제9장
은행 경영분석

내용

- 은행 경영분석을 위한 기초자료
- 은행 경영분석
- 은행 경영분석의 사례
- 은행 경영분석의 활용

제1절 은행 경영분석을 위한 기초자료

- 금융감독원 금융통계정보시스템
  - http://fisis.fss.or.kr/
- 금융감독원 전자공시시스템 (DART)
  - http://dart.fss.or.kr/
  - 사업보고서, 반기, 분기보고서 등
- 예금보험공사 주요통계
  - https://www.kdic.or.kr/fb/bank/selectInfoDmstBankStatsList.do
- 네이버금융 사이트
  - http://finance.naver.com/item/main.nhn?code=055550
- 신한은행
  - https://www.shinhan.com/hpe/index.jsp#300301010000
  - 경영현황, 사업보고서, 감사보고서, 영업보고서

은행 경영분석을 위한 기초자료

1. 일반현황 자료 : 생산성 분석 자료

- 은행의 임직원 현황
- 은행의 영업점포 현황

2. 재무현황 자료

- 은행의 요약 재무상태표(자산)
- 은행의 요약 재무상태표(부채 및 자본)
- 은행의 부외계정
- 은행의 유형별 대출채권
- 은행의 대손충당금 및 대손상각현황
- 은행의 요약 손익계산서

임직원 현황 (S은행)

(단위: 명)

구 분	2025년도									2024년도								
	국내인원수			해외인원수			합계			국내인원수			해외인원수			합계		
	남	여	계	남	여	계	남	여	계	남	여	계	남	여	계	남	여	계
임 원																		
사내이사	2	-	2	-	-	-	2	-	2	2	-	2	-	-	-	2	-	2
상근감사위원	1	-	1	-	-	-	1	-	1	1	-	1	-	-	-	1	-	1
사외이사	5	1	6	-	-	-	5	1	6	5	1	6	-	-	-	5	1	6
비상임이사	1	-	1	-	-	-	1	-	1	1	-	1	-	-	-	1	-	1
집행임원	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
업무집행책임자	19	1	20	-	-	-	19	1	20	18	1	19	-	-	-	18	1	19
직 원																		
일반직	5,624	5,836	11,460	615	226	841	6,239	6,062	12,301	6,026	5,927	11,953	626	207	833	6,652	6,134	12,786
책임자	4,329	2,336	6,665	427	69	496	4,756	2,405	7,161	4,957	2,123	7,080	356	52	408	5,313	2,175	7,488
무기계약직	6	-	6	-	-	-	6	-	6	13	1	14	-	-	-	13	1	14
책임자	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
계	5,657	5,838	11,495	615	226	841	6,272	6,064	12,336	6,065	5,930	11,995	626	207	833	6,691	6,137	12,828

주 1) 사내이사에는 상임감사위원이 포함되어 있음
2) 해외인원은 국내파견직원과 국외지점에 채용된 직원의 합임

자료 : 신한은행 경영현황 자료

영업점 현황

1) 영업점 현황

(단위: 개)

구 분	지점	출장소	사무소	계
국내주1)	537	113	-	650
국외	14	-	3	17
계	**551**	**113**	**3**	**667**

주 1) 금융감독원 업무보고서 기준
2) 해외지점은 해외현지법인 10개사 제외

2) 영업점 세부 현황

(단위: 개)

구 분	2024년도말 (A)			2025년중 신설(B)			2025년중 폐쇄(C)			2025년도말 (D)		
	지점	출장소	합계	지점	출장소	합계	지점	출장소	합계	지점	출장소	합계
서울	252	33	285	0	1	1	32	3	35	220	31	251
인천	42	8	50	0	2	2	3	0	3	39	10	49
부산	24	5	29	0	1	1	2	1	3	22	5	27
대구	17	1	18	0	0	0	1	0	1	16	1	17
대전	11	2	13	0	0	0	0	0	0	11	2	13
울산	9	2	11	0	0	0	1	0	1	8	2	10
광주	9	2	11	0	0	0	0	0	0	9	2	11
경기	131	18	149	0	2	2	7	0	7	124	20	144
강원	17	10	27	0	0	0	0	0	0	17	10	27
충북	19	8	27	1	0	1	1	0	1	19	8	27
충남	13	2	15	0	0	0	0	0	0	13	2	15
경북	9	10	19	0	0	0	0	0	0	9	10	19
경남	11	3	14	0	1	1	0	0	0	11	4	15
전북	6	1	7	0	0	0	0	0	0	6	1	7
전남	8	1	9	0	0	0	0	0	0	8	1	9
제주	3	1	4	0	0	0	0	0	0	3	1	4
세종	3	2	5	0	1	1	1	0	1	2	3	5
합계	**584**	**109**	**693**	**1**	**8**	**9**	**48**	**4**	**52**	**537**	**113**	**650**

요약 재무상태표(은행계정)

(단위: 억원, %)

구 분			2025년도	구성비	2024년도	구성비
자산	현금 및 예치금		249,111	4.53	253,044	4.94
	유가증권		1,111,187	20.22	982,089	19.19
	대출채권		3,720,790	67.72	3,606,642	70.48
		대손충당금(-)	-21,734	-0.40	-20,768	-0.41
		현재가치할인차금(-)	0	0.00	0	0.00
		원화대출금	3,342,162	60.83	3,202,233	62.57
		외화대출금	215,023	3.91	213,404	4.17
		매입어음	5,608	0.10	7,940	0.16
		매입외환	68,857	1.25	64,193	1.25
		지급보증대지급금	140	0.00	40	0.00
		신용카드채권	0	0.00	0	0.00
		환매조건부매수	14,838	0.27	41,901	0.82
		콜론	4,282	0.08	3,279	0.06
		사모사채	197	0.00	77	0.00
		기타	91,417	1.66	94,343	1.84
	고정자산		28,434	0.52	29,776	0.58
	기타자산		384,794	7.00	246,041	4.81
	자 산 총 계		**5,494,317**	**100.00**	**5,117,592**	**100.00**
부채	예수금		3,976,192	72.37	3,762,382	73.52
		원화예수금	3,529,031	64.23	3,390,377	66.25
		외화예수금	296,398	5.39	289,677	5.66
		CD	150,763	2.74	82,328	1.61
	차입금		280,424	5.10	218,388	4.27
		원화차입금	142,444	2.59	124,541	2.43
		외화차입금	101,208	1.84	86,642	1.69
		환매조건부채권매도	28,521	0.52	16	0.00
		매출어음	119	0.00	89	0.00
		외화수탁금	0	0.00	0	0.00
		콜머니	8,184	0.15	7,115	0.14
		기타	0	0.00	0	0.00
	사채		407,662	7.42	437,860	8.56
	기타부채		484,542	8.82	365,678	7.15
	부 채 총 계		**5,148,821**	**93.71**	**4,784,308**	**93.49**
자본	자본금		79,281	1.44	79,281	1.55
	신종자본증권		19,492	0.35	20,886	0.41
	자본잉여금		3,981	0.07	3,981	0.08
	이익잉여금		244,028	4.44	229,659	4.49
	자본조정		56	0.00	61	0.00
	기타포괄손익누계액		-1,341	-0.02	-584	-0.01
	자 본 총 계		**345,496**	**6.29**	**333,284**	**6.51**
부채 및 자본 총계			**5,494,317**	**100.00**	**5,117,592**	**100.00**

주 1) 잔액기준임
2) 외화대출금 : 외화대출금, 은행간외화대여금, 외화차관자금대출금, 내국수입유산스, 역외외화대출금 포함

부외계정

(단위: 억원)

구 분		2025년도	2024년도
확정지급보증		191,498	159,913
	원화지급보증	60,382	42,653
	외화지급보증	131,116	117,260
미확정지급보증		47,984	49,283
	신용장개설관계	32,604	32,130
	기타	15,380	17,153
약정		1,255,753	1,256,616
대손상각채권		55,446	55,294
장구매각유가증권		-	-
배서어음		105,735	119,393
환매권부대출채권매각		-	-
파생상품거래		3,951,883	3,211,266
기타		-	-

형태별 대출금,용도별 대출금

(단위: 억원, %)

