

NICE평가정보

030190

Oct 26, 2020

Not Rated

Company Data

현재가(10/23)	19,400 원
액면가(원)	500 원
52 주 최고가(보통주)	22,600 원
52 주 최저가(보통주)	11,000 원
KOSPI (10/23)	2,360.81p
KOSDAQ (10/23)	807.98p
자본금	304 억원
시가총액	11,779 억원
발행주식수(보통주)	6,071 만주
발행주식수(우선주)	0 만주
평균거래량(60 일)	30.1 만주
평균거래대금(60 일)	61 억원
외국인지분(보통주)	36.02%
주요주주	
NICE홀딩스	42.99%

Price & Relative Performance



주가수익률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-2.0	14.8	54.6
상대주가	2.3	-8.5	26.1



인터넷·미드스몰캡 박지원

3771-9162, 20190004@iprovest.com

금융·미드스몰캡 김지영

3771-9735, jkim79@iprovest.com



KYOBO 교보증권

마이데이터로 인한 개인CB 수요 증가 수혜 기대

국내 최초 및 최대 신용평가 회사

동사는 1985년 설립된 국내 최초의 신용평가 회사이자 개인CB 시장점유율 70%에 달하는 국내 최대의 CB(Credit Bureau) 회사. 2000년 코스닥 시장에 상장했으며, 데이터 사업 확장을 위해 2015년 NICE지니데이터 설립. 2019년 기준 매출 비중 개인 CB 63.2%, 기업 CB 19.6%, 자산관리사업(채권추심) 16.0%, 기타 1.2%

투자포인트 1. 마이데이터 B2B 고객사 증가

데이터 3법 개정으로 마이데이터 산업은 허가제로 전환됐으며, 올해 2월까지 금융당국은 35개 사업자의 마이데이터 허가 심사를 완료할 것으로 전망됨. 2021년 마이데이터 시장에 수십개의 대형 사업자 추가되면서 개인화된 금융서비스를 위해 필수적인 개인CB 데이터 수요 증가 예상. 개인CB 1위 사업자인 동사는 마이데이터 사업자를 B2B 고객사로 추가 확보하면서 실적 상향 가능성 존재

투자포인트 2. 빅데이터 컨설팅 역량 강화

가명정보의 상업적 활용이 가능해지고 데이터 거래소 등으로 다양한 데이터에 대한 접근권이 확대되면서 NICE평가정보 내에서 빅데이터 사업을 담당하는 NICE지니데이터의 컨설팅 역량 강화 전망. 이를 통해 NICE지니데이터의 장기적 매출 성장 및 동사 내 역할 증가 기대.

투자포인트 3. 글로벌 Peer 대비 Valuation 매력 존재

컨센서스 기준 동사의 실적은 2021년까지 글로벌 Peer 대비 양호한 성장률을 보여줄 것으로 예상. 반면 10월 23일 기준 NICE평가정보는 2020년 예상 PER 대비 25.4배에 거래되면서 글로벌 Peer 시가총액 가중평균 기준 PER 36.2배 대비 저평가. Valuation 매력 존재.

Forecast earnings & Valuation

12월산 (십억원)	2015.12	2016.12	2017.12	2018.12	2019.12
매출액 (십억원)	338	346	360	384	411
YoY(%)	21.1	2.2	4.3	6.5	7.1
영업이익 (십억원)	28	39	43	49	51
OP 마진(%)	8.3	11.3	11.9	12.8	12.4
순이익 (십억원)	22	28	31	38	41
EPS(원)	366	466	505	631	672
YoY(%)	24.7	27.4	8.3	24.9	6.5
PER(배)	28.0	14.9	17.2	17.4	20.8
PCR(배)	14.8	8.3	9.4	10.4	11.7
PBR(배)	4.7	2.7	3.1	3.4	3.8
EV/EBITDA(배)	15.2	7.2	8.6	9.6	10.9
ROE(%)	17.7	19.6	18.8	20.7	19.3

기업 개요

국내 최초 및 최대 신용평가 회사

NICE평가정보는 2019년 기준 개인CB 시장점유율 70.0%, 기업CB 시장점유율 32.0%를 차지하고 있는 국내 최대의 CB(Credit Bureau) 회사다. 동사는 1985년 국내 최초의 신용평가 회사인 ‘기업금융센터’에서 출범했으며, ‘87년부터 신용정보 서비스를 제공했다. 2000년 코스닥 시장에 상장했으며, 2010년 한국신용평가정보와 한국신용정보의 CB사업부문 분할/합병으로 NICE신용평가정보가 출범했다. 데이터 사업 확장을 위해 2015년 빅데이터 컨설팅을 전문으로 하는 NICE지니데이터를 2015년에 설립했다.

