

碩士學位論文

# WTO體制下的 地域金融의 活性化 方案

- 地方銀行을 중심으로 -

指導教授 高 忠 錫



제주대학교 중앙도서관  
JEJU NATIONAL UNIVERSITY LIBRARY

濟州大學教 行政大學院

行政學科 地方自治專攻

李 昌 洙

1995年 12月 日

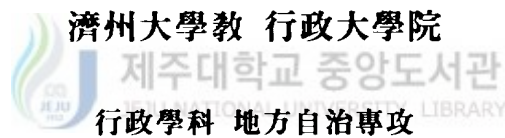
# WTO體制下的 地域金融의 活性化 方案

- 地方銀行을 중심으로 -

指導教授 高 忠 錫

이 論文을 行政學 碩士學位 論文으로 提出함

1995年 月 日



李 昌 洙

李昌洙의 行政學 碩士學位 論文을 確認함

1995年 月 日

審査委員長 \_\_\_\_\_ (인)  
委 員 \_\_\_\_\_ (인)  
委 員 \_\_\_\_\_ (인)

<目 次>

第 I 章 序 論 -----	1
제1절. 研究의 必要性 -----	1
제2절. 研究의 目的 -----	1
제3절. 研究의 方法 및 範圍 -----	3
第 II 章 地域經濟發展과 地域金融 -----	4
제1절. 地域金融의 地域經濟의 定義 -----	4
1. 地域經濟의 意義 -----	4
2. 金融部門과 實物部門의 關係 -----	7
3. 지역금융의 役割 -----	9
제2절. 地域金融制度和 地方銀行 -----	12
1. 지방은행의 特性 -----	12
2. 지방은행의 役割 -----	14
第 III 章 WTO 체제와 地域金融 -----	16
제1절. WTO 체제하의 金融環境 변화 -----	16
1. WTO 출범과 國際金融環境의 變化 -----	16
2. OECD 가입예정 -----	18
3. 金融自律化 -----	20
4. 資本自由化 -----	26
5. 外換自由化 -----	27
제2절. WTO 체제가  지역금융에 미치는 영향 -----	28
1. 새로운 경쟁시장의 形成 -----	28
2. 금융시장에서의 경쟁여건 變化 -----	32
3. 각종 規制의  완화 -----	33
4. 지방은행에 미치는 영향 -----	35
제 IV 장. 地域金融의 問題點 -----	38

제1절. 構造的 問題點 -----	38
1. 지역금융 비중의 低位 -----	38
2. 地域經濟의 金融과 實物部門의 괴리 -----	42
3. 지역경제의 심각한 資金難 -----	43
4. 地域조성자금의 域外流出 -----	44
제2절. 管理運營상 問題點 -----	46
1. 地方銀行의 役割 미흡 -----	46
2. 組織·人事경영의 問題點 -----	53
3. 資金運用상 問題點 -----	55
4. 手數料업무 수행상 문제점 -----	58
 第V章 地域金融의 活性化 방안 -----	 62
제1절. 構造的 측면에서의 活性化方案 -----	62
1. 지역금융비중 제고와 실물경제의 효율성 제고방안 -----	62
2. 지방자금의 域外流出 방지 및 還流 촉진 -----	63
3. 地域經濟의 資金難 해소방안 -----	64
4. 규모확대 및 영업지역의 제한 완화, 철폐 -----	65
제2절. 管理經營상의 活性化方案 -----	68
1. WTO출범과OECD가입에 대한 대응전략 -----	68
2. 지방은행의 역할제고 방안 -----	70
3. 新經營戰略 수립 -----	75
4. 지방은행의 效率的 資金運用 전략 -----	79
5. 소매금융추진 전략 -----	83
6. 手數料收益 확대 전략 -----	85
 第VI章 結論 -----	 89
 참고문헌 -----	 93
 영문초록 -----	 97

- 표 목 차 -

<표 3-1> 자유화규약의 주요내용-----	20
<표 3-2> 제3단계 금리자유화 중 2차조치-----	22
<표 3-3> 제3단계 금리자유화로 자유화된 수신상품-----	23
<표 3-4> 서비스업 개방계획-----	30
<표 3-5> UR금융협상의 주요 양허내용-----	31
<표 3-6> 금융기관 업무영역 조정계획-----	34
<표 4-1> 금융기관 여수신 활동의 서울집중-----	39
<표 4-2> 지역별 예금은행 예금추이-----	39
<표 4-3> 지역별 예금은행 대출금 추이-----	40
<표 4-4> 비통화금융기관 구성비-----	41
<표 4-5> 금융저축 실적 비중-----	41
<표 4-6> 실물지표에 대한 금융지표의 비율 -----	42
<표 4-7> 어음교환고 및 부도율 -----	44
<표 4-8> 지역별 금융자금 예대비율 -----	45
<표 4-9> 지방은행 점포추이 -----	46
<표 4-10> 지방은행과 시중은행의 수익성 비교 -----	47
<표 4-11> 자금조달 현황 -----	48
<표 4-12> 자금운용 현황 -----	50
<표 4-13> 업무이익 -----	50
<표 4-14> 강원은행의 자금운용 실태 -----	51
<표 4-15> 지방은행 자기자본 및 대주주 현황 -----	52
<표 4-16> 대구은행 이익발생 원천 분석 -----	53
<표 4-17> 자산평균 구성비율-----	56
<표 4-18> 우리나라 은행의 수익비중 추이-----	60
<표 4-19> 한·일·미 은행의 수수료 징수현황-----	61
<표 5-1> 은행규모의 비교 -----	66

<표 5-2> 경영비율, 인건비율 및 물건비율 -----	67
<표 5-3> 한·일·미 은행의 수수료징수 현황 -----	87

- 도 목 차 -

<도 1> 한국의 금융기관 -----	13
<도 2> 개방화 이후 예상되는 주요 경쟁시장 -----	31



## 제 I 장. 序 論

### 제1절. 研究의 必要性

80년대에 들어오면서 國內外的으로 거대한 環境變化가 이루어지기 시작했다. 국제적으로는 이데올로기 대립에 의한 국가간 대결이 사라지고 經濟利益追求를 위한 국가간 치열한 경쟁이 이루어지고 있고 UR(WTO), GR, BR, TR, OECD가입예정 등 先進國위주의 經濟秩序 재편으로 국가간 경제력 격차는 더욱 심화될 전망이다.

國內的으로는 地方自治團體長 選舉로 地方分權化, 自律化가 진전되고 이에 따른 지역간 불균형이 문제는 시급히 해결해야 할 당면과제로 대두되고 있다. 또한 情報化, 國際化의 급진전으로 국가간 경제장벽은 와해되고 무한경쟁시장에 돌입되면서 국가전체적으로는 國家競爭力 強化라는 命題와 地方自治團體를 범위로 한 國內均衡發展이라는 심각한 난제를 극복해야 할 처지에 놓여 있다.

최근들어 이에따른 금융산업의 개혁이 가속화되고 있고 이러한 개혁은 비단 금융부문에만 국한된 것이 아니라 경제의 혈맥을 이루는 금융의 중요성 이외에도 금융산업의 정체와 비효율이 국가경쟁력의 걸림돌이 되고 있다는 인식하에 그 개혁의 진행과정이나 귀추가 주목되고 있다. 93년도만 하더라도 金融革命이라고 일컬어지는 金融實名制가 전격적으로 실시되었고, 현재는 이 제도의 조기정착을 위한 金融稅制 및 稅政改革이 지속적으로 추진되고 있다.

따라서 WTO체제의 출범, OECD가입준비와 더불어 밖으로부터도 실질적인 金融市場開放이 요구되면서 취약한 金融產業의 競爭力 強化 문제가 대두되고 있고, 특히 열악한 여건을 가지고 있는 지방은행의 실태를 파악, 활성화시킬 필요가 있는 것이다.

### 제2절 研究目的

본 研究에서는 그 동안 고도경제성장과정에서 소외되었던 지역금융이 현재 모습을 조명하고, 우리의 금융산업도 WTO체제의 출범과 더불어 나타나는 國際

化, 自律化, 開放化 시대를 맞아 새로운 환경체제에 부응하여 우리의 금융산업의 구도를 전망해 보고 그 속에서 지역금융, 특히 지방은행을 어떻게 확충, 활성화시켜 나가느냐에 초점을 맞추어 분석하고자 한다.

따라서 본 研究에서는 WTO체제의 출범과 OECD가입의 우리 지역금융에 미치는 영향등을 살펴보고, 그동안 추진되어 온 金融自律化를 評價,分析하여 금융자유화에 따른 대처방안을 모색함과 아울러 지역금융 정책과 대기업중심의 고도경제성장과정에서 등한시되었던 지방기업, 영세기업, 서민가계 등 중하위 소득계층을 위한 지역금융기관, 특히 지방은행의 활성화방안을 제시하는데 주목적을 두었다.

#### 구체적으로

① 지역경제 발전과 지역금융과의 관계, 금융부문과 실물경제와의 관계를 조명한 후, 지방은행이 지역경제에 어떠한 역할을 수행하느냐를 살펴보고자 한다.

② WTO출범에 따른 대내외 金融環境 변화展望과 그 동안 추진되어 온 金融自由化를 分析·評價하고, 개방화에 따른 금융시장에서의 새로운 경쟁여건변화를 연구한 후, 이러한 경쟁여건 변화와 WTO, OECD가입 등 국제금융환경 변화가 지방은행에 어떠한 영향을 끼치는가를 살펴보고자 한다.

③ 이러한 금융환경변화에 따른 지역금융, 지방은행의 現況과 구조적문제점과 관리운영상의 問題點들을 도출, 分析하여

④ 지방은행이 어떻게 이러한 국제금융환경 변화에 대응해야 하며, 지방은행의 구조적 문제점들과 관리운영상의 문제점들을 타파하여 국제금융시장에서 경쟁력을 제고할수 있는 전략들을 모색함으로써, 지방은행의 활성화方案을 제시하고자 한다.



### 제3절 研究方法 및 研究範圍

본 논문의 연구방법은 먼저 기존연구에 대한 문헌조사를 통한 금융산업의 변화전망과 WTO출범, OECD가입에 따른 영향과 금융자유화 추진 내용을 분석·평가하고, 둘째, 금융자유화가 지방은행에 미치는 시사점을 파악하며, 셋째, 지방은행의 現況分析을 통한 문제점을 도출하여 이를 바탕으로 WTO체제 출범과 급속도로 변화되어 가고 있는 금융환경에 어떻게 지방은행이 대처해야 하는지 등 活性化방안을 모색하고자 한다.

본 논문은 모두 6장으로 구성되어 있다.

제1장에서는 본 研究의 序論으로서 研究의 必要性和 目的, 그리고 方法 및 範圍를 다루었으며,

제2장에서는 地域經濟發展과 地域金融과의 관계를 조명하여 地域金融, 地方銀行이 지역경제에 어떠한 역할을 해야 하는지를 살펴보았으며,

제3장에서는 WTO체제의 출범과 OECD 가입예정, 범세계화 현상, 선진국 국가들의 지속적인 금융규제 완화추세 및 국제금융시장에서의 자금의 조달과 운용이 직접금융 방식으로 바뀌는 이른바 금융의 증권화 등 급속도로 진전되는 금융환경의 변화들과 이로한 金融環境變化가 地域金融에 미치는 영향을 地方銀行을 중심으로 분석하였다.

제4장에서는 지역금융의 구조적문제점과 관리운영상의 문제점을 도출하였고, 제5장에서는 WTO체제의 출범에 따른 은행경쟁여건 변화와 이러한 국제금융환경변화에 대응하기 위해서는 地域金融이 어떠한 역할을 수행해야 하는지 등의 活性化방안을 지방은행을 중심으로 제시하였다.

제6장에서는 결론으로 향후 지방은행이 나아가야 할 방향과 더욱 치열해지는 타금융기관과의 경쟁에 대처해 나가기 위해서 실행해야 할 사항들을 토의하였다.

## 제II 장. 地域經濟發展과 地域金融

### 제1절. 地域金融의 地域經濟的 定義

#### 1. 地域經濟의 意義

國民經濟를 구성하는 地理的 分割單位에서 전개되는 공간경제인 지역경제는 최소한 자원을 국토의 일부 空間上에서 合理的으로 배분하는 일체의 활동으로 生産, 消費, 交換, 分配의 측면을 포괄한다<sup>1)</sup>.

地域經濟는 國民經濟와 다른 특성을 지니고 있는데<sup>2)</sup> 地域經濟는 공간개념을 중시하는 특성을 갖고 있다. 전통적인 경제는 經濟的 效率性만을 추구하여 최소한 자원을 어디(where)에 배분하느냐 하는 문제에 대하여는 별로 관심을 기울이지 않았다. 그러나 地理的 空間上에서 최소한 자원을 合理的으로 배분하기 위한 生産·交換·分配 및 消費의 과정으로 이해되는 지역경제는 자원의 공간적 배분이 매우 중요한 의미를 갖는 경제이다. 이때 空間 내지 地域은 경제활동에 있어서의 공간적 대상인 經濟圈域(economic space)으로서 生産·消費活動 또는 유통체계 등을 기준으로 하여 劃定한 공간적 범위를 뜻한다<sup>3)</sup>. 이와같은 경제권역은 同質性(homogeneity), 結節性(nodality), 計劃性(planning)의 기준에 의해 구획된다<sup>4)</sup>.

또한 지역경제는 국민경제보다 더 개방적이라는 특징을 갖는다. 지역경제는 국민경제의 개념에 비하여 그 규모나 활동영역이 작으며 동일한 세제, 화폐단위, 법률이 적용되기 때문에 훨씬 더 개방성을 띤다. 타지역과의 상품교역정도

- 1) 金泰保, "韓國地域經濟의 均衡開發을 위한 金融制度 및 運用改善 方案", 제주대학교 논문 제30집, 1990.6.26.
- 2) Samuelson, P.A., "Spatial Price Equilibrium and Linear Programming", *American Economic Review*, Vol 1, June, 1952. p267.
- 3) Nourse, H.O., *Regional Economics*, New York, McGraw-Hill Book Company, 1968. pp.129~136.
- 4) Richard H. *Theory of Economic Growth*, Harper and Row, Publishers, 1995, pp.223~230.

로 측정되는 개방성의 크기는 일반적으로 지역규모와 지역간 거리에 역비례하는 경향이 있다<sup>5)</sup>. 한편 지역경제는 기후, 지리적 조건, 부존자원 등이 다르고 이러한 지역특성들은 지역간 이동성이 전혀 없으므로 각 지역은 특성에 따라 특화를 하게 된다. 지역경제학에서는 이러한 지역의 공간적 분화현상을 지역주의(regionalism)라 일컫는다<sup>6)</sup>. 이와같이 지역경제는 개방성을 가짐과 동시에 지역주의를 바탕으로 서로 다른 특성을 부여받고 있어서 지역간 교역은 활발하게 이루어지며 보다 특화된 지역생산을 가능케 한다. 지역특화생산은 각 지역이 지니고 있는 생산기술 및 생산요소 부존량 차이로 생기는 상대적 비교우위성에 근거하고 있다<sup>7)</sup>.

지역경제는 開發目標을 궁극적으로는 失業解消, 遊休資源의 活用, 所得增大, 그리고 地域隔差의 完화에 두고 있다. 따라서 前者는 국민경제성장의 극대화를 달성하기 위한 효율성을 높이는 일로서 낙후지역, 침체지역의 실업구제와 보다 적극적인 차원에서 주민소득증대에 있다. 후자는 지역간 성장 및 복지의 형평성을 진작시키는 것으로서 낙후지역 산업개발과 과밀지역 분산, 인구의 과밀, 과속지역 조정 등의 地域隔差 緩和에 있다<sup>8)</sup>. 效率性を 목표로 하는 지역경제 개발은 다소의 지역간 불균형과 지역간 집중현상이 일어나더라도 성장을 정책 목표로 하는 지역경제 개발을 의미하며 衡平性を 목표로 하는 지역경제개발 정책은 성장과 발전이 지역의 均衡的 分散과 지역간의 福祉를 우선하는 개발정책 목표를 의미한다.

韓國經濟는 지난 30여년간 수차례 經濟開發5個年計劃을 성공적으로 수행하여 産業構造가 高度化되고 GNP나 수출고 등 巨視經濟指標가 확대되는 등 괄목할 만한 발전을 이룩하였다. 그러나 성장을 최우선목표로 한 對外指向的 不均衡成長戰略의 채택으로 국민경제의 여러가지 측면에서 불균형이 심화되어 한국 경제발전의 심각한 요인의 하나가 되고 있다.

5) Brown A, *The Framework of Rogional Economics in United Kingdom*. London. Cambridge Univ Press, 1972, pp. 72~76.

6) Massey. D, "Regionalism : Some Current Issures", *Capital and Class*, Vol 6, 1978, pp. 106~125.

7) Richard. H. o.p, pp 225~227.

8) Stiwel, F.B, *Regional Economic Policy*, London, The Macmillan Press Ltd, 1972. pp. 19~21.

이에 정책당국은 1970년대 이후 지방에 대규모 공업단지와 농·공단지를 조성하여 지역의 고용과 소득을 증대시킴으로서 지역간 불균형을 완화하고자 하였으나 이러한 産業立地 地方分散政策은 산업의 前·後方效果를 통하여 지역경제력의 획기적인 향상을 기할 수 있을 것이라는 당초의 기대와는 달리 일부 제한적인 波及效果만을 가져오는데 그치고 말았다. 이는 산업입지의 지방분산이 해당 지역경제의 특수성이나 국민경제와의 연관관계 등에 대한 충분한 고려없이 국민경제의 성장을 전제로 한 단순한 안목으로 이루어져 産業聯關效果가 일부산업에 제한적으로 일어날 수 밖에 없었기 때문이기도 하지만 이보다는 地域金融이 낙후되어 지역경제내의 實物經濟成長에 따른 금융의 뒷받침이 제대로 이루어지지 못하였다는 데에 더 큰 원인이 있다.

경제발전은 경제내의 實物經濟部門과 金融部門이 긴밀한 관계를 갖고 相互保完的<sup>9)</sup>으로 乘數作用을 해야만 원활하게 이루어진다. 따라서 지역경제를 활성화시켜 지속적으로 발전시켜나가기 위해서는 地域經濟內의 産業構造高度化를 통한 實物經濟의 성장과 자금의 효율적인 중개·배분을 통한 금융부문의 활성화가 상호보완적으로 이루어져야 한다. 특히 침체된 지역경제를 활성화시키는 데에는 지역경제내에서 1차적으로 金融部門이 實物部門의 발전을 촉진시킨다음 實物部門이 발전해 나감에 따라 金融機能에 대한 수요가 증대되어 자연히 금융부문의 활성화가 이루어지는 發展體系를 확립시키는 것이 중요하다. 그런데 한국의 지역금융은 그 자체가 너무나 취약하여 열악한 지역경제의 실물부문을 효율적으로 뒷받침하지 못하고 있는 실정이다. 따라서 지역경제를 발전시키기 위해서는 지역금융을 활성화하는 것이 우선적으로 필요한 과제라 할 수 있다.

여기서는 경제발전에 있어서의 금융부문과 실물부문의 관계와 역할을 이론적으로 고찰하고, 금융기관의 특징과 金融環境變化를 분석하여 이를 근거로 바람직한 지역금융의 發展方向 및 活性化方向을 지방은행중심으로 제시하고자 한다.

---

9) Goldsmith, R.W., *Financial Structure and Delopment*, Yale University Press, 1969.

## 2. 금융부문과 실물부문의 관계

경제발전을 위한 금융부문과 실물부문의 관계는 일반적으로 需要追從(demand following)의 경우와 供給先導(supply leading)의 경우로 보는 두가지 견해가 있다<sup>10)</sup>.

需要追從의 경우란 實物部門이 발전함에 따라 金融部門이 발전하게 된다고 보는 견해, 즉 금융부문이 발전하기 위해서는 금융기능에 대한 需要가 先行되어야 한다고 보는 견해이다. 따라서 이 견해에 의하면 低開發經濟에 있어서의 금융의 부족 또는 낙후는 금융기능에 대한 수요의 결핍, 즉 실물경제의 부족 또는 낙후를 반영하는데 지나지 않는다<sup>11)</sup>.

또한 레이니스(1977)에 견해에 의하면 양자간의 관계는 경제개발전략의 유형에 따라서 달라질수 있다고 한다<sup>12)</sup>. 즉 경제발전의 초기단계에 있어서는 대체로 수입대체정책을 추진하게 되는데, 가용자원을 수입대체산업으로 전환시키기 위해서는 저금리정책을 중심으로 한 금융부문의 역압이 불가피하다고 본다.

그러나 경제발전이 더 진행되면 초기의 수입대체정책은 수출대체전략으로 전환되거나 중화학공업을 중심으로 하는 제2차 수입전략을 택하게 된다. 이 중 수출대체전략을 택하게 될 경우에는 금융부문을 포함한 모든 분야에서 자유화가 추진되어 외자조달과 해외진출을 촉진하고, 내외국인의 상거래의 활성화로 수출대체가 성공적으로 이루어질 수 있고, 이렇게 되면 금융의 발전도 촉진된다고 본다. 반면에 수출대체기를 거치지 않고 제2차 수입대체기로 전환되는 경우를 보면 금융부문은 계속 억압되어야 하기 때문에 금융발전은 저해된다는 것이다. 이에 비하여 供給先導의 경우란 금융부문의 발전이 實物經濟의 발전을 선도한다고 보는 견해, 즉 實物經濟가 발전하기 위해서는 금융부문의 발전이 선행되어야 한다는 것이다.

10) Patrick H.T., "Financial Development and Economic Growth in Underdeveloped Countries", *Economic Development and Cultural Change*, January, 1966. pp. 174~189.

11) 한국지방행정연구원, 「지역개발을 위한 지역경제 활성화 방안」, 1992.2.

12) Ranis, ustav, *Economic Development and Financial Institutions*, Yale University, Economic Growth Center, 1977, pp13~21.

금융의 선도기능에는 두가지가 있다. 하나는 금융부문의 발달이 資源을 前近代的인 부문에서 근대적인 부문으로 이전시키는 기능이다. 금융기능에 대한 현실적인 수요가 존재하지 않음에도 불구하고 금융부문이 信用創出을 통하여 資源을 傳統的·前近代的인 부문에서 근대적인 부문으로 이전시킴으로써 實物경제발전을 선도한다는 것이다. 다른 하나는 이러한 금융의 資源이전기능이 企業의 近代化노력을 촉진시키는 기능이다. 금융부문이 발달하여 저렴한 비용으로 충분한 자금이 공급되면 이것이 實物부문의 발전을 촉진시킨다는 것이다.

한편으로는 저축과 성장과의 인과관계를 분석한 결과 저축이 성장에 선행한다는 일반적인 통념과는 달리 성장으로부터 저축으로의 일방적인 인과관계를 가지는 것이라는 주장도 있다<sup>13)</sup>. 이는 석유과동으로 극심한 스태그플레이션을 겪었던 1974~75년과 1980~81년 중에 저축률이 급격히 하락했고, 1990년대 초 景氣沈滯로 經濟成長率이 낮아지면서 저축률이 둔화되는 경향을 보였다는 경험적인 사실과도 부합된다.

그러나 이러한 結果分析이 경제성장에서 저축의 역할을 부정하는 것으로 해석되어서는 안될 것이다. 왜냐하면 단기적으로 저축으로부터 성장으로의 인과관계가 발견되지 않는다하더라도 저축은 투자재원이 됨으로써 장기적으로는 경제의 성장력을 높이 데 기여할 것이기 때문이다. 물론, 국내저축으로는 충족될 수 없는 투자재원은 해외저축으로 조달할 수가 있으나 이러한 상태가 장기간 지속될 경우 經常收支 赤字 및 外債累增問題를 가져와 경제의 지속적 성장에 부담을 주게 될 것이다.

비록 성장이 저축을 선도하는 면이 있다 하더라도 경제성장률만으로 1970년대 이후 저축률이 추세적 상승을 설명하기는 어려운 점을 감안하여 우리나라의 저축함수를 추정해 본 결과 經濟活動人口, 金利, 財政赤字 등은 저축에 正의 영향을 미치는 반면 인플레이션은 저축에 나쁜 영향을 주는 것으로 나타났다. 이로 미루어 1970년대 이후 경제성장률의 추세적 상승이 없었음에도 불구하고 저축률이 전반적으로 상승한 것은 특히 1980년대 중반의 물가안정으로 실질금리가 보장되는 등 저축환경이 개선된 데 기인한 면이 컸던 것으로 생각된다.

13). 李明勳, "貯蓄과 成長과의 관계", 『經濟分析』, 韓國銀行 金融研究所, 1995.

결국 성장과 저축간의 관계에 관한 연구가 시사한 바는 앞으로 저축률을 제고하기 위해서는 技術開發投資의 확대와 生産性 向上 등으로 경제의 잠재성장력을 높이는 동시에 물가안정을 이룩함으로써 저축유인을 제고해 나가야 한다는 것이다.

이러한 점에서 성장과 저축과의 관계는 일방적인 것이 아니라 성장이 저축증대를 가져오고 저축증대가 장기적으로 성장이 바탕이 되는 善循環 關係<sup>14)</sup>에 있다고 보아야 할 것이다.

이러한 논리를 지역경제와 관련시켜 생각하면 낙후된 지역경제의 실물부문은 일반적으로 매우 취약하기 때문에 地域金融의 적극적인 지원없이 그 발전이 촉발·지속되기가 매우 어렵다는 논리로 집약될 수 있다. 그런데 우리의 현실은 지역경제의 실물부문 만이 낙후되어 있는 것이 아니라 금융부문도 같이 낙후되어 있다는 데 커다란 문제점이 있다. 따라서 금융이 선도적 역할에 의해 실물부문의 발전을 촉발시키고 나아가서는 낙후된 지역경제를 활성화 시키기 위해서는 우선적으로 지역금융을 활성화 시키는 것이 시급하다.

### 3. 地域金融의 役割

지역경제발전을 위한 지역금융의 역할에는 경제발전에 있어서 金融一般이 갖는 보편적인 역할과 지역금융만이 갖는 특수한 역할<sup>15)</sup>이 있다.

금융일반이 경제발전에 대해서 갖는 보편적인 역할은 금융기관의 信用을 바탕으로 資金供給을 원활히 하고 저축과 투자자금을 중개하는 데에 있으며 이 과정에서 금융관련서비스를 창출하여 자금의 공급을 촉진하고 심사기능을 통해 자금의 配分效率을 높여 經濟發展 環境을 조성해야 한다.

經濟發展 또는 經濟開發이란 生産能力을 개발하고 이를 지속적으로 증가시켜가는 과정을 말한다. 생산활동의 주체는 企業인데 기업은 自己資本이 극히 제한되어 있으므로 생산에 필요한 자금의 상당량을 금융기관으로부터의 차입에

14) Mckinnon, R.I., *Money and Capital in Economic Development*, Brookings Institution, Washington D.C. 1973. pp.126~132.

15) 趙淳, "金融産業의 장기적 展望", 「經濟發展과 金融産業」, 韓國投資金融株式會社, 1981. pp5~10.

의해 조달하는 바 이때 금융기관이 기업에 대하여 공급하는 投資資金의 대부분은 金融組織의 信用創造를 통하여 創出된다는 것이다. 이와 같이 기업에게 투자자금을 創出·供給하는 것이 금융의 첫번째 역할이다.

금융의 두번째 역할은 개개인에게 분산되어 있는 餘裕資金을 모아 이를 투자자금화 하는 것, 즉 저축과 투자를 중개하는 것이다. 금융기관은 저축자들의 다양한 요구에 부응하는 저축상품을 개발·제공함으로써 개개인에게 분산되어 있는 소액의 여유자금을 저축으로 흡수, 이를 투자자인 기업에게 연결시키는 역할을 한다.

