

중국 국제팩토링제도의 문제점과 개선방안에 관한 연구

박 세 훈*
이 규 창**
서 경***

-
- I. 서 론
 - II. 국제팩토링에 관한 일반적 고찰
 - III. 중국 국제팩토링시장 현황
 - IV. 중국 국제팩토링제도의 문제점과 개선방안
 - V. 결 론

주제어 : 중국팩토링, 국제팩토링, 중국국제팩토링, 중국팩토링문제점,
중국팩토링개선방안

I. 서 론

중국에서 국제팩토링 서비스는 1987년에 중국은행에서 처음으로 제공하였고,

* 상지대학교 무역학과 조교수(주저자)

** 서경대학교 경영학부 강사(교신저자)

*** 서경대학교 경영학부 대우교수(교신저자)

또한 1993년에 FCI¹⁾에도 가입하였다. 그러나 2002년까지 중국에서 국제팩토링 서비스는 1987년에 중국은행에서 처음으로 제공하였고, 또한 1993년에 FCI²⁾에도 가입하였다. 그러나 2002년까지 중국에서 국제팩토링업무를 취급하는 금융기관은 외국계은행 이외에 오직 중국은행과 교통은행 두 은행밖에 없었다.³⁾⁴⁾ 또한 중국의 팩터가 제공하는 서비스는 수출자의 신용위험을 전가할 수 있는 무소구조건의 국제팩토링서비스는 제공하지 못하였다. 그러나 2001년 글로벌 통신장비 공급업체인 Ericsson이 자신의 거래은행인 교통은행이 무소구조건의 팩토링서비스를 제공하지 않자 거래관계를 중단하고 외국계은행은 City Bank와 국제팩토링약정을 체결하였다. 이 사건은 중국 국내 금융사들을 자극하였고 결국 중국의 국제팩토링시장의 발전을 촉진하는 역할을 하였다.⁵⁾

그 후 2002년 중국공상은행이 중국은행과 교통은행에 이어 세 번째로 국제팩토링업무를 시작하였으며,⁶⁾ 기타 은행들도 국제팩토링업무에 뛰어들어 업무영역을 확장하고 강화하고 있다. 결과적으로 그 이후에 중국의 국제팩토링은 꾸준히 발전하여 이제는 세계에서 국제팩토링 서비스를 제공하는 팩터의 숫자가 가장 빨리 증가하는 국가가 되었다.⁷⁾

비록 중국의 국제팩토링 시장이 급성장하고 있지만 여전히 국제팩토링의 발

1) 국제팩토링연맹은 영어로 FCI이며 Factoring Chain International의 약자이다. 이는 팩토링 회사를 선도하는 세계적인 조직망으로서 주된 목적은 팩토링과 금융서비스를 통한 국제무역을 촉진시키는데 있다. 현재 FCI 네트워크는 74개국, 270개의 팩터로 구성되어 있으며 세계전체 국제팩토링금액의 89%이상을 처리하고 있다.
(<http://www.factors-chain.com/>, 2013. 7.1. 참조).

2) 국제팩토링연맹은 영어로 FCI이며 Factoring Chain International의 약자이다. 이는 팩토링 회사를 선도하는 세계적인 조직망으로서 주된 목적은 팩토링과 금융서비스를 통한 국제무역을 촉진시키는데 있다. 현재 FCI 네트워크는 74개국, 270개의 팩터로 구성되어 있으며 세계전체 국제팩토링금액의 89%이상을 처리하고 있다.
(<http://www.factors-chain.com/>, 2013. 7.1. 참조).

3) 袁群莉, 我国商业银行开展国际保理业务的条件和对策, 商业研究, 2003. 11.

4) 한국의 경우에는 2013년 7월 현재까지도 FCI에 가입하여 국제팩토링 서비스를 제공하는 팩터는 한국수출입은행과 IBK 기업은행이 있다.

5) 耿琪, 论我国的国际保理业务, 现代商贸工业, 2009. p. 323.

6) 袁群莉, *op.cit.*

7) 중국의 경우에는 2013년 7월 현재 25개 팩터가 국제팩토링 서비스를 제공하고 있다.

전에 비하여 다양한 문제점이 노출되고 있다. 이에 본 논문에서는 중국 국제팩토링 시장의 현황과 문제점을 살펴보고 그 문제점을 분석하여 중국 국제팩토링의 개선방안에 대하여 살펴보고자 한다.

