



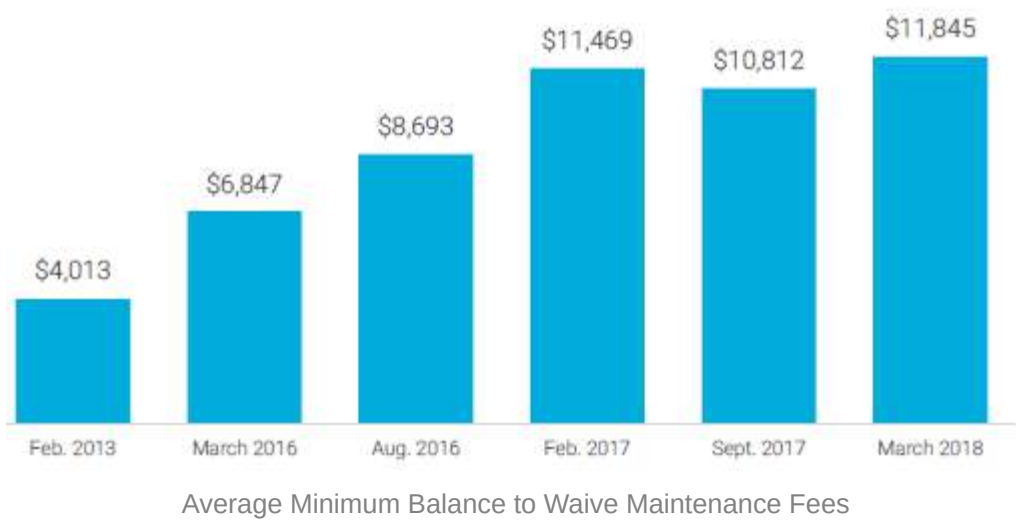
Challenger Bank

What is a challenger bank?



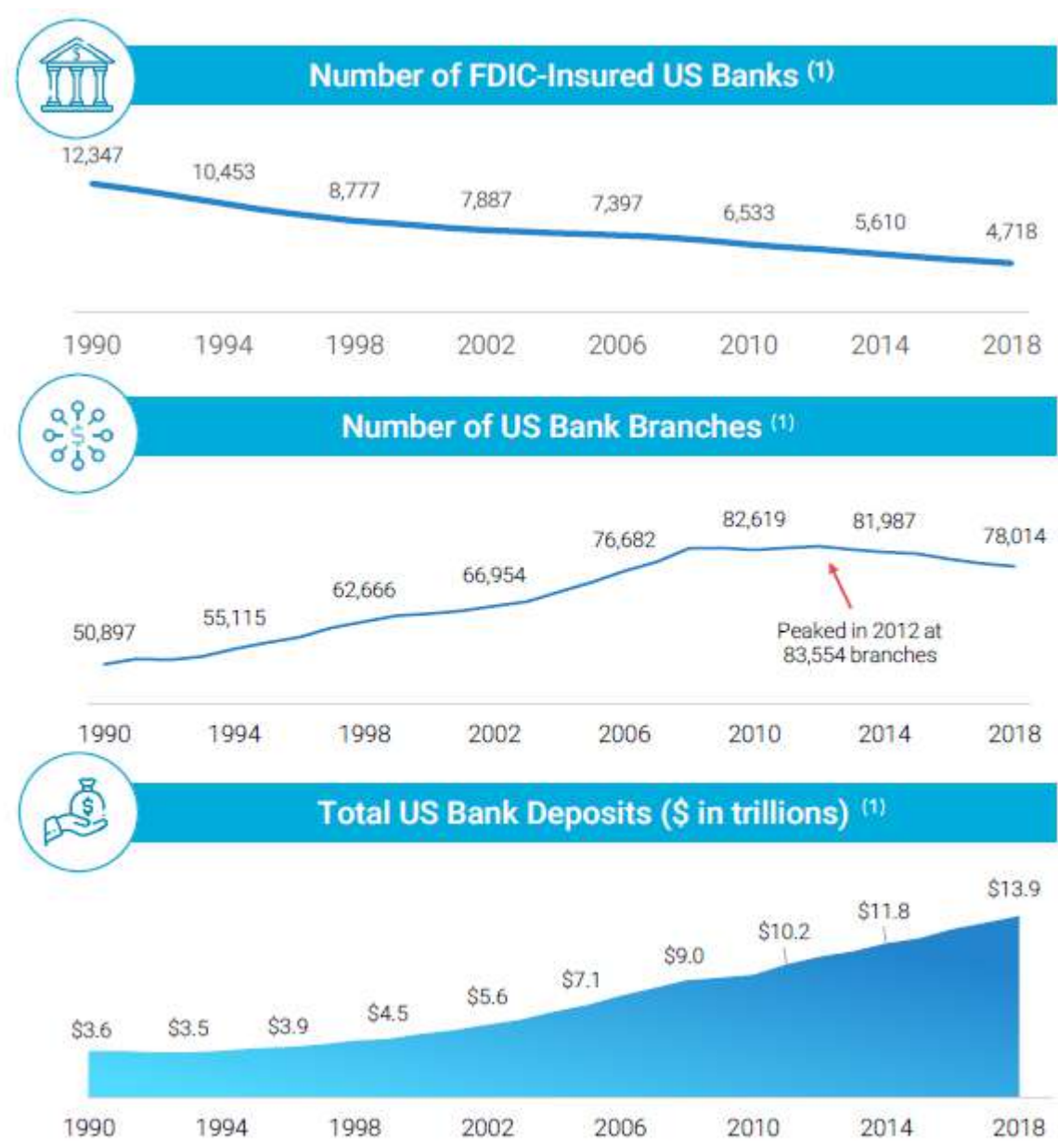
비교적 규모가 작은 소매은행으로, 오랜 기간 동안 설립된 대규모 기업과의 사업 경쟁을 목적으로 주로 디지털 기술과 모바일 뱅킹 서비스에 의존하는 국가 은행

