

PART1. 금융에 대한 이해

01 금융의 정의와 역할

1. 금융이 무엇이라고 생각하는가
2. 금융권에서 일하기를 원하는 이유는 무엇인가
3. 금융권에서 어떤 일을 하고 싶은가

금융의 사전적 정의

- 대체로 **자금의 이용 시간**(돈을 빌려서 사용하고 되돌려 주는 시간), 이에 비례하는 **이자**라는 개념, **자금의 장소 이전**(은행에서 기업, 은행에서 가게 등), 그리고 **경제 주체인** 기업, 개인, 정부에 대한 언급이 있음.
- 금융은 경제생활 중 은행, 증권 또는 보험업자가 시장 주체(예금자, 증권 투자자, 보험자 등)로부터 자금을 모집하고, 기타 다른 시장 주체에 빌려주는 역할을 한다. 보편적으로 정부, 개인, 조직 등의 시장 주체가 자금 모집을 통하여 자금을 배합하고 사용하여 생산하는 모든 자본 유동을 일컬어 '금융'이라고 한다. (출처: 위키백과)
- **금융이란 이자를 받고 자금을 융통하여 주는 것을 말한다.** 일정 기간을 정하여 앞으로 있을 원금의 상환과 이자 지급에 대해 상대방을 신용하고 자금을 이전하는 것을 말한다. 금융기관은 여윌돈이 있는 사람으로부터 예금을 받아 그것을 필요한 사람에게 빌려주는 중개자 역할을 한다. 금융 기관 중 대표적인 것이 은행이다. (출처: 한국은행 경제 용어 사전)

필자가 생각하는 금융의 정의

- 경제 주체인 기업과 개인(가계)의 성장 및 생산적 역할을 돕기 위해 적기에 자금을 지원함으로써 함께 성장하는 것
- 사람에게 있어서는 동맥과 같은 혈액의 공급이며 농사에 비교해 본다면 논과 밭에 수로와 같은 역할을 하는 것

금융을 서비스를 제공하는 대상 주체에 따라 분류

- 기업 금융
 - 기업에서 필요로 하는 자본을 조달하고 그것을 운용하는 활동. (출처: 경제학사전)
 - 예) 은행이 기업에게 제품 생산을 위한 공장 설립 등의 시설 자금이나 원자재 확보를 위해 구매 자금을 지원해 주는 것을 들 수 있다. 이후 기업은 제품 판매를 통해 수익을 내고 그로 인해 은행은 이자라는 대가를 받게 되는데 기업은 이 과정에서 이익뿐만 아니라 고용 또한 창출할 수 있다.
- 개인 금융
 - 개인이나 가계가 다양한 재정적 위험이나 미래 상황을 감수해서 금전적 자원들을 취득하거나 예산을 수립하고 절약하거나 소비하는 일련의 재정적 활동 (출처: 위키백과)
 - 주택 자금 대출, 전세 자금 대출, 학자금 대출 등이 있다.

02 금융 제도 (Financial system)

