



한국캐피탈(주)
HANKOOK CAPITAL Co., Ltd.

Investor Relations 2019



Disclaimer

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

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

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

Contents

1. 회사 소개

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

2. 투자포인트

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

3. APPENDIX

- 재무상태표
- 손익계산서

Chapter 1

회사 소개

"Turn-Up 한국캐피탈"

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

회사소개_한국캐피탈(주) 소개



'17년 이상춘 대표이사 취임 후 실적 'Turn-Up'

회사 개요

상호명 한국캐피탈(주) (Han Kook Capital.Co., Ltd)

설립일 1989. 11. 22

상장일 1994. 11. 07

사업장 서울특별시 강남구 테헤란로 410 금강타워

영업망
 ■ 지점: 서울, 부산, 창원, 대구, 대전
 ■ 론센터: 서울, 부산, 부천, 대전, 대구

임직원 수 177명(2019. 09. 기준)

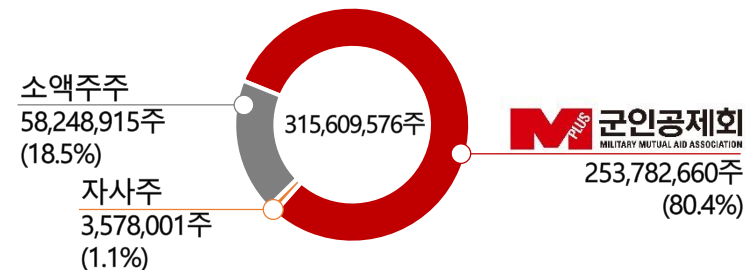
대표이사



대표이사 이상춘

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

주요 주주 현황 (2019. 11. 기준)



