

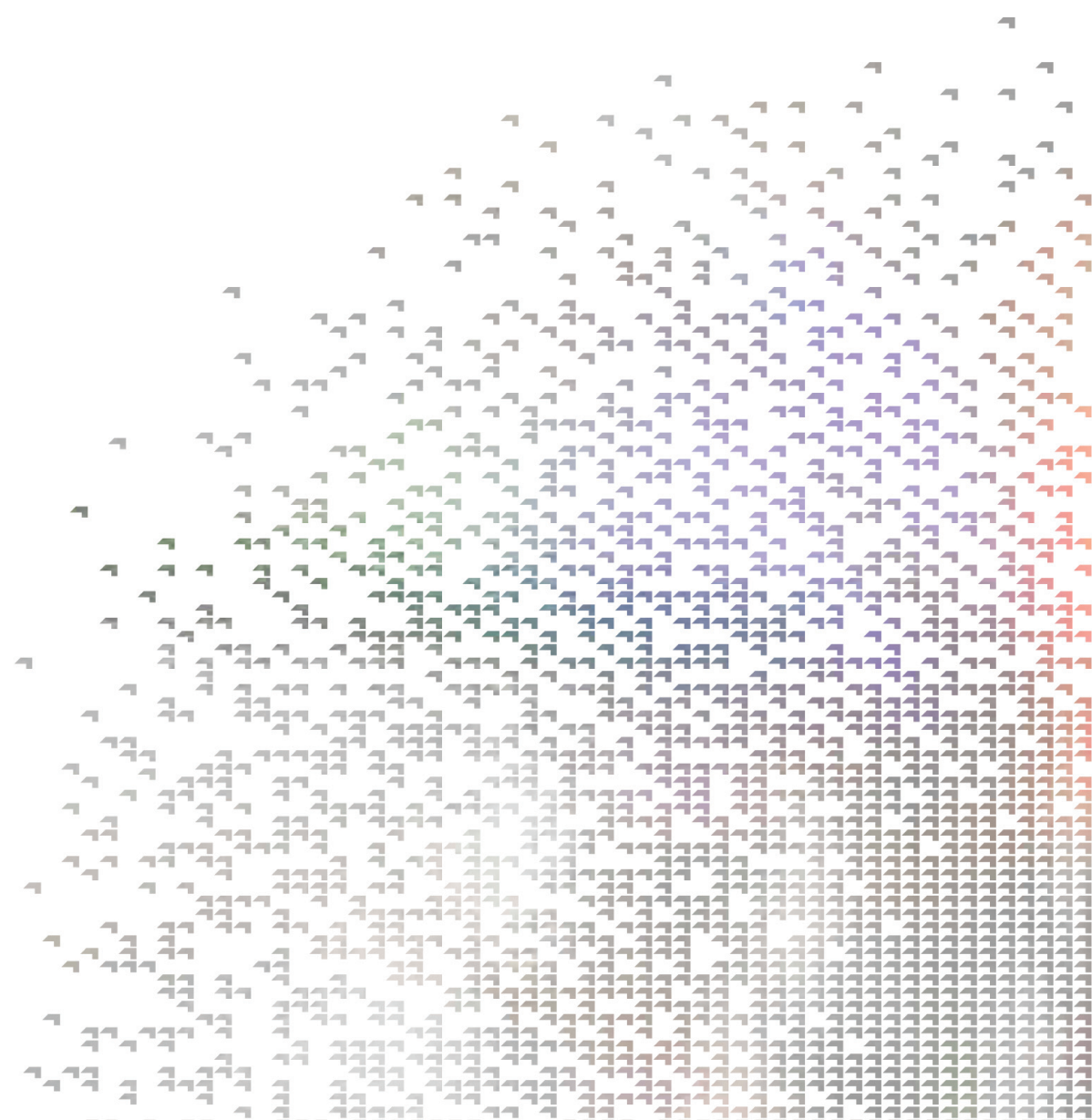
대신증권

ANNUAL REPORT 2012

ANNUAL REPORT 2012

The road to a future of trust

믿음으로 가는길



The road to a future of trust

Contents

- 04. Yesterday
 - : 회사 주요연혁
- 06. Today
 - : 주요지표 및 재무요약
 - 주요성과 및 수상내역
- 08. Tomorrow
 - : 회장 인사말
 - CEO 인터뷰
 - 경영진 및 사외이사
- 16. Operation Review
- 24. Vision
- 32. Sustainability Review
- 38. Financial Review
- 54. Company Executives
- 56. Organization Chart
- 57. Corporate Data
- 58. 50 Years of DAISHIN

Envisioning the road with you

고객과 함께
그길을 꿈꾸었습니다.

지난 50년, 한결같은 신뢰를 바탕으로
고객을 위해 꿈꾸며 고객과 함께 걸어왔습니다.
대신증권은 매 순간 보다 밝은 내일을 향한 새 길을
개척하며 고객의 풍요로운 삶을 위해 노력하는
금융주치의로서 그 길을 함께 해왔습니다.

회사 주요연혁

1962 07.27

• 삼락증권주식회사 설립



1968 07.08

• 중보증권으로 사명 변경

1975 04.22

• 대신증권주식회사로 사명 변경

1984 08.25 / 09.22

• 업계 최초 해외사무소(동경사무소) 개설
• 대신경제연구소 설립



1990 07.20

• 대신송촌문화재단 설립



1997 04.12

• 홈트레이딩 주문 시스템 오픈
(CYBOS DOS버전 오픈)

1998 06.09

• 대형사 중 최초로 인터넷 웹 트레이딩 개시

1999 08.31

• 일본 스미토모 생명보험과 자본 및 업무 제휴

2005 12.17

• 일본 스팅스 에셋매니지먼트로부터 자본유치



2006 08.29

• 일본 닛코 코디알 그룹과 전략적 제휴

2007 11.02

• 런던증권거래소 2천만 GDS상장(자본금 500억원 증가)

2008 02.13

• 홍콩현지법인 Daishin Securities Asia Limited 설립

2010 01.09 / 05.28

• 금융주치의 선포식
• 대신 NEW CI 선포식



2011 08.31

• 대신저축은행 업무개시

2012 06.20

• 대신금융그룹 창립 50주년

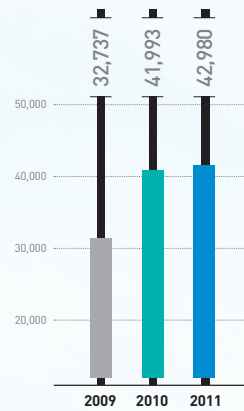


주요지표 및 재무요약

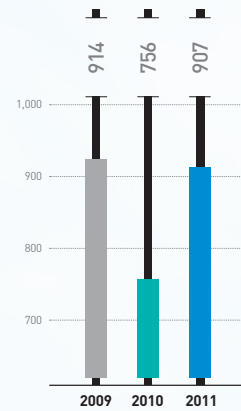
	(단위: 백만원)		(단위: 천달러)	
	FY10 2011년 3월	FY11 2012년 3월	FY10 2011년 3월	FY11 2012년 3월
영업수익	₩ 4,199,324	₩ 4,297,958	\$ 3,792,742	\$ 3,777,429
영업비용	4,113,643	4,202,580	313,118	315,753
영업이익	85,681	95,378	74,676	83,826
법인세비용차감전 순이익	99,279	125,546	89,667	110,341
당기순이익	75,649	90,719	68,325	79,732
총자산	9,561,223	9,870,190	8,635,498	8,674,802
총부채	7,865,154	8,134,546	7,103,644	7,149,363
자본총계	1,696,069	1,735,644	1,531,854	1,525,439
주당순이익(단위: 원, 달러)	₩ 959	₩ 1,152	\$ 0.87	\$ 1.01

주) 2012년 3월 31일 미국 환율 ₩1,137.80/USD와 2011년 3월 31일 미국 환율 ₩1,107.20/USD를 적용함.

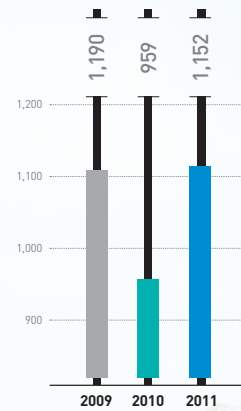
* 영업수익
(단위: 억원)



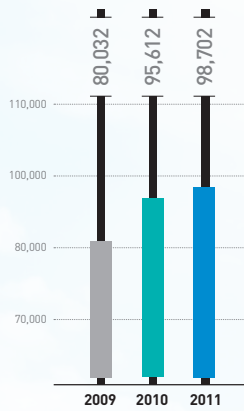
* 당기순이익
(단위: 억원)



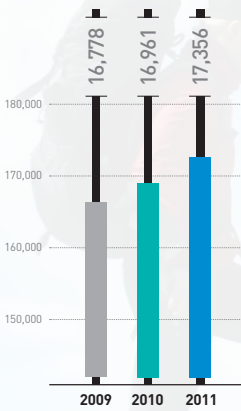
* 주당순이익
(단위: 원)



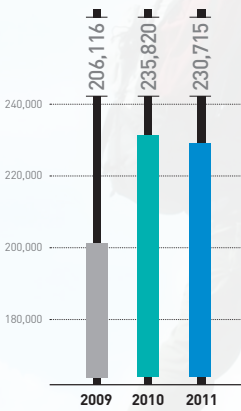
* 총자산
(단위: 억원)



* 자기자본
(단위: 억원)



* 고객예탁자산
(단위: 억원)



주) FY09는 K-GAAP 기준, FY10, FY11은 K-IFRS기준

본 책자에 실린 재무제표는 별도 기준입니다.

주요성과 및 수상내역



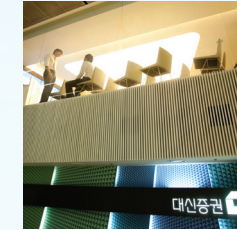
2011. May
WSJ 선정 아시아 베스트 애널리스트 최다 배출

월스트리트저널(WSJ)이 선정한 2010년 베스트 애널리스트 부문에서 대신증권 애널리스트 5명이 뽑혀 아시아지역 금융기관 2위를 기록하였습니다. 박강호 연구위원(전자기기)과 양지환 연구위원(산업운송)은 분야별 1위 애널리스트로 선정되었고, 전재천 연구위원(중장비 부품, 2위) 김병국 연구위원(자동차 부품, 2위) 정연우 연구위원(소매업, 3위)도 상위권을 기록하였습니다.



2011. July
스톡피아 온라인서비스 종합평가 1위

온라인 금융서비스 컨설팅업체인 스톡피아가 실시한 온라인 서비스 종합평가에서 90.08점을 얻어 최우수 증권사로 선정되었습니다.



2011. July
대만·홍콩서 CEO 글로벌 컨퍼런스 개최

대만과 홍콩에서 9개 국내 상장 우수 중소기업 CEO 및 CFO들이 참여한 가운데 해외기관투자자를 대상으로 '대신 CEO 글로벌 컨퍼런스 (Daishin CEO Global Conference)' 를 개최하였습니다.

2011. August
대신저축은행 출범

대신증권이 인수한 중앙부산·부산2·도민저축은행이 2011년 8월 31일 '대신저축은행' 으로 새롭게 출범하였습니다. 대신저축은행은 기존 저축은행의 우량자산과 5천만원이하 예금을 P&A(자산부채 인수)방식으로 계약이전 받아, 총 14만 여명의 고객과 1조원 수준의 자산 규모로 시작하였습니다.

2011. September
인도네시아 온라인 증권거래 사업 개시

인도네시아 최대 국영은행인 만다리은행의 자회사인 만다리증권의 온라인 증권거래시스템을 개발해 주고, 이 시스템을 통해 거래된 주식의 위탁 매매수수료를 공유하기로 하였습니다.

2011. October
금융주치의센터 1호점 오픈

서울시 강남구 대치동에 '금융주치의 강남센터' 를 오픈하였습니다. 주식, 펀드, 채권 등 각 분야에精通한 금융주치의들이 시장 상황 및 고객 니즈에 따른 균형잡힌 투자 대안과 지속적인 사후관리 서비스를 제공합니다.

2011. December
대신증권 MTS 사이버보안 터치 업그레이드

모바일 전용 어플리케이션인 '사이보스 터치' 의 성능을 개선하여 사용자 편의성을 대폭 강화한 모바일트레이딩서비스(MTS)를 제공하고 있습니다.

2012. January
크레온 2011 서바이벌 주식투자대회 개최

건전한 주식투자문화의 정착을 위해 이루어진 크레온 2011 서바이벌 대회는 4단계 미션으로 치뤄진 예선리그에서 살아남은 참가자들이 본선리그에 진출하여 각각 10억원의 모의 펀드자금을 운용하고 그 수익금을 지급받는 새로운 방식으로 진행되었습니다.

2012. January
대신 인베스터스 컨퍼런스 개최

홍콩과 싱가포르에서 해외기관투자자를 대상으로 컨퍼런스를 개최하여 국내외 대표기업이 해외 IR 활동을 할 수 있는 자리를 마련하였습니다.

2012. March
GBCI 글로벌 브랜드 증권사 부문 1위

산업계 브랜드 경쟁력을 측정하는 국제지표 GBCI(Global & Great Brand Competency Index) 평가에서 대신증권은 글로벌 브랜드 증권사부문 1위를 차지하였습니다.

Paving the road with you

고객과 함께 그 길을 만들어갑니다.

대신증권에는 미래에 대한 아름다운 비전이 있습니다.
단순한 금융전문가를 넘어 고객의 삶을 풍요롭게 하여
신뢰받는 금융주치의로서 동행하는 기업이 되는 것입니다.
반세기가 넘는 역량을 기반으로,
국내외 모든 고객들이 가장 서비스 받고 싶어하는
금융주치의 그룹이 되겠습니다.

회장 인사말



존경하는 대신증권 주주여러분!

지난 회계연도는 그리스에서 촉발된 유로존 재정위기가 스페인, 이탈리아로 확산되며 더욱 심화되고, 미국의 신용등급이 강등되는 등 선진금융의 불안정성 확대에 의해 국내 증시 역시 크게 출렁인 한 해였습니다. 또한 물가상승률이 4%를 넘는 물가 고공행진이 수개월간 지속되고 전례 없는 가계부채의 급속한 증가로 소비심리가 위축되는 등 가계와 기업, 정부 모두에 불안정함과 불확실성이 커진 한 해이기도 했습니다.

