



Financial Regulations for Fintech

핀테크 금융 규정

개요

- Overview
- Regulatory Framework for Fintech
- Key Regulations

Overview of Financial Regulation

What is financial regulations?

은행과 같은 금융기관이 규제 당국 또는 감독자의 특정 요구 사항 및 제한을 받는 것을 명시하는 규제 또는 감독의 형태

Strategic Objectives

소비자 보호 : 소비자에 대한 적절한 보호 수준 확보

금융 시장 보호 : 금융 시스템으로 무결성 보호 및 강화

경쟁 촉진 : 소비자 이익을 위한 효과적인 경쟁 촉진

Key Characteristics 주요 특징

각 규정 또는 감독 지침에는 유사한 목표를 달성하기 위해 노력하는 동안 서로 독립적으로 행동 할 수 있도록 하는 특정 범위의 의무와 책임이 존재

Financial Regulations for Fintech 핀테크 금융 규정

Background

소비자 - 투자자는 새로운 핀 테크 솔루션의 출현을 혜택을 받고 있으며 기존 금융 서비스 제공 업체의 진화로 혜택을 받음

기업이 소비자 중심적인 접근 방식을 채택해야한다는 경쟁 압력과 함께 보다 효율적이고 효과적으로 제공되는 광범위한 금융 상품 및 서비스 생성

Three steps of Regulators and Supervisors approach

세 단계의 규제 및 감독자 접근

- 초기 단계((EX. 규제 샌드 박스)
핀 테크의 이점과 새로운 핀테크 솔루션의 채택 지원에 초점
규제 개입에 미치는 영향을 고려하여 미세한 조정에 국한
- Secondary stage 2차 단계

