

AJU CAPITAL

2012. 3Q 실적 IR

01. 아주캐피탈 현황

02. 자동차금융 시장

03. 실적 Trend (자산, 영업, 조달)

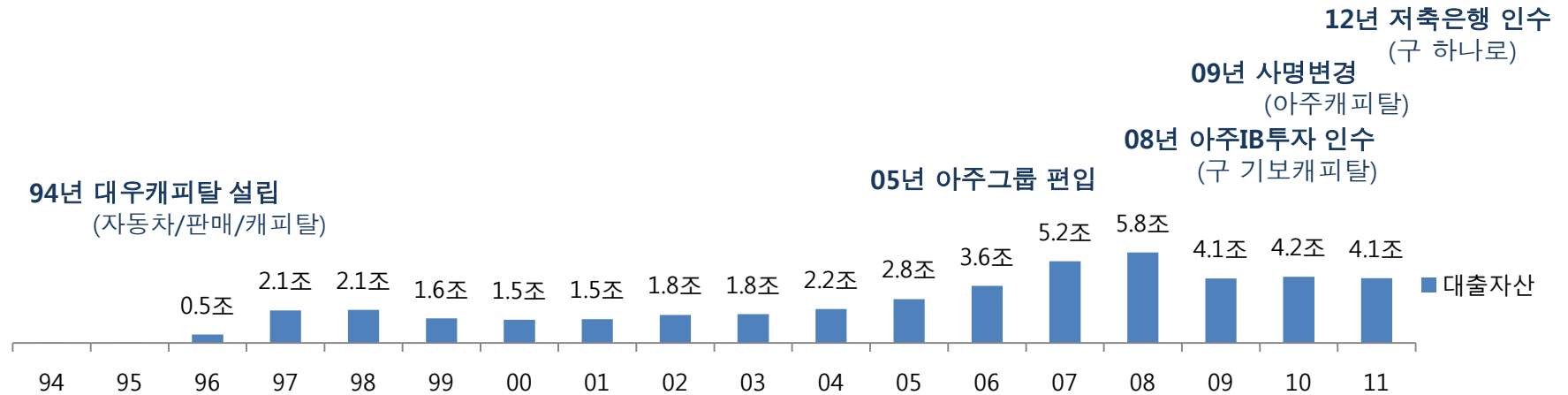
04. 재무실적

05. 참고

아주캐피탈은?

설 립 일 자	1994년 2월 21일
대 표 이 사	이 윤 종 (2009년 8월 취임)
업 종	여신전문금융업 (할부, 리스, 신기술)
영 업 망	전국 37개 지점 5개 출장소
신 용 등 급	회사채 A+ / 기업어음 A2+
자 산 규 모	5조 1,120억원
상 장 일 자	2009년 6월 25일 (유가증권시장)
임 직 원	674명 (Agency 별도)

18년 금융 Know how와 위기 극복 DNA



License	<input type="checkbox"/> 할부금융 <input type="checkbox"/> 리스금융 <input type="checkbox"/> 신기술금융
자동차	<input type="checkbox"/> 대우 (승용 상용 산업재) <input type="checkbox"/> 중고 <input type="checkbox"/> 중기 <input type="checkbox"/> 쌍용 <input type="checkbox"/> 현대 기아 삼성 수입 <input type="checkbox"/> 아주모터스
개인/기업	<input type="checkbox"/> 주택할부 <input type="checkbox"/> 대출전용카드 <input type="checkbox"/> 개인신용 <input type="checkbox"/> 모기지 <input type="checkbox"/> PF

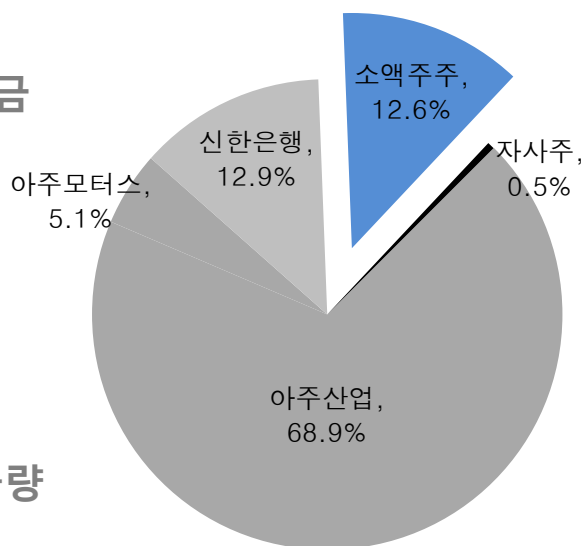


대주주의 안정적 지원

□ 신한은행의 Risk 관리, 자금
조달 등 직간접적 지원

□ 아주그룹(아주모터스)을
통한 한국GM 신차금융 물량
안정적 확보

[주주구성 (총 5,755만주)]



소액주주 차등 배당 정책

- 시가배당율 5% 이상 유지 노력
- 소액주주 유리한 차등 배당 정책

구분	09	10	11
소액주주배당(원)	230	300	400
대주주배당(원)	0	30	250
총배당금액(억원)	16	36	154
배당성향	12.8%	19.6%	28.9%
회계기준	GAAP개별	GAAP개별	IFRS별도

* 2010년 주식배당 포함

건실한 Background, 아주그룹

2011년말 기준

Since **1960**
30개 계열사

관리 자산
7.1 조원

임직원
1,600명

오토·금융 부문

- **아주캐피탈** (48,615억원)
 - Auto금융, 리스금융, 개인대출, 기업금융
- **아주모터스** (810억원)
 - 한국GM 총판딜러
- **아주IB투자** (1,553억원)
 - 舊 기보캐피탈
 - 벤처캐피탈, IPO, M&A
- **아주자산운용** (38억원)
- **아주저축은행** (6,179억원)



건자재 부문

- **아주산업** (10,500억원)
 - 기능성레미콘, PHC파일, 슈퍼몰탈, 골재 등 생산
- **아주아스콘** (176억원)
 - 아스콘, 아스팔트 생산
- **브이샘** (161억원)
 - 슬래그(시멘트 원료)생산
- **아주베트남** (142억원)
 - PHC파일 생산



관광레저 부문

- **서교호텔** (1,337억원)
 - 비즈니스 호텔 (서교동)
- **하얏트리젠시제주**
 - 특급 호텔 (중문단지)
- **아주인베스트먼트** (191억원)
 - 골프장 건설(진행중)

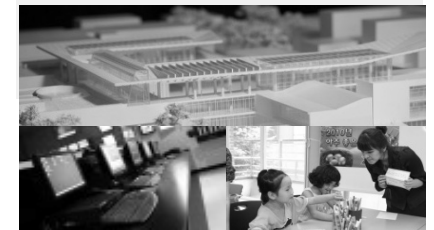


부동산개발 부문

- **아주프론티어** (634억원)
 - 부동산 개발사업
- **아주글로벌** (257억원)

지원 부문

- **아주IT** (82억원)
- **아주복지재단**



주력사업은 자동차금융

자동차금융 (자산비중 83%, 할부, 론, 리스)

	신차승용	한국GM, 쌍용차, 현대, 기아, 삼성 등
	신차수입	Benz, BMW, Audi, Volkswagen, Toyota 등
	신차상용	현대, 기아, 타타대우, 볼보, 이베코, 만 등
	산업재	지게차, 굴삭기, 크레인 등
	중고차	승용차, 상용차 등

개인금융 (자산비중 14%)

	신용대출	회사원, 자영업자 소액신용대출
	오토 담보론	자동차 담보대출
	Stock loan	주식 담보대출

기업금융 (자산비중 3%)

	기업여신	기업운전자금 등
	투자금융	PEF, BW인수 등

01. 아주캐피탈 현황

02. 자동차금융 시장

03. 실적 Trend (자산, 영업, 조달)

