

[비상장기업 투자 의사결정 시뮬레이션 기반 사례분석]
**머신러닝을 활용한 기업가치 평가 고도화 및
투자전략 최적화**

한국능률협회플러스
이운표



Contents

01
개요

02
환경 분석

03
방법론

04
모델링

05
전략 수립

06
시사점

01

개요

- (1) 전통적 가치평가 방식의 한계와 시장 변화
- (2) 비상장 기업의 가치평가
- (3) 머신러닝 기반 접근법의 필요성과 연구 목적

1. 전통적 가치평가 방식의 한계와 시장 변화

I. 개요

기존 DCF·EVA 등 전통 가치평가 방식은 변화하는 산업·시장 환경에서 예측력이 급격히 낮아지고 있음

01

재무제표 기반 지표 중심의 평가는
**성장 초기·적자 기업에
적용 곤란**



02

금리·환율변동성확대, 기술주기단축
**위험 프리미엄, 할인율 산정
오차 발생 가능성 증가**



03

특허량·SNS·여론 등
비정형 정보 반영 불가



변화하는 투자 환경에 능동적으로 대응하기 위해 머신러닝 기반 예측·시뮬레이션 기법의 도입이 요구됨