
부록

1. 그림 및 통계표	121
2. 용어 해설	127
3. 부문별 담당 부서 및 집필자	132

1. 그림 및 통계표

그림 차례

[금융안정 상황]

그림 Ⅰ - 1. 신용시장 상황 변화 지도	15
그림 Ⅰ - 2. 민간신용/명목GDP 비율	15
그림 Ⅰ - 3. 민간신용/명목GDP 비율 기여도 분해	16
그림 Ⅰ - 4. 부문별 신용 증가율 및 명목GDP 대비 비율	16
그림 Ⅰ - 5. 가계신용	17
그림 Ⅰ - 6. 금융업권별 가계신용	17
그림 Ⅰ - 7. 대출종류별 가계신용	18
그림 Ⅰ - 8. 신용등급 및 소득수준별 가계대출 구성비	18
그림 Ⅰ - 9. 연령별 가계대출 구성비	18
그림 Ⅰ - 10. 은행 주택담보대출의 고정금리·비거치분할상환방식 비중	19
그림 Ⅰ - 11. 처분가능소득 대비 가계부채 비율	19
그림 Ⅰ - 12. 금융자산 대비 금융부채 비율	19
그림 Ⅰ - 13. 은행 및 비은행금융기관 가계대출 연체율	20
그림 Ⅰ - 14. 취약차주 비중	20
그림 Ⅰ - 15. 금융기관 기업대출	25
그림 Ⅰ - 16. 기업규모별 예금은행 기업대출	26
그림 Ⅰ - 17. 주요 업종별 예금은행 기업대출 증가율	26
그림 Ⅰ - 18. 기업의 회사채 발행 동향	26
그림 Ⅰ - 19. 기업규모별 부채비율	27
그림 Ⅰ - 20. 기업규모별 매출액 증가율 및 매출액영업이익률	27
그림 Ⅰ - 21. 기업규모별 이자보상배율	28
그림 Ⅰ - 22. 주요 업종별 이자보상배율	28
<hr/>	
그림 Ⅱ - 1. 자산시장 상황 변화 지도	29
그림 Ⅱ - 2. 국고채 및 미국 국채 금리	29
그림 Ⅱ - 3. 기준금리 및 국고채 금리	30
그림 Ⅱ - 4. 회사채 및 국고채 금리	30
그림 Ⅱ - 5. 회사채 신용스프레드 및 신용등급 간 스프레드	30
그림 Ⅱ - 6. 회사채 신용스프레드	31
그림 Ⅱ - 7. 회사채 순발행	31

그림 II-8. 코스피 및 글로벌 주가	31
그림 II-9. 주가 변동성 지수	32
그림 II-10. PER 및 PBR	32
그림 II-11. 주요국의 PER 및 PBR	32
그림 II-12. 주택매매가격 상승률	33
그림 II-13. 주택매매거래량	33
그림 II-14. 전월세가격 상승률	34
그림 II-15. 주택전월세거래량	34
그림 II-16. 아파트 입주 및 분양 물량	35
그림 II-17. 상업용부동산 임대가격지수 및 공실률	35
그림 II-18. 상업용부동산 거래량	35
<hr/>	
그림 III-1. 일반은행 경영건전성 상황 변화 지도	43
그림 III-2. 일반은행 총자산 규모	43
그림 III-3. 일반은행 대출 증감 규모	44
그림 III-4. 부실채권 발생·정리 실적 및 고정이하여신비율	44
그림 III-5. 일반은행 차주별 고정이하여신비율	44
그림 III-6. 일반은행 주요 취약업종 고정이하여신비율	45
그림 III-7. 일반은행 수익성	45
그림 III-8. 일반은행 당기순이익 증감요인	46
그림 III-9. 일반은행 CDS 프리미엄	46
그림 III-10. 대외 외화차입 장·단기 가산금리	46
그림 III-11. 비은행금융기관 경영건전성 상황 변화 지도	52
그림 III-12. 비은행금융기관 총자산 규모	52
그림 III-13. 비은행금융기관 업권별 총자산증가율	53
그림 III-14. 비은행금융기관 업권별 연체율	53
그림 III-15. 비은행금융기관 업권별 고정이하여신비율	53
그림 III-16. 비은행금융기관 총자산순이익률(ROA)	54
그림 III-17. 비은행금융기관 당기순이익	54
그림 III-18. 금융기관·업권간 상호거래 현황	58
그림 III-19. 금융업권 간 상호연계 구조	59
그림 III-20. 국내은행 간 상호연계 구조	59

