



NICE 평가정보 (주)

2018 Investors Relations

NICE

정보산업에서 무한가치를 창조하는

고도의 지식전문가 그룹

Disclaimer

이 자료는 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서 본 자료에서 제시되는 향후 전망 등 예측정보는 회사 내부적인 전망 및 환경분석 등을 기초로 한 것으로 경영 및 경제환경, 사업여건의 변화 등으로 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다. 또한, 당사는 투자자 여러분의 투자가 자신의 독자적이고 독립적인 판단에 의하여 이루어질 것으로 기대합니다.

CONTENTS

- 1 회사 개요
- 2 IR Highlights
- 3 Appendix

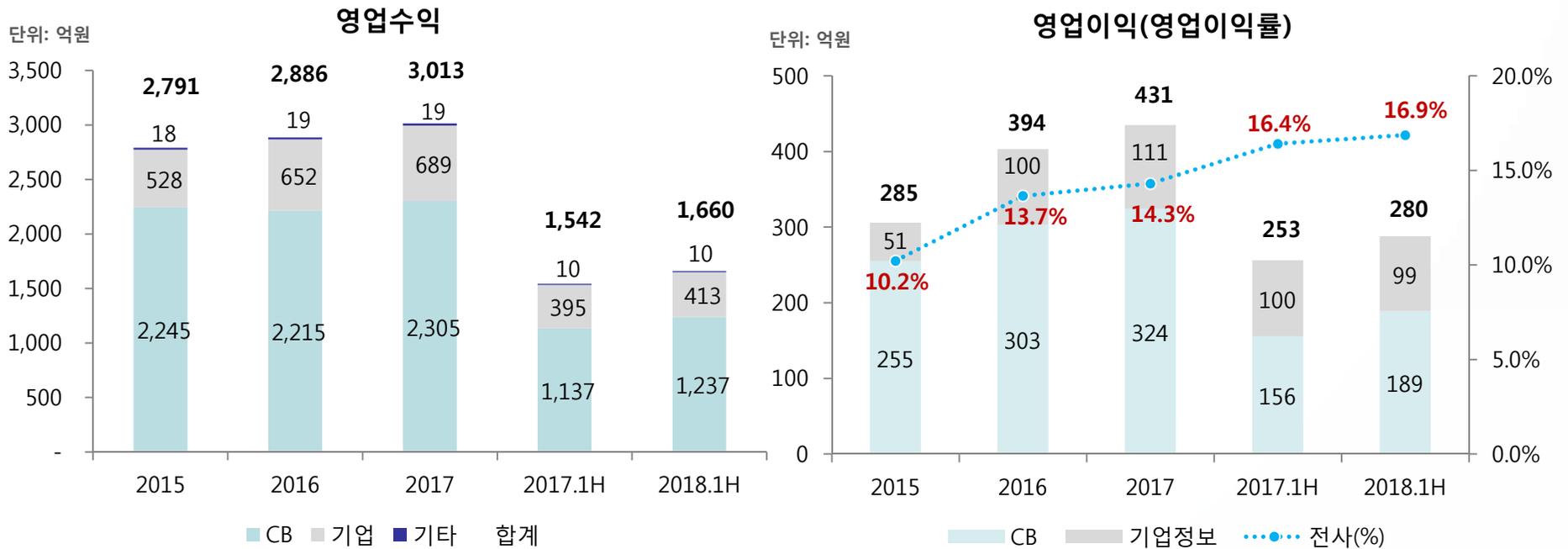


1 회사 개요

- Financial review
- About NICE 사업영역
- 부문별 시장지위



Financial review



※ 상기 표는 별도재무제표상 실적 기준임

- 15년 이후 개인신용관리서비스 매출의 정체에 따라 성장 속도가 둔화되었지만, 영업 레버리지가 높은 개인정보사업과 기업정보의 성장으로 영업이익 및 영업이익률은 지속적으로 개선됨

About NICE 사업 영역

■ 개인/기업의 신용정보를 수집, 처리하여 신용조회서비스를 제공하는 첨단 금융인프라 기업



- 개인 신용정보/신용평정 제공

- 솔루션 서비스

- 본인신용정보 관리 서비스

- 본인확인서비스

- 기타(전자압류,FB,부동산/중고차 정보)

