영 업 보 고 서

(제19-3 기)

2026년 07월 01일 부터

사업연도

2026년 09월 30일 까지

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제33조 및
금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 제2-55조 제1항에 따라
업무보고서를 금융위원회에 제출한 날부터 1년간
그 업무보고서 중 중요사항을 발췌한 공시서류(영업보고서)를
본점 및 영업점에 비치하고 인터넷 홈페이지 등을 통하여
일반인이 열람할 수 있도록 제공합니다.

2026년 09월 30일

회사명 :	주식회사 밸류시스템자산운용
대표이사 :	양기정 (인)
본점소재지:	서울시 강남구 영동대로 114길 35
	(대표전화) 02-6925-1814
	(홈페이지) www.valuesystem.co.kr
작성책임자:	(직책) (성명)
	(전화번호)

< 목 차 >

Ⅰ. 회사의 현황

1. 회사의 개요
가. 회사의 일반현황
나. 회사의 업무단위
다. 회사가 영위하는 목적사업

2. 회사의 연혁
가. 설립경과 및 설립 이후의 변동사항

3. 자본금 변동
가. 자본금 변동현황

4. 주식의 총수 등
가. 주식의 총수

5. 배당에 관한 사항

Ⅱ. 사업의 내용

1. 영업 종류별 현황
가. 투자매매 업무
나. 투자중개 업무
다. 집합투자 업무
라. 투자자문 업무
마. 투자일임 업무
바. 신탁 업무

2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항
가. 영업용순자본비율
나. 순자본비율Ⅰ(개별)
다. 순자본비율Ⅰ(연결)
라. 레버리지비율
마. 최소영업자본액

Ⅲ. 재무정보 등에 관한 사항

1. 대차대조표

2. 손익계산서

3. 각주사항

Ⅳ. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항
가. 이사회의 현황
나. 이사회내의 위원회 구성 현황

2. 감사제도에 관한 사항
가. 감사위원회(감사)의 인적사항

3. 계열회사 등의 현황
가. 계열회사의 현황
나. 타법인 출자현황

Ⅴ. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

2. 최대주주 변동현황

Ⅵ. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 조직기구 현황

2. 인력 현황
가. 일반현황
나. 임원의 현황

Ⅶ. 이해관계자와의 거래내용

1. 최대주주등과의 거래내용
가. 가지급금 및 대여금(증권 대여 포함)내역
나. 담보제공 및 채무보증 내역
다. 증권의 매수 또는 매도 내역
라. 영업 양수도 내역
마. 자산 양수도 내역
바. 장기공급계약 등의 내역

2. 계열회사가 발행한 증권을 취급하는 경우 그 내역에 관한 사항
가. 계열사증권인수및주선현황(총괄표)
나. 계열사증권인수현황(상세표)
다. 계열사증권주선현황(상세표)
다-2. 계열사증권온라인소액투자중개 현황(상세표)
라. 계열사증권보유현황(총괄표)
마. 계열사증권보유현황(계열사별분기말보유내역)
바. 계열사증권보유현황(보유형태별비중)
사. 계열사증권보유현황(실보유자별비중)
아. 리스크자체평가결과와관리방안
자. 내부통제기준에관한사항

Ⅷ. 고객예탁재산의 현황 및 그 보호에 관한 사항

1. 고객 예탁재산 및 보호
가. 투자자예탁금 예치현황
나. 투자자예탁증권 예탁현황
다. 보험료 납부현황

Ⅸ. 내부통제정책 및 위험관리정책 등에 관한 사항

1. 내부통제정책
가. 내부통제체제 구축현황

2. 위험관리정책
가. 위험관리조직 및 정책

3. 감사인의 검토의견 또는 검토보고서에 관한 사항

4. 성과보상체계에 관한 사항
가. 보상위원회의 구성
나. 보상체계 의사결정 절차 및 보상체계의 주요 특성
다. 경영진 및 특정직원에 대한 보상내역

Ⅹ. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 중요한 소송사건

2. 제재현황

※ 영업보고서 작성과 관련한 일반적 내용

Ⅰ. 회사의 현황

1. 회사의 개요

가. 회사의 일반현황

구 분		내 용
상호		주식회사 밸류시스템자산운용
대표자		양기정
본점주소		서울시 강남구 영동대로 114길 35
설립일		20090805
결산월		12월
자본금		1,500,000,000
주당 액면가(원단위)		5,000
발행주식수	보통주	300,000
	우선주	
홈페이지주소		www.valuesystem.co.kr
대표전화번호		02-6925-1814
상장여부·상장일		비상장
영위업무의 근거법률		자본시장과 금융투자업에 관한 법률
중소기업여부		중소기업
계열회사의 총수		2.0
주요 계열회사 명칭 및 상장여부		㈜골든에그(비상장), 에이벤처스㈜(비상장)
신용평가결과		해당사항 없음

나. 회사의 업무단위

인가(등록) 업무단위	금융투자업의 종류	금융투자상품의 범위	투자자의 유형	인가(등록)일	최저자기자본
6-1-1	투자일임업	증권, 장내파생상품, 장외파생상품 및 제6조의2 각 호에 따른 투자대상자산	일반투자자 및 전문투자자	20110802	1,500,000,000
5-1-1	투자자문업	증권, 장내파생상품, 장외파생상품 및 제6조2의 각 호에 따른 투자대상자산	일반투자자 및 전문투자자	20140603	250,000,000
3-14-1	일반 사모집합투자업	법 제 229조제1호부터 제 5호까지의 규정에 따른 집합투자기구	법 제249조의2에 따른 적격투자자	20160929	1,000,000,000
3-11-1	집합투자업	증권, 단기금융 집합투자기구	일반투자자 및 전문투자자	20230913	3,000,000,000

다. 겸영업무 및 부수업무

구분	내용	보고일	GA301, GA302 보고 대상 여부
부수업무	부동산 임대(전대) 업무	20190819	해당사항 없음
겸영업무	대출의 중개, 주선 또는 대리업무(자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제40조 제5호 및 동법 시행령 제43조 제5항 제9호)	20190819	해당사항 없음
부수업무	부동산 개발사업 전반에 대한 자문 및 컨설팅 특별자산(사회간접자본, 사회기반시설) 관련 투자자문, 금융자문 등 제반 자문업무 및 컨설팅 법인세법상 PFV 및 상법상 SPC의 자산관리 업무 대출채권 관련 대리업무	20191021	해당사항 없음
겸영업무	신기술사업투자조합의 공동 업무집행조합원	20220727	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 설립경과 및 설립이후의 변동사항

내용	비고
2009.08.05 -회사 설립	

3. 자본금 변동

가. 자본금 변동현황

(단위 : 주, 원)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				비고
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행(감소) 가액	
20090805	회사 설립	보통주	150,000	5,000	5,000	
20110406	증자	보통주	150,000	5,000	5,000	

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수

(단위 : 주, 원)

구분	발행가능 총주식	발행주식수	자기주식수	유통주식수	의결권 행사 가능 주식수	비고
보통주	600,000	300,000	0	300,000	300,000	
우선주	0	0	0	0	0	

5. 배당에 관한 사항

(단위 : 주, 원, %)

<table>
<tr><th colspan="2">구분</th><th>당기</th><th>비고</th></tr>
<tr><td colspan="2">주당 액면가액</td><td colspan="2" rowspan="8">해당사항 없음</td></tr>
<tr><td colspan="2">당기순이익(A)</td></tr>
<tr><td colspan="2">주당순이익</td></tr>
<tr><td colspan="2">현금배당금총액(B)</td></tr>
<tr><td colspan="2">주식배당금총액</td></tr>
<tr><td colspan="2">현금배당성향(=B/A × 100)</td></tr>
<tr><td rowspan="2">주당 현금배당금</td><td>보통주</td></tr>
<tr><td>우선주</td></tr>
<tr><td rowspan="2">주당 주식배당</td><td>보통주</td><td colspan="2" rowspan="2"></td></tr>
<tr><td>우선주</td></tr>
</table>

Ⅱ. 사업의 내용

1. 영업 종류별 현황

가. 투자매매업무

(1) 증권 거래현황

(단위 : 원)

구분			매수	매도	합계	잔액	평가손익
지분증권	주식	유가증권시장	3,097,847,765	3,778,387,288	6,876,235,053	0	0
		코스닥시장	324,111,900	675,843,677	999,955,577	2,171,406,778	-1,907,742
		코넥스시장	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	1,341,834,352	0
		소계	3,421,959,665	4,454,230,965	7,876,190,630	3,513,241,130	-1,907,742
	신주인수권증권	유가증권시장	0	0	0	0	0
		코스닥시장	0	0	0	0	0
		코넥스시장	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0
	기타	유가증권시장	0	0	0	0	0
		코스닥시장	0	0	0	0	0
		코넥스시장	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0
	계		3,421,959,665	4,454,230,965	7,876,190,630	3,513,241,130	-1,907,742
채무증권	국채·지방채	국고채	0	0	0	0	0
		국민주택채권	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0
	특수채	통화안정증권	0	0	0	0	0
		예금보험공사채	0	0	0	0	0
		토지개발채권	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0
	금융채	산금채	0	0	0	0	0
		중기채	0	0	0	0	0
		은행채	0	0	0	0	0
		여전채	0	0	0	0	0
		종금채	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0
	회사채		0	0	0	0	0
	기업어음증권		0	0	0	0	0
	기타		0	0	0	0	0
	계		0	0	0	0	0
집합투자증권		ETF	0	0	0	0	0
		기타	2,280,222,223	2,650,259,985	4,930,482,208	7,668,680,901	455,301,159
		계	2,280,222,223	2,650,259,985	4,930,482,208	7,668,680,901	455,301,159
투자계약증권			0	0	0	0	0
외화증권		지분증권	113,404,348	102,945,436	216,349,784	120,179,008	19,501,939
	채무증권	국채·지방채	0	0	0	0	0
		특수채	0	0	0	0	0
		금융채	0	0	0	0	0
		회사채	0	0	0	0	0
		기업어음	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0
	집합투자증권		0	0	0	0	0
	투자계약증권		0	0	0	0	0
	파생결합증권		0	0	0	0	0
	기타		0	0	0	0	0
	계		113,404,348	102,945,436	216,349,784	120,179,008	19,501,939
파생결합증권		ELS	0	0	0	0	0
		ELW	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0
		계	0	0	0	0	0
기타증권			0	0	0	0	0
합계			5,815,586,236	7,207,436,386	13,023,022,622	11,302,101,039	472,895,356

(2) 장내파생상품 거래현황

(단위 : 계약, 원)

