

---

# 정책금융기관의 벤처기업 지원 현황

---

2023. 4.

금융위원회

## ||| 목 차 |||

1. 산업은행 .....	1
2. 중소기업은행 .....	3
3. 신용보증기금 .....	5
4. 한국성장금융 .....	9

## 1 산업은행

- ◆ 시장 악화에도 불구하고 '22년 2.2조원 규모 자금공급(직투 0.75조원, 간투 1.45조원)으로 경제 재도약 및 시장 안정판 역할 수행
- ◆ KDB 벤처플랫폼(NextRound, NextRise, NextONE) 운영을 통한 스타트업 투자유치 및 사업협력 지원 등 벤처생태계 활성화 기여

### □ 직접투자 국내 벤처시장 안정을 위한 투자 지속

- '98년 벤처투자 업무 개시 이후 '22년말까지 약 1,250여개 기업 앞 총 3.8조원 규모의 직접투자 지원
  - 국내 민간 VC가 수행하기 어려운 대형 투자, 투·융자 복합 금융 등으로 차별화된 금융 지원
- '22년 거시경제 여건 악화로 인한 벤처투자시장 위축에도 불구하고, 전년 수준의 모험자본 공급으로 시장 안정판 역할 수행
  - 반도체, 우주항공 등 정부 중점 육성 분야에 대한 집중 투자

#### 【 '22년 주요 투자기업 】

rebellions_ 반도체 칩 개발	INNOSPACE 소형위성 발사체	CONTEC 위성 데이터 처리	SEOUL ROBOTICS. 자율주행 솔루션	HAEGIN 메타버스 게임	Superb AI 데이터 오토라벨링
B 수퍼빈 순환자원 인프라	FCMT 수소연료전지 스택	TimF 푸드체인 물류	오늘의집 인테리어 커머스	Rznomics 간암 치료제	DEAR:EN AI기반 신약개발

### □ 간접투자 주축출자자로서 민간 모험자본 시장 육성

- '06년 매칭출자 방식의 소규모·비정기적 간접투자 업무를 시작한 이후 '10년부터는 펀드 주축 출자자(Anchor LP) 역할 수행을 통해 민간 모험자본 시장 육성
- 정책목표 달성을 위한 펀드 조성(혁신기업 지원, 신산업 육성 등) 및 민간 참여 저조 분야에 대한 출자(지역투자 등) 등으로 시장 보완
  - 초기기업 위주인 모태펀드 대비 중위험·중수익 분야 중점 출자를 통해 기업 성장단계별 자금공급 및 시장수요에 대응한 다양한 테마·섹터펀드 조성







【 산은 간접투자펀드 현황 ('22년말 기준) 】

운용 현황	조성 규모 34.5조원		산은 약정 13.6조원	
주요 출자 펀드	혁신성장펀드	성장지원펀드	소부장펀드	기업구조혁신펀드
	지역투자펀드	ESG펀드	청년창업펀드	신남방펀드

- '23년부터는 국가 미래성장동력 제고를 위해 5년간('23~'27년) 매년 3조원, 총 15조원 규모의 혁신성장펀드를 조성할 예정
  - 혁신산업 분야(초격차 산업 등 정부 산업 육성정책 맞춤형 투자) 7.5조원 및 성장지원 분야(유니콘기업 육성을 위한 성장자금 투자) 7.5조원 조성
- 또한 벤처시장內 모험자본 공급 취약분야 보강 등을 위해 산은 자체자금을 통한 정책지원펀드(회수시장, 글로벌 진출 등)를 적기 조성하여 모험자본 마중물 역할 수행할 예정

□ **플랫폼** KDB 고유 플랫폼으로 벤처생태계 조성 지원

- KDB 고유 벤처플랫폼 운영을 통한 민간 투자유치 및 기업간 사업협력 지원으로 벤처생태계 활성화 기여
  - 올해로 5년차인 「NextRise 2023(6.1 ~ 6.2)」을 통해 벤처기업이 투자 침체기 속 재도약할 수 있는 전기를 마련하고 창업 열기 확산에 기여

