



제418회 국회 (정기회)
제6차 기획재정위원회

2025년도에 발행하는
한국장학재단채권에 대한
국가보증동의안
검 토 보 고

〈한국장학재단채권에 대한 보증동의안〉
■ 정 부 제 출(의안번호 제2203531호)

2024. 11.

기 획 재 정 위 원 회
수석전문위원 송주아

목 차

I . 제안경 위	1
II . 제안이유	1
III . 주요내용	1
IV . 검토의견	3
1. 2025년도에 발행하는 한국장학재단채권에 대한 국가보증동의안의 개요	3
2. 채권 발행규모의 적정성	5
[참 고]	9

I. 제안경위

가. 제 출 자 : 정 부

나. 제 출 일 : 2024. 9. 2.

다. 회 부 일 : 2024. 9. 3.

II. 제안이유

「한국장학재단 설립 등에 관한 법률」에 따라 설립된 한국장학재단이 2025년도에 발행하는 한국장학재단채권의 원리금 상환에 대해 국가가 보증하기 위하여 「국가재정법」 제92조에 따라 국회의 동의를 요청하고자 제안하는 것임

III. 주요내용

가. 채 무 자 : 「한국장학재단 설립 등에 관한 법률」에 의해 설립된
한국장학재단

나. 채 권 자 : 한국장학재단채권의 소유자

다. 발 행 액 : 2조 5천억원 이내

라. 보 증 액 : 한국장학재단채권의 원리금

마. 발행방법 : 공모 또는 사모발행

바. 발행금리 : 시장금리

사. 상환기간 : 채권발행일로부터 20년 이내

아. 상환재원 : 학자금대출 원리금 상환액

자. 자금사용계획 : 2025년도 학자금대출(취업 후 상환 학자금 대출,
일반 상환 학자금대출) 재원 및 2025년도에 만
기도래하는 한국장학재단채권 상환

차. 기타 필요한 사항은 기획재정부장관의 승인을 얻어 정함

IV. 검토의견

1. 2025년도에 발행하는 한국장학재단채권에 대한 국가보증동의안의 개요

「대한민국헌법」 제58조 및 「국가재정법」 제92조제1항¹⁾은 국가가 보증채무를 부담하고자 할 때에는 미리 국회의 동의를 얻도록 하고 있음. 이에 따라 정부는 한국장학재단이 발행하는 한국장학재단채권 중 2025년도 발행분의 원리금 상환에 대한 국가보증동의를 요청하기 위하여 본 동의안을 제출하였음.

한국장학재단은 매년 학자금 대출 사업에 필요한 재원을 충당하기 위해 「한국장학재단 설립 등에 관한 법률」²⁾에 따라 한국장학재단채권을 발행하고 있음. 한국장학재단채권은 신규 학자금대출 공급을 비롯하여 만기가 도래하는 기존 채권의 상환을 위한 자금조달 수단으로 활용됨.

본 동의안에서 정부가 국회에 동의를 요청하고자 하는 2025년의 채권 지급보증(발행한도) 규모는 전년(2024년) 대비 6,000억원 증액된 최대 2조 5,000억원 수준임.

1) 「대한민국헌법」 제58조 국채를 모집하거나 예산외에 국가의 부담이 될 계약을 체결하려 할 때에는 정부는 미리 국회의 의결을 얻어야 한다.

「국가재정법」 제92조(국가보증채무의 부담 및 관리) ① 국가가 보증채무를 부담하고자 하는 때에는 미리 국회의 동의를 얻어야 한다.

2) 「한국장학재단 설립 등에 관한 법률」 제18조(채권의 발행) ① 재단은 이사회의 의결을 거쳐 교육부장관의 승인을 받아 학자금 지원 재원(財源)을 조성하기 위한 채권(債券)을 발행할 수 있다.

⑤ 정부는 재단이 발행하는 채권 원리금의 상환을 보증할 수 있다.