구분				거래금액				잔액		평가손익
				투기	헤지	기타	계	자산	부채	
선물	국내	상품선물	금	해당사항 없음						
			돈육							
			기타							
			소계							
		금융선물	금리선물	국채3년						
				국채5년						
				국채10년						
				통안증권						
				기타						
				소계						
			통화선물	미국달러						
				엔						
				유로						
				기타						
				소계						
			지수선물	KOSPI200						
				KOSTAR						
				기타						
				소계						
			개별주식							
			기타							
			계							
		기타								
		국내계								
	해외	상품선물	농산물							
			비철금속·귀금속							
			에너지							
			기타							
			소계							
		금융선물	통화							
			금리							
			주가지수							
			개별주식							
			기타							
			소계							
		기타								
		해외계								
	선물계									
옵션	국내	지수옵션	KOSPI200							
			기타							
			소계							
		개별주식								
		통화	미국달러							
			기타							
			소계							
		기타								
		국내계								
	해외	주가지수								
		개별지수								
		금리								
		통화								
		기타								
		해외계								
	옵션계									
기타			국내							
			해외							
			기타계							
합계										

(3) 장외파생상품 거래현황

(단위 : 계약, 원)

구분		거래금액				잔액		평가손익
		투기	헤지	기타	계	자산	부채	
선도	신용	해당사항 없음						
	주식							
	일반상품							
	금리							
	통화							
	기타							
	계							
옵션	신용							
	주식							
	일반상품							
	금리							
	통화							
	기타							
	계							
스왑	신용							
	주식							
	일반상품							
	금리							
	통화							
	기타							
	계							
기타								
합계								

나. 투자중개 업무

(1) 금융투자상품의 투자중개 및 수수료 현황

(단위 : 원)

구분			매수	매도	합계	수수료
지분증권	주식	유가증권시장	해당사항 없음			
		코스닥시장				
		코넥스시장				
		기타				
		소계				
	신주인수권증권	유가증권시장				
		코스닥시장				
		코넥스시장				
		기타				
		소계				
	기타	유가증권시장				
		코스닥시장				
		코넥스시장				
		기타				
		소계				
	지분증권합계					
채무증권	채권	장내				
		장외				
		소계				
	기업어음	장내				
		장외				
		소계				
	기타	장내				
		장외				
		소계				
	채무증권합계					
집합투자증권						
투자계약증권						
파생결합증권	ELS					
	ELW					
	기타					
	파생결합증권합계					
외화증권						
기타증권						
증권계						
선물		국내				
		해외				
		소계				
옵션	장내	국내				
		해외				
		소계				
	장외	국내				
		해외				
		소계				
	옵션합계					
선도		국내				
		해외				
		소계				
기타 파생상품						
파생상품계						
합계						

(2) 온라인소액투자중개 수수료율 현황표

내용	비고
해당사항 없음	

(3) 온라인소액투자중개 현황(상세표)

(단위 : 원, 명, %)

발행회사명	업종구분	발행증권 종류	목표금액 (A)	조달 성공 금액(B)	성공률 (B/A*100)	중개 수수료	투자자수				투자금액			
							전문투자자 등	소득요건등 충족 일반 투자자	기타 일반 투자자	합계	전문투자자 등	소득요건등 충족 일반 투자자	기타 일반 투자자	합계
해당사항 없음														

다. 집합투자 업무

(1) 집합투자재산에 관한 사항

(단위 : 개, 원)

구분			투자 신탁	투자 회사	투자 유한회사	투자 합자회사	투자 조합	투자 익명조합	합계
펀드 수	증권 집합 투자 기구	주식형	0	0	0	0	0	0	0
		채권형	0	0	0	0	0	0	0
		혼합주식형	0	0	0	0	0	0	0
		혼합채권형	0	0	0	0	0	0	0
		투자계약증권	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	6	0	0	0	0	0	6
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
		소계	6	0	0	0	0	0	6
	부동산 집합 투자 기구	임대형	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	특별자산 집합투자 기구	특별자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	혼합자산 집합투자 기구	혼합자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	단기금융집합투자기구		0	0	0	0	0	0	0
	일반 사모집합투자기구		65	0	0	0	0	0	65
	합계		71	0	0	0	0	0	71
설정 잔액	증권 집합 투자 기구	주식형	0	0	0	0	0	0	0
		채권형	0	0	0	0	0	0	0
		혼합주식형	0	0	0	0	0	0	0
		혼합채권형	0	0	0	0	0	0	0
		투자계약증권	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	11,681,249,000	0	0	0	0	0	11,681,249,000
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
		소계	11,681,249,000	0	0	0	0	0	11,681,249,000
	부동산 집합 투자 기구	임대형	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	특별자산 집합투자 기구	특별자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	혼합자산 집합투자 기구	혼합자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	단기금융집합투자기구		0	0	0	0	0	0	0
	일반 사모집합투자기구		376,863,598,878	0	0	0	0	0	376,863,598,878
	합계		388,544,847,878	0	0	0	0	0	388,544,847,878
순 자산 총액	증권 집합 투자 기구	주식형	0	0	0	0	0	0	0
		채권형	0	0	0	0	0	0	0
		혼합주식형	0	0	0	0	0	0	0
		혼합채권형	0	0	0	0	0	0	0
		투자계약증권	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	11,846,137,790	0	0	0	0	0	11,846,137,790
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
		소계	11,846,137,790	0	0	0	0	0	11,846,137,790
	부동산 집합 투자 기구	임대형	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	특별자산 집합투자 기구	특별자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	혼합자산 집합투자 기구	혼합자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	단기금융집합투자기구		0	0	0	0	0	0	0
	일반 사모집합투자기구		339,167,029,267	0	0	0	0	0	339,167,029,267
	합계		351,013,167,057	0	0	0	0	0	351,013,167,057

(2) 집합투자기구 보수율 현황

(단위 : 원, %)

구분			운용보수율	판매보수율	신탁보수	일반사무관리보수율	총보수율(A)	기타비용(B)	총비용(A+B)	선취수수료	후취수수	매매중개수수료
집합투자기구종류	증권집합투자기구	주식형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		채권형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		혼합주식형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		혼합채권형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		투자계약증권형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0.01	0.14	0.03	0.02	0.2	0	0.21	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0.01	0.14	0.03	0.02	0.2	0	0.21	0	0	0
	부동산집합투자기구	임대형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	특별자산집합투자기구	특별자산	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	혼합자산집합투자기구	혼합자산	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	단기금융집합투자기구		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	일반 사모집합투자기구		0.84	0.37	0.06	0.03	1.29	0	1.3	0	0	2.27
	합계		0.81	0.36	0.05	0.03	1.26	0	1.26	0	0	2.19
집합투자기구형태	투자신탁		0.81	0.36	0.05	0.03	1.26	0	1.26	0	0	2.19
	투자회사		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	투자유한회사		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	투자합자회사		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	투자조합		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	투자익명조합		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	합계		0.81	0.36	0.05	0.03	1.26	0	1.26	0	0	2.19

(3) 집합투자기구 운용현황

(가) 집합투자기구 총괄 운용현황

(단위 : 원)

구분		증권 집합투자기구		부동산 집합투자기구		특별자산 집합투자기구		혼합자산 집합투자기구		원화단기금융 집합투자기구		일반 사모집합투자기구		합계*	
		국내	해외	국내	해외	국내	해외	국내	해외	국내	해외	국내	해외	국내	해외
유동성자산		31,522,090	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41,521,126,996	0	41,552,649,086	0
증권	채무증권	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,522,006,461	0	5,522,006,461	0
	지분증권	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	305,768,930,854	0	305,768,930,854	0
	수익증권	11,816,685,292	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,272,967,570	0	17,089,652,862	0
	파생결합증권	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	기타	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
파생상품	장내	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	장외	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
기타		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

* 위 표의 구분에 외화 단기금융집합투자기구가 포함되어 있지 않으나, 합계액에는 외화 단기금융집합투자기구의 원화 환산액이 포함된 금액을 기재한다.

(나) 외화 단기금융집합투자기구 운용현황

구분	표시통화	유동성자산	증권			기타	자산총액
			채무증권	수익증권	기타		

해당사항 없음

(4) 집합투자기구 관련회사별 현황

(가) 집합투자증권 중개 및 매매업자(판매회사) 현황

(단위 : 원, %)

구분	중개 · 매매업자	판매금액	비중	계열여부
금융투자업자	BNK투자증권	17,817,578,311	5	N
금융투자업자	IBK투자증권	57,433,961,737	15	N
금융투자업자	KB증권(구 현대증권)	48,629,475,898	13	N
금융투자업자	NH투자증권	7,315,843,665	2	N
금융투자업자	SK증권 (판매사)	43,012,008,331	11	N
금융투자업자	교보증권	2,111,296,416	1	N
금융투자업자	대신증권	1,509,872,928	0	N
금융투자업자	동부증권	8,280,008,390	2	N
금융투자업자	디에스투자증권	2,812,484,492	1	N
금융투자업자	미래에셋대우	273,438	0	N
금융투자업자	삼성증권	1,621,678,389	0	N
금융투자업자	신한금융투자	15,435,072,096	4	N
금융투자업자	유안타증권	75,583,239,208	19	N
금융투자업자	유진투자증권	20,268,218,418	5	N
금융투자업자	키움닷컴증권(주)	9,605,890,377	2	N
금융투자업자	하나증권	58,919,969,299	15	N
금융투자업자	한국투자증권	14,788,615,247	4	N
금융투자업자	한화투자증권	1,307,879,841	0	N
금융투자업자	현대차증권	2,091,481,397	1	N
합계		388,544,847,878	100	

(나) 신탁업자 현황

(단위 : 개, 원)

신탁업자	전기			당기			계열여부
	펀드수	설정잔액	순자산총액	펀드수	설정잔액	순자산총액	
KB증권	13	163,681,505,201	204,959,280,157	13	150,485,720,159	126,583,557,407	N
NH투자증권	15	117,660,071,880	146,511,208,890	35	140,748,694,756	138,236,612,411	N
기업은행	2	736,970,595	228,450,716	2	736,970,595	227,910,476	N
미래에셋증권	3	3,300,282,342	3,641,544,162	3	3,300,282,342	3,640,609,908	N
삼성증권	4	4,021,678,389	3,127,278,428	4	4,021,678,389	2,362,986,312	N
한국투자증권	15	57,930,976,356	130,029,505,434	14	89,251,501,637	79,961,490,543	N
합계	52	347,331,484,763	488,497,267,787	71	388,544,847,878	351,013,167,057	

(다) 일반사무관리회사 현황

(단위 : 개, 원)

회사명 (자사포함)	전기			당기			계열여부
	펀드수	설정잔액	순자산총액	펀드수	설정잔액	순자산총액	
신한펀드파트너스	52	347,331,484,763	488,497,267,787	71	388,544,847,878	351,013,167,057	N
합계	52	347,331,484,763	488,497,267,787	71	388,544,847,878	351,013,167,057	

(5) 투자운용인력 현황(일반사모집합투자업자)

