

본 공시자료는 간접투자자산운용법 제 17 조제 3 항 규정에
따라 작성된 것입니다.

2006 년 도이치투자신탁운용(주)의 현황

(2007 년 3 월 31 일 현재)

Deutsche Asset Management
도이치투자신탁운용
A Member of the Deutsche Bank Group



목 차

[일반현황]

1. 선언문
2. 회사의 개요
3. 자본금 및 발행주식
4. 대주주 현황
5. 배당에 관한 사항등
6. 경영방침
7. 조직
 - 1) 조직개요
 - 2) 운용조직
8. 위험관리체계
9. 인력
 - 1) 임직원 수
 - 2) 운용전문인력
10. 출자현황
11. 부동산보유현황

[재무 및 손익현황]

1. 재무개요
2. 손익개요
3. 간접투자기구 운용현황
4. 유가증권투자 및 평가손익
5. 외화자산/부채
 - 1) 형태별 현황
 - 2) 국가별 주요자산 운용현황
 - 3) 순외환 익스포저
6. 대손상각 및 대손충당금
 - 대손충당금 내역
7. 감사보고서
8. 대차대조표
9. 손익계산서
10. 이익잉여금(결손금) 처분계산서
11. 현금흐름표
12. 주식사항
13. 연결재무제표 감사보고서
14. 연결대차조표

15. 연결손익계산서
16. 연결이익잉여금(결손금) 처분계산서
17. 연결현금흐름표
18. 연결재무제표 주석사항

[자금의 조달 및 운용]

1. 차입금 현황
2. 자금조달 및 운용현황

[경영지표]

1. 건전성 지표
 - 1) 위험대비자기자본비율
 - 2) 단순자기자본비율
 - 3) 법정자본금잠식을
2. 수익성지표
 - 1) 총자산 순이익률
 - 2) 경비보상비율
3. 생산성지표
 - 1) 1인당 업무이익
4. 유동성비율
 - 1) 유동비율
 - 2) 자본의 고정화비율

[리스크관리]

1. 개요
2. 유동성리스크관리
3. 신용리스크관리
4. 시장리스크관리
5. 감독기관의 주요조치사항

[일반현황]

1. 선 언 문

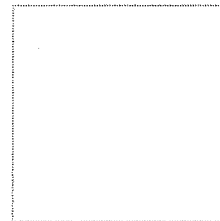
항상 변함없이 저희 회사를 이용해주시고 성원해주시는 고객 여러분께 모든 임직원을 대표하여 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

도이치투자신탁운용은 간접투자자산운용업 및 투자자문(일임)서비스 등을 제공하기 위하여 2002년 2월 22일 설립된 국내 현지법인입니다. 당사는 오랜 역사와 다양한 경험을 통해 구축된 도이치자산운용그룹 (Deutsche Asset Management Group)의 노하우를 바탕으로, 엄격한 내부컴플라이언스 시스템을 준수하면서, 고객 이익의 최우선 실현의 목표달성을 위해, 국내투자자에게 선진 금융기법을 접목한 한층 차원 높은 세계적 수준의 금융 서비스를 제공하도록 지속적으로 노력하겠습니다.

본 공시자료는 간접투자자산운용업법 시행령 제 28 조의 규정에 의거, 자산운용회사 경영의 건전성과 투명성을 제고하기 위하여 투자자·주주 등에게 경영전반에 관한 주요내용을 공시함을 목적으로 하며, 자료는 객관적 사실에 근거하여 작성되었습니다.

2007년 7월 23일

도이치투자신탁운용주식회사
대표이사 사장 신 용 일



2. 회사의 개요

대표자	신 용일	설립일	2002년 2월 22일
주소	서울시 종로구 서린동 33번지 영풍빌딩 19층 (110-752)		
계열	Deutsche Bank Group		

3. 자본금 및 발행주식

(단위: 억원, 만주)

자본금	194		
주식의 종류	보통주		
발행주식수	388		

4. 대주주현황

(단위: 만주, %)

주주명	소유주식수	소유비율
Deutsche Asset Management Group Limited	388	100

5. 배당에 관한 사항 등

(단위: %, 원)

사업연도		2005.04.01~2006. 3. 31	2006.04.01~2007. 3. 31
배당률	현금	0	0
	주식	0	0
주당당기순이익		(-) 194 원	(-) 1,040 원
배당성향		0	0

