

카드사 부대업무 확대 방향에 관한 연구*

김 시 언**

(주)글로벌금융연구소

김 상 봉***

한성대학교 경제학과

〈Abstract〉

우리나라 여전법이 부수업무 확대를 제한적인 것에 반해, 미국의 경우 카드부문에서 사업영위를 실질적으로 제한하는 규정은 존재하지 않는다. 영국의 경우 소비자신용거래에 대한 기본사항을 규제할 뿐, 카드업 업무영역에 대한 별도의 제한사항은 없다. 그리고 일본의 경우는 법규상 규정된 본 업무와 부수업무를 모두 허용한다.

해외금융사들은 우리나라 카드사와는 달리 규제가 강하지 않아 신 사업들을 소개하고 있다. 브랜즈사(AMEX)는 최근 VC 조작을 통한 투자활동이 활발히 진행 중이다. Visa사는 최근 인수/투자가 증가하는 추세를 보이고 있으며, 신규 수익원 발굴 및 신규 기술 도입을 시도하고 있다.

미국 내 최대 상업은행인 Wells Fargo는 전통적인 은행업 외 지급결제 시장에도 관심을 가지고 있다. Santander 은행은 스페인 은행으로 남미, 미국, 유럽 등에서 은행업을 영위하고 있다. 스페인 외 해외에서는 전통적 은행업을 영위하고 있으며, 스페인에서는 부동산 중개 플랫폼, 박물관 운영 등의 기타 사업을 운영 중이다.

우리나라의 부수업무 허용기준은 해외와 비교하여 매우 제한적이다. 이로 인해 신 사업성장에 악영향을 미치는바 규제를 완화하는 방향으로의 개선이 필요하다.

핵심 단어: 여신전문금융업법, 부수업무, 카드사, 신규 사업

* 본 연구는 한성대학교 교내학술연구비 지원과제임

** (1저자) 서울 구로구 구로동로 22길 36-6 101호, Tel: 02)6013-5800, E-mail: kseon0704@naver.com

*** (교신저자) 서울 성북구 삼선동 2가 389번지 한성대학교 연구관 505호, Tel: 02)760-4341, E-mail: brainkim75@hansung.ac.kr

I. 서론

여신전문금융업법이 네거티브제도로 변경되었음에도 불구하고 신사업 발굴 저해 요인 존재한다. 여신전문금융회사는 업무 개시 7일전까지 부수업무를 금융위원회에 신고하여야 하며, 신용카드업 관련하여 연 매출액의 5% 이상을 차지하는 부수업무에 한해서 별도의 회계처리를 요청하여야 한다. 여전법이 변경되었음에도 불구하고 사전승인 및 제한업종 지정으로 부수업무 확대가 제한적이다.

우리나라 여전법이 부수업무 확대를 제한적인 것에 반해, 미국의 경우 카드부문에서 사업영위를 실질적으로 제한하는 규정은 존재하지 않는다. 영국의 경우 소비자신용거래에 대한 기본사항을 규제할 뿐, 카드업 업무영역에 대한 별도의 제한사항은 없다. 그리고 일본의 경우는 법규상 규정된 본 업무와 부수업무를 모두 허용한다.

해외금융사들은 우리나라 카드사와는 달리 규제가 강하지 않아 신 사업들을 소개하고 있다. 브랜드사(AMEX)는 해외 금융사 신사업으로 운송업, 여행업, 신용카드업, 증권업, 은행업, 잡지출판업, 엔터테인먼트 사업 등 다양한 분야의 사업에 진출하였으나, 현재 여행업만 유지하고 있으며, 최근에는 VC 조직을 통한 투자활동이 활발히 진행 중이다. 지급결제 Network 사업자인 Visa는 대부분의 수익을 Network 이용 수수료 및 데이터 프로세싱, 국제거래 프로세싱을 통해 창출하며 M&A와 투자 또한 지급결제 분야에 한정된 경향이 있지만, 최근 인수/투자가 증가하는 추세를 보이고 있으며, 지급결제 및 이 외 다양한 분야에서 신규 수익원 발굴 및 신규 기술 도입을 시도하고 있다.

미국 내 최대 상업은행인 Wells Fargo는 전통적인 은행업 외 지급결제 시장에도 관심을 가지고 있다. New Innovation Group 등의 조직 신설 및 Wells Fargo Startup Accelerator 창설을 통해 신기술 개발과 스타트업 육성에도 노력 중이고, Santander 은행은 스페인 은행으로 남미, 미국, 유럽 등에서 은행업을 영위하고 있다. 스페인 외 해외에서는 전통적 은행업을 영위하고 있으며, 스페인에서는 부동산 중개 플랫폼, 박물관 운영 등의 기타 사업을 운영 중이다.

우리나라의 부수업무 허용기준은 해외와 비교하여 너무 제한적이다. 이로 인해 사업성과에 악영향을 미치는바 규제를 완화하는 방향으로의 개선이 필요하다.

본 논문은 2장에서는 국내외 카드사 부수업무관련 제도에 대해 비교하고, 3장에서는 해외금융사의 신규 사업 사례를 브랜드사와 은행 2곳을 기준으로 서술하고, 4장에서는 결론 및 향후 과제를 제시한다.

