

문헌분석을 통한 인터넷전문은행에 관한 국내 연구동향 및 향후 연구방향 고찰

김재덕¹, 옥성환¹, 황경태^{2*}

¹동국대학교 서울캠퍼스 경영대학 경영정보학과 박사과정

²동국대학교 서울캠퍼스 경영대학 경영정보학과 교수

Analyses of the Domestic Research Trends and Future Research Directions of the Pure Play Internet Banks through Literature Review

Jae Deog Kim¹, Seong-Hwan Ok¹, Kyung Tae Hwang^{2*}

¹Doctoral Student, Department of MIS, Dongguk University-Seoul Campus

²Professor, Department of MIS, Dongguk University-Seoul Campus

요 약 본 연구의 목적은 인터넷전문은행의 국내 연구 현황을 분석하고, 향후 연구 방향을 제시하는 것이다. 이를 위해 본 연구에서는 먼저, 인터넷전문은행의 기본 개념과 현황을 간략히 정리하고, 문헌 분석 기준을 수립하고, 수립한 기준을 바탕으로 인터넷전문은행에 관련된 56편의 문헌을 분석하였다. 인터넷전문은행 분야의 학술적인 연구와 실무에서 참고할 수 있는 주요한 연구 결과와 향후 연구방향을 요약하면 다음과 같다. 첫째, 연구 방법적으로 비실증 연구는 의견/주장보다는 수학적/개념적 모델 수립의 연구를, 실증 연구의 경우에는 2차 데이터 분석 방법을 활용하고, 둘째, 개인 수준의 연구의 경우, 은행 인력에 대해 연구와 고객 대상의 연구에서 활용과 성과에 대한 심도 있는 연구가 필요하고, 셋째, 조직 단위의 연구 활성화가 필요하고, 넷째, 사회 수준 연구에서는 인터넷전문은행의 파급효과를 보다 체계적으로 분석할 필요가 있다고 판단된다.

주제어 : 인터넷전문은행, 인터넷은행, 연구동향, 향후 연구방향, 문헌분석

Abstract Major objective of the study are to analyze the trends of domestic research on pure play internet banks and to propose the future research directions of the ares. To achieve the objectives, this study first summarize the basic concepts and current status of pure play internet banks, establish analysis criteria, and analyze 56 papers based on the criteria. Major research results and future research directions are summarized as follows: non-empirical research should utilize mathematical/conceptual model rather than opinion/guidance, and empirical research should employ secondary data analysis method; in case of the individual level analysis, research on the bank personnel, and on use/outcome of customers should be performed; more organizational level studies should be performed; and in case of societal level research, impact of the pure play internet banks should be analyzed in depth.

Key Words : Pure Play Internet Banks, Internet Banks, Research Trends, Future Research Directions, Literature Review

*Corresponding Author : Kyung Tae Hwang(kthwang@dongguk.edu)

Received April 24, 2019

Accepted July 20, 2019

Revised May 26, 2019

Published July 28, 2019

1. 서론

2017년에 국내에서 영업을 개시한 케이뱅크와 카카오뱅크 등 두 개의 인터넷전문은행은 업계의 많은 관심을 받고 있다. 저금리와 저장장 및 디지털 트렌드로 인해 기존 은행의 수익 모델의 유효성이 감소하고 있는 상황에서 인터넷전문은행은 인터넷 및 모바일 환경에 적합한 고객 중심의 새로운 사업 모형을 제시하고 있다[1].

인터넷전문은행은 은행의 영업 측면에서 혁신 기술 확보 및 운영비 절감 효과를 가져 오고, 금융 소비자 측면에서는 금융 비용을 낮추고 금융 접근의 편의성을 높여 준다. 또한 산업 측면에서는 은행들 간의 경쟁을 촉진시켜 은행 산업의 잠재력과 경쟁력을 높이는 효과를 발생시키고 있다[2]. 이처럼 인터넷전문은행은 이용자 편의를 증진시키고, 금융 업무 관행을 개선하여 금융 산업의 성장을 촉진하면서, 금융 산업의 한 축으로 성장할 것으로 기대되고 있다 [1,3].

하지만 이제 막 출범한 인터넷전문은행의 성공을 확신하기에는 이른 시점이다. 기존 은행, 기타 핀테크 업체 등 인터넷전문은행과 유사한 서비스를 제공하는 경쟁업체들과 구분되는 특화된 경쟁력을 갖추는 것이 필요하고, 인터넷 환경에서의 거래에 대한 보안 및 금융 사기 방지에 대한 위험이 존재한다[4,5].

인터넷전문은행은 전세계적으로 신속하게 진화하고 있는 핀테크 산업의 대표적인 분야로서, 핀테크 산업의 발전이 상대적으로 뒤쳐진 우리나라의 경우, 인터넷전문은행에 대한 학술적인 연구가 다양하게 시도되어, 이 분야의 학문적 발전뿐만 아니라 산업의 발전과 국가 경제의 발전에 기여하는 것이 매우 중요하다. 따라서 인터넷전문은행에 관련하여 국내에서 수행된 연구 문헌들을 분석하여 연구동향을 분석하고, 향후 연구방향을 제시하는 것은 매우 의미있고 중요한 작업이라고 판단된다.

본 연구에서는 인터넷전문은행에 관련하여 국내에서 수행된 연구 문헌들을 분석하여 연구동향을 분석하고, 이를 바탕으로 학술 및 실무에 기여할 수 있는 향후 연구방향을 제시하고자 한다. 본 논문은 다음과 같이 구성된다. 먼저, 제1장에서는 연구의 배경과 필요성을 제시하고, 제2장에서는 본 연구의 주요한 분석 대상인 인터넷전문은행의 기본 개념과 현황을 간략하게 정리한다. 제3장에서는 본 연구의 수행방법을 설명하는데, 여기에는 인터넷전문은행 관련 문헌을 분석하기 위한 기준, 절차, 문헌 선정 방법 등이 포함된다. 제4장에서는 설정한 분석 기준에 따라 문헌을 분석한 결과를 제시하고, 마지막으로 제5장은

본 연구의 결론으로서 주요한 연구 결과를 정리하고, 이 분야의 향후 연구방향을 제안한다.

