



저작자표시-비영리-변경금지 2.0 대한민국

이용자는 아래의 조건을 따르는 경우에 한하여 자유롭게

- 이 저작물을 복제, 배포, 전송, 전시, 공연 및 방송할 수 있습니다.

다음과 같은 조건을 따라야 합니다:



저작자표시. 귀하는 원저작자를 표시하여야 합니다.



비영리. 귀하는 이 저작물을 영리 목적으로 이용할 수 없습니다.



변경금지. 귀하는 이 저작물을 개작, 변형 또는 가공할 수 없습니다.

- 귀하는, 이 저작물의 재이용이나 배포의 경우, 이 저작물에 적용된 이용허락조건을 명확하게 나타내어야 합니다.
- 저작권자로부터 별도의 허가를 받으면 이러한 조건들은 적용되지 않습니다.

저작권법에 따른 이용자의 권리는 위의 내용에 의하여 영향을 받지 않습니다.

이것은 [이용허락규약\(Legal Code\)](#)을 이해하기 쉽게 요약한 것입니다.

[Disclaimer](#)

国际通商学博士 學位論文

제4차 산업혁명 시대 중국 모바일결제시스템의  
운용제도에 관한 연구

A Study on the Chinese Mobile Payment System  
in the Fourth Industrial Revolution



指導教授 車敬子

2018 年 02 月

韓國海洋大學校 大學院

通商行政學科

呂燁明

本 論 文 을 呂 焯 明 의 國 際 通 商 學 博 士  
學 位 論 文 으 로 認 准 함

위원장 : 손 성 문 (인)

위 원 : 차 경 자 (인)

위 원 : 박 용 수 (인)

위 원 : 윤 성 민 (인)

위 원 : 황 선 영 (인)

2017 年 12月

韓 國 海 洋 大 學 校 大 學 院

# 목 차

List of Tables .....	iii
List of Figures .....	iv
Abstract .....	v

## 1. 서 론

1.1 연구의 배경 .....	1
1.2 연구의 목적 .....	3
1.3 연구의 방법 .....	5
1.4 연구의 구성 .....	5

## 2. 중국 모바일결제시스템에 관한 선행연구 및 이론고찰

2.1 중국 모바일결제시스템에 관한 선행연구 .....	8
2.1.1 한국국내의 선행연구 .....	8
2.1.2 중국국내의 선행연구 .....	10
2.2 선행연구와의 차별성 .....	19
2.3 중국 모바일결제시스템의 개념 및 특징 .....	20
2.3.1 중국 모바일결제시스템의 개념 .....	21
2.3.2 중국 모바일결제시스템의 특징 .....	24
2.3.3 중국 모바일결제시스템과 은행의 관계 .....	27
2.4 중국 모바일결제시스템에 관한 이론고찰 .....	29
2.4.1 분업 (Division of Labor) 이론 .....	29
2.4.2 롱테일 (The Long Tail) 이론 .....	30
2.4.3 양면시장(Two-sided Market)이론 .....	32
2.5 소결 .....	33

## 3. 중국 모바일결제시스템의 발전과정 및 현황분석

3.1 중국 결제시스템의 발전과정 .....	34
3.1.1 중국 전통결제시스템의 발전과정 .....	34
3.1.2 중국 모바일결제시스템의 발전과정 .....	36

3.2 중국 모바일결제시스템의 발전현황 .....	39
3.2.1 중국 모바일결제시스템의 발전현황 .....	39
3.2.2 중국의 주요 모바일결제시스템의 현황 .....	43
<b>4. 중국 국내의 모바일결제시스템의 운용과 문제점</b>	
4.1 중국내 모바일결제시스템의 현황과 문제점 .....	50
4.1.1 중국내 모바일결제시스템 운용 현황 .....	50
4.1.2 중국내 모바일결제시스템의 관련 문제점 .....	51
4.2 중국 국경간 모바일결제시스템의 현황과 문제점 .....	65
4.2.1 중국 국경간 모바일결제시스템의 발전현황 및 특징 .....	65
4.2.2 중국 국경간 모바일결제시스템의 법제 및 법적성격 .....	69
4.2.3 중국 국경간 모바일결제시스템의 관련 문제점 .....	74
<b>5. 중국 모바일결제시스템의 향후 발전 방향 및 시사점</b>	
5.1 외국 모바일결제시스템의 발전현황과 관리감독제도 .....	80
5.1.1 미국 .....	80
5.1.2 유럽 .....	82
5.1.3 아시아 .....	84
5.2 중국 모바일결제시스템의 성공요인 .....	86
5.3 중국 모바일결제시스템의 최근 정책 동향 .....	89
5.3.1 왕리엔(网联)의 도입과 의의 .....	89
5.3.2 왕리엔(网联)이 모바일결제산업에 미치는 영향분석 .....	93
5.4 중국 모바일결제시스템의 발전방향 및 제언 .....	95
5.5 한국에의 시사점 .....	99
<b>6. 결론</b> .....	103
<b>참고문헌</b> .....	105

## List of Tables

<b>Table 1</b>	모바일결제시스템 관련 논문의 키워드 등록 건수 .....	11
<b>Table 2</b>	중국 온라인 결제규모 및 성장률 (2008-2016년) .....	40
<b>Table 3</b>	온라인 결제기관 허가증 발급현황 .....	42
<b>Table 4</b>	2017년 2분기 중국 온라인 결제기관의 시장점유율 현황 .....	43
<b>Table 5</b>	중국 모바일결제시스템의 관련 법률 규정 .....	52
<b>Table 6</b>	모바일결제시스템 업무 허가증 신청인 및 출자인 조건 .....	54
<b>Table 7</b>	중국 국경간 모바일결제시스템 관련 정책 일람표 .....	70
<b>Table 8</b>	왕리엔결제유한회사의 지분비율 .....	92



## List of Figures

<b>Fig. 1</b> 전통결제모델 .....	25
<b>Fig. 2</b> 모바일결제시스템 모델 .....	26
<b>Fig. 3</b> 중국 모바일결제시스템 결제규모 및 성장률(2011-2016년) .....	41
<b>Fig. 4</b> 모바일결제시스템의 결제과정 .....	56
<b>Fig. 5</b> 모바일결제기관과 은행의 전통적인 연결 방식 .....	91
<b>Fig. 6</b> 모바일결제기관과 은행의 왕리엔 연결 방식 .....	92



# **A Study on the Chinese Mobile Payment System in the Fourth Industrial Revolution**

LU, YE MING

Department of International Commerce and Administration  
Graduate School of Korea Maritime And Ocean University

## **Abstract**

The outbreak of every industrial revolution in the world, both in science and technology and in the economy, has brought tremendous impetus to the development of the world and created a new order in the world. The fourth industrial revolution is based on the industrialization of Internet, the intellectualization of industry and the integration of industry as the representatives, decided the future direction of the world. Third-party payment(Escrow) is an advanced means of payment to promote the rapid development of the fourth industrial revolution currently. Third-party payment is accompanied by the development of e-commerce, at first in serving the e-commerce, ease the difficult in e-commerce payment. It originated in the United States at first, the first third-party payment company of the world birthed in 1996, followed by Yahoo! PayDirect, A!NazonPayments and PayPal have set up. PayPal company was founded in 1998 in order to make up the shortage of the field of e-commerce that the commercial bank can not cover the deficiencies of individual purchase business.

In China, PayEase company was established in 1998, declaring the birth of China's first third-party payment. In 2004, the establishment of Alipay completely opened the market of China's third-party payment and e-commerce, it laid a solid foundation for the popularization of mobile payment and e-commerce later.

Mobile payment is operated by an independent third party, providing the services of the bank pays and settlement system's interface and channel, and the services of funds-transfer

and online payment and settlement. In recent years, the mobile payment industry in China has rapidly developed and went ahead of most countries in the world. Alipay, Tenpay and other major mobile payment companies expanded the scale of more than 100% speed each year. In China, mobile payment is closely related to people's livelihood currently, and almost everyone's life is inseparable from mobile payment. Since mobile payment is of vital interest to every consumer, it has become an important research object for current scholars. As the mobile payment is a new-born product and there is no experience to learn from, this has led to the formulation of laws and management has been at a groping stage. The lag of legislation has led to management difficulties, and it also brings with a wide range of economic crimes, making it difficult to supervise and manage.

This article starts with the generation of mobile payment. Through the understanding of the basic concepts and attributes of mobile payment, we have a real understanding of the essence of mobile payment. The third party payment, to a great extent, is to use the commercial bank's rights. However, The People's Bank of China defines it as a non-financial payment institution, so that it will not be supervised by the CBRC, and the lack of regulation has led to great risks and controversies in the development of mobile payment. mobile payment is increasingly diversified in its development in recent years. More and more industries have been infiltrated, leading to endless problems. Look from the national level, it threatens the financial security of the entire country. Look from the individual level, it threatens personal interests. Therefore, the government should strictly control and standardize the access and exit mechanisms of the mobile payment industry so as to prevent the entry of unqualified market participants. In addition, mobile payment agencies also need to protect their services in the event of offenses such as crimes, they can stop or even terminate their services. mobile payment of the relevant law level is too low, resulting in only industry rules and regulations can be followed, without a special industry laws to the constraints of its future development there are hidden dangers; compared to Europe and the United States, China's access threshold is too high is not conducive to mobile payment industry competition and innovation; in the e-commerce transactions arising from the ownership of the issue, a serious impact on the safety of funds, and will result in the loss of customer interests; there are also the use of mobile payment platform for money laundering and cash advances and other issues, there is also a

big risk to the security of personal information. By contrasting the systems of developed countries, this regulatory system in China urgently needs reform through legislation to clarify the essence of mobile payments and the regulatory agencies, and to put an end to future hidden dangers in the system.

Mobile cross-border payments also face legal and regulatory imperfections, as well as personal information disclosure and avoid personal foreign exchange restrictions and other issues, mobile cross-border payment is different from the domestic mobile payment. mobile cross-border payment has its own special essence. Payments between countries are made by mobile payment agencies. Nowadays, the utilization rate of cross-border online shopping will be higher and higher, and the regulation and restriction of cross-border third party payment will good for its healthy growth. Since the establishment of the network platform in China this year, Internet platform operation is equivalent to the banking UnionPay. It has played a great regulatory role in the regulation of mobile payment, and has alleviated the current regulatory deficiencies and it has the important significance. South Korea's current mobile payment industry is also rapidly developing, South Korea has a strong personal credit system, the development of mobile payment is quite standardized, China should also be through mobile payment of personal information combined with the bank's personal information to establish a national personal credit mechanism to make mobile payments truly a safe, convenient and efficient method of payment.

**Key words: China, Escrow, Mobile Payment, Payment System, Alipay, Tenpay**

# 1. 서 론

## 1.1 연구의 배경

18세기 영국에서 시작된 1차 산업혁명은 인류 문명의 발전을 가속화시켜 기계화 시대를 열었다. 19세기 말에 시작된 2차 산업혁명은 인류를 전기 시대로 이끌었고 자동차, 전화, 전등 등의 출현으로 인류의 일상생활에 큰 변화를 가져왔다. 반면 3차 산업혁명은 인류 문명역사에서 증기 기술혁명과 전기 기술 혁명에 이어 과학기술 분야에서 또 한 번 도약을 이루어 원자력, 전자컴퓨터, 공간 기술과 생물공학의 응용분야에서 인류 사회 경제, 정치, 문화 등의 발전을 촉진시켰다.

이후 2016년 세계경제포럼(World Economic Forum)에서 4차 산업혁명이 언급된 이래 인공 지능, 사물인터넷, 3D 기술, 빅데이터, 클라우드 컴퓨팅, 모바일결제시스템 등이 모두 4차 산업혁명의 주요 동력으로 부상하고 있으며, 앞으로 상당한 시간 동안 세계 산업 판도에 큰 영향을 미칠 것이다. 그 중 모바일결제시스템은 일상생활에서 사용가능하기 때문에 일반 대중에게 4차 산업혁명 시대를 가장 빠르고 가깝게 느낄 수 있는 분야이다. 현재 모바일결제시스템이 가장 발전된 국가인 중국에서는 모바일결제가 전자상거래의 주된 결제 수단으로 최근 몇 년 간 매우 빠르게 발전하고 있고, 중국 경제 발전과 다양화에 크게 기여하고 있다.

현재 중국에서 금융 산업의 발전에 따라 자금의 안전성과 효율성에 대한 요구가 높아지고 있는데, 그 중 모바일결제시스템은 시장거래에 따른 신용 부채 문제를 해결할 수 있는 대안으로 부상하고 있다. 지난 10년 동안 중국의 온라인 결제시장규모는 급속히 성장하였는데, 중국 인터넷 정보센터 (China Internet Network Information Center: CNNIC)<sup>1)</sup>가 발표한 제40회 <중국의 네트워크 발전 현황 통계 보고서>에 따르면, 2017년 6월까지 중국 네티즌은 7억 5,100 만 명으로 세계 전체 네티즌의 5분의 1을 차지하고 있고, 휴대전화 사용자는 7억 2,400만 명으로, 2016년 말보다 2만 830명이 증가했다. 네티즌 중 휴대전화 인터넷 사용자 비중이 2016년의 95.5%에서 2017년에는 96.3%로 증가

1) CNNIC는 중국과학원에서 설립, 운영하는 중국의 인터넷 총괄기관으로 한국의 KRNIC와 유사한 기능을 수행하는 재단법인으로, 중국의 인터넷발전 관련 통계자료를 정기적으로 발표하고 있다.

하고 있으며, 네티즌들의 휴대전화 접속 비율도 지속적으로 증가하고 있는 추세이다.<sup>2)</sup> 반면 네티즌들의 생활습관도 인터넷 서핑 등 전통적인 활동에 그치지 않았고 쇼핑, 소셜미디어, 오락, 금융결제 등 다양한 서비스 기능이 보편화되면서 경제의 고속 성장에도 많이 기여하고 있다.

2016년 중국 모바일결제시스템의 누적 거래는 81만 639억 건, 비용은 99조 2,700억 위안으로 전년도 동기 대비 99.53%, 100.65%가 각각 증가하였다. 중국의 2016년 국내총생산 (GDP) 약 74조 4,000억 위안과 비교해보면 2016년 중국의 모바일결제시스템 총액은 이미 중국 GDP 규모를 넘어섰다.<sup>3)</sup> 지금의 성장 속도는 매우 빠르지만 앞으로는 모바일결제시스템이 보편화되면 증가 속도가 점차 둔화될 것이다. 그러나 장기적으로 보면 시장은 여전히 건전하고 안정적인 추세를 유지할 것이다. 앞으로 결제시스템 분야에서 모바일 결제 분야는 결제시스템 업체에서 우선적 지위를 차지하게 될 것이며, 그 중 NFC<sup>4)</sup>가 모바일 결제를 주도할 것으로 보인다.

중국에서 온라인 결제는 인터넷 뱅킹과 모바일결제시스템으로 나뉘어진다. 전자결제가 시작된 초기에는 각자 자신만의 시장이 있었다. 모바일결제시스템은 주로 인터넷 쇼핑 수요를 만족시켜 주었고, 보증 역할을 한다. 반면 인터넷 뱅킹은 대부분 개인의 직접적인 결제보다 기업을 위한 결제서비스 제공을 위주로 한다. 하지만 전자상거래와 인터넷 금융이 커지면서 특히 2013년 6월에 출시된 위어바오(余额宝)와 그 이후에 나온 각종 인터넷 재테크 제품은 은행의 저축 업무등 은행업에 대한 전대미문의 위기감을 가져왔고, 그 결과 일부 은행은 모바일결제시스템 결제를 제한하기 시작했다.

인터넷결제로서의 모바일결제시스템은 안전하고 신속하며, 편리한 인터넷 접속환경으로 인해 중국에서 전자상거래를 제약하는 요소들을 극복하게 만들었으며, 전자상거래의 중요한 연관 산업으로서 그 중요성이 갈수록 부각되고 있다. 이에 매매 쌍방의 거래 과정에서 중간 교량의 역할을 하는 모바일결제시스템 플랫폼이 다양하게 발전하게 되었다. 알리바바(阿里巴巴)산하의 알리페이(Alipay, 支付宝)와 텐센트(騰訊) 산하의 텐페

2) <http://finance.sina.com.cn/roll/2017-08-04/doc-ifyiswpt5333906.shtml> (최종검색일: 2017/10/31).

3) <http://baijiahao.baidu.com/s?id=1565858000275470&wfr=spider&for=pc> (최종검색일: 2017/10/31).

4) NFC 지급이란 소비자들이 상품이나 서비스를 구매할 때, 즉시 NFC 기술 (Near Field Communication) 을 사용하여 휴대전화 등 휴대 장치로 지급하는 일종의 신흥 이동 결제 방식을 말한다. 지급의 처리과정은 현장에서 진행되며, 오프라인에서 이어진다. 이동 인터넷을 사용할 필요가 없으며, NFC 무선주파수 경로를 통해 POS 금전 등록기나 자판기 등 장비의 현지 통신을 실현한다.

이(Tenpay, 微信支付)는 수많은 기관의 경쟁에서 두각을 나타냈다. 그들은 특정한 기술 우위, 세분한 서비스 시장, 독특한 경영 기법으로 전자상거래의 모바일결제시스템 시장에서 크게 두각을 나타내고 있다.

중국인들의 현재 일상생활은 모바일결제시스템을 떠날 수 없고, 외국 사람들이 일상 생활에서 신용카드가 없이 살 수 없는 것처럼 일상적인 결제수단으로서 조금도 손색이 없다. 모바일결제시스템은 중국에서 신용카드를 완전히 대체하였다. 모바일결제시스템은 발전 기간이 길지 않지만 성장 속도가 빠르고, 시장 점유율이 높아 사람의 이목을 집중시켰다. 그러나 모바일결제시스템은 편리함과 함께 적지 않은 문제와 번거로움을 초래하였다. 모바일결제시스템은 법적지위가 모호하며, 감시 체제의 불분명한 분업으로 인해 그동안 모바일결제시스템의 건전한 발전을 제약했을 뿐만 아니라 자금 누적과 돈 세탁, 신용카드 불법 현금화, 개인정보누출, 자금 안전 등에 관한 일련의 문제들을 야기 시켰다. 모바일결제시스템은 처음부터 간단하고 안전하고 빠른 결제수단이 되는 것을 목표로 발전해왔다. 하지만 초급 단계에서 조금씩 발전해 왔기 때문에 이 과정에서 불가피하게 이런 저런 문제를 초래할 수밖에 없었다.

중국인민은행도 모바일결제시스템의 발전과 안정을 중시해왔다. 2017년에는 모바일결제 전용 결제시스템인 왕리엔(网联)을 신설하였다. 왕리엔은 중국인민은행이 투자하고, 40여 개 공기업과 모바일결제시스템 기관에서 공동으로 출자해 운영하는 자금결제 기관이다. 이미 중국은 세계 최대의 모바일결제시장을 보유하고 있다. 새롭게 시작하는 왕리엔 시대의 중국 모바일결제시스템은 또 어떤 방식으로 발전하고 혁신할 것이며, 앞으로 중국 모바일결제시스템은 어떤 방향으로 나아가야 할지, 사용자의 안전을 유지하고, 이익을 침해하지 않는 환경에서 모바일결제시스템 기관의 이익을 어떻게 보장하고 발전시킬 것인지에 대해 많은 이들이 주목하고 있다.

## 1.2 연구의 목적

현재의 사회는 인터넷 쇼핑, 온라인 거래, 휴대전화 단말기 결제 등 새로운 거래 방식이 사람들의 삶에 필수적인 부분으로 되었다. 이에 따라 결제의 네트워크화와 거래 안전도 인터넷 거래의 중요한 고리가 되었다. 거래 초반에 거래 은행은 안정적인 안전성으로 전자상거래에서 주도권을 잡았지만 거래량이 최근 증가하고, 중소형 상거래업

체가 늘어나면서, 소액결제규모가 급증하게 되고, 이에 따라 거래 양측이 서로 다른 은행카드를 사용하면서 불편을 느끼게 되면서 편리한 모바일결제시스템이 급속히 보급되었다.

모바일결제시스템의 발전은 신속하게 주변 산업의 발전으로 이어져 경제를 더 다양하고 유연하게 만들었고, 연구를 통해 모바일결제시스템의 관련 감독 규칙과 법률을 규범화하여 소비자들의 관련 합법적 권익을 지킬 뿐만 아니라 제3자 결제시스템의 운영 과정에서 언급된 투자자들의 권익을 보호하는 방향으로 발전을 유도하였다. 앞으로도 지속적으로 모바일결제시스템에 대한 연구를 통해 감독을 합리화하고, 관련된 법률 조문을 보완하고, 적절한 제도를 검토하여, 현재의 감독의 부족을 인도하고 규범화하고 보완하는 동시에, 모바일결제시스템 기관의 건전한 운영과 발전을 촉진하면서 전자상거래의 발전을 촉진시켜야 한다.

모바일결제시스템은 기관과 기관, 기관과 개인, 개인과 개인 간의 거래 행위로 편의를 제공하고, 상업은행들을 위해 새로운 업무를 창출해 사회신용 체계를 보완했다. 그러나 기존의 금융 시스템을 그대로 사용함으로 인해 인터넷 돈세탁 문제, 결제자금 이자문제, 신용카드 현금화 문제 등의 문제들을 야기했다. 은행과 모바일결제시스템의 경쟁도 전통적인 금융업에 많은 위협을 주었다. 그러나 모바일결제시스템의 발전을 규제하거나 차단하는 것은 바람직하지 않다. 모바일결제시스템의 보편화와 발전은 경제의 대세다. 건전한 사회환경과 법적 환경을 어떻게 만들어 나갈 것인지, 모바일결제시스템과 경제의 공정한 발전을 담보하는 것은 우리가 연구해야 할 몫이다.

모바일결제시스템은 중국의 경제 발전에 큰 영향을 미친다. 모바일결제시스템은 금융 혁신의 일종의 유익한 시도로 기업의 적극적인 의욕을 꺾지 않는 상황에서, 업계 발전에 대해 질서 있게 지적하고 규범화할 것인가는 감독기관에서 착실하게 고려해야 할 문제다. 모바일결제시스템 플랫폼 운영 모델의 혁신을 가속화하면서 위험에 대한 대비를 강화하고 위험 발생 가능성을 낮추고, 모바일결제시스템 기관의 중국에서의 발전 속도를 높이고 중국 경제의 발전을 촉진해야 한다.

이에 본 논문은 현재 세계에서 가장 많은 사용자를 보유하고 있는 중국의 모바일결제시스템을 다양한 시각에서 살펴보고, 시장을 선도하고 있는 모바일결제서비스 제공 업체들을 비교분석하여 중국이 운용하고 있는 국내외 모바일결제제도를 연구하고 한국

의 모바일결제시스템의 발전에 시사점을 제공하고자 한다. 또한 중국의 모바일결제시스템에 존재하는 법적 감독의 폐해를 구체적으로 분석하고, 해외의 관련제도를 분석하여 향후 모바일결제시스템의 발전방향에 대해서도 제언을 도출하고자 한다.

### 1.3 연구의 방법

본 문은 모바일결제시스템에 대한 개념과 특징부터 시작해 논리 추론법, 비교 분석법, 문헌 연구법, 사례 연구법과 이론 연구법 등 방법을 응용하여 모바일결제시스템 및 국경간 모바일결제시스템의 감독 체제와 법률문제에 대해 깊이 연구하고 분석했다.

본 문은 논리 추론법에 따라 우선 모바일결제시스템의 개념과 특징을 분석한 이후 현재 당면한 일부 위험, 그리고 현재의 법적 규제 현황을 분석해 해외 상응한 법적 규제 내용을 결합하여 중국의 국내상황에 부합되는 감독 및 보완을 제안했다. 또 비교 분석법을 통해 중국의 현재 관리감독제도를 분석하고, 미국, 유럽, 아시아 등 모바일결제시스템 업무가 비교적 일찍 나타난 지역의 관리감독 경험을 비교하여 중국의 관련제도를 개선하는데 기여하고자 하였다. 이 밖에 본 논문은 문헌 연구법을 통해 현재 모바일결제시스템의 연구 이슈와 문제점을 요약해 귀납하고 총합하여, 모바일결제시스템의 연구 방향과 추세를 알 수 있도록 하였다.

또 사례 연구법을 통해 알리페이와 텐페이, 미국 및 유럽의 사례를 비교하고 분석하였고 알리페이와 텐페이의 발전과정과 특징 등을 통해 중국 모바일결제시스템의 감독 및 법률 제정 등 방면에서 참고할 수 있도록 편의를 도모한 동시에, 실제사례를 통해 모바일결제시스템의 법률 제도와 규제 제도에 대해 분석하였다. 이론적인 측면에서는 모바일결제시스템 관련 이론과 모바일결제시스템의 함의를 분석하고, 향후 모바일결제시스템의 발전, 입법, 감독 이념, 중국 인터넷 모바일결제시스템에 대한 법률 감독제도 등을 보완하는 방안을 제시했다.

### 1.4 연구의 구성

본 문은 모두 일곱 개의 장으로 구성되어 있다. 우선 제1장에서는 연구 배경에 입각해 연구 목적을 설명한 다음 본 문의 연구 방법과 본 문의 연구내용에 대하여 상세히 설명했다. 제2장은 주로 선행연구와 관련이론을 소개하고 있는데, 우선 한국과 중국내

에서 진행된 중국 모바일결제시스템에 대한 다양한 선행연구를 분야별로 정리하고 있다. 이어 모바일결제시스템에 대한 기본 개념을 소개하면서 모바일결제시스템에 대해 가장 근본적인 개념을 정의하고, 모바일결제시스템과 전통적인 상업은행을 대조하여 모바일결제시스템에 기본적인 이해를 제공하였다. 그리고 모바일결제시스템의 기본 속성과 특징에 대해 설명하였고, 모바일결제시스템의 의미를 더욱 깊게 이해할 수 있도록 했다. 또한 분업(Division of labor) 이론, 롱테일(The long tail) 이론, 양면시장(Two-sided Market) 이론을 기초 이론으로 삼아 모바일결제시스템 연구에 필요한 이론적 토대를 제공하고 있다.

제3장에서는 중국 모바일결제시스템의 발전과정 및 현황을 분석하고 있다. 먼저 중국의 전통적 결제 방식에 대해 소개하였고 실물 화폐, 금속 화폐, 신용 화폐 결제를 소개하면서 중국의 결제시스템의 발전에 대한 내용을 다루고 있다. 또한 중국 모바일결제시스템의 발전 과정을 3단계로 나눠 자세히 설명하고, 중국 모바일결제시스템의 발전 현황과 결제플랫폼 현황을 설명하는 등 모바일결제시스템에 대한 전면적인 인식을 심화시켰다. 이 외에도 중국의 현황을 좀 더 심도있게 이해하기 위해 알리페이와 텐페이 라는 두 모바일결제시스템의 발전과 현황, 수익모델 등을 비교분석하였다.

제4장은 중국 국내의 모바일결제시스템의 운용과 그에 따르는 문제점을 분석하였다. 먼저 중국내 모바일결제시스템의 감독 관리 실태와 직면한 법적인 문제를 소개한 뒤, 사례를 통해 중국의 모바일결제시스템에 당면한 문제를 구체적으로 설명하여 모바일결제시스템이 직면한 어려움과 갈등을 제시하였다. 이어 중국의 국경간 모바일결제시스템의 발전 현황과 특징을 간단하게 소개했다. 국경간 모바일결제시스템의 빠른 성장은 중국의 최근 몇 년 사이 경제 성장과 해외여행 급증 등의 요인으로 작용한 것으로 분석됐다. 이어 중국의 국경간 모바일결제시스템의 특징과 관련 법률 법규의 현황을 분석해 해외 결제의 법적인 단점과 법률 보완에 필요한 방안을 제시하였다. 마지막으로 중국 국경간 모바일결제시스템 감시 현황과 관련된 문제에 대해 요약하고 분석하였다.

제5장은 중국 모바일결제시스템의 향후 발전방향 및 시사점을 제시하였다. 우선 외국 모바일결제시스템의 발전현황과 관리감독제도를 소개하였고, 이어서 중국 모바일결제시스템의 성공 요인을 분석한 뒤, 새롭게 신설된 왕리엔(网联)을 중심으로 왕리엔의 발전 과정과 의미를 서술한 후, 왕리엔이 모바일결제시스템에 일으킨 변화와 영향을 분

석하였고, 왕리엔이 모바일결제시스템의 전체 산업사슬에 대한 영향을 분석했다. 마지막으로 모바일결제시스템의 법적 지위, 감시 기관, 모바일결제시스템 시장의 진입과 퇴출 체제, 국경간 결제에 있어 각국 주체의 법적 책임, 누적 자금의 관리, 돈세탁 방지, 성실한 신용 체계 구축 및 결제 안전 등 측면에서 보완할 내용 등을 제안했다. 마지막으로 한국 모바일결제시스템의 발전에 대한 시사점을 도출하였다.

본 논문을 통해 관련 연구자들은 그동안 진행된 중국의 모바일결제시스템에 관한 연구를 정리하고, 최신 정보를 얻는 기회를 갖게 될 것이고, 관련 실무자들은 가장 발전된 제도를 보유하고 있는 중국의 경험을 얻는 기회를 갖게 될 것이다.



## 2. 중국 모바일결제시스템에 관한 선행연구 및 이론고찰

컴퓨터 기술의 탄생은 세상을 철저히 변화시켰고 인터넷의 출현은 수백 년 동안 인류 사회에 가장 큰 변화를 준 기술 중 하나다. 인터넷은 미국에서 최초로 사용하였는데, 1969년 미군이 ARPA의 협정 하에 우선적으로 군사적 연결에 사용하였고, 이후 미국 서남부의 캘리포니아대학교 로스앤젤레스 분교 등의 컴퓨터 4대의 본체를 연결해 최초의 인터넷을 만들었다. 인터넷은 시작부터 지금까지 짧은 40여 년 동안, 무에서 유로, 실험실의 컴퓨터에서 시작하여 현재 모든 사람의 삶에 없어서는 안 되는 부분이 되어 모든 사람들의 생활, 학습, 소셜미디어 등 분야에 변화를 가져왔다.

### 2.1 중국 모바일결제시스템에 관한 선행연구

#### 2.1.1 한국국내의 선행연구

한국 RISS(학술연구정보서비스) 사이트에서 중국 모바일결제시스템을 키워드로 삼아 검색하면 한국 학자들의 중국 모바일결제시스템에 대한 연구는 많지 않다는 것을 알 수 있다. 학술 논문은 20여 편에 불과하다. 그러나 정작 모바일결제시스템과 관련된 것은 더 적다. 학위 논문도 44편만 모바일결제시스템과 연관되며, 이 중 21편의 석사 논문만 중국 모바일결제시스템과 관련이 있고, 박사 논문은 아직 없는 것으로 나타났다. 또한 이 연구자들 중 대부분은 중국에서 온 유학생들이다.

모바일결제시스템의 발전 속도가 매우 빨라 불과 몇 년 사이 중국의 사회 각계각층을 변화시켰을 뿐만 아니라 전 세계의 전통 결제 방식에 영향을 미쳤다. 최근 몇 년간 중국의 모바일결제시스템 기관은 대거 해외 시장으로 진출하였다. 예를 들면, 지금의 서울 일부 변화가, 백화점, 면세점, 쇼핑몰 심지어 일부 편의점은 모두 중국의 모바일결제시스템을 사용하기 시작하였다. 주로 중국 사용자를 겨냥하고 있지만 중국의 모바일결제시스템은 기술과 편의성에서 모두 세계의 우위를 차지하므로 한국에서 중국의 경험을 참고할 만한 가치가 있다.

단려니(2008)<sup>5)</sup>는 중국 인터넷 쇼핑의 결제방식을 분석하였는데, 모바일결제시스템, 신용카드 및 후불제, 상업 은행 카드 등의 방식을 소개하고, 인터넷 쇼핑에 영향을 미치는 보안성, 편의성, 신뢰성, 사용성 등 방면에서 결제방식의 장점을 분석하였다. 주신전, 최석범 (2013)<sup>6)</sup>은 중국의 인터넷 쇼핑 시장이 꾸준히 증가하여, 중국 경제의 중요한 부분을 차지하고 있으며, 모바일결제시스템은 인터넷 쇼핑의 안전하고 편리한 결제시스템을 위해 생긴 것으로 모바일결제시스템의 발전 역사를 되돌아 본 이후, 모바일결제시스템의 발전 현황과 기업을 예로 들어 문제를 지적하고 해결방안을 제시하였다.

설수, 이상준, 이경락(2015)<sup>7)</sup>은 결제서비스에서 모바일 결제 서비스가 매우 중요하고 복잡성, 안전성, 관여도, 기존제품에 대한 태도, 불확실성 그리고 부정적 사회영향의 여섯 가지 요인을 중심으로 분석하였다. 안전성과 관여도는 위협에 부정적인 영향을 미치는 것으로 나타났으며, 복잡성, 불확실성, 기존제품에 대한 태도, 부정적 사회영향은 지각된 위협에 긍정적인 영향을 미치는 것으로 나타났다. 김수현, 안암(2015)<sup>8)</sup>은 알리바바를 연구대상으로 삼아 편승성, 안전성, 연결성 등을 통해 고객의 독특성 등을 검토하였다. 모바일 결제 서비스의 특성을 검증하는 연결성, 안전성과 편승성 등이 만족도에 긍정적인 영향을 미치고 있으며, 독특한 서비스에 대해 긍정적인 이미지를 갖고 있지만, 독특함이 사용자 만족도에 긍정적인 영향을 미치지 않는 것으로 나타났다.

설패패(2015)<sup>9)</sup>는 중국 모바일결제시스템의 발전 과정과 현황에 대해 소개하고 분석하였고 중국 모바일결제시스템 시장에 대해 정치, 경제, 사회, 기술 등 분야에서 중국 결제시장의 환경을 분석하였다. 그리고 알리페이, 콰이첸(块钱), 중국인랜(中国银联), 후이푸텐샤(汇付天下) 등 4개 회사를 중심으로 중국 모바일결제시스템의 공통점과 차별점을 분석하고, 모바일결제시스템의 안전, 안전 및 법률적인 관계, 모바일결제시스템과 은행의 관계를 통해 모바일결제시스템의 지위와 속성을 탐구했다. 진명승(2015)<sup>10)</sup>은 모바일

5) 단려니. 「중국 인터넷 쇼핑몰에서 신용카드 결제에 미치는 요인 연구」, (배재대학교 석사학위논문, 2008).

6) 주신전, 최석범, 「중국 온라인 쇼핑에서의 제3자 결제의 문제점과 해결방안에 관한 연구」, 『전자무역연구』, (2013. 11), pp.1-26.

7) 설수, 이상준, 이경락, 「모바일 결제 서비스에 대한 중국 사용자 저항」, 『한국기술아키텍처연구』, (2012. 12), pp.219~227.

8) 김수현, 안암, 「Alibab 모바일 결제 서비스 수용의도에 영향을 미치는 요인:중국 사례」, 『한국콘텐츠학회논문지』, (2015. 12), pp.517~524.

9) 설패패, 「중국의 제3자 결제산업에 대한 연구」, (우석대학교석사학위논문, 2015).

10) 진명승, 「중국 제3자 전자 결제의 발전현황 기능 및 영향과 전망에 대한연구」, (수원대학교

결제시스템을 중국경제를 가속화 하는 일종의 기술로 간주하여 모바일결제시스템의 발전 현황과 결제시스템의 기능을 분석한 결과, 중국 모바일결제시스템은 화폐의 유통과 화폐에 초점을 둔 정책에 영향을 미쳤다고 생각하여 모바일결제시스템의 감독에 대해 의견을 제시하였다.

전정(2016)<sup>11)</sup>은 주로 텐센트 기업의 텐페이를 중심으로 중국 모바일결제시스템의 발전 제약 요소를 소개하였다. 논문에서는 텐페이의 장점으로 신용, 안전, 그리고 무료 홍보 방식, 다양한 결제 방식 서비스 등을 제시하고 있다. 경제적 측면에서 모바일결제시스템의 발전의 규제원인은 폐쇄적인 금융 시스템과 서비스의 동질화, 인터넷 결제에 대한 인식 부족이라고 지적하였다. 법적 차원에서는 법률적 결핍과 소비자 권의 보호방면의 단점 등이 모바일결제시스템의 발전을 제한하고 있다고 지적하였다. 윤창룡, 이새봄, 노인성, 서영호 (2017)<sup>12)</sup>은 위챗과 알리페이를 연구대상으로 한 결과, 사용자 습관이 사용의도에 영향을 미친다고 주장하고, 지금 직면하고 있는 위험을 사생활 위험, 재무 위험, 법적 위험으로 나누었다. 개인의 혁신과 3가지 위험간의 관계는 부정적인 결과를 나타냈다. 전통적인 현금 결제 습관은 모바일 결제의 의도에 부정적인 영향을 미칠 수 있지만, 3가지 위험에 현저한 영향을 끼치지 않은 것으로 나타났다.

## 2.1.2 중국국내의 선행연구

인터넷결제의 경우 특히, 모바일결제시스템의 감독은 많은 학자들이 연구하는 주요 대상이었다. 모바일결제시스템의 발전은 중국 전자상거래의 발전을 제약하는 요소를 완화시키는 역할을 하였다. 전자상거래와 밀접한 관련이 있는 산업으로 그 중요성은 말할 필요도 없고, 현재 중국의 여러 모바일결제시스템 플랫폼은 중국의 절대다수 시장을 굳건히 점유하면서 최근 몇 년 간, 세계시장에 진출하게 되었다. 스마트폰이 세계적으로 대중화되면서 모바일결제시스템 플랫폼도 세계의 주요한 여러 시장에 진출하였

---

석사학위논문, 2015).

11) 전정, 「중국 제3자 결제시장의 발전 제약요소에 대한 연구-텐센트페이 중심으로」, (전북대학교 석사학위논문, 2016).

12) 윤창룡, 이새봄, 노인성, 서영호, 「중국 모바일 결제서비스의 발전과 사용동기 - 중국 모바일 결제서비스 알리페이, 위챗페이를 중심으로」, 『품질경영학회지』, (2017. 1), pp.139-152.

고, 결제분야에서 은행과 함께 치열하게 경쟁하고 있다.

중국 최대 간행물 검색플랫폼인 중국 즈왕(知网)은 모바일결제시스템 감독을 키워드로 삼아 1,890,908 편의 글을 검색할 수 있었다. 2016년 한 해에는 총 4,124 편이 검색되어<sup>13)</sup> 많은 학자들이 중국 모바일결제시스템 연구에 참여했다는 것을 알 수 있다. 모바일결제시스템 업계의 급속한 발전에 따라 논란이 되고 있는 부분에 대한 연구도 증가하여 모바일결제시스템의 관리감독, 위험, 결제예치금 이자의 귀속문제, 그리고 법률의 규제 등에 대한 논문이 급증하였다.