II. 카드사 부수업무 관련 제도

2.1 국내 부수업무 관련 제도

2015년 10월, 부수업무를 네거티브(원칙허용, 예외금지)로 전환하였다. 여신전문금융업법이 네거티브제도로 변경되었음에도 불구하고 신사업 발굴 저해 요인 존재한다. 여신전문금융회사는 업무 개시 7일전까지 부수업무를 금융위원회에 신고하여야 하며, 신용카드업 관련 매출액의 5% 이상을 차지하는 부수업무에 한해서 별도의 회계처리를 요청하여야 한다.

여전법 시행령 제17조의2제1항은 카드사 부수업무가 중소기업 적합업종에 해당될 경우 부수업무를 제한하고 있으며 총 79개 품목이 지정한다.

여전법 제46조의2(부수업무를의 신고)에 의하면, 여신전문금융회사가 제46조제1항제7호에 따른 부수업무를 하려는 경우에는 그 부수업무를 하려는 날의 7일 전까지 이를 금융위원회에 신고하여야 한다. 다만, 금융이용자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 업무로서 금융위원회가 정하는 업무를 하는 경우와 제4항에 따라 공고된 다른 여신전문금융회사와 같은 부수업무(제2항에 따라 제한명령 또는 시정명령을 받은 부수업무는 제외한다)를 하려는 경우는 신고를 하지 아니하고 그 부수업무를 할 수 있다.

그리고 금융위원회는 제46조제1항제7호에 따른 부수업무를의 내용이 여신전문금융회사의 경영건전성을 저해하는 경우, 금융이용자 보호에 지장을 초래하는 경우, 금융시장의 안정성을 저해하는 경우, 그 밖에 금융이용자 보호 및 건전한 거래질서 유지를 위하여 필요한 경우로서 대통령령으로 정하는 경우 중 어느 하나에 해당하는 경우에는 그 부수업무를 하는 것을 제한하거나 시정할 것을 명할 수 있다.

여전법 제17조의2(부수업무를의 제한 및 공고 등)에 의하면, 법 제46조의2제2항제4호에서 "대통령령으로 정하는 경우"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다. 법 제46조제1항제7호에 따른 부수업무(이하 이 조에서 "부수업무" 라 한다)의 내용이 「대·중소기업 상생협력 촉진에 관한 법률」 제2조제11호에 따른 중소기업 적합업종에 해당하는 경우나 그 밖에 부수업무를의 내용이 여신전문금융회사가 영위하는 것이 바람직하지 아니하다고 인정되는 업무로서 금융위원회가 정하여 고시하는 업무에 해당하는 경우를 말한다.

여전법이 변경되었음에도 불구하고 사전승인 및 제한업종 지정으로 부수업무 확대가 제한적이다. 여전법 제46조의2제2항은 여전사의 경영건전성 저해, 금융이용자 보호 지

장, 금융시장 안정성 저해 등을 이유로 부수업무를 제한하거나 시정할 수 있도록 규정하였고, 감독당국은 여전법에 따른 부수업무 허용 심사기준으로 여전업과의 관련성 강조하고 있다.

부수업무 신고처리 업무 매뉴얼의 주요내용으로는 다음과 같다. 먼저 부수업무요건 및 심사기준에 따라 고유업무와 직·간접적 관련성이 있고, 계속성을 갖는 영리사업이어야 하며, 여전업과 무관하거나 일회성 업무는 부수업무로 인정하지 않는다. 다음으로 인력·자산 요건과 관련하여 부수업무 영위에 필요한 인력을 별도로 채용하거나 외부 위탁하는 경우 및 계열사 등으로 부터 (인적, 물적) 지원을 받거나 설비자산을 신규로 투자하는 경우 등은 인정하지 않는다.

2.2 해외 부수업무 관련 제도

우리나라 여전법이 부수업무 확대를 제한적인 것에 반해, 미국의 경우 카드부문에서 사업영위를 실질적으로 제한하는 규정은 존재하지 않는다. 미국 연방규정집(Code of Federal Regulation)에 따르면, 연방은행은 ‘은행업’과 ‘은행과 관련된 부수업무(incidental power)’만을 영위할 수 있다고 규정(겸영업무와 부수업무를 구분하지 않음)하고 있다. 그리고 연방은행법과 판례에 따라 직접적인 신규 사업 진출은 어렵지만 3가지를 전제로 부수업무를 허용한다.

먼저 전통적으로 인정된 은행의 고유업무와 기능적으로 동일하거나 논리적인 연장선상에 있는 업무(ex. 리스, 신용장, 신용카드 등)는 허용한다. 그리고 기존 업무와 기능상 동일하거나 사업성격상 타당성이 존재하면 부수업무를 허용한다. 또한 부수업무로 인하여 대규모 재무/운영리스크를 수반하지 않아야 한다.¹⁾

Regulation Y(1999년)에서는 동 기준에 의해 인정된 부수업무(Financial Services Modernization Act of 1999 (Gramm-Leach-Bliley Act)를 허용하며, 기준은 다음과 같이 14가지로 정리된다.

