증권대차중개 리스크관리강화에 따른 담보비중한도 설정 안내

(증권중개부문 증권대차중개팀, 2019.12.02)

□ 담보 리스크관리 강화를 위한 담보비중한도 설정

○ (설정 사유) 담보별 비중을 제한하여 중개기관의 특정담보 쏠림을 방지하고 담보가치 하락 리스크를 경감

○ (담보비중한도) 시행일 '20. 1. 2

담보증권 등		담보비중한도
CP 및 단기사채 (ABCP, ABSTB 포함)		30%
	ABCP, ABSTB	15%
회 사 채		50%
	A등급 이하	15%
A등급 이하 금융채		25%
외 화 증 권		15%

$$\text{담보비중} = \frac{\text{특정 담보증권등의 수량} \times \text{감정가격}}{\text{차입자 제공 담보증권등의 수량} \times \text{감정가격의 합계액}}$$

※ 특정담보증권등 : CP 및 단기사채, 회사채, A등급 이하 금융채, 외화증권 유형별 특정

○ (ACE+ 화면 & 매뉴얼) [첨부] 참조

구 분	변경 내용
[1334] 담보비율사전평가 조회	차입/상환예정증권, 담보설정/말소예정증권·현금 등의 변동사항 입력 후 「담보비중한도설정 예상담보금액」에서 담보비중 제한에 따른 인정/불인정금액 확인 및 조정
[1331] 담보입출고	신규담보설정/말소 정보 입력·신청 후 「담보비중제한 담보가액 상세」 팝업에서 담보비중 제한에 따른 인정/불인정금액 확인
[1183] 담보처리일괄신청	신규담보설정/말소 정보 입력·검증·처리 후 「담보비중제한 담보가액 상세」 팝업에서 담보비중 제한에 따른 인정/불인정금액 확인
[1372] 담보비중제한 담보비율현황조회	담보비중 제한 전/후 담보합계가액, 담보불인정금액 확인
[1374] 담보비중제한 담보가액 상세	참가자 계좌별로 담보비중제한/비제한 증권 현황 확인

첨 부 | **담보비중한도 설정 관련 ACE+ 업무 매뉴얼**

[1334] 담보비율사전평가조회	업무 매뉴얼



1. 참가자 구분계리 계좌 입력 후 조회

2. 차입/상환예정증권, 담보설정/말소 예정증권·현금 등의 변동사항 입력

3. 「**담보비중한도설정 예상담보금액**」확대 탭 클릭 → **담보종목별 담보비중제한에 따른 인정금액/불인정금액 확인 후 담보 조정**

※ 우측 하단 [담보입출고], [일괄신청]화면 연계버튼 및 CD담보설정/말소 기능은 12월 중순 추가 예정

[1334] 담보비율사전평가조회 담보비중 제한 CASE 1_ 회사채 A 등급 담보비중 제한

담보비중한도설정 예상담보금액

담보대상	현담보금액	입출고신청담보금액	(담보비중제한전) 예상담보가액(d)	담보비중(%)			(담보비중제한후)예상담보가액	
				적용전	한도	적용후(e)	인정금액(f=합계*e)	불인정금액(g=d-f)
CP 및 단기사채(전체)	45,000,000,000	819,822,777,600	864,822,777,600	15.39	30.00	15.39	864,822,777,600	0
CP 및 단기사채(일반)	45,000,000,000	0	45,000,000,000	0.80		0.80	45,000,000,000	0
CP 및 단기사채(AB)	0	819,822,777,600	819,822,777,600	14.59	15.00	14.59	819,822,777,600	0
회사채(전체)	755,660,000,000	1,024,778,472,000	1,780,438,472,000	31.69	50.00	28.45	1,598,158,502,000	182,279,970,000
회사채(AA등급이상)	755,660,000,000	0	755,660,000,000	13.45		13.45	755,660,000,000	0
회사채(A등급이하)	0	1,024,778,472,000	1,024,778,472,000	18.24	15.00	15.00	842,498,502,000	182,279,970,000
금융채(A등급이하)	72,970,000,000	80,600,000,000	153,570,000,000	2.73	25.00	2.73	153,570,000,000	0
외화증권	0	717,344,930,400	717,344,930,400	12.77	15.00	12.77	717,344,930,400	0
소계	873,630,000,000	2,642,546,180,000	3,516,176,180,000				3,333,896,210,000	182,279,970,000
(채권)금융채AA	1,347,180,500,000	0	1,347,180,500,000				1,347,180,500,000	0
CD	753,300,000,000	0	753,300,000,000				753,300,000,000	0
(채권)국공채	0	0	0				0	0
소계	2,100,480,500,000	0	2,100,480,500,000				2,100,480,500,000	0
합계	2,974,110,500,000	2,642,546,180,000	5,616,656,680,000				5,434,376,710,000	182,279,970,000