그림 III-21. 부실전염 리스크	60
그림 III-22. 집중도 리스크	60
그림 IV-1. 외국인 증권투자자금 증감	61
그림 IV-2. 투자주체별 외국인 주식투자자금 증감	62
그림 IV-3. 투자주체별 외국인 채권투자자금 증감	62
그림 IV-4. 거주자 해외증권투자 증감	63
그림 IV-5. 거주자 해외 주식투자자금의 투자주체별 증감	63
그림 IV-6. 거주자 해외 채권투자자금의 투자주체별 증감	63
[복원력]	
그림 I-1. 일반은행 복원력 지표 변화 지도	67
그림 I-2. 일반은행 바젤III 기준 자본비율	67
그림 I-3. 자기자본비율 변동 요인	68
그림 I-4. 일반은행 레버리지비율	68
그림 I-5. 일반은행 유동성커버리지비율(LCR)	69
그림 I-6. 일반은행 외화 LCR	69
그림 I-7. 비은행금융기관 복원력 지표 변화 지도	76
그림 I-8. 생명보험회사 위험기준 자기자본비율	76
그림 I-9. 상호금융조합 및 저축은행 복원력 지표	77
그림 I-10. 여신전문금융회사 복원력 지표	77
그림 I-11. 증권회사 복원력 지표	77
그림 II-1. 대외지급능력 지표 변화 지도	78
그림 II-2. 순대외채권	78
그림 II-3. 부문별 대외채권 증감	78
그림 II-4. 부문별 대외채무 증감	79
그림 II-5. 단기 대외 채무·채권 비중	79
그림 II-6. 외환보유액 규모 및 증감액	79
그림 II-7. 외환보유액 구성	80
그림 II-8. 외환보유액 대비 단기외채 비율	80

그림 Ⅲ- 1. 한은금융망 관련 리스크 지표	81
그림 Ⅲ- 2. 한은금융망 운영시간 연장 현황	81
그림 Ⅲ- 3. 순이체한도 소진율	82
그림 Ⅲ- 4. 분리결제 비중	83
그림 Ⅲ- 5. CLS시스템 이용 금액 및 비중	83

[금융안정 현안 분석]

그림 Ⅰ- 1. 가계대출 증가율	89
그림 Ⅰ- 2. 가계대출 비중	90
그림 Ⅰ- 3. 차주 1인당 가계대출금액	90
그림 Ⅰ- 4. 고소득·고신용 가계대출 비중	90
그림 Ⅰ- 5. 비은행 및 담보대출 비중	91
그림 Ⅰ- 6. 차주의 고령화에 따른 60대 이상 가계대출 확대효과	91
그림 Ⅰ- 7. 부동산임대가구 수	92
그림 Ⅰ- 8. 부동산임대가구 금융부채 비중	92
그림 Ⅰ- 9. 자영업자 가계대출 비중	93
그림 Ⅰ- 10. 생계형 부채 비중	93
그림 Ⅰ- 11. 상환방식별 대출 비중 및 원금상환액/대출액 비중	94
그림 Ⅰ- 12. 소득 대비 부채 수준	95
그림 Ⅰ- 13. 주요국과 부채/소득 비율 비교	95
그림 Ⅰ- 14. 금융부채/금융자산 비율	96
그림 Ⅰ- 15. 주요국과 금융자산/총자산 비중 비교	96
그림 Ⅰ- 16. 가계대출 연체율	97
그림 Ⅰ- 17. 취약차주 대출규모	97
그림 Ⅱ- 1. 기업 신용등급 분포	99
그림 Ⅱ- 2. 기업 신용등급 조정 추이	100
그림 Ⅱ- 3. 신용평가사의 기업 신용등급 전망	101
그림 Ⅱ- 4. 신용등급(전망) 조정과 경기 상황	101
그림 Ⅱ- 5. 신용등급 보유 기업의 이자보상배율	102
그림 Ⅱ- 6. 신용등급 보유 기업의 레버리지	103

