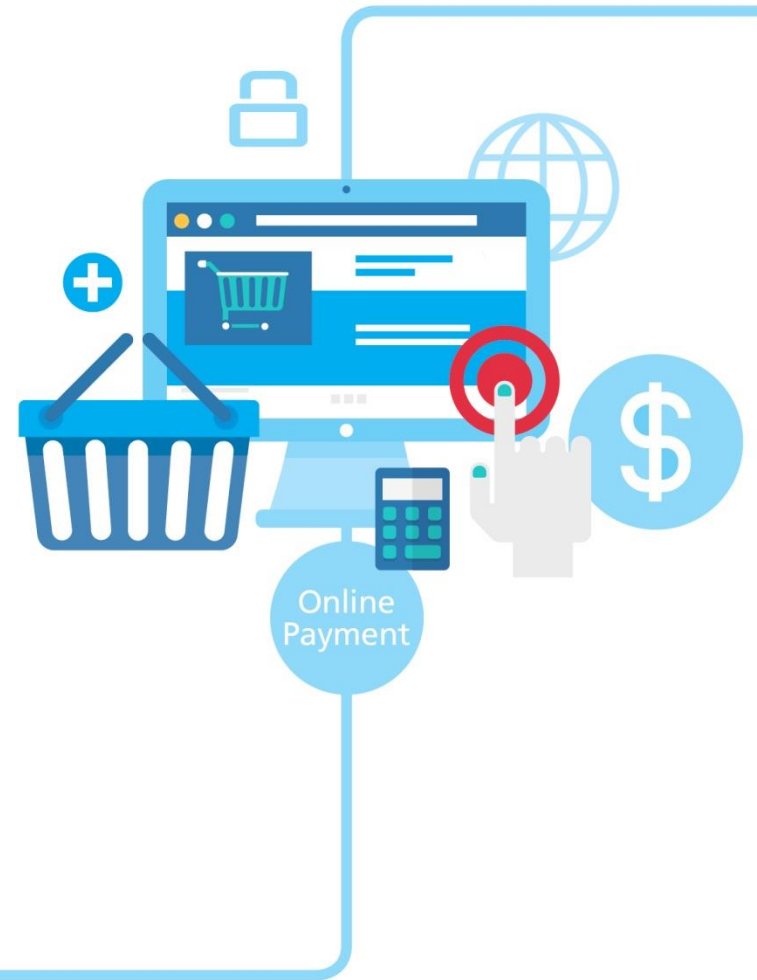


Investor Relations 2015

SBI AXES

IR Presentation
FY2014 3Q



Investor Relations 2015

CONTENTS

01_ Market Overview

02_ Company Overview

03_ FY2014 3Q Review

04_ Appendix





01

Market Overview

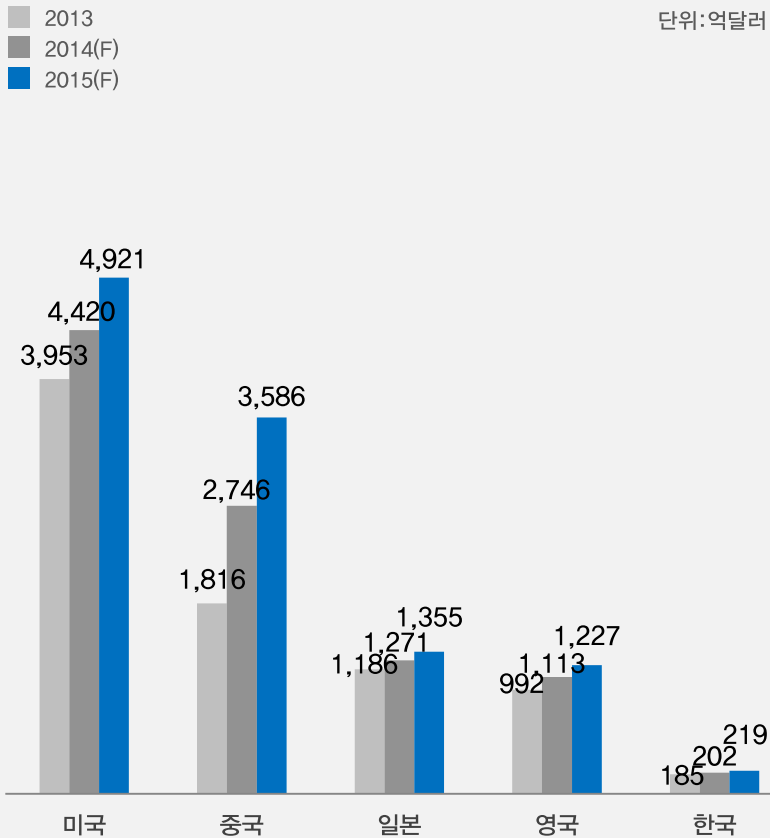
- 01_ 국가별 전자상거래 시장
- 02_ 일본 전자상거래 시장 1, 2
- 03_ 일본 전자결제 시장 성장 잠재력

01 Investor Relations 2015

국가별 전자상거래 시장

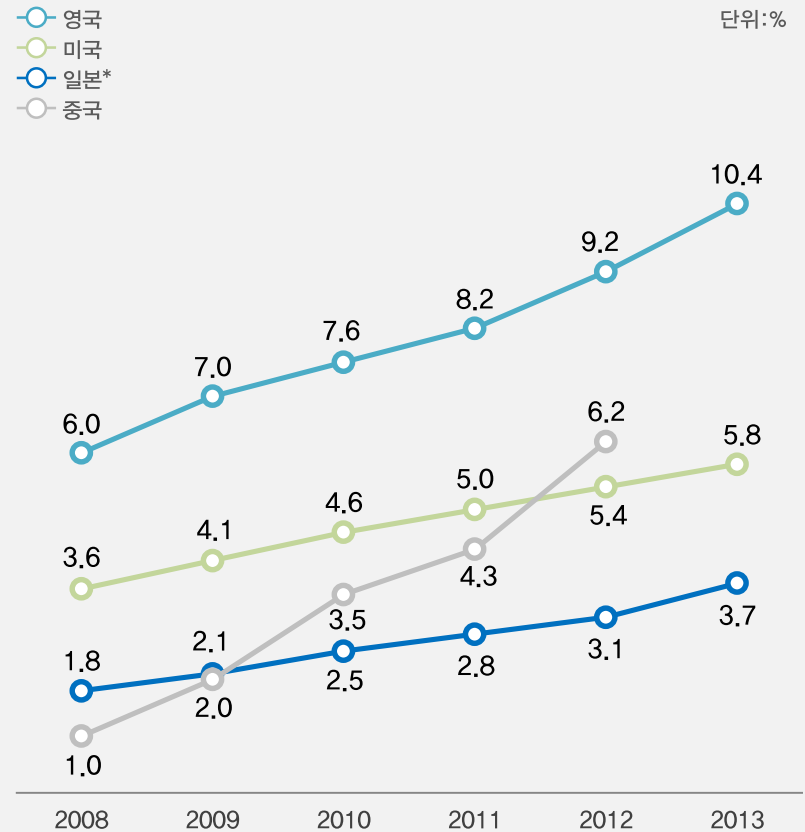


국가별 BtoC EC시장 규모



자료: Emarketer
 주: EC = Electronic Commerce

국가별 BtoC EC화율



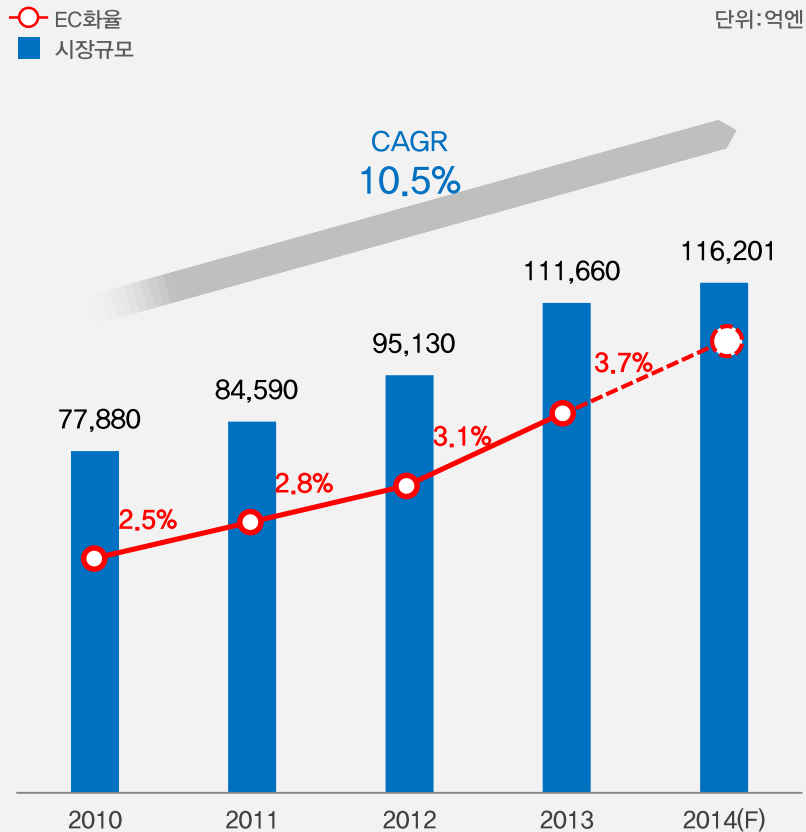
자료: Emarketer, 경제산업성*
 주1: 중국 2013 자료 미집계
 주2: EC화율(%) = EC시장 규모/상거래시장 규모