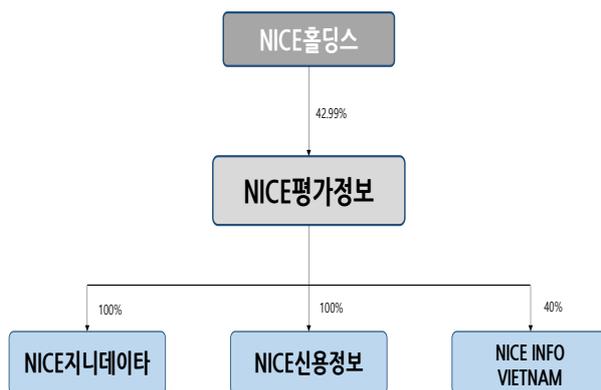
NICE지니데이터 외에도 채권추심을 비롯한 자산관리 업무를 담당하는 NICE신용정보를 연결대상 자회사로 두고 있다. 2019년 기준 매출 구성은 개인CB 63.2%, 기업CB 19.6%, 자산관리사업(채권추심) 16.0%, 기타 1.2%다.

[도표 1] NICE 평가정보 주요 연혁 정리

연도	주요 연혁
1985	국내 최초 신용평가회사로 설립됨
1987	국내 최초 신용정보 서비스 제공 시작
2000	코스닥 시장 상장
2010	한국신용평가정보와 한국신용정보의 CB 사업부문 분할/합병으로 NICE 신용평가정보 출범
2014	NICE 통합전산센터 구축
2015	NICE 지니데이터 설립

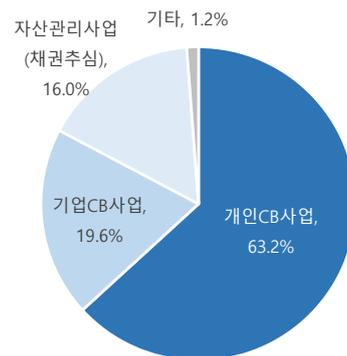
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 2] NICE 평가정보 지배구조



자료: Company data, 교보증권 리서치센터

[도표 3] NICE 평가정보 매출 구성 (2019년 기준)



자료: Company data, 교보증권 리서치센터

투자포인트 1. 마이데이터 B2B 고객사 증가

데이터 정보제공 시장 2022년까지 12조원 규모 성장 전망

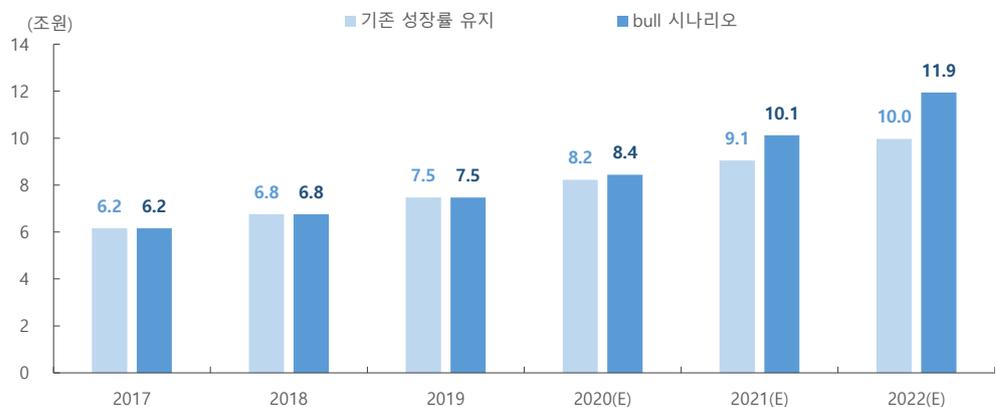
금융 마이데이터(Mydata) 산업은 각 금융 기업에 흩어진 개인 정보를 사용자가 한 플랫폼 안에서 편리하게 조회하고 관리할 수 있도록 관련 서비스를 제공하는 분야다. 대표적으로 ‘뱅크샐러드’ 등의 어플리케이션의 인기가 높아지며 마이데이터 산업이 주목을 받았으며, 특히 지난 8월부터 「개인정보 보호법」, 「정보통신망법」, 「신용정보법」의 ‘데이터 3법’ 개정안이 시행되면서 산업 성장이 빠르게 진행될 것으로 기대되고 있다.

