

---

# 충남 해양헬스케어 산업육성을 위한 정책방향 모색

---

2015. 4. 30(목)

## (지역금융 분야)

# 지역밀착형, 관계기반형 금융지원 정책

### 1. 개최 개요

- 개최목적 : 충남 지역금융 분야의 정책과제 도출을 위한 워크숍
- 일 시 : 2015년 4월 30일(목), 10:30~13:00
- 장 소 : 천안아산 KTX역 회의실(아로실)
- 참 석 자 : 10명
  - 이민정, 백운성, 임병철, 송민정(충남연구원),  
정성영 주무관(충청남도), 송기균 특보(송기균경제연구소),  
류덕위 교수(한밭대학교), 임선호 부장(충남신용보증재단),  
이승복 팀장(한국은행 대전충남본부), 민병길 박사(경기연구원)

### 2. 회의 진행 및 준비사항

- 본 회의는 주제발표와 자유토론에 의해 진행(브레인스토밍 형태의 워크숍)

### 3. 시간계획

시간		주요내용	비고
10:30~10:35	'05	개회 및 취지 설명	-
10:35~11:00	'25	경제비전 지역금융분야 관련 발표	송기균 이민정
11:00~12:00	'60	자유 토론 및 자문	라운드테이블 형태 공동논의
12:00~13:00	'60	오찬	

# 건강한 지역경제를 위한 금융체계

## 서민과 중소기업 금융 접근성 강화

### 1. 현황과 특성

#### 1) 현황과 특성

##### >> 지역간 금융수요 격차확대

- 대규모 철강단지, 석유화학 및 자동차산업 등의 개발과 이전이 급증한 충남의 서북부지역은 금융수요 증대
- 반면 낙후지역인 부여, 금산, 청양, 서천 등 남부지역은 여수신액 증가가 낮아 서북부지역과의 격차 확대양상

##### >> 실물부문에 비해 낙후된 금융부문

- 충남지역의 금융산업은 실물부문에 비해 낙후되어 있어, 지역금융산업의 육성 및 경쟁력 강화가 시급
- 충남지역의 실물경제는 인구 4%, GRDP 6.2%, 사업체수 4%를 점하고 있으나, 금융부문은 2%대로 실물부문에 비하여 낙후

### 충남지역 실물과 금융부분 구성비

(단위: %)

		년 도	수도권	지 방	총 남
실 물 부 분	인 구	1997	45.5	54.5	4.1
		2009	49.5	50.5	4.0
		2013	49.4	50.6	4.0
	GRDP	1997	46.5	53.5	4.7
		2009	48.7	51.3	6.2
		2013	48.9	51.1	6.8
	사업체 수	1997	44.0	56.0	4.0
		2009	46.8	53.2	4.0
		2013	47.2	52.8	4.0
금 융 부 분	은행 예 금	1997	65.5	34.5	1.8
		2009	71.0	29.0	1.7
		2013	70.1	29.9	1.8
	은행 대출 금	1997	60.3	39.7	2.0
		2009	66.8	33.2	2.3
		2013	67.0	33.0	2.3

자료: 통계청 KOSIS, 한국은행 ECOS

- 외환위기 이후의 금융구조조정으로 부실지방금융기관의 퇴출 및 합병 진행.
- 정부의 지역금융기관 구조조정은 지역금융의 특성이나 지역균형발전을 위해 설립된 목적 등을 고려하지 않았고, 지원을 통한 정상화 보다는 조기정리 위주로 진행되어, 지역금융의 위축을 초래
- 충남지역 금융기관 점포수 추이를 보면, 1차 구조조정이 끝난 2000년까지 가장 많이 감축되었음
- 지역금융에서 중요한 역할을 하는 서민금융기관들도 높은 퇴출률을 보임. 상호금융 점포수는 2000년 444개→ 2014년 157개, 새마을금고 2000년 137개→ 2014년 58개, 신용협동조합 2000년 102개→ 2014년 54개로 지역영세민과 상공인의 자금난 심화의 한 요인으로 작용.

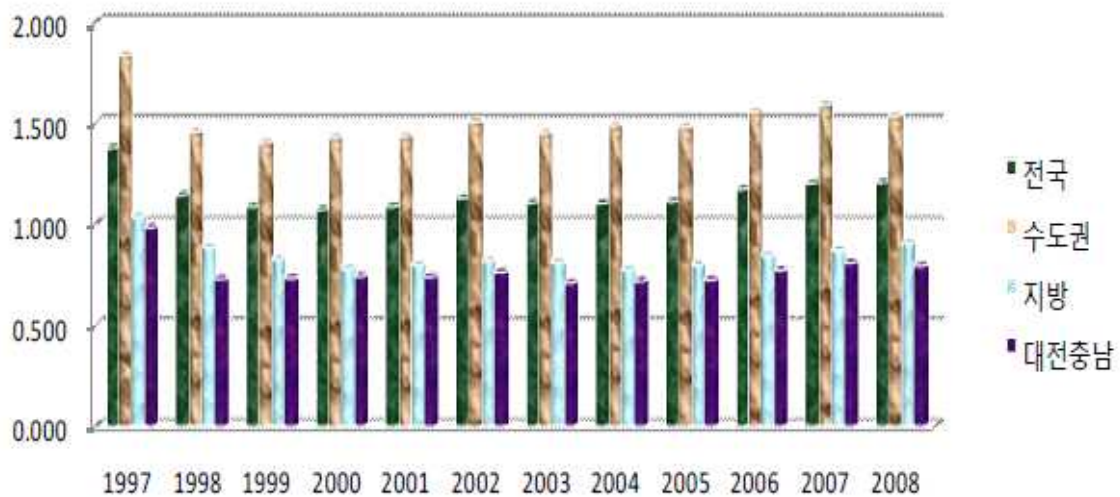
	2000	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
합계	1,063	1,189	1,189	1,170	1,194	1,169	1,150	1,122
일반은행	144	107	108	109	112	114	112	108
특수은행		79	82	85	86	85	86	86
비은행 금융기관	919	1,003	999	976	996	970	952	928
자산운용회사	-	272	267	240	246	244	237	227
신탁회사	-	217	217	229	237	237	234	225
상호저축은행	15	13	13	14	14	12	7	8
신용협동조합	102	59	59	58	58	54	54	54
상호금융	444	170	172	168	167	161	158	157
새마을금고	137	62	61	59	61	58	58	58
우체국	211	210	210	208	213	204	204	199

자료) 한국은행 대전충남본부, 금융기관점포현황

주) 상호금융 444, 개발기관 1, 투자신탁 9 은 구분란 변경으로 제외

- 지역고객들이 금융기관을 이용할 수 있는 접근성 및 보급 적정성을 나타내는 지표로 금융밀도를 들 수 있음.
- 인구 1만명당 대전충남지역 일반은행의 금융밀도는 1997년 0.99개→2008년 0.80개 감소.
- 수도권의 1.54개 지방평균 0.91개와 비교하여도 낮은 수치. 금융접근성이 악화된 것으로 나타남.

