

+ POSRI 보고서

규제 준수도 경쟁력, Compliance Industry의 성장

곽배성 수석연구원, 글로벌연구센터 (bskwack@posri.re.kr)

최용혁 수석연구원, 경영연구센터 (yonghyuk@posri.re.kr)

[목 차]

1. 기업활동과 규제
2. 규제준수 관리 산업: Compliance Industry
3. 전망 및 시사점

Executive Summary

- 규제는 기업의 성과에 적지 않은 영향을 미치기 때문에 많은 기업이 전략 의사결정에 중요한 요소로 고려하고 있음
 - 규제는 기업에게 코스트 상승과 사업 기회 손실의 원인이 되기도 하지만, 시의 적절한 규제는 관련 산업 발전의 기반이 되기도 함
 - 미국 주요 기업 CEO의 34%가 규제환경이 경제성장보다 기업의 성과에 더 큰 영향을 미친다고 생각하며, 68%는 전략 수립시 규제를 중요 요소로 고려한다고 응답
- 기업활동에 대한 규제의 영향력이 커지면서, 규제에 효과적으로 대응하는 전문 대응 체계인 'Compliance Industry'가 성장하게 됨
 - Compliance Industry는 규제준수(Compliance)와 관련된 업무를 수행하는 기관·회사·직무 등을 아울러 표현하는 개념으로 최근 언론과 관련 기업에 의하여 사용되기 시작한 용어, 크게 기업 내부와 기업 외부로 영역이 구분됨
- 기업 내부에 CCO(Chief Compliance Officer) 및 Compliance 전담조직 운영
 - CCO 또는 Compliance 전담부서는 기업 내 규제 준수 모니터링, 내부 가이드 작성, 관계 기관 대응, 직원 교육, 주요 이슈 보고 등을 책임지고 있음
 - Deloitte의 조사에 의하면 미국 기업 57%에서 CCO가 CEO 또는 이사회에 직접 보고를 하도록 함으로써, 기업 전략 수립시 중요한 조언자로서 역할이 확장되고 있음
- 규제의 복잡성·다양성이 증가하며, 기업 외부에서 Compliance 관련 전문 서비스를 제공하는 시장이 형성됨
 - 새로운 규제환경이 존재하는 지역·산업으로 진출하려는 기업, 전문적인 Compliance 체계를 갖추지 못한 신생 벤처기업들이 수요자 집단 형성
 - 전통적으로는 법률회사 중심으로 서비스 공급자가 형성되었으나, 점차 회계법인, 인터넷법률서비스 회사 등으로 공급자가 확장되고 있으며, Risk 진단, 자문 서비스, 이슈 대응 서비스 등을 제공
- Compliance Industry는 더욱 성장할 전망이며, 기업의 효율적·효과적·능동적인 규제 대응이 필요함
 - 규제에 효과적·효율적으로 대응하기 위하여 내외부의 리소스와 조직을 최적화해야 함 (Compliance Committee, 이사회 내 Compliance 위원회 설치, 외부 전문기관의 활용 등)
 - 수동적인 규제준수뿐만 아니라 규제환경을 활용하여 사업 기회를 발굴하거나 기업의 성과를 높일 수 있는 능동적 대응도 필요 (규제로 인하여 성장할 수 있는 산업 검토, 규제준수 활동 홍보, 규제 관련 데이터 활용 등)

1. 기업활동과 규제

□ 기업활동에 대한 규제의 영향력 증가

- 규제는 공공의 이익, 자국 산업 보호 등의 역할을 수행하기도 하지만 기업의 입장에게는 코스트 상승과 사업 기회 손실의 원인이 되기도 함
 - 최근 중국 환경보호를 위하여 강화된 환경규제는 국민의 삶의 질 향상을 목표로 하고 있지만, 정부가 요구하는 수준의 오염물 배출기준을 달성하기 위해서는 중국 철강사들의 원가가 전년 대비 50% 상승될 것으로 전망
 - 금융위기 이후 각 국가들이 투자자·예금자들을 보호하기 위하여 강화하고 있는 금융 규제로 인하여 신흥국에 진출한 HSBC, Citibank 등 글로벌 은행들의 현지 운영비용이 증가하고 있으며 사업 철수로까지 이어지기도 함
- 시의적절한 규제는 기업의 지속적 성장 기반 구축을 촉진할 뿐만 아니라 규제준수와 관련된 파생산업의 탄생 및 성장 기회를 제공
 - 중국의 환경 규제는 장기적으로 글로벌기준에 부합하는 설비·시스템 구축을 통한 중국 기업들의 지속적 성장과 함께 환경보호 산업의 발전도 유도할 것으로 전망
 - 2013년 미국 Target사의 신용카드 정보 유출 이후 도입된 PCIDSS¹ 관련 규제는 소비자 정보보호의 강화, 유통업계의 신뢰도 향상 및 보안산업의 확장이라는 결과를 가져옴
- 대부분의 기업들도 규제를 주요한 비즈니스 환경으로 인식하고 주요 의사결정에 반영하고 있음
 - '14년 Forbes의 조사에 의하면 미국의 CEO 400 명 중 34%가 '규제 환경'이 '글로벌 경제성장'보다 기업활동에 더 많은 영향을 미친다고 응답함
 - '15년 PWC의 조사에 의하면 68%의 CEO가 전략 수립 및 실행에 규제 환경을 중요한 의사결정 근거로 고려하고 있다고 함

