



핀테크의 확대 추세와 금융투자회사의 대응방안



서강대학교 경영학부 교수 정유신

CONTENTS

I . 펀테크의 부각과 배경

II . 글로벌 펀테크 성장과 사례

III. 국내 펀테크와 금융에 대한 영향

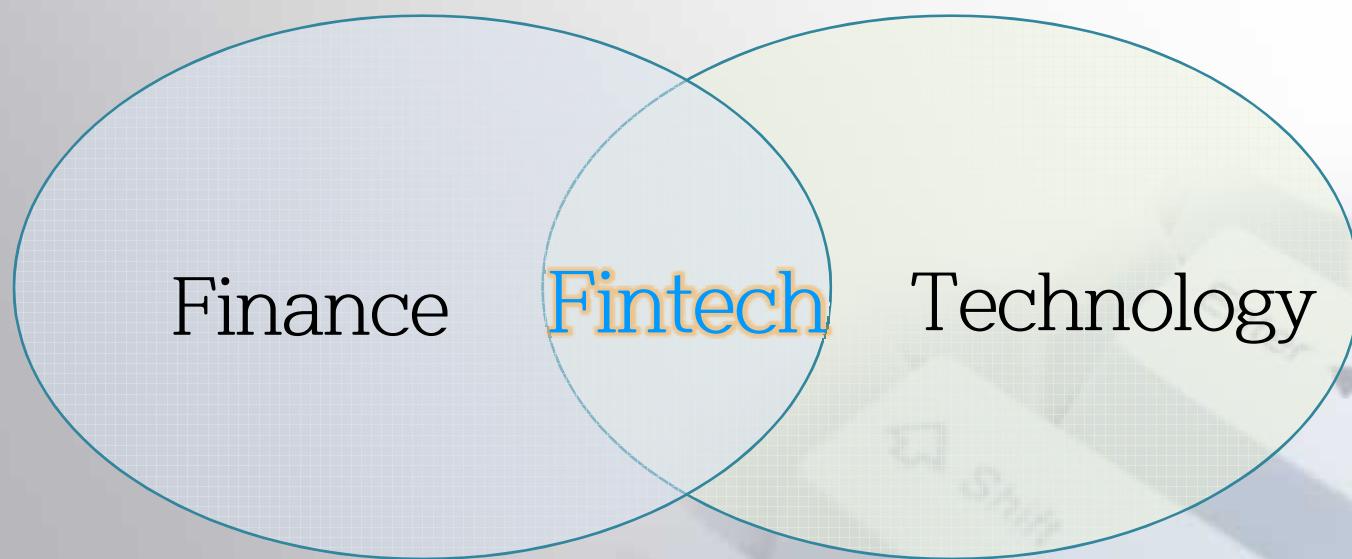
IV. 금융투자업 현황과 모바일금융

V. 금융투자업의 펀테크 대응 방안

I . 펀테크의 부각과 배경

I -1. 핀테크의 개념

- ▣ 핀테크 (Fintech) = 금융 (Finance) + 기술 (Technology)
- ▣ 금융서비스와 연결된 IT신기술 : 모바일결제, 송금, 자산관리 등
- ▣ 국내는 정부규제로 시장진입이 어려우나, 전세계적 非금융업의 금융업 진출 확대, 핀테크 관심도 상승



I -2. 핀테크의 부각 배경

▣ 핀테크 시장의 성장 배경

소비환경의 변화

빠른 기술혁신 속도

현금융시장 성장 한계

글로벌IT기업 경쟁심화

모바일 소비 및 거래 확대

융합기술 발달 (핀테크)

혁신 금융기법 활용한
수익모델 필요

모바일 금융 시장 진출

I -2. 핀테크의 부각 배경

1. 소비환경의 변화

- ▣ 모바일로 인한 PC에서의 시간공간적 제약 해소
- ▣ 24시간 동안 언제 어디서든 물건 구매 가능
- ▣ 모바일 소비시장 폭발적 성장
- ▣ 핀테크 성장 잠재력에 대한 기대감 상승

I -2. 핀테크의 부각 배경

2. 빠른 기술 혁신속도

- ▣ 빠른 기술혁신으로 시장 잠재력 현실화, 모바일 시장확대
- ▣ 융합기술의 발달로 결제, 송금에서 대출, 증권, 자산운용 등 서비스 제공 범위 확대
- ▣ 소비자 편의 제공의 기반 조성

I -2. 핀테크의 부각 배경

3. 현 금융시장의 한계

- ▣ 글로벌금융위기 이후 美, 유럽 등 글로벌 금융시장 성장 정체
- ▣ 은행 대출 수익 확대 한계, 증권업 거래대금 감소 수익성 저하
- ▣ 새로운 수익모델에 대한 니즈 발생

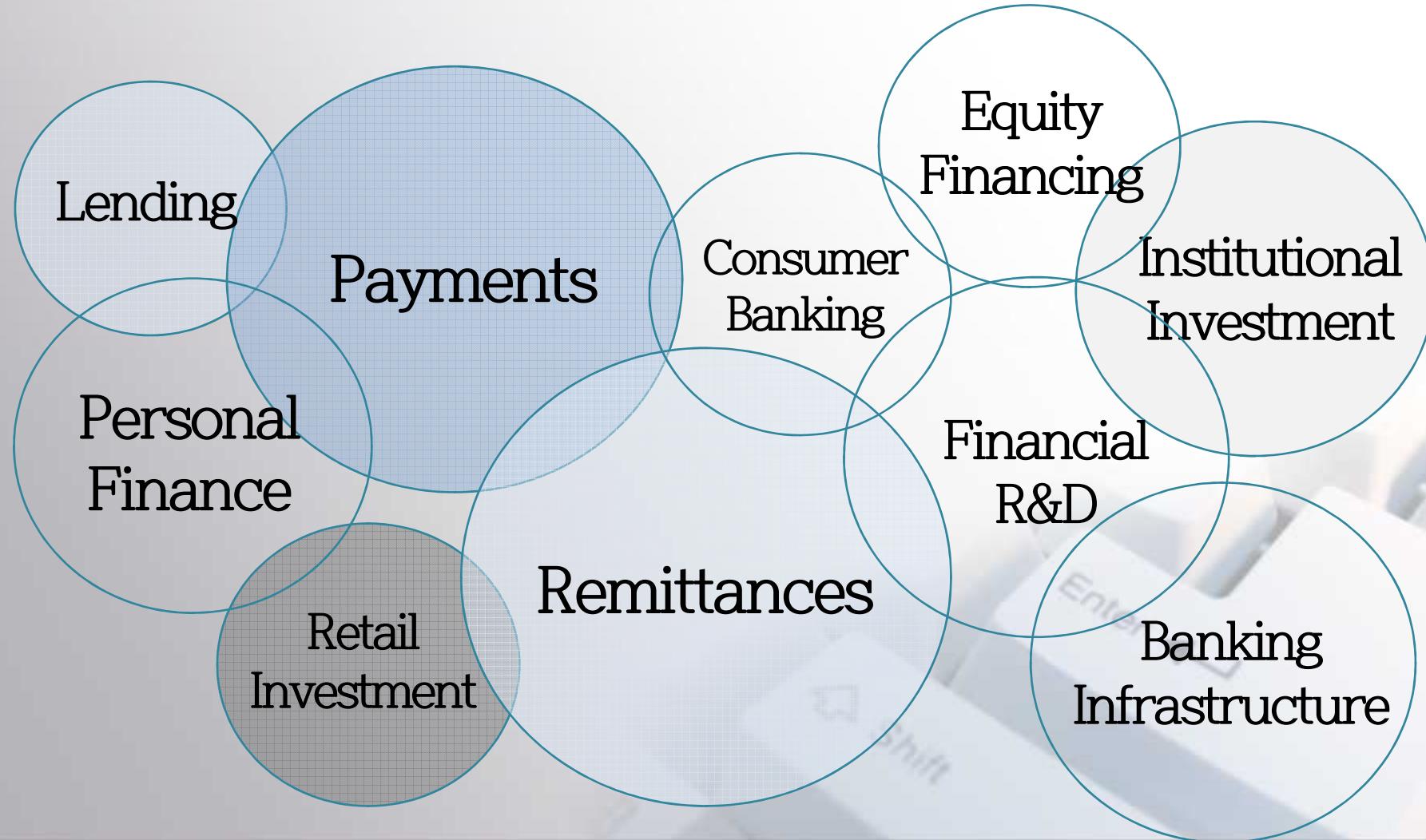
I -2. 핀테크의 부각 배경

4. 글로벌 IT기업들의 경쟁심화

- ▣ 핀테크를 활용한 금융시장 진출
- ▣ E-commerce와 스마트폰 확산 ⇒ IT기업의 금융진출
- ▣ 애플 구글 등 글로벌 IT 기업의 경쟁 심화

I -3. 핀테크의 사업분야

□ 결제 · 송금 ⇒ 대출 ⇒ 증권 · 자산운용 ⇒ 보험



I -4. 대표적 글로벌 IT : 펀테크 플랫폼

■ 전통적 펀테크 강자 ‘페이팔(Paypal)’

- 약 1억 5천만 회원을 보유하고 있는 펀테크의 공룡
- 일반 신용카드 대비 매우 간단하고 편리하게 사용할 수 있는 강점
- 현 온라인 결제 플랫폼 중 가장 저변이 넓고 광범위하게 활용



페이팔 사업구조

소비자
물건구매

판매업체
'페이팔'에게
결제요청

'페이팔'
소비자에게
결제요청확인

소비자 확인
'페이팔'
판매업체 결제

I -4. 대표적 글로벌 IT : 펀테크 플랫폼



■ ‘페이팔(Paypal)’의 국내 시장 공략

- 글로벌 온라인 쇼핑업체인 아마존과 함께 한국진출 확정
- 옥션과 G마켓에 페이팔 방식의 결제시스템 적용 예정
- 금융당국과 인허가 여부 협의. 하나은행/KG이니시스와 제휴 중
- 국내 온라인 쇼핑몰 이용과 송금 편의에 대한 기대감 형성

I -4. 대표적 글로벌 IT : 펀테크 플랫폼

■ 알리바바의 ‘알리페이(Alipay)’

- 중국 온라인결제시장의 51% 장악 (2014년 기준)
- 알리바바그룹 종합쇼핑몰 지원으로 급성장
- 송금 및 공과금납부, 대출, 복권구입 등 다양한 형태의 결제 가능



■ ‘알리페이(Alipay)의 진화

- 소비자가 물건을 확인한 후에 판매업자에게 돈을 보내는 결제 시스템 구축
- 2013년 6월, MMF 금융투자상품인 ‘위어바오’ 개시
- 각종 비용절감을 통해 은행보다 빠르게 시장 단기상품을 편입하여 운용

I -4. 대표적 글로벌 IT : 펀테크 플랫폼



- ‘알리페이(Alipay)’의 글로벌 시장공략
 - 최근 호주에 6번째 글로벌 지사 설립
 - 국내를 찾는 중국인 관광객 90%, 알리페이를 통해 면세점 쇼핑
 - 인터넷 환경이 잘 갖추어져 있는 한국시장 진출을 위한 점진적 노력
 - 국내 하나은행, KG이니시스와 업무협약 체결
 - 한국정보통신(KICC)과 함께 국내 오프라인 시장 진출 준비

I -4. 대표적 글로벌 IT : 펀테크 플랫폼

■ 애플의 ‘애플페이(Applepay)’

- NFC(근거리 무선통신) 기반 시스템으로 미국 유통문화 변화 주도
- 미국 패스트푸드점 맥도날드 매출의 대부분을 잠식
- 라이벌 구글 월렛과 통신사의 결제서비스 비중까지 함께 성장 유도
- 미국 대형카드사 6곳과 3대 신용카드사와 연계하여 급속 성장



■ ‘애플페이(Applepay)’의 특징

- 신용카드 정보를 미리 저장 후 자사의 스마트기기로 결제
- 지문인식 기능 연계 및 효율적인 보안과 다양한 부가서비스 지원

I -4. 대표적 글로벌 IT : 펀테크 플랫폼



■ ‘애플페이(Applepay)’의 중국시장공략

- 글로벌 인기 스마트기기인 아이폰을 활용한 플랫폼 기반
- 유니온페이와 협력해 중국 앱스토어 결제방식 다각화
- 중국 유일의 현지 신용카드인 유니온페이와 협력해서 경쟁비교우위 확보
- 애플페이가 중국에서 주요 모바일 결제수단으로 성장할 가능성

II. 글로벌 펀테크 성장과 사례

II - 1. 글로벌 펀테크 시장의 현황

■ 글로벌 펀테크 시장의 특징

미국

기술 혁신 통한 세계 최대의 펀테크 시장 형성

- 글로벌 펀테크 기술과 시장 확대 선도
- 애플과 구글이 탄생된 실리콘밸리에서 펀테크 분야 투자 집중
- 세계 최대 금융가인 뉴욕도 펀테크 혁신과 투자 확대

영국

펀테크에 대한 적극적 정부 정책

- 런던 동쪽 테크 시티 조성 (펀테크 메카)
- 글로벌 금융센터의 위상 유지 및 강화 노력
- 대형 은행 중심의 펀테크 산업 육성 (투자 및 제휴)

