

WTO/OECD하에서 우리나라 중소기업 수출지원을 위한 수출보험 발전방향에 관한 실증연구

Empirical Study on the Direction of Progress for the Korean Export Insurance :
Focusing on Export Support for Its Small-Middle Company in WTO/OECD

이은재(Eun-Jae Lee)
단국대학교 교수

목 차

- | | |
|---------------------------------------|----------|
| I. 서 론 | V. 결 론 |
| II. 수출지원제도 관련 WTO/OECD 규범 | 참고문헌 |
| III. 수출보험제도의 현황 | Abstract |
| IV. 우리나라 중소기업지원을 위한 수출보험과 수출에 대한 실증분석 | |

Abstract

In this study, I analysed the Direction of Progress for the Korean Export Insurance upon Export Support for Its Small-Middle Company, investigated Korean Export Insurance focussing on the Export Support for Its Small-Middle Company since Korea Export Insurance Coporation(KEIC)'s establishment and sought for the measures overcoming problems therewith.

In my research I started from a basic model analyzing the Korean Export Insurance for Its Small-Middle Company using added several variables that have effect on such export relative price, world income and the amount of the Korean Export Insurance for Its Small-Middle Company.

As a result, amount of the Korean Export Insurance for Its Small-Middle Company, world income and export relative price showed expected responses and were significant. Also world income showed expected responses but was not significant.

In case of amount of the Korean Export Insurance for Its Small-Middle Company was statistical significance.

Key Words : export relative price, Korean Export Insurance, Small-Middle Company, world income

I. 서론

WTO체제 탄생이후 기업경영의 글로벌화, 세계경제의 개방화, 물량위주 수출한계 및 가격경쟁력 저하 등 급변하는 수출환경에 따라 최근 우리나라 수출기업들 특히 대기업에 비해 자금력, 기술력 및 마케팅능력 등에서 상대적으로 열세에 있는 중소기업은 생존과 발전이라는 절대적명명의 기로에 직면해 있으므로 다양하고 효율적인 수출지원방안이 절실히 요구되는 상황이다.

WTO의 보조금-상계관세협정에서는 기존 GATT협정에서는 명확하지 않던 보조금 구분을 금지보조금, 상계가능보조금 및 허용보조금 등으로 명확히 하여 각각의 식별기준 및 의무위반에 대한 제재방법을 명시하여 각국의 자의적인 보조금사용과 상계조치에 제한을 가하고 있다. 따라서 WTO 보조금협정이 허용하는 범위 내에서 산업지원제도를 전환시켜야 할 것이다.

이에 따라 우리는 WTO/OECD에서 용인되고 있는 수출보험제도를 수출지원전략으로 삼아 더욱 발전시켜 우리나라 중소기업의 수출경쟁력을 강화시켜 수출확대를 도모하여야 할 것이다.

우리 나라의 수출보험제도는 1969년 수출진흥이라는 시대적 요구에 의하여 시행되기 시작하였다. 하지만 우리 나라의 수출보험제도는 제도자체의 경직성, 대행체제로 인한 경영상의 불합리성, 인수의 부족 등으로 인하여 활용율이 1987년 0.8%, 1990년 약 3.3%로 지극히 저조하였다. 이에 정부는 1992년 7월부터 독립전담체제인 한국수출보험공사를 출범시켜 대행체제의 문제점을 보완하여 1993년 5.3%, 2000년 17.9%, 2004년 18.8%로 지속적인 인수율의 증가추세를 보여주고 있다.

또한 대기업의 수출보험 활용율이 2003년 19.4%, 2004년 16.6%로 감소하는 추세를 보이고 있으나 중소기업의 활용율도 2003년 17.8%, 2004년 22.7%로 지속적인 증가추세를 보이고 있다.

본 연구에서는 우리나라 수출기업 중 지속적으로 수출보험 활용율이 증가추세에 있으며, 우리나라 경제의 근간인 중소기업에 수출보험을 지원하면 우리나라 수출에 어떠한 영향을 미치는 지를 살펴보고, 그에 따른 중소기업 수출지원을 위한 수출보험의 발전방향을 모색하고자 한다.

따라서 한국수출보험공사 출범시기인 1992년부터 2004년까지 수출보험의 중소기업 수출지원(인수액)이 우리나라 수출증대에 미치는 영향에 관하여 실증 분석하여 수출보험제도가 우리나라 중소기업의 수출경쟁력을 높이는데 역할을 다하여 수출을 보다 더 증대시키는데 목적이 있다.

또한 본 연구는 먼저 우리나라 수출보험제도의 개요 및 현황을 간략히 살펴보고, 이에 따라 수출보험의 중소기업 수출지원(인수액)이 1992년부터 2004년까지 우리나라 수출증대에 미친 영향의 정도를 살펴보기 위하여, 우리나라 제품에 대한 세계의 수요를 나타내는 수출수요함수를 설정하고, 함수를 결정하는 변수로 대부분의 연구에서 이용된 소득 관련 변수와 가격관련변수를 모형에 도입하여 분석하였다. 그리고 본 연구에서는 수출보험의 중소기업 수출보험인수액이 우리나라 수출증대에 미친 영향의 정도를 보기 위해 이러한 수출보험의 중소기업 수출보험인수액을 수출함수모형에 도입하여 측정한다.

분석대상 기간은 1992년부터 2004년까지에 이르는 시계열자료(time-series)를 이용하여 분석하고 추정 방법으로는 각 변수들에 대하여 자연대수를 취한 후 일반최소자승법(ordinary least squares method : OLS)을 이용하여 추정하였으며, 또한 시차를 두어 분석해 봄으로서 독립변수가 어느 시점에서 종속변수에 영향을 미치는가를 분석하였다.

그리고 수출보험의 중소기업 수출지원제도가 우리 나라 수출증대에 미치는 영향을 분석한 후 우리나라 중소기업 수출지원을 위한 효율적인 수출보험제도의 발전방향에 대해 합리적인 수출보험정책을 대안으로 제시하고자 한다.

II. 수출지원제도 관련 WTO/OECD규범

1. WTO 보조금/상계조치협정

우루과이라운드에서 타결된 WTO보조금/상계조치협정은 보조금의 허용범위를 축소함과 동시에 이에 대한 보복 조치를 강화하였다. 동협정에서는 보조금의 정의를 ‘정부의 재정적 기여’가 있거나 가격 및 소득지지형태의 지원으로 이루어지는 경우에 ‘수혜자가 받는 혜택’이라고 규정한다. 정부의 기업에 대한 지원조치가 보조금의 정의를 만족한다고 하여 교역상대국이 상계조치를 취할 수 있는 것은 아니다. ‘특정성’이라는 조건이 충족되어야만 한다. ‘특정성’은 정부가 특정조치의 수혜범위를 특정기업이나 특정산업에 제한하고 있는지에 대한 사전적 제한성과 사후적으로 동조치를 공평하게 이용하였는가 하는 실질적 이용가능성의 문제로 요약된다. 동 협정에서 보조금의 종류는 무역왜곡효과와 특정성을 기준으로 금지보조금, 상계가능보조금, 허용보조금으로 구분된다. 금지보조금은 수출성장에 따라 지급되는 수출보조금 또는 수입 물품 대신 국내물품 사용에 대해 제공되는 수입대체보조금으로 구성된다. 상계가능보조금은 모든 회원국이 일단 사용할 수는 있으나 ‘특정성’을 가지고 있어서 타회원국의 이익에 ‘심각한 피해’를 초래할 경우 상계조치가 가능한 보조금이다. 이 때 ‘심각한 피해’ 여부의 입증책임은 피제소국에 있다. 허용보조금은 비차별적 지원방식을 택함으로써 무역왜곡효과가 없는 보조금과 특정성이 있더라도 일정한 제약과 일정수준 내에서 지급되는 연구개발 보조금, 낙후지역개발보조금, 환경설비보조금으로 구성된다.

WTO는 본 협정의 발효이후 3년의 경과기간을 두어 회원국이 사용중인 금지보조금을 철폐 또는 협정과 부합되는 형태로 조정할 것을 명시하고 있다. 단 수출 보조금의 경우 개도국 우대 조치를 인정하여 연소득이 \$1000 미만인 최빈국은 수출보조금의 금지적용을 배제하고, 기타 개도국은 8년의 유예기간을 인정하였다.

