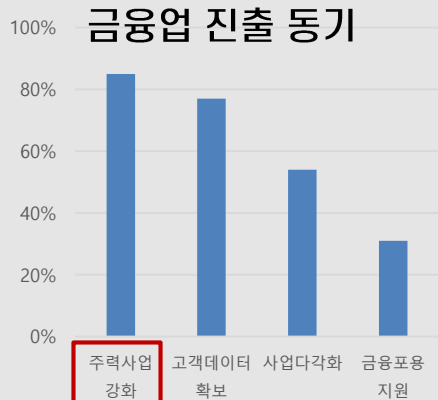
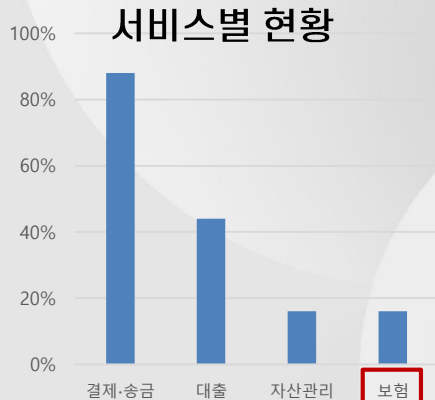


빅테크의 금융업 진출

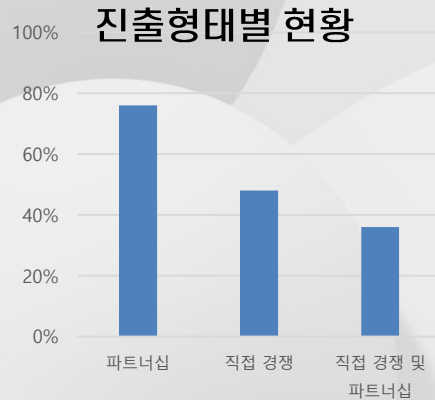
- 최근 빅테크는 주력사업(비금융)을 강화하기 위해 결제·송금, 예·적금, 대출, 자산관리, 보험 등 다양한 금융서비스에 대한 제공을 급속히 확대하고 있음



주: 신흥국을 대상으로 조사함
자료:FSB(2020)



주: 신흥국을 대상으로 조사함
자료:FSB(2020)



주: 신흥국을 대상으로 조사함
자료:FSB(2020)

Guide line(추후삭제)

자막

사람
(다음 차시부터 반영)

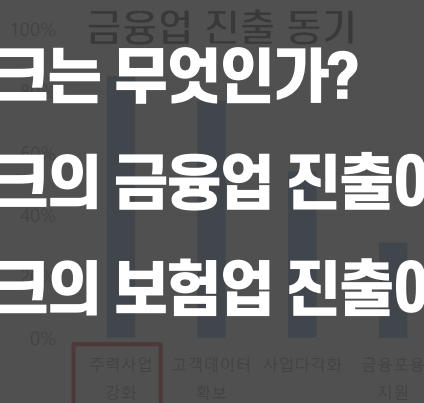
빅테크의 금융업 진출

- 최근 빅테크는 주력사업(비금융)을 강화하기 위해 결제·송금, 예·적금, 대출, 자산관리, 보험 등 다양한 금융서비스에 대한 제공을 급속히 확대하고 있음

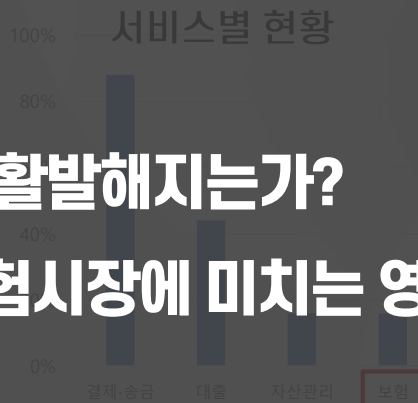
Q1. 빅테크는 무엇인가?

Q2. 빅테크의 금융업 진출이 왜 활발해지는가?

Q3. 빅테크의 보험업 진출이 보험시장에 미치는 영향은 무엇인가?