Problems of Conventional Banks



- Increasing fees 수수료 인상
 - 2017년 소비자가 344억 달러 당좌 수수료 지급 → 2009년 이후 가장 높은 수치
 - 평균 수수료는 2000년 20달러에서 50% 인상된 30달러
 - In 2018
 - 월 관리비는 2013년에 비해 8% 인상되었으며 월 평균 13달러 이상.
 - ATM수수료는 2013년에 비해 10.7% 인상
 - 무료 당좌 예금을 제공하는 재래은행 수는 2013년 2월 37%에서 2018년 3월 29%로 감소

Problems of Conventional Banks 재래식 은행의 문제점



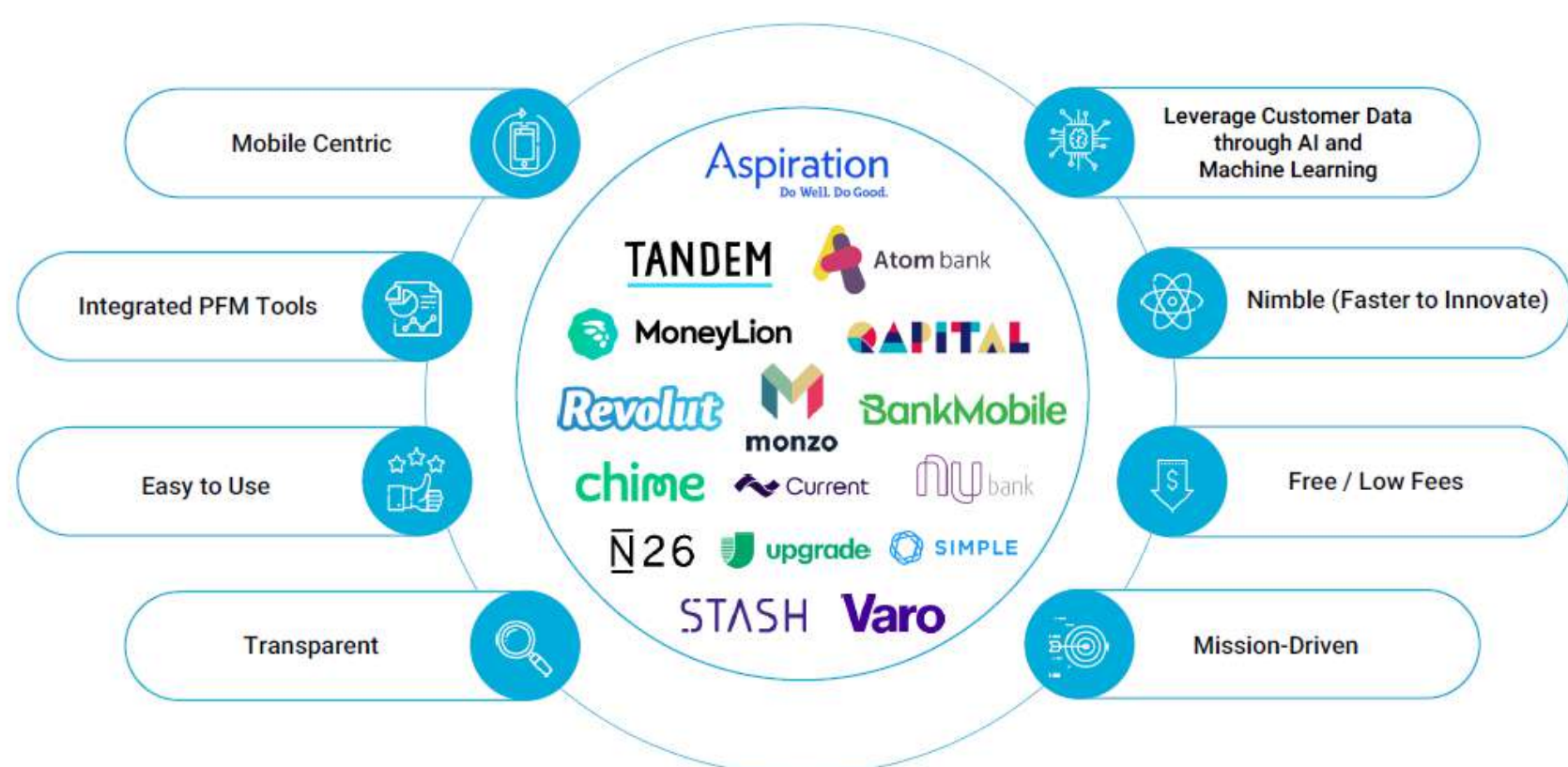
Traditional Banking May be Vulnerable to Disruption

