

# 서울평가정보 기업가치 제고 계획

2026. 07



본 자료는 서울평가정보 주식회사(이하 "회사")가 투자자 여러분의 편의를 위해 작성한 자료로서, 회사에 의하여 작성된 것입니다.

본 자료에 기재된 정보에 대해서 별도의 독립적인 외부평가 혹은 확인과정을 거치지 아니하였습니다.

본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성과 관련해 회사는 어떠한 진술 또는 보장도 제공하지 아니합니다.

본 자료에 포함된 정보는 본 자료 제공일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 본 자료 제공 당시의 상황에 따라 해석되어야 합니다. 회사는 본 자료에 서술된 사항에 대해 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료에 제시 또는 포함된 정보는 별도의 통지 없이 변경될 수 있습니다. 또한, 그러한 변경이 있다고 하더라도 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.

본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있습니다.

본 자료의 내용은 회사의 약속이나 진술로 간주될 수 없으며, 어떠한 경우에도 계약 및 약정의 기초 또는 투자자들의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

회사 및 계열회사, 그 임직원 및 자문사 등 회사와 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 회사의 주주 또는 투자자 등이 본 자료 또는 그 기재 내용을 이용하여 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 민·형사상 및 행정상 책임 또는 의무를 일체 부담하지 아니합니다.

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

# 서울평가정보

## 기업가치 제고 계획



## Contents

### 1. 회사개요

---

p.5

### 2. 현황진단

---

p.6

### 3. Value Up

---

p.11

### 4. APPENDIX

---

p.13

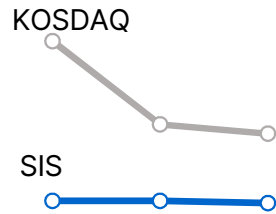
## 고수익 성장과 견조한 재무적 안정성에도 시장의 저평가 지속

### 실적 성장 가속화 및 재무건전성 강화

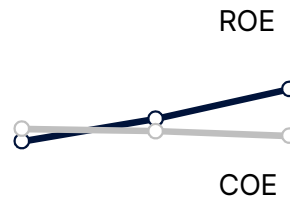
영업이익 성장 가속화  
(2023~2025)

CAGR 269%

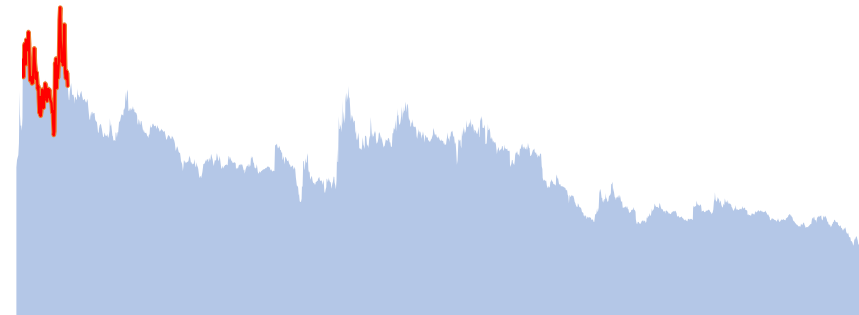
부채 비율 18%  
(KOSDAQ 평균 78%)



