

KCB 기업신용평가체계 공시

2023.12.1

1. 기업신용평가체계 개요

(1) 기업신용등급의 정의 및 목적

당사 기업신용등급은 기업의 전반적인 신용도(향후 1년내 채무불이행 가능성)를 일정한 등급으로 기호화한 것으로 유사한 신용수준의 기업을 AAA~D까지 10개 등급(+, - 등급 세분화 시 총 22개 등급으로 구성)으로 구분하여 표기합니다.

당사 기업신용등급의 의미는 개별 기업의 전반적인 신용위험을 평가(issuer rating)한 것으로 개별 채권의 특성과 이에 따른 원리금 회수가능성을 평가(issue-specific rating)하는 신용등급과는 차이가 있습니다.

당사는 기업 규모, 해당 기업이 속한 업종 등에 관계없이 동일 신용등급에 대해 동일한 수준의 부도율을 정의하여 관리하고 있습니다.

기업 신용등급은 금융기관 등에서 기업대출 등 여신을 제공하기 위한 신용평가 시 참고지표로 활용됩니다. 또한 조달청 등 공공기관 입찰 시, 일반 기업간 협력업체 선정 등 기업의 신용도 확인이 필요한 각 분야에서 널리 활용되고 있습니다.

[기업신용등급별 정의]

신용등급	정의
AAA	신용도가 최고 우량한 수준
AA	신용도가 매우 높지만 AAA대비 다소 낮은 수준
A	신용도가 높은 편이나 경기변화에 따라 제한적 영향 가능성 있음
BBB	신용도가 양호한 편이나 장래 환경악화시 거래안정성 저하 가능성 있음
BB	신용도가 양호한 편이나 장래 환경악화시 거래안정성 저하가 우려됨
B	신용도에 당면 문제는 없으나 장래 환경악화 시 거래안정성 저하가능성 높음
CCC	신용도가 낮으며 향후 채무불이행 가능성 내포
CC	신용도가 매우 낮아 채무불이행 가능성이 높음
C	신용도가 최하 수준이며 채무불이행에 준하는 상태에 있음
D	채무불이행 상태에 있음

[기업신용등급 주요 활용분야]

활용분야	설 명
공공기관	조달청 등 공공기관 입찰용. 자금지원신청 또는 인허가 등 신청 기업에 대한 의사결정시 참고지표로 활용
금융회사	기업대출을 위한 여신심사 등에서 참고지표로 활용
일반기업	원청사의 협력업체 신용평가 등에서 활용

(2) 평가 기초정보의 수집/관리

당사는 기업신용평가 시 기업이 당사에 직접 제출하는 재무제표 정보, 사업자등록증 등의 자료를 활용합니다. 이러한 기업 제출자료 외에도 다양한 기업정보를 자체적으로 수집하여 평가에 활용하고 있습니다. 또한 고객에게 불이익을 줄 수 있는 오래된 신용정보는 신용정보법 제18조 제2항 및 신용정보업감독규정 제19조에 따라 활용기간 및 보존기간을 정하고 있습니다.

[기업신용평가 기초정보]

구분	정의	
기업 직접 제출	국세청 재무제표정보, 사업자등록증 등 기업이 직접 당사로 제출한 정보	
KCB 자체 수집	신용정보원	신용정보원 기업신용공여정보 및 개인대출, 신용도판단공공정보 등
	상장협정보	상장협 외감기업 재무제표정보, 기업개요정보 등
	KCB개인신용	KCB 개인대출, 카드이용정보, 연체정보 등
	KCB기업정보	KCB 기업대출정보, 기업카드정보, 기업연체정보 등
	부동산정보	부동산 보유현황, 권리침해현황 등
	기타	OPEN API(근로복지공단 등), 기업관련 스크래핑정보 등 대안정보

2. 주요 평가요소, 반영비중, 반영기간

(1) 주요 평가요소

당사 기업신용평가모형은 평가정보의 특성에 따라 재무모형, 계량 비재무모형으로 구성되어 있습니다.

