



소액금융의 성공사례와 국내 은행의 진출 시 고려사항*

李 淳 豪 (研究委員, 3705-6187)

현재 우리나라의 빈곤층은 높은 경제성장에도 불구하고 계속 늘어나고 있어 저소득층 지원에 대한 관심이 높아지고 있는 가운데 저신용 저소득층의 자활을 돕기 위한 소액금융에 대한 제도권 금융기관의 관심이 매우 크다. 소액금융기관의 성공사례를 통해서 소액금융의 성공여부는 상업적 원리에 의해 수익성을 확보하여 지속가능한 금융서비스를 제공할 수 있느냐에 달려 있으며, 소액금융이 은행의 새로운 수익원이 될 수 있음을 알 수 있다. 현재 국내의 몇 개 은행이 소액금융 시장에 진출할 것으로 예상되고 있는 상황이므로 향후 은행의 소액금융시장 진출 시 어떤 장점이 있으며 어떤 점에서 유의하여야 하는지에 대해 논의해 보고자 한다.

현재 우리나라는 실질 GDP가 지속적으로 성장하고 있고 실업률 또한 외환위기 이후 최고조에 달했던 1998년의 7%에 비해 현저히 낮아졌음에도 불구하고 빈곤층은 증가한 것으로 나타나고 있다. Alfred Marshall은 자신의 저서 『경제원론 (Principles of Economics)』에서 경제학은 인간을 연구하는 학문인데, 가난이 인간

*본고의 내용은 집필자의 개인의견으로서 한국금융연구원의 공식견해와는 무관함을 밝혀둡니다.



의 육체적, 정신적, 도덕적 질병 등 인간의 존엄성을 해치는 모든 악의 주요한 요인이며, 따라서 가난의 원인을 구명하고 이를 해소하는 것은 경제학의 중요한 연구대상이라고 하였다. 가난을 구제하는 것은 매우 어려운 문제이나 빈곤층으로 하여금 소규모 사업체를 창업하여 운영하게 하는 것이 매우 효과적인 방안으로 인식되므로 이를 돕기 위한 다양한 수단 중의 하나로 소액금융(microfinance)에 대한 관심이 높아지고 있다. 소액금융은 방글라데시의 Muhammad Yunus가 설립한 Grameen Bank in Bangladesh의 성공으로 세계적인 주목을 받게 되었다. 우리나라에서도 몇 개의 NGO가 소액신용(microcredit)을 제공하고 있으나 자원조달 등에 한계가 있어 제도권 금융기관의 소액금융시장 진출에 대한 관심이 높아지고 있으며, 몇 개 은행에서는 이미 소액금융업을 시작했거나 검토 중에 있다. 본고에서는 은행이 소액금융업에서 어떤 역할을 할 수 있으며 진출 시 유의해야 할 사항에 대해 살펴보고자 한다.

우리나라는 지속적인 경제성장을 이루고 있으나 빈곤층은 늘어나고 있어 가난구제가 중요한 과제가 될 것이며, 소액금융은 가난구제에서 중요한 역할을 할 것이다.

외국의 소액금융 성공사례 및 성공요인

일반적으로 소액금융은 자활의지가 강하고 창업 아이디어는 있으나 낮은 신용도로 제도권 금융기관으로부터 창업자금을 대출받지 못하는 저소득층을 대상으로 하는 금융업으로서, 한계수준 밖의 저신용 금융소외계층에 대한 시혜성 지원과는 구분이 되어야 한다.

지난 20여년 동안 많은 소액금융기관(MFI: microfinance institution)이 인도네시아, 방글라데시, 볼리비아, 페루, 멕시코 등 저개발국에서 설립되어 소득창출을 위한 저소득층의 창업을 성공적으로 지원하였는데, 볼리비아의 BancoSol, Bank

소액금융의 전세계적인 성공사례는 소액금융이 수익을 추구하는 상업은행의 사업모델로 자리잡을 수 있다는 것을 보여준다.



Rakyat Indonesia(BRI)의 Unit Desa 프로그램과 Grameen Bank in Bangladesh 등의 성공사례는 소액금융이 수익을 내면서 지속적으로 성장 가능한 금융업이 될 수 있다는 것을 보여준다.

BancoSol의 자산은 2006년 26.1% 성장하여 164백만 달러에 달하고, 연체율은 3.15%로 볼리비아 전은행의 평균 연체율인 8.6%에 비해 현저히 낮으며, 대출원금 상환율은 99.5%를 지속적으로 상회하고 있다. BRI의 소액금융 프로그램인 Unit Desa는 1996~1997년 동안 250만명에 17억 달러를 대출하여 1.7억 달러의 수익을 보았다.

Grameen Bank in Bangladesh의 성공사례는 특별히 언급하지 않더라도 너무나 잘 알려져 있다. Grameen Bank의 2005년말 대출잔액은 4.3억 달러에 달하고 있으며, 대출원금 상환율은 99%(2005년말), 자기자본이익률(ROE: return on equity)이 2004년말 현재 9.0%를 보이는 등 높은 수익성과 성과를 보이고 있다. 특히 1998년 이후에는 외부 기부금 등의 도움 없이 예금 등의 자체 자금조달에 의하여 운영되고 있다.