데이터 프라이버시와 같은 핀테크에서 발생하는 위험에 대해 점점 더 걱정

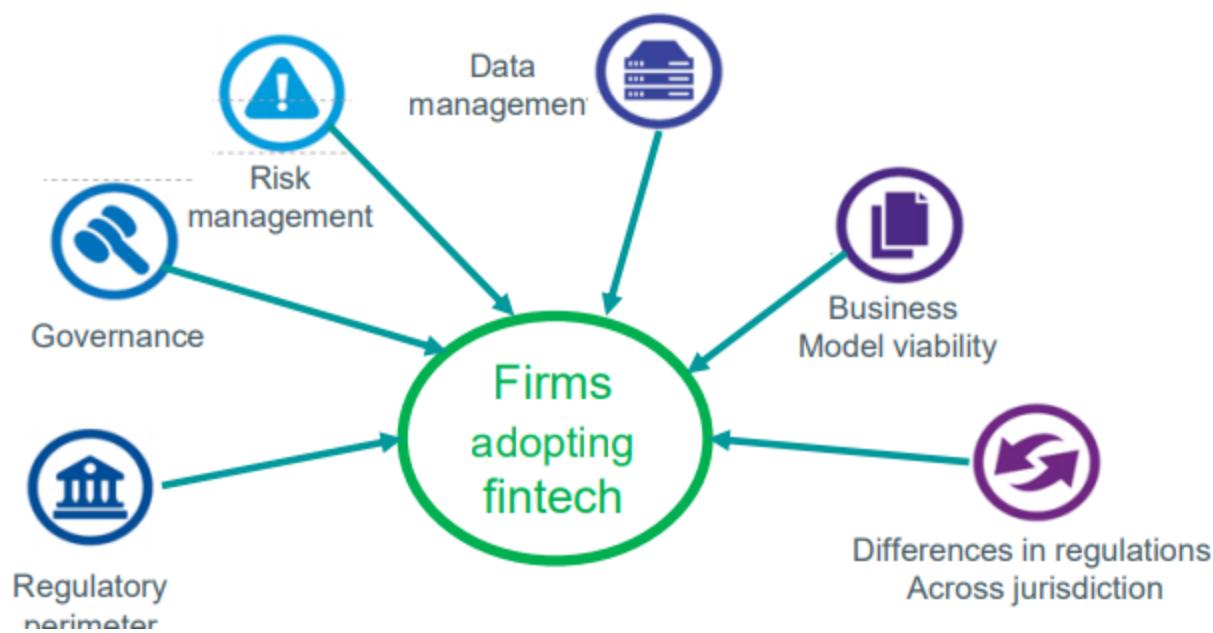
- Third step 3차 단계

표준, 규칙 및 지침 개발로 위험에 대응하는 특정 조치를 취함

Financial Regulations for Fintech

Regulatory and supervisory pressures on firms adopting fintech

핀테크를 채택하는 기업에 대한 규제 및 감독, 압력



Regulatory Framework for Fintech 핀테크를 위한 규제 프레임 워크

1. Regulatory Framework for Fintech

Drivers
<p>Rapid fintech adoption</p> <ul style="list-style-type: none">• Increasing reliance on technology• Increasing interconnectedness and complexity• Economies of scale in IT applications

Increasing reliance on technology 기술에 대한 의존도 증가

새로운 것은 아니지만 변화의 속도는 상당히 빨라졌으며 AI, 자동화, 로보어드바이스, 클라우드 컴퓨팅, 블록체인 및 암호화 자산을 사용한 데이터 수집 및 분석

Increased interconnected and complex 상호 연결로 인한 복잡성

많은 핀테크 및 서비스의 아웃소싱 및 플랫폼 기반의 많은 금융서비스 개발 증가

Economics of IT application scale IT 애플리케이션 규모의 경제성

소수의 공급자가 있는 집중된 시장

2. Regulatory Framework for Fintech 핀테크를 위한 규제 프레임 워크

Risks
<p>Risks to consumers</p> <ul style="list-style-type: none"> • Data privacy, security and protection • Mis-selling products and services • Financial exclusion
<p>Risks to firms</p> <ul style="list-style-type: none"> • Business model viability • Technology risk and operational resilience • Data handling • Conduct and AML

Risks to consumers 소비자에 대한 위험

소비자는 데이터 손실에 취약하고 데이터가 사용되는 방식을 이해하지 못함

새로운 핀테크 솔루션은 소비자를 위조된 활동으로 오더하는 다양한 금융 서비스 방법을 제공할 수 있음

- also complicate the responsibilities and accountabilities for redress and remediation when misconduct occurs.
- 그에 대한 책임과 ??를 복잡하게 만들며 그에 교정 및 교정 조치를 위해 사용 할 수 있음

디지털화는 노인 및 기타 취약 계층 소비자를 배제할 수 있음

Risks to financial firms 금융 회사에 대한 위험

핀 테크 개발로 인해 경쟁 압력이 증가했으며 많은 금융회사는 생존하기 위해 고군분투 할 것

기술에 대한 의존도가 증가하며 제 3자 아웃소싱하면 운영 실패와 관련된 위험이 증가

고객의 데이터 가치, 잠재력 상승 / 개인 정보 보호 및 침해 관련 우려와 남용 가능성 증가

데이터 제한은 특히 인공지능을 사용하여 데이터 세트를 분석하는 경우 결과를 검증하기 어렵게 함

핀테크 채택은 비즈니스 수행 및 자금 세탁 방지 요건을 충족하기 위해 고군분투 할 수 있음

Risks to financial stability 재무적 안정성에 대한 위험

성공적인 핀 테크 기업과 소수의 지배적인 제 3 공급업체가 체계적으로 중요해 질 것

신용, 지불 시스템 및 기타 금융 활동의 비은행 제공자는 규제를 받지 않는 동안 빠르게 성장 할 수 있음

유사한 기계 학습 및 기타 대출 또는 거래 전략을 광범위하게 사용하면 무리와 같은 행동 가능

암호화 자산의 사용증가는 가격 변동성 및 암호화 자산이 지불 시스템에 미치는 잠재적 영향으로 재정적 불안정을 초래하는 우려 존재

3. Regulatory Framework for Fintech 핀테크를 위한 규제 프레임 워크

Regulatory responses

- Regulatory perimeter
- Consumer protection
- Data protection, security and privacy

- Regulatory perimeter
- Governance
- Risk management
- Operational resilience

- Data and information gathering and analysis
- Emerging regulatory interventions