존경하는 주주여러분!

이러한 급변하는 경영환경 속에서도 대신증권 임직원은 모두가 일치 단결하여, 고객과 동행하는 신뢰기업으로 한 단계 더 도약하기 위해 최선의 노력을 기울였습니다. 특히 창립 50주년을 맞이하는 올해, 대신은 금융그룹으로서 그 위상을 갖추고 고객과 주주여러분과 더욱 가까이에서 소통하고 적극적으로 솔루션을 제공하기 위해 최선을 다할 것입니다. 우선 변화하는 금융환경에 빠르게 대응하고자 지난해 8월 대신저축은행을 설립하였습니다. 향후 증권과 저축은행의 시너지를 제고함으로써 고객에게 더 나은 금융서비스를 제공할 수 있는 방안을 마련해 나갈 것입니다. 또한 대신증권의 각 사업단과 본부는 전사적 목표 아래 전심으로 노력하여, 홀세일 부문의 수익과 자산이 큰 폭으로 증가하고 기업금융 부문에서는 회사채 인수 목표를 초과달성하였으며, CM부문 리테일채권 판매 또한 증대되는 등 의미 있는 성과를

얻을 수 있었습니다. 당사 수익의 큰 부분을 차지하는 리테일 영업 부문에서도 본사 퇴직연금부문의 연계영업이 활성화 되고, 금융자산증대 캠페인이 목표를 초과 달성하는 등 성과를 거두었습니다.

존경하는 주주여러분!

대신증권 임직원은 주주여러분의 아낌없는 격려와 성원에 보답하고자 각자 맡은 분야에서 최선을 다해 왔습니다. 이러한 전 임직원의 뜨거운 열정과 각고의 노력으로 지난 사업년도의 경영실적을 달성하였습니다. 먼저 주요 부문별 영업실적을 살펴보면, 전체 영업수익 4조 2,980억원 중 수수료 수익으로 3,195억원을 실현하였으며, 파생상품거래이익 4,746억원을 포함한 매매수익 3조 5,951억원, 당기손익지정 금융상품 수익 1,687억원 등을 실현하였습니다. 손익실적을 영업수익 4조 2,980억원, 영업비용 4조 2,015억원으로 영업이익 965억원을 올렸으며, 영업외수익 520억원, 영업외비용 218억원으로 법인세차감전순이익 1,255억원과 907억원의 당기순이익을 실현하였습니다. 이러한 경영성과를 바탕으로 보통주와 2종 우선주는 주당 650원, 1종 우선주는 주당 700원의 배당을 실시하였습니다. 이로써 저희 대신증권은 대형 금융투자회사 중에서 유일하게 14년 연속 배당을 실시하는 회사가 되었습니다. 저희 대신증권을 믿고 아낌없는 성원을 보내주시는 주주여러분과의 약속을 이어가게

되어 기쁩니다. 또한 이번 회계연도에도 지속적인 성장 추진과 수익 효율성 극대화, 철저한 손익관리를 통해 주주여러분의 기대에 부응할 수 있도록, 전 임직원이 합심하여 총력을 다하겠습니다.

존경하는 주주여러분!

이번 회계연도는 지난해에 이어, 불확실한 경영환경이 지속될 것으로 보입니다. 유럽발 재정위기 확산이 단기간에 해소되기 어려울 것으로 예상되는 가운데, 중국 경제의 성장 둔화 조짐은 글로벌 경기침체 우려를 낳고 있습니다. 국내 금융시장도 불확실성이 확대될 것으로 보입니다. 자본시장법 개정이 연기되면서 대형 투자은행 도입은 불투명해졌으나, 프라이빗 브로커리지 서비스 및 한국형 헤지펀드 등 시행령으로 유효한 영역에 대해서는 대형사의 선점을 위한 포석 마련이 예상됩니다. 또한 은퇴준비에 대한 사회적 관심이 커지면서, 자산 유치를 위한 상품·서비스 차별화 경쟁이 가열화 될 것으로 보입니다. 이러한 국내외 환경과 업계 경쟁에서 더욱 앞서 나가기 위해, 대신은 증권 중심의 금융그룹 체제를 정비하였습니다. '고객과 함께 성장하는 금융주치의(Financial Health Partner)'를 그룹 미션으로 채택하고, "리테일과 리스크관리 역량을 기반으로 국내 모든 금융고객과 해외 브로커리지 고객이 가장 신뢰하고 서비스 받고 싶은 금융주치의 그룹이 된다"는 비전을 정립하였습니다. 이러한 목표의 달성을 위해, 대신금융그룹의

계열사는 각자 독립적이며 안정적인 수익창출 기반을 조속히 확보하여 나갈 것입니다. 대신증권은 그룹의 중심으로서 52기 전략주제를 『재무적 성장』, 『성과지향 조직 구축』, 『커뮤니케이션 강화』로 설정하고, 이를 통해 고객과 함께 성장하고, 고객을 위해 혁신하며, 고객의 신뢰를 다져나갈 것입니다.

존경하는 주주여러분!

현재는 고객이 기업 중심이 되는 고객 자본주의의 시대라고 합니다. 고객에게 단순한 친절이 아닌, 진정한 만족을 줌으로써 수익기반을 튼튼히 하고 지속적으로 성장해 나가는 것이야말로, 주주여러분께 이익실현으로 보답하는 길일 것입니다. 이에 저희 임직원은 대신증권이 고객·주주·회사가 함께 성장하고 발전할 수 있도록 최선의 노력을 다할 것을 약속드립니다. 그동안 보내주시는 주주여러분의 신뢰와 성원에 다시 한번 깊은 감사의 말씀을 드리며 앞으로도 변함없는 관심과 사랑을 부탁드립니다. 아울러, 주주여러분의 가정에 건강과 행복이 가득 하시길 기원합니다.

감사합니다.

회장 이어룡

CEO 인터뷰

Q 대신증권은 업계 유일의 전업 증권사로서 대신 임직원들은 회사에 대한 남다른 자부심을 지닌 것으로 알려져 있습니다. 대신 50주년을 맞이하신 대표이사님의 소회를 말씀해 주십시오.

대신증권은 IMF외환위기 당시 5대 대형 증권사 중 유일하게 경영권이 바뀌지 않고 성장한 증권사입니다. 1998년 외환위기, 2002년 카드채 사태, 2007년 글로벌 금융위기 등 수많은 위기 국면들 속에서도 철저한 리스크관리와 함께 증권투자의 패러다임을 바꾼 홈트레이딩시스템(HTS)을 선도하는 등 고객 가치를 창출하는 경영을 하면서 안정적 성장을 이끌어 왔습니다.

창립 50주년을 맞이한 2012년은 대신증권이 반세기를 넘어, 영속기업으로 새롭게 도약하기 위한 첫 해입니다. 기업의 근간은 고객이며, 영속기업으로 성장하기 위해서는 고객의 신뢰를 얻어야 합니다. 대신증권은 지난 2010년 CI를 개편하고 '고객과 상생하는 세계최고의 신뢰기업'이라는 새로운 미션을 제시했습니다. 고객중심경영을 지향해 온 대신증권이 새로운 미션을 바탕으로 앞으로도 한국을 대표하는 증권사의 명성을 이어갈 수 있을 것으로 기대합니다.

Q 대신증권의 저축은행 인수 등은 새로운 성장을 위한 기반 마련으로 해석되고 있습니다. 대신증권의 향후 사업방향과 미래 비전을 말씀해 주십시오.

대신증권은 2010년 5월 CI를 변경하며 제 2의 도약을 선언했습니다. 그 동안 증권평가로서 축적한 '큰 마음 믿'의 신뢰를 바탕으로 '신뢰와 상생'의 기업으로 한 발 더 도약하겠다는 뜻을 담고 있습니다. 회사가 고객의 가치를 최우선하고 진실한 신뢰관계를 통해 고객과 회사가 더불어 성장하는 상생의 의미를 내포하고 있습니다.

대신증권은 CI개편에 이어 모든 비즈니스 모델을 고객 중심으로 재구축하는 작업을 진행하고 있습니다. 리스크관리와 고객 투자의 밸런스를 잡아주는 금융주치의 서비스, 온라인 금융주치의 서비스인 오아시스 서비스, 업계 최저 수준 수수료의 크레온 서비스, 높은 CMA 금리와 특별한 펀드 사후관리 서비스를 제공하는 빌리브 서비스, 다양한 옵션이 가미된 적립방법을 제시하는 맞춤형 투자상품인 적립형펀드 토닥토닥 서비스에 이르기까지 고객 성향에 맞는 선도적인 금융 서비스를 지속적으로 출시하고 있습니다.

자산운용, 홈세일, IB 등 본사 영업부문도 실적호조세를 보이는 등 사업부문도 다변화 되고 있습니다. 특히, 작년에는 저축은행을 인수했고 올해는 헤지펀드 운용사 설립을 추진하고 있는 등 새로운 성장을 준비하고 있습니다.

앞으로도 대신증권을 고객가치 증진을 기반으로 경영해 나아갈 것입니다. 새로운 미션인 '고객과 함께 성장하는 Financial Health Partner'를 바탕으로 고객의 신뢰, 고객과의 상생, 고객을 위한 혁신을 달성하여 국내 모든 금융고객과 해외 브로커리지 고객이 가장 신뢰하고 서비스 받고 싶은 금융주치의 그룹으로 발전시켜 나갈 것입니다.

Q 대신증권은 대형증권사로는 유일하게 14년 연속 현금배당을 지급하였으며 2009년도에는 다우존스 한국지속가능경영지수(DJSI KOREA)에 편입돼 대신증권의 지속가능경영 프로세스가 높은 평가를 받기도 했습니다. 지난 50년 동안 대신증권의 발전을 이끈 핵심역량은 어떤 것이었는지 말씀해 주십시오. 또한 향후 대신증권의 성장동력은 무엇인지 말씀해 주십시오.

대신증권은 대형증권사 중 외국인 투자자 비율이 가장 높은 증권사입니다. 탁월한 리스크관리 능력, 높은 배당 수익률, 안정적인 재무구조 등 대신증권의 지속가능경영 프로세스는 외부로부터 높은 평가를 받아왔습니다. 또, 대신증권은 평균 근속연수나 10년 이상 장기근속 직원의 비율도 업계에서 가장 높은 수준입니다. 증권업은 제조업과는 달리 인적자원의 경쟁력이 매우 중요합니다. 최근 수 년 동안 체계적으로 교육을 받은 금융주치의, 업계 최고 수준의 애널리스트 등 직원들의 숙련된 전문성은 대신증권의 큰 자산이 되고 있습니다.

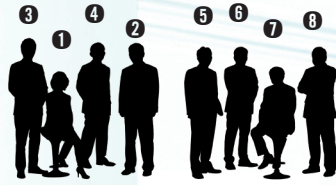
IT부문도 성장 동력으로 큰 역할을 하고 있습니다. 당사 홈트레이딩서비스(HTS)인 사이보스(CYBOS)는 지난 10여 년간 한국 온라인 증권거래시장을 이끌며 큰 폭의 성장세를 시현했습니다. 한국 표준을 뛰어 넘어 대만, 태국, 인도네시아 등지로 수출되며 홈트레이딩서비스(HTS)의 세계 표준을 제시해 나가고 있다는 평가를 받고 있습니다.

지속가능경영 프로세스, 숙련된 인적자원, IT부문은 그동안 대신증권을 이끈 성장동력이자 핵심역량입니다. 기존 핵심역량이 현재 추진하고 있는 새로운 사업부문과 조화로운 성장을 이룬다면 대신증권은 앞으로 한 단계 더 높은 도약을 이룰 것으로 보입니다.



나재철
대표이사 나재철

경영진 및 사외이사



경영진

- 1. 이어룡
• 회장
- 2. 나재철
• 부사장 & CEO
- 3. 양홍석
• 부사장

사외이사

- 4. 박찬욱
• 서울지방국세청장 역임
• 재단법인 정평장학회 이사장
• P&B 세무컨설팅
- 5. 황인태
• 금융감독원 전문심의위원 역임
• 한국회계기준원 회계기준위원회 위원 역임
• 중앙대 경영대 교수 및 기획관리 본부장
- 6. 이정훈
• 법무법인 태평양 대표변호사
• 대한중재인협회 회장 역임
• 변호사
- 7. 김성호
• 서울지방국세청장, 조달청장 역임
• 보건복지부 장관 역임
• 선진경영연구소 대표



- 8. 이인형
• 수원대학교 경영학부 부교수 역임
• 금융위원회 금융발전심의회 위원 역임
• 한국자본시장연구원 연구위원



Operation Review
사업성과 소개



TRUST &
BALANCE



차별화된 금융주치의 서비스 제공하여 자산 증대와 수익의 동반성장 달성

대신증권의 금융주치의는 단기적인 일회성 서비스가 아닙니다. 고객이 원하는 것, 시장이 원하는 것을 종합적으로 분석하여 이에 대한 솔루션을 제시하고 리스크관리까지 제공하는 이름 그대로 고객의 금융주치의가 되는 차별화된 서비스입니다.

금융주치의 서비스

2011년 금융시장은 미국의 신용등급이 하락하고 그리스, 이탈리아 등 유로존 국가의 경제 위기가 이어지면서 불확실성이 높아졌습니다. 종합주가지수가 상승함에 따라 거래대금은 증가 추세를 보였지만, 브로커리지 고객들이 저가 수수료 증권사 및 모바일 거래로 이동하면서 증권산업에 구조적인 변화가 일어나고 있습니다. 이에 따라, 당사의 강점인 오프라인을 통한 주식거래 규모가 감소하였고 당사를 포함한 대형사들의 위탁매매 시장 경쟁이 심화되고 있습니다. 이러한 환경 속에서 대신증권은 자산 증대와 수익의 동반 성장이라는 목표를 달성하기 위해, 금융주치의 서비스를 차별화할 수 있는 다양한 서비스를 지속적으로 제공하는 데 집중하였습니다. 특히 상품전략, 온라인 매매전략 그리고 영업점 전략이라는 3가지 축을 중심으로 진행하였습니다.