구 분	2025년도				2024년도			
	잔 액	구성비	평균 잔액	구성비	잔 액	구성비	평균 잔액	구성비
원 화 대 출 금	3,342,162	93.87	3,261,356	93.68	3,202,233	93.65	3,080,916	93.73
외 화 대 출 금	215,023	6.04	216,669	6.22	213,404	6.24	202,251	6.15
지급보증 대지급금	140	0.00	63	0.00	40	0.00	58	0.00
소 계	3,557,325	99.91	3,478,089	99.91	3,415,676	99.90	3,283,224	99.89
신 탁 대 출 금	3,071	0.09	3,186	0.09	3,554	0.10	3,711	0.11
합 계	**3,560,396**	**100.00**	**3,481,274**	**100.00**	**3,419,231**	**100.00**	**3,286,935**	**100.00**

주) 외화대출금은 내국수입유산스, 은행간외화대여금, 외화차관자금대출금, 역외외화대출금 포함

(단위: 억원, %)

구 분		2025년도	구성비(%)	2024년도	구성비(%)
기업자금대출		1,825,701	54.73	1,749,704	54.76
(주택자금대출)		1,821	0.05	2,642	0.08
	운전자금대출	746,793	22.39	742,425	23.24
	시설자금대출	1,078,908	32.35	1,007,279	31.52
	특별자금대출				
가계자금대출		1,464,106	43.89	1,394,739	43.65
(주택자금대출)		948,280	28.43	872,559	27.31
공공 및 기타자금대출		45,782	1.37	50,791	1.59
(주택자금대출)		10,090	0.30	12,565	0.39
	운전자금대출	20,733	0.62	26,055	0.82
	시설자금대출	25,049	0.75	24,736	0.77
합계		**3,335,589**	**100.00**	**3,195,235**	**100.00**

주) 은행계정 원화대출금 잔액 기준임

업종별 대출금

(단위: 억원, %)

업 종 별	2025년도	구성비	2024년도	구성비
농업, 임업 및 어업	2,081	0.05	2,409	0.07
광업	1,131	0.03	1,409	0.04
제조업	734,254	19.29	718,151	19.77
전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업	43,338	1.14	37,734	1.04
수도, 하수 및 폐기물 처리, 원료재생업	11,476	0.30	12,758	0.35
건설업	48,263	1.27	41,386	1.14
도매 및 소매업	315,329	8.29	310,875	8.56
운수 및 창고업	64,954	1.71	58,359	1.61
숙박 및 음식점업	100,654	2.64	94,686	2.61
정보통신업	69,079	1.82	69,144	1.90
금융 및 보험업	178,864	4.70	157,912	4.35
부동산업	510,709	13.42	487,655	13.43
전문, 과학 및 기술 서비스업	59,467	1.56	50,460	1.39
사업시설관리, 사업지원 및 임대 서비스업	30,465	0.80	25,594	0.70
공공행정, 국방 및 사회보장 행정업	1,240	0.03	1,430	0.04
교육 서비스업	23,112	0.61	22,378	0.62
보건업 및 사회복지 서비스업	69,724	1.83	68,273	1.88
예술, 스포츠 및 여가관련 서비스업	26,114	0.69	23,829	0.66
협회 및 단체, 수리 및 기타 개인 서비스업	42,352	1.11	43,962	1.21
가구내 고용활동 및 달리 분류되지 않은 자가소비 생산활동	0	0.00	1	0.00
국제 및 외국기관	110	0.00	128	0.00
가계대출	1,473,216	38.71	1,403,422	38.64
무수익여신 산정대상 여신 합계	**3,805,932**	**100.00**	**3,631,956**	**100.00**

담보별 대출금

(단위: 억원, %)

구 분	2025년도	구성비	2024년도	구성비
부 동 산	1,899,562	56.84	1,761,101	55.00
동 산	1,460	0.04	1,829	0.06
유 가 증 권	114,766	3.43	108,007	3.37
예 수 금	18,851	0.56	18,055	0.56
기 타	1,086	0.03	1,261	0.04
담 보 계	**2,035,725**	**60.91**	**1,890,253**	**59.03**
보 증	570,639	17.07	571,751	17.85
신 용	735,799	22.02	740,229	23.12
합 계	**3,342,162**	**100.00**	**3,202,233**	**100.00**

주) 은행계정 원화대출금 잔액 기준

대손충당금 현황

(단위: 억원)

구 분	2025년도	2024년도
대 손 충 당 금	21,995	21,015
대 손 준 비 금	27,676	26,299
특별대손충당금	-	-
지급보증충당금	1,786	1,703
미사용약정충당금	838	854
기 타 충 당 금	3,428	1,913
채권평가충당금	0	0

** 회계기준(모형기반 추정)에 따른 대손충당금 적립, 감독기준(건전성 분류별)에 미달시 대손준비금으로 적립

[참고:은행업감독규정]

| 연체기간에 따른 건전성 분류 |

구 분	기업 및 일반가계여신	가계신용카드채권
정상	1월 미만	좌 동
요주의	1월 이상 3월 미만	
고정	3월 이상 (회수예상가액 해당부분)	
회수의문	3월 이상 12월 미만 (회수예상가액 초과부분)	3월 이상 6월 미만 (회수예상가액 초과부분)
추정손실	12월 이상 (회수예상가액 초과부분)	6월 이상 (회수예상가액 초과부분)

| 대손충당금 최저적립비율 |

		정상	요주의	고정	회수의문	추정손실
기 업		0.85(0.9*)	7	20	50	100
가 계		1.0	10	20	55	100
신용카드	신용판매	1.1	40	60	75	100
	카드대출	2.5	50	65	75	100

* 건설, 부동산업, 도 · 소매업, 숙박 · 음식점업

형태별 예수금 현황

(단위: 억원, %)

구 분	2025년도				2024년도			
	잔액	구성비	평균잔액	구성비	잔액	구성비	평균잔액	구성비
원화예수금	3,390,930	73.17	3,269,827	74.03	3,269,614	75.03	3,092,786	74.44
요구불예금	421,409	9.09	403,703	9.14	377,863	8.67	396,246	9.54
저축성예금	2,969,388	64.08	2,865,985	64.89	2,891,605	66.36	2,696,389	64.90
수입부금	7	0.00	7	0.00	7	0.00	7	0.00
주택부금	126	0.00	132	0.00	137	0.00	145	0.00
외화예수금	281,177	6.07	262,598	5.95	283,707	6.51	245,720	5.91
CD	150,763	3.25	103,140	2.34	82,328	1.89	96,463	2.32
금전신탁	811,307	17.51	781,035	17.68	721,818	16.57	719,748	17.32
합계	**4,634,177**	**100.00**	**4,416,600**	**100.00**	**4,357,467**	**100.00**	**4,154,717**	**100.00**

주) 금전신탁은 증권투자신탁 제외 기준임

요약 손익계산서

▣ 은행계정(종금계정 포함)

(단위: 백만원)

계 정 과 목	2025년도	2024년도
Ⅰ. 영업이익	**4,524,160**	**4,166,825**
(1) 순이자손익	7,995,044	7,651,157
1. 이자수익	18,624,388	19,668,183
2. 이자비용	10,629,344	12,017,026
(2) 순수수료손익	1,171,148	1,000,204
1. 수수료수익	1,466,944	1,293,877
2. 수수료비용	295,796	293,673
(3) 배당수익	66,871	76,658
(4) 당기손익-공정가치측정금융상품관련손익	387,717	278,110
(5) 외환거래손익	510,396	206,356
(6) 당기손익-공정가치측정지정금융상품관련손익	23,446	(6,466)
(7) 기타포괄손익-공정가치측정유가증권처분손익	167,483	98,164
(8) 상각후원가측정유가증권처분손익	(56)	(41)
(9) 신용손실충당금전입(환입)	593,394	308,568
(10) 일반관리비	3,701,518	3,459,539
(11) 기타영업손익	(1,502,977)	(1,369,210)
Ⅱ. 영업외손익	**(250,731)**	**(269,910)**
Ⅲ. 법인세비용차감전순이익	**4,273,429**	**3,896,915**
Ⅳ. 법인세비용(수익)	**1,088,470**	**864,543**
Ⅴ. 당기순이익	**3,184,959**	**3,032,372**
(대손준비금 반영 후 조정이익 당기 누적 : 3,047,296백만원 전기 누적 : 2,636,334백만원)		
Ⅵ. 기타포괄손익	**(71,251)**	**420,254**
(1) 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	(212,648)	369,292
1. 해외사업환산손익	(23,672)	64,395
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(188,976)	304,897
(2) 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	141,397	50,962
1. 확정급여제도의 재측정요소	(11,797)	(9,113)
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	153,191	60,076
Ⅶ. 당기총포괄이익	**3,113,708**	**3,452,626**

주) 은행업 감독규정 제 29조 제1항 및 제2항에 따라 산출한 금액임

제2절 은행 경영분석

- 비율분석 방법 : 상호비교분석과 추세분석을 종합적으로 검토

  - 상호비교분석
    - 동일 시점의 표준비율이나 다른 경쟁기업의 비율과 비교
    - 감독당국이 제시한 경영지도비율을 이용
    - 평균비율은 금융감독원 금융통계정보시스템에서 산출 가능

  - 추세분석
    - 특정 비율이 시점에 따라 어떻게 변해 왔는가를 분석

제2절 은행 경영분석

- 은행의 중요 경영비율

(1) 자본적정성

(2) 자산건전성

(3) 수익성

(4) 유동성

(5) 생산성

(6) 시장점유율

(7) 주가분석

1. 자본적정성 분석

- 은행의 자기자본은 향후 발생될 손실을 흡수할 수 있는 완충장치(buffer) 역할.

