

은행 대체투자 리스크관리 모범규준

제정 2024. 10. 29.

제1장 총 칙

제1조(목적) 이 모범규준은 은행(외국은행의 지점 또는 대리점은 제외한다)이 대체투자 업무를 수행함에 있어 준수하여야 할 절차와 내용을 정함으로써 대체투자 운용 및 관리의 투명성과 효율성을 제고하고 손실위험 등 제반 리스크를 최소화하는 것을 목적으로 한다.

제2조(정의) 이 모범규준에서 사용하는 용어의 정의는 다음과 같다.

1. “대체투자”란 주식, 채권 이외에 은행이 투자하는 자산으로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 국외 소재 자산(이하 “대체투자 자산”이라 한다)에 투자하기 위하여 국내 및 국외 기업(특수목적기구 등을 포함한다)을 대상으로 대출을 취급하거나 대체투자 자산 관련 국내 및 국외 유가증권을 취득하는 행위를 말한다.
 - 가. 부동산. 부동산에 대한 투자는 부동산 개발 및 운용(임대 및 매매)에 대한 직접 대출 또는 집합투자기구, 파생결합증권, 유동화증권 및 기타 유가증권을 통한 투자를 의미한다.
 - 나. 공항, 항만, 도로, 교량, 철도, 댐, 발전, 가스, 신재생에너지 등 사회기반시설(이하 “SOC”라 한다). SOC에 대한 투자는 SOC 개발 및 운용에 대한 직접 대출 또는 집합투자기구 및 기타 유가증권을 통한 투자를 의미한다.
 - 다. 항공, 선박, 에너지자원, 귀금속, 농산물, 비철금속, 예술품 등 실물자산(이하 “실물자산”이라 한다)으로서 가 내지 나목에 해당하지 않는 자산. 실물자산에 대한 투자는 실물자산에 대한 직접 대출 또는 집합투자기구, 파생결합증권 및 기타 유가증권을 통한 투자를 의미한다.

라. 기업투자. 기업투자는 벤처·비상장기업, 기업공개(IPO), 투기등급 채권에 대한 집합투자기구를 통한 투자, 기업구조조정·인수합병·경영참여를 위한 대출 및 유가증권을 통한 투자(은행의 직접적인 주식 취득은 제외한다), 헷지펀드 투자, 기타 이에 준하는 투자를 의미한다.

마. 그 밖에 제1호 본문에 부합하는 투자자산

2. “집합투자기구”란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구뿐 아니라 「부동산투자회사법」에 따른 부동산투자회사(REITs), 「여신전문금융업법」에 따른 신기술사업투자조합, 「벤처투자 촉진에 관한 법률」에 따른 벤처투자조합 등 이와 유사한 국내외 기구를 포함한다.
3. “위험관리위원회”란 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제16조에 따른 은행의 위험관리위원회를 말한다.
4. “의사결정기구”란 대체투자 승인 업무 및 관련 업무를 수행하는 협의체 심의·의결기구를 말한다.
5. “영업조직”이란 대체투자 업무와 관련하여 투자의 계획 및 실행, 심사의뢰, 약정체결 등의 업무를 수행하는 조직을 의미한다.
6. “심사조직”이란 대체투자 업무와 관련하여 사업성 분석, 투자구조 및 리스크 분석 등의 심사업무를 수행하는 조직을 의미한다.
7. “사후관리조직”이란 대체투자 업무와 관련하여 투자자금 회수가능성 등에 대한 모니터링, 투자자금 회수를 위한 조치 등과 같은 사후관리업무 또는 이를 위한 기준 마련 업무를 수행하는 조직을 의미한다.
8. “리스크관리조직”이란 대체투자 업무와 관련하여 익스포져 한도 검토, 통제 관리 및 감리 등을 수행하는 조직을 의미한다.
9. “준법감시조직”이란 대체투자 업무와 관련하여 내부통제기준의 준수여부를 점검하고 내부통제기준을 위반하는 경우 이를 조사하는 등 내부통제 업무를 수행하는 조직을 의미한다.

제3조(적용범위) 이 모범규준은 금융관계법령에 따라 정부의 사전 승인 등에 의한 투자 및 정부의 정책적 목적에 따라 구성되는 집합투자기구 등에 대한 투자에는 적용하지 아니한다.

제2장 조직 및 리스크 관리체계

제4조(투자정보 관리) 은행은 대체투자 자산을 세부 자산 구분, 변제순위, 만기 분포, 투자지역 등에 대해 다음 각 호를 참고하여 세분화한 투자정보를 전산화하여 정기적으로 산출하고 관리하여야 하며, 해당 정보의 정확성을 매분기 점검하여야 하고 관련 업무절차의 적정성은 연 1회 이상 점검하여야 한다.