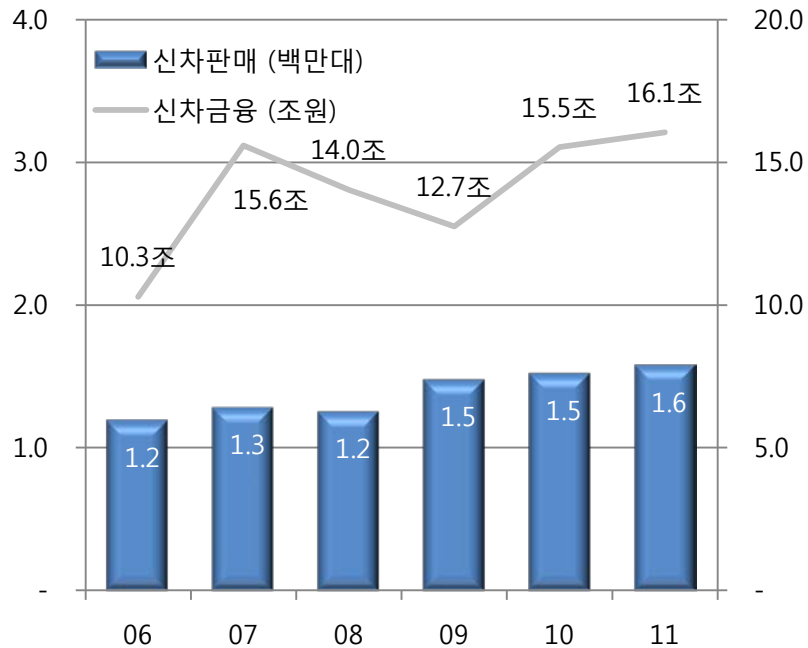
04. 재무실적

05. 참고

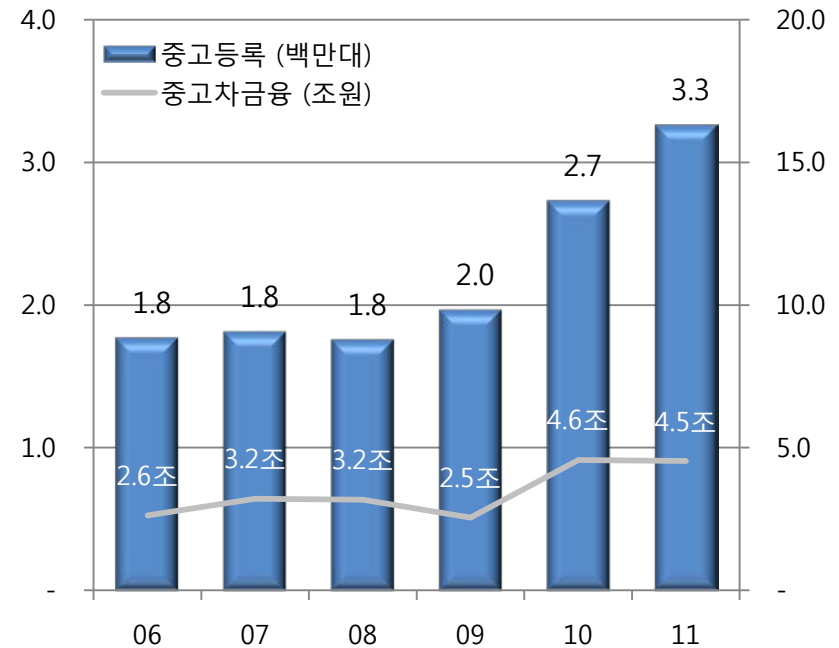
자동차금융은 차량 판매와 더불어 성장

- 신차판매 대수 증가, 차량 가격 상승, 금융 이용율 증가 등으로 신차금융 시장 성장
- 중고차 거래대수 증가로 중고차 금융 증가

연간 신차 판매 (판매&금융)



연간 중고차 거래 (판매&금융)

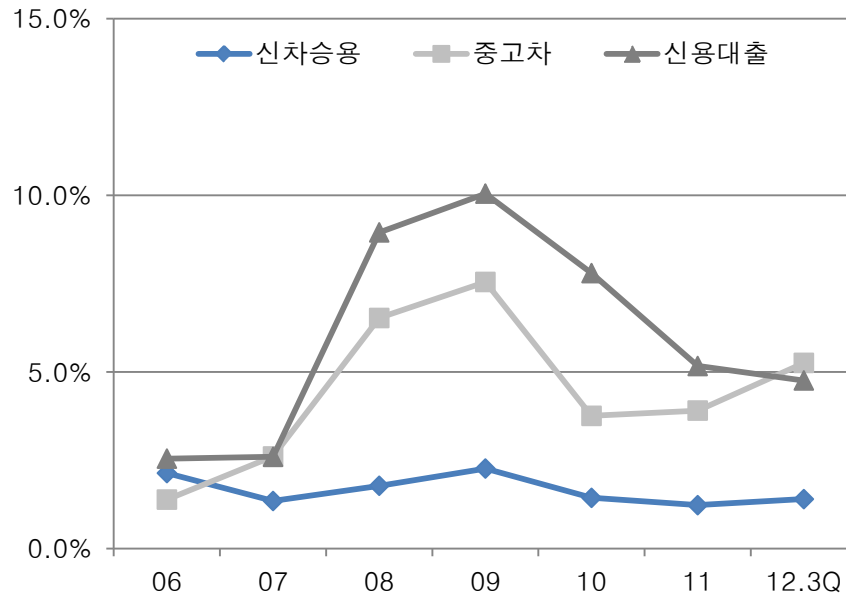


- 신차판매 : 자동차공업협회 국산차 판매 + 수입차협회 수입차 등록대수
- 중고등록 : 국토해양부
- 금융규모 : 당사 추정

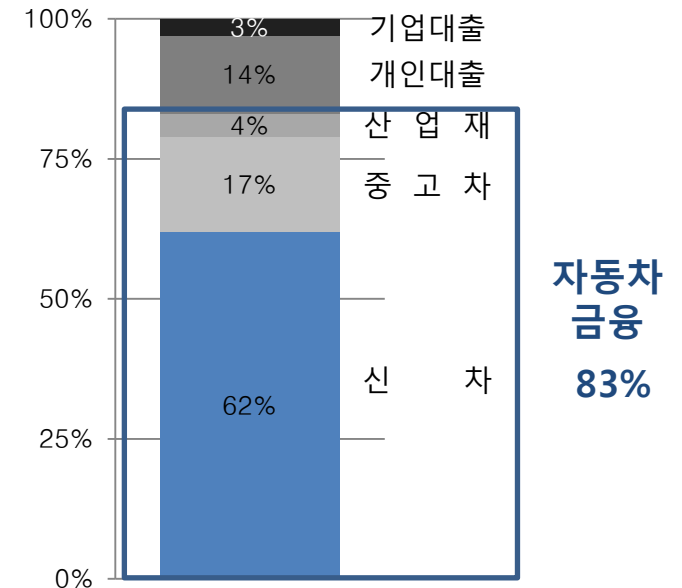
안전한 자동차금융자산

- 안정성 : 자동차금융은 경기하락에도 안정적이며, 연체 시 차량담보로 대출금 회수 가능
- 수익성 : 신차이자율 10%, 중고차 19%, 신용대출 26%

[아주캐피탈 상품별 경험 연체율 (아주캐피탈)]



[상품별 자산비중]