1. 팩토링, 신용장, 환어음 인수 등 대출과 기타 유형의 신용공여, 인수, 주선 행위, 2. 신용공여와 관련된 업무(채권추심 및 회수, 신용조회서비스, 부동산결제서비스 등), 3. 동산, 부동산의 금융리스, 4. 비은행 예금수취기관의 운영, 5. 신탁회사의 기능 수행, 6. 금융투자자문업, 7. 고객의 투자대리인으로서 거래 서비스 제공(증권 중개, 사모서비스 등), 8. 본인 참여 투자 거래(금의 매수, 매도 및 이와 관련된 업무 등), 9. 경영컨설팅과 자문업(경영컨설팅, 근로자복지컨설팅, 경력자문), 10. 지원서비스(택배서비스, 자기잉크 판독 물품의 인쇄 외 판매), 11. 보험대리 및 인수(신용보험, 소매보험모집인들의 감독 등), 12.

1) 여행대리점업에 대해 통화감독청은 부수업무로 허용하였으나, 법원 판결에 의해 부수업무로서 영위 금지(Arnold Tours, Inc v. Camp, 1972)처분 받음

지역개발업, 13. 송금수표, 정부발행 저축채권, 여행자수표의 발행, 14. 정보처리업

연방규정집(Code of Federal Regulation)은 은행 부수업무에 한해 3가지 조건(기존 업무에 편리성 또는 유용성 제공, 기존 업무와 기능상 동일하거나 사업성격상 타당성 존재, 부수업무 수행시 리스크가 가중되지 않을 것)을 전제로 부수업무를 허용한다. 그리고 미국은 신용카드사에 대해서 소비자 보호차원의 주요 거래조건을 공시하도록 의무화할 뿐이며, 신규 업무영위에 대해서 별도 제한은 존재하지 않는다.

영국의 경우 소비자신용거래에 대한 기본사항을 규제할 뿐, 카드업 업무영역에 대한 별도의 제한사항은 없다. 이는 소비자신용법을 근거로 신용제공자의 정보제공 의무화하고, 불공정계약에 대한 분쟁해결 방안을 제시하며, 부수업무 확대시 수익다각화와 리스크 분산효과로 인해 수익성 및 건전성 개선의 여지가 있다고 판단하기 때문이다.

일본은 법규상 규정된 본 업무와 부수업무를 모두 허용한다. 신관계 카드사의 경우, 할부구입 신용판매 외에 소비자금융, 팩토링, 어음할인, 부동산증권담보, 리스, 벤처캐피탈 등의 부수업무가 영위 가능하다. 그리고 은행계 카드사의 경우, 은행 자회사 또는 사업부 형태로서 소비자금융과 신용판매업이 부수업무로 가능하다.

우리나라도 부수업무 허용기준을 완화하는 방향으로 규제 개선이 필요하다. 감독원은 부수업무 영향 분석 시 단순히 중소기업 적합업종에 해당하는지의 여부만을 평가하는 것보다 산업의 상생협력차원 여부도 평가에 반영할 필요가 있다. 그리고 기술혁신을 통해 산업발전에 기여함으로써, 중소기업과 국민경제의 성장에 도움이 되는 분야에 한해서 부수업무 진출을 허용하는 규제합리화가 필요하다.

III. 해외금융사의 신규 사업 사례

3.1 브랜드사 신사업 사례

3.1.1 AMEX

브랜드사(AMEX)는 해외 금융사 신사업으로 운송업, 여행업, 신용카드업, 증권업, 은행업, 잡지출판업, 엔터테인먼트 사업 등 다양한 분야의 사업에 진출하였으나, 현재 여행업만 유지하고 있으며, 최근에는 VC 조직을 통한 투자활동이 활발하다. AMWX는 2016년 321억 달러(약 36.5조원)의 영업수익이 발생하였고, 영업비용 등 기타비용을 제외한 당기 순이익은 54억 달러(약 6.14조원)로 나타났다.

<표 1> AMEX사의 2016년 영업수익 구조

항목		수입액
가맹점수수료		186억 달러(57.9%)
순이자수익		58억 달러(18.1%)
연회비 등		29억 달러(9.0%)
여행수수료		3.4억 달러(1.1%)
기타수수료	브랜드사 외환거래수수료	8.1억 달러(2.5%)
	채무불이행수수료	7.6억 달러(2.4%)
	로열티프로그램수수료	4.1억 달러(1.3%)
	서비스수수료	2.9억 달러(0.9%)
	멤버십프로그램 수수료 등	1.4억 달러(0.4%)
기타영업수익	Investment Exit	-
	글로벌네트워크서비스 파트너 수익 (브랜드사 수수료)	6.5억 달러(2.0%)
	기타투자증권매각차익	0.09억 달러(0.03%)
	기타(해외사용, 보험, 기타 가맹점 관련 수수료, 선불카드 및 여행자수표 수익, 기타투자수익, 기타수익)	13.7억 달러(4.3%)
총 영업수익		321억 달러

주: ()은 총 영업수익에 대한 비율을 나타냄

여행업은 1915년부터 여행(기업여행관리부분)에 집중하였고, 기업여행 부분은 2014년에 50% 지분을 매각하여 분사하였고 현재 Amex의 기업여행 부분은 분사된 기업인 American Express Global Business Travel에서 담당하며, 개인여행 부분은 자회사인 American Express Travel Related Services Company, Inc 에서 담당하고 있으며 Amex 이익의 1.1% 차지(2016년 기준)한다.

