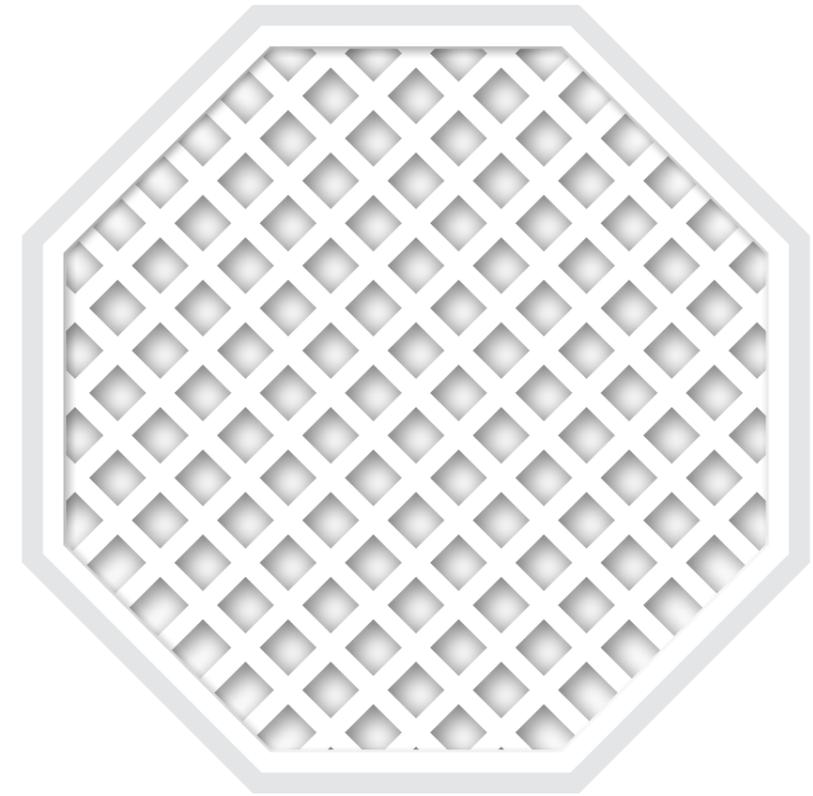
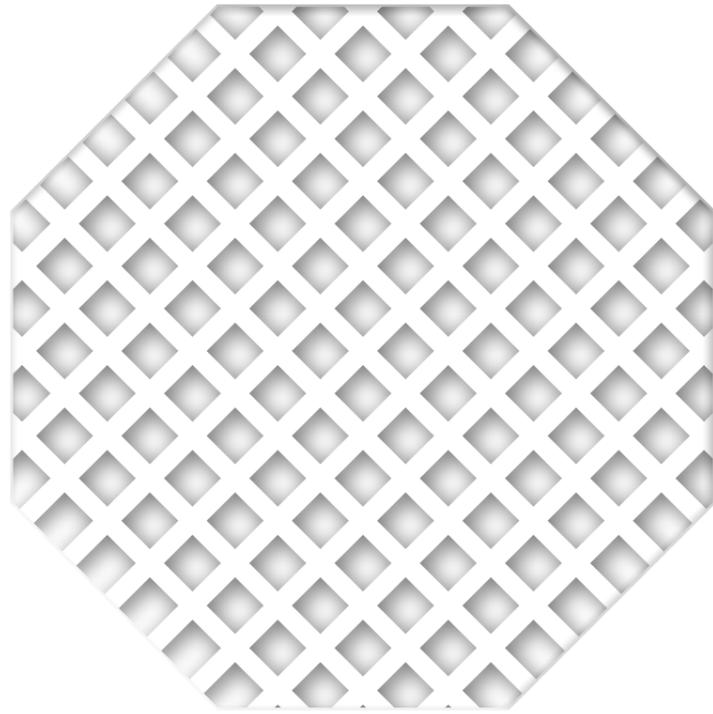


# SHINYOUNG PROFILE



## 고객과 함께하는 아름다운 인연



1956년에 설립된 신영증권은 '신즉근영(信則根榮)'의 경영이념 아래 가치투자  
와 정도경영으로 금융산업의 건전한 발전을 선도해 왔습니다. 오랜 시간 축적해  
온 뛰어난 역량을 기반으로 고객의 신뢰를 더욱 높여가고 있으며, 내실경영을  
통한 안정적인 수익 창출로 주주의 가치 또한 새롭게 키워가고 있습니다. 굳건  
한 믿음 속에서 진실하게 소통하고 따뜻하게 교감하며 앞으로도 지속적으로  
성장해 가겠습니다.

## 외형과 내실의 이상적인 조화

외형과 내실이 조화된 균형적인 성장을 추구하며  
60여 년 동안 가치투자 명가의 명성을  
꾸준히 이어왔습니다.

집안에 핀  
화사한 꽃, 꽃완자문

꽃완자문은 화려하게  
장식한 꽃문양의 살과  
행복의 염원을 담은  
완자(卍字)살을 함께 배치하여  
완벽한 조화가 빛어내는 세련된  
아름다움을 보여줍니다.



남산재 서울  
꽃완자문



## 마음을 헤아리는 지혜

자본시장을 선도해 온 역량과  
 다각화된 사업구조를 기반으로  
 고객의 마음을 헤아려 진정성 있는  
 서비스를 제공합니다.

공간을 활용하는 지혜,  
 불발기문

은은한 빛으로 방을 아늑하게  
 감싸주는 불발기문은  
 접어서 위로 올려 걸면  
 방과 마루를 하나로 연결해  
 공간을 보다 넓고 쾌적하게  
 활용할 수 있도록 해줍니다.

## 미래를 함께 열어나가는 동반자

가치투자의 철학과 정도경영의 원칙을  
성실히 실천하여  
고객과 함께 더 나은 미래를 열어나가는  
동반자가 되겠습니다.

보름달에 담은 기원,  
만월문

궁궐을 장식하던  
동근 보름달 형상의 만월문은  
단아한 기품과 고즈넉한 정취 속에  
평화와 안식을 기원하는  
소중한 마음이 오롯이 담겨 있습니다.