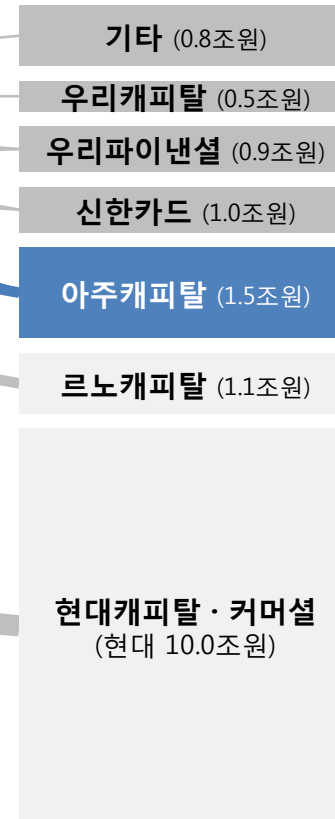


제휴 중심의 자동차 금융

2011 연간 신차 판매
(157.7만대)



2011 연간 신차 금융
(15.9조원)



* 국산차 판매 : 한국공업협회, 수입차판매 : 수입차협회, 신차금융 : 자체집계

캐피탈업계 Leading Company

BANK

1,299조원

KB 
202.2조원

 우리은행
175.7조원

 신한은행
166.4조원

NH NongHyup
150.2조원

IBK 기업은행
140.9조원

하나은행
118.5조원

kdb
90.4조원

KEB 외환은행
73.1조원


Standard Chartered
SC 제물포지점
42.2조원

citibank
33.3조원


BS 부산은행
25.9조원


Insurance


97.9조원

SAMSUNG 
25.6조원 삼성생명

 대한생명
14.5조원

KYOB 
14.4조원

SAMSUNG 
8.4조원

LIG 
3.8조원

동부화재
3.4조원

신한생명
3.2조원


현대해상
3.2조원

동양생명
3.1조원


Capital


68.3조원

Hyundai Capital 
19.9조원

 아주캐피탈
4.1조원

Auto

 우리파이낸셜
3.1조원

Hyundai Commercial 
3.0조원

하나캐피탈
2.4조원

HYOSUNG 
2.2조원

르노캐피탈
2.1조원


Non-Auto

 롯데캐피탈
3.6조원

신한캐피탈
SHINHAN CAPITAL
3.0조원

kt capital
2.8조원

IBK 캐피탈
2.6조원

kdb  신한캐피탈
2.1조원

CARD

73.1조원

 신한카드
20.4조원

SAMsungCARD
13.9조원

KB 국민카드
12.6조원

HyundaiCard 
9.6조원


하나SK카드
8.3조원


LOTTECARD
7.1조원

Mutual Bank


41.2조원

토마토  저축은행
3.3조원

sm  솔로몬저축은행
3.2조원

 제일저축은행
2.8조원

*HK  저축은행
2.1조원

 현대스위스저축은행
2.0조원

* 금융감독원 금융통계정보 시스템 건전성분류채권잔액 11.12월 기준

01. 아주캐피탈 현황

02. 자동차금융 시장

03. 실적 Trend (자산, 영업, 조달)

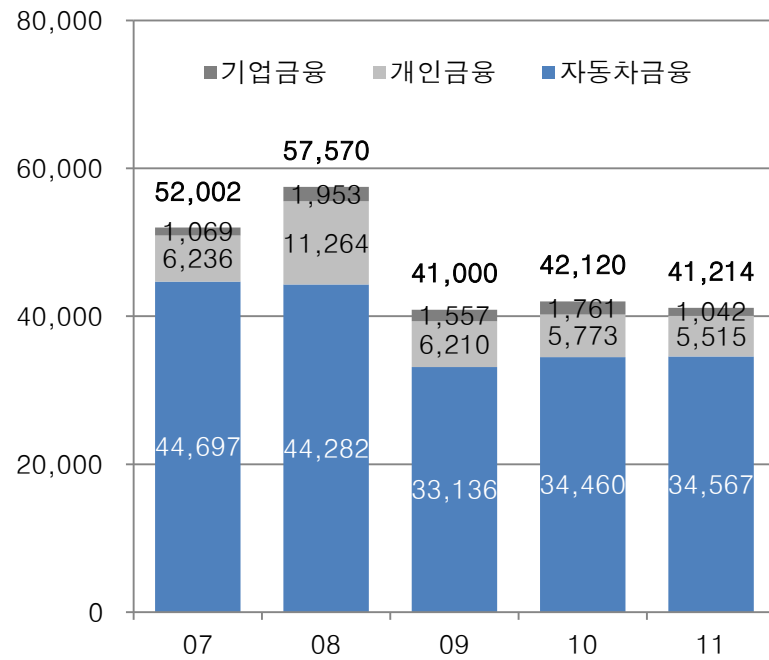
04. 재무실적

05. 참고

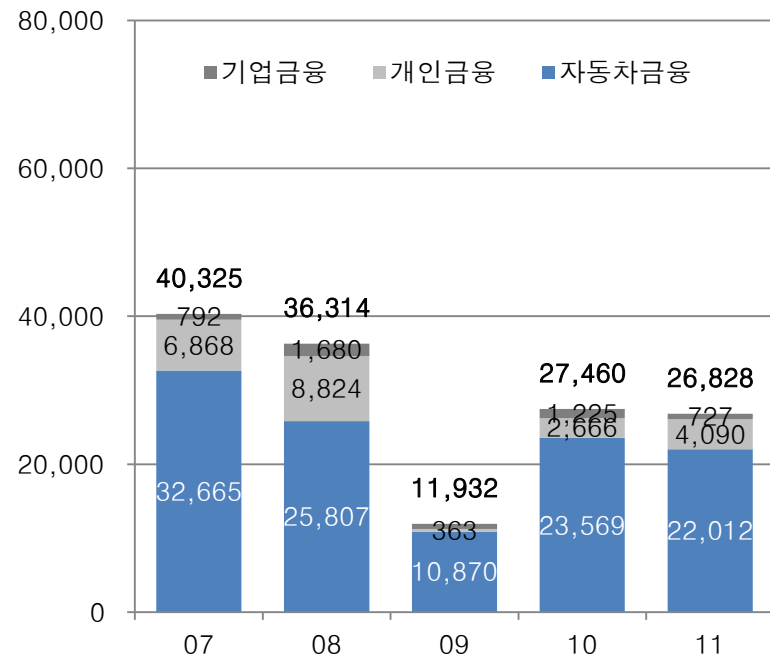
Risk 관리 중심의 자산성장 전략

- De-leverage 이후 감내 가능한 risk를 적용한 성장전략
- 안전성이 검증된 자동차 금융 중심으로 Portfolio

[대출자산잔액 (억원)]



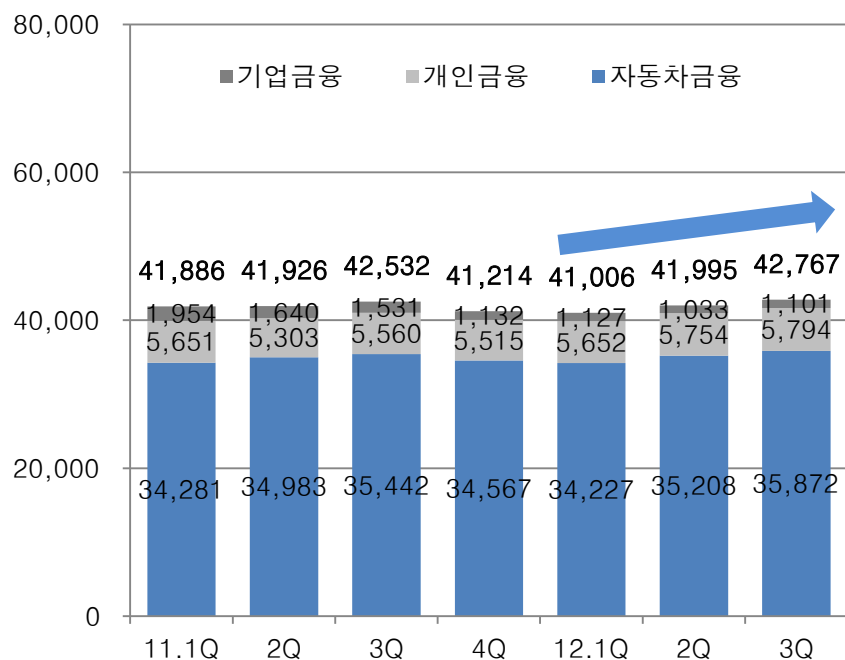
[신규대출금액 (억원)]