상품, 온라인, 영업점에 대한 전략을 바탕으로 다양한 서비스 제공

상품 전략 측면에서는 상품 및 서비스를 개선하였습니다. 20~30대를 타겟으로 꼬박꼬박 월 적립형 서비스를 오픈하였습니다. 연 기준 4.5% 우대 금리와 카드사용금액에 따라 추가적인 수익을 받을 수 있다는 차별적인 컨셉을 가지고, 단기간 내에 2만 계좌 이상을 유치하는 성과를 거두었습니다. 빌리브 서비스는 고객가치를 중심으로 업그레이드 하였습니다. 5.9%의 단일 금리 지급, 수수료 환급 서비스 및 펀드 무료 교체 서비스를 실시하였습니다. 이를 통해 신규 고객 유치에 성공하였을 뿐만 아니라, 기존 고객의 만족도가 증가하여 당사에 대한 고객의 인지도가 강화되었습니다. 또한 금융주치의들이 아웃바운드 영업 시 고객에게 차별화된 자산관리 서비스를 제공할 수 있도록 빌리브 터치(Believe Touch)를 개발하였습니다. 이 시스템을 사용하면 영업점 외부에서도 태블릿 PC를 통해 주식뿐만 아니라 펀드, 채권, ELS 등의 상담이 가능한 환경을 구축할 수 있습니다.

온라인 매체 전략 측면에서는 온라인 서비스 및 모바일 경쟁력을 강화한다는 목표를 세웠습니다. 2011년 들어 크게 확대된 모바일 시장에 대응하기 위해, 2010년 말에 출시한 사이보스 터치(CYBOS Touch)의 기능을 지속적으로 업그레이드하였습니다. 또한 미래성장 기반인 20~30대 젊은 고객이 주로 HTS를 통해 매매한다는 사실을 고려하여, 디자인과 UI를 개선하는 것은 물론, 고객의 리스크관리 강화를 위한 자동 매도 주문 서비스, 종목선정을 위한 오아시스(OASIS)의 종목발굴 서비스 및 차트 보조지표 외 다양한 기능을 추가하는 등 온라인을 통한 금융주치의 서비스를 강화하였습니다. 이를 바탕으로 단말기 대금 지원 및 신규고객 무료 수수료 서비스를 비롯한 프로모션도 연중 지속적으로 실시하였습니다. 그 결과, 모바일 주식점유율이 연초 대비 3배 가까이 증가하였습니다.

영업점 전략 측면에서는 지역 내에서 경쟁력을 강화하는 것을 목표로 하였습니다. 지역 특성에 따라 영업점 컨셉을 차별화하는 지역 특성화 전략과 브랜치 신설을 통해 인접지역으로의 확장을 추구하는 Hub & Spoke 전략 2가지 전략을 중점적으로 추진하였습니다. 법인 및 거액자산가들이 집중되어 있는 강남 테헤란로 지역의 고객을 유치하기 위해 지역 특화 영업점인 금융주치의 강남센터를 개설하였습니다. 우수한 금융주치의들을 집중 배치하였고 세미나 공간과 VIP 상담 공간 등을 강화하였습니다. 또한 신설 영업점인 판교 지점에는 당사 영업점 중 처음으로 영업직원 계좌개설 서비스라는 신규 업무 프로세스를 도입하였습니다. 이를 통해 운영 인력을 최소화하면서도 차별화된 고객 서비스를 제공할 수 있는 체계를 갖추어, 미진출 지역에 대하여 보다 탄력적인 대응이 가능하게 되었습니다.



온라인 트레이딩 시스템

2-1. U-CYBOS GLOBAL



고객 편의성 제고를 위한 홈 트레이딩 시스템(HTS) 기능 강화

대신증권은 고객들이 HTS를 사용하면서 호소하는 불편에 귀를 기울여 꾸준히 시스템 개선작업을 진행해왔습니다. 2011년 3월에는 초저가 수수료 혜택을 원하는 고객들의 수요를 반영하여 은행연계 신규 주식거래 시스템인 '크레온(CREON)'을 새롭게 출시하였습니다. 고객과의 활발한 쌍방향 커뮤니케이션을 위해 실시간 고객 커뮤니티 웹사이트를 구축하였고, 모의 매매게임인 엠차트(M. Chart) 및 모바일 웹 서비스 등의 다양한 추가 서비스도 개발하였습니다. 2011년 5월에는 간편하게 매매하기를 원하는 고객을 위해 주식 및 선물옵션 매매에 필요한 기능을 압축적으로 제공하는 미니 HTS '사이보스 아이(CYBOS-i)'를 새롭게 변경·오픈하였습니다. 사이드바 기능 보강, 매매 필수화면 재구성, 주문기능 강화 등 여러 가지 기능을 업그레이드하여, 매매가 훨씬 편리해졌습니다. 2011년 6월에는 고객들의 리스크관리를 위한 서비스인 오아시스 개선 작업을 완료하였습니다.

안정성 및 편의성을 강화한 모바일 트레이딩 시스템(MTS) 구축

스마트폰 보급으로 인해 MTS 주식 매매가 증가하고 있는 환경에 발 맞추어, 모바일트레이딩시스템(MTS) 개발에 박차를 가하였습니다. 2011년 12월, 대신증권의 스마트폰 기반 증권거래서비스인 '사이보스 터치(CYBOS Touch)'에 대한 1단계 고도화를 실시하여, 차별화된 콘텐츠를 제공할 수 있도록 개선하였습니다. 또한 안드로이드(Android) OS 기반의 스마트폰을 대상으로 2단계 고도화를 진행하여, 현재 업계 최초로 모바일 개별주식선물 주문 기능 및 기업정보 및 인물정보 서비스를 제공하고 있습니다.

위탁매매수수료 공유 방식의 신규 해외 비즈니스 모델 개척

2011년 8월, 국내 금융 기관 가운데 처음으로 '위탁매매수수료 공유 방식'의 신규 해외 HTS 시스템을 인도네시아 만다리증권에 수출하였습니다. 2005년에는 대만, 2006년에는 태국에서 IT 시스템을 구축한 경험을 바탕으로, 해외시장 진출을 위한 전사 전략에 IT서비스를 접목하여 구축한 비즈니스 모델입니다. 인도네시아 증권시장이 중장기적인 성장을 지속하면 상당히 효율적인 사업 성과를 거둘 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 현재 시스템 안정화를 위한 유지보수 작업과 함께 자동매매, 종목검색 등의 고급서비스 개발이 진행 중입니다.

글로벌 트레이딩 시장에 최적화된 서비스 제공

2011년 3월에는 FX마진·해외선물거래서비스를 개시하였고 2011년 12월에는 EUREX 연계옵션거래시스템(KOSPI 200옵션의 야간거래 업무)을 구축하는 등 글로벌 시장에 연동된 매매 시스템을 구축하였습니다. 과거 중국, 홍콩, 일본주식 거래 서비스를 구축한 데 이어 현재 미국주식 거래 서비스도 시행 중입니다. 앞으로도 선진시장에 대한 직접 거래 서비스를 확대해 나갈 계획입니다.



2-2. 크레온



2011년 2월, 기존 온라인 증권브랜드와는 차별화된 창조적인 서비스를 컨셉으로 초저가 주식거래 시장에 출사표를 던진 크레온이 출시 1주년을 맞이하였습니다. 크레온은 은행에서 계좌를 개설하는 온라인 증권거래 서비스입니다. 기존 온라인 증권 브랜드와는 차별화된 창조적인 서비스를 제공하고, 국내 최저 수준의 수수료로 출시함으로써 투자자의 실질적인 혜택을 강화하였습니다. 2011 회계연도에는 다양한 프로모션을 통해 지속적으로 확대되고 있는 온라인 저가 수수료 시장에서 고객 기반을 확보하였습니다. 젊은 신규 고객층을 유인하기 위한 '핫 아이템 할인 이벤트', 신규 계좌가 늘어날수록 수수료 무료기간도 함께 늘어나는 수수료 무료 이벤트, 이 외에도 이색적인 오프라인 홍보활동을 통해, 크레온을 알리기 위한 노력을 다방면으로 전개하였습니다. 그 결과, 은행연계 증권거래 시장점유율과 평균계좌 개설수도 크게 늘어나고 있습니다.

브랜드를 알리기 위한 다양한 이벤트와 마케팅 등의 노력 전개

지금까지 진행되어 왔던 투자대회와는 개념부터 완전히 다른 "Creative Trader 2011"이라는 새로운 컨셉의 투자대회를 개최하여 시장에 신선한 충격을 던졌습니다. 기존 수익률, 수익금 위주의 선발에서 벗어나 미션 서바이벌 방식을 도입하였습니다. 최종 10명을 선발하고, TOP 10에게 모의투자금 총 100억원을 제공하여 매매를 통해 거둔 수익금을 상금으로 가져가는 새로운 포맷의 투자대회를 개최하여 크레온의 차별화 포인트를 알릴 수 있었습니다. 이러한 노력이 가시적인 재무성과로 나타나, 출시 전 대비 계좌 수는 약 21% 증가하였고, 주식 MS는 월간 최고 4배, 선물은 11배까지 확대되는 실적을 거두었습니다.

방송 프로그램 최초로 연예인 리얼 주식투자 서바이벌 프로그램인 '빅머니'를 CJ E&M과 공동 기획·제작하여 tvN 채널을 통해 방송하였습니다. 기발하고 창조적인 마케팅 활동의 일환으로서, 타산업과의 전략적 제휴를 통해 효과적으로 브랜드 인지도를 높일 수 있었습니다. 이 외에도 크레온의 타겟 고객과 유사한 고객군을 보유하고 있는 타브랜드와의 제휴도 적극적으로 추진해 나갈 것입니다. 크레온 사업부는 브로커리지 시장에서 크레온만의 브랜드 아이덴티티 강화를 통해 젊은 신규 고객층의 저변을 확대하여 재무적으로 장기 성장하는 로드맵을 가지고 있습니다. 앞으로도 크레온을 통해 더욱 더 많은 고객을 확보하여 대신증권의 장기 성장 기반을 마련하는 데에 역량을 집중할 계획입니다.



IB



회사채, 유·무상증자, 기업공개(IPO) 등 전통적인 IB업무 분야에서의 지속적인 업무역량 강화를 위해 노력하였습니다. 국내 우량 상장 및 비상장 기업을 대상으로 최적의 제안을 통하여 효과적으로 자금조달을 할 수 있도록 다양한 금융서비스를 제공하였습니다.

DCM(Debt Capital Market)부문에서 한국남부발전, 한국중부발전, 한국서부발전 등 주요 발전 자회사의 회사채 및 현대백화점, 하이트맥주, 한솔케미칼 등 국내 굴지 기업의 회사채 발행 대표 주관회사로 참여하였습니다. 이외에도 다수의 회사채 인수를 통하여 DCM 시장에서 대신증권의 위상을 강화하였습니다.

ECM(Equity Capital Market)부문에서는 대성산업(주), 애경유화(주), (주)전북은행, (주)오리엔탈정공 등의 대규모 무상증자 대표 주관업무를 진행하였습니다.

IPO(Initial Public Offering)부문에서는 펩타이드 기반 의약품 및 바이오 융합소재 개발기업인 (주)나이백, 특수광택안료 분야의 선도기업인 씨큐브(주), 글로벌 기업신용정보 회사인 (주)나이스 디앤비를 상장시켜 성장세를 이어나가고 있습니다. 국내 여행산업 1위 업체인 (주)하나투어의 유가증권시장 이전 상장과 (주)아이디스의 지주회사 전환 및 분할·재상장을 성공적으로 이행하였습니다. 또한, 업계 최초로 대신그로스알파 SPAC의 합병상장을 위한 예비심사를 청구하는 등 자본시장 내에서 자금조달과 기업공개 업무를 활발히 추진하였습니다.

업무역량 강화와 성과 확대 등을 위해 IPO부서 신설

내년에도 IB부문에서는 타 사업단 및 리테일(Retail) 부문과의 협업을 바탕으로 한 시너지 효과를 기대하고 있습니다. 국내 유수의 발행 및 인수기관에 대한 적극적인 영업을 추진함으로써 인수규모를 확대시켜 나갈 것입니다. 이를 위하여 IPO(기업공개) 업무 역량을 강화하는 차원에서 지난 회계연도에는 IB서비스본부 내에 IPO부서를 신설하였습니다. 지난해 유상증자 시장에서 달성한 높은 주관 및 인수 실적을 유지하는 한편, 회사채 시장과 IPO시장에서도 가시적인 성과 확대를 가져올 수 있도록 할 계획입니다. 앞으로도 주요 타겟 고객에 대한 지속적인 관리 및 제안을 통하여 IPO 시장에서의 딜 추진 확대 및 영업역량 강화를 위해 최선을 다할 것입니다. 또한, 상법 개정 및 QIB(Qualified Institutional Buyers)제도 도입 등 IB관련 주요 제도 개선 사항을 반영하여 신규 업무분야에서의 시장 선점을 위해 나아갈 것입니다.



저축은행 출범



비전

대한민국 대표 저축은행으로 도약

- 재무 성과가 탁월한 저축은행
- 고객이 가장 신뢰하는 저축은행
- 직원이 가장 자부심을 가지는 저축은행

대신증권이 인수한 중앙부산·부산2·도민저축은행이 2011년 8월 31일 '대신저축은행'으로 새롭게 출범하였습니다. 대신저축은행은 기존 저축은행의 우량자산과 5천만원이하 예금을 P&A(자산부채 인수)방식으로 계약이전 받아, 총 14만 여명의 고객과 1조원 수준의 자산 규모로 시작하였습니다. 출범 당시 대신증권의 자본참여로 자기자본은 1,300억원으로 늘어났고, 국제결제은행(BIS)기준 자기자본비율도 11.5%에 달하였습니다. 영업망은 기존 3개 저축은행 영업점을 그대로 이어받아 서울 노원동 본점, 명동, 역삼역 3개 지점을 비롯하여 경상도 대구, 부산 덕천동, 해운대, 남포동, 남천동 5개 지점, 강원도 춘천, 원주, 강릉 3개 지점 등 총 11개입니다.

초기에는 저축은행 영업중단으로 불편함을 겪은 고객에게 최대한 안정된 금융 서비스를 제공하여 고객의 신뢰를 회복하는 데에 주력하였습니다. 안정화 단계를 거친 후에는 증권 및 자산운용과 저축은행간 영업시너지 효과를 낼 수 있는 다양한 신상품 및 서비스를 고객에게 선보일 계획입니다. 이를 위해, 본업인 소비자 금융에 중점을 두고 예금고객의 가치를 높이는 데 집중하고 있습니다. 엄격한 신용관리 시스템 및 대출업무 수행 프로세스를 구축해 불법적이거나 변칙적인 대출을 사전에 방지하고 건전한 자산운용을 통해 서민금융 중심의 우량 저축은행으로 성장할 것입니다.

