



포스트 코로나 시대와 핀테크

2021년 5월

자본시장연구원
연구위원

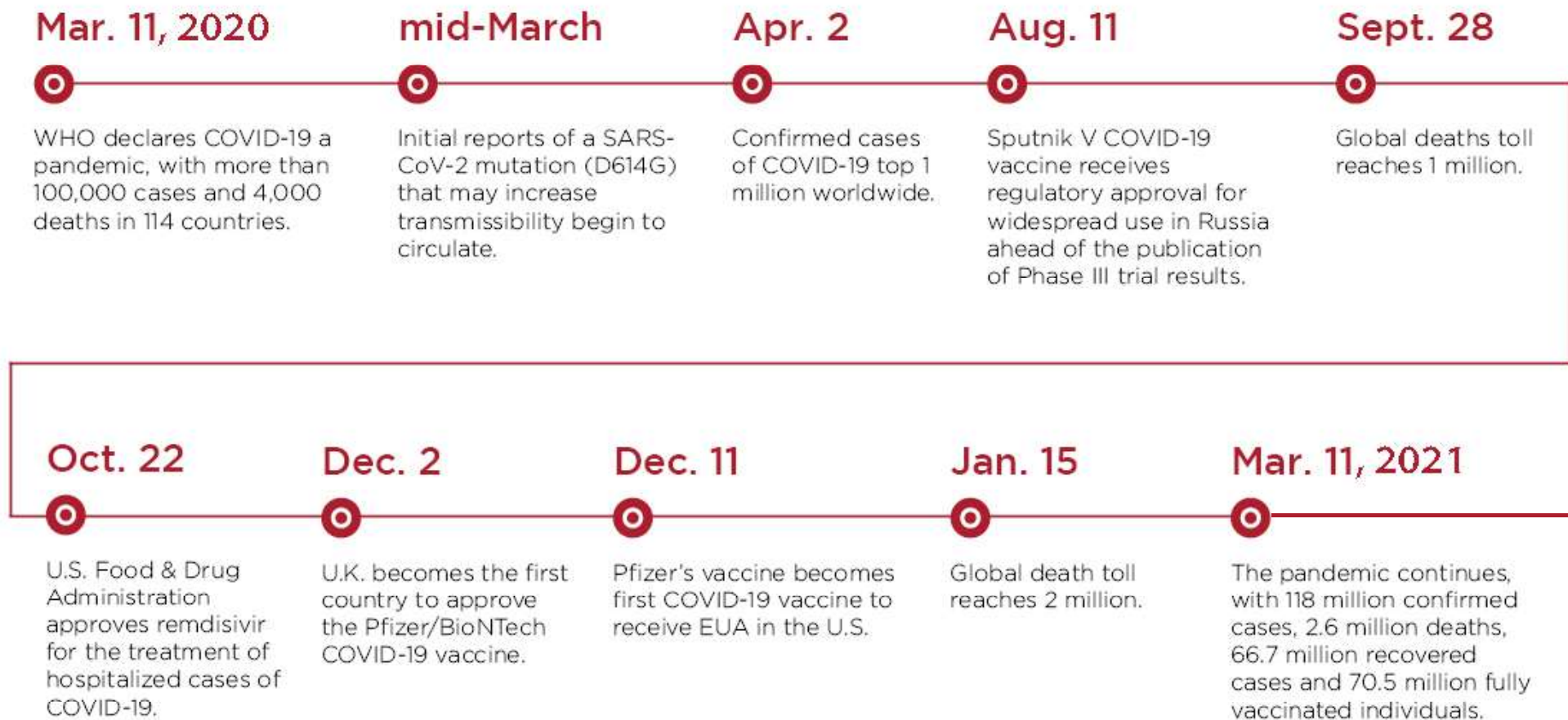
이성복

1. 코로나19의 전개 상황



1. 코로나 19의 전개 상황

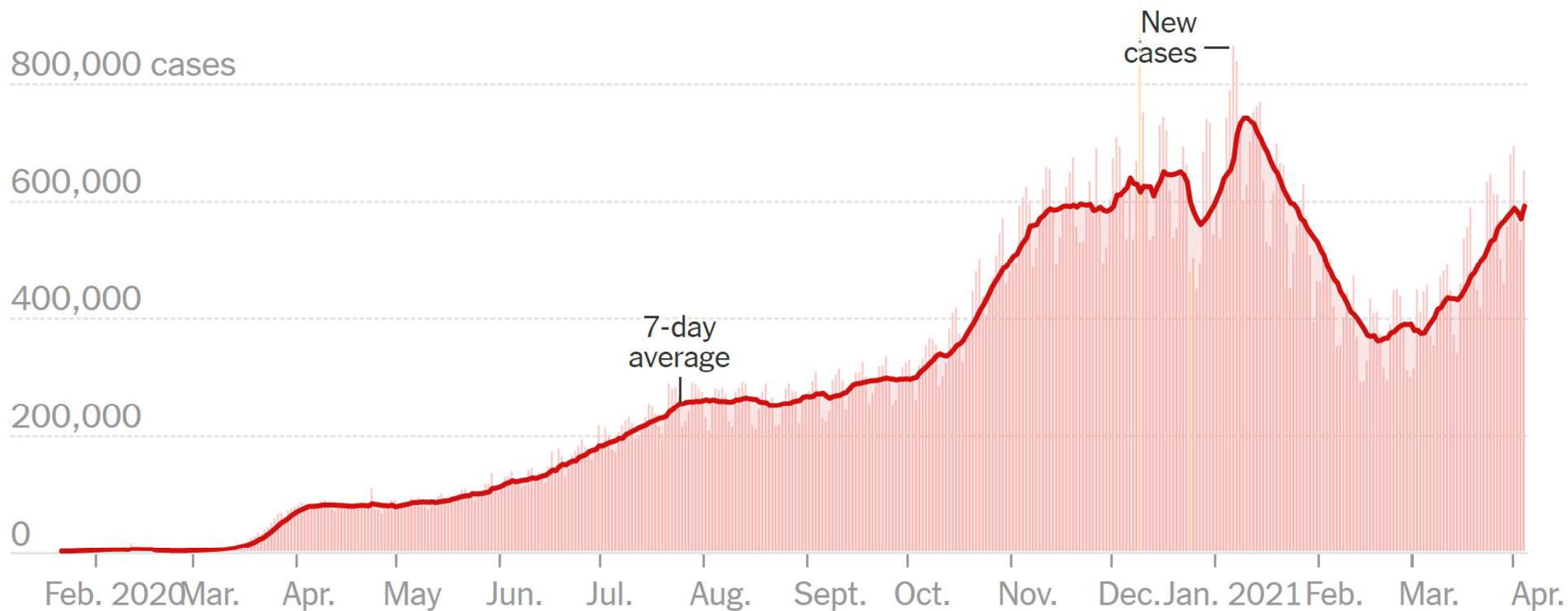
2020년 3월에 공식 선언된 코로나19 팬데믹은 현재에도 진행 중이나, 2020년 12월부터 백신 접종이 시작되면서 포스트 코로나 시대가 새로운 화두로 제기



1. 코로나 19의 전개 상황

전 세계적으로 코로나19 신규 확진자(new cases)가 2021년 1월까지 증가하다가 백신 보급으로 감소하는 듯했으나 2021년 3월부터 다시 증가 추세로 전환

