

한국사회혁신금융 자산운용보고서

(2018. 1. 1 ~ 2018. 06. 30)



한국사회혁신금융
Korea Social Innovation Finance

목 차

I. 소개 및 현황요약	3
II. 운용 현황	
1. 운용실적	4
2. 위험관리	10
III. 조달 현황	
1. 출자금	15
2. 회사채 발행	16
3. 서울시 사회투자기금	17

I. 소개 및 현황요약

1. 기업소개

가. 비전

사회혁신기업의 지속적인 성장을 위해 참여와 협력에 기반한 금융서비스를 제공함으로써 사회적경제 발전에 기여하고자 합니다.

나. 사업분야

- ① 기금운용 : 사회혁신기금, 지역기금 위탁운용
- ② 컨설팅 및 금융교육 : 사회혁신기업 재무컨설팅, 재무 및 금융교육 서비스 제공
- ③ 사회적금융 기반강화 : 기업평가정보제공, 기금관리시스템 개발, 연구용역 등

2. 운용현황 요약

(단위 : 원)

구분	누적 ('15.05~'18.06)			2018년		
	대출총액	건수	평균금액	대출총액	건수	평균금액
사회혁신기금	2,999,100,000	108	27,769,444	537,000,000	15	35,800,000
자체자금	577,000,000	26	22,192,308	70,000,000	4	17,500,000
위탁자금	190,000,000	12	15,833,333	80,000,000	6	13,333,333
합계	3,766,100,000	146	25,795,205	687,000,000	25	27,480,000

3. 조달현황 요약

(단위 : 원)

구분	누적 ('15.05~'18.06)		2018년	
	약정금액	잔액	총 출자/조달	순 출자/조달
출자금	506,910,000	106,225,000	54,100,000	44,400,000
회사채조달	1,015,000,000	240,000,000	130,000,000	(195,000,000)
서울시 사회투자기금	1,700,000,000	1,650,000,000	500,000,000	0
합계	3,221,910,000	1,996,225,000	684,100,000	(150,600,000)

II. 운용 현황

1. 운용 실적

가. 사회혁신기금

1) 전체 누적 현황

2015년 5월 최초 대출 집행 이후 현재까지의 누적 대출금액은 2,999,100천원(108건), 평균 대출금액은 27,769천원이며, 총 원금회수금액은 1,297,969천원입니다.

(기간 : 2015.05.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

누적 대출			원금회수	대출잔액	비고
대출총액	건수	평균금액			
2,999,100,000	108	27,769,444	1,297,969,730	1,701,130,270	회수율43.28%

2) 2018년 반기 현황

2018년 1월 1일부터 6월 30일까지의 누적대출금액은 537,000천원(15건), 평균 대출금액은 35,800천원입니다.

가) 월별 현황

월 평균 3건(89,500천원)의 대출을 집행하였으며, 서울시 사회투자기금 등 자금 신청 등의 사유로 6월 대출 신청 건은 7월로 연기하여 집행할 예정입니다.

(기간 : 2018.01.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

발생월	신규 대출		
	대출총액	건수	평균금액
1월	220,000,000	5	44,000,000
2월	130,000,000	3	43,333,333
3월	97,000,000	4	24,250,000
4월	90,000,000	3	30,000,000
5월	-	-	-
6월	-	-	-
합계	537,000,000	15	35,800,000

나) 상품별 현황

기존 상품(운영자금, 매출채권연계소액, 사업개발자금)은 2017년 5월까지 운영하였으며, 2017년 6월부터는 신규 대출상품을 출시하여 운영하였습니다.

