

## 유동성리스크 관리기준

### 제1장 총칙

1. (목적) 이 기준은 세칙 제29조에서 정하는 유동성리스크를 관리하는데 필요한 사항을 정함을 목적으로 한다.
2. (용어의 정의) 이 기준에서 사용되는 용어의 정의는 다음과 같다.
  - 가. ‘은행’은 「은행법」 제2조제1항제2호의 은행을 의미한다.
  - 나. ‘이사회’는 「은행업감독규정」 제31조제1항의 위원회를 포함한다.
  - 다. ‘유동성(liquidity)’은 은행이 수용하기 힘든 손실의 발생 없이 자산 증가에 소요되는 자금을 조달하고 만기도래하는 지급의무를 상환할 수 있는 능력을 의미한다.
  - 라. ‘유동성리스크(liquidity risk)’는 ‘조달유동성리스크(funding liquidity risk)’ 및 ‘시장유동성리스크(market liquidity risk)’를 포함한다.
  - 마. 조달유동성리스크(funding liquidity risk)’는 은행이 현재 또는 미래의 지급의무를 상환하지 못할 리스크를 의미한다.
  - 바. ‘시장유동성리스크(market liquidity risk)’는 거래량 부족 또는 시장 붕괴 등에 따른 시장가격 하락으로 은행 보유자산의 현금화 과정에서 손실 발생이 불가피해지는 리스크를 의미한다.
  - 사. 유동성리스크에 영향을 주는 주요 원천의 예시는 다음과 같다.
    - 1) 도매수신 조달 가능성 저하(wholesale funding risk)
    - 2) 소매수신의 중도인출(Retail funding risk)
    - 3) 일중 유동성관리 실패(Intra-day liquidity risk)
    - 4) 통화간 유동성관리 실패(Cross-currency liquidity risk)
    - 5) 지주회사 등 금융그룹내 유동성관리 실패(Intra-group liquidity risk)
    - 6) 부외항목에서의 현금유출 증가(Off-balance sheet liquidity risk)
    - 7) 유동성자산의 시장가치 하락(Marketable asset risk)
    - 8) 자금조달의 편중 심화(funding diversification risk) 등
  - 아. ‘위기상황분석(Stress Test)’은 은행이 예외적인 상황 발생에 따른 리스크 변동수준을 평가하기 위해 사용하는 분석적 기법을 의미한다.
  - 자. ‘비상조달계획(Contingency Funding Plan)’은 유동성 위기상황 발생 및 확대에 대한 단계별 식별방법, 위기상황 발생시 사용가능한 자금조달수단 등을 명시한 은행의 비상대응계획을 의미한다.

### 3. (기본원칙)

가. 은행은 건전한 유동성리스크 관리의 책임이 있다.

나. 은행은 지급의무에 상응하는 상환능력을 항시 유지하기 위하여 양질의 유동성을 충분히 보유하여야 한다.

## 제2장 유동성리스크 관리

### 4. (유동성리스크 관리전략 수립)

가. 은행은 유동성리스크 관리목표, 관리정책 및 내부통제체계 등을 포함한 유동성리스크 관리 전략을 수립하여 운영하여야 한다.

나. 유동성리스크 관리목표에 포함되는 사항의 예시는 다음과 같다.

- 1) 지급의무에 대한 상환능력 항시 보유
- 2) 안정적인 자금조달구조의 확보
- 3) 위기상황에 대비한 양질의 유동성 보유

다. 유동성리스크 관리정책에 포함되는 사항의 예시는 다음과 같다.

- 1) 리스크 허용한도 및 조기경보지표 관리
- 2) 위기상황분석 실시 및 비상조달계획 수립
- 3) 자금조달의 편중 완화 및 만기 분산

라. 유동성리스크 관련 내부통제체계 수립시에는 관련 부서간 역할 및 책임 등에 대하여 명시하여야 한다.

마. 은행은 리스크 관리전략 수립시 다음의 사항을 반영하여야 한다.