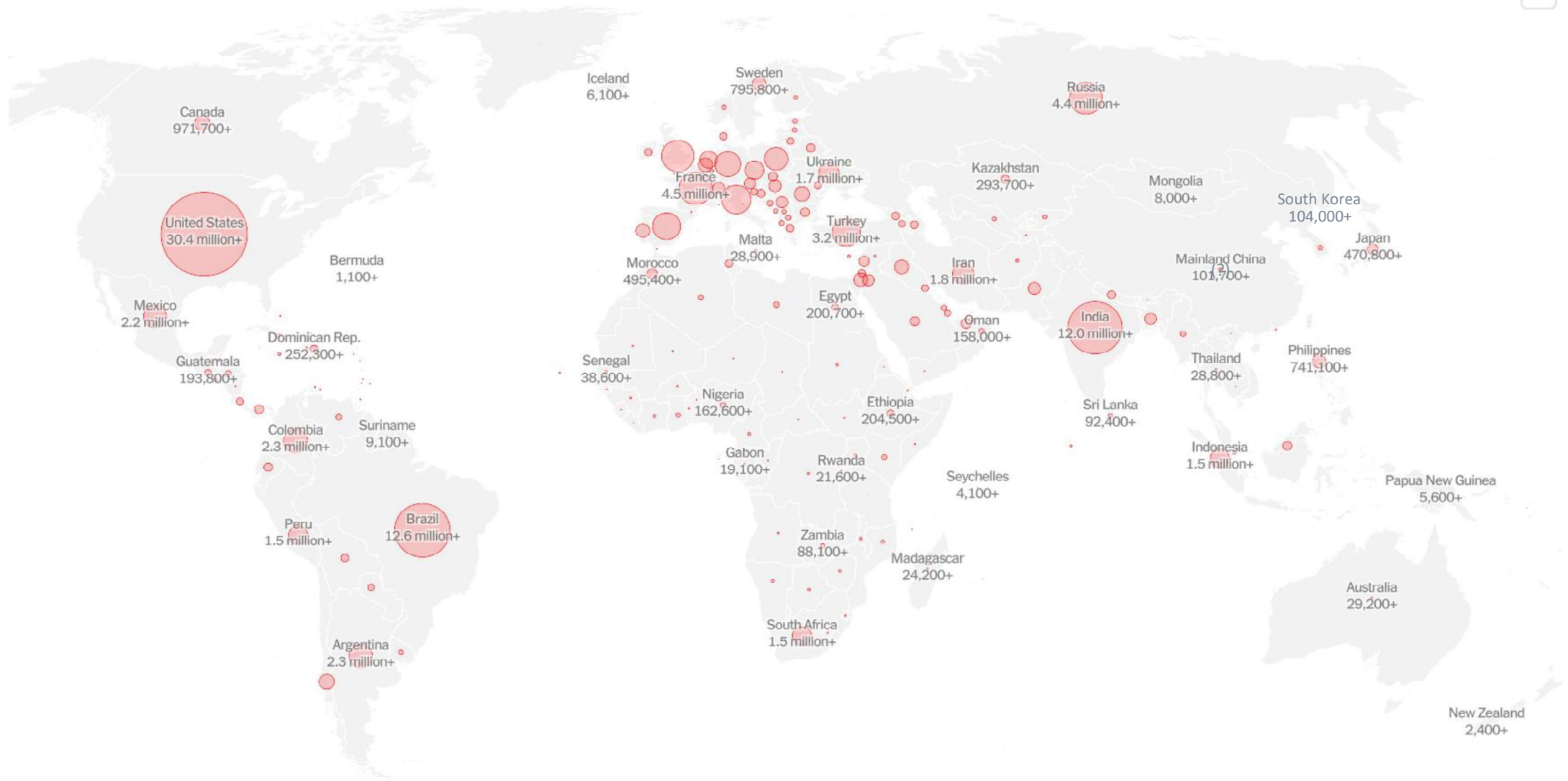
Worldwide ▼



코로나 확진자 수(누적)

(As of March 31, 2021)

100,000 10,000,000



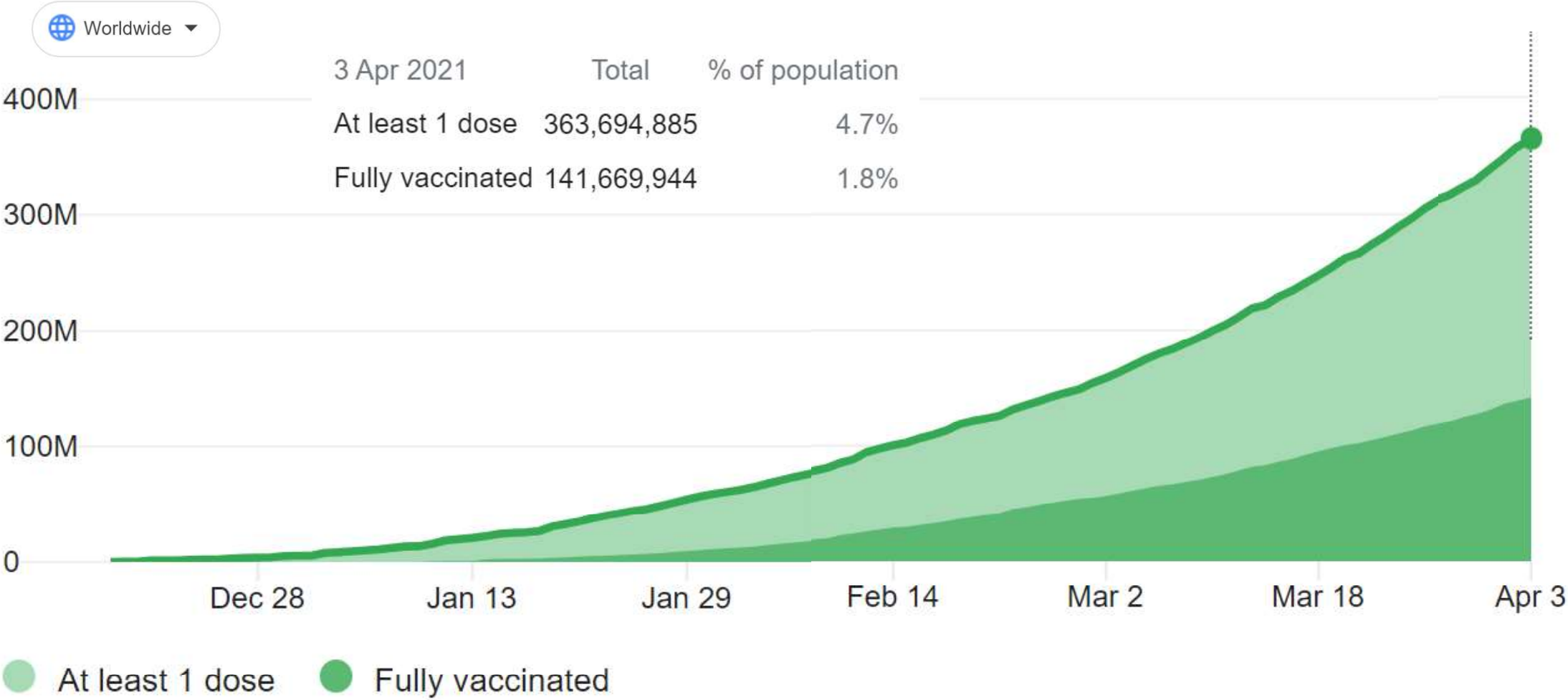
1. 코로나 19의 전개 상황

우리나라의 경우 Lockdown 없이도 코로나19가 잡히는 듯했으나, 2020년 12월에 신규 확진자가 1천명을 넘어섰고 이후 3개월 간 500명 내외가 보고



