

국외출장 결과 보고서

1. 개요

(단위: 원)

출장목적	해외 커버드본드 투자자 순회설명회						
출장 동기 및 배경	해외 기관투자가 대상 직접 마케팅을 통해 공사 커버드본드의 투자자 기반 강화						
출장기간 및 출장국	1팀	2017.10.15.~2017.10.21.(5박7일)/ 홍콩 → 뉴욕 → 시카고					
	2팀	2017.10.15.~2017.10.21.(5박7일)/ 싱가포르 → 프랑크푸르트 → 런던					
출 장 자	구분	소 속	직 급	성 명	당해출장 담당업무	출 장 경 비	
						금 액	부담기관
	1팀	유동화증권부	2급	이진호	투자자 모집	985,267	공사
		유동화증권부	4급	이홍주	투자자 모집	890,625	공사
		유동화증권부	5급	유영기	설명자료준비	862,647	공사
	2팀	유동화증권부	3급	김대근	투자자 모집	775,500	공사
		유동화증권부	4급	차유진	투자자 모집	725,090	공사
		유동화증권부	5급	최상철	설명자료준비	697,112	공사
	계		-	-	-	4,936,241	-
동행기관명 및 인원	팀별 주관사 직원 2~3명						

2. 일정

구분	월일시 (요일)	출발지	도착지	업무수행내용	면담예정 인물(직책포함)
1팀	10.15 (일)	서울 13:40	홍콩 16:30	· 홍콩 이동	-
	10.16 (월)	- -	- -	· 홍콩 투자기관 방문 - MetLife, BARINGS 외	한국물 투자담당자
	10.17 (화)	홍콩 09:15	뉴욕 13:10	· 뉴욕 이동	-
	10.18 (수)	뉴욕 19:30	시카고 21:12	· 뉴욕 투자기관 방문 - UN, LAZARD 외 · 시카고 이동	한국물 투자담당자
	10.19 (목)	- -	- -	· 시카고 투자기관 방문 - Northern Trust, PPM 외	한국물 투자담당자
	10.20 (금)	시카고 12:35	인천 16:25(+1)	· 서울 이동	-
2팀	10.15 (일)	서울 14:20	싱가폴 19:30	· 싱가포르 이동	-
	10.16 (월)	- -	- -	· 싱가포르 투자기관 방문 - UBS, Sentosa Capital, WAMCO 외	한국물 투자담당자
	10.17 (화)	싱가폴 13:55	프랑크 푸르트 20:40	· 프랑크푸르트 이동	
	10.18 (수)	프랑크 푸르트 20:00	런던 20:40	· 프랑크푸르트 투자기관 방문 - Helaba Invest 외 · 런던 이동	한국물 투자담당자
	10.19 (목)	- -	- -	· 런던 투자기관 방문 - AVIVA Investors 외	한국물 투자담당자
	10.20 (금)	런던 19:35	인천 14:35(+1)	· 런던 투자기관 방문 · 서울 이동	한국물 투자담당자

3. 주요 질의내용 및 관심사항

□ (국내 현황) 전반적인 국내 경제 현황 및 정부의 부동산 정책 기조

- 북한 이슈 관련 한국경제 및 주택금융시장에 대한 영향 및 전망
- 새정부 도입에 따른 주택금융 관련 규제와 그에 따른 영향
- 주택가격 변동 내역 및 향후 주택시장 전망
- 가계부채 증가 원인 및 대응방안
- 국가 신용평가등급 유지에 따른 영향
- 시중은행과의 경쟁관계 여부

□ (공사 현황) 정부출자 현황 등 재무현황 및 발행계획

- 자본금 증자 내역 및 향후 전망
- MBS와 커버드본드 발행 비율에 대한 내부기준 유무 여부
- 유사 금융기관(KDB, KEXIM)과의 차이점(손실보전조항 등)
- 커버드본드 발행절차, 정부 사전승인 필요 여부
- 안심전환대출 등 정부의 가계부채 관리 정책이 공사에 미치는 영향
- 향후 커버드본드 등 유동화증권 발행계획

□ (커버드본드) 담보자산 현황 및 발행구조

- CB 투자자의 이중상환청구권 관련 절차
- LTV 한도, 소득 증빙 등 담보자산(적격대출)의 대출요건
- 담보폴 관련 기초자산의 대출차주의 평균 연령, 신용등급
- 국민은행 발행 커버드본드 및 기존 발행과의 구조적 차이점
- 커버드본드법이 아닌 공사법에 근거하여 발행하는 이유
- 보금자리론, 적격대출, 시중은행 담보대출 금리 차이
- 신용등급을 1개 기관(무디스)에서만 받는 이유

<붙임> 1. 국외출장계획서 1부.

2. 경비지출내역 1부.

3. 투자자 미팅 발표자료(별도첨부) 1부. 끝.

