

---

# 부 록

1. 그림 및 통계표	139
2. 용어 해설	145
3. 부문별 담당 부서 및 집필자	150



# 1. 그림 및 통계표

## 그림 차례

그림 I -1.	신용시장 상황 변화 지도	15
그림 I -2.	민간신용/명목GDP 비율	15
그림 I -3.	부문별 신용 증가율 및 명목GDP 대비 비율	16
그림 I -4.	민간신용/명목GDP 수준 및 변동폭 국제비교	16
그림 I -5.	가계신용	17
그림 I -6.	항목별 가계신용	17
그림 I -7.	금융업권별 가계대출	18
그림 I -8.	대출유형별 가계대출	18
그림 I -9.	처분가능소득 대비 가계부채 비율	19
그림 I -10.	금융자산 대비 금융부채 비율	19
그림 I -11.	신용등급 및 소득수준별 가계대출 구성비	20
그림 I -12.	취약차주 비중	20
그림 I -13.	은행 및 비은행금융기관 가계대출 연체율	20
그림 I -14.	금융기관 기업대출	33
그림 I -15.	기업규모별 기업대출	34
그림 I -16.	주요 업종별 금융기관 기업대출 증가율	34
그림 I -17.	기업의 직접 금융시장 조달 동향	35
그림 I -18.	기업규모별 부채비율	35
그림 I -19.	기업규모별 매출액 증가율 및 매출액영업이익률	36
그림 I -20.	기업규모별 이자보상배율	36
<hr/>		
그림 II -1.	자산시장 상황 변화 지도	38
그림 II -2.	국고채 및 미국 국채 금리	38
그림 II -3.	기준금리 및 국고채 금리	39
그림 II -4.	회사채 및 국고채 금리	39
그림 II -5.	회사채 신용스프레드 및 신용등급 간 스프레드	39
그림 II -6.	회사채 신용스프레드	40
그림 II -7.	회사채 순발행	40
그림 II -8.	코스피 및 글로벌 주가	41
그림 II -9.	주가 변동성 지수	41
그림 II -10.	PER 및 PBR	42
그림 II -11.	주요국의 PER 및 PBR	42

그림 Ⅱ-12. 주택매매가격 상승률	43
그림 Ⅱ-13. 주택매매거래량	43
그림 Ⅱ-14. 주택전월세가격 상승률	44
그림 Ⅱ-15. 주택전월세거래량	44
그림 Ⅱ-16. 아파트 입주 및 분양 물량	45
그림 Ⅱ-17. 상업용부동산 임대가격지수 및 공실률	45
그림 Ⅱ-18. 상업용부동산 거래량	46
그림 Ⅱ-19. 부동산금융 익스포저 규모 및 증가율	46
<hr/>	
그림 Ⅲ-1. 금융기관 경영건전성 상황 변화 지도	47
그림 Ⅲ-2. 일반은행 총자산 규모	47
그림 Ⅲ-3. 일반은행 대출 증감 규모 및 대출 증가율	48
그림 Ⅲ-4. 부실채권 발생·정리 실적 및 고정이하여신비율	48
그림 Ⅲ-5. 일반은행 차주별 고정이하여신비율	49
그림 Ⅲ-6. 일반은행 주요 업종 고정이하여신비율	49
그림 Ⅲ-7. 일반은행 수익성	50
그림 Ⅲ-8. 일반은행 당기순이익 증감요인	50
그림 Ⅲ-9. 대외 외화차입 장·단기 가산금리	51
그림 Ⅲ-10. 일반은행 CDS 프리미엄	51
그림 Ⅲ-11. 비은행금융기관 총자산 규모	57
그림 Ⅲ-12. 비은행금융기관 총자산 증가율	57
그림 Ⅲ-13. 비은행금융기관 연체율	58
그림 Ⅲ-14. 상호금융 대출 연체율	58
그림 Ⅲ-15. 비은행금융기관 고정이하여신비율	59
그림 Ⅲ-16. 비은행금융기관 총자산순이익률(ROA)	59
그림 Ⅲ-17. 비은행금융기관 당기순이익	59
그림 Ⅲ-18. 금융기관·업권 간 상호거래 현황	69
그림 Ⅲ-19. 금융업권 간 상호연계 구조	70
그림 Ⅲ-20. 국내은행 간 상호연계 구조	70
그림 Ⅲ-21. 부실전염 리스크	71
그림 Ⅲ-22. 집중도 리스크	72