건전한 자산운용을 통한 서민금융 중심의 우량 저축은행

대신저축은행의 비전은 '대한민국 대표 저축은행으로 도약'입니다. '여신 영업 역량 강화'와 '철저한 리스크관리', '안정적인 성장 추구', '균형 잡힌 사업 포트폴리오 구축'을 통한 "2015년까지 저축은행 업계 선두그룹 진입"을 목표로 하고 있습니다. 그러나 최근의 저축은행 업계는 고객의 이탈을 방지하고 수익성을 높이기 위해 그 어느 때보다 치열한 생존경쟁에 돌입하고 있습니다. 이에 대신저축은행은 엄격한 신용관리 시스템과 대출업무 프로세스를 구축하여 불법·변칙 대출을 사전에 방지하고, 건전한 자산운용을 통해 서민금융 중심의 우량 저축은행으로 성장해 나갈 것입니다. 또한 영업점네트워크 최적화 및 소비자 금융을 최우선시하는 원칙 경영으로 저축은행의 신뢰를 회복하고, 업계 리더 저축은행으로 발돋움할 것입니다.

대신증권의 리테일 및 IB역량, 리서치, 온라인 경쟁력을 바탕으로 강력한 시너지 효과를 창출할 것으로 기대됩니다. 대신증권의 기존 네트워크를 기반으로 영업조직 합리화 및 인력운용 효율화, 리스크관리체계 구축, 자산포트폴리오 리스트럭처링, 영업역량 강화 등을 통한 성공적인 서민금융기관으로서 자리매김하는 것이 목표입니다. 또한 합리적인 경영과 회사의 브랜드인지를 통한 고객신뢰 및 시장 명성 제고, 조달 및 운용 다변화, 영업권역내 채널 확대를 통한 규모의 경쟁력 확보, 신상품 개발, 리스크관리체계 선진화 등을 통하여 국내 선두권 저축은행으로의 도약을 위해 노력하고 있습니다.



Vision
비전 소개



TRUST &
HARMONY



2012 회계연도 사업 계획

대신증권은 핵심 역량을 바탕으로 금융전문 서비스기업으로 보다 확고하게 자리매김하기 위하여, 『재무적 성장』, 『성과지향 조직 구축』, 『커뮤니케이션 강화』의 3가지 전략 주제와 세부목표를 수립하였습니다. 이 전략 주제 및 목표를 바탕으로 고객과 직원과 회사가 신뢰와 상생을 통해 트리플 윈(Triple-Win) 할 수 있도록 최선의 노력을 다할 것입니다.

자산 증대와 영업부문별 생산성 향상을 통해 수익구조 개선과 안정적인 비즈니스 포트폴리오 구축

최근 업계는 고객 연령에 맞는 서비스를 강화하고 있습니다. 대신증권은 이런 트렌드를 반영하여 리테일 부문에서 고객 니즈와 트렌드에 맞는 상품을 더욱 다양하게 개발할 계획입니다. 금융주치의 서비스도 강화하여 고객 자산을 증대하기 위해 힘쓸 것입니다. 나아가 고객 라이프 스타일을 분석하고, 적시성 있는 금융상품 제공을 통해 고객의 재무적인 행복을 극대화할 수 있도록 노력하겠습니다.



리테일 부문에서의 경쟁 심화로 지속적인 수익 창출이 어려워지고 있습니다. 반면 주가의 변동성이 확대되고 있고, 파생상품 시장 등 다양한 상품시장이 커지고 있습니다. 따라서 자기자본 투자 등을 통한 수익구조 다양화를 지속적으로 추진할 계획입니다. 또한, 인력에 대한 적극적 역량 배양을 통해 생산성 측면에서 업계 최고의 증권사로 자리매김할 것입니다.

인적 역량 강화 및 혁신활동을 통해 지속적인 성과를 창출

의사결정의 신속성과 실행력 강화를 위하여 사업단장 중심의 책임경영제도를 강화해 나갈 예정입니다. 이에 2011 회계연도의 조직 전반에 걸친 혁신 활동에 이어 2012 회계연도에는 개인 역량 강화 및 성과 집중형 조직을 구축하고자 합니다. 개인별 역량 강화를 위해 직무교육을 강화하고, 트렌드와 고객에게 가치를 줄 수 있는 활동을 강화할 것입니다. 성과관리 제도를 개선하여 외부의 우수 인재를 적극적으로 유치하여 내부의 성과 창출도 가시화하겠습니다. 대신증권은 전통적으로 우수 인재를 키우고 발전시키는 데 강점을 가지고 있는 회사입니다. 개인성과관리 체계 수립을 통해 이러한 강점을 더욱 살려 보다 높은 성과를 창출할 것입니다.

지속적인 혁신으로 업계 선두의 시스템을 유지해왔던 대신증권은 2012 회계연도에도 지속적인 혁신 추진을 통해 보다 효과적인 시스템을 구축할 것입니다. 사업단 및 본부별 상시 개선 과제 추진과 IT 개발, 운영 효율성 강화를 통해 고효율 조직을 구축할 예정입니다. 특히 사업부문별로 마케팅 ROI를 분석하여, 비용 대비 효과를 극대화할 수 있는 체계적이고 효과적인 영업활동을 추진할 계획입니다.

내외부 고객과의 소통 강화를 통해 고객 만족을 높이고 업계를 대표하는 금융투자회사로 성장

대신증권은 올해 50주년이 되는 국내에서 가장 전통있는 회사입니다. 2012 회계연도에는 이런 대신의 명성에 걸맞게 CI 브랜드 커뮤니케이션을 강화하여 대신의 브랜드 가치를 한 단계 향상시킬 것입니다. 또한, 당사의 금융주치의 서비스나 금융상품에 대한 가치를 높이고, 브랜드 커뮤니케이션을 강화하여 시장을 선도하는 대표적인 브랜드를 육성할 것입니다.

대신증권은 언제나 고객의 입장에서 고객에게 가장 필요한 서비스가 무엇인지를 고민하고, 이에 맞는 활동을 펼치고 있습니다. 당사는 고객 니즈를 반영하는 데 만족하지 않고 고객의 라이프 스타일까지 고려합니다. 고객의 미래 니즈까지 연구하여 서비스를 준비하고 있습니다. 법인고객을 위해서 리서치센터의 고객 서비스를 강화하고, 질적인 성장을 할 수 있는 다양한 방안을 강구하고 있습니다. 업계 Top수준의 보고서를 지속적으로 배출하고, 법인고객을 대상으로 한 세미나를 강화하는 방안을 추진하고 있습니다.



아울러, 기업의 사회적 책임을 다하기 위하여 기부출연, 협찬, 봉사활동 등의 다양한 방법을 통해 지속적인 사회공헌활동을 실행하고 있습니다. 대신송촌문화재단을 통해서 우수인재의 발굴과 육성을 지원하고 있고, 신입사원들의 봉사활동 진행, 해비타트 활동 등을 꾸준히 계획하고 실행하였습니다. 2012 회계연도에는 보다 체계적인 사회공헌활동을 할 수 있도록 다양한 사회봉사 활동 프로그램을 구축할 예정입니다. 당사는 2011 회계연도에 저축은행을 새로운 가족으로 맞이하였습니다. 2012 회계연도에는 계열사와의 시너지를 통해 고객에게 보다 탁월한 서비스를 제공할 것입니다. 특히 증권 내 각 조직별 협력체계를 강화하여 뛰어난 성과를 창출할 수 있도록 노력할 것입니다.

대신금융그룹 선포



2012년 6월 2일 대신증권은 창립 50주년을 맞이하여 대신금융그룹 비전을 선포하였습니다. 대신금융그룹은 대신증권, 대신자산운용, 대신경제연구소, 대신저축은행을 계열사로 합니다. 자본주의 흐름에 따라 과거에는 기업 혁신과 성장, 주주가치 극대화에 중점을 두었습니다. 이제는 더 많은 고객의 행복에 기여함으로써 기업 동반성장을 추구하는 것은 물론, 기업과 주주만이 아닌 사람과 지구를 돕는 기업 활동으로 '효율성, 수익성'에 더해 '신뢰, 헌신'의 가치를 실현할 것입니다. 이에 대신금융그룹은 원칙이 있는 금융서비스를 통해 고객의 재무적 건강 개선과 행복에 기여하며, 단순 사회적 기부를 넘어서 대신금융그룹이 영위하는 비즈니스를 통해 사회가치 증대에 기여하겠습니다.

3단계 가치체계 - 미션, 비전, 핵심가치 수립

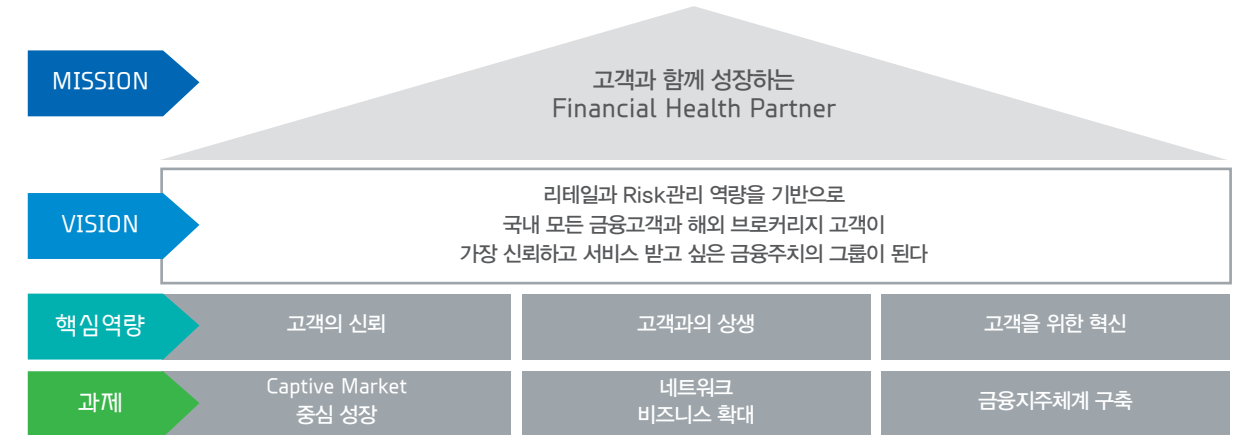
대신금융그룹은 가치체계를 새로이 수립하였습니다. 핵심가치가 내포된 미션, 비전의 기존 체계에서 미션, 비전, 핵심가치라는 세 단계로 체계화하였습니다. 대신금융그룹은 향후 2015년, 2017년, 2020년을 기점으로 한 비전 로드맵을 만들었습니다. 2015년까지 대신금융그룹은 핵심역량 강화를 통해 국내 선도금융그룹으로 거듭날 것입니다. 국내 사업에서는 리테일 금융서비스를 강화하기 위해 고객자산 증강에 그룹 역량을 집중하고, 압도적인 리스크관리/통제 역량을 확보할 것입니다. 서비스를 강화하기 위한 국내 제휴선과 그룹 전부문 자체 수익성을 확보할 것입니다. 해외사업에서는 현지 네트워크 기반을 지속적으로 확대하여 현지 법인의 성과 창출을 가속화할 것입니다.

2017년까지 대신금융그룹은 네트워크 확장을 통해 아시아 지역에서의 성장 기반을 마련할 것입니다. 국내에서는 리테일 금융그룹으로서의 선도지위를 확립할 것입니다. 고객자산, 총자산 기준 업계 5위권에 진입하는 것이 목표입니다. 확보된 자산을 토대로 IB, CM 부문을 강화하여 대신그룹 금융지주화를 이룩할 것입니다. 해외사업부문에서는 대신금융그룹의 핵심 강점인 IT-트레이딩-리스크관리 능력을 중심으로 현지 업체 제휴를 강화할 계획입니다.

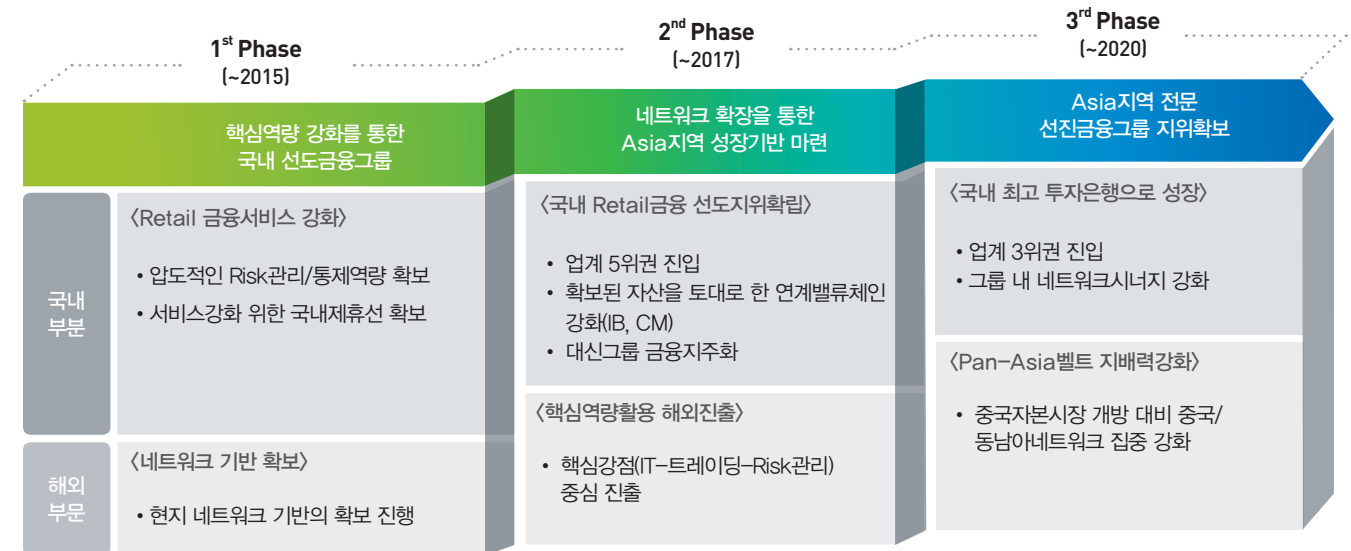
2020년까지 대신금융그룹은 아시아지역 전문 선진금융그룹 지위를 확보할 것입니다. 그룹 내 네트워크 시너지를 강화하여 업계 3위권에 진입, 국내 최고의 투자은행으로 성장할 것입니다. 해외 사업 부문에서는 중국자본시장 개방에 대비하여 중국/동남아 네트워크를 집중 강화할 계획입니다.



