金融市場 安定 및 金融産業構造調整을 위한

綜 合 對 策

1997. 11. 19

財 政 經 濟 院

11-19 16:35 MED FROM:
TO:02 960 0652 PAGE:06
www.kdevelopedia.org

Ⅰ. 추진배경

□ 최근 국내금융시장은 안정기조를 회복하지 못하고 있는 가운데 국내 금융기관에 대한 외국의 신인도가 저하되어 외화자금의 수급에 어려움이 가중

< 신인도 저하원인 >

○ 대기업의 잇단 부도등으로 금융기관의 부실채권이 증가하여 재무구조가 악화

○ 동남아 외환위기, 홍콩 주식 폭락등으로 아시아국가에 대한 신인도가 저하된 가운데 우리 경제의 실상이 투명하게 공개되지 못함으로써 일부 외국언론을 중심으로 루머가 증폭

□ 이에 따라 정부는 금융산업의 구조개선과 대외신인도 제고 및 외환수급 안정을 위한 종합대책을 마련·시행

▶ 재정자금의 투입을 통해 금융시장의 안정기조를 회복하고

▶ 이를 바탕으로 금융산업의 구조조정을 강력히 추진하며

▶ 환율의 시장기능 제고와 자본시장의 확대개방을 통해 외화자금의 수급을 안정시키는 한편

▶ 추진과정을 투명하게 하여 대내외의 신뢰도를 높이는데 주력

□ 이번 대책으로 금융시장이 안정되고 대외신인도가 회복되면

○ 실물부문은 건실하고, 무역수지도 크게 개선되고 있는 만큼

○ 현재의 실물·금융간의 악순환이 선순환으로 반전되어 우리 경제가 새로운 도약의 기틀을 다질 수 있을 것으로 전망

11-19 16:35 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:03 www.kdevelopedia.org

Ⅱ. 기본방향

□ 금융기관 부실채권의 조속한 정리

○ 부실채권정리기금을 대폭 확충하여 성업공사 발족(11.24)후 단시일내에 금융기관이 희망하는 모든 부실채권을 매입·정리

□ 금융산업 구조조정의 강력한 추진

○ 예금보험기금의 확충과 한시적인(3년간) 예금 전액지급보장을 통해 금융시장의 안정을 확보

○ 이를 바탕으로 은행과 종합금융회사를 중심으로 한 전금융기관에 대한 구조조정을 강력히 실시

□ 외환시장의 안정대책 추진

○ 환율제도의 개편을 통해 환율의 시장기능을 제고하고

○ 이와 동시에 채권시장의 개방을 확대하여 외화자금 수급의 안정을 도모

□ 우리 경제의 대외신인도 제고

○ 금융관련 정보를 투명하게 공개하여 대외신인도를 제고하고

○ 이번 대책을 계기로 우리 정부의 금융산업 지원의지와 정책의 신뢰도에 대한 대외홍보 활동을 강화

11-19 16:35 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:04 www.kdevelopedia.org

III. 금융기관 부실채권의 정리

◇ 기 본 방 향 ◇

◇ 금융기관의 부실채권 문제를 조기에 근원적으로 해결함으로써 금융산업의 새로운 출발의 전기를 마련

◇ 이를 위해 성업공사 부실채권정리기금의 규모를 대폭 확충

1. 부실채권의 규모 추이

□ 지난 1월이후 대기업의 잇단 부도등으로 금융기관의 부실채권 규모가 급격히 증가

※ 은행(일반은행+특수은행) 부실채권 규모추이

(단위 : 10억원)

	'96말	'97. 6末	'97. 9末
고 정	11,749	15,989	18,914
회수의문	2,294	4,923	8,485
추정손실	797	965	1,130
계	14,840	21,877	28,529

* 6개월이상 연체여신으로서 담보가 있는 채권(평균회수율약 70%)

※ 종합금융회사 부실채권 규모추이

(단위 : 10억원)

	'96.12말	'97.10말
부실여신	1,264	3,897

* 기일경과어음+법정관리어음+대지급금+6개월이상 연체대출금

11-19 16:35 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:05
www.kdevelopedia.org