그림 II - 7. 기업 신용등급 및 예상부도확률	103
그림 II - 8. 신용등급 하락과 회사채 신용스프레드 추이	104
그림 II - 9. 신용등급 하락 전후 기업의 차입비용 변화	104
그림 II -10. 회사채 발행 및 상환	105
그림 II -11. 신용등급 하락과 차환리스크	105
<hr/>	
그림 III - 1. 주요 금리	107
그림 III - 2. 회사채·여전채 발행잔액 및 비중	108
그림 III - 3. 회사채 신용등급별 비중 증감	108
그림 III - 4. 코스피·코스닥 시가총액	109
그림 III - 5. 부동산펀드·REITs 추이	109
그림 III - 6. 특별자산·혼합자산 펀드	110
그림 III - 7. 해외자산	110
그림 III - 8. 해외자산 종류별 비중(19년 9월)	111
그림 III - 9. 파생결합증권 및 CDS 잔액	111
그림 III - 10. 은행 위험가중자산·보험회사 위험액	112
그림 III - 11. 증권회사 규모별 위험액	112
그림 III - 12. 공모 및 사모펀드 규모 및 상장률	113
그림 III - 13. 사모펀드 증감액 유형별 비중	113
그림 III - 14. 금융기관 레버리지 비율	114
그림 III - 15. RP매도 잔액 및 채권·주식 대차 잔액	114
그림 III - 16. 채권대차-RP 연계 레버리지 투자	114
그림 III - 17. 수익률 추구 강화와 잠재리스크의 연계	115
그림 III - 18. 신용스프레드	116
그림 III - 19. 금융기관의 총자산 대비 상호거래 비중	117

통계표 차례

[금융안정 상황]

표 III-1. 금융업권 간 상품별 상호거래 규모 59

표 III-2. 국내은행 간 상품별 상호거래 규모 59

[복원력]

표 I-1. 일반은행 순안정자금조달비율(NSFR) 69

표 III-1. 기준시한 이후 증권결제 비중 82

[금융안정 현안 분석]

표 I-1. 총부채/총자산 비율 94

표 I-2. 소득·금융자산 측면에서의 채무대응능력 취약가구 부채 비중 96

2. 용어 해설

[개 관]

금융안정지수 금융안정 상황을 나타내는 금융 및 실물 6개 부문(은행, 금융시장, 대외, 실물경제, 가계, 기업)의 20개 월별 지표를 표준화하여 산출한 지수. 동 지수는 0(안정)에서 100(불안정) 사이의 값을 가지며 금융안정 상황을 정상, 주의, 위기 단계로 구분하며 주의 단계는 대내외 충격이 영향을 미치고 있으나 심각하지 않은 경우를, 위기 단계는 대내외 충격이 우리나라에 심각한 영향을 미치는 경우를 나타냄

[금융안정 상황]

1. 신용시장

1. 신용레버리지

**바젤은행감독위원회
(BCBS)**

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

처분가능소득

개인의 연간소득 중 제세공과금 등 비소비지출을 공제하고 여기에 이전소득(사회보장금, 연금)을 보탠 것으로 개인이 소비 및 저축으로 처분할 수 있는 소득