- ※ 개편사유 - 기금의 확대 : 한도 상향(최대 1억), 기간 확대(최대 24개월)
- 명칭의 변경 : 새싹, 열매 (식물의 성장 의미를 반영)
- 기금기여도 등의 조건부여

① 기존 상품

- 누적현황 : 861,100천원(51건), 원금회수 794,631천원(회수율 92.28%)

(기간 : 2015.05.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

상품명	누적 대출			원금회수	대출잔액
	대출총액	건수	평균금액		
운영자금	195,100,000	19	10,268,421	195,100,000	0
대출채권연계소액	60,000,000	12	5,000,000	60,000,000	0
사업개발자금	606,000,000	20	28,857,143	539,531,980	66,468,020
합계	861,100,000	51	16,884,314	794,631,980	66,468,020

※ 기존상품 대출조건

상품 구분	운영자금	대출채권연계 (소액)	대출채권연계1) (일반)	사업개발자금
대출한도	2,000만원 (출자금7배이내)	500만원	3,000만원 (출자금10배이내)	5,000만원 (출자금10배이내)
대출기간	6개월	3개월		6~12개월
이율	4% 이내			
대출용도	운영자금	대출채권 회수 이전 긴급자금	대출채권 회수 이전 긴급자금 (대출채권액의 90%까지 인정)	사업개발 지원

1) 2017년 3월 31일자 상품 취급 중단

② 신규 상품

- 누적현황 : 2,138,000천원(57건), 원금회수 503,377천원(회수율 23.54%)

(신규대출발생 : 2018.01.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

상품명	신규 대출			원금회수	대출잔액
	대출총액	건수	평균금액		
새싹단기	5,000,000	1	5,000,000	0	5,000,000
새싹장기	140,000,000	6	23,333,333	0	140,000,000
열매단기	242,000,000	6	40,333,333	0	242,000,000
열매장기	150,000,000	2	75,000,000	0	150,000,000
합계	537,000,000	15	35,800,000	0	537,000,000

※ 신규상품 대출조건

상품 구분	새싹		열매	
	단기	장기	단기	장기
대출한도 *	500만원	3,000만원	5,000만원	1억원
대출기간	6개월	24개월	12개월	24개월
이율	3% 이내			
상환방식	만기일시	원리금분할, 원금분할(6개월 거치)		
심사방법	서면	대면		
대출자격 * *	-		기여도 3점이상	대출7억이상 업력3년이상 가입기간3개월 기여도4점이상

* 한도 : 출자금의 10배수(새싹단기 제외)

* * 기여도 : 출자 및 기금 대출내역 반영한 지수 / 매출 : 직전 회계연도 매출액 기준

나. 자체자금

1) 누적 현황

2016년 7월 최초 대출 집행 이후 현재까지의 누적 대출금액은 577,000천원(26건), 평균 대출금액은 22,192천원이며, 총 원금회수금액은 547,000천원입니다.

(기간 : 2016.07.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

누적 대출			원금회수	대출잔액	비고
대출총액	건수	평균금액			
577,000,000	26	22,192,308	547,000,000	30,000,000	회수율 94.80%

2) 2018년 반기 현황

2018년 1월 1일부터 6월 30일까지의 누적대출금액은 70,000천원(4건), 평균 대출금액은 17,500천원입니다.

(기간 : 2018.01.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

발생월	신규 대출		
	대출총액	건수	평균금액
1월	30,000,000	2	15,000,000
2월	10,000,000	1	10,000,000
3월	-	-	-
4월	-	-	-
5월	30,000,000	1	30,000,000
6월	-	-	-
합계	70,000,000	4	17,500,000

다. 위탁자금

대구사회적경제혁신기금

(사)커뮤니티경제와 대구사회적기업협의회에서 위탁 받은 기금으로, 사회적금융에 대한 이해도를 높이고, 사회적경제기업의 성장에 실질적인 도움을 제공하고자 조성되었습니다.

1) 누적 현황

2017년 2월 최초 위탁 이후 현재까지의 누적 대출금액은 30,000천원(4건), 평균 대출금액은 7,500천원입니다.

