

---

ICT GLOBAL MARKET ANALYSIS

# 품목별 ICT 시장동향

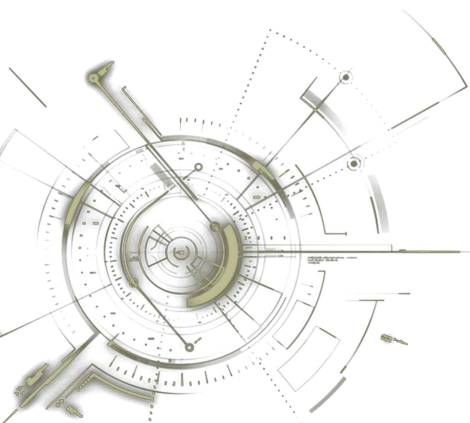
핀테크

# 품목별 ICT 시장동향

## CONTENTS

<b>SUMMARY</b> .....	<b>03</b>
<b>I 품목 개요</b> .....	<b>05</b>
1. 핀테크 시장 현황	
2. 핀테크 선진·신흥 국가	
① 선진 국가 - 미국, 영국	
② 신흥 국가 - 인도, 캐나다	
<b>II 유망 기업</b> .....	<b>14</b>
1. 핀테크 유망 기업	
2. 유망 기업 분석	
① Plata	
② Quantexa	
③ Mercury	
<b>III 유망 기술</b> .....	<b>22</b>
1. 핀테크 유망 기술 선정	
2. 핀테크 유망 기술 분석	
① AI/빅데이터 기반 이상거래 탐지 시스템	
② 블록체인 기반 디지털 자산/데이터 관리 및 검증 시스템	
③ AI 기반 질의응답 및 문서처리 시스템	
<b>IV 유망 수요처</b> .....	<b>30</b>
1. 핀테크 유망 수요처 선정	
2. 핀테크 유망 수요처 분석	
① 레그테크 (RegTech)	
② 결제 (Payments)	
③ 디지털 자산 및 통화 (Digital assets and currencies)	

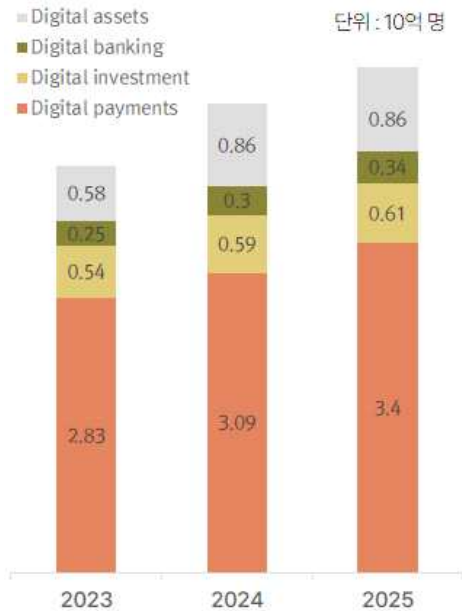
※ 참고 문헌



## SUMMARY

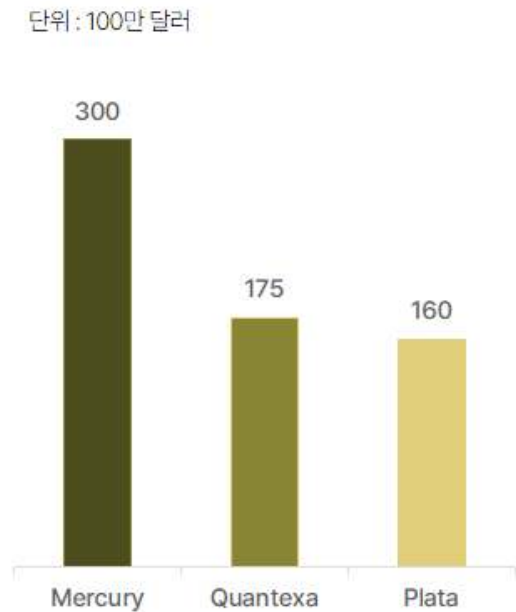
- ❖ 글로벌 핀테크 시장, 2025년 사용자 52억 명 예상

[전 세계 핀테크 사용자 수]



- ❖ 글로벌 핀테크 기업, AI 기반 혁신 기술로 대규모 투자 유치

[기업별 최근 투자 유치액]

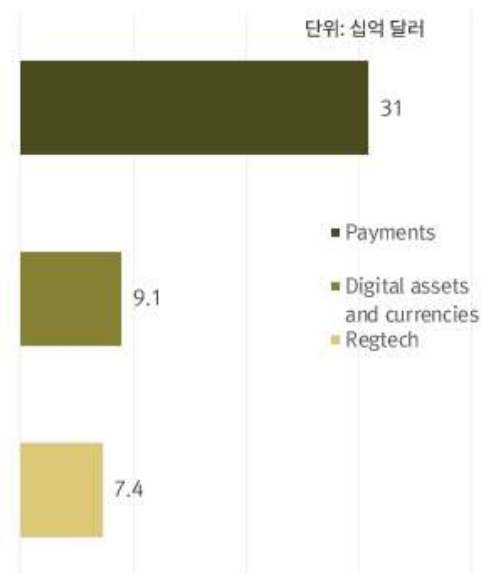


- ❖ 특히 데이터로 본 핀테크 5대 유망 기술 : AI 기반 금융 보안 및 사용자경험 고도화 중심의 발달

유망 기술	출원 수	인용 수
① AI/빅데이터 기반 이상거래 탐지 시스템	36	2
② 블록체인 기반 디지털 자산/데이터 관리 및 검증 시스템	31	2
③ AI 기반 질의응답 및 문서처리 시스템	23	4
④ AI 기반 사용자 행동분석 및 추천 시스템	21	1
⑤ AI/빅데이터 기반 금융 리스크/신용평가 시스템	17	3

- ❖ 핀테크 3대 유망 수요처 : 디지털화 및 지능형 플랫폼 혁신 기반

[2024년 글로벌 핀테크 수요처별 투자 가치]



1. 핀테크 시장 현황
2. 핀테크 선진·신흥 국가
  - ① 선진 국가 - 미국, 영국
  - ② 신흥 국가 - 인도, 캐나다

# 1. 핀테크 시장 현황

## ■ 과거 (2020~2023) 글로벌 팬데믹 급성장 후 투자 흑한기 도래, 핀테크 산업 재정비

- 2020년 23억 명에서 2023년 42억 명으로 핀테크 사용자가 급증하며 글로벌 금융 디지털화를 주도하였음<sup>1)</sup>. 코로나19 팬데믹으로 비대면 금융 서비스 수요가 폭증하여 디지털 결제·디지털 banking 채택률이 급상승함. 2021년 글로벌 핀테크 투자가 사상 최대 규모를 기록한 후 2022년 인플레이션과 금리 인상 등 거시경제 변화로 조정기에 진입함. 2022년 말 FTX 거래소 붕괴는 암호화폐 산업 전반에 충격을 주어 시장 신뢰에 큰 타격을 입히며 업계 전반의 수익성 확보 필요성이 대두됨

## ■ 현재 (2024~2025) 핀테크 제2막 개막, 수익성 중심 안정화 국면 전환

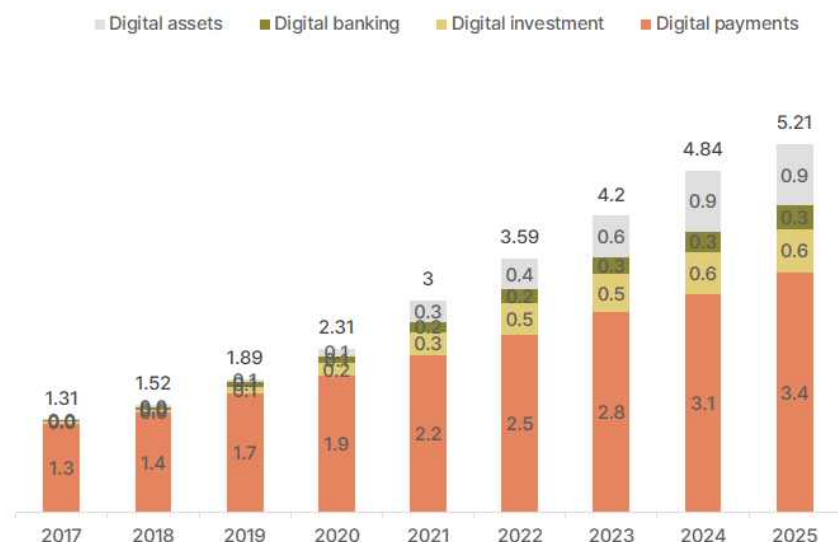
- 2024년 디지털 결제 부문이 약 1,260억 달러 매출을 기록하며 핀테크 세부 분야 중 단연 선두를 달림<sup>2)</sup>. 같은 해 핀테크 산업 전체 매출은 전년 대비 21% 증가하며 전통 금융부문 성장률(6%)을 크게 상회하는 회복세를 보임. 상장 핀테크 기업의 69%가 흑자를 달성하여 2022년 절반 미만 수준에서 크게 개선되며 산업 성숙도가 높아짐<sup>3)</sup>. 2025년 상반기 글로벌 핀테크 투자액이 447억 달러로 안정화 조짐을 보이며 디지털 자산과 AI 핀테크 분야에서 새로운 혁신이 부상하고 있음<sup>4)</sup>

## ■ 전망 (2026~) AI·온체인 금융 융합으로 차세대 성장 동력 확보

- 현재 전 세계 금융보험산업 수익의 3%에 불과한 핀테크가 전통 금융 미개척 영역 확대로 거대한 성장 여력을 보유하고 있음<sup>2)</sup>. AI 기반 에이전틱 AI와 온체인 금융의 부상, B2B 핀테크와 금융 인프라 분야 확산으로 제2막 성장을 견인할 것으로 전망됨. 규제 명확화와 국제 공조 강화가 성장 가속화의 핵심 변수로 작용할 예정임. 특히 자산 토큰화와 챌린저은행의 전략 변화, 핀테크 대출 시장의 성장 잠재력 등이 향후 10년간 핀테크 산업의 주요 성장 동력이 될 것으로 예상됨

그래프 | 전 세계 핀테크 사용자 수

단위 : 10억 명



출처 : Statista, Number of fintech users worldwide from 2017 to 2024, with a forecast until 2029, by segment (in billion U.S. dollars), 2025.02

<sup>1)</sup> Statista, Number of fintech users worldwide from 2017 to 2024, with a forecast until 2029, by segment (in billion U.S. dollars), 2025.02

<sup>2)</sup> BCG-QED, Global Fintech Report 2025, 2025.06

<sup>3)</sup> ABA Banking Journal, Report: Fintech firms show strong fundamentals, growth, 2025.06.10

<sup>4)</sup> DemandSage, FinTech Statistics (2025) – Companies, Adoptions Rates, 2025.08.21

## 세부 시장 ① 디지털 결제 (Digital Payments)

### ■ (성장 동인) 비대면 경제 확산, BNPL 서비스 급성장, 정부 실시간 결제망 구축

- 전자상거래 확대와 코로나19로 인한 비접촉식 결제 선호가 디지털 결제 성장의 핵심 동력으로 작용함. BNPL 서비스는 미국 Gen Z 세대의 70%가 활용할 정도로 보편화되었으며, 인도 UPI와 브라질 PIX 같은 정부 주도 실시간 결제 인프라가 금융포용성 확대와 혁신 촉진을 동시에 달성함<sup>5)</sup>

### ■ (시장 현황) 생체인증·AI 기술 융합, 디지털 지갑 보편화로 결제 패러다임 전환

#### ① 기술적 발전

- 생체인증 결제 기술이 지문·홍채에서 손바닥 정맥 스캔까지 확장되며 상용화 가속화됨. AI 기반 실시간 사기 탐지 시스템으로 이상거래 즉각 차단 및 개인화 리워드 제공이 가능해짐. 블록체인 기반 스테이블코인 결제가 2023년 160억 달러에서 2030년 380억 달러 규모로 성장 전망<sup>6)</sup>

#### ② 시장 트렌드

- 전 세계 인구 절반 이상이 디지털 월렛 보유 예상되며 2030년 전자상거래의 65%가 디지털 지갑으로 결제될 전망이다. 현금 사용율이 급감하여 2022년 기준 주요 40개국 모두에서 거래건수 50% 미만으로 하락함. 임베디드 결제 기술로 2026년까지 1,380억 달러 시장 형성 예상<sup>5)</sup>

#### ③ 정책/규제 환경

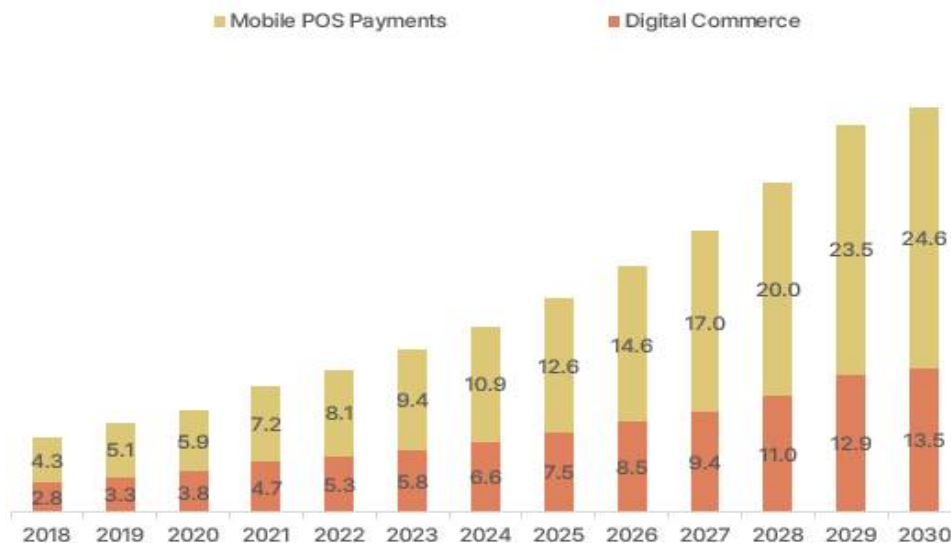
- EU PSD2 오픈뱅킹 의무화로 경쟁과 혁신이 크게 촉진되었으며, 미국도 2024년 CFPB의 금융데이터 권리 규칙으로 사실상 오픈뱅킹 도입 예정임. 빅테크의 결제시장 진입에 대한 견제가 강화되어 EU 디지털시장법으로 애플 NFC 칩 개방을 강제하는 등 공정경쟁 환경 조성

#### ④ 한계점

- 사이버범죄 위협이 지속 증가하여 2024년 상반기 디지털 결제 해킹 피해액이 전년 수준을 초과함. 수수료 무료 모델의 지속가능성 문제로 일부 핀테크가 과금 정책 도입 또는 사업 중단 사례 발생. 고령층·취약계층의 디지털 소외 문제와 국경간 결제의 수수료·속도 비효율성이 해결과제로 꼽힘

그래프 | 디지털 결제 시장별 거래 가치

단위 : 1조 달러



출처 : Statista, Payments-Digital Payments, Transaction Value, Worldwide

<sup>5)</sup> Nasdaq, The Future of Digital Payments: Trends to Watch in 2024, 2024.09.16

<sup>6)</sup> The Financial, Digital Wallets Increasingly Dominate Payments, But Cash Maintains A Stubborn Toehold, 2025.03.26

## 세부 시장 ② 디지털 자산 (Digital Assets)

### ■ (성장 동인) 블록체인 기술 발전, 대체투자 수요, 전통 금융기관 참여 확대

- 2020년대 초 탈중앙 금융과 NFT 열풍이 디지털 자산에 대한 관심을 크게 높였으며, 경제 불확실성 속 대체투자처를 찾던 기관투자자 자금이 대량 유입됨. 이더리움 2.0 업그레이드와 레이어2 솔루션 등장으로 처리속도 개선 및 수수료 문제 해결이 사용성 향상을 견인함