낙선재, 서울 종로



다각화된 사업구조를

## OPERATIONS REVIEW

### 다각화된 사업구조의 조화

고유의 가치투자 철학을 반영한

차별화된 투자전략과 자산관리를 통해

고객의 가치를 창출하고 안정적인 수익을 실현합니다

#### PRIVATE CLIENTS

Private Clients 부문은 개인 및 일반법인 고객을 대상으로 최적화된 자산관리 서비스를 제공하고 있습니다. 영업점 체널에서는 업계 최초로 팀자산관리서비스를 도입, 장기 가치투자, 중위험 중수익, 포트폴리오 제안을 3대 투자원칙으로 하여 개별 고객의 니즈에 부합하는 최적의 투자 솔루션을 제안하고 있습니다. 팀자산관리서비스는 영업사원 개인에 의존하는 업계의 일반적인 영업 형태와는 달리 복잡하고 다양한 투자환경 속에서 섹터별 전문가 그룹에 의해 좀 더 엄선된 투자 대안을 제안하기 위한 신영증권만의 차별화된 자산관리서비스입니다. 또한 독립된 가문자산관리서비스인 패밀리 오피스(Family Office)는 각 분야의 전문가들이 금융, 부동산 자산관리부터 자산의 승계·이전·패밀리 레거시(Family Legacy)까지 모든 금융 활동을 지원하는 집사형 서비스를 통해 보다 차원 높은 총체적 가문자산관리서비스를 제공하고 있습니다. 앞으로도 차별화되고 경쟁력 있는 서비스로 고객과의 진정한 동반 성장을 실현해 나갈 것입니다.

#### INSTITUTIONAL BUSINESS

Institutional Business 부문은 국내외 기관투자자를 대상으로 전통적인 주식, 채권, 금융투자상품 제공과 함께 해외투자상품과 대체투자상품을 발굴하여 효율적인 자금 운용을 지원하고 있습니다. 리서치센터와 연계하여 정확하고 다양한 투자정보와 투자전략을 제공하고 있으며, 엄선한 금융상품으로 라인업을 갖추어 고객의 니즈에 맞는 다양한 상품을 추천하고 있습니다. 또한 기관투자자를 대상으로 기업 탐방, 세미나 개최, IR 주선 등 체계적이고 차별화된 서비스를 제공하며 투자 파트너로서의 역할을 충실히 수행하고 있습니다. 향후에도 중개업무의 효율성을 강화하는 한편, 적시성 있는 투자상품 제공, 글로벌 대안투자상품 발굴 등을 통해 역량을 더욱 강화해 나가겠습니다.

#### INVESTMENT BANKING

Investment Banking 부문은 다양한 금융기법을 통해 최적화된 자금 솔루션을 제공함으로써 고객과의 파트너십을 지속적으로 강화하고 있습니다. 유가증권의 인수와 같은 전통적인 IB 업무를 기반으로 사모투자전문회사(PEF), M&A 자문, AI, 구조화금융, 부동산금융 그리고 기업 경쟁력 확보를 위한 경영자문에 이르기까지 폭넓은 고객 네트워크와 다양한 상품군을 활용해 토털 금융 솔루션을 제공하고 있습니다. 앞으로도 기존 사업 부문의 역량 강화뿐만 아니라 국내외 전역에서 선도적으로 비즈니스 기회를 확대함으로써 고객에게 보다 수준 높은 금융 서비스를 제공해 나갈 계획입니다.

#### TRADING

Trading 부문은 신영증권의 전통인 가치투자 철학을 근간으로 오랜 기간 쌓아온 경험과 노하우, 우수한 분석 시스템과 리스크 관리를 통해 안정적인 수익 창출에 기여하고 있습니다. 고유자산운용 부문은 주식, 채권 운용을 기본으로 상품, 통화, 메자닌 등 폭넓은 운용 스펙트럼을 갖추고 다양한 운용 전략을 실행하고 있으며, 우수한 전문 인력과 운용 플랫폼을 기반으로 지속적인 성과 창출을 위해 노력하고 있습니다. 투자매매 부문에서는 파생결합증권의 발행과 운용에 주력하면서 Index, 이자율, 신용파생 등 금융공학에 기반한 헤지 운용을 통해 안정적인 운용 성과를 시현하고 있습니다. 또한 새로운 아이디어와 운용 역량을 결합한 신규 상품 출시 등 투자자들에게 유용한 투자수단 제공을 위해 매진하고 있습니다. 특히, 외형 경쟁보다는 내실 위주의 투자 프로세스와 균형적인 플랫폼을 구축함으로써 운용 수익의 안정성과 효율성 증대에 집중해 나갈 것입니다.

#### DISCRETIONARY ASSET MANAGEMENT

고객자산운용 부문은 Trading 부문에서 축적된 운용 노하우와 가치투자 철학을 랩, 신탁 등 금융투자상품 Vehicle에 접목하여 고객의 수익성 향상을 추구하고 있습니다. 랩 어카운트(Wrap Account)는 심도 있는 분석 역량과 운용 노하우를 활용해 차별화된 포트폴리오를 갖추고 국내외 금융상품에 투자하고 있으며, 개별 상품 위주의 SMA Service부터 투자 성과와 시황에 따라 자산배분, 리밸런싱이 가능한 UMA Service까지 그 역량을 확대하고 있습니다. 신탁은 부동산, 채권, CP 등의 전통적인 상품과 더불어 생애 주기에 따른 자산관리 전략을 바탕으로 유언대용신탁, 사전증여신탁 등 새로운 상품을 개발하여 변화하는 고객 니즈에 대응하고 있으며, 항상 새로운 투자 기회를 발굴하기 위해 적극적으로 노력하고 있습니다.