그림 1. 금융밀도 추이



출처) 류덕위 · 김양중(2009)

표 3. 예금은행 중소기업 대출현황

구 분	2007		2008		2009		2010		2011		2012
	예금은행 대출금	중소기업 대출금	예금은행 대출금	중소기업 대출금	예금은행 대출금	중소기업 대출금	예금은행 대출금	중소기업 대출금	예금은행 대출금	중소기업 대출금	예금은행 대출금
전국	803.7 (100%)	370.4 (46.09%)	917.1 (100%)	421.8 (45.99%)	953.5 (100%)	441.6 (46.32%)	987.1 (100%)	438.8 (44.45%)	1063.2 (100%)	452.6 (24.57%)	1099.8 (100%)
서울	343.2 (42.70)	144.7 (42.16)	406.6 (44.33)	168.6 (41.47)	413.2 (43.33)	173.6 (42.01)	423.6 (42.91)	165.6 (39.09)	455.2 (42.81)	162.6 (35.73)	453.6 (41.24)
부산	51.1 (6.36)	27.2 (53.27)	55.8 (6.08)	30.4 (54.42)	57.0 (5.98)	31.5 (55.33)	59.7 (6.05)	324 (54.30)	66.5 (6.25)	35.4 (53.28)	71.7 (6.52)
대구	33.5 (4.17)	18.5 (55.21)	35.4 (3.86)	19.8 (56.07)	36.9 (3.87)	21.4 (58.14)	37.6 (3.81)	21.9 (58.16)	40.1 (3.77)	23.3 (58.16)	42.7 (3.88)
인천	39.5 (4.91)	17.9 (45.32)	44.1 (4.81)	19.9 (45.17)	48.8 (5.12)	21.9 (44.96)	52.6 (5.33)	22.3 (42.38)	57.4 (5.40)	23.5 (41.01)	60.0 (5.46)
광주	17.9 (2.23)	10.5 (58.8)	19.2 (2.09)	11.1 (57.98)	18.6 (1.95)	11.0 (59.15)	18.1 (1.83)	10.4 (57.46)	19.5 (1.83)	10.8 (55.52)	20.8 (1.89)
대전	16.6 (2.07)	6.9 (41.85)	17.4 (1.90)	7.5 (42.94)	17.9 (1.88)	7.8 (43.36)	18.6 (1.88)	7.8 (41.69)	20.6 (1.94)	8.2 (39.97)	22.0 (2.00)
울산	12.4 (1.54)	6.3 (51.33)	14.2 (1.55)	7.6 (53.03)	14.6 (1.53)	7.8 (53.27)	15.0 (1.52)	7.8 (51.93)	16.5 (1.55)	8.3 (50.20)	17.9 (1.63)
경기	166.4 (20.70)	68.4 (41.09)	187.5 (20.45)	78.0 (41.58)	205.4 (21.55)	84.1 (40.92)	216.0 (21.88)	86.6 (40.09)	229.8 (21.62)	91.1 (39.62)	237.1 (21.56)
강원	10.2 (1.27)	4.7 (45.94)	10.6 (1.16)	5.1 (47.94)	10.7 (1.12)	5.3 (49.35)	11.0 (1.11)	5.3 (48.43)	11.5 (1.08)	5.5 (48.30)	12.1 (1.10)
충북	11.4 (1.42)	6.0 (52.20)	12.9 (1.41)	6.7 (51.56)	13.5 (1.42)	7.1 (52.39)	13.5 (1.37)	6.9 (51.06)	14.5 (1.36)	7.2 (49.96)	15.7 (1.43)
충남	17.8	8.9	20.6	10.1	22.0	10.6	22.9	10.6	24.3	11.0	24.7

	(2.22)	(50.19)	(2.25)	(49.12)	(2.31)	(48.12)	(2.32)	(46.38)	(2.28)	(45.52)	(2.25)
전북	14.7 (1.83)	8.3 (56.62)	15.7 (1.71)	9.0 (57.21)	16.1 (1.69)	9.3 (57.51)	16.8 (1.71)	9.6 (57.22)	18.5 (1.74)	10.5 (56.66)	20.5 (1.86)
전남	11.0 (1.37)	6.6 (59.92)	11.9 (1.30)	7.4 (61.99)	12.2 (1.28)	7.6 (67.97)	12.4 (1.26)	7.5 (60.91)	13.3 (1.25)	7.8 (58.95)	14.9 (1.36)
경북	18.2 (2.27)	11.3 (61.81)	20.2 (2.21)	12.5 (61.92)	20.9 (2.20)	13.4 (63.87)	21.9 (2.22)	14.1 (64.44)	23.7 (2.23)	15.0 (63.21)	25.9 (2.35)
경남	34.4 (4.27)	21.0 (61.02)	39.1 (4.26)	24.6 (62.94)	39.9 (4.18)	25.8 (64.66)	41.7 (4.23)	26.5 (63.51)	45.9 (4.32)	28.5 (62.05)	52.0 (4.73)
제주	5.4 (0.67)	3.2 (58.29)	5.7 (0.62)	3.5 (61.09)	5.8 (0.61)	3.6 (62.46)	5.8 (0.59)	3.5 (61.00)	6.0 (0.56)	3.7 (61.13)	6.5 (0.59)

