



# 미국의 외국계 은행에 대한 자본규제 강화

이아름 연구원

■ 미국 연방준비위원회(Fed)는 2014년 2월 18일(현지시간) 미국에서 영업하는 외국계 대형 은행들에게 미국 대형 은행들과 동일한 자기자본비율을 유지하도록 하는 규제안을 통과시킴.

- 미국 연준은 이사회를 개최하여 이와 같은 외국계 은행 규제안을 찬성 5표, 반대 0표로 만장일치 가결함.
- 이번 규제안은 금융위기 재발을 방지하기 위하여 2010년 발효된 금융개혁법안인 도드-프랭크 월 스트리트 개혁 및 소비자 보호법(Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act) 165절에 따른 세부 조치임.
- 규제 대상은 총자산 500억 달러(약 53조 원) 이상의 외국계 은행과 미국의 은행지주회사임.
  - 규제대상은 Barclays, Deutsche Bank, Credit Suisse, UBS 등 약 100여 개 외국계 은행과 24개 은행지주회사가 될 것으로 추산됨.
- 또한 새로운 외국계 은행 규제안 적용 시기는 2016년 7월 1일임.
  - 외국계 은행에 대한 차입비율규제(leverage ratio)는 2018년 1월부터 적용될 예정임.
  - 미국 은행지주회사에 대한 규제는 2015년 1월 1일자로 적용될 예정임.

■ 이번 규제안은 외국계 은행에 대한 기존의 감독제도와는 대조적임.

- 기존의 감독체계는 외국계 은행에게 유연한 경영체제와 폭넓은 업무 재량을 인정해주었으며 미국 연준이 인정한 경우에는 외국은행 산하 미국 은행지주회사가 자본가이드라인을 회피할 수도 있었음.<sup>1)</sup>
- 그러나 최근 바젤위원회는 자기자본비율의 항목별 규제 기준 상향, 완충자본 및 레버리지 규제 신설 등을 통하여 은행의 자본 규제를 강화해 왔으며, 국제보험감독자협의회(IAIS)도 글로벌 보험회사에 대한 자본규제를 강화하는 추세임.<sup>2)</sup>

1) 이현정(2013), 「FRB의 미국내 외국은행에 대한 규제방향」, 자본시장 Weekly, 자본시장연구원.

2) 이해량(2014), 「바젤위원회의 자본규제 완화 조치」, KIRI Weekly, 보험연구원.

- 연준은 향후 유럽 등에서 금융위기가 발생했을 때 현지 금융당국이 자국 금융기관에 유동성을 우선적으로 공급하고 해외 은행들의 대책마련이 미흡할 경우를 대비하여 자기자본 비율을 강화함.
- 새로운 규제안이 적용될 경우 미국에 진출한 대형 외국계 은행은 연준 감독을 받게 되며 리스크 관리와 방지를 위한 조치를 취해야 함.
  - 미국에 진출한 대형 외국계 은행들은 미국에 중간지주회사를 설립해야하고 이 중간지주회사는 자회사를 위해 자금을 조달해야 함.
  - 또한 이들 은행은 매년 연준의 스트레스테스트(재무건전성 심사)를 받아야 하며, 미국 기준에 맞추어 강화된 자본과 유동성 비율 규정을 따라야 함.
    - 미국 대형 은행들과 동일한 수준으로 강화된 자본규정(보통주자본비율 4.5% 이상, 기본자본비율 4.0%에서 6.0%로 상향)을 적용받는 동시에 긴급 상황에서도 30일 이상 견딜 수 있는 유동성비율을 갖추어야만 함.
  - 더불어 리스크관리위원회를 미국에서 영업하는 자회사(혹은 중간지주회사)에 설치해야 하며 미국에 상주하는 최고리스크관리자(CRO)를 임명하여 외국계 은행이 미국 방식의 경영과 리스크 관리를 원만히 할 수 있도록 해야 함.
  - 총자산 100억 달러의 소형 외국계 은행들도 연준으로부터 매년 스트레스테스트를 받아야 함.
- 한편 이에 따라 유럽도 미국 연준과 비슷한 금융산업 규제강화 조치를 취할 것으로 예상되어 금융서비스업의 국경간 이동이 위축될 우려가 제기됨.
  - 연준의 외국계 은행 규제가 미국과 유럽 금융 당국 간의 규제 경쟁을 촉발할 수 있다는 우려가 야기됨.
    - 유럽 정부가 이번 규제에 대응하여 유럽에서 영업 중인 미국 은행들에 대한 규제 수위를 높일 것으로 예상됨.
  - 미셸 바르니에 EU 역내시장·서비스 담당 집행위원은 2013년 10월 미국 연준이 규제를 강화할 경우 EU도 미국계 대형은행에 대해 유사한 조치를 검토할 수 있을 것이라고 언급한 바 있음.

(FRB, WSJ 등)