

KDB

DAEWOO

SECURITIES

THINK ABC

2014

ANNUAL

REPORT

Key Figures

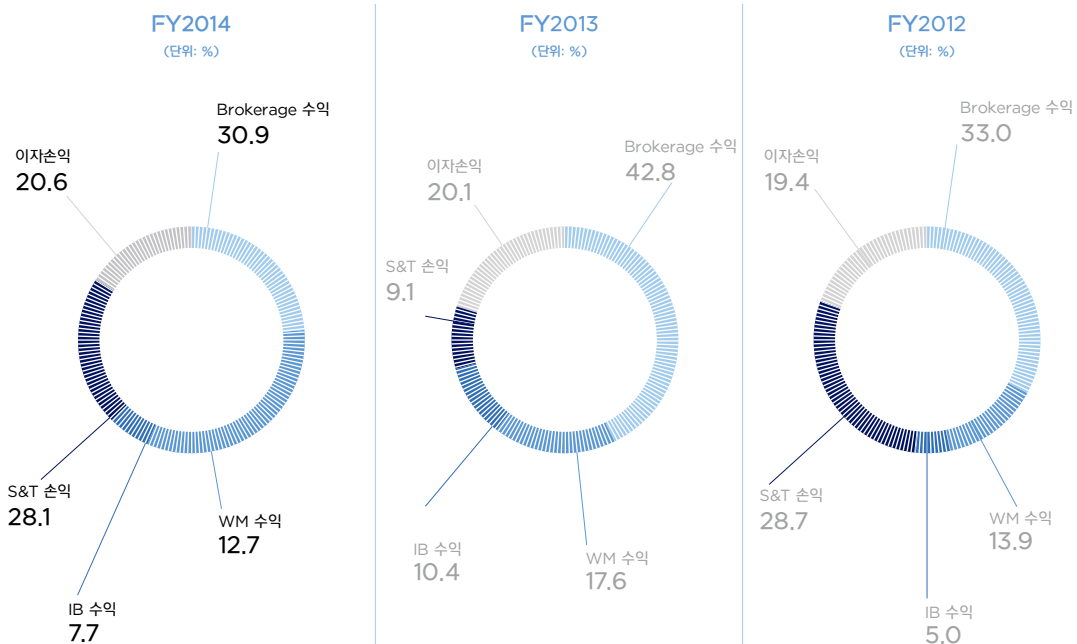
주요 재무지표

(단위: 억 원)

	FY2014 (*14.01.01~*14.12.31)	FY2013 (*13.04.01~*13.12.31)	FY2012 (*12.04.01~*13.03.31)
영업성과			
순영업수익	7,987	3,629	7,111
판매비와일반관리비	5,279	3,983	5,477
영업이익	2,708	(354)	1,634
영업외손익	30	(6)	161
법인세비용차감전순이익	2,738	(360)	1,795
법인세비용	(680)	73	(358)
당기순이익	2,052	(292)	1,437
재무상태			
자산총계	306,133	260,050	254,374
부채총계	264,390	220,905	213,858
자본총계	41,743	39,145	40,517

* 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결 기준 / 당기순이익은 지배주주지분순이익

사업별 수익비중



* 수수료비용 차감 전, 기타손익 제외

From

PASSION

to FUTURE

금융의 고정관념을 뛰어넘는 도전으로 모든 이해관계자들과 더불어 성장하고 대한민국 금융업의 독보적 존재로 자리매김하고 있는 KDB대우증권. 향후 10년을 내다보는 예안과 열정으로 더 깊이, 더 크게 생각합니다.

Think you very much!

열정으로 하나 되어 금융의 더 큰 미래를 열어가겠습니다.

	CEO 메시지	04					
CONTENTS	Management's Discussion & Analysis		Business Report		Financial Report		
			회사 개황	46	연결재무상태표	58	
	THINK AHEAD	A-1 경영환경	13	기업결합사항	51	연결포괄손익계산서	59
		A-2 영업성과	14	최근 3년간 영업실적 및 재산상태	52	연결지분변동표	60
		A-3 재무현황	23	회사가 대처해야 할 과제	53	연결연금흐름표	61
	THINK BALANCE	B-1 리스크관리	27	이사 현황	54	재무상태표	63
		B-2 지속가능경영	31	주주 현황	54	포괄손익계산서	64
	THINK CUSTOMERS	C-1 고객중심경영	35	타법인 출자 현황	55	자본변동표	65
		C-2 고객서비스 네트워크	37	중요한 채권자 등	56	연금흐름표	66
		재무 하이라이트	40	결산기 후에 생긴 중요한 사실	56	이익잉여금처분계산서	67
		뉴스 하이라이트	42	그밖에 영업에 관한 중요한 사항	56	독립된 감사인의 감사보고서(연결)	68
		미션 및 경영전략	44			독립된 감사인의 감사보고서(별도)	69
						독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서	70
						감사위원회의 감사보고서	71
						연혁	72
						조직도	73
						국내 지점망	74
						해외 영업망	76



CEO 메시지



Think you very much!

혜안과 열정의 금융전문가로서 쉬운 금융을 실현하여 '독보적 PB 하우스'로 성장하겠습니다.

존경하는 KDB대우증권 고객 및 주주 여러분 안녕하십니까?

KDB대우증권은 2014년 글로벌 시장의 저금리·저성장 장기화와 국내 증권시장의 침체 등 어려운 경영환경 속에서도 끊임없는 혁신과 변화를 통해 주목할 만한 성과를 이루어 냈습니다. 당사 모든 임직원은 이러한 성과가 고객과 주주 여러분의 변함없는 신뢰와 성원이 있었기에 가능한 것이었음을 잘 알고 있습니다. KDB대우증권의 대표이사로서 전 임직원을 대신하여 깊은 감사를 드립니다.

2014년 KDB대우증권에게 가장 중요한 화두는 생각을 바꾸는 것이었습니다.

KDB대우증권은 금융에 대한 고정관념을 깨고 쉬운 금융으로 고객과 소통하였습니다. 송도와 판교에는 신개념 혁신 점포인 '스토어'를 오픈하고 고객에게 더 가까이 다가가고자 하였습니다. 또한 'Think you very much', 고객을 최우선으로 생각하고 기본에 충실하고자 노력하였습니다.

이러한 고객 지향적 사고를 바탕으로 2014년 KDB대우증권은 안으로는 각 사업부문의 내실을 다지고 밖으로는 넓고 다양한 금융시장에 적극적으로 도전했습니다. 그 결과, 전년 대비 흑자 전환에 성공함은 물론, 2,052억 원에 달하는 당기순이익을 올리며 2011년 이후 최대 실적을 기록하였습니다.

의미 있는 성과로는 먼저 상품 경쟁력 강화입니다. 당사는 지난 해 파생결합상품(ELS, DLS) 시장에서 업계 최고 수준의 발행실적을 기록하며 뛰어난 경쟁력을 입증하였습니다. 또한 항공기 구매 후 임대(Sale & Lease Back) 투자 및 금융 주선 등을 통해 기관 투자자들에게 양질의 투자 기회를 제공하였고, 몽골 양도성예금증서(CD: Certificate of Deposit)에 투자하는 사모 펀드 상품으로 고객들의 뜨거운 호응을 얻었습니다.

독보적인 운용성과도 주목할 만합니다. 국내외 경제의 불확실성이 증대되는 가운데 당사는 국내뿐만 아니라 해외자산으로도 투자를 확대하며 시장 변화에 적극적으로 대응했습니다. 그 결과 해외 투자수익이 전체 운용손익의 약 30%를 차지하며 연간 2,000억 원이 넘는 뛰어난 운용손익 창출에도 크게 기여하였습니다. 이는 주로 국내상품 운용에 의존하는 경쟁사들과 뚜렷하게 차별화되는 특징입니다.

PASSION

고객을 최우선으로 생각하고
고객과 함께 성장하고자 하는 열정은
KDB대우증권의 기본이자 경쟁력입니다.

IB 부문에서는 지난 6월 제일모직 기업공개(IPO) 대표주관사로 선정되었습니다. 국내외 투자은행들이 대거 뛰어든 경쟁에서 국내 증권사가 단독으로 대표주관사에 선정된 것은 처음 있는 일로 업계의 큰 이슈가 됐습니다. 제일모직 공모주 청약은 역대 최대인 30조 원의 자금이 몰렸고, 200:1의 경쟁률을 기록하며 IPO 시장의 새 역사를 썼다는 평가를 받았습니다.

주요 영업 부문의 우수한 시장 지배력을 바탕으로 지속성장 기반도 꾸준히 구축해 나갔습니다. '다우존스 지속가능 경영지수(DJSI)' 금융서비스산업 부문에서 'DJSI World'에 3년 연속 편입한 것은 이해관계자와 함께 성장하는 당사의 위상과 글로벌 지속가능기업으로서의 경쟁력을 다시 한번 입증한 것입니다.

이 외에도 당사는 지난해 6월 퇴직금 누진제를 폐지하였습니다. 노사간의 소통을 토대로 원만한 합의점을 도출한 이후, 전 직원들은 단수제 전환과 함께 확정기여(DC: Defined Contribution)형 퇴직연금 제도를 선택하였습니다. 이는 장기적인 관점에서 회사의 비용 부담 및 불확실성을 한결 낮추는 방안으로 KDB대우증권 도약의 밑거름이 될 것으로 믿습니다.



이제 우리는 향후 10년을 내다보는 전략으로 2015년을 맞이합니다.

KDB대우증권은 2015년을 지속성장의 기반을 확보할 원년으로 선포하고 당장의 성과, 단기적 처방에 급급하기보다 회사의 미래를 책임질 성장동력을 만드는 데 역량을 집중할 것입니다.

먼저 모든 사업부문의 균형적인 성장을 제고하겠습니다.

시장의 부침에 흔들리지 않고 지속적으로 성장하기 위해서는 균형 잡힌 수익구조를 확보해야 합니다. 최근 증시 침체로 Brokerage 부문 수익이 크게 위축되면서, 수익구조가 IB, S&T, 해외 부문으로 편향되었습니다. 2015년은 모든 사업부문이 균형 있게 성장할 수 있는 기반을 구축하는 데 회사의 역량을 집중할 것입니다. 안정적으로 성장하고 있는 기존 사업부문은 새로운 성장동력 확보에 만전을 기할 것이며, 무엇보다 WM 부문의 정상화로 다른 사업부문과의 불균형을 해소하는 데 주력하겠습니다.

FUTURE

최강의 콘텐츠에 기반한 차별화된 상품을 제공하는
‘독보적 PB 하우스’로 성장하여
더 큰 고객감동과 지속가능한 성장을 이루겠습니다.

‘독보적 PB 하우스’는 우리가 나아갈 방향입니다.

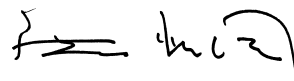
독보적 PB 하우스는 한국 내 최고 수준으로 자산관리의 모든 분야를 커버할 수 있는 회사, KDB대우증권 전 직원의 역량이 집합된 회사를 뜻합니다. WM 부문의 정상화를 위하여 경쟁사가 따라올 수도 모방할 수도 없는 PB 하우스, 최강의 콘텐츠에 기반한 차별화된 상품을 제공하는 독보적 PB 하우스로 성장할 것입니다. 이미 ‘독보적 PB 하우스 추진단’을 신설해 상품 및 서비스 개발, 콘텐츠 공급과 관련된 사업부문간 협력 체계를 구축한 KDB대우증권은 이제 PIB(Private IB) 점포 활성화, IB 부문의 PB 영업 지원 등을 통해 WM 부문의 경쟁력을 획기적으로 제고해 나갈 것입니다.

이 모든 것은 기업과 인재의 창의성과 전문성으로 실현됩니다.

KDB대우증권은 지금까지의 지식, 경험, 노하우를 뛰어넘는 창의성을 발휘하고, 신뢰와 열정의 기업문화를 바탕으로 지속적인 성장을 이루겠습니다. 나아가 해안과 열정을 가진 금융전문가를 목표로 전 임직원의 역량을 강화해 고객감동을 실현하겠습니다.

수많은 위기와 기회가 공존하는 세상에서 우뚝 선 기업들은 시대의 흐름을 앞서가면서도 기본에 충실한 제품과 서비스로 고객을 감동시킵니다. KDB대우증권 역시 미래와 시대를 읽으며, 우리 고객들이 금융과 더불어 세상을 꿈꿀 수 있도록 더욱 노력하겠습니다. 고객과 주주를 최우선으로 생각하는 ‘Think you very much’는 2015년 더욱 발전된 모습을 선보일 것입니다. 여러분의 변함없는 관심과 성원을 부탁드립니다.

감사합니다.



KDB대우증권 대표이사 사장
홍성국

Think

A



더 깊이 생각하고 더 멀리
내다보는 혜안과 열정으로
오늘의 금융을 바꿉니다.

B



현재와 미래, 상품과 서비스,
기업의 책임에 이르기까지
균형 잡힌 성장을 추구합니다.

C



고객이 있기에, 고객이 믿기에,
고객이 선택하기에
KDB대우증권이 더 큰 꿈을 꿈꿉니다.

THINK AHEAD

THINK BALANCE

THINK CUSTOMERS



Ahead of time with passion and confidence

**더 깊이 생각하고 더 멀리 내다보는 혜안과 열정으로
오늘의 금융을 바꿉니다.**

KDB대우증권은 금융의 무한한 가능성을 실현하기 위해 더욱 치열하게 고민하고 신중하게 선택합니다. 업계 최고의 신용등급, 업계 최대 규모의 금융상품 판매잔고, 86조 원을 돌파한 리테일 잔고 등은 금융의 새로운 길을 열어가는 KDB대우증권의 탄탄한 경쟁력이자 믿음직한 길라잡이입니다.



CHALLENGING BUSINESS ENVIRONMENT

경영환경

→ A-1

2014년은 국내외 경영환경의 불확실성으로 국내 주식시장에 많은 도전과 어려움이 있었던 한 해였습니다.

주식시장 리뷰

2014년 코스피(KOSPI: Korea Composite Stock Price Index)는 전년 대비 4.1% 하락 하면서, 2011년 하반기 이후 지속되고 있는 장기 박스권에서 벗어나지 못했습니다. 국내총생산(GDP: Gross Domestic Product) 성장률이 3.3%에 그치는 등 저성장 기조의 지속과 부진한 기업실적이 KOSPI의 하락으로 귀결된 것입니다.

KOSPI는 부진한 모습이었지만, 시장 내 중소형주의 약진은 돋보였습니다. 전통적으로 경기에 민감한 대형주들로 구성된 조선과 건설, 화학업종 등은 약세를 보인 반면, 중국 소비 성장에 따른 수혜주와 모바일 게임주가 이끈 중소형주들은 금등세를 나타냈습니다. 이밖에 대기업 지배구조 개선에 대한 이슈가 부각되면서 지주사들의 주가가 강세를 나타내기도 했습니다.

한편 코스닥(KOSDAQ: Korea Securities Dealers Automated Quotation) 지수는 중소형주 강세와 맥을 같이 하면서 한 해 동안 8.6% 상승했습니다.

투자주체별로는 외국인 투자자들이 KOSPI 시장에서 4.6조 원을 순매수한 반면, 국내 개인 투자자와 기관투자자는 각각 2.8조 원과 0.7조 원을 순매도 했습니다. KOSDAQ 시장 내 외국인과 개인투자자는 각각 0.9조 원과 0.2조 원의 매수 우위를 기록했고, 국내 기관 투자자는 0.2조 원을 순매도 했습니다.

주가지수 선물시장은 크게 위축되는 양상이었습니다. 거래량의 경우 2013년 대비 22% 급감하면서 2011년 수준으로 회귀했는데, 이는 주가지수의 변동성이 축소되면서 투기적 매매자들의 시장 참여가 위축됐기 때문입니다. 옵션 거래 역시 전년 대비 13.5% 감소하면서 파생상품시장의 성장세가 크게 약화되는 양상이었습니다.

채권시장 리뷰

채권시장에서는 경기 부진이 지속되면서 금리가 하락했습니다. 2014년 4월에 발생한 '세월호 참사'는 내수경기에 부정적인 영향을 주었습니다. 또한 2014년 3분기까지 진행된 원화가치 강세는 수출기업들의 가격 경쟁력을 악화시켰습니다. 이러한 경기 위축에 대응하기 위해 한국은행은 기준금리를 두 차례 인하했고, 시장금리도 사상 최저치까지 하락했습니다. 글로벌 저금리 기조도 한국의 금리 하락에 영향을 미쳤습니다. 특히, 미국의 출구전략 시행 시기가 2015년으로 이연되면서 미국을 비롯한 주요 선진국의 금리가 급락하였습니다.



국내 증권시장 추이

(단위: 조 원)

구분		FY2014	FY2013	FY2012
일평균 거래대금	거래소	4.0	4.0	4.4
	코스닥	1.9	1.8	2.0
	ETF	0.7	0.8	0.6
	ELW	0.1	0.1	0.1
	합계	6.7	6.7	7.1
시장전체 투자자별 거래비중	개인	58.9%	59.6%	61.6%
	외국인	22.1%	21.3%	18.5%
	기관	19.0%	19.1%	19.9%

RECOVERING GROWTH MOMENTUM

영업성과

→ A-2

KDB대우증권은 차별화된 경쟁력을 기반으로 더 나은 경영성과를 창출하며 성장하였습니다.

영업개요

2014년 KDB대우증권은 7,987억 원의 순영업수익과 2,708억 원의 영업이익, 2,052억 원의 당기순이익을 기록하며 전년 대비 흑자전환 하였습니다. 주된 원인은 채권 시장 강세 등에 따른 운용손익 증가, 일회성 손실 요인의 소멸입니다. 또한 결산일 변경에 따라 사업기간이 9개월에서 12개월로 증가한 바 있습니다.

위탁매매(Brokerage) 수익은 2,366억 원을 기록하였습니다. 당사의 약정 및 수익 점유율 모두 소폭 회복세를 보였고 사업기간이 늘어나며 수익은 전년 대비 한층 증가하였습니다.

한편, 일평균 거래대금 정체, 개인투자자 비중 감소 등 어려운 영업환경이 지속되는 가운데 당사는 직원의 전문성 강화, 양질의 리서치 콘텐츠 등을 통해 투자자들에게 차별화된 서비스를 제공하고자 노력했습니다.

금융상품관련(WM: Wealth Management) 수익은 970억 원을 기록하였습니다. 당사는 고객과의 점점 확대를 위한 소규모 특화점포 개설, 다양한 콘텐츠 제공, 차별화된 상품 라인업을 토대로 고객기반을 확대하기 위해 다방면으로 노력하였습니다. 그 결과, 당사의 리테일 금융 상품 판매잔고는 전기말 대비 2.8조 원 증가하였고, 총 금융상품 판매잔고 또한 전기말 대비 3.2조 원 증가한 55.3조 원을 기록하였습니다.

요약 손익계산서

(단위: 억 원)

구분	FY2014 (*14.01.01~*14.12.31)	FY2013 (*13.04.01~*13.12.31)	FY2012 (*12.04.01~*13.03.31)
순영업수익	7,987	3,629	7,111
Brokerage 수익	2,366	1,783	2,415
WM 수익	970	734	1,019
IB 수익	588	434	365
S&T 손익	2,149	376	2,100
이자손익	1,575	838	1,422
기타	549	(318)	(19)
수수료비용	(210)	(218)	(192)
판매비와일반관리비	5,279	3,983	5,477
영업이익	2,708	(354)	1,634
영업외손익	30	(6)	161
법인세비용차감전순이익	2,738	(360)	1,795
법인세비용	(680)	73	(358)
당기순이익	2,052	(292)	1,437

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결 기준 / 당기순이익은 지배주주지분순이익

기업금융(IB: Investment Banking) 수익은 588억 원을 기록하였습니다. 대형 기업공개(IPO: Initial Public Offering) 딜의 출현으로 그간 침체를 면치 못했던 주식자본시장(ECM: Equity Capital Market)이 본격적인 회복세를 보인 가운데, 당사는 역대 최대 규모의 제일모직 상장을 성공적으로 이끌며, 탁월한 역량을 입증하였습니다. 아울러 해외기업인수 합병(Cross-Border M&A), 대형 풍력발전 프로젝트파이낸싱(PF: Project Financing) 금융자문 등 신규 비즈니스 영역에서 경쟁력을 제고하며 수익원을 다변화하였습니다.

유가증권운용(S&T: Sales & Trading) 손익은 2,149억 원을 기록하였습니다. 국내외 금리 변화에 적극적으로 대응한 결과, 원화채권 뿐만 아니라 외화채권 부문에서도 뛰어난 운용성파를 창출하였습니다. 아울러 업계 최고 수준의 파생결합상품 발행실적과 관련 운용손익 증대, 그리고 다양한 글로벌 자산에 대한 고유 자산 투자 성과 등을 이루며 균형 잡힌 수익 모델을 만들어 가고 있습니다.

이자손익은 전년 대비 737억 원 증가한 1,575억 원을 기록하였습니다. 주된 요인은 매도가능증권으로 보유 중인 대우캐피탈 CRV의 배당수익이 287억 원 발생하였고, 제일모직 상장 등으로 인해 예탁금 관련 이자 수익이 증가하였으며, 사업기간이 9개월에서 12개월로 증가하였기 때문입니다.

고객예탁자산은 전기말 대비 21.9조 원 증가한 136.6조 원을 기록하였습니다. 이는 삼성SDS 및 제일모직 상장과 리테일자산 순유치 노력에 힘입어 리테일예탁자산이 21.3조 원 증가하였기 때문입니다. 2014년 말 기준, KDB대우증권의 총자산과 총부채는 각각 30조 6,133억 원과 26조 4,390억 원이며, 4조 1,743억 원의 자기자본을 보유하고 있습니다.



HIGHLIGHTS

FROM PASSION

→→→ KDB대우증권은 Brokerage를 비롯하여 WM, S&T, IB 등을 주요 사업영역으로 하는 종합금융투자회사입니다. 어려운 국내외 경제 상황에도 불구하고 탁월한 자산관리 역량과 차별화된 영업 전략을 바탕으로 새로운 기회를 창출하고 시장을 주도함으로써 업계 선도 금융투자회사로서 위상을 확고히 하며 지속적인 성장을 시현하고 있습니다.

TO FUTURE

→→→ KDB대우증권은 지속가능한 수익기반과 업계 최고 수준의 우수한 신용등급을 기반으로 독보적 PB 하우스로 성장해 나갈 것입니다.

안정성

자산

30조 6,133억 원

고객예탁자산

136.6조 원

수익성

2,052

당기순이익

전년 대비 2,344억 원 증가

FY2013 (292) FY2014

신용등급

한국신용평가	한국기업평가	NICE 신용평가	Moody's
AA+	AA+	AA+	Baa2

※ 2014년 말 기준

고객만족도 향상과 영업력 강화를 꾸준히 추진한 결과, 모든 사업부문에서 고른 성장을 이루고 성장 모멘텀 또한 확보하였습니다.

Brokerage 부문

Brokerage 수익은 2,366억 원으로 전년 대비 583억 원 증가하였습니다. 이는 당사의 수익점유율 및 약정점유율이 전년 대비 각각 0.4%p, 0.1%p 소폭 회복세를 보였고, 사업기간이 증가했기 때문입니다.

2014년 부문별 성과

리테일 Brokerage

2014년 일평균 거래대금(ETF, ELW 제외)이 전년과 유사한 6조 원 수준에 머물고 개인투자자 비중 또한 59%를 하회하는 등 어려운 영업 환경 속에서도 수익점유율 및 약정점유율은 전년 대비 각각 0.2%p, 0.2%p 증가하며 5.2%, 3.5%를 기록하였습니다.

도전적인 영업환경에서도 꾸준한 성과를 시험하기 위해 KDB대우증권은 리테일 전담 리서치 조직인 투자정보지원부를 통해 리테일 Brokerage 영업을 직·간접적으로 지원함으로써 한층 더 강화된 금융서비스를 제공하고 있습니다. 또한 영업점 세미나 지원, VIP 1:1 투자 상담, 기업 동행 탐방 등을 통해 고객 기반 확대를 돕고 있습니다.