주) 예금은행대출금 ( )안은 전국대비 비중, 중소기업대출금( )안은 예금은행 대출금 대비 비중  
 자료) 한국은행(2013) 「지역금융통계」

- 대규모 철강단지, 석유화학 및 자동차산업 등의 개발과 이전이 급증한 충남의 서북부지역은 금융수요 증
- 반면 낙후지역인 부여, 금산, 청양, 서천 등 남부지역은 여수신액 증가가 낮아 서북부지역과의 격차 확대

그림 2. 충남지역 시군별 금융기관(예금은행) 여수신

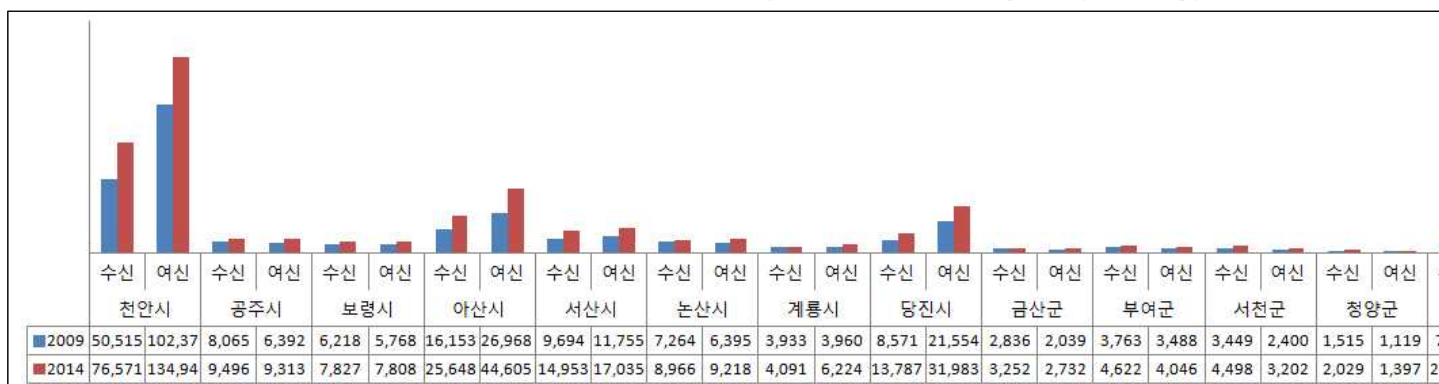


표4. 충남지역 시군별 금융기관 수신 (단위: 억원)

구분	충남		천안시		공주시		보령시		아산시		서산시	
	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행
'09	142,396	265,092	50,515	49,757	8,065	16,520	6,218	10,232	16,153	24,120	9,694	19,96
'10	153,221	283,939	56,754	55,387	7,810	18,027	6,348	11,138	19,838	27,392	9,965	22,24
'11	175,933	296,369	66,615	57,883	8,495	19,275	6,512	11,521	24,703	29,724	11,691	22,71
'12	181,116	297,849	74,315	62,652	8,621	19,805	6,938	13,918	22,686	32,875	12,000	24,94
'13	194,530	312,254	77,214	67,429	8,985	20,641	7,422	14,802	23,594	34,451	13,574	26,66
'14	205,907	327,498	76,571	71,594	9,496	21,747	7,827	15,508	25,648	35,983	14,953	28,11
구분	당진시		금산군		부여군		서천군		청양군		홍성군	
	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행	예금 은행	비은행
'09	8,571	19,865	2,836	7,529	3,763	11,740	3,449	8,576	1,515	4,994	7,221	12,15
'10	8,637	21,633	2,741	8,367	3,974	12,630	3,545	9,364	1,610	5,564	7,251	13,59
'11	9,528	22,336	3,007	9,070	3,875	13,002	3,833	9,839	1,778	5,929	8,666	14,65
'12	10,317	22,922	3,202	9,397	3,989	13,543	4,104	10,256	1,959	6,212	12,414	15,09
'13	11,684	24,103	3,227	9,723	4,332	13,994	4,342	10,686	2,032	6,408	16,375	15,55
'14	13,787	25,454	3,252	10,044	4,622	14,398	4,498	11,145	2,029	6,767	20,100	16,42

자료) 한국은행 대전충남본부, 지역경제통계



표 5. 충남지역 시군별 금융기관 여신

구분	충남		천안시		공주시		보령시		아산시		서산시	
	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행
'09	220,374	146,671	102,371	33,039	6,392	9,557	5,768	5,470	26,968	15,712	11,755	9,335
'10	228,745	154,247	104,905	34,097	6,723	9,929	5,826	5,618	30,157	16,830	12,347	10,200
'11	242,580	165,180	106,992	36,581	7,016	11,058	6,074	5,949	31,135	17,523	13,619	11,136
'12	247,034	157,286	111,099	36,028	7,523	11,463	7,033	7,158	36,320	18,438	14,757	11,422
'13	264,454	162,765	117,587	38,286	8,572	12,153	7,483	7,429	39,593	18,835	15,680	11,752
'14	294,511	174,903	134,945	42,941	9,313	13,231	7,808	7,795	44,605	20,084	17,035	12,505
구분	당진시		금산군		부여군		서천군		청양군		홍성군	
	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행	예금은행	비은행
'09	21,554	14,784	2,039	3,633	3,488	6,811	2,400	4,907	1,119	2,820	10,471	8,209
'10	21,743	15,573	2,076	4,116	3,500	7,098	2,400	5,469	1,240	3,072	10,777	8,641
'11	24,243	16,319	2,235	4,482	3,581	7,837	2,465	6,155	1,214	3,417	11,268	8,659
'12	26,724	15,906	2,217	4,709	4,001	7,833	2,856	5,806	1,267	3,361	10,578	8,954
'13	28,793	15,662	2,363	4,961	4,182	8,085	3,056	5,550	1,364	3,454	11,746	9,421
'14	31,983	15,777	2,732	5,302	4,046	8,965	3,202	5,671	1,397	3,675	11,736	9,957

