



2014 신용보증기금

Primary- CBO 발행 안내자료

1. P-CBO 개요

- ✓ 중소기업 및 중견기업이 회사채 발행 등을 통해 직접금융시장에서 자금을 조달할 수 있도록 신용보증기금에서 지원하는 보증제도입니다.

: 개별기업이 발행하는 회사채 등을 유동화회사(SPC)가 매입하여 유동화자산(기초자산)을 구성한 후, 이를 기초로 유동화증권을 발행하게 됩니다.

- ✓ 유동화증권은 선순위증권과 후순위증권으로 분리하여 발행 합니다.

: 선순위증권은 신보가 보증하여 기관투자자에게 매각하게 되며,
후순위증권은 신보의 보증 없이 참여하시는 개별기업에 매각하게 됩니다.

- ✓ 유동화증권 발행일에 기업은 회사채 발행대금(현금+후순위증권)을 수취하며,
이후 매 3개월 단위로 이자를 납부하고, 3년 뒤 원금을 상환하게 됩니다. (만기 후 차환 가능)

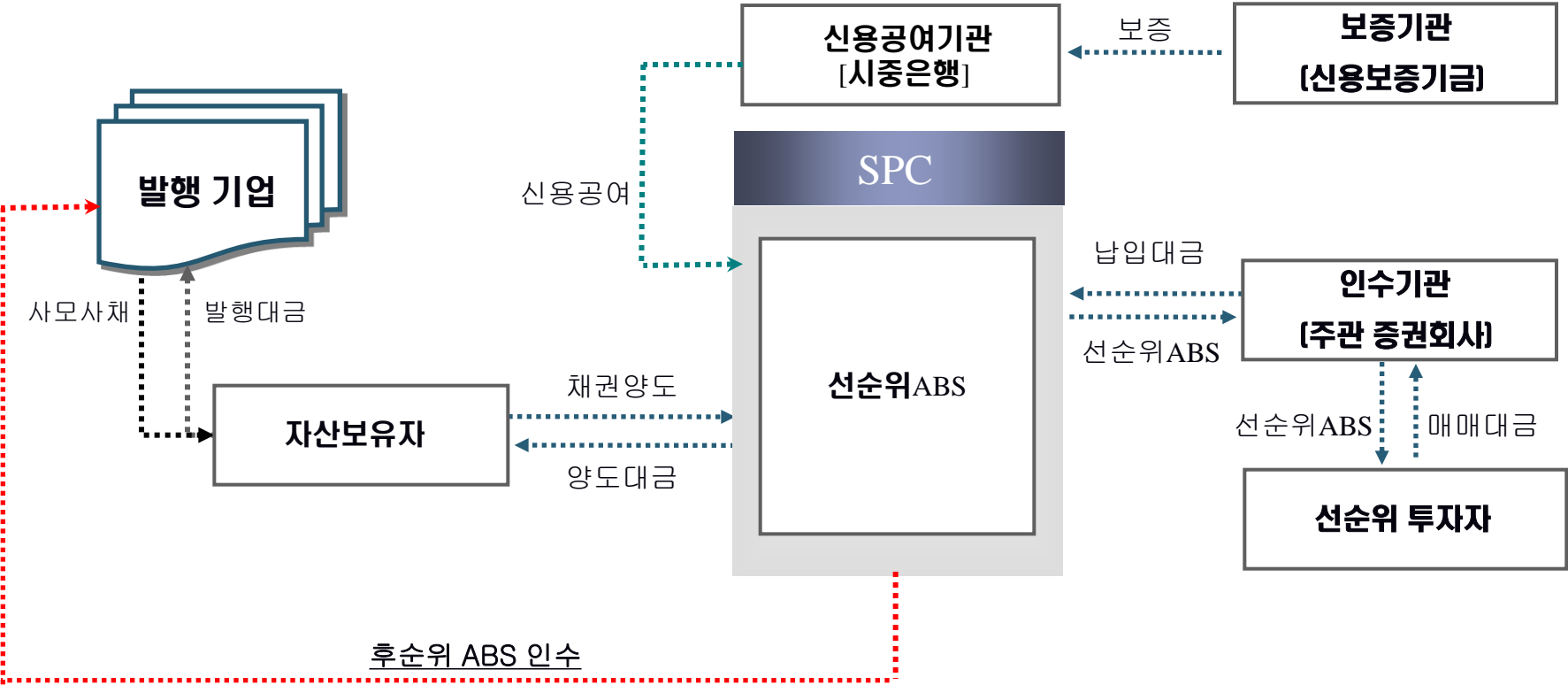
: 참여기업은 장기(3년) 고액(5억원 이상)의 안정적인(고정금리)자금 조달이 가능합니다.

2. 일반보증 vs P-CBO

구분	일반보증(대출보증)	P-CBO
지원금액	최고 70억원 이내	최고 250억원 이내
자금출처	금융회사(은행)에서 대출	직접금융시장에서 자금조달 (은행이 매개되지 않음)
보증료	신용등급별 연 0.5%~2.5%	없음 (다만, 회사채 발행금액의 연율 1% 수준의 후순위증권 매입)
금리	변동금리	고정금리
자금성격	<ul style="list-style-type: none">- 단기 자금(1년 이내)- 만기 후 연장 가능	<ul style="list-style-type: none">- 장기 자금 (3년 이내)- 만기 후 차환 가능

3. P-CBO 발행 구조도

신보2014제[]차



4. 발행 일정

일 정	내 용
2014. 09. 19 (금)	신규 업체 신청
2014. 09. 26 (금)	Pooling 업체 확정
2014. 10. 02 (목)	유동화 계획등록 신청
2014. 10. 6 (목)	증권신고서 제출
<u>2014. 10월 및 11월</u>	<u>기초자산 사모사채 발행</u> <u>자산양도등록신청서 제출</u>
2014. 10월 및 11월	유동화증권(ABS) 발행

※ P-CBO 참여하실 의사가 있는 중견기업께서는 ‘신규 업체 신청 기한’까지 신청을 부탁드립니다.

향후 사모사채 발행가능성 및 구체적 발행일정은 신용보증기금과 협의하여 진행하게 됩니다.

문의처

하이투자증권 담당 과장 홍 민 영 (02-2122-9530, myhong@hi-ib.com)

주임 신 성 수 (02-2122-9527, shiness@hi-ib.com)