

2023 글로벌 자산관리시장 트렌드 조사보고

2023년 1월 4일
상품개발팀 인턴 윤혜선

핵심 요약

- 1. 그린워싱을 제한하기 위한 ESG 규제** 글로벌 ESG 영향 공개 규정의 도입과 시행으로 투자자가 ESG 영향을 정확하게 평가할 수 있도록 지원
 - (BlackRock) 2022 Sustainable Investment에서 자산의 1/4을 탄소중립과 연계된 기업에 투자하였으며 2030년까지 최소 75%를 투자할 것이라고 발표
 - (Vanguard) 2030년까지 자산 1조 7천억 달러 중 약 1,450억 달러를 탄소 중립에 투자할 것임을 기대
- 2. OCIO** OCIO(Outsourced Chief Investment Office)는 시장 혼란 시기(예: covid-19 초기) 동안 전략적인 자산 배분을 통해 포트폴리오를 신속하게 변경하고 투자 기회를 활용
 - (Centrica) 견고한 포트폴리오 구축의 목표인 신탁 관리 서비스를 위해 100억 파운드의 연금 제도를 글로벌 투자 관리자인 Schroders에게 아웃소싱
 - (WorkSafeNB) 조직 자산 중 10억 달러(CAD 14억)이상을 OCIO 서비스, SEI Investments Company를 통해 투자 및 운영 관리 서비스, 자산 배분 전략, 고객 서비스 및 보고 기능을 제공받음
- 3. 디지털 자산 전문가로의 성장** World Wealth Report에 따르면 70%의 고액자산가들이 디지털 자산에 세계적으로 투자 중이며, 그 중 암호화폐를 선호. 다양한 디지털 자산과 메타버스 영향력은 WM 기업들이 암호화폐를 넘어 투자 옵션을 모색하도록 자극
 - (HSBC) 아시아의 고액자산가(HNWIs)와 초고액자산가(ultra-HNWIs)를 위한 자유 채량의 메타버스 포트폴리오를 출시
 - (AXA IM) 장기 메타버스 투자 성장 기회를 제공하기 위해 멀티캡

AXA WF 메타버스 펀드를 공개

- (Bank of America) 고객 관계 강화 등 새로운 기술을 구축하고 유지하기 위해 직원 5만명을 대상으로 가상현실 교육 프로그램¹을 시작

4. 다이렉트 인덱싱과 대체투자 대형 업체들이 별도관리 계좌인 SMA(Separately Managed Account)를 통해 다이렉트 인덱싱² 및 맞춤형 전략을 제공하는 업체를 인수함에 따라 SMA가 WM 업체들의 관심을 끌고 있음

- (Pershing) 지속 가능 투자를 위한 맞춤형 주식 및 옵션 등을 제공하는 DI 솔루션 제공업체인 Optimal Asset Management를 2021년 4분기에 인수
- (BlackRock) 세금 최적화하는 지수인 SMA를 개인화하는 선구자인 Aperio³를 인수하여 종합적인 시장 지수 및 투자자의 ESG 선호도에 대한 세금 관리 전략을 통해 BlackRock의 개인화 기능을 확장
- (Vanguard) 세금 관리, 맞춤형 자산 관리 기술의 캘리포니아 제공업체인 Just Invest를 인수
- (Oliver Wyman/Morgan Stanley) 사모 시장의 AUM은 고액자산가 투자에 힘입어 2025년까지 약 13조 달러로 성장이 예상됨
- (BlackStone) 100만 달러에서 500만 달러 사이의 투자 가능 자산을 가진 개인을 대상으로, 유동성 문제를 완화하기 위해, 주기적으로 자금을 인출할 수 있도록 PEF를 계획

5. 대중부유층의 영향력 증가 일부 WM 회사와 은행들을 중심으로 대중 부유층⁴의 니즈를 충족하기 위한 노력이 증가하는 추세

¹ Bank of America는 가상현실(VR) 트레이닝 솔루션 스타트업 'StriVR'과 협력해 클라이언트 상호작용 실습 등 VR 기반 업무 교육을 진행

² 인공지능(AI) 등을 활용해 투자자 개개인의 투자 목적, 투자 성향, 생애 주기에 적합한 포트폴리오를 설계

³ 과거 Parametric, Aperio Group을 중심으로 미국 시장 내 SMA 계좌를 개설한 고액 자산가를 대상으로 맞춤형 포트폴리오를 구성하는 Direct Indexing이 발달

⁴ 우리금융연구소는 2022년 자산관리 고객 분석 보고서에서 금융자산이 1억원 이상 10억원 미만인 계층을 대중부유층으로 분류. 대중부유층이 금융자산을 포함해 가진 총 자산은 평균 11억 5986만원.