금융의 세번째 역할은 기업의 투자내용을 심사하고 감독하여 투자자금의 효율성을 높이는 것이다. 금융기관은 기업에게 融資를 결정할 때 투자의 經濟性과 收益性을 심사하게 되는데 이는 비단 금융기관 자신의 손실을 방지하기 위한 것만이 아니라 국민경제 전체적인 입장에서 不實投資를 사전에 방지하여 투자자금의 낭비를 예방하기 위한 것이기도 하다. 금융기관이 그 자신만의 이해만을 고려한다면 이러한 심사과정을 거치지 않아도 기업에게 담보를 설정하도록 하면 되지만 금융기관의 심사권이 擔保設定으로 대체될 경우 그것은 금융기관이 국민경제발전을 위한 능동적인 역할을 포기하는 것과 같다.

금융기관의 네번째 역할은 이상의 세가지 업무 이외에 할인, 송금, 외환서비스 등과 같은 수수료업무 또는 주변업무라고 불리는 여러가지 금융관련 서비스를 제공하는 것이다. 실물경제 발전이 원활하게 지속되기 위해서는 실물경제 거래에 필요한 여러가지 금융서비스를 필요로 한다. 경제발전 과정에 있어서 다양한 금융서비스를 개발하여 실물경제의 능률을 높이는 것이 바로 금융의 부수적인 업무이다.

이상에서 살펴본 금융일반의 보편적인 역할 이외에 지역금융은 다음과 같은 특수한 역할을 수행한다. 첫째, 地方經濟活性化를 위한 지역금융의 역할은 商業金融과 開發金融으로 나누어 생각해 볼 수 있는데 후자를 위한 지역금융의 역할은 미미한 것으로 보이며, 주로 지방소재 農·水·畜産業과 零細商人들을 지원하기 위한 상업금융의 역할을 수행하고 있다고 볼 수 있다. 이러한 역할을



하는 금융기관은 설치기준에 따라 두가지로 나누어 진다. 하나는 서울에 본점을 둔 예금은행 및 비은행금융기관의 지방지점이며, 다른 하나는 지방에 본부를 두고 당해 지역에서 영업을 하는 地方銀行과 相互信用金庫, 새마을 금고, 信用協同組合 등 非銀行金融機關이다. 서울을 본점으로 한 금융기관의 지방지점이 자금의 공급자로서 지방경제를 위한 역할이 없지 않은데도 불구하고 지방은행등과 같이 지방을 중심으로 한 금융기관이 설립된 것은 金融惠澤의 地域的 均等化와 地域金融의 擴充을 통하여 금융소외지역을 해소하고 나아가 地方經濟의 均衡發展을 도모하기 위한 것으로 보인다.

그러나 이러한 지방소재 금융기관들의 역할이 당초의 취지와는 달리 아주 미흡한 상태이다. 이는 자율화된 금융이 취약한 지역실물경제의 금융수요로부터 상대적으로 수익성과 안정성이 높은 수도권 금융수요를 찾아 이동하고 있기 때문이다. 이것이 바로 지역금융의 가장 큰 문제의 하나인 지역조성자금의 수도권 역류현상이기도 하다. 지방과 수도권사이에는 국가간에 존재하는 장벽이 없으므로 자금이동에 대한 어떠한 규제나 비용지불등을 부과할 수가 없어 이동자체를 억제할 길이 없다. 더욱이 금융산업이 자유화, 개방화에 따른 금융기관의 수익성위주의 경영이 강조되는 상황에서 지역경제 개발사업에의 참여는 어떠한 유인책이 없는 한 서울소재 금융기관의 역할은 소극적일 수밖에 없다.

둘째, 지역금융은 지역산업의 國際化를 先導·助力하는 역할을 담당한다. 특정산업 또는 기업이 국제화되기 위해서는 금융의 뒷받침 이외에도 국내·외적인 경제환경이 급변하는 정보의 수집·분석·보급이 절대적으로 필요하다. 그런데 지역산업 또는 기업들의 경우 대부분 규모가 영세하고 경영수준이 미흡하기 때문에 국내·외적인 경제환경이 급변하는 정보화시대, 국제화시대에 彈力的·能動的으로 대응하기 어렵다.

따라서 개별기업들이 할 수 없는 정보의 수집·분석 및 보급을 통하여 지역경제의 사업성을 개발하고 발전시키는 한편 국제화를 촉진하는 것이 필요한데 이것이 바로 지역금융이 담당해야 될 역할이다. 지역금융의 이러한 정보관련역할은 지역경제의 경우 지역금융 이외에 달리 담당할 만한 기관이나 제도를 가지기가 현실적으로 매우 어렵다는 점에서 특히 중요하다 하겠다. 이미 선진국,

특히 일본의 경우 지역금융기관이 자체적으로 국제적인 정보능력을 갖춘지역정보센타를 설치 운영하고 있음은 주지의 사실이다. 16)

## 제2절. 地域金融制度와 地方銀行

중앙집권적 불균형성장전략을 실천해 온 한국은 필연적으로 경제력의 수도권집중화를 초래하였다. 특히 금융부문에 있어서의 수도권집중현상은 매우 심각하여 지역경제활성화라는 차원에서 최우선적으로 풀어야 할 과제로 등장하고 있다.

### 1. 地方銀行의 特性

<도 1 >에서 보는 바와 같이 한국의 금융기관은 통화금융기관과 비통화금융기관으로 대별되는데 전자를 제1금융권, 후자를 제2금융권이라고도 하며 제1,2금융권을 합하여 제도금융권이라 하여 사채시장과 구별하고 있다.

통화금융기관은 중앙은행인 한국은행과 예금은행으로 나뉘어지고 예금은행은 다시 일반 시중은행과 특수은행으로 구분된다.

전국적인 은행이 국민경제 전체적인 시각에서 지역별 제한없이 불특정기업이나 개인을 거래대상으로 하는데 반해 지방은행은 지역적인 시각에서 지역개발을 위한 금융지원 및 지역주민에 대한 금융서비스제공을 기본적인 목적으로 한다.

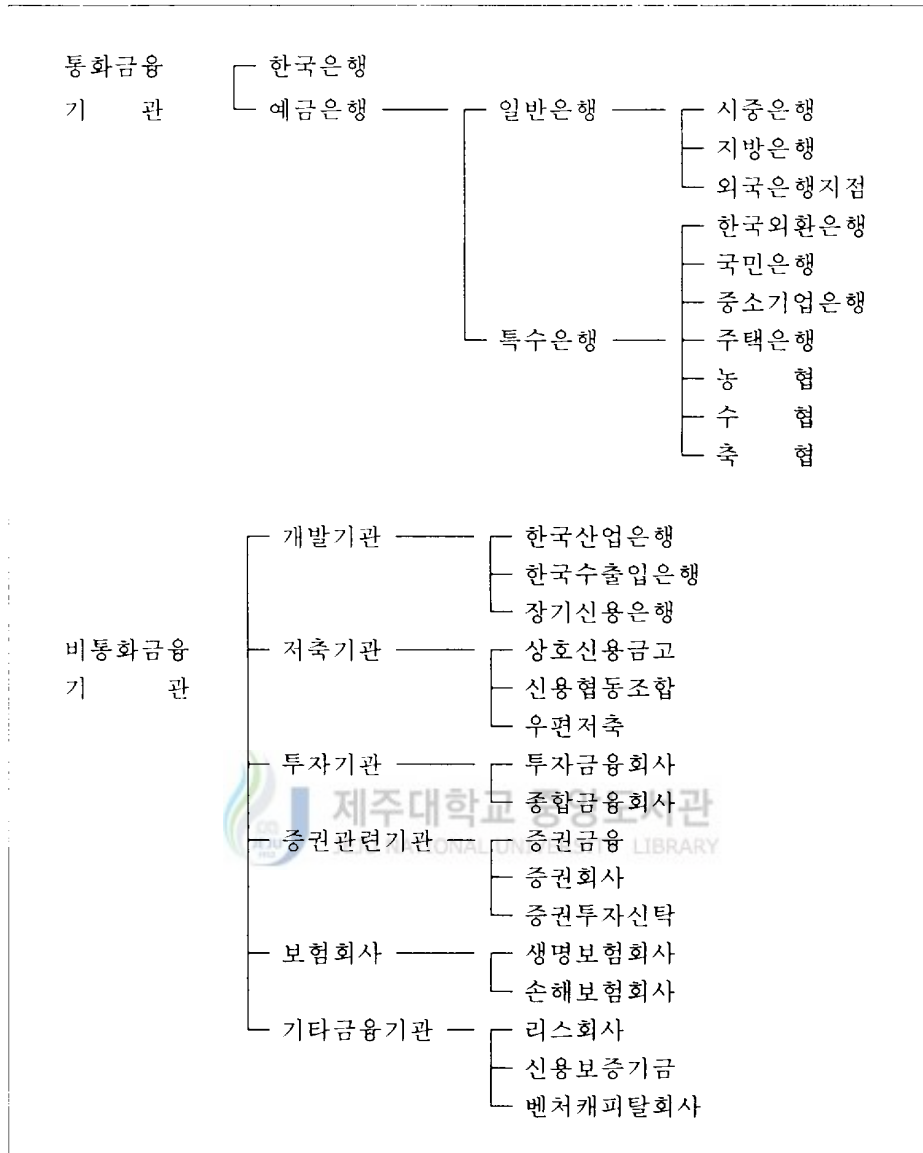
따라서 地方銀行은 다음과 같은 特性을 갖는다.

첫째, 전국적인 은행이 國家全域을 營業對象으로 하는데 반하여 지방은행은 주 영업지역이 특정지역에 국한되어 있다. 따라서 전국적인 은행이 초지방적인 성격을 갖는 것과는 달리 지방은행은 지연적인 관계가 우선되어 있어서 지역경제와 밀접한 관계를 맺고 있다.

---

16) 예컨대 일본 福丁縣의 한 지방은행인 福丁銀行은 NMT(New Media Teleport)라는 국제적 수준의 정보처리 능력을 갖춘 지역정보센타를 설치·운영하고 있다.

<도 1> 한국의 금융기관



자료: 손정식의, 「금융기관 경영론」, 박영사, 1990. p243.

둘째, 지방은행은 地域商工人에 의하여 설립된 은행이며 지역상공인을 중심으로 하는 순수한 民間資本으로 구성되어 있기 때문에 지방의 경제적 동기에

더욱 부합될 수 있다. 또한 전국적인 은행이 지역의 이익보다 은행자신의 이익 추구에 중점을 두는 데 반하여 지방은행의 지역사회와의 共同運命體적인 성격 때문에 지역의 共同利益을 전제로한 은행자신의 이익추구에 중점을 둔다.

세째, 지방은행은 전국적인 은행에 비하여 본원적인 예금을 더욱 효율적으로 흡수한다. 예수금의 구성을 보면 전국적인 은행은 법인예금 등 기업의 영업성예금의 비중이 크데 비하여 지방은행은 소액의 가계성 개인예금이나 정기성 예금의 비중이 높는데 이는 지방은행이 본원적예금을 보다 효율적으로 흡수하고 있음을 뜻한다.

넷째, 대출대상별로 보면 전국적인 은행이 전국적인 大企業을 주대상으로 하는데 반해 지방은행은 지방적인 중소기업이나 영세개인업주를 주대상으로 한다.

다섯째, 지방은행은 지방공공단체, 특히 지방재정기관과 상호 의존적인 관계를 맺을 수 밖에 없기 때문에 지역개발정책의 입안 및 실천과정에 능동적·적극적으로 참여할 수 있다.

## 2. 지방은행의 역할



위와같은 특성을 갖는 지방은행의 설립목적은 일반적으로 중앙집중적인 금융제도의 개선, 지역개발을 통한 국민경제의 균형달성, 그리고 이에 필요한 내자동원을 극대화하는데 있다. 따라서 지방은행이 기본적으로 담당해야 할 역할<sup>17)</sup>은 다음과 같다고 볼 수 있다.

첫째, 지방은행은 지역사회에 토착하여 지역개발의 선도자가 되어야 한다. 지역개발의 정책수단에는 社會間接資本投資, 金融支援, 稅制支援, 補調金支給, 土地規制(zoning)등이 있으나 그중 가장 중요한 것은 사회간접자본투자와 금융지원이다. 그러나 中央政府 또는 地方政府나 지방公共단체가 재정부족으로 사회간접자본 투자를 충분히 하지 못하는 상황에서는 금융적수단으로 이를 보완해야

17) 韓國地方行政研究院, 전계서, pp163~164.

하는데 이와 같은 금융역할은 해당지역과 깊은 연대성을 갖는 지방은행이 담당하는 것이 효율적이다.

둘째, 지방은행은 해당지역의 중소기업에 대한 금융지원을 적극적으로 담당해야 한다. 지역경제는 대부분 중소기업으로 구성되어 있는데 이러한 지방 중소기업이 전국적인 은행으로부터 자금지원을 받기란 매우 어렵다. 따라서 해당지역에 영업기반을 가진 지방은행은 그 지역의 중소기업에 대한 금융지원에 대한 금융지원에 중점을 두어야 한다.

셋째, 지방은행은 해당 지역주민의 소액의 여유자금을 동원하여 활성화금화하는데 적극적이어야 한다. 지방으로 갈수록 금융자산에 대한 이해가 깊지 못하는데 이는 지방주민들의 여유자금이 소액이라는데 원인이 있지만 그보다는 마땅한 금융상품이 없다는 데에 더 큰 원인이 있다. 따라서 지방은행은 해당지역주민의 실정에 맞는 금융상품을 다양하게 개발하여 지역주민들의 저축수요를 적극적으로 수용하는 것이 지역경제개발을 위한 내자동원이라는 차원에서 매우 중요하다.

넷째, 지방은행은 지역금융의 중추기관으로 지역산업에 대한 경영정보센타가 되어야 한다. 지방기업이 전국적인 대기업과 경쟁하기란 매우 불리한데 이는 주로 지방기업이 중소기업형으로 되어 있어 규모가 영세하고 자금력이 부족하여 경영수준이 낮을 뿐만 아니라 국내외 경제정세변화에 대한 정보가 어둡기 때문이다. 따라서 지방은행은 지원한 자금을 효율적으로 관리한다는 차원에서 자체적으로 지역경영정보센타를 설치하고 국내외 경영정보를 수집·분석·배포함으로써 지방중소기업의 국내적 경쟁력은 물론 국제적 경쟁력을 적극 부양하는 것이 필요하다.

### 제Ⅲ장. WTO체제와 地域金融

#### 제1절. WTO體制下的 金融環境 變化

##### 1. WTO체제의 출범과 國際金融環境의 變化

###### 가. WTO체제의 출범과 금융환경변화의 의의

UR협상의 타결에 의하여 전후 47년간 세계질서를 지탱해온 GATT체제가 종언을 고하고, 이제는 보다 강력한 기능과 권한을 가진 WTO(세계무역기구)시대가 열리게 되었다. 앞으로 세계경제는 상호연계성이 더욱 커지게 되었으며, 국가간의 생존경쟁도 더욱 치열해져 무한경쟁시대에 돌입하게 되었다. 이러한 상황에서 세계 각국은 국가경쟁력을 제고하기 위한 노력을 다각도로 전개하고 있는데, WTO체제의 출범과 더불어 우리나라 경제도 개방과 경쟁의 새로운 질서를 맞아 대응방안이 요구되고 있다. 또한 OECD가입 추진과 더불어 OECD가입에 따르는 의무사항, 자유화 규약의 이행 등이 우리경제 및 금융에 미치는 영향이 지대할 것으로 판단되어 진다.

1980년대 이후 國際金融市場은 구조적으로 커다란 변화를 겪게 되었는데 이러한 구조적 변화<sup>18)</sup>로서 첫째, 金融의 汎世界化(globalization)현상을 들수 있다. 즉 국제적으로 資本移動이 급증함에 따라 각국의 金融自由化 및 金融革新이 신속하게 다른 국가에 과급되는 금융시장의 汎世界化 現象이 촉진되었다. 이러한 금융의 범세계화 현상으로 영업역규제의 완화, 금융선물·옵션거래의 허용 등 금융의 자유화가 전세계적으로 광범위하게 진행되었고, 情報通信網의 발달에 힘입어 去來 및 決濟시스템이 24시간 영업체제로 발전하게 되었다.

둘째, 先進國들의 金融制度 및 政策이 경쟁을 통한 效率性 제고를 지향함에 따라 이들 국가들의 金融規制는 지속적으로 緩和되는 추세를 보이고 있다. 이러

18) 강신경, 「金融自由화와 銀行戰略」, 뱅커사, 1989.8.

한 광범위한 金融規濟緩和는 國際金融制度의 健全성과 금융기관간의 평등한 경쟁여건 보장을 위한 은행의 資本適正性(capital adequacy)문제를 야기시켰고, 이에 따라 國際決濟銀行(Bank for International Settlements; BIS)은 은행의 自己資本規制에 관한 국제적 통일기준을 제정하는 등 국제적 차원에서 금융거래의 안정성을 보장하기 위한 표준화된 감독기능을 강화하고 있다.

셋째, 國際金融市場에서의 資金調達 및 運用이 은행을 통한 간접금융방식으로부터 증권을 매개수단으로 하는 직접금융방식<sup>19)</sup>으로 바뀌는 이른바 금융의 證券化(securitization)현상이 나타나게 되었다. 이와 같은 금융의 증권화현상에 따라 은행들은 예금·대출 등 전통적 은행업무뿐만 아니라 증권관련업무 그리고 帳簿外去來등을 통하여 보다 다양한 업무를 취급하게 되었다.

#### 나. WTO의 機能과 特徵

WTO는 앞으로 시장개방을 비롯하여 모든 國際交易秩序를 규정함은 물론 GR, BR, TR, CR 등 소위 新라운드를 포괄적으로 논의하는 기구로서의 기능을 갖게 되며, 또한 각국간 무역분쟁을 해결하는 책임도 맡게 되었다. 분쟁해결에 대해서는 WTO의 규범의 실질적인 이행을 보장할 수 있는 準司法的 紛爭節次를 도입키로 되어 있으며, 이를 위한 常設機構(DBS)를 신설토록 규정하고 있다. WTO체제가 GATT체제와 비교하여 갖는 중요한 특징은, 우선 GATT체제가 협상기구로서 한계가 있었던데 반해 WTO는 국제무역을 규율하는 기구로서 그 사법적 권능과 집행기능이 강화되었다. 따라서 WTO체제의 출범으로 多者間 貿易體制, 國際貿易規範의 적용범위 확대, 國際貿易規範의 일관성 등이 강화될 것으로 예상되고 있다. 法人格을 소유한 WTO와 그 회원국들의 國內法이

19) 금융시장은 금융중개기관의 金融仲介活動의 성격에 따라 直接金融市場과 間接金融市場으로 구분된다. 間接金融市場에서는 저축자의 자금이 金融仲介機關에 위탁되고, 금융중개기관은 자기의 책임하에서 위탁된 자금을 운용한다. 반면에 直接金融市場에서는 자금의 공급자와 수요자가 직접 연결됨으로써 거래가 성립한다. 직접금융시장에서 저축자의 자금이 투자자에게 위탁되는 것은 투자자의 信用에 근거하는 것이며, 저축자는 자기 책임하에 자금을 공급한다. 직접금융시장에서의 금융중개관은 거래를 알선하거나 매매의 중개를 하는 등 자금공급자와 수요자 사이에서 거래의 성립을 돕고 거래에 필요한 정보를 제공하는 역할을 할 뿐이며 자기의 신용력을 기반으로 하여 책임지는 행위는 하지 않는다.

WTO협정과 일치해야 한다는 규정때문에 다자간 무역체제는 앞으로 보다 강화 될 것으로 보인다. 즉 미국 등 일부국가에 의한 일방주장이 약화되면서 WTO에 기초한 多者主義가 더욱 강화될 수 있다는 지적이다. 특히 분쟁절차에 대한 양 해는 미국, EU 등 경제대국의 일반적 보복수단을 통한 雙務的 통상압력을 상당 부문 억제시킬 수 있을것으로 예상된다.

또 하나의 특징은 그동안 GATT에서 제외되어 온 농산물, 무역관련투자, 서비스 및 지적재산권 등이 WTO에 모두 포함되어 국제무역규범이 적용범위가 획기적으로 확대되었다는 것이다. 여기에서 WTO는 국제무역과 관련된 모든 규 범을 관장하게 되어 있어 國際貿易規範 적용의 일관성을 제고시킬 수 있다는 것이다. 특히 분쟁발생과 관련 패널결정 불이행시에는 협정간 교차보복을 인정 함으로써 WTO규정 적용의 강제성을 강화시켜 놓았다.

이러한 특징에도 불구하고 WTO는 몇가지 한계점도 지니고 있다. 즉 WTO가 세계경제에 새로운 도약의 계기가 된 것은 인정할 수 있으나 自由貿易 體制의 완성은 아니라는 점이다. 가장 큰 문제점은 미국이 여전히 슈퍼 301조 등을 통하여 일방적인 무역보복조치를 지속하고 있고, EU 또한 무역방어정책을 강화하고 있어 WTO체제는 결국 개발도상국 등에 대한 市場開放만 종용하고 있다는 것이다. 그러나 무엇보다 앞으로 WTO가 환경(GR), 노동(BR), 경쟁 (CR), 기술(TR)이라는 새로운 이슈에 대하여 논의하게 될 것이라는 점에서 새 로운 형태의 新國際秩序가 탄생될 가능성을 예고하고 있다.

## 2. OECD 가입예정

### 가. OECD 가입에 따르는 의무사항<sup>20)</sup>.

#### (1) 일반적 의무

각 회원국이 준수해야 할 일반적 의무사항으로는 OECD설립목적에 대한 지지, OECD 내부절차를 규제하는 제반 법규의 수락, OECD 예산에 대한 분담 등이 있다.

설립협정에 규정된 민주주의 및 시장경제제도의 준수, 회원국들의 만장일치

20) 제주상공회의소, 「제주 서비스산업의 발전방향과 과제」, 경제연구서2, 1994.12.



로 결정되는 제반 결정, 권고 및 협정, 각료선언 등에 대해 회원국이 준수해야 하는 의무를 말하며 예산집해를 위한 분담금부담은 회원국의 국민소득에 따라 비례하여 배분하며 우리나라는 매년 운영비의 1~2%를 부담하게 될 것으로 예상된다.

### (2) 권고적 의무

OECD는 회원국들이 GATT 제11조 및 IMF 제8조국으로의 이행과 함께 개도국에 대해 GNP의 0.7% 이상의 개발원조를 제공하도록 권고하고 있다.

### (3) 자유화의무

자본이동자유화에 관한 규약 및 경상 무역거래 자유화에 관한 규약등으로 대표되는 자유화 의무를 말하며 핵심은 회원국들이 자본이동 자유화 규약 및 경상무역거래 자유화 규약에 열거된 자유화항목에 대한 규제를 회원국 상호간에 제거시켜 나가겠다는 약속이다.

각 회원국은 OECD 자유화 규약이라는 제도적 장치를 통해 국제간 자본이동과 경상무역거래에 대한 기존의 자유화수준을 유지하고 나아가 자유화를 더욱 촉진시킬 책임을 갖게 된다. 이들 양대 자유화규약을 수락한 회원국들은 지속적으로 자유화규약과 관련된 사항의 협조, 심사, 조사과정에 참석해야 하며 이러한 과정에서 각 회원국은 자국에서 시행되고 있는 각종 규제에 대해 이를 정당화시킬 수 있는 이유를 제시하여야 하며 타 회원국과 상호간에 자본이동과 경상무역거래에 대한 자유화를 진전시키도록 권장받게 된다.

1999년까지 3단계에 걸쳐 외환 및 자본거래의 자유화를 추진할 계획이며, 연도별 목표 자유화율을 '95년 90.6%, '96년 94.2%, '97년 95.3%로 설정하여 총 분류업종수 1,148개중 67개 업종을 제외한 모든 업종을 개방화할 계획이다.

### 나. 자유화 추진계획

경상거래의 자유화를 보면 종전의 인증제를 신고제로 전환하고, 개인과 기업의 대외지급에 관한 규제의 대폭 축소, 연지급수입, 수출선수금 및 착수금 등 대외지급방법의 자유화 폭을 대폭 확대할 계획<sup>21)</sup>이다.

21) 대한민국정부, 「신경제5개년 계획」, 재정경제원, 1994.

<표 3-1> 자유화규약의 주요 내용

자본이동의 자유화 항목	무역외거래 자유화 항목
<ul style="list-style-type: none"> <li>· 직접투자</li> <li>· 직접투자의 청산</li> <li>· 부동산 거래</li> <li>· 자본시장에서의 증권거래</li> <li>· 단기금융시장에서의 거래</li> <li>· 기타 양도가능 금융수단 및 증권 화되지 않은 권리등의 거래</li> <li>· 공동투자증권의 거래</li> <li>· 국제무역 및 용역제공과 관련된 신용</li> <li>· 금융상의 신용과 대부</li> <li>· 담보, 보증 및 보충금융</li> <li>· 예금계정거래, 외환거래, 생명보험</li> <li>· 개인적 자본이동</li> <li>· 자본자산의 실물이동</li> <li>· 비거주자 소유 봉쇄자금의 처분</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 업무활동</li> <li>· 외국무역</li> <li>· 운송</li> <li>· 보험</li> <li>· 은행 및 금융서비스</li> <li>· 자본소득</li> <li>· 여행 및 관광</li> <li>· 영화</li> <li>· 개인소득 및 지출</li> <li>· 공공수입 및 지출</li> <li>· 기타 일반</li> </ul>

자료: 제주상공회의소, 전계서, p76

자본거래 자유화의 추진계획은 첫째, 기업의 외자조달과 해외진출을 촉진하는 방향으로 자유화를 추진하며, 둘째, 상업차관도입, 현지금융, 외화대출, 대외 지급보증 및 담보에 관한 규제를 완화하고, 셋째, 내국인의 해외 외화증권 발행 및 외화증권 발행의 일정 한도내에서 허용, 넷째, 외국인의 국내증권 투자, 해외예금, 해외신용공여, 해외 부동산투자 등에 관한 규제를 완화해 나갈 계획이다.

### 3. 金融自律化

지난 30여년동안 한국경제는 괄목할 만한 성장과 발전을 이룩해왔으며 이 성장과정 속에서 금융부문은 한정된 자원을 필요 산업부문에 낮은 가격으로 지원하는 역할을 수행함으로써 경제성장과 발전에 기여하여 왔다. 그러나 자원배분이 정책적인 측면에서 이루어졌기 때문에 금융의 시장기능은 충분히 발휘되

지 못했고 금융기관들의 기업성이나 수익성이 무시됨으로써 금융산업의 발전은 미흡했다.

그러나 이제는 경제규모가 확대되고 경제구조도 고도화하고 있어 금융부문이 실물경제를 원활히 지원해 나가기 위해서는 금융의 자원배분기능에 대한 제고가 이루어져야 한다. 이와같은 문제점들을 개선하기 위해 80년대 이후 금융개혁을 통해 금융의 효율성을 제고하고 금융산업의 경쟁력을 강화하여 지속적인 경제발전을 뒷받침하기 위한 노력이 경주되어 왔다.

80년대들어 은행의 대출금리 밴드제 및 양도성예금증서(CD) 도입, 제2금융권 실적배당상품 도입 등 부분적으로 금리자유화를 추진<sup>22)</sup>하였으나 실효성이 크지 못하였고 88년12월에도 물가안정 및 국제수지 흑자기조를 바탕으로 광범위한 금리자유화를 시행하였으나 금리자유화 이후 수출과 경제성장이 둔화되는 가운데 부동산 가격 급등, 물가 및 임금상승 등 거시경제여건이 급속히 악화되어 금리자유화 조치는 후퇴하게 되었다. 90년대 들어 경제안정화정책을 꾸준히 추진하여 물가안정, 국제수지 개선 등 거시 경제측면에서 물가안정, 국제수지 개선 등 거시 경제측면에서 금리자유화 여건이 성숙되고 금융의 국제화, 개방화 추세에 부응하여 금융운용의 효율성 제고와 금융산업의 경쟁력 강화가 당면과제로 부각되면서 금리를 자유화해 나갈 필요성<sup>23)</sup>이 더욱 커지게 되었다.