은행업은 American Express Bank에서 간단한 개인 수신/여신업무를 운영 중이며, 인터넷은행으로 지점은 없으며, AMEX카드 홈페이지 공유하고 여신상품은 Personal Loan 상품 하나로, 7%~19%(25천불 한도)의 중금리 상품을 운영한다. Banking Service를 기반으로 월마트와 제휴하여 Bluebird라는 서비스를 운영 중이며, 월마트 주이용고객인 저소득층 대상 체크/선불카드로, 예금 잔액이 FDIC에 의해 보호되며 월마트에서 수수료 없이 예금/잔액 인출 가능(월마트가 은행 창구 역할)하다.

그리고 보안, 고객 로열티 서비스, 결제플랫폼 등 신용카드업 연관 기업들을 인수 및 합병(8년간 5개사)하였다.

<표 2> AMEX사 8년간 M&A 현황

인수 대상	인수 날짜	인수 금액	기 업 내 용
InAuth	2016-12-06	Unknown	장치식별, 이상현상 탐지를 통한 Fraud-Detection 시스템개발
Sometrics	2011-09-20	\$30M in Cash	가상화폐&온라인게임 결제 플랫폼
Loyalty Partner	2011-03-01	Unknown	독일, 폴란드, 인도 로열티 프로그램 운영
Accertify	2010-11-04	\$150M in Cash	PG사업, 가맹점용 FD시스템 등
Revolution Money	2009-11-18	\$300M in Cash	선불카드/P2P송금 서비스 제공업체

2011년 \$1억의 투자자금을 기반으로 Amex Ventures 설립 후 VC활동을 활발히 진행하고 있으며, 투자한기업의 60%이상이 지급결제 분야인 VISA, Master card와는 달리 AMEX는 27% 수준으로 다양한 분야의 기업에 투자하고 있다.

지급결제 외에도 리워드 관리, 소셜네트워크 및 커머스, 마케팅 성과분석, 기업여행 등 여러 부문의 스타트업에 투자하고 있다.

<표 3> AMEX사 주요 투자현황

투자 대상	투자 날짜	투자금액 (3~6개 VC투자액)	기 업 내 용
Stripe	Jul-15	\$100M / Series C	PG API: 온라인 가맹점들이 간단한 코딩 몇 줄만을 추가하여 결제환경 구축
Kiip	Aug-13	undisclosed amount / Venture	앱 간 제휴를 통한 광고시스템 : 광고 중개 형식, 리워드 제공
LearnVest (회수)	Jul-13	\$16.5M / Series C	개인자산관리/가계부 프로그램: 투자자문자 회사를 통한 투자자문 및 개인금융자문 서비스 제공
SavingStar	Apr-13	\$9.1M / Series D	미국 6만여개의 슈퍼마켓 및 약국과 1천여개 온라인 가맹점의 리워드 통합 관리 플랫폼
Ness Computing (회수)	Aug-12	\$15M / Series B	Personalized 검색엔진 기업으로 시작하였으나, 레스토랑 추천앱으로 변경
Deem	Sep-11	\$133M / Venture	기업여행 및 기업용 차량리스 운영
	Apr-08	\$100M / Series E	
	Jul-06	\$32.5M / Series D	
Payfone	Jan-17	\$23.5M / Series E	모바일 본인인증 솔루션
	Apr-11	\$19M / Series C (Lead)	
Tapzo	Sep-16	undisclosed amount / Series C (Lead)	인도의 다기능(올인원)앱: 우버 등 다양한 앱을 하나의 앱에서 실행 가능
Simplee	May-16	\$20M / Series C	병원↔환자 중개/결제/할부/서베이 서비스 제공 플랫폼

Enigma	Jun-15	\$28.2M / Series B	빅데이터 인프라 구축 및 데이터 기반 업무 효율화 솔루션, 오픈데이터 기반 업무 접목 솔루션 제공
	Jan-14	\$4.5M / Series A	
Persado	Jan-15	\$21M / Series B	인지적 콘텐츠 플랫폼: 광고 메시지를 통계기법에 따라 생성(학습을 통해 상품 구매 확률을 높이는 단어를 찾고 배열생성)
Cignifi	Sep-14	\$4.85M / Series A	모바일 사용습관 분석을 통한 신용평가 및 마케팅 컨설팅
RetailNext	Jul-14	\$30M / Series D	소매상 데이터 인프라 구축: 수집/분석/시각화/마케팅 Tool
Intacct	Feb-14	\$30M / Series G	기업 및 회계법인을 위한 웹/클라우드 기반의 ERP서비스 제공
Skytree	Apr-13	\$18M / Series A	머신러닝 플랫폼: 머신러닝모델 구축/소프트웨어
Rent the Runway	Mar-13	\$24.4M / Series C (Lead)	여성용 디자이너 의류/액세서리 렌탈 사이트 운영

3.1.2 VISA

발급사(Issuer)의 역할을 겸하는 AMEX와는 달리 지급결제 Network 사업자인 Visa는 대부분의 수익을 Network 이용 수수료 및 데이터 프로세싱, 국제거래 프로세싱을 통해 창출하며 M&A와 투자 또한 지급결제 분야에 한정된 경향이 있다.