- 기업정보(KISLINE, RM1등) 및 신용등급 제공

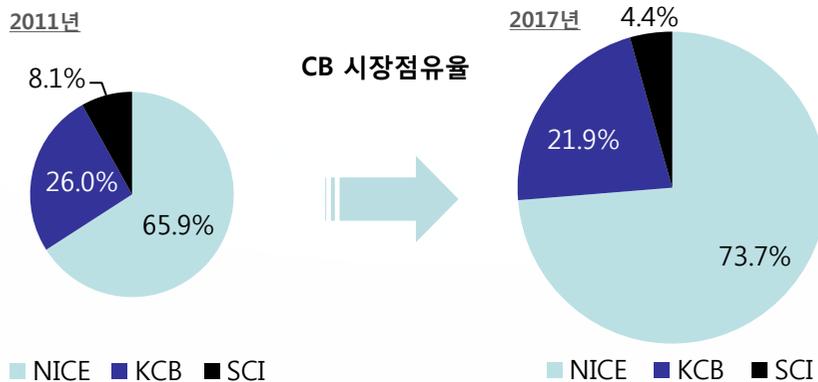
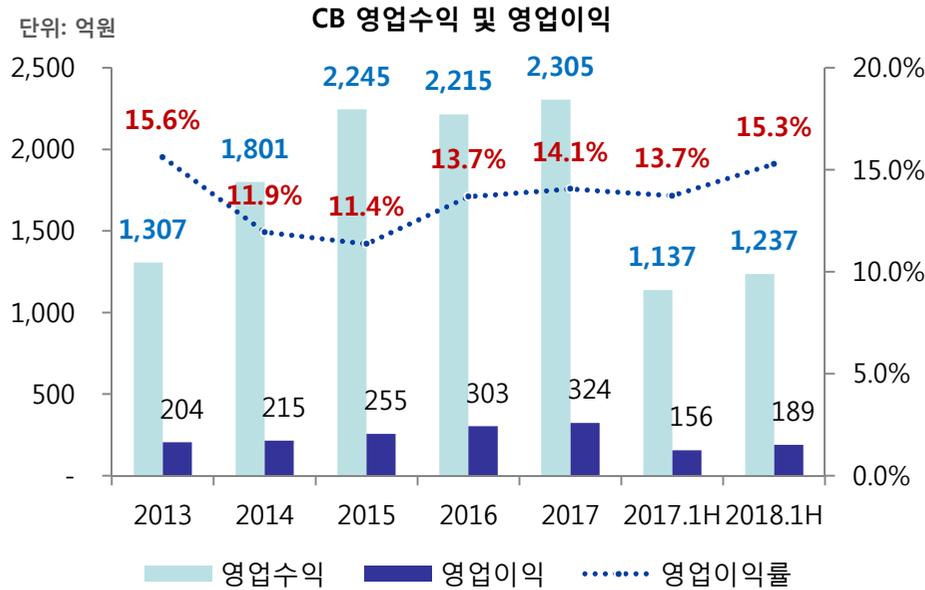
- 금융/기업/공공기관 신용리스크 컨설팅

- 기업평가

- 기술평가(TCB)

부문별 시장지위 (개인정보)

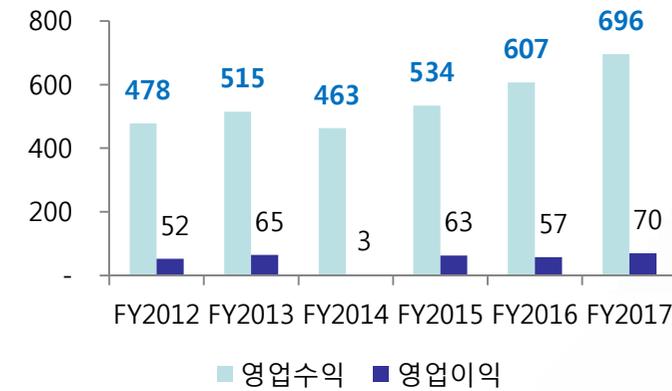
■ 압도적 시장 지위



[경쟁사 현황]

