



대학생을 위한 실용금융

2016. 2학기



금융감독원 김영수

강의 목표

현명한 금융생활에 필요한 금융지식 습득

⇒ 현대인으로서 필요한 금융소양 취득

- 금융시장 및 금융상품의 이해
- 저축과 투자
- 부채와 신용관리
- 연금과 보험
- 금융소비자보호제도

대학생을 위한 실용 금융

http://edu.fss.or.kr/fss/edu/bbs/publ/view.jsp?b_skincode=1327907361984&no=24&b_id=pdfadu&b_key=5350&b_step=535099&b_lv=0&style=대학생을 위한 실용 금융&edubbs=all



금융감독원
FINANCIAL SUPERVISORY SERVICE

성적평가 방법

- 출석 10%
 - 수업의 3/4 이상 출석시 시험응시가능
 - 지각 또는 조퇴 3회시 1회 결석 간주
- 중간고사 40%
- 기말고사 40%
- 과제물 10% (3회)

제1장

금융의 역할과

주요 금융지표



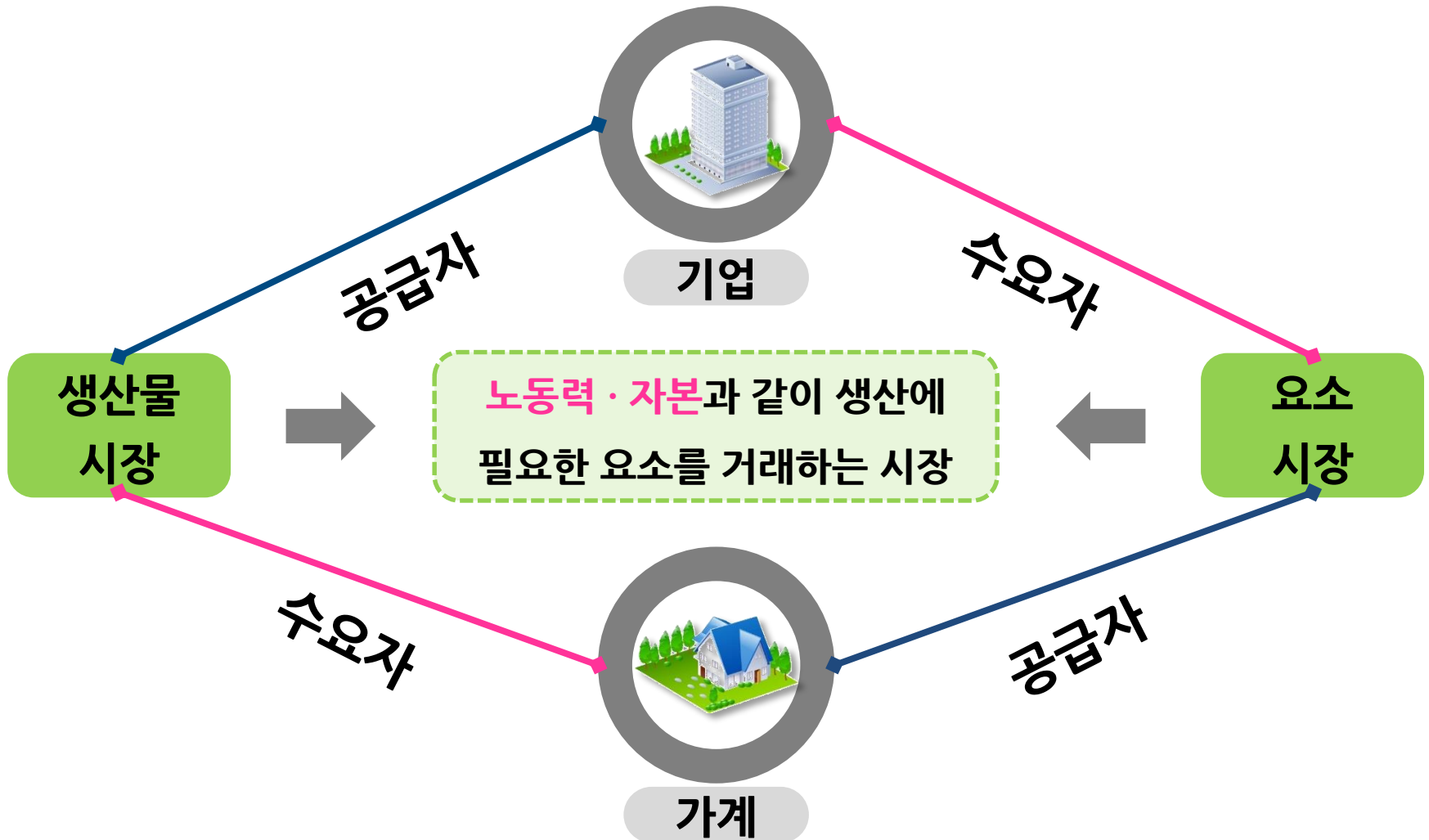
목차

1. 경제의 순환과 금융
 2. 주요 금융지표
- 

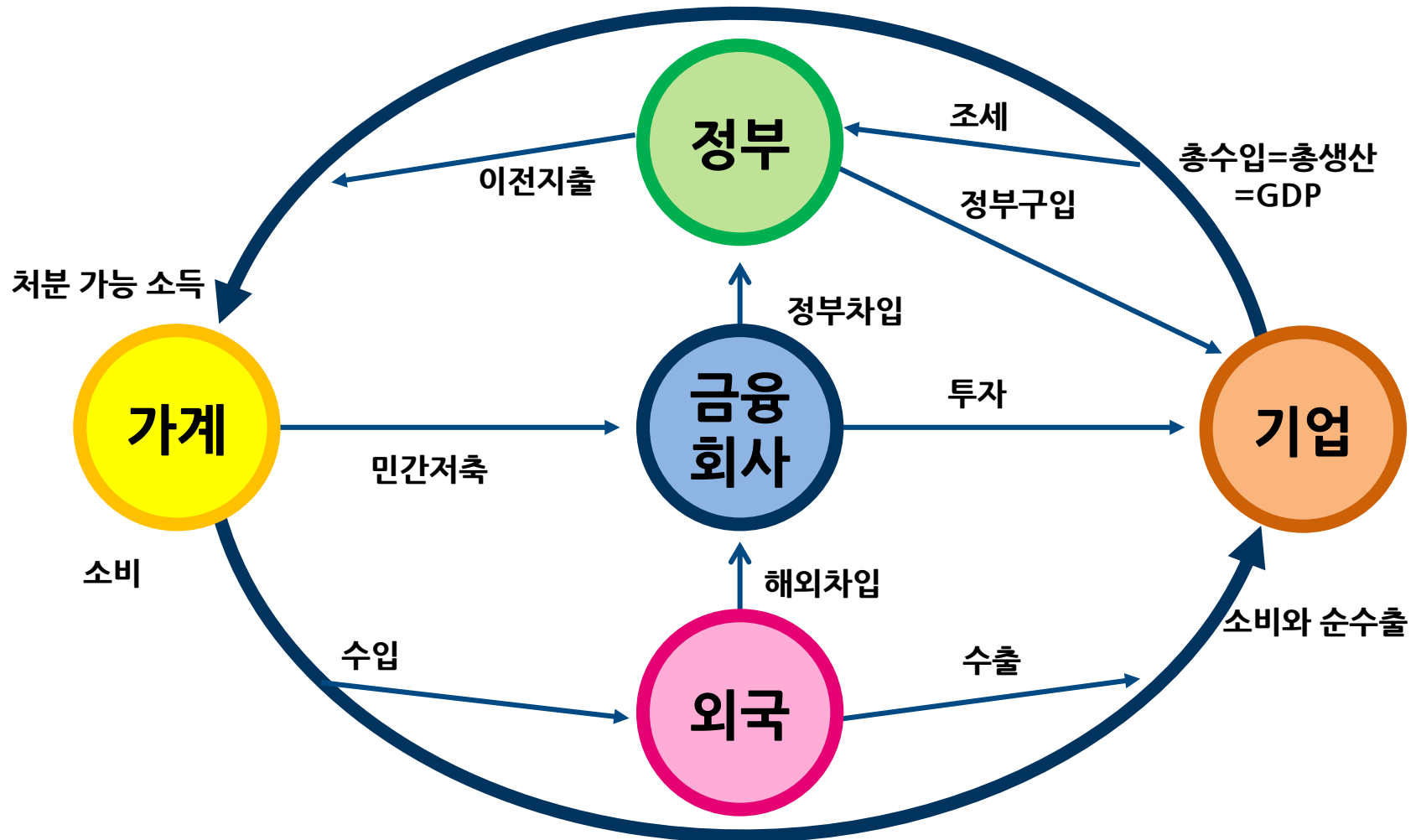


1. 경제의 순환과 금융

1.1 국민경제의 순환



1.2 경제의 순환과 금융



1.3 금융의 기능

자금의 중개

여유자금을 가진 사람들의
돈을 모아 자금이 필요한 사람에게로
전달하는 기능을 한다.

거래의 원활

금융의 첫 번째 역할은 안전하고
편리한 지불 시스템을 구축하여
거래가 가능하도록 하는 것이다.

(현금, 신용카드, 체크카드, 전자상거래 등 지불수단의 다양화)

투자기회 제공

여윳돈을 가진 사람들이 자신에게
맞는 투자처를 찾고 있을 때
투자자에게 원하는
투자기회를 제공한다.

위험의 전환

다양한 분산투자 기회를 제공함으로써
위험으로부터 투자자를 보호하고
보험을 제공함으로써 사람들을
보호하는 기능을 한다.

