

P-CBO 연대보증 면제 추진방안

1. 주요경과

- 연대보증은 기업채무에 대하여 채무불이행시 대표자 등 개인에게도 상환의무를 부과하여 채무상환·회수를 제고하는 제도
 - 그러나 연대보증한 창업가가 실패시 채무부담으로 재도전이 어려워지는 등 혁신·창업을 위축시키는 요인으로 작용
- '12년부터 연대보증 면제를 단계적으로 확대하여 '18.4월에는 공공기관의 중소기업에 대한 연대보증을 전면 폐지
 - 이에 따라 신보·기보 등 연대보증 채무가 크게 감소
 - * 신·기보 등 중소기업 연대보증 잔액 : ('17년말) 약 49조원 → ('25년말) 약 3.6조원
- 그러나 P-CBO에는 여전히 연대보증을 적용하고 있어 기업에 부담 지속

2. 추진방안

◆ 중소기업 P-CBO에 대해 연대보증 전면 폐지(신보·기보)

(1) 중소기업 P-CBO 연대보증 폐지(신보·기보)

- 책임경영심사 제도*를 신규 도입하여 심사 통과한 기업에 대해서만 적용('18.4월 발표한 일반보증 연대보증 폐지와 유사)
 - * 실제 경영자의 지배력·신용도, 소송·범죄사실 등 심사 → 최소한의 책임성 확보
- (신규발행) 책임경영심사 통과 기업에만 발행 허용
- (차환발행) 만기도래(3년 이내)로 차환 신청시 책임경영심사를 통과하는 경우 연대보증 면제 적용

- 책임경영심사 미통과시에는 정기적으로 일정비율(예 : 10~20%) 분할해지(대출상환) 유도(이후 재심사 기회 지속 부여)

* '25년말 중소기업 P-CBO 잔액(신·기보) : 약 3천개사, 4.5조원

(2) 일반보증 잔여 연대보증 등 지속 감축(신보·기보·지신보·농신보)

□ 신규 신청시 연대보증 면제 등 차질없이 적용하고, 기보증분 등 잔존 부분에 대해서는 책임경영심사 후 면제 적용

- 미통과시 분할상환* 등 보증채무 감소 지속 유도(이후 재심사 기회 지속 부여)

* 보증 갹신시 일부 상환 확약 체결, 미이행시 보증료율 가산 등

< 중소기업 연대보증 적용 채무 현황 ('25년말) >

(단위 : 억원, 개사)

구분	합계		신보		기보		지신보		농신보	
	금액	업체수	금액	업체수	금액	업체수	금액	업체수	금액	업체수
합계	80,608	28,909	50,708	10,641	16,896	2,572	4,264	11,862	8,740	3,834
일반	35,616	25,646	17,968	8,066	4,644	1,884	4,264	11,862	8,740	3,834
P-CBO	44,992	3,263	32,740	2,575	12,252	688	-	-	-	-

3. 향후계획

□ 신보·기보 내규 개정 등 관련 규정 정비 후 시행·적용(9월중, 잠정)

< 책임경영 심사 제도 개요 >

- ◇ 실제 경영자의 책임성·도덕성·투명성 등 검토하여 책임경영 수준 심사
 - 5개 항목 체크리스트 점검 및 10개 항목 평가지표에 따른 책임수준 평가를 통해 심사

구분	심사 내용	
체 크 리 스 트 (5개 항목)	책임경영 능력 (4개 항목)	평가지표 관련 (1개 항목)
	▶ 실제경영자가 대표이사 또는 최다지분 보유 ▶ 금융질서문란·유익정보 보유 ▶ 책임경영의무 위반 사실 ▶ 보증부대출 용도외 사용	+ ▶ 평가지표 등급이 하위등급(D~E등급) 해당 여부
평가지표 (10개 항목)	■ 10개 평가지표(P-CBO는 9개) 심사 → 등급화 (A~E) ▶ 실제경영자의 주식지분 수준, 납입자본금 규모, 가장납입 사실, 국세 체납사실, 소송정보 등	

참고

P-CBO 제도 개요

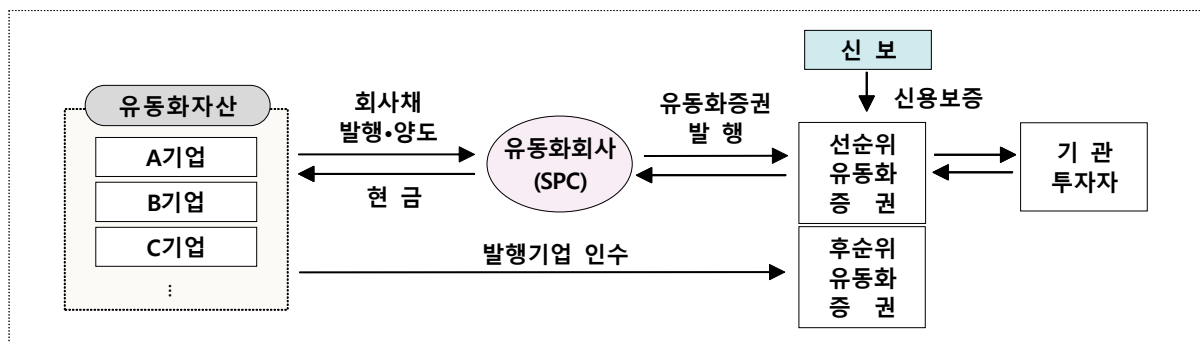
- (개요) 기업이 회사채발행을 통해 직접금융시장에서 자금을 조달*할 수 있도록,

* 신보 보증을 통해 선순위 유동화증권 회사채등급을 최우량(AAA) 등급으로 상향

- 개별기업이 발행하는 회사채 등을 유동화회사(SPC)*가 매입하여 유동화자산을 구성한 후, 이를 기초로 유동화증권 발행

* 유동화회사(SPC) : 발행기업의 유동화자산 인수 및 유동화 증권 발행, 은행의 신용공여 및 신보의 보증지원 등을 위해 설립

- 신보는 유동화증권의 원리금 지급을 보증하는 신용보강기능 수행



- (지원대상) 중소기업, 회사채등급 BB-(여신전문금융회사 BBB-) 이상 중견기업 및 지원 필요성이 있는 대기업

- (지원한도) 대기업 1,500억원, 중견기업 1,050억원, 중소기업 250억원 이내에서 신용등급에 따라 차등 적용

(단위 : 억원)

구 분	A-이상	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-
대 기 업	1,500	1,275	1,050	825	600	450	300
중견기업	1,050	900	750	600	450	300	150

구 분	K3이상	K4	K5	K6	K7	K8	K9	K10
중소기업	300	250	200	180	100	70	60	50