

See the
Potential
from

KONEX

코넥스시장 현황 및 향후 계획

2015. 9. 1

KRX 한국거래소



1

코넥스시장 개요 및 성과

2

최근 시장 활성화 조치

3

향후 계획



1. 코넥스시장 개요 및 성과

가. 개 요

◆ 도입배경

✓ 창업초기 중소·벤처기업을 지원하기 위해 중소기업전용 주식시장으로 개설

자금조달 기회 확대

- 자본시장(직접금융)을 통해
유상증자, CB · BW 등 발행
- 코넥스 시장참여자 대상
자금조달시 신고서 제출 면제

상장 프리미엄 활용

- 공시/언론 등을 통한 기업 홍보
- 대외신인도 및 기업이미지 제고를
통한 해외진출 기회 확대
- 우수 인력 유치에 유리

코스닥 이전상장 기회 제공

- 심사요건 완화를 통한
코스닥 이전상장 용이
(신속이전상장제도, FAST TRACK)

자본시장을 통해 초기 중소·벤처기업 자금조달이
창 업 → 코넥스 → 코스닥으로 이어지는 선순환 구조 정착

1. 코넥스시장 개요 및 성과

나. 시장 제도

상장대상

중소기업(중소기업기본법상)이 발행한 주권

진입기준

최소한의 진입요건* → 외형적 진입요건 전면 폐지

* 매출액 10억원, 자기자본 5억원, 당기순익 3억원 중 택일

상장기업 의무사항

공시의무·기업지배구조 부담 대폭 완화 (코스피·코스닥 대비)

- 분기·반기보고서 면제, 수시공시 축소
- 사외이사·상근감사 선임 등 지배구조 의무 면제

시장참여자

전문투자자 중심 (기관투자자, VC, 기본예탁금 1억 이상 개인투자자)

지정자문인 제도

16사(거래소 선정) → 51사(인수업 허가받은 쏠 증권사)

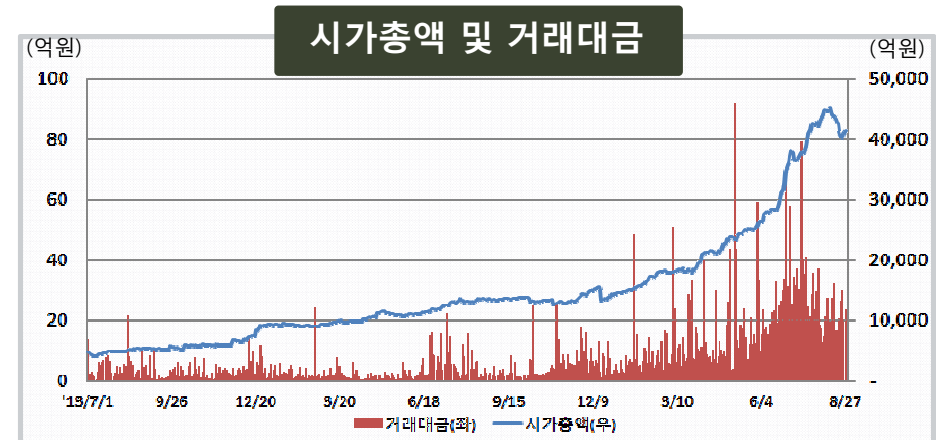
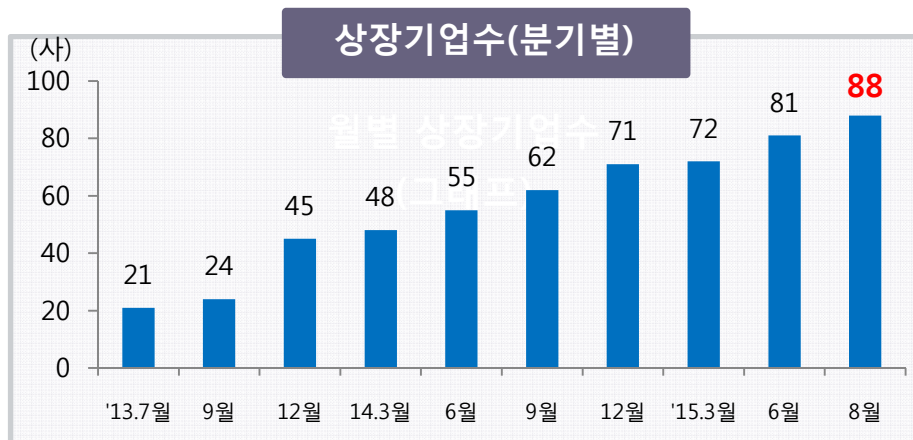
- 상장적격성 심사, 공시대리, IR지원, 기업현황보고서 제출 등