2. 인터넷전문은행의 개념 및 현황

인터넷전문은행이란 점포를 통한 대면 거래를 하지 않고 인터넷이나 스마트폰 등의 모바일 기기를 이용하여 온라인으로 시간과 공간의 제약 없이 모든 은행 서비스를 제공하는 은행을 말한다[6-8], ‘인터넷전문은행 설립 및 운영에 관한 특별법’에 따르면 “전자금융거래의 방법으로 업무를 영위하는 은행”이라고 정의된다[9], 이러한 인터넷전문은행은 ‘Pure Play Internet Bank’, ‘Internet Only Bank’, ‘Online Bank’, ‘Virtual Bank’, ‘Digital Bank’ 등으로 불리는데[1,10], 기존 은행들이 보조적으로 사용하는 인터넷 뱅킹(Internet banking)과는 구분되는 개념이다, 본 연구에서는 순수 인터넷전문은행에 대한 학술 연구들을 분석 대상으로 한다.

이러한 인터넷전문은행의 특성은 다음과 같이 정리해 볼 수 있다. 첫째, 무점포 영업을 통해서 기존 은행에 비해 인건비, 임대료, 점포 운영비 등의 비용을 절감할 수 있다[1,5,6,8,11]. 둘째, 이러한 비용 절감을 바탕으로 높은 예금 금리, 낮은 대출 금리 및 수수료 등 경쟁력 있는 금리 및 수수료 제공이 가능하다[1,5,6,8,11,12]. 국내 인터넷전문은행들이 핵심 서비스의 하나로 중금리 대출을 제시하고 있는데, 이러한 상품은 신용이 낮거나 금융거래 이력 부족으로 등급 산정이 어려운 사람들을 위한 중금리 신용 대출을 활성화할 것으로 기대되고 있다[11]. 셋째, 시간적, 지역적 제한이 없어 언제 어디서나 접근이 가능하고, 휴일 없이 24시간 운영이 가능하다[1,5,6,8]. 넷째, 온라인 채널로 특화되어, 영업점을 방문하지 않고도 금융 서비스를 이용할 수 있는 편리성을 제공한다[3,6].

인터넷전문은행은 해외의 경우에는 2000년대 초반부터 등장하기 시작하였으나, 한국에서는 2017년 4월에 시작되어, 그 역사가 해외에 비해서는 짧은 편이다[4]. 우리나라의 경우, 2000년과 2008년 두 차례 인터넷전문은행의 설립이 시도되었으나 성공하지 못하고 중단되었다. 이후 금융 혁신과 경쟁력 강화 차원에서 2015년 금융위원회가 ‘인터넷전문은행 도입방안’을 발표한 후 논의가 본격화되어, 우리나라 최초의 인터넷전문은행인 케이뱅크가 2017년 4월 영업을 개시하였고, 뒤이어 7월에 2호 인터넷전문은행인 카카오뱅크가 출범하였다[4,8].

3. 연구수행 방법

본 연구에서는 인터넷전문은행에 관련된 문헌들을 분석하기에 앞서 체계적인 분석을 위한 기준을 수립하였다. 주요한 분석 기준은 ‘연구 주제’인데, 연구 주제는 연구의 분석 단위(level of analysis)를 바탕으로 식별하였다. 분석 단위는 개인, 조직, 사회로 구분하였다[13,14]. 개인 수준의 연구는 인터넷전문은행에 관련된 사람들에 초점을 맞춘 연구이고, 조직 수준은 인터넷전문은행이라는 조직 단위를 대상으로 하는 연구이고, 마지막으로 사회 수준의 연구는 특정한 인터넷전문은행의 조직 상황과는 관련 없는 산업적, 국가적, 사회적인 수준에 초점을 맞춘 연구를 말한다.

분석 단위별로 다루어야 할 주제들을 식별하였는데, 그 결과는 다음의 Table 1에 정리되어 있다.

이외에도 연구 동향을 파악하기 위한 일반적인 분석 기준을 도입하였는데, 여기에는 발간년도, 전반적인 연구 접근방법(실증/비실증), 세부 연구방법 등이 포함된다.

전반적인 연구 접근방법 중에서 실증 연구는 연구의 핵심 내용을 현상의 관찰을 통해서 포착하는 연구를 말한다[13]. 실증 연구는 특정한 객체(예: 인터넷전문은행에 관련된 법제도)를 서술하는 논문과 사건/프로세스(예: 인터넷전문은행의 수용)를 서술하는 방법의 두 가지로 크게 구분할 수 있다. 객체를 서술하는 논문의 대표적인 유형으로는 현상 기술을 들 수 있고, 프로세스를 서술하는 연구 방법에는 서베이, 사례 연구가 대표적이다.

Table 1. Research theme by level of analysis

level of analysis	theme	detail theme
individual	customer	acceptance, use, outcome
	bank personnel	issues related to bank personnel
organization	strategy	issues related to business strategy
	culture	issues related to organizational culture
	business model	issues related to business model
	business process	issues related to business process
	technology/system	technology, solutions, system, etc
	management	issues related to management including security
society	overview	overall issues
	impact	change and impact on society
	policy	issues related to public policy
	laws/regulations	issues related to laws/regulations

비실증 연구는 현상의 체계적인 관찰보다는 아이디어, 프레임워크, 추측 등을 기반으로 하는 방법이다[13]. 비실증 연구에 실증적인 관찰이나 데이터가 포함될 수도 있지만, 이것은 부차적이거나 지원 역할만을 수행한다. 즉, 비실증 연구의 초점은 데이터나 관찰이 아니라 아이디어이다. 비실증 연구의 대표적인 방법에는 수학적 모델링, 개념적 모델링, 의견/주장 등이 포함된다[13,14]. 각 연구 방법에 대한 설명은 다음의 Table 2에 정리되어 있다.