#### RISK MANAGEMENT

신영증권은 경영진의 확고한 리스크 관리 철학을 바탕으로 현재 보유하고 있거나 미래에 발생할 수 있는 리스크를 효율적으로 통제함으로써 주주 이익의 극대화 및 회사 가치의 지속 성장, 고객 자산의 보호를 최우선 목표로 하고 있습니다. 사안별 리스크를 측정 가능한 단위로 세분화하여 인식·분석·평가·보고·통제하는 일련의 프로세스를 갖추고 있으며, 각 리스크를 통합 인식하여 관리하는 체계를 구축하고 있습니다. 또한 우수한 인력과 안정적 시스템으로 금융환경의 변화에 적시 대응하고, 고객의 수익 보호에도 최선을 다하고 있습니다. 향후에도 전사 자산배분의 건전성 유지, 위험자본에 대한 수익성 극대화, 종합 리스크 전산 시스템의 기능 확충을 통해 리스크 관리의 질적 수준을 제고해 나갈 계획입니다.

## SHINYOUNG CULTURE

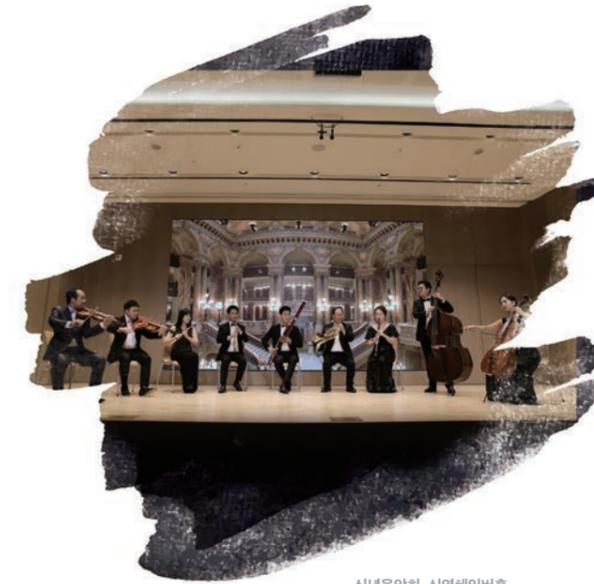
### 진정성 있는 사회적 책임 실천

건강하고 윤리적인 기업문화 조성  
 사회적 책임을 다하는 적극적인 노력으로  
 고객과 사회로부터 신뢰받는 기업이 되겠습니다



나눔 트레킹

신영증권은 사회적 책임을 이행하는 다양한 활동을 통해 나눔경영과 인화경영이라는 고유의 기업문화를 실현하고 있습니다. 정기적인 봉사활동과 복지단체 기부, 문화예술산업 후원, 문화강좌 등의 대외 활동은 물론 직원들의 사기 진작을 위한 사내 프로그램을 적극 실천함으로써 사회의 공익과 기업의 이익을 조화롭게 추구하고 건강한 기업문화를 조성해 나갈 것입니다.



신년음악회, 신영체임버홀

#### 따뜻한 마음을 통한 희망 나누기

매년 가을에 시행되는 신영증권의 대표적인 사회공헌 활동인 '나눔 트레킹'을 통해 임직원 간의 화합을 도모하고 있으며, 소외계층을 위한 성금도 함께 모금해 복지단체에 기부하고 있습니다. 또한 어린이 재활병원 건립을 위한 기부금을 푸르메재단에 전달한 바 있으며, 직원들의 자발적인 참여를 바탕으로 한 다양한 봉사활동 역시 활발하게 펼쳐고 있습니다. 연말 나눔 행사인 저소득 독거노인을 위한 '사랑의 연탄배달' 활동, 월간 행사인 사내 동호회 '희망 나누기'의 점심 나눔 봉사활동 등 따뜻한 마음을 통한 희망 나누기를 꾸준히 실천해 나가고 있습니다.

#### 아름다운 문화를 통한 행복 나누기

신영증권은 문화예술을 통한 소통과 나눔도 중요한 사회공헌이라는 생각 아래 문화예술 활동에 대한 후원을 매년 활발하게 시행하고 있습니다. 국내 최고의 예술인 양성기관인 한국예술종합학교와 유니버설발레단 등 다양한 문화예술 단체에 정기적으로 후원금을 전달하여 문화예술산업의 진흥에 기여하고 있습니다. 아울러 2006년 '루브르박물관전'부터 미술 전시 후원을 시작해 '오르세 미술관전', '퐁피두센터특별전' 등 세계적인 미술관전부터 다양한 주제의 현대 미술전까지 꾸준히 지원을 이어가고 있습니다. 한편, 2010년에 출범한 고품격 문화강좌 '신영컬처클래스'는 한국예술종합학교 교수진을 강사로 초청하여 더욱 전문성 있고 다채로운 프로그램을 선보이고 있습니다. 2018년에는 공연장인 '신영체임버홀'을 새롭게 개관하여 보다 많은 사람들이 품격 있는 예술을 경험하며 삶의 가치를 높일 수 있는 기회를 제공하고 있습니다.

#### 임직원들의 화합을 통한 즐거움 나누기

신영증권은 뛰어난 금융 전문가의 양성과 함께 즐거운 조직문화의 조성 또한 중요하다는 신념으로 건강한 사내 문화 형성을 위해 다양한 노력을 펼치고 있습니다. 매년 여름이면 '호프데이'를 열어 임직원들이 함께 훈훈한 정을 나누고 있으며, 가을에는 '나눔 트레킹', 겨울에는 '오대산 산행' 행사를 마련해 임직원들의 체력을 다지고 자신감을 재충전하고 있습니다. 이 외에도 사회봉사·사진·독서·세무·야구·축구 등 다양한 분야의 사내 동호회를 운영해 일과 삶의 균형을 추구할 수 있도록 지원하고 있습니다.