1. 코넥스시장 개요 및 성과

다. 운영 성과

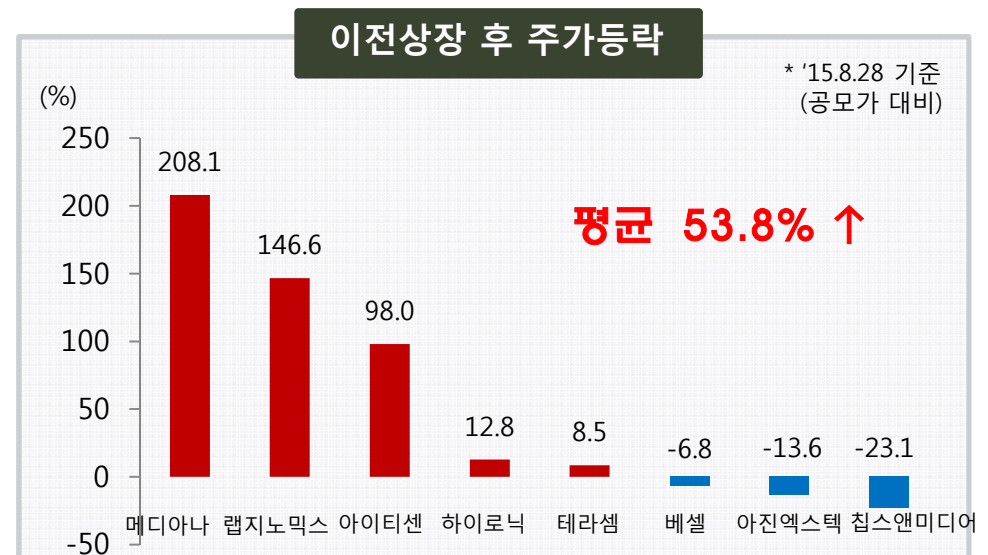
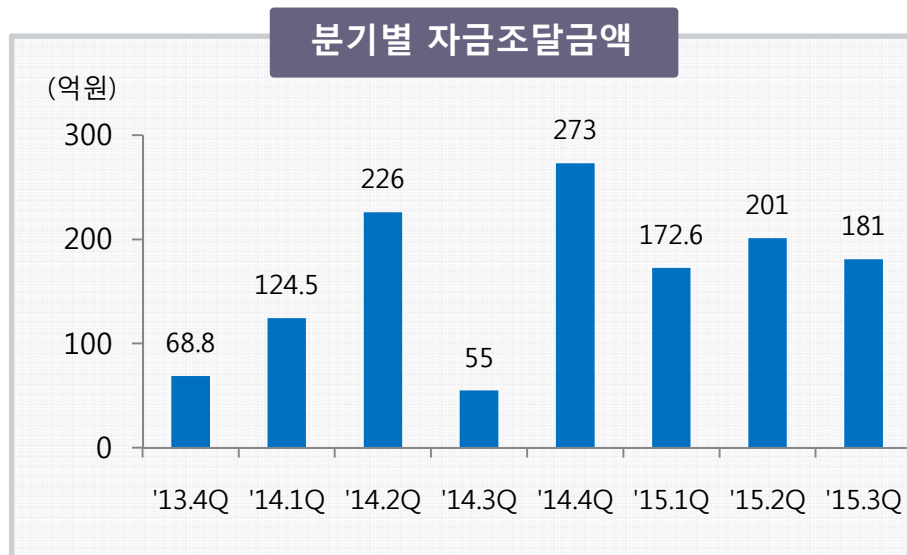
◆ 시장규모, 자금조달 및 이전상장 실적이 꾸준히 증가

