

핀테크의 금융권 진입 촉진을 위한 현장 간담회

발제 자료: BCG 박영호 MD 파트너

2023년 3월 7일

FINTECH CONTROL TOWER
BY BCG



BCG FinTech Control Tower 소개

전세계 핀테크 산업의 최신 트렌드
및 주요 업체 동향에 대한 지속적인
모니터링 기반 시장에 대한
심층 분석 수행 및 보고서 발행

26k+
분석한 핀테크
기업 수

~\$370B
총 펀딩 금액

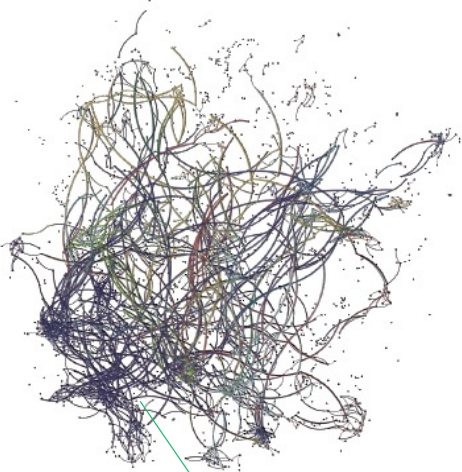
20+ yrs.
핀테크 산업
투자 기간

35+
발행 보고서
개수

지난 ~20년 간 글로벌 핀테크 산업은 급격히 성장해 왔음

2000

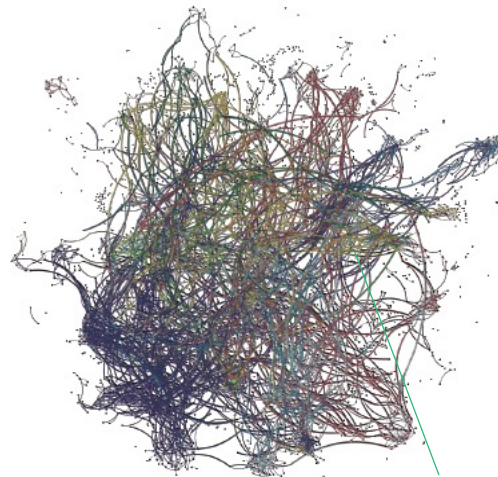
기업체 수: ~456개
펀딩 금액: USD ~0.08bn



전통적 테크 회사의
첫 금융서비스 자동화

2010

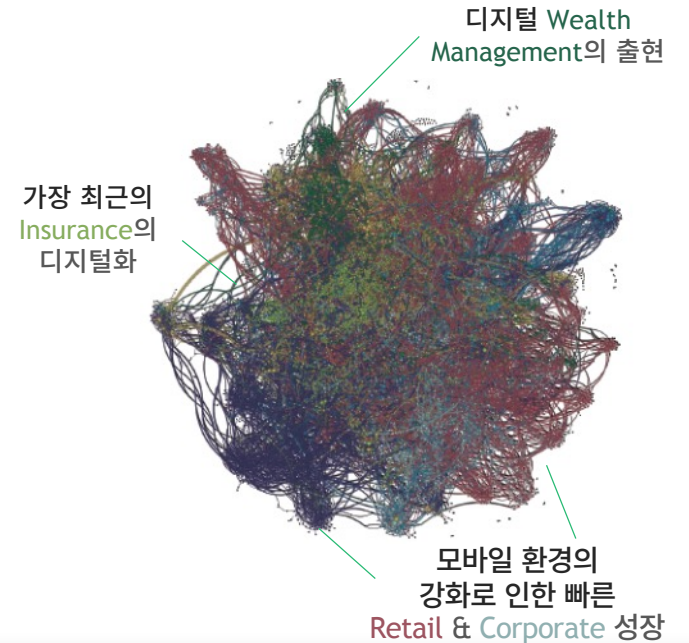
기업체 수: ~5,138개
펀딩 금액: USD ~2.8bn



금융위기 시절 eTrading을 통한
Capital Markets의 자동화

2020

기업체 수: ~22,193개
펀딩 금액: USD ~50.1bn



Cross FI



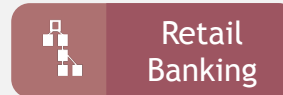
Insurance



Capital
Markets



Corporate
Banking



Retail
Banking



SME
Banking



Wealth
Management

아시아는 핀테크 투자유치액 규모 3위 지역으로, 수많은 유니콘 기업들의 주도 아래 고성장을 이어가고 있음



'21년 지역별 핀테크 투자유치액

		투자유치액	YoY 투자유치액 증가율
1위	북아메리카	\$67B	181%
2위	유럽	\$30B	190%
3위	아시아	\$20B	129%
4위	남아메리카	\$9B	285%
5위	아프리카	\$1.7B	664%
6위	오세아니아	\$1.7B	45%
7위	중동	\$1.6B	140%



한국은 투자유치금 기준 아시아 태평양 선도 국가 중 하나임

아시아 태평양 지역 '21년 핀테크 투자액 규모 순위



			펀딩 금액	전년 比 성장률
1위		인도	\$7.9B	157%
2위		싱가포르	\$3.3B	177%
3위		중국	\$1.9B	23%
4위		대한민국	\$1.3B	14%
5위		인도네시아	\$1.2B	213%
6위		홍콩	\$1B	416%
7위		말레이시아	\$0.9B	5,626%
		⋮		