1.2 금융의 기능

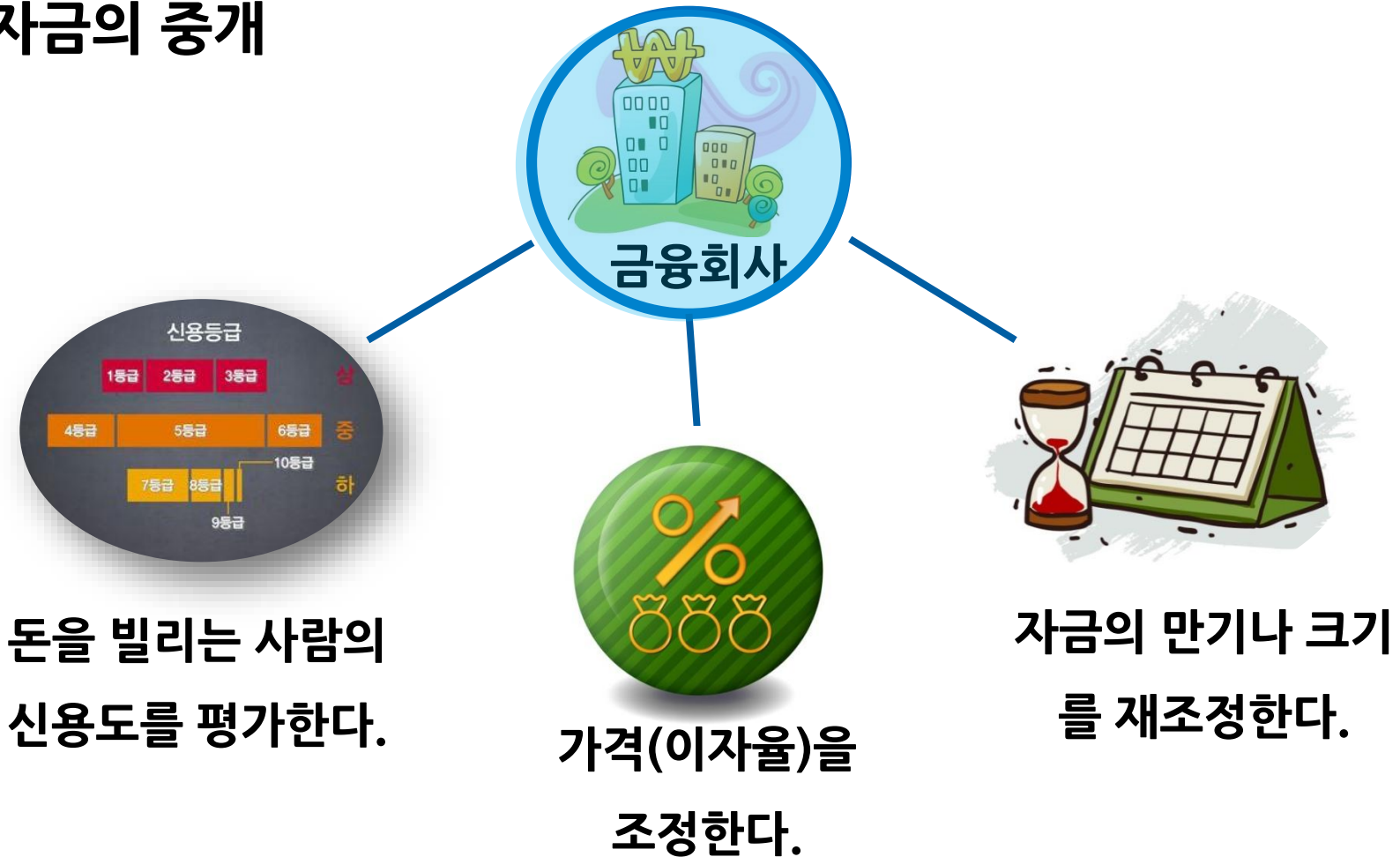
○ 자금의 중개



- 여유자금을 가진 사람들의 돈을 모아서 **자금이 필요한 사람**에게로 전달
- 은행에 저축한 돈을 모아서 돈이 필요한 가게, 기업 그리고 **정부에 대출**
- 금융시장의 발달에 따라 **채권**이나 **주식**을 통한 금융 중개도 활발

1.2 금융의 기능

○ 자금의 중개



1.2 금융의 기능

○ 거래의 원활



- 멀리 떨어진 사람과의 거래는 물론 서로 다른 화폐를 사용하는 외국과의 **거래와 지불이 가능**한 것이 현대 금융의 역할
- 금융산업의 발달에 따라 현금 외 신용카드,체크카드,전자상거래 등이 가능
- 금융거래에서 발생하는 비용과 시간을 줄여준다.

1.2 금융의 기능

○ 투자기회 제공



- 여유자금을 가진 사람들에게 투자의 기회를 제공하고 자금이 필요한 사람에게 **자금을 공급**하여 효율적인 자원배분에 기여
- 자신에게 맞는 투자처를 찾는 투자자에게 투자기회 제공
- 장기간 자금을 필요로 하는 기업에게 돈을 공급

1.2 금융의 기능

○ 위험의 전환



- 금융이 잘 작동하면 불확실성이나 위험을 적절히 분산하거나 해소
- 다양한 분산투자 기회를 제공함으로써 위험으로부터 투자자를 보호
- 보험 상품을 구입하거나 주식, 채권, 펀드 등 다양한 상품을 제공하는 것도 개인의 불확실성이나 위험을 줄여주는 것이다.



2. 주요 금융지표



2.1 금리(이자율)

○ 금리란?



- 원금에 지급하는 **기간당 이자**를 표시한 것
- **이자율**이라는 표현을 사용하기도 함

○ 금리 = **이자** ➡ 금리 부담이 **크다**

○ 금리 = **이자율** ➡ 금리가 **높다**

2.1 금리(이자율)

금리가 내려가면?

- **이자소득**으로 살아가는 사람들은 어려워진다.
- 돈을 빌려 **사업**을 하는 사람들에게는 자금조달에 대한 비용이 내려가서 환영 받는다.