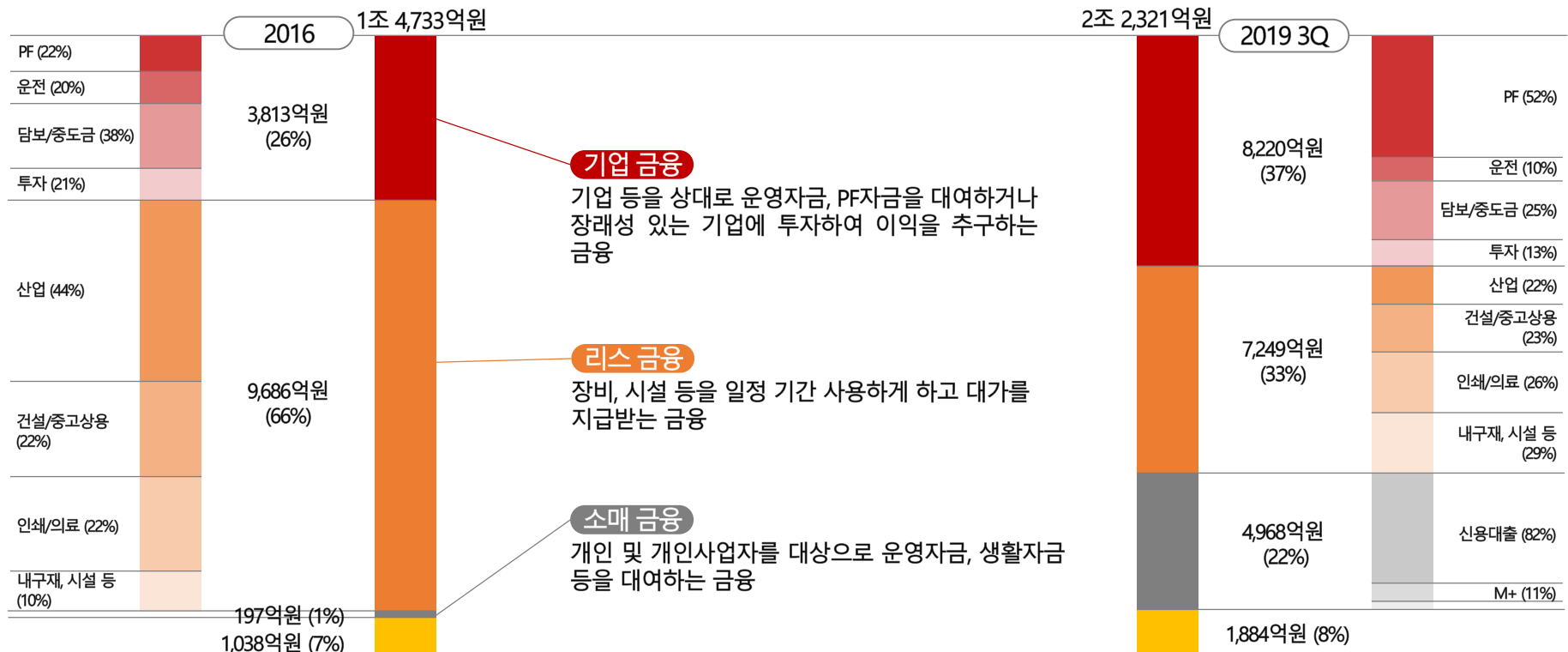
회사소개_포트폴리오



기업/리스/소매 위주의 금융사업 영위

주요 사업별 자산비중 변화 ▶

(잔액 기준)



회사소개_체질개선 완료



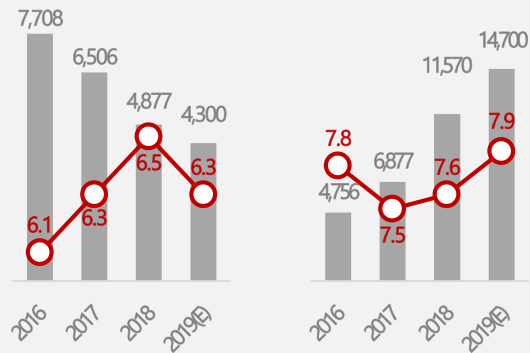
전방산업 경기 불황에 따라 수익성 위주로 사업 구조 재편, 실적 성장 견인

수익성 개선

사업별 영업자산 비중 변화

지속적인 실적 성장 예상

■ 영업자산(억원) ○ 영업수익률(%)



리스 자산

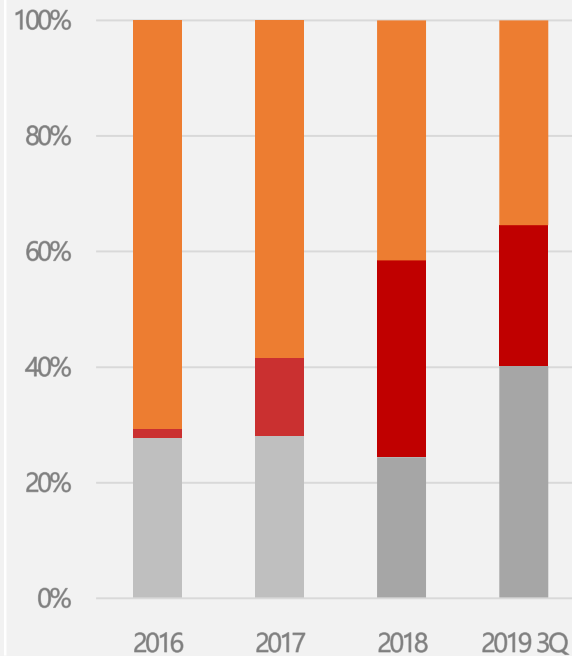
우량 사업장 위주
리스 자산 재편



대출 자산

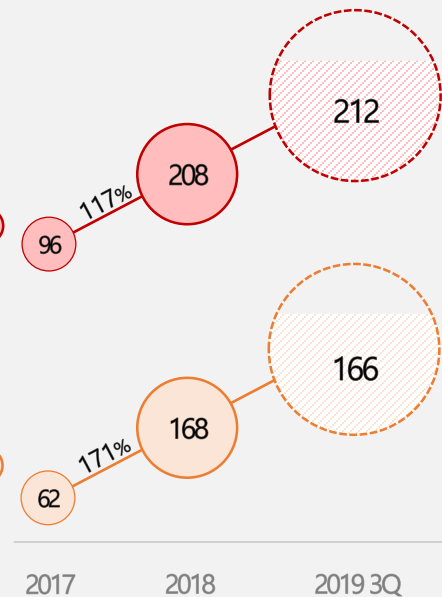
소매개인(신용)
금융사업 확대

■ 기업금융 ■ 소매금융 ■ 리스금융



영업이익
(억원)