Table 2. Research Methods

approach	method	explanation
Empirical	survey	collect & analyze relatively large number of the sample data
	case study	analyze one or more cases
	phenomenon description	describe concept & current status
	secondary data analysis	analyze the already available data
Non-Empirical	mathematical model	propose models through mathematical analyses
	conceptual model	propose models through conceptual analyses
	opinion/guidance	provide opinions in the form of recommendations, directions, procedures, etc.

본 연구에서는 ‘구글 학술검색’ 검색엔진을 활용하여 본 연구의 주제인 인터넷전문은행에 관련하여 수행된 문헌들을 식별하였다. 문헌의 제목에 ‘인터넷전문은행’이라는 단어를 포함하고 있는 문헌들을 검색하였는데, 2018년 12월 4일에 검색한 결과, 총 121편의 논문이 식별되었다. 본 연구의 목적은 인터넷전문은행 분야의 학술적 연구 동향을 분석하는 것이므로, 학술지에 정식으로 게재된 논문만을 분석 대상으로 하였다. 이에 따라 식별된 문헌 중에서 세미나 자료, 단행본, 보고서, 백서, 학위 논문, 학술발표대회 논문 등의 문헌을 제외시켰다. 이러한 과정을 거쳐 총 56편의 논문이 분석 대상으로 최종 선정되었다.

최종 선정된 56편의 문헌을 대상으로 위에서 제시한 분석 기준을 바탕으로 분석을 실시하였다.

4. 분석 결과

4.1 연도별 분석 결과

인터넷전문은행 관련 연구는 2015년부터 본격적으로 시작되어, 2017년부터 확대되고 있다는 것을 알 수 있다

(Table 3 참고). 2015년 이전에는 7편의 연구만이 수행된 것으로 집계되었는데, 2003년, 2005년, 2006년, 2008년에 각 1편씩, 그리고 2009년에 3편이 발표되었다가, 그 이후 발표된 연구가 없었다가, 2015년부터 다시 시작되어 2017년을 기점으로 연구가 활성화되고 있는 것을 확인할 수 있다.

Table 3. Publication year

year	number	ratio
before 2015	7	12.5%
2015	8	14.3%
2016	7	12.5%
2017	14	25.0%
2018	20	35.7%
total	56	100.0%

이러한 현상은 우리나라의 인터넷전문은행 추진 역사를 반영하는 결과이다. 우리나라에서는 2001년과 2008년 두 차례에 걸쳐 인터넷전문은행의 설립이 추진됐지만 무산됐다. 이러한 시기를 전후로 초기의 연구들이 간헐적으로 수행되다가, 추진이 무산되면서 학술적인 연구도 중단된 것으로 볼 수 있다. 그러다가 2015년에 세 번째 시도가 이루어지면서, 2015년 11월말에 카카오뱅크와 케이뱅크가 금융위원회에 의해 인터넷전문은행 사업자로 선정되었고, 2017년에 케이뱅크와 카카오뱅크가 사업을 개시하였다[15]. 사업자 선정이 이루어진 2015년부터 연구가 다시 시작되어, 두 사업자가 영업을 개시한 2017년부터 연구가 활성화되고 있다는 것을 알 수 있다.

4.2 연구 방법

인터넷전문은행 분야에서 수행된 연구의 절대 비중(80%)은 실증 연구로 이루어진 것으로 나타났다(Table 4 참고). 이것은 보다 설명적인(explanatory) 실증 연구에 앞서 탐색적인(exploratory) 성격의 비실증 연구가 선행적으로 수행되는 이론 정립 과정을 감안한다면[16], 이 분야의 연구가 성숙한 모습을 나타내는 결과이다. 그 이유는 비록 이 분야 연구의 역사가 길지는 않지만, 인터넷 뱅킹과 같은 인접 영역의 연구는 역사가 비교적 길고, 이러한 분야에서 정립된 모형과 이론을 차용하기 용이했기 때문인 것으로 추정된다.

Table 4. Research approach

approach	number	ratio
empirical	11	19.6%
non-empirical	45	80.4%
total	56	100.0%

비실증 연구의 경우, 절반 이상의 연구(55%)가 의견/주장의 형태를 띠고 있는 것으로 나타났다(Table 5 참고). 이에 비해서 개념 모델과 수학적 모델을 제시하는 연구는 상대적으로 낮은 비중을 차지하고 있다. 향후 연구에서는 비실증 연구를 수행하더라도 단순한 의견/주장보다는 보다 체계적인 수학적/개념적 모델 수립의 연구가 필요하다고 판단된다.

Table 5. Research methods of non-empirical studies

method	number	ratio
conceptual model	3	27.3%
mathematical model	2	18.2%
opinion/guidance	6	54.5%
total	11	100.0%

실증 연구의 경우에는 사례연구(56%)와 서베이(42%) 방법이 대부분을 차지하는 것으로 나타났다(Table 6 참고). 그런데 분석 기준을 수립할 때 식별한 연구 방법 중의 하나인 2차 데이터 분석 방법은 전혀 활용되지 않은 것으로 나타났다. 이제 두 개의 사업자들이 영업을 개시한 지 거의 2년의 기간이 경과하였고, 이 두 업체에 축적된 소비자 관련 데이터를 포함하여 여러 가지 종류의 2차 데이터를 활용한 연구가 필요할 것으로 판단된다.

Table 6. Research methods of empirical studies

method	number	ratio
phenomenon description	1	2.2%
case study	25	55.6%
survey	19	42.2%
total	45	100.0%

4.3 분석 단위

분석 단위별로 분류해 본 결과, 산업적, 국가적 수준에 초점을 맞춘 사회적 수준의 연구들이 거의 60% 정도로 가장 높은 비중으로 나타났고, 다음으로 인터넷전문은행에 관련된 사람들에 초점을 맞춘 개인적 수준의 연구(30%)가 수행되었고, 인터넷전문은행이라는 조직 단위를 대상으로 하는 조직 단위의 연구가 가장 적게 수행된 것으로 나타났다(Table 7 참고). 이것은 인터넷전문은행은 아직 설립 초기 단계에 있어 많은 변화가 지속적으로 발생하고 있는 국내의 상황을 감안하면 충분히 이해할 수 있는 결과이지만, 또한 이러한 결과는 향후에는 조직 단위의 연구가 더 필요하다는 것을 시사하는 결과이다.

