

# 디지털 금융의 문제와 디지털 금융이해력 정책

---

서울대학교 경영대학 박소정

2024년 2월 15일

# Agenda

---

01. 디지털 금융 사용 현황
02. 디지털 금융의 부작용
03. 디지털 금융이해력 소개
04. 디지털 금융이해력 현황
05. 제언

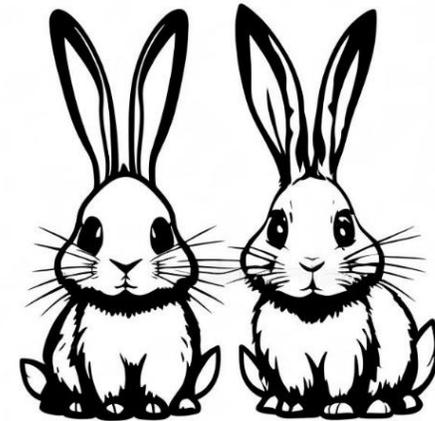
# Introduction

---

디지털 금융의 시대가 열리고,  
(거의) 모두가 빠르고, 편리하며, 효율적인 금융 생활을 하게 되었네.

하지만 “디지털 ” 을 모르는 자 금융을 할 수 없게 되었고,  
“금융”을 모르는 자 금융을 하다 더 낭패를 보게 되었으니,

디지털 금융의 시대, “디지털 ” 과 “금융“ 두 마리의 토끼를 동시에  
잡아야 원하는 것을 이룰 수 있으리니.

