

# 대학생을 위한 신용금융

[제2주차] 금융상품, 금융시장과 금융회사

## 1 금융상품과 금융시장



## 금융상품



금융시장에서 거래되는 금융과 관련된 상품으로, 다양한 예금, 적금, 주식, 채권, 펀드, 파생상품, 보험, 연금 등을 말함

## 금융시장



가계, 기업, 정부 등 경제주체들이 자금수요자와 자금공급자로서 금융상품을 거래하여 자금을 조달하고 여유자금을 운용하는 곳

## 직접금융



자금의 수요자가 발행하는 주식, 채권 등을 자금의 공급자가 직접 매수하여 자금을 이동시키는 방법

## 간접금융



자금의 수요자와 공급자 사이에 은행 등의 금융회사가 개입하여 자금을 이동시키는 방법



### ◆ 학습내용

- 금융상품
- 금융시장

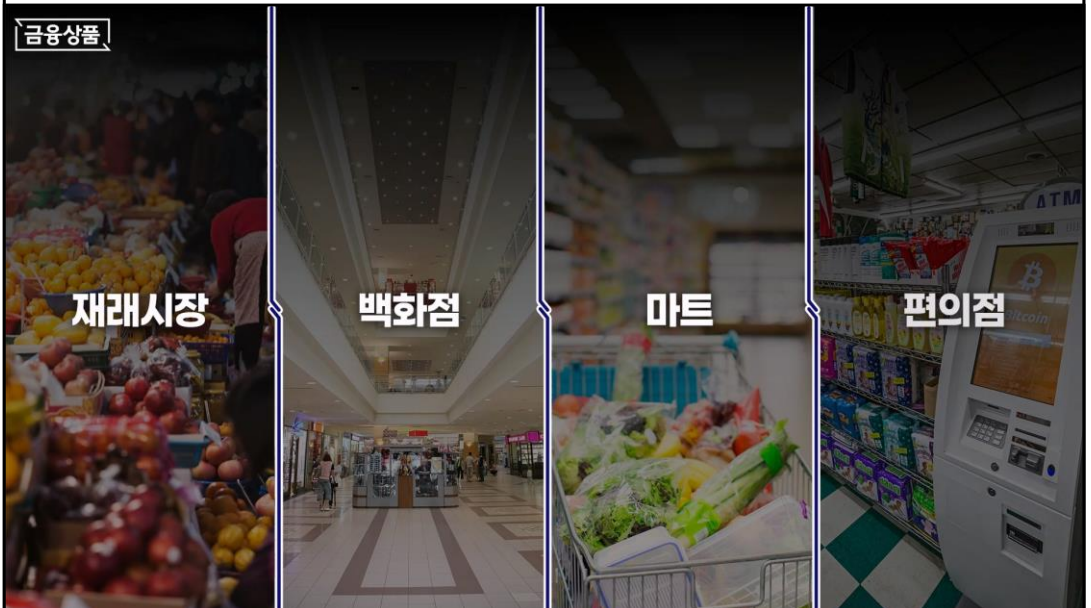
### ◆ 학습목표

- 금융상품의 종류와 특성을 설명할 수 있다.
- 금융시장의 분류와 특성을 설명할 수 있다.

# 1

## 금융상품과 금융시장

### 금융상품



# 금융상품과 금융시장

금융상품

금융상품

다양한  
금융시장

다양한  
금융상품



금융상품

**금융상품** = 돈거래의 수단



# 금융상품과 금융시장

금융상품

금융상품

돈거래의 목적에  
맞게 선택하는  
**금융상품**



금융상품

안전한 돈 관리

돈의 가치 증대

사고·재해·질병·사망 등  
위험 대비

목적에 맞는 금융상품을 골라 선택할 수 있음





# 금융상품과 금융시장

## 금융상품

금융상품

## 금융상품의 구분



금융상품

금융상품의 기본적인 목적,

## 수익

이자 및 배당, 매매차익 등

수익성이 높은 상품을 선호하는 경향



금융상품

## 금융거래

계약 시점과 만기까지의 시간 존재



불확실성 존재



금융상품

## 금융상품의 위험

채무불이행 위험 &gt; 계약의 만기 시점에 금융계약의 불이행



금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

**금융계약을 해제해야 하는 상황이 발생함**

금융상품

**유동성 위험** > 원하는 시기에 바로 화폐로 바꿀 수 없는 것



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

**유동성** > 원하는 시기에 바로 화폐로 바꿀 수 있는 정도



금융상품

유동성이 높은 자산



유동성이 낮은 자산



# 금융상품과 금융시장

## 금융상품

금융상품

금융상품의 수익은 위험으로 발생!