- 충남지역의 어음부도율은 전국평균에 비해 높은 수준임
- 외환위기 직후 부도율이 1.55%까지 상승. 2011년 이후로는 계속 전국평균부도율보다 높은 수준을 보임
- 예금은행의 요구불예금 회전율은 감소추세

표6. 충남지역 어음부도율 등 추이

	어음교환 및 부도(억원)		어음부도율(%)		예금은행 요구불예금 회전율(회)	
	교환액	부도액	전국	충남	전국	충남
1997	255,197	2,479	0.52	0.97	46.4	7.7
1998	215,990	3,341	0.52	1.55	59.4	8.8
1999	212,808	890	0.43	0.42	67.0	8.0
2000	214,146	722	0.39	0.34	48.2	7.2
2001	196,817	1,043	0.38	0.53	39.0	6.4
2002	211,347	771	0.11	0.36	35.1	5.9
2003	208,313	646	0.17	0.31	31.9	5.5
2004	206,796	559	0.18	0.27	25.5	5.3
2005	189,798	518	0.14	0.27	21.8	4.8
2006	182,842	351	0.11	0.19	23.6	4.6
2007	181,513	530	0.11	0.29	27.4	4.6
2008	164,159	1,044	0.15	0.64	33.0	4.7
2009	156,372	495	0.14	0.32	33.3	4.4
2010	138,751	234	0.15	0.17	34.8	4.5
2011	138,198	429	0.11	0.31	34.2	4.8
2012	146,505	556	0.12	0.38	32.7	4.5
2013	126,502	354	0.14	0.28	28.9	4.6
2014	-	-	0.19	0.96	26.7	4.2

자료: 한국은행 대전충남본부 '대전충남 지역경제연보', 통계청KOSIS

- 충남지역의 대출비중 중 산업대출비중 하락추세. 1997년 72.3%에서 2013년 52.8%로 15.1%p 감소
- 중소기업에 대한 대출비중도 하락추세. 2005년 93.3%까지 증가했으나 이후 하락하여 2013년도에는 82.0%으로 하락.
- 반면, 가계대출은 증가하여 1997년 27.7%에서 2013년 42.8%로 15.1%p 증가

표7. 충남 예금은행의 대출금액 추이 (단위:억원)

	1997(A)	2000	2005	2010	2013(B)	B-A(%)
총계	40,245	67,461	137,326	228,745	264,454	
산업대출	29,094 (72.3%)	49,354 (73.2%)	72,341 (52.7%)	120,726 (52.8%)	151,154 (57.2%)	△ 15.1%
산업대출 중 중소기업대출	24,577 (84.5%)	44,953 (91.1%)	67,469 (93.3%)	106,084 (87.9%)	123,887 (82.0%)	△ 2.5%
가계대출	11,152 (27.7%)	18,106 (26.8%)	64,985 (47.3%)	108,019 (47.2%)	113,300 (42.8%)	15.1%

자료) 한국은행 대전충남본부, 지역경제통계

## 2. 대내외 여건

### 가) 시대적 흐름과 여건

- 우리나라에서 지역금융시장 활성화에 대한 관심과 논의는 지역균형개발의 필요성 및 정책패러다임의 변화와 궤를 같이하고 있음.
- 1960년대부터 정부주도적 개발정책을 추진하면서 금융의 공급선도적(supply leading) 기능이 강조되는 성장금융체제로 발전. 정부는 한정된 금융자원을 효율적으로 배분하고 정책목표를 달성하기 위해 자금의 조달 및 배분에 직간접적으로 광범위하게 개입
- 1967년 1월 대통령의 연두교서에서 ‘지방은행 설립을 추진’ 할 것이라는 발표를 계기로 지방은행 설립이 본격화(1사도 1지방은행’의 원칙으로 충청은행(1968)을 비롯한 10개 지방은행이 1967년에서 1971년 사이에 설립)
- 1980년대 들어 지역균형발전에 대한 관심이 높아지면서 정부는 지방금융을 활성화하기 위한 대책을 발표(1987.4.). 핵심은 금융의 수도권집중을 완화하고 지역금융기관이 지역균형개발에 필요한 자금을 공급하도록 하는데 있었음.
- 1990년대에 지방자치제가 실시되면서 지역금융에 대한 관심이 높아졌으나 1997년 외환위기 이후 IMF구조개혁 프로그램에 따른 금융개혁은 지역금융에 부정적인 영향을 끼침.
- 지역금융정책의 패러다임이 정부의 적절한 개입과 규제를 통해 후발자본주의 국가들의 성장에 도움을 주는 은행중심 시스템에서 시장중심 시스템으로 변모. 또한 금융의 기업성과 수익성이 중시되면서 지역균형발전을 위한 금융의 공공성과 공급선도기능은 약화.
- 1998년 4월~2000년8월의 1차 금융구조조정에서 2개 지방은행 퇴출(경기, 충청). 2000년9월~2003년 2차 금융구조조정에서는 3개 지방은행(광주, 경남, 제주)가 금융지주회사의 자회사로 편입. 결과, 10개 지방은행 중 3개(부산, 대구, 전북)만이 독자

경영.

- 지역금융의 공공성과 산업지원기능을 강화하고, 지역금융의 특수성과 공공성을 중시 하면서 중앙집권적인 정책기조에서 지방분권적, 지역균형적으로 정책패러다임을 전환 시켜야 함.

### 〈중간 생략되어 있음〉

## 나) 벤치마킹 사례(일본)

### 1) 관계형 금융 (relationship banking)

- 개요: 소규모 지역비즈니스의 장기간 계속되는 관계속에서 차용자 기업의 경영자 자 질과 사업 장래성 등에 관한 정보를 얻어 용자를 실행. 관계를 통해 은행은 중소기업 의 정보를 축적하고, 중소기업금융을 원활히 할 수 있고 결과적으로 대출가능성 (Availability) 제고로 이어짐.
- 출자자: 일반 (대상제한 없음. 배당 있음)
- 운영주체: 조달원 - 금융기관, 투자처- 금융기관
- 변제 의무 : 있음
- 문제점: 경쟁환경 유지와 적절한 감독, 규제가 불가결함

### 2) 마이크로 파이낸스(크레딧)

- 개요: 대부선(先)의 그룹화와 상호연대보증을 통해 변제율을 담보하여 극소규모의 금 융서비스를 제공
- 출자자: 일반
- 운영주체: 금융기관
- 변제 의무 : 있음
- 문제점: 마이크로 파이낸스의 난립으로 인한 용자경쟁, 심사력 저하, 저밀도 주거지 역에서 회수비용 급등, 외국사례에서는 운영주체가 NGO인 경우도 있음.