(기간 : 2017.02.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

누적 대출			원금회수	대출잔액	비고
대출총액	건수	평균금액			
30,000,000	4	7,500,000	833,332	29,166,668	회수율 2.78%

2) 2018년 반기 현황

2018년 1월 1일부터 6월 30일까지의 누적대출금액은 20,000천원(3건), 평균 대출금액은 6,667천원입니다.

(기간 : 2018.01.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

발생월	신규 대출		
	대출총액	건수	평균금액
1월	20,000,000	3	6,666,667
2월	-	-	-
3월	-	-	-
4월	-	-	-
5월	-	-	-
6월	-	-	-
합계	20,000,000	3	6,666,667

광진협동기금

광진구 내 사회적 경제조직 성장을 지원하고, 사회적자본 조성을 위해 광진협동사회 경제네트워크와 공동으로 운영하는 기금입니다. 당사와 2:1 매칭하여 운영 중입니다.

1) 누적 현황

2017년 4월 최초 위탁 이후 현재까지의 누적 대출금액은 160,000천원(8건), 평균 대출금액은 20,000천원입니다.

(기간 : 2017.04.17 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

누적 대출			원금회수	대출잔액	비고
대출총액	건수	평균금액			
160,000,000	8	20,000,000	120,000,000	40,000,000	회수율 75%

2) 2018년 반기 현황

2018년 1월 1일부터 6월 30일까지의 누적대출금액은 60,000천원(3건), 평균 대출금액은 20,000천원입니다.

(기간 : 2018.01.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

발생월	신규 대출		
	대출총액	건수	평균금액
1월	-	-	-
2월	40,000,000	2	20,000,000
3월	-	-	-
4월	-	-	-
5월	20,000,000	1	20,000,000
6월	-	-	-
합계	60,000,000	3	20,000,000

2. 위험 관리

가. 관리 현황²⁾

1) 상호 추천을 통한 관계금융 실현

① 진정성 있는 사회혁신기업가의 커뮤니티 구성(회원제 운영)

- 사회혁신기업으로서의 평판 조화를 위해 기존회원 1인의 추천을 통해 가입합니다.

② 대출 목적 및 상환계약에 대한 동료 평가(추천서 작성)

- 대출은 회원에 한하며, 회원 2인 이상의 추천이 있어야 대출이 가능합니다.
- 동료 기업가에게 대출 용도와 상환계획을 합리적으로 설명하고, 필요시 사업적 도움을 받도록 제도화함으로써 무분별한 대출 신청을 방지하고자 했습니다.

2) 사업역량, 재무관리역량, 관계형성에 대해 전문 평가 실시

① 사업경험이 풍부한 사회적기업가들의 대면심사

- 사업경험이 풍부한 사회적기업가들로 운영위원회를 구성하여, 대면심사 시 신청기업의 사업에 대해 가장 잘 알고 있는 위원 2인이 참여합니다.
- 재무분야에 전문성이 있는 당사 1인도 참여함으로써 기업역량, 기업가역량, 사업성을 평가합니다.

※ 평가항목

구분	평가항목 (세부 평가항목수)	배점
기업역량	대출상환역량(2), 재무역량(3), 사회적가치(3)	각 5점 만점
기업가역량	윤리의식(3), 진정성(3), 리더십(3), 전문성(3), 사업역량(4)	
사업성	사회적가치(2), 시장성(2), 제품성(2), 수익성(2)	