즉 금리자유화는 금융기관의 자유경쟁적인 여건을 조성하고 시장기능에 의한 금리결정 및 금융자원의 효율적 배분이 이루어지도록 함으로써 금융산업의 낙후성과 불균형을 해소하고 금융국제화에 능동적으로 대처하기 위한 조치이다.

### 가. 제3단계 금리자유화

#### (1) 1차조치(94년7월)

제3단계 금리자유화 1차 조치를 94년 7월 조기 실시하였는데 그 내용은 제

22) 실명거래법이 국회수정 통과됐으나 기존경제질서에서의 충격, 전산화등 행정준비의 미흡등을 근거로 전면 실시는 1986년 이후로 연기됨.

23) 이에따라 91년 8월 경제여건과 수용능력을 감안하여 4단계의 금리자유화 추진계획을 마련하였으며, 91년 11월 1단계 자유화 조치를 시작으로 현재까지 3단계 금리자유화 조치를 시행하고 있다.

3단계 금리자유화 대상중 단기금융상품 만기를 확장하고 은행이 보유한 무역어음과 상업어음을 근거로 표준화된 표지어음의 발행·매출을 허용하였다. 즉 CD, RP, CP 등 단기금융상품의 최단만기를 91일에서 60일로 단축하고 CP의 최장만기를 270일로 확대하였다.

(2) 2차조치(94년 12월)

제단계까지 자유화되지 않은 정책금융 대출금리(일부 자유화), 요구불예금을 제외한 단기수신상품의 금리와 단기채권금리를 자유화하였다.

< 표 3- 2> 제3단계 금리자유화 중 2차조치(94년 12월)

금융기관		여신금리	수신금리
은행	은행	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 한은 자금지원대상 정책자금</li> <li>- 상업어음 할인</li> <li>- 무역어음 할인</li> <li>- 지방중소기업 자금</li> <li>- 소재·부품생산자금</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 만기1년이상 정기예금</li> <li>· 만기2년이상 정기적금, 상호부금, 주택부금, 근로자주택마련저축</li> </ul>
	은행신탁계정		· 만기1년이상 개발신탁 및 일반불특정금전신탁(확정금리)
비은행	상호금융협신 새마을금고		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 만기1년이상 정기예탁금</li> <li>· 만기2년이상 정기적금</li> </ul>

자료: 한국은행, 은행감독원, 「은행경영통계」, 1995. 2월.

3) 3차조치(95.11월)

이번 조치로 지난 91년 이후 추진하여온 3단계 금리자유화가 완료됨에 따라 금리의 가격기능이 본격 발휘됨으로써 자원배분의 효율성 및 금융산업의 경쟁력이 제고될 것으로 보인다.

또한 예금자의 금융자산 선택폭이 넓어져 금융저축 증대 및 금융중개기능이 제고되었으며, 단기수신금리의 자유화로 장단기금리간 연계성이 높아져 금융시장의 균형발전과 간접통화관리의 기반이 확충될 것으로 보인다.

한편 총액한도대출제도 개선으로 건설업·도소매업 등을 영위하는 중소 비제조업체에 대해 금융자금이 보다 원활하게 지원될 것으로 전망되며, 이는 지방화시대의 다양한 금융수요에 부응하고 지역경제 상황변화에 신속적으로 대응함으로써 지역경제 활성화에도 기여할 것으로 전망된다.

<표 3-3> 제3단계 금리자유화조치로 자유화된 수신상품

은행	· 만기 6개월이상 1년미만 정기예금. · 만기1년이상 2년미만 정기적금·상호부금·주택부금·근로자주택마련저축
상호금융·신협·새마을금고	· 만기6개월이상 1년미만 정기예탁금 · 만기1년이상 2년미만 정기적금·자유적립적금
상호신용금고	· 만기6개월이상 1년미만 정기예금 · 만기1년이상 2년미만 정기적금·신용부금·자유적립식 신용부금

자료: 한국은행, 은행감독원, 상계서, 1995. 12월. p14.

<표3-4> 제3단계 금리자유화중 3차 조치 ('95.11.20)

은행	정기예금(6개월 미만) 정기적금·상호부금·주택부금(1년미만) 자유저축예금·기업자유예금(3개월이상) 거액상업·무역어음 양도성예금증서·거액RP 표지어음	금융통화위원회 규정개정 -금융기관 여수신이율 등에 관한 규정 -양도성예금증서 발행업무와 관련된 수신이율 및 부대조건
증권	거액RP, 국공채 창구판매	증권관리위원회 규정
상호금융 신협 새마을 금고	정기예탁금(6개월미만) 정기적금·자유적립적금(1년미만) 자유적립예탁금(3개월이상)	여수신업무운용요강 개정

자료: 한국은행, 은행감독원, 상계서, 1995. 11월. p18.

#### 나. 제4단계 금리자유화 ( 97년 이후 )

제4단계 금리자유화는 1997년 이후의 장기과제로 추진될 계획이며 제3단

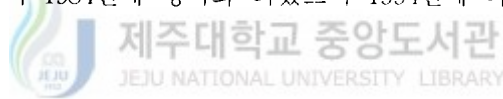
계까지 자유화되지 않은 단기·소액 수신금리와 요구불예금 금리 및 모든 국공채 수일률을 점진적으로 자유화시켜 금리자유화를 완성할 계획이다.

#### 다. 금리자유화 추진계획의 특징

전술한 금리자유화 추진계획은 다음과 같은 2가지 특징<sup>24)</sup>을 갖는다.

첫째, 금리자유화의 추진계획을 보면 성급한 금리자유화가 초래할 수도 있는 부작용을 극소화 하기 위해서 단계적 방안을 채택하고 있다. 이미 1988년 11월에 충분한 사전준비없이 금리자유화를 추진하였다가 금리자유화계획 자체의 실패를 경험한 바 있다<sup>25)</sup>. 따라서 정부는 대부분의 금리를 1996년 말까지 약 5년간에 걸쳐 금융경제 및 실물경제에 미치는 영향이 작은 금융상품부터 단계적으로 자유화하기로 결정한 것이다.

일본과 대만의 경우를 보면 금융자유화 및 자본자유화가 실물경제에 미치는 충격을 최소화 하기 위해 점진적, 단계적인 추진계획을 수립하고 이에 입각한 자유화를 실시하였다. 상술하면 대만은 1980년대 초부터 단계적으로 금리자유화를 추진하여 1989년 7월에 거의 완성하였으며 일본의 금리자유화는 1979년에 시작한 것이 1984년에 정식화 되었으며 1994년에 와서야 완전 자유화 되었다.



이와같은 일본의 점진적 자유화정책은 미·일간의 엔 달러협상위원회가 일본에 대해 조속한 자유화의 추진 압력을 가하였음에도 불구하고 비교적 경쟁력이 낮은 소규모 은행, 금융기관으로 하여금 적응에 충분한 시간을 갖게 함과 동시에 정책의 독자성 유지를 위해 추진속도를 줄여왔던 것이다.

한편 금리자유화 소요기간의 측면에서 보면, 우리나라는 1996년도말까지 약 5년간에 걸쳐 요구불예금 등 일부 수신금리를 제외한 거의 모든 금리를 자유화하기로 되어 있어 상당히 짧은 기간동안에 금리자유화가 완료될 것으로 예상된다

24) 박원식, 「금융환경변화가 농업금융에 미치는 영향에 관한 연구」, 석사학위논문, 고려대학교 대학원 식량경제학과, 1994. pp36~38.

25) 경제기획원, 「경제의 안정성장과 선진화합 경제 추진대책」, 1988.10.24

다.

미국의 경우 1970년 6월 거액예금금리가 자유화 된 이후 1986년 3월 예금금리자유화가 완료될 때까지 약 16년이 소요되었으며, 일본의 경우 1979년 최초로 CD금리가 자유화 된 이후 1994년 예금금리 자유화가 완료될 때까지 약 15년이 소요되었다.

둘째, 전반적으로 여신금리를 수신금리보다 먼저 자유화하도록 하였다. 이는 금융기관의 자금조달금리인 수신금리를 규제한 상태에서 여신금리를 자유화하는 경우, 금리상승폭이 여수신금리를 동시에 자유화하는 것보다 작아서 경제에 미치는 충격이 작고, 또한 여신금리는 성격상 자금의 배분에 미치는 영향이 크고 총수요의 조정을 통한 경기조절기능을 수행함으로써 수신금리에 비해 금리자유화의 효과제고에 더욱 큰 역할을 하기 때문이다.

여신금리의 자유화는 업종별, 기업 규모별, 기간별 기준에 관계없이 가급적 일시에 추진하도록 하였는데, 이는 단계적으로 자유화할 경우 규제금리를 존속시킬 필요성이 큰 제조업이나 중소기업에 대한 대출을 오히려 위축시키거나 대출을 과도하게 단기화 또는 장기화하여 대출의 기간구조를 왜곡시키는 등의 부작용이 초래될 수 있기 때문이다. 수신금리의 자유화는 금융기관간의 금리경쟁을 본격화시켜 금융기관의 경영을 악화시키고 수신금리 상승에 따른 여신금리의 추가상승을 초래할 우려가 크므로, 보다 신중하고 점진적인 자유화 방안이 제시되었다.

이에 따라 수신금리의 자유화 순서는 장기, 거액예금으로 부터 단기, 소액예금의 순서로 결정되었으며, 회사채, CD, 기업어음 등 증권관련 상품은 유통시장의 존재로 금리규제의 실익의 적고 자금조달의 원활화가 주목적인 상품인 때문에 제1단계에서 자유화 되었다.

다른 한편으로 우리나라 금리자유화의 추진계획은 CD, 거액RP, 거액기업어음, 회사채 등 거액예금 금리를 소액예금 금리에 앞서 자유화시킴으로써 결과적으로 소액예금 보유자에 비해 거액예금 보유자가 우대를 받게 되어 저축자간의 불평등문제를 초래하였다.

여신금리가 업종별, 기업규모별 차이에 관계없이 제2단계에서 모두 자유화 됨으로써 신용상태가 취약한 중소기업은 대기업에 비해 현재 보다 상대적으로 높은 여신금리를 지불할 가능성이 크다.

#### 4. 資本自由化

자본자유화<sup>26)</sup>는 크게 자본시장의 對外開放과 對外進出로 구분되고 있는데 대외개방에 있어서의 외국인의 증권투자는 기존의 외국인전용 수익증권 및 외국인 전용펀드를 통한 間接資本의 擴大 → 특정 외국투자자의 直接 證券投資 허용 → 일반 외국인의 직접증권투자 허용으로 전면적 자유화를 지향하고 있다. 또한 증권산업의 개방에 있어서는 외국증권회사에 대한 지분참여 확대 및 국내 사무소 추가 설치허용 → 기존 국내사무소의 지점전환을 포함하여 외국증권회사의 국내지점 및 신규 합작증권회사의 설립을 허용하고 있다.

한편 海外資本市場에의 진출에 있어서 외국인에 대한 해외증권투자는 국제 증권투자신탁을 통한 간접투자 및 해외 증권투자기관의 범위 확대 → 일반법인의 해외증권투자 허용 → 일반인의 해외증권투자 제한적으로 허용 등으로 외국인의 국내증권투자보다는 다소 자유화 속도를 낮추고 있다. 증권산업의 해외진출에서는 해외사무소 추가설치 및 국제업무 확대 → 해외지점 및 합작증권회사 설립의 단계를 거침으로써 개방폭을 확대하고 있다.

자본시장의 개방으로 국내증권에 대한 외국인의 투자가 늘고, 국내기업의 국제자본시장에서의 증권발행이 확대되면 자금의 可用性(availability)이 증대되고 資金調達源의 國際化 및 多角化가 이루어져 기업의 資金調達費用이 하락하게 될 것이다. 특히 대기업들의 자기의 신용도를 바탕으로 해외에서 보다 다양한 자금조달 수단을 이용하여 자금을 조달할 수 있을 것으로 예상되므로 기업의 국내자본시장에서의 자금수요는 점차 줄어들게 될 것이다.

---

26) 자본자유화는 1981년 1월 경제기획원에서 발표된 「資本市場 國際化 長期計劃」 및 이를 수정·보완한 1983년 7월의 「資本市場 擴充方針 및 國際化 推進方向」과 1988년 12월의 「資本市場國際化의 段階的 擴大推進計劃」을 기본틀로 삼아 추진되고 있다.



또한 자본시장의 본격적 개방은 국내기업들에게 換率 및 金利면에서 더 큰 변동위험을 안겨주게 될 것이다. 즉 企業의 해외로부터 資本調達이 증대되기 변동금리로 차입한 자금의 비중이 커짐에 따라 國際金融市場에서의 환율 및 금리 변동이 국내기업에게 커다란 영향을 줄 것이다. 따라서 국내기업들은 환율 및 금리 변동위험을 관리하기 위하여 先物, 옵션, 스왑<sup>27)</sup> 등의 각종 환위험 및 금리위험 管利技法을 잘 활용해야 할 것이다.

## 5. 外換自由化

제7차 經濟社會開發 5個年改劃중 금융부문에 포함된 外換自由化政策의 기본방향은 國際收支動向 및 通貨管理 등 대내외 경제여건을 종합적으로 감안, 점진적이고 단계적인 外換自由化를 추진하는 한편 對外去來의 效率化 및 金融國際化에 대비하기 위해 外換市場의 活性化를 촉진하는 것으로 되어 있다. 또한 외환자유화의 政策課題로는 첫째, 經常去來의 規制緩和, 둘째, 對外去來規制法規의 整備, 셋째, 外換集中制의 緩和, 네째, 원화 국제화의 점진적 추진, 그리고 마지막으로 外換市場의 育成 등을 들 수 있다<sup>28)</sup>.

그러나 1991년 외국증권회사 國內支店 설치가 허용되고 1992년 국내 상장주식에 대한 외국인의 직접투자가 허용되는 등 본격적인 자본자유화를 추진하고 있는 현시점에서 외환자유화는 보다 적극적으로 추진되어야 한다. 이러한 인식을 바탕으로 정부는 외국환 관리법령 및 규정을 전면 개정, 1992년 9월부터 시행하고 있다. 새롭게 개정된 외국환 관리법령 및 규정의 내용은 外貨管理一般(환율, 통화의 지정 등), 外國換銀行의 外國換業務(외국환은행의 인가, 선물환거래, 외국환은행의 포지션관리, 외화여신 등) 및 外國換管理業務(지급수단 등의 수출입, 외국환의 집중, 경상거래, 자본거래, 지사 등) 등을 주요 골자로 하고 있

27) 스왑거래란 하나의 금융상품을 다른 금융상품과 교환하는 거래인데 스왑되는 두 금융상품 사이에서는 만기, 표시통화, 이익률 등에서 차이가 있어야 한다.

스왑거래는 엄격한 의미에서 외환관리때문에 외환거래가 부자유스러웠고 외화매입과 외화매각에 있어 환율의 격차가 심한 상황에서 외환거래를 제약하던 규제를 회피하면서 환위험도 회피하기 위한 방도로 쓰였던, 이른바 平行대여(parallel loan)에서 유래한 것이다.

28) 강호상·김병언, 「개방화에 대비한 우리나라은행의 국제화 전략」, 한국금융연수원, 1994. 1, p13.

다. 이번 개정의 특징은 「原則禁止·例外許容(Positive system)」에서 「原則自由·例外禁止(negative system)」로 변경되었는데 이는 앞서 기업들이 불편을 겪어온 부문을 우선 손질하여 대외거래를 원활히 할 수 있도록 지원한다는 데 있다.

외환자유화의 진행과 자본시장의 본격적인 개방을 통해 국내금융기관 및 기업들은 國際收支 및 換率決定에 관하여 새로운 시각을 갖게 될 것이다. 아직은 貿易收支가 國際收支 및 經常收支에 의해서 환율이 결정될 가능성이 크지만 資本 및 外換自由化가 진행됨에 따라 환율의 결정이 무역거래뿐만 아니라 자본거래에 따른 외환의 수급에 의해서도 이루어 질 것이므로 환율예측은 매우 어려워질 것으로 보인다. 예를들면 외국자본의 유입이 증대될 경우 경상수지 赤字下에서도 원화의 가치는 계속 상승하여 국내상품의 국제경쟁력에 큰 문제가 야기될 수 있다. 그러므로 국내금융기관 및 기업은 決定原理를 이해하고 미래의 환율 움직임을 제대로 예측할 수 있기 위하여 경상수지 중심의 환율결정에 관한 시각을 버리고 자본수지에 관심의 초점을 맞추어야 할 것이다.

## 제2절 WTO체제가 지역금융에 미치는 영향

### 1. 새로운 경쟁시장의 형성

WTO체제의 출범과 OECD가입 준비에 따른 개방화 이후 외환 및 자본거래의 자유화에 따른 대응과정과 외국금융기관의 국내금융 시장에서의 활동의 자유화에 따른 경쟁여건의 변화가 향후 금융시장 및 산업의 진화가 가장 큰 영향을 미치는 변수로 작용할 것으로 보인다<sup>29)</sup>. 외환 및 자본거래의 자유화는 국내 자금시장에 큰 충격을 줄 것이므로 이를 흡수하기 위한 경제전체의 대응이 필요하다고 본다. 한편 활동이 자유로워진 외국 금융기관들은 그들의 영업활동에 지장받지 않을 수 있는 시장여건을 조성하기 위해 노력할 것이다. 위와같은 과정을 통해 우리나라 금융시장은 환율변동과 금리변동에 신속적으로 대응할 수 있는 시장 메카니즘(mechanism)을 구축할 수 있을 것이며 또한 외국의 금

29) 강신경, 전게서, pp78~81.

유통기관이 국내금융기관과 동등한 여건으로 경쟁할 수 있는 시장여건이 조성될 것이다.

따라서 영세규모를 면치 못하고 있는 지방은행으로서는 경쟁에서 살아남기 위해 대형화를 피할 수 없게 되었고, 소매금융전략으로 지역밀착화를 통한 틈새 시장 특화전략을 전개, 제금융변화에 능동적으로 대처해 나아가야 할 것이다.

#### 가. WTO가 우리 經濟에 미칠 영향

UR타결과 WTO의 출범은 세계를 무대로 한 무한경쟁에서 이기는 자만이 살아남을 수 있는 適者生存, 弱肉強食의 貿易秩序를 의미한다. WTO체제의 출범은 우리경제에 긍정적인 측면과 부정적인 측면의 영향을 각각 미치게 될 것으로 전망되고 있다. [產品 관세인하, 특정분야의 무역세화, 그리고 각종 비관세장벽의 철폐와 반덤핑, 상계관세 등 선진국의 일방적 조치의 억제로 인해 世界貿易秩序가 보다 자유로워지고 교역량이 증가될 것이므로 그에 따라 무역을 위주로 발전해 온 우리나라는 일부산업에서는 피해를 보겠지만 전체적으로는 그 혜택을 받을 수 있을 것으로 전망된다. 특히 최근들어 EU, NAFTA 등 지역 경제블럭이 확산되는 추세속에서 이는 블럭에도 속하지 않은 우리경제의 입장에서 범세계적인 자유화를 추구하는 WTO체제가 하나의 대안이 될 수 있다. 요컨대 관세가 낮아지고 무역장벽이 제거됨으로서 輸出與件이 좋아지는 것은 긍정적인 측면이다. 또 반덤핑협정이 마련되어 자의적인 반덤핑조치의 남용이 어렵게 된것도 수출의존도가 높은 우리경제에게는 긍정적인 요소이다.

그러나 공산품에 비해 국제경쟁력이 떨어지는 농산물과 서비스분야는 국경 없는 무한경쟁속에서 살아남기 위한 시련이 불가피하게 될 것으로 전망된다. 또한 중소기업을 지원하고 국가경쟁력을 육성하는데 긴요하게 쓰여온 금융·세제상의 지원 등 각종 산업정책과 정부보조금 정책도 정부의 개입을 줄이도록 한 「補助金·相計關稅協定」에 따라 전면적인 손질이 불가피하게 되었다. 輸入規制 등을 통한 국내산업 보호도 앞으로는 할 수 없게 된다. 한마디로 산업에 따라 경쟁력을 갖춘 쪽은 유리하고, 그렇지 못한 쪽은 상황이 더욱 어려워 질 수 밖에 없다.

WTO체제 이후의 국제무역환경에서는 우리나라의 경우 종래 구태의연한 방식만으로 과거와 같은 성장을 기대하기는 어려울 것이다. 이제는 범세계적 추세와 미래지향적인 관점에서 우리의 무역정책과 전략이 요구되고 있다. WTO체제하에서의 정부의 지원도 한계가 있을 수 밖에 없다. 따라서 우리 산업들은 미래지향적이고 범세계적인 관점에서 환경변화에 대한 정확한 분석과 냉정한 평가를 통해 제반 문제점들을 극복, 신속한 적응력과 전략의 전개가 요구되고 있다.

#### 나. 금융산업의 시장개방과 그 영향

UR협상 타결에 따른 금융산업부문의 주요 양허내용은 <표 3-5>에서 보는 바와 같이 관련법과 규정에 따른 신금융상품의 도입, CD 발행의 한도 및 만기 확대, 외국은행의 지점 및 사무소 신설시 경제적 필요성 심사 삭제, 신탁의 통안채 인수비율 인하, 현물환의 매각초과포지션 한도 확대 등이다.

현재 우리나라의 금융산업 및 시장구조는 일본을 모델로 하여 형성된 것이나 미국의 압력에 의한 금융산업 및 대형금융기관들의 국내시장 침투가 확대될 것이 예상<sup>30)</sup>되므로 우리나라 금융산업 및 시장의 진화형태에 많은 시사점을 줄 것으로 생각된다.



위에서 언급한 바와 같이 금융시장이 개방되면 시장의 불안정성이 크게 증가되어 대응책이 필요한데 특히 해외자금의 유출입에 따른 충격을 흡수하기 위해 적절한 유동성의 확보와 정부의 공개시장조작을 원활하게 할 수 있는 국채

<표 3-4> 서비스업 개방계획

구 분	94년	95년	96년	97년
자유화율	76.0	82.0	84.0	86.9

자료: 한국은행, 은행감독원, 진계서, 1995. 2월. p7.

30) 대한상공회의소 한국경제연구센터, 「자유화시대의 금융정책과제와 기업대응전략」, 1994.

시장 및 단기금융시장의 발달 등이 요구된다.

<표 3-5> UR금융협상의 주요 양허 내용

구분	주요내용
금융	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 관련법과 규정에 따른 신금융상품의 도입</li> <li>— CD 발행의 한도 및 만기확대</li> <li>— 외국은행의 지점 및 사무소 신설시 경제적 필요성 심사 삭제</li> <li>— 신탁의 통안채 인수비율 인하</li> <li>— 현물환의 매각초과포지션 한도 확대</li> </ul>
증권	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 외국인 주식투자 한도의 확대</li> <li>— 국내거주자인 증권거래법상 외국인의 주식투자시 내국인 대우</li> <li>— 증권저축, 신용공여 등 2개 업무 추가허용</li> <li>— 투신사, 투자자문사 사무소 설립시 경제적 필요성 심사폐지</li> <li>— 투신사, 투자자문사의 지분참여범위 확대</li> </ul>
보험업	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 전속대리점업 허용 ( 단, 손해보험의 경우 2개 보험회사를 위한 복수 대리점 영업 허용)</li> <li>— 생명보험업, 손해보험업, 보험대리점업 모두 상업적 주제는 경제적 수요심사에 의함</li> </ul>

자료: 제주상공회의소, 전게서, p156.

<도 2 > 개방화 이후 예상되는 주요 경쟁시장

○ 단기금융시장	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 은행간 시장(Interbank Market)</li> <li>— 공개자금시장(Open Market)</li> </ul>
○ 채권시장	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 정부채시장(Government Bond Market)</li> <li>— 회사채시장(Corporate Bond Market)</li> </ul>
○ 위험관리시장	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 선물시장(Futures Market)</li> <li>— 옵션시장(Option Market)</li> <li>— 스왑시장 (Swap Market)</li> </ul>
○ 외환시장	

자료 : 김호상, 김병언, 전게서, p15.

또한 금리변동위험과 환율변동위험에 대처하기 위한 위험관리상품의 등장  
이 예상되는데, 이와같은 상품은 향후 은행의 수수료수입원이 될것으로 보인다.  
그리고 환거래의 자유화는 외환시장의 확대와 외환거래에 따른 은행수익의 증  
가를 가져올 것이다. <도 2>는 개방화 이후 예상되는 주요 경쟁시장을 도시한  
것인데 이와같이 개방화는 국내 도매금융시장의 확대를 가져오고 이 시장에  
대한 외국 금융기관의 시장진입이 증가하여 국내외 금융기관간의 치열한 경쟁  
이 예상된다.

## 2 金融市場에서의 競爭餘件 變化

開放化 이후의 競爭餘件은 금융시장의 성격변화에 따라서 크게 좌우될 것  
인데 개방화 이후 예상되는 금융시장의 性格變化<sup>31)</sup>를 정리해 보면 다음과 같다.

첫째, 여신 및 수수료시장이 受信市場대신 주요 경쟁시장으로 부상할 것이  
다. 개방화는 海外 資金의 流入으로 만성적인 자금초과수요상태를 어느 정도 해  
소시킬 수 있을 것이며 이는 여신시장에서의 경쟁을 촉발시킬 것이다. 또한 해  
외의 先進金融技法 도입은 수수료시장의 발전을 가져올 것이며, 지금까지 우리  
나라 은행들의 경쟁은 상대적으로 미약하였다고 볼 수 있어 개방화 이후 與信  
商品과 手數料市場의 경쟁은 한층 격화될 것으로 예상된다<sup>32)</sup>.

이러한 시장의 변화에 따라 점포를 중심으로 하는 기존의 수신경쟁과는 성  
격이 다른 경쟁력의 원천이 요구될 것인데, 資金調達金利, 商品改發能力, 情報  
力, 國際化 정도가 경쟁력 구비의 주요 원칙으로 주목될 수 있을 것이다.

둘째, 小賣金融과 都賣金融市場의 구분이 뚜렷해 질 것이다. 與信市場과 手  
數料市場에서의 경쟁 심화로 인해 個人과 小資本의 商人 및 企業을 중심으로  
하는 소매금융시장과 기업체를 중심으로 하는 도매금융시장이 확연히 구분될  
것으로 보인다. 小賣金融市場에서와 都賣金融市場에서의 고객의 성격 및 업무수  
행상 필요한 지식과 기법은 서로 다른데 그 차이가 수신시장보다 여신 및 수수  
료시장에서 보다 뚜렷하게 부각된다. 이에따라 각 은행은 고객기반과 축적된 지

31) 강신경, 전계서, p97.

32) 한국금융연구원, 「금융동향- 분석과 전망」, 1994. 12.

식 및 기법에 따라 소매 및 도매시장 중 한 시장에 特化해서 전문화하려는 경향이 보다 심화될 것으로 보인다.

셋째, 都賣金融市場의 확대와 이 시장에서의 경쟁의 심화이다. 개방화 이후 도매금융시장의 확대가 예상되는 한편 이 시장에 외국 금융기관의 참여가 증가할 것이므로 도매금융시장의 경쟁은 치열해질 것으로 보인다. 따라서 경쟁에 이기기 위해서는 業務領域을 좁게 하여 틈새시장(nichemarket)을 공략할 필요가 있으며 전문기법의 축적이 요구된다.

넷째, 우리나라 금융시장의 유로시장 진출이 확대될 것이다. 開放化는 資本去來 및 外換의 自由化와 함께 우리나라 금융시장이 유로시장에 진출하는 것을 촉진할 것이며 이에 따라 우리나라 금융기관의 활동무대가 넓어질 것이다. 결국 개방화를 통해 國內金融市場과 國際金融市場에서의 우리나라 금융기관과 외국 금융기관과의 競爭은 치열해질 것으로 본다.