### 3) 커뮤니티 크레딧

- 개요: 신뢰관계에 있는 지역기업 등이 그룹을 형성, 각각 자금을 출자하고 그를 통한 금전신탁 수익권을 담보. 단독보다 높은 신용을 창출, 신용기관에서 대규모 용자
- 출자자: 그룹 참가기업
- 운영주체: 조달처-지역기업그룹, 대부처-금융기관
- 변제 의무 : 있음

- 문제점: 현재까지는 코베시 사례가 유일

#### 4) 마을만들기 펀드

- 개요: 마을만들기를 위해 자금을 지역연고를 통해 조달하여 마을만들기 활동에 보조 등의 지원을 하는 공익신탁, 공익법인을 통하는 방식. 민간도시개발기구 자금지출을 통한 보조제도도 있음.

#### 5) 커뮤니티 펀드

- 개요: NPO와 커뮤니티 비즈니스 사업자를 지원하기 위해 NPO등이 별조직으로 배당이 있는 출자 및 기부를 모아, 자금을 씨드머니로 사회공헌사업에 소규모 용자를 함
- 출자자: 일반(대상제한 없음, 배당 있음)
- 운영주체: 조달원-민법상 임의조합, 중간법인 등, 투자처-출자자의 단체
- 변제 의무 : 있음
- 문제점: 지역금융기관과의 차별화, 출자자에 배당확보와 자금조달의 원활화, 감독기 준강화에 대응, 출자모집과 용자를 분할하는 경우에는 용자사업의 공익성을 명확하게 하는 것을 이유로 해야 함.

#### 6) 지역 벤처펀드

- 개요: 지역경제활성화를 위해 지역행정 등의 출자를 통해 자가지역의 벤처기업에 투자하고, 지원육성. 릴레이션십 बैं킹 대책의 일환의 의미도 있음.
- 출자자: 일반 (대상제한 없음. 배당 있음)
- 운영주체: 조달원- 투자사업조합, 투자처-지역내 벤처기업
- 변제 의무 : 없음
- 문제점: 리턴에 관한 컨셉트 명확화, 행정과 펀드 운영자의 역할분담 명확화

#### 7) 사회적 투자(SRI)

- 개요: 투자선의 재무적 평가에 더하여, 사회·환경·윤리 등의 사회적 평가도 고려하는 투자행동. 미국에서는 다음 3가지가 전형적인 SRI 어프로치
- ① 스크리닝(기업의 사회적 평가도 고려하여 투자자의 가치관에 맞는 투자선을 선정)
- ② 주주행동(주주제안과 의결권 행사 등을 통해 투자선 기업에 사회적책임을 부과하도록 요구)
- ③ 커뮤니티 투자(CDFIs: Community Development Financial Institutions)을 통해

## 커뮤니티에 투자

### 8) 1% 지원제도

- 개요: 시민의 선택에 의해 주민세액의 일부가 볼런티어단체, NPO등에 보조금으로 지급되는 제도
- 치바현 이치카와시 ‘이치카와시 납세자가 선택하는 시민활동단체 지원에 관한 조례’

### 9) 사업계속펀드

- 개요: 사업자 부재 등 사업계승문제로 인해 새로운 사업전개가 곤란한 중소기업이 신사업전개를 통한 경영향상 도모를 목적으로 하는 펀드를 통해 자금공급과 판로확대 등, 한단계 나아간 경영지원 수혜
- 대상: 사업계승문제로 인해 신상품 개발, 신사업개척 등에 곤란을 겪는 중소기업
- 운영주체: 중소기업기반정비기구가 출자(펀드총액의 1/2 이내), 민간투자회사
- 혜택: 오너경영자로부터 주식취득을 통한 경영권 취득, 사업자금 공급, 무한책임조합원을 통한 경영지원, 동 기구를 통한 지원 등
- 사례: 큐슈 릴레이션십 1호펀드

### 10) 가계재건론(구상중)

- 개요: 채무문제와 저소득 등을 이유로 대부기관에서 차입이 어려운 자 혹은 무저축자를 대상으로 한, 가계재생을 위한 상담지원이 함께 지원되는 대부제도 전반(공적대부제도는 제외)
- 조건: 대부기관마다 다르나, 다음의 공통조건을 최저한으로 함

#### 〈차입자〉

- ① 가계재생의 의지가 있을 것
- ② 변제의욕과 능력이 있을 것
- ③ 변제가 완료될 때까지 가계재생을 위한 상담지원을 받을 것
- ④ 정확한 정보를 제시할 것

#### 〈대부기관〉

- ① 무담보
- ② 원칙적으로 연대보증인(가족 내) 필요  
(통상적 의미의 연대보증인이 아닌, 가족에게 가계재생의 협력자가 될 것을 약속받는다는 의미가 강함. 따라서, 친족 등이 없는 경우는 연대보증인을 요구하지 않을 수 있음)
- ③ 가능한 저리일 것

- 운영주체: 생활협동조합, 협동조직금융기관, NPO뱅크, 소비자금융, 지방은행, 우체국

등이 거론되고 있음.

