

## 용어 해설

### [개 관]

<b>금융불안지수 (FSI, Financial Stress Index)</b>	단기적 금융시스템 불안 상황을 나타내는 금융 및 실물 6개 부문(은행, 금융시장, 대외, 실물경제, 가계, 기업) 20개 월별 지표를 표준화하여 산출한 지수. 0(안정) ~ 100(불안정) 사이의 값을 가지며 금융시스템 불안 상황을 세 단계(정상, 주의, 위기)로 구분. 주의 단계는 대내외 충격이 영향을 미치고 있으나 심각하지 않은 경우를, 위기 단계는 대내외 충격이 심각한 영향을 미치는 경우를 나타냄
<b>금융취약성지수 (FVI, Financial Vulnerability Index)</b>	중장기적 금융취약성 상황을 나타내는 3개 평가요소인 자산가격(부동산, 주식, 채권), 신용축적(가계, 기업, 대외), 금융시스템 복원력(은행, 증권, 카드, 보험, 상호연계성)과 관련된 39개 분기별 지표를 표준화하여 산출한 지수. 0~100 사이의 값을 가지며 값이 클수록 금융시스템이 대내외 충격에 취약함을 나타냄

### [금융안정 상황]

#### I. 신용시장

##### 1. 신용 레버리지

<b>비젤은행감독위원회 (BCBS)</b>	국제결제은행(BIS) 산하의 위원회. 은행의 건전성 규제에 대한 글로벌 기준을 설정하는 역할 등을 수행하고 있음. 현재 EU를 포함한 28개 국가의 중앙은행 및 금융감독기관이 회원으로 가입하였으며, 우리나라에서는 한국은행과 금융감독원이 참여하고 있음
-------------------------	---

##### 2. 가계신용

<b>처분가능소득</b>	개인의 연간소득 중 세제공과금 등 비소비지출을 공제하고 여기에 이전소득(사회보장금, 연금)을 보탠 것으로 개인이 소비 및 저축으로 처분할 수 있는 소득
<b>취약차주</b>	3개 이상의 금융기관으로부터 대출을 받은 다중채무자이면서 저소득(소득수준 하위 30%)이거나 저신용(신용점수 664점 이하)인 차주로 정의

##### 3. 기업신용

<b>기업신용</b>	기업이 대출이나 회사채 발행 등을 통해 조달한 자금을 의미. 자금순환표 기준 비금융법인(공기업 포함)의 대출금, 정부융자 및 채권(회사채 등)의 합으로 정의
<b>부채비율</b>	부채를 자기자본으로 나눈 비율로 기업의 재무안정성을 나타내는 지표
<b>이자보상배율</b>	영업이익을 총이자비용으로 나눈 값으로 기업의 이자지급능력을 나타내는 지표
<b>매출액영업이익률</b>	영업이익을 매출액으로 나눈 비율로 기업의 수익성을 나타내는 지표

---

## Ⅱ. 자산시장

### 1. 채권시장

**신용스프레드** 국고채와 회사채의 수익률 차이를 0.01%포인트(bp)로 나타내어 투자자들이 인식하는 리스크 프리미엄을 산술적으로 파악할 수 있는 지표로서 신용스프레드가 높을수록 위험회피성향이 강해진다는 것을 의미

**우량물** 신용평가사들에 의해 평가된 신용등급이 AA-이상인 회사채

### 2. 주식시장

**주가수익비율 (PER)** 주가를 주당순이익으로 나눈 값으로 기업의 수익성 측면에서 주가를 평가하기 위한 지표

**주가순자산비율 (PBR)** 주가를 주당순자산으로 나눈 값으로 기업의 순자산 측면에서 주가를 평가하기 위한 지표

### 3. 부동산시장

**공실률** 임대계약이 체결되지 않았거나 분양 등의 방법으로도 이용되지 않는 오피스 및 매장용 빌딩의 빈 공간을 의미하며 공실면적의 합을 총 연면적으로 나누어 산출

---

## Ⅲ. 금융기관

### 1. 은행

**고정이하여신비율** 무수익여신 산정대상 여신을 자산건전성 분류기준에 따라 분류한 고정, 회수의문 및 추정손실 여신의 합계액을 총여신으로 나눈 비율로 은행의 부실여신 보유 수준을 나타내는 자산건전성 지표

**순이자마진 (NIM)** 이자자산순수익(이자수익자산 운용수익 - 이자비용부채 조달비용)을 이자수익자산의 평잔으로 나누어 계산하는 핵심 수익성 지표

### 2. 비은행금융기관

**미상각신계약비** 보험계약 체결과 관련되어 실제 지출된 신계약비(예 : 보험설계사 수당 등) 중 차기 이후에 회수될 금액을 의미. 보험회사의 재무상태표에 자산항목으로 계상되어 보험료 납입기간에 걸쳐 상각(비용) 처리