수익구조는 지급결제 분야의 영업수익(Operating Revenue)과 기타수익인 비영업수익(Non-operating Revenue, \$5.6억)으로 당기순이익은 \$59.9억(약 17조원)이다. 2016년(FY)의 총 영업수익 \$151억은 고객(회원사) 인센티브 -\$34.1억을 제외한 수익이다.²⁾

서비스 수익은 고객의 Visa 상품 이용으로부터 창출되는 수익이고, 데이터 프로세싱 수익은 인증/정산/결제/네트워크 이용료/기타유지-지원수수료 등으로 구성된 수익이다. 그리고 국제거래 수익은 국제거래 프로세싱 및 통화환산으로부터 발생하는 수익이고, 기타수익으로는 Visa브랜드의 라이선스 수수료, 자회사들의 연결수익, 컨시어지서비스 수수료 등이 해당된다.

<표 4> VISA사의 2016년 영업수익 구조

항목	수입액
서비스 수익	67.5억 달러(36.51%)
데이터 프로세싱 수익	62.7억 달러(33.91%)
국제거래수익	46.5억 달러(25.15%)
기타수익	8.2억 달러(4.43%)
총 영업수익	184.9억 달러

2) Visa사의 volume확대를 위한 인센티브 제공분

Visa사는 지급결제, 보안, 인증 서비스 제공 업체 인수를 통하여 기술 도입 및 신규 서비스를 출시하고 있다. Cybersource는 미국 최대 PG社 중 하나로, 현재는 전세계 40만 가맹점을 대상으로 PG/FD/전자결제 보안 등의 토털 패키지 서비스를 제공하며, VISA에 꾸준한 수익을 배당하고 있다. 인수 당시 미국 온라인 결제의 1/4 차지하였고, 인수 전 당기순이익은 100억원 수준(2009년)수준이었으나, 가치가 인수가 대비 2배 이상 상승하였다(VISA Korea에서 언급).

<표 5> VISA사 M&A 현황

인수 대상	인수 날짜	인수 금액	내 용
Cardinal Commerce	2016-12-01	Unknown	본인, 결제인증/토큰화 등 다양한 지급결제 프로세스 관련 특허 보유 및 서비스 제공 기업
Visa Europe	2015-10-30	\$23.3B	2016년 6월 완전 인수
TrialPay	2015-02-27	Unknown	CLO 솔루션 제공, 최근 우버·비자의 리워드 프로그램을 담당
Fundamo	2011-06-09	\$110M in Cash	남아프리카의 모바일 금융 플랫폼으로 모바일 송금 등의 기능 제공: Toss와 유사
PlaySpan	2011-02-09	\$190M in Cash (약2천2백억원)	온라인게임/컨텐츠 결제업체로 현재 CyberSource에 합병됨
CyberSource	2010-04-21	\$2B in Cash (약2조3천억원)	온라인 결제 서비스 제공업체(PG):-전세계 190여개의 국가에서 서비스

지급결제 외에도 리워드 관리, 소셜네트워크/커머스, 마케팅 성과분석, 기업여행 등 다양한 분야의 스타트업 투자하고 있다.

<표 6> VISA의 주요 투자기업

투자 대상	투자 날짜	투자금액 (3~6개VC투자액)	기 업 내 용
Chain	Sep-15	\$30M / Series C	기업용 블록체인 플랫폼: 금융기관의 블록체인 활용 솔루션 -VISA,CitiGroup, Capital One 등에 블록체인 솔루션 제공
MagicCube, Inc.	Aug-15	\$2.2M / Seed	IoT 보안 플랫폼
Stripe	Jul-15	\$100M / Series C	PG API: 온라인 가맹점들이 간단한 코딩 몇 줄만을 추가하여 결제환경 구축

DocuSign	Oct-14	\$30M / Series E	클라우드 기반 전자서명 플랫폼: SMEs 대상 B2B 솔루션 제공
LoopPay(회수)	Jul-14	Unknown / Venture	MST 기반 간편결제 (삼성페이) - 2015년 2월 삼성전자에 인수됨 - 추정 인수가격은 약 \$2.5억
Yub(회수)	Nov-13	\$12M / Venture	오프라인 제휴네트워크 : CLO서비스 제공
SecureKey Technologies	May-12	\$30M / Series B	캐나다의 온라인 인증 서비스
TrialPay(회수)	Jan-12	\$40M / Series C	CLO 솔루션 제공 사업자 : Visa에 2015년 인수되어 최근 우버·비자 리워드 프로그램 담당
Square(회수)	Jan-11	\$27.5M / Series B	모바일/태블릿PC용 POS 소프트웨어 및 카드 리더기 생산 - 소프트웨어 무료로 다운로드 가능 - 신용카드 프로세싱/Financing 중개, 마케팅 서비스를 통해 수익창출
Ecrio	Sep-07	\$24M / Series C	LTE 커뮤니케이션 클라이언트 솔루션 : 통신 기술 기반 솔루션 제공

3.1.3 MASTERCARD

최근 인수/투자가 증가하는 추세를 보이고 있으며, 지급결제 및 이 외 다양한 분야에서 신규 수익원 발굴 및 신규 기술 도입을 시도하고 있다. 지급결제 Network 사업자인 MasterCard의 영업수익은 크게 5개 항목으로 구성되며, 대부분의 수익은 Network 이용 수수료 및 데이터 프로세싱, 국제거래 프로세싱으로 부터 창출하며 당기순이익은 약 \$40.6억으로 4.6조원이다. 2016년(FY)의 총 영업수익 \$108억은 고객(회원사) 인센티브 -\$47.8억을 제외한 수익이다.³⁾