2. OECD의 공적수출신용 가이드라인에 관한 협약¹⁾

OECD의 「공적수출신용 가이드라인에 관한 협약(Arrangement on Guidelines for Officially Supported Export Credits)」은 공적 수출신용과 무역연계 원조에 관한 지원 조건을 규정함으로써 국가간 과도한 경쟁을 방지하고 공정한 지원체계를 확립하며, 상업적 금융조달이 가능한 거래에 대한 공적 지원을 금지할 목적으로 1978년 4월 제정되었으며, 통상 「OECD 컨센서스(Consensus)」라 불린다. 협약은 현재 EU 회원국을 포함하여 23개국 (EU, 호주, 캐나다, 일본, 한국, 노르웨이, 뉴질랜드, 스위스, 미국)으로 구성되어 있다.²⁾ 협약은 결제기간이 2년 이상인 재화와 용역의 수출 및 금융리스에 대한 모든 형태의 공적지원과 무역연계 원조(타이드 원조)형태의 공적지원에 적용된다. 공적지원의 형태는 직접대출 및 신용, 리파이낸싱, 이차보전 등을 포함하는 공적 금융지원과 수출신용보험·보증을 의미하는 순수담보(pure cover) 그리고 원조금융 등으로 구분된다. 그러나 동 협약은 군사장비 및 농산물거래에 대해서는 적용되지 않으며 선박, 핵발전플랜트 및 민간항공기 부문에 대해서는 부문별 양해 또는 협정이 적용된다. 협약은 공적 수출신용지원과 관련된 선수금, 최장 상황기간, 원리금 상환 방법, 최저이자율(CIRR), 최저보험요율(minimum premium benchmarks), 현지비율 등의 신용조건에 대한 제한 사항과 타이드 원조의 조건 및 일반원칙 등을 규정하고 있다.

가. 개정 내용

협약은 1987년 Wallen 패키지, 1991년 Helsinki 패키지, 1994년 Schaerer 패키지, 1997년 Knaepen 패키지 등으로 보완, 개정되어 왔으며, 1997년에는 각각 분리되어 논의되어 왔던 선박, 핵발전 플랜트, 민간항공기에 대한 부문별 양해를 통합하였다.

1) Wallen Package (1987년)

본 패키지의 주요 내용은 Category I(비교적 부유국가)대상 수출에 대한 보조금적 성격의 행렬이자율(matrix interest rates)의 철폐이다. 이러한 조치는 1994년 채택된 공적수출금융의 최저이자율 규정을 위한 첫번째 단계라 할 수 있다. 그리고 무역연계 원조의 무상원조 비율(concessional level)의 산정 시 시장상황을 보다 충실히 반영하기 위해서 할인율을 일률적인 10%에서 차별화된 할인율(differentiated discount rates)방식을 채택하였다. 또한 최저 무상원조 비율을 25%에서 35%로 상향조정하였다.

2) Helsinki Package (1991년)

상업적으로 금융조달이 가능한 프로젝트와 부유개도국에 대한 타이드 또는 부분적 타이드 원조의

1) 김태준, “선진국 수출보험제도의 운영실태와 정책시사점”, 「수출보험학회지」, 한국수출보험학회, 2000, pp.203 ~ 209.

2) 한국은 1997년에 OECD Consensus의 참여국(Participant)이 되었다.

지원을 금지하는 규정을 채택하였다. 상업적으로 재원조달이 가능한지를 검증하기 위해서 두 가지 유형의 검증방식이 도입되었다.

3) Schaerer Package (1994년)

공적수출금융의 지원금리를 상업참조금리(Commercial Interest Reference Rates : CIRR)로 규정함으로써 수출금융분야에서도 보조금 성격의 이차지원 방식을 지양하고 민간 금융기관의 참여가 가능하도록 함으로써 시장기능이 발휘될 수 있는 여건이 마련되었다.³⁾

또한 최장 상환기간 관련 국가 구분을 재규정하고 국가구분을 3단계에서 2단계로 축소하였다. 또한 타이드윈조의 무상윈조 비율을 산정하는 할인율인 차별화된 할인율(DDR)에 대한 조정이 이루어졌다.

4) Knaepen Package (1997년)

90년대 들어 각국이 수출보험을 자국의 중장기 수출거래 지원을 위한 정책수단으로 적극 활용함에 따라 각국 수출보험기관의 경쟁적 요율인하로 인한 과당경쟁이 촉발되었고, 각 기관간의 요율격차도 심화됨에 따라 세계무역 질서가 왜곡되었다. 그리고 각국 수출보험의 손해를 급증에 따라 정부의 재정 부담이 가중되는 결과를 초래하였다. 이를 해소하기 위하여 OECD는 1994년부터 「공적수출신용 가이드라인에 관한 협약 참가국 그룹(GOP)」 주도하에 중장기 수출보험요율 통일화 작업을 시작하였다. 그 결과 GOP는 1997년 6월 수출보험요율 통일안(Knaepen Package)을 마련하였고 1997년 11월에 OECD 가이드라인 협약에 반영하였다. 그리고 GOP 참가국들은 약 2년간의 유예기간을 거친 후 1999년 4월부터 통일안을 반영한 새로운 수출보험요율체계를 시행하게 되었다.⁴⁾ 통일안은 수입자/차국의 민간 또는 공공기관여부에 관계없이 상환기간 2년 이상의 중장기 거래(농산물 및 군수품 제외) 관련 정부신용위험 (sovereign credit risk)과 국가신용위험(country credit risk)에 대한 최저기준 보험요율(minimum premium benchmarks)을 설정하고 있다. 주요 내용은 다음과 같다.

(1) 국가신용위험의 7개 국가별 등급으로 분류

특정국가의 대외채무상환 가능성을 그 국가의 재정상황, 경제상황, 지급경험 등과 같은 양적 지표를 기초로 하는 계량모델과 정치상황과 기타 경제적, 재정적 요소 등의 질적 요소를 동시에 고려하여 평가대상국을 7개의 위험등급으로 구분한다. 이때 고려되는 국가신용 위험요소는 특정국가에 의해서 공표된 일반적 모라토리엄, 송금의 지연 또는 방해 조치, 환율변동에 따른 상환액 미달에 대한 특정국가의 비경제적 조치, 천재지변, 전쟁, 수용, 혁명 등이 있다.

3) CIRR은 해당 대출통화의 국제수익율에 100bp를 가산한 시장금리이며 월별로 조정된다.

4) 한국의 경우는 체코, 폴란드, 헝가리 등과 함께 통일안을 2002년 4월까지 단계적으로 적용하도록 허용되었다. 1999년 4월까지는 최저기준 보험요율의 40%, 2000년 4월 60%, 2001년 4월 80%, 2002년 4월 100%가 적용될 예정이다.

(2) 최저기준 보험요율의 결정

최저기준 보험요율은 국별 등급과 상환기간을 기초로 해서 결정되는데 신용의 원금에 대해서 적용되는 선납(up-front)요율로 표시된다. 또한 최저기준 보험요율은 제도상의 차이점 즉 부보율을 포함한 질적 조건(related conditions)을 고려해서 조정된다.⁵⁾ 최저기준 보험요율은 부보율이 95%인 표준제도에 대한 최저기준 보험요율을 의미한다. 이러한 최저기준 보험요율은 정기적으로 세가지 보험요율 적정성 측정방법에 의해서 재검토된다. 한편 대형항공기와 선박거래에 대해서는 통일안이 적용되지 않는다. 제3국 무조건부 보증, 다국적 또는 지역적 기관의 개입, 역외의 지급신탁계정(Escrow Account)과 결합된 미래현금흐름⁶⁾, 역외 자산근거부 담보, 국제금융기구와의 협조용자, 현지화 금융 등의 경우에도 최저기준보험요율이 적용되지 않는다. 또한 고소득 OECD 국가 또는 이와 유사한 수준의 위험도를 갖는 여타 국가들에 대해서는 민간시장의 가격을 저해하지 않는다는 전제하에 최저기준 보험요율이 적용되지 않는다.

Ⅲ. 우리나라 수출보험제도의 현황

1. 수출보험의 개념

수출보험이란 수출거래를 수행함에 있어서 필연적으로 수반되는 여러 가지 위험 중 해상보험 및 기타 통상의 보험제도로는 담보 될 수 없는 위험, 즉 수출불능, 수출상대방의 파산, 수입자의 지급불능, 대금지급 지연 또는 거절, 수입화물에 대한 수입자의 인수거절 등의 신용위험(Commercial Risk)과 수입국에서의 전쟁, 내란 또는 환거래의 제한, 송금위험과 같은 비상위험(Political Risk)으로 인하여 수출업자, 생산업자 또는 수출자금을 대출한 금융기관등이 입게 되는 손실을 보상하기 위한 비영리 정책보험이다.⁷⁾ 그러므로 수출보험은 해외환경변화에 따라 보험지원 대상거래의 위험측정과 적절한 위험 관리 기법을 통하여 직접적인 금융지원방식보다 더욱 효과적으로 운영할 수 있다.

즉, 대외적으로는 WTO출범이후 「보조금 및 상계조치에 관한 협정」에 따라 허용보조금을 제외한 특정성이 있거나, 없거나 간에 가격보조수단인 수출금융지원에 비하여 정부의 실질적인 수출보조효과를 살리면서 무역마찰을 피할 수 있고, 대내적으로는 직접 금융 지원방식에 비해 금융자원의 편중배분, 인플레이션요인 등 지원의 역기능을 해소하면서도 한정된 운영재원으로 수출금융보완기능을 충족시킬 수 있어 수출지원효과를 극대화시킬수 있기 때문이다.