순이익
(억원)



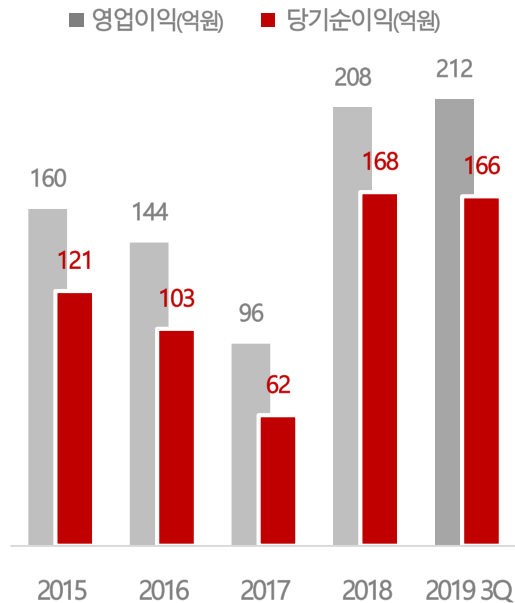
회사소개_경영 성과



실적 및 수익성 등 전반적인 경영 성과 개선

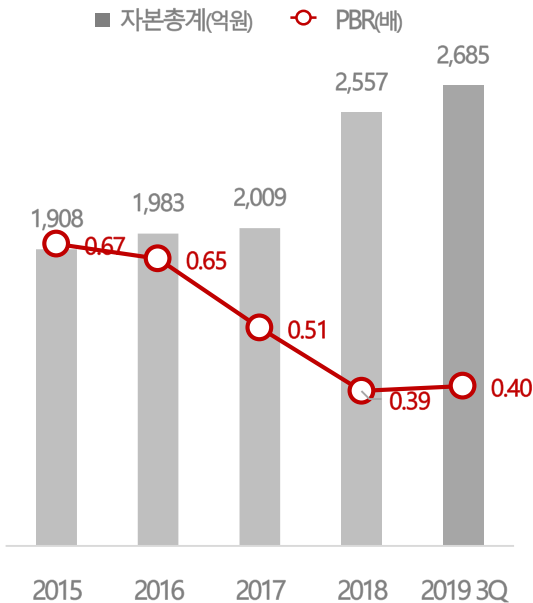
경영 성과 큰 폭 개선

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



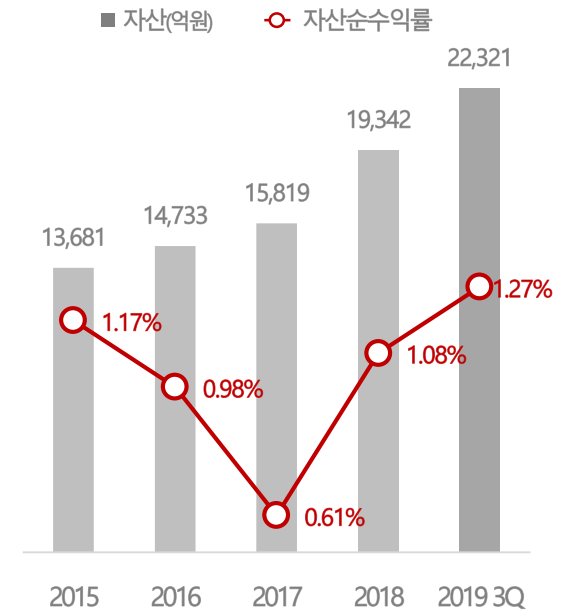
PBR 기준 주가 상대적 저평가 구간

- 자본 증가에 따른 주가순자산비율(PBR) 상승



자산 운용 대비 수익성 회복

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



Chapter 2.