성명	투자운용인력 구분	직위	담당 업무	관련 자격증	자격증 취득일	관련 경력	관련 학력	협회 등록일자	상근 여부
양기정	투자운용인력	대표이사	운용총괄	투자자산운용사	20080419	2009.12.~현재 (주)밸류시스템자산운용 주식운용 담당		20100628	상근
김탁	투자운용인력	전무	주식운용	투자자산운용사	20080419	2024.4.~현재 (주)밸류시스템자산운용 주식운용 담당		20240503	상근
유민혁	투자운용인력	상무	주식운용	투자자산운용사	20080419	2009.8.~현재 (주)밸류시스템자산운용 주식운용 담당		20100628	상근
하성집	투자운용인력	이사	주식운용	투자자산운용사	20160625	2022.7.~현재 ㈜밸류시스템자산운용 주식운용 담당		20220708	상근
이상현	투자운용인력	차장	부동산개발업무	투자자산운용사	20210131	2021.04.~현재 (주)밸류시스템자산운용 투자구조화본부		20210429	상근
박상헌	투자운용인력	부장	고유자산	투자자산운용사	20150223	2015.02.~현재 (주)밸류시스템자산운용 경영기획팀		20160115	상근
방정복	투자운용인력	부장	대체자산운용	투자자산운용사	20160312	2025.08 ~현재 (주)밸류시스템자산운용 대체투자팀		20250909	상근
김형남	투자운용인력	과장	대체자산운용	투자자산운용사	20091229	2025.08 ~현재 (주)밸류시스템자산운용 대체투자팀		20250909	상근
김천홍	투자운용인력	이사	해외글로벌운용	투자자산운용사	20140425	2026.09 ~현재 (주)밸류시스템자산운용 해외글로벌팀		20260915	상근
김주용	투자운용인력	차장	해외글로벌운용	투자자산운용사	20190704	2026.09 ~현재 (주)밸류시스템자산운용 해외글로벌팀		20260915	상근

라. 투자자문 업무(역외투자자문업자 제외)

(1) 투자권유전문인력 현황

성명	직위	담당업무	자격증 종류	자격증 취득일	주요 경력	협회 등록일자	상근 여부
양기정	대표이사	투자자문업무	투자자산운용사	20080419	2008.02 서강대학교 경제학과 졸업 2008.09~2009.12 (유)삼일회계법인 공인회계사 2009.12~현재 (주)밸류시스템자산운용 주식운용 담당	20100628	상근
유민혁	상무	투자자문업무	투자자산운용사	20080419	2009.02 홍익대학교 경제학과 졸업 2009.08~현재 (주)밸류시스템자산운용 주식운용 담당	20100628	상근
하성집	이사	투자자문업무	투자자산운용사	20160625	2011.02 건국대학교 화학공학/경제학과 졸업 2011.12~2022.06 미래에셋증권㈜ PB 2022.07~현재 ㈜밸류시스템자산운용 주식운용담당	20220708	상근
방정복	부장	투자자문업무	투자자산운용사	20091229	2005.03~2011.02 한림대학교 경제학과 졸업 2012.03~2017.06 토마토그룹(TV) 사업기획 팀장 2017.12~2020.08 아스투자자문 에쿼티운용 본부장 2020.09~2021.04 나모투자일임 주식운용 팀장 2021.05~2023.01 에이알투자자문 에쿼티운용 본부장 2023.01~2024.10 업라이즈 금융서비스 본부장 2024.10~2025.08 업라이즈투자자문 에쿼티운용 본부장 2025.08~현재 ㈜밸류시스템자산운용 주식운용 담당	20250909	상근

(2) 투자자문 계약 현황

(단위 : 개, 원)

구분	전월말	당월말	증가	감소
고객수	15	13		2
자문계약건수	15	13		2
자문계약자산총액	45,412,219,788	54,409,380,455	8,997,160,667	

(3) 자문수수료 수입 현황

(단위 : 원)

구분		전기말	당기말	증감
자문수수료	일반투자자	-		-
	전문투자자	1,482,570,532	1,927,501,216	444,930,684
	계	1,482,570,532	1,927,501,216	444,930,684
기타수수료	일반투자자	-		-
	전문투자자	-		-
	계	0	0	0
합계	일반투자자	0	0	0
	전문투자자	1,482,570,532	1,927,501,216	444,930,684
	계	1,482,570,532	1,927,501,216	444,930,684

(4) 투자자문재산 현황

(단위 : 원)

구분		증권사(고유)	증권사(고객)	자산운용사(고유)	자산운용사(고객)	기타금융투자업자(고유)	기타금융투자업자(고객)	은행	보험회사(고유계정)	보험회사(특별계정)	연기금	공제회	종금	개인	기타	계
국내계약자산	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	43,309,380,455	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,100,000,000	54,409,380,455
	계	0	43,309,380,455	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,100,000,000	54,409,380,455
해외계약자산	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	43,309,380,455	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,100,000,000	54,409,380,455
	계	0	43,309,380,455	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,100,000,000	54,409,380,455

(6) 투자자문 대상자산 현황

(단위 : 원)

구분		국내	해외	합계
단기금융상품		0	0	0
증권	채무증권	0	0	0
	지분증권	54,409,380,455	0	54,409,380,455
	수익증권	0	0	0
	투자계약증권	0	0	0
	파생결합증권	0	0	0
	증권예탁증권	0	0	0
	기타	0	0	0
	소계	54,409,380,455	0	54,409,380,455
파생상품	장내파생상품	0	0	0
	장외파생상품	0	0	0
	소계	0	0	0
부동산		0	0	0
부동산 관련 권리		0	0	0
기타		0	0	0
합계		54,409,380,455	0	54,409,380,455

마. 투자일임 업무(역외투자자문업자 제외)

(1) 투자운용인력 현황

성명	직위	담당 업무	자격증 종류	자격증 취득일	주요 경력	협회 등록 일자	상근 여부	운용중인 계약수	운용 규모
양기정	대표이사	투자일임업무	투자자산운용사	20080419	2008.02 서강대학교 경제학과 졸업 2008.09~2009.12 (유)삼일회계법인 공인회계사 2009.12~현재 (주)밸류시스템자산운용 주식운용 담당	20100628	상근	2	83336116619
유민혁	상무	투자자문업무 투자일임업무	투자자산운용사	20080419	2009.02 홍익대학교 경제학과 졸업 2009.08~현재 (주)밸류시스템자산운용 주식운용 담당	20100628	상근	219	83768806575
하성집	이사	투자자문업무 투자일임업무	투자자산운용사	20160625	2011.02 건국대학교 화학공학/경제학과 졸업 2011.12~2022.06 미래에셋증권㈜ PB 2022.07~현재 ㈜밸류시스템자산운용 주식운용담당	20220708	상근	268	79474286882
방정복	부장	투자자문업무 투자일임업무	투자자산운용사	20091229	2005.03~2011.02 한림대학교 경제학과 졸업 2012.03~2017.06 토마토그룹(TV) 사업기획 팀장 2017.12~2020.08 아스투자자문 에쿼티운용 본부장 2020.09~2021.04 나모투자일임 주식운용 팀장 2021.05~2023.01 에이알투자자문 에쿼티운용 본부장 2023.01~2024.10 업라이즈 금융서비스 본부장 2024.10~2025.08 업라이즈투자자문 에쿼티운용 본부장 2025.08~현재 ㈜밸류시스템자산운용 주식운용 담당	20250909	상근	5	57100000000

(2) 투자일임 계약 현황

(단위 : 개, 원)

구분	전월말	당월말	증가	감소
고객수	509	492		17
일임계약건수	509	492		17
일임계약 자산총액(계약금액)	280,564,071,471	292,640,291,644	12,076,220,173	
일임계약 자산총액(평가금액)	208,319,362,474	249,217,433,914	40,898,071,440	

(3) 일임수수료 수입 현황

(단위 : 원)

구분		전기말	당기말	증감
일임수수료	일반투자자	32,854,353	70,412,907	37,558,554
	전문투자자	2,542,466	0	-2,542,466
	계	35,396,819	70,412,907	35,016,088
기타수수료	일반투자자	7,970,777,888	11,276,021,561	3,305,243,673
	전문투자자	0	0	0
	계	7,970,777,888	11,276,021,561	3,305,243,673
합계	일반투자자	8,003,632,241	11,346,434,468	3,342,802,227
	전문투자자	2,542,466	0	-2,542,466
	계	8,006,174,707	11,346,434,468	3,340,259,761

(4) 투자일임재산 현황

(단위 : 원)

구분		증권사	자산운용사	기타금융투자업자	은행	보험회사(고유계정)	보험회사(특별계정)	연·기금	공제회	종금	개인	기타	계
국내계약자산	일반투자자										210,279,698,061	29,760,593,583	240,040,291,644
	전문투자자	16,000,000,000	1,300,000,000		30,000,000,000				5,300,000,000				52,600,000,000
	계	16,000,000,000	1,300,000,000	0	30,000,000,000	0	0	0	5,300,000,000	0	210,279,698,061	29,760,593,583	292,640,291,644
해외계약자산	일반투자자												0
	전문투자자												0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	210,279,698,061	29,760,593,583	240,040,291,644
	전문투자자	16,000,000,000	1,300,000,000	0	30,000,000,000	0	0	0	5,300,000,000	0	0	0	52,600,000,000
	계	16,000,000,000	1,300,000,000	0	30,000,000,000	0	0	0	5,300,000,000	0	210,279,698,061	29,760,593,583	292,640,291,644

(6) 투자일임재산 운용현황

(단위 : 원)

구분		국내	해외	합계
유동성자산		6,647,191,618	0	6,647,191,618
증권	채무증권	0	0	0
	지분증권	242,570,242,296	0	242,570,242,296
	수익증권	0	0	0
	투자계약증권			0
	파생결합증권	0	0	0
	증권예탁증권	0	0	0
	기타	0	0	0
파생상품	장내파생상품	0	0	0
	장외파생상품	0	0	0
기타		0	0	0
합계		249,217,433,914	0	249,217,433,914
외국환업무취급기관 등록	등록여부		Y	
	등록일		2016-10-10	

바. 신탁업무

(1) 재무제표

(가) 대차대조표(부동산신탁사 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	금액
해당사항 없음	

(나) 대차대조표(겸영신탁업자 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	말잔	월평	기평
해당사항 없음			

(다) 손익계산서(부동산신탁사 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	금액
해당사항 없음	

(라) 손익계산서(겸업신탁업자 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	금액
해당사항 없음	

(2) 수탁고증감현황

(단위 : 건, 원)

구 분				전 기 말		증 가		감 소		당 기 말	
				건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
금전신탁	불특정금전신탁			0	0	0	0	0	0	0	0
	특정금전신탁	수시입출금		해당사항 없음							
		자문형									
		자사주									
		채권형									
		주식형(자문형, 자사주 제외)									
		주가연계신탁									
		정기예금형									
		퇴직연금	확정급여형								
			확정기여형								
			IRA형								
			소계								
		기타									
	금전신탁소계										
재산신탁	증권										
	금전채권										
	동산										
	부동산신탁	토지신탁	차입형								
			관리형								
			소계								
		관리신탁	갑종								
			을종								
			소계								
		처분신탁									
		담보신탁									
		분양관리신탁									
		부동산신탁계									
	부동산관련권리										
	무체재산권										
	재산신탁소계										
종합재산신탁											
기타											
합계											

(가) 금전신탁 자금운용 현황(말잔·기중평잔기준)

(단위 : 원)

