

金融國際化와 資本市場 開放에 對한  
韓國 金融産業의 對應戰略  
- 市中銀行을 中心으로 -

朴東烈  
經營學科

<要 約>

韓國經濟는 基本的으로 對外指向的 成長戰略을 택할 수 밖에 없다. 그러므로 經濟의 開放化, 國際化에 隨伴된 資本市場의 開放 및 金融國際化에 따르는 經濟的 效果의 分析이 最近에 急進展되고 있다.

특히 韓國經濟體制가 官主導에서 民間主導로 變化됨에 따라 市中銀行의 金融國際化에 따르는 問題點 導出과 效率的인 政策樹立은 先進金融 具現의 第1課題일 것이다.

본 研究에서는 非通貨金融機關을 除外한 預金銀行을 中心으로, 資本市場 開放과 金融國際化 趨勢의 現況 및 그 問題點을 分析하고, 바람직한 金融國際化 推進方向을 模索하였다.

---

A Study on the Strategy of Korean Commercial  
Banking Industry to the Internationalization of  
Financing and Liberalization of the Capital Market.

Park, Dong-Rhyul  
Dept. of Business Administration

<Abstract>

It is basically inevitable for the Korean economy to adopt foreign-oriented growth strategy because of the scarcity of natural resources. Therefore, there exists an increasing need to analyze the economic effects of liberalization of the capital market and financial industry according to the liberalization and internationalization of the Korean economy. Especially, as the Korean government gradually turned over her

power to initiate the economy to the private sector, the most important task of the government for the development of financial industry is to derive the problems of the liberalization of the commercial banking industry and to prepare an appropriate policy to solve them.

This paper analyzes the current status of the trend of the capital market liberalization and internationalization of financing in the commercial banking industry except non-monetary financial institutions. In addition, the paper derives important problems from the analysis of the current status and suggests desirable directions to pursue internationalization of financing.

## 第1章 序 論

### 第1節 研究 目的

1960년대초 우리 나라가 成長第一主義의 經濟政策과 對外指向의 開發政策을 추진한 결과 實物經濟는 經濟開發計劃의 성공적인 수행으로 질적 양적으로 모두 급속한 변화와 확대를 가져왔으나 우리 金融産業은 양적 확대에도 불구하고 實物部分에서의 成長에 미치지 못하는 모습을 보여왔다.

이러한 현실하에서 高度成長을 위한 開發政策 實行에 따른 實物經濟의 擴大의 뒷받침을 하고 필요한 外資를 효과적으로 조달하여야 한다는 차원에서 뿐만 아니라 점차 선진국형이 되어 가는 貿易 및 資本去來를 뒷받침해야 한다는 적극적인 면에서 우리의 경제현실은 金融産業의 國際化를 절실히 요구하고 있다고 할 수 있다.

그런데 우리 經濟에 있어서 지금까지의 高度成長과 經濟開發計劃 推進過程에서 산업자금의 海外依存度 및 民間企業의 國際競爭力 脆弱 등 대외적인 문제점, 그리고 미국의 높은 財政赤字와 國際收支赤字로 發展되기 시작한 保護貿易主義 指向 및 開發途上國들의 급속한 世界市場進出 擴大, 國際經濟社會 環境變化 등은 세계속에서의 한국 經濟成長에 상당한 걸림돌이 될 것으로 예상된다.

그동안 늘어나는 국제간의 資本去來와 貿易去來는 金融機關의 國際化, 즉 國內銀行들의 海外進出의 擴大 및 進出形態의 多變化 그리고 外國金融市場들의 海外進出 및 經營活動의 多變化를 통해서 뒷받침되어 오고 있는 실정이다. 그러나 國內 金融市場의 推進性, 金融機關의 관주도에 의한 經營으로 金融機關의 자율성 결여, 規模의 零細化 등은 國內金融機關의 國際化를 막는데 하나의 큰 장애요인으로 작용해 왔다는 것을 부인할 수 없는 사실인 것이다.

1980년대 들어와 그간의 왜곡되었던 經濟構造를 조정하기 위한 노력의 일환으로 金融部分에서도 自律化와 國際化가 착실히 추진되어 왔으나 그 정도는 아직 초기단계에 머물고 있다고 볼 수 있다.

한편 國際金融市場에서 주요국의 國際收支 不均衡 深化, 政策協調의 不在 등에 따라 換率, 金利등 주요 가격변수의 不安定性 및 misalignment가 확대되고 있다. 이에 따라 經濟의 對外去來 依存도가 높은 우리 나라의 경우 이러한 불안정으로부터 위험을 회피

할 수 있는 金融面에서의 수단 확보가 절실한 바, 이를 위하여는 효과적인 自國 金融産業의 開放化, 國際化<sup>1)</sup>가 이루어져야 할 것이다.

특히 90년대 동구국가들과 교류와 無限競爭時代로 접어드는 UR의 타결과 WTO체제의 출현으로 인한 서비스분야에서 金融部門은 집중적인 공격대상이 되고 있고 EC<sup>2)</sup>의 통합으로 인한 域內金融協力을 강화하고 있음을 감안할 때 이에 대한 우리 金融機關의 철저한 준비가 절실히 필요한 때라 여겨지며, 이에 우리 나라 銀行들은 金融國際化, 開放化 추세에 발맞추어 金融의 效率化, 銀行의 民間化 經營을 통한 자율화 제고, 銀行規模의 人型化 등을 통해서 국내에 진출해 있는 선진국 銀行들과의 우호적인 입장에서 유대강화를 통해 꾸준한 발전을 할 수 있도록 金融의 國際化, 開放化가 이루어져야 할 것이다

따라서 본 논문은 經濟의 開放化, 國際化와 더불어 金融國際化가 필연적임을 감안, 金融國際化에 따른 경제적인 效果를 分析하고, 金融國際化의 문제점과 과제를 도출, 극복함과 동시에 이의 효율적 추진을 위하여 우리 金融産業이 앞으로 나아가야 할 방향을 제시함으로써 신진金融을 구현코자 하는데 그 目的이 있다.

우리 나라의 경우는 다음의 세단계를 거치면서 金融의 開放化가 추진되었다.

처음에는 經濟開發에 필요한 資本을 도입할 목적으로 外國의 金融機關을 유치하였고, 다음에는 先進 金融機關에게 여러 가지 유리한 영업조건을 허용하였다. 그러나 최근에는 國際金融環境의 變化에 대응하여 金融의 開放化가 급속도로 진전되고 있다.

金融市場의 開放化는 經濟, 社會, 文化的인 제반환경과 밀접한 관계를 맺고 있는 만큼 절대적인 기준은 있을 수 없으며 국가마다 상이하다 따라서 金融市場 開放化의 초기단계에 있는 우리 나라로서는 향후 대외거래가 보다 확대되고 선진국의 開放壓力이 더욱 가중될 것을 예상할 때 현시점에서 우리의 현실에 적합한 金融市場 國際化의 추진책을 對立하여야 할 것이다. 이러한 관점에서 본 論文의 目的은 다음과 같다

첫째, 우리 나라 金融産業 開放化에 대한 理論的 基礎를 研究한다.

둘째, 우리 나라의 經濟가 당면한 金融의 開放과 效果를 경제적 관점에서 分析한다.

셋째, 在外銀行 金融機關의 國內進出과 國際業務擴充을 중심으로 향후 우리 나라 金融機關의 對應戰略을 제시한다

## 第2節 研究의 方法과 範圍

본 논문은 非通資 金融機關을 제외한 預金銀行을 중심으로 하여 연구하였으며, 研究의 方法은 다음의 두가지 방법을 이용하고 있다.

첫째, 文獻的 研究方法을 이용한다.

金融市場 개방과 관련된 國際經營 및 經濟體系 一般論理, 國內外 學術전문지, 國內外 統計資料 등을 중심으로 論理的 考察方法을 택하였다.

둘째, 政府機關 및 金融機關 등에 발표되는 각종 2차자료를 검토하여 統計分析 方法을 사용한다.

본 論文의 研究範圍는 우리 나라 金融市場의 開放에 따라서 國際化 戰略을 제시하기 위하여 그 對應戰略을 모색해 보고자 전체 6장으로 구성하였다. 각 장의 내용은 다

1) 開放化 및 國際化의 概念을 대체로 동일한 意味로 해석하고 있으나, 開放化는 질적 의미(예 수출 자유화, 외화 자유화, 자본자유화 등)가 강한데 비하여 國際化는 規模 및 業務領域 등 양적 의미 뿐만 아니라 질적의미를 포괄한다고 할 수 있다 본고에서 國際化의 概念은 開放化와 동일한 의미로 해석할 수 있음

2) 유럽공동체 12개국 룩셈부르크, 네델란드, 포르투갈, 벨지움, 덴마크, 프랑스, 아일랜드, 스페인, 영국, 그리스, 이태리, 서독

음과 같다.

第1章은 研究의 方法과 研究의 目的 및 範圍로 構成되었다.

第2章은 金融國際化의 이론의 고찰과 金融市場 開放에 대하여 경제에 미치는 효과를 긍정적인 면과 부정적인 면을 비교 검토하였다.

第3章은 主要國의 金融國際化 推進過程을 살펴 보았다.

第4章은 外國銀行의 國內進出現況과 國內銀行과의 효율성을 비교 분석하였다.

第5章은 金融市場 開放에 대한 國內金融機關의 對應戰略을 정책적인 면과 銀行經營戰略 측면에서 기술하였다.

第6章은 本 論文의 結論으로서 지금까지의 연구한 결과를 요약하였다.

## 第2章 國際金融化의 意義와 經濟的 效果

### 第1節 金融國際化의 意義

일반적으로 金融國際化는 國民經濟의 對外去來가 자유롭게 이루어지는 개방체제로의 이행을 의미하는 實物經濟의 國際化에 대응하는 뜻으로, 국가간에 자금이 자유롭게 이동되고 金融活動이 國境에 제한 받지 않고 자유로이 전개되는 상태라고 정의할 수 있다.<sup>3)</sup>

다시 말해서 對外去來規模의 擴大, 實物經濟의 開放化와 관련 金融機關의 의무절차가 國內金融市場 중심에서 對外金融市場으로 확대되고 이를 바탕으로 國內外 金融市場이 상호연결됨으로서 國內外간 資本交流의 自由化가 촉진되는 과정을 金融自律化라고 한다.<sup>4)</sup>

이러한 金融自律化 현상은 實物去來의 國際化 등 金融環境의 새로운 변화에 따른 政府, 民間의 능동적인 대처와 수익성 확대를 위해 새로운 시장을 확대하는 金融機關의 經營戰略적인 형태에서 유추되었다고 볼 수 있다.

제2차 세계대전 이후 國際經濟秩序는 自由貿易의 義에 기초를 둔 개방경제체제가 주류를 이루고 있다. 개방경제 체제는 국제간의 完全競爭體制의 지향으로 국제간 기업의 이점을 향유하여 국제간의 기업은 世界經濟體制의 效率性を 높이는 동시에 각국 경제의 균형적 발전을 촉진시킬 수 있다.

開放經濟體制를 이루기 위해서는 먼저 국제간의 貿易의 自由化, 資本 및 外換去來의 自由化를 기해야 하는데 GATT 제11조는 貿易自由化를, IMF 제8조는 外換自由化를 OECD 제약은 資本自由化를 각각 권고하여 왔다.

또 다른 의미의 金融國際化의 概念<sup>5)</sup>은 資本投資와 대별되는 借款이나 [신디케이트론] 등 金融機關을 통한 間接金融을 통한 형태의 資本去來를 대상으로 한다고 보는 면도 있으나 실제로는 金融機關의 海外支店이나 現地法人 設立 등은 직접투자해 해당되며 소위 [유니버살 बैं킹](Universal Banking)체제에서 金融機關의 증권업무 참여는 간접투자해 속하는 것으로 資本自由化와 중복되며 그 명확한 구분이 어려운 관계로 金融資本市場의

3) 李橋九, “金融國際化와 資本自由化”, [國際金融論] 에코노미아, 1984, p. 351~363

4) 韓國銀行, [우리나라 金融國際化 現況과 推進方向], 1989. 8

5) Syndicated Loan이란 貸入인 金融機關이 借款, 신디케이트를 구성하여 共同의 조건으로 借入에게 일정한 融資하는 貸出方式으로서 一般적으로 Euro Credit 市場과 美國 金融市場에서 대규모 貸出의 경우를 실시되고 있음

國際化로 사용되는 경우도 흔히 볼 수 있다. 이러한 면에서 金融國際化와 資本自由化는 서로 밀접한 관계가 있으며 金融國際化를 넓은 의미의 資本自由化에 포함된다고 할 수 있다.

金融國際化는 實物經濟의 開放化, 國際化에 따른 자연적 趨勢現象인 동시에 金融國際化의 촉진은 實物經濟의 開放化를 촉진시키는 양면성을 지니고 있다.

그러나 신진국의 경우에는 金融의 國際化가 實物經濟의 國際化에 따라 자연발생적으로 진전되어온 반면에 開發途上國의 경우에 實物經濟의 國際化, 開放化를 촉진시키기 위하여 政策的으로 추진되어온 면이 강하다고 할 수 있다.

특히 우리 나라의 경우에 경제개발 수행 과정에서 金融政策이 가장 중요한 政策手段의 하나로 활용되어온 점을 감안할 때 經濟의 國際化, 開放化를 뒷받침하고 이를 촉진하기 위하여 金融國際化가 지니는 政策課題로서의 意義는 매우 크다고 볼 수 있다.