본연구와 관련된 선행연구는 대부분의 경우 한국의 국제팩토링의 관점에서 중소기업의 국제팩토링의 이용의 증대방안과 필요성 또는 문제점에 관한 연구가 대부분이다.⁸⁾ 이에 본 논문은 우리나라 최대 수출국인 중국의 국제팩토링시장의 현황과 문제점을 분석하고자 한다. 본 논문은 논문의 성격상 문헌 분석의 방법을 취하였다. 또한 본 논문에서 통계적 수치는 2012년 전 세계 국제팩토링 시장의 89%를 점유하고 있는 FCI를 기준으로 하고자 한다.

II. 국제팩토링에 관한 일반적 고찰

1. 국제팩토링의 개요

국제팩토링에 관한 UNIDROIT 협약(Convention on International Factoring, 1988)에서 “팩토링이란 판매자가 채무자에게 물품이나 서비스를 제공함에 따라 발생하는 외상매출채권을 팩터가 판매자를 대신하여 전도금융제공, 신용담보, 외상매출채권관리, 추심 등의 업무를 제공하는 금융기법⁹⁾”이라고 하고 있다. 이러한 팩토링이 이국 간에 이루어지는 것을 국제팩토링이라고 한다. 국제팩토링은 이국 간에 이루어지기 때문에 법, 언어, 상관습 차이 등에 의하여 국내 팩토링에 발생하지 않는 다양한 문제가 발생할 수도 있다.

국제팩토링의 당사자는 팩터와 팩토링 약정을 체결하여 수출채권을 양도하는 수출자(client), 수출채권을 매입하여 양수하는 팩터(factor), 최종적으로 팩터에게 대금을 지급하는 수입자(customer)로 구성된다. 국제팩토링에서 팩터들은

8) 국제팩토링 관련 선행연구로는 한기문, “국제팩토링시스템의 이용에 관한 연구 : 중소기업의 수출금융을 중심으로”, 성균관대학교 대학원 박사학위논문, 2010. ; 정봉진, “한미간 거래에 있어서의 국제팩토링 이용에 관한 연구”, 법조 제56권 제3호, 법조협회, 2007. ; 배정환, “우리나라에 있어서 중소기업에 대한 무역금융으로서 국제팩토링의 발전방안에 관한 연구”, 무역상무연구, 제39권, 한국무역상무학회, 2008 등이 있다.

9) UNIDROIT 국제팩토링협약, Article 1.

국제팩토링 서비스를 원활히 제공하기 위하여 Factor Chain International(FCI), International Factors(IFG)와 같은 국제팩토링협회에 가입하고 있다.¹⁰⁾

2. 국제팩토링의 유형

국제팩토링의 유형은 일괄 서비스 팩토링(Full Service Factoring), 소구부 팩토링(Recourse Factoring), 비통지부 팩토링 (Non-notification Factoring), 만기 팩토링(Maturity Factoring), 직접 팩토링(One Way Factoring), 간접 팩토링(Two Way Factoring) 등으로 나눌 수 있다. 구체적으로 살펴보면 다음과 같다. 첫째, 일괄 서비스 팩토링은 수출자에게 신용위험 인수, 장부관리, 추심, 전도금융 등 광범위한 서비스를 제공한다. 일괄 서비스 팩토링은 추가적인 운전자금뿐만 아니라 채권관리와 신용위험을 팩터에게 전가하기 때문에 새로운 수출시장을 개척하려는 중소기업에게 적합한 국제팩토링 유형이다. 하지만 팩터가 일괄 서비스 국제팩토링을 제공하기 위해서는 신용조사 및 심사에 관한 능력을 갖추어야 한다.

둘째, 소구부 팩토링은 신용위험 인수기능을 제외하고는 서비스의 범위가 일괄 서비스 팩토링과 같다. 소구부 팩토링은 비록 팩터가 수출자의 신용위험을 인수하지는 않지만 팩터는 수입자별로 별도의 신용한도를 설정하는데 이때 수출자의 수입자에 대한 연간 총매출액과 회수기간 등을 고려하게 된다. 소구부 팩토링은 외상매출채권을 매입하는 것이지만 몇몇 나라에서는 외상매출채권을 담보로 하여 대출로 운용하기도 한다.¹¹⁾

셋째, 비통지부 팩토링은 수출자에게 전도금융 서비스만을 제공하고 수출자가 팩터에게 외상매출채권을 양도하더라도 이 사실을 수입자에게 알리지 않는다. 수출자는 채권대금이 회수되면 이를 팩터가 지정하는 구좌에 입금한다. 비통지부 팩토링은 팩토링 특유의 신용위험 인수나 매출채권 관리가 필요치 않고 단지 운전자본의 필요성만 가지는 대기업에게 가장 적합하다. 팩터는 운영비가 별로 들어가지 않기 때문에 본 방식을 선호한다.