투자 포인트

"선순환을 목표로"

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

투자포인트_사업전략

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

실적 개선 ▶

재무건전성 강화 ▶

영업자산 확대 ▶

사업 확대 ▶

실적 증가

주요 사업 확대

+

신규 사업 추진



기업 금융



리스 금융



소매 금융



신규 사업

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

- 신규 사업영역
 - '렌탈업'
 - '오토금융업'

투자포인트_멈추지 않는 성장

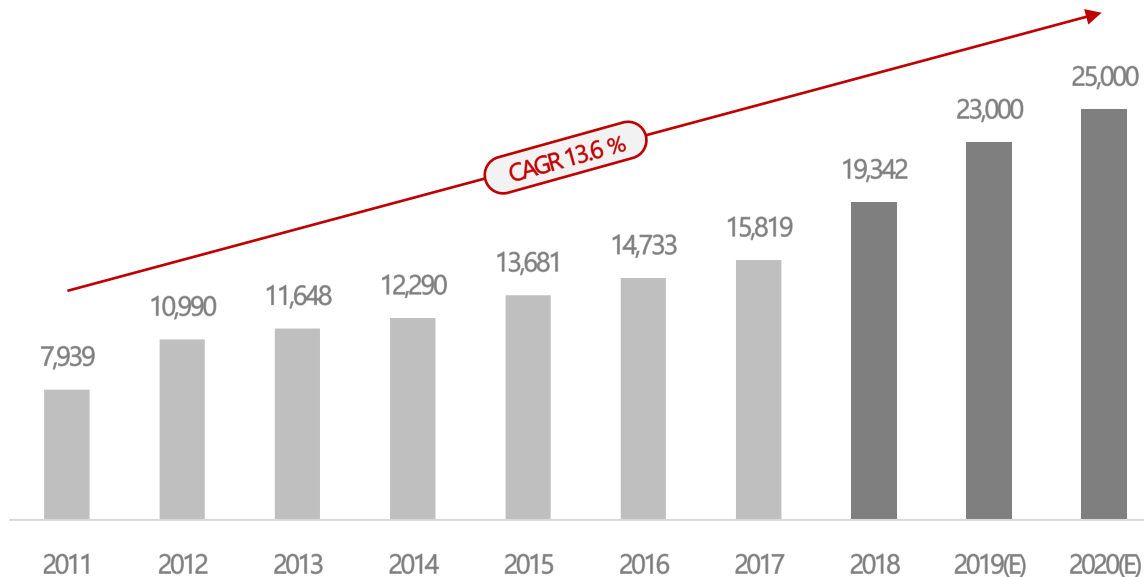


안정적 자금 조달을 통한 운용자산 확대 및 사업 투자 발굴 기회 제고

지속적인 영업자산 규모 확대 예상

▶ 소매 금융 확대 및 포트폴리오 다각화

[연도별 자산총계 추이] (억원)



소매금융 확대

[소매금융 규모 증가]



포트폴리오 다각화

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

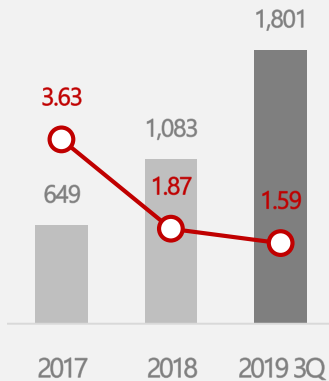
투자포인트_재무건전성 강화



신용등급 상향 시 조달비용 절감 및 영업이익 확대효과 기대

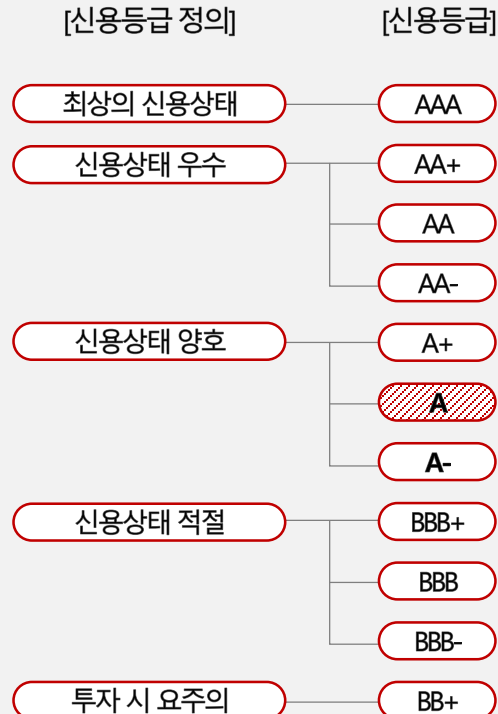
재무건전성 상승

■ 현금성자산(억원) ○ 연체율(%)