2. 부실채권 정리기금의 확충

□ 금융기관의 부실채권을 조기에 매입정리할 수 있도록 성업공사의 부실채권 정리기금 규모를 당초 3조 5천억원에서 10조원으로 증액

□ 이를 위해 정부의 산업은행에 대한 현물출자 규모를 현재의 5천억원에서 2조 5천억원으로 증액하고 기금채권의 발행규모를 증대

○ 기금채권 발행조건 : 시장금리, 5년이내

	현 행	변 경
재 정 지 원 (산은융자방식)	5천억원	2조 5천억원
한 은 차 입	2조원	2조원
금융기관출연	5천억원	5천억원
기금채권발행	5천억원	5조원
계	3조 5천억원	10조원

3. 부실채권의 정리

□ 대상기관 : 은행, 종합금융회사

□ 부실채권 매입방법

○ 부실채권의 최대회수가능금액을 기준으로 금융기관의 부실채권을 일괄 매입하고, 추후 성업공사와 금융기관이 사후정산

PAGE:06 TO:02 096 0652 www.kdevelopedia.org 11-19 16:35 MED FROM:

○ 성업공사 발족후 2개월이내에 10조원을 투입하여 전체 부실채권의 50%이상을 매입하고 추후 1~2년이내에 나머지 부실채권을 완전 정리

(예시) 매입기준가격

- 고정분류채권 : 담보가액의 75%
- 회 수 의 문 : 채권가액의 20%
- 추 정 손 실 : 채권가액의 3%
- 다만, 법정관리나 화의신청중인 기업에 대한 채권은 당해기업의 순자산가치등을 고려하여 달리 결정할 수 있음

□ 매입대금의 지급

○ 금융기관에 현금 30%, 채권 70%의 비율로 지급

○ 기금채권에 대해 외국인 투자를 허용하여 채권으로의 지급에 따른 금융기관 유동성 부족을 지원

11-19 16:35 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:07
www.kdevelopedia.org

Ⅳ. 종합금융회사의 외화대체과 구조조정

1. 현 황

□ 많은 종합금융회사들이 외화자금을 단기로 조달하여 장기로 운용함으로써 최근 외화자금의 수급에 큰 애로를 겪고 있음

□ 이는 외환시장의 불안정과 환율상승의 한 원인이 되고 있어 이의 근원적 처방없이는 외환시장의 안정회복이 어려움

< 종합금융회사의 외화조달 · 운용의 기간구조 >

('97.10말 기준)

	조 달	운 용
단기(1년미만)	129억$ (64.4%)	32억$ (16.3%)
장기(1년이상)	71억$ (35.6%)	168억$ (83.7%)
계	200억$(100.0%)	200억$(100.0%)

2. 외화조달난에 대한 대책

□ 외화조달에 어려움을 겪고 있는 종합금융회사에 대하여

- ㅇ '97.12월말까지 타금융기관과의 합병결의 등 구조조정
- ㅇ 외화자산과 외화부채의 일괄 양도
- ㅇ 자산 담보부증권 발행(ABS) 등의 방식으로 외화수급문제를 근원적으로 해결토록 조치

□ 이를 이행치 못한 종합금융회사는 '98.1월부터 외환업무의 신규영입을 정지

11-19 16:36 WED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:08
www.kdevelopedia.org

V. 금융산업의 구조조정

◇ 은행·증권·보험·종금등 모든 금융기관을 대상으로

- ㅇ 금융기관의 자율적인 합병을 최대한 지원·촉진하고
- ㅇ 부실금융기관에 대해서는 제3자인수, 합병등을 통한 구조조정을 강력히 추진

1. 금융기관의 자율적인 구조조정 촉진

□ 「금융기관의 합병등에 대한 인가기준 및 지원사항」을 11월말까지 확정

- ㅇ 합병허용범위, 인가절차 및 기준등을 사전에 제시함으로써 금융기관의 예측가능성과 인가의 투명성을 높이고
- ㅇ 합병금융기관에 대한 정책적인 지원사항을 최대한 확대함으로써 금융기관의 자발적인 합병을 유도

11-19 16:36 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:09
www.kdevelopedia.org