<기업활동에 가장 영향을 미치는 이슈 순위>

순위	이슈
1	규제 환경
2	법인세 개혁
3	글로벌 경제 성장
4	사이버 보안
5	건강보험 개혁
6	유가(油價)

조사대상: 미국 400개 기업 CEO
(Forbes, 2014)

<기업의 규제 환경 고려 수준>

규제 관리 활용 수준	응답 기업 비중
정기 전략 개발회의에 고려	35%
결정된 전략 실행을 지원하는 수준	18%
전략 실행 후 발생한 이슈 해결	15%
전략 수립 및 실행과 관계 없음	17%

조사대상: 미국 1,102개 기업
(PWC, 2015)

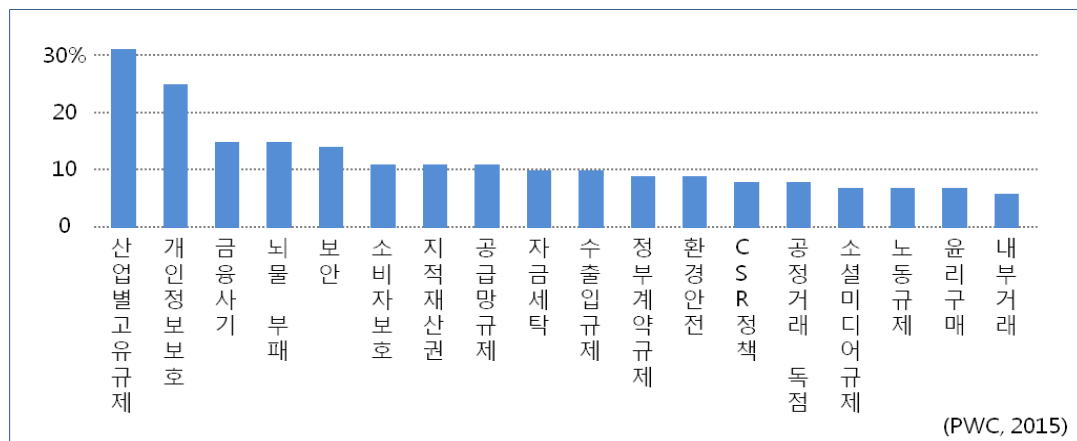
¹ The Payment Card Industry Data Security System

2. 규제준수 관리 산업: Compliance Industry

□ 규제 대응 전문 체계 'Compliance Industry'의 성장

- 기업 활동에 대한 규제의 영향력이 커지면서 효과적인 규제 대응을 목적으로 하는 'Compliance Industry'가 등장
 - Compliance Industry는 규제준수(Compliance)와 관련된 업무를 수행하는 기관·회사·직무 등을 아울러 표현하는 개념으로 최근 언론과 관련 기업에 의하여 사용되기 시작한 용어임
- 규제의 다양성·복잡성과 함께 수시로 변화하는 속성이 고도의 전문성을 요구하는 'Compliance Industry'의 성장 원인이 되고 있음
 - 기업의 글로벌 진출 증가 및 사업의 복잡성 심화로 부정·부패·노동·환경·무역·개인정보·보안 등 전 범위에 걸친 규제 대응이 필요
 - 국가마다 적용 규제의 종류 및 강도가 다를 뿐만 아니라, 미국의 경우 주마다 규제가 다르고, 중국 또한 지방마다 자체적으로 제정한 별도의 내부 정책(土政策)이 운영되고 있음
 - KPMG의 조사에 의하면 주요 기업의 CEO들은 향후 3년간 기업의 성과를 위해서는 브랜드 강화 및 혁신 촉진보다도 규제 적응에 더 집중해야 한다고 응답