중국

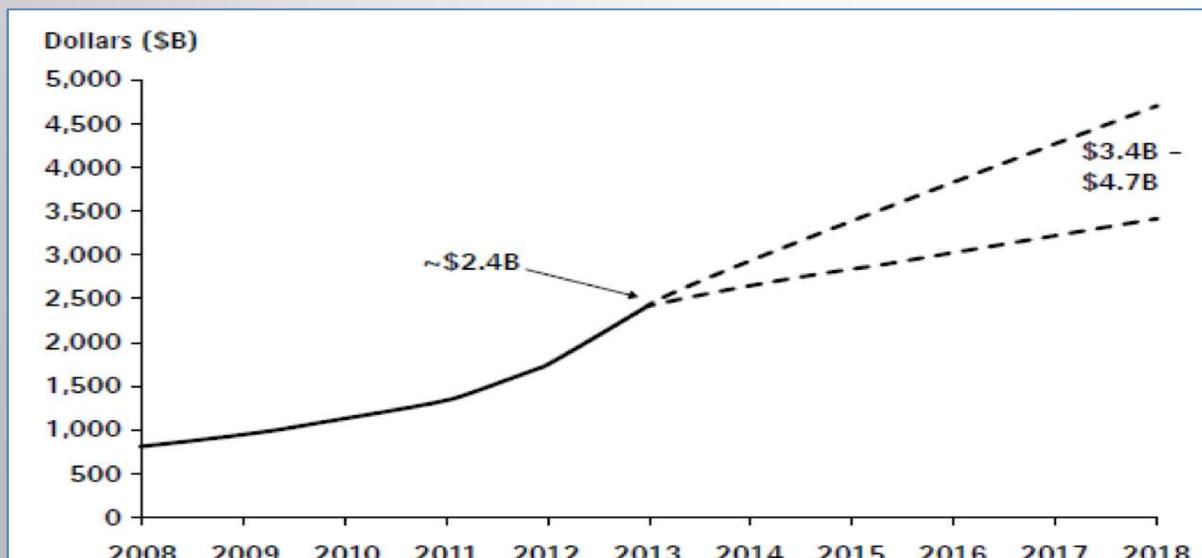
거대한 모바일 시장 펀테크 수요 급증

- 모바일 및 모바일 어플리케이션 시장의 급성장
- 온라인 소비정책으로 모바일 소비 급속 확대
- 알리바바 등 글로벌 IT 출현 (이커머스와 금융의 결합)

II -2. 미국 펀테크 시장 현황

- 세계 최대의 펀테크 시장 = 미국
- 전세계 글로벌 펀테크 투자의 83% 차지, (실리콘밸리 32%)
- 2013년 전세계 투자 규모 = 24억 달러 (2조 5,975억 원) → 2018년 47억 달러 (5조 868억 원) 예상

미국 펀테크 투자 규모 예측



* 출처 : Accenture

II -2. 미국 펀테크 시장 현황

■ 펀테크 중심지로 성장하는 ‘뉴욕’

- ▣ 거대 금융센터, 기관, 회사들과 긴밀한 협조와 노하우 공유
- ▣ 2014년 1분기 1.5억 달러 투자유치, 2018년 9.5억 달러 규모 성장 기대

■ ‘뉴욕’의 펀테크 지원 : ‘Fintech Innovation Lab’

- ▣ 15개 주요 금융 기관의 지원
- ▣ 금융 분야의 창업지원 및 멘토링 프로그램 운영
- ▣ 지원을 받는 18곳의 업체는 7.6천만 달러 투자금 유치
- ▣ 펀테크 펀드 조성 사례 : BBVA와 Sberbank 의 1억 달러 벤처펀드

II -3. 영국 펀테크 시장 현황

■ 정부의 펀테크에 대한 전폭적 지원 : '테크시티(Tech City)'

- 펀테크에 기반한 '스타트업 메카'로 급부상
- 테크시티 조성(2011년) 이후 거래규모 3배 이상 성장
- 펀테크 거래 및 투자가 유럽에서 가장 빠르게 성장
- 스타트업 열기로 해외 자본 유입 확대 : 구글벤처스 1억달러 펀드 조성

■ 대형은행 중심으로 펀테크 주도

- 바클레이즈은행 : 스타트업 집중 육성 위한 보육센터 운영
- HSBC & First Direct 등 : Zapp(모바일 결제 기술보유)와 제휴 시너지 제고

II -3. 영국 펀테크 시장 현황

■ 영국 펀테크 시장의 성장 잠재력

- 유럽 금융의 중심 (런던) : 금융인력 1백만 명, 외국은행 251개, 외국금융서비스 588개사 주재
- 미국에 이은 세계 2위의 자산운용 시장

■ 펀테크에 대한 영국 정부 지원 대책

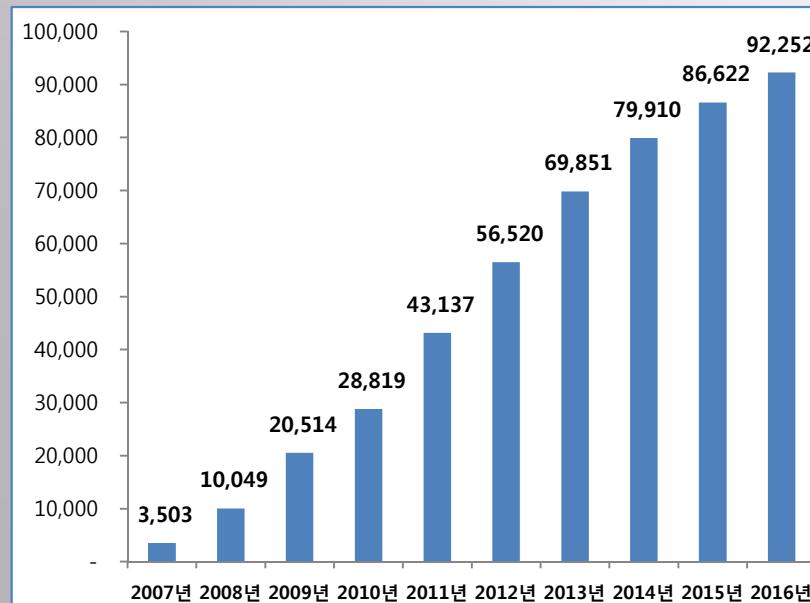
- 세계 최고의 디지털 통신 인프라 구축 계획
- 영국 기업은행(Business bank) 투자프로그램 확대
- 새로운 비즈니스에 대한 규제적 정책 자세 표명
- 펀테크를 활용한 글로벌 금융 센터의 위상 강화

II -4. 중국 펀테크 시장 현황

■ 모바일 시장의 폭발적 성장세

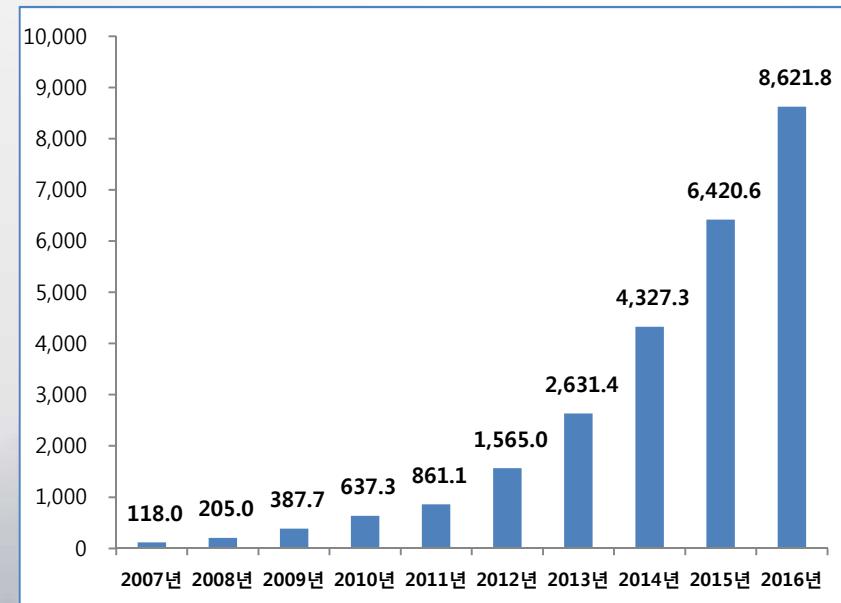
- 모바일 인터넷 이용자수 2013년 7억 명 → 2016년 9억 명 돌파 전망
- 모바일 시장 규모 2013년 2,295억 위안(39.8조 원) → 2016년 8,621억 위안(149.6조 원)

중국 모바일 인터넷 이용자 수



* 단위: 만명, 출처 : EnfoDesk

중국 모바일 시장 규모



* 단위: 억위안, 출처 : EnfoDesk

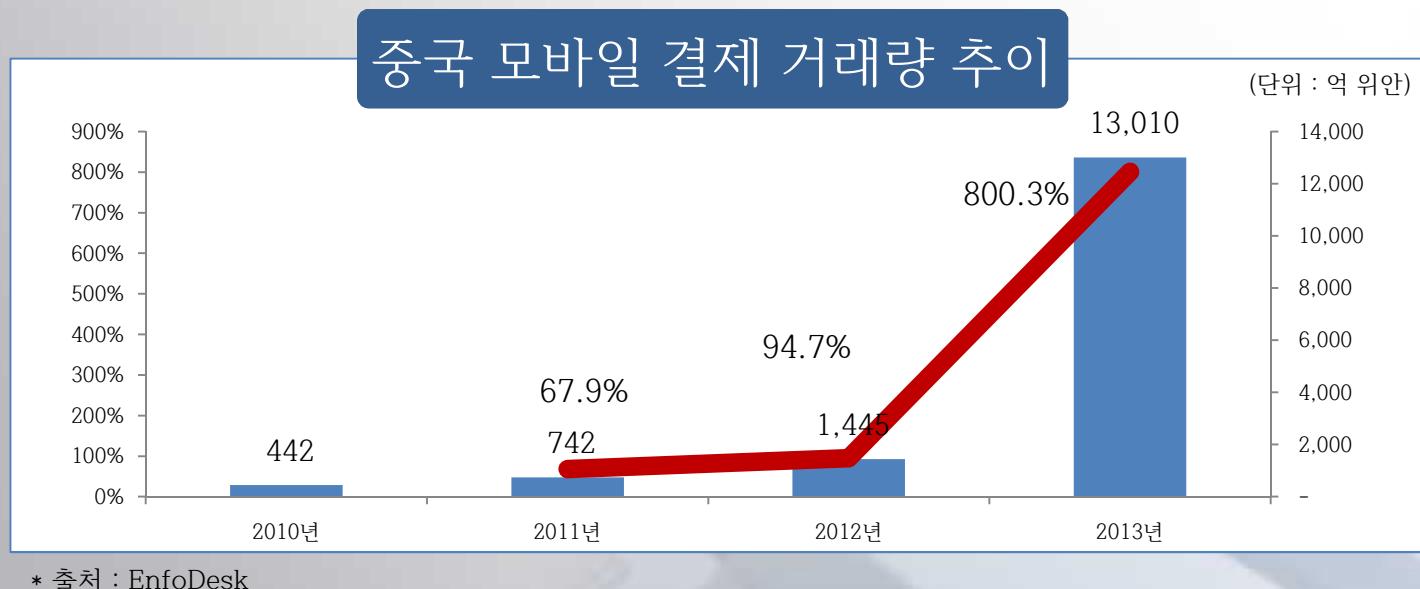
II -4. 중국 펀테크 시장 현황

■ 모바일 결제 시장의 폭발적 증가

- 2013년 1.3조 위안 돌파 : QR 코드 및 NFC 도입 영향

■ 모바일 앱 및 보안 시장의 빠른 성장

- 2013년 기업용 모바일 어플리케이션 9.3억 달러 → 2017년 41.4억 달러 전망
- 2013년 모바일 보안 앱 사용자 3.9억 만명 → 2016년 7.4억만명 전망