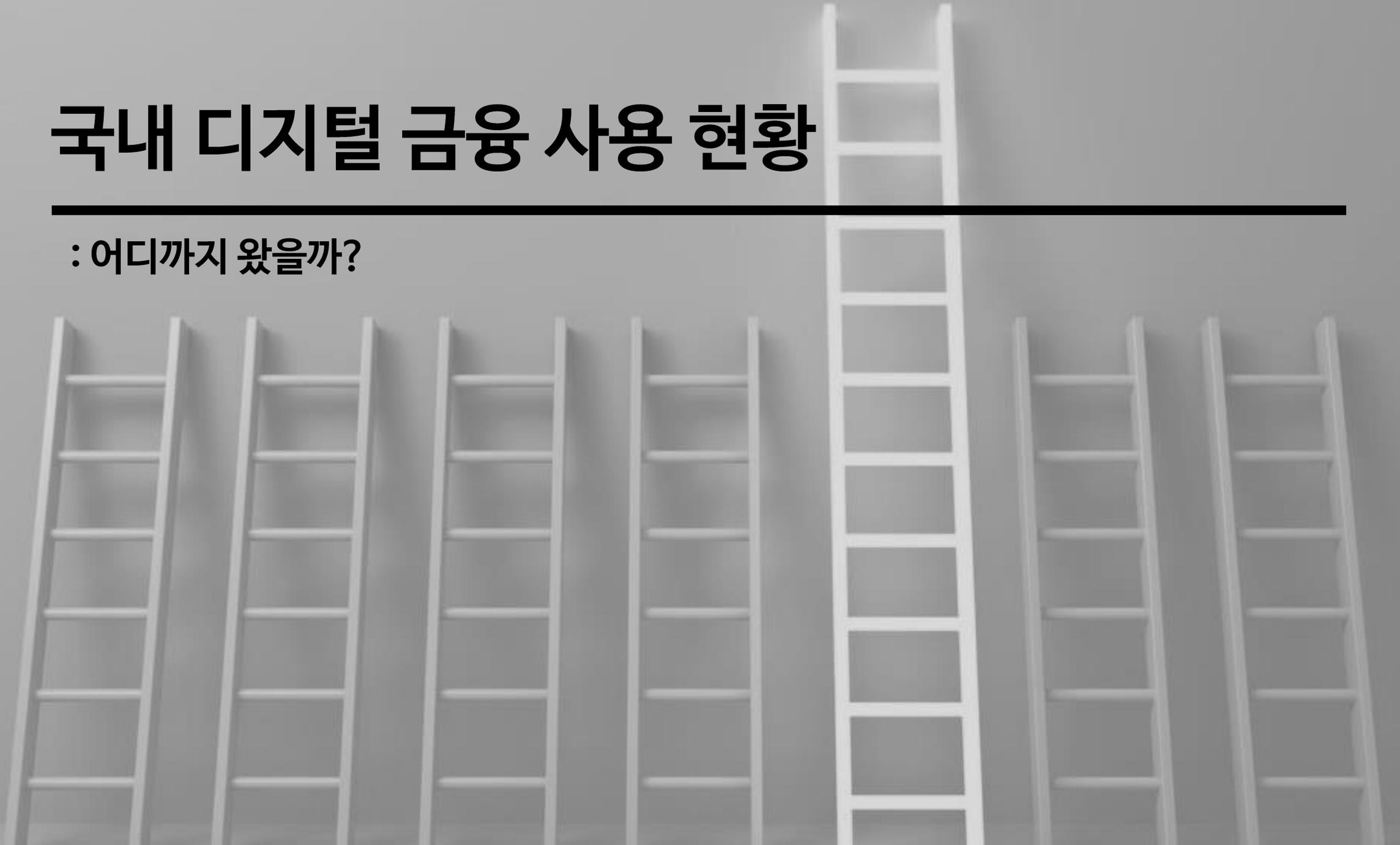


Created by openart.ai + SJP

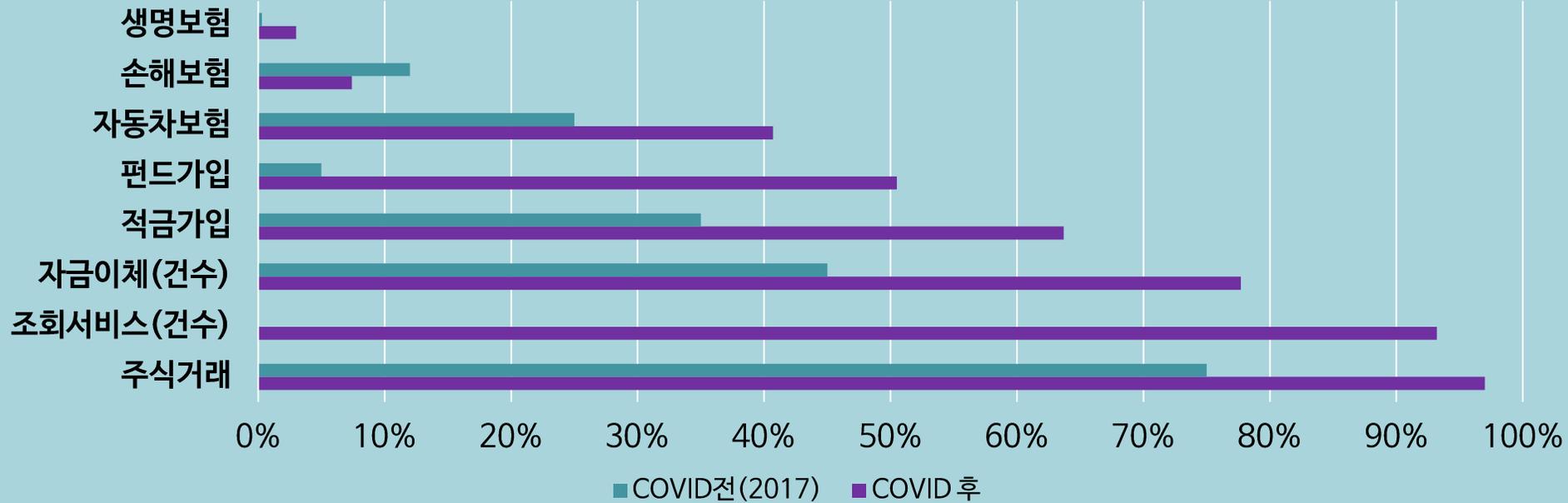
# 국내 디지털 금융 사용 현황

---

: 어디까지 왔을까?



# 디지털 금융 서비스 사용 현황 (COVID 전후)

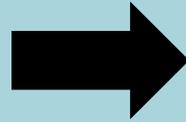


주: 1. COVID후 자료: 자금이체, 조회 2022년 말, 펀드가입 2023년 1분기, 적금 2021년 2분기, 주식거래 2020년 말 기준

# (긍정적) 변화: 쉽고, 빠르고, 편리한



Instead of this,



This!

자료: 2014년 9월 9일 apple pay announcement 영상

# (긍정적) 변화: 금융포용, 거래증가

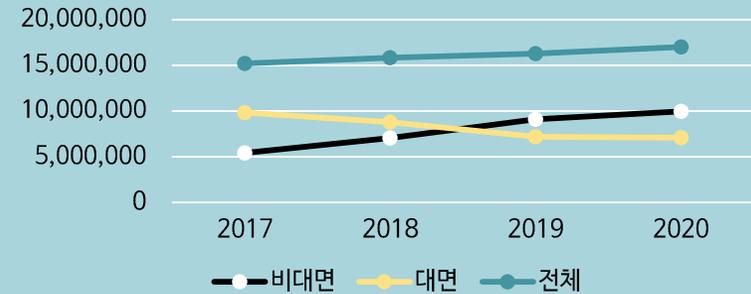
온라인쇼핑 금액 (단위:조원)



개인투자자 수 (단위: 명)



적금가입 계좌수 (단위: 개)



## Stock market participation puzzle!

1. wealth, 2. financial literacy, 3. behavior bias, 4. Inaccessibility!!

# (긍정적) 변화: 효율적인 금융의 활용

- 소수점 투자
- 자동 투자
- 통합 조회
- 예산 관리
- 상품 추천
- 금융정보
- 간편한 대출



# 디지털 금융의 부작용

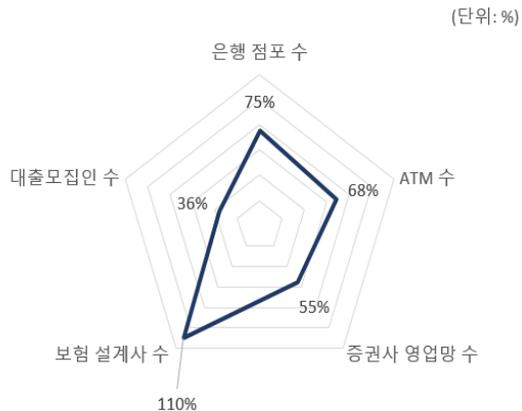


: 어디에나 있는 동전의 양면

# 부작용 (1/2)

## 1. 디지털 (금융) 소외

- 디지털 취약계층 금융 활용이 오히려 어려워 짐.



## 2. 금융 사기, 불공정 거래 등 위험 증가

- (너무 쉽고 간단해서) 보이스 피싱, 스미싱, 개인정보 유출

"엄마! 휴대폰이 망가져서 번호를 바꿨어. 여기 링크만 클릭해줘."

일자	상태	거래구분	거래금액	적요(의뢰인동행)
/02/11	출금	스마트폰	5,000,000	박
/02/11	출금	스마트폰	5,000,000	유
/02/11	출금	스마트폰	6,150,000	유
/02/11	출금	스마트폰	10,000,000	TR
/02/11	출금	스마트폰	10,000,000	NG
/02/11	출금	스마트폰	2,000,000	유
/02/12	출금	스마트폰	10,000,000	TR
/02/12	출금	스마트폰	10,000,000	NG
/02/12	출금	스마트폰	8,000,000	NG
/02/12	출금	스마트폰	10,000,000	NG

문자메시지에 적힌 링크를 클릭한 이후 조모씨 계좌에서 박모씨, 유모씨, 외국인 계좌로 200만원~1000만원씩 돈이 빠져 나갔다. /사진=독자제공