COE초과 ROE



### '20년 고점 이후, 시장의 저평가 지속



## 서울평가정보 Value up Plan

### 신사업 발굴과 AI 전환을 통한 성장성·수익성 강화

**성장성**

영업이익 100억 이상 목표

**수익성**

영업이익률 20% 이상 목표

**효율성**

ROE 20% 이상 목표

- 기업정보조회 등 신규 사업을 통한 사업포트폴리오 확장
- AI 전환을 통한 보고서 품질 개선 및 업무 효율화

### 적극적 주주환원 정책 및 예측 가능성 제고를 통한 주주가치 극대화

현금배당성향 30% 이상 유지

자기주식 취득 및 소각 진행

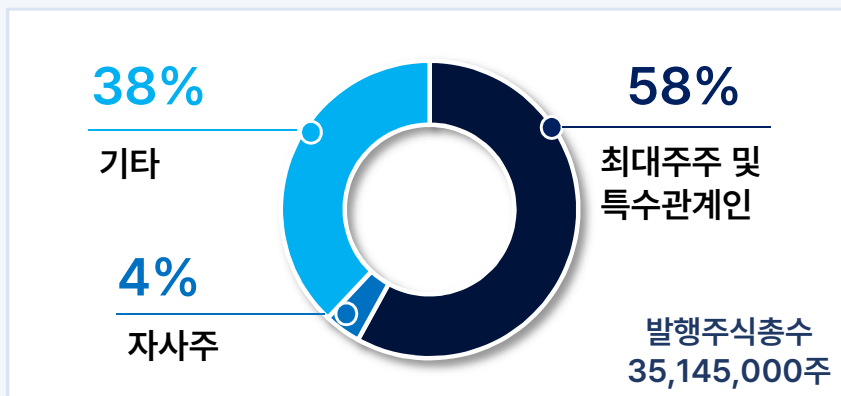
선배당 후배당기준일 제도 도입

- KOSDAQ 상위 수준 배당 매력도 유지로 주주가치 환원 확대
- 자사주 매입·소각을 통한 실질적 주주가치 제고
- 배당액을 먼저 확인하고 투자를 결정할 수 있는 환경 조성하여 투자 예측 가능성 및 신뢰도 향상

## 기업현황

회사명	서울평가정보 주식회사
대표이사	고인묵
설립일	1992년 4월 23일
자본금	177.5억 원
직원수	191명(26.03 기준)
사업영역	신용정보업, 채권추심업, 신용조사업, 신용평가업
홈페이지	<a href="http://www.sci.co.kr">www.sci.co.kr</a>

## 주주 구성 (26.03 기준)



- 26.03.03 자사주 35.5만주 소각
- 26.06.10 자사주 12억 취득 중(~1년)

## 주요 연혁

- 1992.04. ○ 서울신용조사(주) 설립
- 1992.07. ○ 신용조사업허가
- 1995.04. ○ 사명변경 서울신용조사(주) → 서울신용정보(주)
- 1998.05. ○ 채권추심업허가
- 1999.02. ○ 신용평가업(겸업)허가
- 1999.03. ○ 신용조회업허가
- 1999.12. ○ KOSDAQ 상장
- 2000.03. ○ 사명변경 서울신용정보(주) → 서울신용평가정보(주)
- 2001.12. ○ 신용평가업(본업)허가
- 2009.12. ○ 본인확인기관지정
- 2015.09. ○ 본인인증 및 식별확인업무승인
- 2016.01. ○ 물적분할 자회사 서울신용평가(주) 설립  
사명변경 서울신용평가정보(주) → SCI평가정보(주)
- 2017.04. ○ 기술신용평가업무(TCB) 개시
- 2022.09. ○ 사옥 이전
- 2025.03. ○ 사명변경 SCI평가정보(주) → 서울평가정보(주)

## 사업 영역

- 서울평가정보는 라이선스 기반의 신용정보 전문 기업으로, 아래와 같이 4대 핵심 사업부문을 운영하고 있습니다.
- 신용조회, 신용조사, 채권추심, 신용평가 등 신용정보산업 전반에 걸친 포트폴리오 분산으로 뛰어난 안정성을 기반으로 성장하고 있습니다.

### 서울평가정보

#### 개인정보사업부문

- 정보사업
  - 개인·개인사업자 CB, 기업CB 등 신용 정보 제공
- 인증사업
  - 정부 지정 본인확인기관으로 휴대폰 및 I-PIN 등 본인인증과 실명확인업무 수행