02 Investor Relations 2015

일본 전자상거래 시장 1

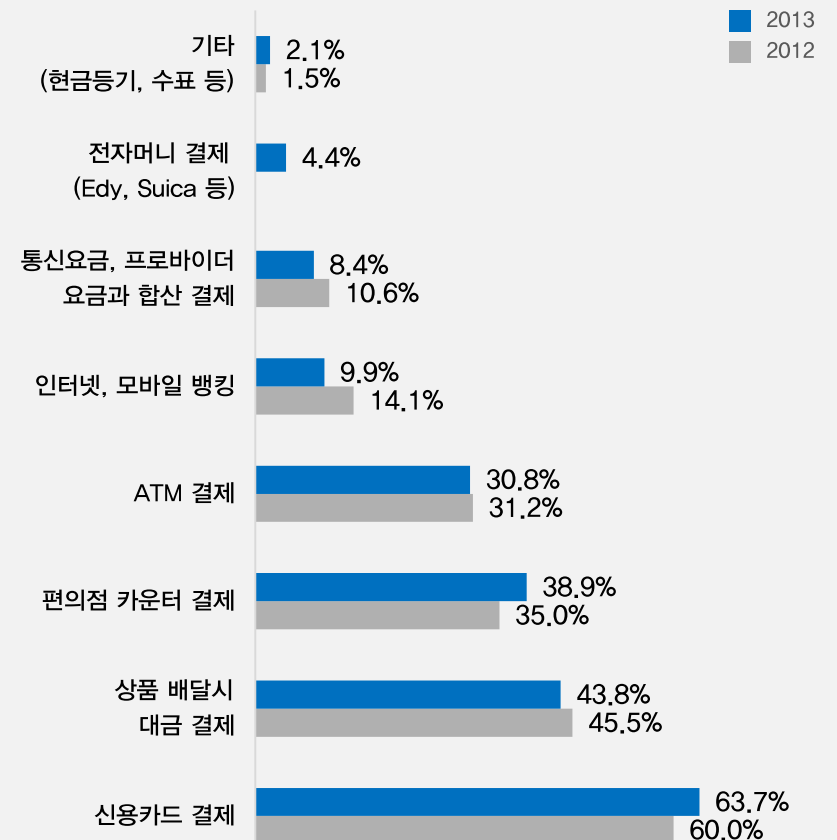


일본 BtoC EC시장 규모



자료: 경제산업성

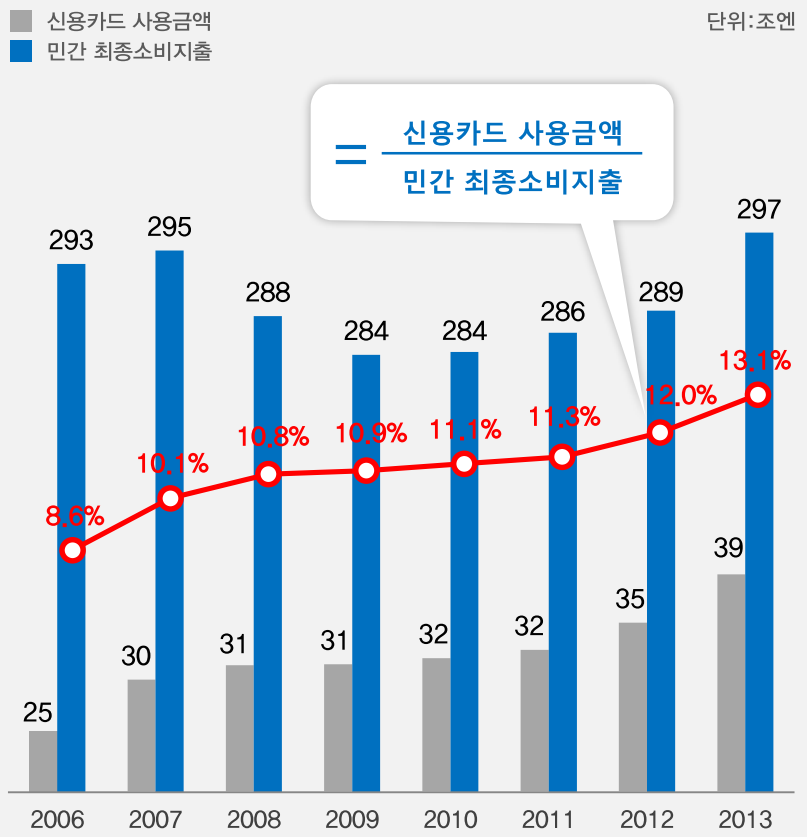
인터넷 거래시 결제방법 설문(복수응답)



자료: 총무성

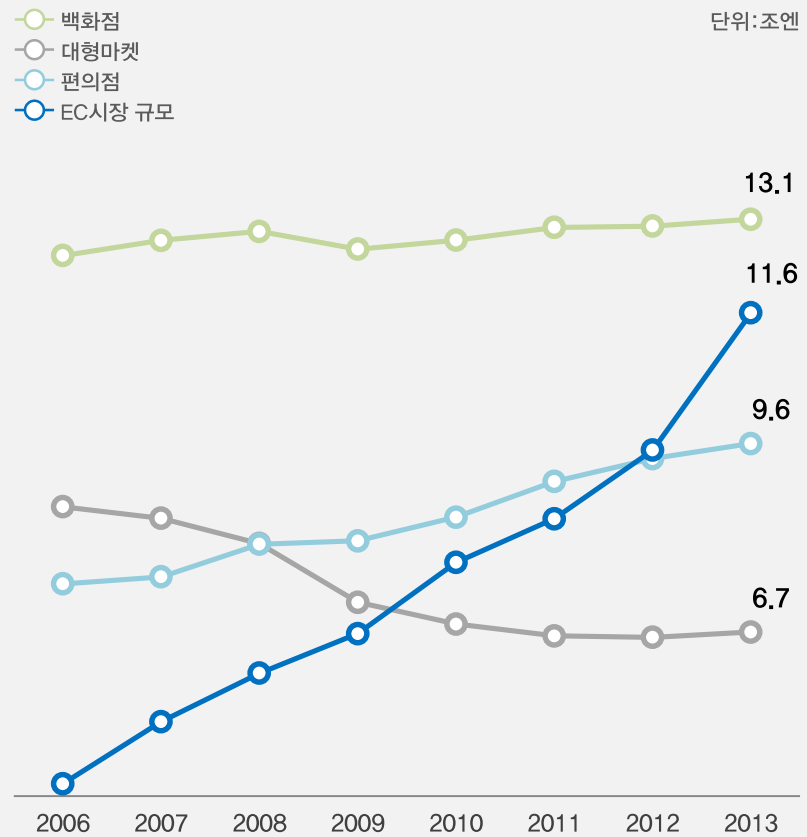


신용카드 사용금액 및 민간 최종소비지출 추이



자료:사회법인 일본신용카드협회

소매점 판매액 및 EC시장 규모 추이



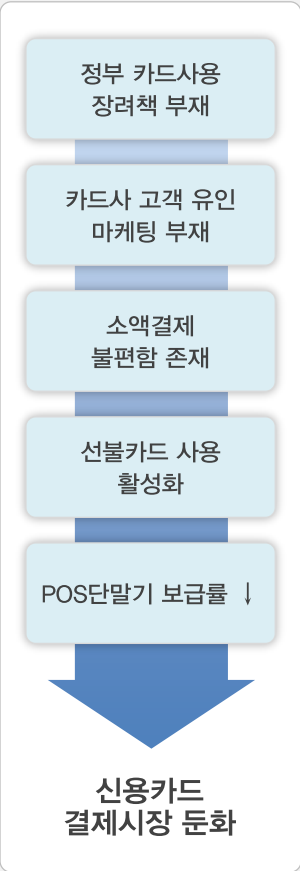
자료:경제산업성

03 Investor Relations 2015

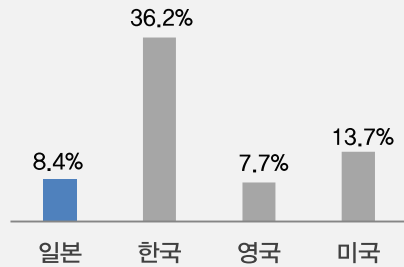
일본 전자결제 시장 성장 잠재력



현황

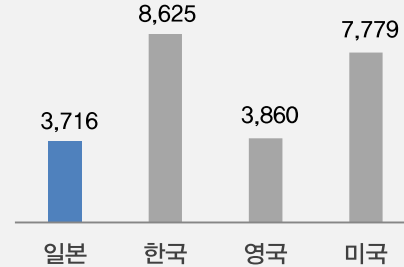


• 신용카드 사용금액/GDP 비중
단위: %



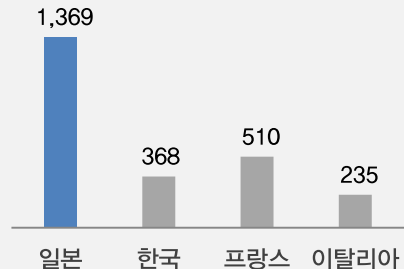
자료: 한국은행(2009)