# 부작용 (2/2)

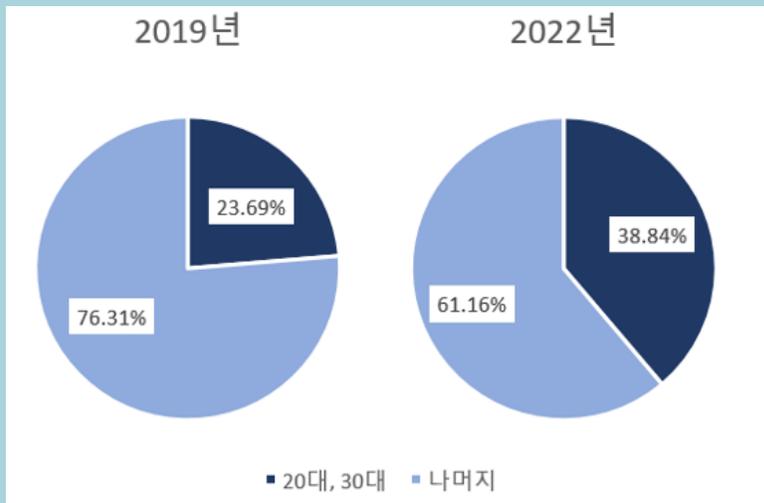
---

## 3. 부정적 금융 행위 강화

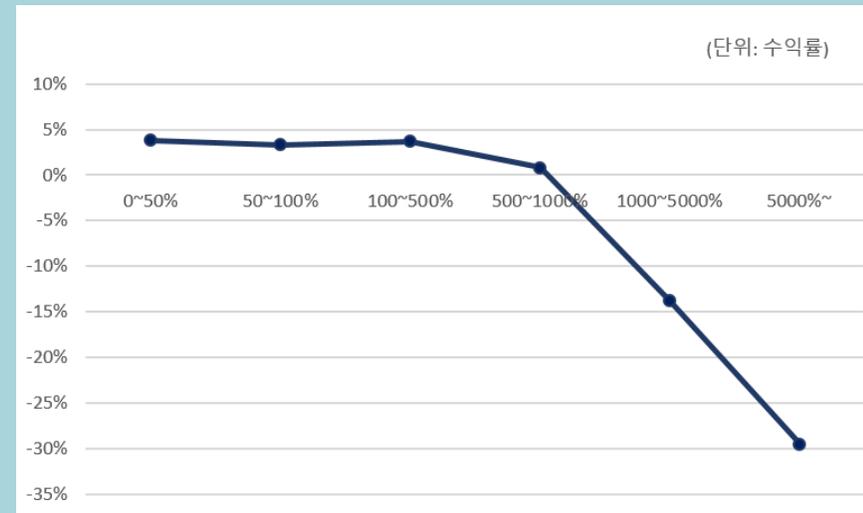
- 편리한 구매: 과소비, 충동구매 (Panos and Wilson, 2020; ; Ahn and Nam,2022)
  - (현금<신용카드=<페이)
  - “쉬우면 더 사고, 더 쓴다.”, “사이버 머니 같이 느껴지고, 그러면 더 쓴다.”
- 편리한 대출: 부적절한 지출 (Yue et al., 2022)
  - 중금리 대출(thin filer), BNPL과 과소비
- 자기과신 등 다양한 투자행동편향의 쉬운 실행 (Barber et al.,2022)
  - 과도한 risk taking
  - 지나치게 잦은 거래
  - 온라인 도박

# 과도한 위험보유와 잦은 투자

개인투자자 연령 비율



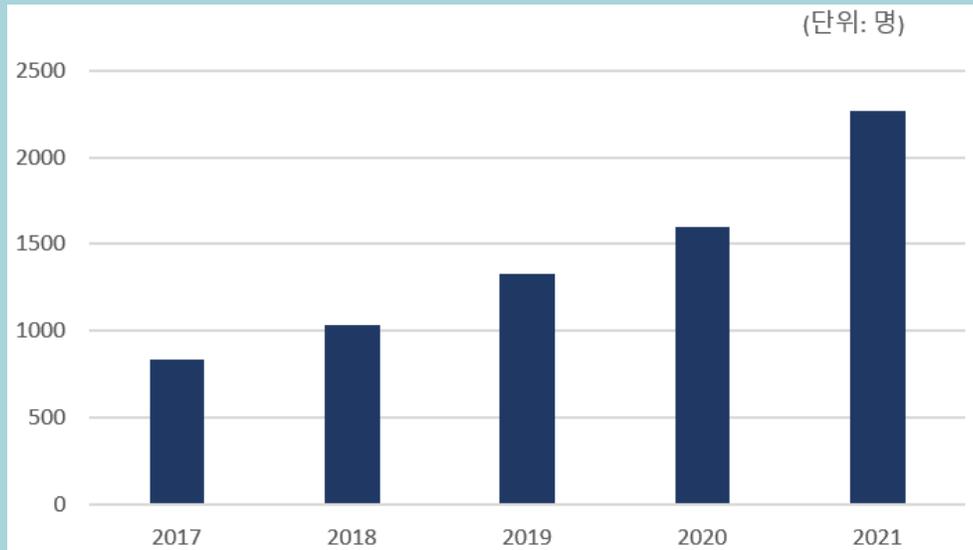
계좌 회전율과 수익률의 관계 (NH 증권)



“KB 증권에 따르면, 2020년 자사 거래 고객 계좌를 분석한 결과 비대면 거래를 하는 투자자들은 3배 레버리지/인버스 ETF 등 변동성 큰 자산에 대한 투자를 많이 하였지만, 대면 고객들은 다양한 국가의 변동성 낮은 ETF 및 주식을 주로 보유하고 있는 것으로 나타남.

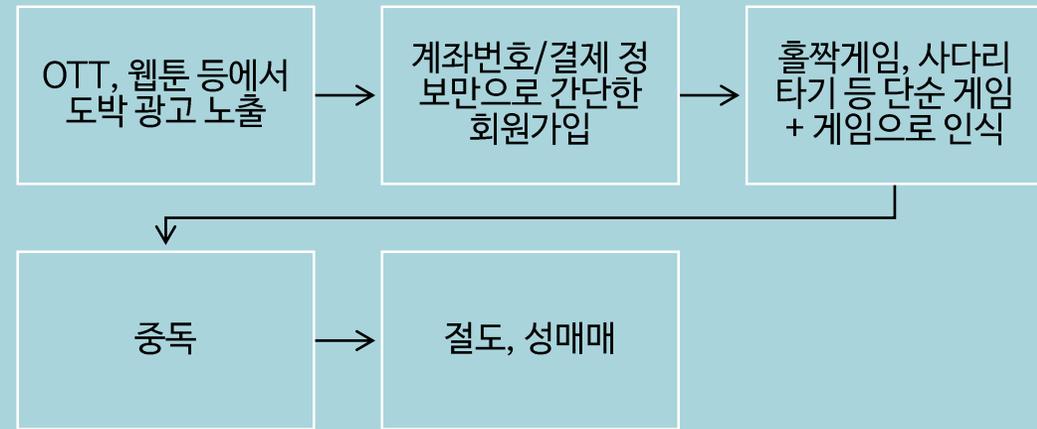
# 청소년 온라인 도박

## 10대 도박중독자 수 증가 추이



(자료: 김도읍 의원실 발표자료)

## 도박 중독에 빠져드는 과정



- 전자상거래: 결제혁신으로 도약 성공, 게임/도박 업계: 결제혁신으로 도약 중
- Packin (2023): 어린이와 청소년의 경우 마케팅이나 광고, SNS 등 주변에 의해 훨씬 더 큰 영향을 받음

# 핀테크와 도박?

...  
그렇게 3개월 동안 김씨의 아들은 250만~300만원을 받아 썼다. 종종 난폭한 언행을 보일 때도 있었다.  
게임에서 사기를 당한 건 아닌지 걱정된 김씨는 아들에게 “경찰에 신고하자”며 설득했고, 그제야 아들은 “‘바카라’라는 도박을 했다”고 털어놨다.  
김씨는 25일 서울신문과의 인터뷰에서 “휴대전화로 그렇게 간단하게 돈이 오가고 쉽게 접속해 도박을 할 수 있으니  
애들이 유혹을 물리치기가 어려웠던 것 같다”고 전했다.