금융상품

수익은  
위험에 대한 대가



위험이 높을수록 대가(수익)가 높아짐



# 금융상품과 금융시장

## 금융상품

금융상품

### 금융상품의 종류



금융상품

### 금융상품의 종류



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

실용금융  
Learn more

꼭 알아야 할  
금융상품의  
특성

일반 재화·서비스  
가격이 고정되어 있음

금융상품  
구매자에 따라  
가격·거래조건이 달라짐

## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

실용금융  
Learn more꼭 알아야 할  
금융상품의 특성

은행 대출

차입자의 신용도나 담보 자산 여부 등에 따라  
대출금리가 달라짐

실용금융  
Learn more꼭 알아야 할  
금융상품의 특성

자동차 보험

보험 가입자의 사고 경력이나 나이 등에 따라  
보험료가 달라짐



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

## 저축상품



금융상품

## 저축상품의 안전성

예금자보호 대상

## 저축상품의 유동성

현금화가 쉬움

예 수시입출금





금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

## 저축상품의 종류

보통예금

정기적금

정기예금



금융상품

1 보통예금  
(수시입출금 계좌)

- 수시로 입금하고 출금할 수 있는 계좌
- 낮은 이자
- 자유로운 송금
- 월급통장, 신용카드 등의 결제 계좌



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

## 2 정기적금

- 목돈을 마련하기 위한 저축상품
- 매달 일정금액을 적립하고 만기일에 원금과 이자를 받음



금융상품

## 3 정기에금

- 목돈을 불러 나가는 거치식 저축상품
- 일정금액을 한번에 거치하고 만기일에 원금과 이자를 받음



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

**만기**가 있는

정기적금

정기예금

만기 이전 해지하면  
약정된 이자를 다 받지 못함

금융상품

**대출****상품**

## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

## 대출

금융회사가 돈이 필요한 가계나  
기업 등에 돈을 빌려주고  
일정기간 후 상환하도록 하는 금융상품

금융회사는 돈을 빌려주는 대가로  
이자를 수취함



금융상품

## 대출의 구분

담보 유무에 따른 구분

## 담보대출

주택이나 자동차, 예금 등을 담보로  
저당권·질권을 설정하고 돈을 빌려줌

## 신용대출

담보 없이 개인이나 기업의  
신용으로 받는 대출



금융상품

담보대출과 신용대출 중 **금리**가 높은 것은?

금융상품

담보물이 있는  
**담보대출**

돈을 갚지 못할 경우에 담보로 잡은 자산을  
매각해서 원금을 되찾을 수 있는 가능성 존재

신용대출보다 낮은 금리



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

## 금융투자상품

투자성이 있는 금융상품



금융상품



투자성이란?

