
자본시장 핀테크 벤치마크 글로벌 사례

- Forbes Fintech 50 2015 선정기업 중 -

(‘16.2.29., 코스콤, 금융투자협회)

□ (검토 배경) ‘15.12월 미국 포브스(Forbes)誌가 선정한 글로벌 유망 ‘핀테크 50’ 기업 중 자본시장 및 금융투자산업 관련 20개사의 사업모델 등에 대해 코스콤에서 상세 조사를 수행

□ (주요 내용)

○ (개요) 업종으로는 투자자문업(registered investment adviser)을 영위하는 업체가, 타겟고객으로는 개인투자자 대상 사업 모델이 다수 차지

- 금융투자업권내 성공적 핀테크 적용모델로 꼽히는 로보어드바이저(4개사), 클라우드펀딩(3개사) 관련 업체가 35%를 차지하고 있으며, 이외도 개인참여나, 빅데이터, 인공지능 등을 활용한 모델이 존재

○ (특징적 모델)

- (클라우드펀딩 관련) 단순한 증권형 플랫폼 개념에서 진화하여 동종업계 종사자 참여(CircleUp), 부동산투자 특화(Fundrise), 헤지펀드 조성(Quantopian) 등으로 세분화되고 있는 모습

- (투자관련) Betterment, Wealthfront 등 유수의 로보어드바이저 업체뿐만 아니라, 일반 투자성향이 아닌 투자자 아이디어, 영감, 생각 등을 기반으로 포트폴리오를 구성해주는 Motif Investing, 물건구매시 남는 소액을 자동으로 ETF에 투자해주는 Acorn 등의 모델이 특징적
- (개인참여형 플랫폼) 다수의 회원이 참여*하여 거시경제지표나 기업가치의 예측 정확성을 높이는 Estimize, 회원이 알고리즘 개발후 이를 토대로 헤지펀드를 조성·운용하여 수익을 배분받는 Quantopian 등이 존재
 - * 일반투자자, 학생, 기관투자자, 애널리스트 등 총 17,289명 회원 보유
- (투자) 선정된 핀테크 기업 상당수는 구글, 골드만삭스, JP모건 등 기존 대형기업들로부터 대규모의 벤처자금을 조달받아 사업을 영위 중
- 기존 플레이어들은 성장성이 높은 핀테크 기업 투자를 통해 수익률을 높이는 한편, 자체 수익모델에 접목할만한 혁신적 사업기회를 모색하는데 활용

금융투자협회 회원사 제공용

자본시장 핀테크 BM 글로벌 사례

- Forbes Fintech 50 2015 선정 기업 중

2016-02-19

코스콤 기술연구소
정성욱 주임연구원
TripleA@koscom.co.kr

고지문

핀테크 기업들이 대부분 비공개기업이거나 공식 자료로 공개하지 않는 사항이 많은 관계로 언론 매체 등에 알려진 내용을 토대로 정리한 본 문서에 기재된 수치가 해당 기업의 현실과 반드시 일치하지 않을 수 있습니다. 추후 각 기업마다 성장과정상의 사업 전략 수정에 따라 주력 BM이 바뀔 수도 있습니다. (단, Algomi社는 당사에 자료 직접 제공)

목 차

1. Acorn	5
2. Addepar	6
3. Algomi	7
4. Betterment	8
5. CircleUp	9
6. EquityZen	10
7. Estimote	11
8. FundRise	12
9. IEX	13
10. KENSHO	14
11. MONEY.NET	15
12. Motif Investing	16
13. Personal Capital	17
14. Premise	18
15. Prosper	19
16. Quantopian	20
17. Riskalyze	21
18. Robinhood	22
19. Wealthfront	23
20. Xignite	24