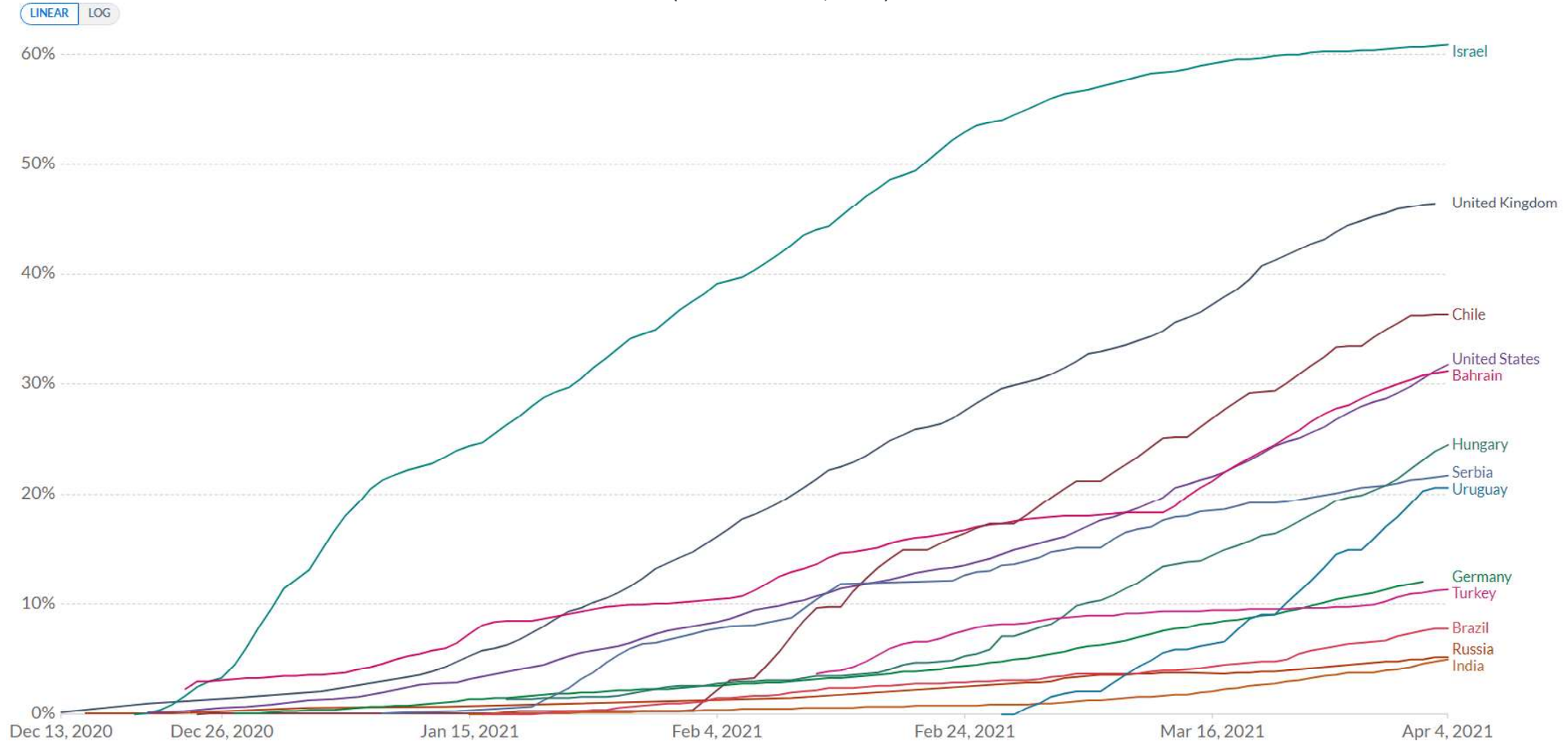
1. 코로나 19의 전개 상황

2020년 12월부터 백신이 보급되기 시작했으며, 2021년 4월 3일 기준으로 총인구의 4.7%가 1회 이상 백신 접종



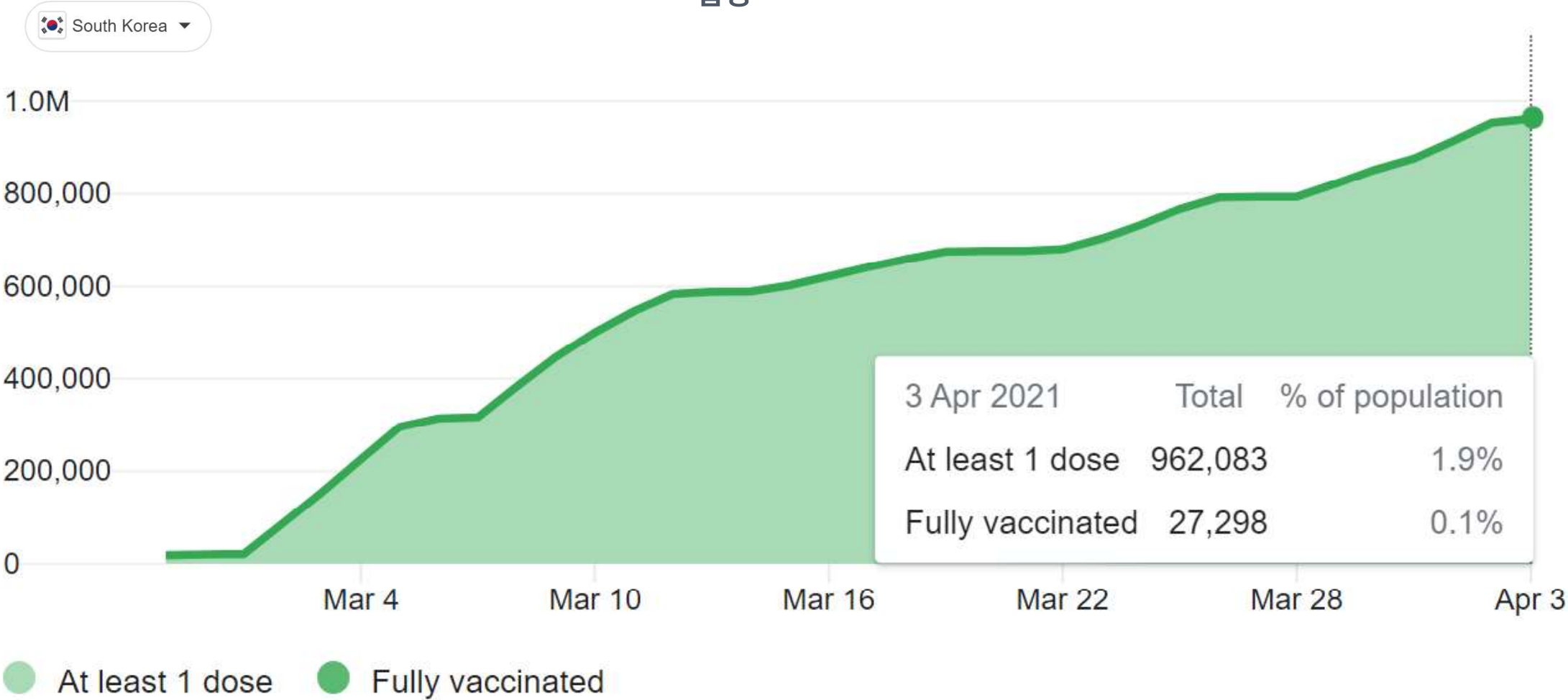
국가별 코로나 백신 접종 비율

(As of March 31, 2021)