금리는 **경제활동**과 **물가**에 영향을 주고,
외국과의 금리 차이가 국가간 자본이동에도 영향을 주기 때문에
‘환율’에도 영향을 준다.

2.1 금리(이자율)

○ 금리의 결정



돈에 대한 수요나 돈의 공급이 변하면 금리 변동

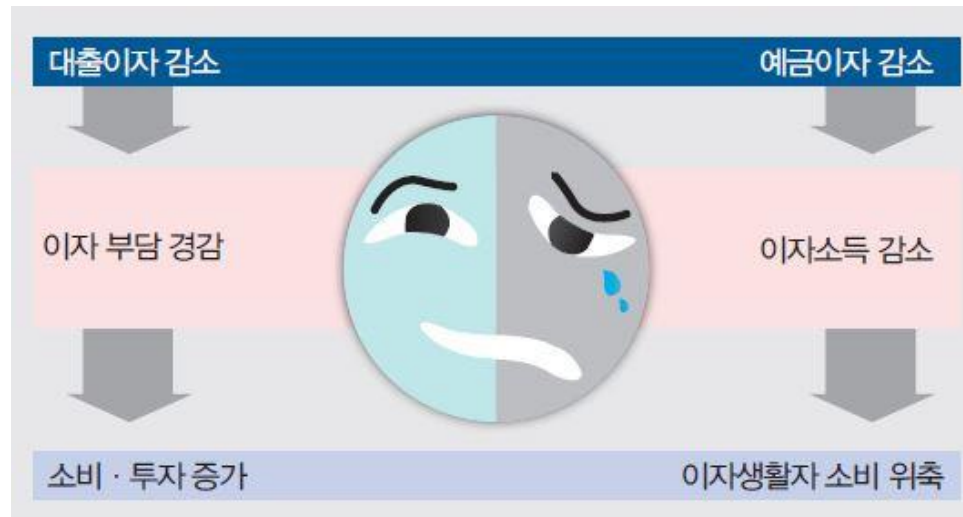


중앙은행은 목표 금리수준에 도달하도록 돈의 공급량 조절(통화정책)



경기 호황 시 금리 상승 , 경기 불황 시 금리 하락

한국은행의 기준금리 인하는 가계소비 · 기업투자 증가로 이어질 것인가?



이자율 하락으로 빚 상환 부담이 줄면 경제심리는 개선되지만
예금자의 손실이 늘어 소비 · 투자 증가로 이어질지는 알 수 없다.

2.1 금리(이자율)

○ 금리의 영향

가
계

- 금리 \uparrow = 소비 $<$ 저축
- 금리 \downarrow = 소비 $>$ 저축

기
업

- 금리 \uparrow = 투자비용 \uparrow = 기업의 투자 \downarrow
- 금리 \downarrow = 투자비용 \downarrow = 기업의 투자 \uparrow

자
본

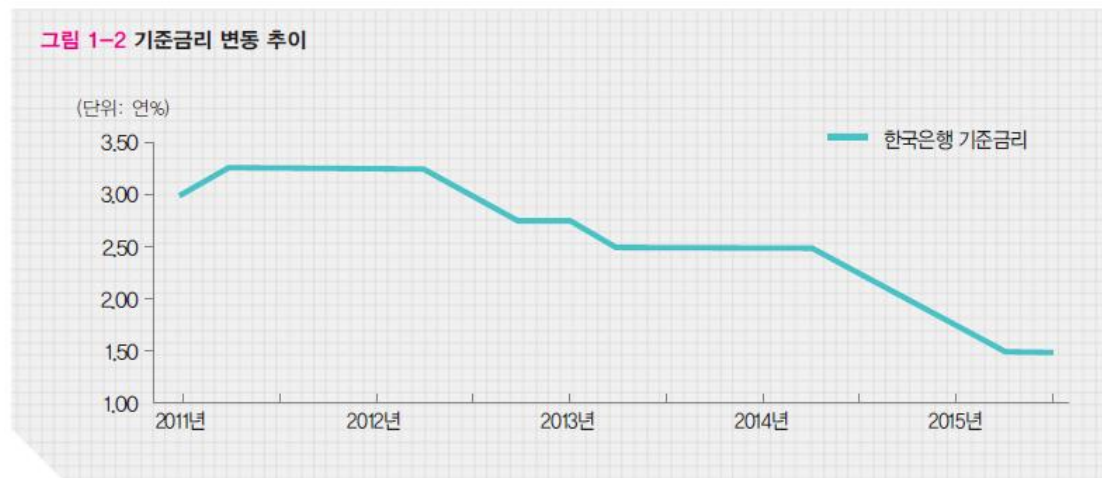
- 외국의 금리 \uparrow = 자금의 해외이동
- 외국의 금리 \downarrow = 자금의 국내이동