1. 자산 구분 : 제2조제1호 각 목의 자산에 대해 <별표> 자산 분류를 참고한 세부 분류
2. 변제순위 : 선순위, 중순위, 후순위, 지분, 기타 등
3. 만기분포 : 잔여만기 1년 이내, 2년 이내, 3년 이내, 5년 이내, 10년 이내 및 10년 초과 등
4. 투자지역 : 국가별 등
5. 손실 우려 특이사항 : 부도 선언, 지속적인 이자·배당 중단 등

제5조(규정 및 관리체계) ① 은행은 대체투자 업무를 체계적으로 관리하기 위하여 위험관리위원회 및 의사결정기구를 포함한 관련 조직의 설치 및 운영방안, 리스크관리 및 내부통제 등 업무 전반에 관한 규정 및 관리체계를 구축하여야 한다.

② 은행은 견제와 균형의 원칙에 따라 대체투자 관련 영업조직을 심사조직, 사후관리조직, 리스크관리조직 및 준법감시조직 등과 별도로 분리하여 운영하는 것을 원칙으로 한다. 다만, 은행의 규모, 대체투자 자산의 특성 등을 감안하여 분리 운영이 어려운 경우 견제와 균형의 원칙을 저해하지 않는 범위 내에서 예외적으로 운영할 수 있다.

③ 은행은 대체투자 의사결정의 객관성 확보를 위해 의사결정기구의 의결 정족수 및 구성 요건을 합리적으로 마련하고, 대체투자 자산에 대한 심사조직 및 리스크관리조직의 검토의견 등을 충분히 반영하여 종합적으로 의사결정이 이루어질 수 있도록 체계를 갖추어야 한다.

④ 은행은 대체투자 관련 투자절차, 투자한도 및 자금 집행·관리 등 업무 수행에 있어 사고예방 등 내부통제 및 리스크관리를 위한 점검체계를 마련하여야 하며, 반기 1회 이상 정기적으로 동 관리체계의 적정성을 점검하여야 한다.

⑤ 심사조직, 사후관리조직, 리스크관리조직 및 준법감시조직은 소관업무 수행을 위해 대체투자 자산 관련 필요한 정보를 영업조직에 요청하여 확인할 수 있으며, 영업조직은 동 요청에 협조하여야 한다.

제6조(위험관리) ① 은행은 안정적으로 건전성을 유지·관리할 수 있도록 대체투자자와 관련된 각종 한도를 설정하여야 하며, 업무수행시 동 한도를 준수하도록 통제하는 절차와 정책을 마련하여야 한다.

② 위험관리위원회는 리스크관리조직의 의견을 종합적으로 감안하여 대체투자자산별, 지역별 등 리스크 속성을 고려한 각종 분류기준에 따라 세분화된 투자한도를 설정하여야 한다.

③ 은행은 집합투자기구에 대한 투자시 특정 운용사에 과도하게 편중되지 않도록 관리하여야 한다.

④ 제2항에 따른 투자한도를 초과하여 투자할 경우 위험관리위원회의 한도 초과 승인을 받아야 하며, 위험관리위원회는 한도 초과를 승인한 사유, 승인 금액 등 관련 내용을 문서화하고 한도 초과에 따른 리스크 관리방안 등 필요한 조치를 마련하여 시행하여야 한다.

⑤ 리스크관리조직은 정기적으로 한도 관리현황을 모니터링하여 위험관리위원회에 보고하여야 하며, 위험관리위원회는 대체투자 한도 준수 여부 및 한도설정정의 적정성 등을 정기적으로 점검 및 확인하여야 한다.

⑥ 위험관리위원회는 제2항에 따른 투자한도 설정 관련 세부 업무, 제4항에 따른 한도 초과 승인 업무, 제5항에 따른 보고, 점검 및 확인 업무를 은행 내부 규정에 따라 별도의 위원회, 협의체 등에 위임할 수 있으며, 별도 위원회, 협의체 등에 위임하여 처리된 사항은 리스크관리조직에서 연 1회 이상 위험관리위원회에 보고하여야 한다.

⑦ 은행은 대체투자 관련 대출 및 유가증권 투자에 대해 정기적으로 감리를 실시하여야 한다.

제7조(자산건전성 관리) ① 은행은 유가증권을 통해 투자한 대체투자 자산의 가치변동 등과 관련하여 손상차손의 인식 및 자산건전성 분류를 위한 세부 기준을 마련하여야 한다.