문화예술 후원



올바른 기업 문화

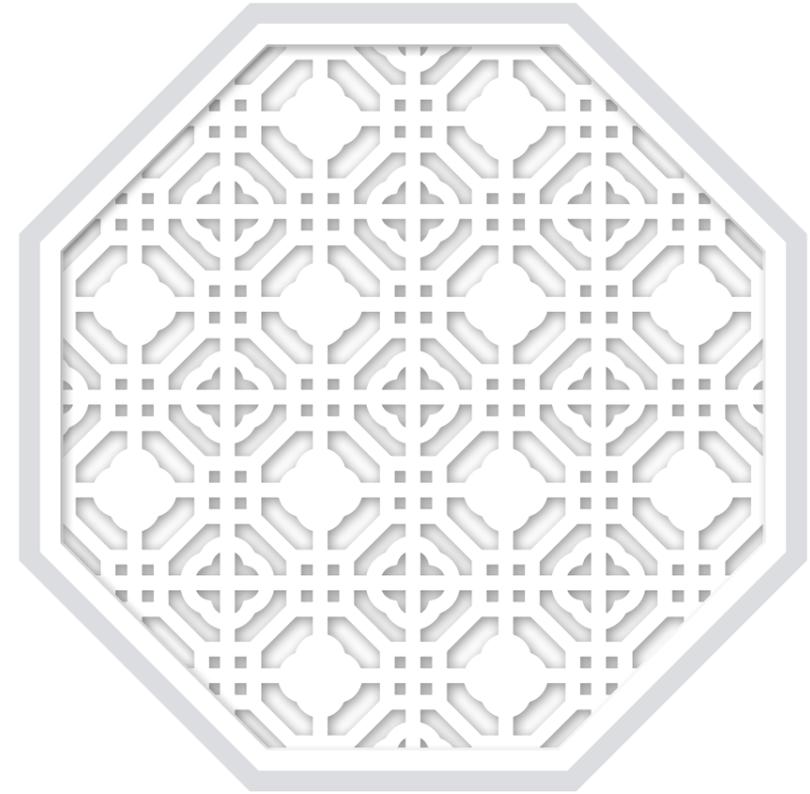


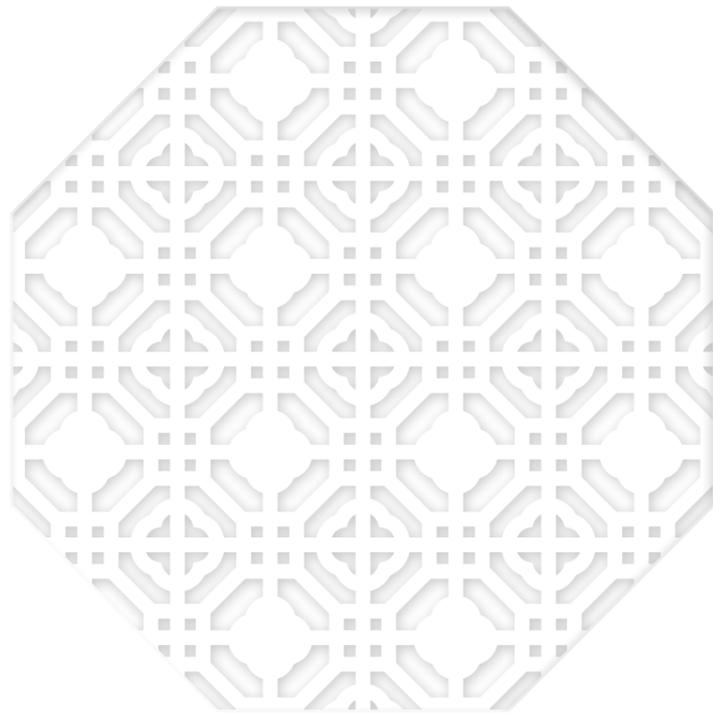


신영증권은 고객과의 소중한 인연이 더 아름답게, 더 멀리까지 이어질 수 있도록  
앞으로도 끊임없이 노력해 나갈 것입니다.

고객과 함께 새롭고 풍요로운 미래를 만들어가기 위해  
진실한 소통의 문, 따뜻한 공감의 문을 더 활짝 열겠습니다.

# FINANCIAL REPORT





신영증권은 오랜 전통과 뛰어난 역량을 바탕으로 금융환경 변화에 선제적으로 대응하며 가장 믿을 수 있는 금융투자회사로 발전해 왔습니다. 우수한 재무건전성을 갖추고 안정적인 수익을 창출하여 1971년 이래 매년 연속 흑자라는 유례 없는 기록을 이어가고 있습니다. 앞으로도 고객과 주주, 임직원이 함께 성장하는 최고의 금융투자회사가 될 수 있도록 더 새롭게 도전하고 혁신하겠습니다.