#### 기업평가사업부문

- 기업신용평가등급 제공
  - 기업의 재무상태를 평가하여 '신용등급' 정보를 제공하여 공공기관/조달청 입찰참가 등으로 사용

#### TCB사업부문

- 기술신용평가등급 제공
  - 은행대출심사에 기술경쟁력이 반영될 수 있도록 기업 기술력과 신용정보를 합산하고 기술신용등급 정보를 제공

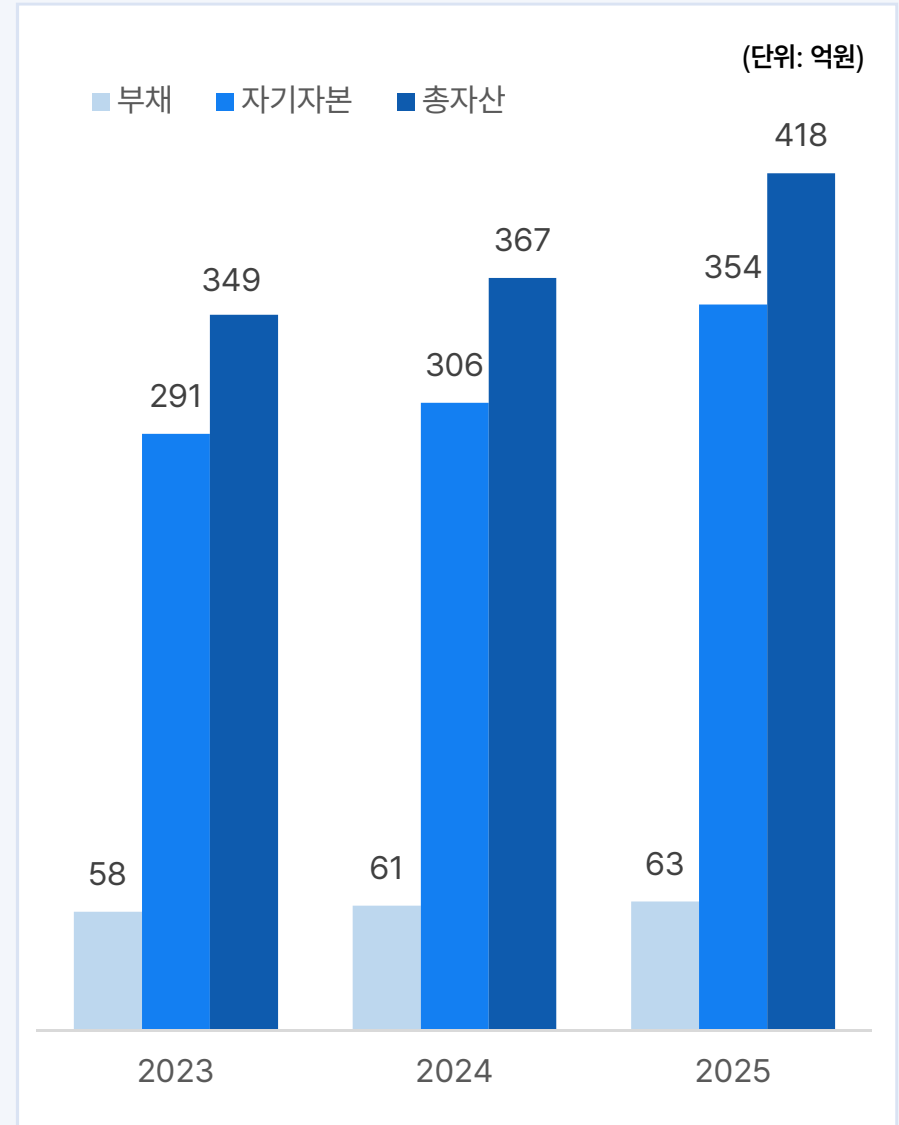
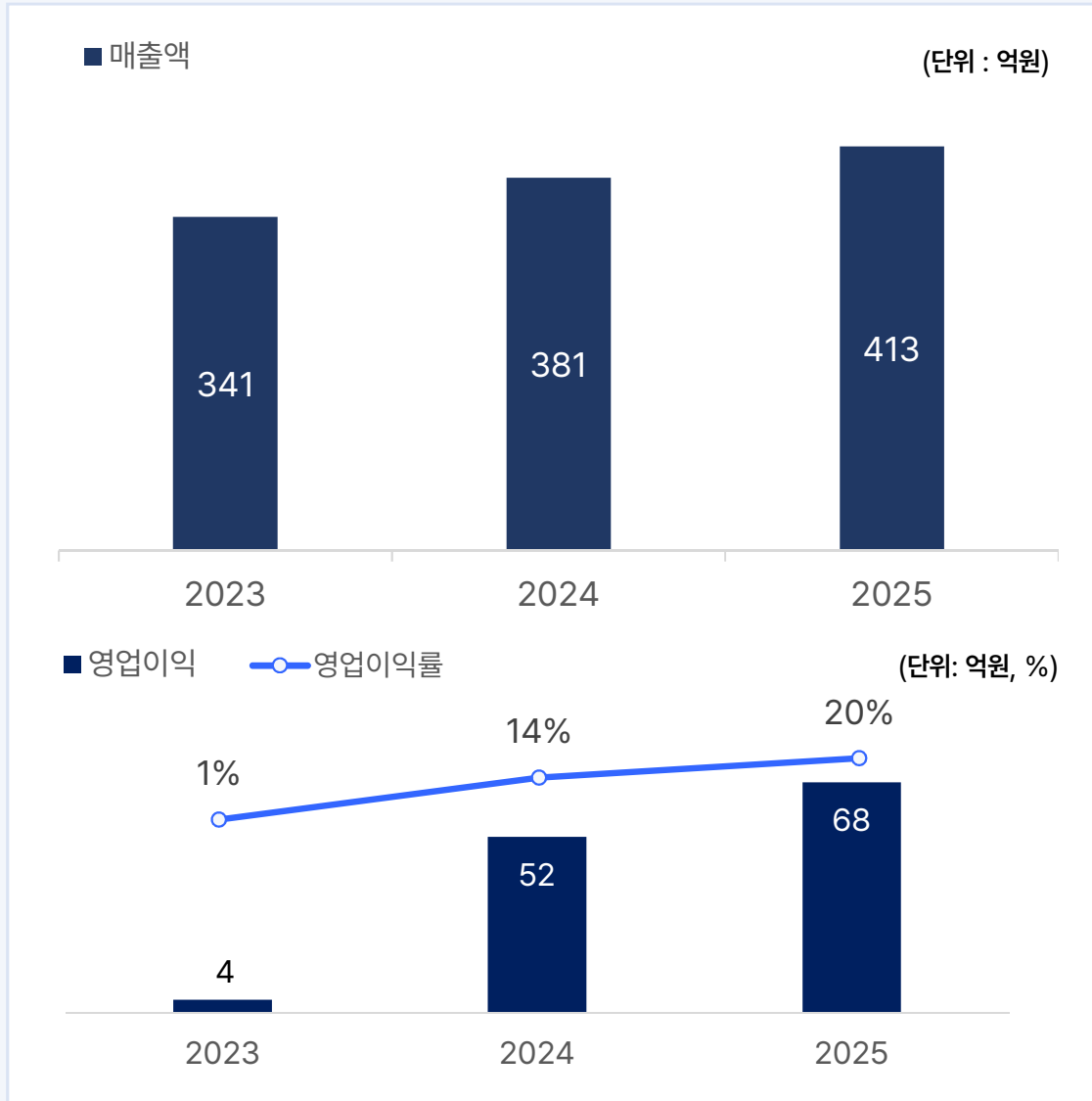
#### 신용사업부문

