

<한국수출보험공사>

조승수 의원실 요구 자료 [제출일자: '09.8.12]

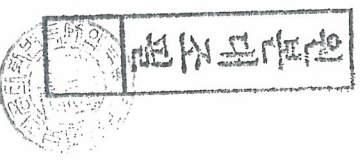
- 작성책임자 : 환변동사업부 김준호 팀장 (02-399-6235) -

1. 08년 선물환 방식 환변동보험의 헷저거래 장산과 관련된
사장 보고자료 원문

○ 첨부자료 참조

월말 달러매수(MAR buy) 관련
월중 분산처리 내역 및 손익분석 보고

한국수출보험공사

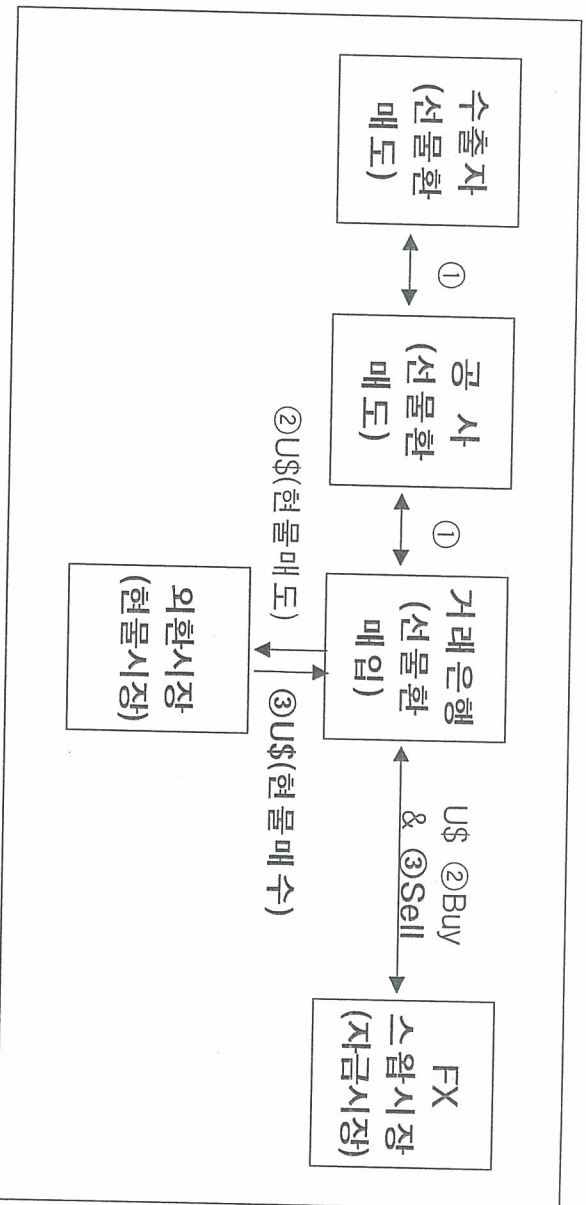


1. 월말 달러매수 사유 및 시장영향

□ 달러매수 사유

- 환변동보험은 매달 결제월 말일자에 수출자와 시장평균환율(MAR: Market Average Rate)로 정산하기 때문에, 헷지거래 은행과도 매월 말일 시장평균환율로 정산
- 은행은 공사의 헷지거래 물량을 헷지당일 매도하고(buy & sell 스왑) 말일에 현물시장에서 달러를 매수하여 스왑상대방과 정산

【 은행의 헷지거래 구조 】



□ 시장영향

- 외환시장 일평균 거래량이 평소 100억달러에서 지난해 하반기 30억달러 내외로 축소되어, 매월 6억~7억달러의 우리공사 월말 매수물량(MAR buy)이 환율상승에 직간접적으로 영향을 미침

2. 월중 분산처리 현황 및 손익

□ 분산처리 목적

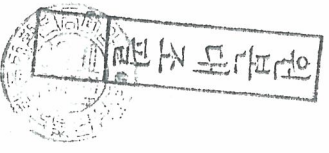
○ 환변동보험 거래구조상 월말에 수출자와 은행과 동시에 시장 평균환율로 정산하기 때문에 평소처럼 월말처리시 공사의 손익에는 전혀 영향이 없으나,

○ 리만브라더스 파산 등 글로벌 신용경색의 심화로 환율이 급등하여 외환시장 안정 차원에서 외환당국과 긴밀한 협조 하에 공사가 자체적으로 월중에 분산매수 실시

□ 월중 분산처리 내역 및 공사손익 현황

○ 한·미 통화스왑 체결발표로 10.30자 환율이 전일대비 177원 하락하는 등 공사가 월말정산환율보다 높은 가격으로 월중에 매수하게 되어 총 884억원의 손실 초래

구 분	거래금액 (USD억)	매수환율	월말정산환율	손익(억원)
10월	2.9	1,443.34	1,291.40	△446
11월	1.0	1,492.51	1,482.70	△10
12월	6.0	1,329.24	1,257.50	△428
총계	9.9	-	-	△884



<한국수출보험공사>

조승수 의원실 요구 자료 [제출일자: '09.9.28]

1. 환변동보험 운영현황

- 작성책임자 : 환변동사업부 부장 인병철 / 환기획팀장 김용환 (02-399-6235) -

○ 별첨참조

2. 선물환방식 환변동보험의 수출자와 은행간 정산시점 불일치 내역 및 사유

- 작성책임자 : 환변동사업부 부장 인병철 / 환기획팀장 김용환 (02-399-6235) -

정산시점 불일치내역

구 분	'08.9월이전	10월	11월	12월	계
월중정산시점 차이금액	없음	US\$2.9억	US\$1.0억	US\$6.0억	US\$9.9억

정산시점 불일치 사유

- 글로벌 금융위기로 외환시장이 비정상적인 상황에 처한 '08년 4분기 월말 환율금등을 방지하기 위하여, 공사와 은행간 헤지거래정산(마바이)을 월중으로 분산하여 시행

※ '08. 9월 리만브라더스 파산이후에 달러에 대한 수요가 급증하여 달러매수 1억달러에 대해 환율이 10원이상 상승하는 상황발생

- 월말 환율금등을 방지하여, 공사 환변동보험 환수금 증가로 인한 손실 및 KIKO 손실을 감소시킴으로써, 사회경제적 기회비용을 절감하는 효과 달성

3. 수출보험 지원 실적(대기업/중소기업)

- 작성책임자: 영업전략부장 원웅식 / 영업기획팀장 정선기(02-399-6584)

(단위: 백만원)

년도	기업규모	건수	인수실적	보험료
2007	대기업	195,948	52,311,236	171,044
	중소기업	223,199	39,316,244	51,958
	계	419,147	91,627,480	223,001
2008	대기업	202,870	75,810,570	264,239
	중소기업	237,051	53,991,097	104,830
	계	439,921	129,801,667	369,069
2009.8	대기업	157,384	68,668,858	148,429
	중소기업	187,191	54,245,564	170,544
	계	344,575	122,914,422	318,973