타 국가 최근 동향

싱가포르

블록체인, PFM 및 국경간 결제
핀테크 솔루션 중심으로 성장 중

인도네시아

모빌리티 및 P2P 서비스 확대와 함께
PFM 솔루션 고성장 중

대한민국

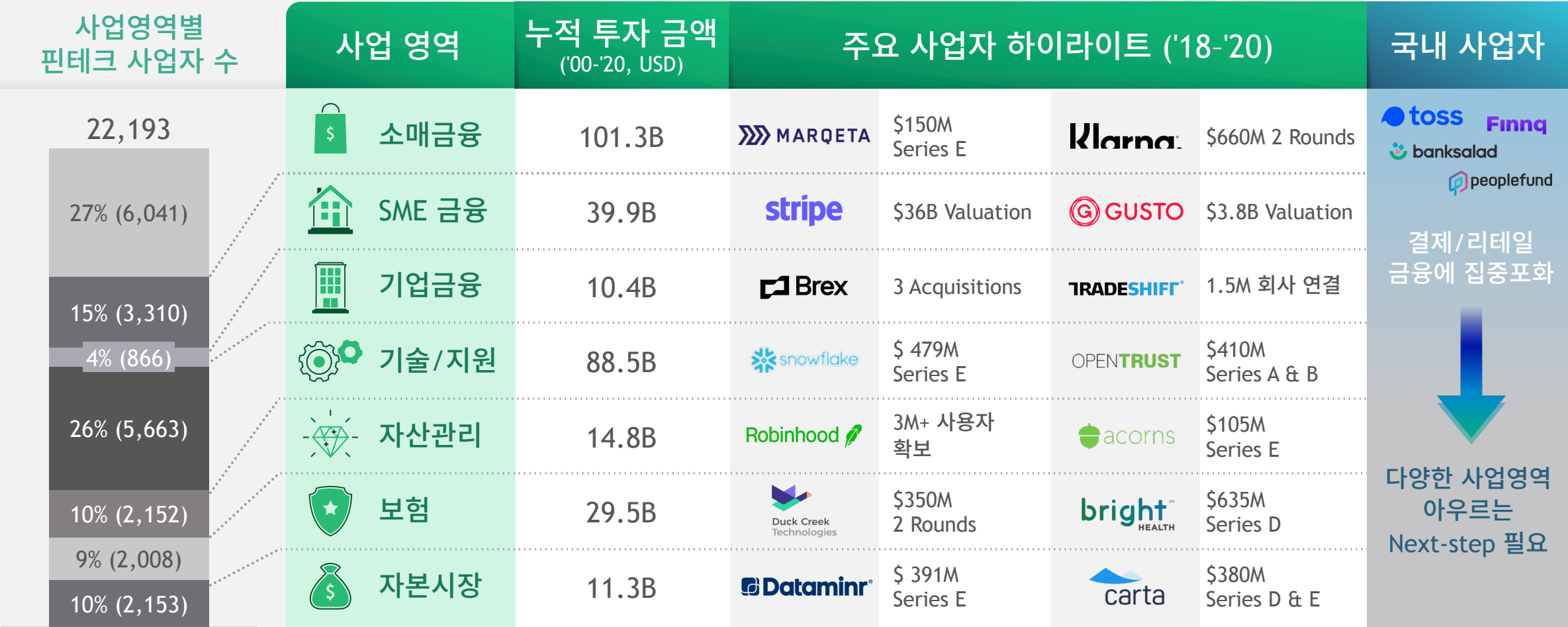
한국은 많은 투자금 확보에도 불구하고,
확실한 포지셔닝에 성공하지 못함

글로벌 대비
국내 핀테크
부족한 영역
(~ 발전 필요 영역)