- 신용조사
  - 특정인의 변제능력, 거래 신용도 및 재산상태 등 조사
- 채권추심
  - 상사/민사/금융/공공 채권 등 채권유형별 맞춤 관리 서비스 제공

## 2. 현황진단 - 재무현황

### 안정적 구조를 기반으로한 수익 성장

최근 3개년 간 자산, 매출, 영업이익 모두 증가했으며 낮은 부채비율을 기반으로 성장하고 있습니다.



\* 상기 수치는 연결기준으로 작성되었습니다.

## 2. 현황진단 - 성과 및 투자 지표

### 핵심 연결 재무 성과 지표

(단위 : 억원,%)

구분	'24	'25	전년대비	
매출액	381	413	▲	8.4%
영업이익	52	68	▲	30.8%
당기순이익	27	68	▲	151.9%
ROE(자기자본이익률)	10.2%	21.6%	▲	11.4%p
ROA(총자산이익률)	7.5%	17.3%	▲	9.8%p

### 핵심 투자 지표

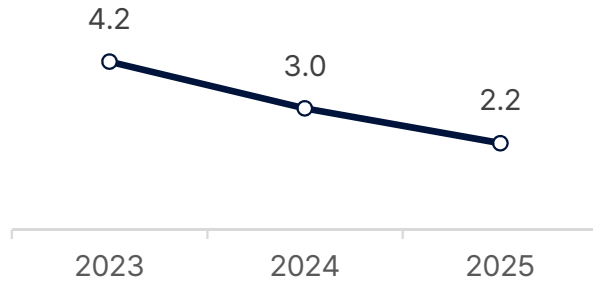
(단위 : 원, 배, %)

구분	'24	'25	전년대비	
EPS(주당순이익)	80.5	205.4	▲	155.3%
BPS(주당순자산)	806	951	▲	18.1%
PER(주가수익비율)	30.4배	10.0배	▼	20.4배
PBR(주가순자산비율)	3.0배	2.2배	▼	0.8배
현금배당수익률	2.6%	3.7%	▲	1.1%p