<표 7> MASTERCARD사의 2016년 영업수익 구조

항목	수입액
프로세싱 수익	51.4억 달러(33.05%)
Domestic Assessment	44.1억 달러(28.36%)
국제거래수익	35.7억 달러(22.96%)
기타수익	24.3억 달러(15.63%)
총 영업수익	155.5억 달러

3) MASTERCARD사의 volume확대를 위한 인센티브 제공분

주: ()은 총 영업수익에 대한 비율을 나타냄

Domestic Assessment은 고객의 마스터카드 상품 이용액을 기초로 발급사와 매입사에게 부과되는 수수료 수익이고, 국제거래수익은 국제거래 프로세싱 및 통화환산으로부터 발생하는 수익이다. 그리고 프로세싱 수익은 인증/정산/결제/네트워크 이용료/기타유지-지원수수료 등으로 구성된다. 기타수익은 컨설팅, 데이터 분석, 보안서비스, 로열티리워드 프로그램, 컨시어지서비스 수수료 등 이다.

지급결제/빅데이터 분석/보안 등 다양한 분야의 기업을 직접 인수하여 마스터카드의 임직원이 최근 10년 간 2배 이상 증가(2015년 기준 1만2천명)하였다. 그리고 지급결제, 보안, 인증 서비스 제공 업체 등에 투자

<표 8> MASTERCARD사 M&A 현황

인수 대상	인수 날짜	인수 금액	내 용
Nu Data Security	2017-03-29	Unknown	패시브 바이오메트릭스&행동분석을 통한 보안 및 FD솔루션: 사용자들이 인식하지 못하고 하는 행동을 관찰하고 분석하여 본인임을 인증 또는 FD솔루션으로 사용
VocaLink	2016-07-21	\$1.14B (약1.3조원)	영국의 금융결제원 역할을 하는 기업으로 연간 110억건, 6조 파운드에 이르는 결제를 처리: 2016년 기준 당기순이익 130억원 수준: 마스터 카드는 VocaLink를 통한 새로운 사업모델 고민 中(한국 마스터카드 언급)
Applied Predictive Technologies	2015-04-27	\$600MinCash	빅데이터 분석 소프트웨어 개발: B2C기업들의 데이터를 분석하여 마케팅적으로 유의미한 분석 결과 추출 SW
Transaction Network Services(TNS)	2014-11-06	Unknown	기업간, 은행간 데이터 커뮤니케이션 및 상호정보처리 운영시스템
Pinpoint	2014-04-17	Unknown	위치기반 로열티서비스 제공(시럽과 유사)
C-sam	2014-02-24	Unknown	모바일월렛 서비스
Provus	2014-01-10	Unknown	터키의 카드프린팅/POS/ATM관리회사

<표 9> MASTERCARD사 주요 투자기업

투자 대상	투자 날짜	투자 금액	기 업 내 용
Mozido	Oct-14	\$185M / Series B	간편결제/P2P송금 등 모바일커머스 -계좌없이 편의점, 통신사 대리점, ARS 등을 활 용하여 충전/수금 가능 - 45개국 90개 파트너사와 제휴(2013년)하였으나 현재 축소 - SK C&C와 미국에서 모바일커머스 JV설립하 였으나, 추후 알려진바 없음 - 중국에서 PayEase라는 PG사 운영 및 한국의 KG이니시스와 협력관계 구축 등
Nymi	Sep-14	\$14M / Series A	생체 인식을 통한 보안 솔루션 개발
Moneytree	Nov-13	\$1.6M / Seed	일본의 자산관리/가계부 앱(130만 유저): 한국의 브로콜리/뱅크샐러드와 유사
Mu Sigma	Feb-13	\$45M	인도의 빅데이터를 통한 경영 컨설팅 기업: 데이 터 분석 툴(자체 소프트웨어 보유)
SecureKey Technologies	May-12	\$30M / Series B	본인인증/보안 솔루션
mFoundry (회수)	Dec-11	\$18M / Venture	모바일뱅킹 소프트웨어/간편결제/모바일 카드 등 - 스타벅스 모바일카드 개발 - 마스터카드와 합작하여 은행 등에 모바일 월렛 서비스 등 제공(2013년) - 2013년 FIS에 인수(완전 합병)
Captura Software	Feb-00	\$21M / Venture	원가관리 시스템 개발: 2002년 Concur에 인수(완 전 합병)

3.2 은행 신산업 사례

3.2.1 Wells Fargo

미국 내 최대 상업은행인 Wells Fargo는 전통적인 은행업 외 지급결제 시장에도 관심을 가지고 있다. New Innovation Group 등의 조직 신설 및 Wells Fargo Startup Accelerator 창설을 통해 신기술 개발과 스타트업 육성에도 노력 중이다.

Wells Fargo Wallet은 NFC형 간편결제 시스템으로 안드로이드에서만 사용가능하며, Debit카드의 잔액을 실시간 확인 가능하다는 점에서 기타 간편결제와 차이점을 가진다. P2P Payment는 JP Morgan Chase, BOA, Wells Fargo 및 US Bancorp가 개발한 P2P송금

시스템으로, e메일, 문자메시지 등을 통해 송금 및 수금이 가능하며, Wells Fargo는 자체 은행앱을 통해서도 이용 가능하다.

New Innovation Group 등의 조직 신설 및 Wells Fargo Startup Accelerator 창설을 통해 신기술 개발과 스타트업 육성 등의 신사업을 조직 구성 중 이다.