• 인당 카드이용 금액
단위: 달러



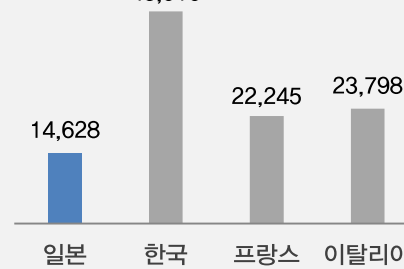
자료: 금융결제원(2013)

• 전자머니 발행수(인구 천명당 기준)
단위: 장



자료: 금융결제원(2013)

• POS단말기 대수(인구 백만명당 기준)
단위: 대



자료: 금융결제원(2013)

향후





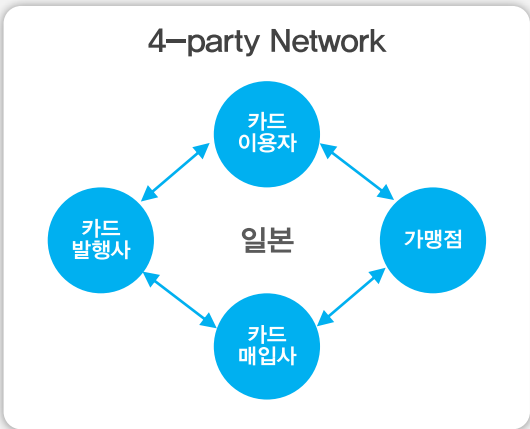
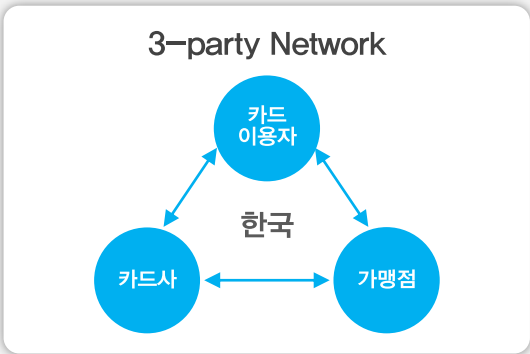
02

Company Overview

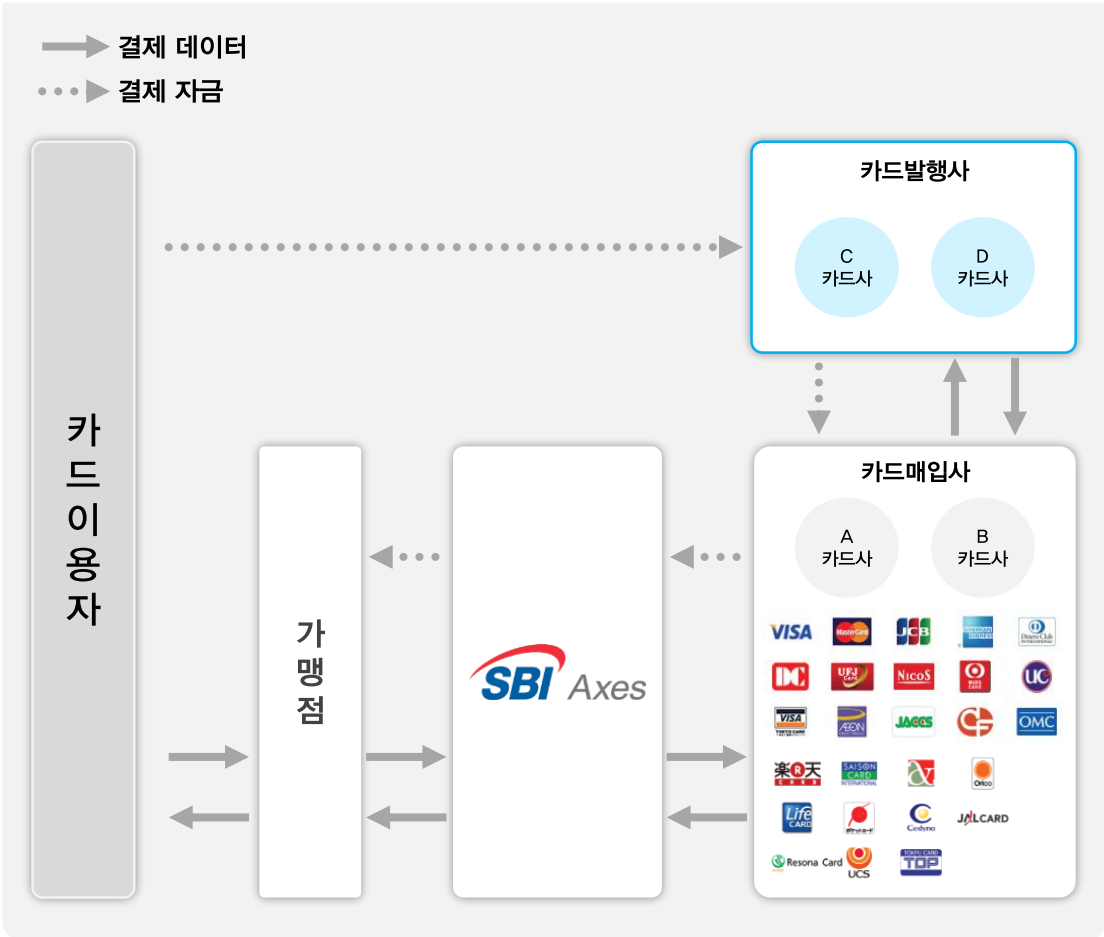
- 01_ 사업 영역
- 02_ 비즈니스 모델
- 03_ 가맹점 현황 1, 2
- 04_ 수익 구조
- 05_ 사업 및 서비스 비교
- 06_ 신규 사업 현황 1, 2
- 07_ 중장기 사업 전략



신용카드 산업구조 비교

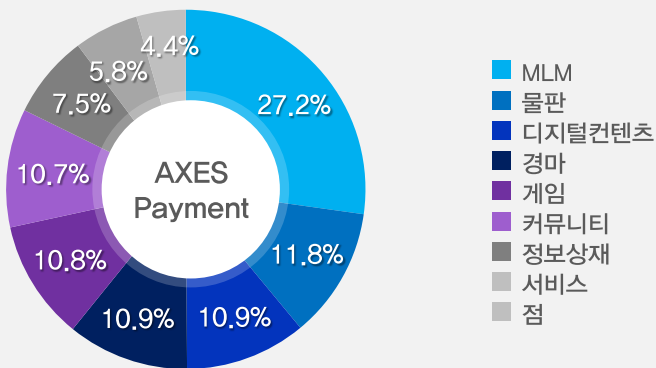
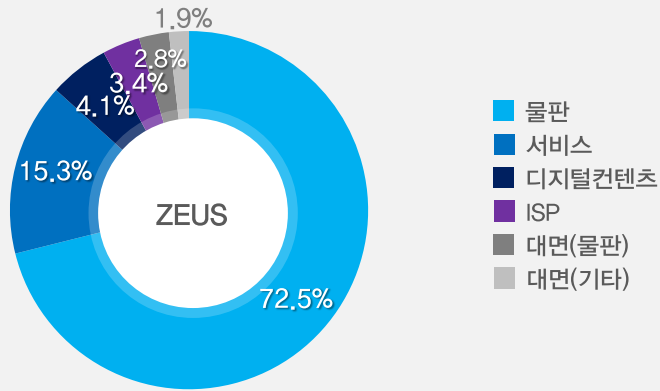


결제 Flow

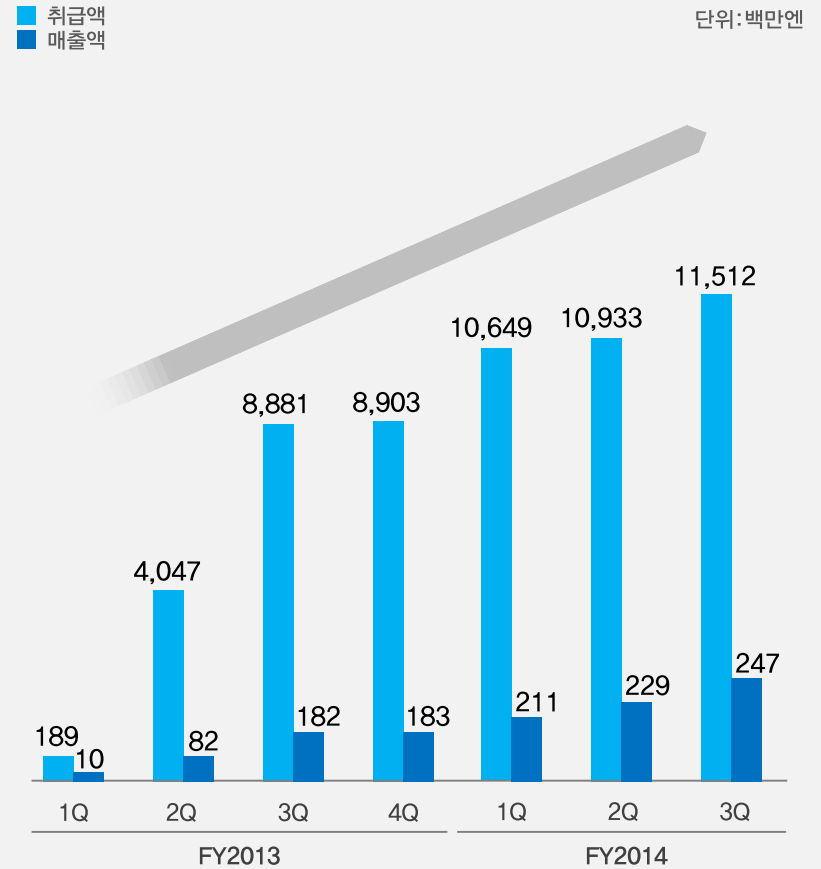




업종별 구성



SBI그룹 관련 매출 추이



기준: FY2014 1Q~3Q



주요 가맹점(일본)