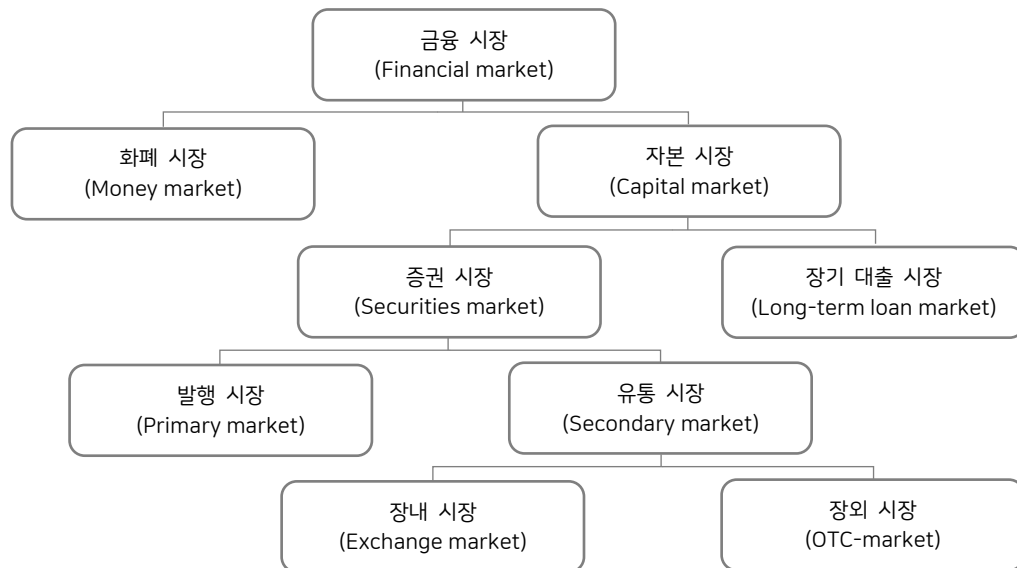
금융 제도란 금융 거래에 관한 일체의 체계와 규범을 통틀어 말하는 것이다. 예금자나 투자자의 입장에서 본다면 금융 제도는 저축이나 투자 자산을 안심하고 맡길 수 있도록 각종 장치를 갖추어 자산 관리와 돈의 흐름을 원활하게 하기 위해 제도화한 것이라 할 수 있다. 이러한 금융 제도는 금융 거래가 이루어지고 있는 금융 시장, 금융 거래를 중개하는 금융 기관, 그리고 금융 거래를 총괄하고 지원하는 금융 하부 구조(금융 인프라) 세 가지로 구성되어 있다.

(1) 금융 시장 (Financial Market)

금융 시장은 자금의 수요자와 공급자가 금융 거래를 하는 장소를 의미한다.

- 만기에 따른 분류

금융 시장은 만기 1 년 이내의 단기 금융 상품이 거래되는 화폐 시장(Money Market)과 1 년 이상의 장기 금융 상품이 거래되는 자본 시장(Capital Market)으로 구분한다.



가. 화폐 시장(Money Market)

단기 금융 시장인 화폐 시장은 경제 주체들이 단기 자금을 효율적으로 조달·운용할 수 있는 기회를 제공하고 중앙은행의 통화 정책이 수행되는 대상 시장이다. 주로 정부나 금융 기관 또는 우량 기업 등 자금 거래 규모가 크고 신용도가 높은 거래자들이 일시적으로 현금이 부족하거나 과잉 상태일 때 자금 과부족을 조절하는 시장이다. 국내의 단기 금융 시장은 콜 시장(Call market), 기업 어음(CP; Commercial Paper) 시장, 환매채(RP; Repurchase Agreement), 양도성 예금 증서 시장(CD; Certificate of Deposit), 통화 안정 증권(Monetary stabilization bond) 시장이 있다.

나. 자본 시장(Capital Market)

장기 금융 시장인 자본 시장은 국가, 공공 단체, 기업 등의 장기 자금 조달을 목적으로 하며 자금 공급 방식에 따라 장기 대출 시장(Long-term loan market)과 증권 시장(Securities market)으로 구별된다.

장기 대출 시장은 금융 기관이 자금 공급자인 예금자로부터 차입한 자금을 장기 자금 수요자에게 대출해 주는 시장이며 증권 시장은 주식, 공채, 사채 등의 거래에 의해 자금의 공급이 이루어지는 시장을 말한다.

증권 시장은 채권이나 주식 등 만기 1 년 이상의 증권을 발행하는 발행 시장(Primary market)과 발행된 증권이 유통되는 유통 시장(Secondary market)으로 나눌 수 있다.

유통 시장은 거래소에 상장된 주식이나 채권 등을 대상으로 다수의 투자자가 표준화된 거래 조건, 절차 등을 통하여 경쟁 매매 방식으로 거래하는 거래소 시장(Exchange market)과 제도화된 장내 시장을 제외한 모든 시장을 통칭하는 장외 시장(OTC; Over-the-Counter market)으로 구분된다. 장외 시장은 주로 금융 기관이나 법인 등의 전문 투자자들 당사자 간 거래인데 거래 규모는 장외 시장이 압도적으로 크다.

- 거래 방식에 따른 분류

금융 시장의 또 다른 구분으로는 금융 기관을 통해 거래가 이루어지는 간접 금융 시장(Indirect financing market)과 자금 공급자와 수요자 간에 직거래가 이루어지는 직접 금융 시장(Direct financing market)이 있다.