「신용정보법」 개정으로 마이데이터 산업은 기존 자유업에서 허가제로 전환됐으며, 정부의 허가를 받은 사업자는 마이데이터 플랫폼에서 영위할 수 있는 소비, 연금, 보험 등 다양한 금융업권의 비즈니스 모델을 영위할 수 있게 될 예정이다 (도표 5 참고). 이와 같이 금융당국이 마이데이터 산업 육성을 주도하면서 핀테크 사업 외에도 IT기업 및 기존 금융회사들 또한 마이데이터 사업 진출을 시도 중이다.

8월까지 마이데이터 사업 사전 신청서를 제출한 기업은 65개이며, 이 중 기존 마이데이터 사업과 유사한 사업을 이미 하고 있었다고 판단돼 현재 심사에 들어간 기업은 35개다. 2021년 2월 전까지 금융위원회가 이들 기업의 심사를 완료할 것으로 예상되며, 이후에는 신규 사업자 심사를 진행할 예정이다. 마이데이터 심사가 예비심사와 본심사를 합쳐 3개월이 소요되는 것을 고려하면 2021년 상반기까지 마이데이터 시장에 수십 개의 대형 사업자가 추가될 것으로 전망한다.

한국의 마이데이터 시장은 2021년부터 제공 서비스 확대와 참여 기업의 증가로 성장률이 가팔라 질 것으로 예상된다. 데이터 정보제공 시장은 2019년 7.5조원 규모였으나, 2021년 이후 데이터3법 개정으로 인한 규제 완화 효과를 고려하면 2022년까지 12조원 규모에 달할 것으로 전망한다.

[도표 4] 데이터 정보제공 시장 규모 전망



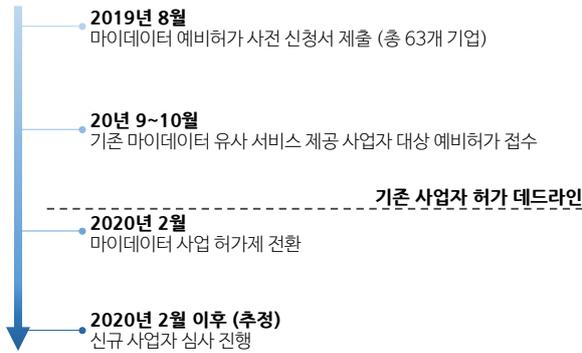
자료: 한국데이터산업진흥원, 교보증권 리서치센터 추정

[도표 5] 업권별 주요 마이데이터 서비스

업권	정보 활용	주요 서비스
은행	계좌거래 내역, 대출 잔액, 금리·이자 등 다양한 금융자산 현황을 분석	저축, 제테크 방안 안내 등을 통한 자산형성 지원
카드	카드사용 일시, 결제 내역, 카드대출 이용 등의 소비패턴 분석	다양한 카드사용 혜택 제공 및 합리적인 소비습관 개선 지원
금투	투자종목, 투자금액, 자산 규모 등의 투자 정보를 통해 투자패턴 분석	세제 혜택, 투자습관 개선 등 다양한 포트폴리오 제공
보험	보험료 납입내역, 보험기간, 보장내역 등의 보험정보를 통해 노후예측 및 건강 분석	연금관리를 통한 노후설계와 저비용의 건강관리 서비스 제공
핀테크	은행, 카드, 증권, 보험 등 여러 금융업권의 금융상품 및 정보를 종합적으로 비교·분석	맞춤형 금융상품 추천 및 정보 주체의 정보권리 행사 대행
IT	금융과 통신, 유통 등의 데이터와 융·복합	통신정보기반 금융상품, 유통정보기반 금융상품 등 고부가가치 혁신서비스 제공