Wells Fargo Startup Accelerator는 2014년부터 시작된 스타트업 육성기관으로 모바일/지급결제/디지털마케팅/보안/인증/데이터 분석 등 다양한 분야의 스타트업을 육성(현재까지 11개 스타트업 지원)하고 있다. 지분의 4.9% 까지만 (최고 50만불) 인수하여 스타트업 지원 프로그램임을 강조한다.

Wells Fargo Innovation Incubator는 클린에너지 빌딩 관련 초기 단계의 기술 스타트업을 지원하고, 미국 정부기관인 신재생에너지연구소(NREL)와 공동 펀딩한다.

<표 10> Wells Fargo 주요 투자기업

투자 대상	투자날짜	투자 금액	기 업 내 용
Kensho	Feb-17	\$50M / Series B	투자금융회사들을 위한 빅데이터 분석(시각화) 소프트웨어 개발
Axoni	Dec-16	\$18M / Series A(Lead)	금융사들을 위한 블록체인 솔루션
DroitFinancial Technologies	Nov-16	\$16M / Series A	금융사 대상 서비스 제공 : 컴플라이언스 트레이딩모델 구축
NETenergy	Sep-16	\$700k / Grant	열에너지 저장 솔루션
CommunityWorks	Jun-16	\$500k / Debt Financing	금융교육, 대출, 투자를 통해 금융안정을 목표로 하는 비영리기업
		\$400k / Grant	
Alpha Payments Cloud	Jun-16	undisclosed amount / Venture	페이먼트 플랫폼
			- 클라우드를 통해 각종 간편결제/PG를 연결하는 AlphaHub출시 - 현재 알리페이, 페이팔 등 사용

3.2.2 Santander

스페인 Big4 은행으로 남미(멕시코, 브라질, 칠레, 아르헨티나), 미국, 유럽 등에서 은행업을 영위하고 있다. 스페인 외 해외에서는 전통적 은행업을 영위하고 있으며, 스페인에서는 부동산 중개 플랫폼, 박물관 운영 등의 기타 사업을 운영 중이다.

알타미라 지역의 선사시대 유적 박물관 운영(사회공헌차원)이며, Altamira Inmuebles라는 스페인 내 부동산 중개 플랫폼으로 한국의 직방 등과 유사한 시스템 구축했다. 이 플랫폼은 가격정보 / 위치정보 / 주변시설 등의 정보를 제공하고, 부동산 중개업자가 직접

매물을 등록하는 구조로, 별도의 수수료 수취는 없으나 주택금융 연계로 고객 편리성 제고 및 대출자산 확대한다. 매매, 임대 매물 모두 검색 가능하며, Santander가 직접 부동산 거래주체가 되기도 한다. 그리고 자체 투자보다 VC 자회사인 InnoVentures를 통한 벤처 투자에 중점을 두고 있다.

<표 11> Santander 주요 투자기업

투자 대상	투자 날짜	투자 금액	기 업 내 용
Socure	Dec-16	\$13M / Series B	데이터 과학을 이용한 본인인증: SNS, E메일, 전화, IP등 다양한 정보를 통한 본인 인증
PayKey	Nov-16	\$6M / Series A	페이스북/인스타그램 등 SNS 메신저에서 송금을 가능케 함: 일종의 키보드 앱으로 키보드의 송금 아이콘 클릭 후 금액을 입력하면 화면에 수금 URL 이 표시됨
Ripple	Sep-16	\$55M / Series B	은행 대상 국제 결제 네트워크 솔루션 제공: 분산 금융기술을 사용하여 실시간 국제 결제 전송
	Oct-15	\$4M / Series A(Lead)	- Standard Chartered, BOA, UBS 등 전세계 다양한 은행들이 사용 중이며 Santander UK와 제휴, 모바일 앱 개발(간편 해외송금)
Tradeshift	Jun-16	\$75M / Series D	무역 B2B 결제/청구 솔루션 제공: 클라우드 기반으로, 서비스 가입 고객 간 간편한 대금 청구/입금 프로세스 제공하며 전세계 80만 기업들이 이용 중
SigFig	May-16	\$33M / Series D	개인 금융 자문 서비스: AI 로보어드바이저를 활용한 개인별 금융 자문 서비스
			- 자동 포트폴리오 구성, 투자리스크 분석, 개인의 수요에 맞는 상품 검색 등
			- 운용자산 총액 6천만달러이며 이용료 최저잔고 1만달러 이하 무료, 1만달러 이상 0.25%
Kabbage	Oct-15	\$135M / Series E	기관-개인/SMEs 대상 P2P 플랫폼: Kabbage만의 알고리즘을 바탕으로 대출 프로세스를 완전 자동화
			- 2014년 개인대출을 시작으로 기업 대출도 실행
			- 2015년에는 마스터카드와 제휴하여 대출채권을 대출 근거 데이터로 활용
			- 자체 펀드 결성을 통한 대출 방식 - 총 \$1.1B (약 1.3조원)이상의 펀딩을 받음

IV. 결론 및 과제

본 논문은 국·내외 카드사 부수업무 관련 제도를 비교하고, 브랜드사와 은행을 중심으로 신규 사업 사례를 제시하였다. 여신전문금융업법이 네거티브 전환하였음에도 불구하고, 신사업 발굴 저해 요인 존재한다. 여전법이 변경되었음에도 불구하고 사전승인 및 제한업종 지정으로 부수업무 확대가 제한적이다.