Regulatory Responses 규제 대응

규제 대응은 각 위험에 대한 일대일 대응이 아니라 소비자 이익과 위험의 절충을 위한 핀테크 기술 이해

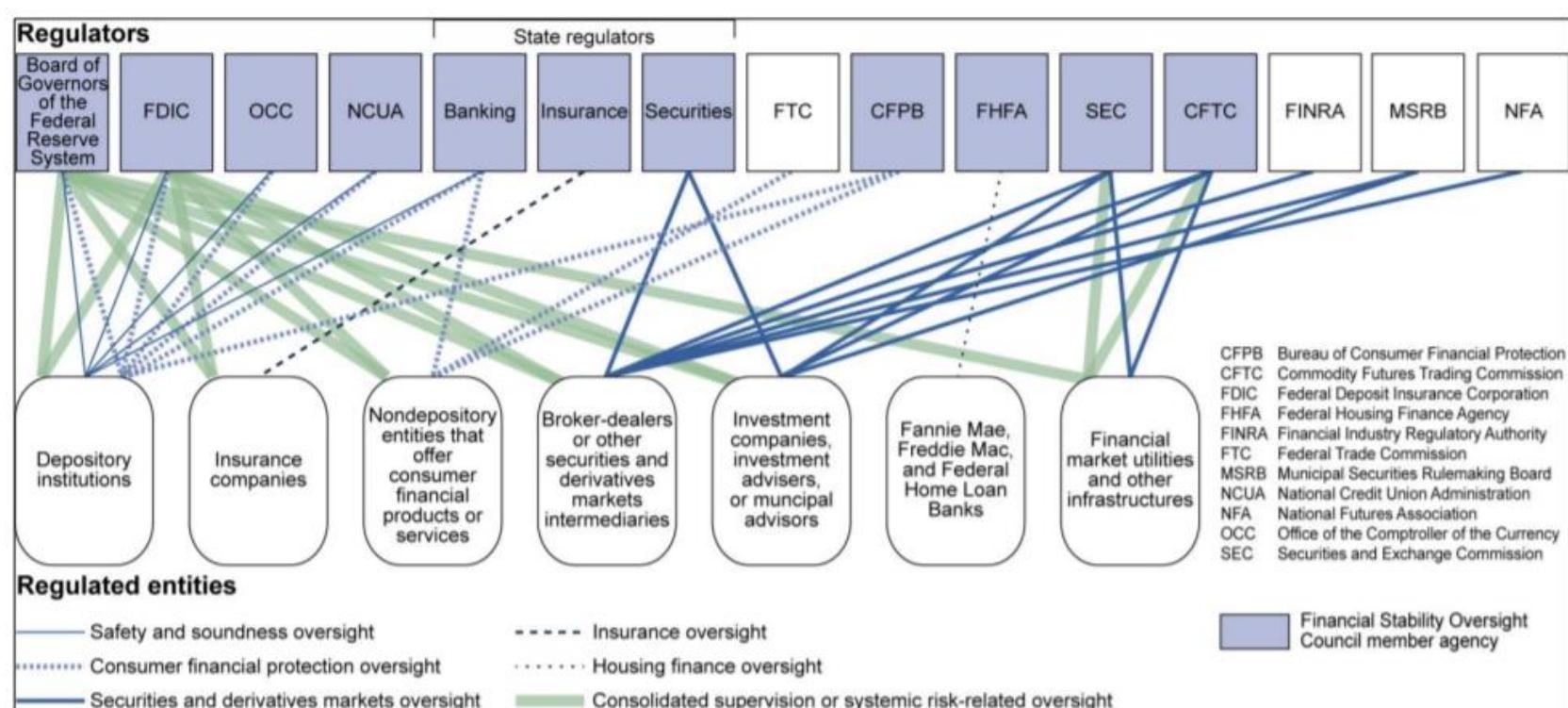
규제의 확대 및 현재 경계 밖의 일부 기업은 규제 대상이 될 수 있음

고객 데이터 처리 프로세스를 위한 적절한 프레임 워크에 대해 보다 격렬한 토론 예상

이사회와 고위 경영진이 위험을 관리하기 위해 핀테크 애플리케이션에 대해 충분한 인식을 갖도록 규칙 설정

암호화 자산 사용시 자금 세탁 및 시장 남용 위험에 대한 특정 핀테크 관련 새로운 위험을 해결하기 위한 규정 고려

U.S. Financial Regulatory System 미국의 금융 규제 시스템



Source: Government Accountability Office (GAO), *Financial Regulation*, GAO-16-175, February 2016, Figure 2.