➔ 창업초기 중소·벤처기업 성장을 지원하는 전용시장으로 안착



1. 코넥스시장 개요 및 성과

가 나 다. 운영 성과



2. 최근 시장 활성화 조치 ('15.4.23, 코넥스시장 활성화 방안)

가. 투자수요 기반 확충

주요 내용

◆ 기본예탁금 규제 완화 (6.29 시행)

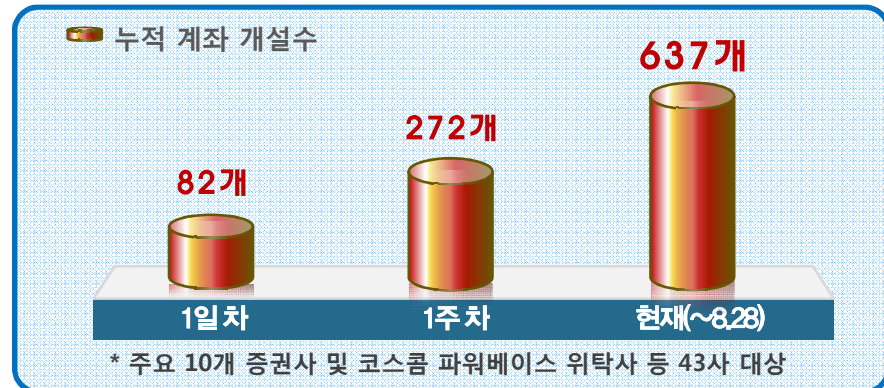
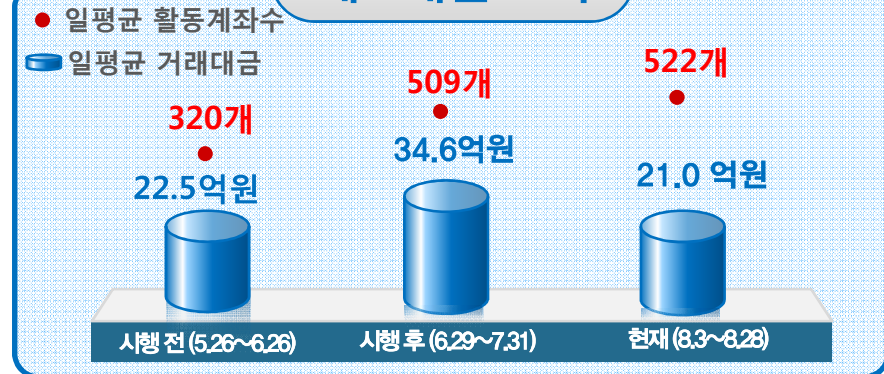
- ✓ 기본예탁금을 **3억원 ⇒ 1억원** 인하
- ✓ **일임형랩**의 경우 **기본예탁금 면제**

◆ 소액투자전용계좌 도입 (7.27 시행)

- ✓ **연간 3천만원 이내** 1인 1계좌 허용
- ✓ 투자자 보호를 위해, **위험성향 파악, 투자위험 고지 및 설명의무 부과**

가. 투자수요 기반 확충

제도개선 효과



➡ **거래규모 및 (활동) 계좌수 증가 등 시장활성화에 긍정적 모습 시현**

2. 최근 시장 활성화 조치 [15.4.23, 코넥스시장 활성화 방안]

나. 공급기반 확충 및 상장활성화

가 나. 공급 확충·상장활성화

주요 내용

◆ 상장 외형요건 폐지 [6.12 시행]

- ✓ 종전 : 외형적 재무요건 최소화
- ✓ 개선 : **재무요건 전면 폐지**

◆ 지정자문인 수 확대 [6.12 시행]

- ✓ 종전 : 거래소 선정 증권사(16사)
- ✓ 개선 : **인수업 보유 쏠 증권사(51사)**

◆ 특례상장제도 도입 [7.6 시행]

- ✓ TCB 평가등급이 **BB 이상** & **지정기관투자자 20% 이상** 투자시
- ✓ 지정자문인 없이 상장 허용

제도개선 효과

기존 외형요건을 충족하지 못하는 기업 중
성장 가능성이 높은 기업을 지정자문인과
공동으로 **발굴 중**

신규 지정자문인이 된 증권사들이 **상장사
발굴*** 및 **지정자문 업무 수행**을 준비 중
* 유진(3사), 유안타(3사), KTB(1사) 등

