

국제 딜링 시스템의 구성과 개발

허순영

한국과학기술원 테크노경영대학원
서울 동대문구 청량리동 207-43

syhuh@green.kaist.ac.kr

요약

최근 들어, 금융시장의 국가간 장벽이 점차 없어지고, 금융공학 기술과 정보기술이 고도로 발달함에 따라 국내외적으로 금융분야에서 딜링 및 투자관리를 위한 시스템의 필요성이 높아지고 있다. 국제 금융시장에는 채권, 주식 등과 같은 유가증권 뿐만 아니라 옵션, 선물, 스왑과 같은 다양한 형태의 파생상품들이 존재하며, 이러한 수많은 금융상품들의 거래를 원활하게 지원해 줄 수 있는 딜링 시스템의 구축은 금융기관의 경쟁력을 결정짓는 중요한 요소 중의 하나가 되어가고 있다. 하지만 국제 딜링 시스템은 다양한 금융상품을 다루고 있으며, 기능적으로 상품 거래에서부터 이에 따른 결제 및 회계처리까지를 모두 포함하고 있기 때문에 매우 복잡하고 다양한 구성요소들을 가지고 있으며, 시스템의 개발시 다양한 구성요소들을 하나의 체계안에서 통합하기 위한 구조를 필요로 한다.

국제 딜링 시스템의 구성은 거래 처리 순서에 따라, 금융상품의 거래 및 투자분석이 이루어 지는 프론트 오피스 (front-office), 위험관리를 비롯하여 성과분석, 한도관리 등과 같이 전체적인 거래 상황을 파악할 수 있는 미들 오피스 (middle-office) 그리고, 거래에 따라 발생하는 결제업무 처리와 거래내역에 대한 회계처리 등을 포함하는 백 오피스 (back-office)로 나눌 수 있다. 국제 딜링 시스템은 금융기관에서 이루어 지는 거래에 대한 결제업무, 회계처리업무 및 자금관리업무를 자동화하기 때문에 시스템의 오류 발생은 금융사고로 직결될 수 있다. 따라서 국제 딜링 시스템은 오류 복구 기능을 자체적으로 가지고 있어야 하며, 시스템의 안정성 (stability)이 다른 어떤 시스템 보다도 필요하다. 또한 국제 금융시장에는 현재 외국환 (foreign exchange), 단기자금시장 (money market) 상품, 유가증권, 파생상품 등과 같은 다양한 상품들이 존재하며, 계속적으로 새로운 금융상품들이

생겨나고 있기 때문에 국제 딜링 시스템은 새로운 금융상품들을 계속적으로 추가할 수 있는 확장성 (extensibility)을 가지고 있어야 한다.

본 발표에서는 이와 같은 프론트, 미들, 백 오피스의 다양한 기능들을 하나의 체계안에서 통합하고, 시스템의 안정성과 확장성을 보장하기 위한 국제 딜링 시스템의 구조를 설명하고자 하며, 국제 딜링 시스템의 설계 및 개발시에 고려해야 할 사항들은 어떠한 것들이 있는지를 정리하였다.