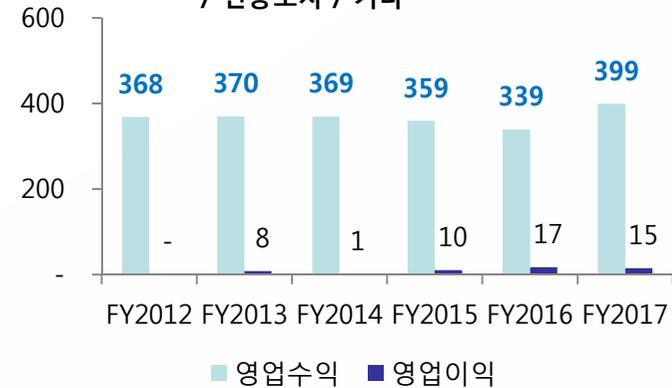
코리아크레딧뷰로

주요사업영역 신용위험관리 / 모형개발 / 가계금융연구



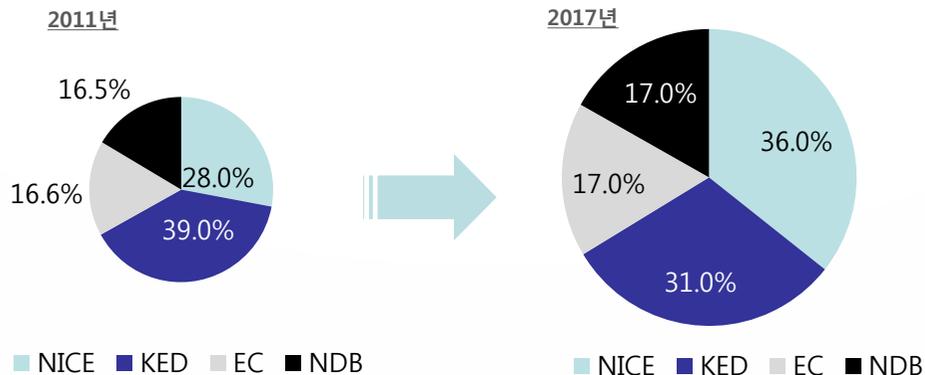
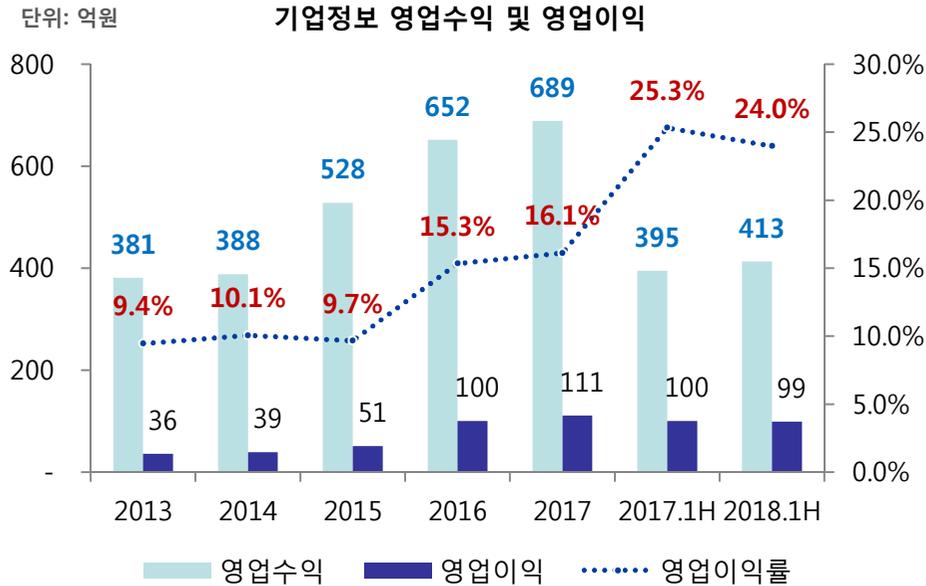
SCI평가정보

주요사업영역 개인신용조회 / 기업신용평가 / 채권추심 / 신용조사 / 기타



부문별 시장지위 (기업정보)

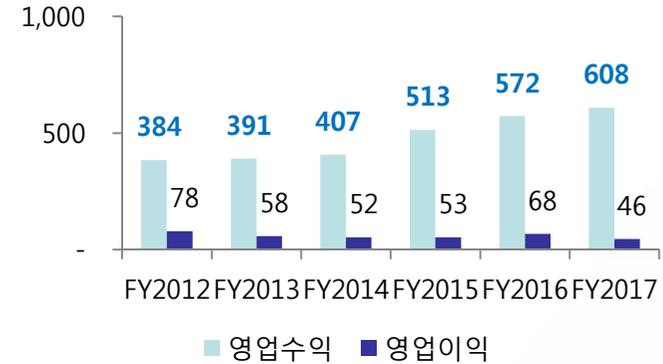
■ 지속적 사업 확대를 통해 시장 1위 확보



[경쟁사 현황]

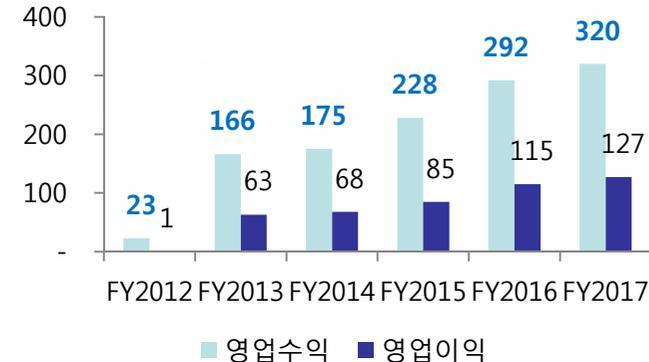
한국기업데이터

주요사업영역 기업정보제공/ 기업신용평가/컨설팅/기타



이크레더블

주요사업영역 기업신용평가/기업정보제공/TCB



2 IR Highlights

- 새로운 사업영역으로 진출
- 저평가된 Valuation
- 주주환원



새로운 영역으로의 진출 – Big Data 사업

Strategy

현재까지 국내에서는 '신용도 판단'이라는 제한적 목적으로만 신용 정보를 활용할 수 있었으나, 향후 CB사의 빅데이터 분석과 컨설팅 업무가 허용될 예정('18.3월 금융위 발표)

