IR-01 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

전략 IR 브리프: 일본 7,558개 인정 운전대행의 2인 1조 운영 OS

J-MOVE DAIKO는 1인 호출 앱이 진입할 수 없는 일본 2종·1종 동반 배차·수반차 회수·인보이스 70% 정산을 무수수료 SaaS로 연결합니다.

01

시장·규제 변곡점

2024년 말 인정 7,558개소·수반차 17,033대(-28.2%, 평균 2.25대) 및 2026.10 인보이스 70% 전환 도래.

02

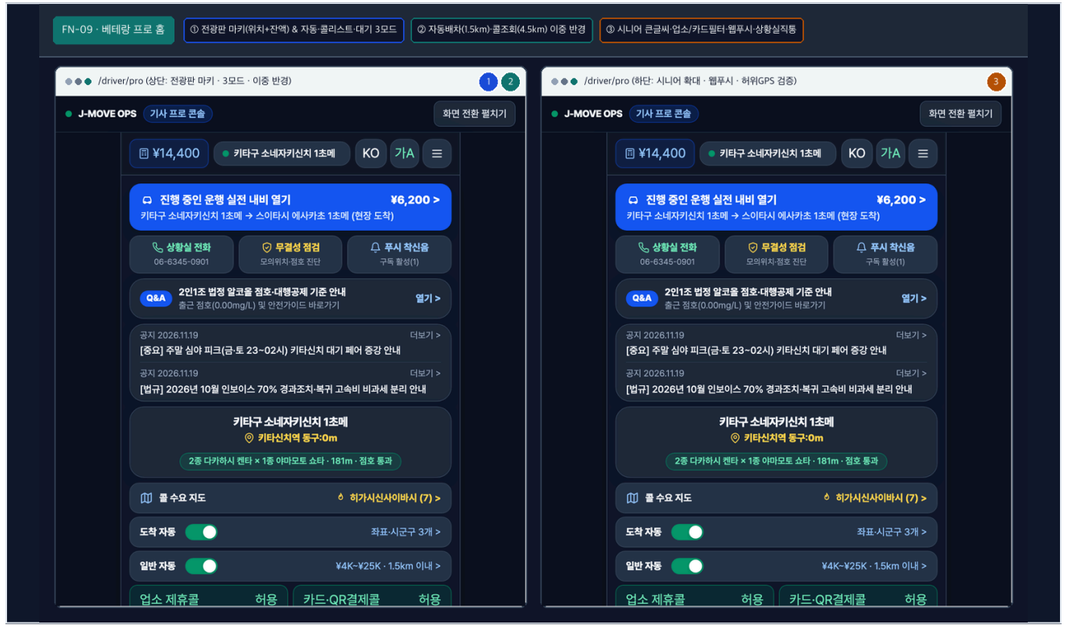
선구축 제품·법인 자산

풀스택 웹앱(로컬 117 엔드포인트[31화면·81API]·40모델·14/14스위트) + 정적 61본 일치 · 모법인 8관왕·26년 1~9월 누적 6,351만원 실측.

03

정직한 실사(DD) 경계

일본 유상 매출 0원·단가 가설 단계·정식 라운드 밸류에이션 미확정 상태를 투명하게 분리 공개.



실구동 시스템·검증 데모 화면 캡처 · 입력 수치는 검증용 샘플이며 상용 실적과 구분합니다.

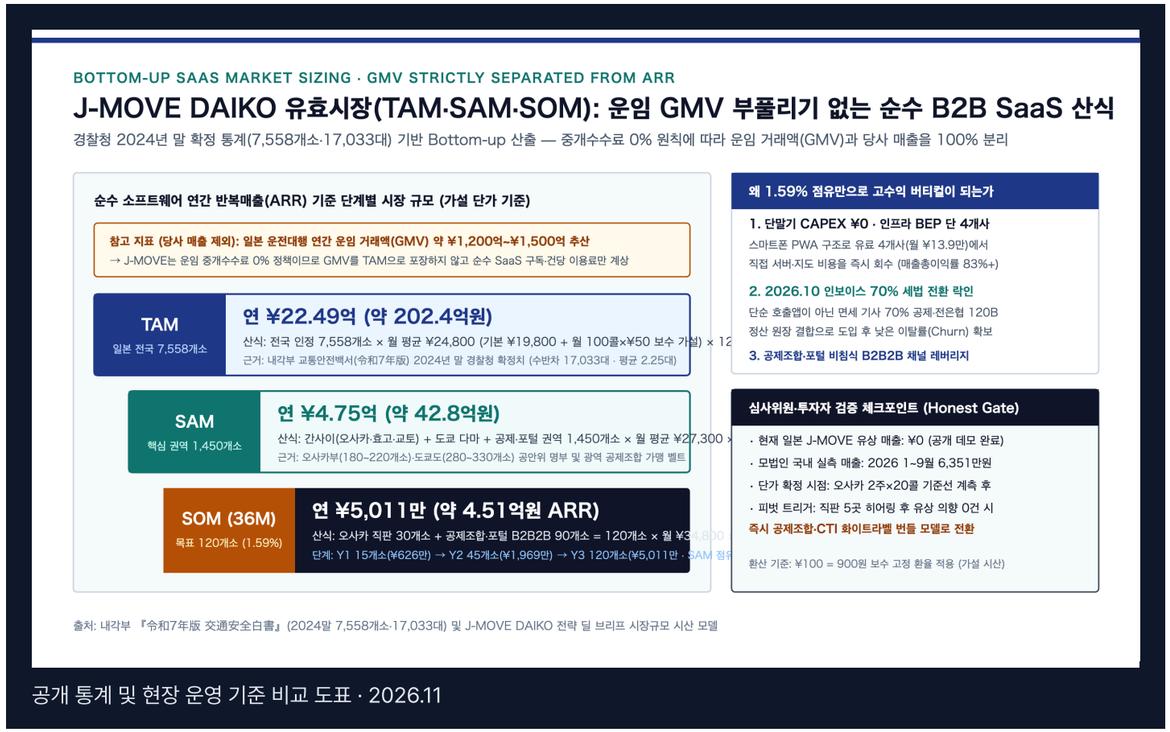
외주 개발비 0원으로 이미 완성된 규제 산업 OS 위에서 오사카 기준선 실측으로 유닛이코노믹스를 입증합니다.

