

| 보도   | 2025.6.10.(화) 석간   | 배포  | 2025.6.9.(월) |     |                |
|------|--------------------|-----|--------------|-----|----------------|
| 담당부서 | 자본시장감독국<br>파생상품시장팀 | 책임자 | 팀 장          | 설재훈 | (02-3145-7600) |
|      |                    | 담당자 | 조사역          | 이주윤 | (02-3145-7601) |

## 2024년 금융회사 장외파생상품 거래현황

### I. 장외파생상품 총 거래규모 및 잔액

◆ 국내 금융회사의 장외파생상품 거래규모는 총 2경 6,461조원으로 전년 대비 1,758조원(+7.1%) 증가하여 역대 최대규모 기록

- '24년 대외무역 규모 증가, 환율 및 금리 변동성 확대에 따른 헤지 수요 증가로 통화선도 및 이자율스왑 거래가 증가한데 주로 기인

□ **(거래규모)** '24년 중 국내 금융회사의 장외파생상품 거래규모\*는 총 2경 6,461조원으로 전년(2경 4,704조원) 대비 1,758조원(+7.1%) 증가

\* ('21) 1경 8,146조원 → ('22) 2경 4,548조원 → ('23) 2경 4,704조원 → ('24) 2경 6,461조원

- 이는 '24년 통화선도(+1,021조원, +6.0%) 및 이자율스왑(+550조원, +9.4%) 거래금액이 증가한 것에 기인

- 통화선도 거래는 대외무역 규모의 증가\* 및 환율 변동성 확대\*\*로 외화 관련 헤지 수요가 증가함에 따라 규모가 증가하였고,

\* '24년 우리나라의 연간 수출 실적은 6,838억 달러로 역대 최대실적을 달성하였으며, 무역수지는 518억 달러로 '18년 이후 최대 흑자를 기록

\*\* (원화/미국달러) '23.1월: 1,247.3원 → '24.1월: 1,323.6원 → '25.1월: 1,455.8원

- 이자율스왑 거래는 '22년 기준금리 인상 이후 고금리 기조\*에서 '24년 중 금리 인하 가능성 확대에 따른 헤지 거래가 증가

\* (기준금리) '22.1월: 1.25% → '23.1월: 3.5% → '24.10월: 3.25% → '25.2월: 2.75%

### 장외파생상품 거래규모(단위 : 조원, %)

| 구분               | '22년   | '23년   | '24년   | 전년 대비 증감(비율) |         |
|------------------|--------|--------|--------|--------------|---------|
| 거래규모             | 24,548 | 24,704 | 26,461 | +1,758       | (+7.1)  |
| 주식스왑             | 167    | 219    | 426    | +207         | (+94.5) |
| 이자율스왑            | 7,133  | 5,874  | 6,424  | +550         | (+9.4)  |
| 통화선도             | 15,754 | 17,144 | 18,165 | +1,021       | (+6.0)  |
| 통화스왑             | 1,216  | 1,197  | 1,114  | △83          | (△7.0)  |
| 기타 <sup>주)</sup> | 278    | 270    | 333    | +63          | (+23.2) |

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

- **(거래잔액)** '24년말 현재 국내 금융회사의 장외파생상품 거래잔액\*은 1경 4,348조원으로 전년말(1경 3,291조원) 대비 1,057조원(+8.0%) 증가

\* ('21말) 1경 1,305조원 → ('22말) 1경 2,210조원 → ('23말) 1경 3,291조원 → ('24말) 1경 4,348조원

- 상품별로는 이자율 관련 거래(8,837조원, 61.6%), 금융권역별로는 은행(1경 1,014조원, 76.8%)이 가장 큰 비중을 차지
- 장외파생상품 거래잔액 증가는 이자율스왑(+265조원) 및 통화선도(+494조원) 거래잔액이 증가한 것에 기인