국내 투자용 기술금융과 카드사 부수업무는 연계 가능하다. 금융위원회는 2016년 4월, 기술금융 활성화를 위한 투자용 기술금융 평가를 개시하였으나, 실적은 거의 없는 상황 이므로 해외사례와 같이 투자용 기술금융과 연계가 가능하다. 카드사들도 부수업무 중 투자용 기술금융과 연계가 가능할 수 있다.

여신전문금융업법에는 현금과 카드 결제 간 금액 차별 금지하는 차별금지법과 가맹점 의 신용카드 결제거부를 금지하는 카드의무수납제도가 존재하는데, 최근 카드 의무수납 제의 부작용으로 인해 폐지가 논의되고 있다. 의무수납제는 카드 소액결제 시 가맹점, 정액제 운용 카드사 효용을 감소시키고, 카드 소지 못하는 저신용자는 혜택을 받지 못하는 경우를 발생시킬 수 있다. 소액결제 증가로 고정적 결제비용이 증가해 수수료율 상승 요인으로 작용하고, 중소가맹점이 상품가격에 카드 수수료를 더해 정할 경우 카드 미소 지자들이 카드 소지자들의 결제 비용 보조하는 셈이 된다.

서울특별시에서 도입한 ‘서울 페이(Pay)’에도 문제점이 있다. Pay의 거시 측면 문제점 은 카드시장은 현재, 시장실패가 발생하지 않음에도 정부와 지자체 개입 부당하며, 정부 가 시장실패가 아닌 시장에 개입하는 것은 오히려 정부실패와 비효율성을 야기시킬 수 있다. Pay의 미시 측면 문제점은 소상공인 입장에서 현재 카드 가맹점주의 경우 카드 수 수수료율을 부담해도 세액 공제 감안하면 영세,중소가맹점은 이득이므로 Pay 단말기 도입 인센티브가 없다. 그리고 소비자 측면에서는 직불 기능만 가능하므로 신용공여 기능이 없어 신용카드 이용자의 경우 인센티브가 적다. 이와 같이 정부의 과도한 개입으로 시장 의 효율성을 떨어뜨려 기업경쟁력을 약화시킨다.

그리고 우리나라도 부수업무 허용기준을 완화하는 방향으로 규제 개선이 필요하다. 감독원은 부수업무 영향 분석 시 단순히 중소기업 적합업종에 해당하는지의 여부만을 평가하는 것보다 산업의 상생협력차원 여부도 평가에 반영할 필요가 있다.

참 고 문 헌

- 김상봉(2012), “카드 가맹점 수수료 체계 개편에 관한 연구”, 「신용카드리뷰」, 6(1)
- 김상봉·홍우형·김시언·홍희주(2017), “카드 가맹점 수수료 개편 방향”, 「신용카드리뷰」, 11(3), 1-22.
- 송헌재·성명재(2011), “신용카드 사용액 소득공제 제도의 효과 분석”, 「재정학연구」, 5(2), 157-194.
- 이만우·고영일(2002), “신용카드 지원제도의 세수증대효과 분석”, 「공공경제」, 7(2), 165-194.
- 이연수·김상봉·조수안(2019), “카드산업 경쟁력 제고 방안”, 「신용카드리뷰」, 13(1), 39-58.
- 홍우형·남호현·주남균(2019), “신용카드 소득공제 제도가 가구의 신용카드사용에 미치는 효과 분석”, 「재정학연구」, 12(1), 55-82.

A Study on the Expansion Direction of Credit Card Companies

Si Eon Kim*

Global Economic & Financial Institute

Sang Bong Kim**

Department of Economics, Hansung University, Seoul, Korea

〈Abstract〉

In Korea, there is no regulation that restricts business expansion in the card sector. In the case of the United Kingdom, it regulates the basics of consumer credit transactions, but there are no specific restrictions on the field of card business. In the case of Japan, both this work and the incidental work prescribed by the law are allowed.

Foreign financial companies are introducing new businesses because they are not regulated differently from credit card companies in Korea. Recently, AMEX has been actively investing in VC organization. Visa has recently seen an increase in acquisitions and investments, and is trying to find new sources of revenue and introduce new technologies.

Wells Fargo, the largest commercial bank in the US, is also interested in the traditional non-bank payment market. Santander is a Spanish bank that operates in South America, the US and Europe. It operates a traditional banking business in Spain and abroad, and operates other real estate brokerage platforms and museum operations in Spain.

The limits of the subsidiary work permits in Korea are very limited compared to overseas. This will adversely affect new business performance and should be improved in the direction of easing regulations.

Keywords: Credit finance business law, Ancillary business, Credit card company,
New business

<최초 투고일: 2019년 5월 8일>, <수정일: 2019년 6월 19일>

<게재 확정일: 2019년 6월 26일>

* Address: 36-6, Gurodong-ro 22-gil, Guro-gu, Seoul, Republic of Korea, E-mail: kseon0704@naver.com; Tel: +82-2-6013-5800

** Address: 389 Samseon-dong 2-ga, Seongbuk-gu, Seoul 136792, Korea, E-mail: brainkim75@hansung.ac.kr; Tel: +82-2-760-8038