**Table 1** 모바일결제시스템 관련 논문의 키워드 등록 건수

단위: 건

년도	감독	위험	모형	안전	발전	플랫폼	현황
2003년	13	29	32	18	50	8	14
2004년	15	39	31	20	45	9	13
2005년	46	104	101	108	150	102	36
2006년	137	251	281	266	365	283	99
2007년	229	340	389	390	493	402	165
2008년	250	404	524	463	681	553	207
2009년	373	540	662	569	803	658	273
2010년	609	789	963	859	1,245	1,098	383
2011년	867	1,017	1,328	1,182	1,677	1,421	544
2012년	951	1,168	1,485	1,235	1,855	1,567	674
2013년	1,457	1,817	2,262	1,684	2,643	2,328	894
2014년	3,320	3,886	4,317	3,277	4,904	4,479	1,802
2015년	3,834	4,495	5,094	3,739	5,658	5,305	2,292
2016년	4,124	4,831	5,385	3,959	5,996	5,648	2,745

출처: 中國知网, <http://www.cnki.com.cn> 에서 검색하여 정리함.

중국 즈망(知网)에서 Table 1와 같이 모바일결제시스템 관련 논문의 키워드를 검색한 결과, 통제, 위험, 모형, 안전, 발전, 플랫폼, 현황 등의 키워드가 상위권을 차지했으며, 그 중 최근 가장 관심을 모으고 있는 것은 모바일결제시스템의 모형, 발전전망과 플랫폼에 관한 논문이라는 알 수 있다. 관련 문헌은 2016년에만 5,000편 이상이 각각 검색되었다. 그 다음으로는 모바일결제시스템의 위험과 규제에 관한 분야였다. 모바일결제

13) 中国知网, <http://www.cnki.net/>

시스템의 관련 연구는 대개 2003년 이후부터 등장하였으나 2010년 이후부터 갑자기 증가하였다. 이는 모바일결제시스템의 발전에 따른 것이며, 이후 스마트폰이 보편화되고 모바일결제가 일상화되면서 관련 연구 역시 급속히 증가하였다는 것을 알 수 있다.

### 2.1.2.1 중국 모바일결제시스템의 관리제도

모바일결제시스템의 감독 관리 문제는 많은 학자들이 연구해 온 이슈였다. 모바일결제시스템 기관의 갑작스러운 출현과 급속한 확산으로, 감독은 처음부터 공백 상태였고, 지금도 부실한 곳이 많아 논란이 많다. 郑建友(2006)<sup>14)</sup>는 비은행 기관이 대거 참여하고 점차 시장에서 중요한 지위를 차지한 것도 인터넷 결제의 현저한 특징인 동시에 당시 전자상거래 발전 과정에서의 결제문제를 완화하여 촉진적 역할을 하였고, 이와 함께 모바일결제시스템 회사의 법적 지위가 명확하지 않아 효율적인 감독이 부족하다고 주장하였다. 赵昕, 王静 (2006)<sup>15)</sup>은 중국 모바일결제시스템 분야의 감독이 공백 상태에 있다고 생각하고, 국제적인 감독 모델을 참고하는 토대 위에서 시장의 진입과 퇴출 제도를 제시하는 등 모바일결제시스템 회사의 업무 범위를 규범화 하였다.

范如倩, 石玉洲, 叶青 (2008)<sup>16)</sup>은 모바일결제시스템이 편리한 현금화 수단을 갖고 있으며, 잠재적인 해외결제의 경로로 되었으며, 결제시스템 기업의 불법돈세탁에 대한 감독강화를 주장하였다. 王莹(2009)<sup>17)</sup>은 모바일결제시스템의 현황과 위험 분석의 토대 위에서 보증금 감시 제도를 제시했다. 위탁-대리 게임(博弈) 모델을 통해 보증금 제도의 효과를 분석하고, 감독 당국이 등급 관리 감독을 실시하도록 권고했다. 巴曙, 松杨彪 (2012)<sup>18)</sup>는 입법, 분류 감독, 예치금(备付金) 감독, 소비자 권익 보호 및 규제 측면을 분석했고, 중국은 모바일결제시스템의 감독 시스템 등 방면에서 여전히 취약하다고 생각하여 유럽 선진국과 비교하여 감독 관리 측면에서 분류 감독과 동향 감독 시스템을 수

14) 郑建友, 「第三方网上支付市场的现状 问题及监管建议」, 『金融会计』, (2006. 7), pp.32~34.

15) 赵昕, 王静, 「金融监管的新课题: 第三方网上支付平台」, 『上海金融』, (2006. 9), pp.40~42.

16) 范如倩, 石玉洲, 叶青, 「第三方支付业务的洗钱风险分析及监管建议」, 『上海金融』, (2008. 5), pp.46~49.

17) 王莹, 「基于博弈论视角下的第三方支付监管」, 『投资理财』, (2009. 1), pp.45~47.

18) 巴曙, 松杨彪, 「第三方支付国际监管研究及借鉴」, 『财政研究』, (2012. 4), pp.72~75.

립해야 한다고 건의하였다.

蒋先玲, 徐晓兰(2014)<sup>19</sup>은 중국 모바일결제시스템 감독 관리는 입법 단계가 낮고, 진입 문턱이 높고, 감독 관리 실효성이 부족하다고 지적하고, 기관 감독과 기능 감독을 결합한 관리 모델을 수립하고, 적절하게 진입 장벽을 낮추고 혁신하여 시장의 독점을 막아야 한다고 주장하였다. 杨松, 郭金良(2015)<sup>20</sup>은 모바일결제시스템 기관이 외환 관리 체제에서의 법적 지위가 명확하지 않아 소비자 권익으로 하여금 해외 결제에서 모바일 결제시스템 기관의 외환 관리 기능을 이해하여 모바일결제시스템 기관과 외국 기관의 진입 규제를 보완해야 한다고 건의하였다. 陈娜, 邱一峰, 李曦(2016)<sup>21</sup>는 모바일결제시스템이 어느 정도 전통적인 금융 위기의 공백을 메워 경쟁 구도, 경영 이념에 큰 충격을 주었다고 주장하면서, 신용 평가 체계를 보완하여 모바일결제시스템 기관에 대한 기술 투입을 강화하고, 결제기술을 높이고, 안전성을 강화해야 한다고 주장하였다.

### 2.1.2.2 중국 모바일결제시스템의 리스크관리

모바일결제시스템의 몇 년 간의 빠른 발전은 모바일결제시스템 기관의 안전과 혁신 등 다방면에서 얻은 성과에 힘을 입었다. 자금 안전은 모바일결제시스템의 기본적인 보증이다. 모바일결제시스템은 법적, 위험 통제, 기술적 문제 등에 노출되어 있다. 이에 관하여, 吴越(2009)<sup>22</sup>는 법률, 기술, 도덕, 사기, 이익 등 5개 부문에서 모바일결제시스템이 직면한 위험을 분석한 후 법적 지위, 제품 혁신, 위험 통제, 인재 양성 등에서 상응한 대책을 제시했다. 刘建伟(2010)<sup>23</sup>는 불규칙한 인터넷 모바일결제시스템이 쉽게 위험에 노출되어 대중, 은행의 이익에 영향을 주고, 결제 체계 발전에 불리하게 작용하고 있다며, 중국인민은행의 관리 역량을 강화해 주체의 효율적인 관리를 강화해야 한다고 제안했다. 徐明(2010)<sup>24</sup>은 모바일결제시스템은 전자상거래의 핵심 고리지만 모바일결제

19) 蒋先玲, 徐晓兰, 「第三方支付态势与监管:自互联网金融观察」, 『产业经济』, (2014. 6), pp.113~121.

20) 杨松, 郭金良, 「第三方支付机构跨境电子支付服务监管的法律问题」, 『法学』, (2015. 3), pp.95~105.

21) 陈娜, 邱一峰, 李曦, 「我国第三方支付的发展现状、特点及监管对策」, 『探求』, (2016. 3), pp.101~107.

22) 吴越, 「第三方支付风险分析与对策建议」, 『经济金融观察』, (2009. 4), pp.26~27.

23) 刘建伟, 「第三方支付平台风险控制问题探讨」, 『金融理论与实践』, (2010. 12), pp.64~67.

시스템 회사의 주체 자격, 사이버 범죄 등에서 피할 수 없는 문제점이 존재하므로 법적으로 그에 따른 주체 자격과 경영 범위의 위험을 분석해 유럽의 경험을 결합하여 의견을 제시하였다.

吴晓光(2011)<sup>25</sup>은 모바일결제시스템 기관의 신용 위험 및 운영 위험과 돈세탁 위험 등을 분석해 모바일결제시스템 기관에 대한 신용 위험을 평가함으로써 안전 경고의 역할을 한다고 하였다. 신용 위험 평가 전문가의 체계적인 지식 데이터 베이스를 통해 합리적으로 모바일결제시스템 기관의 신용 위험을 평가하였다. 郑秋霞(2012)<sup>26</sup>는 모바일결제시스템의 금융 혁신을 통해 금융 혁신에 따른 금융 위험을 제시하며 기술 혁신과 위험 이전의 혁신, 신용 생성 혁신 등 측면에서 새로운 위험을 초래하였다고 주장하였다.

马小明, 沈洪, 费娜(2014)<sup>27</sup>는 이후 중국의 모바일결제시스템이 더 큰 위험과 어려움에 처할 것이라 주장하였다. 또한 모바일결제시스템은 비금융 기관이지만 전자상거래 과정에서 자금 조달과 채권 채무 부담 청산 등 기능을 감당하므로 준상업 은행의 성격을 구비하고 있으며, 부분적 화폐 창출 기능을 지니게 되었으며, 그 밖에 조작 위험과 은행과의 시장 경쟁 위험에 노출되어 있다고 주장하고 위험 통제에 대해 의견을 제시하였다. 黄震, 王兴强(2014)<sup>28</sup>은 법률 위험 측면에서 거래처 계약 규범화, 계약 감시 강화, 인증 절차 규범화, 계좌 추적 감시 강화, 계좌 정보 심사, 인터넷 준비 감독, 다원화 분쟁 해결 체계를 구축해야 한다고 하였다. 刘红霞, 要文卿(2014)<sup>29</sup>은 모바일결제시스템의 관리 위험, 인터넷 시스템 위험, 분쟁 처리 시스템 위험 등을 분석한 뒤 실태를 결합하여 별도로 모바일결제시스템 기관의 돈세탁 금지방법을 마련하고 사회 신용체계를 세워 모바일결제시스템 기관 내부를 억제해야 한다고 하였다.

伍子健(2015)<sup>30</sup>은 책임과 위험 부담 차원에서 인터넷 모바일결제시스템에 대한 검토

24) 徐明, 「第三方支付的法律风险与监管」, 『金融与经济』, (2012. 2), pp.80~82.

25) 吴晓光, 「第三方支付机构的信用风险评估研究」, 『新金融』, (2011. 3), pp.30~34.

26) 郑秋霞, 「基于第三方支付的金融创新与金融风险研究」, 『金融实务』, (2012. 3), pp.42~45.

27) 马小明, 沈洪, 费娜, 「后牌照时代第三方支付的风险防范机制研究」, 『西部金融』, (2014. 8), pp.48~52.

28) 黄震, 王兴强, 「第三方支付的法律风险及其防范机制构建」, 『南方金融』, (2014. 11), pp.82~88.

29) 刘红霞, 要文卿, 「第三方支付的风险及其防范建议」, 『天津商业大学学报』, (2014. 5), pp.8~11.

30) 伍子健, 「网络第三方支付平台责任风险研究」, 『法制博览』, (2015. 2), pp.7~9.

를 진행하며 모바일결제시스템 플랫폼 지원자의 법적 책임의 개념을 제분석한 결과, 알리페이 등 모바일결제시스템 플랫폼의 격식 조항과 결제를 개선하는 처리 방식을 제안했다. 夏林艳(2015)<sup>31)</sup>은 자금 누적 위험, 가상 화폐 위험, 전자상거래 플랫폼 위험, 경쟁 위험, 인터넷 기술 위험 등 방면에서 모바일결제시스템이 직면하고 있는 수많은 위험과 어려움을 제시하면서, 모바일결제시스템 도구의 화폐화를 감독하고, 전자상거래 플랫폼 기업에 대한 재래식 감사 등을 강화할 것을 건의했다. 宋凤轩, 范瑾(2016)<sup>32)</sup>은 빅데이터 시대가 오면서 모바일결제시스템의 업무 위험, 자금 관리 위험, 신용 위험 등이 커져 기존의 법적 규범 및 관리 제도와 관련해 새로운 도전을 제기하면서 정부의 감독을 강화하고 업계 자율 등 수단을 강화하며 고객의 결제예치금(备付金) 관리 제도를 보완하여 건전한 보호 체제를 수립해야 한다고 제안하였다.

### 2.1.2.3 중국 모바일결제시스템의 결제예치금제도

결제예치금은 줄곧 몇 년 사이 많은 학자들이 연구하는 주요 대상 중 하나이므로 그 파급면이 넓고, 자금량이 크며 또한 이익이 막대하여 자금 안전 등 문제가 발생하면, 연루되는 사람이 많으므로 매우 중요한 문제이다. 연구자들은 주로 모바일결제시스템 결제예치금에 대한 감독과 모바일결제시스템 기관에서 고객이 예치한 결제대금을 사용하거나 투자할 수 있는지, 또는 결제예치금의 이자 귀속문제에 대하여 쟁론하였다. 중국 인민은행 하이커우(海口) 중심 과제팀(2007)<sup>33)</sup>은 결제예치금 문제를 야기하는 예치금 사용 및 이자 분쟁을 보완하고 해결하는 것은 모바일결제시스템에서 해결해야 하는 문제라고 하였다. 모바일결제시스템 기업은 마음대로 고객의 결제예치금을 사용해서는 안되며, 이로 인한 이자수익은 고객이 소유해야 한다고 제기하였다. 张春燕(2011)<sup>34)</sup>은 결제예치금으로 생성된 이자는 소비자의 소유라고 주장하면서, 이자 분배에 따르는 높

31) 夏林艳, 「第三方支付风险研究」, 『郑州航空工业管理学院学报』, (2015. 4), pp.121~124.

32) 宋凤轩, 范瑾, 「互联网第三方支付风险监管对策研究—基于政府监管与行业自律的视角」, 『经济论坛』, (2016. 6), pp.58~62.

33) 中国人民银行海口中心支行课题组, 「第三方支付沉淀资金问题及监管」, 『南方金融』, (2007. 9), pp.34~37.

34) 张春燕, 「第三方支付平台沉淀资金及利息之法律权属初探—以支付宝为样本」, 『河北法学』, (2011. 3), pp.78~84.

은 비용은 기존 금융업계의 이자 처리방식을 참고해야 한다고 주장했다.

张朝俊(2012)<sup>35</sup>은 <非金融机构支付服务管理办法 (비금융기관 결제 서비스 관리 방법)>, 관련 细则(세부사항)의 출시 및 <支付机构客户备付金存管暂行办法(征求意见稿) (결제기관 사용자 예치금 관리 임시시행 방법(의견 수렴))>를 인용하면서 모바일결제시스템 결제예치금 감독을 근본적으로 바꾸어 결제기관의 ‘인터넷 화폐 주조’ 개념과 ‘전자화폐설’ 개념을 제시하였고, 해외자금 관리법의 실행과정을 결합하여 중국 결제 서비스 기관의 감독에 대하여 의견을 제시했다. 汪亚楠, 包旭艳(2012)<sup>36</sup>은 게임(博弈) 분석법으로 결제 행렬을 이끌어내어 중국인민은행은 모바일결제시스템 기관에서 적절하게 결제예치금에 대한 권리, 이자배분의 다양화 등을 허락해야 한다고 하였다. 蔡丽娇(2012)<sup>37</sup>는 모바일결제시스템 결제예치금에 대한 법률 감독을 강화하여 전문 계좌 관리 제도와 계좌 자금의 피드백 감시체도를 수립하여 모바일결제시스템 결제예치금의 안전을 보장해야 한다고 주장하였다.

朱玛(2013)<sup>38</sup>는 모바일결제시스템 기관과 사용자는 서로 통관 관계이며, 결제예치금의 소유권은 사용자에게 속하므로 모바일결제시스템 기관은 이자 수익을 취해서는 안 되지만, 알리페이(支付宝)를 통해 결제예치금문제를 해결하기 위해 새로운 시도를 하고 있다고 주장하였다. 丁皓贺, 卓媛(2014)<sup>39</sup>은 모바일결제시스템 기관의 결제예치금에 대한 감독에는 법적쟁점이 존재하지만 모바일결제시스템 기관에 결제예치금 사용을 위한 권리를 더 줘야 한다고 주장했다.

李长根(2015)<sup>40</sup>은 중국의 체계적인 통설에 따라 결제예치금과 그에 따른 이자 소유권은 수탁자의 모바일결제시스템 기관에 소유권이 있기 때문에 결제예치금을 이용하여 투자할 수 있다고 주장하였다. 谢婉婷(2015)<sup>41</sup>은 결제예치금의 이용 부분에서 직면한

35) 张朝俊, 「从电子货币角度讨论第三方支付沉淀资金的法律问题」, 『成都行政学院学报』, (2012. 2), pp.66~70.

36) 汪亚楠, 包旭艳, 「我国第三方支付沉淀资金监管的博弈论分析」, 『广西财经学院学报』, (2012. 4), pp.89~95.

37) 蔡丽娇, 「第三方支付产生的沉淀资金问题及其法律监管」, 『法制博览』, (2012. 9), pp.235~236.

38) 朱玛, 「第三方支付机构沉淀资金的权属争议及法律监管—兼谈“余额宝”的创新与风险」, 『武汉金融』, (2013. 12), pp.15~18.

39) 丁皓贺, 贺卓媛, 「我国互联网第三方支付平台沉淀资金的监管」, 『工作研究』, (2014. 2), pp.62~64.

40) 李长根, 「第三方支付平台沉淀资金及其利息的所有权问题研究—兼谈利用沉淀资金进行投资活动的可行性」, 『法制博览』, (2015. 11), pp.52~55.

투자방식의 부족함에 대해 금융 투자 제품을 혁신하여 조합 투자 제품을 출시하면 이 같은 문제를 효과적으로 해결할 것이라고 하였다. 王子健(2015)<sup>42)</sup>은 결제예치금의 위험의 형성원인에서 분석한 결과 예치금을 보관하고 있는 은행에서 온라인 결제업무에 대한 관리감독 강화하고, 관련 보험을 만들어야 한다고 주장했다. 谷芑, 贾韶琦(2017)<sup>43)</sup>는 최신 <支付宝服务协议 (알리페이 서비스 계약서)> 및 <财付通服务协议 (텐페이 서비스 계약서)>를 분석하여, 두 계약서는 모두 이자에 대한 사용자의 소유권을 확인하는 것으로 법률 원칙에 의거하여 당사자는 약속에 따라 법률의 강제적으로 이미 바뀐 이자의 소유권을 규정해서는 안 되며, 사용자의 동의가 없이 결제기관이 이자의 실제 사용 용도와 행방을 규정할 권리가 없다고 주장하였다.

#### 2.1.2.4 중국 모바일결제시스템 법률제도

모바일결제시스템 기관의 법률 속성은 줄곧 학계에서 연구하는 중요한 분야다. 모바일결제시스템 기관은 비금융기관으로 정의되었지만, 금융기관의 역할을 하고 있기 때문에 법적근거가 부족하다. 이 때문에 매매쌍방과 모바일결제시스템의 법률관계와 책임을 구분함에 있어 명확한 법규로 명확히 제한해야 한다. 이에 대하여 陶华强(2012)<sup>44)</sup>은 모바일결제시스템의 법률체계 특히, 신탁의 개념에 중점을 두었다. 이로 인해 고객과 만든 신탁 법률 관계에서 수탁자인 모바일결제시스템 기관은 마땅히 비밀을 지켜야 할 의무, 신탁을 반환해야 하는 의무, 요구에 따라 기록을 보존하고 보고할 의무, 신탁 재산의 부채 상환 책임 관리 의무가 있다고 주장하였다. 李莉莎(2012)<sup>45)</sup>는 중국 모바일결제시스템의 법률 규제는 주로 금융 감독 방면에 집중되어 당사자의 민사법률 관계 규정이 미비하여 대량의 법률 위험이 존재한다고 하였다. 또한 무과실 책임 원칙을 세워 모바일결제시스템 기관의 과실 여부를 떠나서 결제 결함 위험에 대해 배상 책임을 져야 한다고 주장하였다. 항변권은 소비자의 중요한 권력이다. 전적으로 계약서를 통해

41) 谢婉婷, 「第三方支付平台沉淀资金利用的研究」, 『江苏科技信息』, (2015. 28), pp.30~32.

42) 王子健, 「第三方支付市场沉淀资金风险与防范」, 『金融市场』, (2015. 12), pp.80~83.

43) 谷芑, 贾韶琦, 「债法视阈下第三方支付中沉淀资金利息的归属与使用—以最新《支付宝服务协议》《财付通服务协议》为分析样本」, 『山西警察学院学报』, (2017. 1), pp.38~41.

44) 陶华强, 「论第三方支付中的信托法律关系」, 『重庆交通大学学报』, (2012. 12), pp.27~30.

45) 李莉莎, 「第三方支付电子支付风险的法律分析」, 『暨南学报』, (2012. 6), pp.51~56.

소비자 권익 보호를 위배하는 마인드는 조정할 수 있으며, 소비자의 중요한 항변 사유에 대해 명문으로 규정하여 모바일결제시스템 기관의 담보 기능을 규범화 해야 한다고 주장하였다.

黄震, 王兴强(2014)<sup>46</sup>은 고객 계약 규범화, 계약 감독 강화, 결제 인증 공학 규범화, 계좌 정보 보호, 계좌 자금 감시 및 계좌 정보 심사 강화, 인터넷 준비 감독, 다원화 분쟁 해결 체제 구축, 소비자 법률 지식 보급 교육 등 방면에서 모바일결제시스템의 법률 위험 관리감독체제를 구축해야 한다고 하였다. 杨晨(2014)<sup>47</sup>은 매매쌍방은 모바일결제시스템기관과 함께 위탁대리 관계에 해당되며, 또 계약서 보관 관계 및 담보 관계가 있다고 하였다. 중국은 이와 관련하여 <电子签名法 (전자서명법)>, <支付清算组织管理法 (결제청산조직관리법)>이 있지만 부분적 문제에서 규정이 모호하므로 법률적 감독은 실질적인 발전을 이루지 못했다. 朱先银(2015)<sup>48</sup>은 모바일결제시스템 시장은 주로 법률 감독에 문제가 심각하고, 시장 진입 제도에 문제가 있다고 간주하여 유럽과의 비교를 통해 중국의 결제기관의 조건이 높고 유연성과 혁신성이 부족하다는 결론을 내렸다.

李政辉, 张宁人(2016)<sup>49</sup>은 모바일결제시스템 플랫폼의 법률 속성이 줄곧 명확하지 않아 수많은 법률문제를 야기했고, 모바일결제시스템과 사용자 사이의 신탁 법률 관계를 인정하면서 모바일결제시스템 기관의 법률 속성은 비은행류 금융기관이라고 하였다. 韩莉, 傅巧灵, 张峰(2016)<sup>50</sup>은 중국은 현재 ‘외부 감독+업계 자율’의 감독 구조를 형성하였고, 일련의 법규와 규칙은 모바일결제시스템의 감독 방면의 공백을 보완하여 모바일결제시스템 업계의 규범적인 발전의 법률 구조를 확정하고 부분적 법률 위험을 해결하는 중이라고 주장하였다. 또한 모바일결제시스템이 ‘통로’ 나 ‘계좌’ 나에 대한 논쟁에 대해 결제기관이 ‘소액 결제’ 및 ‘통로’ 라고 주장하였다. 刘渠景, 宋立志(2017)<sup>51</sup>은 은행은 모바일결제시스템 기관을 위해 자금 이전 및 계산 서비스를 제공하

46) 黄震, 王兴强, 「第三方支付的法律风险及其防范机制构建」, 『金融法制』, (2014. 11), pp.82~88.

47) 杨晨, 「关于第三方支付平台法律监管的研究」, 『财经界』, (2014. 12), pp.114~117.

48) 朱先银, 「第三方支付法律监管的若干问题探讨」, 『物流技术』, (2015. 第34卷), pp.82~87.

49) 李政辉, 张宁人, 「第三方支付平台的法律基础分析」, 『福建江夏学院学报』, (2016. 10), pp.48~58.

50) 韩莉, 傅巧灵, 张峰, 「第三方支付法律风险的监管现状与问题研究」, 『金融观察』, pp.41~45.

51) 刘渠景, 宋立志, 「第三方支付法律风险与防范探析」, 『金融科技时代』, (2017. 1), pp.53~55.

며, 쌍방은 금융 서비스 계약서를 체결하여 각자의 권리와 의무를 확정하는 일종의 평등한 주체 사이에서 형성된 금융 서비스 합작 관계라고 하였다. 모바일결제시스템 기관과 중국인민은행은 횡적인 감독 관리 법률 관계를 형성하였고, 상거래업체는 서비스 계약을 체결하는 방식으로 제3자 기관에서 비용을 받도록 위탁할 수 있으며, 서로 위탁 계약 관계를 맺을 수 있다. 민사 법률 위험 측면에서는, 모바일결제시스템에 부당한 이익과 권한을 부여하지 않은 결제위험이 존재하고, 형사 법률 위험 측면에서 분석하면, 불법 경영 범죄 및 돈세탁 위험이 있다고 주장하였다.

## 2.2 선행연구와의 차별성

이상에서 한국과 중국의 선행연구들을 살펴보았다. 20세기 말에 마이크로소프트 CEO 빌게이츠는 ‘전통적인 상업은행이 새로운 세기의 공룡으로 될 것이다’ 라고 단언했다. 오늘날, 인터넷이 대표하는 전자 정보 기술이 발전하면서 우리 절실하게 이 같은 추세를 느끼고 있으며, 온라인 결제 특히, 모바일결제시스템의 탄생과 급성장은 원래 은행의 소유인 결제시장을 분할하였다. 현금의 급속한 유실, 온라인 결제의 응용이 점차 확대되면서 은행은 어쩔 수 없이 변화를 통해 대응해야 했다. 온라인 결제의 신속한 발전과 더불어 무현금 사회도 앞당겨 다가올 것이라고 본다. 온라인 결제는 신속성과 편리함을 무기로 기술적인 혁신을 통해 수익을 창조하였고, 이는 중국 전체의 경제 발전에도 기여하고 있다. 그 중에서도 일반인들이 가장 일상생활에서 접하기 쉬운 모바일결제시스템에 관한 연구는 실제 중국의 경제 발전의 내적 원인과 동력을 보다 합리적으로 충분히 인식하는 데 도움이 된다.

한국은 중국 모바일결제시스템 분야에 관한 연구에서 기본적으로 초기상태에 놓여 있다. 최근 몇 년 사이, 점차 한국 학자의 관심을 불러일으켰지만 모바일결제시스템의 발전 속도에는 턱 없이 못 미친다. 한국 모바일결제시스템에서 발표한 관련 논문은 극히 적지만, 가장 관심을 가지는 분야이기도 하다. 중한 양국은 역사적으로 이웃 국가이며, 문화 경제 교류가 나날이 빈번해지고 있어 중국 현재의 결제산업의 발전 추세를 연구하면 양국의 경제를 발전시키는 데 이롭다.

중국에서는 모바일결제시스템에 대한 연구가 적지 않지만, 감독, 리스크 관리, 결제에

치금과 그 이자의 귀속에 대한 법적 규제에 집중되고 있고, 체계적인 모바일결제시스템의 전체 시스템 연구에 대한 글이 적다. 학술 논문의 경우 석사 논문에 대다수가 집중되어 있고, 박사 논문은 손꼽을 정도로 적으므로 본 문은 체계적으로 모바일결제시스템의 최신 현황, 동향, 정책 법규 등을 융합하여 모바일결제시스템의 건강한 발전에 기여할 수 있기를 바란다.

본 논문은 왕리엔(网联)과 최신 법률적 규제를 활용해 왕리엔 시대의 모바일결제시스템 및 산업 사슬의 영향에 대해 과학적으로 분석했다. 그리고 외국의 선진적인 경험과 중국 국내 이외에도 국경간 모바일결제시스템에 사례를 결합하여 현재 중국 모바일결제시스템이 직면한 어려움을 일일이 분석한 동시에 의견을 명확히 제기하고, 모바일결제서비스 기관의 법적 위치와 진입 체제, 책임 귀속, 결제예치금의 이자귀속문제, 불법 돈세탁문제 등에 대하여 해결 의견을 제안하였다.

## 2.3 중국 모바일결제시스템의 개념 및 특징

온라인 결제는 세계적인 경제발전을 이끌고 국가와 국가, 개인과 개인의 거리를 좁혀 상품의 유통과 판매를 가속화시켰다. 특히 전자상거래의 발전은 기술발전을 통해 전통적인 결제방식에서 온라인 결제방식으로 전환되면서 더욱 가속화되었다. 온라인 결제의 법률의 속성과 경제 속성, 온라인 결제의 기본 특징을 이해하면 온라인 결제와 전자상거래의 발전이 상부상조하는 반면, 전자상거래의 발전이 전체 사회 경제의 발전을 촉진하는 상호 의존적인 생태 시스템이라는 것을 알 수 있다.

중국에서 전통적인 결제방식은 ‘현금의 조달, 어음의 발행 등 은행의 물리적 처리 과정을 통해 대금을 이전’ 시키는 것이다.<sup>52)</sup> 전자 정보 기술에 따라 나타난 전자결제는 ‘전자 단말기를 통해 직접 혹은 간접적으로 금융기관에 결제명령을 보내어 자금을 이전’ 하는 것이다.<sup>53)</sup> 21세기에 들어 중국 인터넷 산업 발전은 상승세를 앞세워 전자상거래는 이미 상품을 거래하는 가장 보편적인 모델로 되었다. ‘전자상거래 작동 모델과 업무 흐름 중 4개 고리 (정보이동, 상업이동, 자금 이동과 물류) 는 전자상거래 발전을

52) 李洪心, 『网上支付与结算』, (北京师范大学出版社, 2010), p.16.

53) 周曙东, 『电子商务概论』, (江苏:东南大学出版社, 2011), p.139.

촉진하는 핵심'이다. 자금 이동의 핵심 과정인 인터넷 결제은 전자상거래 절차에서 거래 양측이 가장 관심을 갖는 문제다.

## 2.3.1 중국 모바일결제시스템의 개념

### 2.3.1.1 기본개념

오늘날 사회에서는 거의 모든 행위가 법률의 속성을 갖추고 있으며, 법률을 기반으로 하고 있다. 온라인 결제는 뚜렷한 법률과 금융의 속성을 가지고 있다. 온라인 결제에는 인터넷 뱅킹, 모바일결제시스템, 모바일 결제 등이 포함된다. 이런 결제행위는 모두 법률의 제약을 받아야 한다. 온라인 결제는 정보 기술과 결제업무의 융합이며, 중국에서 지난 10여 년 간 시행되면서 새로운 도약의 시작되었고, 거래 규모가 급격히 팽창해 업계와 학계, 사회 전반에 관심이 쏠리는 이슈 중 하나로 되었다. 온라인 결제에는 금융 기능이 있고, 화폐의 형태가 지속적으로 진화되고, 결제하는 도구나 수단도 다양해 지고 있어 결제 수단과 금융 도구가 서로 엇갈려 쉽게 분간하기 어렵다. 거의 모든 금융활동은 기술적인 운영 측면에서 대부분 결제활동에 속한다. 대부분의 금융 업무는 결제 서비스에 속하며, 예금 대출 업무도 규칙상의 차이에 따라 기술 조작에서 거의 모든 결제를 계산하는 과정이다. 결제 없이는 금융도 없고, 현대적 결제시스템이 없으면 현대적 금융도 없다고 할 수 있다.

금융은 화폐의 발행, 유통, 회수, 예금의 예탁과 인출, 그리고 환어음거래 등에 관한 경제활동이다. 금융은 가치의 유통이라고 말할 수 있으며, 본질은 실상 가치의 교환이다. 반면 결제는 수취인과 납부자 사이 결제 화폐의 자금 이체이며, 온라인 결제의 본질은 결제정보의 전송과 계좌 잔액의 변화이다. 온라인 결제업무는 대량의 금융업의 범주를 포함하여 금융업의 대다수 기능을 대체하였다. 전자 화폐도 온라인 결제의 한 부분이다. 전자 화폐는 1970년대에 탄생한 이후 응용이 부쩍 늘어 국제 금융 기관에 따라 정의하면 전자상거래 제품은 '저장가치' 또는 '선불' 류 전자 결제 수단로 정의되어 화폐의 전자상거래에서의 대체품에 속하며 뚜렷한 금융 속성을 지니고 있다. 모바일결제시스템은 중국인민은행에 의해 비금융 기관으로 간주되고 있지만 금융기관

의 권리를 대량으로 행사해 뚜렷한 금융 속성을 갖고 있다. 전자 화폐든 모바일결제시스템 또는 다른 행위의 온라인 결제 모두 일정한 금융 속성을 갖고 있으며, 금융기관의 감독과 이미 제정된 기타 관리 조례를 참고하여 종합적으로 관리해야 한다.

모바일결제시스템은 다른 관점에서 보면 서로 다른 개념과 의미가 있다. 통상적으로 말하는 모바일결제시스템은 한 기관이나 회사가 아니라, 일반적으로 모바일결제시스템 플랫폼, 모바일결제시스템 기관, 모바일결제시스템 조직 등으로 불린다. 모바일결제시스템 플랫폼은 국내외 여러 은행과 계약을 맺고, 일정한 실력과 신뢰를 갖춘 모바일결제시스템 기관에서 제공하는 거래 지원 플랫폼을 말한다.<sup>54)</sup> 모바일결제시스템은 ‘신용보장을 갖고 해당 여러 은행과 계약하는 방식으로 은행 결제 시스템 연결 통로 및 통로 서비스로, 자금 이동과 온라인 결제서비스를 실현하는 기관’이다.<sup>55)</sup> 모바일결제시스템 조직은 ‘전자상거래와 은행에 근거하여 업체와 소비자(거래 과정에서 소비자는 다른 업체일 수 있다)에게 서비스를 제공하는 기관’을 가리킨다.<sup>56)</sup> 중국의 모바일결제시스템은 ‘알리바바’의 CEO 마윈이 2005년 1월 27일에 스위스 다보스 세계경제 포럼(WEF)에서 제시한 뒤 널리 퍼져 나갔다.

전통적인 자금 조달 거래 방식보다 모바일결제시스템은 어느 정도 자금 이동, 화물 운송, 거래 성실신용, 환불 요구 등 과정이 순조롭게 진행되도록 보장하며, 전체 거래 결제 과정에서 매매쌍방에 대한 감독 역할을 하여, 거래 성공을 위해 필요한 지원을 제공한다.<sup>57)</sup> 이에 따라 전자상거래가 급성장하면서 모바일결제시스템도 빠르게 발전하고 있다.

## 2.3.1.2 관련개념

### 2.3.1.2.1 전자상거래

전자상거래는 오늘날까지 발전하는 과정에서 사회의 광범위한 인식을 얻었다. 그러나

54) 马刚, 高云, 『基于电子商务的第三方支付平台模式浅析』, (辽宁师范大学出版社, 2007), p.59.

55) 彭晖, 吴拥政. 『网络金融理论与实践』. (西安交通大学出版社, 2008), p.135.

56) 潘瑞. 「中国第三方支付产业竞争问题研究」, (云南大学, 2011), p.11.

57) 徐明. 「第三方支付的法律风险与监管」, 『金融与风险』, (2010. 2), p.24.

지금까지 전자상거래라는 개념에 대한 통일된 개념이 없으며 또한 연구자, 기업, 기관마다 전자상거래의 개념에 대한 의견도 상이하다. 현재 비교적 보편적인 견해는 沈洪敏(2011)<sup>58)</sup>이 제기한 것으로 전자상거래를 '전자'와 '상거래'로 이해할 수 있으며, 상거래의 전자화가 바로 광의의 전자상거래라고 주장하였다. 또한, 무엇이 기업의 비즈니스 활동인지를 이해한 다음, 전자상거래를 이해해야 한다고 주장하였다.

淘宝에서 편찬한 '전자상거래운영'은 전자상거래를 광의와 협의의 전자상거래로 나눈다. 광의의 전자상거래는 각종 전자적 도구를 사용하는 비즈니스나 활동을 말한다. 이 도구는 초급 전자 도구 (전보, 전화, 방송, TV, 팩스, 컴퓨터, 컴퓨터 네트워크 등)을 포함하고, NII, GII, internet 등 현대 시스템도 포함한다. 협의의 전자상거래란 주로 인터넷을 이용하는 비즈니스나 활동을 말하며, 전자적 도구의 내용을 인터넷의 매개체와 형식에 고정시키는 것을 말한다.<sup>59)</sup>

#### 2.3.1.2.2 국경간 전자상거래

국경간 전자상거래는 다른 나라에 속하는 거래 주체가 전자상거래 플랫폼을 이용해 주문하고 전자 결제를 하며, 국경간 물류를 통해 상품을 송치하며, 최종적으로 거래를 끝내고 수출입 무역을 달성하는 새로운 국제 상업 활동을 말한다.<sup>60)</sup> 국경간 전자상거래는 국가 간의 장벽을 뚫고, 전통적인 거래소가 갖고 있는 지리적 한계를 극복하고, 국경 없는 무역을 실현하여 기업이 더 넓은 시장 공간에서 비즈니스 파트너를 찾는 데 도움이 된다. 국경간 전자상거래는 일종의 거래 모델의 혁신뿐만 아니라 새로운 무역 산업 모델을 대표하고 있다.<sup>61)</sup>

국경간 전자상거래는 그 자체가 시스템이며 정보 이동, 자금 이동, 물류 등 요소가 일정한 구조에 따라 형성된 국가 간의 교환 기능을 갖춘 유기체로 개방성, 자조직성, 복잡성, 정체성, 관련성, 등급 구조성, 동향 균형성 등 모든 시스템의 공통적인 기본 특징을 지니고 있을 뿐더러 가상성 등의 특수한 특징을 지니고 있다.<sup>62)</sup>

58) 沈洪敏, 「电子商务定义与概念探讨」, 『现代商贸工业』, (2011, 20), p.235.

59) 杨文雅, 卢克文等, 『电商运营』, (电子工业出版社, 2012), p.3.

60) 王外连, 王明宇, 刘淑贞, 「中国跨境电子商务的现状分析及建议」, 『电子商务』, (2013. 9), pp.23~24.