당사는 '15년에 자회사로 지니데이터를 설립하며 일찍이 빅데이터 관련 사업을 준비하고 있었음

향후, 당사는 방대한 규모의 금융정보와 비금융정보를 융합할 수 있는 빅데이터 플랫폼을 구축하고, 거기에서 부가가치를 창출할 수 있는 분석·컨설팅 사업에 진출할 예정

그에 따라 현재 금융회사 위주로 구성된 당사의 고객군을 전체 업권으로 확대할 수 있을 것으로 기대함

지니데이터 설립

비금융정보 활용 증대

Big Data 플랫폼 구축

Big Data 분석·컨설팅

Big Data
사업

"지니데이터"

Benchmark 사례



마케팅서비스 및 데이터분석 서비스 매출이 전체의 24% 차지(당사는 8% 수준)

	Experian	NICE
Credit Services	US\$ 2,606m 56%	US\$ 115m 43%
Decision Analytics	US\$ 668m 14%	US\$ 22m 8%
Marketing Services	US\$ 457m 10%	US\$ 0m 0%
Consumer Services	US\$ 926m 20%	US\$ 131m 49%

서비스 Line-UP 다양화 및 고객기반 확대- TCB기술평가

비은행권 평가 수요 확대 및 서비스 모델 다양화 진행중

- 당사는 2017년 발명의 평가기관(특허청)에 지정
: 기술거래, 투자, IP금융 등 IP가치평가 제공
-> 동산담보금융 일환으로 IP담보 금융 활성화 정책 추진중
- 기업고객, 공공기관 고객 비중 증가
KOSDAQ 기술분석 보고서, 기술기업인증서비스
조달, 공공기관, 협력사, 정부R&D 등 비은행 평가시장 확대

Strategy

- 자본시장 Needs 대응 서비스 Line-UP 확대
창업지원에서 IPO까지 기업 성장 전주기 지원
 - 투자용 스타트업 Valuation,
 - 우수기술기업 상장특례 평가
 - 액셀러레이터 육성기업 Exit 지원
- 특허 등 기술정보서비스 영역으로 확장
기술정보/IP 기반의 정보서비스 개발
기술/시장 및 특허정보 조사업 진출

비은행권 평가 확대

자본시장 서비스 확대

기업대상 서비스 확대

특허/기술정보 서비스

TCB
사업영역
확장

새로운 영역으로의 진출 – 동남아시아 시장 확대

베트남 시장에서 가시적 성과 시현

- 당사는 2011년부터 베트남 시장에 진출하였으며, 2014년에 현지사무소 설립, 2016년에 현지법인 설립
- 베트남의 공공신용정보집중기관(Public Credit Registry)인 CIC의 CB스코어를 개발하는 등 현지 금융기관의 신용평가 솔루션 프로젝트를 다수 수주
'14년부터 '18년 상반기까지 총 14건의 프로젝트 수주
특히 '18년 1~8월에 5건(총 20억원) 수주하여 최근 성장세가 높음

Strategy

- 베트남 시장에서 안정적 수익모델 개발
CIC와 연계하여 사기방지 서비스 개발 추진
현지 통신사와 연계하여 신규서비스 개발 추진
현지인력 채용, 육성하여 현지화 추진
- 인접국가 진출
라오스, 캄보디아, 미얀마 3개 국가 진출
베트남 시장에서의 성공사례를 활용
솔루션프로젝트 수주와 IT솔루션 판매

베트남 시장 진출(2011)

베트남 시장 성공적 안착

안정적 수익모델 개발

주변국 확대 추진

동남아
시장
확대

새로운 영역으로의 진출 - 종합자산관리서비스

Strategy

- **본인신용정보 통합조회서비스 제공**
예금, 대출, 카드거래 정보를 망라하는 본인정보 조회 (신용정보 + 본인의 소비패턴, 위험성향 파악 가능)
- **금융상품자문 가능**
로보어드바이저를 활용하여 일반국민 대상으로 합리적 가격의 종합자산관리서비스 제공
- **정보 확대로 기존 정보 사업과의 Synergy**
다양한 정보 수집(개인신용정보이동권·API)을 통해 개인신용평가 고도화
- **고객접점 확대로 다양한 B2C 사업 전략 가능**
핀테크 스타트업과 M&A, 전략적 제휴 등 확대 전략 추진

본인신용정보관리
본인 신용정보, 성향 파악

금융상품자문
로보어드바이저 등

정보 사업과 Synergy
개인신용평가 고도화

다양한 B2C 전략가능

종합
자산관리
서비스

Benchmark 사례

Mint.com (U.S.A)