## 2. 현황진단 - 성과 및 투자 지표

### ● PBR

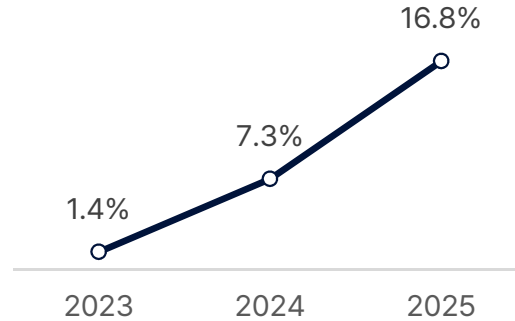
\* 주가순자산비율 (주가/주당순자산)



- 순자산 증가 대비 주가 정체로 인한 저평가

### ● 순이익률

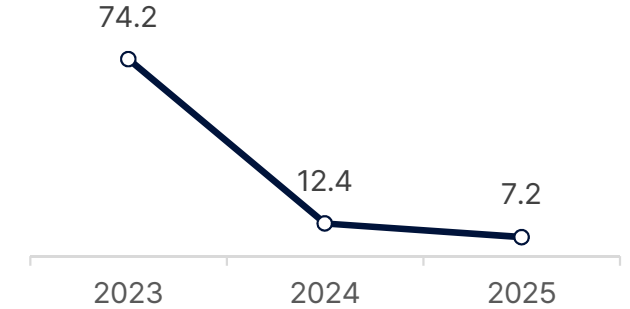
\* 순이익률 (지배지분당기순이익/매출)



- 지속적인 순이익률 상승

### ● EV/EBITDA

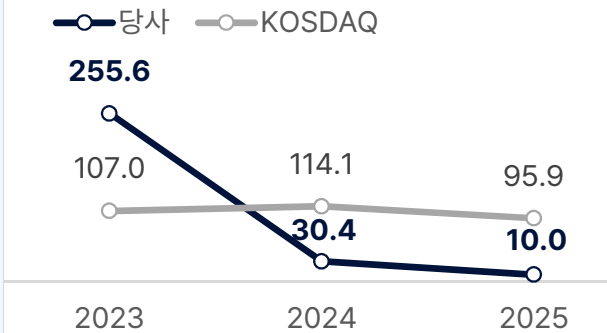
\* EV (시총+차입금-비지배지분자본+현금및현금성자산)  
\* EBITDA (영업이익+감가상각비+무형자산상각비)



- EBITDA 성장 대비 저평가되는 기업가치(EV)

### ● PER

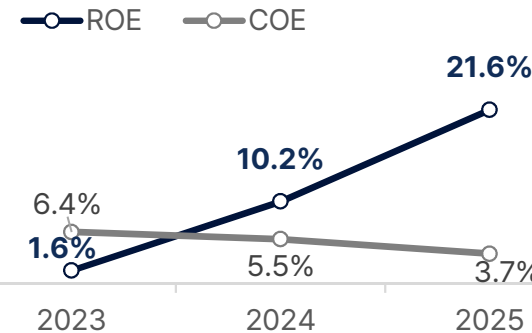
\* 주가이익비율 (주가/주당순이익)



- 시장 내에서 실적 대비 저평가된 밸류에이션

### ● ROE, COE\*

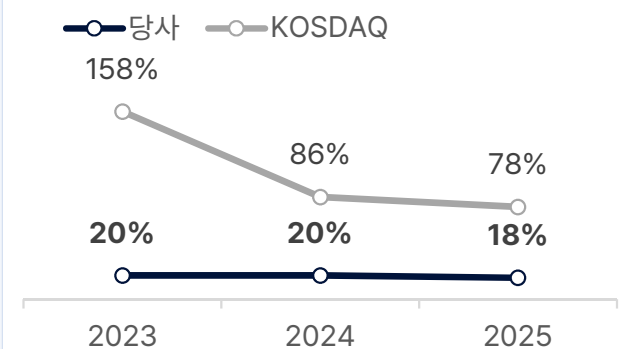
\* 자기자본이익률 (지배지분당기순이익/지배지분자본)



- 자본비용(COE) 상회하는 우수한 ROE 창출력

### ● D/E Ratio

\* 부채비율 (부채/자본)