### 장외파생상품 거래잔액(단위 : 조원, %)

| 구분                  | '22년말  | '23년말  | '24년말  | 전년말 대비 증감(비율) |         |
|---------------------|--------|--------|--------|---------------|---------|
| 거래잔액 <sup>주1)</sup> | 12,210 | 13,291 | 14,348 | +1,057        | (+8.0)  |
| 주식스왑                | 73     | 84     | 101    | +17           | (+19.8) |
| 이자율스왑               | 7,360  | 8,252  | 8,517  | +265          | (+3.2)  |
| 통화선도                | 2,704  | 2,873  | 3,366  | +494          | (+17.2) |
| 통화스왑                | 1,701  | 1,667  | 1,883  | +216          | (+13.0) |
| 기타 <sup>주2)</sup>   | 372    | 414    | 480    | +65           | (+15.8) |

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 9,328조원**(73.0%)으로 가장 큰 비중을 차지

- 그 다음으로 **이자율** 관련 6,558조원(24.8%), **주식** 관련 469조원(1.8%), **신용** 관련 36조원(0.1%) 등 순

◆ **(거래잔액)** 국내 금융회사의 장외파생상품 거래잔액 중 **이자율** 관련 거래가 **8,837조원**(61.6%)으로 가장 큰 비중을 차지

- 그 다음으로 **통화** 관련 5,275조원(36.8%), **주식** 관련 110조원(0.8%), **신용** 관련 86조원(0.6%) 등 순

※ 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)** '24년 중 통화 관련 장외파생상품 거래규모는 1경 9,328조원으로 전년(1경 8,379조원) 대비 **950조원 증가**(+5.2%)하였으며, 거래잔액은 5,275조원으로 전년말(4,556조원) 대비 **718조원 증가**(+15.8%)

○ 거래 유형별로는 **통화선도** 거래규모가 1경 8,165조원으로 전체 통화관련 거래 중 **대부분(94.0%)**을 차지

| 통화 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 :조원, %) |        |        |        |               |
|--|--------|--------|--------|---------------|
| 구분                                     | '22년   | '23년   | '24년   | 전년 대비 증감(비율)  |
| 거래규모                                   | 17,030 | 18,379 | 19,328 | +950 (+5.2)   |
| 통화선도                                   | 15,754 | 17,144 | 18,165 | +1,021 (+6.0) |
| 통화스왑                                   | 1,216  | 1,197  | 1,114  | △83 (△7.0)    |
| 통화옵션                                   | 59     | 38     | 50     | +12 (+30.2)   |
| 거래잔액                                   | 4,425  | 4,556  | 5,275  | +718 (+15.8)  |
| 통화선도                                   | 2,704  | 2,873  | 3,366  | +494 (+17.2)  |
| 통화스왑                                   | 1,701  | 1,667  | 1,883  | +216 (+13.0)  |
| 통화옵션                                   | 20     | 16     | 25     | +8 (+51.0)    |

- **(이자율 장외파생상품)** '24년 중 이자율 관련 장외파생상품 거래규모는 6,558조원으로 전년(5,994조원) 대비 565조원 증가(+9.4%)하였으며, 거래잔액은 8,837조원으로 전년말(8,518조원) 대비 320조원 증가(+3.8%)
- 거래 유형별로는 이자율스왑 거래규모가 6,424조원으로 전체 이자율 관련 거래 중 대부분(97.9%)을 차지

**이자율 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 : 조원, %)**

| 구분    | '22년  | '23년  | '24년  | 전년 대비 증감(비율) |         |
|-------|-------|-------|-------|--------------|---------|
| 거래규모  | 7,206 | 5,994 | 6,558 | +565         | (+9.4)  |
| 이자율선도 | 65    | 110   | 118   | +8           | (+7.3)  |
| 이자율스왑 | 7,133 | 5,874 | 6,424 | +550         | (+9.4)  |
| 이자율옵션 | 9     | 10    | 16    | +7           | (+71.5) |
| 거래잔액  | 7,556 | 8,518 | 8,837 | +320         | (+3.8)  |
| 이자율선도 | 94    | 174   | 235   | +61          | (+35.4) |
| 이자율스왑 | 7,360 | 8,252 | 8,517 | +265         | (+3.2)  |
| 이자율옵션 | 103   | 92    | 85    | △7           | (△8.0)  |

