



중국 모바일 결제 플랫폼 혁신 및 정책적 시사점

2018. 10. 19

동덕여대 중국학과 서봉교

sbongk@dongduk.ac.kr

중국의 모바일 지급결제 현황

세계 1위

▶ 150조 위안 (2경5400조 원)

- ▶ 미국의 90배 (2017년 기준)
- ▶ 한국 모바일 banking 16.3조 원 (2017년)

온라인 + 오프라인

▶ PC 인터넷 → 스마트폰 모바일

- ▶ 모바일 쇼핑 80% (2018년 1Q)
- ▶ 모바일 무료 간편 송금 (청산결제)

▶ 현금, 카드 → 모바일 결제

- ▶ 현금 없는 사회, ATM 위축 (3%, 2017년)
- ▶ (1인당 신용카드 0.4장 : 2017년)

국제 결제

▶ 전세계 40개국 알리페이 사용

- ▶ 국제 신용카드 결제 시스템을 대체
- ▶ 국제송금 회사 머니그램 인수 시도

비(非)은행 지급결제회사가 주도

비은행 전자지급 결제회사

- ▶ **한국 : 전자지급서비스 회사**
 - ▶ **지급 지시만 가능 : 결제 수수료 기반**
 - ▶ 네이버 페이, 페이코 – 결제대행(PG)사
 - ▶ 카카오 페이 – 직불전자지급 전자금융업자
 - ▶ 토스 – 간편송금 전자금융업자
- ▶ **중국 비은행결제회사 – 알리페이, 텐페이**
 - ▶ **지급, 청산, 결제 license (2011년)**
 - ▶ 以前(2004년)에도 온라인 결제 서비스 제공
 - ▶ **결제 수수료 아닌 다른 비즈니스 모델**
 - ▶ 알리바바의 알리페이(54%) 텐센트의 텐페이(39%)
- 2018년 IQ 모바일 결제 기준

제3자 모바일 지급결제 - 알리페이

결제대금예치

- ▶ **2004년 제3자 지급결제(第三方支付)**
 - 애스크로 인터넷 전자상거래 결제

선불전자지급 전지지급결제대행

- ▶ **2005년 독립적인 고객계좌 기반**
 - 제휴 은행과 차액 지급결제 시스템 구축으로 결제 수수료 절감 → 다양한 비즈니스 모델

전자고지결제

- ▶ **2008년 공공 서비스 요금 납부**
 - 상하수도, 전기세, 통신비, 난방비 등

간편결제 간편송금

- ▶ **2010년 QR 코드 + 비밀번호 (본인식별)**
 - 알리페이 72시간내 전액배상 - 사후 책임 원칙

오프라인 모바일 전자지갑

- ▶ **2013년 알리페이 계좌 + 자산운용 + O2O**
 - 위어바오, 온-오프라인 모바일 결제, 공유경제

[참고] 한-중 비은행 전자지급결제 구성비

<표 7> 한국과 중국 전자지급결제 주요 구성비의 비중 추이 (%)

		2015	2016	2017
한국	전자지급서비스 (인터넷+ 모바일)	0.61	0.78	1.32
	그중 모바일 결제는 10% 미만			
	결제대행	0.43	0.55	0.92
	신용카드 결제대행	0.31	0.42	0.72
	결제대금예치	0.11	0.13	0.17
	선불전자지급수단	0.05	0.07	0.16
중국	비은행지급결제회사의 온라인지급결제 (인터넷+ 모바일)	2.24	4.20	5.88
	제3자 모바일지급결제	0.73	1.48	4.49

자료 : 한국은행과 중국인민은행의 통계를 바탕으로 저자 작성

알리바바의 핀테크 금융사업 다각화

**알리바바
(1999년)**

- ▶ 중국 전자상거래 53% 점유율(2018년 1Q), 세계 1위
- ▶ B2B → B2C (타오바오, T-mall), 아시아 최대 전자상거래 플랫폼

**알리페이
(2004년)**

즈푸바오 :
전자상거래
결제 수단
→
모바일 핀테크 핵심 플랫폼

**소액대출회사
(2010년)**

인터넷 쇼핑
몰 사업자 자
기자본 소액
대출 → 알
리페이 계좌
로 대출 (알
리 파이낸스)

**자산운용사
(2013년)**

텐홍 인수
→ 위어바오
(모바일 MMF
상품)
→ 알리페이
계좌로 자산
운용 (은행 요
구불 요금계
좌 대체)

**신용평가사
(2015년)**

즈마개인신용
평가회사
→ 개인 신용평
가 점수를 통한
금융서비스 차
별화
→ 금융정보 +
알리바바, 알리
페이 개인정보
→ 공유경제 생
태계

**핀테크은행
(2015년)**

온라인 전문
은행 (Mybank:
아리왕상은행)
→ 온라인 소
액개인대출
(81%)
→ 전자상거
래 기반
→ 1년 만에
3000만명, 492
억 위안(8조
원) 대출

알리바바의 핀테크와 규제 완화

온라인 결제

- ▶ **비은행 전자상거래 회사의 결제 기능 묵인**
 - 2010년 법 통과 → 2011년 라이선스 획득
 - 은행의 온라인 결제 시스템 보완 **명분**

소액대출회사

- ▶ **전자상거래 플랫폼을 통한 대출 증개 허용**
 - 2007년 은행대출 증개, 2008년 비금융사 대출 허용 법, 2010년 자기자본 소액 대출회사
 - 중소기업(인터넷 쇼핑몰 사업자) 지원 **명분**

온라인 펀드

- ▶ **알리페이 플랫폼을 통한 온라인 펀드 판매 허용**
 - 2012년 비금융사의 자산운용사 소유 → 자회사 MMF 모바일 펀드 → 은행과 증권사의 반발
 - 개인의 소액 재테크 금융 서비스 **명분**

신용평가회사

- ▶ **알리바바와 알리페이 플랫폼의 개인 정보 활용 묵인**
 - 2015년 비금융사의 개인신용평가 사업 허용 → 즈마신용
 - 중국 신용평가 시스템 구축 + 개인 혜택 **명분**

온라인 은행

- ▶ **알리바바 + 알리페이 → 모바일 플랫폼 대출과 예금 허용**
 - 2015년 Mybank, 마이지에베이, 개인대출 81%
 - 개인 소비자 대출 **명분**

한국 모바일 결제의 혁신적 비즈니스 모델

▶ 우리가 필요한 것은 Banking 인가 Bank 인가 ?

결제 편리성

소비자의 모바일 핀테크 이용 경험?
편리한 인터넷 बैं킹 vs.
모바일 결제 보안 위험

신용카드 대체 ?

오프라인 결제
대세 추종 ? PG 한계
Toss 주목 (송금, 자체
계좌 확보)

제도합정

신용카드, VAN 사,
POS, ATM, 인터넷

Inclusive Finance (보편혜택금융)

제로 수수료페이
정책 주도형 비즈니스
모델의 한계

기존 금융권 수익감소 ?

非금융 기업진출
(규모의 경제 확보)
금융권 구조조정
금융 위기 재발 ?

사회적 합의 도출의 어려움

변화 저항 극복은
Leadership의 힘
혁신적 비즈니스 모델
(규제 완화)