61) 汤兵勇, 熊励, 『中国跨境电子商务发展报告2014-2015』, (化学工业出版社, 2016), p.1.

### 2.3.1.2.3 국경간 모바일결제시스템

범위에서 말하면 모바일결제시스템은 주로 국내 결제와 국경간 결제 등 두 가지 업무를 포함하고 있다. 국경간 모바일결제시스템은 두 개 혹은 두 개 이상의 국가, 지역 간에 국제 무역, 국제 투자, 그리고 기타 방면에 발생하는 국제간 채권 채무를 말하며, 일정한 결산 도구와 결제시스템을 빌려 청산하여 국경간 자금이전을 실현하는 행위다. 국경간 모바일 결제는 상호 성격을 띠고 있기 때문에 모든 결제 업무는 현실적인 국제 화폐를 실현할 필요가 없고, 상쇄한 차액만이 국제 화폐를 통해 청산한다.<sup>62)</sup>

모바일결제시스템과 전자상거래는 ‘자르려고 해도 자를 수 없는’ 관계다. 이 때문에 둘은 헛갈리기 쉽고, 구분할 필요가 있다. 일반적으로, 전자상거래는 전자 데이터의 소비자, 기업과 정부 간 전자적 교환 (상품 정보와 주문 정보, 자금 정보 및 결제 정보, 안전 및 인증 정보 등)을 이용하여 참가자 끼리 일종의 자동화된 관계, 정보 이동, 물류, 자금 이동 배치를 수립하고 일반적으로 B2B, B2C 및 C2C 세 가지 모델로 나뉜다. 전자상거래는 온라인 거래와 온라인 결제 등 두 개의 기본적인 부분으로 구성되어 있다. 인터넷 모바일결제시스템은 주로 두 번째 과정에서 운용되며, 전자상거래 자금 이동 문제를 해결하는 데 주력하고 있기 때문에, 한 온라인 거래에서 대금 결제가 끝나지 않으면 이를 전자상거래라고 할 수 없다. 모바일결제시스템은 주로 온라인 बैं킹에서 제공하는 온라인 결제시스템을 통해 결제과 결산을 마치지만 온라인 거래의 명성에 따른 매매쌍방의 신용 문제가 심각하여 그에 따른 발전에 제한이 있었다.

### 2.3.2 중국 모바일결제시스템의 특징

모바일결제시스템이란 모바일결제시스템 기업이 컴퓨터와 정보기술을 통해 거래 쌍방과 은행 간의 연결을 통해 거래 쌍방이 전자상거래를 완성하는 동시에 자금의 제공하는 온라인 결제 청산 및 통계 등의 서비스를 제공하며 비즈니스와 금융서비스의 긴밀한 협력을 실현하는 것이다.<sup>64)</sup> 모바일결제시스템은 ‘신용부재’의 조건하의 ‘부산물’이

62) 金虹, 林晓伟, 「我国跨境电子商务的发展模式与策略建议」, 『宏观经济研究』, (2015. 9), p.41.

63) 中国人民银行曲靖中心支行金融法制课题组, 「第三方支付平台法律问题研究」, 『时代金融』, (2011. 3), p.42.

다<sup>65)</sup>. 모바일결제시스템이 나오기 전까지 전통적인 결제 결제 체계는 고객과 상업 은행이 관계를 맺었고, Figure 1과 같이 상업 은행과 중앙은행의 관계는 전통 결제 결제 청산 모델 아래 고객들이 중앙은행과 직접 연결할 수 없으며, 고객은 반드시 모든 상업 은행과 관계를 맺은 후 청산을 해야 하기 때문에 효율이 낮다. 그러나 인터넷 기술의 발전이 이러한 결제방식의 변화를 이끌어 낸 것이다. 이 모든 것은 인터넷 기술을 바탕으로 한다.

Fig. 1 전통결제모델



출처: 자체 작성.

모바일결제시스템이 탄생한 후, Figure 2와 같이 모바일결제시스템 기관이 개입하면서 고객과 모바일결제시스템 기관이 관계를 맺게 되었고, 모바일결제시스템 기관은 고객을 대신하여 상업은행과 연결한다. 모바일결제시스템은 서로 다른 은행을 통해 설립한 중간 계좌를 통해 대량의 자금을 거래하고, 국경간 결제는 중앙은행의 결제 청산 시스템을 통해 완성한다.

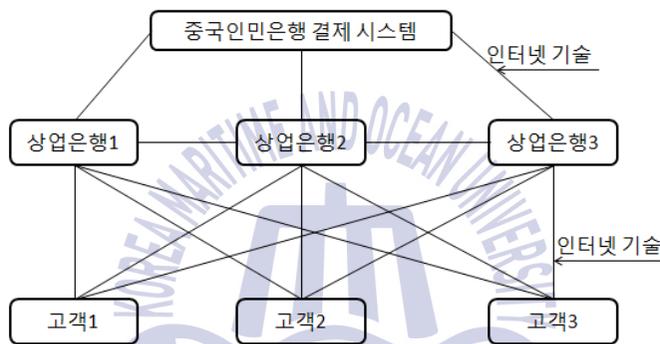
모바일결제시스템은 2차 결제 방식으로 소액 거래를 하고, 어느 정도 중앙은행의 청산 기능을 부담하는 동시에 신용보증의 역할도 한다. 모바일결제시스템은 중개 속성을 갖고 있으며, 모바일결제시스템 기업은 수취인과 납부자 사이에서, 상업은행과 서비스하는 기업 고객들 사이에서 자금 결제를 알선하는 중개업소다. 자금 결제의 국경간 문

64) 宋平, 『在线支付协同管理模式研究』, (中国金融出版社, 2009), pp.132~163.

65) 杨国明, 李保华, 「第三方支付法律问题刍议」, 『金融经济』, (2006. 8), pp.141~142.

제, 지역간 문제를 해결할 수 있고, 은행 산업 사슬의 연장이며, 신용과 안전의 또 다른 형식이다. 또한 중국의 모바일결제시스템은 대부분 민영 기업이다. 초기 은행 등 금융기관들은 국유기업이 대부분이어서 서비스 의식과 혁신 의식이 부족했지만, 민영 모바일결제시스템 기업은 이런 단점을 보완하여 빠른 속도로 발전하게 하였다. 또 모바일결제시스템 기관의 정보화 능력이 뛰어나고 창의력이 뛰어난 것도 모바일결제시스템이 신속하게 크게 발전할 수 있는 이유였다.

Fig. 2 모바일결제시스템 모델



출처: 자체 작성.

전통적인 결제형식과 비교하면 모바일결제시스템의 역사가 짧고, 인터넷시스템이 성숙한 뒤에야 발전한 일종의 전통 결제시스템의 대체품으로 전통적인 결제시스템보다 편리하고 안전하며, 확실하고 원가가 낮다는 점에서 우위가 있다. 모바일결제시스템은 전자적 도구를 사용하기 때문에 상호성, 지속성, 평등성이 뛰어나고, 원가가 낮고, 세계화 등의 특징을 지니고 있으며, 시간의 제약을 받지 않는다. 모바일결제시스템은 고객과 은행 간에 존재하는 시간적 제약을 해결해 온라인 실시간 의사소통을 실현하여 고객과 은행 간의 상호성을 높였다. 고객은 모든 시간, 모든 곳에서 인터넷을 통해 은행의 금융 서비스를 받을 수 있다. 은행 업무는 시간제한 없이 하루 24시간 동안 고객에게 서비스를 제공하는 등 은행 서비스의 지속성을 강화해 휴일이나 출퇴근 시간에 따라 거래를 제한하지 않는다.

은행과 고객들 중간에 온라인 결제 플랫폼이 많아지면서 더 평등하고 자유로운 환경

이 조성되었고, 고객이 업무를 처리할 때는 다른 일부 객관적 요인 때문에 불필요한 부당한 대우를 받는 것이 아니라 누구나 똑같은 서비스를 받을 수 있다. 또 온라인 결제수단은 저 원가의 가격 우위를 갖고 있다. 우선 온라인 결제는 원가가 낮다. 일반적으로 인터넷 뱅킹의 창립 비용은 전통적인 은행을 대상으로 한 작은 지점의 비용에 해당된다. 다음, 업무 원가가 낮고 인력, 물자의 지지를 대량으로 절감했기 때문에, 모바일결제시스템은 전통적인 결제비용을 크게 줄였다. 또 인터넷 뱅킹의 운영 원가가 낮아 절감한 비용을 고객과 공유할 수 있고, 전통적인 은행의 높은 예금 이자, 낮은 요금, 일부 서비스 무료 등을 통해 고객에게 더욱 가깝게 다가갈 수 있게 되었다. 이 뿐만 아니라 인터넷 전자 확인 시스템을 통해 서로의 사기와 피해를 방지할 수 있다. 또 모바일결제시스템은 개방적인 시스템이며, 세계화된 결제행위다. 모바일결제시스템은 인터넷을 이용해 글로벌 금융 서비스를 제공할 수 있고, 서로 다른 언어 문자의 전환을 신속하게 전환할 수 있어 국제시장의 개척을 위해 여건을 마련할 수 있다.

그러나 모바일결제시스템의 폐해도 뚜렷하다. 주로 온라인 결제가 인터넷 기술에 의존하고 있지만 인터넷 기술이 제공할 수 있는 안전 보장은 상대적이므로 전통적인 결제시스템에 비해 안전을 100% 보장할 수 없다. 또 인터넷이 없거나 결제시스템이 없는 상태에서 결제행위는 어렵다. 이런 두 가지 상황은 큰 불편을 주고 있지만 인터넷 기술의 발달로 이 문제를 해결하는 것은 시간문제라고 믿고 있다.

### 2.3.3 중국 모바일결제시스템과 은행의 관계

모바일결제시스템은 인터넷을 기반으로 하고 있지만, 그에 따른 업무 범위를 자세히 살펴보면 가장 밀접한 관계가 있는 것은 상업은행이라는 것을 알 수 있다. 이에 따라 모바일결제와 상업은행 등 양자의 관계를 정리하는 것이 전체 시스템을 이해하는데 큰 도움이 된다. 현재 중국 학계에서 대다수 사람들은 모바일결제시스템과 상업은행은 서로 경쟁 협력 관계로 윈윈(win-win)해야 한다는 의견이 많다. 吴嘉俊(2014)<sup>66</sup>, 潘健(2016)<sup>67</sup>, 郑迎飞, 李楠(2017)<sup>68</sup> 등의 학자들은 모바일결제시스템과 상업은행은 서로 협

66) 吴嘉俊, 「第三方支付平台与商业银行关系研究」, 『经济研究导刊』, (2014. 10), pp.88~89.

67) 潘健, 「第三方支付与商业银行竞合关系研究」, 『赤峰学校学报』, (2016. 11), pp.50~51.

력을 강화하여, 이익을 공유하고, 공동으로 발전하는 경쟁 협력 관계에 속한다고 하였다.

법률적인 측면에서 보면 중국 <中华人民共和国商业银行法 (중화인민공화국 상업은행법)><sup>69)</sup>은 ‘상업은행은 법에 의해 설립된 자금예치, 대출, 결제 업무 등을 수행하는 기업 법인’ 이라고 규정하고 있다. 결제업무는 상업은행의 중개성 업무에 속하며, 은행감독회의 심사를 거쳐 종사할 수 있다. 은행 이외의 다른 비금융 기관에서는 자금을 예치할 수 없으며, 자금 결산만을 처리한다. 모바일결제시스템 업종의 운영자들은 자신을 중개자로 내세웠지만, 실제 이 회사가 맡은 업무는 이미 은행의 업무에 가깝다. 그들이 종사하는 화폐 결제 서비스는 독자적인 업무가 아니라 전자상거래의 일환으로 상업은행의 업무와는 완전히 같은 것이 아니다. 관련 규정으로 보면, 모바일결제시스템의 운영 과정에서 사용자 자금의 결산과 일정 기간의 자금 대관, 보증 등 금융 업무의 활동을 포함하고 있기 때문에 모바일결제시스템 서비스 업체의 법적 지위는 정확히 파악하기 어렵다. 해외에서 이를 ‘비은행 금융기관’ 이라 부르며, 중국인민은행은 2010년 6월 14일 발표하고 2010년 9월 1일 발효한 ‘非金融机构支付服务管理办法’ (중국인민은행령 (2010)제2 호) (이하『방법』) 도 모바일결제시스템을 ‘비금융기관’ 으로 명확하게 규정하였다.

모바일결제시스템 자체를 보면 국내든 해외든 국내 대다수 결제 기관은 자신의 정체성을 금융기관으로 확정하지 않았다. 예를 들면 외국의 대표적인 PayPal은 사용자 합의 (Legal Agreements form)에서 뚜렷하게 ‘PayPal은 은행이 아니며, 그에 따른 서비스는 비은행 형태의 결제처리 서비스며, PayPal은 자금의 신탁자, 수탁자 또는 의뢰인이 아니라 단지 대리인과 보관자일 뿐이다’ 라고 말했다. 중국 국내 최대의 모바일결제시스템인 알리페이도 사용자 서비스 협약에서 우선 ‘알리페이는 절강성 결제 인터넷 기술 유한회사가 사용자에게 제공하는 결제 소프트웨어 서비스 시스템과 함께 부가적인 사용자에게 제공하는 대금을 대리 수취하고 대리 결제하는 중개 서비스’ 라고 규정하고

68) 郑迎飞, 李楠, 「第三方支付企业与商业银行的竞合关系研究」, 『南京财经学院学报』, (2017. 2), pp.53~61.

69) <中华人民共和国商业银行法>은 상업 은행, 예금자 및 다른 고객의 합법적 권익을 보호하기 위해 상업 은행의 행위를 규범화하여 신용대차 자산품질을 높이고, 감독 관리를 강화하며, 상업은행의 건전한 운영을 보장하고, 금융질서를 옹호하며 사회주의 시장 경제 발전을 촉진하여 전국인민대표대회 (전인대) 상무는 1995년 9월 10일 발표해 시행키로 했다.

있다. 이로써 모바일결제시스템은 상업은행이 아니며 업무 유형이 비슷해 보이지만 다르다는 것을 알 수 있다.

## 2.4 중국 모바일결제시스템에 관한 이론고찰

### 2.4.1 분업(Division of labor) 이론

1776년 3월, 영국의 Adam Smith는 <국부론>에서 처음으로 노동 분업의 관점을 제시하며 노동 분업이 노동생산성 향상과 국민 재부의 증진에 큰 역할을 한다고 체계적으로 논술했다. Adam Smith는 인본주의 사상을 바탕으로 인류의 특유한 사회 속성 - 상호 의존하는 내면 요구를 시작으로 Division of labor 이론을 제기하여 노동 효율을 늘린다고 논증하였을 뿐만 아니라 노동 분업을 자본주의 시장경제의 기초로 간주하였다. 그는 또 분업의 원인은 인간이 재능에 따라 자연스레 차이가 있기 때문이라고 생각했다.<sup>70)</sup> Adam Smith는 이익이 분업을 결정하며, 인류의 노동생산력의 가장 큰 개선은 분업의 결과였다고 생각했다. Division of labor 이론은 노동 생산성을 높이고 국민의 재산을 늘린다. 우선 분업이 시작되면 생산이 더 늘어날 수 있고, 노동자가 많은 시간을 절약할 수 있고, 또 분업은 노동 감소, 시간을 단축하는 기계의 발명품을 많이 촉진시킨다. 또 노동자의 시간을 단순한 조작으로 만들어 노동의 능률을 높이고 노동생산성을 높일 수 있다.

미국의 경제학자 Allyn Abbott Young은 Adam Smith의 토대 위에서 노동분업이 왜 생산을 향상시켰는지를 설명하였으며, 규모의 수익이 늘어나면서 생산 단위가 줄어 가계 수입과 구매력이 높아져 시장 규모를 확대할 수 있게 되었다고 주장하였다.<sup>71)</sup> 시장 규모의 확대는 분업을 심화시켰고, 분업의 심화는 진일보 시장 규모를 확대하여 악순환을 이루었다. 이 과정을 Allyn Abbott Young은 경제발전이라고 불렀다. 노동분업은 시장 규모에 달려 있고, 시장 규모는 노동분업에 달려 있고, 양자는 서로 협동한다. 반면

70) Adam Smith, 郭大力, 王亚南译, 『国民财富的性质和原因的研究』, (北京商务印书馆, 2014), pp.43~52.

71) 陈柳钦, 「产业集群的演进,一个机遇专业划分工视角的解释」, 『贵州财经学院学报』, (2007. 3), pp.42~43.

Karl Heinrich Marx도 구체적으로 분업이 형성된 이유를 설명하였다. 그는 사회 내부의 분업은 공단 내부의 자연스러운 분업을 기점으로 상품의 교환으로 사회 분업을 일으켰고, 사회 분업은 일정한 역사적 단계를 거쳐 공장 수공업 내부의 분업을 야기한다고 주장하였다. Karl Heinrich Marx의 분업이론은 Adam Smith의 ‘분업은 시장규모의 한계를 받는다’는 사상을 극복하여, 경제의 변천은 분업이 심화된 과정이며, 우위를 가지는 시장 규모가 확대되는 과정은 본질적으로 경제성장의 과정이라고 하였다. 분업은 수익을 주는 동시에 분업도 수익을 창출한다. 일부 학자들은 거래 비용 측면에서 분석하였다. 미국 경제학자 Ronald Harry Coase는 거래는 모두 원가가 있는 것이며, 거래 비용은 주로 첫째, 거래 이전의 정보 검색, 거래 정보비용의 발견 및 처리, 둘째, 거래 과정과 거래 이후에 나타난 협상 계약 체결, 계약 시행, 충돌 처리 등의 비용을 포함한다고 하였다.<sup>72)</sup>

이러한 거래의 분업이 모바일결제시스템 업종의 성장을 부추겼고, 이런 독립적인 기관은 중간 결제상으로 거래를 안전하게 만드는 것은 물론 거래를 편리하게 하기 위해 거래 효율을 높였다. 모바일결제시스템이 빠른 속도로 발전할 수 있는 주요한 원인은 거래를 보다 빠르게 만들었고, 안전 성능이 크게 향상시켰고, 고객의 신뢰성을 늘려 모바일결제시스템 기관에 대한 신뢰가 높아졌기 때문이다. 시장 수요와 사회적 지식, 기술 수준의 변화에 따라 모바일결제시스템 업종은 끊임없이 변천하고 있고, 변천하는 과정에서 끊임없이 시장 구조를 바꾸어 업계로 하여금 규모의 효과를 누릴 수 있도록 하는 등 최대한 분업 비용을 줄이고 있다.

## 2.4.2 롱테일(The long tail) 이론

The long tail 이론은 미국인 Chris Anderson이 2004년 Amazon과 NETFIX 등 사이트의 비즈니스 모델을 기반으로 제기한 새로운 이론이다. 이 이론도 현대 사회에서 새로운 경제 모델 즉, 인터넷 모델 경영의 발전 중 하나의 이론이다.<sup>73)</sup> 해당 이론을 응용하여 성공한 회사도 매우 많고, Google도 해당된다. Google에서 운영하는 광고 프로그램

72) Ronald Harry Coase, 程启智译, 『社会成本问题注释, 经济译文』, (1992. 4).

73) 王子鹏, 「二八定律和长尾理论对信息时代档案工作的启发」, 『兰台世界』, (2017. 8), p.47.

인 AdSense의 경우 주 고객은 수천만 개의 중소형 사이트와 개인의 소셜미디어이다. 이들 사이트들이 AdSense에 가입하면 광고수익을 Google과 나누는 구조이기 때문에, 개별로 보면 규모가 매우 미미하여 상업성이 전혀 없지만, 이들 사이트를 모두 합치면 엄청난 경제적 이익을 창출할 수 있다.

이는 최근 생활과 기업경영에 많은 영향을 미치고 있는 파레토법칙(2-8법칙)과도 관련이 있다. 2-8법칙은 이탈리아 경제학자 Vilfredo Pareto이 주장한 것으로서, 전체 결과의 80%가 전체 원인의 20%에서 비롯된다는 것을 설명하는 법칙이다. 예를 들어, 20%의 인구가 전체 부의 80%를 차지하거나, 상위 20%의 소비자가 전체 80%의 수익을 차지하는 것 등의 현상이다. 물론 이것은 정확한 비례 숫자는 아니지만, 일종의 불균형 관계를 표현한다. 그러나 소수 주류인 사람 (또는 사물)이 주요한, 중대한 영향을 초래할 수도 있다. 전통적인 마케팅 전략에서 업체는 주로 20%의 상품에서 80%의 수익을 올리는 고객들을 중요시하며, 80%의 상품에 20%의 수익을 올리는 고객들을 등한시하는 경우가 많다. 이 같은 이론에서 간과된 80%가 바로 The long tail이다.<sup>74)</sup> The long tail이론이란 제품의 보관과 유통의 경로가 충분히 크면, 판매량이 좋지 않은 제품이라도 공동으로 차지하는 시장 점유율은 그 소수의 히트 상품이 차지하는 시장 점유율에 필적하거나 심지어 더 크며, 많은 작은 시장이 모여 주류에 필적하는 시장의 에너지를 만들어 낼 수 있다는 것이다. 이를테면 기업의 판매량이 전통적인 수요 곡선에 있는 그 대표적인 베스트셀러라는 머리가 아니라 비인기 상품을 대표하는 꼬리가 많은 부분을 차지한다는 것이다.

중국은 전 세계에서 가장 방대한 시장을 소유하고 있으며, 인구만 해도 14억 명이다. 이 시장에서 대부분 사람의 부와 수요 수준은 모두 낮은 편이지만 시장이 충분히 크다. 이 때문에 개인의 수요수준은 낮지만, 이들이 결합하면 천문학적인 숫자이기 때문에 상위 20%를 충분히 능가할 수 있다는 것이다. 이러한 원리는 알리페이와 위챗에서 남김없이 드러났고, 이 기업들은 절대다수의 사람들을 확 붙잡고 안전한 보장과 편리한 거래를 통해 이들의 사교, 소비, 오락 등 모든 생활 습관을 바꾸고 있다. 시장의 꼬리를 잡은 고객만이 이렇게 강력한 시장을 형성할 수 있다. 이 플랫폼의 고객들의 자금은 대다수 사람의 일상적인 소비를 통해 소액 이체 심지어 재테크를 하지만 시장에

74) 吴青劫, 洪涛, 马骏, 「长尾理论综述」, 『周口师范学院学报』, (2010. 1), p.124.

서 티끌 모아 태산으로 돈을 많이 벌어서 이 같은 회사에 막대한 이익을 주고 있다.

### 2.4.3 양면시장(Two-sided Market) 이론

산업조직 이론 분야의 중요한 개념으로 Two-sided Market(양면시장) 이론은 2000년에 시작됐다. Two-sided Market은 Two-sided Networks라고도 불리 운다. 최근 관련연구에 따르면, 현대의 많은 산업은 Two-sided market에 기초한 것이다. 현재 Two-sided Market이론에 대하여 학계에는 아직 통일된 인식이 형성되지 않았고, 공인하는 정확한 엄격한 개념이 없다.<sup>75)</sup> 이 개념을 인식하는 각도가 다르고 핵심 요소의 귀납에 차이가 있어 개념의 정의와 해석에도 차이가 있다. 현재는 주로 '가격 구조 비중성'과 '그룹간 네트워크 외부성(cross group network externality)'이라는 두 가지 관점으로 나뉜다.

'가격 구조 비중성'이론은 정해진 시장에서 전체 요금의 확정된 상황에서 사용자 측의 가격 변동이 다른 쪽에 영향을 줄 수 있으며, 전체 시장의 수급과 거래량에 영향을 줄 수 있어 Two-sided market가 형성 된다는 것이다.<sup>76)</sup> 여기에 포함된 가격 구조란 시장의 Two-sided market 가격의 분배 비율이다. 즉, 거래 플랫폼이 양쪽에서 받는 가격이다. '그룹간 네트워크 외부성'이론은 두 그룹은 중간층 (Intermediary)이나 플랫폼 (Platform)을 통해 거래하며, 한 그룹의 참여자 (최종 가입자)가 가입한 플랫폼의 수입은 가입해 있는 참여자 (최종 가입자)의 수에 달려 있으며, 이 같은 시장을 Two-Sided Market이라고 주장했다.<sup>77)</sup>

Two-Sided Market 측면에서 보면 모바일결제시스템은 Two-Sided Market시장의 특징에 부합된다. 모바일결제시스템 업종은 Two-Sided Market의 기본 요소를 구비하여 Two-Sided Market의 특성을 나타낸다. 종류에서 보면, 모바일결제시스템은 은행카드, 신용카드 시장처럼 거래 결제시스템에 속한다. Two-Sided Market에는 플랫폼, Two-Sided의 양 당사자 등 총 세 개의 주체가 있으며, 모바일결제시스템 기관은 거래 쌍방을 위해 중개 서비스를 제공하고 수수료를 받는 방식이다. Two-Sided 주체는 모바

75) 陈宏民, 胥莉, 『双边市场:企业竞争环境的新视角』, (上海人民出版社, 2007), p.21.

76) Jean-Charles Rochet, and J.Tirole. Two-sided Markets: An Overview, Working Paper, IDLE University of Toulouse, (2004).

77) Armstrong, "Competition in Two-Sided Markets" RAND Journal of Economics (2006. 3), pp.668~691.

일결제시스템을 통하여 거래되며, 상호간의 수요는 보완적 관계로서 어느 쪽이 부족하여도 거래시장은 존재 가치를 상실하게 된다. 판매자의 수요는 비용을 받는 것이고, 구매자의 수요는 비용을 결제하는 것이다. 비용을 결제하고 받는 것은 각각 구매자와 모바일결제시스템, 판매자와 모바일결제시스템 사이의 두 시장에서 일어나며, 모바일결제시스템을 통해 결제와 대금 거래가 이루어진다.<sup>78)</sup>

## 2.5 소결

본 장은 주로 인터넷 모바일결제시스템에 대한 기초 개념과 이론을 연구해 향후 모바일결제시스템을 심층적으로 이해하기 위해 토대를 마련했다. 우선 전자상거래에 관한 개념부터 시작해 현 단계 중국 모바일결제시스템 기관과 은행의 관계를 분석하였다. 현 시점에서 중국은 모바일결제시스템 기관을 비금융기관으로 인정하지만, 금융기관의 일부 권력을 행사하며 금융기관의 통제를 받지 않아 감독 부재 문제를 야기하고 있다. 다음으로 모바일결제시스템의 기본적인 속성과 특징을 소개하여 모바일결제시스템을 보다 심층적으로 파악하였다. 마지막으로 모바일결제시스템의 운용이 분업이론, 롱테일이론, 양면시장이론 등을 기반으로 하고 있음을 살펴보았다.

---

78) 马永保, 『第三方互联网支付经济法規制研究』, (安徽大学博士论文, 2014), pp.44~47.

### 3. 중국 모바일결제시스템의 발전과정 및 현황분석

#### 3.1 중국 결제시스템의 발전과정

##### 3.1.1 중국 전통결제시스템의 발전과정

결제라는 개념은 상품의 외상판매에 따라 나타났으며, 결제수단은 경제 활동 중 쌍방의 자금을 이전하는 운반체이다. 긴 시간 안에 결제수단은 화폐와 동등하며, 화폐의 구체적인 형태는 실물 화폐, 금속 화폐, 신용 화폐 등 부동한 단계를 거치며, 화폐 결제 분야는 최초의 상품 거래에서 임대, 이자, 세금, 임금 등으로 확대되었다. 나중에 중간 업무 서비스를 제공하는 은행이 등장하면서 자금 청산과 결제 과정에서 화폐 가치가 있는 운반체인 비현금 결제수단이 등장하기 시작하였고 어음, 신용장, 은행 카드, 전자결제 등 서로 다른 운반체와 표현 형태로 나타났다. 중국의 모바일결제시스템 역시 전자상거래의 발전에 따라 끊임없이 발전하였고, 지금까지 업무 영역이 크게 확장됐다.

##### 3.1.1.1 실물화폐결제

화폐는 상품 교환과 무역이 일정 단계에 이르면 나타나는 필연적인 산물이다. 원시 사회의 후기에는 일정한 사회적 분업이 있었고, 사람들은 서로 간단하게 노동 제품을 교환해 그들이 필요로 하는 물건을 얻기 시작했다. 예를 들어 돼지 1마리와 양 2마리의 교환 등 이 시기의 교환은 우연적이고 개별적인 성격을 띠고 있다. 사회의 발전으로 인해 사회의 생산력이 한층 향상되고 사회적 분업이 생기면서, 사회 생산력의 발전을 크게 촉진시켜 잉여 제품이 더 많이 나왔다. 교환 범위가 확대되면서 물물 교환은 우발적인 행위에서 일상적인 행위로 바뀌었고, 이 같은 제품은 최초의 결제수단 역할을 담당했다. 결제수단은 실물 상품부터 화폐로 비약하였다. 화폐가 가치를 가늠하는 거래 매개체로 나온 뒤 물건을 중간 매개체로 하는 결제수단의 단점도 드러났다.

표현 형식에서 보면, 실물 화폐 거래 방식은 종이화 거래 방식과 무지화(無紙化) 거래

방식으로 귀납할 수 있다. 이른바 종이화 거래 방식은 생산 자원과 상품이 소유권을 이전하는 과정에서, 반드시 정식 계약을 거쳐 현실적인 화폐로 결제해야 한다. 무지화 거래란 생산 자원과 상품의 소유권을 이전할 때 계약을 체결하거나 현실적인 화폐를 통해 결제할 필요가 없는 것을 말한다.<sup>79)</sup>

### 3.1.1.2 금속화폐 결제단계

결제수단이 물품에서 화폐로 바뀐 것은 결제기술 발전과정에서 발생한 첫 번째 중요한 혁신이다. Karl Heinrich Marx는 ‘금과 은은 천연 그대로서는 화폐가 아니지만, 화폐는 천연 그대로서는 금과 은이다’ 라고 지적했다.<sup>80)</sup> 금과 은은 일반 등가물 기능을 수행하며 세계 각국이 공통적으로 사용하는 화폐가 되었다. 금과 은이 고정적으로 일반적인 등가물로 역할을 할 수 있는 것은 다음과 같은 특징을 지니고 있기 때문이다: 금과 은은 화폐 가치가 상대적으로 안정되고, 부피가 작고 휴대하기 좋기 때문이다. 가치가 높으면 분할하기 쉽고, 계절의 영향을 받지 않고 저장하기 쉽고, 통일적 가치의 잣대를 가지고 있다. 금과 은이 화폐가 되면 모든 상품의 가치가 집중적으로, 통일되어 금과 은에 내재된다. 귀금속인 금과 은은 일반 등가물의 역할을 수행함과 동시에 결제수단의 기능을 지니고 있는 데 이것이 바로 실물 화폐 (commodity money) 단계다.

금속 화폐의 출현은 가치 형태가 발전한 필연적인 결과이다. 금속 화폐의 출현은 상품 유통의 과정을 가속화하였고, 상품 생산자의 적극성을 불러일으키고 상품시장의 확장 and 번영을 촉진하였다.<sup>81)</sup> 또한 인류 사회의 자연 경제사회에서 상품경제 사회로의 이행을 가속화하였다. 그러나 동시에 금속화폐의 단점도 뚜렷하여 발전에 한계를 가지게 된다. 금속은 상대적으로 유한하며 자연에서 나오는 것으로 채굴에 엄청난 자본과 노동력이 필요하다. 이 때문에 경제의 발전으로 화폐의 수요가 급증하면 유한한 금속의 가치가 급등하게 되고 휴대의 불편함도 초래하게 된다. 이러한 금속화폐의 단점을 보완하기 위해 인류사회는 또 다른 화폐시대를 맞이하게 된다.

79) 王中明, 「交易方式论」, 『浙江学刊』, (1999. 6), p.78.

80) Karl Heinrich Marx, 『资本论』第一卷, (人民出版社, 1995).

81) 李长虹, 「货币变革与经济形态的演进」, 『重庆社会科学』, (2005. 7), pp.12~13.

### 3.1.1.3 신용화폐 결제단계

결제수단은 역사적 산물로 그 형식의 변화와 발전은 상품 경제와 신용 제도의 발전과 연결된다. 지폐 (paper note) 의 출현은 결제기술에서 발생한 2차 혁신으로, 국가가 강제로 발행하고 금속 화폐를 대신하여 사용하는 가치 기호다. 지폐는 초기단계에는 귀금속과 연동되었으나, 금태환제의 폐기로 완전히 독립된 지폐사용 시대로 접어들게 되었다. 지폐는 그 자체로 가치를 지니는 것이 아니라 사회구성원들의 약속과 신용이 내재된 화폐이기 때문에 금태환제 이후의 지폐는 신용화폐라고 볼 수 있다.<sup>82)</sup>

은행이 신용 중개자로서 경제활동에 참여하는 사회에서는 경제활동의 주체가 은행에 계좌를 개설하고, 상호 간 은행계좌 간의 이체 방식을 통해 은행 간에 발생하는 채권 채무관계를 청산하고, 거래 쌍방 간에 상품의 이전으로 인한 채권 채무 관계를 청산한다. 신용사회에서 은행은 경제활동 중 채권 채무 관계에 대한 자금조달을 담당하는 역할을 맡았고, 은행계좌 간의 이체 방식을 통해 자금 결제를 완료하면서 상품 유통의 현금 사용량과 결제 과정에서 자금이 차지하는 것을 크게 줄여 자금 회전 사용의 효율성을 높이는 역할을 하고 있다.

### 3.1.2 중국 모바일결제시스템의 발전과정

1990년대에 컴퓨터 기술을 핵심으로 한 과학기술 혁명이 시작되면서 사람들의 경제 사회생활이 바뀌기 시작했다. 이 가운데 전자상거래의 모바일결제시스템 분야가 빠르게 성장해 나날이 증가하는 C2C 업무에 큰 기여를 하였다.<sup>83)</sup> 중국의 모바일결제시스템은 타 국가에 비해 늦게 시작되었지만, 중국에서는 저조한 신용카드 사용률을 대체하면서 급속히 발전하기 시작하였다. 본 논문에서는 중국의 모바일결제시스템의 발전 과정은 크게 다음 네 단계로 나눌 수 있다고 생각한다.

82) 吕晓光, 「对《经济生活》纸币问题修订的一点商榷」, 『中学政治教学参考旬刊』, (2015. 10), p.71.

83) C2C Customer (Consumer) to Customer (Consumer) 은 소비자들의 개인적인 전자상거래 행위를 의미한다. 가령 한 소비자에게 컴퓨터 한 대가 있다면 인터넷을 통해 거래할 수 있으며, 그 사물을 다른 소비자에게 판매할 수 있으며, 이런 거래의 종류를 C2C 전자상거래라고 한다.

### 3.1.2.1 도입기 (1998-2004년)

1998년부터 2004년까지는 중국 모바일결제시스템의 도입기이며, 중국은 1998년에 전자상거래 업무를 처음으로 시행하였다. 1998년 11월 12일, 북경시 정부와 중국인민은행, 정보 산업부, 국가내무국 등 북경지역에서 전자상거래 사업이 본격 가동되어 首都電子商城을 인터넷 거래 및 결제 중개의 시범 플랫폼으로 확정하였다. 이후 1999년 첫 번째 제3자 결제서비스기관으로 首信易를 출범시켜 네트워크를 통한 결제시스템의 기반을 마련하였다. 이 시기에는 북경지역 단위의 소규모기관으로 시작하였는데, 그 이유는 정부의 관리감독의 범위에서 벗어나고, 개발 초기단계의 리스크를 피하기 위해서였다.<sup>84)</sup> 首信易는 초기 온라인 결제업체로, 업무범위는 북경 지역에 한정되어 있었지만 중국 온라인결제의 최초 모델이라고 볼 수 있다. 그러나 정부의 자본이 투입된 반국유 기업의 형태였기 때문에 자율적인 경영에 제한을 받아 큰 성공을 거두지 못하였다.

### 3.1.2.2 발전기 (2004-2010년)

본 논문에서는 2004년 알리페이 설립을 중국 모바일결제시스템의 시작으로 간주하고 있다. 2004년 알리페이 설립을 시작으로 중국에서는 간단하고 안전하며, 빠른 속도를 무기로 한 신용 중개 모델이 급속히 확산되었다. 2005년, 알리페이 창시자 마윈(马云)은 '전자결제 원년'이라는 슬로건을 내걸고 마케팅 수위를 높였다. 이어 텐센트 산하에 있는 텐페이, 왕이 산하의 왕이바오(网易宝), 바이두(百度) 산하의 바이푸바오(百付宝) 등이 모두 경쟁에 합류하여 시장의 전체적인 규모를 확대시키는데 기여하였다. 2005년 중국 모바일결제시스템은 비약적으로 성장하면서 규모는 152억 위안으로 확대되었다. 이 기간 동안 중국의 인터넷도 급속히 보급되었다. 2005년 중국 네티즌은 1억 1000만 명을 돌파하였고, 광대역 인터넷의 보급률은 44.5 %로 확대되었고, 네티즌의 증가에 따른 인터넷 쇼핑 규모도 빠르게 증가해 모바일결제시스템은 신속하게 발전한 동시에 매년 높은 증가율을 유지하였다.<sup>85)</sup> 또한 2006년부터 모바일결제시스템은 인

84) 乔乔, 「中国第三方支付的发展历程-现状与趋势研究」, 『辽宁师范大学学报』, (2013), p.14.

터넷 쇼핑에 국한되지 않고 통합을 시작해 각 분야에 침투하기 시작했다. 2009년 중국의 전자상거래는 급성장하는 새로운 단계에 들어섰고, 타오바오(淘宝)가 적극적으로 결제업무에 개입하면서 국내 유명 전자상거래 (JD플랫폼, 당당(当当), 파이파이(拍拍), 신단(新蛋) 등이 잇따라 결제분야에 진출하였고, 새로운 경쟁자들의 가입은 업계의 경쟁과 국내 전자상거래의 발전을 더욱 촉진하였다.

### 3.1.2.3 성숙기(2010년-현재)

2010년 중국인민은행에서 제정한 <非金融机构支付服务管理办法><sup>86)</sup>과 관련 세칙은 처음으로 모바일결제시스템을 비금융 기관으로 규정하고, 모바일결제시스템 기관은 중앙은행의 관리 감독 영역에 포함되었다. 따라서 이 단계는 규범과 감독 단계로 인한 제도의 성숙기라고 규정할 수 있다. 2011년 중국인민은행은 <非金融机构支付业务许可证(비금융 기관 결제업무 허가증)>을 발급하기 시작하였고,<sup>87)</sup> 모바일결제시스템 허가증 반포는 모바일결제시스템의 지위로 하여금 국가의 승인과 지지를 받아 중국인민은행의 감독 체제에서 발전하기 시작했다. 또한 스마트폰과 모바일 네트워크가 급속히 확산되면서 인터넷결제시스템은 모바일 결제를 중심으로 이동하기 시작하였고, 모바일 결제는 편리성을 무기로 삼아 무한대로 그 영역을 확장시키기 시작하였다. 모바일결제시스템은 신속하게 생활의 모든 곳에 스며들었고, 여러 해 동안 고속 성장을 유지하고 있다.