### 3 각종 규제의 완화

#### 가. 금융기관간 업무영역 규제 완화

우리나라의 금융자유화와 관련해 남아있는 최대의 과제는 바로 금융기관 업무영역 조정이라고 말할 수 있다. 금융산업에 경쟁을 촉진시키고 범위의 경제 효과를 얻도록 하기 위해서는 업무영역 규제의 완화가 필요하다 하겠다. 신경제 5개년 계획을 보면 금융산업을 크게 은행과 보험, 증권, 3개 분야로 묶어 이들 간에는 분업주의를 엄격하게 유지하되 상호진출은 자회사 설립을 통해 허용한다는 것이다. (<표 3-6 참조>)

사실 그 동안 금융기관 업무영역 규제 완화는 당초의 계획보다 빠른 속도로 진행되어 왔다. 이미 은행에 국공채 주 간사업무를 허용했고 지방단자사의 종금사 전환을 마쳐 놓은 상태이다. 95년말까지 추진하겠다고던 과제중 은행의 거액환매채 개인 매도, 리스사의 해외차입 등은 앞당겨 허용했다. 그리고 은행 및 보험사의 국공채 창구 매출, 증권사에 대한 외국환 업무 허용 등은 금년부터 시행키로 했고, 서울 단자사의 종금전환, 투신사 판매, 운용분리 작업 등은 1995

년에 기초 작업을 마치고 1996년부터 시행할 계획이다. 이같은 일정으로 봐서 정부의 방침은 이미 세워진 계획을 앞당기고 아직 일정이 확정되지 않은 과제는 서둘러 일정을 마련하므로서 업무영역을 본 궤도에 올려 놓을 예정이다. 특히 은행과 증권사에 선물옵션 등 금융파생상품 취급을 허용하는 방안은 늦어도 95년말까지는 취해질 전망이다. 업무영역 조정을 뒷받침하기 위해 보험사의 유가증권 투자한도 확대, 투신사의 투자대상 범위 확대도 예상할 수 있다<sup>33)</sup>.

<표 3-6 > 금융기관 업무영역 조정 계획

<p>&lt;제1단계: '93년 &gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 은행에 대한 국공채 주간사업무 허용</li> <li>○ 종금사에 대한 회사채 주간사업무 허용</li> <li>○ 체신예금에 대한 새로운 수신업무 취급억제</li> <li>○ 선별적 진입규제 완화</li> <li>○ 지방 단자사의 종금사 전환</li> </ul> <p>&lt;제2단계; '94~'95년&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 은행에 대한 거액RP 개인 매도 허용</li> <li>○ 은행신탁제도의 개선</li> <li>○ 증권사의 대형화, 전문화 유도</li> <li>○ 증권사에 대한 증권관련 선물옵션 연계상품 등 신상품 허용</li> <li>○ 증권사 BMF, 단자사 CMA 업무 단계적 축소</li> <li>○ 투자신탁에 대한 펀드자금 운용규제 완화 및 해외투신업무 활성화</li> <li>○ 보험사 자산운용에 있어 장기유가증권 투자 확대</li> <li>○ 생명, 손해보험사 간의 제3분야에 대한 상호진출 허용</li> <li>○ 체신예금의 효율성 재검토 및 운용자산의 재특예탁 의무화</li> </ul> <p>&lt;제3단계: '96~97년&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 은행 및 보험사에 대한 국공채 창구매출 허용</li> <li>○ 은행에 대해 금리 및 환율과 연계된 선물·옵션관련 상품개발 허용</li> <li>○ 투신사 신탁형 증권저축 및 이익보존제도 단계적 폐지</li> <li>○ 상호신용금고의 상호합병을 통해 서민금융전담기관으로 육성</li> <li>○ 신탁, 새마을 금고 등 운영, 감독 효율화 방안 검토</li> <li>○ 장기적으로 전면적인 진입규제 완화여부 검토</li> </ul>
--

자료 : 대한민국 정부, 「신경제 5개년 계획」, 재정경제원, 1995.

33) 한국경제신문, 1994, 11, 19.



이와같이 업종별, 과제별로 영역제한을 풀어 나가면서 금년엔 종합적인 「금융산업 진입 장벽 규제완화 일정」도 제시한다는 계획도 검토되고 있다.

#### 나. 금융관련 규제의 변화

여기서는 급변하는 추세에 있는 국제적 금융시장에서 특히 상당한 정도의 금융자유화를 이미 추진해 온 선진국들의 금융규제와 관련하여 어떠한 문제점들을 어떠한 방법으로 다루어 나가고 있는지를 살펴보고자 한다.

1990년대 있어서 금융관련규제의 세계적인 현안사항은 각국별 또는 지역별로 매우 다양할 것이나 이들 중 공통되거나 특히 중요한 문제점으로 부각되고 있는 것으로는 첫째, 증권화 및 부외거래관련규제, 둘째, 겸업주의와 분업주의 간의 경쟁, 셋째, 금융산업 구조조정에 관한 문제, 넷째, 자본금 규제로 대변되는 금융관련 운영규칙 등을 꼽을 수 있으며, 다섯째는 최근 거론되는 파생상품의 관리방안이다.

이들 중 둘째와 셋째는 각국 또는 특정지역의 경제 및 문화적배경과 밀접한 관계를 지니는 문제들로 국가간 일관성있는 규제원리를 찾아내거나 적용하기가 어려운 실정이나 그 이외의 경우에는 부분적일 지라도 국가간 공통성을 띠므로서 몇몇 선진국들에 의해 이미 규제의 표준화 노력이 시도되고 있으며 또한 이러한 시도는 앞으로도 계속될 전망이다.

#### 4. 지방은행에 미치는 영향

OECD 가입으로 자본자유화에 따른 대규모의 자본유입은 단기적으로 환율정상 및 통화량의 증대를 초래하여 경상수지 악화, 물가상승 등의 부작용을 유발하고 금리, 환율 등 가격변수의 변동성을 증대시켜 우리 경제의 안전성을 저해할 가능성이 클 것으로 보이며, 국내 금융시장을 직접적으로 세계금융시장과 연결시킴으로써 외국자본의 유출입이 빈번해지고 그 변동 폭도 커짐으로서 국내외 경제상황의 변화가 곧바로 자본유출입의 변동을 통해 국내 금융시장에 영향을 미치게 된다.

OECD가입이 지방은행에 미치는 영향을 고려<sup>34)</sup>하여 보면 첫째, 대자본과 선진기법을 앞세운 외국은행들과 경쟁을 하기 위해서는 대형화는 피할 수 없는 현실이며 합병을 통한 지방은행의 대형화, 전문화, 선진화가 촉진될 것이다. 둘째, 국내외 금융기관간의 경쟁격화로 은행간의 격차가 확대되어 부실금융기관의 도태시대가 올 것이다. 셋째, 은행의 국제금융업무의 확대가 불가피하며 국내외 금융환경변화에 능동적으로 대처하고 국제 경쟁력을 강화하기 위하여 국제 금융업무의 활성화 필요성은 증대될 것이다. 넷째, 금융의 국제화, 증권화 등은 각종 리스크 증대를 수반하면서 금융기관 경영은 양적확대에서 질적 안정을 중시하는 방향으로 전환 될 것이며 환리스크, 국제금융거래 리스크, 금리자유화 및 신상품개발에 따른 금리 및 유동성리스크, 여신업무의 다양화 및 확대에 따른 신용리스크의 복잡화 확산, 주식·채권등 유가증권거래의 증가에 따른 가격리스크 등이 증대될 것이다. 다섯째, 금융의 증권화, 내외 금융시장의 일반화에 의한 자금조달의 용이화 등은 정책운용에 있어서 대출규제나 창구지도 등 공급측면에 의한 시장조절보다는 자유로운 금융시장의 형성과 금리 메카니즘을 통해 경제활동 전반에 과급되는 경로를 중시할 것으로 보인다.

이러한 WTO 출범과 OECD가입 등 금융시장의 개방에 따라 금융산업의 변화는 외국의 금융기관 및 수도권에 본점을 둔 전국 시중은행의 역내진출이 더욱 확산될 것으로 전망되며, 금융기관의 역내진출로 인하여 지역금융산업에 부분적으로는 몇가지 긍정적인 효과가 나타날 수도 있으나 급격한 금융환경변화에 지역의 금융산업이 능동적으로 대처하지 못할 경우 다음과 같은 심각한 부작용<sup>35)</sup>이 발생할 것이 우려된다.

첫째, 외국 금융기관과 전국형 금융기관의 진출에 따라 지역금융시장에서 경쟁이 격화되면서 상대적으로 경쟁기반이 취약한 지방은행의 수익성이 급격히 악화될 우려가 있다. 또한 앞으로 금융산업의 개편은 금융기관의 겸업이 확대되는 방향으로 진행될 것인데 이러한 경우 금융서비스에 따라서는 좁은 지역금융시장을 놓고 역내 금융기관끼리 과당경쟁을 하게 되어 지방은행의 경영수지

34) 제일은행, 월간경제동향, 「OECD가입이 우리나라 경제 및 은행에 미치는 영향」, 1995. 5.

35) 제주상공회의소, 전개서, p161.

가 더욱 악화될 우려가 있다.

둘째, 앞으로 전국형 금융기관들은 금융시장의 개방화·국제화에 따라 이에 대응하기 위하여 규모의 대형화와 업무영역의 확대를 추진해 나갈 터인데, 지방은행이 이에 적절히 대응하지 못하면 규모나 경영면에서 전국형 금융기관과의 격차가 더욱 심화되고 궁극적으로는 전국형 금융기관이 지역의 금융산업을 지배하게 되는 현상을 면하기 어려울 것이다.

셋째, 금리자유화등 금융자유화의 진전에 따라 지방은행의 경영위험이 더욱 증대될 것으로 전망된다.

끝으로 앞으로의 금융환경 변화에 따라 가장 우려되는 것은 금융산업의 자율화와 더불어 지역의 자금부족 현상이 더욱 심화되지 않을까 하는 점이다. 우선 금융자유화의 움직임에 따라 정부가 통제해 왔던 정책금융이 장기적으로는 상당부분 축소될 것으로 예상되며, 현재 정책성 자금으로 놓여온 지원자금, 중소기업지원자금 등이 있으나 이러한 자금이 축소되는 경우 지역경제는 그 성장에 막대한 지장을 받게 될 것이다<sup>36)</sup>.

또한 앞으로 전국형 금융기관의 지방진출이 가속화 됨에 따라 지방은행의 수신점유율이 낮아지고 자금동원 능력이 위축되게 되면 전국형 금융기관을 중심으로 지역자금의 역외유출 현상이 더욱 심화될 것이고 따라서 각 지방의 기업들은 지금보다도 더욱 심각한 자금난에 봉착할 것이다.

---

36) 제주상공회의소, 전게서, p164.

## 제Ⅳ장. 地域金融의 問題點

우리나라의 전체국민경제는 정책당국의 裁量的인 金融支援에 힘입어 괄목할 만한 고도성장을 이룩하였다. 그러나 地域經濟에 있어서는 금융의 이러한 供給先導的인 기능이 전혀 발휘되지 못하고 있어 서울 및 일부 大都市圈을 제외한 모든 지역경제가 낙후되어 있을 뿐만 아니라 지역경제의 낙후로 인한 지역간 불균형은 國民經濟成長 자체를 저해하고 있는 실정이다.

일반적으로 지방은 경제력이 취약하고 貯蓄水準이 낮아 資金調成能力에 한계가 있을 뿐만 아니라, 설사 조성된 자금이 있다 하더라도 역내에 재투자되지 못하고 역외로 유출되기 때문에 지역의 금융사정은 지속적으로 악화될 수 밖에 없다. 또한 이로 인해서 地域實物經濟의 주역인 지방기업들은 만성적인 자금난에 시달릴 수 밖에 없으며 그 자연적인 결과로 지역경제는 침체를 거듭할 수 밖에 없는 것이다. 즉 지역금융은 지역경제개발의 先導는 고사하고 오히려 지역경제의 落後 또는 沈滯를 유발하고 있는 실정인 것이다.

### 제1절. 構造的 問題點

#### 1. 地域金融比重的 低位

우리나라에 있어서 금융기관의 대부분이 지점은행주의를 채택하고 있기 때문에 금융제도 및 운용이 중앙집중형으로 이루어져 있다<sup>37)</sup>. 한국은행 및 시중은행과 투자신탁회사, 생명보험회사 그리고 증권회사 등 비통화금융기관의 본점이 모두 서울에 위치하여 있기 때문에 여신조사 및 결정 등 각종 권한이 서울에 집중되어 있고, 이러한 금융의 중앙집권화 현상은 지방금융기관의 기능과 역할을 제약함으로써 지역금융의 자생력을 크게 저하시키고 있다.

우리나라의 중앙집권화 현상은 지방금융의 대전국비중을 살펴보면 분명하게 드러난다. <표 4-1>에서 '94년 현재 서울을 제외한 지방금융의 대 전국비

37) 金泰保, 전계서, pp.431~432.

<표 4-1 > 금융기관 여·수신 활동의 서울집중 ( 1994년 12말 현재)

(단 위:10억원,%)

	전 국	서 울	지 방
예금은행 예금	135,190 (100.0)	68,747 (50.9)	66,443 (49.1)
예금은행 대출금	135,850 (100.0)	63,761 (46.9)	72,089 (53.1)
비통화금융기관 예수금	321,313 (100.0)	158,916 (49.5)	162,397 (50.5)
비통화금융기관 대출금	200,377 (100.0)	105,680 (52.7)	94,697 (47.3)

자료 : 한국은행, 「지역금융통계」,1995. 2. p28.

주 : 1) ( )안은 구성비임

2) 개발기관, 단기금융회사,투자신탁회사, 은행신탁계정, 상호신 용금고, 신용협동조합, 상호금융, 새마을금고, 생명 보험회사 포함

<표 4-2 > 지역별 예금은행 예금추이

(단위 : 10억원, %)

지역 년도(말)	전 국	서울對지방		수도권대지방	
		서 울	지 방	수도권	지 방
1971	9,776 (100)	6,178 (63.2)	3,558 (36.8)	6,634 (67.9)	3,132 (32.1)
1982	21,189 (100)	13,380 (63.1)	7,809 (36.2)	14,831 (69.9)	6,358 (30.1)
1988	50,075 (100)	29,015 (57.9)	21,060 (42.1)	33,792 (67.5)	16,283 (32.5)
1990	84,054 (100)	44,842 (53.3)	39,212 (46.7)	55,078 (65.5)	28,976 (34.5)
1992	107,247 (100)	55,890 (52.1)	51,357 (47.9)	69,496 (64.8)	37,751 (35.2)
1993	115,732 (100)	58,976 (51.0)	56,756 (49.0)	75,367 (65.1)	40,365 (34.9)
1994	135,190 (100)	68,747 (50.9)	66,443 (49.1)	88,516 (65.5)	46,674 (34.5)

자료: 한국은행, 전계서, 1995. 11. p17.

중을 보면 예금은행예금이 49.1%, 예금은행대출금 53.1%, 비통화금융기관 예수금이 50.5%, 비통화 금융기관 대출금이 47.3%에 불과한데 이는 우리나라 금융활동의 50%이상이 서울에 집중되어 있고 그로 인해서 지방금융이 취약할 수밖에 없음을 보여주는 것이라 하겠다.

물론 지방의 금융관련 시계열자료를 보면 1980년에 들어와서 서울의 비중이 점차 하락하고 있으나, 수도권과 지방을 비교해 볼때 지방금융비중의 열세는 개선되지 않고 있는 것을 볼 수 있다. <표 4-2>에서 보는 바와 같이 예금은행 예금실적 추이를 보면 서울을 제외한 지방의 금융비중은 점진적으로 상승하고 있으나, 서울, 인천, 경기 즉 수도권을 제외한 지방의 금융비중은 거의 같은 수준을 유지하고 있다. 이러한 현상은 예금은행 대출액의 경우도 마찬가지로 나타나고 있다. (<표 4-3> 참조)

<표 4-3> 지역별 예금은행 대출금 추이

(단위: 10억원, %)

지역 년도(말)	전국	서울대지방		수도권대지방	
		서울	지방	수도권	지방
1971	920	591 (64.2)	329 (35.8)	623 (67.7)	297 (32.2)
1982	20,226	12,502 (61.8)	7,724 (38.2)	13,729 (67.9)	6,497 (32.1)
1988	43,264	23,799 (55.0)	19,485 (45.0)	27,765 (64.2)	15,499 (35.8)
1990	74,029	38,585 (52.1)	35,444 (47.9)	46,557 (62.9)	27,472 (37.1)
1992	102,797	52,165 (50.7)	50,632 (49.3)	64,231 (62.5)	38,566 (37.5)
1993	115,137	54,402 (47.2)	60,735 (52.8)	69,567 (60.4)	45,570 (39.6)
1994	135,850	63,761 (46.9)	72,089 (53.1)	82,315 (60.6)	53,535 (39.1)

자료 : 한국은행, 전계서, 1995. 2, p31.

주 : 1) ( )안은 구성비임.

2) 수도권은 서울, 경기, 인천 포함.

또한 이러한 현상은 비은행금융기관 저축 또한 마찬가지로 나타나고 있다.

<표 4-4>에서보는 바와같이 지방에서 비통화금융기관 예수금, 대출금이 차지하는 비중이 서울대 지방의 경우 50.5와 47.3%, 수도권대지방의 경우 47.3%와 36.2%에 그치고 있다.

1972년 사채 양성화정책의 일환으로 비은행금융기관의 설립이 허용되어 1983년 이래 은행 저축성예금을 앞지르며 강세를 보이는 비은행금융기관도 대부분이 서울에 본사를 두고 있어 지역금융을 활성화하는데는 크게 기여하지 못하고 있다.

<표 4-4> 비통화금융기관 구성비

(단위:10억원,%)

구 분	전 국	서울 대 지방		수도권 대 지방	
		서울	지방	수도권	지방
예수금	321,313	158,916 (49.5)	162,397 (50.5)	171,376 (53.3)	149,937 (46.7)
대출금	200,377	105,680 (52.7)	94,697 (47.3)	127,898 (63.8)	72,479 (36.2)

자료: 한국은행, 전개서, p34.

<표 4-5> 금융저축실적 비중(1994년 말 잔액)

(단위:10억원)

구 분	전 국	서울	지방
은행 저축성예금	100,125	88,416	11,709
양도성예금증서	21,408	18,633	2,775
국·공·금융채	10,102	6,853	3,249
주식사채	16,293	14,193	2,100
총 계	147,928	128,095	19,833

자료: 한국은행, 전개서, p32.

또한 국·공·금융채나 주식 및 사채발행실적도 서울에 비해 크게 저조하다 (<표 4-5>참조). 이렇게 된데에는 여러가지 원인이 있겠지만 지방이 서울에 비하여 증권시장의 대중화가 이루어지지 못하고 증권의 발행 및 유통시장의 기반

이 취약하다는 것이 가장 큰 원인이라 할 수 있겠다.

## 2. 地域經濟의 金融과 實物部門의 乖離

우리나라에 있어서 지방금융이 지역경제발전에 선도적인 역할을 하지 못하고 있음에는 지방금융이 지역의 실물경제와 크게 괴리되어 있어 지역실물경제의 성장을 촉진하지 못하고 있다는데 원인이 있다. 금융부문이 실물부문과 괴리되어 있으면 실물부문의 발전을 선도하지 못할 뿐만 아니라 금융부문 자신의 발전조차도 기대하기가 어려워진다. 즉 지역금융이 지역경제와 괴리되어 있는 한 지역경제가 원활한 발전을 계속할 수는 없는 것이다.

실물경제에 대한 금융의 발전정도를 파악하는 데에는 실물경제지표인 주민소득, 제조업생산액, 제조업부가가치 등과 금융지표인 금융저축, 금융기관여신 등을 비교·분석하는 방법이 흔하게 이용된다<sup>38)</sup>.

<표 4-6> 실물지표에 대한 금융지표의 비율

(단위:억원,개,1,00명,%)

구	분	전 국	서 울	지 방
실 물 (10억원, 개, %, 1,000명)	제조업생산액(A)	91,950	12,120 (13.2)	79,830 (86.8)
	제조업부가가치(B)	32,882	4,759 (14.5)	28,123 (85.8)
	제조업사업체수(C)	50,063	15,243 (30.4)	34,820 (69.6)
	제조업종업원수(D)	2,738	539 (19.7)	2,199 (80.3)
금 융 (10억원)	금 융 저 축(E)	93,307	58,924	34,383
	금 융 기 관 여 신(F)	66,801	39,751	27,050
비 율 (%)	E/A	101.5	481.6	43.1
	E/B	283.8	1,238.1	122.3
	F/A	72.6	328.0	33.9
	F/B	203.2	835.2	96.2

자료 : 한국은행, 전계서. pp11~16.

주 : ( )안은 구성비임.

38) 金泰保. 전계서, pp436~439.



<표 4-6>에서 제조업생산액과 부가가치에 대한 금융저축의 비율을 보면 서울이 각각 481.6%와 1,238.1%인데 반해 지방은 43.1%와 122.3%에 불과하며, 제조업생산액과 부가가치에 대한 금융기관 여신을 보면 서울이 각각 328.0%와 835.2%인데 비하여 지방은 각각 33.9%와 96.2%에 그치고 있어 지역경제의 실물부문과 금융부문의 괴리현상은 극심한 것을 알 수 있다.

지역금융기관은 지역의 자금수요와 공급을 매개·조절함으로써 지역기업의 자금수요를 최저비용으로 충족시켜주며, 자금배분의 효율화와 자원의 최적활용을 촉진함으로써 지역경제발전을 지원하는 역할을 수행해야 하는데 금융부문성장이 실물부문의 성장에도 미치지 못한데다가 지방의 자금역외유출 현상에 대한 환원체제의 미흡으로 지방경제성장력이 제약을 받아 만성적인 자금난이 가중되어 왔다.

### 3. 지역경제의 심각한 자금난

지역금융의 낙후는 지방기업에 대한 자금난을 악화시킴으로써 지역의 실물경제발전을 저해한다. 한 경제단위의 금융사정 또는 자금사정을 손쉽게 알아보기 위해서는 해당 경제단위의 어음교환고와 부도율을 보면 된다<sup>39)</sup>. <표 4-7>에서 전국 어음교환고에 대한 비율을 보면 1990년 이래 최근까지 서울은 거의 85% 이상인데 비하여 지방은 15% 수준에 머물고 있다.

또한 어음부도율의 경우에도 지방은 서울에 비해 5배에서 무려 7배까지 훨씬 높게 나타나고 있는데 이는 일시적이거나 불규칙적인 현상이 아니고 지속적인 현상으로 나타나고 있다.

이러한 현상은 지방금융이 지역경제내의 실물부문과 괴리되어 있고 만성적인 자금난을 겪고 있으며 금융자금이 지역경제 발전에 공급선도적인 역할을 다하지 못하고 있기 때문에 취약한 지역금융 → 지방기업에 대한 자금공급의 부족 → 지역금융의 쇠퇴라는 악순환을 일으키는 주요 현상으로 볼 수 있다.

39)金泰保, 전계서, p7.

<표 4-7> 어음교환고 및 부도율

(단위:1,000억원,%)

	전 국	서 울	지 방
어음교환고			
1990년	4,227	3,711(87.8)	516(12.2)
1992	5,715	4,952(86.7)	763(13.3)
1993	5,430	4,652(85.7)	778(14.3)
1994	5,782	4,884(84.5)	898(15.5)
부도율			
1990	0.04	0.02	0.14
1992	0.12	0.07	0.45
1993	0.13	0.07	0.44
1994	0.17	0.10	0.53

자료 : 한국은행, 전계서, 1995.2. p7.

- 주 : 1) 전국의 경우는 서울을 포함한 평균이고, 지방의 경우는 서울을 제외한 전국평균임.  
2) 매년 말 기준임.

#### 4. 지역조성자금의 域外流出

주지하는 바와같이 금융의 기능은 분산된 여유자금을 동원하고 이를 자금 수요자에게 공급함으로써 자금의 동원·배분·활용을 최적화하는 것이다. 특정지역에서 볼때 이러한 자금의 수요·공급과정에서 지역내로의 자금유입과 지역외로의 자금유출이 끊임없이 일어나며 그 결과 발생하는 자금의 초과유입이나 초과유출은 곧바로 해당 지역경제의 가용자금규모를 축소 또는 확대시키게 되는 것이다.

지역자금의 역외유출정도는 예대비율을 통해서 파악할 수 있다. 예대비율이란 예금에 대한 대출액의 비율로 한 지역을 국한하여 볼때 예대비율이 1보다 작다는 것은 그 지역에서의 대출총액이 예금총액보다 적다는 것을 의미하고 이는 곧 예금-대출차액만큼 지역자금이 역외로 유출된다는 것을 알 수 있다. <표 4-8>을 보면 전북, 전남, 경남등에서는 자금유입이 일어나고 있으나 강원, 경기, 충남, 제주 지역등에서는 자금유출이 일어나고 있음을 볼 수 있다.

특히 역외자금유출이 주로 비통화금융기관을 통해서 이루어지고 있으며 지역금융활성화에 큰 장애요인으로 등장하고 있음을 알 수 있다. 이렇게 금융자금이 역외로 유출되는 이유<sup>40)</sup>는 지역의 금융자금이용에 있어서 투자수익률이 낮고 금융자금 배분방식이 수출산업이나 특정제조업에 국한 하는 등 획일적인 배분방식에 의하여 결정되고 있기 때문이다.

이러한 현상은 지역자금을 모아 이를 투자자금화 하여 지역내 투자자인 중소기업에게 연결시키고 지역개발, 지역 사회간접자본 확충을 위한 내자동원의 역할을 수행해야 하는 지방은행 본연의 역할에 위배될 뿐만 아니라 지역경제의 성장기반을 위축케하고 지방자금의 역내순환을 저해하여 지역내 환원기능이 취

<표 4-8> 지역별 금융자금 예대비율 추이

(단위: %)

구 분	1992	1993	1994
전 국	86.7(65.1)	91.3(62.5)	91.7(62.3)
서 울	85.9(70.2)	86.9(68.4)	86.9(66.5)
부 산	89.9(54.3)	95.9(51.1)	98.7(53.4)
대 구	89.6(49.3)	100.4(47.5)	106.3(51.8)
인 천	94.6(64.8)	100.3(57.9)	98.3(60.9)
광 주	96.4(51.1)	96.2(57.0)	100.3(56.7)
경 기	78.2(67.4)	84.1(62.4)	86.5(62.3)
강 원	68.0(57.7)	82.2(55.4)	82.3(58.7)
충 북	92.2(65.3)	105.3(59.1)	101.4(59.5)
충 남	81.9(66.4)	90.3(62.5)	85.7(60.1)
전 북	96.2(56.8)	107.7(56.1)	104.1(58.4)
전 남	104.5(66.9)	114.3(59.1)	108.2(64.9)
경 북	90.4(66.4)	98.5(63.1)	96.9(60.9)
경 남	90.1(70.5)	101.4(65.6)	103.1(65.3)
제 주	89.0(57.4)	89.0(57.5)	86.7(57.5)

자료 : 한국은행, 전계서, 1995.2, p34.

주 : ( )내서는 비통화금융기관 예대비율임.

약한 결과를 초래하며, 나아가 지방기업의 활동을 저해하는 문제점으로 나타나

40) 제주상공회의소, 전계서, p102.

고 있다.

## 제2절. 管理經營상의 問題點

### 1. 地方銀行의 役割 미흡

지방은행의 역할은 앞에서 살펴본 바와 같이 지역사회에 토착하여 지역개발의 선도자 역할을 하고, 해당지역의 소액 여유자금을 활성화금화하여 지역 중소기업에 대한 금융지원을 적극적으로 실시해야 하며, 지역산업에 대한 중추적인 역할을 담당해야 하는데 지방금융이 침체를 벗어나지 못하고 있는 중요한 하나의 요인은 해당지역의 지방은행이 이러한 기능을 원활히 수행하고 있지 못한데도 있다. 물론 지방에는 지방은행 이외에도 시중은행, 특수은행들도 있으나 그들은 모두 서울에 본점을 두고 있어 본점의 의사결정에 따르기 때문에 지역금융의 발전에 최우선 순위를 두지 않는다. 따라서 지방금융의 활성화라는 측면에서 지역의 중추적인 역할을 담당하는 것은 지방은행일 수 밖에 없다.