2.1 금리(이자율)

기준금리

중앙은행이 경제활동 상황을 판단하여
정책적으로 결정하는 금리

- 경제가 **과열**되거나 물가상승이 예상되면 : 기준금리를 **올리기**
- 경제가 **침체**되고 있다고 판단되면 : 기준금리를 **낮추기**



2.1 금리(이자율)

시장금리

돈을 빌릴 때 개인의 신용에 따라, 기간의 장단에 따라 달라지는 이자율

○ 단기금리

- 콜금리 : 금융회사 간에 자금을 빌릴 때 적용되는 금리
- 환매조건부채권(RP)의 수익률: 판매자가 다시 사는 것을 전제로 채권 거래
- 양도성예금증서(CD)의 수익률: 무기명 예금 증서

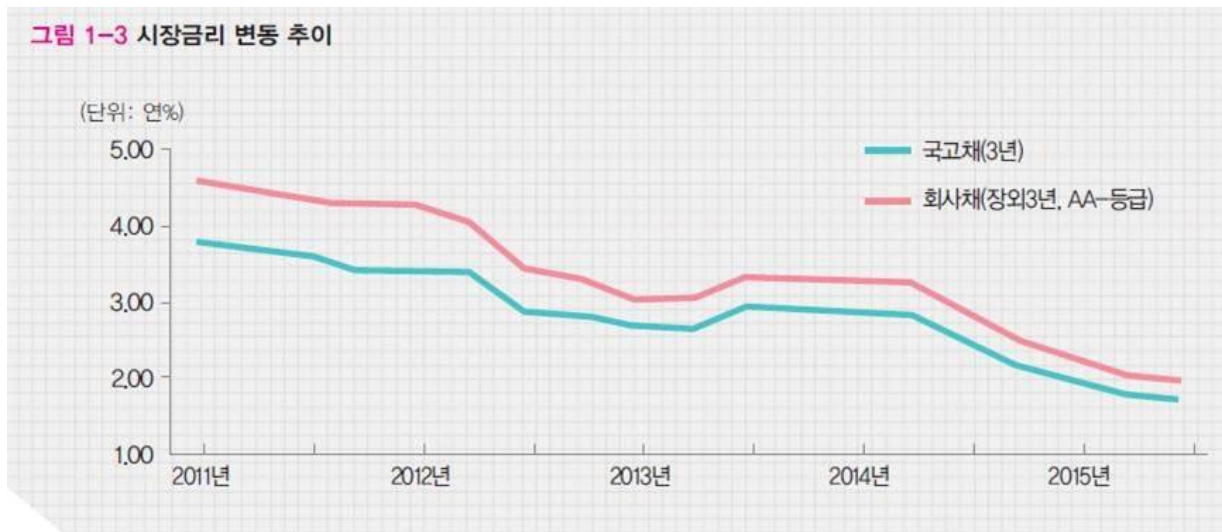
○ 장기금리

1년 이상의 국채, 회사채 그리고 금융채 등의 수익률



2.1 금리(이자율)

시장금리



대출금리 = 기준이 되는 금리 + **개인별 우대금리나 가산금리**

2.2 환율

주요 통화와 표시 기호



원(한국): ₩



달러(미국): \$



유로(유럽연합): €



위안(중국): 元



파운드(영국): £



엔(일본): ¥

2.2 환율

○ 환율의 결정과 변동

- 환율은 외환시장에서 외환의 **공급**과 수요에 의해서 결정된다.

