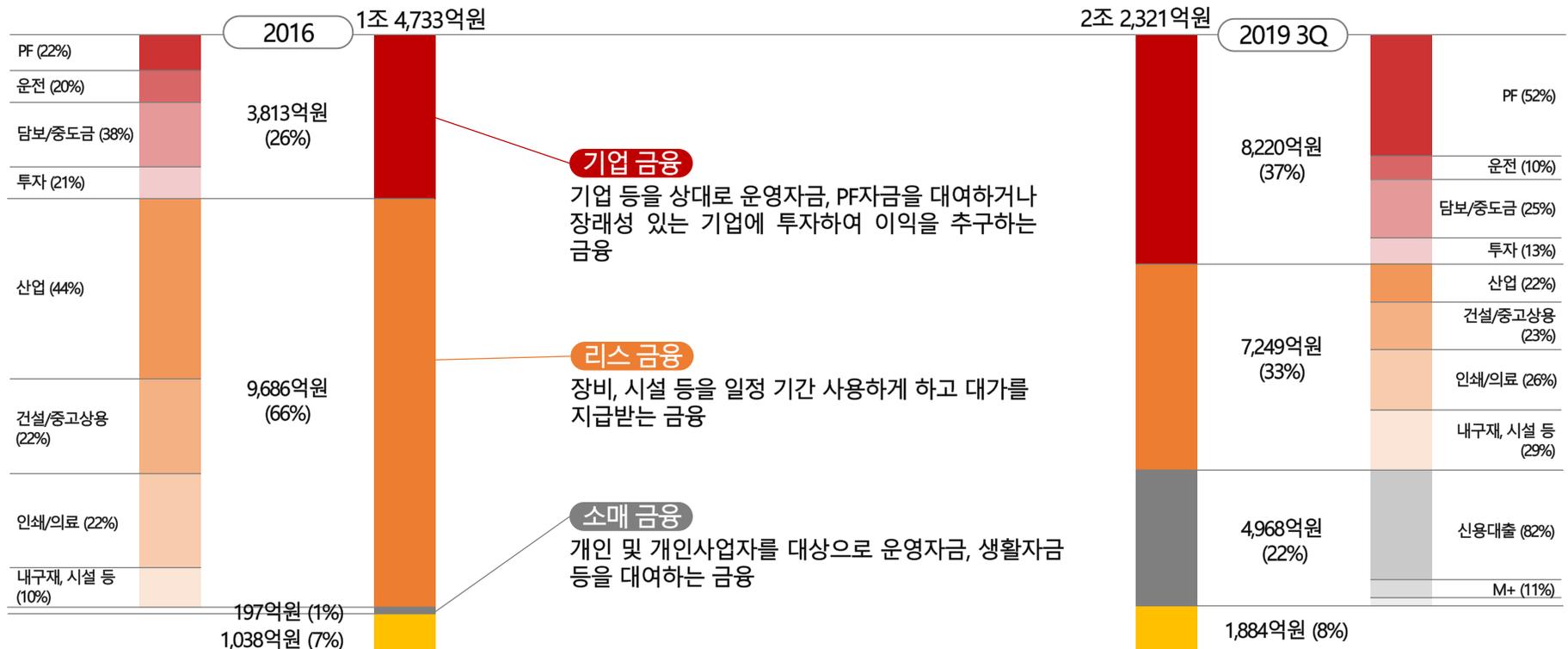
주요 주주 현황 (2019. 11. 기준)



기업/리스/소매 위주의 금융사업 영위

주요 사업별 자산비중 변화 ▶

(잔액 기준)