구 분		말잔기준																										기중평잔기준																									
		대출금	증권											콜론	예치금	고유계정대	RP매입	부동산	채권평가증당	기타	손익	합계	대출금	증권										콜론	예치금	고유계정대	RP매입	부동산	채권평가증당	기타	손익	합계							
			회사채	주식	국채·지방채	금융채	기업어음	(신매입	(ABC	(기타)	수익증권	파생결합	(ELS)	(기타)	발행어음	외화증권	기타	소계						회사채	주식	국채·지방채	금융채	기업어음	(신매입	(ABC	(기타)	수익증권	파생결합	(ELS)	(기타)	발행어음	외화증권	기타	소계															
불특정금전신탁																																																				
특정금전신탁	수시입출금																																																			
	자문형																																																			
	자사주																																																			
	채권형																																																			
	주식형 (자문형, 자사주 제외)																																																			
	주가연계신탁																																																			
	정기예금형																																																			
	퇴직연금 확정금여형																																																			
	퇴직연금 확정기여형																																																			
	퇴직연금 IRA형																																																			
	퇴직연금 소계																																																			
	기타																																																				
금전신탁합계		해당사항 없음																																																			

2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 영업용순자본비율 I

(단위 : 원, %, %p)

구 분	전기말(①)	당기말(②)	증감(②-①)	
			금액	비율
1. 영업용순자본(=A-B+C)	해당사항 없음			
B/S상 순재산액(A)				
차감항목계(B)				
가. 유형자산				
나. 선급금, 선급법인세, 이연법인세자산 및 선급비용				
라. 잔존만기 3개월 초과 대출채권				
마. 특수관계인 채권등				
바. 자회사의 결손액				
사. 채무보증금액				
아. 사모투자전문회사의 결손액				
자. 신탁계정대여금 금액의 100분의 16				
차. 상환우선주 자본금 및 자본잉여금				
카. 임차보증금 및 전세권 금액				
타. 자산평가손실				
파. 기타				
가산항목계(C)				
가. 유동자산 대손충당금				
나. 후순위차입금				
다. 금융리스부채				
라. 자산평가이익				
마. 기타				
2. 총위험액(=D+E+F)				
시장위험액(D)				
가. 주식위험액				
나. 금리위험액				
다. 외환위험액				
라. 집합투자증권등위험액				
마. 일반상품위험액				
바. 옵션위험액				
신용위험액(E)				
운영위험액(F=max(가, 나)+다+라)				
가. 법정자본금의 10%				
나. 영업별 영업이익 합계				
다. 위험관리등급에 따른 가감				
라. 집합투자재산위험액				
3. 영업용순자본비율(=(1/2)×100)				
4. 잉여자본(1-2)				

2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

나. 순자본비율 I (개별)

(단위 : 원, %, %p)

구 분	전기말(①)	당기말(②)	증감(②-①)	
			금액	비율
1. 영업용순자본(=A-B+ C)	해당사항 없음			
B/S상 순재산액(A)				
차감항목계(B)				
가. 유형자산				
나. 선급금, 선급법인세, 이연법인세자산 및 선급비용				
다. (삭제)				
라. 잔존만기 3개월 초과 대출채권				
마. 특수관계인 채권등				
바. 자회사의 결손액				
사. 채무보증금액				
아. 사모투자전문회사의 결손액				
자. 신탁계정대여금 금액의 100분의 16				
차. 상환우선주 자본금 및 자본잉여금				
카. 임차보증금 및 전세권 금액				
타. 자산평가손실				
파. 기타				
가산항목계(C)				
가. 유동자산 대손충당금				
나. 후순위차입금				
다. 금융리스부채				
라. 자산평가이익				
마. 기타				
2. 총위험액(=D+ E+ F)				
시장위험액(D)				
가. 주식위험액				
나. 금리위험액				
다. 외환위험액				
라. 집합투자증권등위험액				
마. 일반상품위험액				
바. 옵션위험액				
신용위험액(E)				
운영위험액(F=max(가, 나)+ 다+ 라)				
가. 법정자본금의 10%				
나. 영업별 영업이익 합계				
다. 위험관리등급에 따른 가감				
라. 집합투자재산위험액				
3. 잉여자본(1-2)				
4. 법정자본금				
5. 필요유지자기자본				
6. 순자본비율(=(3/5)×100)				

2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

다. 순자본비율 I (연결)

(단위 : 원, %, %p)

구 분	전분기말 (①)	당분기말 (②)	증감(②-①)	
			금액	비율
1. 영업용순자본(=A-B+C)	해당사항 없음			
B/S상 순재산액(A)				
차감항목계(B)				
가. 유형자산				
나. 선급금, 선급법인세, 이연법인세자산 및 선급비용				
다. (삭제)				
라. 잔존만기 3개월 초과 대출채권				
마. 특수관계인 채권등				
바. 자회사의 결손액				
사. 채무보증금액				
아. 사모투자전문회사의 결손액				
자. 신탁계정대여금 금액의 100분의 16				
차. 상환우선주 자본금 및 자본잉여금				
카. 임차보증금 및 전세권 금액				
타. 자산평가손실				
파. 기타				
가산항목계(C)				
가. 유동자산 대손충당금				
나. 후순위차입금				
다. 금융리스부채				
라. 자산평가이익				
마. 기타				
2. 총위험액(=D+E+F)				
시장위험액(D)				
가. 주식위험액				
나. 금리위험액				
다. 외환위험액				
라. 집합투자증권등위험액				
마. 일반상품위험액				
바. 옵션위험액				
신용위험액(E)				
운영위험액(F=max(가, 나)+다+라)				
가. 법정자본금의 10%				
나. 영업별 영업이익 합계				
다. 위험관리등급에 따른 가감				
라. 집합투자재산위험액				
3. 잉여자본(1-2)				
4. 법정자본금				
5. 필요유지자기자본				
6. 순자본비율(=(3/5)×100)				

2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

라. 레버리지비율

(단위 : 원, %, %p)

구 분	전기말 (①)	당기말 (②)	증감(②-①) 금액
1. 총자산(=A-B+C)	해당사항 없음		
B/S상 자산총계(A)			
차감항목계(B)			
가. 투자자예치금(예금, 신탁)			
나. 종금계정 자산			
다. 대손준비금			
라. 장내 위탁매매 일시계상 미수금			
마. 장외 채권 및 외국환 거래 일시계상 미수금			
바. 공모주 청약 일시계상 미수금			
사. 종합금융투자사업자의 단기금융업무 등 수탁금			
가산항목계(C)			
가. 원금비보장 매도파생결합증권관련 가산액			
나. 비고난도, 국내지수형 파생결합증권 및 파생결합사채 관련 가산액			
2. 자기자본(=가-나)			
가. B/S상 자기자본			
나. 대손준비금			
3. 레버리지비율(=(1/2)×100)			

2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

마. 최소영업자본액

(단위 : 원)

구 분			전기말(①)		당기말(②)		증감(②-①)	
			대상 금액	필요자본	대상 금액	필요자본	대상 금액	필요자본
1. 자기자본				28,422,251,492		31,941,355,130		3,519,103,638
2. 최소영업자본액(A=Aa+ Ab+ Ac)				4,540,901,393		4,586,999,239		46,097,846
	필요유지자기자본(Aa)		5,750,000,000	4,025,000,000	5,750,000,000	4,025,000,000	0	0
	고객자산운용필요자본(Ab)			243,980,294		163,614,498		-80,365,796
		집합투자재산 증권집합투자기구	193,336,570,945	38,667,314	130,228,270,136	26,045,654	-63,108,300,809	-12,621,660
		집합투자재산 기타 집합투자기구	295,740,739,939	88,722,222	209,345,378,746	62,803,614	-86,395,361,193	-25,918,608
		투자일임재산	388,635,858,995	116,590,758	249,217,433,914	74,765,230	-139,418,425,081	-41,825,528
	고유자산운용필요자본(Ac)			271,921,100		398,384,741		126,463,641
		증권 계		271,921,100		398,384,741		126,463,641
		지분증권 해외현지법인 지분	148,573,716		120,020,772		-28,552,944	
		지분증권 관계회사투자지분						
		지분증권 기타 투자목적주식 등	1,589,114,661	119,183,600	3,275,296,546	245,647,241	1,686,181,885	126,463,641
		채무증권 거래상대방이 정부, 중앙은행, 국제기구, 지방자치단체인 경우						
		채무증권 거래상대방의 신용등급이 AAA 또는 AA+ 인 경우						
		채무증권 그외의 경우						
		집합투자증권 자기운용 집합투자증권	5,176,615,632		4,630,308,791		-546,306,841	
		집합투자증권 타사운용 집합투자증권						
		기타증권	2,036,500,000	152,737,500	2,036,500,000	152,737,500	0	0
		파생상품						
		대출채권						
3. 최소영업자본액2(B=Aa+ (Ab+ Ac) * 50%)				4,282,950,697		4,305,999,619		23,048,922

Ⅲ. 재무정보 등에 관한 사항

1. 재무상태표

계정과목	금액
자산총계	32,847,313,633
Ⅰ. 현금 및 예치금	19,167,429,856
1. 현금 및 현금성 자산	19,167,429,856
1) 현금	4,613,700
2) 정기예.적금	0
3) 보통예금	802,211,562
4) 당좌예금	
5) 외화예금	
6) 양도성예금증서	
7) MMDA	
8) MMF	
9) 금융어음	
10) 기타	18,360,604,594
2. 예치금	0
1) 청약예치금	0
① 자기분	
② 투자자분	
2) 투자자예탁금별도예치금(예금)	0
① 일반예수분	
② 장내파생상품거래분	
③ 집합투자증권투자자예수분	
3) 투자자예탁금별도예치금(신탁)	0
① 일반예수분	
② 장내파생상품거래분	
③ 집합투자증권투자자예수분	
4) 대차거래이행보증금	
5) 매매예납금	
6) 장내파생상품거래예치금	0
① 자기분(국내)	
② 자기분(해외)	
③ 투자자분(국내)	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
④ 투자자분(해외)	
7) 장내파생상품매매증거금	0
① 자기분(국내)	
② 자기분(해외)	
③ 투자자분(국내)	
④ 투자자분(해외)	
8) 유통금융차주담보금	
9) 유통금융담보금	
10) 장기성예금	
11) 특정예금 등	
12) 신탁공탁금	
13) 기타	
Ⅱ. 증권	11,302,101,039
1.당기손익-공정가치측정증권	8,176,766,687
1) 주식	2,544,585,786
2) 신주인수권증서	
3) 국채·지방채	
4) 특수채	
5) 회사채	
6) 집합투자증권	5,632,180,901
① 미매각집합투자증권	
② 기타집합투자증권	5,632,180,901
③ 상장지수집합투자증권(ETF)	
7) 기업어음증권	
8) 외화증권	0
① 외화주식	
② 외화채권	
③ 기타	
9) 전자단기사채	
10) 기타	
2. 기타포괄손익-공정가치측정증권	3,125,334,352