10) 한국은 2013년 7월 현재 수출입은행과 중소기업은행이 FCI 협회에 가입하고 있다.

11) 우리나라에서는 소구부 팩토링을 국내 팩토링이라는 명칭으로 캐피탈 회사 및 은행에서 신용위험 부담보조조건으로 팩토링을 제공하고 있다. 이 방식은 공급자보다 팩터에게 유리한 것이다.

넷째, 만기 팩토링은 전도금융 기능을 제외하고는 서비스의 범위가 일괄 서비스 팩토링과 같다. 만기 팩토링은 자금사정이 양호한 수출자에게 적합한 방식이다. 실무적으로 본 방식은 수출자가 수입자에 대한 신용평가와 채권관리 능력이 약할 때 주로 사용하게 된다. 따라서 팩터가 수입자에 대한 충분한 신용평가를 할 수 없을 경우에는 적합하지 않다.

다섯째, 직접 팩토링은 수출팩터가 직접 수출자의 신용위험을 인수하고 수입자로부터 수출결제대금을 직접 추심하는 방식이다. 채무자가 국외에 존재하는 것 말고는 국내 팩토링과 같은 방식으로 운용된다. 본 방식은 신용이 우수한 수입자와 대규모로 반복적으로 거래하는 수출자에게 적합한 지원방식이다. 국제팩토링이 발전한 서부유럽에서 주로 사용되는 방법이다.

여섯째, 간접 팩토링은 수입팩터가 수입자의 신용위험을 인수하고 수출대금을 직접 추심하는 방식이다. 주로 신용도가 비교적 낮은 수입자와의 무역거래에 사용된다. 본 방식은 수입자와 중·소규모로 반복적으로 거래를 할 경우에 적합한 방식이다.¹²⁾

3. 국제팩토링의 효용

국제팩토링 이용 시 수출자는 다음과 같은 효용이 있다. 첫째, 국제팩토링 이용 시 수출자는 팩터에게 신용위험을 전가하여 수출대금회수의 불확실성이 방지된다. 국제팩토링에서 신용위험을 인수하는 팩터가 수입팩터일 경우는 간접 팩토링이라고 하고, 수출팩터가 신용위험을 인수하는 것을 직접 팩토링이라고 한다.¹³⁾ 직접 팩토링방식의 경우에는 수출자에게 수출대금의 회수를 확실히 보증하기 때문에 수입자와의 외상거래에 따른 위험부담이 없고, 간접 팩토링방식의 경우에는 수입팩터가 수입자의 신용상태를 전문적인 방법으로 조사하여 수입자의 신용을 보증하고, 수입자의 지급불능·파산 시에도 수입팩터의 신용승인한도 내에서 무소구조건으로 전도금융을 받을 수 있어 신용위험에서 벗어날 수 있다. 이와 같이 수출자는 국제팩토링을 이용함으로써 신용위험이

12) 박세훈·한기문, “국제팩토링계약의 당사자의 권리와 의무에 관한 연구”, 무역상무연구, 제43권, 한국무역상무학회, 2009, pp. 149~153 참조.

13) 한국의 수출입은행은 현재 직접 팩토링과 간접 팩토링 서비스를 모두 제공하고 있다.

줄어들기 때문에 거래규모를 확대할 수 있고 새로운 시장개발이 용이하다.

둘째, 수출자는 국제팩토링 이용 시 전도금융을 제공받을 수 있기 때문에 현금흐름의 원활화를 도모할 수 있다. 수출자는 팩터에게 외상매출채권을 매각하여 수출대금의 전부 또는 일부를 선지급 받기 때문에 수출자는 해당 자금으로 다른 무역계약을 체결하거나 자금을 타처에 이용할 수 있다.¹⁴⁾ 이러한 전도금융은 특히 현금이 부족한 중소기업에게 유용하다고 할 수 있다.

셋째, 수출자는 법과 상관행을 잘 모르는 다양한 국가의 다수의 수입자의 외상매출채권도 효율적으로 관리할 수 있다. 수출자가 다수의 수입자에게 다수의 채권을 갖고 있는 경우에 팩터는 자체 시스템으로써 정기적으로 관리하고 채권추심 업무를 대행하여 주기 때문에 수출자는 외상매출채권 미회수에 따른 부담과 비용으로부터 벗어날 수 있다.

넷째, 국제팩토링은 반복적인 거래에 유용하다. 특정한 수출자와 수입자의 거래가 팩터로부터 일단 신용을 인정받으면 그 이후에는 신용조사 없이도 이용을 할 수 있기 때문에 신용장방식보다 훨씬 간편하게 이용될 수 있다.