### 第2節 金融國際化의 主要內容

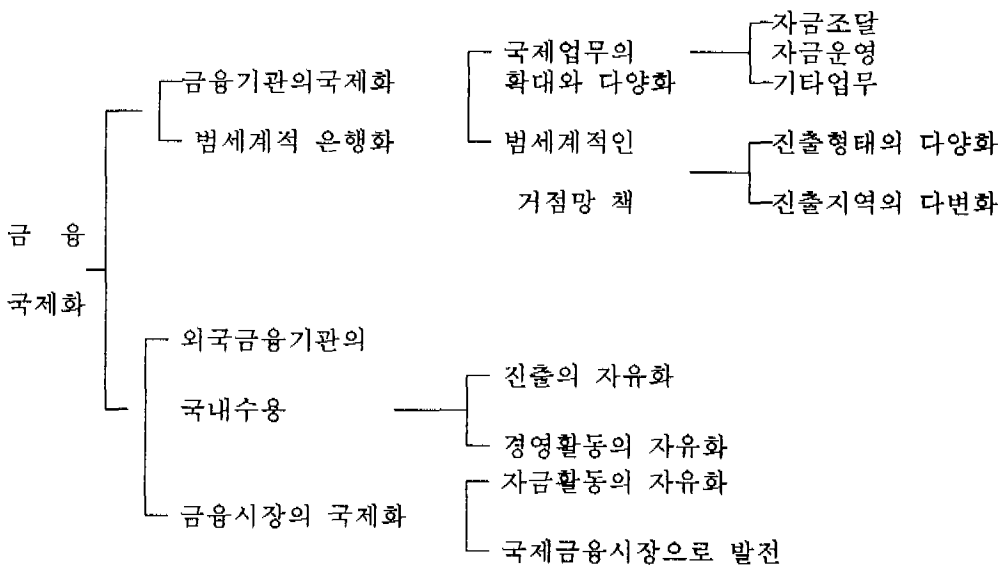
金融國際化의 意義를 앞에서 살펴보았는데 金融國際化의 主要內容을 좀 더 구체적으로 언급해 보면 다음과 같다 (<表 2-1> 參照)

첫째, 金融國際化는 狹義의 金融國際化라고 할 수 있는 金融機關의 國際化를 포함하는 개념으로서 적극적인 國際金融業務의 擴大, 深化를 도모하는 범세계적 은행(Global Bank)으로 발전하는 것을 의미한다.

둘째, 國內金融機關의 國際化에 상응하여 外國金融機關의 國內진출을 허용하고 이들 金融機關에게 자유로운 營業活動을 보장하는 등 공정한 競爭機會를 부여하여 國內外金融機關을 균형 있게 발전시키는 의미 있다.

셋째, 金融國際化의 또 다른 측면은 國內金融市場에서 자금이 가격 기구인 金利機能에 따라 자유롭게 이동되고 궁극적으로는 國際金融市場으로 발전하는 것을 의미한다.<sup>6)</sup>

<表 2-1> 金融國際化의 內容



6) 李位九, [國際金融論], 에코노미아, 1984

金融國際化의 內容을 國際金融業務의 特性和 金融機關의 진출형태에 관하여 살펴보면 우선 國際金融業務는 資金調達面에 있어 銀行借款이나 預受金 또는 [리파이낸스](refinance)에 의한 단순한 借入形態에서 소위 [신디케이트] 借入, 國際債, 變動金利附預金證書(FRCD)<sup>7)</sup>, 變動金利附外債券(FRN)<sup>8)</sup> 등 신로 다양한 형태를 보이고 있고, 자금 운용면에 있어서는 단순한 貿易金融이나 外國換去來에서 부터의 現地金融, [신디케이트론], 더 나아가서는 소위 [머천트 बैं킹](Merchant Banking)등의 형태로 擴大되며, 또한 기타 업무에 있어서도 證券業務는 물론 信託, [리스] [팩토링] 등 銀行周邊業務 뿐만 아니라 [딜링업무], 先物換去來를 取扱하는 외에도 財務, 經營上의 銀行諮問 業務와 [컴퓨터 서비스]까지도 취급하고 있다.

이러한 國際金融業務는 세계 각국의 金融機關이 市場原理에 의한 自由競争과 自由參與下에 自己責任의 元下에서 수행되고 있기 때문에 國際金融業務에는 자금제공자가 없고 지불준비금이나 貸出基準 등을 설정하는 機關도 없어 더욱 그러하다 危險의 種類로는 환리스크(Foreign Exchange Risk), 流動性危險(Availability Risk), 國別危險(Country Risk) 등이 있는데 이러한 위험을 줄이기 위해서는 危險管理能力(Risk Management Availability)이 필요하다.

따라서 각종 金融情報, 分析體系의 確立, 貸出調査技法의 開發 및 專門家の 育成은 물론 金融機關의 健全性維持를 위한 經營管理와 經營監督의 效率化가 이루어져야 할 것이다.

한편 金融機關의 해외진출 형태에 있어서는 1960년대 이후 기업의 다국적화내지 세계 지향적 추세에 대응하여 金融機關의 진출형태도 다양한 양상을 띠고 있는데, 크게 支店 및 사무소, 子會社(現地法人의 設立 또는 매수포함), 資本增加(多國籍銀行 참여포함) 그리고 銀行그룹의 형태 등으로 나누어 볼 수 있다. 이중 支店 및 事務所는 가장 기본적인 진출형태로서 본점에 의한 경영 지도가 용이하고 본지점간의 기동력 있는 資金移動과 情報交換이 쉬운 이점이 있다 그러나 한편으로 본지점의 公心력의 뒷받침 없이는 현지에서의 경영기반 확보가 어려우며 일부 국가에서는 現地銀行에 대하여 差別規制의 對象이 되는 단점도 있다<sup>9)</sup>

따라서 支店과 現地法人 進出形態의 長短點을 면밀히 비교하여 지역별 제반여건과 특성에 알맞는 진출방안을 모색해야 할 것이다.

### 第3節 金融國際化의 經濟的 效果

#### 1 肯定的 效果

우리 나라에 있어서 그동안 外國銀行의 국내진출은 金融産業을 포함한 經濟全般에 대해서는 물론 社會, 安保的인 측면에서도 큰 영향을 미쳐왔다. 그동안 外國銀行의 國內進出에 따른 경제적 효과는 효율적인 外貨資金 調達, 金融産業發展 促進, 國內産業近代化에의 기여, 그리고 國際金融市場에서의 對外 信賴度 提高로 집약할 수 있다.<sup>10)</sup>

7) 銀行이 발행하는 2~5년 만기의 變動金利 附 所持人 支給式의 양도가능 예금증서를 뜻하는 것으로서 고정금리 CD의 한 형태임

8) 3개월 또는 6개월 단위로 당시의 實勢金利에 연동하여 額面利率이 변동하는 債券으로 固定金利債(Fixed rate bond)에 대응되는 債券을 말함

9) 韓國銀行, "各國 金融機關의 國際化 現況" [調査月報], 1979 4

10) 金重雄, "금융개방의 과제와 정책대응", 전국은행연합회, 金融 제364호, 1984. 7, p 32

① 外貨資金의 效率的 調達

우리 나라는 고도성장 추진과정에서 필요한 투자재원과 석유파동에 따른 國際收支의 赤字를 해소하기 위하여 小의외자중 상당부분을 外國銀行 國內支店을 통하여 調達하였다. 더욱이 최근에는 開途國의 外債危機로 인한 國際金融市場을 불안으로 新興工業國에 대한 國際金融機構나 外國情報로 부터의 公積차입이 점점 어려워지고 있다.

이에 따라 정부는 外資의 원활한 조달을 위하여 그간 대중을 이루어 왔던 借款導入에서 銀行借款, 外資債券, 變動金利附預金證書의 發行, 또는 國內金融市場 내지는 證券市場이 開放을 통하여 外資調達[채널]과 방법의 다양화를 도모해 왔다 더욱이 國際收支가 악화되었을 때에는, 우리의 總外資調達額중 外國銀行 國內支店 관련 여신공백이 보다 큰 비중을 차지함으로써 國際收支 안전[핀]으로서의 역할을 해왔다.

특히 우리 나라의 대외 채무를 차주기준으로 公共借入, 民間借入, 金融機關借入으로 구분하여 보면, 이중 金融機關借入으로 규모와 비중이 현저하게 증가하였음을 알 수 있다

② 國內金融産業 發展의 促進

外國銀行이 國內進出은 實物經濟와 比較하여 상대적으로 낙후된 우리의 金融産業에 競爭과 市場原理에 입각한 金融自律化의 추진을 촉진했으며, 나아가서는 國際競爭力이 취약한 國內金融機關에 人型化, 國際化를 國際競爭力 強化의 계기를 제공하였다.

특히 外國銀行 國內進出을 계기로 개발도상국이 접근하기엔 용이하지 않는 國際金融市場과의 紐帶強化와 參與를 지원했으며, 外貨資金의 효율적 調達과 國際金融情報의 수집에도 크게 기여하였다 그리고 域外金融制度(Off shore banking), 貸出審査逆制度(Loan officer), 先物換入來, [머천트 बैं킹] 등 各種 先進金融技法의 導入은 물론, 컴퓨터에 의한 업무처리 및 정보시스템의 도입으로 國內銀行의 업무개선에 자극제가 되기도 했다.

그 밖에도 外國銀行은 국내의 고용증대 효과와 함께, 國際金融分野에서의 專門人力 養成에도 크게 기여하고 있다.<sup>11)</sup>

③ 國內産業發展에의 寄與

國內進出 外國銀行은 國內産業에 시설채도입 또는 元利金償還을 위한 長期外貨貸出과 원화 대출의 지원은 물론, 對外支給保證에 의한 金融支援을 통하여 국내산업발전에 큰 공헌을 해왔다. 또한 양질의 綜合金融[서비스](Full banking service)를 제공함으로써, 국내기업의 國際化, 특히 企業의 海外進出이나 海外投資擴大 및 海外建設, 用役活動에 큰 도움을 주었다.

특히 輸出換어음의 [리네고](Renego)<sup>12)</sup>를 통하여 國內外國換銀行의 外貨資金 負擔을 경감시켜 주고 있을 뿐만 아니라, 국내 전체 자금의 수요공급 관계에서 볼 때도, 外國銀行支店은 國內 資金 需要에 대한 한계공급자로서의 역할을 하고 있다. 더욱이 이들의 원화대출금 증가추이를 보면, 市中銀行이 높을 때 낮고, 낮을 때 높아, 國內銀行의 자금 제공에 보완작용을 하고 있음을 알 수 있다.

④ 國際金融市場에서의 對外信賴度 提高

外國銀行의 국내 진출은 우리 나라의 政治, 經濟, 社會에 대한 국제적 신뢰도를 높임으로

11) 金重雄, 尹錫柱, 前掲論文, p 124~125

12) 韓國은행에 따르면 국내은행 [네고]액중 외국은행지점의 [리네고]비중은 18.1%에 달함

로서, 외교적인 차원에서 큰 역할을 하고 있다. 특히 국내외정세가 어려울 때, 우리나라의 經濟展望에 대하여 낙관적인 評價와 泓漑를 하여, 상대적으로 신뢰도를 유지하는데 외은지점의 역할이 매우 컸던 만큼 그 경제외적인 중요성을 간과할 수 없다.

그러나 이와 같이 外國銀行 國內支店이 지대한 기여를 하여온 것은 사실이지만 국내 외은지점의 營業活動에 대하여는 다음과 같은 문제점이 지적되어 왔다. 즉 우리나라 金融産業의 發展이 미흡하고 제반규제가 상존한 가운데, 外國銀行에 대한 지나친 優待는 外國銀行支店의 높은 收益率과 國內金融業務領域에 대한 잠식이 점점 커져가고 있다 또한 外國銀行에 비하여 효율적인 감독이 어려운 가운데 外國銀行支店은 여신규제 대상에서 제외되고, [스왑]이 본원통화에서 차지하는 비중이 높아 金融政策의 수행에 제약요인이 되고 있다는 점이다.<sup>13)</sup>

## 2. 否定的 效果

### ① 金融環境의 變化

外國銀行 國內支店과 國內銀行의 경쟁이 촉진되면 國內銀行에 대한 제약요인도 최대한 제거되어야 하므로 시중은행의 실질적인 자율화가 촉진될 것이며, 우리나라의 경제 규모가 커지고, 대외 競爭力強化 등 國內銀行의 경쟁여건이 대폭 개선될 것으로 보인다.

또한 外國銀行支店에 대한 業務制限의 緩和에 따라 당장에는 外國銀行支店の 순수業務占有率 및 業績이 급격히 신장될 것으로 보이지 않으나 점차 金融環境이 변화되고 外國銀行과 國內銀行과의 完全 競爭體制가 構築되면 언젠가는 外國銀行支店은 그들의 거대한 자금력, 국제 金融市場에서 얻은 우수한 金融技法 및 탁월한 경쟁능력으로 國內 金融市場을 잠식해 올 것으로 예상된다.

### ② 國內銀行의 收益環境의 變化

國內金融들의 경영수익의 약 40~50%를 외국환 관련업무 취급에서 얻고 있어 外國銀行 國內支店에 대한 營業制限이 撤廢되면 國內銀行의 영업수익이 크게 줄어들 수 밖에 없다

현재 수출용원자재 수입에 따른 0.3%의 L/C 개설 수수료, 輸出入어음 결제에 따른 매매익들의 감소뿐만 아니라 수익대금의 10%씩 받고 있는 輸入保證金 운용에 따른 이익도 크게 줄어들게 될 것이다.

또한 마스타(Master) L/C, 네고(Nego) 및 로칼(Local) L/C 개설도 外國銀行 國內支店이 취급하게 됨으로써 로칼(Local) L/C 개설수수료 등 外換 수수료의 상당 부분이 外國銀行에 돌아갈 것으로 분석되며, 이에 따라 수출환어음매입(Master L/C Nego)등의 外換業務의 많은 부분이 外國銀行으로 돌아가게 될 것으로 예상되므로 國內銀行의 수익은 상대적으로 감소될 것이다.