1. 폭넓은 발전 도메인

글로벌 대비 국내 핀테크는 결제/리테일 중심 집중된 경향



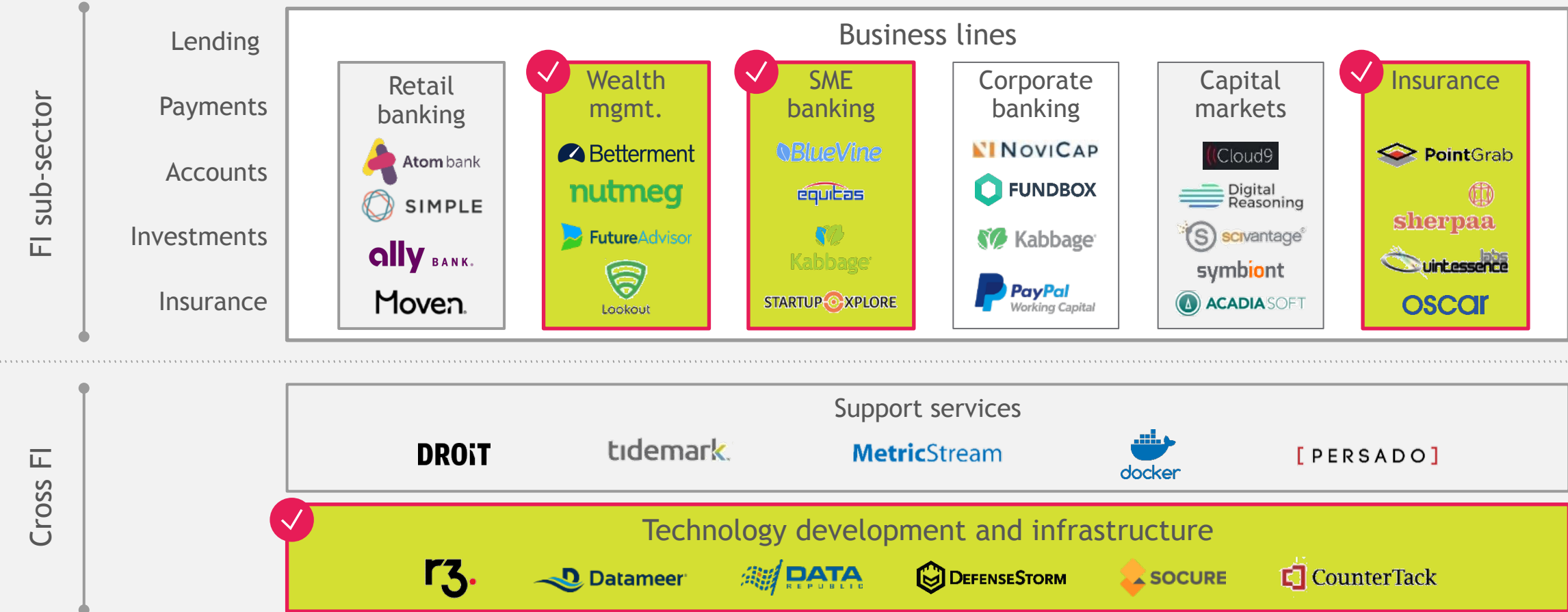
Source: BCG Fintech Control Tower

1. 폭넓은 발전 도메인

리테일 외 WM/Insurance/Infra 분야 성장 전망도 전망됨

핀테크 영역 별 미래 성장 전망

✓ 핵심 성장 영역 □ 과거 주요 성장 영역



2. 혁신적 기술 적용



Artificial Intelligence

Funding 규모 기준의 상위 핀테크 10개 중 8개가 인공 지능 활용 업체



Blockchain (DLT¹)