6. 경영방침

경영이념	<ul style="list-style-type: none"> ■ 고객이익의 최우선 / 운용의 투명성 / 최고의 운용
경영전략	<ul style="list-style-type: none"> ■ 고객의 Needs 에 부응하는 운용전략 수립 ■ 철저한 기업분석에 입각한 투자의사결정 ■ Global Resource 및 네트워크를 활용한 분석 ■ 운용성과의 극대화
실천요강	<ul style="list-style-type: none"> ■ 고객중심(Customer Focus) 모든 회사활동은 고객이익을 최우선 목표로 한다. ■ 팀중심운용 (Teamwork) 다양한 방면의 역량 있는 직원들로 이루어진 팀중심의 업무능력 발휘를 통해 성공적인 비즈니스를 달성한다.. ■ 혁신(Innovation) 고객 최대만족을 위하여 지속적인 새로운 아이디어 개발을 통해 혁신적인 서비스를 제공한다. ■ 성과중심(Performance) 성과결과 중심의 업무환경을 구축한다. ■ 신의(Trust)

신의 성실주의에 입각하여 업무에 임한다.

7. 조직

조직개요	2 본부 7 부		
운용조직	운용 조직 구조	운용담당	자산운용본부 (주식운용부, 채권운용부) 부동산운용본부 (부동산운용부)
		지원 및 내부통제	경영지원부 재무기획부 마케팅부 준법감시부
	의사결정방법		부 단위 의사결정

* 별첨 1) 조직도 참조

8. 위험관리체계

1) 조직의 개요 및 구성원

- 한국의 내부통제시스템과 도이치자산운용그룹의 내부통제시스템을 적용하는 다중관리 체제로, 국내 컴플라이언스는 아시아 지역본부 및 런던 본사와의 위험관리 및 내부통제에 관한 유기적인 협조체제를 구축하고 있으며, 경영진으로부터 독립적인 의사결정과 집행을 행하고 있습니다.
- 당사의 위험관리는 준법감시부에서 담당하고 있으며, Compliance Officer 를 책임자로 하여 직원 2 명을 두고 있습니다.

2) 주요업무 및 기준

- 운용관련 컴플라이언스
법규 및 약관, Investment Guideline 등 운용상 준수하여야 하는 제반 투자제한 사항 및 고객에 대한 선관주의 의무를 다하기 위한 best practice 사항에 대한 준수여부 및 시행여부를 일일점검하며, 점검결과 위반사항이 발견되었을 경우에는 위반을 일으킨 직원으로 하여금 위반리포트를 작성하여 컴플라이언스에 보고, 즉각 시정조치 하도록 되어 있습니다.
- 매매관련 컴플라이언스
당일 일일 매매내역을 점검하여 사전매매계획대로 운용되었는지 여부와 매매가격의

적정성과 펀드간 균형분배에 대한 평가를 하고 있습니다.

■ 마케팅관련 컴플라이언스

모든 대외 마케팅문서의 내용을 관련법규에 근거한 사전 검토를 통하여 고객에게 정확한 정보가 제공되도록 하고 있습니다.

9. 인력

1) 임직원 수

임원	상근		비상근	
	4		2	
직원	일반직	별정직	계약직	계
	43	0	5	54

2) 운용전문인력

	등록인원		운용인원		비운용인원	
	17		11		6	
운 용 전 문 인 력	명단	운용구분	근무부서	연수이수	자격증소지여부	
	이재현	운용(일반)	채권운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	권은실	비운용	주식운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	박순보	운용(일반)	주식운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	장윤용	운용(일반)	주식운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	김대원	운용(일반)	채권운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	이상도	운용(일반)	부동산운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	김태형	운용(일반)	부동산운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	조도연	운용(일반)	부동산운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	이정원	비운용	주식운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	정웅택	비운용	경영지원부	운용전문인력과정 이수	소지	
	한희진	운용(일반)	채권운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	변현수	운용(일반)	채권운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	이태영	비운용	마케팅&세일즈	운용전문인력과정 이수	소지	
	장은정	비운용	컴플라이언스	운용전문인력과정 이수	소지	
	임종복	비운용	마케팅&세일즈	운용전문인력과정 이수	소지	
	김창석	운용(일반)	주식운용부	운용전문인력과정 이수	소지	
	김상완	운용(일반)	채권운용부	운용전문인력과정 이수	소지	

10. 출자 현황

해당사항 없음

11. 부동산보유현황

해당사항 없음

[재무 및 손익 사항]

1. 재무개요

(단위 : 억원, %)