Table 7. Level of analysis

level of analysis	number	ratio
individual	18	32.1%
organization	5	8.9%
society	33	58.9%
total	56	100.0%

다음에서는 분석 단위별로 연구 주제를 포함하여 여러 가지 기준을 바탕으로 분석한 결과를 정리한다.

4.4 개인 수준의 연구

개인 수준의 연구는 2017년에 처음 발표된 이후 2018년에 대부분의 연구가 수행된 것으로 나타났다 (Table 8 참고). 이것은 국내의 두 사업자가 2017년에 사업을 시작했다는 점을 고려하면 당연한 결과로 판단된다.

Table 8. Individual level - publication year

year	number	ratio
2017	4	22.2%
2018	14	77.8%
total	18	100.0%

그리고 수행된 모든 실증 연구였고, 연구방법은 모두 서베이 방법으로 수행되었다. 서베이가 보편적으로 활용되는 방법이지만, 향후 연구에서는 사례연구나 2차 데이터 분석 등의 다양한 방법을 활용하여 보다 다면적으로 심도 있는 연구가 필요하다고 판단된다.

또한 지금까지 국내에서 수행된 모든 개인 수준의 연구는 인터넷전문은행의 고객들을 대상으로 하고 있는데, 인터넷전문은행에 관련된 또 다른 중요한 구성원은 은행의 인력이다. 이러한 점을 감안한다면, 향후 연구에서는 인터넷전문은행의 발전 및 성공과 고객 만족도 등에 큰 영향을 미칠 수 있는 은행 인력에 대한 연구가 필요하다고 판단된다.

고객들을 대상으로 수행된 개인 수준의 연구에서 다루고 있는 주제들을 자세히 분석해 보면, 대다수(60% 이상)의 연구들이 인터넷전문은행의 수용 단계에 초점을 맞추고 있고, 그 다음으로 인터넷전문은행의 활용 단계(23%)를 다루고 있는데, 인터넷전문은행의 수용/활용에 따른 성과는 매우 미흡하게 다루어지고 있는 것을 알 수 있다(Table 9 참고). 물론 이것은 아직까지 인터넷전문은행의 수용과 활용이 이루어진 역사가 짧기 때문인 것으로 판단되지만, 향후 인터넷전문은행의 활용과 수용/활용에 따른 성과는 심도 있는 연구가 필요한 분야로 식별된다.

Table 9. Individual level - theme

theme	number	ratio
acceptance	14	63.6%
use	5	22.7%
outcome	3	13.6%
total	22	100.0%

total number becomes 22 because 2 studies covered all 3 themes

다음으로 고객 대상의 연구에서 다룬 연구 변수들을 살펴보면, 인터넷전문은행의 수용은 사용/수용/전환 의도, 신뢰, 저항 등으로 측정되었고, 활용의 경우에는 거래 유지, 지속 사용 의도, 성과는 타인 추천, 이용 만족도 등이 사용되었다 (Table 10 참고).

Table 10. Individual level - research variable

theme	variable	literature
acceptance	use intention	2, 17, 18, 19, 20
	acceptance intention	8, 21, 22, 23,
	transition intention	4, 15
	trust	24, 25, 26
	resistance	21, 23
use	maintain transaction	24, 25
	continued use intention	5, 10, 27
outcome	recommend to others	24, 25
	use satisfaction	3

향후 연구에서는 활용과 성과 측면에서 보다 다양하고 실제적인 변수들을 식별하고 분석하는 것이 필요하다고 판단된다. 예를 들면, 성과의 경우, 지금까지 사용된 타인에게 추천할 의사나 이용 만족도만이 아니라, 개인 소비자에게 미치는 영향들을 보다 구체적으로 나타낼 수 있는 실제적인 변수를 식별하고, 이를 이용하여 인터넷전문은행의 활용에 따른 성과를 분석하는 것이 필요하다고 판단된다.

4.5 조직 수준의 연구

조직 수준의 연구는 5편밖에 없는데, 2008년, 2009년, 2017년에 각 1편씩, 2016년에 2편이 발표되는 등 연속성 없이 수행되었다. 전반적인 연구 접근방법으로는 실증 연구(60%), 비실증 연구(40%)로 집계되었고, 실증 연구는 모두 사례 연구였고, 비실증 연구의 경우에는 개념적 모델을 제시한 연구와 의견/주장 연구가 있었다.

조직 수준의 연구가 양적으로 많이 수행되지는 않았지만, 전략, 관리, 비즈니스 모델, 조직, 프로세스, 기술 등 비교적 다양한 주제들이 다루어진 것을 알 수 있다(Table 11 참고).

Table 11. Organizational level - research variable

theme	variable	literature
strategy	development strategy	1, 28, 29,
management	security, risk management	28, 29, 30
business model	business model	31
organization/process /technology	biz process, culture, solution	29

향후 연구에서는 이제 두 개의 인터넷전문은행이 사업을 시작하였으므로, 이들을 대상으로 한 조직 수준의 연구가 활성화될 필요가 있고, 조직에 관련된 다양한 주제들에 대한 보다 체계적이고 종합적인 분석이 필요하다고 판단된다.

4.6 사회 수준의 연구

먼저, 사회 수준의 연구들의 발간년도를 살펴보면, 비교적 꾸준히 연구가 이루어진 것을 알 수 있다 (Table 12 참고).