• 그룹 가맹점

SBI Insurance SBI손해보험
- 일본 상위 온라인 보험사

SBI 少額短期保険 SBI소액단기손해보험
- 일본 최초 소액단기 손해보험사

SBI Life Living SBI라이프리빙
- 일본 유명 EC중개 사이트
- Mothers 상장

• 라이프스타일

CINEMA CITY 시네마시티
- 복합 영화관

S Health&Beauty 스텔라 사사키
- 서플리먼트, 건강식품 업체

北のコーポレーション Meister in the North 북쪽의 달인
- 일본 건강보조식품 업체
- JASDAQ 상장

• 패션

BBF INC. BBF
- 패션 쇼핑몰

ANAP ANAP
- 캐주얼 의류 업체

TOMORROWLAND CO.LTD. TOMORROWLAND
- 의류, 액세서리, 집화 브랜드

• 디지털컨텐츠 및 서비스

eureka 유레카
- 스마트폰, Facebook 앱 마케팅 · 기획 · 개발

IBJ IBJ
- 유명 결혼정보 서비스
- JASDAQ 상장

DMM.com DMM.com
- 디지털컨텐츠 쇼핑몰
- 일본 온라인 게임 히트작 '할대 컬렉션' 서비스

주요 가맹점(해외)

한국

Qoo10 지오시스
- 종합쇼핑몰(Qoo10)
- Gmarket 일본법인

STYLE NANDA STYLE NANDA
- 한국 의류 쇼핑몰

ESTsoft 이스트소프트
- 알 시리즈 소프트 개발 업체

미국

MLSP MALL MLSP INC
- 건강식품 업체

TRADE WORKS Trade Works Asia Limited
- 전자담배 판매

US ESTA APPLY OPENPAY LIMITED
- ESTA 신청 대행

홍콩

싱가포르

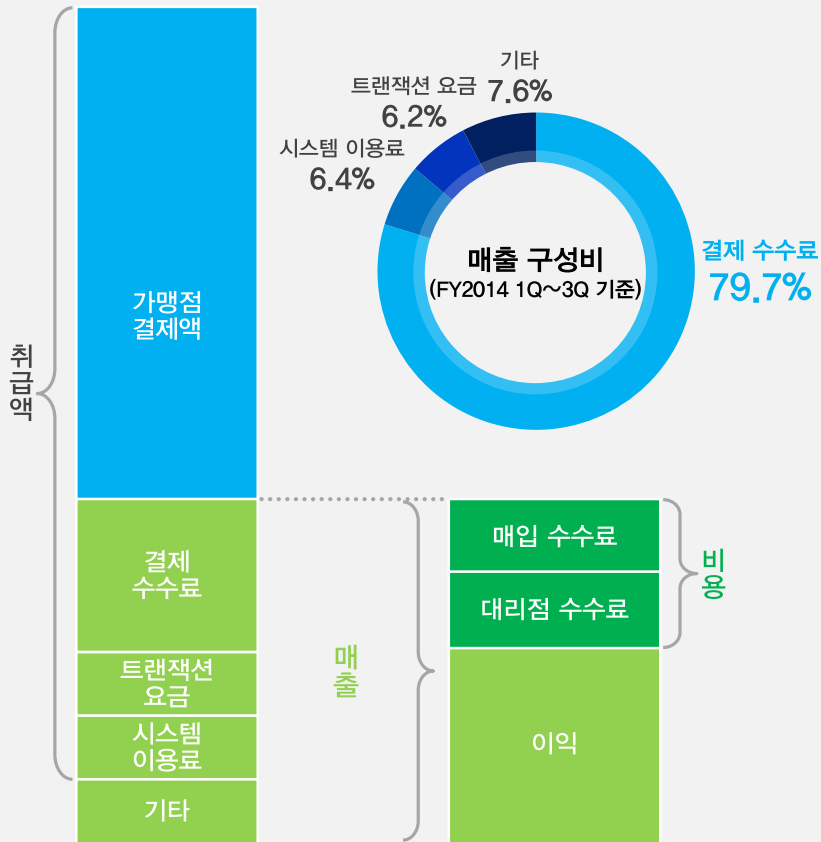
SKY PREMIUM INTERNATIONAL Sky Premium Membership Club
- 투자정보 제공

eSynchrony eSynchrony.com
- 결혼이벤트 등 기획

JTB JTB Pte.Ltd.
- 투어 패키지 판매



수익구조 상세



..... Transaction Data Flow
— Money Flow

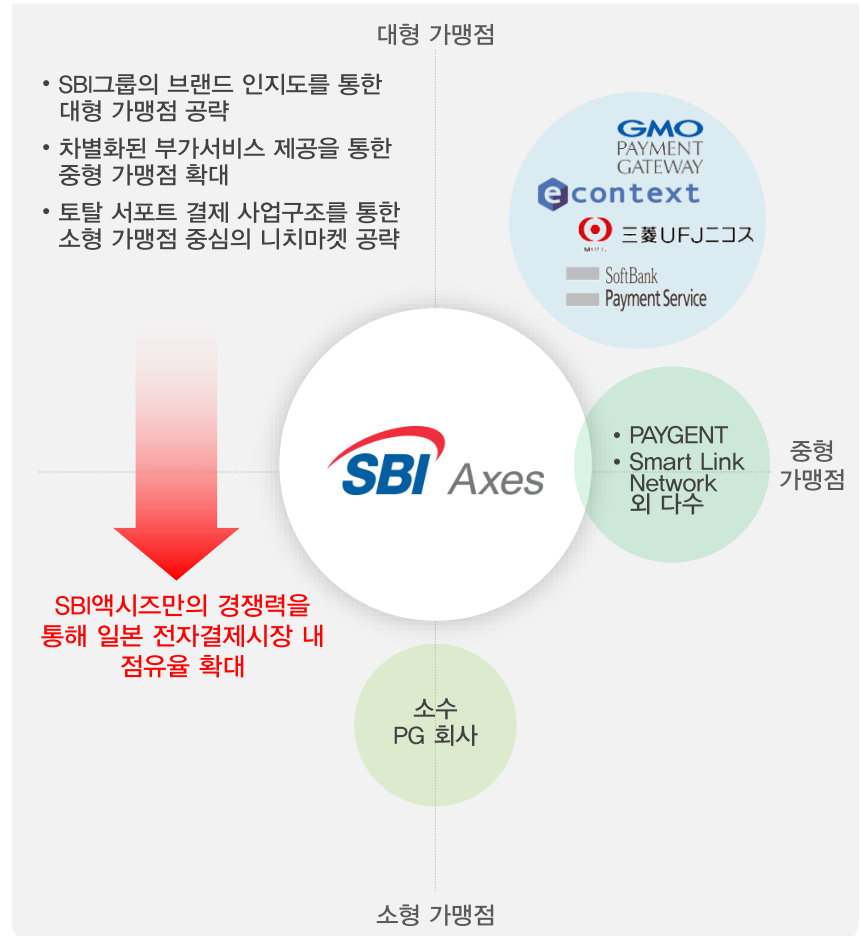




주요 일본 전자결제업자 현황

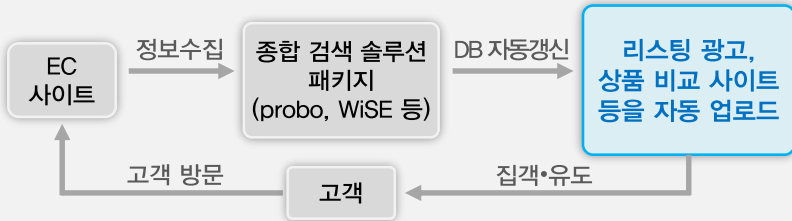
	신용카드		편의점	은행			후불결제	다통화결제	고객지원 (24h)	도입기간	상장여부
	온라인	오프라인		계좌이체	자동이체	Pay-easy					
SBI AXES	○	○	○	○	○	○	○	○	○	최단 3영업일	KOSDAQ
S사	×	○	○	×	×	○	×	×	×	최단 2주	-
D사	△	○	○	○	○	○	×	×	×	약 1개월	JASDAQ
G사	△	○	○	○	△	○	○	×	×	최단 3주	동경거래소 1부
M사	○	○	○	○	○	○	×	×	×	최단 3영업일	-
P사	×	○	○	○	○	○	×	○	×	약 1개월	-
L사	×	○	○	×	○	○	×	○	-	최단 2주	-

일본 전자결제업자 시장 내 포지셔닝

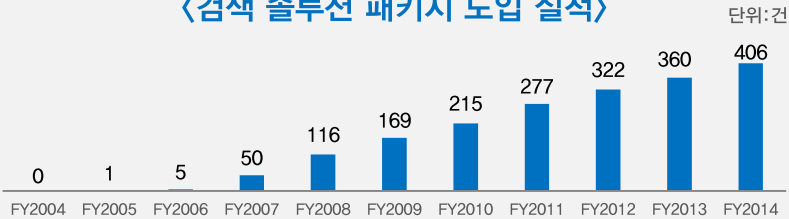


Business Search Technologies

- EC사이트 이용자 수 및 체류 시간 증가
- EC사이트 매출 증대 및 인지도 향상



〈검색 솔루션 패키지 도입 실적〉



종합 검색 솔루션 패키지 제공 (probo, WiSE 등)

BroadBand Security

- 정보 교환 횟수 多
- 개인정보 관리 중요성 高
- 신용카드정보 취급자에 대한 PCI DSS 인증 요구 증가



BroadBand Security, Inc.
株式会社ブロードバンドセキュリティ

PCI DSS 인증 및 종합 보안 솔루션 제공

PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standards)란?