### ③ 外國銀行 國內支店과 競爭深化

金融市場開放에 따라 外國銀行支店の 元貨金融이 신장될 것으로 보이며, 外國銀行 支店 및 事務所 수가 증가될 것으로 보인다. 이에 따라 호혜적인 입장에서 우리나라 金融機關의 해외진출도 아울러 증가될 것으로 예상된다.

먼저 원화금융업의 신장에 있어서는, 중앙은행 재할인을 허용함으로써 수출금융재 할과 상업어음재할에 의해 원화자금을 조달할 수 있으므로 종래 外貨金融에 치중하였던

13) 金重雄, 辛錦柱, 前揭論文, p. 126



外國銀行 지점의 業務가 원화금융면에서도 國內金融機關과 대등한 입장에서 營業활동이 가능하게 될 것이다.

外國銀行 지점수의 증가에 있어서는, 우리 나라의 경제규모 확대에 따라 증가되는 해외기업활동을 金融面에서 지원하기 위하여 앞으로 우리 나라 金融機關들의 해외진출을 늘려야 할 것이므로 이에 대응한 호혜적인 外國銀行 수용이 불가피하여 수요면에서는 진출희망 外國銀行이 많아질 것이다.

그러나 外國銀行支店에 대한 優待措置가 점차 동일경쟁조건으로 전환되고, 金融自律化 및 經營건전화를 통하여 경쟁 여건이 호전될 國內銀行 및 外國銀行 상호간의 경쟁도 심화될 것이므로 外國銀行 支店の 業務占有率 또한 크게 늘어날 것으로 예상되지 않는다.

#### 第4節 金融國際化의 理論

1970년대 중반이후 은행의 國際化 현상을 이론적으로 설명하고자 하는 시도가 있었으며 그 대부분은 해외직접 투자이론을 이용하여 은행의 해외진출을 설명하려 한 것들이라 하겠다. 여기에서는 그 중 몇가지를 요약하여 정리한다.

##### 가) 데이비스(Davis)의 國際化段階理論

데이비스는 銀行의 국제 업무 수행에 따른 이윤확보와 관련하여 國際化를 위한 전략 수립시 고려하여야 할 요소로서 業務(Product), 市場(Market), 顧客(Clients), 海外據點(Network) 및 組織構造(Organizational Structure)를 제시하면서 國際化過程(International life cycle)을 4단계로 나누어 설명하였다.<sup>14)</sup>

은행의 國際化는 ① 은행내 국제부설치(Foreign department), ② 국제은행화(Going International), ③ 다국적 은행화(Multinational), ④ 범세계은행(Global bank)의 순서로 진출되며 각 단계별 전략요소의 변화는 <표 2-2>와 같다.

費用상昇, 企業顧客, 需要形態의 多樣化, 國內市場에서의 競爭深化 등의 제반장애요인을 극복하고, 또한 國際業務로부터의 利益을 확보하기 위하여 業務, 市場, 顧客의 3요소를 혼합한 戰略을 수립한 후 비교우위가 있는 부분에 전문화하여야 하며, 國際化의 최종단계인 범세계 은행이 바로 여기에 해당한다.

14) Davis, Steven I, "where can tomorrows profits be earned?" The Banker, August, 1982, p. 97-101

<表 2-2> 銀行金融의 國際化 段階 (The International Life Cycle)

段 階	第1段階 國際部 設置	第2段階 國際銀行化	第3段階 多國籍銀行化	第4段階 凡世界銀行
주요업무	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 무역금융, 외환거래</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Syndicated Loan참여</li> <li>• 무역금융, 외환거래</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Syndicated Loan관리</li> <li>• 무역금융, 외환거래</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 자금관리</li> <li>• 자문업무, 중개업무</li> <li>• 상대적 이윤성에 근거한 선택적 업무수행</li> </ul>
시 장	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 전통적인 국내시장</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내시장 및 Syndication 참여를 통한 타시장에의 수동적 진출</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 해외거점이 진출하고 있는 주요 금융시장</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 범세계적으로 상대적 이윤성에 근거하여 선택적인 시장참여</li> </ul>
고 객	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 기존국내 고객</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내시장의 기존고객 및 신규고객</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 해외거점이 진출하고 있는 시장의다국적기업 및 현지고객</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 시장분할에 의한 다국적기업, 국내기업 소매시장에의 접근</li> </ul>
해외지점	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 없음</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 자금조달을 위한 최초의 역외시장 거점 설립</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 기능과 고객의 분리가 시작됨</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 해외거점의 재조직 및 전문화</li> </ul>
조직구조	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 지리적 또는 기능조직</li> <li>• 可視도가 낮다</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 높은 可視度</li> <li>• 국제업무로 기능결집</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 기능과 고객의 분리가 시작됨</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 고객또는 상품에 초점을 둔 Matrix제조직</li> </ul>
국제업무로부터 이윤	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 최소의 이익</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국제업무로 부터의 이윤증가 - 전체의 5-10%</li> <li>• 이윤은 2차적 고려사항</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국제업무로 부터의 이윤이 상당 수준에 도달 - 전체 25-35%</li> <li>• 상대적 이윤주 관심사</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국제적 이윤보다는 고객이나 업무에 초점을 둔다</li> </ul>

資 料 · Davis, Stenen I , op, cit, p. 99

나) 그루벨(Grubel)의 獨占的 優位理論

그루벨(Herbert G. Grubel)은 海外直接投資의 一般理論이 인용하여 다국적 은행이 海外의 進出로 어떻게 현지은행과의 경쟁에서 이익을 실현할 수 있는가 하는 우위요소를 중심으로 은행의 金融業務를 국제화를 설명하고 있다.<sup>15)</sup>

그루벨(Grubel)은 金融機關國際化 현상을 다음의 3가지 유형으로 구분하여 설명하였다

첫째, 다국적 소매은행은 해외에서 현지은행의 업무와 동일한 여수신업무를 현지고객

15) Grubel H "A Theory of Multinational Banking" Quarterly Review, Banca Nazionale de Lavoro, December, 1977, p 349

에게 제고 않는 것을 말한다. 다국적 소매은행은 海外直接投資理論의 獨占的 優位理論과 같이 국내에서의 活動을 11의로 개발된 經營技法이나, 마케팅 技術은 영에 가까운 限界費用으로 해외에서 이용함으로써 現地銀行에 대하여 경쟁상의 우위를 확보할 수 있으며 지역적인 多變化를 통하여 危險을 분산시킬 수 있다.

둘째, 다국적 서비스은행은 다국적 기업의 자회사가 갖는 해외에서의 金融서비스상의 욕구를 충족시키기 위하여 은행이 해외에 진출하는 경우를 말한다.

셋째, 다국적 도매은행은 주로 유럽통화(Euro Currency)시장이나 국제칸소티움론(Consaortiumloan)을 통한 거액의 財政去來(Arbitrage)를 취급한다. 다국적 도매은행은 資金調達, 投資 및 情報收集에 있어 規模의 經濟, 간접비(Overhead Cost)의 국제적 분산, 통화당국의 규제로부터의 자유 등으로 인하여 비용을 절감할 수 있으므로 자금의 공급자와 수요자 모두에게 유리한 이자율과 편리한 거래조건으로 제공하여 준다.

#### 다) 알리버(Aliber)의 比較效率理論

알리버(R. Aliber)는 銀行의 國際化를 연구하기 위한 방법으로서 산업조직론에 근거한 接近方法과 國際貿易理論에 입각한 接近方法의 두 가지 방법을 제시하였다<sup>16)</sup>

産業組織論的 接近方法은 銀行의 支給金利와 資産에 대한 利廻率(Yield)간의 差異와 一定 市場內의 銀行數와 反比例 關係가 成立한다는 假說이다. 이것은 은행의 집중도가 높은 地域에서 預貸金利差가 작기 때문에 해당국가 金融産業의 效率性이 높다고 본다. 즉 國家間的 預貸金利差를 비교함으로써 국가별 은행의 非效率性(Relative Efficiency)을 推定할 수 있다는 것이다.

貿易理論에 의한 接近에 의하면 국가간의 자유로운 資本移動이 가능한 경우 자금제 공자는 最高 金利를 保障하는 자금 수요자를 추구하므로 높은 加算金利(Spread)를 부과하는 은행은 淘汰되어 국가간의 가산금리차가 消滅된다 그러나 현실에서는 국제적으로 자본의 자유로운 이동이 불가능하며, 따라서 국가간의 가산금리차가 존재하므로 자본이 동상의 장애요인이 금리차이로 반영되므로 국가간의 가산금리차이를 비교함으로써 국가별 은행의 비효율성을 평가할 수 있다.

#### (라) 기디(Giddy)의 立地理論

기디(Giddy)에 의하면 金融國際化는 현상을 立地(Location), 業務(Performance), 市場形態(Type of market)의 세가지 요소를 기준으로 本國中心 國際金融(Arm's length international banking) 域外金融(Offshore banking) 및 受用國中心 國際金融(Host country internaonal banking)으로 분류하였으며, 立地와 業務는 市場不完個性(Market imperfection) 및 規制形態(Regulatory-configuration)와 이에서 비롯된 獨점이윤에 의하여 決定된다고 보았다.<sup>17)</sup>

본국중심 國際金融은 國際貿易에 域外金融 저임금국가에 설립한 組立工場에 마지막 으로 수용국 중심 國際金融은 본격적인 海外直接投資에 해당한다.<sup>18)</sup>

#### (마) 오들레(Odie)의 企業樣式理論

16) Aliber R "Towards a Theory of International Banking" Economic Review, Federal Reserve Bank of San Francisco, Spring, 1976, p 5~8

17) Giddy I H "The Theory and Industrial Organization of International Banking" in Hawkins, R et al(eds), Research in International Business and Finance, Vol 3, 1983, p 195~243.

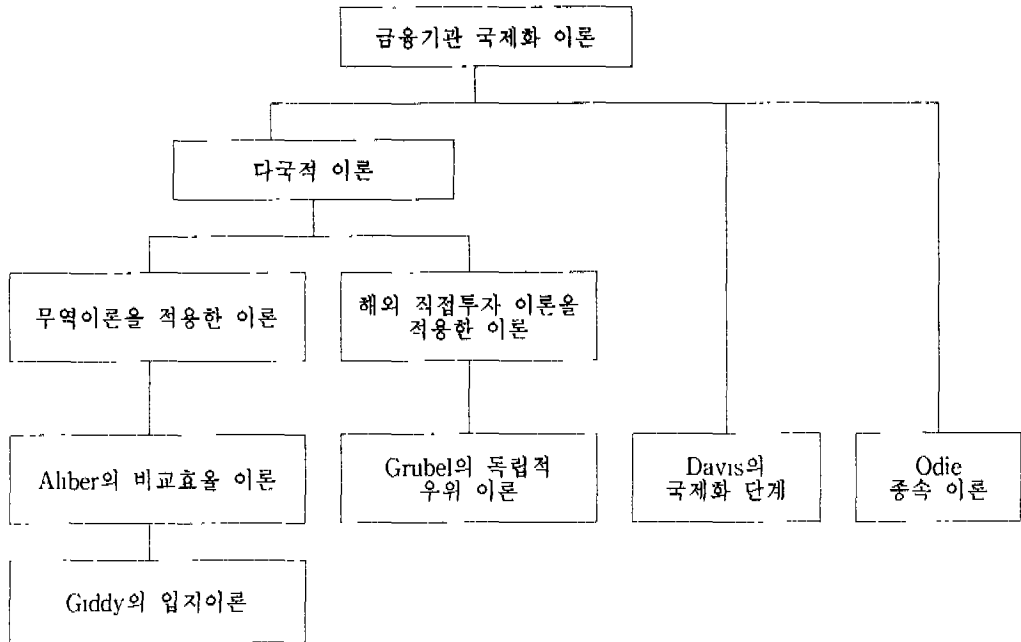
18) Giddy, I H, op cit, p 207

오들레(Odie)는 앞에서 探究한 諸 理論을 價格 理論的 接近方法으로 分類, 기존이론의 現實性 缺如 등, 단점을 비판하면서 歷史的인 시각에서 國際金融化를 이해하였다.<sup>19)</sup>

그는 世界經濟를 中心國家와 周邊國家로 구분, 경제사적인 흐름에서 銀行의 國際化를 考察하는 “生産樣式에 의한 接近方法”(Mode of Production Approach)을 제시하였다. 이 방법에 의하면 은행의 多國籍化는 시대별로 初期植民樣式(Early Colonial Mode), 독점 자본주의양식(Monopoly Capitalism Mode), 現代帝國主義樣式(Monopoly Imperialist Mode)의 3단계로 進展되었다는 것이다. 그러므로 銀行의 國際化는 中心國家가 自國의 利益을 위하여 周邊國家에 進出하는 過程에서 이를 뒷받침하는 手段으로 이루어졌다고 본다

以上에서 살펴본 諸理論을 <그림 2-1>에서 정리하여 보았다. 대부분은 海外直接投資 理論에 근거한 것으로 企業의 多國籍化를 설명하는 利潤極人化 및 危險分散의 假說을 適用하고 있다.

<그림 2-1> 金融機關國際化 理論의 體系



19) Oide, Maurice A., "Multinational Banks and Underdevelopment", Pergamon Press, 1981 p 23~43.

### 第3章 主要국의 金融 國際化 現況

#### 第1節 美 國

미국은 1980년대에 들어서 情報通信의 發達로 金融市場에 대한 規制의 實效性이 低下됨에 따라 預金金利에 대한 規制를 단계적으로 撤廢함으로써 1986년 3월 말에는 요구불 예금에 대한 利子支給 禁止 措置만을 남겨놓고 金리 規制가 모두 閉止되었다.