Table 12. Societal level - publication year

year	number	ratio
before 2015	5	15.2%
2015	8	24.2%
2016	5	15.2%
2017	9	27.3%
2018	6	18.2%
total	33	100.0%

사회 수준 연구의 전반적인 연구접근방법을 살펴보면, 실증 연구의 비중이 매우 높았는데(약 70%), 실증 연구의 경우에는 사례 연구 방법이 지배적이었고(약 92%), 비실증 연구는 의견/주장의 비중이 높은 편(56%)이었다. 따라서 향후에는 실증 연구의 경우, 사례연구 방법뿐만 아니라, 서베이나 2차 데이터 분석 방법을, 비실증 연구의 경우에는 단순 의견/주장보다는 모델/프레임워크적인 접근방법의 도입을 통한 보다 다양하고 체계적인 연구의 수행이 필요하다고 판단된다.

다음으로 사회 수준의 연구들에서 다른 주제를 살펴보면, 인터넷전문은행에 관련된 법제도가 압도적으로 많고(약 68%), 그 다음으로 인터넷전문은행 관련 정책과 파급효과가 동일한 비중(15%)으로 수행된 것을 확인할 수 있다(Table 13 참고).

Table 13. Societal level - theme

theme	number	ratio
law/regulation	23	67.6%
policy	5	14.7%
impact	5	14.7%
overview	1	2.9%
Total	34	100.0%

인터넷전문은행은 기존의 은행과는 다른 새로운 방식의 금융 서비스를 제공하므로 이를 규제하기 위한 법제도에 대한 논의가 인터넷전문은행의 설립 추진 과정에서 많이 논의되었고, 영업을 시작한 이후에도 은산분리 등 소유구조에 대한 논의가 매우 활발하게 이루어진 현상을 반영하는 결과라고 판단된다.

법제도 관련하여 연구된 세부 내용들을 살펴보면, 은산분리, 영업(업무) 범위, 비대면 실명확인, 설립요건, 자본금, 개인정보보호, 비식별화 등이 주요하게 다루어진 것을 알 수 있다(Table 14 참고).

정책 측면에서는 인터넷전문은행의 규제에 대한 정책을 어떻게 하는 것이 좋을지에 대한 연구가 가장 많이 수행되었다. 예를 들면, 인터넷전문은행에 관련된 새로운 범규의 도입에 신중할 것을 권고한 연구[55], 인터넷전문은행을 위한 적극적인 진흥 정책의 도입을 제안한 연구[56] 등을 들 수 있다.

인터넷전문은행의 파급효과 측면에서는 새로이 시장에 진입하는 인터넷전문은행이 기존 시장의 경쟁에 미치는 영향이 가장 많이 분석되었다[46, 57-60]. 또 다른 주요 주제로는 금융 소비자의 편익/후생에 미치는 파급효과를 다룬 연구였다[59, 60].

Table 14. Societal level - detail theme and literature related to law/regulation

detail theme	literature
separation of banking & commerce, ownership structure, transaction restriction of controlling shareholders	32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46
scope of the business, establishment/jurisdiction of head office	33, 34, 36, 41, 42, 46, 47, 48, 49
real name financial transactions, non-face-to-face real name verification, digital signature law	33, 34, 41, 46, 47, 50,
requirements for establishment, entry/exit, approbation procedures, entry barriers	36, 39, 46, 47, 48, 51
(minimum) required capital	33, 34, 36, 39, 46, 48
applicable laws, bank/capital market laws, prudential regulation, additional approbation	46, 48, 52, 53
personal information protection, authorization certificate, use of big data, deidentification	36, 40, 41, 50
protection of banking customers, electronic banking laws	36, 51, 53, 54

인터넷전문은행은 긍정적인 영향뿐만 아니라 부정적인 영향도 있을 수 있으므로[1,4,5,12], 향후 연구에서는 이러한 파급효과를 과학적으로 분석하여 이 분야의 학술적인 진보뿐만 아니라 개인과 사회에 미치는 파급효과를 효과적으로 관리하는데 참조할 수 있는 중요한 정보를 제공하기 위한 연구가 필요하다고 판단된다. 또한 최근 들어 금융과 비금융 산업 간의 경계가 무너지면서, 새로운 금융 생태계가 형성 중인 점을 감안한다면, 인터넷전문은행의 도입이 타 산업에 미치는 영향을 분석하는 것도 중요한 주제로 생각된다.

5. 결론

5.1 연구의 주요 결과

본 연구에서는 최근 등장한 인터넷전문은행에 대한 국내의 연구 현황을 살펴보고, 이 분야의 학술적인 연구와 실무에 유용한 정보를 제공할 수 있는 연구 방향을 제시하였다.

분석 결과의 주요한 내용을 정리해보면 다음과 같다.

논문 발간년도 - 인터넷전문은행 관련 연구는 2015년부터 본격적으로 시작되어, 2017년부터 확대되고 있는데, 이것은 우리나라의 인터넷전문은행 추진 역사를 반영하는 결과이다.

연구의 전반적인 접근방법 - 인터넷전문은행 분야에서의 연구 대부분은 실증 연구로 수행되었는데, 이것은 이 분야의 역사가 비교적 짧은 편임에도 불구하고, 이론 정립 과정에서 지속한 모습을 나타내고 있다.

세부 연구 방법 - 비실증 연구의 경우, 의견/주장의 형태가 높고, 실증 연구의 경우에는 사례연구와 서베이 방법이 대부분을 차지하고 있다.

분석 단위 - 사회적 수준의 연구 비중이 가장 높고, 다음으로 개인적 수준의 연구가 수행되었고, 조직 단위의 연구가 가장 적게 수행되었다.

개인 수준의 연구 - 개인 수준의 연구는 2018년에 대부분의 연구가 수행되었는데, 이것은 국내에서 사업자가 2017년에 사업을 시작했다는 점을 고려하면 당연한 결과이다. 그리고 수행된 모든 연구는 실증 연구로서, 연구 방법은 모두 서베이 방법을 사용하였다. 모든 연구는 인터넷전문은행의 고객들을 대상으로 수행되었는데, 대다수의 연구들이 인터넷전문은행의 수용 단계에 초점을 맞추고 있고, 인터넷전문은행의 수용/활용에 따른 성과는 매우 미흡하게 다루어지고 있는 것을 알 수 있다.