지방은행이 이처럼 취약하여 그 기능을 다하지 못하는 이유<sup>41)</sup>를 보면, 첫째, 1980년대 이후 금융자유화 및 은행민영화 조치로 시중은행 및 특수은행, 비은행금융기관의 지방점포가 크게 확대됨으로써 예금유치경쟁이 치열한데다 비은행금융기관을 통한 지방조성자금의 역외유출이 심화되고 있기 때문이다.

<표 4-9> 지방은행 점포추이

(단위:개소,%)

구 분	1985년말 (A)	1990말 (B)	1994말 (C)	증가율 (A/C)
지방은행	398	638	1,011	154
시중은행	957	1,695	2,681	180

자료 : 한국은행, 「통계월보」, 각년도.

주 : 1) 점포개수는 지점, 출장소 포함임.

41) 王然均, 「우리나라 지방은행의 현황」, 1991.12. p103.

지방은행의 점포수는 1985년말로부터 1994년말까지 398개에서 1,011개소로 613개소가 증가한 반면 시중은행의 점포수는 957개에서 2,681개로 무려 1,724개소가 증가하여 지방은행의 예금유치경쟁력에서 열세가 심화되고 있다.

둘째, 지방은행은 시중은행이나 특수은행등 전국적인 은행에 비하여 규모가 영세하기 때문에 규모의 경제를 달성할 수 없음에 따라 자금의 조달 및 운용면에서 효율과 경영관리능력이 뒤떨어짐을 알수 있다.

지방은행의 평균과 시중은행의 평균기준에 의하여 수익성을 비교하여 보면 당기순이익면에서 1/4수준에 미치지도 못하며, 점포당 순이익이나 직원1인당 순이익 측면에서도 시중은행보다 떨어진다. <표 4-10>

<표 4-10> 지방은행과 시중은행의 수익성비교  
(지방은행과 5개시중은행 평균기준)

(단위:억원,백만원)

	1990	1991	1993	1994
당기순이익(억원)				
지방은행	177	182	174	173
5개시중은행	724	643	715	875
점포당순이익(백만원)				
지방은행	592	600	638	734
5개시중은행	671	781	1,182	2,075
직원1인당 순이익(백만원)				
지방은행	10.2	9.6	8.9	8.8
5개시중은행	7.4	7.7	8.7	11.0

자료 : 한국은행, 은행감독원, 전계서, 각년도.

주 : 1) 신탁계정제외

2) 해외지점포함

3) 일반직원기준(임원,고용,별정직원제외)

우리나라 지방은행은 일본의 지방은행에 비하여 금융점유비율이 대단히 낮다. 1989년 우리나라 지방은행의 예수금은 시중은행예수금의 28.7%에 해당하며 시중은행과 특수은행의 예수금 합계에 대한 비율은 14.3%에 불과하다<sup>42)</sup>. 그러

나 일본 지방은행의 경우 예수금은 1989년말에 일본 도시은행 예수금의 70%에 해당하며, 지방은행에 신지방은행(구상호은행이 1989년에 변신)을 합한다면 이 비율은 96.5%에 이른다. 일본 지방은행의 집포수 역시 도시은행보다 2.2배가 넘는다<sup>43)</sup>. 이러한 점들은 지역자금들이 서울중심으로 집중화되어 실물부문과 금융부문의 괴리를 더욱 심화시키는 현상을 불러일으키며, 지방은행의 경쟁력을 더욱 떨어뜨리는 요소가 되고 있다.

<표 4-11> 자금조달 현황

(단위: 10억원,%)

	시 중 은 행		지 방 은 행	
	1990	1994	1990	1994
예 수 금	42,803 (43.7)	49,330 (38.7)	11,236 (61.6)	12,349 (60.0)
차 입 금	9,960 (10.2)	11,696 (9.2)	1,209 (6.6)	2,238 (10.9)
외화예수금	13,560 (13.8)	21,976 (17.2)	276 (1.5)	838 (4.1)
외화차입금	8,973 (9.2)	14,806 (11.6)	32 (0.2)	182 (0.9)
자기자본	8,809 (14.1)	14,192 (11.1)	2,459 (13.5)	3,016 (14.6)
기 타	13,915 (14.1)	15,594 (12.2)	3,017 (16.6)	1,959 (9.5)
계	98,020 (100)	127,594 (100)	18,228 (100)	20,582 (100)

자료: 한국은행, 은행감독원, 전계서, 1990, 1994.

또한 지방은행은 시중은행보다 자금조달에 있어 예수금에 의존하는 비율이 훨씬 크며 원화 및 차입금의 규모가 적어 국제화, 개방화에 따른 다양한 포트폴리오의 운영이 부족함을 알 수 있다. 그리고 자금운용에 있어서도 지방은행은 시중은행보다 대출금의 비중의 훨씬 높고 유가증권 투자비율이 높아 예대마진의 단순한 운용에 크게 의존하고 있으며, 외화대출금, 외화예치금, 외환에 있어

42) 王然均, 전계서, 1991.12. p103.

43) 牧村匹郎·田丸務, 「지방은행」, 교육사, 1988.5

서는 훨씬 낮은 비율을 보이고 있다(<표 4-12>참조). 수지상황 측면에서 보면 시중은행의 예수이익은 4조 939억원으로 전년대비 67.6%의 증가율을 보인 반면, 지방은행은 5,737억원으로 26.3% 증가에 그쳤는 바, 지방은행의 업무이익 증가율이 시중은행에 비해 낮았으며, 그 규모면에서도 7배 이상의 낮은 수준을 나타냈다.

셋째, 지방은행의 성장과 기능제고에 가장 큰 제약요인이 되고 있는 것은 지방은행에 대한 영업구역이 제한이다. 지방은행은 전국적인 은행과는 달리 영업활동범위가 지방의 실질적인 경제권에 일치하지 않고 해당행정구역에 한정되어 있어 상업은행(commercial bank)으로서의 규모의 경제를 실현하지 못하고 있으며 경영상 여러가지 제약을 받고 있다.

우리나라의 경제는 수도권에 집중되어 있다. 1994년도에 서울·인천·경기지역은 우리나라 총부가가치의 45.5%를 생산하였으며, 이지역 예금은행의 예금은 65.5%를 차지하였다. 현재 지방은행은 1도 1행주의에 의해 소재지 도 이외에 서울에 3개지점 설치가 가능하고 인접의 한 개 도에 한하여 제한적인 범위내에서 지점의 교환설치가 가능하다. 이러한 제약은 전국을 영업구역으로 하는 시중은행, 특수은행, 외국은행, 제2금융권에 비해 크게 불리하게 된다. 더욱이 최근 신설되는 후발은행은 지방은행과 비슷하게 중소기업대출을 위주로 하고 있으나 전국적으로 영업이 가능하여 지방은행과 형평면에서 큰 문제를 제기하고 있다. 사실 영업지역 제한은 지방은행의 제일 큰 제약요인이며 외국에서도 그 유례를 찾아보기 힘들다.

넷째, 지방은행의 주식지분에 있어서 주주들이 은행의 경영전략에 막강한 힘을 가지고 있어 농촌경제의 발전을 위한 대출보다는 주식 등 유가증권 투자에 자금운용을 하여 투자수익증대에 관심을 기울이고 있어 대도시로의 자금을 집중시켜 지역자금유출에 앞장서고 있으며, 중소기업등 지역기업에의 대출등을 도외시함으로써 자금이 대출채권운용에 일익을 담당하지 못하고 있다.

강원은행의 주주현황을 보면 93년말 기준으로 현대계열이 전주식의 24.3%를 소유하고 있고, 국민투자신탁 등 기관투자가가 15.7%를 가지고 있어 강원은

<표 4-12> 자금운용 현황

(단위:10억원,%)

	시 중 은 행		지 방 은 행	
	1990	1994	1990	1994
대 출 금	33,931 (34.5)	83,046 (39.2)	8,377 (45.8)	15,751 (48.3)
현 금	17,059 (17.3)	4,184 (2.0)	3,001 (16.4)	885 (2.7)
예 치 금	3,503 ( 3.6)	6,250 (3.0)	1,163 (6.4)	1,637 (5.0)
유가증권	11,376 (11.6)	61,679 (29.1)	2,914 (15.9)	10,292 (31.6)
동·부동산	2,855 (2.9)	2,052 (1.0)	618 (3.4)	397 (1.2)
외화대출금	13,785 (14.0)	24,462 (11.5)	137 (0.7)	419 (1.3)
외화예치금	3,539 (3.6)	5,459 (2.6)	36 (0.2)	104 (0.3)
외 국 환	4,846 (4.9)	9,278 (4.4)	228 (1.2)	539 (1.7)
기 타	7,503 (7.6)	15,383 (7.2)	1,805 (10.0)	2,585 (7.9)
	98,396 (100)	211,793 (100)	18,279 (100)	32,609 (100)

자료: 한국은행, 은행감독원, 전계서, 각년도.

<표 4-13> 업무이익

(단위:억원, %)

	'92	'93	'94
시중은행	21,565 (9.8)	24,422 (11.7)	40,939 (59.5)
지방은행	4,066 (9.1)	4,543 (10.5)	5,737 (26.3)

자료: 한국은행, 은행감독원, 전계서, 각년도.

행의 실제주주는 현대계열로 되어 있다. 이와같은 결과로 자금운용에 있어 유가



증권 투자 수익증대에 41.9%를 쓰고 있다. (<표 4-14>참조) 그나마 58.1%의 대출금 중에는 주주인 기업에 대한 대출 등 역외대출도 포함되어 있어 강원지역에서 조성된 예수금이 다른 지역으로 역류되고 있음을 알수 있다.

<표 4-14> 강원은행의 자금운용 실태<sup>44)</sup>

(단위: 억원)

항 목	금 액	운용비율(%)
대 출 금	6,464	58.1
유가증권	4,660	41.9
계	11,124	100.0

자료 : 농협중앙회 강원도지회. 「지방화시대 농협의 역할」 1994. 8월.

주 : '93년도 말 결산 금액임.

대구은행의 이익규모와 이익의 발생원천을 보면 지역경제 발전을 위한 본연의 경영활동을 한 결과 이윤이 발생한 것이라기 보다는 역내자금을 가지고 단순히 유가증권의 운용 등 재테크를 통하여 얻은 이익이 1,442억원에 달하고 있어 금융자율화에 대응한 다양한 수익원천의 개발이 부족하고, 기업의 경영활동을 통한 사회적 기여, 지역경제의 활성화보다는 자본이득에 치중하여 기업본점이 있는 서울로의 자본집중이 되어 지역자금의 역류현상이 되고 있음을 알수 있다.(<표 4-16>참조)

이와같이 지방은행이 역내자금을 가지고 주식 등 유가증권 투자수익을 늘리는 데 지출하거나 주주들의 자금지원을 위해 역외로 유출되고 있고, 더구나 대구은행, 대동은행 등 대구에 본사를 둔 금융기관들은 정보수집과 주식 및 채권의 물량확보가 어렵다는 이유로 94년 7월에 자금운용권을 서울로 이전하였다. 이는 자금운용권 서울이전에 따라 각 증권사 법인영업팀의 입지가 더욱 약화되고 타 금융업체에도 과급될 것으로 보이며, 지역자금이 주식과 채권을 매입하는데로 유출되어 지방금융발전에도 역행하는 요인으로 작용할 것으로 우려되고 있다. 이와 관련 은행의 보수적인 운영태도와 전문인력 부족이 문제인데 이를 제쳐두고 단지 운영기능을 서울로 옮겨 수익률의 증대를 기대하는 것은 문

44) 강원은행의 경우 대주주들이 경영참여의 전형적인 형태로 유가증권투자에 의한 수익증대에 치중하는 경영전략을 펴고 있어 예시함.

제해결의 본질을 벗어난 것이라고 지적한다<sup>45)</sup>

<표 4-15> 지방은행 자기자본 및 주주 현황 (93.12.31기준)

은행별	자기자본(억원)			대주주구성(%)	경영전략
	자본금	잉여금	자본총계		
경기은행	1,501	2,261	3,762	대한생명 9.1 신탁은행 3.8 국민투자신탁3.1 선경그룹 2.1	부실채권감소와 유가증권 투자 확대
강원은행	682	1,179	1,861	현대계열그룹 24.3 국민투신등 15.7 서진항공 3.2	유가증권 투자 수익증대에 치중
충북은행	1,005	858	1,863	대한교육보험2.9 김동수외3인 3.6	내실경영체제 확립
충청은행	930	1,551	2,481	한화그룹 9.6 금풍실업 12.1 한양상사 2.6 동일석유 2.6	유가증권운용 수익이 전기 대비 290.7% 증가
전북은행	1,023	1,427	2,450	삼양사 8.7 쌍방울 4.8 호남식품 4.8	자산의 건전성 확보에 치중
광주은행	1,430	1,899	3,329	대한교보 5.8 금호재단 2.8 국민투자신탁2.3	금융전산망,점포 개선 등으로 경쟁력 배양
대구은행	1,650	2,957	4,607	삼성생명 3.6 코오롱 3.2 동일산업 2.4	유가증권 수익 치중 및 소형 다점포 전략
경남은행	1,150	2,393	3,543	동양나이론 2.4 최위승외3인2.9	영업점업무 효율화 및 유가증 권 확대전략
제주은행	264	653	917	천마물산 26.0 김보일외9인26.2	점포이전자율화 영업점광역화

자료 : 농협중앙회. 「지방화시대 농협의 역할」. 1995.11, p23.

45) 한국경제신문, 「대구은행들 자금운용권 서울이전」. 1994.8.4.

또한 우리나라 금융기관의 낮은 수익력과 구조로 보아 아직까지 경영부실로 인하여 파산상태에 이른 은행은 없다. 그러나 예금과 대출에만 의존하는 고지식한 영업에 매달려온 지방은행들의 채산성이 점차 악화되는 추세를 보이고 있다. 금융기관의 파산을 경험한 미국에서 파산의 원인을 분석한 결과를 보면 금융에 관한 계획·정책·관리의 빈곤 및 열악한 자산에 따르는 자본잠식이었다. 그리고 일본의 경우 코스모스와 시즈신조, 효고은행의 파산 이후 일본내에서는 경제체제의 구조적인 문제에서 비롯되었다는 시각과 함께 전후 경제체제에 대한 전반적인 개혁작업을 서두르고 있다. 또한 부실채권 해소를 위한 다각적인 방안들도 모색중이며 금융기관 합병을 통한 대형화로 경쟁력을 강화하는 방안을 추진중에 있다.<sup>46)</sup>

<표 4-16> 대구은행<sup>47)</sup> 이익발생 원천 분석 (92~93년도)

(단위 : 억원)

구 분	조 수 익				사 업 관 리 비	기 타 손 익	당 기 순 이익
	영 업 이 익	신 탁 이 익	유 가 증 권 수 익	계			
92년	450	95	1,002	1,547	875	-258	414
93년	246	164	1,278	1,688	1,058	-211	419

자료: 농협중앙회 경북도지회, 「지역경제와 농협의 역할」, 1994.

앞으로 전개될 WTO체제에 금융시장이 완전 개방되어 금융기관간 무한 경쟁의 시대가 도래하면 채산성이 낮은 소규모 지방은행들은 시중은행에 합병하여 금융기관의 국제경쟁력을 강화해야 한다는 주장은 지극히 당연한 타당성을 지니고 있다<sup>48)</sup>.

## 2. 조직·인사경영의 문제점

### 가. 전략과 연계되지 않은 조직

46) 국제금융증권신문, "금융위기해소를 위한 일본의 대응", 95.10.21.

47) 대구은행의 경우 <표4-15>와 같이 자기자본구조가 가장 크고 건실하며, 다른 지방은행에 비하여 다양한 점포전략을 펴고 있어 대표적인 사례로 예시함.

48) 王然均, 「금융국제화와 외환·금융정책」, 법문사, 1990.

현재 추진되고 있는 대부분의 조직개혁 활동은 특정부서의 전유물로 추진되고 있음으로서 부서간 이기주의, 부서간 원활한 협조부족 등으로 은행차원의 혁신전략이 조직개혁에 제대로 반영되지 못하고 있다<sup>49)</sup>. 따라서 조직개혁은 각 조직부문에서 발생되고 있는 문제점을 개선하는 차원의 활동이고 환경적응, 고객만족서비스 제공이라는 차원의 혁신적인 조직개혁이 이루어지지 못하고 있다. 이는 국제적 환경변화에 따른 상황변화에 대처할 시간적 여유가 없었고, 불투명한 미래에 대한 판단력 부족등으로 전략에 대한 이해도나 신용도가 낮은데서 기인한다고 볼 수 있다.

#### 나. 기능중심의 조직

현재의 은행들은 기능중심의 수직구조적 조직형태를 취하고 있어 업무처리 절차가 복잡하고, 많은 시간과 비용이 소요되며, 하향식 업무체제로 인한 중간계층의 권한 제한으로 적극적인 서비스추진이 곤란하고, 상하간 의사전달 라인이 잘 이루어지지 않고 있으며, 「창구=Teller=Operator=행원」이라는 연동식이 이루어져 고객만족 경영차원에서의 대고객 서비스가 이루어지지 않고 있다.

#### 다. 환경변화에 대응 부족

조직개혁의 추진은 국제화, 개방화등 외부의 환경변화에 대응하기 위한 것으로 시작되어야 하나 내부의 조직문제점 개선과 관리의 효율성제고에 초점을 맞추고 조직개편을 추진함으로써 고객만족을 위한 업무프로세스는 등한시 되고 있어 고객지향적 조직이 되지 못하고 있다.

#### 라. 정보중심보다는 사람중심의 조직형태

조직의 다운사이징이 실현되기 위해서는 조직의 구조가 업무중심의 사람이 아닌 정보의 흐름에 따라 결정되어야 한다. 수평적 조직의 성공여건은 신속하고도 정확한 정보처리를 전제로 한다. 정보시스템의 발전으로 국외, 일반시중은행들은 상당수준의 컴퓨터 시스템을 개발, 보유하고 있다. 정보시스템은 조직의

49) 손정식의, 「금융기관 경영론」, 박영사, 1992.

다운사이징을 가능하게 할 뿐만 아니라 복잡한 정보처리과정과 의사소통라인을 단순화시킨다.

마. 장기적인 안목부족

지방은행의 조직개편은 최고경영책임자의 의지가 절대적으로 중요하며 경영자의 경영철학이 반영되어야 하고 조직개편에 대한 공감대가 사전에 충분히 형성되어 있어야 한다. 그러나 WTO출범, OECD가입등 지금의 급변하는 환경에 대한 분석 및 장기적인 대처방안이 부족하며, 오랜 기간동안 자기지향적, 현지 지향적 경영관의 틀에서 벗어나지 못함으로서 전세계적 관점에서 사고하고 행동하는 기업경영방식으로의 전환에 어려움이 있다.

3. 자금운용상의 문제점

시중은행과 지방은행의 자금운용에 대해 비교, 분석하여 보면 시중은행과 지방은행의 자금운용에서 큰 차이<sup>50)</sup>가 있음을 알 수 있다. <표 4-17>은 1987년부터 1993년 동안 시중은행과 지방은행의 주요 자산에 대한 평균구성비율을 제시하고 있다. 표에서 보는 바와 같이 우리나라 은행의 조달된 자금은 주로 대출금, 현금, 유가증권 순으로 운용되나, 시중은행의 경우 외화대출금이 원화대출금 다음으로 큰 자산구성을 차지하고 있다.

지방은행의 경우 외국환, 외화콜론, 외화예치금 등 외화관련분야는 시중은행에 비하여 현저히 떨어지고 있으므로 지방은행의 경우 자산적용 포트폴리오의 다양화가 시급한 과제로 떠오른다. 시중은행은 해외점포망의 꾸준한 확충과 역외금융계정의 신설, 외화대출취급의 확대 등에 힘입어 비약적인 성장을 하였으나 지방은행의 경우 주로 수출입분야에 치중됨으로써 국제금융업무의 대내외 경쟁력이 취약하고 국제금융업무의 전문인력 및 노하우가 부족한데다가 해외진출 점포 및 사무소도 적어 시중은행과의 괴리는 점점 커지고 있다.

따라서 지방은행은 기업자금 수요를 충족시킨 다음 여유자금을 증권투자,

50) 하병찬, 「은행국제화에 따른 국내은행의 마케팅 전략」, 영남대학교, 경영대학원 논문집, 1994.2.

<표4-17> 자산평균구성비율 (은행계정, 평잔)

(단위 : %)

항 목	시중은행	지방은행
대 출 금	39.81	52.17
(기업자금)	(34.53)	(44.44)
(가계자금)	( 2.93)	( 5.53)
(공공및기타자금)	( 2.34)	( 2.23)
외 화 대 출 금	14.91	0.84
지급보증 대지급금	1.51	1.60
콜 론	1.61	2.97
(원화콜론)	(0.36)	(1.60)
(외화콜론)	(1.63)	(0.19)
현 금	8.13	6.89
예 치 금	5.20	9.20
외 화 예 치 금	4.01	0.44
외 국 환	5.31	1.74
유 가 증 권	11.71	17.43
지급보증대총	23.27	13.96

자료 : 대구금융경제연구소, 「대구,경북 경제리뷰」, '95. 7.8월.

타은행예치금, 가계자금대출과 은행간 초단기 여신인 콜론 등에 운용하고 있는데, 이것은 기업의 금융업무가 본사에서 이루어지고 우량기업의 본사는 주로 수도권에 위치하는 결과로 발생하는 금융의 중앙집권화 경향에 기인한다고 볼 수 있다.

지방은행의 자금운용의 문제점을 크게 네가지로 분류해 볼 수 있는데 첫째, 자산운용의 투자비율이 고르게 분산되어 있지 않다. 이것은 자산운용 위험이 매우 높음을 의미하므로 은행국제화와 같은 사업을 추진하면서 자금운용 포트폴리오의 다양화가 필요하다. 특히, 대차대조표의 분석결과 외화관련 자산의 비율은 매우 낮게 나타나고 있어 국제부분의 육성이 시급하다. 국제부분의 낙후는 장기적으로 국내 영업부문에의 경쟁력 저하를 초래할 가능성이 크며, 은행 수익원의 다변화를 위해서도 국제부분에서의 수익원 창출이 불가피하다고 보여지며, 이는 지역 중소기업을 통한 국제화전략과 지역특산품의 수출 등 다양한 경로를 창출하므로써 활성화될 수 있다고 본다.

지방은행의 경우 영업규모 및 영업구역의 제약으로 인해 지금까지 국제화 부문에 대한 경영력의 배분면에서 한계가 있을 수 밖에 없다. 그리고 자율화, 개방화 등 환경변화에 대한 비교적 빠른 대응에도 불구하고 국제화 부문에서는 장기적인 비전제시나 구체적인 대응전략 수립이 미흡하였다. 특히 최근 시중은행 및 특수은행을 중심으로 이루어지고 있는 딜링룸 확장, 역외금융(Off-shore banking), 신디케이트론(syndication loan), 프로젝트 파이낸싱, FRN 발행 등 국제금융부문에서 활발한 활동을 전개하고 있으나 아직까지는 단순참가 형태로 부분적인 진출만을 하고 있어 실질적인 국제금융 관련 노하우의 습득에까지는 이르지 못하고 있다.

둘째, 앞으로 금융환경은 信用貸出이 증가할 전망이고 특히, 지방은행의 경우 중소기업에 대한 대출비율이 높은 비율을 차지하므로 신용대출을 평가할 수 있는 모형의 개발이 시급한 과제이다. 즉 은행의 입장에서는 중소기업의 담보력과 대출금리를 적절히 평가할 수 있는 專門審査役의 養成과 計量經濟的인 모형이 개발이 필요하다.

세째, 지방은행의 경우 유가증권의 투자비율이 높게 나타나고 있어 유가증권의 투자를 위한 인력양성과 고도의 금융기법의 도입이 필요하다. 즉, 유가증권의 자금운용에서 株式과 連繫하여 주식시장이 활황세인 경우 주식의 투자비율을 증가시키고, 침체기에 있는 경우 채권의 투자비율을 증가시키는 動的資産配分과 같은 포트폴리오 保險기법을 통하여 주가변동위험을 감소시킬 수 있다. 또한 지방은행으로서는 시중은행의 투자분석부문과 전문인력면에서 한계가 있다고 할 수 있다<sup>51)</sup>, 유가증권의 자금운용을 위하여 개별기업과 경제상황에 대한 基本的 分析이 선행되고 실질적인 거래를 위하여 技術的 分析이 결합이 되어야 한다. 그러나 지방은행은 기본적인 분석을 할 수 있는 분석기관을 가지고 있지 못하고 있기 때문에 장기적인 자금운용에는 한계가 있다고 할 수 있고, 전문적인 딜러가 부족한 상태에서 자금운용을 함으로써 많은 문제점을 발생시키게 된다. 유가증권투자가 은행수익에 차지하는 비율이 매우 높은 상황에서 전문적인 딜러를 스카웃하는 방법도 하나의 방안이 될 수 있으나 장기적으로는 은행내에서 전문딜러의 육성을 통한 자금운용부를 운용하여야 할 것이다.

51) 李天杓, 「韓國金融自由化論」, 法文社, 1991. 10.

넷째, 우리나라 은행에 신탁업무가 허용된 이후 비약적인 팽창을 거듭해 왔으나 신탁업무는 주로 양적팽창에 불과하며, 신탁고유의 업무인 재산신탁이나 재무관리업무에 다른 부대서비스의 제공등에 있어서는 그 실적이 매우 미미하여 앞으로 이 분야에서 신탁업무의 질적인 발전이 요망된다.

앞으로 전문성이 크게 요구되고 다양한 자산을 운용대상으로 하고 있기 때문에 이에 능동적으로 대비하기 위하여 전문인력 양성과 신탁업무 고유의 재무관리기법의 개발, 꾸준한 상품개발과 이에 대한 홍보가 당연한 과제라 볼 수 있다. 최근 급속한 성장을 보이고 있는 가계금전신탁과 기업금전신탁은 위탁자에게는 고금리로 유동성을 제공할 수 있다는 이점이 있지만 결과적으로 은행신탁 자산의 운용도 단기화되어 기업부문에 대하여 장기적인 설비자금의 공급역할을 충분히 수행하지 못 할 우려가 있다.

#### 4. 수수료업무 수행상 문제점

금리자유화의 본격적인 실시는 필연적으로 ①은행간 예금·대출금리의 경쟁 → ②예대마진 감소 → ③은행의 수익기반 약화로 연결될 것이므로 이에 따른 새로운 은행수익원의 개발이 요구된다. 또한 기업의 자금조달 및 운용이 은행을 통한 간접금융방식에서 증권시장을 통한 직접금융방식으로 바뀌는 이른바 금융의 증권화현상이 본격화 되고 있다.

기업의 직접금융조달 비중이 증가함에 따라 은행 예대업무의 수익성은 성장의 한계를 지낼 수 밖에 없다. 뿐만 아니라 WTO 체제의 본격적인 가동과 한국의 OECD 가입을 계기로 예상되는 해외은행과 자본의 국내진출은 국내예대업무의 시장잠식을 전제한다고 볼 수 있다. 결국 전통적인 예대업무 이외에 새로운 은행수익업무의 개발 및 도입은 우리 은행업계의 시급한 과제로 대두되고 있다.

그럼에도 불구하고 우리 은행업계는 해외의 첨단은행들이 은행의 새로운 수익원으로 활용하고 있는 신종금융상품들과 업무들을 당장 도입하기에는 많은 문제점을 안고 있다.