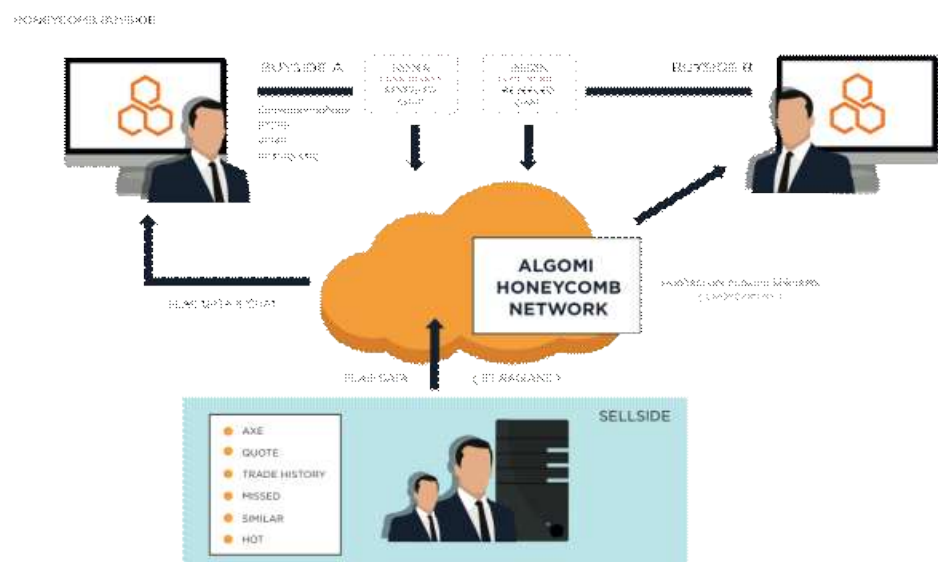
1. Acorn

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 2012 펀딩 : Greycroft Partners 등 3,200만달러(2015-11) 고객 : 약 130만명 홈페이지 : https://www.acorns.com/ 수상 : SXSW 2015 Best New Economy Design Awards 2014 Best Design FastCo Innovation 2015 Best Mobile App</p>
<p>업종</p>	<p>소프트웨어 *SEC 등록 브로커-딜러(증권)인 Acorns Securities를 자회사로 보유</p>
<p>수익원</p>	<p>운용보수 계좌당 0.25%/연 (단 5,000달러 미만 계좌는 1달러/월, 학생 100% 면제)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 고객이 사전에 설정한 기준 단위 미만의 금액을 물건 구매시마다 자동으로 ETF에 투자하는 개념 (예) 17.33달러 신용카드 결제시 67센트를 자동으로 투자 * 신용카드 결제라서 실제로 잔돈은 발생하지 않으며, 물건구매와 동시에 진행되는 구체적인 투자금 납입 과정은 확인 불가 ▪ 고객이 인지하지 못하는 소액을 장기 재투자하여 복리수익 제공 ▪ 회원가입시 질문지로 투자성향 파악 후 ETF에 배분 ▪ 1달러 미만의 금액으로도 펀드 투자 가능
<p>비고</p>	<p>스마트패드, 스마트폰, 스마트와치 지원</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>

2. Addepar

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 샌프란시스코 2009 펀딩 : David Sachs 등 투자, 누적 6584만 달러 (2014-05) 직원 수 : CEO포함 12명 홈페이지 : https://www.addepar.com/ 수상 : SecondMarket 2013-3Q 주목할만한 신생기업 5선 Fast Company 2015 개인자산관리 혁신 기업 10선 선정</p>
<p>업종</p>	<p>기타 금융서비스업 (Other Banking & Financial Services)</p>
<p>수익원</p>	<p>계좌 관리 수수료 0.05%/연</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 고객이 보유한 자산 정보를 펀드 등으로부터 취합하는 온라인/모바일 플랫폼 ▪ 자산관리자를 위한 포트폴리오 통합 관리 서비스를 제공하며 특히 자산관리자가 자신의 고객(2차적 고객)에게 자산운용현황을 일목요연하게 설명 가능 ▪ 고객 취향대로 포트폴리오 대쉬보드를 구성하고 모든 보유 자산에 대한 PDF 리포트 생성하여 상담하는 소통의 채널 ▪ 포트폴리오에 대한 데이터 분석 기능 구현 ▪ 클라우드 기반 서비스 제공 환경 구축 제공
<p>비고</p>	<p>시세 정보 제공원 : 톰슨로이터 클라우드 서비스 : 아마존 웹클라우드 포트폴리오 재조정 파트너 : Redblack (트레이딩솔루션 회사) 펀드관리 파트너 : STRATA (포트폴리오 보고서 생성 솔루션 회사)</p>

3. Algomi

<p>개요</p>	<p>설립 : 영국 2012 편당 : 비공개 고객 : 글로벌 14개 주요 은행 및 150개 이상의 채권 기관투자자 직원 수 : 뉴욕/런던/홍콩 합계 140명 이상 홈페이지 : http://www.algomi.com/ 수상 : 2016 Best trading technology (Risk magazine)</p>
<p>업종</p>	<p>소프트웨어</p>
<p>수익원</p>	<p>미공개 (채권중개 IT 플랫폼 이용료 수취 예상)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Honeycomb : 은행과 은행 고객간의 채권 거래를 중개하는 유동성 플랫폼 ▪ Algomi synchronicity : 채권 전화 주문 관리 솔루션 ▪ 기관투자자에게 은행 네트워크 접근성 제공 ▪ 현실성 없는 채권 호가집계장이 아닌 실질적인 유동성 거래 환경 제공 표방
<p>비고</p>	<p>Honeycomb 채권중개 서비스 개념도</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>

4. Betterment

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 뉴욕 2008 펀딩 : Citi Ventures 등 13개 투자자로부터 누적 1.05억 달러 (2015-02) 고객 수 : 125,000명 이상 AUM : 32.3억 달러 직원 수 : 85명 홈페이지 : http://www.betterment.com</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 투자자문업</p>
<p>수익원</p>	<p>운용보수 수취 : 0.15%/연 (단, 1만 달러 미만 0.35%, 10만 달러 미만 0.25%)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 100% 자동 투자 서비스를 제공하는 온라인 투자자문회사 ▪ 로보어드바이저 서비스 이용 절차 <ol style="list-style-type: none"> ① 투자자가 온라인상의 투자성향 질의서 응답 ② 고객 응답을 토대로 시스템이 고객의 투자성향과 리스크 감내 수준 판단 ③ 투자성향과 리스크 감내수준에 따라 포트폴리오 자동 구성 (투자자는 로보어드바이저가 제시하는 포트폴리오 수정 불가) ④ 고객 동의를 거쳐 자동 운영 (ETF 중심으로 포트폴리오를 구성하는 것으로 알려짐) ▪ 투자자의 투자성향과 인생의 라이프사이클 연관도 중시 (유년기 : 고수익 주식 비중 높게, 은퇴기 : 안정적 채권 중심) ▪ 최소 투자금액 10달러부터 가능
<p>비고</p>	

