

PEOPLE CHANGING THE WORLD WITH DATA

Company Presentation

에프앤가이드 기업가치 제고 계획

2024. 05.

Disclaimer

본 자료에 포함된 **주식회사 에프앤가이드** (이하 '회사')의 경영실적 및 재무성과와 관련한 모든 정보는 기업회계기준 및 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 자료는 회사의 사업 계획이나 매출 계획 등 미래에 대한 '예측정보'를 포함하고 있습니다. 이는 자료 작성일 현재 당사가 이용할 수 있는 공개된, 또는 공개되지 않은 정보를 바탕으로 미래에 대한 당사의 추정으로 만들어 진 정보이며, '예상', '전망', '계획', '기대' 등과 같은 용어를 사용합니다.

위 '예측정보'는 경영환경의 변화에 따라 적지 않은 영향을 받을 수 있으며, 이러한 불확실성에 따라 실제 결과는 '예측정보'에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, '예측정보'로서 제시되는 각종 수치, 지표들은 현재의 시장상황과 경영목표 및 방침을 고려하여 작성된 것으로, 시장환경과 투자환경의 급격한 변화, 회사의 전략적 목표 수정에 의해 그 결과가 다르게 나타날 수 있습니다.

본 자료는 주식 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며, 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정, 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다. 따라서, 본 자료에 근거한 투자의 결과로 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용, 배포가 가능합니다.(단, 출처 표시 필수).

다만, 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

Table of Contents

CHAPTER 1
사업소개

CHAPTER 2
기업가치 제고 계획

Appendix

CHAPTER 1

사업소개

1. 회사개요
2. 성장 연혁
3. 주요 사업영역
4. 금융정보서비스 사업
5. 인덱스 사업
6. 펀드평가 사업
7. 솔루션 사업
8. 관계회사 현황

일반 현황

회사명	주식회사 에프앤가이드
대표이사	이철순
설립일	2000년 7월 5일
자본금	60.4억 원
임직원수	169명
사업분야	<ul style="list-style-type: none"> • 금융정보 제공 • 인덱스개발 및 제공 • 펀드평가서비스 제공 • 솔루션 등 관련 소프트웨어 개발
본사주소	서울시 강서구 마곡중앙2로 61
주주구성	화천기공(최대주주), 임직원, 머니투데이, 우리사주조합 외
홈페이지	https://www.fnguide.com/
상장시장	코스닥(A064850)

(2024.04.30 기준)

CEO

금융투자 시장의 발전에 앞장서겠습니다.

에프앤가이드는 “데이터로 세상을 바꾸자” 라는 이념으로 설립된 후 지난 20여 년간 국내 자본시장의 인프라 기업 역할을 성실히 수행해 왔습니다. 자본주의가 다수의 행복으로 환원될 수 있도록 우리는 사회적 가치를 지키며, 앞으로도 기업과 개인투자자 모두에게 더욱 가치 있는 회사로 지속 성장하기 위해 최선을 다할 것입니다.

이철순
대표이사



1985	서강대학교 경제학 학사	1999~2002	세종증권
1990	서강대학교 경제학 석사	2002~2005	우리증권
2005	서강대학교 경제학 박사 수료	2005~2018	WiseFn 대표이사
1991~1997	대우경제연구소	2018~2023	FnGuide 각자대표
1997~1999	대우증권	2024~	FnGuide 대표이사

비전 및 전략

데이터로 세상을 바꾸는 사람들

Mission

에프앤가이드는 모든 사람이 쉽고 편하게 금융데이터를 이용할 수 있는 세상을 만들고자 합니다.

Service

우리는 끊임없는 노력과 열정으로 고객에게 최고의 데이터를 최상의 서비스로 제공합니다.

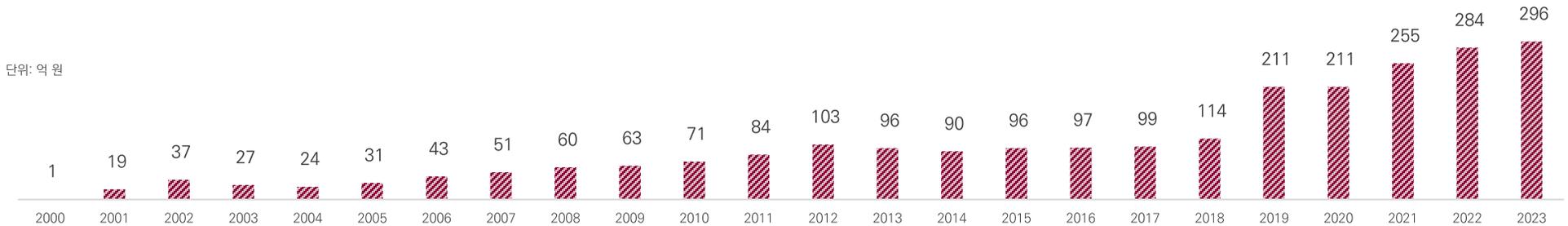
People

우리는 구성원의 다양한 의견을 존중하며 신뢰에 기반하여 커뮤니케이션하는 공동체를 지향합니다.

지속적인 성장을 거듭해 온 종합금융정보기업

2000~2005 데이터 조회 중심 서비스	2006~2017 평가 및 컨설팅분야 사업확장	2018~2024 사업확대 및 외형성장
<ul style="list-style-type: none"> 2000 에프앤가이드 설립 리서치 서비스 FnGuide.com 런칭 2001 삼성증권 리서치 DB 구축 프로젝트 수주 기업 가치평가 솔루션 ValueWise 출시 2003 파이낸셜모델링툴 DataGuide 출시 2004 상장기업분석용 서비스 CompanyGuide 출시 2005 최대주주 변경(가치네트 → 화천기계) 	<ul style="list-style-type: none"> 2006 펀드평가회사 등록(금융위원회) 2007 매경-에프앤가이드 주가지수(MFI) 출시 2008 기업부설 금융공학연구소 설립 2009 국내 최초 원자재지수 발표 2011 자산평가전문회사 (주)에프앤자산평가 설립 2012 한국예탁결제원 SERIBRO 개발 수주 2013 코넥스 시장 상장 2015 ESG 데이터 제공 위한 업무제휴(ESG 모네타) 	<ul style="list-style-type: none"> 2018 신사옥 준공, 본점 이전 (서울시 강서구 마곡동) (주)와이즈에프앤 합병 2019 개인자산종합관리기업 (주)웰스가이드 설립 해외데이터 서비스 시작(Refinitiv 해외뉴스) 2020 코스닥 이전 상장 2021 통합 리포트 조회 모바일 앱 Retamin 출시 마이데이터 사업 분허가 취득 2022 금융 IT 전문 서비스 자회사 ㈜에프앤데이터랩 설립 2023 해외 주식형 지수 자체 산출 및 상장 2024 퇴직연금사업부 신설, Indxx JV 설립 진행 중

매출액 추이



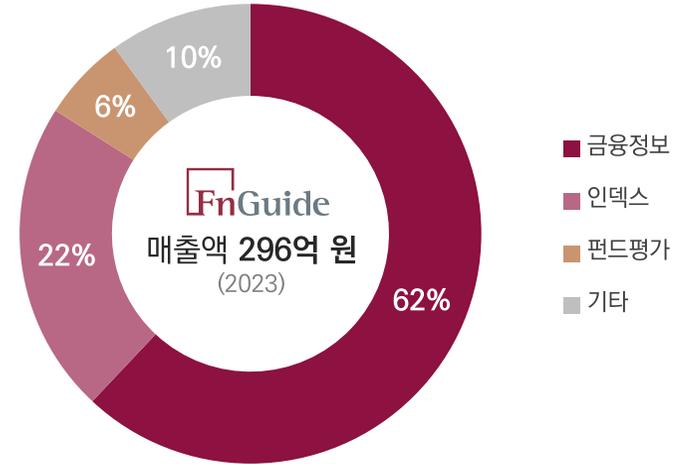
K-IFRS 연결재무제표 기준

One Platform for All Finance Market

사업영역

월 정액 구독방식 과금	지수 추종 상품 NAV 비례 or 건별 수수료
<ul style="list-style-type: none"> 구독형 금융데이터 조회 서비스 고객사 사이트 투자정보제공 서비스 금융데이터 대용량 전송 서비스 <p>FnGuide.com WiseReport DataGuide QuantiWise DataFeed</p>	<ul style="list-style-type: none"> ETP(ETF/ETN)가 추종하는 지수 제공 인덱스펀드가 추종하는 지수 제공 연기금, OCIO 등에 벤치마크 지수 제공 <p>FnIndex WiseIndex</p>
금융정보	인덱스
펀드평가	기타
<ul style="list-style-type: none"> 연기금 운용 성과평가 / 위탁평가 펀드판매보고서 펀드평가 / 펀드평가 솔루션 <p>FundGuide PFGuide FnAIMS</p>	<ul style="list-style-type: none"> 증권사 리서치센터 종합지원솔루션 고객 맞춤 금융지원솔루션 출판, 교육 리서치 클라우드 시스템 <p>RS-Wise Value Wise Work Wise</p>
컨설팅 및 운영 수수료	건별 or 운영 수수료

