



# Building on principles

Mirae Asset Securities

2010

# 목차

- 4 Profile
- 5 CEO 인사말
- 6 미래에셋그룹 개요
  - 7 About Mirae Asset
  - 8 미래에셋자산운용그룹
  - 10 미래에셋생명 & 미래에셋캐피탈 & 미래에셋벤처투자
  - 11 사회공헌
  - 12 글로벌 네트워크
- 14 미래에셋증권 경영관리체계
  - 15 기업 지배구조
  - 16 비전 및 핵심가치
- 17 미래에셋증권 회사현황
  - 18 주요 재무현황
  - 19 주주현황
- 20 미래에셋증권 주요사업 소개
  - 21 자산관리사업
  - 22 위탁사업
  - 23 투자은행사업
  - 24 퇴직연금
- 25 미래에셋증권 요약 재무제표
- 26 손익계산서 & 대차대조표

# Building on principles

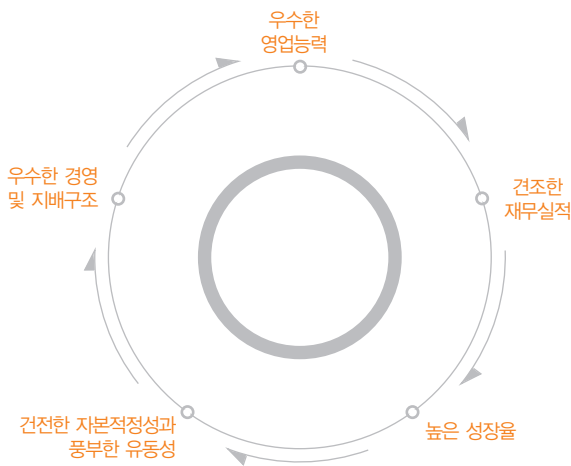
## Mirae Asset Securities

왜 많은 투자자들은 성공적인 투자파트너로 미래에셋을 떠올릴까요?

미래에셋은 축적된 노하우를 바탕으로  
남보다 한 발 앞선 신상품의 개발,  
혁신적이고 체계적인 운영 시스템을 바탕으로 지난 13년간  
아시아를 대표하는 금융그룹으로 성장해 왔습니다.



# These are the key strengths of Mirae Asset Securities



\* 미래에셋증권의 회계연도 기준은 4월 1일부터 다음해 3월 31일까지입니다.

## 첫째, 우수한 영업능력

미래에셋운용그룹은 한국 최대의 영업망과 높은 브랜드 인지도를 보유하고 있으며 약 100조 원 이상의 자산을 관리하는 그룹으로서 사업을 활발하게 전개하고 있습니다.

## 둘째, 건전한 재무실적

미래에셋증권의 총관리자산(WUM)은 지난 5년간 약 36%의 연평균성장률(CAGR)을 보이며 성장하였고, 현재 7,500억원 이상의 이익 잉여금을 보유하고 있습니다.

## 셋째, 견고하고 자생적인 성장

미래에셋증권은 한국의 가장 혁신적인 종합자산운용 컨설팅 회사로서 신규사업에 적극적으로 진출하여 다수의 한국 “최초”의 금융상품들을 출시해 왔습니다. 또한, 미래에셋증권은 전략적으로 국내외 네트워크를 확장해 왔습니다.

## 넷째, 건전한 자본적정성과 유동성 수준

미래에셋증권 영업용순자본비율(NCR)은 579.8%로 매우 건실한 자본적정성을 보이고 있으며 총 자산의 60% 이상이 현금, 현금성 자산, 단기 투자자산으로 구성되어 유동성 수준을 건전하게 유지하고 있습니다.

## 다섯째, 최고의 경영진과 기업 지배구조

미래에셋증권은 최고의 경영진과 기업 지배구조를 구축하고 있습니다. 창립자 박현주 회장이 그룹 전반에 걸쳐 풍부한 업계 경험을 바탕으로 비전을 제시하고 있으며, 미래에셋증권 CEO이자 미래에셋그룹의 공동창립자인 최현만 부회장은 강하고 따뜻한 리더십으로 미래에셋증권을 경영하고 있습니다. 최현만 부회장은 오랜 기간 쌓아 온 업계 노하우를 바탕으로 독립적이고 강한 리더십을 갖춘 경영인입니다. 미래에셋증권은 지속적인 모니터링을 통해 리스크관리를 철저히 실행하고 있으며 리스크 관리업무를 일상업무 중 중요한 사안으로 다루고 있습니다.





**존경하는 주주 여러분, 안녕하십니까?**

지난 11기 2009사업연도는 글로벌 금융위기로 인한 경기침체가 회복되지 않은 상태에서 낙관과 비관이 혼재된 가운데 시작되었습니다.

그러나 다행히도 각국 정부의 정책 공조를 통한 경기 부양으로 글로벌 경제는 우려했던 것 보다는 긍정적인 회복을 보였으며, 우리나라는 2009년 경제성장률이 플러스를 기록하였을 뿐만 아니라 9월에는 한국 증시가 FTSE 선진국 지수에 편입됨으로써 실물경제의 개선에 이어 금융시장에서도 선진국의 반열에 올라서는 등 과거에 IMF를 슬기롭게 극복해 낸 경험을 기반으로 이번 금융위기에서 빠르게 회복하고 있습니다.

또한 이머징 국가들의 경제는 금융위기 이후 세계 경제를 주도할 것이라는 전망과 함께 글로벌 금융위기의 터널을 점진적으로 벗어나는 데 힘을 실어 주는 모습을 보이고 있습니다.

그러나 금융 위기의 여파까지 완전히 해소되었다고 할 수는 없습니다. 최근 유럽에서 발생한 국가 재정 위기에 따른 금융시장의 불안감이 상존하고 있으며 또한 금리 인상을 통한 출구전략이 저물질되고 있는 상황이므로 우리나라 금융시장에는 2010년에도 많은 변화와 도전이 기다릴 것으로 예상됩니다.

이처럼 불확실한 시장환경에서 미래에셋증권은 지난 주주총회에서 다짐한 사항과 경영계획에서 수립한 목표를 실천하고 이루기 위하여 최선을 다했습니다.

영업수익은 1조 8,092억원으로 전년 대비 12% 감소하였으나, 업무 효율화 및 비용 절감 노력을 통해 영업이익은 2,068억원으로 전년 대비 7.8% 증가하였고, 당기순이익은 1,682억원으로 전년 대비 33.3% 증가한 내실 있는 성과를 올렸습니다.

미래에셋증권의 강점인 자산관리 분야에서는 주식형펀드 13조 4천억원을 포함한 고객 자산 규모 42조 4천억원을 달성하였고, 퇴직연금 사업에서는 누적적립금 5,276억원을 달성함으로써 업계 선두의 위치를 확고히 하였습니다. 한편 위탁매매 분야에서도 7.0%의 시장점유율을 달성하는 등 안정적인 성장을 이룬 한 해였습니다.

또한 제10기에 상해법인, 미국법인 및 영국법인을 설립한 데 이어 제11기에는 싱가포르법인과 브라질법인 설립을 위한 초석을 마련함으로써 기존에 설립한 홍콩 및 베트남 법인 등과 더불어 전 세계적인 네트워크를 구축하고 있으며, 해외에서의 다양한 영업활동을 통해 전 세계 투자자들에게 이머징마켓 전문가로서의 위상을 굳건히 다지고 있습니다.

뿐만 아니라, 미래에셋증권 자산관리역량의 노하우와 결실이 담긴 미래에셋어카운트(MIRAEASSET ACCOUNT)를 성공적으로 런칭하였으며, 그 결과 대한민국 대표브랜드 대상 선정위원회로부터 '대한민국 대표 브랜드상'을 수상하였고 서울경제신문사 마케팅 대상에서는 '브랜드부문 대상'을 수상하는 등 '자산관리 1위 미래에셋증권'이라는 강력한 브랜드를 구축하며 더 높은 도약을 위한 기반을 견고히 다지는 한 해였습니다.

존경하는 주주 여러분, 이 모든 성과는 주주 여러분들의 아낌없는 성원이 있었기 때문임을 잘 알고 있습니다. 저희는 제11기에 이어 제12기에도 미래에셋증권의 가치를 높이기 위한 계획을 지속적으로 수행해 나가고자 하며, 이에 대해 주주 여러분께 몇 가지 사항을 말씀드리고자 합니다.

첫째, 고객에게 제공해 드릴 수 있는 새로운 금융 상품을 지속적으로 발굴하고 임직원을 이머징

마켓 전문가로 육성시켜 나갈으로써 미래에셋증권의 핵심역량인 자산관리모형을 더욱 확대·발전시켜 나가겠습니다.