· 한국의 수출 증가

· 외국인의 한국여행 증가

· 외국인 투자 증가

외환공급



환율



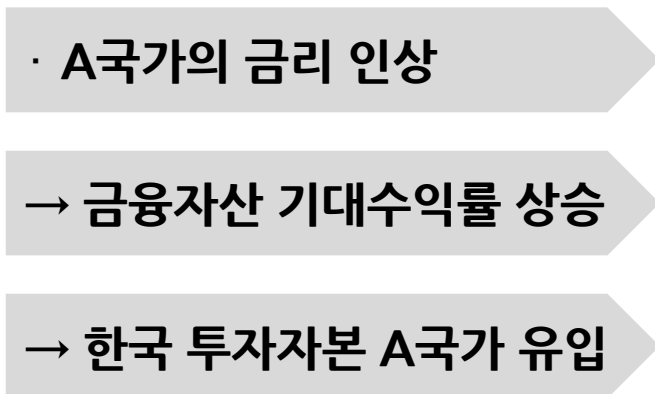
환율이 하락하면

외국 돈에 비해 **우리 돈의 가치 상승**

2.2 환율

○ 환율의 결정과 변동

- 환율은 외환시장에서 외환의 **공급**과 수요에 의해서 결정된다.



환율이 상승하면

외국 돈에 비해 **우리 돈의 가치 하락**

2.2 환율

○ 환율의 결정과 변동

- 환율은 외환시장에서 외환의 공급과 수요에 의해서 결정된다.