매출비중 및 세부내역



단위 : 백만 원

구분	FY2021	FY2022	FY2023
금융정보	16,835	18,171	18,202
인덱스	5,607	6,331	6,638
펀드평가	978	1,698	1,875
기타	1,666	2,223	2,868
합계	25,524	28,423	29,583

* K-IFRS 연결재무제표 기준

증권사, 연기금, 자산운용사 등 자본시장 전 분야에 금융데이터 공급

서비스 분야

리포트	데이터	분석 도구
FnGuide.com	Data Feed	QuantiWise
WiseReport	ASP	DataGuide
Retamin	API	



종합 리서치 플랫폼

국내의 전문 연구기관에서 제공하는 금융시장 관련 리포트를 체계적 분류/검색



방대한 금융데이터

주식, 채권, 펀드, 금융/통계 등 방대한 최신 데이터를 수집, 가공, 구축하여 DB, API 형태 및 시각화 된 ASP 형태로 제공



One-Stop 분석 도구

MS-Excel 기반의 데이터 조회 및 분석 툴로서 투자자에게 재무 데이터와 시장 정보를 정확하고 편리하게 제공

전 증권사의 리포트를 한 곳에서 빠르게 제공
실시간 리포트, 글로벌 리서치 리포트 제공

주요 고객

증권, 운용 등 금융기관 및 일반투자자

에프앤가이드가 보유한 20년 이상의 주식시장 및 산업, 기업, 경제 등 방대한 데이터베이스

주요 고객

증권, 운용, 연기금, 은행, 보험, 협회, 일반기업 등

친숙한 엑셀을 기반으로 개인PC에서 데이터의 재가공 및 투자분석 등의 업무효율 극대화

주요 고객

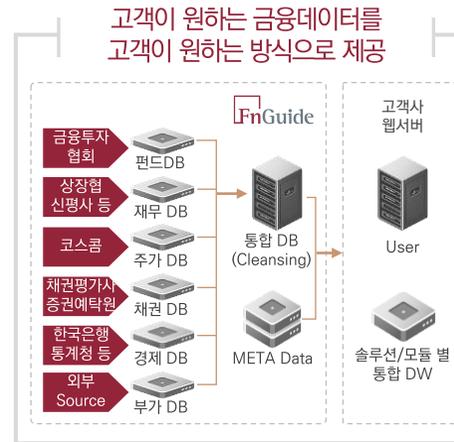
증권, 운용 등 금융기관 및 일반기업

주요 상품

웹페이지를 통해 리포트, 재무, 주식, 채권, 해외정보 제공

MS-Excel 기반의 데이터 조회 및 분석 툴

DataGuide QuantiWise



국내의 투자정보를 일목요연하게 화면으로 구성하여 제공

고객 맞춤형 ASP

국내 민간 최초 실시간 지수 서비스를 구현한 선도적 지수 사업자



금융기관 대상 맞춤형 지수 시뮬레이션 및 개발 & 실시간 제공



지수 시뮬레이션 및 리서치 서비스

고객사의 다양한 투자전략 백테스팅 및 타당성 검토와 분석

멀티팩터 모델 서비스

스타일별, 업종별 흐름 및 분석 결과 제공

인덱스 개발 및 실시간 제공 서비스

금융상품 추종지수, 벤치마크 지수, 내부 목적 지수 등 다양한 지수 개발 및 제공

디지털자산 지수 및 시그널 지수

디지털자산의 흐름을 추적하는 지수 및 금융스트레스 지수 등 경제 시그널 지수

지수사업 강점

지수 산출에 필요한 방대한 DB 보유	시장과의 균건한 신뢰 관계
다양한 지수 라인업 확보	인공지능 기반 테마 분류, 최적화 모형, 멀티팩터모형 등 다양한 금융 솔루션 보유

높은 인덱스 품질과 빠른 대응

CA를 모두 직접 관리하여 고객 맞춤 응대 및 오류 최소화

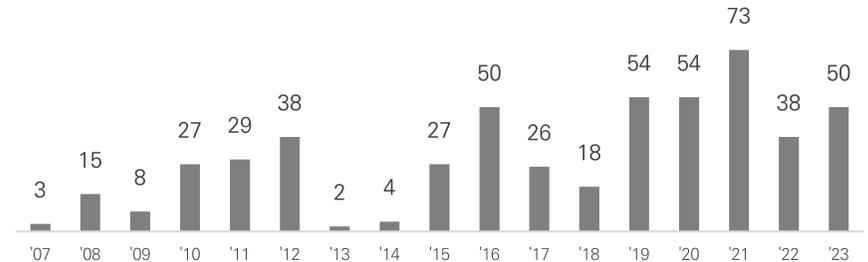
축적된 노하우와 신속하고 안정적인 지수 제공으로 끊임 없는 신규 수요 창출

150여개의 상품 라인업 확보를 통한 안정적인 사업 수익 확보

인공지능 활용 테마 분류 등 시대 흐름에 맞춘 개발 능력 확대

연도별 신규 지수 개발 추이

단위 : 개



고유의 평가철학과 방법론을 보유한 금융위원회 등록 집합투자기구평가회사(펀드평가사)

주요 서비스 영역

펀드평가 및 데이터 서비스	컨설팅 서비스
<ul style="list-style-type: none"> 공모펀드에 대한 펀드평가 정보 제공 (FnSpectrum) 펀드데이터 피딩 및 맞춤형 ASP 서비스 운용사 평가, ESG펀드인증, 펀드솔루션 제공 등 	<ul style="list-style-type: none"> 연기금 등 자산운용기관에 대한 성과평가 종합적 데이터 분석을 통한 자산운용 컨설팅 운영지원 및 성과평가시스템 구축과 관련 컨설팅

평가 철학

고객 중심, 안정성, 성과개선 중심의 평가철학 적용

	고객 중심 고객의 투자목적에 부합하는 공정하고 일관된 평가기준 제시
	안정성 수익과 위험 간의 Trade-off 관계에 바탕을 둔 리스크 관리 체계 지향
	성과 개선 효과적이고 적시성 있는 평가를 통해 중장기 성과 개선에 기여

펀드평가 Rating

Fund Rating

공모펀드 대상 월 1회 펀드의 최근 3년간의 성과에 따라 5단계로 구분하여 유형별 등급 부여

운용사 평가

위탁운용사 선정을 위한 정량평가 및 정기 모니터링을 위한 운용사 등급 평가

Fund Data

금융투자협회, 운용사, 판매사 등 통하여 확보한 펀드데이터를 분류, 가공, 평가하여 제공

기관 컨설팅 Consulting

기금성과평가

국민연금, 사학연금 등 국내 대형연기금의 연간성과평가 용역 다년간 안정적으로 수행

자산운용 컨설팅

전략·전술적 자산배분, 자금운용 조직·체계 개선 등 자산운용 관련 다양한 컨설팅/연구용역 수행

위탁펀드평가

기금의 위탁 자금 운용성과를 장기적으로 모니터링하기 위한 위탁펀드평가 용역 수행

펀드 솔루션 Solution

FnSpectrum (공모펀드 데이터 제공)

트렌디한 테마성 분류정보, 커스텀 리포트 등 고객이 실제 필요로 하는 다양한 펀드집계정보 제공

PF Guide(위탁자산운용관리시스템)

자산운용 전체프로세스(Plan-Do-See)를 통합 관리할 수 있는 OCIO용 자산운용관리시스템 자산배분, 운용관리, 성과평가, 위험관리를 종합해서 관리할 수 있는 기능을 제공

Fn AIMS (대체투자관리시스템)

대체투자의 비표준데이터 특성을 고려하여 다양한 관점에서 운용 성과분석 및 모니터링을 기능 제공

리서치센터 업무 생산성 향상을 통한 대 고객 서비스 품질 향상 시스템



통합리서치 시스템

기업가치평가에서 보고서 작성·발간까지 조사분석기관, 특히 증권사 리서치센터 업무수행 시 내부통제기준을 준수하는 효율적이고 표준화된 솔루션 제공

- 통합 Database** : 기업의 주가, 재무 데이터를 기반으로 다양한 데이터 수집, 가공, 보관
- 기업가치평가** : 기업 수익추정 모델을 통한 애널리스트 추정치 산출, 저장
- 보고서 작성지원** : 보고서 별 템플릿을 통한 데이터, 차트, 표 자동 작성
- Compliance 관리** : 보고서 작성 및 발간 과정에서 내부통제 준수
- 보고서 자동발간** : 보고서 자동변환(PDF, 모바일) 및 I/F(매매제한 전송, 홈페이지 게시 등)
- 기타 업무 지원** : 업무활동 관리, 성과평가