### ■ (시장 현황) 시장 침체 회복, 규제 체계화로 시장 재편 및 신뢰 회복 진행

#### ① 기술적 발전:

- 이더리움의 작업증명에서 지분증명 전환으로 에너지 효율성 90% 개선 및 향후 사딩 등 확장성 업그레이드 기반이 마련됨). 부동산·채권 등 현실 자산의 토큰화 기술이 발전하여 유럽투자은행 등이 블록체인 기반 채권 발행 시범사업을 추진함

#### ② 시장 트렌드

- 투기 수요에서 실사용 사례로 전환되며 스테이블코인이 신흥국 송금과 상거래 결제에 활용 증가함. 탈중앙화와 규제준수형 중앙 플랫폼으로 양극화가 진행되어 DEX와 라이선스 취득 거래소가 각각 시장점유율을 확대함

#### ③ 정책/규제 환경

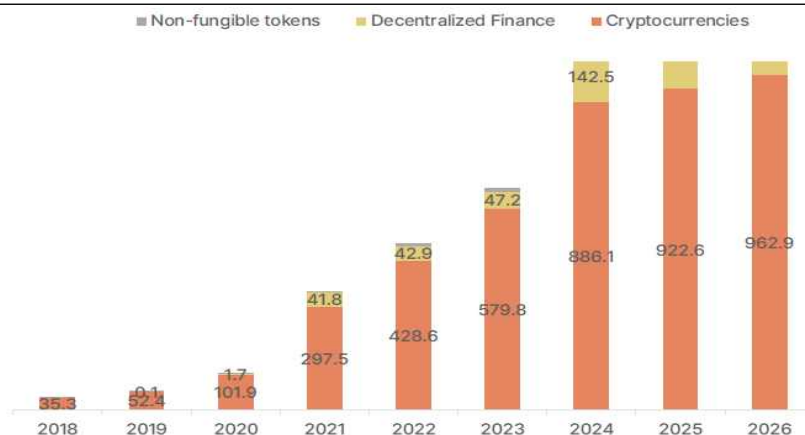
- EU는 2024년 MiCA 법안으로 세계 최초 포괄적 가상자산 규제를 시행하여 2026년부터 모든 거래에 송수취자 신원보고 의무화함. 미국은 연방 차원 입법 지연으로 SEC와 CFTC가 집행을 통한 규제를 실시하며 규제 불확실성이 지속됨

#### ④ 한계점

- FTX 파산 등으로 인한 신뢰 위기가 여전히 회복 중이며 가상자산 사기라는 부정적 인식이 널리 퍼져 있음. 2023년 해킹으로 도난당한 암호자산이 17억 달러에 달하는 등 보안 취약성이 지속적인 장애요인으로 작용함<sup>8)</sup>. 일부 대형 투자자와 거래소에 의한 시장조작 가능성과 극심한 변동성으로 안정적 가치저장 수단으로서의 한계 노출됨

그래프 | 디지털자산 세그먼트별 사용자 수

단위 : 백만 명



출처 : Statista, Digital Assets, Users, worldwide

<sup>7)</sup> Investopedia, How Green Is Ethereum?, 2024.05.27

<sup>8)</sup> Reuters, Crypto hackers stole around \$1.7 bln in 2023 - report, 2024.01.25

## 세부 시장 ③ 디지털 은행 (Digital Banks)

### ■ (성장 동인) 모바일 banking 대중화, 코로나19 비대면 선호, 금융포용성 확대

- 스마트폰 보급으로 24시간 이용 가능한 모바일 banking 서비스를 선호하는 젊은층이 복잡한 계좌 개설 절차와 영업시간 제약 없는 디지털은행을 선택하는 추세 가속화됨. 코로나19로 지점 방문 기피와 원격거래 수요 증가가 디지털 채널을 주류로 만들었으며 소비자 인식이 은행을 곧 앱으로 여기게 전환됨. 개도국에서 전통 은행망 미개척 지역이나 계층이 디지털은행을 통해 금융 접근성을 획득하는 금융포용 효과 창출

### ■ (시장 현황) 대형화 성숙기 진입, 수익성 확보와 전통은행 경계 흐려짐

#### ① 기술적 발전

- AI 기반 개인화된 재무조언과 24시간 챗봇 고객응대가 핵심 서비스로 자리잡았으며 생체인증 로그인, 비밀번호 없는 banking을 실현함. 오픈 API와 오픈banking 인프라 발전으로 다양한 써드파티 앱이 은행 데이터와 기능에 연결되어 슈퍼앱화 또는 플랫폼화 추진됨. 클라우드 컴퓨팅과 마이크로서비스 아키텍처로 확장성 있는 인프라 구현이 가능해져 사용자 급증에 빠른 대응이 실현됨

#### ② 시장 트렌드

- 브라질 Nubank 9,390만 고객과 10억 달러 순이익 달성 등 초대형 디지털은행이 전통은행에 필적하는 규모로 성장함<sup>9)</sup>. 하나의 주거래은행 대신 목적별 여러 금융앱을 이용하는 멀티banking이 일반화되어 고객 충성도 저하와 스위칭 증가가 디지털 시대의 특징으로 나타남

#### ③ 정책/규제 환경

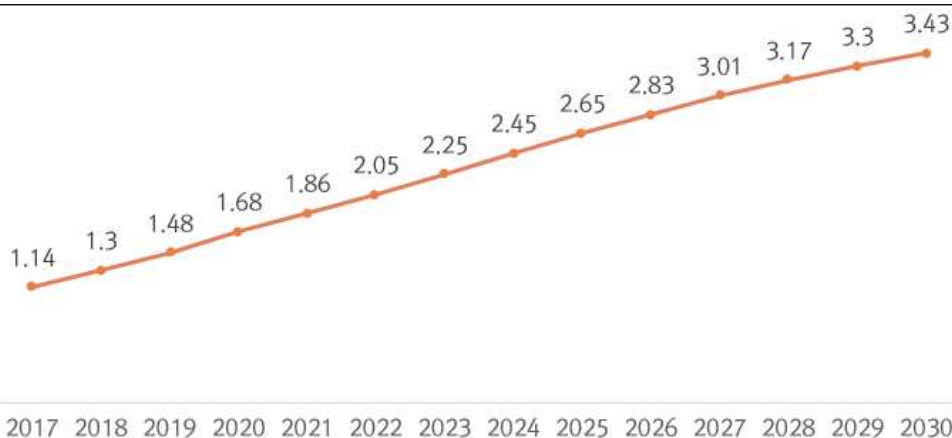
- 금융당국이 디지털은행에 기존은행과 동일한 규율 적용을 추진하여 동일 기능 동일 규제 원칙을 강화하고 있음. 말레이시아와 싱가포르 등 아시아 신흥국들이 새로운 디지털은행 인가를 부여하며 금융혁신과 경쟁 촉진을 도모하고 있음

#### ④ 한계점

- 영국 Monzo와 독일 N26이 2023년과 2024년에 각각 첫 흑자 달성했으나 여전히 많은 디지털은행이 적자 상태이며 지속가능한 수익모델 발굴이 시급함. 짧은 영업이력과 물리적 지점 부재로 고령층을 중심으로 낮은 신뢰도 문제가 지속되고 각국 규제와 현지화 비용으로 해외진출 실패 사례가 증가함

표 | 디지털 은행 사용자수

단위 : 십억 명



출처 : Statista, Digital Banks, Users, worldwide

<sup>9)</sup> TAB Insight, Nubank reaches profitability with \$1 billion net income in 2023, 2024.03.21

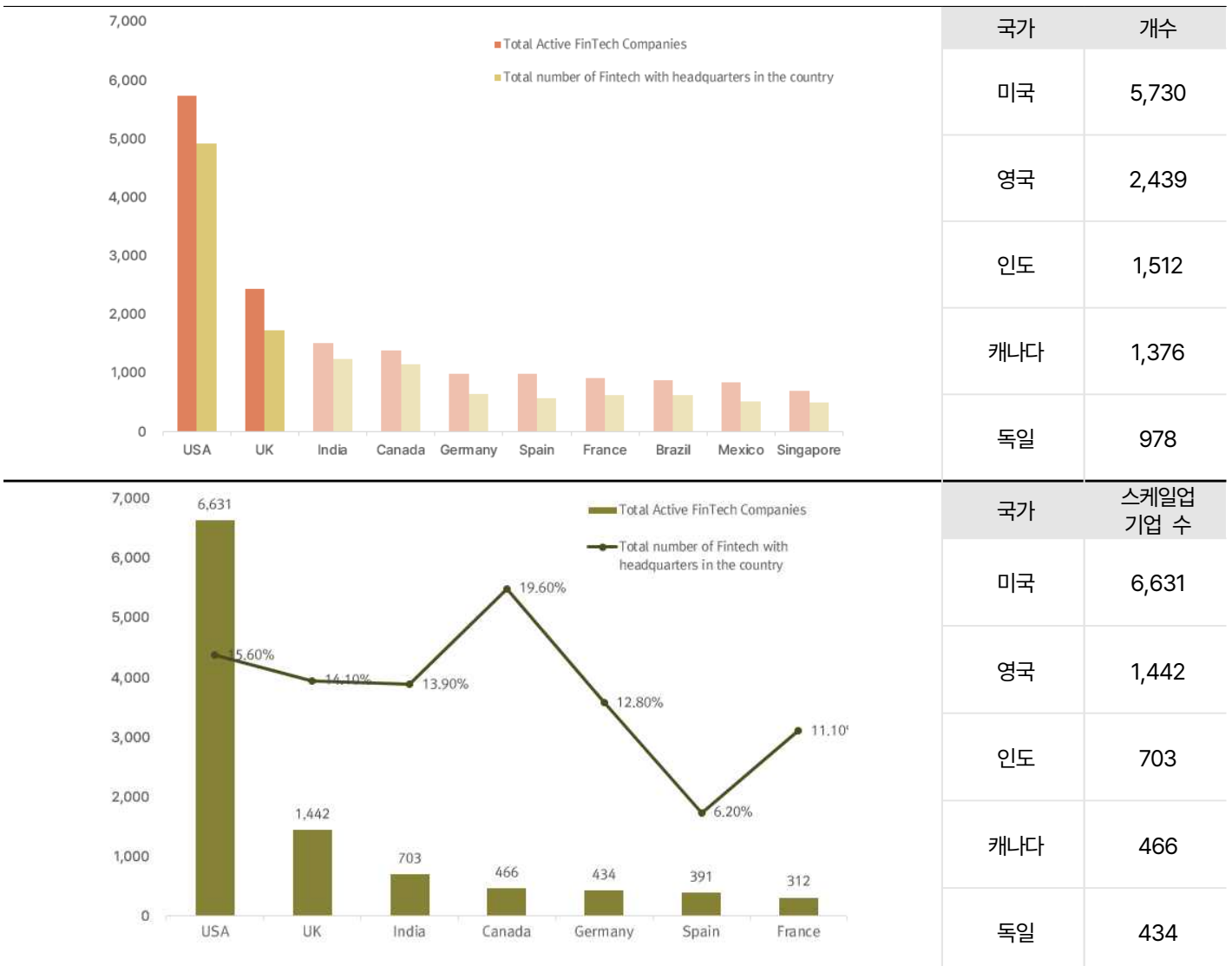
## 2. 핀테크 선진·신흥 국가

### ■ (국가 선정 방법론 및 결과) 기업 수투자액 기준 선진국, 스케일업 비율성장률 기준 신흥국 선정

- 핀테크 시장 분석을 위한 국가 선정 기준으로 선진국은 시장 규모, 투자액, 핀테크 기업 수를 종합적으로 고려하여 생태계 성숙도를 평가함
- 미국은 2023년 약 5,730개의 핀테크 기업이 활동하고 있어, 영국(2,439개)의 두 배 이상 규모로 글로벌 핀테크 1위 시장으로 선정됨. 영국은 유럽 최대 핀테크 허브로, 약 2,439개의 핀테크 기업을 보유하며 두 번째로 큰 생태계를 형성하고 있음<sup>10)</sup>
- 신흥국은 최근 성장성(스케일업 비율 등)과 핀테크 기업 수를 중심으로 평가함. 인도는 703개의 스케일업 기업 수를 보유하며 세계 3위 시장을 형성하고 있으며, 브라질은 466개의 스케일업 기업수로 인도의 뒤를 이어 4위를 기록함<sup>11)</sup>

표 | 글로벌 핀테크 기업 수 및 권역별 투자 규모

단위 : 개



출처 : IMBLE, Global Fintech Statistics- Detailed Market Insight (2023.06.28.)

Lucidity Insights, Where the World's Next Fintech Giants Are Emerging: Top Countries in the World Producing Fintech Startups (2025.03.05)

<sup>10)</sup> Nimble, Global Fintech Statistics- Detailed Market Insight, 2023.06.28

<sup>11)</sup> lucidityinsights, Where the World's Next Fintech Giants Are Emerging: Top Countries in the World Producing Fintech Startup, 2025.03.05

## 선진 국가 ① 미국 (United States)

### ■ (국가 개요) 세계 최대 핀테크 허브, 5,730개 기업과 압도적 투자 규모

- 전 세계 핀테크 기업의 약 30%에 해당하는 5,730개 기업이 활동 중이며 이 중 4,910개가 미국 본사 기업으로 절대적 우위를 차지함<sup>12)</sup>. 2024년 아메리카 지역 핀테크 투자는 약 637억 달러 규모로, 글로벌 자본의 중심지로 자리 잡음. 실리콘밸리와 뉴욕을 양축으로 한 혁신 생태계에서 Stripe, PayPal, Coinbase 등 글로벌 선도 기업들이 탄생하여 산업 표준을 주도함<sup>13)</sup>

### ■ (투자 현황) 연간 242억 달러 투자, 37개 유니콘 보유로 글로벌 자본 독점

- 2023년 글로벌 핀테크 VC 투자는 약 354억 달러로 집계되었으며, 이 중 미국이 절반 이상을 차지함. 미국은 2023년 기준 세계 핀테크 유니콘 총 362개 중 가장 많은 수를 보유하며, Stripe·Chime·Plaid 등 대형 스타트업이 초대형 투자를 유치해 글로벌 자본시장을 주도함. 또한 샌프란시스코와 뉴욕 외에도 보스턴, LA, 마이애미 등으로 투자 허브가 분산되는 양상이 나타남<sup>14)</sup>

### ■ (기술력 현황) AI·블록체인 선도 기술력, 핀테크 인프라 글로벌 표준화 주도

- Plaid는 금융 앱과 은행 계좌를 연결하는 핵심 데이터 네트워크를 구축하며, 북미와 유럽 등 여러 시장에서 사실상 API 표준으로 자리 잡고 있음. Chime은 2024년 기준 8.6백만 활성 사용자, 이 중 67%가 주 계좌로 이용하고 있음. 또한 Chime은 2025년 첫 분기 흑자를 기록하며 실용적 핀테크 모델로 주목받고 있음<sup>15)</sup>

표 | 미국 대표 핀테크 기업 및 분야별 현황

기업명	주요 분야	기업 가치	상장 여부
 Stripe	결제	\$915억 (2025년)	유니콘
 Coinbase	디지털자산	\$786억 (2025년)	나스닥 상장
 Chime	디지털뱅킹	\$116억 (2025년)	나스닥 상장
 Robinhood	투자	상장기업	나스닥 상장
 Plaid	핀테크인프라	\$61억 (2025년)	유니콘
 Square(Block)	결제·종합	\$482억 (2025년)	뉴욕 증권거래소 상장

출처 : 참고자료 종합

<sup>12)</sup> Nimble, Global Fintech Statistics- Detailed Market Insight, 2023.06.28

<sup>13)</sup> KPMG, Pulse of Fintech H2'24, 2025.02

<sup>14)</sup> S&P Global, Fintech funding falls 42% to \$35B in 2023, but downturn may be nearing end, 2024.02.14

<sup>15)</sup> PYMNTS, Chime Sets Sights on the Affluent Consumer and an \$86 Billion Revenue Opportunity, 2025.05.14

## 선진 국가 ② 영국 (United Kingdom)

### ■ (국가 개요) 유럽 최대 핀테크 허브, 균형 잡힌 혁신 생태계 구축

- 영국은 2023년 기준 약 2,439개의 핀테크 기업이 활동 중이며, 이 중 1,728개 이상이 자국 내에 본사를 둔 것으로 나타나 유럽 내 가장 큰 핀테크 생태계를 형성함. 2023년 핀테크 투자액은 약 51억 달러에 달하며, 유럽 전체 핀테크 투자액 중 절반 이상을 차지함. Revolut, Monzo, Wise 등 글로벌 브랜드를 다수 배출하며 런던을 중심으로 한 혁신 생태계가 유럽 핀테크 중심지로 자리매김함<sup>16)</sup>