**총부채원리금상환비율
(DSR)**

가계대출 보유자의 모든 가계대출 원리금상환액을 연간 소득으로 나눈 값 (Debt Service Ratio, 백분율로 표시)을 말하며 정부·감독당국은 2018년 10월말부터 은행권 여신관리지표로 DSR 규제를 도입하였고, 제2금융권의 경우 2018년 7월 이후 각 업권별로 일정 기간의 시범운영을 거쳐 2019년 6월 중순부터 시행되었음

3. 기업신용

기업신용

기업이 대출이나 회사채 발행 등을 통해 조달한 자금을 의미하며 자금순환표 기준 비금융법인(공기업 포함)의 대출금, 정부융자 및 채권(회사채 등)의 합으로 정의

부채비율

부채를 자기자본으로 나눈 비율로 기업의 재무안정성을 나타내는 지표

이자보상배율

영업이익을 이자비용으로 나눈 값으로 기업의 이자지급능력을 측정하는 지표

매출액영업이익률

영업이익을 매출액으로 나눈 비율로 기업의 수익성을 나타내는 지표

II. 자산시장

1. 채권시장

신용스프레드 국고채와 회사채의 수익률 차이를 0.01%(bp)로 나타내어 투자자들이 인식하는 리스크 프리미엄을 산술적으로 파악할 수 있는 지표로서 신용스프레드가 높을 수록 위험회피 성향이 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, 회수의 문 및 추정손실 여신의 합계액을 총여신으로 나눈 비율로 은행의 부실여신 보유 수준을 나타내는 자산 건전성 지표

구조적 이익률 이자이익, 수수료이익, 신탁이익 합계에서 운영경비를 차감한 금액을 실질총자산(평잔기준)으로 나눈 비율로 은행의 지속가능한 이익창출 능력을 나타내는 지표

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

2. 비은행금융기관

저축성보험 보험금의 합계액이 이미 납입한 보험료를 초과하는 보험으로, 보장성보험에 비해 보험료는 높으나 만기에 이자수익이 발생

3. 상호연계성

상호연계규모 자금순환통계의 금융 자산 및 부채 잔액표와 은행별 현금 및 예금 명세서, 차입금 명세서, 유가증권 보유명세서 등의 주요 조사표를 바탕으로 19개 개별은행, 34개 금융업권 및 9개 기타부문과 48개 금융상품별로 세분화하여 추정된 금융기관 간 상호연계 규모

N-B SRS (Network-Based Systemic Risk Scoring)	특정 은행의 도산 확률이 여타 은행과의 상호거래 익스포저를 통해 확대되어 나타나는 리스크 총량으로서 거래관계에 있는 두 은행의 부도확률과 상호거래 규모를 곱한 값을 모든 거래조합에 대해 산출 후 합산한 값의 제곱근으로 정의 (Das, 2015)
DebtRank	특정 업권(은행)의 도산에 따른 충격이 거래상대방에게 상호거래 익스포저를 통해 순차적으로 확산되어 나타나는 손실 합계가 전체 금융(은행)권 내 운용자산에서 차지하는 비중을 업권(은행)별로 계산하고 이를 단순 평균한 값(Battiston et al., 2012)
허핀달-허쉬만 지수 (HHI, Herfindahl-Hirschman Index)	각 업권(은행) 단위로 여타 업권(은행)과의 거래비중 제곱 합을 산출한 후 가중 평균한 값으로, 소수의 거래상대방에 대한 의존도를 의미
단일 거래상대방 의존율(Dependency Ratio)	각 업권(은행) 단위로 거래 규모가 가장 큰 업권(은행)과의 거래비중을 산출한 후 가중평균한 값으로, 단일 거래상대방에 대한 의존도를 의미

[복원력]