- (Blackstone) 앞으로 몇 년 안에 대중부유층 대상 사업을 확대하기 위해 글로벌 사모펀드 팀을 두 배로 늘릴 계획
- (DBS) 2020년 싱가포르 개발은행은 최초의 디지털 어드바이저 NAV Planner⁵를 출시하여 고객의 소비, 저축, 투자, 보험을 아우르는 맞춤형 자산관리 솔루션을 제공
- (Lloyds Banking) 대중 부유층을 대상으로 은행, 보험, 조언, 투자 상품을 결합한 디지털 서비스를 출시할 계획

6. 자산시장에서의 여성의 영향력 증가 현직 자산관리 전문가들과 새로운 세대가 여성의 경제적 영향력 성장에 주목

- (Marmot) 스위스 디지털 투자 플랫폼 마모트는 양성평등과 지속가능성을 중심으로 여성을 위한 재무관리를 제공, 신규 투자자들을 위한 온라인 고객 지원과 함께 로보어드바이저를 제공
- (Ellevest) 여성을 위한 금융 회사인 Ellevest⁶는 젠더 차이를 고려한 독특한 투자 알고리즘을 사용

7. 강력한 사이버보안 시스템 전 세계적으로 사이버 공격의 규모와 복잡성은 계속 증가하고 있으며 비즈니스 중단, 서비스 중단, 지적 재산 및 기밀 정보 도난, 소송 및 평판 손상을 유발할 수 있음. WM 기업들은 디지털 인프라 공격을 막기 위해 보안 역량을 강화하고 고객과 직원들을 교육할 것을 기대받음

- (Morgan Stanley) 해킹 공격에 의해 고객 계정이 손상되었다고 보고
- (Robinhood) 2021년 11월 해커들이 약 700만 사용자의 개인정보에 접근해 몸값을 요구하는 보안 침해를 겪음. 사용자들은 사이버 보안 실패 혐의로 로빈후드를 고소했고, 이에 따라 로빈후드는 1950만 달러의

⁵ NAV Planner는 고객별 재무상태, 리스크 성향, 라이프 스타일을 분석하여 맞춤형 소비습관 개선, 포트폴리오 추천, 재무계획 수립 등을 지원.

- 지출 관리 서비스: 고객의 소득, 지출 내역을 그룹화하여 분석해 개인화된 소비습관 개선방안 도출
- 투자 자문 서비스: 개인의 투자목표, 위험 선호도를 분석해 적절한 투자상품과 맞춤형 포트폴리오 추천
- 저축 서비스: 고객별 지출 분석을 토대로 미래 현금흐름을 개선해 비상금 저축, 노후자금 계획 수립

⁶ Ellevest는 성별에 따른 연봉곡선 (여성은 평균적으로 40세에 연봉곡선에 최고점에 다다른다는 점)등을 고려하여 포트폴리오를 개발, 여성고객에게 어필할 수 있는 디자인 등을 제공

손해배상금과 50만 달러의 수수료를 지급

- (Bank of America) 사이버 보안에 매년 10억 달러 이상을 지출
- (Goldman Sachs) Amazon Web Services(AWS)와 협력하여 금융 기관이 자사의 데이터를 금융 시장 데이터와 안전하게 통합할 수 있도록 지원하는 클라우드 기반 데이터 및 분석 솔루션 제품군인 Financial Cloud for Data를 출시

8. 핵심 작업의 디지털화, 자동화 최고의 자산관리 회사들은 자동화 및 디지털화에 투자하며 지능적인 기술 기반 자문을 제공

- (Bank of America) 2022년에 36억 달러의 기술 계획 예산을 승인하여 은행의 글로벌 자산과 투자 부문은 고객의 디지털 활동을 촉진하고 안전하고 확장 가능한 기술 플랫폼 특히 분야에서 선두 자리를 유지
- (HSBC) 홍콩에서 18-25세 연령층을 사로잡기 위해 수수료 제로 주식 거래를 제공하는 플랫폼인 Trade25, 교육 서비스인 Wealth Coach, 저비용 포트폴리오를 구축하는 Flex Invest 등 디지털 투자하여 2020년 대비 2021년에 밀레니얼 고객을 30% 증가시킴
- (BNY Mellon) 여러 클라이언트의 방대한 정보를 통합하여 확장 가능한 클라우드 기반 데이터를 원격 보관하는 Data Vault 플랫폼 구축