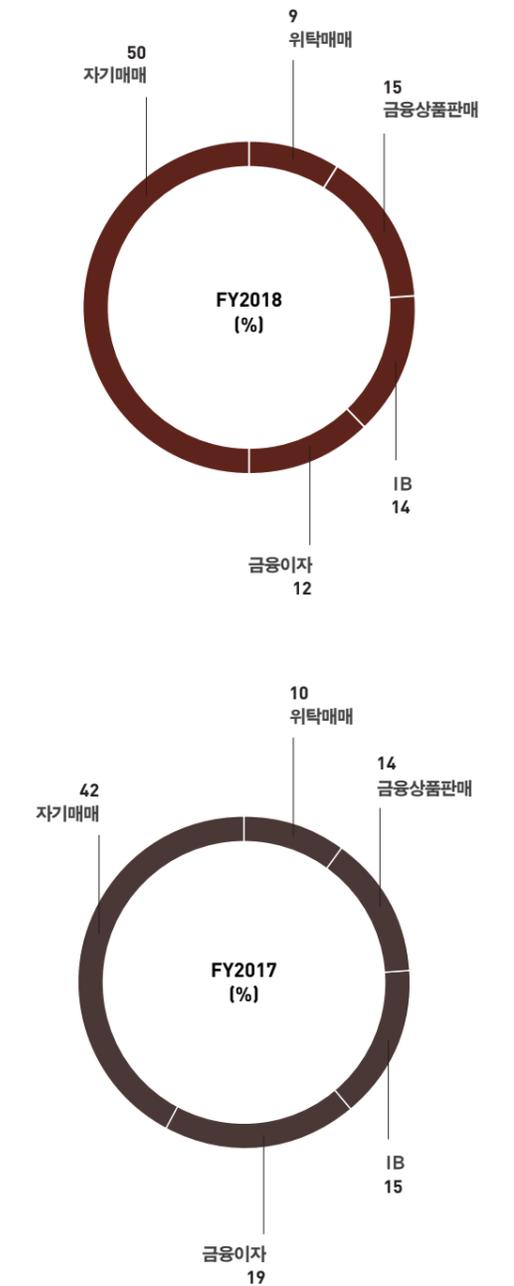
수익&비용

지난 2018 회계연도는 미·중 무역분쟁과 국제유가의 높은 변동성, 미 연준의 통화정책 기조 변화와 글로벌 경기 둔화 등 세계 경제 전반에 불확실성이 짙게 드리워졌던 한 해였습니다. 국내 경제 또한 고용증가를 감소, 설비투자 부진, 수출 감소 등 주요 경제 지표의 악화와 한반도의 지정학적 리스크가 함께 부각되며 어려움이 지속되었습니다. 초대형IB 도입 이후 증권업 내에서 규모에 따른 양극화가 점차 심화되고 있으며 타업종 경쟁자들의 시장 진출 또한 가시화되기 시작하여 업계 내 경쟁은 갈수록 치열해지고 있습니다. 이러한 경쟁 환경 속에서 당사는 안정적인 수익모델을 공고히 하고, 당사만의 차별성으로 노력하여 세전이익 971억원의 실적으로 한 해를 마감하였습니다.

영업수익은 전기 대비 1% 증가한 1조 6,352억원을 시현하였으며, 직접비를 차감한 순영업수익은 전기 대비 3% 증가한 2,047억원을 기록하였습니다. 순영업수익에서 판매비와관리비 1,125억원을 차감한 당사의 영업이익은 923억원이었으며 여기에 영업외손익을 더하여 법인세차감전순이익 971억원, 당기순이익 731억원을 달성하였습니다.

금기 순영업수익 구성 비중은 위탁매매 9%, 금융상품판매 15%, IB 14%, 금융이자 12%, 자기매매 50%로 구성되어 있으며 영업 부문별 순영업수익을 살펴보면 자기매매와 금융이자 부문에서 전기 대비 66억원 증가한 1,267억원을 기록하였고, 이중 자기매매 부문에서 23% 성장하며 1,025억원의 실적을 달성하였습니다. 그 밖의 위탁매매, 금융상품판매, IB 부문에서 전기 대비 1억원 감소한 781억원을 기록하였습니다.

순영업수익의 구성



순영업수익의 구성

(단위: 억원)

구분	FY 2018		FY 2017		증감	증감률
	금액	비중	금액	비중		
위탁매매	182	9%	206	10%	[24]	-12%
금융상품판매	303	15%	288	14%	15	5%
IB	296	14%	288	15%	8	3%
금융이자	241	12%	370	19%	[128]	-35%
자기매매	1,025	50%	831	42%	194	23%
합계	2,047	100%	1,982	100%	65	3%

판매비와관리비

2018 회계연도의 판매비와관리비는 전기 대비 127억원 증가한 총 1,125억원입니다. 금기 판매비와관리비의 주요 현상은 급여 및 복리후생비가 전기 대비 77억원 증가하였고, 상각비와 기타판매비가 전기 대비 50억원 증가하였습니다.

재무상태표

총 자산

2018 사업연도말 총 자산은 9조 7,401억원으로 전기 8조 6,729억원 대비 약 12% 증가하였습니다. 자산 주요 항목별로는 현금및예치금이 74% 증가하였으며 외화채권 보유 규모 확대에 의한 당기손익-공정가치측정금융자산이 전기 대비 약 12% 증가하였습니다.

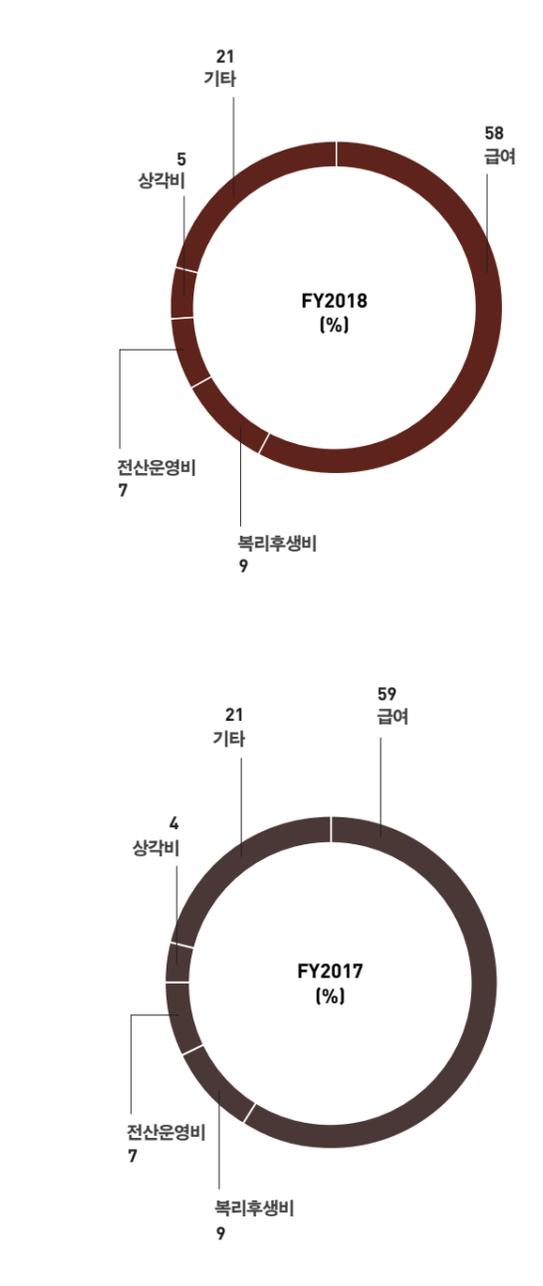
총 부채

2018 사업연도말 총 부채는 8조 6,357억원으로 전기 7조 6,007억원 대비 약 14% 증가를 기록하였습니다. 부채 주요 항목으로는 투자자예수금 증가로 예수부채가 약 136% 증가하였고, 매도파생결합증권의 증가 등으로 당기손익-공정가치 측정금융부채가 전기 대비 약 26% 증가하였습니다.