회사소개_체질개선 완료

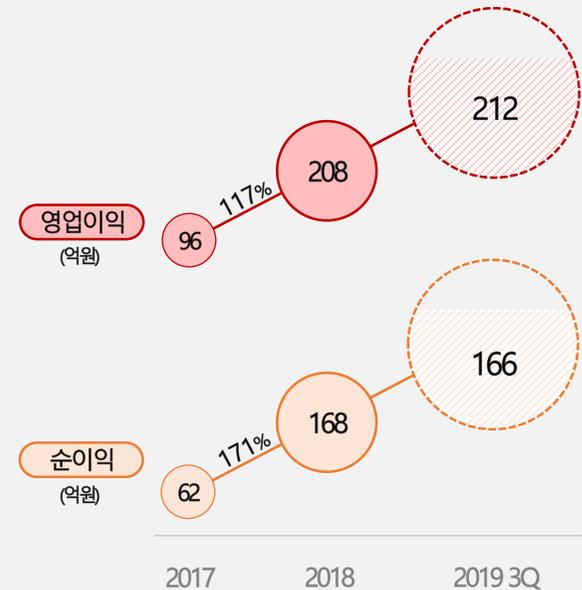
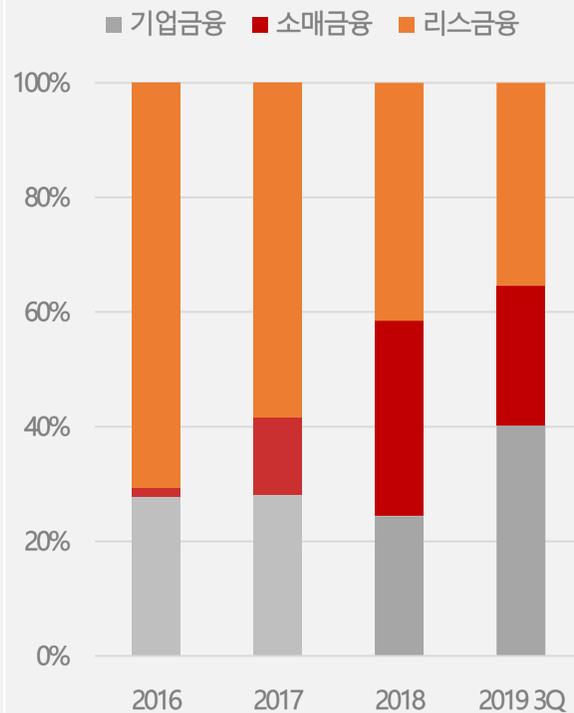
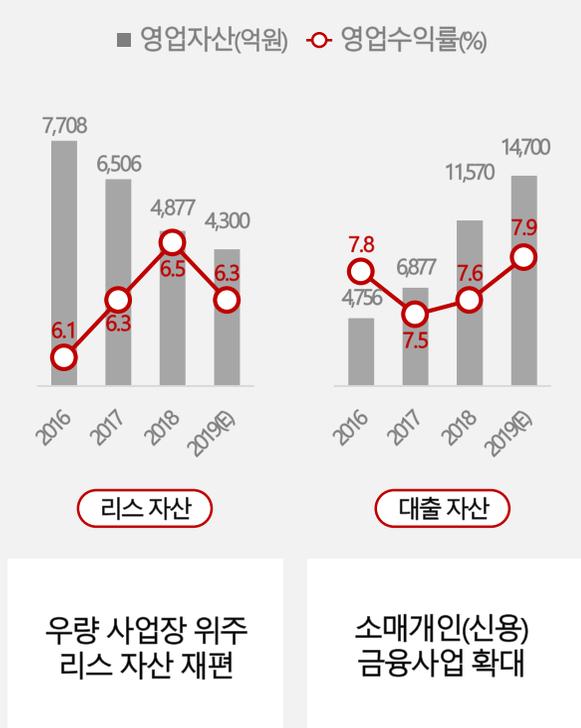