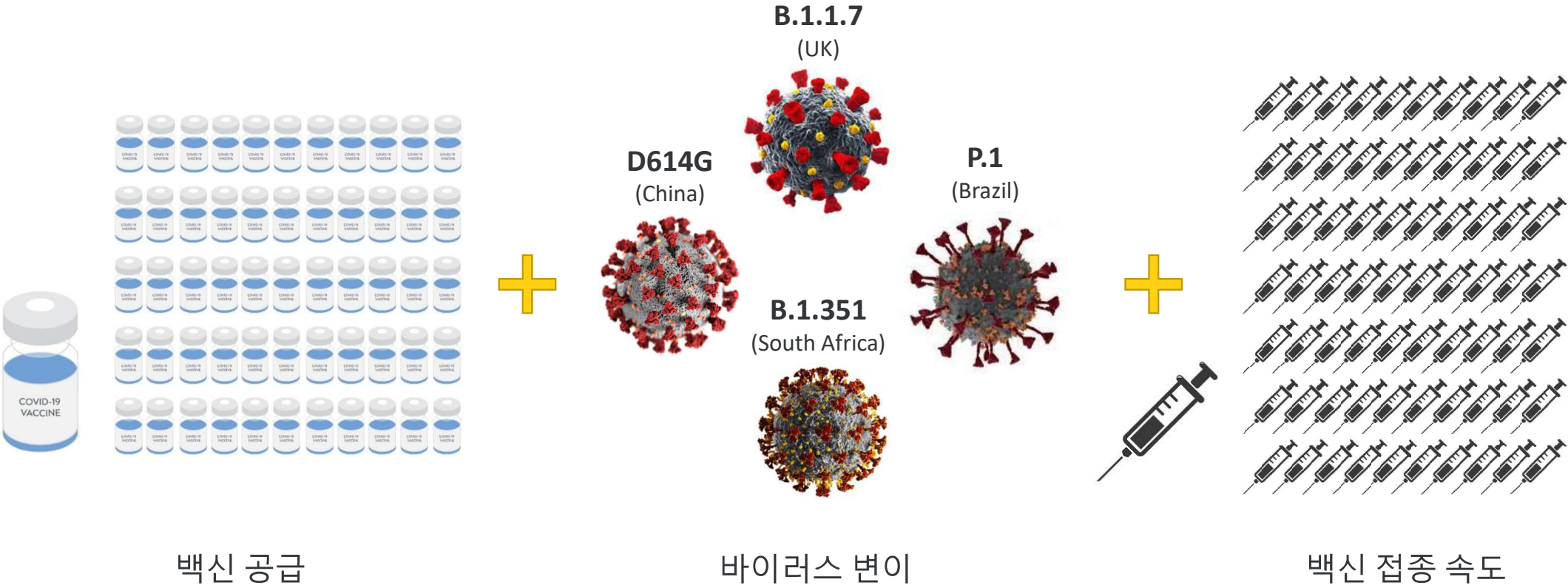
1. 코로나 19의 전개 상황

우리나라의 경우 2021년 2월부터 백신이 보급되기 시작했고, 2021년 4월 3일 기준으로 총인구의 1.9%가 1회 이상 백신 접종



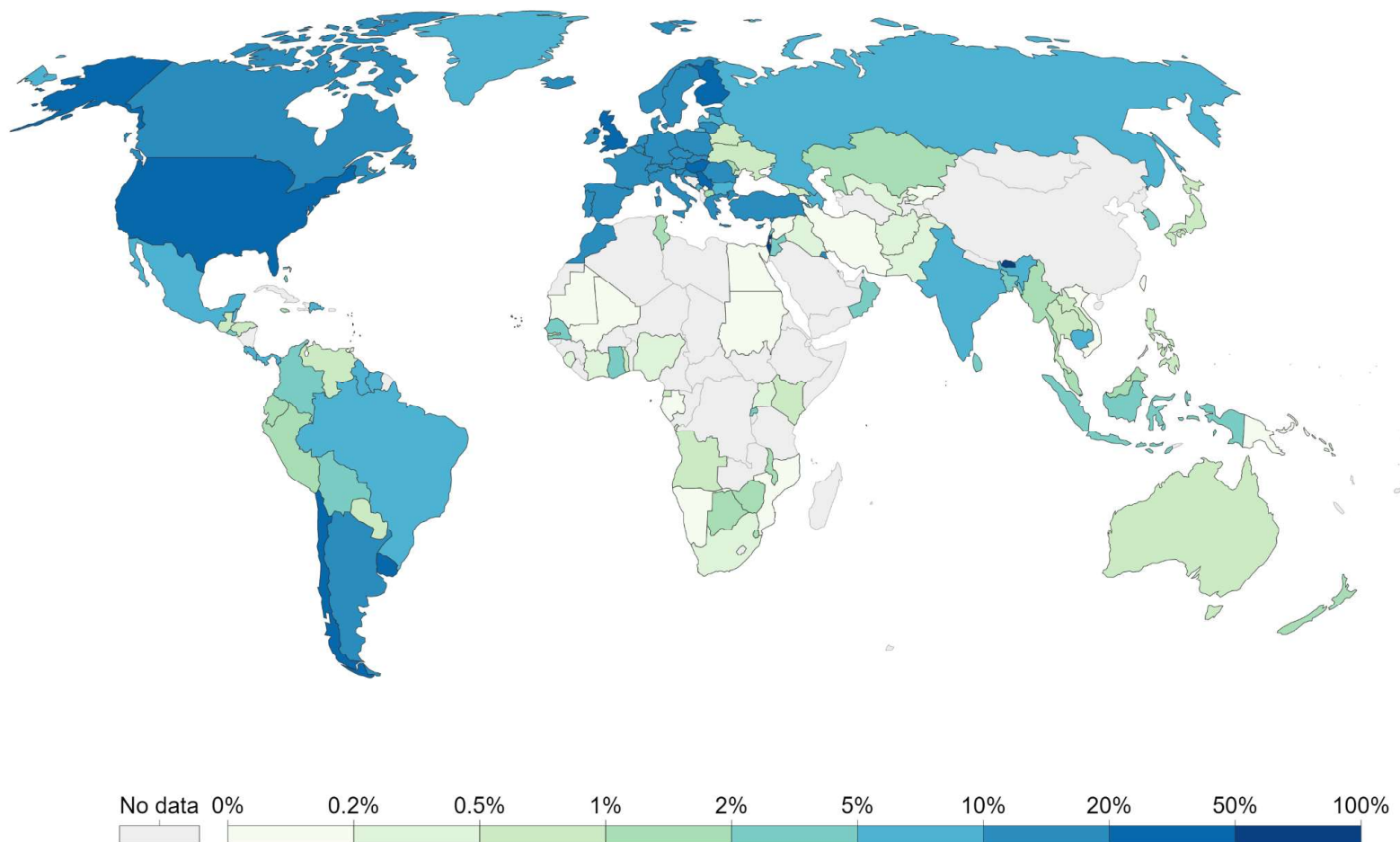
1. 코로나 19의 전개 상황

코로나19 팬데믹 종식은 백신 공급, 접종 속도, 바이러스 변이에 의해 크게 좌우될 것으로 보임



1. 코로나 19의 전개 상황

2021년 또는 2022년 내에 국가적 집단 면역을 달성하더라도
전 세계적 집단 면역 상태에 이르기까지는 상당한 시간이
소요될 것으로 보임



2. 코로나19에 따른 금융 환경 변화



2. 코로나19에 따른 금융 환경 변화

언택트 사회



코로나19 팬데믹으로 사회적 거리두기(social distancing)가 지속되면서 언택트 사회(untact society)가 앞당겨지고 있음

* 언택트는 우리나라에서 쓰이는 용어이며, 해외에서는 contactless 또는 contact-free라는 용어가 쓰임

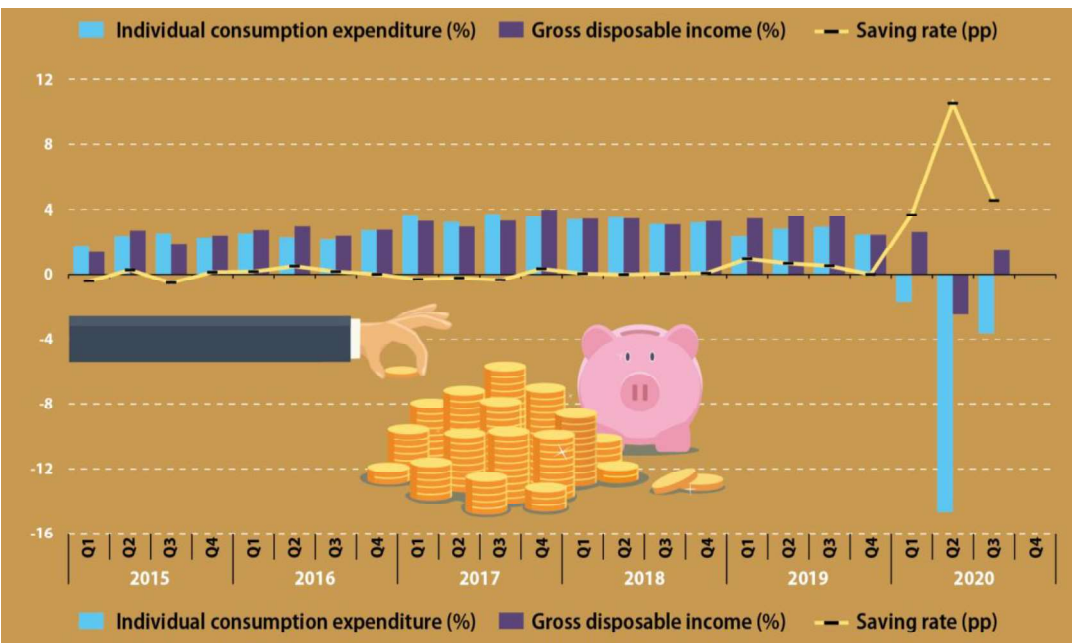
- ✔ 코로나19 팬데믹이 지속되면서 마스크 착용과 사회적 거리두기가 일상화
- ✔ 가까운 동네나 지역을 먼저 찾는 로컬리즘(localism)과 집콕 생활을 즐기는 홈라이프(Home life)도 새로운 트렌드
- ✔ 이제는 언제 어디서나 직접 대면하지 않고 접촉하지 않는 언택트 사회 활동을 선호하기 시작

2. 코로나19에 따른 금융 환경 변화

소비 감소와 저축 증가

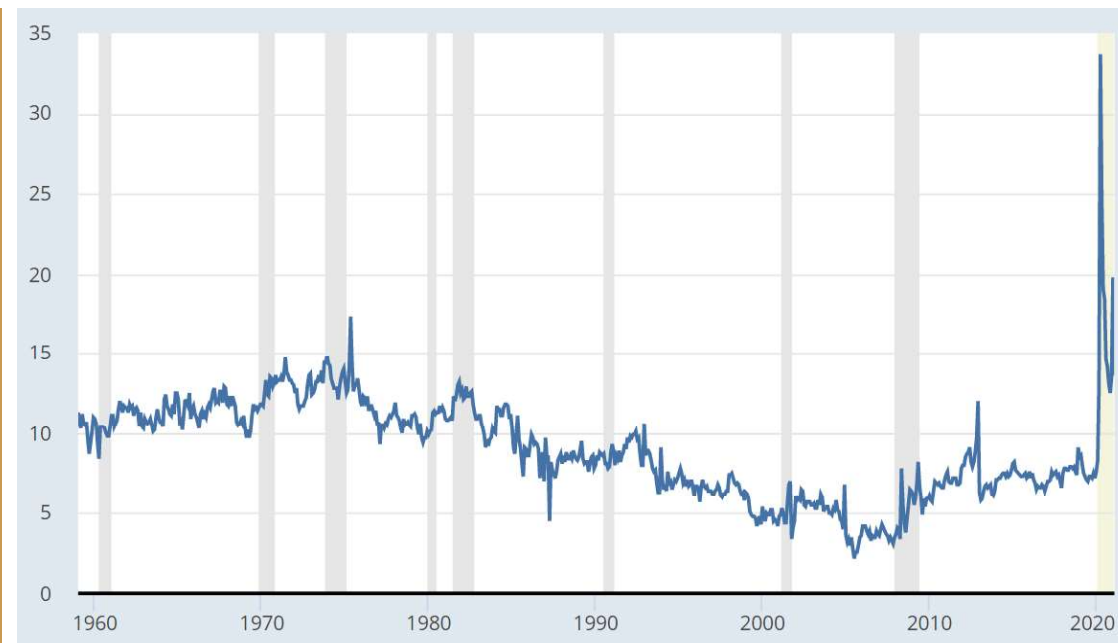
코로나19 팬데믹에 따른 비자발적 소비 제약과 예비적 저축
동기로 가계 소비는 감소하고, 저축은 증가