- 2018년 반기 동안 총 18건의 대면인터뷰 실시

※ 월별 대면인터뷰 실시 현황

구분	2017년						합계
	1월	2월	3월	4월	5월	6월	
심사건수	5	3	4	3	0	2	17

2) 첨부자료2. '기금운용 프로세스' 참고

※ 운영위원회 명단

구분	성명	소속	임명연월
사회적기업가	전상준	아름다운가게 나눔문화국장	2015년 5월 8일
사회적기업가	진무두	클린씨 대표	2016년 7월 12일
사회적기업가	구자덕	리맨 대표	2016년 7월 12일
사회적기업가	조주연	티팟 대표	2016년 7월 12일
사회적기업가	이창환	인스케어코어 대표	2016년 7월 12일
사회적기업가	한호선	비영리 IT지원센터 센터장	2017년 6월 9일
사회적기업가	박강태	일하는사람들의협동조합연합회 회장	2018년 5월 24일
사회적기업가	이채관	와우책문화예술센터 대표	2018년 5월 24일
사회적기업가	장형수	ICT브릿지 대표	2018년 5월 24일
운용사 전문위원	이상진	한국사회혁신금융 대표이사	당연직

② 사전 재무진단 및 자문 (재무분석보고서 공유)

- 대출심사기업의 최근 3개년 재무제표, 사업계획서 등을 바탕으로 재무분석을 실시합니다.
- 각종 재무지표 및 현금 유동성분석 등을 통해 재무건전성 및 상환능력을 파악하여 대출 심사 시 참고합니다.
- 대출심사 후 재무분석보고서를 해당기업에 전달함으로써 재무적인 취약점을 인식하고, 합리적인 재무 계획 수립할 수 있도록 심사 후 자문서비스를 제공합니다.

※ 평가지표 예시

주요 평가지표			
수익성	영업이익율, 순이익율, 매출원가율, 판매비율, 이자보상비율	성장성	매출액증가율, 영업이익증가율, 순이익증가율, 총자산증가율
현금흐름	순영업운전자본, 부채상환계수, 잉여현금흐름 등	유동성	유동비율, 당좌비율
활동성	매출채권회수기간, 매입채무지급기간, 재고자산회전기간	안전성	부채비율, 자기자본비율, 차입금의존도, 단기차입금비중

* 기업의 특성에 따라 평가지표 구성에 차이 존재

③ 기금이용실적, 커뮤니티 내 신뢰형성 수준 등을 고려하여 평가

- 운영위원회 대면인터뷰 평가 점수에 해당 기업의 기금기여도를 반영하여 최종

대출금액을 결정합니다.

- 총 6개의 평가항목(세부항목 14개)으로 구성되며, 각 평가항목의 반영 비율(가중치)은 매 분기 초에 자체 검토 후 결정합니다.

※ 평가항목

		평가항목	산출방식
기준 평가항목	가입	가입기간	현재일-가입일
	출자	출자금 평균잔액	매월 말 출자금 잔액의 평균값
		현재 출자금 잔액	출자금 납입 규모
가산 평가항목	추천	가입추천횟수	신규회원 추천 횟수
		대출추천횟수	대출 추천 횟수
	대출이용	정상상환횟수	정상적으로 상환한 횟수
		정상상환금액	정상적으로 상환한 총금액
	거래	이자금액	총 이자금액
		총거래금액	거래원장에 총 거래금액
회사채투자금액		회사채 매입 투자 금액	
감산 평가항목	연체	연체횟수	연체 혹은 상환조건변경 횟수
		연체일	총 연체일수
		연체금액	연체했던 총금액
		추천기업연체횟수	추천기업연체 횟수

3) 적극적인 커뮤니케이션을 통한 사후 관리

- 원리금 상환일정에 따라 리마인드 메일이 당사 시스템에서 자동 발송되어 상환 기일을 놓치지 않도록 사전 안내합니다. 이를 통해 이자수입일, 여신기일에 대해 사전적 관리가 가능합니다.
- 기업의 자금사정에 따라 상환일 변경을 요구하거나 연체 발생이 예상되는 경우를 사전적으로 파악하게 되면 부분상환을 통한 연체이율 인하, 대환대출 등 필요한 상담을 진행합니다.