### ■ (인프라/환경) 세계 최초 규제 샌드박스, 오픈뱅킹 의무화로 제도적 선도

- 2016년 세계 최초로 핀테크 규제 샌드박스를 도입하여 혁신 서비스의 실제 소비자 대상 시험을 가능케 했으며 수십 개국이 이 모델을 벤치마킹함. 2018년 오픈뱅킹 규제로 9대 시중은행의 표준화된 API 제공을 의무화하여 2023년 월 API 호출 건수가 1,000억 회를 넘어설 정도로 인프라가 정착함. 2008년 구축된 FPS 실시간결제망으로 24시간 즉시 이체를 세계 최초로 실현하여 전 세계 실시간결제 도입의 모범사례가 됨<sup>17)</sup>

### ■ (기술력 현황) 세계 최초 P2P 렌딩·챌린저은행 개척, 국제송금 혁신 선도

- 2005년 Zopa가 세계 최초 P2P 대출 플랫폼으로 핀테크 대출 시장을 개척했으며, Monzo와 Starling이 챌린저은행의 선구자 역할을 하여 전 세계 디지털은행 모델을 제시함. Wise는 국제송금 수수료를 기존 은행 대비 10분의 1 이하로 혁신하여 1,600만 고객에게 서비스를 제공하며 성장에 성공함. Onfido와 ComplyAdvantage 등 RegTech 기업들이 eKYC 신원인증과 트랜잭션 모니터링에서 글로벌 시장을 선도함<sup>18)</sup>

표 | 영국 핀테크 생태계 분야별 분포 및 규모 (2024)

인프라 분야	도입 시기	주요 내용 및 특징
FPS (Faster Payments Service)	2008년	- 세계 최초 24/7/365 실시간 소액결제 인프라 - 개인·기업 송금이 수초 내 처리 가능
클라우드펀딩/대체금융규제	2014년경	- FCA가 P2P 대출·클라우드펀딩 시장에 명확한 규제 체계 도입 - 투자자 보호와 시장 활성화 병행
규제 샌드박스	2016년	- FCA가 세계 최초로 도입. - 스타트업이 규제 부담을 줄이고 금융서비스를 시험할 수 있도록 지원
UK Fintech Bridge	2016년	- 영국·호주, 싱가포르, 한국 등과 핀테크 협력 협정 체결 - 시장 진입 장벽 완화 및 글로벌 확장 지원
오픈뱅킹 (Open Banking)	2018년	- CMA 주도로 9대 은행이 API 공개 의무화 - 금융 데이터 안전 공유 기반 마련
핀테크 비자 제도	2021년	- Kalifa Review에서 제안된 이후, Global Talent Visa 내 핀테크 특화 경로 운영

출처 : 참고자료 종합

<sup>16)</sup> The Finetech Times, Looking Back at UK Fintech Investment in 2023 and Beyond 2024, 2024.01.28

<sup>17)</sup> PYMNTS, Inside the UK's Regulatory Sandbox: How It Fosters FinTech Innovation, Drives Multisector Growth, 2022.07.20

<sup>18)</sup> P2P MarketData, The History of Peer-to-Peer Lending, 2020.08.14

## 신흥 국가 ① 인도 (India)

- (국가 개요 및 발전 과정) 현금경제에서 모바일 금융으로 도약, 세계 최고 성장률 달성
  - 2020년 이후 핀테크 사용자 수가 현저히 증가했으며, UPI는 2023~2024 회계연도에 13,116억 건의 거래를 처리하며 연 129%의 성장률을 기록함으로써 인도의 모바일 금융 전환을 주도함. 금융포용 측면에서는 계좌 보유율이 2009년 약 17%에서 2023년 약 80% 이상으로 상승함. 또한, 전체 1,233개 핀테크 기업 중 19%가 스케일업 단계에 있으며, 이는 주요 금융 강국을 능가하는 성장 역동성을 보여줌<sup>19)</sup>
- (빠른 성장 요인) UPI 혁신, India Stack 인프라, 정부 금융포용 정책 결합 효과
  - 정부 주도 UPI 실시간결제 플랫폼으로 2023년 2조 1,900억 달러 규모 1,170억 건 거래를 처리하며 PhonePe와 Google Pay가 시장을 주도함. Aadhaar 생체인증 ID와 e-KYC, 디지털 서명 등 India Stack 디지털 인프라가 민간 핀테크 혁신의 기반을 제공함. 2016년 화폐개혁과 Jan Dhan 금융포용 정책으로 수억 개 은행계좌 개설 및 디지털 결제 전환이 가속화됨<sup>19)</sup>
- (향후 전망) 글로벌 확산, AI 혁신, 미개척 시장 진출로 지속 성장 전망
  - UPI 기술을 싱가포르, UAE, 네팔 등과 연계하는 국제 프로젝트로 인도 핀테크 모델의 글로벌 표준화 추진 중임. AI와 다국어 बैंकिंग의 결합으로 14억 인구의 다양한 언어 수요에 맞춘 맞춤형 금융서비스 혁신 가능성이 높음. 농촌 금융과 중소기업 대출 등 아직 미개척된 시장 영역이 광범위하여 향후 10년간 세계에서 가장 빠른 핀테크 성장이 예상됨<sup>20)</sup>

표 | 인도 UPI 발전 현황

연도	거래량 및 수치	주요 특징
2016년	4월, NPCI 주도로 21개 은행 대상 UPI 파일럿 출범	은행 간 실시간 결제 인프라 구축 시작
2020년	연간 약 255억 건, 거래액 약 4,570억 달러	코로나19 팬데믹으로 비대면 결제 폭발적 성장
2021년	연간 약 387억 건	UPI 사용 급증, 모바일 결제 대중화
2022년	연간 약 740억 건, 거래액 약 ₹125.94 lakh crore	전년 대비 거래량 약 90% 증가
2023년	연간 약 1,176억 건, 거래액 약 ₹182 lakh crore	PhonePe, Google Pay 등 민간 앱 주도
2024년	월 150~165억 건, 거래액 월간 약 ₹23.5 lakh crore	민간 앱 성장·은행 참여 확대, 생활 속 결제 정착
2025년	7월 기준 월 194억 건, 거래액 ₹25.08 lakh crore	글로벌 연계(UAE, 싱가포르 등) 추진, 확산 단계

출처 : 참고자료 종합

<sup>19)</sup> PIB India, UPI achieves 13,116 crore transactions with 129% growth, 2024.11.12

<sup>20)</sup> Times of India, UPI surge: India leads the world in fast payments; 18 billion monthly transactions power growth, 2025.07.20

## 신흥 국가 ② 캐나다 (Canada)

- (국가 개요 및 발전 과정) 보수적 금융권에서 혁신 허브로 전환, 오픈뱅킹 도입 기점
  - 2018년 이전까지 5대 은행 독과점과 보수적 규제로 핀테크 발전이 제한적이었으나 2023년 오픈뱅킹 법제화와 실시간결제망 도입 추진으로 혁신 환경이 급변함. 1,200여 개 핀테크 기업 중 약 12.8%인 150여 개가 스케일업 단계로 성장 역동성이 높으며, Wealthsimple과 Nuvei 같은 글로벌 성공사례가 나타남. 미국과의 지리·기술적 인접성과 우수한 IT 인재풀 덕분에 캐나다는 북미 핀테크 시장 테스트베드로 주목받고 있음<sup>21)</sup>
- (정책/환경 변화) 오픈뱅킹·실시간결제 도입으로 핀테크 생태계 전환점 도래
  - 2023년 제안된 '소비자주도 금융(Consumer-Driven Banking) 법안'으로 2024년부터 1단계 오픈뱅킹이 시작될 계획이며, 이로 인해 은행의 데이터 독점 구조가 해체될 전망이다. 2021년 발효된 소매결제법은 비은행 결제사업자가 Payments Canada의 시스템 참여를 가능하게 했고, 2025년에는 실시간결제망(RTR)이 가동될 예정임. 또한, 연방정부의 Start-up Visa 프로그램과 Global Talent Stream을 통해 해외 핀테크 인재 유입이 확대되면서 토론토, 밴쿠버 중심의 혁신 생태계가 형성되고 있음<sup>22)</sup>
- (향후 전망) 북미 시장 진출 교두보, 안정적 성장과 글로벌 확장 기대
  - 오픈뱅킹 및 실시간결제 인프라 완성을 통해 Plaid, MX 등 글로벌 데이터 핀테크 기업의 캐나다 진출이 확대되고, 새로운 서비스 생태계 형성이 기대됨. 약 3,800만 명의 높은 구매력과 안정적인 금융 시스템을 기반으로 캐나다는 핀테크 기업의 미국 시장 진출 테스트베드로서의 역할을 강화할 전망이다. Wealthsimple과 Nuvei 같은 기업들의 성공 경험을 중심으로 멘토링 생태계가 조성되고, 정부의 지속적 금융 혁신 지원 정책과 함께 북미 내 핀테크 허브로 진화할 가능성이 큼<sup>23)</sup>

표 | 캐나다 핀테크 인재·기업 유치 정책

시기	정책	주요 기능
2013년 파일럿 → 2018년 정식 제도	Start-Up Visa Program	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 해외 창업자가 VC·엔젤·인큐베이터의 지원 확보 시 영주권 신청 가능</li> <li>• 혁신·고성장 잠재력 스타트업유치</li> <li>• 창업자 및 가족의 영주권 제공으로 정착 지원</li> </ul>
2017년 도입	Global Talent Stream (GTS)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 특정 고숙련직군(IT·핀테크등) 대상 2주 내 신속 이민 심사</li> <li>• 해외 인재 채용 절차 간소화</li> <li>• 캐나다 기업의 기술 인력 부족 해결 지원</li> </ul>
2021년	소매결제법 (Retail Payment Activities Act, RPAA)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 비은행 결제서비스제공자(PSP)도 Payments Canada 참여 가능</li> <li>• 소비자 보호 및 리스크 관리 의무 강화</li> <li>• 결제 인프라 접근성 확대, 핀테크의제도권 진입 촉진</li> </ul>
2023~2024년	오픈뱅킹 (Consumer-Driven Banking Framework)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 금융소비가 제3자 핀테크에본인 금융 데이터 공유 가능</li> <li>• 안전한 API 기반 데이터 전송 체계 도입</li> <li>• 감독기관(FCAC) 규제·보호 체계 확립</li> </ul>
2025~2026년 (도입 예정)	실시간결제망 (Real-Time Rail, RTR)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 24/7 즉시 송금·결제 가능</li> <li>• 청산·결제 프로세스의 안전성과 효율성 강화</li> <li>• 개인·기업 대상 신규 서비스·비즈니스 모델 촉진</li> </ul>

출처 : 참고자료 종합

21) Global Government Fintech, Canada publishes long-awaited plan for open banking regulatory framework, 2024.04.17

22) Department of Finance Canada, Canada's Consumer-Driven Banking Framework (Budget 2024), 2024.04.17

23) McKinsey Canada, Springtime for Canada's fintech industry?, 2024.04.16

1. 헬스케어 유망 기업

2. 유망 기업 분석

① Plata

② Quantexa

③ Mercury

# 1. 핀테크 유망 기업

## ■ (선정 방법론) 투자 데이터 및 기업 성과 지표 기반 핀테크 유망기업 도출

유망 기업 도출 단계	내용
① 시장 규모 및 성장성 평가	글로벌 핀테크 시장의 세분화된 영역별 성장률과 향후 전망을 종합적으로 분석하여 고성장 분야를 우선 식별
② 투자 유치 실적 분석	최근 3년간 벤처캐피탈 및 기관투자자로부터의 투자 규모, 투자 라운드 진행 상황, 기업가치 평가액 등을 종합하여 시장 신뢰도 측정
③ 재무 건전성 및 수익성 검토	연간 경상수익(ARR), 매출 성장률, 순이익률, 현금흐름 등 핵심 재무지표를 통해 지속가능한 성장 가능성 평가
④ 기술 혁신성 및 차별화 요소	핵심 기술의 독창성, 특허 보유 현황, 제품 경쟁력 등을 분석하여 장기적 시장 지배력 확보 가능성 판단
⑤ 종합 평가 및 선정	상기 4개 평가 축을 가중치 적용하여 정량적 스코어를 산출하고, 최상위 3개 기업을 분석 대상으로 선정하며 하위 3개 기업을 참고군으로 설정

## ■ (선정 결과) 투자 데이터 및 기업 성과 분석을 통해 도출된 유망기업 - Plata, Quantexa, Mercury

기업명	투자 라운드	투자유치액 (해당 시리즈)	기업가치	국가	산업 분야	분석대상
Mercury	Series C	\$300M	\$3.5B	미국	신용 및 결제 서비스	O
Quantexa	Series F	\$175M	\$2.6B	영국	금융 범죄 탐지, 고객 데이터 관리	O
Plata	Series A	\$160M	\$1.5B	멕시코	핀테크	O
Tabby	Series E	\$160M	\$3.3B	UAE	BNPL	X
Phantom	Series C	\$150M	\$3.0B	미국	전자 지갑	X
Figure	Undisclosed	\$200M	N/A	미국	대출 서비스	X

## 2. 유망 기업 분석 - ① Plata<sup>24)</sup>

### ■ 기업 개요

	기업명	Plata
	웹사이트	platacard.mx
	설립연도	2022년
	본사 위치	멕시코, 멕시코시티
	투자 단계	Series A
	누적 투자유치액	7억 5천만 달러
	기업 가치	15억 달러
	주요 투자자	Kora, Moore Strategic Ventures, Fasanara Capital

플라타(Plata)는 2022년 설립된 멕시코 기반 핀테크 기업으로, 소비자 대상 신용 및 결제 서비스를 제공하며 빠르게 성장하고 있음. 2025년 3월 시리즈 A에서 1억 6천만 달러를 유치하며 기업가치 15억 달러의 유니콘 기업으로 인정받음. '금융 경험의 단순화'를 미션으로 하는 플라타는 2024년 말 멕시코 금융당국으로부터 은행 라이선스를 취득하여 핀테크에서 디지털 은행으로 전환함. 현재 100만 명 이상의 활성 카드 이용자를 확보하고 있으며, 특히 금융 접근성이 낮은 젊은 층과 신용 이력이 부족한 소비자를 주요 타겟으로 신용카드, 후불결제(BNPL), 모바일 금융 플랫폼 서비스를 제공하고 있음

### ■ (주요 서비스/BM) 전통금융 접근성이 낮은 소비자 대상 신용카드 및 디지털 금융 플랫폼

- 주요 제품/서비스: '플라타 카드'는 마스터카드와 제휴한 신용카드로, 맞춤형 캐시백 혜택과 무연회비 정책이 특징임. 신용 이력이 부족한 소비자도 이용할 수 있도록 승인율을 높인 점이 차별화 요소이며, 모바일 앱과 연동되어 실시간 지출 관리, 잔액 조회, 청구서 납부 등 종합 금융 서비스를 제공함. 또한 'Plata Difiere' 라는 후불결제(BNPL) 상품과 소액대출 서비스도 운영 중임
- 비즈니스 모델: 주 수익원은 신용카드 이용에 대한 이자수익과 가맹점 수수료, 그리고 대출 이자로 구성됨. 현재는 고객 확보에 중점을 두고 있어 대부분의 서비스가 수수료 없이 제공되고 있으며, 향후 부가 서비스에 대한 유료화를 검토 중임. 2024년 말 은행 라이선스 취득으로 예금 수취 등 종합금융서비스로 비즈니스 모델을 확장하고 있으며, 이를 통해 수익 다각화 기반을 마련함
- 시장 전략: 실행 전략으로는 온라인 신용카드 발급의 편의성을 내세워 급속히 고객 기반을 확대하고, 이를 기반으로 '플라타 앰버서더 프로그램'을 통해 50여 개 도시에서 직원이 직접 카드를 배송하는 온-오프라인 연계 서비스를 제공함. 또한 마스터카드와의 제휴 및 멕시코 현지 상점들과의 캐시백 프로모션을 통해 사용자 유치 및 카드 사용 빈도를 높이는 전략을 구사함