5) 질적 조건은 표준제도, 표준미달제도, 표준초과제도 3가지로 분류되는데 표준미달제도의 경우는 할인율이, 표준초과제도의 경우에는 할증율이 적용된다.

6) 역외의 지급신탁계정이란 이해관계가 없는 제3자에게 봉인되어 교부된 증서, 양도 증서 또는 신탁약정 등을 의미하며, 동 제3자가 특정한 조건이 충족될 때까지 보관하였다 실행할 수 있는 다른 당사자에게 교부하는 방식이다.

7) 지용희, 이장호, 『신무역개론』, 경문사, 1991, p.314.

2. 수출보험의 운영종목

〈표 III-1〉 수출보험의종목과내용

대 상 거 래	보험종류	담보위험	보험계약자	
수 출 보 험	단기 거래 (일반 상품)	단기수출보험	2년내수출불능 및 수출대금 회수불능	수출자
		수출어음보험	회환어음 추심불능	외국환은행
		농수산물수출보험	수출불능,수출대금회수 불능 및 가격변동에 따른 손실	수출자
		시장개척보험	무역전시회 참가후 판매부진으로 인한 무역전시회참가 비용 회수불능	수출자 중소기업
	중장기 거래	중장기수출 보험	2년초과수출불능 및 수출대금 회수불능	수출자, 금융기관
		해외공사보험	해외공사용 물품의 수출불능 및 해외건설공사대금의 회수 불능	해외건설업자
		출보증보험	수출 또는 해외건설공사에 관한 보증채무이행	금융기관 해외건설 및 설비수출업자
		해외투자보험	원금,배당금 및 이자의 회수불능, 보증채무이행 또는 사업계속불능	해외투자자
		이자율변동 보험	금융기관이 고정금리(CIRR)로 대출 후 차주로부터 받은 이자금액과 변동금리(LIBOR) 대출로 받았을 이자금액을 비교하여 그 차액을 보상 또는 환수하는 보험	금융기관 중소기업
		환변동보험	자본재 수출거래시 입찰시점에서 공사가 제공하는 환율과 실제 결제시점의 환율을 비교하여 그 차액을 보상 또는 환수하는 보험	수출자
		신뢰성보험	부품,소재의 신뢰성상실로 인해 수요기업이 입게되는 경제적 손실보상	부품업자 소재업자
	신용 보증	수출신용보험	선적(전·후)로 나누어 수출금융의 채무보증(중소기업 전용제도) 단. 선적후는 단기거래에 속함.	중소·중견기업 금융기관

자료 : 한국수출보험공사, 『수출보험』, 2002, 7., 2004, 12. 제작성.

처음 수출보험제도 도입을 위하여 68년말 제정·공포된 수출보험법은 수출지원 경험이 풍부하고 경제관행이 우리나라와 유사한 일본의 수출보험법을 많이 참고하였다. 따라서 초창기 수출보험은 일본에서 시행하고 있던 종목중에서 일반수출보험, 수출금융보험, 중장기 연불수출보험, 위탁판매수출보험 등 5개 종목으로 시작하여 새로운 무역여건의 변화로 8개 종목과 1개의 수출신용보증으로 운영되어오다 1997년 IMF외환위기때 수출기업의 손실발생을 감소시키기위해 환변동보험, 이자율변동보험, 신뢰성보

험 등이 새로이 추가되어 현재 11개 보험종목과 1개 수출신용보증⁸⁾을 운영하고 있다.
 각 종목의 내용은 위<표 III-1>과 같다.

3. 수출보험제도의 활용 및 인수

1) 활용율

수출보험 활용율이란 수출보험인수액이 총수출액에서 차지하는 비율로 나타낼 수 있는데, 이는 수출보험의 수출촉진효과를 반영하는 중요한 지표로 이용될 수 있다.

<표 III-2> 최근 5년간 수출보험 활용율(상품수출)

(단위 : 억달러,%)

구분	2000년	2001년	2002년	2003년	2004년
수출실적(A)1)	1,723	1,504	1,625	1,943	2,542
인수실적(B)2)	309	265	305	364	477
활용율(B/A)	17.9%	17.6%	18.8%	18.7%	18.8%

주 1) 수출실적은 산업자원부자료입(통관기준수출실적)

2) 환변동보험, 이자율변동보험, 수출보증보험, 해외공사보험, 해외투자보험, 신뢰정보험의 인수액을 제외한 보험가액기준

자료 : 한국수출보험공사, 「2004년 업무현황」, 2004. 12, p10

우리나라의 경우 수출보험의 활용율은 <표 III-2>에 나타난 것처럼 중국 및 아시아 개도국의 경제개발정책에 부응하여 우리나라 기업들의 아시아지역 진출이 빠른 속도로 증가함에 따라 상품수출에 해당하는 단기수출보험과 산업설비, 선박, 기계류에 해당되는 중장기수출보험이 대폭 증가하여 2000년 17.9%의 활용율을 기록하며 대체로 증가추세에 있으며, 그 기조는 2004년 18.8%로 계속되었으며 이후에도 같은 기조를 유지할 것으로 예상된다

또한 중소기업 및 대기업수출보험이용실적을 <표 III-3>에서 보면 중소기업이 2003년, 2004년에 각각 17.8% , 22.7%로 계속 상승 기조를 유지하고 있으나 대기업은 감소추세에 있다.

8) 수출신용보증제도는 선적전 수출신용보증(1994년 개시)과 선적후 수출신용보증(1993년 개시)으로 나뉜다.

① 수출신용보증(선적전)수출용원자재 수입신용보증 제도란 수출기업이 수출계약에 따라 수출물품을 제조, 가공하거나 조달할 수 있도록 외국환은행 또는 수출유관기관등(이하 '은행')이 수출신용보증서를 담보로 대출 또는 지급보증(수출용원자재 수입신용장개설포함)을 실행함에 따라 기업이 은행에 대하여 부담하게 되는 상환채무를 한국수출보험공사가 연대 보증하는 제도이다.

② 수출신용보증(선적후)은 수출거래와 관련하여 외국환은행이 중소중견기업 수출자에게 수출신용보증서를 담보로 대출함에 따라 발생하는 수출자의 채무에 대하여 수출보험공사 (이하 '공사' 라 함)가 그 지급을 연대보증하는 제도로서 수출자가 수출계약에 따라 물품을 수출한 후 외국환은행이 운송서류 및 수출신용보증서를 근거로 수출자에게 일으킨 신용보증부대출금에 대하여 대출 만기에 수입자(신용장 개설은행 포함)로부터 수출대금회수불능 등으로 인하여 결제되지않아 수출자가 외국환은행에 상환하지 못한 금액을 보상한다.

〈표 III-3〉 중소기업 및 대기업 수출보험 활용율

(단위 : 억불)

구분	2003년			2004년		
	수출실적1)	인수실적2)	활용율	수출실적1)	인수실적2)	활용율
중소기업	851	152	17.8%	904	205	22.7%
대 기 업	1,092	212	19.4%	1,638	272	16.6%
기 타3)	-	-	-	-	-	-
계	1,943	364	18.7%	2,542	477	18.8%

주 1) 중소기업협동조합중앙회자료

2) 대기업의 중소기업 단순수출대행분 포함 및 환변동보험, 이자율변동보험, 수출보증보험, 해외공사보험, 해외투자보험, 신뢰성보험을 제외한 보험가액 기준

3) 공공부문수출실적등

자료 : 한국수출보험공사, 「2004년 업무현황」, 2004. 12, p10

2) 인수실적

〈표 III-4〉 2002~2004년 수출보험종목별 인수실적 (단위 : 억원)

구 분		인수실적 / 구성비		
		2002년	2003년	2004년
단기거래 종목	단기수출보험	337,492/80.3%	380,908/76.0%	499,460/79.5%
	수출어음보험	70/0.0%	4/0.0%	-
	농수산물수출보험	125/0.0%	66/0.0%	67/0.0%
	시장개척보험(일반)	0.06/0.0%	-	-
	수출신용보증*	18,782/4.5%	17,820/3.6%	15,402/2.4%
	소계	356,470/84.8%	398,798/79.5%	514,929/81.9%
중장기거래 종목	중장기수출보험	6,254/1.5%	12,122/2.4%	8,931/1.4%
	해외투자보험	956/0.2%	801/0.2%	805/0.1%
	해외공사보험	-	2,254/0.4%	314/0.0%
	수출보증보험	8,095/1.9%	4,854/1.0%	14,919/2.4%
	환변동보험	48,625/11.6%	71,976/14.4%	69,772/11.1%
	이자율변동보험	-	30/0.0%	3,413/0.5%
	시장개척보험(산업)	3/0.0%	-	-
	신뢰성보험	-	10,514/2.1%	15,771/2.5%
소계	63,933/15.2%	102,551/20.5%	113,925/18.1%	
합 계		420,403/100.0%	501,349/100.0%	628,327/100%

주* : 수출신용보증은 선적전 수출신용보증과 선적후 수출신용보증을 합산한 수치임.