<붙임 1>

국외출장 계획서

1. 개요

출장목적	해외 커버드본드 투자자 순회설명회						
출장 동기 및 배경	해외 기관투자자 대상 직접 마케팅을 통해 공사 커버드본드의 투자자 기반 강화						
출장기간 및 출장국	1팀	2017.10.15. ~ 2017.10.21.(5박7일)/ 홍콩 → 뉴욕 → 시카고					
	2팀	2017.10.15. ~ 2017.10.21.(5박7일)/ 싱가포르 → 프랑크푸르트 → 런던					
출 장 자	구분	소 속	직 급	성 명	당해출장 담당업무	출 장 경 비	
						금 액	부담기관
	1팀	유동화증권부	2급	이진호	투자자 모집	982,800	공사
		유동화증권부	4급	이홍주	투자자 모집	946,800	공사
		유동화증권부	5급	유영기	설명자료준비	918,000	공사
	2팀	유동화증권부	3급	김대근	투자자 모집	776,400	공사
		유동화증권부	4급	차유진	투자자 모집	776,400	공사
		유동화증권부	5급	최상철	설명자료준비	746,600	공사
	계		-	-	-	5,147,000	-
동행기관명 및 인원	팀별 주관사 직원 2~3명						

2. 일정

구분	월일시 (요일)	출발지	도착지	업무수행내용	면담예정 인물(직책포함)
1팀	10.15 (일)	서울 13:40	홍콩 16:30	· 홍콩 이동	-
	10.16 (월)	- -	- -	· 홍콩 투자기관 방문 - Nomura GCM, AIA 외	한국물 투자담당자
	10.17 (화)	홍콩 09:15	뉴욕 13:10	· 뉴욕 이동	-
	10.18 (수)	뉴욕 19:30	시카고 21:12	· 뉴욕 투자기관 방문 - TIAA, Norges 외 · 시카고 이동	한국물 투자담당자
	10.19 (목)	- -	- -	· 시카고 투자기관 방문 - Wells Strong, Northern Trust 외	한국물 투자담당자
	10.20 (금)	시카고 12:35	인천 16:25(+1)	· 서울 이동	-
2팀	10.15 (일)	서울 14:20	싱가폴 19:30	· 싱가포르 이동	-
	10.16 (월)	- -	- -	· 싱가포르 투자기관 방문 - DBS자산운용, WAMCO 외	한국물 투자담당자
	10.17 (화)	싱가폴 13:55	프랑크 푸르트 20:40	· 프랑크푸르트 이동	
	10.18 (수)	프랑크 푸르트 20:00	런던 20:40	· 프랑크푸르트 투자기관 방문 - Union Investment 외 · 런던 이동	한국물 투자담당자
	10.19 (목)	- -	- -	· 런던 투자기관 방문 - LGIM(Legal&General) 외	한국물 투자담당자
	10.20 (금)	런던 19:35	인천 14:35(+1)	· 런던 투자기관 방문 · 서울 이동	한국물 투자담당자

* 투자자 일정에 따라 일부 변경 가능

3. 경비 및 관련 예산

팀	성명	금액계	항공운임 ¹⁾ (Class)	체재비 ²⁾	기타 ³⁾
1팀	이진호	982,800	—	952,800원	30,000
	이홍주	946,800	—	916,800	30,000
	유영기	918,000	—	888,000	30,000
2팀	김대근	776,400	—	746,400	30,000
	차유진	776,400	—	746,400	30,000
	최상철	746,600	—	716,600	30,000
	계	5,147,000	—	4,967,000	180,000

1) 항공료, 숙박료는 관계기관 수수료에 포함

2) 1\$ = ₩1,200 기준으로 계산

- 2급 : 식비(\$107×4일)+식비(\$78×2일)+일비(\$35×6일) = 952,800원
- 3급 : 식비(\$81×4일)+식비(\$59×2일)+일비(\$30×6일) = 746,400원
- 4급(이홍주) : 식비(\$107×4일)+식비(\$78×2일)+일비(\$30×6일) = 916,800원
- 4급(차유진) : 식비(\$81×4일)+식비(\$59×2일)+일비(\$30×6일) = 746,400원
- 5급(유영기) : 식비(\$107×4일)+식비(\$78×2일)+일비(\$26×6일) = 888,000원
- 5급(최상철) : 식비(\$81×4일)+식비(\$59×2일)+일비(\$26×6일) = 717,600원

3) 해외여행자보험 가입비

예산과목	집행예정액	비고
채권발행비	5,147,000	—

4. 사전 준비 내역

과거 출장보고서의 검토 및 관련 자료의 사전 분석 등		방문기관과의 사전협의 경과	
자료명(일자)	자료 내용	방문기관에서 수집할 자료목록	질의할 내용
Investor Presentation	투자자 설명회 자료	공사 커버드본드 투자의향	한국물에 대한 투자계획
Covered Bond Offering Circular	커버드본드 투자 설명서		
Covered Bonds Agreements	커버드본드 주요 계약서 검토		
Annual Report	공사 연차보고서		

5. 출장 효과 및 결과활용계획 등

- 해외 커버드본드 투자수요 제고 및 조달금리 인하
- 공사의 대외 인지도 제고

<붙임 2>

경비지출 내역

(단위: 원)

팀	성명	금액계	항공운임 ¹⁾ (Class)	체재비 ²⁾	기타 ³⁾
1팀	이진호	985,267	—	925,597	59,670
	이홍주	890,625	—	890,625	
	유영기	862,647	—	862,647	
2팀	김대근	775,500	—	725,090	50,410
	차유진	725,090	—	725,090	
	최상철	697,112	—	697,112	
	계	4,936,241	—	4,826,161	110,080

1) 항공료, 숙박료는 관계기관 수수료에 포함

2) 여비규정에 따른 식비, 일비

3) 해외여행자보험 가입비

(단위: 원)

예산과목	집행액	비고
채권발행비	4,936,241	—