



금융감독원

보 도 자 료



금융은 튼튼하게 소비자는 행복하게

보도	2024.6.21.(금) 석간	배포	2024.6.20.(목)		
담당부서	자본시장감독국 파생상품시장팀	책임자	팀 장	박성영	(02-3145-7600)
		담당자	조사역	이성진	(02-3145-7604)

2023년 금융회사 장외파생상품 거래현황

I. 장외파생상품 총 거래규모 및 잔액

- ◆ (거래규모) 국내 금융회사의 **장외파생상품 거래규모**는 **총 2경 4,704조원**으로 **통화선도** 관련 거래가 1경 7,144조원(69.4%)으로 가장 큰 비중이며 **이자율스왑** 관련 5,874조원(23.8%), **통화스왑** 관련 1,197조원(4.8%) 등 順
- ◆ (거래잔액) 국내 금융회사의 **장외파생상품 거래잔액**은 **총 1경 3,291조원**으로 **이자율스왑** 관련 거래가 8,252조원(62.1%)으로 가장 큰 비중이며 **통화선도** 관련 2,873조원(21.6%), **통화스왑** 관련 1,667조원(12.5%) 등 順

- (거래규모) '23년 중 국내 금융회사의 장외파생상품 거래규모*는 총 2경 4,704조원으로 전년(2경 4,548조원) 대비 155조원(+0.6%) 증가

* ('20) 1경 7,019조원 → ('21) 1경 8,146조원 → ('22) 2경 4,548조원 → ('23) 2경 4,704조원

- 이는 '23년 달러화 강세에 따른 환헤지 수요 증가로 **통화선도*** (+1,389조원) 거래금액이 증가하였으며

* (통화선도) : 환리스크 헤지를 위해 미리 정한 가격으로 미래시점에 특정 통화를 매매하기로 하는 계약

- '22년 대비 국내 금리 변동성 축소에 따른 금리 헤지 수요가 감소하며 **이자율스왑*** 거래금액이 감소한 것이 복합적으로 작용

* (이자율스왑) : 이자율리스크 헤지를 위해 주기적으로 명목 원금에 대한 이자(주로 고정 및 변동금리)를 상호 교환하는 거래

- 한편, 상품별로는 **통화** 관련 거래(1경 8,379조원, 74.4%), 금융권역별로는 **은행**(1경 9,060조원, 77.2%)이 가장 큰 비중을 차지

장외파생상품 거래규모(단위 : 조원, %)				
구분	'21년	'22년	'23년	전년 대비 증감(비율)
거래규모	18,146	24,548	24,704	+155 (+0.6)
주식스왑	166	167	219	+52 (+31.1)
이자율스왑	4,070	7,133	5,874	△1,258 (△17.6)
통화선도	12,921	15,754	17,144	+1,389 (+8.8)
통화스왑	783	1,216	1,197	△19 (△1.6)
기타 ^{주)}	205	278	270	△8 (△2.9)

주) 기타는 주식선도, 주식옵션, 이자율선도, 이자율옵션, 통화옵션, 신용파생상품 등을 포함

- (거래잔액) '23년말 현재 국내 금융회사의 장외파생상품 거래잔액*은 1경 3,291조원으로 전년말(1경 2,210조원) 대비 1,080조원(+8.8%) 증가

* ('20말) 9,935조원 → ('21말) 1경 1,305조원 → ('22말) 1경 2,210조원 → ('23말) 1경 3,291조원

- 상품별로는 이자율 관련 거래(8,518조원, 64.1%), 금융권역별로는 은행(1경 247조원, 77.1%)이 가장 큰 비중을 차지
- 장외파생상품 거래잔액 증가는 이자율스왑(+892조원) 및 통화선도(+168조원) 거래잔액이 증가한 것에 기인

장외파생상품 거래잔액(단위 : 조원, %)				
구분	'21년말	'22년말	'23년말	전년말 대비 증감(비율)
거래잔액 ^{주1)}	11,305	12,210	13,291	+1,080 (+8.8)
주식스왑	57	73	84	+11 (+15.7)
이자율스왑	6,832	7,360	8,252	+892 (+12.1)
통화선도	2,650	2,704	2,873	+168 (+6.2)
통화스왑	1,471	1,701	1,667	△34 (△2.0)
기타 ^{주2)}	296	372	414	+42 (+11.3)

주1) 거래잔액은 기간말 기준 미청산 금액을 의미

주2) 기타는 주식선도, 주식옵션, 이자율선도, 이자율옵션, 통화옵션, 신용파생상품 등을 포함

II. 기초자산별 장외파생상품 거래현황

◆ (거래규모) 국내 금융회사의 장외파생상품 거래규모 중 **통화** 관련 거래가 **1경 8,379조원(74.4%)**으로 가장 큰 비중을 차지

- 그 다음으로 **이자율** 관련 5,994조원(24.3%), **주식** 관련 263조원(1.1%), **신용** 관련 24조원(0.1%) 등 順