U.S. Regulators for Fintechs

Depository regulators 예금 규제 기관

- 특히 안전과 건전에 중점을 둔 은행 및 신용 조합 담당
- 소비자가 직불 및 신용카드와 같은 전자 결제 도구로 계속 이동함에 일부 규칙 제정 권한을 사용하여 결제 시스템에 영향
- OCC, FDIC, 은행 용 연방 준비 은행, 신용 조합 용 국가 신용 조합 관리 (NCUA)

Security Market regulators 보안 시장 규제 기관

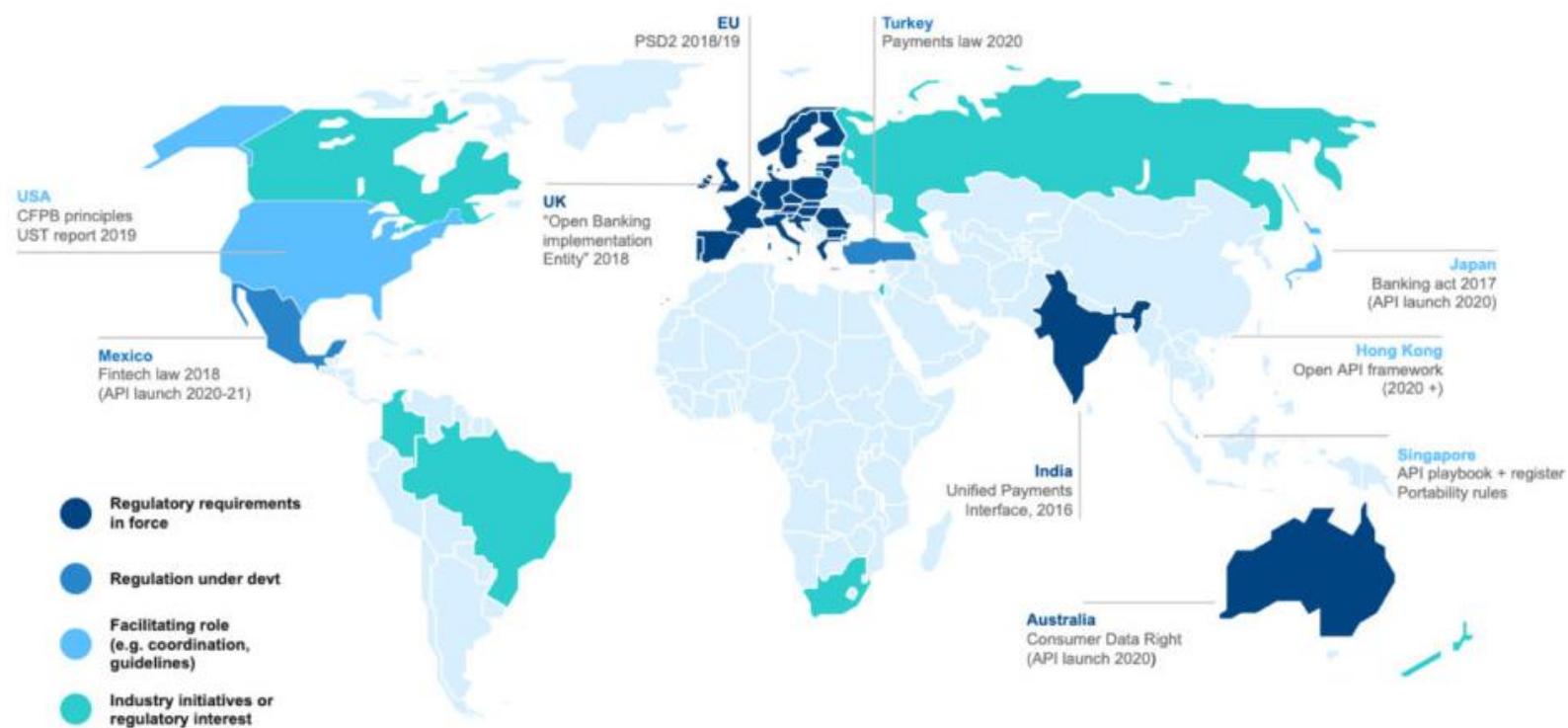
- 투자자 보호, 공정하고 효율적인 시장 유지, 투자자 보호 및 효율성 증진을 위한 공개 요건 및 계약에 초점을 맞춘 자본 형성 촉진
- 핀 테크가 증권법을 위반하지 않도록하기 위해 집행 기관에 의존하는 경향
- 파생 상품 : CFTC, 기타 증권 : SEC

