

오늘날 우리는 금융 거래를 통해 가계의 생활 자금이나 기업의 운영 자금의 부족을 해소한다. 그런데 자금의 수요자에게는 자금을 빌린 대가로 ① 지불하는 비용이 발생하게 되는데 이를 이자라 하며, 빌린 자금의 ② 원금에 대한 ③ 이자의 비율을 ④ 이자율 또는 금리라고 한다. 금리는 자금이 거래되는 ⑤ 금융 시장에서 ⑥ 수요와 공급에 큰 영향을 끼친다. 일반적으로 ⑦ 금리가 높으면 자금의 수요자 입장에서는 자금을 빌리는 데 많은 비용을 지불해야 하기 때문에 ⑧ 수요를 줄이게 된다. 반면에 자금의 공급자 입장에서는 ⑨ 높은 수익을 기대할 수 있기 때문에 ⑩ 공급을 늘리게 되는데, 이때 금리는 수요와 공급의 균형점에서 결정된다.

자본주의 경제에서 금리는 금융 시장에서의 ⑪ 수요와 공급에 의하여 정해지는 것이 ⑫ 원칙이지만, 경제 상황에 따라 자문에 대한 지속적인 수요로 인해 금리가 지나치게 높아지는 경우에는 최고 금리를 법으로 규정하여 ⑬ 이를 제한할 필요가 있다. ⑭ 지나치게 높은 금리는 경제 사정이 좋지 않은 채무자의 금융 및 경제생활에 악영향을 끼치고, 결국 그 사회의 경제적 안정성까지 위협할 수 있기 때문이다.

⑮ 금융 시장에서 ⑯ 상품의 가격이라 할 수 있는 ⑰ 금리를 제한하는 것은 결국 금융 상품에 대한 가격 통제의 결과를 일으킨다. 가격 통제는 정부가 직접적으로 상품의 가격 형성에 ⑱ 개입하는 것을 의미하는데, 시장에서 결정되는 재화나 서비스의 가격이 소비자 혹은 생산자에게 공평하지 못하다고 판단될 때 시행된다. 가격 통제의 한 유형으로서 최고 가격제가 있다. 최고 가격제는 시장에 상품의 공급량이 절대적으로 부족하여 물가가 치솟을 때 물가를 안정시키고 수요자를 보호할 목적으로 정부가 가격의 상한선을 설정하고 그 상한선 이상에서의 거래를 법으로 금지하는 제도를 말한다. ⑲ 최고 가격의 경우 현재 시장에서 결정되는 가격보다 낮은 수준에서 설정될 때 그 영향력이 발휘된다. 즉 현재의 시장 가격이 매우 높게 형성되어 있고 정부가 이를 낮추고자 한다면 그 시장 가격보다 낮은 수준의 최고 가격을 설정하여 이를 초과하는 가격으로는 거래가 이루어지지 않도록 강제하는 것이다.

정부는 금융 시장에서 자금 공급량이 부족하여 금리가 치솟을 때 어떤 타당성을 가지고 법정 최고 금리를 규정하여 시행한다. 정부는 법정 최고 금리를 통해 시장에서 도출된 금리보다 낮은 수준에서 금리를 규정하여 인위적으로 금리를 낮추고자 한다. 이로 보아 ⑳ 법정 최고 금리는 ㉑ 최고 가격제의 일종이라고 볼 수 있다. 자금 수요자들은 법정 최고 금리를 통해 시장의 균형점보다 낮은 금리로 자금을 빌릴 수 있게 된다. 하지만 시장에서 결정된 금리보다 낮은 금리로 돈을 빌릴 수 있게 됨에 따라 ㉒ 수요량이 공급량을 초과한 초과 수요가 발생하여 ㉓ 공급량이 부족하게 되는 현상이 발생하기도 한다. 공급량 부족 현상은 일부 자금 수요자들이 여전히 자금을 조달할 수 없도록 만든다. 자금을 조달하지 못한 일부 자금 수요자들은 최고 금리보다 높은 금리를 치르고서라도 부족한 자금을 충당하고자 하기 때문에, 정부의 최고 가격제를 따르지 않는 자금 공급자들에 의해 ㉔ 불법적인 금융 시장이 형성되기도 한다. ㉕ 자금 수요자를 보호할 목적으로 ㉖ 법정 최고 금리를 실시하지만 ㉗ 부족한 자금을 구하기 위한 수요자들의 기회비용이 커지므로 법정 최고 금리가 ㉘ 자금 수요자의 후생을 반드시 증진시킨다고 말하기는 어렵다.