전방산업 경기 불황에 따라 수익성 위주로 사업 구조 재편, 실적 성장 견인

수익성 개선

사업별 영업자산 비중 변화

지속적인 실적 성장 예상



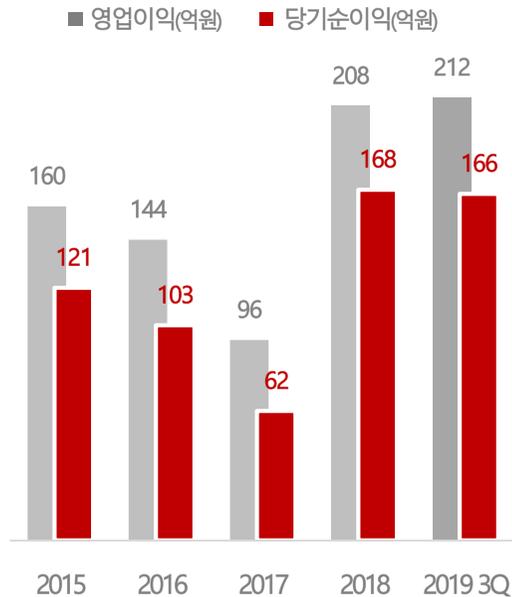
회사소개_경영 성과



실적 및 수익성 등 전반적인 경영 성과 개선

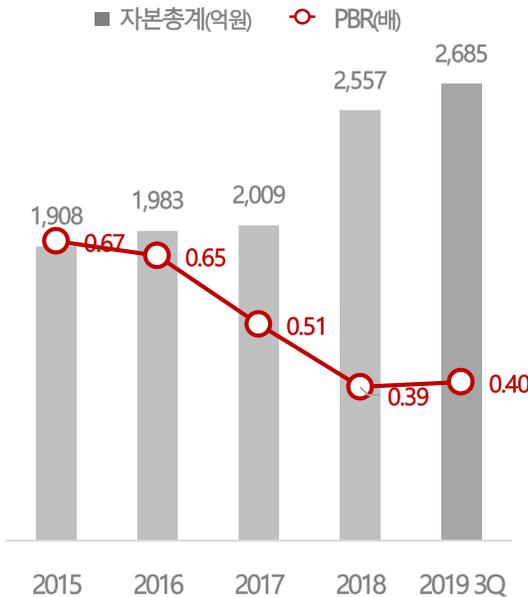
경영 성과 큰 폭 개선

- 전년도 대비 큰 폭의 실적 개선
- 올해도 실적 성장세 이어질 전망



PBR 기준 주가 상대적 저평가 구간

- 자본 증가에 따른 주가순자산비율(PBR) 상승



자산 운용 대비 수익성 회복

- 주요사업 체질 개선으로 수익성 회복
- 자산 운용 효율화로 수익률 반등



Chapter 2.

투자 포인트

“선순환을 목표로”

- 사업전략
- 멈추지 않는 성장
- 재무건전성 강화
- 성장 순환 구조 기대
- 배당 정책

투자포인트_사업전략



사업분야 비중 조율을 통한 실적개선과 더불어 한 단계 도약을 위한 사업 확대 전략



기업 금융



리스 금융



소매 금융



신규 사업

- 영업자산 증가로 주요 사업 영업규모 확대
- 상품 위주 영업, 소비재 등 상품 다양화
- 다이렉트 대출 마케팅 강화

- 신규 사업영역
 - '렌탈업'
 - '오토금융업'

투자포인트_멈추지 않는 성장

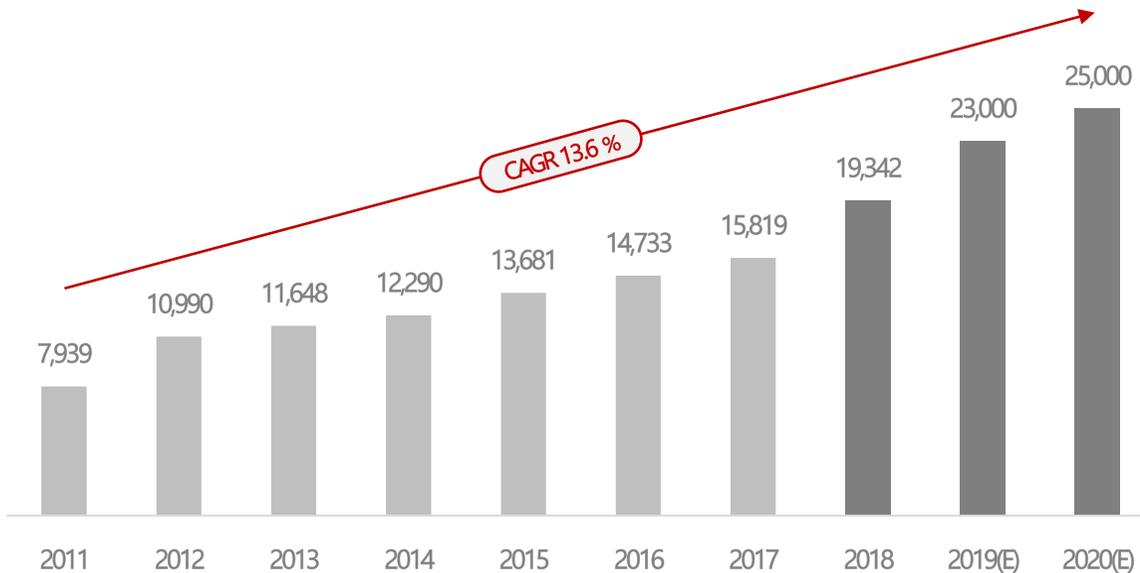


안정적 자금 조달을 통한 운용자산 확대 및 사업 투자 발굴 기회 제고

지속적인 영업자산 규모 확대 예상

▶ 소매 금융 확대 및 포트폴리오 다각화

[연도별 자산총계 추이] (억원)