둘째, 점차 고령화되고 있는 인구구조의 변화에 발맞추어 퇴직연금사업을 미래에셋증권의 차세대 성장동력으로 인식하고, 퇴직연금 인프라 개발과 전문 인력 확보를 통해 퇴직연금사업이 본 궤도에 올라 핵심적인 역할을 할 수 있도록 지속적인 관심과 투자를 아끼지 않겠습니다.

셋째, 싱가포르와 브라질에 현지 법인 설립을 완료하고 기존 해외 네트워크와 긴밀히 연계함으로써 이를 기반으로 이머징마켓에서 위탁매매, 자산관리 및 IB비즈니스 확대를 통해 고르고 안정적인 수익기반을 확보할 수 있도록 노력하겠습니다.

이에 덧붙여 과학적으로 설계된 리스크관리와 컴플라이언스 시스템을 일상 업무에서 철저히 준수할 수 있도록 강화하고 점검하는 동시에, 새로운 패러다임인 인터넷-모바일 환경에 신속하게 대응할 수 있도록 IT에 대한 전 임직원의 전문성을 강화하고 이를 통해 업무를 효율화하여 수익성을 높이겠습니다.

저희는 이와 같이 장기적인 성장기반을 강화하고 다른 금융투자회사와의 차별화를 성공적으로 달성하는 것이 지금까지 공고히 쌓아 온 미래에셋증권의 가치를 높이는 일임을 확신합니다.

주주 여러분, 미래에셋증권은 '종합자산운용컨설팅회사'라는 고객 지향적이며 선진화된 모형을 제시하여 업계의 자산관리 패러다임을 선도해 왔습니다. 저희는 지금까지의 성과에 안주하지 않고 향후 100년을 준비하는 장기적인 비전을 구축하고 이를 달성하기 위해 노력할 것을 다짐합니다.

미래에셋증권이 핵심 사업으로 육성하고 있는 자산관리사업과 해외 비즈니스, 그리고 퇴직연금사업은 막대한 인프라와 전문 인력에 대한 투자가 필요하기 때문에 단기적인 시각에서는 추진하기 어렵지만, 장기적으로는 핵심 성장동력이 될 것으로 판단되는 블루오션입니다. 미래에셋증권이 장기적인 비전을 수립하여 한 걸음씩 목표를 향해 나아간다면 핵심 사업에서의 성공적인 결과로 한층 더 높이 도약할 것으로 믿어 의심치 않으며, 그 성과를 주주 여러분과 함께 나눌 수 있을 것입니다.

다시 한 번 한결같이 보내 주시는 신뢰와 믿음에 감사 드리며, 오늘 주주 여러분 앞에서 말씀 드린 사항을 반드시 실천하여 매년 가일층 성장하는 미래에셋증권의 모습을 보여드릴 수 있도록 저희 임직원 일동은 최선의 노력을 다하겠습니다.

감사합니다.

2010년 5월 28일  
대표이사 부회장 최현만

*최현만*  
미래에셋증권주식회사



**MIRAE ASSET**

## 미래에셋그룹 개요

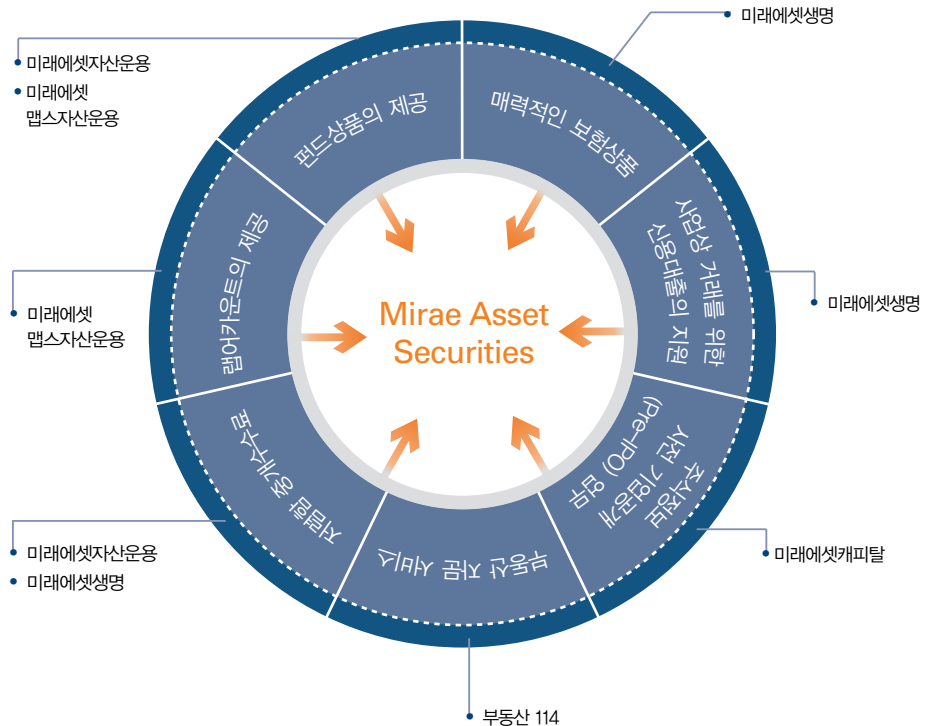
- About Mirae Asset
- 미래에셋자산운용그룹
- 미래에셋생명 & 미래에셋캐피탈  
& 미래에셋벤처투자
- 사회공헌
- 글로벌 네트워크



미래에셋은 투철한 기업가 정신, 변함없는 열정으로 끊임없는 혁신을 추구하며 한국 자본시장을 대표하는 독립금융그룹으로 성장하여 이제는 아시아 시장을 선도하고 있습니다. 국내 최초로 뮤추얼펀드를 도입하면서 시작된 미래에셋의 도전의 역사는 기본에 충실한 투자를 통해서 국내 간접투자산업에 커다란 변화의 바람을 몰고 왔습니다. 현재 미래에셋그룹은 전세계 4개 대륙에 해외법인을 갖추고, 이머징마켓 주식형 펀드 시장에서 세계 최대 규모의 투자 회사로 성장하였습니다. 1997년 박현주 회장은 아시아 금융 위기의 혼란속에서 투명하고 책임

있는 투자를 할 수 있는 독립적인 자산운용사의 필요성을 절실히 깨닫고, 미래에셋을 창립하였습니다. 창립 이후 눈부신 성장을 거듭해온 미래에셋그룹은 그룹 운용 자산 총액이 100조원을 넘어서고 있으며, 투자 규모에서만 아니라 투자의 전문성에 있어서도 이머징마켓 투자 시장의 리더로서 그 지위를 확고히 하고 있습니다. 현재 미래에셋은 한국을 비롯한 홍콩, 중국, 싱가포르, 베트남, 인도, 브라질, 영국, 미국 등 세계 주요 국가에 법인을 설치, 운영하고 있으며 그 투자지역은 아시아-태평양 지역에서 신흥 유럽국가 및 라틴 아메리카에 이르기까지 매우 광범위한 지역을 아우르고 있습니다.

## 시너지의 창조





## 미래에셋자산운용 & 미래에셋맵스자산운용

Emerging Market Experts

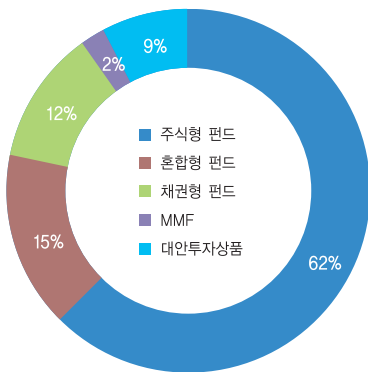
### 미래에셋자산운용

1997년 국내 최초 뮤추얼펀드 도입을 통해 국내 투자 시장에 새로운 시대를 연 미래에셋자산운용은 끊임없는 열정과 도전정신을 바탕으로 꾸준한 수익률을 달성하며, 투자 시장의 리더로서 그 자리를 확고히 하였습니다. 최고의 전문가들이 모인 최고의 전문 자산운용사인 미래에셋자산운용은 우수한 운용시스템을 기반으로 자산배분에서 운용, 위험관리, 평가에 이르는 투자의 전 과정이 체계적이고 유연하게 이루어짐으로써 시너지 효과를 창출하고 있습니다.