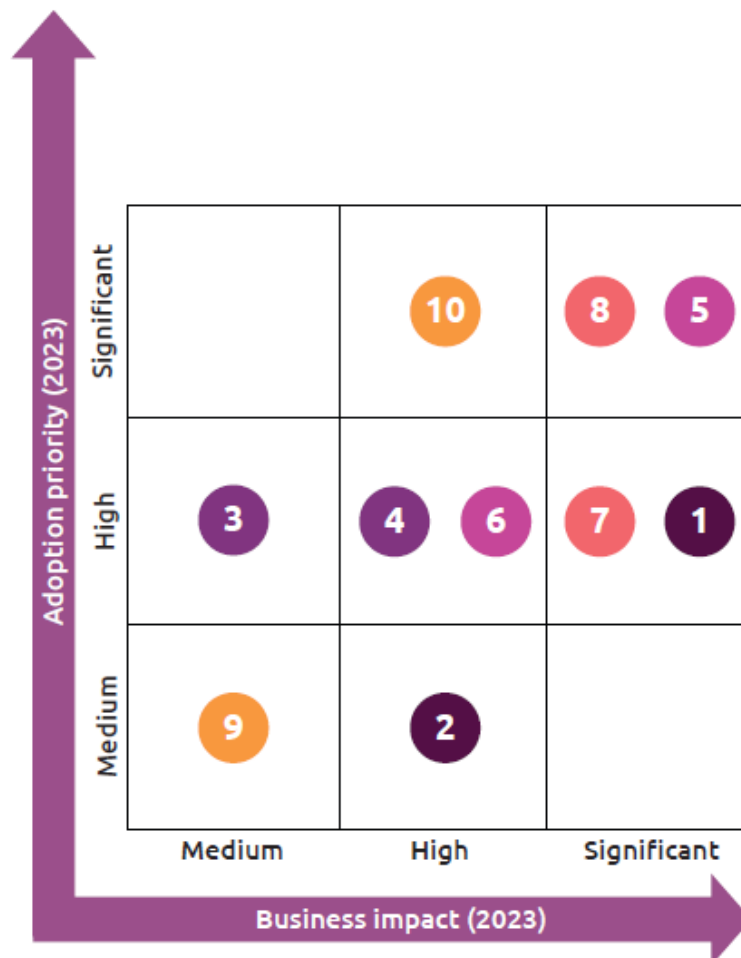
9. 통합 자산 규모 달성, 시장 경쟁력 강화를 위한 기업들의 통합

- (Goldman Sachs) 제품 전반에 걸쳐 ESG 요인을 성공적으로 결합한 네덜란드 NN Investment Partners를 2022년 2분기 17억 유로에 인수
- (Amundi) 자산관리 역량을 높이기 위해 대체투자에 강점이 있는 Lyxor 2022년 6월, 8억 2500만 유로에 인수하여 300개 이상의 AUM 1700억 유로(유럽 시장 전체의 14%)에 해당하는 ETF 사업권을 획득
- (Morgan Stanley) 은퇴, 법인, 재단, 기부금 등에 컨설팅 서비스를 제공하는 SEC 등록 투자자문사 Cook Street 컨설팅을 인수
- (Citi Bank) 글로벌 소비자 은행 및 기관 고객 그룹 팀을 통합하여 단일 자산 관리 조직인 Citi Global Wealth 설립

10. 패밀리 오피스 패밀리 오피스는 다음 세대의 성공을 위한 준비, 법률 상담, 세금 관리 등 다양한 서비스를 제공. 규제 요건이 적어 패밀리 오피스 고객들을 대상으로 공동 투자의 기회를 제공하기도 함

- 유럽의 제2차 금융상품 시장 지침 (MiFID II)에 따르면 dynamic data에 대한 접근이 가능해지면서 이에 따라 패밀리 오피스들은 더 나은 투자 결정을 내릴 수 있게 됨
- 싱가포르의 새로운 패밀리 오피스들은 세금 면제 조치로 상당한 AUM을 가진 고액 자산가 고객을 끌어들임

Capgemini 2023 트렌드 우선순위



1. 산업 역학의 변화 : Trend 1,2
2. 새로운 가치의 생성과 이용 : Trend 3,4
3. 고객 중심 : Trend 5,6
4. 경영 탄력성 : Trend 7,8
5. 새로운 경험 : Trend 9,10