2015년 이후 중국인민은행은 신규 허가증 발급을 중지하였고, 허가증은 한 순간에 서로 쟁탈하는 대상이 되어 샤오미(小米),恒大(恒大), 웨이핀후이(唯品会) 등이 각 분야에서 허가증을 취득하기 위해 노력하고 있다. 모바일결제시스템은 짧은 몇 년 동안 세계

85) <http://www.chinairr.org/report/R13/R1301/201202/21-92630.html> (최종검색일: 2017/10/31).

86) <中华人民共和国中国人民银行法(중화인민공화국 중국인민은행법)> 등 법률 원칙에 따라 중국인민은행은 <非金融机构支付服务管理办法>을 만들었다. 2010년 5월 19일 제7 차 행정 사무회의를 통과해 2010년 9월 1일 부터 시행하기로 하였다. 그리고 제2장 제8조에 <支付业务许可证的条件>을 명시했다.

87) 비금융 결제 업무 허가증 즉 모바일결제시스템제 허가증은 모바일결제시스템의 합법 지위 및 진입 문턱을 가장 중요하게 명백히 규정하였다. 신청자는 전국적으로 결제 업무에 종사하며, 자본금 최저 한도는 1억 위안일 경우: 성(자치구·직할시) 범위 내에서 결제 업무에 종사하며 자본금 최저 한도는 3,000만 위안, 등록 자본 최저 한도는 실제 납부한 화폐 자본으로 명시하였다.

에 놀랄만한 변화를 가져왔다. 알리페이(支付宝), 위챗의 홍바오(微信红包), QR코드 등 다양한 결제방식이 등장하여 사람들의 경제생활을 변화시키고 있다. 갈수록 많은 회사들이 모바일앱에 이와 같은 다양한 결제방식을 결합하여 새로운 사업영역을 창출하고 있다. 공유자전거, 지하철 코드 스캔 등의 결제형태는 사람들의 생활에 변화를 주며, 이 모든 것은 모바일결제시스템이 크게 발전하면서 나타난 편리함이다. 2017년 1월 13일 오후, 중국인민은행은 결제분야의 새로운 규정인 <中国人民银行办公厅关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知 (결제기관 고객 예치금의 관련 통지)><sup>88)</sup>를 발표하여 모바일결제시스템 기관이 거래과정에서 발생하는 고객 예치금은 앞으로 지정된 계좌에 일괄적으로 예치시켜, 중앙인민은행에서 감독하고, 결제기관은 유용하거나 예치금을 점용해서는 안 된다고 명백하게 규정하였다. 2017년 8월 4일, 중국인민은행은 그동안 은행의 결제시스템을 이용하던 비은행 결제기관들을 위해 왕리엔(网聯)이라는 새로운 결제라인을 만들었다.<sup>89)</sup> 이로 인해 각 은행과 모바일결제시스템 기관은 2017년 10월 15일까지 왕리엔으로 결제업무를 이전하도록 하였다. 이 작업이 완전히 끝나고 나면 2018년 6월 30일부터는 모바일결제시스템 기관의 결제업무는 모두 왕리엔을 통해 처리해야 한다.

## 3.2 중국 모바일결제시스템의 발전현황

### 3.2.1 중국 모바일결제시스템의 발전현황

<非金融机构支付服务管理办法> 등 여러 가지 규제법이 잇달아 시행되면서 모바일결제시스템 사업 환경이 진일보 개선되었다. 모바일결제시스템은 빠른 성장으로 인해 전

88) <中国人民银行办公厅关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知>는 중국인민은행에서 2017년 1월 13일 발표해 실행하였다. 2017년 4월 17일부터 결제 기관 고객 예치금 납부는 이하 비율을 따른다고 규정하였다. 여러 가지 결제 허가증을 받은 결제 기관은 높은 적용 비율을 따른다. 인터넷 결제 업무: 12% (A류), 14% (B류), 16% (C류), 18% (D류), 20% (E류). 은행 카드는 1% (A류), 12% (B류), 14% (C류), 16% (D류), 18% (E류) 순이었다. 선불 신용 카드 발행과 접수: 16% (A류), 18% (B류), 20% (C류), 22% (D류), 24% (E류) 다.

89) <中国人民银行支付结算司关于将非银支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知> 은행 결제(2017) 209호, 2017년 8월 4일, 중국인민은행에서 하달.

자상거래에서 중요한 역할을 담당하게 되었고, 이로 인해 중국의 '12차 5개년 계획'<sup>90)</sup>에 포함됐다. 12차 5개년 계획에서는 전자상거래를 적극 발전시켜야 한다는 점을 제시하며 모바일결제시스템이 전자상거래에서 중요한 부분을 차지하는 서비스산업이라는 것을 인정하고 있다. 모바일결제시스템은 중앙은행의 전자 결제체계의 중요한 구성 부분으로, 자금 이동의 정보화를 실현하는 중요한 경로이며, 효과적으로 자금의 이동 효율을 높이고 유통과정의 비용을 줄일 수 있다. 이로 인해 현대사회에서 모바일결제시스템은 지속적으로 발전할 것으로 보인다.

Table 2과 같이 2015년 중국의 온라인 결제시장 거래 규모는 이미 118,674.5억 위안을 넘어섰고, 2016년의 시장 거래 규모는 191,395.8억 위안으로 전년대비 61.3%가 증가했다. 모바일 결제규모도 2년 연속 높은 성장세를 이어갔다. 통계 경로와 범위의 차이가 있을지도 모르지만, 이 수치들은 모바일결제시스템 업종이 빠르게 발전하는 현실을 충분히 설명할 수 있다.<sup>91)</sup> 최근 몇 년 간의 성장 속도가 둔화되고 있는 것은 이미 발전의 안정기에 접어들었기 때문이다. 중국의 온라인 결제시스템의 발전은 중국경제의 고속발전과 인터넷, 스마트폰의 신속한 보급으로 모바일결제시스템의 활성화를 낳았다. 지금은 중국의 성장 속도와 모바일결제시스템의 성장 속도는 점차 완화기에 접어들어서고 있다.

**Table 2** 중국 온라인 결제규모 및 성장률 (2008-2016년)

연도	결제규모	성장률
2008년	2,356억 위안	225%
2009년	5,550억 위안	136.6%
2010년	10,858억 위안	95.6%
2011년	21,610억 위안	99%
2012년	38,412억 위안	77.8%
2013년	64,148억 위안	67%
2014년	80,767억 위안	50.3%
2015년	118,674.5억 위안	46.9%
2016년	191,395.8억 위안	61.3%

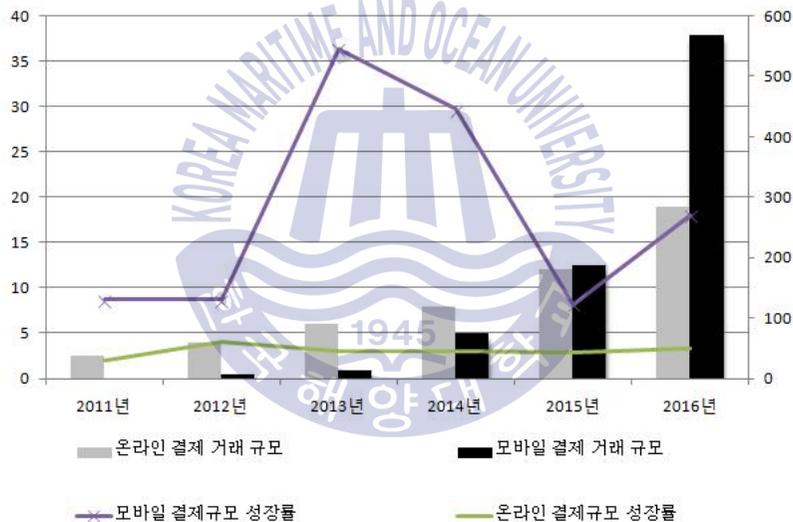
출처: 马永保, 앞의 논문, p.23.

90) 중국은 1953년부터 처음으로 '5년 계획'을 만들었다. '11차5개년'부터 '5년 계획'을 '5개년 계획'으로 바꿔 '중화인민공화국 국민 경제와 사회 발전 12 차 5개년 기획 요강', 시간: 2011년- 2015년.

91) <http://www.iresearch.com.cn/consulting/> (최종검색일: 2017/10/31일).

Figure 3과 같이 2011년-2016년 중국 모바일결제시스템 결제규모는 놀라운 속도로 성장하였다. 이 데이터에는 중국 모바일결제시스템 온라인 결제와 모바일결제를 합산한 숫자가 포함되어 있다. 2016년의 온라인 결제규모의 급성장은 주로 모바일 결제가 대량으로 증가하면서 나타난 것이며, 전년대비 61.3%가 증가하였다. 중국인민은행이 발표한 2016년 결제시스템 운용의 전반적인 상황에 따르면 2016년 비은행 결제기관들의 온라인 결제건수는 1,639 억 200만 건, 결제규모는 99 조 2,700 억 위안으로 각각 전년대비 99.53%, 100.65% 증가한 것으로 나타났다.<sup>92)</sup>

Fig. 3 중국 모바일결제시스템 결제규모 및 성장률(2011-2016년)



출처: <http://www.chyxx.com/industry/201707/542472.html> (최종검색일: 2017/10/31).

Table 3와 같이 2011년 5월 18일부터 알리페이와 텐페이 등을 포함해 27개 기관에게 허가증을 발급한 이후 지금까지 모두 9 차례에 걸쳐 총 270장의 허가증을 발급했다. 절강성에 소재지를 두고 있는 易士는 2011년에 첫 번째로 온라인 결제기관으로서 허가증을 받았지만, 2015년 8월 24일에 중국인민은행에 의해 업무 허가증이 취소되었다. 같은 해 10월 28일 광둥성의 益民도 같은 처지에 놓여있었다. 益民은 선불 신용업

92) [http://ex.cssn.cn/jjx/jjx\\_gdxw/201710/t20171028\\_3684890.shtml](http://ex.cssn.cn/jjx/jjx_gdxw/201710/t20171028_3684890.shtml), (최종검색일: 2017/10/31).

무분야에서 부정적인 혐의를 받고 있으며, 고율의 이자를 미끼로 사회적으로 자금을 흡수하였고, 그 규모는 9억 위안을 넘어섰다. 중국인민은행은 2017년 5월 15일부터 10월 말까지 9개 기관의 허가증을 취소했다. 이로서 현재까지 13개 기관의 허가증이 취소되어 247개 기관만이 그 업무를 지속하고 있다.<sup>93)</sup>

**Table 3** 온라인 결제기관 허가증 발급현황

차수	발급일자	건 수	허가증 부여 회사
제1차	2011.05.18	27	알리페이, 텐페이, 银联, 快钱 등
제2차	2011.08.29	13	银联전자, 银联디지털 등
제3차	2011.12.22	61	天翼, 联通沃易付, 中移 등
제4차	2012.06.27	95	银视通, 苏宁易付宝 등
제5차	2012.07.20	1	百达通
제6차	2013.01.06	26	汇卡 전자상거래, 商旅通 등
제7차	2013.07.06	27	新浪支付, 百付宝 등
제8차	2014.07.10	19	畅捷通, 帮付宝 등
제9차	2015.03.26	1	广物 전자상거래
합계		270	

출처: 중국인민은행 사이트, <http://www.pbc.gov.cn/>

Table 4과 같이 2017년 2분기에는 온라인 결제기관인 알리페이, 텐페이, 银联 등 3개 업체가 전력을 기울여 모바일 결제시장을 개척하는 등 알리페이의 시장의 점유율은 지속적으로 하락하며 단지 31.5%에 그쳤고, 텐페이는 19.3%, 银联은 16.7%로 나타났다. 각 결제기관들은 자신의 장점을 적극적으로 발휘하여 차별화를 모색하고 있다.

모바일결제를 포함한 온라인 결제시스템 분야의 관리는 날로 엄격해지고, 결제시장에서의 경쟁은 갈수록 치열해지고 있다. 올해 결제기관들은 왕리엔으로의 전환을 앞두고 내부의 재조정에 대비해야 하는 데다 전통적인 금융기관들의 도전도 만만치 않기 때문에 새로운 도전과 국면을 맞이하고 있다.

93) [http://finance.ifeng.com/a/20170628/15493048\\_0.shtml](http://finance.ifeng.com/a/20170628/15493048_0.shtml) (최종검색일: 2017/10/31).

Table 4 2017년 2분기 중국 온라인 결제기관의 시장점유율 현황

기관	시장 점유율
알리페이	31.5%
텐페이	19.3%
인상(银商)	16.7%
콰이첸(快钱)	6.8%
후이푸텐샤(汇付天下)	6.7%
중진(中金)	5.0%
이보우(易宝)	3.7%
보우푸(宝付)	3.7%
JD결제	2.7%
수닝(苏宁)	2.3%
기타	1.6%

출처: <http://www.iresearch.com.cn/view/269001.html> (최종검색일: 2017/10/31).

### 3.2.2 중국의 주요 모바일결제시스템의 현황

위에서 언급한 바와 같이 현재 중국에는 총 247개 온라인 결제기관이 서비스를 제공하고 있지만 그 중에서 알리페이와 텐페이가 50% 이상의 시장을 점유하고 있다. 보다 실질적인 모바일결제시스템의 현황을 알아보기 위해 본 논문에서는 이 두 회사의 사례 분석을 진행하고자 한다.

#### 3.2.2.1 알리페이

##### 3.2.2.1.1 알리페이의 발전과 현황

알리페이의 정식명칭은 절강 알리페이 인터넷 기술 유한회사로, 알리바바 닷컴이 2004년에 설립하였다. 설립 초기부터 업계의 선두주자로 자리매김하였고, 알리페이는 중국 전자상거래에 간단하고 안전하고 빠른 온라인 결제방안을 마련하는 데 주력하고 있다. 2016년 기준으로 중국에서는 4억 5,000만 명의 실명 사용자들이 알리페이를 사용하고 있으며, 모바일 결제 비중은 전체 온라인 결제의 71%에 달하는 것으로 나타나 일상생활에서의 결제수단으로 자리매김하고 있다.<sup>94)</sup> 처음 시작은 온라인 결제에서 시작했

지만 알리페이는 다양한 오프라인 -- 음식, 음식료, 슈퍼마켓, 편의점, 택시, 대중교통 등의 분야로 결제업무를 확장하고 있다. 현재 알리페이의 오프라인 결제를 지원하는 업체는 20만 개, 택시는 50만 대를 넘어 섰다. 국경간 결제에도 영역을 확대하여 현재는 30개국에 넘는 국가의 2,000개에 가까운 업체들에게 결제서비스를 제공하고 있는데, 그 중에는 14가지의 외환이 포함되어 있는 것으로 나타났다.

알리페이는 2004년부터 시작해 '신뢰'를 제품과 서비스의 핵심으로 삼았다. 제품뿐만 아니라 이용자들의 온라인 결제 안전을 확보하는 동시에, 사용자들을 통해 인터넷 간에 상호 신뢰를 구축하게 하였고, 깨끗한 인터넷 환경을 구축하기 위해 노력하였다. 2013년, 알리페이는 한국 쇼핑의 부가세 환급을 지원하기 시작했고, 2014년에는 이를 유럽으로 확대했다. 금융 제테크 분야에서는 알리페이는 사용자를 위해 余额宝, 펀드 등 제테크 상품을 개발하였다.<sup>95)</sup> 2016년 알리바바에서 운용하는 중국 인터넷 종합 쇼핑몰인 Tmall에서 매년 11월 11일 진행되는 할인행사로서 하루 매출액이 1,207 억 위안에 이르렀고, 그 중 모바일 결제금액이 82%를 차지했다. 전 세계 235개 국가에서 구매한 것으로 나타났으며, 이 날 0시 이후 20초 만에 결제금액이 1 억 위안, 52초 10 억 위안, 6분 58초 만에 100 억 위안을 기록했다.<sup>96)</sup>

알리페이는 펀드판매 허가증이 없지만 2013년 6월 17일에 결제대금 예치금 중 남은 금액을 투자할 수 있는 새로운 금융상품인 余额宝를 출시하여 운영하고 있다.<sup>97)</sup> 余额宝의 장점은 결제대기 상태에 있는 여유자금을 투자하여 높은 수익을 얻을 수 있을 뿐만 아니라, 수시로 입출금이 가능해 편리하다는 것이다. 余额宝는 단기적으로 폭발적인 발전상을 보여 많은 은행의 예금을 유치하는 데 성공하여 그 규모가 갈수록 확대되고 있다.<sup>98)</sup> 2016년 12월 초부터 2017년 1월 초까지, 한 달 간 余额宝의 규모는 400억 위안 가까이 늘어났고, 전체 규모는 이미 8,000억 위안을 돌파했다. 평균 수익률은 32%이며 평균 잔액은 3억 위안을 넘는 것으로 나타났다.<sup>99)</sup>

### 3.2.2.1.2 알리페이의 수익모델

94) <http://news.91.com/it/s586c904510bd.html> (최종검색일:2017/10/31).

95) <https://ab.alipay.com/i/jieshao.html> (최종검색일: 2017/10/31).

96) <http://money.163.com/16/1112/11/C5LUU8OM002580S6.html> (최종검색일: 2017/10/31).

97) 李新江, 「余额宝绕开监管“售基”阿里金融运作待考」, 『21世纪经济报道』, (2013. 6).

98) 蔡惜. 「屌丝理财神器发威“余额宝6天揽客超百万”. 『证券时报』, (2013. 6).

99) <http://www.199it.com/archives/553288.html> (최종검색일: 2017/10/31).

알리페이는 가장 먼저 시작할 때 업무가 비교적 단순하였는데, 주로 알리바바가 운영하는 인터넷 오픈마켓인 淘宝网을 위해 서비스하기 위한 것으로, 사업체와 고객 간의 교류를 위한 신뢰를 주는 플랫폼으로 출발하였다. 이후 알리페이의 전략적 목표는 인터넷과 응용 서비스에 집중하고, 독립적인 신뢰를 가진 온라인 결제시스템으로 발전하여 전자상거래 사업자, 개인 가입자, 무선 서비스, 인터넷 서비스 제공업체에 원활한 결제플랫폼을 제공하는 것이었다. 알리페이의 발전은 인터넷 금융시장에도 큰 영향을 미쳤다. 알리페이는 더는 전문적으로 淘宝网에 국한되지 않고 다양한 온라인 결제도구로 사용되었다. 2015년 7월 알리페이 9.0 버전이 출시되면서 알리페이는 이미 대부분의 온오프라인에서 결제가 가능하게 되어 외식, 슈퍼마켓, 편의점, 택시, 병원, 공공 서비스 등 영역으로 확장되었다. 또한 해외시장에서 알리페이는 국경간 결제, 환급, 해외 코드 스캔 등 여러 가지 서비스를 제공하고 있다. 알리페이는 온라인 마케팅, 빅데이터 서비스 등을 통해 전통적인 수익창출모델과는 다르게 수익을 창출하고 있으며, 결제, 생활 금융서비스, 재테크, 보험, 공익 등을 융합한 개방적인 결제 플랫폼으로 발전하고 있다. 알리페이는 이미 결제서비스 자체를 뛰어 넘어 모바일 인터넷 시대 생활 방식의 대표주자가 되었다.

현재 알리페이의 수익은 주로 다섯 가지 분야에서 창출된다. 첫째, 수수료이다. 실제로 어느 정도 알리페이는 인터넷에 설립한 은행과 같고, 은행 간 그리고 다른 모바일 결제시스템 수단의 이체 활동은 은행과 같이 일정 부분의 수수료를 받는다. 둘째, 결제 대금 예치금에서 발생하는 이자수익이다. 알리페이는 온라인 쇼핑 후 물건을 받기 전까지 구매자가 예치한 결제대금을 보관한다. 결제예치금은 개별 건수로는 작은 액수이지만, 전체 거래대금에서 보면 매우 규모가 크기 때문에 발생하는 이자규모도 매우 크다. 셋째, 각종 서비스에 대한 사용료이다. 각종 서비스 사용료에는 淘宝를 운영하는데 필요한 기술에 대한 사용료 및 알리페이의 결제서비스 사용료 등이 포함되어 있다. 2017년 3~6월에는 알리바바 닷컴에서 4억 6,600만 명이 결제서비스를 이용하였는데, 이는 중국 전체 인구의 3분의 1에 해당하는 규모이다. 온라인 전자상거래의 소득은 알리바바 전체 영업소득의 86%를 차지하였다.<sup>100)</sup> 알리페이 자체의 서비스는 여전히 무료로

100) <http://tech.163.com/17/0818/11/CS4BDM9O00097U7R.html> (최종검색일: 2017/10/31).

제공하는 것이 많으나 사용 계층이 확대되면서 일부 항목에서는 유료로 대체하고 있다. 예를 들면, 알리페이에서 은행계좌로 이체할 때 수수료는 전부 무료였지만, 지금은 2만 위안 한도로 바뀌었고, 초과분은 0.1위안, 건당 최저 0.1위안의 수수료를 받고 있다. 넷째는 광고료이다. 알리페이 홈페이지에 실린 광고는 전문성이 강하고(현수막 광고, 버튼 광고, 플러그 광고 등)을 포함하고 있다. 전체적으로 광고구조가 차지하는 공간이 적고, 배치된 디자인이 합리적이고, 그리고 알리페이는 소유하고 있는 모든 채널을 통해 비용을 받은 상인들의 광고를 게시하기 때문에 그 효과가 매우 크다. 다섯째는 금융상품 판매수익이다. 알리페이는 비행기표, 여행, 숙박, 선물 전달 등의 금융서비스를 제공하고 있고, 펀드, 재테크, 보험 등을 판매하고 있는데 여기에서 발생하는 수익 역시 매우 큰 것으로 알려져 있다.

### 3.2.2.2 텐페이

텐페이는 텐센트 회사가 2005년 9월 온라인 결제 플랫폼으로 본격적으로 출시한 것으로, 핵심 업무는 인터넷에서 거래하는 쌍방의 대금결제를 중개하는 것이며, 인터넷 사용자와 기업에 안전하고 편리하며 전문적인 온라인 결제 서비스를 제공하는 데 힘쓰고 있다. 출범부터 텐페이는 '안전함, 간편함'을 제품과 서비스의 핵심으로 간주하여 개인 이용자들을 위해 200여종의 대민 봉사 서비스와 앱을 만들었을 뿐만 아니라 40여만 개의 중대형 기업에 전문적인 자금 결제방안을 제공하였다. 텐페이가 서비스하는 기업 고객도 40만명을 넘고 게임, 항공 여행, 전자상거래, 보험, 통신, 물류, 철강, 펀드 등을 포함하고 있다. 텐페이는는 스피드 결제, 잔액 결제, 할부 결제, 위탁 결제, epos 결제, 위챗을 통한 간편 결제 등 다양한 결제상품을 제공하고 있다.<sup>101)</sup>

#### 3.2.2.2.1 텐페이의 발전과 현황

텐페이는 2011년 5월에 온라인 결제기관 허가증을 얻었다. 여기서 반드시 소개할 것은 현재 인기를 끌고 있는 위챗 간편 결제이다. 위챗은 한국의 카카오톡과 같은 그룹

101) 财付通官方网站, <https://www.tenpay.com> (최종검색일: 2017/10/31).

채팅 서비스제공 업체이다. 위챗 간편 결제는 텐센트와 텐센트 산하의 모바일결제시스템인 텐페이(微信支付)가 함께 내놓은 인터넷 혁신 제품이다. 2013년 8월, 처음으로 위챗 간편 결제서비스가 시작되었다. 텐페이는 단독으로 중국인민은행으로부터 온라인 결제기관 허가를 받았다. 그러나 위챗 간편 결제는 허가를 취득하지 않았기 때문에 텐페이의 서비스를 사용하고 있다.

위챗 간편 결제는 현재 회원 간의 소액 이체와 세뱃돈 등의 선물성 자금이체에 주로 사용되고 있다. 최근 몇 년 사이 이른바 ‘웨이상(微商)’<sup>102)</sup> 이 나타나면서 위챗 결제는 오프라인까지 확대되어 현재 300여개 업종의 30만개 업체에서 결제서비스를 제공하고 있다. 이들 업체에는 10만 여개의 소매점, 8만 여개의 음식점, 600여개 주차장, 3,000개 이상의 주유소 등이 포함돼 있다. 이 밖에 전국 1,100 곳의 여객 터미널과 대부분의 공항에서 모두 위챗으로 결제가 가능하다. 온라인에서는 JD.com, 滴滴出行, 大众点评, 美团, 携程 등의 사이트에서 위챗 결제를 제공하고 있다.<sup>103)</sup> 최근 한 연구기관이 발표한 <2017年中国微商行业研究报告(2017년 중국 웨이상(微商) 연구 보고서)>에 따르면 2016년 중국의 웨이상(微商) 시장 거래 규모는 3,287.7억 위안으로 2019년에는 1조로 확대될 것으로 예상된다. 또 데이터에 따르면, 현재 웨이상(微商) 자영업자 수가 3,000만명에 이른다.<sup>104)</sup> 텐센트의 2017년 2분기 재무 보고에 따르면, 위챗 결제 이용자가 9.63억명에 달하는 것으로 나타났다.<sup>105)</sup>

### 3.2.2.2.2 텐페이의 수익모델

텐페이는 시작할 때 주로 모회사 텐센트에 의존하였다. 텐센트는 중국 최대의 소셜 플랫폼으로 많은 사용자, 게임, 쇼핑, 생활서비스, 공공요금 납부 등 영역에 꽤나 공헌했다. 텐페이의 이익 모델은 대체적으로 알리페이의 이익 모델과 비슷하며, 양자의 업무영역 역시 매우 유사하다. 텐페이는 주로 인터넷 프리미엄 서비스, 거래 수수료, 인터넷 광고 등을 통해 수익을 낸다. 인터넷 서비스에는 주로 QQ 서비스, 拍拍网에서 얻

102) 웨이상(微商)은 인터넷의 소셜 미디어 상에서 상품과 서비스를 판매하는 주체를 말한다.

103) <http://finance.sina.com.cn/roll/2016-02-17/doc-ifxpmppq7841425.shtml> (최종검색일:2017/10/31).

104) [http://www.sohu.com/a/149080301\\_177471](http://www.sohu.com/a/149080301_177471) (최종검색일:2017/10/31).

105) <http://tech.qq.com/a/20170816/043852.htm> (최종검색일:2017/10/31).

은 수익, 유료 회원제 서비스, 게임 오락 서비스, 커뮤니티 서비스 등이 포함되어 있다. 구체적인 업무로는 이메일, 엔터테인먼트 및 컨설팅, 카페, 교류 서비스, 온라인 게임 서비스 제공 등이 있다. 현재 텐센트 게임은 텐페이의 사업영역 중에서 최대 수익원이며, 텐센트 회사의 모든 소득은 텐페이를 통해 실현된다. 텐센트 회사의 제품 보급률은 전 중국에서 최고이며, 이는 텐페이에 대량의 수익을 안겨주었다.

모바일 통신서비스에는 채팅, 모바일 게임, 이동 음성 메신저 등 휴대전화 서비스가 있으며, 가입자가 구독하는 문자 메시지, 컬러 편지 등을 다운 받는 것은 운영자들의 플랫폼을 통해 결제한다. 서비스 사용자는 구체적인 거래 상황에 따라 텐페이에게 수수료를 결제하는데, 미리 정한 이체한도까지는 무료이지만, 한도 초과부분은 거래액의 1% 내외의 수수료를 결제하며, 결제시스템 사용비용을 결제해야 한다. 이는 텐페이에 수익을 가져다 준다. 인터넷 광고 수익은 주로 실시간 메신저를 통한 고객들의 소프트웨어 및 텐센트의 각 인터넷 포털 사이트와 휴대전화 소프트웨어의 광고를 통해 수익을 올린다. 한편, 텐페이는 중국에서 두 번째로 규모가 큰 인터넷 쇼핑몰 사이트인 JD.com과 여러 해 동안 합작하였다. 이후 JD.com은 자신의 모바일결제시스템 업무를 발전시키기 위해 텐페이와의 협력을 중단하였지만, 6년의 협력기간 동안 텐페이의 주요 소득원이었다.

### 3.2.2.3 알리페이와 텐페이의 비교

알리페이와 텐페이는 중국 최대의 모바일결제시스템을 보유하고 있으며 절대적인 시장 점유율을 차지하고 있다. 통계자료에 의하면, 2017년 2분기 중국 모바일결제시스템의 모바일결제 규모는 27.1만 위안에 달하며, 그 중 알리페이는 54.50%의 시장점유율을 차지하여 모바일 결제시장에서 우위를 차지하였다. 텐페이는 시장점유율 39.8%로 2위를 차지했다. 알리페이와 텐페이 양자의 시장 점유율은 94.3%에 이른다.<sup>106)</sup>

알리페이는 인터넷 쇼핑몰 淘宝의 고객들을 기반으로 삼아 시장의 패권을 유지하고 있다. 그러나 텐센트와 拍拍에 의존한 텐페이, 银联, 百度의 百付宝 등도 각자 고객층이 있어 경쟁력을 가지고 있다.

106) <http://finance.sina.com.cn/money/lczx/2017-10-16/doc-ifymuukv2112790.shtml> (최종검색일: 2017/10/31).

알리페이와 텐페이는 특히 모바일 결제분야에서 독점적 지위를 가지고 있어 문제점도 야기하고 있다. 지나친 독점적 지위로 인해 고객의 선택권에 제한을 받고 다른 결제기관의 발전을 저해하고 있다. 심지어 은행도 이 두 결제기관의 결제자금 규모가 너무 크기 때문에 모든 방면에서 수동적인 지위에 처해있고 실질적인 관리감독을 하지 못하고 있다.

모바일결제기관은 비금융기관으로 정의되었지만 알리페이와 텐페이는 금융기관의 성격을 지니고 있으며, 산하에 설립된 다른 계열사 역시 은행, 증권, 보험, 펀드, 재테크, 대출, 물류, 직접 판매, 교육 등의 형식으로 금융분야에서 그 영역을 확장하고 있다. 알리페이와 텐페이는 금융기관의 능력을 충분히 보유하고 있는 종합적인 결제기관이며, 최근 몇 년 간의 고속성장을 통해 중국의 모바일결제시장을 양분하고 있다.



## 4. 중국 국내외 모바일결제시스템의 운용과 문제점

모바일결제시스템의 출현은 소비자의 소비 패턴을 변화시키고 있다. 전자상거래 또한 모바일결제시스템과 인터넷 기술의 기초를 융합하여 빠른 속도로 성장하였다. 신용 중개의 특징을 가지고 있는 모바일결제시스템 플랫폼은 매매의 권익을 보장하기 때문에 많은 상가와 개인의 신뢰를 얻어 인터넷 거래를 진행한다. 그러나 빠른 성장에 따라 여러 가지 문제와 위험 역시 발생하여 모바일결제시스템으로 인한 분쟁과 불법 행위도 속출하고 있다. 모바일결제시스템을 어떻게 규제하고 감시할 것인지, 어떻게 건전하게 발전시킬 것인지에 대해서는 정부, 관련 기관과 학계에서 지속적으로 연구하고 토론했고 있다. 아래에서는 중국의 국내외 모바일결제시스템의 운용현황과 그에 따라 발생하는 다양한 문제점들을 분석하고자 한다.

### 4.1 중국내 모바일결제시스템의 현황과 문제점

#### 4.1.1 중국내 모바일결제시스템 운용 현황

2010년 이전에 중국의 모바일결제시스템은 발전단계에 놓여 있었다. 이 단계에서 모바일결제시스템 업무에 대한 감독 규제 입법은 연구와 탐색 단계에 있었기 때문에 전문적인 법적 규제 제도가 없었다. 모바일결제시스템 감독의 주요 법적근거는 <民法通则 (민법통칙)>, <合同法 (계약법)>, <物权法 (물권법)> 등의 법률이었다.<sup>107)</sup> 모바일결제시스템은 빠르게 성장하는 과정에서 구체적인 관리 감독과 법률의 부재로 인해 제한을 받기도 했지만, 역설적으로 이러한 점이 도리어 모바일결제시스템을 발전시키는 계기가 되기도 하였다.

중국 모바일결제시스템의 관리감독은 현재 주로 외부 감시와 업계의 자율감시 등의 두 가지 방식에 의존하고 있다. 2010년 중국인민은행은 모바일결제시스템의 경영 범위, 진입 장벽, 예치금 보관, 펀드 판매, 인터넷 결제 관리, 돈세탁금지와 테러자금금지 등

107) 朱先银, 「第三方支付法律监管的若干问题探讨」, 『物流技术』, (2015. 34), p.83.

의 분야에서 관리감독을 강화하였다. 또 하나는 2011년 5월, 중국 온라인결제협회가 설립되었고, 업계 자율 조직으로서 <网络支付行业自律公约 (온라인 결제업계 자율협약)>, <预付卡行业自律公约 (선불결제 업계 자율 협약)>, <移动支付行业自律公约 (모바일 결제 업계 자율협약)>, <支付机构互联网支付业务风险防范指引 (결제기관의 인터넷 결제업무 협약)> 등을 통해 결제 업무에 대해 자율적으로 관리하였다.<sup>108)</sup>

2017년 8월 4일, 중국인민은행은 <关于将非银行支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知 (비은행 결제기관 인터넷 결제 업무는 직결(直连) 모델에서 인터넷 플랫폼으로 이전할데 관한 통지서)>[银支付(은결제) (2017) 209호]를 반포하였다. 이 통지의 핵심은 2018년 6월 30일부터 결제기관에 접수된 은행 계좌와 연관된 인터넷 결제업무는 모두 왕리엔(网联) 플랫폼을 통해 처리하고, 각 은행과 결제기관은 응당 2017년 10월 15일까지 왕리엔으로의 업무 이전 관련 준비 작업을 마쳐야 한다는 것이다. 이에 따라 모바일결제시스템의 온라인 결제는 그동안 사용했던 은행의 결제라인이 아니라, 오로지 왕리엔을 통해야 한다. 왕리엔의 설립으로 인해 모바일결제시스템의 자금 감독을 촉진하는 데 큰 도움이 되고, 자금 통로를 통제하고 체계적으로 위험을 막을 수 있게 되었다.<sup>109)</sup> 왕리엔에 대해서는 5장에서 자세히 언급하고자 한다.

## 4.1.2 중국내 모바일결제시스템의 관련 문제점

### 4.1.2.1 관련법률의 낮은 법적지위

모바일결제시스템은 일종의 신흥 산물이기 때문에 처음부터 중국 내에 아무런 법적 제도가 없이 모바일결제시스템을 규제하지 않았고, 정부의 관심을 끌지 못했다. 그러나 나중에 모바일결제시스템의 빠른 발전에 따라 명확한 법규가 있어야 중국의 모바일결제시스템이 건전하게 발전할 수 있다는 인식을 하게 되었다. 2010년 이전까지 중국에는 모바일결제시스템에 관한 관련 법률 및 법규가 없었다. Table 5에서 알 수 있듯이 2005년 제정된 <中华人民共和国电子签名法><sup>110)</sup>은 중국 최초의 정보화 관련 법률의 탄

108) 韩莉, 傅巧灵, 张峰, 「第三方支付法律风险的监管现状与问题研究」, 『金融发展研究』, (2016. 3), pp.41~42.

109) 陈洁, 张彬, 「网联时代第三方支付监管新格局探讨」, 『经济参考报』, (2016. 1).

생을 상징하며, 처음으로 전자거래의 합법성을 공개적으로 시인하여 전자서명의 법적 효력을 명확하게 규정하고 온라인 거래의 발전을 촉진하였다. 2010년 이후 모바일결제 시스템에 관한 법규가 잇따라 시행되면서 모바일결제시스템 사업에 대한 정부의 관리 감독이 시작되었다.

Table 5 중국 모바일결제시스템의 관련 법률 규정

일자	명칭	주요내용
2005년4월	〈中华人民共和国电子签名法〉	전자 서명 행위를 규범화하며, 전자서명의 법률적 효력을 확립
2010년9월	〈非金融机构支付服务管理办法〉	결제기관은 반드시 〈支付业务许可证〉을 받아야 하며, 결제예치금과 자금은 분리해야 하며, 예치금은 전용 계좌에 보관
2013년6월	〈支付机构客户备付金存管办法〉	고객에 대한 예치금 보관, 집결, 사용, 이체 등의 관련 활동을 규정
2014년7월	〈支付机构客户备付金存管/合作协议范本〉	쌍방의 권리 및 의무와 결제예치금의 사용과 이체 규정
2015년7월	〈关于促进互联网金融健康发展的指导意见〉	인터넷 금융 감독 책임을 명확히 하고, 인터넷 금융 시장 질서를 규범화
2015년12월	〈非银行支付机构网络支付业务管理办法(征求意见稿)〉	고객의 실명제, 결제 계좌 분류, 결제의 효율과 안전 및 소비자 권익 보호 규정
2016년10월	〈互联网金融风险专项政治工作实施方案〉	인민은행이나 상업은행은 비은행 결제 기관 예치금 계좌의 이자를 계산하지 않고, 비은행 결제 기관에서 타 은행과의 결제 업무를 진행하려면 일정조건을 만족시켜야 함
2017년1월	〈中国人民银行办公厅关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知〉	결제예치금액은 전용 계좌에서 집중적으로 관리하고, 이 계좌에는 이자를 지급하지 않음

출처: 자체 작성.

모바일결제시장의 경우, 항상 결제리스크가 존재하기 때문에 결제기관의 시장접근에 대한 규제를 두고 엄격하게 기준을 적용하여 진정한 실력을 가진 기업이 모바일결제시스템 시장에 진출할 수 있도록 해야 한다. 기존의 모바일결제시스템 기업의 시장진입에 대한 주요 법적 근거는 〈非金融机构支付服务管理办法〉이다. 이 〈방법〉은 모바일결제기관이 1년 안에 중국인민은행으로부터 결제업무 허가증을 발급받아야 하며, 그렇지

110) 〈中华人民共和国电子签名法〉은 중화인민공화국 제10기 전국 인민대표 대회 상무위원회 11차 회의에서 2004년 8월 28일에 통과되어 2005년 4월 1일부터 시행되었다. 2015년 4월 24일, 제12회 전국 인민대표 대회 상무위원회는 14차 회의에서 수정했다.

않으면 모바일결제업무를 금지해야 한다고 명백하게 규정하였다. 또 모바일결제기관은 허가기준을 충족해야 하며, 진입 장벽을 높여 관리감독을 강화하겠다고 명시하고 있다.

