

# KCB 기업신용평가체계 공시

2022년 1월

## 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.

성능지표	적정기준치	당사 모형
K-S	20 이상	66.63
AR	30 이상	80.53

주)당사 기업신용평가모형 모델링 대상(활동중인 국내 전체 기업) 기준 성능지표이므로 신용평가업무 개시 후 실제 평가기업의 성능지표는 달라질 수 있음(실제 평가기업의 성능지표는 당사 신용평가업무 개시 후 성능측정을 위한 충분한 기간 경과 후 공시 예정)

### (2) 평가모형의 안정성

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

해당 지표는 기업신용평가업무 개시 후 일정 시간이 경과한 후 확인 가능한 지표로서 당사 기업신용평가업무 개시 이후 충분한 기간 이후 공시할 예정입니다.

안정성 지표	적정기준치	당사 모형
PSI (Population Stability Index)	0.25 미만	(업무운영을 통해 충분한 비교샘플 확보 후 공시)

### (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
AAA	0.23%	0.00%
AA	1.52%	0.00%
A	13.56%	0.03%
BBB	22.10%	0.10%
BB	44.64%	0.82%
B	15.05%	6.13%
CCC	1.85%	24.67%
CC	0.71%	49.55%
C	0.35%	81.42%
계	100.00%	2.40%

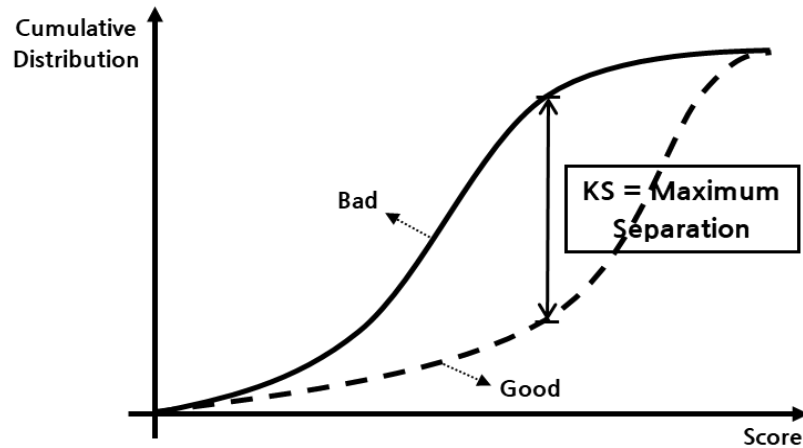
주1)당사 기업신용평가모형 모델링 대상(활동중인 국내 전체 기업) 기준 통계자료이므로 신용평가업무 개시 후 실제 평가기업의 통계자료는 달라질 수 있음(실제 평가기업의 통계자료는 당사 신용평가업무 개시 후 충분한 기간 경과 후 공시 예정)

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

## [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.

