

한국채택국제회계기준 적용 최초 경영공시 참고자료

2013회계연도부터 재무제표 작성기준이 기존 '일반기업회계기준'에서 '한국채택국제회계기준(K-IFRS)'으로 변경됨에 주요 회계정보 변경사항을 참고용으로 제공함

한국주택금융공사('13. 5. 31)

□ K-IFRS 적용에 따른 영향 개요

- 주요 변화는 공사 고유계정의 재무제표에 채권유동화를 위하여 설정한 신탁의 자산과 부채를 포함시키는 것과 연결 재무정보를 의무적으로 공시하는 것임
 - 신탁의 주된 자산은 공사가 금융회사로부터 양수 후 신탁설정한 주택저당채권이며, 주된 부채는 신탁이 발행한 주택저당증권(MBS) 임
- 회계기준의 변화가 공사의 전반적인 위험포지션에 미치는 영향은 없으나, 재무제표 항목에는 영향을 미침
- 별도 재무제표는 K-IFRS 최초 채택 특례규정의 적용을 받아 2012 회계연도부터 설정된 신탁을 포함하며, 2011.12.31 이전에 설정된 신탁은 제외
 - 연결 재무제표는 대부분의 신탁을 연결시키는데, 후순위수익증권을 공사가 아니라 제3자가 보유하는 일부 신탁의 경우 제외
- 회계 상으로 신탁의 자산과 부채가 고유계정에 포함되더라도, MBS 투자자 등의 신탁자산에 대한 권리 및 공사의 MBS 원리금 지급보증의무 등 법률적 관계는 변동 없음
 - 신탁자산은 공사의 파산재단을 구성하지 않으며, 공사의 투자자에 대한 지급보증약정도 그대로 유지

□ 주요 회계정보 변경사항 요약

구분	주요 변경사항
재무상태표	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 대출채권, 현금 및 예치금, 유동화부채(MBS) 등의 증가로 자산과 부채가 동시에 큰 폭 증가 ▪ 주요 자산 계정과목 옆에 신탁의 자산금액을 별도 표시 ▪ 유동화부채에 신탁이 발행한 주택저당증권을 포함 ▪ 지급보증충당부채가 제거되는 대신 주택저당채권 등에 대한 대손충당금 인식
포괄손익계산서	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 신탁의 자산·부채 연결에 따라 이자수익 및 이자비용 증가 ▪ 공사에 포함되는 신탁과 관련하여 공사가 신탁으로부터 수취하는 지급보증료 및 수탁수수료는 이자수익으로 재분류 ▪ 신탁 설정 및 MBS 등의 발행과정에서 발생하는 대출채권 처분손익은 전액 제거

□ 2013회계연도 1분기 가결산 주요 재무항목 요약

(단위: 억원)

구분		'13년 1분기 ¹⁾ (K-IFRS 별도)	비교기간 ²⁾	
			K-IFRS 별도	일반기업회계기준
재무 상태표	자산	333,928	260,353	63,517
	부채	319,182	247,057	46,690
포괄 손익계산서	이자수익	2,896	777	637
	이자비용	2,351	522	452
	지급보증료	116	141	145

주: 1) 회계정책 확정시기('13년말)까지 변동 가능

2) 재무상태표는 전년말, 포괄손익계산서는 전년 동분기(1분기) 기준

붙임: 주요 사항 설명자료

< 주요 사항 설명자료 >

- 회계제도 변경이 공사의 전반적인 위험포지션에 미치는 영향
 - K-IFRS 도입은 공사가 주택저당채권 유동화사업 등의 영위와 관련하여 부담하고 있는 유동성, 신용 또는 이자율 위험포지션에 어떠한 경제적 영향도 미치지 않음
 - MBS 발행(발행자: 신탁) 관련 공사의 원리금 지급보증에 따른 리스크는 주택저당채권 등의 기초자산이 부내(On-balance sheet) 또는 부외(Off-balance sheet) 처리되느냐에 영향을 받지 않음
 - MBS의 부채 인식으로 인한 부채의 증가는 사업위험의 증가 또는 부실화를 의미하지 않으며, 회계제도 변경에 따라 신탁의 자산·부채에 대한 회계처리가 변경된 결과임
 - 공사는 재무건전성 유지를 위하여 자기자본비율 규제를 적용받고 있으며, 공사법에 근거하여 지급보증한도를 엄격하게 관리
- 연결대상 신탁자산이 공사 고유계정으로 이전되는지 여부
 - 공사의 고유계정과 신탁은 법률적으로 명확히 구분되어 있으며, 신탁 내 자산(주택저당채권 등)을 공사가 보유하는 것은 아님
 - 공사의 MBS 발행 시 기초자산인 주택저당채권은 신탁설정을 통하여 고유계정으로부터 법률적으로 분리
- 별도 재무제표와 연결 재무제표의 차이점
 - 별도 재무제표는 K-IFRS 전환일(2012.1.1) 이후 설정된 신탁을 포함하고, 연결 재무제표는 2011년 이전 설정된 신탁을 포함

□ 회계기준의 변화가 MBS 발행에 미치는 영향

- 공사는 주택저당채권의 유동화를 신탁설정에 의한 MBS 발행과 구분관리에 의한 주택저당채권담보부채권(MBB) 발행으로 영위
 - 신탁의 자산·부채가 회계적으로 공사 재무제표에 표시된다고 하더라도 MBS 발행은 중요한 자금조달원 역할을 계속 담당할 것임
- MBS 발행 관련 기존 신탁약관과 신탁설정계약서 그리고 공사의 지급보증약정은 계속 유효

□ K-IFRS 도입 이후 부외 인식하는 신탁 자산·부채 존재여부

- (별도 재무제표) 2011.12.31 이전에 설정된 신탁의 자산·부채는 부외 인식
- (연결 재무제표) 신탁의 잔여재산권을 표창하는 후순위수익증권을 공사가 아닌 제 3자가 보유하는 경우 해당 신탁의 자산·부채는 부외 인식(2012.12.31 현재 총 3개 신탁 해당)

□ 미국 정부후원유동화기관 공시 사례

- 미국 정부후원유동화기관*은 회계제도 변경에 따라 2010회계연도 부터 신탁을 포함하여 재무제표를 작성·공시

* Fannie Mae, Freddie Mac

【최초 신탁포함 회계연도(2010년) 재무정보 요약표】

(단위: USD 1억)

항 목	2010년 (신탁 포함)	2009년 (신탁 불포함)	차이
자산총계	32,220	8,691	23,529
부채총계	32,245	8,844	23,401
이자수익	1,543	393	1,150

* 자료출처: Fannie Mae 2010년 Annual Report