

신한은행 : 1.5억(고정)/2.5억(변동) 5년 캥거루 소셜본드 발행

장원영 | 책임연구원(3705-6129)

◆ Final Terms and Conditions

종류	Kangaroo bond	발행가산금리	ASW+88bp(100)
신용등급(발행자/채권)	Aa3/A+/A Aa3/A+/-	(가격)	3m BBSW+88bp(100)
발행규모	AUD 1.5억(고정) AUD 2.5억(변동)	쿠폰	1.183% 3m BBSW + 88bp
만기	5년	상장거래소	ASX(호주증권거래소)
발행일(Pricing/Settle)	`20.9.22 / `20.9.29	주간사(3곳)	JPM/Mizuho/NAB
만기일	`25.9.25		

◆ Execution Highlights

□ [의의] 신한은행, 국내 첫 ESG 캥거루 본드 발행에 성공

- 동사는 올해 4월 5억 달러규모의 글로벌 본드 발행 이후 5개월만에 외화채 발행에 나섰으며, 캥거루본드 조달에 나선건 2017년 이후 3년만임. 한국계 캥거루본드 발행은 지난달 산업은행과 한국도로공사가 각각 5억 호주달러, 4.5억 호주달러를 발행하면서 비교적 견조한 수요를 확인
- 달러채 유통시장이 안정세를 되찾으면서 호주달러 채권시장 역시 빠르게 회복세를 보이고 있으며, 최근 호주 국내 시장에서 선순위채 물량이 감소하자 역외 기업이 발행한 캥거루 본드에 대한 견조한 투심과 9월초 외평채 발행 호조 모멘텀 등에 힘입어 발행에 성공
- 금번 캥거루본드는 호주 중앙은행(RBA)으로부터 사전에 레포 적격 담보물로서 지위를 획득한 후 발행하였으며, 글로벌 최초 코로나19 완화 소셜 캥거루본드로써 투자자들에 적극 홍보

□ [Pricing] 투자자들의 견조한 수요에 힘입어 IPG대비 약 12bp 축소 발행

- (고정) IPT ASW + 100bp area → Deal Launch ASW + 88bp(1.183%)
- (변동) IPT 3m BBSW + 100bp area → Deal Launch 3m BBSW + 88bp
- 동사의 기존 달러채(25.4.24만기)의 유통금리는 9.21자 기준 약 1.1%로 금번 호주달러채의 달러채 전환금리인 약 1.1%와 유사한 수준으로 잔존만기 등 감안시 비교적 양호한 조달금리로 발행한 것으로 추정

□ [투자자 내역] 호주투자자를 중심으로 8억 호주달러 상회하는 매수주문 모집

- 지역별 : (고정) AUS 50%, ASIA 48%, EUR 2% / (변동) AUS 33%, ASIA 66%, EMEA 1%
- 투자자별 : (고정) Bank 41%, FM 56%, INS 2%, Other 1% / (변동) Bank 84%, FM 14%, INS 1%, Other 1%