II -5. 글로벌 펀테크의 사례

뱅킹

트랜스퍼와이즈 (Transferwise.com) : 영국 송금 펀테크

P2P방식의 해외송금 서비스. 기존은행의 1/10의 송금 비용

양국의 환전 수요를 각 국내에서 매치시켜 주는 방식

실제 환전이 아닌 가상 환전으로 환전수수료 미발생

전통적 금융기관과 트랜스퍼와이즈 해외송금 구조



II -5. 글로벌 핀테크의 사례

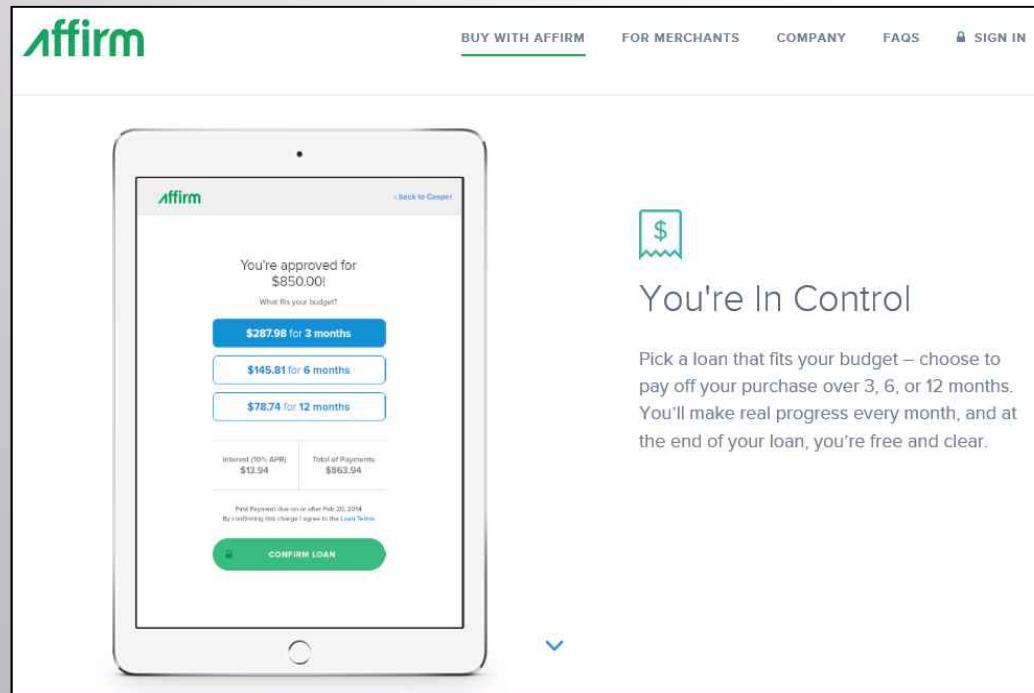
뱅킹

어펌(Affirm.com) : 미국 모바일 결제 스타트업

소비자가 물건 구매 시 소비자 신용에 의한 할부 구매 서비스 제공

고객 기본 정보 (이름, 전화번호, 이메일, 생년월일, 사회보장번호)로 신용조사

수 초 내 할부 가능여부 및 할부 이자율 통보

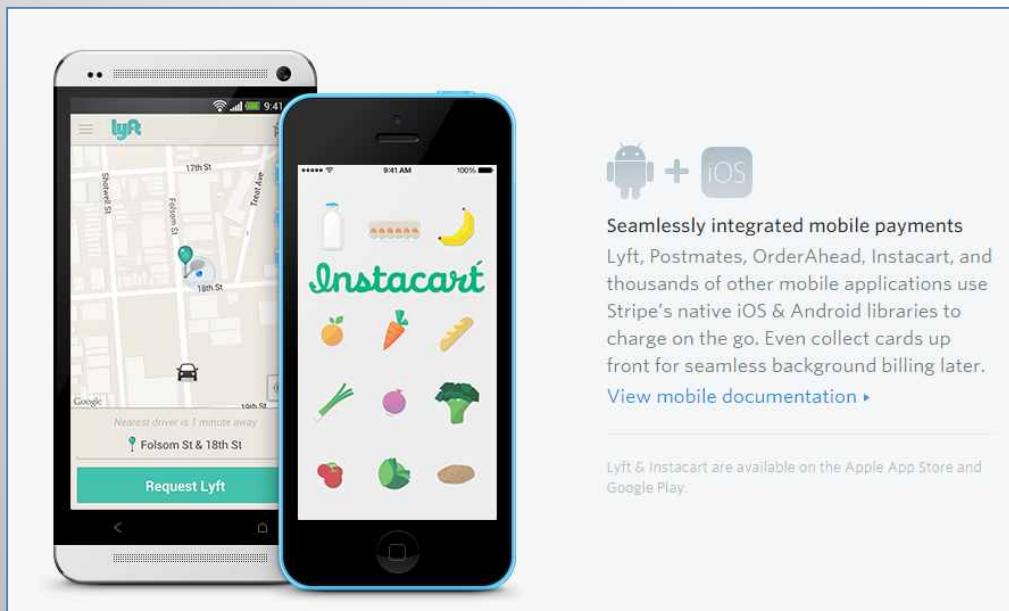


II -5. 글로벌 펀테크의 사례

뱅킹

스트라이프 (www.stripe.com) : 미국 모바일 결제 스타트업

기업, 개발자들에게 모바일 앱에서 카드를 통해 결제를 쉽게해주는 솔루션 제공
앱 개발자는 ‘스트라이프’의 결제코드를 가지고 자신의 앱에 삽입하여 매출 확보
글로벌 139개 국가 통화 지원, 비트코인, 알리페이까지 지원



II -5. 글로벌 펀테크의 사례

뱅킹

빌가드(Billguard.com) : 미국 금융서비스

고객의 신용카드와 은행계좌 이체에 대한 보안 알고리즘, 문제발생 시 경보
모바일 앱을 통한 신용카드와 은행계좌 통합 관리



II -5. 글로벌 펀테크의 사례

뱅킹

렌딩클럽 (www.lendingclub.com) : 미국 P2P대출 서비스

2006년 설립, P2P 온라인 대출 플랫폼

신용카드대출보다 싸고 은행보다는 높은 투자 수익률 제공 (빅데이터 분석)

2014년 5조 원 수준의 대출, 빠른 성장 예상

Financial Innovation

Lending Club is America's #1 credit marketplace, transforming banking to make it more efficient, transparent and consumer friendly. We operate at a lower cost than traditional bank loans¹ and pass the savings on to borrowers in the form of lower rates and to investors in the form of solid returns.



II -5. 글로벌 펀테크의 사례

뱅킹

온덱 (Ondeck.com) : 미국 온라인대출 서비스

2007년 설립, 온라인대출 서비스 제공

신속한 대출 절차(신청서 제출 10분, 대출 여부 10분 내, 1일 이내 대출금 입금)

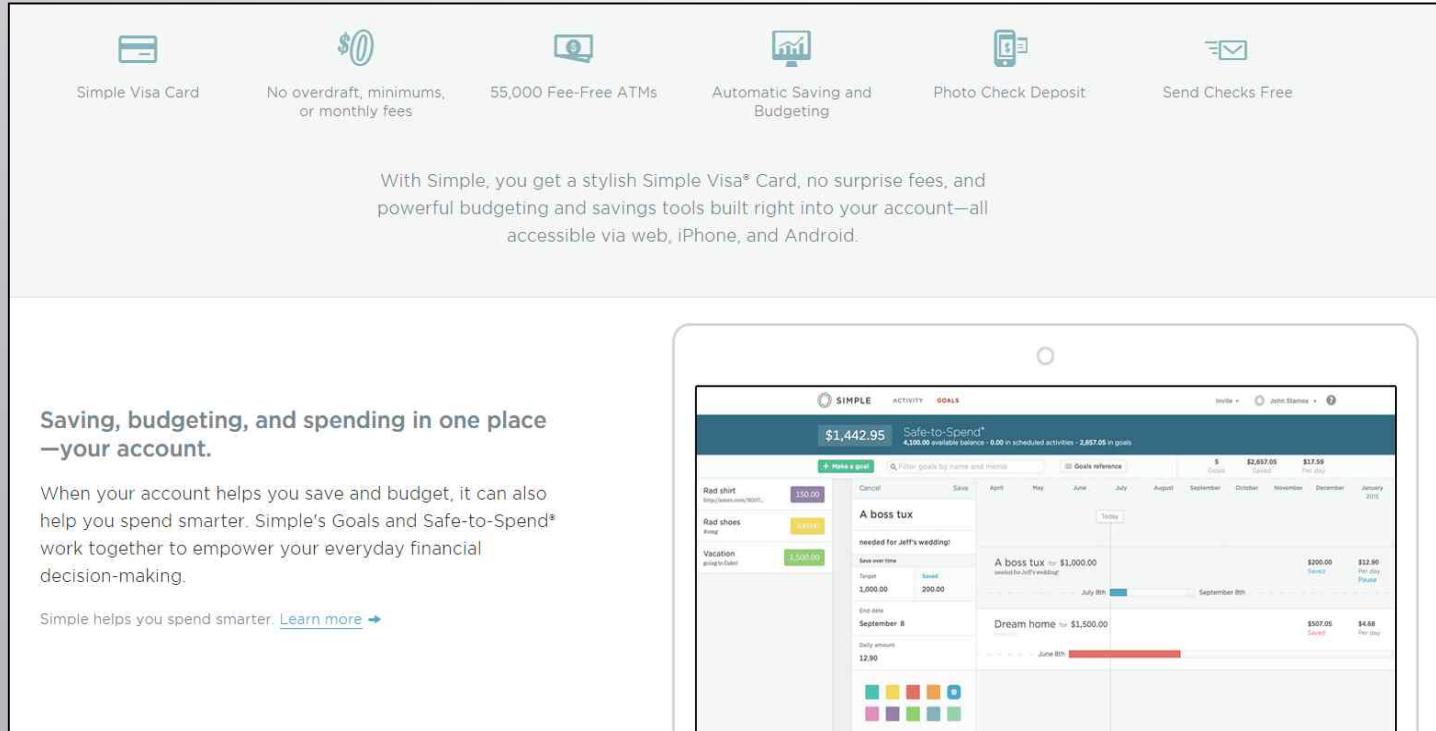
	OnDeck	Your Bank	Credit Card Advance
Fastest Funding	✓	✗	✗
Values Cash Flow, Not Just Credit Score	✓	✗	✓
Builds Business Credit	✓	✓	✗
Minimal Amount of Paperwork	✓	✗	✗
Transparent Rates and Fees	✓	✓	✗
World-Class Customer Service	✓	✗	✗

II -5. 글로벌 펀테크의 사례

뱅킹

심플(Simple.com) : 미국 온라인 뱅킹

2009년 설립된 일종의 온라인자산관리 회사(무점포 10만명 이상의 고객)
고객의 지출내역을 분석해 자금 관리를 위한 예산 모델 제공



The image shows the Simple.com website. At the top, there are six icons with corresponding text: 'Simple Visa Card', 'No overdraft, minimums, or monthly fees', '55,000 Fee-Free ATMs', 'Automatic Saving and Budgeting', 'Photo Check Deposit', and 'Send Checks Free'. Below this, a paragraph of text reads: 'With Simple, you get a stylish Simple Visa® Card, no surprise fees, and powerful budgeting and savings tools built right into your account—all accessible via web, iPhone, and Android.' In the bottom left, a section titled 'Saving, budgeting, and spending in one place —your account.' is shown, with a paragraph explaining how the account helps with spending and budgeting. In the bottom right, a screenshot of a mobile application interface for budgeting and goal tracking is displayed, showing a timeline from July 8th to September 8th for goals like 'A boss tux' and 'Dream home'.

II -5. 글로벌 펀테크의 사례

뱅킹

피도르 은행 (www.fidor.de) : 독일 온라인은행

2009년 설립, 소셜미디어를 적극적으로 접목한 온라인 뱅킹

페이스북 'Like(좋아요)' 연동 통해 예금/대출금리 인하

고객이 온라인으로 서비스 개선의견 시 10~25센트 인센티브 지급



Nvestly (www.nvestly.com) : 미국 온라인주식관리 회사

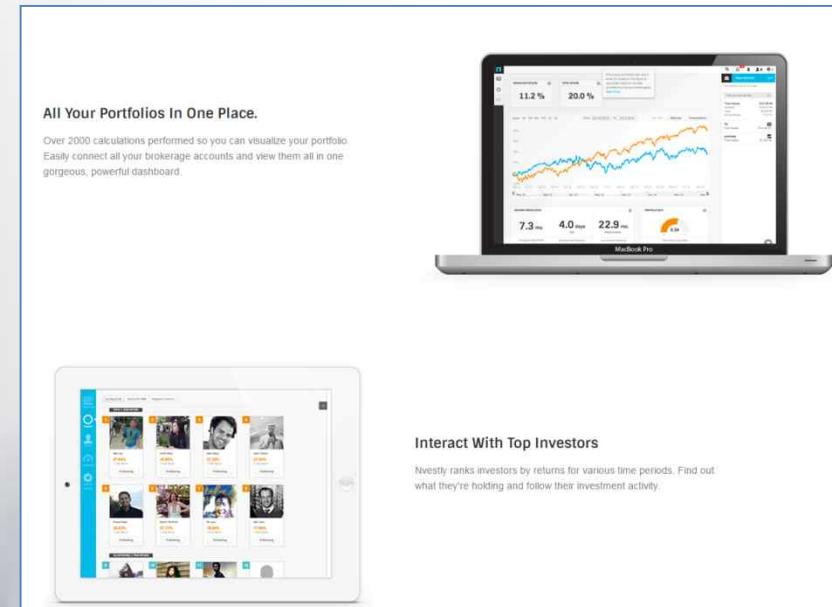
증권회사 주식중개와 연계한 소셜 기반 주식관리 회사

LinkedIn이나 Facebook에 연결된 사람들의 주식운용 분석

유명투자자의 주식운용방법을 copy할 수 있도록 정보제공



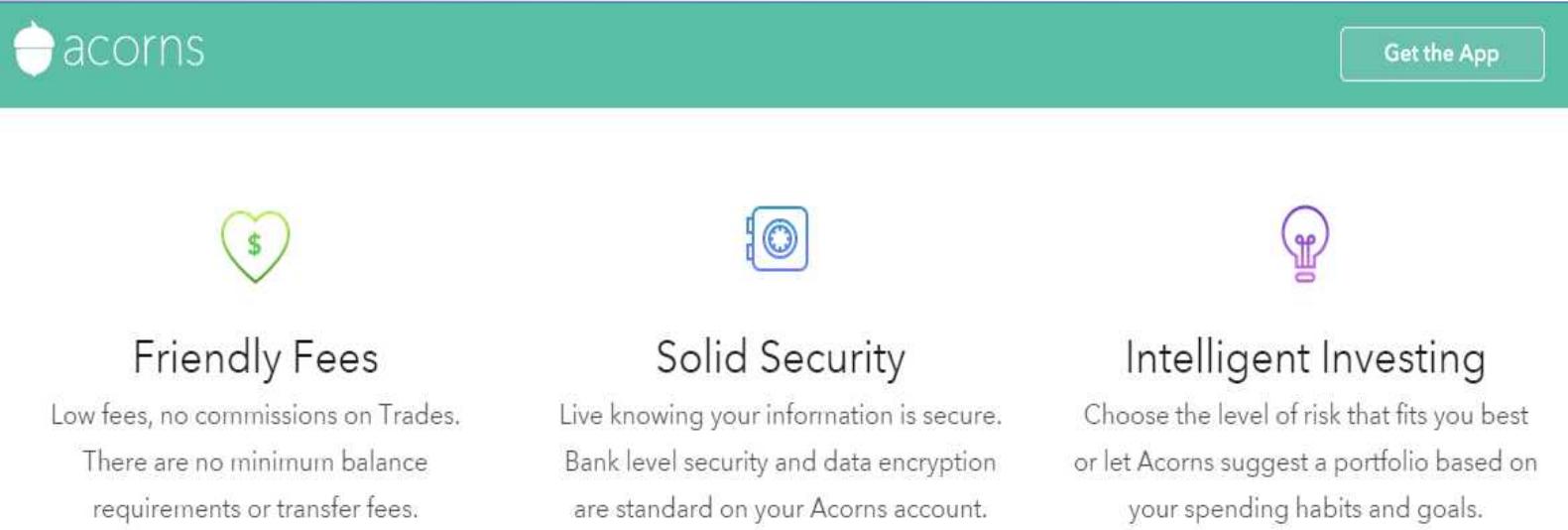
The landing page for Nvestly features a collage of diverse user faces at the top. Below the images, the text "GROW YOUR INVESTMENT NETWORK" is prominently displayed, followed by the subtext "See top investments from real portfolios of friends and experts." A "Facebook" and "LinkedIn" icon is shown with the text "Or join via email." At the bottom, the text "We Support The Following Brokerages" is followed by logos for TD, Scottrade, Charles Schwab, sharebuilder, and Vanguard.