金利의 多角化를 통한 新商品 開發 戰略을 어느 정도 마무리 짓고 이제는 각종 개별 거리 내용을 顧客별로 하나의 종합계정에 집중시키는 제도 즉 ALL IN ONE 계좌와 주요 상품을 몇개씩 묶어서 販賣하는 (Package)商品등을 導入하여 은행의 間接費用의 切感, 예금중대 및 고객과의 紐帶強化 등에 焦點을 맞추어 戰略을 구사하고 있다. 다시 말해서 金利 自由化는 이미 과거의 문제가 되었다. 業務範圍의 擴大과 관련하여 銀行이 깊은 관심을 보이고 있는 새로운 진출분야는 證券, 保險, 不動産 등의 세분야이다.

#### 第2節 日 本

일본의 경우 1980년에 外換管理制度를 중전의 원칙규제 - 例外自由化에서 [原則自由化 - 例外 規制]로 轉換하였다. 그리고 1984년 3월의 시장금리 연동형 예금(MMC)등 10월의 巨額 定期預金 등의 取扱과 定期預金の 少額化에 의해 加速度的으로 본격화 되었다. 한편 1982년 4월 시행된 新銀行法은 오랫동안 論爭의 對象이 되는 銀行의 證券業務에 관해 명확히 규정함으로써 銀行의 證券業務取扱에 관한 法的 根據를 마련하였다.

이와 같이 일본 金融制度에 종래의 業務領域을 규제해 오던 相關법제를 緩和해 가면서 世界的인 趨勢인 兼業 1 業을 지향하는 방향으로서 전환을 摸索하고 있다.

#### 第3節 우리나라의 國際金融化

1960년대초 우리 나라가 成長第一主義의 經濟政策을 채택한 이후 우리 金融産業은 量的 확대에도 불구하고 實物部門에서의 성장에 미치지 못하는 모습을 보여왔다. 1980년대에 들어와 그간의 歪曲되었던 經濟의 構造를 調整하기 위한 努力의 일환으로 金融部門에서도 自律化와 國際化가 착실히 推進되어왔으나, 그 정도는 아직 初期段階에 머물러 있다고 볼 수 있다.

한편, 國際金融市場에서 주요국의 國際收支 不均衡 深化, 政策協助의 부족 등에 따라 換率, 金利 등 주요가격 변수와 불안정성 및 Misalignment가 확대하고 있다. 이에 따라 經濟의 對外依存도가 높은 우리나라의 경우 이러한 不安定性으로부터 위험을 脫收할 수 있는 金融面에서 수단 확보가 절실한 바, 이를 위하여는 효과적인 自國金融面에서의 수단 확보가 효과적인 自國金融産業의 國際化가 이루어져야 한다.

또한 實物經濟의 持續의 成長에 걸맞는 金融産業의 體系構造 및 經濟의 高度化를 계속 지원할 수 있는 競争力 있는 金融서비스의 제공을 위하여도 國內金融産業의 開放化 및 國際化는 필연적인 과제라 할 수 있다.

金融의 國際化는 實物經濟의 國際化에 따라 필연적으로 要請되는 현상이다. 對外實物 去來가 擴大됨에 따라 國內銀行들은 外換業務와 貿易金融을 취급하지 않을 수 없으며, 海外에 進出하여 自國金融들의 海外活動을 適切히 支援해 주어야 하는 것이다. 그리고 互惠主義에 立脚하여 國內金融 市場을 外國의 은행들에게 開放하지 않으면 안된다. 우

리 나라의 경우, 최고 수년간 貿易規制가 급속히 확대되는 등 金融市場開放의 필연성이 인식되기도 하였지만 그것보다는 外換의 효율적인 도입을 위하여 新進金融技法의 導入이라는 명목아래 金融仲介市場을 개방하려는 노력을 기울여 왔다

金融市場의 開放問題는 어느 정도 先行條件이 갖추어진 후에, 즉 實物部門에서 國際收支 赤字 基調가 定着되고, 이와 동시에 金融市場에서는 價格의 市場機能이 安定的으로 作用하여 貯蓄이 投資를 上廻하는 資金剩餘狀態의 金融市場構造가 기초적으로 形成되었을 때 그리고 微視的으로는 金融資本의 蓄積, 金融技法, 金融서비스면에서의 競爭力 등이 갖추어졌을 때<sup>20)</sup> 金融國際化를 추진하는 방법이 가장 妥當하다고 하겠으나 이어진 消極的 技法보다는 先行條件의 造成과 補完措置를 並行하면서 段階的인 金融國際化를 추진하는 積極的인 技法이 보다 妥當할 것으로 생각된다. 정부는 1981년 1월에 資本市場 國際化計劃을 발표한 후 外國人의 國內證券投資를 위해 外國인 受益證券을 發行하는 [펀드]를 설립하였고, 이들 숫자도 계속 늘어났다 그리고 1992년에는 外國人의 直接證券投資를 許容하고, 1990년대에는 OECD가 가입함으로써 資本市場의 完全自律化를 계획하고 있다.

그러나 1986~89년의 짧은 國際收支 赤字期間이 있는 후 90년부터는 國際收支가 다시 赤字로 돌아섰고, 지금 政府가 憂慮하고 있는 高物價, 高貨金, 엔高現象, 高消費 등이 계속되면 國際收支 赤字時代가 다시 계속될 것이다. 그렇게 되면 곧 外換自由化는 遲延되거나 後退할 것이며, 金融시장의 自由化 및 國際化도 그 尺度가 어느 정도 늦추어질 것으로 전망된다.<sup>21)</sup>

## 第4章 外國銀行의 國內進出 現況과 國內金融과의 效率性 比較

### 第1節 外國銀行의 國內進出 決定要因과 優待 및 規制措置

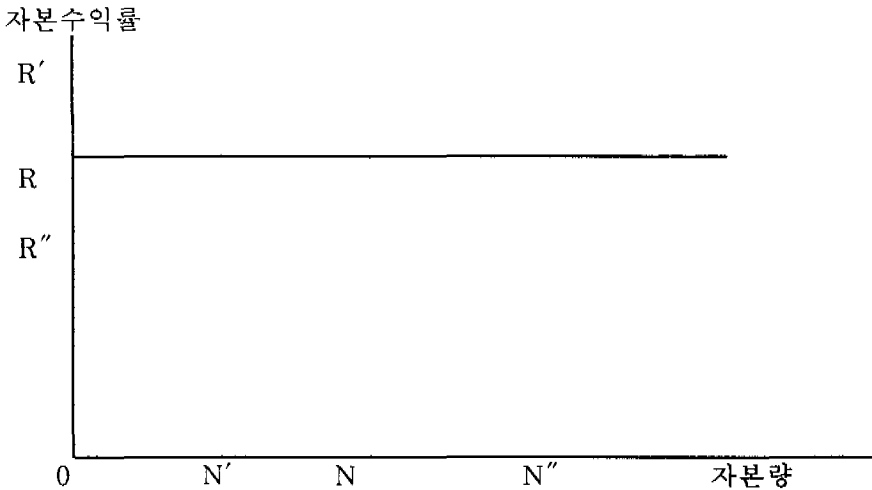
#### 1. 外國銀行의 國內進出 決定要因

先進外國銀行이 국내로 진출한 목적은 60년대 후반이후 世界的인 현상으로 나타난 선진국의 國內資金業務의 收益性 低下를 회복시키기 위함이었다. 즉, 선진국들이 우리나라를 비롯한 開途國으로 진출한 目的은 그들의 剩餘資金을 晩成적인 資金超過需要狀態에 처한 後進國에서 運用하여 收益性을 提高시키기 위한 것이다.

20) 정기용, [金融市場의 開放과 外國係銀行에 대한 特惠], 金融情報, 1990 12 p. 35

21) 金仁哲, [韓國金融開放化의 現況과 展望], 金融情報 1990 7 p. 41

<그림 4-1> 金融國際化의 利益



우리 나라의 경우에는 經濟發展을 위해 必要되는 外貨의 導入과 導入源의 多角化를 기하고 國內 預金機關의 金融서비스의 향상 및 先進金融技法 도입의 淸구로서 이들 外國銀行을 設립을 허용해 주었다.

外國銀行支店은 1980년대 淸반까지 國內銀行에 比해 相對的으로 빠른 成長勢를 보여 왔는데, 특히 1975~80년淸 外國銀行의 支店의 總資産 增加率은 年평균 66%에 달하여 國內 一般銀行의 總資産 增加率 36%를 크게 上廻하였으며, 1980~85년 淸에도 國內 一 般銀行에 總資産增加율 16%에 比해 높은 24%를 기록하였다. 이에 따라 86년말에는 預 金銀行總資産에서 外國銀行 國內支店이 차지하는 비중이 10.8%, 지급보증 除外시 8.8%, 預金銀行總貸出金에서 차지하는 비중은 10.9%에 달하게 되었다. 1987년 이후에는 國際 收支黑字 확대에 따라 外債지점에 對한 스왑(SWAP) 限度가 縮小되고 國內外 金利差 縮小 淸 外換貸出의 速力도 축소됨으로써 外國銀行支店은 總資産增加率이 크게 鈍化되 어 오히려 國內銀行의 增加率을 하락하게 된 결과 外國銀行支店이 預金銀行總資産에서 차지하는 淸어와 貸出市場에서의 淸어가 각각 8.7%, 6.8%로 낮아졌다.

이와 같은 外國銀行의 營業伸長 및 市場占有率의 증가로 인한 外國銀行의 國內진출 은 꾸준히 增加하였는데 이는 어떤 要因에 依해 決定되어지는가?

일반적으로 銀行이 海外에 直接進出하는 가장 큰 이유는 國內기업의 해외활동에 따 른 金融土來를 取拔하기 위해서라고 알려져 있다.

外國銀行의 國內進出 및 成長의 決定要因은 外國銀行이 자국기업의 직접투자 에 따라 서 自國기업에 對한 金融서비스의 거래를 목적으로 海外에 진출하므로 外國인 直接투자 규제는 國內外銀行(現地法人 及 支店) 成長의 가장 큰 要因이며, 그 淸에 換率, 國內 銀行株式價格의 相對的 偏差도 現地法人 또는 銀行引受의 큰 要因으로 작용한다.

우리 나라의 경우 外國銀行支店의 國內진출을 결정하리라 推測하는 要因은 다음과 같다

첫째, 韓國 金融시장의 特性인 慢性的인 超過 需要現象으로 말미암아 國內銀行의 與 他割當에서 제외된 企業(대출수요자)은 拘束性預金을 淸受하면서 外國銀行을 통하여 資 金を 조성하려 한다. 그러므로 外國銀行은 拘束性預金을 요구불예금화하여 보다 높고

안정적인 이자수익을 獲得할 수 있다.

둘째, 外國銀行은 이미 成立된 자국기업과의 顧客關係를 자국기업 해외진출시에는 해외지점을 통하여 維持한다. 따라서 外國銀行 國內支店은 한국에 진출한 자국기업과의 고객關係를 持續 維持함으로써 외국지점 貸出需要는 증가한다

셋째, 自由化로 外國企業의 國內進出이 증가한다면 外國銀行은 현재보다 더 안정적인 營業活動이 가능하며 국내일반은행과 경쟁적으로 營業活動을 수행할 수 있을 것이다.

넷째, 자산운용에 있어서 한국의 대출금리가 外國銀行이 자국에서 직면하는 대출금리보다 높기 때문에 국내에서 相對적으로 큰 收入을 얻고 있다. 그러므로 한국의 金融自由化가 단지 금리인상으로 나타난다면 外國銀行에게는 보다 좋은 營業環境이 될 것이다.

다섯째, 有價證券投資에 있어서 外國銀行은 流動性 規制對象에서 제외되고 있어 國內銀行보다 伸縮的으로 運用하고 있음을 알 수 있다.

여섯째, 대출수요요인에 대해 外國銀行이 國內銀行보다 자금을 탄력적으로 운용하고 있음을 볼 때 이는 外國銀行이 보다 先進金融技法을 사용한 결과로 추정된다.

일곱째, 대출수익성 지표에 있어서 국내의 經濟成長은 外國銀行 國內進出을 유인하는 요인이 되고 있다.

이와 더불어 우리 나라 경제의 輸入自由化, 金融自由化, 그리고 外國銀行에 대한 여러 우대조치도 外國銀行이 보다 수월하고 고수익의 營業活動을 할 수 있는 요인으로 작용되어 국내 진출의 결정요인이 되고 있다.

## 2. 外銀支店에 대한 優待 및 規制措置

外國銀行에 대한 規制는 크게 進入規制와 營業活動에 대한 規制로 나누어 볼 수 있다. 먼저 진입문제에 대한 규제를 보면, 銀行이 외국에서 은행업무에 取扱하기 위해서는 현지법인의 설립(直接投資), 支店開設 또는 現地銀行의 주택 취득의 세가지 방법중 한가지를 택해야 하는데 우리 나라의 경우 직접투자로는 미국계 은행인 Bank of American와 合作으로 設立한 한미은행이 唯一하게 허용되었으며, 현재 외국인의 국내 주식에 대한 투자가 허용되어 있지 않으므로 일반적인 방법은 支店을 開設하는 것이다.

外國銀行支店과 國內事務所(營業不許)의 설치는 은행법 제9조에 의거 國內銀行의 경우와 동일하게 銀行監督院長의 推薦에 의해 金融通貨活用委員會의 인가가 필요하다. 지점허용 기준에 대한 명문규정은 없으나 國內銀行의 해외진출과 관련하여 상호주의를 기준으로 우리 나라에 대한 經濟 奇興渡 등을 勸案하여 選別的으로 허용하고 있다. 다른 나라의 경우를 보더라도 정도의 차이는 있으나 外國銀行의 국내진입에 대한 相互主義를 적용하는 경우가 많다.