2013년 6월, 중국인민은행은 <支付机构客户备付金存管办法 (결제기관 고객 예치금 보관법)><sup>111)</sup>을 발표하고, 고객 예치금 귀속, 보존 및 사용 문제를 상세히 규정했다. 이 <방법>은 자금관리 및 사용 문제에서 모바일결제자금의 유용을 엄격히 금지한다고 하였으나, 기타 자금의 예치금의 귀속과 보관 및 사용 문제에 대해서는 언급하지 않았다. 이 같은 법규는 세부적이고 법적지위가 낮아서 일부문제를 해결하는 것에 효과가 있었다. 2017년 1월, 중국인민은행은 <中国人民银行办公厅关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知 (중국인민 은행 사무청은 결제 기관 고객의 예치금에 집중 관리 사항에 관한 통지서)>를 하달하였다. 이는 각 결제기관이 일정 비율로 고객의 결제예치금을 인민은행에 예치하도록 규정하고, 해당계좌의 자금에는 이자가 지급되지 않음을 명시하고 있다. 또한 중국인민은행이 모바일결제기관의 고객의 결제예치금을 전문적으로 관리하는 것은 결제위험을 감소시키기 위한 것이라고 명시하고 있다.

현재 모바일결제기관의 관리감독은 주로 규정에 의하는데, 규정은 헌법, 법률, 법규 중에서도 가장 위계가 가장 낮고, 효력이 가장 작은 정부부서의 규약에 해당한다. 정부부서의 규제는 엄격한 의미의 법률이 아니며 행정규범에 속한다. 이처럼 관리 감독의 법적 효력이 너무 낮고, 위계가 부족하여 충분한 법적 강제력이 부족하여 어느 정도 불가피하게 모바일결제의 발전을 제한하기도 하였다. 모바일결제시스템을 감독하는 현행 부서의 규칙 위계와 효력이 작아 감독 범위가 전반적이지 않고, 실천과정에서 겪은 문제에 법률을 적용해야 할 때, 상응하는 규제 조항을 찾을 수 없는 경우가 많았다. 이 때문에 실무자와 법학자는 통상 <民法通则 (민법통칙)>이나 <物权法 (물권법)> 또는 <合同法 (계약법)> 등 일반법에서 관련 근거를 찾아야 했다. 그러나 모바일결제시스템의 발전은 빠르게 진행되고 있으며, 운영 과정에서 수많은 특수성을 보여주고 있기 때문에, 기존의 일반적인 법의 적용에는 한계가 있다. 모바일결제시스템에 대한 입법을 가속화하는 것은 모바일결제시스템의 건전한 발전을 위해 반드시 선택해야 하는 부분이

111) 2013년 6월 7일, 중국인민은행공고[2013]제6호 <支付机构客户备付金存管办法>을 발표하였다. 이 '방법'은 총칙, 예치금 은행 계좌 관리, 고객 예치금 사용 및 대체 조달, 감독관리로 나뉘며, 부칙 5장 44 조항으로 구성되어 있다.

며 법률 위계를 높이고, 감독의 법적 효력을 높이는 일이라고 할 수 있다.

#### 4.1.2.2 높은 진입장벽

중국인민은행은 <非金融机构支付服务管理办法>에서 모바일결제기관은 반드시 결제업무 허가증을 받아야만 모바일결제시스템의 결제 권리를 가진다고 명백하게 규정하였다. 이에 관한 내용을 표로 정리하면 아래와 같다.

**Table 6** 모바일결제시스템 업무 허가증 신청인 및 출자인 조건

신청인 조건	출자인 조건
중국 내에 설립한 유한 책임회사 또는 주식회사여야 하며, 비금융 기관 법인	연속 2년 이상 이익발생
전국적으로 결제 업무를 담당하는 등록 자본의 최저한도는 1억 위안, 성급은 3천만 위안	유한책임회사 또는 주식 유한 회사 보유
최소 5명 이상의 결제 업무에 익숙한 고위 관리 인원이 필요	금융기관이나 전자상거래 활동을 위해 2년 이상 정보 처리 서비스 제공
완전한 불법 돈세탁 조치를 마련하고, 건전한 조직 기구, 내부 통제제도와 리스크 관리 조치가 필요	
신청자와 고위 임원 등은 최근 3년 간 업무와 관련된 위법행위로 인해 처벌받은 적이 없어야 함	최근 3년 간 업무와 관련된 위법행위로 인해 처벌받은 적이 없어야 함

출처: <非金融机构支付服务管理办法>

Table 6과 같이 <非金融机构支付服务管理办法> 8조에 따르면, 모바일결제기관은 중국 국내에 설립된 유한책임회사나 주식회사만이 가능하며, 전국적으로 결제업무를 시행할 경우, 등록자본의 최저한도는 1억 위안이다. 성급 범위 내에서 결제업무를 시행할 경우, 등록자본의 최저한도는 3천만 위안이며, 등록 자본의 최저한도는 실제 화폐로 납부하여야 한다.<sup>112)</sup> 주요 출자인은 금융기관이나 전자상거래에 2년 이상 서비스를 제공하고, 2년 이상 연속 흑자를 내는 기관이나 기업이어야 한다고 요구했다. 결제기관의 고위 임원, 신청자 및 임원들은 최근 3년 간 결제업무를 이용해 위법행위를 한 적이 없

112) <非金融机构支付服务管理办法> 제2장9조.

어야 하고, 이로 인해 법적처벌을 받은 적이 없어야 허가증을 신청할 수 있다.

이러한 규정들로 인해 모바일결제시장의 진입장벽이 높고, 현실에 맞지 않아서 지적이 많다. 그러나 엄격한 시장진입제도는 모바일결제시스템 플랫폼 자체와 플랫폼에서 제공하는 서비스의 질을 조절하는 데 유리하다. 모바일결제시스템의 운용은 경제범죄 행위를 일정수준 억제시키고 금융리스크를 예방하는데 도움이 된다. 또한 허가증제도는 모바일결제기관의 공신력을 세우는 데 도움이 된다. 자금의 안전 보장, 결제의 효율성, 사용자 만족도와 충성도가 모바일결제시스템 플랫폼이 장기적으로 발전하는데 최우선 순위라고 생각한다. 그러나 모든 업종의 건전한 발전을 위해서는 새로운 기업의 진입 역시 필요하다. 높은 시장진입장벽은 경쟁에 적극적으로 참여하고 창의력이 넘치는 중소기업들에 큰 걸림돌이 될 수밖에 없다. 한편, 이미 진입 문턱에 들어선 결제기관들은 선점효과로 인해 자금이 풍부하고 인지도가 높아 업계를 독점하는 상황이 나타날 가능성이 높기 때문에 어느 정도 시장진입 기준을 완화시킬 필요가 있다.

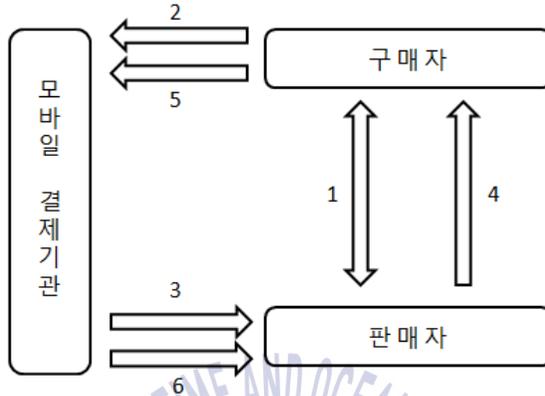
#### 4.1.2.3 결제예치금과 이자귀속문제

결제예치금이라는 개념은 은행이나 기업의 결제과정에서 흔히 볼 수 있다. 기업 주체가 일상적인 결제과정에서 결제계좌에 일정량이 남아 있는 자금을 말한다. 전체적으로 이 부분의 자금은 상대적으로 안정적이다. 은행의 경우, 일상적인 영업 과정에서 대량의 예금주들의 저축행위가 은행에 일정량의 자금을 갖게 만들고, 이 자금은 예금주가 현금을 인출하는 수요에 대비하기 위해서 일정 비율로 반드시 보유하고 있어야 한다.

모바일결제시스템은 전통적인 결제 방식과 달리 그에 따른 특수성이 결제예치금 문제를 초래했다. 모바일결제시스템의 자금은 이동성이 크지만 대금결제와 물건인수 사이의 시차 때문에 계좌에 일정액이 남아 있어 안정적인 거액의 자금이 형성되고 있으며, 이 돈은 또 상당한 이자를 낳는다. 그렇다면 이 돈은 어떻게 관리해야 하고, 어떻게 처리해야 하는가? 이것이 바로 결제예치금의 이자귀속문제이다. 알리페이를 예로 들면, 알리페이 최초의 업무는 비교적 단순했다. 주로 인터넷 상거래 사이트인 타오바오에서 결제서비스를 제공하는 것이었다. 그러나 이 거래 보증 과정에 시간차가 생긴다. 아래에서는 알리페이의 사례를 통해 모바일결제에서 결제예치금문제가 발생한 이

유를 살펴보고자 한다.

Fig. 4 모바일결제시스템의 결제과정



출처: 자체 작성

Figure 4에서 보이는 것처럼 1단계에서 매매 양당사자가 계약을 체결한 이후, 구매자는 오더를 내린다. 2단계에서 구매자는 자금을 모바일결제기관에 전달한다. 3단계에서 결제기관은 자금을 수령한 뒤, 판매자에게 통지한다. 4단계에서 판매자는 배달 업체를 통해 구매자에게 제품을 발송한다. 5단계에서 구매자가 제품을 정확하게 수령한 뒤 모바일결제시스템을 통해 판매자에게 자금을 전달하라고 통지한다. 6단계에서 모바일결제시스템 플랫폼을 통해 자금을 구매자에게 전달하여 거래가 완료된다.

이 과정에서 논란이 되고 있는 것은 모바일결제기관 구매대금을 배송완료 시까지 보관하고 있어야 한다는 점 때문이다. 결제기관은 이러한 고객의 결제예치금을 은행계좌에 보관하고 있기 때문에 보관기간 동안 이자가 발생하게 된다. 여기서 발생한 이자의 소유권이 누구한테 있느냐에 대한 논란이 발생하는 것이다.

<合同法><sup>113)</sup>의 규정에 따라 원칙적으로 이자 소유권은 자금 소유자에게 있다. 그러나 알리페이를 예로 들면 <支付宝服务协议 (알리페이 서비스협약)>에서는 자금의 모든 이

113) <合同法>은 116조항 천연벌시(天然孳息), 소유권이 있는 사람이 취득한다. 소유권이 있는 사람이 있고, 또 이익을 가진 사람이 있으며, 용익물권자(用益物权人)가 취득한다. 약속에 따라 법정벌시(孳息)는 당사 자가 약속한 것이며, 약속대로 취득 한다. 약속한 것이 아니거나 약속이 명확하지 않으면 거래 습관에 따라 이뤄진다.

자의 손실은 고객이 스스로 부담<sup>114</sup>해야 한다고 규정하고 있다. 그러나 <合同法>과 <消费者权益保护法 (소비자권익보호법)><sup>115</sup>의 규정에 따르면 <支付宝服务协议>은 격식 조항, 격식 계약에 속하며 그 효력에 대해서는 논란의 여지가 있다. 이런 기준 조항은 계약의 자유로운 원칙과 어긋난다. 그러나 현대 사회의 경제생활의 수요에 부합되므로 법률의 보호를 받는다. 이처럼 중도 자금과 자금으로 인한 이익이 관리 부족으로 인해 오로지 자신을 의존해야 하는 상황에서 자금 횡령 문제가 쉽게 발생하여 규정을 어기고 점용하는 현상이 생겨 조작과정이 잘못되면 불가피한 손실을 일으켜 고객의 이익에 직접적인 손실을 입힌다.

이러한 고객의 결제예치금에 대한 사례에는 절강성 Espay(易士)의 결제업무 허가증을 말소한 사건이 있다. Espay는 절강기업관리서비스유한회사가 제공하였던 모바일결제시스템이다. 2007년 10월 24일, 등록 자본금 5,000만 위안으로 설립되었고, 2011년 12월 31일, 중국인민은행으로부터 결제업무 허가증을 얻어 정식으로 절강성 내에서 영업을 시작하였다. 그러나 2015년 8월 24일, 중국인민은행은 Espay에 대한 결제업무 허가증을 말소하였다. 이는 중국에서 처음으로 결제업무 허가증을 말소한 사건이다.

중국인민은행에서 허가증을 말소한 것은 다음과 같은 이유 때문이었다. 첫째, 선불카드를 외상으로 매매하고, 위장거래 등의 방식은 대량으로 고객 예치금 규정을 어기고 유용하여 고객들의 손해가 매우 심하였다. 둘째, 결제업무를 위조하고, 재무제표와 관련 자료 위조 등의 위법행위를 저지르고 숨겼다. 셋째, 업무범위에 속하지 않는 상품을 거래하였다. 이에 따라 중국인민은행은 <中国人民银行法 (중국인민은행법)>, <非金融机构支付服务管理办法 (비금융기구 결제서비스관리방법)>에 근거하여, 결제업무 허가증을 말소하였다.

중국인민은행의 관리감독 업무 중 가장 중요한 핵심이 고객의 결제예치금을 안전하게 보관하는 것이다. 이 때문에 결제예치금을 마음대로 유용하여 고객의 권익을 해치고 시장 질서를 훼손하고, 중대한 결제 위험을 초래하거나 위법 행위를 하는 결제기관

114) <支付宝服务协议> 4장<支付宝服务使用规则> 10조항에서는: ‘당신은 본 서비스 기간에 본 회사에서 보관, 대리 수취 또는 대리 결제의 화폐 절하 위험과 가능한 멸시(孳息) 손실을 전적으로 책임진다’ 고 성명하였다.

115) <消费者权益保护法> 제 24조항 ‘경영자는 격식 계약, 통지, 성명, 상점 고시 등의 방식으로 소비자에게 부당하고 불합리한 규정을 만들거나, 소비자의 합법적 권익으로 마땅히 책임져야 하는 민사 책임을 줄이거나 면제해서는 안 된다’고 명시하였다.

에 대해서 엄중히 대처하고 있다.<sup>116)</sup>

모바일결제에서 발생하는 결제예치금 및 그에 따른 이자의 귀속문제에 관해 많은 학자들의 관점이 쏟아져 나오고 있다. 일부 전문가는 결제예치금의 관리를 위해 일련의 제도를 구축해야 한다고 주장하고 있다. 예를 들면, 전문적으로 계좌를 설립하여 예치금을 관리하고, 상응한 보증금을 예치하도록 해야 한다는 것이다.<sup>117)</sup> 또 일부 학자들은 결제예치금문제가 사용자와 모바일결제시스템 플랫폼 사이에 형성된 보관계약 법률관계에 속한다고 주장하고 있다. 결제예치금은 보관계약의 대상물 모바일결제시스템 플랫폼은 함부로 이를 사용해서는 안 되며, 결제예치금에 의해 발생한 이자는 마땅히 사용자가 소유해야 한다고 제기하였다. 또 사전에 보증금을 예치하여 결제예치금의 사용과 이자귀속 문제를 해결해야 한다고 주장하고 있다.<sup>118)</sup>

국경간 모바일결제시스템의 결제예치금에 관한 문제에도 다양한 관점이 있다. 첫째는 예금설이다. 이런 학설은 유럽 국가에서 매우 유행하며, 가상 계좌의 잔액을 고객이 모바일결제시스템 관리기관에 저금하는 자금으로 간주하며, 사용자가 잠시 모바일결제시스템 기관에 보존하는 예금이라고 주장하고 있다.<sup>119)</sup> 둘째는 부채설이다. 이는 미국에서 주장하는 것으로서 결제예치금을 모바일결제기관의 부채로 간주하고 있다. 이때 사용자와 모바일결제기관 등 양자 사이에는 채권채무관계가 존재하는데 사용자는 채권자이며, 모바일결제시스템 플랫폼은 채무자이다.<sup>120)</sup>

중국에서 다년 간 논쟁을 불러 온 예치금 문제에 대해 중국정부는 결국 2016년에 새로운 행동을 취했다. 국무원 관공실에서 제정한 <关于印发互联网金融风险专项整治工作实施方案的通知 (인터넷금융 위험의 전문적인 위험관리업무 실행 방안에 관한 통지)><sup>121)</sup>에서는 비은행 결제기관이 고객 예치금을 유용하거나 점용해서는 안 되며, 고객

116) <http://finance.huanqiu.com/roll/2015-09/7535987.html> (최종검색일: 2017/10/31).

117) 蔡丽娇, 「第三方支付产生的沉淀资金问题及其法律监管」, 『法制博览』, (2012. 9), pp.235~236.

118) 中国人民银行海口中心支行课题组, 「第三方支付沉淀资金问题及监管」, 『南方金融』, (2007. 9), pp.36~37.

119) 侯春俊, 「我国第三方支付平台存在的主要问题及监管策略研究」, 『电子支付』, (2009. 7), pp.44~46.

120) 张朗俊, 「从电子货币角度讨论第三方支付沉淀资金的法律问题」, 『成都行政学院学报』, (2012. 2), pp.66~67.

121) <国务院办公厅关于印发互联网金融风险专项整治工作实施方案的通知> 국관발2016] 21호는 국무원 관공실에서 2016년 10월 13일에 발표하였다. 통지서는 인민은행이나 상업은행에서 비은행 결제 기관 예치금 계좌의 이자를 계산하지 않는다고 규정하였다.

예치금 계좌는 인민은행이나 인민은행의 기준에 부합되는 상업은행에 개설해야 한다. 인민은행이나 상업은행은 비은행 결제 기관 예치금 계좌를 상대로 이자를 지급해서는 안 된다.<sup>122)</sup> 2017년 1월에는 중국인민은행이 <关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知 (결제기관의 고객 예치금 집중 관리 관련 사항에 관한 통지)>를 하달하여 4월 17일부터 결제기관은 고객의 결제예치금을 일정한 비율에 따라 지정 금융기관의 예금계좌에 예치해야한다. 그러나 여전히 결제예치금에 대해 이자를 지급하지 않은 것에 대해서는 논란이 지속되고 있다.

#### 4.1.2.4 금융범죄

##### 4.1.2.4.1 불법자금 돈세탁

돈세탁은 불법적인 돈의 출처를 씻어내고 합법적인 겉옷을 입은 위법 범죄 활동으로, 1920년대 미국 시카고의 범죄 집단에서 시작되었다.<sup>123)</sup> 돈세탁은 그 범위가 넓고 그 개념에 대해서도 다양한 의견이 있다. 모바일결제시스템의 보급에 따라 모바일결제시스템 플랫폼의 돈세탁은 이미 새로운 내용도 아니다. 최근 몇 년 간, 모바일결제시스템의 왕성한 발전에 따라, 일부는 모바일결제시스템에 대한 감독 체제의 미비, 신속하고 빠른 자금 이동을 이용하여 통제가 어려운 특성을 이용하여 불법자금을 돈세탁하여 감독 당국에서 큰 어려움을 겪고 있는데, 주로 해킹과 가상화폐 등을 통해 돈세탁 하는 경우가 많다.

해킹을 통한 돈세탁의 경우, 바이러스를 심은 프로그램을 모바일결제시스템에 넣어 백그라운드에서 사용자를 대신하여 정상적인 주문을 받은 후, 자금은 모바일결제시스템 플랫폼을 통해 해킹 계좌로 이동시킨다. 다음으로 거짓 신분으로 인터넷 쇼핑몰을 개설한 후, 허위 거래를 실행하여 모바일결제시스템 플랫폼을 통해 자금을 이체하고 감독을 피하는 것이다. 모바일결제시스템 플랫폼의 일일 유동 자금량이 매우 크므로 이체 횟수가 많다. 이렇게 큰 규모에서 불법 자금을 알아내려면 모바일결제시스템 기

122) <http://www.ebrun.com/20170113/210923.shtml> (최종검색일: 2017/10/31).

123) 反洗钱编写组, 『反洗钱』, (中国金融出版社, 2003).

관이든 감독기관이든 정확한 불법 정보를 얻는 것은 무엇보다 어렵다.

가상화폐를 이용한 돈세탁도 나날이 증가하고 있다. 일부 카드류 게임 플랫폼에서는 가상화폐를 게임화폐로 거래하고 있는데, 불법자금을 세탁하려는 이들이 동시에 게임 화폐를 판매하고 교환함으로써 가상화폐가 실물화폐로 전환되는 것이다. 가상화폐는 이미 불법적인 온라인 돈세탁을 위한 통로가 되고 있어 규제가 시급하다.

이 외에도 모바일결제시스템 플랫폼을 통해 발행한 상거래업체의 POS기계를 통한 돈세탁도 확대되고 있다. 사기 수단으로 얻은 자금을 모바일결제시스템 플랫폼 계좌에 전달하며, 온라인에서 게임카드, 비트코인, 휴대폰 충전카드 등 제품을 구매한 뒤, 다시 현금화하여 모바일결제시스템 플랫폼의 이체 기능을 이용하여 부정한 돈을 은행계좌와 모바일결제시스템 플랫폼 사이에서 수차례 교환함으로써 공안기관에서 제때에 자금 이동을 찾을 수 없게 만들고 있다.

관련 사례를 살펴보면 다음과 같다. 2016년 4월, 석가장의 경찰은 2,000여만 위안의 온라인 사기 사건을 적발했다. 사기범들은 모바일결제시스템 결제 플랫폼을 이용해 게임 카드, 휴대전화 충전 카드 등을 구입한 다음 현금으로 인출하였다. 일부 모바일결제시스템 플랫폼 회사가 계좌 심사를 엄격하게 하지 않는다는 점을 이용하여 사기범들은 허위 정보로 계좌를 등록한 뒤 차명계좌의 카드로 돈을 빼돌렸다.

최근 들어 공안기관과 은행들은 빠른 조회, 자금동결 시스템을 구축하여 빠른 시간 안에 계좌를 동결해 자금흐름을 파악할 수 있다. 그러나 모바일결제시스템 플랫폼은 이런 체제가 구축되어 있지 않다. 관련 자금이 일단 모바일결제시스템 플랫폼 계좌로 들어가면, 공안기관은 반드시 플랫폼 업체 본사 현장에서 조회해야 한다. 공안기관이 돈의 흐름을 파악했을 때는 불법 자금이 이미 인출되었거나 소비된 이후이다. 일부 모바일결제시스템은 플랫폼의 안전 기준이 낮고 인터넷 시스템이 심각하게 낙후하여 사건이 발생하면 공안기관의 자금 흐름과 정확한 거래 정보를 조회할 수 없고, 상가와 거래자 신분을 파악할 수 없다.<sup>124)</sup>

또 다른 사례는 결제기관 내부자가 연루된 사건이다. 중국인이 가장 많이 사용하고 있는 QQ메신저에서 사용하는 가상화폐를 Q페라고 부른다. 1Q페는 1위안에 거래된다. 2015년 8월 22일, 전장(镇江)에 거주하는 장여사는 QQ메신저에서 10위안에 2,888Q페를

124) [http://finance.ifeng.com/a/20160811/14725524\\_0.shtml](http://finance.ifeng.com/a/20160811/14725524_0.shtml) (최종검색일: 2017/10/31).

교환해준다는 광고를 보고 친구에 등록된 후 10위안을 이체하였으나 실패하였다. 상대방은 1위안으로 거래를 활성화해야 한다며 장여사에게 QR코드를 전송하였다. 장여사는 은행계좌의 비밀번호와 휴대폰 인증번호를 전송하였고, 1위안을 결제했다는 메시지를 받았지만 모든 정보를 입력한 후, 은행계좌에서는 6,800위안이 인출되었다. 조사과정에서 이것은 인터넷을 통해 저가로 QQ화폐를 판매하는 방식으로 사람을 유인한 후 돈세탁하는 사람들이 제공하는 결제통로를 이용하여 범죄를 저지른다. 가짜 플랫폼과의 연결라인은 합법적인 모바일결제시스템 회사에서 제공한다. 경찰은 조사결과 자선(佳訊)이라는 모바일결제회사에 근무하는 직원들이 가짜 정보를 통해 예금을 인출한 사실을 밝혀냈다. 직원 중 한 명은 리스크 관리부 매니저이고, 한 명은 고객부 매니저이며, 다른 한 명은 마케팅 센터의 책임자였다.<sup>125)</sup>

앞서 두 사례를 돌이켜 보면 모바일결제기관에 대한 관리가 완벽하지 않아 문제를 일으켰거나, 모바일결제기관이 일부 업무과정에서 법을 어기면서 나타난 결과다. 이런 종류의 사례는 다양하고 많다. 관련 법률법규와 감독 체제가 부족하므로 모바일결제기관도 많은 비용을 들여 자체 관리를 하지 않는다. 이런 식으로 나아가면 정상적인 금융 질서는 반드시 위협받게 되며, 불법 돈세탁규모가 나날이 증가하게 될 것이다. 모바일 결제의 신속한 발전은 인터넷 자금의 거래량을 증가시켰고, 이로 인한 관리감독 또한 힘들어지고 있어 온라인상의 자금이동을 보다 강력하게 규제해야 할 필요가 있다.

#### 4.1.2.4.2 신용카드를 통한 불법 현금화

신용카드 현금화란 카드소지자가 정상적인 합법 수속(ATM 혹은 창구)을 통해 현금을 얻은 것이 아니라 기타 수단을 통해 카드 속 신용한도 내의 자금을 현금 방식으로 인출하는 동시에 은행에 현금 인출 비용을 결제하지 않는 행위를 말한다. 신용카드 현금화는 경제활동에서 자주 볼 수 있는 위법범죄 현상으로 심지어 카드신청, 한도늘리기, 현금화 서비스를 제공하는 등의 수법으로 공공연하게 자행되고 있다.<sup>126)</sup> 중국 최초의 신용카드는 중국은행 주장(珠江) 분회사에서 1985년에 발행한 주체카드이며, 이후 1986

125) [http://www.sohu.com/a/113212488\\_465416](http://www.sohu.com/a/113212488_465416) (최종검색일: 2017/10/31).

126) 兰荣杰, 「信用卡第三方套现究竟动了谁的奶酪」, 『方圆』, (2012. 3), p.67.

년에 중국은행 북경분사도 장성신용카드를 발행하기 시작하였다. 그 뒤로 각 국유은행도 앞다투어 자기은행의 신용카드를 발행하기 시작하였다. 2016년, 중국의 신용카드 누적 발행 수는 4.65억 장으로 전년도 동기 대비 7.6% 증가하였고, 신용카드의 국경간 거래 총액은 17.4만억 위안이며, 90억 건을 넘는다.<sup>127)</sup> 그러나 중국정부의 엄격한 신용카드 정책으로 인해 일상생활에서 보편화되지는 못하였다. 모바일결제시스템은 신용카드 위주의 전자상거래에서 신용체계가 부족하여 나타난 결과다. 반면 모바일결제시스템의 신속한 발전은 인터넷 가상 거래 등 신용카드 현금화 행위를 초래하였고, 이에 대한 관리감독도 나날이 힘들어졌다. 현재 모바일결제시스템 결제기관을 이용하여 현금화하는 방법은 다음과 같다.

첫째는 가상거래이다. 가상거래는 신용카드 현금화의 가장 보편적인 방식이다. 온라인 쇼핑의 발전과 더불어 전통적인 거래보다 온라인 쇼핑 거래의 은폐성과 현금화는 더 쉬워졌다. 인터넷 현금화는 보편적으로 양측이 서로 계획한 거짓 거래를 말하며, 구매자는 인터넷 결제 기능이 있는 신용카드로 모바일결제시스템의 쇼핑몰에서 쇼핑한다. 비용을 결제한 후, 판매자는 비용을 받고 현금화한 뒤, 다시 구매자에게 전달한다. 서로 거래가 확정되면 전체 과정은 수수료가 없다. 어떤 사람들은 물류 정보를 작성하여 진짜로 꾸민다. 홈페이지를 통해 거래의 진실성을 확인하기 힘들며, 신용카드로 구매한 이후 구매착오를 신청하면 거래가 끝난다. 이 때 비용은 모바일결제시스템에 넘어가며, 다시 은행카드로 인출하여 현금화한다.

둘째는 웨이상(微商)을 통한 현금화이다. 웨이상은 모바일상에서 소규모 오픈마켓 형식으로 영업하는 상인을 말한다. 타오바오(淘宝), JD닷컴 등 대규모 전자상거래 업체의 현금화 조작과 비교하면 웨이상의 결제 플랫폼이 더 간편하다. 대규모 전자상거래에서 오픈마켓을 개설하거나 물건을 구매하기 위해서는, 신분증, 본인사진, 휴대폰 번호, 인출 계좌 등 일련의 심사과정을 거쳐야 하며, 플랫폼에 따라 점포를 장식해야 한다. 반면 웨이상의 모바일 점포 개설 과정은 상대적으로 간단하며, 수수료도 없다. 이 때문에 웨이상을 통해 허위거래를 진행하여 자금을 세탁하는 방법이 확대되고 있다.

모바일결제를 통한 불법현금화에 관한 사례를 소개하면 다음과 같다.

41세의 소씨는 장저우시(漳州市)의 천하광장에서 찻집을 운영하였다. 2016년 6월 5일,

127) <http://news.yktworld.com/201705/201705171534271184.html> (최종검색일: 2017/10/31).

소씨는 자신의 ‘카라카(拉卡拉)’ POS기에서 한 달 동안 신용카드에서 사용한 4800위안을 결제하려고 하였다. 소씨는 연속 3번이나 결제를 시도하였으나 POS기는 상환 실패라는 메시지를 보냈다. 그러나 신용카드와 연결한 모바일 고객 단말기 전자 지갑에 갑자기 14,400위안이 증가하였다. 게다가 이 비용은 세 차례 상환하면서 실패한 비용의 총액이었다. 이 같은 단점을 알고 소씨는 아내의 이름으로 된 신용카드에 연속 4번을 결제하였고, 매번 5만 위안을 충전하였다. POS기는 4차례에 걸쳐 전자 지갑에 20만 위안이 성공적으로 들어왔다고 메시지를 보냈다. 그 뒤로 소씨는 20만 위안을 현금화하였다. 그때부터 소씨는 이 단점을 이용하여 천하광장 내부의 ‘카라카(拉卡拉)’ POS기를 이용하여 자신과 타인을 위해 신용카드에 거짓으로 충전하였다. 소씨는 오씨 등 중개업자와 함께 타인의 현금화를 돕는 동시에 20%의 거래의 수수료를 받았다.<sup>128)</sup>

또 다른 사례는 가상 쇼핑카드 사건이다. 2012년 이후 인터넷 쇼핑몰에서 가상 쇼핑카드를 출시한 뒤 淘宝, 拍拍 등 84개 점포에서 결제가 가능하게 되었다. 가상 쇼핑카드는 온라인 쇼핑카드와 오프라인 쇼핑카드로 나뉜다. 무기명, 비등록, 비실명제이며, 쇼핑카드의 금액은 50~1,000 위안 등이며 실질적으로 구매자에게 계좌 번호와 비밀번호 정보를 제공하였다. 구매자는 암호를 활성화하여 소비하였다. 소비자들은 신용카드를 이용해 온라인 쇼핑 등을 통해 할인하는 방법으로 판매하거나 판매 자금을 알리페이와 연동된 은행계좌에 넣어 현금으로 인출한다.<sup>129)</sup>

이처럼 모바일결제를 이용한 신용카드 현금화는 금융질서의 불안정한 요소를 증가시켰다. 국가는 금융기관에 대해 엄격한 진입제도를 마련하였고, 금융기관 자금의 유입유출에 일련의 엄격한 규정을 만들어 감독한다. 그러나 이러한 불법 현금화는 은행의 리스크를 증가시키며, 사회의 신용 환경을 파괴하여 신용카드 업계의 건전한 발전을 저해한다. 또한 불법 현금화는 카드발행 은행에 큰 손해를 입힌다. 대다수 신용카드는 무담보 대차 도구이며, 카드 소지자가 소비하면 은행은 반드시 상환 위험을 부담해야 한다. 겉으로 카드 소지자는 현금화를 통해 현금을 얻게 되고, 지출을 줄였지만 실질적으로 카드 소지자는 여전히 은행에 돈을 갚아야 하며, 갚지 못한다면 자신이나 가족, 그리고 은행에 피해를 준다. 모바일결제시스템을 이용한 현금화 비용은 저렴하고 간편하고 아직 규제가 미비하기 때문에 신용카드 현금화 현상을 확대시키고 있다.

128) <http://money.qq.com/a/20160824/038345.html> (최종검색일: 2017/10/31).

129) <http://www.wyzhifu.com/zfchangshi/119.html> (최종검색일: 2017/10/31).

#### 4.1.2.5 정보보안문제

사용자의 결제 정보는 은행에서 비교적 안전하게 관리하고 있다. 은행의 데이터 안전 조치는 비교적 완벽하며, 해커가 은행 시스템을 공략하는 것은 쉬운 일이 아니다. 모바일결제시스템 플랫폼에도 대량의 사용자 정보가 들어있는데, 그 중에는 신분정보와 은행계좌 정보가 들어있다. 서비스 기기가 해킹되면 대량의 사용자의 정보가 누출되어 자산의 안전이 위협을 받게 된다. 해외에 다음과 같은 사례가 있다. 2003년, 미국에는 500만장이 넘는 Visa카드와 마스터 신용카드의 정보가 도난당하는 사건이 일어났다. 서비스 기기의 데이터가 누출되면서 일어난 일이다. 중국에도 400여만 장의 신용카드 자료가 누설되는 사건이 일어났다. 어떤 사람도 심지어 개인의 신분이나 신용카드 정보를 공개적으로 판매하였다. 이 사건도 모바일결제시스템 데이터 처리 단말기의 안전성이 부족하여 일어난 일이다. 아직 모바일결제시스템 플랫폼의 안정성은 상업은행보다 미비한 실정이다.

개인정보의 도난으로 피해를 입은 사례가 갈수록 많아지고 있는데, 그 중 한 사례를 소개하고자 한다. 2014년, 상하이 공안국 푸둥(浦东) 지국은 해커가 특정 모바일결제시스템의 단점을 이용하여 고의로 데이터베이스의 정보를 빼내어 사용자 계좌의 20여만 위안을 절도하였다고 발표하였다. 주의해야 할 점은 해커가 도둑질한 6,000여개 계좌는 전부 하나같이 휴대폰 인증을 거치지 않았다는 점이다. 2014년 1월, 특정 모바일결제시스템의 사용자들이 자신의 계좌에서 예금이 인출된 것을 발견하였다. 절도당한 금액은 개인별로 수백 위안 내지 수만 위안이었다. 이 모바일결제시스템을 운영하고 있던 결제기관은 수만 명의 계좌가 해킹당한 것을 발견하였다. 해커는 결제기관의 백업시스템을 통해 사용자정보를 취득하였고, 자모와 숫자로 구성된 사용자 코드 3만개를 계산하여 자신의 휴대폰 번호를 입력하면 바로 결제 코드를 변경할 수 있도록 하였다. 이후 해커는 사용자의 결제 코드를 변경한 후 6,000여개 계좌에서 20여만 위안을 인출하였다.<sup>130)</sup>

많은 사용자들이 휴대폰과 모바일결제시스템 플랫폼의 계좌번호를 연동시켜 놓고 있

130) <http://daan.cpd.com.cn/n157194/c22108717/content.html> (최종검색일: 2017/10/31).

지만 모바일결제시스템 플랫폼의 사용자 정보와 개인 비밀번호의 안정성에 대해서는 잘 모르고 있다. 안정성을 확보하기 위해 일부 모바일결제시스템은 연동된 휴대폰을 분실할 경우 자동으로 잔액을 없애는 방법을 채택하기도 한다. 텐페이를 예로 들면, QQ, 휴대폰 번호, E-MAIL 등 수단으로 비밀번호를 찾을 수 있었다. 휴대폰 인증을 선택하면 휴대폰을 통해 검증하여 비밀번호를 수정할 수 있으며, 심지어 일부 플랫폼은 휴대폰을 통해 검증 번호를 받고 비밀번호를 수정한다. IT기술의 끊임없는 발전과 더불어 새로운 소프트웨어가 계속 업데이트되고, 이에 따라 모바일결제시스템이 안정성을 지속적으로 확보하는 일 역시 힘들어지고 있다.

## 4.2 중국 국경간 모바일결제시스템의 현황과 문제점

인터넷기술과 경제의 글로벌화로 인해 해외쇼핑이 더욱 편리해지고 간편해지고 있다. 최근 몇 년 사이, 알리페이와 위챗을 선두로 한 모바일결제시스템 플랫폼은 중국시장을 점령한 이후 해외로 진출하였다. 모바일결제시스템의 업무 범위는 국내결제와 국경간 결제 두 가지로 나뉜다. 보편적으로 우리가 얘기하는 모바일결제시스템은 국내 결제를 말한다. 아래에서는 중국의 국경간 모바일결제시스템에 대해 분석하고자 한다.

### 4.2.1 중국 국경간 모바일결제시스템의 발전현황 및 특징

#### 4.2.1.1 중국 국경간 모바일결제시스템의 발전현황

중국의 모바일결제시스템은 중국인의 해외여행이 급증하면서 같이 발전하였다. 중국 경제의 고속 성장에 힘입어 최근 수년 간 중국인 출국자 수가 대거 증가하는 등 급성장을 이루었다. 2016년 중국 해외여행객수 규모는 1.22억 명에 이르고 여행비용은 1,098억 달러 (약 7,600억 위안)에 달했다.<sup>131)</sup> 2006년에는 해외여행객수가 3,452.36만 명에 불과하였지만 10년 만에 4배나 증가한 것이다.<sup>132)</sup> 해외여행객의 대폭적인 증가와 과

131) [http://news.ifeng.com/a/20170120/50607915\\_0.shtml](http://news.ifeng.com/a/20170120/50607915_0.shtml) (최종검색일:2017/10/31).

132) 2006年中国旅游业统计公报.

학 기술의 발전으로 국경간 모바일결제시스템의 발전을 이끌어냈고, 각국은 중국여행객들의 편의를 위해 중국의 모바일결제시스템 단말기를 설치하여 국경간 결제가 활성화되는데 기여하였다.

중국에서는 인리엔(银联)이 2007년에 최초로 국경간 결제서비스를 제공하였고, 시장을 독점하게 되었다. 이후 2013년, 중국국가외환관리국이 17개 결제기관을 대상으로 국경간 결제 업무를 승낙하면서 국경간 결제서비스도 경쟁체제에 돌입하게 되었다. 2104년에는 5개 결제기관이 증가하여 22개로 되었다. 2015년, 국가외환관리국은 <支付机构跨境外汇支付业务试点指导意见(결제기관 국경간 결제 업무 시행 지도 의견)><sup>133)</sup>을 하달하였는데, 이는 중국의 국경간 결제가 법제화 및 규범화 방향으로 나아가는 것을 상징하는 것이었다. 2016년 말을 기준으로 중국에서는 30개 결제 플랫폼에서 국경간 결제업무를 진행하고 있다.