국내법인 Brokerage

KDB대우증권은 브로커의 뛰어난 역량과 차별화된 고객 서비스, 트레이더의 안정적인 매매체결능력을 바탕으로 주요 법인고객들로 부터 최고의 거래증권사로 평가 받고 있습니다. 2014년에도 거래기관 확대와 신규 수익원 개척 등을 통해 국내법인 상대약정점유율 4.7%를 기록하며, 대형자산운용 계열사 부재에도 불구하고 업계 최상위권을 유지 하였습니다.

국제법인 Brokerage

국제법인 상대약정점유율은 고객만족도 향상과 영업력 강화를 위한 노력을 지속한 결과 전년 대비 0.1%p 증가한 2.8%를 기록하며 소폭 회복하였습니다. 한편, 신규 비즈니스 창출을 통한 수익 증대를 위해 인력 재조정 및 현장지원 업무의 분업화를 추진하여 고객의 요청에 신속하고 효율적으로 대응할 수 있는 체계를 구축하고 있으며, 블록딜 및 IPO 등 IB딜에도 적극적으로 참여하고 있습니다.

PBS

프라임브로커리지 서비스(PBS: Prime Brokerage Service) 부문은 2015년 1분기 현재 5개 운용사, 9개 한국형 헤지펀드의 전담중개업자(Prime Broker)로 선정되어 위탁매매, 대차거래, 신용공여, 포트폴리오 스왑, 환매조건부채권매매(Repo: Repurchase Agreement) 등 관련 서비스를 제공 중에 있습니다.

2014년에는 대차거래 잔고 증대에 주력한 결과, 대차거래 잔고가 전년 평균잔고 대비 100% 증가하여 업계 최상위 수준으로 도약 하였습니다. 자본시장법 개정 및 사모펀드 제도 개편에 참여하는 한편, 업계 최초로 전담중개업무를 수임하고 있는 헤지펀드 자산운용사를 소개하는 컨퍼런스를 개최하여 기관투자자들에게 헤지펀드 투자에 대한 심도 깊은 정보를 제공하는 등 한국형 헤지펀드 시장의 성장에 기여하였습니다. 또한 국내 증권사 최초로 국제증권대차계약(GMSLA: Global Master Securities Lending Agreement)을 체결하여 해외대차 거래의 발판을 마련하였습니다.

Brokerage 점유율

구분		FY2014	FY2013	FY2012
전사	수익점유율	6.6	6.2	6.2
	약정점유율	5.3	5.2	5.0
리테일	수익점유율	5.2	5.0	5.3
	약정점유율	3.5	3.3	3.4
국내법인	상대약정점유율	4.7	5.0	4.9
국제법인	상대약정점유율	2.8	2.7	2.0



KDB대우증권 판교 PIB Store

뿐만 아니라 헤지펀드 시장의 발전을 위해 유망한 자산운용사 및 자문사에 대한 컨설팅을 시행하여 잠재 고객군을 확대하고 있으며, 포트폴리오스왑, 이자율스왑(IRS: Interest Rate Swap), 통화스왑(CRS: Currency Swap) 등 다양한 장외파생상품 라인업을 구축하여 상품 경쟁력을 강화하고 있습니다.

2015년 전망과 계획

리테일 Brokerage

시장 평균수수료율의 지속적인 하락으로 인해 타사와의 경쟁이 점점 치열해짐에 따라 보편적인 서비스 제공으로는 더 이상 고객의 니즈를 충족시킬 수 없게 되었습니다. 이에 KDB대우증권은 시황, 산업, 종목 세미나를 지속적으로 실시하여 PB(Private Banker) 직원들의 역량을 강화할 계획입니다. 이를 바탕으로 고객자산 증대에 기여할 수 있는 고객 대상 세미나 및 차별화된 고객서비스를 제공하여 시장 지배력을 확장 하였습니다. 또한 자문사 연계 서비스 등을 통해 Brokerage 수익원을 확대할 계획입니다.

국내법인 Brokerage

대내외 불확실성 증대와 국내 증권시장의 경쟁이 심화됨에 따라, 아웃소싱기관과 운용사들은 거래 증권사에게 더욱 높은 수준의 영업역량과 리서치 콘텐츠를 요구하고 있습니다. 당사는 대상 기관 및 운용사 별로 세분화하여 맞춤형 영업을 전개해 나갈 것이며, 스타일 별로 리서치 콘텐츠를 특화시켜 나갈 계획입니다. 아울러 당사 리테일 영업망과의 시너지를

기반으로 일반기업 영업을 활성화하겠습니다. 또한 사모펀드 전문운용사 시장과 같은 신규 시장을 개척하고 외국계 회사 및 보험사와의 채권 영업 네트워크를 활용해 고객 기반 및 수익원을 확대해 나갈 것입니다.

국제법인 Brokerage

국제법인 Brokerage 시장에서 국내 증권사의 점유율은 서로 비슷한 수준으로 경쟁이 치열한 상황입니다. KDB대우증권은 경쟁 우위를 점하기 위해 글로벌 대형 기관에 영업력을 집중하고 있습니다. 또한 리서치센터와 협업하여 국내기업의 해외기관 투자설명회를 유치하고, 타 사업부문과 협업하여 블록딜, IB딜과 같은 전통적 Brokerage 외의 영업을 적극 추진하는 등 경쟁사와의 차별화를 도모할 계획입니다. 또한 근래 증가하고 있는 직접전용주문선(DMA: Direct Market Access) 거래를 주로 하는 고객을 추가 유치하여 수익을 확대해 나갈 것입니다.

PBS

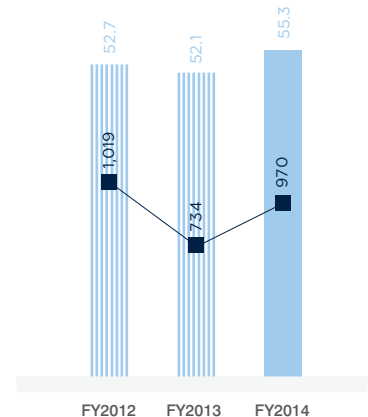
한국형 헤지펀드 시장이 출범한 지 3년이 지났습니다. 대형 기관투자자들이 최소 3년간의 운용성과를 보는 것을 감안할 때, 2015년은 연기금 및 여타 기관투자자의 투자여부에 따라 시장이 더욱 성장할 가능성이 높은 중요한 해입니다. 또한 사모펀드 제도 개편안의 통과 시기에 따라 신규 참여자의 시장 진입도 활성화 될 것으로 보입니다. 이에 당사는 신규 수익원 창출 및 이익 극대화에 주력하여 'Best Prime Broker'로 도약할 것입니다.

WM 부문

2014년 당사의 WM 수익은 전년 대비 236억 원 증가한 970억 원입니다. 추가연계증권(ELS: Equity-Linked Securities), 파생결합증권(DLS: Derivative-Linked Securities)의 발행실적이 13.7조 원에 달했으며, 랩어카운트(Wrap Account)와 환매조건부채권(RP: Repurchase Agreement)의 판매잔고가 각각 12.6조 원 및 6.7조 원을 기록하며 다양한 상품을 통해 안정적인 수익을 창출해가고 있습니다. 특히, 2014년말 기준 총 금융상품 판매잔고 또한 55.3조 원으로 증가하며 업계를 선도하고 있습니다.

WM 잔고 및 수익

- WM 잔고 (단위: 조 원)
- WM 수익 (단위: 억 원)



2014년 부문별 성과

금융상품 및 마케팅 전략

KDB대우증권은 지난해 고객의 접근성을 높일 수 있는 방안을 모색한 결과, 신개념 고객접점 채널인 '스토어'를 송도와 판교에 신설하였습니다. 이는 어려운 영업환경 속에서 축소 일련도의 영업전략을 행한 경쟁사와는 다른 행보로서 당사의 혁신성을 잘 보여주는 사례입니다. 이와 더불어 과도한 면적을 사용하던 일부 점포의 면적을 줄여 경영의 효율화를 도모했습니다.

당사는 또한 고객의 이탈을 막고 신뢰도를 강화하고자 다양한 서비스와 상품을 선보였습니다. 고객의 상태를 신규, 이탈우려, '특별한 RP' 만기고객 등으로 세분화하여 분석함으로써 최적화된 솔루션을 도출하였으며, 소액대출 상품인 'S-Loan'을 출시하여 소액대출 고객의 편의성을 높였습니다. 'WM 데일리', 이슈보고서, 기업분석보고서와 같은 다양한 콘텐츠를 통해 고객의 만족도를 제고하였고, 창립 44주년 기념공연에 2천여 명의 고객을 초청하는 등 우수고객을 위한 다양한 혜택과 서비스를 제공하였습니다.

2014년 당사는 수도권 및 남부지역에 '파트너스 클럽(Partners Club)'을 런칭하여 자산관리와 IB가 결합된 신개념서비스인 PIB(Private Investment Banking) 비즈니스의 활성화 방안을 모색하였습니다. 파트너스클럽은 강소기업과 상생을 도모하기 위해 당사가 기획한 법인대상 컨설팅 서비스입니다. 또한 WM 부문과 타 부서와의 협업을 통한 딜소싱으로 WM 수익 증대를 도모하였습니다.

WM 컨설팅 서비스

당사는 1억 원 이상 고객자산가(HNWI: High Net Worth Individual), 법인고객 등 고객층 별로 차별화된 컨설팅 서비스를 제공하고 있습니다. 2014년에는 투자자 유형에 따른 포트폴리오 전략, 투자 상품별 리밸런싱 및 애프터서비스 자료를 제공하였으며, 고객의 니즈에 따라 투자/은퇴/세무/부동산 등 각 주제별 전문가가 컨설팅 및 세미나를 진행하였습니다.

특히, 10억 원 이상 고객자산가(UHNWI: Ultra High Net Worth Individual) 대상으로 2013년 첫 선을 보인 당사의 패밀리오피스



서비스 '혜안'이 성공적으로 정착하며 '자산관리 명가'로서 KDB대우증권의 이미지를 제고하였습니다. 본 서비스를 통해 당사는 2014년 말 기준, 약 1조 원의 고객 예탁자산을 유치하였고 현재 총 87개 가문을 관리하며 컨설팅 서비스를 제공하고 있습니다.

방카슈랑스

방카슈랑스는 은퇴 및 절세를 위한 대표상품 중 하나입니다. 당사는 2014년, 방카슈랑스 상품 판매실적에서 일시납 환산잔고 기준으로 업계 1위를 달성하였습니다. 향후 정부의 비과세 요건 강화로 일시납 보다는 월납 중심으로 상품 구성이 개편되고 있는 점을 감안할 때, 일회성 수익이 아닌 안정적인 수익 기반이 될 것으로 예측됩니다.

국내법인 금융상품

KDB대우증권은 뛰어난 영업력과 다변화된 상품라인업을 토대로 현재 업계 최대 수준인 33.3조 원의 금융상품 판매잔고를 확보하고 있습니다. 국내 주요 연기금, 공공기관, 보험사 및 일반기업 등과 같은 기관 고객들의 다양한 니즈에 부합하는 최고의 상품을 제공하기 위하여 KDB대우증권은 영업 역량 개발, 유관부서 및 국내외 주요 운용사들과의 협업 등 다양한 노력을 기울이고 있습니다.

퇴직연금

연초 6,213억 원이었던 적립금이 2014년 말 9,988억 원으로 증가하며 61%의 높은 성장률을 기록하였습니다. 특히, DC형과 개인형 퇴직연금(IRP: Individual Retirement Pension) 적립금이 연초 2,866억 원에서 연말 5,260억 원으로 급격히 증가하며 우수한 개인 고객을 다수 확보하였습니다. 또한 2014년 말 기준, 확정급여(DB: Defined Benefits)형 가입자 약 25만 명, DC형 가입자 약 1.2만 명을 확보하여 향후 장기 고속성장의 기반을 확보 하였습니다.

2015년 전망과 계획

금융상품 및 마케팅 전략

송도와 판교 스토어 운영 성과를 토대로 2015년에도 지속적으로 점포 네트워크 최적화 및 운영의 차별화를 추구하여 고객의 편의성 증대에 기여할 예정입니다. 또한 고객 접점의 최전방에 있는 일선 PB(Private Banker)의 역량을 강화하여 보다 큰 고객만족을 실현 하겠습니다. 이를 위해 PB를 위한 시황 및 산업, 종목 세미나를 시행하고, PB의 대고객 상담 프로세스를 체계화하는 한편, 맞춤형 상품을 권유할 수 있는 역량을 갖출 것입니다.

시장, 고객 및 트렌드 분석을 통해 선제적이고 차별적인 마케팅 전략을 수립해 실행하겠습니다. 창립 45주년 기념공연에 지방공연을 추가하여 다양한 고객과 공감할 수 있는 장을 마련할 것이며, 고객만족도 조사를 통해 고객서비스를 개선하고 전사적 차원에서 고객서비스 마인드를 제고할 계획입니다. 또한 고객정보 갱신을 지속적으로 추진하여 정기 발송물 배송에 만전을 기하고, 고객에게 제공되는 콘텐츠 경쟁력을 지속적으로 강화해 나가겠습니다. WM 데일리 자료를 보다 이해하기 쉽도록 개편할 것이며, 글로벌투자정보 파트를 신설하여 글로벌투자에 적합한 정보를 적시에 제공할 예정입니다.

대내외 유기적 협조 관계도 지속적으로 강화할 예정입니다. 회사 내부에서는 지점, 법인영업부, IB사업부 등 여타 사업부문과의 협업을 강화하여 딜소싱 기회를 확대함으로써 수익 증대에 기여하겠습니다. 대외적으로는 벤처캐피탈(VC: Venture Capital) 및 비상장사와의 유대 강화로 IPO, M&A 등 신규 수익모델 창출에 주력하겠습니다. 이와 더불어 파트너스클럽을 서부와 동부지역에 신규로 런칭하고, 수도권 및 남부지역에서 관련 법인대상 컨설팅 서비스를 개최하여 PIB 비즈니스의 활성화 방안을 모색하겠습니다.

WM 컨설팅 서비스

투자자들의 니즈 충족에 주력하겠습니다. 투자자 유형별로 모듈화된 포트폴리오 콘텐츠와 같은 다양한 투자 솔루션을 제안할 것이며, 고객층 분류에 따른 차별화된 서비스 프로세스를 구축하겠습니다. HNW 고객을 위해 해외 플랫폼을 활용하여 적시성을 갖춘 해외 상품 및 대안 자산을 제공하고 패밀리오피스 헤안 서비스를 확대해 나갈 것입니다. 또한 UHNW 고객, 법인 CEO를 대상으로 하는 전문 컨설팅 서비스를 강화하겠습니다.

국내법인 금융상품

기관고객들의 상품에 대한 니즈가 다양화, 고도화됨에 따라 경쟁 또한 심화되어 일반적인 상품의 수익성이 저하되고 있습니다. 이러한 상황에 대처하기 위해 KDB대우증권은 고객의 니즈를 반영한 맞춤형 상품, 새로운 유형의 상품을 제공하여 자체 상품의 경쟁력을 확보해 나갈 것입니다. 또한 해외 대체투자 상품에 대한 수요 증대에 대응하여, 해외 헤지펀드, 사모투자펀드(PEF: Private Equity Fund) 등 해외 상품을 집중적으로 판매하고, 당사 현지 법인과 연계하여 해외 상품 공급을 확대하도록 하겠습니다. 향후 적극적으로 신규 기관고객을 발굴하여 경쟁사 대비 압도적인 규모의 금융상품 판매잔고를 달성하도록 노력하겠습니다.

퇴직연금

고령화라는 사회구조적인 변화와 사적연금 활성화라는 정부정책과 맞물려 연금시장의 빠른 성장이 예상됩니다. 따라서 당사는 2015년 퇴직연금사업과 개인연금사업 모두에서 탁월한 성과를 기대하고 있습니다. 퇴직연금 부문은 올해도 50% 수준 이상의 성장을 목표로 사업을 추진할 예정이며, 개인연금 부문은 업권내 최상위권 진입을 목표로 하고 있습니다. 당사는 연금사업의 성장을 지속적으로 추진하여 안정적인 수익원을 확보할 것입니다.

IB 부문

IB 수익은 588억 원으로 전년 대비 155억 원 증가하였습니다. 회복세로 접어든 ECM 시장에서는 역대 최대 규모인 제일모직 IPO 대표 주관, 대규모 블록세일 주관 등을 통해 수익을 제고하였습니다. 채권자본시장(DCM: Debt Capital Market)은 회사채 인수수수료 정상화 이후 대표주관 경쟁이 격화되는 양상을 보였습니다. 이에 당사는 신종교환증권, 여신전문 금융회사 최초의 신종자본증권, 국내 최초의 비거주자 위안화채권 등을 성공적으로 발행하는 등 영업 다변화를 도모함으로써 리그테이블 상위권을 유지하였습니다.

M&A 부문에서는 Cross-Border M&A에 있어서 독보적 입지를 확보하였습니다. 또한 기운용 PEF를 통한 국민연금관리공단 등의 유한책임파트너(LP: Limited Partners) 유치, 대형 풍력발전 금융자문 수행과 같이 수익구조 다변화를 위하여 지속적으로 노력하였으며, 의미 있는 성과들을 도출하였습니다.

IB 부문의 성과는 대외 수상으로 이어져 KDB대우증권의 위상을 제고하는 데 일조 하였습니다. 특히, 머니투데이 더벨이 주최하는 '2015 더벨 리그테이블 어워즈'에서 Best Equity Deal, Best Financial Bond House, Best Bond Deal(ABS)을 수상하며 3관왕의 위업을 달성하였습니다.

뿐만 아니라 2013년부터 주관 물량을 2배 이상 늘리며 2013년 여신금융기관 채권과 자산유동화증권 부문에서 1위를 기록한데 이어 2014년에도 여신금융기관 채권 부문 1위와 자산유동화증권 부문 2위를 기록하면서 최상위권을 달성하였습니다.

2014년 부문별 성과

ECM

IPO 부문은 역대 최대 규모 달인 제일모직 IPO(1조 5,237억 원)를 주관함으로써 리그 테이블 1위를 달성하였습니다. 블록세일 부문은 한국정책금융공사 보유 SK하이닉스 지분매각(1,906억 원), 한국산업은행 외 12개 채권단 보유 금호타이어 지분매각(1,903억 원), 한전 보유 한전KPS 지분매각(2,959억 원), 현대 상호중공업 보유 KCC 지분매각(4,152억 원) 등을 통해 국내 업계 최고의 블록세일 주관 성과를 보였습니다.

2014 리그테이블

(단위: 억 원)				
대구분	소구분	대표주관 실적	시장점유율	순위
ECM	IPO*	7,455	22.1%	1
	유상증자*	2,878	9.4%	4
	합계	10,333	15.3%	3
	블록세일**	7,804	13.0%	1
DCM	회사채*	44,359	10.5%	5
	여전채*	73,650	23.7%	1
	ABS*	36,388	20.0%	2
	합계	150,503	16.4%	2

* 더벨(thebell) 리그테이블 2014 기준

** 블록세일 실적은 국내 증권사 기준이며, 상위 ECM 합계에 미포함



DCM

회사채 부문은 NH금융지주(1조 4,300억 원), KT(5,800억 원), SK텔레콤(3,000억 원) 등 우량 회사채 중심 대표주관 수임과 더불어 여신전문금융회사 영업 강화를 통하여 DCM 부문 리그테이블 2위를 달성하였습니다. 또한 한국수출입은행(13억 USD), 한국정책금융공사(2억 USD) 등 해외채권 주관 영역을 확대하였고, 한국 가스공사의 국내최초 영구교환사채(EB: Exchangeable Bonds, 3,080억 원), 현대캐머셜의 여신전문금융회사 최초 신종자본증권(1,200억 원), 중국 공상은행의 홍콩법인인 ICBC ASIA (Industrial and Commercial Bank of China Asia)의 국내 최초 비거주자 위안화 채권(1.8억 RMB) 등의 발행을 성공적으로 완료하며 신규상품 시장을 선도하였습니다.

구조화금융 부문에서는 통신사와 항공사의 자산유동화증권(ABS: Asset Backed Securities) 대표주관에 대한 수임을 지속하여 ABS 리그테이블 상위권을 유지하였습니다. 또한 신용부도스왑(CDS: Credit Default Swap) 유동화, 위안화 예금 유동화 및 대우 건설과 같은 A급 우량 건설사 PF딜 참여 확대, 사모 ABS 유동화 등 공모·사모를 포함한 전체 유동화 시장에서 선도기업으로서의 위상을 확립하였습니다.

Advisory

M&A 부문은 이벤트성 대형 딜 및 구조조정 딜 위주로 시장 전체가 큰 폭 성장한 가운데 당사는 한진해운 분할합병 및 CJ E&M 5개 자회사 합병, 예금보험공사 보유 경남·광주은행 매각 및 우리은행 소수지분 매각을 성공적으로 완료하였습니다. 또한 2013년 국내증권사 최초의 해외기업인수자문 사례인 한솔제지의 Schades사 인수 건에 이어, 동일 고객의 Telro사 인수(535억 원) 자문 또한 성공적으로 완료하여 Cross-Border M&A 부문에서 독보적인 입지를 확보하였습니다.

사모펀드(PE: Private Equity) 부문은 상기 Cross-Border M&A에 연계한 프로젝트 PEF를 결성하여 증권계열 대표 무한책임사원(GP: General Partner)으로서의 위상을 제고하였고, 폐기물처리회사 지분 인수, 전기 에너지 부문 신규 PEF 설립 준비 등을 통해 환경전문 분야에서 영업기반을 구축하고 가시적인 성과를 도출하였습니다.

PF

PF 부문은 발전 PF 분야에서 제주 김녕 풍력 발전사업(785억 원), 영광 백수 풍력 발전사업(1,060억 원) 등과 같은 괄목할 만한 성과를 이루었습니다. 또한 동서발전 보유 GS동해전력 지분 매각 M&A딜을 성공적으로 수임하여 발전공기업 부채비율 감축이라는 국가 정책 기조에 기여하였습니다.

2015년 전망과 계획

유망 중소기업의 발굴과 KOSDAQ 상장 지원에 적극적으로 나섬으로써 대형 딜 위주였던 트랙 레코드를 중소형 딜로 분산하는 'Two-Track' 전략을 추진할 계획입니다. 아울러 당사가 보유한 M&A 단독수행 능력 및 글로벌 역량을 바탕으로 국내기업의 해외 기업 인수자문에 대한 트랙 레코드를 축적하여 독보적 입지를 확보하겠습니다.

또한 DCM과 ECM, 구조화금융 부문간 시너지 창출을 통해 기업금융에 대한 토탈 서비스를 제공할 것이며, 증권업계 최초로 독립부서화한 기업여신부를 중심으로 기업의 단기자금 조달, 인수금융 지원 등을 추진하여 신규 수익원 창출에도 만전을 기하겠습니다.

S&T 부문

S&T 손익은 2,149억 원으로 전년 대비 1,773억 원 증가하였습니다. 미국의 테이퍼링, 우크라이나 사태, 국제유가 급락 등 변동성 높은 시장 환경 속에서도 2011년 이후 역대 최대 실적을 기록했습니다. 특히, 불확실한 글로벌 경기상황에도 불구하고 해외자산 투자 확대를 통해 해외투자 수익이 전체수익의 30% 수준을 차지하며, 수익원 다변화 및 글로벌 경쟁력을 지속적으로 강화하고 있습니다.

또한 운용자산 다변화와 철저한 리스크관리를 바탕으로 핵심사업의 경쟁력을 지속적으로 강화하고 있으며, 파생상품본부의 수익안정성 제고 및 고유자산운용본부의 실적 개선을 통해 과거 채권운용본부에 편중된 수익구조에서 본부 간 균형 잡힌 수익구조가 정착되었습니다.

2014년 부문별 성과

채권

2014년은 상반기 미국의 테이퍼링 착수에 따른 변동성 높은 박스권 장세, 하반기 국내시장에서의 기준금리 두 차례 인하 및 정책 기대감에 따른 금리하락 기조 등 전혀 상반된 금리환경이 공존한 한 해였습니다.