[한국장학재단채권 연도별 발행한도 및 발행실적]

(단위: 억원)

연 도	2021	2022	2023	2024	2025(안)
발행한도 (보증상한)	15,000	13,000	16,000	19,000	25,000
발행실적	11,800	12,000	16,000	12,600 (9월말 기준)	-

자료: 기획재정부, 한국장학재단

[한국장학재단의 2023~2024년도 학자금대출 지원내역]

구 분	취업후 상황				일반 상황			
	2023		2024		2023		2024	
	인원	총액	인원	총액	인원	총액	인원	총액
계획	21만명	7,696억	32만명	12,530억	34만명	11,500억	22만명	9,448억
집행	21만명	7,918억	19만명	7,319억	20만명	10,950억	20만명	11,048억

*2024년도 집행분은 2024년 8월말 기준임

자료: 기획재정부, 한국장학재단

2. 채권 발행규모의 적정성

정부는 한국장학재단채권의 원리금 상환을 국가가 보증함으로써 한국장학재단이 신용 부담 없이 낮은 금리로 채권을 발행할 수 있도록 하기 위해 본 동의안을 제출한 것임.

국가가 채권의 원리금 상환을 보증할 경우 해당 채권은 별도의 신용평가 없이 국채에 준하여 신용이 부여되므로 낮은 금리로 채권을 발행해 자금을 조달할 수 있음. 한국장학재단은 낮은 비용으로 조달한 자금을 학부생 및 대학원생 등에게 보다 저렴한 이율로 대출해 줄 수 있는 효과가 있음.

한편, 채권의 발행한도의 구체적인 산출 근거에 관하여 정부는 내년도 신규 대출수요 및 기존 대출상환 예상액, 채권의 만기도래 예상액에 따른 채권 발행예정액을 고려하여 산출하였다는 설명임.

구체적으로 살펴보면 2025년의 ㉔ 한국장학재단채권 발행예정액은 총 2조 4,468억원 규모로

㉕ 신규 학자금대출 공급을 위한 2조 4,781억원 및 ㉖ 2025년에 만기가 도래하는 기존 채권의 신규 채권 차환을 위한 1조 6,480억원 등 사업비에서 ㉗ 채권발행을 이용하지 않고 기존 학자금대출분의 회수로 조달할 수 있는 1조 6,793억원을 차감한 금액으로 산정되었음.

[2025년도 채권 발행예정액 산출근거]

(단위: 억 원)

구 분	내 역	2024	2025(안)
지 출	㉠ 신규 학자금대출 공급	21,978	24,781
	취업후 상환 학자금대출 프로그램	12,530	15,560
	일반 상환 학자금대출 프로그램	9,448	9,221
	㉡ 2024/2025년에 만기가 도래하는 기존 채권의 신규 채권 차환	12,558	16,480
	취업후 상환 학자금대출 프로그램	6,800	8,800
	일반 상환 학자금대출 프로그램	5,758	7,680
수 입	㉢ 기존 학자금대출분의 회수	17,076	16,793
	취업후 상환 학자금대출 프로그램	8,621	8,711
	일반 상환 학자금대출 프로그램	8,455	8,082
	㉣ 채권 발행예정액	17,460	24,468
	취업후 상환 학자금대출 프로그램	10,709	15,649
	일반 상환 학자금대출 프로그램	6,751	8,819

※ 자료: 기획재정부, 한국장학재단

[2025년도 신규 학자금대출 공급 계획]

구 분	2024(계획)			2025(안)		
	인원 (A)	총 대출금액 (B)	평균대출 (B/A)	인원 (A)	총 대출금액 (B)	평균대출 (B/A)
취업후 상환	32만명	12,530억원	392만원	39만명	15,560억원	399만원
일반 상환	22만명	9,448억원	429만원	18만명	9,221억원	512만원
계	54만명	2조 1,978억원	407만원	57만명	2조 4,781억원	435만원

자료: 기획재정부, 한국장학재단

주) 인원은 학기별 중복인원을 제거한 순인원

과거에 비해 상대적으로 높은 금리 수준에 따라 한국장학재단채권을 통한 자금 조달비용 역시 상승하고 있으나³⁾ 사회 초년생들에 대한 학자금 대출은 시중금리보다 낮게 책정할 필요성이 인정됨. 따라서 이를 위한 수단 중 하나로서 국가가 채권의 원리금 상환을 보증하여 조달금리를 낮추는 것은 타당한 정책 방향이라고 봄.

또한 정부가 요청하는 2025년의 보증 한도액 2조 5,000억원은 예상되는 차년도 채권 발행예정액 2조 4,468억원에 완충분을 일정 부분 반영한 것으로서 합리적인 규모인 것으로 판단됨.