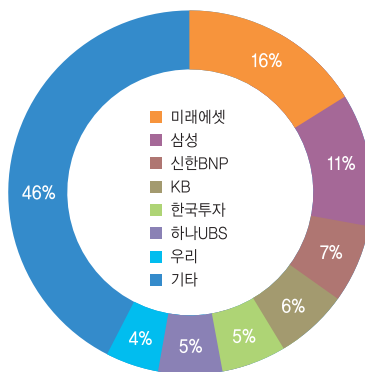
### 미래에셋맵스자산운용

미래에셋맵스자산운용은 투자자들에게 보다 넓은 투자기회를 제공하기 위하여 대안투자상품 개발에 중점을 두고 있습니다. 지난 2004년, 국내 최초로 부동산펀드를 출시하여 분산투자의 새로운 대안을 제공하였으며, 이를 계기로 국내뿐만 아니라 중국, 베트남, 호주 등 다양한 국가에 투자하는 부동산펀드를 출시하였습니다. 그 외에도 안정성과 수익성을 두루 갖춘 PEF, ETF, 글로벌인덱스펀드 등 다양한 상품을 운용하고 있습니다.

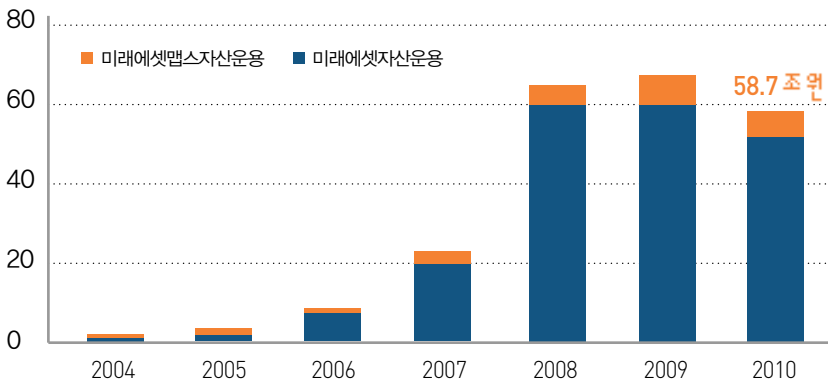
펀드 유형별 AUM



한국 자산운용시장 시장점유율



미래에셋자산운용그룹 AUM



## 미래에셋자산운용 해외사업

미래에셋자산운용은 국내 자산운용 분야에서 축적한 탁월한 노하우와 경쟁력을 기반으로 아시아 시장에서 괄목할만한 성장을 이룩했으며, 미주 및 유럽 등 세계시장으로의 적극적인 진출을 모색하고 있습니다. 미래에셋자산운용그룹은 국내 투자자들에게 더 많은 투자 기회를 제공할 뿐만 아니라 해외 현지고객을 대상으로 하는 금융 수출에도 적극 나서고 있습니다.

### Asian Investor 2009 Investment Performance Award

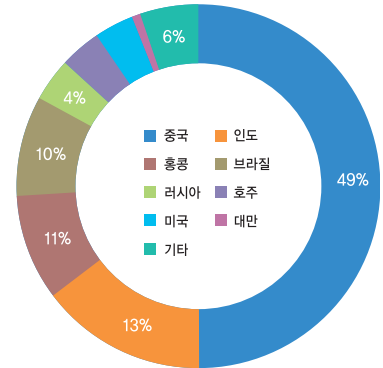
아태지역 유럽경제지인 Asian Investor誌에서 운용성과, 운용규모, 운용철학 등을 기준으로 매년 선정하는 Asian Investor 2009 Investment Performance Award 에서 미래에셋자산운용은 'Emerging Market Equity', 'Korea Onshore Fund House' 부문에서 베스트 운용사로 선정되었습니다.

### IPE Survey : Emerging Market Equities Survey

IPE는 일일 뉴스, 보고서 등 언급 전반에 관한 정보를 제공하는 유럽 최고의 언급 정보 및 서비스 제공기관 입니다. 미래에셋자산운용은 IPE에서 실시하는 'Emerging Market Equity Survey' 에서 지난 3년간 계속해서 선두자리를 유지하고 있습니다.

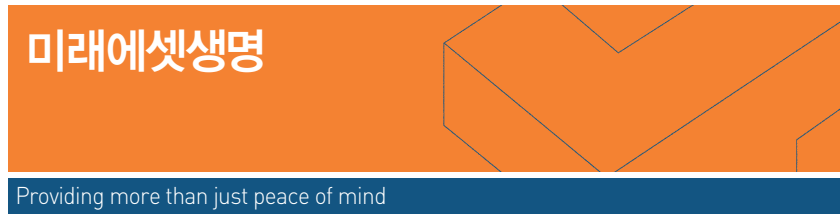
Rank	2008	2009	2010
1	<b>Mirae Asset</b>	Barclays	Barclays
2	Barclays	<b>Mirae Asset</b>	<b>Mirae Asset</b>
3	HSBC Global AM	State Street GA	Vanguard Group
4	Franklin Templeton	Franklin Templeton	HSBC Global AM
5	Vanguard Group	Morgan Stanley	Franklin Templeton
6	JP Morgan AM	HSBC Global AM	JP Morgan AM
7	State Street GA	BNP Paribas	Investec AM
8	T. Rowe Price	Vanguard Group	Baring AM
9	BNP Paribas	Acadian AM	Dimensional
10	Dimensional	JP Morgan AM	Aberdeen AM

Regional breakdown of equity investment (excl. Korea)



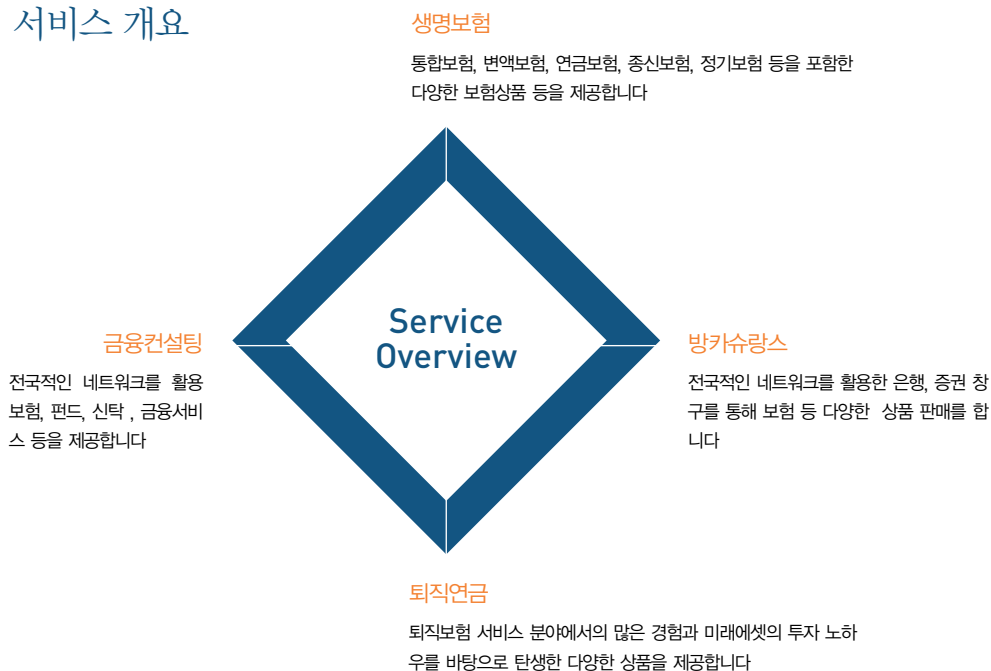
### 지역별 투자전문인력 현황





미래에셋생명은 '은퇴설계의 명가'라는 투자원칙을 계승하면서 변액보험의 성장, 은퇴 비즈니스의 증대, 자본시장통합법 시행 등과 같은 금융 환경 변화에 맞춰 금융프라이자 비즈니스를 출범시키고, 신탁업 시스템을 구축하는 등 선도적인 대응을 하고 있습니다. 또한 미래에셋생명은 창의적 경영전략과 보험 투자상품을 포함하는 최적의 상품라인업을 갖추고 새로운 메이저 생보사로 거듭나고 있습니다.

### 서비스 개요



### Developing the future

#### 미래에셋캐피탈

미래에셋캐피탈은 미래에셋그룹의 모태입니다. 1997년에 설립된 미래에셋캐피탈은 금융 컨설팅과 기업파이낸싱 서비스를 제공합니다. 또한 인터넷, 멀티미디어, 생명공학 등 한국경제의 미래 성장 동력산업에 투자합니다.

#### 미래에셋벤처투자

미래에셋벤처투자는 잠재성 있는 신생기업, 특히 지식산업에 기반을 둔 금융인프라 및 하이테크 분야의 신생기업에 창업자금을 지원합니다.



# Building a brighter world



## 박현주 재단

미래에셋그룹은 75억 원의 기부금을 바탕으로 2000년도에 박현주 재단을 설립하였습니다. 박현주 재단은 장학제도를 통해 젊은 인재를 육성하고 사회복지 및 교육프로그램을 지원하고 있습니다.