당사는 이와 같은 시장에 적극적으로 대응하였고 선제적인 운용전략을 실행하여 경쟁사 대비 뛰어난 성과를 창출하였습니다. 나아가 유럽 및 이머징 마켓 등 해외 채권투자를 확대하여 관련 수익 비중을 30% 수준까지 높이며 수익원 다변화에 성공하였습니다. 이는 해외 현지법인에 인력을 파견하여 네트워크를 확충하고 운용역량을 강화한 후, 그 노하우를 본사 시스템에 접목하는 체계적인 운용인력 육성 시스템에 기반한 성과로서 원화채권 투자수익에 편향되어 있는 타사와는 다른 KDB대우증권의 차별화된 경쟁력입니다.

파생

2014년 저금리와 박스권 장세에서 ELS, DLS 등과 같은 파생결합상품이 투자 대안으로 부각되면서 시장 총 발행금액이 사상 최대를 기록하였습니다. 당사는 투자심리 개선 및 주요 지수의 꾸준한 상승으로 조성된 발행-상환의 선순환 시장환경을 적극 활용하여 업계 최고 수준의 발행실적을 기록하였습니다. 특히, 단기물을 제외한 파생결합상품 발행 실적은 3년 연속 1위(11.3조 원)를 차지하였습니다.

또한 이종상품간 스프레드 및 Libor(London inter-bank offered rate)를 활용한 신상품을 업계 최초로 개발 및 공급함으로써 국내 구조화 시장을 선도하고, 고객에게 새로운 투자대안을

제시하였습니다. 나아가 자체상품 경쟁력을 강화하여 급증하는 해외지수형 ELS 발행 수요에 적극적으로 대응함으로써 고객만족도를 제고 하였습니다.

고유자산 PI(Principal Investment)

변동성이 큰 글로벌 금융시장 환경에서 Top-Down 전략을 체계화하고, 미국 여신(Credit), 해외 상장지수펀드(ETF: Exchange Traded Fund) 및 전환사채(CB: Convertible Bond) 등 운용상품을 전문화하여 변동성을 통제하는 한편, 경쟁력 있고 지속 가능한 운용수익 창출에 주력함으로써 전년 대비 실적이 큰 폭으로 개선 되었습니다.

해외투자는 미국기업 선순위 담보대출채권 관련 여신상품, 미국/일본 Equity ETF, CB 등 상대적으로 낮은 변동성의 위험자산을 중점적으로 운용하여 수익안정성을 제고하였습니다. 국내투자의 경우 성장 모멘텀과 관련된 중소기업 주식 트레이딩, 대형 M&A 관련 메자닌 인수 금융 투자 등을 통해 어려운 시장 환경에 적극적으로 대응하였습니다.

고유자산 AI(Alternative Investment)

2014년 당사는 국내외 부동산 PF 분야에서 안정성과 수익성 위주의 선별 및 집중 투자를 추진하였으며, 그 결과 과거 3기년 대비 향상된 수익 및 투자수익률을 달성하였습니다. 또한 종합금융투자사업자의 신규 신용공여 업무를 통해 추가 수익을 창출하며 수익원을 다변화 하였습니다.

2015년 전망과 계획

2015년은 저금리 지속, 달러 강세, 미국 금리 인상 가능성 등 변동성 높은 운용환경이 지속될 것으로 예상됩니다. 이에 선제적으로 대응하기 위해 기존 핵심사업의 경쟁력을 강화하고 수익 안정성을 제고하는 한편, 신규 수익원 창출 및 해외투자 확대를 도모할 계획입니다. 또한 우량 투자자산의 선별 및 차별화된 상품공급을 통해 고객만족도를 제고하고, 회사 내 타 부문의 경쟁력 강화를 위한 지원활동도 지속적으로 추진할 것입니다.

파생결합증권 발행추이

		(단위: 억 원)		
구분		FY2014	FY2013	FY2012
ELS	발행금액	101,916	38,018	64,619
	점유율	14.2%	11.6%	13.7%
	순위	2	1	1
DLS	발행금액	35,684	24,466	53,663
	점유율	15.1%	17.8%	20.9%
	순위	1	1	1

※ 발행시장규모: ELS는 2013년 46조 원에서 2014년 72조 원으로, DLS는 2013년 21조 원에서 2014년 24조 원으로 증가

고객기반

2014년 말 현재, KDB대우증권의 고객예탁 자산은 136.6조 원으로 전년 대비 19.1% 증가하였습니다. 이 중 Brokerage 자산은 81.3조 원으로 전기 62.6조 원에서 29.9% 증가하였고, 금융상품 판매잔고 또한 55.3조 원으로 6.2% 증가하였습니다.

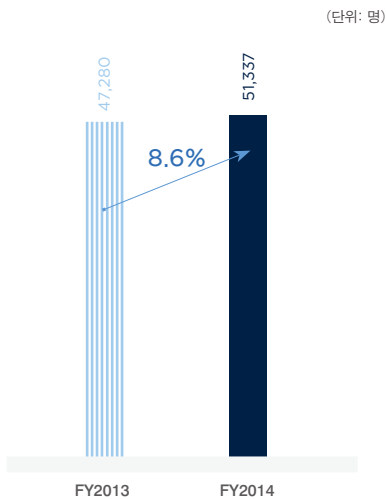
특히, 자산관리형 영업의 토대가 되는 예탁자산 1억 원 이상의 HNW 고객수가 전년 47,280명에서 8.6% 증가하여 51,337명을 기록하였습니다. 뿐만 아니라 삼성SDS 및 제일모직 상장과 리테일 자산 순유치 노력에 힘입어 리테일 예탁자산이 당사 최초로 86조 원을 돌파하였습니다.

고객예탁자산 및 금융상품 판매잔고 현황

(단위: 조 원)

구분	FY2014	FY2013	증감율 (%)
총자산	136.6	114.7	19.1
Brokerage 자산 (예수금 포함)	81.3	62.6	29.9
금융상품자산	55.3	52.1	6.2
Wrap	12.6	12.0	4.9
신탁/연금	10.9	10.4	5.1
집합투자증권	10.7	8.9	20.6
파생결합증권 (ELS/DLS)	6.4	5.3	20.2
RP	6.7	6.8	(0.7)
채권/CP	8.0	8.7	(8.7)

HNW 고객수



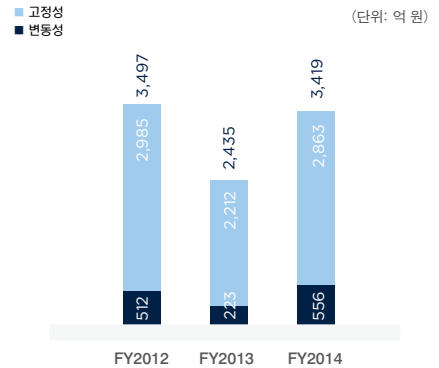
판매관리비 내역

(단위: 억 원)

구분	FY2014	FY2013	FY2012
인건비	3,419	2,435	3,497
급여	1,956	1,410	1,946
퇴직급여	307	331	445
복리후생비	1,156	694	1,106
전산운영비	229	152	208
임차료	219	167	219
지급수수료	83	86	100
접대비	56	50	61
광고선전비	233	236	232
감가상각비	309	231	300
조사연구비	10	9	15
연수비	30	31	41
세금과 공과금	169	137	220
기타	522	449	584
합계	5,279	3,983	5,477

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결 기준

고정성 및 변동성 인건비



판관비

2014년 판관비는 전년 대비 1,296억 원이 증가한 5,279억 원을 기록하였습니다. 증가한 주요 원인은 결산일 변경으로 사업기간이 직전 9개월에서 당해 12개월로 증가함에 따라 인건비, 전산운영비, 감가상각비가 직전년도 대비 각각 984억 원, 77억 원, 79억 원 증가했기 때문입니다.

REASSURING GROWTH BASE

재무현황

→ A-3

KDB대우증권은 안정적인 재무구조를 기반으로 대한민국의 금융명가에서 세계적 수준의 종합금융투자회사로 도약하고 있습니다.

재무현황

KDB대우증권의 2014년 총자산 규모는 IFRS 한국채택 국제회계기준 30조 6,133억 원으로 전년의 26조 50억 원에 비해 17.7%인 4조 6,083억 원이 증가하였습니다. 현금성자산은 전년 대비 0.1조 원 감소한 반면 유가증권 중 원화증권과 외화증권이 각각 2.8조 원 및 0.3조 원 증가하였습니다.

또한 집합투자증권이 0.1조 원 감소하였으나, 파생상품 및 파생결합증권은 0.7조 원 증가하였습니다.

총부채 규모는 26조 4,390억 원으로 전년 대비 19.7%인 4조 3,485억 원 증가하였습니다. ELS, DLS 발행증가로 인한 파생결합증권이 2.5조 원, 대고객 RP매도 증가로 인한 차입 부채가 1조 원 증가하였고, 위탁자예수금 및

요약 재무상태표

(단위: 억 원)

구분	FY2014 ('14.12.31)		FY2013 ('13.12.31)		FY2012 ('13.3.31)	
	연결	별도	연결	별도	연결	별도
현금 및 예치금	31,166	29,438	32,266	30,182	35,299	34,419
유가증권	230,309	235,064	190,724	192,160	181,869	179,560
파생상품	5,912	5,857	4,529	4,156	6,008	5,723
대출채권	22,895	18,936	16,920	16,980	15,852	15,852
유형자산	2,491	2,457	2,446	2,412	2,496	2,470
기타자산	13,360	12,619	13,165	11,902	12,850	12,388
자산총계	306,133	304,371	260,050	257,792	254,374	250,412
예수부채	23,211	22,663	18,594	18,287	20,749	20,781
차입부채	229,629	229,267	190,495	188,918	181,799	178,408
기타부채	11,550	11,052	11,816	11,524	11,309	11,023
부채총계	264,390	262,982	220,905	218,729	213,858	210,212
자본금	17,039	17,039	17,039	17,039	17,039	17,039
자본잉여금	6,601	6,601	6,601	6,601	6,601	6,601
자본조정	(1,259)	(1,168)	(1,188)	(1,188)	(1,262)	(1,262)
기타포괄손익누계액	1,278	1,476	221	651	1,037	1,121
이익잉여금	18,012	17,441	16,407	15,960	17,102	16,701
비지배주주지분	72	-	65	-	-	-
자본총계	41,743	41,389	39,145	39,063	40,517	40,200
부채와자본총계	306,133	304,371	260,050	257,792	254,374	250,412

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결, 별도 기준



파생상품거래 예수금 등 투자자예수금은 전년 1.9조 원에서 2.3조 원으로 0.4조 원 증가하였습니다.

2014년 12월 말 현재, KDB대우증권의 자기자본은 4조 1,743억 원으로 전년 3조 9,145억 원에 비해 6.6% 증가하였습니다. 당사의 자본금은 전년과 동일한 1조 7,039억 원으로, 2014년 12월 말 기준 총 발행 보통주 주식수는 326,700,891주이며, 우선주 주식수는 14,075,750주입니다.

영업용순자본비율

KDB대우증권은 회사의 적절한 재무건전성을 유지하기 위해 금융감독당국에서 정한 방법에 따라 영업용순자본비율을 정기적으로 측정하여 관리하고 있습니다. 영업용순자본비율제도는 급변하는 금융환경 하에서 금융투자회사의 건전성을 도모함으로써 궁극적으로는 투자자를 보호하기 위해 금융감독당국에 의해 도입된 제도입니다.

영업용순자본비율은 산정 기준일 현재 영업용순자본을 총위험액으로 나누어 산출합니다. 영업용순자본이란 자기자본에서 유동성이 없는 자산을 차감한 금액으로 재무제표상의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액인 순재산액에서 고정자산 등의 차감항목과 대손충당금 등의 가산항목을 반영하여 산출됩니다. 총 위험액은 금융시장 악화시 회사가 입을 수 있는 손실을 계량화한 것으로 시장위험액, 신용위험액, 운영위험액을 합산하여 산출합니다.

영업용순자본비율

(단위: 억 원)

구분	FY2014	FY2013	FY2012
영업용순자본	31,739	29,289	31,861
위험액	7,419	5,732	6,523
영업용순자본비율	427.8%	510.9%	488.4%
잉여자본	24,319	23,556	25,337

2014년 12월말 기준, KDB대우증권의 영업용순자본비율은 427.8%로(영업용순자본 31,739억 원/총위험액 7,419억 원), 금융투자업규정에 따라 금융투자회사가 유지해야 하는 최저 영업용순자본비율 수준인 150%, 자본시장법에 따라 장외파생상품 신규 매매를 위해 유지해야 하는 200% 및 한국거래소 유가증권시장 상장 규정 및 업무규정에 따라 ELS/ELW 신규 상장 및 유동성공급(LP: Liquidity Provider) 업무수행을 위해 유지해야 하는 200% 이상을 상회하고 있습니다. 또한 금융투자회사의 실질적인 위험부담여력을 보여주는 잉여자본은 영업용순자본에서 총위험액을 뺀 금액으로 산출되며, 2014년 12월말 기준 당사의 잉여자본은 24,319억 원으로 업계 최고 수준을 유지하고 있습니다.

2015년부터는 2014년 11월에 개정된 금융투자업규정에 의거 순자본비율* 조기적용을 신고하여 시행합니다.

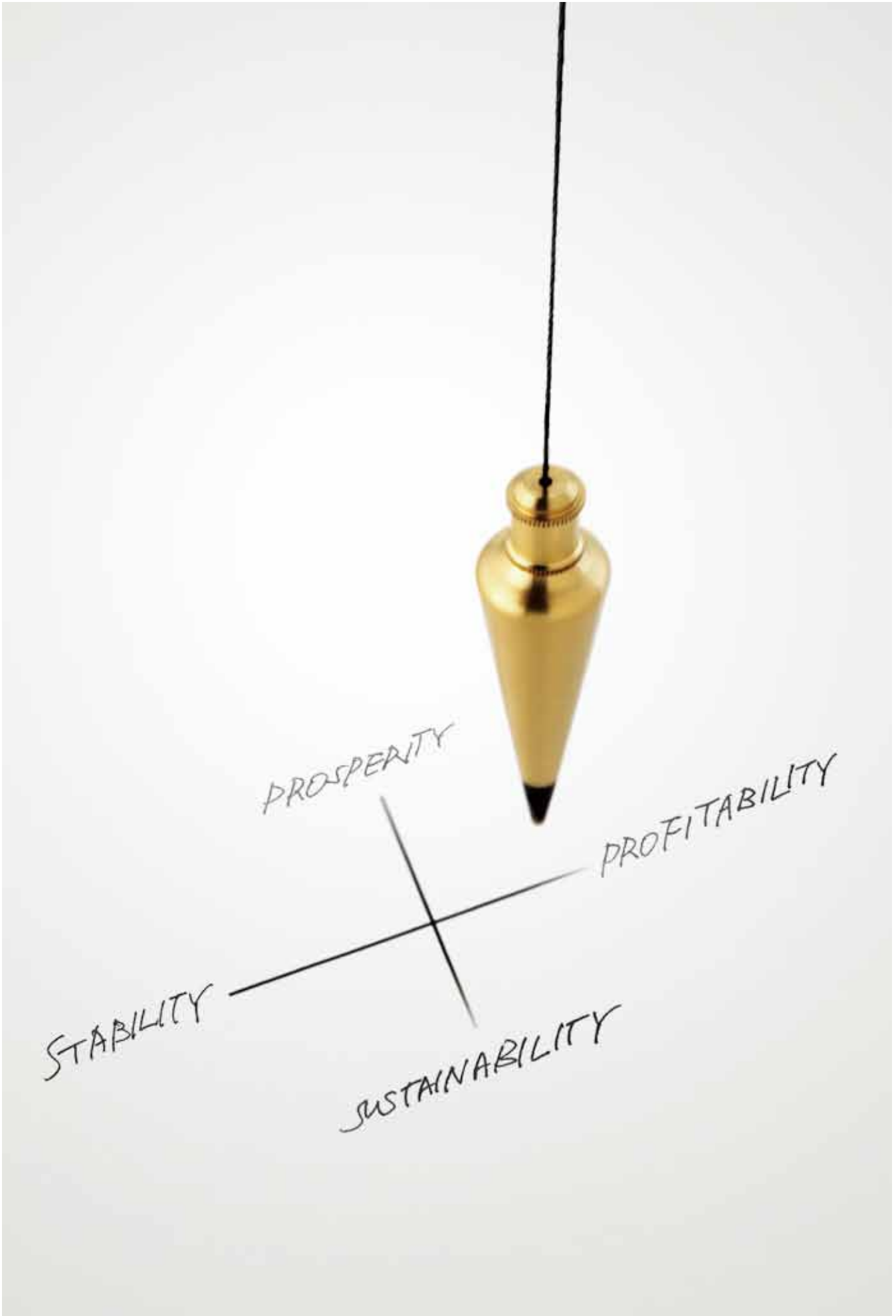
* 금융투자업규정 제3-6조 제3호에 의거, 필요유지자기자본에 대한 순자본의 비율을 백분율로 표시한 수치로서 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제10조 제1항에 따른 자기자본비율



Balancing the growth & balanced growth

**현재와 미래, 상품과 서비스, 기업의 책임에 이르기까지
균형 잡힌 성장을 추구합니다.**

체계적인 리스크관리 능력은 고객의 자산을 지키고, 장기적 성장을 추구하는 역량과 열정은 KDB대우증권의 미래를 만듭니다. 나아가 지역사회의 구성원으로서 책임을 갖고 모든 이해관계자들과 진심으로 소통하며 균형 있는 지속 성장을 이끌어 갑니다.



STRENGTHENED RISK MANAGEMENT

리스크관리

→ B-1

선제적이고 체계적인 리스크관리를 통해 주주이익 극대화와 지속가능한 기업으로서의 회사가치 제고를 추구합니다.

리스크관리 기본 원칙

리스크란 회사의 제반 경영활동 또는 영업 활동과 관련하여 발생할 수 있는 손실 가능성을 말합니다. 손실 가능성을 관리하는 리스크관리는 금융기관에 있어서 핵심적인 부분이라고 할 수 있습니다. 리스크가 없다면 수익창출의 기회도 사라지는 반면, 과도한 리스크 노출은 주주 이익과 회사가치에 심각한 손실을 초래할 수 있기 때문입니다. KDB대우증권은 최고 경영진의 리스크관리에 대한 확고한 인식을 바탕으로 회사가 관리할 수 있는 적절한 리스크 수준에서 최적의 수익을 창출하기 위해 최선을 다하고 있습니다.

KDB대우증권은 회사가 부담하는 리스크의 체계적 관리를 위하여 시장리스크, 신용리스크, 유동성리스크, 운영리스크, 법률리스크, 평판리스크로 관리대상 리스크를 세분화하고, 리스크별 특성에 적합한 관리제도 및 기준을 마련하여 리스크에 대한 적절한 인식·분석·평가·통제를 실시하고 있습니다. 또한 업계 최고 수준으로 인력을 유지하고 예산을 투입하여 글로벌 스탠다드에 부합하는 리스크관리체계 구축 및 유지에 심혈을 기울이고 있습니다. 이러한 노력을 통해 당사는 금융감독당국이 요구하는 재무건전성을 안정적으로 유지하면서 서도 업계를 선도하는 순익을 달성해 왔습니다.

전사적이고 종합적인 리스크관리체계 구축을 위해 KDB대우증권은 각종 규정·세칙·지침·기준을 제정하고 있습니다. 회사의 리스크 관리에 필요한 사항을 정함으로써 금융투자업 규정을 준수하고 있으며, 회사가 부담하는 리스크의 효과적 관리와 회사가 보유한 투자 자원의 효율적 배분을 통한 자산의 건전성 및 경영의 안정성을 도모하기 위해 리스크관리



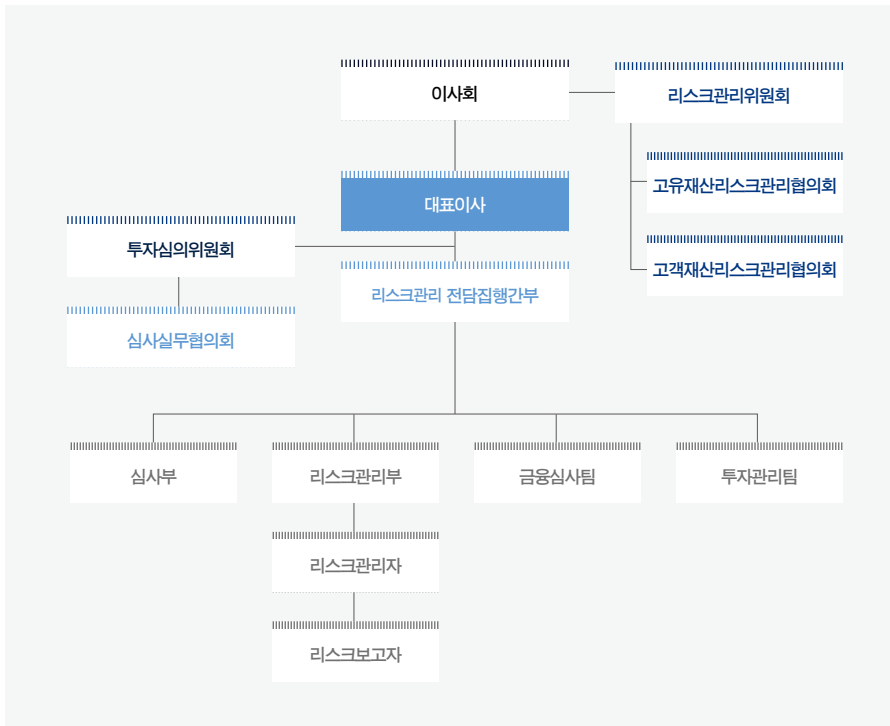
규정을 제정하여 시행하고 있습니다. 또한 리스크관리위원회규정을 제정하여 리스크관리에 있어서 최고 의사결정 기구인 리스크관리 위원회를 운영하고, 리스크관리위원회 결의 사항의 세부내용 및 위임사항을 처리하기 위해 고유재산리스크관리협의회 및 고객재산리스크 관리협의회를 운영하고 있습니다. 나아가 리스크관리시행세칙, 각종 세부지침 및 기준 등을 정하여 자산운용 형태 및 노출 리스크 종류별로 효율적인 리스크관리를 실시하고 있습니다.

이 외에도 투자 및 신용공여 업무의 안정성과 사후관리의 효율성을 도모하기 위해 심사규정을 제정하여 자기자본투자, 인수 및 신용공여 관련업무와 모니터링, 추심, 부실채권관리 등의 업무처리에 필요한 절차와 방법을 정하였습니다. 또한 투자심의위원회규정에 따라 자기자본 투자 등 관련 업무의 심의기구인 투자심의 위원회를 운영하고 있으며, 자기자본투자·인수·신용공여·부실채권관리 등의 세부지침도 마련하였습니다.

리스크관리 체제

규정 및 제도	리스크관리조직	리스크측정방법론
<ul style="list-style-type: none"> 리스크관리위원회규정 리스크관리규정 리스크관리시행세칙 신탁재산리스크관리지침 Wrap운용리스크관리지침 해외점포리스크관리지침 파생결합증권 및 파생결합사채 발행 및 운용에 관한 지침 부동산PF 리스크관리기준 퇴직연금 심사기준금리 결정 기준 투자심의위원회규정 심사규정 자기자본투자관리지침 인수업무심사지침 신용공여업무심사지침 부실채권관리지침 해외거점심사지침 담보관리업무지침 	<ul style="list-style-type: none"> 리스크관리위원회 고유재산리스크관리협의회 고객재산리스크관리협의회 투자심의위원회 심사실무협의회 리스크관리 전담집행간부 리스크관리부 심사부 금융심사팀 투자관리팀 리스크관리자 리스크보고자 운영리스크관리자 	<ul style="list-style-type: none"> 표준모형 VaR 내부모형 VaR 노출금액(Exposure) 민감도(Sensitivity) 시뮬레이션(Simulation) 유동성 Gap 위기상황분석(Stress-Testing)

리스크관리 조직



리스크관리 조직

KDB대우증권의 리스크관리 조직은 리스크 관리위원회(이하 '위원회'), 고유재산리스크 관리협의회(이하 '고유재산협의회'), 고객재산 리스크관리협의회(이하 '고객재산협의회'), 투자심의위원회(이하 '투심위'), 심사실무협의회, 리스크관리 전담집행간부(CRO: Chief Risk Officer), 리스크관리부, 심사부, 금융심사팀, 투자관리팀, 그리고 사업부별 리스크관리자, 부서별 리스크보고자 및 운영리스크관리자로 구성되어 있습니다.