■ **회사채 A등급의 담보비중 제한 비율 : min(a%, 15%)**

*** a% = (회사채A 현담보금액 + 회사채A 입출고신청담보금액) / (담보비중제한전) 예상담보가액 총액**

1. 예시의 회사채A 비율 : 18.24% (=1,024,778,472,000 / 5,616,656,680,000)
2. 회사채A 담보비중제한 비율 적용 : min(18.24%, 15%) = 15%
3. 인정금액 (842,498,502,000 = 5,616,656,680,000 × 15%) 확인
4. 불인정금액 (182,279,970,000 = 1,024,778,472,000 - 842,498,502,000) 확인
5. 담보비중제한 시 예상담보비율 (102% 이상*) 확인하면서 비중제한에 걸린 담보 조정

* 최저담보비율 상향(채권대차중개 100% → 102%) 시행일 : '20.1/2

[1334] 담보비율사전평가조회 담보비중 제한 CASE 2_ ABCP 및 ABSTB 담보비중 제한

담보비중한도설정 예상담보금액

축소

담보대상	현담보금액	입출고신청담보금액	(담보비중제한전) 예상담보가액(d)	담보비중(%)			(담보비중제한후)예상담보가액	
				적용전	한도	적용후(e)	인정금액(f=합계*e)	불인정금액(g=d-f)
CP 및 단기사채(전체)	45,000,000,000	819,822,777,600	864,822,777,600	16.94	30.00	15.88	810,640,116,600	54,182,661,000
CP 및 단기사채(일반)	45,000,000,000	0	45,000,000,000	0.88		0.88	45,000,000,000	0
CP 및 단기사채(AB)	0	819,822,777,600	819,822,777,600	16.06	15.00	15.00	765,640,116,600	54,182,661,000
회사채(전체)	755,660,000,000	512,389,236,000	1,268,049,236,000	24.84	50.00	24.84	1,268,049,236,000	0
회사채(AA등급이상)	755,660,000,000	0	755,660,000,000	14.80		14.80	755,660,000,000	0
회사채(A등급이하)	0	512,389,236,000	512,389,236,000	10.03	15.00	10.03	512,389,236,000	0
금융채(A등급이하)	72,970,000,000	80,600,000,000	153,570,000,000	3.00	25.00	3.00	153,570,000,000	0
외화증권	0	717,344,930,400	717,344,930,400	14.05	15.00	14.05	717,344,930,400	0
소계	873,630,000,000	2,130,156,944,000	3,003,786,944,000				2,949,604,283,000	54,182,661,000
(채권)금융채AA	1,347,180,500,000	0	1,347,180,500,000				1,347,180,500,000	0
CD	753,300,000,000	0	753,300,000,000				753,300,000,000	0
(채권)국공채	0	0	0				0	0
소계	2,100,480,500,000	0	2,100,480,500,000				2,100,480,500,000	0
합계	2,974,110,500,000	2,130,156,944,000	5,104,267,444,000				5,050,084,783,000	54,182,661,000

■ **CP 및 단가사채(AB)의 담보비중 제한 비율 : min(a%, 15%)**

*** a% = (ABCP/ABSTB 현담보금액 + ABCP/ABSTB 입출고신청담보금액) / (담보비중제한전) 예상담보가액 총액**

1. 예시의 ABCP 비율 : 16.06% (=819,822,777,600 / 5,104,267,444,000)
2. ABCP 담보비중제한 비율 적용 : min(16.06%, 15%) = 15%
3. 인정금액 (765,640,116,600 = 5,104,267,444,000 × 15%) 확인
4. 불인정금액 (54,182,661,000 = 819,822,777,600 - 765,640,116,600) 확인
5. 담보비중제한 시 예상담보비율 (102% 이상*) 확인하면서 비중제한에 걸린 담보 조정

* 최저담보비율 상향(채권대차중개 100% → 102%) 시행일 : '20.1/2

[1334] 담보비율사전평가조회 담보비중 제한 CASE 3_ 회사채 전체 담보비중 제한

담보비중한도설정 예상담보금액 [축소]