- 은행의 충당금이 예상되는 손실에 대한 대비라고 하면 자기자본은 예상하지 못한 손실에 대한 최후의 방어수단.

- 최근 은행의 수익성 및 자산건전성이 감소하는 가운데 여신이 증가하고, 상대적으로 위험이 큰 파생상품거래가 증가하며 위험가중자산도 증가 → 적정수준의 자기자본 확보가 더욱 중요.

1. 자본적정성 분석

1) BIS기준 자기자본비율

- 국제결제은행(BIS)의 기준에 따라 자산의 위험을 반영한 위험가중자산 대비 자기자본 수준을 나타내는 비율.
- BIS기준 자기자본비율이 높은 은행일수록 미래에 은행에 발생할 수 있는 손실을 흡수할 수 있는 완충력이 높기 때문에 재무안정성이 높다고 평가.

$$BIS\text{기준 자기자본비율}(\%) = \frac{\text{자기자본}}{\text{위험가중자산}} \times 100$$

2) BIS기준 기본자본비율

- BIS기준 기본자본비율(Tier1 Ratio)은 BIS기준 기본자본을 위험가중자산으로 나눈 비율.
  - BIS기준 기본자본 : 자본금(누적적우선주 및 상환우선주 제외), 자본잉여금(재평가적립금 제외), 이익잉여금, 자본조정 중 미교부주식배당금, 신종자본증권 등으로 구성.
  - 기본자본은 손실을 흡수하는데 필요한 영구적이며 즉시 이용 가능한 재원.
- BIS기준 자기자본비율이 동일하다면 기본자본비율이 높은 은행이, 손실에 대한 완충력이 더 우수.
  - 이에 BIS 자기자본비율(8%이상 유지) 보다 BIS 기본자본비율(Tier1 비율, 6%이상 유지)이 더 중요한 지표로 평가.

$$BIS\text{기준 기본자본비율}(\%) = \frac{\text{기본자본}}{\text{위험가중자산}} \times 100$$

2. 자산건전성 분석

- 자산건전성은 대출위주로 영업을 하고 있는 국내은행들의 특성상 매우 중요한 요소.

- 금융·외환위기 이후 국내 부실은행의 퇴출 등 은행권의 구조조정이 은행의 자산건전성과 자본적정성을 기준으로 이루어지는 등 은행 경영평가에 있어 자산건전성은 중요한 평가요소 중의 하나.

- 은행의 자산건전성 분석은 고정이하 또는 요주의로 분류된 부실여신의 비중분석과 아울러 여신의 연체율, 담보대출 비중, 담보비율의 분석도 필요.

2. 자산건전성 분석

- 은행의 자산건전성이 저조하다면, 충당금을 추가적으로 적립해야 함을 의미 → 은행의 순이익과 자기자본의 감소로 이어짐.
- 은행은 금융감독원이 제시한 최소한의 자산건전성 분류기준에 따라 자율적으로 세부기준을 마련 → 정기적으로 차주의 채무상환능력과 금융거래내용 등을 감안하여 5단계로 분류하고, 적정한 수준의 대손충당금 등을 적립.

| 연체기간에 따른 건전성 분류 |

구 분	기업 및 일반가계여신	가계신용카드채권
정상	1월 미만	좌 동
요주의	1월 이상 3월 미만	
고정	3월 이상 (회수예상가액 해당부분)	
회수의문	3월 이상 12월 미만 (회수예상가액 초과부분)	3월 이상 6월 미만 (회수예상가액 초과부분)
추정손실	12월 이상 (회수예상가액 초과부분)	6월 이상 (회수예상가액 초과부분)

1) 고정이하여신/총여신 비율

- 총여신 대비 고정이하여신 비율.
- 고정이하여신, 즉 자산건전성분류기준 상 채무상환능력이 악화되어 채권회수에 이미 문제가 발생한 부실여신의 수준.
- 동 비율로 은행의 악성 부실의 수준을 비교적 쉽게 파악.

2) 요주의이하여신/총여신 비율

- 총여신 대비 요주의이하여신 비율.
- 분류기준 상 채권회수에 즉각적인 위험이 발생하지는 않았으나, 향후 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 잠재적 부실여신비율의 수준.
- 고정이하여신 비율에 비해 보수적인 입장에서 부실여신의 비중을 파악하는 지표.

3) 대손충당금/고정이하여신 비율

- 대손충당금은 대출에 따르는 예상손실에 대비한 준비금을 의미 → 만약 예상되는 손실에 대해 대손충당금이 충분히 적립되어 있을 경우, 수익성과 자본적정성을 유지하면서도 자산건전성을 개선시킬 수 있음.
- 커버리지비율이라고도 함.
- 대손충당금이 고정이하의 부실여신을 어느 정도 흡수하고 있는지를 나타내는 비율. 향후 발생할 수 있는 손실에 대해 얼마만큼 대처할 수 있는가를 표시.

4) 대손충당금/요주의이하여신 비율

- 대손충당금이 요주의이하여신을 어느 정도나 흡수하고 있는지를 나타내는 비율.
- 고정이하여신비율과는 달리 보수적 입장에서 향후 발생할 수 있는 잠재적 부실에 대해 얼마나 대처할 수 있는 지.
- 만약 예상되는 잠재적 부실에 대해 대처할 수 있는 대손충당금이 충분히 있을 경우, 안정된 자산건전성과 자기자본비율을 확보할 수 있을 것임.

5) (고정이하여신-대손충당금)/자기자본 비율

- 순고정이하여신 규모와 자기자본규모를 비교하여 부실이 거의 확정된 자산을 자기자본으로 어느 정도 흡수할 수 있는지를 측정하는 지표.
- 부실의 상대적 수준을 비교하기가 용이.

자산건전성 분석(S은행)

(단위: 억원, %, %p)

구 분		2025년 12월	2024년 12월	증 감
총 여 신		3,805,932	3,631,956	173,976
	기업	2,332,716	2,228,534	104,182
	가계	1,473,216	1,403,422	69,794
	신용카드	-	-	-
고정이하여신		10,572	8,617	1,954
고정이하여신비율		0.28%	0.24%	0.04%p
	기업	8,043	5,541	2,502
		0.34%	0.25%	0.10%p
	가계	2,529	3,077	-548
		0.17%	0.22%	-0.05%p
	신용카드	-	-	-
		-	-	-
무수익여신		9,384	6,401	2,982
무수익여신비율		0.25%	0.18%	0.07%p
	기업	7,205	4,499	2,706
		0.31%	0.20%	0.11%p
	가계	2,179	1,902	277
		0.15%	0.14%	0.01%p
	신용카드	-	-	-
		-	-	-
대손충당금적립률(A/B)		173.10%	201.74%	-28.64%p
	무수익여신산정대상기준 제충당금 총계(A)	18,300	17,385	915
	고정이하여신(B)	10,572	8,617	1,954
연체율주1)	총대출채권 기준	0.28%	0.27%	0.01%p
	(계절조정후)	0.33%	0.32%	0.01%p
	기업대출 기준주2)	0.35%	0.31%	0.04%p
	(계절조정 후)	0.42%	0.37%	0.05%p
	가계대출 기준주2)	0.23%	0.25%	-0.01%p
	(계절조정 후)	0.26%	0.28%	-0.02%p
	신용카드채권 기준	-	-	-
	(계절조정후)	-	-	-

주 1) 연체율은 1개월 이상 원리금 연체율 기준
2) 기업대출 및 가계대출 기준 연체율은 은행계정 원화대출금 및 신탁계정 기준

3. 수익성 분석

- 은행의 수익성은 생존 및 성장에 필수적인 요소 중 하나.
- 은행자본 확보의 기초가 되는 것이 수익성이며, 수익의 누적형태인 이익잉여금은 예상치 못한 손실에 대한 은행의 방어수단이 된다는 면에서 수익성은 매우 중요.