기업가치평가

- 리서치센터의 공통 기업수익추정모델을 통해 애널리스트 추정치 관리
- 추정치를 이용한 각종 조회, 분석 데이터와 템플릿 제공

보고서 작성 지원

- 보고서 작성에 필요한 각종 데이터의 유기적 통합 관리 및 각종 관련 툴 제공
- 다양한 형태의 보고서 작성의 효율성 향상 가능

내부통제 시스템 준수

- 보고서 작성 시점부터 최종 발간까지 Chinese Wall 및 승인 절차 진행
- 홈페이지 게시 및 이메일 자동 발송 가능 제공



CHAPTER 2

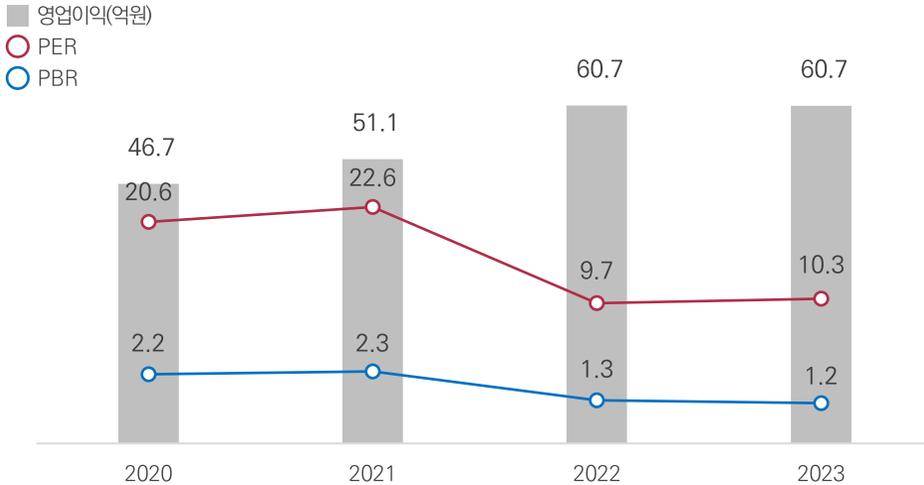
기업가치 제고 계획

1. 현상분석
2. 과제도출
3. 기업가치 제고를 위한 목표 설정
4. 성장 전략과 계획
 - (1) B2C 서비스 확대
 - (2) 인덱스 역량 강화
 - (3) 퇴직연금사업
 - (4) 인공지능 활용 확대
5. 주주환원정책 계획
6. 투자자 소통 강화
7. 지배구조 개선계획

영업이익 증가, 자본비용 상회하는 ROE에도 불구하고 PER, PBR의 지속 하락

- 당사의 영업이익은 2018년 와이즈에프엔과의 합병 이후 지속적으로 증가했으나, PBR은 지속적으로 하락하여 1.2의 수준을 기록
- '23 기말 기준 당사의 PER은 코스피 13.2, 코스닥 57.2를 모두 하회하는 10.3을 기록했으며, PBR은 코스피 1.02보다 높으나 코스닥 2.08보다는 하회
- ROE는 상장 이후 지속적으로 주주자본비용을 상회
- 이에 당사의 성장성에 대한 시장의 평가가 저조하다고 판단되며, 성장성 제고를 통한 기업가치의 향상이 필요함을 인식

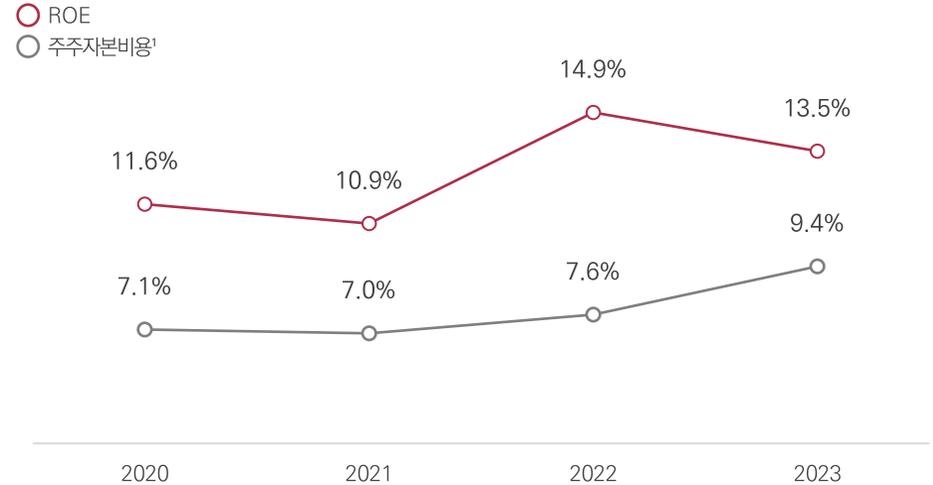
영업이익 및 투자지표 추이



과거 성장전략의 이행 실패와 투자자 소통 부재를 원인으로 인식

- IPO 당시 성장전략으로 제시했던 ①마이데이터 기반 B2C 사업 진출 ②해외투자정보 강화 ③AI기반 서비스 고도화 사업의 미흡으로 신사업을 통한 외형성장의 실패
- 기존 사업의 강화 과정에서 IR 등 공개된 투자자와의 소통 부족으로 당사에 대한 신뢰도가 하락했다고 판단
- 추가적으로, 와이즈에프엔 합병에 따른 사업 시너지 효과가 소진됨에 따라 신규 성장전략의 필요성 인지

주주자본비용과 ROE 추이



¹⁾주주자본비용=전기 기말 국제5년물 수익률+(23년 기말 156주 베타 0.703*시장위험프리미엄 8%)

자산 효율화 등을 통한 ROE의 성장 여력 존재

- 당사가 벤치마크 하는 글로벌 금융정보사업자와의 비교 결과, 재무레버리지 및 총자산회전율이 미달, 자산 효율화를 통한 ROE 상승 여력 확인
- 현재 당사는 현금성자산(80.2억원), 매각예정자산(268.4억원), 공정가치금융자산(154.6억원) 등 비영업자산이 높은 비중을 차지
- 현금성자산 및 매각예정자산의 매각 이후 적절한 투자 또는 처분이 이루어지지 않을 경우 낮은 총자산회전율이 유지될 것으로 판단
- 또한, 신규 사업모델을 통해 외형성장 및 이익 향상의 여지가 남아있음을 인지

ROE 지표 비교

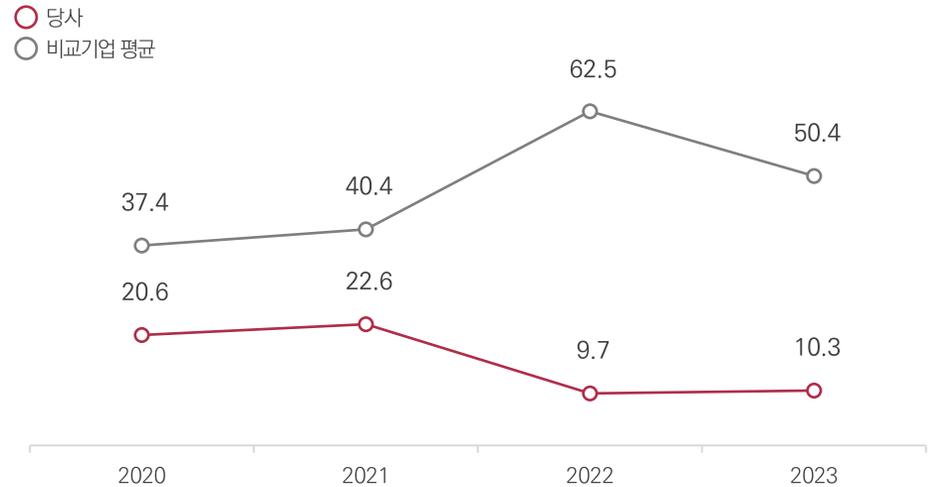
비교기업	FACTSET	S&P Global	MORNINGSTAR	REFINITIV
	$ROE = \frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} = \frac{\text{재무레버리지}}{\frac{\text{자산총계}}{\text{자기자본}}} \times \frac{\text{매출액순이익률}}{\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}}} \times \frac{\text{총자산회전율}}{\frac{\text{매출액}}{\text{자산총계}}}$			
당사	13.2%	1.60	26.2%	0.31
비교기업 평균	19.2%	2.35	22.5%	0.41
차이	-6.0%p	-0.76	+3.7%p	-0.09

*각 사 최근 결산연도 기말 기준

벤치마크 기업과의 높은 PER 격차

- 글로벌 시장 점유율, 우량한 기업 재무구조에 따른 벤치마크 기업의 프리미엄
- 2021년 연중 상승한 미국 증시에 비해, 한국 증시가 하락세를 보이며 PER 격차 심화
- 다만, 시장 변수 외에도 레피티티브를 제외한 비교기업 3사의 평균 4개년 매출 CAGR은 14.7%로 동사의 12.0%를 상회하며 성장성에 대한 필요성 인식