담보대상	현담보금액	입출고신청담보금액	(담보비중제한전) 예상담보가액(d)	담보비중(%)			(담보비중제한후)예상담보가액	
				적용전	한도	적용후(e)	인정금액(f=합계*e)	불인정금액(g=d-f)
CP 및 단기사채(전체)	45,000,000,000	0	45,000,000,000	0.89	30.00	0.89	45,000,000,000	0
CP 및 단기사채(일반)	45,000,000,000	0	45,000,000,000	0.89		0.89	45,000,000,000	0
CP 및 단기사채(AB)	0	0	0	0.00	15.00	0.00	0	0
회사채(전체)	755,750,000,000	2,037,800,000,000	2,793,550,000,000	55.73	50.00	50.00	2,506,077,500,000	287,472,500,000
회사채(AA등급이상)	755,750,000,000	1,329,000,000,000	2,084,750,000,000	41.59		35.85	1,797,277,500,000	287,472,500,000
회사채(A등급이하)	0	708,800,000,000	708,800,000,000	14.14	15.00	14.14	708,800,000,000	0
금융채(A등급이하)	72,970,000,000	0	72,970,000,000	1.45	25.00	1.45	72,970,000,000	0
외화증권	0	0	0	0.00	15.00	0.00	0	0
소계	873,720,000,000	2,037,800,000,000	2,911,520,000,000				2,624,047,500,000	287,472,500,000
(채권)금융채AA	1,347,335,000,000	0	1,347,335,000,000				1,347,335,000,000	0
CD	753,300,000,000	0	753,300,000,000				753,300,000,000	0
소계	2,100,635,000,000	0	2,100,635,000,000				2,100,635,000,000	0
합계	2,974,355,000,000	2,037,800,000,000	5,012,155,000,000				4,724,682,500,000	287,472,500,000

■ **회사채 A등급의 담보비중 제한 비율 : min(a%, 15%) / 회사채(전체) 담보비중 제한 비율 : min(b%, 50%)**

*** a% = (회사채A 현담보금액 + 회사채A 입출고신청담보금액) / (담보비중제한전) 예상담보가액 총액**

*** b% = (회사채(전체) 현담보금액 + 회사채(전체) 입출고신청담보금액) / (담보비중제한전) 예상담보가액 총액**

1. 예시의 회사채A 비율 : 14.14% (=708,800,000,000 / 5,012,155,000,000), 회사채(전체) 비율 : 55.73% (=2,793,550,000,000 / 5,012,155,000,000)
2. 회사채A 담보비중제한 비율 적용 : min(14.14%, 15%) = 14.14%, 회사채(전체) 담보비중제한 비율 적용 : min(55.73%, 50%) = 50%
3. 회사채A 인정금액 (708,800,000,000), 회사채(전체) 인정금액(2,506,077,500,000 = 5,012,155,000,000 × 50%) 확인
4. 회사채A 불인정금액 없음, 회사채(전체) 불인정금액(287,472,500,000 = 2,793,550,000,000 - 2,506,077,500,000) 확인
5. 담보비중제한 시 예상담보비율 (102% 이상*) 확인하면서 비중제한에 걸린 담보 조정

* 최저담보비율 상향(채권대차중개 100% → 102%) 시행일 : '20.1/2



담보비중제한 담보가액 상세

비중제한 여부	담보대상	현담보금액	입출고신청담보금액	(담보비중제한전) 예상담보가액(d)	담보비중(%) 적용전	한도	적용후(e)	(담보비중제한후)예상담보가액 인정금액(f=합계+e)	불인정금액(g=d-f)
비중제한	CP 및 단기사채(전체)	468,750,000,000	75,000,000,000	543,750,000,000	9.22	30.00	9.22	543,750,000,000	0
	CP 및 단기사채(일반)	37,500,000,000	0	37,500,000,000	0.63		0.63	37,500,000,000	0
	CP 및 단기사채(AB)	431,250,000,000	75,000,000,000	506,250,000,000	8.59	15.00	8.59	506,250,000,000	0
	회사채(전체)	654,280,800,000	76,000,000,000	730,280,800,000	12.39	50.00	12.39	730,280,800,000	0
	회사채(AA등급이상)	621,617,800,000	0	621,617,800,000	10.55		10.55	621,617,800,000	0
	회사채(A등급이하)	32,663,000,000	76,000,000,000	108,663,000,000	1.84	15.00	1.84	108,663,000,000	0
	금융채(A등급이하)	64,610,000,000	80,300,000,000	144,910,000,000	2.45	25.00	2.45	144,910,000,000	0
	외화증권	0	0	0	0.00	15.00	0.00	0	0
	소계	1,187,640,800,000	231,300,000,000	1,418,940,800,000				1,418,940,800,000	0
비중제한 없음	(채권)국공채	1,411,851,702,280	0	1,411,851,702,280				1,411,851,702,280	0
	(채권)금융채AAA	415,505,000,000	0	415,505,000,000				415,505,000,000	0
	(채권)금융채AA	1,579,142,550,000	0	1,579,142,550,000				1,579,142,550,000	0
	(주식)KOSPI200	453,920,620,370	0	453,920,620,370				453,920,620,370	0
	(주식)기타상장주식	4,068,913,570	0	4,068,913,570				4,068,913,570	0
	CD	9,300,000,000	0	9,300,000,000				9,300,000,000	0