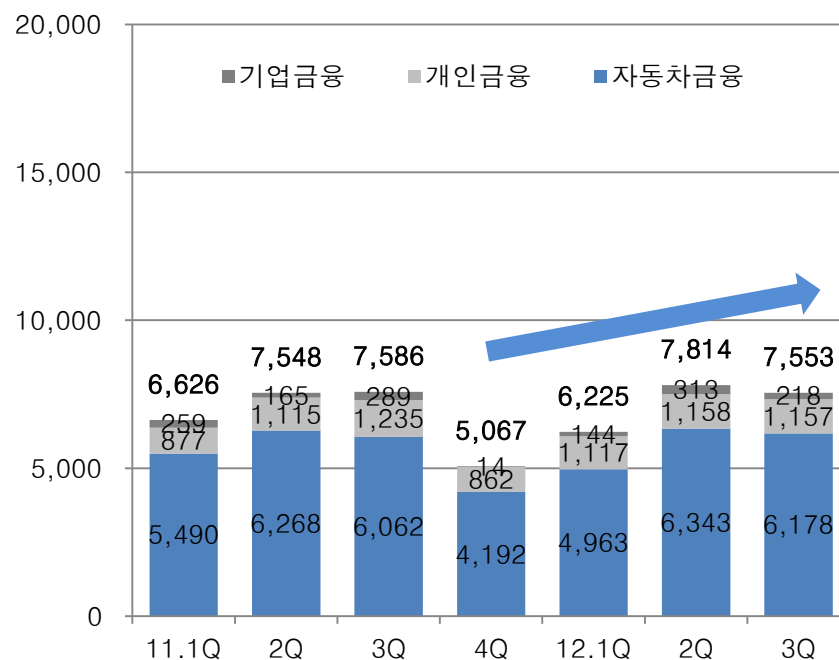
3분기, 자산 성장 안정세

- 3분기 국내 신차 판매 저조로 신규 대출 취급액 안정세
- 3분기 약 800억원의 안정적 자산 성장 (자동차금융자산 중심)

[분기별 대출자산잔액 (억원)]



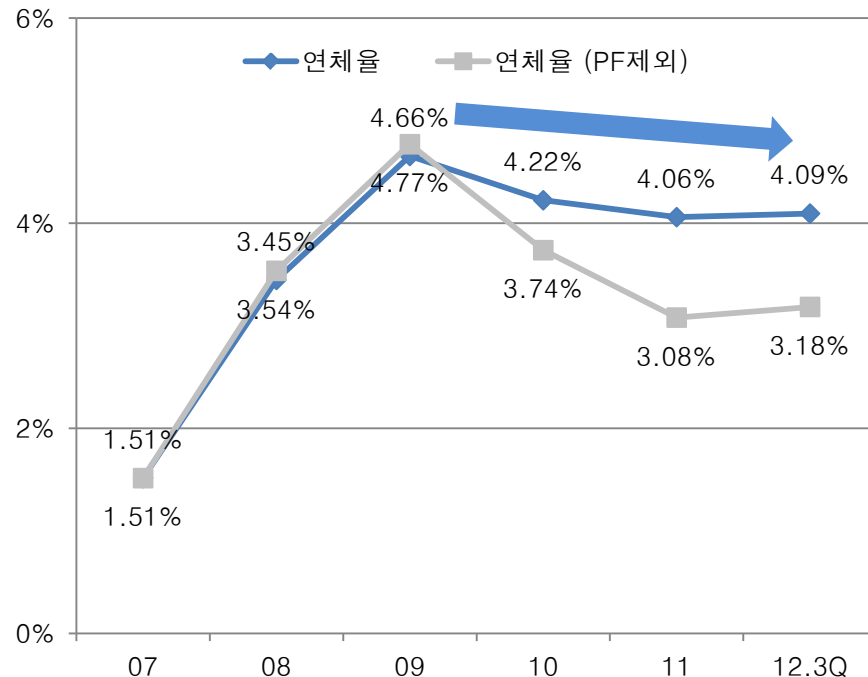
[분기별 신규대출금액 (억원)]



자산건전성 개선 중

- 금융권 연체율 증가에도 불구하고 우량고객 중심의 영업 및 연체 방지 노력으로 연체율 하향 안정화
- PF 제외 시 금융위기 이전 수준 회복 (PF자산은 전체 자산의 1.1%)

[연체율 (+1m)]



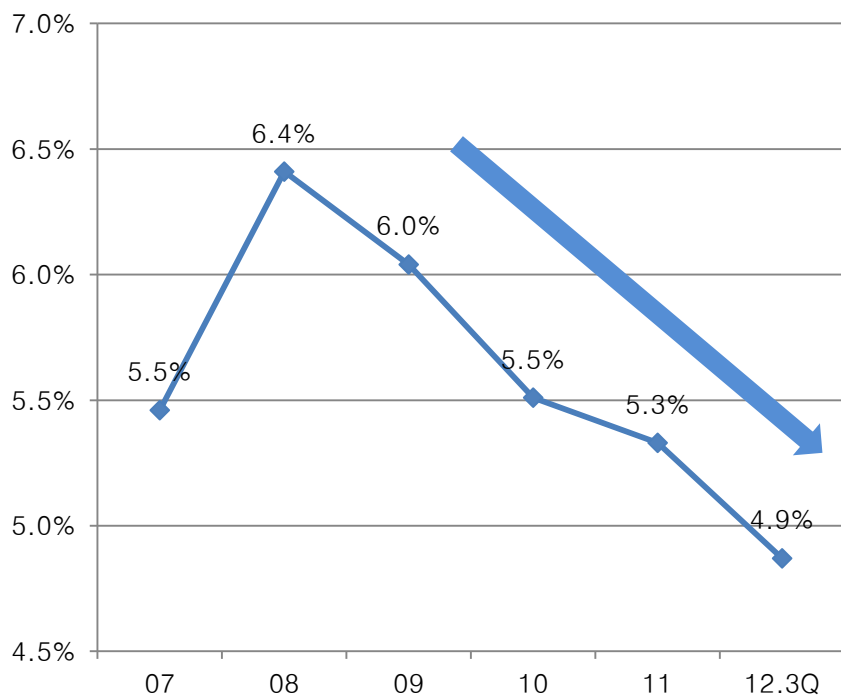
[PF 세부내역(12.9월, 억원)]

사업장	최초	잔액	충당금	비고
호텔신축 (경북 포항)	46	16	16	
주택개발 (인천 동춘동)	150	150	39	동일토건시공, 총PF 1,700억 사업부지 담보가치 2,100억
자동차Mall (서울 장안동)	192	177	29	준공건물로 현물상환 예정 (분양가 기준 272억원)
근린상가 (서울 대치동)	145	61	4	임대수익으로 지속 상환 중
주택개발 (인천 영종도)	100	62		
합 계	663	466	88	

