



중국 금융시장(2): 금융산업 법률 및 감독 체계

왕양비 연구원

■ 1995년 이후 「중국인민은행법」, 「상업은행법」, 「중국증권법」, 「중국보험법」 등 금융 관련 법률이 정비된 이후 중국 금융산업은 겸업이 금지되는 등 업권별로 분업화되었고, 중앙은행인 인민은행의 금융 감독권한도 각 업권별로 분리됨.

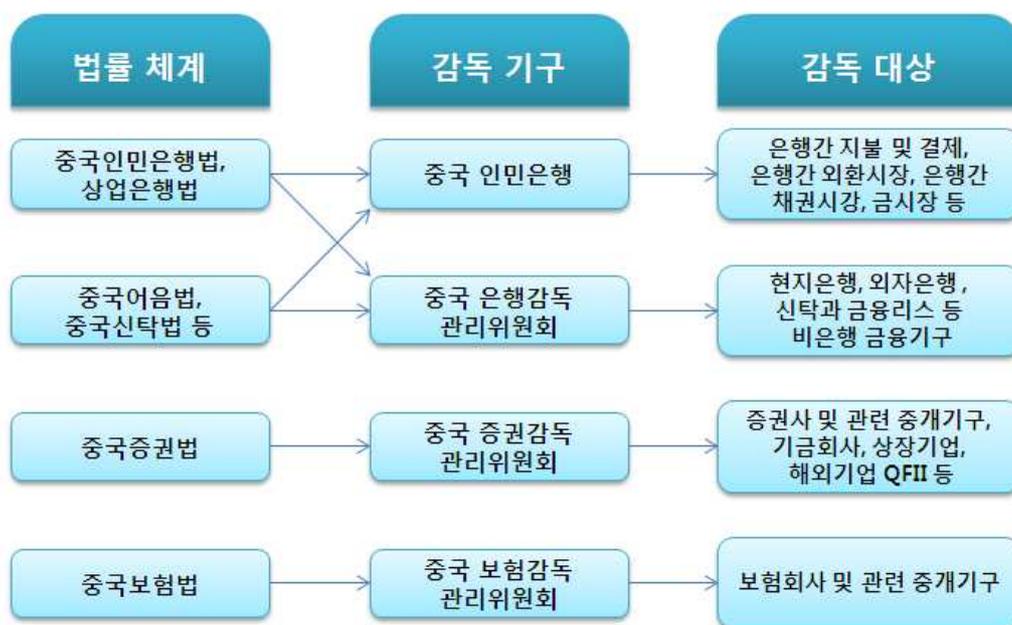
- 1995년 3월 제정된 중국인민은행법은 인민은행이 중앙은행으로서의 기능을 수행하기 위한 구체적인 내용을 담고 있으며, 중국인민은행에 모든 금융기관에 대한 감독권한을 부여함.
- 1995년 5월 「중국상업은행법」이 시행되었는데, 은행에 대해 신탁, 증권 등의 금융업무를 금지하였고 이와 함께 은행이 기타 비은행금융기관 및 일반기업에 투자하는 것을 금지하였음.
- 1995년 10월 시행된 「중국보험법」에 따라 보험회사의 증권업 진출이 금지되었고, 1998년 보험업에 대한 감독기관인 중국보험감독관리위원회가 설립됨.
- 1998년 발효된 「중국증권법」의 경우 증권업과 은행, 신탁, 보험업의 겸업 금지 및 감독 분리 등을 규정하였고, 같은 해 중국 국무원 증권위원회가 철폐되고 증권업에 대한 감독권한이 증권감독관리위원회(1992년 설립)로 이양됨.
- 1998년 아시아 금융위기를 계기로 중국 국무원이 업권 간 금융감독정책을 조정하는 중앙금융업무위원회(中共中央金融工作委员会)를 설립하였으며, 동 위원회는 각 금융감독기구 간의 관계 조정과 공동 발전을 위해 많은 노력을 하였음.
 - 동 위원회의 지도 아래 4대 국유은행¹⁾ 부실채권을 정리하는 4개의 금융자산관리회사가 설립되고, 금융감독 관련 법규도 정비됨.
 - 중앙금융업무위원회는 2003년 은행감독관리위원회의 설립과 동시에 철폐됨.
- 2003년 중국 은행감독관리위원회가 설립되면서 「중국인민은행법」 개정과 함께 인민은행의 금융감독권한이 동 위원회로 이양되었으나, 은행간 지불 및 결제, 은행 간 채권시장, 은행 간 외환시장, 금시장 및 돈세탁 등에 대한 인민은행의 감독권은 종전과 같이 유지됨.

1) 4대 국유은행은 공상은행, 건설은행, 농업은행, 중국은행을 포함함.

■ 현재 중국의 금융 관련 법률 체계는 1) 헌법, 2) 금융 법률, 3) 금융감독법규 등으로 구성됨.

- 「헌법」은 국가의 최고 법률로써 모든 금융관련 법률의 입법 근거일 뿐만 아니라, 모든 금융관계에 대한 법률 적용 및 조정의 근거임.
- 주요 금융 법률로는 「인민은행법」, 「상업은행법」, 「중국보험법」, 「중국증권법」, 「중국어음법」, 「중국신탁법」, 「중국금융리스법」 등이 있음.
- 금융감독법규는 전국금융 관련 감독법규와 지방금융 관련 감독법규로 구분되는데, 국무원이 정비한 주요 전국금융 관련 감독법규로는 예금관리조례, 개인예금계좌실명제규정 등이 있음.

〈그림 1〉 중국 금융 관련 법률·감독 체계 및 감독 범위



■ 현재 중국의 금융감독체계는 은행감독관리위원회, 증권감독관리위원회, 보험감독관리위원회 및 인민은행으로 구성됨.

- 인민은행은 통화정책을 결정하고 은행 간 지급결제(은행 간 채권시장, 은행 간 외환시장 등), 그리고 금시장 등에 대한 감독을 담당함.
- 은행감독관리위원회는 1) 전국 상업은행, 2) 외자계 은행 및 합자은행, 3) 정책은행, 4) 증권과 보험 이외의 모든 비은행 금융기관(신탁, 리스, 금융자산운영회사 등) 등을 감독하고 관련 금융활동에 관한 감독규정을 마련하는 기능을 수행함.

- 증권감독관리위원회는 중국 국내 회사의 상장, 국내 기금관리회사와 증권회사 등의 금융활동을 감독하고, 중국에 진출하는 외자투자기관에게 QFII²⁾(Qualified Foreign Institutional Investor) 자격을 부여할 수 있는 권한을 가지고 있음.
- 보험감독관리위원회의 감독대상은 모든 국내 보험회사, 외자계 보험회사, 그리고 보험중개기구(보험중개인회사, 보험대리회사 등) 등을 포함함.

2) QFII(Qualified Foreign Institutional Investor)는 상하이와 선전 주식시장에서 중국인 투자전용 주식(A주)을 직접 사들일 수 있는 자격을 지닌 외국투자기관을 가리키며, 2003년 5월 UBS와 노무라를 시작으로 세계 52개 투자기관이 100억 달러의 투자 한도를 받아놓고 있음.