다섯째, 수출자는 부대비용의 절감을 통하여 경쟁력을 강화할 수 있다. 국제팩토링방식에 의한 결제는 신용장방식에 비하여 절차가 간편하고 대금회수와 관련된 제반업무를 팩터가 대행하기 때문에 외상매출채권관리에 따른 제비용을 절감할 수 있다. 국제팩토링을 이용하게 되면 수입상에게 신용장 개설비용과 수입에 따른 별도 부담금 없이 외상거래가 가능하기 때문에 수출자의 수출 경쟁력을 제고 시킬 수 있다.¹⁵⁾

Ⅲ. 중국 국제팩토링 시장 현황

1. 전 세계 팩토링 발전 현황

14) 실무적으로 수출자는 송장금액의 80~100%를 신용도에 따라 전도금융을 받을 수 있다.

15) 오원석·박세훈, "국제대금결제에서의 신용위험 대처방안에 관한 연구", 무역상무연구, 제39권, 한국무역상무학회, 2008, pp. 154~155.

〈표 1〉 전 세계 팩토링 시장의 매출변화

(단위: Millions EUR)

년도	2008	2009	2010	2011	2012	증가율(%) 2011/2012
Domestic	1,148,943	1,118,100	1,402,331	1,750,899	1,779,785	1.65%
International	176,168	165,459	245,898	264,108	352,446	33.45%
World Total	1,325,11	1,283,559	1,648,229	2,015,007	2,132,231	5.82%

* 자료 : FCI 홈페이지(www.fci.nl)

〈표 1〉은 2008~2012년 기준 전 세계 팩토링 시장의 매출변화로 국내팩토링 매출액과 국제팩토링 매출액으로 나누어서 전 세계 팩토링 시장의 매출액을 살펴보았다. 〈표 1〉에서 보듯이 전 세계 국내 팩토링 시장의 규모는 2008년 미국발 금융위기로 2009년 국내 팩토링 시장 규모가 다소 감소하였고, 최근 유럽발 재정위기에도 불구하고 국내 팩토링 시장은 지속적으로 증가하고 있다. 또한 국제팩토링의 경우에도 2009년 다소 매출액이 감소하였지만 그 이후 지속적으로 그 시장규모가 증가하였고, 최근 2011년/2012년 증가율은 33.45%로 매출액이 급증하였다.

2. 중국 팩토링 발전현황

1) 중국 팩토링 시장 규모

〈표 2〉는 2006년부터 2010년까지 중국 팩토링 규모를 반영한 것이며, 2011년/2012년 증가율은 26%로 매년 시장의 매출액이 지속적으로 증가하고 있음을 알 수 있다. 2009년까지 전세계 팩토링 규모가 중국은 세계 7위에 머물던 것이 시장규모가 급성장하였다. 〈표 3〉에서 보듯이 2012년 세계 1위의 매출액을 보이고 있다.

〈표 2〉 중국 팩토링 규모의 발전과정

(단위: Millions EUR)

년도	2008	2009	2010	2011	2012	증가율(%) 2011/2012
china	55,000	67,300	154,550	273,690	343,759	26%

* 자료 : FCI 홈페이지(www.fci.nl).

〈표 3〉 2012년 기준 세계 팩토링 매출액 순위

(단위: Millions EUR)

순위	국가	Domestic	International	Total
1	중국	272,489	71,272	343,759
2	영국	271,675	19,525	291,200
3	프랑스	152,658	33,836	186,494
4	이태리	143,374	38,504	181,878
5	독일	120,230	37,190	157,420

* 자료 : FCI 홈페이지(www.fci.nl).

전술하였듯이 2012년 중국의 팩토링 규모는 세계 1위로 급등했지만, 국제팩토링 매출액이 프랑스, 독일 및 이태리 같은 국가의 두 배 정도에 머물고 있다. 이는 중국의 무역규모와 비교하면 실제 그 시장은 더 증가할 것으로 판단된다. 나아가 팩토링 규모와 GDP의 비율을 고려해 볼 때, 세계은행의 2008년 통계에 따르면 팩토링 발전된 국가들은 평균 6% 이상이고, 영국이나 이태리와 같은 국가들은 15% 이상인데 반해 중국은 1.78%밖에 되지 않아 팩토링규모의 상대적 빈약을 체감할 수 있다.¹⁶⁾ 결론적으로 금액측면에서는 중국은 팩토링 규모 세계 1위이지만 실질적으로는 선진국에서 제공하는 국제팩토링 서비스를 제공하고 있지 못한 것으로 판단된다.

16) 韩捷晨, 전계논문, p. 58.