PER 추이 비교

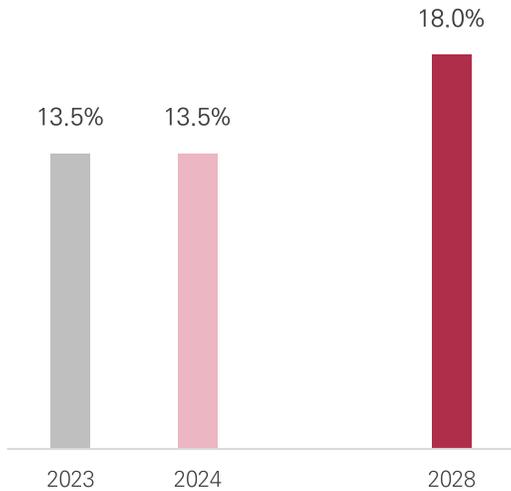


	전방산업 현황	당면 과제	당사의 대응 현황
금융정보서비스사업	<ul style="list-style-type: none"> • 금융투자업 B2B 대상의 높은 서비스 침투율 • 해외투자 증가에 따른 해외 금융정보 수요 증가 • 금융상품, 금융투자사업의 다변화 	<ul style="list-style-type: none"> • B2B 고객 외 신규고객 발굴 • 해외 금융정보 확보 및 제공방안 모색 • 리서치, 액티브 투자 대상 서비스 탈피 	<ul style="list-style-type: none"> • B2C 특화 서비스 개발로 사업구조 확장 • 글로벌 금융정보 서비스 확대 및 구축 • 데이터 커버리지 확대
인덱스사업	<ul style="list-style-type: none"> • KRX를 포함한 다양한 지수회사와의 경쟁심화 • 경쟁력 있는 다양한 테마형 ETF 출시 지속 • 채권형, 해외형 ETF의 비중 확대 	<ul style="list-style-type: none"> • 다양한 테마형 펀드에 대응할 수 있는 개발역량 강화 • 효과적인 해외형 지수 개발을 위한 데이터 및 역량 확보 • 채권지수 개발, 서비스를 위한 인프라 확충 	<ul style="list-style-type: none"> • 해외 인덱스사와의 JV 설립을 통한 해외지수 개발 역량 강화 • 에프앤자산평가와 협업 통해 실시간 채권지수 역량 확보
펀드평가사업	<ul style="list-style-type: none"> • 국내 전통자산 펀드 평가시장의 포화 • 공모펀드시장 위축, ETP시장 성장 	<ul style="list-style-type: none"> • 펀드 평가시장 점유율 확대 • 평가 대상 상품의 다양화 	<ul style="list-style-type: none"> • 평가 대상 다변화를 통한 점유율 확대 (ETP평가 등) • 대체투자 운용사 평가 서비스 선제적 개시
솔루션사업	<ul style="list-style-type: none"> • 대형 리서치센터 대상의 높은 서비스 침투율 • 유지보수 위주의 고정매출 구조로 외형성장 어려움 직면 • 불규칙한 금융SI 수요 	<ul style="list-style-type: none"> • 리서치솔루션 이외 매출원 다각화 • 소형 리서치센터 대상 서비스 침투 • 솔루션 고도화를 통한 신규 구축매출 확보 	<ul style="list-style-type: none"> • 소형 리서치센터향 SaaS 솔루션 개발
금융정보사업 전반	<ul style="list-style-type: none"> • 퇴직연금시장의 성장 • 가상화폐의 제도권 편입 가능성 상승 • 파편화된 금융구조 • ChatGPT 등 초거대 AI 발전에 따른 인공지능 기술 침투율 상승 	<ul style="list-style-type: none"> • 퇴직연금 연계 사업모델의 발굴 • 종합금융정보 사업역량 강화 • 인공지능 기술 적용하여 실효성 보유 콘텐츠 창출 	<ul style="list-style-type: none"> • 퇴직연금 사업 추진을 위한 퇴직연금 사업본부 설립 • 주요 거래소 연계 가상자산 관련 지수 개발 • 시장 니즈 반영하는 효율적 시조직 구성 및 운영

해결과제	과제 내용	기대효과
<p>성장성 제고</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 중장기 사업확장 계획의 구체적 수립 • 유보자금 적극적 재투자를 통한 성장기회 확대 • 성장계획 달성 정도에 연계한 임직원 보상체계 수립·실행 	<ul style="list-style-type: none"> • 정체된 외형성장 추이의 정상화 • 신사업 발굴 및 기존 사업과의 시너지 효과를 통한 기업이익 증대 • 중장기 성장계획의 달성 가능성 향상
<p>투자자 소통 강화</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 투자자에 대한 사업현황 및 계획에 대한 충실한 정보 제공 • 주기적인 IR 활동을 통한 시의성 있는 소통 기회 확보 • 정보 제공 채널의 다양화를 통한 정보 접근성 제고 	<ul style="list-style-type: none"> • 장기 성장성 부재에 대한 투자자 의문의 효과적 해소 • 경영 목표의 공표를 통한 목표 달성 동기부여 효과 • 개인 및 소액주주 대상의 효과적인 정보 전달 및 잠재 투자자 유치 효과
<p>자산 효율화</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 성장을 위한 유보 현금성자산의 투자로 수익자산화 • 매각예정자산의 매각대금 사용계획 수립 • 유보자금의 배당, 자사주 매입 등 환원 	<ul style="list-style-type: none"> • 총자산회전율 향상에 따른 ROE 개선 • 신성장사업 확대를 위한 투자여력 확보
<p>주주환원정책 강화</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 투자계획 및 자금정책과 균형을 이룬 이익잉여금의 적절한 배당정책 수립 • 주가에 따른 자사주 매입·소각 	<ul style="list-style-type: none"> • 예측가능한 주주환원 정책 실시로 기업 불확실성 감소 • 주주가치 제고

자산 효율화 & 수익성

ROE

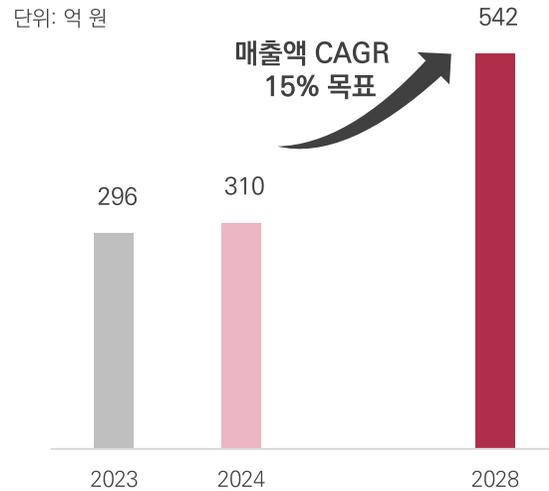


ROE의 성장 단계 유지 및 장기적 향상

- 중기 성장단계 자산 효율화와 주주환원 강화 정책을 통한 ROE 유지
- 자산 효율화 기저효과와 신규 사업모델 매출 가시화에 따른 장기적인 ROE 향상 목표

성장성

매출액

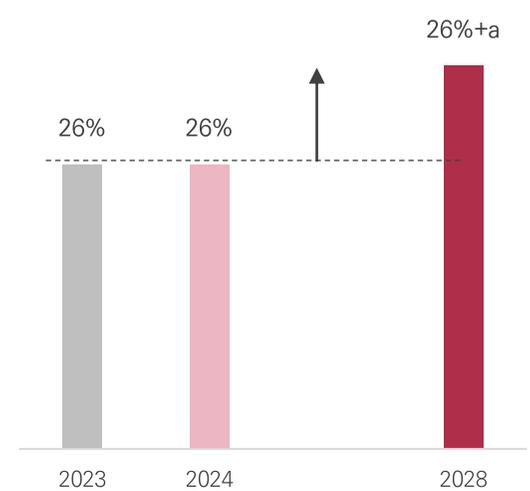


신규 사업모델 발굴을 통한 외형 성장

- 금융정보서비스 부문의 신규 고객 발굴 등 기존사업 강화를 통한 외형 성장 집중
- 기존 사업과 시너지 효과를 일으킬 수 있는 장기 신성장동력 발굴

주주환원

배당성향



중장기 주주환원정책 수립으로 배당수익률 제고

- 2023년 배당금 (주당 180원), 배당성향(26%)를 최저로 설정하고 이후 단계적 향상 목표 제시
- 배당정책의 조기 공표를 통해 투자자가 가지는 불확실성 최소화

