

보도	2023.10.30.(월) 석간	배포	2023.10.27.(금)
----	-------------------	----	----------------

담당부서	기업공시국 구조화증권팀	책임자	팀 장	고병완	02-3145-8090
		담당자	조사역	김연수	02-3145-8092

'23년 3분기 ABS 등록발행 실적

- 주요 내용 -

- '23년 3분기 ABS 등록 발행금액은 17.6조원으로 전년 동기대비 5.7조원 증가(47.4% ↑)하였으며, 이는 주로 MBS 발행 증가에 기인
 - 발행금액 : 주택금융공사(MBS) 12.3조원, 금융회사 3.9조원, 일반기업 1.5조원

1. 개 요

- '23년 3분기 자산유동화계획을 등록하고 발행한 자산유동화증권(ABS*)은 17.6조원으로 전년 동기(12.0조원)대비 5.7조원 증가(47.4% ↑)

* Asset-Backed Securities

- 이는 주로 한국주택금융공사의 MBS* 발행(12.3조원)이 증가(전년 동기대비 +8.3조원)한 것에 기인

* Mortgage Backed Securities: 한국주택금융공사가 주택저당채권을 기초자산으로 발행

- 금융회사는 전년 동기대비 2.1조원이 감소한 3.9조원 발행
- 일반기업은 전년 동기대비 0.5조원이 감소한 1.5조원 발행

- 한편, ABS 전체 발행잔액*은 '23.9말 현재 246.0조원으로 전년 동기(230.5조원)대비 15.5조원 증가(6.7% ↑)

* 유동화계획서에 기재된 만기일 기준(MBS는 한국주택금융공사 자료)

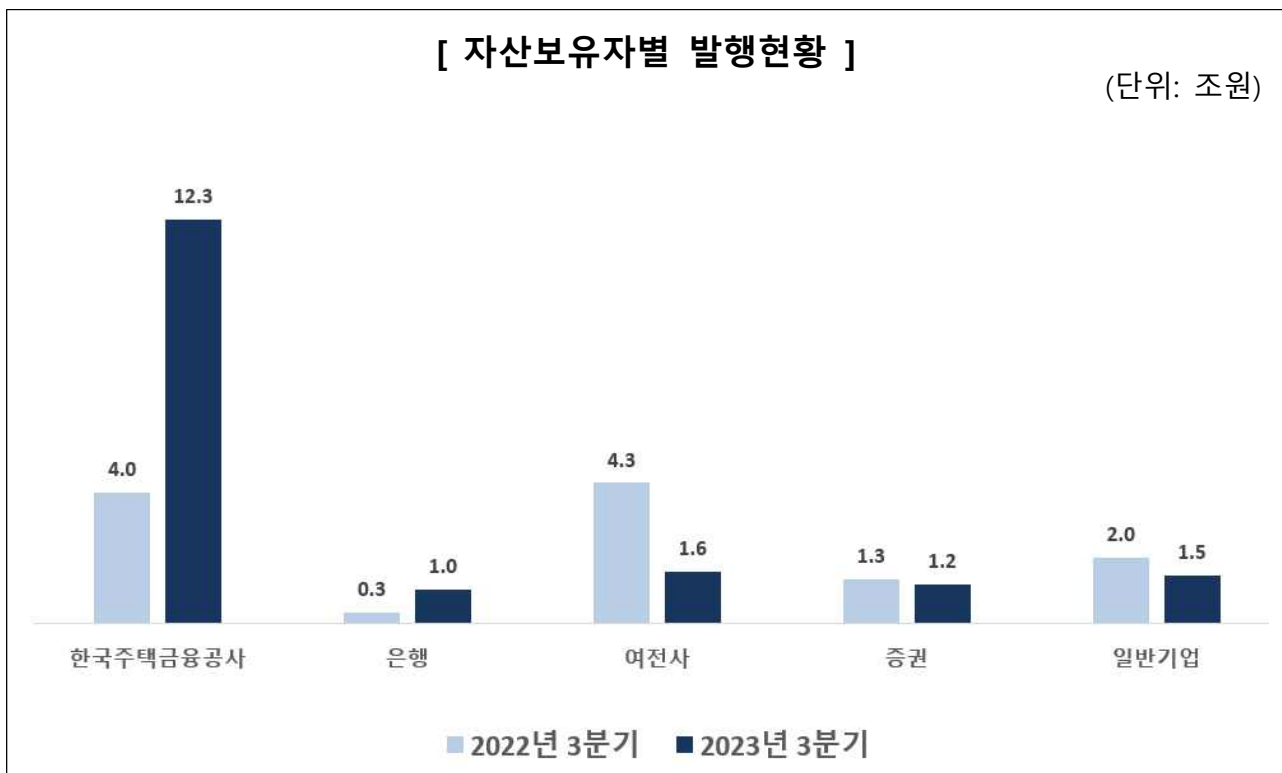
[최근 ABS 분기별 발행추이]