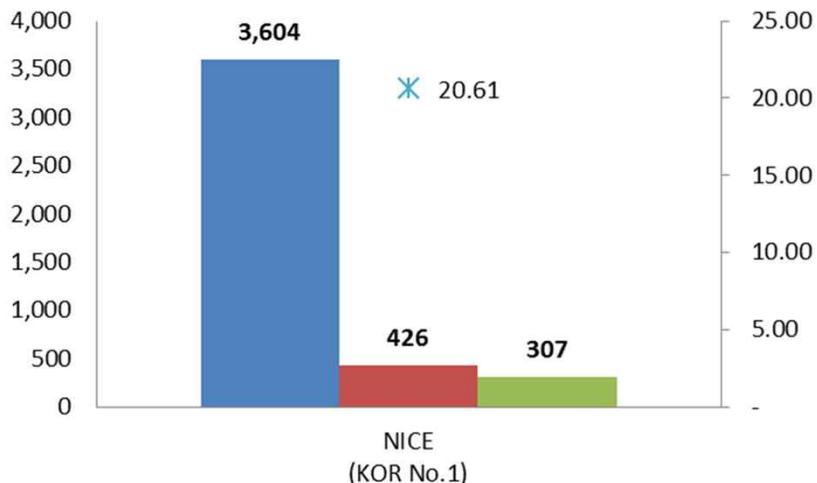


본인신용정보관리를 통한 종합서비스 제공

신용등급 및 예금, 대출, 카드내역 조회 서비스
온라인 가계부, 소득·소비패턴에 맞는 금융상품 추천

저평가된 Valuation

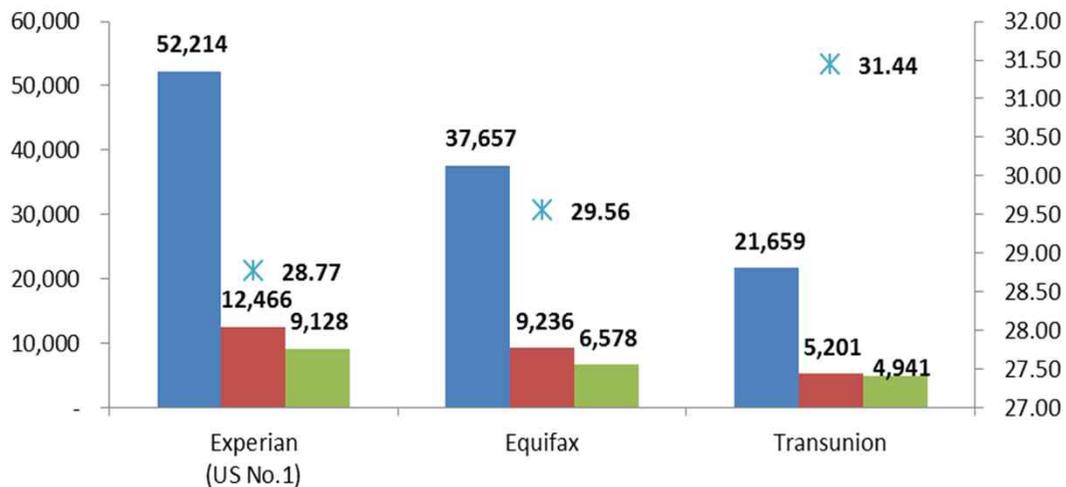
단위: 억원



해외 기업에 비해 저평가된 Valuation

- 미국 1위 업체인 Experian의 1/14.5(7%)에 불과
 - 1/6의 인구 규모를 비교해 볼 때, 상대적으로 CB사업이 비활성화
- 미국 주요 3사의 PE Ratio(평균 30)와 비교 시, 70%에 불과
 - 법률 제약(마케팅/빅데이터 분석 제한 등)에 의한 Discount
 - 사업 영역 확대 시, 영업레버리지 효과로 큰 폭의 이익 개선 가능

단위: 억원



	NICE (KOR No.1)	Experian (US No.1)	Equifax	T.U
매출(억)	3,604	52,214	37,657	21,659
영업이익(억)	426	12,466	9,236	5,201
순이익(억)	307	9,128	6,578	4,941
영업이익율	11.8%	23.9%	24.5%	24.0%
PE Ratio(배)	20.61	28.77	29.56	31.44
EPS(원)	512	985	4,838	2,654