Next Round	■ (시장형 벤처투자 유치(IR) 플랫폼) 스타트업, 민간 VC, 유관단체 등 다양한 벤처 시장 관계자가 참여 - 호스팅파트너(VC, CVC, AC 등 약 500여개 기관)가 추천한 스타트업들이 IR을 실시하는 개방형 플랫폼			
	라운드 개최 (~'22년말 누적)  <b>636회</b> 	IR 참여기업 (~'22년말 누적)  <b>2,369개사</b> 	투자유치기업 (~'22년말 누적)  <b>645개사</b> 	투자유치금액 (~'22년말 누적)  <b>4.9조원</b> 
Next Rise	■ (국내 최대·글로벌 혁신성장 Fair) 스타트업, 국내외 대기업, VC 등 투자 기관, 해외 대사관 등이 참여			
	전시부스 ('22.6월)  <b>355개</b> 	밋업 ('22.6월)  <b>2,262회</b> (874개사) 	채용설명회 ('22.6월)  <b>59개사</b> 	방문자수 ('22.6월)  <b>16,213명</b> 
Next ONE	■ (스타트업 보육 프로그램) 투자유치, 사업연계 등을 통해 초기 스타트업의 실질적 성장을 도모 (마포 Front1 內 운영) - 연 2회 각 15개사 내외 선발 및 보육중			

## 2 중소기업은행

### □ 모험자본 공급 확대

- (현황) 기업은행은 중소·벤처기업의 성장을 지원하기 위해 지난 3년간('20년~'22년) 1.6조원 이상의 모험자본을 공급

(억원)	'20년	'21년	'22년	합 계
모험자본 공급금액	3,307	6,536	6,978	16,821

- (계획) 향후 3년간('23년~'25년) 혁신성과 성장 가능성이 높은 중소·벤처기업 중심으로 공급을 2.5조원으로 확대할 예정  
- '23.3월말 기준 1,303억원 공급

(억원)	'23년	'24년	'25년	합 계
모험자본 공급목표	6,500	8,500	10,000	25,000

### □ IBK창공 혁신창업기업 지원

- (현황) '23.3월말 기준 누적 612개의 혁신창업기업을 발굴·육성
- (지원실적) '23.3월말 기준 금융(투자, 대출) 총 1조 1,252억원, 비금융(멘토링, 컨설팅 등) 총 8,742회 지원

(억원, 회)	~'19년	'20년	'21년	'22년	'23.3월말	누 계
금 융	531	1,395	2,414	5,705	1,207	11,252
투 자	328	972	1,851	4,920	956	9,027
대 출	203	423	563	785	251	2,225
비금융	1,392	1,800	2,084	2,580	886	8,742

## □ IBK벤처대출 시범사업 실시

- (현황) 초기 투자를 유치한 유망 벤처기업에게 후속투자 유치 시까지 브릿지론을 제공하는 혁신적인 대출상품 시범 도입

(억원, 개사)		'23.1월	'23.2월	'23.3월	합 계
IBK벤처대출	공 급	27.0	50.5	21.0	98.5
	기업수	5	10	5	20

- (계획) 시장상황과 기업 수요를 고려하여 한도 및 지원대상을 확대하고 제도를 지속적으로 보완해 나갈 예정

## □ 벤처기업 특화 대출상품

- (현황) 기술 혁신성과 사업 성장성이 우수한 벤처기업의 원활한 자금조달을 위해 특화 대출 상품을 통해 대출 지원

상품명	주요 내용
IBK벤처투자매칭대출	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (상품출시) '18. 10월</li> <li>· (상품개요) 투자유치기업에 스케일업 자금 지원</li> <li>· (지원실적) 총 183건, 2,600억원 ('23.3월말 기준)</li> </ul>
IBK벤처기업대출	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (상품출시) '19. 5월</li> <li>· (상품개요) 기술력·성장성을 갖춘 벤처기업에 자금 지원</li> <li>· (지원실적) 총 1,628건, 10,014억원 ('23.3월말 기준)</li> </ul>
IBK혁신창업대출	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (상품출시) '22. 9월</li> <li>· (상품개요) 혁신창업기업에 보증서 담보 자금 지원</li> <li>· (지원실적) 총 105건, 394억원 ('23.3월말 기준)</li> </ul>