자료: 금융위원회, 교보증권 리서치센터

[도표 6] 마이데이터 사업 허가 타임라인



자료: 금융위원회, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 마이데이터 사업 1 차 예비허가 신청 기업 (총 35 개)

업권	기업
은행	국민, 신한, 우리, 하나, 농협, 경남, 웰컴저축은행
증권	미래에셋대우, 하나금융투자
카드	신한, KB국민, 삼성, 현대, 우리, 하나, BC
캐피탈	현대캐피탈
IT	네이버파이낸셜, 카카오페이, NHN페이코, 비바리퍼블리카
핀테크	레이니스트, 민앤지, 보맵, 아이지넷, 쿠팡, 팀웍, 핀다, 핀크, 핀테크, 한국금융솔루션, 한국신용데이터, 해빗팩토리, 벅큐
기타	농협중앙회

자료: 언론 취합, 교보증권 리서치센터

마이데이터 산업 확대되며 개인CB 데이터 수요 증가 수혜

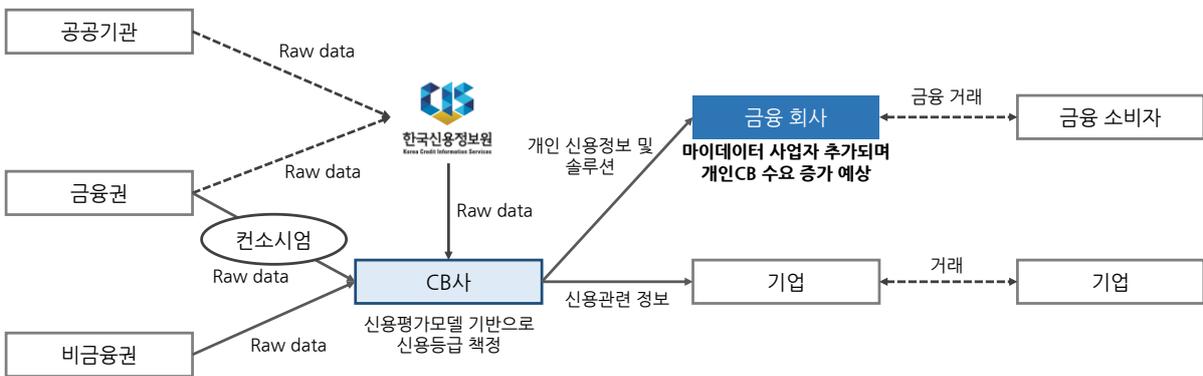
금융기관에 개인 신용정보를 제공하는 CB사인 NICE평가정보는 마이데이터 시장 확대에 따라 B2B 고객사 증가로 인한 수혜를 볼 것으로 전망한다. CB사는 공공기관, 금융권 등 다양한 기관에서 수집한 신용정보를 기반으로 개인의 신용등급을 책정하는 역할을 한다. 이후 금융 회사가 대출 등의 업무를 수행할 때 CB사는 자사가 보유한 개인의 신용정보나 신용분석 솔루션을 제공한다.

향후 마이데이터 플랫폼 사업자가 늘어나면서 개인 신용정보에 대한 수요도 함께 증가할 것으로 보인다. 마이데이터를 통해 사용자들은 자산, 대출, 신용등급, 보험 등 자신의 금융 상황을 한번에 파악할 수 있고, 마이데이터 사업자들은 이를 기반으로 개인에게 가장 알맞은 대출, 신용카드, 펀드, 연금 등의 금융 상품을 중개하며 수익을 발생시킨다. 이와 같이 사용자에게는 개인화된 금융 서비스를 제공하고, 파트너십을 맺은 금융기관에게는 상품마다 가장 적합한 고객군을 연결시켜주기 위해서는 사용자의 과거의 신용거래, 연체, 채무 상황 이력 등을 포함한 신

용정보 자료가 필수적이다. 이에 따라 마이데이터 사업자가 늘어나는 2021년 상반기부터 개인CB 수요가 빠르게 증가할 것으로 예상되며, 70.0%의 점유율을 차지하며 개인 CB 시장의 1 위 업체인 NICE평가정보의 수혜가 기대된다.