조직 수준의 연구 - 조직 수준의 연구는 편수도 적고, 간헐적으로 수행되었다. 양적으로 많이 수행되지는 않았지만, 비교적 다양한 주제들이 다루어졌다.

사회 수준의 연구 - 비교적 꾸준히 연구가 이루어졌고, 실증 연구의 비중이 매우 높았는데, 실증 연구의 경우, 사례 연구 방법이 지배적이었고, 비실증 연구의 경우, 의견/주장의 비중이 높은 편이었다. 주제를 살펴보면, 법제도가 압도적으로 많고, 그 다음으로 인터넷전문은행 관련 정책과 파급효과가 동일한 비중으로 수행되었다.

5.2 향후 연구 방향

분석 결과를 바탕으로 인터넷전문은행 분야의 학술적인 연구와 실무에서 참고할 수 있는 향후 연구 방향을 정리한다.

먼저, 연구 방법적인 측면에서 살펴보면, 비실증 연구를 수행하는 경우, 단순한 의견/주장보다는 보다 체계적인 수학적/개념적 모델 수립의 연구를 추진할 필요가 있다. 실증 연구의 경우에는 가치 있는 연구 방법 중의 하나인 2차 데이터 분석 방법이 전혀 활용되지 않고 있는데, 두 개의 인터넷전문은행이 사업을 시작하였고, 이에 따라 다양한 종류의 데이터가 축적되었으므로, 이러한 2차 데이터를 활용한 연구는 이 분야의 학술 및 실무의 발전과 크게 기여할 수 있을 것으로 기대된다.

다음에서는 분석 단위별로 향후 연구방향을 정리한다.

첫째, 개인 수준의 연구의 경우 모두 인터넷전문은행의 고객만을 대상으로 하고 있고, 또 다른 중요한 구성원인 은행 인력에 대한 연구가 전무한 실정이다. 향후 연구에서는 인터넷전문은행의 성공에 지대한 영향을 미칠 수 있는 은행 인력에 대해 연구할 필요가 있다고 판단된다. 또한 고객 대상 연구의 세부 주제를 보면, 대다수가 인터넷전문은행의 수용 단계에 초점을 맞추고 있고, 상대적으로 활용 단계와 성과에 대한 연구는 미흡한 실정이다. 향후 연구에서는 활용과 성과에 대한 보다 심도 있는 연구가 필요하다고 판단된다.

둘째, 조직 단위의 연구는 분석 단위 중에서 가장 적게 수행되었다. 향후에는 이미 사업을 개시한 국내의 인터넷전문은행을 대상으로 한 조직 수준의 연구가 활성화될 필요가 있다.

마지막으로, 사회 수준 연구의 경우, 인터넷전문은행이 미치는 영향은 매우 높으므로, 향후 연구에서는 이러한 파급효과를 보다 체계적으로 분석할 필요가 높은 주제로 판단된다. 특히 인터넷전문은행의 부정적인 영향, 타 산업에 미치는 영향 등은 분석이 필요한 중요한 주제로 생각된다.