소매금융 확대

[소매금융 규모 증가]



포트폴리오 다각화

- 경기 대응 균형적인 사업 포트폴리오 구축
- 기업금융, 리스금융, 소매금융의 분배 성장

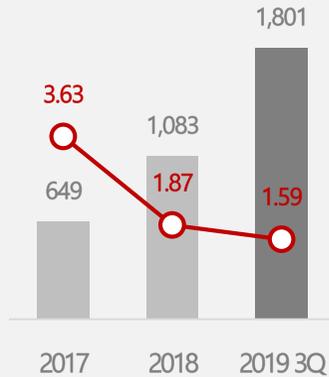
투자포인트_재무건전성 강화



신용등급 상향 시 조달비용 절감 및 영업이익 확대효과 기대

재무건전성 상승

■ 현금성자산(억원) ○ 연체율(%)



- 거액 여신 특별 관리 및 채권 관리 강화로 연체율 큰 폭 감소
- 실적 개선과 함께 현금 보유량 증가

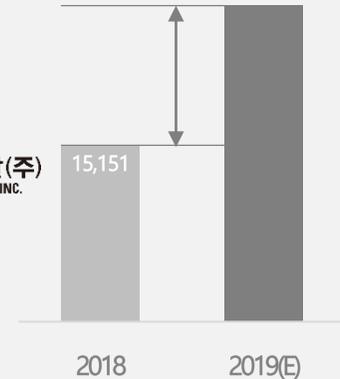
신용등급 상향 시



운용자금 조달비용 절감

- 올해 신규 조달 예상 금액 약 1조원
- 신용등급 상승 시 40bp(0.4%) 조달금리 하락 기대
- 2019년 11월 한기평, 한신평, 나신평 신용등급 전망 상향 (A- 안정적 → A- 긍정적)