Consumer Protection regulators 소비자 보호 규제 기관

공정하고 경쟁적인 시장을 유지하면서 불공정하고 기만적인 비즈니스 활동으로부터 소비자를 보호 할 책임이 있음

Dodd-Frank 법에 의한 소비자 금융 보호국 (CFPB)

Recent Regulations for Data sharing



PSD2(결제 서비스 지침 2)

온라인 및 모바일 결제, 오픈 뱅킹 및 API에 집중

- PSD: 2007년 12월 SEPA(Sing Euro Payment Area)를 위한 탄탄한 재무 기초 마련
- PSD2: 2015년 12월 신규 지불 행위자에게 새로운 시장을 창출하고 서비스 범위를 확대합니다.

PSD2의 주요 조항

- 신인 배우: AISPs(Account Information Service Provider), PISPs(Payment Initiation Service Provider)
- 거래범위 확대 : PSP 중 하나만 EU 내에 있는 범위로 확대
- 책임 : 모든 영토를 포괄하는 배상보험에 가입해야 함
- 보안 : 인증확인을 위해서는 3가지 기능 중 2가지 이상이 필요합니다.
지식(Id & Password), 소유(예: 휴대폰, 토큰), 일관성(예: 지문)

GDPR(일반 데이터 보호 규정)

세계에서 가장 강력한 EU의 개인정보 보호 및 보안법

- 2016년 4월 최초 제안, 2018년 5월 25일 시행
- 벌칙: 최고 벌금 2,000만 유로 또는 연간 글로벌 매출액의 4% 중 더 큰 금액

7 데이터 보호 원칙

합법성, 공정성 및 투명성, 목적 제한, 데이터 최소화, 정확도, 스토리지 제한, 무결성 및 기밀성, 책임성

- 8명의 개인 정보 보호 권한

정보 제공, 접근, 수정, 삭제, 처리 제한, 데이터 이동성, 객체 자동화된 의사 결정 및 프로파일링과 관련된 권한

CCPA(캘리포니아 소비자 보호법)

- 소비자가 개인정보를 통제하고 2018년 6월 시행
- 새로운 개인정보 보호권
 - 기업이 수집하는 개인 정보 및 개인 정보의 사용 및 공유 방법에 대해 알 권리
 - 이들로부터 수집된 개인정보에 대한 접근 및 삭제권
 - 개인정보의 판매금지권
 - CCPA 권리를 행사할 경우 차별받지 않을 권리
 - 페널티
 - 각 위반에 대해 \$2,500 또는 30일 후 고지 후 의도적 위반에 대해 \$7,500의 비용

금융 규정

- 금융 규제 샌드 박스(11월 2018년).

반면 균형을 맞추고 안전한 금융 규제 디자인을 추구하는 시스템이다.

하는 등 소비자 보호 새로운 공업 육성으로 공공 가치입니다.

- 새로운 금융 서비스 시장에 소비자들을 위해 시험할 수 있다. 금융 당국을 향상시키는 기관과 규제 완화가 서비스의 운영의 결과에 의한
 - 내 데이터 서비스(4월. 2019년)
 - 소비자와 직접을 결정하는 권리 개인 정보를 사용할 권한을 보장해.
 - 액세스, 설비의 범위 그리고 새로운 금융 서비스에서 개인 데이터에 대한 액세스 승인.
 - 서비스 범주
- 1. 자신의 금융 정보의 통합 조사
- 2. 금융 상태 분석
- 3. 금융 상품 정보 및 권장 내용의 제공
- 4. 신용 관리 및 정보 관리 지원