‘RETAMIN’ 등 다양한 B2C 특화 서비스 개발 및 확대로 고객군 확장

전년동기 대비 당기순이익 변동요인



2,184개+ 유사투자자문업자
리딩방 인당 평균 투자금액 830만원

정확성이 보장된 B2C 금융정보 서비스의
높은 성장 잠재력

B2C 서비스 확대 향후 추진계획



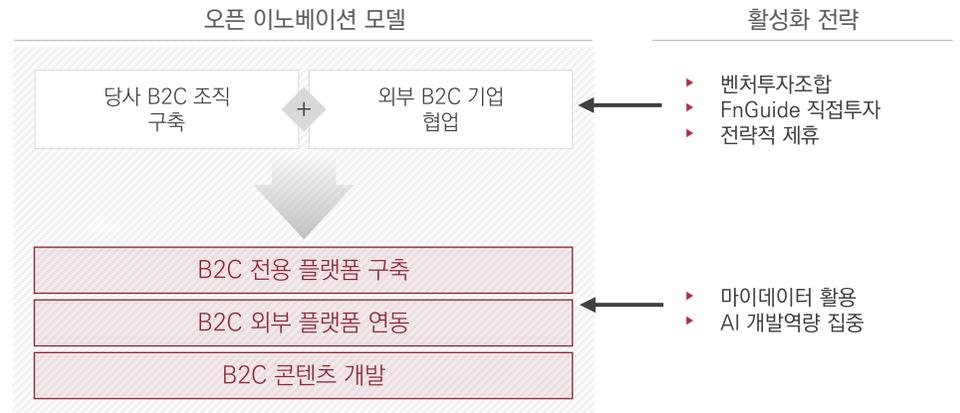
RETAMIN 멀티 프라이싱 전략

멀티 프라이싱 예시

	Pro	전문투자자 대상, 모든 기능 및 콘텐츠 제공
	Basic	일반투자자 대상, 일부 기능 및 콘텐츠를 제외하고 사용
	Free	무료 혹은 잠재 고객 대상, 데일리 콘텐츠 사용

사용자 별 구독료 합리화를 통한 **직접고객 및 잠재고객 추가 확보**

오픈 이노베이션을 통한 B2C 종합 서비스

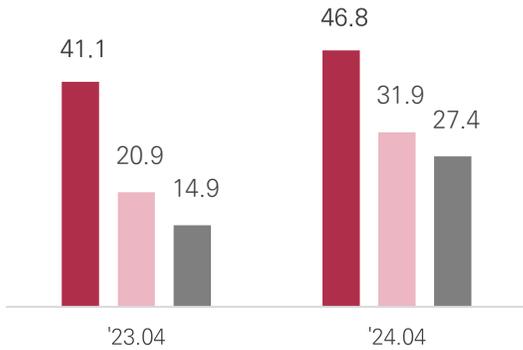


비리포트 콘텐츠의 핵심 자원화, 다양한 개인투자자를 포용할 수 있는
종합 금융정보 플랫폼화 목표

고성장하는 해외주식, 국내채권 ETF에 대응하는 지수 개발역량 확보

유형별 국내 ETF 순자산총액 추이

■ 국내주식형 ■ 해외주식형 ■ 국내채권형 단위: 조 원



국내 ETF시장은 가파른 성장세를 이어가고 있음.
특히 **해외주식, 국내채권**에 대한 역량 강화 목표

인덱스 역량 강화 향후 추진계획



Source: 1 한국거래소

글로벌 인덱스사와 JV를 통한 협업 진행



Indxx와 JV(사명 Findxx) 설립으로 해외지수 시장 공략
양 사의 전략·테마지수 개발능력과 마케팅 능력을 활용한
해외지수 공급과 지수 외 사업영역 확대 목표



글로벌시장에서 검증된 투자전략의 적극적 국내 도입



국내 ETF시장의 성공적인 전략과 결합, 고도화된 지수 공급



인도시장 전문성 기반, 인도지수 개발 및 공급



커버드콜 등 다양한 인컴전략의 ETF 지수 개발

신규상장 해외형
ETF 점유율
20% 목표

채권/금리형 지수 개발역량 강화와 공급 확대

채권지수 경쟁력 강화를 위한 실시간 평가시스템 개발

평가시스템 개발

K-Bond 메신저상 확정 거래 추출,
자동 평가 모듈을 통한 지수 산출 시스템 개발

자회사 FnPricing의 사내 평가 및 모니터링
실행으로 평가 시스템 고도화



당사 IT서비스·전략 사업의
데이터 수집·처리 능력

+



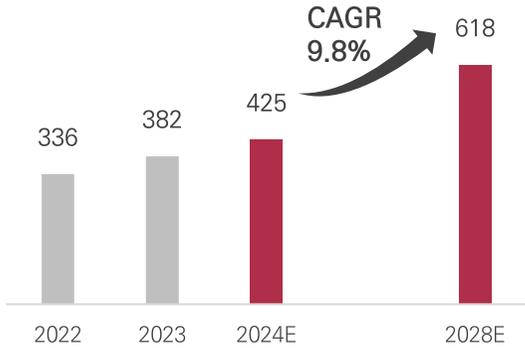
자회사 FnPricing의 채권평가
데이터 및 노하우

'24 연내 시스템 확보, 시장 내 주요지수 벤치마크를 통한 '25 매출 가시화 목표

퇴직연금 상품 정보제공, 사업장 연금평가/컨설팅 사업을 위한 퇴직연금 사업부 설립, 사업기반 구축

퇴직연금사업부 설립배경¹

퇴직연금 적립금 추이¹
단위: 조 원



'23년 기준 퇴직연금 적립금 382조 규모, 연평균 9.8%의 높은 성장률 전망
대형시장 공략을 통한 **신성장동력 발굴**

퇴직연금사업 향후 추진계획



Source: ¹ 한국투자증권

퇴직연금사업부 설립목적 및 경쟁력



- ▶ 사업장 대상 퇴직연금 사업자 선정 용역 수행
- ▶ 사업자 별, 상품 별 비교분석 정보 통합 제공
- ▶ 퇴직연금 사업자 대상 연금 상품 분석 및 평가정보 제공
- ▶ 연금 상품 및 포트폴리오 구성 제안



에프앤가이드의 축적된 인프라 및 네트워크 활용
펀드평가 노하우와 금융정보를 활용,



마이데이터 라이선스를 통한 B2C 사업
가입자의 마이데이터를 통해 개인의 금융현황을 진단 및 개인화된 맞춤형 연금 포트폴리오 제안 가능

한국연금포털(가칭) 구축 계획

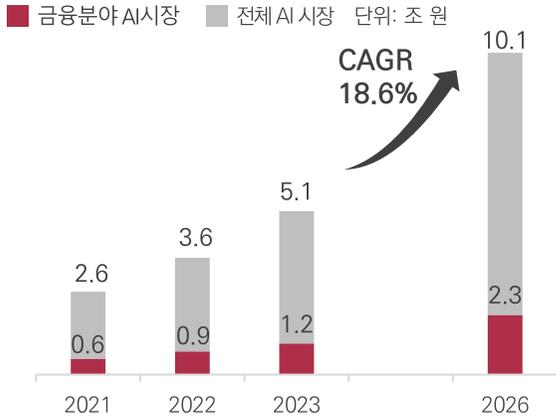
'24년 3분기 중, 연금포털 오픈을 통한 퇴직연금 사업기반 구축

기존 연금정보 시장	한국연금포털(가칭)
정부/공공기관(국민연금, 노동부, 금융감독원) 중심	제3자 민간사업자(당사) 제공
사업자 별 상품정보 확인 어려움 존재	사업자 별, 상품 별 정보 및 비교분석 제공
이해당사자인 퇴직연금사업자를 통한 제한적 정보취득	연금상품 평가에 기반한 상품, 포트폴리오 제안 형식의 종합 정보 제공

- 선제적인 데이터 축적, 플랫폼 구축으로 사업기반 강화
- 컨설팅 잠재고객 확보, 플랫폼 비즈니스를 통한 수익원 확장

인공지능 발전 가속화에 따른 금융 AI시장 확대, 인공지능 개발역량 확보 및 다양한 금융 AI솔루션 개발

국내 금융분야 AI 시장규모 전망¹



인공지능 기술이 빠르게 발전하며 챗봇, 신용평가, 심사, 고객응대 등 실험적 AI서비스 확대 추세
국내 최대의 금융데이터와 연계한 **유용한 가치의 AI서비스, 콘텐츠 개발**

AI솔루션 개발 향후 추진계획

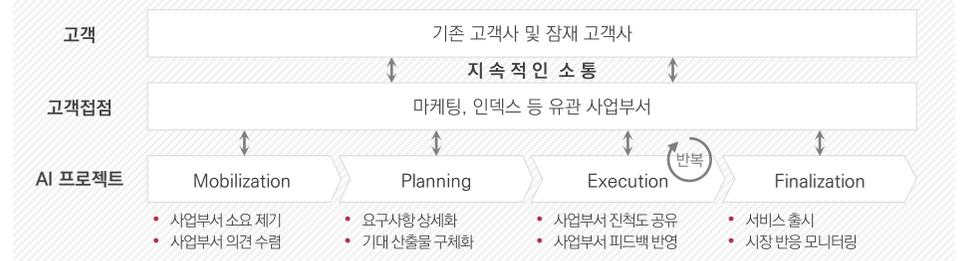


Source: ¹ 신용정보원, 금융 AI시장 전망과 활용 현황(2022)