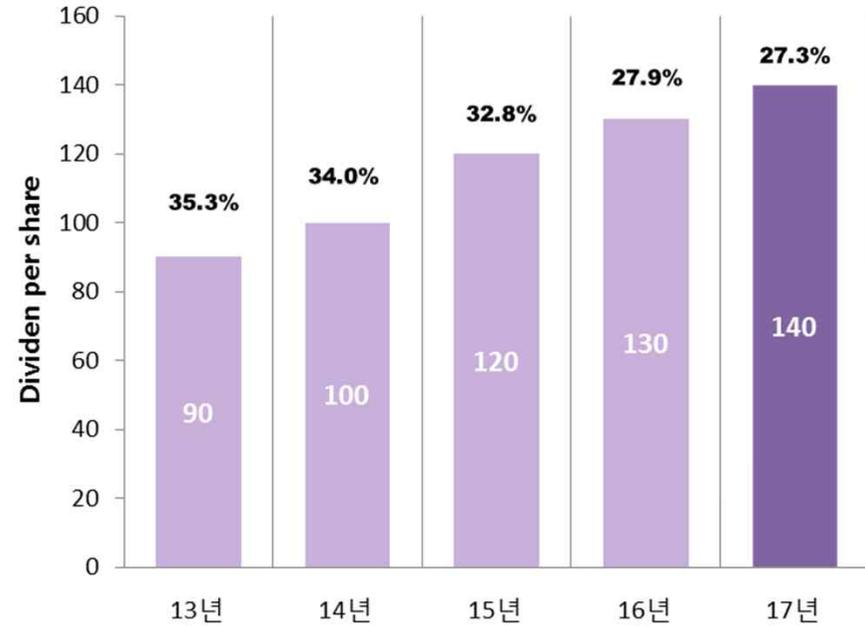
재무정보는 17년말 연결기준, 주가는 2018.7.26 기준, 적용환율은 1\$ = 1,120 ₩

■ 매출 ■ 영업이익 ■ 순이익 ✧ PE Ratio(배)

주주 환원



■ 배당총액(억)



■ 주당배당금(원) 및 배당성향(%)

주주환원 정책

근본적인 수익성을 유지하며 주주의 이익을 극대화하기 위한 배당 수준을 정함

30%전후의 배당성향을 유지하며 **지속적인 배당 증가**를 통해 주주와 회사의 이익을 공유함

3 Appendix



- 회사 개요
- 회사 연혁
- 주요 주주
- 사업 포트폴리오
- 요약 재무제표
- 요약 자회사 재무제표
- 신기술 영향 분석 – Block Chain

회사 개요

- NICE평가정보(주)는 2010년 11월 한국신용정보와 한국신용평가정보의 분할 합병을 통해 국내 최고의 종합신용정보회사로 설립되었으며, 우리나라 금융산업의 신용인프라를 선도하는 기업입니다.

NICE 평가정보 개요

회사명	[국문] NICE평가정보(주) [영문] NICE Information Service Co., Ltd.
대표이사	심 의 영
주요사업	▷ 신용관련 정보/서비스 제공업 ▷ 개인정보, 기업정보, 컨설팅 사업
설립일	1985년 2월 28일
코스닥 등록	2000년 5월
자본금/종업원수	304억 원/ 약 575명('17년 기준)
홈페이지	www.niceinfo.co.kr



주요 연혁

- NICE평가정보 IDC센터(상일동)
- [365일X24시] 무장애, 무중단 시스템



- 통합 One CB출범
- 베트남 해외 진출

- 국내 최초 CB 구축
- 국내 최초 CB Score개발

- 1985~6
- ◆ 국내최초 설립

1987

- 국내 최초 신용정보 서비스

2000 ◆ 코스닥 등록

2002

- 2002 ◆ CB 컨소시엄 출범
- ◆ CB Score 개발
- 2004 ◆ 세계 최대 신용정보사인 EXPERIAN과 제휴

2010

- 국내최대 CB사 출범
- 개인·기업신용정보를 모두 제공하는 유일한 기관

2010

- ◆ 한국신용평가정보, 한국신용정보 CB사업부문 분할/합병

2011

2012 ◆ NICE그룹 통합전산센터(IDC)착공

2013 ◆ 상호변경(나이스평가정보(주))

2015

2014 ◆ NICE 통합전산센터(IDC) 구축

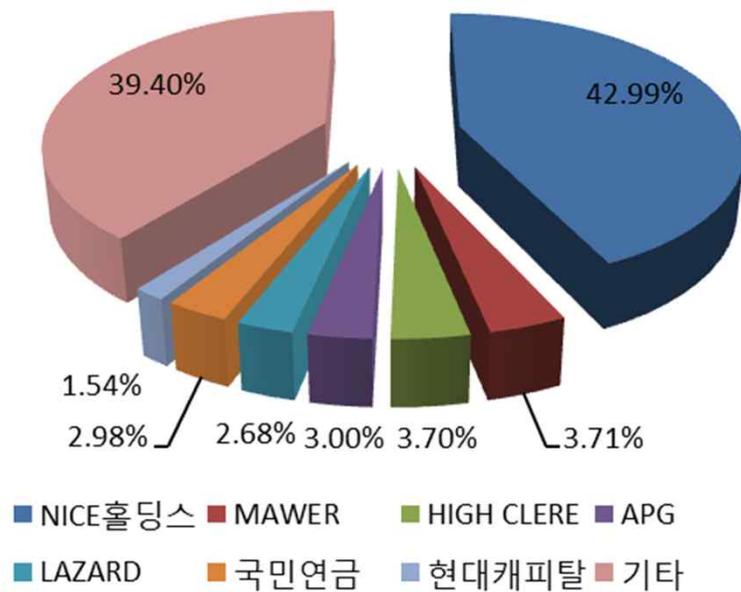
2017

- 지니데이터 설립 (Big Data 사업 영위)