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
1) 주식	3,125,334,352
2) 출자금	
3) 국채·지방채	
4) 특수채	
5) 회사채	
6) 집합투자증권	0
① 미매각집합투자증권	
② 기타집합투자증권	
③ 상장지수집합투자증권(ETF)	
7) 기업어음증권	
8) 외화증권	0
① 외화주식	
② 외화채권	
③ 기타	
9) 전자단기사채	
10) 기타	
3. 상각후원가측정증권	0
1) 국채·지방채	
2) 특수채	
3) 회사채	
4) 기타	
4. 관계회사투자지분	0
1) 연결대상회사 투자지분	0
① 주식	
② 출자금	
③ 집합투자증권	
④ IMA투자자산(출자금)	
2) 비연결대상회사 투자지분	0
① 주식	
② 출자금	
③ 집합투자증권	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
5. 파생결합증권	0
1) 주가연계증권	
2) 주식워런트증권	
3) 기타	
4) 파생결합증권 신용위험평가조정액	
5) 파생결합증권 거래일손익인식평가조정액	
6. 대손충당금(-)	0
1) 상각후원가측정증권대손충당금	
Ⅲ. 파생상품자산	0
1. 이자율관련	0
1) 이자율선도	
2) 이자율스왑	
3) 매입이자율옵션	
2. 통화관련	0
1) 통화선도	
2) 통화스왑	
3) 매입통화옵션	
3. 주식관련	0
1) 주식선도	
2) 주식스왑	
3) 매입주식옵션	
4. 신용관련	0
1) 신용스왑	
2) 매입신용옵션	
3) 기타	
5. 상품관련	0
1) 상품선도	
2) 상품스왑	
3) 매입상품옵션	
6. 기타파생상품자산	
7. 파생상품 신용위험평가조정액	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
8. 파생상품 거래일손익인식평가조정액	
Ⅳ. 대출채권	0
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
(이연대출부대손익)	
1. 콜론	
2. 신용공여금	0
1) 신용거래융자금	
2) 주식청약자금 대출금	
3) 증권매입자금 대출금	
4) 증권담보대출금	
5) 기타	
3. 환매조건부매수	
4. 대여금	0
1) 증권저축할부대여금	
2) 임직원대여금	
3) 기타	
5. 대출금	
6. 대출금(종금계정)	
7. 할인어음(종금계정)	
8. 매입 대출채권	
9. 대지급금	0
1) 사채지급보증대지급금	
2) 어음지급보증 대지급금(종금계정)	
3) 사고대지급금	
4) 우선대지급금	
5) 기타	
10. 부도채권	
11. 부도어음	
12. 사모사채	
13. 신탁계정대	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
14. 종금계정대	
15. 기타 대출채권	
16. 대손충당금(-)	0
1) 콜론대손충당금	
2) 신용공여금대손충당금	
3) 환매조건부매수대손충당금	
4) 대여금대손충당금	
5) 대출금대손충당금	
6) 대출금(종금계정)대손충당금	
7) 할인어음(종금계정) 대손충당금	
8) 매입대출채권 대손충당금	
9) 대지급금대손충당금	
10) 부도채권 대손충당금	
11) 부도어음 대손충당금	
12) 사모사채 대손충당금	
13) 신탁계정대 대손충당금	
14) 종금계정대 대손충당금	
15) 기타 대손충당금	
Ⅴ. 유형자산	402,256,124
(손상차손누계액)	
1. 토지	
2. 건물	
3. 구축물	
4. 차량운반구	35,614,351
5. 비품	15,306,650
6. 건설중인자산	
7. 운용리스자산(종금계정)	
8. 선급리스자산(종금계정)	
9. 기타	441,952,013
10. 감가상각누계액(-)	90,616,890
1) 건물	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
2) 구축물	
3) 차량운반구	16,884,323
4) 비품	13,701,066
5) 기타	60,031,501
11. 감가상각누계액(종금계정)(-)	
12. 처분손실충당금(종금계정)(-)	
Ⅵ. CMA운용자산(종금계정)	0
1. CMA 현금과예금	
2. CMA 증권	
3. CMA 할인어음	
4. CMA 기타	
5. 대손충당금(종금계정)(-)	
Ⅶ. 리스자산(종금계정)	0
1. 금융리스채권	
2. 기타	
3. 대손충당금(종금계정)(-)	
Ⅷ. 기타자산	1,975,526,614
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
1. 미수금	0
1) 자기매매미수금	0
① 주식미수금	
② 채권미수금	
③ 장내파생상품미수금	
④ 기타	
2) 위탁매매미수금(결제일)	0
① 주식미수금	
② 채권미수금	
③ 장내파생상품미수금	
④ 기타	
3) 장내거래미수금(거래일)	0

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
① 고객미수금	
② 한국거래소미수금	
4) 신탁보수미수금	
5) 기타	
2. 미수수익	1,248,889,341
1) 미수수수료	1,248,889,341
① 미수수탁수수료	
② 미수인수및주선수수료	
③ 미수집합투자증권취급수수료	
④ 미수파생결합증권판매수수료	
⑤ 미수투자자문수수료	
⑥ 미수투자일임수수료	
⑦ 미수투자신탁위탁자보수	
⑧ 미수투자회사운용수수료	
⑨ 미수신탁보수	
⑩ 미수IMA운용관리보수	
⑪ 기타	1,248,889,341
2) 미수이자	0
① 미수신용거래융자이자	
② 미수채권이자	
③ 미수신탁계정대이자	
④ 기타	
3) 미수배당금	
4) 미수분배금	
5) 기타	
3. 선급금	658,093,962
1) 채권경과이자	
2) 수익증권경과분배금	
3) 양도성예금증서경과이자	
4) 기타	658,093,962
4. 선급비용	3,909,930

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
5. 선급제세	37,337,140
1) 선급법인세	37,337,140
2) 선급부가가치세	0
3) 기타	
6. 대리점	
7. 본.지점	
8. 선물자기거래정산차금	0
1) 국내분	
2) 해외분	
9. 보증금	749,584,791
1) 전세권	
2) 전신전화가입권	
3) 임차보증금	726,214,791
4) 회원보증금	
5) 기타	23,370,000
10. 투자부동산	0
(손상차손누계액)	
1) 토지	
2) 건물	
3) 건물감가상각누계액(-)	
11. 손해배상공동기금	0
1) 증권시장공동기금	
2) 파생상품시장공동기금	
3) 기타	
12. 무형자산	0
(손상차손누계액)	
1) 영업권	
2) 개발비	
3) 소프트웨어	
4) 회원권	
5) 기타	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
13. 가지급금	
14. 이연법인세자산	470,250,433
15. 일반상품	
16. 기타	
17. 대손충당금(-)	1,192,538,983
1) 미수금대손충당금	246,324,192
2) 미수수익대손충당금	0
① 미수수수료대손충당금	
② 미수이자대손충당금	
③ 기타대손충당금	
3) 선급금대손충당금	600,000,000
4) 기타대손충당금	346,214,791
18. IMA계정대	
부채총계	905,958,503
Ⅰ. 예수부채	25,821,150
1. 투자자예수금	25,821,150
1) 위탁자예수금	
2) 장내파생상품거래예수금	
3) 청약자예수금	
4) 저축자예수금	
5) 조건부예수금	
6) 집합투자증권투자자예수금	
7) 기타	25,821,150
2. 수입담보금	0
1) 신용거래계좌설정보증금	
2) 신용대주담보금	
3) 신용공여담보금	
4) 기타	
3. 리스보증금(종금계정)	
4. CMA수탁금(종금계정)	
5. 기타	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
Ⅱ. 차입부채	0
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
1. 콜머니	
2. 차입금	0
1) 당좌차월	
2) 은행차입금	
3) 증금차입금	
4) 외화차입금	
5) 기타	
3. 환매조건부매도	
4. 매도증권	0
1) 주식	
2) 국채·지방채	
3) 특수채	
4) 회사채	
5) 기타	
5. 매도파생결합증권	0
1) 매도주가연계증권	
2) 매도주식워런트증권	
3) 기타	
4) 매도파생결합증권 신용위험평가조정액	
5) 매도파생결합증권 거래일손익인식평가조정액	
6. 사채	0
(사채발행차금)	
1) 전자단기사채	
2) 전자단기사채 이외	
7. 후순위사채	
(사채발행차금)	
8. 후순위차입금	
9. 발행어음(종금계정)	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
10. 발행어음(종합금융투자사업자)	
11. 기타	
Ⅲ. 파생상품부채	0
1. 이자율관련	0
1) 이자율선도	
2) 이자율스왑	
3) 매도이자율옵션	
2. 통화관련	0
1) 통화선도	
2) 통화스왑	
3) 매도통화옵션	
3. 주식관련	0
1) 주식선도	
2) 주식스왑	
3) 매도주식옵션	
4. 신용관련	0
1) 신용스왑	
2) 매도신용옵션	
3) 기타	
5. 상품관련	0
1) 상품선도	
2) 상품스왑	
3) 매도상품옵션	
6. 기타파생상품부채	
7. 파생상품 신용위험평가조정액	
8. 파생상품 거래일손익인식평가조정액	
Ⅳ. 기타부채	880,137,353
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
1. 퇴직급여부채	0
1) 확정급여채무	0

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
2) 미인식보험수리적손익(+,-)	
3) 미인식과거근무원가(-)	
4) 사외적립자산(-)	0
① 퇴직연금(-)	
② 기타사외적립자산(-)	
2. 충당부채	0
1) 채무보증충당부채	
2) 복구충당부채	
3) 특별대손충당금	
4) 신탁위험충당금	
5) IMA손실충당금	
6) 기타	
3. 미지급법인세	55,656,468
4. 미지급배당금	
5. 미지급금	250,922,137
6. 미지급비용	121,586,992
7. 임대보증금	
8. 선수금	22,005,000
9. 선수수익	105,978,106
10. 가수금	
11. 대리점	
12. 본.지점	
13. 선물자기거래 정산차금	0
1) 국내분	
2) 해외분	
14. 이연법인세부채	
15. 제세금예수금	0
16. 신탁계정차	
17. 종금계정차	
18. IMA계정차	
19. 기타	323,988,650

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
Ⅴ. 요구불상환지분	0
1. 상환우선주	
2. 기타	
Ⅵ. IMA부채	0
1. IMA수탁금	
2. 미지급IMA운용이익	
3. 기타	
자본총계	31,941,355,130
Ⅰ. 자본금	1,500,000,000
1. 보통주자본금	1,500,000,000
2. 우선주자본금	0
1) 상환우선주	
2) 전환우선주	
3) 기타	
Ⅱ. 자본잉여금	0
1. 주식발행초과금	
2. 감자차익	
3. 자기주식처분이익	
4. 기타자본잉여금	
Ⅲ. 자본조정	0
1. 주식할인발행차금	
2. 자기주식	
3. 자기주식처분손실	
4. 주식매입선택권	
5. 신주청약증거금	
6. 기타	
Ⅳ. 기타포괄손익누계액	0
1. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0
1) 주식	
2) 출자금	
3) 국채·지방채	

1. 재무상태표 (계속)