- 신용카드 회원의 데이터 보존, 처리, 송수신 등에 관한 각종 보안 요건을 정한 기준



자회사화(100%)

결제사업과 높은 시너지 효과가 기대되는
EC사업자 지원 서비스 및 보안 서비스 확대

지분 취득(10.85%)



BroadBand Security, Inc.
株式会社ブロードバンドセキュリティ

오프라인 사업 진출

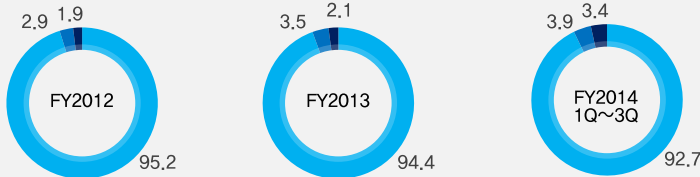
• 온라인 시장 기반으로 오프라인 영역으로의 사업 확대



- 높은 단말기 구입 비용에 따른 모바일 POS 성장 환경 구축
- 기존 결제 인프라 활용한 모바일 카드결제 확대

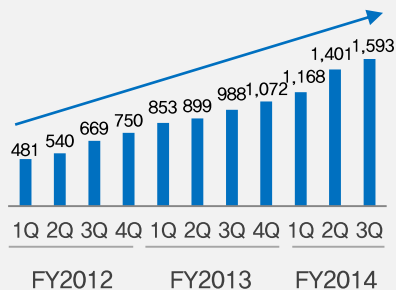
• 당사 취급액 비중(%)

■ 카드(온라인) ■ 카드(오프라인) ■ 기타(편의점 등)



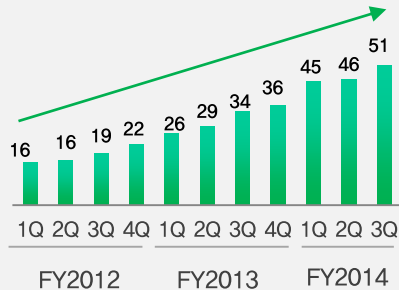
• 당사 POS단말기 누적 판매 대수 추이

단위:대



• 오프라인 사업 매출 추이

단위:백만원



해외 사업 전개

• 한국 전자머니 결제 사업



한국 전자머니 모바일 캐시비 사업 개시
- NFC 대응 모바일 스마트폰 대상

캐시비 관련 결제영역 확대 예정

기타 한국 전자머니 결제 사업자 추가 제휴 검토 진행중

⋮

• CID 인증 서비스 사업

< 문자 인증 >



편의성: 높음
보안성: 낮음
비용: 낮음

< ARS 인증 >



편의성: 낮음
보안성: 높음
비용: 높음

< CID 인증 서비스 >

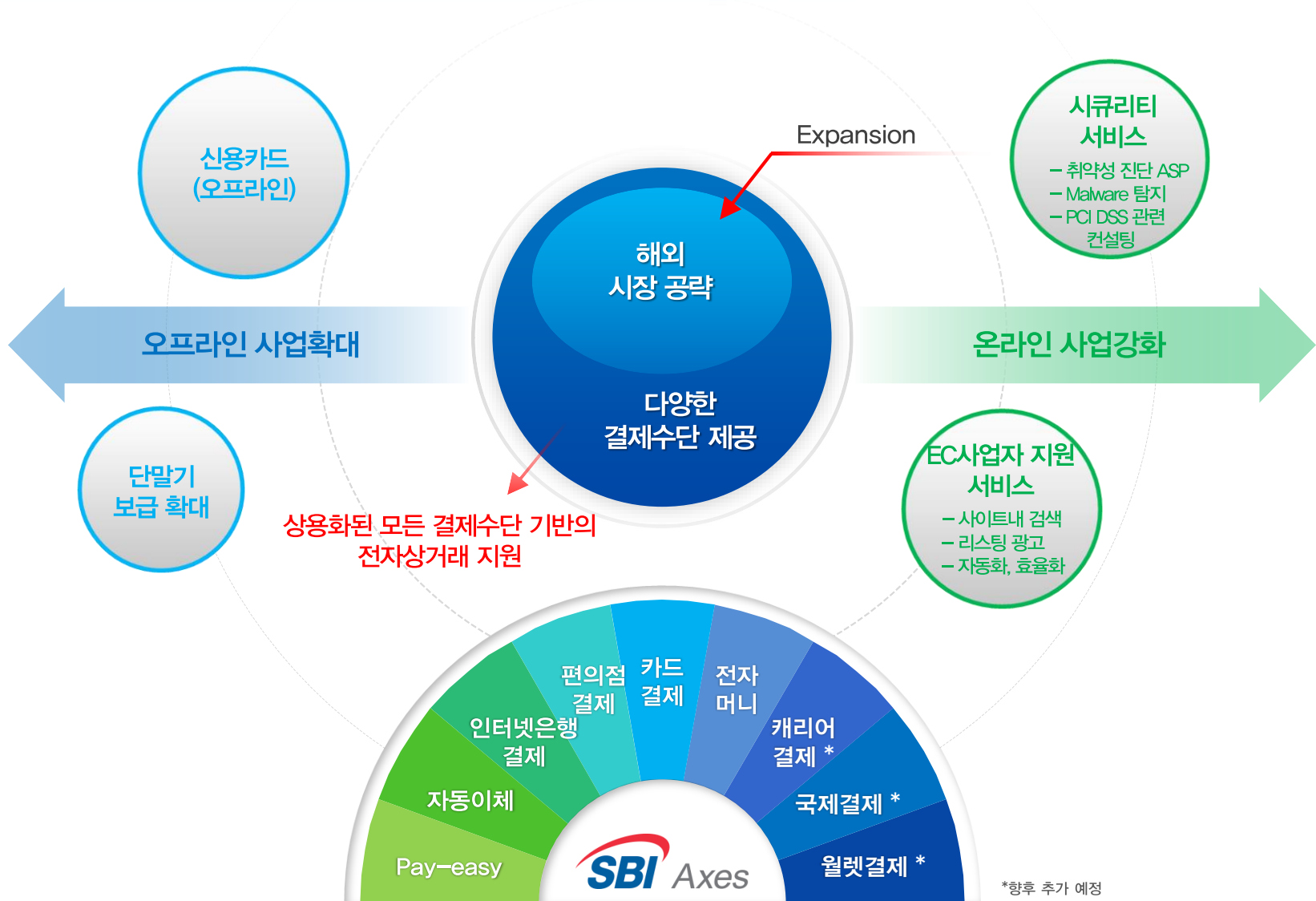


편의성: 높음
보안성: 높음
비용: 중간

- 문자 및 ARS 인증 대비 보안성, 편의성 가격 경쟁력을 동시에 갖춘

CID (Calling Identification Display) 인증 서비스란?