		2007.03.31(제 6(당)기)		2006.03.31(제 5(당)기)	
			구성비		구성비
자 산	유동자산	219	82.95%	104	78.53%
	현금및 예치금	177	67.05%	78	59.96%
	단기유가증권	0	0	0	0
	대출채권	0	0	0	0
	기타유동자산	42	15.91%	26	19.58%
	고정자산	45	17.05%	28	21.47%
	장기유가증권	0	0	0	0
	투자자산	37	14.02%	21	16.1%
	유형자산	8	3.03%	5	3.64%
	기타고정자산	0	0	2	1.73%
	자산총계	264	100.00%	133	100.00%
부 채	유동부채	53	20.08%	29	21.88%
	고정부채	0	0	0	0
	부채총계	53	20.08%	29	21.88%
자 본	자본금	194	73.48%	100	75.35%
	자본잉여금	40	15.15%	0	0
	이익잉여금	-23	-8.71%	4	2.77%
	자본조정	0	0	0	0
	자본총계	211	79.92%	104	78.12%
부채 및 자본총계		264	100.00%	133	100.00%

2. 손익개요

(단위 :억원)

구 분	2007.3.31(제 6(당)기)	2006.3.31(제 5(당)기)
영업수익	<u>129</u>	<u>87</u>
투자신탁위탁자보수	75	41
투자회사운용수수료수익	0	0
수수료수익	50	43
수익증권이익분배금	0	0
이자수익	4	3
배당금수익	0	0
단기매매증권처분이익	0	0
단기매매증권평가이익	0	0
기타영업수익	0	0
영업비용	<u>163</u>	<u>91</u>
수수료비용	5	5
이자비용	0	0
신탁업무운용손실	0	0
단기매매증권처분손실	0	0
단기매매증권평가손실	0	0
양도성정기예금증서처분손실	0	0
판매비와관리비	158	86
기타비용	0	0
영업이익(영업손실)	<u>(-)34</u>	<u>(-)4</u>
영업외수익	1	0
영업외비용	2	1
경상이익(경상손실)	<u>(-)35</u>	<u>(-)5</u>
특별이익	0	0
특별손실	0	0
법인세비용차감전순이익	<u>(-)35</u>	<u>(-)5</u>
법인세비용	(-)8	(-)1
당기순이익(당기순손실)	<u>(-)27</u>	<u>(-)4</u>

3. 간접투자기구 운용현황

(단위 : 억원, 억좌)

구 분		2006.3.31	2007.3.31	
투자신탁의 수익증권	증권	주 식	9.42	300.92
		혼합주식	275.1	684.8
		혼합채권	1,189.37	6,663.26
		채 권	3,761.7	7408.08
		소 계	5,235.59	15,057.05
	단기금융(MMF)			
	파생상품		2,068.12	2,729.10
	부동산			
	실 물			
	재간접		4,681.84	6,183.29
	특 별			
투자회사의 주식	증권	주 식		
		혼합주식		
		혼합채권		
		채 권		
		소 계		
	단기금융(MMF)			
	파생상품			
	부동산			
	실 물			
	재간접			
	특 별			
투자자문	자문계약고		10,209	12,917
	일임계약고		8,940	17,232
	소 계		19,149	30,149
총 계		31,134.55	54,118.45	

4. 유가증권투자 및 평가손익

해당사항 없음

5. 외화자산 . 부채

1)형태별 현황

(단위 : 천 US\$)

구 분		2007.3.31	2006.3.31	증 감
자 산	외화 현금	-	-	-
	외화 예금	-	-	-
	외화 주식	-	-	-
	외화 채권	-	-	-
	외화 예치금	-	-	-
	기타외화자산 *	730	788	
	자산총계	730	788	
부 채	외화 예수금	-	-	-
	외화 콜머니	-	-	-
	외화차입금	-	-	-
	기타외화 부채	3,549	2,052	
	부채총계	3,549	2,052	

* 외국으로부터 수수하는 자문수수료

2) 국가별 주요자산 운용현황

해당사항 없음

3) 순외환 익스포저

해당사항 없음

6. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분	2007.3.31 (제6(당)기)	2006.3.31 (제5(당)기)
-----	-----------------------	-----------------------

대 손 총 당 금	국 내	대여금	0	0
		미수금	0	0
		미수수익	0	0
		선급금	0	0
		부도어음	0	0
		부도채권	0	0
		기타자산	0	0
		소 계	0	0
		해 외	0	0
		합 계	0	0
대 손 상 각 액		국 내	0	0
		국 외	0	0
		합 계	0	0