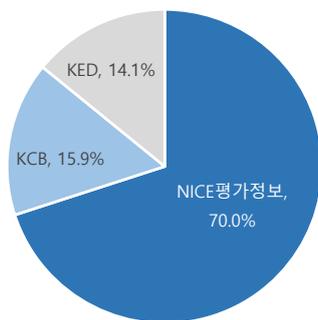
동사의 개인CB 사업은 2017년부터 중금리 대출 증가 등으로 인해 기존에도 꾸준히 성장률이 상승하고 있었으며, 특히 2020년 상반기에는 1금융권 고객사 대상으로 가격이 인상되며 YoY +9.8% 성장했다. 일반적으로 개인CB 거래 계약은 1금융권 고객사는 정액제, 저축은행을 비롯한 서민금융업권은 종량제 방식으로 하는 것이 일반적인데, 마이데이터 고객사들도 종량제 계약을 체결해 대출상품을 중개해줄 때마다 동사가 수익을 얻을 가능성도 배제할 수 없다. 정액제로 거래 계약이 체결된다고 해도 내년에 새로운 B2B 고객사가 다수 추가되면 개인 CB 사업부의 실적은 기존 성장세를 뛰어넘는 실적을 보여줄 것으로 예상된다.

[도표 8] 신용정보산업 및 신용정보 관리유통 체계



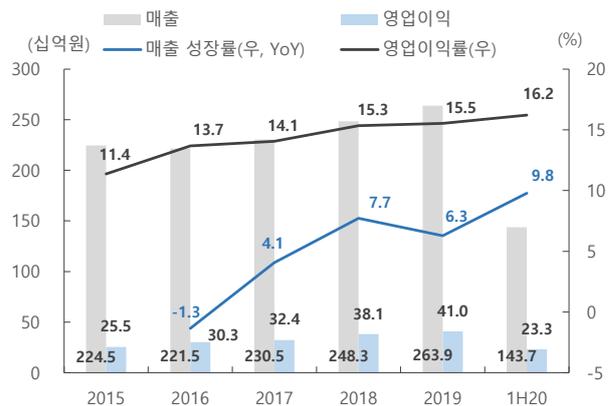
자료: 금융위원회, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 개인 CB 시장 점유율 (2019년 기준)



자료: Company data, 교보증권 리서치센터

[도표 10] NICE 정보통신 개인 CB 실적 추이



자료: Company data, 교보증권 리서치센터

투자포인트 2. 빅데이터 사업 역량 강화

데이터 3법 개정으로 동사가 100% 소유한 자회사 ‘NICE지니데이터’의 빅데이터 컨설팅 역량이 강화되고, 장기적으로 동사의 성장을 이끌어갈 새로운 사업부로 발전할 것으로 기대된다.

NICE지니데이터는 데이터 기반 컨설팅 서비스를 제공하는 기업으로 이전까지는 개인사업자를 대상으로 상권 분석이나 프랜차이즈 업종을 추천하는 서비스 위주로 사업을 운영했다. 그러나 데이터 3법이 개정되면서 가명 정보의 상업적 활용이 가능해지고, 데이터 거래 플랫폼을 통해 다양한 데이터에 대한 접근권이 확대되고 있다. 이와 같이 처리 데이터 양과 질의 향상은 동사가 기존에 갖춘 금융 분석 모형의 경쟁우위와 시너지를 만들어 동사의 컨설팅 능력을 크게 강화시킬 것으로 기대된다. 데이터 3법 개정으로 NICE지니데이터는 향후에 높은 수준의 데이터 사업을 수행할 수 있는 기업으로 성장할 것으로 전망하며, 장기적으로 꾸준한 매출 성장세를 이어가면서 NICE평가정보 빅데이터 사업의 구심점으로 발전할 것으로 예상된다.