- 발신자 번호 (뒷자리 4 code) 승인 인증 서비스





03

FY2014 3Q Review

- 01_ FY2014 3Q Summary
- 02_ 주요 경영지표 추이 1, 2
- 03_ 매출 구성
- 04_ 주요 영업성과 추이

01 Investor Relations 2015 FY2014 3Q Summary



<엔화기준>

단위:백만엔

구 분	FY2014					FY2013			
	1Q	2Q	3Q	누적 합계	YoY	1Q	2Q	3Q	누적 합계
매출액	1,362	1,452	1,557	4,371	22.9%	1,082	1,163	1,311	3,556
매출원가	995	1,028	1,118	3,141	32.1%	676	782	919	2,377
매출총이익	367	424	439	1,231	4.4%	406	381	392	1,179
판매비와 관리비	352	335	357	1,043	4.7%	348	328	319	996
기타차익 및 차손	3	1	2	5	25.0%	2	0	1	4
법인세비용차감전순이익	10	126	138	274	14.6%	84	47	108	239
법인세비용	2	43	53	98	-11.7%	33	19	58	111
당기순이익	8	83	85	176	36.4%	51	28	50	129

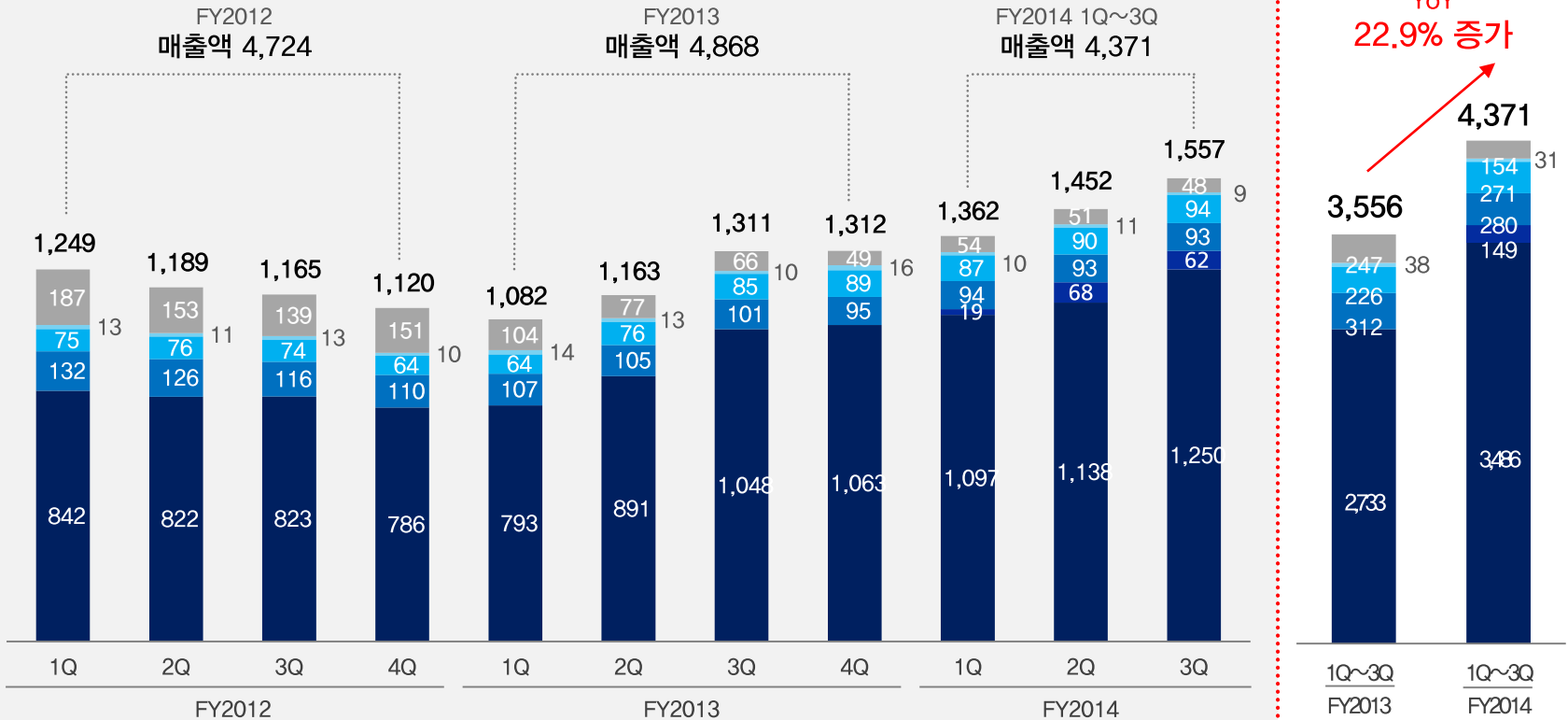
02 Investor Relations 2015

주요 경영지표 추이 1



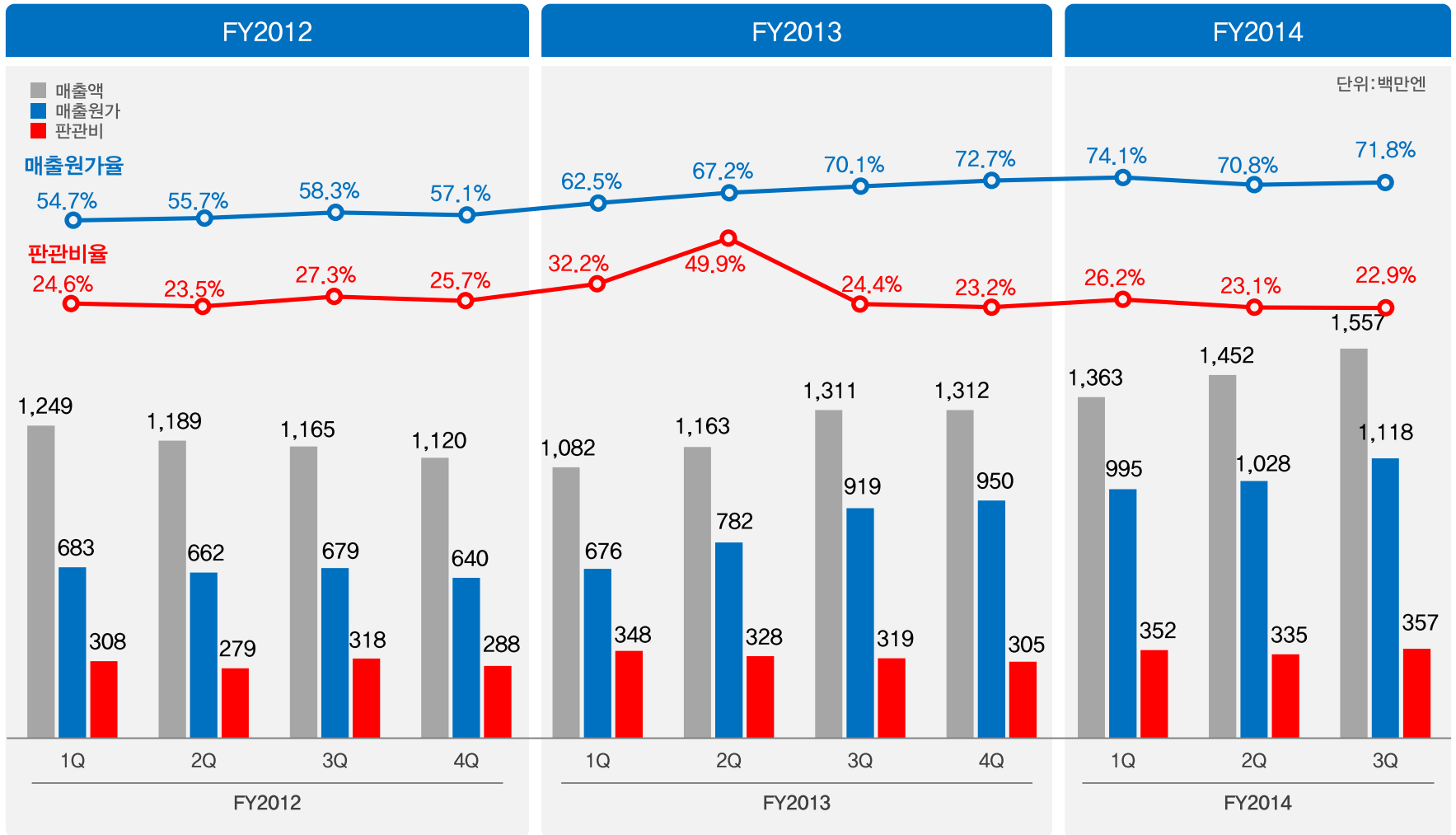
- 기타
- 개설계약금
- 트랜잭션 요금
- 시스템 이용료
- EC지원 서비스
- 결제 수수료