## □ 벤처기업 지원방안 마련

- (계획) 벤처기업 지원체계 고도화를 위해 500글로벌\*과 협업하여 글로벌 엑셀러레이팅 프로그램 도입

\* 美 실리콘밸리에서 전세계 2,500여개 이상 기업에게 투자한 글로벌 엑셀러레이터

구 분	주요 내용
글로벌 엑셀러레이팅	- 500Global과 협업하여 유망 스타트업에 초기투자를 지원하고, 해외 진출 희망 기업 5개社 내외를 선발하여 실리콘밸리 현지에서 엑셀러레이팅 지원

### 3 신용보증기금

#### ① 성장단계별 보증 프로그램

- 기술력이 우수한 혁신 벤처·스타트업의 성장단계별 보증을 지원
  - 3년간 운전자금 보증 이용한도를 부여하는 Credit Line 방식으로 운용하며 BM 독창성, 기술력, 기업가 정신, 팀빌딩 등 중점 심사

< 성장단계별 보증 프로그램 개요 >

성 장 단 계	R & D 단 계	초기사업화	본격성장기	초기스케일업	본격스케일업
보 증 상 품	스텝업준비	스텝업도전	퍼스트펄크	Pre-ICON	혁신아이콘
보 증 한 도	최대 10억원	최대 20억원	최대 30억원	최대 50억원	최대 150억원
대 상 업 력	창업 5년 이내		창업 7년 이내	창업 2년 초과 ~10년 이내	창업 2년 이상 ~10년 이내
우 대 사 항	보증비율(90~100%), 보증료율(고정보증료 0.5~0.7%) 적용 등				

< 참고 : 혁신스타트업 성장지원 프로그램 지원 현황 >

(단위: 억원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년	'23. 3월
신규증액	4,512	5,421	5,754	6,154	1,294

#### ② 스케일업 전용 프로그램

- 글로벌 유니콘 기업으로 육성을 위한 스케일업 전용 프로그램(3종)
  - (혁신아이콘) 내외부 전문가를 통한 공모절차를 거쳐 매년 10개社 내외를 선정·지원하는 신보 대표 스케일업 프로그램
  - (Pre-ICON) 미래 유니콘 및 혁신아이콘으로 성장 가능성이 높은 고속성장 진입단계 벤처·스타트업을 지원하는 프로그램
  - (ICT GROWTH) 과학기술정보통신부가 선발한 ICT분야의 유망 벤처·스타트업 연계 지원 프로그램

< 참고 : 스케일업 전용 프로그램 지원 현황(누적 기준) >

구 분(도입)	주요 지원정책		지원실적(C/L 설정기준)	
	보증한도	비금융	선정기업수	보증지원
혁신아이콘('19.5월)	150억원	방송홍보 및 투자유치 지원 등	43개	4,717억원
Pre-ICON('22.3월)	50억원		24개	912억원
ICT GROWTH('20.3월)	50억원		45개	1,603억원

## ③

## 투자브릿지 보증프로그램

□ 우수 투자유치 실적을 보유한 벤처·스타트업의 혁신성장 지원을 위한 先 투자유치 - 後 보증 연계지원 상품 ('22. 3월 도입)

○ 창업 7년 이내 스타트업에 재무적 성과(매출액 등)가 아닌 투자유치 실적에 따라 보증한도를 부여

< 투자브릿지 보증 프로그램(3종) >

구 분	투자시드 보증	투자매칭 보증	투자스케일업 보증
보증한도	1억원	5억원	20억원
대상업력	창업 3년 이내	창업 5년 이내	창업 7년 이내
대상기업	최근 6개월 이내 최초 투자유치	최근 1년 이내 1억원 이상 투자유치	최근 2년 이내 5억원 이상 투자유치
우대사항	보증비율(95~100%), 보증료율(고정보증료율 0.7%) 적용 등		