- 1) 은행에 고유한 위기, 시장 전체에 영향을 미치는 위기 및 양자가 상호 결합된 위기상황이 유동성리스크에 미치는 영향
- 2) 신용·시장·운영·평판 등 여타 리스크가 유동성리스크에 미치는 영향

바. 은행은 취급규모가 큰 통화에 대해서는 위기상황에서의 환율 및 시장 유동성의 변동성 확대, 외환시장 접근 가능성 축소 등을 고려하여 통화별 유동성리스크 관리전략을 수립하여야 한다.

### 5. (내부통제체계 수립)

가. 은행은 유동성리스크 관리절차가 적절하게 유지될 수 있도록 내부통제체계를 수립하여야 한다.

나. 은행은 운영상 독립적 지위에 있고 적절한 업무지식과 업무수행능력을 갖춘 직원이 내부통제 업무를 수행토록 하여야 한다.

다. 은행은 유동성에 영향을 미치는 모든 부서가 유동성 관리전략을 충분히 이해하고 승인된 정책·절차·한도·통제 하에서 운영되도록 하여야 한다.

라. 은행은 유동성 관련 비용, 편익 및 리스크를 주요 영업활동의 상품가격 결정, 성과평가 및 신상품 승인절차에 반영하여야 한다.

#### 6. (양질의 유동성자산 보유)

가. 은행은 위기상황 발생시 요구되는 처분 제한이 없는 양질의 유동성자산을 충분히 보유하여야 한다.

나. 양질의 유동성자산이 가지는 일반적인 특성은 다음과 같다.

- ① 과도한 손실 없이 현금화(liquidation) 가능
- ② 담보제공 등 처분 제한이 없어 즉시 사용 가능
- ③ 구조 및 리스크 특성의 투명성
- ④ 가치평가의 용이성
- ⑤ 중앙은행에 제공 가능한 적격담보 요건 충족  
(즉각적인 시장유동성을 의미하지는 않음)
- ⑥ 거래시장의 존재  
(거래시장의 규모, 빈도, 형태, 비용, 정보량 등을 근거로 판단)

다. 은행은 위기상황 발생시 무담보에 의한 자금조달이 불가능해지고 유동성이 매우 높은 안전 자산 이외의 자산을 담보로 하는 자금조달 가능성이 소진되는 상황을 가정하여야 한다.

#### 7. (자금조달 다변화)

가. 은행은 유동성리스크 관리전략 수립시 특정 자금조달원에 대한 편중도 완화 및 만기 분산을 위한 목표치를 명시하고, 단기 및 중장기 조달계획 수립시 이를 반영하여야 한다.

나. 소매방식의 자금조달과 비교하여 위기상황시 자금이탈 가능성이 높은 도매 자금조달에 대한 의존도가 높은 은행은 조달수단 다변화와 함께 양질의 유동성자산 보유 확대 필요성을 상시 점검하여야 한다.

다. 다양한 통화로 영업하는 은행은 통화간 유동성 전환이 어려운 위기상황에 대비해 통화별 자금조달원 다변화를 추진하여야 한다.

#### 8. (담보관리)

가. 은행은 담보로 제공된 자산과 처분에 제한이 없어 담보로 제공 가능한 자산을 구분하여 담보 포지션을 관리하여야 한다.

나. 은행은 보유 자산이 중앙은행에 담보로 제공 가능한 적격담보에 해당하는지 여부 및 담보부 자금조달시장에서 담보로 인정가능한지 여부에 대해 상시 모니터링하여야 한다.

다. 은행은 중앙은행이 인정하는 적격자산을 담보로 중앙은행으로부터 조달할 수 있는 자금규모

를 현실적으로 평가하여야 하며, 중앙은행의 유동성조절 관련 규정 등 조건이 변경될 것을 전제로 자금조달규모를 평가하여서는 안 된다.

라. 파생금융상품을 거래하는 은행은 시장상황 변동, 당해 은행의 신용도 및 재무상황의 변화 등에 따른 추가 담보제공 가능성을 고려하여야 한다.

#### 9. (유동성리스크 측정)

가. 은행은 단기에서 장기까지 대상기간을 설정하여 미래 현금흐름 변화에 따른 유동성리스크 변동수준을 측정하여야 한다.