자료 : 한국수출보험공사, 「2004년 업무현황」, 2004. 12, p.22

이러한 우리 나라 수출보험에 대한 보험인수실적의 발전추이를 살펴보면 <표Ⅲ-4참조>특히 환변동 보험은 2000년에 처음 인수액이 1조1084억원⁹⁾으로 2002, 2003, 2004년 단기수출보험(약 80%)에 이어 2위를 기록하고 있고, 그 다음으로 수출신용보증, 수출보증보험이 그 뒤를 따르고 있으며, 현 무역환경이 지속되는 한 계속 인수실적 및 비중이 증가추세에 있을 것으로 예상된다.

<표 Ⅲ-5>중소·대기업별 수출보험 인수실적

(단위 \ : 백만원)

		1999년			2000년			2002년			2003년			2004년		
		건수	보험 금액	보험 료	건수	보험 금액	보험 료	건수	보험 금액	보험 료	건수	보험 금액	보험 료	건수	보험 금액	보험 료
단기 수출 보험	대기업	148,760	15,725,993	17,019	166,180	15,933,682	16,633	180,422	18,851,790	23,627	197,812	21,538,690	22,826	181,624	28,100,969	28,689
	중소 기업	134,136	11,620,823	16,826	155,849	12,688,833	19,372	175,164	14,897,454	25,225	189,008	16,552,181	22,924	187,595	21,845,088	27,568
	소계	282,896	27,346,816	33,845	322,029	28,622,515	36,005	355,586	33,749,244	48,852	386,820	38,090,871	45,750	369,219	49,946,057	56,257
수출 보증 보험	대기업	487	1,995,917	9,235	454	1,878,862	9,973	111	599,494	9,632	96	348,917	4,239	172	1,259,392	15,183
	중소 기업	121	38,682	147	126	130,946	509	63	210,031	796	96	136,489	645	145	232,551	1,211
	소계	608	2,034,600	9,382	580	2,009,808	10,481	174	809,525	10,428	192	485,406	4,884	317	1,491,943	16,394
수출 신용 보증	대기업	122	1,361,629	7,467	75	996,236	4,808	44	273,050	1,301	43	202,951	752	40	131,237	781
	중소 기업	16,081	1,384,905	5,945	17,657	1,725,453	7,066	16,444	1,605,183	7,858	14,805	1,579,104	6,249	13,693	60,9054	5,957
	소계	16,203	2,746,534	13,412	17,732	2,721,689	11,874	16,488	1,878,233	9,159	14,848	1,782,055	7,001	13,730	740,291	6,738
중장 기 수출 보험	대기업	24	1,279,205	23,962	22	888,552	18,668	7	606,377	16,829	16	1,202,524	32,886	14	841,070	22,991
	중소 기업	0	36	0	1	777	1	6	19,083	235	3	9,679	63	2	57,241	1,390
	소계	24	1,279,242	23,962	23	889,329	18,669	13	625,460	17,064	19	1,212,203	32,949	16	898,311	24,380
기타	대기업		369,822			1,001,004			3,767,215			5,952,870		134	5,549,705	25,135
	중소 기업		392,079			673,396			1,210,869			2,611,871		1,604	4,264,881	1,888
	소계		761,901			1,674,400			4,978,084			8,564,741		1,741	9,814,586	27,024
합계	대기업	149,829	20,732,566	59,114	167,170	20,698,336	52,436	180,656	24,097,926	53,763	198,102	29,245,952	75,501	181,984	35,882,373	92,779
	중소 기업	154,989	13,436,525	24,157	176,875	15,219,405	28,857	192,968	17,942,620	34,933	205,207	20,889,324	32,028	203,039	27,008,815	38,014
	소계	304,818	34,169,091	83,272	344,045	35,917,741	81,293	373,624	42,040,546	88,696	403,309	50,135,276	107,529	385,023	62,891,188	130,793

참조 : 「수출보험업무현황」 각 년호 참조·재작성함.

9) 한국수출보험공사, 『수출보험업무현황』, 2001, p.20.

또한 중소기업 및 대기업인수실적은 <표Ⅲ-5>에서 와 같이 1999년부터 2004년까지 중소기업은 인수 건수에 있어서 대기업보다 계속 높은 건수를 보이고 있으며, 보험금액에서도 계속 증가추세를 보였으나, 대기업이 중소기업보다 더 많은 보험금액실적을 보이고 있어 건수당 보험금액은 대기업이 중소기업보다 더 큰 것으로 나타났다. 따라서, 무역환경의 특별한 변화가 없는 한 이러한 추세는 계속 될 것으로 예상된다.

4. 수출보험의 보상 및 회수실적

1) 보상 및 회수

(1) 보상

수출자 또는 외국환은행 등 보험계약자가 숏리보험에 부보한 후 담보위험에 의한 보험사고가 실제로 발생하여 보험계약자 또는 피보험자에게 손실이 발생하거나 발생할 우려가 있는 경우, 보험자는 이러한 사실을 통지 받아 보험사고가 발생한 이유 등을 조사하고 피보험자에게 실제로 발생한 손실금액을 사정하여 보험금을 지급하게 되는데, 이러한 일련의 절차를 보상이라고 한다.

보상업무는 수출보험법 시행령, 약관, 수출보험처리과정 및 수출보험사고규정에 의거하여 대체로 다음과 같은 3가지 절차에 의해 이루어진다.

첫째, 보험사고가 발생하게 된 구체적인 사유를 파악하기 위하여 수출보험계약 관련 이해당사자 등을 대상으로 보험자가 직접 조사를 실시하거나 필요한 경우 KOTRA 또는 해외 전문조사기관 등을 통하여 실시한다.

둘째, 손실사정은 사고조사가 완료된 후 실시하며, ‘보상적격판정’과 ‘손실액산정’순으로 이뤄진다. 보상적격판정은 피보험자에게 발생한 손실이 약관의 규정에 의하여 보험자가 보상하여야 할 손실인지의 여부를 판정하는 것이며 손실액산정은 손실이 발생한 경우 보상해야할 금액이 얼마인가를 산정하는 것이다.

셋째, 손실산정 결과 보험자가 지급하여야 할 보험금이 확정되면 이를 약관에서 규정한 보험금지급 기한내에 피보험자 또는 보험금수취인에게 보험금을 지급하며, 만일 보상해야할 손실액이 일정금액을 초과하는 경우 수출보험보상심의위원회의 심의를 건친 후 보험금을 지급함. 동 위원회는 보상업무의 적정성을 확보하기 위해 설치된 기구로서 보험금지급 및 기타 보상에 관한 중요사항을 심의하는데 보험자, KOTRA, 한국은행 등 수출유관기관인사, 변호사 및 학계인사로 구성되어 있다.

<표 III-6> 수출보험종목별 보상실적 (단위 : 백만원, %)

종 목	2003		2004	
	건수	보상실적	건수	보상실적
단기수출보험	333	64,926	177	6,959
수출어음보험	1	12,100	-	-
시장개척보험	-	-	1	6
중장기수출보험	27	59,125	13	25,923
환변동보험	599	91,029	-	-
신뢰성보험	-	-	2	87
수출신용보증	901	172,097	329	64,361
총계	1,861	399,277	522	97,336

자료 : 한국수출보험공사, 「수출보험」, 2004. 7 p67, 재구성

<표 III-6>에서 보는 바와 같이 주요 수출보험종목 중 단기수출보험, 환변동보험 및 수출신용보증 등의 종목이 다른 종목과는 달리 보상실적이 월등히 높다는 것은 이들 종목이 다른 종목에 비해 인수실적이 높기 때문이며 따라서 이에 따른 보상건수 및 보상실적도 높을 수밖에 없다.

특히, 2003년 중장기수출보험의 총 보상건수 대비 약 0.01%로 중장기수출보험이 차지하는 보상건수는 미미하나, 금액으로 환산했을 경우인 총 보상실적 대비 중장기수출보험이 차지하는 비율은 약15%로 높은 비율을 보이고 있음. 이는 중장기수출보험의 특성이 2년 이상의 장기수출거래에 따른 위험을 담보하고 있으므로 건별 인수금액이 다른 보험에 비해 높다는 사실을 보여준다.

(2) 회수

수출보험에서 말하는 회수란 보험계약자 또는 피보험자가 보험자에게 보험금지급을 청구한 후 사고상품의 전매처분, 배상청구권의 행사 등 사고금액에 관련한 권리행사를 통해 수입자, 대금지급의무 또는 손해배상의무를 가진 자 등으로부터 사고금액을 보전하는 것을 말한다.

수출보험의 회수절차는 다음과 같이 처리된다.