The dashboard section highlights "All Your Portfolios In One Place" with a note that over 2000 calculations are performed. It shows a laptop screen displaying a dashboard with various charts and data. The mobile interface section shows a tablet screen displaying a grid of investor profiles.

Acorns (www.acorns.com) : 미국 모바일 금융 서비스

거스름돈(센트 단위로 단수가 남는 금액)으로 투자를 할 수 있는 서비스 제공
은행으로 거스름돈을 이전하며 자신의 투자성향이나 기대수익률에 맞춰 자동 투자



The image shows the Acorns mobile application interface. At the top, there is a green header with the Acorns logo on the left and a 'Get the App' button on the right. Below the header, there are three main sections: 'Friendly Fees' (with a green heart icon containing a dollar sign), 'Solid Security' (with a blue vault icon), and 'Intelligent Investing' (with a purple lightbulb icon). Each section has a brief description below it.

- Friendly Fees**
Low fees, no commissions on Trades.
There are no minimum balance requirements or transfer fees.
- Solid Security**
Live knowing your information is secure.
Bank level security and data encryption are standard on your Acorns account.
- Intelligent Investing**
Choose the level of risk that fits you best or let Acorns suggest a portfolio based on your spending habits and goals.

Future Advisor (www.futureadvisor.com) : 미국 온라인투자서비스

실리콘밸리 온라인투자 서비스 기업

개인 투자성향에 따라 자동적으로 실행되는 운용기법, 투자 플랫폼 제공

Real Investment Management For
Hardworking Americans



Your Investments Are Leaking

Hidden fees, unexpected tax bills and excessive churn are sabotaging your savings. We work to save you money everyday.



A Nobel Prize-Winning Strategy

Our automated service will help grow your wealth based on decades of proven academic research.



2 minutes

That's how long it takes to create your Personal Investing Plan. Link your accounts and we'll tell you what you're missing!

Betterment (www.betterment.com) : 미국 온라인 자산운용사

독자적 알고리즘에 의해 개인에게 글로벌 자산배분 기능 제공
투자목표에 따른 자산배분과 편리한 화면 통해 투자 정보 제공

Advice that's catered to you.

Customized portfolio allocation.

Each investment portfolio is designed to get customers optimal investor returns. Our goal-based investing framework and advice algorithm let customers know if they are on track to reach their investment goals like Retirement or a Safety Net Fund, in seconds.

Automation and passive investing.

We recommend a globally-diversified, passive portfolio of 12 asset classes, tailored for your risk and time horizon. Years of research and Nobel Prize-winning Modern Portfolio Theory are the foundation of our proven investment method.



Markit (www.markit.com) : 영국 투자정보 서비스

빅데이터 기반의 금융정보 분석 리서치

은행, 헤지펀드, 보험회사, 자산운용회사, 감독당국 등 다양한 법인 고객 대상

대출, 파생상품, 고객 맞춤형 플랫폼 및 서비스 제공업

Markit is a leading global diversified provider of financial information services. We provide products that enhance transparency, reduce risk and improve operational efficiency. Our customers include banks, hedge funds, asset managers, central banks, regulators, auditors, fund administrators and insurance companies. Founded in 2003, we employ over 3,000 people in 10 countries.

Information

Our Information division provides indices, pricing data, reference data and analytical tools for a wide range of asset classes and markets. Our products and services enable our customers to price instruments, value portfolios and manage risk. They also aid compliance with regulatory requirements.

Processing

Our Processing division provides processing solutions for OTC derivatives, FX, syndicated loans and Know Your Customer documentation. Our services enable financial institutions to streamline workflow, connect to counterparties more effectively and comply with regulatory requirements.

Solutions

Our Solutions division provides customised technology platforms and managed services that help customers capture and analyse information, manage risk and meet regulatory requirements. The division also provides customers with end-to-end website solutions.

II -5. 글로벌 핀테크의 사례

보험

중안온라인보험 (www.zhongan.com) : 중국 온라인보험회사

2013년 중국 평안보험과 알리바바, 텐센트 등의 합작으로 설립

전자상거래 및 결제에서 시작하여 다양한 보험서비스로 확대

인터넷 등 온라인에서의 혁신형 보험사로 부각(인터넷 판매자 권리 보호 및 안전)



II -6. 글로벌 핀테크의 성장 인프라

■ 빅데이터 산업 육성

- SNS정보분석을 활용한 신용분석시스템 출현(예 : 미국의 Social Credit Score)
- FDS(Fraud Detection System) 발달

■ 보안기술의 혁신

- 개발과 책임을 연계함으로써 보안기술혁신과 시장확대 유도

■ 전향적 핀테크 정책

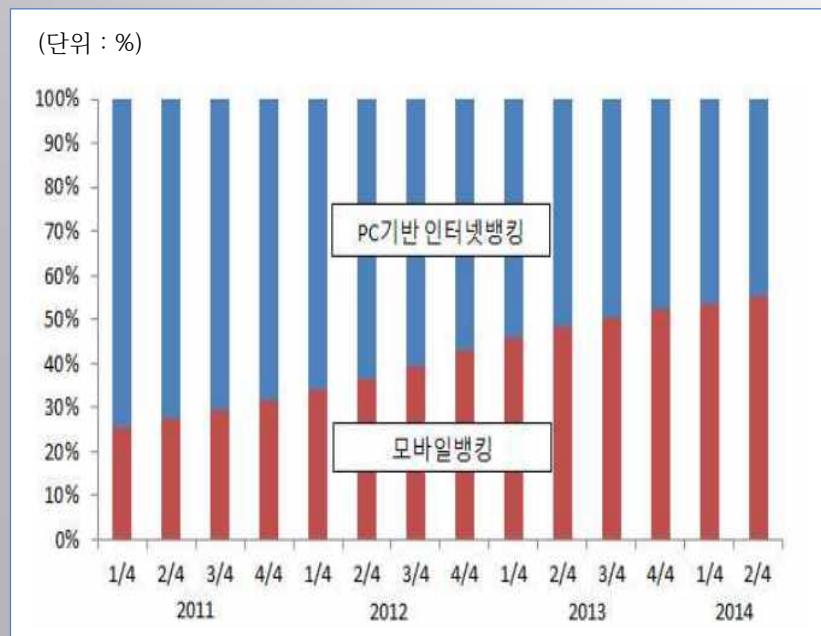
- 보안심의 및 개인정보보호에 대해 유연한 정책
- 非대면과 간편 인증절차

III. 국내 펀테크와 금융에 대한 영향

III-1. 모바일 금융현황

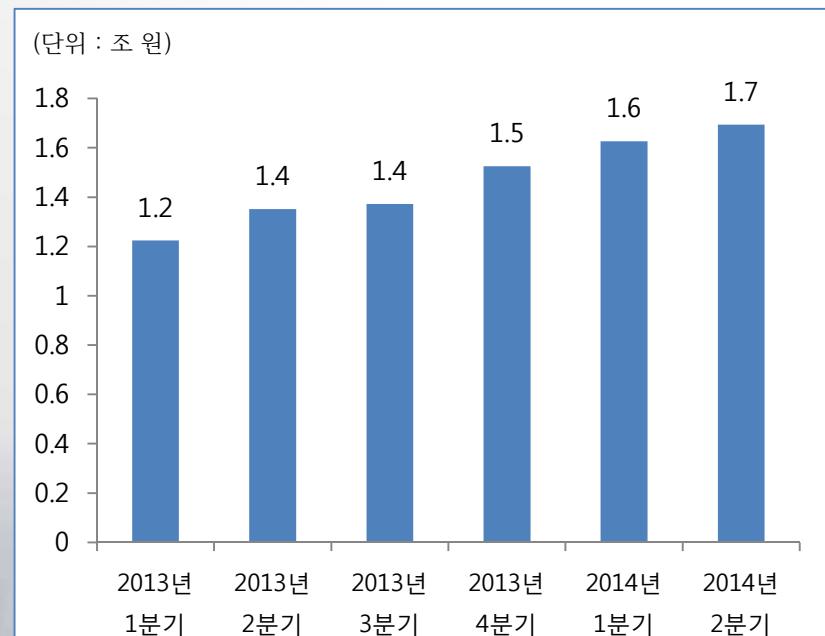
- 인터넷뱅킹 이용고객 중 모바일뱅킹 등록 고객 비중 55% 수준
- 일평균 모바일뱅킹 이용금액 1.6조원 수준

인터넷뱅킹 등록고객 구성비



* 출처 : 한국은행

모바일뱅킹 금액추이
(일평균)

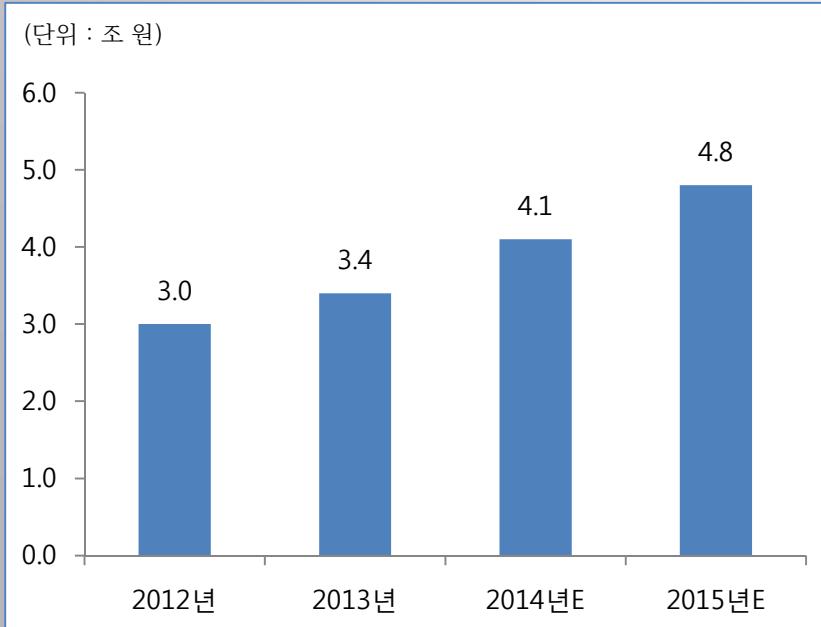


* 출처 : 한국은행

III-1. 모바일 금융현황

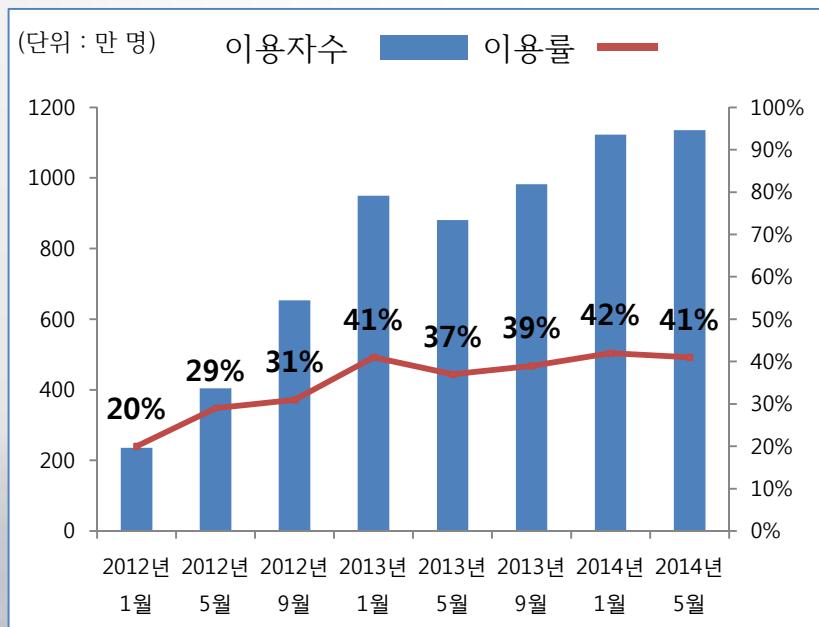
- 모바일결제시장 성장세 지속, 2015년 4.8조원 수준으로 전망
- 전체 스마트폰가입자 40% 이상 모바일 결제 서비스 이용