② 은행은 주기적으로 아래 사항을 고려하여 대체투자 자산의 자산건전성을 분류하여야 하며, 특히 수익증권의 경우 자산건전성 분류시 기초자산의 신용 위험 등이 충분히 반영될 수 있도록 하여야 한다.

1. 지속적인 이자·배당 중단 등 연체 여부
2. 부도 발생 여부
3. 신용등급 (신용등급이 없는 경우에는 해당 대체투자 자산의 평가손실률, 평가손실의 지속기간, 자산의 손상여부 등 고려)
4. 고정이하 자산의 경우 회수예상가액 및 공정가치 훼손 여부
5. 유가증권의 경우 공정가치의 지속적·유의적 하락 수준
6. 수익증권 기초자산의 부실화 여부
7. 기타 자산 가치에 영향을 미칠만한 사유

제8조(성과보상체계) 은행은 임직원의 대체투자 업무와 관련된 성과보수 체계를 마련하는 경우 다음 각 호의 사항을 고려하여야 한다.

1. 대체투자 관련 성과, 비용 및 리스크가 균형 있게 반영되도록 설정할 것
2. 단기성과 중심의 보상체계가 이루어지지 않도록 설정할 것
3. 거래별 시장위험, 신용위험 등 리스크 속성이 체계적으로 반영될 수 있도록 설정할 것
4. 리스크관리조직 및 준법감시조직 소속 임직원에 대하여는 영업조직 소속 임직원과는 달리 대체투자 성과가 보상과 연동되지 않도록 하는 등 독립적인 기준에 근거한 성과보상이 이루어지도록 설정할 것

제3장 심사 및 승인관리

제9조(현지실사) ① 은행은 대체투자 자산에 투자하는 경우 투자자산에 대한 현지조사를 실시하고 의사결정에 반영하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 인해 현지조사 실시가 적합하지 않은 경우에 대해서는 사전에 마련한 현지조사에 준하는 대체 절차 및 방식을 적용할 수 있다.

1. 블라인드 펀드 등 투자대상 자산을 특정할 수 없는 경우

2. 감염병의 대규모 확산, 외교부의 특별여행주의보·적색경보 발령 등에 따라 현지방문 자체가 어려운 경우

3. 기타 현지조사가 불가능하거나 적합하지 않는 경우로 의사결정기구가 정하는 사항

② 제1항의 단서에 따라 대체 절차를 실시하는 경우 현지조사 실시가 적합하지 않은 구체적 사유, 대체 절차 및 그 결과를 내부 검토보고서 등에 반영하여야 한다.

③ 블라인드 펀드 및 위탁운용의 경우, 외부 운용사의 운용인력, 운용절차 및 성과에 대한 아래의 사항을 포함하여 점검 및 평가하여야 한다.

1. 운용인력 : 대체투자 운용인력의 전문성 및 운용경험

2. 운용절차 : 대체투자 펀드의 운용조직, 투자 및 리스크관리절차, 적절한 운용시스템의 사용 및 손실발생 등에 대비한 대응방안

3. 성과 : 펀드평가방식(공정가액 반영방법) 및 운용 실적, 운용자산 규모

제10조(계약조건 검토) 은행은 대체투자자와 관련한 계약조건의 적정성에 관한 충분한 검토를 수행하여야 한다. 이를 이행하기 위해 외부전문가 또는 기관의 감정평가, 법률자문 등이 필요한 대상·요건 등을 포함한 내부절차 및 기준 등을 마련하여야 한다.

제11조(심사 및 승인) ① 은행은 대체투자 자산의 사업성 및 리스크 요인 등에 대한 심사 및 분석 등을 실시함에 있어 영업조직, 심사조직, 리스크관리조직, 의사결정기구의 권한과 책임을 명확히 정하여야 하며, 투자심사 및 승인절차와 결과를 문서화하여 보관·관리하여야 한다.

② 은행은 대체투자 자산의 특성과 관련한 리스크에 대해 충분한 검토를 실시하고 그 결과를 투자여부 의사결정을 위한 내부 검토보고서에 반영하여야 하며, 전문성을 보완하기 위해 현지 사정에 정통한 외부전문가(시장조사기관, 신용평가기관, 감정평가법인, 투자전문기관 등)의 검토 결과 등을 고려하여야 한다.

③ 심사조직은 거래참여자로부터 제공 받은 투자 관련 기초자료의 진위 여부 및 신뢰도를 검증하기 위해 신의 성실의 노력을 다해야 한다.

④ 은행은 투자심사와 관련하여 다음 각 호를 이행하기 위한 업무처리 절차 등을 내부 규정 등에 반영하여야 한다.