각 모형에 대한 주요 평가요소는 다음과 같습니다.

● 재무 모형

평가요소	설 명
금융비용부담	이자보상배수, 금융비용부담률, EBITDA기준 금융비용 부담률 등
단기안정성	유동부채비율, 운전자산비율, 총자산 대비 이익잉여금비율 등
변동성	매출액 변동 계수, 순운전자본 변동 계수, 영업이익 변동 계수 등
수익성	EBITDA율, 법인세차감전이익률, 부가가치율, ROA, 자본금순이익률 등
유동성	당좌비율, 현금성자산 비율, 유동성자산 대비 현금성자산 비율 등
장기안정성	고정부채비율, 차입금보상배수, 차입금의존도, 부채총계 대비 이익잉여금 비율 등
활동성	운전자산 회전율, 매입채무 회전율, 경영자본 회전율 등

● 계량 비재무 모형

평가요소	설 명
기업 개황	업력(설립일로부터기간), 상시종업원수, 사업장 소유현황 등
기업신용공여현황	기업여신의 개설, 상환이력 등
신용도판단정보	연체, 대위변제·대지급, 부도, 관련인, 금융질서문란정보 등
공공정보	기업회생정보, 세금·과태료체납, 산재·고용보험료·임금체납 등
대표자 정보	기업 대표자의 개인신용정보
기타	근로복지공단정보, 부동산 소유패턴, 권리침해현황 등

(2) 반영 비중

재무모형과 계량 비재무모형에서 산출된 스코어를 기업규모 등에 따라 차등 가중결합하여 최종 스코어를 산출합니다. 결합 가중치는 결합 시나리오별 Simulation을 통해 변별력을 극대화하도록 설정하였습니다.

[기업 규모별 반영 비중]

구분	재무	계량 비재무(대안정보 포함)
중견기업	80%	20%
외감	60%	40%
비외감	40%	60%
소기업	30%	70%

주)계량 비재무모형에는 당사가 보유한 국내 최대 사업자 평가항목 및 대안정보가 활용되었으며 신용평가용으로 검증된 다양한 대표자정보도 일부 활용

(3) 반영 기간

재무제표 정보는 최근 3년, 계량 비재무정보는 관련 법령에 따라 활용합니다.

구분	설 명
재무모형	최근 3개년 결산 재무제표 활용
계량 비재무모형	관련 법령에 따른 기간

3. 평가모형의 성능지표

(1) 성능지표의 적정성

평가모형의 성능지표란 기업이 향후 부도 가능성을 얼마나 정확히 예측했는가를 통계적 기법을 통해 수치화한 것입니다.

당사 모형은 성능지표 적정 기준치를 충족하고 있습니다.

성능지표	적정기준치	당사 모형
K-S	20 이상	충족
AR	30 이상	충족

주1)2022.2월~2022.10월 공공기관 제출 목적 등으로 당사가 실제 평가한 기업 대상 성능

주2)평가기업의 평가일 익일부터 1년간 관측한 부도발생여부 기준

(2) 평가모형의 안정성

평가모형의 안정성 지표란 기준시점 대비 모형 등급분포가 얼마나 안정적으로 유지되는지를 통계적 기법을 통해 수치화한 것입니다.

당사 모형은 안정성 지표 적정 기준치를 충족하고 있습니다.

안정성 지표	적정기준치	당사 모형
PSI (Population Stability Index)	0.25 미만	충족

주)2022.2월~2022.10월 평가기업(기준데이터)과 2022.11월~2023.10월 평가기업(비교데이터)간의 안정성

(3) 개발인력의 적정성

- 당사 인력구성은 신용정보회사 설립요건(신용정보법 시행령 제6조)을 충족하고 있음
 - 신용정보법 시행령 제6조 제1항에서는 상시 고용인력으로 공인회계사 또는 3년이상 신용정보업무(신용상태를 평가하는 업무, 신용정보 분석업무 포함)에 종사한 경력이 있는 사람이 10명 이상 포함될 것을 규정하고 있으며 당사는 해당 기준을 충족하고 있습니다.