1) 총자산순이익률(ROA)

- ROA는 당기순이익을 총자산 평잔으로 나누어 산출.
- ROA는 은행의 전반적인 이익창출력을 쉽게 파악할 수 있는 대표적인 수익성지표.
- ROA는 수익성 및 자산의 효율성, 자본적정성, 자산건전성 등과도 연관되어 있다. ROA가 높다는 것은 은행의 자산이 효율적으로 운용되고 있음을 표시.

$$\text{총자산순이익률}(\%) = \frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산평잔}} \times 100$$

2) 자기자본순이익률(ROE)

$$\text{자기자본순이익률}(\%) = \frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본평잔}} \times 100$$

- ROE는 당기순이익을 자기자본평잔으로 나누어 산출.
- ROE는 은행에 투자된 자기자본을 사용하여 당기순이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타냄.
- ROE는 투자지표로도 활용되는데, ROE가 높은 은행은 자본을 효율적으로 사용하여 이익을 많이 내는 은행으로 주가도 높게 형성되는 경향.

<ROE와 ROA의 관계>

총자산

$$\text{자기자본순이익률}(ROE) = \frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} = \frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times \frac{\text{총자산}}{\text{자기자본}} = \text{ROA} \times \frac{\text{총자산}}{\text{자기자본}}$$

(여기서 총자본/자기자본비율은 자기자본승수(EM: equity multiplier)라고 함)

- 최근 금융환경변화에 따른 은행 **ROA**의 감소와 감독당국의 자기자본승수(**EM**) 규제의 결과로서 은행 **ROE**가 하락
- 이에 대처하기 위하여 은행의 부외활동이 증가
  - 은행의 부외활동은 총자산의 증가 없이 수수료수입의 증가를 가져오기 때문에 **ROA**를 증가시켜 주고 동시에 자기자본 증가압력을 완화.

3) 순이자마진비율

$$\text{순이자마진비율}(\%) = \frac{\text{이자수익} - \text{이자비용}}{\text{이자수익자산}} \times 100$$

- 순이자마진비율(NIM: Net Interest Margin) : 은행이 이자수익자산을 운용해 낸 이자수익에서 이자비용을 차감해 이자수익자산액으로 나눈 수치로 은행의 수익력을 나타내는 지표.
- 은행의 이자이익은 은행 이익관리에서 매우 중요하기 때문에, NIM 관리의 중요성이 강조.
- NIM을 높이려면 대출채권의 금리가 높아지는 등으로 이자수익이 증가해야 하고, 저비용예금조달 등으로 이자비용이 낮아야 함.

4) 충당금적립전이익/위험가중자산평잔 비율

$$\text{충당금적립전이익/위험가중자산평잔 비율}(\%) = \frac{\text{충당금적립전이익}}{\text{위험가중자산}} \times 100$$

- 영업활동 과정에서 충당금을 차감하기에 앞서 얼마나 이익을 창출하는가를 나타냄.
- 은행이 경상적인 수익을 발생시키는 능력.
- 개별 은행이 신용위험 혹은 시장위험 등에 대비하기 위해 필요한 충당금을 적립할 여력이 있는지를 알기 위해 충당금적립전이익의 규모에 관심을 가짐.

5) 대손상각비/충당금적립전이익 비율

$$\text{대손상각비/충당금적립전이익 비율}(\%) = \frac{\text{대손상각비}}{\text{충당금적립전이익}} \times 100$$

- 대손상각 : 부실채권을 자산항목에서 제외시켜 손실처리하는 것.
- 충당금적립전이익의 몇 % 정도 대손상각을 하였는가를 나타냄.
- 수익성 분석요소와 자산건전성 분석요소를 동시에 지니고 있음.
- 비율이 낮을수록 신용위험에 대비한 수익을 보유하고 있다고 할 수 있음.

6) 비이자수익/총수익 비율

- 비이자수익을 총수익으로 나눈 것으로 비이자수익비율이라고도 함.
- 국내은행의 수익은 대부분은 예대마진을 통해 발생하는데 예대마진이 점차 줄어들면서 은행들의 수익성이 떨어지는 추세임.
- 비이자수익 부문에서 수익을 올려야 은행수익의 변동가능성을 줄이고 수익의 질을 보완.
- 은행들의 수수료 인상에 대한 국민들의 반감이 크기 때문에 수수료 인상 이외의 비이자부문 수익창출이 필요.
- 스마트폰 뱅킹 등 전자금융을 통한 영업비용 감소와 고객유치, 외환업무 활성화, 해외진출을 통한 수익창출이 필요.

$$\text{비이자수익/총수익 비율}(\%) = \frac{\text{비이자수익}}{\text{총수익}} \times 100$$

수익성 분석(S은행)

(단위: 억원, %, %p)

구 분		2025년 12월	2024년 12월	증 감
충당금적립전이익(A)		49,633	42,926	6,707
제충당금전입액(B)		6,941	4,129	2,812
	대손상각비	5,912	3,242	2,670
	지급보증충당금	9	-	9
	퇴직급여	975	822	153
	미사용약정충당금	-	-	-
	기타충당금	44	65	-21
제충당금환입액(C)		42	172	-130
	대손충당금	-	-	-
	지급보증충당금	30	172	-142
	미사용약정충당금	12	-	12
	기타충당금	-	-	-
법인세비용(D)		10,885	8,645	2,239
당기순이익(A-B+C-D)		31,850	30,324	1,526
대손준비금 전입(환입) 필요액		1,377	3,960	-2,584
대손준비금 반영후 당기순이익		30,473	26,363	4,110
총자산순이익율(ROA)		0.61%	0.61%	0.00%p
자기자본순이익율(ROE)		9.39%	9.43%	-0.04%p
원화예대금리차(a-b)		1.76%	1.87%	-0.11%p
	원화대출채권평균이자율(a)	4.05%	4.58%	-0.53%p
	원화예수금평균이자율(b)	2.29%	2.71%	-0.42%p
명목순이자마진(NIM)		1.56%	1.58%	-0.02%p

주) 금융감독원 업무보고서 기준임

4. 유동성 분석

- 은행의 유동성이라 하면 예금인출에 대비한 이른바 예금유동성을 주로 의미함.
- 국내은행들은 예수금 위주로 자금을 조달하고 있고, 예금보험제도와 은행에 대한 중앙은행의 높은 지원 가능성으로 인해 타 금융기관에 비해서 은행의 유동성 위험은 상대적으로 낮음.
- 극단적으로 금융시장이 경색되는 경우 은행도 금융채 발행 등 시장성자금 조달에 어려움을 겪는 등 유동성이 위축될 가능성은 존재.

- https://www.hankyung.com/economy/article/202304147259i

4. 유동성 분석

1) 유동성커버리지비율 및 외화유동성커버리지비율

- 유동성커버리지비율(LCR)은 은행의 향후 30일간 순현금유출액에 대한 고유동성자산의 비율.
  - 100% 이상(외국은행국내지점의 경우에는 60% 이상) 유지해야 함,
- 외화 유동성커버리지비율은 은행의 향후 30일간 외화 순현금유출액에 대한 외화 고유동성자산의 비율.
  - 80% 이상을 유지

$$\text{유동성커버리지비율}(\%) = \frac{\text{고유동성자산 보유규모}}{\text{향후 30일간 순현금유출액}} \times 100$$

$$\text{외화 유동성커버리지비율}(\%) = \frac{\text{외화 고유동성자산 보유규모}}{\text{향후 30일간 외화순현금유출액}} \times 100$$

2) 외화유동성 및 원화유동성비율

- 외화유동성비율 : 만기 3개월 이내 도래하는 유동부채 대비 유동자산의 비율
  - 감독당국 가이드라인 : 85% 이상 유지

$$\text{외화유동성비율}(\%) = \frac{\text{만기3개월이내 외화유동성자산}}{\text{만기3개월이내 외화유동성부채}} \times 100$$

- 원화유동성비율 : 2015년까지는 100%(만기1개월 이내 도래) 이상 유지하도록 규제하였으나, 2015년부터 유동성커버리지비율로 대체함.