[도표 11] 익명정보 vs. 가명정보 비교

	이름	생년월일	전화번호	주소	직장/직업	고객 등급	가입 기간	월평균 사용액(원)	연체 횟수	연체 금액(원)
기존 정보	홍길동	88.6.30	010-1234-5678	서울시 종로구 혜화동 123-45 번지	한국기업	골드	25년 6개월	5,327,650	4회	8,473,900
익명 정보	삭제	40~45세	삭제	서울시 종로구	회사원	골드	25~30년	500~600만원	1~5회	500~999만원
가명 정보	삭제	42세	q371f8324k	서울시 종로구	회사원	골드	25년 6개월	5,327,650	4회	8,473,900

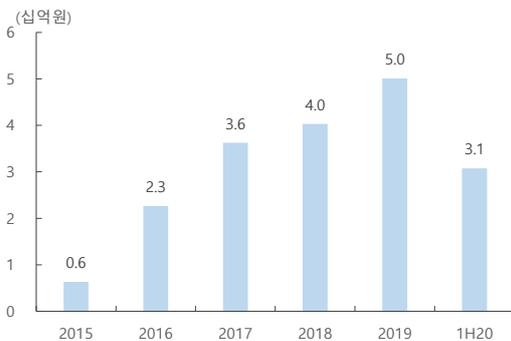
자료: 한국인터넷진흥원, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 나이스지니데이터 분야별 영위 사업

분야	사업
공공	스마트시티, 정책효과측정, 지역경제 활성화
금융	평가모형개발, 사업성 지수, 점별 상권평가
유통	출점-점포관리시스템, 빅데이터 시스템 구축
프랜차이즈	상권분석, 매출추정, 업종추천
제조	마켓트렌드, 신제품 AB 테스트, 영업권 설정
부동산	상업시설 영향평가, MD 구성, 피플카운팅
플랫폼	상가정보, 고객경험 콘텐츠

자료: Company data, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 나이스지니데이터 매출 추이



자료: Company data, 교보증권 리서치센터

[도표 14] 나이스지니데이터 고객사



자료: Company data, 교보증권 리서치센터

투자포인트 3. 글로벌 Peer 대비 Valuation 매력

컨센서스 기준 NICE평가정보의 매출, 영업이익, 순이익은 각각 2017~2021(E) CAGR 7.5%, 11.9%, 13.5%의 높은 성장률을 보여줄 것으로 기대된다. 이는 미국 모기지 시장의 호조로 좋은 실적을 이어가고 있는 글로벌 Peer (Experian, Equifax, Transunion, Fair Isaac) 대비해서도 양호한 성장 전망치다 (도표 15 참고). 반면 10월 23일 기준 동사는 2020년 예상 컨센서스 EPS 대비 PER 25.4배에 거래되고 있으며, 이는 글로벌 Peer의 시가총액 가중평균 PER인 36.2배 대비 낮아 Valuation 매력이 존재한다고 판단한다.

[도표 15] NICE 평가정보 Global Peer 비교

		나이스평가정보	Experian	Equifax	Transunion	Fair Isaac
시가총액 (십억원)		1,177.9	40,742.3	21,384.9	18,444.1	14,161.6
본사 소재지		한국	아일랜드	미국	미국	미국
매출 (십억원)	'17	360.4	5,091.0	3,801.5	2,186.5	1,066.2
	'18	383.8	5,414.0	3,755.2	2,550.2	1,095.4
	'19	410.9	6,123.1	4,088.8	3,096.2	1,338.3
	'20E	444.3	5,891.6	4,536.5	3,060.9	1,432.3
	'21E	481.6	6,387.9	4,645.6	3,278.6	1,509.0
	CAGR	7.5%	5.8%	5.1%	10.7%	9.1%
영업이익 (십억원)	'17	42.6	1,167.2	940.4	525.4	202.7
	'18	48.6	1,294.2	493.0	564.0	192.1
	'19	51.3	1,401.0	-391.0	708.5	292.5
	'20E	59.0	1,437.7	1,224.0	768.8	363.4
	'21E	66.8	1,646.6	1,253.4	867.4	420.1
	CAGR	11.9%	9.0%	7.4%	13.4%	20.0%
순이익 (십억원)	'17	30.7	869.6	664.0	498.8	146.7
	'18	38.3	774.1	329.9	304.4	138.5
	'19	40.8	798.0	-464.9	404.4	221.6
	'20E	45.5	1,005.9	880.0	600.4	304.6
	'21E	50.9	1,170.8	884.9	689.5	343.3
	CAGR	13.5%	7.7%	7.4%	8.4%	23.7%
EBITDA (십억원)	'17	51.6	1,653.7	1,269.3	794.5	244.1
	'18	58.6	1,780.9	840.7	901.8	225.1
	'19	66.5	2,035.9	49.8	1,172.0	329.0
	'20E	78.3	2,000.7	1,583.7	1,176.4	477.7
	'21E	84.7	2,213.4	1,644.0	1,303.1	532.6
	CAGR	13.2%	7.6%	6.7%	13.2%	21.5%
OPM (%)	'17	11.8	22.9	24.7	24.0	19.0
	'18	12.7	23.9	13.1	22.1	17.5
	'19	12.5	22.9	-9.6	22.9	21.9
	'20E	13.3	24.4	27.0	25.1	25.4
	'21E	13.9	25.8	27.0	26.5	27.8
	CAGR	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
PER (배)	'17	17.0	24.3	26.6	38.5	42.5
	'18	17.1	35.6	19.5	37.8	64.5
	'19	20.5	37.2	30.3	45.9	56.7
	'20E	25.4	40.5	24.7	29.9	49.2
	'21E	21.8	35.3	24.6	26.5	43.4
	CAGR	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%