출처: 내각부 교통안전백서(令和7年版 · 2024말 확정) 및 J-MOVE 전략 IR 기준

IR-02 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

유효시장(TAM·SAM·SOM): 운임 GMV 거품 없는 순수 B2B SaaS 산식

운임 중개수수료 0% 원칙에 따라 연간 1,200억~1,500억엔 운임 거래액(GMV)을 당사 매출에서 100% 분리하여 산출했습니다.



공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

01

TAM ¥22.49억 · SAM ¥4.75억

전국 7,558개소 순수 SW ARR ¥22.49억(약 202억원) · 간사이·다마·공제 권역 1,450개소 SAM ¥4.75억.

02

36개월 SOM 연 ¥5,011만

전국 점유율 1.59%(120개소 · 직판 30 + B2B2B 90) 확보만으로 고마진 연 반복매출 ¥5,011만(약 4.5억원) 달성.

전용 단말 CAPEX가 ¥0이므로 소수 거점 점유만으로도 높은 현금창출력이 성립합니다.

출처: 경찰청 2024년 말 확정 통계(7,558개소·17,033대) 기반 Bottom-up 시장규모 시산

IR-03 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

공급 축소와 구조적 해자: 왜 범용 모빌리티 SaaS는 실패하는가

2019년 말 대비 수반차 28.2% 급감 속에서 고객 차량(2종)과 수반차(1종)가 분리 이동 후 재합류해야 하는 물리·법적 제약이 존재합니다.

01

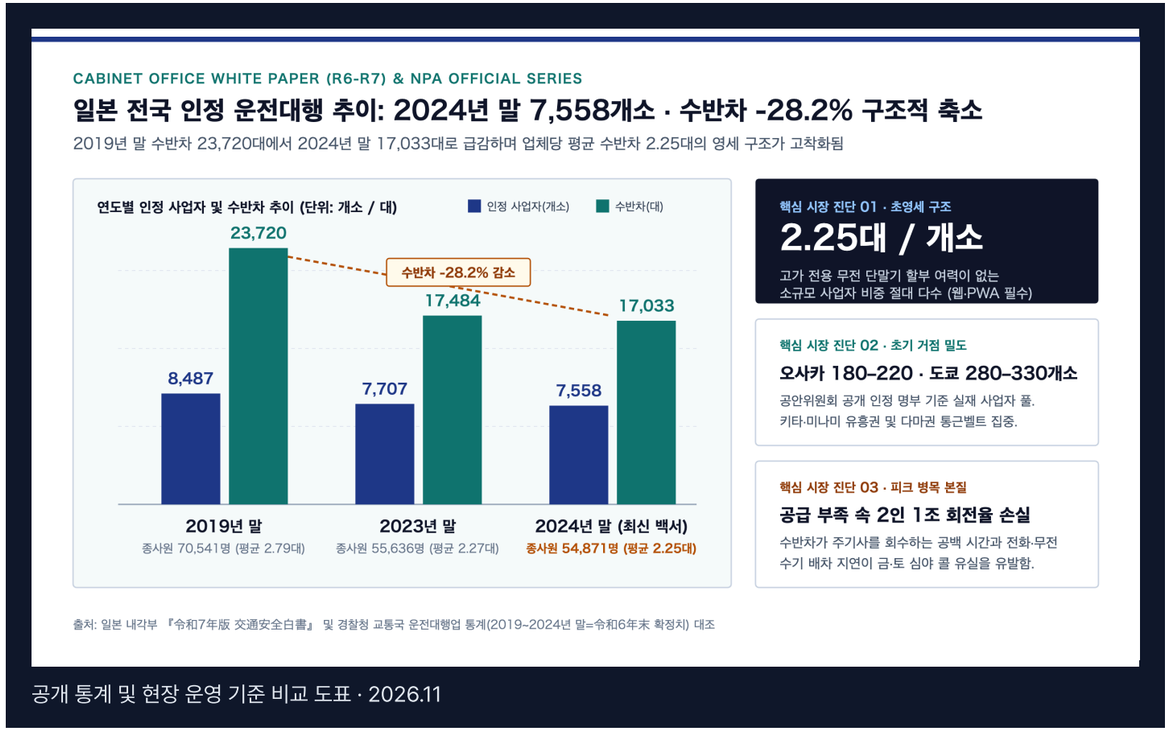
평균 2.25대의 단말 장벽

고가 전용 차재 무전·태블릿 리스를 감당할 수 없는 소규모 대행사에 설치비 ¥0 스마트폰 PWA 필수.

02

하차 후 회수 공백 차단

고객 하차 즉시 완료 처리하면 주기사가 심야 외곽에 고립되어 금·토 피크 회전율이 붕괴됨.



공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

범용 메신저나 1인 대리운전 앱 번역본으로는 이 2인 1조 상태기계를 결코 대체할 수 없습니다.