$$\text{원화유동성비율}(\%) = \frac{\text{만기1개월이내 원화유동성자산}}{\text{만기1개월이내 원화유동성부채}} \times 100$$

3) 업무용고정자산비율

- 은행의 업무용 고정자산은 토지, 건물 등으로 단기간 내 현금화할 수 없는 대표적인 비수익자산으로 분류.
- 자기자본에 비교하여 업무용 고정자산의 비율이 높다는 것은 수익성에 부정적인 요소로 평가.
- 업무용 고정자산비율이 높을수록 은행의 수익창출에 부정적.

$$\text{업무용고정자산비율}(\%) = \frac{\text{업무용고정자산}^{10)}}{\text{은행법상 자기자본}} \times 100$$

4) 원화예대율

- 원화예대율은 은행의 원화예수금 대비 대출자산의 비중(%)을 의미.
- 이 비율이 지나치게 높게 되면 대출유동성에 문제가 발생할 수 있고, 외부 차입이 커질 수 있어 자금유동성에 문제가 발생할 수 있음. 비율이 100% 미만이라면 예수금을 대출이 아닌 다른 자산으로도 운용함을 의미.
- 현재 금융감독당국은 원화예대율이 100% 이하를 유지하도록 하는 경영지도비율을 운영.
- 경영자 입장에서 보면 적정수준의 유동성을 보유하고 나머지는 수익성 향상에 활용해야 함.

$$\text{원화예대율}(\%) = \frac{\text{대출자산}}{\text{원화예수금}} \times 100$$

5) (현금성자산+유가증권)/차입부채 비율

- 은행 차입부채의 몇 % 정도를 현금성자산이나 유가증권 등의 유동성 자산으로 보유하고 있는가를 나타내는 지표.
- 차입부채에 대한 단기지급능력.

$$(\text{현금성자산}+\text{유가증권})/\text{차입부채 비율}(\%) = \frac{\text{현금성자산}+\text{유가증권}}{\text{차입부채}} \times 100$$

유동성분석(S은행)

(1) 유동성커버리지비율 현황(2025년 4분기)

(단위: %, 억원)

		총 가중치 적용 전[주1] 금액 (평균[주4])	총 가중치 적용 후[주2] 금액 (평균[주4])
고유동성자산			
1	총고유동성자산(HQLA)		1,017,491
현금유출액			
2	소매 및 중소기업 예금	1,749,050	129,338
3	안정적 예금(stable deposits)	681,703	34,085
4	불안정 예금(less stable deposits)	952,526	95,253
5	무담보부 도매자금조달	1,364,385	800,778
6	영업적 예금(operational deposits)	85,255	21,314
7	비영업적 조달(non-operational deposits)	1,249,060	749,394
8	기타 무담보부 채무증권(unsecured debt)	30,070	30,070
9	담보부 도매자금조달		1,372
10	추가 현금유출액	953,620	192,952
11	파생상품 익스포져 및 기타 담보제공 관련 현금유출액	37,251	37,251
12	금융상품의 자금조달원 상실 관련 현금유출액	-	-
13	신용 및 유동성 약정	916,369	155,701
14	기타 계약상 자금제공 채무	167,101	167,101
15	기타 우발성 자금제공 채무	361,212	14,086
16	총현금유출액		1,305,627
현금유입액			
17	담보부 자금대출(예 : 환매조건부채권매수)	24,177	751
18	정상 익스포져로부터의 현금유입액	347,014	258,048
19	기타 현금유입액	96,660	96,660
20	총현금유입액	467,851	355,459
21	조정 후 고유동성자산 합계[주3]		995,514
22	조정 후 순현금유출액 합계[주3]		950,168
23	유동성커버리지비율(%)[주4]		104.78%
	고유동성자산 CAP		21,976

주 1) 30일 이내 만기도래 및 상환가능한 금액(현금유출 및 현금유입)
2) 할인율(고유동성자산) 또는 이탈율 및 유입률(현금유출 및 현금유입) 적용 후 금액
3) 할인율, 이탈율 및 유입률과 한도(Level 2 및 Level 2B 자산 한도, 현금유입 한도) 적용 후 금액
4) 가중치 적용 전과 적용 후의 각 구성항목은 분기 중 영업일별 금액의 합계를 평균하여 산출 · 공시하므로, 분기 중 영업일별 유동성커버리지비율의 평균으로 공시된 '23. 유동성커버리지비율'은 '21. 조정 후 고유동성자산 합계'를 '22. 조정 후 순현금유출액 합계'로 나누어 산출되는 금액과 상이할 수 있음

유동성분석(S은행)

2) 외화유동성커버리지 비율

(단위: %, 백만달러)

구 분	당분기 중 당월	당분기 중 전월	당분기 중 전전월	직전분기(평균)주)	당분기 평균
외화 유동성커버리지비율 [(A)/(B)]	194.04%	187.73%	170.99%	157.62%	184.96%
(A) 월평잔 외화 고유동성자산	9,449	8,691	8,356	8,646	8,868
(B) 월평잔 외화 순현금유출액	4,870	4,629	4,887	5,485	4,795

주) 직전분기의 경우 외화 고유동성자산 및 외화 순현금유출액은 직전분기 동안의 영업일별 외화 고유동성자산 및 외화 순현금유출액을 각각 평균하여 산출 · 기재하고, 산출된 외화 고유동성자산에서 외화 순현금유출액을 나누어 외화 유동성커버리지비율을 산출 · 기재함

3) 업무용고정자산비율

(단위: %)

구 분	2025년말	2024년말	증 감
업무용고정자산비율주)	11.34	11.99	-0.65%p

주) 업무용고정자산비율 = (업무용고정자산/은행법상 자기자본) x 100

5. 생산성 분석

- 생산을 위한 투입량과 산출량의 비율을 통해 생산활동의 효율성을 분석.
- 투입량에 자본을 취하는가, 노동을 취하는가에 따라 자본생산성, 노동생산성으로 구별.

1) 직원1인당 총자산(예수금, 대출금)

$$\text{직원1인당 총자산(예수금, 대출금)} = \frac{\text{총자산(예수금, 대출금)}}{\text{직원수}}$$

2) 점포당 총자산(예수금, 대출금)

$$\text{점포당 총자산(예수금, 대출금)} = \frac{\text{총자산(예수금, 대출금)}}{\text{점포수}}$$

생산성분석(S은행)

(단위: 억원)

구 분		2025년 12월	2024년 12월	증 감
직원1인당	충당금적립전이익	3.80	3.19	0.61
	예수금	360	327	33
	원화예수금	344	312	32
	대출금	274	250	24
	원화대출금	267	243	24
평균국내인원(명)		12,426	12,907	-482
1영업점당	예수금	7,322	6,350	972
	원화예수금	6,994	6,068	926
	대출금	5,575	4,857	718
	원화대출금	5,444	4,734	710
평균국내영업점수(개)		610	664	-53

6. 시장점유율 분석

- 은행산업에서는 규모의 경제가 중요한 의미를 가지므로, 높은 시장점유율은 가격결정력을 갖게 하고 시장을 선도하는 힘이 강하며 방대한 영업망을 활용하여 시장확대도 가능.
- 시장점유율은 은행의 성장과 수익의 창출로 직결.

1) 총자산 기준 시장점유율

$$\text{총자산 기준 시장점유율}(\%) = \frac{\text{개별은행총자산}}{\text{전체은행총자산}} \times 100$$

2) 총여신(수신) 기준 시장점유율

$$\text{총여신(수신) 기준 시장점유율}(\%) = \frac{\text{개별은행총여신(수신)}}{\text{전체은행총여신(수신)}} \times 100$$

3) 요구불예금 기준 시장점유율

$$\text{요구불예금 기준 시장점유율}(\%) = \frac{\text{개별은행요구불예금}}{\text{전체은행총요구불예금}} \times 100$$

7. 주가 분석

- 자본시장이 만약 효율적이라면 주가는 관련된 모든 정보를 신속하게 반영.
- 효율적 시장에서 형성되는 주가는 해당기업의 경영 전반에 관한 모든 정보를 반영.
  - 따라서 분석대상기업의 주가에 관한 비율분석을 통하여 경영상태에 관한 중요한 정보를 얻을 수 있음.