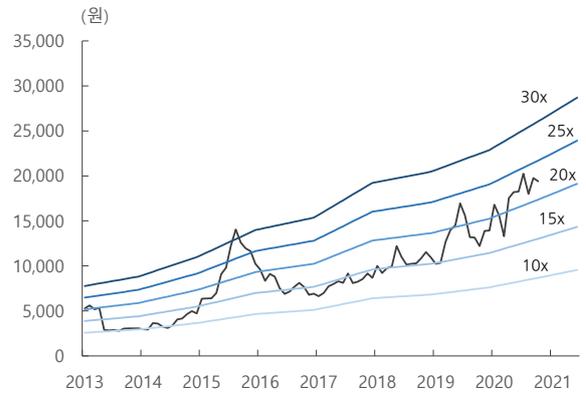
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 16] NICE 평가정보 외국인 지분율 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 17] NICE 평가정보 12MF PER Charts



자료: 교보증권 리서치센터

NICE 평가정보 [030190]

마이데이터로 인한 개인 CB 수요 증가 수혜 기대

[NICE평가정보 030190]

포괄손익계산서

단위: 십억원

12 결산 (십억원)	2015A	2016A	2017A	2018A	2019A
매출액	338	346	360	384	411
매출원가	0	0	0	0	0
매출총이익	338	346	360	384	411
매출총이익률 (%)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
판매비	310	306	318	335	360
영업이익	28	39	43	49	51
영업이익률 (%)	8.3	11.3	11.8	12.7	12.5
EBITDA	37	47	52	59	67
EBITDA Margin (%)	10.9	13.7	14.3	15.4	16.3
영업외손익	1	-1	-1	2	2
관계기업손익	0	1	1	0	0
금융수익	1	1	1	1	2
금융비용	0	0	0	0	0
기타	0	-3	-3	0	1
법인세비용차감전순이익	29	38	41	51	54
법인세비용	7	10	11	12	13
계속사업순이익	22	28	31	38	41
중단사업순이익	0	0	0	0	0
당기순이익	22	28	31	38	41
당기순이익률 (%)	6.6	8.2	8.5	10.0	9.9
비지배지분순이익	0	0	0	0	0
지배지분순이익	22	28	31	38	41
지배순이익률 (%)	6.6	8.2	8.5	10.0	9.9
매도가능금융자산평가	1	0	-1	0	0
기타포괄이익	-1	0	1	-3	-4
포괄순이익	22	29	31	35	37
비지배지분포괄이익	0	0	0	0	0
지배지분포괄이익	22	29	31	35	37