국내 모바일 결제시장 추이



* 출처 : 한국온라인쇼핑협회, 삼성증권

스마트폰 가입자
모바일결제 이용자/이용률

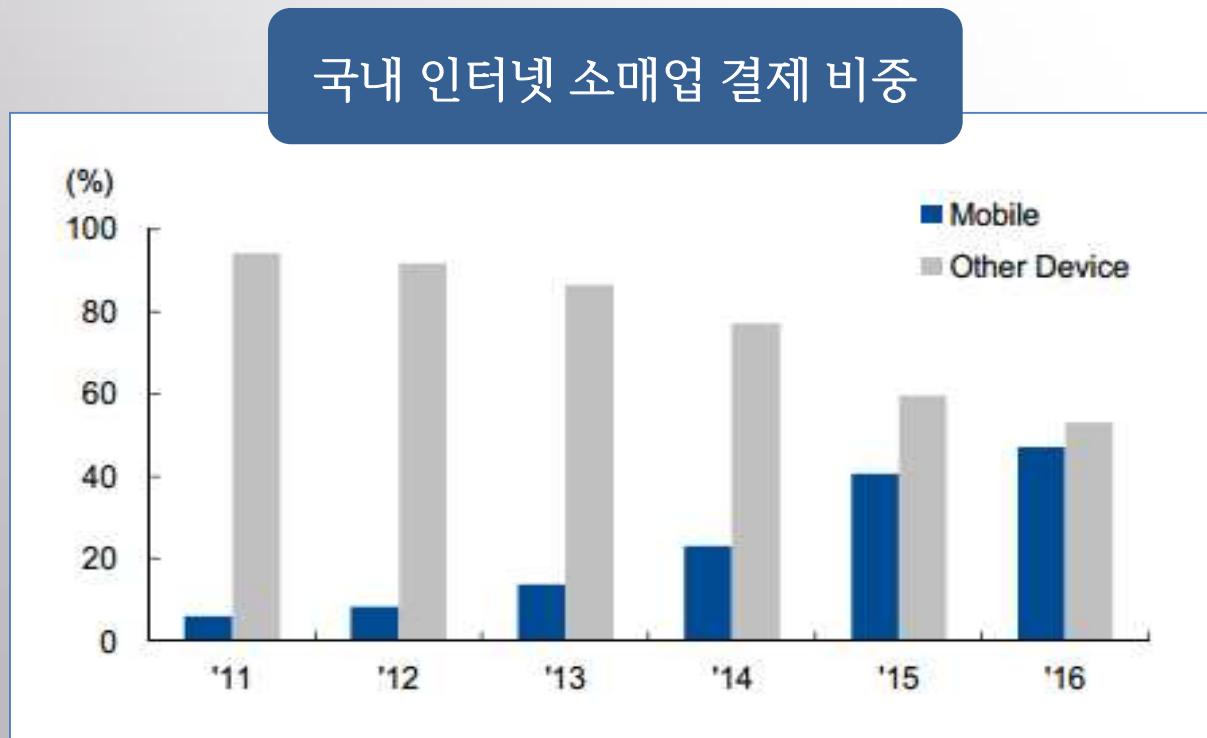


* 출처 : KT경제연구소 (안드로이드 기준)

III-1. 모바일 금융현황

- 국내 모바일 결제가 향후 카드 등 기존 결제 수단 대체 가능성
- 2016년 모바일과 카드 등의 결제 비중 5:5 수준 전망

*Euromonitor international 예측



* 출처 : Euromonitor international, NH투자증권 리서치센터

III-2. 국내 핀테크 사례

■ 금융기관의 핀테크

- 은행과 카드사들이 스마트 기술 접목 신규서비스 도입
- 모바일 및 온라인 뱅킹, 빅데이터 활용 대출심사 등 진행

국내 금융회사의 핀테크 사례

회사	도입시기	서비스	내용
국민은행	2012년 8월	스마트 브랜치	- 업무처리, 자문·상담, 문화 및 여가정보 서비스 등을 제공
신한은행	2012년 7월	스마트 브랜치	- S20스마트존 오픈
삼성화재	2009년 1월	온라인자동차보험	- TM영업 없이 다이렉트·광고, 설계사 개입 없는 객관적 보험료 산정
신한카드	2013년 3월	빅데이터 활용	- 신상품 출시 전 2,200만 고객의 빅데이터 분석, 서비스별 연회비 산출 - 이용자의 결제정보분석. 신한 스마트 월렛에서 맛집 메뉴, 가격, 주차정보, 이용시간, 금연 여부 제공. 고객편의성 대폭 제고
현대카드	2012년 1월	빅데이터 활용	- 카드결제 정보를 활용해 소비자 트렌드 및 경기 변동 상황 분석, 현대카드 X 빅데이터 리포트 공개 - 업종별 매출 비교를 넘어 주제 분야를 집중 분석. 자영업자에게 상권분석 추천상권, 점포임대지식, 상권가이드 등 제공

* 출처 : NH투자증권 리서치센터

III-2. 국내 펀테크 사례

■ 전자지갑 방식의 뱅킹 서비스

- 국내 모바일 결제 시장에 통신사, 금융사, IT플랫폼 및 유통회사 등 다양한 사업자 참여
- 대금 결제외 멤버쉽 관리, 쿠폰 제공 및 포인트 적립 등 다양하나 대출 등 다른 뱅킹 업무 미미

사업자별 모바일 결제 서비스



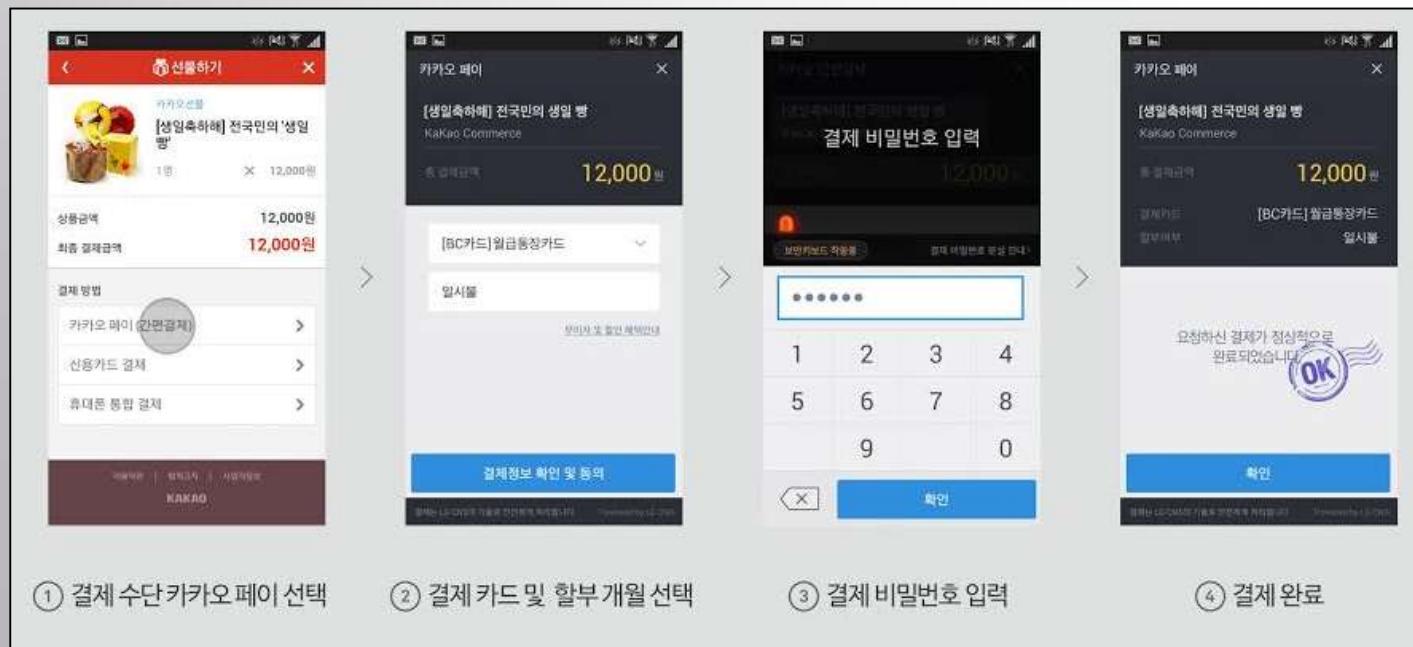
* 출처 : Nasmedia

III-2. 국내 펀테크 사례

■ IT플랫폼의 결제 서비스 출현

- 카카오페이지가 출시 1개월 만에 회원 100만 명 달성
- 펀테크 활성화에 대한 기대감 증가

카카오페이지 결제 절차



* 출처 : venturesquare

III-2. 국내 펀테크 사례

- ▣ 다음카카오와 증권사의 협력모델 '증권플러스 for kakao'
 - ▣ 다음카카오의 회원들이 주식매매를 원할 경우 증권사와 연결 : 미래에셋, 키움, 유안타증권
 - ▣ 낮은 거래수수료 및 증권사의 관망자세 등이 활성화 제약요인



III-2. 국내 펀테크 사례

■ 한국NFC의 모바일 NFC간편결제

- NFC(근거리 무선통신)방식을 활용한 모바일 결제 서비스
- 온라인상 카드 결제 시 스마트폰을 카드 단말기로 활용 : 결제 절차 간소화

NFC 간편결제 과정



III-2. 국내 펀테크 사례

■ VIVA REPUBLICA의 간편 이체서비스 'TOSS'

- 보안카드, 공인인증서 없이 이용가능한 모바일 계좌이체 서비스 제공
- 이체절차(3단계)의 간편함으로 서비스 이용자의 긍정적 반응 유도

은행의 이체 프로세스



TOSS의 이체 프로세스



III-3. 핀테크의 금융 수요공급에 대한 영향

수요자
측면

모바일을 통한 금융니즈 증가

30/40대 스마트폰 주 사용자: 금융거래 거부감 해소

공급자
측면

모바일을 통한 소비자 편익제고 서비스

모바일 기반의 확대 (시장이면서 생산공장)

결제시장의 성장으로 다양한 금융서비스 제공

경쟁
환경

IT기업의 금융진출로 경쟁 격화

경쟁을 통한 혁신 서비스 제공, 신시장 진출

III-4. 펀테크 기대효과



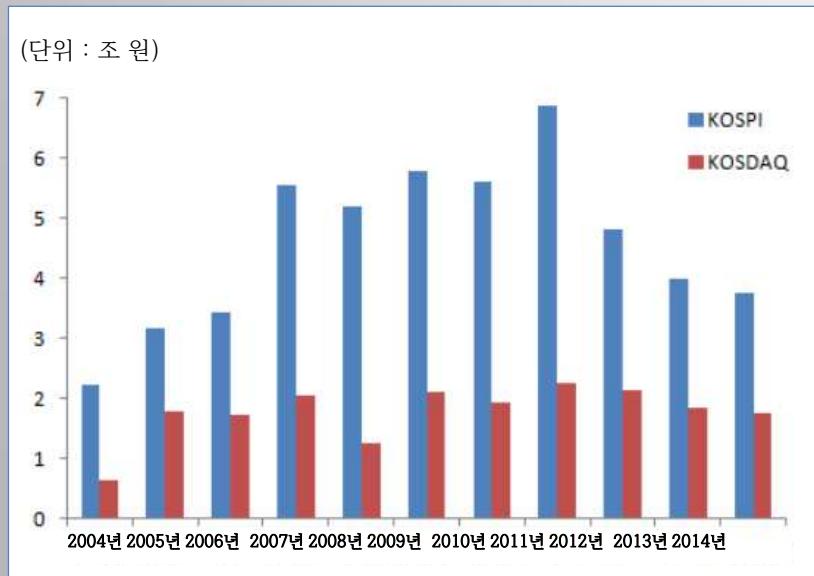
IV. 금융투자업 현황과 모바일금융

IV. 금융투자업 현황과 모바일금융

■ 국내 금융투자업의 현황

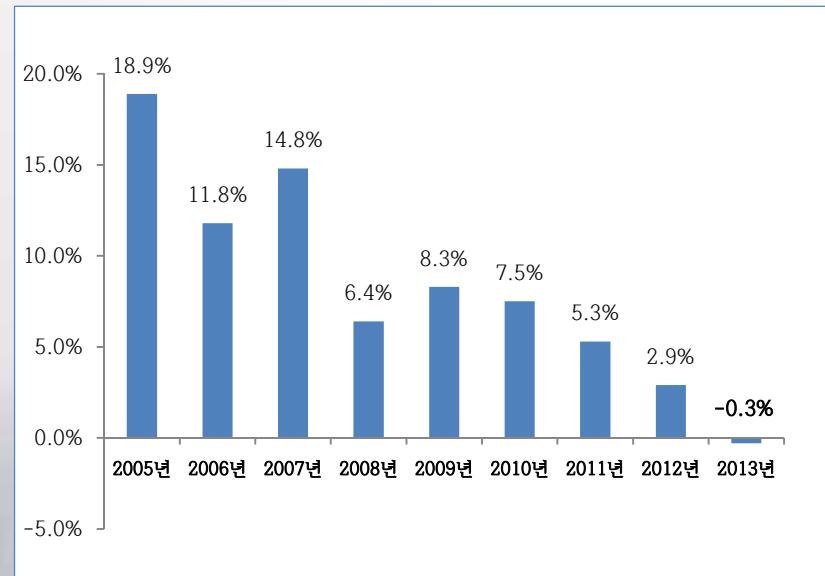
- 증권업의 수익 감소와 자기자본수익률(ROE) 하락
- 새로운 수익모델에 대한 적극적 검토 필요