1. 투자심사체계 및 심사평가기준의 적정성 등을 매년 정기적으로 점검하는 절차

2. 기존 투자자산의 갱신, 만기연장, 중도환매 및 중요사항 변경 시 투자심사 등 의사결정 절차

⑤ 의사결정기구(심사조직, 리스크관리조직 등)의 의견을 종합하여 투자계획 승인여부를 결정하여야 한다.

⑥ 은행은 고위험 및 새로운 유형의 투자 등 내부 규정에 따라 별도로 정한 대체투자에 대해서는 의사결정 절차를 강화하여야 한다.

제4장 사후관리

제12조(사후관리) ① 은행은 대체투자 업무와 관련하여 사후관리 절차를 마련하고, 투자건별 모니터링 및 사후관리를 수행하여야 한다.

② 은행은 대체투자 관련 차질 없는 투자자금 회수가 가능하도록 다양한 자금 회수 방안 및 절차를 마련하여야 한다.

③ 은행은 리스크관리조직의 의견을 참고하여 대체투자 승인 이후 시장상황 변동, 사업 지체·불이행, 거래참여자의 신용등급 변동 등 자금회수에 지장을 줄 수 있는 주요 요건을 정의하고 이를 모니터링하는 한편, 주요 이벤트 발생 시 적시에 대응하기 위한 업무처리 절차 등을 마련하여야 한다.

④ 은행은 대체투자 자산에 대한 모니터링시 투자 방법, 투자자산의 특성 및 투자심사시 확인한 리스크요인 등 자산별 특성을 충분히 고려하여야 한다.

⑤ 은행은 대체투자 자산의 사후관리·모니터링 현황을 반기별 1회 이상 위험관리위원회 또는 의사결정기구에 보고하여야 한다. 다만, 투자자산의 중대한 조건변경, 투자금 회수 등에 대한 불확실성이 발생한 경우 즉시 보고할 수 있도록 업무처리 기준 등을 마련하여야 한다.

⑥ 은행은 대체투자가 부실화되는 경우 책임조사, 부실화 원인분석, 재발방지 방안마련 등을 위한 사후관리 절차·기준을 마련하여야 한다.

제13조(위기상황 분석) ① 은행은 거시경제변수 등을 감안하여 대체투자 관련 주요 대내외 지표 등이 대체투자 익스포저에 미치는 영향 및 이에 따른 은행 자본적정성, 자산건전성 및 유동성 등 건전성에 미치는 영향 등을 정기적으로 분석하고 위험관리위원회 등에 보고하는 한편, 은행 리스크관리 업무 등에 활용하여야 한다.

② 은행은 대체투자 관련 위기상황 분석 결과 등을 고려하여 대체투자 익스포저 관련 건전성 관리 등을 위한 단계별 비상계획을 수립하여야 한다.

제14조(기타) 이 모범규준의 시행에 필요한 세부사항은 은행이 자율적으로 정한다.

부 칙(2024. 10. 29.)

제1조(시행일) ① 이 모범규준은 2024년 11월 1일부터 시행한다.

② 제1항에도 불구하고 은행별로 내규 개정 및 전산 개발 등이 필요한 사항에 대해서는 해당 내규의 개정 및 전산 개발 등이 완료된 날부터 시행한다.

<별표> 대체투자 기초자산 및 투자 분류표

기초자산(국외자산) 구분		투자 구분
❶ 부동산	주거용	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 개발 및 운용(임대·매매)에 대한 직접 대출 ▶ 집합투자기구, 파생결합증권, 유동화증권 및 기타 유가증권을 통한 투자 등
	상업용(오피스, 상가, 호텔, 물류·창고, 복합시설, 기타)	
	기타·복합	
❷ SOC	공항·항만	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 개발 및 운용에 대한 직접 대출 ▶ 집합투자기구 및 기타 유가증권을 통한 투자 등
	발전·에너지	
	도로·교량·철도	
	기타·복합	
❸ 실물자산	항공기·선박	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 실물자산에 대한 직접 대출 ▶ 집합투자기구, 파생결합증권 및 기타 유가증권을 통한 투자 등
	미술품·골동품	
	기타·복합	
❹ 기업투자	벤처·비상장·IPO·투기등급	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 집합투자기구 및 기타 유가증권을 통한 투자 등
	구조조정·인수합병·경영참여(PEF)	
	기타절대수익전략(헷지펀드)	
	기타·복합	
❺ 기타자산	❶~❹ 외의 대체투자 자산	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 직접 대출 ▶ 집합투자기구 및 기타 유가증권을 통한 투자 등