- **(주식 장외파생상품)** '24년 중 주식 관련 장외파생상품 거래규모는 469조원으로 전년(263조원) 대비 206조원 증가(+78.2%)하였으며, 거래잔액은 110조원으로 전년말(104조원) 대비 5조원 증가(+5.1%)
- 거래 유형별로는 주식스왑 거래규모가 426조원으로 전체 주식 관련 거래 중 가장 높은 비중(90.9%)을 차지하며 큰 폭 증가(+207조원)

**주식 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 : 조원, %)**

| 구분   | '22년 | '23년 | '24년 | 전년 대비 증감(비율) |         |
|------|------|------|------|--------------|---------|
| 거래규모 | 213  | 263  | 469  | +206         | (+78.2) |
| 주식선도 | 9    | 5    | 1    | △3           | (△69.4) |
| 주식스왑 | 167  | 219  | 426  | +207         | (+94.5) |
| 주식옵션 | 37   | 39   | 41   | +2           | (+5.0)  |
| 거래잔액 | 90   | 104  | 110  | +5           | (+5.1)  |
| 주식선도 | 2    | 3    | 0    | △3           | (△90.0) |
| 주식스왑 | 73   | 84   | 101  | +17          | (+19.8) |
| 주식옵션 | 15   | 17   | 9    | △9           | (△49.8) |

- **(신용 장외파생상품)** '24년 중 신용 관련 장외파생상품 거래규모는 35.8조원으로 전년(23.7조원) 대비 121조원 증가(+51.1%)하였으며, 거래잔액은 85.6조원으로 전년말(77.8조원) 대비 7.8조원 증가(+10.1%)
- 거래 유형별로는 TRS 거래규모가 16.8조원으로 전체 신용 관련 거래 중 가장 높은 비중(46.9%)을 차지

| 신용 관련 장외파생상품 거래규모 및 거래잔액 추이(단위 :조원, %) |      |      |      |               |
|--|------|------|------|---------------|
| 구분                                     | '22년 | '23년 | '24년 | 전년 대비 증감(비율)  |
| 거래규모                                   | 48.2 | 23.7 | 35.8 | +12.1 (+51.1) |
| 신용부도스왑(CDS)                            | 26.6 | 13.5 | 15.3 | +1.8 (+13.6)  |
| 총수익스왑(TRS)                             | 18.7 | 7.9  | 16.8 | +8.9 (+111.8) |
| 기타                                     | 2.9  | 2.3  | 3.7  | +1.4 (+60.7)  |
| 거래잔액                                   | 95.0 | 77.8 | 85.6 | +7.8 (+10.1)  |
| 신용부도스왑(CDS)                            | 66.4 | 57.8 | 60.5 | +2.7 (+4.7)   |
| 총수익스왑(TRS)                             | 22.3 | 16.1 | 21.6 | +5.5 (+34.3)  |
| 기타                                     | 6.2  | 3.9  | 3.5  | △0.4 (△9.9)   |

### Ⅲ. 금융권역별 거래현황

- ◆ **(거래규모)** 권역별 장외파생상품 거래규모는 은행이 2경 355조원(76.9%)으로 가장 큰 비중이며 증권 4,473조원(16.9%), 신탁 1,196조원(4.5%) 등 순
- ◆ **(거래잔액)** 권역별 장외파생상품 거래잔액은 은행이 1경 1,014조원(76.8%)으로 가장 큰 비중이며 증권 2,726조원(19.0%), 보험 318조원(2.2%) 등 순

- **(권역별 거래규모)** '24년 중 금융권역별 장외파생상품 거래규모는 은행이 2경 355조원으로 가장 높은 비중(76.9%)을 차지하고 있고, 그 다음으로 증권(4,473조원, 16.9%), 신탁(1,196조원, 4.5%) 등 순
- 은행의 장외파생상품 거래는 통화선도(1경 5,493조원) 및 이자율스왑(4,096조원) 등 장외파생상품 거래의 대부분을 차지

