

※ [참 고] 가이드라인 시행 이후 안정적 수익을 추구하는 자금이 지속 유입되며, 대출형 사모펀드 운용금액은 꾸준히 증가

- '18.3월말 현재 대출형 사모펀드를 운용 중인 회사는 총 56사(전체 운용사의 25.1%)로 전년대비 22사(64.7%) 증가
- '18.3월말 현재 설정·운용 중인 대출형 사모펀드는 총 289개로 전년대비 173개(149.1%)가 증가하였으며,
 - 이들 펀드가 대출방식으로 운용 중인 금액은 총 12.3조원으로 전년대비 7.9조원(178.7%)이 증가하는 등 빠른 성장세 지속

➡ 연계거래 등을 통한 규제우회 차단, 업무 위탁 범위·방법을 명확화하는 등의 가이드라인 개정·시행('18.7.26일 시행)

2. 가이드라인 개정 주요 내용

① 대출형 사모펀드가 직접적인 개인 대출 뿐만 아니라, 규제회피 목적의 연계거래를 통하여 개인에게 대출이 이루어지도록 하는 행위 금지

② 대출형 사모펀드 운용사는 내부에 금전대여 타당성 평가체계*를 구축하여야 함을 명확화

* 투자자 보호를 위하여 핵심 업무의 외부 위탁을 금지한 자본시장법 제42조(금융투자업자의 업무위탁) 등의 내용을 명확히 한 것임

③ 대출의 심사·승인, 대출계약의 체결·해지, 대출의 실행 등은 그 업무와 관련한 인가·등록업체에만 위탁 가능*함을 명확화

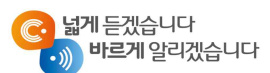
* 본질적 업무의 경우 그 업무 수행에 필요한 인가를 받거나 등록을 한 자에게만 위탁할 수 있도록 한 자본시장법 제42조(금융투자업자의 업무위탁) 등의 내용을 명확히 한 것임

※ [별 첨] 전문투자형 사모펀드의 금전 대여 업무 가이드라인 개정안



본 자료를 인용 보도할 경우
출처를 표기해 주십시오.
<http://www.fsc.go.kr>

금융위원회 대변인
prfsc@korea.kr



전문투자형 사모펀드의 금전 대여 업무 가이드라인

제1조(목적) 이 가이드라인은 전문사모집합투자업자가 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다)」 제9조제19항제2호에 따른 전문투자형 사모집합투자기구의 집합투자재산을 운용하는 방법 중 하나로 금전의 대여를 수행할 때 준수해야 할 기준을 정하는 것을 목적으로 한다.

제2조(용어의 정의) ① 이 가이드라인에서 사용하는 용어의 정의는 다음 각 호와 같다.

1. “금전의 대여”란 차주에 대한 대출, 신용공여 등 용어에 관계 없이 금전을 대상으로 한 「민법」 제598조에 따른 소비대차에 해당하는 것을 말한다. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 것은 제외한다.

가. 법 제83조제4항에 따른 금융기관을 대상으로 한 30일 이내의 단기 대출

나. 대출채권을 매입하거나 양도 받는 행위

2. “부동산”이란 법 제229조제2호에 따른 부동산을 말한다.
3. “특별자산”이란 법 제229조제3호에 따른 특별자산을 말한다.

② 그 밖에 이 가이드라인에서 정의되지 않은 용어는 관련 법령 및 규정 등에서 정하는 바에 따른다.

제3조(금전 대여 대상의 제한) 전문사모집합투자업자가 전문투자형 사모집합투자기구의 집합투자재산을 금전대여 방식으로 운용하는 경우 개인에게 집합투자재산을 대여하여서는 아니 되며, 이를 회피할 목적의 연계거래를 이용하여 개인에게 대출이 이루어지도록 하여서는 아니 된다.

제4조(투자자의 제한) ① 전문사모집합투자업자가 전문투자형 사모집합 투자기구의 집합투자재산을 금전의 대여로 운용하는 경우 그 집합투자기구의 집합투자증권은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에게만 발행할 수 있다.