가. 간접 금융 시장(Indirect financing market)

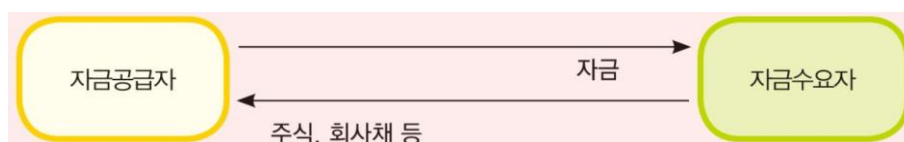
자금의 공급자와 수요자 사이에 은행 등 금융회사가 일반인으로부터 예금을 받아 필요한 사람에게 대출해 주는 은행대출이 대표적인 형태이다. 간접 금융 시장의 자금거래는 두 단계를 거쳐 이루어진다. 첫 번째 단계는 자금의 공급단계로 자금공급자가 금융회사에 자금을 맡기고 금융회사는 자금공급자에게 예금증서 등을 교부하는 단계이고, 두 번째 단계는 자금의 수요단계로 금융회사가 자금을 수요자에게 제공하고 차용증서를 교부 받는 단계로 구성된다.



나. 직접 금융 시장(Direct financing market)

직접금융은 기업과 같이 자금의 수요자가 발행하는 증권을 자금의 공급자가 직접 매수하여 자금을 이동시키는 방법으로, 회사채나 주식 발행을 통한 자금조달이 대표적인 형태이다. 직접금융은 기업들이 원하는 금액의 자금을 장기로 조달할 수 있는 장점이 있기 때문에 기업의 장기설비 투자를 위한 자금 조달에 용이하다. 그러나 주식의 발행은 기업의 지배구조에 영향을 미치는 문제점이 있고 회사채를 발행할 때는 신용도에 따라서 높은 금리를 지불하거나 발행이 어려운 경우도 있다.

금융 기관의 대리자 역할이 간접 금융보다 적은 직접 금융은 투자자의 입장에서는 위험이 더 높다고 볼 수 있는데 일반적으로 금융 산업이 발달한 나라일수록 직접 금융 비중이 높다. 직접 금융 시장이 발달하기 위해서는 투자 대상 기업의 재정 상태를 투자자들이 쉽게 판단할 수 있도록 기업의 회계 및 금융 정보가 투명하게 공개되는 환경이 조성되어야 한다.



• 금융 상품에 의한 분류

금융 시장은 거래되는 금융 상품의 종류에 따라 대출 시장(Loan market), 주식 시장(Stock market), 채권 시장(Bond market), 파생금융상품 시장(Derivatives market), 외환 시장(Foreign exchange market) 등으로 분류된다.

파생금융상품 시장은 전통 금융 상품 및 외환의 가격 변동 위험과 신용 위험 등 위험을 관리하기 위해 고안된 파생 금융 상품이 거래되는 시장이다. 대표적인 파생금융상품으로 선물, 선물환, 옵션, 스왑 등이 있다.

외환 시장은 외환의 수요와 공급에 따라 외화 자산이 거래되는 시장으로 우리나라에서는 교역 규모의 확대, 외환 자유화 및 자본 시장 개방, 자유 변동 환율제 도입 등에 힘입어 주로 원화와 달러화를 중심으로 거래가 활발히 이루어지고 있다.

(2) 금융 기관

금융기관은 자금의 수요자와 공급자에게 각종 금융서비스를 제공하는 기관으로 은행, 비은행 예금 취급 기관, 금융 투자업자(증권 관련 기관), 보험 회사, 기타 금융 기관으로 나눌 수 있다.

가. 은행

은행은 불특정 다수의 일반 국민으로부터 예금을 받아 기업, 가게 등에 대출을 해주는 대표적인 간접금융기관이다. 즉, 은행은 자금의 사용기간, 규모, 위험 등이 상이한 예금자와 대출자 사이에서 이들을 연결시키는 중간 매개자 역할을 한다.

우리나라의 은행은 일반은행과 특수은행이 있다. 일반은행은 영업지역에 따라 전국을 대상으로 하는 시중은행과 주로 특정지역에서만 영업을 하는 지방은행으로 구분된다. 특수은행은 정부가 특정 정책목적을 위해 설립·운영·관리하는 은행으로서 산업은행, 중소기업은행, 수출입은행 등이 이에 해당한다.