3. 국제팩토링 제공 금융기관

1) 국제팩토링 제공 은행

〈표 4〉 중국의 FCI 회원 현황

순위	회 원 명
1	Agricultural Bank of China Limited
2	Bank of China, H.O.
3	Bank of Communications
4	Bank of Dalian Co., Ltd.
5	Bank of Jiangsu Co., Ltd.
6	Bank of Shanghai Co., Ltd.
7	China CITIC Bank
8	China Construction Bank
9	China Development Bank
10	China Everbright Bank
11	China Guangfa Bank Co., Ltd
12	China Merchants Bank Co., Limited
13	China Minsheng Banking Corporation Limited
14	HSBC Bank(China) Company Limited
15	Hua Xia Bank Co., Limited
16	Industrial and Commercial Bank of China
17	Industrial Bank Co., Ltd.
18	JRF International Factoring Ltd
19	Shanghai Pudong Development Bank
20	Shenzhen Development Bank Co., Ltd.
21	Standard Chartered Bank(China) Limited
22	Sumitomo Mitsui Banking Corporation(China) Ltd.
23	The Export-Import Bank of China
24	Bank of Nanjing Co. Ltd
25	Fortune International Factoring Co. Ltd

* 자료 : FCI 홈페이지(www.fci.nl).

〈표 4〉를 보면 중국의 FCI 회원수는 25개로 전 세계에서 가장 많은 회원이 가입되어 있다.

위의 표에서와 같이 중국의 FCI 회원은 대부분 은행으로 팩토링 전문회사가 팩토링 서비스를 제공하는 유럽이나 미국과 비교하여 그 제공서비스가 다양하지 못하다.¹⁷⁾ 하지만 최근에 중국에서도 은행이 아닌 팩토링 전문회사들이 속출하기 시작하였고 FCI에 가입할만한 규모는 아니지만 팩토링 시장에서 제 기능을 충분히 하고 있다. 〈표 5〉는 중국의 비은행 팩토링 회사이다.

〈표 5〉 중국의 비은행 팩토링 회사

순위	팩토링 회사명
1	渤海国际保理有限公司
2	重庆宝煜保理有限公司
3	上海奔涌金控保理有限公司
4	天津保利丰国际保理有限公司
5	百城保理(深圳)股份有限公司
6	长兴永盛保理有限公司
7	春天国际保理(天津)有限公司
8	上海成也商业保理有限公司
9	天津鼎石国际保理有限公司
10	浙江大道保理有限公司
11	达泰(天津)国际保理服务有限公司
12	天津东银国际保理有限公司
13	天津鼎裕保理有限公司

17) 韩捷晨, 我国商业银行发展保理业务的模式探讨, 商业银行经济管理, 2010. 2, p. 59.

	유럽	미주	아시아	기타지역	중국	
비은행 팩토링전문회사	28	13	5	1	0	
은행	가회사	69	8	6	2	0
	합계회사	17	1	6	3	0
	팩토링부서	21	8	32	1	22

순위	팩토링 회사명
14	大连保理融资服务有限公司
15	江苏泛联保理股份有限公司
16	上海富友商业保理有限公司
17	国际商业机器保理(中国)有限公司
18	高银保理(中国)发展有限公司
19	高银保理(深圳)有限公司
20	华安国际保理有限公司
21	河南省远洋集团有限公司
22	海纳天成(天津)保理有限公司
23	翰瑞(天津)国际保理有限公司
24	惠丰国际保理有限公司
25	鸿洋国际保理(天津)有限公司
26	天津汇融保理有限公司
27	嘉融信(天津)国际保理有限公司
28	嘉实国际保理(天津)有限公司
29	嘉瑞国际保理(天津)有限公司
30	嘉源国际保理(天津)有限公司
31	金水(天津)国际保理有限责任公司
32	深圳市金联达保理发展有限公司
33	重庆稷宏金融服务有限公司
34	快钱(天津)金融服务有限公司
35	天津克莱德国际保理有限公司
36	卡得万利商业保理(上海)有限公司
37	天津凯富保理有限公司
38	龙桥(天津)保理有限公司
39	天津鲁发保理有限公司
40	上海莱茵达商业保理有限公司