1. 금융기관

1. 은행

유동성커버리지비율 (LCR)	순현금유출액 대비 고유동성자산 비율로 은행들이 30일 동안의 급격한 유동성 유출에 대비하여 자체적으로 대응할 수 있는 능력을 나타냄
영업적 예금	청산, 보호예수, 현금관리 등 특정 영업활동을 목적으로 도매 고객이 은행에 예치한 예금
외화 LCR	외화 순현금유출액 대비 고유동성 외화자산 비율로 은행들이 30일 동안의 급격한 외화자금 유출에 대비하여 자체적으로 대응할 수 있는 능력을 나타냄
보통주자본	은행 청산시를 제외하고는 상환되지 않는 자본으로 자본금, 이익잉여금 등으로 구성
기본자본	보통주자본에 영구적 성격의 자본증권 발행 관련 자본금 등을 포함
총자본	기본자본에 청산시 은행의 손실을 보전할 수 있는 후순위 채권 등을 포함
BIS기준 자본비율	총자본비율은 BIS기준 총자본금액을 위험가중자산으로 나눈 비율로 금융기관이 보유한 리스크를 자기자금으로 흡수할 수 있는 능력을 평가하는 자본 적정성 지표

레버리지비율	총익스포저(명목가액) 대비 기본자본 비율로 과도한 레버리지를 억제하고 리스크에 기반한 자본규제를 보완하기 위하여 도입
순안정자금조달비율(NSFR)	자산항목 중 향후 1년 이내 현금화가 어려워 안정적 자금조달이 요구되는 금액(안정자금조달필요금액) 대비 부채 및 자산항목 중 향후 1년 이내 이탈 가능성이 낮은 안정적 자금조달금액(안정자금가용금액)의 비율로 은행 자금조달 구조의 안정성을 제고하기 위해 도입

2. 비은행금융기관

위험기준 자기자본비율(RBC비율)	지급여력금액(자본금, 잉여금 등 가용자본)을 지급여력기준금액(보험회사에 내 재된 위험액의 규모를 측정하여 산출된 요구자본)으로 나눈 비율로서 보험회사의 자본적정성을 측정하는 지표
순자본비율(NCR)	순자본을 필요유지자기자본으로 나눈 비율로서 증권회사의 자본적정성을 측정하는 지표
대손충당금적립비율	총여신에 대한 대손충당금, 지급보증충당금 및 채권평가충당금 잔액을 합계한 금액을 무수익여신 산정대상 여신 중 고정, 회수의문, 추정손실로 분류된 여신의 합계액으로 나눈 비율로 예상손실에 대한 흡수력을 나타내는 지표

II. 대외지급능력

대외지급능력	비거주자에 대한 외화채무 상환능력
---------------	--------------------

III. 금융시장인프라

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

[금융안정 현안 분석]

I. 연령별 가계부채 상황 및 평가

추계인구	통계청이 인구주택총조사 결과를 바탕으로 출생, 사망, 인구 이동 등 인구 변동 요인의 미래 추이를 시나리오별로 가정하여 전망한 장래의 인구규모
역모기지론	고령자가 보유주택을 담보로 노후생활에 필요한 자금을 금융기관으로부터 연금 형태로 받는 제도

II. 최근 기업 신용평가 현황 및 리스크 요인 점검

기업 신용등급	기업이 만기에 채무에 대한 원리금을 상환할 수 있는 능력(채무상환능력)과 상환의지를 종합적으로 평가하여 표시한 등급체계
등급전망	신용평가사가 기업 혹은 채권에 대하여 새로운 등급을 공시하기 전에 향후 1~2년 이내에 기업의 신용등급이 변화할 가능성(방향)을 예측하여 표시(향후 1~2년 이내에 등급이 변동할 가능성이 낮은 경우 안정적(stable), 상향 가능성이 있는 경우 긍정적(positive), 하향 가능성이 있는 경우 부정적(negative), 불확실한 경우는 유동적(evolution))
상하향조정배율	분석대상 기간중 등급 하향 조정 건수에 대한 등급 상향 조정의 배율로 정의. 이 값이 1보다 크면 상향 성향, 1보다 작으면 하향 성향을 나타냄