1. 다음은 ①에 들어갈 말로 알맞은 것입니다. 빈 칸을 채우세요.

자금의 (공급자)에게

2. ②~④의 관계를 식으로 나타내세요(단, 돈을 빌린 기간 전체가 아닌 한 기간에 한정하며, 이자에 이자가 붙는 상황은 고려하지 않습니다.).

③ = ② × ④

3. 다음은 ⑥에 들어갈 말로 알맞은 것입니다. 빈 칸을 채우세요.

(자금)의

4. 다음은 ⑤가 일반적인 재화(물건) 시장과 다른 점을 서술한 것입니다. 빈 칸에 들어갈 알맞은 말을 고르거나 빈 칸을 채우세요.

일반적인 재화 시장에서 거래되는 상품은 형태가 (있는) 생산품들이다. 반면 금융 시장에서 거래되는 상품은 일반적인 재화가 아닌 (자금)이다. 또한 이 때 상품의 가격은 (금리/이자율)이다.

5. ⑦의 이유를 서술하세요.

(다른 조건이 동일한 경우) 금리가 높을수록 자금을 빌리는 대가로 지불해야 하는 이자의 금액이 늘어나기 때문이다.

6. 다음은 ⑧과 ⑩에 공통적으로 들어갈 말로 알맞은 것입니다. 빈 칸을 채우세요.

(자금)에 대한

7. 다음은 ⑨에 들어갈 말로 알맞은 것입니다. 빈 칸에 들어갈 알맞은 말을 고르거나 빈 칸을 채우세요.

(금리)가 (높을)수록

8. ⑪의 의미를 서술하세요.

(자금의) 수요와 공급의 균형점에서 결정되는 것

9. ⑪, ⑫를 보고 뒷부분에 올 내용을 예측하여 서술하세요.

금리가 (자금의) 수요와 공급에 의해 정해지지 않는 예외적인 상황에 대한 내용이 올 것이다.

10. ⑬이 가리키는 상황을 서술하세요.

금리가 지나치게 높아지는 것(또는 금리의 폭등)

11. ⑭의 이유를 서술하세요.

금리가 높을수록 돈을 빌린 채무자가 지불해야 하는 이자의 금액이 늘어나고, 이는 채무자에게 부담으로 작용한다. 그런데 채무자가 경제 사정까지 좋지 않다면 채무자의 경제적 부담은 더 커진다.

12. ⑮에서 ⑯에 해당하는 것이 무엇인지 서술하세요.

자금

13. ⑰의 이유를 서술하세요.

금융시장에서 상품의 가격은 금리이기 때문이다.

14. 다음은 ⑱의 의미를 서술한 것입니다. 빈 칸에 들어갈 알맞은 말을 고르거나 빈 칸을 채우세요.

시장에서 형성된 가격을 (내버려두지 않고) (조정)하는 것이다.

15. 다음은 ⑲의 이유를 서술한 것입니다. 빈 칸에 들어갈 알맞은 말을 고르거나 빈 칸을 채우세요.

최고 가격이 현재 시장에서 결정되는 가격보다 낮은 수준에서 결정된다면 최고 가격을 설정한 효과가 있다. 즉, 최고 가격을 설정한 결과 가격이 (달라진다). 최고 가격을 설정한 경우 최고 가격 (이상)으로 거래를 하는 것이 금지되므로 최고 가격이 현재 시장보다 결정되는 가격보다 낮다면, 최고 가격 설정 이후 가격은 (낮아질) 수밖에 없기 때문이다. 예를 들어, 삼겹살의 시장 가격이 kg당 20,000원인 상황에서 삼겹살의 최고 가격을 kg당 10,000원으로 설정하게 되면 삼겹살을 kg당 10,000원 (이상)으로 거래하는 것은 금지되고, 그에 따라 삼겹살의 시장 가격은 kg당 (20,000)원에서 (10,000)원으로 낮아질 수밖에 없다.