첫째, 보험계약자 또는 피보험자의 의한 회수로 수출보험약관에서는 보험사고가 발생한 경우 보험계약자 또는 피보험자에게 손실의 방지 또는 경감을 위하여 모든 합리적인 조치를 취하도록 ‘손실의 방지 또는 경감의 의무’를 부여하고 있는데, 보험계약자 또는 피보험자가 상기 의무의 이행을 통하여 보험금지급청구 후 회수한 금액은 보험지급 전에는 보험금청구금액에서 공제하여 지급보험금을 산정하여, 보험금지급 후에는 이를 보험자에게 납부하도록 하고 있음. 즉, 보험계약자 또는 피보험자가 보험

금의 지급을 청구한 후 회수한 금액에 대한 처리는 모든 수출보험종목에서 동일한데, 다만 보험금을 지급받기 전 또는 보험금을 지급받은 후에 회수하였는가에 따라 처리방법이 달라진다.

둘째, 보험자대위에 의한 회수로 보험사고가 발생된 경우 보험자는 보험계약자 또는 피보험자에게 수출보험약관의 ‘손실의 방지 또는 경감의 의무’에 따라 사고금액을 회수하도록 하고 있음. 그러나 보험자가 보험금을 지급한 경우에는 보험의 목적 또는 제3자에 대한 보험계약자 또는 피보험자의 권리의 전부 또는 일부를 취득하여 보험자가 직접 사고금액을 회수할 수 있는 권리행사를 보험자대위라 하며, 이를 통해 회수한 경우에 연체이자를 포함한 외수금액에서 회수에 소요된 합리적인 비용만을 공제 한 잔액에 부보율을 곱한 금액은 보험자가 수취하고, 잔액은 보험계약자 또는 피보험자에게 지급한다.

<표Ⅲ-7>에서 나타나 것과 같이 손해율 및 회수는 2000년부터 2004년까지 비교적 실질손해율은 감소하는 추세를 보이나, 회수에 있어서는 저조한 실정임을 알 수 있다.

<표 Ⅲ-7> 최근 5년간 수출보험 손해율 및 회수현황

(단위 : 억원, %)

구 분	2000년	2001년	2002년	2003년	2004년
보험금(A)	9,903	3,605	3,810	3,627	4,082
보험료(B)	813	846	887	1,075	1,308
회수금(C)	3,146	205	640	906	809
손해율(A/B)주2)	1218.1%주1)	426.1%	429.5%	337.4%	312.1%
실질손해율[A/(B+C)]주2)	250.1%	343.0%	249.5%	183.1%	192.8%

자료 : 한국수출보험공사, 「수출보험업무현황」, 2004. 12, p11

주 1) 대우보증채무이행액 5,471억원 및 동구상채권과 상계한 파키스탄보험금지급액 2,931억원을 제외할 경우의 보험금지급액은 1,501억원으로 손해율은 185%임.

주 2) 보험금, 손해율 및 실질손해율은 환변동보험관련 지급금액이 포함된 수치임.

따라서 손해율을 적극적으로 줄이고, 회수를 늘릴 수 있는 제도적 및 리스크관리 기법 등을 선진화 할 필요성이 대두된다.

IV. 우리나라 중소기업지원을 위한 수출보험과 수출에 대한 실증분석

1. 선행연구

수출보험에 대한 국내의 연구들은 살펴보면 다음과 같다.

수출보험이 수출 및 국민경제 전반에 미치는 파급효과를 실증 분석하는 방법은 크게 두가지로 구분된다. 첫째는 수출결정요인에 관한 계량경제모형을 설정하여 수출보험의 수출기여도를 분석하는 방법이고, 둘째는 산업연관표를 이용하여 수출보험의 증가가 수출수요의 확대를 통해 생산부가가치·고용 등에 미치는 경제적 효과를 계측하는 방법이다.

전자는 수출의 수출탄력성에 관한 연구로 박진근(1989)¹⁰, 김희국(1996)¹¹, 이은재(2000)¹², 이시영·양지환·전성희(2001)¹³, 이은재(2001)¹⁴, (2003)¹⁵, (2003)¹⁶, (2004)¹⁷ 등이 있으며, 후자는 수출보험의 경제적 효과에 관한 연구로 문원기(1994)¹⁸, 한국수출보험공사(1996)¹⁹, 김희국(1996)²⁰, 김희국·이윤(2001)²¹ 등이 있다.

또한 정홍주(1992)²² 교수는 우리나라 수출보험 손해율의 실증 분석을 통해서 보험금액을 기준으로 한 인수실적의 안정성과 계절성 및 고위험정도를 측정하여 설명하였다

외국 문헌으로 Glosong(1982)²³과 West(1982)²⁴ Glosong(1982)²⁵과 West(1982)²⁶는 특히 비상위험에 대한 관리책으로서 상호투자보험기관(Multilateral Investment Insurance Agency : MIIA)의 설립 및 미국수출입은행(U.S EXIMBANK)의 역할도 기업의 해외투자시 몰수(expropriation), 태환불능(inconvertibility), 전쟁 등의 비상위험(non-commercial risk)을 담보할 수 있을 것으로 주장하고 정유회사의 예를 들어 정치적인 불확실성은 보험을 통해 감소시킬 수 있을 것이라고 주장하였다.

Huszagh and Greene(1982)²⁷의 연구는 설문조사를 통하여 몇 가지 가설을 검증하였다. 즉, 그들은 수

10) 박진근, “한국수출보험제도의 중장기발전 방안에 관한 연구”, 수출보험, 한국수출보험공사 제3호, 1989.

11) 김희국, “수출보험의 국민경제 기여도 분석”, 「수출보험」, 한국수출보험공사, 1996.5, pp.2 ~ 13.

12) 이은재, “우리나라 수출보험제도가 수출산업의 생산성에 미치는 영향에 관한 연구 -수출어음보험 및 중장기수출보험 제도를 중심으로-”, 『생산성논집』 제13권 제4호(통권 25호), 2000.2.28., pp.169 ~ pp.191.

13) 이시영, 양지환, 전성희, “한국수출보험제도의 역할과 국가위험도”, 『무역학회지』, 제26권 제5호, 한국무역학회, 2001

14) 이은재, “「한국수출보험공사 설립이후 수출보험제도가 수출산업의 생산성에 미치는 영향에 관한 연구 -1992년 III분기 - 1999년 III분기-」, 『생산성논집』 제15권 제1호, 2001.

15) 이은재, “우리나라 선적후 수출신용보증제도가 수출증대에 미치는 영향에 관한 연구”, 『무역학회지』, 제28권, 제5호, 2003

16) 이은재, “우리나라 수출보험제도가 수출산업의 생산성에 미치는 영향에 관한 실증연구-선적전 · 후수출신용보증제도를 중심으로-”, 『생산성논집』 제17권 제2호, 2003.

17) 이은재, “수출보험기금제도가 수출산업의 생산성에 미치는 영향에 관한 실증적 연구”, 『생산성논집』, 제18권 제1호, 2004.

18) 문원기, “수출보험의 국민경제 기여도 분석”, 「수출보험」, 한국수출보험공사, 1998.

19) 한국수출보험공사, “수출보험의 국민경제 기여도 분석”, 1996.

20) 김희국, “수출보험이 수출에 미치는 효과”, 「수출보험」, 수출보험공사, 1998.

21) 김희국, 이윤, “수출신용과 환경관련 OECD가이드라인의 제정 동향과 국내경제에 미치는 영향”, 「수출보험학회지」, 제2권 제1호, 한국수출보험공사.

22) 정홍주, “우리나라 수출보험 손해율에 관하여”, 한국경제, 성균관대학교 산업연구소, 제 19권 1호, 1992, pp.159 ~ 173.

19) Golsong, Herbert, International investment insurance against political risk, 1982.

20) West, Gerald T., U.S. Government investment insurance programs : New developments, Insuring American Business against political risks abroad, Conference on political risk investment insurance, New York. 1982.

21) Golsong, Herbert, International investment insurance against political risk, 1982.

22) West, Gerald T., U.S. Government investment insurance programs : New developments, Insuring American Business against political risks abroad, Conference on political risk investment insurance, New York. 1982.

23) Huszagh, Sandra M. and Mark R. Greene, “FCIA : Help or Hindrance it Exports”, Journal of Risk and Insurance Vol 49, pp.256 ~ 68.

출품목, 수출경험, 매출액 수출액에 대한 총생산액의 비율 등이 수출보험에 대한 수출업자의 태도와 관련 있는가를 검증하였다. 그러나 수출액과 총매출액의 비율은 별 관계가 없는 것으로 나타났다. 또 상당수의 수출업체들이 수출신용보험제도에 대해 무지하고 또 대다수의 이용자들이 수출보험에 대해 불만을 갖고 있음을 밝혔다.²⁸⁾ 또한 Huszagh and Greene(1985)²⁹⁾은 연구를 확대하여 수출신용사고경험과 동 보험제도에 대한 태도를 관찰하였다. 수출보험 가입자들이 비가입자에 비하여 사고경험이 많고 또 수출보험에 대하여 보다 긍정적인 입장을 취하고 있음을 알아냈다.