〈 정부안의 주요내용 〉

◇ 시중은행+시중은행 ⇒ 시중은행

- ㅇ 유상증자 특례인정등을 통해 Leading Bank로 육성
- ㅇ 융통어음의 발행·할인·매매·중개·인수등의 업무허용
- ㅇ 증권업무중 유가증권 위탁매매를 제외한 여타업무 허용

◇ 시중은행+증권회사 ⇒ 시중은행

- ㅇ 증권업무중 유가증권 위탁매매를 제외한 여타업무 허용
- ㅇ 자회사로 유가증권 위탁매매업만 영위하는 증권회사 설치허용

◇ 은행+종합금융회사 ⇒ 은행

- ㅇ 종합금융회사의 업무중 어음관련 업무(융통어음의 발행·할인·매매·중개등)를 허용

◇ 증권회사+종합금융회사 ⇒ 증권회사

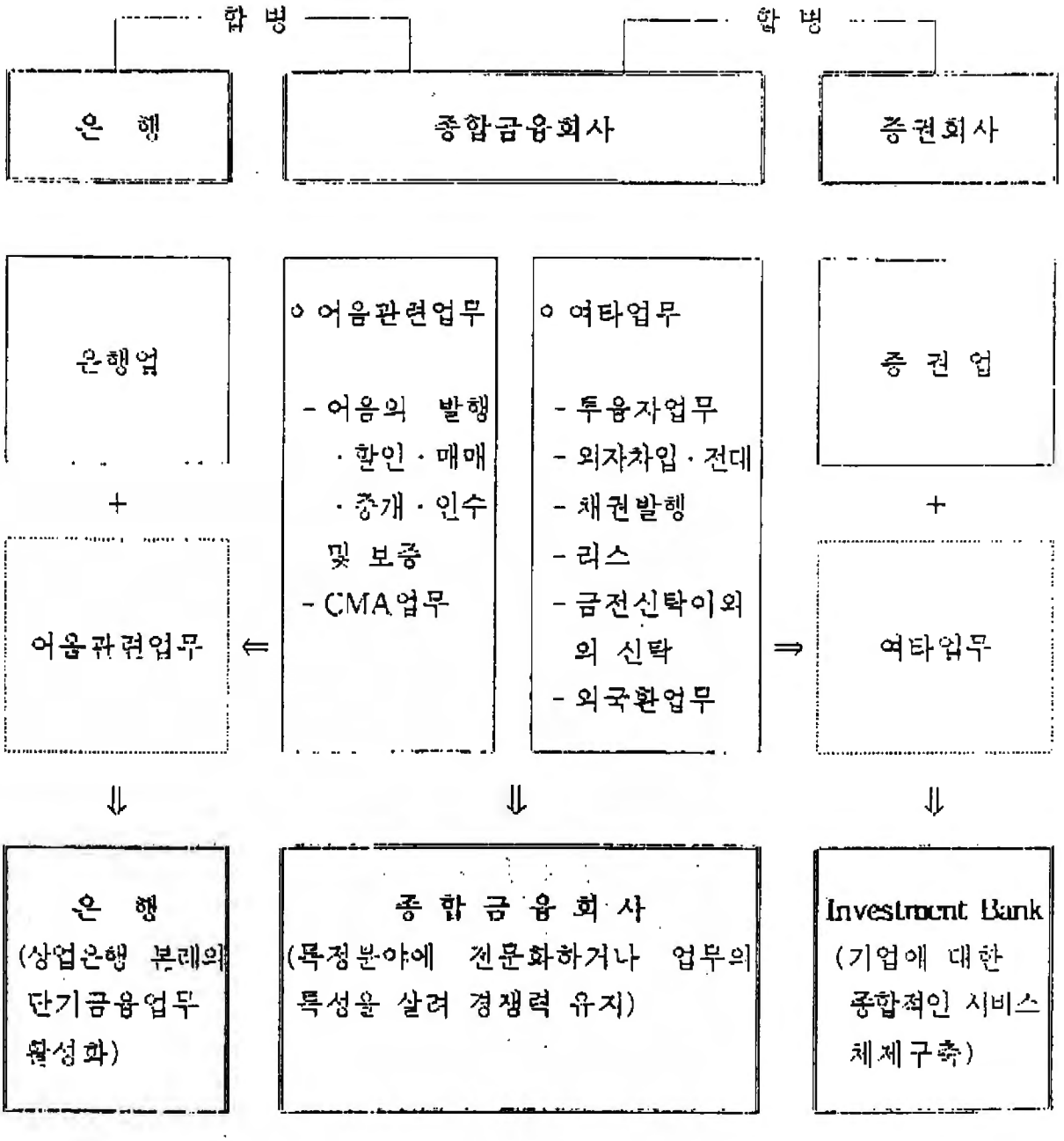
- ㅇ 종합금융회사의 업무중 어음관련업무를 제외한 업무를 허용

◇ 종합금융회사+종합금융회사 ⇒ 종합금융회사

- ㅇ 기존 점포외에 점포 신설을 허용

11-19 16:36 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:10 www.kdevelopedia.org

《 종합금융회사의 개편구도 》



11-19 16:37 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:11
www.kdevelopedia.org

〈 개편후의 금융산업 구조 〉

<가 칭>	<主거래자>	<주 요 업 무>
은 행		
先導銀行 (은행+은행) (은행+증권)	· 국내우량기업 · 외국유수기업	· 주식연계증권 · 외화표시 Bond · CP등의 발행주선 · 인수 · Project Financing · 외환업무, 파생금융상품
일반은행 (은행+종금)	· 대기업 · 중견기업	· 원화 및 외화대출 · 어음할인 · 주식 · 회사채등의 발행주선 · 인수
지역은행 (지방은행, 금고)	· 중소기업	· 일반대출 및 어음할인 · 리스 · 팩토링 · 할부금융 · 경영컨설팅 · 세무상담 · 기술정보 알선 · 채권회수 대행등
Investment Bank (증권+종금)	· 기업 · 가계 · 기관투자가	· 유가증권 위탁매매업무 · 기업에 대한 모든 금융서비스 (예금 및 지급결제기능등 제외)