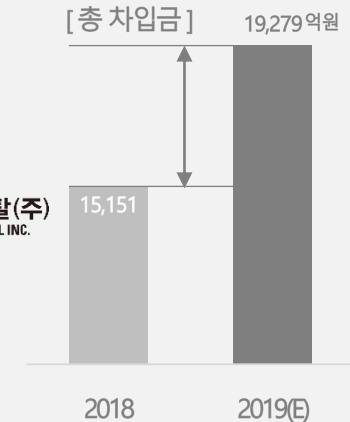
- 거액 여신 특별 관리 및 채권 관리 강화로 연체율 큰 폭 감소
- 실적 개선과 함께 현금 보유량 증가

신용등급 상향 시



운용자금 조달비용 절감

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

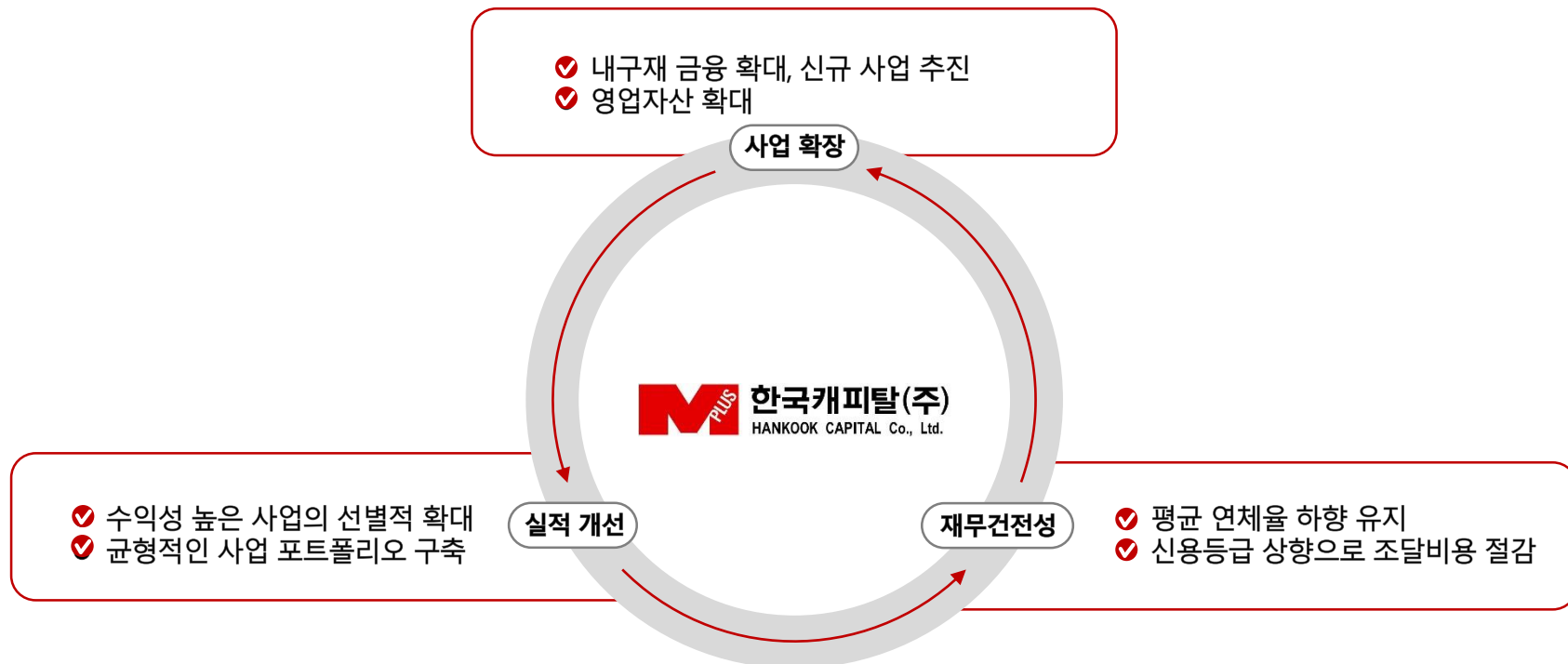


- 회사채 통한 조달 금액 9천억원 ('18년 기준)
- '18년 조달비용: 490억원
- '19년 조달비용 (E): 576억원

투자포인트_성장 순환 구조 기대



선순환을 통한 지속 성장 기대



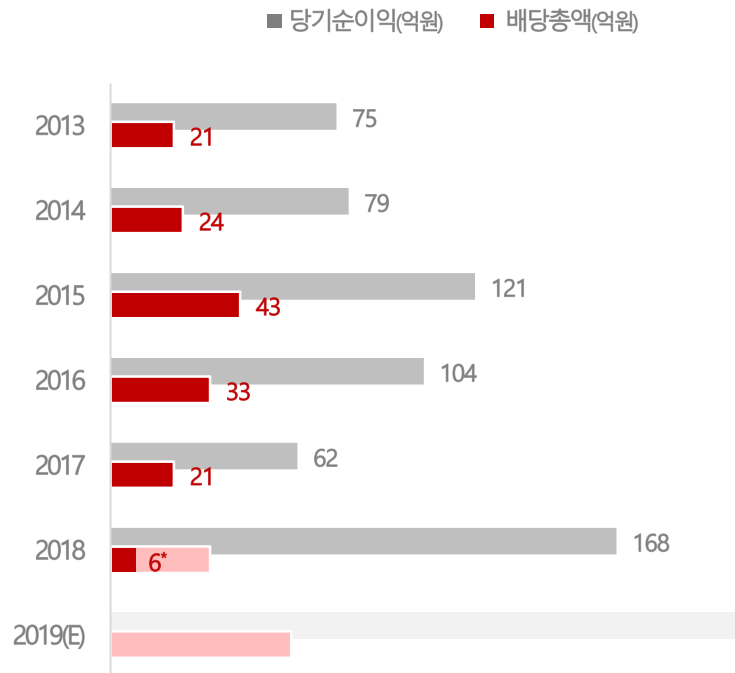
투자포인트_배당 정책