Funatsu(1986)³⁰⁾의 연구는 수출보험 활용율을 높이기 위해서는 보험요율을 인하해야 한다는 주장을 모형틀을 통하여 제시하였다.

또한 Eeckhoudt and Louberge(1986)³¹⁾는 Funatsu의 연구를 발전시켜, 수출을 보험이 없는 수출(export without insurance), 비례보험에 의한 수출(insurance with proportional reimbursement), 비비례보험(insurance with non-proportional reimbursement) 등의 세 가지 유형으로 구분하고 기업이 국제무역을 수행하는 과정에서 직면하게 되는 위험들을 비비례보험의 경우에는 Funatsu의 연구에서와 같이 보험요율의 조정을 통하여 위험을 중화 내지 전가시킬 수 있으나, 비비례보험의 경우에는 반드시 그렇지는 않다는 연구결과를 제시하였다.

한편 무역과 관련된 학술지인 Journal of International Business Studies(JIBS)에는 무역리스크관리에 관한 논문으로 Bilkey & Tesar(1978)의 연구가 있는 데, 이들은 수출단계가 진전될수록 또는 수출규모가 클수록 무역리스크에 대한 인식도가 높아지고 있다는 것을 입증하였다.

2. 분석모형의 설정 및 방법

본 논문은 중소기업 수출보험인수액이 우리나라의 수출에 미치는 영향의 정도를 분석하기 위하여 1992년부터 2004년까지의 연도별 시계열자료를 이용하여 수출가격의 변화에 따른 수출의 변화의 정도와 중소기업 수출지원을 위한 수출보험제도가 수출증대에 미치는 영향을 탄력성의 개념을 도입하여 우리나라의 수출수요를 분석하였다.

우리나라의 수출보험의 중소기업 수출지원제도가 실질적으로 우리나라 수출증대에 어떠한 영향을 미치는 가를 실증 분석해 봄으로서 수출에 대한 수출보험제도의 활용방안을 알아보고 그 대처방안을 제시하고자 한다.

28) 불만의 내용에는 보수적(제한적, 관료적, 융통성없는)운영방식, 서비스의 지체등이 포함된다.

29) Huszagh, Sandra M. and Mark R. Greene, "How Exporters view credit risk and FCIA Insurance - the Georgia Experience", Journal of Risk and Insurance. Vol 52. pp.117-32

30) Funatsu, Hideki, "Export Credit Insurance", Journal of Risk and Insurance. Vol.53. pp.679-91

31) Louis Eeckhoudt and Henri Louberge, "Export Credit Insurance : Comment". Journal of Risk and Insurance, Vol.55.pp.742 ~ 50.

1) 분석모형의 설정

수출업체가 직면하게 되는 위험에 대하여 담보하여 주는 수출보험의 중소기업 수출지원제도가 수출 증대에 미치는 영향을 분석하기 위하여 수출수요함수식을 설정하였다. 본 연구에서 설정된 회귀식은 다원 1차 방정식에 근거하여 선행연구 등을 감안하여 회귀식을 도출하였다.

일반적으로 一國의 수출품에 대한 수요는 교역상대국의 소득과 상대가격지수에 영향을 받는다고 보아, 우리나라의 수출품에 대한 수요는 교역상대국의 소득, 우리나라의 수출물가지수와 교역상대국의 물가지수의 비율로서 나타낸 상대가격지수, 중소기업 수출보험인수액의 영향을 받는다고 보았다. 이를 분석하기 위해 중소기업 수출보험인수액을 변수로 취하여 각 변수에 자연대수를 취하여 다음과 같은 모형을 설정하였다.

$$\ln KEV = a_0 + a_1 \ln WI + a_2 \ln EXRP + a_3 \ln KEXISMS + \varepsilon \quad (A)$$

(예상 : $a_1 > 0$, $a_2 < 0$, $a_3 > 0$)

여기에서 KEV : 우리나라 총수출량

WI : 세계소득(중국, 미국, 일본, 싱가포르, 독일, 영국 등 6개국의 GDP를 우리나라 수출점유비에 의해 가중평균한 것으로 대체함)

EXRP : 수출상대가격(수출물가지수/세계상대물가지수)
(세계상대물가지수는 상기 6개국의 소비자물가지수를 우리 나라 수출점유비에 따라 가중평균한 것임)

KEXISMS : 우리나라의 중소기업 수출보험인수액

각 변수는 자연대수를 취함.

ε : 오차항

위의 모형에서 각 변수는 자연대수를 취함으로써 회귀계수 $a_1 \sim a_3$ 는 우리나라의 수출상품 수요와 관련된 변수의 탄력성의 크기를 나타낸다. 먼저 회귀계수 a_1 은 세계소득의 변화에 대한 수출품의 수요 정도를 표시하는 것으로 교역상대국의 소득 변화에 따라 우리나라 수출품에 대한 수요도 변화하게 되므로 우리나라의 수출재가 열등재가 아닌 이상 교역상대국의 소득증가(감소)는 수출품에 대한 수요를 증가(감소)시킨다. 따라서 소득에 대한 탄력성은 정(+)의 부호를 시험할 것이다.

a_2 의 회귀계수는 우리나라의 수출물가지수와 세계물가지수의 상대물가지수 변화에 따른 수출액(량)의 변화 관계를 보이는 것으로 수출물가 상승시 수출품에 대한 세계수요는 감소하고, 세계 상대국들의 물가상승시 우리 제품에 대한 수요는 증가할 것으로 예상하여 수출상대가격에 대한 계수는 부(-)의 상관관계를 기대한다.

또한 α_3 는 수출업체가 직면하는 위험에 대하여 중소기업수출보험인수액이 증가하면 수출에 대한 위험이 제거되어 수출에 대한 수요가 증가하여 우리나라 수출에 유리한 영향을 주게 될 것이다. 반면에 중소기업수출보험인수액이 감소하면 수출에 대한 위험이 증가하여 수출에 대한 수요가 감소하여 우리나라 수출에 불리한 영향을 줄 것으로 예상되어, 우리나라 수출과 중소기업 수출보험인수액간에는 정(+)³⁾의 부호를 기대한다.

2) 분석자료의 설명 및 분석방법

(1) 분석자료의 설명

우리나라 수출업체의 수출보험제도에 대한 활성화가 우리나라 수출에 미치는 효과를 분석하기 위하여 수출수요함수에 이용된 종속변수로서는 우리나라의 연도별 수출량을 사용하여 분석하였다.

독립변수로는 세계소득과 수출상대가격, 중소기업 수출보험인수액을 설정하였다. 먼저 세계소득 변수는 우리나라 수출액 비중 상위 6개국을 설정하여, 각국의 GDP에 우리나라와 수출액에 따른 가중치를 두어 계산한 값을 세계 전체소득의 대응변수로 이용하였다.

수출상대가격으로는 우리나라 수출물가지수를 세계물가지수로 나눈 값을 이용하였다. 세계물가지수는 우리나라와 교역량이 큰 상위 6개국의 소비자물가지수를 가중치를 두어 계산한 값을 대응변수로 하였다. 분석에 이용된 가중치는 최근 14년간의 연도별자료에서 우리나라 총수출에 차지하는 비중이 큰 상위 6개국을 선정하여 가중평균한 값을 사용하였다. 그리고 수출보험관련변수로는 중소기업 수출보험인수액을 이용하여 분석하였다.

(2) 분석방법

본 연구 모형의 추정에 사용된 자료의 분석대상 기간은 1992부터 2004년에 이르는 연도별 시계열자료(time-series)를 이용하여 회귀분석 하였다.

분석은 1992부터 2004년동안 중소기업 수출보험인수액이 수출증대에 미치는 효과를 분석하였다.

이러한 분석을 위한 모형의 추정방법으로는 각 변수들에 대하여 자연대수를 취한 후 일반최소자승법(ordinary least squares method : OLS)을 이용하여 시차를 두어 분석해 봄으로서 독립변수가 어느 시점에서 종속변수에 영향을 미치는가를 분석하기 위해 통계패키지는 E-Views3.1 software를 이용하였다.

3. 실증분석의 결과

1992년 2004년까지의 연도별 자료를 이용하여 중소기업을 위한 수출보험제도가 수출증대에 미치는 영향을 분석하기 위하여 일반최소자승법(OLS)에 의하여 분석하였다.

중소기업 수출보험인수액이 수출량에 미치는 효과를 분석하기 위하여 설정한 수출수요함수식에 대하여 분석한 결과를 보면 <표 IV-1>와 같다.

<표 IV-1> 중소기업 수출보험인수액 분석결과(1992년~2004)

시기	종속변수	상수항	세계소득	수출상대가격	중소기업 수출보험인수액	R ²
B(t)	수출량	-12.01 (-8.58)	1.43 (9.91 ^{***})	0.15 (0.89)	0.24 (7.71 ^{***})	0.99
B(t-1)	수출량	-10.00 (-4.70)	1.24 (5.71 ^{***})	-0.08 (-0.34)	0.26 (5.78 ^{***})	0.98

주) 1) ()의 값은 t 통계량.