◆ (거래잔액) 국내 금융회사의 장외파생상품 거래잔액 중 **이자율** 관련 거래가 **8,518조원(64.1%)**으로 가장 큰 비중을 차지

- 그 다음으로 **통화** 관련 4,556조원(34.3%), **신용** 관련 78조원(0.6%), **주식** 관련 104조원(0.8%) 등 順

※ 통화선도 거래는 주로 1년 미만(3, 6, 9, 12월)으로 거래되는 반면, 이자율스왑 거래는 주로 1년 이상 장기(1, 3, 5, 10, 20, 30년)로 거래

□ (통화 장외파생상품) '23년 중 통화 관련 장외파생상품 거래규모는 1경 8,379조원으로 전년(1경 7,030조원) 대비 **1,348조원 증가(+7.9%)**하였으며, 거래잔액은 4,556조원으로 전년말(4,425조원) 대비 **131조원 증가(+3.0%)**

○ 거래 유형별로는 **통화선도** 거래규모가 1경 7,144조원으로 전체 통화관련 거래 중 대부분(93.3%)을 차지

통화 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 : 조원, %)				
구분	'21년	'22년	'23년	전년 대비 증감(비율)
거래규모	13,776	17,030	18,379	+1,348 (+7.9)
통화선도	12,921	15,754	17,144	+1,389 (+8.8)
통화스왑	783	1,216	1,197	△19 (△1.6)
통화옵션	72	59	38	△21 (△35.9)
거래잔액	4,150	4,425	4,556	+131 (+3.0)
통화선도	2,650	2,704	2,873	+168 (+6.2)
통화스왑	1,471	1,701	1,667	△34 (△2.0)
통화옵션	29	20	16	△3 (△16.2)

- (이자율 장외파생상품) '23년 중 이자율 관련 장외파생상품 거래규모는 5,994조원으로 전년(7,206조원) 대비 △1,213조원 감소(△16.8%)하였으며, 거래잔액은 8,518조원으로 전년말(7,556조원) 대비 962조원 증가(+12.7%)
- 거래 유형별로는 이자율스왑 거래규모가 5,874조원으로 전체 이자율 관련 거래 중 대부분(98.0%)을 차지

이자율 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 : 조원, %)				
구분	'21년	'22년	'23년	전년 대비 증감(비율)
거래규모	4,117	7,206	5,994	△1,213 (△16.8)
이자율선도	29	65	110	+45 (+69.3)
이자율스왑	4,071	7,133	5,874	△1,258 (△17.6)
이자율옵션	17	9	10	+1 (+7.3)
거래잔액	6,984	7,556	8,518	+962 (+12.7)
이자율선도	39	94	174	+80 (+84.7)
이자율스왑	6,832	7,360	8,252	+892 (+12.1)
이자율옵션	113	103	92	△10 (△10.2)

- (주식 장외파생상품) '23년 중 주식 관련 장외파생상품 거래규모는 263조원으로 전년(213조원) 대비 50조원 증가(+23.5%)하였으며, 거래잔액은 104조원으로 전년말(90조원) 대비 14조원 증가(+15.8%)
- 거래 유형별로는 주식스왑 거래규모가 219조원으로 전체 주식 관련 거래 중 가장 높은 비중(83.3%)을 차지

주식 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 : 조원, %)				
구분	'21년	'22년	'23년	전년 대비 증감(비율)
거래규모	194	213	263	+50 (+23.5)
주식선도	3	9	5	△4 (△47.7)
주식스왑	166	167	219	+52 (+31.1)
주식옵션	25	37	39	+3 (+6.9)
거래잔액	68	90	104	+14 (+15.8)
주식선도	1	2	3	+1 (+43.7)
주식스왑	57	73	84	+11 (+15.7)
주식옵션	10	15	17	+2 (+12.6)

- (신용 장외파생상품) '23년 중 신용 관련 장외파생상품 거래규모는 23.7조원으로 전년(48.2조원) 대비 △24.5조원 감소(△50.9%)하였으며, 거래잔액은 77.8조원으로 전년말(95.0조원) 대비 △17.2조원 감소(△18.1%)
- 거래 유형별로는 CDS 거래규모가 13.5조원으로 전체 신용 관련 거래 중 가장 높은 비중(56.8%)을 차지

신용 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 :조원, %)				
구분	'21년	'22년	'23년	전년 대비 증감(비율)
거래규모	18.0	48.2	23.7	△24.5 (△50.9)
신용부도스왑(CDS)	7.9	26.6	13.5	△13.2 (△49.5)
총수익스왑(TRS)	4.6	18.7	7.9	△10.7 (△57.5)
기타 ^{주)}	5.5	2.9	2.3	△0.6 (△20.9)
거래잔액	73.5	95.0	77.8	△17.2 (△18.1)
신용부도스왑(CDS)	58.7	66.4	57.8	△8.6 (△13.0)
총수익스왑(TRS)	7.3	22.3	16.1	△6.2 (△27.9)
기타 ^{주)}	7.5	6.2	3.9	△2.3 (△37.4)