주식 위탁매매
거래대금 추이



* 자료 : KRX

국내 증권사
연도별 ROE 추이



* 자료 : 금융감독원, 금융통계시스템, 자본시장연구원

IV. 금융투자업 현황과 모바일금융

■ 주식중개 현황

- 수수료가 낮은 온라인 주식거래 비중 37% 수준 : 모바일 비중 9.7%
- 개인투자자들의 신규 모바일 거래 증가 여부가 시장 확장성 결정

주문매체별 일거래대금

기간	영업단말		유선단말		무선단말		HTS		기타	
	거래대금	비중	거래대금	비중	거래대금	비중	거래대금	비중	거래대금	비중
2010	53,564	47.66	504	0.45	2,234	1.99	48,096	42.79	7,998	7.12
2011	62,920	45.84	532	0.39	6,720	4.90	56,732	41.33	10,359	7.55
2012	44,489	46.12	319	0.33	7,101	7.36	34,565	35.83	9,999	10.36
2013	37,021	46.35	240	0.30	7,415	9.28	24,455	30.62	10,738	13.44
2014.06	36,415	48.61	206	0.28	7,286	9.73	20,260	27.05	10,739	14.34

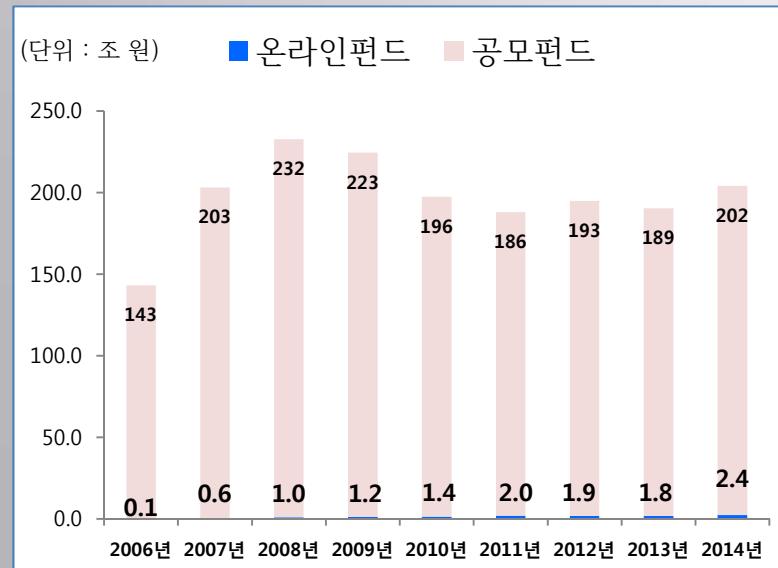
* 주) 1. 자료 : 한국거래소
2. 유가증권시장 기준

IV. 금융투자업 현황과 모바일금융

■ 온라인 펀드판매 현황

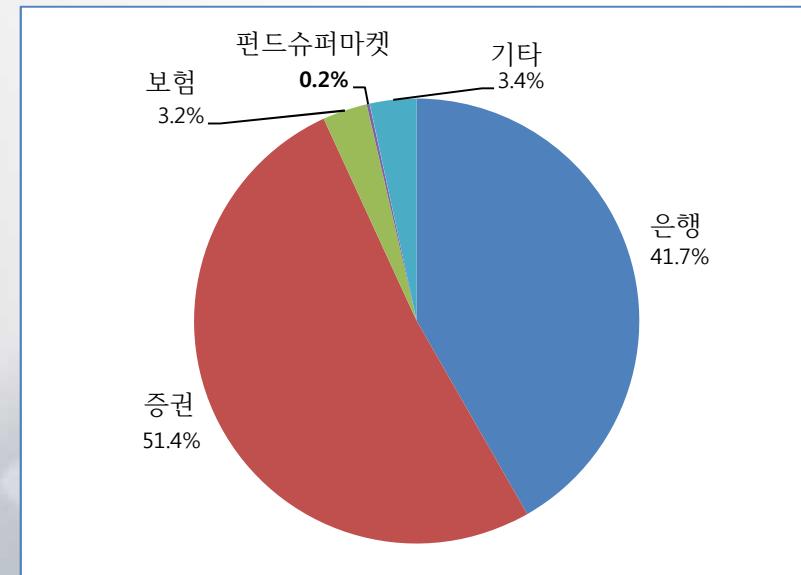
- 펀드시장 성장세 저조하고 온라인판매 미미(2조원, 약 0.5%)
- 2014년 4월 '펀드슈퍼마켓' 오픈, 기존 판매경쟁으로 성장 제약

펀드 판매 추이



* 자료 : 금융투자협회, 공모형 펀드 설정액 기준

업권별 펀드판매 비중



* 자료 : 금융투자협회, 공모펀드 설정액 (2014년 12월 기준)

IV. 금융투자업 현황과 모바일금융

■ 금융투자업의 모바일 금융 현주소

모바일 금융의
결제, 송금기능 치중

핀테크
관심 부족

취약한 수익구조

모바일 금융시장이
대부분 결제, 송금에
치중

높은 온라인주식거래
비중으로
핀테크에 대한 낮은
기대감

과도한 수수료 경쟁으로
인한 수익성 저하
참여자의 부담

모바일 금융연구 및 핀테크 투자·제휴 필요

V. 금융투자업의 펀테크 대응방안

V-1 . 금융투자업 대응방안

브로커리지

자산운용
·관리

IB

리서치

다양한 모바일
서비스 연계 및
편의성 제고 통한
거래 촉진

모바일 플랫폼 및
소프트웨어를
활용한 자산관리

P2P모델(투자, 대출)
활용한
IB모델의 확대

빅데이터, 검색
엔진 등 IT 활용한
리서치
효율성 제고

금융투자업과 핀테크의 시너지 창출

금융투자업계의 새로운 수익모델 창출 및 차별화

V-1 . 금융투자업 대응방안

1. 브로커리지

- 편의성 제고와 다양한 모바일 서비스를 통한 신규 브로커리지 확대와 거래 증가 유도 가능

< 목표 >



<글로벌 선도업체의 대응>



- 계좌 개설/ 입출금의 편의성을 강화하여 모바일에 친근한 젊은층 공략
- ✓ 간편 계좌 개설(비대면)
- ✓ 간편 계좌 입출금

< 사례 >



covestor



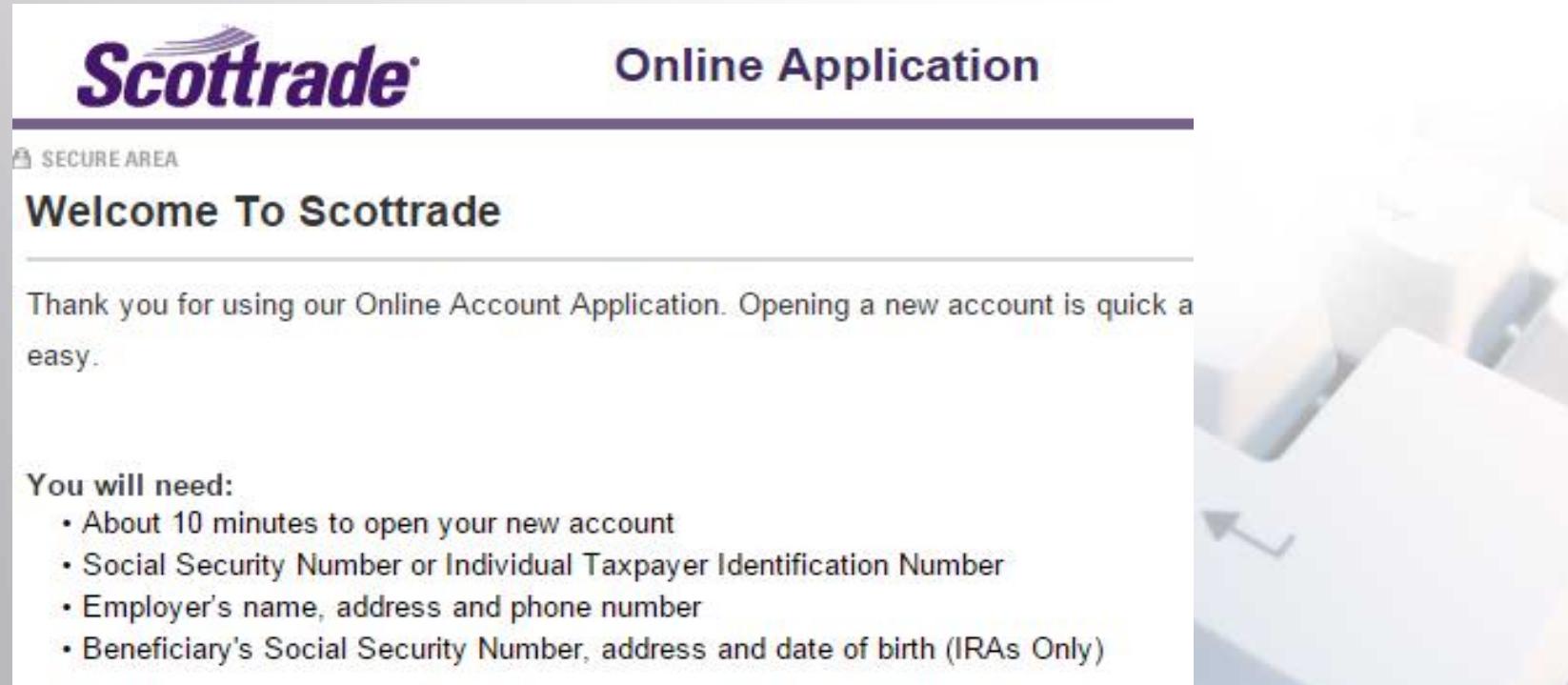
거래 활성화



- “전통적 투자” 와 “Social”을 결합한 소셜트레이딩 개념 도입 (투자정보와 거래현황 공유)

□ (편의성 사례) 美 온라인 증권사는 비대면 증권계좌 개설 서비스 보편화

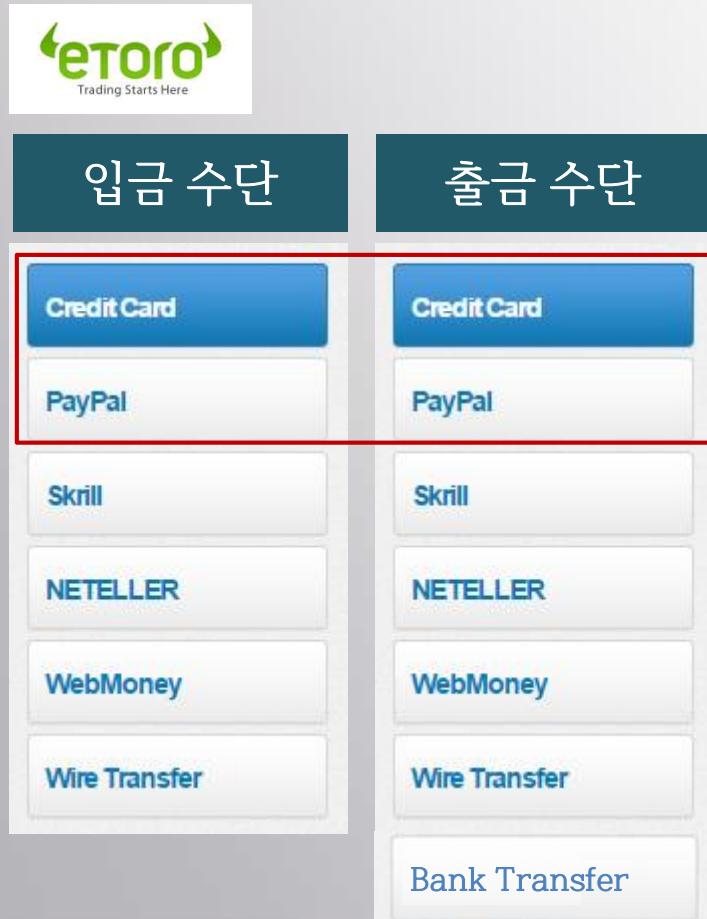
- (계좌개설 사례) Scottrade
 - ✓ Social Security Number(SSN)만 있으면 계좌 개설에 10분 내외 소요



V-1 . 금융투자업 대응방안

1. 브로커리지

- ▣ (편의성 사례) 일부 펀테크업체 주식계좌 입출금방식 혁신적 개선



- 신용카드, 페이팔로 주식계좌 입출금 가능
- 출금은 입금 한도 내에서 가능

V-1 . 금융투자업 대응방안

1. 브로커리지

[참고] eToro의 신용카드를 통한 계좌 입금 프로세스

2단계로 주식계좌 입금 완료

- 최소 \$50~ 최대 \$5,000 입금 가능(입금 수단별 최소/최대 금액 상이)

카드 정보 입력

Deposit by Credit / Debit Card

Enter your Credit Card details below:

Currency: **USD** Amount: **100**

Credit Card Type: **MasterCard** CVV: **123**

Credit Card Number:

Expiry Date (Month/Year):

First Name:

Last Name:

Address:

City: Zip Code:

Country: **South Korea**

Telephone:

Promotion Code (Optional):

* Promotion codes can be used **one time only** and are valid for **specific users**

Submit

Your Credit Card charge will be posted as: 'eToro (Europe) Ltd.'