REFERENCES

- [1] J. I. Choi. (2016). Introduction of the Internet-only Bank and Development direction Proposal. *Journal of Digital Convergence*, 14(9), 139-147. DOI: 10.14400/JDC.2016.14.9.139.
- [2] H. K. Kwon & M.B. Lee. (2018). A Study of Factors Influencing on the Intention to Use Internet Primary Bank. *Journal of the Korea Industrial Information Systems Research*, 23(1), 97-108. DOI: 10.9723/JKSIIS.2018.23.1.097.
- [3] J. J. Jung & S. Y. Cho. (2018). User Satisfaction Factors Influencing Uses the Internet Primary Bank. *Journal of Consumption Culture*, 21(2), 203-228. DOI: 10.17053/jcc.2018.21.2.203.
- [4] N. Y. Kwak, H. I. Yoo & C. J. Lee. (2018). Study on Factors Affecting Financial Customer's Switching Intention to Internet only bank : Focus on Kakao bank. *Journal of Digital Convergence*, 16(2), 157-167. DOI: 10.14400/JDC.2018.16.2.157.
- [5] J. M. Lee. (2018). The Effects of Consumers' Perceived Value and Network Externality on Continuous Use Intention of Internet Primary Bank. *Journal of Consumer Studies*, 29(4), 139-159.
- [6] S. J. Kang. (2014). Review of current status of foreign internet only banks and domestic issues. *KB Knowledge Vitamin*, 73, 1-7.
- [7] H. K. Kwon & M. B. Lee. (2018). A Study of Factors Influencing on the Intention to Use Internet Primary Bank. *Journal of the Korea Industrial Information Systems Research*, 23(1), 97-108. DOI: 10.9723/JKSIIS.2018.23.1.097.
- [8] E. J. Jeung & H.S. Park. (2018). An Empirical Study on the Factors Affecting Intention to Use of internet-only Bank -Based on UTAUT model. *Journal of Financial Services Consumers*, 8(2), 5-30.
- [9] N. Y. Kwak, H. I. Yoo & C. J. Lee. (2018). Study on Factors Affecting Financial Customer's Switching Intention to Internet only bank : Focus on Kakao bank. *Journal of Digital Convergence*, 16(2), 157-167. DOI: 10.14400/JDC.2018.16.2.157.
- [10] H. I. Yoo, J. Y. An & C. J. Lee. (2018). A Study Factors Affecting Continuance Intention of Internet Only Bank : Using Task-Technology Fit Theory. *Journal of Society for e-Business Studies*, 23(3), 111-128. DOI: 10.7838/jsebs. 2018.23.3.111.
- [11] J. K. Bae. (2018). A Study on Determinant Factors Influencing Use and Vitalization of Korean Internet Primary Bank Services. *Asia-pacific Journal of Multimedia Services Convergent with Art, Humanities, and Sociology*, 8, 897-907. DOI: 10.21742/AJMAHS.2018.06.50
- [12] J. W. Jung & S. Y. Cho. (2018). User Satisfaction Factors Influencing Uses the Internet Primary Bank. *Journal of Consumption Culture*, 21, 203-228. DOI: 10.17053/jcc.2018.21.2.203.
- [13] M. Alavi & P. Carlson. (1992). A review of MIS research and disciplinary development. *Journal of management information systems*, 8(4), 45-62.
- [14] G. M. Kim, C. S. Park, J. S. Kim, H. G. Lee & K. S. Im. (2005). An Empirical Study on Research Diversity in "Journal of MIS Research". *Asia Pacific Journal of Information Systems*, 15(2), 149-170.
- [15] D. W. Kim & S. C. Kim. (2017). Factors to Influence Switching Intention to Internet-only Bank from Legacy Bank: Focused on Financial Consumers' Asset Management. *Information Society & Media*, 18(1), 105-134.
- [16] W. K. Kim & K. T. Hwang. (2017). A Study on the Research Trends and Directions of Bus Information System based on Literature Review. *Journal of Digital Convergence*, 15(10), 63-81. DOI: 10.14400/JDC.2017.15.10.63.
- [17] S. H. Kim & T. K. Park. (2017). Acceptance Factors of Financial Consumers on Internet Primary Banks. *Journal of Industrial Economics and Business*, 30(2), 589-622.
- [18] S. J. Kim & C. B. Kim. (2018). The Effects of the Mobile-Banking Characteristics and Internet-Only Bank Benefits on the Switching Value and the Use Intention. *Journal of The Korea Contents Association*, 18(8), 109-117. DOI: 10.5392/JKCA.2018.18.08.109.
- [19] Y. H. Moon. (2017). Factors Affecting Intention to Use Internet Primary Bank : An Exploratory Difference of Demographic Characteristics. *Journal of Business Education*, 31(6), 95-108.
- [20] E. J. Jeung & H. S. Park. (2017). An Empirical Study on the User Acceptance of Internet Primary Bank based on UTAUT2. *The e-Business Studies*, 18(3), 75-95.
- [21] H. J. Kim & J. Y. Rha. (2018). Consumers' Adoption and Resistance of Branchless Bank: Non-Users Perspective. *Journal of Consumer Studies*, 29(4), 97-117. DOI: 10.17053/jcc.2018. 21.3.002
- [22] H. J. Kim, N. Y. Park & S. L. Lee. (2018). The Determinants of Active Seniors' Intention to Use Internet-primary Banks. *Journal of Consumption Culture*, 21, 19-43. DOI: 10.17053/jcc.2018.21.3.002
- [23] J. K. Bae. (2018). A Study on the Determinant Factors of Innovation Resistance and Innovation Acceptance on Internet Primary Bank Services : Combining the Theories of Innovation Diffusion and Innovation Resistance. *The e-Business Studies*, 19(2), 91-104.
- [24] S. W. Nam. (2018). A Study on the Determinants of Consumer Trust toward Internet-Only Banks. *Journal of Convergence for Information Technology*, 8(2), 157-162. DOI: 10.22156/CS4SMB.201882.157.
- [25] S. W. Nam & E. J. Hong. (2018). Gender Difference on Trust in Internet-Only Banks Using the Multi-Group Path Analysis. *Journal of Convergence for Information*