24) Plata 기업 홈페이지

■ (핵심 기술 및 시장 내 위치) 자체 코어뱅킹 시스템과 AI 기반 신용평가 모델 구축

- 핵심 기술: 자체 개발한 코어뱅킹 시스템을 통해 전통 은행에 의존하지 않고 운영이 가능한 기술적 독립성을 확보함. 이를 바탕으로 신규 금융상품 출시와 데이터 분석을 민첩하게 수행하며, 오픈뱅킹과 디지털 신원확인 기술을 활용한 비대면 온보딩으로 간편한 사용자 경험을 제공함. 특히 AI와 머신러닝 알고리즘을 활용한 신용평가 모델은 젊은 층의 신용도를 효과적으로 판단해 높은 승인율을 달성하는 핵심 기술임
- 시장 내 위치: 설립 2년 만에 100만 명 이상의 활성 사용자를 확보하며 멕시코 신용카드 시장에서 빠르게 성장 중임. 전통 은행 대비 신속한 대출 승인과 높은 승인율로 금융포용성을 확대하는 시장 전략이 주효했으며, 주요 은행들에 비해 시장 점유율은 아직 한 자리수 수준이나 가파른 성장세를 보임. 특히 2024년 말 은행 인가 취득으로 종합금융서비스 제공이 가능해져 시장 확장 가속화가 예상됨
- 성장 잠재력: 멕시코는 중남미 지역 내 두 번째로 큰 경제 규모를 가진 국가로, 인구의 상당수가 여전히 은행 서비스 접근성이 낮아 디지털 금융의 성장 잠재력이 높음. 플라타는 대규모 투자 유치를 바탕으로 공격적인 마케팅과 제품 확장을 추진하고 있으며, 기존 신용카드 기반에서 종합 디지털 뱅킹 플랫폼으로의 진화를 통해 장기적 성장을 도모함. 또한 향후 중남미 지역 내 다른 국가로의 진출 가능성도 열어두고 있음

표 | 주요 경쟁사 비교


구분	Plata	Stori <sup>25)</sup>	Nubank Mexico <sup>26)</sup>
핵심 제품/서비스	<ul style="list-style-type: none"> <li>신용카드, BNPL, 소액대출 및 모바일 금융 플랫폼, 은행 라이선스 보유로 종합 금융 서비스 제공</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>신용카드 중심으로 99% 승인율 강조</li> <li>금융 소외층 타겟, 은행 라이선스 획득 추진 중</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>신용카드, 디지털 계좌, 개인 금융 관리 앱 및 투자 서비스 제공</li> </ul>
기술적 차별점	<ul style="list-style-type: none"> <li>자체 코어뱅킹 시스템과 AI 기반 신용평가 모델, 실시간 거래 모니터링 시스템 구축</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>대안 신용평가 모델로 고객층 확대, 모바일 중심 인터페이스</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>브라질에서 검증된 디지털 뱅킹 플랫폼</li> <li>강력한 데이터 분석 시스템</li> </ul>
비즈니스 모델	<ul style="list-style-type: none"> <li>신용카드 이자수익, 가맹점 수수료 중심, 은행 라이선스로 예금 사업 확장 중</li> <li>적극적인 캐시백 프로그램 운영</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>카드 수수료 및 이자 수익, 대출 서비스 확대 계획</li> <li>가입 문턱을 낮춘 접근성 강조</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>무료 계좌와 카드 발급으로 고객 유치 후 투자상품 등 부가서비스로 수익 창출</li> <li>국가 간 서비스 연계</li> </ul>
시장 점유율	<ul style="list-style-type: none"> <li>약 100만 활성 사용자, 급성장 중인 신생 기업</li> <li>은행 라이선스 보유로 경쟁력 강화</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>약 200~300만 사용자, 먼저 시장 진입하여 규모 우위</li> <li>높은 브랜드 인지도</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>남미 최대 디지털뱅크로 브랜드 파워 보유</li> <li>멕시코 내 수백만 고객 확보</li> </ul>
강점/약점	<ul style="list-style-type: none"> <li>강점: 종합금융 플랫폼으로 진화, 은행 라이선스 보유, 적극적 캐시백 제도</li> <li>약점: 후발주자로서 인지도 열세, 장기적 수익성 입증 필요</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>강점: 먼저 시장 진입, 규모의 경제, 포용적 금융 브랜드</li> <li>약점: 은행 라이선스 부재, 서비스 다각화 제한</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>강점: 글로벌 인프라와 기술력, 높은 신뢰도</li> <li>약점: 현지화 서비스 부족, 브라질 중심 경영 구조</li> </ul>

출처 : 언론 보도자료 종합

25) Stori 기업 홈페이지  
 26) Nubank Mexico 기업 홈페이지

## 유망 기업 ② Quantexa<sup>27)</sup>

### ■ 기업 개요

	기업명	Quantexa
	웹사이트	quantexa.com
	설립연도	2016년
	본사 위치	영국, 런던
	투자 단계	Series F
	누적 투자유치액	5억 5천만 달러
	기업 가치	26억 달러
	주요 투자자	Teachers' Venture Growth, GIC, Warburg Pincus, Dawn Capital, British Patient Capital

퀀텍사(Quantexa)는 2016년 영국에서 설립된 AI 기반 데이터 인텔리전스 소프트웨어 기업임. 방대한 내부·외부 데이터를 연결하여 문맥을 고려한 의사결정 인텔리전스 플랫폼을 제공하며, 주로 금융 범죄 탐지, 사기 방지, 고객 데이터 관리 등의 분야에서 솔루션을 제공함. 설립자인 비살 마리아(Vishal Marria)는 20년 경력의 데이터 전문가로, "조직 내 곳곳에 흩어진 사일로 데이터를 한데 모아 단일 관점을 제공함으로써, 숨겨진 연관 관계를 파악하고 의사결정 오류를 줄이는 것"을 기업의 미션으로 삼음.

### ■ (주요 서비스/BM) 문맥 기반 데이터 분석 및 의사결정 인텔리전스 플랫폼

- 주요 제품/서비스: '퀀텍사 디지전 인텔리전스 플랫폼은 다양한 소스의 데이터를 통합하여 실시간 의사결정을 지원하는 엔터프라이즈 솔루션임. 주요 기능으로 데이터 통합 및 정제, 엔티티 해석(Entity Resolution), 그래프 분석 등을 통해 개인, 기업, 거래 간의 복잡한 관계망을 자동으로 식별함. 이를 기반으로 고객사 업무 흐름에 맞춘 모델을 적용해 의사결정을 자동화하거나 이상 징후를 탐지함
- 비즈니스 모델: 주로 엔터프라이즈 소프트웨어 라이선스 형태로 판매되며, 연간 라이선스 비용과 구축 컨설팅 비용으로 과금되는 B2B 비즈니스 모델을 채택함. 대형 고객의 경우 프로젝트 단위로 수백만 달러 규모 계약이 일반적이며, 클라우드 기반 서비스로도 제공됨. 주요 고객은 HSBC, 스탠다드차타드, ING 등 대형 은행과 보험사이며, 액센추어와 같은 글로벌 컨설팅사도 협업 파트너로 함께함
- 시장 전략: 초기에는 금융범죄 및 사기방지 솔루션으로 시장에 진입했으나, 점차 고객 정보 관리와 KYC 프로세스 등으로 제품 포트폴리오를 확장함. 2023년에는 AI 뉴스데이터 기업 'Aylien'을 인수하여 뉴스 기반 위험 인텔리전스 제품을 추가하는 등 M&A를 통한 성장 전략도 구사함. 금융권 외에도 보험, 통신, 정부기관 등 산업별 모듈을 개발하여 시장을 다각화하고 있으며, 클라우드 서비스 확대와 중견기업을 위한 경량 SaaS형 서비스 출시를 추진하고 있음.

27) quantexa 기업 홈페이지

■ (핵심 기술 및 시장 내 위치) 엔티티 해석 및 그래프 네트워크 분석 기술의 선도적 위치 확보

- 핵심 기술: 엔티티 해석과 그래프 네트워크 분석 알고리즘이 핵심 기술 자산임. 이 기술로 대용량의 비정형·정형 데이터를 실시간 처리하여 숨겨진 연결고리를 찾아내며, 서로 다른 철자로 입력된 동일인물을 식별하거나 여러 계좌에 흩어진 정보를 통합해 하나의 거래 네트워크로 묶어주는 기능을 제공함. 이러한 문맥 기반 분석은 기존 시스템보다 거짓 양성(False Positive) 경보를 줄이고 정확도를 높이는 기술적 차별점임
- 시장 내 위치: 의사결정 인텔리전스 시장의 선두 그룹에 속하며, 금융범죄 솔루션 시장에서 세계적으로 인정받고 있음. Forrester 연구에서 주요 마스터데이터 관리 공급업체로 언급되었으며, Celent 보고서에서는 보험사기 방지 솔루션 부문 혁신 선도 업체로 2024년 선정됨. 2024년에는 연간 반복 매출(ARR)이 1억 달러를 돌파했으며, 코로나19 이후 투자 냉각기에도 기업가치를 꾸준히 증가시킴.
- 성장 잠재력: 데이터 기반 의사결정과 규제 준수 요구가 증가하는 글로벌 트렌드에 부합하는 솔루션으로, 향후 성장 가능성이 높게 평가됨. Microsoft, Google Cloud 등과 파트너십을 맺고 클라우드 마켓플레이스에 솔루션을 등록하는 등 기술 생태계를 확장 중이며, 이를 통해 글로벌 시장에서의 영향력을 강화하고 있음. 최근 투자 유치 자금을 활용해 미국 시장 진출 가속화와 추가 인수합병 기회를 모색하며, 대규모 언어 모델(LLM)을 활용한 신규 기능 개발도 추진 중임

표 | 주요 경쟁사 비교

구분	Quantexa	Palantir Technologies <sup>28)</sup>	SAS Institute <sup>29)</sup>
핵심 제품/서비스	<ul style="list-style-type: none"> <li>문맥 기반 데이터 분석 플랫폼, 금융범죄 탐지, 고객 정보 관리, 위험 인텔리전스 솔루션</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Foundry 플랫폼</li> <li>범용 데이터 통합·분석 솔루션, 정부 및 산업 전반의 빅데이터 분석</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>AML/Fraud 관리 시스템, 고급 통계 분석 소프트웨어, 위험관리 솔루션</li> </ul>
기술적 차별점	<ul style="list-style-type: none"> <li>엔티티 해석 기술, 그래프 네트워크 분석, 문맥 기반 분석으로 높은 정확도</li> <li>AI와 연계된 분석 자동화</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>온톨로지 기반 정보 통합, 강력한 시각화 도구</li> <li>범용성과 확장성이 뛰어난 분석 아키텍처</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>전통적인 통계 모델링, 다양한 분석 방법론</li> <li>금융 규제 준수에 최적화된 모델</li> </ul>
비즈니스 모델	<ul style="list-style-type: none"> <li>엔터프라이즈 소프트웨어 라이선스, 구독 모델, 산업별 특화 솔루션 제공</li> <li>클라우드 서비스 확대 중</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>대형 엔터프라이즈 계약 중심, 장기 컨설팅 및 구현 서비스 포함, 정부 계약에 강점</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>영구 라이선스 및 유지보수 계약</li> <li>모듈식 제품 구조, 교육 및 컨설팅 서비스 패키지</li> </ul>
시장 점유 및 현황	<ul style="list-style-type: none"> <li>금융범죄 솔루션 시장 선두그룹, 급속히 성장 중</li> <li>ARR 1억 달러 돌파, 다양한 산업으로 확장 중</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>정부·방위 분야 주도적 위치, 상업 분야로 확장 추진</li> <li>대형 기업 고객 중심</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>전통적 분석 시장 강자</li> <li>레거시 솔루션 시장 점유율 높음, 금융권 기존 고객 다수</li> </ul>
장점/단점	<ul style="list-style-type: none"> <li>강점: 데이터 연결 능력, 유연한 플랫폼, 금융 특화 경험, 높은 정확도</li> <li>약점: 대형 기업 위주 솔루션, 중소기업용 경량 솔루션 부족</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>강점: 규모 확장성, 범용성, 강력한 자본력, 정부 네트워크</li> <li>약점: 구축·사용 복잡성, 높은 비용, 맞춤형 한계</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>강점: 검증된 안정성, 통계 노하우, 금융 규제 이해도</li> <li>약점: 데이터 통합 한계, 실시간 분석 제한, 혁신 속도 지연</li> </ul>

출처 : 언론 보도자료 종합

28) Palantir 기업 홈페이지  
 29) SAS Institute 기업 홈페이지

## 유망 기업 ③ Mercury<sup>30)</sup>

### ■ 기업 개요

	기업명	Mercury
	웹사이트	mercury.com
	설립연도	2017년
	본사 위치	미국, 샌프란시스코
	투자 단계	Series C
	누적 투자유치액	4억 5,000만 달러 이상
	기업 가치	35억 달러
	주요 투자자	Sequoia Capital, Andreessen Horowitz, CRV, Coatue Management

머큐리(Mercury)는 2017년 미국 샌프란시스코에서 설립된 스타트업 전문 디지털 बैं킹 플랫폼이다. 스타트업과 중소 비즈니스를 위한 온라인 비즈니스 계좌, 결제, 자금관리 서비스를 제공하며, 혁신적인 제품 설계로 빠르게 성장했다. 창업자 이마드 아쿤드(Immad Akhund)는 이전 스타트업 운영 경험을 통해 "은행은 단순히 돈을 보관하는 곳이 아니라, 사업 운영의 중심 허브가 되어야 한다"는 비전으로 머큐리를 설립했다. 2019년 서비스를 정식 출시한 이후 2023년 기준 20만 곳 이상의 기업 고객을 확보했으며, 2024년에는 연매출 5억 달러를 달성하고 10분기 연속 흑자를 기록하며 수익성을 입증한 핀테크로 주목받고 있다

### ■ (주요 서비스/BM) 종합 여성 및 가족 건강 가상 클리닉 플랫폼

- 주요 제품/서비스: 'Maven360'은 여성 건강, 가족 계획, 임신·출산, 육아를 포괄하는 라이프사이클 전반의 통합 솔루션을 구축함. 400개 이상 전문분야 의료진 네트워크의 24시간 원격 상담과 개인 맞춤형 케어 플랜을 통한 연속적 건강 관리를 실현함. 여기에 AI 기반 건강 모니터링과 리스크 평가 시스템을 활용한 고위험 임신 조기 발견 및 적시 개입으로 합병증 감소와 건강 결과 개선에 기여하는 예방적 접근을 구현함
- 비즈니스 모델: 수익 구조 측면에서 B2B2C 모델 중심의 기업 및 보험사 계약을 통한 안정적 수익 기반을 구축함. 직원당 월 구독료 체계와 더불어 의료보험 네트워크 편입을 통한 보험 청구 기반 수익 모델로의 확장 전략을 추진함. 임상적 효과와 의료비 절감의 수치화를 통한 기업 고객 95% 이상 유지율 확보와 함께 의료비 지출 감소, 병가 일수 축소 등 고용주 관점 ROI 제시로 B2B 시장 내 설득력을 강화하고 있음
- 시장 전략: 차별화 요소로서 데이터 기반 개인화된 케어 경로와 원스톱 서비스를 통한 통합적 접근을 제공함. 임직원 건강 개선과 직장 복귀율 향상 입증을 통해 B2B 시장 내 핵심 경쟁력을 확보함. 또한 현지 의료 규제와 문화적 특성을 고려한 국가별 맞춤형 서비스 개발 및 현지 의료진 네트워크 구축을 통한 글로벌 확장 전략을 구사함