권역별 장외파생상품 거래규모(단위 : 조원, %)

| 구분                | '24년              | 은행               | 증권              | 보험           | 신탁 <sup>주1)</sup> | 기타 <sup>주2)</sup> |
|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|-------------------|-------------------|
| 거래규모<br>(비중)      | 26,461<br>(100.0) | 20,355<br>(76.9) | 4,473<br>(16.9) | 431<br>(1.6) | 1,196<br>(4.5)    | 7<br>(0.0)        |
| 주식                | 469               | 1                | 344             | 1            | 123               | 0                 |
| 이자율               | 6,558             | 4,153            | 2,331           | 69           | 1                 | 4                 |
| 통화                | 19,328            | 16,183           | 1,714           | 361          | 1,067             | 3                 |
| 신용                | 36                | 9                | 27              | 0            | 0                 | 0                 |
| 기타 <sup>주3)</sup> | 70                | 9                | 57              | 0            | 4                 | 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)** '24년말 금융권역별 장외파생상품 거래잔액은 은행(1경 1,014조원, 76.8%), 증권(2,726조원, 19.0%), 보험(318조원, 2.2%) 등 順

권역별 장외파생상품 거래잔액(단위 : 조원, %)

| 구분                | '24년말             | 은행               | 증권              | 보험           | 신탁 <sup>주1)</sup> | 기타 <sup>주2)</sup> |
|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|-------------------|-------------------|
| 거래잔액<br>(비중)      | 14,348<br>(100.0) | 11,014<br>(76.8) | 2,726<br>(19.0) | 318<br>(2.2) | 273<br>(1.9)      | 17<br>(0.1)       |
| 주식                | 110               | 2                | 85              | 1            | 23                | 0                 |
| 이자율               | 8,837             | 6,527            | 2,139           | 163          | 1                 | 7                 |
| 통화                | 5,275             | 4,469            | 397             | 154          | 246               | 9                 |
| 신용                | 86                | 12               | 73              | 0            | 0                 | 0                 |
| 기타 <sup>주3)</sup> | 40                | 4                | 33              | 0            | 3                 | 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)** '24년 은행·증권회사의 거래상대방별 거래 규모는 외국 금융회사\*(44.4%), 외은지점(21.3%), 국내은행(14.2%) 등 順

\* 외국은행, 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 55.9%, 46.6%, 39.2%로 가장 높은 비중을 차지

#### IV. 장외파생상품 중개·주선 규모

- **(거래규모)** '24년 국내 금융회사의 장외파생상품 중개·주선 거래 규모는 480.0조원으로 전년(350.2조원) 대비 129.8조원 증가(+37.1%)
- 통화 관련 장외파생상품 중개·주선 거래금액이 180.7조원으로 전년(138.0조원) 대비 증가(+42.7조원, +30.9%)
  - 이는 외국계 증권사·은행 국내 지점의 해외 본점과 국내 금융회사 간 중개·주선 실적\*이 크게 증가한데 기인
    - \* 모간스탠리증권 : 11.6조원 → 31.2조원, 소시에테제네랄 은행 : 5.1조원 → 57.6조원, 한국 SG증권 : 73.7조원 → 102.4조원 등
  - 주식(116.6조원 → 155.8조원), 이자율(75.2조원 → 112.6조원) 등 기초자산별 장외파생상품 중개·주선 실적은 모두 전년 대비 증가

| 장외파생상품 중개·주선 거래규모 추이(단위 : 조원, %) |       |       |       |                |
|----------------------------------|-------|-------|-------|----------------|
| 구분                               | '22년  | '23년  | '24년  | 전년 대비 증감(비율)   |
| 주식                               | 106.7 | 116.6 | 155.8 | +39.2 (+33.6)  |
| 이자율                              | 64.9  | 75.2  | 112.6 | +37.4 (+49.7)  |
| 통화                               | 181.6 | 138.0 | 180.7 | +42.7 (+30.9)  |
| 신용                               | 15.8  | 9.9   | 14.2  | +4.3 (+43.4)   |
| 상품                               | 18.4  | 7.5   | 11.2  | +3.7 (+49.3)   |
| 기타                               | 5.8   | 3.0   | 5.6   | +2.6 (+86.7)   |
| 합계                               | 393.1 | 350.2 | 480.0 | +129.8 (+37.1) |