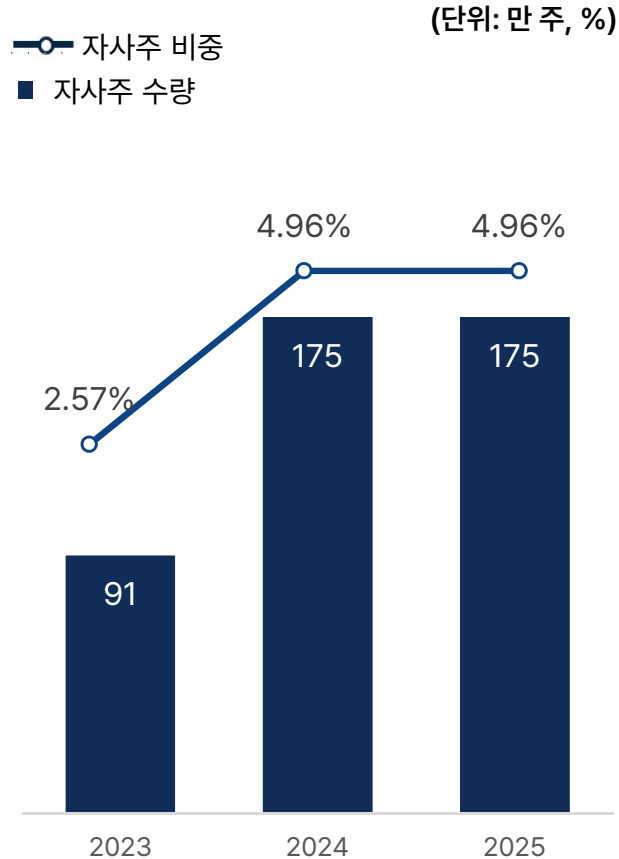
- 시장 평균 대비 건전한 부채비율

- (\*)
- COE(자기자본비용)은 CAPM(Capital Asset Pricing Model)을 통하여 산정
  - Beta : 5Y(monthly) 기준 관측된 시장 베타(source : 한국공인회계사회)
  - 무위험이자율 : 각 기말 시점 한국 국채(5년물) 금리
  - MRP(source : 한국공인회계사회)