30) Mercury 기업 홈페이지

■ (핵심 기술 및 시장 내 위치) BaaS 인프라와 우수한 사용자 경험(UX) 설계

- 핵심 기술: BaaS(Banking-as-a-Service) 인프라를 활용하여 자체적으로 은행 인가를 받지 않고 파트너 은행(Evolve Bank & Trust, Choice Financial 등)과 제휴해 서비스를 구현함. 이를 통해 규제 준수와 예금 보증을 확보하면서도 사용자 편의성을 높인 웹·모바일 애플리케이션 개발에 집중함. 기술적으로는 React 기반 웹클라이언트, Node.js/Go 기반 API 서버, 그리고 다양한 금융기관 API와 통합된 마이크로서비스 아키텍처를 활용함. 오픈 API도 제공하여 고객사 개발팀이 자체 시스템과 연결할 수 있게 지원함
- 시장 내 위치: 스타트업 및 기술 기업 대상 디지털 뱅킹 분야에서 미국 내 선도적 지위를 차지하고 있음. 2024년 기준 미국에서 새로 설립되는 스타트업의 약 40%가 머큐리를 주은행으로 선택할 정도로 실리콘밸리 및 스타트업 생태계에서 기본 옵션으로 자리 잡음. 2023년 SVB 파산 사태 당시 긴급 비상계좌 개설 서비스를 제공하여 수천 개 기업이 며칠 사이에 자금을 이전한 바 있으며, 이후 전통은행 대신 핀테크 은행을 선택하는 흐름을 주도함
- 성장 잠재력: 신규 비즈니스의 디지털 트랜스포메이션 추세와 함께 지속적인 성장이 예상됨. 특히 2024년 연 매출 5억 달러, 순이익 흑자를 달성하는 등 핀테크 업계에서 드물게 수익성을 입증했다는 점이 큰 강점임. 시리즈 C 투자 유치로 확보한 자금을 바탕으로 인수합병 기회 모색, 소비자 대상 신상품 출시, 그리고 공격적 채용을 통한 서비스 확장이 계획되어 있음. 미국 외 시장 진출 가능성도 검토 중인 것으로 알려짐

표 | 주요 경쟁사 비교

구분	Mercury	Brex <sup>31)</sup>	Rho <sup>32)</sup>
핵심 제품/서비스	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 비즈니스 체크·세이빙, IO 카드(1.5% 캐시백)</li> <li>· Mercury Treasury, Venture Debt-Bill Pay·인보이싱등 워크플로우</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Brex카드, 지출·여행 관리</li> <li>· Business Account (Vault 예치 / Treasury 운용)</li> <li>· FDIC 최대 \$6M 보장</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 비즈니스 계정·세이빙</li> <li>· 카드·지출·결제 자동화</li> <li>· Treasury 운용, FDIC 최대 \$75M 보장</li> </ul>
기술적 차별점	<ul style="list-style-type: none"> <li>· API 제공, ACH 자동화·대사 기능</li> <li>· 멀티-은행 파트너 구조</li> <li>· FDIC 스윙 네트워크(최대 \$5M)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Spend OS(카드·지출·여행 통합)</li> <li>· Vault / Treasury 이원 구조</li> <li>· 클라우드기반 확장성</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 400+ 은행 네트워크 통한 초고액 예치</li> <li>· 지출·결제 워크플로우 통합</li> <li>· 엔터프라이즈 현금관리 특화</li> </ul>
비즈니스 모델	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 예치금 이자·카드 인터체인지</li> <li>· Treasury/VD 수수료</li> <li>· 워크플로우 구독료(월 \$35~)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· -카드 인터체인지 수익-Vault 예치·Treasury 운용</li> <li>· 수수료-지출·여행 관리 서비스 수익</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 계정·결제 서비스 수수료-카드 인터체인지</li> <li>· Treasury·세이빙운용 수익</li> </ul>
시장 점유 및 현황	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 스타트업/SMB 초점</li> <li>· 활성 이용자·Treasury 성장</li> <li>· FDIC 스윙\$5M</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 스타트업~대기업 확대</li> <li>· FDIC \$6M + MMF 운용</li> <li>· 강력한 브랜드 인지도</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 중견~대기업 고객군</li> <li>· FDIC 최대 \$75M 보장</li> <li>· 대규모 예치·현금관리 수요 대응</li> </ul>
장점/단점	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 장점: API 친화성, 은행 파트너 다각화</li> <li>· 단점: 은행이 아닌 핀테크구조</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 장점: 지출·여행 통합 운영</li> <li>· 단점: 복잡한 상품 구조 이해 필요</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 장점: 초고액FDIC 커버리지</li> <li>· 단점: 소규모 스타트업엔과한 스펙</li> </ul>

**FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation, 연방예금보험공사)** : 미국의 예금자 보호 제도를 운영하는 정부기관으로, 은행이 파산하더라도 예금자 1인당·1은행 기준 최대 25만 달러까지 보장함. 핀테크 기업은 은행이 아니므로, 제휴 은행을 통해 FDIC 보장을 제공함

**스윙 네트워크 (Sweep Network)** : 고객 예금을 여러 제휴 은행에 분산 예치하는 방식. 각 은행별 25-만 달러 한도가 누적 적용되어, 예컨대 20개 은행에 분산 시 최대 5백만 달러까지 FDIC 보호가능

출처 : 언론 보도자료 종합

31) Brex 기업 홈페이지

32) Rho 기업 홈페이지

1. 디지털 콘텐츠 유망 기술

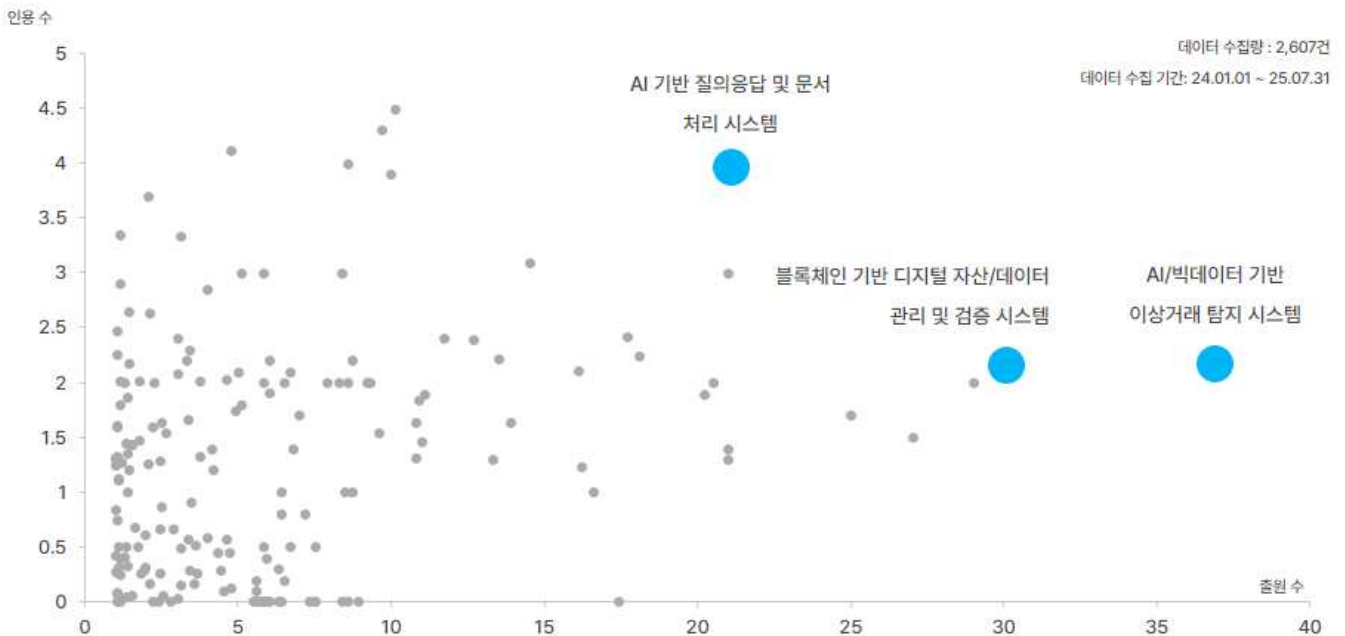
2. 유망 기술 분석

- ① AI/빅데이터 기반 이상거래 탐지 시스템
- ② 블록체인 기반 디지털 자산/데이터 관리 및 검증 시스템
- ③ AI 기반 질의응답 및 문서처리 시스템

# 1. 디지털 콘텐츠 유망 기술

## ■ (선정 방법론) 특허 메타데이터 분석 및 인용 네트워크 기반 디지털 콘텐츠 혁신기술 도출

유망 기업 도출 단계	내용
① 특허 데이터 수집 및 전처리	Google Patents에서 2024년 1월부터 2025년 7월까지의 디지털 콘텐츠 관련 특허 문서를 수집하고 중복 제거와 노이즈 필터링을 실시하여 분석용 데이터셋을 구축함
② 텍스트 마이닝 및 키워드 추출	자연어 처리(NLP) 기법을 활용하여 특허 문서 내 핵심 기술 키워드를 추출하고 표준화하였으며, TF-IDF 가중치 적용을 통해 중요도를 평가함
③ 키워드 클러스터링	계층적 클러스터링과 토픽 모델링(LDA) 기법을 활용해 유사 기술을 그룹화하고, 벡터 임베딩 기반으로 기술 카테고리를 정의 및 분류함. 아울러 기술 군집 간 연관성 분석을 통해 융합 가능성을 평가함
④ 기술 순위화 및 선정	특허 출원 수와 인용 빈도를 기반으로 각 기술의 중요도를 평가하고 우선순위를 도출함. 출원 건수가 많고 인용이 빈번한 기술일수록 시장 영향력과 성장 가능성이 높다고 판단하여 상위 기술을 선정함
⑤ 핵심 특허 식별 및 사례 분석	각 기술 카테고리별 인용 빈도 상위 특허를 중심으로 기술 활용 사례와 응용 분야를 심층 분석하고, 특허 인용 관계를 통해 기술 발전 흐름을 파악함



## ■ (분석 결과) 정량적 특허 매트릭스 및 기술 혁신성 평가 기반 상위 3개 기술 선정

기술 카테고리	총 출원 수	총 인용 수	기술 내용	분석 대상
AI/빅데이터 기반 이상거래 탐지 시스템	36	2	자연어를 SQL로 자동 변환하여 데이터 접근성 향상	O
블록체인 기반 디지털 자산/데이터 관리 및 검증 시스템	31	2	블록체인 기반 데이터 관리로 데이터 무결성 및 투명성 보장	O
AI 기반 질의응답 및 문서처리 시스템	23	4	빅데이터 분석과 GIS를 활용한 지능형 전력망 운영	O
AI 기반 사용자 행동분석 및 추천 시스템	21	1	전력 변환 효율성 향상을 위한 스위칭 회로 제어	X
AI/빅데이터 기반 금융 리스크/신용평가 시스템	17	3	AI 활용 기업 운영 데이터 분석 및 시각화	X

## 유망 기술 ① AI/빅데이터 기반 이상거래 탐지 시스템

### ■ (기술 정의) 인공지능과 대용량 데이터 분석을 활용한 실시간 금융사기 탐지 및 위험관리 시스템

- AI/빅데이터 기반 이상거래 탐지 시스템은 머신러닝과 딥러닝 알고리즘을 활용해 금융거래 패턴을 실시간 분석하여 사기행위나 이상징후를 자동으로 식별하는 보안기술임. 이 시스템은 다중 모달 데이터 처리를 통해 구조화된 거래정보뿐만 아니라 IoT 센서, 음성, 이미지 등 비정형 데이터까지 종합 분석하며, 동적 인증 모듈을 탑재하여 사용자 행동 생체정보와 맥락정보를 지속 모니터링함으로써 필요시 추가 다중인증을 요구하여 실시간 검증을 수행함

### ■ (기술 비교) 규칙 기반 시스템 대비 AI 기반 지능형 탐지의 혁신적 성능 향상

- 전통적인 이상거래 탐지는 사전 정의된 규칙 기반 시스템에 의존했으나, AI 기반 시스템은 과거 데이터로부터 패턴을 자동 학습하여 신종 사기수법에 적응적 대응이 가능함. 실제 도입 사례에서 머신러닝 기반 시스템은 기존 대비 탐지 정확도 54% 향상, 처리량 165% 증가, 오탐지율 43% 감소의 성과를 보였으며, 의심거래 발생 10분 내 72% 성공률로 이상거래를 탐지하여 자동화로 인한 수작업 검토 업무를 58% 절감하는 효과를 달성함

비교 항목	기존 기술	AI 기반 이상거래 탐지
탐지 방식	사전 정의된 규칙과 임계값 기반 단순 매칭	머신러닝/딥러닝 모델을 통한 패턴 학습 및 이상치 탐지
데이터 처리	구조화된 거래 데이터만 처리	다중 모달리티 정보 통합 처리(IoT, 음성, 이미지 포함)
적응성	신종 사기 수법 대응 시수동 규칙 업데이트 필요	자동 학습을 통한 새로운 패턴 적응 및 진화
성능 지표	탐지 정확도 70-75% 높은 오탐지율	탐지 정확도 90-95%, 오탐지율 43% 감소
보안 기능	정적 인증 및 단일 차원 검증	동형암호화 기반 프라이버시 보호 및 동적 다중인증

동형암호화 : 암호화된 데이터를 복호화하지 않고도 연산 처리가 가능한 고급 암호화 기술로, 데이터 분석 과정에서 개인정보 노출 위험을 원천 차단

동적다중인증 : 사용자의 접속 환경, 위치, 시간 등 상황 정보를 실시간 분석하여 필요에 따라 인증 단계를 조정하는 적응형 보안 시스템

### ■ (대표 특허 사례) An advanced AI-powered system for multimodal data processing, dynamic authentication, and secure fintech and IoT transactions<sup>33)</sup>

- (개요) 머신러닝 알고리즘과 빅데이터 분석을 결합하여 금융거래의 이상 패턴을 실시간으로 탐지하고 차단하는 통합 보안 플랫폼으로, 다중 모달 데이터 처리 모듈과 동적 인증 시스템을 포함
- (핵심 기술) Transformer 기반 딥러닝 모델을 통한 거래 패턴 학습, 동형암호화를 활용한 프라이버시 보호형 연산, 블록체인 원장 기반 투명한 감사 추적, 실시간 스트리밍 데이터 분석 및 의사결정 지원

■ (기술 발전 배경) 디지털 금융환경 확산과 고도화되는 금융범죄에 대응한 AI 보안기술 발전

- AI 기반 이상거래 탐지 기술의 발전은 전 세계 핀테크 이용률이 2023년 기준 64%에 달하고 디지털 금융범위가 폭증하면서 금융권의 보안 투자가 2020-2023년 사이 186% 증가한 것에 기인함. 방글라데시 중앙은행 해킹 등 대형 사이버 공격을 겪은 후 글로벌 금융기관들이 2016년 이후 사이버보안 예산을 연평균 33%씩 늘리며 공격 대응 역량 강화에 집중한 것이 주요 배경임.
- (기술적 요인) 2010년대 후반 GPU 가속 딥러닝 보편화로 대용량 거래 데이터의 실시간 분석과 이상치 탐지가 가능해졌으며, 최근 연구에서 머신러닝 모델이 초당 5,000건 이상 거래 처리로 종래 시스템 대비 2.65배 처리속도 향상을 달성함
- (시장 환경적 요인) 코로나19 이후 비대면 금융이 표준화되며 전통적 신원확인 방식의 한계가 드러났고, 유럽 PSD2 등 규제가 강력한 인증과 실시간 이상거래 모니터링을 요구하여 기술발전을 촉진함
- (수요적 요인) 2024년 현재 전 세계 기업 79%가 실제 또는 시도된 결제사기를 경험할 정도로 위협 수준이 높아져, 보다 지능적이고 선제적인 이상거래 탐지 기술에 대한 필요성이 급격히 증가함

■ (활용 분야/사례) 금융권 핵심 보안 인프라부터 정부 부정수급 방지까지 다양한 영역 적용

- AI 이상거래 탐지 시스템은 금융권을 중심으로 전자상거래, 보험 청구 사기 탐지, IoT 기반 스마트시티 보안 등에 응용되고 있으며, 신용카드 거래 모니터링, 실시간 결제 사기 방지, 정부 지원금 부정수급 탐지 등 광범위한 분야에서 활용됨. 특히 American Express와 PayPal 등 글로벌 금융기관의 성공적인 도입 사례가 시장 확산을 주도하고 있음