- 문제: 회수불능 리스크, 운영비용(소액·저리·낮은 매상액으로 운영되나 인건비는 통상적인 대부업무보다 많음), 여신 노하우 부족, 원자조달 곤란 등

## 5. 추진사업

- 협동조합 지원에 특화된 서민금융지원시스템 구축(충남신용보증재단 연계강화)
- 대기업과 민간단체 협력에 의한 마이크로 크레딧(micro-credit) 설립

\*\* 참고 자료, 참고 문헌 제시

류덕위(2009) 대전충남의 지역금융 문제점과 발전방안, 「한국협동조합연구」 제27권1호

류덕위·김양중(2009) 대전충남의 금융산업과 지역발전, 「충남리포트」 28호

류덕위(2011) 지역금융정책 패러다임 변화와 대전충남 지역금융활성화, 한국은행 대전충남본부 세미나논문

김군수·이상훈·문미성(2013) 지역금융의 재조명, 「이슈&진단」 30호, 경기개발연구원

손상호·이재연(2014) 국내지역금융의 변화추이와 관계형금융 활성화방안, 한국금융연구원

송경희(2014) 일본 지역밀착형 금융의 성과와 한계, 우리금융경영연구소

민병길(2015) 경기I-Bank, 창조금융의 출발점, 「이슈&진단」 176호, 경기개발연구원

金融庁 (2010) 地域密着型金融に関する取組み事例集

日本総合研究所(2013) わが国におけるマイクロファイナンス制度構築の可能性および実践の在り方に関する調査・研究

# 충남경제와 금융

2015 . 3. 13

송 기 균

## 목 차

### 제 1 부 자본주의와 금융

- 금융의 기능
- 금융 위기와 그 이후

### 제 2 부 충남경제와 금융정책

- 중소기업 금융 현황
- 금융정책의 방향



## 제 1 부

# 자본주의와 금융

1. 금융의 기능
2. 은행의 통화창출
3. 금융정책의 효과
4. 금융위기는 왜 발생하나?
5. 금융 위기 이후

## 1. 금융의 기능

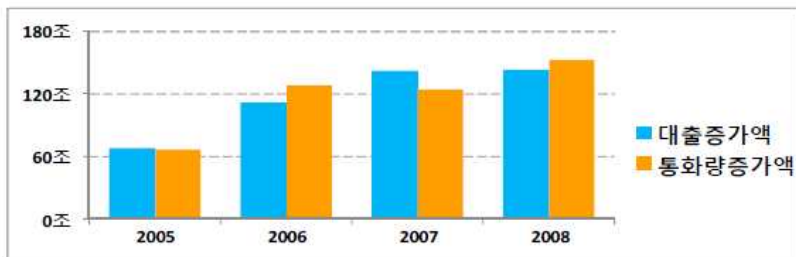


- 금융이 없으면 자본주의도 없다?  
숨페터 "화폐시장은 자본주의 총본부다"
- 금융(은행)의 기능 = 자금 중계 인가?
- 자금수요자 = 기업 인가?

## 2. 은행의 통화창출

총통화(M2)	=	본원통화	+	통화창출
2,077조원		117조원		1,960조원
100%		6%		94%

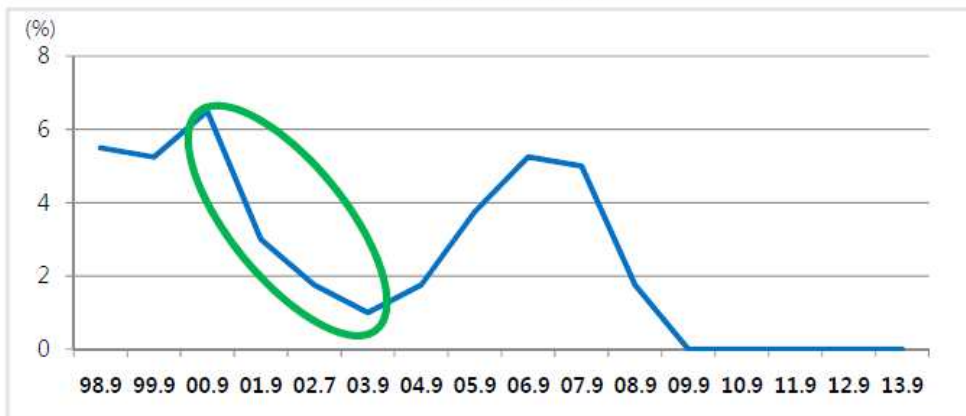
→ 은행이 대출을 통해서 예금을 생산한다



\* 2005 ~ 2008년(4년) 대출 465조원, 통화량 증가 471조원 증가

## 3. 금융정책의 효과

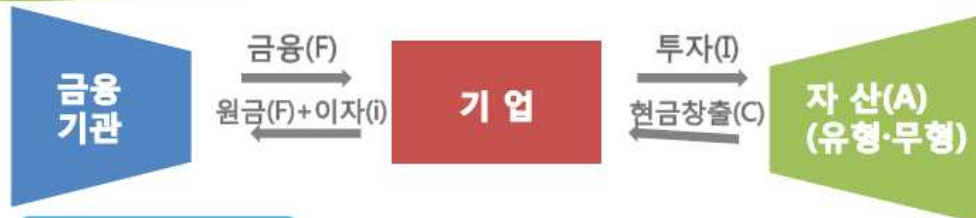
Fed rate



### ■ 금리 인하의 경제효과

- 1) 기업투자 정체
- 2) 가계소비 증가
- 3) 부동산 가격 상승으로 인한 Wealth Effect

## 4. 금융위기는 왜 발생하나?



Hyman Minsky 의 금융불안정성 가설

Hedge borrower : 원금 + 이자 < 현금흐름  
Speculative borrower : 원금 + 이자 > 현금흐름 > 이자  
Ponzi borrower : 현금흐름 < 이자

### ■ 투기금융과 폰지금융은 왜 발생하나?

- (1) 은행은 "부채를 파는 상인"이다 (숨페터)
- (2) "원금 + 이자 < 자산가치(A) 면 괜찮다"

### ■ 소비금융과 주택금융의 경우는?

## 5. 금융위기 이후의 방향

### ① 자본형성 기능에 집중

- 중소기업 대출 확대

### ② 금융시스템의 안정을 위한 규제 강화

- 'Too Big To Fail' 문제 해결
- 시스템 리스크와 구제금융 방지

### ③ 산업으로서의 금융의 육성 방향은?

## 5. 금융위기 이후 - 금융규제의 강화

- ① 자기자본비율(BIS Rule) 강화 (2015년 시행)  
- 대형은행 추가 규제
- ② 레버리지 규제(이중 규제) 도입 (2018년 시행)
- ③ 유동성 규제 도입 (2015년부터 단계적 확대)
- ④ 장외파생상품시장 개혁
- ⑤ 그림자금융 규제
- ⑥ 부실 금융기관의 정리기준 제정