國內 外國銀行支店の 營業活動에 대한 정부의 정책은 차별적인 규제와 우대적인 조치의 두가지로 구분해 볼 수 있는 바, 1985년 이전에는 차별적인 규제가 적지 않았으나 동시에 상당히 優待的인 特惠도 주어졌었다. 즉 한편으로는 貿易金融再割引 金錢信託 商業어음再割引 CD取扱 등이 금지되어 있었으나, 다른 한편으로는 중앙은행과의 스와프거래에서 스왑수익률의 보장, 스와프거래의 特別限度 認定, 外國換포지션에 있어서 買入超過限度, 稅制面에서 國內銀行에 비해 크게 유리한 대우를 받았다.

政策當局은 1985년부터 外國銀行에 대해 自由化 自由化 우대를 확대하기로 하고 國內銀行과 國內銀行간엔 동등한 경쟁여건을 부여하고 이를 통해 國內銀行의 경쟁력을 강화하기 위해 外國銀行에 대한 優待 및 差別的 規制를 단계적으로 誘導해 왔다. 먼저 外國銀行에



대한 規制緩和의 내용을 보면 金融업무를 개방하여 貿易金融再割引, 金錢信託 業務 取扱, CD 取扱, 한은 B2자금도입 등을 허용하였으며, CD발행한도에 있어서는 점차 差別을 縮小하여 89년 11월부터 시중은행과 동일한 取扱을 받도록 하였다.

外國銀行에 대한 優待措置의 縮小 또는 閉止의 주요내용을 보면 스왑 수익률과 수와 한도를 축소하였으며, 外國銀行에게 유리하던 외국환매입 초과한도를 國內銀行과 동일하게 변경하였고, 外國銀行의 外患貸出利了所得에 대한 법인세 감면한도를 폐지하였다. (<표 4-1 參照>)

이와 같은 差別 및 優待의 縮小로 外國銀行과 國內銀行의 경쟁여건은 상당히 대등하게 되었으나 아직 완전하다고는 할 수 없다. 남아있는 優待措置로는 첫째, 元貨貸出用 資金의 調達을 위한 한국은행과의 스왑인정 및 동 스왑자금에 대한 연 0.3%의 受益率을 보장하고 있다. 그러나 87년 10월 이후 金融當局은 스왑한도는 滿期去來分부터 연속 일정비율로 縮小하고 있어 早晚間 SWAP제도의 폐지가 예상된다.

<표 4-1> 外銀支店에 대한 規制緩和 및 優待措置 閉止 推移

<規制緩和>	
金融業務開放	貿易金融再割引 許容 (85. 3) 金錢信託業務取扱 許容 (85. 9) 商業어음再割引 許容 (86. 7) CD取扱 許容 (96. 9) 韓銀 B2 資金借入 許容 (88. 8) (甲基金+積立金)의 4배 →6배 (95. 2) 營業資金의 7%→甲基金範圍內 (88. 8) → 市中銀行과 동일한 전월말 자기자본의 120% (89. 11)
<優待措置의 縮小 및 閉止>	
中小企業貸出義務比率 스왑프마진 스왑프한도 外國換買入超過限度 稅制	商業어음 再割引 수혜시 國內銀行과 동일한 35%(86. 8) 1.0%→0.75%(85. 2) →0.5%(86. 7) → 0.3% (88.5%) 總限度의 10% 差減(87. 11)→ 特別限度減縮(88. 5) → 만기도래분부터 10% 차감 (89. 11) 外銀支店에 대한 優待를 폐지하고 모든 外國換銀行의 限度를 前月買入平均의 2배로 통일 (89. 9) 外國人이 國內에서 수취한 利了所得 및 施設貸與金에 대한 法人稅 減免制度(100% 減免) 閉止 (89. 12)

資 料 . 開放化 時代의 銀行産業(金融情報 90. 9)

둘째, 韓國銀行의 流動의 규제대상에서 제외되고 있다.

셋째, 은행법상 同一人 與信限度의 예외인정 범위를 초과하여 인정받고 있다 國內銀行은 대출의 경우 자기자본의 100분의 50이내에서만 例外認定이 가능하나 外國銀行은 銀行監督院長의 承認에 의하여 동 범위를 초과하여 取扱이 가능하다.

넷째, 中小企業에 대한 義務貸出 比率이 낮다. 현재 國內 市場, 地方銀行은 각각 35%

와 80%로 同比率이 策定되어 있으나 外國銀行은 25%로 되어 있다.

다섯째, 신용보증기금 出資料 出資對象 대출금에서 외자대출이 제외됨으로써, 外換대출비중이 큰 外國銀行은 國內銀行에 비하여 상대적인 우대를 받고 있다.

이상에서 살펴본 내용이 外國銀行에 대한 概略的인 優待措置이다 다음은 이들의 差別措置를 간략하게 살펴보면,

첫째, 外國銀行에 대한 國內市場의 進入은 支店 및 事務所形態만 허용하고 있으며, 現地法人은 허용하지 않고 있다.

둘째, 業務領域의 規制는 원칙적으로 國內銀行과 동일하게 적용하고 있는데, 銀行部分業務는 전반적으로 허용되나, 證券 信託業務에 있어서는 國內銀行보다 取得業務의 範圍가 제한되어 있다.

셋째, 自由國 規制를 들 수 있다. 현재 外國銀行에 대하여는 각 지점의 영업기금을 자본금으로 보아 關聯規制 措置를 취하고 있다. 營業基金은 甲基金과 乙基金으로 구분되는데, 甲基金은 外國支店은 營業行爲를 위하여 本國의 母銀行이 한국은행에 外換資金을 賣却하여 당해 지점에 제공한 원화자금으로 현재 同 甲基金은 30억원 이상으로 하도록 되어 있다. 한편 乙基金은 외은지점이 원화자금으로 현재 同 甲基金은 30억원 이상으로 하도록 되어 있다. 한편 乙基金은 외은지점이 外換資金을 환매조건부로 한국은행에 매각하여 保有, 運用하는 圓환자금(SWAP資金)의 범위내에서 甲基金과 積立金 合計액의 6배이내에서 許容하고 있다 참고로 資本金에 의하여 영업한도가 制限되는 業務로는 支給保證取得, 利益金積立, 同一人與信, CD發行, 業務用 不動産의 취득한도의 규제 등을 들 수 있다

넷째, 不動産 取得을 제한하고 있다. 外國人 土地法 제5조에 의거 內務부장관의 허가에 의하여 부동산을 취득토록 함으로써 부동산 확보대출의 취득에 제약을 주고 있다

다섯째, 한국은행의 與信을 일부 제한하고 있다 貿易金融 및 商業어음再割引, 交換 決済不足資金 保全資金의 借入을 제외한 여타의 한국은행의 여신을 제한하고 있다. <표 4-2 參照>

<表 4-2> 外國係 銀行에 대한 現行 優待 및 制限措置

優待措置	制限措置
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 원화貸出財源 調達을 위한 韓國銀行과의 스와프許容 및 스와프 收益率保障년 0.3%)</li> <li>• 政策金融 取扱 및 流動性規制(RP및 通貨債 引受)對象에서 제외</li> <li>• 中小企業貸出 業務比率上 優待(外銀支店 25%, 市中銀行 35%, 地方銀行 80%)</li> <li>• 銀行法上 同一人 與信限度制 運用上의 優待</li> <li>• 外換貸出利了所得에 대한 法人稅 免除(租稅減免規制法 第69條)</li> <li>• 信用保證基金 統制대상 貸出金에서 外換 與信 除外</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 韓銀의 制度金融(기타 어음등 證券擔保貸出) 借入不許容, 貿易金融, 商業어음再割引 및 B2 資金 借入만 허용</li> <li>• 支店增設의 制限 - 新規進出時와 동일하게 規制</li> <li>• 不動産取得 限度(外國人 土地取得에 관한 法律에 의거 內務부장관의 承認 要)</li> </ul>

資 料 金融市長開放과 外國係銀行에 대한 特惠 (金融情報 90. 12), 정기웅, pp. 36

현재 國內 外國銀行의 활동에 대해서 명시적인 규제면에서는 자국민 우대의 원칙이 적용되고 있으나, 비명시적인 규제에서 적용되지 않고 있어서 아직까지 外國銀行들은 國內銀行에 비해 유리한 입장에 있다고 할 수 있다.

이러한 각종 제도적 우대와 더불어 갖가지 변칙적 金融技法으로 外國銀行 國內支店은 막대한 수익을 올리고 있다. 銀行監督院의 발표에 따르면 外國銀行들이 우리 나라에서 자행하고 있는 變則營業의 內容들을 보면 통화옵션거래 不當取得, 勝物換去來 不當取得, 先手票發行, 有價證券投資制限超過, 金錢信託業務 不當取得등이 있다.

지금까지 알아본 外國銀行 國內支店의 優待 및 規制政策의 방향은 金融市場의 安定性和 通貨政策의 有效性이 저해되지 않고 産業資金의 安定的 提供이 維持될 수 있는 범위내에서 外國銀行이 金融이 效率性 提高에 기여할 수 있도록 유도하는 것이 가장 바람직할 수 있다고 하겠다. 그리고 外國銀行을 通安證券 引受 등 非明示的 規制에서 제외하는 것은 國內銀行의 경쟁여건을 불리하게 할 뿐이며, 國際協商에서의 우리 입장에 별 도움이 되지 못하므로 차라리 外國銀行의 進入許可時 政策당국의 가이드라인의 遵守를 조건으로 한다거나 비명시적인 규제를 명시화함으로써 外國銀行에 대한 비명적 규제를 撤廢하는 것이 좋은 것으로 생각된다.

## 第2節 外國銀行의 國內進出 現況과 國內銀行의 海外進出 現況

### 1. 外國銀行의 國內進出 現況

金融의 國際化가 80년대에 들어 本格化 되었다고는 하나 外國銀行의 國內進出은 이미 오래전부터 있어 왔다.

1876년(고종 13년)에 강화도 조약이 締結된후 일본의 第一 國立銀行의 은행장이던 "시부사와 에이 이찌"가 釜山에 私設銀行을 設立한 것이 우리 나라에 들어온 최초의 金融機關이었다. 그러나 우리 나라에 근대적 의미의 外國銀行이 들어오게 된 것은 1967년 7월 미국의 체이스 맨하탄 은행 서울지점이 설립되면서 부터이고 이어 씨티뱅크,뱅크 오브 아메리카(BOA), 동경, 미쓰비시 및 스탠다드 차타드 등이 '60년대의 황량했던 한국 金融市場에 진출했다. 외은의 진출은 '70년대의 高度成長과 外借流入 붐을 타고 러시를 이루었고 특히 1977년과 1978년 사이에 急激한 進出을 보였고, 이후 잠시 小康狀態을 보이다가 1980년대 들어서도 37개나 늘어났다.

1994년 6월 30일 현재, 外國銀行 國內支店의 점령수는 총 17개국 69支店이며 24개의 社務所가 있다. <表 4-3 參照>

<表 4-3> 年度別 外換支店의 國內進出 推移(91년 1월 현재)

(單位 : 個)

形態 \ 年度	65~75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90. 1
支店社務所	9	11	19	30	32	33	37	44	46	50	53	54	55	59	66	69
合 計	8	8	9	14	20	20	19	22	22	21	20	17	19	21	23	24
合 計	17	19	28	44	52	53	56	68	68	71	73	71	74	80	89	93

資 料 韓國銀行 銀行監督院, 金融機關支店總覽, 1991. 1 15

이외에 일본의 한국기업인들이 출자한 신한은행 및 미국은행(BOA)과 국내기업이 合作投資한 한미은행(지분을 4.9%)등 다수의 合作投資金融機關의 設立이 허용되었다.

앞에서도 언급하였지만 外國銀行에 대한 國內市場의 進入은 支店 및 事務所 형태만 허용하고 있으며, 現地法人은 허용하지 않고 있다 支店의 경우에는 國內事務所 개설후 1년이상 등의 認可基準을 과용하고 있으며, 事務所는 營業活動은 하지 못하고 經濟 및 貿易에 관한 資料와 情報收集活動을 하고 있다.

外國銀行의 國內支店의 점령수를 國별로 보면 미국이 25개지점에 4개의 事務所 일본이 14개 支店에 8개의 事務所, 프랑스가 7개의 支店에 1개의 事務所 순으로 되어 있다. <表 4-4 參照>

<表 4-4> 地域別, 國別 外銀支店 國內進出 現況 (91년 1월 현재)

(單位:個)

形態		支 店	事 務 所	計	(銀 行)
國別					
美 洲	美 國	25	4	29	18
	캐 나 다	4	-	4	4
아 시 아 주	日 本	14	9	23	21
	홍 콩	2	-	2	1
	싱 가 포 르	3	-	3	3
	인 도 키 스	1	-	1	1
유 럽 주	파 키 스탄	1	-	1	1
	영 國	5	2	7	6
	프 랑 스	7	1	8	7
	독 일	2	2	4	3
	네델란드	1	2	3	3
	스위스	-	1	1	1
中 東	벨기에	-	1	1	1
	이탈리아	-	1	1	1
대 양 주	사우대아라비아	-	1	1	1
	요르단	1	-	1	1
대 양 주	오스트레일리아	3	-	3	3
합	計	69	24	93	76

資 料 韓國銀行 銀行監督院, 國際部 1991. 5

이처럼 國內進出 外國銀行이 미국과 일본에 편중되어 있는 것을 우리 나라와의 交易 및 經濟協力 關係에 이들 國家가 높은 比重을 차지하기 때문으로 보인다.