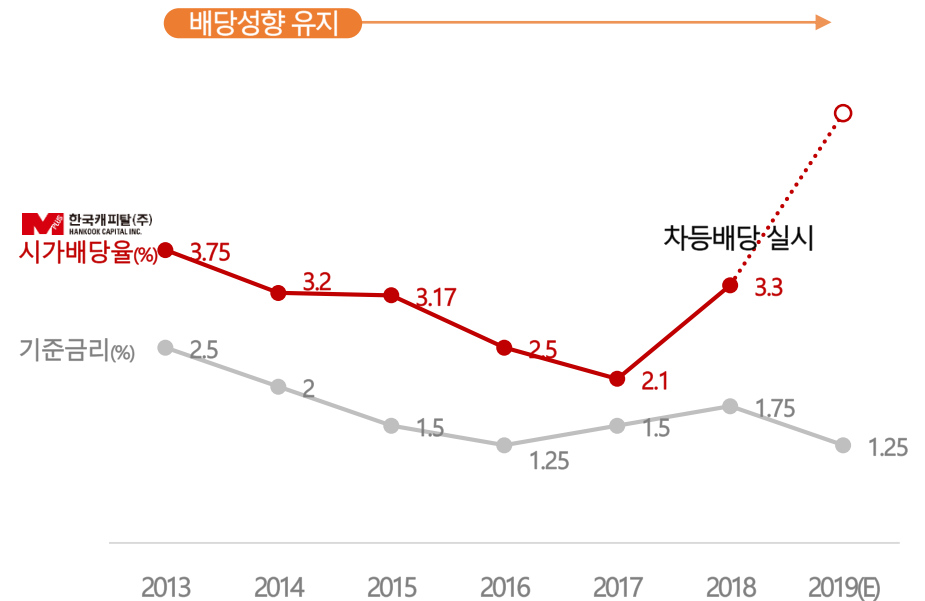
주주 친화적인 배당정책으로 저금리 시대 배당 매력도 증가

최근 6년간 평균 배당성향 약 30%

주주 우호적 배당정책



* 2018년도 차등배당으로 소액주주만 배당 (대주주 배당제외)



Chapter 3.

APPENDIX

☐ 재무상태표

☐ 손익계산서

재무상태표



단위: 백만 원

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

손익계산서



단위: 백만 원

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



■ HanKook Capital. Co., Ltd.

■ 서울특별시 강남구 테헤란로 410 금강타워

■ 02) 6206 0076