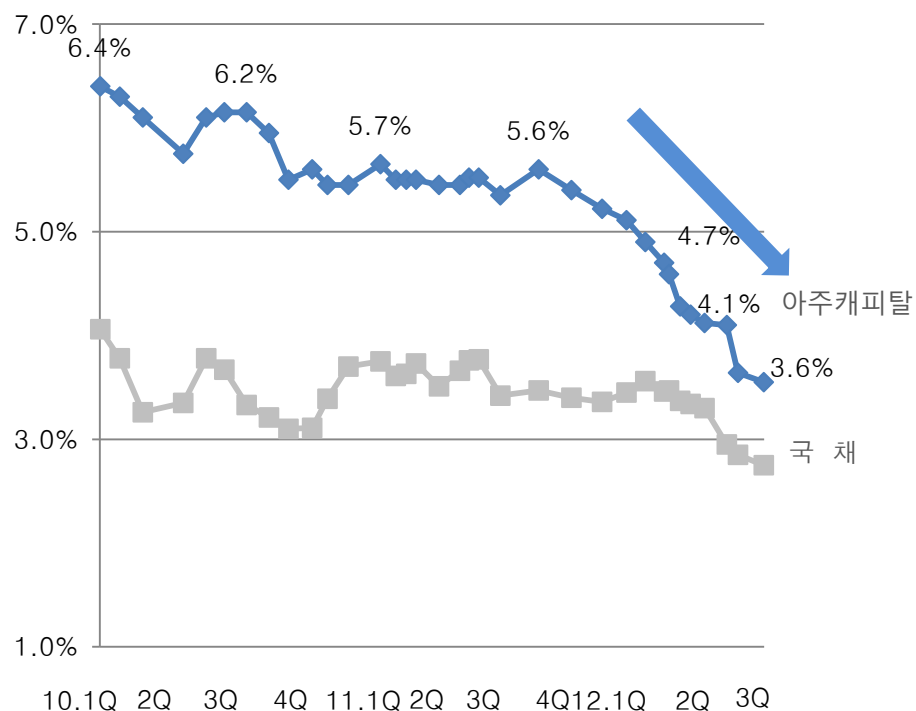
조달금리 지속 하락

- Risk 관리 강화로 조달금리 하락
- 회사채 발행금리 Spread (국채금리와의 차이)도 지속 축소 중

[평균조달금리 (잔액기준)]



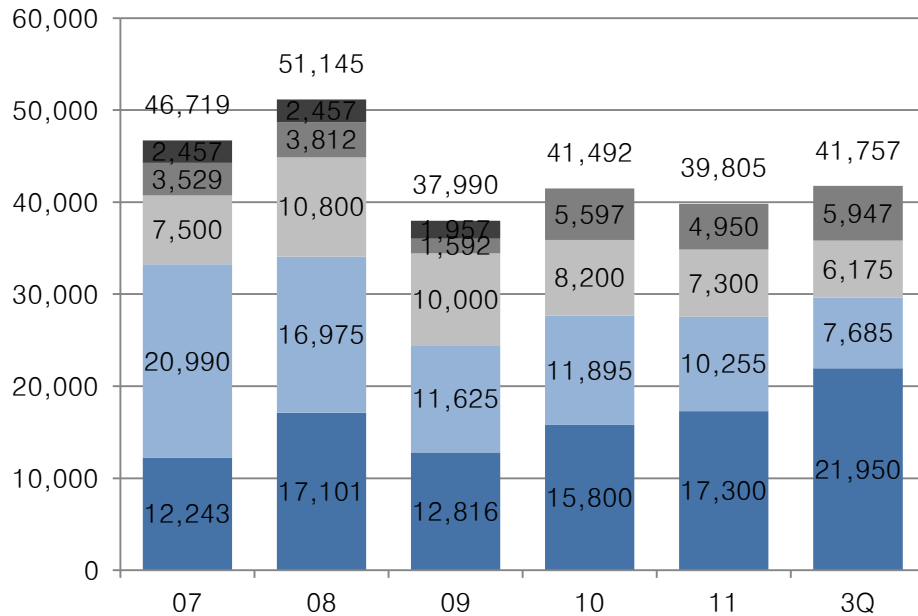
[회사채 발행금리 (2년 만기기준)]



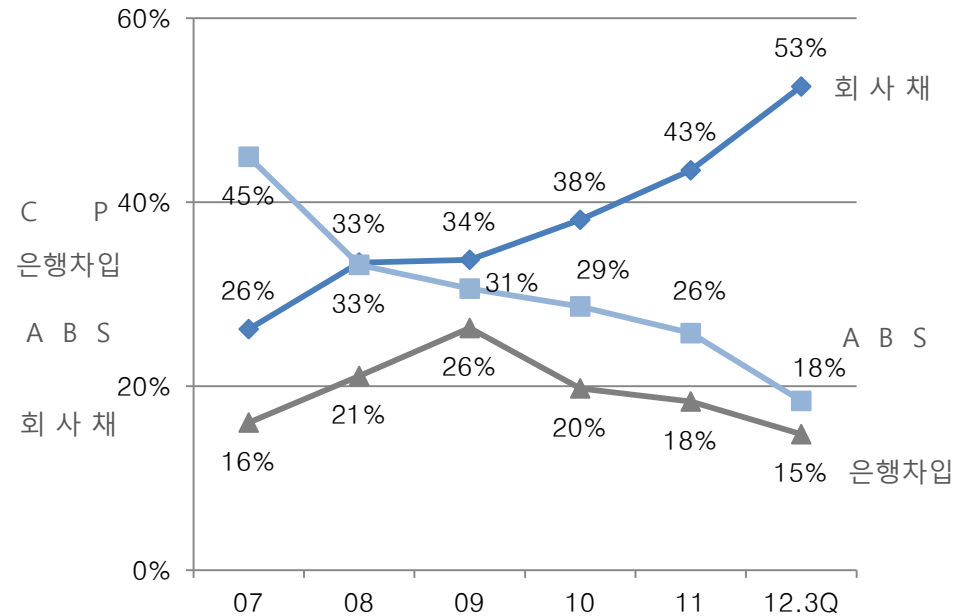
다변화된 조달원

- 다양한 조달 Portfolio로 유연한 시장 대응
- 시장의 신뢰 확보로 무보증 회사채 (신용등급 : A+ stable) 조달비중 증가
- Credit line 3,700억원 확보로 조달 안정성 증대

[조달원별 잔액 (억원)]



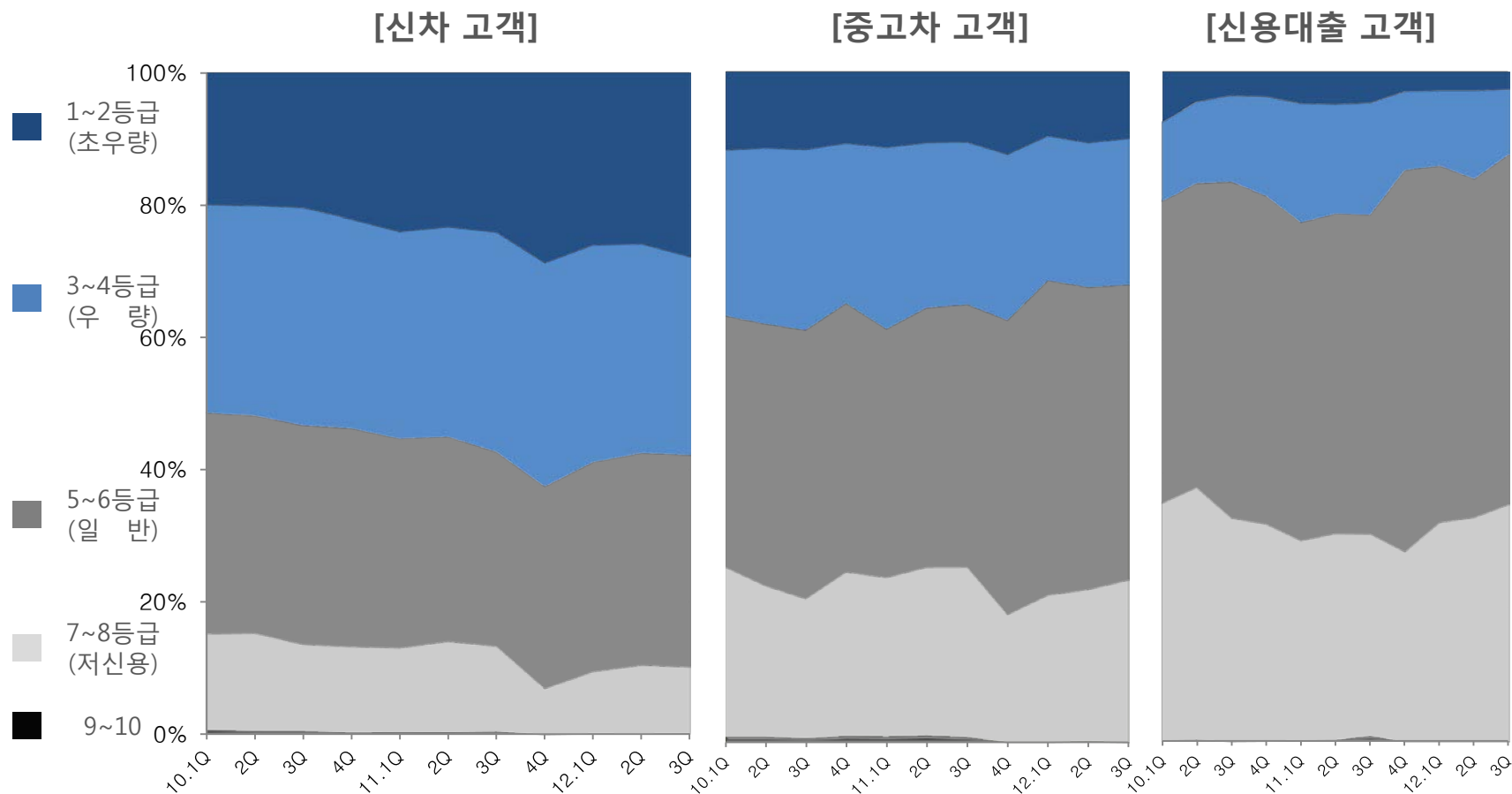
[조달비중]