AI솔루션 개발전략

① B2C 특화 콘텐츠 실효성 확보

시장의 필요를 충족하는 솔루션 개발을 위한 **고객 친화적 조직 운용**



② AI 파트너십 강화

공동 프로젝트 및 산학협력 지속을 통한 **연구개발 효율성 제고**

카카오뱅크(2022) 한국어 금융 특화 딥러닝 언어모델	앤톡(2023) 글로벌 선행기술 분석, 국내 혁신기업 발굴 시스템	한양대학교(2024) 자산배분모형 공동 연구개발
서강대학교(2023) 인공지능 융합혁신 인재 공동 양성	모두의연구소 금융 인공지능 분야 핵심인재 공동 양성	연세대학교(2022) 인공지능 기술 활용 금융 시장 국면 및 리스크 진단

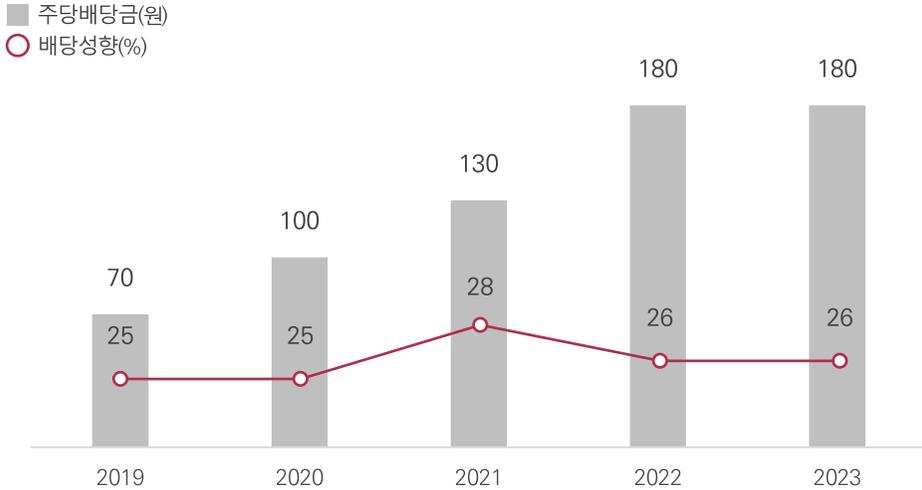
③ 솔루션 별 공급채널 다양화

B2C 서비스 Retamin, 증권사 등 **다양한 채널을 통한 서비스 제공**

테마 정보 서비스 Retamin	감성분석 서비스 Retamin	한 줄 뉴스 콘텐츠 TBD	자동요약 서비스 고객사 피딩
----------------------	---------------------	-------------------	--------------------

주주이익환원의 모범적 준수를 위한 중장기 배당정책 수립·공개

연도별 배당액 및 배당성향 추이



최소 배당성향 설정과 동시에, 사업계획에 따른 유연성 부여

- 2022~2023년 배당금 (주당 180원), 배당성향(26%)를 최저로 설정하고 이후 단계적 상향 목표를 제시하는 주주환원(배당)정책 수립 및 공표
- 2024년 11월 기업설명회 시점에 최종 확정 계획
- 매년 사업계획 발표와 함께 배당정책의 공표를 통해 배당 관련 불확실성 최소화

자사주 소각 결정

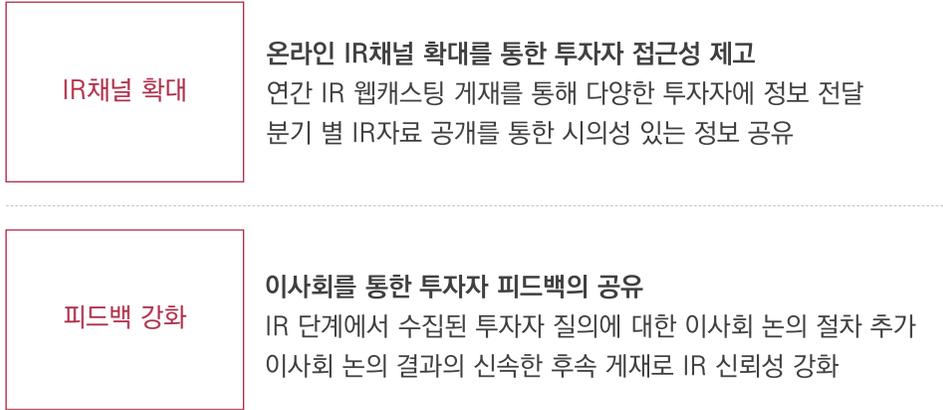
소각 주식수	보통주 730,000주 (발행주식 총수의 약 6%)
발행주식 총수	12,080,000주
소각 예정금액	5,950,740,260원
소각주식의 취득	기취득 자기주식
소각 예정일	2024년 5월 29일
이사회 결의일	2024년 5월 14일

2024년 5월 14일 자사주 소각 결정 공시

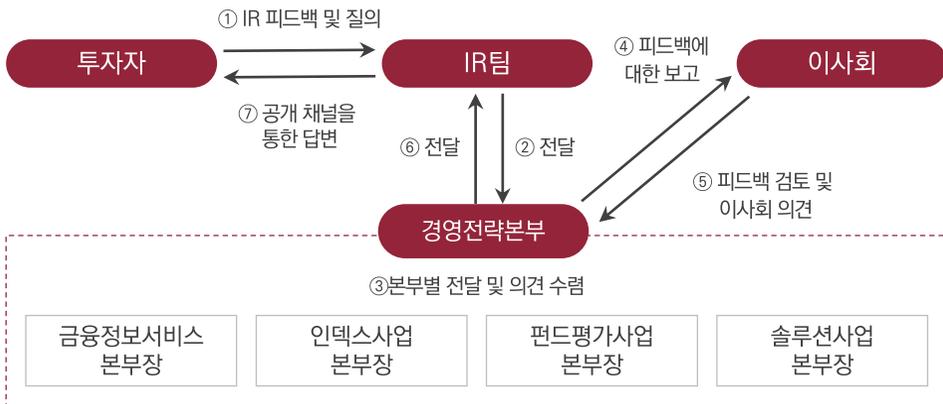
- 발행주식 총수의 약 6%를 소각하여 발행주식 총수는 12,080,000주에서 11,350,000주로 감소 예정
- 주주가치 제고를 위한 지속적인 정책 수립 예정

사업계획 주기적 피드백 기반의 투자자 소통 강화

IR 내실 강화 정책



IR 소통체계 수립



향후 IR 일정 및 주요 사항



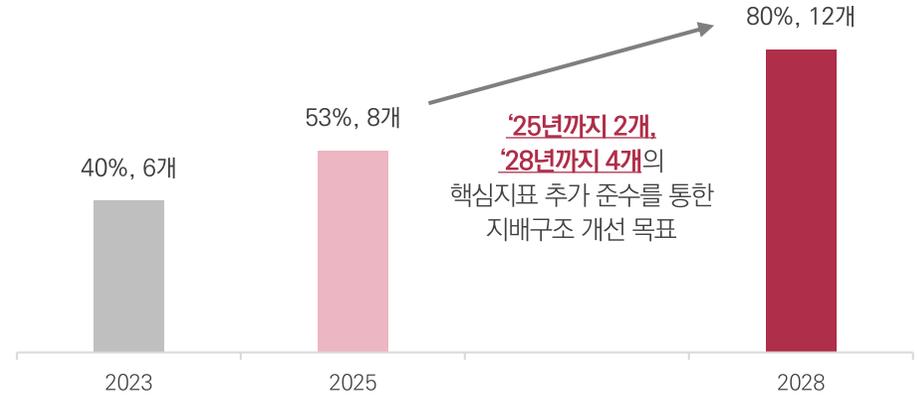
지배구조 핵심지표의 추가 준수를 통한 경영 투명성 및 효율성 강화

당사 지배구조 핵심지표 준수 현황

	핵심지표	준수여부
주주	주총 4주 전 주총 소집공고 실시	○
	전자투표 실시	○
	주총 집중일 이외의 날에 주총 개최	○
	배당정책 및 실시계획 연1회 이상 주주 통지	○
이사회	최고경영자 승계정책 마련	
	내부통제정책 마련 및 운영	○
	이사회 의장과 대표이사 분리	'25 목표
	집중투표제 채택	
내부 감사기구	부적격임원 선임 방지 정책 수립	'25 목표
	6년 초과 장기 재직 사외이사 부존재	○
	내부감사기구에 대한 연1회 이상 교육 제공	'28 목표
	독립적인 내부감사부서 설치	'28 목표
	내부감사기구에 회계 또는 재무전문가 존재	'28 목표
	내부감사기구가 분기 별 1회 이상 경영진 참석 없이 외부감사인과 회의 개최	
	경영 관련 중요정보에 내부감사가 접근할 수 있는 절차 마련	'28 목표