VISION



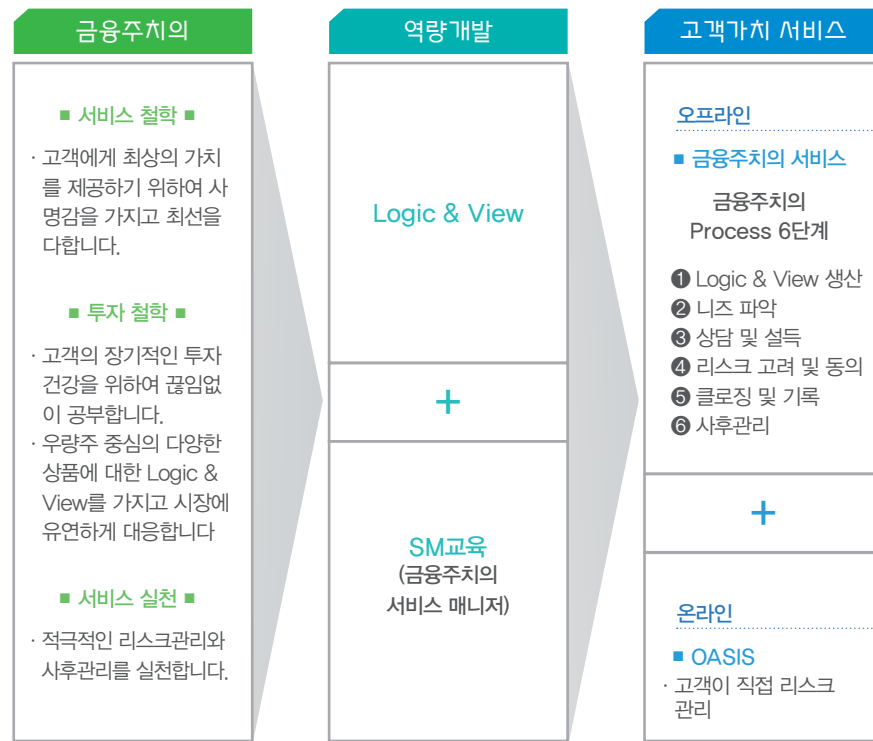
VISION 로드맵



Financial Clinic Service

금융주치의 서비스

대신증권은 치열한 경쟁 속에서 새로운 성장 모델을 찾기 위해 다각도로 검토한 결과, 당사의 강점이자 핵심 분야인 리테일 영업에 집중하고 이를 기반으로 인접 분야에 진출하여 경쟁력을 강화한다는 전략을 세웠습니다. 이에 따라 당사의 업 정의를 '고객 자산관리 주치의로서의 금융 전문 서비스 기업'으로 정하고 이에 맞는 서비스 체계를 구축한 것이 바로 '금융주치의 서비스'입니다. '금융주치의 서비스'는 특정 종목이나 상품을 제시하는 일회성 서비스가 아니라 시장 상황과 고객 니즈를 종합적으로 진단하고, 리스크관리와 사후관리까지 고객의 자산을 종합적으로 관리해 주는 서비스입니다. 즉 단기적으로 높은 수익을 노릴 수 있는 서비스보다 고객가치를 우선적으로 생각하는 진정성 있는 서비스를 통해 고객이 자산을 믿고 맡길 수 있는 '신뢰관계'를 쌓아가는 데 초점을 맞추고 있습니다.

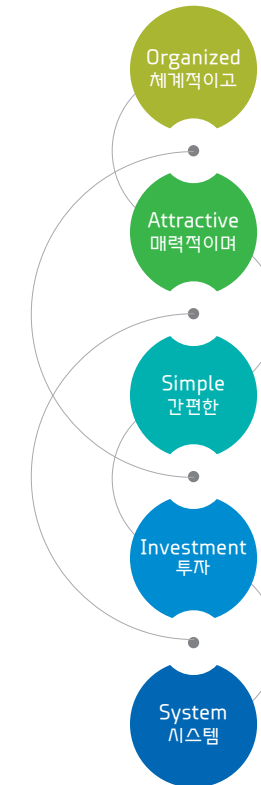


고객이 자산을 믿고 맡길 수 있는 '신뢰관계' 구축

2009년에 금융주치의 서비스 실행을 위해 기반을 마련하고, Logic & Portfolio 센터를 신설하여 내부직원들의 역량 강화에 집중하였고, 2010년에는 고객들이 금융주치의 서비스의 차별성을 느낄 수 있는 다양한 서비스를 출시하였습니다. 2009년 10월 오픈하여 시장에서 좋은 반응을 얻었던 빌리브 서비스, 리서치센터의 시장 전망을 바탕으로 시장에 대응할 수 있는 최적의 구조로 설계된 ELS/DLS, 50대 베이비붐 세대를 타겟으로 한 '대신 꼬박꼬박 월지급형 서비스'



· OASIS



등을 제공하고 있습니다. 고객들이 차원 높은 금융주치의 서비스를 체험할 수 있도록 삼성동, 제주 및 반포지점 등을 '금융주치의 영업점'으로 특화하여 오픈하였으며, 홈페이지 개편과 사이보스 터치 개발 등을 통해 온라인 및 모바일 이용 고객들의 서비스도 개선하였습니다.

2011년에 들어서 글로벌 경제위기로 인한 불확실성이 커지면서 고객들은 고수익보다는 시장 금리보다 약간 높은 수준의 안정적인 수익을 선호하게 되었습니다. 이러한 환경 변화에 대응하기 위해 20~30대를 타겟으로 꼬박꼬박 월 적립형 서비스를 출시하였습니다. 강남 지역의 고객 성향에 특화된 금융주치의 강남센터도 개점하였습니다. 기존의 빌리브 서비스와 사이보스 터치를 업그레이드하는 데 이어 금융주치의들이 외부에서 영업을 할 때 구체적인 상담을 할 수 있도록 빌리브 터치를 개발하였습니다.

종합 서비스를 통한 고객자산 증대 위해 역량 집중

2012년에는 채권과 ELS를 중심으로 고객자산을 증대하는 데 역량을 집중할 계획입니다. 이를 위해 Logic & Portfolio 센터 및 CM사업단과의 협업을 통해 경쟁력 있는 전략 상품과 관련 콘텐츠 및 교육 과정 등을 지속적으로 제공할 예정입니다. 미진출 지역에 대한 선제적인 대응과 체계적인 입지 변경이 이루어 질 수 있도록 영업점 신설 및 이전에 대한 프로세스를 체계화할 예정입니다. 특히 새롭게 신설되거나 이전한 영업점은 해당 지역의 고객 특성을 고려하여 여성 특화 영업점, CEO 특화 영업점 등 타겟 고객의 라이프 스타일에 특화된 영업점 컨셉을 적용할 예정입니다.

금융주치의 서비스 중 가장 차별화된 점은 철저한 리스크관리 서비스입니다. 환율, 금리, 원자재 가격 등 주가에 영향을 미치는 주요 변수 등을 감안한 시나리오에 따라 적절한 투자대안을 제시하고, 투자 시 주목해야 할 주요 변동사항이 금융주치의들을 통해 지속적으로 전달됩니다. 2010년 10월에는 온라인 고객들의 리스크관리에 도움이 될 수 있도록 종목선정 및 분석뿐만 아니라 자신의 투자내역을 스스로 점검하고 진단할 수 있는 오아시스 서비스를 오픈하였습니다.

온라인 금융주치의, 오아시스(OASIS)

금융주치의 서비스 체계를 구축할 때 리스크관리 서비스에 우선적으로 집중하였습니다. 리스크 관리 서비스들이 대부분 금융주치를 통해 전달되는 서비스였기 때문에, 자신의 판단에 의존하여 투자하는 온라인 고객은 리스크에 어려움을 겪고 있었습니다. 그래서 고객들이 직접 리스크 관리를 실행하고 체감할 수 있는 서비스인 '오아시스'를 개발하였습니다.

오아시스의 가장 큰 특징은 '종목선정 → 보유 종목 모니터링 → 매매타이밍 선정 → 매매내역 진단'이라는 일련의 과정을 체계적으로 실행함으로써 고객이 직접 리스크관리를 할 수 있도록 도와준다는 점입니다. 각 과정별 필요한 기능을 사용하기 쉽도록 구성했다는 점에서 HTS 사용에 어려움을 겪었던 고객들에게도 많은 도움이 될 것으로 기대됩니다.



FINDING SATISFIED IN TRUST

지속가능경영

기업지배구조



대신증권은 독립된 사외이사의 감독하에 이사회를 중심으로 한 책임경영체제를 구축하여 경영의 투명성을 제고하고 있습니다. 이사회는 총 9명으로 구성되어 있으며 그 중 5명이 사외이사입니다. 한국기업지배구조원(Korea Corporate Governance Service)에서 실시한 2011 지배구조 평가에서 대신증권은 'A' 등급을 받았으며 주권상장법인 685사 중 18위를 기록하였습니다. 총 173점을 획득하였으며, 이는 지배구조 평가 기준인 주주권리 보호, 이사회, 공시, 감사기구, 경영과실배분 등 모든 항목에서 유가증권시장, KOSPI 200, 증권업 평균을 상회하는 수치입니다.

대신증권은 2009년 다우존스 한국지속가능경영지수(DSJI KOREA)에 편입되었습니다. 다우존스 지속가능경영지수는 전 세계 기업을 대상으로 경제, 사회, 환경 가치를 종합적으로 평가해 사회공헌 활동을 비롯한 사회적책임경영에 적극적인 기업을 발표하는 세계적으로 권위 있는 지표입니다. 국내 주요 200개 기업을 평가대상으로 하는 다우존스 한국지속가능경영지수는 24개 산업군에서 총 41개 종목이 지수구성종목으로 선정되었습니다. 증권사의 경우 16개 상장증권사 중 대신증권 외 2개사가 선정되었습니다.

2011년 대신증권 기업지배구조 평가

	대신증권	유가증권시장 평균	증권업 평균	KOSPI200 평균
주주권리보호(90)	57.0	47.3	46.5	48.4
이사회(80)	34.0	16.9	25.0	22.9
공시(70)	32.0	17.9	21.6	24.5
감시기구(50)	42.0	23.2	31.0	27.8
경영과실배분(10)	8.0	2.3	4.0	2.4
총점	173.0	106.5	128.1	125.3

2011년 대신증권 지배구조 평가결과 요약



- 평점 173점(300점 만점)
- 순위 18위(주권상장법인 685사)
- 등급 A(5등급 중 2등급)

주주가치



지난 몇 년간 대신증권은 수익구조 다변화와 비즈니스 모델 선진화를 위해 꾸준히 투자해 왔습니다. 지난 회계연도 증시 주변환경이 악화되면서 실적이 감소하였지만, 이익의 질은 크게 개선되었고, 중장기적인 성장잠재력은 높아졌다고 평가받고 있습니다. 대신증권은 안정적인 수익기반을 유지하면서 한국 대형증권사로서는 유일하게 14년 연속 현금배당을 실시하였습니다. 2011 회계연도 1주당 배당금은 보통주 650원, 제1종 우선주 700원, 제2종 우선주 650원입니다. 시가 배당률은 보통주 5.26%, 제1종 우선주 8.81%, 제2종 우선주 8.64%이며, 배당금 총액은 515 억원으로 배당성향은 56.8%입니다.

대신증권은 또한 주주가치 제고를 위해 현금배당뿐만 아니라 자기주식을 취득함으로써 주가 안정에도 노력하고 있습니다. 현재 대신증권이 보유하고 있는 자사주는 보통주 5,241,974주 (10.32%), 제1종 우선주 3,400,000주 (13.1%), 제2종 우선주 600,000주 (6.0%)입니다. 대신증권은 전통적으로 주주가치를 중시하는 경영을 해왔고, 주주이익 증대를 위해 노력해왔습니다. 앞으로도 꾸준한 성장을 통해 주주들에게 더 많은 혜택이 돌아가도록 노력할 것입니다.

대신증권 14년 연속 현금배당 현황

	FY98	FY99	FY00	FY01	FY02	FY03	FY04	FY05	FY06	FY07	FY08	FY09	FY10	FY11	
주당배당액	보통주	500원	1,500원	750원	500원	500원	650원	500원	1,000원	1,000원	1,250원	1,000원	1,000원	750원	650원
	제1종우선주	550원	1,550원	800원	550원	550원	700원	550원	1,050원	1,050원	1,300원	1,050원	1,050원	800원	700원
	제2종우선주	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,250원	1,000원	1,000원	750원	650원
배당수익률	보통주	3.7%	8.8%	7.3%	1.9%	3.3%	3.8%	3.3%	4.9%	4.4%	5.2%	5.4%	5.9%	4.8%	5.3%
	제1종우선주	5.9%	12.2%	13.4%	4.4%	7.4%	7.4%	5.1%	6.8%	7.2%	9.5%	12.9%	9.8%	7.7%	8.8%
	제2종우선주	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.3%	13.6%	10.6%	8.10%	8.6%
당기순이익(억원)	636	3,371	873	134	420	738	412	1,514	1,000	1,778	1,033	914	844	844	
배당금 총액(억원)	295	1,135	574	387	382	491	371	750	774	1,062	801	790	598	515	
배당성향	46.4%	33.7%	65.7%	288.1%	90.9%	66.5%	90.0%	47.6%	77.5%	59.7%	77.6%	86.5%	70.8%	56.8%	

사회공헌



• 2011.07 신입사원 한마음 훈련 사랑의 산악행군

7월 20일 대졸 공채 51기 신입사원 한마음 훈련으로 실시된 '사랑의 산악행군' 행사를 통해 적립된 성금 1,020만원을 NGO 세계본부 아이리브 아프리카에 기부하였습니다. 이번 성금은 한마음 훈련으로 진행된 야간 산악행군을 통해 모은 성금으로, 직원 한 명이 1km를 걸을 때마다 회사에서 5,000원씩 적립한 금액입니다.