4) 연체 관리

- 상환기일에 상환하지 못한 회원에게는 지연이자율 연 6%를 적용합니다.
- 대출금 상환이 불가능하다고 판단되는 대출회원은 규정상³⁾ 상환기일 7일 이전에 당사로서 그 사실을 통보해야 하고, 통보받은 경우 대출회원, 추천회원, 심사위원회에 참여한 위원과 상환계획을 논의합니다. (상환조건변경 및 상환계획서 징구)
- 대출기업 방문 시(사후 모니터링제) 연체기업 방문을 최우선으로 합니다.
- 연체 기간 동안 해당기업은 대출기업 추천, 기금기여도, 이자율⁴⁾ 등에서 불이익을 적용합니다.

나. 관리 지표

- 대출자산에 대한 위험관리지표로서 전체 대출채권 대비 원리금 최종상환 기일로부터 3개월 이상 연체된 대출채권 비율(부실율)을 관리하고 있습니다.
- 자금별(사회혁신기금, 위탁자금, 자체자금) 연체일수에 따라 건전성을 5단계(정상, 요주의, 고정, 회수의문, 추정손실)로 분류하여 관리합니다.

1) 전체 현황

(2018.06.30기준)

(단위 : 원)

구분	현재부실율	비고
사회혁신기금	2.67%	현재부실율 : (現 3개월 이상 연체된금액/現 대출채권)X100
위탁 및 자체자금	0%	
전체	2.52%	

2) 자금별 현황

① 사회혁신기금

(2018.06.30기준)

(단위 : 원)

연체일수	누적		현재		건전성 분류
	금액	건수	금액	건수	
30일 미만	30,977,000	4	16,237,350	1	정상
31일 이상 90일 미만	29,074,670	3	20,258,020	1	요주의
91일 이상 365일 미만	0	0	0	0	고정

3) 대출규정 제4장 연체관리 참조

4) 규정에 따르면 연체이자율은 연 16% 적용. 다만, 최초 대출원금의 20%와 이미 발생한 이자를 상환하는 경우에는 연 8% 적용 (대출규정 제2장 제2절 24조 2항 참조)

91일 이상 365일 미만	88,065,000	5	45,500,000	1	회수의문
366일 이상 3650일 미만	0	0	0	0	추정손실
총액	148,117,170	12	81,995,370	3	

② 위탁 및 자체자금

(2018.06.30기준)

(단위 : 원)

연체일수	과거		현재		건전성 분류
	금액	건수	금액	건수	
30일 미만	32,025,000	3	20,000,000	1	정상
31일 이상 90일 미만	25,000,000	2	0	0	요주의
91일 이상 365일 미만	0	0	0	0	고정
91일 이상 365일 미만	3,000,000	1	0	0	회수의문
366일 이상 3650일 미만	0	0	0	0	추정손실
총액	60,025,000	6	20,000,000	1	

※ 건전성 분류기준

구분	분류기준
정상	경영내용, 재무상태 등을 고려할 때 채무상환 능력이 양호하여 채권회수에 문제가 없을 것으로 판단되는 거래처에 대한 총 대출금
요주의	1. 31일 이상 90일 이하 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 총 대출금 2. 경영내용, 재무상태 등을 고려할 때 향후 채무상환 능력의 저하를 초래할 수 있는 잠재적인 요인이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 총 대출금
고정	1. 회수의문, 추정손실로 분류되는 거래처에 대한 총 대출금 중 회수예상가액 해당 대출금 (91일 이상 365일 이하) 2. 경영내용, 재무상태 등을 고려할 때 채무상환 능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 총 대출금
회수의문	1. 91일 이상 365일 이하 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 총 대출금 중 회수예상가액 초과 대출금 2. 경영내용, 재무상태 등을 고려할 때 채무상환 능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 총 대출금 중 회수예상가액 초과 대출금
추정손실	1. 366일 이상 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 총 대출금 중 회수예상가액 초과 대출금 2. 경영내용, 재무상태 등을 고려할 때 채무상환 능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실한 거래처에 대한 총 대출금 중 회수예상가액 초과액 3. 최종부도 발생, 파산, 청산절차 진행 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 있다고 판단되는 거래처에 대한 총 대출금 중 회수예상가액 초과 대출금

Ⅲ. 조달 현황

1. 출자금

가. 누적 현황

2018년 6월 30일까지 130개 기업이 총 506,910천원을 약정하여, 실입금액 기준 400,685천원(기업 당 평균 약 3,082천원)을 출자하였습니다.