주: 신흥국을 대상으로 조사함
자료:FSB(2020)



주: 신흥국을 대상으로 조사함
자료:FSB(2020)

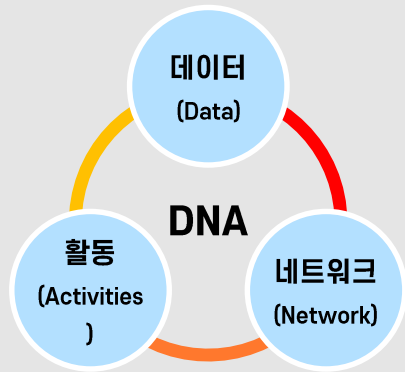


주: 신흥국을 대상으로 조사함
자료:FSB(2020)

광범위한 사업분야, 대규모 고객기반

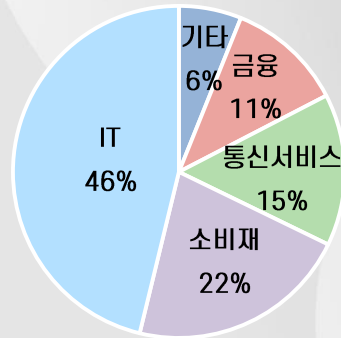
- 빅테크는 대규모 고객기반을 바탕으로 금융서비스를 제공하는 비금융 주력 사업을 가진 거대 기술기업을 의미함

빅테크의 사업모형



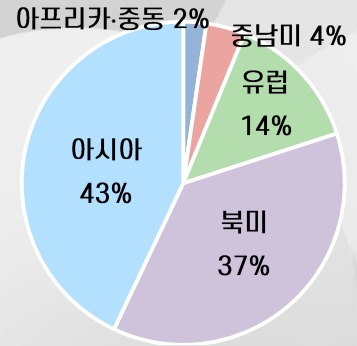
자료: Carstens(2021)

부문별 매출 비율



자료: BIS(2019)

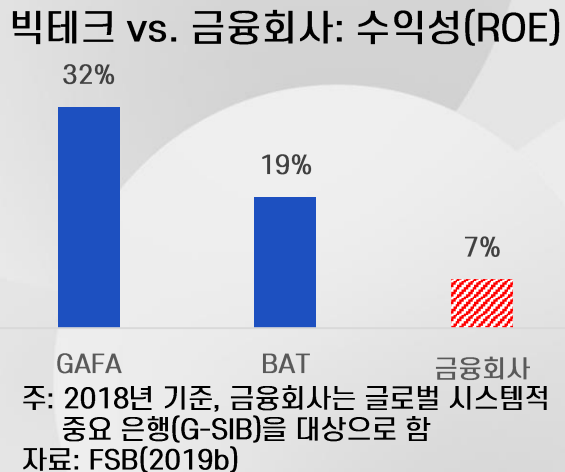
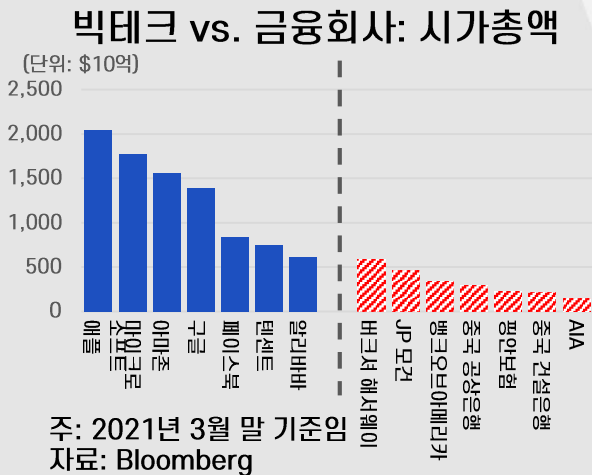
자회사의 지역 분포



자료: BIS(2019)

높은 시가총액, 수익성, 자금조달력

- 최근 20년간 빅테크는 신생기업에서 시장지배력을 가진 기업으로 빠르게 성장하여 현재 금융회사보다 시가총액이 높고, 수익성 및 자금조달력이 좋음



📄 낮음 금융포용, 소비자 기대 변화

- 금융인프라 미비로 인한 낮은 금융포용, 신기술이 제공하는 서비스에 익숙해진 소비자의 금융서비스에 대한 기대 변화 등은 빅테크의 금융업 진출을 용이하게 함

금융포용	기존 금융회사에게 금융서비스를 제공 받지 못한 소비자들의 니즈를 충족
소비자 기대	금융서비스에서 보다 높은 수준의 편의성, 신속성, 맞춤형 등을 요구