출처: 내각부 교통안전백서(令和7年版 · 2024말 확정) · 도로운송법 제78조

IR-04 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

엔지니어링 해자: 원자적 이중 상태기계와 이원 런타임 패리티

아이디어 슬라이드가 아니라 서버 DB 앱과 무DB 정적 데모 양쪽에서 동일 화면·상태전이가 바이트 단위로 일치 작동합니다.



공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

01

FOLLOWER_PICKUP 잠금

수반차 주기사 회수 완료 전 차기 콜·정산 전환을 원자적 잠금(409)으로 차단하고 수수료 0%로 40/30/30 분개.

02

117 엔드포인트·61본 전수 검증

로컬 117 엔드포인트(31화면·81API)·40 모델·14/14 스위트·침투 프로브 4/4 차단 및 원본 UI 61본 일치 정적 데모(42/42 PASS) 완비.

제품 개발 완료도와 상용 현장 검증 여부를 명확히 분리해 기술 실사(DD) 시간을 단축합니다.

출처: J-MOVE DAIKO 이중 상태기계 및 이원 런타임 바이트 일치 검증

IR-05 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

유닛 이코노믹스 스트레스 테스트: 유료 4개사 직접 인프라 BEP

[가설 시나리오 — 확정 요금표 아님] 운임 중개수수료 0%로 저항을 낮추고 정액+소액 종량 SaaS 자본 효율을 검증했습니다.

01

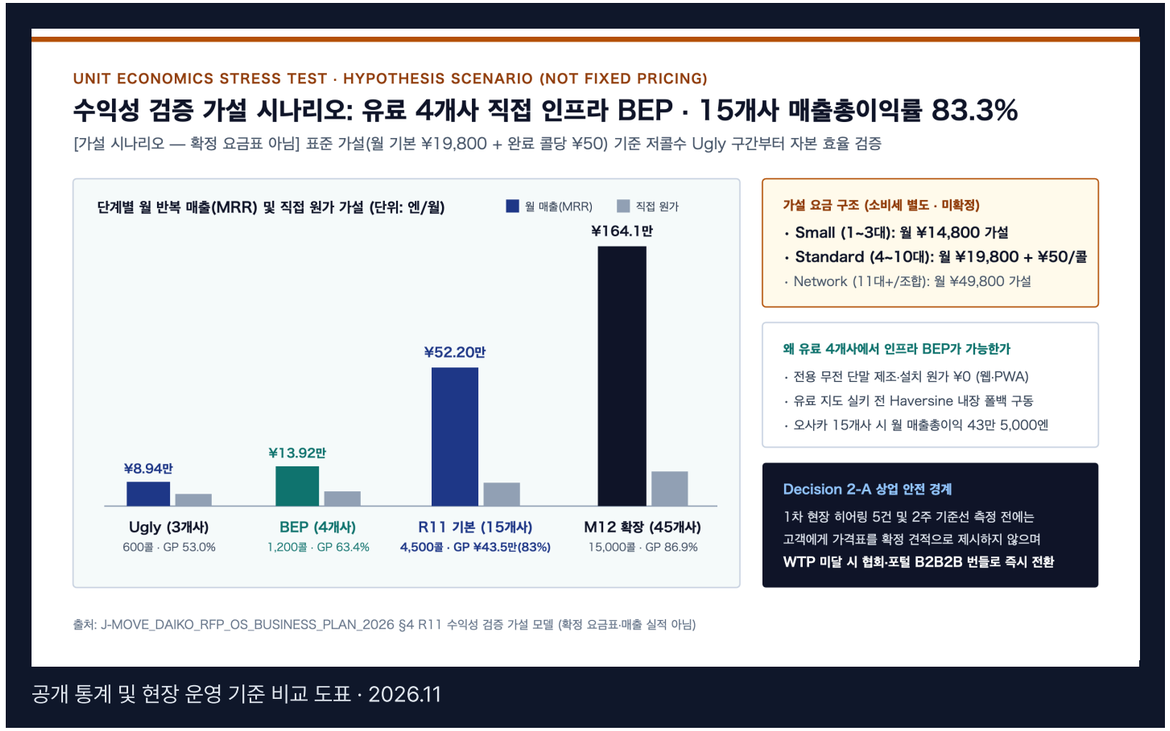
유료 4개사 인프라 BEP

월 ¥19,800+콜당 ¥50(월 300콜 시 ¥3.48만) 가정 시 4개사 월 매출 가설 ¥13.92만으로 직접 원가(¥5.1만) 회수.

02

오사카 15개사 GP 83.3%

15개사 월 매출 가설 ¥52.2만, 직접 원가 ¥8.7만 차감 후 월 매출총이익 약 ¥43.5만(CAC 회수 3개월 미만 목표).