國內 外國銀行支店들은 정부의 優待措置와 함께 國際金融關係로서의 고도의 金融技

法으로 막대한 收益을 올렸고, 이러한 수익의 증대는 外國銀行의 本格的 進出을 위한 契機를 마련하였으며, 또한 현재 外國銀行 支店들은 資本金 增額과 業務領域擴大를 통하여 營業的 擴張을 誘引하였다고 볼 수 있다.

한편, 국내에 진출한 外國支店은 86년부터 88년까지 8개의 支店이 閉鎖되었는데, 이는 각 銀行이 自發的으로 결정한 것이고, 銀行業에서 證券業을 비롯한 타업종으로 轉換하기 위하여 합병의 결과를 展開되는 은행도 있었다.

2 國內銀行의 海外進出 現況

우리나라 銀行의 海外進出은 互惠主義(RECIPROCITY)에 입각하여 60년대 후반부터 시작되었다. 이는 貿易上來를 신장하고 經濟發展에 所要되는 外資는 效果的으로 調達하기 위함이었다. 우리나라는 1967년 韓國外換銀行과 일부 市中銀行이 대 韓國 무역중심지나 國際金融市場에 支店이나 現地他人을 設立한 후 그 수를 증가시켜 왔다. 특히 75년부터 급격히 증가하여 國內銀行 海外支店數는 91년 1월 15일 현재 支店 58개, 現地法人 33개, 事務所 52개로 총 143개가 진출해 있다. (表 4-6 參照)

<表 4-5> 國內銀行의 海外進出 推移(1994. 6)

(單位:個)

區 分	75	77	80	85	86	87	89	90. 7	94. 6
支 店	13	19	35	47	48	47	53	55	71
現 地 法 人	1	3	8	15	17	17	27	27	46
事 務 所	18	37	50	55	54	53	51	58	75
計	32	59	93	117	119	117	131	140	192

資 料 韓國銀行 銀行監督院, 金融技官店鋪總覽, 1991. 1

우리나라 銀行의 國家別 海外進出을 살펴보면, 支店數로는 美國係銀行이 1994년 6월 현재 28개로 제일 많고, 그 다음이 日本係 銀行 19개로 두번째 많다. 事務所와 現地法人數로는 美國이 15개, 7개이고 日本은 現地法人이 없고 事務所가 7개이다. (表 4-6參照)

<表 4-6> 國內銀行의 地域別 進出 現況(1994. 6월 현재)

(單位:個)

地域		形態	支 店	現地法人	事 務 所	合 計	銀 行
미 주		美 國	24	7	15	46	19
		캐 나 다	-	3	1	4	4
		파 나 마	1	-	-	1	1
		브 라 질	-	-	2	2	2
		멕 시 코	-	-	2	2	2
아시아주		日 本	19	-	7	26	17
		홍 가 포 르	5	10	10	25	15
		싱 트 남	6	2	2	10	10
		베 트 국	-	1	2	3	3
		태 국	1	-	2	3	3
		인도네시아	-	3	3	6	5
중 국	1	-	10	11	10		
유럽주		英 國	7	5	7	17	15
		프 랑 스	1	-	2	3	3
		독 일	2	5	4	11	8
		네덜란드	1	-	-	1	1
		룩셈부르크	-	5	-	5	5
		스 위 스	-	2	-	2	1
헝 가 리	-	-	1	1	1		
중 동		바 레 인	2	-	-	2	2
		이 집 트	-	1	-	1	1
아프리카		아이보리코스트	-	-	1	1	1
대양주		오스트레일리아	-	2	4	4	4
합 계			70	46	189	189	137

資 料 . 韓國銀行 銀行監督院, 國際部, 1994. 6

이것은 우리나라 銀行의 海外進出이 美國과 日本에 절대적으로 많은 점포를 차지하고 있는 것으로 앞에서 言及하였지만 우리나라와의 交易 및 經濟協力 關係가 매우 緊密하다는 것을 明示하고 있는 것이다.

巨視的으로는 赤字財源의 對外適用을 통하여 해외부문의 通貨濫發로 인한 인플레이 壓力은 緩和하는 한편, 微視的으로는 金融投資의 機會擴大를 통한 金融의 效率性 提高와 金融機關의 國際競爭力 및 先進金融技法의 해외점포의 營業상황은 外國銀行의 國內支店들이 국내에서 벌여들이는 수익에 비해 크게 낮은 實情으로 총자산 수익률(ROA)을 보면, 88년의 0.38%에서 0.42%로 향상되었으나, 국내일반은행 0.82%, 外國銀行 國內支店の 2.13%에 비해서는 여전히 낮은 수준이다.

進出形態別로는 現地法人이 0.82%로서 海外支店の 0.36%를 크게 상회하고 (표 4-7參

照), 地域別로는 日本地域을 제외한 全地域에서 總資産收益率이 향상되는 추세를 보이고 있다. 日本지역의 총자산 수익률은 0.47%로 타지역에 비해(美州 0.43, 歐洲 0.24, 東南亞 0.46) 여전히 높은 수준이나 일본의 금리 自由化 등으로 預貸마진率이 縮小된데 原因하여 低下되는 趨勢에 있다.

<表 4-7> 總資産收益率 (ROA)

(單位:%, 백만달러)

區 分	87	88	89
海 外 店 鋪	0.25(35.1)	0.38(56.7)	0.42(75.9)
支 店	0.21(24.5)	0.33(42.7)	0.36(57.7)
現 地 法 人	0.62(10.6)	0.81(14.0)	0.82(18.2)
一 般 銀 行	0.22	0.45	0.82
外 換 銀 行	1.76	2.12	2.13

\* ( )内는 當期純利益

資 料 : 89년도 銀行營業店鋪 營業全况 (金融情報 90. 5) p. 47

### 第3節 國內進出 外國銀行과 國內銀行과의 效率性 比較

정부는 資本自由化計劃의 일정에 따라 國內金融市場을 92년부터 점차적으로 개방한 다는 計劃을 수립추진하고 있다.

國內銀行이 어느정도의 競爭力을 가지고 있는가를 評價하기란 쉽지 않을 일이다. 그러므로 銀行經營의 效率性 指標라고 볼 수는 있는 生産性, 收益性 등을 外國銀行 國內支店과 比較하여 봄으로써 競爭力 차이에 대한 어느정도의 感覺을 얻을 수 있을 것이다.

<表 4-8> 國內進出 外國銀行과 國內銀行의 市場 占有率 比較

(單位:%)

年度	區 分	預 金 (%)		貸 出 (%)	
		國 內 銀 行	外 銀 支 店	國 內 銀 行	外 銀 支 店
1967		99.5	0.5	99.6	0.4
1970		98.7	1.3	97.56	2.4
1975		97.2	2.8	91.2	8.8
1980		95.6	2.8	72.0	28.0
1985		95.6	4.4	72.5	27.5
1989		95.1	4.9	83.4	16.6

資 料 : 韓國銀行, [調查統計月報], 各年호

① 生産性 比較

國內銀行과 外國銀行國內支店の 生産性を 従業員 1인당 總資産額으로 비교하여 보면 國內銀行, 外國銀行 모두 增加勢를 보이고 있으나 1980년에는 外國銀行들이 國內銀行에 비하여 급격히 높았으나 80년대 중반이후 특히 급격히 擴大 1989년에는 5배 이상의 차이를 보이고 있다.

이와 같이 生産性に 차이를 보이고 있는 原因은 1977년 이후 外國銀行 國內支店이 우리나라 外貨調達 窓口로서의 役割이 크게 增大되는 國內經濟의 高度成長에 필요한 資産財源의 상당부분을 支援하는 과정에서 資産規模가 擴大되었고, 小數精銳 人員으로 活潑한 營業활동을 수행했던 때문에 풀이된다 이같은 增加推移는 (表 4-9)와 같다.

<表 4-9> 國內銀行과 外國銀行 國內支店の 生産性 比較

(單位: 백만원)

年度	區分	國內銀行	外國銀行 國內支店
1980		468	1,392
1981		567	1,689
1983		673	3,832
1986		1,022	4,4437
1987		1,044	4,716
1988		1,220	4,538
1989		870	

資料 [韓國銀行 年覽], 韓國生産性 本部, 1990

國內銀行 海外支店の 生産性は 낮은 수준에 머무르고 있다고 판단되는데 이는 기본적으로 國內銀行의 海外支店は 海外進出 國內企業이나 僑胞를 상대로 한 營業에 머무르고 있으며, 資金調達도 預金보다는 金利가 높은 借入金에 크게 依存하고 있기 때문이다 또 다른 이유는 현지사정에 밝은 專門高度人力이 크게 부족하기 때문으로 보여진다

② 安定性 比較

國內銀行과 國內進出 外國銀行과의 비교를 危險資産比率, 貸出金比率의 指標로 비교 분석하여 보면, 外國銀行 國內支店の 危險資産比率이 1980년대에는 61.0%인데 비해 國內銀行은 資금을 증대함에 따라서 비율이 낮아져 1989년에는 外國銀行 國內支店이 17.9% 수준이고, 國內銀行보다 危險資本比率이 높게 나타난 것으로 資本金性格을 띤 본지점資금을 제외시킴으로써 危險資産比率이 훨씬 높아졌기 때문이다. 따라서 이를 勘案하면 훨씬 낮아질 것으로 예상된다.

③ 收益性 比較

外國銀行 國內支店は 순이익을 보면 國內銀行에 비해 높은 증가율을 나타내고 있다. 1967년에는 市中銀行收益對比 海外銀行 비중은 -1.6% 수준이었으나, 이같은 추이를 나



타낸 것은 <表 4-10>과 같다.

<表 4-10> 國內進出 外國銀行의 國內銀行對比 收益性 增加率

年度	區分	$\frac{\text{外國銀行 國內支店 收益率}}{\text{市中銀行 收益率}} \times 100$
1967		-1.6
1970		15.4
1975		5.5
1980		46.8
1985		92.8
1989		84.2

資 料 : [經濟 브리프스], 韓國産業銀行, 1990. 3. 30

이처럼 外國銀行 國內支店이 이익률이 높은 것은,  
 첫째, 스왑거래에서 일정한 수익(당초 1%, 현재는 0.3%)이 保障되며  
 둘째, 貸出審査機能이 完備되어 재무구조가 건실한 기업에만 대출하거나 國內銀行의 支給保證을 받고 대출함으로써 不實貸出이 거의 없고,  
 셋째, 보상예금과 부대업무의 誘發로 運用資金의 有效收益率이 높으며,  
 넷째, 政策資金의 支援負擔이 없다는 점을 들 수 있을 것이다.  
 外國銀行 國內支店의 높은 수익률은 이들에게 베풀어지고 있는 優待措置 때문이라는 것인데, 이에 대한 外國銀行 國內支店의 반응을 보면 國內銀行에 대하여는, 첫째, 外國銀行들은 수익금이 국내 원화로 발생하는데 비해 자본금 등은 달러화로 投資된 것이기 때문에 환리스크를 안고, 둘째, 外國銀行 國內支店만으로 獨立된 個體가 아니고 막대한 본점 및 특수부서의 지원에는 비용이 소요되며, 셋째, 外國銀行 國內支店은 不動産 取得이 크게 제한되어 있으므로 인플레이션헷징의 수단을 갖지 못하고, 넷째, 한국은행과 스왑거래시의 一定率의 이익률 保障도 이익이 마진이라는 것이다

## 第5章 金融市場 開放과 國內金融機關의 對應方案

### 第1節 政策的 側面에서의 對應方案

#### 1. 國內金融機關의 自律化

우리나라 金融機關은 外國銀行의 國內점포들과 競爭이 不可避하다. 따라서 우리나라 銀行의 對外競爭力을 提高해 주고 市中銀行들의 合理的 經營을 誘導한다는 側面에서 정부의 金融規制를 緩和할 필요가 있다고 할 수 있다.

市中銀行의 합리적 經營을 위해 특수은행에서 政府金融을 吸收하는 방법이 있을 수 있고, 銀行의 人事 및 豫算은 直接 干與를 止揚하고 金融專門家와 金融인들이 責任 經

營하도록 하는 방법이 있을 것이다 그후 金融機關의 公共性을 考慮해 감독하고 合理的 經營을 誘導하는 것이 바람직할 것이다.

또한 中央銀行의 金融政策과 정부의 經濟政策이 調和를 이루는 가운데 선진국과 對 等한 경쟁력을 우리나라 金融機關이 갖도록 하는데 富與해 준다는 側面에서 중앙은행의 정부내에서의 獨立 혹은 昇格을 檢討해 볼만하다.

貯蓄을 극대화하고 은행을 人衆化하여 多樣한 金融商品의 開發을 誘導하기 위해 金利를 自律化하는 것이 필요할 것이다. 또한 金利의 自律化는 市場競爭原理를 통해 合理的 資金配分에 富與할 수 있으므로 長期적이고 巨視的인 觀點에서 段階的으로 自律化를 시도해 가야하겠다.

## 2. 制度의 整備

金融國際化의 세계적 추세에 따라 外換關係法規도 적합하게 調整되어야 할 것이다 . 方案으로서는 非現實的인 管理基準 및 業務節次의 正常化, 與件變化에 따르는 대외거래의 圓滑化를 들 수 있다. 또한 外國銀行 國內支店의 우대조치나 규제조치도 漸進的으로 撤廢해 나가야 하겠다 대외거래에 있어 企業이나 外國換銀行의 自律的 判斷에 의한 자유로운 대외거래를 保障해 주며 關稅 및 租稅와 相互有機的으로 結束되어 合理的이고 綜合的인 事後管理 方式도 考慮해 볼만하다. 그리고 대외거래를 보다 圓滑히 하고 환리스크를 最小化하기 위한 保有通貨의 多元化와 換率의 安定的 運用을 기한다. 外國銀行에 적용되는 스왑에 대한 수익률의 優待도 漸進的으로 縮小시키는 것도 고려해야 할 것이다. 그리고 外國銀行 國內店舖의 新設 및 增設은 相互主義 原理, 對韓信用供與面, 國內經濟와 金融市場의 與件, 海外進出銀行의 收益 등을 고려하면서 허용하는 것이 필요 하다.