현재 15개 중 6개 지표 준수, 준수율 40.0%

지배구조 개선 목표



2025년 지배구조 개선 과제 및 계획

1. 이사회 의장과 대표이사의 분리

- 이사회 의장과 대표이사 분리하는 정관 변경 추진
- 기업가치 제고 계획의 추진사항 점검, 효과적인 내부 피드백 효과 기대
- '25년 상반기, 주주총회 안건 상정 계획

2. 부적격임원 선임 방지 정책 수립

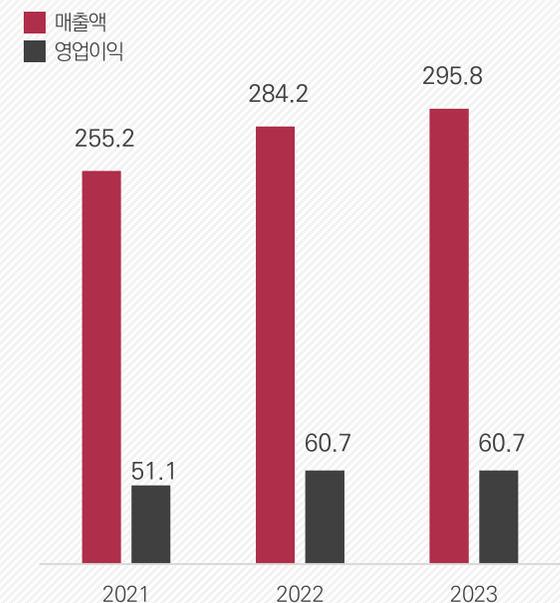
- 자본시장법, 공정거래법상 불공정거래 행위와 사익 편위 행위로 기소 이력이 있는 자의 임원 선임 금지, 에프앤가이드의 사업 특성에 적합한 부적격임원 기준 수립·적용
- '25년 상반기, 주주총회 안건 상정 계획

Appendix

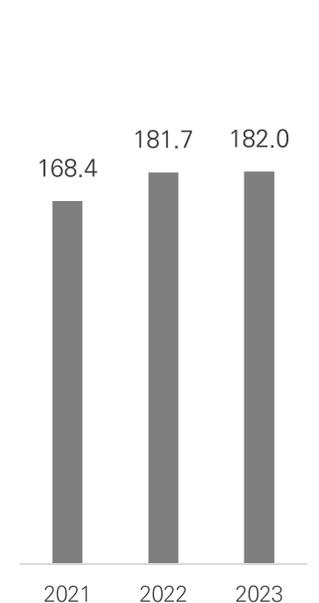
1. 2023년 연간 실적
 - (1) 전사 및 사업부 매출
 - (2) 당기순이익 변동요인
2. 2024년 1분기 실적
 - (1) 전사 및 사업부 매출
 - (2) 당기순이익 변동요인
3. 요약 재무제표

2023년 연간 매출액은 295.8억원으로, 전년 대비 11.6억원(4.1%) 증가. 영업이익은 60.7억원으로, 전년 대비 3백만원(0.0%) 감소

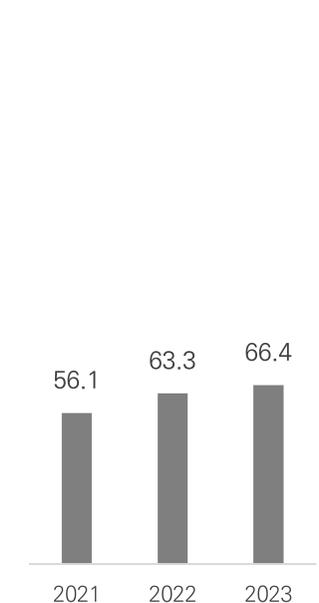
전사 매출액 및 영업이익 추이



금융정보서비스사업 매출액



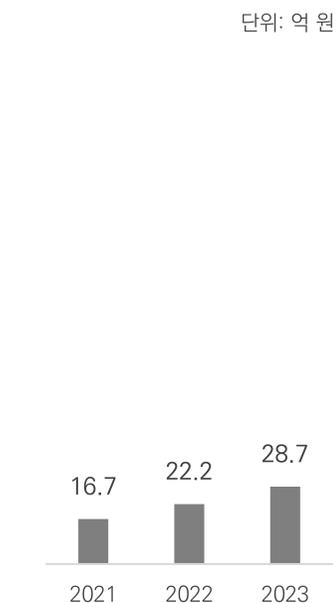
인덱스사업 매출액



펀드평가사업 매출액



솔루션사업 매출액

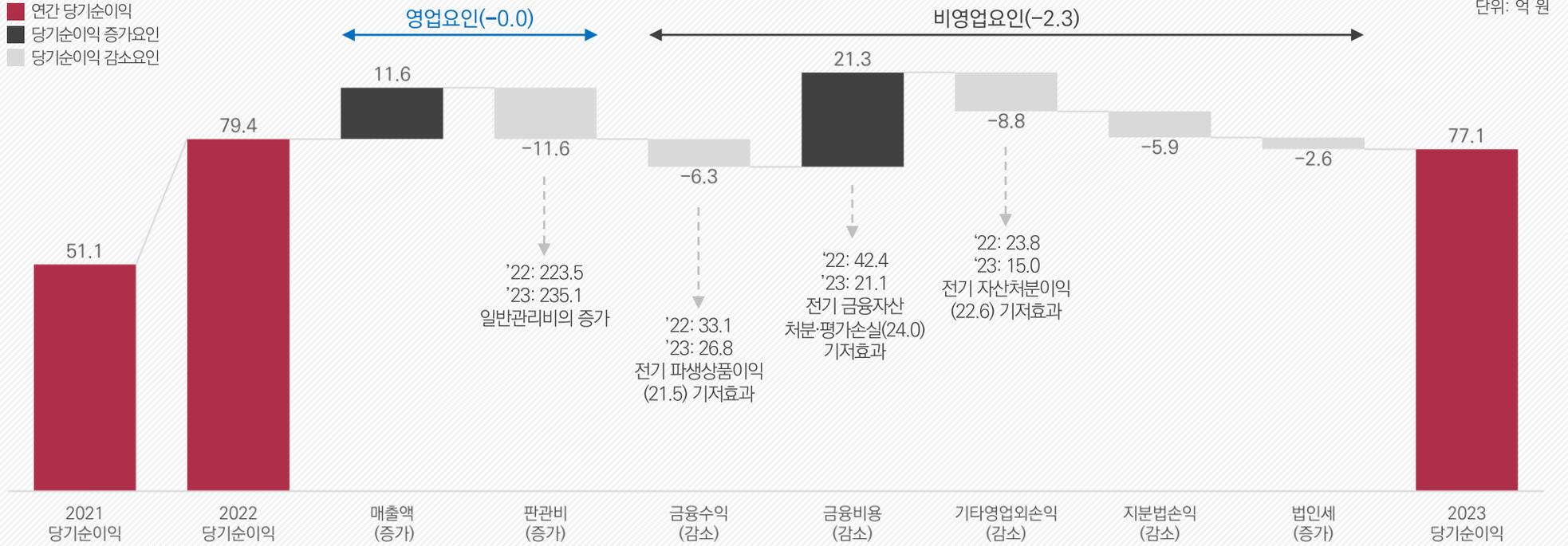


단위: 억 원

- ▶ 금융정보서비스: DataGuide, Quantiwise 등 CS 상품매출 증가
- ▶ 인덱스: 50개 신규 인덱스 개발·19개 ETF 추가 상장, 기 상장 ETF 상품의 자금 유입에 따른 매출원 확대
- ▶ 펀드평가: 유지기관 대상 용역대금 인상에 따른 매출 증가
- ▶ 솔루션: 신규 SI(국민연금공단 기금부분 시스템 개선) 참여에 따른 매출 증가