표 | AI/빅데이터 기반 이상거래 탐지 시스템 활용 현황

제품/서비스	기업명	내용 및 특징
Gen X AI 이상거래 탐지 시스템 <sup>34)</sup>	American Express	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 순환신경망(RNN)과 LSTM 알고리즘을 활용하여 연간 110억 달러 규모의 카드 사기를 실시간 탐지하는 시스템</li> <li>- 방대한 거래 데이터를 즉시 분석하여 일부 세그먼트에서 사기 탐지 정확도를 6% 향상시켰으며, 고도화된 머신러닝 모델을 통해 지속적인 성능 개선을 달성하여 고객 신뢰도 증진과 손실 비용 절감에 기여함</li> </ul>
실시간 결제사기 모니터링 시스템 <sup>35)</sup>	PayPal	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 전 지구적 24시간 거래 감사가 가능한 AI 기반 부정거래 탐지 솔루션으로, 실시간 스트리밍 거래를 커버하여 의심 거래 발생 시 즉시 차단하거나 추가 확인 절차를 수행함</li> <li>- 실시간 사기 탐지율을 10% 향상시키고 서버 부하 최적화를 달성했으며, API 형태로 제휴사에 위험관리 도구를 제공하여 플랫폼 전반의 거래 안전성을 제고함</li> </ul>

출처 : 언론 보도자료 종합

34) NVIDIA, American Express Prevents Fraud and Foils Cybercrime With NVIDIA AI Solutions

35) eMarketer, PayPal launches tiered, AI-powered warnings for consumer fraud protection, 2025.07.10

## 유망 기술 ② 블록체인 기반 디지털자산 / 데이터관리 및 검증 시스템

### ■ (기술 정의) 분산 원장 기술을 활용한 디지털 자산의 투명한 관리와 데이터 무결성 검증 플랫폼

- 블록체인 기반 디지털 자산/데이터 관리 및 검증 시스템은 분산 원장 기술(DLT)을 활용하여 디지털 자산의 기록, 거래, 보관과 데이터의 무결성 검증을 수행하는 플랫폼임. 이 시스템은 퍼블릭 블록체인과 프라이빗 블록체인을 연계한 하이브리드 구조를 취하여, 신뢰할 수 있는 공개 불변 원장에 중요한 거래 이력을 기록함과 동시에 민감한 자산 정보는 프라이빗 체인에 보관하여 보안성과 투명성을 모두 확보함

### ■ (기술 비교) 중앙집중식 자산관리 대비 탈중앙화를 통한 신뢰성과 효율성 혁신

- 전통적인 디지털 자산 관리는 중앙화된 데이터베이스와 단일 기관의 통제에 의존했으나, 블록체인 기반 시스템은 여러 당사자가 동일한 원장 사본을 보유하고 검증하는 탈중앙화 구조로 단일 장애점을 제거함. 실제 도입 사례에서 블록체인 솔루션은 거래 처리 시간을 34% 단축하고 운영 비용을 28% 절감했으며, Layer-2 확장기술 적용 시 처리량이 41% 향상되고 스마트 컨트랙트 자동화로 처리 지연을 29% 감소시키는 성과를 달성함

비교 항목	기존 기술 (중앙 집중식)	신기술 (블록체인 기반 자산관리) <sup>36)</sup>
관리 구조	단일 기관의 중앙 집중식 데이터 베이스	분산 원장을 통한 탈중앙화 다자 검증 체계
신뢰성	기관 신뢰 의존, 내부자 조작 위험	합의 알고리즘 기반 투명한 검증 및 위변조 방지
투명성	제한적 정보 공개, 불투명한 거래 기록	모든 거래 내역의 시간순 체인 연결 및 감사 추적
처리 효율성	기관 간 조정으로 인한 지연 발생	스마트 컨트랙트 자동화로 29% 처리 지연 감소
보안 수준	단일 장애점(SPOF) 취약성	분산 구조로 보안 사건 31%감소 및 45% 검증 정확도 향상

### ■ (대표 특허 사례) Chengdu New Hope Finance Information - Automatic account reconciliation method and electronic device<sup>37)</sup>

- (개요) 퍼블릭 체인과 프라이빗 체인을 연계하여 신탁계약의 보안성과 투명성을 모두 확보하는 하이브리드 블록체인 아키텍처로, 계약 정보 보호와 투명한 변경 기록을 동시에 지원
- (핵심 기술) 하이브리드 체인 구조를 통한 민감정보 보호, 프록시 스마트 컨트랙트 기반 자동화된 계약 관리, 분산합의 알고리즘을 통한 데이터 무결성 보장, 실시간 신원 인증 및 권한 관리 시스템

36) Advanced Security Innovations Reshaping the FinTech Landscape, 2025.05.07

37) Google, "Management system for contracts of asset trust based on blockchain" 2024

- (기술 발전 배경) 암호자산 기술 성숙과 금융 인프라 디지털 전환 요구에 따른 분산원장 기술 발전
  - 블록체인 기반 자산관리 기술은 2015년 이더리움의 스마트 컨트랙트 도입 이후 단순 가치이전을 넘어 계약 자동화와 토큰화가 현실화되면서 발전해왔음. 2016-2018년 하이퍼레저 패브릭, R3 코다 등 기업용 블록체인 플랫폼 공개로 금융기관이 프라이버시를 제어하면서 합의된 원장을 운용할 수 있는 환경이 마련되었으며, 합의 알고리즘 개선으로 처리속도와 에너지 효율이 향상됨.
  - (기술적 요인) 2017년 가상자산 붐을 통해 블록체인이 대중 관심을 받았으며, 금융권 데이터 위변조 사건과 글로벌 결제망의 복잡성 문제로 투명한 거래 기록과 자동화 기능에 대한 수요가 증가함
  - (시장 환경적 요인) 2008년 금융위기 이후 거래 투명성과 사후 감사 강화 요구가 높아졌고, 국제 송금과 증권 결제의 T+2 지연 및 사후 조정 비용을 줄이기 위한 기술 수요가 블록체인 부상을 촉진함
  - (제도적 요인) 룩셈부르크 등에서 2021년 증권형 토큰 발행을 법적으로 허용하고, 우리나라 특금법 개정으로 2020년대 블록체인 자산의 제도권 편입이 이루어지는 등 규제 환경이 정비됨
- (활용 분야/사례) 공급망 관리부터 공공 기록까지 신뢰성이 중요한 다양한 분야에 적용
  - 블록체인 기반 자산관리 기술은 금융권의 디지털 자산 발행과 거래, 거래 후처리, 신원확인 및 인증서 관리에 활용되며, 공공 분야에서는 토지 등기와 공증 문서 관리, 정부 기록의 위변조 방지에 응용됨. 또한 기업 간 거래의 공급망 관리와 콘텐츠 산업의 디지털 저작권 관리에도 적용되어 투명성과 신뢰성을 제공하고 있음

표 | 블록체인 기반 디지털 자산/데이터 관리 및 검증 시스템 활용 현황

제품/서비스	기업명	내용 및 특징
Digital Vault <sup>38)</sup>	HSBC	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 기관투자자의 비상장 자산 거래 기록을 블록체인에 디지털화하여 관리하는 시스템으로, 투자자가 실시간으로 자산 현황과 권리 정보를 조회 가능함</li> <li>- 쿠폰 지급일정과 거래 권리이전 내역을 투명하게 확인할 수 있으며, 종이 증서 대신 디지털 토큰 발행을 통해 사모자산 시장의 표준화와 업무 효율성을 크게 향상시킴</li> </ul>
블록체인 디지털 채권 발행 플랫폼 Orion <sup>39)</sup>	IDG/HSBC	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2023년 미주개발은행(IDB)이 HSBC의 Orion 플랫폼을 통해 발행한 파운드화 기반 블록체인 디지털 채권으로, 15개월 만기 500만 파운드 규모임</li> <li>- 발행부터 청산까지 모든 과정이 블록체인에 기록되어 실시간 동시결제, 운영 효율화, 투명성 제고 등의 이점을 확인했으며, 공공 국제금융기구의 토큰화 증권 발행 선례를 제시함</li> </ul>

출처 : 언론 보도자료 종합

38) FintechFutures, HSBC turns to blockchain to digitise private placement records, 2024.11.28

39) IDB, IDB Issues Its First Blockchain-Based Digital Bond in Pound Sterling, 2025.03.21

## 유망 기술 ③ AI 기반 질의응답 및 문서처리 시스템

### ■ (기술 정의) 자연어 처리 기반 지능형 고객상담 및 방대한 문서 자동분석 지원 시스템

- AI 기반 질의응답 및 문서처리 시스템은 자연어 처리 기술을 통해 사용자의 질문을 이해하고 방대한 문서나 데이터베이스에서 관련 정보를 찾아 응답을 생성하는 지능형 소프트웨어임
- 주로 챗봇이나 지능형 가상 비서 형태로 구현되며, 사전 구축된 지식 베이스와 실시간 정보 소스를 결합하여 사용자의 질문에 대해 정확하고 맥락에 맞는 답변을 제공함으로써 고객 상담, 지식 검색, 문서 자동분석 등에 활용됨

### ■ (기술 비교) 단순 키워드 매칭 대비 맥락 이해 기반 지능형 대화 시스템의 혁신

- 기존의 질의응답 시스템은 키워드 매칭이나 사전 정의된 FAQ 수준에 머물렀으나, AI 기반 최신 시스템은 자연어를 심층 이해하고 맥락을 유지한 다중 턴 대화를 지원하여 훨씬 유연하게 동작함
- 도입 성과로는 고객 요청의 80-90%를 인간 개입 없이 자동 처리할 수 있게 되었으며, 은행당 연간 약 7.3억 달러의 비용 절감 효과를 달성하고 고객의 67%가 단순 문의는 AI 챗봇을 선호하는 것으로 나타남

비교 항목	기존 기술 (규칙 기반)	신기술 (AI 기반 질의응답) <sup>40)</sup>
처리 방식	키워드 매칭과 트리거 기반 FAQ 응답	자연어 이해와 맥락 기반 생성형 응답
대화 능력	단일 턴 질문만 처리, 맥락 인식 불가	다중 턴 대화 지원 및 이전 맥락 기억
응답 범위	사전 정의된 매뉴얼 기반 한정 응답	복잡한 질문과 애매한 표현에도 적응적 대응 가능
자동화율	단순 문임나 처리, 대부분 상담원 연결	고객 요청의 80-90% 자동 처리
운영 효율성	제한된 시간대 서비스, 높은 운영 비용	24시간 대응 및 연간 7.3억 달러 비용 절감

### ■ (대표 특허 사례) China Construction Bank - Consultation content processing method, device and storage medium based on intelligent customer service<sup>41)</sup>

- (개요) GPT 계열 대규모 언어모델을 활용하여 고객의 복잡한 금융 상담 요청을 이해하고 맥락에 맞는 개인화된 응답을 생성하는 시스템으로, 감정 분석과 다중 턴 대화 기능을 포함
- (핵심 기술) Transformer 기반 자연어 이해 모델, 지식 베이스 연동을 통한 정보 검색 및 추출, 대화 맥락 유지 및 개인화 응답 생성, 감정 상태 분석을 통한 고객 대응 최적화

40) Springs, "The 2025 Guide To Chatbots In Banking", 2025.08.19

41) Google, "Consultation content processing method, device and storage medium based on intelligent customer service", 2024

- (기술 발전 배경) 자연어 처리 기술 혁신과 디지털 고객센터 수요 급증에 따른 대화형 AI 발전
  - AI 기반 질의응답 기술의 발전은 2017년 Transformer 알고리즘 등장과 2018년 BERT, 2020년대 초 거대 언어모델(수십억~수천억 파라미터 규모) 출현으로 AI가 사람처럼 문맥을 이해하고 응답을 생성할 수 있게 되면서 가속화됨. 특히 2022년 말 ChatGPT 공개는 일반 대중에게 대화형 AI의 성능을 인식시키며 금융기관들이 AI 챗봇을 최우선 디지털 전략 과제로 삼게 하는 기폭제가 되었음
  - (기술적 요인) 딥러닝 기반 자연어 처리에서 Transformer 알고리즘과 BERT, GPT 계열 모델의 연속적 발전으로 기계의 문맥 이해 능력이 비약적으로 향상되어 사람과 유사한 대화형 서비스가 현실화됨
  - (시장 환경적 요인) 모바일/온라인 banking 이용 급증으로 2024년 기준 은행 고객의 77%가 디지털 채널만으로 업무를 보고 60% 이상의 밀레니얼 세대가 모바일 앱을 주된 거래 수단으로 활용하는 등 비대면 서비스 편의성이 중요해짐
  - (수요적 요인) 코로나19 팬데믹으로 비대면 고객지원 수요가 급증했으며, 방대한 고객 문의를 즉각 처리할 자동화된 고객응대 시스템이 필수적이 되어 2025년까지 은행권에서 AI 챗봇에 94억 달러를 지출할 것으로 전망됨
- (활용 분야/사례) 금융권 고객상담 자동화부터 지식관리 시스템까지 다양한 영역 적용
  - AI 기반 질의응답 시스템은 은행 및 금융 분야에서 계좌조회, 송금, 상품 안내, 금융자문을 제공하며, 전자상거래에서는 주문 조회와 반품 안내를 자동화함. IT 지원 분야에서는 헬프데스크 챗봇으로 직원 문의를 처리하고, 의료 분야에서는 의학 논문 조회를 통해 의사와 환자의 질문에 답변하는 등 광범위하게 활용되고 있음

표 | 빅데이터/GIS 기반 전력망 관리 시스템 기술 활용 현황

제품/서비스	기업명	내용 및 특징
Erica AI <sup>42)</sup>	Bank of America	- 2018년 모바일 banking 앱에 도입된 AI 비서로 계좌잔액 조회, 최근 거래 내역, 송금, 신용점수 확인 등 다양한 은행 업무를 음성 또는 텍스트로 처리함 - 누적 상담 건수가 10억 건을 돌파하며 BofA 디지털 채널 이용률을 크게 향상시켰고, 2024년에는 음성만으로 이체를 처리하는 등 기능이 확장되어 전체 요청의 80-90% 자동응대를 달성함
Fargo AI 어시스턴트 <sup>42)</sup>	Wells Fargo	- 2023년 모바일 앱에 출시된 AI 챗봇으로 잔액 조회, 송금, 카드 분실 신고, 여행 알림 설정 등을 대화 형식으로 처리하며 사용자별 맞춤 알림 서비스를 제공함 - 도입 후 1년간 2억4천만 건의 고객 상호작용을 처리하여 콜센터 부담을 크게 줄였고, 소비 패턴을 분석해 저축 방법을 조언하는 등 프로액티브 서비스로 고객 만족도를 향상시킴

출처 : 언론 보도자료 종합

42) Finextra, The End of Average: AI Is Rewriting the Rules of Digital Banking CX, 2025.07.14

1. 핀테크 유망 수요처 선정
2. 핀테크 유망 수요처 분석
  - ① 레그테크 (RegTech)
  - ② 결제 (Payments)
  - ③ 디지털 자산 및 통화 (Digital assets and currencies)