트렌드1. 그린워싱을 제한하기 위한 ESG 규제

- **(배경)** 지속 가능한 투자가 점점 더 대중화됨에 따라 그린워싱(green washing)⁷으로부터 투자자들을 보호하기 위해 투명하고 표준화된 ESG 규제가 중요해짐
- World Wealth Report 2022 분석에 따르면 전 세계 고액자산가(HNWIs)의 55%가 ESG에 긍정적인 영향을 미치는 요인에 투자하고 있음
- **(핵심 동인)** 고액자산가(HNWIs)의 64%는 펀드의 사회적 영향과 성과에 대해 자세히 알기 위해 ESG 점수를 WM에 요구함. 이는 초고액자산가(78%)와 40세 미만의 고액자산가(81%)에게 더 뚜렷이 나타남
- 그러나 40%의 투자자들은 정확한 ESG 영향 평가에 관한 데이터를 구하는 것에 어려움을 겪고 있음
- 투자자들은 자신이 투자하는 상품이 그린워싱이 아니라는 확신을 요구하기에 규제와 검토가 필요함
- **(주요동향)** 글로벌 ESG 영향 공개 규정의 도입과 시행으로 투자자가 ESG 영향을 정확하게 평가할 수 있도록 지원
- **(BlackRock)** 2022 Sustainable Investment에서 자산의 1/4을 탄소중립과 연계된 기업에 투자하였으며 2030년까지 최소 75%를 투자할 것이라고 발표
- **(Vanguard)** 2030년까지 자산 1조 7천억 달러 중 약 1,450억 달러를 탄소 중립에 투자할 것임을 기대

⁷ 실제로는 친환경적이지 않지만 마치 친환경적인 것처럼 홍보하는 '위장환경주의'를 가리킴

트렌드2. OCIO 서비스 수요의 증가

- **(배경)** 자산이 복잡해지고 시장의 불확실성이 증가함에 따라 외부 전문가의 의견은 필수적이게 되었고 OCIO가 인기를 얻게 됨
 - 과거 틈새시장에 불과했던 OCIO는 US-based Chestnut Advisory에 따르면 전세계 OCIO 자산은 2016년부터 2021년까지 1조 2900억 달러에서 2조 46억 달러로 성장
 - Hestnut Advisory report에 따르면, 비US OCIO 자산은 2026년까지 1조 2000억 달러를 넘어설 가능성이 높음
 - 지정학적, 거시경제적 불확실성 속에서 자산운용사들은 OCIO의 운용 재량을 적극적으로 확대하여 전문성과 규모를 확보함
- **(핵심동인)** 투자 전략이 점점 복잡해짐에 따라 OCIO 수요가 증가
 - 영향력이 큰 투자 인력과 이사회 위원들이 대거 퇴직함에 따라 자산가의 부담이 증가했고 이에 자산운용가들은 OCIO로 투자 관리를 전환
 - 포트폴리오가 지속적으로 다양화되고 확장됨에 따라 새로운 투자 기회(암호화폐, NFT, 메타버스 등)를 탐색할 때 OCIO의 의견이 결정에 영향을 미침
- **(주요동향)** OCIO(Outsourced Chief Investment Office)는 시장 혼란 시기(예: covid-19 초기)동안 전략적인 자산 배분을 통해 포트폴리오를 신속하게 변경하고 투자 기회를 활용
 - **(Centrica)** 견고한 포트폴리오 구축을 목표로 하는 신탁 관리 서비스를 위해 100억 파운드의 연금 제도를 글로벌 투자 관리자인 Schroders에게 아웃소싱
 - **(WorkSafeNB)** 조직 자산 중 10억 달러(CAD 14억)이상을 토론토에 본사를 둔 SEI Investments Company에게 아웃소싱하여 투자 및 운영 관리 서비스, 자산 배분 전략, 고객 서비스를 제공받음

트렌드3. Digital asset experts 디지털 자산 전문가로의 성장

- **(배경)** 자산운용 선두주자들이 디지털 자산 전문가가 되어 포트폴리오 확장과 다변화에 대한 투자자들의 요구를 충족
 - 자산관리(WM) 기업들이 블록체인에 존재하는 디지털 토큰외에도 디지털 구조화 상품을 제공해야할 필요성이 생김
 - 포트폴리오 다변화를 원하는 고액자산가들이(HNMIIs) 디지털 자산에 관심을 가짐
 - 많은 기업들이 디지털 상품에 대한 상세하고 투명한 시각을 포함한 투자 전략을 제시
- **(핵심 동인)** 디지털 자산 선택의 폭이 넓어지면서 투자자들이 고유한 재무 목표에 맞게 포트폴리오를 다양화할 수 있어 많은 고액 자산가들이 관심을 가지게 됨
 - 디지털 자산 관심이 급증함에 따라 디지털 자산 관리 솔루션은 42억 달러에서 80억 달러로 두 배 가까이 증가함. 13.6%의 복합 연간 성장률(2022~2027년)을 기록
 - 디지털화, 블록체인의 발전은 디지털 자산 거래를 촉진
- **(주요동향)** World Wealth Report에 따르면 70%의 고액자산가들이 디지털 자산에 전 세계적으로 투자 중이며, 그 중 암호화폐를 선호함. 다양한 디지털 자산과 메타버스 영향력은 WM 기업들이 투자 옵션을 모색하도록 자극함
 - (HSBC) 아시아의 고액자산가(HNWIs)와 초고액자산가(ultra-HNWIs)를 위한 자유 재량의 메타버스 포트폴리오를 출시
 - (AXA IM) 장기 메타버스 투자 성장 기회를 제공하기 위해 멀티캡 AXA WF 메타버스 펀드를 공개
 - (Bank of America) 고객 관계 강화 등 새로운 기술을 도입하고 유지하기 위해 직원 5만명을 대상으로 가상현실 교육 프로그램⁸을 시작