5. CircleUp

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 샌프란시스코 2011 펀딩 : 구글 등 누적 4700만 달러 투자 (2015-11) 실적 : 145개 회사가 1.65억달러 자금 조달에 성공 직원 수 : 48명 홈페이지 : https://circleup.com/</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 투자자문업 * SEC 등록 브로커-딜러인 Fundme Securities를 자회사로 보유</p>
<p>수익원</p>	<p>자금 중개 수수료(commission) 수취 : 구체적 조건은 비공개 * 현재 투자자들로부터는 수수료를 받지 않고 있음</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 증권형 크라우드펀딩 온라인 플랫폼으로 공고에서 자금납입까지 2~3개월이면 가능, 평균 100만달러 이상 조달, 투자자는 평균 10만달러 투자 ▪ (자금조달기간 단축) 기존 오프라인은 평균 8~12개월 소요되나, 동 온라인 플랫폼에서는 61일만에 완료 ▪ (전문성) 동종업계 종사자, 소비자 또는 소매업자가 참여하기 때문에 보다 현실적 관점의 투자 및 조언 가능 ▪ (등록업체) SEC에 브로커-딜러로 등록하여 법적지위와 투자자 보호를 위한 안정성 확보 ▪ (PR & IR) 자금조달을 돕는 온라인 기업 홍보관 제공 ▪ (제휴 및 성장) P&G, 존슨앤존슨 등의 유명기업도 자사와 관련된 소비재 생산기업의 펀딩에 참여하기 때문에 혁신과 성장에 유리 ▪ (최소 투자금액) 목표 조달 금액에 따라 다르게 설정됨
<p>비고</p>	

6. EquityZen

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 뉴욕 2013 펀딩 : 500startup 등 350만달러 투자(2015-09) 실적 : 25개 기업, 300건 이상의 딜 성사, 거래가 성사된 기업의 장외 시장 기업가치 합계 300억달러 직원 수 : 13명 홈페이지 : https://equityzen.com/</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 투자자문업</p>
<p>수익원</p>	<p>거래 성사 수수료 5% (매도측에만 부과하는 것으로 이해됨)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 비공개기업 주주들을 위한 중간회수시장(장외주식거래시장)으로 기업실사, 거래 조건 계약서 작성, 거래 사후 처리 등의 업무를 온라인상에서 관리할 수 있도록 지원 ▪ (미션) ‘창업기업의 종업원이 재직중 부여받은 주식을 매각하고 싶을 때 초기 투자에 참여하지 못한 투자자들을 연계하여 기업의 성장을 제한하지 않으면서도 상호 Win-Win 기회 제공’ ▪ (투자자의 가치) 기업 공개를 앞 둔 기업 중 가능성이 검증된 회사에 투자하는 기회 제공 ▪ (제약사항) 미 증권거래법에 따라 SEC 등록 전문투자자만 투자 참여 가능 (일반투자자는 참여 불가)
<p>비고</p>	<p>비록 수상경력은 없으나 2015 Benzinga Fintech Award에서 대체투자부문 최종 후보에 오른 적이 있음</p>

7. Estimize

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 뉴욕 2011 펀딩 : 누적 1218만 달러 투자 유치(2015-07) 회원 수 : 기관투자자, 브로커, 전문 애널리스트, 사모펀드, 일반 투자자, 학생 등 17,289명 홈페이지 : https://www.estimate.com/</p>
<p>업종</p>	<p>소프트웨어</p>
<p>수익원</p>	<p>컨센서스 자료 판매 (구체적 조건은 확인 불가)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 거시경제 지표와 자산 고유의 펀더멘탈을 분석 예측하는 개방형 플랫폼으로 개인투자자, 기관투자자, 브로커, 전문 애널리스트, 사모펀드, 학생 등을 회원으로 보유 중 ▪ 특히 5,149명이나 되는 애널리스트가 매 분기 900개 이상의 기업을 분석 대상 커버리지에 포함하며 참여하여 전문성 확보 ▪ Forbes, WSJ, CNN Money 등 유력 미디어에서 이 사이트에 등재된 예측 컨센서스를 보도에 활용중
<p>비고</p>	<p>(예시) 미국 원유(Crude Oil) 시장 변동성 예측치 추적 도표</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>

8. FundRise

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 워싱턴 2014 펀딩 : 누적 4099만 달러 투자 유치(2014-09) 직원 수 : 25명 전문투자자(기관) : 25개 기관 또는 개인 참여 중 홈페이지 : https://fundrise.com/</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 투자자문업</p>
<p>수익원</p>	<p>서비스 & 관리보수 : 0.5%/연</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 500만 달러 ~ 1억 달러 규모의 중규모 부동산 투자 목적의 자금을 조성하는 크라우드펀딩 플랫폼 & 리츠 운용 ▪ 물건마다 리스크-가중 예상수익률을 제공하기 때문에 리스크 관리에 유리하고 소액 다건 투자로 포트폴리오 구성 가능 ▪ (목표 수익률) 연 12~14% * 2015년도 수익률 13.10% 달성, S&P지수는 1.19% ▪ (최소 투자자금) 1,000달러부터 가능. 단, 물건마다 다른 기준 투자금이 설정되어 있음 ▪ 투자자에게 지점 방문 없이 온라인 상에서 크라우드펀딩 모금 방식을 이용하여 소액으로도 리츠 상품 투자기회를 제공하며, 미국 금융당국에 투자자문업으로 정식 등록된 금융기관이라서 안심하고 투자할 수 있는 장점이 있음
<p>비고</p>	<p>(예시) 리스크 가중 예상수익률 비교 분포도</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>