2) ***는 1% 수준에서 유의성, **는 5%, *는 10% 수준에서 유의성을 뜻함

다음은<표IV-1>에서와 같이 중소기업수출보험인수액이 수출량에 미치는 효과를 알아보기 위해 시차를 고려한 경우와 그렇지 않은 경우로 나누어 설명하고자 한다.

중소기업수출보험인수액이 수출액에 미치는 영향을 시차를 두고 분석한 경우와 그렇지 않은 경우로 나누어 추정하였다. 시차를 두고 분석한 경우와 그렇지 않은 경우 세계소득과 상대가격변수는 예상한 부호를 모두 나타내었으나 수출량에 유의미한 반응을 나타내지 못했다.

그러나 중소기업수출보험인수액은 예상한 부호(+)를 나타냈고 t통계량도 각각 2.62, 5.02로 5%, 1%에서 수출량에 유의미한 효과를 나타냈다.

한편 R²(coefficient of multiple determination : 다중결정계수)의 값은 각각0.89, 0.95로 나타냄으로서 설명변수와 피설명변수간의 회귀모형이 설명력이 있는 것으로 평가되었다.

마지막으로 중소기업수출보험인수액이 수출량에 미치는 영향을 시차를 두고 분석한 경우와 그렇지 않은 경우로 나누어 추정하였다. 시차를 두고 분석한 경우와 그렇지 않은 경우 세계소득은 예상한 부호(+)를 모두 나타내었으며 수출량에 각각 1%에서 유의미한 반응을 나타내었으나 상대가격은 사차를 둔 경우 예상한 부호(-)를 나타내고 시차를 고려하지 않은 경우 그렇지 못했으며, 모두 유의미한 효과를 나타내지는 못했다.

그러나 중소기업수출보험인수액은 모두 예상한 부호(+)를 나타냈고 t통계량도 각각 5.78, 7.71로 모두 1%에서 수출량에 유의미한 효과를 나타냈다.

한편 R²(coefficient of multiple determination : 다중결정계수)의 값은 각각0.98, 0.99로 나타냄으로서 설명변수와 피설명변수간의 회귀모형이 설명력이 있는 것으로 평가되었다.

따라서 중소기업 수출보험인수액이 수출량에 미치는 효과를 분석하기 위하여 설정한 수출수요함수식에 대하여 분석한 위 결과를 보면, 다음과 같다.

중소기업 수출보험인수액의 경우 시차를 고려하건 고려하지 않건 간에 모두 1%에서 수출량에 유의미한 영향을 주었으므로 중소기업 수출보험인수액의 증가는 수출에 긍정적이며, 유효한 영향을 주었음을 분석하였다.

또한 세계소득은 모두 긍정적이며, 1%에서 유의미한 효과를 나타냈으며, 상대가격도 시차를 고려한 경우 예상한 부호(-)를 나타내었다.

그러므로 중소기업 수출보험은 우리나라 수출증대에 긍정적이며 유효한 효과를 나타 낸 것으로 추정된다.

V. 결 론

본 연구에서는 우리나라 수출기업 중 지속적으로 수출보험 활용율이 증가추세에 있으며, 우리나라 경제의 근간인 중소기업에 수출보험을 지원하면 우리나라 수출에 어떠한 영향을 미치는 지를 살펴보고, 그에 따른 중소기업 수출지원을 위한 수출보험의 발전방향을 모색하고자 한다.

따라서 한국수출보험공사 출범시기인 1992년부터 2004년까지 수출보험의 중소기업 수출지원(인수액)이 우리나라 수출증대에 미치는 영향에 관하여 실증 분석하여 수출보험제도가 우리나라 중소기업의 수출경쟁력을 높이는데 역할을 다하여 수출을 보다 더 증대시키는데 목적이 있다.

또한 본 연구는 먼저 우리나라 수출보험제도의 개요 및 현황을 간략히 살펴보고, 이에 따라 수출보험의 중소기업 수출지원(인수액)이 1992년부터 2004년까지 우리나라 수출증대에 미친 영향의 정도를 살펴보기 위하여, 우리나라 제품에 대한 세계의 수요를 나타내는 수출수요함수를 설정하고, 함수를 결정하는 변수로 대부분의 연구에서 이용된 소득 관련 변수와 가격관련변수를 모형에 도입하여 분석하였다. 그리고 본 연구에서는 수출보험의 중소기업 수출보험인수액이 우리나라 수출증대에 미친 영향의 정도를 보기 위해 이러한 중소기업 수출보험인수액을 수출함수모형에 도입하여 측정한다.

분석대상 기간은 1992년부터 2004년까지에 이르는 시계열자료(time-series)를 이용하여 분석하고 추정 방법으로는 각 변수들에 대하여 자연대수를 취한 후 일반최소자승법(ordinary least squares method : OLS)을 이용하여 추정하였으며, 또한 시차를 두어 분석해 봄으로서 독립변수가 어느 시점에서 종속변수에 영향을 미치는가를 분석하였다.

실증분석은 1992년 2004년까지의 연도별 자료를 이용하여 중소기업을 위한 수출보험제도가 수출증대에 미치는 영향을 분석하기 위하여 일반최소자승법(OLS)에 의하여 분석하였다.

중소기업 수출보험인수액이 수출량에 미치는 효과를 분석하기 위하여 설정한 수출수요함수식에 대하여 분석한 위 결과를 보면, 다음과 같다.

중소기업 수출보험인수액의 경우 시차를 고려하건 고려하지 않건 간에 모두 1%에서 수출량에 유의

미한 영향을 주었으므로 중소기업 수출보험인수액의 증가는 수출에 긍정적이며, 유효한 영향을 주었음을 분석하였다.

또한 세계소득은 수출량에 미치는 효과만 모두 긍정적이며, 1%에서 유의미한 효과를 나타냈다.

따라서 중소기업 수출보험은 우리나라 수출증대에 긍정적이며 유효한 효과를 나타 낸 것으로 추정된다.

그러므로 수출 및 수출지원경쟁력증대를 위한 우리나라 수출보험제도의 개선방향은 먼저 체계적인 사전적 사후적 리스크관리시스템 및 채권회수업무강화가 요구된다.

거액보험사고 방지와 종목 중 특히 환변동보험 등을 효율적으로 운영하기 위한 위험관리시스템을 강화해야 한다. 체계적인 리스크관리는 특정 리스크에 대한 구체적인 분석을 바탕으로 하여 리스크에 적합한 관리 수단을 선택하고, 선택된 리스크 관리의 실제운영, 리스크 관리 시스템의 지속적인 점검 및 개선을 내용으로 하는 일련의 의사결정과정이다. 이러한 위험관리 시스템의 강화는 사전적 리스크 관리의 강화 방안으로써 과학적 위험관리시스템(Risk Management System)의 정밀화가 필요하며, 수출보험자의 내부통제에 의한 기존 리스크 관리 시스템의 면밀한 감시·점검과 환경변화에 따른 지속적인 업데이트가 필요하다. 또한 현장 중심의 인수심사 및 거액 인수건에 대한 주기적 위험분석이 필요할 것이다. 또한 신용정보기능을 강화하고 외국신용평가기관 및 해외주재공관과의 업무협력을 통한 신용정보의 글로벌화, IT기술을 이용한 real-time 정보제공, on-line 서비스 활성화 등 고객맞춤 서비스를 제공할 필요가 있다.

사후적 리스크 관리의 강화 방안으로는 수출보험공사 및 무역유관단체의 해외조직망, 해외 업무제휴 채권추심기관을 적극적으로 활용하여 채권회수업무를 강화할 필요성이 있다.

둘째, 다양한 수출보험 종목개발 및 수출환경조성이 요구된다.

다양한 미래 수요를 창출할 수 있도록 적극적인 종목개발이 요청된다. 특히 문화 콘텐츠, IT S/W 등 수출증대에 대비할 수 있는 새로운 종목개발과 함께 기존 수출보험종목 중 단기수출보험의 인수실적이 전체 보험인수점유율에서 2004년 기준 79.5%를 차지함으로써 기존 수출보험종목의 활용을 저해하고 있다.

따라서 해외건설 및 대형개발투자에 선도적으로 컨소시엄을 주도하여 해외에 진출할 수 있도록 해외투자 및 시장개척 그리고 수출신용 및 수출어음 등의 종목을 적극적으로 홍보할 뿐만아니라 직접적으로 프로젝트를 개발하고 관리하는 PM(Project Management)부서 등을 만들어 체계적이고 적극적인 수출환경조성하여 관련 수출보험종목의 활용도를높이는 방향으로 업무의 전환이 요구된다.