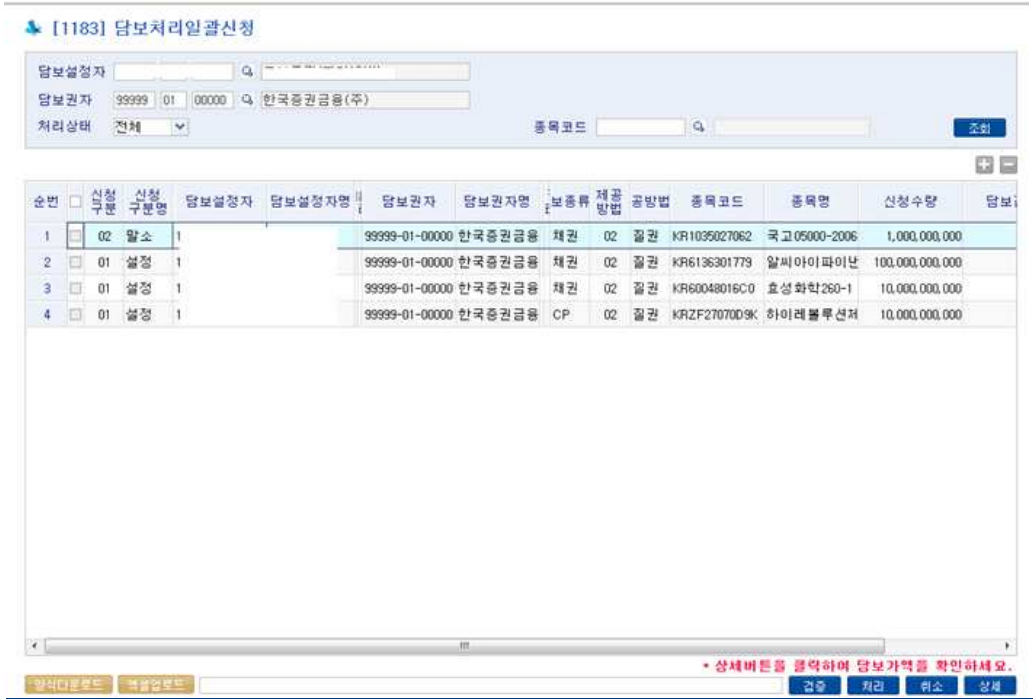
2020.1.2 부터 (담보비중제한후)예상담보가액(f)이 적용 됩니다. 그 전까지는(담보비중제한전)예상담보가액(d)이 적용 됩니다.