9. IEX

개요	<p>설립 : 미국 뉴욕 2012</p> <p>펀딩 : 누적 1억달러 유치 이후 비공개 투자 유치(2014-09)</p> <p>거래량 : 1.58억달러/일, 시장점유율 1.705% (2016-01)</p> <p>홈페이지 : https://www.iextrading.com</p>												
업종	<p>SEC 등록 대체거래소 (다크풀 방식)</p> <p>* 최근 정규거래소 신청서를 제출하고 SEC 승인 대기중</p>												
수익원	<p>매매 체결수수료 0.0009달러/1株 (단, 1달러 미만 주식은 0.30%)</p>												
BM 특장점	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 모든 투자자에게 공정한 기회 제공을 위한 운영 투명성 확보를 위한 조치 시행 ① 다크풀 매칭 규칙을 외부에 투명하게 공개 ② 지정가, 시장가, 시세연동 주문 등으로 주문유형 단순화 ③ 주 전산서버에서 데이터센터 외부 네트워크 접속 단자 사이에 약 60km 길이의 케이블을 연결하여 모든 투자자에게 최소 지연시간 700마이크로초 적용 ④ 더 빠른 시세접근에 대한 서비스 제공 요청 거부 <ul style="list-style-type: none"> ▪ 초고빈도매매(HTF)를 비판한 마이클루이스의 소설 'Flash Boys'에 공평한 매매가 가능한 거래소로 소개되며 시장점유율 확대 												
비고	<table border="1"> <caption>Market Share (%)</caption> <thead> <tr> <th>Time</th> <th>Market Share (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Jan-14</td> <td>0.10</td> </tr> <tr> <td>Jul-14</td> <td>0.80</td> </tr> <tr> <td>Jan-15</td> <td>1.00</td> </tr> <tr> <td>Jul-15</td> <td>1.50</td> </tr> <tr> <td>Jan-16</td> <td>1.70</td> </tr> </tbody> </table>	Time	Market Share (%)	Jan-14	0.10	Jul-14	0.80	Jan-15	1.00	Jul-15	1.50	Jan-16	1.70
Time	Market Share (%)												
Jan-14	0.10												
Jul-14	0.80												
Jan-15	1.00												
Jul-15	1.50												
Jan-16	1.70												

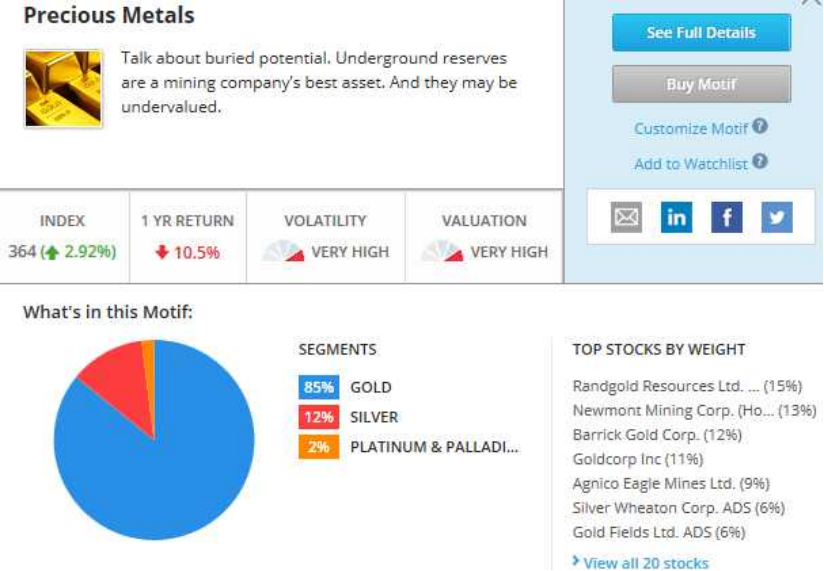
10. KENSHO

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 보스턴 2013 펀딩 : 구글, 골드만삭스, CNBC 등 투자로 5780만달러(2014-11) 직원 : 아이폰 초기 개발팀 7명, 금융기술전문가, 물리학/ 인문학 박사, 하버드 대학교 학생 등으로 구성 고객 : CNBC, CIA 등 홈페이지 : https://kensho.com</p>												
<p>업종</p>	<p>소프트웨어 (빅데이터 분석)</p>												
<p>수익원</p>	<p>미확인</p>												
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 일상생활에서 발생하는 이벤트가 시장에 미치는 영향력을 빅데이터와 머신러닝 기술로 분석 ▪ 사용자 질의에 Kensho의 분석엔진은 수 천 개 기업 공시정보, 뉴스 자료, 시세 데이터, 소셜데이터, 그 외 관련 자료 등을 종합 분석하여 아이폰의 음성인식 기능 SIRI처럼 답변 제공 (ETF '16.02호) 												
<p>비고</p>	<p>최근 인공지능 분야 투자가 눈에 띄게 급증하고 있으며, 가트너 또한 2018년까지 여러 산업분야에서 인공지능이 두루 적용될 것으로 전망하고 있음</p> <p>Artificial Intelligence, Real Money Total venture capital money for pure AI startups, by year</p>  <table border="1"> <caption>Total venture capital money for pure AI startups, by year</caption> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Funding (\$ million)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2010</td> <td>~15</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>~15</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>~35</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>~75</td> </tr> <tr> <td>2014</td> <td>~300</td> </tr> </tbody> </table> <p>Data: CB Insights Bloomberg</p> <p>[자료 : 블룸버그]</p>	Year	Funding (\$ million)	2010	~15	2011	~15	2012	~35	2013	~75	2014	~300
Year	Funding (\$ million)												
2010	~15												
2011	~15												
2012	~35												
2013	~75												
2014	~300												