중국인들이 가장 많이 사용하는 국경간 모바일결제시스템은 위챗과 알리페이이다. 2017년 5월까지 위챗은 19개 국가와 지역에 진출하였고, 공식적으로는 15개 국가에게 중국과의 국경간 모바일결제서비스를 제공하고 있다. 제일 먼저 진출한 국가는 미국이며, 12종류의 외환으로 결제할 수 있는 서비스를 제공하고 있다. 2017년 4월까지, 알리페이는 유럽, 일본, 한국, 동남아, 홍콩, 마카오 등 26개 국가와 지역에 진출하여 18종류의 외환으로 국경간 결제서비스를 제공하고 있다.<sup>134)</sup> 알리페이의 해외진출이 급속히 진행되면서, 한국에서도 KT와 합작하여 인터넷 은행인 K-Bank를 설립하였다. K-Bank는 한국 최초의 인터넷은행으로 허가증을 받아 영업 중에 있다.<sup>135)</sup>

중국의 국경간 모바일결제시스템을 이용하여 구매하는 품목은 주로 소비재이며, 중국인들은 중국내의 쇼핑물을 통해 세계 각국의 제품을 구매하고 있다. 식품류, 방직의류, 전자제품이 대부분을 차지하고 있으며, EMS, DHL, UPS 등의 국제특송업체를 이용하여 중국에 도착하면 국내 물류회사에서 배송을 하고 있다. 현재 모바일결제시스템을 이용한 전자상거래는 소액거래가 많고, 횟수가 많으며, 속도가 빠른 것을 특징으로 한다.

국경간 모바일결제는 국내 모바일결제기관이 국경간 전자결제 업무허가증을 취득한

133) <支付机构跨境外汇支付业务试点指导意见>은 중국 국가 외환국에서 2015년 1월 20일에 발표한 것으로 처음으로 국경간 결제의 리스크 관리, 결제 기관 관리, 감독 검사에 대해 명백하게 규정하였다.

134) [http://tech.ifeng.com/a/20170525/44625690\\_0.shtml](http://tech.ifeng.com/a/20170525/44625690_0.shtml) (최종검색일: 2017/10/31).

135) [http://www.sohu.com/a/139314326\\_623127](http://www.sohu.com/a/139314326_623127) (최종검색일: 2017/10/31).

후 결제시스템을 이용한 플랫폼을 구축하여 서비스를 제공하고 있다. 이때의 서비스는 크게 국내 소비자가 해외제품을 구매하는 경우와 해외 소비자가 국내 제품을 구매하는 경우로 나누어진다.

우선 국내 소비자들은 외국 인터넷 쇼핑사이트에 접속해 상품을 골라 상품 정보와 가격 정보를 모바일결제시스템의 국경간 결제기관에 제공한다. 결제 기관에서는 소비자에게 인증 정보를 제공하고, 소비자들은 인증 정보를 입력해 결제 방식을 선택하고 결제한다. 모바일결제기관이 해외 전자상거래 업체에 결제 정보를 보내면, 해외 전자상거래 업체가 소비자들에게 상품을 발송하며, 국내 소비자들은 제품을 받은 후, 수령을 확인하면 모바일결제기관이 거래은행에 지급을 요청한다. 거래은행은 지급요청을 받은 후 외환으로 결제한다. 모바일결제기관과 거래은행은 매월 국가외환국에 결제자료와 구매내역 등을 보고한다.

해외 소비자의 국경간 결제과정도 이와 유사하다. 우선 해외 소비자가 중국내 온라인 쇼핑사이트에 접속해 제품을 선택한 후 모바일결제시스템을 통해 결제한다. 모바일결제기관이 중국내 인터넷 쇼핑사이트에 결제 정보를 보내면 판매자가 해외 소비자에게 제품을 발송한다. 해외 소비자가 제품을 받으면 결제기관에 통지한다. 모바일결제기관은 제품수령 확인을 받은 후 국내 거래은행에 지급을 요청한다. 거래은행은 해외 소비자가 결제한 외환을 환전하여 중국내 판매자에게 위안화로 입금한다. 모바일결제기관과 거래은행은 매월 국가외환국에 관련 자료와 개인의 외환구매 내역 등을 보고해야 한다.

국경간 전자상거래를 이외에도 해외에서 관광하는 중국인, 해외에 거주하는 중국인, 해외에서 유학하는 중국 유학생은 모두 모바일결제시스템의 국경간 결제의 주요 사용자들이다. 한국을 예로 들면 중한 관계의 급속한 발전과 더불어 방한 관광객수와 유학생수는 점점 증가하고 있으며, 거대한 소비시장을 겨냥하여 한국의 면세점, 백화점, 편의점, 호텔, 식당, 심지어 명동권의 모든 점포는 기본적으로 알리페이, 위챗 결제서비스를 제공하고 있다. 국경간 모바일결제시스템은 사람들의 쇼핑에 편리를 도모한 동시에 상거래업체에 거대한 상업적 기회를 제공하며 환율이나 외환소지에 대한 리스크를 크게 경감시켰다.

#### 4.2.1.2 중국 국경간 모바일결제시스템의 특징

국경간 결제은 국경간 전자상거래 과정에서 없어서는 안 되는 부분이다. 그 중에서도 모바일결제시스템이 국경간 결제에서 차지하는 역할이 갈수록 중요해지고 있다. 모바일결제시스템을 이용한 국경간 결제는 결제기관이 대금지불을 보장해주기 때문에 매매 당사자들이 각자 다른 국가에 있어도 모두 거래의 안전성을 보장받게 된다. 국경간 모바일결제시스템은 모바일기술과 온라인결제기술이 결합된 산물로서 결제의 편리성, 신용성, 신뢰성을 높이는데 기여하고 있으며, 비용이 낮고, 결제가 신속히 이루어지는 등 다양한 장점을 가지고 있다.

국경간 모바일결제시스템은 결제의 편리성으로 인해 많은 사람들이 사용하고 있다. 모바일결제시스템은 은행과 유사하게 국경간 금융서비스를 제공하고 있지만, 은행의 서비스보다 조작이 간단하고 편리하며 쉽게 익힐 수 있고 휴대폰을 사용하기 때문에 접근성도 좋다. 일반적인 은행의 국경간 결제서비스를 이용하면 다른 은행의 계좌와 연동이 되어있지 않으면 불편하다. 그러나 모바일결제에서는 결제기관이 이러한 번거로움을 해결해주기 때문에 온라인결제를 더욱 더 간편하게 만들고 있다.

모바일결제시스템의 국경간 결제 허가를 받은 기관은 법률이 정하는 조건을 만족시키는 경제적 능력과 신용을 갖추고 있다. 온라인 상거래업체는 구매자가 제품을 선택하면 주문내역을 확인하고 그 내용을 국경간 결제기관에 전달한다. 결제기관은 일정 비용을 받은 후 판매자에게 배송요청을 한다. 구매자가 제품을 받은 후 모바일결제기관은 판매자에게 대금을 입금하는데 이 과정에서 판매자와 구매자는 환전비용과 환율의 위험성으로부터 벗어나있다. 모바일결제기관은 국경간 거래에서 신용중개의 역할을 하며, 거래 쌍방의 불신감을 효과적으로 감소시켜 서로의 거래과정을 편안하게 만드는 역할을 담당하고 있다.

국경간 모바일결제시스템의 또 다른 특징은 독립성과 공평성을 보장한다는 점이다. 전체 매매과정에서 모바일결제시스템은 단지 단순하게 결제 통로를 제공하기 때문에 매매당사자들의 이익으로부터 독립되어 있다. 이 때문에 판매자와 구매자는 분쟁이 발생하더라도 독립적이고 공평한 서비스를 제공받을 수 있다. 또한 국경간 거래에서 모바일결제시스템은 거래를 관리감독하는 역할을 담당하기 때문에 자금의 안전한 지불과

제품의 안전한 수령을 보장하여 국경간 거래분쟁이 발생할 소지가 매우 낮다.

마지막으로 모바일결제시스템은 규모의 경제로 비용을 절감한다. 전통적인 결제방식과 비교하면 모바일결제시스템을 이용하는 상거래업체와 사용자 수가 매우 많음에도 불구하고 은행에 지급하는 비용은 거의 없기 때문에 결제시스템을 사용하는 당사자들의 비용 역시 매우 낮아진다. 또한 휴대폰 메시지, 오프라인 충전, QR코드 스캔 등 다양한 방식의 결제서비스를 제공하여 소비자들의 수요를 만족시키고 있다.

국경간 결제에서 상거래업체와 사용자의 거리가 멀기 때문에 하나의 결제 과정을 완성하는데 국내결제보다는 시간이 많이 소요된다. 배송 역시 해상, 항공, 육상운송 등의 국경간 운송시스템을 이용해야하기 때문에 이 과정에서 소요되는 시간이 비교적 길고 비용도 많이 들고 배송리스크도 큰 편이고, 결제기관이 도산하거나 파산하면 결제예치금도 안전하지 못하다는 문제가 있다.

## 4.2.2 중국 국경간 모바일결제시스템의 법제 및 법적성격

### 4.2.2.1 중국 국경간 모바일결제시스템의 관련 법제현황

중국은 현재 모바일결제시스템을 규제하는 법률을 두고 있지 않고, 관련 부서에서 서하달한 지도적 의견과 관리방법으로 구속할 뿐이다. Table 7와 같이 중국 최초의 규정은 2007년에 공안부 등 4개의 부서에서 공동으로 제정한 <信息安全等级保护管理办法(정보안전등급보호관리방법)>으로, 이는 <中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例(중화인민공화국컴퓨터정보시스템안전보호조항)>등 관련 법률 법규에 따라 제정한 것이다. 제정목적은 정보안전 등급보호관리를 규범화하고, 정보안전 보장능력과 수준을 높리며, 국가안전을 옹호하기 위한 것이다. <非金融机构支付服务管理办法>은 모바일결제시스템 뿐만아니라 온라인결제서비스를 전반적으로 규율하는 기본법의 성격을 가진다. 2015년 1월에 하달된 <支付机构跨境外汇支付业务试点指导意见>에서는 모바일결제시스템의 국경간 결제 허가증의 신청조건을 명시하였고, 모바일결제시스템 국경간 결제 업무에 포함된 외환관리에 대해 규정하였다.

2016년 12월 19일, 12회 전국인민대표상무위원회 제25차 회의에서 처음으로 전국인대

재경위원회에서 신청한 <中华人民共和国电子商务法(草案) (중화인민공화국전자상거래법 (초안))>을 심의하였다. 이는 중국의 첫번째 전자상거래 영역의 종합적인 법률이다. 2017년 10월 31일, 전자상거래법의 초안이 두번째로 전국인민대표위원회 심의에 올라갔고, 이 법률은 결국 통과되어 중국 전자상거래에 새로운 법적근거를 제공하게 되었다. 해당 초안은 전자상거래의 경영주체, 전자상거래, 온라인결제시스템, 전자상거래 거래 및 서비스, 전자거래보장, 국경간 전자상거래, 감독관리, 법률책임 등에 대해 명백하게 규정하였지만 모바일결제시스템의 국경간 결제서비스에 대한 법률규정이 미비하였다. 또한 현재 중국에서 급속하게 성장하는 웨이상에 대한 언급이 없기 때문에 새로운 추세를 충분히 반영하지 못했다는 평가를 받고 있다.

Table 7 중국 국경간 모바일결제시스템 관련 정책 일람표

제정	명칭	규제 내용
2007년6월	<信息安全等级保护管理办法>	정보시스템 안전 및 보호, 감독 및 관리
2010년6월	<非金融机构支付服务管理办法>	비금융기관결제서비스 신청 및 허가, 감독 및 관리
2011년4월	<第三方电子商务交易平台服务规范>	모바일결제시스템 플랫폼의 설립은 행위 규제, 소비자에 대한 합리적인 보호, 전자서명과 결제, 감독 및 관리에 의거한다
2014년1월	<网络交易管理办法>	인터넷 제품 경영자 의무, 인터넷 거래 및 관련 서비스 감독 관리
2014년8월	<关于跨境贸易电子商务进出境货物、物品有关监管事宜的公告>	해관과의 결합을 통해 전자상거래 플랫폼에 국경간 거래를 진행하는 수출입 제품, 물품의 범위와 데이터 전송, 기업등록, 감독 요구
2015년1월	<支付机构跨境外汇支付业务试点指导意见>	모바일결제시스템 국경간 인터넷 결제 업무에 포함된 외환자금집중 결제 및 관련 외환결제 서비스
2015년6월	<关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见>	국경간 전자상거래의 발전에 관한 지침
2015년7월	<关于促进互联网金融健康发展的指导意见>	인터넷금융의 혁신과 관리감독 분장
2016년12월	<中华人民共和国电子商务法>(草案)	첫 전자상거래 입법 초안, 결제 확인, 결제 실수, 비권한수여 결제, 예치금 등

출처: 杨扬 (2016), p.82를 참고하여 자체 작성.

#### 4.2.2.2 중국 국경간 모바일결제시스템의 법적성격

국경간 모바일결제시스템은 신속하게 발전하는 동시에 그 특수한 특성으로 인해 법적 지위와 감독에 관한 많은 문제를 야기했다. 국경간 모바일결제시스템은 새로운 신흥산업에 속하기 때문에 역사가 짧고 발전의 속도는 매우 빠르다. 그러나 관련 법률의 제정이 발전속도를 따라잡지 못하여 관리감독에 많은 허점이 존재한다. 또한 국경간 결제이기 때문에 2개국 이상의 국내법과 국제법의 적용을 받기 때문에 법적관계가 복잡하다고 볼 수 있다.

우선 모바일결제시스템과 은행의 전자결제업무의 성격은 비슷하다. <中华人民共和国电子商务法>(草案)에서는 전자결제를 납부자와 수취인이 전자상거래 활동의 수요를 위해 전자 형태로 결제하여 화폐 자금을 이체하는 행위라고 정의하였다.<sup>136)</sup> 2005년 중국인민은행이 제정한 <电子支付指引(전자결제지침서)> 제2조에서는 전자결제란 단위, 개인이 직접 또는 타인에게 권한을 부여하여 전자 단말기를 통해 결제명령을 내려 자금을 이전하는 행위로 규정하였다. 중국인민은행의 <境内银行业金融机构开展电子支付业务使用指引(국내 은행업 금융기관의 전자결제 업무 사용지침서)>에서도 규범하는 대상은 금융기관의 결제행위이다. 이상의 법률이나 지침에서 모바일결제기관은 해당되지 않는다.

세계무역기구(WTO)의 <서비스무역협정(GATS)>에서는 서비스무역을 국경간 공급, 해외소비, 상업적 주제 및 자연인의 이동 등 네 가지로 구분하고 하고 있다. 그 중 국경간 공급은 서비스공급자와 수요자의 이동 없이 국경을 넘어 서비스를 제공하는 것을 말한다. 국경간 모바일결제 역시 이러한 서비스의 국경간 공급에 속한다. 2011년 ‘중미 전자결제서비스 분쟁사건’<sup>137)</sup> 에서 WTO는 전자결제서비스를 결제 카드와 관련된 거래를 처리하고 참여기관 사이 자금양도 서비스를 처리하고 촉진하는 행위로 규정하고 있다.<sup>138)</sup>

국제법 분야에서는 <国际贷记划拨示范法(국제대출기록이체시범법)> (1992)<sup>139)</sup>이 국경

136) <中华人民共和国电子商务法>(草案)제31조.

137) 세계무역기구(WTO)는 중국인리엔(银联)이 위안화 가격의 결제 카드 결제 거래에서 독점하는 현상이 있어 WTO 관련 규칙을 위반한 것으로 잠정 결론을 내렸다

138) 物物, 앞의 글, p.80.

139) <国际贷记划拨示范法>은 안전한 이체과정의 개념과 그에 따른 규칙을 제시하여 사기로 인한 손실을 전자화폐의 발행자, 결제명령의 발송자 및 접수은행이 분담하는 기준을 제시하고

간 결제에 관한 대표적인 법률이다. 국경간 전자결제에는 전자자금이 발송 은행과 접수 은행 간의 대출기록이체가 어느 국가에 속하는지에 관한 문제가 발생한다. 해당 법률은 비구속성을 지닌 법률 규범성 문서로 국경간 전자결제에서 분쟁이 발생할 때 근거법으로 작용하고 있다. 그러나 GATS와 <国际贷记划拨示范法 (국제대출기록이체시범법)>의 규범대상은 모두 금융기관이기 때문에 중국의 모바일결제시스템은 적용을 받지 않는다. 이 때문에 국경간 모바일결제시스템의 이용과정에서 발생하는 국경간 분쟁은 이들 국제법의 적용을 받을 수 없다. 이 때문에 중국의 국경간 모바일결제시스템이 더욱 발전하기 위해서는 이러한 국제법의 적용과 모바일결제기관의 법적지위 문제를 해결해야 할 것이다.

#### 4.2.2.3 중국 국경간 모바일결제시스템의 관리감독현황

모바일결제서비스는 객관적으로 금융업의 업무영역을 확장시키고, 높은 부가가치를 창출하는 혁신적인 서비스이다. 모바일결제시스템은 자신만의 장점을 기반으로 기존의 금융기관의 업무영역을 대체하고 있다. 이렇게 업무범위가 확대되면서 정부의 관리감독문제도 대두되고 있다. 모바일결제시스템과 관련된 국경간 자금의 안전관리 등 위험도 홀시해서는 안 된다. 금융감독의 핵심은 금융 리스크를 방지하는 것이다. 국경간 모바일결제기관에서 결제 서비스를 제공하는 과정에서 사용자가 가상 거래 등 방식으로 외환자금을 이체하거나 또는 스핀 오프 등 방식으로 외환감독에서 벗어나거나, 결제한도, 정보신고 등 방면에서 항상 위험이 존재하기 때문에 이들 결제시스템에 대한 관리감독은 반드시 필요한 것이다.

중국은 모바일결제시스템의 관리감독은 현행 금융기관에 대한 관리감독과 유사하다. 다만 금융기관이 아니기 때문에 별도로 제정한 <非金融机构支付服务管理办法> 및 실행세부규칙과 <非银行支付机构网络支付业务管理办法 (비은행결제기관 인터넷결제업무관리방법)>의 관련 규정에 의거하여 중국인민은행이 관리감독하고 있다. <外汇管理条例 (외환관리조례)>과 <支付机构跨境外汇支付业务试点指导意见 (결제기관국경간결제외환결제업무시행지도의견)>의 관련 규정에 따르면 외환관리국 및 그에 따른 여러 부서가 국

---

있다.

경간 모바일결제시스템의 외환결제를 관리감독하는 기관이다.

〈非银行支付机构网络支付业务管理办法〉에서는 이러한 관리감독에 관한 내용을 더욱 구체화하고 있다. 결제기관은 반드시 고객 리스크 평가등급, 거래 검증 방식, 거래 통로, 거래 단말기 또는 연결고리 종류, 거래 종류, 거래 금액, 거래 시간, 상가 종류 등 요소에 따라 거래 리스크 관리제도와 거래 예측 시스템을 만들어 사기, 불법현금화, 돈 세탁, 불법금융, 테러자금유통 등에 대해 관리감독을 강화하고 해당하는 조치를 시행해야 한다.<sup>140)</sup> 이 외에도, 결제기관 감독지표 체계를 확정하여 지속적인 분류평가 업무체제를 수립한 동시에 결제기관에 대해 관리감독을 시행하고 있다. 등급평가가 높은 결제기관에 대해서는 그에 따른 기술적 혁신을 장려하고 있다.<sup>141)</sup> 관리감독의 주요 목적은 등급평가가 낮은 결제기관을 중점적으로 감독하여 리스크를 예방하고 소비자의 권익을 옹호하여 시장을 안정시키는 것이다. 해당 방법은 고객의 신분 검증, 개인 판매자 관리, 결제계좌 이체, 거래한도 설정, 검증 등 분야에서 비교적 구체적인 관리감독체계를 구축하였다.

〈支付机构跨境外汇支付业务试点指导意见 (결제기관 국경간 외환결제업무시행지도의견)〉은 결제기관에 대해 모바일결제시스템에서 외환결제 업무를 진행함에 있어 시장진입과 퇴출에 대해 규정하고 있다. 〈支付机构跨境外汇支付业务试点指导意见〉에서는 외환결제업무 허가증을 취득하기 위해서 제출해야 할 서류를 명시하고 있는데, 신청자 이름, 주소, 등록자본, 경영조직 구성, 국경간 전자상거래 외환결제 업무 종류, 상황 및 업무 계획 등이 이에 포함되어 있다. 외환결제업무 허가증을 취득한 모바일결제기관은 〈贸易外汇收支企业名录 (무역외환수지기업명부)〉<sup>142)</sup>등록을 신청할 수 있고, 심사를 거쳐 국경간 외환 결제 업무를 시행할 수 있다. 반면 결제기관이 진실성 심사, 정보수집보존 등 방면에서 요구에 부합되지 않거나 외환관리 조항을 어기면 외환관리국은 그에 따른 업무범위와 거래한도를 조정할 수 있으며, 해외 외환결제 업무 자격을 정지시킬 수 있다.

140) 〈非银行支付机构网络支付业务管理办法〉 제17조.

141) 〈非银行支付机构网络支付业务管理办法〉 제32조.

142) 〈非银行支付机构网络支付业务管理办法〉 제5조.

## 4.2.3 중국 국경간 모바일결제시스템의 관련 문제점

### 4.2.3.1 국경간 자금이동에 관한 리스크

국내 모바일결제시스템과 비슷하게 국경간 모바일결제에도 똑같이 결제예치금과 그에 따른 이자귀속문제가 존재한다. 국내 모바일결제와는 달리 항공과 해운으로 배송되기 때문에 배송기간이 길고 날씨의 영향을 받기 쉽다. 품질문제나 교환문제가 발생하여 이를 처리하는 기간이 길어지면 구매자가 예치한 결제대금이 모바일결제시스템에 머무는 시간이 더 길어진다. 여기에 더해 환전에 필요한 기간까지 감안하면 국내결제에 비해 결제예치금에 대한 보관기간이 길어지고 그에 해당하는 이자도 더 많이 발생하게 된다. 이렇게 결제시스템 상에 보관되어 있는 결제예치금과 그에 발생하는 이자는 결제기관이 충분히 불법으로 유용할 소지가 많다.

모바일결제시스템 기관은 이러한 관리감독의 약점을 이용하여 규정을 어기고 결제예치금과 이자를 더 많은 수익을 위해 활용하고 있다. 국내의 모바일결제기관은 해외 은행과 협력하여 계좌를 공유하는 방식으로 국경간 결제를 완성한다. 이러한 관행에 대해 현재 중국에는 관련 법률과 법규가 없고, 해외 기관을 감독하고 관리하는 적절한 조치가 없어 일부 모바일결제시스템 기업은 감독 약점을 이용하여 규정을 어기고 조작하여 국경간 결제를 진행하고 있다. 이러한 관행은 국경간 전자상거래의 건전한 발전을 저해하는 요인으로 작용하고 있다.<sup>143)</sup>

〈中华人民共和国反洗钱法 (중화인민공화국 반돈세탁법)〉<sup>144)</sup>은 실제로 비금융기관을 포함하고 있지 않으며, 비금융기관까지 포함하는 관련입법은 매우 느리게 진행되고 있다. 2006년에 통과한 〈中华人民共和国反洗钱法〉은 금융기관의 정의, 돈세탁금지 의무, 감독 관리 및 법률 책임에 대해 비교적 상세하게 규정하였다. 그러나 그 시기에는 비금융기관이 지금과 같이 활성화되지 않아 법률규정 속에 구체적인 내용으로 규정하지

143) 杨晨, 王海忠, 钟科等, 「支付方式对产品偏好的影响研究」, 『管理学报』, (2015. 2), pp.264~275.

144) 〈中华人民共和国反洗钱法〉은 돈세탁 활동을 예방하고, 금융질서를 옹호하며, 돈세탁 범죄 및 관련 범죄를 억제하기 위한 것이다. 중화인민공화국 제10회 전국인민대표대회 상무위원회 24차 회의에서 2006년 10월 31일에 통과하고 2007년 1월 1일부터 시행하였다.

않았다. 동 법에 의하면 비금융기관은 돈세탁 금지 의무를 이행해야 하며, 비금융기관의 불법 돈세탁 행위를 관리하는 주체는 국무원 산하의 행정주관 부서이다. 현재 비금융기관에 대한 규정이 미미한 것을 이용하여 모바일결제시스템을 통해 불법돈세탁이 확대되고 있는데, 이에 대한 규정도 시급하다.

국경간 모바일결제기관에 대한 감독은 은행에 비하면 부족한 점이 많음에도 불구하고 결제건수는 날이 확대되고 있다. 국경간 결제를 진행할 때 매매 당사자들은 오로지 시스템에 의지하여 거래하기 때문에 상호간의 신용을 확인하기 어렵고, 실제 거래자를 추적하기도 어렵다. 비록 결제시스템에 가입할 때 개인정보를 제공하지만 그 심사 역시 시스템 상에서 이루어지는 것이기 때문에 완벽하지는 않다. 모바일결제시스템에서 구매자가 결제대금을 입금하면 그 이후 외환으로 환전하고 결제하는 일은 모바일결제기관이 담당하기 때문에 실제 국내 구매자와 해외 판매자에 대한 정보가 정확하지 않을 수 있다. 이러한 상황에서 가상화폐 결제까지 확산되면서 국경간 거래당사자들의 자금출처를 찾기가 더욱 힘들어지고 있다.

#### 4.2.3.2 관련 법률제도의 미비

〈外汇管理条例〉<sup>145)</sup>에서는 국경간 모바일결제서비스에 관련 내용을 언급하지 않고 있다. 〈外汇管理条例〉에서는 비금융기관의 외환결제, 외환 매도업무에 대해 명시하고 있는데, 구체적인 관리방법은 국무원 외환관리 부서에서 따로 규정하고 있다. 그러나 단순히 업무지침의 형태여서 그 구속력이 크지 않다.

국경간 결제에서 매매 당사자들은 교류가 제한된 상황에서 서로의 신용은 보장받기 힘들며, 모바일결제기관 역시 모든 거래자에 대해 상세하게 정확하게 심사할 수 없기 때문에 불법 결제행위의 가능성이 높게 존재하고 있다. 이에 관한 법률제도 역시 미비하여 국경간 모바일결제가 불법자금의 국경간 유통을 활성화시키는 도구로 활용되는 경우가 점차 증가하고 있다. 향후 지속적인 발전을 위해서라도 이에 대한 법률제도를 보완할 필요가 있다.

145) 〈外汇管理条例〉 즉, 국가권력기관 또는 행정기관은 정책과 법령에 의거하여 제정하고 발표한 것이며, 주로 외환을 겨냥한 것으로 비교적 전면적이고 체계적이며 장기적인 집행 효력을 지닌 법규성 공문이다.

### 4.2.3.3 정보보안제도의 미비

중국인민은행에서 제정한 <关于上海市支付机构开展人民币支付业务的实施意见 (상해시 결제기관의 위안화 결제업무 진행에 관한 실행 의견)><sup>146)</sup>에 의하면, 상해시에서 등록하고 설립된 결제기관과 타지에 등록된 결제기관이라 하더라도 상해자유무역 지역에 지사를 설립한 결제기관은 상해시에서 결제업무에 종사할 수 있다.<sup>147)</sup> 이처럼 지역별로 모바일결제기관 허가조건이 다르기 때문에 진입이 쉬운 지역에 결제기관을 등록하여 영업하는 경우도 많다. 엄격하지 못한 조건 하에서 설립된 결제기관은 정보보안문제에 취약할 수밖에 없다. 많은 결제기관들이 설립되면서 개인정보, 거래정보 등 정보 누출 문제가 항상 존재하고 있다. 모바일결제시스템을 이용한 국경간 결제서비스에는 국내 결제보다 더 많은 당사자들이 존재하기 때문에 어느 고리에서 정보누출이 발생할지 예측하기 힘들다.

모바일결제기관의 진입조건이 지역별로 다르고 허가받은 기관의 숫자 역시 많기 때문에 소비자가 모바일결제기관을 정확하게 판단하기 힘들다. 불법행위로 퇴출당한다 하더라도 또 다른 결제기관을 설립할 수 있고, 정상적인 결제기관에서도 개인정보를 불법적으로 유통시키는 사례들이 있기 때문에 관리감독을 좀 더 강화할 필요가 있다.

### 4.2.3.4 관련정책과의 협조문제

모바일결제기관은 자금결제, 결제예치금보유, 자금이체 등 금융기관과 유사한 서비스를 제공하고 있지만 중국의 법률 하에서는 금융기관에 해당되지 않는다. 그러나 중국 인민은행이 모바일결제기관의 결제서비스에 대한 관리감독권을 가지고 있다. 국경간 결제서비스에 대해서는 외환관리국이 관리감독권을 가지고 있다. 비금융기관의 영업행위에 관해서는 국가발전계획위원회와 관련 행정부서가 관리감독권을 가지고 있다.<sup>148)</sup> 이와 같이 국경간 모바일결제시스템 결제업무는 여러 부서의 감독을 동시에 받기 때문

146) <关于上海市支付机构开展人民币支付业务的实施意见> (银总部发)〔2014〕20호의 통지, 중국 인민은행 상해본사 2014년 2월 18일 하달.

147) 上海社会科学院经济研究课题组, 「中国跨境电子商务发展及政府监管问题研究-以小额跨境网购为例」, 『上海经济研究』, (2014. 9), pp.3~18.

148) 吕雪晴, 「我国跨境网络购物热潮下的冷思考」, 『经济纵横』, (2015, 7), pp.48~51.

에 관리감독체계가 매우 복잡하다.

인터넷을 통한 금융 업무에 대해서는 공상, 상무, 해관, 공안, 국무원 법제사무소 및 국가 인터넷 정보 사무실 등이 관리감독권을 가지고 있다. 국경간 모바일결제시스템은 인터넷 금융의 혁신에서 탄생한 것으로서 인터넷 전자상거래와 국경간 결제가 결합된 것이며, 금융 및 비금융의 성격이 혼합되어 있다. 이 때문에 국경간 모바일결제시스템에 대한 관리감독을 위해서는 여러 관련부서에서 힘을 합쳐야 하지만, 부서마다 관리감독하는 업무영역이 다양하고, 때로는 관리영역이 중복되기도 한다. 이러한 상황은 국경간 모바일결제시스템에 대한 통일적인 관리감독을 힘들게 하고 있다.

#### 4.2.3.5 개인의 외환송금 한도액 초과문제

중국은 현재 외환관리 제도를 시행하고 있으며, 일반적인 경상거래는 기본적으로 자율적 거래를 보장하고 있으며, 개인의 외환결제 금액은 1년에 5만 달러를 초과해서는 안 된다. 그러나 국경간 모바일결제시스템을 이용하면, 구매자가 주문을 한 후 결제기관에 대금을 예치하고, 판매자에게 대금을 지불할 때는 거래은행을 통해 환전하여 판매자에게 입금한다. 이 과정에서 모바일결제기관과 은행이 구매자의 외환송금 한도액에 대한 정보를 얻기 힘들다. 이 때문에 구매자의 외환송금 한도액이 초과되었는지 알 수 없기 때문에 제한 없는 거래가 가능해진다.

일반적으로 소액거래에서 국경간 모바일결제시스템을 많이 이용하고 있다. 때에 따라서는 한 명의 소비자가 하루에 여러 번 결제를 할 수도 있는데, 이에 대해 대다수 은행은 국가외환관리국에서 반포한 <关于进一步完善个人结售汇业务管理通知 (개인의 외환송금 업무관리에 관한 통지)>의 규정에 따라 업무를 처리하지 않고, 오히려 가상계좌를 묵인하는 경우가 많다. 이는 정확한 외환거래규모를 알 수 없게 만들어 한 국가의 국제수지를 산정하는데도 영향을 미친다.<sup>149)</sup>

#### 4.2.3.6 문제해결을 위한 제안

149) 周丽萍, 于品显, 「跨境电子商务支付现状 风险与监管对策」, 『上海金融』, (2016. 5), pp.75~76.

중국의 국경간 모바일결제시스템은 그 이용규모에 비해 관리감독 법제가 미비하여 실제 사용자들의 권익보호와 국경간 전자상거래 및 관련 외환업무의 관리에도 불리하게 작용하여 중국전체의 금융질서 및 경제의 안정적인 성장에도 영향을 미친다. 중국은 경제의 고속성장에 힘입어 국경간 결제규모가 나날이 증가하고 있다. 그러나 모바일결제시스템의 관리감독, 법제의 미비, 외환관리 문제 등은 발전 속도를 따라잡지 못하여 현실을 충분하게 반영하지 못하고 있다.

현재, 중국의 국경간 모바일결제시스템이 직면하고 있는 문제점을 해결하기 위해서는 결제예치금과 이자를 단기간에 없애지 말고 모바일결제시스템의 현실을 충분히 반영해서 정책을 시행해야 한다. 모바일결제기관의 관리감독에 있어서는 내부감독과 외부감독을 동시에 중시해야 한다. 내부적으로는 전용계좌를 만들어 결제기관의 자금과 고객의 결제예치금을 분리해서 관리해야 한다. 외부적으로는 비록 모바일결제기관이 금융기관은 아니지만 은행감독위원회를 주요 관리감독기관으로 지정하여 은행과 같은 수준으로 관리감독을 할 필요가 있다.

국경간 모바일결제시스템에 관한 법제가 완벽하지 않은 문제를 해결하기 위해서는 조속한 시일내 관련 입법을 제정해야 할 것이다. 현재 제정 작업 중인 <中华人民共和国电子商务法>의 초안을 살펴보면, 전자상거래, 국경간 전자상거래, 결제영역 등을 규범화하고 있다. 그러나 이는 금융기관의 전자상거래를 대상으로 하고 있기 때문에 비금융기관에 속하는 모바일결제기관은 적용대상이 아니다. 이러한 법률공백을 보완하기 위해 관련 법률의 제정이 시급하다. 또한 진입과 퇴출 조건을 강화하여 모바일결제기관이 높은 수준으로 안전한 거래를 보장해야 할 것이다.

반면 정보보안체계가 부실하면 쉽게 개인정보가 누출되기 때문에 여러 기관에서 협력해야 한다. 모바일결제기관, 온라인 쇼핑플랫폼과 거래은행으로 이어지는 결제과정에서 조금이라도 정보보안에 문제가 생기면 결제 당사자 모두에게 손실을 입히게 된다. 이 때문에 모바일결제시스템의 발전은 보안기술의 발전과도 밀접히 연관되어 있다.

복잡한 관리감독체계를 조정할 필요성도 있다. 국가외환관리국에만 의존하면 기타 관리감독기관의 규정과 정책과 중복되거나 충돌할 수 있다. 이 때문에 관리감독기관의 특성과 범위를 명확하게 규정할 필요가 있다. 관리감독기관이 모두 함께 협의를 하여 각자의 감독범위에 따라 주무부서와 협력부서를 확정하여 권한을 분배하고 책임소재를

명확히 해야 한다. 그 이후에는 공동으로 규정을 제정하여 세부적인 사항을 명시해야 한다. 또한 기술적 강화를 통해 빅데이터를 사용하여 외환거래의 동향을 파악하고, 결제기관과 사용자이 결제정보에 대한 확인과 자발적 보고를 강화하여 개인의 외환송금 한도를 관리해야 할 것이다.



## 5. 중국 모바일결제시스템의 향후 발전 방향 및 시사점

### 5.1 외국의 발전 현황

온라인 결제시스템은 미국에서 최초로 발전하였고, 이 같은 결제방식은 미국의 독자적인 판매 조직 (ISO)<sup>150)</sup> 에서 시작됐다. 현재 글로벌 온라인 결제시스템 업종은 다원적인 발전단계에 들어섰으며, 주로 인터넷 기술의 발전과 스마트폰 보급에 의존하여 모바일 결제의 빠른 성장을 촉진하였다.<sup>151)</sup> 미국은 1980년대부터 인터넷 정보기술이 지속적으로 혁신하면서, 전자상거래가 급부상하였고, 전자상거래 시장 규모가 확대되었다.

외국의 경우, 온라인 결제시스템은 발달되어 있지만, 그에서 파생된 모바일결제시스템은 아직 보편화되지 않고 있다. 그러나 현 상황을 이해하기 위해 아래에서는 외국의 온라인결제의 발전과정에 대해 살펴보고자 한다.

#### 5.1.1 미국

1980년대 미국에서는 상거래 업체들이 결제를 하려면 반드시 상업 계좌를 신청해야 했다. 그러나 많은 상거래 업체들이 계좌 개설에 어려움을 겪었다. 계좌를 개설하지 못하는 상인들은 요금을 결제하고 현금 인출, 거래비, 월비 등을 결제해야 했다. 1990년대에 들어서면서 미국의 컴퓨터 네트워크 기술, 금융 서비스업, 전자상거래의 발전이 급속하게 진행되었다. 철저한 신용카드 보증 시스템, 금융 지원 시스템, 발달한 물류시스템은 인터넷을 통한 상거래의 발전을 크게 촉진시켰다. 이러한 기술발전이 힘입어 안전하고 편리한 신용카드가 주요 결제수단이 되었고, 신용카드와 연동된 온라인결제가 등장하였다.<sup>152)</sup> 이후 스마트폰의 보급으로 모바일결제시스템이 등장하였으나 중국만

150) ISO의 주요 업무 범위는 수령서 기관, 거래처리 업체의 의뢰를 받아 중소 상가의 발전, 서비스, 관리에 종사한다. 사업자와 수령서 기관 간 중개 조직으로서, ISO는 '수령서 기관은 업체 확장 평가, 단말기 임대, 단말기 보호, 리스크 관리, 고객센터 등 금융 지원 서비스를 제공한다'

151) 张拓, 「国外商业银行对第三方支付竞争的竞合关系及启示」, 『河北联合大学学报』, (2014. 11), p.56.

152) 中国电子商务协会, 『第三方电子支付探索与实践』, (中国标准出版社, 2008).

컴 일상생활에서 널리 사용되고 있지는 않다.