이러한 맥락에서 본다면 수수료업무의 강화는 이미 은행들이 기존에 취급 하던 업무의 역할을 제고하자는 것으로 지방은행으로서는 새로운 추가비용의 지출이나 위험부담없이 활용할 수 있는 매력적인 수익원으로 볼 수 있다.

현재 우리나라 은행들이 수수료업무 수행상 가장 시급히 해결해야 할 문제점<sup>52)</sup>들을 살펴보면 ①수수료업무 관리제도상의 문제점, ②수수료부과 제도상의 문제점으로 대별할 수 있다.

#### 가. 手數料業務 管理制度上의 問題點

수수료업무 관리상의 문제점은 첫째, 원가분석체제의 미비를 들 수 있다. 우리나라 은행이 수수료업무에 관한 원가분석체제가 미비한 이유는 은행서비스의 가격을 정부 및 은행규제당국이 일방적으로 결정함에 기인하고, 또한 은행업무의 성격상 상품별, 업무종류별 등 여러가지 측면에서 과학적이고 분석적인 원가계산기법이 체계화되어 있지 않은데 그 이유가 있다.

둘째, 지금까지 은행수수료 책정에는 공익성의 달성이라는 측면이 강하게 작용, “독점규제 및 공정거래에 관한 법률”의 개정되어 자율적이 됐음에도 불구하고 현재까지는 다른 은행들의 수수료율 결정에 보조를 맞추는 균일한 수수료 가격체제를 유지하고 있다.

셋째, 전통적으로 우리나라 은행의 수익원천은 예·대마진에 집중되었던 반면 수수료 수입은 강조되지 않았다<표4-18>. 따라서 수수료수입 자체를 증대시킬 목적으로 서비스 상품에 대한 R&D투자를 시도하지 않았다.

넷째, 은행서비스의 내용 및 가격에 대한 정보의 효과적광고는 수수료업무에 있어서 중요한 요인이며, 자행의 가격책정 합리성에 대한 홍보는 지속적 고객확보의 한 수단이 된다. 따라서 이러한 상품 및 가격책정에 대한 홍보가 이루어지지 않았다.

52) 대구금융경제연구소, 전계서, p76.

<표 4-18 > 우리나라 은행의 수익비중 추이

(단위 : %)

	91년		92년		93년		94년	
	시중	지방	시중	지방	시중	지방	시중	지방
대출관련수익	57.2	60.7	54.7	59.9	50.4	55.2	46.8	55.3
유가증권수익	14.6	22.3	16.2	22.6	18.6	26.6	19.5	25.0
외화관련수익	8.7	2.6	7.9	2.3	7.7	2.4	7.2	2.6
수수료 수익	8.6	4.8	8.5	4.8	10.1	6.0	10.4	6.9
신 탁 보 수	2.9	2.6	4.0	2.7	6.7	3.8	7.7	4.7

주)대구금융경제연구소, 상계서, p 78.

나. 手數料賦課 制度上의 問題點

수수료부과 제도상의 문제점을 보면 첫째, 수수료부과체제의 불합리성을 들 수 있다. 현행수수료체제는 업무처리가 동일함에도 수수료차이가 나는 경우, 업무처리절차에는 큰 차이가 없으면서 고객의 거래수단에 차이가 발생하는 경우, 서비스에 대한 취급원가가 은행별, 고객별 등에 따라 차이가 있음에도 불구하고 동일한 수준의 수수료율을 획일적으로 부과하는 경우 등을 들 수 있는데, 이 경우 이러한 수수료의 차이는 은행의 편의주의적 발상으로 간주되어 고객 이탈의 요인이 될 수 있다.

둘째는, 현재 우리나라 은행의 수수료수준은 미국, 일본 등 주요 선진국과 비교할 때 대단히 낮은 편이고, 우리나라와 주요 경쟁대상국이 되고 있는 대만, 싱가포르에 비교하여 상당히 낮은 수준이다<sup>53)</sup>. 뿐만 아니라 수수료징수가 이루어지는 항목 또한 제한적이다.(<표4-19>참조)

셋째, 수수료감면대상 과다를 들 수 있다. 국고금의 송금, 근로자 재산형성저축금 및 동 지축재산의 송금 등의 내국환업무관련 수수료에서부터 수출용원자재 수입, 공공사업 또는 외자도입과 관련한 신용장 개설 등의 외국환업무관련

53) 경기은행, 「경은조사」, 1995. 6.

수수료에 이르기까지 광범위한 부문에 걸쳐 정책적인 목적하에 수수료의 면제 또는 할인이 이루어지고 있다.

<표 4-19> 한·일·미 은행의 수수료 징수 현황

항 목	수 수 료 명 칭	한국	일본	미국
예 금 관 련 수 수 료	— 계좌유지 수수료	×	×	○
	— 수표용지교부수수료	○	○	○
	— 자기앞수표발행수수료	○	○	○
	— 통장·카드재발행수수료	○	○	○
	— 거래잔액증명발행수수료	○	○	○
	— 부도어음반환수수료	○	○	○
	— 거액현금입출금수수료	×	×	○
내 국 환 수 수 료	— 추심수수료	○	○	○
	— 송금수수료	○	○	○
	— 계좌이체및자동이체수수료	×	○	○
대 출 관 련 수 수 료	— 대출약정수수료	×	○	○
	— 대출관리수수료	×	×	○
	— 기한전상환수수료	×	○	×
	— 조건변경수수료	×	○	×
기 타 수 수 료	— 대여금고이용수수료	○	○	○
	— 야간금고이용수수료	×	○	○
	— 신용카드관련수수료	○	○	○
	— 투자업무자문수수료	×	○	○
	— 정보서비스관련수수료	×	○	○

자료 : 대구금융경제연구소, 전제서, p62.

## 제 V 장. 地域金融의 活性化 方案

### 제1절. 構造的 측면에서의 活性化 方案

#### 1. 地域金融비중 제고와 實物經濟의 效率性 제고방안 方案

지방화시대를 맞아 지역 실물경제의 발전을 뒷받침하고 지역조성자금의 극대화 및 합리적 배분을 통한 자금운용의 효율성을 제고시키기 위해서는 지역 금융권 형성이 필요하다.<sup>54)</sup> 지역을 중심으로 어느정도 독자적인 금융정책의 수립과 통화관리기능의 확보로 지역경제 활성화에 기여토록 하기 위해서 지역 금융권 형성이 필요하다. 지난 30여년간 경제운용정책이 성장 제일주의의 거시적 지표달성에 중점을 두으로써 정책결정이나 집행면에서 지역경제에 미치는 영향이나 지역의 특수성이 도외시 되어 왔다. 지방화시대의 도래와 더불어 지방자치가 강조되고 금융면에서도 지방화가 요구됨에 따라 이를 뒷받침하는 지역의 독자적인 금융권형성이 매우 중요하다. 따라서 지역금융권형성을 위해서는 다음과 같은 방안이 강구되어야 한다.

첫째, 지역단위 한국은행지점에 금융자금배분의 권한을 부여토록 한다. 지역경제 활성화를 위해서는 금융지원에 있어 지역경제의 산업구조적 특성과 경기변화에 탄력적으로 대응할 수 있도록 지역 한국은행지점장의 자금공급 권한이 강화되어야 한다. 물론, 통화신용정책은 인플레이방지와 전반적인 신용제도의 안정이라는 거시적인 정책목표의 달성을 우선적으로 고려해야 한다는 점에서, 지역단위의 독자적인 통화금융정책을 허용하는데 한계가 있지만 지역내 전 금융기관의 수신액 범위내에서 금융자금배분에 대한 재량권을 부여할 필요가 있다.

둘째, 각 지역 금융심의위원회의 기능을 강화토록 한다. 효율적인 금융지원을 위한 지역 유관기관간의 협조체제의 구축이 필요한데 이를 적극 활성화시켜 그 기능을 확대 강화할 필요가 있다. 이 위원회의 기능강화는 그 지역을 영업

54) 제주상공회의소, 전계서, p34.

기반으로하는 금융기관끼리 결속을 강화하여 역내자금의 순환 강화, 지역개발에의 참여체제 강화를 도모할 수 있다.

## 2. 地方資金의 域外流出防止 및 還流促進

이미 앞에서 살펴 본 바와 같이 지방자금의 域外流出의 주요 통로는 제2금융권과 보험회사이며 최근 이르러 체신청이 부상되고 있다. 따라서 지방자금의 域外流出防止 및 還流促進 方案<sup>55)</sup>은 우선 이들 3기관에 대한 강구로 시작되어야 할 것이다. 역외유출을 억제하기 위해서는 보험회사, 투자신탁회사로 하여금 地方債, 지방의 會社債를 적극 인수토록 하고 지급준비자산을 지방은행에 예치토록 할 수 있을 것이며 지방자치단체 및 공공기관의 금고업무를 지방은행에 이관하는 것도 생각할 수 있다. 또한 지방은행에 대한 여신규제의 완화, 중소기업 의무대출비율의 대폭 완화, 또는 폐지도 지방은행에 의한 자금의 역내환류에 크게 기여할 것이다.

### 가. 투자신탁회사 및 보험회사에 대한 지방채 인수의무 부과

현재 은행이 전부 부담하고 있는 지방자치단체에 대한 대출 및 지방채의 인수를 투자신탁회사 및 보험회사가 주로 부담하도록 의무화하는 것이 필요하다. 이를 위하여 지방자치단체는 자금차입시 가급적 장·단기 채권발행에 의하도록 하는 것이 좋는데 그것은 현행 금융관계법에 투자신탁회사는 대출을 할 수 없으며, 보험회사의 대출대상은 원칙적으로 보험계약자에 한하고 있기 때문이다.

### 나. 투자신탁회사에 대한 국민경제채권 인수의무 부과

현재 은행과 보험회사에만 부과되고 있는 국민투자기금 출연의무를 투자신탁회사에도 부과하는 것이 필요하다. 그것은 국민투자기금의 확대는 예컨대 국산기계 구입자금이나 식량증산 사업자금(농기계 구입자금) 등을 통해서 지방에 대한 자금공급 확대로 연결될 수 있기 때문이다.

55) 王然均, 「우리나라 地方銀行의 現況」, 금융경제연구소, 1991.9.

#### 다. 지급준비자금의 지방운용 확대

1984년 11월 재무부가 투자신탁회사의 지급준비자금중 70%를 지방기업어음 또는 지방은행에의 정기에금으로 운용토록 지도비율을 인상(종전에는 36.5%) 하였으나 아직도 이 지도비율을 넘지 못하고 있는 실정이다. 이는 주로 정기에금의 지방은행예탁율이 저조한데 기인한다. 따라서 투자신탁회사에 대한 지급준비자산의 지방운용 지도비율과 지방은행에 대한 정기에금예탁 지도비율을 높이는 한편, 이의 준수를 촉구하는 것이 필요하다.

#### 라. 투자신탁회사 및 보험회사의 지방기업회사채 인수 확대

투자신탁회사는 자금의 80%이상을 주식 및 회사채 인수에 사용하는 방법으로 자금을 운용한다. 그러나 이 중에서 지방기업발행 유가증권(주식, 회사채) 인수분은 20%정도에 불과하다. 따라서 투자신탁회사의 지방기업발행 회사채 보유비율을 적어도 30%이상으로 높이는 것이 필요하고 이에 따르는 보완조치로 신용보증기금의 지방기업발행 사채보증확대 등과 같은 지방기업의 회사채발행 촉진을 위한 대책이 강구되어야 한다.

또한 보험회사도 현재 16%미만으로 추정되고 있는 보험회사 보유 유가증권중 지방기업발행 주식 및 회사채 비중을 단계적으로 인상하도록 하여야 한다.

### 3. 地域經濟의 資金難 해소방안

앞에서 살펴본 바와 같이 지방자금의 역외유출은 주로 비은행금융기관을 통해서 일어나고 있지만 은행금융기관, 특히 일반시중은행을 통해서도 일어나는 지방자금의 역외유출 또한 무시할 수 없다. 따라서 지방자금의 역외유출을 방지하는 한편 보다 더 적극적으로 지방의 자금공급을 확충하기 위하여 일반시중은행의 지방점포들로 하여금 여신업무를 확충토록 하는 방안이 강구되어야 한다. 이를 위한 방안<sup>56)</sup>을 살펴보면 다음과 같다.

#### 가. 지방기업에 대한 신용보증 확대

56) 王然均, 전계서, p214~217.

우리나라 지방은행의 경우 현재 신규대출금액의 80% 이상을 중소기업에 대출하도록 되어 있으나 시중은행의 경우 35%에 불과한 실정이다. 이러한 제한된 의무비율은 완화, 폐지되어야 하며, 지방기업들은 일반적으로 신용도가 낮아 금융기관들이 자금공급을 주저하거나 회피하는 현실이다. 따라서 지방기업에 대한 시중은행들의 대출확대를 유도하기 위하여 신용보증기금의 지방기업에 대한 대출보증 및 리스보증을 확대시키는 한편 지방기업에 대한 대출요건을 완화시켜 신용도에 따라 차등금리를 적용, 지방은행의 수익증대를 위하여 자발적인 노력을 강구케 하는 것이 필요하다.

#### 나. 일반시중은행의 지역본부제도 확충

일반시중은행의 지방대출이 미흡한 것은 지방기업들의 신용도가 낮은 것도 있지만 서울에 있는 본사에서 대부분의 대출에 관한 의사결정이 이루어지기 때문에 지방점포를 통한 지방대출이 자유롭지 못하다는 점에도 큰 원인이 있다. 따라서 현재 시중은행들이 부분적으로 운영하고 있는 지역본부제도를 전 시중은행, 전 지역으로 확대하고 지역본부로의 본부권한을 실질적으로 위임하여 지방여신을 원활하게 하는 것이 필요하다.

#### 4. 규모확대 및 영업지역의 제한 완화·철폐

은행업무의 특성상 서비스를 효과적으로 수행하기 위한 금융하부구조의 개발에 소요되는 막대한 투자비용을 고려하지 않을 수 없다. 이러한 투자비용은 규모의 경제효과를 이용한 대형화전략으로 그 비용을 충당할 수 있다.

그 예로서 국제금융시장에서 국제적 지위를 확보하고 있는 외국은행의 예를 보면 대부분 국제적인 대형화된 은행들이다. <표 5-1>에서 보는 바와 같이 주요선진국은 자산 및 자본금에 있어서 대형은행의 자리를 구축하고 있으며 한국의 7대시중은행은 자산규모면에서 대만과 싱가포르를 다소 앞서고 있으나 자본금에 있어서 뒤지고 있으며 중국과도 큰 격차가 있다. 세전이익은 말레이시아를 제외한 모든 은행과 비교하여 볼 때 큰 열세를 보이고 있다. 지방은행의 경우 격차는 더욱 비교할 바가 안되며, 이와같은 결과는 본격적인 금융개방의 시

작으로 이들 은행이 국내시장에 진입할 경우 상대적인 규모의 열세로 경쟁력에서 뒤떨어져 시장잠식은 물론 지방은행의 존폐여부까지도 우려된다.

<표 5-1> 은행규모의 비교

(단위: 백만달러, %)

	자 본 금	자 산	세 전이익
미국 10대 은행	4,728	99,356	820
일본 10대도시은행	12,175	342,789	1,068
독일 5대 은행	6,125	182,459	927
영국 5대 은행	7,460	166,529	892
한국 7대시중은행 ( 지방 은행 )	1,649 (107)	25,649 (3,950)	149 (22)
대만 5대 은행	986	23,248	203
싱가포르 3대은행	1,721	17,235	249
중국 5대 은행	5,458	112,177	955
말레이시아 3대은행	525	9,426	84

자료 : 한국은행, 「조사통계월보」, 1995. 7.

주 : 1) 1990~1992년도 각국은행의 해당평균

2) 기본자본(Tire 1 Capital : 납입자본금+자본준비금+임의적립금+이월이익잉여금)기준임.

이런 이유에서 지방은행의 합병 및 업무재휴를 통한 규모의 대형화가 신중하고도 신속하게 이루어져야 할 것이며, 또한 서비스시장개방과 함께 외국은행들은 지점수를 크게 늘리고 지방진출도 많이 할 것으로 예상<sup>57)</sup>되어 서울과 기타지역에 있어서의 지방은행의 영업지역 확대가 절실히 요구된다.

우리나라 지방은행은 영업지역제한 때문에 자본금의 왜소와 영세성으로 전산화와 인건비 절감에도 어려움이 많다. 1985년과 1990년 지방은행과 5개 시중은행의 영업수익 경비율, 예금경비율, 1인당 인건비를 비교하여 보면 다음 <표

57) 한국은행 조사통계에 의하면 '94말 현재 지점 72개소, 사무소 23개소 총 95개 외국은행이 진출해 있음.



5-2>과 같이 모두 지방은행이 불리하나 특히 영업수익 경비율의 경우 크게 불리하다.

<표 5-2> 경영비율, 인건비율 및 물건비율

(단위: %, 백만원)

	영업수익경비율		예금경비율		1인당 인건비	
	지방은행	5개시중	지방은행	5개시중	지방은행	5개시중
1985년	24.4	16.1	4.4	3.4	9.6	8.7
1990년	19.1	12.9	2.9	2.2	17.4	16.5

자료 : 한국은행, 은행감독원, 「은행경영통계」, 1991.4.

주 : 1) 영업수익경비율 = 경비 ÷ 영업수익

2) 예금경비율 = 경비 ÷ 예금

3) 1인당 인건비에는 준인건비가 포함됨.

4) 상기비율은 낮을수록 경비지출이 적어 유리함.

금융의 자율화 폭이 확대됨에 의해서 경쟁이 심해지므로 경쟁력 향상을 위해서는 영업지역의 확대, 자본금의 확대에 의한 대형화가 필요하다. 외국 은행의 예를 보면, 일본에는 64개의 재래 지방은행과 1989년 상호은행의 변신에 의해 탄생된 68개의 신지방은행이 있다. 이들은 6~7개의 현에 지점을 두고 있으며 신지방은행은 구지방은행에 비하여 도시에 더욱 조밀하게 지점을 두고 있으며 더욱이 업무지역에는 정부규제가 없다.

미국에 있어서는 州내에서만 영업이 허용된 지방은행들이 지주회사를 통해서 他州에까지 영업을 할 수 있었으나 근래에 들어서는 州경계를 넘어서 영업을 할 수 있는 것이 일반화 되었고 많은 슈퍼(super)지방은행들이 존재하고 있다<sup>58)</sup>.

여기서 우리나라 지방은행의 모형이라 할 수 있는 일본의 재래 지방은행지점의 분포상태를 살펴보면 지방은행의 79.2%의 점포가 본점이 있는 도도부현

58) Mitchel, Berlin, "Banking Reform : An Overview of the Restructuring Debate." *Business Review*, Federal Reserve Bank of Philadelphia, July / August 1988.

내에 소재하고 있고 그 이외의 지역에는 20.8%의 점포가 존재한다. 일본 지방은행의 하나인 '산구'은행의 지점분포를 보더라도 157개 점포중 본점소재현 이외에 11개 도부현에 64개의 점포를 두고 있는데 이것은 일본 지방은행의 전형적인 형태라 볼 수 있다<sup>59)</sup>.

위의 내용을 바탕으로 업무의 대형화를 위한 합병<sup>60)</sup>, 업무제휴의 방향을 제시해 보면 먼저, 높은 시장 점유율을 위해서는 실질적인 합병보다는 먼저 시험적으로 상호업무제휴/공동참여 전략을 추진한다. 이는 합병의 부작용인 위험을 줄이면서 규모의 진실화와 성장을 피할 수 있는 방법이기 때문이다. 또한 업무제휴를 토대로 사업의 다각화를 피할 수 있어 실질적인 범위의 효과를 누릴 수도 있을 것이다.

그 다음으로 실질적인 합병은 지역권내 제2금융과 합병을 추진하여 시장점유와 규모를 더욱 성장시킨 후 영업확대를 진행하기 위한 전략의 일환으로 지방은행간 수직적인 합병을 추진하여 점포망을 타지역으로 확대하고 각각의 지역경제를 침해하지 않는 범위내에서 단계적인 규모의 성장을 이룩해야 할 것이다.

## 제2절. 管理經營상의 活性化 方案

### 1. WTO출범, OECD가입에 대한 대응 전략

가. WTO출범과 OECD 가입 등으로 더욱 가열되는 금융자유화는 금융기관간 경쟁을 격화시킬 것이므로 개별 금융기관은 경쟁우위를 확보할 수 있는 경쟁전략을 수립할 필요가 있다.

59) 牧村匹郎, 田丸務著, 「地方銀行」, 教育社新書, 1988.

60) 합병의 효과로는

- ① 규모의 경제실현으로 금융하부구조의 투자비용 절감
- ② 중복자산을 자기자본화
- ③ 범위의 경제를 유도
- ④ 지역에서의 경쟁력 강화를 들 수 있다.

경쟁전략을 분야별로 살펴보면,

첫째, 전략적 위치선정문제를 들 수 있다. 산업내에서 위치선정을 위한 기본 작업으로 경쟁여건을 분석하고, 전략적 요충지에 선점함으로써 경쟁우위에 설 수 있는 기반을 갖추 수 있다. 또한 현재는 도시에 고밀도 점포망을 갖고 대부분의 점포에서 Full-Banking업무를 시행하고 있으나 향후 사무효율화를 생각해 본다면 각 점이 동일한 기계화에 의한 방법은 효과성에 한계가 있을 수 있어 장래의 점포는 구역을 바탕으로 한 효율화가 진행되어야 한다.

그룹의 핵심모점이 되는 점포는 담당지구의 용자, 주요고객을 집중화하여 노하우와 기술력을 결집하여 전략과 기술을 발휘해야 하며 또한 하위모점에서는 산하 점포의 일반 업무까지 담당하여 산하점포의 업무를 경량화할 수 있는 시스템<sup>61)</sup>을 갖추어야 할 것이다<sup>62)</sup>. 금융기관간의 경쟁에서 우위에 서기 위해서 점포는 물질중심의 거래에서 탈피하여 정신적인 욕구를 동시에 충족시킬 수 있어야 하며, 정보전달, 투자상담의 중구적역할을 할 수 있는 환경을 조성해야 할 것이다.

둘째, 대형화 및 전문화 전략이다. 대형화 전략은 비용우위를 확보하여 가격경쟁력을 보유하는 형태로서 자본력, 점포망 등이 필수 조건으로 나타나며, 전문화전략은 업종별 전문화와 고개별 전문화로 특정업무관련 전문능력 및 상품개발 능력과 마케팅 능력이 요구된다.

셋째, 지방은행은 전문화전략 추구로 일정한 전문영역에서 규모의 경제를 추구하고 고객 차별화를 통문화 전략이 가능하다 할 것이다. 즉 당해지역내에서 오랫동안 쌓은 경험과 축적된 정보를 바탕으로 시장을 세분화하여 고객의 만족도를 높임으로써 틈새시장을 집중화하는 전략을 강화하여야 한다.

#### 나. 경쟁력 원천의 강화

지방은행은 금융기관별 업무영역 및 지역에 대한 규제가 장기적으로 완화

61) 예로 무인점포나 출장소위주의 소형 다점포 전략추구를 들 수 있다.

62) 김의식, 「정보화의 진전과 점포전략」, 박영사, 1995.10.

될 것이므로 개별금융기관은 이러한 변화에 대응하여 경쟁력의 원천인 생산기술<sup>63)</sup>과 비용구조<sup>64)</sup> 등의 내부요인을 검토하여 경쟁우위를 확보할 수 있는 전략적 위치를 선정해야 한다.

지역밀착화 전략으로서 소매금융을 강화하는 전략을 추진하기 위해서는 소매금융시장에서도 특정부문에 특화할 필요가있고, 신용카드, 소비자 신용, 주택대출, 개인연금시장 등의 분야가 향후 성장성이 클 것으로 전망된다. 또한 증권업무 시장과 금전신탁 시장에서 국공채 인수 및 판매업무, 단기금융상품 인수 및 판매업무, 외환거래 업무 등과 금리스왑, 통화스왑, 금리선물시장에서의 잠재력은 이제 막 시작되는 시장이므로 누가 이 시장을 선점하느냐가 매우 중요한 사업이라고 볼 수 있다.

#### 다. 리스트럭처링 및 리엔지니어링

개별은행이 어떤 유형의 전략선정을 하더라도 결과가 높은 경영성으로 연결되기 위해서는 리스트럭처링과 리엔지니어링이 수반되어야 한다. 리스트럭처링은 은행이 영위하는 사업의 재건축을 의미하며 비용을 절감하고 수익기반을 강화하는 것을 목표로 한다. 이는 합병<sup>65)</sup> 혹은 매각<sup>66)</sup> 등 대외적 수단을 활용하는 경우와 대내적 수단만을 활용하는 두가지로 구분될 수 있으며, 영업구역 규제완화라는 새로운 기회를 살리기 위해 특정분야에 집중하여 차별화하는 전략이 유망하며, 영업혁신이라는 리엔지니어링은 은행의 기업가치를 극대화하기 위한 수익과 비용이 가장 많이 발생하는 부문, 즉 은행의 핵심사업과정을 그 대상으로 삼아 경영우위를 높임으로써 은행의 이익을 증대시키는 성장전략으로 추진해야 효과적일 것이다.

## 2. 지방은행의 역할 제고방안

### 가. 지역밀착 경영전략으로 지역개발 사업 참여

63) 생산기술은 정보생산 및 처리능력, 자금운용 및 위험관리능력, 전산능력 등이 포함됨.

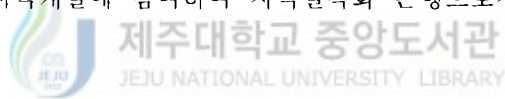
64) 비용구조는 자본력, 자산규모, 점포망 등을 포함.

65) 미국에서 활발하게 진행되어온 은행간 합병은 미국 은행산업의 과잉공급상태를 해결하고 특정부문을 강화하려는 노력임.

66) 비교우위가 떨어진 사업단위를 매각하고 매각대금을 재원으로 전략사업에 투자.

금융자유화, 금융개방등으로 경쟁이 심화되고 수익성이 저하되는 상황에서 지방은행이 경쟁력을 유지하기 위해서는 지역밀착화 영업을 강화해 나아가야 한다. 이를 위하여 업무영역을 지리적 범위, 대상고객층, 취급금융상품 등으로 구분하여 대형금융기관이 접근하기 어려운 특정시장을 선정, 영업노력을 집중하는 전략을 강화해 나가야 할 것이다. 또한 지역개발사업의 경우 통상 지방자치단체가 지방채를 발행하거나 차입금을 통하여 사업을 추진하면서 은행과 연관 관계를 맺고 있으므로 지역개발사업과 관련한 영업에 적극적으로 참여할 수 있는 방안을 모색해야 한다. 이러한 참여형태를 살펴보면 사회간접자본 확충 등 국가차원에서의 투자사업에 참여할 수 있는 방법과 특정 지방자치단체 차원에서 행하는 지역개발사업에 있어서 지방정부, 민간기업과 컨소시엄을 이루어 사업계획을 수립하고, 정보 및 자문기능 제공, 자금제공 등 직접적으로 관여하는 종합적인 참여형태를 생각해 볼 수 있다.

특히 지역과 밀착된 영업전략으로 지역공헌, 산업진흥, 지역정보제공, 사회공헌 등에 초점을 맞추는 지역영업 전략으로 지방정부, 민간기업, 지역주민 등과의 협력형태를 띄는 제3섹타 방식으로 지역개발에 참여하는 방안을 적극 구사해야 할 것이다. 일본의 경우<sup>67)</sup> 도시은행 뿐만 아니라 지방은행도 활발히 제3섹타 방식으로 지역개발에 참여하여 지역밀착화 은행으로서의 위상을 건설해 다지고 있다.



또한 고객제일주의를 위한 고객만족과 감동을 지속적으로 창출해 나가기 위해 상품, 서비스, 조직체제를 고객지향적으로 개선하고, 지역공헌활동과 사회공헌활동을 실시하여 지역사회로부터 지지를 받고 사회적책임을 다하는 기업의 일원으로서 지역사회와 밀착된 거래기반을 확보해야 한다.