자기자본

자본 총계는 1조 1,044억원으로 전기 1조 722억원 대비 약 322억원이 증가하였습니다. 주요 증감 내역은 금기 당기순이익과 전기분 배당금 지급액을 합하여 이익잉여금이 664억원 증가하였습니다.

판매비와관리비 추이



판매비와관리비 추이

(단위: 억원)

구분	FY 2018		FY 2017		증감	증감률
	금액	비중	금액	비중		
급여	647	58%	589	59%	59	10%
복리후생비	104	9%	86	9%	18	21%
전산운영비	72	7%	74	7%	[3]	-3%
상각비	61	5%	42	4%	19	45%
기타	240	21%	207	21%	34	16%
합계	1,125	100%	998	100%	127	13%

## 재무상태표

(단위: 원)		
구분	FY2018	FY2017
<b>자 산</b>	<b>9,740,081,722,012</b>	<b>8,672,949,680,966</b>
I. 현금및예치금	1,691,538,870,928	972,114,408,582
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	7,238,490,352,687	6,468,720,055,934
1. 증권	6,708,405,850,920	6,200,195,625,519
1) 주식	525,435,349,290	446,890,341,091
2) 신주인수권증서	319,519,469	2,785,267,692
3) 국채·지방채	1,420,910,044,684	668,398,718,974
4) 특수채	1,341,232,661,587	1,578,934,495,203
5) 회사채	2,536,503,053,162	3,340,640,363,874
6) 출자금	46,906,764,593	0
7) 집합투자증권	18,287,762,442	3,007,572,145
8) 기업어음증권	167,734,461,892	0
9) 외화증권	615,985,281,336	99,485,881,296
10) 투자자예탁금별도예치금(신탁)	35,090,952,465	60,052,985,244
2. 파생결합증권	357,344,451,922	194,902,129,627
3. 파생상품	172,740,049,845	73,622,300,788
III-1. 매도가능금융자산	0	333,868,725,778
III-2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	209,397,330,610	0
IV. 대출채권	49,685,195,142	42,698,796,251
V. 종속기업및관계기업투자	69,760,947,168	75,506,680,080
VI. 유형자산	80,169,504,098	79,715,528,995
VII. 투자부동산	135,024,899,779	121,456,405,353
VIII. 무형자산	16,771,191,639	15,391,456,091
IX. 당기법인세자산	8,476,540,802	0
X. 기타금융자산	236,681,734,275	560,457,267,540
XI. 기타자산	4,085,154,884	3,020,356,362
<b>부 채</b>	<b>8,635,718,810,328</b>	<b>7,600,745,025,629</b>
I. 당기손익-공정가치측정금융부채	4,539,641,394,285	3,606,923,305,765
1. 매도증권	172,137,077,150	293,662,493,470
2. 매도파생결합증권	4,248,842,194,898	3,087,426,419,055
3. 파생상품부채	118,662,122,237	225,834,393,240
II. 예수부채	232,285,137,665	98,236,993,301
III. 차입부채	3,507,135,438,730	3,303,488,241,744
1. 콜머니	170,000,000,000	0
2. 차입금	50,000,000,000	60,000,000,000
3. 환매조건부매도	3,117,135,438,730	3,213,488,241,744
4. 사채(사채발행차금)	170,000,000,000	30,000,000,000
IV. 퇴직급여부채	0	0
V. 총당부채	401,015,401	302,393,401
VI. 당기법인세부채	0	10,021,031,212
VII. 이연법인세부채	22,769,407,006	22,106,283,483
VIII. 기타금융부채	315,600,937,775	548,913,707,969
IX. 기타부채	17,885,479,466	10,753,068,754
<b>자 본</b>	<b>1,104,362,911,684</b>	<b>1,072,204,655,337</b>
I. 자본금	82,200,000,000	82,200,000,000
II. 자본잉여금	114,729,024,155	114,586,776,912
III. 기타자본	(131,113,500,717)	(116,148,217,497)
IV. 기타포괄손익누계액	94,798,573,250	114,169,926,376
V. 이익잉여금	943,748,814,996	877,396,169,546

## 손익계산서

(단위: 원)		
구분	FY2018	FY2017
<b>I. 영업수익</b>	<b>1,635,159,993,230</b>	<b>1,612,879,494,121</b>
1. 수수료수익	82,861,787,249	82,839,808,310
1) 수탁수수료	20,506,947,487	22,947,354,680
2) 인수및주선수수료	10,699,419,132	8,080,943,947
3) 집합투자증권취급수수료	21,733,654,576	20,203,373,450
4) 자산관리수수료	4,447,143,328	4,247,497,041
5) 집합투자기구운용보수	680,778,062	547,801,499
6) 신탁보수	4,597,209,678	5,332,884,500
7) 채무보증 관련 수수료	10,216,842,835	8,244,402,360
8) 기타	9,979,792,151	13,235,550,833
2. 금융상품평가및처분이익	375,974,405,559	448,848,455,325
1) 당기손익-공정가치측정증권처분및평가이익	256,364,615,932	144,989,476,884
2) 기타포괄손익-공정가치측정증권처분이익	0	22,910,656,352
3) 매도증권평가이익	8,195,310,411	4,430,790,604
4) 파생결합증권처분평가상환이익	45,182,523,689	102,402,643,589
5) 매도파생결합증권평가및상환이익	65,172,965,508	173,150,269,622
6) 별도예치금평가이익	1,058,990,019	964,618,274
3. 파생상품평가및거래이익	863,161,644,196	856,180,395,601
4. 이자수익	170,890,111,500	149,538,506,081
5. 외환거래이익	100,614,337,827	46,545,766,024
6. 기타의영업수익	41,657,706,899	28,926,562,780
<b>II. 영업비용</b>	<b>1,542,898,719,535</b>	<b>1,514,395,821,363</b>
1. 수수료비용	5,113,804,663	4,844,511,703
2. 금융상품평가및처분손실	600,585,901,863	624,728,801,618
3. 파생상품평가및거래손실	653,509,667,887	706,060,950,924
4. 이자비용	54,155,127,376	45,682,260,871
5. 외환거래손실	117,052,601,621	33,315,920,257
6. 판매비와관리비	112,462,486,175	99,763,375,990
7. 기타의영업비용	19,129,950	0
<b>III. 영업이익</b>	<b>92,261,273,695</b>	<b>98,483,672,758</b>
<b>IV. 영업외수익</b>	<b>5,833,755,919</b>	<b>4,156,064,834</b>
<b>V. 영업외비용</b>	<b>1,026,133,218</b>	<b>11,548,793,282</b>
<b>VI. 법인세비용차감전순이익</b>	<b>97,068,896,396</b>	<b>91,090,944,310</b>
<b>VII. 법인세비용</b>	<b>23,974,897,877</b>	<b>21,912,161,004</b>
<b>VIII. 당기순이익</b>	<b>73,093,998,519</b>	<b>69,178,783,306</b>

