



한국금융학회 / 한국금융연구원  
2015년 춘계 공동정책 심포지엄

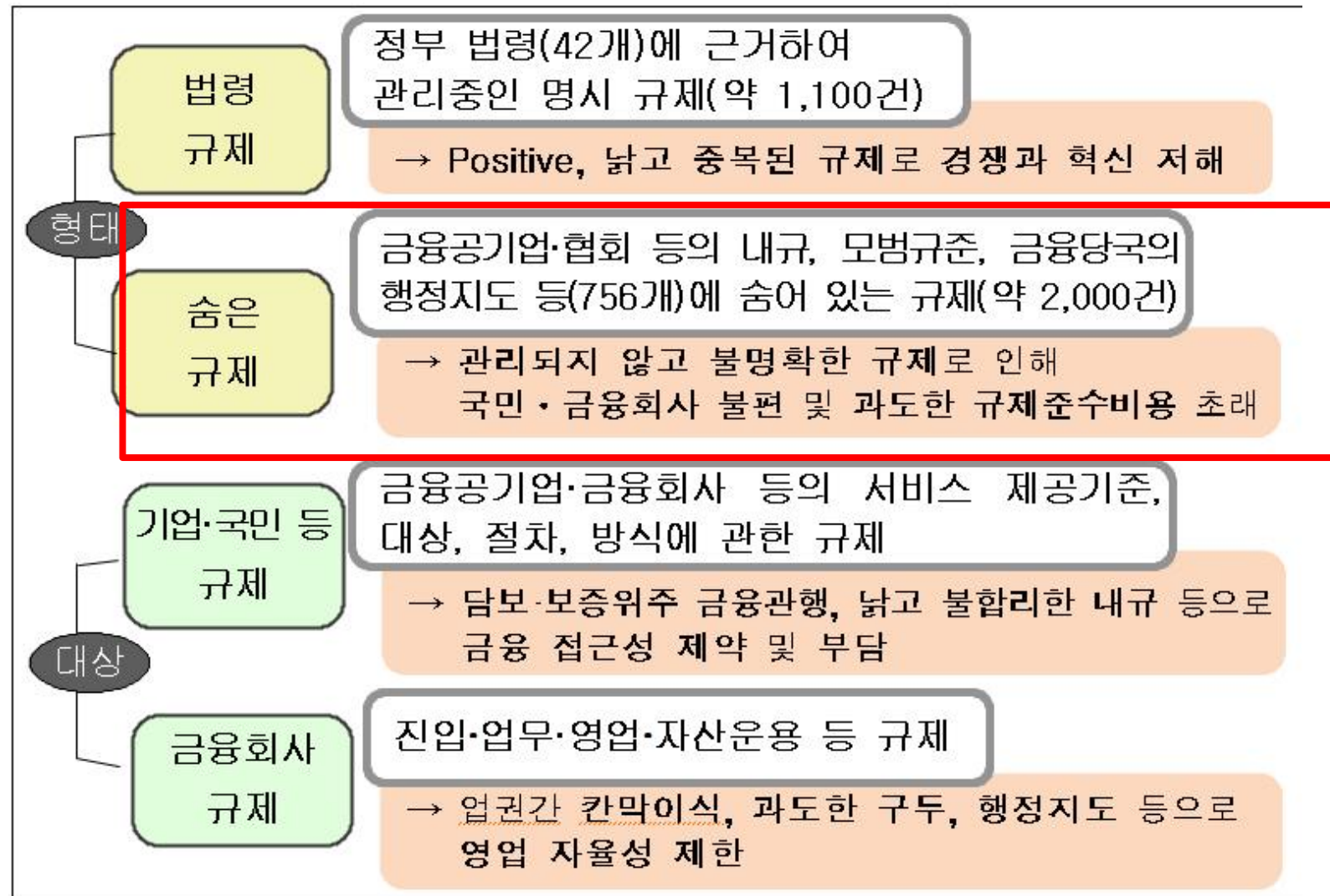
제2주제 토론  
**금융법제의 현안과 과제**

토론자: 양기진  
전북대 법전원

# 논의 개요

- ✓ 1. 행정지도의 남발
- ✓ 2. 금융감독기구 체제 법제
- ✓ 3. 금융기관 및 임직원 제재절차 개선과제
- ✓ 4. 금융분쟁조정제도 개선과제
- 5. 거시건전성 감독 및 금융정보 공유체계 개선 과제
- 6. 적시시정조치 유예제도 폐지
- ✓ 7. 법령 및 감독규정 제/개정 과정 의견수렴 절차 개선
- 8. 예금보험기구의 지배구조 개선과제
- 9. 금융기관 경영지배구조 법제 개선과제
- 10. 인터넷전문은행 제도도입 관련과제

# 숨은 규제와 행정지도



# 행정지도로서의 금융회사 지배구조 모범기준

## ● 기준

제1조(목적) 이 기준은 금융회사의 중요 의사결정기구인 이사회 등의 역할과 책임을 명확히 하고, 이사의 독립성과 전문성을 확보하여 금융회사의 건전경영 및 투명성 제고를 통해 장기적인 발전을 도모하고 주주 및 금융소비자 등 이해관계자의 이익을 보호하는 것을 목적으로 한다.