## 第2節 經營戰略側面에서 對應방안

金融國際化의 추진에 따라 國內銀行의 國內 진출도 急激히 增加되었다. 우리나라의 金融産業은 高度의 先進 金融技法과 막대한 資金力을 가진 外國銀行과는 경쟁력이 뒤떨어져 이를 克服하기 위해서는 銀行의 人規模 및 經營合理化 方案을 摸索하여 競爭力을 培養시키는 것이 時急하다고 할 수 있다.

### 1. 마케팅 戰略

마케팅 概念의 定着化를 위한 가장 理想的인 體制는 消費者의 慾求, 必要를 迅速히 把握하여 이를 充分히 反映시킬 수 있는 消費者 指向的인 組織體制로서, 이의 基礎作業으로서 獨立된 마케팅 部署의 新設과 마케팅 專門要員의 養成이 要求되며 마케팅 部署는 모든 은행활동의 中樞的인 役割을 擔當하여야 한다 여러 外國銀行 國內支店의 경우를 살펴보면 마케팅 부서와 다른 기타 부서가 獨立的으로 業務를 實行하는 體制를 갖추고 있으며 마케팅 擔當者는 銀行商品 全般에 대한 充分한 知識을 가지고 “One Stop-Fun Service”로 顧客의 모든 은행업무를 迅速하고 便利하게 處理하고 있으며 국내시중은행에 비해 外國銀行 國內支店 마케팅 擔當者들은 商品開發이나 프로모션 등에 대한 폭넓은 權限과 責任이 주어져 있어 顧客의 要求와 慾求]를 彈力性 있게 만족시킬 수 있다.

國內銀行의 마케팅 向上을 위한 戰略的 課題는 다음과 같다.

① 銀行의 마케팅에 대한 新思考의 展開

銀行의 마케팅에 있어서 顧客 指向의인 思考의 導入은 銀行員의 意識轉換으로서 業務에 대한 自律性과 職場에 대한 1人意識 缺如로부터 克服해 나가기 위한 방안이라 할 수 있다 이를 위하여 전 은행원의 마케팅 要員化 등 人力管理의 自律化와 전직원의 團心된 아이디어의 收效을 위한 提案制度의 活性化와 成果補償制度가 필수적으로 요구된다

② 顧客指向의 마케팅 組織體系의 確立

현대적 의미의 마케팅 개념은 顧客中心의(Customer Orientation)에 그 基礎를 두고 있으며, 競爭이 深化되고 고객의 Needs가 多樣化 되는 經營여건하에서 은행마케팅의 조직은 顧客指向의, 市場指向의 組織으로서의 轉換이 요구된다. 고객 志向적 조직은 고객에 대한 迅速한 서비스의 提供, 顧客別 收益性 分析, 고객을 통한 情報提供 및 收集活動을 통한 Feed Back 機能의 實行등 長點이 있다.

③ 市場調査 및 細分化의 活用強化

銀行의 效率的인 마케팅 活動을 實行하기 위해서는 특히 事前的인 市場調査活動을 강구함으로써 顧客의 欲求와 필요를 발견하여 潛在顧客을 開發하여야 한다. 이른바 사후적, 회복적 市場調査로 부터 事前的이고 豫防的인 市場調査로서 그 機能도 또한 大幅強化되어야 할 것인바 이를 위해서는 本部와 各 支店單位에서의 體系的 市場調査와 調査結果의 綜合的 分析을 통한 銀行經營에의 迅速한 反映이 필요하며 專門調査要員의 育成과 顧客慾求의 科學的 分析技術 등에 대한 敎育 強化가 要求된다.

④ 新商品開發과 販賣 戰略의 彈力性 提高

國內銀行들은 既存의 小賣金融中心의 個別商品販賣戰略 뿐만 아니라 패키지 상품 賣買를 擴大해 나가는 것이 필요한 바 이에선 市場을 세분화하여 상품패키지를 構成하거나 Personal Banker 개념에 의한 顧客別 全擔制度 方式이 있다. 顧客別 全擔制는 顧客에 대한 商品差別化 등을 통하여 고객을 優待해 주는 고객 단골화 전략이 그 예이다. 이와 아울러 販賣擔當者가 어느 정도 彈力的으로 패키지 상품고객을 決定할 수 있도록 하는 販賣戰略上的 彈力性도 부여하도록 하여야 할 것이다.

⑤ 銀行商品價格의 差別化 戰略과 彈力性 提高

銀行商品의 價格은 이자율과 서비스에 대한 丁數料로 나타나는 바, 그동안 가격은 그 결정권에 대한 자율성이 制限되어 있다. 그러나 金利 自律化 등, 自律化 政策에 따라 점차 顧客別 差等を 둔 差別化 戰略 導入이 論議되고 있는 바 은행이익의 增入을 위한 方向으로 보다 깊은 研究檢討가 이루어져야 할 것이며, 정부정책은 이러한 制度의 導入을 위한 與件 및 劣圍氣를 造成하도록 하여야 할 것이다

⑥ 銀行商品의 流通서비스 施設의 改善

銀行의 店鋪戰略은 가장 중요한 流通經路 戰略의 하나로서 이의 新設, 移轉은 立地選定의 效率的 運營을 통하여 은행 수익을 最大化 하도록 하여야 한다. 또한 支店經營은 人員의 適正配置 및 適正한 目標을 통한 收益重視의 體質強化와 生産性 向上에 1.力해

야 할 것이다.

### ⑦ 販賣 促進 서비스의 極人化

顧客指向의인 銀行서비스는 積極的인 窓口應對와 親切 서비스가 重視되는 바 이의 劃期的인 개선과 체질화가 요구된다 이와 더불어 窓口에서의 販賣 促進을 중심으로 促進 擔當者에 대한 動機賦與로 금전적 보상, 승급 등 인센티브(Incentives)를 強化하여 새로운 販賣意慾을 불러 일으키도록 政策的배려와 獎勵手段이 마련되어야 할 것이다.

## 2. 情報化 戰略

銀行들은 收益性を 提高시키기 위해 비용을 節減시켜주는 業務의 自動化, 電算化에 많은 努力을 경주하고 있다. 은행간의 競争이 熾烈해 지면서 새로운 기술도입에 보다 積極的인 態度를 보이고 있다.

### ① 專門家 시스템(Expert System)

이 시스템은 專門家가 가지고 있는 知識을 컴퓨터에 入力해 놓고 般職員들이 이를 쉽게 利用할 수 있도록 하는 시스템을 말한다. 專門家 시스템이 갖추어 지게 되면, 情報의 收集, 分類, 分析 등의 雜多한 업무처리 절차가 필요없게 되어 中堅職員들은 經營環境變化에 對應하기 위한 戰略樹立에 專念할 수 있다.

### ② 事務處理의 自動化 시스템

人工知能 시스템(AI)은 지금까지 業務自動化가 어려웠던 部分 즉 貸出調査業務 및 事務處理, 帳滯支給了 名甲處理, 信用上分析 등에 대한 業務自動化에 크게 寄與하고 있다 또한 이 시스템을 통한 업무처리의 正確性도 높일 수 있게 되어 誤謬發生으로 인한 비용을 節減시킬 수 있으며, 많은 시간을 短縮시킬 수 있다

### ③ 複雜한 事務處理 시스템

人工知能 시스템이 登場함으로써 은행들은 지금까지 너무 많은 비용이 들어 顧客들에게 提供해 줄 수 없었던 綜合的인 業務를 低廉한 비용으로도 提供할 수 있게 되었다 또한 은행직원들은 인공지능 시스템을 통한 은행이 提供하고 있는 모든 商品을 把握할 수 있게 되었으며 더 나아가 이 모든 상품을 顧客의 金融需要와 關聯시켜 個別 顧客들에게 가장 有利하고 適切한 金融商品이 무엇인지를 알려주어 顧客과의 紐帶關係를 強化시켜 나가고 있다

이러한 人工知能 시스템의 導入을 戰略的 次元에서 다루어져야 한다. 고객에 대한 迅速, 正確한 서비스의 提供과 은행의 經營유지를 위한 市場調査資料의 集計, 分析 및 處理와 保管을 위한 生産시스템으로서의 效果的인 마케팅 정부체계(MIS)의 構築이 중요시 된다고 할 수 있다 여기서 유의할 점으로서는 組織의 知點을 신속하고 명확하게 診斷하기 위해서 組織의 全領域을 包括的으로 全擔하는 情報시스템의 構築이 必要하다. 이는 단순히 아주 精巧한 컴퓨터의 設置만을 의미하는 것은 아니라 意思決定에 有用하고 優秀한 정보시스템을 갖추는 일이다.

### 3. 銀行經營의 危險戰略

銀行 企業資金綜合管理 서비스(CMS:Cash Managerment Services)를 제공하는 데에는 주로 다음과 같은 세가지 危險이 있다.

① 經營危險 · 經營危險은 營業實行上 나타나는 위험인데, 주로 擔當者의 失手에서 비롯된다. 營業危險은 빈번하게 나타나지는 않지만 일단 發生하면 莫大한 損失이 발생하고 修正하기가 어렵다.

② 詐取危險 · 詐取危險은 어떤 개인 또는 집단이 자금을 불법적으로 使用하는 데에서 발생한다.

③ 信用危險 · 이는 顧客에 信用 또는 現金 흐름에 관하여 문제가 발생하여 約定기일까지 責任을 이행하지 못할 確率을 말한다.

經營危險과 詐取危險은 비용이 들기는 하지만 危險으로 커버가 가능하다. 그러나 오늘날 CMS시스템을 통한 巨額의 資金 흐름에 대한 信用危險은 保險으로 커버할 수가 없는데 그 이유는 CMS와 관련하여 發生하는 信用問題의 건당 액수는 尠少하겠지만 각 은행의 危險負擔 정도는 매우 크기 때문이다. CMS와 같은 去來 關聯商品에 있어서의 신용위험은 새로운 危險이 아니라 은행들이 顧客을 위해 數年間 맡아온 一般的인 信用危險의 일부에 지나지 않기 때문에 去來關聯商品의 信用危險을 再檢討하고 이를 전통적인 신용상품의 危險과 비교해 보는 것이 우선 필요하다.

전통적인 商品去來와 관련하여 銀行은 資金供與를 약속하고 企業의 要請이 있을 경우 자금을 제공해 주어야 한다 따라서 일단 자금 공여를 결심한 때에는 借入企業이 제때에 償還할 것이라는 믿음을 가지게 된다. CMS도 取扱하다 보면 當座貸出이 發生할 수 있어 마치 은행이 貸出을 約束한 것과 같이위험을 부담하는 결과가 發生할 수 있다. 따라서 一般的인 貸出에 따르는 위험부담을 管理하듯 CMS에 따르는 危險負擔도 管理하여 이를 최소화할 수 있는 戰略이 필요하다고 할 수 있다.

### 第3節 組織 有效性 增大 戰略

金融의 國際化 시대에 있어서 銀行 競爭力을 提高시키기 위한 方案들 중에서 무엇보다 중요한 것이 組織의 效率性을 增大시키는 일이라 말할 수 있다. 銀行의 競爭力을 지니기 위해서는 組織의 效率化가 뒷받침되어야 하며, 銀行員의 行動은 자기가 所屬된 組織에 따라 좌우되기 때문이다. 組織의 效率化를 위해서는 첫째, 急激한 金融環境에 能動的으로 對應할 수 있는 組織, 둘째, 市場, 顧客中心의 組織, 셋째, 自律性이 漸進적으로 擴大되어 企業家 精神이 發揮되는 組織, 넷째, 業務別 專門家에 의한 少數 精銳制實施가 가능한 組織, 다섯째, 中央集權 組織의 效率性을 높이면서 權限의 下部移讓을 통한 分권 조직의 長點을 導入하는 조직, 일곱째, 嚴密性과 融通性이 동시에 維持되어 明白한 價値觀에 立脚한 活動이 可能한 組織 등을 追求해야 할 것이다.

우리나라 은행들도 企業信用 分析部를 두고 借入의 財務狀態, 業務現況과 展望, 償還能力 등 一般的인 信用狀態를 調査하고 있으나 消極적인 經營姿勢와 韓國의 特殊狀況으로 말미암아 많은 問題點을 안고 있다. 아직까지 信用 이자율을 최고율 規制, 通貨膨脹期에 있어서 與信의 은행별, 부분별 增加制度 選定, 정부당국의 窓口指導 등을 통하여 事業상 直接規制가 이루어지고 있지만 은행으로서의 自律經營의 확보, 收益性 改善, 對外競爭力 確保등을 위해서 問題點들을 하루 빨리 克服해야 한다

## 第4節 一般的人 戰略

### 1 業務 領域의 擴大

先進國에서는 최근 金融自律化와 함께 銀行業務의 실질적인 業務領域이 크게 확대되는 趨勢에 있다. 미국은행의 경우 新商品開發과 이에 伴한 規制緩和를 통하여 業務領域을 擴大하였으며, 독일, 프랑스 등 유럽의 다른 나라의 경우는 이미 오래전부터 은행의 兼業이 許可되어 있었다. 또 일본의 경우도 金融自律化의 進展에 따라 銀行産業이 業務領域이 擴大되고 있는 趨勢이다. 특히 國際金融市場에서는 傳統的인 上業은행업무(Commercial Banking)보다는 머천트 銀行(Merchant Banking)業務의 수행능력에 따라 銀行業務의 國際競爭力이 크게 좌우된다고 볼 수 있다.