순위	팩토링 회사명
41	拉赫兰顿(中国)商业保理有限公司
42	北京美臣保理投资管理公司
43	平津保理(天津)有限责任公司
44	天津乾润保理有限责任公司
45	融易(天津)保理有限公司
46	天津瑞达信保理有限公司
47	天津圣都国际保理有限公司
48	盛伽林(天津)国际保理有限公司
49	商诚(上海)商业保理有限公司
50	天津泰安国际保理有限公司
51	天津通融通国际保理有限公司
52	重庆天逸金融服务有限公司
53	台新融资租赁(天津)有限公司
54	天津新华保理有限公司
55	天津信诺国际保理有限公司
56	鑫银国际保理有限公司
57	上海鑫晟保理有限公司
58	西易(天津)国际保理服务有限公司
59	信荣长兴保理(天津)有限公司
60	星海国际保理(天津)有限公司
61	天津瀛寰东润国际保理有限公司滨海国际保理中心
62	盈信保理(上海)有限公司
63	盈金(天津)国际保理有限公司
64	天津溢美国际保理有限公司
65	天津易联国际保理有限公司
66	天津永航保理有限公司
67	亚洲保理(深圳)有限公司

순위	팩토링 회사명
68	重庆云中杉金融服务有限公司
69	远东国际租赁有限公司
70	天津中新力合国际保理有限公司
71	中信保理(天津)有限公司
72	增益国际保理(天津)有限公司
73	上海中锋商业保理有限公司
74	天津中微国际保理有限公司

* 자료 : 국제팩토링변호사 홈페이지(www.inter-factoring.com).

IV. 중국 국제팩토링제도의 문제점과 개선방안

1. 중국 국제팩토링제도의 법적공백

1) 채권의 양도가능성 불명확

중국에서 팩토링에 관한 법규는 1999년 시행된 중화인민공화국 계약법(이하 '계약법')에서 규정하고 있다. 계약법 제79조에서 “채권자는 계약상 권리의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도할 수 있다”고 규정하고 있다. 본 조항만으로는 그것이 현재 존재하는 채권인지 아니면 장래에 발생할 채권인지가 명확하지 않다. 이에 대하여 중국의 학자들은 채권양도계약이 성립하는 전제조건으로 유효한 채권이 존재하여야 한다고 하면서 중국의 법률과 실무는 아직까지 장래채권의 양도에 대해 효력을 인정하지 않는다고 주장한다.¹⁸⁾

이러한 관점은 국제팩토링업무를 방해하거나 제한하게 된다. 실무적으로 수출자는 외국의 수입자와 장기계약을 체결하고 장래의 잠재적인 거래를 많이 가지고 있기 때문에 국제팩토링을 통하여 현재와 장래의 채권을 양도하고자

18) 黄斌, 国际保理-金融创新及法律实务, 法律出版社, 2006, pp. 81~102.

한다. 또한 수출팩터는 수출자에게 제공한 채무자의 신용한도 내에서 일괄양도 팩토링을 제공하는 것이 통상적이다. 만약 법률이 장래채권의 양도를 부인한다면 계약당사자들은 매번 거래할 때마다 채권양도 절차를 거쳐야 하며, 또한 팩터가 장래채권에 대해 사전금융을 제공하였을 경우 나중에 대금을 회수하지 못하거나 실제로 채권을 양도받지 못하여도 대항할 법적 근거가 없게 된다.¹⁹⁾

2) 양도불가 채권의 양도

계약법 제79조는 “채권이 계약의 성격상, 당사자의 특약에 의하여 또는 법률에 의하여 양도불가일 경우에는 양도할 수 없다”고 규정하고 있는데, 이러한 양도불가 사실을 모르는 팩터가 채권을 양도받았을 경우 대항할 법적근거가 명확하지 않다. 즉 선의의 제3자인 팩터가 나중에 이러한 사실을 깨닫고 채권을 반환하여야 하는데 이때 법률로서 팩터의 반환권을 인정한 규정이 없어 팩터는 충분한 보호를 받지 못하게 된다.

3) 채권양도통지

계약법 제80조는 “채권자는 채무자에게 양도통지를 하여야 하며 이러한 통지가 없을 경우 당해 양도는 채무자에 대하여 효력이 없다”고 규정하고 있다. 즉 통지가 없을 경우 채무자에 대하여 효력이 없다고 하더라도 당해 양도가 채권자나 양수인에 대하여는 효력이 발생하는지 여부와 채권양도계약 자체가 무효가 되는지 여부가 명확하지 않다. 또한 양도통지를 반드시 채권자만 할 수 있는지 아니면 양수인이 양도인인 채권자를 대신하여 양도통지를 하여도 무관한지가 명확하지 않다.

2. 중국 팩토링제도의 실무상 한계점 및 개선방안

1) 무소구조건의 국제팩토링 비활성화

중국은 국제팩토링을 제공하고 있지만 아직 선진국에 비해 기업의 신용을

19) 미국, 영국, 스위스, 독일 등 대부분의 국가에서는 장래채권의 양도를 허락하고 있다.