Circle, Coinbase 등 성공적으로 자금 조달한 업체 존재하나, 현 시장 규모와 파급력은 미성숙한 수준



APIs

유럽은 정부가 핀테크 업체의 오픈 API 사용을 적극 장려하며, 은행권과 협력하여 API 시장 환경 조성 중

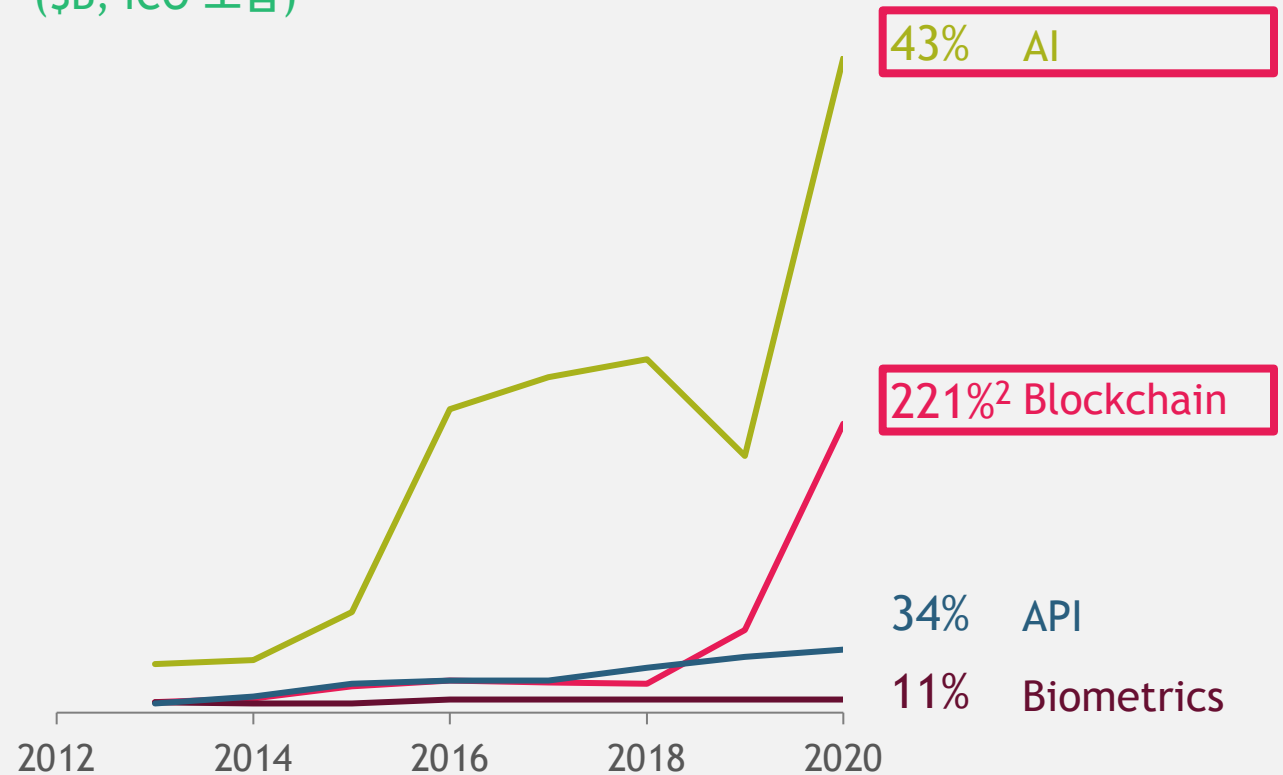


Biometrics

주로 비대면 결제 시스템에 사용되는 생체 인식 기술 기반 본인 인증 서비스는 틈새 시장 개척하며 성장 중

선도 기술 중 AI와 Blockchain가 규모 및 성장성에서 압도적

최근 10년 간 글로벌 핀테크 선도 기술 별 지분 투자액 (\$B, ICO 포함)

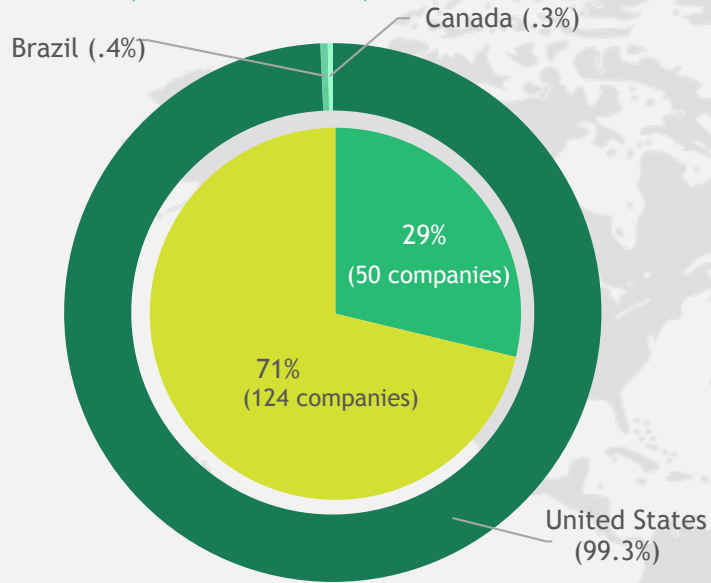


1. Distributed Ledger Technology; 2. 2014 - 2018H까지의 ICO 투자 포함;
출처: BCG FinTech Control Tower

2. 혁신적 기술 적용

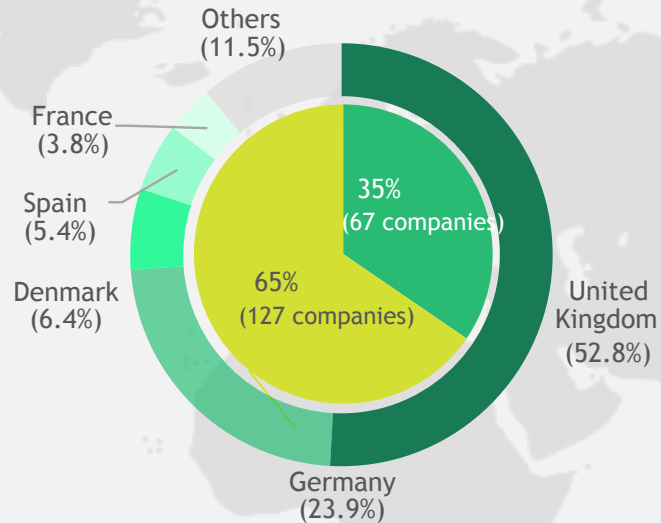
AI 핀테크 업체는 미국, 유럽이 주도하고 있는 상황임

미국 funding:
\$5.5B (174개 업체)



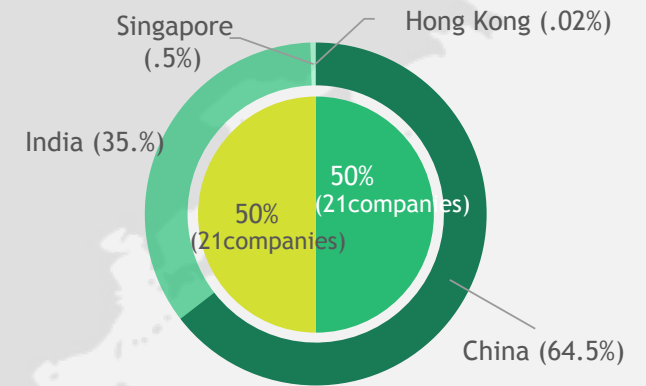
- Tech 업체들은 IB와 함께 고객 여정 개선을 위한 AI 오퍼링 개발 중
- 일부 핀테크는 enabler모델로 전환, 기존 금융사에 솔루션 제공 주력

유럽 funding:
\$2.2B (194개 업체)



- 디지털 은행 부상, 리테일 기반 AI 업체 disruptors 등장
- 특정 지역 기반 전문성 구축 (예. 이스라엘의 경우 AI-powered cyber-security 전문성 보유)

아시아 funding:
\$0.4B (42개 업체)



- 중국 Tech Giants¹ 영향(자체 개발 drive)으로 他 지역 대비 AI 핀테크 업체 부진

1. Baidu, Alibaba, Tencent, Ping An로 AI-powered financial applications을 in-house로 개발;
참조: Cumulative global Equity Funding since 2000 (external ring), number of companies (pie chart)
출처: CB Insights, Dealroom, TechInAsia, BCG /Expand/BCG Digital Venture/B Capital analysis