계정과목	금액
4) 특수채	
5) 회사채	
6) 집합투자증권	
7) 외화증권	0
① 외화주식	
② 외화채권	
③ 기타	
8) 대출채권	
9) 기타	
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손익	
3. 지분법 자본변동	
4. 부의 지분법 자본변동	
5. 위험회피 파생상품평가손익	
6. 외환차이누계액	
7. 유형자산재평가이익	
8. 기타	
Ⅴ. 이익잉여금	30,441,355,130
1. 이익준비금	750,000,000
2. 대손준비금	0
3. 전자금융사고배상준비금	0
4. 기타법정준비금	0
5. IMA손실준비금	0
6. 신탁사업적립금	0
7. 임의적립금	-2,000,000,000
8. 미처분이익잉여금	31,691,355,130
(당기순이익)	23,516,907,639

2. 손익계산서

계정과목	금액
Ⅰ. 영업수익	29,963,851,252
1. 수수료수익	27,471,688,290
1) 수탁수수료	0
① 유가증권시장	0
② 코스닥시장	0
③ 파생상품시장	0
④ 외화증권수탁	0
⑤ 채권장외중개	0
⑥ 전자장외증권시장	0
⑦ 해외파생상품	0
⑧ 기타	0
2) 인수 및 주선수수료	0
① 원화증권	0
② 외화증권	0
3) 사채모집수탁수수료	0
4) 집합투자증권취급수수료	0
① 판매수수료	0
② 판매보수	0
5) 자산관리수수료	13,633,935,684
① 투자자문	1,927,501,216
② 투자일임	11,346,434,468
③ 기타	360,000,000
6) 집합투자기구운용보수	13,837,752,606
① 투자신탁위탁자보수	13,837,752,606
② 투자회사운용수수료수익	0
③ 기타	0
7) 어음지급보증료	0
8) 매수및합병수수료	0
① 평가수수료	0
② 매수합병중개수수료	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
③ 구조조정및금융상담수수료	0
④ 기타	0
9) 파생결합증권판매수수료	0
① 주가연계증권	0
② 주식워런트증권	0
③ 기타	0
10) 신탁보수	0
① 금전신탁	0
② 토지신탁	0
③ 관리신탁	0
④ 처분신탁	0
⑤ 담보신탁	0
⑥ 분양관리신탁	0
⑦ 기타	0
11) 온라인소액투자중개 수수료	0
① 지분증권	0
② 채무증권	0
③ 투자계약증권	0
12) 채무보증 관련 수수료	0
① 채무보증수수료	0
② 인수 및 주선 수수료	0
③ 금융자문 수수료	0
④ 기타	0
13) 송금수수료	0
14) 대리업무보수	0
15) 대출 중개·주선 수수료	0
16) IMA수수료	0
17) 기타	0
2.증권평가 및 처분이익	2,171,230,301
1) 당기손익-공정가치측정증권처분이익	2,069,079,273

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
① 주식처분이익	0
② 신주인수권증서처분이익	0
③ 채권처분이익	0
④ 집합투자증권처분이익	0
⑤ 기업어음증권처분이익	0
⑥ 당기손익-공정가치측정증권상환이익	0
⑦ 기타	2,069,079,273
2) 당기손익-공정가치측정증권평가이익	102,151,028
① 주식평가이익	0
② 신주인수권평가이익	0
③ 채권평가이익	0
④ 집합투자증권평가이익	0
⑤ 기업어음증권평가이익	0
⑥ 기타	102,151,028
3) 기타포괄손익-공정가치측정증권처분이익	0
① 채권처분이익	0
② 집합투자증권처분이익	0
③ 기업어음증권처분이익	0
④ 기타포괄손익-공정가치측정증권상환이익	0
⑤ 기타	0
4) 상각후원가측정증권처분이익	0
① 채권매매이익	0
② 채권상환이익	0
③ 기타	0
5) 증권 대손충당금환입액	0
① 기타포괄손익-공정가치측정증권 대손충당금환입액	0
② 상각후원가측정증권 대손충당금환입액	0
6) 매도증권평가이익	0
① 주식평가이익	0
② 채권평가이익	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
③ 기타	0
7) 파생결합증권처분이익	0
① 주가연계증권	0
② 주식워런트증권	0
③ 기타	0
8) 파생결합증권평가이익	0
① 주가연계증권	0
② 주식워런트증권	0
③ 기타	0
9) 파생결합증권상환이익	0
① 주가연계증권	0
② 주식워런트증권	0
③ 기타	0
10) 매도파생결합증권평가이익	0
① 매도주가연계증권	0
② 매도주식워런트증권	0
③ 기타	0
11) 매도파생결합증권상환이익	0
① 매도주가연계증권	0
② 매도주식워런트증권	0
③ 기타	0
3. 파생상품 관련 이익	0
1) 파생상품거래이익	0
① 이자율관련거래이익	0
② 통화관련거래이익	0
③ 주식관련거래이익	0
④ 신용관련거래이익	0
⑤ 상품관련거래이익	0
⑥ 기타파생상품관련거래이익	0
2) 파생상품평가이익	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
① 이자율관련평가이익	0
② 통화관련평가이익	0
③ 주식관련평가이익	0
④ 신용관련평가이익	0
⑤ 상품관련평가이익	0
⑥ 기타파생상품관련평가이익	0
4. 이자수익	176,555,135
1) 신용공여이자	0
① 신용거래융자이자	0
② 주식청약자금대출이자	0
③ 증권매입자금대출이자	0
④ 예탁증권담보대출이자	0
⑤ 기타	0
2) 매입대출채권이자	0
3) 대출금이자	0
4) 할인어음이자	0
5) 채권이자	0
6) 차주매각대금이용료	0
7) 기업어음증권이자	0
8) 증금예치금이자	0
9) 양도성예금증서이자	0
10) 금융기관예치금이자	0
11) 콜론이자	0
12) 환매조건부매수이자	0
13) 양도성예금증서거래이익	0
14) 대지급금이자	0
15) 예금이자	176,555,135
16) 미수금이자	0
17) 신탁계정대이자	0
18) 종금계정대이자	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
19) 기타이자	0
20) IMA계정대이자	0
5.대출채권 관련 이익	0
1) 대출채권매각이익	0
2) 대출채권평가이익	0
3) 대손충당금환입	0
4) 기타	0
6.외환거래이익	2,756,638
1) 외환차익	2,756,638
2) 외화환산이익	0
7. 기타의 영업수익	141,620,888
1) 배당금수익	141,620,888
2) 분배금수익	0
3) IMA분배금수익	0
4) 별도예치금평가이익	0
5) CMA운용수익(종금계정)	0
① CMA할인어음이자	0
② 기타	0
6) CMA운용수수료 (종금계정)	0
7) 리스수익(종금계정)	0
① 금융리스이자	0
② 운용리스료수입	0
③ 리스자산처분이익	0
④ 기타	0
8) 일반상품 처분이익	0
9) 일반상품 평가이익	0
10) 충당금환입액	0
① 채무보증충당금환입	0
② 복구충당부채환입	0
③ 신탁위험충당금환입	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
④ 기타	0
11) 기타대손충당금환입	0
12) 파생결합증권신용위험평가조정환입	0
13) 파생상품신용위험평가조정환입	0
14) 파생결합증권거래일손익인식평가조정환입	0
15) 파생상품거래일손익인식평가조정환입	0
16) IMA부채평가이익	0
17) IMA손실충당금환입	0
18) 기타	0
8. 기타당기손익-공정가치측정금융상품 관련 이익	0
1) 기타금융자산처분이익	0
① 예치금처분이익	0
② 기타	0
2) 기타금융자산평가이익	0
① 예치금평가이익	0
② 기타	0
3) 기타금융부채처분이익	0
① 예수부채처분이익	0
② 차입부채처분이익	0
③ 기타	0
4) 기타금융부채평가이익	0
① 예수부채평가이익	0
② 차입부채평가이익	0
③ 기타	0
5) 기타금융자산손상차손환입	0
Ⅱ. 영업비용	5,456,525,071
1. 수수료비용	0
1) 매매수수료	0
① 국내분	0
② 해외분	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
2) 투자상담사수수료	0
3) 투자자문수수료	0
4) 투자일임수수료	0
5) 운용위탁수수료	0
6) 송금수수료	0
7) IMA수수료	0
8) 기타수수료비용	0
2. 증권평가 및 처분손실	233,132,279
1) 당기손익-공정가치측정증권처분손실	654,410,268
① 주식처분손실	0
② 신주인수권증서처분손실	0
③ 채권처분손실	0
④ 집합투자증권처분손실	0
⑤ 기업어음증권처분손실	0
⑥ 당기손익-공정가치측정증권상환손실	0
⑦ 기타	654,410,268
2) 당기손익-공정가치측정증권평가손실	-421,277,989
① 주식평가손실	0
② 신주인수권평가손실	0
③ 채권평가손실	0
④ 집합투자증권평가손실	0
⑤ 기업어음증권평가손실	0
⑥ 기타	-421,277,989
3) 기타포괄손익-공정가치측정증권처분손실	0
① 채권처분손실	0
② 집합투자증권처분손실	0
③ 기업어음증권처분손실	0
④ 기타포괄손익-공정가치측정증권상환손실	0
⑤ 기타	0
4) 상각후원가측정증권처분손실	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
① 채권처분손실	0
② 채권상환손실	0
③ 기타	0
5) 증권 대손충당금전입액	0
① 기타포괄손익-공정가치측정증권 대손충당금전입액	0
② 상각후원가측정증권 대손충당금전입액	0
6) 매도증권평가손실	0
① 주식평가손실	0
② 채권평가손실	0
③ 기타	0
7) 파생결합증권처분손실	0
① 주가연계증권	0
② 주식워런트증권	0
③ 기타	0
8) 파생결합증권평가손실	0
① 주가연계증권	0
② 주식워런트증권	0
③ 기타	0
9) 파생결합증권상환손실	0
① 주가연계증권	0
② 주식워런트증권	0
③ 기타	0
10) 매도파생결합증권평가손실	0
① 매도주가연계증권	0
② 매도주식워런트증권	0
③ 기타	0
11) 매도파생결합증권상환손실	0
① 매도주가연계증권	0
② 매도주식워런트증권	0
③ 기타	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
3. 파생상품 관련 손실	0
1) 파생상품거래손실	0
① 이자율관련거래손실	0
② 통화관련거래손실	0
③ 주식관련거래손실	0
④ 신용관련거래손실	0
⑤ 상품관련거래손실	0
⑥ 기타파생상품관련거래손실	0
2) 파생상품평가손실	0
① 이자율관련평가손실	0
② 통화관련평가손실	0
③ 주식관련평가손실	0
④ 신용관련평가손실	0
⑤ 상품관련평가손실	0
⑥ 기타파생상품관련평가손실	0
3) 파생상품손상차손	0
4. 이자비용	0
1) 차입금이자	0
① 증금차입금이자	0
② 은행차입금이자	0
③ 기타	0
2) 대주매각대금이용료	0
3) 투자자예탁금이용료	0
4) 환매조건부매도이자	0
5) 양도성예금증서 거래손실	0
6) 콜머니이자	0
7) 사채이자	0
8) 발행어음이자	0
9) 신탁계정차이자	0
10) 종금계정차이자	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
11) CMA수탁금이자(종금계정)	0
12) IMA계정차이자	0
13) 요구불상환지분관련이자	0
14) 기타	0
5. 대출채권 관련 손실	0
1) 대출채권매각손실	0
2) 대출채권평가손실	0
3) 대손상각비	0
4) 기타	0
6. 외환거래손실	0
1) 외환차손	0
2) 외화환산손실	0
7. 판매비와관리비	5,223,392,792
1) 급여	1,348,339,236
① 임원	253,275,003
② 직원	1,095,064,233
2) 퇴직급여	214,503,278
① 임원	0
(확정기여형)	0
(확정급여형)	0
② 직원	214,503,278
(확정기여형)	0
(확정급여형)	214,503,278
3) 명예퇴직금	0
4) 복리후생비	1,004,319,222
5) 전산운용비	3,902,006
6) 임차료	161,600,000
7) 지급수수료	2,004,306,905
8) 접대비	118,039,222
9) 광고선전비	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
10) 감가상각비	22,163,133
11) 조사연구비	0
12) 연수비	0
13) 무형자산상각비	0
14) 세금과공과금	116,460,179
15) 업무위탁수수료	0
16) 판매부대비	34,346,308
17) 발행비	0
18) 등기소송비 및 공고비	0
19) 회의비	5,243,760
20) 인쇄비	7,172,824
21) 여비교통비	62,592,507
22) 차량유지비	57,331,396
23) 소모품비	8,712,560
24) 수도광열비	7,792,896
25) 보험료	25,459,420
26) 행사비	0
27) 기타	21,107,940
8. 기타의 영업비용	0
1) 별도예치금평가손실	0
2) 리스비용(종금계정)	0
① 리스자산 감가상각비	0
② 리스지급수수료	0
③ 리스자산처분손실	0
④ 금융리스정산손실	0
⑤ 기타	0
3) 일반상품 처분손실	0
4) 일반상품 평가손실	0
5) 충당금전입액	0
① 채무보증충당금전입액	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
② 복구충당부채전입액	0
③ 신탁위험충당금전입액	0
④ IMA손실충당금전입	0
⑤ 기타	0
6) 기타대손상각비	0
7) 파생결합증권신용위험평가조정전입	0
8) 파생상품신용위험평가조정전입	0
9) 파생결합증권거래일손익인식평가조정전입	0
10) 파생상품거래일손익인식평가조정전입	0
11) IMA부채평가손실	0
12) 기타	0
9. 기타당기손익-공정가치측정금융상품 관련 손실	0
1) 기타금융자산처분손실	0
① 예치금처분손실	0
② 기타	0
2) 기타금융자산평가손실	0
① 예치금평가손실	0
② 기타	0
3) 기타금융부채처분손실	0
① 예수부채처분손실	0
② 차입부채처분손실	0
③ 기타	0
4) 기타금융부채평가손실	0
① 예수부채평가손실	0
② 차입부채평가손실	0
③ 기타	0
5) 기타금융자산손상차손	0
Ⅲ. 영업이익(손실)	24,507,326,181
Ⅳ. 영업외수익	33,693,181
1. 유형자산처분이익	29,682,442