⁸ Bank of America는 가상현실(VR) 트레이닝 솔루션 스타트업 'StriVR'과 협력해 클라이언트 상호작용 실습 등 VR 기반 업무 교육을 진행

트렌드4. Direct Indexing and alternative investment

다이렉트 인덱싱과 대체투자

- **(배경)** 시장 변동성 속에서 투자자들은 DI(다이렉트 인덱싱)⁹과 같은 새로운 포트폴리오 전략을 모색함
 - 기업 실적 부진, 금리상승, 인플레이션과 같은 전 세계적 금융시장의 불확실성 속에서 포트폴리오 다양화를 통한 위험분산의 가치가 돋보임
 - 최근 기술의 발전으로 DI를 통해 조세 효율성을 누리며, 다각화, 개인화, 가치 기반 투자가 가능해짐
 - 고액자산가들과 초고액자산가들은 포트폴리오 재조정을 원하고 이에 따라 대체 투자 중 사모펀드로의 적극적인 전환이 일어남. 투자자들은 단기 변동성을 상쇄하고 장기 수익률을 높이기 위해 사금융 시장(private market)을 추구
- **(핵심 동인)** 투자자들은 DI를 통해 세금을 줄이거나 가치 중심 투자자들은 포트폴리오의 개인 맞춤화를 기대 가능
 - 대체 투자는 자산 배분 균형을 재조정하려는 고액자산가와 초고액자산가에게 최고의 선택. The World Wealth Report 2022에 따르면 고액자산가의 대체 투자 선호도가 2018년과 2022년 사이에 5% 포인트 증가
 - The 2022 Preqin Global Alternatives Report에 따르면 대체투자 AUM이 2022년 13조3000억 달러에서 2026년 23조 달러 이상으로 증가할 것으로 전망
- **(주요동향)** 대형 업체들이 별도관리 계좌인 SMA(Separately Managed Account)를 통해 다이렉트 인덱싱 및 맞춤형 전략을 제공하는 업체를 인수함에 따라 SMA가 WM 업체들의 관심을 끌고 있음
 - (Pershing) 지속 가능 투자를 위한 맞춤형 주식 및 옵션 등을 제공하는 DI 솔루션 제공업체인 Optimal Asset Management를 2021년 4분기에 인수

⁹ 인공지능(AI) 등을 활용해 투자자 개개인의 투자 목적, 투자 성향, 생애 주기에 적합한 포트폴리오를 설계

- (BlackRock) 세금 최적화 지수인 SMA를 개인화하는 Aperio¹⁰를 인수하여 종합적인 시장 지수 및 투자자의 ESG 선호도에 대한 세금 관리 전략을 통해 BlackRock의 개인화 기능을 확장
- (Vanguard) 세금 관리, 맞춤형 자산 관리 기술의 캘리포니아 제공업체인 Just Invest를 인수
- (Oliver Wyman/Morgan Stanley) 사모 시장의 AUM은 고액자산가 투자에 힘입어 2025년까지 약 13조 달러로 성장이 예상됨
- (BlackStone) 100만 달러에서 500만 달러 사이의 투자 가능 자산을 가진 개인을 대상으로, 유동성 문제를 완화하기 위해, 주기적으로 자금을 인출할 수 있도록 PEF를 계획

¹⁰ 과거 Parametric, Aperio Group을 중심으로 미국 시장 내 SMA 계좌를 개설한 고액 자산가를 대상으로 맞춤형 포트폴리오를 구성하는 Direct Indexing이 발달

트렌드5. Mass-Affluent 대중부유층의 영향력 증가

- **(배경)** 투자를 통해 부를 확장하려는 중산층이 늘어나면서 대중 부유층¹¹ 집단이 크게 늘어남
 - Credit Suisse에 따르면 대량 부유층은 전 세계 인구의 약 11%를 차지하며, 개인화된 상품을 추구하며 디지털 분야에 대한 이해가 높은 젊은 세대의 비율이 높음.
 - 상속을 통해 대중 부유층의 자산이 늘어남에 따라 정교한 재정적 조언이 필요성이 증가
 - 수개월간의 저금리 기조와 경제적 불확실성으로 인해 이익을 얻기 어려워지면서 금융권에서는 대중 부유층의 영향력에 집중