## ●도박 필수조건은 ‘송금’이지만...계좌 관리감독은 허술

김씨 아들은 자신 명의의 카카오뱅크 선불전자지급 서비스인 ‘미니’를 통해 불법 도박 사이트 계좌로 돈을 보냈다.  
이렇게 ‘게임용 머니’를 충전한 뒤에 도박을 했다. 청소년들이 많이 쓰는 카카오뱅크 충전식 선불카드의 경우 만 14세 이상이고,  
본인 명의 휴대전화만 있으면 누구든 계좌를 만들 수 있다. 하루 거래 한도는 30만원, 월 한도 200만원이라 한달에 수백만원까지도 거래가  
가능하다.  
대면 금융서비스 활성화로 카카오뱅크뿐 아니라 대부분 시중은행에서도 청소년들은 ‘계좌’를 간편하게 개설할 수 있다.  
특히 보호자가 청소년의 계좌를 해지하려면 각종 서류를 작성해야 하는 등 까다로울 뿐더러 계좌를 없애도 편의점 무통장 송금서비스 등을  
통해  
돈을 보낸 뒤 도박 사이트 내에서 충전·환전하는 일도 비밀비재하다.

...

**청소년들은 휴대전화와 단돈 몇 천원만 있다면  
계좌를 만들거나 돈을 보낸 뒤 언제든지 쉽게 모바일 도박에 뛰어들 수 있다.**

# 디지털 금융이해력 (Digital Financial Literacy)

---

정의와 필요성



“

---

디지털 금융 시대엔 “금융”을 하려면 “디지털 ” 도 알아야 합니다.

“금융”을 아는 것만으로는 부족하고, “디지털 역량“도 있어야 하고, 어떤 “디지털 금융 상품들이 있는지도 알아야 하고”, 그 디지털 금융을 제대로 안전하게 잘 사용하는 방법과 적절한 태도도 가지고 있어야 합니다.

**디지털 금융이해력 = 금융 + 디지털 + alpha**

# 금융이해력과 디지털 금융이해력

---

## 금융이해력 (Financial Literacy)

- 건전한 금융결정 (Financial decision)을 내리는데 필요하며 궁극적으로 개인의 금융복지(Financial Well-being)를 달성하는 데 필요한 인지, 지식, 기능, 태도와 행동의 조합 - OECD/INFE

## 디지털 금융이해력 (Digital Financial Literacy)

- 금융복지를 위해 개인이 디지털 금융서비스 및 디지털 기술을 인식하고 안전하게 사용하는데 필요한 지식, 기술, 태도와 행동의 조합 - OECD/INFE
- 디지털 금융상품의 존재를 인지하고, 활용할 수 있으며, 디지털 금융에 대한 신뢰를 가지고, 안전하게 적절히 활용하여 금융복지를 달성할 수 있도록 하는 역량

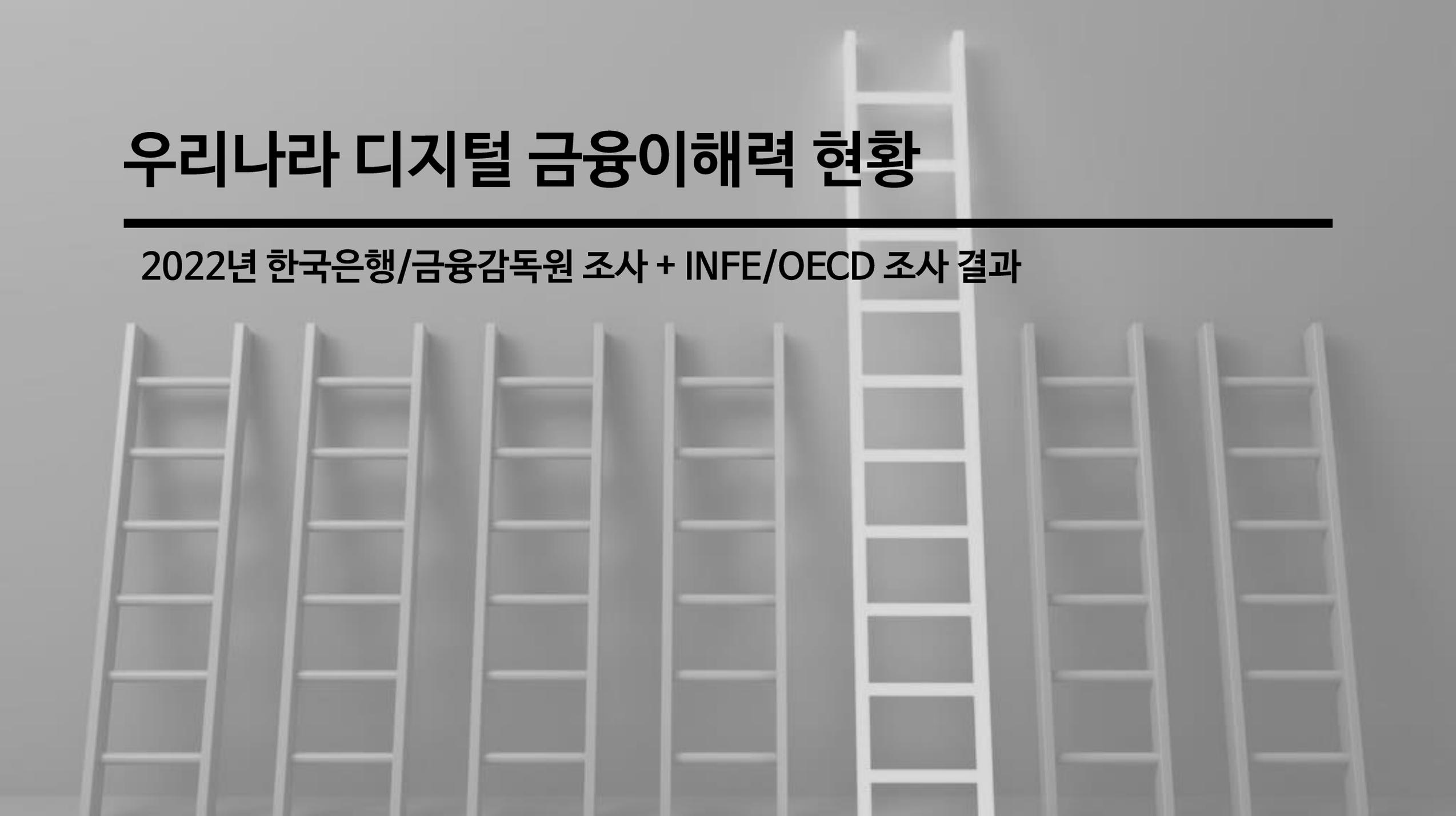
• **금융이해력이 높은 사람들이 ... 훌륭한 금융의사결정을 하고, 더 많은 부를 축적하고, 금융복지 수준이 높다.**