그림 IV-1.	외국인 증권투자자금 증감	73
그림 IV-2.	투자주체별 외국인 주식투자자금 증감	74
그림 IV-3.	투자주체별 외국인 채권투자자금 증감	74
그림 IV-4.	거주자 해외증권투자 증감	74
그림 IV-5.	거주자 해외 주식투자자금의 투자주체별 증감	75
그림 IV-6.	거주자 해외 채권투자자금의 투자주체별 증감	75

### [복원력]

그림 I-1.	금융기관 복원력 지표 변화 지도	79
그림 I-2.	일반은행 바젤Ⅲ 기준 자본비율 및 대손충당금적립비율	80
그림 I-3.	자기자본비율 변동요인	80
그림 I-4.	일반은행 레버리지비율	81
그림 I-5.	일반은행 유동성커버리지비율(LCR)	81
그림 I-6.	일반은행 외화 LCR	82
그림 I-7.	생명보험회사 위험기준 자기자본비율	88
그림 I-8.	상호금융조합 및 저축은행 복원력 지표	88
그림 I-9.	여신전문금융회사 복원력 지표	89
그림 I-10.	증권회사 복원력 지표	89
그림 II-1.	대외지급능력 지표 변화 지도	90
그림 II-2.	순대외채권	90
그림 II-3.	부문별 대외채권 증감	91
그림 II-4.	부문별 대외채무 증감	91
그림 II-5.	단기 대외 채무·채권 비중	91
그림 II-6.	외환보유액 규모 및 증감액	92
그림 II-7.	외환보유액 대비 단기외채 비율	92
그림 II-8.	외환보유액 구성	92

그림 III-1. 한은금융망 관련 리스크 지표	93
그림 III-2. 한은금융망 운영시간 연장 현황	93
그림 III-3. 순이체한도 소진율	94
그림 III-4. 분리결제 비중	95
그림 III-5. CLS시스템 이용 금액 및 비중	95

### [금융안정 현안 분석]

그림 I -1. 가계의 소득여건 및 부채 증가율	103
그림 I -2. 소득수준별 부채	104
그림 I -3. 연령대별 부채	104
그림 I -4. 신용등급별 부채	105
그림 I -5. 신규차주 비중	106
그림 I -6. 신규 차주 연령대별 비중	106
그림 I -7. 취약차주 비중	106
그림 I -8. 취약차주의 연령대별 비중	107
그림 I -9. 전체 차주 LTI	107
그림 I -10. 차주 특성별 평균 LTI	108
그림 I -11. 취약차주 LTI	108
그림 I -12. DSR 추이	109
그림 I -13. DSR 수준별 분포	110
그림 I -14. 차주 특성별 평균 DSR	110
그림 I -15. 취약차주 평균 DSR	111
그림 I -16. 고 DSR 차주의 부채 비중	111
그림 I -17. 차주의 연령대별 연체율	112
그림 I -18. 취약차주의 연체율	112
그림 II -1. 코로나19 충격 및 잠재리스크	114
그림 II -2. 매출액 및 GDP 증가율	115
그림 II -3. 업종별 매출액 증가율 및 영업이익률	115
그림 II -4. 과거 위기사례와의 비교	116

그림 II-5. 주요국 기업의 성장성 및 수익성	116
그림 II-6. 주요국 기업의 채무상환능력	117
그림 II-7. 유동성 부족규모 및 부족기업 수 비중	117
그림 II-8. 업종별 매출액 증가율 전망	118
그림 II-9. 시나리오별 기업 재무건전성 지표 변화	119
그림 II-10. 업종별 이자보상배율 변화	119
그림 II-11. 업종별 부채비율 변화	119
그림 II-12. 재무건전성 취약기업 비중 변화	120
그림 II-13. 시나리오별 유동성 부족규모	121
그림 II-14. 시나리오별 자본잠식 기업 수 비중 변화	121
그림 II-15. 시나리오별 부도확률 추이 및 전망	122
그림 II-16. 부도확률 및 기업대출 연체율	122
<hr/>	
그림 III-1. 급격한 금융불균형 조정의 파급경로	124
그림 III-2. 대출 가산금리 변동	125
그림 III-3. CP·회사채 신용스프레드	125
그림 III-4. 대출 가산금리, 회사채·CP 신용스프레드	126
그림 III-5. 실질GDP 성장률과 예상부도확률	126
그림 III-6. 국내은행 대출잔액 및 증가율	127
그림 III-7. 업종별 영업이익 컨센서스 변화	127
그림 III-8. 금융시스템 리스크 파급경로	128
그림 III-9. 국내 GDP 성장률 시나리오	129
그림 III-10. 가계대출 부도율 변동요인 분해	130
그림 III-11. 가계부문 신용손실 증가	131
그림 III-12. 가계대출 부도율 변동요인 분해(카드사)	131
그림 III-13. 가계대출 부도율 변동요인 분해(저축은행)	131
그림 III-14. 기업대출 부도율 변동요인 분해	132
그림 III-15. 기업부문 신용손실 증가	132
그림 III-16. 대출채권 부도율 변동	133
그림 III-17. 신용 및 시장 손실의 자본비율 변동 기여도	133
그림 III-18. 시나리오 테스트 결과	133
그림 III-19. 전염손실 규모	134