4. 신용평가모형의 모니터링 및 유지보수

(1) 모니터링

당사에서는 기업신용평가 업무와 독립적으로 구성된 위원회를 통해 모형의 예측력, 안정성 등을 최소 연1회 검증하며 이 외에도 모형에 영향을 줄 수 있는 외부 환경변화 등 발생 시 수시로 모형의 예측력, 안정성 등을 검증할 수 있습니다.

(2) 유지보수

당사는 모형의 변경, 유지보수 등을 위해 신용평가모형 수행경험을 보유한 다수의 인력 및 유관 기업평가업무 경험 인력, IT인력 등이 업무를 수행하고 있습니다.

5. 기업평가등급 관련 통계자료

신용등급	구성비		부도율
	2022년2월 ~ 2022년10월	2022년11월 ~ 2023년10월	2022년2월 ~ 2022년10월
AAA	0.00%	0.00%	0.00%
AA	0.09%	0.07%	0.00%
A	0.92%	0.64%	0.00%
BBB	5.85%	4.85%	0.00%
BB	42.68%	34.27%	0.26%
B	49.65%	59.19%	1.64%
CCC	0.75%	0.87%	8.82%
CC	0.02%	0.07%	0.00%
C	0.04%	0.04%	0.00%
계	100.00%	100.00%	0.99%

주1)당사 신용평가업무 개시 후 실제 평가기업의 통계자료이며 향후 당사 평가기업 확대 등에 따라 구성비 및 부도율 등이 달라질 수 있음

주2)당사 공시등급은 시스템 등급이 아닌 최종 등급 기준이므로 타사 공시내용 등과 직접적인 비교에는 한계가 있음

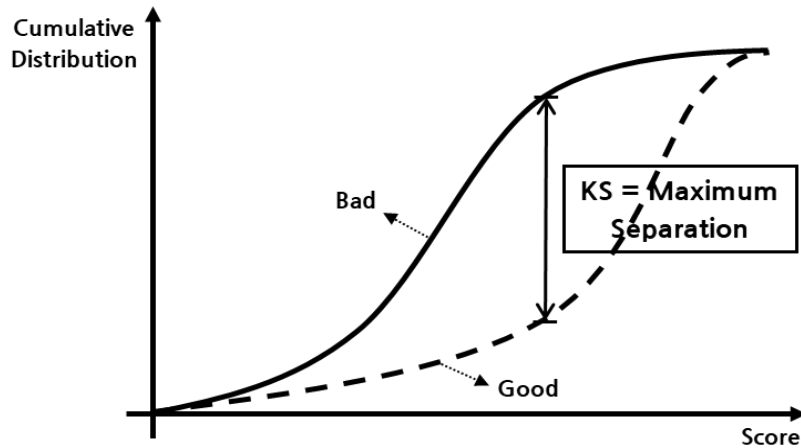
6. 기업신용평가체계 공시 연혁

일 자	내 용
2022.2.7	KCB 기업신용평가체계 안내 개시
2023.12.1	2023.10월말 기준 업데이트

[참고] 신용등급 산출원리

1. KS (Kolmogorov-Smirnov Statistics)

K-S 통계량은 신용평점별로 누적 우량 구성비와 누적 불량 구성비를 산출한 후, 그 차이의 최대값으로 모형의 성능을 판단하는 지표입니다. 지표 값이 클수록 변별력이 뛰어난 모형을 의미합니다.



2. AR(Accuracy Ratio)

AR 통계량은 CAP (Cumulative Accuracy Profile) 곡선을 이용해 모형의 전체적인 변별력을 측정하여 평가하는 지표입니다. 지표 값이 클수록 변별력이 뛰어난 모형을 의미합니다.