나. 비은행 예금취급기관

비은행 예금취급기관은 법적으로 은행은 아니지만 예금 및 대출업무를 주로 영위하는 소규모 금융기관이다. 은행의 주업무인 예금과 대출을 취급하기 때문에 은행과 유사해 보이지만 보다 제한적인 목적으로 설립되어 자금 조달 및 운용 등에서 은행과는 상이한 규제를 받는다. 상호저축은행, 신용협동조합, 새마을금과 등이 이에 해당한다.

다. 금융 투자업자(증권회사와 기타 투자관련회사)

증권회사는 자본시장에서 주식·채권 등 기업이 발행한 증권을 매개로 하여 투자자의 자금을 기업에게 연결시켜주는 것을 업으로 하는 대표적인 직접금융기관이다.

라. 보험 회사

보험회사는 보험계약자들로부터 일정한 보험료를 수취하였다가 예기치 못한 사고로 재산 또는 신체에 손해를 입은 계약자에게 일정한 보험금을 보상하는 것을 업으로 하는 회사를 말한다. 보험회사는 생명보험사와 손해보험사로 구분되고, 이외에도 보험업을 영위하는 회사로는 재보험사, 보증보험사가 있다. 그리고 엄격한 의미에서 보험회사는 아니지만 유사보험기관으로 공제기관이 있다.

마. 기타 금융기관(금융중개보조기관)

기타 금융기관은 앞에서 열거한 그룹에 속하는 금융기관의 업무로 분류하기 어려운 금융 업무들을 주된 업무로 취급하는 기관을 말한다. 여기에는 여신 전문 금융 회사, 벤처 캐피탈 회사, 중소기업 창업 n 자 회사, 증권 금융 회사 및 공적 금융기관 등이 있다.

(3) 금융 하부 구조(금융 인프라)

금융 하부 구조란 시장의 거래 준칙이나 금융 기관 인가 및 경영, 재산권 보호 등을 규정하는 법률 체계와 금융 거래에 직접 참여하지는 않지만 금융 거래와 금융 기관 업무를 감시하고 지원하는 각종 기구를 말한다. 중앙은행, 금융 감독 제도, 지급 결제 제도, 예금 보험 제도 등이 금융 하부 구조에 해당된다.

금융 하부 구조가 선진화되면 금융거래가 투명해지고 금융기관이 각종 위험을 회피할 수 있을 뿐만 아니라 금융중개비용을 절감할 수 있게 되어 금융의 효율성이 증진된다.

가. 중앙은행

은행의 은행으로서 금융기관의 예금과 대출을 맡고 통화 정책을 집행하는 기관이다. 중앙은행은 발권력을 가진 최종 대부자로서 금융 기관 예금에 대하여 지급 준비금을 부과하고 필요시 금융 기관에 부족 자금을 공급하는 기능을 수행한다. 이러한 기능을 물가 안정은 물론이고 금융 제도 안정에도 기여한다.

나. 금융 감독 제도

금융기관으로 하여금 금융 중개를 공정하게 하고 경영 건전성을 유지하도록 금융 기관의 설립을 인가하고 금융 기관이 업무 수행 시 지켜야 할 각종 규칙을 제정하며 이의 준수 여부를 감시하는 기능을 수행한다. 금융위원회와 금융감독원이 이에 해당된다.

다. 지급 결제 제도

실물 및 금융 거래에서 발생한 채권·채무를 완결시키는 기능을 수행하며 지급 수단, 참가 기관 및 결제 시스템으로 구성된다. 지급 수단으로는 현금과 비현금 지급 수단인 어음, 수표, 신용카드 등이 있다. 참가 기관은 은행, 우체국, 카드 회사 등 비현금 지급 수단을 제공하는 금융 기관, 금융 기관 간 채권과 채무를 상계 처리하는 금융결제원 등 청산 기관, 그리고 금융 기관의 당좌 계정 간 차액 이체를 통해 지급 결제를 완결시키는 한국은행 등이 있다.

라. 예금 보험 제도

소액 예금주들을 금융 기관의 경영 부실로부터 보호하고 예금 인출 사태가 발생하지 않도록 방지하는 금융 안전망 역할을 담당한다.