EU의 가계 소비와 저축 추이



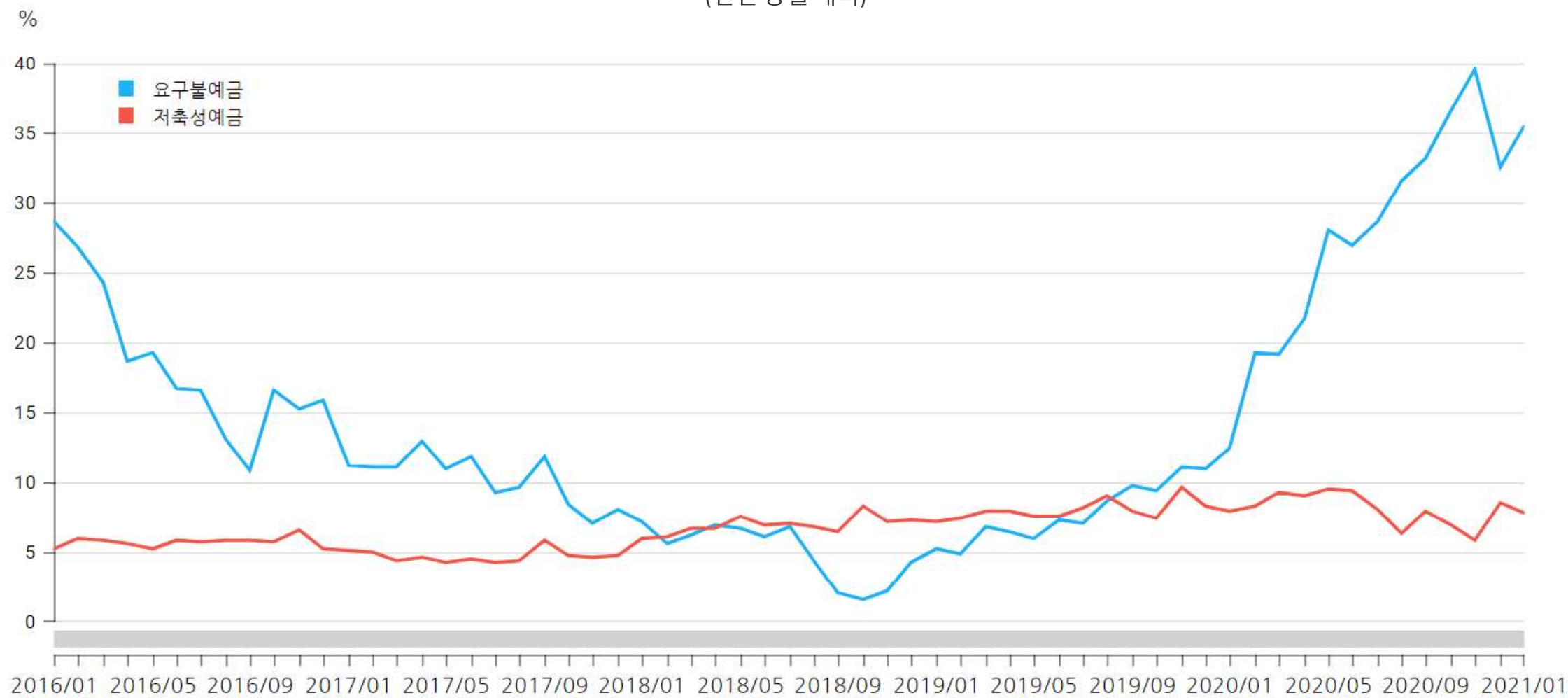
* Source: eurostat(2021)

미국의 가계 저축 추이



* Source: FRB of St. Louis(2021)

국내 예금은행의 예금 증가율 (전년 동월 대비)



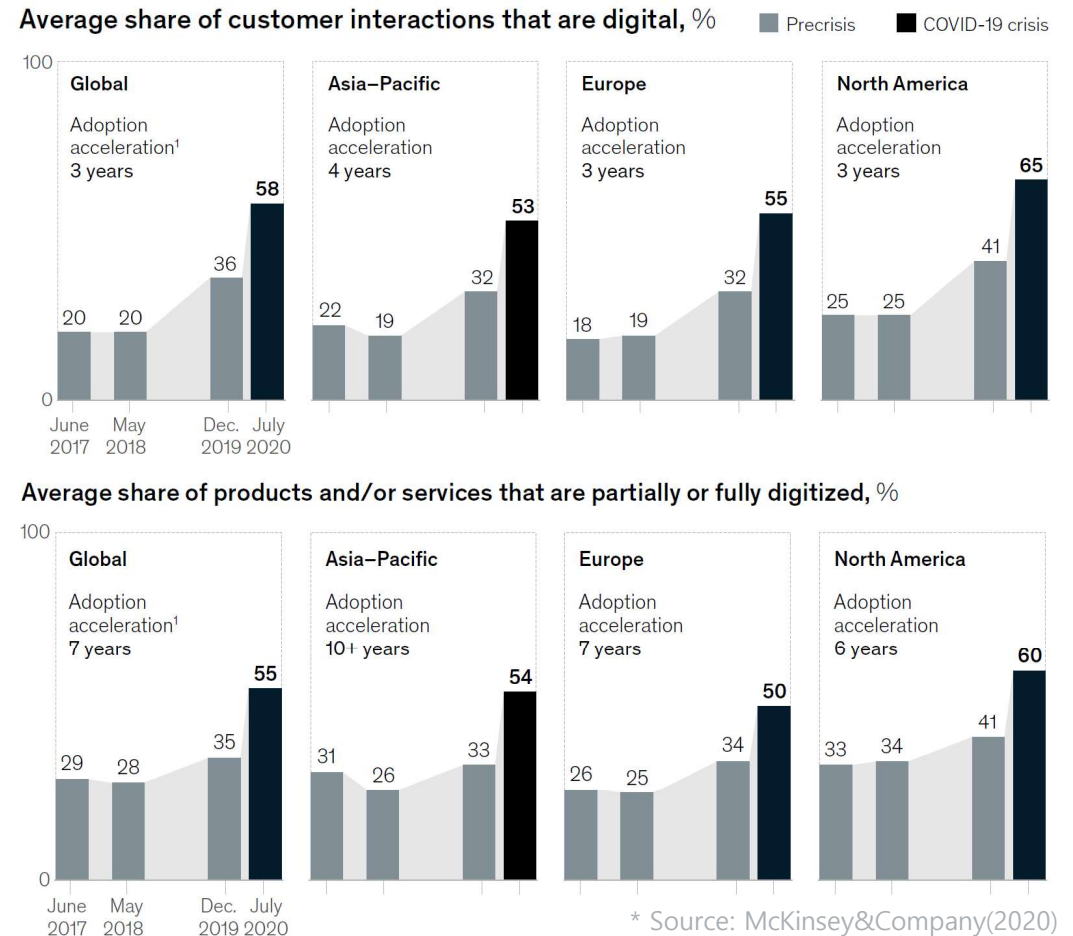
* Source: 한국은행 ECOS

2. 코로나19에 따른 금융 환경 변화

디지털 가속화

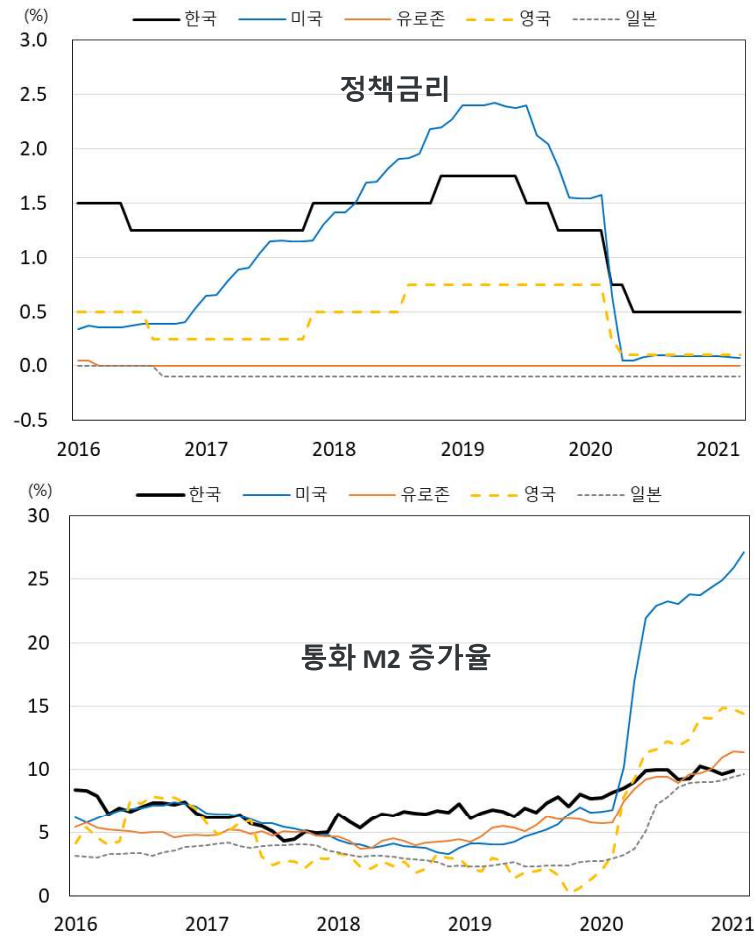
- ❑ 코로나19 팬데믹으로 디지털 소비와 서비스는 선택이 아닌 필수가 되어 감
- ✅ 이에 따라 전 세계적으로 고객의 디지털 수용률이 3년, 기업의 디지털 수용률이 7년 빨라짐
- ❑ 앞으로 '전자적으로 주문되거나, 전자적으로 배달되거나, 플랫폼에서 이용될 수 있는 (digitally ordered, digitally delivered, or platform-enabled)' 디지털 경제의 영역이 크게 확대될 것임