#### 나. 종합정보센터 운용 및 부수 저변업무 확대

67) 일본의 경우 지역개발사업 참여비율을 보면 도쿄, 오사카, 나고야 등 3대 권역과 지방권에서 도시은행 참여비율을 보면 각각 12.6%, 8.7%, 지방은행은 1.5%, 3.3%에 이르고 있으며, 경영현황을 보면 지역 도시개발, 운수, 도로, 교육, 문화, 공해방지, 지역환경보전 등 수익사업뿐만 아니라 비수익사업 부문 등에 참여도 적극적으로 참여하고 있다.

지방은행의 주요 거래대상이 되는 지방기업은 대부분 중소기업이기 때문에 규모가 영세하고 경영이 낙후되어 있을 뿐만 아니라 국내외 경제정세 및 경영·기술 등에 대한 정보가 매우 어둡다. 따라서 지방중소기업을 육성하여 지방실물 경제의 발전을 촉진하기 위해서는 지방은행이 자체적으로 지역종합정보센타를 설치하고 국내외 경제, 경영, 기술정보를 수집·분석·배포함으로써 지방중소기업의 국내외적 경쟁력을 적극 부양하는 것이 필요하다.

또한 기업과의 거래관계를 심화시키기 위해서는 은행의 지점과 본점에서 기업이 필요한 경영상담과 여러가지 정보제공 서비스를 행해야 한다.

일본의 종합경제연구소는 보통 그 안에 경영상담부, 조사연구부, 교육연수부를 두고 있으며 상담, 조사위탁, 경영자들을 위한 강연, 지방 중소기업 종업원의 연수 등과 각종 출판물의 발간에 의한 정보제공도 행하고 있으며, 지방은행에도 영업정보실 등의 정보전담 부서를 설치하여 필요한 정보를 제공하고 있다<sup>68)</sup>. 대만에 있어서는 금융기관들이 공동으로 기업 상담기구를 조직하고 중소기업의 회계장부정리 지도, 기업진단을 포함한 각종 경영상담에 응하고 있으며 이 기관에서 기업에 대한 대출알선도 행하고 있다<sup>69)</sup>.

또한 지방은행은 영업지역이 제한되어 있고 시중은행에 비해서 규모가 작기 때문에 전체 은행간 협조와 공동업무가 필요하다. 따라서 전국 지방은행협회의 조직, 특히 컴퓨터 'Network'의 연결, 신용보증기관의 공동설치 등이 필요하다. 그리고 부수 및 주변업무로서 주택대출을 비롯한 소비자금융의 신용보증을 위한 신용보증업무, 인재과건업무, 저당증권업무, 투자자문업무, 부동산중계센타, 계산수탁 등 다양해진 금융수요에 적극 대처해야 하고 국제적인 기업수요를 충족시키기 위한 국제화정보전략이 필요하다.

#### 다. 신지역금융시스템의 형성

68) 小林實, "金融自由化 國際化と銀行經營", 「金融研究」, 1985.5.

69) 全洪澤, 崔長鳳, "開放化時代의 銀行産業", 「金融經濟研究」, 제3권 제2호, 금융경제연구소, 1990.6.

지금까지의 지역경제의 활성화는 고도경제 성장기의 특징이라 할 수 있는 평균화, 획일화라고 하는 물개성적인 도시화가 그 주된 목표였고, 그 정책적인 방식에 있어서도 대부분 '행정주도형'의 '톱다운(Top-down)방식'에 의한 것이었다. 따라서 지금까지의 지역금융기관의 특징은 ①자금량 확대,②자금효율추구의 정책으로 점차 '미니 시중은행화'하는 것이었고 영업지역도 적극적으로 확대되어가고 있다. 이로 인해 지역금융기관의 점포수는 전국적으로 확산되었고, 지역중소기업에 대한 용자는 저하되었다<sup>70)</sup>.

그러나 지역의 개성적 발전을 위한 정책을 추진하는데 있어서 가장 중시해야 될 점은 중앙의 보조금행정에 의존하는 체질로부터의 탈피와 외부자본의 힘에 의하지 않고 지역 스스로의 손으로 지역의 자본을 어떻게 육성하고, 축적해 나가는가 하는 것이다.

지역금융기관이 어떤 형태로 지역경영에 참여하고, 그 리더쉽을 발휘해 갈 수 있을 것인가? 구체적으로 다음의 두가지 역할<sup>71)</sup>을 생각할 수 있다.

첫째는 지역경제계를 결집하여 민간주도형의 지역개발계획을 추진하는 것이다. 리서치파크(research park), 테크노 파크(Techno park), 쇼핑센타의 건설, 기업유치책의 추진 등 지역경제의 발전에 관련되는 지역개발프로젝트는 지역경제계가 주도적으로 담당해야 할 영역이다. 이를 위해서 지역금융협의회, 지역개발협의회 등을 구성하는 것도 고려해 볼 만 하다.

둘째, 중앙의 대기업자본의 지방에 진출할 때 지방자치체 등과 협력해서 지역의 중소자본과의 관계를 조정해 나가는 것이다. 소위 중앙위주의 지방을 이용하는 형태의 개발을 지양하고, 지방은 지방의 논리를 주장해 나가야 한다. 중앙자본과의 공생의 방법으로서 예를 들면 지역개발계획의 초기단계에서 중앙자본과 지역자본의 협동에 의한 회사를 설립하고 그 자본구성에 있어 지역자본의 50%이상의 자본참가를 확보한다든지, 지역자본에 속하는 인재를 임직원으로 파견하는 등의 방법과 진출기업의 지역기업에 대한 기술이전, 제품발주 등을 촉

70) 김의식, "정보화사회의 은행점포, 「금융」, 전국은행연합회, 1995.10. pp53~56.

71) 한국지방행정연구원, 전개서, pp189~191.

진하기 위한 제도적 장치 등도 고려할 수 있다.

지역금융기관이 현재 진행되고 있는 지역경제의 여건변화에 가장 잘 대응하는 길은 지역기업, 행정기관, 대학, 상공회의소 등과 연계하여 민관협력형의 새로운 '신지역경영시스템'의 구축을 주도하고 동시에 그 일익을 담당하는 '신지역금융시스템'을 지역경영시스템내부로 일체화시키는 것이다. 지역금융기관은 지역의 산업, 문화, 생활등의 각 분야에 걸친 발전선도주자로서 지역산업자본과 지역금융자본의 파트너쉽(partner ship)에 기초하여 새로운 '자립형'의 지역금융시스템을 구축해야 한다.

이 지역금융시스템의 중심적인 내용은 지역경제의 활성화와 지역산어브이 진흥에 중점을 둔 '지역육성금융'의 실현이다. 이는 '기업육성을 통한 동반성장형 금융'으로부터 '지역기업육성을 통한 동반 성장형 금융'으로의 전환을 의미한다. 지방화시대에 걸맞는 지역자립형의 새로운 지역금융시스템은 예금, 대출의 단순한 기능뿐만 아니라 지역개발의 지원, 지역기업의 육성, 정역싱크탱크의 설립 등을 통한 지역경제·산업의 활성화, 혹은 문화재단, 장학재단 등의 설립을 통한 지역문화의 진흥, 지역인재의 육성 등 이제까지는 지역금융기관에 있어서 등한시 되었던 대사회적 영역에의 서비스제공을 포함하는 복합적이고 다기능적인 시스템이라 할 수 있다.

이 시스템이 지향하는 것<sup>72)</sup>은 첫째로 자금의 지역내 순환시스템의 강화이다. 지역자금은 그 지역을 위해 투·융자되지 않으면 안된다. 지역산업의 육성, 지역주민의 생활향상을 위한 융자, 혹은 지역활성화를 위한 지역개발프로젝트, 지역발전기금 등에 대한 자금투입이 이루어져야 한다.

둘째, 지역의 개성적 발전을 주도하고 지역산업의 육성에 중점을 두는 지역육성금융(Incubation Banking)이다. 지역의 컨설턴트, 네트워크 형성자로서 잠재력을 살려 지역개발의 지원, 지역문화의 육성, 지역기업의 상장지원, 하이테크기업의 육성, 뉴비지니스사업의 창업지원, 이업종교류의 촉진 등에 의한 지역활성화, 산업육성을 주도해야 한다.

72) 全洪澤, 崔長鳳, 전계서, pp78~90.



셋째로, 현대사회에서 다양화·고도화된 고객요구(Needs)가 금융기관으로부터 원하는 것은 자금의 중개기능을 넘어선 경영정보, 기술정보, 생활정보, 재테크정보 등을 포함한 컨설팅 등의 소프트·서비스 기능을 통한 고부가가치형 금융이다. 지역금융기관은 경쟁의 격화에 직면하여 고객니즈에 대한 대응책으로서 코스트주의(박리다매형 금융)과 가격주의(고부가가치형 금융)의 선택을 강요당하는 바 지역의 고밀도 점포망과 섭외력을 지닌 지역의 네트워크형성자로서의 잠재력을 충분히 활용하고, 중소기업 경영, 고객의 라이프스테이지(life stage)에 관한 전문적 지식, 정보, 컨설팅 등의 소프트·서비스기능을 강화함으로써 '자금의 부가가치'를 높여가는 방향, 즉 고부가가치형 금융을 이루어 나가는 것이 최선일 것이다. 고부가가치 형성금융은 정보, 지적서비스 등을 제공함으로써 중소·영세기업을 성장유망의 중견기업으로 육성하고 또 이를 통해 은행 스스로가 성장해 가는 소위 인큐베이션 बैं킹의 방향과도 부합하는 것이다.

넷째로, 産·學·官 각 지역주체의 협력에 의한 지역활성화전략의 주도이다. 지역금융기관은 비즈니스기능을 전제로 하면서도 '행정'과의 연합·협력하에서 개성적인 지역발전을 조정하고 주도하는 정보전달자로서의 역할을 강화하면서 사회적 영역에 대한 소프트·서비스 기능을 담당해 나가야 한다.

지역금융기관이 중심이 되어 추진할 수 있는 지역활성화 전략들을 보면 ① 지역금융기관이 비교적 참여하기 쉬운 이업종 교류, ②지역금융기관의 중요한 기능이 되어야 할 창업지원시스템(비즈니스 인큐베이터), ③기업의 해외활동의 지원과 금융비지니스를 동시에 이룩할 수 있는 자회사의 산업센타 건설, ④지역 금융기관의 새로운 발전방향을 보이는 지역개발회사의 설립등을 들 수 있다.

### 3. 新經營戰略수립

#### 가. 신경영전략 수립의 방향

본격적인 금융개방의 영향으로 지방은행의 경영환경은 더욱 악화될 수 밖에 없는 처지에 와 있다. 지방은행은 제한된 영업구역속에서 시중은행과도 치열한 경쟁을 하여야 하며 외국은행들의 공격적인 전략에도 맞서야 하기 때문이다.

또한 금융자유화 및 규제, 보호의 장벽이 무너지고 금융기관 간의 국경없는 경쟁이 시작되고 있는 상황에서 단기적으로 볼 때 지방은행에게 주어지는 정부의 지원은 적극적이지 못할 상황이다. 따라서 지방은행 스스로 나아갈 길을 찾을 수 밖에 없는 것이다<sup>73)</sup>.

지방은행은 지역사회에 국한되어서는 안된다. 물론 지역사회의 기반을 더욱 공고히 하여 지역 밀착화 은행으로서의 위상을 높여야 하겠지만 장기적인 안목으로 지역중추적 역할을 담당하여 국민경제에 이바지하고 나아가 궁극적으로는 세계적 은행을 창조하여야 한다.

향후 벌어질 치열한 경쟁속에서 살아남기 위해서는 무엇보다도 경쟁력 확보를 위한 시대와 현실에 부응하는 새로운 경영전략 수립이 절실한 것이다. 앞에서 금융환경변화와 지방은행의 실태를 알아보았고 경쟁력 실태분석을 통해 여러가지 전략적 시사점을 얻을 수 있었다. 그러면 이제 새로운 환경에 대응하는 새로운 전략에 대해서 알아 보기로 하자.

지방은행에게 있어서 새로운 경영전략수립의 가장 현실적인 필요성들은 다음과 같다.



첫째, UR타결 이후 금융자유화는 향후 금융시장에 커다란 영향을 행사할 것이고, 그 발효 시기가 '95년으로 당장 눈앞에 임박하였으며 우리나라가 양허한 주요 내용들에 대한 새로운 대응전략이 미흡하다. 둘째, 최근 정부의 금리자유화조치와 시장개방계획은 당초 예정보다 앞당겨 실시되는 경향이 있고 이로 인한 금리변동성이 증가하여 당초 전략의 수정이 필요하다. 셋째, '96년 주가지수선물이 증권거래소에 상장될 예정이며 국내 선물거래소가 향후 2-3년 사이에 설립될 것이므로 이에 대한 은행의 적극적인 전략이 미흡하다. 넷째, 은행규모성장을 위한 은행간 합병 및 업무제휴가 시급하다. 다섯째, 금융국제화시대에 발맞추어 지방은행의 국제화 수준을 한층 높여야 한다. 여섯째, 자본충실화 및 새로운 마케팅 전략이 필요하고, 각종 금융리스크를 담당하는 금융전문인의 양성이 필요하다. 일곱째, 소매금융전략은 경쟁우위 확보를 위해 더욱 강조돼야

73) 손정식외, 「금융기관 경영론」, 박영사, 1992.

한다.

이상의 필요성에 의해 지방은행의 경쟁전략을 수립하여 보면 지방은행들의 전략적 특성은 상호 유사한 특성을 가지고 있으며 여러가지 제약 조건속에서 각자의 지역사회에 그 영업기반을 두고 있으므로 상호보완적 전략으로 서로의 연결망을 구축하여 업무제휴,공동참여를 통한 사업다각화로 영업규모를 증대시키는 전략을 수행하여야 한다.

#### 나. 자기경영책임을 통한 리스크관리

자유화시대에 있어서 업무의 기본은 리스크의 관리라 할 수 있다. 금융자유화가 진전되고 시장개방이 가속화 되는 가운데 지방은행의 금융리스크도 대단히 증대되었다. 지방은행의 당면하고 있는 금융리스크는 다음과 같다.

첫째, 금리자유화로 인한 금리리스크( 조달 cost상승, 예대마진 축소, 금리 변동성, 대출금리경쟁), 유동성리스크 둘째, 금리자유화에 따른 신상품개발 능력 셋째, 자본거래자유화에 따른 기업의 직접금융을 통한 자금조달로 간접금융 축소와 환 위험 증대 등을 들 수 있다.

이러한 금융리스크를 효과적으로 관리하고 분산시키는 것은 지방은행의 경쟁력 제고를 위해 대단히 중요하다. 일본의 경우<sup>74)</sup>에도 리스크관리 강화운동을 전개하여 자기경영책임체제를 강화하고 불상사를 미연에 방지하기 위하여 다각적인 위험관리 체제를 갖추고 있다. 지방은행의 리스크를 분산시키기 위해 추진해야 할 구체적인 항목<sup>75)</sup>은 다음과 같다.

첫째, 시장의 실세금리가 가장 잘 반영된 신상품 개발능력을 제고

둘째, 장기성 수신 상품의 금리운용 효율을 제고

74) 일본은 리스크관리강화운동을 전개하면서 구체적인 사항으로 첫째, 스스로 관리체제 정비, 둘째, 장기채신계획과 연계, 셋째, 전국정비위원회의 기획조정 등으로 구분하여 전개하고 있다.

75) 손정식외. 전계서, pp384~388.

셋째, 자산부채 종합관리(ALM)시스템의 조기 정착  
넷째, 전문 여·수신 심사부의 강화 및 전문인 육성

다섯째, 금리자유화에 따른 단기 시장금리의 동향을 면밀히 관찰하여 분석  
함으로써 자금의 유동성리스크를 최소한으로 축소

여섯째, ALM운영을 총괄하는 기획본부 신설, 운용<sup>76)</sup>

일곱째, 금리면에서 열세에 놓이는 위험을 회피하고자 고객서비스를 다양하  
게 제공

향후 지방은행은 기존의 신용관리 리스크에서 탈피하여 다각적인 위험관리  
체제를 갖추어 아울러 파생상품의 위험관리기법을 조기에 숙지함으로써 예대마  
진을 개선하고 선물거래에 대비하여야 하며, 최고경영자가 직접 위험체계를 검  
토하여 은행업무의 의사결정에 참고가 되도록 해야 한다.

이러한 방안으로 최근 새롭게 관심을 모으고 있는 SIS(Strategic Information  
System:전략정보시스템<sup>77)</sup>의 도입방안도 검토해 보아야 할 필요가 있다.

 제주대학교 중앙도서관  
JEJU NATIONAL UNIVERSITY LIBRARY

다. 전산전략

지방은행은 지역특화전략을 주요 전략으로 하기 때문에 소매금융부문에 활  
용되는 전산시스템을 하루 속히 구축해야 한다. 즉 이와같은 시스템의 구축은  
지방은행이 소매금융 분야에서 외국은행, 시중은행과 경쟁하기 위한 필수 조건

76) 일본의 경우 기동적으로 ALM을 운영하기 위해서 'ALM위원회'를 은행전체ALM운  
영방침의 결정기관으로서 권한을 강화시키고 있다. 또한 ALM운영부서와는 독립된  
은행전체의 위험감독부서를 경영진의 스태프기구로 설치하는 등 ALM운영전반에 대한  
조직전체의 수정을 단행, ALM을 자산·부채의 시장위험관리에 그치지 않고 은행, 트  
레이딩 양계정에서의 신용위험까지도 포함한 통합적 위험관리기법으로 고도화 시키  
고 있다.

77) 은행 SIS는 과학적 경영예측과 수익을 바탕으로 하는 영업활동을 동시에 수행하게  
하여 주며, 영업전략을 지원할 뿐만 아니라 수익지원·코스트관리·위험회피 기능까지  
담당하는 시스템으로 최근 관심의 대상이 되고 있다.

이라 할 수 있다. 이러한 전산시스템의 구축을 위해서는 아래와 같은 전략이 수행되어야 한다.

① 신전산 기법의 도입<sup>78)</sup>

② 경영의 효율화(수작업처리 지양, 수익성 제고, 변동비감축,서류위 간소화)를 통해 전산개발 부문에 투자.

③ 전산조직의 개편(전산관리·전산개발·전산운용 등의 기능을 재조정하여 전산조직의 효율성 제고)

④ 전산요원의 연수 및 직능별 교육 강화로 전문인력 양성

⑤ 지방은행간 전산부문의 업무제휴 및 연구개발, 설비투자를 실시하는 다각적인 방안이 모색되어야 한다.

지방은행에 있어 전산분야의 고도화는 단기적으로 거액이 설비투자를 요하기 때문에 어려울 것이나 장기적인 안목에서 볼 때 경영의 효율성은 매우 크며 이것은 영업수익과 서비스의 질을 한층 개선 시킴으로서 경쟁력있는 은행으로 탈바꿈할 수 있다.

#### 4. 地方銀行의 效率的 資金運用 戰略

##### 가. 綜合的 危險管理體制의 확립

지방은행은 현재 대출금, 현금, 유가증권 순으로 자금이 운용되어 국제화 시대에 대비하여 경쟁력이 취약한 상태이며, 앞으로 다양한 자금운용전략이 필

---

78) 예를 들면 「Down Sizing System」을 들 수 있다. 이는 호스트중심의 집중화된 자료처리방식으로부터 탈피하여 분산처리방식의 경향을 띠는 시스템으로 장점으로는 유연성이 강하다는 점을 들 수 있다. 즉 신속적인 네트워크로 연결돼 다른 시스템끼리도 하드웨어나 소프트웨어를 동일 네트워크에서 함께 사용할 수 있도록 한 이른바 「개방형시스템(Open System)」이다.

요한데 전문인력 및 노하우가 부족한 상태에서 많은 어려움과 위험이 불가피하다고 볼 수 있다. 이러한 자금운용에 영향을 미치는 위험은 크게 세 가지로 요약될 수 있다<sup>79)</sup>. 첫째, 금리위험이며, 둘째, 유가증권 투자위험, 셋째, 신용위험이라고 할 수 있다. 이러한 위험들을 최소화 하기 위하여 자기자본가치를 중심으로 금리위험을 파악, 예방, 식별, 해결이란 과정을 가장 경제적인 비용으로 수행하고 전문심사역의 육성, 심사기능 강화 등이 보다 절실히 요청되고 있다. 또한 경기전망, 산업분석, 기업분석을 포함한 신용위험 분석기법을 개발하여 위험관리업무에 적극 활용해 나가야 하며 은행의 기업분석부와 한국신용평가의 신용정보 등에 축적된 각종 정보를 받아볼 수 있는 컴퓨터시스템을 구축하는 것도 필요하다.

이와같이 금리위험, 유가증권투자위험, 신용위험 등의 위험에 많이 노출되어 있는 지방은행으로서는 각각의 위험에 대한 개별적 대응보다는 종합적 대응이 필요하다. 따라서 위험의 종합관리체제의 확립을 위하여 ALM체제의 확립이 필요하다<sup>80)</sup>.

#### 나. 금융공학의 활용과 금융상품의 개발

선도계약(foward contract), 선물(futures contract), 옵션(option), 스왑(swap) 등과 같은 기본적 파생상품을 상호 결합함으로써 고객의 금리 및 환위험, 그리고 은행현물자산의 포트폴리오 위험을 해지할 수 있다.

이와같은 금융공학을 이용한 금융파생상품은 여러가지 면에서 경제적인 이점을 제공한다. 첫째, 효과적인 위험관리를 통한 기업가치를 증대시킬수 있다. 금융공학은 환율, 금리 및 상품가격의 변동으로 인한 위험을 관리하는데 큰 기여를 하고 있다. 금융공학을 통하여 위험을 확인, 측정하고 최적의 위험관리방안을 도출하고 실행함으로써 위험관리의 효율성이 제고되고 궁극적으로는 은행의 가치가 증가하게 된다.

79) 李天杓, 전계서, p90.

80) ALM은 금리와 환율변동위험 등을 야기시키는 대내외 환경변화의 예측을 근거로 자기책임하에 자산과 부채를 조정함으로써 수익의 극대화와 위험의 극소화의 균형을 취하고 경영의 건전성을 유지하려는 종합적인 관리방식이다. 따라서 ALM의 목표는 위험이 고려된 수익, 즉 위험조정 자기자본이익률을 최대화하는 것이라고 말할 수 있다.

둘째, 투자의 신축성을 증대시킨다. 금융공학은 기존의 투자대상이 가진 금융상품의 위험-수익 구조를 변형시키거나 또는 기존의 투자대상이 갖고 있지 않은 새로운 위험-수익구조를 가진 신투자금융상품을 개발하여 효율적인 투자 기회선(efficient frontier)을 위험은 낮고 수익은 높은 곳으로 이동시키는 효과를 가지고 있어 여러가지 측면에서 투자의 신축성을 증대시키는 역할을 한다.

따라서 새로운 수익원의 창출을 위하여 파생상품 아이디어를 전통적 금융상품들과 결합함으로써 고객의 특수한 요구에 부응하는 신품금융상품을 개발하는데 적극적으로 투자해야 할 것이다. 또한 금리자유화를 통해 금리의 변동성이 증가할 것이기 때문에 은행의 기존대출에 대한 금리상한(cap),금리하한(floor), 금리상하한(collar) 계약등의 금리옵션부 상품의 도입을 적극적으로 검토해야 할 것이다.

현재 은행의 신택상품은 대체로 약정형과 실적형으로 구분되는데 전자는 감소추세를, 그리고 후자는 증가추세를 보이고 있는데 이 두가지 유형에 대한 고객의 수요를 정확히 파악하여 차별화 전략을 추구해야 할 것이다. 안정적인 자금운용을 원하는 고객에게는 약정형상품을 제공하되 이에따른 은행의 금리위험은 ALM차원에서 관리하도록 해야 한다. 실적형 상품의 경우 장기적으로는 현재 투신이 판매하고 있는 펀드형신택상품을 운용대상별로 특화하여 개발하던가 또는 파생상품을 신택상품에 결합시킨 헷지펀드 형태의 신택상품을 개발함으로써 은행의 수익을 창출하여야 한다.

#### 다. 資産運用 포트폴리오의 多樣化 推進

지방은행의 경우 외화관련 자산의 비중이 매우 낮게 나타나고 있으므로 전체적인 자산운용에 있어 分散投資를 통한 危險感少 효과를 누리지 못하고 있다. 따라서 지방은행으로는 지방은행에 맞는 점진적이고 단계적인 국제화를 통하여 단위당 수익이 높은 외화대출금, 외국환 등과 같은 자산의 비중을 높여야 한다. 즉 단기적으로 실현가능한 과제는 과감히 추진하되, 중장기전략은 국제화 기반구축 정도나 고객수요 등을 감안하여 단계적이고 점진적으로 추진해야 한다. 각각의 지방은행의 지닌 취약점을 우선적으로 보완하고 이를 바탕으로 장차

각 지방은행의 비교우위가 가능한 부문에 중점 진출하는 특화전략을 수립하여 추진해야 할 것이다.

따라서 지방은행으로서는 우선 국제부문의 인력양성이 시급한 과제이며, 중소기업과 관련된 외화대출, 해외의 외화유가증권 투자, 원화관련 파생상품의 개발 등의 활성화가 필요하다. 그리고 각종 외화거래가 가능하고 우대금리를 제공하면서 송금수수료, 환전수수료의 감면혜택을 부여하는 외화종합통장개발, 변동금리부 원화대출 등과 같은 신상품을 개발하여 외화부문의 수익다변화를 기해야 한다.

#### 라. 最適資本運用 模型의 構築

은행의 투자정책은 조달된 자금의 운용을 어떻게 하느냐가 초점인데 고려해야 할 두가지 기본축은 平均과 分散의 원칙<sup>81)</sup>, 즉 수익과 위험을 동시에 고려해야 한다는 것이다. 은행의 투자대상은 크게 대출과 거래목적을 위한 적극적 채권, 만기보유를 위한 소극적 채권 및 주식으로 구분하여 고려할 수 있으며, 최적의 자산운용을 위하여 은행은 각각의 투자대상으로부터 기대되는 수익률과 위험을 감안하여 위험단위당 수익률을 극대화 할 수 있도록 각 자산에 투자하는 자금의 비중을 결정해야 한다. 따라서 최적자금 운용은 은행의 경영목표를 달성할 수 있는 재무관리기법의 하나로서 은행경영에서 가장 중요한 자금관리의 기본적인 틀을 제공해 준다고 할 수 있다.

#### 마. 포트폴리오 保險(Portfolio insurance) 戰略

포트폴리오保險은 포트폴리오의 投資危險을 除去시키거나 減少시키기 위한 資産運用戰略을 말한다. 다시말해서 포트폴리오保險은 주가가 하락할 때는 포트폴리오의 손실을 일정한 보험료 이내로 최소화하고 주가가 상승할 때는 시장 성과의 동일한 투자성과를 달성하는 資産運用戰略이다. 따라서 포트폴리오 전략을 이용하면 옵션의 콜옵션매입자의 수익패턴과 유사한 투자성과를 실현할 수 있으며, 이에따라 종래의 투자기법으로는 제거되지 않는 體系的 危險까지도 除

81) 李大杓, 전계서, p92.



去시킬 수 있다.

포트폴리오보험의 종류는 투자보험에 가입하는 방법과 선물계약이나 옵션을 이용한 방법, 합성옵션을 창출하는 방법, 그리고 危險資産과 無危險資産에 대한 투자비율을 動態的으로 조정하는 방법이 있다<sup>82)</sup>. 우리나라의 현실에 비추어 가장 실현가능성이 높은 방법은 危險資産(株式)과 無危險資産(國·公債)에 대한 투자비율을 동태적으로 조정하는 방법과 1996년 선물시장의 개설에 따라 주가지수선물계약을 이용한 전략이 필요하다고 본다. 이와같은 수단을 이용하여 은행의 위험은 감소시키면서 적정의 수익을 추구하는 전략이 필요하다.