[총 차입금] 19,279억원

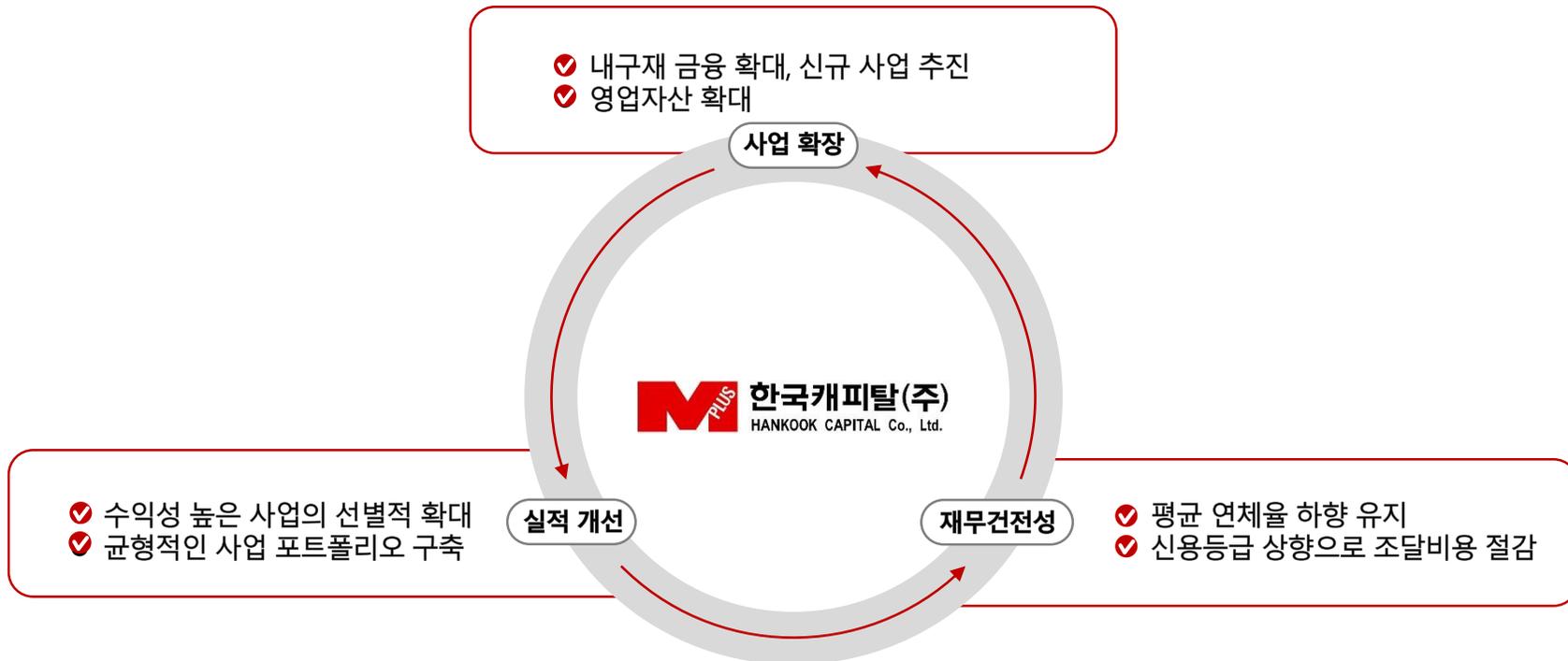


- 회사채 통한 조달 금액 9천억원 (18년 기준)
- 18년 조달비용: 490억원
- 19년 조달비용 (E): 576억원

투자포인트_성장 순환 구조 기대



선순환을 통한 지속 성장 기대



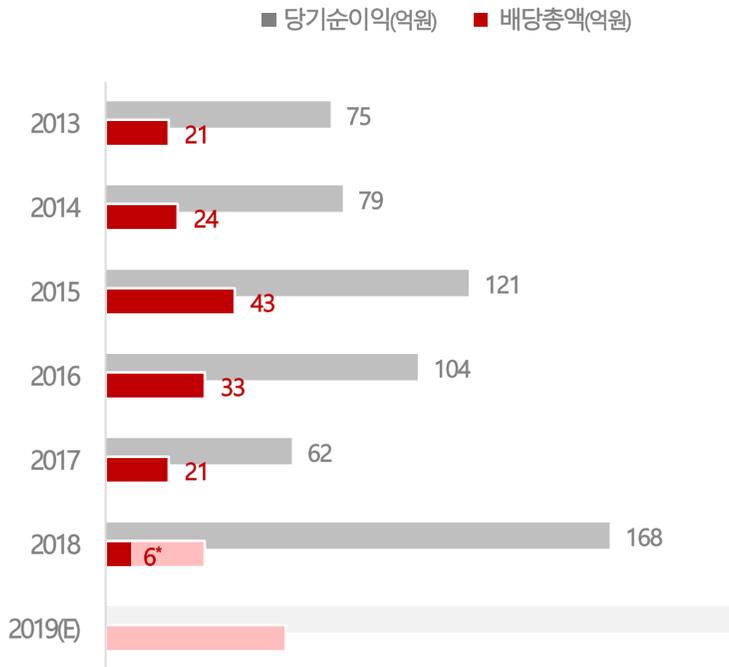
투자포인트_배당 정책



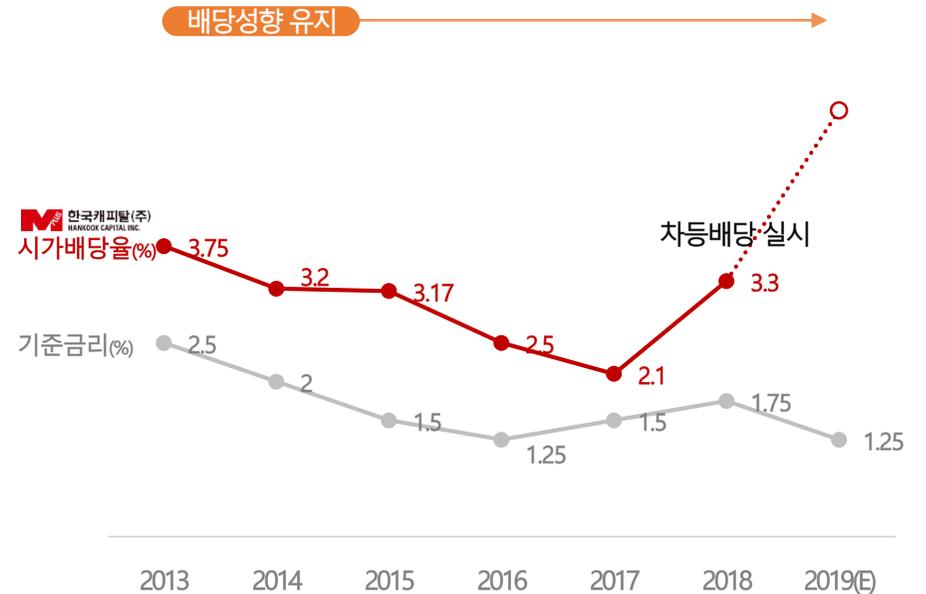
주주 친화적인 배당정책으로 저금리 시대 배당 매력도 증가

최근 6년간 평균 배당성향 약 30%

주주 우호적 배당정책



* 2018년도 차등배당으로 소액주주만 배당 (대주주 배당제외)



Chapter 3.

APPENDIX

- 재무상태표
- 손익계산서

재무상태표



단위: 백만 원

| 구분 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 3Q |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 현금 및 예치금 | 104,219 | 86,589 | 120,950 | 192,219 |
| 유가증권 | 79,665 | 115,513 | 89,514 | 110,358 |
| 대출채권 | 475,648 | 687,700 | 1,156,982 | 1,431,473 |
| 할부금융자산 | 10,147 | 12,089 | 35,608 | 54,181 |
| 리스자산 | 770,827 | 650,611 | 487,778 | 408,469 |
| 유형자산 | 2,246 | 2,679 | 2,654 | 4,357 |
| 기타자산 | 30,554 | 26,703 | 40,747 | 31,035 |
| 자산총계 | 1,473,306 | 1,581,884 | 1,934,233 | 2,232,092 |
| 차입부채 | 1,050,474 | 1,175,782 | 1,512,421 | 1,809,530 |
| 기타부채 | 224,556 | 205,171 | 166,122 | 154,018 |
| 부채총계 | 1,275,030 | 1,380,953 | 1,678,543 | 1,963,548 |
| 자본금 | 84,105 | 84,105 | 84,105 | 84,105 |