간단 설문(1분 소요)

Trading Experience

What is your level of experience in trading derivatives or leveraged products such as CFDs?

Trading Knowledge

What is your relevant trading knowledge?

Attitude to Risk

Which risk/reward scenario best describes your expectations with respect to your annual investments with us?

Please Note

You should understand that CFD products are complex derivative products and may not be appropriate for you, based on your knowledge and experience. We encourage you to refer to the relevant information on our website to gain more experience and knowledge about the products.

Please be advised that any investment decisions you make, you do so at your own risk. We do not accept responsibility for any financial losses you may incur and you should seek independent advice if you are unsure.

By clicking 'Continue', you confirm that you are aware of and understand the risks.

Cancel **Continue**

추가 인증 시 혜택 제공

- 출금 절차 간소화 혜택
- 금액 제한 없이 입금 가능

추가 인증

Phone Verification

Please verify your phone number:

Select country code: **South Korea (+82)**

Phone Number: **+82**

Send SMS **Voice call**

Can't receive the code? Verify your address

Passport or ID Card

Please upload a colored copy of your passport or ID card for verification purposes as required by our regulator. **See example**

Upload

*The document should be PDF or JPEG, maximum resolution should be 300dpi

•문자 인증

•여권 또는
신분증 사
본 업로드

■ (다양한 서비스 사례) 주요 소셜트레이딩 서비스 제공을 통해 거래활성화에 의미있는 성과 달성

< 주요 소셜트레이딩 업체 및 성과 >

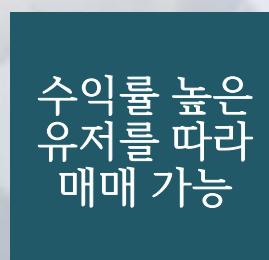
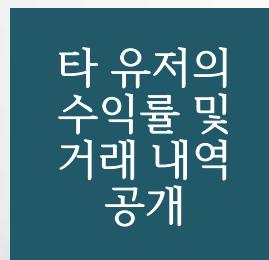


- 2007년 설립(이스라엘)
- 선물/파생상품 중심 투자 플랫폼
- 설립 후 4년 간 \$18.9 million 펀딩
- 매일 2,000개의 새로운 계좌 오픈
- 현재 140개국 275만 명의 유저 보유



- 2007년 설립, 투자자문사(미국)
- 2009년 미러링 어카운트 서비스 출시 후 1년 만에, 누적 주식 거래금액 10억 달러 돌파
- 2013년 \$12.5 million 펀딩(Series B)

< 소셜트레이딩의 핵심 서비스 >



- 국내 증권사의 경우 HTS, MTS 등에 경쟁력 확보
- 핀테크 활용 · 제휴로 편의성 차별화 제고 후 적극적 해외진출 모색 가능
- 모바일 이용도가 높은 국가 대상 (예- 중국, 인도, 인도네시아 등)

V-1 . 금융투자업 대응방안

2. 자산운용/관리

▣ 핀테크를 활용해 대중/대중부유층 고객(mass affluent)을 타겟으로 저렴한 수수료의 온라인 자산운용·관리 서비스를 제공

✓(운용형 사례) Wealthfront

- ETF(14,000여종)만을 대상으로 한 알고리즘 기반의 투자일임 서비스 제공
 - 고객별 맞춤 자산배분, 투자상품 선정, 주기적 리밸런싱
- 운용수수료는 年 0.25%이며, 이외 일체의 추가수수료 없음
- '11.12월 설립, 2.5년만에 10억달러의 운용자산 돌파



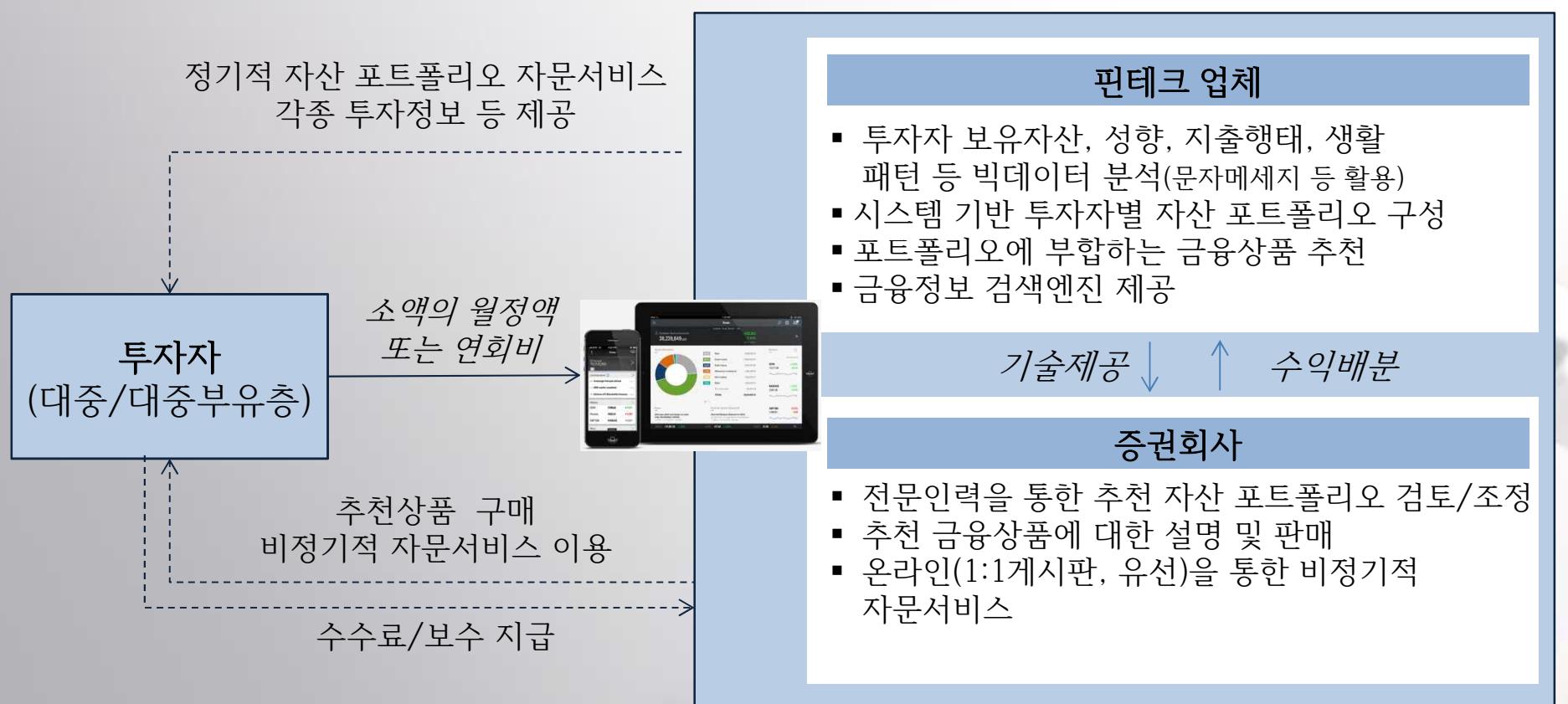
✓(자문형 사례) MarketRiders

- 월 14.95달러로 정기구독방식의 소프트웨어 기반 포트폴리오 자문서비스 제공
- 고객이 기 등록해둔 증권사를 통해 매매가능한 ETF 상품 등을 추천, 즉시 구매 가능하도록 계좌 연결



▣ 핀테크를 활용한 자산관리(예 : 퇴직연금) 모델

<모바일 자산관리 플랫폼 >



- 자산운용/관리 활성화를 위한 펀테크 도입 필요성
- 고객 맞춤형 자산운용/ 관리 시스템
 - ▣ 펀테크를 활용한 고객맞춤형 운용/관리, 수수료절감 및 효율성 제고
- 소비자가 직접 시스템을 이용하여 자산관리

V-1 . 금융투자업 대응방안

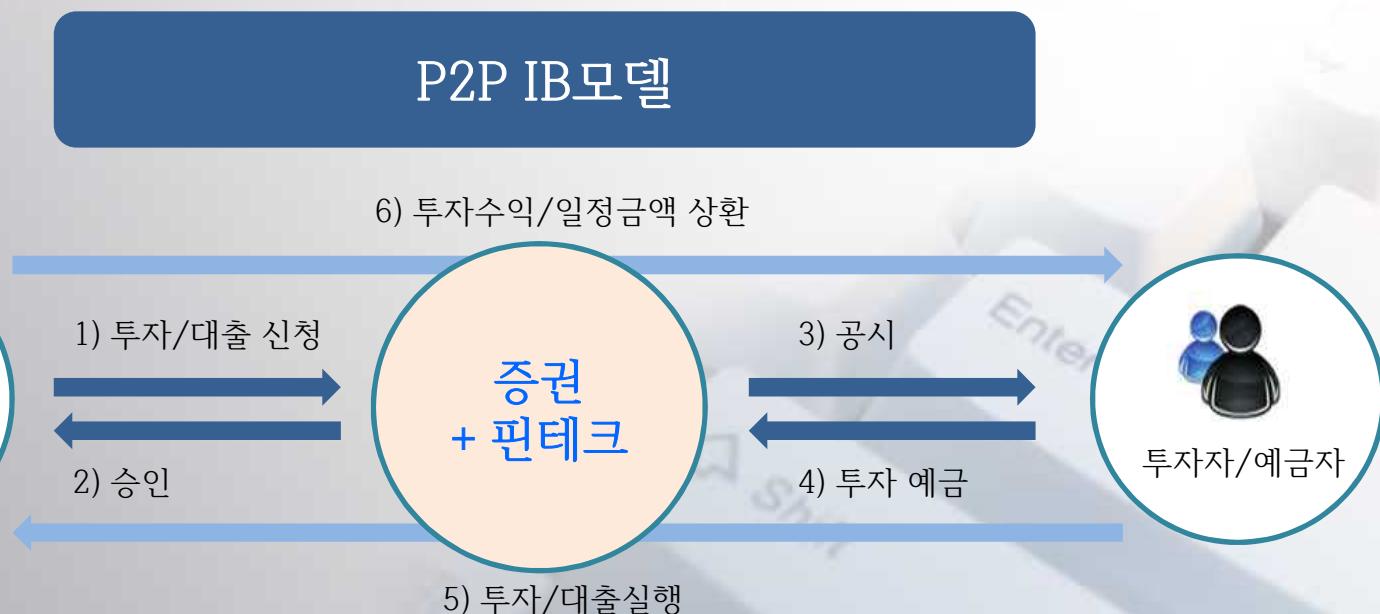
3. IB

■ P2P IB모델(투자와대출의 패키지모델)

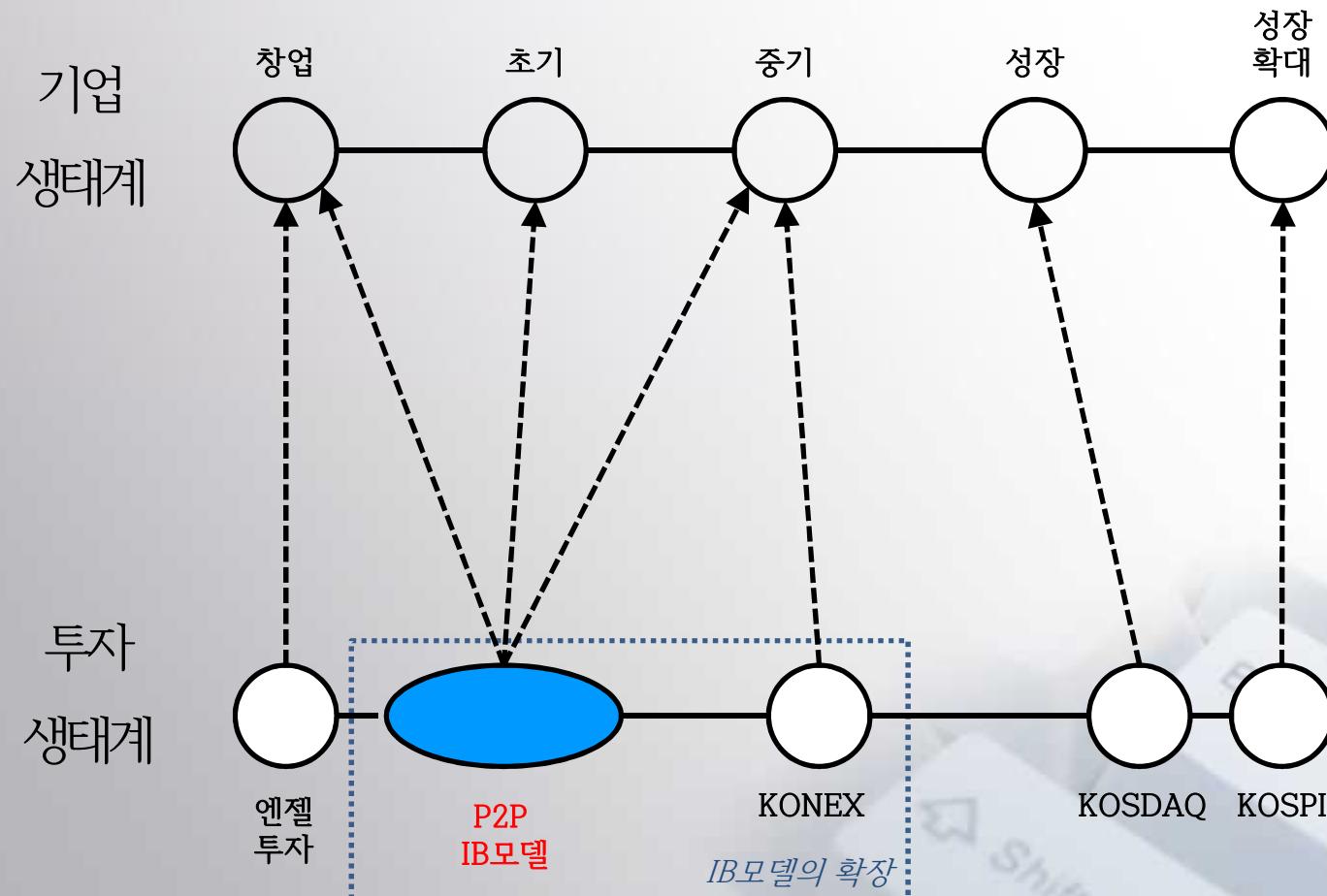
- 시장실패 또는 취약 영역에서의 창업 초기기업 및 소상공인의 자금조달 활용