- 더 좋은 조건의 대출 상품을 보유(Disney and Gathergood, 2011; Gathergood and Weber, 2017; Lusardi and Tufano, 2009; Agarwal and Yao, 2017),
- 파산확률은 낮음(Gerardi et al., 2010),
- 비제도권 대출보다 제도권 금융 회사에서 제공하는 대출을 보유(Klapper, Lusardi, and Panos, 2013).
- 더 바람직한 포트폴리오 관리를 하고 투자 성과도 좋음(Calvet, Campbell, and Sodini, 2009; Agnew and Szykman, 2005; Bianchi, 2018).
- 은퇴에 대해 더 준비(Lusardi and Mitchell, 2008),
- 주식과 파생상품을 보유하는 경향(Guiso, L. and T. Jappelli, 2005; Van Rooij, Lusardi, and Aessie, 2011; Arrondel, Debbich and Svignac 2012; Hsiao and Tsai, 2018),
- 수수료가 낮은 투자 옵션을 선택(Choi, Laibson, and Madrian, 2009)
- 금융사기를 찾아낼 확률도 높음(Anderson, 2016; Andreou and Philip, 2018; Engels, Kumar, and Phillips, 2020; Li Wei, Ming Peng, Weixing Wu, 2021).
- 더 많은 자산을 축적하며 경제적으로 더 나은 결과에 이르는 것을 발견했다(Campbell, 2006; Stago and Zinman, 2009; Jappelli and Padula, 2013; Lusardi and Mitchell, 2014).
- 한국: 저축, 대출, 소비, 투자, 은퇴 준비 등에 유의한 수준의 영향을 미침(김효정, 2005; 백은영, 2005; 최현자, 조혜진, 2011; 나혜림, 최현자, 2013; 이찬희, 정홍주, 2013; 양혜경, 2018).

- **디지털 금융을 잘 활용하기 위해서는 디지털 역량도 필요하고, 디지털 금융이해력이 중요하며, 금융이해력 수준이 높은 경우 디지털 금융사용으로 인한 각종 부작용이 줄어들었다.**

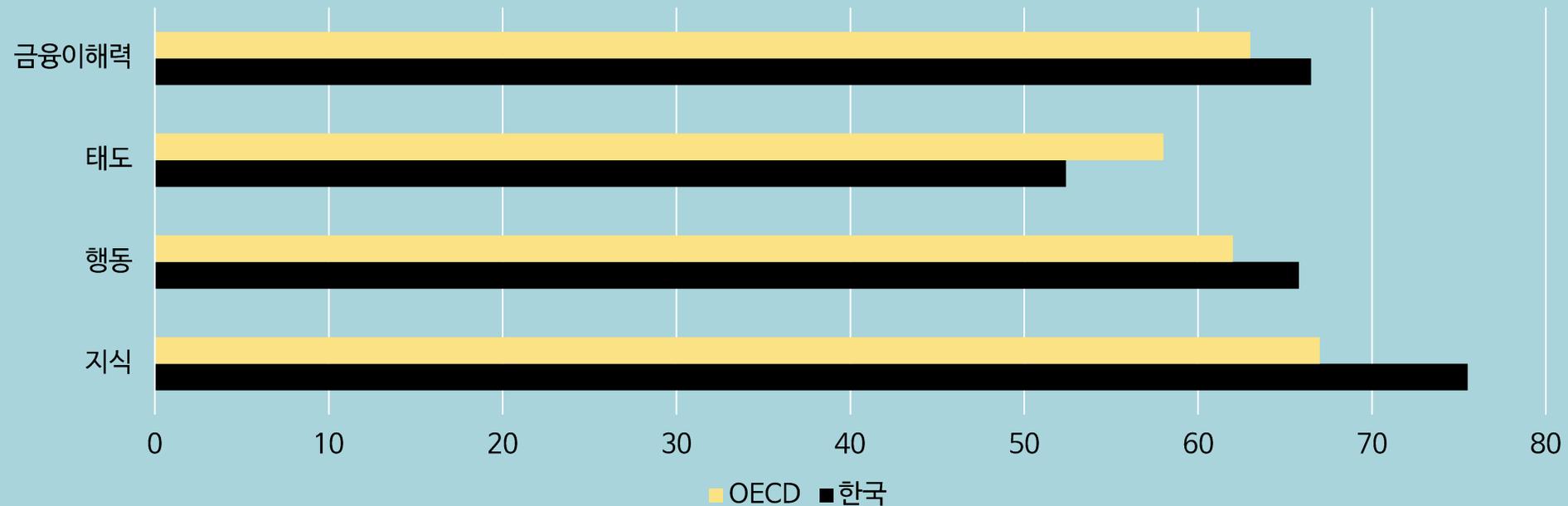
- 금융이해력이 높은 사람들이 디지털 금융을 더 잘 인식 (Morgan and Trin, 2019)
- 금융이해력이 높은 사람들이 디지털 금융을 더 많이 활용 (Yang et. al., 2020; Yoshino et al., 2020))
- Kass-Hanna et al. (2022): 남아시아와 아프리카 지역에 금융이해력과 디지털이해력 모두 개인 금융에 영향을 줌
- Ullah et. al. (2022): 모바일 페이나 모바일 बैं킹 사용에 금융지식보다 디지털이해력이 더 큰 영향.
- Lo Prete (2022): 금융이해력도 중요하지만, 모든 수준의 금융이해력에서 높은 디지털이해력이 디지털 금융상품을 더 사용하게 하고, 모든 수준의 디지털 이해력에서 높은 금융이해력은 더 나은 금융의사결정과 관련되어 있음. → 디지털 금융의 활성화와 핀테크를 통한 보다 나은 금융복지를 이루기 위해서는 금융이해력과 디지털 금융이해력이 함께 향상되어야
- Ahn and Nam (2022)는 디지털 페이의 사용이 과소비를 부추긴 효과가 있으나, 디지털 금융이해력이 높은 경우 그 정도가 줄어들었다는 것을 보였고,
- 금융이해력이 높을수록 디지털 금융서비스를 많이 활용하였으나, 암호화폐 시장의 참여는 낮은 음 (Zhao & Zhang, 2021)
- Kim et al. (2023): 주관적 금융이해력 높을수록, 객관적 금융이해력 낮을수록 암호화폐 투자
- 디지털 금융이해력은 모바일 금융서비스의 인지와 사용을 증가시키고 (Long et al, 2023; Morgan and Long 2019), 핀테크 상품과 서비스를 효과적으로 사용하는 것을 도와주며 (OECD, 2020), 긍정적인 재무 행동으로 이끄는 것을 통해 (Setawan et al., 2022; Rahayu et al. 2022a), 궁극적으로 금융복지를 향상시킴. (Frame et al. 2018; Johnson et al., 2023; Rahayu et al, 2022b; Kumar et al.)