III. 국내 수익률 추구 동향 및 잠재리스크 점검

대체투자 (alternative investment)	전통적 투자 대상인 주식 및 채권과 대비되는 투자대상으로서 벤처캐피탈, 헤지 펀드, 부동산, 원자재, 실물자산 등을 포함하며, 높은 기대수익률이라는 장점과 유동성이 낮고 가치평가가 어렵다는 단점을 보유함
메자닌 채권 (mezzanine bond)	전환사채(CB), 신주인수권부사채(BW), 교환사채(EB) 등 주식의 특성을 지닌 채권으로서, 발행자는 통상적인 채권보다 낮은 이자율로 자금조달이 가능하며, 투자자는 향후 주가 상승에 따른 이익을 누리는 것이 가능함

부문별 담당 부서 및 집필자

부문	집필자
작성총괄	금융안정국 이재화(안정분석팀장)
[개 관]	금융안정국 김정호·김영래(안정분석팀)
[금융안정 상황]	
I. 신용시장	
1. 신용레버리지	금융안정국 권준석·최지훈(안정총괄팀)
2. 가계신용	임광규·이지선·현소진(안정총괄팀)
참고 1. 저소득 자영업자 대출 현황 및 건전성 점검	이신영·조민경(안정분석팀)
3. 기업신용	김경섭·김경호(안정분석팀)
II. 자산시장	
1. 채권시장	금융시장국 신영석·이영우·신지원(채권시장팀)
2. 주식시장	윤승완·안지은·최대한(주식시장팀)
3. 부동산시장	금융안정국 조항서·박나라(안정분석팀)
참고 2. 부동산금융 익스포저 현황 및 평가	이신영·조민경(안정분석팀)
참고 3. 최근 미분양주택 동향 및 시사점	조항서·박나라(안정분석팀)
III. 금융기관	
1. 은행	박나연·김용재(은행분석팀)
참고 4. 국내은행 상업용부동산 담보대출 현황 및 잠재리스크 점검	국제국 김자영·조수현(자본이동분석팀)
2. 비은행금융기관	금융안정국 박나연·김용재(은행분석팀)
참고 5. 투자펀드 관련 데이터 갭 현황 및 평가	김선필·이예리(비은행분석팀)
3. 상호연계성	김윤래·허성준(금융규제팀)
IV. 자본유출입	양준구·이인로·조윤구·이현아(시스템리스크팀)
	국제국 김진희·최병재·염지인(자본이동분석팀)
[복원력]	
I. 금융기관	
1. 은행	금융안정국 김현수·노은지(은행분석팀)
참고 6. 복합충격 발생에 대한 금융기관 복원력 점검	양준구·이인로·조윤구·이현아(시스템리스크팀)
참고 7. 신 예대율 규제 도입이 일반은행 자금조달·운용에 미친 영향 및 시사점	김현수·노은지(은행분석팀)
2. 비은행금융기관	김선필·이준성(비은행분석팀)
II. 대외지급능력	국제국 정선영·조수현(자본이동분석팀)
	강신영·최수훈·전영호(외환회계팀)
III. 금융시장인프라	금융결제국 최병현·한정선(결제안정팀)
참고 8. 국제사회의 스테이블코인 관련 논의 및 금융안정 이슈	고양중·박기범·정해림(전자금융조사팀)
[금융안정 현안 분석]	
I. 연령별 가계부채 상황 및 평가	금융안정국 임광규·이지선·이태검·최지훈·현소진(안정총괄팀)
II. 최근 기업 신용평가 현황 및 리스크 요인 점검	김경섭·김경호·김영래(안정분석팀)
III. 국내 수익률 추고 동향 및 잠재리스크 점검	박기덕·김선필·윤여진·이예리·이준성 (비은행분석팀)
	조윤구(시스템리스크팀)
	금융시장국 유재현(시장총괄팀)
	채경래(채권시장팀)
	김수진(금융시장연구팀)