11. MONEY.NET

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 뉴욕 2014 편당 : 비공개 홈페이지 : https://www.money.net/</p>
<p>업종</p>	<p>소프트웨어 (시세 정보 사업)</p>
<p>수익원</p>	<p>일반투자자 : 95달러/월/대 (유상옵선 여부 미확인) 전문투자자 : 협상가격 *블룸버그 단말 : 2,000달러/월/대 (유상옵선 제외)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 미국 주식 시장, 옵션 상품, FX, 상품 선물, 해외 주식 등의 실시간 시세와 관련 뉴스 등의 이벤트 정보를 단일 플랫폼에서 서비스 ▪ 전문가용 차트 분석기, 유료 리서치 자료 열람, 마켓 레이더, 히트맵 등 고급 분석 서비스 제공 *히트맵 : 자산의 등락폭을 직사각형의 크기로 표현한 시각화 기법 ▪ 위젯으로 구성되어 다양한 화면을 여러 모니터에 연결하여 트레이더 취향대로 구성 가능하며 모바일앱도 제공
<p>비고</p>	<p>(예시) 히트맵을 활용한 트레이딩 화면 구성</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>

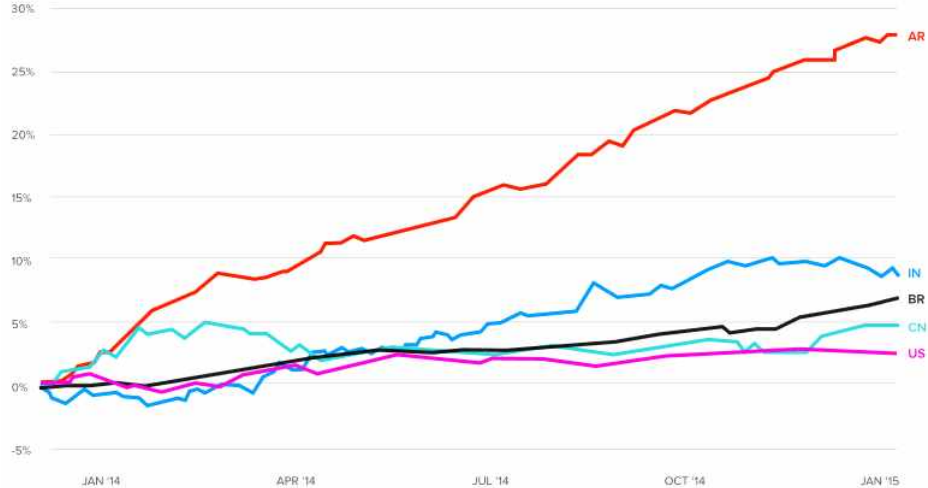
12. Motif Investing

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 산마테오(캘리포니아주) 2010 펀딩 : 골드만삭스, JP모건체이스 포함 총 1.26억 달러 투자(2015-01) 홈페이지 : https://www.motifinvesting.com/ 수상 : CNBC Most Disruptor 50 2014 중 4위 선정 Finovate 2013, 2014 연속 1위 선정</p>								
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 브로커-딜러</p>								
<p>수익원</p>	<p>자동 Motif(투자전략) : 9.95달러/월 30개 종목까지 분석 가능 자가등록 Motif(투자전략) 이용시 4.95달러/월 * E-Trade의 경우 분기당 149건 까지의 거래에 9.99달러/월 징수</p>								
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> 투자자의 아이디어, 생각, 영감 등을 시스템에 입력하면 30개 종목으로 구성된 포트폴리오와 적정 투자비중을 생성 포트폴리오 구성엔진 Motif는 경제지표, 업종별 트렌드, 정치 이슈, 인기 투자 전략 등을 기반으로 포트폴리오 추천 투자자 각자의 아이디어도 Motif에 등록 & 투자 가능하며 현재 18만 건 축적 (최소 투자금액) 300달러 								
<p>비고</p>	<p>(예시) 귀금속에 대한 Motif 모델 포트폴리오 비중 예시</p>  <p>What's in this Motif:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SEGMENTS</th> <th>PERCENTAGE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>GOLD</td> <td>85%</td> </tr> <tr> <td>SILVER</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td>PLATINUM & PALLADIUM</td> <td>2%</td> </tr> </tbody> </table> <p>TOP STOCKS BY WEIGHT</p> <ul style="list-style-type: none"> Randgold Resources Ltd. ... (15%) Newmont Mining Corp. (Ho... (13%) Barrick Gold Corp. (12%) Goldcorp Inc (11%) Agnico Eagle Mines Ltd. (9%) Silver Wheaton Corp. ADS (6%) Gold Fields Ltd. ADS (6%) <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>	SEGMENTS	PERCENTAGE	GOLD	85%	SILVER	12%	PLATINUM & PALLADIUM	2%
SEGMENTS	PERCENTAGE								
GOLD	85%								
SILVER	12%								
PLATINUM & PALLADIUM	2%								