코로나19 팬데믹으로 경제 전반에 걸쳐 디지털 전환(digital transformation)의 속도가 어느 때보다 빨라졌고, 앞으로 더 빨라질 것으로 예상

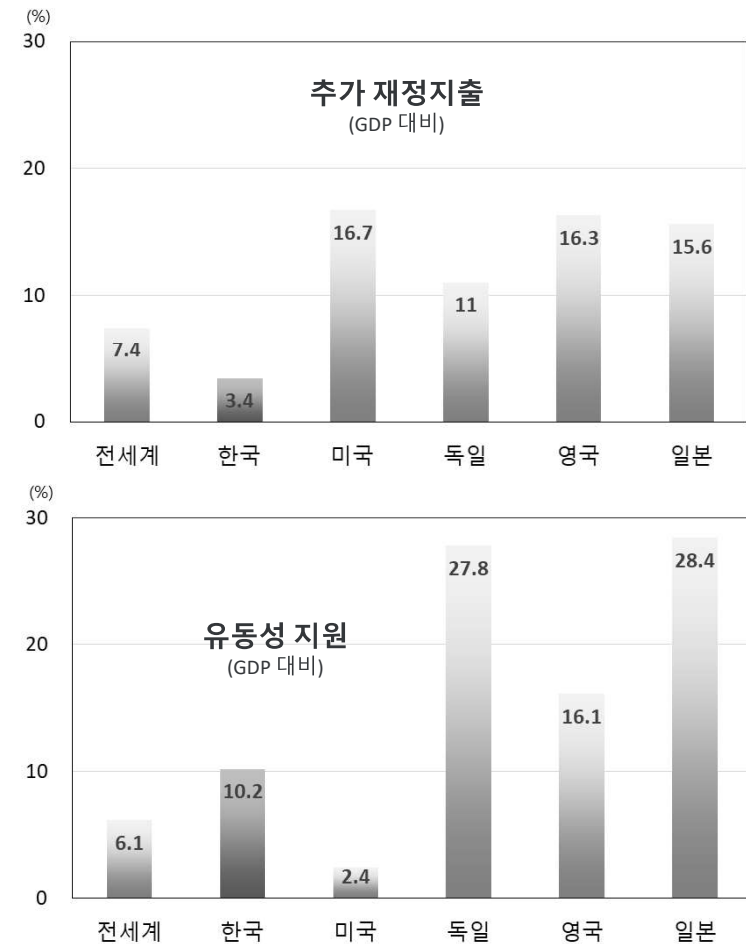


2. 코로나19에 따른 금융 환경 변화

유동성 확대



각국에서 코로나19 팬데믹에 대응하여 확장적 통화 및 재정 정책을 펼침에 따라 대규모 유동성이 공급



2. 코로나19에 따른 금융 환경 변화

주식시장 호황

코로나19 팬데믹 초반에는 비관적 경제 전망 등으로 주가가 급락하였으나, 유동성 확대 등으로 회복세를 넘어 가파르게 증가

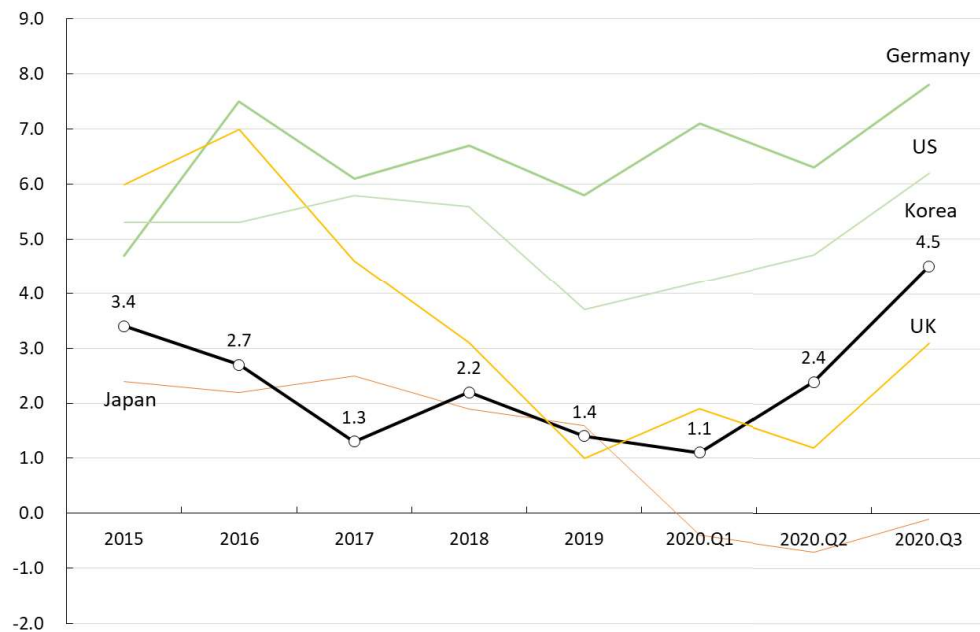


2. 코로나19에 따른 금융 환경 변화

자산가격 상승

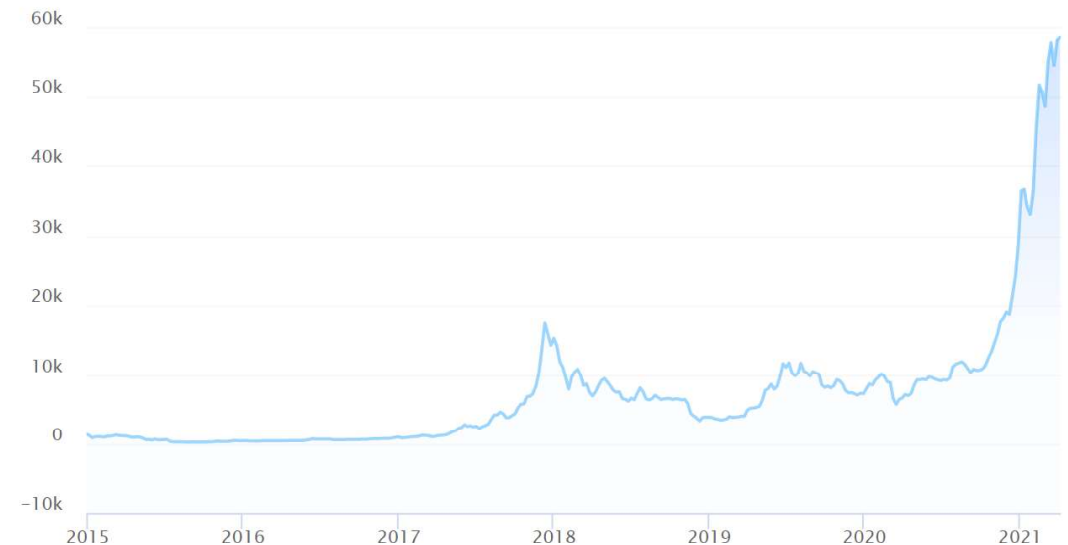
코로나19 팬데믹에 따른 유동성 공급 확대는 주택, 가상자산 등 자산가격의 상승으로도 이어짐