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
2. 투자부동산처분이익	0
3. 임대료	0
4. 지분법이익	0
5. 지분법적용투자주식처분이익	0
6. 지분법적용투자주식손상차손환입	0
7. 관계회사투자지분처분이익	0
8. 관계회사투자지분평가이익	0
9. 관계회사투자지분손상차손환입(연결대상회사)	0
10. 상각채권추심이익	0
11. 본 지점이자	0
12. 자산수증이익	0
13. 채무면제이익	0
14. 보험차익	0
15. 유형자산손상차손환입	0
16. 무형자산손상차손환입	0
17. 기타자산손상차손환입	0
18. 유형자산재평가손실환입	0
19. 기타	4,010,739
Ⅴ. 영업외비용	59,078,373
1. 유형자산처분손실	0
2. 투자부동산처분손실	0
3. 지분법손실	0
4. 지분법적용투자주식처분손실	0
5. 지분법적용투자주식손상차손	0
6. 관계회사투자지분처분손실	0
7. 관계회사투자지분평가손실	0
8. 관계회사투자지분손상차손(연결대상회사)	0
9. 기부금	0
10. 본 지점이자	0
11. 재해손실	0

2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
12. 사고손실	0
13. 배상손실	0
14. 우선지급손실	0
15. 채무면제손실	0
16. 유형자산손상차손	0
17. 무형자산손상차손	0
18. 기타자산손상차손	0
19. 유형자산재평가손실	0
20. 기타	59,078,373
Ⅵ. 법인세비용차감전계속사업손익	24,481,940,989
Ⅶ. 계속사업손익 법인세비용	965,033,350
Ⅷ. 계속사업이익(손실)	23,516,907,639
Ⅸ. 중단사업손익	0
Ⅹ. 당기순이익(손실)	23,516,907,639
(대손준비금적립액)	0
(대손준비금적립후 당기순이익)	23,516,907,639
(손실준비금적립액)	0
(대손준비금및손실준비금적립후 당기순이익)	23,516,907,639
ⅩⅠ.기타포괄손익	0
1. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손익	0
3. 지분법 자본변동	0
4. 부의 지분법 자본변동	0
5. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익	0
6. 외환차이	0
7. 유형자산재평가이익	0
8. 기타	0
9. 기타포괄손익에 대한 법인세효과	0
ⅩⅡ. 총포괄이익(손실)	23,516,907,639

3. 각주사항

계정금액	금액
해당사항 없음	

4. 대차대조표_IFRS 9 미적용

계정과목	금액
해당사항 없음	

5. 손익계산서_IFRS 9 미적용

계정과목	금액
해당사항 없음	

Ⅳ. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

가. 이사회의 현황

성명	대주주 또는 주요주주와의 이해관계	직위	비고
양기정	최대주주의 주주	대표이사	
유민혁		사내이사	
김재범		사내이사	

나. 이사회내의 위원회 구성 현황

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비고
해당사항 없음				

가. 감사위원회(감사)의 인적사항

직위	성명	주요경력	비고
감사	이소윤	2001.03~2006.02 고려대학교 경영학 졸업 2008.09~2016.06 삼일회계법인 2016.06~2019.02 ㈜밸류시스템자산운용 2019.03~2021.04 농협금융지주 2021.05~현재 대현회계법인	2026.03.31 임면

4. 계열회사 등의 현황

가. 계열회사의 현황

(1) 기업집단 및 소속회사의 현황

기업집단 대표회사	기업집단 소속회사	투자지분율	상장여부	비고
(주)골든에그	(주)골든에그	0.0	비상장	
(주)골든에그	(주)밸류시스템자산운용	0.0	비상장	
(주)골든에그	㈜에이벤처스	0.0	비상장	

(2) 계열회사 등에 대한 출자현황

(단위 : 주, 원)

구분	계정과목	결산재무제표작성대상여부	법인명	출자목적	기초잔액			증감내역			기말잔액			피출자법인		비고
					수량	지분율	장부가액	수량	취득(처분)가액	평가손익	수량	지분율	장부가액	총자산	당기순이익	
해당사항 없음																

나. 타법인 출자현황

(단위 : 주, 원)

구분	상장 여부	계정 과목	법인명 또는 종목명	기초잔액			증감내역		기말잔액			적요		배당금 수익	비고
				수량	지분율	장부가액	수량	장부가액	수량	지분율	장부가액	취득(처분) 일자	원인		
국내	비상장	주식	주식회사 안팟코리아	1,000		10,000,000			1,000		10,000,000	20180705	경영참여		20180705 이사회 승인
국내	비상장	주식	아테나소프트웨어	11,000		253,000,000			11,000		253,000,000	20200603	투자	0	20200603 이사회승인
국내	비상장	주식	세븐트리 케이클라비	100,000,000		100,000,000			100,000,000		100,000,000	20201018	투자	0	20201018 이사회승인
국내	비상장	출자금	밸류시스템 코너스톤 1호 신기술조합	250,000,000		250,000,000			250,000,000		250,000,000	20220602	투자		20220602 이사회승인
국내	비상장	출자금	리얼맥코이제이호사모투자	200,000,000		200,000,000			200,000,000		200,000,000	20220603	투자		20220603 이사회승인
국내	비상장	출자금	㈜이너트론	46		461,500,000			46		461,500,000	20220721	투자		20220629 이사회승인
국내	비상장	주식	㈜뉴로게이저	8,888		199,980,000			8,888		199,980,000	20211022	투자		20211022 이사회승인
국내	비상장	주식	주식회사 만월경	38,648		450,912,797			38,648		450,912,797	20221014	투자		
국내	비상장	주식	블록웨이브랩스	2,369		307,645,000			2,369		307,645,000	20221021	유상증자		
			합계	550,061,951	0	2,233,037,797	0	0	550,061,951	0	2,233,037,797			0	

Ⅴ. 주주에 관한 사항

1.최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율						주주 구분
			기초		증감		기말		
			주식수	지분율	증가	감소	주식수	지분율	
주식회사 골든에그	지배회사	보통주	300,000	100	0	0	300,000	100	최대주주

2. 최대주주 변동현황

(단위 : 주, %)

최대주주명	최대주주 변동일	소유주식수	지분율	비고
해당사항 없음				

Ⅵ. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 조직기구 현황

(단위 : 개, 명)

구분	부서수(점포수)	인원수
본부부서	6	21
국내지점	1	0
국내영업소	0	0
국내사무소	0	0
해외지점	0	0
해외사무소	0	0
해외현지법인	0	0

가. 일반현황

(단위 : 명)

구분			국내		해외		합계
			남	여	남	여	
비등기임원			0	0	0	0	0
등기이사	경영이사		3	0	0	0	3
	사외이사		0	0	0	0	0
감사 또는 상근감사위원			0	1	0	0	1
직원	정규직	전체	10	7	0	0	17
		(일반직)	10	7	0	0	17
		(무기계약직)	0	0	0	0	0
	비정규직	전체	0	1	0	0	1
		(전문인력)	0	0	0	0	0
		(그외)	0	1	0	0	1
계			13	9	0	0	22
투자권유대행인			0	0	0	0	0

나. 임원의 현황

(단위 : 주)