- 한국의 수입 증가
- 국민들의 외국여행 증가
- 자본의 유출



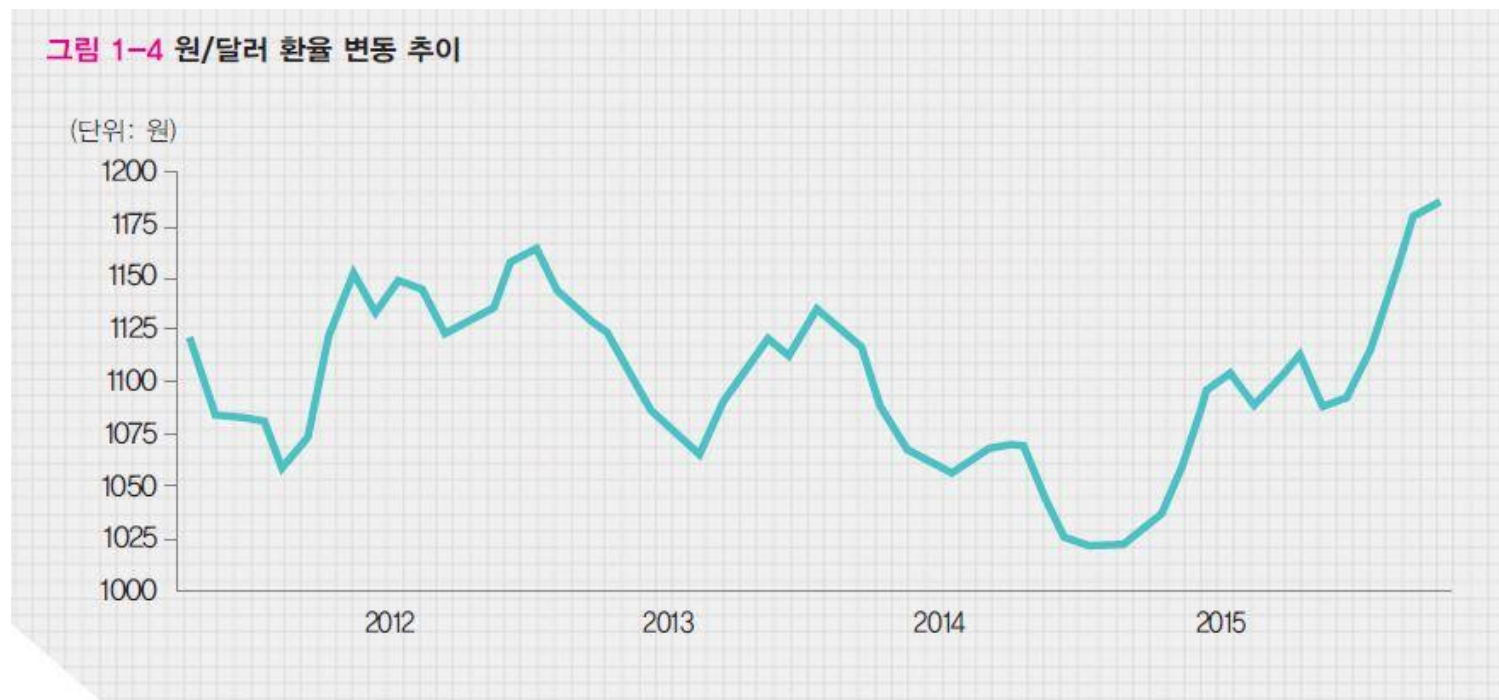
환율이 상승하면

외국 돈에 비해 우리 돈의 가치 하락

2.2 환율

○ 환율의 결정과 변동

- 환율은 외환시장에서 외환의 공급과 수요에 의해서 결정된다.



2.2 환율

○ 환율 변동의 효과

- 환율 상승(원화 약세)는 경제성장이나 경기회복에 도움을 줄 수 있다.

수출 상품의
국제시장

수출
가격

자국 화폐 가치를 하락시키는 환율정책

- 긍정적 효과 : 국제시장에서 가격 경쟁력 상승 → 경기 회복
- 부정적 효과 : 수입 상품의 가격 상승 → 인플레이션 발생 가능

국내시장
가격 상승

수입
가격
감소

2.3 주가지수



시장 경제의 꽃

다양한 투자 기회 제공

불특정 다수로부터
자본을 동원할 수 있는 기회 제공

2.3 주가지수

주가지수 유통시장에서 개별 종목의 가격변동에 따라
주식시장 전체주가의 움직임을 종합적으로 알아볼 수 있는 지표


$$\text{주가지수} = \frac{\text{비교시점의 시가총액}}{\text{기준시점의 시가총액}} \times 100$$



2.3 주가지수

코스피지수(KOSPI : Korea Composite Stock Price Index)



코스닥지수(KOSDAQ : Korea Securities Dealers Automated Quotation)

2.3 주가지수

○ 주요국별 종합주가지수

국가	지수명	기준시점	기준지수	현재주가지수
한국	코스피	1980년	100	2,037.50
	코스닥	1996년	1,000	680.43
미국	다우존스 산업평균지수	1896년	100	18,395.40
	나스닥	1971년	100	5,218.92
	S&P500	1941년	10	2,169.04
일본	니케이225	1949년	50	16,360.71
중국	상하이종합	1990년	100	3,070.31
	홍콩항셍	1964년	100	22,909.54

현재주가지수 작성일 : 2016.08.26.

2.3 주가지수

○ 주가와 경기변동

기업 현재 및 미래가치의 흐름

장기적

심리변화

투기열풍

- 기업의 미래 기대 수익 **증가** 전망 → 주가 **상승**
- 기업의 미래 기대 수익 **감소** 전망 → 주가 **하락**

주가 = 경제상황을 반영하는 지표의 역할

2.3 주가지수

○ 주가와 경기변동

주식의 거래량과 거래금액

- 단기적 : 시장상황을 반영하는 것
- 장기적 : 시장규모를 의미

외국인 투자



주가

정치상황

A decorative geometric pattern in the top-left corner consisting of overlapping triangles and parallelograms in various shades of blue.

감사합니다

A decorative geometric pattern in the bottom-right corner consisting of overlapping triangles and parallelograms in various shades of gray.