주요국의 주택가격 상승률



* Source: BIS

비트코인(BTC) 달러 가격



* Source: Crypto.com

3. 향후 핀테크 전개 양상



3. 향후 핀테크 전개 양상

기회와 위기 공존



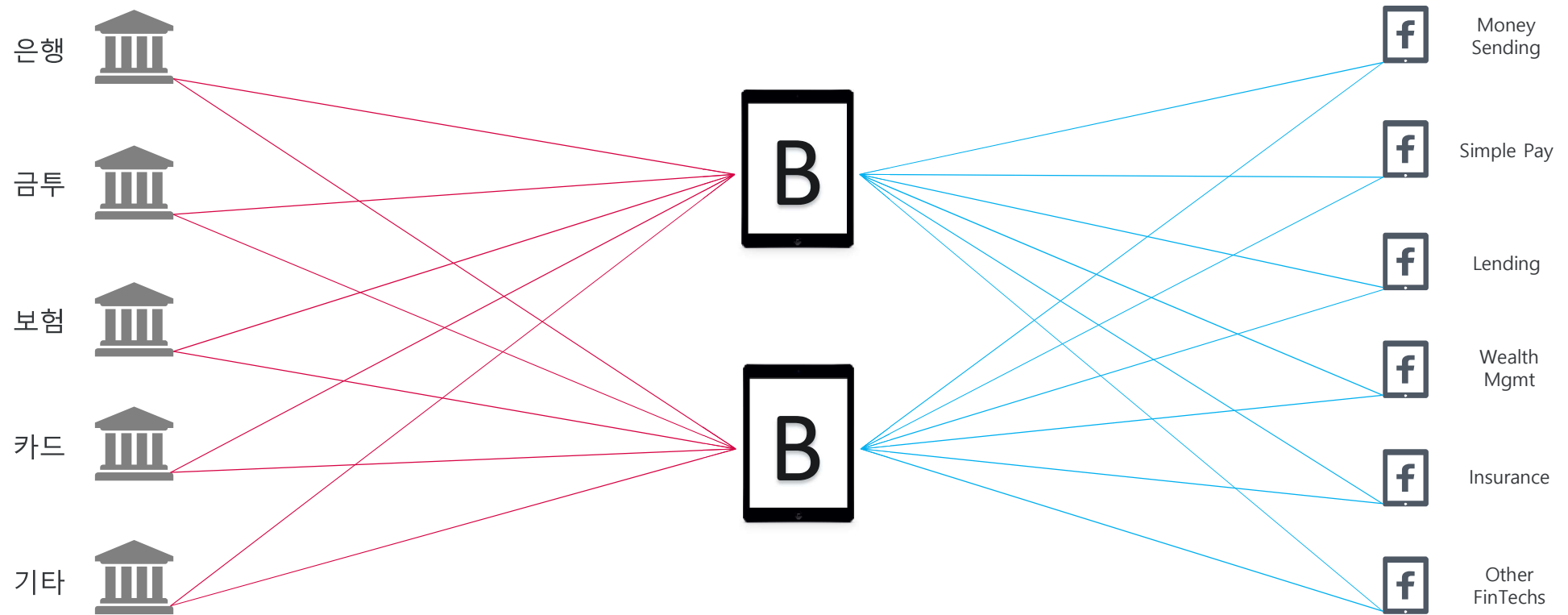
코로나19 팬데믹에 따른 언택트 사회 일상화와 디지털 가속화는 기존 금융회사와 핀테크 기업에게 각각 기회와 위기로 작용 가능

구분	위기	기회
금융회사	<ul style="list-style-type: none"> 오프라인 채널 생산성 ↓ ↓ 인력/비용 효율성 ↓ ↓ ↓ 오프라인 서비스 수요 ↓ ↓ 	<ul style="list-style-type: none"> 디지털 채널 확장 ↑ 인력/비용 효율화 ↑ 디지털 서비스 확대 ↑ ↑
핀테크 기업	<ul style="list-style-type: none"> 외부 자금조달 ↓ ↓ ↓ 고객유치 경쟁 ↑ ↑ ↑ 비용 지출 ↑ ↑ 	<ul style="list-style-type: none"> 신규 서비스 출시 ↑ ↑ 고객기반 확대 ↑ ↑ ↑ 제휴/협업 ↑
빅테크 기업	?	<ul style="list-style-type: none"> 금융업 진출 ↑ ↑ ↑

3. 향후 핀테크 전개 양상

경쟁과 협업 구도 재편 (1)

빅테크 기업의 금융업 진출로 기존 금융회사와 핀테크 기업의 경쟁과 협업 구도가 재편될 것으로 예상



3. 향후 핀테크 전개 양상

경쟁과 협업 구도 재편 (2)

빅테크 기업의 경쟁우위가 핀테크 기업의 경쟁력뿐만 아니라 기존 금융회사의 시장지배력을 약화시킬 것으로 보임

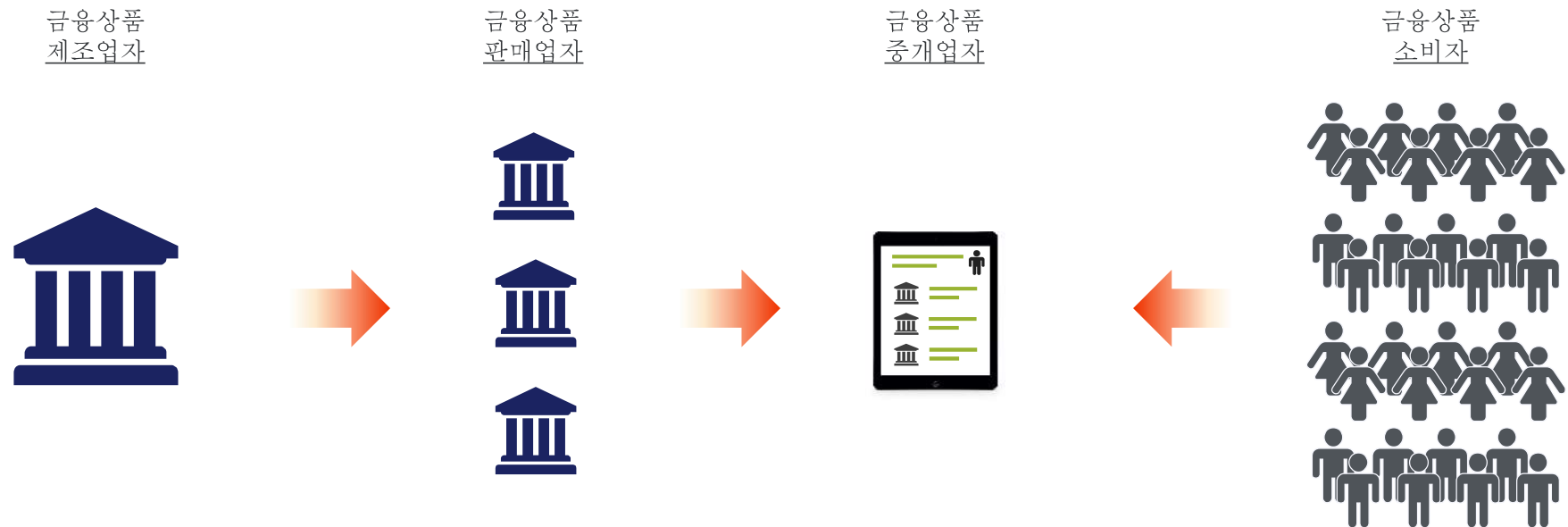
구분	은행	핀테크	빅테크
자본력	★★★★★	★★★★★	★★★★★
고객기반	★★★★★	★★★★★	★★★★★
범위의 경제	금융서비스	금융서비스	금융+비금융
빅데이터	금융데이터	금융데이터	금융+비금융
디지털 역량	★★★★★	★★★★★	★★★★★
오프라인 역량	있음	없음	없음
금융업 라이선스	이미 보유	획득 or 제휴 필요	획득 or 제휴 필요

3. 향후 핀테크 전개 양상

경쟁과 협업 구도 재편 (3)