공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

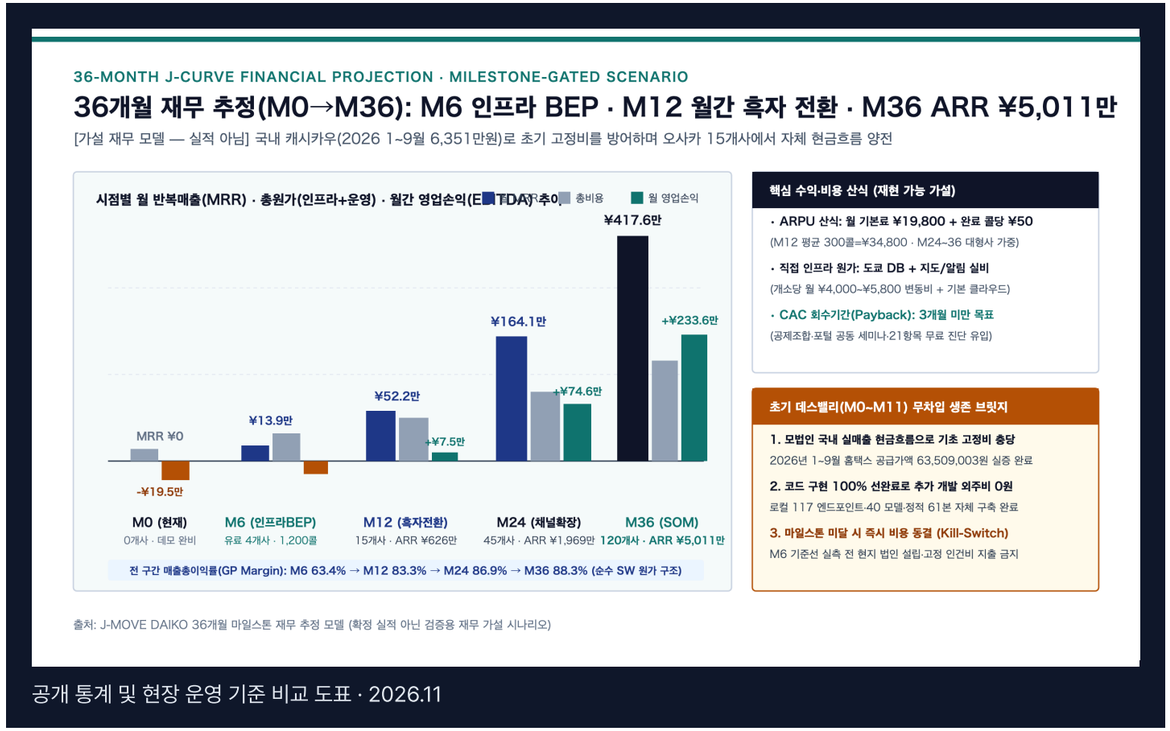
실제 과금 단위와 지불의향(WTP)은 오사카 히어링 5건과 2주 기준선 실측 후 최종 보정합니다.

출처: J-MOVE DAIKO 단위경제 스트레스 테스트 가설 시나리오(확정 요금표 아님)

IR-06 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

36개월 재무 추정(M0→M36): M12 월간 흑자 전환 · M36 ARR ¥5,011만

모법인 국내 실매출 현금흐름으로 초기 고정비를 방어하며 오사카 15개소(M12)에서 자체 영업현금흐름 양전을 달성합니다.



공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

01

M6 인프라BEP → M12 흑자

M6(4개사·MRR ¥13.9만) 인프라 BEP 돌파 후 M12(15개사·MRR ¥52.2만)에서 월간 영업흑자(+¥7.5만) 전환 가설.

02

M24~M36 채널 확장 레버리지

공제조합·포털 번들 결합으로 M24 45개소(ARR ¥1,969만) → M36 120개소(ARR ¥5,011만 · 매출총이익률 88.3%).

단계별 마일스톤 미달 시 현지 고정비 확대를 즉시 동결하는 자본 보호 게이트를 내장했습니다.

출처: J-MOVE DAIKO 36개월 마일스톤 재무 추정 가설 모델

IR-07 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

경쟁 포지셔닝 Answer Map: 수수료 20% 앱·전용단말 대비 우위

기명 대안들의 공개 수익 모델과 비교해 영세 대행사의 마진 보전과 2026 법제·세무 대응을 동시에 충족합니다.

01

수수료 0% vs 중개형 앱

건당 15~20% 수수료 마켓플레이스와 달리 대행사 단골·음식점 콜 마진을 100% 보전하며 포털과 비경합 제휴.

02

PWA 무설치 vs 전용단말

차량당 단말 리스 약정 없이 기사 스마트폰으로 수반차 회수 잠금과 인보이스 70%·전은협 120B 원장 가동.

NAMED COMPETITOR ANSWER MAP · JAPAN DAIKO OPERATIONS

일본 운전대행 5대 현행 대안 대비 J-MOVE DAIKO의 구조적 포지셔닝

포털(배차 이후 단절)·전용 무전(단말 비용)·중개형 앱(수수료 부담) 사이의 무수수료·무단말 2인 1조 운영·정산 해자

비교 축	수기·무전·단독방	AIRCLE (エアクル)	代行ナビ (포털)	전용 디지털 무전	J-MOVE DAIKO
2종·1종 페어 결합 동시 수락 경합 제어	구두·화이트보드 수기	AI 자동배차 지원	전화 연결만 제공	차량 GPS·무전 중심	**승인 페어 + 2km·30초 409 낙관적 잠금 검증**
수반차 주기사 회수 심야 고립 방지 게이트	미지원 (전화 재확인)	운행 상태 관리 지원	미지원 (배차 관여 없음)	회수·정산 잠금 미연동	**FOLLOWER_PICKUP 미회수 시 완료·정산 차단**
운임 중개 수수료 대행사 수익성 보존	0% (누락 손실 존재)	제휴·플랫폼 과금형	지역 광고·노출 과금	단말 리스·월 고정비	**운임 수수료 0% (¥0)** **순수 B2B SaaS 가설**
2024–2026 법제·세무 표지·알코올·70% 공제	종이 대장·수기 계산	세무 70% 원장 별도	업체별 자체 대응	외부 회계 수동 이기	**웹표지·알코올8항목·인보이스70%·전은협120B**
도입 장벽·단말 비용 평균 2.25대 업체 적합성	추가 단말 없음	전용 태블릿 세팅 필요	웹 등록 (관제 없음)	차량당 단말 약정 부담	**단말비 ¥0 스마트폰 PWA + 무설치 정적 데모 URL**
관계 정의	기준선 병행 측정 대상	오키나와·지방 강자(벤치마크)	**B2B2B 초과콜 제휴 대상**	노후 교체 수요 흡수	**오사카·다마 운영 OS**