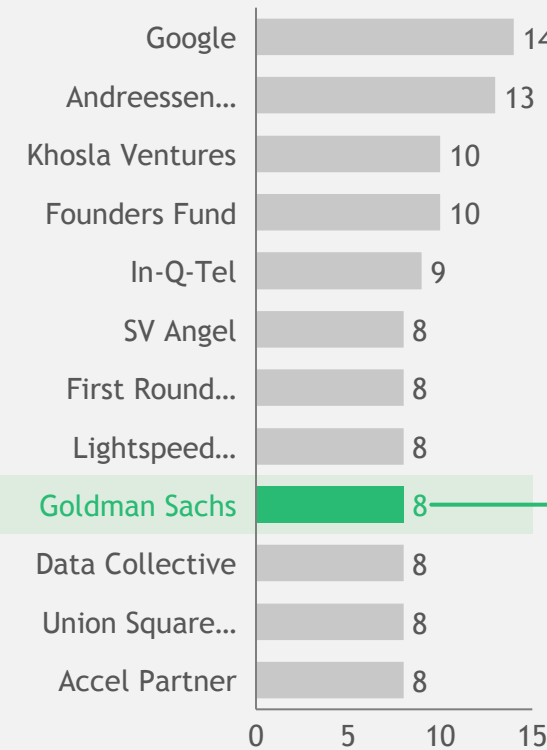
3. 협력과 제휴 강화

기존은행(골드만삭스)은 핀테크와 활발한 콜라보를 추진

최근 10년간 가장 적극적으로 AI 핀테크에 투자한 Top 12 업체 중 유일한 금융 기관이며, 지속 발전

Top investors

of rounds invested in



Top bank investors & companies targeted

of rounds invested in

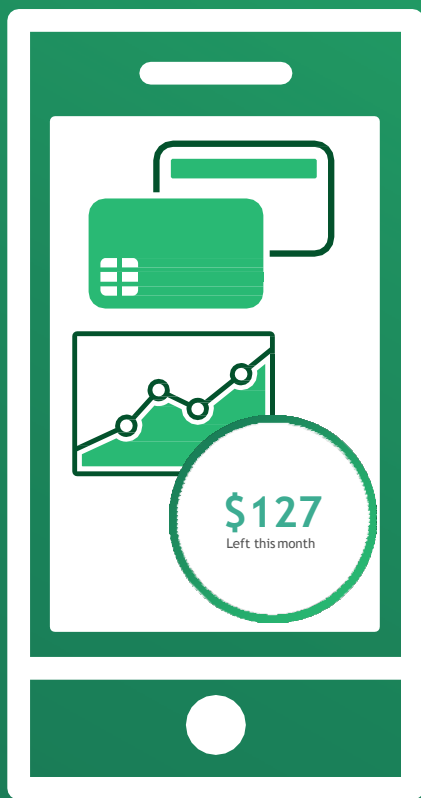


Target firms



3. 협력과 제휴 강화

핀테크+핀테크도 활발한 콜라보



배
우
기
업

소비자
금융

파트너
핀테크

auxmoney



플랫폼
핀테크

N26

상세
협력 사항

모든 고객에 대해 대출 가능할 수 있도록 협력 (연계 대출)

신용
대출

LendingWorks



Revolut

P2P 업체로 부터 즉시 대출 받을 수 있는 서비스 연계

예적금

raisin.



