

## 용어 해설

### [개 관]

금융불안지수 (FSI, Financial Stress Index)	단기적 금융시스템 불안 상황을 나타내는 금융 및 실물 5개 부문(금융시장, 대외, 실물, 은행, 비은행) 20개 월별 지표를 표준화하여 산출한 지수. 0(안정)~100(불안정) 사이의 값을 가지며 금융시스템 불안 상황을 세 단계(정상, 주의, 위험)로 구분. 주의 단계는 대내외 충격이 영향을 미치고 있으나 심각하지 않은 경우를, 위험 단계는 대내외 충격이 우리나라에 심각한 영향을 미치는 경우를 나타냄
금융취약성지수 (FVI, Financial Vulnerability Index)	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]

#### 1. 신용시장

##### 1. 가계신용

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

##### 2. 기업신용

기업신용	기업이 대출이나 회사채 발행 등을 통해 조달한 자금을 의미. 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 총이자비용으로 나눈 값으로 기업의 이자지급능력을 나타내는 지표
매출액영업이익률	영업이익을 매출액으로 나눈 비율로 기업의 수익성을 나타내는 지표

##### 3. 신용 레버리지

비젤은행감독위원회 (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
------------------	---

---

## 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
부동산PF 대출	부동산개발사업의 사업성을 담보로 자금을 조달하고 해당 사업에서 발생하는 현금흐름을 상환재원으로 하는 금융방식으로, 사업단계에 따라 사업인가 전 토지매입 자금 등을 공급하는 브릿지론과 사업인가 후 준공시점까지 브릿지론 상환 및 공사비 등을 공급하는 본 PF대출로 구분

---

## 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

**상호거래 규모**                    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

**DebtRank**                        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)

**허핀달-허쉬만 지수 (HHI, Herfindahl-Hirschman Index)**                    각 업권 단위로 여타 업권과의 거래비중의 제곱 합을 산출한 후 가중평균한 값으로, 소수의 거래상대방에 대한 의존도(집중도 리스크)를 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

**외화 LCR**                        외화 순현금유출액 대비 고유동성 외화자산 비율로 은행들이 30일 동안의 급격한 외화 자금 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

**BIS 기준 총자본비율**                    BIS기준 총자본 금액을 위험가중자산으로 나눈 비율로, 금융기관이 보유한 리스크를 자기자금으로 흡수할 수 있는 능력을 평가하는 자본적정성 지표

**레버리지비율**                    총익스포저(명목가액) 대비 기본자본 비율로 과도한 레버리지를 억제하고 리스크에 기반한 자본 규제를 보완하기 위하여 도입

**순인정자금조달비율 (NSFR)**                    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

지급여력비율 (K-ICS 비율)	지급여력 금액(자본금, 잉여금 등 가용자본)을 지급여력 기준금액(향후 1년간 99.5% 신뢰수준 내에서 발생가능한 요구자본)으로 나눈 비율로서, 2023년부터 신규 도입된 신지급여력제도(K-ICS, Korean-Insurance Capital Standard) 하에서 보험회사의 자본적정성을 측정하는 지표
순자본비율 (NCR)	순자본을 필요유지자기자본으로 나눈 비율로서, 증권회사의 자본적정성을 측정하는 지표
조정자기자본비율	조정자기자본(기본자본과 보완자본 합산 후 공제항목 차감)을 조정총자산(총자산에서 현금 및 만기 3개월 이내 국공채 등 차감)으로 나눈 비율로서, 여신전문금융회사의 자본적정성을 측정하는 지표
대손충당금적립비율	총여신에 대한 대손충당금, 지급보증충당금 및 채권평가충당금 잔액을 합산한 금액을 무수익여신 산정대상 여신 중 고정, 회수의문, 추정손실로 분류된 여신의 합계액으로 나눈 비율로서, 예상손실에 대한 흡수력을 나타내는 지표
유동성비율	3개월 이내 현금화 가능 자산을 잔존만기 3개월 이내 부채(보험사의 경우 평균지급보험금)로 나눈 비율로서, 금융회사의 단기성 채무에 대한 상환 능력을 측정하는 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 포괄
결제리스크	자금 또는 증권 결제시스템에서 결제가 예정대로 이루어지지 않을 리스크를 지칭하는 데 사용되는 일반적인 용어로 신용 및 유동성 리스크를 포함
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

---

## [ 주요 현안 분석 ]

### I. 최근 기업신용 확대 관련 리스크 점검 및 정책적 시사점

산업별대출금	예금은행과 비은행예금취급기관(종합금융회사, 신탁회사, 상호저축은행, 상호금융, 신용협동조합, 새마을금고 등)의 가계대출을 제외한 여타 부문 대출금을 산업별로 분류한 통계로, 포괄대상은 주로 기업대출이지만 정부·공공기관에 대한 대출 등도 포함
차입금상환배율 (debt multiple)	재무상태표상 총차입금을 법인세, 이자 및 감가상각비 차감전 이익(EBITDA)으로 나눈 값으로, 기업이 실제 가용한 현금흐름(EBITDA)에 비해 차입금을 얼마나 보유하고 있는지 평가하는 지표. 동 배율이 낮을수록 기업의 차입금 상환능력이 양호함을 의미하며, 미 연준과 주요 국제 신용평가사들은 대체로 동 배율이 5-6배 이상인 경우 기업의 상환능력에 비해 차입금 규모가 과다한 것으로 평가
부실위험	기업이 1년 후 폐업, 자본잠식 등 부실이 발생할 확률로, 기업의 이익(이자보상배율, 총자산순이익률), 자산(자기자본비율, 유동비율) 및 차입여건(차입금의존도, 차입금평균이자율) 등을 나타내는 재무지표들을 설명변수로 하는 로짓 모형(logit model)을 통해 추정. 자세한 내용은 2021년 12월 금융안정보고서 <참고2> 「최근 기업부문 부실위험 평가 및 시사점」을 참조

---

### II. 은행 및 비은행 예금취급기관의 주요 리스크 점검

예금취급기관	금융 이용자로부터 예금 등의 상품으로 자금을 조달하여 금융중개 활동을 하는 법인 및 준법인기업으로 은행 및 상호금융, 상호저축은행 등 비은행 금융기관으로 구성
경기대응완충사본	신용공급에 따른 경기변동이 금융시스템 및 실물경제에 미치는 영향 등을 고려하여 최저자본규제에 더하여 위험가중자산의 0~2.5% 범위로 부과하는 추가 자본