1. 신규담보설정/말소 정보 입력 후 신청

※ [1334] 우측 하단 [담보입출고], [일괄신청]화면 연계버튼 기능은 12월 중순 추가 예정

2. 「담보비중한제한 담보가액 상세」 탭 클릭 → 담보종목별 담보비중제한에 따른 인정금액/불인정금액 확인 후 담보 조정

[1183] 담보처리일괄신청



담보비중제한 담보가액 상세

비중제한 여부	담보대상	현담보금액	입출고신청담보금액	(담보비중제한전) 예상담보가액(d)	담보비중(%) 적용전	한도	적용후(e)	(담보비중제한후)예상담보가액 인정금액(f=합계*e)	불인정금액(g=d-f)
비중제한	CP 및 단기사채(전체)	468,750,000,000	75,000,000,000	543,750,000,000	9.22	30.00	9.22	543,750,000,000	0
	CP 및 단기사채(일반)	37,500,000,000	0	37,500,000,000	0.63		0.63	37,500,000,000	0
	CP 및 단기사채(AB)	431,250,000,000	75,000,000,000	506,250,000,000	8.59	15.00	8.59	506,250,000,000	0
	회사채(전체)	654,280,800,000	76,000,000,000	730,280,800,000	12.39	50.00	12.39	730,280,800,000	0
	회사채(AA등급이상)	621,617,800,000	0	621,617,800,000	10.55		10.55	621,617,800,000	0
	회사채(A등급이하)	32,663,000,000	76,000,000,000	108,663,000,000	1.84	15.00	1.84	108,663,000,000	0
	금융채(A등급이하)	64,610,000,000	80,300,000,000	144,910,000,000	2.45	25.00	2.45	144,910,000,000	0
	외화증권	0	0	0	0.00	15.00	0.00	0	0
	소계	1,187,640,800,000	231,300,000,000	1,418,940,800,000				1,418,940,800,000	0
비중제한 없음	(채권)국공채	1,411,851,702,280	0	1,411,851,702,280				1,411,851,702,280	0
	(채권)금융채AAA	415,505,000,000	0	415,505,000,000				415,505,000,000	0
	(채권)금융채AA	1,579,142,550,000	0	1,579,142,550,000				1,579,142,550,000	0
	(주식)KOSPI200	453,920,620,370	0	453,920,620,370				453,920,620,370	0
	(주식)기타상장주식	4,068,913,570	0	4,068,913,570				4,068,913,570	0
	CD	9,300,000,000	0	9,300,000,000				9,300,000,000	0

2020.1.2 부터 (담보비중제한후)예상담보가액(f)이 적용 됩니다. 그 전까지는(담보비중제한전)예상담보가액(d)이 적용 됩니다.

업무 매뉴얼

1. 신규담보설정/말소 정보 입력·검증·처리 후 신청

※ [1334] 우측 하단 [담보입출고], [일괄신청]화면 연계버튼 기능은 12월 중순 추가 예정

2. 「담보비중한제한 담보가액 상세」 탭 클릭 → **담보종목별 담보비중제한에 따른 인정금액/불인정금액 확인 후 담보 조정**

[1372] 담보비중제한 담보비율현황조회

업무 매뉴얼



1. 참가자코드 및 조회조건 입력, 조회 기준일 확인 후 조회 결과 확인

2. **(비중제한전)담보합계액, (비중제한후) 담보합계액, 담보불인정금액 확인**

※ 출력버튼을 눌러 보고서 출력 가능

※ (비중제한전)담보비율현황 탭 클릭 시 [1333]담보비율현황조회 화면으로 이동

[1374] 담보비중제한 담보가액 상세

업무 매뉴얼

[1374] 담보비중제한 담보가액 상세

참가자 [ ] [ ] [ ] [ ] [조회]

담보가액 상세

비중제한 여부	담보대상	현담보금액	담보비중(%)			(담보비중제한후)예상담보가액	
			적용전	한도	적용후(e)	인정금액(f=합계*e)	불인정금액
비중제한	CP 및 단기사채(전체)	468,750,000,000	8.28	30.00	8.28	468,750,000,000	0
	CP 및 단기사채(일반)	37,500,000,000	0.66		0.66	37,500,000,000	0
	CP 및 단기사채(AB)	431,250,000,000	7.61	15.00	7.61	431,250,000,000	0
	회사채(전체)	654,280,800,000	11.55	50.00	11.55	654,280,800,000	0
	회사채(AA등급이상)	621,617,800,000	10.98		10.98	621,617,800,000	0
	회사채(A등급이하)	32,663,000,000	0.57	15.00	0.57	32,663,000,000	0
	금융채(A등급이하)	64,610,000,000	1.14	25.00	1.14	64,610,000,000	0
	외화증권	0	0.00	15.00	0.00	0	0
	소계	1,187,640,800,000				1,187,640,800,000	0
비중제한 없음	(채권)국공채	1,411,851,702,280				1,411,851,702,280	0
	(채권)금융채 AAA	415,505,000,000				415,505,000,000	0
	(채권)금융채 AA	1,579,142,550,000				1,579,142,550,000	0
	(주식)KOSPI200	453,920,620,370				453,920,620,370	0
	(주식)기타상장주식	4,068,913,570				4,068,913,570	0
	CD	9,300,000,000				9,300,000,000	0
	원화예치금	598,500,000,000				598,500,000,000	0
	소계	4,472,288,786,220				4,472,288,786,220	0
합계		5,659,929,586,220				5,659,929,586,220	0

2020.1.2 부터 (담보비중제한후)예상담보가액(f)이 적용 됩니다.

1. 참가자코드 입력 후 조회 결과 확인

2. **담보비중제한/비제한 증권 현황 및 담보비중제한 한도에 따른 인정/불인정 금액 확인**