7. 주가 분석

1) 주가수익비율(PER)

$$\text{주가수익비율}(PER)(\text{배}) = \frac{\text{주가}(\text{Price})}{\text{주당순이익}(EPS)}$$

- PER(price earning ratio)은 현재 주가를 예상 주당순이익으로 나눈 비율로서 현재의 주가가 1주당 순이익의 몇 배 수준인가를 나타냄.
- 주식분석 시 투자자들이 가장 높은 관심을 갖는 지표 중의 하나로서, PER가 낮다는 것은 주당순이익에 비하여 시장에서 투자자들이 평가하는 주가가 낮다는 것으로 저평가됨을 의미.

2) 주가순자산비율(PBR)

$$\text{주가순자산비율}(PBR)(\text{배}) = \frac{\text{주가(Price)}}{\text{1주당 순자산장부가치(Book-value)}}$$

- PBR(price to book value ratio)은 현재 주식가격을 주당 순자산(자본금과 자본잉여금, 이익잉여금의 합계)의 장부가치로 나눈 비율. PBR은 주식의 장부상 가치의 몇 배가 주식시장에서 주가로 평가되고 있는가를 나타냄.
- PBR이 낮을수록 주식의 장부가치에 비하여 현재의 주가가 낮게 평가된 것이라고 볼 수 있음.
- PER가 기업의 수익성측면에서 주가를 평가하는 지표라면 PBR은 기업의 자산가치 측면에서 주가를 평가하는 지표임.

3) 배당지표

- 배당률 : 액면가격에 대한 주당배당금의 비율로서 현재 액면가제도가 있는 우리나라에서 사용되고 있는 배당지급의 기준이 되는 지표.

$$\text{배당률}(\%) = \frac{\text{주당배당금}}{\text{액면가}} \times 100$$

- 배당수익률(dividend yield) : 주가에 대한 주당배당금의 비율. 실제로 주식투자에 있어서 의미가 있는 배당지표는 배당률 보다는 배당수익률이라 할 수 있음.

$$\text{배당수익률}(\%) = \frac{\text{주당배당금}}{\text{주가}} \times 100$$

- 배당성향(dividend payout ratio) : 기업의 주당순이익 중에서 배당금이 차지하는 비율임.

$$\text{배당성향}(\%) = \frac{\text{배당금}}{\text{순이익}} \times 100$$

제3절 은행 경영분석 사례

- 금융감독원 금융통계정보시스템
  - http://fisis.fss.or.kr/fss/fsiview/indexw.html

- 신한은행의 자금 조달 운용 현황(2025년 기준)

(단위: 억원, %)

구 분			2025년도 평균잔액	2025년도 평균잔액 구성비	2025년도 이자금액	2025년도 이자율	2024년도 평균잔액	2024년도 평균잔액 구성비	2024년도 이자금액	2024년도 이자율
조달	원화자금	예수금	3,142,247	63.02	71,317	2.27	2,971,471	63.50	79,573	2.68
		CD	103,140	2.07	3,405	3.30	96,463	2.06	3,999	4.15
		차입금	143,327	2.87	3,056	2.13	122,690	2.62	3,238	2.64
		원화콜머니	8,480	0.17	227	2.68	11,054	0.24	384	3.48
		기타	409,418	8.21	13,140	3.21	389,240	8.32	14,733	3.79
		소계	**3,806,611**	**76.35**	**91,145**	**2.39**	**3,590,918**	**76.74**	**101,927**	**2.84**
	외화자금	외화예수금	271,906	5.45	7,128	2.62	250,674	5.36	7,850	3.13
		외화차입금	92,228	1.85	3,222	3.49	85,996	1.84	3,739	4.35
		외화콜머니	9,773	0.20	418	4.28	10,635	0.23	563	5.29
		사채	98,432	1.97	5,449	5.54	94,099	2.01	5,911	6.28
		기타	4,885	0.10	0	0.00	4,249	0.09	0	0.00
		소계	**477,224**	**9.57**	**16,216**	**3.40**	**445,653**	**9.52**	**18,063**	**4.05**
	원가성 자금 계		**4,283,835**	**85.92**	**107,361**	**2.51**	**4,036,572**	**86.26**	**119,990**	**2.97**
	기타	자본총계	343,769	6.89	-	-	323,832	6.92	-	-
		충당금	4,288	0.09	-	-	5,966	0.13	-	-
		기타	354,060	7.10	-	-	313,238	6.69	-	-
	무원가성 자금 계		**702,116**	**14.08**	**-**	**-**	**643,036**	**13.74**	**-**	**-**
조달 계			**4,985,951**	**100.00**	**107,361**	**2.15**	**4,679,608**	**100.00**	**119,990**	**2.56**
운용	원화자금	예치금	177	0.00	2	1.27	1,132	0.02	38	3.35
		유가증권	838,461	16.82	25,310	3.02	800,451	17.11	28,120	3.51
		대출금	3,267,731	65.54	130,535	3.99	3,086,252	65.95	139,615	4.52
		(가계대출금)	(1,428,439)	(28.65)	(59,069)	(4.14)	(1,347,866)	(28.80)	(60,725)	(4.51)
		(기업대출금)	(1,832,919)	(36.76)	(71,467)	(3.90)	(1,733,052)	(37.03)	(78,890)	(4.55)
		지급보증대지급금	63	0.00	0	0.73	58	0.00	1	0.88
		원화콜론	3,142	0.06	82	2.61	3,475	0.07	116	3.33
		사모사채	74	0.00	3	4.50	76	0.00	12	15.69
		신용카드채권	-	-	-	-	-	-	-	-
		(카드론)	-	-	-	-	-	-	-	-
		기타	11,249	0.23	1,163	10.34	7,107	0.15	1,153	16.22
		원화대손충당금(△)	20,700	0.42	-	-	20,219	0.43	-	-
		소계	**4,100,198**	**82.24**	**157,096**	**3.83**	**3,878,331**	**82.88**	**169,053**	**4.36**
	외화자금	외화예치금	77,160	1.55	2,408	3.12	57,879	1.24	2,218	3.83
		외화증권	154,325	3.10	6,460	4.19	126,007	2.69	5,257	4.17
		대출금	216,705	4.35	10,931	5.04	202,276	4.32	11,487	5.68
		외화콜론	31,097	0.62	1,339	4.31	26,400	0.56	1,415	5.36
		매입외환	56,286	1.13	2,436	4.33	66,453	1.42	3,511	5.28
		기타	344	0.01	-	-	368	0.01	-	-
		외화대손충당금(△)	1,255	0.03	-	-	1,682	0.04	-	-
		소계	**534,661**	**10.72**	**23,575**	**4.41**	**477,702**	**10.21**	**23,889**	**5.00**
	수익성 자금 계		**4,634,859**	**92.96**	**180,671**	**3.90**	**4,356,032**	**93.09**	**192,942**	**4.43**
	기타	현금	11,881	0.24	-	-	11,844	0.25	-	-
		업무용 유형자산	28,926	0.58	-	-	29,954	0.64	-	-
		기타	310,286	6.22	-	-	281,779	6.02	-	-
	무수익성 자금 계		**351,092**	**7.04**	**-**	**-**	**323,576**	**6.91**	**-**	**-**
운용 계			**4,985,951**	**100.00**	**180,671**	**3.62**	**4,679,608**	**100.00**	**192,942**	**4.12**

주 1) 가계대출금에는 재형저축자금대출금, 재형자금 급부금, 농어가사채대체자금대출금 포함
2) 기업대출금에는 공공 및 기타자금대출금, 차관자금대출금, 국민주택기금대출금, 은행간대여금을 포함
3) 원화 및 외화 대손충당금은 운용부문에서 차감하는 형식으로 표시

자본적정성분석

표 9-10. 은행의 자본적정성 분석

(단위: 연말, 10억원)

구 분	신한은행			시중은행		
	2XX0년	2XX1년	2XX2년	2XX0년	2XX1년	2XX2년
BIS기준 자기자본비율(%)	15.93	15.26	15.84	14.66	14.29	14.90
기본자본비율(%)	13.22	12.43	12.64	11.76	11.14	11.48
자기자본합계	18,677	18,826	20,448	88,883	89,748	95,867
기본자본	15,488	15,342	16,325	75,025	72,741	76,359
보완자본	3,189	3,484	4,123	19,644	20,441	22,588
공제항목	0	0	0	5,786	3,434	3,080
위험가중자산합계	117,262	123,385	129,121	606,415	627,872	643,494

자산건전성분석

표 9-11. 은행의 자산건전성 분석

(단위: 연말, 10억원)

