

역발상 전략으로 위기를 극복하다

- 아시아 최초 마이너스 금리 & 코로나 소셜 채권 발행 -

유동화증권부



공사 커버드본드 발행역사

▪ 공사 최초
외화 커버드본드



KHFC
USD500MM
Aa1/-/
4.125%
7/8/2010

KHFC
USD500MM
Aa1/-/
1.625%
2/26/2013

KHFC
USD500MM
Aa1/-/
2.000%
10/4/2016

KHFC
USD500MM
Aa1/-/
3.500%
7/18/2011

KHFC
USD500MM
Aa1/-/
2.500%
11/12/2015

KHFC
USD500MM
Aa1/-/
3.000%
10/25/2017

KHFC
EUR500MM
Aa1/-/
0.750%
10/22/2018

▪ 공사 최초
유로 커버드본드



▪ 공사 최초 AAA 커버드본드

KHFC
EUR500MM
-/AAA/
0.100%
6/11/2019



▪ **코로나 19 소셜 본드**

KHFC
EUR500MM
-/AAA/
0.010%
6/29/2020

KHFC
EUR1,000MM
-/AAA/
0.010%
1/29/2020

▪ **아시아 최초 마이너스 금리**

2004
공사설립

2018
소셜
프레임워크
취득

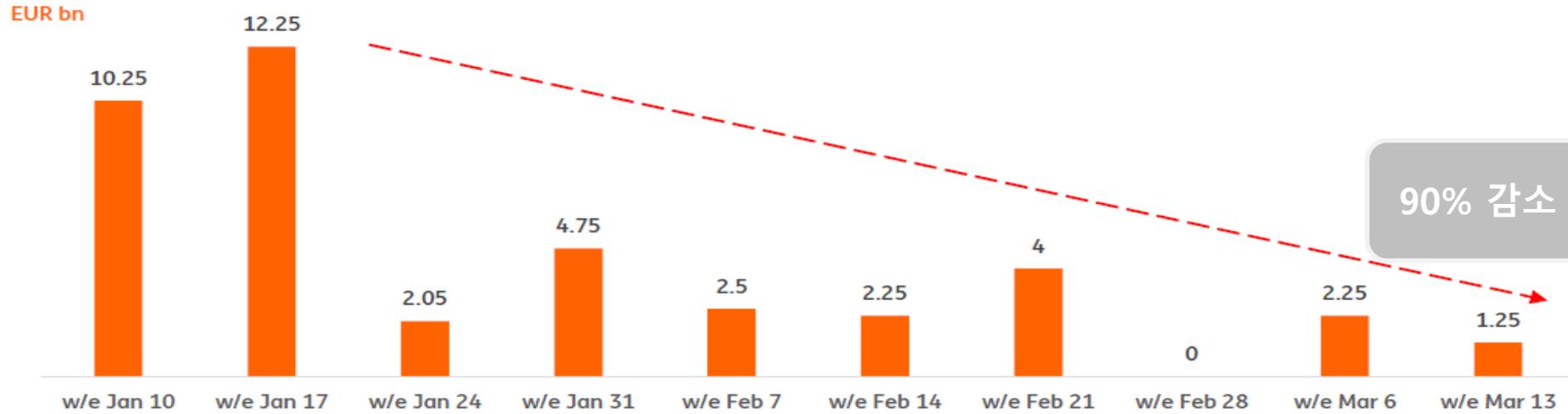
2019 1월
ECBC 라벨 취득

2019 9월
서민형
안심전환대출 출시

2020 3월
WHO
코로나 팬데믹 선언

코로나 팬데믹 선언 이후 시장상황

유로 커버드본드 발행물량



한국 외화채권 스프레드

	February 14				March 14				Widen/Tighten
	T-Spd	G+Spd	Z+Spd	I+Spd	T-Spd	G+Spd	Z+Spd	I+Spd	
USD Secondary									
KDB USD 2.04175% of 2023	-	-	34	-	-	-	58	-	↑ 24 bps
KDB USD 1.75% of 2025	44	43	44	44	74	74	74	74	↑ 30 bps
EIBKOR USD 1.875% of 2025	44	44	44	45	76	76	76	76	↑ 32 bps
EIBKOR USD 2.47163% of 2022	-	-	35	-	-	-	58	-	↑ 25 bps
EIBKOR USD 2.375% of 2024	42	46	45	42	67	67	70	70	↑ 25 bps
KDB USD 2.38438% of 2022	-	-	40	-	-	-	56	-	↑ 16 bps
KDB USD 2.125% of 2024	42	45	45	42	69	70	71	71	↑ 26 bps
INDKOR USD 2.25625% of 2022	-	-	40	-	-	-	56	-	↑ 16 bps
INDKOR USD 2.125% of 2024	42	45	45	41	79	80	81	81	↑ 26 bps
KOREA USD 2% of 2024	33	36	35	33	51	52	55	55	↑ 20 bps
KOREA USD 2.5% of 2029	40	44	49	48	63	64	68	67	↑ 19 bps



1. 철저한 시장분석



2. 코로나19 대응 채권



KHFC intends to use the proceeds to provide support and financing for low to moderate income households and disadvantaged groups in Korea who are vulnerable to withstand the socio-economic difficulties potentially linked to the Covid-19 pandemic.

3. 비대면 로드쇼 개최



아시아 대표 커버드본드



아시아 최초
마이너스 금리

AAA

10억 유로



아시아 최초
코로나 대응 채권

AAA

5억 유로



2020
Best Social Bond



2020
Best Structured
Finance Deal

“주금공, 과감한 도전 통했다...마이너스 금리 달성”

“주금공, 코로나 공포 뚫고 유럽 커버드본드 포문”

국내 유로 채권의 벤치마크 역할



- ▶ 국내은행의 커버드본드 감시인으로 참여하여 공사의 마케팅, 가격전략 노하우를 아낌없이 공유
- ▶ 국민은행에 이어 하나은행 유로화 커버드본드 발행 지원



감사합니다