



# 미국의 전자결제회사 부상과 은행 미래상

금융동향센터 (3705-6374)

최근 미국에서 페이팔(PayPal) 등 전자결제회사가 고객자금을 바탕으로 자금보관과 송금결제 업무를 영위하고 있을 뿐만 아니라 은행과의 제휴를 통해 신용카드나 자영업대출 등 각종 금융 서비스를 중계하고 있음. 이에 따라 핀테크 서비스 혁명에서 소외될 경우 기존 은행들은 다양한 핀테크 서비스와 연계된 '자금보관자(regulated money vault)'로 국한될 것으로 우려함. 향후 은행들은 새로운 사업모델을 정립하고, 감독당국은 핀테크 서비스의 다양화와 급속한 발전 속도에 맞춰 새로운 금융 안정성 수단을 확보할 필요성이 증대될 것으로 보임.

- 최근 미국의 전자결제회사인 페이팔(PayPal Holdings Incorporated)은 미국 상위 20대 은행을 제외하고 가장 많은 고객자금을 보유하고 있음.
  - S&P Global Market Intelligence(시장정보 제공회사)에 따르면 금년 3월말 현재 페이팔 고객들은 페이팔 온라인계좌에 130억 달러 이상의 자금을 예치하고 있음.
  - 이는 TD Bank(캐나다 Toronto-Dominion Bank의 미국 온라인뱅킹 자회사)나 Capital One Financial Corporation(미국 총자산 기준 8위의 은행지주회사)가 보유한 고객자금(온라인예금) 규모와 맞먹는 수준임.
- 미국법상 페이팔은 은행이 아니므로 온라인계좌에 보유하고 있는 고객자금은 예금(deposit)이 아니라 고객이 상품이나 서비스 구입 대금 지급을 위해 예치한 현금(cash, 무이자)임.
  - 전자결제회사는 원칙상 은행처럼 직접 금융 상품이나 서비스를 취급할 수 없으며, 고객의 온라인계좌에 예치된 자금의 이동이 발생할 경우에만 수익(수수료)이 발생함.
- 그러나 페이팔은 고객들이 전자결제회사를 은행(bank-like financial intermediary)으로 인식하도록 만들 만큼 다양한 금융 상품과 서비스를 제공하고 있음.
  - 페이팔은 온라인계좌를 보유한 고객들이 웹상에서 물품을 구입하고 대금을 이체할 수 있도록 서비스를 제공하고 있고, 온라인계좌를 은행계좌·신용카드·직불카드 등과 연계시키고 있을 뿐만 아니라 고객들의 예산수립이나 투자결정을 도와줄 수 있는 각종 시스템도 구축하고 있음.
  - 이같이 페이팔은 은행업(banking)에 대한 개념이 급속히 진화되고 있을 뿐만 아니라 은행들은 장기간 구축해온 고객관계를 새롭게 정비해야 할 필요성이 생겨나고 있음을 보여주고 있음.



- 한편 은행이 웹·모바일폰을 통해 금융서비스를 제공하는 핀테크 사업에 진출하는 경우 상당한 수익을 올릴 수 있을 것으로 기대될 수 있음.
  - 씨티그룹 글로벌 디지털 사업부의 분석자료(Is FinTech Forcing Banking to a Tipping Point? 2016.4)에 따르면 작년 미국과 유럽 은행들이 총이익 중에서 개인과 자영업자들을 대상으로 벌어들인 이익이 차지하는 비중이 46%에 달하였음.
  - 이들을 대상으로 창출한 총수익 중 핀테크 서비스에 기인한 비중은 2015년 1%인데 2023년에는 17%까지 상승할 것으로 전망함.
  - 페이팔의 CEO 댄 슐만(Dan Schulman)은 자사가 은행을 대체하기보다는 전통적인 소비자금융을 전통적인 은행시스템 밖으로까지 확대함으로써 은행에 추가적인 수익원을 안겨줄 것이라고 언급함.
- 특히 기존 은행들이 고려해야 할 것은 핀테크 서비스 혁명에서 소외될 경우 궁극적으로 ‘자금보관자(regulated money vault)’로 국한될 우려가 있다는 점임.
  - 이는 지난 10년간 이동통신(mobile communication) 시장에서 나타났던 현상과 유사한데, 이동통신사들은 시장 영향력이 약화되는 반면 애플 등 모바일 폰 제조사 및 금융·통신 관련 앱개발사들의 위상은 상대적으로 강화됨.
- 벤모(Venmo)는 모바일 소액송금 서비스를 주력 사업으로 하는 페이팔의 자회사로, 핀테크 서비스가 은행 의존도가 낮아지는 현금 없는 사회(cashless society)의 도래\*를 촉진시킬 수 있음을 보여주는 사례임.
  - \* 스마트폰의 보급과 핀테크 기술의 등장으로 지갑이 필요 없는 시대가 열리고, 잔돈·지폐·신용카드를 담고 다니는 지갑이 자취를 감추는 대신 스마트폰을 기반으로 한 디지털 지갑(digital wallet)이 부상하고 있음을 의미함.
  - 고객은 온라인계좌에 자금을 이체하려면 은행계좌·신용카드·직불카드로 선예치해야 하고, 벤모 앱(application)을 통해 소액송금 서비스를 이용할 수 있으며, 메시지게시판(public message board)을 이용하여 거래정보를 주고받을 수 있음.
  - 페이팔에 대한 신용카드 등록은 ‘회원가입(개인계정 또는 자영업자계정)→로그인→계좌번호와 신용카드 인증→신용카드 등록’의 순으로 진행됨.

〈표〉페이팔과 은행의 금융 서비스 비교

금융 서비스	페이팔	금융서비스	페이팔
자금보관	○	신용카드	○
지급보장	×	주택담보대출	×
수표발행	×	자영업자대출*	○
송금결제	○	지점	×
직불카드	○	이자성저축계좌	×

주 : 1) 페이팔은 온라인결제 매출정보에 기초해 자영업자 고객들을 대상으로 신용심사와 담보가 요구되지 않는 운전자금 대출프로그램(Working Capital Small Business Loan)을 운영하고 있음. 페이팔은 은행이 아니므로 직접 대출을 제공할 수 없으며, 업무 제휴를 체결한 WebBank(유타주 솔트레이크시 소재)가 대출업무 집행을 대행함.

2) 제공(○), 제공하지 않음(×)

자료 : PayPal Holdings Incorporated

- 미국 전자결제회사의 급속한 성장과 각종 금융 서비스로의 진출 확대는 향후 은행들이 사업모델을 정립하고, 감독당국은 핀테크 서비스의 다양화와 급속한 발전 속도에 맞춰 새로운 금융 안정성 수단을 확보할 필요성이 증대될 것임을 예고해주고 있음. **KIF**