## 2. 현황진단 - 주주환원정책

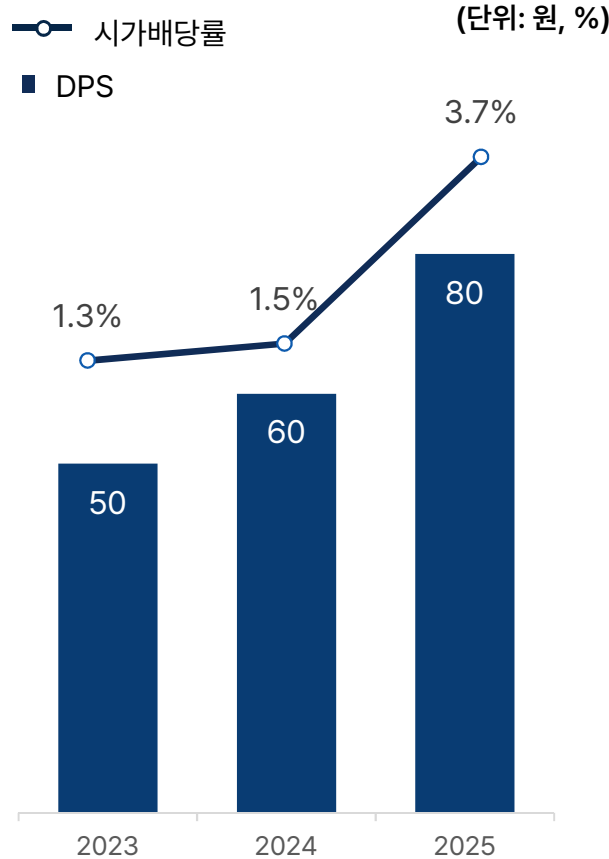
### 핵심 주주환원정책

자사주 매입확대를 통한 주주가치 제고



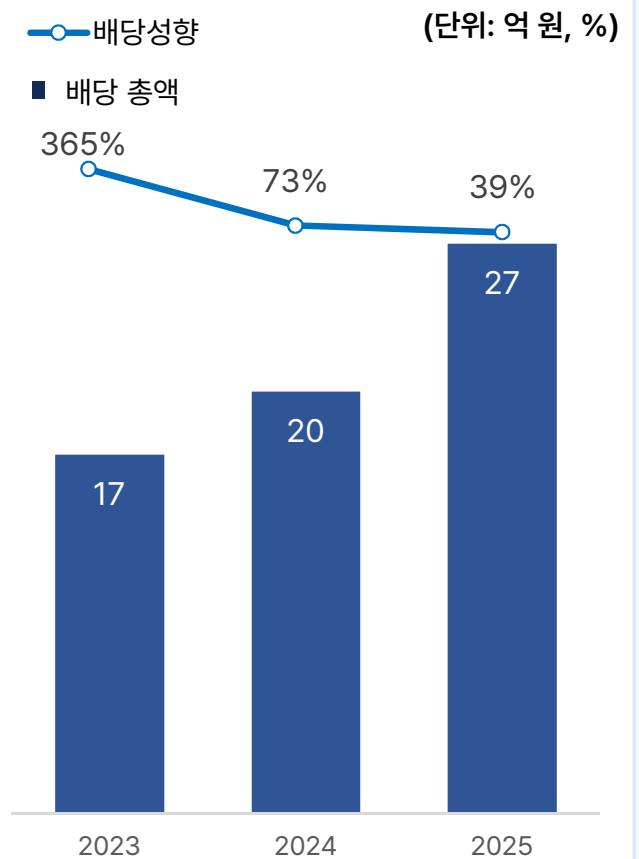
- 26.03 자사주 35.5만주 소각  
- 26.06 자사주 12억 매입 진행 중(~1년)

지속적 배당 확대를 통한 주주수익 강화



- 시가배당률 상위 9.5%('25Y 기준, KOSDAQ)\*  
\* 출처 : KIND

주주환원 중심의 자본배분 전략 유지



- 배당성향 상위 10.8%('25Y 기준, KOSDAQ)\*  
\* 출처 : KIND

- 수익성이 높은 재무구조를 바탕으로 안정적인 현금흐름을 주주와 공유하는 고배당 정책 유지
- 향후에도 안정적인 재무성과를 바탕으로 지속가능한 배당정책을 통해 주주가치 제고를 도모할 계획

# 3. '26~'28년 목표 설정(Value Up)

더 높은 단계의 기업가치로 도약하기 위해 아래와 같은 목표를 설정하였습니다.

## 1 신사업 발굴과 AI전환을 통한 성장성, 수익성, 효율성 강화

- 영업이익 100억 이상 목표
- 영업이익률 20% 이상 목표
- ROE 20% 이상 목표

수익성 중심의 사업 운영과 비용구조 효율화 등을 통해 지속적인 성장 도모

## 2 고배당기업 유지 등 주주환원 강화

- 현금배당성향 30%이상 유지
- 자사주 취득 및 소각
  - 현재 자사주 4% 보유분 27.3Q까지 전량 소각 예정
  - 26.06 이후 자사주 추가 취득분(12억) 28.2Q내 전량 소각 예정
- 고배당기업 요건 유지로 주주환원 극대화 지향

## 3 주주 소통 · 투명성 제고

- 공시 적시 이행을 통한 기업 투명성 제고
- 선배당 후배당기준일 제도 도입을 통한 배당정책 예측 가능성 및 주주친화성 강화

# 3. '26~'28년 목표 설정(Value Up)

## 사업 영역(계획)

- 서울평가정보는 기존 4대 핵심 사업 전반에 AI 기술을 도입하여 서비스 품질과 효율성을 혁신하겠습니다.
- 이종 데이터 융합 모델 개발 및 신규 평가·조회 시장 진출을 통해 라이선스 기반 비즈니스의 외연을 전방위적으로 확장하겠습니다.

### 서울평가정보

#### 개인정보사업부문

- 정보사업
  - 이종 데이터 융합으로 차세대 대안평가 모형 개발
  - 외국인 및 소상공인 특화 스코어링 모델 개발
- 인증사업
  - AI 기반 본인인증 이상 패턴 탐지 모델 구축

#### 기업평가사업부문

- 기업정보조회 사업 진출을 통한 매출 확대 및 기업정보 커버리지 확대
- 차세대 엔진 : AI 기반 차세대 평가 엔진 개발
- 심화 기업분석보고서 등 뉴 패러다임 상품 개발