고객 접점을 독점하기 위한 기존 금융회사, 핀테크 기업,
빅테크 기업 간의 플랫폼 경쟁이 심화될 것으로 보임

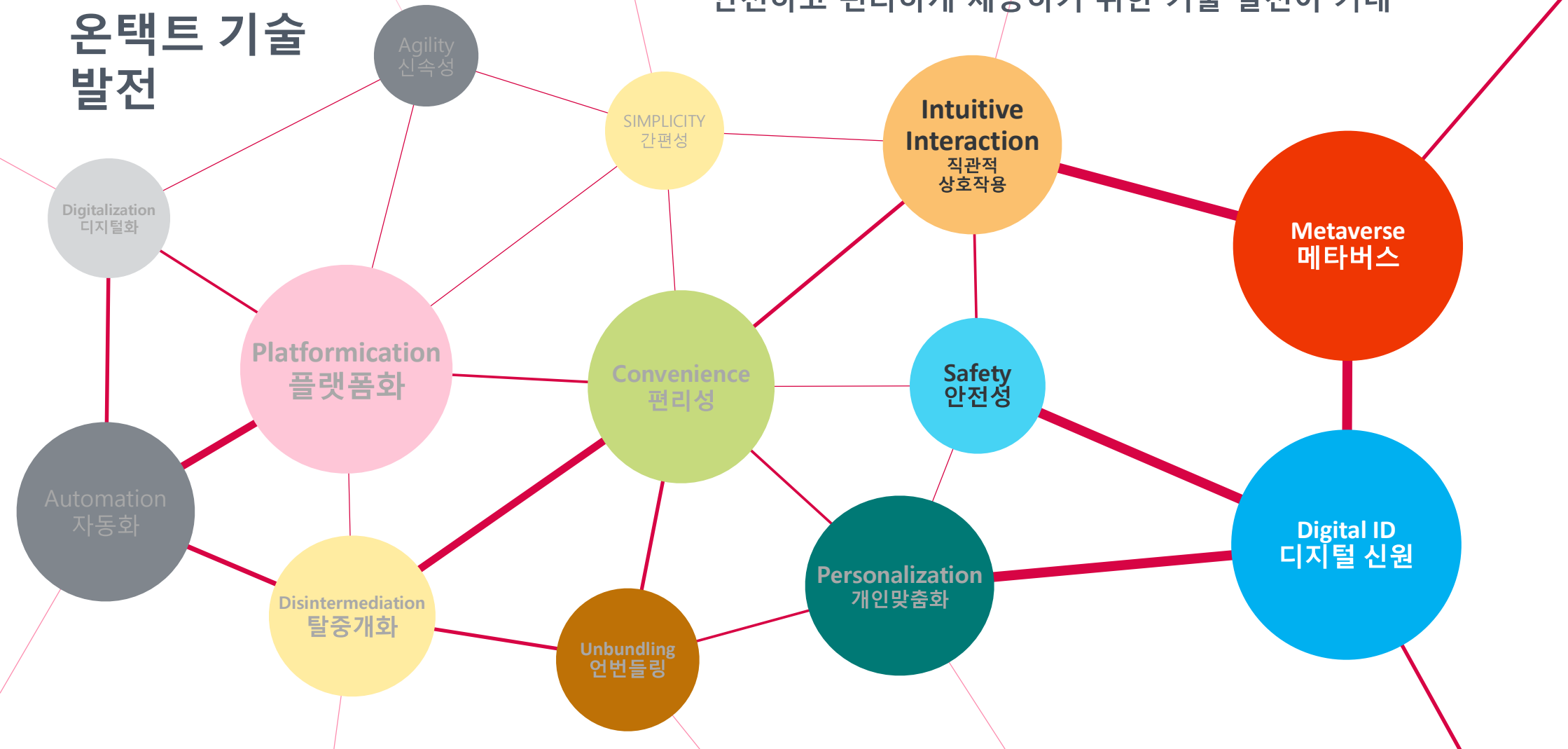
금융상품판매시장에서 빅테크 기업의 플랫폼 전략



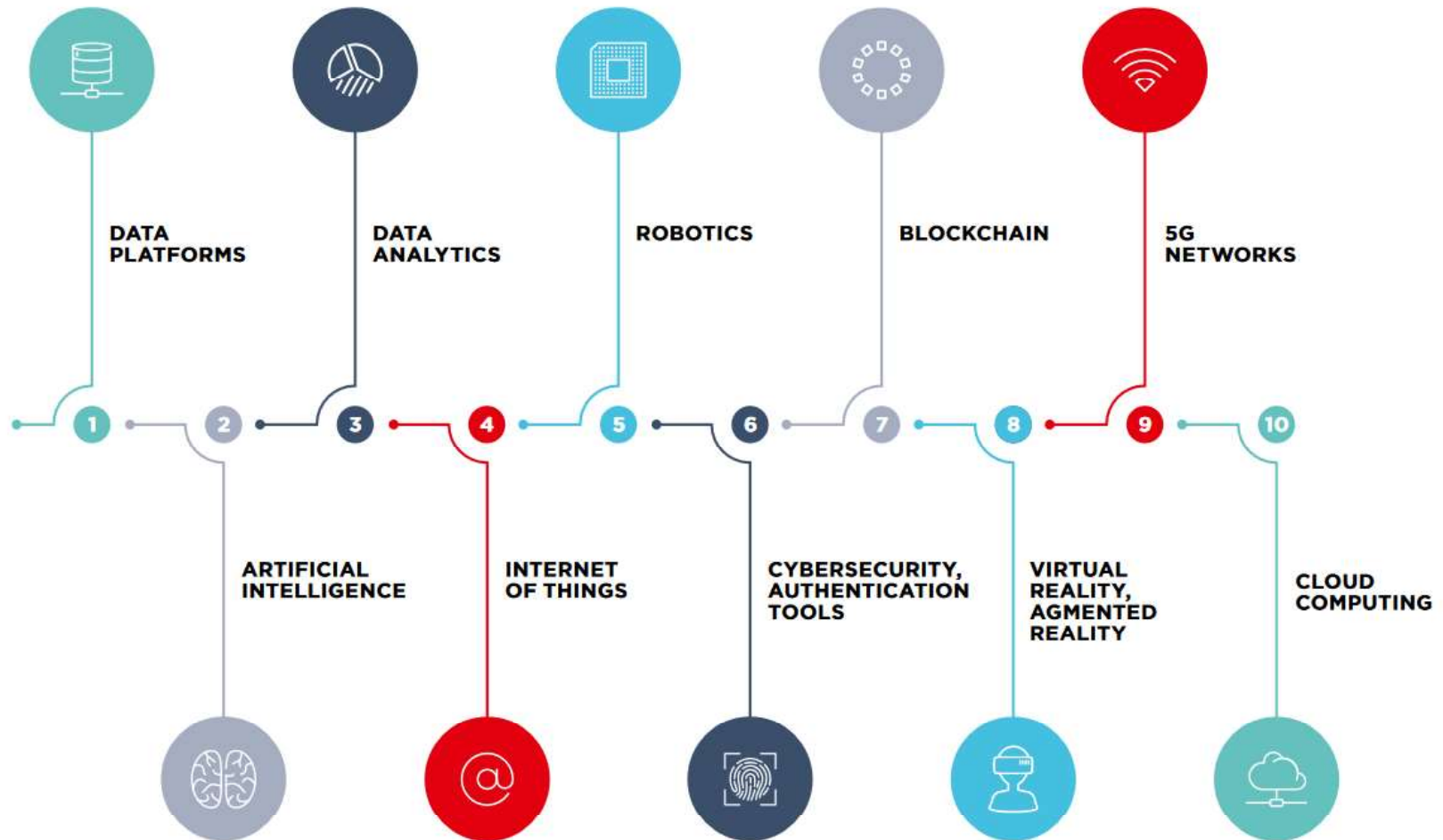
3. 향후 핀테크 전개 양상

온택트 기술 발전

언택트 사회에 대비하여 가상에서 온택트(ontact) 서비스를 안전하고 편리하게 제공하기 위한 기술 발전이 기대



온택트 서비스 기반 기술



3. 향후 핀테크 전개 양상

금융규제 환경 변화

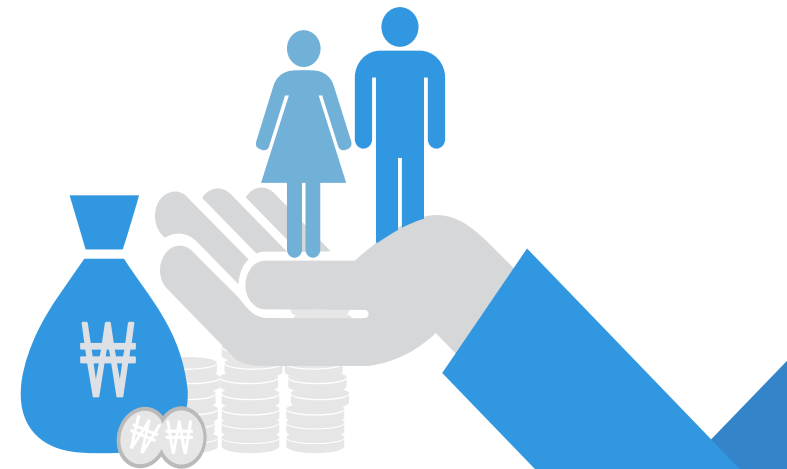
언제든지 새로운 양상의 팬데믹이 발생할 수 있는 가운데
금융규제 환경도 디지털금융에 더 우호적으로 바뀔 것임

✔ 그동안 금융규제는 기술진보에 따른 금융혁신을 지원하기
위해 지속적으로 개선해 옴

✔ 우리나라도 예외가 아니며, 해외보다 더 적극적으로 대면
중심의 금융규제를 혁파해 옴

✔ 금융소비자보호법 신설, 마이데이터업 제도 신설,
전자금융거래법 전면 개정 등으로 금융규제 환경은 디지털
금융에 더 우호적으로 바뀌고 있음

✔ 새로운 양상의 팬데믹 발생에 대비하는 차원에서
금융포용 확대 등을 위해 추가적인 금융규제 완화도 기대



3. 향후 핀테크 전개 양상

고객 중심의 서비스 강화

포스트 코로나 시대에는 고객이 선택을 더 주도할 것이기
때문에 고객 편의와 경험을 중시하는 금융서비스일수록 더
많은 수요를 얻게 될 것임



Thank you!