단위: 백만엔



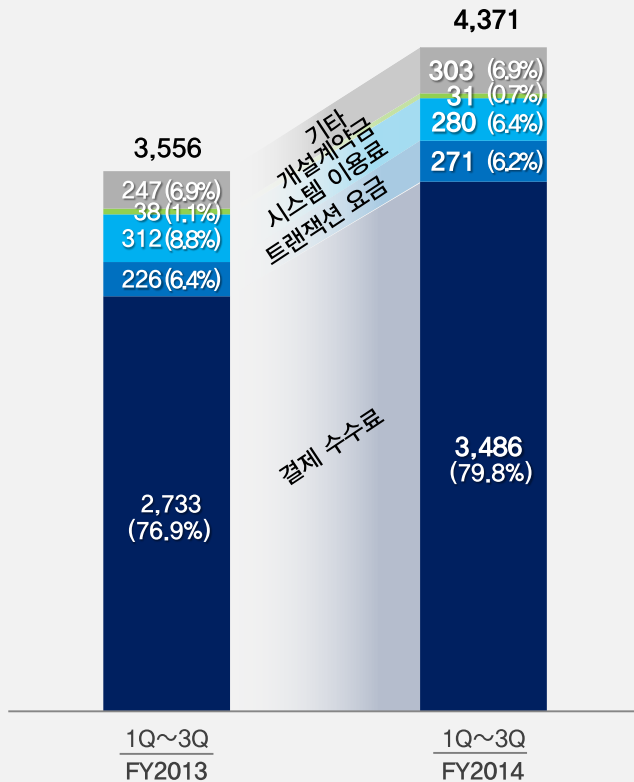
02 Investor Relations 2015

주요 경영지표 추이 2



결제 관련 매출 구성 분석

단위:백만원



결제 수수료
↑ 27.6% YoY

- 대형가맹점 관련 수주 확대
- 취급액: 전년비 39% 증가
- 처리건수: 전년비 26% 증가

트랜잭션 요금
↑ 19.9% YoY

- SBI그룹 시너지 효과
- 취급액: 전년비 152% 증가

시스템 이용료
↓ 10.3 % YoY

- 가맹점 심사 강화로 630건의 IP계약 해지

개설계약금
↓ 18.4% YoY

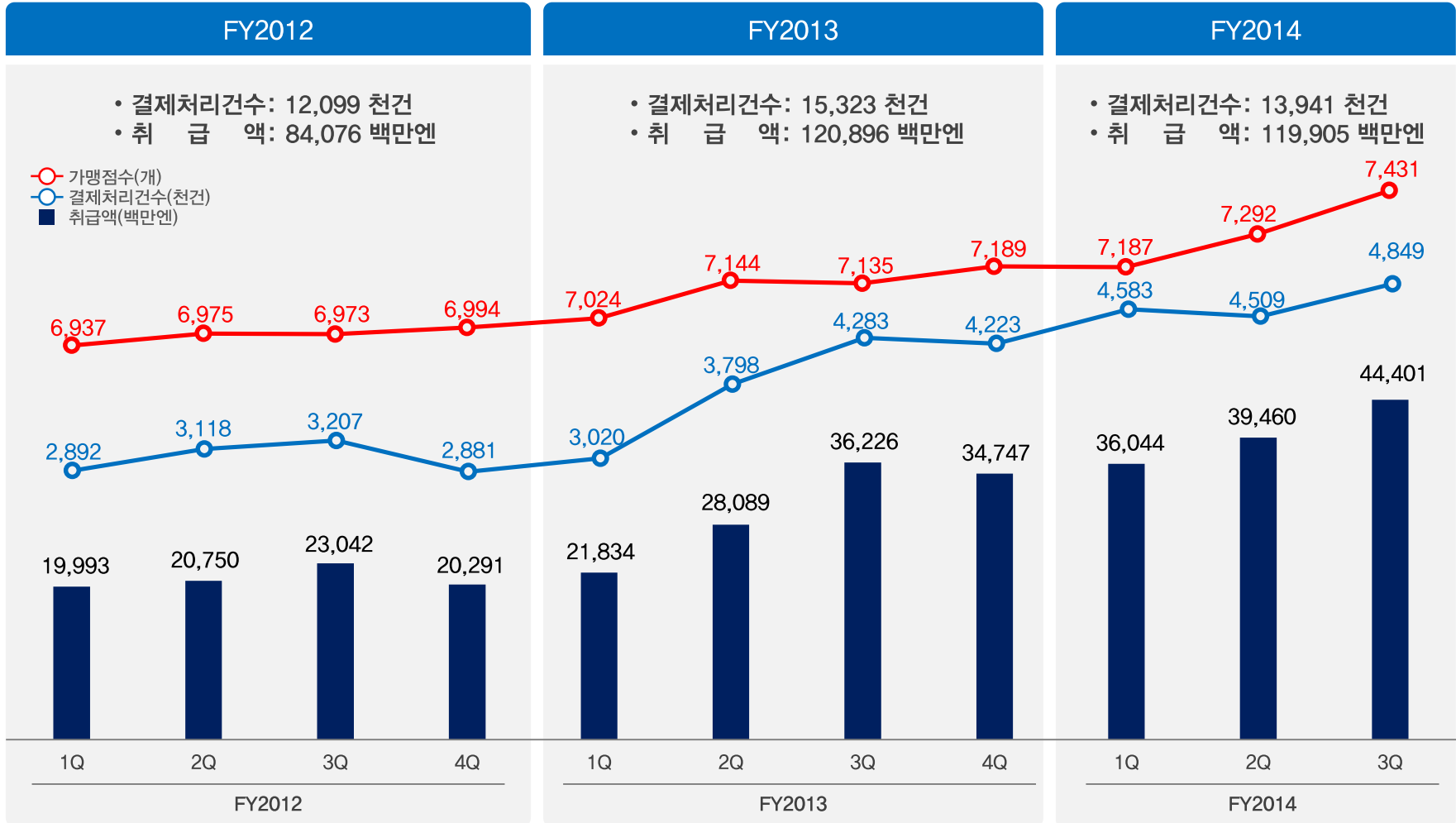
- 신규가맹점 획득건수 전년비 17% 감소
- 개설계약금 단가 전년비 2% 감소

기타
↑ 22.7% YoY

- 2014년 5월 자회사화한 BST의 EC지원서비스 매출 149백만원 기여

04 Investor Relations 2015

주요 영업성과 추이



주:가맹점수 = 결산 시점 기준



04 Appendix

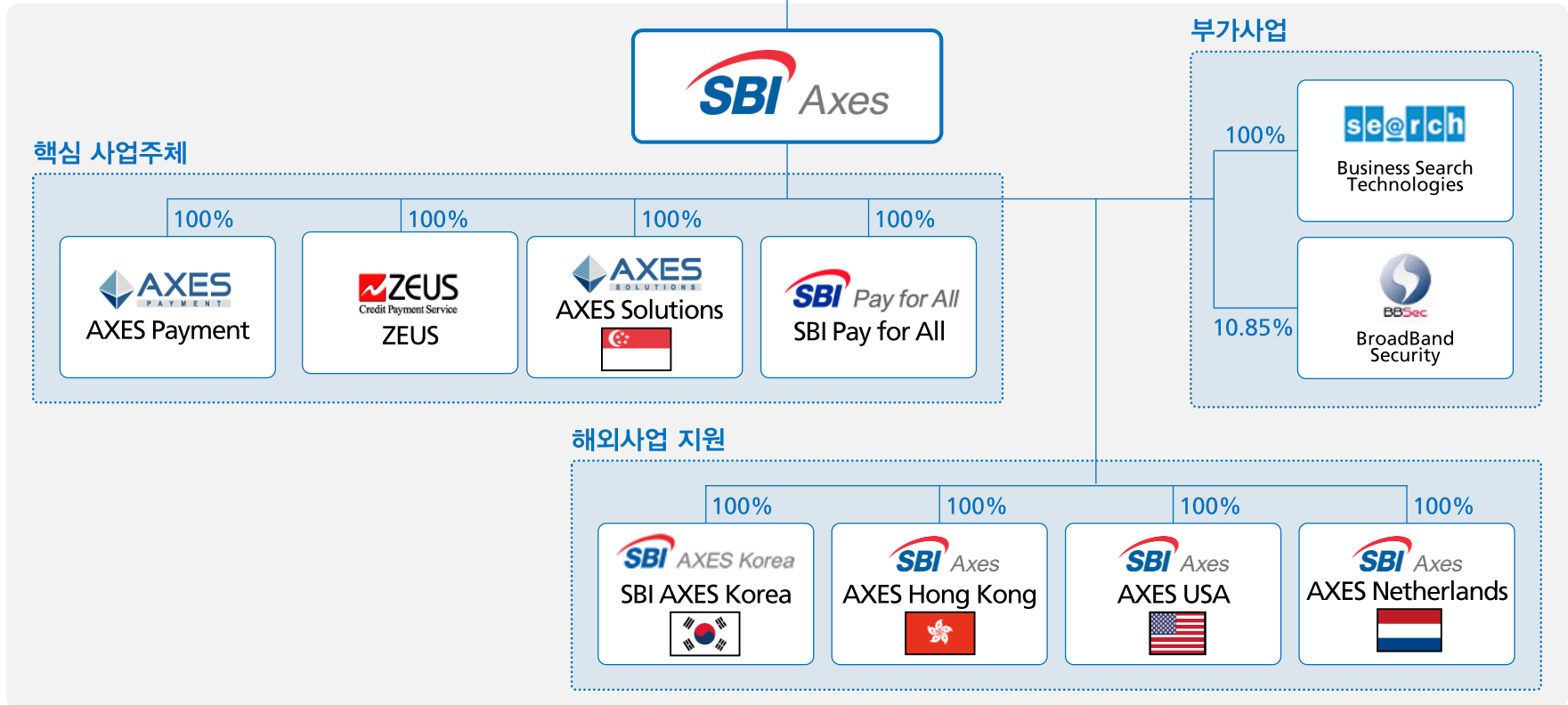
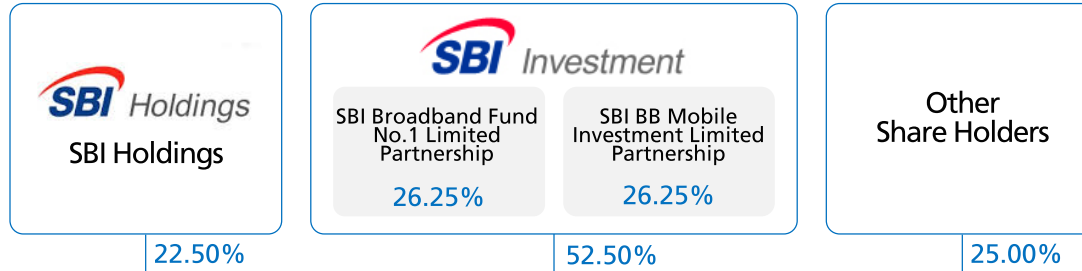
- 01_ 지배 구조 현황
- 02_ SBI AXES 개요 및 History
- 03_ SBI GROUP
- 04_ 요약 연결재무상태표
- 05_ 요약 연결포괄손익계산서