생명보험회사 손해보험회사	· 가계 · 기업	· 생명보험업무 · 손해보험업무 · 제3영역(상해 · 질병등) 공동취급
여타 금융기관 (종금, 금고, 여신전문기관)	· 기관별로 특화	· 특정업무에 전문화하거나 영업의 특성을 살려 경쟁력 유지

PAGE:12 TO:02 960 0652 www.kdevelopedia.org 11-19 16:37 WED FROM:

2. 부실금융기관의 조속한 정리추진

《 정리원칙 》

□ 객관적인 기준과 적법절차에 따라 강력히 추진

▶ 소요시일을 최대한 단축하고 부작용을 최소화

□ 부실금융기관의 정리는 금융기관간의 합병 또는 제3자 인수 방식으로 추진

▶ 예금자등의 피해를 방지하고 금융시장의 안정을 유지

□ 부실금융기관이 합병 또는 제3자 인수후 재부실화되지 않도록

▶ 부실금융기관의 조직·점포·인원을 대폭적으로 감축

▶ 부실금융기관을 합병 또는 인수하는 금융기관에 대하여는 예금보험기금등에서 손실보전을 위한 자금을 지원

《 정리절차 》

□ 금융기관별 자산·부채를 실사

○ 종합금융회사는 '98. 1말, 은행은 '98. 3말, 여타금융기관은 '98. 6말까지 실사완료

○ 조사의 객관성을 높이기 위해 필요하다고 인정되는 경우 외부의 전문평가기관 활용

11-19 16:38 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:13 www.kdevelopedia.org

□ 조사결과를 바탕으로 금융기관의 경영개선 및 정리절차를 신속히 진행

○ 조사결과 자산의 건전성, 자기자본비율등을 기준으로 금융기관을 3개 등급(A, B, C)으로 분류하고 각 등급에 적합한 조치를 시행(조기시정장치)

※ 미국은 '91년, 일본은 '96년에 도입

○ 종금사는 '98. 3말, 은행은 '98. 6말, 여타금융기관은 '98. 9말까지 조치시행

《 단계별 조치내용 》

구 분	주 요 조 치 내 용
A등급(정상)	· 통상적인 검사실시 · 서면검사위주 시행
B등급(미달)	· 경영정상화계획서 또는 경영개선 명령 · 자본금 확충 · 총자산규모의 축소, 배당억제
C등급(크게 미달)	· 합병 · 제3자 인수등 권고 · 미이행시 영업의 전부 또는 일부 정지 · 이관