| 투자한 원금 손실의 가능성이 있는 경우





# 금융상품과 금융시장

## 금융상품

금융상품

### 금융상품

투자성이 있는  
금융투자상품

원금 손실의 가능성 있음

투자성이 없는  
비금융투자상품

원금 손실의 가능성 없음

예 저축상품



금융상품

원금 손실의  
위험

높은  
수익률과 성과

### 금융투자상품



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

금융상품

원금까지만 손실이 발생할 가능성이 있는

## 주식, 채권, 펀드

원금을 초과하여 손실이 발생할 가능성이 있는

## 파생상품



금융상품

## 보험상품

질병, 재해, 사망 등 각종 사고와 같은  
위험에 대비한 보장을 받기 위하여  
가입하는 금융상품

보험계약자가 보험료를 내고  
사고가 발생했을 때 **보험회사로부터**  
**약정된 보험금**을 받는 금융상품



# 금융상품과 금융시장

## 금융상품

금융상품

### 보험상품

장기 계약

중간에 해지하면 손해를 봄

**신중한 선택!**

금융상품

### 연금상품

안정적인 노후생활이라는  
특정 목적을 위해 만들어진 금융상품

가계의 안정적인 노후 준비라는  
장기적인 목적을 위해 설계된 상품



# 금융상품과 금융시장

## 금융상품

금융상품

세액공제

비과세

## 연금상품의 세제혜택



금융상품

## 연금상품

연금저축

연금보험

세액공제

발생하는 이자나 수익 비과세



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융상품

## 금융시장

금융상품

## 연금상품의 공통적 특징

유동성이 매우 낮게 설계됨

만기 이전에 상품 해지 또는  
일시불 수령 시 불이익

안정적인 노후를 위해 설계된 상품



금융시장

## 금융시장

자금의 수요자와 공급자가 금융거래를 하는 곳



# 1

## 금융상품과 금융시장

### 금융시장

금융시장



자금의  
수요자

**기업, 정부, 가계**



자금의  
공급자

**가계**



금융시장

### 자금 수요자

#### 기업

생산을 위해 설비를 갖추어야 하고  
근로자를 고용할 경우

#### 가계

자동차, 주택 구입 등 일시적으로  
대규모 지출이 필요한 경우

#### 정부

조세 수입보다 지출이 많은 경우



### 자금 공급자

수입이나 소득이 지출보다 큰 사람들

단순히 돈을 보관하는 것이 아니라  
적극적으로 돈을 증식시키려고 함





금융상품과  
금융시장

## 금융시장

금융시장

금융시장

여유자금이 있는 자금의 공급자와 필요한 자금이 있는  
수요자 간에 금융거래를 연결시켜주는 곳



금융시장

## 금융시장의 구분



자금 매개 방법

직접금융시장  
vs  
간접금융시장



자금 공급기간

단기금융시장  
vs  
장기금융시장



증권시장의 기능

발행시장  
vs  
유통시장



유통시장 조직의 형태

거래소시장  
vs  
장외시장



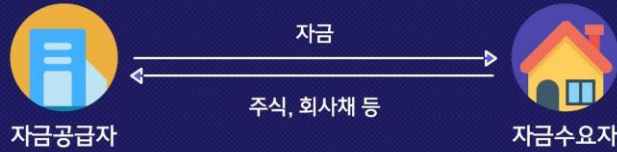
금융상품과  
금융시장

## 금융시장

금융시장

## 직접금융

주식·회사채가 거래되는 시장

\* **주식, 회사채** : 자금의 수요자가 직접적으로 자금을 조달하기 위해 발행하는 증권

예 기업의 회사채·주식, 정부의 국채



금융시장

## 직접금융

## 장점

- 기업들이 시장에서 자유롭게 원하는 금액의 자금을 장기로 조달할 수 있음

## 단점

- 주식 발행은 기업의 지배구조에 영향을 미침
- 회사채의 발행은 신용도에 따라 금리가 달라지거나 발행이 어려울 수 있음



## 1

금융상품과  
금융시장

## 금융시장

금융시장

## 간접금융

자금의 공급자와 수요자 사이에 은행 등의 금융회사가 개입하는 형태



자금의 공급단계

자금의 수요단계

- 은행은 자금공급자·자금수요자와 별도의 계약을 맺음

금융시장

적극적인 역할을 하는,

## 금융회사

자산변환

소액  
단기자금고액  
장기자금

금융시장

## 금융회사의 위험

금리위험

유동성위험

부도위험



금융시장

## 금융시장의 구분



자금 매개 방법