다만, 본 국가보증동의안과 별도로 2025년도 일반회계 예산안(교육위원회 소관 교육부 일반회계(한국장학재단 출연⁴⁾, 2638-300))에서는 신규 한국장학재단채권에 대하여 ‘취업후 상환 학자금 대출 프로그램’ 부분에 대해서는 발행이자 비용을 지원하고 있으며,⁵⁾ ‘일반 상환 학자금 대출 프로그램’ 부분에 대해서는 조달채권의 금리와 대출 금리의 차이를 지원⁶⁾하는 등 한국장학재단채권의 발행액을 전제로 예산을 편

3) 2020년도~2024년도 재단채 조달금리

구 분	2020	2021	2022	2023	2024 (9월말 기준)	2025 (예산안 기준)
취업후상환학자금대출	1.29%	1.86%	4.10%	3.69%	3.29%	3.57%
일반상환학자금대출	1.41%	1.69%	3.83%	4.02%	3.41%	3.57%
평 균	1.35%	1.82%	4.05%	3.85%	3.35%	3.57%

4) 2025년도 예산안 : 4,079억 1,300만원

5) 취업후 상환 학자금 대출 프로그램은 학자금 대출 후 소득이 발생하기 전까지는 원리금 상환이 유예되는 프로그램임. 해당 프로그램 운영을 위해서는 유예기간 만큼의 이자비용 조달이 필요하므로 이를 국가가 대납해 주는 것이 해당 예산의 취지임: 2025년도 예산안 1,868억 6,300만원

6) 조달채권과 대출의 금리차 및 전환대출에 대한 이자를 국가가 지원해주는 것이 해당 예산의 취지임: 2025년도 예산안 465억원

성하고 있음.

따라서 만일 해당 상임위원회(교육위원회) 심사 과정에서 신규 발행액을 조정할 경우에는 본 보증동의안의 보증한도 역시 조정을 검토할 필요가 있으며, 이를 위해 본 국가보증동의안은 심사 절차상 교육위원회의 해당 예산안 심의가 확정된 후에 의결할 필요가 있는 것으로 보임.

이외에도 한국장학재단은 대출금리와 채권 조달금리의 차이를 완화시키기 위한 금융시장 모니터링 및 채권발행 일정 조정 등의 노력을 지속적으로 기울일 필요가 있겠음.