우리나라의 경우에는 金融機關간에 比較的 嚴格하게 業務領域이 區分되어 있으나, 金融自律化가 進行됨에 따라 銀行産業의 業務領域도 점차 擴大될 것으로 판단된다. 銀行産業의 業務領域擴大는 은행이 정부로부터의 각종 規制를 回避하기 위한 新商品의 開發과 金融革新의 結果이기도 하지만, 은행이 傳統的인 業務에서 얻은 情報, 金融技法, Know-How를 證券, 保險 등 관련 金融業으로 擴大함으로써 範圍의 經濟(Economics of Scope)를 達成하기 위한 것이기도 하다. 이러한 은행의 업무영역 擴大로 金融仲介費用을 절감하여 金融의 效率性を 제고하고, 金融서비스의 질을 개선하여 顧客의 便宜를 向上시킬 수 있다고 보여진다 또한 국내기업의 해외진출, 국제거래의 增加, 外換 및 資本市場의 自由化가 進展됨에 따라 國內外 金融市場의 統合 및 銀行産業의 國際化가 이루어지고, 新商品開發 및 金融革新에 따라 은행의 업무영역도 投資銀行業, 證券業 등 관련업무로 擴大되어야 한다. 國際 金融市場에서의 競爭力을 提高하기 위해서도 먼저 국내시장에서의 多樣한 金融需要를 滿足시키는 金融技術 蓄積과 經驗이 必要하다.

반면 業務領域 擴大는 決濟制度의 안정성 저해의 우려가 있으며, 利害相衡(Conflict of Interest)의 問題를 發生시킬 수 있고, 金融集中에 따른 獨占弊害가 發生할 우려도 있기 때문에 적절한 防火壁(Fire-Wall)의 設置 및 規制制度의 補完도 要求된다.

### 2 人型化와 專門化

金融自律化와 國際競爭의 시대에서 은행이 生存하기 위해서는 適切한 銀行規制를 選擇하여 業務效率性を 極大化하여야 한다. 최근 미국이나 일본, EC제국에서는 매수, 합병 등을 통하여 은행의 人型化를 追求하고 있다. 銀行의 人型化는 첫째, 全國的이고 國際的인 영업망을 통해 低廉한 費用으로 情報를 獲得하여 顧客에게 필요한 金融서비스를 提供할 수 있음으로 해서 規模의 經濟와 範圍의 經濟를 達成할 수 있게 한다. 둘째, 人型化는 資金의 調達 및 運營에 있어 危險을 分散시키고 수익을 안정시킬 수 있으며, 은행의 破産危險을 減少시키고 신뢰도를 제고시켜 國內 및 國際 金融市場에서의 資本調達費用을 감소시키는 효과를 갖는다. 셋째, 新商品의 開發 및 情報의 管理, 處理에 있어서 必需的인 전산시스템은 막대한 金額의 投資가 要求되기 때문에 小規模 銀行이 이들 비용을 堪當하기 어렵다. 따라서 能率的이며 效率的인 電算網을 갖추기 위해서도 은행의 人型化가 必要하다. 은행의 大型化를 達成하기 위해서는 内部留保利潤을 늘리는 한편, 株式發行 등을 통한 자기자본의 擴充을 도모해야 할 것이다. 또 필요한 경우에는 銀行間의 合併, 買受를 통한 人型化도 고려해야 할 것이다.

그러나 우리나라의 모든 은행이 同時에 人型化를 追求할 수는 없다 일부은행의 경우

는 오히려 特定 顧客, 地域, 業務에 特別한 Boutique形態의 專門化를 통하여 국제경쟁력을 確保해야 한다. 專門化는 比較우위론에 根據를 두고, 費用面, 技術 및 情報面에서 比較우위가 있거나 또는 未來의 發展可能性이 있는 特定部門에 特化함으로써 競爭力을 向上시키는 前略이다. 은행의 專門化는 다음과 같은 肯定的인 效果를 갖는다. 첫째, 比較우위가 있는 특정부분에 生産要素의 投入을 集中함으로써 이 分野에서 規模의 經濟가 달성할 수 있다. 또 특정분야에 關心을 集中함으로써 低廉한 비용으로 情報를 獲得할 수 있으며, 長期的으로 이 分野에서 우수한 Know-How를 蓄積하여 仲介費用을 減縮할 수 있다. 둘째, 專門化를 商品 또는 서비스의 質的 水準을 向上시킨다. 즉 銀行은 特화된 한 분야에 集中함으로써 같은 비용으로도 顧客에게 우수한 質의 商品 및 서비스를 提供할 수 있다. 셋째, 專門化는 顧客의 選好를 迅速히 把握하여 效果의으로 對應하여 고객의 만족도를 높일 수 있기 때문에 단골고객을 확보할 수 있는 장점이 있다. 예를 들면 一定地域에 特化한 지방은행은 地域住民의 選好에 副應하는 金融商品을 提供하고 地方所在 企業의 育成 및 成長을 支援함으로써 銀行의 발전은 물론 地域社會의 福祉向上을 함께 꾀할 수 있다. 一般的으로 銀行업무의 規模의 經濟가 存在하지만 範圍의 經濟는 相對的으로 약한 경우 銀行은 한 분야에 특화하여 專門化를 達成함으로써 競爭力을 向上시킬 수 있다.

## 第6章 結 論

한나라의 經濟가 發展함에 따라 企業의 對外去來가 增加되며 同時에 海外進出이 活潑해진다. 海外에 진출한 企業은 經濟的, 法律的으로 相異한 環境에서 營業을 하여야 하므로 보다 多樣하고 專門的인 智識과 經驗이 필요할 뿐만 아니라 金融서비스가 뒷받침되어야 한다.

1960년대 이후 우리 經濟의 對外去來規模가 擴大됨에 따라 金融機關이 貿易金融과 外換業務를 擴大하는 한편 金融活動의 範圍를 점차 넓혀 왔다. 이러한 趨勢에 並行하여 일부 金融機關은 海外營業據點을 確保하고 積極的으로 資金을 調達, 運用함으로써 좁은 의미의 金融國際化가 進行되어 왔다.

金融國際化는 國內金融機關들이 貿易金融, 外換業務등 國際業務의 比重이 증대되어 가는 과정이 金融國際化의 가장 初步的인 段階이다. 그러나 金融國際化의 段階를 넘어 국제통화가 準備通貨, 決裁通貨 및 介人 通貨로서의 역할을 수행하게 되는 통화의 國際化는 완성되는 단계라고 할 수 있다.

金融國際化의 核心이 되는 理論은 ① 데이비스의 國際化 段階 理論, ② 그루벨의 獨占的 優位理論, ③ 알리버의 比較效率 理論, ④ 기디의 立地理論, ⑤ 오들레의 生産樣式 理論 등이 金融機關 國際化를 설명하는 假說로서 적용하고 있다.

1970년대말 國際收支 赤字擴大局面에서 정부는 총수요를 적정수준에서 管理하는 한편 産業合理化 施策을 積極 推進함으로써 우리 경제의 體質改善을 도모하여 왔다. 이러한 정부의 정책은 우리나라의 金融國際化에 間接的으로 影響을 미쳤다.

金融國際化는 外國金融機關과의 경쟁이 불가피하므로 우리나라 金融機關의 國際競爭力을 強化하는 것이 필요하다. 따라서 국민소득이 海外流出을 최소로 減少시키고 우리나라 金融機關의 海外利益을 극대화시키기 위해 金融의 國際競爭力의 強化가 要望된다.

우리나라의 金融國際化는 金融機關 自體의 市場機能에 의하여 進展된 것이 아니라 外貨導入 등의 政策的인 目的으로 推進되었다는 것이 하나의 문제점이라 할 수 있다.

또한 韓國金融機關은 對外競爭力이 脆弱하다는 점과 外國金融支店의 營業活動이 커짐에 따라 通貨政策의 짐식여부가 앞으로 解決되야 할 과제이다.

우리나라에 進出해 있는 外國銀行의 특징은 철저한 상업주의의 經營활동과 收益性 第一主義의 通貨運用, 慎重한 與信審査와 危險分散, 철저한 生産性 및 人事管理, 完全한 情報管理을 하고 있다는 점을 指摘할 수 있다.

外國銀行 支店이 韓國경제에 미친 肯定的 效果는 크게 4가지로 集約할 수 있다.

① 外貨資金의 效率의 調達, ② 國內銀行産業發展의 促進, ③ 國內産業發展에의 寄與, ④ 國際金融機關에서의 對外邊速度 提高가 있다. 또한 否定的 效果로는 ① 金融環境의 變化, ② 國內銀行의 收益環境의 變化, ③ 外國銀行 國內支店과의 競爭이 深化된다는 사실 등으로 요약된다.

따라서 우리나라 政府나 金融機關들은 이에 대한 對策을 樹立하여 積極的으로 推進해 나가야 겠다. 이를 政策的인 側面, 銀行經營戰略的 側面에서 나누어 살펴보면 다음과 같다.

첫째, 國內金融機關의 自律化로서 우리나라 은행의 對外競爭力을 提高해 주고 市中銀行들의 合理的 經營을 誘導한다는 側面에서 政府의 金融規制를 緩和해야겠다.

둘째, 우리나라의 經濟, 外交政策에 따른 漸進的인 開放 및 外國銀行 國內支店 活用方案을 樹立함과 동시에 外國銀行 國內支店에 대한 監督을 強化하여야겠다.

셋째, 國內金融機關은 資産, 負債의 效率의 管理 및 收益性 爲1의 經營으로 經營體質을 改善하고 大型化, 國際化를 도모해야 한다.

넷째, 國際金融業務의 多樣性, 專門性, 國際金融政勢의 豫測 및 分析, 危險分析 貸出審査分析 등을 效率的으로 수행하기 위해서는 國家的 次元에서 國際金融 專門人力을 養成하는 것이 바람직하다.

다섯째, 情報시스템에 대한 投資의 擴大措置가 이루어져야 할 것이다. 환언하면 國際金融開放時代를 맞이하여 각 은행의 國際競爭力의 狀態는 綜合的 電算化 推進 業務와 直結된다는 사실이다.

한편 銀行金融機關의 開放化는 基本的으로 實物部門의 開放化 및 國際化에 부응한 金融部門에 對應現象으로 보는 것이 一般的이다 이와 동시에 銀行金融機關의 開放化는 實物部門의 發展에 相當한 影響을 미친다 그러므로 銀行金融機關 開放化와 관련된 對外去來의 一般的인 開放化를 수용할 수 있도록 國內産業의 競爭力 強化등 實物部門의 補充對策도 함께 推進되어야 할 것이다

우리나라의 金融市場開放은 不可避한 狀況에 처해 있으므로 外國金融機關과의 競爭을 피할 수 없다. 이러한 趨勢에 對處하기 위하여 金融市場開放에 따른 否定的인 效果를 極小化 하고 肯定的인 面을 最大限 活用하여 우리나라 金融機關이 보다 能動的으로 適應해야 할 필요성이 크다.

## 參考文獻

- 1 金東元, 金仁哲, 南相愚, 朴祥月, 李德勳, “金融環境 變化와 綜合金融會社의 位相”, 韓國開發研究院, 1989. 12.
- 2 金重雄, “金融開放의 政策對應”, 全國銀行聯合會, 金融 第364號, 1984.7. P.32.
- 3 金重雄, “金融産業의 長期發展課題와 政策方向”, 産業政策, 1989.9.
- 4 金重雄, 申鎬周, “金融國際化의 當面課題와 政策方向”, 韓國開發研究院, 1988.9.



5. 閔祥琦, “銀行의 對外進出에 관한 研究”, 韓國金融學會, 1990.
6. 朴英徹, 金炳宙, 朴再潤, “金融産業發展에 관한 研究”, 韓國開發研究院, 1986.2.
7. 沈在品, “金融資本市場의 開放壓力과 對應課題”, 銀行月報, 1992.11.
8. 銀行監督院, “92년도 國內銀行 및 外國銀行 營業現況”, 1993.2.
9. 銀行監督院, “銀行 海外進出의 問題點과 改善方案”, 1989.8.
10. 銀行界社, “月刊 銀行界” 1990,7. 以後版
11. 李春九, “國際金融化와 資本自由化”, 國際金融論 에코노미아, 1984. PP.351-363
12. 財務部, “金融産業 開放化와 우리의 對應方案”, 1990.7.
13. 財務部, “金融産業의 國際化”, 1990.7.
14. 財務部, “金融國際化와 資本自由化戰略”, 1991.6.
15. 全弘澤, 崔障奉, “開放化 時代의 銀行産業”, 韓國金融學會, 1990.6.
16. 朝興銀行, “金融産業 開放化와 우리의 對應方案”, 朝興經濟, 1990.8.
17. 韓國産業銀行, “美國內 外國銀行의 營業環境과 對應戰略”, 調查月報, 1992.5.
18. 韓國銀行, “各國 金融機關의 國際化 現況”, 調查月報, 1979.4.
19. 韓國銀行, 우리나라 金融國際化 現況과 推進方向, 1989.8.
20. 韓一銀行, “우리나라 金融市場開放의 現況과 對策”, 韓一月報, 1990.7.
21. Giddy I.H. “The Theory and Industrial Organization of International Banking”, Research in International Business and Finance, Vol.3, 1983, PP.195-243.
22. Grubel H. “A Theory of Multinational Banking”, Quarterly Review, Banca Nazionale de Lavoro, December, 1977. P.349.