N26

시장 내 가장 높은 예적금 이율을 제공하는 서비스 제공

투자상품

moneybox



STARLING BANK

머니박스의 다양한 예저금 및 투자 도구를 연결해서 제공

환전, 해외
송금

TransferWise



monzo
N26 bunq

해외 송금, 환전 시 낮은 송금 서비스 제공

주
요
기
업

AML/
compliance

FEATURE
SPACE



Clear.Bank
Contis

AML/Compliance 서비스 제공

KYC

IDnow



solarisBank
N26

E-KYC 서비스를 API 기반 으로 제공

PFM 챗봇

plum

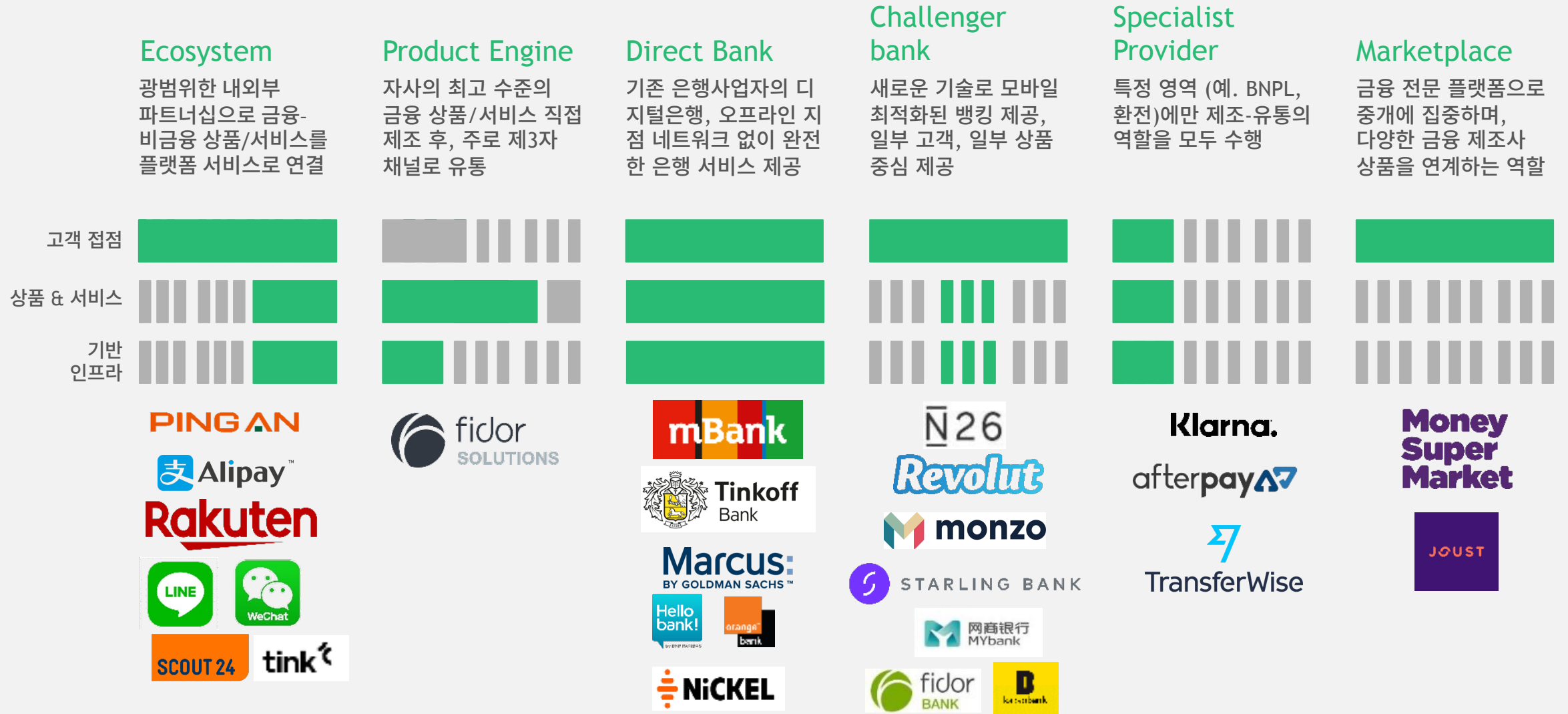


monzo
STARLING BANK

챗봇 인터페이스 기반으로 다양한 금융 서비스 제공

4. 라이선스 기반의 다양한 금융 사업모델

금융권 내 핀테크는 다양한 사업을 영위하며 수익모델 창출



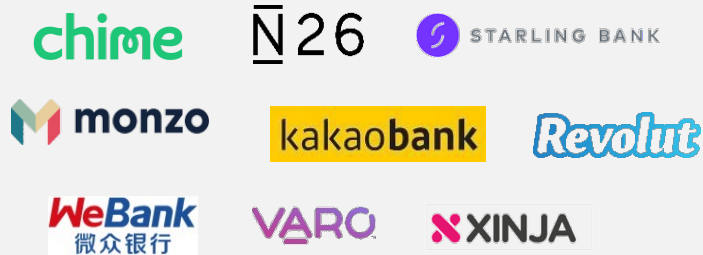
4. 라이선스 기반의 다양한 금융 사업모델

‘99년 이후 전세계적으로 다양한 챌린저 은행이 등장했으며...