< 참고 : 투자브릿지 보증프로그램 지원 현황('23.3월말) >

구 분	업체수	보증금액	비 고
투자시드	2개	2억원	'23. 3월 도입
투자매칭	3개	9억원	
투자스케일업	3개	38억원	

## ④

## 지식재산(IP) 보증

□ 우수 지식재산을 보유한 벤처·스타트업 등 혁신기업 발굴 및 지원을 위한 지식재산권(IP) 기반 보증지원 프로그램

○ 기업이 지식재산을 사업에 활용하는 단계(창출 또는 인수 → 사업화 → 사업확장)에 맞추어 소요되는 자금을 지원\*

\* 지식재산 활용 단계에 따라 IP-R&D, IP-이전, IP-사업화, IP-가치평가, IP-Value, IP-SMART 보증으로 구분

< 참고 : 지식재산 보증 지원 현황 >

(단위: 억원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년	'23. 3월
신규증액	2,760	2,834	2,742	2,923	692
IP-Value	('22년 도입)			54	143



## ⑤ 보증연계투자

- 기술력과 사업성이 우수한 **혁신중소기업에 직접 투자**함으로써 다양한 자금조달 기회 제공 및 재무구조 개선을 지원
- (투자대상) 신보 거래기업 중 기술력 및 경영진의 경영능력이 우수하고 사업전망이 양호한 비상장 중소기업
- (투자방식) 주식(보통주, 우선주) 또는 사채(전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채) 인수, 조건부지분인수계약(SAFE)\*, 프로젝트투자\*\*
- \* '[붙임1] 조건부인수계약(SAFE) 개요' 참조    \*\* '[붙임2] 프로젝트투자 개요' 참조
- (투자한도) 기업당 최대 30억원 한도
- (신보역할) 민간투자시장에서 소외된 영역에 집중 투자하고 후속투자 유치 지원을 통해 민간투자의 마중물 역할 수행

< 보증연계투자 지원 현황 >

(단위 : 억원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년	'23.3월
금 액	590	591	591	557	25

## ⑥ 투자옵션부보증

- 기업의 증자에 참여할 수 있는 권리(증자참여권)가 부여된 보증 지원 후, 기업의 성장성이 기대되는 경우 투자 전환 결정
- (보증대상) 설립 후 7년 이내 비상장 중소기업
- (보증기한/한도) 보증 취급 후 5년 / 같은 기업당 최대 10억원
- (증자참여권 행사) 보증 취급 후 1년 경과 시점부터 4년간, 후속 투자 발행가액 또는 투자 제규정에 따라 산정한 가격으로 행사

< 투자옵션부보증 지원 및 증자참여권 행사(투자전환) 현황 >

(단위 : 억원)

구분	'19년	'20년	'21년	'22년	'23.3월
투자옵션부보증	434	349	421	419	82
증자참여권 행사	48	126	120	80	-

## 붙임1 조건부지분인수계약(SAFE) 개요

### □ 개요

- 창업기업에 기업가치 산정 없이 투자하고 기업의 후속투자 유치시 투자자의 지분이 결정되는 투자 방식('21.11월 도입)

구 분	계약형	주식형
투자방식	조건부지분인수계약	전환우선주
투자대상	설립 후 7년 이내 비상장 중소기업	
	책임경영 평가지표 A,B,C 등급	최근 2년 이내 30백만원 이상 투자유치 실적 보유기업
투자한도	5억원	
지분전환 조건	후속투자 유치시 결정된 기업가치 연동하여 신주 발행	직전 투자자의 기업가치와 동일하게 투자

### □ 운용현황

- ('22년 실적) 8개 기업, 40억원 지원(이중 2개 업체의 지분 전환 완료)

## 붙임2 프로젝트투자 개요

### □ 개요

- 중소기업이 타 사업과 회계의 독립성을 유지하며, 개발·제작하는 프로젝트에 자금 지원 후 수익을 분배받는 투자 방식('22.5월 도입)

구 분	내 용
투자계약기업	▶ 투자 대상 프로젝트를 기획·제작하는 비상장 중소기업 ▶ 「문화산업진흥 기본법」에 의해 설립된 문화산업전문회사
투자장르	▶ 영화, 방송(드라마, 예능, 다큐 등), 공연(뮤지컬, 연극, 콘서트 등)
투자한도	▶ 투자기준제작비의 20% 이내로, 최대 10억원
투자기간	▶ 5년 이내