주) 신용연계채권(CLN), 합성 담보부채권(CDO), 신용연계통화스왑 등 포함

Ⅲ. 금융권역별 거래현황

- ◆ (권역별 거래규모) 권역별 장외파생상품 거래규모는 은행이 1경 9,060조원(77.2%)으로 가장 큰 비중이며 증권 4,106조원(16.6%), 신탁 1,104조원(4.5%) 등 순
- ◆ (권역별 거래잔액) 권역별 장외파생상품 거래잔액은 은행이 1경 247조원(77.1%)으로 가장 큰 비중이며 증권 2,521조원(19.0%), 보험 268조원(2.0%) 등 순

- (권역별 거래규모) '23년 중 금융권역별 장외파생상품 거래규모는 은행이 1경 9,060조원으로 가장 높은 비중(77.2%)을 차지하고 있고, 그 다음으로 증권(4,106조원, 16.6%), 신탁(1,104조원, 4.5%) 등 순
- 은행의 장외파생상품 거래는 통화선도(1경 4,522조원) 및 이자율스왑(3,746조원) 등 장외파생상품 거래의 대부분을 차지

권역별 장외파생상품 거래규모(단위 : 조원, %)

구분	'23년	은행	증권	보험	신탁 ^{주1)}	기타 ^{주2)}
거래규모 (비중)	24,704 (100.0)	19,060 (77.2)	4,106 (16.6)	432 (1.7)	1,104 (4.5)	1 (0.0)
주식	263	3	173	1	86	0
이자율	5,994	3,791	2,144	56	2	0
통화	18,379	15,252	1,736	375	1,015	1
신용	24	5	19	0	0	0
기타 ^{주3)}	45	9	34	0	2	0

주1) 자산운용 펀드계정, 은행 및 증권사의 신탁계정으로 구성

주2) 증권사, 신용카드사, 선물회사 등으로 구성

주3) 귀금속 및 기타 금속, 농축수산물, 에너지 등 포함

- (권역별 거래잔액) '23년말 금융권역별 장외파생상품 거래잔액은 은행(1경 247조원, 77.1%), 증권(2,521조원, 19.0%), 보험(268조원, 2.0%) 등 順

권역별 장외파생상품 거래잔액(단위 : 조원, %)

구분	'23년말	은행	증권	보험	신탁 ^{주1)}	기타 ^{주2)}
거래잔액 (비중)	13,291 (100.0)	10,247 (77.1)	2,521 (19.0)	268 (2.0)	243 (1.8)	13 (0.1)
주식	105	2	81	1	21	0
이자율	8,518	6,360	2,021	130	1	6
통화	4,557	3,869	325	137	218	7
신용	78	11	66	0	0	0
기타 ^{주3)}	34	4	28	0	2	0

주1) 자산운용 펀드계정, 은행 및 증권사의 신탁계정으로 구성

주2) 증권사, 신용카드사, 선물회사 등으로 구성

주3) 귀금속 및 기타 금속, 농축수산물, 에너지 등 포함

- (거래상대방별 거래규모) '23년 은행·증권회사의 거래상대방별 거래 규모는 외국 금융회사*(42.0%), 외은지점(23.2%), 국내은행(14.3%) 등 順

* 외국 은행, 외국 IB, 외국 자산운용사 등 포함

- 이는 거래규모가 가장 큰 통화 및 이자율 관련 거래가 외국은행 등 외국 금융회사*와 외은지점을 통해 많이 발생하는 데 기인

* 외국 금융회사와의 거래는 이자율, 주식 및 통화 관련 장외파생상품 거래에서 각각 55.0%, 42.5%, 36.0%로 가장 높은 비중을 차지

IV. 장외파생상품 중개·주선 규모

- (거래규모) '23년 국내 금융회사의 장외파생상품 중개·주선 거래 규모는 350.2조원으로 전년(393.1조원) 대비 42.9조원 감소(△10.9%)
- 이자율 관련 장외파생상품 중개·주선 거래금액이 75.2조원으로 전년 (64.9조원) 대비 증가(+10.3조원, +15.9%)
 - 이는 외국계 증권사·은행의 국내 지점 등의 이자율선도·이자율스왑 등 중개·주선 실적(+10.2조원, +15.7%)이 증가한 데 기인
 - 주식(106.7조원 → 116.6조원) 관련 장외파생상품 중개·주선 실적은 전년 대비 증가한 반면, 통화(181.6조원 → 138.0조원) 등의 장외파생상품 실적은 전년 대비 감소

장외파생상품 중개·주선 거래규모 추이(단위 : 조원, %)				
구분	'21년	'22년	'23년	전년 대비 증감(비율)
주식	136.6	106.7	116.6	+9.9 (+9.3)
이자율	28.8	64.9	75.2	+10.3 (+15.9)
통화	93.0	181.6	138.0	△43.6 (△24.0)
신용	11.7	15.8	9.9	△5.9 (△37.3)
상품	11.1	18.4	7.5	△10.9 (△59.2)
기타	6.4	5.8	3.0	△2.8 (△48.3)
합계	287.6	393.1	350.2	△42.9 (△10.9)