전세계적으로 출현한 디지털 챌린저 은행 수¹

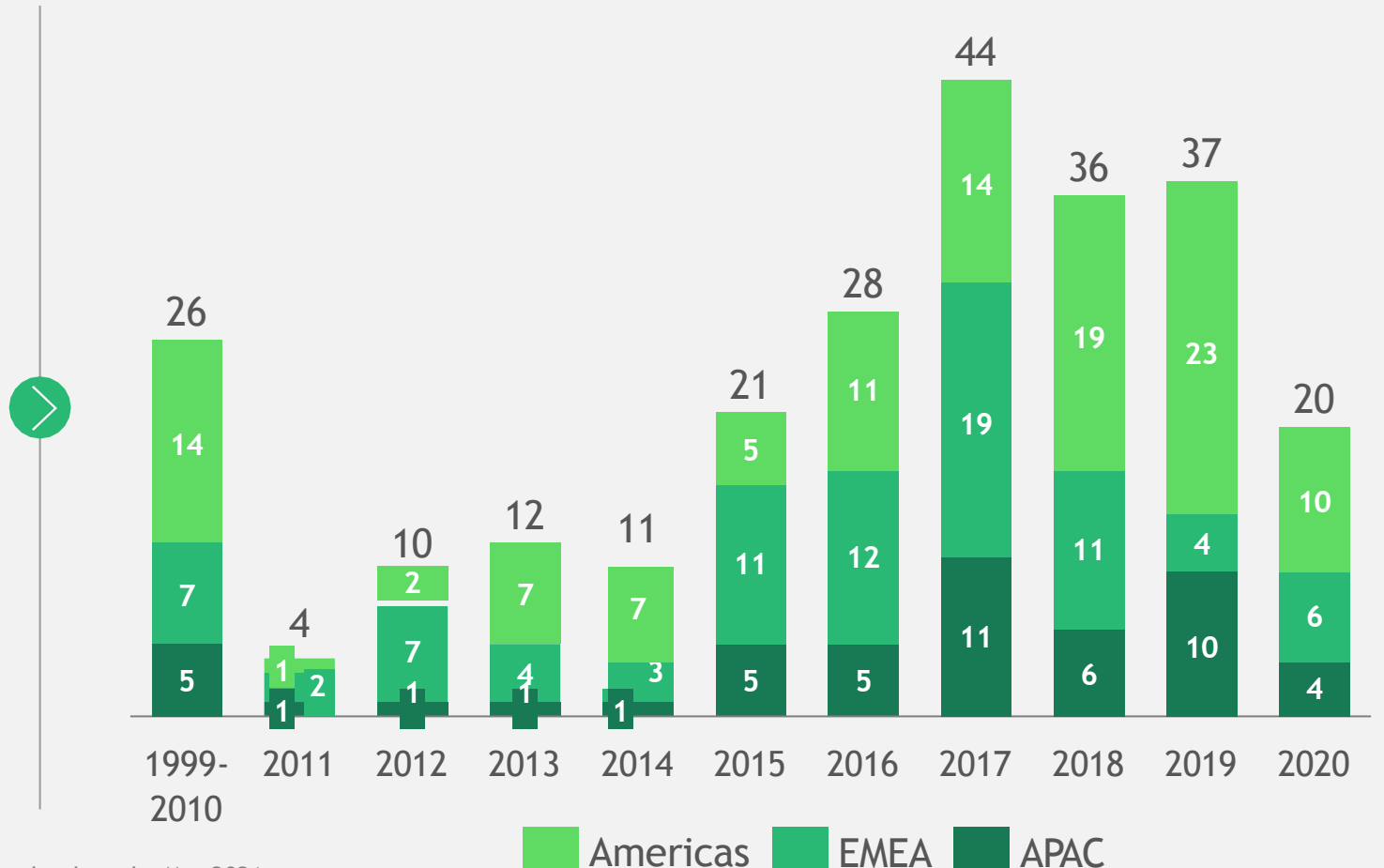


새로운 디지털 챌린저 은행을 통해 디지털 중심 상품/서비스 제공



지역 별로 디지털 챌린저 은행 출현 수, 1999-2020

공개 데이터 기준



1. Total digital challenger banks tracked by BCG FinTech Control Tower database by Mar 2021.
Source: BCG FinTech Control Tower, BCG analysis

4. 라이선스 기반의 다양한 금융 사업모델

...핀테크는 बैं킹 라이선스 또는 파트너십으로 수익창출

Digital Challenger Banks

Challenger banks

(with full banking
license)

FinTech
Banks

68

firms

Non-FI &
Consortiums

19

firms

Partnership

118

firms

Neobanks

(without full
banking license)

Independent

44

firms

Americas & EMEA

Revolut

N26

monzo

nybank

APAC

tonik

WeLab Bank

judo

VOLT

WeBank
微众银行

kakaobank

Rakuten 楽天銀行

网商银行
MYbank

chime

Dave

tide

KOHO

aspire

open
more than a bank

up

timo+

monese x qonto

wealthfront

SoFi

XINJA

neat

tyro

BigPay

Selected examples

Source: BCG FinTech Control Tower

4. 라이선스 기반의 다양한 금융 사업모델

글로벌 핀테크는 인수를 통해 라이선스 취득, '인터넷 은행' 사업모델로 확장하는 경우 발생



SoFi 개요

미국 내 Top5
디지털뱅크로, 금융
플랫폼과 인프라 모두
글로벌 선도역량을 갖춘,
Full-stack 사업자

설립연도 2011년

시가총액 6.7조원 ('22년 9월)

매출액 1.2조원 ('21년 말)