위원회는 사외이사 3인 이상을 포함하여 등기 이사 4인으로 구성된 리스크관리 관련 최고 의사결정기구로서, 회사의 경영전략과 부합되는 리스크관리 전략을 수립하고 리스크관리 업무가 적절하게 수행되고 있는지를 감독하는 역할을 수행합니다. 위원회가 심의·의결하는 주요 사안은 리스크관리 관련 규정 및 지침의 제·개정, 재무건전성비율의 적정수준 설정 (부담 가능한 리스크수준인 Risk Appetite 결정), 유동성리스크 위기상황에 대한 인식기준 및 비상계획의 승인, 중요한 리스크관리 제도의 신설 또는 변경, 회사의 총 리스크 한도 설정, 거액의 신용공여, 리스크관리 시스템의 주요 변경 및 개선에 대한 승인 등입니다. 위원회 위원의 선임 및 해임은 이사회에서 결정하며, 위원회 위원 중 사외이사 1인을 위원장으로 선출하고 있습니다. 위원장은 리스크관리와 관련하여 긴급한 상황이 발생하여 위원회를 소집하기 어려운 경우에 관련 거래 또는 포지션의 조정, 관련 부서에 대한 적정 조치 등을 요구할 수 있습니다.



고유재산협의회와 고객재산협의회는 위원회 결의사항의 세부내용 및 위임사항을 처리하고, 그 결과를 위원회에 보고하는 역할을 수행합니다. 고유재산협의회는 새로운 형태의 거래 개시 또는 신상품 도입의 승인, 가격평가 모형 사용 및 변경의 승인, 정책포지션 편입에 관한 사항의 승인, 거래담당부서에 대한 위험 조정 성과평가 기준의 승인, 위원회가 승인한 한도 범위내의 부서별, 영업활동별 한도 배분, 배분된 한도를 초과시키는 리스크 부담행위에 대한 승인, 일상적이고 반복적인 리스크관리 시스템 변경의 승인 등입니다. 고유재산협의회 위원은 위원회에서 별도로 선임하고 협의회는 CRO가 주재합니다. CRO는 고유재산협의회에서 처리한 사항과 관련하여 긴급한 상황이 발생한 경우 거래담당부서에 거래의 중단, 포지션의 조정, 거래담당자에 대한 조치 등을 요구할 수 있습니다.

고객재산협의회는 신규 형태의 신탁 및 Wrap 운용 관련 신상품 도입의 승인, 신탁 및 Wrap 운용자산 편입기준 승인, 채권평가회사가 제시하는 채권가격정보가 적용되지 아니하는 채권의 평가, 신탁 및 Wrap 운용재산 관련 리스크한도 초과 승인 등을 주요 업무로 합니다. 본 협의회 위원은 위원회에서 별도로 선임하고 협의회는 CRO가 주재합니다. CRO는 고객재산협의회에서 처리한 사항과 관련하여 긴급한 상황이 발생한 경우 담당부서에 재산운용의 중단, 포지션의 조정, 담당자에 대한 조치 등을 요구할 수 있습니다.

투심위는 회사의 투자 관련 거래에 대한 심의 기구로서 회사의 집행간부로 구성되어 있으며, 원활한 투자의사 결정을 위해 수시로 개최되고 있습니다. 투심위의 주요 업무는 일정금액 이상의 자기자본투자 또는 그와 유사한 목적의 자산취득행위에 대한 심의, 인수 및 신용공여 업무에 대한 심의, 금융투자 건에 대한 부실채권 지정 및 포지션 이관, 대체가격의 심의 등입니다. 심사실무협의회는 투심위를 지원하기 위한 심사업무를 수행합니다.

CRO는 고유재산협의회 및 고객재산협의회, 투심위의 대표로서 고유재산협의회 및 고객 재산협의회, 투심위 회의를 주재하고 리스크관리



조직에 대한 전반적인 권한을 행사합니다. 또한 회사의 리스크관리와 관련하여 긴급한 사항이 발생한 경우 적절한 조치를 취할 수 있습니다.

리스크관리부는 종합적 리스크관리체계 구축 및 리스크관리 능력 제고를 통하여 회사의 자기자본을 안정적으로 보호하고 효율적으로 사용하게 함으로써 지속성장이 가능한 기업의 토대 마련에 기여하는 것을 주업무로 하고 있습니다. 리스크관리부는 위원회 또는 고유재산협의회 및 고객재산협의회가 수립한 리스크관리 정책을 적절한 절차와 시스템을 통해 실행하고 위원회 또는 고유재산협의회 및 고객재산협의회 운영 실무를 담당하는 등 회사의 리스크관리에 관한 전반적인 사항을 기획·조정하는 역할을 수행합니다. 또한 회사의 자산운용현황 모니터링 및 리스크관리 전반에 대한 경영진 보고를 주관하고 있습니다.

심사부 및 금융심사팀은 회사의 자기자본투자, IB 인수영업, 신용공여 등의 목적으로 진행되는 거래에 대한 종합적인 분석을 바탕으로 합리적인 심사의견을 제공하고 있습니다. 영업부서와 독립적으로 회사의 투자 관련 거래에 대한 사전심사를 수행하고, 투자심의위원회 운영 실무를 담당합니다. 투자관리팀은 기존 투자 포지션에 대한 모니터링, 추심 및 무수익자산(NPL: Non Performance Loan) 관리 등 사후관리업무를 수행합니다.

리스크관리자는 거래담당부서를 관할하는 사업부 소속 직원으로서 거래담당자와는 독립적인 입장에서 당해 사업부의 운용포지션 내용, 거래손익 등과 관련된 제반 위험을 검토하여 그 내용을 사업부장에게 보고하고 리스크 관리부에 통보하는 역할을 담당합니다. 거래담당 부서별 1명씩 선정되는 리스크보고자는 당해 거래담당부서의 거래내용 및 포지션 현황 등을 파악하여 그 내용을 당해 거래담당부서장과 리스크관리자에게 보고하고, 리스크관리부에 통보합니다.

운영리스크관리자는 회사 부점별로 1명씩 선정되어 있으며, 리스크통제 자가평가(RCSA: Risk & Control Self Assessment), 핵심리스크지표(KRI: Key Risk Indicator) 데이터 입력, 손실사건 등록 등 해당 부점의 운영리스크 관련 업무를 총괄하는 역할을 수행하고 있습니다.



리스크관리 주요 현황

시장리스크(Market Risk)

시장리스크란 주가·금리·환율 등 시장가격의 변동으로 회사가 부담하게 되는 자산운용상의 손실가능성을 말합니다. KDB대우증권은 시장리스크 측정 및 관리를 위해 금융투자업규정에서 정한 표준방법에 의한 VaR(Value at Risk) 및 리스크관리시스템에서 산출되는 내부모형 시장 VaR를 주요 지표로 사용하고 있습니다. VaR란 정상적인 시장에서 일정한 보유기간 동안 주어진 신뢰수준(Confidence Level) 범위 내에서 시장가격이 불리한 방향으로 움직일 경우 보유포지션에서 발생할 수 있는 최대 손실금액으로 정의됩니다.

VaR는 유용한 시장리스크 측정방법이지만 정상적인 시장상황을 가정하고 있기 때문에 일정 신뢰수준을 초과하는 사건이 발생시 손실에 대한 정보를 제공하지 못합니다. 이와 같은 한계를 보완하기 위하여 KDB대우증권은 민감도 모니터링, 위기상황분석을 시장리스크 관리를 위한 보조지표로 사용하고 있습니다. 또한 시장리스크 현황에 대한 평가 및 분석 결과를 정기적으로 작성하여 경영진에 보고하고 있으며, 보고내용에 시장 VaR 이외에 손실한도 모니터링 현황, 회사의 주요 자산운용 현황, 위기상황분석 결과, 재무건전성 측정현황 등을 포함하고 있습니다.

신용리스크(Credit Risk)

신용리스크란 거래상대방이 결제의무 또는 원리금 상환의무를 이행하지 못하게 되거나 Swap 등의 파생상품거래의 경우 거래상대방이 계약 종료일 전에 계약을 중단함으로써 회사가 입게 되는 자산운용상의 손실가능성을 말합니다.

KDB대우증권은 신용리스크 관리를 위하여 거래상대방별 또는 신용등급별 익스포저 한도를 부여하고 있으며, 표준모형에 의한 신용 VaR 한도관리를 통하여 일정수준 이상의 재무건전성을 유지하도록 하고 있습니다. 또한 보다 정확한 리스크 측정 및 관리를 위하여 내부모형 신용 VaR를 산출할 수 있는 새로운 리스크관리 시스템을 도입하였으며, 신용리스크 현황에 대한 정기적인 모니터링을 통해 익스포저가 과대한 주요 거래상대방에 대해 집중적인 모니터링을 실시하고 있습니다.

신용리스크를 부담하는 거래는 일반적으로 거래금액이 크며 유동화가 용이하지 않기 때문에 사전적 리스크관리가 필수적입니다. 이러한 특성을 고려하여 KDB대우증권은 신용리스크를 부담하는 거래에 대하여 정량적 분석방법과 정성적 분석방법을 고려한 사전 심사프로세스를 운영하고 있습니다.

유동성리스크(Liquidity Risk)

유동성리스크는 Market Liquidity Risk와 Prudential Liquidity Risk 두 가지로 정의될 수 있습니다. 전자는 시장 또는 운용자산의 유동성 부족으로 인하여 통상 매매할 수 있는 시장가격으로 자산을 취득 또는 처분할 수 없게 됨으로써 회사가 입게 되는 자산운용상의 손실 가능성이고, 후자는 최소 유동성비율 등과 같은 최소한의 유동성 유지기준을 충족시키지 못하게 됨으로써 회사가 입게 되는 손실가능성입니다.

KDB대우증권은 유동성리스크 측정을 위해 유동성리스크 관리시스템을 구축하고 있으며, 유동성갭(Gap)과 유동성비율을 주요 지표로 사용하고 있습니다. 또한 리스크관리·자금관련 담당부서에서 유동성리스크 현황에 대해 정기적으로 모니터링하여 경영진에 보고하고 있습니다.

KDB대우증권은 통상적인 유동성리스크에 대한 관리와 함께 유동성 위기상황에 대한 비상 계획을 수립하였습니다. 회사의 유동성 상태 및 금융시장 안정성에 따라 주의, 경계, 위험의 3 단계로 위기상황을 구분하였으며, 각 단계별로 구체적인 실행계획을 수립하여 위기상황 발생에 대비하고 있습니다. 또한 금융시장 안정성 모니터링을 위한 운용부서별 특성을 반영한 구체적인 지표를 선정하여 집중 모니터링 하고, 정기적으로 경영진에게 보고합니다.

운영리스크(Operational Risk)

운영리스크란 적절하지 못하거나 잘못된 내부 프로세스, 인력, 시스템 및 외부사건으로 인하여 회사가 입게 되는 손실가능성을 말합니다. KDB대우증권은 금융투자업규정에서 정한 표준모형과 내부모형(고급측정법 적용)을 통해 운영 VaR를 측정하고 있으며, 전사 업무 프로세스를 체계적으로 분석함으로써 운영리스크를 정교하게 관리합니다. 나아가 업무프로세스를 효율적으로 관리하기 위해 프로세스 관리 시스템을 운영하고 있습니다.

당사는 운영리스크 관리시스템을 통해 손실사건 관리, 리스크통제 자가평가, KRI 관리, 리스크 측정 등을 시행합니다. 본 시스템을 통해 과거 손실사건을 수집하고 발생원인 및 유형을 분석함으로써 동일 사건의 반복적 발생을 최소화하고 있으며, 리스크통제 자가평가를 주기적으로 시행함으로써 발생 가능한 운영리스크를 선정하여 리스크별 발생원인, 사건유형, 대응방안을 분석하고 있습니다. 또한 KRI를 선별하여 관리함으로써 운영리스크를 효율적으로 통제 하고 있습니다.

법률리스크(Legal Risk)

법률리스크란 법해석 또는 계약서상의 오류, 법령 및 기타 규제제도의 변경 등으로 인하여 회사가 입게 되는 손실 가능성을 말합니다. KDB대우증권은 법률리스크를 운영리스크에 포함하여 관리하고 있으며, 전문 변호사로 구성된 법무실을 운영하고 있습니다.

STRENGTHENED SUSTAINABILITY MANAGEMENT

지속가능경영

→ B-2

경제적, 사회적, 환경적 가치 창출의 모든 면에서 지속가능경영을 실천하여 이해관계자와 더불어 성장해 나가겠습니다.

지속가능경영 체계

KDB대우증권이 추구하는 지속가능경영의 6대 핵심가치는 고객가치, 커뮤니케이션, 인재 양성, 동반성장, 사회공헌, 환경경영입니다. 이를 기반으로 당사는 지속가능경영 전략체계를 수립하여 운영하고 있으며, 지속가능경영 추진과제의 실행 및 점검은 각 유관부서별로 체계적으로 관리됩니다. 또한 지속가능경영 활동 및 성과 정보를 지속가능경영보고서를 통해 공개하고 있습니다. KDB대우증권은 사회적 책임을 다하는 존경받는 기업으로 발전하기 위해 2006년 국내 증권사 최초로 지속가능경영보고서를 발간하고 이해관계자와 투명하게, 그리고 적극적으로 소통하고 있습니다.

대표 사회공헌 활동

KDB대우증권은 지역사회에 대한 사회적 책임을 다하고 나눔을 통한 지속가능경영을 실천하고자 지역사회를 위한 다양한 사회공헌 활동을 전개하고 있습니다. 특히, '금융과 더불어 세상을 꿈꾸게 한다'는 경영미션 아래 다문화가정 지원, 사회적 경제 육성, 자개발국가 지원을 CSR(Corporate Social Responsibility) 3대 핵심 사업으로 선정하여 상생의 가치를 실현하고 있습니다. 2014년에는 다양한 사회적 네트워크를 기반으로 한층 더 발전된 CSR 사업을 진행하였으며, 사회적 책임의 충실한 이행은 당사의 지속가능한 성장동력 확보 및 기업 경쟁력 제고를 위한 밑거름이 될 것입니다.

다문화가정 지원사업

다양한 문화와의 융합을 통한 지속가능성의 확보는 우리 사회의 건전한 발전을 위해 꼭 필요한 과제입니다. 이에 KDB대우증권은 초등학생을 대상으로 하는 다문화 인식개선 사업과 다문화가정 어린이를 위한 이중언어교육 사업을 추진함으로써 나눔을 실천하는 동시에 국가 경쟁력 강화에 기여하고 있습니다.



2014 주요 실적

- 초등학생을 위한 인식개선 교육콘텐츠 개발 및 보급 (전국 5,000여 초등학교)
- 이중언어 교육콘텐츠 개발 (중국어 · 베트남어 DVD)
- 이중언어 경연대회 개최 (제4회 엄마, 아빠 나라말 경연대회)
- 신규 입국 결혼이주여성 대상 한국어 모국어 번역본 지원 (10개 국어)

CSR 수상이력



- 2010 국무총리상
- 2011 여성가족부장관상
- 2012 대통령상
- 2013 교육부장관상, 고용노동부장관상
- 2014 여성가족부장관상, 서울시장상

사회적경제 육성사업

혁신적인 아이디어로 사회적 가치를 실현하는 청년기업을 지원, 육성하는 것은 사회문제 해결을 위한 의미 있는 대안입니다. 당사는 사회적기업 육성 및 관련 생태계 조성을 지원함으로써 사회적경제 조직이 자생력을 갖추고 성장할 수 있도록 돕고 있습니다.



2014 주요 실적

- 청년 사회적기업가 육성을 위한 JUMP UP 프로젝트 진행 (제3회)
- 사회적기업 대상 단기운영자금 대출 (4년차)
- 전국 대학 및 대학원생 대상 사회적경제 논문경진대회 개최 (제2회)



저개발국가 지원사업

저개발국가에 대한 관심과 지원은 글로벌사회의 일원이자라면 당연히 가져야 할 사회적 책임입니다. 글로벌 기업시민으로서 당사는 현지법인이 진출한 개발도상국을 기점으로 현지 아이들을 위한 교육환경 개선사업을 추진함으로써 지역 사회발전과 더불어 현지네트워크를 확대해 가고 있습니다.

2014 주요 실적

- 인도네시아 교육환경 개선사업 (재난지역 초등학교 개·보수, KOICA 기업협력사업)
- 콩고민주공화국 급식프로그램 지원 (2013년 건립 초등학교 대상, UN산하 세계식량계획과 협업)

HIGHLIGHTS



FROM PASSION

→→→ KDB대우증권은 회사의 성장이 고객 및 주주, 투자자, 임직원 등 다양한 이해관계자들과 함께 이룬 성과임을 인지하고 있으며, 지역사회의 건강한 성장과 발전이 지속가능한 성장을 향한 길이라고 믿습니다. 이러한 신념에 기반하여 당사는 이해관계자와의 신뢰와 임직원의 적극적인 참여를 기반으로 한 혁신적인 지속가능경영 문화를 구축해 나가고 있습니다.

TO FUTURE

→→→ KDB대우증권은 2012년부터 2014년까지 '다우존스 지속가능 경영지수(DJSI)' 금융서비스산업 부문에서 'DJSI World'에 3년 연속 편입하며 글로벌 지속가능기업으로서의 경쟁력을 입증 받았습니다. KDB대우증권은 앞으로도 꾸준히 지속가능경영 활동을 강화함으로써 회사의 지속가능한 경쟁력을 제고하고, 모든 이해관계자와 함께 성장해 나가겠습니다.





Customers, our raison d'être and our goal

**고객이 있기에, 고객이 믿기에, 고객이 선택하기에
KDB대우증권이 더 큰 꿈을 꿈꿉니다.**

Think you very much!

고객을 향한 우리의 원칙은 흔들리지 않습니다. 쉬운 금융으로 고객과 소통하고 다양한 채널을 통해 고객에게 다가가는 KDB대우증권은 고객에게 받은 사랑과 신뢰를 바탕으로 늘 고객의 관점에서 고객이 가장 원하는 것을 제공할 것입니다.



EASIER FOR OUR CUSTOMERS

고객중심경영

→ C-1

쉽게 생각한다는 것은
깊게 생각한다는 것입니다.
고객을 위한 금융전문가로서
KDB대우증권은 늘 고객의
눈높이에서 깊이 생각하겠습니다.

Think you very much

KDB대우증권은 'Think you very much'라는 브랜드 슬로건 아래, 고객의 입장에서 생각하고, 고객을 최우선으로 생각하는 고객중심경영을 펼치고 있습니다. '고맙습니다'의 영어 표현인 'Thank you very much'와 흡사한 'Think you very much'는 KDB대우증권의 고객만족 의지를 담고 있으며, 고객과의 쌍방향 의사소통을 지향합니다. 차별화된 커뮤니케이션 전략을 바탕으로 2014년 KDB대우증권은 이색적인 감성광고 캠페인 전개, 금융용어 정리집 발간, 금융 콘텐츠 사이트 개설 등 활발할 고객중심 경영 활동을 전개하였으며, 이를 통해 보다 큰 고객만족, 고객감동을 실현하고자 최선을 다하였습니다.

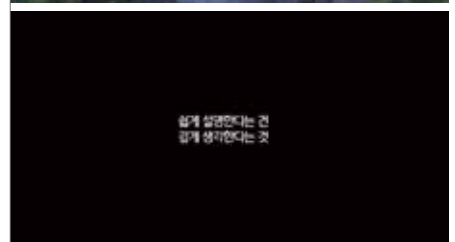
이와 같은 노력은 '2014 금융투자 우수광고' PR 부문 수상, '제4회 마켓리더대상' 고객만족 부문 우수상 수상, '아시아경제 2014 아시아 자본투자대상' 고객만족 부문 우수상 수상, '2014 헤럴드경제 자본시장대상' 고객만족대상

수상, '2014 KS-CQI 콜센터품질지수' 증권 부문 1위 선정 등의 대외 수상으로 이어졌습니다. 나아가 고객의 눈높이에서 금융을 쉽게 이야기 함으로써 고객의 신뢰를 제고할 수 있었습니다.

고객중심경영 주요 성과

고객감동, 감성광고 캠페인

KDB대우증권이 금융이야기를 소비자들에게 쉽게 전달하는 것을 목표로 이색적인 광고 캠페인을 선보이며 국내 증권업계에 신선한 바람을 일으켰습니다. 대부분의 기업광고가 일방적으로 기업의 메시지를 전달하는데 집중하고 있는 반면, KDB대우증권은 'Think you'의 관점에서 고객이 듣고 싶어 하는 이야기를 쉽고 편안하게 전달하는 것에 주력하였습니다. 특히, 지난 11월 첫 선을 보인 쉽게 설명한다는 건 깊게 생각한다는 것, 아빠 편'은 아이들의 눈높이에 맞춰 상대방을 이해하려는 아빠의 노력과 같이 주식, 투자 등 이해하기 어려웠던 내용들을 쉽게 설명해주고 싶은 당사의 진정성을





재미있게, 감동적으로 전함으로써 좋은 평가를 받았습니다.

3,000명이 쓴 쉬운 금융이야기

증권시장에 대한 개인투자자들의 이해도를 높여 시장 참여를 확대하는 동시에 고객에게 눈높이를 맞추기 위한 노력의 일환으로 KDB 대우증권은 '3,000명이 쓴 쉬운 금융이야기' 책자를 발간했습니다. '3,000명이 쓴 쉬운 금융 이야기'는 2014년 상반기 사내 금융용어 쉽게 이야기하기 대회인 'Think you very MATCH'에서 나온 아이디어를 모아 주가연계증권(ELS), 자산유동화증권(ABS),

랩어카운트 등 자주 접하지만 일반 투자자들에게는 난해할 수 있는 용어 99개를 이해하기 편하게 설명한 용어 정리집입니다. 이는 또한, 진정한 금융전문가라면 고객이 금융을 쉽고 정확하게 이해할 수 있도록 도울 수 있어야 한다는 KDB대우증권 임직원의 열정과 의지의 산물입니다.



지니아이 홈페이지

어렵고 딱딱한 금융 콘텐츠를 쉽고 재미있게 제공하기 위해 KDB대우증권이 지난 5월 지니아이(www.fngenii.com) 홈페이지를 개설했습니다. 지니아이는 금융소비자를 위해 경제, 금융, 재테크 등에 관한 주요 뉴스를 선별해 주고, 난해한 금융정보를 이미지, 인포그래픽, 만화, 영상 등 다양한 미디어를 통해 이해하기 쉽게 설명합니다. 뿐만 아니라 금융 이슈에 대해 고객들이 채팅과 투표를 통해 참여할 수 있는 캐스트 서비스와 투자·부동산·재무설계와 같은 금융에 관한 질문에 답변해 주는 Q&A 서비스를 제공함으로써 고객과의 쌍방향 커뮤니케이션에 주력하고 있습니다.

HIGHLIGHTS



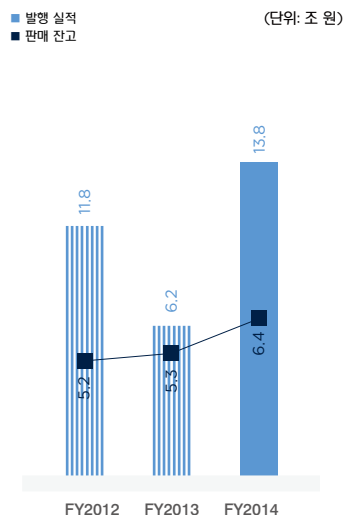
FROM PASSION

→→→ 2013년 KDB대우증권은 'Think you very much'라는 브랜드 슬로건을 새롭게 발표하였습니다. 고객 한 사람 한 사람의 공감을 불러 일으킬 수 있는 체감 가능한 작은 변화를 추진하여 고객감동에 다가서겠다는 의미입니다. '고객의 생각이 곧 KDB대우증권의 생각'이라는 사고를 바탕으로 KDB대우증권은 고객을 위해 변화하는 변혁적 리더십을 추진하여 고객에게 고맙다는 말(Thank you)을 듣기 위해 항상 고객을 먼저 생각(Think you) 합니다.