<미국 CEO가 선정한 향후 5년간 비즈니스에 가장 영향을 미칠 규제²⁾>

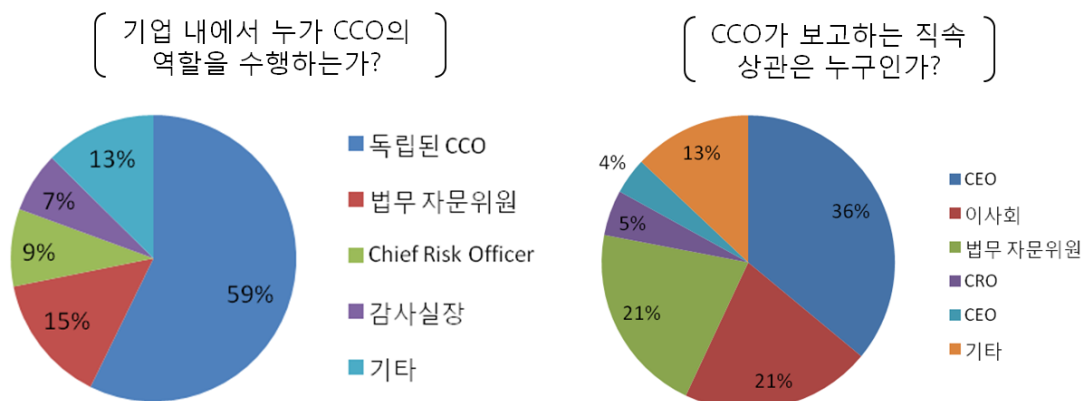


- Compliance Industry는 크게 기업 내부와 기업 외부 영역으로 구분됨
 - 기업 내부: Compliance 담당 임원, Risk 담당, 정책제안 담당, 부정부패 진단 담당, 교육 담당 및 관련 부서로 구성됨
 - 기업 외부: 정책 제안·유지·개선·집행 기관, 전문 Risk 관리 및 정보 제공 서비스 회사 등으로 구성됨

²⁾ 응답자 1인당 3개씩 선정

□ 기업 내부의 전담 조직 및 Chief Compliance Officer

- 기업의 윤리적 책임 측면에서 규제 준수 이슈가 부각되면서 기업 내부에 Compliance를 관리하는 담당조직이 등장하기 시작
 - 1977년, 뉴욕 증시에 상장된 다국적기업들의 해외 뇌물공여 행위를 예방하기 위한 ‘해외부패방지법’이 제정된 이후, 기업 내부에 규제준수 전문 부서 설치가 시작됨
 - 2000년대 엔론, 월드컴 등의 대규모 회계 부정 사건 이후 제정된 Sarbanes-Oxley법의 규제 사항에 대응하기 위하여 기업들의 전문인력 고용이 폭발적으로 증가함
 - 한국도 2000년부터 금융권의 부정을 예방하기 위하여 준법감시인 제도를 의무화하면서 모든 금융기관이 전문인력을 선발하고 조직을 구성함
- Compliance의 필요성이 증가함에 따라 내부적으로 Compliance를 총괄 감독하는 CCO (Chief Compliance Officer) 직책을 운영하는 기업이 증가
 - CCO의 등장은 2002년 미국증권거래위원회의 위원 Cynthia Glassman이 기업들에게 Corporate Responsibility Officer를 임명할 것을 요청한 것에서 기원
 - CCO는 기업 내 규제 준수 모니터링, 내부 가이드 작성, 관계 기관 대응, 직원 교육, 주요 이슈 보고 등을 책임지고 있음
 - Deloitte의 조사에 의하면 미국 주요 기업의 59%가 CCO 및 독립적인 Compliance 부서를 두고 있으며, 나머지 회사는 법무자문위원, Chief Risk Officer(CRO), 감사 임원이 CCO를 겸직하고 있음
 - 한국의 경우, 2002년 하이닉스가 기존 감사실 외에 별도의 CCO 조직을 설치하여 운영하기 시작하였음
- CCO는 기업 전략 수립시 중요한 조언자로서 역할이 확장되고 있음
 - Deloitte의 조사에 의하면 미국 기업 57%에서 CCO가 CEO 또는 이사회에 직접 보고를 하도록 함으로써, 최고경영진 및 이사회가 Compliance 이슈를 경영전략 수립에 중요한 요소로 검토하게 하고 있음



Compliance Week (Deloitte, 2015)