사업 영역 금융서비스사업 및
플랫폼 인프라 사업

기존 사업 규모 확장을 위해,
은행업 진출을 위한 인수 타진



지방은행 인수를 통한
라이선스 확보

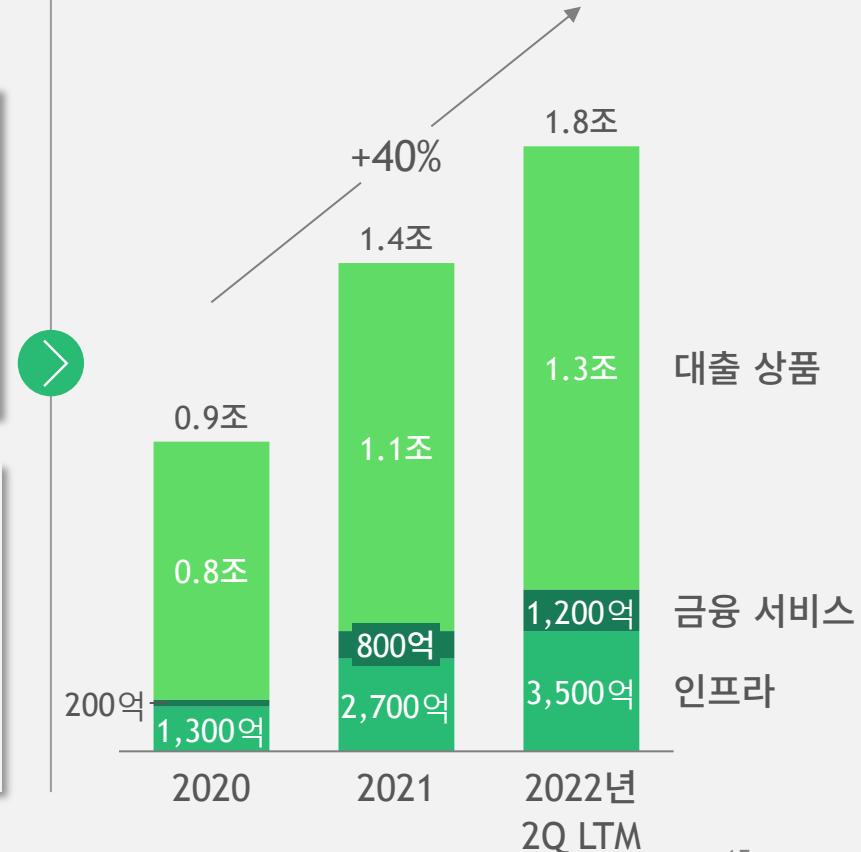
- 대상: 캘리포니아 지역 은행
- SoFi 인수: '22.3월, \$22.3 Mn에 인수



코어 बैं킹 인프라 사업
영역 진출

- 개요: 코어 बैं킹 BaaS 기술회사
- SoFi 인수: '22.2월, \$1.1Bn에 인수

지속적인 매출 성장 견인 中



출처: SoFi 공시 자료

5. 글로벌 사업 확장

과감한 인수로 금융 인프라 사업 글로벌 확장

“AWS of Fintech 지향.
핀테크 시장에서 독보적인 입지를 구축한
'승자'가 될 것...

— '22년 2월 Technisys 인수 발표 Conference Call

디지털인프라 부문은 매출 증대, 산업 혁신,
사업 다각화 관점, SoFi의 전략의 중추

— '22년 8월 SoFi Q2 Earnings Call



現 SoFi CEO,
Anthony Noto



- 개요: 미국 유타의 BaaS 기술회사
- 주력분야: 페이먼트 중심 BaaS 솔루션
- SoFi 인수: '20.4월, \$1.2Bn에 인수

북미 고객 비중 높으나, 아시아/유럽 내에서도 서비스 제공 및 확장 중

주요
고객

Varo

Robinhood

chime

wise

Revolut

monzo



- 개요: 미국 플로리다의 BaaS 기술회사
- 주력분야: 코어뱅킹 BaaS 솔루션
- SoFi 인수: '22.2월, \$1.1Bn에 인수

중남미에서 사업 시작하여, 북미 시장 진입하여 확장 중

주요
고객

HSBC



Scotiabank

Banco ORIGINAL

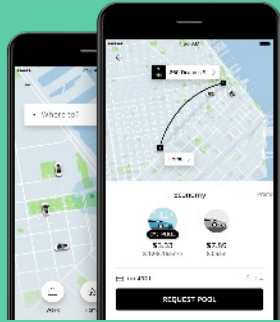
Microsoft

Itaú

TAB bank

5. 글로벌 사업 확장

플랫폼, 핀테크의 타국가 공격적 확장



2009년
런칭



63개 국가
700+
도시 진출



월간 고객
9,100만

Revolut

2015 영국 런칭 | 고객 수 800만+



영국, 유럽 2015



미국 2018



캐나다 2019



호주 2019

N26

2015 독일 런칭 | 고객 수 350만+



독일 2015



프랑스 2017



영국 2019



미국 2019

TMRW by UOB

2019 태국 런칭



태국 2019



인도네시아 예정



베트남 예정

A hand holding a pair of glasses against a background of a cloudy sky. The glasses have dark frames and thin temples. The hand is positioned on the left side of the frame, holding the left temple. The background is a soft-focus image of a sky with white and grey clouds. The overall tone is inspirational and contemplative.

Wrap-up

Be Bold and Ambitious

Disclaimer

본 자료는 귀사의 경영진 및 프로젝트 팀원과 중간 논의를 위한 기초 자료이며, 구두 논의를 통해 합의된 설명이 수반되지 않을 경우 완전하지 못하다는 점에 유의하시기 바랍니다.

또한, 본 자료는 요망 사항에 따라 내용의 수정 또는 보완이 뒤따를 수 있으며, BCG는 귀사 경영진의 요청에 따라 관련 이슈들에 대해 논의할 준비가 되어 있습니다.

본 자료의 내용 전체 또는 일부는 귀사와 BCG 양측의 동의 없이 무단 사용 또는 외부 유출될 수 없으므로 비밀 유지 및 보안에 주의하여 주시기 바랍니다. BCG의 동의 없이 본 자료가 외부로 유출 또는 공개되는 경우 BCG는 그러한 유출 또는 공개로 인하여 또는 제3자가 본 자료를 사용하거나 의존함으로써 귀사 또는 제3자에게 발생한 손해에 대하여 책임을 지지 않습니다.

BCG는 귀사가 제공한 데이터 및 가정에 근거하여 업무를 수행하며, 그러한 데이터 및 가정의 정확성에 대해서는 책임을 지지 않습니다.

- 보스턴 컨설팅 그룹 -



bcg.com