



유사기업비교법(MTP) 밸류에이션 모델링 프로그램 개발 기획

기획자 : 대체평가 2 본부 3 팀 채동우 직원

목차

1. 프로그램 기획안	2
2. 프로그램 개발 과정 개요.....	3

1. 프로그램 기획

구분	내용
목표	기존의 엑셀 기반 유사기업비교법(MTP) 밸류에이션을 프로그램 기반으로 로직 이식
세부 목표	기존의 종목 단위 밸류에이션에서 기관별, 펀드별 대규모 종목 단위로 주가 산출
	정량 및 정성 데이터 기반, 평가대상기업과 유사한 기업을 분류 및 선정
	유사기업비교를 위한 모집단 선정 이후 재무데이터 확인, 통계적 기법에 따라 아웃라이어 제거
	펀드 투자자산 상당수를 MTP 로 평가함에 따라 연도, 분기, 반기 등 특정 주기마다 발생하는 변동성을 빠르게 확인, 펀드의 성과 분석

```

# 1) EPS가 양수인 데이터만 필터링
df_positive = var2[var2['EPS'] > 0]

# 2) 통계값 계산
mean_val = df_positive['EPS'].mean()
q1 = df_positive['EPS'].quantile(0.25)
median_val = df_positive['EPS'].median()
q3 = df_positive['EPS'].quantile(0.75)
q4 = df_positive['EPS'].quantile(1.0)

```

1. 계산

```

print(f"표준산업분류에 게임이 포함된 기업의 수는 {len(var2)}개 입니다.")
print(f"그 중, 현재 이익을 실현하고 있어서 주당 이익이 양수의 값을 갖는 기업의 수는 {(var2['EPS']>0).sum()}개 입니다.")
print(f"EPS가 양수인 종목의 평균값은 {mean_val:.2f}입니다.")
print(f"EPS가 양수인 종목의 1분위(Q1)는 {q1:.2f}입니다.")
print(f"EPS가 양수인 종목의 중위값(2분위, Median)은 {median_val:.2f}입니다.")
print(f"EPS가 양수인 종목의 3분위(Q3)는 {q3:.2f}입니다.")
print(f"EPS가 양수인 종목의 4분위(최댓값)는 {q4:.2f}입니다.")

```

2. 출력방식 설정

표준산업분류에 게임이 포함된 기업의 수는 26개 입니다.
 그 중, 현재 이익을 실현하고 있어서 주당 이익이 양수의 값을 갖는 기업의 수는 16개 입니다.
 EPS가 양수인 종목의 평균값은 3314.25입니다.
 EPS가 양수인 종목의 1분위(Q1)는 152.75입니다.
 EPS가 양수인 종목의 중위값(2분위, Median)은 1288.00입니다.
 EPS가 양수인 종목의 3분위(Q3)는 3262.25입니다.
 EPS가 양수인 종목의 4분위(최댓값)는 17623.00입니다.

3. 출력(실제 프로그램 사용자가 보는 데이터)

개별 종목별로 표준산업분류, 투자형태, 주당 가치, 할인율, 해당 종목을 보유하고 있는 펀드 확인

종목명	표준산업분류(세분류)	투자형태	EPS	BPS	SPS	할인율	펀드명	펀드명2
당근마켓	통신 및 방송 장비 제조업	보통주	16,872	85,663	74,620	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
루니소프트	알자전지 및 축전지 제조업	보통주	3,500	15,929	18,520	20%	그로스엑셀러레이션펀드	헤시드벤처투자조합2호
머스트잇	다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업	보통주	3,500	10,678	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
세미파이브	기초 의약품 및 생물학적 제제 제조업	보통주	15,613	69,444	53,830	30%	그로스엑셀러레이션펀드	None
스탠다드에너지	제철, 제강 및 합금철 제조업	보통주	15,432	70,621	38,410	20%	그로스엑셀러레이션펀드	헤시드벤처투자조합2호
알스퀘어	자동차 제조업	보통주	8,031	4,296	100,000	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
지오인터넷	기초 유기 화학물질 제조업	보통주	1,234	5,369	6,753	20%	그로스엑셀러레이션펀드	None
토스랩	자동차 제조업	보통주	3,500	1,786	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	헤시드벤처투자조합2호
트레바리	알자전지 및 축전지 제조업	보통주	3,500	636	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
프레시지	포털 및 기타 인터넷 정보매개 서비스업	보통주	3,500	13,985	3,500	30%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜젤라토포	기초 의약품 및 생물학적 제제 제조업	보통주	3,500	8,727	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	헤시드벤처투자조합2호
㈜프레이지터라퓨틱스	알자전지 및 축전지 제조업	보통주	3,500	4,666	3,500	20%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜광캐드	그 외 기타 금융업	보통주	3,500	14,766	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	헤시드벤처투자조합2호
㈜하이센스바이오	자동차 부품 제조업	보통주	445,512	66,859	445,512	20%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜휴림	알자전지 및 축전지 제조업	보통주	35,461	95,807	35,461	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜생활연구소	기타 전문 도매업	보통주	11,230	150,802	11,230	10%	그로스엑셀러레이션펀드	헤시드벤처투자조합2호
㈜리틴제로	회사 내부	보통주	3,500	9,000	3,500	30%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜와탭랩스	그 외 기타 금융업	보통주	3,500	1,111	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜비바리퍼블리카	포털 및 기타 인터넷 정보매개 서비스업	보통주	3,500	2,977	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
노보렉스㈜	통신 및 방송 장비 제조업	보통주	3,500	3,028	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜테크랩스	생명 보험업	보통주	3,500	2,710	3,500	20%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜아이겐코리아	석유 정제품 제조업	보통주	3,500	6,135	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
설로인㈜	회사 내부	보통주	72	120	72	30%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜에이프틸바이오	완제 의약품 제조업	보통주	69	120	69	20%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜핏렛	그 외 기타 금융업	보통주	3,500	85,787	3,500	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜휴이노	담배 제조업	보통주	150	342	150	20%	그로스엑셀러레이션펀드	None
㈜버넥트	기타 전문 도매업	보통주	42	355	42	10%	그로스엑셀러레이션펀드	None

2. 프로그램 개발 과정 개요

MTP 계산을 위한 연산 기능을 최대한 세분화하여 코딩

기능별로 구현된 코드 작성이 완료되면, 개발팀에 인계하여 프로그램으로 개발

업무	담당	
평가에 필요한 세부 기능 프로그래밍, MTP 평가 프로세스에 따른 프로그램 User Experience 구상	채동우	
	IT 개발팀	

3. 향후 진행 방향(추가 기능)