- **(핵심동인)** 대중 부유층 집단은 WM 기업에게 많은 것을 요구하고 WM 기업 대신 핀테크와 로보어드바이저 서비스를 이용하기도 함.
 - World Wealth Report 2022에 따르면 기업의 27%만이 대중 부유층을 대상으로 서비스를 진행하며, 36%만이 최근에 서비스를 제공
 - 대중 부유층 투자자들의 거래소, 뮤추얼 펀드와 같은 복잡한 금융상품에 대한 수요 증가. 온라인 투자에 편한 젊은 대중 부유층들을 위해 핀테크 솔루션, 인공지능 분야도 발달
 - 2023년 이후에 대중 부유층은 고액자산가의 전통적인 자산에서 벗어난 디지털 자산, 예술, 비은행 자산과 같은 대안을 선택할 것이라고 기대됨

- **(주요동향)** 일부 WM 회사와 은행들을 중심으로 대중 부유층의 니즈를 충족하기 위한 노력이 증가하는 추세
 - (Blackstone) 앞으로 몇 년 안에 대중부유층 대상 사업을 확대하기 위해 글로벌 사모펀드 팀을 두 배로 늘릴 계획
 - (DBS) 2020년 싱가포르 개발은행은 최초의 디지털 어드바이저 NAV

¹¹ 우리금융연구소는 2022년 자산관리 고객 분석 보고서에서 금융자산이 1억원 이상 10억원 미만인 계층을 대중부유층으로 분류. 대중부유층이 금융자산을 포함해 가진 총 자산은 평균 11억 5986만원.

Planner¹²를 출시하여 고객의 소비, 저축, 투자, 보험을 아우르는 맞춤형 자산관리 솔루션을 제공

- (Lloyds Banking) 대중 부유층을 대상으로 은행, 보험, 조언, 투자 상품을 결합한 디지털 서비스를 출시할 계획

¹² NAV Planner는 고객별 재무상태, 리스크 성향, 라이프 스타일을 분석하여 맞춤형 소비습관 개선, 포트폴리오 추천, 재무계획 수립 등을 지원.

- 지출 관리 서비스: 고객의 소득, 지출 내역을 그룹화하여 분석해 개인화된 소비습관 개선방안 도출
- 투자 자산 서비스: 개인의 투자목표, 위험 선호도를 분석해 적절한 투자상품과 맞춤형 포트폴리오 추천
- 저축 서비스: 고객별 지출 분석을 토대로 미래 현금흐름을 개선해 비상금 저축, 노후자금 계획 수립

트렌드6. Women control more wealth 자산시장에서의 여성의 영향력 증가

- **(배경)** 오늘날 여성들이 세계 부의 1/3을 소유하면서 경제적으로 성장하고 있음
 - 세계적인 부의 분배, 문화적 태도, 세대 간의 부의 이전뿐만 아니라 여성 주도 사업의 부상으로 부유한 여성의 수가 증가
 - 포브스가 발표한 2022년 억만장자 명단에 따르면 2,668명의 억만장자 중 여성은 327명으로 2021년 대비 300억 달러가 증가 (총 1조5,600억 달러)
 - 비즈니스 및 경제 연구 센터의 예측에 따르면 2025년 영국 전체 자산의 60% 이상이 여성에 의해 관리될 것으로 예상. 아시아(일본 제외)에서 여성의 투자 가능 자산은 CAGR(2020~2025년) 8.88%로, 4조 8000억 달러에서 7조3000억 달러로 증가할 것으로 예상됨
- **(핵심 동인)** 신규 및 현직 WM 기업들이 여성 투자자들을 우선시하기 시작했지만 아직 더 많은 시장 진입 기회가 존재
 - World Wealth Report 2022에 따르면 여성들이 WM 회사를 선택할 때 양질의 서비스, 수수료, 제품 투명성, 데이터 개인 정보 보호 및 보안을 추구
 - 여성 고액자산가들은 투자 교육의 혜택 등을 통해 WM 기업에 대한 신뢰와 자신감을 높일 수 있음
- **(주요동향)** 현직 자산관리 전문가들과 새로운 세대가 여성의 경제적 영향력 성장에 주목
 - **(Marmot)** 스위스 디지털 투자 플랫폼 Marmot은 양성평등과 지속가능성을 중심으로 여성을 위한 재무관리를 제공, 신규 투자자들을 위한 온라인 고객 지원과 함께 로보어드바이저를 제공
 - **(Ellevest)** 여성을 위한 금융 회사인 Ellevest¹³는 젠더 차이를 고려한 독특한 투자 알고리즘을 사용