• 2011.08 _ 대신증권 북한 취약계층 성금 전달

대신증권의 사회공헌활동을 담당하고 있는 대신송촌문화재단은 8월 8일 본사 3층에서 이어룡 회장과 이수영 민족사랑나눔 회장이 참석한 가운데 북한 영유아 및 취약계층 지원을 위한 성금 1,000만원을 전달하였습니다. 성금은 북한주민의 영양개선, 보건으로, 복지지원 등의 활동을 하고 있는 '민족사랑나눔'에 전액 기부되었습니다.

• 2011.10 _ 국립중앙박물관회 후원금 지원

대신송촌문화재단은 10월 28일 국립중앙박물관회에 학술연구지원금 6백만원을 전달하였습니다. 국립중앙박물관회의 주요 사업은 박물관 전시유물 확충에 기여하는 유물구입 기증, 학술연구 발전과 연구분위기 조성을 위한 학술지원, 문화소외계층과 청소년에게 다가가는 활동 전개, 다문화가정의 문화정체성 확립 등입니다. 대신송촌문화재단은 2009년에 500만원, 2010년에 500만원을 전달하는 등 2011년 현재까지 총 1,600만원을 후원하였습니다.

• 2011.11 _ 서울시립교향악단 후원금 지원

대신송촌문화재단은 11월 10일 서울시립교향악단에 학술연구지원금 250만원을 지원하였습니다. 대신송촌문화재단은 클래식 음악을 통해 교류하고, 소외된 이웃을 보듬으며 노블리스 오블리주를 실천하는 서울시향의 다양한 프로그램을 후원합니다. 지원금은 서울시립교향악단 단원의 연습실 의자 구매 및 교육사업과 서울시향 정기연주회에 필수적인 악기 구매 및 교육사업에 사용되었습니다.

• 2011.11 _ 장애우 복지시설 및 사회 복지시설 지원금 전달

대신송촌문화재단은 11월 23일 전남 나주시청, 백민원, 금성원, 이화영아원 등 사회소외계층 지원 단체를 돌며 8천 7백만원의 장학금과 사랑의 성금을 전달하였습니다.



• 2011.12 _ 신입사원 사랑의 행군 성금 1,300만원 기부

대신증권이 12월 19일 신입사원 극기훈련으로 실시된 '사랑의 산악행군' 행사를 통해 적립된 성금 1,300만원을 유엔 구호단체인 '유니세프'에 기부하였습니다. 성금은 대신증권 하반기 공개채용을 통해 입사한 신입사원 65명이 극기훈련으로 진행된 40km 야간 산악행군을 통해 모아진 성금으로, 직원 한 명이 1km를 걸을 때마다 회사에서 5천원씩 적립한 금액입니다.

• 2011.12 _ 대신증권 양회문 회장 장학기금 협약식

12월 20일 대신송촌문화재단은故 양회문 회장 장학기금 협약식을 통해 장학기금 1억원을 중앙대학교에 전달하였습니다. 장학금은 어려운 가정형편에도 불구하고 성적이 우수하고 품행이 단정한 인문대학 영어영문학과 재학생 장학기금으로 지원되었습니다.

• 2011.12 _ 대신증권 대졸공채 52기 신입사원 연탄배달 봉사활동

대신증권 대졸공채 52기 신입사원 65명은 서울지역 영세 독거노인, 장애 가정 등 차상위빈곤층 가구에 연탄을 배달하는 봉사활동을 12월 30일 실시하였습니다. 본 행사를 통해 대졸공채 52기는 배려, 상생, 나눔의 정신을 체득할 수 있었습니다.

• 2011.12 _ 상명대학교 장학금 전달

12월 28일 상명대학교 상명아트센터 대신홀에서 대신증권 장학금 전달식 행사가 열렸습니다. 대신증권 이어룡 회장, 상명대학교 이준방 이사장, 상명대학교 강태범 총장 그리고 상명대 장학생들이 참석한 가운데 대신송촌문화재단에서 출연한 3억원의 장학금을 상명대학교에 전달하였습니다. 이 장학금은 가정형편을 고려하여 성적이 우수하고 품행이 단정한 학생들에게 지원되었습니다.

• 2012.04 _ 제4기 대신송촌 나주축구교실 후원금 지원

대신송촌문화재단은 지역사회 공헌활동 일환으로 스포츠 환경개선과 우수한 꿈나무를 조기 발굴하여 대한민국 축구 발전에 기여하고자 2009년 9월 대신송촌드래곤즈 나주축구교실을 개소하여 매년 100명을 선발해 프로축구단 전남드래곤즈와 공동으로 매주 1회 나주초등학교에서 교육을 실시하고 있습니다. 대신송촌문화재단은 2009년 33,377,000원, 2010년 26,199,000원, 2011년 28,245,000원을 후원하는 등 지금까지 총액 114,126,000원을 지원하였습니다.



FINANCIAL REVIEW

39 Management's Discussion & Analysis / 46 외부감사인의 감사보고서 / 47 재무제표
52 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 / 53 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

Management's Discussion & Analysis

FY2011 BUSINESS HIGHLIGHTS

- 2011년 미국 신용등급 강등, 유럽발 재정위기, 가계부채 부담 증가, 김정일 사망 등 대내외 경기불안 요인으로 주식시장 변동성 확대
- 개인투자자 거래비중 증가에 힘입어 일평균 주식거래대금 전년대비 13.6% 증가한 9.0조원 기록
- 국내 최저 온라인 증권거래 서비스 크레온 출시와 대신저축은행 출범 등에 힘입어 지속적인 고객저변 확대
- 안정적 순영업수익 증가와 판매관리비 효율성 향상에 힘입어 2011회계연도 수익성 개선
- 2011회계연도 K-IFRS를 적용한 개별재무제표 기준 당기순이익 전년대비 19.9% 증가한 907억원 달성
- 국내 대형증권사 중 유일하게 14년 연속 현금배당 실시, 시가배당률이 보통주 5.3%, 제1종 우선주 8.8%, 제2종 우선주 8.6%로 업계 최고 수준 기록

EXECUTIVE SUMMARY

2010년 그리스와 아일랜드에 이어 2011년 포르투갈이 EU와 IMF로부터 구제금융을 신청하고, 스페인, 이탈리아 등으로 유로존의 재정불안 우려가 확산되는 가운데, 2011년 8월 국제신용평가사 S&P가 미국의 신용등급을 강등하면서 세계 금융시장은 한차례 소용돌이를 겪었습니다.

2011년 한국 주식시장도 세계 경기 불확실성이 가중되면서 유통시장의 변동성이 확대되었으나, 풍부한 시중 유동성이 공모주와 회사채 부문으로 몰리면서 기업공개와 유상증자를 통한 자금조달 실적이 전년대비 3배 이상 급증하였고, 회사채 발행실적도 전년대비 50% 이상 증가하는 등 발행시장은 상대적으로 양호한 모습을 보였습니다.

주식시장 변동성 확대로 개인투자자 주식매매 비중이 높아지면서 전체 주식거래대금 규모는 2010회계연도 7.9조원에서 2011회계연도 9.0조원으로 13.6% 증가하였습니다. 특히 개인투자자 매매비중이 높은 코스닥시장의 일평균 주식거래대금이 전년대비 33.9% 증가하였고, 유가증권시장 일평균 주식거래대금도 7.7% 증가세를 기록하였습니다. 한편, 개인투자자 거래비중 상승과 함께 온라인 및 모바일 거래비중도 증가하면서 수수료율 하락세가 지속되는 등 업계 내 브로커리지 부문 경쟁은 심화되었습니다.

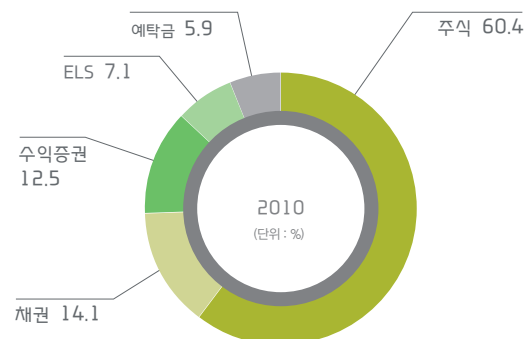
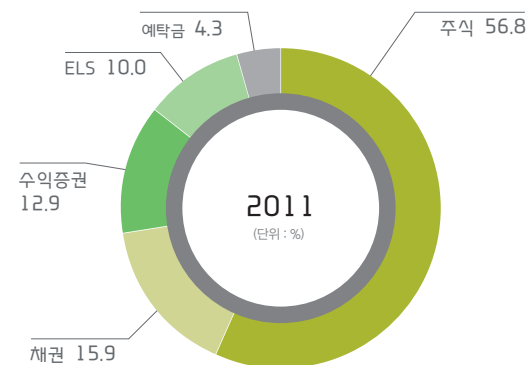
일평균 거래대금

(단위 : 억원)

		FY10	FY11	% YOY
주식	KOSPI	61,152	65,849	7.7
	KOSDAQ	17,785	23,808	33.9
선물		574,907	556,388	-3.2
옵션		14,007	16,497	17.8

2011회계연도 주식시장은 대내외 불확실성이 가중되면서 변동성이 확대되었으나, 개인투자자 주식거래 비중이 65.1%로 전년대비 1.9%p 상승함에 따라, 브로커리지 부문에 전통적으로 강점을 보유하고 있는 대신증권의 수탁수수료 수익은 전년대비 4.9% 증가한 3,016억원을 기록하였습니다. 또한 공모주, 유상증자, 회사채 등 발행시장이 활황세를 보임에 따라, IB 수수료수익은 전년대비 82.6% 증가한 145억원에 달하였습니다. 이와 같은 핵심사업부문의 양호한 성장세에 힘입어 회사의 순영업수익은 전년대비 5.9% 증가한 4,546억원을 기록하였습니다. 2011회계연도 당기순이익은 순영업수익 증가와 함께 비용 효율성 제고, 영업외수익 개선 등으로 전년대비 19.9% 증가한 907억원에 달하였습니다. 한편, 회사의 고객예탁자산은 위험성이 높은 주식 비중이 하락한 반면, 안정성이 높은 채권과 함께 퇴직연금, CMA, ELS 등 고객의 다양한 수요를 충족하는 맞춤형 투자상품 비중이 증가하였습니다. 이는 회사의 미래 수익기반 강화와 수익 다변화에 기여할 것입니다.

고객예탁자산 구성비



Management's Discussion & Analysis

대신증권은 자산포트폴리오를 안전자산 중심으로 구성함으로써 주식시장 변동성에 선제적으로 대응하여 왔습니다. 2012년 3월말 기준 회사의 자산총계는 전년대비 3.2% 증가한 9조8,702억원을 기록하였으며, 안전성, 수익성, 환금성이 양호한 채권을 중심으로 자산포트폴리오 구성을 조정하여 유가증권 비중이 60%를 상회하는 등 리스크관리에 만전을 기하고 있습니다. 또한 영업용순자본비율과 자산부채비율이 각각 508.4%, 117.5%에 달하여 재무건전성도 우수한 수준을 유지하고 있습니다. 특히 대신증권은 국내 대형증권사로는 유일하게 14년 연속 현금배당을 실시하면서 주주가치 제고를 위한 노력을 지속하고 있습니다.

OPERATING RESULTS

순영업수익

2011회계연도 주식시장 변동성 확대에도 불구하고, 개인투자자 주식매매 비중 증가, IB 업무역량 강화 등의 영향으로 회사의 주요 수익원인 브로커리지, 금융서비스, Investment Banking 부문의 수익이 안정적으로 개선되었으며, 금융주치의 서비스 차별화를 통해 수익구조를 다변화하고 있습니다.

온라인 매매비중 증가 및 수수료율 하락세가 지속되는 가운데, 일평균 주식 거래대금 증가, 개인투자자 거래비중 확대 등의 영향으로 브로커리지 수익은 전년대비 4.9% 증가한 3,016억원을 기록하였습니다. 신용공여 규모도 안정적인 성장세를 보이면서 금융서비스 수익도 전년대비 6.1% 증가한 487억원에 달하였습니다. 또한 시중 유동성이 발행시장으로 유입되는 추세에 발맞춰 국내 우량 상장 및 비상장 기업을 대상으로 회사채, 유무상증자, 기업공개 등 전통적인 IB 부문의 영업을 활성화함으로써 IB 수수료수익은 전년대비 83.1% 증가한 145억원을 기록하였습니다. 한편, 주식시장 불확실성 확대, 안전자산 선호도 증대, 주식형 펀드 설정잔고 감소, 판매보수 인하 정책 등의 영향으로 자산관리수수료와 상품운용수익은 전년대비 각각 16.0%, 40.3% 하락하였습니다. 2011회계연도 순영업수익은 전년대비 5.9% 증가한 4,546억원을 기록하였으며, 수익구조 측면에서는 전통적으로 강점을 보유하고 있는 브로커리지 부문을 중심으로 금융서비스, IB 등 미래 수익기반사업을 강화하고 수익구조도 다변화하고 있습니다.

순영업수익

	FY10	FY11	% YOY
브로커리지	2,874	3,016	4.9
금융서비스(신용공여)	459	487	6.1
자산관리	181	152	-16.0
Capital Markets	1,135	678	-40.3
Investment Banking	79	145	83.1
기타	(435)	68	-
합계	4,294	4,546	5.9

순영업수익 구성비

	FY10	FY11
브로커리지	66.9	66.3
금융서비스(신용공여)	10.7	10.7
자산관리	4.2	3.3
Capital Markets	26.4	14.9
Investment Banking	1.8	3.2
기타	(10.1)	1.5
합계	100.0	100.0

Management's Discussion & Analysis

글로벌 금융위기로 인한 불확실성이 가중되면서 안정적 수익을 제공하는 금융상품에 대한 선호도가 증가하였습니다. 2011회계연도 회사의 고객 예탁자산은 전년대비 소폭 감소한 23.1조원을 기록하였습니다. 상대적으로 위험이 높은 주식 비중이 하락한 반면, 채권과 함께 CMA, ELS, 퇴직연금 등과 같이 고객의 다양한 수요를 충족하는 맞춤형 투자상품 비중이 증가하였습니다. 이는 회사의 미래 수익기반 강화와 수익 다변화에 기여할 것입니다.