■ 크라우드 펀딩 및 코넥스 시장에의 활용

- 모바일을 통한 크라우드 펀딩 및 코넥스기업 자금조달



■ 기업생태계와 투자생태계의 선순환



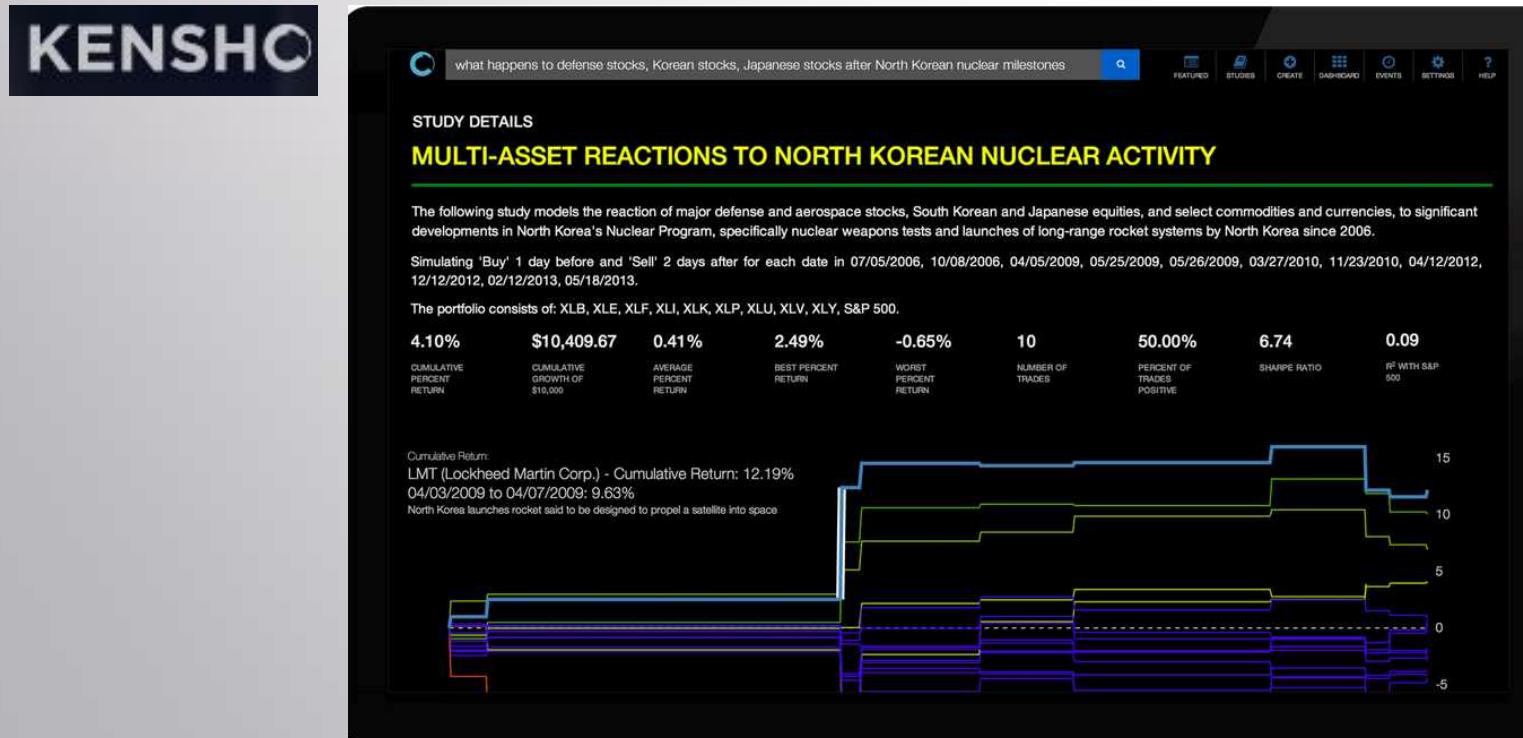
- 빅데이터 분석, 고도의 검색엔진 등 펀테크를 통해 금융투자 회사의 리서치 기능 강화
 - 증권사 애널리스트의 재무분석과 펀테크의 빅데이터를 통한 비재무분석의 결합
 - SNS와 CRM정보의 결합을 통해 차별성 있는 데이터 생산
- 리서치를 하나의 수익모델로 독립
 - 빅데이터 활용 고도의 리서치 기술을 기반으로 독립 리서치 전문회사 설립 추진
(중·소형증권사의 독립 리서치 활용 ⇒ 중·소형증권사의 차별화)

V-1 . 금융투자업 대응방안

4. 리서치

✓(사례) Kensho.com

- 증권사, 운용사 등의 리서치와 IB를 위한 금융특화 검색 솔루션을 제공
- 빅데이터 분석 기반으로 리서치 업무의 자동화 지원
- 골드만삭스는 사내 리서치 효율화, 우수고객 대상 분석정보 제공 등에 활용하기 위해 '14년말 동사에 1,500만달러를 투자



V-2. 정책적 대응방안

▣ 오프라인 중심의 현행 규제 체계에 대한 개선 요청

< 온라인·모바일사업 영위시 주요 장애요인 >

복잡한 계좌 개설 및
입출금 절차

- 대면실명 요구로 인한 비대면 계좌 개설 불가
- 입출금을 위해서는 은행계좌 연계 필수
- 거래 시마다 공인인증서를 통한 인증 필요
(은행용, 증권용 2개 공인인증서 필요)

과도한 설명의무/
보안책임

- 금융투자상품 판매과정에서 과도한 설명의무를 요함
- 금융투자회사가 펀테크 활용시 소비자보호책임을
1차적으로 부담하게 되어 있음 → 공동책임 구조 형성 필요

기존플레이어 - 펀테
크 업체간 협업 유도
제약

- 금융투자회사-펀테크업체 간 profit sharing은
불공정행위로 간주되어 불가
→ 상호협력을 통한 시너지 모델 구축 어려움

VI. 성공 시너지를 위한 전제조건

VI. 성공 시너지를 위한 전제조건

금융투자업계

핀테크의 적극활용

정책당국

규제개선

핀테크업체

시장확대를 위한

혁신노력

성공 시너지

VI-1. 정책적 방향

▣ 핀테크를 위한 금융정책 방향

구분	주요 내용
규제 패러다임의 전환	<ul style="list-style-type: none">- 사전 규제 최소화, 책임부담 명확화- 기술 중립성 원칙 구현, 전자금융업종 규율 재설계
오프라인 중심의 규율 재편	<ul style="list-style-type: none">- 금융 분야 낡은 규제정비, 인터넷 전문은행 허용 검토- 금융상품 판매채널 혁신, 온라인기반 크라우딩 펀딩 활성화
핀테크산업 육성지원	<ul style="list-style-type: none">- 핀테크지원센터 설치, 전자금융업 진입장벽 완화- 전자 지급수단의 이용한도 확대

VI-2. 핀테크를 위한 규제 개선의 우선순위

■ 시장실패 및 취약영역

- ▣ 창업초기기업 및 소상공인 등 금융 취약영역에서 先핀테크 활용
- ▣ 핀테크 기업의 적극적 진출을 위한 인센티브 제공

■ 소비자편익이 큰 영역

- ▣ 비용절감, 편의성, 더 많은 정보(CCI)

■ 시장확장성이 큰 금융상품

- ▣ 핀테크시너지로 시장의 파이가 커지는 금융상품에 우선순위

■ 고용창출 효과가 큰 영역

- ▣ 예) 빅데이터 활용 : 시장 취약영역 활용, 맞춤형 자산관리, IFA제도, 퇴직연금분석

VI-3. 핀테크를 위한 규제개선 방안

▣ 금융상품 투자/거래 시 발생하는 다단계 규제와 장벽 해소

- ▣ 비대면 계좌개설 허용 ⇒ 모바일 및 PC를 통한 계좌개설로 신규고객 증대
- ▣ 거래 절차 간소화(예 - 복잡한 인증 절차) ⇒ 투자 및 거래 금액 확대
- ▣ 지급결제 참여 요건 완화 ⇒ 비용 부담 완화, 법인고객 허용

▣ 빅데이터와 보안산업의 육성

- ▣ '핀테크 성공 인프라'라고 할 수 있는 빅데이터와 보안산업의 적극적 육성

▣ 글로벌 스탠다드를 고려한 규제 개선책 마련

- ▣ '글로벌 핀테크의 국내 진출 시 역차별을 피하기 위해선 글로벌 스탠다드에 뒤쳐지지 않는 규제 개선 필요'

VI-4. 금융투자업과 펀테크의 상호협력

- 단기 수익모델보다 중장기적 먹거리 창출
- 기존 사업 방어가 아닌 혁신 신사업 모델 탐색
- 펀테크를 활용한 비즈니스 기회 창출
- 업계 공동이익과 아이디어 수렴을 위한 TFT 구성
- 금융투자협회 내의 (가칭)핀테크TFT, 해외 펀테크 사례 연구, 글로벌시장 선점 및 금융수출
- 공동 비즈니스 플랫폼 발굴 및 투자, 운영
- 예시) 자산운용사 공동 플랫폼 : 펀드슈퍼마켓

<금융투자업계와 펀테크의 시너지 효과>

- (브로커리지) 비대면 계좌개설, 간편 인증절차를 전제로 다양한 혁신서비스를 통한 신규고객 유치 및 거래활성화 유도
- (IB) 투자와 대출패키지인 P2P IB모델을 통해 양질의 對기업서비스 제공, 시장 실패 내지 취약영역(중소벤처, 소상공인)에 원활한 자금공급 역할
- (자산운용관리) 증권, 운용, 자문사 등은 그간 취약고객층인 소액고객을 대상으로 맞춤형 운용 또는 관리서비스를 제공
이는 특히 향후 퇴직연금시장에서 활용도가 높을 전망
- (리서치) 증권 또는 운용사의 in-house 리서치조직도 펀테크의 SNS 빅데이터 분석과 결합, 새로운 수익모델로 독립 가능
- 펀테크 연계 시 증권사, 특히 중소형사 수익모델 차별화가 가능
- 모바일의 표준성과 低비용의 혁신적 서비스 결합으로 해외진출과 금융수출 도모 가능

<핀테크 활성화에 따른 투자자와 기업이익>

- 모바일 등 온라인상에서 비대면으로 간편하게 계좌를 개설, 투자하고 투자자끼리 투자정보 및 운용방식 공유, '투자대가 따라하기'도 가능
- 기업분석과 자산배분모델에다 '고객성향과 목적분류' 알고리즘을 추가하면 투자자들이 각자 선택에 따라 자율적으로 운용할 수 있음(예 : 美 Wealthfront 성공사례)
- 모바일의 표준성과 확장성을 이용해 해외연결이 활발해질 경우 저비용으로 국내외 자산운용 및 자율적 자산관리도 가능
- 관리인력부족으로 맞춤형 자산운용이 어려웠던 퇴직연금시장에서 개인투자자들이 직접 다양한 운용방법과 투자대상을 선택
- P2P 모델을 통해 300만 중소벤처/소상공인들의 자금조달 애로를 해소하고, 이 모델을 이용하는 창업자와 코엑스 기업들에게도 코넥스 시장 외의 자금조달루트를 제공

<성공시너지 전제조건>

- 정책당국의 규제개선(비대면 실명확인, 간편 인증절차 등) 외에 시장의 인식 전환(금산분리, 금융투자업권-핀테크간 profit sharing)이 필요
 - * 산업개념의 재정리 : 제조대기업과 IT플랫폼 등의 구별, 금융 중개와 결제의 구분
- 우선순위에 따른 규제 완화 필요
 - ① 시장실패 또는 취약영역
 - ② 소비자편익이 커지는 영역
 - ③ 시장 확장성이 커서 시너지효과가 큰 상품영역
 - ④ 고용창출효과 내지 전후방효과가 큰 영역
- 핀테크 중에서도 핵심 인프라 영역(빅데이터, 보안산업) 육성에 집중투자
- 보다 과감한 정보 및 데이터공개, 유연한 개인정보보호법 적용(동의 시)
- 글로벌업체와의 경쟁과도 연결되는 만큼 글로벌 스탠다드의 추세변화 고려

Thank you

감사합니다