11-19 16:38 MED FROM: TO:02 960 0652 PAGE:14 www.kdevelopedia.org

Ⅵ. 금융산업의 구조조정을 위한 보완장치

금융산업의 구조조정은 금융시장의 불안정을 가져올 우려가 있는 만큼 강력한 금융시장 안정대책과 효율적인 감독제도, 정보의 투명성을 바탕으로 추진할 필요

1. 예금전액보장제도의 실시

□ 예금보험기금·신용관리기금등에 정부보유 우량공기업 주식 7.5조원 상당을 출연하고, 금융기관의 보험료 출연요율을 50%수준 인상하여 예금보험기금을 확충

	현 행	출연(인상)후
· 예금보험기금잔액*	8,715억원	8조 3,715억원
· 연간 보험료 수입*	약 1,500억원	약 2,250억원

* 예금보험기금, 신용관리기금, 증권투자자보호기금, 보험보증기금포함

□ 동 기금을 바탕으로 은행, 종금, 상호신용금고, 증권회사, 보험회사의 예금에 대해 원리금전액 지급을 보장함으로써 금융시장의 안정기반을 확보

○ 금년중 「예금자보호법」 시행령등을 개정하여 발표일로부터 2000년말까지 3년간 원금 및 이자전액 보장(소급시행)

○ 다만 보험금 지급을 목적으로 한 불법행위등은 철저히 색출하여 Moral Hazard를 방지

※ 현행 보험금 지급한도 : 2천만원(보험은 5천만원)

* 일본의 경우 '96. 6~2001. 3말까지 5년간 한시적으로 예금보험 전액보상과 보험요율 인상(최고 7배) 실시

PAGE:15 TO:02 960 0652 www.kdevelopedia.org 11-19 16:38 MED FROM:

2. 조기 유동성 공급 장치의 마련

□ 금융산업의 구조조정과정에서 일부 금융기관에 유동성 부족 사태가 나타날 경우 한국은행 및 신용관리기금을 통해 적기에 자금을 공급함으로써 이를 조기에 진정

○ 시행기간 : '98말까지

○ 공급금액 : 유동성 부족금액 범위내

○ 금　　리 : 시장금리

3. 금융감독제도의 효율적 운용

○ 금융산업의 구조조정이 추진되면 금융기관의 업무영역이 급속히 확대

※ 합병은행의 경우 은행·증권·종금업무를 종합적으로 수행

○ 따라서 금융감독기관도 금융기관의 구조조정을 뒷받침하고, 다양한 금융업무를 효과적으로 감시·감독할 수 있는 체제를 구축

▶ 금융감독기관간의 협조체제 구축등 상호협력 시스템을 확립하여 각종 정보교환 및 인력지원(합동검사등)을 활성화

PAGE:16 10:02 960 0652 www.kdevelopedia.org 11-19 16:39 MED FROM:

4. 금융관련 정보의 투명한 공개

□ 외환보유고, 장·단기 외화부채, 은행 및 종합금융회사의 부실채권 규모등 금융관련 정보를 투명하게 공개함으로써

- ㅇ 국내금융상황에 대한 대내외의 불신을 해소하고
- ㅇ 금융산업 구조조정과정에서의 객관성과 신뢰성을 유지

□ 특히 관심의 초점이 되고 있는 은행 부실채권 규모에 대해서는

- ㅇ 부실여신의 분류기준을 일본·미국등 선진국수준에 맞추고
- ㅇ 동기준에 따른 '97. 9말기준 은행별 부실여신 상황을 은행감독원에서 즉시 발표
- ㅇ '98년부터는 개정기준에 의거 연말 및 반기결산시 은행별로 부실여신상황을 공개

※ 은행 부실여신 분류기준의 변경

< 현 행 > : 여신건전성을 5단계로 분류하고 이중 "회수의문+추정손실"을 부실여신으로 정의하여 대외 발표

< 개 정 > : 현재의 부실여신과 함께 무수익여신(부실여신+고정분류여신*)을 동시에 발표(일본과 같은 기준)