7. 감사보고서

- 별첨 2) 감사보고서 참조

8. 대차대조표

- 별첨 2) 감사보고서 참조

9. 손익계산서

- 별첨 2) 감사보고서 참조

10. 이익잉여금(결손금) 처분계산서

- 별첨 2) 감사보고서 참조

11. 현금흐름표

- 별첨 2) 감사보고서 참조

12. 주석사항

- 별첨 2) 감사보고서 참조

13. 연결재무제표 감사보고서

해당사항 없음

14. 연결대차대조표

해당사항 없음

15. 연결손익계산서

해당사항 없음

16. 연결이익잉여금(결손금) 처분계산서

해당사항 없음

17. 연결현금흐름표

해당사항 없음

18. 연결재무제표 주석사항

해당사항 없음

[자본금조달현황]

1. 차입금현황

해당사항 없음

2. 자금조달 및 운용현황

제 6 기 사업연도(2006. 4. 1 ~ 2007. 3. 31)

(단위 : 억원)

구 분	자금의 운용		자금의 조달	
구 분	항 목	금 액	항 목	금 액
고정자금	고정자산의 증가 자본의 감소 고정부채의 감소 자금 부족(잉여)	17	자본의 증가 고정부채의 증가 고정자산의 감소 자금 부족(잉여)	107
	소 계	17	소 계	107
운전자금	유동자산의 증가 (현금, 예금 제외) 유동부채의 감소 (단기차입금 제외) 자금 부족(잉여)	16	유동부채의 증가 (단기차입금 제외) 유동자산의 감소 (현금, 예금 제외) 자금 부족(잉여)	24
	소 계	16	소 계	24
재무자금	현금·예금의 증가 단기차입금의 감소 자금 부족(잉여)	99	단기차입금의 증가 현금·예금의 감소 자금 부족(잉여)	
	소 계	99	소 계	

[경영지표]

기준일 : 2007년 3월 31일 현재

(단위 : 백만원, %)

번호	구분	2006년도	2005년도	
1	자본의 적정성	위험대비자기자본비율(순자기자본/총위험액)	18,731/6,563 = 285.39 %	8,759/3,327 = 263.27 %
		단순자기자본비율(단순자기자본/총자산)	21,080/26,363 = 79.96 %	10,145/13,049 = 77.75 %
		법정자본금잠식률[(법정자본금-대차대조표상자본총계)/법정자본금]	(10,000-21,089)/10,000 = -110.89 %	(10,000-10,368)/10,000 = -3.68 %
2	수익성	총자산순이익률(당기순이익/총자산평균)	-2,700/19,822 = -13.62 %	-387/14,048 = -2.75 %
		경비보상비율(판매관리비/(영업이익+판매관리비))	15,805/(-3,388+15,805) = 127.29 %	8,566/(-448+8,566) = 105.52 %
3	생산성	1인당업무이익(신탁업무운용수익+수수료수익-판매비와관리비)/인원평균	(7,471+5,038-15,805)/41 = -80.39 백만원/人	(4,126+4,253-8,566)/24 = -8 백만원/人
4	유동성	유동비율(유동자산/유동부채)	21,857/5,283 = 413.72 %	10,423/2,904 = 358.92 %
		자본의 고정화비율(고정화자본/단순자기자본)	2,358/21,080 = 11.18 %	1,687/10,145 = 16.63 %

[리스크관리]

1. 개요

- 위험관리는 경영활동 및 영업활동에서 야기되는 자산이나 부채가치의 변동을 인식하고 측정함으로써 신탁재산 운용에 따라 발생하는 리스크를 효율적으로 관리함으로써 고유자산 및 신탁재산의 건전성과 안전성을 제고하고 수익자 보호를 도모하는데 필요한 경영활동임.

- 리스크관련 내부규정 및 주요내용
 - (1) 신탁재산 리스크관리규정
 - 리스크관리 적용범위 및 심의,의결절차를 정함.
 - 리스크 수준평가
 - 허용 리스크수준 설정
 - 기타 리스크관리 사항 등
 - (2) 경영관리위원회규정
 - 회사의 손익과 경영전반에서 발생하는 제반사안을 심의, 의결함.
 - 회사의 손익 및 재무상황에 관한 사항
 - 신탁재산의 리스크관리에 관한 사항 등
 - (3) 내부통제규정
 - 법령을 준수하고 건전한 자산운용을 도모함으로써 고객의 이익을 보호하고 회사의 신뢰도를 제고하기 위하여 회사 및 회사 임직원이 따라야 할 기본이 되는 기준과 절차를 정함.
 - (4) 간접투자재산평가규정
 - 고유재산 또는 신탁재산이 보유한 유가증권 등을 공정하게 분류, 평가하기 위한 제반사항.
 - 비상장채권의 평가방법
 - 부도채권 등의 분류, 평가방법
 - 지정평가기관이 제공하는 가격의 적용범위 등