- Technology*, 8(3), 99-105.
DOI: 10.22156/CS4SMB.2018. 8.3.099.
- [26] K. H. Lee & S. I. Kim. (2018). A Study on the Factors Affecting the reliability of User 's Confidence in Korean Internet professional Bank Focused on Kakao Bank and K Bank -. *Journal of the Korea Convergence Society*, 9(1), 277-281.
DOI: 10.15207/JKCS.2018.9.1. 277.
- [27] Y. R. Lee & H. M. Kim. (2018). The Impact of Users' Technology Readiness and Structural Factors on the Internet Primary Bank Acceptance. *The e-Business Studies*, 19(4), 137-153.
- [28] S. J. Kim, J. Y. Kim, S. B. Oh, S. W. Jeon, N. Y. Huh, J. K. Won, H. J. Hwang & Y. H. Chang. (2017). A Study on the Developmental Strategy of the Korean Internet Primary Bank. *Journal of the Convergence on Culture Technology (JCCT)*, 3(2), 37-42.
DOI: 10.17703/JCCT.2017. 3.2.37
- [29] D. H Cho & H. G. Lee. (2009). The Critical Success Factors of Internet Banks and Considerable Points When Introducing into Domestic Markets. *Journal of The Korea Contents Association*, 9(12), 600-612.
- [30] T. H. Kim, T. H. Park & J. I. Lim. (2008). (A)Study on the Preparation for the Electronic Finance Risk of Domestic Internet Only Banks. *Korea Institute of Information Security & Cryptology(KIISC)*, 18(5), 33-48.
- [31] K. S. Song. (2016). The Study of Business Model on Fintech Internet Only Bank. *The e-Business Studies*, 17(3), 273-299.
- [32] D. W. Ko. (2017). Legal Analysis for Establishment of an Internet Primary Bank in Korea. *Sungkyunkwan Law Association*, 29(1), 405-452.
- [33] E. S. Kim. (2015). A Study on Internet Only Bank. *Chung-Ang Law Association*, 18(3), 37-61.
- [34] B. T. Kim. (2009). Legal Perspectives for Introduction of the Internet Primary Bank System in Korea. *Commercial Cases Review*, 22(1), 121-160.
- [35] B. T. Kim. (2018). Legal Proposals to Ease the Separation of Banking & Commerce and to Approve Additional Licenses for Internet-only Banks. *Kyung-hee Law Association*, 53, 191-230.
- [36] S. R. Kim. (2017). A Review of Legal and Institutional issues related to the Establishment of an Internet professional bank. *Law Review*, 17(3), 1-36.
- [37] Y. J. Kim. (2015). Reconsideration of the Banking and Commerce Policy with the Advent of Internet Only Banks: The Private Effect of the Violation of Ownership Regulations under the Commercial Banking Act of Korea. *Korea Financial Law Association*, 12(3), 37-68.
- [38] D. J. Lee (2017). Banking Law Issues on Internet-only Banks. *Law Research Institute of Ajou University*, 9(1), 27-42.
- [39] S. J. Lee & H. J. Lee. (2015). Legal review for the introduction of internet only banks - focused on minimum capital and separation of banking & commerce. *Information Communication & Broadcasting Policy*, 27(16), 1-23.
- [40] I. S. Lee, & K. C. Min. (2017). Review legal issues related to Internet professional banks - Separation of banking and commerce and financial consumer protection -. *Korean Journal of Banking and Financial Law*, 10, 217-250.
- [41] J. H. Lee. (2016). Legal Issues on Plan to introduce Internet-only Banks. *Business Law Review*, 30(1), 77-106.
- [42] C. J. Lee. (2018). Study on the Regulatory Frame for Internet-Only Bank. *The Law Research institute of Hongik Univ.*, 19(1), 83-110.
- [43] S. H. Chun. (2015). Review of pure play internet bank and separation of banking & commerce law. *Corporate Litigation Research*, 15, 381-402.
- [44] J. H. Jeong. (2015). Improvement of separation of banking & commerce law. *Corporate Litigation Research*, 15, 253-296.
- [45] J. H. Jeong & S. K. Choi. (2017). Consideration of Regulation and Policy Regarding Separation of Banking and Commerce Aiming at Vitalizing Internet Primary Bank. *Soongsil Law Review*, 37, 215-245.
- [46] H. S. Jeong. (2015). The Effects and Regal Issues on introduction of the Internet-Only Bank. *Korea Financial Law Association*, 12(3), 3-34.
- [47] H. C. Kim. (2009). A study on Legal argument and introduction of the Internet Only Bank. *Anam Law Review*, 28, 399-428.
- [48] S. B. Lee & S. H. Wang. (2016). The Situations of Internet Primary Bank in Major Countries and Some Legal Implications. *The Institute for Legal Studies*, 33(1), 303-339.
- [49] S. P. Jung. (2015). (A)study on the business scope of internet primary banks. *Law & Policy Institute*, 7(2), 37-59.
- [50] S. M. Park. (2016). A Study on Effect of Financial Consumer by Adoption of Internet-Only Banking - With Regard to Personal Information Protection. *KHU Global Business Law Review*, 9(1), 65-101.
- [51] S. H. Ahn. (2015). Financial Policy Plan to adopt Internet Primary Bank in Korea - Legal Issues and Concern for Financial Consumers -. *Korean Journal of Banking and Financial Law*, 8, 103-137.
- [52] B. T. Kim. (2018). Legal Proposals to Ease the Separation of Banking & Commerce and to Approve Additional Licenses for Internet-only Banks. *Kyung-hee Law Association*, 53, 191-230.
- [53] D. Chung & H. Y. Hao. (2017). A Study on Regulation of FinTech Industry in UK and China -Focused on Internet-only Bank and P2P Lending-. *Institution of Law Dankook University*, 41(2), 281-315.

- [54] H. S. Kim. (2018). A Research for Internet-only Bank - focusing on Electronic Financial Transactions Act -. *Sogang Journal of Law and Business*, 8(2), 23-55.
- [55] H. S. Yang. (2005). A Study of Market Entry Internet-Only Bank. *E - Business Review*, 6(1), 179-202.
- [56] S. H. Ok & K. T. Hwang. (2017). A Study on the Development of the Korean Internet Banks. *Journal of Digital Convergence*, 15(12), 111-126. DOI: 10.14400/JDC.2017.15.12.111.
- [57] I. H. Kang & I. T. Ahn. (2003). Introduction of pure play internet banks and the strategy of existing banks. *Economic Review*, 9(2), 66-106.
- [58] W. S. Kim. (2017). Comparative static analysis of internet bank's effects: Under-cut proof equilibrium of interest rate spreads. *Journal of Social Science*, 43(3), 1-29. DOI:10.15820/khjss. 2017.43.3.001.
- [59] J. Y. Jun & E. J. Yeo. (2015). Analysis on the Effects of Introduction of Korean Internet Bank from an Industrial Organizational Perspective. *Journal of Money & Finance*, 29(4), 199-234.
- [60] H. J. Jung & J. H. Lee. (2016). A Study on the Impact of Korean Internet Primary Banks. *Financial Planning Review*, 9(3), 1-22.

황 경 태(Kyung-Tae Hwang) [장학원]



- 1983년 2월 : 연세대학교 상경대학 응용통계학과(경제학사)
- 1986년 5월 : 조지워싱턴대 경영학과(경영학석사)
- 1991년 12월 : 뉴욕주립대 경영학과(경영학 박사)
- 1994년 9월 ~ 현재 : 동국대학교 경영대학 경영정보학과 교수
- 관심분야 : IT 전략, IT 서비스 관리, IT 거버넌스
- E-Mail : kthwang@dongguk.edu

김 재 덕(Jae-Deog Kim) [장학원]



- 1990년 2월 : 동국대학교 경제학과(경제학사)
- 2018년 2월 : 동국대학교 MBA Pharm 경영학석사
- 1991년 2월 ~ 2008년 10월 : SKchemical LIFE/SCIENCE 마케팅 지원 및 영업관리
- 2010년 10월 ~ 현재 : GCK Health Care 대표
- 관심분야 : IT & Smart Healthcare, 마케팅 전략
- E-Mail : dukjd@hanmail.net

옥 성 환(Seong-Hwan Ok) [장학원]



- 1996년 2월 : 서울대학교 경영학과(경영학사)
- 1996년 1월 ~ 2001년 1월 : 한불중합금융 심사팀
- 2002년 1월 ~ 2013년 12월 : KT 전략기획실
- 2016년 2월 ~ 현재 : 케이뱅크 경영기획본부장
- 관심분야 : 금융, 경영전략
- E-Mail : oakhill@naver.com