TO FUTURE

→→→ 쉬운 금융을 위한 KDB대우증권의 노력은 수익 창출 성과로도 이어지고 있습니다. ELS를 쉽게 설명해 주는 광고를 선보인 이래, 당사의 ELS 발행 점유율은 2013년말 11.6%에서 2014년 말 14.2%로 2.6%p 증가하였습니다. 뿐만 아니라 광고 후 투자자들에게 상품 설명이 간결해지며, 영업점 분위기 또한 한층 고객친화적으로 개선되는 의미 있는 성과를 이루어내기도 하였습니다. 향후에도 KDB대우증권은 고객을 위한 쉬운 금융을 모토로 고객지향적인 금융 전문성을 확보하여 보다 큰 고객가치를 실현할 것입니다.

ELS/DLS 판매 잔고 및 발행 실적



CLOSER TO OUR CUSTOMERS

고객서비스 네트워크

→ C-2

KDB대우증권의 글로벌 경쟁력과 업계 최대 규모의 글로벌 네트워크를 통해 세계시장에서 더욱 가까이 고객에게 다가가고 있습니다.

회사 규모 및 현황

KDB대우증권은 2014년 말 현재, 국내 103개 점포를 비롯하여, 해외 8개 현지법인, 1개 지점, 3개 사무소를 보유하고 있는 국내 최대 규모의 종합금융투자회사입니다. 서울 여의도에 본점을 두고 있으며, 3,044명의 임직원들이 높은 접근성의 편리한 국내 점포, 업계 최대 규모의 해외 거점을 기반으로 국내외 고객에게 최상의 금융서비스를 제공하기 위해 노력하고 있습니다.

리테일 점포운영의 차별화

2014년 KDB대우증권은 고객의 편의성 도모와 접근성 향상을 위해 상권에 따른 지점의 확장, 축소, 통합을 주요 전략으로 6개 지점을 이전하였습니다. 또한 신개념 점포 '스토어 (Store)'를 선보이며 고객접점 확대 및 리테일

(지점영업, WM) 역량 강화에 총력을 기울였습니다.

일반점포 1/4 수준의 인력과 공간으로 구성되어 있는 스토어는 기존 점포에서 할 수 있는 모든 업무의 수행이 가능한 곳으로, 적은 비용으로 높은 효율을 거둘 수 있는 혁신 점포입니다. 스토어의 핵심 개념은 고객접점 확대 및 친근감 강화입니다. 이를 위해 입주 건물의 1층에 자리 잡는 것을 원칙으로 기존의 딱딱한 금융 투자회사 점포가 아닌 카페와 같은 편안한 분위기로 공간을 디자인하였습니다.

2014년 말 현재, 스토어는 인천 송도와 판교 테크노밸리 두 지역에 자리하고 있으며, 지역 성장에 발맞추어 시장을 선점하는 핵심 점포로 거듭날 것으로 기대됩니다. 특히, 판교 테크노밸리 스토어의 경우, PIB 점포로 성장하여 지점의 영업 대상을 개인 고객에서 법인 고객으로 확대하고 자산관리와 IB가 결합된 신개념



고객을 생각하는 마음뿐 아니라 물리적으로도 보다 가까운 곳에서 고객과 만나고 소통함으로써 차이가 다른 고객만족을 실현하겠습니다.

서비스를 제공할 예정이며, 본사 IB 부문의 시너지 연계 영업도 강화할 계획입니다.

KDB대우증권은 스토어뿐만 아니라 다양한 개념의 점포를 도입할 계획입니다. 고객이 원하는 곳에는 점포를 신설하고, 상권이 변화하는 곳의 점포는 위치 및 규모의 조정과 통합을 통해 고객 접근성과 편의성을 극대화함으로써 지속적인 성장의 기반을 마련해 나갈 것입니다.

글로벌 네트워크 강화

한국사회의 고령화 및 한국경제의 저성장, 그리고 글로벌 금융위기 등으로 인해 국내 증권업계는 구조적인 불황을 겪고 있습니다. 당사는 남들보다 앞서 해외시장에 진출하며 미래 경쟁력 확보에 주력해 왔습니다. 1984년 국내 증권사 최초로 일본 도쿄에 사무소를 개설하였고, 1990년대에는 미국 뉴욕, 영국 런던, 홍콩 등 국제 금융도시에 현지법인을 설립하여 글로벌 영역을 확장했습니다.

2000년대 들어서는 베트남, 중국 등의 신흥국 시장에 사무소를 개설하였고, 근래에는 성장 동력이 높은 동남아시아 시장으로 진출하여 인도네시아, 싱가포르, 몽골에 현지법인을 설립하였습니다. 2014년 말 기준, 9개국, 12개 해외 거점, 400여 명의 인력을 갖추고 해외영업의 기반을 강화하고 있습니다.

해외사업 전략

KDB대우증권은 해외시장에서 기존 진출지역에서의 경쟁력 강화와 신규 비즈니스 및 수익원 발굴에 초점을 맞추어 지역별로 차별화된 전략을 추진하고 있습니다.

선진시장에 대한 전략은 시장별로 특화된 자산에 대한 직접투자를 통해 수익을 극대화한다는 것입니다. 2014년에는 국내증권사 최초로 핀란드 국영항공사 Finnair사의 항공기에 구매 후 임대(Sale & Lease Back) 형식으로 투자하였고, 국내 해운사 관련 프로젝트 PEF도

HIGHLIGHTS



FROM PASSION

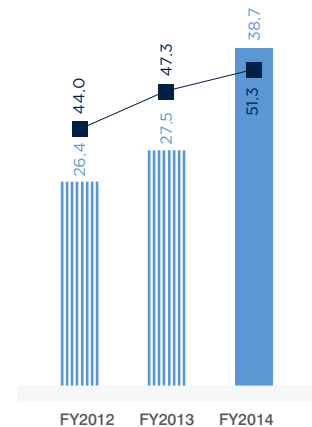
→→→ 최근 수년간 증권시장의 침체로 인해 증권사들의 지점영업이 위축되고 있습니다. 도전적인 경영환경에서도 KDB대우증권은 고객에게 더 가까이, 편리하게 다가갈 수 있는 방법을 모색하였으며, 차별화된 작은 점포 '스토어를 개설하여 고객효익 증대라는 원칙아래 보다 적은 비용으로 한층 높은 효율을 추구하며 위기를 슬기롭게 극복해 나가고 있습니다.

TO FUTURE

→→→ 차별화된 점포운영 및 WM 영업력 강화에 힘입어 1억 원 이상 예탁고객 수와 예탁자산이 연중 꾸준한 증가세를 보이며 핵심고객 기반을 강화하는 고무적인 성과를 올렸습니다. 이와 같은 신규고객 확대의 영향으로 총 고객예탁자산 또한 지속적으로 상승하여 전년 대비 19.1% 성장한 136.6조 원을 달성하였습니다. 향후 증권시장의 회복과 함께 당사의 차별화된 리테일 전략의 결과는 더욱 극대화될 것으로 기대됩니다.

리테일 HNW(1억 원 이상) 고객수 및 예탁자산

■ 고객수 (단위: 천 명)
■ 예탁자산 (단위: 조 원)



런칭하였습니다. 항공기투자의 경우는 최근 대체투자에 대한 관심이 높아지고 있는 가운데 동 분야에서 선구적 역할을 한 대표적 사례입니다. 당사의 대표적인 성공 사례인 홍콩 현지법인의 경우 자본금 규모 3억 USD, 2014년 당기순이익 87억 원을 기록하며 규모 및 수익성측면 모두에서 국내 증권사의 해외거점 중 압도적 1위를 차지하고 있습니다.

성장 가능성이 큰 이머징 마켓에서는 한국의 금융 노하우와 인력을 현지에 투입하여 현지 법인을 종합증권사로 육성한다는 중장기적 관점의 전략을 펼치고 있습니다. 이러한 전략에 따라 인도네시아 시장에서 당사의 IT기술과 온라인 영업 노하우를 활용하여 시장 공략에 나선 결과, 인도네시아현지법인의 2014년 순이익은 전년 대비 30% 급성장하며 현지 최대·최고의 온라인 증권사로서의 위치를 공고히 하였습니다. 뿐만 아니라 지난 10월, 현지 금융감독원으로부터 '언더라이팅(Underwriting) 라이선스'를 취득하여 인도네시아에서 IB 관련 모든 업무를 수행할 수 있게 되었으며, 현지에서 최초의

IB딜을 완료하였습니다. 당사는 이러한 일련의 노력을 통해 인도네시아 현지법인을 향후 인도네시아 최고의 종합증권사로 육성해 나갈 계획입니다.

국내시장에서는 폭넓은 해외 네트워크를 활용하여 차별화된 상품을 공급함으로써 '독보적 PB 하우스'가 되기 위한 기반을 다져나갈 계획입니다. 국내 증권사 최대의 해외거점을 기반으로 현지에 특화된 다양한 해외 금융상품을 소싱하여 국내 투자자들에게 소개할 예정입니다. 2014년에는 몽골수출입은행 USD CD펀드를 상품화하였고, 중국농업은행 예금 및 중국은행 CB신탁을 리테일 고객에게 판매하는 성과를 이루었습니다. 앞으로도 해외의 우량 금융상품을 국내 투자자에게 판매하여 지속적으로 수익을 창출할 것이며, 신규 비즈니스 영역을 확대하여 새로운 성장동력을 확보하겠습니다.

Global Network

※ 2014년 12월 31일 기준

영국

- 런던현지법인

미국

- 뉴욕현지법인

홍콩

- 홍콩현지법인
- Daewoo Trading Asia

싱가포르

- 싱가포르현지법인

몽골

- 몽골현지법인

인도네시아

- 인도네시아현지법인

일본

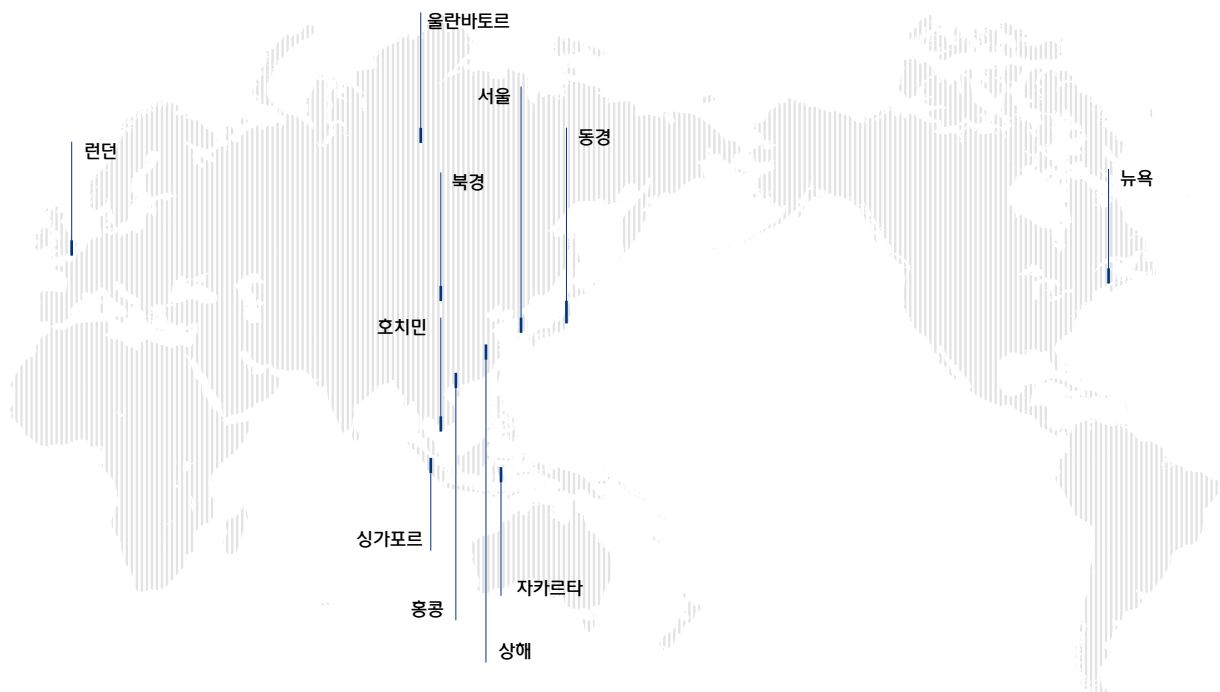
- 동경지점

중국

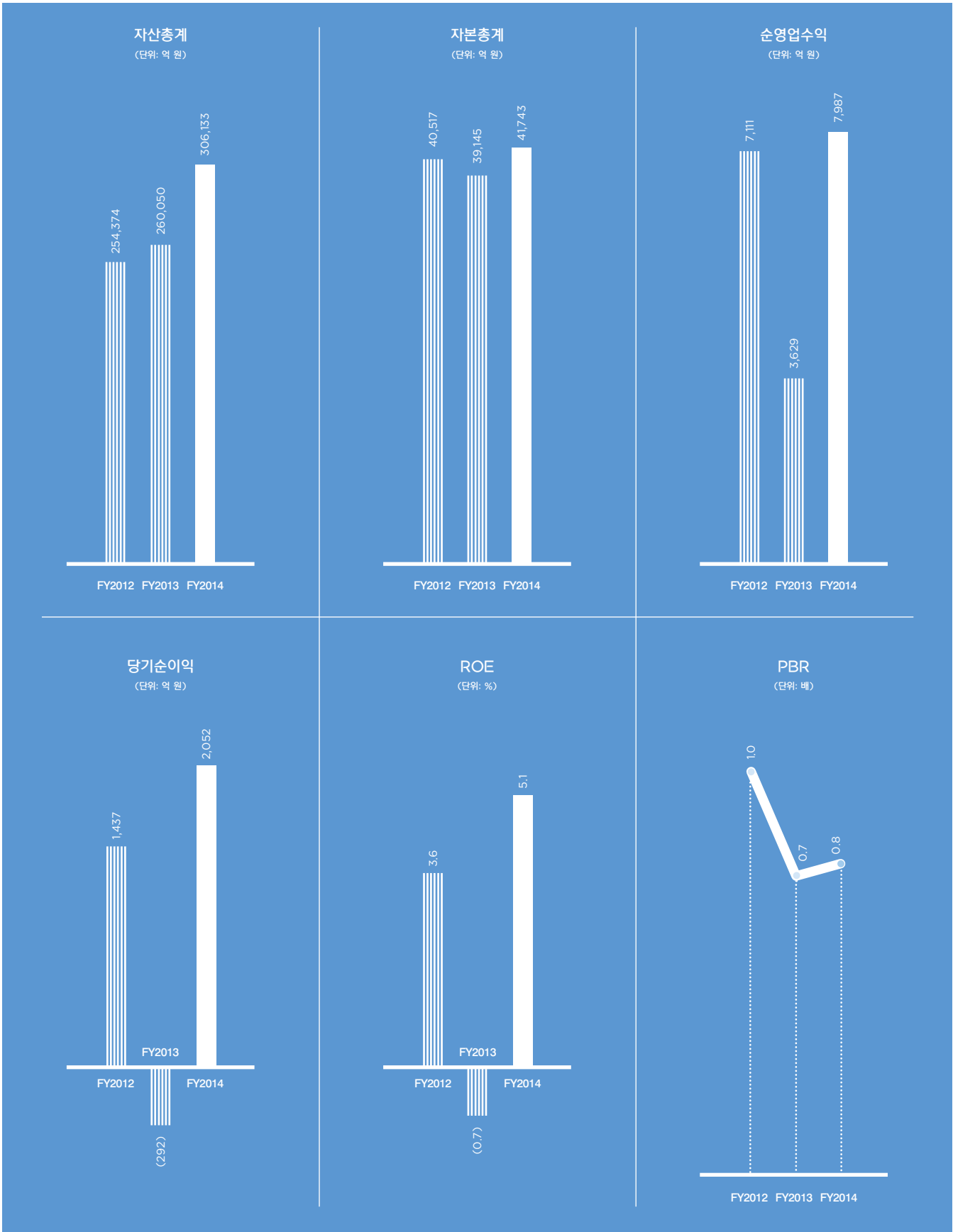
- 상해사무소
- 북경사무소
- 한우성해투자자문(북경)유한회사

베트남

- 호치민사무소



재무 하이라이트



※ FY2014: 2014.1.1~2014.12.31 / FY2013: 2013.4.1~2013.12.31 / FY2012: 2012.4.1~2013.3.31

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결 / 당기순이익은 지배주주주지분순이익

Stock Performance

Q1

Brokerage 및 S&T 손익 증가와 판매비와 관리비 절감 노력으로 당기순이익 전분기 대비 흑자 전환

Q2

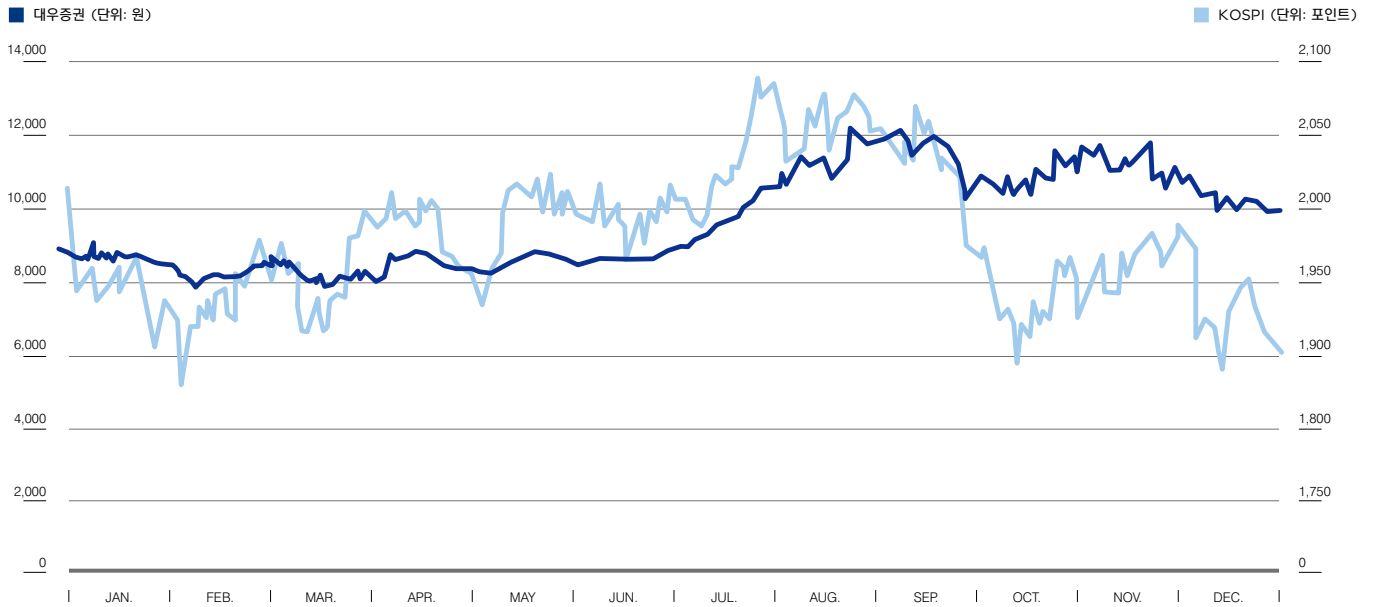
건조한 S&T 손익을 바탕으로 이자손익 및 IB, WM 수익 증가에 힘입어 순영업수익 전분기 대비 3.2% 증가

Q3

금리 하락과 적극적인 시장 대응을 통한 채권운용손익 확대로 S&T 손익 큰 폭 증가

Q4

제일모직 상장 대표주관사 선정 및 금융자문 수수료 수익에 힘입어 IB 실적 개선



Category	Event	Date	Details
회사 내부 추진전략	판매비와 관리비 절감 노력 (S2*)	2014.01~03	
	업계 최초로 항공기 Sales and Lease Back 투자 및 리테일 판매 추진	2014.03	
	특별한 상품 공급	2014.01	
	리테일 대차 풀(Pool) 확대 프로모션 실시 (연간 1조 원 순증)	2014.02	
	업계 최초로 중국개발은행(China Development Bank) 채권을 편입한 상품 판매	2014.04	
	퇴직금 제도 변경 (누진제→단수제)	2014.06	
외부 요인 및 시장환경	KRX 금시장 개장	2014.03.24	
	국민연금 주식투자비중 35%로 상향 결정	2014.05.23	
	한국은행 금융통화위원회 기준금리 인하 (2.5%→2.25%)	2014.08.14	
	코스닥 연중 최고치 기록 (581.38 포인트)	2014.09.19	
	KOSPI 연중 최고치 기록 (2,082.61 포인트)	2014.07.30	
	한국은행 금융통화위원회 기준금리 인하 (2.25%→2.0%)	2014.10.15	
후강통 중국-홍콩 증시 간 교차거래 허용	2014.11.17		
정부 증시 활성화 대책 발표	2014.11.26		
국제유가 전날 대비 6.3% 급락	2014.11.28		
미국 연방준비제도 양적완화 프로그램 종료 선언	2014.10.30		

* 비용효율(S0), 비용절감(S1), 비용축소(S2), 비상경영(S3)의 4단계로 비용계획 운영

뉴스 하이라이트

04.25

'2014 K-CSBI' 증권사 부문 1위 선정

'Think you very much'라는 브랜드 슬로건 아래, 고품질의 고객센터서비스를 제공하며 고객만족에 앞장서 온 KDB 대우증권이 '2014 고객감동브랜드지수 (K-CSBI)' 증권사 부문 1위에 선정되었습니다. 평가 지수 중 '고객을 배려하는 마음'에서 특히 높은 점수를 기록하며 수상에 성공하였고, 이는 '쉬운 금융'이라는 컨셉의 감성마케팅, 차별화된 고객센터서비스의 결과입니다.

제일모직 IPO 단독 대표주관사로 선정

2014년 6월, KDB대우증권이 삼성그룹 계열 랜드마크 딜로 꼽히는 제일모직 기업공개(IPO) 대표주관사로 선정됐습니다. 국내외 유수의 투자은행이 참여한 IPO 거래에서 국내 증권사가 단독 대표주관사로 선정된 것은 처음입니다. IPO 사상 최대 청약증거금인 30조 원, 200:1에 달하는 경쟁률을 보인 제일모직은 12월 18일 유가증권 시장에 성공적으로 상장했습니다.

April

June

March

'Think you very MATCH' 실시

KDB대우증권이 사내 금융용어 쉽게 이야기하기 대회인 'Think you very MATCH'를 개최하였습니다. 2014년 4월에 시작해 장장 11주간 진행된 본 대회에는 총 174개 부점이 참여하여 다양한 아이디어와 기량을 펼쳤습니다. 이어 지난 10월, 토너먼트에서 나온 참신한 아이디어를 취합하여 '3,000명이 쓴 쉬운 금융이야기'라는 용어 정리집을 발간하였습니다.

리테일 자산 70조 원 돌파

2014년 3월말 기준, KDB대우증권의 리테일 자산이 70조 원을 돌파했습니다. 단 1분기 만에 2013년 한 해 자산의 80%에 해당하는 5.8조 원을 증가시킨 것입니다. 나아가 WM 부문 역량 강화와 수익성 제고에 매진한 결과, 2014년 말 기준 리테일 자산은 86조 원, 회사 자산은 137조 원을 기록하였습니다.