고객예탁자산

	FY10	FY11	% YOY
주식	142,347	131,097	-7.9
채권	33,158	36,657	10.6
수익증권	29,553	29,875	1.1
ELS	16,766	23,051	37.5
예탁금	13,996	10,035	-28.3
합계	235,820	230,715	-2.2

고객예탁자산 구성비

	FY10	FY11
주식	60.4	56.8
채권	14.1	15.9
수익증권	12.5	12.9
ELS	7.1	10.0
예탁금	5.9	4.3
합계	100.0	100.0

2011회계연도 안전자산에 대한 선호도가 증가하면서 주식형 펀드의 설정잔고는 감소세를 기록하였으며, 동시에 금융상품 판매보수 및 운용보수 인하 압력이 현실화되면서 자산관리수수료는 전년대비 15.9% 하락한 152억원을 기록하였습니다.

자산관리수수료

	FY10	FY11	% YOY
집합투자증권	81	69	-14.8
파생결합증권	83	68	-18.1
기타	17	15	-11.8
합계	181	152	-15.9

Management's Discussion & Analysis

한편, 회사는 전통적인 IB 부문의 역량을 강화하여 DCM 부문에서는 현대백화점, 하이트맥주 등의 회사채 발행 대표주관회사로 참여하였고, ECM 부문에서도 대성산업, 애경유화, 전북은행 등의 유상증자, 하나투어의 유가증권시장 이전상장, 우수 중소기업의 기업공개 등의 대표주관업무를 수행하였습니다. 2011회계연도 발행시장이 활황세를 보임에 따라 자본시장에서 효과적 자금조달 서비스를 제공함으로써 회사의 IB 수수료수익은 전년대비 82.6% 증가한 145억원을 기록하였습니다.

IB 수수료수익 (단위 : 억원)

	FY10	FY11	% YOY
인수주선수수료	61	105	70.7
금융자문수수료	18	40	123.1
합계	79	145	82.6

판매비와관리비

대신증권은 수익에 연동한 유연한 비용구조를 유지하면서 안정적 수익기반을 확보하여 왔습니다. 2011회계연도는 증권업계 전반적으로 경쟁 심화, 수수료율 하락, 자산포트폴리오 수익성 둔화 등의 영향으로 비용 효율성을 개선할 필요성이 대두되었습니다. 회사는 핵심역량 강화를 위해 필요한 인건비, 전산운영비 등의 비용을 제외한 광고선전비 등과 같이 통제 가능한 판매관리비 항목을 절감함으로써 순영업수익 대비 판매관리비 비중은 전년대비 1.7%p 하락한 79.0%로 개선되었습니다.

판매비와관리비 (단위 : 억원)

	FY10	FY11	% YOY
인건비	1,906	2,067	8.4
전산운영비	207	219	5.8
임차료	104	108	3.8
지급수수료	249	265	6.4
광고선전비	173	127	-26.6
감가상각비	364	357	-1.9
기타	464	450	-3.0
합계	3,467	3,593	3.6

판매비와관리비 구성비 (단위 : %)

	FY10	FY11
인건비	55.0	57.5
전산운영비	6.0	6.1
임차료	3.0	3.0
지급수수료	7.2	7.4
광고선전비	5.0	3.5
감가상각비	10.5	9.9
기타	13.4	12.5
합계	100.0	100.0

Management's Discussion & Analysis

수익성 및 주주중심경영

2011회계연도 주식거래대금이 큰 폭으로 증가하면서 회사의 핵심 수익원인 브로커리지 부문뿐만 아니라 금융서비스 및 IB 부문 수익도 개선되었고, 판매관리비 효율성도 제고함에 따라 영업이익률은 전년대비 0.2%p 개선된 2.2%를 기록하였고, 영업이익은 전년대비 15.4% 증가한 954억원에 달하였습니다. 회사는 수익구조를 다변화하고 핵심역량을 제고하여 성장기반을 강화함과 동시에 생산성과 비용효율성을 개선하는 노력을 통해 지속적인 수익성 향상을 달성해 나가겠습니다.

영업수익성 (단위 : %)

	FY10	FY11	% YOY
영업수익	41,993	42,980	2.4
영업이익	827	954	15.4
영업이익률	2.0	2.2	0.2%p

2011회계연도 회사의 순영업외수익은 전년대비 81.8% 증가한 302억원을 기록하였습니다. 이와 같은 순영업외수익의 개선은 유형자산 및 투자부동산 매각이익이 대폭 증가하면서 영업외수익이 전년대비 156.6% 증가한 520억원에 달한 것에 기인합니다.

영업외수익 (단위 : 억원)

	FY10	FY11	% YOY
영업외수익	202	520	156.6
영업외비용	37	218	496.9
순영업외수익	166	302	81.8

영업이익과 순영업외수익의 개선에 힘입어 회사의 세전이익은 전년대비 26.5% 증가한 1,255억원에 달하였습니다. 당기순이익은 전년대비 19.9% 상승한 907억원, 순이익률은 전년대비 0.3%p 개선된 2.1%를 기록하였으며, 자기자본순이익률(ROE)도 전년대비 0.9%p 증가한 5.3%로 개선되면서 안정적인 추세를 유지하고 있습니다.

당기순이익 (단위 : %)

	FY10	FY11	% YOY
당기순이익	756	907	19.9
순이익률	1.8	2.1	0.3%p
ROE	4.4	5.3	0.9%p

대신증권은 이익의 주주환원을 통해 주가치를 제고하는 배당정책을 실천하고 있습니다. 수익구조 다변화와 이익의 질적 향상에 힘입어 회사는 배당 가능한 이익을 지속적으로 창출하여 왔으며, 대형증권사로는 유일하게 14년 연속 현금배당을 실시하고 있습니다. 회사는 2011회계연도 보통주와 제2종 우선주 1주당 650원, 제1종 우선주 1주당 700원을 지급하기로 결의함으로써 현금배당금 총액은 515억원, 배당성향은 56.8%에 달하였습니다.

Management's Discussion & Analysis

FINANCIAL CONDITIONS

자산

대신증권은 단순한 외형성장보다는 선제적인 리스크관리와 종합적인 자산관리서비스 체제를 구축하여 질적 성장을 추구하고 왔으며, 이를 통해 최고의 금융전문서비스기업으로 발전하기 위한 기반을 강화하고 있습니다. 2012년 3월말 회사의 자산총계는 전년대비 3.2% 증가한 9조8,702 억원에 달하였으며, 현금 및 예치금, 국공채, 대출채권 등과 같은 안전자산 비중이 80%를 상회하도록 자산포트폴리오를 구성하였습니다. 특히, 2011회계연도에는 안전성과 수익성 그리고 환금성이 우수한 채권을 중심으로 자산포트폴리오 비중을 조정함으로써 유가증권 잔액이 전년대비 26.0% 증가한 5조9,619억원을 기록하였습니다. 한편, 주식시장 변동성이 확대됨에 따라 파생상품과 대출채권 등 위험도가 높은 자산군의 비중은 축소하는 등 탄력적인 자산운용을 통해 수익창출 기반을 안정적으로 구축하고 있습니다.

자산포트폴리오

(단위 : 억원)

	FY10	FY11	% YOY
현금 및 예치금	17,716	12,409	-30.0
유가증권	47,325	59,619	26.0
파생상품	5,173	4,058	-21.6
대출채권	10,325	9,749	-5.6
유형자산	4,744	4,400	-7.3
기타자산	10,329	8,466	-18.0
자산총계	95,612	98,702	3.2

자산 구성비

(단위 : %)

	FY10	FY11
현금 및 예치금	18.5	12.6
유가증권	49.5	60.4
파생상품	5.4	4.1
대출채권	10.8	9.9
유형자산	5.0	4.5
기타자산	10.8	8.6
자산총계	100.0	100.0

부채와 자기자본

주식시장 불확실성이 증폭되면서 고객예탁금, 장내파생상품거래예수금, 집합투자증권투자예수금 등을 포함한 예수부채는 감소하였으나, 조달금 리와 스프레드가 안정세를 보임에 따라 환매조건부매도증권, 매도파생결합증권 등 차입부채로 자금을 조달하였습니다. 따라서 회사의 자산포트폴리오 증가와 함께 2012년 3월말 기준 부채총계는 전년대비 3.4% 증가한 8조1,345억원을 기록하였습니다.

부채

(단위 : 억원)

	FY10	FY11	% YOY
예수부채	13,996	10,035	-28.3
차입부채	53,269	63,757	19.7
기타부채	11,386	7,553	-33.7
부채총계	78,652	81,345	3.4

Management's Discussion & Analysis

부채 구성비

(단위 : %)

	FY10	FY11
예수부채	17.8	12.3
차입부채	67.7	78.4
기타부채	14.5	9.3
부채총계	100.0	100.0

한편, 2012년 3월말 회사의 자본총계는 전년대비 2.3% 증가한 1조7,356억원에 달하였습니다. 주주이익 환원을 위해 지급한 전년도 현금배당금이 598억원에 이르지만, 양호한 당기순이익 성장세가 지속되어 회사의 이익잉여금은 전년대비 5.3% 증가하였습니다. 2011회계연도에도 회사는 50%를 상회하는 배당성향을 유지함에 따라, 현금배당금이 515억원을 기록할 것이며 시가배당률도 보통주 5.3%, 제1종 우선주 8.8%, 제2종 우선주 8.6%에 달하는 등 업계 최고 수준을 기록하였습니다.

자기자본

(단위 : 억원)

	FY10	FY11	% YOY
자본금	4,349	4,349	0.0
자본잉여금	7,032	6,997	-0.5
기타포괄손익누계액	1,017	1,130	11.0
이익잉여금	5,894	6,208	5.3
기타자본항목	(1,331)	(1,327)	-
자본총계	16,961	17,356	2.3

재무건전성 및 리스크관리

2011회계연도 말 기준 회사의 영업용순자본비율은 K-IFRS 적용으로 영업용순자산이 감소하여 전년대비 하락한 508.4%를 기록하였으나, 이는 여전히 금융감독원이 요구하는 장외파생상품 운영기준 300%를 상회하는 양호한 수준의 재무건전성을 확보하고 있습니다. 또한 자산부채비율도 금융감독원 기준을 상회하는 120% 내외에서 안정적으로 유지되고 있습니다.

재무건전성 지표

(단위 : %)

	FY10	FY11	% YOY
영업용순자본비율	733.9	508.4	-225.5%p
자산부채비율	119.3	117.5	-1.8%p

Business Outlook

2012년 들어 유럽발 재정위기가 확산되면서 글로벌 금융위기가 단기간에 해소되기 어려울 것으로 예상되는 가운데, 중국의 경제성장률마저 둔화 될 조짐을 보이면서 세계 경기침체에 대한 우려마저 자아내고 있습니다. 국내 금융시장도 불확실성이 확대되고 상품 및 서비스 경쟁이 심화될 것으로 예상됩니다. 이와 같은 국내외 경영환경 불안과 경쟁심화에 대응하여 대신증권은 2012회계연도 전략주제를 “재무적 성장”, “성과지향 조직 구축”, “커뮤니케이션 강화”로 설정하고, 이를 통해 고객과 함께 성장하고, 고객을 위해 혁신하며, 고객의 신뢰를 다져나갈 것입니다.

주식시장 변동성 확대에 선제적으로 대응하여 리스크관리역량을 더욱 강화하고, 안정적 수익을 선호하는 고객 투자성향과 라이프 스타일을 분석하여 고객의 재무적 행복을 극대화하도록 노력할 것입니다. 특히, 자산 증대와 수익 개선이라는 목표를 달성하기 위해 금융주치의 서비스 차별화를 시도하는 등, 수익구조 다양화와 생산성 향상을 추진함으로써 안정적이고 지속적인 수익창출 기반을 구축해 나가겠습니다. 대신증권은 지난 50년간 쌓아온 핵심역량을 바탕으로 금융서비스전문그룹으로서의 위상을 더욱 강화하고, 고객, 직원, 회사가 동반 성장하는 Triple-Win을 달성 하였습니다.


외부감사인의 감사보고서

대신증권주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 대신증권주식회사의 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일 및 2010년 4월 1일 현재의 재무상태표와 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일로 종료되는 양 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 대신증권주식회사의 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일 및 2010년 4월 1일 현재의 재무상태와 2012년 3월 31일과 2011년 3월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

삼일회계법인
대표이사  안은하

2012년 5월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2012년 5월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무상태표

제51기 2012년 3월 31일 현재
제50기 2011년 3월 31일 현재

(단위 : 원)

과 목	제51(당기)	제50(전기)
자산		
I. 현금및예치금	1,240,938,065,020	1,771,564,984,678
II. 당기손익인식금융자산	5,980,147,928,120	4,986,220,692,791
1. 매매목적보유금융자산	3,592,602,521,570	3,452,415,786,376
2. 파생상품자산	405,820,516,970	517,319,471,623
3. 당기손익인식지정금융자산	1,981,724,889,580	1,016,485,434,792
III. 매도가능금융자산	209,758,835,697	204,041,411,473
IV. 종속기업 및 관계기업 투자	177,776,855,442	59,599,306,759
V. 대출채권	974,941,768,978	1,032,478,523,279
VI. 당기법인세자산	4,379,818,556	2,000,469,040
VII. 유형자산	275,543,443,241	268,669,237,858
VIII. 무형자산	58,332,187,286	72,338,686,687
IX. 투자부동산	164,451,169,523	205,774,189,121
X. 기타자산	783,919,947,710	958,535,731,898
자산총계	9,870,190,019,573	9,561,223,233,584
부채		
I. 당기손익인식금융부채	2,956,780,847,882	2,091,781,252,180
1. 매매목적보유금융부채	103,329,858,500	50,792,940,510
2. 파생상품부채	548,530,860,944	633,192,119,263
3. 당기손익인식지정금융부채	2,304,920,128,438	1,407,796,192,407
II. 예수부채	1,003,537,129,408	1,399,599,024,879
III. 차입부채	3,299,349,663,746	3,115,523,510,023
IV. 사채	119,556,037,037	119,642,424,951
V. 확정급여부채 및 기타장기종업원급여부채	4,219,720,971	3,898,268,454
VI. 총당부채	2,270,277,755	622,367,322
VII. 당기법인세부채	-	-
VIII. 이연법인세부채	51,571,743,155	32,008,268,052
IX. 기타부채	697,260,301,856	1,102,079,118,381
부채총계	8,134,545,721,810	7,865,154,234,242
자본		
I. 자본금	434,867,000,000	434,867,000,000
II. 자본잉여금	699,713,072,438	703,182,029,232
III. 기타포괄손익누계액	112,959,650,984	101,746,176,771
IV. 이익잉여금	620,771,958,479	589,351,402,937
V. 기타자본항목	(132,667,384,138)	(133,077,609,598)
자본총계	1,735,644,297,763	1,696,068,999,342
부채 및 자본총계	9,870,190,019,573	9,561,223,233,584