## 5. 小賣金融 推進戰略

### 가. 소매금융 推進方向

돈은 항상 금리에 민감하기 때문에 高收益性상품 개발과 高부가가치 서비스 제공은 銀行 成長에 가장 큰 原動力이라는 것은 반론의 여지가 없다. 이러한 기본적인 요소를 전제로 retail Banking(소매금융)의 추진방향<sup>83)</sup>을 알아보면, 첫째로, 창구세일즈의 強化이다. 창구세일즈는 營業店內 대 고객서비스 및 金融商品 판매분야로 고객의 수준 및 고객의 來店狀況에 따른 窓口管理와 고객의 수요(Needs)에의 대응 등을 들수 있으며, 고객에게 신뢰를 얻고, 은행의 신용과 상품의 效用性을 통하여 상품 및 서비스를 판매하는 것으로 정의 할 수 있다. 이러한 창구세일즈 강화 방안의 하나로 Lobby책임자 제도를 들수 있다. Lobby책임자의 주요업무는 창구에서 세일즈 및 대고객 민원상담, 영업점의 美化推進, 각 텔러의 窓口指導 등을 전담하며, 來店顧客중에서 우량고객을 발굴하여 主去來化(Main化)하는 것이다. 또다른 하나의 방안은 顧客專擔管理制度의 시행을 들수 있다. 이 제도는 고객의 差別化政策의 일환으로 각 영업점 실정에 맞게 주요 고객을 파악하여 각 책임자별 전담고객을 선정, 주요고객의 선정, 기호 및 자금원 등을 파악, 잦은 접촉으로 고객과의 密接化를 도모함과 동시에 기존 거래를 심화시키고 고객의 資企調達, 運營까지 파악하여 새로운可望去來先을 개척하는

82) 李天杓, 전계서, p108.

83) 월간금융세계, 「금융포커스」, 1996.1월.

것이다. 다음은 主要顧客에 대한 優待措置 講究이다. 주요고객을 위한 專用窓口 設置, 文化行事 參加機會 附與 등 일반고객과 差別化된 서비스를 제공 받도록 하는 우대조치방안을 적극적으로 강구하여 기존 거래의 기반을 더욱 튼튼히 해야 할 뿐 아니라 새로운 거액 고객확보의 방안으로 활용할 수 있도록 해야 할 것이다.

둘째로, 지역밀착형 홍보사업의 다각적 시행이다. 은행의 특성을 살린 지역 밀착화 사업의 시행은 지역사회에 봉사한다는 측면과 은행 이미지 제고 및 미래의 잠재고객을 확보한다는 측면과 아울러 은행수익의 지역사회 환원이라는 사회적 책임을 함께 수행할 수 있다. 이러한 밀착화 사업은 각 은행별로 장학회와 체육팀 운영, 그리고 각종 세미나 개최, 교양강좌 등을 행하고 있지만 보다 많은 기회확대와 전문성을 살린 사업의 시행이 적극적으로 검토되어야 한다.

셋째로, 해외활동 방향의 재정립이다. 종전의 은행은 점포를 신설하고 오는 손님을 맞아들이는 수동적인 영업방식이 주를 이루었으나 지금은 고객의 욕구를 예측해서 새로운 상품을 개발하고 판매하는 적극적인 시장개척 방법을 취하고 있다. 이에 은행해외전략도 전문성을 부여하여 도매금융 부문과 소매금융 부문의 전담해외반을 별도 편성하여 도매금융 부문은 본부 및 지역단위로 편성 각 영업점을 지원하고 각 영업점을 소매금융부문에 치중하는 전략이 필요하다.

넷째로, 구성원 개개인의 마케팅 능력과 실적을 중시하는 기업문화 풍토조성이다. 기업문화는 눈에 잘 보이지 않는 것이면서도 기업발전을 이끄는 원동력이며 기업의 밑바닥에 흐르는 정신적 배경이다. 또한 기업문화는 구성원들의 사고와 행동의 기준이 되는 동시에 구성원들을 결합시키고 직장생활의 의미와 목적을 부여하는 기업경영의 중요한 자원이자 발전의 요소가 되는 것이므로 은행의 이념과 경영전략, 경영관리 체계와 관련된 특성을 살린 기업문화를 조기 정착시킴으로서 구성원들의 사고를 진취적이고 고객지향적으로 전환, 업적신장을 극대화해야 한다.

#### 나. 小賣金融戰略

### 1) 소매금융부문의 效率性提高를 위한 成果補償制度 도입

성과보상제도는 직원의 이익과 은행의 이익을 결합하여 동기를 부여하고, 바람직한 행동과 업무수행을 유도하기 위하여 성과 또는 결과를 효과적으로 이용하려는 제도이다.

소매금융부문의 효율성제고를 위한 성과보상제도는 소매금융부문 직원이 고객을 접대하는 동안 개인적이면서도 은행수익에 결정적인 순간에 직원의 업무수행이 은행의 성패를 결정짓는다는 것과, 이러한 순간에 직원이 성과를 최상의 것으로 하기 위한 동기관리가 가능하다는 것을 전제로 하고 있다.

그러나 그 효과를 인식하기 위해서 성과보상 정책 및 관행은 경영진으로 하여금 업무수행 목표에 대한 결과, 믿음, 공정성에 영향을 줄 수 있도록 해야 한다.

### 2) 신기술 이용과 미래의 소매금융

은행이 금융서비스를 어디에서 어떠한 방법으로 판매할 것인가보다 더욱 중요한 것은 무엇을 판매할 것인가에 관한 문제이다. 따라서 장기적으로 은행경영자는 보다 높은 목표시장에 핵심상품을 제공하는 것이 바람직한 것이다.

또한 대고객상담업무가 은행이 앞으로 지향해야 할 주요 성장분야가 될 것으로 전망됨에 따라 고객에 대한 보다 정확한 정보를 입수할 수 있는 시스템의 구축도 시급한 과제이다. 고객들의 가격에 대한 인식이 높아지고 서비스의 가격결정에 대한 인식이 높아짐에 따라 서비스의 가격결정에 있어 비용보다는 고객의 인식가치에 보다 중요성을 두어야 할 것이다. 따라서 은행은 새로운 기술의 이용으로 그들의 비용구조를 개선시키는 한편 고객의 욕구를 정확하게 파악함으로써 그들의 서비스 인식가치를 높여야 한다. 아울러 그들의 금융욕구를 효과적으로 충족시키기 위한 최신 정보시스템의 확립과 시장지향적, 고객지향적 서비스의 개발에도 주력해야 할 것이다.

## 6. 手數料 收益 확대전략

은행 수익성제고를 위한 새로운 수익원의 확보는 원가에 미달하거나 불합

리한 수수료체제를 ①適正手数料徴收의 原則 ②自由競争의 原則 ③段階的 改善推進의 原則 에 입각해서 현실화 또는 개선할 필요가 있으며, 이러한 논리에 입각하여 手数料收益을 확대할 수 있는 방법<sup>84)</sup>을 살펴보고자 한다.

#### 가. 非利子收益 중시의 經營戰略 수립

향후 예상되는 금융자유화의 진전 등에 따른 예대마진축소와 금리변동 위험 및 유동성 위험의 증대로 인한 이익구조의 불안정성에 대처하기 위하여 수수료 이익 등 비금리수입을 중시하는 경영전략의 수립이 필요하다.

#### 나. 原價分析體系의 확립

수수료징수의 기초가 되는 업무단위별 및 연도별로 체계적인 원가분석을 실시하여 수수료율에 반영해야 한다. 원가분석체제의 확립시 분석단위는 총처리 예상건수, 처리단위당 소요시간, 건당인건비 및 관리비 등으로 세분화할 필요가 있다.

#### 다. 未徴收手数料의 징수

현재 무물로 제공하고 있는 각종 예금관련서비스에 대한 수수료를 수혜자에게 적정가격으로 징수해야 한다. 예를들면 가계수표책대, 인지대, 현금카드발급수수료, 자기앞수표발행수수료 등의 경우는 무료이거나 원가미달의 수수료를 징수하고 있어 조속히 현실화할 필요가 있다. 또한 불합리한 수수료율 체제를 시정하고 은행간 및 지역간 원가차이를 정확히 분석하여 이를 기준으로 은행 각각이 자율적으로 적정수수료를 부과할 필요가 있다.

#### 라. 향후 유망업무의 강화 및 신규 수수료업무의 개발

금융의 증권화, 개방화 및 겸업화 추세에 따라 은행의 업무영역이 확대될 것으로 예상됨에 따라 이에 따른 신규수수료 업무의 개발이 요구된다고 하겠다.

84) 전국은행연합회, 「금융」, 1995. 11월.

이러한 추세에 따라 향후 고객의 수요증대가 예상되는 수수료 업무는 <표 5-3>과 같다.

첫째, 증권관련 수수료업무의 확대 : 현재 국내은행의 증권대행수수료수입은 극히 미약한 수준에 불과하며 특히 국내로 유입되는 외국인 주식 투자자금의 60%이상이 외국은행의 국내지점에 몰리고 있다. 이를 적극적으로 유치할 수 있다면 수수료수입의 증대에 큰 효과를 기대할 수 있다.

① 금융자문업무의 도입 : 자본조달에서 운용에 이르기까지 자문대상업체의 금융과 관련된 모든 업무의 자문을 해 주고 수수료를 받는 것을 말하는데 크게 기업자금의 자문 및 관리업무와 개인재산관리서비스로 구분할 수 있다.

② 판매대행서비스 : 복권, 공중전화카드,고속도로예매권, 지방채 등은 판매, 대금회수, 송금면에서 추가비용의 부담없이 은행의 전산망과 지점망을 적극 활용하여 수수료수익의 증대를 도모할 수 있는 분야이다.

<표 5-3 > 수수료수입의 증가가 예상되는 신종서비스

항 목	서비스종류
금융관련 서비스	기업자금관리서비스 개인재산관리서비스 전자동 무인대여금고
부 대 서 비 스	정보 서비스 ① 기업정보서비스 ② 생활정보서비스 ③ 부동산중계서비스 판매대행서비스 ① 복권 ② 공중전화카드 ③ 고속도로 예매권 ④ 통행권

자료: 전국은행연합회, 전게서, P11.

둘째, M&A관련 수수료업무의 도입 : 국내기업에 의한 M&A가 활성화될 것이 예상됨에 따라 지방은행들은 M&A업무에 적극 참여할 준비를 할 필요가

있다. 특히 M&A업무는 건당 수수료규모가 클 뿐만 아니라, 소규모인원으로 취급이 가능하므로 M&A 중개업무의 수익성은 종래 금융기관의 업무와 비교할 수 없을 정도로 높아 미래의 수수료 수익원으로 잠재가치가 매우 크다



## 제VI장. 結 論

WTO출범과 OECD가입검토 등으로 금융산업은 커다란 변화를 겪고 있다. 이러한 구조적 변화로서 각국의 금융자유화 및 금융혁신이 신속하게 다른 국가에 과급되는 금융시장의 범세계화(globalization)현상, 선진국 국가들의 지속적인 금융규제의 완화(deregulation)추세 및 국제금융시장에서의 자금의 조달과 운용이 직접금융방식으로 바뀌는 이른바 금융의 증권화(securization)현상 등을 들 수 있다.

한편 국내금융산업은 금융산업의 효율성제고를 위한 금융제도의 개편과 금융서비스부문에 대한 개방압력의 강화 등으로 커다란 변혁기를 맞이하고 있다. 특히 전세계적으로 진행되고 있는 국제화, 개방화의 추세에 따라 우리 스스로 국내금융시장의 개방과 자본이동의 자유화 등 금융산업의 국제화를 추진해야 할 입장이다. 이에 우리나라 은행이 개방화 이후 새로이 형성될 경쟁시장에서 살아남기 위해서는 적절한 전략이 필요하다.

즉 고객의 거래유형과 거래은행의 선택이 변화해 감에 따라 고객의 금융수요에 적절한 서비스를 제공하지 못할 때 국제영업뿐만 아니라 은행의 전반적인 경쟁력의 저하가 불가피해질 것이다. 따라서 개방화 과정에서 정보력, 인력자원, 자본비용면에서 국제경쟁력을 배양하기 위한 하나의 전략으로 국제화의 필요성을 검토해 보아야 할 것이다.

우리나라 지방은행은 일반은행 전체가 가지는 문제점을 공유하고 있는 이외에 추가로 지방은행에만 국한된 정부규제 및 영업기반이 되는 지방경제의 취약성이라는 문제를 동시에 가지고 있다. 그리고 지방금융의 종합센터로 육성하고자 하는 본래의 의도와는 달리 적극적인 육성책이 실시되지 못하였다. 또한 최근 금융환경의 자율화 분위기, 국제화, 지방금융의 활성화 추세는 지방은행의 역할증대를 요구하는 반면에 지방은행의 경쟁력과 입지는 오히려 약화되는 실정이며 성장잠재력도 시중은행에 뒤떨어지고 있는 실정이다.

따라서 향후 지방은행이 더욱 치열해지는 타금융기관과의 경쟁에 대처해

나가기 위해서는 다음과 같은 사항들이 실행되는 것이 필요하다.

1. 지방화시대를 맞아 지방금융 발전을 위해서는 지방은행의 기능과 역할이 더욱 강조되어야 한다. 즉 지방은행은 지방경제 발전과 운명을 같이 해야 하므로 지역금융센터로써 지역경제 활성화에 주도적 역할을 감당해야 한다.

2. 지방은행의 영업구역이 전국적으로 광역화되어야 한다. 오늘날과 같이 교통·통신의 발달로 경제교류가 전국단위로 확대되고 있는 상황에서 한정적 지역에서의 영업행위로는 타금융기관과의 경쟁에서 불리함을 극복하기 어려울 뿐만 아니라 외국은행의 전국적인 확산추세에 대한 형평성의 논리에 비추어서도 타당치가 없다고 보여진다.

3. 수익성제고의 경영전략을 지속적으로 추진해야 한다. 업무의 다양화로 전통적 예대업무 중심에서 증권, 신탁, 카드업무 등 부수업무와 수수료부문 수익의 증대, 여신금리의 탄력적 운용, 신상품 개발 등으로 다양한 수익원을 개발·확대해야 한다.

4. 위험관리 능력을 보다 제고하여야 한다. 자산·부채 종합관리(ALM)방식을 적극 도입·적용하여 경영리스크를 최대한 축소하고 체계적인 금리예측을 토대로 자금운용과 조달의 효율성 제고가 요구된다.

5. 은행업무의 기계화, 전산화 및 인재육성전략이 필요하다. 인건비의 절감, 고객서비스의 개선을 통한 경쟁력을 향상시키기 위해서는 기계화·전산화가 시급하며 증권, 국제금융 및 신탁 등에 걸쳐 전문금융기법을 개발하고, '노하우'를 축적하기 위해서 장기연수계획에 의한 전문인력 양성이 필요하다.

6. 국제금융업무의 확대가 필요하다. 시중은행에 비해 수익구성비 면에서 절대 열세에 있는 외국환 실적의 제고를 위하여 더욱 노력하여야 하며, 금융의 국제화에 부응하여 국제금융기법을 적극적으로 도입하여 대처해 나가야 한다.

7. 지역의 종합금융센터로서의 役割을 담당해야 한다.

대부분의 전국은행은 서울과 수도권을 중심으로 영업을 하고 있다. 지방의



발전을 위해서는 地方經濟主體들에 관한 보다 많은 정보를 가지고 있는 지역중심의 지방은행이 필요하다. 또한 지방은행 소재지역의 企業, 家係, 公共團體의 다양하고 종합적인 金融受要에 부응하여 가계의 복지와 지방경제 발전을 도모한다. 자금의 공급 및 적절한 자산운용수단을 제공하며 지방경제 발전을 위한 'Think Tank'로서의 기능을 위하여 調查研究, 經營相談 및 각종 情報提供을 한다.

8. 금융의 自律化, 國際化와 資本自由化가 빠르게 진행되고 있으므로 이에 대한 대처가 필요하다. 또한 地域開發事業에의 資金調達을 위해서 金融債의 發行, 地方政府債券의 引受, 海外資金의 效率的 調達 등이 필요하다.

지방은행에 대하여 금리·금융의 자유화를 촉진시키며 市場金利 연동형 예금등 신상품의 개발, 경영의 효율화 등에 의하여 시중은행 및 제2금융권과 공정한 기반위에서 경쟁이 가능하도록 경쟁력을 제고시키고 예·대금리 차이의 축소 경향에 대처하여 여러가지 수수료 수입을 증가시킬 업무를 개발한다. 특히 금융자유화에 따라서 중소기업에 대한 義務貸出비율제도를 緩和, 廢止시키고 대출선기업의 위험도에 따라 다양한 대출금리를 부과하여 중소기업대출이 가격기구에 의하여 결정되도록 하여야 중소기업대출이 증가한다.

9. 地方銀行간 및 他金融機關과의 合併, 吸收 및 協調 확대되어야 한다.비용절감과 업무의 효율화를 위해서 지방은행간, 지방은행과 시중은행, 지방은행과 특수은행간의 합병, 또는 신용금고나 단자회사의 지방은행에 의한 흡수 등을 통한 대형화를 통해서 기계화 및 비용절감이 가능할 수 있다. 또한 지역은행의 한계를 극복하기 위해서 지방은행간 그리고 타 금융기관들과의 협동, 제휴에 의해서 여러가지 공동사업을 실시한다. 전산업무, 신용보증업무, 신상품개발, 경제·경영 연구 상담 및 정보제공, 직원의 연수, 정부 및 기타 기관에 대한 건의·제안 등 상호협조의 여지가 많다.

이상과 같이 금융자유화시대에 있어서 지방은행의 활성화 방안에 대하여 연구해 보았는데 무엇보다도 중요한 것은 정부의 효율적인 지원과 더불어 지방은행 자체의 보다 적극적이고 창의적인 노력이 병행되어야 한다는 것이며, 금융여건의 변화와 금융산업에 대한 시대적 요청을 올바르게 인식하여 은행의 기업성

회복과 경영의 건전성 확보를 위해 자기혁신을 위한 노력을 더 한층 경주해야  
한다는 것이다.



## < 참고 문 헌 >

### ● 국내문헌

- 강신경, 「금융자유화와 은행전략」, 뱅커사, 1989.8.
- 강호상.김병언, 「개방화에 대비한 우리나라 은행의 국제화 전략」, 한국금융연구원, 1994.
- 경기은행, 「경은조사」, 1995. 각월호.
- 경제기획원, 「광공업통계조사」, 각년도.
- 국제금융증권신문, 1995.10.4.
- 국제금융증권신문, “금융위기 해소를 위한 일본의 대응”, 1995.10.21.
- 금융산업발전심의회, 「금융제도개편연구」, 1993.
- 김의식, 「정보화의 진전과 점포전략」, 박영사, 1995.
- “정보화사회의 은행점포”, 「금융」, 전국은행연합회, 1995.10.
- 金泰保, 「韓國 地域經濟의 均衡發展을 위한 金融制度 및 運營改善方案」, 제주대학교논문제30집, 1990.
- 내무부, 「地域經濟의 現況과 發展課題」, 1994.
- 내무부, 「통계연감」, 각년도.
- 농협중앙회, 「지방화시대의 농협의 역할」, 1995.
- 농협중앙회, 경북도지회, 「지역경제와 농협의 역할」, 1994.
- 농협중앙회, 강원도지회, 「지방화시대 농협의 역할」, 1994.
- 대구금융경제연구소, 「대구, 경북 경제리뷰」, 1995. 7-8월.
- 대구은행, “地域金融의 役割” 「현상공모 논문집」, 1994.
- 대한민국정부, 「신경제5개년계획」, 재정경제원, 1995.
- 대한상공회의소, 한국경제연구센터, 「자유화시대의 금융정책 과제와 기업 대응 전략」, 1994.
- 박원식, 「금융환경변화가 농업금융에 미치는 영향에 관한 연구」, 석사학위논문, 고려대학교 대학원 식량경제학, 1995.
- 상호신용금고, 「地域經濟活性化와 相互信用金庫의 役割」, 1993.
- 서장원, “지역주의 추세와 한국의 대외경제정책”, 한국국제경제학회 제31차 학술세미나 발표, 1993.

- 손정식·신용홍·김응열, 「금융기관경영론」, 박영사, 1992.
- 王然均, 「金融國際化와 外換·金融政策」, 1990.
- 「우리나라 지방은행의 현황」, 금융경제연구소, 1991.
- 李明勳, “貯蓄과 成長과의 관계”, 「經濟分析」, 한국은행 금융연구원, 1995.
- 李錫烈, 「우리나라 은행의 발전방향에 관한 연구」, 1985.
- 李碩崙·李政秀, 「銀行概論」, 박영사, 1982.
- 李重雄·南相祐, 「轉換期の 韓國經濟와 金融政策」, 한국개발연구원, 1986.
- 李重雄·辛鎬柱, 「金融國際化的 當面課題와 政策方向」, 한국개발연구원, 1984.
- 李天杓, 「韓國金融自由化論」, 법문사, 1991.
- 「金融制度的 개편방향」, 한국국제경제학회 하계정책세미나 발표자료, 1994.6.
- 월간금융세계, 「금융포커스」, 1996.1월.
- 인하대학교 산업경제연구소, 「地方金融市場 活性化方案에 관한 연구」, 1985.
- 全洪澤·崔長鳳, 「開放化市代의 銀行産業」, 「金融經濟研究」, 제3권 제2호. 금융경제연구소, 1990.
- 제일은행, 월간경제동향, 「OECD가입이 우리나라 경제 및 은행에 미치는 영향」, 1995.5월.
- 제주상공회의소, 「濟州 서비스産業의 發展方向과 課題」, 經濟研究書2, 1994.
- 조 순, “금융산업의 장기적 전망”, 「경제발전과 금융산업」, 한국투자금융주식회사, 1981.
- 최운열·우영호, 「금융산업의 업무영역 조정」, 1989.
- 하병찬, 「은행국제화에 따른 국내은행의 마케팅전략」, 영남대학교, 경영대학원 논문집, 1994.
- 한국경제신문, 「대구은행들 자금운용권 서울이전」, 1994.8.4.
- 「업무영역 조정」, 1994.11.19.
- 韓國金融研究院, 「金融研究」, 제5권 3호. 1994.
- 「金融動向-分析과 前望」, 1994.
- 「研究報考書」, 1993.
- 「金融自律化와 銀行의 戰略」, 은행최고경영자 연찬회자료, 1994.
- 「非銀行金融機關의 發展方向」, 1994.
- 한국은행 은행감독원, 「은행경영통계」, 각년도.

한국조세연구원, 「금융실명제와 국민경제」, 1993.  
韓國地方行政研究院, 「地域開發을 위한 地域經濟 活性化方案」, 1992.  
한국은행 제주, 「통계조사」, 1995. 각월호.  
한국은행, 「지역금융통계」, 1995.2월.  
「조사통계월보」, 1995.7월.

● 외국문헌

牧村匹郎·田丸務, 「地方銀行」, 일본은행금융경제연구소, 1986.  
小林實, “金融自由化 國際化と 銀行經營”, 「金融研究」, 1985.5  
일본농림중앙금고, 「일본의금융환경변화와대응전략」, 농협중앙회 농업교류 세  
미나 자료, 1995.8.  
Bank For International Settlement, 65th Annual Report, 1995.6.  
Mitchel, Berlin, “Banking Reform : An Overview of the Restructuring  
Debate,” *Business Review*, Federal Reserve Bank of Philadelphia, July  
/ August 1988.  
Brown. A, *The Framework of Rogional Economics in United Kingdom*,  
London. Cambridge Univ Press, 1972.  
Business Week, “Derivatives : Alive, But oh so Boring”, 1995.  
FRB, Kansas City, “Are Derivatives Too Risk For Banks?”, Third Quarter,  
1993.  
FRB, NY., “The Global Derivatives Market”, Quarterly Review, Autumn,  
1995.  
Goldsmith, R.W., *Financial Structure and Delopment*, Yale University Press,  
1969.  
Ranis, Gustav, *Economic Development and Financial Institutions*, Yale  
University, Economic Growth Center, 1977.  
Kaufman, George, *The U.S Financial System*, Prentice Hall, 1988.  
Lawrence C. Gulitz, *Financial Engineering*, Brooking Institution, 1994.  
Massey.D, “Regionalism : Some Current Issues”, *Capital and Class*, Vol 6,  
1978.

- Mckinnon, R.I., *Money and Capital in Economic Development*, Brookings Institution, Washing D.C. 1973.
- Nourse, H.O., *Regional Economics*, New York, Mcgraw-Hill Book Company, 1968.
- Partrick, H.T., "Financial Development and Economic Growth in Underdeveloped Countries". *Economic Development and Cultural Change*, January 1966.
- Richard. H, *Theroy of Economic Growth*, Harper and Row, Publishers, 1995.
- Goldsmith, R.W., *Financial Structure and Development*, Yale University Press, 1969.
- Samuelson. P.A., "Spatial Price Equilibrium and Linear Programming", *American Economic Review*, Vol 1, June, 1952.
- Stiwell. F.B., *Regional Economic Policy*, London, The Macmillan Press Ltd, 1972.



---

## Summary

### A Plan for Revitalization of Regional Financing under the WTO System - Focused on the local Bank

Lee, chang - Su

*Graduate School of public Administration  
Cheju National University  
Cheju, Korea.*

The financing industry has experienced great change due to set out of WTO and review of affiliation to the OECD. As per such structural change such phenomena as globalization of financial market spread to other countries promptly by finance liberalization and financial innovation do each country, the deregulation trends in persistent financial restriction by the advanced countries and so-called securization in finance to be changed to direct financing manner by procurement and operation of fund in the international financial market may be enumerated.

On the other hand, the financial industry at home has been faced to great reformative times due to reorganization of financial industry and strengthened enhancement of efficiency in the financial industry and strengthened oppression to open the financial service sector.

Especially, we have to proceed the internationalization of financial industry ourselves such as to domestic financial market and liberalization in

capital shift subject to the trends of internationalization and opening which are progressed worldwide. Now, in order to survive in the competitive market to be newly formed since opening by our banks need for appropriate strategy.

The local banks in Korea have the problem of vulnerability in the regional economy at the same time which is for governmental restriction and business foundation strictly limited to the local banks alone in addition to have the problems jointly by ordinary banks in general. And, an aggressive rearing measure was not implemented unlikely the original intent tried to be reared as a general center in the regional finance.

The competitive power and location of the regional banks are rather weakened and the potentiality for growth is also falling behind of the Downtown banks to the contrary to requirement for increase in roles of the local banks under the recent atmosphere of autonomization, internationalization in the recent atmosphere of autonomization, internationalization in the financial environment and the revitalization trends in the regional finance.

Since therefore, the following matters are required to be practiced in order to cope with competition among other financial institutes that will be much more fierce by the regional banks in the future.

1. On the advent of localization times the functions and roles of local banks much more emphasized for development of the regional finance.
2. The business area of local bank must be broaden to nationwide.
3. The management strategy in enhancement of profitability shall be persistently promoted.
4. The risk controllability must be enhanced more.



4. The risk controllability must be enhanced more.
5. Need to have mechanization, computerization and personnel rearing strategy in the banking service.
6. Expansion in the international finance service is required.
7. It has to undertake roles as general finance center in the region.
8. Needs to respond there to as the financial autonomization, internationalization and the capital liberalization are rapidly progressed.
9. The amalgamation, absorption and cooperation between and among the local banks and other financial institutes must be expanded.

As briefly referred to hereinabove I tried to study plan for revitalization of local banks in the financial autonomization times and, the most important thing first of all is to have more aggressive and creative efforts by the local bank itself must be concurrently made together with efficient support by the Government, and that is to pour endeavors for self innovation much more for recovery of entrepreneur of the bank and securing soundness in management by correctly recognizing the timely request for change in financial circumstance and to the financial industry.

