

## 8-2. 경영지원 (결제·파생관리)

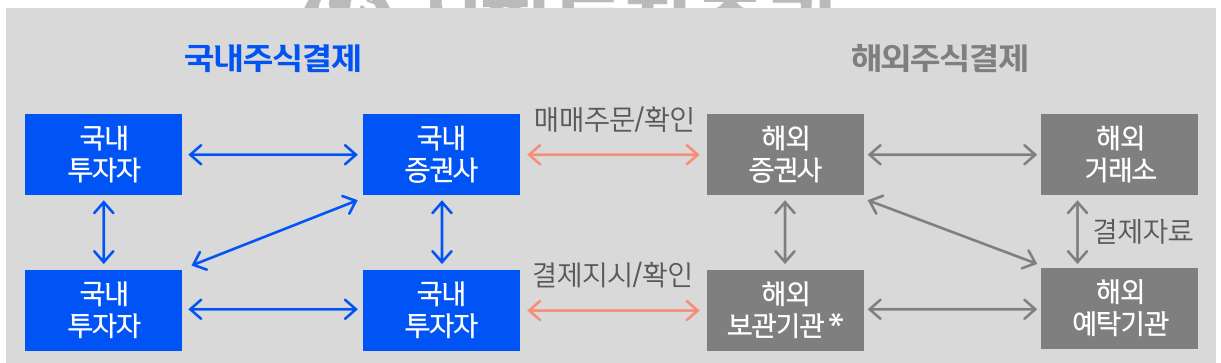
결제업무1, 2부

### Q1 결제 직무에 대해 소개해 주세요

증권사 Back Office의 필수 업무 중 하나인 **결제업무**는 거래를 완성시키는 역할을 합니다. 즉, **금융투자상품 매매 체결이 성립된 후, 거래조건과 매매약관 등에 따른 결제의 과정을 수행**한다고 할 수 있어요.

**주요 업무 프로세스는?** 고객이 신한투자증권 계좌를 통해 국내 A주식을 거래하면 결제 업무를 담당하는 부서에서는 고객들의 A주식 거래 내역을 모아 증권사의 예탁, 청산, 결제를 담당하는 한국예탁결제원 KSD, Korea Securities Depository 에 매매관련 지시 전문을 보내요. 지시 전문들이 시스템 상에서 결제완료가 되면 해당 주식 결제일에 맞춰 고객 계좌에 최종 결과를 반영합니다.

### 증권 결제 프로세스



\* 보관기관 : 예탁원을 대신해 외국 현지에서 외화증권 보관·결제·권리행사를 처리하는 기관

### Q2 업무 시 특히 주의를 기울여야 하는 부분이 있다면?

**결제업무**에 있어 **각 국가별 결제 주기 이해**는 필수입니다. 국내 주식시장은 T+2일 결제제도 매매거래일(T) + 2거래일(T+2)에 결제를 채택하고 있고, 해외 주식시장은 국가별 결제 주기가 상이하지만 미국 주식시장을 보자면, 국내투자자 기준에서는 국내 주식과 동일한 T+2일 이에요. 최근 미국 결제주기 단축과 같은 이슈는 결제 업무와 직접적인 영향이 있기 때문에 국내외 증권 시장 관련 이슈에 늘 관심을 가져야 하며, 실시간으로 대응해야 합니다.

## 8-2. 경영지원 (결제·파생관리)

### Q3 이런 업무도 처리해요!

주식 거래를 하면, 해당 주식 보유에 따른 **권리가 발생**하게 됩니다. 영어로는 CA Corporate Action 이라고 하고, 주주총회에서 결정된 사안에 따라 배당, 합병, 병합, 분할, 유·무상증자, 감자, 상장폐지 등의 결과를 주식에 반영해 주지요.

이러한 권리 처리는 세금과도 밀접한 관련이 있어 **업무 시 정확한 기준과 그에 따른 해석이 중요**하고 각 국가별, 권리 종류별로 세금처리 방법이 달라질 수 있으므로 세심한 주의를 기울여야 합니다.

### Q4 주식 결제만 있다? No! 결제 대상에 따라 업무도 천차만별!

**결제 대상**은 주식 뿐 아니라 채권, 선물·옵션과 같은 파생상품 등 다양해요. 파생상품도 거래하는 국가에 따라 국내, 해외파생상품으로 나뉘고, 정규장 밖에서 거래되는 장외파생상품은 상품 구조에 따라 종류가 방대하지요.

각 국가별, 상품별로 청산, 결제하는 방식이 다르기 때문에 **상품에 대한 이해는 필수**이고, 증거금 및 각종 리스크 관리가 필수적입니다. 이에 따라 파생상품 결제의 담당자들은 금융감독원, 한국거래소, 한국은행 등에 관련 대외 보고하는 업무가 수반됩니다.

### Q5 업무상 필요한 역량은 무엇인가요?

**결제업무**는 국내·외 시장 위험에 노출되어 있어 **변수와 이슈에 유연하고 능동적인 대처**를 할 수 있어야 합니다. 또한, 업무 실수는 결제 불이행으로 연결될 수 있고 이는 고객과 회사 이미지에 영향을 줄 수 있기 때문에 담당자의 꼼꼼한 업무처리가 중요해요.