### 미국의 Volcker Rule

- (1) 자기자본 거래 금지
- (2) 헤지펀드, 사모펀드 투자 금지

## 제 2 부 충남경제와 금융정책

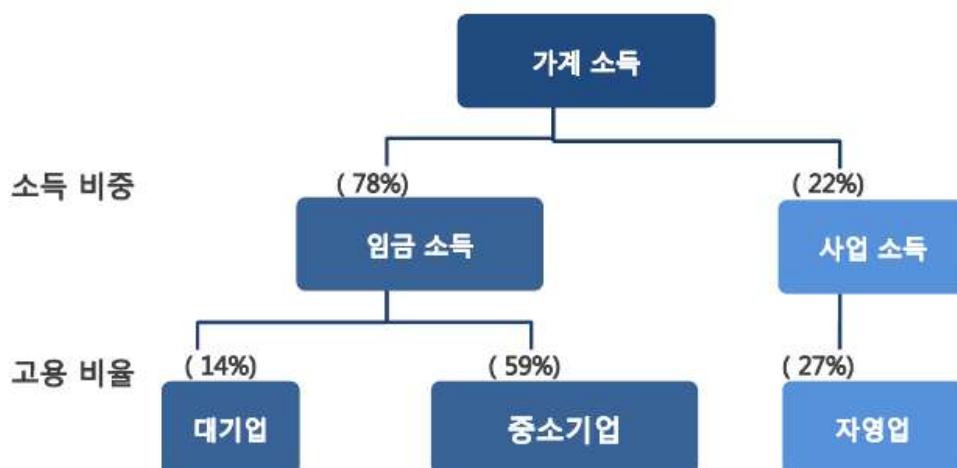
- 1. 왜 중소기업인가
- 2. 중소기업 금융 현황
- 3. 금융정책 방향
- 4. 관계형 금융
- 5. 손실우선부담벤처펀드

1. 금융이 '신산업 창조자'가 되기 위한 방안은 무엇인가?
2. 금융이 '지역경제 생태계'에 기여하기 위한 방안은?
3. 한국 자본주의에서 바람직한 금융의 역할은 무엇인가?

## 1. 왜 중소기업인가?

장하성 : "한국 자본주의의 핵심과제는 **가계소득 증대**다."

- 1) 기업이익을 가계로 분배
- 2) 임금격차 해소
- 3) 정부의 소득재분배 강화



평균 임금 6,790만원 (100대 기업) 2,630만원

\*노동소득분배율 : 대기업 46% < 중소기업 57%



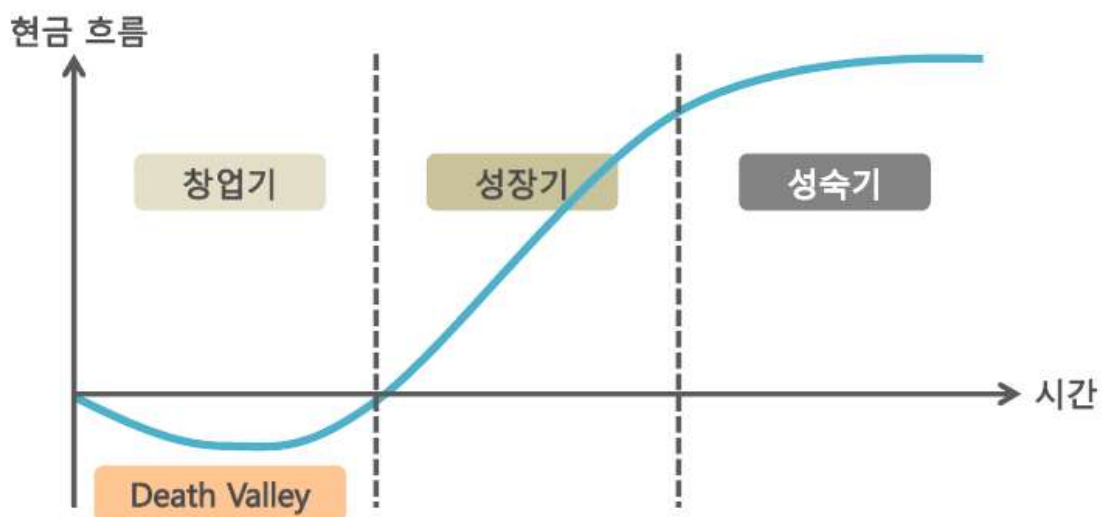
박창기 : "큰 기업과 강한 중소기업을 만드는 것이 경제정책의 핵심이 되어야 한다."

이 근 : "추격 → 추월 성공하기 위해서는 중소·중견기업의 혁신역량 강화를 위해 정부지원이 필요하다."

스티글리츠 : "중소기업과 창업기업에 대한 대출에 집중하는 강력한 금융부문이 없으면 일자리를 만들기 어렵다."

- <끝나지 않은 추락>의 '새로운 자본주의 질서' 중에서

## 기업의 성장단계



\* Death Valley : 기술개발 ~ 본격 매출 발생

## 2. 중소기업 금융 - 주요 이슈

1. 중소기업 금융의 양적 확대가 필요한가?
2. 금리·만기 등 금융조건 개선이 필요한가?
3. 중소기업 금융 형태의 변화가 필요한가?