전통적 은행 업무 중단에 취약

- 기존 은행의 문제 인식
 - 레거시 기술 및 지사 인프라로 인한 어려움
 - 과잉 공급 - 많은 은행의 수에 비해 차별성이 적음
 - 매력적이지 않은 요금과 너무 많은 수수료를 부과
 - 신뢰 부족 및 브랜드 비호감
- 은행 및 지점의 수는 감소하고 있지만 고객 예금 총액이 항상 높음
 - 78,000개의 미국 은행 지점, 2012년부터 2018년까지 7% 감소
 - 미국 총예금 13조 9천억 달러, 1990년부터 2018년까지 5% 증가
 - 2018년 12월 현재 5대 은행 전체 예금 중 거의 50% 보유
 - JP모건체이스,뱅크오브아메리카, 웰스파고, 씨티은행, US은행 (2017년 총액 5조 4천억 달러)

Challenger Banks Value Proposition 가치제안

주로 모바일 중심 기반의 기존 은행과 경쟁을 목표로 보다 소비자 친화적인 솔루션과 함께 기술(사용 편리 및 수수료 저렴)



Rise of Challenger Banks 챌린저 뱅크의 부상

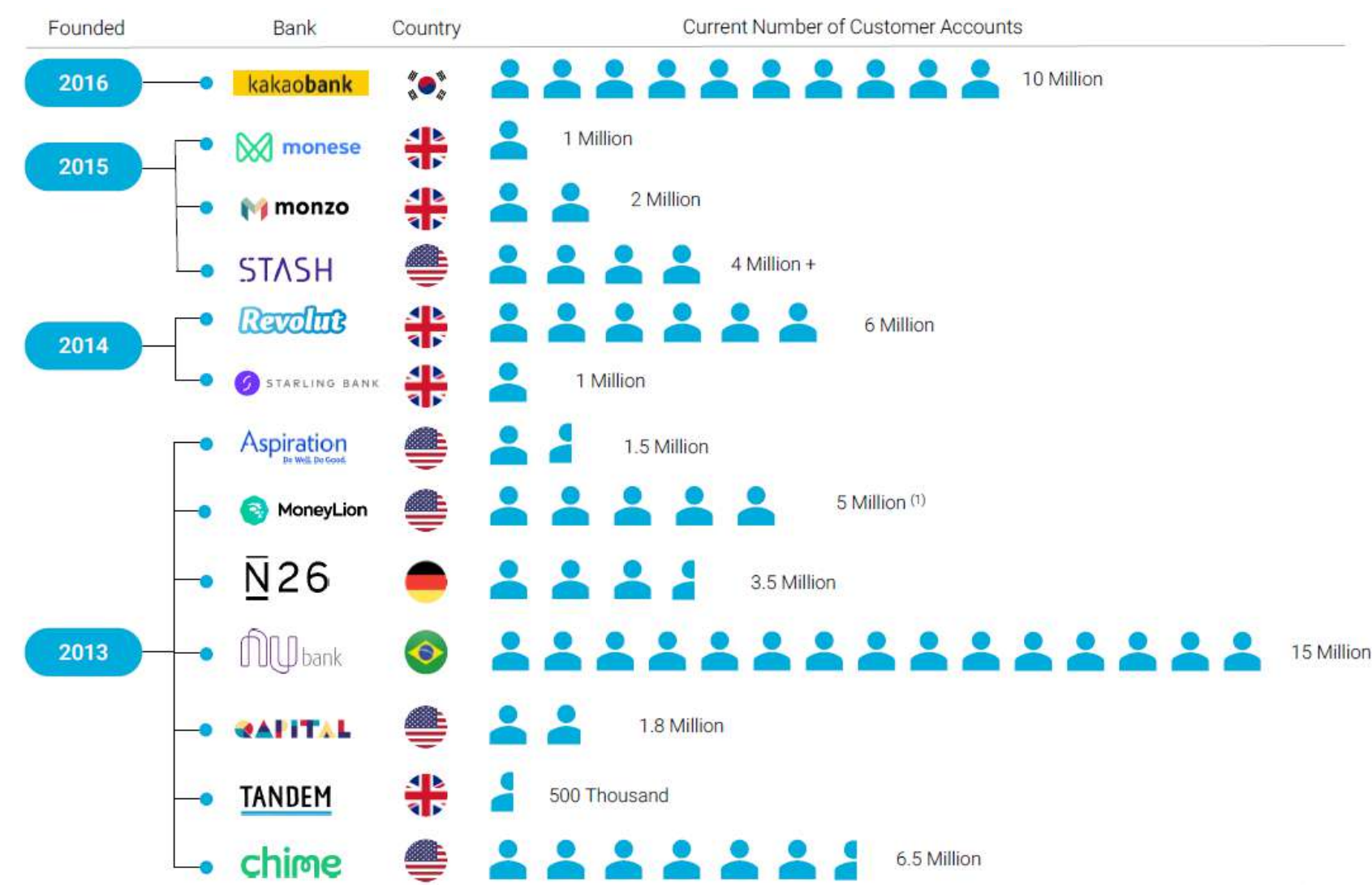


Top 10 Most Valuable Challenger Banks

1	2	3	4	5
Sao Paulo, Brazil \$10B	San Francisco, US \$5.8B	London, UK \$5.5B	San Francisco, US \$4.8B	Berlin, Germany \$3.5B

6	7	8	9	10
London, UK \$2.8B	London, UK \$1.6B	San Francisco, US \$1B	Los Angeles, US \$1B	Buenos Aires, Argentina \$950M

Rise of Challenger Banks



Rise of Challenger Banks

Product	Revenue Stream	Example Companies (★ Indicates Starting Product Category)