(단위: 조원, 건)

구 분	'21년					'22년					'23년			
	1Q	2Q	3Q	4Q	소계	1Q	2Q	3Q	4Q	소계	1Q	2Q	3Q	소계
발행금액	13.7	21.8	12.8	13.5	61.7	10.9	13.1	12.0	8.0	44.0	10.8	19.2	17.6	47.6
건 수	34	53	31	46	164	32	50	44	34	160	34	64	51	149

2. 세부 발행 현황

- **(자산보유자별)** 한국주택금융공사 발행은 전년 동기대비 증가한 반면, 금융회사 및 일반기업 발행은 감소
 - **(한국주택금융공사)** 전년 동기대비 8.3조 원 증가(207.4% ↑)한 12.3조 원의 MBS 발행
 - **(금융회사)** 전년 동기대비 21조원 감소(34.5% ↓)한 3.9조원의 ABS 발행
 - 은행 : 부실채권(NPL)을 기초로 1.0조원(+0.7조원, 216.7% ↑) 발행
 - 여전사 : 할부금융채권 등을 기초로 1.6조원(△2.7조원, 62.7% ↓) 발행
 - 증권사 : 회사채 기초 P-CBO 등 1.2조원(△0.1조원, 10.6% ↓) 발행
 - **(일반기업)** 단말기할부대금채권, 부동산 PF 등을 기초로 전년 동기대비 0.5조원 감소(27.0% ↓)한 1.5조원의 ABS 발행

