I. 序論

1. 研究背景 : 金融産業의 環境變化

국내의 금융산업은 금융혁명이라고 할 정도로 급격한 구조변화를 겪고 있다. 경제구조와 경쟁상황 등의 금융환경이 송두리째 변화하고 있을 뿐 아니라, 금융산업에 대한 규제완화와 정보기술 발달이 금융산업의 개혁을 가속화시키고 있다. 특히 새로운 금융상품의 개발과 금융경로, 즉 금융기관이 고객에게 상품을 제공하는 과정상에 혁신적인 변화가 진행중이며 이와 같은 금융혁신은 금융기관에게 과거의 경영관행에서 탈피한 새로운 경영 패러다임을 요구하고 있다. 금융기관 특히 보험산업의 경영환경에 영향을 미치고 요인은 크게 자유화, 겸업화, 그리고 E-Business화라고 생각할 수 있는데, 이 요인들의 특징을 살펴보면 다음과 같다.

가. 自由化

자유화는 가격자유화, 시장의 통합화, 금융산업의 증권화로 생각할 수 있다. 국내 보험산업의 가격자유화는 2000년 4월부터 손해보험의 부가보험료 부분이 완전히 자유화되어 편의품(Commodity) 성격을 띤 자동차보험을 선두로 본격적인 가격경쟁이 전방위적으로 시작될 것으로 보인다. 가격자유화는 수요자중심으로 시장이 재편된다는 것을 의미한다. 따라서 향후 상품개발, 차별화된 소비자 니드를 적극적으로 공략해야 생존할 수 있을 것이다.

금융시장의 통합도 규제완화, 자본자유화의 진전과 정보통신기술의 발달로 가속화되고 있다. 금융산업의 세계적인 자유화로 금융상품의 가격에 대한 규제, 업무영역에 대한 규제, 금융시장에의 신규진입에

대한 규제 등이 완화되어 금융시장의 배분 효율성이 증가되고 있으며, 세계경제의 상호의존성의 심화, 기술혁신 및 금융의 기관화 현상 등으로 금융산업의 국제화가 급진전되고 있다. 이러한 금융산업의 자유화 및 국제화로 세계금융시장은 더욱 빠르게 성장하고 있다.

<표 Ⅰ-1> 외환시장별 일평균 거래금액 추이

(단위 : %)

국 가	1989. 4	1992. 4	1995. 4	1998. 4
영 국	1,840	2,905	4,638	6,373
미 국	1,152	1,669	2,444	3,509
일 본	1,108	1,202	1,613	1,486
계	4,100	5,776	8,695	11,368

註 : 보고대상 금융기관 역내거래에 따른 중복 계산분 제외.
資料 : BIS.

우리나라도 1999년부터 외국 금융기관 현지법인의 국내진입이 허용됨에 따라 기존의 시장구도에 많은 변화가 예상되고 있다.

한편, 금융산업의 증권화란 증권의 형태를 이용한 금융자산의 거래로 특히 금융기관이 보유하고 있는 비유동적인 대출을 결합 또는 담보로 하여 증권으로 발행·유통시키는 형태를 말한다. 금융의 증권화 현상으로 범세계적으로 자금조달 및 운용수단이 종래의 예금이나 대출을 위주로 한 간접금융방식에서 채권 및 주식 등 증권의 비중이 커지고 있다. 증권화는 범세계적으로 자금조달 및 운용수단이 종래의 예금이나 대출을 위주로 한 간접금융방식에서 채권 및 주식 등 증권의 비중이 커지고 있는 현실에서 많이 찾아볼 수 있다.

금융의 증권화는 향후 신금융상품개발과 상품의 가격변동성을 초래하게 될 것이며, 이에 효율적으로 대처하기 위해 전문적인 투자기법과 기관투자가의 역할이 증대되는 금융의 기관화를 가속시킬 것이다. 또한 금융의 증권화는 대기업의 직접금융시장 이용증가로 이들의 탈은행화를 재촉하고 금융중개가 종래의 금융기관 중심에서 금융상품

중심으로 이전되어 금융당국의 통제 및 감독이 어려워지고 금융시장의 불안정성이 증대될 것이다.

나. 兼業化

일반적으로 금융겸업화란 기존에 규제되어 오던 각 금융업종별 업무영역이 자유화되어 상호간에 교차적으로 진출하여 사업을 영위하는 것을 말한다. 즉 한 금융기관이 타 금융업종에 진출하여 새로운 수익원을 발굴하고 업무다각화에 따른 범위의 경제 및 리스크 분산을 도모하는 것이다. 금융업에서 겸업(universal banking)이란 본래 은행, 증권, 보험 등의 업무를 단일 금융기관에서 직접 영위하는 것을 의미하나 광의로는 지주회사, 자회사 등을 통한 겸업도 포함된다. 금융겸업은 그 형태에 따라 직접겸업, 자회사겸업, 지주회사겸업, 제휴겸업 등으로 구분할 수 있으며, 그 주요 내용 및 사례는 다음과 같다.