미국 자체가 세계에서 가장 성숙한 시장경제 제도를 갖고 있다. 시장경제는 성숙한 신용사회를 바탕으로 하고 있다. 온라인결제시스템이 등장한 이후 그에 따른 효율성, 안전성, 편리성으로 인해 Paypal, Google Cheekout, Cybersource 등 다수의 온라인결제 서비스제공 업체들이 등장하였다. 미국의 PayPal은 1998년 12월에 설립되어 1999년 10월부터 운영되기 시작하였다. 세계 최대 규모의 대표적인 온라인결제서비스 제공기업으로 업무 범위가 광범위하며 온라인 결제, 모바일 결제, 오프라인 결제, 선불결제서비스 등이 포함되어 있다. 2016년 PayPal 회사의 고객 계좌는 1억 9,700만개로 전년 대비 10%가 증가하였고, 61억 건의 결제가 이루어졌는데, 이는 전년대비 24%가 증가한 것이다. 총 거래량은 3,450억 달러로 전년 대비 26%가 증가하여 온라인결제규모가 점점 확대되는 추세에 있다.<sup>153)</sup>

세계적으로 볼 때, 미국의 온라인결제시스템 감독 체계가 가장 성숙하고, 감독 시스템도 세계에서 가장 선진적인 수준이다. 미국의 온라인결제시스템 업무영역은 결제업무 자체에만 집중되어 있다.<sup>154)</sup> 미국은 온라인결제시스템에 대한 독립된 법안을 제정하지 않고 기존의 전자상거래 관련 법률을 적용시키고 있으며, 필요한 부분은 보완하고 있다. 미국의 현행 법률 중 온라인결제시스템에 관한 세 가지 법은 <统一商法典 (통일상업법전)>, <国际贷记划拨示范法 (국제대출기록이체시범법)>, <电子资金转移法案 (전자자금이체법안)>을 들 수 있다.

PayPal의 법적지위에 대하여 일부에서는 자금 이체 기능이나 화폐 기능이 있는 영리기관으로, 은행이나 금융기관이 아닌 것으로 간주한다. 미국연방예금보험회사는 온라인결제시스템에서 사용하는 결제예치금은 연방은행법의 예금이 아닌 온라인결제 기업의 부채이므로 은행 업무 허가증을 얻을 자격이 없다고 주장하고 있다. 그러나 미국에서 법률은 연방법 이외에도 각 주도 자신만의 법률을 적용하므로 연방법과 주법을 살펴볼 필요가 있다. 캘리포니아, 아이다호, 루이지애나 등 주의 감독기관은 자신만의 법률규정에 따라 PayPal을 불법은행업무기관으로 간주하여 해당 주에서의 상업 활동을 금지하였다.

미국의 <统一货币服务法 (통일화폐서비스법)> 제2조에서는 모바일결제시스템 기관에

153) <http://www.cifnews.com/article/24726> (최종검색일: 2017/10/31).

154) 杨晨, 「关于第三方支付平台法律监管的研究」, 『财经界』, (2014), p.114.

서는 신청 시 명칭, 소재지, 상업 활동범위, 신청자의 범죄 유무 기록 및 과거 10년 전까지의 범죄 금액이 큰 소송기록 등의 자료를 요구하고 있다. 미국은 신청 회사의 자산 금액에 대해 모호하게 규정하고 있다. 보증금에 대하여 해당 법안은 비금융기관이 결제서비스를 정식으로 진행함에 있어 5만 달러의 보증의무 비용을 납부해야 하며, 분담 기관이 늘어날수록 1만 달러의 보증금을 납부하고 최고로 25만 달러를 납부해야 한다고 규정하고 있다. 미국은 화폐 서비스 업체에 대해서 명확한 퇴출 기준을 내세웠고, <统一货币服务法>은 감독기관의 상업 허가증을 임시 정지하고 말소할 수 있는 조건을 상세하게 나열하였다.<sup>155)</sup>

위와 같이 미국은 온라인결제기관에 대하여 연방과 주 단위에서 다층적으로 관리감독하고 있다. 거래 과정에 핵심을 두고 다양한 법률법규에 저촉되지 않는 상황에서 각 주의 감독부서는 온라인결제시스템 기관의 업무를 감독할 수 있다.

결제예치금 부분에서 미국은 온라인결제시스템 기관이 자기자본과 고객 예치금 계좌를 분리시켜야 한다고 규정하였다. 이는 고객 예치금을 경영에 사용하거나 부채로 상환하는 것을 막아 고객의 이익을 손상시키는 것을 보장한다. 미국은 또한 온라인결제 기관이 무이자 계좌를 개설하여 고객의 예치금을 일정한 비율에 따라 계좌에 넣을 것을 요구하였다. 최고 금액은 10만 달러이다. 이는 직접적으로 결제예치금을 온라인결제 기관의 부채로 간주하여 결제 기관과 고객의 이익의 균형을 잡아주는 역할을 하고 있다.

### 5.1.2 유럽

유럽은 1970년대부터 전신시장에서 선불 신용 카드를 사용하기 시작했다. 1975년에는 공중전화 기기 가격이 비싸서 사용상 편리를 위해, 한 이탈리아 회사에서 공중전화에 전화카드를 사용하는 아이디어를 냈다.<sup>156)</sup> 이어 유럽의 다른 나라들도 벤치마킹하기 시작했다. 프랑스는 마그네틱 카드를 칩으로 전환하는 기술을 개발하여 화폐를 하나의

155) 包丽红, 封思贤, 「第三方支付监管机制的国际比较及启示」, 『上海经济研究』, (2015. 11), p.48.

156) Claxton, N. Progress, Privacy, and Preemption: a Study of the Regulatory History of Stored-Value Cards in the United States and The European Union. Arizona Journal of International & Comparative Law, (2011. 28(2)), pp.501~538.

작은 칩에 저장할 수 있게 되었는데 이 기술은 이후 광범위하게 응용되고 있다. 1990년대 영국의 미드랜드은행 등 몇몇 대형 은행이 막대한 자금을 투입해 온라인결제를 위한 모뎀 Mondex를 개발하였지만,<sup>157)</sup> 사용 원가가 높아 예상보다 효과를 내지 못하고 보편화되지 못하였다.

현재 유럽의 결제시장에는 주로 수표, 신용카드, 선불카드, 전자화폐, 체크카드 등 5가지 결제방식이 존재한다. 경제 사회의 발전에 따라 전자결제에 대한 시장점유율이 해마다 확대되고 있다.<sup>158)</sup> 유럽시장에서 가장 대표적인 것은 영국이다. 영국의 온라인 결제시스템 시장에서는 미국의 PayPal이 가장 큰 몫을 차지하고 있지만 토종 브랜드인 Moneybookers(후에는 Skrill로 개명)도 경쟁력과 영향력을 갖고 있다. 현재 Skrill의 업무도 전 세계 200여개 국가와 지역으로 확산되어 100여종의 결제방식을 제공하고 있다.

EU에서는 온라인 결제기관이 은행으로 분류되면 매우 엄격한 규제를 받아야 하므로 발전에 제약을 받고 있다. EU회원국들은 서비스업체의 업무 특성에 따라 온라인 결제기관이 어떤 기관인지 자율적으로 결정하기로 했다. 2004년 영국은 PayPal에 전자화폐 거래에 대한 허가증을 발급하였지만, 룩셈부르크는 2007년에 은행 허가증을 발급해주었다. 그러나 2011년 4월 30일부터, EU는 온라인 결제기관이 신용대출 등의 은행업무를 하는 것을 인정하지 않고 있다.<sup>159)</sup>

EU는 그동안 적극적으로 전자식 화폐거래에 대한 관리감독을 강화해왔다. 2000년 EU는 <电子货币监管制定 (전자화폐 감독 제정)>을 반포하여 온라인결제기관을 관리하고 있다. 1994년, EU는 <预付价值卡 (결제예치금에 관한 규정)>를 반포하여 ‘전자지갑에 임시 또는 장기적으로 예치된 자금은 보편적 가치가 있는 구매력을 상징하며, 은행 예치금과 동일시해야 한다고 규정하였다.<sup>160)</sup> 이는 오로지 은행에서 전자화폐의 입법을 발행할 수 있다는 것을 설명한다. 이후 <支付服务指令 (결제서비스지령)>을 반포하여 비금융기관을 금융법에 포함시켜 규범화하였다. EU에서는 반드시 은행허가증이나 전자화폐회사 허가증 두 가지 중 하나를 취득해야만 온라인결제시스템 업무를 진행할 자격이 주어진다.

157) 王矿明, 「我国“第三方发卡”商业运作模式探讨」, 『经济研究导刊』, (2009, 26), pp.154~155.

158) 李俊平, 「第三方支付法律制度比较研究」, (湖南师范大学博士毕业论文, 2012), p.30.

159) 张洪伟, 张运燕, 「国外互联网第三方支付的监管比较」, 『支付清算』, (2013. 6), p.78.

160) 帅青红, 夏军飞, 『网上支付与电子银行』, (东北财经大学出版社, 2009), p.253.

EU에서 온라인결제기관 허가증을 신청하려면 일반금융기관과 마찬가지로 돈세탁금지 방안, 테러자금금지방안, 기업 지배구조, 기업 이사 및 고급 관리인원의 신분 증명 등을 제출해야 한다. 온라인결제기관의 보유 자본은 35만 유로보다 낮아서는 안 되며, 또한 규정된 결제 서비스의 최저한도를 만족시켜야 한다고 규정하였다. 그 외에도 EU 회원국 중 한 국가에서 모바일결제기관 허가증을 받으면 전체 EU에서 사용할 수 있다.

EU는 온라인결제기관이 보유하고 있는 결제예치금을 기관의 부채로 간주하고 이 자금을 상업활동에 이용하는 것을 엄격하게 제한하였다. 자기자본과 결제예치금을 따로 관리하도록 규정하여 고객 자금의 안전을 보장하였다. 또한 리스크 준비금제도를 마련하여 온라인결제기관이 반드시 유럽 중앙은행에 전용 계좌를 개설하여 리스크 준비금을 예치하여 고객의 자금 안전을 보장하고 금융 리스크를 관리하고 있다.

### 5.1.3 아시아

아시아 지역에서는 일본의 온라인결제시스템이 가장 앞서고 있다. 일본은 장기적인 경영관점에서 중소기업과 핵심 대기업의 공생 공영 체계를 구축하려고 노력하고 있다. 대기업이 자본과 기술을 기반으로 적극적으로 전자상거래를 이끌어 관련 중소기업이 전자상거래에 참여하는 것을 유도하는 것이다. 그 결과, 일본 전통의 소매 배송 시스템 발달로 전자상거래에서 과생되는 배송과 결제문제를 해결할 수 있었다. 일본 상공업은 매우 발달해 소매업, 서비스 분야에서 '예치금식 어음' 발행과 사용이 상당히 보편적이다. 이 중 비교적 흔히 볼 수 있는 것은 상품권, 쿠폰, 전화 카드, 문구권, 쌀권, 맥주권, 청주권 등이다.<sup>161)</sup> 이러한 전통적인 결제수단의 발전은 온라인결제의 혁신적 발전을 어느 정도 제약하는 작용을 하고 있다. 이 때문에 아직 일본에서는 온라인결제 및 모바일결제가 중국만큼 보편화되지 못하고 있다.

일본 전자상거래의 빠른 성장은 기업 간의 유대와 기존의 인프라에 힘을 입었다고 볼 수 있는데,<sup>162)</sup> 이는 한국의 상황과 비슷하다. 한국은 네트워크와 통신 설비의 기반이 발달되어 있고, 물류운송산업도 발달해있다. 이 모든 것은 한국에서 온라인결제시스

161) Sugiura, Nobuhiko. Electronic money and the law: legal realities and future challenges. Translated by Jean J .Puyat. Pacific Rim Law & Policy Journal, (2009. 18), pp.511~524.

162) 陆雄文, 「国外电子商务发展的比较及启示」, 『市场营销导刊』, (2005. 8), pp.22~23.

템이 발달할 수 있는 기반이 되었지만, 아직까지 신용카드와 연동된 온라인결제가 보편적인 형태로 자리하고 있다. 한국에서의 모바일결제시스템 역시 대부분 신용카드와 연동되어 사용되고 있다.

인도의 경우, 온라인결제시장이 크게 발달하지 못하고 있는데, 그 이유로는 성숙하지 못한 온라인 결제시스템과 물류시스템 등을 들 수 있다. 하지만 인도는 거대한 인구를 보유하고 있기 때문에 정보통신기술이 더욱 발전하고 보급되면 온라인 결제시장에서의 발전 잠재력이 매우 크다고 볼 수 있다. 향후 인도에서의 온라인 및 모바일 결제규모가 세계에서 차지하는 비중이 급속히 증가할 것으로 보인다.

아시아의 모바일결제시스템은 유럽보다 조금 늦게 시작되었고, 대부분의 개발도상국가에서 온라인결제시스템은 여전히 발전단계에 놓여있다. 일찍 온라인결제시스템을 사용하고 있는 국가들도 관련 입법에는 소극적이고, 관련부서의 행정규범으로 관리하고 있다. 현재 인터넷 기술과 모바일 기술의 신속한 발전은 아시아 국가들에게도 영향을 미치고 있다.

싱가포르는 온라인결제시스템을 일찍이 받아들여 1998년에 <电子签名法 (전자서명법)>을 제정하였는데, 내용과 형식에서 미국의 관련 규정을 참고한 것을 제외하고 자신만의 독특한 규정을 추가하였다.<sup>163)</sup> 싱가포르에서 온라인결제시스템을 관리 감독하는 기관은 국가에서 전문적으로 설립한 전자상거래 정책 위원회이다.

일본은 1994년에 <信息基本法 (정보기본법)>, 1997년에 <电商的统一计划 (전자상거래의 통일계획)>, 2000년에 <关于电子签名及认证业务的法律 (전자서명법 및 인증업무에 관한 법률)>을 제정하였다.<sup>164)</sup> 이 입법은 전자상거래 영역에 존재하는 여러 문제에 초점을 맞춰 수정하였다. 전자서명법의 효력, 인증서비스의 규범, 전자결제의 의미, 온라인 거래의 규제 등에 대한 수정작업은 새로운 변화 아래 끊임없이 발전하는 전자상거래 환경을 반영한 것이다. 일본에서 온라인결제시스템을 감독하는 기관은 1996년에 설립한 전자상거래 촉진위원회이다.

한국은 1999년부터 잇따라 <电子商务基本法 (전자상거래기본법)>, <电子签名法 (전자서명법)>을 제정하였다. 두 법률의 주요 의미는 전자서명의 효력을 확정하고 감독부서에 보다 광범위한 직권을 부여하여 정부의 권한에 따라 필요한 조치를 취하여 전자상

163) 秦成德, 『电子商务法.』, (科学出版社, 2007), p.94.

164) 关永宏, 『电子商务法.』, (华南理工大学出版社, 2004), p.17.

거래의 사용자와 기타 결제 활동 참여자를 보호하는 데 있다.<sup>165)</sup> <电子商务法 (전자상거래법)>은 기본적으로 언급한 전자상거래 업무에 대하여 기본적인 행위 준칙을 규정하였고 특히, 디지털 정보와 전자서명법, 전자상거래의 안전과 발전, 소비자권익보호 등 문제에 대하여 비교적 전면적으로 규정하였다. 한국에서는 금융감독위원회가 온라인결제기관을 관리 감독하고 있다.

이상에서 각 지역의 온라인결제시스템에 대한 현황과 관리 감독제도를 비교해 보았다. 미국, EU, 아시아지역 국가들을 비교해보면, 온라인결제기관의 법적 지위에 대하여 중국은 미국처럼 온라인결제시스템 기관을 비금융기관으로 정의한 반면, EU는 금융기관으로 정의하였다. 미국과 EU의 감독 모델은 기능 감독과 기관 감독으로 볼 수 있으며, 미국의 온라인결제시스템 허가증의 적용범위는 일주일증(一州一证)이며, 반면 EU와 중국은 모두 일증통용이다. 고객의 결제예치금의 사용 방면에서 미국은 온라인결제기관의 결제예치금을 부채로 간주하고 있다. 반면 유럽에서는 고객 예치금을 사용할 수 있으며, 고객 예치금을 사용하는 한도에 대해 20배를 넘어서는 안 된다고 규정하고 있다.

중국, 미국, EU는 모바일결제시스템의 감독에서 비슷한 부분이 많다. 허가증을 소지해야만 관련 업무에 종사할 수 있으며, 진입 및 퇴출 기준을 법률로 정하여 사용자의 자금과 정보의 안정을 확보하고 있고, 고객 예치금을 보관할 때 계좌를 분리시켜야 한다고 규정하고 있다. 또한 건전한 금융거래를 위해 돈세탁금지, 테러자금금지 등에 대하여도 감독을 엄격하게 하고 있다. 현재, 온라인결제기관의 등록자금 규모는 다양하며, 작은 결제 회사가 끊임없이 나타나고 있어, 부분별한 진입은 업계의 경쟁을 격화시켜 수익구조를 악화시키게 된다. 이 때문에 시장의 진입조건을 명확하게 규정하여 결제기관의 능력을 보장하고 소비자의 이익을 보호해야 할 것이다.

## 5.2 중국 모바일결제시스템의 성공요인

우선 정책 환경에서 모바일결제시스템은 새로운 사물에 속한다. 새로운 현상이 나타나면 정부가 규제정책을 시행하는 것이 일반적이는데, 모바일결제시스템의 경우 초기부

165) 吴佩江, 王瑞飞, 『电子商务法律』, (浙江大学出版社, 2004), pp.194~204.

터 규제 없는 자율적 발전을 장려하였다. 이는 중국정부가 IT분야의 과학기술에 대해서는 일정규모에 이르기 전까지는 규제를 하지 않고 문제점이 생기면 그에 해당하는 해결방안을 제시하는 입장을 고수해왔다. 모바일결제시스템 역시 IT와 금융이 결합한 혁신적인 서비스이기 때문에 먼저 발전시킨 후 규제강도를 높여가고 있는 중이다. 실제로 초기 6-7년 정도는 모바일결제시스템에 대한 규제가 전혀 없었기 때문에 결제기관들이 자신만의 다양한 방법으로 결제모델을 만들어 시행하면서 전체 산업규모를 확대시켰다. 이러한 중국정부의 정책적 지지는 중국의 모바일결제시스템이 비약적으로 발전하는데 크게 기여하였다.

다음으로 발전의 내부적 요소를 살펴보면, 원래 자금이체는 은행시스템에 기반하고 있는 것이다. 그러나 지금은 은행보다 모바일결제시스템을 통한 이체규모가 더 커지고 있다. 모바일결제시스템은 수많은 은행과 협력관계를 체결하여 고객의 예금계좌를 연동시켜 놓았기 때문에 이체비용이 발생하지 않는다. 이 때문에 모바일결제시스템을 이용하면 계좌이체 비용과 이체시간을 절약할 있다. 모바일결제규모가 커질수록 모바일결제기관이 잠시 보관하고 있는 고객의 결제예치금규모도 커지게 된다. 이 과정에서 모바일결제기관의 이익도 증가하게 되고, 이익이 증가하면 투자를 통해 더 나은 서비스를 제공할 수 있게 된다. 모바일결제기관은 처음부터 결제 수수료를 부과하지 않았다. 무료 결제서비스에, 은행이체보다 간편하고, 이체속도도 빠르고, 다양한 방법으로 결제를 할 수 있기 때문에 고객의 만족도는 당연히 높을 수밖에 없다.

모바일결제시스템은 서비스 영역이 광범위하여 다양한 고객의 수요를 만족시킬 수 있다. 모바일결제시스템은 초기에 주로 온라인 쇼핑을 위해 이용하였지만, 이후 IT기술의 발달로 인해 결제업무범위가 광범위하게 확대되었다. 지금은 공과금, 휴대폰 비용 납부, 음식 배달, 세뱃돈도 모바일로 간편하게 결제할 수 있다. 심지어 재테크 상품이 출시되면서 고객의 일상생활에 편리함을 주었다. 모바일결제기관은 처음부터 많은 자금을 투자하여 거래안전체계를 구축하는데 노력하였다. 이러한 요소들이 결합되어 모바일결제시스템의 사용범위는 급속히 증가하고 있다. 은행카드로 온라인 결제를 하면 문자메시지, 무작위 비밀번호 등 여러 번의 인증절차가 필요했다. 반면 모바일결제시스템은 결제과정이 매우 단순하여 소매업체의 서비스 단말기나 스마트폰으로 코드를 스캔하면 순식간에 결제가 진행된다.

중국에서는 금융산업이 늦게 발전했기 때문에 신용체계가 수립된 시간이 짧고 완전히 정착하지 못하였다. 이 때문에 중국의 신용카드 보유량은 다른 나라보다 현저하게 적었다. 2016년 말까지 중국의 은행 체크카드 누적 발급 수는 63.7억장이고, 그해 새로 증가한 카드 수는 7.6억장으로 전년 동기 대비 13.5% 증가하였다. 반면 신용카드의 누적 발급 수는 6.3억장에 불과하다. 중국인은 1인당 은행카드를 4.16장을 소지하고 있으며, 신용카드는 1인당 0.46장을 보유하고 있는 것으로 나타났다.<sup>166)</sup> 은행카드의 대량 발급에 비해 신용카드의 발급규모는 매우 적다. 이는 중국 모바일결제시스템이 신속한 발전을 일으킨 이유 중 하나다. 중국은 신용카드 문화가 보편화되어 있지 않기 때문에 일반 대중은 현금보다 편리한 모바일결제서비스를 쉽게 받아들인다. 스마트폰이 널리 보급되면서 중국은 현금시대에서 QR코드시대<sup>167)</sup>에 들어서게 되었고, 새로운 결제서비스를 끊임없이 제공하여 사용자의 관심이 지속되게 만들고 일상생활에 깊숙이 파고들어 모바일결제가 일상생활의 주요 부분으로 자리 잡게 되었다.

이러한 외부 환경에서 보면 은행과 통신회사가 모바일결제시스템의 발전을 위한 기반을 제공하였다. 모바일결제시스템에 등록하기 위해서는 개인의 신분을 인증해야 한다. 초기에 결제기관들은 그동안 은행이 구축한 정보를 이용하여 고객정보를 검증해왔고, 은행계좌를 모바일결제시스템에 연동시켜 자금이체를 해왔다. 표면적으로는 결제기관이 자금이체를 하는 것 같지만 실질적으로는 은행계좌 간에 자금이체가 이루어지는 것이다. 최근 몇 년 간, 중국의 상업은행은 중국인민은행의 정책 하에 은행카드를 대량으로 발행해왔다. 중국에서 은행카드를 발급받는 것은 매우 쉽다. 무료로 계좌를 개설하면 즉시 체크카드를 수령할 수 있다. 이 때문에 중국에서는 은행체크카드가 널리 보급되어 있다. 모바일결제시스템에서는 이러한 은행체크카드를 연동시키기 때문에 실질적으로 은행이 그동안 축적한 기반을 활용하는 것이라 볼 수 있다.

중국은 다른 나라와 달리, 국유상업은행이 차지하는 비중이 매우 크다. 초기의 모바일결제시스템은 단순히 은행의 체크카드를 연동시켜 결제업무에 편의를 제공하는 것에 한정되어 있었기 때문에 은행들의 견제를 받지 않았다. 도리어 모바일결제규모가 커지

166) <http://www.ddgx.cn/html/2017/0606/16936.html> (최종검색일:2017/10/31).

167) QR코드는 먼저 일본에서 발명되었고, 코드 편제에서 교묘하게 컴퓨터 내부의 논리 기초를 구성한 '0', '1' 비트스트림의 개념을 이용하여 여러 개의 이진제와 상응한 기하 형태로 문자 숫자 정보를 표시하였다. 도상입력을 통해 '스캔(扫一扫)' 즉, 정보의 자동처리를 실현할 수 있다.

면서 은행의 계좌이용도 증가하여 서로 이익을 보는 관계였기 때문에 은행은 모바일결제시스템의 발전을 관망하고 있었다. 이러한 은행의 태도는 모바일결제시스템이 기반을 다지는 시간을 벌게 해주었다.

중국 통신업의 급속한 발전도 모바일결제시스템의 신속한 보급과 발전에 편의를 제공했다. 스마트폰이 보급되고 인터넷의 속도가 빨라지면서 모바일결제시스템의 결제속도도 빨라졌다. QR코드가 등장하면서 모바일결제시스템은 그동안 전통적인 결제방식을 완전히 바꾸기 시작하였다. 단순히 코드를 스캔하여 결제하는 방식은 결제행위를 더욱 간편하게 만들었다. 이제 대금을 지불할 일이 생기면 스마트폰만 있으면 된다. 소규모 상거래업체들도 전통적인 결제단말기 없이 결제 어플리케이션을 다운받아 언제 어디서든지 사용할 수 있게 되었다. 이 때문에 길거리 포장마차, 택시, 가판대에서도 모바일결제가 가능하게 되었다.

중국의 경우, 개인의 사생활에 대한 보호 의식이 선진국에 비해 비교적 희박하다. 자신의 소비와 기타 행위가 모바일결제기관에 완전히 노출되는데 이에 대한 거부감이 거의 없다. 이러한 중국인의 특성이 모바일결제시스템의 사용을 더욱 확산시켰다. 모바일결제기관은 개인 사업체에 속하기 때문에 비교적 자유롭게 거래가 진행이 된다. 개인 정보와 사생활을 다수의 개인사업체에 공개하면 자금과 개인의 안전을 위협할 수 있기 때문에 다른 나라에서는 상상하기 힘들다. 이 외에도 모바일결제는 중국에서 만연하고 있는 위조지폐에 대한 리스크를 감소시켜 주고, 잔돈 처리의 불편함을 감소시켜 주고, 일상생활에서 직면하는 모든 종류의 결제행위를 간소화시켜주기 때문에 앞으로도 더욱 보편화될 것으로 보인다.

## 5.3 중국 모바일결제시스템의 최근 정책 동향

### 5.3.1 왕리엔의 도입과 의의

중국의 모바일결제시스템이 세계 최대 사용자와 결제규모를 가지게 되면서 중국정부는 더 이상 소극적으로 대처할 수 없게 되었다. 2016년 4월 중국 지불결제협회 대표 대회는 '비은행 결제기관의 인터넷 결제플랫폼을 건설에 관한 의안'을 통과시켜 기존의

은행결제시스템에서 독립된 새로운 결제망인 왕리엔(网联)을 구축하기로 하였다. 2016년 10월 중국인민은행은 공식적으로 왕리엔 구축 방안에 합의했고, 중국인민은행은 왕리엔을 비은행 금융기관의 은행 계좌를 포함하고 있는 인터넷 결제업무를 처리하는 결제망으로 규정하였다.

2017년 2월, 정식으로 왕리엔 결제유한회사가 설립되었는데, 이는 중국지불결제협회에서 제안하고 중국인민은행에서 주도하여 50여개 모바일결제시스템 기관에서 출자하여 투자하였다. 2017년 3월 31일, 왕리엔은 정식으로 가동된 동시에 첫 자금거래를 실시하여 정식으로 중국인민은행의 결제시스템과 연결이 되었다. 왕리엔은 초기에 4개 상업은행과 3개 모바일결제시스템을 연결하는 것으로 시작했다. 2017년 8월 4일, 중국인민은행은 <关于将非银行支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知(비은행결제기관 인터넷 결제업무를 왕리엔 이전에 관한 통지)>를 하달하였다.<sup>168)</sup> 2018년 6월 30일부터 은행 계좌와 연동된 모바일결제 업무는 전부 왕리엔을 통해 처리되고 있으며, 빠른 시일 내 은행계좌와의 연동이 필요 없고 모바일결제기관이 고객 예치금을 직접 관리하는 시대가 열릴 것으로 예상된다.

왕리엔이 나타나기 전에 중국의 전통적인 모바일결제시스템은 ‘사방모델(四方模式)’ 즉, 은행, 모바일결제기관, 상거래업체 및 인리엔(银联) 등 네 곳의 당사자가 참여하였다. 이러한 모델은 표면적으로는 고객이 휴대폰을 통해 결제하는 것 같지만, 실질적으로는 결제와 동시에 모바일결제시스템에 연동시켜 놓은 은행계좌에서 자금이 이체되는 것이다. 이는 은행의 이체업무 영역이기 때문에 여전히 인리엔(银联)과 같은 은행 결제망을 이용할 수밖에 없었다.

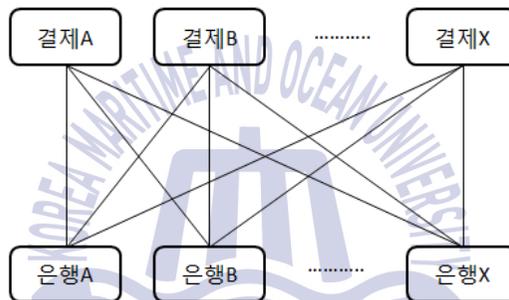
그러나 알리페이와 위챗이 은행과 상거래업체를 직접 연결한 삼방모델(三方模式)은 인리엔을 사용하지 않고도 결제가 진행되게 만들었다. 예를 들면 고객이 알리페이 계좌를 통해 타인의 알리페이 계좌에 이체하면, 알리페이는 자신이 여러 은행에서 개설한 계좌를 통해 자금을 이체하는 것이다. 이 경우에는 실제 거래자의 이체정보를 정확히 알 수 없게 되어 감독기관이 돈세탁이나 불법 현금화 등의 범죄행위를 발견하기 힘들다.<sup>169)</sup>

168) 중국인민은행은 2017년 8월 4일에 <关于将非银行支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知> 은결제 (2017) 209호를 하달하였다.

169) 黄凝. 「“网联”来袭」, 『中国房地产金融』, (2016. 11), p.68.

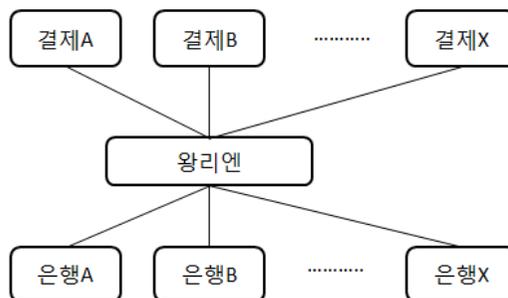
왕리엔은 기존의 인리엔과 비슷한 기능을 가지고 있다. 인리엔이 은행의 결제망이라면, 왕리엔은 비은행결제기관의 독립된 결제망이다. 그동안 알리페이와 텐페이와 같은 비은행 모바일결제시스템은 왕리엔을 통해 직접 중국인민은행의 관리감독을 받게 된다. 왕리엔의 주요업무는 모바일결제시스템에 통일된 독립 결제 플랫폼을 제공하는 것으로, 한쪽은 모바일결제기관과 연결하며, 한쪽은 은행 시스템과 연결한다. 다시 말해서, 모바일결제기관의 온라인 결제통로는 더는 은행과 직접 연결하지 않고 왕리엔이라는 중간 통로를 통해 여러 은행과 연결한다.<sup>170)</sup>

Fig. 5 모바일결제기관과 은행의 전통적인 연결 방식



출처: 李庆艳, 张文安, (2016. 8), p.10.

Fig. 6 모바일결제기관과 은행의 왕리엔 연결 방식



출처: 李庆艳, 张文安, 위의 글, p10.

170) <http://www.jpm.cn/article-38211-1.html> (최종검색일: 2017/10/31).

Figure 5과 같이 왕리엔을 이용하기 전에는 모바일결제기관과 은행은 모두 직접 거래 하지만, 관리감독은 거의 공백상태에 놓여 있다. 그러나 Figure 6과 같이 왕리엔을 이용하면, 모바일결제기관은 더 이상 은행과 직접 거래하는 것이 아니라 왕리엔과 연결 하면 된다.

<网联清算有限公司设立协议书 (왕리엔결제유한회사 설립계약서)>에 따르면 왕리엔의 등록자금은 20억 위안으로 총 3차례에 걸쳐 50%, 30%, 20%를 납부하였고, 주주 총수는 45명이다. 중국인민은행을 비롯하여 상위 7개 업체에서 총 7.6억 위안을 투자하여 37%의 주식을 소유하고 있다. 그 중 중국인민은행이 12%의 지분을 보유하여 제일 큰 주주로 되었고, 알리페이와 텐페이는 9.61%로 공동으로 3위를 차지했다. 중국지불결제협회의 지분비율은 3%로 주주 자격에 부합되지 않는 중소 결제기관의 의결권을 대표한다. 출자금 중 모바일결제기관의 지분비율을 모두 합치면 73%에 달한다.

**Table 8** 왕리엔결제유한회사의 지분비율

주주명	실제출자금 (만)	지분비율
중국인민은행	12000.00	12%
국가의환관리국	10000.00	10%
텐페이	9610.00	9.61%
알리페이	9610.00	9.61%
은행 온라인	4710.00	4.71%
상해황금거래소	3000.00	3%
은행 간 시장거래협회	3000.00	3%
중국조폐지폐발행회사	3000.00	3%
중국결제결제협회	3000.00	3%
은행간시장결제주식유한회사	3000.00	3%
나머지 35개 기관	49070.00	49.07%

출처: <http://www.southmoney.com/caijing/gongsixinwen/201708/1501544.html>(최종검색일: 2017/10/31).

왕리엔은 모바일결제시스템을 인리엔으로부터 독립시키기 위해 설립한 것으로, 모바일결제기관과 은행간의 중개 역할을 한다. 왕리엔이 설립된 후, 여러 모바일결제시스템 기관에 왕리엔의 이용에 관한 통일된 기준을 적용하였다. 이후 모바일결제기관들은 왕리엔을 중심으로 정보의 투명성을 강화하고 불법적인 결제통로를 폐지하여 좀 더 나은 결제환경을 만들기 위해 노력하고 있다.<sup>171)</sup>

왕리엔이 설립되기 전까지는 고객이 결제기관에 가상계좌를 개설하면, 결제기관에서 다시 정상적인 은행이체를 하였다. 예를 들어, A가 중국은행에서 B의 공상은행에 이체할 때, 이체금액은 중국은행에서 인출되어 인리엔의 결제망을 통해 공상은행으로 이체된다. 그러나 모바일결제의 경우에는 다르게 진행되었다. 알리페이를 예로 들면, A가 중국은행에서 이체한 돈이 알리페이와 중국은행 계좌로 이체되고, 이를 알리페이가 다시 자신의 공상은행 계좌에서 B의 공상은행 계좌로 이체하기 때문에 중국인민은행의 결산시스템에 반영되지 않는다. 모바일결제의 이용자가 급증하면서 이러한 허점을 이용하여 불법행위도 증가하고 있다.<sup>172)</sup> 이러한 문제점은 왕리엔을 이용하여 결제하면 어느 정도 해결될 것으로 보인다.

### 5.3.2 왕리엔이 모바일결제산업에 미치는 영향분석

왕리엔의 운영은 전체 모바일결제기관과 전체 산업사슬에 거대한 영향을 미치고 있다. 왕리엔의 목적은 주로 결제기관의 결제서비스와 이체서비스의 기능을 분리시키는 데 있다. 중국인민은행의 입장에서 보면 왕리엔은 모바일결제기관의 감독효율을 크게 늘리는 동시에 결제과정에서 사용자의 신용정보를 관리하는데 도움을 주며, 기존의 인리엔의 신용정보와 배합하여 더욱 강화된 신용정보시스템을 구축할 수 있다. 왕리엔의 출현으로 인리엔의 온라인결제업무는 직접적인 타격을 입게 되었다. 은행의 입장에서 보면, 이전의 결제과정에서는 사용자의 결제정보에서 배제되었지만, 왕리엔을 이용하면 사용자 정보에 접근할 수 있는 기회가 생기게 되었다.

모바일결제기관의 입장에서는 무료로 서비스제공이 힘들어졌기 때문에 수수료를 받게 되면서 수익구조가 개선될 수 있다. 또한 많은 모바일결제기관들이 그동안 은행과의 업무에 필요한 경비를 줄여 서비스개선에 더 많이 투자할 수 있게 되었다.<sup>173)</sup> 사용자의 입장에서는 결제비용이 다소 증가할 우려가 있지만 안정성은 더 확보될 수 있다. 다만, 이러한 비용의 증가가 전체 사용규모의 증감에 미치는 영향에 대해서는 좀 더 시간이 지나야 명확해 질 것이다.

171) 薛洪言, 「网联运行需解决三大难题」, 『金融博览:财富』, (2016. 18), pp.66~67.

172) 刘平, 「“网联时代”即将开启」, 『视角』, (2017. 9), p.14.

173) [http://www.sohu.com/a/192976131\\_115007](http://www.sohu.com/a/192976131_115007) (최종검색일:2017/10/31).

알리페이와 텐페이 등 대규모 모바일결제기관은 소규모 결제기관과 비교하여 고정 및 잠재적 사용자를 더 많이 보유하고 있고 자금력도 상당하기 때문에 그동안 은행과의 업무에서 상대적으로 유리한 지위에 있었다. 그러나 왕리엔을 이용하면 이 같은 소규모 결제기관이 은행과 결제업무를 진행하는데 동등한 지위를 얻게 된다. 여러 은행과 결제라인을 만들 필요가 없고 왕리엔만 이용하면 되기 때문에 비용도 절감할 수 있다. 왕리엔으로 인해 소규모 결제기관들도 동등한 위치에서 다양한 서비스를 제공할 수 있는 기회를 얻게 될 것으로 보인다.

상업은행의 경우, 비은행결제기관 예치금 계좌를 상대로 이자를 계산하지 않는다. 이는 결제기관에서 이자를 주 수익원으로 하는 것을 방지하기 위해서인데, 이로 인해 일부 모바일결제기관이 이체비용 및 서비스제공에 대한 수수료를 받기 시작하였다. 왕리엔은 인터넷을 기반으로 보안프로그램과 함께 서비스를 제공하기 때문에 모바일결제에 대한 보안문제를 더욱 강화하는 역할도 하고 있다. 그동안은 소규모 결제기관이 시스템 관리에서 발생하는 각종 리스크에 노출이 되어있었지만, 왕리엔이 어느정도 이를 해소해 줄 수 있을 것이다.<sup>174)</sup>

왕리엔은 모든 인터넷 금융결제의 거래정보 (자금 규모, 거래 시간 등)를 파악하고 있으며, 빅데이터를 통해 체계적으로 리스크를 관리하여 시장의 현황과 추세를 파악하는데 유리하다. 또한 관리감독 정책을 강화하고, 금융정책을 수립하는데도 유리하다. 왕리엔의 탄생은 모바일결제기관과 여러 은행 간의 연결을 실현하여 자금거래를 투명하게 만들었고, 게다가 결제계좌의 실명제를 강화하여 돈세탁, 불법 현금화 등의 문제점을 해결하는데 기여하고 있다. 왕리엔은 결제과정에 참여하는 여러 당사자들의 권리와 의무, 책임소재를 명확히 하는 역할도 하고 있다.<sup>175)</sup>

왕리엔의 주요 주주는 모바일결제기관들이며, 이들은 70%가 넘는 지분을 보유하고 있다. 그 중에서도 특히 알리페이와 텐페이는 그 규모가 매우 커서 모바일결제시장을 과점하고 있다. 왕리엔의 주요정책 결정권이 소수의 대주주에 집중되면 중립성이 사라진다. 중립성이 사라지면 왕리엔은 소수 거대 모바일결제기관을 위해 존재하는 시스템이 될 수도 있기 때문에 항상 균형을 잡기 위해 관리감독을 소홀히 하지 말아야 할 것이다. 현재 모바일결제시스템의 발전이 빠른 속도로 진행되고 있고, 온라인과 오프라인

174) 魏趣, 麻文奇, 「网联支付与第三方支付监管与发展」, 『支付清算』, (2017. 5), p.22.