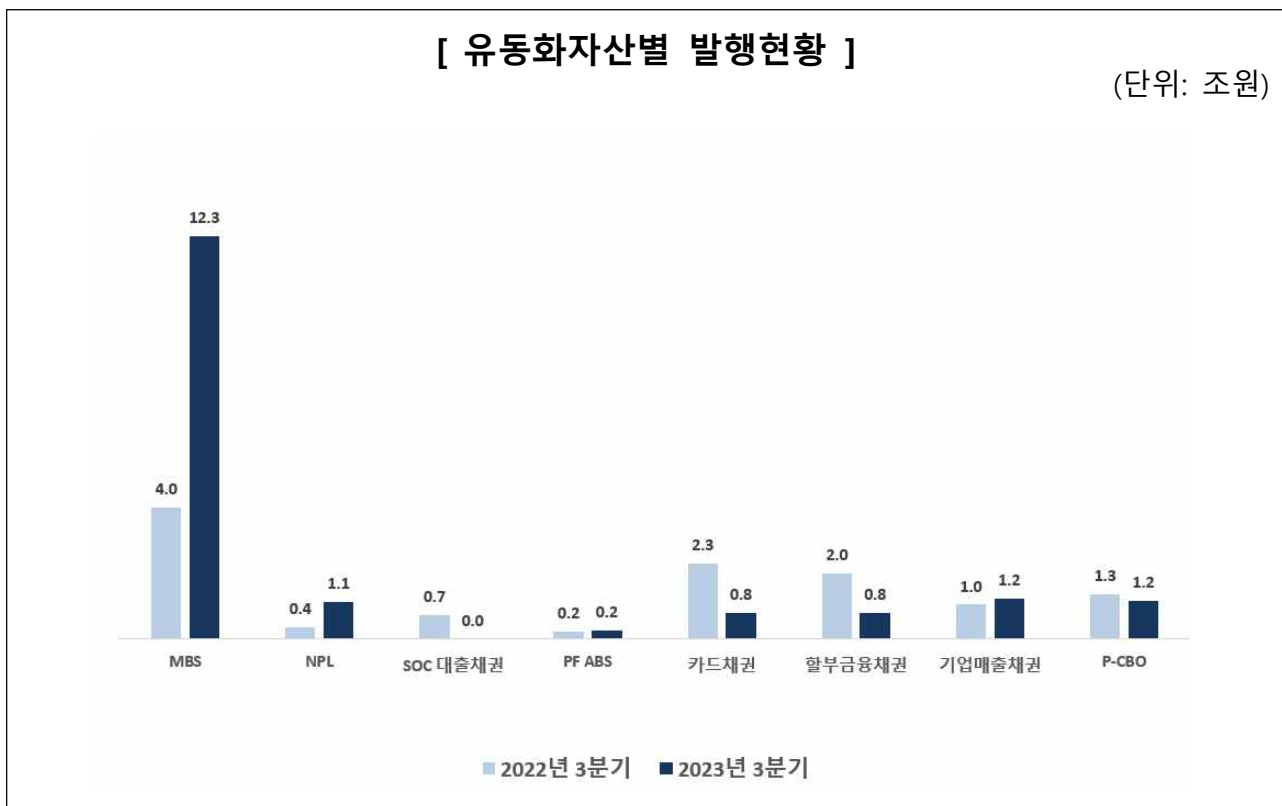


- **(유동화 기초자산별) 대출채권¹⁾ 기초 ABS 발행은 전년 동기 대비 증가한 반면, 대출채권²⁾ 기초 ABS 및 P-CBO 발행은 감소**

1) MBS 및 NPL, SOC대출채권, 부동산 PF 등

2) 카드채권, 할부금융채권(할부·리스채권), 기업대출채권

- 대출채권 기초 ABS는 8.4조원 증가(157.8% ↑)한 13.7조원 발행
 - MBS 12.3조원(+8.3조원, 207.4% ↑), NPL 기초 ABS 1.1조원(+0.8조원, 211.9% ↑), 부동산 PF 기초 ABS 0.2조원(+97억원, 4.1% ↑)
- 대출채권 기초 ABS는 2.5조원 감소(47.3% ↓)한 2.8조원 발행
 - 카드채권 기초 ABS 0.8조원(△1.5조원, 65.5% ↓), 할부·리스채권 기초 ABS 0.8조원(△1.2조원, 59.9% ↓), 기업대출채권* 기초 ABS 1.2조원(+0.2조원, 16.4% ↑) 발행
- * 단말기할부대금채권 등
- 회사채 등을 기초로 한 P-CBO는 0.2조원 감소(14.1% ↓)한 1.2조원 발행



3. 주요 특징

□ MBS 발행 증가 ['22.3분기 4.0조원 → '23.3분기 12.3조원(+8.3조)]

- 하반기 특례보금자리론* 기초 MBS 본격 발행으로 MBS 발행 규모가 207.4% 급증

* '23.9월말 기준 유효신청금액 40.5조원으로 목표 공급액(39.6조원) 초과

[분기별 MBS 발행 실적]

(단위: 조원)

구 분	'21년					'22년					'23년			
	1Q	2Q	3Q	4Q	소계	1Q	2Q	3Q	4Q	소계	1Q	2Q	3Q	소계
발행금액	9.1	13.8	7.4	6.4	36.6	6.3	5.5	4.0	1.4	17.2	7.0	10.6	12.3	29.9

□ NPL 기초 ABS 발행 증가['22.3분기 0.4조원 → '23.3분기 1.1조원(+0.8조원)]

- 고금리 기조 및 경기 둔화에 따라 금융권 연체율이 지속적으로 증가*하고 있어 NPL을 기초로 하는 ABS 발행이 전년 동기 대비 3분기 연속 증가

* 국내은행 연체율 추이(%) : 0.25('22.12월) → 0.33('23.3월) → 0.35('23.6월)

[분기별 NPL 발행 실적]

(단위: 조원)

구 분	'21년					'22년					'23년			
	1Q	2Q	3Q	4Q	소계	1Q	2Q	3Q	4Q	소계	1Q	2Q	3Q	소계
발행금액	0.5	0.8	0.5	0.6	2.4	0.4	0.7	0.4	0.6	2.0	0.8	1.3	1.1	3.2

□ 한국자산관리공사의 중소기업 지원을 위한 ABS 발행

- 한국자산관리공사(캠코)는 기업의 자금조달 수단 다변화 등 유동성 지원을 위해 기업의 자산담보 대출채권을 기초로 하는 ABS 발행*('23.7.13. 467억원 발행)

* 캠코는 SPC를 설립하여 동 대출채권을 양수한 후 이를 기초자산으로 하는 ABS를 발행하고 캠코가 직접 전액 인수

붙임) 자산유동화증권 발행실적 세부내역

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다. (<http://www.fss.or.kr>)

1 자산보유자별

(단위: 억 원, %)