*적용 환율 정보

단위: 원

구분	FY2014 3Q	FY2013 3Q	FY2013	FY2012
재무상태표(기말)	9,2014	10,0466	10,3873	11,8013
손익계산서(평균)	9,8187	11,0637	10,8996	13,5104
최고 환율	10,3385	12,0540	12,0540	15,0991
최저 환율	9,1001	10,0190	10,0152	11,3331

01 Investor Relations 2015 지배 구조 현황

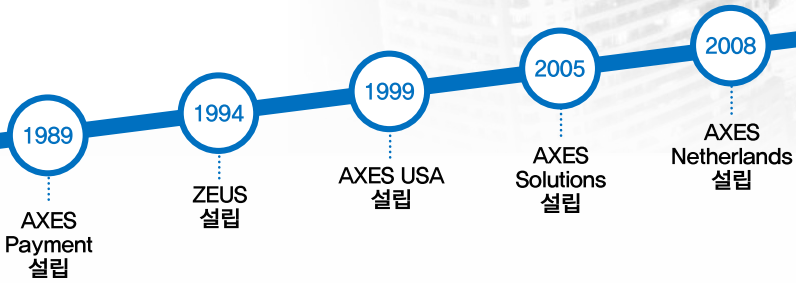
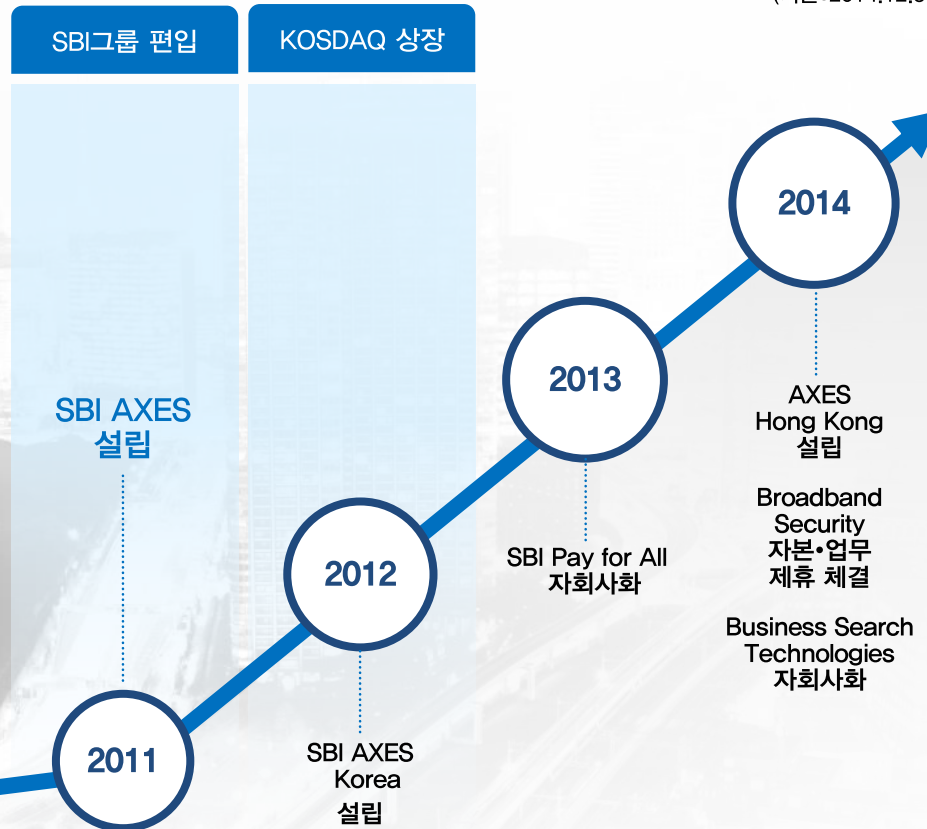


02 Investor Relations 2015 SBI AXES 개요 및 History



회 사 명	SBI AXES 주식회사
설 립 일	2011년 4월 4일
그 룹 사	AXES Payment, ZEUS를 포함한 9개사
본 사	도쿄도 시부야구 시부야 2-1-1 아오야마퍼스트빌딩
사업영역	전자지급결제서비스(Payment Gateway)
결 산	3월 결산법인
직 원 수	145명(2014.9.30 연결 기준)
상 장	KOSDAQ(950110)
자 본 금	803백만엔
총 자 산	8,362백만엔
순 자 산	3,113백만엔
매 출 액	4,868백만엔

(기준:2014.12.31)



일본 제1의 글로벌 온라인 종합 금융 그룹



금융서비스사업

 SBI 証券 SBI SECURITIES 온라인종합증권	 SBI Sumishin Net Bank SBI Sumishin Net Bank 인터넷은행	 SBI 損保 SBI Insurance 인터넷손해보험
 SBI マネ-プラザ SBI MONEYPLAZA 금융상품 판매 점포 전개	 SBI Japannext SBI Japannext 사설거래시스템 (PTS)	 SBI Liquidity Market SBI Liquidity Market FX거래 마케팅 인프라 제공
 SBI FX트레이드 SBI FXTRADE FX거래	 MORNINGSTAR Moringstar Japan K.K. 투신 등급 평가 등	 SBI 카드 SBI Card 신용카드

에셋 매니지먼트 사업

 SBI Investment SBI Investment 벤처캐피탈	 SBI Capital SBI Capotal 바이오아웃펀드 등의 운용/관리
 SBI Ven Capital Pte. Ltd. SBI Ven Capital Pte 해외 투자 관리	 SBI Asset Management SBI Asset Management 투자고문
 SBI Arsnova Research SBI Arsnova Research 투자자 자문 서비스	 SBI -HIKARI P.E. (주)SBI- HIKARI P.E. 벤처캐피탈

바이오관련사업

 SBI Biotech SBI Biotech 의약품 연구 개발
 SBI Pharma SBI Pharma ALA(5-아미노레볼린산) 관련 상품 개발 (제약사업)
 SBI ALApromo SBI ALApromo ALA(5-아미노레볼린산) 관련 상품 판매

한국 진출 주요 계열사	 SBI Axes (KOSDAQ 상장)	 SBI Investment Korea (KOSDAQ 상장)	 SBI 저축은행 (한국 최대 저축은행)
-----------------	------------------------------------	--	-------------------------------------

04 Investor Relations 2015 요약 연결재무상태표



연화기준		단위:백만원	
과목	2014 3Q 누적	2013	2012
비유동자산	1,110	710	753
유동자산	15,014	7,651	9,959
자산총계	16,124	8,362	10,712
비유동부채	48	44	43
유동부채	12,905	5,205	7,338
부채총계	12,953	5,249	7,381
자본금	803	803	803
자본잉여금	1,275	1,293	1,293
이익잉여금	1,077	1,008	1,234
자기주식	-6	-	-
기타자본구성요소	22	10	2
자본총계	3,171	3,113	3,331

*IFRS 기준

원화기준		단위:백만원	
과목	2014 3Q 누적	2013	2012
비유동자산	10,211	7,379	8,887
유동자산	138,151	79,478	117,525
자산총계	148,362	86,857	126,412
비유동부채	443	456	510
유동부채	118,742	54,067	86,594
부채총계	119,185	54,523	87,104
자본금	11,356	11,356	11,356
자본잉여금	18,042	18,290	18,290
이익잉여금	13,731	13,423	16,858
자기주식	-51	-	-
기타자본구성요소	-13,901	-10,736	-7,197
자본총계	29,177	32,334	39,308

*IFRS 기준



연화기준			단위: 백만원
과목	2014 3Q 누적	2013	2012
매출액	4,371	4,868	4,724
매출원가	3,141	3,328	2,664
매출총이익	1,231	1,540	2,060
판매비와 관리비	1,043	1,301	1,193
기타차익 및 차손	5	-23	40
영업이익	192	216	907
금융수익	1	2	1
금융비용	2	2	3
외환차손익	83	43	63
법인세비용차감전순이익	274	259	968
법인세비용	98	121	377
당기순이익	176	137	591

*IFRS 기준

원화기준			단위: 백만원
과목	2014 3Q 누적	2013	2012
매출액	42,922	53,059	63,826
매출원가	30,840	36,269	35,996
매출총이익	12,082	16,790	27,829
판매비와 관리비	10,244	14,177	16,120
기타차익 및 차손	49	-254	541
영업이익	1,887	2,358	12,250
금융수익	10	17	17
금융비용	17	25	35
외환차손익	814	469	851
법인세비용차감전순이익	2,694	2,819	13,083
법인세비용	966	1,324	5,096
당기순이익	1,728	1,495	7,987

*IFRS 기준



www.axes-group.co.jp



IR CONTACTS

02-2038-2791

ir@axes-group.com

www.axes-group.co.jp/ir/kr