평가할 만한 기준이 확립되어있지 않기 때문에 팩터는 무소구조건의 국제팩토링 서비스를 꺼린다.²⁰⁾ 무소구조건으로 국제팩토링을 제공하는 팩터의 신용위험을 담보하기 위하여 보험을 제공하는 보험회사의 경우에도 이러한 위험을 인수하지 않으려고 한다.²¹⁾ 따라서 중국의 팩터들은 신용이 확실한 대기업이나 글로벌기업을 위주로 국제팩토링서비스를 제공하게 되고, 특히 무소구 팩토링은 아주 엄격한 심사를 거쳐 신용을 확보하기에 무소구 팩토링이 중국에서 활성화될 수 없는 것이다. 중국의 중소기업이 국내와 국제무역에서 중요한 역할을 감당하고 또 중소기업의 금융마련이 더 시급하다는 점을 감안하면 이는 심각한 문제점이 아닐 수 없다.

이러한 문제점은 팩터들이 FCI(Factoring Chain International)와 같은 국제팩토링 협회에 가입하여 간접 팩토링(혹은 ‘제휴 팩토링’이라고도 함)을 제공함으로써 이러한 위험을 제거할 수도 있다. 왜냐하면 간접 팩토링은 수출자의 신용위험을 수출팩터가 아니라 수입팩터가 인수하기 때문이다.²²⁾

2) 국제팩토링업무 관리의 소홀

중국은 아직 국제팩토링에 대한 통일된 개념이 정립되어 있지 않기 때문에 국제팩토링 업무를 취급하는 은행은 국제팩토링을 단순 무역결제업무로 취급하기에 국제팩토링의 홍보와 통일화 및 그 관리가 제대로 이루어지지 않고 있다. 나아가 국제팩토링을 취급하는 담당자에 대한 감독이 소홀하고 설립요건이나 행정관리규정이 없어 금융기관 비준을 거치지 않은 불법 국제팩토링회사들이 등장하는 심각한 상황이 발생하고 있다.²³⁾ 이에 조속히 국제팩토링 업무에 관한 법규 및 행정관리규정을 제정하여야 할 것으로 사료된다.

20) 刘曼沁, 刘国胜, 我国国际保理业务发展现状及对策分析, 企业经济, 2011. p. 183.

21) 耿琪, 전계논문, p. 323.

22) 단, 국제팩토링에 가입하여 간접 팩토링을 제공할 경우에는 직접 팩토링과 비교하여 금융비용이 상승한다는 단점이 있다.

23) 邓彦琪, 完善我国国际保理法律制度的思考, 法制与社会, 2009. p. 47.

3) 인식부족

국제팩토링의 활용에 대한 인식부족의 문제가 시급히 해결되어야 한다. 중국의 수출자들은 국제상거래에서 발생하는 신용위험을 대처함에 있어 신용장이나 무역보험에 대한 인식은 익숙하나, 국제팩토링 활용에 대한 인식이 부족하다. 그러므로 무역유관기관이나 학계의 국제팩토링에 대한 체계적인 연구를 바탕으로 수출자들에 대한 적극적인 홍보 및 교육을 통하여 선진적인 무역금융에 대한 인식을 제고하여야 할 것이다.

4) 무역클레임 빈번

중국은 아직까지 세계시장에서 노동집약형 물품수출국의 역할을 하고 있으며 무역클레임 건수가 가장 많은 수출국중 하나이다. 수출팩터는 주로 수입자의 신용을 보고 국제팩토링서비스를 제공하지만 무역클레임이 발생할 경우에는 수입자에게 대금지급청구를 하는 것이 아니라 수출자를 상대로 상환청구를 한다. 왜냐하면 국제팩토링에서 팩터가 인수하는 것은 수입자의 신용위험이지 수출자의 상업위험이 아니기 때문이다. 수입자로부터 무역클레임이 있을 경우에 수출자에게 상환청구를 하려면 수출자의 신용상태까지도 확실히 체크해야 하기에, 무역클레임이 빈번한 중국에서는 국제팩토링의 발전이 늦어질 수밖에 없다. 결국 수출팩터의 입장에서는 이러한 위험을 제거하기 위해서는 국제팩토링계약 체결 전에 수출자의 신용상태에 대한 정확한 파악이 필요할 것이다.

V. 결 론

국제상거래에서 국제팩토링을 이용하는 수출자는 신용위험전가, 현금흐름 원활화, 채권의 효율적 관리, 반복적 거래 및 부대비용 절감을 통하여 경쟁력을 강화할 수 있는 효용이 있다. 그러나 중국의 국제팩토링시장은 전술하였듯이 법제도의 미비로 인한 법적공백과 여러 가지 실무상의 한계점으로 인하여 중국 국제팩토링시장의 성장에는 근본적인 한계가 있다고 보여진다. 이에 중국 국제팩토링시장의 발전을 위해서는 다음과 같은 제안을 한다.