# 우리나라 디지털 금융이해력 현황



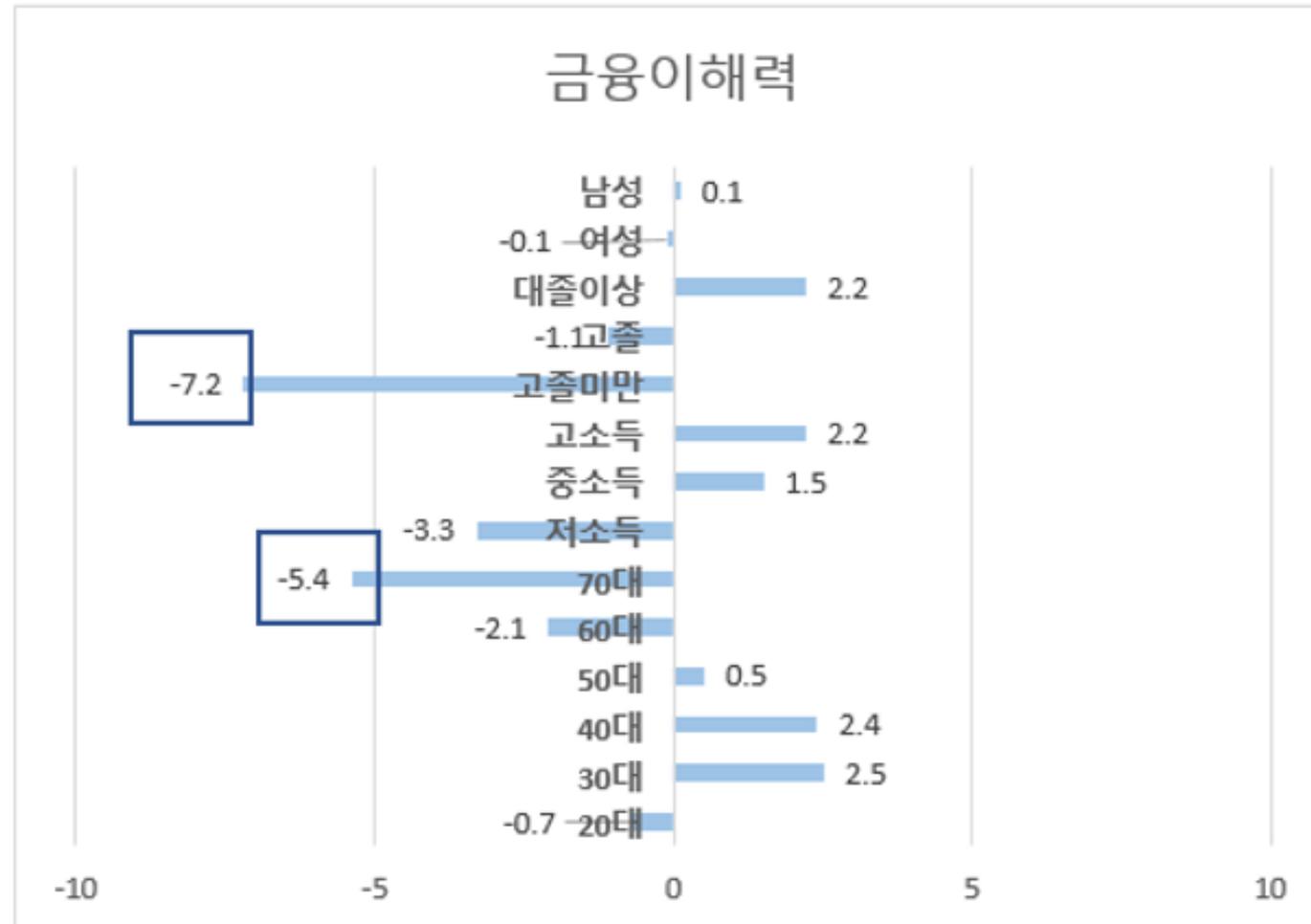
2022년 한국은행/금융감독원 조사 + INFE/OECD 조사 결과

# 금융이해력 현황 (2022)

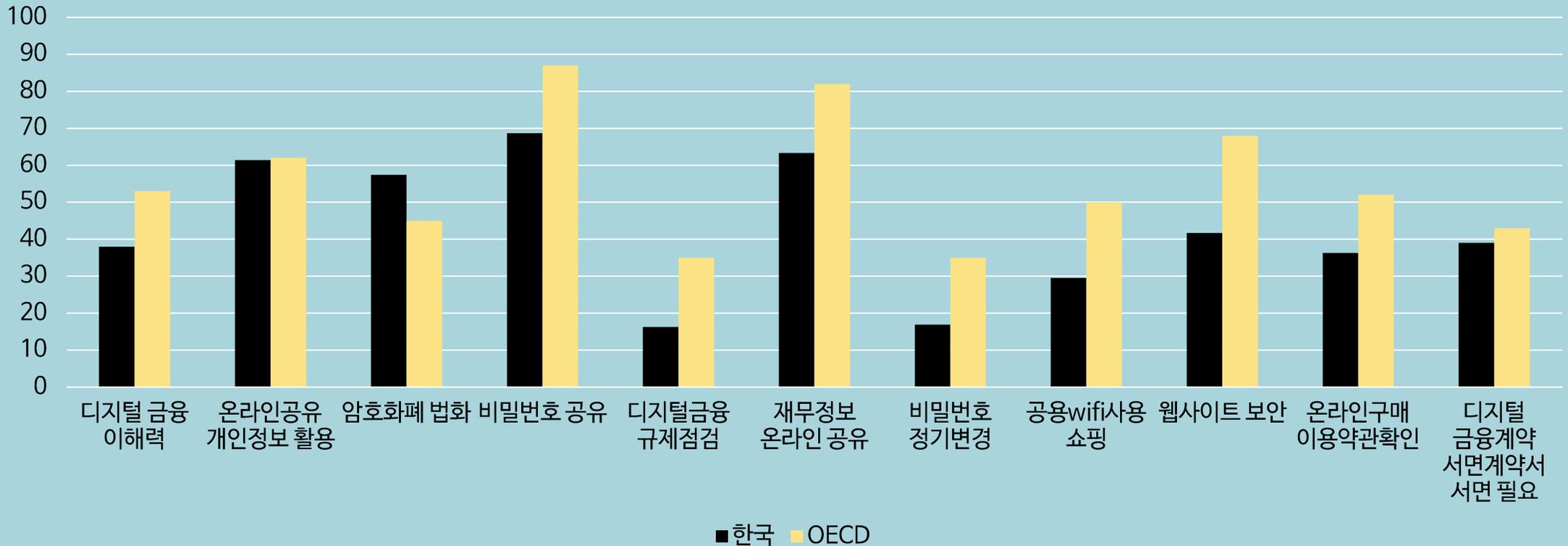


- 한국: 48% 성인이 요구 수준(70점) 이상의 금융이해력 가지고 있음.