### • 글로벌 투자가 장학프로그램

미래에셋그룹은 2006년부터 재능있는 한국 청년들을 지원하기 위해 장학프로그램을 시행하고 있습니다. 본 프로그램은 세계적인 금융 전문가 육성을 목표로 매년 젊은 인재들에게 미국의 유명대학 유학, 미래에셋 계열사 인턴십 등의 기회를 부여합니다.

### • 사회복지 지원프로그램

사회복지 지원프로그램의 궁극적인 목표는 더욱 건강한 사회, 더 나은 세상을 만드는 것입니다. 미래에셋그룹은 저소득층 가정, 특히 소년소녀가장에 대한 지원에 힘을 기울이고 있습니다. 또한 저소득층이 사회복지센터를 통해 더 많은 혜택을 받을 수 있도록 사회복지센터의 시설을 개선하는 데 전력을 다하고 있습니다.

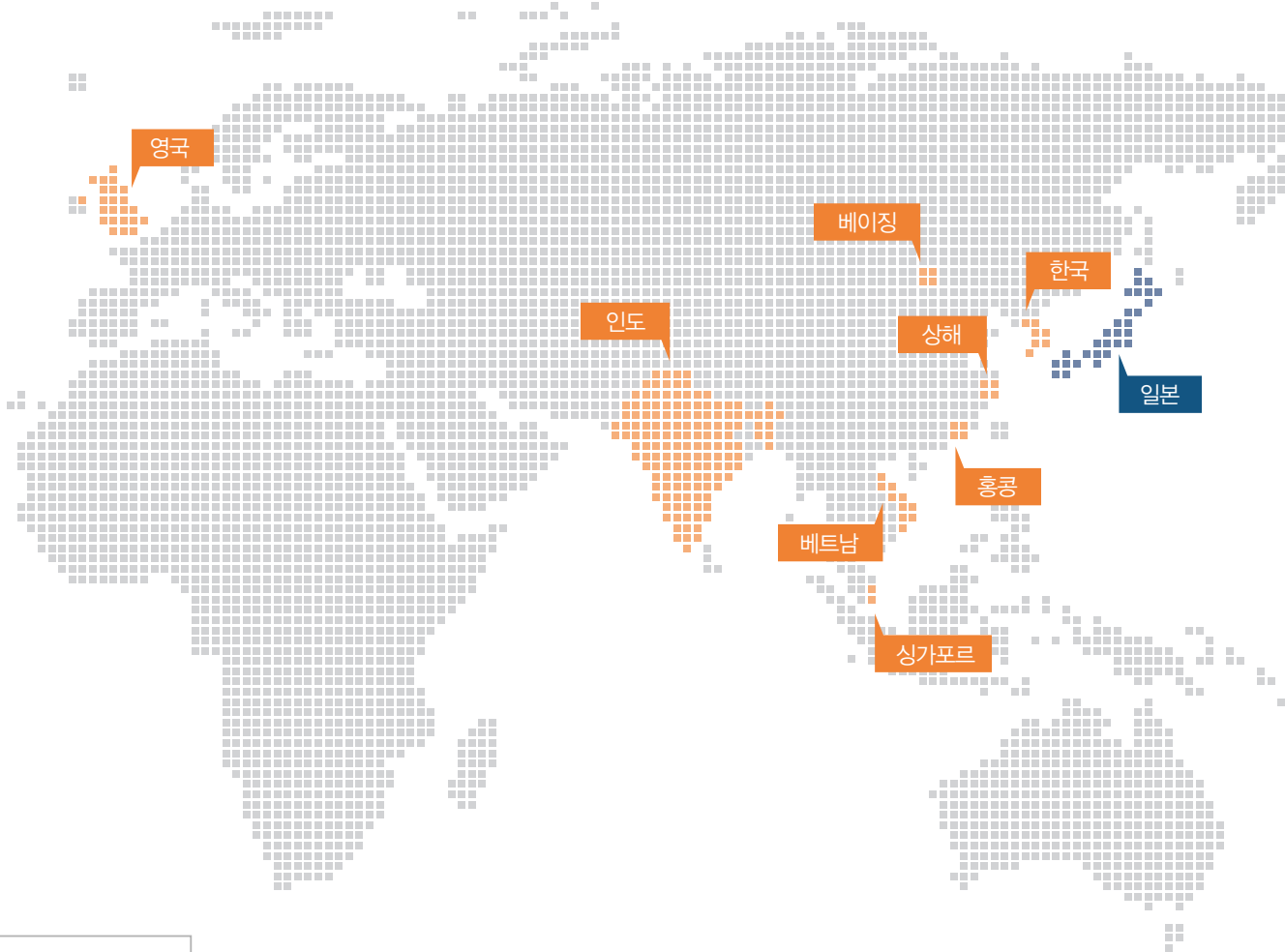
### • 자원 봉사

미래에셋그룹은 미래에셋 전 임직원들이 지역 사회와 관련된 활동에 주도적으로 참여하도록 장려함으로써 조화롭고 건강한 사회를 만드는 데 앞장서고 있습니다.

### • 교육 프로그램

미래에셋그룹은 아이들을 위한 경제교실, 특별 활동(금융교육)을 담당할 선생님, 저소득층 가정의 아이들을 위한 장학금을 비롯한 여러 가지 교육 및 장학프로그램을 후원합니다. 또한 교육 연구 기관을 통한 일반인 대상 투자 기초 교육에도 많은 노력을 하고 있습니다.

# 미래에셋그룹 : Emerging Market Experts



법인 설립된 국가  
 법인 설립예정 국가

※ 위 지도는 실제 크기 및 비율과 다를 수 있습니다.

**증권**

**미래에셋증권**

서울시 영등포구 여의도동 45-1  
 미래에셋 빌딩 150-891  
 연락처 : 82-2-3774-1700

**미래에셋증권 (홍콩)**

12/F., Three Exchange Square 8  
 Connaught Place Central, Hong Kong  
 연락처 : 852-2295-2575

**미래에셋증권 (홍콩) - 글로벌 리서치 센터**

12/F., Three Exchange Square 8  
 Connaught Place  
 Central, Hong Kong  
 연락처 : 852-2295-2575

**미래에셋증권 (베트남)**

401A PetroVietnam Tower,  
 1-5 Le Duan Street, District 1, Ho Chi Minh City,  
 Vietnam  
 연락처 : 84-8-391-07000

**미래에셋증권 (하노이 지점)**

4<sup>th</sup> fl, 27, Hang Bai Street, Hoan Kiem District,  
 Ha noi, Vietnam  
 연락처: 84-4-6273-0541

**미래에셋증권 (북경 사무소)**

#918, 9<sup>th</sup> fl., Winland International Finance  
 Center, No.7 Finance Street, Xicheng District,  
 Beijing 100034, China  
 연락처 : 86-10-5836-9114

**미래에셋투자자문 (상해)**

5<sup>th</sup> fl. Rm. A,  
 MiraeAsset Tower, Lujiazui Ring Road  
 No. 166, Pudong New District,  
 Shanghai 200120, P.R. China  
 연락처 : 86-21-3135-2008

**미래에셋증권 (브라질)**

AV. Presidente Juscelino Kubitschek,  
 1455-12 Andar São Paulo, Brasil  
 연락처 : 55-11-2608-8500

**미래에셋증권 (미국)**

1095 Avenue of the Americas, 24fl., New York,  
 NY 10036  
 연락처 : 1-212-205-1510

**미래에셋증권 (영국)**

19<sup>th</sup> fl., 40 Bank Street, Canary Wharf,  
 London, E14 5DS  
 연락처 : 44-207-715-6600