구 분	발행 주 체	2021년		2022년		2022년 3분기		2023년 3분기	
		금액	(비중)	금액	(비중)	금액	(비중)	금액	(비중)
금융 회사	은 행	23,917	(3.9)	19,467	(4.4)	3,233	(2.7)	10,240	(5.8)
	증 권	56,092	(9.1)	53,979	(12.3)	13,456	(11.2)	12,025	(6.8)
	여신 전문	77,388	(12.5)	112,563	(25.6)	42,690	(35.7)	15,921	(9.0)
	상호 저축은행	269	(0.0)	445	(0.1)	305	(0.3)	503	(0.3)
	기타 ¹⁾	43	(0.0)	69	(0.0)	69	(0.1)	421	(0.2)
	소 계	157,710	(25.6)	186,523	(42.4)	59,753	(49.9)	39,110	(22.2)
일반기업 ²⁾		93,297	(15.1)	81,672	(18.6)	19,995	(16.7)	14,600	(8.3)
공공 법인	한국주택 금융공사	365,733	(59.3)	171,982	(39.1)	39,888	(33.3)	122,614	(69.5)
	소 계	365,733	(59.3)	171,982	(39.1)	39,888	(33.3)	122,614	(69.5)
총 계		616,739	(100.0)	440,177	(100.0)	119,636	(100.0)	176,324	(100.0)

1) 수산업협동조합

2) 부동산 PF 기초 ABS 및 SOC 대출채권 기초 ABS를 포함

2

유동화자산 종류별

(단위 : 억원, %)

유동화자산	2021년		2022년		2022년 3분기		2023년 3분기	
	금액	(비중)	금액	(비중)	금액	(비중)	금액	(비중)
대출채권	411,720	(66.8)	213,600	(48.5)	53,055	(44.3)	136,783	(77.6)
(주택저당채권)	365,733	(59.3)	171,982	(39.1)	39,888	(33.3)	122,614	(69.5)
(기업 및 개인여신) ¹⁾	31,505	(5.1)	33,299	(7.6)	10,814	(9.0)	11,719	(6.6)
(부동산 PF)	14,482	(2.3)	8,319	(1.9)	2,353	(2.0)	2,450	(1.4)
대출채권	148,927	(24.1)	172,597	(39.2)	53,125	(44.4)	27,984	(15.9)
(신용카드대출채권) ²⁾	42,758	(6.9)	65,233	(14.8)	22,840	(19.1)	7,884	(4.5)
(자동차할부채권) ³⁾	30,732	(5.0)	41,480	(9.4)	16,700	(14.0)	3,500	(2.0)
(리스료채권)	3,898	(0.6)	5,850	(1.3)	3,150	(2.6)	4,450	(2.5)
(기업대출채권) ⁴⁾	71,539	(11.6)	60,034	(13.6)	10,435	(8.7)	12,150	(6.9)
증권	56,092	(9.1)	53,979	(12.3)	13,456	(11.2)	11,557	(6.6)
(채권) ⁵⁾	56,092	(9.1)	53,979	(12.3)	13,456	(11.2)	11,557	(6.6)
총 계	616,739	(100.0)	440,177	(100.0)	119,636	(100.0)	176,324	(100.0)

1) NPL, SOC 대출채권 기초 ABS 포함

2) 카드론 포함

3) 오토론 포함

4) 단말기할부대금채권 등 기초 ABS

5) P-CBO의 기초자산이 되는 회사채

(단위 : 억 원)

유동화자산 자산보유자		대출채권					대출채권					P-CBO (증권)	총 계
		NPL	주택 저당 채권	부동산 PF	SOC 대출 채권	기업 대출 채권	카드 채권	자동차 할부 채권	기타 할부· 리스 채권	단말기 할부 대출 채권	기타 기업 대출 채권		
금융 회사	은행	10,240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,240
	증권	-	-	-	-	467	-	-	-	-	-	11,557	12,025
	신용 카드사	-	-	-	-	-	7,884	-	-	-	-	-	7,884
	할부 금융사	88	-	-	-	-	-	3,500	4,450	-	-	-	8,038
	상 호 저 축 은행	503	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	503
	기타	421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	421
	소계	11,252	-	-	-	467	7,884	3,500	4,450	-	-	11,557	39,110
일반기업		-	-	2,450	-	-	-	-	-	10,350	1,800	-	14,600
공공 법인	한국 주택 금융 공사	-	122,614	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122,614
총 계		11,252	122,614	2,450	-	467	7,884	3,500	4,450	10,350	1,800	11,557	176,324