---

## 통계표 차례

---

### [금융안정 상황]

표 III-1. 금융업권 간 상품별 상호거래 규모	70
표 III-2. 국내은행 간 상품별 상호거래 규모	71

---

### [복원력]

표 I-1. 일반은행 NSFR	82
표 III-1. 기준시한 이후 증권결제 비중	94

---

### [금융안정 현안 분석]

표 I-1. 차주 소득수준별 평균 부채보유액	104
표 I-2. 차주 연령대별 평균 부채보유액	104
표 I-3. 차주 신용등급별 평균 부채보유액	105
표 I-4. 신규차주 연령대별 평균 부채보유액	106
표 I-5. DSR 변동요인 분해	109
표 II-1. 시나리오 설정	118
표 III-1. 주요 금융 변수 시나리오	129
표 III-2. 업권별 가계대출 신용손실 예상 규모	131
표 III-3. 업권별 시장손익 예상 규모	133
표 III-4. 자본비율 변동 기여도	134



## 2. 용어 해설

### [요약]

**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

##### 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 자산건전성 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
--------	--

<b>N-B SRS (Network-Based Systemic Risk Scoring)</b>	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)
<b>DebtRank</b>	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 단순평균한 값(Battiston et al., 2012)
<b>허핀달-허쉬만 지수 (HHI, Herfindahl-Hirschman Index)</b>	각 업권(은행) 단위로 여타 업권(은행)과의 거래비중 제곱 합을 산출한 후 가중 평균한 값으로, 소수의 거래상대방에 대한 의존도를 의미
<b>단일 거래상대방 의존율(Dependency Ratio)</b>	각 업권(은행) 단위로 거래규모가 가장 큰 업권(은행)과의 거래비중을 산출한 후 가중평균한 값으로, 단일 거래상대방에 대한 의존도를 의미

## [복원력]

### 1. 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>영업적 예금</b>	청산, 보호예수, 현금관리 등 특정 영업활동을 목적으로 도매 고객이 은행에 예치한 예금
<b>외화 LCR</b>	외화 순현금유출액 대비 고유동성 외화자산 비율로 은행들이 30일 동안의 급격한 외화자금 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 청산 시 은행의 손실을 보전할 수 있는 후순위 채권 등을 포함
<b>BIS기준 자본비율</b>	총자본비율은 BIS기준 총자본금액을 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 자본규제를 보완하기 위하여 도입
<b>순안정자금조달비율(NSFR)</b>	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

<b>위험기준 자기자본비율(RBC비율)</b>	지급여력금액(자본금, 잉여금 등 가용자본)을 지급여력기준금액(보험회사에 내 재된 위험액의 규모를 측정하여 산출된 요구자본)으로 나눈 비율로서 보험회사의 자본적정성을 측정하는 지표
<b>순자본비율(NCR)</b>	순자본을 필요유지자기자본으로 나눈 비율로서 증권회사의 자본적정성을 측정하는 지표
<b>대손충당금적립비율</b>	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

<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 포함함
<b>결제리스크</b>	자금 또는 증권 결제시스템에서 결제가 예정대로 이루어지지 않을 리스크를 지칭하는 데 사용되는 일반적인 용어로 신용 및 유동성 리스크를 포함함
<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