구 분	신한은행			시중은행		
	2XX0년	2XX1년	2XX2년	2XX0년	2XX1년	2XX2년
총여신	165,005	166,432	167,777	780,843	811,488	801,601
은행계정	162,833	165,316	166,993	776,578	808,200	799,353
신탁계정	556	564	559	1,110	969	898
종금계정	1,616	551	225	3,155	2,317	1,348
건전성분류결과						
고정	1,406	1,156	1,078	9,330	6,387	6,035
회수의문	406	265	333	3,981	2,383	2,307
추정손실	221	392	402	1,420	1,734	2,053
고정이하분류여신	2,034	1,815	1,814	14,731	10,505	10,395
고정이하여신비율(%)	1.31	1.09	1.08	1.89	1.29	1.30
순고정이하여신비율(%)	0.75	0.44	0.48	1.12	0.56	0.60
대손충당금적립잔액	2,707	3,011	3,107	15,177	16,405	16,600
대손충당금적립비율 (총여신대비)(%)	1.75	1.81	1.85	2.01	2.02	2.07
대손충당금적립비율 (고정이하여신대비)(%)	133.10	165.91	171.32	106.36	156.16	159.68

수익성분석

표 9-12. 은행의 수익성 분석

(단위: 연중, 10억원)

구 분	신한은행			시중은행		
	2XX0년	2XX1년	2XX2년	2XX0년	2XX1년	2XX2년
실질총자산(평잔)	213,920	221,085	226,670	1,083,686	1,092,863	1,117,468
자기자본(평잔)	14,400	17,771	18,104	74,422	81,208	81,484
영업수익	20,440	0	0	129,812	0	0
영업비용	18,184	0	0	122,633	0	0
세전수익		18,148	18,110		125,959	109,069
세전비용		16,646	16,043		113,807	101,611
세후당기손익	1,648	1,521	1,633	5,411	7,527	5,751
총자산순이익률(ROA)(%)	0.77	0.69	0.72	0.50	0.69	0.51
자기자본순이익률(ROE)(%)	11.45	8.56	9.02	7.27	9.27	7.06
원화예대금리차(%)	2.39	2.41	2.11	2.91	2.83	2.56
원화대출채권평균이자율	5.46	5.54	5.25	5.96	5.93	5.66
원화대출채권(평잔)	129,790	138,008	144,735	662,852	680,674	698,678
수입이자	7,087	7,641	7,616	39,497	40,373	39,579
원화예수금 평균이자율	3.07	3.13	3.14	3.05	3.10	3.10
원화예수금(평잔)	122,377	128,623	136,574	637,614	663,352	685,239
지급이자	3,762	4,027	4,296	19,454	20,549	21,263
명목순이자마진(NIM)(%)	2.15	2.22	1.99	2.36	2.35	2.15

유동성 분석

표 9-13. 은행의 유동성 분석

(단위: 연말, 10억원)

구 분	신한은행			시중은행		
	2XX0년	2XX1년	2XX2년	2XX0년	2XX1년	2XX2년
원화유동성비율(%)	119.12	121.39	137.38	121.15	118.81	125.44
유동성자산	54,646	56,609	56,506	289,867	295,842	297,767
유동성부채	45,875	46,635	41,131	239,270	249,003	237,372
외화유동성비율(%)	104.96	116.33	127.47	97.02	102.16	107.27
유동성자산(백만달러)	24,239	25,888	25,501	174,834	188,480	182,674
유동성부채(백만달러)	23,093	22,254	20,005	180,203	184,500	170,295
업무용고정자산비율(%)	14.70	17.49	16.65	15.70	17.18	16.20
업무용고정자산	2,899	3,603	3,656	14,873	16,551	16,426
자기자본	19,716	20,609	21,957	94,745	96,315	101,427

생산성 분석

표 9-14. 은행의 생산성 분석

(단위: 연말, 백만원)

구 분	신한은행			시중은행		
	2XX0년	2XX1년	2XX2년	2XX0년	2XX1년	2XX2년
직원1인당						
총자산	22,701	22,742	22,650	17,832	19,011	19,808
예수금	14,157	14,453	15,157	11,300	12,441	13,250
대출금	12,757	13,239	13,587	10,322	11,119	11,552
점포당						
총자산	252,152	274,296	264,360	258,460	269,804	272,506
예수금	157,245	174,315	176,901	163,787	176,567	182,286
대출금	141,695	159,673	158,586	149,609	157,803	158,920

제4절 은행 경영분석의 활용

- 은행 경영분석의 활용 사례
  - 금융감독원에 의한 은행 경영실태평가
  - 전문 신용평가회사에 의한 은행의 채권등급평가
  - 은행의 신용평가

1. 금융감독원의 은행 경영실태평가

- 경영실태평가 : 금융회사의 경영실적, 경영의 건전성, 위험 관리실태 등을 일정한 등급으로 평가 → 경영상태를 객관적으로 확인하는 방법.
- 결과에 따라 부실금융사에 적기시정조치를 취하고 감독상 주의를 집중 → 금융회사의 건전성 확보와 금융 이용자 보호.
- 평가 대상 기관별로 평가부문이 다름
  - 은행 본점 및 국외 현지법인 : CAMEL-IR방식
  - 자본적정성(Capital Adequacy), 자산건전성(Asset Quality), 경영관리적정성(Management), 수익성(Earnings), 유동성(Liquidity), 내부통제(Internal Control), 리스크관리(Risk Management)

금융감독원의 경영실태평가 부문별 항목

	은행 본점, 은행 국외현지법인에 대한 평가항목(일반은행)			
	평가부문	계량지표	비계량 평가항목	평가비중
Capital Adequacy	자본 적정성	• 총자본비율 • 기본자본비율[1)] • 보통주자본비율[1)] • 단순기본자본비율	• 자본 관리 내부 기준 및 운영 체계의 적정성 • 자본적정성 관련 지표 수준의 안정성 및 보완 여력의 적정성 • 리스크를 감안한 자본 관리의 적정성	20%
Asset Quality	자산 건전성	• 손실위험도가중여신비율 • 고정이하여신비율 • 연체대출채권비율(계절조정연체율 기준) • 대손충당금적립률	• 여신정책 및 관련 체계 · 조직의 적정성 • 여신 심사 및 사후관리, 자산건전성 분류 등 관련 기준 및 운영의 적정성 • 자산건전성 관련 지표 관리의 적정성 • 신용리스크 관리 및 운영체계의 적정성	25%
Management	경영 관리의 적정성		• 지배구조의 적정성 • 경영전략수립 및 조직 관리의 적정성 • 성과보상체계 운영의 적정성 • 사회적 책임 이행 실태	10%
Earnings	수익성	• 총자산순이익률 • 총자산경비율 • 이익경비율 • 위험조정자본이익율[2)]	• 수익성 관리 체계 및 조직의 적정성 • 수익성 관리 내부 기준 및 운영의 적정성 • 수익성 관련 지표 변동요인 및 수익 · 비용구조의 적정성	5%
Liquidity	유동성	• 유동성커버리지비율[3)] • 외화 유동성커버리지비율[4)] • 외화유동성비율[5)] • 원화예대율[6)] • 중장기외화자금 조달비율[7)] • 순안정자금조달비율[8)]	• 유동성 관리 체계 및 조직의 적정성 • 유동성 관리 내부 기준 및 운영의 적정성 • 유동성 관련 지표 및 자금조달 · 운용구조의 적정성 • 유동성 관련 한도 관리 및 위기상황분석 등 리스크 관리의 적정성	15%
Internal Control	내부통제		• 내부통제 조직의 적정성 • 내부통제 관련 기준 및 운영의 적정성 • 자금세탁방지 체계 및 운영의 적정성 • 금융사고 예방 기능의 적정성 • 상시감시 및 자체 검사업무의 적정성 • 금융소비자 보호 기능의 적정성 • 고객정보 보호 기능의 적정성 • 법규, 정책 및 검사지적 사항의 이행실태	15%
Risk Management	리스크 관리		• 리스크 지배구조 및 관리정책의 적정성 • 리스크 측정 평가 및 관리 절차 • 위기상황분석 실시의 적정성	10%

금융감독원의 은행 경영실태평가

- 부문별평가 등급 및 종합등급
  - 1등급(우수:Strong)
  - 2등급(양호:Satisfactory)
  - 3등급(보통:Less than Satisfactory)
  - 4등급(취약:Deficient)
  - 5등급(위험:Critically deficient)