우량 고객 비중 확대 (신규고객 한국신용정보 개인 신용등급)

□ Risk 관리 중심 영업으로 우량고객 확대

□ 향후 대손상각비 감소로 수익성 개선



01. 아주캐피탈 현황

02. 자동차금융 시장

03. 실적 Trend (자산, 영업, 조달)

04. 재무실적

05. 참고

아주캐피탈 요약재무 정보

[연결 B/S]

(단위 : 억원)

	2010	2011	12.3Q
자산	52,735	51,121	58,579
현금및예치금	8,290	6,950	6,921
금융채권	35,103	35,052	39,742
할부금융	12,303	14,751	16,656
일반대출	19,721	18,506	21,207
기타채권	3,078	1,795	1,879
기타 자산	9,342	9,119	11,916
부채	46,276	44,054	51,531
차입부채	41,919	40,368	43,360
차입금	15,972	13,375	14,465
사 채	25,947	26,992	28,894
기타 부채	4,357	3,686	8,171
자본	6,460	7,067	7,048

[연결 자산 Break Down]

(단위 : 억원)

	2010	2011	12.3Q
연결 B/S	52,735	51,121	58,579
아주캐피탈별도	50,375	48,615	50,589
아주IB	2,886	3,103	3,159
아주저축			5,975
기타(연결조정)	-526	-597	-1,143

[연결 P/L]

(단위 : 억원)

	2010	2011	12.1Q	2Q	3Q
영업수익	7,492	7,291	2,037	1,905	1,998
이자수익	6,951	6,747	1,814	1,738	1,887
투자수익	447	406	163	118	86
기타수익	95	138	60	49	25
영업비용	7,099	6,759	1,887	1,847	1,987
이자비용	4,677	4,337	1,080	1,081	1,061
투자손실	111	215	70	68	103
대손상각비	984	788	353	301	387
일반관리비	1,058	1,159	302	311	340
기타비용	269	260	82	87	96
영업이익	393	532	150	58	11
당기순이익	120	623	97	42	0

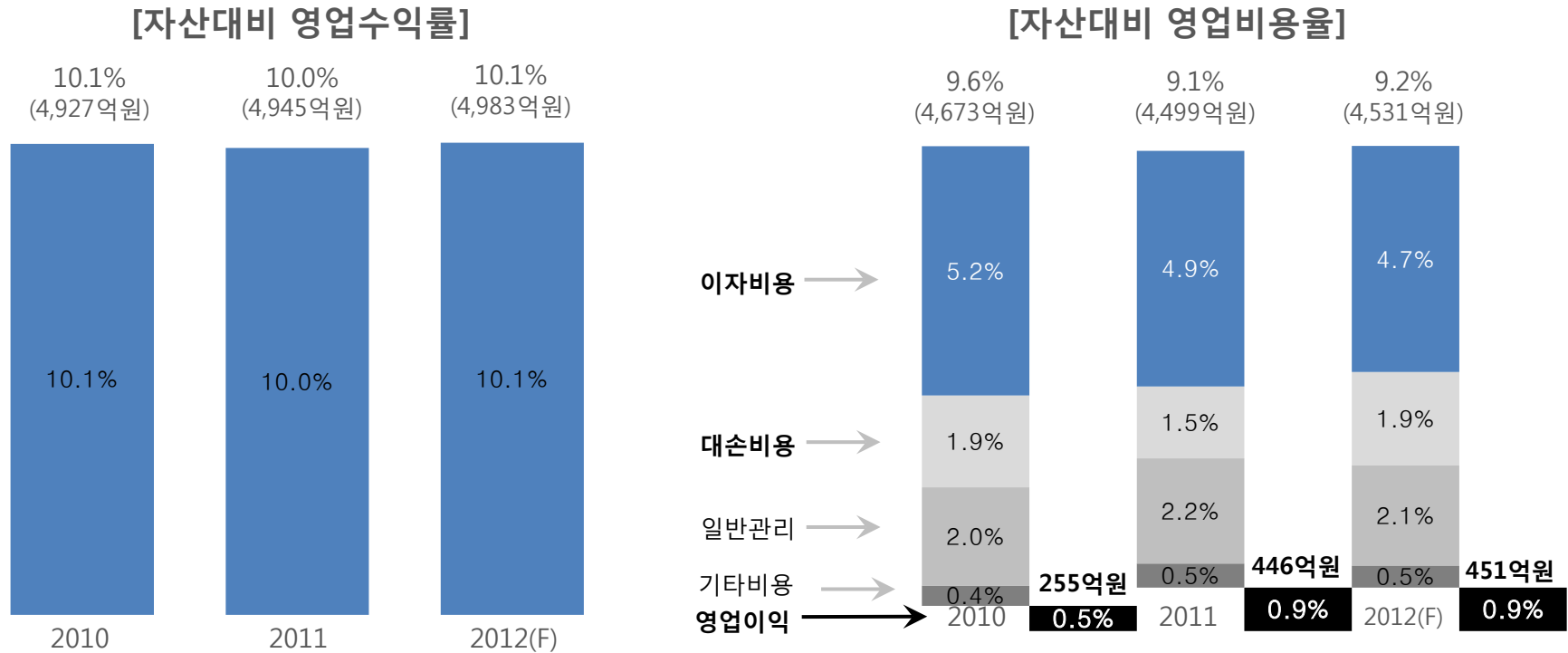
[연결 당기순이익 Break Down]

(단위 : 억원)

	2010	2011	12.1Q	2Q	3Q
아주캐피탈 연결	120	623	97	42	0
아주캐피탈 별도	-13	533	114	96	53
아주IB	128	100	16	-3	-35
아주저축			-6	-43	-14
기타(연결조정)	5	-10	-27	-9	-4

Fundamental 개선 중 (아주캐피탈 별도)