반면, 최고 가격이 현재 시장에서 결정되는 가격보다 높은 수준에서 결정된다면 최고 가격을 설정한 효과가 없다. 즉, 최고 가격을 설정한 결과 가격이 (달라지지 않는다). 최고 가격을 설정하더라도 최고 가격 (이하)로 거래를 하는 것은 금지되지 않으므로 현재 시장에서 결정되는 가격이 이미 최고 가격보다 (낮은) 경우 최고 가격은 거래 가격을 (바꾸지 못하기) 때문이다. 예를 들어, 삼겹살의 시장 가격이 kg당 20,000원인 상황에서 삼겹살의 최고 가격을 kg당 30,000원으로 설정하게 된 경우 삼겹살을 kg당 30,000원 (미만)으로 거래하는 것은 금지되지 않는다. 따라서 삼겹살을 kg당 20,000원으로 거래하는 것은 (허용)된다. 그런데 기존 시장 가격은 수요와 공급의 (균형)에 의해 자연스럽게 형성된 것이므로 강제로 바꾸지 않는 이상 변할 이유가 없고, 그에 따라 최고 가격이 설정된 이후 삼겹살의 시장 가격은 kg당 (20,000)원으로 (유지)된다.

16. 다음은 일반적인 ㉔과, ㉕을 비교한 것입니다. 빈 칸을 채우세요.

	일반적인 최고 가격제	법정 최고 금리
제한 대상	상품의 가격	금리
목표	물가 안정	금리 하락

17. 다음은 ㉔와 ㉕에 공통적으로 들어갈 말로 알맞은 것입니다. 빈 칸을 채우세요.

(자금)의

18. ㉔의 목표와 부작용에 해당하는 것의 기호를 ㉔, ㉕, ㉖, ㉗ 중에서 찾아서 쓰세요.

목표	㉕, ㉗
부작용	㉔, ㉖

19. 다음은 ㉔가 형성되는 과정 및 그와 관련된 내용을 서술한 것입니다. 빈 칸에 들어갈 알맞은 말을 고르거나 빈 칸을 채우세요.

정부에서는 시장 금리가 너무 (높다)고 판단해 금리를 (낮추기) 위해 법정 최고 금리를 시행했다. 이는 자금을 (빌린) (채무자)를 과도한 이자 상환 부담으로부터 보호하기 위한 조치이기도 했다. 법정 최고 금리가 시행되기 이전 금융 시장에서는 연 40%의 금리로 (자금)이 거래되고 있었는데, 정부는 법정 최고 금리를 연 25%로 설정했다.

그 결과 연 25%보다 (높은) 금리로의 자금 거래가 금지되었고, 금융 시장에서는 연 (25%)의 금리로 자금이 거래되었다. 정부의 정책은 표면적으로는 성공을 거둔 것처럼 보였다.

하지만 금리가 연 (25%)로 (낮아진) 결과, 기존에 연 (40%)의 이자를 받고 자금을 (빌려주던) (채권자)들 중 상당수는 더 이상 자금을 (빌려주지) 않고 금융 시장에서 이탈하게 되었다. 그 결과 자금을 (빌려야) 할 필요가 있는 사람들 중 상당수는 필요한 자금을 (빌릴) 수 없게 되었다. 그리고 그 사람들 중 급전이 (필요한) 사람들부터 우선적으로 불법 사금융업자들을 찾게 되었다. 결국 불법 사금융업자들을 찾아간 사람들은 정부에서 지정한 법정 최고 금리인 연 25%보다 훨씬 더 (높은) 금리로 자금을 (빌리게) 되었다. 공식적으로는 연 (25%)의 금리로 자금이 거래되었지만, 실제로는 그보다 훨씬 (높은) 금리로 자금이 거래된 것이다.

그리고 불법 사금융을 이용하는 (채무자)들은 (높은) 금리를 부담하는 것 이외에 다른 문제도 겪었다. (법정 최고 금리) 시행의 부작용으로 인해 공식적인 대부업체를 이용하지 못하고 불법 사금융업체를 이용하게 된 결과 기존과 달리 자금을 (빌리는) 데에도 어려움을 겪었고, 자금 거래에 대한 법적 보호를 제대로 (받지 못해) 피해를 보는 경우가 많았다.