- 결과에 따라 적기시정조치(Prompt Corrective Action) 에 활용
  - 경영개선권고
  - 경영개선요구
  - 경영개선명령

우리나라 적기시정조치제도의 주요 내용

구 분				적기시정조치		
				경영개선권고	경영개선요구	경영개선명령[1]
발동요건[2]	자본충실도	비은행 지주회사	필요자본 대비 자기자본비율	100%미만	75%미만	25%미만
		은행 은행지주회사	총자본비율	8%미만	6%미만	2%미만
			기본자본비율	6%미만	4.5%미만	1.5%미만
			보통주자본비율	4.5%미만	3.5%미만	1.2%미만
		금융투자	순자본비율[3]	100%미만	50%미만	0%미만
			최소영업자본액[4]	자기자본이 최소영업자본액에 미달	자기자본이 필요유지 자기자본과 고객 · 고유 자산운용 필요자본의 50%를 합산한 금액이 미달	자기자본이 필요유지 자기자본에 미달
			영업용순 자본비율[5]	150%미만	120%미만	100%미만
		보험	지급여력비율	100%미만	50%미만	0%미만
		종금	BIS비율	8%미만	6%미만	2%미만
		저축은행	BIS비율[6]	7%(8%)미만	5%미만	2%미만
		신협	순자본비율	2%미만	△3%미만	△15%미만
		여전	조정자기 자본비율	7%미만	4%미만	1%미만
		카드		8%미만	6%미만	2%미만
	경영실태평가	금융지주회사		종합등급 3등급 이상으로서 재무상태 부문 4등급 이하	종합등급 4등급 이하	–
		권역 공통[7]		종합등급 3등급 이상으로서 자본적정성 또는 자산건전성 부문 4등급 이하	종합등급 4등급 이하	–
		여 전		종합등급 4등급으로서 자산건전성 또는 자본적정성 3등급 이상	종합등급 4등급으로서 자산건전성 및 자본적정성 4등급 이하	종합등급 5등급
			신용카드	종합등급 3등급 이상으로서 자산건전성 또는 자본적정성 4등급 이하	종합등급 4등급 이하	–
조치내용 (권역 공통)				조직 · 인력 운용의 개선, 자본금의 증액또는감액, 신규업무 진출 제한 등	점포 폐쇄 및 신설 제한, 임원진 교체 요구, 영업의 일부정지 등	주식소각, 영업양도, 외부 관리인 선임, 합병 및 계약이전 등
적기시정조치 처리절차 (권역 공통)				미이행시 경영개선요구 발동	미이행시 경영개선명령 발동	–

주: 1) 금융지주회사, 은행, 금융투자, 보험, 종금, 상호저축은행의 경우 경영개선명령 발동시 '자본충실도' 및 '경영 실태평가' 요건 외에 '부실금융회사지정' 요건 포함, 신협은 '경영관리' 요건임

2) 거액의 금융사고 또는 부실채권의 발생으로 금융회사가 자본충실도 및 경영실태평가 결과상 발동요건에 해당될 것이 명백하다고 판단되는 경우 포함

3) 투자매매 · 투자중개업자 4) 집합투자업자 5) 신탁업자

6) 자산총액 1조원이상인 저축은행은 8%를 적용

7) 금융지주회사, 여신전문회사, 집합투자업자를 제외하고 권역공통

2. 은행의 채권등급평가

- 채권등급평가 : 전문 신용평가회사는 채권발행은행의 원리금 상환능력과 채무불이행위험을 측정, 기호화.
- 재무위험, 비재무적위험으로 평가.

신한은행

My Portfolio

기업형태 : 외감 | 대표자 : 진옥동 | 업종 : 은행 | 계열 : 신한금융지주회사 | 결산 : 12

회사채(선순위) S		회사채(후순위) S		Issuer Rating S	
등급	AAA	등급	AA+	등급	AAA
Outlook/Watchlist	안정적	Outlook/Watchlist	안정적	Outlook/Watchlist	안정적
평가일	2020.01.31	평가일	2019.04.11	평가일	2019.04.03

신종자본증권 S		조건부자본증권T1 S		조건부자본증권T2 S	
등급	AA	등급	AA-	등급	AA
Outlook/Watchlist	안정적	Outlook/Watchlist	안정적	Outlook/Watchlist	안정적
평가일	2019.04.11	평가일	2019.04.11	평가일	2019.04.11

3. 한국신용평가의 은행신용평가

■ 한국신용평가의 은행 평가 요소

핵심 평가요소	비중	세부 평가지표	비중	비고
영업기반의 안정성	20%	예금고객의 충성도	5.0%	
		자산포트폴리오의 다각화	5.0%	
		총예수금 규모	5.0%	최근 결산기준
		총대출금 규모	5.0%	최근 결산기준
수익창출능력	8%	순이자마진	2.0%	최근 3 개년 평균
		충당금적립전이익/위험가중자산평잔	2.0%	최근 3개년 평균
		Cost-Income Ratio	2.0%	최근 3개년 평균
		ROA	2.0%	최근 3개년 평균
Risk 현황 및 관리 (자산건전성)	12%	요주의이하여신/총여신	3.0%	최근 결산기준
		1 개월이상연체율	3.0%	최근 결산기준
		대손상각비/총여신평잔	3.0%	최근 3 개년 평균
		(요주의이하여신-대손충당금)/자기자본	3.0%	최근 결산기준
자본적정성	20%	BIS 비율	7.5%	최근 결산기준
		보통주자본비율	7.5%	최근 결산기준
		바젤Ⅲ레버리지비율	5.0%	최근 결산기준
유동성	10%	원화예대율	5.0%	최근 결산기준
		LCR	5.0%	최근 결산기준
법적/제도적 환경	30%	금융감독수준	10.0%	
		산업보호수준	10.0%	
		유동성지원수준	10.0%	

KIS Credit Opinion

㈜신한은행

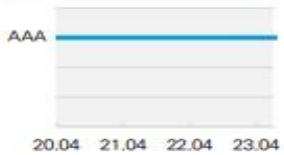
평가일 2023.04.10

평가담당자

김선영 선임애널리스트
02-787-2286
sunyoung.kim@kisrating.com

위지원 실장
02-787-2279
geewon.wee@kisrating.com

등급변동추이(Issuer Rating)



유효 등급

Issuer Rating	AAA/안정적
무보증사채	AAA/안정적
후순위사채	AA+/안정적
신종자본증권	AA/안정적
조건부자본증권(T2)	AA/안정적
조건부자본증권(T1)	AA-/안정적

평가 개요

평가대상	종류	현재등급	직전등급	비고
Issuer Rating	본	AAA/안정적	AAA/안정적	원화/외화 기준

주요 재무지표

구 분	K-IFRS(별도)				
	2018.12	2019.12	2020.12	2021.12	2022.12
총자산(십억원)	315,701	356,007	386,756	421,602	443,837
대출채권(십억원)	233,892	247,350	274,770	299,467	314,962
예수부채(십억원)	237,452	255,466	281,439	315,533	331,359
자기자본(십억원)	23,571	25,075	26,525	27,574	29,139
당기순이익(십억원)	2,117	2,071	1,826	2,153	2,632
대손준비금전입후순이익(십억원)	1,785	1,837	1,746	1,869	2,774
NIM(%)	1.62	1.54	1.37	1.41	1.63
ROA(%)	0.67	0.59	0.48	0.52	0.58
요주의이하여신비율(%)	0.9	0.8	0.7	0.6	0.6
(요주의이하여신-대손충당금)/자기자본(%)	3.1	3.1	1.9	1.4	1.0
고정이하여신비율(%)	0.5	0.4	0.4	0.3	0.2
대출채권/예수부채(%)	98.5	96.8	97.6	94.9	95.1
BIS비율(%)	16.0	15.9	18.5	18.2	17.8

주) 총자산, 대출채권, 예수부채, 자기자본, 당기순이익은 은행계정 기준

자료: 금융통계정보시스템, 업무보고서, 사업보고서, 경영공시

평가 의견

한국신용평가는 ㈜신한은행(이하 '동행')의 Issuer Rating(원화/외화 기준) 신용등급을 **AAA/안정적**으로 부여하며, 주요 평가요소는 다음과 같다.

- 확고한 시장지위와 다각화된 대출포트폴리오
- 견고한 이익창출능력
- 우수한 재무건전성 유지 전망
- 유사시 정부의 지원가능성

Outlook – 안정적

확고한 시장지위와 이를 바탕으로 한 안정적인 이익창출력, 우수한 재무건전성 등을 고려할 때, 동행의 등급전망은 **안정적**이다.