지정기관투자자 22사* **선정 완료** 및
피투자기업 대상으로 **상장유치 활동 중**
* 전문투자자(기보·신보·중진공), VC(19사) 등

➡ **연중 100사 달성을 목표로 적극적인 상장유치 활동 전개 중**

3. 향후 계획

가. 코넥스시장 운영

◆ 신규상장 활성화

- ✓ 지정자문인 및 지정기관투자자 등과 연계하여 유망 중소·벤처기업 적극 발굴·상장
- ✓ 외형요건 폐지 및 특례상장 도입에 따라 기술력이 뛰어난 Start-up 기업 상장유치 강화

◆ 투자수요 기반 확충

- ✓ 예탁금 인하 및 소액투자전용계좌 도입 등의 대외 홍보 강화를 통해 수요기반 지속 확충
- ✓ 코넥스 펀드 조성 등 기관투자자의 코넥스시장 참여 확대 유도

◆ 기업분석보고서 발간 지원 (KRP, Konex Research Project)

- ✓ 코넥스 투자정보 확대를 위해 쏘 상장법인을 대상으로 기업분석보고서 발간 지원
- ✓ 발간방법 : 리서치 기관은 연 2회 주기적으로 분석보고서 발간
- ✓ 비용부담 : 상장기업 부담 완화를 위해 거래소가 비용 전액 부담

3. 향후 계획

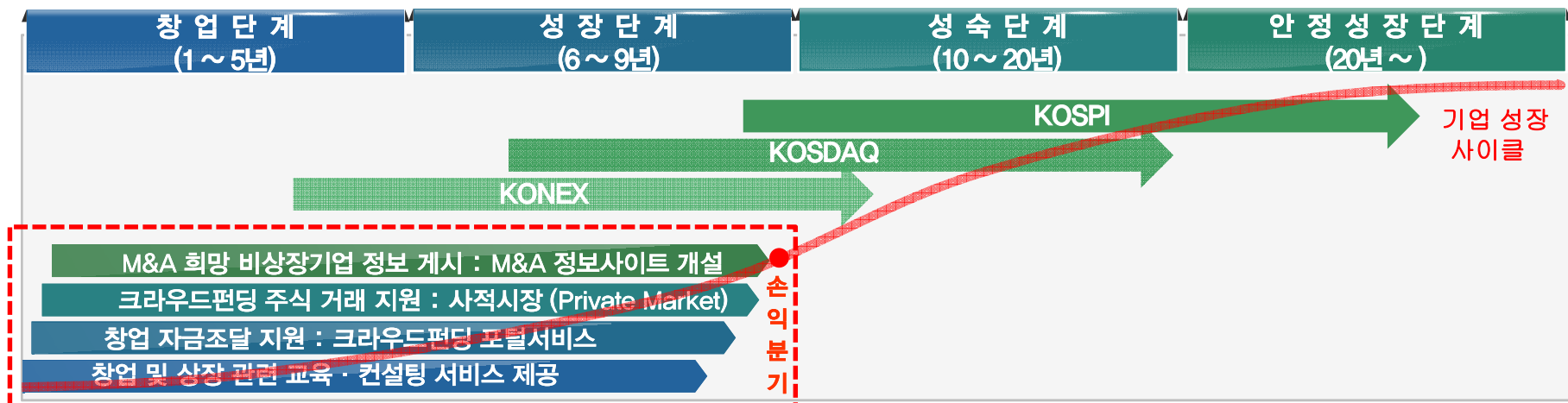
나. Start-up 기업 지원 · 육성

◆ 스타트업기업의 지원을 위한 인프라 구축

✓ 창업 초기기업의 「창업 ⇒ 성장 ⇒ 상장」에 이르는 쏠 과정을 지원할 수 있도록

자금조달(크라우드펀딩) ▶ 거래 ▶ 상장(M&A 포함)에 이르는 토털 서비스 제공 추진

< KRX 스타트업기업 지원 방안 >



➡ KRX 스타트업기업 지원·육성 서비스를 총괄 운영하는 **창업지원센터** 신설 추진