| 신증자본증권 | - | - | 59,969 | 59,969 |
| 자본잉여금 | 1,770 | 1,770 | 1,770 | 1,770 |
| 자본조정금 | (1,982) | (1,982) | (1,982) | (1,982) |
| 기타포괄손익누계 | 1,084 | 830 | (8,695) | (9,090) |
| 이익잉여금 | 113,299 | 116,208 | 120,523 | 133,772 |
| 자본총계 | 198,276 | 200,931 | 255,690 | 268,544 |

손익계산서



단위: 백만 원

| 구분 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 3Q |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 순이자손익 | 52,233 | 45,434 | 81,956 | 76,018 |
| 순수수료손익 | 1,042 | 1,034 | 2,819 | 4,390 |
| 공정가치측정 금융자산관련손익 | 4,194 | 1,298 | 1,152 | 1,585 |
| 금융자산손상차손 | 27,457 | 23,036 | 40,179 | 38,591 |
| 파생상품관련손익 | (1,576) | (1,423) | (439) | 1,269 |
| 외환거래손익 | 6 | (25) | 111 | (1,633) |
| 일반관리비 | 15,058 | 15,800 | 24,063 | 21,616 |
| 기타영업손익 | 1,049 | 2,075 | (524) | (269) |
| 영업이익 | 14,434 | 9,556 | 20,834 | 21,152 |
| 영업외손익 | (648) | (1,503) | 1,283 | (959) |
| 법인세비용차감전순이익 | 13,786 | 8,052 | 22,116 | 20,193 |
| 법인세비용 | 3,427 | 1,851 | 5,283 | 3,640 |
| 당기순이익 | 10,359 | 6,202 | 16,834 | 16,553 |



- HanKook Capital. Co., Ltd.
- 서울특별시 강남구 테헤란로 410 금강타워
- 02) 6206 0076

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.