성명	직위	생년월일	등기여부	담당업무	주요경력	최초선임일	최근선임일	임기만료일	상근여부	주식보유수	
										우선주	보통주
양기정	대표이사	19810725	등기	운용/경영총괄	2008.02 서강대 경제학과 졸업 2008.03 ~ 2009.10 삼일회계법인 2009.12 ~ 현재 (주)밸류시스템자산운용	20160711	20250712	20280711	상근	0	0
유민혁	사내이사	19820708	등기	운용	2009.02 홍익대 경제학과 졸업 2009.08 ~ 현재 (주)밸류시스템자산운용	20170731	20230801	20260731	상근	0	0
김재범	사내이사	19860207	등기	경영	2011.02 동국대 국제통상학과 졸업 2012.04~현재 ㈜밸류시스템자산운용	20170731	20230801	20260731	상근	0	0
이소윤	감사	19821121	등기	감사	2001.03~2006.02 고려대학교 경영학 졸업 2008.09~2016.06 삼일회계법인 2016.06~2019.02 ㈜밸류시스템자산운용 2019.03~2021.04 농협금융지주 2021.05~현재 대현회계법인	20260331	20260331	20290330	비상근	0	0
이수연	이사	19711123	비등기	준법감시	1993.11~2000.09 한화자산운용 2000.09~2006.02 ㈜국민은행 2006.03~2011.04 ㈜SC펀드서비스 2011.04~2017.03 ㈜국민은행 2018.11~2020.02 ㈜인피니툼자산운용 2020.02~2020.12 라임자산운용㈜ 2020.12~2021.01 웰브릿지자산운용 2021.01~현재 ㈜밸류시스템자산운용	20260331	20260331		상근	0	0
김탁	전무	19771106	비등기	운용	2005.07~2014.03 IBK기업은행 2014.04~2019.10 교보악사자산운용 2019.11~2024.03 유진자산운용 2024.04~현재 ㈜밸류시스템자산운용	20260331	20260331		상근	0	0
하성집	이사	19840425	비등기	운용	2011.12~2022.06 미래에셋증권 2022.07~현재 ㈜밸류시스템자산운용	20260331	20260331		상근	0	0
김천홍	이사	19850330	비등기	운용	2013.08~2021.04 에셋플러스자산운용 2021.06~2026.08 삼성자산운용 2026.09~현재 ㈜밸류시스템자산운용	20260914	20260914		상근	0	0
신형철	이사	19810310	비등기	경영자문	2010.07~2018.03 충남도청 2019.02~현재 ㈜밸류시스템자산운용	20260331	20260331		비상근	0	0

Ⅶ. 이해관계자와의 거래내용

1. 최대주주등과의 거래내용

가. 가지급금 및 대여금(증권 대여 포함)내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동내역				미수이자	비고
			기초	증가	감소	기말		
해당사항 없음								

나. 담보제공 및 채무보증 내역

(단위 : 원)

구분	성명 (법인명)	관계	거래내역				비고
			기초	증가	감소	기말	

해당사항 없음

다. 증권의 매수 또는 매도 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	거래내역					비고
		증권의 종류	매수	매도	누계	매매손익	
해당사항 없음							

라. 영업 양수도 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	거래내용					비고
		목적물	양수도 목적	양수도 일자	금액		
					양수가액	양도가액	
해당사항 없음							

마. 자산 양수도 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	거래내용					비고
		목적물	양수도 목적	양수도 일자	금액		
					양수가액	양도가액	
해당사항 없음							

바. 장기공급계약 등 내역

(단위 : 원)

성명	관계	거래내용				비고
		종류	기간	물품·서비스명	금액	

해당사항 없음

2. 계열회사가 발행한 증권을 취급하는 경우 그 내역에 관한 사항

가. 계열사 증권 인수·주선 현황(총괄표)

(단위 : 백만원, %)

구분	지분증권			채무증권			수익증권			MMF			파생결합증권			기타			합계		
	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중
인수	해당사항 없음																				
주선																					
온라인 소액투자중계																					

나. 계열사 증권 인수 현황(상세표)

(단위 : 백만원)

구분	발행회사명 (계열회사)	발행일자	인수금액	상대방별 매도금액				장내 처분금액	미처분금액	계
				일반투자자	전문투자자	계열사	비계열사			
해당사항 없음										

다. 계열사 증권 주선 현황(상세표)

(단위 : 백만원)

구분	발행회사명 (계열회사)	발행일자	주선금액	상대방별 매수금액				계
				일반투자자	전문투자자	계열사	비계열사	
해당사항 없음								

다-2. 계열사 증권 온라인소액투자중개 현황

(단위 : 백만원)

구분	발행회사명 (계열회사)	발행일자	총 발행금액
해당사항 없음			

라. 계열사 증권 보유 현황(총괄표)

(단위 : 백만원)

구분	보유형태	지분증권		채무증권						수익증권	MMF	파생결합증권	기타	계
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					
금분기말	고유	해당사항 없음												
	신탁													
	고객													
	일임													
	집합투자													
	계													
전분기말 대비 증감	고유													
	신탁													
	고객													
	일임													
	집합투자													
	계													

마. 계열사 증권 보유 현황(계열사별 분기말 보유 내역)

(단위 : 백만원)

계열사명	보유형태	지분증권		채무증권						수익증권	MMF	파생결합증권	기타	계
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					

해당사항 없음

바. 계열사 증권 보유 현황(보유형태별 비중)

(단위 : 백만원, %)

보유형태	구분	지분증권		채무증권						수익증권	MMF	파생결합증권	기타	계
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					
고유	전체(a)	해당사항 없음												
	계열사(b)													
	비율 (b/a, %)													
신탁	전체(a)													
	계열사(b)													
	비율 (b/a, %)													
고객	전체(a)													
	계열사(b)													
	비율 (b/a, %)													
일임	전체(a)													
	계열사(b)													
	비율 (b/a, %)													
집합투자	전체(a)													
	계열사(b)													
	비율 (b/a, %)													
계	전체(a)													
	계열사(b)													
	비율 (b/a, %)													

사. 계열사 증권 보유 현황(실보유자별 비중)

(단위 : 백만원)

보유형태	구분	지분증권		채무증권						수익증권	MMF	파생결합증권	기타	계
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					
신탁	일반투자자	해당사항 없음												
	전문투자자													
	계열사													
	계													
고객	일반투자자													
	전문투자자													
	계열사													
	계													
일임	일반투자자													
	전문투자자													
	계열사													
	계													

아. 계열사 증권의 취급에 따른 리스크에 대한 자체적인 평가결과와 리스크 관리 방안

내용	비고
해당사항 없음	

자. 계열사 증권을 취급하는 경우 준수해야 하는 내부통제기준에 관한 사항

내용	비고
해당사항 없음	

Ⅷ. 고객예탁재산의 현황 및 그 보호에 관한 사항

1. 고객예탁재산 및 보호

가. 투자자예탁금 예치현황

(단위 : 원, %)

구분	금액	별도예치 대상금액 (A)	증권 금융 (B)	기타 예치기관							예치 비율 (B/A)
				은행	거래소	국내 기타	해외 증권 시장	해외 상품 파생 시장	해외 기타	소계	
해당사항 없음											

나. 투자자예탁증권 예탁현황

(단위 : 원)

구분	투자자 예탁증권	예탁대상 증권금액	예탁기관			비고
			예탁결제원	기타	합계	

해당사항 없음

다. 보험료 납부현황

(단위 : 원)

구분	예금등의 연평균 잔액	보험요율	보험료	비고
해당사항 없음				

Ⅸ.내부통제정책 및 위험관리정책 등에관한 사항

1. 내부통제정책

가. 내부통제체제 구축현황

내용
-금융투자협회의 「표준내부통제기준」을 바탕으로 회사의 「내부통제기준」을 마련하여 운영하고 있으며, 관련 법규 및 조직체계 변경사항 등을 반영하여 지속적으로 정비하고 있음. -금융투자협회의 「금융투자회사의 금융소비자보호 표준내부통제기준」을 바탕으로 회사의 「금융소비자보호 내부통제기준」을 마련하여 운영하고 있음. -자산운용 및 각종 거래에서 발생하는 위험을 적시에 인식·평가·감시·통제하기 위하여 「위험관리기준」을 마련하고 있으며, 부동산 등 대체투자펀드의 위험관리를 위한 「대체투자펀드 리스크관리기준」, 개방형 펀드의 유동성위험 관리를 위한 「개방형 집합투자기구의 유동성 위기상황분석 실시 기준」 및 고유재산의 운용·관리를 위한 「고유재산 운용기준」을 별도로 마련하여 운영하고 있음. -매년 자체감사계획을 수립하여 자체감사를 실시하고 있으며, 비상근 감사를 두고 있음. 자체감사 결과는 이사회에 보고하고, 감사의 업무내용은 관련 법규에 따라 반기별로 금융감독원에 보고하고 있음. -내부통제 점검체크리스트에 따라 연 1회 내부통제체계의 구축 및 운영 실태를 점검하고 있으며, 점검결과를 이사회에 보고하고 있음. -펀드 설정 전 대표이사, 준법감시인, 위험관리책임자, 운용역, 마케팅 담당자, 신탁회계 담당자가 참석하는 펀드 설정회의를 개최하여 관련 법규 준수 여부, 주요 위험요인 및 펀드 설정 관련 업무처리 사항 등을 사전에 검토하고 있음. -일반사무관리회사인 신한펀드파트너스의 사무관리시스템을 활용하여 펀드별 운용현황 및 주요 관리사항을 일별로 모니터링하고 있음. -분기별 정기 위험관리위원회를 개최하여 펀드 투자대상자산의 위험요인 및 관리현황을 점검하고 있으며, 주요 이슈 발생 시 수시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 검토하고 있음. -위험관리위원회에서 신상품의 적정성, 주요 위험요인 및 관련 법규 준수 여부 등을 사전에 심의·의결하고 있으며, 고난도 금융투자상품에 대한 승인업무를 수행하고 있음. -임직원의 법규 준수 및 내부통제 의식 제고를 위하여 분기별 정기 준법감시교육을 실시하고 있으며, 신규 입사자 등에 대해서는 수시 교육을 실시하고 있음. -임직원의 금융투자상품 자기매매에 대한 신고 및 점검체계를 운영하고 있으며, 투자운용인력은 매월 말일 기준 다음 달 말일까지, 그 밖의 임직원은 분기 종료일 기준 다음 달 말일까지 매매명세를 신고하도록 관리하고 있음. -임원별 내부통제 관리책임을 명확히 하기 위하여 책무구조도를 마련하여 운영하고 있으며, 조직개편 및 담당업무 변경사항 등을 반영하여 책무구조도를 정비하고 있음. 또한 임원별 소관 책무에 대한 관리·점검 및 보고체계를 운영하고 있음. -이해상충방지 및 정보교류차단을 위한 내부통제절차를 마련하여 운영하고 있으며, 이해상충 우려 거래에 대한 사전검토 및 승인, 정보교류차단 대상 정보의 관리 등을 통해 투자자 이익 보호 및 정보의 부당한 이용을 방지하고 있음. -자금세탁방지 업무지침을 마련하고 고객확인, 자금세탁위험평가, 임직원 교육 및 독립감사 등 자금세탁방지를 위한 내부통제체계를 운영하고 있음.

2. 위험관리정책

가. 위험관리조직 및 정책

내용
해당사항 없음

3. 감사인의 검토의견 또는 검토보고서에 관한 사항

내용
제 18기 감사보고서(2025.12.31 기준) 및 제 19기 최소영업자본액에 대한 검토보고서(2026.09.30 기준) 첨부.

(2) 변동보상의 형태

(단위 : 억원)

구분		변동보상액	현금	주식	주식연계상품	기타
전년도	경영진	해당사항 없음				
	특정직원					
당해년도	경영진					
	특별직원					

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 중요한 소송사건

(단위 : 원)

당사원고		당사피고		전체	
건수	금액	건수	금액	건수	금액

해당사항 없음

2. 제재현황

제재일자	원인	제재내용
해당사항 없음		