# 1. 기업용 솔루션 유망 수요처 선정

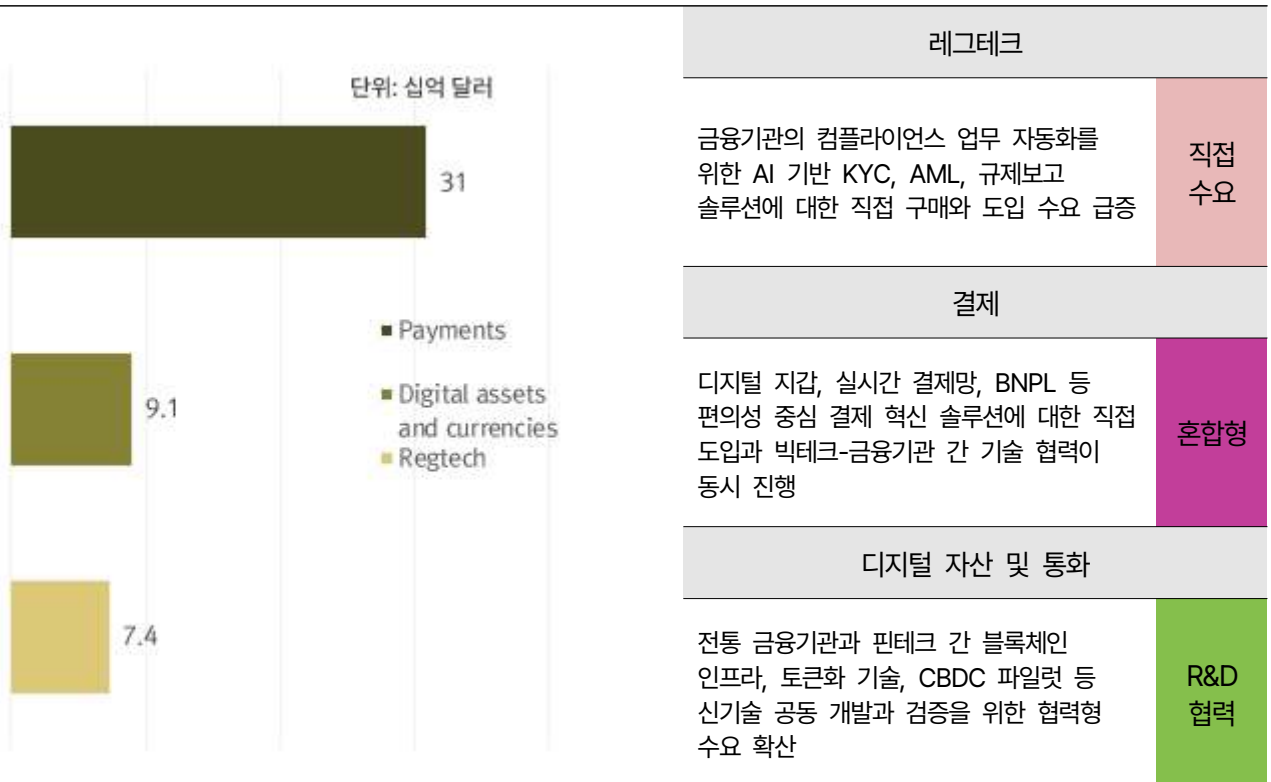
## ■ (선정 방법론 및 기준) 2024년 글로벌 핀테크 투자액 기준 상위 3개 분야 선별

- 스탠티스타에 따르면 2024년 주요 핀테크 분야별 투자 데이터에서 결제(310억 달러), 디지털 자산 및 통화(91억 달러), 레그테크(74억 달러) 분야가 상위 투자 유치 실적을 기록함에 따라 시장 성장성과 기술 혁신 잠재력을 바탕으로 3개 수요처를 선정함<sup>43)</sup>

## ■ (선정 결과 및 수요처 개요) 결제 혁신, 디지털 자산 인프라, 규제 자동화 중심 투자 집중

- 투자액 기준 결제 분야(310억 달러)가 최대 비중을 차지하며 디지털 지갑, 실시간 결제, BNPL 등 편의성 중심 혁신이 견인함. 디지털 자산 및 통화 분야(91억 달러)는 전통 금융권의 암호화폐 인프라 구축과 토큰화 기술 도입이 성장 동력으로 작용함. 레그테크 분야(74억 달러)는 규제 환경 복잡성 증대로 AI 기반 컴플라이언스 자동화 솔루션 수요가 급증함
- 직접 수요 관점에서 결제 분야는 기업과 소비자 모두를 대상으로 하는 최대 시장으로 즉시 도입 가능한 솔루션에 대한 수요가 높음. 레그테크는 금융기관의 필수 컴플라이언스 업무 자동화를 위한 직접 구매형 수요가 주류를 이룸
- R&D 협력 관점에서 디지털 자산 분야는 전통 금융기관과 핀테크 간 기술 개발 단계부터 파트너십이 활발하며, 블록체인 인프라와 토큰화 플랫폼 구축을 위한 공동 연구개발이 중심을 이룸

표 | 기업용 솔루션 수요처별 투자가치 (2024년)



출처 : Value of investment in fintech worldwide from 2014 to 2024, by selected segments, 2025.01

43) Value of investment in fintech worldwide from 2014 to 2024, by selected segments, 2025.01

## 유망 수요처 ① 레그테크(RegTech)

직접 수요

### ■ (수요처 기본 정보) AI 기반 규제 준수 업무 자동화 솔루션 도입 주도군

- 레그테크는 규제 준수 업무를 기술로 자동화하는 솔루션으로 주로 금융기관 등이 최종 사용자이며, 전통적으로 기업들이 필요한 제품을 구매하여 사용하는 직접 수요형 경향이 강하고, 법규가 복잡해지면서 금융당국과 기업이 함께 기술 테스트를 하거나 복수 금융사가 컨소시엄을 구성하는 혼합형 협력도 일부 나타남
- KPMG에 따르면 2024년 전세계 레그테크 부문 투자액은 74억 달러로 2023년 44억 달러에서 두 배 가까이 증가했으며, 특히 영국의 IRIS 소프트웨어 그룹 인수 같은 초대형 거래가 발생함<sup>44)</sup>. 사일런트에잇에 따르면 2025년 중반이면 전세계 레그테크 시장 매출이 220억 달러를 돌파하고 2023~2025년 연평균 23.5% 성장할 전망이며, 이는 금융 규제환경 복잡성 증대와 AI 기술을 통한 비용 절감 압박이 성장 배경으로 작용함<sup>45)</sup>

### ■ 주요 대표 기업

- 레그테크 기업들은 AML/KYC, 규제보고, 거래모니터링, 요건 관리 등 세부 분야별로 특화된 제품을 제공하며, ComplyAdvantage나 Refinitiv는 실시간 제재리스트를 제공하고 Onfido, Fourthline 등은 디지털 신원인증을, Hawk AI, Feedzai 등은 거래 이상징후 탐지 플랫폼을 제공함

### ■ (품목 관련 니즈/수요 특성) KYC와 거래 모니터링 자동화를 통한 효율성 극대화

- 레그테크 수요처인 금융기관들이 가장 관심을 갖는 분야는 고객 신원확인 and 거래 모니터링으로, 규제가 가장 엄격하고 인력 소모가 커서 자동화 수요가 높으며, 신규 계좌 개설시 수행하는 KYC 간소화를 위한 화상인증과 전자여권 확인 등 디지털 온보딩 솔루션 도입이 활발함
- PwC에 따르면 2023년 이미 62%의 금융사가 AML에 AI/머신러닝을 일부 활용 중이며 2025년에는 90% 이상으로 증가할 전망이며, 모든 거래를 검사하는 AML 시스템에 AI를 접목해 의심거래 탐지 정확도를 높이는 것을 최우선 과제로 삼고 있음. 또한 규제보고 자동화, 금융상품 준법감시, 프라이버시 컴플라이언스 등이 도입 우선순위로 꼽히며, 최근에는 ESG 공시 규제 강화로 지속가능금융 관련 레그테크에 대한 관심도 커지고 있음

### ■ 주요 수요 영역

- 레그테크 분야는 금융기관의 필수 컴플라이언스 업무인 KYC와 AML 자동화에 투자가 집중되며, 특히 AI 및 데이터를 핵심 역량으로 하는 기업들이 투자자들의 주목을 받고 있음

우선순위 영역 1:  
AI 기반 거래 모니터링 및  
AML

- 독일계 Hawk AI와 미국 Feedzai 등이 AI로 이상거래를 탐지하고 경보 정확도를 높이는 기술을 앞세워 은행 고객을 다수 확보했으며, 거짓양성 비율을 크게 줄이고 인력 절감 효과를 통해 컴플라이언스 운영 효율성을 극대화함

우선순위 영역 2:  
디지털 KYC 및 신원확인

- Onfido, Trulioo, Fourthline 등이 얼굴인증, 문서인증 등 기술로 KYC 및 신원확인 분야를 선도하며, ComplyAdvantage, Dow Jones Risk & Compliance 등은 글로벌 데이터베이스와 알고리즘을 통해 제재/사기 예방 영역에서 실시간 제재리스트 및 고객위험 데이터를 제공함

44) KPMG, Global fintech investment falls to seven-year low of \$95.6 billion in 2024.

45) Silent Eight, 2025 Trends in AML and Financial Crime Compliance: A Data-Centric Perspective and Deep Dive into Transaction Monitoring, 2024.12.10

■ (주요 협력 사례) 직접 구매 중심의 전략적 기술 도입 및 선별적 파트너십

- 레그테크 도입의 핵심 과제는 기존 시스템과의 통합과 규제 승인의 불확실성이며, 많은 은행이 보유한 레거시 시스템에 최신 솔루션을 연계하려면 데이터 포맷 변환과 API 개발이 필요하므로 마이크로서비스 아키텍처 전환이나 클라우드 데이터 레이크 구축을 통한 환경 정비가 선행되어야 함. 또한 규제기관의 설명가능한 AI 요구에 대응하기 위해 블랙박스 모델 대신 XAI 알고리즘을 택하거나 중요한 판단에는 Human-in-the-loop 방식을 유지하는 것이 중요한 협력 포인트로 작용함

사례 1: HSBC-사일런트 에잇 다년간 AI 컴플라이언스 협력 <sup>46)</sup>		시작 연도: 2018년
사일런트 에잇 (기술 제공 기업)	→	HSBC (수요처 기업)
<p>■ 주요 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- HSBC는 전세계적 컴플라이언스 비용 절감과 제재/금융범죄 리스크 대응 강화를 위해 싱가포르의 AI 스타트업 사일런트 에잇(Silent Eight)과 2018년부터 다년간 협업해왔으며, 2020년 HSBC가 사일런트 에잇에 투자를 단행한 후 2022년 이름 스크리닝 자동화 솔루션을 우선 도입하고 2024년에는 거래 모니터링 분야로 파트너십을 확대함. 사일런트 에잇은 HSBC 내부 과거 사례 데이터를 활용해 머신러닝 모델을 학습시키고 커스터마이징된 SaaS 플랫폼을 제공했으며, HSBC는 케이스별 업무 규칙과 검증 피드백을 제공하여 모델 성능을 높이는데 기여함</li> </ul> <p>■ 주요 성과</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2024년 기준 AI가 경미한 경보의 70% 이상을 자동 종결하여 연간 수천 건의 수동 검토 업무 절감</li> <li>- 인력을 고위험 케이스 집중에 재배치하여 전체 탐지 정확도 향상과 컴플라이언스 운영 효율성 극대화</li> <li>- 수년간 신뢰 구축을 통해 민감한 데이터 활용 클라우드 SaaS 도입의 내부 저항 최소화</li> </ul>		

사례 2: 호크 AI-포스라인 제품 통합 파트너십 <sup>47)</sup>		시작 연도: 2023년
호크 AI (거래모니터링 기업)	↔	포스라인 (디지털 KYC 기업)
<p>■ 주요 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 독일의 거래 모니터링 전문기업 호크 AI(Hawk AI)와 네덜란드의 디지털 KYC 기업 포스라인(Fourthline)이 금융기관 고객에게 엔드투엔드 솔루션을 제공하기 위한 제품 통합 파트너십을 체결함. 고객사 입장에서 KYC와 거래모니터링 기능을 별도 솔루션으로 운영하던 것을 하나로 묶으면 편의성이 커지기 때문에, 2023년 7월 양사는 포스라인의 실시간 신원인증·KYC 모듈과 호크 AI의 거래 패턴 분석 AI를 API 레벨에서 연동하여 신규 고객의 신원확인부터 이후 모든 거래에 대한 모니터링까지 끊임없이 이어지는 플랫폼을 구현함</li> </ul> <p>■ 주요 성과</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 기존 한쪽 솔루션 사용 핀테크들이 추가 모듈을 손쉽게 연계하여 2024년 초까지 여러 신규 고객사 확보</li> <li>- 유럽 챌린저은행의 "별개 시스템 간 데이터 불일치 문제 해소와 운영 단순화" 효과 달성</li> <li>- 동일 분야 스타트업 간 협업을 통한 시너지 창출로 시장 지위 공고화와 상호 보완관계 구축</li> </ul>		

46) Silent Eight, Silent Eight Announces Expansion of Partnership with HSBC To Provide Transaction Screening Solutions, 2024.02.22

47) Hawk.ai, Hawk AI and Fourthline partner for next-generation KYC and AML/Fraud Monitoring, 2023.07.19

## 유망 수요처 ② 결제(Payments)

혼합형

### ■ (수요처 기본 정보) 기업과 소비자 대상 디지털 결제 혁신 선도 산업군

- 결제 산업은 핀테크 내에서 가장 성숙하고 큰 시장으로, 최종 소비자와 기업 모두에 폭넓게 적용되는 직접 수요형 특성과 빅테크·금융기관 간 제휴 및 기술 협력이 활발한 혼합형 특성을 동시에 보임
- 페이먼트다이브에 따르면 2024년 전세계 디지털 결제 거래액은 약 18.7조 달러로 2014년 1.7조 달러에서 폭발적 성장을 기록했으며, 향후 연평균 9~10% 성장세로 2030년경 33조 달러 이상의 거래가 디지털 방식으로 이뤄질 전망이다. 코로나19 이후 비대면 경제 정착과 모바일 결제 보편화로 스마트폰 기반 지갑 및 NFC 비접촉 결제가 급속 확산되어, 2027년까지 전세계 전자상거래 결제의 61%가 디지털 지갑을 통해 처리될 것으로 예상됨<sup>48)</sup>

### ■ 주요 대표 기업

- 전통 카드네트워크(비자, 마스터카드), 지급결제 프로세서(페이팔, 스트라이프), 디지털 지갑 기업들이 복합적으로 경쟁·협력하며 결제 혁신을 주도하고 있으며, 각국 은행들도 디지털 전환 가속화로 시장 지형 변화에 적극 대응 중임

### ■ (품목 관련 니즈/수요 특성) 편의성과 안전성 겸비한 매끄러운 결제 경험 추구

- 결제 산업 수요처들은 소비자 중심의 "매끄러운 결제 경험" 제공을 위해 생체인증, 토큰화, 원클릭결제, 실시간 결제망 등의 도입이 활발하며, 미국의 FedNow 실시간결제 서비스와 EU의 PSD2 오픈뱅킹 규제에 맞춘 즉시결제 확대가 진행 중임
- KPMG에 따르면 2024년 결제 분야 핀테크 투자는 전년 172억 달러에서 310억 달러로 급증하며 가장 "핫"한 하위 분야로 부상했으며, 대규모 M&A와 전략적 투자가 성장을 견인하고 있음. AI 기반 부정거래 탐지 및 사기 방지 기술도 핵심 니즈로, 온라인 결제 증가에 따른 잠재적 부정사용 방지를 위한 머신러닝 알고리즘 기반 실시간 차단 솔루션 투자가 확대되고 있음<sup>49)</sup>

### ■ 주요 수요 영역

- 결제 분야는 편의성 혁신을 위한 디지털 지갑, 할부결제 옵션 확대를 위한 BNPL 서비스, 그리고 거래 보안 강화를 위한 AI 기반 부정거래 탐지 솔루션에 투자가 집중되고 있음

우선순위 영역 1:  
디지털 지갑 및 비접촉 결제

- 스마트폰 기반 NFC 결제와 디지털 지갑 플랫폼이 급속 확산되어 2027년까지 전자상거래 결제의 61%, POS 결제의 46%가 지갑 기반으로 처리될 전망이며, 특히 아태지역은 e커머스 결제 중 디지털 지갑 비중이 80%를 넘는 국가도 등장함

우선순위 영역 2:  
BNPL 및 실시간 결제 인프라

- 소비자 할부결제 시장을 개척한 Klarna, Affirm 같은 BNPL 업체들과 연방준비은행의 FedNow 같은 실시간 결제 서비스가 결제 편의성 향상과 즉시성 구현을 위한 핵심 인프라로 급부상하고 있음

48) Payments Dive, Digital payments to exceed \$33.5 trillion by 2030: report, 2025.03.14

49) KPMG, Global fintech investment falls to seven-year low of \$95.6 billion in 2024.