¹³ Ellevest는 성별에 따른 연봉곡선 (여성은 평균적으로 40세에 연봉곡선에 최고점에 다다른다는 점)등을 고려하여 포트폴리오를 개발, 여성고객에게 어필할 수 있는 디자인 등을 제공

트렌드7. Robust cybersecurity 강력한 사이버 보안 시스템

- **(배경)** 자산 서비스가 디지털화되고 클라우드 인프라 이동이 확대되면서 강력한 사이버 보안 시스템이 중요해짐
- 과거 WM 기업들은 디지털 플랫폼을 통한 클라우드 컴퓨팅, 인공지능, 빅데이터 분석 등 신흥 기술을 채택하며 새롭고 진보된 어플리케이션 구축을 가속화
- COVID-19는 업계의 IT 인프라 전환, 특히 전통적인 WM 기업의 디지털 전환과 자산 테크(Wealth Tech)의 확산을 가속화
- **(핵심 동인)** 디지털 전환은 WM 기업들을 범죄에 더 취약하게 만들. 디지털 거래를 수행할 때 제3자에게 의존하는 과정에서 대부분의 기업들이 사이버 보안 연결 약화를 경험
- VMware 보고서에 따르면, 2021년에 금융 기관의 63%가 심각한 공격의 증가를 경험. 이는 2020년 대비 17% 증가된 수치
- 자산 관리 회사는 수백만 명의 고객의 개인 및 재무 데이터를 관리하기 때문에 사이버 범죄의 표적이 되기 쉬움
- **(주요동향)** 전 세계적으로 사이버 공격의 규모와 복잡성은 계속 증가하고 있으며 비즈니스 중단, 서비스 중단, 지적 재산 및 기밀 정보 도난, 소송 및 평판 손상을 유발할 수 있음. WM 기업들은 디지털 인프라 공격을 막기 위해 보안 역량을 강화하고 고객과 직원들을 교육할 필요성이 증가
- (Morgan Stanley) 해킹 공격에 의해 고객 계정이 손상되었다고 보고
- (Robinhood) 2021년 11월 해커들이 약 700만 사용자의 개인정보에 접근해 몸값을 요구하는 보안 침해를 겪음. 사용자들은 사이버 보안 실패 혐의로 로빈후드를 고소했고, 이에 따라 로빈후드는 1950만 달러의 손해배상금과 50만 달러의 수수료를 지급
- (Bank of America) 사이버 보안에 매년 10억 달러 이상을 지출
- (Goldman Sachs) Amazon Web Services(AWS)와 협력하여 금융 기관이 자사의 데이터를 금융 시장 데이터와 안전하게 통합할 수 있도록 지원하는 클라우드 기반 데이터 및 분석 솔루션 제품군인 Financial Cloud for Data를 출시

트렌드8. Digitalized core 핵심 작업의 디지털화, 자동화

- **(배경)** 기업들이 핵심 인프라를 자동화하여 자산관리 전문가들의 업무 효율성 개선
 - 자산관리 전문가들은 재무 지침 제공 외에도 여러가지 행정 업무를 수행하면서 전략적인 업무에 할애할 시간이 부족
 - 많은 클라이언트 관련 작업들은 백오피스 작업이며 프로세스 자동화를 구현함으로써 효율성을 개선할 수 있음
 - 코로나19 이후 자동화, 디지털화가 가속되었고 이로 인해 통찰력 있는 제품을 제안하며 고객과의 상호 작용이 가능해짐
- **(핵심 동인)** 비용과 오류를 줄이면서 프로세스를 자동화하는 것은 자산 관리 전문가들이 더 높은 가치의 다른 작업을 할 수 있게 도움
 - 코로나 19를 기점으로 많은 투자자들은 자산관리 전문가보다 디지털 채널에 의존하며 투자에 더 적극적으로 됨
 - 고액자산가의 51%는 자문 및 포트폴리오 관리를 위한 자기 주도적 기능과 디지털 기능을 추구
- **(주요동향)** 최고의 자산관리 회사들은 자동화 및 디지털화에 투자하며 지능적인 기술 기반 자문을 제공
 - (Bank of America) 2022년에 36억 달러의 기술 계획 예산을 승인하여 은행의 글로벌 자산과 투자 부문은 고객의 디지털 활동을 촉진하고 안전하고 확장 가능한 기술 플랫폼 특히 분야에서 선두 자리를 유지
 - (HSBC) 홍콩에서 18-25세 연령층을 사로잡기 위해 수수료 제로 주식 거래를 제공하는 플랫폼인 Trade25, 교육 서비스인 Wealth Coach, 저비용 포트폴리오를 구축하는 Flex Invest 등 디지털 투자하여 2020년 대비 2021년에 밀레니얼 고객을 30% 증가시킴
 - (BNY Mellon) 여러 클라이언트의 방대한 정보를 통합하여 확장 가능한 클라우드 기반 데이터를 원격 보관하는 Data Vault 플랫폼 구축