직접금융시장  
vs  
간접금융시장

자금 공급기간

단기금융시장  
vs  
장기금융시장

증권시장의 기능

발행시장  
vs  
유통시장

유통시장 조직의 형태

거래소시장  
vs  
장외시장



금융상품과  
금융시장

## 금융시장

금융시장

## 금융시장의 구분



자금 매개 방법

직접금융시장  
vs  
간접금융시장

자금 공급기간

단기금융시장  
vs  
장기금융시장

증권시장의 기능

발행시장  
vs  
유통시장

유통시장 조직의 형태

거래소시장  
vs  
장외시장

금융시장

## 단기금융시장

자금시장

화폐시장

## 장기금융시장

자본시장



금융상품과  
금융시장

## 금융시장

금융시장

## 단기금융시장

통상 만기가 1년 이내의 금융자산이 거래되는 시장

콜  
(Call)금융회사 상호 간의  
자금 과부족을  
일시적으로 조절하기 위한  
하루짜리 만기의  
초단기 자금거래가  
이루어지고 있는 시장기업 어음  
(Commercial Paper)신용상태가 일정 수준 이상의  
양호한 기업 또는 금융회사가  
단기자금을 조달하기 위해  
발행한 증권양도성예금증서  
(Certificate of Deposit)예금에 양도성을 부여한 증권  
요구불예금증서, 정기예금증서

금융기관 및 기업이 단기 유동성의 필요로 인해 거래가 되는 시장



금융시장

## 장기금융시장

자금수요자가 장기자금을 조달하기 위해 발행하는  
유가증권이 발행 또는 유통되는 시장

기업·정부가 발행하는 주식·채권이 거래되는 시장

채권시장

통상 만기가 1년을 초과하는  
회사채, 국채, 통화안정증권 등이  
거래되는 시장

주식시장

만기가 영구적인 것으로  
간주되는 시장



금융상품과  
금융시장

## 금융시장

금융시장

## 금융시장의 구분



자금 매개 방법

직접금융시장  
VS  
간접금융시장

자금 공급기간

단기금융시장  
VS  
장기금융시장

증권시장의 기능

발행시장  
VS  
유통시장

유통시장 조직의 형태

거래소시장  
VS  
장외시장

금융시장

## 증권시장의 기능에 따른 구분

## 발행시장

- 주식이나 채권을 발행하여 투자자로부터 자금을 조달하는 시장
- 금융기관이 중개해서 기관투자자·금융기관들에게 최초로 주식이나 채권을 발행하는 시장

## 유통시장

- 이미 발행된 채권이나 주식이 투자자들 사이에서 거래되는 시장
- 주식시장, 채권시장, 선물시장
- 만기가 정해진 상품일지라도 쉽게 현금화할 수 있고, 시장가격도 이곳에서 결정됨



금융상품과  
금융시장

## 금융시장

금융시장

## 금융시장의 구분



자금 매개 방법

직접금융시장  
VS  
간접금융시장

자금 공급기간

단기금융시장  
VS  
장기금융시장

증권시장의 기능

발행시장  
VS  
유통시장

유통시장 조직의 형태

거래소시장  
VS  
장외시장

금융시장

## 시장조직의 형태

## 거래소시장

- 한국거래소
- 증권거래를 위해 고도로 조직화된 시장
- 일정한 시설과 장소를 갖추고 표준화된 거래형식을 지님
- 모든 거래가 집중되며, 가격 및 거래 정보가 공개됨

## 장외시장

- 거래소 밖에서 증권의 거래가 이루어지는 시장을 총칭
- 특정한 규칙 없이 거래 당사자 간에 매매가 이루어지는 시장
- 주로 증권회사를 매개로 거래가 이루어짐



## ◆ 금융상품

- 대출상품, 저축상품, 펀드, 보험 등 다양한 종류가 있음
- 투자성이 있는 금융투자상품과 투자성이 없는 비금융투자상품으로 나눌 수 있음

## ◆ 투자성

- 투자한 원금의 손실 가능성이 있는 경우

## ◆ 직접금융

- 기업 등 자금의 수요자가 발행하는 증권을 자금의 공급자가 직접 매수하여 자금을 이동시키는 방법

## ◆ 간접금융

- 자금의 공급자와 수요자 사이에 은행 등 금융회사가 개입하는 형태
- 간접금융이 이루어지는 과정에서 자산변환이 발생함

## ◆ 금융시장

- 단기 금융시장과 장기 금융시장, 발행시장과 유통시장, 거래소시장과 장외시장 등 다양한 분류가 가능함
- 단기금융시장에서는 콜, 기업어음, 양도성예금증서 등이 거래되며, 장기금융시장에서는 회사채, 국채, 통화안정증권, 주식 등이 거래됨

