

우리은행 : 3년 2.5억(변동)/1.5억(고정) 호주달러 지속가능채 발행

장원영 | 책임연구원(3705-6129)

◆ Final Terms and Conditions

종류	Kangaroo Bond	발행가산금리 (가격)	BBSW 3M+72bp(100) 0.839(100)
신용등급(채권)	A1/A/-	쿠폰	BBSW 3M+72bp/0.839%
발행규모	AUD 2.5억(변동) 1.5억(고정)	상장거래소	ASX
만기	3년	주간사(3곳)	MUFG Securities/ Nomura/Westpac
발행일(Pricing/Settle)	'20.10.15 / '20.10.23		
만기일	'23.10.23		

◆ Execution Highlights

□ [의의] 우리은행, 지속가능채권 형태로 캥거루본드 데뷔 발행 성공

- 당사는 최근 호주시장 내 선순위채 물량 감소로 캥거루본드에 대한 투자수요가 늘고 레포 담보물 인정에 대한 기대감이 높아진 점 등을 활용하여 아시아 최초로 캥거루본드 시장에서 코로나19 대응 목적의 지속가능채권을 발행하였으며, 국내 시중은행 사상 최저 금리로 발행
- 금번 발행채권은 환경·사회·지배구조(ESG)트렌드에 맞춰 지속가능채권 형태로 발행하였으며, 조달자금은 코로나19발 피해기업 지원 등에 활용될 예정
- 당사는 호주자산 및 호주내 지점 성장에 대응해 발행통화 다변화·조달안정성을 확보하는 한편 호주달러 시장내 한국물 위상을 높였으며, 국내기관 최초로 호주 내 채권·CD통합 발행 프로그램을 설정해 이번달을 추진

□ [Pricing] 투자자들의 견조한 수요에 힘입어 IPG대비 약 8bp 축소 발행

- (고정) IPT ASW+80bp area → Deal Launch ASW + 72bp(0.839%)
(변동) IPT 3m BBSW + 80bp area → Deal Launch 3m BBSW + 72bp
- 비교가능채권으로 동사보다 신용등급 기준 2notch 높은 한국도로공사(Aa2/AA)는 지난 8월 26일 3년 만기채권(23.92만기)과 동일수준에 발행하였으며 신용등급 기준 1notch 높은 신한은행(Aa3/A+/A)은 지난 9월 22일 5년 만기채권(25.925만기)을 BBSW 3M+88bp에 발행. 신용등급 및 만기 차이 등 종합적으로 감안시 비교적 양호한 수준에 발행한 것으로 추정