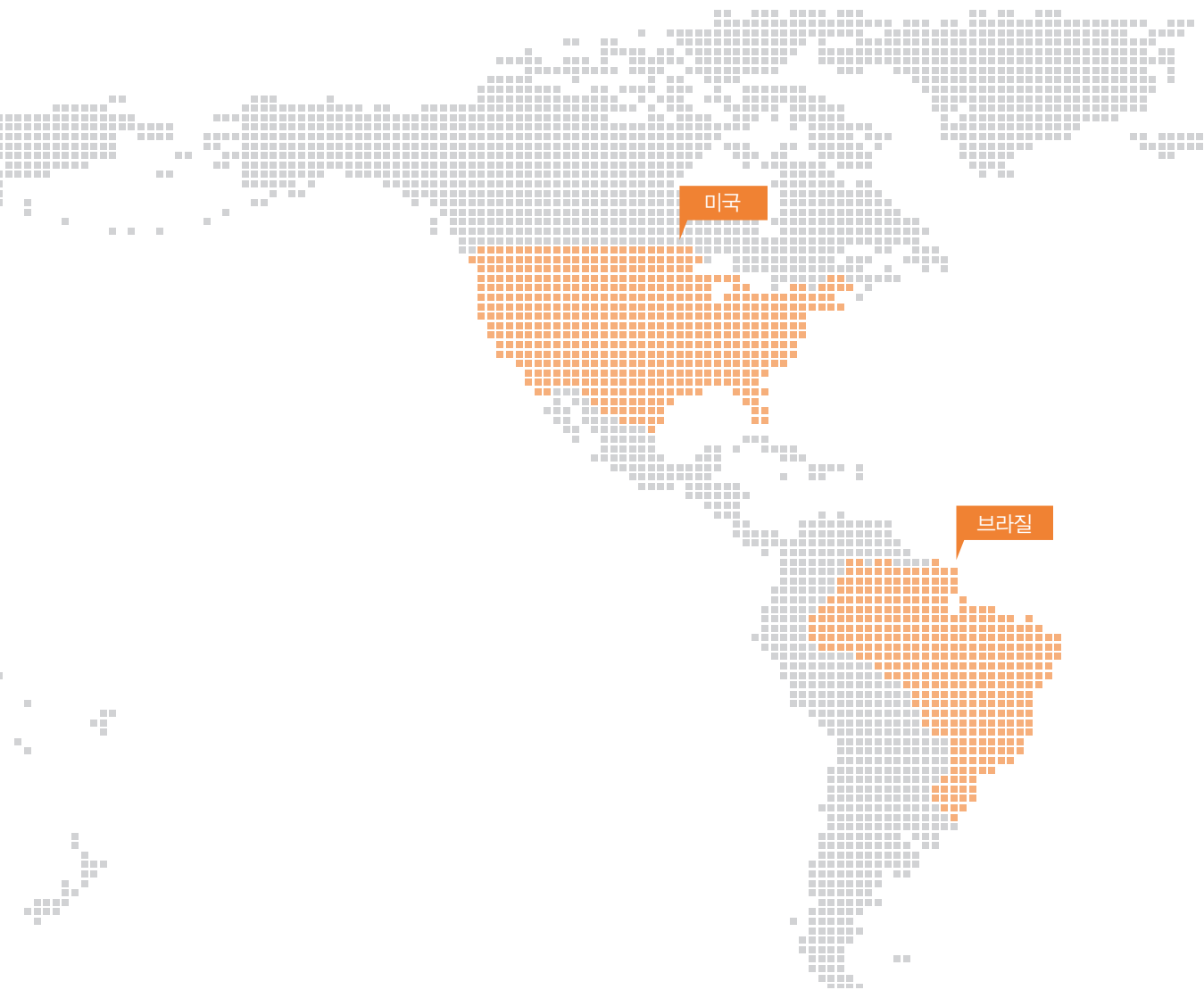
**자산운용**

**미래에셋자산운용**

서울시 영등포구 여의도동 45-1  
 미래에셋 빌딩 150-891  
 연락처 : 82-2-3774-1600

**미래에셋맵스자산운용**

서울시 영등포구 여의도동 45-1  
 미래에셋 빌딩 150-891  
 연락처 : 82-2-3774-1600



**미래에셋글로벌자산운용 (홍콩)**

Level 15, Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Hong Kong  
연락처 : 852-2295-1500

**미래에셋글로벌자산운용 (영국)**

19<sup>th</sup> fl., 40 Bank Street, Canary Wharf, London, E145DS  
연락처 : 44-20-7715-9900

**미래에셋글로벌자산운용 (인도)**

Unit No. 606, Windsor Building Off., C.S.T.Road,Vidyanagari Marg, Kalina, Santacruz-(East), Mumbai 400 098  
연락처 : 91-22-6780-0300

**미래에셋맵스자산운용 (베트남 사무소)**

Daeha Business Center, 8<sup>th</sup> fl., 265 Kim Ma, Ba Dinh, Hanoi, Vietnam  
연락처 : 84-4-273-0541

**미래에셋맵스자산운용 (상해 사무소)**

4<sup>th</sup> fl, Mirae Asset Tower, 166 Lujiazui Ring Road, Pudong, Shanghai, China, 200120  
연락처 : 86-21-6101-024

**미래에셋글로벌자산운용 (브라질)**

AV. Presidente Juscelino Kubitschek, 1455-12 Andar São Paulo, Brasil  
연락처 : 55-11-2608-8500

**미래에셋글로벌자산운용 (미국)**

One Bryant Park 39<sup>th</sup> fl., New York, NY 10036  
연락처 : 1-212-205-8300

**생명보험**

**미래에셋생명보험**

서울시 영등포구 영등포동 4가 442 타임스퀘어 A동  
연락처 : 82-2-1588-0220

**캐피탈 & 벤처**

**미래에셋캐피탈**

서울시 영등포구 여의도동 45-1 미래에셋 빌딩 150-891  
연락처 : 82-2-3774-5943

**미래에셋벤처투자**

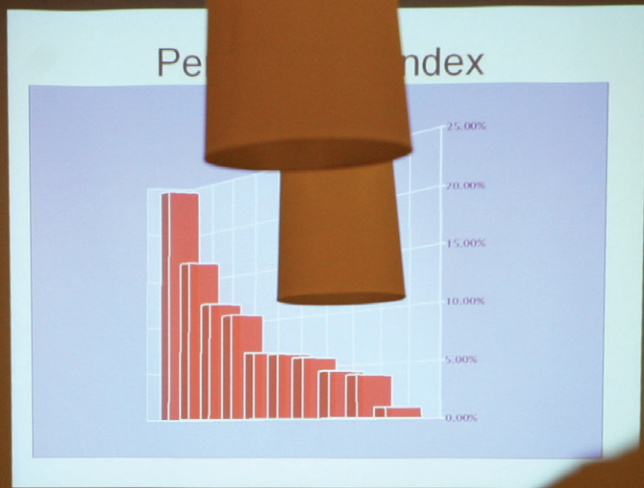
경기도 성남시 분당구 정자동 25-1 킨스타워 21층 201호 463-811  
연락처 : 82-31-784-8500

**기타 계열사**

**부동산 114**

서울시 금천구 가산동 371-28 우림라이온스밸리 A동 807호, 153-80  
연락처: 82-70-7011-1508





MIRAE ASSET

## 미래에셋증권 경영관리체계

- 기업 지배구조
- 비전 및 핵심가치

## 경영관리체계

Board committees exhibit significant oversight, control, and leadership within Mirae Asset Securities.

미래에셋증권은 이사회 산하 감사위원회, 리스크관리위원회, 경영위원회, 사외이사후보 추천위원회, 보상위원회를 운영하고 있습니다. 이사회는 리스크관리 최고 의사결정조직이며 신속한 의사 결정과 전문성 향상을 위하여 위원회 및 분야별 소위원회에 권한을 위임하고 있습니다. 감사위원회는 명확하게 책임과 권한이 정의되어 있으며 당사의 경영에 직접참여할 수 있도록 하고 있습니다. 리스크관리위원회는 리스크 관리를 주로 담당하고 있으며 당사가 부담하는 리스크 수준을 판단할 뿐만 아니라 리스크 관리에 중요한 정보에 시의 적절하게 접근하도록 하고 있습니다. 미래에셋증권의 지배구조에 대한 확신은 이사회에 높은 수준과 독립성에 반영되어 있습니다.

이사회는 구성원은 업계에서 유능한 경영인들로 이루어져 있으며 주주들을 대신하여 안건을 제시하고 있습니다. 미래에셋증권의 리스크 관리체계는 미래에셋증권의 전략과 관련된 리스크 선호에 대한 정의, 명확한 리스크 관리 프로세스, 독립적인 보고 체계가 포함되어 있습니다. 미래에셋증권은 조직 내에 투명한 리스크 관리 위원회와 독립적인 보고 체계, 강화된 리스크 관리 기능을 갖추고 있으며, 투자심사소위원회, 금융상품소위원회, 신탁업소위원회를 포함한 명확한 리스크 관리 정책 및 절차, 의사결정 시스템을 확립하였습니다.

### 이사회

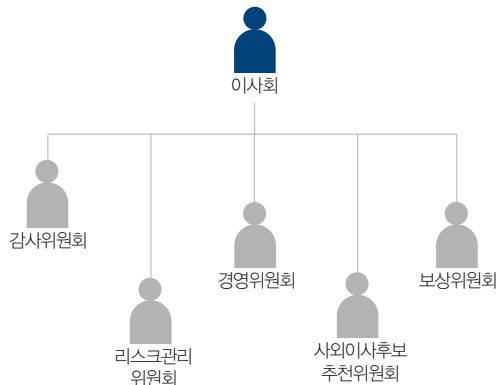
미래에셋증권의 이사회임원 선출과정을 통해 전문적 지식과 리더십을 갖춘 다양한 위원이 선출됩니다.