위의 성공사례에서 보듯이 소액금융이 저신용 저소득층의 창업을 지원하여 가난 문제를 해결하는 데 일조하는 소기의 목적을 달성하기 위해서 가장 중요한 요소는, 대출원금의 상환율을 100%에 가깝게 유지해야 한다는 원칙을 반드시 고수하여 지속가능성을 확보하는 것이다. 건전성 규제를 받는 은행이 소액금융시장에 지금까지 진출하지 못한 이유는, 대출금 상환을 위한 사후관리 비용 및 소액, 다수의 대출 형태에 따른 고정비용이 큰 이유뿐만 아니라 저신용 저소득층의 상환능력에 대한 믿음이 부족했던 점도 있다. 그런데, 전세계를 대상으로 소액금융이 거둔 성공의 일차적 의미는 저신용 저소득층의 상환의지 및 능력이 통념에 비해 훨씬 높다는 점을 입증

성공적인 소액금융의 사례는 대출원금의 상환율이 상당히 높은 것을 보여주며, 이는 저신용 저소득층의 상환의지 및 능력이 매우 높다는 것을 입증한 것이다.



한 것이다.¹⁾ 지금까지의 전세계 소액금융기관의 성공사례는 소액금융이 은행의 공공성 확보나 사회적 책임 강화 차원에서 시혜성 지원에 머무를 것이 아니라 새로운 수익원으로 자리잡을 수도 있음을 보여준다.

국내은행의 소액금융업 진출 시 고려사항

은행이 소액금융업을 영위할 경우 장점으로는 우선, 은행이 여러 가지의 건전성 규제를 받고 있어 투명성, 수익성 및 효율성을 추구하게 되므로 지속가능성이 확보된다는 것이다. 또한 전국에 걸쳐 지점을 갖고 있는 등 기본 인프라가 잘 갖춰져 있어 많은 사람에게 혜택을 줄 수 있으며, 선진 금융기법에 대한 know-how가 축적되어 있으므로 대출 시 사업능력 등의 평가에 있어 유리하다. 은행 수신을 사용할 경우 상대적으로 기부금 등에 의존하는 NGO에 비해 기금의 안정성이 확보된다.

소액금융업에 있어 이러한 장점을 가지고 있는 은행이 소액금융업에 진출하기 위해서는 다음의 요인을 고려할 필요가 있다. 우선 소액금융시장에 진출하는 것이 특정 경영자의 의지나 비전에 의해 일회적 사안에 그치지 않고 지속적인 사업 모델이 될 수 있도록 확정된 후에 진출하여야 할 것이다.

둘째, 수익성을 확보하기 위하여 금리 수준은 대출에 따른 비용을 충분히 충당할 정도로 높은 금리를 부과하여야 할 것이다. 저신용 저소득층에 대한 대출은 엄격한 사업성 심사 및 사후관리를 통해 성공확률을 높임으로써 신용위험을 낮출 수는 있으나 관리비용이 높으므로 정부보조가 없을 경우 일반 대출금리보다 높은 금리가 부과되어야 할 것이다. 이 경우 고금리로 인하여 은행의 평판이 나빠지는 위험이 있으므로

은행이 소액금융에 진출하기 위해서는 확실한 사업모델을 확정된 후 철저한 상업적 원리에 의해 영위되어야 하며, 평판위험을 고려하여 자회사 형태로 진출하는 것이 바람직하다.

1) 박종현, "해외의 대안금융: 마이크로 파이낸스를 중심으로," 시장경제와 사회안전망 포럼, 2007.



로 은행이 직접 진출하기보다는 소액금융 전문기관을 자회사로 설립하거나 소액금융 전문기관에 업무를 위탁하는 것이 바람직하다.

셋째, 소액금융은 전통적인 은행업무와는 상이하므로 소액금융 전문기를 우선 확보하여야 하고 전문가 양성 프로그램을 개발할 필요가 있으며, 소액금융 담당자의 성과급을 포함한 급여의 지급체계도 소액금융의 전문성을 고려해서 설계하여야 할 것이다.

넷째, 회계보고 및 건전성 감독에 관한 사항에 소액금융의 특수성을 어떻게 반영할 것인지 감독당국과 사전 협의가 이루어져야 할 것이다.

맺음말

소액금융은 사회양극화로 인한 저소득층의 자활을 돕기 위해 반드시 필요하며, 전세계에서 거둔 많은 성공사례는 소액금융이 수익모델로서 지속가능하다는 점을 보여준다. 소액금융은 대체로 초기단계에서는 정부재정 및 기부금 등으로 자금을 조달하고 가난구제 등의 공익성에 초점을 맞춘 비영리 단체에 의해 영위되며, 점차 시장 규모가 커짐에 따라 재정자립 및 상업적 원리에 의해 영위되는 금융기관의 면모를 갖추는 것이 일반적이다. 따라서 전통적인 은행도 소액금융으로부터 충분히 수익성을 확보할 수 있으며, 향후 은행이 소액금융시장에서 더욱 중요한 역할을 담당할 수 있을 것으로 판단된다. **KIF**

전통적인 은행도 소액금융으로부터 충분히 수익성을 확보할 수 있으며, 향후 은행이 소액금융시장에서 더욱 중요한 역할을 담당할 수 있을 것으로 판단된다.