📄 빅테크의 경쟁우위, 미비한 금융규제, 낮은 산업경쟁도

- 빅테크는 기존 금융회사와 차별화된 금융서비스를 공급할 수 있고, 금융규제가 미비하거나 금융산업의 경쟁도가 낮을수록 빅테크의 금융업 진출 유인이 커짐

데이터, 분석기술	광범위한 고객데이터를 기반으로 최신 분석기술을 활용하여 차별화된 금융서비스를 공급
규제	규제차익에 의해 빅테크에게 경쟁우위가 발생
경쟁	금융시장에서의 경쟁 제한으로 인한 높은 중개비용

📄 보험시장 내 혁신 유도

- 빅테크의 보험업 진출은 다양한 보험상품 및 서비스 개발을 가능하게 하고, 기업 간 경쟁 및 협력을 통해 보험산업의 효율성을 제고하는 등 보험시장 내 혁신을 유도할 수 있음

다양화	정보비용 및 거래비용을 감소시켜 기존 보험회사가 개발하지 못한 보험상품 및 서비스를 보험시장에 제공
효율성	기존 보험회사들의 디지털전환을 촉진시켜 보험산업의 디지털금융 경쟁력 확보에 기여

📄 소비자 후생 증대

- 보험소비자는 보험시장에 보다 쉽게 접근하여 편리하게 이용할 수 있고, 개인 맞춤형 상품 및 서비스를 제공받아 고객만족도가 제고될 수 있음

접근성, 편의성	하나의 온라인 플랫폼을 통해 보험서비스를 포함한 다양한 경제활동이 가능
맞춤형	금융소비자의 경험 및 행동에 기반한 개인 맞춤형 상품 및 서비스를 제공

📄 시장경쟁 저하

- 빅테크 사업모형의 특성상 소수에 의한 지배적 플랫폼이 구축되기 쉬워 불공정 경쟁 및 독과점이 발생하여 시장효율성을 약화시킬 수 있음

불공정경쟁	자회사 외 제3자에 대한 불공정한 대우, 우월한 시장 지위를 이용한 불투명한 수수료 부과 등
독과점	금융정보의 집중현상 심화를 통한 금융시스템의 정보효율성 하락

금융안정성 저해

- 빅테크와 보험회사의 과도한 경쟁심화는 보험회사의 위험추구를 부추길 수 있고, 빅테크의 대형화·비금융업과의 높은 연계성 등은 시스템리스크를 발생시킬 수 있음

위험추구	경쟁심화로 수익성이 약화된 기존 보험회사들은 낮아진 수익성을 보전하기 위해 과도한 위험을 추구
시스템 리스크	다수의 보험회사가 소수의 빅테크에게 아웃소싱을 하여 의존도가 높아질 경우 집중리스크가 발생

📄 소비자보호 문제

- 보험시장 참여자들의 권리와 책임이 복잡해짐에 따라 소비자보호 문제가 발생할 수 있고, 기술사용에 취약한 계층이나 고위험 소비자에 대한 금융소외가 발생할 수 있음

사각지대	플랫폼·온라인을 통해 보험상품 및 서비스를 이용하는 소비자에 대한 보호장치가 불충분
금융소외	기술사용에 취약한 계층은 보험서비스 접근이 어렵고, 리스크 세분화로 고위험 소비자는 인수심사 거절 가능성

빅테크(Big Tech)의 보험업진출 배경과 영향

빅테크의 금융업 진출이 왜 활발해지는가?

- (수요)
 - 금융인프라 미비로 인한 낮은 금융포용
 - 금융서비스에 대한 소비자의 기대 변화
- (공급)
 - 기존 금융회사와 차별화된 금융서비스 제공
 - 미비한 금융규제 및 낮은 산업경쟁도

빅테크(Big Tech)의 보험업진출 배경과 영향

빅테크의 보험업 진출이 보험시장에 미치는 영향은 무엇인가?

- (긍정)

- 다양한 상품 및 서비스 개발 등 보험시장 혁신 유도
- 금융접근성 및 편의성 제고 등 소비자 후생 증대

- (부정)

- 전통적 금융규제 체계로 인한 규제차익 가능성
- 시장경쟁·금융안정성·소비자보호에서 새로운 리스크 발생