- OECD 평균: 39%, 독일: 75%

# 금융이해력 현황: 인구특성별

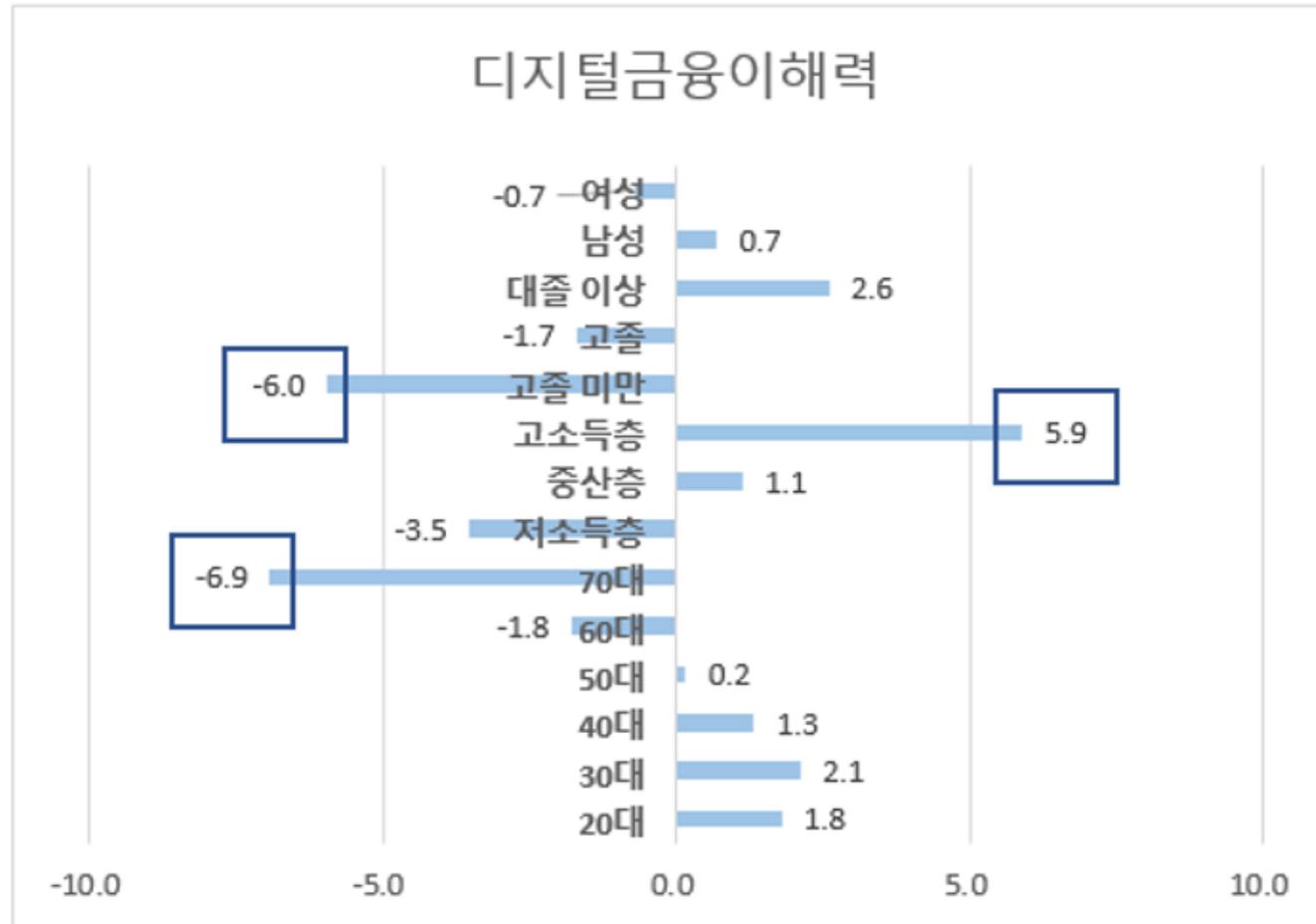


# 디지털 금융이해력 현황 (2022)



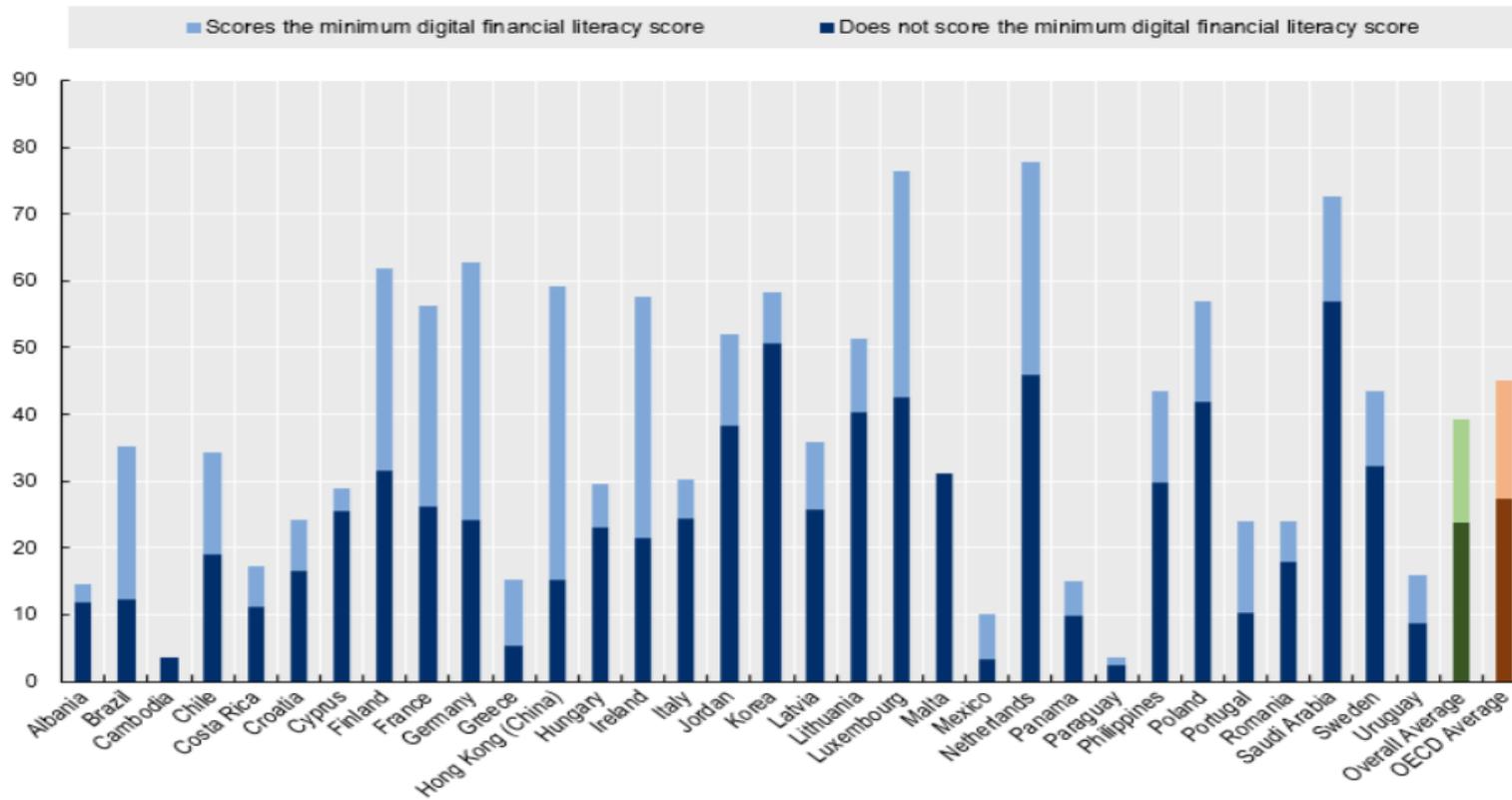
- 한국: 10% 성인이 요구 수준(70점) 이상의 디지털 금융이해력 가지고 있음.
- OCED 평균: 34%, 독일: 52%