175) 赵申, 「网联搭建第三方支付规范化发展平台」, 『中国信用卡』, (2017. 5), pp.30~31.

에서의 차이도 뚜렷하지 않아 왕리엔이 어떤 방식으로 진화할 지에 대해서는 아직 말하기 힘들다. 아직 왕리엔이 출범한 후 세뱃돈 서비스 같은 단기간에 폭발적인 자금이체가 이루어지는 상황이 발생하지 않고 있다. 춘절을 맞아 최대 규모의 세뱃돈 서비스를 제공하는 과정에서 왕리엔의 시스템관리능력과 운용능력이 평가받게 될 것으로 보인다.

## 5.4 중국 모바일결제시스템의 발전방향 및 제언

인터넷 금융과 스마트폰의 신속한 발전과 더불어 모바일결제기관은 신속하게 개인의 생활에 스며들었고, 개인의 사랑을 받게 되었다. 현재 중국인의 생활은 이미 모바일결제시스템을 떠날 수 없다. 모바일결제시스템의 안정과 신뢰는 개인의 재산, 정보 안전과 관계되므로 반드시 모바일결제시스템에 대한 관리감독을 강화하여 건전하게 발전시켜 중국의 경제발전을 위하여 기여해야 한다.

중국 모바일결제시스템의 발전을 위해 해결해야 할 것들을 정리하면 아래와 같다.

첫째, 모바일결제기관의 법적인 지위를 명확하게 해야 한다. 현재 법률 규정에서 보면 법률은 모바일결제기관을 비금융기관으로 정의하고 있다. 그러나 모바일결제기관은 은행과 사용자 사이에서 연결 작용을 하며, 중개업무 및 서비스를 제공하는 등 준금융기관으로서 역할을 하고 있다. 이 때문에 모바일결제기관을 준금융기관으로 정의해야만 모바일결제시스템의 발전을 촉진시키고 시스템의 운영과정에서 발생하는 다양한 금융 방면의 리스크를 방지할 수 있다. 그 외에도 모바일결제시스템과 관련된 입법은 행정부서에서 만든 것으로 일반법률에 비해 법적지위가 낮기 때문에 사용자의 권익을 충분히 보호하기에는 부족하다. 이 때문에 최근 제정 작업 중인 <中华人民共和国电子商务法>을 참고하여 입법을 추진하여 모바일결제기관의 법적 지위를 명확히 할 필요가 있다. 모바일결제기관의 법적지위는 모바일결제시스템 전체에 대한 법적감독을 강화하는데 필요하다. 법률마다 서로 다른 법적감독 제도가 있으며, 법적지위의 차이는 법률이 감독할 수 있는 범위를 직접 결정하며, 감독에 필요한 조치와 권한의 크기를 결정하기 때문에 법적지위를 확정하는 문제는 매우 중요하다. 그동안 모바일결제기관의 경영범위가 크게 확장되어 지금은 자금 이체, 자금 결제, 펀드, 주식, 보험 등 금융 업무

의 대부분을 포함하고 있다. 비금융기관이라는 정의는 모바일결제기관에는 더 이상 포함되지 않기 때문에 준금융기관으로 법적지위를 부여하는 것이 바람직하다고 생각된다.

둘째, 모바일결제시스템의 감독 기관을 명확하게 해야 한다. 현재 금융업에 대한 감독을 살펴보면, 중국 은행업감독관리위원회는 주로 상업은행의 감독을 책임지며, 중국 증권감독관리위원회는 증권회사의 감독을 책임진다. 그러나 모바일결제기관에 대해서는 이러한 전문적인 감독기관이 없다. 이 방면에서 미국과 유럽의 많은 경험을 참고할 수 있다. 유럽은 국가의 중앙은행에서 전반적으로 감독한다. 미국은 연방정부의 통일된 정책 하에서 각 주들이 감독권을 행사한다. 중국도 이 두 가지 방법을 적절하게 배합하여, 중국인민은행을 중심으로 인민은행의 통일된 지휘 아래 중국 은행업감독관리위원회, 세무부서, 정보부서 등 여러 부서가 연합하여 모바일결제기관을 감독해야 할 것이다. 중국인민은행과 중국 은행업감독관리위원회는 모바일결제기관의 자금 및 예금 상황을 감독하며, 정보부서에서는 인터넷상의 정보보안문제를 감독하고, 세무부서에서 세무업무에 대한 감독을 책임지는 형태가 바람직한 것으로 보인다.

셋째, 모바일결제기관의 시장진입 및 퇴출기준을 보완해야 한다. 모바일결제업무 허가증을 발급 심사에서 자산구조, 신용등급 등의 수준이 낮은 기업은 시장진입을 막아야 한다. 또한 하나의 획일적인 기준을 적용하는 것이 아니라 업무별로 기준을 다르게 적용하여 해당업무에 대한 적합성을 평가해야 할 것이다. 다수의 대중에게 금융서비스를 제공하는 것이기 때문에 조금이라도 소홀히 하면 자격미달의 업체가 진입하여 시장을 교란시킬 수 있기 때문에 심사기준을 명확히 해야 한다. 2010년 중국인민은행에서 하달한 <非金融机构支付服务管理办法>에서는 <支付业务许可证>을 신청한 주체 자격에 대하여 명확하게 제한하였고 등록자금의 최저한도, 신청자, 주요 투자자의 조건 등에 대하여 상세하게 규정하였다. <支付业务许可证>은 중국인민은행에서 일률로 반포하고 관리하며, 중국인민은행의 허락이 없이 그 어떤 비금융기관과 개인은 결제업무에 종사하거나 편법으로 종사해서는 안 된다고 규정하였다. 이는 모바일결제기관 서비스의 품질을 향상시키고 시장을 규범화하여, 악의적인 경쟁으로 인한 불리한 영향을 방지하는 동시에 문제 기업에 대해 책임을 물을 수 있는 근거를 제공하고 있다. 자격미달의 기관을 퇴출시키는데도 법적기준을 명확히 마련해야 한다. 모바일결제기관은 자금결제

문제를 포함하고 있을 뿐더러 다 년 간의 상업 활동에서 누적된 고객의 자료도 가지고 있기 때문에 고객의 이익과 정보를 보호하기 위해서라도 퇴출을 할 때 가이드라인이 필요하다. 일단 처리과정이 적절하지 않으면 상가와 고객에게 불필요한 손실을 안겨준다. 해외의 경험을 보면, 결제기관이 시장에서 퇴출당할 때는 그에 따른 정보를 보관하고 관련 기관에 인계한 다음 기업을 정리한다. 중국 모바일결제기관은 합병, 인수, 파산 등 방식으로 퇴출시키고, 퇴출할 때 그에 따른 결제예치금에 대해서는 보험에 가입하도록 하여 해결하고, 고객정보의 누출이 없도록 처리해야 할 것이다.

넷째, 각 주체의 법률적 책임을 명확하게 해야 한다. 책임을 구분하는 것은 항상 관리의 관건이며, 합리적으로 책임 귀속을 구분해야만 효율적으로 관리할 수 있다. 모바일결제기관도 예외는 아니다. 가입자가 모바일결제시스템 기관을 사용하려면, 먼저 해당 기관과 정식으로 계약을 맺어야 한다. 계약은 상호 이익의 존재를 옹호하기 위한 것이며, 거래 과정에서 계약을 통해 공평, 공정, 약속을 지키는 원칙을 준수하여 소비자들의 합법적 권익을 옹호하고, 모바일결제기관이 이익을 독점하는 것을 방지해야 한다. 모바일결제기관은 계약서를 만들 때, 자신의 권리를 규정할 뿐만 아니라 의무에 주의해야 한다. 격식 계약에서 모바일결제기관은 자신의 책임을 면제해 줄 수 있는 조항을 많이 열거할 것이며, 이로써 사용자는 법률에서 열세에 처해 있게 된다. 즉, 모바일결제시스템에 잘못이 있다라도 사용자는 증거를 수집하지 못해 자신의 이익이 손해를 초래할 수 있기 때문에 자신이 잘못된 것이 아니라는 증거를 제시하는 책임원칙을 지켜야 한다. 또한 법적으로 모바일결제기관 사용자의 책임을 명확히 해야 하며, 가입자가 격식 계약을 체결할 때 가입자의 책임을 지나치게 가중시키는 것을 금지해야 할 것이다. 결제기관이 자신의 유리한 지위를 사용하고, 고객의 개인 정보를 누출하고, 사용자 권리를 침해하는 행위를 금지해야 한다. 이 밖에 실명제를 이용해 사용자들에 대한 가입심사를 진행할 수 있고, 사용자가 허위 정보로 계좌를 사용하거나 타인의 정보를 도용하는 것을 금지할 수 있다.

다섯째, 결제예치금에 대한 관리 제도를 보완해야 한다. 결제예치금 업무가 모바일결제기관에서 차지하는 비중이 큰 만큼 그 관리에 대해서도 많은 주목을 받고 있다. 결제예치금이 고객의 자산으로 인정하고, 결제예치금이 입금되는 계좌를 결제기관의 계좌에서 자체적으로 독립시켜 이 부분의 자금의 안전성을 보장해야 한다. 기존의 입법

에서 보면 법은 이 부분의 자금을 고객의 소유로 정했고, 고객은 이 부분에 대한 처분을 받을 권리가 있으며, 결제기관은 이 돈을 무단으로 유용해서는 안 된다는 것을 알 수 있다. 2013년 <支付机构客户备付金存管办法>의 규정에 따르면, 결제기관이 접수한 고객의 예치금은 전액 결제기관이 개설한 전용계좌에 납부해야 한다. 결제기관의 예치금 전용계좌는 자기자본 계좌와 함께 관리하고 현금인출을 할 수 없도록 해야 한다. 2017년 1월, 중국 인민은행은 <关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知>를 하달하였다. 통지에 따르면 결제기관은 마땅히 접수한 고객의 예치금을 일정한 비율에 따라 지정 기관의 전용계좌에 보관하도록 돼 있다. 이 같은 고객 예치금 대한 집중적인 보관은 분산돼 있는 자금을 통합적으로 관리하여 고객의 자금을 안전하게 보호하는데 도움이 되고, 모바일결제기관의 사회적 신용을 높이는 데 도움이 된다. 그러나 이는 심각하게 자금의 유동성을 훼손시켜 경제성장을 촉진하는 효과를 발휘하는 데 불리하다. 이에 따라 대부분의 학자들은 일부의 신용이 좋고 운영 능력이 강한 모바일결제기관이 결제예치금과 그에 따른 이자를 투자하여 수익을 창출하고 있기 때문에 이러한 수익행위를 일정수준에서 인정해야 한다고 주장하고 있다. 이에 대해 EU의 방법을 참고할 수 있는데, 투자를 엄격하게 억제하는 상황에서 제한된 금액의 결제예치금을 이용해 지정 범위 내에 투자할 수 있도록 해야 할 것이다. 그러나 이를 위해서는 자금을 엄격하게 관리하고 보완장치를 마련하여 완벽한 예치금 감독 제도를 마련해야 할 것이다.

여섯째, 돈세탁금지법을 보완할 필요가 있다. 중국의 기존 돈세탁금지법은 10년 전인 2006년에 제정되었기 때문에 현재의 상황을 충분히 반영하지 못하고 있다. 현재 모바일결제 뿐만 아니라 다양한 온라인 결제방식을 통해 돈세탁이 광범위하게 이루어지고 있기 때문에 이에 대한 보완작업이 필요하다. 기존의 돈세탁금지법을 수정하여 온라인 결제를 통한 자금거래에서 돈세탁을 금지하는 규정이 명시되어야 할 것이다. 물론 <非金融机构支付服务管理办法> 제6조에서는 온라인결제기관에 대한 돈세탁금지 의무를 명시하고 있다. 그러나 내용이 구체적이지 않아 실제 의무이행을 감독하기가 쉽지 않다. <支付机构反洗钱和反恐怖融资管理办法(결제기관의 돈세탁금지 및 테러자금 조달금지 관리방법)> 또한 돈세탁금지 및 테러자금 조달금지 의무를 규정하고 있지만 금융기관만을 대상으로 하고 있기 때문에 이의 적용범위를 좀 더 확대시킬 필요가 있다. 이러한

내용은 업종 내 자율규제와 동시에 추진되어야 한다. 업종 내 자율규제는 전문성이 높고 신속히 대처할 수 있다는 장점이 있기 때문에 모바일결제기관들이 자율적으로 규제 방안을 제시하고 이를 법적으로 보완하는 작업이 필요하다. 또한 외국의 돈세탁금지 관련 입법 경험을 참고하고, 국제교류 협력을 강화해 국경간 돈세탁행위에 대한 정보를 공유하는 협력 체제를 구축할 필요가 있다.

## 5.5 한국에의 시사점

2007년부터 중국 인리엔이 한국시장에 진출하여 중국관광객들이 자주 방문하는 면세점, 백화점, 쇼핑센터를 중심으로 결제서비스를 제공해오고 있다. 2015년 모바일결제시스템인 알리페이와 위챗이 한국시장에 진출하였다. 한국의 백화점, 면세점, 편의점 등에서 잇따라 중국의 알리페이나 위챗 결제서비스를 제공하여 중국인들의 구매에 편의를 제공하였다.<sup>176)</sup> 사용고객이 급증하자 알리페이는 2016년 11월 22일 한국에 고객센터를 설립하였는데, 이는 알리페이가 외국에 설립한 최초의 고객센터이다.<sup>177)</sup>

한국의 온라인결제는 중국보다 일찍 시작되었지만 여러 가지 정책의 제한으로 중국만큼 발전하지는 못하였다. 한국의 모바일결제는 온라인결제를 휴대폰으로 한다는 점에서 중국의 모바일결제와는 개념이 다르다. 중국식 모바일결제는 아직 한국에서 발전하지 못하고 있다. 2014년까지 한국은 온라인결제 업종을 엄격하게 통제하고 강제적으로 전자인증프로그램과 바이러스 방지 소프트웨어를 설치하게 하고, 가상 키보드 등의 소프트웨어를 동시에 설치하도록 하였다.<sup>178)</sup> 한국은 법으로 일부 금융 분야에 대한 외국자본의 진출을 제한하고 있다. 이 때문에 알리페이가 한국에 들어온 2년 뒤에도 한국 국민에게 서비스할 수 없었다. 한국에서 중국의 결제기업은 한국 금융회사와 협력해야 하며, 방한 중국인 관광객에게만 서비스를 제공할 수 있다.

한국인을 상대로 알리페이가 영업하려면 반드시 한국 <전자 금융 거래법>에 따라 전자 선불카드 발행회사로 등록해야 한다, 그러나 거의 이 조건을 만족시킬 수 없다.

176) <http://baijiahao.baidu.com/s?id=1548060042028343&wfr=spider&for=pc> (최종검색일:2017/10/31).

177) <https://www.ithome.com/html/it/275703.htm#> (최종검색일:2017/10/31).

178) <http://www.mpaypass.com.cn/news/201708/03135314.html> (최종검색일:2017/10/31).

2015년 11월 30일, 마이진푸(蚂蚁金服)는 한국에서 인터넷은행 설립에 대한 승인을 받았고, 2017년 4월 3일 한국의 KT와 합작하여 한국 최초의 인터넷은행인 K-Bank를 설립하였다. K-Bank는 영업개시 이틀 만에 6만 건의 예금을 유치하여 두 달 만에 목표를 달성했다.<sup>179)</sup> 또 마이진푸(蚂蚁金服)는 카카오와 전략적 제휴를 맺고, 2억 달러를 투자하여 카카오페이 서비스를 제공하였다. 카카오페이는 카카오와 통신비즈 회사인 LG CNS 가 합작하여 제공하는 모바일 간편 결제시스템이다.

2017년 7월 27일, 한국의 두 번째 인터넷은행인 카카오뱅크가 설립되었다. 카카오뱅크는 카카오 지분의 8.28%를 보유하고 있는 텐센트가 투자하였다.<sup>180)</sup> 카카오뱅크는 텐센트 등 5개 생활금융 서비스사와 국민은행 등 4개 은행에서 출자한 자본금으로 설립되었다. 카카오뱅크는 일반 금융 업무 이외에도 1억 원 이상의 대출과 22개국에 대한 송금 서비스를 제공하고 있다. 카카오뱅크는 한국에서 4,000여 만 명의 이용자를 보유하고 있는데, 카카오페이는 카카오톡 이용자들에게 간편결제서비스를 제공하고 있다. 카카오페이의 주요 업무는 카카오톡 이용자에게 신속한 송금서비스를 제공하고, 빅데이터에 의거하여 개인에게 신용대출을 제공하고, 소규모 자영업자에 대해 소액 대출을 제공하는 것이다. 업무범위는 중국의 알리페이의 모델과 매우 비슷하다. 현재 한국의 주요 모바일결제 서비스제공업체는 네이버, 카카오, SKT, LGU+, 롯데, 신세계, 삼성 등이 있다. 한국에서도 온라인결제에서 모바일결제가 차지하는 비중이 나날이 커지고 있다. 인터넷은행의 설립도 모바일결제시장의 발전을 촉진시키고 있다. 한국의 인터넷 보급률과 스마트폰 보급률을 세계 최고 수준이다. 이 때문에 앞으로도 모바일결제규모는 점점 더 확대될 것으로 보인다.

은행에 있어 계좌 이체 수수료는 여전히 중요하고 안정적인 수입원 중 하나다. 모바일결제시스템의 발전은 은행의 이익에 심각한 영향을 주고, 결제방식에 변화를 가져왔다. 한국과 중국의 은행은 대체로 비슷하다. 몇몇 대형 상업은행이 독점하고 있고, 은행에 의해 고도로 독점된 시장은 모바일결제시스템을 견제하기도 하지만 발전에 도움을 주기도 한다. 중국은 처음 모바일결제시스템을 시행할 때는 은행의 결제망을 이용하고, 은행계좌를 이용하여 은행이 그동안 축적해 온 개인정보를 활용하였다. 그러나 한국은 이러한 과정 없이 바로 인터넷은행을 설립했다는 점에서 중국과 다르다.

179) [http://toutiao.manqian.cn/wz\\_1tfSrZ5Ou5.html](http://toutiao.manqian.cn/wz_1tfSrZ5Ou5.html) (최종검색일:2017/10/31).

180) [http://www.sohu.com/a/160642012\\_206494](http://www.sohu.com/a/160642012_206494) (최종검색일:2017/10/31).

한국은 이미 강력한 신용체계를 갖추고 있고, 신용카드 1인당 평균 발급수가 세계 상위권에 올라있다. 2016년 말까지, 현재 한국이 보유한 직불카드는 10,848만장으로 전년 동기 대비 3% 증가하였고, 신용카드는 9,564만 장으로 전년 동기 대비 2.7% 증가하였으며, 같은 해 사용한 카드 소비액은 746조원이며, 그 중 신용 카드는 596조원으로 전년 동기 대비 11.4 % 증가하였다. 직불카드는 150조원으로 전년 동기 대비 14.5 % 증가했다. 한국에서는 신용카드를 사용한 결제가 보편화되어 있기 때문에 중국과 같은 방식의 제3자 결제서비스가 보급되지 못하였다. 그러나 모바일결제시스템은 신용카드보다 간편하게 사용할 수 있기 때문에 앞으로 한국에서도 이용자가 증가할 것으로 보인다. 중국은 현금사회에서 신용사회를 건너뛰고 바로 모바일결제사회로 진입하였다. 그러나 한국은 아직도 신용카드의 사용이 주류를 차지하고 있다. 중국에서 소규모 상가, 택시, 버스 등에서 모바일결제를 사용하듯이, 한국에서는 신용카드를 사용하고 있기 때문에 중국처럼 완전한 모바일결제사회로 진입하기 위해서는 더 큰 유인이 필요한 것으로 보인다.

모바일결제시스템이 중국에서 성공적으로 발전한 경험을 보면서 한국내에서도 모바일결제에 대한 관심이 증가하고 있다. 동시에 알리페이와 위챗을 선두로 하여 모바일결제기관들이 한국에 진출하여 한국내 결제기관과 협력하여 한국형 결제시스템을 개발하기 위해 노력하고 있다. 중국이 중국특색의 모바일결제시스템을 만들어냈듯이, 한국은 중국과는 다른 한국특색의 모바일결제서비스를 개발해 낼 것이다. 이러한 일련의 변화는 한국의 은행에 직간접적으로 타격을 주겠지만 장기적으로는 4차 산업혁명시대에 부합되는 방향으로 상호발전을 이루어낼 것으로 보인다. 앞으로 몇 년 동안 모바일 간편결제서비스가 한국인의 결제습관과 소비행태에 많은 영향을 미칠 것이기 때문에 그 과정을 이미 지나온 중국의 경험에 대해 관심을 기울여야 할 필요가 있다.

## 6. 결 론

오늘날 모바일결제시스템의 발전은 이미 중국 경제발전의 강력한 추진력으로 작용하고 있는데, 특히 최근 몇 년 간, 결제의 편리함이 각 분야의 발전을 가져오면서 경제 성장을 이끌어냈다. 중국경제의 급속한 성장에는 모바일결제시스템을 포함한 온라인결제시스템의 발전이 큰 기여를 하였다. 특히 4차 산업혁명시대를 맞이하여 IT와 금융업이 결합된 핀테크산업을 발전시키기 위해 세계 각국이 노력을 하고 있는 상황에서 모바일결제시스템은 이러한 추세에 부합된다고 할 것이다. 현재 모바일결제시스템은 급성장하는 동시에 끊임없이 혁신하고 있다. 발전초기에는 컴퓨터 단말기를 통한 온라인 결제에서 출발하였으나, 지금은 스마트폰의 출현으로 결제단말기가 필요 없는 시대에 이르렀다.

중국정부는 모바일결제시스템 시장이 아직 초급 단계에 처해 있다는 판단 하에 정책적으로 적극적인 규제를 하지 않고 발전의 추이를 지켜보고 있는 중이다. 실제로 지금의 관리 감독 모델과 제도 등이 모바일결제시스템의 변화 속도를 따라 잡기 어렵기 때문에 현실에 맞는 관리감독체계와 규제방안을 마련하기 힘든 실정이다. 다른 분야에서는 선진국의 경험을 참고로 할 수 있지만, 모바일결제시스템의 경우, 중국이 최대 사용자와 가장 선진적인 기술을 보유하고 있기 때문에 참고할 만한 경험도 부족한 실정이다. 중국의 간편결제 분야의 발전 속도는 세계에서도 유래를 찾아보기 힘들 정도이다. 이는 중국 전체 금융산업에까지 영향을 미치고 있고, 정부의 금융업에 대한 관리감독 체계에도 변화를 가져오고 있다. 모바일결제산업이 중국에서 처음으로 나타난 것은 아니지만, 인터넷과 IT기술이 급속 성장하면서 현재 중국에서 가장 널리 쓰이고 있다. 중국특유의 모바일결제시스템은 전 세계적인 관심을 불러일으키고 있으나, 각국 정부의 규제와 처해있는 상황의 다름으로 인해 중국만큼 보편화되고 있지는 않다.

본 논문은 이러한 상황 하에서 발전된 중국의 모바일결제시스템에 관한 연구를 진행하였다. 모바일결제시스템의 발전 속도가 너무 빠르고, 감독제도와 법률제도가 그 발전 속도를 충분히 반영하지 못하고 있는 상황은 자칫 잘못하면 모바일결제산업의 발전을 제약할 수 있기 때문에 매우 조심스러운 부분이다. 모바일결제시스템은 독립된 모바일결제시스템에서 책임지고 운영하며 은행 결제 시스템 연결과 통로 서비스, 자금 이체,

온라인 결제 서비스를 제공한다. 모바일결제시스템의 역할은 양측의 당사자를 단속하고, 결제 효율을 높이고 전자상거래의 안정을 보장하고, 신속하고 건전한 발전을 보장하는 데 있다. 모바일결제시스템의 전문 입법을 가속화하여 사용자들의 이익을 보호하고, 손실을 경감시키며, 새로운 상황에 대한 대책과 방안을 제시해야 한다. 왕리엔의 출현은 모바일결제시스템을 기존의 은행결제망에서 분리시켜 독립적인 발전의 기반을 다지는데 기여하였다. 2015년 6월 이후, 중국인민은행은 지속적으로 모바일결제시스템과 관련된 규정을 제정하여 실제 운용과정에서 발생하는 문제점들을 해결하고 있다. 그러나 너무 규정이 엄격하면 모바일결제시스템의 혁신을 억제하여 중국 인터넷 금융 분야의 발전과 혁신에 불리할 수도 있다.

한국은 각 분야에서 중국보다 더 선진적이고 발달했지만, 모바일결제시스템 분야에 있어서는 빠른 속도로 발전하지 못하고 있다. 최근 한국은 중국과는 다른 형태의 모바일 간편결제서비스를 제공하고 있으며, 인터넷은행도 설립하는 등 한국의 현실에 맞는 결제서비스를 구축하기 위해 노력하고 있다. 미래는 더 편리하고 빠른 무현금 사회가 될 것이기 때문에 어떤 형태로든 결제서비스의 혁신은 필요하다. 중국에서는 이미 무현금 결제시대를 맞고 있다. 모바일결제시스템은 이러한 무현금 결제시대를 선도하는 역할을 하고 있다. 이러한 변화는 전통적인 전자상거래와 금융업에 충격을 주고 있고 정부의 관리감독체계에도 영향을 미치고 있다.

모바일결제시스템은 4차 산업혁명시대의 요구를 반영한 결과로 등장한 것이다. 새로운 시스템인 만큼 그동안 겪어보지 못한 다양한 리스크에 노출되어 있고, 이를 관리할 방법 역시 새롭게 도출해내어야 한다. 모든 일에는 양면성이 있듯이, 이러한 리스크의 존재에도 불구하고 중국식 모바일결제시스템이 주는 장점도 크기 때문에 많은 국가에서 중국의 경험을 참고하여 자국의 현실에 맞는 결제시스템을 만들려고 할 것이다. 이후 모바일결제시스템이 본격적인 발전궤도에 오르면 중국정부가 본격적인 규제를 시작하게 되고, 전반적인 결제산업에 대한 규범화가 진행될 것이다. 이 역시 장기적인 발전의 관점에서 보면 반드시 필요한 부분이다. 한국의 모바일결제시장은 이제 시작단계에 있기 때문에 많은 시행착오를 겪을 것이다. 이에 대비하여 많은 경험을 보유한 중국의 사례를 다양한 관점에서 연구하는 것이 반드시 필요하며, 많은 후속연구가 나올 수 있게 되기를 기대한다.

## 참고문헌

- 주신전, 최석범, 2013. 중국 온라인 쇼핑에서의 제3자 결제의 문제점과 해결방안에 관한 연구. 전자무역연구.
- 설수, 이상준, 이경락, 2012. 모바일 결제 서비스에 대한 중국 사용자 저항, 한국기술아키텍처연구.
- 김수현, 안암, 2015. Alibaba 모바일 결제 서비스 수용의도에 영향을 미치는 요인:중국 사례. 한국콘텐츠학회논문지.
- 윤창룡, 이새봄, 노인성, 서영호, 2017. 중국 모바일 결제서비스의 발전과 사용동기 - 중국 모바일 결제서비스 Alipay, 위챗페이로 중심으로, 품질경영학회지.
- 단려니, 2008. 중국 인터넷 쇼핑몰에서 신용카드 결제에 미치는 요인 연구. 석사학위논문. 대전:배재대학교.
- 설패패, 2015. 중국의 제3자 결제산업에 대한 연구. 석사학위논문. 전라북도:우석대학교.
- 진명승, 2015. 중국 제3자 전자 지불의 발전현황,기능 및 영향과 전망에 대한연구. 수원대학교 석사학위논문.
- 전정, 2016. 중국 제3자 결제시장의 발전 제약요소에 대한 연구-턴센트페이 중심으로. 석사학위논문. 전라북도:전북대학교.
- 反洗钱编写组, 2003. 反洗钱. 中国金融出版社.
- 关永宏, 2004. 电子商务法. 华南理工大学出版社.
- 吴佩江, 王瑞飞, 2004. 电子商务法律. 浙江大学出版社.
- 马刚, 高云, 2007. 基于电子商务的第三方支付平台模式浅析. 辽宁师范大学出版社.
- 陈宏民, 胥莉, 2007. 双边市场:企业竞争环境的新视角. 上海人民出版社.
- 秦成德, 2007. 电子商务法. 科学出版社.
- 彭晖, 吴拥政. 2008. 网络金融理论与实践. 西安交通大学出版社.
- 中国电子商务协会, 2008. 第三方电子支付探索与实践. 中国标准出版社.

- 帅青红, 夏军飞, 2009. 网上支付与电子银行. 东北财经大学出版社.
- 宋平, 2009. 在线支付协同管理模式研究. 中国金融出版社.
- 李洪心, 2010. 网上支付与结算. 北京师范大学出版社.
- 周曙东, 2011. 电子商务概论. 江苏:东南大学出版社.
- 杨文雅, 卢克文 等, 2012. 电商运营. 电子工业出版社.
- 汤兵勇, 熊励, 2016. 中国跨境电子商务发展报告2014-2015. 化学工业出版社.
- 王中明, 1999. 交易方式论. 浙江学刊.
- 李长虹, 2005. 货币变革与经济形态的演进. 重庆社会科学.
- 陆雄文, 2005. 国外电子商务发展的比较及启示. 市场营销导刊.
- 杨国明, 李保华, 2006. 第三方支付法律问题刍议. 金融经济.
- 郑建友, 2006. 第三方网上支付市场的现状问题及监管建议. 金融会计.
- 赵昕, 王静, 2006. 金融监管的新课题:第三方支付平台. 上海金融.
- 中国人民银行海口中心支行课题组, 2007. 第三方支付沉淀资金问题及监管. 南方金融.
- 范如倩, 石玉洲, 叶青, 2008. 第三方支付业务的洗钱风险分析及监管建议. 上海金融.
- 王莹, 2009. 基于博弈论视角下的第三方支付的监管. 投资理财.
- 吴越, 2009. 第三方支付风险分析与对策建议. 经济金融观察.
- 王矿明, 2009. 我国“第三方发卡”商业运作模式探讨. 经济研究导刊.
- 侯春俊, 2009. 我国第三方支付平台存在的主要问题及监管策略研究. 电子支付.
- 刘建伟, 2010. 第三方支付平台风险控制问题探讨. 金融理论与实践.
- 吴晓光, 2011. 第三方支付机构的信用风险评估研究. 新金融.
- 张春燕, 2011. 第三方支付平台沉淀资金及利息之法律权属初探—以支付宝为样本. 河北法学.
- 沈洪敏, 2011. 电子商务定义与概念探讨. 现代商贸工业. (20).
- 潘瑞. 2011. 中国第三方支付产业竞争问题研究. 云南大学.

中国人行曲靖中心支行金融法制课题组, 2011. 第三方支付平台法律问题研究. 时代金融.

蔡丽娇, 2012. 第三方支付产生的沉淀资金问题及其法律监管. 法制博览.

徐明, 2012. 第三方支付的法律风险与监管. 金融与经济.

郑秋霞, 2012. 基于第三方支付的金融创新与金融风险研究. 金融实务.

巴曙, 松杨彪, 2012. 第三方支付国际监管研究及借鉴. 财政研究.

蔡丽娇, 2012. 第三方支付产生的沉淀资金问题及其法律监管. 法制博览.

朱玛, 2013. 第三方支付机构沉淀资金的权属争议及法律监管—兼谈“余额宝”的创新与风险. 武汉金融.

王外连, 王明宇, 刘淑贞, 2013. 中国跨境电子商务的现状分析及建议. 电子商务.

李新江, 2013. 余额宝绕开监管“售基”阿里金融运作待考. 21世纪经济报道.

蔡惜, 2013. 屌丝理财神器发威“余额宝”天揽客超百万. 证券时报.

张洪伟, 张运燕, 2013. 国外互联网第三方支付的监管比较. 支付清算.

吴嘉俊, 2014. 第三方支付平台与商业银行关系研究. 经济研究导刊.

丁皓, 贺卓媛, 2014. 我国互联网第三方支付平台沉淀资金的监管. 工作研究.

蒋先玲, 徐晓兰, 2014. 第三方支付态势与监管:自互联网金融观察. 产业经济.

马小明, 沈洪, 费娜, 2014. 后牌照时代第三方支付的风险防范机制研究. 西部金融.

黄震, 王兴强, 2014. 第三方支付的法律风险及其防范机制构建. 南方金融.

杨晨, 2014. 关于第三方支付平台法律监管的研究. 财经界.

上海社会科学院经济研究课题组, 2014. 中国跨境电子商务发展及政府监管问题研究—以小额跨境网购为例. 上海经济研究.

李长根, 2015. 第三方支付平台沉淀资金及其利息的所有权问题研究—兼谈利用沉淀资金进行投资活动的可行性. 法制博览.

谢婉婷, 2015. 第三方支付平台沉淀资金利用的研究. 江苏科技信息.

金虹, 林晓伟, 2015. 我国跨境电子商务的发展模式与策略建议. 宏观经济研究.

- 吕晓光, 2015. 对《经济生活》纸币问题修订的一点商榷. 中学政治教学参考旬刊.
- 王子健, 2015. 第三方支付市场沉淀资金风险与防范. 金融市场.
- 朱先银, 2015. 第三方支付法律监管的若干问题探讨. 物流技术. (34).
- 伍子健, 2015. 网络第三方支付平台责任风险研究. 法制博览.
- 杨松, 郭金良, 2015. 第三方支付机构跨境电子支付服务监管的法律问题. 法学.
- 吕雪晴, 2015. 我国跨境网络购物热潮下的冷思考. 经济纵横.
- 朱先银, 2015. 第三方支付法律监管的若干问题探讨. 物流技术, 34.
- 韩莉, 傅巧灵, 张峰, 2016. 第三方支付法律风险的监管现状与问题研究. 金融发展研究.
- 陈洁, 张彬, 2016. 网联时代第三方支付监管新格局探讨. 经济参考报.
- 杨物, 2016. 第三方跨境电子支付服务法律体系及监管问题研究. 区域金融研究.
- 周丽萍, 于品显, 2016. 跨境电子商务支付现状风险与监管对策. 上海金融.
- 黄凝, 2016. “网联”来袭. 中国房地产金融.
- 李庆艳, 张文安, 2016. “网联”平台的意义及影响浅析. 广东通信技术.
- 薛洪言, 2016. 网联运行需解决三大难题. 金融博览:财富(18).
- 陈娜, 邱一峰, 李曦, 2016. 我国第三方支付的发展现状 特点及监管对策. 探求.
- 宋凤轩, 范瑾, 2016. 互联网第三方支付风险监管对策研究—基于政府监管与行业自律的视角. 经济论坛.
- 韩莉, 傅巧灵, 张峰, 2016. 第三方支付法律风险的监管现状与问题研究. 金融观察.
- 刘渠景, 宋立志, 2017. 第三方支付法律风险与防范探析. 金融科技时代.
- 刘平, 2017. “网联时代”即将开启. 视角.
- 魏趣, 麻文奇, 2017. 网联支付与第三方支付的监管与发展. 支付清算.
- 赵申, 2017. 网联搭建第三方支付规范化发展平台. 中国信用卡.
- 王子鹏, 2017. 二八定律和长尾理论对信息时代档案工作的启发. 兰台世界.
- 陈柳钦, 2007. 产业集群的演进, 一个机遇专业划分工视角的解释. 贵州财经学院学报.

- 吴青劫, 洪涛, 马骏, 2010. 长尾理论综述. 周口师范学院学报.
- 张朝俊, 2012. 从电子货币角度讨论第三方支付沉淀资金的法律问题. 成都行政学院学报.
- 汪亚楠, 包旭艳, 2012. 我国第三方支付沉淀资金监管的博弈论分析. 广西财经学院学报.
- 陶华强, 2012. 论第三方支付中的信托法律关系. 重庆交通大学学报.
- 张朝俊, 2012. 从电子货币角度讨论第三方支付沉淀资金的法律问题. 成都行政学院学报.
- 李莉莎, 2012. 第三方支付电子支付风险的法律分析. 暨南学报.
- 乔乔, 2013. 中国第三方支付的发展历程-现状与趋势研究. 辽宁师范大学学报.
- 刘红霞, 要文卿, 2014. 第三方支付的风险及其防范建议. 天津商业大学学报.
- 张拓, 2014. 国外商业银行对第三方支付的竞合关系及启示. 河北联合大学学报.
- 夏林艳, 2015. 第三方支付风险研究. 郑州航空工业管理学院学报.
- 杨晨, 王海忠, 钟科 等, 2015. 支付方式对产品偏好的影响研究. 管理学报.
- 李政辉, 张宁人, 2016. 第三方支付平台的法律基础分析. 福建江夏学院学报.
- 潘健, 2016. 第三方支付与商业银行竞合关系研究. 赤峰学院学报.
- 郑迎飞, 李楠, 2017. 第三方支付企业与商业银行的竞合关系研究. 南京财经学院学报.
- 谷芑, 贾韶琦, 2017. 债法视阈下第三方支付中沉淀资金利息的归属与使用—以最新《支付宝服务协议》,《财付通服务协议》为分析样本. 山西警察学院学报.
- 李俊平, 2012. 第三方支付法律制度比较研究. 博士毕业论文. 湖南师范大学.
- 马永保, 2014. 第三方支付互联网支付经济法规制研究. 博士毕业论文. 安徽大学.
- Ronald Harry Coase, 1992. 社会成本问题注释. 程启智译. 经济译文出版社.
- Karl Heinrich Marx, 1995. 资本论第一卷. 人民出版社.
- Adam Smith, 2007. 国民财富的性质和原因的研究. 郭大力, 王亚南译. 北京商务印书馆.
- Jean-Charles Rochet, and J. Tirole. 2004. *Two-sided Markets: An Overview*. Working Paper. IDLE University of Toulouse.
- Armstrong, 2006. "Competition in Two-Sided Markets". RAND Journal of

Economics.

Sugiura, Nobuhiko. Translated by Jean J .Puyat. 2009. *Electronic money and the law: legal realities and future challenges*. Pacific Rim Law & Policy Journal.

Claxton, N. Progress, Privacy, and Preemption, 2011. *a Study of the Regulatory History of Stored-Value Cards in the United States and The European Union*. Arizona Journal of International & Comparative Law.