Checking / Savings Accounts & Debit / Prepaid Cards	• Interchange • Fee Income	BankMobile★, Aspiration★, Revolut★, STARLING BANK★, SoFi★, STASH★, Atom★, TANDEM★, N26★, monzo★, upgrade ⁽¹⁾ ★, Current★, MoneyLion★, Varo★, monese★, SIMPLE★, CAPITAL★, chime★
Investment Products	• Fee Income	MoneyLion★, Aspiration★, SoFi★, CAPITAL★, N26 ⁽²⁾ , STASH★
Installment Loans	• Interest Income (if on balance sheet) • Gain on Sale / Servicing Fees	MoneyLion★, upgrade★, Varo★, SoFi★, BankMobile★, N26 ⁽²⁾ , TANDEM
Student Loans	• Interest Income (if on balance sheet) • Gain on Sale / Servicing Fees	SoFi★, earnest★
Credit Cards	• Interchange • Interest Income • Servicing Fees	deserve★, ollo★, BankMobile★, TANDEM★, N26★, upgrade
Home Mortgages	• Interest Income • Gain on Sale • Servicing Fees	SoFi★, Atom★, TANDEM
HELOC / Home Equity Loans	• Interest Income • Gain on Sale • Servicing Fees	FIGURE ⁽³⁾ ★

출처: FT 파트너 리서치에 의한 챌린저 은행의 부상, 2020

일반적으로 하나의 제품으로 시작하지만 보다 포괄적인 솔루션 모음을 제공하는 것 목표