**보험계약대출** 보험회사가 보험계약자에게 해당 계약의 해약환급금 범위 내에서 회사가 정한 방법에 따라 대여하는 대출채권

---

### 3. 상호연계성

<b>상호거래 규모</b>	각 금융기관이 여타 금융기관에 운용한 자산의 총합을 의미하는 것으로, 자금순환통계의 금융 자산 및 부채 잔액표와 은행별 현금 및 예금 명세서, 차입금 명세서, 유가증권 보유 명세서 등의 주요 조사표를 바탕으로 19개 개별은행, 34개 금융업권 및 9개 기타부문과 48개 금융상품별로 세분화하여 상호거래 규모를 추정
<b>DebtRank</b>	특정 업권의 도산에 따른 충격이 거래상대방에게 상호거래 익스포저를 통해 순차적으로 확산되어 나타나는 손실의 합계가 전체 금융권 내 운용자산에서 차지하는 비중을 업권 별로 계산하고 이를 단순 평균한 값으로, 금융업권 간 부실전염 리스크를 측정하는 지표 (Battiston et al., 2012)
<b>허핀달-허쉬만 지수 (HHI, Herfindahl-Hirschman Index)</b>	각 업권 단위로 여타 업권과의 거래비중의 제곱 합을 산출한 후 가중평균한 값으로, 소수의 거래상대방에 대한 의존도(집중도 리스크)를 의미

---

## [복원력]

### I. 금융기관

#### 1. 은행

<b>유동성커버리지비율 (LCR)</b>	순현금유출액 대비 고유동성자산 비율로 은행들이 30일 동안의 급격한 유동성 유출에 대비하여 자체적으로 대응할 수 있는 능력을 나타냄
<b>외화 LCR</b>	외화 순현금유출액 대비 고유동성 외화자산 비율로 은행들이 30일 동안의 급격한 외화 자금 유출에 대비하여 자체적으로 대응할 수 있는 능력을 나타냄
<b>보통주자본</b>	은행 청산시를 제외하고는 상환되지 않는 자본으로 자본금, 이익잉여금 등으로 구성
<b>기본자본</b>	보통주자본에 영구적 성격의 자본증권 발행 관련 자본금 등을 포함
<b>총자본</b>	기본자본에 청산시 은행의 손실을 보전할 수 있는 후순위 채권 등을 포함
<b>BIS기준 총자본비율</b>	BIS기준 총자본 금액을 위험가중자산으로 나눈 비율로, 금융기관이 보유한 리스크를 자기자금으로 흡수할 수 있는 능력을 평가하는 자본적정성 지표
<b>레버리지비율</b>	총익스포저(명목가액) 대비 기본자본 비율로 과도한 레버리지를 억제하고 리스크에 기반한 자본 규제를 보완하기 위하여 도입
<b>순안정자금조달비율 (NSFR)</b>	자산항목 중 향후 1년 이내 현금화가 어려워 안정적 자금조달이 요구되는 금액(안정자금 조달필요금액) 대비 부채 및 자본 항목 중 향후 1년 이내 이탈 가능성이 낮은 안정적 자금 조달금액(안정자금가용금액)의 비율로, 은행 자금조달 구조의 안정성을 제고하기 위해 도입

---

## 2. 비은행금융기관

<b>위험기준 자기자본 비율 (RBC 비율)</b>	지급여력 금액(자본금, 잉여금 등 가용자본)을 지급여력 기준금액(보험회사에 내재된 위험액의 규모를 측정하여 산출된 요구자본)으로 나눈 비율로서, 보험회사의 자본적정성을 측정하는 지표
<b>신지급여력제도 (K-ICS)</b>	보험부채 시가평가를 기반으로 보험회사의 지급여력을 감독 및 규제하는 지급여력제도로서 2023년부터 적용. 동 제도 도입으로 보험회사의 자본적정성 측정 지표가 기존 RBC 비율에서 K-ICS(Korean-Insurance Capital Standard) 비율로 대체
<b>순자본비율 (NCR)</b>	순자본을 필요유지자기자본으로 나눈 비율로서, 증권회사의 자본적정성을 측정하는 지표
<b>대손충당금적립비율</b>	총여신에 대한 대손충당금, 지급보증충당금 및 채권평가충당금 잔액을 합산한 금액을 무수익여신 산정대상 여신 중 고정, 회수유문, 추정손실로 분류된 여신의 합계액으로 나눈 비율로서, 예상손실에 대한 흡수력을 나타내는 지표