포괄손익계산서

제51기 : 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지
제50기 : 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제51(당기)	제50(전기)
I. 순수수료손익	305,207,715,276	287,741,218,581
1. 수수료수익	319,536,611,291	303,040,906,155
2. 수수료비용	14,328,896,015	15,299,687,574
II. 순이자손익	(74,303,165,322)	(44,054,787,182)
1. 이자수익	179,566,738,948	162,717,139,387
2. 이자비용	253,869,904,270	206,771,926,569
III. 순매매손익	164,164,624,793	185,275,812,608
IV. 당기손익인식지정금융상품 순손익	61,175,852,235	(5,766,616,832)
V. 기타영업손익	(1,604,013,784)	6,169,783,391
VI. 순영업수익	454,641,013,198	429,365,410,566
인건비	201,511,496,052	186,076,443,483
감가상각비 및 무형자산상각비	35,703,989,514	36,438,009,021
기타 판매비와관리비	122,047,980,181	124,169,594,855
VII. 영업이익	95,377,547,451	82,681,363,207
영업외손익	30,168,166,346	16,597,536,740
VIII. 법인세비용차감전순이익	125,545,713,797	99,278,899,947
IX. 법인세비용	34,826,807,355	23,629,550,651
X. 당기순이익	90,718,906,442	75,649,349,296
XI. 법인세비용차감후 당기기타포괄손익	11,213,474,213	22,680,557,445
1. 매도가능금융자산평가손익	11,213,474,213	22,680,557,445
XII. 당기총포괄이익	101,932,380,655	98,329,906,741
XIII. 주당이익		
보통주기본주당순이익	1,152	959
우선주기본주당순이익	1,206	1,003
2우선주기본주당순이익	1,156	953
보통주희석주당순이익	1,145	951
우선주희석주당순이익	1,199	1,001
2우선주희석주당순이익	1,149	951

자본변동표

제51기 : 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지
제50기 : 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	기타자본항목	총계
2010.4.1(전기초)	434,867,000,000	705,606,510,235	79,065,619,326	592,246,536,540	(140,678,723,556)	1,671,106,942,545
당기총포괄이익:						
당기순이익	-	-	-	75,649,349,296	-	75,649,349,296
매도가능금융자산 평가	-	-	22,680,557,445	-	-	22,680,557,445
자본에 직접인식된 주주와의 거래:						
연차배당	-	-	-	(79,014,482,899)	-	(79,014,482,899)
자기주식의 변동	-	(2,424,481,003)	-	-	6,834,481,003	4,410,000,000
기타	-	-	-	470,000,000	766,632,955	1,236,632,955
2011.3.31(전기말)	434,867,000,000	703,182,029,232	101,746,176,771	589,351,402,937	(133,077,609,598)	1,696,068,999,342
2011.4.1(당기초)	434,867,000,000	703,182,029,232	101,746,176,771	589,351,402,937	(133,077,609,598)	1,696,068,999,342
당기총포괄이익:						
당기순이익	-	-	-	90,718,906,442	-	90,718,906,442
매도가능금융자산 평가	-	-	11,213,474,213	-	-	11,213,474,213
자본에 직접인식된 주주와의 거래:						
연차배당	-	-	-	(59,768,350,900)	-	(59,768,350,900)
자기주식의 변동	-	(3,468,956,794)	-	-	(1,230,324,982)	(4,699,281,776)
기타	-	-	-	470,000,000	1,640,550,442	2,110,550,442
2012.3.31(당기말)	434,867,000,000	699,713,072,438	112,959,650,984	620,771,958,479	(132,667,384,138)	1,735,644,297,763

현금흐름표

제51기 : 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지
제50기 : 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제51(당)기	제50(전)기
I. 영업활동으로부터의 현금흐름	(124,464,178,531)	312,880,963,545
1. 당기순이익	90,718,906,442	75,649,349,296
2. 손익조정사항	107,818,997,290	96,187,074,622
(1) 매매목적보유금융상품 순매매손익	9,451,965,567	20,932,477,961
(2) 당기손익인식지정금융상품 손익	18,306,050,043	59,472,272,632
(3) 파생상품관련손익	(12,559,777,521)	(48,469,645,917)
(4) 대출채권관련손익	(141,122,746)	242,080,686
(5) 감가상각비 및 상각비	35,703,989,514	36,438,009,021
(6) 외환환산손익	(1,981,789,584)	904,311,672
(7) 순이자손익	74,303,165,322	44,054,787,182
(8) 매도가능금융자산처분손익	(521,944,526)	(2,037,984,838)
(9) 종속기업및관계기업투자처분손익	1,116,887,082	-
(10) 매도가능금융자산손상관련손익	6,917,849,727	4,750,179,816
(11) 유형자산처분손익	(18,284,773,364)	124,007,407
(12) 무형자산처분손익	(992,000,390)	(2,920,008,310)
(13) 투자부동산처분손익	(18,691,223,862)	(1,261,812,666)
(14) 무형자산손상손익	639,437,323	-
(15) 종업원급여관련비용	2,160,833,119	6,297,724,934
(16) 기타손익	(15,295,975,045)	(37,803,600,285)
(17) 배당금수익	(7,139,380,724)	(8,165,275,324)
(18) 법인세비용	34,826,807,355	23,629,550,651
3. 자산·부채의 증감	(225,506,805,207)	260,814,516,024
(1) 예치금	152,235,096,249	(25,203,815,294)
(2) 매매목적보유금융자산	(141,552,729,323)	(18,209,946,603)
(3) 매매목적보유금융부채	44,608,068,685	11,643,913,123
(4) 당기손익인식지정금융자산	(963,051,704,700)	(362,561,980,365)
(5) 당기손익인식지정금융부채	876,630,135,900	447,678,177,777
(6) 파생상품	39,240,351,722	145,845,682,483
(7) 대출채권	56,125,659,200	(186,655,572,492)
(8) 예수부채	(401,365,526,471)	319,291,637,277
(9) 차입부채	306,799,036,576	(201,810,967,263)
(10) 확정급여부채 및 기타장기종업원급여	(1,839,380,602)	(904,989,483)
(11) 기타자산	188,744,672,569	(235,049,176,327)
(12) 기타부채	(382,080,485,012)	366,751,553,191
4. 이자의 수취	166,244,106,884	165,308,736,433
5. 이자의 지급	(247,219,213,004)	(200,328,394,788)
6. 배당금의 수취	7,381,003,149	10,840,511,939
7. 법인세의 지급	(23,901,174,085)	(95,590,829,981)

현금흐름표

제51기 : 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지
제50기 : 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제51(당)기	제50(전)기
II. 투자활동으로부터의 현금흐름	(84,200,533,750)	41,739,333,853
1. 매도가능금융자산의 처분	19,809,411,484	91,268,826,801
2. 종속기업 및 관계기업 투자의 처분	6,394,143,112	1,014,647,629
3. 유형자산의 처분	35,188,777,967	7,376,531,840
4. 무형자산의 처분	3,103,795,200	9,140,000,000
5. 투자부동산의 처분	53,378,000,003	42,480,008,002
6. 보증금의 감소	7,120,116,481	28,265,138,059
7. 매도가능금융자산의 취득	(11,027,930,130)	(83,271,460,000)
8. 종속기업 및 관계기업 투자의 취득	(144,030,816,326)	(5,390,816,326)
9. 유형자산의 취득	(42,451,525,330)	(18,464,317,071)
10. 무형자산의 취득	(464,298,000)	(89,342,035)
11. 투자부동산의 취득	-	(51,647,813)
12. 보증금의 증가	(11,076,505,826)	(30,425,075,233)
13. 기타자산의 증가	(143,702,385)	(113,160,000)
III. 재무활동으로부터의 현금흐름	(209,635,022,010)	(203,254,805,027)
1. 사채의 발행	59,690,900,000	59,684,900,000
2. 콜머니의 순증가	61,800,000,000	-
3. 차입금의 순증가	-	137,786,241,512
4. 임대보증금의 증가	53,185,301,340	14,171,128,657
5. 환매조건부매도의 순증가	(74,800,000,000)	-
6. 콜머니의 순감소	-	(85,000,000,000)
7. 사채의 상환	(60,000,000,000)	-
8. 차입금의 순감소	(109,972,882,853)	-
9. 환매조건부매도의 순감소	-	(228,681,049,015)
10. 배당금의 지급	(59,760,869,660)	(79,003,148,000)
11. 임대보증금의 감소	(67,511,806,237)	(22,212,878,181)
12. 자기주식의 취득	(12,263,794,600)	-
13. 기타부채의 감소	(1,870,000)	-
IV. 외화로 표시된 현금및현금성자산의 환율변동효과	6,814,916,178	(12,668,104,247)
V. 현금흐름의 증감(III+IV)	(411,484,818,113)	138,697,388,124
VI. 기초의 현금및현금성자산	664,333,694,348	525,636,306,224
VII. 기말의 현금및현금성자산	252,848,876,235	664,333,694,348

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

대신증권주식회사
대표이사 귀하


우리는 첨부된 대신증권주식회사의 2012년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영 실태 평가보고서를 작성할 책임은 대신증권주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 “내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 3월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다”고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의운영 실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2012년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2012년 3월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼일회계법인
대표이사 **안빛승** 

2012년 5월 17일


내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

대신증권주식회사
이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2012년 3월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범기준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 3월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리 제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

내부회계관리자 조 경 순 

대표이사 나 재 철 

사업단장 및 본부장



김영운 전무
Financial Clinic 사업단장,
고객마케팅본부장



최종태 전무
강서지역본부장



한양현 전무
동부지역본부장



임병안 전무
서부지역본부장



권인섭 상무
Logic & Portfolio센터장



장우철 상무
강북지역본부장



조용현 상무
강남지역본부장



장광수 상무
중부지역본부장



구희진 전무
Wholesale사업단장



박규상 상무
Wholesale영업본부장



김재중 이사
Global 사업본부장



유승덕 전무
Capital Market 사업단장,
자산운용본부장



배영훈 상무
파생영업본부장



안경환 이사
채권영업본부장



임홍재 전무
기업금융사업단장, IB서비스본부장



이현식 상무
퇴직연금본부장



김홍남 이사
IB솔루션본부장



김병철 전무
IT 서비스본부장



김경식 전무
상근감사위원



송혁 상무
비서실장



김승규 상무
인프라관리본부장



조윤남 상무
리서치센터장



조경순 이사
기획본부장



홍대한 이사
인재역량센터장



이문수 이사
리스크관리본부장



서흥석 이사
준법감시인

조직도



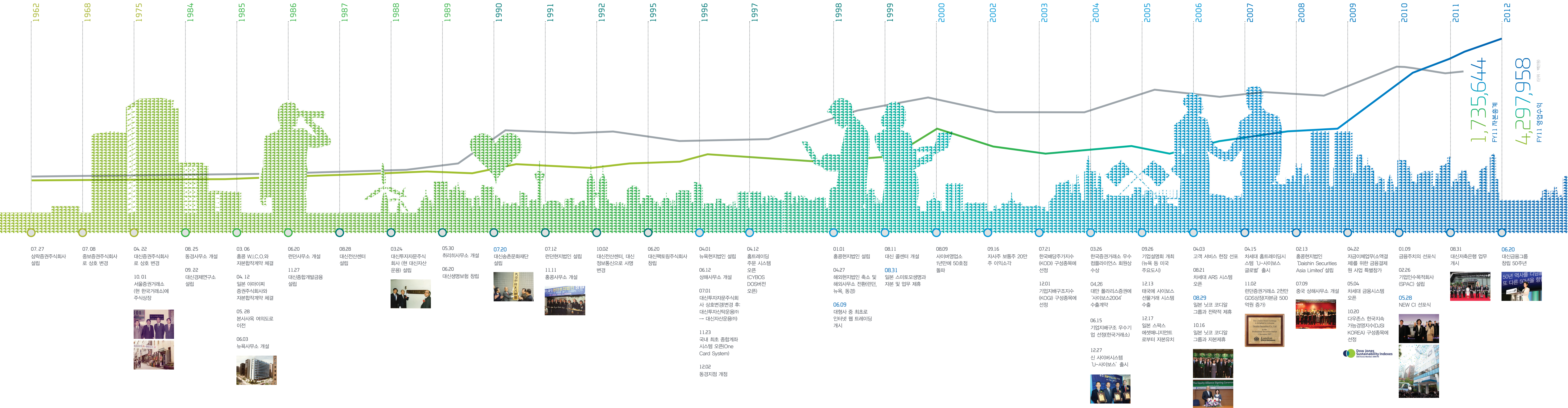
회사 정보

회사명	대신증권 Daishin Securities Co., Ltd.
설립일	1962년 6월 20일
주소	서울시 영등포구 여의도동 34-8 대신증권 빌딩 Tel : (02) 769 - 2000, Fax : (02) 769 - 2815
홈페이지	www.daishin.com
인원수	2,657명(2012년 3월말 기준)
자본금	4,349억원(2012년 3월말 기준)
자기자본	1조 7,356억원(2012년 3월말 기준)
자산총계	9조 8,702억원(2012년 3월말 기준)
주식수	보통주 : 50,773,400주 제1종 우선주 : 26,000,000주 제2종 우선주 : 10,000,000주
영업점	국내 115개 지점, 1개 해외현지법인, 2개 해외사무소
해외 네트워크	홍콩 현지법인(Daishin Securities Asia Limited) 28th FL, 8th Queen's Road, Central, HK Tel : 852-2167-8730, Fax : 852-2167-8911 일본 동경사무소 8th FL, NAX Bldg, 1-3-2, Shinkawa, Chuo-ku, Tokyo, 104-0033, Japan Tel : 81-3-3551-8088, Fax : 81-3-3551-5533 중국 상해사무소 Room 809, Zhongrong Jasper Tower No.8, Central of Yincheng Road Shanghai, 200120, PRC Tel : 86-21-5010-5298, Fax : 86-21-5010-5296
계열사	대신경제연구소(www.derico.kr) 대신자산운용(www.ditm.co.kr) 대신저축은행(www.daishinbank.com) 홍콩 현지법인(Daishin Securities Asia Limited)

50 Years of DAISHIN

Trust | Harmony | Innovation

50 YEARS OF DAISHIN



1,735,644
FY11 자본총계

4,297,958
FY11 영업수익 (단위: 백만원)