2023년 연간 당기순이익은 전년 대비 영업요인 3백만원 감소, 비영업요인 2.3억원 감소로 총 2.3억원(2.9%) 감소한 77.1억원 기록

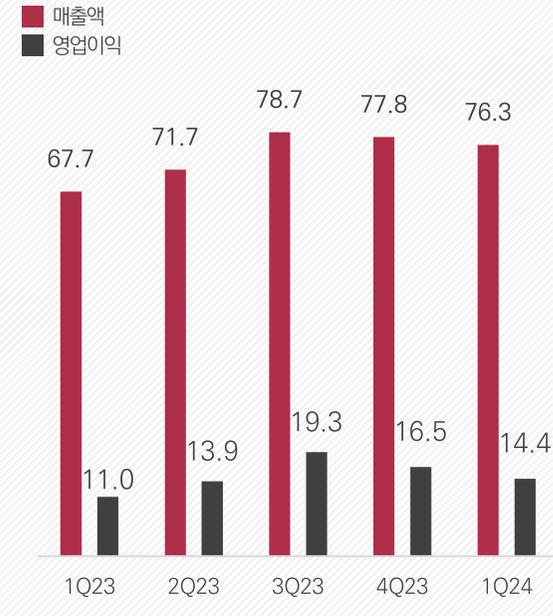
연간 당기순이익 변동요인



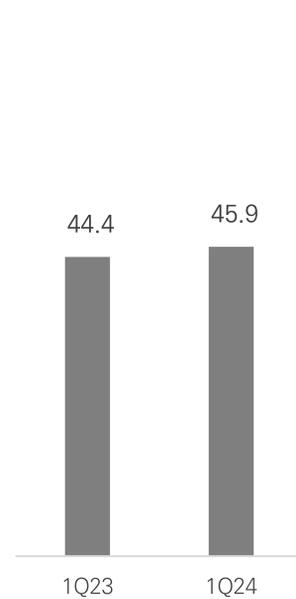
- ▶ 일반관리비의 증가: 종속회사 에프앤데이터랩 용역 매출과 비례하여 급여 및 외주용역비 발생(12억)
- ▶ 금융수익의 감소: 전기 전환사채 상환(83.5억)에 따른 옵션(자산,부채) 감소 및 전환가액을 하회하는 주가로 인한 풋옵션(부채) 가치의 평가이익 기저효과

2024년 1분기 매출액은 76.3억원으로, 전년동기 대비 8.7억원(12.8%) 증가. 영업이익은 14.4억원으로, 전년대비 3.4억원(30.4%) 증가

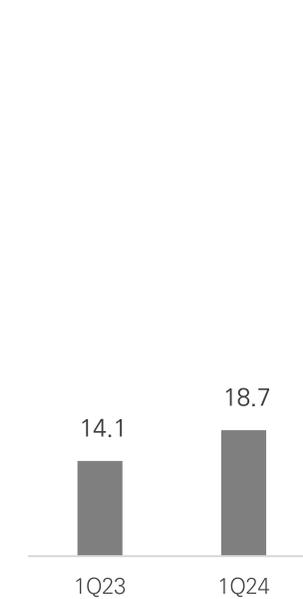
전사 매출액 및 영업이익 추이



금융정보서비스사업 매출액



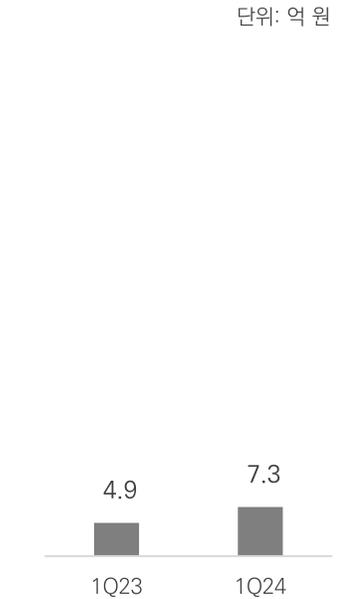
인덱스사업 매출액



펀드평가사업 매출액



솔루션사업 매출액

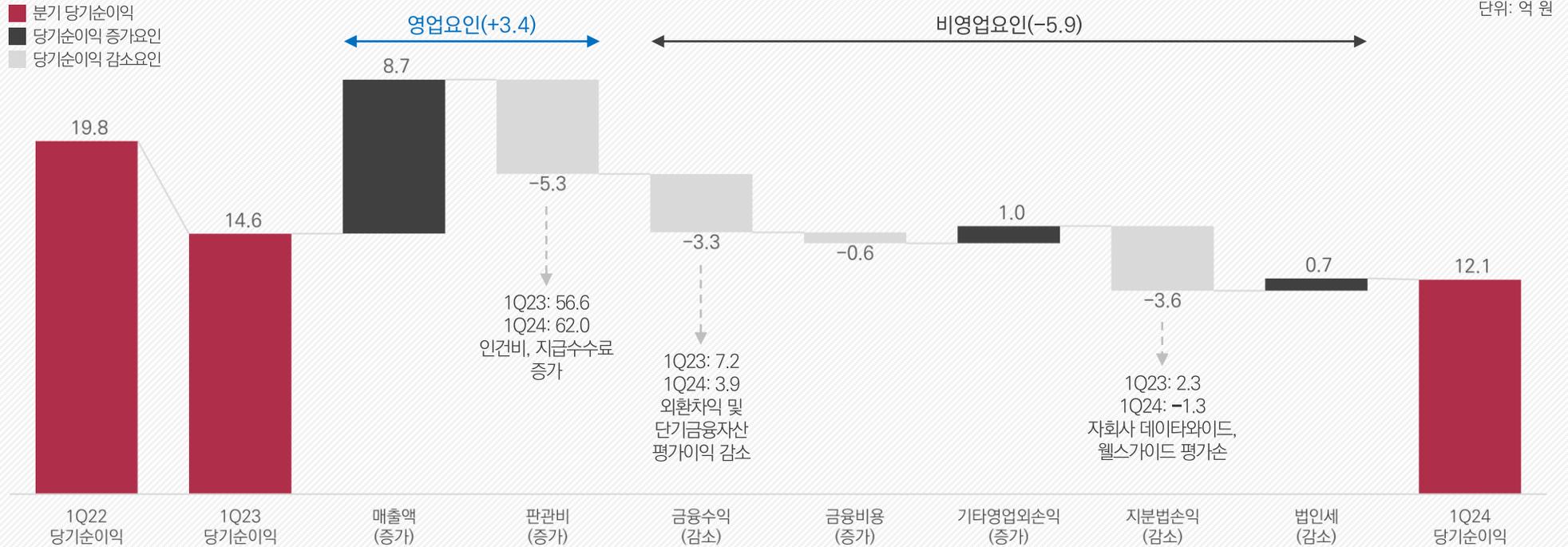


단위: 억 원

- ▶ 금융정보서비스: CS, DataFeed 가격 인상, 신규 매출 증대가 있었으나 예상 대비 해지건수 증가로 매출액 소폭 증가
- ▶ 인덱스: 신규 ETF 상장 효과 및 기 상장 ETF의 NAV 증가
- ▶ 펀드평가: 기존 유지 건 재계약으로 유사실적 기록
- ▶ 솔루션: 유지보수비 인상에 따른 매출액 소폭 증가

2024년 1분기 당기순이익은 전년동기 대비 영업요인 3.4억원 증가, 비영업요인 5.9억원 감소로 총 2.5억원(17.6%) 감소한 12.1억원 기록

전년동기 대비 당기순이익 변동요인



- ▶ 일반관리비의 증가: 종속회사 에프앤데이터랩 용역 매출과 비례하여 급여 및 외주용역비 발생(4억)
- ▶ 금융수익의 감소: 단기금융자산(미디어젠 주식) 평가손실(4.7억)
- ▶ 지분법손익의 감소: 데이터와이드, 웰스가이드, 니플러스의 실적 하락에 따른 지분법이익 감소

(단위 : 백만 원)

	2021	2022	2023	2024 1Q
자산총계	96,236	98,535	93,953	91,702
유동자산	27,635	29,050	45,826	46,447
비유동자산	68,602	69,485	48,127	45,255
부채총계	45,615	42,427	34,943	33,538
유동부채	9,398	20,468	34,165	33,079
비유동부채	36,217	21,960	778	458
자본총계	50,622	56,107	59,010	58,164
자본금	6,040	6,040	6,040	6,040
자본잉여금	26,443	26,443	26,443	26,443
기타포괄손익	-573	-431	-550	-559
자본조정	-2,976	-3,826	-5,951	-5,951
비지배지분	38	236	188	185
이익잉여금	21,649	27,645	32,840	32,007

K-IFRS 연결재무제표 기준

(단위 : 백만 원)

	2021	2022	2023	2024 1Q
영업수익	25,524	28,423	29,583	7,634
영업비용	20,414	22,351	23,514	6,196
영업이익	5,110	6,072	6,069	1,438
금융수익	988	3,312	2,681	395
금융비용	307	4,242	2,111	701
기타영업외수익	322	2,536	1,692	44
기타영업외비용	181	159	196	10
관계기업투자이익	293	1,229	641	-132
법인세비용차감전순이익	6,225	8,749	8,775	1,034
법인세비용	756	804	1,064	-169
당기순이익	5,469	7,944	7,710	1,203

Beyond Data

대한민국 종합금융정보기업 에프앤가이드

대한민국 금융산업의 내일이 기다려지게 하는 기업
에프앤가이드가 앞으로도 더욱 더 놀라운 발전을 이루겠습니다.