첫째, 국제팩토링 관련 법제도의 정비가 필요하다. 전술하였듯이 중국의 경우에 계약법에서 채권양도에 관련된 규정이 있지만 채권양도를 핵심으로 하는 국제팩토링에 적용하기에는 법적으로 한계가 있다. 이에 법제도의 정비를 통하여 팩토링의 법적 근거를 마련하여야 할 것이다.

둘째, 무소구 팩토링의 활성화가 시급하다. 국제팩토링이 발전한 선진국에서 제공하는 국제팩토링의 핵심은 무소구 조건의 국제팩토링이다. 그러나 중국의 경우에는 글로벌 기업이나 대기업에 한정하여 무소구 조건의 국제팩토링을 제공하고 있다. 실무적인 관점에서 국제팩토링은 전도금융이 필요하거나 수입자에 대한 신용평가 능력이 부족한 중소 수출자에게 적합한 선진형 무역금융기법이다. 이에 대한 대안으로 선진국 같이 여신만 전문으로 하는 금융기관을 통합하여 전문 팩터로 육성하는 방안이 필요할 것으로 보여 진다.

셋째, 행정관리 기준이 없기 때문에 불법 팩토링 회사들이 난립하는 데 이에 대한 관리기준을 조속히 마련하여야 할 것이다.

넷째, 국제팩토링에 대한 인식부족에 대한 문제를 해결하여야 한다. 무역유관기관이나 학계의 국제팩토링에 대한 체계적인 연구와 이를 바탕으로 수출자에 대한 적극적인 홍보를 통하여 선진금융 기법에 대한 인식을 제고하여야 할 것이다.

상술한 문제점 등을 보완한다면 중국 국제팩토링 시장은 성장할 것으로 보여 진다.

참 고 문 헌

- 박세훈·한기문, “국제팩토링계약의 당사자의 권리와 의무에 관한 연구”, 무역상무연구, 제43권, 한국무역상무학회, 2009.
- 오원석·박세훈, “국제대금결제에서의 신용위험 대처방안에 관한 연구”, 무역상무연구, 제39권, 한국무역상무학회, 2008.
- 정봉진, “한미간 거래에 있어서의 국제팩토링 이용에 관한 연구”, 법조 제56권 제3호, 법조협회, 2007.
- 한기문, “국제팩토링시스템의 이용에 관한 연구 : 중소기업의 수출금융을 중심으로”, 성균관대학교 대학원 박사학위논문, 2010.
- 袁群莉, 我国商业银行开展国际保理业务的条件和对策, 商业研究, 2003.
- 黄斌, 国际保理-金融创新及法律实务, 法律出版社, 2006.
- 耿琪, 论我国的国际保理业务, 现代商贸工业, 2009.
- 邓彦琪, 完善我国国际保理法律制度的思考, 法制与社会, 2009.
- 韩捷晨, 我国商业银行发展保理业务的模式探讨, 商业银行经济管理, 2010.
- 刘曼沁, 刘国胜, 我国国际保理业务发展现状及对策分析, 企业经济, 2011.
- UNIDROIT, 국제팩토링협약, 1988.
- FCI 홈페이지(www.factors-chain.com).
- 국제팩토링 변호사 홈페이지(www.inter-factoring.com).

ABSTRACT

A Study on the Problems and Improvement of International Factoring System in China

Park, Se Hun
Lee, Gyu Chang
Seo, Kyung

International factoring is very useful to transfer credit risk, to promote cash flow, to collect debt and to reduce cost and expenses. However, International factoring system in china shows imperfection especially in gap of legal vacuum and its limit to be developed. Here I suggest a practical alternative for development of International factoring system in china as follow.

First, legal environment in China for factoring system should be rearranged. Even law and contract law have relative clauses for factoring system there are many difficulty to be applied. It is necessary to prepare legal ground for factoring system.

Second, without recourse for International factoring system should be fixed. Without recourse is the essential point for factoring system in international trade. In fact chinese factors are partially applied only for those big global companies. However International factoring system is especially useful for small-medium companies lacked of a good credit rating. It is necessary to promote special factors by combining financial organizations as it does in developed countries.

Third, they need to make legal ground to prohibit unlicensed factoring companies.

Forth, they need to educate usefulness of factoring system.

The settlement system in China is to be developed by systematic researches and promotion for International factoring system.

Key Words : International Factoring, Credit Risk, Factoring System, Legal System, Without Recourse