- 조달금리 하락으로 이자비용 절감
- 선제적 대손충당 정책으로 PF 충당부담 해소



* 별도 IFRS 자산평균잔액 2010년 48,862억원, 2011년 49,494억원 2012.3Q 49,304억원

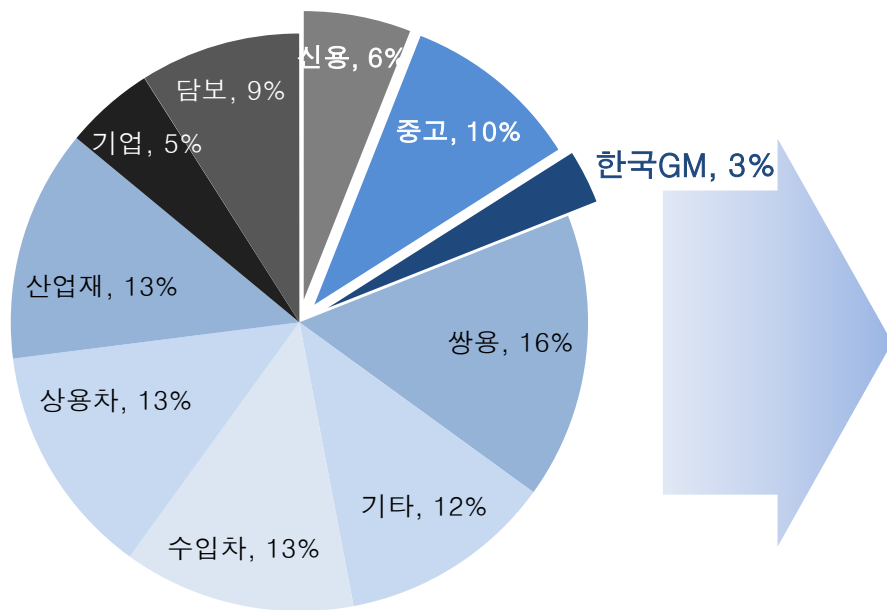
* 수익비용 동일항목 차감 (리스수익/비용, 외화이익/손실, 투자이익/손실)

* 2012(F) 는 3분기 실적으로 단순 연환산함.

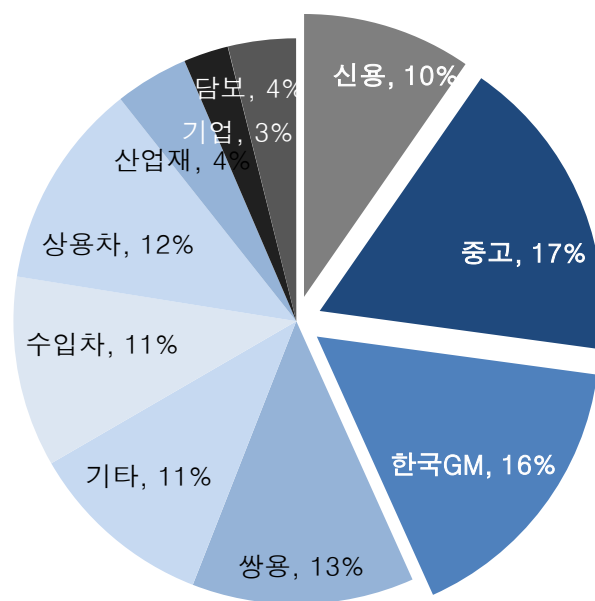
고수익 자산 증가로 수익성 개선

- 운용수익성이 좋은 중고차 (운영이자 약20%) 신용대출 (운영이자 약25%) 자산비중 확대
- 한국GM차량 계열사 연계영업 (아주모터스) 으로 안정적 증가

[09년말 자산 비중 (4.10조원)]



[12년 3Q 자산 비중 (4.28조원)]



01. 아주캐피탈 현황

02. 자동차금융 시장

03. 실적 Trend (자산, 영업, 조달)

04. 재무실적

05. 참고

Thank you

고객만족 경영

아주캐피탈, '소비자의 날' 대통령 표창

입력시간 | 2012.12.03 14:45 | 이현정 기자

최신기사 · 하나금융, 공익신탁기금 등 238억 전달 | 다룬기사보기

| + | - | ≡ | ✉ | ☰ |



[이데일리 이현정 기자] 아주캐피탈이 금융업계에서 최초로 소비자의 날 대통령 표창을 받는 영예를 안았다.

아주캐피탈은 3일 서울 서초구 반포동 공정거래위원회 대강당에서 열린 '제17회 소비자의 날' 정부 포상에서 대통령 표창을 받았다.

아주캐피탈은 고객중심경영을 회사의 최우선 경영방침으로 삼고, 소비자 권익 보호를 위해 힘써온 공로를 인정받아 이번 상을 받게 됐다고 설명했다.

소비자의 날 정부포상은 공정거래위원회가 주최하고 한국소비자원, 한국소비자단체협의회가 주관하는 시상으로 소비자권익 향상에 노력하는 개인 및 우수 단체에 주는 상이다.

아주캐피탈은 지난 18년간 신차, 중고차, 수입차, 상용차 등 자동차금융을 주력사업으로 하고 개인금융, 기업금융에 이르기까지 다양한 상품 포트폴리오를 갖춘 여신전문금융회사다.

이윤종 사장은 "고객의 합리적 금융생활을 유도하고, 미래를 대비할 수 있도록 고객을 보호하는 것이 업의 본질"이라며 "오늘 수상을 기점으로 고객중심경영과 소비자보호를 금융업 최고 수준으로 선도해야 하는 무거운 책임감을 가지고, 진정한 고객 가치 실현을 위해 지속적으로 노력할 것"이라고 수상 소감을 밝혔다.



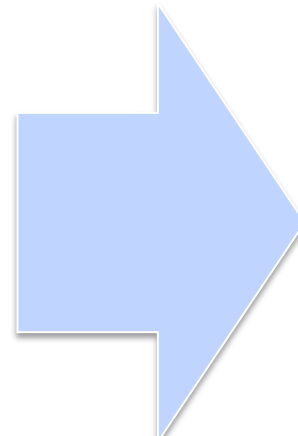
아주캐피탈(사장 이윤종·사진)은 '2012 한국서비스대상'에서 캐피탈부문 종합대상을 수상했다.

이 회사는 지난 18년간 신차, 중고차, 수입차, 상용차 등 자동차 금융을 바탕으로 성장한 여신전문금융회사다. 국내에 판매되는 모든 차량을 대상으로 할부론 리스 등의 금융 서비스를 제공하고 있다. 산업재, 건설기계, 일반장비 등의 금융상품을 비롯해 개인신용대출과 중소기업의 운전자금 지원까지 다양한 상품포트폴리오를 갖췄다.

총자산 규모는 5조1000억원으로 캐피탈 업계에서 두 번째로 크다. 누적고객은 175만명에 달하며 전국 36개 지점과 7개 채권센터의 전국 네트워크를 갖추고 있다. 고객 수요 분석을 통한 상품 개발과 정교한 리스크관리(RM) 시스템을 통한 빠른 심사 능력을 갖춘 것도 강점.

아주캐피탈은 지난해 업계 최초로 공정거래위원회의 CCMS(소비자만족자율관리프로그램) 인증 획득, 3년 연속 한국서비스대상을 수상했다. 고객중심경영에서 업계의 모델이 될 정도라는 평가를 받고 있다. 이는 고객 서비스향상 차원에서 콜센터 등을 대폭 확대 개편한 게 주효했다는 분석이다.