□ Compliance 전문 서비스 시장의 성장

- Compliance의 복잡성 증가 및 이에 따른 전문적 대응이 필요해지면서 기업 외부에서 Compliance 전문 서비스를 제공하는 시장이 형성
 - 새로운 규제환경이 존재하는 지역·산업으로 진출하려는 기업, 전문적인 Compliance 체계를 갖추지 못한 신생 벤처기업들에 의한 전문 서비스 수요가 증가
 - 전통적으로는 법률회사 중심으로 서비스 공급자가 형성되었으나, 점차 회계법인, 인터넷법률서비스 회사 등으로 공급자가 확장되고 있음
- 외부의 Compliance 전문 회사는 Risk 진단, 자문 서비스, 이슈 대응 서비스 등을 제공하고 있음
 - Risk 진단: 주로 글로벌 네트워크가 잘 갖추어진 법률회사, 회계법인 등이 내부적으로 축적해온 지역별·산업별 Reference, 영역별 전문인력 등을 활용하여 고객사의 Compliance Risk를 진단하고 조언을 제공
 - 자문 서비스: 고객사와 서비스 회사간 정기적 또는 이슈별 계약을 통하여 자문을 제공하며, 사업 전략에 영향을 미치는 규제 정보 제공, Compliance 체계 구축 컨설팅, 임직원 교육에 이르는 광범위한 자문을 제공
 - 이슈 대응: 규제 위반을 이유로 어려움에 처한 기업을 위하여 위반 원인 규명, 잠재 영향 분석 및 이해관계자 대응 등의 서비스를 제공

[참고] Compliance 서비스 회사 유형

- 법률회사
 - 전통적으로 법규 자문 및 규제 관련 소송 발생시 대응을 전문적으로 수행하였으나, 최근 규제 교육 등으로 사업 범위를 확장하고 있음
 - 회계법인
 - 회계·세무 관련 Compliance 진단 및 자문에서 시작하였으나, 최근 PWC, KPMG, Deloitte 등 글로벌 회계법인을 중심으로 법률 관련 인원을 대폭 확충하여 노동·환경·무역 등 광범위한 범위에 걸쳐 Risk진단, 자문, 이슈 대응 등의 종합 서비스 체계를 갖추고 있음
 - 인터넷법률서비스 회사
 - 고객사와 관련된 규제의 생성 및 변화, 잠재적 Risk를 지속적으로 모니터링하여 업데이트 정보, 자문, 교육 프로그램 등을 제공함. LexisNexis, Westlaw와 같은 회사들이 대표적이며 최근 FiscalNote*와 같은 클라우드 컴퓨팅 기반의 벤처기업들도 등장하고 있음
- * **FiscalNote:** 미국 한인 1.5세인 Tim Hwang이 '13년 창업한 법률 정보 SW및 서비스 기업으로, 미국 각 주의 법규 검색, 분석, 규제 변화 추적·예측 서비스를 제공. '14년 CNN이 선정한 '10대 벤처기업 (CNN 10 Start-Up)에 포함되었음

3. 전망 및 시사점

□ Compliance Industry는 더욱 성장할 전망

- 기업들의 사업 확장으로 인한 새로운 규제 환경으로의 노출 증가와 함께 기업의 투명성 및 사회적 책임에 대한 요구의 증가가 규제준수 관리 산업을 더욱 촉진시키고 있음
 - 기업들의 글로벌 확장은 국가·경제블록간 비관세장벽의 역할을 하는 각종 규제에 노출될 위험을 증가시킴
 - Bank of England의 금융안전팀 수석 Andy Haldane에 의하면 금융위기 이후 증가해 온 기업 투명성 관련 규제는 유럽에만 70,000명, 미국에도 수만명의 전문 Compliance 인력의 수요를 유발하고 있음
 - IT, 바이오 등 신성장 산업 분야에는 개인정보 보호에 대한 규제가 신설·강화되고 있으며, 전통 제조업 분야에서는 환경·노동과 관련된 기업의 사회적 책임 차원의 규제가 지속적으로 강화되고 있는 추세
- 기업의 규제 대응 능력은 Risk 감소를 통한 우수한 성과 창출의 가능성을 높임
 - 글로벌 경영자문회사 CEB의 2013년 조사에 의하면 높은 수준의 규제 준수 문화를 보유한 기업이 수익성·직원몰입도·생산성도 높으며, 전반적인 Risk 수준은 낮다고 함
 - 또한, 조사기업 중 58%의 기업이 성과와 성장을 위하여 규제준수 문화 정착에 투자하고 있으며, 22%의 기업이 규제준수 수준을 진단하기 시작했고, 이 비중은 점점 더 높아질 것으로 전망하고 있음