- DR센터 완공

주주구성 현황

주요 주주 (2017년 12월 기준)

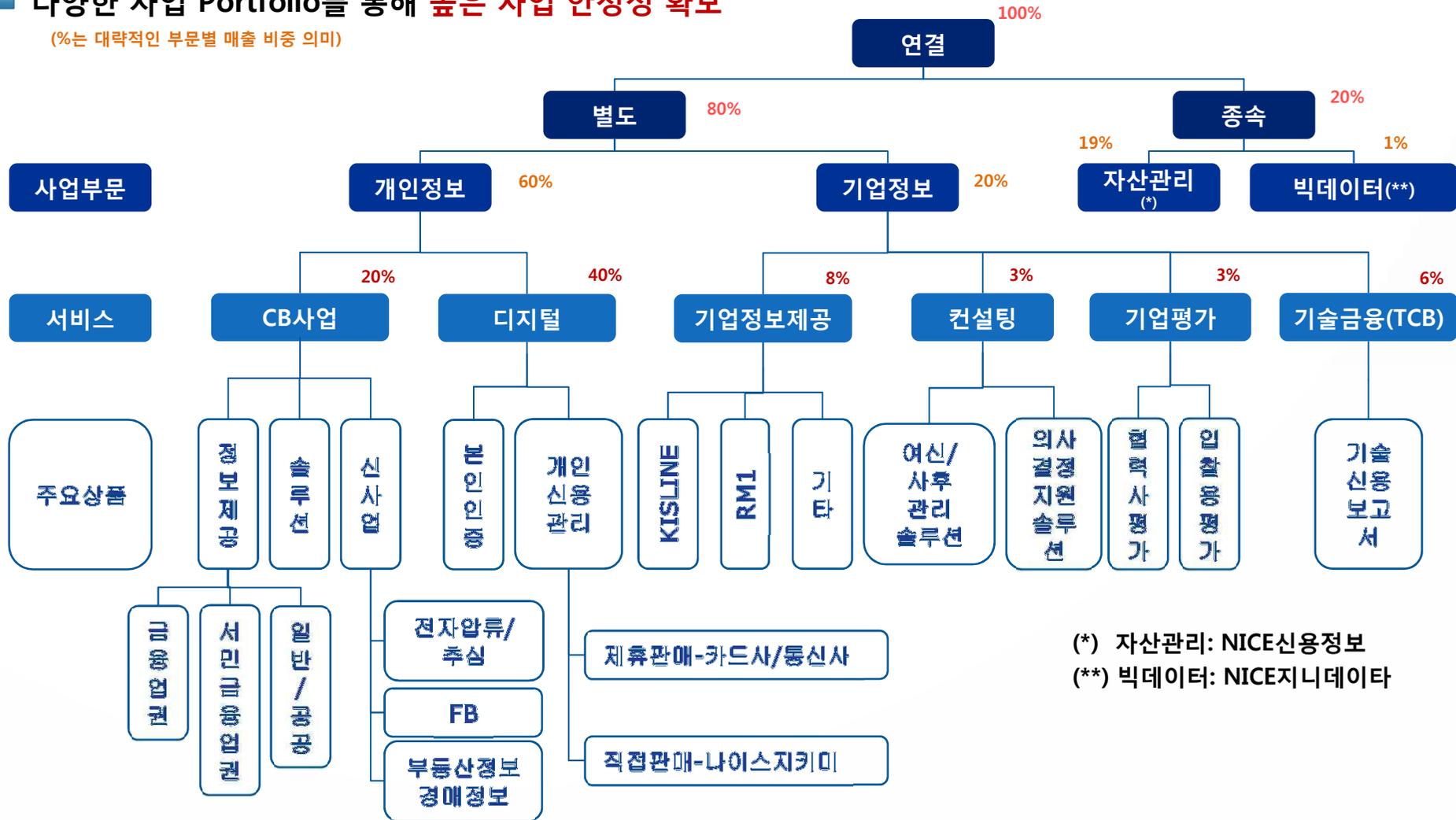


주주 명	지분율(%)		
	내국인	외국인	계
NICE홀딩스	42.99	-	42.99
MAWER	-	3.71	3.71
HIGH CLERE	-	3.70	3.70
APG	-	3.00	3.00
LAZARD	-	2.68	2.68
국민연금	2.98	-	2.98
현대캐피탈	1.54	-	1.54
기타	26.71	12.69	39.40
계	74.22	25.78	100.0