■ 수상

수상내역 리스트

- 01.23 '제5회 한국 IB대상' 파생상품 부문, IPO 부문 Best Deal 수상
- 01.24 '2014 더벨 리그테이블 어워즈' Best Financial Bond House, Best ABS House, Best Bond Deal, Best Equity Deal 수상
- 02.19 '제11회 대한민국 IB대상' 최우수 ECM 주간사 선정
- 02.21 '제2회 뉴스핌 캐피탈마켓 대상' The Best Research 수상
- 02.27 '제13회 한국펀드대상' 증권 부문 우수판매사 선정
- 04.15 '2014 이데일리 금융투자대상' IB 부문 최우수상 수상
- 04.28 '2014 헤럴드경제 자본시장대상' 고객만족대상 수상
- 07.02 '환경 2014 제4회 대한민국 모바일 트레이딩시스템(MTS) 평가대상' 종합평가 부문 은상 및 소비자평가 부문 대상 수상
- 07.21 'LACP 2013 Vision Awards' Annual Report Competition 부문 Platinum 수상
- 07.31 '2014 ARC Awards' Green/Environmentally Sound Annual Report 부문 Gold 및 Traditional Annual Report 부문 Silver 수상
- 08.08 '2014 ARC Awards' Green/Environmentally Sound Annual Report 부문 대상(Grand Award) 수상
- 09.17 '제4회 아시아 모바일트레이딩시스템(MTS) 대상' 안정성 부문 우수상 수상
- 11.17 '2014 헤럴드 펀드대상' 최우수 판매사 선정
- 11.19 '2014 KS-CQI 콜센터품질지수' 증권 부문 1위 선정
- 11.26 '2014 대한민국 증권대상' 파생상품 부문 최우수상 수상
- 12.02 '아시아경제 2014 아시아 자본투자대상' 고객만족 부문 우수상 수상
'제4회 마켓리더대상' 고객만족 부문 우수상 수상
- 12.04 북한이탈주민의 안정적인 사회정착을 위해 기여한 공로를 인정받아 서울특별시장상 수상
- 12.16 '제3회 100세 시대 금융대상' 우수상 수상
- 12.17 '2014 아주경제 금융증권대상' 상생발전 부문 대상 수상
'2014 금융투자 우수광고' PR 부문 수상
- 12.24 민관협력사회공헌 우수기업으로 선정되어 여성가족부장관 표창 수상



10.16

'DJSI World' 3년 연속 편입

KDB대우증권은 경제, 환경, 사회 3개 부문에 있어 그 노력에 대한 높은 평가를 받아 '2014 다우존스 지속가능 경영지수(DJSI) 국제컨퍼런스'에서 금융서비스 산업 부문 'DJSI World' 편입 기록을 3년째 이어갔습니다.

October

인도네시아현지법인 언더라이팅 라이선스 취득

KDB대우증권의 인도네시아현지법인이 2014년 10월 8일, 인도네시아 금융감독원으로부터 IB 관련 모든 업무를 수행할 수 있는 언더라이팅 라이선스를 취득했습니다. 이에 따라 당사는 인도네시아에 진출한 기업들의 자체 신용을 이용한 현지 자금조달과 신규 진출 희망기업들에게 M&A 및 PF 등과 같은 최적의 금융솔루션을 제공할 예정입니다.

KDB대우증권 창립 44주년 기념 공연

KDB대우증권은 10월 9일, 창립 44주년을 기념하여 우수 고객 및 임직원 등 2,000여 명을 초청해 예술의전당 콘서트홀에서 상트 페테르부르크 필하모닉 오케스트라 공연을 개최하였습니다.



September



'KDB대우증권 CLASSIC 2014' 개최

2014년으로 5회째를 맞이한 'KDB대우증권 CLASSIC 2014' 대회가 지난 9월 26일부터 28일까지 평창 휘닉스파크에서 개최 되었습니다. 이번 대회에는 총 120명의 선수들이 참가해 치열한 경쟁을 펼쳤으며, 전인지 선수가 우승을 차지했습니다.

미션 및 경영전략



KDB대우증권은 고객과 주주, 지역사회 등 모든 이해관계자들과 함께 금융과 더불어 더 좋은 세상을 꿈꿉니다. 금융의 무한한 가능성을 실현하여 우리 모두가 더 나은 삶, 더 큰 성장, 더 좋은 미래를 꿈꿀 수 있는 기회를 만들어 갑니다. 이를 위해 KDB대우증권은 '독보적 PB 하우스'라는 비전슬로건을 수립하였으며, 목표를 달성하기 위해 한국 최고 수준의 역량을 갖춘 KDB대우증권의 금융전문가들이 회사의 모든 역량을 집중하여 자산관리의 전 분야에서 최적의 콘텐츠를 담은 최고의 상품을 선보일 것입니다.

KDB대우증권에게 2015년은 지속성장의 기반을 다지는 원년입니다. '독보적 PB 하우스'로 나아가는 첫 해를 맞아 영업력 강화와 장기성장 추구형 조직 구축, 리스크관리 강화와 상품 개발 및 공급능력 강화 등 기본에 충실하면서도 장기적인 성장전략에 집중하는 가운데, 새로운 수익원 확보와 모든 사업부문의 균형 있는 성장에 힘쓸 것입니다. 나아가 창조금융을 기회로 삼기 위한 다양한 방안을 모색하여 대한민국 금융의 선진화에 앞장설 것입니다. 그리고 이러한 모든 노력의 중심에는 고객을 늘 깊이, 최우선으로 생각하는 KDB대우증권의 열정이 있을 것입니다.

KDB DAEWOO SECURITIES

BUSINESS REPORT

1. 목적 (당사 정관 제 2조)

회사는 다음 사업을 영위함을 목적으로 한다.

1. 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법'이라 함) 제6조 제1항에서 정하는 다음 각 목의 금융투자업

가. 투자매매업	나. 투자중개업	다. 집합투자업
라. 투자자문업	마. 투자일임업	바. 신탁업
2. 자본시장법 제40조 및 제41조에서 정하는 겸영업무 및 부수업무
3. 기타 위 각호에 부수하는 일체의 업무

회사는 제1항의 업무 이외에 다른 법령상 인·허가를 얻거나 등록, 신고 후에는 해당 업무를 영위할 수 있다.

■ 회사의 업무단위

인가(등록) 업무단위	금융투자업 종류	금융투자상품의 범위	인가(등록)일
1-1-1	투자매매업	증권	2009년 02월 04일
1-2-1	투자매매업	장내파생상품	2009년 12월 02일
1-3-1	투자매매업	장외파생상품	2009년 02월 04일
2-1-1	투자중개업	증권	2009년 02월 04일
2-2-1	투자중개업	장내파생상품	2009년 12월 02일
2-3-1	투자중개업	장외파생상품	2009년 02월 04일
4-1-1	신탁업	모든 신탁재산	2009년 02월 04일
5-2-1	투자자문업	증권, 장내/외 파생상품 및 법 제6조의2제3호에 따른 투자대상자산	2009년 02월 04일
6-2-1	투자일임업	증권, 장내/외 파생상품 및 법 제6조의2제3호에 따른 투자대상자산	2009년 02월 04일

■ 겸영업무 및 부수업무

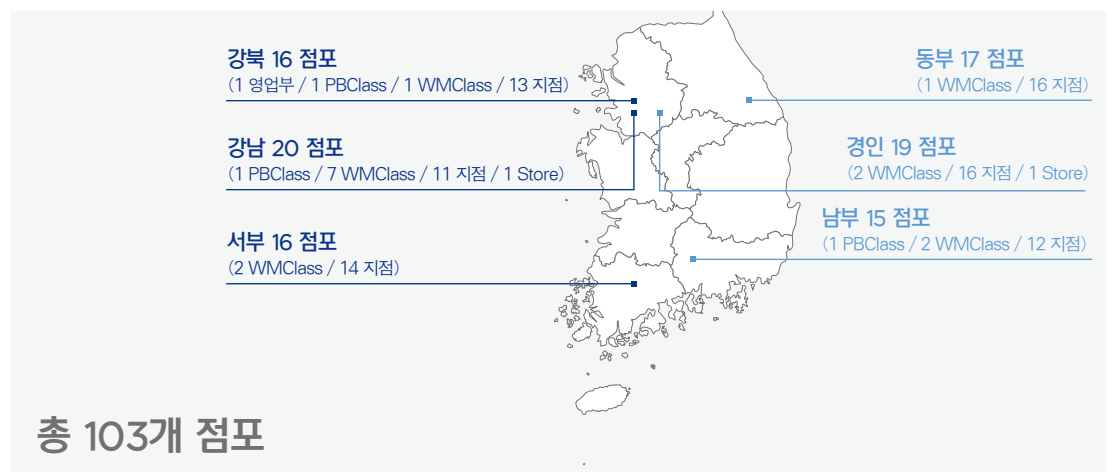
구분	내용
겸영업무	신용공여업무
겸영업무	증권거래와 관련한 대리인 업무
겸영업무	전자금융거래법에 따른 전자자금이체업무
겸영업무	사채모집의 수탁업무
겸영업무	증권의 대차거래와 그 중개 주선 또는 대리 업무
겸영업무	대출채권, 그 밖의 채권의 매매와 그 중개·주선 또는 대리업무
겸영업무	원화로 표시된 양도성예금증서의 매매 및 매매의 중개업무
겸영업무	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산관리자의 업무와 유동화전문회사의 수탁업무
겸영업무	외국환업무
겸영업무	기업금융업무와 관련한 대출업무, 3개월 이내의 프로젝트 파이낸싱 대출업무
겸영업무	신용카드 등의 모집대행 관련 업무
겸영업무	대출의 중개·주선 또는 대리 업무
겸영업무	국가 또는 공공단체 업무의 대리
겸영업무	투자자가 위탁한 투자자예탁금으로 수행하는 자금이체업무
겸영업무	지급보증업무

구분	내용
경영업무	투자자계좌에 속한 증권·금전 등에 대한 제3자 담보권의 관리업무
경영업무	보험업법 제91조에 따른 보험대리점의 업무
경영업무	근로자퇴직급여 보장법에 따른 퇴직연금사업자의 의무
경영업무	금지금의 매매 및 중개 업무
부수업무	증권 및 지분의 평가 업무
부수업무	기업의 매수 및 합병의 중개·주선 또는 대리업무
부수업무	기업의 경영·구조조정 및 금융에 대한 상담 또는 조력업무
부수업무	모집외의 방법으로 발행되는 증권의 인수업무와 그 중개·주선 또는 대리업무
부수업무	부동산임대업무
부수업무	금고대여업무
부수업무	증권에 관한 연수업무
부수업무	금융투자업과 관련된 전산시스템 또는 소프트웨어의 대여·판매 업무
부수업무	투자일임재산 전부를 예금으로 운용하는 업무
부수업무	상법상 자산유동화 목적 SPC의 자산관리자 및 업무수탁 관련 업무
부수업무	프로젝트파이낸싱 등 관련 자금관리 및 대리사무
부수업무	리서치자료의 판매
부수업무	사회공헌 활동을 위한 상업용 출판 부수업무
부수업무	K-IFRS 퇴직연금 계리서비스 제공
부수업무	투자일임업자의 운용수수료 및 성과보고서 징수, 투자일임보고서 발송대행

2. 조직의 현황

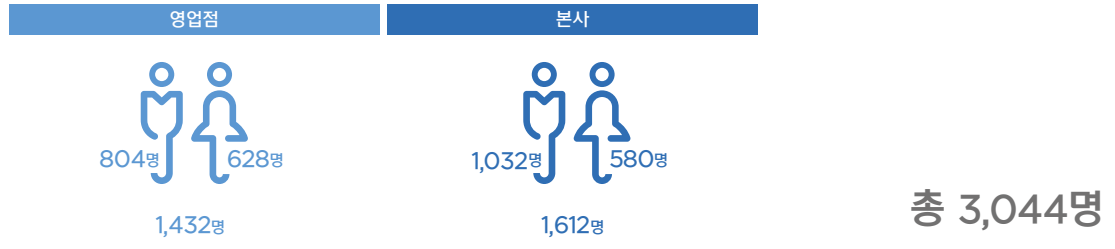
- 5 부문, 26 본부(6 지역본부 / 11 영업 / 9 관리)
- 70 부(9 실 / 60 부 / 1 센터) / 14 팀(6 지역본부팀 / 8 본사팀)
- 101 점포(1 영업부 / 3 PBClass / 15 WMClass / 82 지점), 2 Store
- 해외거점: 8 현지법인 / 1 해외지점 / 3 해외사무소

■ 지역별 점포 현황



3. 종업원 현황

(단위: 명)



4. 주식에 관한 사항

■ 발행주식의 종류와 수

(단위: 주, 천원)



■ 자본금 변동 상황

발행일자	종별	발행주수 (주)	액면가 (원)	증자액 (천 원)	증자 후 자본금 (천 원)	비고
70.09.23	보통주	50,000	1,000	50,000	50,000	발기설립
71.04.10	보통주	50,000	1,000	50,000	100,000	유상증자
73.07.02	보통주	50,000	1,000	50,000	150,000	유상증자
73.09.17	보통주	50,000	1,000	50,000	200,000	유상증자
73.10.24	보통주	50,000	1,000	50,000	250,000	유상증자
73.12.29	보통주	250,000	1,000	250,000	500,000	유상증자
74.12.30	보통주	250,000	1,000	250,000	750,000	유상증자
75.08.11	보통주	200,000	1,000	200,000	950,000	무상증자
75.08.27	보통주	50,000	1,000	50,000	1,000,000	유상증자
75.09.06	보통주	500,000	1,000	500,000	1,500,000	유상증자
75.09.26	보통주	500,000	1,000	500,000	2,000,000	공모증자
77.10.18	우선주	2,000,000	1,000	2,000,000	4,000,000	유상증자
77.12.28	우선주	1,000,000	1,000	1,000,000	5,000,000	유상증자
82.04.28	보통주	3,000,000	1,000	3,000,000	8,000,000	유상증자
82.12.22	보통/우선	8,000,000	1,000	8,000,000	16,000,000	합병
84.02.28	보통주	10,000,000	1,000	10,000,000	26,000,000	유상증자

발행일자	종별	발행주수(주)	액면가 (원)	증자액 (천 원)	증자 후 자본금 (천 원)	비고
86.07.01	보통주	7,800,000	1,000	7,800,000	33,800,000	유상증자
86.10.17	보통주	16,900,000	1,000	16,900,000	50,700,000	유상증자
87.02.22	-	10,140,000	5,000	-	-	액면병합
88.02.25	보통주	5,070,000	5,000	25,350,000	76,050,000	유상증자
88.07.28	보통주	7,605,000	5,000	38,025,000	114,075,000	유상증자
89.03.10	우선주	4,563,000	5,000	22,815,000	136,890,000	유상증자
89.03.31	보통주	4,563,000	5,000	22,815,000	159,705,000	무상증자
89.03.31	우선주	912,600	5,000	4,563,000	164,268,000	무상증자
89.05.20	우선주	3,716,357	5,000	18,581,785	182,849,785	주식배당
89.12.05	보통주	5,475,600	5,000	27,378,000	210,227,785	유상증자
89.12.05	우선주	1,838,391	5,000	9,191,955	219,419,740	유상증자
89.12.09	보통주	9,070,650	5,000	45,353,250	264,772,990	무상증자
89.12.09	우선주	3,045,402	5,000	15,227,010	280,000,000	무상증자
90.05.26	보통주	2,133,270	5,000	10,666,350	290,666,350	주식배당
94.05.28	보통주	1,743,998	5,000	8,719,990	299,386,340	주식배당
95.05.27	보통주	2,324,439	5,000	11,622,195	311,008,535	주식배당
96.05.25	보통주	1,208,107	5,000	6,040,535	317,049,070	주식배당
99.03.22	보통주	1,773,000	5,000	8,865,000	325,914,070	CB주식전환
99.03.23	보통주	652,436	5,000	3,262,180	329,176,250	CB주식전환
99.03.24	보통주	309,397	5,000	1,546,985	330,723,235	CB주식전환
99.03.25	보통주	256,984	5,000	1,284,920	332,008,155	CB주식전환
99.03.26	보통주	222,286	5,000	1,111,430	333,119,585	CB주식전환
99.03.27	보통주	206,103	5,000	1,030,515	334,150,100	CB주식전환
99.05.29	보통주	3,901,243	5,000	19,506,215	353,656,315	주식배당
99.09.08	보통주	5,215,928	5,000	26,079,640	379,735,955	CB주식전환
99.09.08	보통주	22,665,399	5,000	113,326,995	493,062,950	유상증자
99.09.22	보통주	22,782,879	5,000	113,914,395	606,977,345	3자배정증자
99.10.07	보통주	70,601	5,000	353,005	607,330,350	CB주식전환
99.11.26	보통주	1,750	5,000	8,750	607,339,100	CB주식전환
00.05.03	보통주	11,527,884	5,000	57,639,420	664,978,520	유상증자
00.05.16	보통주	30,985,853	5,000	154,929,265	819,907,785	유상증자
00.05.26	보통주	4,480,799	5,000	22,403,995	842,311,780	3자배정증자
00.10.05	보통주	1,685	5,000	8,425	842,320,205	CB주식전환
01.11.16	보통주	35,712,600	5,000	178,563,000	1,020,883,205	CB주식전환
11.11.04	보통주	136,600,000	5,000	683,000,000	1,703,883,205	유상증자

■ 주식 사무

결산일	12월 31일
정기주주총회개최	사업연도 종료일로부터 3개월 이내
주주명부폐쇄기간	1월 1일부터 1월 31일까지
주권의 종류	기명식 보통주, 기명식 우선주 1, 5, 10, 50, 100, 500, 1,000, 10,000주권 (8종)
광고신문	한국경제신문, 매일경제신문
주식업무대행기관	대리인의 명칭: 한국예탁결제원 사무취급장소: 서울특별시 영등포구 여의나루로4길 23

5. 사채 현황

(단위: 억 원)

사채의 종류	발행일자	만기일자	발행금액	이자율
제36-2회 무보증사채	10.05.17	15.05.17	1,600	5.18%
제37-1,2회 후순위사채	10.11.26	16.05.26	2,766	5.41%
제38-1회 무보증사채	12.11.20	15.11.20	1,000	3.12%
제38-2회 무보증사채	12.11.20	17.11.20	1,500	3.21%
제38-3회 무보증사채	12.11.20	19.11.20	500	3.37%
계	-	-	7,366	-

6. 차입 부채 현황

(단위: 억 원)

구분	차입종별	차입처	차입금액	현재 연이자율
콜머니	콜머니	삼성화재 외	12,315	1.97~2.15%
증금차입금	담보금융	한국증권금융	2,600	2.24%
	할인어음		1,000	2.14%
전자단기사채	전자단기사채	KTB투자증권 외	3,800	2.11~2.31%
계	-	-	19,715	-

기업결합사항

1. 모회사 및 계열회사 현황

기업집단의 대표회사	기업집단의 소속회사	지분율
한국산업은행	대우증권	43.00%
	산은캐피탈	99.92%
	산은자산운용	100.00%
	케이디비인프라자산운용	84.16%
	한국해양보증	50.00%

※ 모회사의 금융자회사만을 기재

2. 자회사 현황

상호	자회사			당사와의 관계	
	소재지	자본금	주요업종	소유주식수	비율 (%)
Daewoo Securities (Europe) Ltd.	영국	\$1,836만	금융투자업	18,364,700주	100.00
Daewoo Securities (America) Inc.	미국	\$0.012만	금융투자업	12,000주	100.00
Daewoo Securities (Hong Kong) Ltd.	홍콩	\$30,000만	금융투자업	300,000,000주	100.00
Daewoo Investment Advisory (Beijing) Co., Ltd.	중국	\$500만	투자자문업	-	100.00
Daewoo Securities (Singapore) Pte. Ltd.	싱가포르	SGD 1,000만	금융투자업	10,000,000주	100.00
Daewoo Securities (Mongolia) LLC	몽골	MNT140,000만	금융투자업	338,783주	83.00
PT. Daewoo Securities Indonesia	인도네시아	IDR 8,505,000만	금융투자업	72,080,000주	80.00
Daewoo Trading Asia	홍콩	\$15,000만	금융투자업	150,000,000주	100.00
South Mountain Asset Management Ltd.	홍콩	\$100만	금융투자업	1,000,000주	100.00
케이디비디더블유에스이피 주식회사	대한민국	₩100원	기타금융업	-	-
대운산업홀딩스 주식회사	대한민국	₩7,910백만	기타금융업	790,000주	99.87
학교인프라사모 특별자산 투자신탁	대한민국	₩25,936백만	수익증권	25,936,377,203주	100.00
KDB 아시아베스트 하이브리드 증권(주식) Cf	대한민국	₩51,915백만	수익증권	50,914,660,047주	100.00
KDB 사모증권 제 DW-2호(주식)	대한민국	₩104백만	수익증권	103,499,550주	100.00
KDB Daewoo Alpha Trust	홍콩	\$1,500만	수익증권	15,000,000주	100.00
KDB대우가넷사모투자회사	대한민국	₩8,070백만	수익증권	4,039,039,040주	50.05

※ 연결대상 종속회사 포함

최근 3년간 영업실적 및 재산상태

1. 영업실적(요약손익계산서)

(단위: 억 원)

구분	제46기 '14.1.1~'14.12.31		제45기 '13.4.1~'13.12.31		제44기 '12.4.1~'13.3.31	
	연결	별도	연결	별도	연결	별도
영업수익	40,138	38,140	24,684	23,606	32,739	31,890
수수료수익	3,898	3,799	2,938	2,865	3,801	3,771
유가증권평가및처분이익	10,768	10,203	5,826	5,477	7,398	7,055
파생상품거래이익	14,537	14,281	9,673	9,193	13,101	12,877
이자수익	7,527	7,175	5,418	5,245	7,599	7,382
대출채권평가및처분이익	75	47	19	19	6	6
외환거래이익	2,696	1,996	659	653	687	649
기타의영업수익	637	639	151	154	147	150
영업비용	37,430	35,587	25,038	23,957	31,105	30,445
수수료비용	486	535	389	424	464	527
유가증권평가및처분손실	7,827	7,621	6,853	6,509	9,342	9,115
파생상품거래손실	16,044	15,456	8,812	8,379	9,527	9,339
이자비용	5,155	5,132	3,845	3,820	5,375	5,343
대출채권평가및처분손실	20	20	187	187	54	54
외환거래손실	2,486	1,769	914	891	800	783
판매비와관리비	5,279	4,969	3,983	3,708	5,477	5,227
기타의영업비용	133	85	55	39	66	57
영업이익	2,708	2,553	(354)	(351)	1,634	1,445
영업외수익	225	250	172	117	314	280
영업외비용	195	200	178	189	153	185
법인세비용차감전순이익	2,738	2,603	(360)	(423)	1,795	1,540
법인세비용	680	675	(73)	(85)	358	379
당기순이익	2,058	1,928	(287)	(338)	1,437	1,161
지배주주지분순이익	2,052	1,928	(292)	(338)	1,437	1,161
비지배주주지분순이익	6	-	5	-	-	-

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결, 별도 기준

2. 자산상태(요약대차대조표)

(단위: 억 원)

구분	제46기 '14.12.31		제45기 '13.12.31		제44기 '13.3.31	
	연결	별도	연결	별도	연결	별도
현금 및 예치금	31,166	29,438	32,266	30,182	35,299	34,419
유가증권	230,309	235,064	190,724	192,159	181,869	179,560
파생상품	5,912	5,857	4,529	4,156	6,008	5,723
대출채권	22,895	18,936	16,920	16,980	15,852	15,852
유형자산	2,491	2,457	2,446	2,412	2,496	2,470
기타자산	13,360	12,619	13,165	11,903	12,850	12,388
자산총계	306,133	304,371	260,050	257,792	254,374	250,412
예수부채	23,211	22,663	18,594	18,287	20,749	20,781
차입부채	229,629	229,267	190,495	188,918	181,799	178,408
기타부채	11,550	11,052	11,816	11,524	11,309	11,023
부채총계	264,390	262,982	220,905	218,729	213,857	210,212
자본금	17,039	17,039	17,039	17,039	17,039	17,039
자본잉여금	6,601	6,601	6,601	6,601	6,601	6,601
자본조정	(1,259)	(1,168)	(1,188)	(1,188)	(1,262)	(1,262)
기타포괄손익누계액	1,278	1,476	221	651	1,037	1,121
이익잉여금	18,012	17,441	16,407	15,960	17,102	16,701
비지배주주지분	72	-	65	-	-	-
자본총계	41,743	41,389	39,145	39,063	40,517	40,200
부채와자본총계	306,133	304,371	260,050	257,792	254,374	250,412