#### TCB사업부문

- 기술가치평가 기관, 벤처기업 확인 전문평가기관 등 신규시장 진출
- AI 전환 등을 통해 보고서 품질 향상 및 생산성 향상

#### 신용사업부문

- 시스템 고도화를 통한 비대면 영업 확대
- AI 회수율 예측 모델 개발을 통해 맞춤형 솔루션 제공

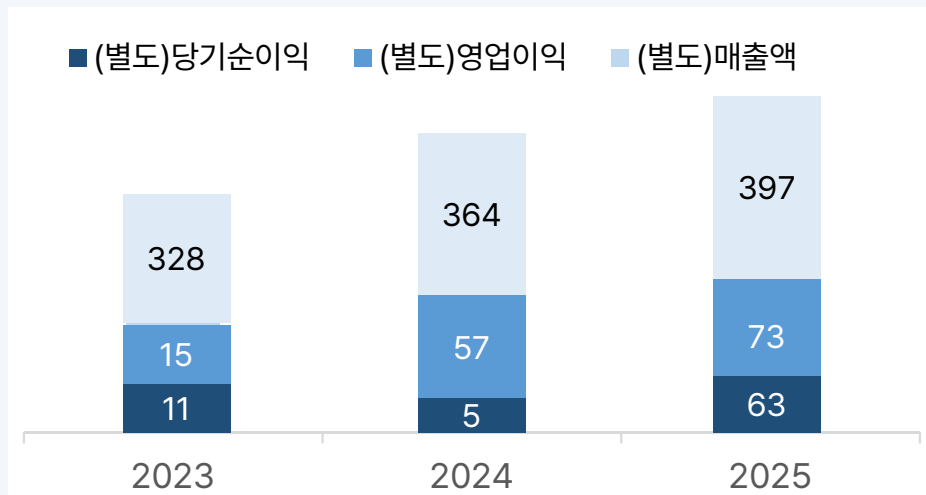
# 4. APPENDIX

## 별도 기준

(단위 : 억원)

구분	2023	2024	2025
자산총액	370	341	386
부채총액	55	59	61
자본총액	315	282	325
부채비율(%)	14.9%	17.3%	15.8%
매출액	328	364	397
영업이익	15	57	73
당기순이익	11	5	63
영업이익률(%)	4.6%	15.7%	18.4%

(단위 : 억원)

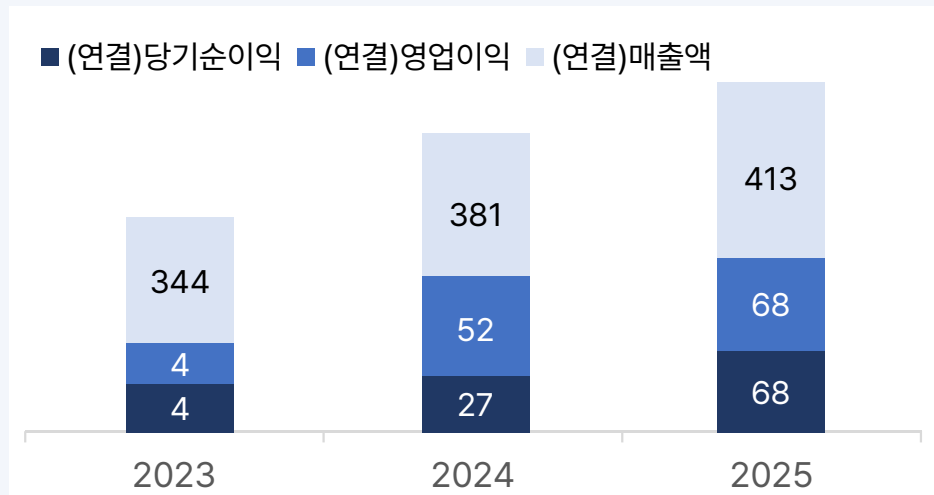


## 연결 기준

(단위 : 억원)

구분	2023	2024	2025
자산총액	349	367	418
부채총액	58	61	63
자본총액	291	306	354
부채비율(%)	16.6%	16.6%	15.1%
매출액	344	381	413
영업이익	4	52	68
당기순이익	4	27	68
영업이익률(%)	1.2%	13.6%	16.5%

(단위 : 억원)



국내 유일 종합신용정보회사

**A Full Credit Service Provider**

## 기업가치제고계획



**서울평가정보**

SEOUL INFORMATION SERVICE