출처: J-MOVE_DEEP_RESEARCH_AND_COMPETITOR_BENCHMARK_2026-11-02 · 각 사 공식 공개 웹사이트 기준 (비방 없는 기능 범위 대조)

공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

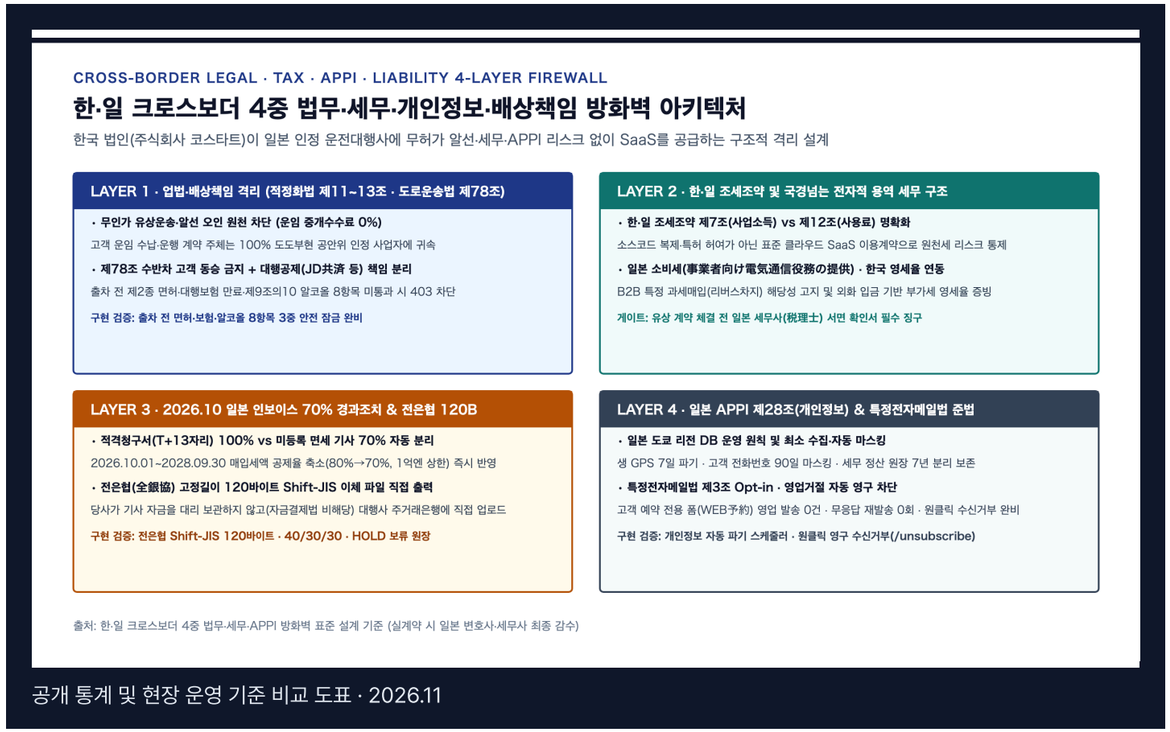
경쟁사 수치는 각 사 공식 공개 자료만 인용하며 비공개 점유율 추정은 일절 사용하지 않습니다.

출처: 일본 주요 운전대행 대안 공식 공개 웹사이트 기능 대조(2026.11)

IR-08 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

한·일 크로스보더 4중 법무·조세·인보이스·APPI 방화벽 설계

한국 본사가 일본 현지 법인 설립 전에도 무허가 알선·원천세·개인정보 리스크 없이 SaaS를 공급하는 통제 구조입니다.



공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

01

업법·조세조약·자금 분리

운임 수수료 0%·전은협 120B 직접이체 출력으로 자금결제법·알선 오인을 차단하고 표준 클라우드 이용계약으로 분리.

02

도쿄 리전 APPI·특전법 준수

도쿄 리전 격리(GPS 7일·전화번호 90일 마스킹), 고객 예약폼 영업 발송 0건, 유상 계약 전 일본 변호사·세무사 감수.

법무·세무·개인정보 보호 장치를 사후 약관이 아닌 소프트웨어 아키텍처에 선제 내장했습니다.

출처: 한·일 크로스보더 4중 법무·세무·APPI 방화벽 설계 기준(2026.11)

IR-09 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

오사카·다마 초기 진입 웨지: Give-First 진단과 19개 파트너 1:1 패킷

고가 영업조직 없이 21항목 무료 자가진단과 공안위 대조 19개 파트너 맞춤 일본어 6쪽 진단팩으로 저마찰 진입합니다.