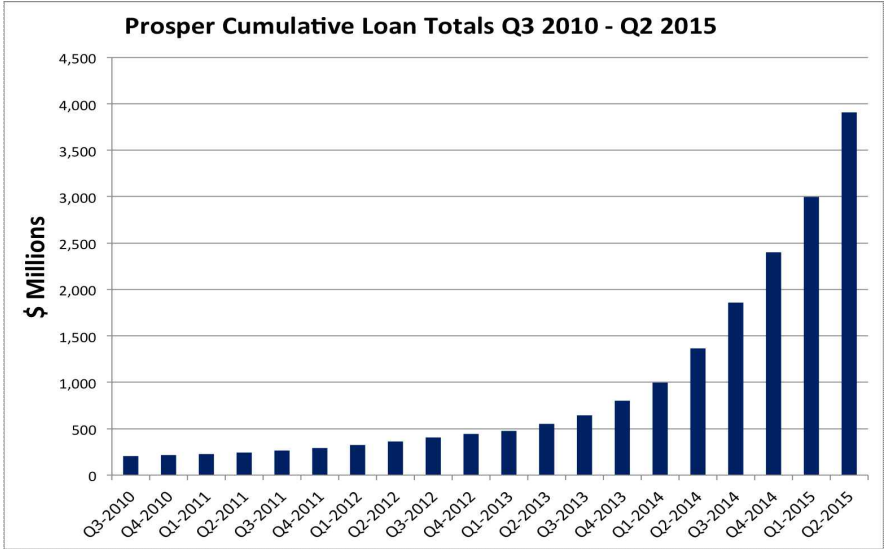
13. Personal Capital

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 뉴욕 2009 펀딩 : BBVA은행, 블랙록 등 1억 달러 투자(2014-10) 고객 수 : 96만명 AUM : 19억 달러 직원 수 : 140명 홈페이지 : https://www.personalcapital.com/ 수상 : CNBC Disruptor 50 2015 선정</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 투자자문업</p>
<p>수익원</p>	<p>운용보수 수취 : 0.89% ~ 0.49%/연 * 100만달러 이내 0.89%, 1,000만달러 초과 : 0.49% 등 계단형</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 개인 회원가입과 동시에 전문 자문인이 투자목표, 리스크감내수준, 자금지출계획 등을 파악하여 종합자산관리서비스 제공 ▪ (수수료 단일화) 기존 금융기관들이 각종 명목으로 징수하는 여러 가지 수수료를 고객 눈높이에서 단일화 ▪ (포트폴리오 이론) 현대포트폴리오이론(MPT)에 기반한 포트폴리오 배분 최적화 전략 적용 * 마코위츠의 MPT이론 : 1990년 노벨경제학상 수상 ▪ (장기투자) 자금의 장기적 목표에 의거한 포트폴리오 재조정 ▪ (자산관리 툴) 순자산 및 현금흐름 계산기, 수수료 분석기 등을 제공하여 자산 운용 현황 파악 지원
<p>비고</p>	<p>(참고) 장기투자 시 누적수수료 비용 증가추이</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>

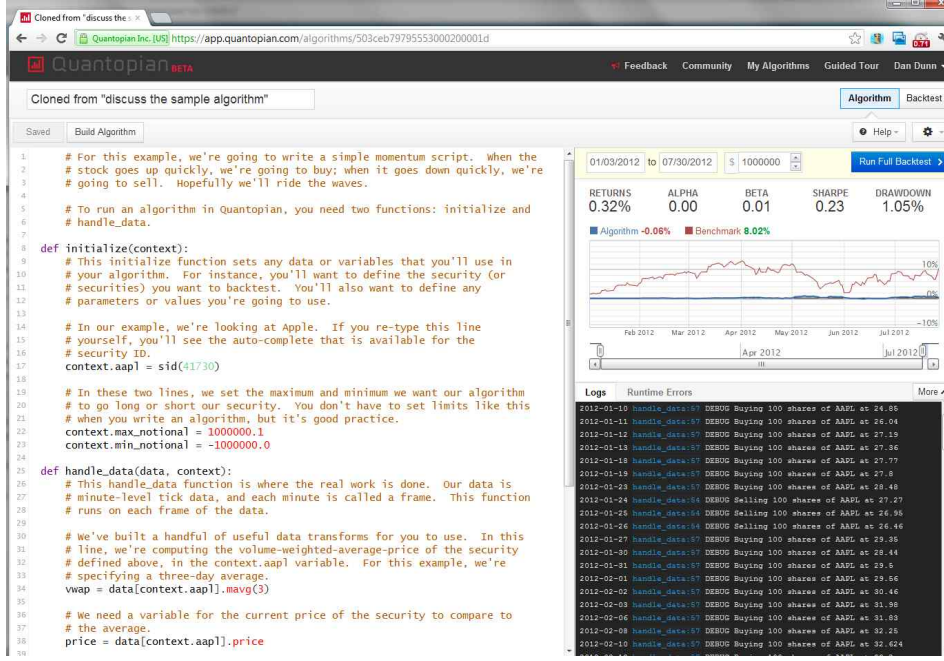
14. Premise

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 샌프란시스코 2012 펀딩 : 구글 등 누적 6,100만달러 투자(2015-09) 고객 : 블룸버그, 국제연합(UN), SC은행 등 홈페이지 : https://www.premise.com/</p>
<p>업종</p>	<p>소프트웨어 (데이터 분석 플랫폼)</p>
<p>수익원</p>	<p>데이터 분석 예측 결과 판매</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ (데이터 클라우드소싱 플랫폼) 글로벌 30개국 200개 지역에서 거시경제 정보 수집 ▪ (목표) 정치지리학적 이슈가 시세에 미치는 영향력 파악 ▪ (사람 + 인공지능) 세계 각지의 정보원이 수집한 자료를 분석 엔진에서 머신러닝 방식으로 정제 및 가공 ▪ (부수효과) 경제적 목적 이외에도 식량안보, 정보격차해소 등 인류 복리 증진 추구
<p>비고</p>	<p>(예시) 블룸버그에 서비스 중인 국가별 필수소비재 물가지수</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>