이사위원회는 비상임이사를 이사회에 추천하고 모든 이사를 주주총회에 소개하여 승인을 받습니다. 이사 자격을 갖추기 위해서는 사회적 영향력과 평판을 비롯해 전문성, 경력 및 다양성 등이 뒷받침되어야 합니다. 한국의 증권거래 관련규정에 따르면, 총자산 2조원 이상의 회사는 3인 이상의 비상임이사를 지명해야 하며 비상임이사가 총 이사인원의 과반수를 초과해야 합니다.

\*미래에셋증권 : 사내이사 3인, 사외이사 4인

### 위원회

이사회 이하 5개의 위원회가 투명하고 효율적인 리스크 관리를 보장합니다.



#### 권한과 책임

##### 감사위원회

일상 업무활동을 감사하고 감사결과를 모니터링 및 사후점검하며 타기관에 제출되는 보고서를 검토합니다.

##### 리스크관리위원회

당사의 리스크관리 정책을 제정, 수정하고 각 부서에 의해 결정된 리스크의 정도와 한계를 관리합니다.

##### 경영위원회

지점관리 및 투자한도를 관리합니다.

##### 사외이사 참여제도

비상임이사를 임명합니다.

##### 보상위원회

경영진에 대한 성과보상 제도의 설계 및 운영의 적정성에 대한 평가와 심의를 합니다.

## 미래에셋증권의 비전 및 핵심가치



### 비전

우리는 이머징마켓 전문가로서 고객의 성공적 자산운용과 평안한 노후를 위해 기여한다.

### 핵심가치

미래에셋은 고객을 위해 존재합니다.

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

투자전문그룹으로서 독립성과 경쟁우위를 가집니다.

자산운용, 증권, 생명, 부동산114 등으로 구성된 독립 투자전문 그룹으로서, 원칙을 지키는 투자와 우수한 운용능력을 바탕으로 경쟁우위를 지속하겠습니다.

개인을 존중하며 팀플레이에 대한 믿음이 있습니다.

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

사회적 책임을 인식하고 실천해야 합니다.

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

### 투자원칙

1. 미래에셋은 경쟁력의 관점에서 투자 기업을 봅니다.
2. 미래에셋은 장기적인 관점에서 투자합니다.
3. 미래에셋은 기대수익과 함께 위험을 살핍니다.
4. 미래에셋은 팀 어프로치(Team-approach)에 의해 신중하게 의사결정합니다.





MIRAE ASSET

## 미래에셋증권 회사현황

- 주요 재무현황
- 주주현황

# 주요 재무정보

(단위 : 십억원, 3월말 기준)

	연평균성장률	2010	2009	2008	2007
영업수익	44%	1,809.2	2,065.1	1,455.3	604.6
영업비용	53%	1,602.4	1,873.2	1,085.3	447.4
영업이익	10%	206.8	191.9	370.0	157.2
법인세비용차감전순이익	12%	224.5	174.0	372.2	160.3
당기순이익	13%	168.2	126.1	267.6	115.7
주당순이익(원)	3%	4,014	3,037	6,659	3,649
자산총계	26%	7,895.9	6,607.2	6,871.2	3,915.3
부채총계	27%	6,123.6	4,949.3	5,283.6	2,958.9
자본총계	23%	1,772.3	1,657.9	1,587.7	956.4
자기자본수익률 (ROE)		9.8%	7.8%	21.0%	15.6%
총자산수익률 (ROA)		2.1%	1.9%	5.0%	4.3%
영업용순자본비율 (NCR)		579.8%	501.4%	616.5%	945.6%

\* 미래에셋증권의 회계연도 기준은 4월 1일부터 다음해 3월 31일까지입니다.

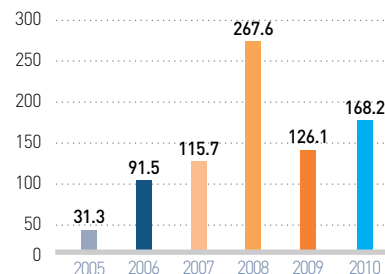
당사는 소액자금결제, CMA 신용카드 허용 등에 따른 환경 변화에 맞춰 종합자산관리서비스 미래에셋 ACCOUNT와 자산관리 시스템 Wealth Plus를 출시하였습니다. 또한 IT 전담 사업부를 신설하고 전문 인력을 강화하였으며, 업계 최초로 아이폰 트레이딩 M-Stock 주식주문 서비스를 오픈하는 등 고객중심의 IT Infra 구축을 위하여 노력하고 있습니다.

홍콩법인의 설립으로 시작된 해외진출은 현재 중국, 브라질, 베트남과 같은 이머징마켓을 비롯해 미국, 영국과 같은 선진국시장에까지 이어지고 있으며, 전 세계적인 금융 네트워크로 확장하고 있습니다. 이와 같은 글로벌 네트워크를 기반으로 이번 12기에는 해외에서 브로커리자사관리는 물론 IB비즈니스를 확대할 예정입니다. 이를 통해 고객에게는 다양한 금융상품을 개발하여 제공하고, 회사는 안정적인 수익기반을 확보해 나갈 계획입니다.

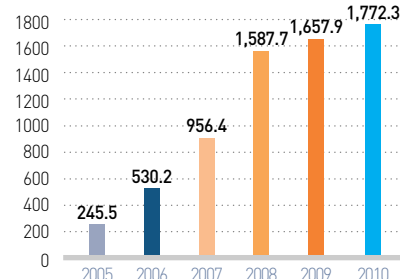
당사는 자산관리사업에서의 비교우위를 바탕으로 2010년 3월말 기준 주식형펀드 잔고 13조 4천억원, 적립식 계좌수 77만개(잔고 4조원), CMA 계좌수 113만개(잔고 3조 1천억원)를 기록하는 등 종합 자산관리 전문회사로서의 입지를 더욱 견고히 하였습니다. 특히, 퇴직연금사업부문에서는 차별화된 컨설팅 능력을 통해 2010년 3월말 기준으로 누적적립금 5,276억원을 달성하여 증권업계 최고의 위치를 유지하고 있습니다.

상기와 같은 전략적 경영성공에 힘입어 불확실한 금융환경 속에서도 2,068억원의 영업이익과 1,682억원의 당기순이익을 실현하였고, 42조 4천억원의 고객자산 잔고와 7.0%의 주식위탁시장점유율을 기록하였으며, AA-의 기업신용등급으로 건실한 재무구조를 유지하였습니다. 이와 더불어 "2009 대한민국 소비자신뢰 대표브랜드 대상", "미래에셋 어카운트" 서울경제 마케팅 대상 브랜드부문 등을 수상하여 당사의 위상을 대외적으로 인정 받았습니다.

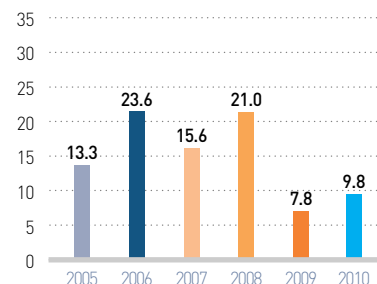
당기순이익  
(단위 : 십억원)



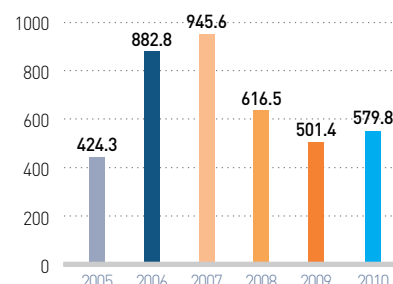
자본총계  
(단위 : 십억원)



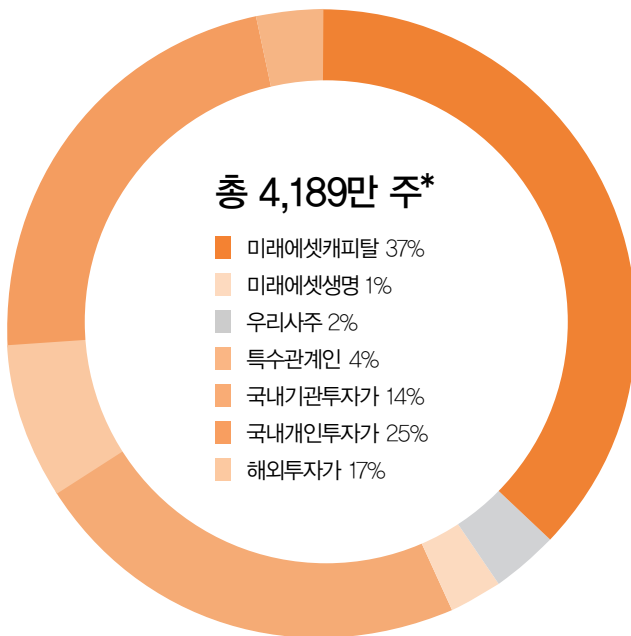
자기자본수익률  
(단위 : %)