## 재무제표에 대한 주석

**주당순자산** (단위: 원, 주)

당기말 및 전기말 현재 주당순자산의 내용은 다음과 같습니다.

	FY2018	FY2017
순자산(자본총계)	1,104,362,911,684	1,072,204,655,337
무형자산	16,771,191,639	15,391,456,091
발행주식수	16,440,000	16,440,000
주당순자산	66,155	64,283

**기타포괄손익-공정가치측정증권** (단위: 천원)

당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정증권의 내용은 다음과 같습니다.

	FY2018	FY2017
시장성있는주식	98,303,563	109,619,057
시장성없는주식	111,093,768	138,696,471
출자금	-	39,075,108
집합투자증권	-	15,364,870
외화증권	-	31,113,220
기타	-	-
합계	209,397,331	333,868,726

**종속기업 및 관계기업투자** (단위: 천원, %)

당기말 현재 종속기업 및 관계기업투자의 내용은 다음과 같습니다.

	지분율	취득원가	기초가액	증감액	기말잔액
<b>&lt;종속기업&gt;</b>					
신영자산운용주식회사	85.9	27,840,000	62,865,547	-	62,865,547
신영제일호사모투자전문회사	-	-	3,899,333	(3,899,333)	-
<b>&lt;관계기업&gt;</b>					
신영에스케이에스공동투자2017사모투자합자회사	10.0	6,745,400	7,741,800	(996,400)	6,745,400
신영제이호사모투자합자회사	-	-	1,000,000	(1,000,000)	-
신영밸류신기술사업투자조합 2호	4.1	150,000	-	150,000	150,000

**자본** (단위: 원, 주)

당기말 현재 회사의 자본금 내용은 다음과 같습니다.

	보통주	우선주	합계
1주의 금액	5,000	5,000	-
발행한 주식의 수	9,386,237	7,053,763	16,440,000
자본금	46,931,185,000	35,268,815,000	82,200,000,000

당기말 및 전기말 현재 회사가 취득하여 보유하고 있는 자기주식의 내용은 다음과 같습니다. (단위: 천원, 주)

	FY2018		FY2017	
	보통주	우선주	보통주	우선주
주식수	2,733,675	4,757,951	2,590,670	4,630,110
취득가액	59,041,124	72,072,377	50,613,531	65,534,687

**주당순이익** (단위: 원, 주)

당기 및 전기의 주당순이익 산출근거는 다음과 같습니다.

	FY2018	FY2017
당기순이익	73,093,998,519	69,178,783,306
우선주당기순이익	18,988,945,689	18,340,271,484
보통주당기순이익(1)	54,105,052,830	50,838,511,822
유통보통주식수(2)	6,704,948	6,852,086
주당순이익(1/2)	8,069	7,419

**배당금** (단위: 천원, 주, %)

당기 및 전기의 배당금 내역은 다음과 같습니다.

	FY2018		FY2017	
	보통주	우선주	보통주	우선주
발행주식수	9,386,237	7,053,763	9,386,237	7,053,763
자기주식수	2,733,675	4,757,951	2,590,670	4,630,110
배당대상주식수	6,652,562	2,295,812	6,795,567	2,423,653
액면금액	5	5	5	5
배당주식자본금	33,262,810	11,479,060	33,977,835	12,118,265
배당률	55	56	55	56
현금배당액	18,294,545	6,428,274	18,687,809	6,786,228

당기 및 전기의 배당성향은 다음과 같습니다. (단위: 천원, %)

	FY2018	FY2017
배당액	24,722,819	25,474,038
당기순이익	73,093,999	69,178,783
배당성향	33.82	36.82

당기 및 전기의 배당수익률은 다음과 같습니다. (단위: 원, %)

	FY2018		FY2017	
	보통주	우선주	보통주	우선주
주당배당액	2,750	2,800	2,750	2,800
결산일종가	57,500	53,700	57,200	52,000
배당수익률	4.78	5.21	4.81	5.38

## 독립된 감사인의 감사보고서



신영증권주식회사  
주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

우리는 신영증권 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2019년 3월 31일과 2018년 3월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2019년 3월 31일과 2018년 3월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다.

우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

### 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

### 공정가치 수준3으로 분류되는 파생결합증권 및 매도파생결합증권에 대한 공정가치 평가

#### 핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표 주석3에서 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 금융상품 공정가치 측정시 사용한 투입변수의 관측가능성에 기초하여 공정가치 수준을 1, 2 또는 3으로 분류하고 있으며, 공정가치 측정시 하나 이상의 중요 요소가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하는 경우 수준3으로 분류하고 있습니다.

재무제표 주석3에 기술되어 있는 바와 같이, 2019년 3월 31일 현재 공정가치 수준3으로 분류되는 파생결합증권과 매도파생결합증권 각각 357,297백만원과 4,248,406백만원이며, 이는 파생결합증권과 매도파생결합증권 장부가액의 대부분을 차지하고 있습니다.

