프로젝트 기획서

1. 주제

가계 부채와 금리와의 상관관계 및 은행의 대출 리스크 분석

1. 개요(모티베이션)

최근 코로나의 영향력이 감소하고 예상치 못한 국제 정세 등의 변화, 심각한 기후 위기 등으로 전세계적인 물가 상승 추세가 나타나고 있다. 이런 현상에 대해 각국의 중앙은행들은 기준금리를 물가상승 추세에 대응하여 올리고 있다. 즉, 사실상 금융위기 이후 이어져온 양적 완화의 시대에서 긴축의 시대의 전환이 일어나고 있는 것이다. 이런 상황에서 주요 언론에서 가계 대출의 위험성에 대한 경고 기사를 쏟아내고 있다. 이에 대해서 직접 가계부채와 금리와의 상관관계를 분석하고 향후 은행의 리스크가 어떻게 변화해 나갈 것인지 확인하고자 한다.

1. 목적

가계의 부채와 상관관계가 높은 금리를 선정하여 향후 코로나 이전의 금리 이상으로 금리가 상승할 경우 가계 부채의 연체율이 어떻게 변할 것인지 확인한다.

1. 팀원 및 역할 분담

* 팀장: 박준배
* 경제 도메인: 조해원
* PPT제작: 박희연
* 기록: 김민성
* 코드 구현: 박준배

1. 조사 기간

* **우리가 조사 데이터는 선정은 한 것이니. 데이터를 보고 결정하자.**
* **코로나 이전의 금리수준을 회복한다고 가정할 때, 은행의 리스크는 어떻게 될 것인가?**
* **금리 데이터를 받아서 실제로 코로나 이전 금리 수준을 회복했는지 여부를 확인**
* **만일 회복을 하지 못한 경우 그대로 진행**
* **회복 한 경우 리먼 사태? 세계 금융위기 이전의 금리 수준의 회복을 가정한다.**
* **그래서 조사 기간에 대한 적절성 여부도 교수님께 질문하자.**
* **일단 분석 목표를 금융위기 이전의 금리수준으로 올라갔을 때, 은행의 리스크를 확인한다는 것이고 이때, 조사 기간을 어떻게 잡아야 하는지?(금융위기 이전~조사 가능한 오래된 자료 중 어디를 시작점으로 잡을지.)**

1. 프로젝트 구성

* 프로젝트 주제 설정 및 전개
* 가설 설정 및 검증
* 분석 대상 정의 및 조사 기간 설정
* 데이터 수집
* 데이터 전처리 및 분석
* 모델 설정 및 결과 도출

1. 주요 가설 및 가정
2. 은행의 전체 대출 대비 가계 대출의 비중이 크기 때문에 해당 대출의 리스크를 무시할 수 없을 정도일 것이다.

* 실제 한국은행 자료를 통해 은행 전체 대출 대비 가계의 부동산 담보 대출 비중이 37.4%에 이르는 것을 확인

1. 금리는 장기적으로 상승할 것이다.
2. 분석 대상 및 모델
3. 분석 대상: 가계 대출, 금리, 연체율
4. 가계 대출

* 부동산 담보대출로 한정

-크게 담보대출과 신용대출로 대출 종류가 구분되지만 신용 대출의 경우 개인의 신용 스프레드의 영향력이 담보 대출보다 크기 때문에 실제 분석에 어려움이 있어 상대적으로 신용 스프레드 영향력이 적은 부동산 담보 대출로 한정한다.

* 여신 취급 방식에 따른 대출을 구분하여 분석 가능할까?

-한국은행 조사 자료에서 가계의 부동산 담보 대출의 총액 정도는 알 수 있지만 고정금리나 변동금리인 대출의 비중은 알 수 없었다. -> 지속적인 추가 조사가 필요할 것으로 예상

- 실제로 이 자료자체가 찾기 힘든 상황이다.

- 정 찾기 어려우면 현행 가계대출 상품 중에서 고정금리, 변동금리 상품의 비중 정도를 조사한다.(의미: 성의표시 우리가 이거까지 했다.)

- 교수님 면담까지 고정, 변동 금리 상품의 비중을 알 수 없다면 해당 사안에 대해 찾아봤지만 해당 내용은 없는 상황임을 말씀드리고 프로젝트 진행 방향에 대한 조언을 구한다.

-> 찾아보니까 2020년 주담대에서 사실상 97%정도가 변동금리다.