영업용순자본비율  
(단위 : %)



### 미래에셋증권 주주현황



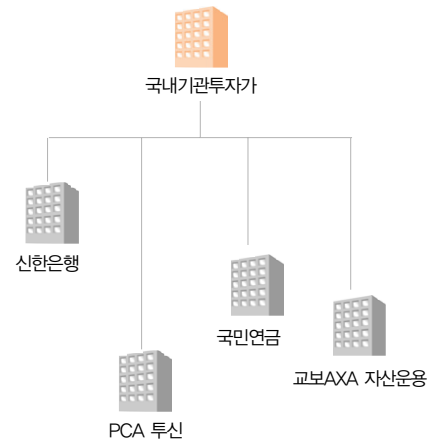
\*주 : 2010년 3월 31일 기준 총 발행주식수 41,892,216주

### 주주현황

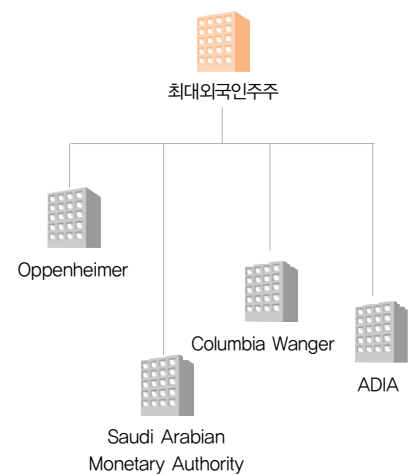
미래에셋캐피탈은 미래에셋증권의 37%지분을 소유한 대주주입니다. 유동주식의 비중은 61%로 상당히 높은 편입니다. 우리사주를 포함하여 특수관계인들이 6%의 지분을 소유하고 있습니다. 국내 증권사의 우리사주 비중이 1% 미만인 것에 비해 미래에셋증권의 우리사주 비중은 2%로 업계 최고 수준입니다. 이는 미래에셋증권의 직원들이 더 좋은 성과를 거둘 수 있도록 동기를 부여하고 있습니다.

주요 해외주주로는 Oppenheimer, Saudi Arabian Monetary Authority, Columbia Wanger, Abu Dhabi Investment Authority(ADIA) 등과 같은 유명 투자회사들이 포함되어 있습니다.

### 주요 국내주주



### 주요 해외주주



출처 : Thomson, SEC





MIRAEASSET

## 미래에셋증권 주요 사업소개

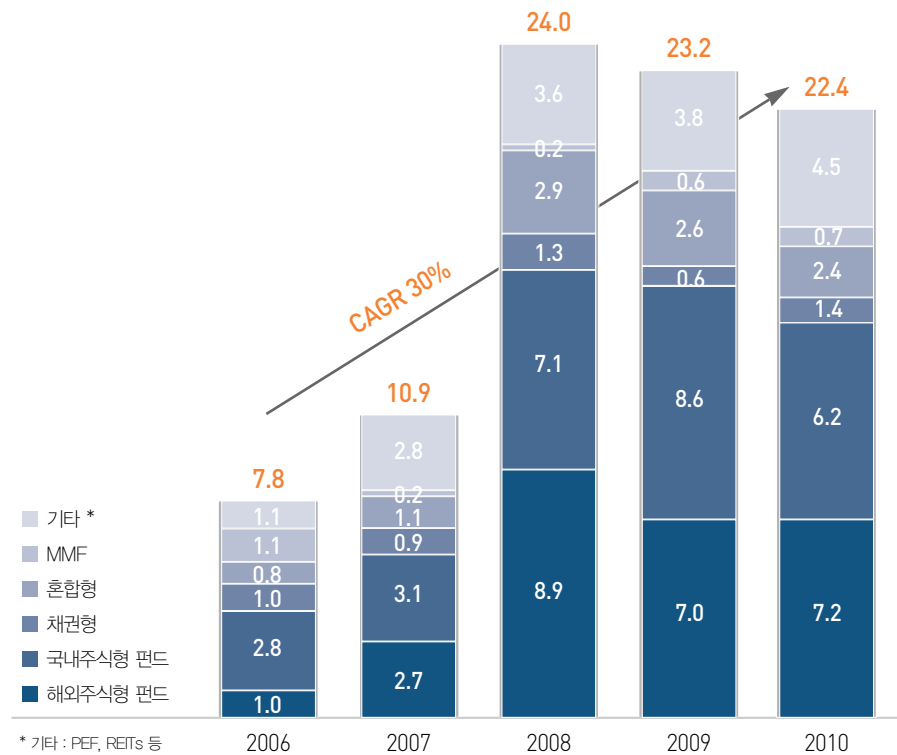
- 자산관리사업
- 위탁사업
- 투자은행사업
- 퇴직연금사업



CAGR 30%

## Wealth Under Management

(단위 : 조원, 3월말 기준)



\* 기타 : PEF, REITs 등

미래에셋증권은 '종합자산관리컨설팅회사' 라는 고객지향적이며 선진화된 모델을 제시하여 업계의 자산관리부문을 선도하고 있습니다. 적립식펀드를 통해 장기투자 및 간접투자 문화를 정착시킴으로써 국내 자본시장의 발전에 기여하였고, 글로벌 네트워크를 기반으로 해외펀드와 인프라펀드, 부동산펀드 등 다양한 금융상품의 개발을 주

도함으로써 고객에게 보다 효과적인 투자대안을 제공하고 있습니다. 현재 당사는 수익증권, 주식, 신탁, 랩어카운트, 보험 등 모든 금융영역에서 종합적인 자산관리서비스를 제공하고 있습니다. 2010년 3월말 기준 고객자산계는 42조 원, 주식형펀드는 13조 원, CMA 계좌는 113만개에 이르고 있습니다.

\* 미래에셋증권의 회계연도 기준은 4월 1일부터 다음해 3월 31일까지입니다.



# 7.0%

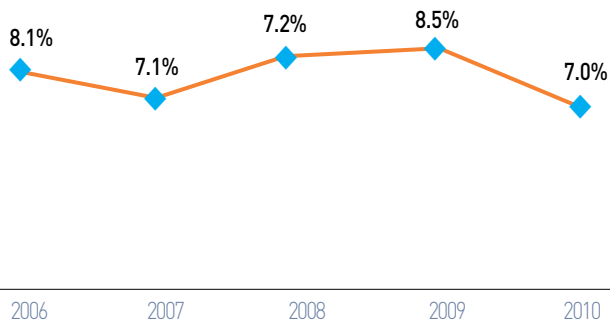
## 위탁시장점유율

고객의 매매주문을 받아 증권회사의 명의로 유가증권의 매매를 대행하는 업무로 손익은 고객에게 귀속되고, 증권회사는 고객으로부터 일정한 수수료를 받는 것입니다.

제 11기 전체 누적 기준 위탁매매수수료 1,849 억원을 실현하였으며, 주식위탁매매 시장점유율 7.0%를 달성하였습니다.

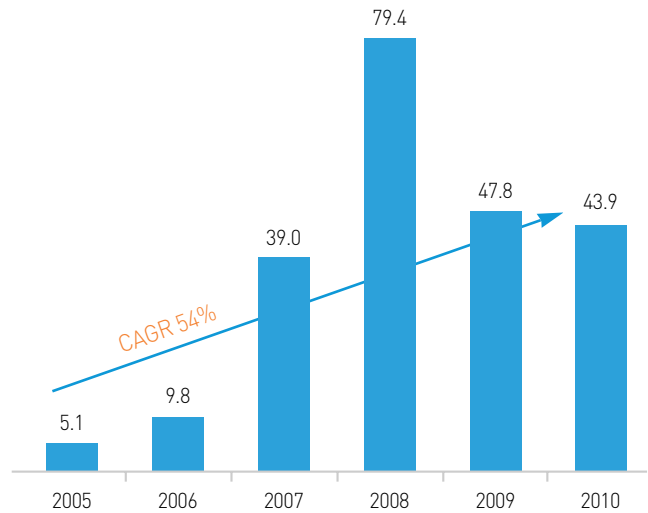
\* 미래에셋증권의 회계연도 기준은 4월 1일부터 다음해 3월 31일까지입니다.