주: K-IFRS 회계기준 개정으로 기존의 기타영업수익/비용 항목은 제외됨

현금흐름표

단위: 십억원

12 결산 (십억원)	2015A	2016A	2017A	2018A	2019A
영업활동 현금흐름	31	37	44	49	62
당기순이익	22	28	31	38	41
비현금항목의 가감	20	22	25	26	32
감가상각비	5	4	4	5	10
외환손익	0	0	0	0	0
지분법평가손익	-1	-1	-1	0	0
기타	16	19	22	21	22
자산부채의 증감	-6	-7	-3	-4	0
기타현금흐름	-5	-7	-9	-11	-10
투자활동 현금흐름	-25	-6	-24	-41	-29
투자자산	7	1	2	9	2
유형자산	6	9	21	9	5
기타	-37	-16	-47	-59	-37
재무활동 현금흐름	-6	-7	-14	-8	-14
단기차입금	0	0	0	0	0
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
자본의 증가(감소)	0	0	0	0	0
현금배당	-6	-7	-8	-8	-11
기타	0	0	-7	0	-3
현금의 증감	0	24	5	0	18
기초 현금	43	43	67	72	72
기말 현금	43	67	72	72	90
NOPLAT	21	29	32	37	39
FCF	30	39	58	52	60

자료: NICE 평가정보, 교보증권 리서치센터

재무상태표

단위: 십억원

12 결산 (십억원)	2015A	2016A	2017A	2018A	2019A
유동자산	96	117	123	144	174
현금및현금성자산	43	67	72	72	90
매출채권 및 기타채권	30	38	34	37	37
재고자산	0	0	0	0	0
기타유동자산	22	12	17	35	47
비유동자산	94	101	112	124	145
유형자산	10	15	32	36	55
관계기업투자금	10	10	10	11	12
기타금융투자자산	27	30	21	28	29
기타비유동자산	48	46	48	48	49
자산총계	190	219	235	268	319
유동부채	53	62	62	69	81
매입채무 및 기타채무	37	43	44	48	52
차입금	0	0	0	0	0
유동성채무	0	0	0	0	0
기타유동부채	16	19	19	21	29
비유동부채	3	1	1	1	14
차입금	0	0	0	0	0
사채	0	0	0	0	0
기타비유동부채	3	1	1	1	14
부채총계	56	63	63	70	95
지배지분	134	155	172	198	224
자본금	30	30	30	30	30
자본잉여금	49	49	50	50	50
이익잉여금	54	75	99	129	155
기타자본변동	0	0	-7	-7	-7
비지배지분	0	0	0	0	0
자본총계	134	155	172	198	224
총차입금	0	0	0	0	13

주요 투자지표

단위: 원, 배, %

12 결산 (십억원)	2015A	2016A	2017A	2018A	2019A
EPS	366	466	505	631	672
PER	28.0	14.9	17.2	17.4	20.8
BPS	2,201	2,558	2,825	3,267	3,692
PBR	4.7	2.7	3.1	3.4	3.8
EBITDAPS	463	646	702	801	846
EV/EBITDA	15.2	7.2	8.6	9.6	10.9
SPS	5,569	5,691	5,936	6,321	6,768
PSR	1.8	1.2	1.5	1.7	2.1
CFPS	491	638	958	854	981
DPS	120	130	140	190	230

재무비율

단위: 원, 배, %

12 결산 (십억원)	2015A	2016A	2017A	2018A	2019A
성장성					
매출액 증가율	21.1	2.2	4.3	6.5	7.1
영업이익 증가율	23.2	39.4	8.7	14.0	5.6
순이익 증가율	24.7	27.4	8.3	24.9	6.5
수익성					
ROIC	33.5	38.5	32.3	33.5	30.3
ROA	12.4	13.9	13.5	15.2	13.9
ROE	17.7	19.6	18.8	20.7	19.3
안정성					
부채비율	42.2	40.8	36.8	35.1	42.3
순차입금비율	0.0	0.0	0.0	0.0	3.9
이자보상배율	1,997.5	0.0	0.0	0.0	126.4

NICE 평가정보 [030190]

마이데이터로 인한 개인 CB 수요 증가 수혜 기대

NICE 평가정보 최근 2년간 목표주가 변동추이



최근 2년간 목표주가 및 괴리율 추이

일자	투자의견	목표주가	괴리율 평균	최고/최저	일자	투자의견	목표주가	괴리율 평균	최고/최저
Not Rated									

자료: 교보증권 리서치센터

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사의 저작권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2020.09.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	88.5	9.6	1.9	0.0

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하