1. 금리

* 주요 시중은행 조사 결과 COFIX 신규물, 금융채 5년물, CD 91일물 수익률을 주택담보 대출의 기준금리로 사용하는 것을 확인
* 금융채: 무보증 은행채 AAA 5년물의 평균 금리로 활용
* 관련 피드백
* 기본적으로 금리의 영향력은 다음과 같이 발생한다.

미국기준금리(가능한 경우 조사 대상에 추가하자….)->

RP금리(한국은행 기준금리) -> CD금리 -> COFIX금리 -> 금융채 금리

1. 연체율

* 한국은행에 나와있는 가계 대출 연체율로 분석하기에는 적절성이 조금 떨어지는 것 같다.
* 가계의 주택담보대출의 연체율을 찾아보는 것이 더 적절할 것 같다.
* 정 안되면 한국은행의 가계대출 연체율을 활용해야하긴 할텐데 이거의 적절성은 어떨지….
* 가계대출 전체 중에서 주택담보 대출 비중이 과반 이상이면 그냥 써도 되는 것으로 판단하면 괜찮지 않을까하는 생각이 들어요.
* 2021 전체 가계대출: 6.5조, 주택담보 대출: 5.7조 -> 특정 비중 수준이 조사 기간 동안 유지되면 연체율을 그대로 사용하는 것으로 생각해도 될 것 같아요

1. 분석 방법
2. 기본적으로 상관관계 분석

* 기획안 발표 이후 시계열 상관관계 분석으로 전환

-방법은 있는데 우리 수준에서 이게 적용이 가능한가….

- 질문사항이랑 연계해서 학습자료도 같이 요청하면 좋을 듯?

-LSTM이랑 VAR도 같이 학습하면서 생각하면 좋을 것 같다.

1. 프로젝트 진행 예상
2. 1주일 동안 가계부문 프로젝트 코드화 및 결과 도출
3. 남은 인원은 기업부문 프로젝트 구체화 및 자료 조사
4. 남은 기간 동안 기업 부문 프로젝트 마무리
5. 교수님 질문사항 정리

* 조사기간: 우리가 조사 데이터는 선정은 한 것이니. 데이터를 보고 결정하자.

세계 금융위기 이전의 금리 수준의 회복을 가정한다.

그래서 조사 기간에 대한 적절성 여부도 교수님께 질문하자.(예시: 한 5년 간격으로 10년?)

* 변동금리, 고정금리:

한국은행 조사 자료에서 가계의 부동산 담보 대출의 총액 정도는 알 수 있지만 고정금리나 변동금리인 대출의 비중은 알 수 없었다. -> 지속적인 추가 조사가 필요할 것으로 예상

실제로 이 자료자체가 찾기 힘든 상황이다.

현행 가계대출 상품 중에서 고정금리, 변동금리 상품의 비중 정도를 조사한다.

교수님 면담까지 고정, 변동 금리 상품의 비중을 알 수 없다면 해당 사안에 대해 찾아봤지만 해당 내용은 없는 상황임을 말씀드리고 프로젝트 진행 방향에 대한 조언을 구한다.

* 연체율 설정 관련 질문사항

1.한국은행에 나와있는 가계 대출 연체율로 분석하기에는 적절성이 조금 떨어지는 것 같다.

가계의 주택담보대출의 연체율이 아무리 찾아도 없다.

정 안되면 한국은행의 가계대출 연체율을 활용해야하긴 할텐데 이거의 적절성은 어떨지….

2021 전체 가계대출: 6.5조, 주택담보 대출: 5.7조 -> 특정 비중 수준이 조사 기간 동안 유지되면 연체율을 그대로 사용하는 것으로 생각해도 될 것 같아요

2.가계 부동산 담보대출 연체율 자료를 별도로 갖고 계시나요?

3. 연체율을 찾지 못하는 경우 리스크에 대한 정의를 총 가계대출 중 부동산담보 대출의 비중으로 하려고 하는데 이게 적절한가?

4. 적절하지 않다면 리스크를 어떻게 정의하는 것이 좋을까요?

* 분석 방식에 대한 질문사항

시계열 상관관계 분석에 대한 학습자료 요청 및 현재 수준에서 가능한지(?) 질문

* 이거 끝나고 바로 기업 분석 가능할까요?????

개별 과제?

교수님한테 질문할거 1개씩 정해오면 좋을거 같아요

이 결과물은 아직 수정이 필요하니 월요일에 다시 확인하는 것으로 하겠습니다.