나. 예상 현금흐름표는 "현금흐름 과부족(cash flow mismatch)" 또는 "유동성 갭(liquidity gap)" 측정에 널리 활용되는 유동성모형이다.

다. 은행은 미래 현금흐름 추정을 위해 주요 자금조달수단의 "지속성(stickiness)", 즉 위기상황에서 급격히 이탈하지 않는 정도를 평가하여야 한다. 특히, 소매예금의 "지속성"에 영향을 미치는 요인을 고려하여야 하며, 거액 도매수신의 경우 위기상황에서 빠르게 이탈할 가능성을 평가하여야 한다.

라. 은행은 유동성리스크 측정시 자산유동화, 파생상품, 보증 등 난외계정에서 발생 가능한 현금흐름을 반영하여야 한다.

마. 은행은 대행, 수탁, 결제 등의 서비스 제공이 당해 은행의 유동성리스크에 미치는 영향을 평가하여야 한다.

바. 은행은 현금흐름 추정시 사용된 거래상대방의 행태 변화에 대한 가정의 합리성 및 적정성에 대해 정기적으로 재검토하여야 한다.

사. 은행은 유동성리스크 측정 및 분석결과를 유동성리스크 허용한도 및 조기경보지표 운영시 활용하여야 한다.

#### 10. (유동성리스크 허용한도 및 조기경보지표)

가. 은행은 영업전략, 재무상황 및 조달능력 등을 반영하여 유동성리스크 허용한도를 설정하여 운영하여야 한다.

나. 유동성리스크 허용한도 관리의 예로는 다양한 대상기간에 대한 미래 현금흐름의 누적 순유출 규모를 통제하는 방식을 들 수 있다.

다. 은행은 유동성리스크 허용한도 설정시 사용된 가정 및 방법론, 유동성리스크 허용한도 초과시 보고절차 및 대응조치 등을 문서화하여야 하며 정기적으로 재검토하여야 한다.

라. 은행은 취급규모가 큰 통화에 대해 허용가능한 외환 불일치 한도를 설정하여야 하며, 특정 통화부문이 과도한 유동성리스크에 노출되어 있는 경우 대체적 조달수단 확보 등 개선방안을 모색하여야 한다.

마. 은행은 유동성리스크의 악화추세를 식별하고 적시에 대응할 수 있도록 유동성리스크 허용한도 외에 다양한 조기경보지표를 설정하여 운영하여야 한다.

바. 조기경보지표의 예시는 다음과 같다.

- 1) 급속한 자산 증가
- 2) 자산·부채의 특정 부문으로의 편중도 상승
- 3) 통화별 만기불일치 심화
- 4) 부채의 가중평균만기 감소
- 5) 자산건전성, 수익성 등 건전성지표의 악화
- 6) 신용등급 하락 등 부정적 여론
- 7) 신용디폴트스왑 스프레드 증가
- 8) 도매 또는 소매 조달비용 상승
- 9) 소매예금 유출 증가
- 10) 특정 상품에 내재된 트리거 발동 등으로 추가적인 유동성을 공급하거나 담보를 제공해야 할 가능성

## 11. (이사회의 역할)

가. 이사회는 유동성리스크 관리전략을 승인하여야 하며 최소 연 1회 이상 기존 승인사항에 대해 재검토하여야 한다.

나. 이사회는 경영진이 유동성리스크 관리전략을 반영하여 명확한 지침과 세부 업무기준을 마련하여 운영하고 있는지 확인하여야 한다.

다. 이사회는 상기 업무 수행을 위하여 리스크관련 하부 위원회를 운영하여, 필요한 권한을 위임하고 주요 이행사항을 보고받는 등 리스크관리가 적절히 이루어지도록 하여야 한다.

라. 은행은 유동성 현황에 대해 이사회에 정기적으로 보고하여야 한다.

마. 은행이 이사회에 정기 보고하여야 하는 사항의 예시는 다음과 같다.