(단위 : 개, 원)

사회혁신 기금	출자금 납입형태에 따른 약정 기업 수			총 약정 기업 수	약정금액	실입금액
	일시납	분납	월납			
	90(69.3%)	14(10.7%)	26(20.0%)	130(100%)	506,910,000	400,685,000

나. 2018년 반기 현황

2018년 1월부터 6월까지 51*개 기업이 총 66,700천원을 출자하였는데, 7개 기업에게 총 9,700천원을 반환하였으며, 이에 순증가액은 44,400천원입니다.

(기간 : 2018.01.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

발생월	출자		반환		증감
	금액	기업 수	금액	기업 수	
1월	12,500,000	7	5,000,000	1	7,500,000
2월	18,600,000	10	0	0	18,600,000
3월	3,100,000	5	1,000,000	1	2,100,000
4월	4,200,000	9	0	0	4,200,000
5월	4,200,000	7	2,200,000	3	2,000,000
6월	11,500,000	6	1,500,000	2	10,000,000
합계	54,100,000	44	9,700,000	7	44,400,000

*분할납부, 월납 등의 사유로 중복된 기업 포함

2. 회사채 등 발행

가. 누적 현황

2018년 6월 30일까지 회사채 발행 및 차입으로 1,065,000천원을 조달하고 785,860천원을 상환하여 잔액은 279,140천원입니다.

나. 2018년 반기 현황

2018년 1월부터 6월까지 130,000천원을 조달하고 325,000천원을 상환하여 해당 기간 순 조달금액은 -195,000천원입니다.

(기간 : 2018.01.01 ~ 2018.06.30)

(단위 : 원)

채권번호	사채권자	사채총액	이율	발행일	상환완료*	
3회 1호	개인	30,000,000	1.5%	2016-12-26	○	
4회 1호	개인	10,000,000	1.5%	2016-12-30	○	
6회 1호	개인	10,000,000	2.0%	2017-02-09	○	
7회 1호	개인	10,000,000	2.0%	2017-03-02	○	
12회 1호	법인	200,000,000	2.0%	2017-07-11	○	
13회 1호	개인	30,000,000	2.0%	2017-09-09	○	
16회 1호	개인	35,000,000	2.0%	2017-10-10	○	
17회 1호	개인	10,000,000	2.5%	2018-02-14		
18회 1호	법인	120,000,000	2.0%	2018-07-03		
전체합계		130,000,000	상환	325,000,000	잔액	(195,000,000)

* 회사채는 모두 무보증 사모사채로 상환방법은 만기일시상환

3. 서울시 사회투자기금

가. 누적 현황

서울시에서는 서울시민의 삶의 질 향상 및 좋은 일자리 창출을 위한 사회투자기금을 조성하여 주거·복지 등 다양한 사회문제를 개선하고 사회적경제기업을 지원하는 융자 사업을 추진 중입니다. 당사는 현재 서울시 사회투자기금 융자사업 수행기관으로 해당 사업을 수행하고 있습니다.

2018년 6월 30일까지 총 1,700,000천원을 조달하였고, 현재까지 50,000천원을 상환하여 잔액은 1,650,000천원입니다.

나. 2018년 반기 현황

2018년 1월부터 6월까지 500,000천원을 조달하고 25,000천원을 상환⁵⁾하여 해당 기간 순 조달금액은 475,000천원입니다.

5) 원금균등분할상환 방식으로 매분기마다 상환