■ (주요 협력 사례) 전략적 파트너십과 M&A 통한 결제 생태계 확장

- 결제 분야는 시장 선도를 위한 전략적 파트너십과 조인트벤처가 활발하며, 대형 투자은행과 핀테크 간 기술 통합, 소매유통업체와 BNPL 기업 간 고객 경험 개선, 글로벌 카드네트워크와 현지 지갑 사업자 간 인프라 연결 등 다양한 협력 모델이 등장함

사례 1: 골드만삭스-스트라이프 기술 통합 파트너십 <sup>50)</sup>		시작 연도: 2024년
스트라이프 (기술 제공 기업)	→	골드만삭스 (수요처 기업)
<p>■ 주요 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 글로벌 투자은행 골드만삭스(Goldman Sachs)가 자사의 트랜잭션 banking 플랫폼에 스트라이프(Stripe)의 결제 처리 기술을 통합하여 기업 고객 대상 지급결제 서비스를 강화하는 협력을 추진함. 골드만삭스는 리테일 금융 영역 확대 과정에서 결제 분야 기술력 부족 문제를 해결하기 위해 핀테크와의 전략적 제휴를 선택했으며, 스트라이프는 결제 API 인프라를 제공하고 골드만삭스는 고객 영업과 규제 준수를 담당하는 명확한 역할 분담을 통해 협력함</li> </ul> <p>■ 주요 성과</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 골드만삭스는 2024년 자사 거래의 60%를 디지털로 처리하며 결제 사업 경쟁력이 크게 향상</li> <li>- 스트라이프는 대형 금융사를 고객으로 확보하여 엔터프라이즈 시장 신뢰도를 높임</li> <li>- 각자의 강점 결합과 명확한 역할 구분으로 장기 서비스 계약 기반 안정적 협력 구조 구축</li> </ul>		

사례 2: 월마트-어펌 BNPL 서비스 확대 <sup>51)</sup>		시작 연도: 2023
어펌 (기술 제공 기업)	→	월마트 (수요처 기업)
<p>■ 주요 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 세계 최대 소매유통사 월마트(Walmart)가 핀테크 기업 어펌(Affirm)과 제휴하여 BNPL 서비스를 미국 내 4,500여 개 매장 셀프 체크아웃에 도입한 협력 사례임. 물가 상승으로 할부결제 수요가 늘어나자 월마트는 소비자들의 고액 구매 시 결제 분할 옵션을 제공해 구매전환율을 높이기 위해 온라인에서 제공되던 어펌의 할부 서비스를 오프라인까지 확대했으며, 어펌은 신용승인 및 할부금 청구 기술을, 월마트는 POS 단말 통합 및 매장 운영을 담당함</li> </ul> <p>■ 주요 성과</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- BNPL 미제공 시 구매를 포기했을 소비자를 붙잡아 월마트 매출 증대 효과 달성</li> <li>- 어펌은 한 해에만 월마트로부터 수백만 건의 신규대출을 창출하여 수익 증가</li> <li>- 리테일 현장에서 BNPL의 명확한 가치 제안과 광범위한 채널 결합으로 협력 성과 창출</li> </ul>		

50) Ominus, Fintech Industry Report 2024: Trends, Insights & Market Analysis, 2025.08.27

51) PYMNTS, Affirm Brings Installment Payments to Walmart Self-Checkout, 2023.12.19

## 유망 수요처 ③ 디지털 자산 및 통화

R&D 협력

### ■ (수요처 기본 정보) 블록체인 기반 혁신 금융 인프라 공동 개발 선도군

- 디지털 자산 분야는 블록체인 기반의 가상자산과 중앙은행 디지털화폐를 포괄하는 영역으로, 혁신 속도가 빠른 만큼 기술 개발 단계부터 협력이 활발한 R&D 협력형 수요처이며, 전통 금융기관과 핀테크/기술기업이 공동 파일럿을 수행하고 일부 기업은 자체 인프라 구축에도 나서는 혼합형 양상을 보임
- DLA파이퍼에 따르면 2024년 중반 글로벌 암호화폐 시가총액이 약 2조 달러에 육박하는 재도약 조짐을 보였으며, 이는 2021년 정점 대비 회복세를 나타냄. KPMG에 따르면 전세계 디지털 자산 투자액은 2023년 87억 달러에서 2024년 91억 달러로 증가했으며, 특히 미국을 중심으로 토큰화 자산 플랫폼과 디지털 자산 인프라 스타트업에 대한 대형 투자가 이루어짐<sup>52)</sup>

### ■ 주요 대표 기업

- 디지털 자산 생태계는 거래소/중개(코인베이스, 바이낸스), 커스터디/월렛(Ledger, BitGo), 토큰화 플랫폼(Seuritize, tZERO), 결제 및 송금(Ripple, Circle) 영역으로 구성되며, 최근에는 전통 금융기관들이 암호화폐 커스터디나 ETF 상품을 통해 진입하여 탈중앙화 플레이어와 중앙화 금융사가 혼재된 형태로 발전함

### ■ (품목 관련 니즈/수요 특성) 규제준수적 환경에서 안전한 디지털 자산 활용 추구

- 디지털 자산 분야 수요처들이 최우선으로 삼는 기술 과제는 안전하고 규제준수적인 환경에서의 디지털 자산 활용이며, 이를 위해 해킹 방지 키 관리 및 멀티시그 지갑 기술, 대량 트랜잭션 처리를 위한 레이어2 확장성 솔루션, 트래블룰 준수를 위한 주소 추적 시스템 등이 우선 도입됨
- 성장 동력으로는 전통 금융권의 편입 움직임이 주요하며, 2024년 여러 대형 운용사가 비트코인 현물 ETF 출시를 신청하고 암호화폐 ETP들이 유럽 등을 중심으로 등장하면서 가상자산이 제도권 투자포트폴리오에 포함되기 시작함. 또한 블록체인 기술의 성숙으로 스테이블코인, 디파이 등 실사용 사례가 늘어나며, PayPal의 자체 달러 연동 스테이블코인 출시와 Visa의 스테이블코인 결제망 정산 시험 등 결제 인프라로의 응용이 가속화됨

### ■ 주요 수요 영역

- 디지털 자산 분야는 기관 투자자의 안전한 자산 보관을 위한 커스터디 서비스, 부동산·주식 등 실물 자산의 토큰화 플랫폼, 그리고 여러 블록체인 간 자산 이동을 위한 인터오퍼러빌리티 솔루션에 투자가 집중됨

우선순위 영역 1:  
기관용 커스터디 및 자산 관리

- 전통 금융기관들이 암호자산 커스터디 서비스를 출시하거나 대형 거래소와 유동성 제휴를 맺으며, 도이치은행의 Taurus 파트너십이나 스탠다드차타드의 Zodia Custody 같은 은행급 암호자산 보관 서비스가 기관 고객 수요에 대응하고 있음

우선순위 영역 2:  
토큰화 자산 플랫폼 및 CBDC 인프라

- 부동산, 주식, 채권 등을 토큰으로 발행하여 유동성을 높이는 토큰화 플랫폼과 중앙은행들의 도매형 CBDC 실험 및 국경간 결제 프로젝트가 활발하며, 홍콩 HKMA의 e-HKD 파일럿이나 프랑스 중앙은행의 디지털 채권 실험 등이 대표적임

■ (주요 협력 사례) 공공-민간 파트너십과 기술 검증 중심 협력 확산

- 디지털 자산 분야는 전통 금융사와 핀테크/기술기업 간 경계가 모호해지면서 중앙은행과 민간 기업의 CBDC 파일럿 협력, 글로벌 은행과 블록체인 전문기업 간 커스텀 서비스 제휴, 국제 금융인프라와 오라클 네트워크 간 토큰화 실험 등 기술 개발과 검증을 위한 다양한 형태의 공동 프로젝트가 활발함

사례 1: 비자-HSBC 홍콩 e-HKD 파일럿 <sup>53)</sup>		시작 연도: 2023년
비자 (기술 제공업체)	→	HSBC·항셴은행 (수요처 기업)
<p>■ 주요 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 홍콩금융관리국의 디지털 홍콩달러 도입 가능성을 탐색하기 위한 파일럿 프로젝트로, 비자(Visa)가 제안한 토큰화 예금 개념을 HSBC, 항셴은행과 함께 검증함. 비자의 블록체인 기반 토큰화 플랫폼을 활용해 은행들이 고객 예금을 토큰으로 전환하여 부동산 결제와 카드매입대금 정산 두 가지 사례에 적용했으며, 비자는 스마트컨트랙트 기반 결제 플랫폼을 개발·운영하고 은행들은 토큰화된 예금을 발행·관리하는 역할을 담당함</li> </ul> <p>■ 주요 성과</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 토큰화 예금이 거래 효율을 높이고 유동성 접근성을 증대시킬 수 있음을 확인</li> <li>- 부동산 거래 시 토큰으로 결제해 결제속도 단축과 중개비용 감소 효과 입증</li> <li>- 민간 기술기업과 은행, 중앙은행의 삼각 협력으로 공공-민간 파트너십의 모범 사례 창출</li> </ul>		

사례 2: 스위프트-체인링크 글로벌 토큰화 실험 <sup>54)</sup>		시작 연도: 2023년
체인링크 (기술 제공 기업)	→	스위프트 (중앙 조정 기관)
<p>■ 주요 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 국제은행간통신협회 스위프트(SWIFT)가 탈중앙화 오라클 네트워크 체인링크(Chainlink) 및 ANZ, BNP Paribas, 씨티, 유로클리어 등 11개 주요 금융기관과 공동으로 다양한 블록체인 간 토큰 전송 실험을 수행함. 스위프트 네트워크를 통해 한 번의 통합 연결로 여러 퍼블릭·프라이빗 블록체인에 있는 토큰을 전송하는데 성공했으며, 체인링크의 CCIP 기술이 활용되어 스위프트 표준 메시지로 블록체인 거래를 트리거하는 방식으로 진행됨</li> </ul> <p>■ 주요 성과</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 기존 스위프트망을 통해 토큰화 자산을 이동시킬 수 있음이 증명되어 인터오퍼러빌리티 문제 해결</li> <li>- 은행들이 각각 모든 블록체인과 연결할 필요 없이 스위프트를 단일 창구로 활용하는 방안 부상</li> <li>- 다수 이해관계자의 컨소시엄 협력으로 검증된 인프라 기반 신뢰성 담보</li> </ul>		

53) Visa, e-HKD and the future of global money movement

54) Swift, Swift unlocks potential of tokenisation with successful blockchain experiments, 2023.08.31

## ◆ 참고 문헌

1. Statista, Number of fintech users worldwide from 2017 to 2024, with a forecast until 2029, by segment (in billion U.S. dollars), 2025.02
2. McKinsey & Company, Fintechs: A new paradigm of growth, 2023.10.24
3. AP News, A timeline of the downfall of Sam Bankman-Fried and the colossal failure of FTX, 2024.03.29
4. BCG-QED, Global Fintech Report 2025, 2025.06
5. ABA Banking Journal, Report: Fintech firms show strong fundamentals, growth, 2025.06.10
6. DemandSage, FinTech Statistics (2025) – Companies, Adoptions Rates, 2025.08.21
7. Nasdaq, The Future of Digital Payments: Trends to Watch in 2024, 2024.09.16
8. The Financial, Digital Wallets Increasingly Dominate Payments, But Cash Maintains A Stubborn Toehold, 2025.03.26
9. TrustBuilder, From PSD2 to PSD3: What's Changing in the Future of Payments in Europe, 2025.04.16
10. Investopedia, How Green Is Ethereum?, 2024.05.27
11. Reuters, Crypto hackers stole around \$1.7 bln in 2023 - report, 2024.01.25
12. TAB Insight, Nubank reaches profitability with \$1 billion net income in 2023, 2024.03.21
13. Nimble, Global Fintech Statistics- Detailed Market Insight, 2023.06.28
14. Lucidity Insights, Where the World's Next Fintech Giants Are Emerging: Top Countries in the World Producing Fintech Startup, 2025.03.05
15. KPMG, Pulse of Fintech H2'24, 2025.02
16. S&P Global, Fintech funding falls 42% to \$35B in 2023, but downturn may be nearing end, 2024.02.14
17. PYMNTS, Chime Sets Sights on the Affluent Consumer and an \$86 Billion Revenue Opportunity, 2025.05.14
18. The FinTech Times, Looking Back at UK Fintech Investment in 2023 and Beyond 2024, 2024.01.28
19. PYMNTS, Inside the UK's Regulatory Sandbox: How It Fosters FinTech Innovation, Drives Multisector Growth, 2022.07.20
20. P2P MarketData, The History of Peer-to-Peer Lending, 2020.08.14
21. PIB India, UPI achieves 13,116 crore transactions with 129% growth, 2024.11.12
22. Franklin Templeton, India: the technology stack, 2023.10.04
23. Times of India, UPI surge: India leads the world in fast payments; 18 billion monthly transactions power growth, 2025.07.20
24. Global Government Fintech, Canada publishes long-awaited plan for open banking regulatory framework, 2024.04.17
25. Department of Finance Canada, Canada's Consumer-Driven Banking Framework (Budget 2024), 2024.04.17
26. McKinsey Canada, Springtime for Canada's fintech industry?, 2024.04.16
27. CIGI / Payments Canada, Real-Time Rail and the Future of Digital Payments in Canada, 2025.07.10
28. Plata 기업 홈페이지
29. Stori 기업 홈페이지
30. Nubank Mexico 기업 홈페이지
31. Quantexa 기업 홈페이지

## ◆ 참고 문헌

- 32.Palantir 기업 홈페이지
- 33.SAS Institute 기업 홈페이지
- 34.Brex 기업 홈페이지
- 35.Rho 기업 홈페이지
- 36.Google Patents, "An advanced AI-powered system for multimodal data processing, dynamic authentication, and secure fintech and IoT transactions" 2025
- 37.NVIDA, American Express Prevents Fraud and Foils Cybercrime With NVIDIA AI Solutions
- 38.eMarketer, PayPal launches tiered, AI-powered warnings for consumer fraud protection, 2025.07.10
- 39.Advanced Security Innovations Reshaping the FinTech Landscape, 2025.05.07
- 40.Google, "Management system for contracts of asset trust based on blockchain" 2024
- 41.FintechFutures, HSBC turns to blockchain to digitise private placement records, 2024.11.28
- 42.IDB, IDB Issues Its First Blockchain-Based Digital Bond in Pound Sterling, 2025.03.21
- 43.Springs, "The 2025 Guide To Chatbots In Banking", 2025.08.19
- 44.Google, "Consultation content processing method, device and storage medium based on intelligent customer service", 2024
- 45.Finextra, The End of Average: AI Is Rewriting the Rules of Digital Banking CX, 2025.07.14
- 46.Value of investment in fintech worldwide from 2014 to 2024, by selected segments, 2025.01
- 47.KPMG, Global fintech investment falls to seven-year low of \$95.6 billion in 2024.
- 48.Silent Eight, 2025 Trends in AML and Financial Crime Compliance: A Data-Centric Perspective and Deep Dive into Transaction Monitoring, 2024.12.10
- 49.Silent Eight, Silent Eight Announces Expansion of Partnership with HSBC To Provide Transaction Screening Solutions, 2024.02.22
- 50.Hawk.ai, Hawk AI and Fourthline partner for next-generation KYC and AML/Fraud Monitoring, 2023.07.19
- 51.Dlapipe, Blockchain and Digital Assets News and Trends – October–December 2024, 2024.12.20
- 52.Visa, e-HKD and the future of global money movement
- 53.Swift, Swift unlocks potential of tokenisation with successful blockchain experiments, 2023.08.31
- 54.Payments Dive, Digital payments to exceed \$33.5 trillion by 2030: report, 2025.03.14
- 55.Ominus, Fintech Industry Report 2024: Trends, Insights & Market Analysis, 2025.08.27
- 56.PYMNTS, Affirm Brings Installment Payments to Walmart Self-Checkout, 2023.12.19



ICT GLOBAL MARKET ANALYSIS

## 품목별 ICT시장동향

- 발행 및 편집 : 정보통신산업진흥원
- 발행일자 : 2025.09.08.

해당 원고에 대해 사전 동의 없이 상업 상 또는  
다른 목적으로 무단 전재·변경·제 3자 배포 등을 금합니다.  
또한 본 원고를 인용하시거나 활용하실 경우  
△출처 표기 △원본 변경 불가 등의 이용 규칙을 지켜셔야 합니다.

Copyright 2025 NIPA 정보통신산업진흥원 All Rights Reserved.  
Printed in Korea