01

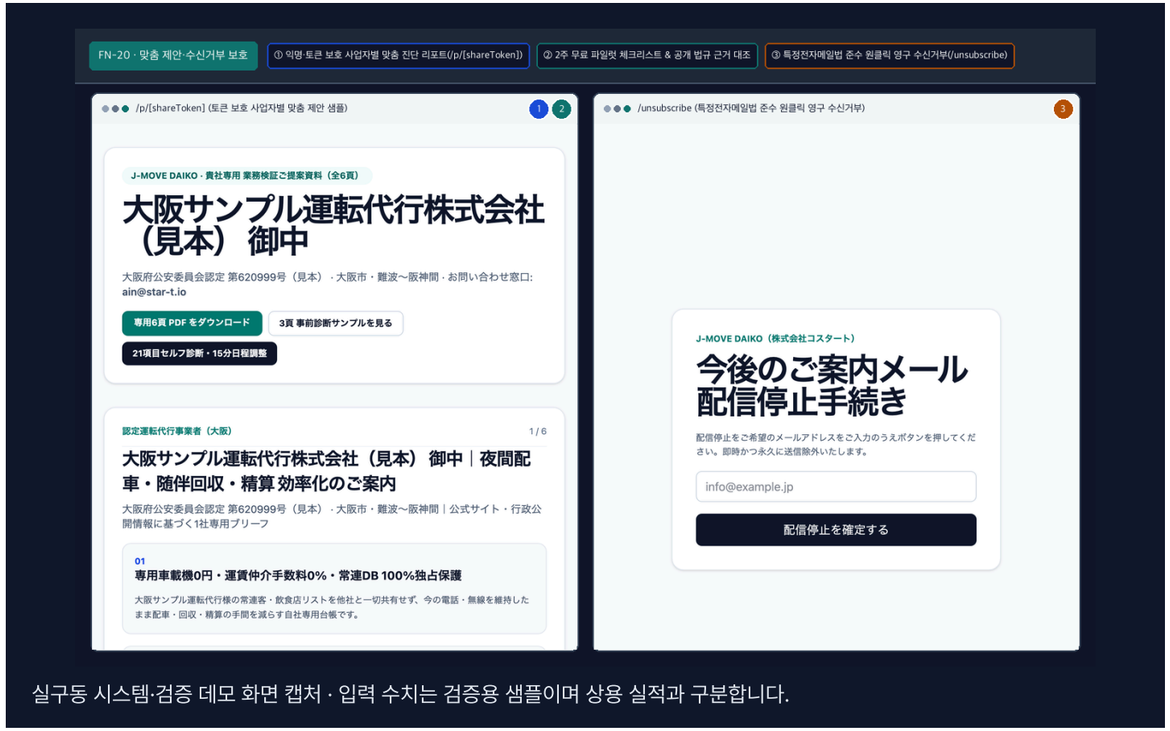
E4 실증 요금표·창구 대조

오사카 인정 대행사 공개 요금·대기료 규정과 J-MOVE 스냅샷을 1:1 매칭하고 영업거절 계정은 영구 제외.

02

무전 병행 2주 20콜 기준선

현행 무전을 멈추지 않는 병행 기록과 데모·실운행 데이터 100% 분리 원장으로 실측 단축 효과만 투명 입증.



실구동 시스템·검증 데모 화면 캡처 · 입력 수치는 검증용 샘플이며 상용 실적과 구분합니다.

직판 5건 히어링 후 유상 검토 의향 0건 시 즉시 공제조합·CTI 화이트라벨 번들로 전환합니다.

출처: 오사카·다마 19개 적격 파트너 맞춤 일본어 6쪽 진단 패킷(2026.11)

IR-10 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

증거의 4계층 분리: 투자 판단에서 절대 섞지 않는 사실 체계

각 주장이 공공통계·실측코드·시뮬레이터·미검증가설 중 어느 층에 속하는지 1:1로 라벨링하고 자동 린트로 검증합니다.

01

Layer 1 · 1차 공공·세무 원장

경찰청 2024말 7,558개소·17,033대, 국세청 2026.10 인보이스 70%, 홈택스 26년 1~9월 63,509,003원 확정액.

02

Layer 2~3 · 실측 코드·시산

반경 2km·30초 잠금(409), ¥2,000 기본요금 스냅샷, FOLLOWER_PICKUP 게이트, 120B·70% 시뮬레이터.

03

Layer 4 · 미검증 사업 가설

상용 단가(월 ¥19,800+¥50 가설), 유료 전환율, 36개월 ARR 추정, 현지 계약·정식 라운드 조건.

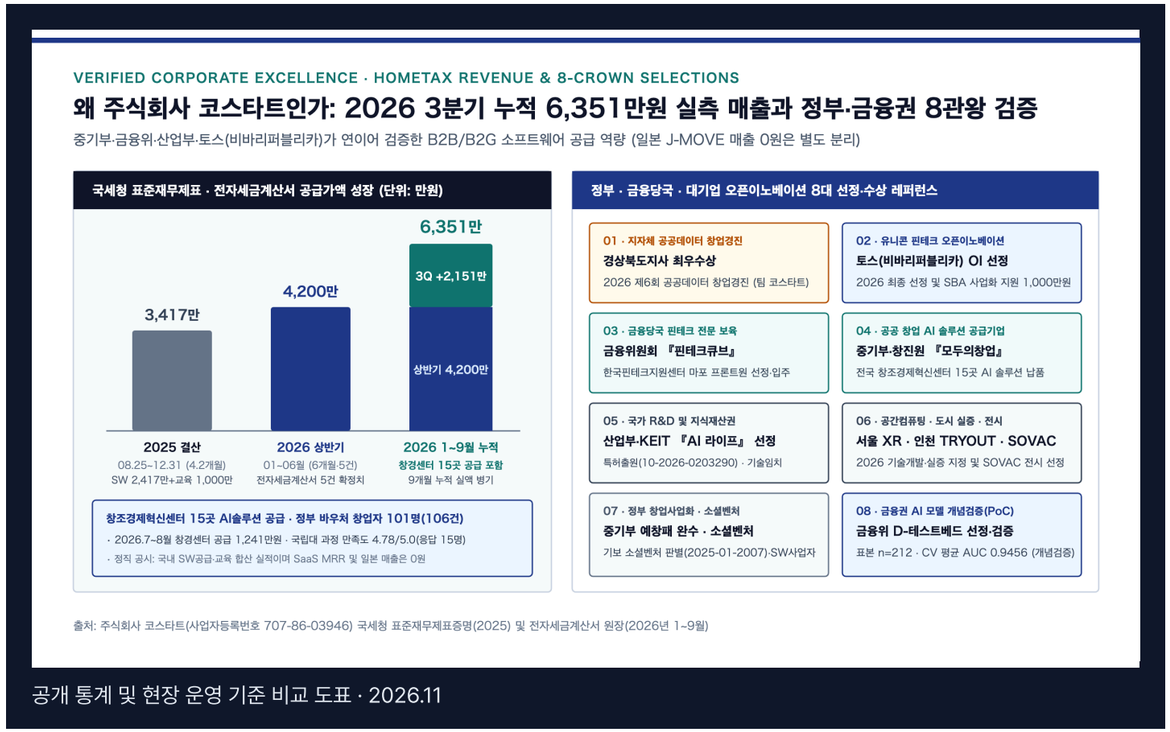
Layer 4 가설을 Layer 1~2 확정 실적처럼 서술하는 할루시네이션을 빌드 게이트에서 원천 차단합니다.