이와 함께 3개월이상 연체여신(미국식)을 참고자료로 발표

* 고정분류여신 : 6개월이상 연체여신으로서 담보가 있는 여신

□ 여타 금융관련 정보는 금주내 상세내용 공개

PAGE:17 TO:02 960 0652 www.kdevelopedia.org 11-19 16:39 WED FROM:

Ⅶ. 외환시장의 안정화

1. 환율제도 개편

□ 현재 외환시장에서의 일일환율변동폭은 기준환율±2.25%를 초과할 수 없도록 운용하고 있음

* 기준환율 : 전일 외환시장의 가중평균환율

□ 10월말이후 동남아 금융·외환위기의 확산 등으로 외환시장 불안이 지속되는 가운데 최근 금융기관의 외화자금 사정이 어려워지면서 **환율상승 압력**이 크게 나타나고 있으며

○ 현재 시장심리불안이 크기 때문에 환율상승압력을 적절히 해소하지 않을 경우 **외환시장 불안이 가중될 우려**가 있음

□ 한편, 앞으로 우리 환율제도를 자유변동환율제도로 선진화하기 위해서는 환율변동의 신축성을 보다 높여나갈 필요가 있음

□ 따라서 현재 운용하고 있는 **일일환율변동폭을 확대조정**하여

○ 단기적인 **환율상승압력을 해소**하고 시장기능을 보다 활성화함으로써 **외환시장의 안정을 도모**

현 행		조 정
기준환율±2.25%	→	기준환율±10.0%

※ 조치사항 : 외국환관리규정 개정

※ EU가 92~93년 외환위기에 대응하여 ERM 환율변동폭을 2.25%에서 15%로 확대한 바 있음(93.8.2)

PAGE:18 10:02 960 0652 www.kdevelopedia.org 11-19 16:40 MED FROM:

2. 채권시장의 추가개방

□ 지금까지 '94년 발표한 자본자유화 일정에 맞추어 채권시장의 개방을 단계적으로 추진

□ 그러나 세계적인 자본자유화 추세가 예상보다 급속히 진행되고, 외환수급의 개선과 국내 금리의 하향 안정화에 대한 요구가 높아짐에 따라

○ 지난 10월 대기업 무보증 장기채(5년이상)를 당초 예정보다 1년 앞당겨 '98. 1. 1부터 개방하기로 발표

□ 이번에 개방폭을 더욱 확대하여

○ 3년이상의 중·장기 보증 및 무보증회사채와 CB까지 개방하고

○ 개방시기도 최대한 앞당겨 금년 12월중 실시

□ 이번에 추가로 개방되는 중·장기 보증회사채등의 경우 국내시장 규모가 약 54조원에 달하고 있어 사실상 본격적인 채권시장의 개방을 의미

□ 다만 국내 환율이 안정기조를 회복하지 못한 상황하에서 과도한 Hot Money의 유출입등에 따른 부작용을 방지하기 위하여

○ 외국인의 채권투자에 대한 종목당 한도를 30%, 1인당한도를 10%로 설정·운용

11-19 16:40 MED FROM: TO:02 096 0652 PAGE:19 www.kdevelopedia.org

3. 외화자금의 조달확대

□ 금융기관의 부실채권증대에 따른 우리금융기관의 대외신인도 하락 등에 따라 우리나라의 해외차입 여건은 크게 악화되어 있으며 외화자금조달에 많은 어려움을 겪고 있음

□ 이를 해소해 나가기 위하여

○ 외국은행 국내지점이 본점으로부터 조달한 외화를 한국은행이 원화로 환매조건부 매입(SWAP)하는 한도를 확대

○ 포철, 가스공사 등 우량공기업의 외화차입을 확대하고, 우량기업의 원화장기시설자금 원리금상환용 현금차관을 연말까지 제한없이 허용

○ 원유의 연지급수입제도를 개선하여 정유사의 수출자신용(Shipper's Usance)사용을 확대하고, 항공사의 보유항공기를 매각후 리스방식으로 조달함으로써 외화자금을 확보

□ 이와는 별도로 정부차원에서 세계 주요금융기관을 대상으로 대규모 외화자금을 조달하는 방안을 적극 검토

PAGE:20 2590 096 20:01 www.kdevelopedia.org FROM: MED 16:40 11-19