<표 Ⅰ-2> 금융 겸업화의 형태

형 태	내 용	사 례
직접겸업	동일 법인체가 복수의 업종을 직접 영위	은행의 신탁, 신용카드업무 겸업
자회사방식 겸업	이종 금융기관을 자회사로 보유하여 겸업	은행의 증권자회사 보유
지주회사방식 겸업	금융지주회사가 복수의 금융기관을 자회사로 보유하여 겸업	미국의 은행지주회사, 유럽의 지주회사
제휴겸업	독립된 금융기관들이 상호 보완적 성격의 상품, 판매망, 기술 등을 고유	은행의 투신사 수익증권 담보대출, 은행의 증권사고객에 대한 계좌개설, 은행창구에서의 보험상품 판매 등

資料 : 한국은행, 「은행의 겸업화 전략과 정책 과제」, 2000. 1.

최근 미국, 일본 등에서는 금융관련 법규를 개정하여 은행, 증권, 보험 등 각 금융기관간의 겸업화를 가능하도록 하였으며, 국내에서도 금융기관간 상호제휴 뿐만 아니라 지주회사를 통한 타업진출 등에 관

한 논의가 활발히 진행되고 있다.

다. E-Business化

컴퓨터와 통신 및 정보기술이 가져온 정보공학의 발전은 금융산업의 업무와 조직구조를 변화시켜 금융산업을 자금의 중개업무를 뛰어넘어 정보지식형 산업으로 변화시켰으며 과학화된 금융기법을 사용하여 복합금융상품의 개발과 시장의 범위를 크게 확대하였다.

오늘날 기술혁신과 정보공학은 관리업무의 집중과 자동화의 획기적인 진전을 통해 방대한 업무를 신속하게 처리해 줄뿐만 아니라 정보유통 네트워크에 기초한 경영관리조직의 하부구조를 구축하여 고객의 다양한 욕구에 부응하는 질 높은 서비스를 제공할 수 있게 하고 있다. 구체적으로 전자상거래, 경제예측, 자금관리, 리스크관리, DB 마케팅 등을 그 예로 들 수 있다.

기술혁신은 금융산업을 컴퓨터와 통신기술을 결합한 이른바 커뮤니케이션 체제가 이루어져 각종 정보를 수집, 처리, 전달하는 정보 집약적인 산업으로 바꾸고 있다. 특히 기술혁신은 소매금융을 확신시키는데 결정적인 기여를 하여 ATM, 홈뱅킹의 발달, 인터넷의 등장 등과 같은 서비스를 통해 자료 및 정보처리시스템을 갖추고 금융업무수행에 필요한 최소한의 회계 및 네트워크와 자금의 중개능력을 갖춘 기관이면 금융기관이 아니더라도 그 수행이 가능하므로 앞으로 소프트웨어 회사 등 비 금융기관의 진입에 의한 경쟁의 격화도 예상할 수 있다.

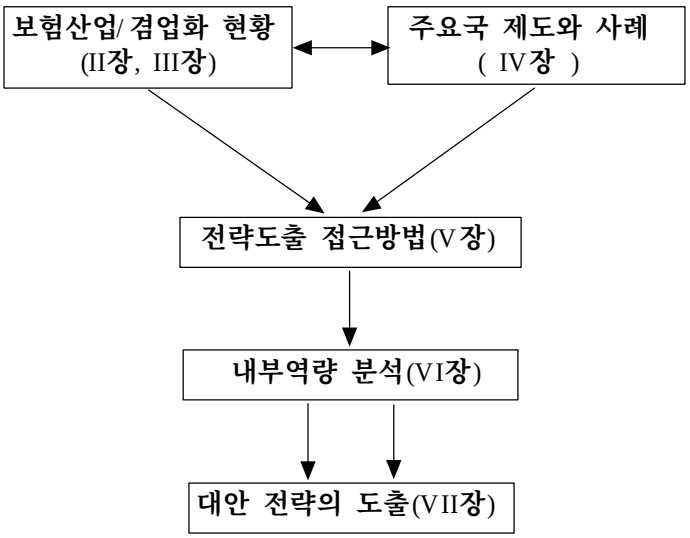
이밖에도 기술혁신은 고객에게 전통적인 금융서비스 이외에 정보관리기능을 바탕으로 종합적인 정보제공과 재산관리서비스의 제공을 가능케 하였다.

2. 研究의 目的과 研究方法論

가. 研究의 目的

본 연구는 금융겸업화의 국내 현황, 해외 제도와 사례를 기반으로 국내 보험회사의 경쟁력을 AHP와 Web-based survey를 이용한 내적 역량 분석을 중심으로 평가하고, 금융겸업화에 대비한 보험회사의 다양한 기업전략(corporate strategy)을 제시하려는데 그 목적이 있다.

나. 研究方法論

본 연구의 과정은 <그림1-1>과 같이 수행될 것이다.

<그림 Ⅰ-1> 연구 수행방법의 절차