□ Compliance를 성과와 연계하는 방안 도출 필요

- 복잡한 규제에 대응하기 위해서는 다양한 관련 부서로 구성된 Cross-Functional한 규제 대응 조직을 구축하고 회사 전체 차원의 규제준수 관리를 실시해야 함
 - 단 한 부서, 단 한 건의 규제 대응 실패가 전체 사업과 기업에 치명적인 영향을 미칠 수 있기 때문에 회사 차원의 전방위적 대응 체계가 필요함
 - CEO 직속의 Compliance committee를 구성하여 전략·회계·감사·IT 등 규제 대응에 관련된 각 부서의 업무를 총괄하도록 하고, 규제 이슈 파악 및 관리, 전략 제안까지 책임질 수 있도록 함
 - 삼성전자는 준법지원팀과 더불어 지원팀, 재정팀, 인사팀, 커뮤니케이션팀, 감사팀으로 구성된 Compliance 위원회가 Compliance 관련 주요 사안에 대하여 최고경영진의 의사결정을 지원함

- 이사회에 Compliance위원회를 설치하는 등 Compliance를 강조하는 지배구조의 조성 필요
 - 최근 환경규제에 부적절한 방식으로 대응한 폭스바겐의 경우, CEO를 포함한 최고경영진의 의사결정을 견제할 수 있는 시스템이 작동하지 않은 것이 문제의 원인 중 하나로 지목되고 있음
 - '15년 대규모 회계부정이 적발된 이후, 도시바의 이사회는 문제와 관련된 최고경영진 3명을 해임하고 내부통제 시스템과 Compliance 체계를 근본적으로 재구축하여 기업 풍토를 쇄신하겠다고 선언
- Compliance 활동의 효과 및 비용 절감을 극대화할 수 있도록 내외부 리소스의 균형 있는 활용이 필요
 - 기업에게 Compliance는 내부에 많은 전문인력을 고용하게 하며, 외부 전문가들에게 적지 않은 수입료를 지불해야 하는 비용적 요소
 - 내부 정보 보안이나 지속적 모니터링이 필요한 부분은 기업 내부에서 담당하고, 신규 규제 검토나 이슈 발생시 자문 등은 전문 서비스를 적절 하게 활용함으로써 최적화된 비용-효과 체계 구현
- 수동적인 입장에서 규제 준수뿐만 아니라, 규제 환경을 활용한 사업 기회 발굴 및 확장과 같은 능동적 대응도 필요
 - 기업의 Compliance 담당자들은 내외부의 리소스를 활용하여 규제 변화·신설을 지속적으로 모니터링하여, 새로운 규제에 의하여 발생·성장할 수 있는 사업 기회를 전략 수립시 제안
 - 환경 규제로 인하여 성장할 수 있는 환경보호 산업, 핀테크에 대한 보안 규제로 강화되는 온라인 보안 산업 등
 - 규제준수 과정에서 발생한 데이터나 활동 내역을 기업 성과제고 및 가치창출을 위한 리소스로 활용하는 방안도 모색
 - 간접세 규제 준수 증빙을 위하여 관리해오던 판매 및 고객 데이터를 분석하여 제품과 고객간의 연계성을 찾아 마케팅 자료로 활용 가능
 - 환경·사회·지배구조와 관련된 규제 준수 사항을 지속가능성보고서 또는 언론을 통하여 적극적으로 홍보함으로써 사회적 책임 우수 기업으로서의 기업이미지를 제고할 수 있음
 - 지속적인 규제 변화의 추적·예측을 통하여 사업 기회를 선점하거나, 이해관계자들과의 협의를 통한 합리적 수준의 규제를 제안할 수 있음

[참고자료]

[보고서]

Deloitte, "Compliance Week – In focus: 2015 Compliance Trends Survey" 2015

KPMG & Forbes, "Setting the course for growth: CEO Perspective" 2015

PWC, "Moving beyond the baseline – Leveraging the compliance function to gain a competitive edge" 2015

Samsung Electronics, "Sustainability Report", 2015

World Bank Group, "Research on the effects of business regulation" 2014

보험연구원, "글로벌 대형은행들의 해외시장 철수와 시사점" 2014.10

[홈페이지]

LexisNexis (www.lexisnexis.com)

FiscalNote (www.fiscalnote.com)

CEB Blogs (www.cebglobal.com/blogs)

[언론]

Financial Times, "The age of the compliance officer arrives", 2014.4.24

Forbes, "Regulatory environment has more impact on business than the economy, say U.S. CEOs", 2014.12.8