---

## II. 대외지급능력

<b>대외지급능력</b>	비거주자에 대한 외화채무 상환능력
---------------	--------------------

---

## III. 금융시장인프라

<b>금융시장인프라</b>	금융시장에서 청산, 결제, 정보저장 등의 기능을 수행하는 인프라를 통칭하며 시스템적으로 중요한 자금결제시스템, 중앙예탁기관, 중앙청산소, 증권결제시스템, 거래정보저장소 등을 포괄
<b>결제리스크</b>	자금 또는 증권 결제시스템에서 결제가 예정대로 이루어지지 않을 리스크를 지칭하는 데 사용되는 일반적인 용어로 신용 및 유동성 리스크를 포함
<b>소액결제시스템</b>	수표, 입금 및 출금이체, 지급카드 거래 등 상대적으로 소액 지급을 대량으로 처리하는 자금결제시스템
<b>증권결제시스템</b>	사전에 정해진 일련의 다자간 규정에 따라 장부상 기재방식에 의해 증권의 이체 및 결제를 처리하는 시스템
<b>외환동시결제</b>	한 통화의 최종이체와 다른 통화 또는 복수 통화의 최종이체가 함께 보장되는 결제 메커니즘

---

## [ 주요 현안 분석 ]

### I. 주택시장 관련 주요 금융안정 리스크 점검

부동산PF	부동산개발사업의 사업성을 담보로 자금을 조달하고 해당 사업에서 발생하는 현금흐름으로 상환하는 금융방식으로, 사업단계에 따라 사업인가 전 토지매입 자금 등을 공급하는 브릿지론과 사업인가 후 공사비 등을 공급하는 본 PF대출로 구분
분양미수금	완성주택 또는 완성건물을 분양한 후 매출로 인식하였으나 수령하지 못한 금액
준공후 미분양	주택 또는 건물의 건설이 완료되어 사용승인을 받은 후에도 분양되지 않은 상태
분양보증	주택사업자가 파산 등의 사유로 분양계약을 이행할 수 없게 되는 경우 건축물의 분양 이행 또는 납부한 분양대금의 환급을 책임지는 보증
대위변제	제3자가 채무자 대신 채권자에게 변제하여 채권자가 가지고 있던 채권에 대한 권리가 변제자에게 이전되는 일
책임준공	공사비 지급 여부 등에 관계없이 계약서에 정한 공사기간 내에 해당 건축물의 준공을 책임지는 협약

---

### II. 비은행예금취급기관의 잠재리스크 점검

전이지수 (Contagion Index)	특정 업권의 도산이 여타 업권에 미치는 영향을 나타내는 지수로, 특정 업권의 도산이 타 업권에 직·간접적으로 유발할 수 있는 총 손실을 거래상품별 부도시 손실률(LGD, Loss Given Default)을 고려하여 계산한 후 이를 도산업권을 제외한 여타 업권의 총 자기 자본으로 나누어 백분율로 표시
중앙회	상호저축은행과 상호금융조합 회원기관의 공동이익 증진, 발전 도모 등을 목적으로 설립된 법인으로서, 통상 회원기관에 대한 경영 지도, 회원기관의 예치금 운용 및 예금자보호 기금 관리 등을 수행
상환준비금	개별 상호금융조합의 유동성 부족시 발생할 수 있는 예금인출 불능 상황을 방지하기 위해 개별 조합이 유보 또는 중앙회에 예치해야 하는 예·적금 잔액의 일부로서, 상호저축은행의 지급준비자산에 해당

---

### III. 기업 부문 잠재 신용리스크 점검 및 국내은행 스트레스 테스트

예상손실	금융기관의 대출 중 현재의 리스크 요인을 고려할 때 발생할 것으로 예상할 수 있는 손실의 평균으로서, 부도율과 부도시 손실률, 대출규모(익스포저)의 곱으로 산출
예상외손실	발생 가능성은 낮으나 발생 시 예상손실을 초과하는 손실로서, 극단적인 상황에서 발생 가능한 최대손실(VaR) 규모에서 예상손실을 차감한 값을 의미