출처: J-MOVE DAIKO 4계층 사실 원장 및 제안서 품질 검증 게이트(40/40 통과)

IR-11 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

모법인 트랙션·신뢰도: 주식회사 코스타트 8관왕 검증과 6,351만원 실매출

2025.08.25 설립 이후 정부·금융당국·유니콘 핀테크의 교차 검증과 국세청 실측 매출 성장을 동시에 증명했습니다.



공개 통계 및 현장 운영 기준 비교 도표 · 2026.11

01

홈택스 실액 성장·공공 15곳

25년 결산(4.2개월) 3,417만원 → 26년 1~9월(9개월 누적) 6,351만원(전국 창경센터 15곳 AI 납품·바우처 101명 포함).

02

8관왕 선정·공인 자격 10종

경북도지사 최우수상(팀 코스타트)·토스 OI·금융위 핀테크큐브·산업부 AI라이프(특허출원)·SW사업자(B26-336287-001).

국내 검증 매출(6,351만원)과 일본 J-MOVE 상용 매출(현재 0원)을 한 장 안에서 투명하게 분리 공시합니다.

출처: 주식회사 코스타트(707-86-03946) 국세청 증명 원장 및 공적 선정 실적

IR-12 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

창업자 도메인 적합성(Founder-Market Fit) 및 글로벌 AI 실물 인증

박정근 대표이사(2017~ 빌더)의 금융 보안심사 통과·외국인 플랫폼 총괄·글로벌 AI 자격이 제품 무결성으로 직결됩니다.

01
금융 오픈뱅킹 보안심사 CPO
부엔까미노 CPO(2019~22): 금융결제원 오픈뱅킹 보안심사 통과, 제도권 금융 5사 제휴, TIPS 및 하나은행 대상.

02
다국어·크로스보더 CPO
버킷 CPO(2023~25.08 종료): 외국인 워홀·다국어 플랫폼 총괄 및 2024 한국관광공사 액셀러레이팅 사장상 수상.

03
글로벌 AI·금융DT 실물 자격
서강대 MOT AI트랙 · IBM 2종·MS Applied Skills 2종·Anthropic 고유 8종·Google 6건·KBI 금융DT 합격.

04
정직한 이력·자격 경계 고지
법인 업력(2025.08~)과 개인 경력을 엄격 분리하며 미보유 국가기술자격(정보처리기사 미보유)을 투명 명시.

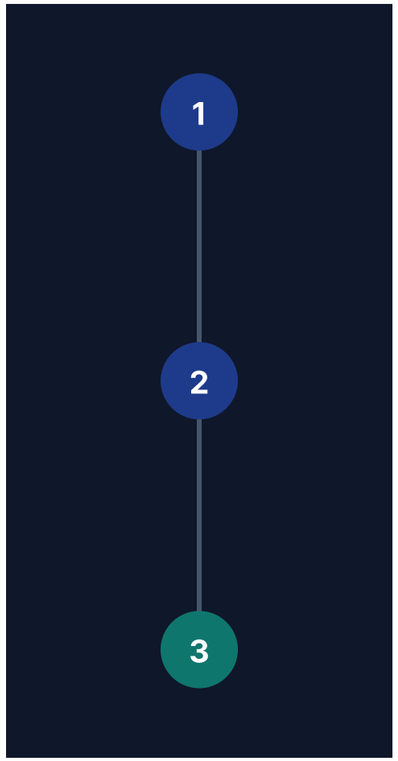
외주 인력 없이 대표 아키텍트가 직접 정산·규제 코드를 설계·검증하여 초기 번레이트를 극소화합니다.

출처: 박정근 대표이사 공인 실물 자격 포트폴리오 및 경력 검증 원장(2026.11)

IR-13 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

향후 12개월 마일스톤 및 1.43억원 표준 사업비 집행 로드맵

코어 SW 외주비 0원 구조를 바탕으로 오사카 현장 기준선 실측, 일본 법무·세무 감수, 유료 전환에 집중합니다.



M1–M3 · 오사카 기준선 20콜

적격 창구 15분 히어링 5건 → 무전 병행 2주 20콜 기준선 계측 → 테넌트 실요금표·알코올 403 직결.

M4–M6 · 법무감수·BEP 돌파

일본 변호사·세무사 서면 감수 완료 및 유료 4개사 전환으로 직접 인프라 손익분기(MRR ¥13.9만) 달성.

M7–M12 · 15개소·흑자 전환

공제조합·포털 B2B2B 공동 보급으로 오사카 15개소 안착(MRR ¥52.2만) 및 월간 영업흑자 전환.