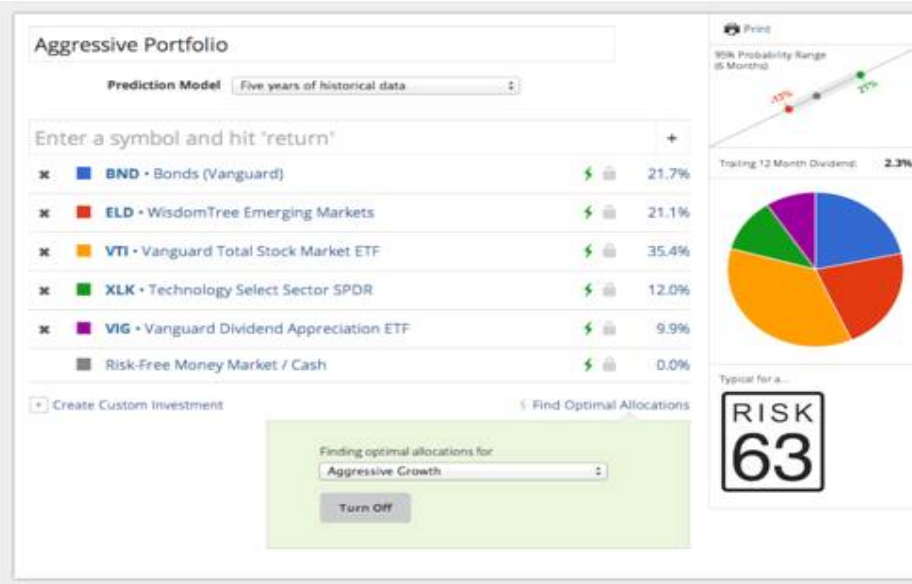
15. Prosper

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 샌프란시스코 2006 펀딩 : 누적 3,549만 달러 투자 유치(2015-04) 홈페이지 : https://www.prosper.com/ 수상 : CNBC Disruptor 50 2015 선정</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 투자자문업 *크라우드펀딩 방식의 온라인 대출중개 플랫폼으로 더 많이 알려져 있음</p>
<p>수익원</p>	<p>대출 중개 수수료 : 투자자 1.0%, 대출인 1.0% ~ 5.0%</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 자금을 운용하고자 하는 투자자와 자금을 필요로 하는 대출인을 연결해주는 온라인 대출 중개 플랫폼 (이 분야 대표 핀테크 상장기업 렌딩클럽과 유사) ▪ 평균 대출금리 : 5.99% ~ 36.00%, 평균 투자수익률 : 8.89% ▪ 대출한도 : 신용등급에 따라 2,000 ~ 35,000달러 ▪ 자체 평가 신용등급 산정 (Prosper Rating) AA (0 ~ 1.99%), A(2 ~ 3.99%), HR(손실률 15% 이상)
<p>비고</p>	<p>Prosper의 누적 대출 취급고 증가 추이</p>  <p style="text-align: center;">[자료 : lendacademy]</p>


16. Quantopian

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 보스턴 2014 펀딩 : GETCO 등 포함 누적 2,380만 달러(2014-10) 회원 수 : 소프트웨어 엔지니어, 금융공학 전문가, 물리학자 등 약 5만 명 홈페이지 : https://www.quantopian.com/</p>
<p>업종</p>	<p>소프트웨어 (데이터 플랫폼)</p>
<p>수익원</p>	<p>유료 데이터 판매</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 클라우드펀딩 방식으로 헤지펀드 자금 조달 ▪ 회원이 알고리즘을 개발하여 등재하면 전문가의 평가를 거쳐 헤지펀드를 조성 및 운영 후 실현수익의 10% 배분 ▪ 알고리즘에 따라 1달러 ~ 2500만 달러까지 투자금 설정 ▪ 알고리즘 개발을 위한 코딩 & 시뮬레이션 플랫폼 제공 : 미국 주요 거래소의 과거 거래 내역 데이터를 무상 제공, 우수 알고리즘 개발에 필요한 핵심 분석 데이터는 유상 제공 ▪ 증권사 연계 실시간 알고매매는 정식 서비스하고 있지 않음
<p>비고</p>	<p>(예시) 알고리즘 개발 & 시뮬레이션 환경</p>  <p>[자료 : 동사 홈페이지]</p>

17. Riskalyze

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 오번(캘리포니아주) 2011 펀딩 : 누적 354만 달러 투자 유치(2015-01) 직원 수 : 35명 고객 : LPL Financial, Cambridge, SEI 등 홈페이지 : https://www.riskalyze.com/</p>														
<p>업종</p>	<p>소프트웨어</p>														
<p>수익원</p>	<p>① 고객 리스크 프로파일 서비스 : 2,000고객 기준 2,499달러/월 ② 로보어드바이저 운용보수 : 0.025% ③ 컴플라이언스 서비스 : 미상</p>														
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ (고객 리스크 프로파일) 고객 투자 성향 수준을 1~99등급까지 계량화된 등급으로 환산하고 등급에 따라 포트폴리오 비중 제안 ▪ (로보어드바이저) 고객 리스크 프로필에 따라 저비용 ETF 8종으로 포트폴리오 구성 자동 매매 운영 ▪ (컴플라이언스 서비스) 컴플라이언스 관련 업무 자동화, 이슈 통제, 감사 추적 등을 클라우드 환경에서 검토할 수 있도록 제공하여 업무 효율화 추구 														
<p>비고</p>	<p>(예시) 리스크 63등급으로 판정된 고객을 위한 모델 포트폴리오</p>  <p>The screenshot shows an 'Aggressive Portfolio' with a prediction model based on five years of historical data. The portfolio includes the following assets and their allocations:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset</th> <th>Allocation</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BND - Bonds (Vanguard)</td> <td>21.7%</td> </tr> <tr> <td>ELD - WisdomTree Emerging Markets</td> <td>21.1%</td> </tr> <tr> <td>VTI - Vanguard Total Stock Market ETF</td> <td>35.4%</td> </tr> <tr> <td>XLK - Technology Select Sector SPDR</td> <td>12.0%</td> </tr> <tr> <td>VIG - Vanguard Dividend Appreciation ETF</td> <td>9.9%</td> </tr> <tr> <td>Risk-Free Money Market / Cash</td> <td>0.0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Additional metrics shown include a 50% probability range (5 months) and a trailing 12-month dividend of 2.3%. A risk score of 63 is displayed in a 'RISK 63' box, typical for an aggressive growth strategy.</p> <p>[자료 : 구글 검색]</p>	Asset	Allocation	BND - Bonds (Vanguard)	21.7%	ELD - WisdomTree Emerging Markets	21.1%	VTI - Vanguard Total Stock Market ETF	35.4%	XLK - Technology Select Sector SPDR	12.0%	VIG - Vanguard Dividend Appreciation ETF	9.9%	Risk-Free Money Market / Cash	0.0%
Asset	Allocation														
BND - Bonds (Vanguard)	21.7%														
ELD - WisdomTree Emerging Markets	21.1%														
VTI - Vanguard Total Stock Market ETF	35.4%														
XLK - Technology Select Sector SPDR	12.0%														
VIG - Vanguard Dividend Appreciation ETF	9.9%														
Risk-Free Money Market / Cash	0.0%														