- 1) 유동성상황에 대한 개괄적인 평가
- 2) 유동성리스크 한도대비 운용현황
- 3) 단기 및 중장기 유동성상황 분석
- 4) 연간 채권발행 한도 및 실적
- 5) 위기상황분석실시 결과
- 6) 조기경보지표 모니터링 현황
- 7) 담보차입여력
- 8) 기타 이사회가 필요하다고 인정하는 중요한 사항

바. 은행은 유동성리스크가 급격히 상승하는 경우 이사회에 즉시 보고하여야 하며, 이사회는 경영진이 유동성 리스크 완화를 위해 적절한 개선조치를 취하였는지 확인하여야 한다.

사. 은행이 즉시 이사회에 보고하여야 하는 사항의 예시는 다음과 같다.

- 1) 조달비용의 급격한 상승
- 2) 지속적인 자금 부족규모의 증가
- 3) 대체적인 유동성 조달원의 고갈
- 4) 자금조달의 특정 부문으로의 편중도 상승
- 5) 중요하거나 지속적인 유동성리스크 허용한도 초과

아. 은행은 유동성리스크 관리시스템을 통하여 유동성 관련 정보를 적정하게 산출하고, 경영진

및 이사회에 유동성 상황을 적시에 보고하여야 한다.

### 제3장 위기상황분석(Stress Test) 및 비상조달계획(Contingency Funding Plan)

12. <삭제 2014.2.28> [별표19의 30.부터 31.까지로 이동]

12의2. (위기상황분석) 은행은 <별표19>의 제5장제4절에서 정하는 기준에 따라 유동성리스크에 대한 위기상황분석을 실시하여야 한다. <신설 2014.2.28>

13. <삭제 2014.2.28> [별표19의 32.로 이동]

13의2. (위기상황 시나리오 설계) 은행은 12의2.에 따라 유동성리스크에 대한 위기상황분석을 실시하는 경우 <별표 19>의 32.를 고려하여 시나리오를 설계하여야 한다. <신설 2014.2.28>

14. (비상조달계획)

가. 은행은 다양한 시나리오 상황 하에서의 위기상황분석 결과를 반영하여 비상조달계획을 수립하여야 한다.

나. 비상조달계획에 포함되어야 하는 사항의 예시는 다음과 같다.

- 1) 위기상황의 발생 및 확대에 대한 단계별 식별방법
- 2) 위기관리위원회의 구성, 역할, 책임 및 운영방법
- 3) 유동성위기 발생시 대응방법 및 자금조달 가능 규모

다. 은행은 비상조달계획 수립시 다음의 사항을 반영하여야 한다.

- 1) 평상시 이용 가능하던 조달수단의 상실
- 2) 위기상황이 자산 매각 및 유동화에 미치는 영향
- 3) 비상자금조달계획의 실행에 따른 이차적인 영향 및 평판 효과

라. 유동성 위기 발생시 대응조치는 통상 다음의 사항을 포함한다.

- 1) 중앙은행 차입, RP거래, 보유자산 매각 등을 통한 유동성 확보
- 2) 예수금 등 수신 증가 노력
- 3) 고정자산 신규 취득 제한
- 4) 감독당국, 중앙은행, 신평사, 언론 등과의 긴밀한 대화채널 유지

마. 은행은 비상조달계획의 적정성을 정기적으로 검증하여야 하며 최소 연 1회 이상 비상조달계획을 갱신하여 이사회 승인을 득하여야 한다.

바. 은행은 신규자금 조달 및 자산 매각 능력에 영향을 미치는 조달시장에 대한 접근성(market access)을 관리하여야 한다.

사. 은행은 자금시장 붕괴 등 유동성 위기상황 발생이 현금흐름 및 장단기 자금시장의 접근성에 미치는 영향을 평가하여야 하며, 대체적인 자금조달원을 식별하여 유효성을 정기적으로 점검하여야 한다.

아. 은행은 위기상황 하에서의 신뢰 확보를 위해 고객, 채권자, 주주, 감독당국 및 중앙은행에게 유동성 현황에 대한 시의성 있고 일관된 정보를 제공하여야 한다.