따라서 **꼼꼼함과 업무에 대한 책임감**을 겸비한 분들이 오신다면 협업을 통해 다양한 문제해결을 할 수 있을 것이라 기대합니다. 대량의 데이터를 취급하므로, 기본 엑셀함수, 피벗, 매크로 등을 사용하실 수 있다면 업무 처리 할 때 도움이 될 것 같아요.

## 8-2. 경영지원 (결제·파생관리)

장외파생관리부

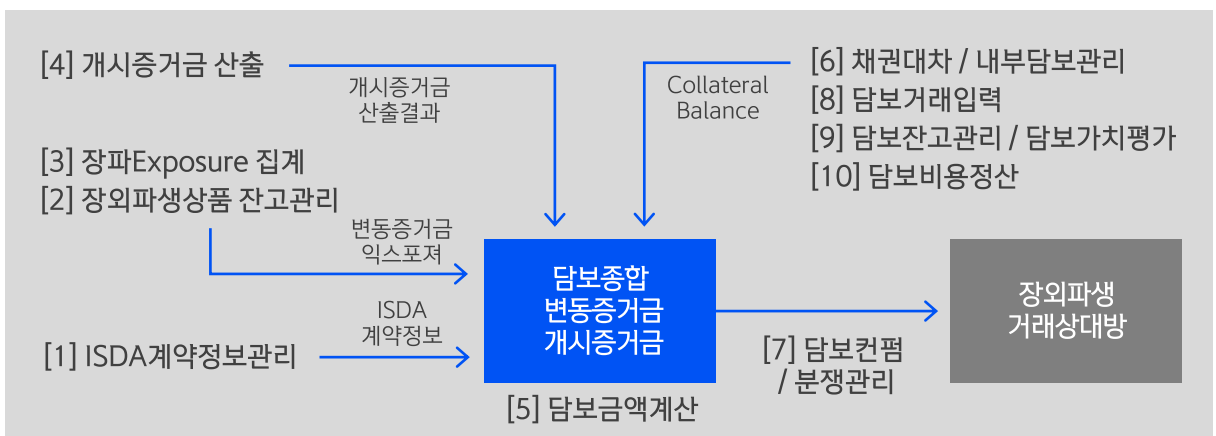
### Q1 파생관리 직무에 대해 소개해주세요

앞에서 Back Office의 결제 업무를 알아보았다면, 이번에는 Middle Office의 역할을 수행하는 **장외파생관리업무**를 알아보게요. 먼저 장외파생상품이란 주식이나 채권처럼 정해진 거래소에서 거래되는 것이 아니라, 증권사와 거래 상대방이 직접 계약을 맺고 거래하는 금융상품으로 주로 환율, 금리, 주식, 채권 가격 등의 변화에 따라 가치가 변동하는 금융계약에 기반하고 있습니다.

'08년 글로벌 금융위기 이후 장외파생상품 거래에 따른 위험을 축소시키기 위한 증거금 교환제도가 마련되었고, 이에 따라 금융기관들은 거래상대방과 장외파생거래 시 증거금을 주고 받아야 합니다.

장외파생관리업무는 이러한 증거금 교환제도를 이행하기 위해 거래상대방과 **ISDA International Swaps and Derivatives Association**라 불리는 **국제스왑딜러협회의 표준계약을 체결**하고, **산출된 변동증거금·개시증거금의 담보를 제공·수취하는 업무**입니다. 각 부서별로 거래하는 장외파생상품이 다양한데, 거래상대방과 개별 부서 거래에 대한 증거금이 아니라 회사 전체 거래의 증거금을 주고받아야 하기 때문에 장외파생관리 부서는 중앙컨트롤 타워로서 **전사 차원의 증거금 및 담보 관리**를 합니다. 또한 장외파생거래 관련 제도 및 환경 변화에 따라 대응을 하고, 필요한 프로세스 수립도 하고 있어요.

### 장외파생담보시스템



## 8-2. 경영지원 (결제·파생관리)

### Q2 거래상대방은 누구인가요?

주로 글로벌IB, 은행, 증권사, 보험사 등 장외파생상품을 취급하는 금융기관으로 증거금 교환제도 대상인 회사입니다.

### Q3 업무상 필요한 역량은 무엇인가요?

#### 영어능통자라면 업무활용에 매우 유용해요

ISDA 계약서는 모두 영문이고, 거래상대방의 대다수는 외국 금융기관이기 때문에 그들과 계약서를 협의하고 담보 교환을 위한 Margin call 이메일을 주고 받으며 직접 통화해야 하는 상황에서 독해/작문/대화의 종합적인 영어구사능력은 업무활용에 매우 유용합니다.

#### 의사소통능력도 중요해요

장외파생관리업무는 거래상대방뿐만 아니라 사내의 다양한 영업부서, 결제업무부, 리스크관리부, 리스크공학부, 법무실, 자금팀 등과 끊임없는 소통, 협업을 해야합니다. 영업부서가 필요한 사항에 대해서 경청하고, 차질 없이 업무를 진행하기 위해서는 유관부서들과 원활하게 커뮤니케이션 할 수 있는 능력이 필요합니다.

#### 문제해결능력이 필요해요

매우 큰 금액의 담보가 오가기 때문에 이에 따른 비용을 최소화하고 안정적으로 담보거래 및 관리를 할 수 있는 시스템을 개발하고 시장 급변에 따른 담보 과부족에 선제적으로 대응해야 합니다. 또한 상대방과의 분쟁 발생 시 원인을 분석하고 이를 해소할 수 있어야 합니다.