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 연결, 별도 기준

04

회사가 대처해야 할 과제

해당사항 없음

05

이사 현황

직위	성명	상임	담당 업무	주된 직업	회사와의 거래관계
대표이사	홍성국	상임	전사 경영전반 총괄 운영위원장 보상위원회 사외이사후보추천위원회 리스크관리위원회	-	없음
상근 감사위원	이창원	상임	감사위원회	-	없음
사외이사 (이사회회장)	강정호	비상임	감사위원장 사외이사후보추천위원회 리스크관리위원회	-	없음
사외이사	신호주	비상임	리스크관리위원장 운영위원회 보상위원회	(현) 삼일 PwC컨설팅 고문	없음
사외이사	조대환	비상임	보상위원장 사외이사후보추천위원회 감사위원회	(현) 하우림 법률사무소 대표변호사	없음
사외이사	황장수	비상임	사외이사후보추천위원장 운영위원회 리스크관리위원회	(현) 미래경영연구소 소장	없음

※ 조대환 사외이사는 2015년 1월 30일 일신상의 사유로 중도 퇴임

06

주주 현황

1. 대주주 등의 현황

주주명	소유주식 수 (주)			지분율 (%)		회사와의 거래관계	출자 지분
	보통주	우선주	계	보통주	계		
한국산업은행	140,481,383	0	140,481,383	43.00%	41.22%	있음	없음

※ 대주주, 주요주주(10% 이상의 주식 소유 또는 사실상 영향력 행사) 및 5% 보고 대상자에 한하여 기재

※ 거래관계 유무는 당사 사업보고서 이해관계자와의 거래내용에 준하여 기재함

2. 대주주 등과의 거래내역

(단위: 억 원)

성명 (법인명)	관계	거래내역			
		증권의 종류	매수	매도	누계
정책금융공사	(전) 최대주주의 모회사	정책금융공사채권	5,775	0	5,775
산은금융지주	(전) 모회사	산은금융지주채권	1,300	0	1,300
한국산업은행	모회사	산업금융채권	17,200	0	17,200
산은캐피탈	계열회사	산은캐피탈채권	500	0	500
계			24,775	0	24,775

※ 사업보고서 이해관계자와의 거래내용과 동일한 기준이며 거래 유형은 당사 인수임

07

타법인 출자 현황

피 출자회사	출자회사	출자주식수	지분율	당사지분 보유현황
3S C&F	대우증권	60,000	15.00%	없음
아이메코	대우증권	38,000	15.16%	없음
대우캐피탈 CRV	대우증권	2,862,788	23.97%	없음
(주)SHEC(전환우선주)	대우증권	666,666	14.57%	없음
DSIT원터치(우선주)	대우증권	3,760	100.00%	없음
국민연금 07-2 MVP 창투조합	대우증권	9	10.00%	없음
르네상스 제1호 PEF	대우증권	10,227,998,565	16.61%	없음
KDB대우토포즈 출자금	대우증권	3,169,846,154	16.67%	없음
KDB대우루비 출자금	대우증권	9,753,500,000	25.00%	없음
PT. JRI	대우증권	24	24.00%	없음
NH-SG PEF 2호	대우증권	10,000,000,000	33.11%	없음
영월태양광발전사업출자금	대우증권	2,520,000,000	18.00%	없음
오산집단에너지 출자금	대우증권	20,000,000,000	16.13%	없음

※ 회사, 회사 및 그 지회사 또는 회사의 지회사가 다른 회사의 발행 주식 총수의 10분의 1을 초과하여 보유한 경우 기재함. 단 앞서 언급된 지회사 및 연결대상 종속회사는 제외

08

중요한 채권자 등

해당사항 없음

09

결산기 후에 생긴 중요한 사실

해당사항 없음

10

그밖에 영업에 관한 중요한 사항

해당사항 없음

KDB DAEWOO SECURITIES

FINANCIAL REPORT

연결재무상태표

제46(당)기 2014년 12월 31일 현재
제45(전)기 2013년 12월 31일 현재

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위: 백만 원)

과목	제46(당)기	제45(전)기
자산		
I. 현금및예치금	3,116,618	3,226,568
II. 단기매매금융자산	11,699,049	11,847,726
III. 당기손익인식지정금융자산	3,397,822	2,460,909
IV. 파생상품자산	591,193	452,865
V. 매도가능금융자산	7,903,858	4,743,087
VI. 만기보유금융자산	-	1,263
VII. 대출채권	2,289,497	1,692,041
VIII. 관계기업투자	30,246	19,387
IX. 유형자산	249,065	244,628
X. 투자부동산	63,072	78,633
XI. 무형자산	89,318	101,482
XII. 확정급여자산	6,642	-
XIII. 당기법인세자산	53,654	32,148
XIV. 이연법인세자산	60,432	117,216
XV. 기타자산	1,062,826	987,003
자산총계	30,613,292	26,004,956
부채		
I. 단기매매금융부채	393,963	723,707
II. 당기손익인식지정금융부채	10,407,144	7,869,210
III. 파생상품부채	1,080,010	414,930
IV. 예수부채	2,321,134	1,859,428
V. 차입부채	9,965,880	9,136,109
VI. 사채	1,115,940	905,518
VII. 확정급여부채	197	258,449
VIII. 총당부채	31,433	31,890
IX. 당기법인세부채	330	310
X. 이연법인세부채	28	419
XI. 기타부채	1,122,974	890,493
부채총계	26,439,033	22,090,463
자본		
I. 지배기업소유주지분	4,167,082	3,907,977
1. 자본금	1,703,883	1,703,883
2. 자본잉여금	660,085	660,068
3. 자본조정	(125,888)	(118,782)
4. 기타포괄손익누계액	127,828	22,083
5. 이익잉여금 (대손준비금 적립액) (대손준비금 적립(환입)예정액)	1,801,174 (13,213) (488)	1,640,725 (18,076) (-4,863)
II. 비지배지분	7,177	6,516
자본총계	4,174,259	3,914,493
부채와자본총계	30,613,292	26,004,956

연결포괄손익계산서

제46(당)기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지
제45(전)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위: 백만 원)

과목	제46(당)기	제45(전)기
I. 영업수익	4,013,780	2,468,377
1. 수수료수익	389,752	293,771
2. 단기매매금융자산처분 및 평가이익	397,523	157,611
3. 단기매매금융부채상환 및 평가이익	38,313	45,445
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가이익	89,932	67,858
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가이익	475,580	273,215
6. 파생상품거래 및 평가이익	1,453,689	967,312
7. 매도가능금융자산처분이익 및 손상차손환입	75,461	38,511
8. 이자수익	752,735	541,788
9. 기타의영업수익	340,795	82,866
II. 영업비용	3,742,986	2,503,786
1. 수수료비용	48,653	38,899
2. 단기매매금융자산처분 및 평가손실	186,439	281,953
3. 단기매매금융부채상환 및 평가손실	37,876	39,923
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가손실	42,178	11,971
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가손실	489,573	285,922
6. 파생상품거래 및 평가손실	1,604,397	881,181
7. 매도가능금융자산처분손실 및 손상차손	26,593	65,612
8. 이자비용	515,471	384,484
9. 판매비와관리비	527,899	398,274
10. 기타의영업비용	263,907	115,567
III. 영업이익(손실)	270,794	(35,409)
IV. 영업외수익	22,501	17,172
V. 영업외비용	19,458	17,807
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	273,837	(36,044)
VII. 법인세비용(수익)	67,988	(7,319)
VIII. 당기순이익(손실)	205,849	(28,725)
(대손준비금 반영후 조정순이익: 당기: 205,361백만원 전기: (-)23,862백만원)		
1. 지배기업소유주지분 순이익	205,195	(29,176)
2. 비지배지분 순이익	654	451
IX. 기타포괄손익	105,771	(83,610)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	70,150	(80,733)
(1) 매도가능금융자산평가손익	66,925	(64,213)
(2) 지분법자본변동	939	509
(3) 해외사업장외화환산손익	17,267	(31,124)
(4) 포괄손익에 대한 법인세효과	(14,981)	14,095
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	35,621	(2,877)
(1) 확정급여제도 재측정요소	46,993	(3,795)
(2) 포괄손익에 대한 법인세효과	(11,372)	918
X. 총포괄손익	311,620	(112,335)
1. 지배기업소유주지분 총포괄손익	310,940	(110,765)
2. 비지배지분 총포괄손익	680	(1,570)
XI. 주당이익		
기본 및 희석주당순이익 (단위: 원)	638	(96)

연결자본변동표

제46(당)기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지
제45(전)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위: 백만 원)

과목	지배기업소유주지분						비지배 지분	총계
	연결 자본금	연결 자본잉여금	연결 자본조정	연결기타포괄 손익누계액	연결 이익잉여금	소계		
2013년 4월 1일(전기초)	1,703,883	660,068	(126,159)	103,672	1,710,192	4,051,656	-	4,051,656
총포괄손익:								
당기순손실	-	-	-	-	(29,176)	(29,176)	451	(28,725)
기타포괄손익	-	-	-	(81,589)	-	(81,589)	(2,021)	(83,610)
소계	-	-	-	(81,589)	(29,176)	(110,765)	(1,570)	(112,335)
소유주와의 거래 등:								
배당금지급	-	-	-	-	(40,291)	(40,291)	-	(40,291)
자기주식처분	-	-	3,456	-	-	3,456	-	3,456
연결범위변동	-	-	-	-	-	-	8,086	8,086
기타	-	-	3,921	-	-	3,921	-	3,921
소계	-	-	7,377	-	(40,291)	(32,914)	8,086	(24,828)
2013년 12월 31일(전기말)	1,703,883	660,068	(118,782)	22,083	1,640,725	3,907,977	6,516	3,914,493
2014년 1월 1일(당기초)	1,703,883	660,068	(118,782)	22,083	1,640,725	3,907,977	6,516	3,914,493
총포괄손익:								
당기순이익	-	-	-	-	205,195	205,195	654	205,849
기타포괄손익	-	-	-	105,745	-	105,745	26	105,771
소계	-	-	-	105,745	205,195	310,940	680	311,620
소유주와의 거래 등:								
자기주식처분	-	-	3,451	-	-	3,451	-	3,451
기타	-	17	(10,557)	-	(44,746)	(55,286)	(19)	(55,305)
소계	-	17	(7,106)	-	(44,746)	(51,835)	(19)	(51,854)
2014년 12월 31일(당기말)	1,703,883	660,085	(125,888)	127,828	1,801,174	4,167,082	7,177	4,174,259

연결현금흐름표

제46(당)기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지
제45(전)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위: 백만 원)

과목	제46(당)기	제45(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	1,091,775	1,251,435
1. 법인세비용차감전순이익(손실)	273,837	(36,044)
2. 손익조정사항	(428,624)	(55,374)
이자수익	(752,735)	(541,788)
이자비용	515,471	384,484
배당금수익	(63,055)	(13,924)
단기매매금융자산평가손익	(59,865)	44,972
당기손익인식지정금융자산평가손익	(28,097)	(45,378)
매도가능금융자산처분손익	(57,286)	(31,853)
매도가능금융자산손상차손	8,418	58,954
대손충당금전(환)입	(781)	18,657
지분법평가손익	2,263	(145)
관계기업투자주식처분손익	-	(4,949)
유형자산처분손익	34	240
유형자산감가상각비	18,500	15,362
투자부동산감가상각비	1,259	1,019
무형자산처분손익	(301)	480
무형자산상각비	12,437	7,724
무형자산손상차손	10,833	235
기타자산대손상각비	2,651	133
단기매매금융부채평가손익	(1,921)	5,065
당기손익인식지정금융부채평가손익	(149,634)	(21,403)
파생상품평가손익	226,563	(4,622)
외환거래손익	(36,997)	28,918
주식보상비용	1,329	(952)
퇴직급여	(77,541)	32,964
충당부채전(환)입	(4,075)	10,433
기타 손익	3,906	-
3. 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	969,949	1,170,623
예치금	(806,564)	525,952
단기매매금융자산	235,068	4,116
당기손익인식지정금융자산	(908,816)	209,740
대출채권	(599,522)	(127,883)
파생상품자산	(363,346)	516,742
기타자산	(89,233)	8,808
단기매매금융부채	(332,597)	(2,155)
당기손익인식지정금융부채	2,687,569	708,745
예수부채	459,421	(214,621)
파생상품부채	664,926	(440,688)
확정급여부채	(194,881)	(5,495)
기타부채	217,924	(12,638)
4. 이자수취액	782,423	555,919
5. 이자지급액	(524,376)	(370,901)
6. 배당금수취액	63,150	16,848
7. 법인세지급액	(44,584)	(29,636)

대우증권 주식회사 및 종속기업

(단위: 백만 원)

과목	제46(당기)	제45(전기)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(3,081,013)	(1,242,013)
1. 유형자산의 처분	363	66
2. 무형자산의 처분	3,232	4,863
3. 사업결합으로인한 순현금흐름	-	2,365
4. 관계기업투자의 처분	1,230	-
5. 만기보유금융자산의 처분	1,316	-
6. 매도가능금융자산의 증가	(3,060,635)	(1,222,577)
7. 만기보유금융자산의 증가	-	(1,263)
8. 유형자산의 취득	(5,344)	(7,765)
9. 무형자산의 취득	(12,942)	(10,013)
10. 관계기업투자의 취득	(13,413)	(13,742)
11. 보증금의 감소	5,180	6,053
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	1,037,207	217,134
1. 차입부채의 증가	827,207	227,426
2. 사채의 증가	210,000	30,000
3. 배당금의 지급	-	(40,292)
IV. 현금 및 현금성자산의 환율변동효과	8,471	(828)
V. 현금 및 현금성자산의 증감(I+II+III+IV)	(943,560)	225,728
VI. 기초의 현금 및 현금성자산	1,300,325	1,074,597
VII. 기말의 현금 및 현금성자산	356,765	1,300,325

재무상태표

제46(당)기 2014년 12월 31일 현재
제45(전)기 2013년 12월 31일 현재

대우증권 주식회사

(단위: 백만 원)

과목	제46(당)기	제45(전)기
자산		
I. 현금및예치금	2,943,846	3,018,246
II. 단기매매금융자산	11,914,398	11,560,662
III. 당기손익인식지정금융자산	3,397,822	2,460,909
IV. 파생상품자산	585,705	415,638
V. 매도가능금융자산	7,710,077	4,656,824
VI. 대출채권	1,893,630	1,697,998
VII. 종속기업및관계기업투자	483,988	537,504
VIII. 유형자산	245,736	241,162
IX. 투자부동산	63,072	78,633
X. 무형자산	60,234	74,538
XI. 확정급여자산	6,642	-
XII. 당기법인세자산	52,274	32,023
XIII. 이연법인세자산	60,449	116,980
XIV. 기타자산	1,019,202	888,101
자산총계	30,437,075	25,779,218
부채		
I. 단기매매금융부채	393,963	608,950
II. 당기손익인식지정금융부채	10,407,144	7,869,210
III. 파생상품부채	1,080,159	411,368
IV. 예수부채	2,266,289	1,828,691
V. 차입부채	9,929,463	9,096,732
VI. 사채	1,115,940	905,518
VII. 확정급여부채	-	258,128
VIII. 총당부채	31,433	31,811
IX. 기타부채	1,073,783	862,496
부채총계	26,298,174	21,872,904
자본		
I. 자본금	1,703,883	1,703,883
II. 자본잉여금	660,068	660,068
III. 자본조정	(116,809)	(118,782)
IV. 기타포괄손익누계액	147,641	65,096
V. 이익잉여금	1,744,118	1,596,049
(대손준비금 적립액)	(13,213)	(18,076)
(대손준비금 적립(환입)예정액)	(488)	((-)4,863)
자본총계	4,138,901	3,906,314
부채와자본총계	30,437,075	25,779,218

포괄손익계산서

제46(당)기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지
제45(전)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

대우증권 주식회사

(단위: 백만 원)

과목	제46(당)기	제45(전)기
I. 영업수익	3,814,041	2,360,625
1. 수수료수익	379,896	286,498
2. 단기매매금융자산처분 및 평가이익	341,101	122,644
3. 단기매매금융부채상환 및 평가이익	38,313	45,445
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가이익	89,932	67,858
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가이익	475,580	273,215
6. 파생상품거래 및 평가이익	1,428,106	919,327
7. 매도가능금융자산관련이익	75,332	38,511
8. 이자수익	717,558	524,495
9. 기타의영업수익	268,223	82,632
II. 영업비용	3,558,777	2,395,704
1. 수수료비용	53,514	42,397
2. 단기매매금융자산처분 및 평가손실	168,340	247,518
3. 단기매매금융부채상환 및 평가손실	37,876	39,923
4. 당기손익인식지정금융자산처분 및 평가손실	42,178	11,971
5. 당기손익인식지정금융부채상환 및 평가손실	489,573	285,922
6. 파생상품거래 및 평가손실	1,545,626	837,874
7. 매도가능금융자산관련손실	24,157	65,612
8. 이자비용	513,155	381,986
9. 판매비와관리비	496,932	370,769
10. 기타의영업비용	187,426	111,732
III. 영업이익(손실)	255,264	(35,079)
IV. 영업외수익	24,989	11,650
V. 영업외비용	19,934	18,880
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	260,319	(42,309)
VII. 법인세비용(수익)	67,503	(8,523)
VIII. 당기순이익(손실)	192,816	(33,786)
(대손준비금 반영후 조정이익: 당기: 192,328백만원, 전기: (-)28,923백만원)		
IX. 기타포괄손익	82,545	(47,025)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		
(1) 매도가능금융자산평가손익	61,905	(58,243)
(2) 포괄손익에 대한 법인세효과	(14,981)	14,095
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		
(1) 확정급여제도 재측정요소	46,993	(3,795)
(2) 포괄손익에 대한 법인세효과	(11,372)	918
X. 총포괄손익	275,361	(80,811)
XI. 주당손익		
기본 및 희석주당손익(단위 : 원)	598	(110)

자본변동표

제46(당)기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지
제45(전)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

대우증권 주식회사

(단위: 백만 원)

과목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총계
2013년 4월 1일(전기초)	1,703,883	660,068	(126,159)	112,121	1,670,127	4,020,040
총포괄손익:						
당기순손실	-	-	-	-	(33,786)	(33,786)
기타포괄손익	-	-	-	(47,025)	-	(47,025)
소계	-	-	-	(47,025)	(33,786)	(80,811)
소유주와의 거래 등:						
배당금지급	-	-	-	-	(40,292)	(40,292)
자기주식처분	-	-	3,456	-	-	3,456
기타	-	-	3,921	-	-	3,921
소계	-	-	7,377	-	(40,292)	(32,915)
2013년 12월 31일(전기말)	1,703,883	660,068	(118,782)	65,096	1,596,049	3,906,314
2014년 1월 1일(당기초)	1,703,883	660,068	(118,782)	65,096	1,596,049	3,906,314
총포괄손익:						
당기순이익	-	-	-	-	192,816	192,816
기타포괄손익	-	-	-	82,545	(44,747)	37,798
소계	-	-	-	82,545	148,069	230,614
소유주와의 거래 등:						
자기주식 처분	-	-	3,451	-	-	3,451
기타	-	-	(1,478)	-	-	(1,478)
소계	-	-	1,973	-	-	1,973
2014년 12월 31일(당기말)	1,703,883	660,068	(116,809)	147,641	1,744,118	4,138,901

현금흐름표

제46(당)기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지
제45(전)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

대우증권 주식회사

과목	제46(당)기		제45(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		942,226		1,143,298
1. 법인세비용차감전순이익(손실)	260,319		(42,309)	
2. 손익조정사항	(410,518)		(45,672)	
이자수익	(717,558)		(524,495)	
이자비용	513,155		381,986	
배당금수익	(63,926)		(14,546)	
단기매매금융자산평가손익	(71,098)		34,233	
당기손익인식지정금융자산평가손익	(28,650)		(45,378)	
매도금융자산관련손익	(39,792)		27,101	
대손충당금전입액	1,956		18,657	
유형자산처분손익	47		240	
유형자산감가상각비	17,198		14,539	
투자부동산감가상각비	1,259		1,019	
무형자산처분손익	(301)		480	
무형자산상각비	12,033		7,631	
무형자산손상차손	10,833		235	
기타자산대손상각비	1,515		133	
단기매매금융부채평가손익	(1,921)		5,065	
당기손익인식지정금융부채평가손익	(151,523)		(21,403)	
파생상품평가손익	240,385		(2,801)	
외화환산손익	(49,112)		28,902	
퇴직급여(환입)	(82,274)		32,629	
충당부채순전입액	(3,996)		10,431	
종속기업투자처분손익	(3,985)		622	
주식보상비용(환입)	1,329		(952)	
기타	3,908		-	
3. 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	858,590		1,106,123	
예치금	(823,788)		545,890	
단기매매금융자산	(263,951)		(129,699)	
당기손익인식지정금융자산	(908,262)		209,740	
대출채권	(200,437)		(133,843)	
파생상품자산	(410,452)		526,112	
기타자산	(144,534)		86,835	
단기매매금융부채	(213,066)		(33,102)	
당기손익인식지정금융부채	2,689,457		708,745	
예수부채	436,992		(248,598)	
파생상품부채	668,791		(441,821)	
퇴직급여부채	(194,535)		(5,401)	
기타부채	222,375		21,265	
4. 이자수취액	733,119		527,403	
5. 이자지급액	(520,477)		(385,042)	
6. 배당금수취액	63,905		12,186	
7. 법인세지급액	(42,712)		(29,391)	

대우증권 주식회사

(단위: 백만 원)

과목	제46(당)기	제45(전)기
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(2,910,385)	(1,447,492)
1. 유형자산의 처분	57	33
2. 무형자산의 처분	3,232	4,863
3. 종속기업및관계기업투자의 처분	111,589	904
4. 매도가능금융자산의 증가	(2,946,927)	(1,442,592)
5. 유형자산의 취득	(3,808)	(5,915)
6. 무형자산의 취득	(11,488)	(9,238)
7. 종속기업및관계기업투자의 취득	(67,000)	(3,497)
8. 보증금의 감소	3,960	7,950
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	1,041,805	428,061
1. 차입부채의 증가(감소)	831,805	438,353
2. 사채의 증가(감소)	210,000	30,000
3. 배당금의 지급	-	(40,292)
IV. 현금 및 현금성자산의 환율변동효과	452	(812)
V. 현금 및 현금성자산의 증감(I+II+III+IV)	(925,902)	123,055
VI. 기초의 현금 및 현금성자산	1,110,961	987,906
VII. 기말의 현금 및 현금성자산	185,059	1,110,961

09

이익잉여금처분계산서

제46(당)기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지
 제45(전)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지
 당기 처분예정일 2015년 3월 27일 / 전기 처분확정일 2014년 3월 25일

대우증권 주식회사

(단위: 백만 원)

과목	제46(당)기	제45(전)기
I. 미처분이익잉여금	1,670,762	1,517,830
1. 전기이월미처분이익잉여금	1,522,693	1,551,616
2. 당기순손익	192,816	(33,786)
3. 순확정급여부채의 재측정요소	(44,747)	-
II. 이익잉여금처분액(환입액)	92,943	(4,863)
1. 이익준비금	8,405	-
2. 대손준비금	488	(4,863)
3. 배당금 가. 현금배당 (주당배당금(율): 보통주 - 당기: 250원(5.0%) / 전기: 0원(0.0%) 우선주 - 당기: 275원(5.5%) / 전기: 0원(0.0%))	84,050	-
III. 차기이월미처분이익잉여금	1,577,819	1,522,693

독립된 감사인의 감사보고서(연결)

대우증권 주식회사 주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 대우증권 주식회사 및 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시 할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시 위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 대우증권 주식회사와 그 종속기업의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

우리는 대우증권 주식회사와 그 종속기업의 2013년 12월 31일로 종료되는 연결재무제표는 종전 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다.