## 2. 중소기업 금융 - 중소기업 대출 비중



은행의 원화대출	가계	중소기업	대기업	합계
대출액	560 조원	522 조원	184 조원	1298 조원
대출비중	43%	40%	14%	100%

## 2. 중소기업 금융 - 정책금융

(2014년)

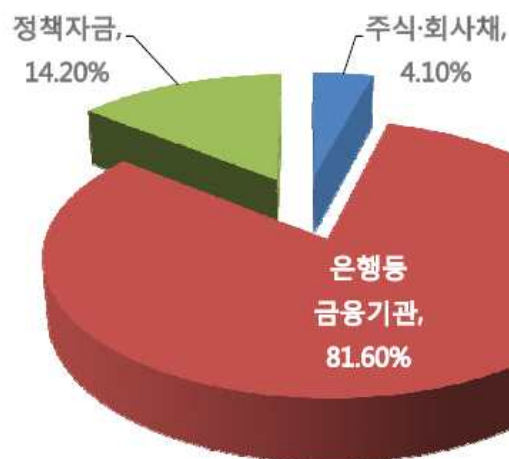
		규모	만기	금리
한국	정책 자금	4 조원	2~8년	3% 내외
	신용 보증	76 조원		
미국	SBA대출	22 조원	1~7년	5%
	SBIC금융	2 조원		9~16%

\* 한국의 매출채권보험 14조원 미포함

미국의 SBA(중소기업청)대출은 보증방식 대출

SBIC는 민간과 정부의 Matching 방식

## 2. 중소기업 금융 - 자금조달 형태



자료 : 중소기업중앙회 (2013.01)

### <중소기업 금융>

양적·질적(금리 및 만기 조건)으로 만족스러우나,  
타인자본 금융(융자)이 대부분이고  
자기자본 금융(투자)이 극히 부족함



### 3. 창업기 기업지원을 위한 금융정책의 방향

#### 문 제 점

- High Risk
- 정보의 비대칭성
- 담보력 부족(기술력 보유)
- 투입인력 대비 소액대출  
⇒ 고비용



#### 해결 방안

- 1) High Return → High Interest Rate  
→ Capital Gain
- 2) 기업과 금융기관의 장기·밀착 금융  
⇒ 관계형 금융
- 3) 기술 금융
- 4) 금융기관의 고비용 해소



투자(자기자본 금융) 확대

김종인 <지금 왜 경제민주화인가>의

'젊은이들을 IT 마당에서 뛰놀게 하자' 중에서

"정부와 민간이 공동으로 10조원의 벤처펀드를 조성해

1인당 5억원씩 투자하고 창업자에게 같은 금액을 매칭방식으로

투자하도록 하면 2만개 기업이 새로 생겨난다.

벤처기업 한 곳 당 15~20명씩 고용하면

30만개 이상 일자리가 창출된다."

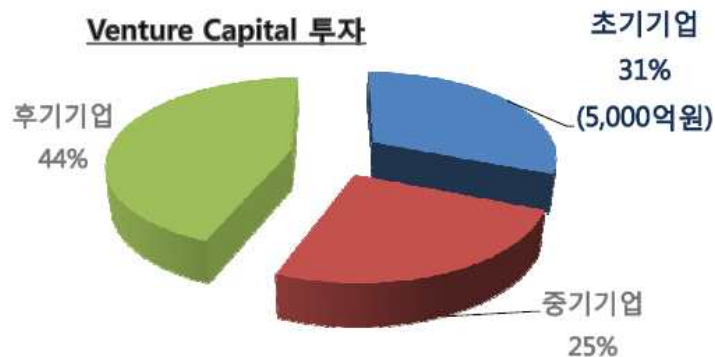
## 4. 관계형 금융(Relationship Banking) 실행방안 (2014. 11. 17)

1. 은행이 지원대상 기업 선정
  - 신용도가 낮고 담보가 부족하지만 사업전망이 양호한 기업
2. 은행과 기업이 협약(MOU) 체결
3. 은행의 기업 평가 및 심사
  - 기업의 신용등급 외에 대표의 도덕성, 업계평판, 경영의지, 사업전망 등 평가
4. 금융 지원
  - 3년 이상 장기대출 - 전환상환우선주, 주식연계채권(CB, BW) 투자
5. 감독기관의 은행 평가
  - 관계형 금융 실적을 은행평가에 반영
  - 관계형 금융의 부실에 대해 담당직원 면책

※ 저축은행 관계형금융 활성화 방안 발표(2014. 9. 17)

## 중소기업의 자기자본(투자) 조달

	2013년	2014년
자기자본 조달액	2.2 조원	3.2 조원
기업공개	0.4 조원	1.0 조원
유상증자	0.4 조원	0.6 조원
<b>V.C 투자</b>	<b>1.4 조원</b>	<b>1.6 조원</b>



## 5. 손실우선부담 벤처투자조합

### ■ 경제 효과

1. 도 출자금액의 5 ~ 10배를 충남기업에 투자형태로 지원
2. 초기기업 투자 효과
  - 창업기업·벤처기업 생태계 조성
  - 일자리 창출 극대화
  - V. C 전문인력의 기업지원 효과

### ■ 투자 위험

1. 손실위험 : 2개 펀드 분산효과  
(1개 펀드에서만 이익이 발생해도 손실 상쇄 효과 발생)

## 5. 손실우선부담 벤처투자조합

펀드명	경기충남상생투자조합	청년일자리투자조합
충남도출자액	50 억	50 억 (25 억X2개)
펀드금액	250 억	500 억 (250 억X2개)
충남기업투자액	125 억	500 억
Leverage비율	2.5 배	10 배
펀드운용사	SBI인베스트먼트	공개경쟁 입찰
이익배분	출자지분 비례	출자지분 비례
손실부담	출자지분 비례	<b>손실우선 부담</b>
투자대상기업	중소·벤처기업	1)매출액 20억 미만의 초기기업에 40% 이상 또는 2)매출액 50억 미만의 초기기업에 60% 이상
경제효과	-	고용창출 500명 이상

## 5. 손실우선부담벤처조합 - 사례

출연기관	투자조합명	조합금액	손실우선충당
대구, 경북	희망경제투자조합2호	200 억 (4%)	대구, 경북, 운용사
대구, 경북	희망경제투자조합3호	220 억 (27%)	대구, 경북, 운용사
대구, 경북	KoFC-대경 Pioneer Champ	300 억 (20%)	대구, 경북, 운용사
광주	HTIC광주전략산업투자조합	80 억	광주, 운용사
서울	서울글로벌바이오투자조합	750 억	운용사 → 서울
영화진흥위	ACTI기획개발투자조합	40 억	영화진흥위
영화진흥위	캐피탈원영화투자조합	50 억	영화진흥위
농식품부	MAF-EN농업성장투자조합	200 억	운용사 → 농식품부
강원도	AKGI상생경제투자조합	150 억	특별조합원→강원도