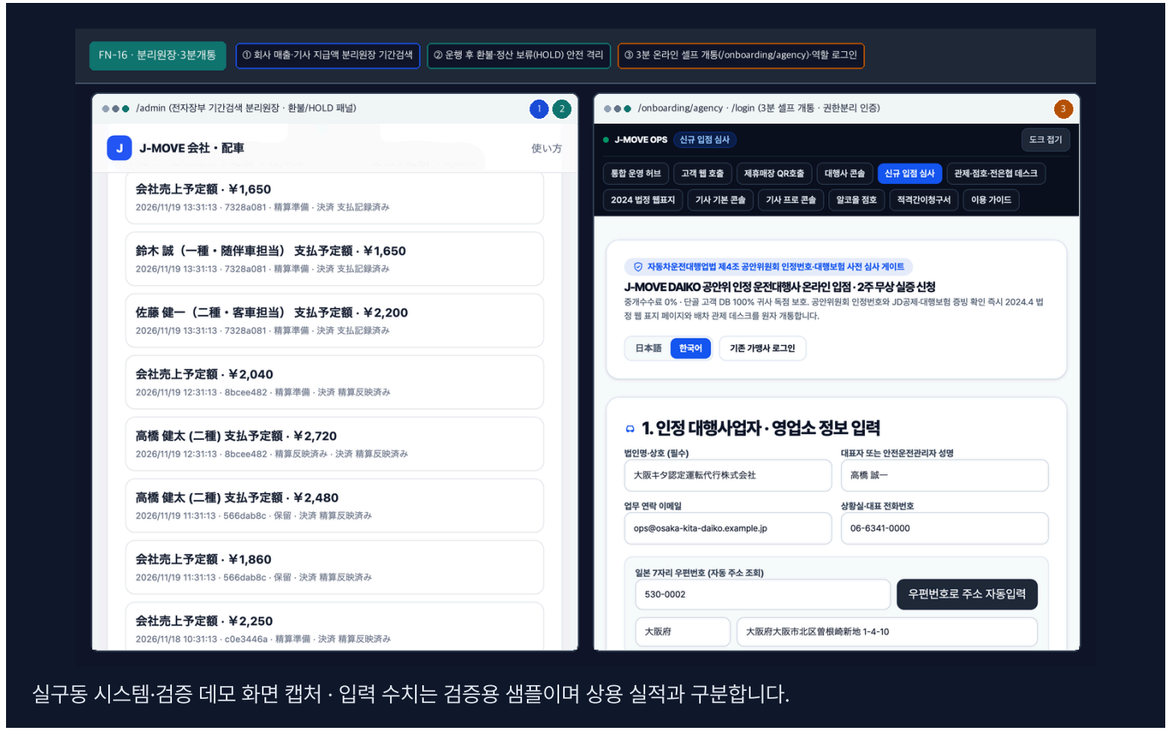
정부 글로벌 R&D·수출지원(1.43억 표준안)과 Pre-Seed 전략 투자 검토 양쪽에 즉시 대응 가능합니다.

출처: J-MOVE DAIKO 12개월 표준 사업비 및 M1–M12 마일스톤 계획

IR-14 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

투자 검토자가 오늘 브라우저에서 즉시 실사(DD)할 수 있는 3가지

외부 상용 트랙션 확보 전이라도 소프트웨어 완성도·보안 격리·원천 데이터 추적성은 지금 즉시 조작 가능합니다.



실구동 시스템·검증 데모 화면 캡처 · 입력 수치는 검증용 샘플이며 상용 실적과 구분합니다.

01

4역할 상태전이·회수 잠금

호출(¥5,100 스냅샷)→승인 페어 409 잠금→FOLLOWER_PICKUP 회수 →40/30/30·HOLD 정산 직접 실행.

02

감사 원장·20종 데이터 대조

분리 정산 원장, 3분 온라인 개통(/onboarding/agency), 2026 인보이스 70% 시산, 차트 원천 데이터 20종 및 보안 영수증 대조.

검증 가능한 실물 코드와 정직한 가설 분리가 J-MOVE DAIKO의 가장 강력한 신뢰 해자입니다.

출처: J-MOVE DAIKO 분리 정산 감사 원장 및 요구사항 1:1 추적표 검증

IR-15 / 전략 IR · 딜 브리프 (TAM·36M·4중 방화벽)

결론 및 딜 스트럭처 슬롯: 전략 제휴 · R&D · Pre-Seed 검토 제안

이미 구축된 자산과 앞으로 오사카 현장에서 증명할 지표를 투명하게 구분하여 파트너·투자 대화를 시작합니다.

IR-15
검증 근거와 경계

주식회사 코스타트(Ko-START Inc.) 전략 딜 브리프
공식 창구(2026.11)

01

전략적 대화 트랙

① 일본 공제조합·포털·CTI 공동 실증 제휴 ② 글로벌 R&D·수출 사업 연계 ③ Pre-Seed 조건부 지분/SAFE 협의.

02

단기 검증 마일스톤

대표 HITL 승인 후 오사카 적법 창구 15분 히어링 5건 및 무전 병행 2주 20콜 기준선 데이터 확보.

03

공식 확인 창구·준법 고지

주식회사 코스타트(서울 마포 프론트원 11층 · star-t.io · ain@star-t.io) · 청약 권유 아닌 검토 브리프.

실물 코드와 검증된 공문서 숫자 위에서 한·일 모빌리티 운영 디지털화의 표준을 함께 만들겠습니다.

출처: 주식회사 코스타트(Ko-START Inc.) 전략 딜 브리프 공식 창구(2026.11)