### □ 운용현황

- ('22년 실적) 4개 프로젝트, 30억원 지원
  - \* 한산\_용의출현(10억), 압꾸정(5억), 교섭(10억), 탈주(5억)
- ('23년 계획) 공연 및 방송 분야로 장르 확대하여 총 50억원 투자 지원

## 4 한국성장금융

### 1. '22년 실적

- (지원실적) 중소·벤처기업의 창업-성장-회수-재도전 등 생애주기별 자금 지원을 위해 1.4조원을 출자하여 총 6조원 규모의 하위펀드(투자재원) 조성
- 1,194개 중소기업을 대상으로 3.8조원 규모의 투자자금을 지원

#### < 중소·벤처 생애주기별 지원실적 >

(단위 : 억원, 개, '22.12월말 기준)

구 분	출 자	조 성	투 자
금 액(기업수)	13,803	60,404	59,609(1,362)
창업	1,105	1,875	- 중소기업 투자기업 : 1,194개(88%) - 중소기업 투자금액 : 37,939억원(64%)
성장	11,084	48,684	
회수·재도전	1,614	9,845	

- (추진방향) 정책펀드의 안정적 운용과 전략산업 지원/회수시장 활성화 등

- ① 민간자금이 녹록치 않은 상황에서도 정책형 뉴딜펀드(현 혁신성장펀드), 소재·부품·장비혁신펀드, 기업구조혁신펀드 등 정책펀드를 당초 계획 대비 초과 공급하는 등 차질 없이 운용

구 분	출 자		조 성 규 모	
정책형 뉴딜펀드 (블라인드)	뉴딜산업스케일업(재정)	성장사다리펀드	조성계획	조성실적
	3,360	1,820		
합계	5,180		27,700	35,298

- ② 시중은행 등 민간자금을 결집하여 방위산업, 핀테크산업 등 전략산업을 지원하는 한편, 부처 R&D 자금과 연계한 신규 모펀드(기술혁신전문펀드 1,000억원) 조성을 통해 중소·중견기업의 기술 심화를 촉진
- ③ IPO시장 급랭에 따른 회수수단 다양화를 위해 세컨더리펀드(405억원), 코넥스스케일업펀드(1,000억원) 등을 조성하여 회수시장 활성화를 지원

## 2. '23년 계획

- (지원계획) 혁신성장펀드 2,000억원을 포함, 총 0.9조원을 출자하여 약 3조원 규모의 하위펀드를 조성하여 중소·벤처시장에 자금을 공급
- 이외에 민간·공공기관 등 투자 여력 재원을 추가적으로 확보하여 전년대비 자금공급이 크게 감소하지 않도록 주력할 계획

### < 중소·벤처 생애주기별 지원계획 >

(단위 : 억원, '23.3월말 기준)

구 분		출 자	조 성
금 액		9,385	30,328
	창업·성장	6,311	13,771
	회수·재도전	1,074	1,557
	혁신성장펀드	2,000	15,000

※ 펀드 출자금액 및 조성규모는 향후 변동 될 수 있음

- (추진계획) ①정책펀드의 차질 없는 운용, ②첨단 전략산업 지원 확대, ③시장 환경 변화에 대응하는 다양한 출자사업 추진 등을 통해 중소·벤처기업 지원

- ① 혁신성장펀드를 정책 금융기관(산·기은)과 적극 협력하여 투자자금이 적기·적재적소에 공급될 수 있도록 관리하는 한편, 소재·부품·장비/기업구조혁신펀드의 잔여재원\*이 계획대로 집행될 수 있도록 노력

\* 소부장 잔여재원 : 382억원 / 기업구조 잔여재원 : 914억원

- ② 전년도 방산, 핀테크산업 뿐만 아니라 반도체, 이차전지 등 전략 산업 지원 확대를 위해 대기업 등 전략적 투자자(SI)와 협력하여 섹터펀드를 순차적으로 지속 조성할 계획
- ③ 펀드 결성의 어려움, M&A 및 사업재편의 시장수요 증대, 회수 시장 활성화 등을 위해 성장사다리펀드의 매칭 투자 확대 및 중소기업 전용 M&A펀드(신규 모펀드) 등을 조성하여 시장수요에 대응