## [금융안정 현안 분석]

### I. 최근 가계대출 차주의 채무상환능력 변화

소득 대비 부채 비율 (LTI)	가계대출 보유자의 금융부채를 이들 차주의 소득으로 나눈 값(Loan to Income)을 의미
소득 대비 원리금상환 비율(DSR)	가계대출 보유자의 원리금상환액을 이들 차주의 소득으로 나눈 값(Debt Service Ratio)으로 DSR 규제가 2018년 10월말 은행권 여신관리지표로 도입되었으며, 비은행권에서도 2019년 6월말부터 관리지표로 시행
취약차주	3개 이상의 금융기관으로부터 대출을 받은 다중채무자이면서 저소득(소득수준 하위 30%)이거나 저신용(신용등급 7~10등급)인 차주를 지칭

### II. 코로나19 장기화가 기업 경영에 미치는 영향

신용위험	금융거래의 상대방(기업)이 부도 등으로 계약한 채무를 상환하지 못하게 됨으로써 금융기관 등 금융제공자에게 초래할 수 있는 손실의 가능성
유동성위험	자금의 운용과 조달 기간의 불일치, 예기치 않은 자금의 유출 등으로 자금부족 사태가 발생할 가능성
자본잠식	기업의 영업적자 누적으로 자본 총계가 마이너스(-) 상태인 상황. 자본잠식 상황이 될 경우 총자산이 총부채 수준을 하회하여 실질적 지급불능 상태가 됨

### III. 경기회복 지연과 금융불균형 조정의 부문별 영향 분석

스트레스 테스트 (stress test)	예외적이지만 발생가능한 위기 상황을 상정하여 개별 금융기관 또는 금융시스템 전체의 복원력을 평가하는 기법
예상부도확률	기업의 시장자산가치가 1년 이내에 상환도래 부채규모 이하로 하락할 확률

## 부문별 담당 부서 및 집필자

부문	집필자
작성총괄	금융안정국 이민규(안정분석팀장)
[요약]	금융안정국 안상기·이정인(안정분석팀)
<b>[금융안정 상황]</b>	
I. 신용시장	
1. 신용레버리지	금융안정국 김현만·문수성(안정총괄팀)
2. 가계신용	조항서·박다희(안정총괄팀)
참고1. 최근 청년층의 가계대출 현황 및 평가	박다희(안정총괄팀)
참고2. 향후 자영업자 재무건전성 전망	박정민·김재현·조민경(안정분석팀)
3. 기업신용	문용필·김경호·이신영·김재현(안정분석팀)
II. 자산시장	
1. 채권시장	금융시장국 김은우·이재은(채권시장팀)
2. 주식시장	강석창·안희훈(주식시장팀)
3. 부동산시장	금융안정국 안상기·김상우·이정인·조민경(안정분석팀)
III. 금융기관	
1. 은행	금융안정국 정서림·민동길(은행분석팀)
참고3. 비대면 금융거래 현황 및 영향	국제국 류창훈·박복연(자본이동분석팀)
2. 비은행금융기관	금융안정국 박지수·조은아·서연아(금융안정연구팀)
참고4. 상호저축은행의 대출 현황 및 시사점	조재현·윤여진·최은지(비은행분석팀)
참고5. 코로나19 이후 증권회사·여전사 자금조달운동 현황 및 시사점	조재현·윤여진·최은지·우민지(비은행분석팀)
3. 상호연계성	윤여진·최은지·오은영(비은행분석팀)
IV. 자본유출입	국제국 나영인·강영대·김홍렬(시스템리스크팀)
	최병재·강재훈(자본이동분석팀)
<b>[복원력]</b>	
I. 금융기관	
1. 은행	금융안정국 김현수·김규식(은행분석팀)
참고6. 코로나19 이후 국내은행의 신용리스크 변동 및 시사점	이상호·김현수·김규식(은행분석팀)
2. 비은행금융기관	조재현·윤여진·최은지·오은영(비은행분석팀)
II. 대외지급능력	국제국 류창훈·박복연(자본이동분석팀)
	강신영·이하림(외환회계팀)
III. 금융시장인프라	금융결제국 최병현·박수연(결제안정팀)
참고7. 코로나19 이후 주요국 사이버리스크 대응 현황 및 시사점	금융안정국 이지영·이승현(금융규제팀)
<b>[금융안정 현안 분석]</b>	
I. 최근 가계대출 차주의 채무상환능력 변화	금융안정국 엄태균·배지현·남명훈·문수성(안정총괄팀)
II. 코로나19 장기화가 기업 경영에 미치는 영향	문용필·김경호·이신영·김재현(안정분석팀)
III. 경기회복 지연과 금융불균형 조정의 부문별 영향 분석	나영인·양준구·김홍렬·이은경·이현아(시스템리스크팀)