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서, 회사는 전기에 결산일을 3월 31일에서 12월 31일로 변경하였습니다. 이로 인하여 당기 회계연도는 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지 12개월간이며, 전기 회계연도는 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지 9개월간입니다.

2015년 3월 6일

삼정회계법인 대표이사 김교태



이 감사보고서는 감사보고서일(2015년 3월 6일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

독립된 감사인의 감사보고서(별도)

대우증권 주식회사 주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 대우증권 주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 대우증권 주식회사의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

우리는 대우증권 주식회사의 2013년 12월 31일로 종료되는 재무제표는 종전 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다.

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서, 회사는 전기에 결산일을 3월 31일에서 12월 31일로 변경하였습니다. 이로 인하여 당기 회계연도는 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지 12개월간이며, 전기 회계연도는 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지 9개월간입니다.

2015년 3월 6일

삼정회계법인 대표이사 김교태



이 감사보고서는 감사보고서일(2015년 3월 6일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

대우증권 주식회사 주주 및 이사회 귀중

우리는 첨부된 대우증권 주식회사의 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 대우증권 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고 하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "2014년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2014년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 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 대한 합리적인 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 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않으므로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2014년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

2015년 3월 6일

삼정회계법인 대표이사 김교태



감사위원회의 감사보고서

대우증권 주식회사(이하 “회사”라 함)의 감사위원회는 제46기 사업연도(2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지)의 회계 및 업무에 대한 감사를 실시하고 그 결과를 다음과 같이 보고합니다.

1. 감사방법의 개요

(가) 회계감사

회사의 제46기 사업연도의 재무제표 · 연결재무제표에 대한 회계감사를 위하여 다음과 같은 절차를 적용하였습니다.

첫째, 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 내부관리자를 포함한 회사의 경영진이 설계하여 운영하고 있는 내부회계관리제도에 대하여 그 운용실태를 보고받았으며, 나아가 외부감사인의 회계감사 결과보고 및 의견을 참고하였습니다.

둘째, 회계기록의 적정성을 확인하기 위하여 회사의 내부감사부서로 하여금 회계에 관한 장부와 관계서류를 열람 · 대조 · 실사 · 압회 · 조회 및 기타 적절한 감사절차를 적용하도록 하고 그 결과를 확인하였습니다.

(나) 업무감사

업무감사를 위하여 이사회 및 기타 중요한 회의에 출석하고 필요하다고 인정되는 경우 이사로부터 영업에 관한 보고를 받았으며, 나아가 중요한 업무에 관한 서류를 열람하고 그 내용을 검토하는 등 필요하다고 판단한 절차를 수행하였습니다.

2. 재무상태표 · 연결재무상태표 및 포괄손익계산서 · 연결포괄손익계산서에 관한 사항

재무상태표 · 연결재무상태표와 포괄손익계산서 · 연결포괄손익계산서는 법령 및 정관에 따라 회사의 재무상태 및 경영성과를 적정하게 표시하고 있습니다.

3. 이익잉여금처분계산서에 관한 사항

이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 적합하게 작성되어 있습니다.

4. 영업보고서에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 정확하게 표시하고 있습니다.

5. 기관에 대한 제재 사항

회사는 2014년 3월 12일 금융감독원으로부터 대표주관회사의 인수업무처리 부정적 사유로 기관경고 제재를 받은 바 있습니다.

2015년 2월 25일

대우증권 주식회사 감사위원회

위원장 강정호



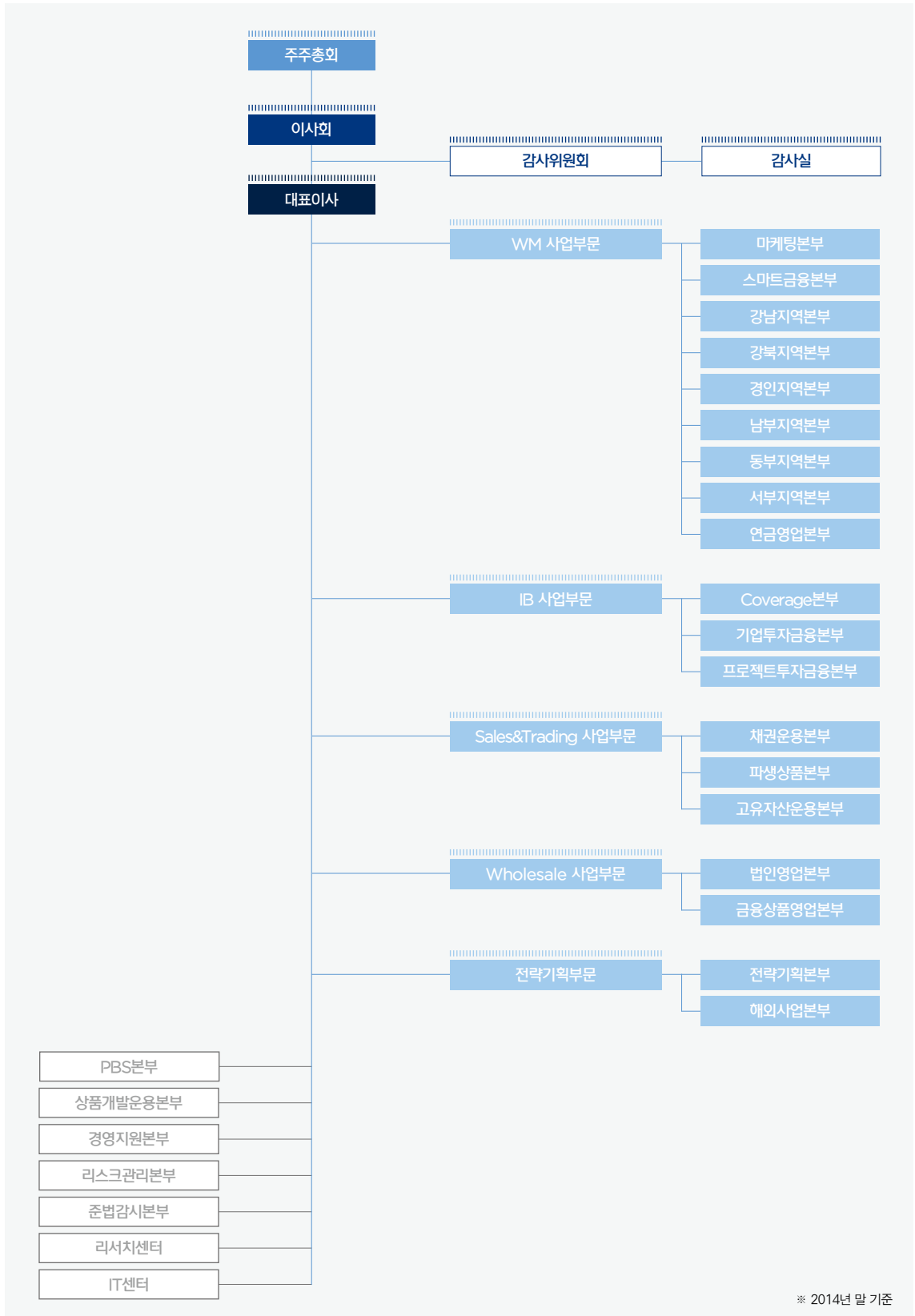
위 원 이창원



연혁

2014	12월 31일	통합산업은행 출범 및 당사 최대주주 변경(산은금융지주→한국산업은행)
	10월 20일	베스트로(Bestro)와 업무협약 체결
	10월 08일	인도네시아현지법인 언더라이팅(Underwriting) 라이선스 취득 자회사 믿음주식회사 청산
	09월 25일	더블유에셋(W-Asset)과 업무협약 체결
	04월 24일	몽골현지법인 MNT 27억 원 증자
	04월 10일	노부스 캐피탈(Novus Aviation Capital)과 업무협약 체결
	02월 28일	Daewoo Trading Asia Limited 설립
	2013	12월 04일
09월 09일		KT와 전략적 공동마케팅을 위한 업무협약 체결
08월 01일		인도네시아현지법인 출범
05월 29일		몽골 최대 민간은행인 골롬트은행(Golomt Bank)과 업무협약 체결 몽골현지법인 개소식
04월 18일		인도네시아 eTrading 증권 경영권 인수(총 지분율 80%)
2012	11월 23일	중은국제공공유한공사(BOCI)와 업무협약 체결
	10월 18일	중국은행(홍콩)과 업무협약 체결
	10월 16일	영국 티즈 바이오매스 발전사업 공동개발 협약 참여
	09월 20일	자회사 믿음주식회사 설립
	07월 12일	싱가포르현지법인 설립
	05월 03일	홍콩현지법인 1억 달러 증자
	03월 14일	미국 Mercury Capital Advisors와 업무협약 체결
	02월 12일	영국 Marshall Wace와 업무협약 체결
2011	12월 18일	터키 IS Investment와 업무협약 체결
	12월 06일	홍콩현지법인 1억 달러 증자
	11월 07일	AA+로 신용등급 상승
	11월 03일	유상증자 납입
	08월 30일	동경지점 개소식(동경사무소 지점 승격)
	08월 12일	한우성해투자자문 북경유한공사 설립
	01월 17일	무디스 신용등급 최초 획득(Baa2)
2009	10월 28일	산은금융그룹 출범 및 당사 최대주주 변경(한국산업은행→산은금융지주)
1999	10월 01일	대우그룹에서 계열분리
1983	10월 20일	상호변경(대우증권주식회사)
1975	09월 26일	공모증자, 납입자본금 20억 원 기업공개
1973	09월 01일	대우실업(주)에서 회사 인수
1970	09월 23일	동양증권(주) 설립

조직도



국내 지점망

본부명	지점명	주소
본사		서울특별시 영등포구 국제금융로 56 (여의도동, KDB대우증권빌딩)
		서울특별시 강남구 압구정로 416, 4·5층 (청담동, 더트리니티플레이스)
서울 강남	PB Class 갤러리아	서울특별시 강남구 테헤란로 401, 3층 (삼성동, 남경빌딩)
	WM Class 강남	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 3층 (도곡동, 삼성SEI타워)
	WM Class 도곡	서울특별시 강남구 압구정로 210, 2층 (신사동, 용기빌딩)
	WM Class 압구정	서울특별시 강남구 테헤란로 201, 3층 (역삼동, 이주빌딩)
	WM Class 역삼역	서울특별시 송파구 올림픽로 289, 4층 (신천동, 시그마타워)
	WM Class 잠실	서울특별시 강남구 도곡로 408, 2층 (대치동, 디마크빌딩)
	WM Class 한티역	서울특별시 송파구 중대로 80, 3층 (문정동, 문정플라자)
	가락	서울특별시 서초구 서초중앙로 138, 3층 (서초동, 건강빌딩)
	교대역	서울특별시 강남구 남부순환로 2947, 4층 (대치동, 대원빌딩)
	대치	서울특별시 서초구 반포대로 275, 4층 (반포동, 레이안퍼스티지아파트 중심상가)
	반포	서울특별시 서초구 방배로 208, 3층 (방배동, 소암빌딩)
	방배동	서울특별시 서초구 강남대로 355, 3층 (서초동, 삼성화재 서초타워)
	서초동	서울특별시 송파구 백제고분로 364, 3층 (석촌동, 대준빌딩)
	송파	서울특별시 강남구 테헤란로 124, 1·2층 (역삼동, 풍림빌딩)
	역삼동	서울특별시 송파구 양재대로 1178, 2층 (방이동, 올림픽선수촌APT상가 C동)
	올림픽	서울특별시 강남구 테헤란로 504, 1·2층 (대치동, 해성빌딩)
	테헤란밸리	서울특별시 중구 세종대로 136, 15층 (태평로1가, 서울파이낸스빌딩)
	PB Class 서울파이낸스	서울특별시 중구 한강대로 416, 2층 (남대문로5가, 서울스퀘어빌딩)
	WM Class 서울역	서울특별시 광진구 능동로 92, 3층 (자양동, 스타시티더클래식500)
	건대역	서울특별시 종로구 새문안로5길 19, 2층 (당주동, 로얄빌딩)
광화문	서울특별시 노원구 노해로 467, 4층 (상계동, 교보빌딩)	
노원	서울특별시 마포구 백범로 192, 2층 (공덕동, S-에빌딩)	
마포	서울특별시 중구 명동3길 6, 6층 (명동1가, 개양빌딩)	
명동	서울특별시 성동구 고산자로 234, 3층 (행당동, 나래타워)	
성동	서울특별시 서대문구 신촌로 67, 3층 (창천동, 거촌빌딩)	
신촌	서울특별시 용산구 이촌로 224, 2층 (이촌동, 한강소평센터)	
이촌동	서울특별시 성동구 천호대로 432, 1층 (용답동, 금풍빌딩)	
장한평	서울특별시 동대문구 홍릉로 28, 1층 (청량리동, 성일빌딩)	
청량리	서울특별시 양천구 오목로 299, 3층 (목동, 목동트라펠리스이스턴에비뉴)	
WM Class 목동중앙	서울특별시 강서구 화곡로 301, 2층 (화곡동, 원풍빌딩)	
강서	서울특별시 구로구 경인로 323, 2층 (개봉동, 도루코빌딩)	
개봉동	서울특별시 관악구 관악로 217, 3층 (봉천동, 동진빌딩)	
관악	서울특별시 금천구 시흥대로 415, 3층 (독산동, DDS빌딩)	
금천	서울특별시 양천구 목동동로 401, 2층 (목동, 부영그린2차타워)	
목동	서울특별시 영등포구 영중로 27, 5층 (영등포동4가, 신한은행빌딩)	
영등포	서울특별시 영등포구 국제금융로 56, 1·2층 (여의도동, KDB대우증권빌딩)	
영업부	경기도 성남시 분당구 황새울로360번길 27, 4층 (서현동, 코스콤빌딩)	
WM Class 서현	경기도 수원시 팔달구 권광로 178, 2층 (인계동, 센타빌딩)	
WM Class 수원	경기도 화성시 동탄원천로 163, 4층 (반송동, 위너스타)	
동탄	경기도 부천시 원미구 산흥로 187, 5층 (중동, 부천농협빌딩)	
부천	인천광역시 부평구 부평대로 21, 5층 (부평동, 금남빌딩)	
부평	경기도 성남시 분당구 성남대로331번길 8, 2층 (정자동, 인텔리지인스타워)	
분당	인천광역시 연수구 센트럴로 232, 1층 (송도동, 더샵센트럴파크 I A동)	
송도 금융 Store	경기도 군포시 산본로323번길 16-26, 3층 (산본동, 국민은행빌딩)	
산본	경기도 안산시 단원구 광덕대로 181, 3층 (고잔동, BYC빌딩)	
안산	인천광역시 연수구 만우금로 189, 2층 (청학동, 소망빌딩)	
연수	경기도 의정부시 평화로 478, 2층 (의정부동, 교보생명빌딩)	
의정부	인천광역시 중구 제물량로 172, 1·2·3층 (신생동, KDB대우증권빌딩)	
인천	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1406, 3층 (주업동, 한솔코아)	
일산	인천광역시 남구 경인로 407, 3층 (주안동, KDB대우증권빌딩)	
주안	경기도 성남시 분당구 판교역로 230, 3층 (삼평동, 삼환하이팩스 B동)	
판교 PIB Store	경기도 안양시 동안구 시민대로 230, 3층 (관양동, 평촌아크로타워 A동)	
평촌	경기도 고양시 덕양구 화중로 72, 3층 (화정동, 휴인원프라자)	
화정		

본부명	지점명	주소
부산/경남	PB Class 센텀시티	부산광역시 해운대구 센텀동로 25, 2층 (우동, 대우월드마크센텀 상가)
	WM Class 범일	부산광역시 동구 자성로 129, 1층 (범일동, KDB대우증권빌딩)
	WM Class 서면	부산광역시 부산진구 서면로 74, 7층 (부전동, 아이온시티빌딩)
	거제	경상남도 거제시 옥포대천로 54, 2·3층 (옥포동, 이주비즈니스텔)
	김해	경상남도 김해시 내외중앙로 74, 2층 (내동, 밝은메디칼센터)
	동래	부산광역시 동래구 총렬대로 225, 2·3층 (수안동, KDB대우증권빌딩)
	마산	경상남도 창원시 마산회원구 3·15대로 628, 2층 (석전동, 무학빌딩)
	부산	부산광역시 중구 대청로 136, 5층 (중앙동2가, KDB산업은행빌딩)
	사상	부산광역시 사상구 사상로 200, 4층 (괘법동, M-City빌딩)
	사하	부산광역시 사하구 낙동남로 1427, 2층 (하단동, 삼성전자빌딩)
	진주	경상남도 진주시 진주대로 1036, 3층 (동성동, KDB대우증권빌딩)
	창원	경상남도 창원시 성산구 용지로 106, 2층 (중앙동, KDB대우증권빌딩)
	창원시티	경상남도 창원시 의창구 원이대로 320, 2층 (대원동, 더시티세븐교육문화센터)
	통영	경상남도 통영시 무전대로 33, 2층 (무전동, 동인빌딩)
	해운대	부산광역시 해운대구 해운대해변로 154, 7층 (우동, 마리나센터)
대구/경북	WM Class 대구	대구광역시 수성구 달구벌대로 2435, 2층 (범어동, 두산위브더제니스 상가)
	경산	경상북도 경산시 경안로 233, 2층 (중방동, 도륜빌딩)
	경주	경상북도 경주시 화랑로 125, 1층 (성동동, KT경주지사)
	구미	경상북도 구미시 송정대로 107, 2층 (송정동, KDB산업은행)
	대구중앙	대구광역시 중구 동덕로 167, 2층 (동인동2가, KT스마트메디타워)
	상인	대구광역시 달서구 월곡로 260, 2층 (상인동, 상인프라자)
	성서	대구광역시 달서구 성서로 419, 4층 (이곡동, 국민연금관리공단빌딩)
	안동	경상북도 안동시 영가로 25, 1층 (동부동, KDB대우증권빌딩)
	울산	울산광역시 중구 변영로 487, 2층 (약사동, 대호빌딩)
	울산남	울산광역시 남구 삼산로 251, 3층 (달동, KDB대우증권빌딩)
	칠곡	대구광역시 북구 칠곡중앙대로 411, 2층 (태전동, 우영팰리스)
	포항	경상북도 포항시 북구 중흥로 271, 1층 (죽도동, KDB대우증권빌딩)
광주/전라	WM Class 광주	광주광역시 동구 금남로 168, 1층 (금남로5가, KDB대우증권빌딩)
	군산	전라북도 군산시 하나운로 70, 2층 (나운동, 유엔미프라자)
	두암동	광주광역시 북구 동문대로 152, 5층 (두암동, 동강빌딩)
	목포	전라남도 목포시 백년대로 360, 3층 (상동, 일해빌딩)
	수원	광주광역시 광산구 장신로 140, 2층 (수원동, 동원빌딩)
	순천	전라남도 순천시 연향변영길 149, 2층 (연향동, 국민은행)
	여수	전라남도 여수시 시청로 30, 2층 (학동, KDB산업은행)
	익산	전라북도 익산시 하나로 426, 4층 (여양동, 엘드타운)
	전주	전라북도 전주시 완산구 기린대로 213, 1층 (서노송동, KDB대우증권빌딩)
	효자동	전라북도 전주시 완산구 용머리로 110, 1층 (효자동1가, 동아빌딩)
	대전/충청	WM Class 둔산
동대전		대전광역시 대덕구 송촌북로36번길 36, 5층 (송촌동, 대덕메디칼빌딩)
대전		대전광역시 중구 중앙로 149, 2층 (은행동, 한솔빌딩)
아산		충청남도 아산시 충무로 22, 5층 (운천동, 유엘시티)
제천		충청북도 제천시 의림대로 123, 2층 (중앙로2가, 대명빌딩)
천안아산역		충청남도 아산시 배방읍 고속철대로 147, 3층 (우성메디피아)
강원	청주	충청북도 청주시 상당구 상당로81번길 4, 2층 (북문로1가, KDB대우증권빌딩)
	동해	강원도 동해시 천곡로 56, 2층 (천곡동, 동해빌딩)
	속초	강원도 속초시 중앙로 3, 2층 (교동, 보광빌딩)
	원주	강원도 원주시 원일로 48, 4층 (중앙동, SK브로드밴드빌딩)
제주	춘천	강원도 춘천시 금강로 59, 3·4층 (조양동, KDB대우증권빌딩)
	제주	제주특별자치도 제주시 관덕로 44, 2층 (일도일동, KDB대우증권빌딩)

* 2014년 말 기준

해외 영업망

런던현지법인

DAEWOO SECURITIES (EUROPE) LTD.

41st Floor, Tower 42, 25 Old Broad St., London, U.K., EC2N 1HQ
Tel: +44-20-7982-8000
Fax: +44-20-7982-8040

뉴욕현지법인

DAEWOO SECURITIES (AMERICA) INC.

320 Park Avenue, 31st Floor, New York, NY, USA, 10022
Tel: +1-212-407-1000
Fax: +1-212-407-1010

홍콩현지법인

DAEWOO SECURITIES (HONG KONG) LTD.

Suites 2005-2012, Two International Finance Centre,
8 Finance Street, Central, HK
Tel: +85-2-2514-1306
Fax: +85-2-2845-5374

싱가포르현지법인

DAEWOO SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.

Six Battery Road #11-01, Singapore, 049909
Tel: +65-6671-9845
Fax: +65-6226-3221

몽골현지법인

DAEWOO SECURITIES (MONGOLIA) LLC

#406, Blue Sky Tower, Peace Avenue 17, 1 Khoroo,
Sukhbaatar District, Ulaanbaatar, Mongolia, 14240
Tel: +976-7011-0807
Fax: +976-7011-0899

인도네시아현지법인

PT. DAEWOO SECURITIES INDONESIA

Equity Tower 50th Floor, JL. Jend Sudirman, SCBD LOT 9,
Jakarta, Indonesia, 12190
Tel: +62-21-2553-1000
Fax: +62-21-574-1443

동경지점

DAEWOO SECURITIES CO., LTD. TOKYO BRANCH

7F, Yusen Building, 2-3-2, Marunouchi, Chiyoda-ky, Tokyo,
Japan, 100-0005
Tel: +81-3-3211-5511
Fax: +81-3-3211-5544

북경사무소

BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE

2401A, 24th Floor, East Tower, Twin Towers, B-12,
Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing,
China, 100022
Tel: +86-10-6567-9299
Fax: +86-10-6569-7899

상해사무소

SHANGHAI REPRESENTATIVE OFFICE

Room 38T31, 38F SWFC, 100 Century Avenue,
Pudong New Area, Shanghai, China, 200120
Tel: +86-21-5013-6392
Fax: +86-21-5013-6395

호치민사무소

HOCHIMINH REPRESENTATIVE OFFICE

Suites 2103, Saigon Trade Center, 37 Ton Duc Thang St, Dist. 1,
HCMC, Vietnam
Tel: +84-8-3910-7715
Fax: +84-8-3910-7716

한우성해투자자문(북경)유한회사

DAEWOO INVESTMENT ADVISORY (BEIJING) CO., LTD.

2401B, 24th Floor, East Tower, Twin Towers, B-12,
Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing,
China, 100022
Tel: +86-10-6567-9699
Fax: +86-10-6567-7899

Daewoo Trading Asia

Suites 1013-1015, Two International Finance Centre,
8 Finance Street, Central, HK
Tel: +86-2-2514-1323
Fax: +85-2-2845-5374

※ 2014년 말 기준

IR 정보

- **결산일** 12월 31일
- **정기주주총회** 2015년 3월 27일
- **홈페이지** www.kbdw.com

- **KDB대우증권 IR팀**

150-716

서울특별시 영등포구 국제금융로 56 대우증권빌딩

Phone: 02-768-3903/2103/2130

Fax: 02-768-2119

E-mail: irteam@dwsec.com



**Dow Jones
Sustainability Indices**
Member 14/15