문 의 처
02)6788-5149

참 고

한국장학재단채권의 학자금 대출사업 개요

구분		취업 후 상환 학자금대출		일반 상환 학자금대출																											
신청대상	대상	• 교육부 또는 재단과 협약을 체결한 국내 고등교육기관 학부생, 전문기술석사 및 대학원생(학점인정 교육기관, 외국대학 제외)		• 국내 고등교육기관 학부생, 전문기술석사 및 대학원생, 학점인정 교육기관 학습자 (외국대학 제외)																											
	연령	학부 대학원	• 만 35세 이하 (선취업 후진학자 등은 만 45세까지) • 만 40세 이하	공 통	• 만 55세 이하 (만 55세 이전 입학자는 만 59세까지)																										
	성적기준	학부 대학원	• 신입생 : 제한 없음 • 재학생 : 직전학기 이수학점 12학점(또는 소속대학 최소 이수학점) 이상 ※ 장애인은 적용 예외 ※ 졸업학년 학부생 이수학점 기준 적용 제외 • 제한 없음	학부 대학원 학점은행제	• 신입생 : 제한 없음 • 재학생 : 직전학기 이수학점 12학점(또는 소속대학 최소 이수학점) 이상, 성적 70/100점(C학점) 이상 ※ 장애인은 적용 예외 ※ 졸업학년 학부생 이수학점 기준 적용 제외 • 신입생(신규 학습자) : 제한 없음 • 재학생(계속학습자) : 직전학기 성적 70/100점(C학점) 이상 ※ 장애인은 적용 예외																										
	소득기준	학부 대학원	• 등록금: 학자금 지원 9구간 이내 • 생활비: 학자금 지원 8구간 이내 또는 9구간 중 긴급생계곤란자는 지원 ※ 단, 다자녀가구의 학생 및 자립준비청년(보호 아동 포함)은 지원구간 제한 없음 • 학자금 지원 4구간 이내	공 통	• 학자금 지원 구간 제한 없음																										
	신용요건	공통	• 제한 없음 (금융채무불이행자, 저신용자 가능)	공 통	• 학자금대출 연체자 및 금융채무불이행자 등 대출 제한																										
	대출금리		• 변동금리(연 1.70%)		• 고정금리(연 1.70%)																										
대출조건	학부	• 등록금 : 당해학기 소요액 전액 (한도 없음) • 생활비 : 연 400만원(학기당 200만원)		학부	• 등록금 : 당해학기 소요액 전액 <table><tr><th colspan="2">구분</th><th>총 한도</th></tr><tr><td colspan="2">대학(전문대학 포함)</td><td>4천만원</td></tr><tr><td colspan="2">5, 6년제 대학</td><td>6천만원</td></tr><tr><td colspan="2">의치의한의계열</td><td>9천만원</td></tr></table> • 생활비 : 연 400만원(학기당 200만원)	구분		총 한도	대학(전문대학 포함)		4천만원	5, 6년제 대학		6천만원	의치의한의계열		9천만원														
	구분		총 한도																												
	대학(전문대학 포함)		4천만원																												
	5, 6년제 대학		6천만원																												
의치의한의계열		9천만원																													
대학원	• 등록금 : 당해학기 소요액 전액 <table><tr><th colspan="2">구분</th><th>총 한도</th></tr><tr><td rowspan="2">석사과정</td><td>일반·특수/전문기술석사</td><td>6천만원</td></tr><tr><td>전문/의치의한의계열</td><td>9천만원</td></tr><tr><td rowspan="2">박사과정*</td><td>일반·특수</td><td>9천만원</td></tr><tr><td>전문/의치의한의계열</td><td>1억2천만원</td></tr></table> * 석·박사 통합과정 포함 • 생활비 : 연 400만원(학기당 200만원)		구분		총 한도	석사과정	일반·특수/전문기술석사	6천만원	전문/의치의한의계열	9천만원	박사과정*	일반·특수	9천만원	전문/의치의한의계열	1억2천만원	대학원	• 등록금 : 당해학기 소요액 전액 <table><tr><th colspan="2">구분</th><th>총 한도</th></tr><tr><td rowspan="2">석사과정</td><td>일반·특수/전문기술석사</td><td>6천만원</td></tr><tr><td>전문/의치의한의계열</td><td>9천만원</td></tr><tr><td rowspan="2">박사과정*</td><td>일반·특수</td><td>9천만원</td></tr><tr><td>전문/의치의한의계열</td><td>1억2천만원</td></tr></table> * 석·박사 통합과정 포함 • 생활비 : 연 400만원(학기당 200만원)		구분		총 한도	석사과정	일반·특수/전문기술석사	6천만원	전문/의치의한의계열	9천만원	박사과정*	일반·특수	9천만원	전문/의치의한의계열	1억2천만원
구분		총 한도																													
석사과정	일반·특수/전문기술석사	6천만원																													
	전문/의치의한의계열	9천만원																													
박사과정*	일반·특수	9천만원																													
	전문/의치의한의계열	1억2천만원																													
구분		총 한도																													
석사과정	일반·특수/전문기술석사	6천만원																													
	전문/의치의한의계열	9천만원																													
박사과정*	일반·특수	9천만원																													
	전문/의치의한의계열	1억2천만원																													
학점은행제			학점은행제	• 학습비 : 당해학기 소요액 전액(학점인정 과정만 해당) ※ 대출금액 총 한도 : 4천만원 ※ 생활비대출 없음																											
대출기간	• 소득금액이 상환기준소득금액 ('24년 기준 연소득 2,679만원) 이하일 경우 원리금 상환 유예, 초과 시 의무상환 개시 • 65세 이상 상환의무 조건부면제 (국민연금 외의 다른 소득이 없고 대통령령이 정하는 소득인정액 이하인 경우)		학부 대학원	• 최장 20년(거치기간 10년 + 상환기간 10년) 이내에서 선택																											
			학점은행제	• 최장 18년(거치기간 8년 + 상환기간 10년) 이내에서 선택																											
상환방법		• 의무적 상환: 소득에 따라 상환(국세청) ※ 자발적 상환(재단) 가능(수수료 없음)		• 원리금균등분할상환과 원금균등분할상환 중 선택(월 분할상환 방식) ※ 중도상환 가능(수수료 없음)																											

자료: 기획재정부, 한국장학재단