### 위탁시장 점유율



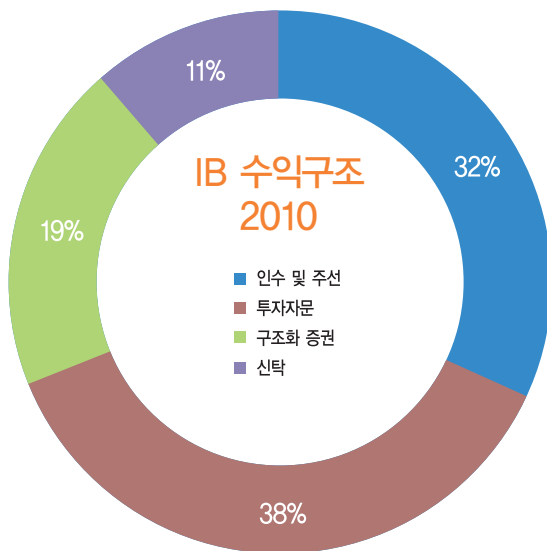
# CAGR 54%

IB 수익증가 추이  
(단위 : 십억원, 3월말 기준)



미래에셋증권은 M&A, 인수 등의 전통적인 투자은행업무를 기초로 기업고객의 니즈에 맞는 금융 컨설팅, 부동산 구조화 서비스 등의 종합금융서비스를 제공하고 있습니다. 미래에셋증권은 실물부동산 매입/매각, 해외부동산투자자에 대한 최고의 전문성과 노하우를 보유하고 있습니다.

미래에셋증권은 2005년 3월 Structured Financing 사업을 시작하였습니다. 미래에셋증권은 증권뿐 아니라 신용평가, 건설시공, 부동산 신탁 등의 분야에서 그 능력을 인정받은 전문인력으로 구성되어 있습니다.



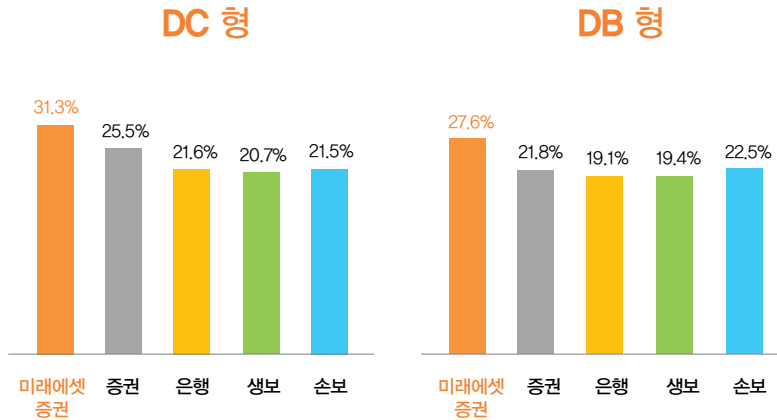
\* 미래에셋증권의 회계연도 기준은 4월 1일부터 다음해 3월 31일까지입니다.

## ■ 퇴직연금

퇴직연금사업은 미래에셋증권의 차세대 성장 동력으로 시장 선점을 위해 영업 확대 및 컨설팅 능력 강화를 계속해서 추진하고 있습니다. 노무사, 세무사, CFA 자격 소지자들의 전문인력 및 차세대 퇴직연금 시스템으로 고객들의 퇴직자산을 효율적으로 관리하고 있

며, 가입자를 대상으로 온라인교육프로그램, 집합교육, 세미나 등 다양한 퇴직연금 교육프로그램을 통해 종합적인 은퇴설계 서비스를 제공하고 있습니다. 아울러, 2010년 3월말 현재 운용관리 평가금액 기준 누적적립금 5,276 억원을 보유하고 있습니다.

## 퇴직연금수익률



누적수익률 : 2006년 1월 ~ 2010년 3월 금융감독원 분기별 수익률 공시자료

\*DC : Defined Contribution  
DB : Defined Benefit



MIRAE ASSET

## 미래에셋증권 요약 재무재표

- 손익계산서
- 대차대조표



### 손익계산서

(단위 : 십억원, 3월말 기준)	연평균 성장률	2010	2009	2008	2007	2006
<b>영업수익</b>	<b>43%</b>	1,809.2	2,065.1	1,455.3	604.6	432.5
1. 수수료수익		402.8	380.8	544.5	263.6	234.1
2. 유가증권평가 및 처분이익		477.9	527.4	327.2	169.1	46.8
3. 파생상품거래이익		573.8	787.8	301.0	72.6	83.2
4. 이자수익		307.6	327.6	238.0	74.6	48.8
5. 외환거래이익		0.3	5.7	0.6	0.0	0.0
6. 기타영업수익		46.8	35.8	44.0	24.8	19.6
<b>영업비용</b>	<b>51%</b>	1,602.4	1,873.2	1,085.3	447.4	307.4
1. 수수료비용		37.0	31.4	51.8	28.5	37.3
2. 유가증권평가 및 처분손실		614.2	442.7	281.6	155.3	49.9
3. 파생상품거래손실		445.0	866.4	283.0	53.8	56.7
4. 이자비용		168.1	202.9	150.0	37.2	15.0
5. 외환거래손실		18.4	0.0	0.0	0.0	0.0
6. 대출채권평가 및 처분손실		0.0	13.4	2.5	0.5	0.0
7. 판매비와 관리비		318.6	290.6	316.2	172.2	148.4
8. 기타영업 비용		1.1	25.8	0.4	0.0	0.0
<b>영업이익</b>	<b>13%</b>	206.8	191.9	370.0	157.2	125.1
<b>영업외수익</b>	<b>60%</b>	28.3	4.4	8.3	3.9	4.3
1. 지분법이익		24.7	0.4	7.9	2.2	0.0
2. 지분법투자주식처분이익		0.0	0.0	0.0	1.4	3.6
3. 유형자산처분이익		0.0	0.0	0.1	0.1	0.1
4. 기타		3.6	4.0	0.3	0.1	0.6
<b>영업외비용</b>	<b>76%</b>	10.6	22.2	6.1	0.8	1.1
1. 지분법투자주식처분손실		0.0	0.0	3.1	0.0	0.0
2. 지분법손실		5.7	10.8	0.2	0.0	0.7
3. 유형자산처분손실		1.6	8.6	0.8	0.2	0.1
4. 기부금		1.3	2.4	1.9	0.5	0.2
5. 기타		2.0	0.4	0.1	0.1	0.1
<b>법인세비용차감전순이익</b>	<b>17%</b>	224.6	174.0	372.2	160.3	128.3
<b>법인세비용</b>		56.4	47.9	104.2	44.6	36.8
<b>당기순이익</b>	<b>16%</b>	168.2	126.1	267.6	115.7	91.5
<b>주당이익(원)</b>	<b>5%</b>	4,014	3,037	6,992	3,649	3,403

### 대차대조표

(단위 : 십억원, 3월말 기준)	연평균 성장률	2010	2009	2008	2007	2006
<b>· 자 산</b>						
1. 현금예치금		1,340.4	1,201.1	991.3	1,062.6	745.7
2. 유가증권		5,314.6	4,559.8	4,667.4	2,278.4	370.8
3. 파생상품		45.5	23.0	6.6	0.0	0.0
4. 대출채권		824.0	482.1	814.4	329.8	159.8
5. 유형자산		20.9	31.6	44.8	14.5	13.3
6. 기타자산		350.5	309.5	346.7	229.9	220.1
<b>자산총계</b>	<b>51%</b>	7,895.9	6,607.2	6,871.2	3,915.3	1,509.7
1. 예수부채		913.8	902.3	777.3	704.8	869.9
2. 차입부채		4,910.5	3,850.1	4,162.3	2,115.2	15.8
3. 기타부채		299.3	196.9	344.0	138.8	93.7
<b>부채총계</b>	<b>58%</b>	6,123.6	4,949.3	5,283.6	2,958.9	979.4
<b>· 자 본</b>						
1. 자본금		209.5	199.7	199.6	185.5	134.8
2. 자본잉여금		856.2	859.2	863.3	499.7	213.0
3. 기타포괄손익누계액		24.3	68.0	4.5	-0.1	-0.1
4. 이익잉여금		750.1	606.5	520.3	271.3	182.5
<b>자본총계</b>	<b>35%</b>	1,772.3	1,657.9	1,587.7	956.4	530.2
<b>부채 및 자본총계</b>	<b>51%</b>	7,895.9	6,607.2	6,871.2	3,915.3	1,509.7

\* 미래에셋증권의 회계연도 기준은 4월 1일부터 다음해 3월 31일까지입니다.







Mirae Asset Securities  
서울시 영등포구 여의도동 45-1 미래에셋빌딩 150-891  
Tel : 82-2-3774-1700 Fax : 82-2-3774-6705