공정가치 수준3으로 분류한 금융상품은 재무제표 주석3에서 기술되어 있는 바와 같이, 다양한 평가기법과 변수들을 사용합니다. 이 때 경영진이 평가기법 및 관측가능하지 않은 투입변수를 어떻게 결정하는지에 따라 측정결과가 유의적으로 변동하게 되므로 회계추정의 불확실성이 존재합니다. 특히, 공정가치 수준3으로 분류되는 장외파생상품의 공정가치는 회사의 자체평가시스템을 통해 산출이 되고 있으며, 장외파생상품 평가는 그 특성 상 평가기법이 복잡하고, 투입변수 및 가정 등에 경영진의 추정과 판단이 포함되는 점을 고려하여 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

#### 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 회사 경영진의 외부전문가 활용을 포함한 공정가치 측정프로세스와 관련된 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 회사가 고용한 외부전문가의 적격성, 독립성 검토
- 외부평가값 인터페이스의 정확성, 외부평가값에 대한 회사의 모니터링 통제 테스트
- 기초 거래 정보가 경영진의 자체평가시스템으로 정확하게 반영 여부 확인
- 파생상품 평가에 사용되는 거래 정보와 계약서 등 거래 증빙과 대사
- 외부평가값과 회사 자체 평가값과의 비교, 유의적 차이 분석 및 회계처리 내역 대사확인
- 금융기관 조회서 및 전자공시시스템의 확인 등을 통한 계약의 완전성 및 실재성 확인

#### 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션 한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로써 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 권혁진입니다.

삼 덕 회 계 법 인  
대표이사 공인회계사이 용 모  
2019년 5월 28일

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서



신영증권주식회사  
대표이사 귀하

우리는 첨부된 신영증권주식회사의 2019년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 신영증권주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "2019년 3월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2019년 3월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 기업회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2019년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2019년 3월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 덕 회 계 법 인  
대표이사 공인회계사 이 용 모  
2019년 5월 28일

7. CORPORATE INFORMATION

회사현황



회사개요	
설립일	1956.2.25
상장일	1987.8.24
자본금	82,200,000,000원
자본총계	1,104,362,911,684원
시가총액	918,495,700,600원
발행주식수	16,440,000주
	보통주 9,386,237주, 우선주 7,053,763주
국내지점망	13개(2019.05.31현재)
총직원수	650명(2019.05.31현재)

관계회사		(단위: 백만원)
회사명	신영자산운용(주)	
지분율		85.9%
자본금		32,000
자본총계		131,629
영업수익(FY2018)		46,949
당기순이익(FY2018)		24,051
이사회	(2019.06.07 현재)	

원종석	신영증권 대표이사 부회장 / 이사회 의장
신요환	신영증권 대표이사 사장
신현걸	신영증권 사외이사 / 건국대학교 교수
이병태	신영증권 사외이사 / 카이스트 교수
장세양	신영증권 사외이사 / 신영증권 부사장 역임

1956

2019

1956.02.25  
신영증권주식회사 설립

1971.07.31  
현 경영진의  
경영권 인수

1987.08.24  
한국 증권거래소 상장

1996.08.01  
신영자산운용  
(구 신영투자신탁운용) 설립

1998.05.19  
증권감독원 선정,  
최우수증권사 5년 연속 선정

2003.11.04  
투자일임업 등록

2005.02.25  
장외파생금융상품  
거래업무 경영 인가 획득

2006.01.25  
증권선물거래소 주최,  
증권선물시장발전 공로패 수상

2006.03.24  
퇴직연금사업자 등록

2008.07.25  
신탁업 인가

2009.04.23  
금융감독원 평가,  
금융회사 민원발생평가  
1등급 기록  
(2007, 2008년)

2011.06.22  
대한민국 최고기업 대상 수상

2012.12.31  
금융감독원 선정,  
금융신상품 최우수상 수상

2014.01.28  
한국거래소 주최,  
컴플라이언스 대상 수상

2014.03.25  
Korea WM Awards  
올해의 펀드판매사 선정

2014.07.16  
해외선물업 인가

2014.10.16  
부동산 투자자문업 등록

2015.09.23  
대한민국  
가장 신뢰받는 기업상 수상  
(2005, 2009, 2014, 2015년)

2016.02.25  
창립 60주년

2016.11.08  
전문사모집합투자업 등록

2016.11.15  
신기술사업금융업 등록

2017.11.02  
국내 전문투자자 대상  
역외 투자자문사 및  
자산운용사 소개 업무 신고

2018.05.02  
본사 신사옥 오픈

2018.11.26  
차세대신탁시스템 오픈

2019.01.08  
한국금융투자자보호재단,  
최우수 펀드판매사 선정  
(2011, 2012, 2013, 2015,  
2016, 2017, 2018년)

2019.03.03  
부동산신탁업  
예비 인가

2019.03.31  
48년 연속 흑자 달성

NETWORK

본점

본사	서울 영등포구 국제금융로8길 16, 신영증권빌딩	02)2004-9000
고객지원센터	서울 영등포구 국제금융로8길 16, 신영증권빌딩	1588-8588

APEX패밀리오피스

서울	서울 영등포구 국제금융로8길 16, 신영증권빌딩 11F	02)782-4460
부산	부산 해운대구 달맞이길 143, 신영증권빌딩 6F	051)744-7772

지점

영업부	서울 영등포구 국제금융로8길 16, 신영증권빌딩 3F	02)2004-9200
대치	서울 강남구 남부순환로 2912, 그랑프리엔 2F	02)567-0400
명동	서울 중구 명동길 60, T-AVENUE 6F	02)773-7000
반포	서울 서초구 잠원로 24, 반포자이프라자 3F	02)534-5691
송파	서울 송파구 오금로 306, 스타클래스 2F	02)430-7000
압구정	서울 강남구 압구정로 160, 제성빌딩 2F	02)514-7000

광주	광주 남구 봉선로 164, 삼환빌딩 5F	062)251-6000
대구	대구 수성구 달구벌대로 2397, KB손해보험빌딩 2F	053)587-7007
대전	대전 서구 대덕대로 226, 명동프라자 4F	042)483-8100
부천	경기 부천시 원미구 신흥로 161, 신영증권빌딩 6F	032)326-2501
분당	경기 성남시 분당구 정자일로 234, 태남프라자 3F	031)718-1100
서면	부산 부산진구 가야대로783-1, 대호빌딩 2F	051)808-7471
해운대	부산 해운대구 해운대해변로 154, 마리나센터 2F	051)753-7878