- 고객 중심 경영
- 고객의 합리적 금융생활 유도
- 소비자 권익 보호

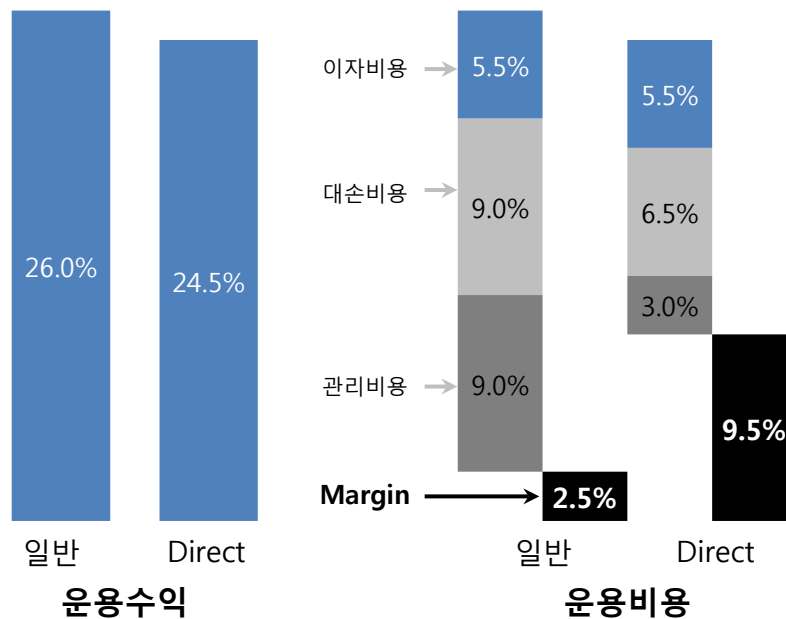


고객만족

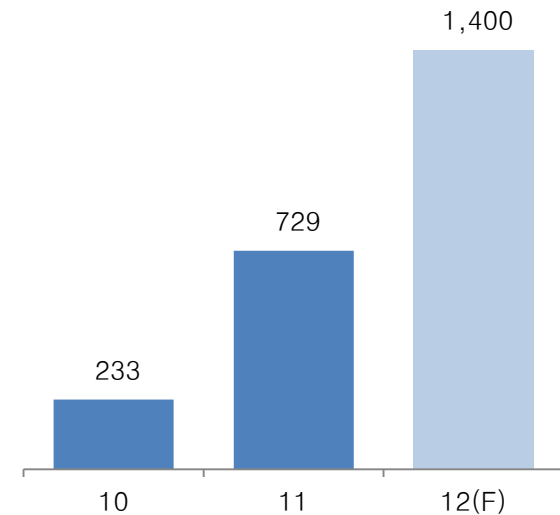
Direct channel로 추가 수익 확보

- Direct는 고객에게는 낮은 금리, 회사에는 높은 수익
- Direct 비중 지속확대 (10년 11%, 11년 22%, 12년 30%)

[신용대출 영업채널별 수익성 비교]



[Direct 신규대출 (억원)]



아주IB투자 개요

- 벤처투자, PE투자, Financial Advisory Service 등의 투자 업무
- 주요주주 : 아주캐피탈(58.0%) 및 아주산업(24.9%)

[12. 3Q 재무 요약]

(단위 : 억원)

	2010	2011	12. 3Q
자산총계	2,886	3,103	3,159
부채총계	1,936	2,071	2,171
자본총계	950	1,032	988

매출액	521	570	505
영업이익	135	100	-17
당기순이익	128	100	-22

IFRS 연결기준, 3Q 누적

[운용자산 현황]

(단위 : %, 억원)

회사명(운용 중)	지분율	자산 총액	당기 순이익
아주아이비나우그로쓰 캐피탈사모투자전문회사	13%	380	39
아주Agrigneto1호투자조합	35%	234	30
KoFC-아주PioneerChamp 2010-9호투자조합	13%	228	41
MIC2001-16KTAC 투자조합5호	60%	110	23
특허투자조합2호	50%	54	-5

* 총 25개의 투자조합 운용 중

회사명(청산완료)	납입 총액	분배금	투자 수익률
아주상장기업채권펀드1호	56	83	85.1%
아주-SHC상생기업 1호 투자조합	130	228	35.8%
06기보IT전문투자조합	185	341	26.0%
09아주IB신재생에너지 전문투자	20	25	21.9%
아주신재생에너지 투자조합2호	20	22	8.0%

* 최근 5개년 총 11개 조합 1,716억원 청산(분배금 기준)

* 투자수익률은 IRR 기준

[연도 별IPO EXIT 현황]

(단위 : 억원)

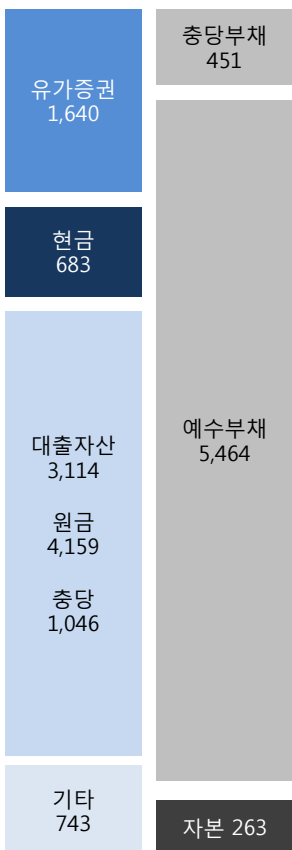
연도	업체	투자 원금	회수 금액
2008	메타바이오메드, 엘디티, 아이컴퍼넌트	47	75
2009	확인영어사, 새한에너지테크, 신택, 모린스	149	548
2010	네오세미테크, 코리아본뱅크, 우리넷, 아나패스	102	244
2011	크리스탈온, 화성바이오팜, 나노신소재, 넥스트아이, 테크윙, 케이맥, 사파이어테크놀로지, 테라세미콘, 아이테스트	233	576
2012	우양에이치씨, 와이엠씨, 아이센스, 지디	215	362

아주저축은행 현황

[인수 전]

11.3Q (GAAP, 억원)

총자산 6,179



증자 1,190억원

- 1월 저축은행중앙회 90억
- 2월 아주캐피탈 800억
- 6월 아주캐피탈 300억

부실채권 충당/상각

- KAMCO PF 전액
- 기존대출 부실

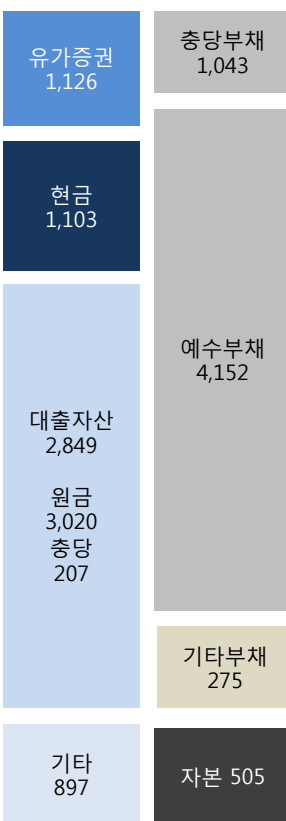
예수부채 축소

- 이자비용 부담 축소

[인수 후]

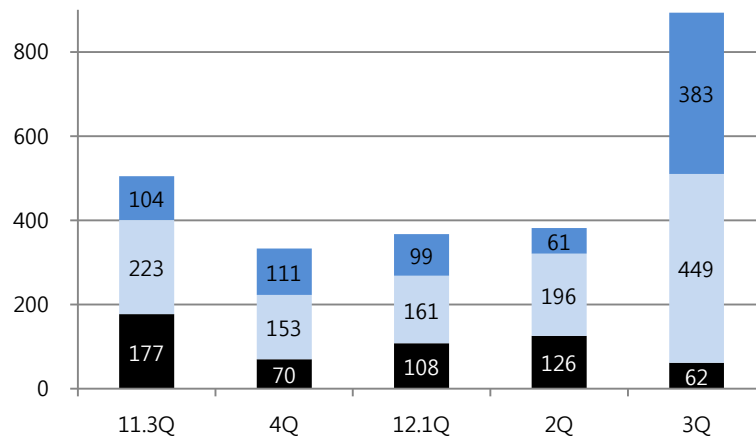
12.3Q (IFRS, 억원)

총자산 5,975



[신규대출 현황]

■ 개인담보 ■ 개인신용 ■ PF ■ 기업대출 ◆ 연체율



[자산 & 연체율 현황]