18. Robinhood

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 팔로알토 2013 펀딩 : 구글 등 포함 누적 6,600만 달러 투자 유치(2015-05) 홈페이지 : https://www.robinhood.com/ 수상 : Apple Design Award 2015</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 브로커-딜러 (증권업)</p>
<p>수익원</p>	<p>대차거래 부문에서 수익을 찾는다지만 밝히고 있음 (주식 매매 수수료 완전 무료 선언)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 웹과 모바일로 브로커 개입없이 주문하는 경우 상장주식, ETF, 장외주식에 대해 수수료를 받지 않음 ▪ 수수료 절감 효과가 월평균 65달러 수준이라 홍보 ▪ 무료임에도 불구하고 실시간 시세, 공시정보 등 적절한 투자 지표를 제공하고 최선집행처리의 의무를 다함 ▪ 주식시장이 개인 자산형성에 큰 기여를 한다고 판단하여 무료 수수료로 개인투자자의 시장참여 확대를 권장
<p>비고</p>	<p>애플은 iOS기반의 위치추적기능, 터치ID인증, 암호화 기능을 잘 활용하여 모바일기기에서 시세 화면기능을 가장 잘 구현했다고 칭송, 애플워치, 아이폰과 아이패드를 연계한 우수한 시각 디자인에 호평</p> <div style="text-align: center;">  </div> <p>[자료 : 애플 시상식 홈페이지]</p>

19. Wealthfront

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 레드우드(캘리포니아주) 2011 펀딩 : 누적 1.3억 달러 투자 유치(2014-10) AUM : 24억 달러 홈페이지 : https://www.wealthfront.com/</p>
<p>업종</p>	<p>SEC 등록 브로커-딜러 (증권업) SEC 등록 투자자문업</p>
<p>수익원</p>	<p>자산관리 수수료 0.25%/연 (단 10,000달러 미만 계좌 면제)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> 고객의 재정상태, 투자목표, 리스크 감내성향을 토대로 전세계 시장의 ETF에 분산투자하는 로보어드바이저 서비스 제공 ★로보어드바이저 : 플랫폼 상에서 회원의 투자성향을 파악하여 적정 포트폴리오 배분 비중을 자동 산출하여 권고하고, 투자 중에도 자동으로 재분배 투자자산을 모니터링하고 자동으로 투자비중 조절 (최소 투자금액) 500달러 (2016-01-01부터 기존 5000에서 하향)
<p>비고</p>	<p>(예시) 포트폴리오 현황 조회 결과 화면</p>  <p>[자료 : 구글 검색]</p>

20. Xignite

<p>개요</p>	<p>설립 : 미국 산마테오(캘리포니아주) 2003 펀딩 : 누적 3,572만달러 투자 유치(2016-02) 실적 : 월간 650억 건 이상 데이터 조회 요청 처리 홈페이지 : http://www.xignite.com/ 수상 : 2016 Finovate Europe 등 20건 이상</p>
<p>업종</p>	<p>소프트웨어 (시세 정보 사업)</p>
<p>수익원</p>	<p>시세 정보 이용료 (회원 등급, 시세 데이터 종류에 따라 상이)</p>
<p>BM 특장점</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 클라우드 기반 시세데이터 서비스제공 (아마존웹클라우드 이용중) ▪ 거래소, 시세사업자 등으로부터 실시간/지연/종가/과거 시세 등을 입수하여 단일 API 규격으로 핀테크 기업에 제공 ▪ 앞서 소개된 Wealthfront, Betterment, Personal Capital, Motif, Robinhood 등의 핀테크 기업을 주요 고객으로 650건 이상의 API 서비스 제공 <ul style="list-style-type: none"> * API : 프로그램을 호출할 때 필요한 입출력 규격을 정의한 것 (예) 현재가조회 서비스는 종목이름을 입력 받아 결과값으로 그 종목의 현재 가격, 거래량을 출력함 ▪ 나스닥OMX(유럽), SIX Financial Information(스위스) 등의 시세 분배 사업도 병행 ▪ 서비스 이용계약에 따라 연간 최대 지원시간 이내의 기술지원 부터 24x365 지원까지도 가능(서비스 가용성 통계 : 99.95%)
<p>비고</p>	<p>(주요 API 패키지 항목) 시세 알람 (2016년 2월 발표), 글로벌 환율, 시세 위젯, 펀드 기초정보, 글로벌 금속 시세, 채권 기준 정보, 채권 시세, 미국 회사채, 실적 발표 시기 달력, 북미 주식 실적 예측치, 기업공개 정보, 상장기업 로고 조회, 미 국채 스왑 벤치마크 지수, 미 뮤추얼펀드 순자산가치 외 다수</p> <p>* API 패키지 : 관련성 높은 API 여러 건을 한 묶음으로 관리하는 단위</p>