트렌드9. Consolidation 통합

- **(배경)** 자산운용사들은 고액자산가 시장을 보다 깊이 파고들기 위해 장기적인 전략을 재검토하고 통합을 강력하게 고려
 - 기업은 인수합병(M&A)을 통해 다양한 제품을 제공하며 새로운 시장, 고객에 대응.
 - 인수합병으로 다양한 고액자산가들의 투자 욕구에 맞는 서비스를 제공 가능
- **(핵심 동인)** 대부분의 M&A 활동은 범위의 경제를 통해 비용을 절감하려는 욕구에서 비롯됨. 기업은 시장 경쟁력을 유지하면서 고급 기술 도입 및 디지털화, 수익을 개선을 이룰 수 있음.
- **(주요동향)** 자산 규모 달성, 시장 경쟁력 강화를 위한 기업들의 통합
 - (Goldman Sachs) 제품 전반에 걸쳐 ESG 요인을 성공적으로 결합한 네덜란드 NN Investment Partners를 2022년 2분기 17억 유로에 인수
 - (Amundi) 자산관리 역량을 높이기 위해 대체투자에 강점이 있는 Lyxor 2022년 6월, 8억 2500만 유로에 인수하여 300개 이상의 AUM 1700억 유로(유럽 시장 전체의 14%)에 해당하는 ETF 사업권을 획득
 - (Morgan Stanley) 은퇴, 법인, 재단, 기부금 등에 컨설팅 서비스를 제공하는 SEC 등록 투자자문사 Cook Street 컨설팅을 인수
 - (Citi Bank) 글로벌 소비자 은행 및 기관 고객 그룹 팀을 통합하여 단일 자산 관리 조직인 Citi Global Wealth 설립

트렌드10. Family Office 패밀리 오피스

- **(배경)** 패밀리 오피스는 올인원 서비스와 초개인화 서비스를 통해 여러 세대에 걸친 자산 관리의 장기적 비전을 제시
 - 수년간 패밀리 오피스는 고객에게 맞춤형 투자 전략과 신뢰할 수 있는 옵션을 제공함으로써 명성을 지켜옴
- **(핵심 동인)** 패밀리 오피스 성공의 핵심 요소는 고객을 위한 개인화 서비스와 편리한 원스톱 서비스 제공, 전통적인 기업보다 현저히 낮은 서비스 비용에 있음
 - 전 세계적으로 약 10,000개의 패밀리 오피스가 고액자산가의 자산의 거의 7조 달러(8%)를 관리하고 있으며, 수익 측면에서 패밀리 오피스 시장은 6.01%의 CAGR(2021~2026년)을 달성할 것으로 예상됨
 - The World Wealth Report 2022에 따르면 고액자산가의 23%와 초고액자산가의 33%가 재산 관리를 위해 패밀리 오피스를 사용. 디지털 기반 자산관리를 하는 고액자산가의 60%는 WM 회사보다 패밀리 오피스를 선호
- **(주요동향)** 패밀리 오피스는 다음 세대의 성공을 위한 준비, 법률 상담, 세금 관리 등 다양한 서비스를 제공. 규제 요건이 적어 패밀리 오피스 고객들을 대상으로 공동 투자의 기회를 제공하기도 함
 - 유럽의 제2차 금융상품 시장 지침(MiFID II)에 따르면 dynamic data에 대한 접근이 가능해지면서 이에 따라 패밀리 오피스들은 더 나은 투자 결정을 내릴 수 있게 됨
 - 싱가포르의 새로운 패밀리 오피스들은 세금 면제 조치로 상당한 AUM을 가진 고액 자산가 고객을 끌어들이م
- **(참고) 국내의 패밀리 오피스**
 - '다음 세대로의 부의 이전과 가문의 명맥 유지'라는 해외의 패밀리 오피스의 목표와는 다르게 국내의 싱글 패밀리 오피스는 사실상 자산운용사 형태에서 벗어나지 못하는 상황. 자산의 투자수익률 증대 등을 통한 현재 부의 확대에만 집중됨
 - 해외와 같이 가족 자산에 대한 운영뿐만 아니라 회사경영권 운용까지 맡는 것이 가능하게끔 신탁업자의 자율성 확대가 필요