# 금융이해력 현황: 인구특성별



# 디지털 금융이해력과 디지털 금융상품 활용

- 디지털 금융이해력이 낮은 사람들이 디지털 금융을 활용하고 있음.



# 제언

---



# 1. 금융 포용과 디지털 역량 개선

---

- 디지털 금융의 최대 혜택은 (개발 도상국의) 금융 포용이지만, 선진국에서는 디지털 금융 소외가 문제
- 우리나라 디지털 금융이해력 매우 낮은 편
- 정책방향:
  - 디지털 금융에 대한 지식과 인식/인지 개선
  - 디지털 취약층의 디지털 역량 향상이 필요
  - 디지털 취약층이 여전히 금융을 불편함 없이 사용할 수 있도록 하는 정부 규제와 금융회사의 배려 - 포용적디자인 - 이 필요함
    - 포용적 디자인(inclusive design):
      - 디지털 기능을 원활하게 사용하지 못하는 사용자도 금융을 활용할 수 있도록 하는 것.
        - **옴니채널**, 생체인식, 이동 점포, 은행 공동 대리점, etc.
        - Make **simple, seamless** digital finance
    - 정책/규제: 스웨덴 “합리적 접근” 규제 등

# Seniors: Why not use digital banking? (Forbes)

---

## 1. Fears Surrounding Security And Fraud

- 실수할까봐
- 사기당할까봐
- 비밀번호 외우는 것도 힘든데, 어떻게 바꾸면서 외우냐
- 보안 중요하다는데, keep up 하는거 힘들고 그게 더 스트레스다

## 2. Broken Digital Journeys

- 디지털로 해보려고 하다가도 자꾸 뭐가 안되고 결국 사람 찾아야 된다.
- 프린트, 이메일, 사인 등 간단하지 않은 작업을 요구한다.

## 3. Insufficient Human Input

- 기계말고 사람을 원한다.

## 2. 안전한 디지털 금융 사용 지원

---

- INFE/OCED 기준 디지털 금융이해력 수준이 낮음 (보안 경각심 등이 낮음)
- 정책방향
  - 디지털 금융 위험에 대한 인식 수준 개선 필요
    - 위험에 대한 교육, 캠페인 등이 필요
  - 디지털 금융 위험 관리 방법 교육 필요
  - 위험 개선을 위한 규제, 기업의 노력 필요
    - E.g. 신뢰할 수 있는 개인 (TCP) 지정, 금융사의 사기 계좌 인식
    - [cfpb\\_suspicious-activity-reports-elder-financial-exploitation\\_report.pdf \(consumerfinance.gov\)](#)
  - 소비자 권리 및 구제 절차에 대한 교육 및 홍보

# 3. (디지털 X) 금융 이해력 (조기) 교육

- 디지털 금융의 특징
  - Do It Yourself
  - 개선된 접근성: 더 쉽게 일찍 금융 활동 시작
- 디지털 역량 뿐 아니라 전통적 의미에서의 금융 이해력 수준의 향상이 요구됨
- 조기 교육의 필요성 (도박, 청년층의 투자)
  - 교육과정, 청소년 캠프 등 다양한 방법 고려 필요
  - 금융감독원 올해부터 자유학기제 (중1) 금융교육프로그램 무상제공. 신청하면 교육 가능.

## Personal Financial Literacy - Social Studies Georgia Standards of Excellence (GSE)

Note: Social Studies Resources are developed and reviewed by #GAsocialstudies educators. Be a part of our community by participating in the Resource Feedback Program.

### Content Resources

 [Personal Financial Literacy Georgia Standards of Excellence for Social Studies](#)

### Teacher Notes

 [Personal Finance Teacher Notes](#)

### Free Curriculum

NGPF's comprehensive personal finance curriculum features lesson plans with the most current resources and activities built in as well as assessments – all fully customizable and completely free.

Check out our flagship Semester Course (also available as Trimester Course and Full Year Course), Middle School Course, and Financial Algebra Course. You can also explore resources for specific personal finance topics:



Banking



Types of Credit



Managing Credit



Paying for College



Budgeting



Investing



Behavioral Economics



Career



Taxes



Insurance



Consumer Skills

# 4. 바람직한 행동 강화 설계

---

- Digital nudging is everywhere!
- 넛징은 좋을 수도 있지만 나쁠 수도 있음
- 로빈후드 앱의 논란과 다양한 연구 결과
  
- 정책방향
  - 소비자가 디지털 넛징에 대한 인지할 수 있도록
  - 바람직한 디지털 넛징이 일어날 수 있도록 규제/유도
    - E.g. 영국 FCA, 2023년 7월부터 소비자 의무에 대한 최종 지침 FG22/5 따르도록 함

# 디지털 금융 - the balance

---





Created by openart.ai + SJP

# Thank you

---

Sojung C. Park

<https://sites.google.com/view/sjcpark>