사업 Portfolio

다양한 사업 Portfolio를 통해 높은 사업 안정성 확보

(%는 대략적인 부문별 매출 비중 의미)



(*) 자산관리: NICE신용정보

(**) 빅데이터: NICE지니데이터

요약 재무상태표

(단위: 백만원)

	연결(주1)			별도		
	FY16	FY17	1HFY18	FY16	FY17	1HFY18
유동자산	117,357	122,985	118,945	95,698	101,195	99,352
비유동자산	101,317	111,701	125,411	113,312	131,920	144,001
유형자산	15,333	32,193	35,499	12,393	29,312	32,864
투자부동산	16,764	16,333	16,118	16,764	16,333	16,119
무형자산	27,577	27,787	27,833	25,500	25,604	25,436
기타비유동자산	41,643	35,388	45,961	58,655	60,671	69,582
자산 총계	218,674	234,686	244,356	209,010	233,115	243,353
유동부채	62,196	62,306	57,914	52,861	54,265	51,113
비유동부채	1,153	840	1,113	822	368	377
부채 총계	63,349	63,146	59,027	53,683	54,633	51,490
자본금	30,357	30,357	30,357	30,357	30,357	30,357
기타불입자본	49,794	42,555	40,245	47,877	47,107	44,862
이익잉여금	75,174	98,628	114,727	77,093	101,018	116,644
자본 총계	155,325	171,540	185,329	155,327	178,482	191,863
부채와 자본 총계	218,674	234,686	244,356	209,010	233,115	243,353

주) 1. 연결대상 : 나이스평가정보(주), 나이스신용정보(주), 나이스지니데이터(주)

요약 포괄손익 계산서

(단위: 백만원)

	연결				별도			
	FY16	FY17	1HFY17	1HFY18	FY16	FY17	1HFY17	1HFY18
영업수익	345,547	360,404	184,213	194,242	288,665	301,384	154,256	165,977
영업비용	306,340	317,780	158,336	165,674	249,225	258,332	128,938	137,965
영업이익	39,207	42,624	25,877	28,568	39,440	43,052	25,318	28,012
영업이익률(%)	11.3	11.8	14.0	14.7	13.7	14.3	16.4	16.9
순금융손익	935	978	463	637	835	839	405	569
기타영업외손익	-1,827	-2,158	202	317	-1,361	-1,822	105	156
법인세비용	10,003	10,774	6,536	7,297	9,819	10,750	6,318	6,986
당기순이익	28,312	30,670	20,006	22,225	29,095	31,319	19,510	21,751
기타포괄손익	647	-43	6	-67	633	-274	0	0
당기총포괄손익	28,959	30,627	20,012	22,158	29,728	31,045	19,510	21,751
주당순이익(원)	466	512	333	372	479	516	321	358

주 1. 2017년 별도재무제표상 실적에 배당금 수익을 영업수익에 포함

요약 자회사 재무제표(2017년 말)

(단위 : 백만원)

	자산	부채	영업수익	총포괄손익
나이스신용정보 (100% 자회사)	24,485	7,970	61,856	11
나이스지니데이터 (100% 자회사)	8,306	1,245	3,625	-555
합계	32,791	9,215	65,481	-544

- 나이스지니데이터는 2015년 9월 4일 빅데이터 전문회사로 설립됨(100% 자회사)

신기술 영향 분석 – Block Chain

영향 분석

블록체인 기술을 통해 데이터를 분산 저장함으로써 데이터의 위변조 불가, 거래비용 감소 등을 실현할 수 있는 점은 데이터의 증가가 비즈니스의 핵심 역량인 CB사에는 매우 고무적임

그러나, 법률적으로 CB사가 다루는 개인신용정보는 제약(접근권한 통제, 정보주체의 동의 필요, 일정기간 경과 후 삭제의무 등)이 있어 분산원장 기술을 적용하는 것이 현재는 불가능함

신용정보의 수집, 가공, 판매를 위해서는 정부의 허가가 필요하기 때문에 수많은 노드가 데이터를 검증함으로써 데이터의 신뢰도를 높이는 분산원장 기술의 적용은 법률 개정이 선행되어야 함

정보의 위변조 불가

이력 추적 가능

거래절차 간소화

중개비용 절감

대응방안

NICE평가정보는 블록체인 전담조직을 두고 기술의 진화 과정과 시장 및 법률 동향을 모니터링하며 사업기회를 모색하고 있음

Block
Chain

NICE 평가정보(주)



2018 NICE Information Service Co., Ltd. Investor Relationship



서울시 영등포구 은행로 17

TEL . 82-2-2122-4128 / FAX . 82-2-2122-4111 / E- mail . tjnam @ nice.co.kr