## ● 부칙

제1조(시행일 등) ① 이 기준은 고시한 날부터 시행한다. ② <생략>

제2조(내부규정의 정비 등) 금융회사는 이 기준이 시행된 후 이 기준을 참조하여 각 금융회사의 지배구조체계를 검토.정비하여야 한다. 이 경우 금융지주회사는 금융지주회사등 전체에 대한 지배구조체계를 검토.정비할 수 있다.

# 금융감독기구 체제 법제

- 금융감독기구의 요건

전문성

독립성/투명성 ➡ 책임성

감독의  
무결성

- 론스타의 투자자 소송 (2015.5월 예정)
- 외환은행 지분인수 승인 (2003.9월)
- 외환은행 지분매각 거부/지연
  - 2007.9월 HSBC에의 매각거부 ⇒ 2012년 하나금융지주에의 매각승인
- 4조8천억원 소송: 누가 책임?
  - 매일경제 기사, 5월 운명의 재판 (2015.3.29)

# 금융감독기구 체제 법제: 개편안

## 현행

목적	금융정책	금융감독		
		거시건전성	미시건전성	행위규제
기구	기획재정부: 국제금융 금융위원회: 국내금융 한국은행: 통화정책	금융위원회: 금융감독 금융감독원: 감독집행		

## 개편(안)

↓

재경부(신): 통합적인  
금융정책  
한국은행: 통화정책

↓

금융감독위원회(신): 금융감독정책  
금감원: 금융감독집행

OR

금융감독위원회(신): 금융감독정책  
금감원: 건전성감독기구  
영업행위규제전담기구: 별도기구

출처: 원승연(2012)



# 금융감독기구 체제법제: 운영- 금융위 vs 미국 SEC

- 사례 1
  - Minutes of July 10, 2014 [Meeting](#)
- 사례 2
  - SEC Advisory Committee on Small and Emerging Companies Minutes (Dec. 17, 2014 Meeting) [\\* PDF](#)
  - Detailed paper [\\* PDF](#)
- 사례 3
  - Joint CFTC-SEC Advisory Committee on Emerging Regulatory Issues (Feb. 18, 2011) [\\* PDF](#)

# 금융감독기구 체제 법제: 영업행위감독기구의 독립?

- 통합 분쟁조정기구 vs 트윈픽 감독체제?

## <통합된 금융감독기구의 설치>

- 금융감독위(신): 금융감독정책
- 건전성감독기구
- 영업행위규제전담기구 (?)

## - 공통점과 차이점

- Twin-peak 체제가 우리 문화에 적합한가?
- Twin-peak 체제의 예상문제점은?



# 법령/규정 제/개정 과정 의견수렴 절차 개선

- Petitions for Rulemaking at SEC
  - Petition들의 SEC 사이트 공시
- Center for effective government
  - One of the most important parts of the rulemaking process is the ability of the public to participate. At times, federal agencies fail to develop regulations. A petition for rulemaking is the mechanism by which individuals, public interest groups, and private enterprise can argue in favor of changes or new rules for ensuring the general welfare of the nation. (출처: effective government)

# 법령/규정 제/개정 과정 의견수렴 절차 개선

- 모든 절차/과정의 공개 원칙
  - Petition 제출내용  
ex) 4-676번 (Dodd-Frank Whistleblower Program 관련)
  - SEC로부터 수령한 Comment 내용공개

# 법령 및 규정 제/개정을 넘어서 민간주도의 금융 청사진 제시

- The Financial System Inquiry 2014 (Murray 보고서)
  - The Inquiry focuses on seven themes thereby making recommendations on five specific themes, which comprise the next chapters of this report:
    - Strengthen the economy by making the financial system more resilient.
    - Lift the value of the superannuation system and retirement incomes.
    - Drive economic growth and productivity through settings that promote innovation.
    - Enhance confidence and trust by creating an environment in which financial firms treat customers fairly.
    - Enhance regulator independence and accountability, and minimise the need for future regulation.



# 감사합니다

한국금융학회 / 한국금융연구원  
춘계 공동정책 심포지엄