또한 대규모 보험사고건에 대비하기 위해서는 리스크 관리를 강화할 필요가 있다. 특히, 효율적인 리스크 관리를 위해 사전적, 사후적으로 리스크를 관리할 필요가 있다. 사전적 리스크 관리의 강화 방안으로는 리스크 관리 전문조직의 심의강화, 수출자 신용관리제도 도입에 따른 수출자 상환능력 고려, 수출계약에 대한 진위여부 파악 등이 필요할 것이며, 사후적 리스크 관리의 강화 방안으로는 수출보험공사 및 무역유관단체의 해외조직망, 해외 업무제휴 채권추심기관을 적극적으로 활용하여 채권회수업

무를 강화할 필요가 있다.

셋째, 수출보험기금 수익을 제고 및 수출보험을 적정화가 요구된다.

현재 우리나라의 수출보험율은 기타 OECD국가에 비교적 낮은 수준에 있으나 OECD가이드라인에서 CIRR수준을 유지할 수 있을 정도로 낮추되 수출보공사의 수익율도 합리적으로 고려하여 손실율을 줄여나갈 수 있도록 신용평가지표의 표준화 및 효율적인 리스크관리기법을 모색하여야 할 것이다.

만약 수출보험기금의 누적적자가 계속 될 경우 WTO보조금규정상 금지보조금으로 전락될 수 있다.

넷째, Global e-Business환경에 맞는 업무형태를 갖추어 기존 전자무역BRR/ISP 구축시 단기수출보험만을 구축하였으나, 다른 수출보험 종목도 2차ISP구축사업개시시 전자무역의 한 부분으로 활용되는 동시에 내부업무프로그램도 또한 Single Window체계와 연동될 수 있도록 업무의 혁신이 절실히 요청된다.

참 고 문 헌

- 장병서, 인과분석을 위한 연구방법론, 무역경영사, 1999.
- 공신영 외, 우리나라 수출보험제도에 관한 연구, 창원대학교 산업연구, 1993.
- 구중순·박광서, “한일기업의 수출위험 관리에 관한 비교연구”, 무역학회지, 제19 권 1호, 1994.
- 김광석, 수입자유화의 경제적 효과와 산업조정정책, 한국개발연구원, 1988.
- 곽상경, 계량경제학, 다산출판사, 1995.
- 김기수, WTO정부보조금 및 상계관세, 세종연구소, 1996.
- 김보수, 「보조금의 국제규범과 한국 보조금정책의 개편방향에 관한 연구」, 명지대 학교 박사 학위논문, 1996.
- 김용호, 「한국기업의 수출신용리스크 관리와 성과」, 서강대학교 박사학위논문, 1993.
- 김준동, 주요국의 수출지원제도 현황과 우리 제도의 개선방안, -간접지원제도를 중심으로 -, 대외경제정책연구원, 1993.
- 김학수 외, UR협정 최종점검, 대외경제정책연구원, 1993.
- 김희국, 수출보험이 수출에 미치는 효과 분석, 수출보험, 한국수출보험공사, , 1998.
- 남종현, GATT체제하에서의 보조금 문제와 한국의 산업 및 무역정책, 한국개발 연구원, 1988
- 남종현·장의태, 우루과이라운드의 규율분야협상과 산업·무역정책의 개선방향, 한국개발연구원, 1992.
- 대외경제정책연구원, WTO출범과 신교역 질서 - 분야별 내용과 시사점-, 1994
- 문태복, 「WTO체제하의 수출보험 활용방안에 관한 연구」, 한국외국어대학교 석사 학위논문, 1996.
- 박광수, 한국의 수출입합수에 관한 실증분석, 숭실대 박사학위논문, 1996.
- 박대위, 무역학연습, 법문사, 1990.

- 박상호, “수출보험 가입동기에 관한 실증연구”, 수출보험, 한국수출보험공사, 1995.
- 박진근, “수출채도약과 대외협력증진을 위한 수출보험의 역할”, 수출보험, 한국 수출보험공사, 1995.
- 배광선, 『U.R이후의 무역·통상정책방향과 제도 개편, 산업연구원, 1995.
- 서석태, “한국수출수요와 공급의 구조방정식 추정”, 한국개발연구 제2권 제3호, 1980.
- 손상호, UR보조금, 금융자유화와 산업금융세계의 개편방안, 산업연구원, 1992.
- 손상호·윤재형, 『UR보조금·상계조치협정해설서』, 산업연구원, 1994.
- 안충영, “21세기를 향한 수출보험의 역할”, 한국수출보험공사, 1993.
- 유일호, UR타결에 따른 산업별 조세지원제도 개편방안, 한국개발연구원, 1995.
- 유창권, 「한국기업의 수출보험가입 결정요인과 활용을 제고방안에 관한 실증연구」, 서강대학교 석사학위논문, 1996.
- 이경룡, 김용호, “한국기업의 수출신용 리스크관리 성과와 수출성과 분석,” 리스크관 리연구 제4집 1994. 한국리스크관리학회, pp.1 ~ 29.
- 이기형·김진수·임주형, 『WTO체제 출범에 따른 보조금 및 상계관세 제도의 개편 방안, 한국조세연구원, 1994.
- 이시환, 『무역보험론』, 대왕사, 1999.
- 이용근, 「한국수출기업의 운송위험관리에 관한 실증적 연구」, 중앙대학교 박사학위 논문, 1989.
- 이은재, 「우리 나라 정부의 R&D 보조금제도가 수출에 미치는 영향과 그 개선방향 에 관한 연구」, 단국대학교 박사학위논문, 1997, “우리나라 수출보험제도가 수출산업의 생산성에 미치는 영향에 관한 연구 -수출어음보험 및 증장기수출보험제도를 중심으로”, 생산성논집, 제13 권 제4호 (통권 25호), 한국생산성학회, 2000.2.28., “단기수출보험이 우리나라 수출에 미치는 영향에 관한 실증분석”, 「수출 보험학회지」, 한국수출보험학회, 통권 제3호, 2002.1., pp.87 ~ pp.102.
- 이인주·이은재, “수출간접지원제도인 수출보험이 수출에 미치는 영향에 관한 실증분석”, 「수출보험학회지」, 한국수출보험학회, 통권 제1호, 2000.10.
- 장동한, “무역대금 결제수단의 변화와 수출보험”, 수출보험, 한국수출보험공사, 1997.
- 정홍주, “우리나라 수출보험 손해율에 관하여”, 한국경제, 성균관대학교 산업연구소, 제 19권 1호, 1992.
- 지용희, 이장호, 신무역개론, 경문사, 1991, p.314.
- 한국무역학회, 수출4천억불 달성을 위한 수출보험 선진화방안 연구, 2004.11
- 한국수출보험공사, 수출보험, 각 년호 ,
_____, 수출보험업무현황, 2000, 2001, 2003, 2004
_____, 수출보험25년사, 1994
- 한국은행, 「조사통계월보」 각월호
- 하현수, 「한국의 수출보험제도 운용과 활용을 제고 방안」, 전북대학교 석사학위논문, 1997.
- 황진원, 우리나라 수출입합수 추정과 분석, 『경제 브리프스』, 한국산업은행, 1990.
- Brander, James and Barbara Spencer, "Export subsidies and international market share rivalry", *Journal of international economics*, Vol 18. 1985.

- Calum M. Carmichael, "The control of export credit subsidies and its welfare consequences", *Carleton University*, Ottawa, Canada. January.1986.
- David Mayers and Clifford W. Smith,Jr., "On the Corporate Demand for Insurance : Evidence from the Reinsurance Market", *The Journal of Business*, Vol 63. No 1, January. 1990.
- Dorfman. Mark S. Introduction to Risk Management and Insurance. 4th ed., Practice - Halo International Inc., 1991
- F.H. Rolf, Seringhaus and Philip J. Rosson, "Government export promotion : A global perspective", *Routledge*, London and New York. 1990.
- Funatsu. Hideki, Export Credit Insurance, *Journal of Risk and Insurance*. Vol.53. 1986.
- GATT, "Agreement on subsidies and countervailing measures", MTN/TNC 20, December. 1991.
- George E. Rejda. Principle of Risk Management and Insurance. 4th ed., Harper - Collins Publishers Inc., 1992.
- Golsong. Herbert, International investment insurance against political risk, 1982.
- H Edwards, Export - Credit : The effective and Profitable management of export credit and finance (London : Butler&Tomner Ltd, 1983.)
- Hideki Funatsu, "Export credit insurance", *Journal of risk and insurance*, Vol.53, 1986.
- Howard K. Gruenspecht, "Export subsidies for differentiated products", *Carnegie Mellon University*, Pittsburgh, USA. December.1987.
- Huszaph,S.M. and Greene,M.A., "FCLA : Help of Hindrance to exporters?", *Journal of risk and insurance*, Vol 42, 1982., "How exporters view credit risk and FCIA insurance", *Journal of risk and insurance*, Vol 52, 1985.
- Louis Eeckhoudt, Henri Louberge, "Export credit insurance : Comment", *Journal of risk and insurance*, vol. 55. 1986.
- West, Gerald T., U.S. Government investment insurance programs : New developments, Insuring American Business against political risks abroad, Conference on political risk investment insurance, New York. 1982.
- IMF, IFS, 각월호