1. 국가
2. 한국은행
3. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령(이하 “영”이라 한다)」 제10조제2항제1호부터 제18호까지의 어느 하나에 해당하는 자
4. 영 제10조제3항제1호부터 제14호까지 및 제18호 중 어느 하나에 해당하는 자

② 제1항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 전문사모집합투자업자는 제1항 각 호외 법 제249조의2에 따른 적격 투자자에게 집합투자증권을 발행할 수 있다.

1. 전문투자형 사모집합투자기구가 금전을 대여한 차주의 목적이 국내·외 부동산의 취득, 개발, 임대, 운영, 관리 및 개량 등과 이에 준하는 사업(투자 등을 포함한다, 이하 이항에서 같다)인 경우
2. 전문투자형 사모집합투자기구의 금전을 대여한 차주의 목적이 국내·외 특별자산의 취득, 신설, 증설, 개량 또는 운영 등과 이에 준하는 사업인 경우

제5조(전문투자형 사모집합투자기구의 운용제한) 전문사모집합투자업자는 제4조제1항 본문에 따라 투자자가 제한되는 다른 하나의 전문투자형 사모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권에 집합투자재산의 100분의 90을 초과하여 투자하는 전문투자형 사모집합투자기구를 설정·설립하여서는 아니 된다.

제6조(집합투자규약 기재사항) 전문사모집합투자업자가 집합투자재산으로 금전을 대여하고자 하는 경우 집합투자규약에 다음 각 호의 사항을 기재하여야 한다.

1. 금전의 대여가 집합투자재산 총액에서 차지하는 비중
2. 제4조에 따른 투자자 제한과 관련한 사항

제7조(집합투자업자의 역할) ① 전문투자형 사모집합투자기구를 운영하는 전문사모집합투자업자는 내부적인 투자판단 과정에 따라 금전 대여의 최종적 의사결정이 가능하도록 금전 대여의 타당성 분석 체계를 구축하여야 한다.

② 전문투자형 사모집합투자기구가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 금전 대여 업무의 본질적 업무를 제삼자에게 위탁하는 경우 본질적 업무를 위탁받는 자는 그 업무 수행에 필요한 인가를 받거나 등록을 한 자이어야 한다.

1. 대출의 심사 및 승인
2. 대출계약의 체결 및 해지
3. 대출의 실행

부 칙

제1조(시행일) 이 가이드라인은 공고한 날부터 시행한다.

제2조(유효기간) 이 가이드라인은 공고한 날부터 1년간 유효하다.

제3조(적용례) 이 가이드라인은 전문투자형 사모집합투자기구가 2018년 7월 26일 이후로 금전을 대여하는 경우부터 적용한다.

| 현 행 | 개 정 안 | 비 고 |
|---|---|-----------------------|
| 제3조(금전 대여 대상의 제한) 전문사모집합투자업자가 전문투자형 사모집합투자기구의 집합투자재산을 운용함에 있어 집합투자재산 중 금전을 대여하는 경우 차주는 개인이어서는 아니 된다. | 제3조(금전 대여 대상의 제한) <u>전문사모집합투자업자가 전문투자형 사모집합투자기구의 집합투자재산을 금전대여 방식으로 운용하는 경우 개인에게 집합투자재산을 대여하여서는 아니 되며, 이를 회피할 목적의 연계거래를 이용하여 개인에게 대출이 이루어지도록 하여서는 아니 된다.</u> | 연계거래를 통한 개인대출 영업 금지 |
| 제7조(집합투자업자의 역할) (신설) | 제7조(집합투자업자의 역할) ① 전문투자형 사모집합투자기구를 운용하는 전문사모집합투자업자는 내부적인 투자판단 과정에 따라 금전 대여의 최종적 의사결정이 가능하도록 금전 대여의 타당성 분석 체계를 구축하여야 한다. ② 전문투자형 사모집합투자기가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 금전 대여 업무의 본질적 업무를 제삼자에게 위탁하는 경우 본질적 업무를 위탁받는 자는 그 업무 수행에 필요한 인가를 받거나 등록을 한 자이어야 한다. 1. 대출의 심사 및 승인 2. 대출계약의 체결 및 해지 3. 대출의 실행 | 대출업무 과정에서의 운용사 역할 명확화 |