

## 딜로이트 2025 금융산업 전망 2025 금융 혁신 키워드: 기술, 규제, 인간

한국 딜로이트 그룹 금융산업 통합서비스그룹  
Deloitte Korea One Financial Services Industry

“

기존의 위험과 미지의 위험이 동시에 증대하는 시대,  
상상할 수 없었던 혁신의 기회로 전환

”

2025년 금융산업은 디지털 기술, ESG 경영, 고객 행동 변화, 새로운 시장의 부상 등으로 급격히 재편되고 있습니다.

딜로이트는 인공지능과 디지털 자산 등 혁신이 가져올 기회와 도전을 조명하며, 전통적 금융기관과 새로운 금융서비스 부문 간 협력, 규제 환경 변화, 지속 가능성의 새로운 방향을 탐구합니다.

‘딜로이트 2025 금융산업전망’을 통해 미래 금융의 새로운 방향성을 얻고, 복잡한 변화 속에서 새로운 기회를 찾으시기를 희망합니다.

## 민흥기 대표

한국 딜로이트 그룹  
금융산업 통합서비스그룹(One FSI)

# 딜로이트 2025 금융산업전망

## Chapter 1

은행 및 자본시장,  
저성장·금리인하 환경에서 지속적 성장 모색

## Chapter 2

자산운용 부문,  
극적인 위험-보상의 한 해 전망

## Chapter 3

보험산업,  
미개척 미래를 향한 방향성 재정립의 분기점

## Chapter 4

상업용 부동산 산업,  
시대적 기회를 활용한 전환점 마련

# 저성장·금리인하 환경에서 지속적 성장 모색

### 저성장·금리인하 거시경제 여건 속 성장 지속하려면?

- ✓ 순이자이익 감소 추세 → 다양한 비이자수익 모색하며 수익원 다각화

### 바젤3 엔드게임 再제안이 미치는 영향은?

- ✓ 급격한 규제 환경 변화 예상 →  
대차대조표 최적화 위해 과도한 자본과 자본 니즈 축소

### 비이자수익 증대 위한 전략은?

- ✓ 소매은행: 묶음형 서비스 및 계좌 티어링 등 혁신
- ✓ 결제: 새로운 채널 활용 및 고가치 서비스 확대
- ✓ 자산운용: 고객경험 개선 및 수수료 구조 재편 등 맞춤형 자문 가치 증폭

### 기술 현대화를 위한 AI 활용법은?

- ✓ 전사적 AI의 성공적 배치 위해 넓은 기술부채 해결
- ✓ 클라우드 투자 수익 최대화, 데이터 인프라 업그레이드에 주력

### 새로운 경쟁 환경에서 비용 관리 전략의 수정 방향은?

- ✓ 비용 투명성을 강화해 비용 증대의 근본 원인과 증상 파악
- ✓ AI와 자동화 확대해 비용 비효율성 제거

# 극적인 위험-보상의 한 해 전망



### 시장 및 경쟁 환경 변화

- ✓ 저비용 펀드에 대한 투자자 수요 증가 → 낮은 운용수수료 지속 전망
- ✓ 액티브 ETF 활성화 전망
- ✓ AI 기술 투자 경쟁 본격화

### 기회로 전환할 수 있는 주요 리스크

- ✓ 본격화되는 AI 시대를 맞아, 참고할 만한 선례 없이 대규모 AI 솔루션을 배치하는 데 따른 시행착오와 사이버 보안 리스크
  - 경쟁사보다 한 발 앞선 선제적 대응으로 경쟁우위 확보
  - AI를 판매 및 배분 프로세스에 통합하는 기술에 투자
- ✓ 다이렉트 인덱싱, 뮤추얼 펀드의 ETF 전환, 전통적 자산과 대체 자산의 통합, 지속가능성 테마 투자상품 등 새로운 경쟁 위협도 주요 리스크
  - 기존의 틀을 벗어난 전략과 파트너십으로 새로운 상품과 서비스 창출
  - 사모신용, 에버그린/하이브리드 펀드 등 대체투자 부문으로 투자상품 확대

## 03 보험업 전망

# 미개척 미래를 향한 방향성 재정립의 분기점



### 시장 및 경쟁 환경 변화

- ✓ 물가 및 기후 등 사회·경제 불확실성 증대로 상품과 경험에 대한 고객의 기대 변화
- ✓ 기술 발전에 따른 시장 환경 급변으로 독자적으로 승부하기 어려운 환경
- ✓ 세액공제 혜택 감소 및 세제개편 불확실성 심화

### 기회로 전환할 수 있는 주요 리스크

- ✓ **손해보험**
  - 보험료 인상에 고객 반발 / 사회적 인플레 가속화로 보험손실 비용 증대 / 자연재해 피해 심화
  - 리스크 산정 방식 투명성 및 책임 준비금 측정 강화, 언더라이팅 방식 재평가

---

- ✓ **생명 및 연금보험**
  - 저축형 상품 쏠림 현상 / 낙후된 시스템과 비효율성이 고객 경험 저해
  - 신시장 발굴, 고객 및 상품 중심으로 운영 모델 현대화

---

- ✓ **단체보험**
  - 계약 유지율 하락 및 경쟁 과열 리스크
  - 인슈어테크 등 생태계 내 파트너십 통해 추가 스킬과 역량 확보

# 시대적 기회를 활용한 전환점 마련



### 시장 및 경쟁 환경 변화

- ✓ 세계 경제 회복에 힘입어 시장 안정성 회복, 바닥 치고 반등하는 '기회의 창' 기대
- ✓ 다만 고금리 장기화 가운데 금리 향방 불확실성 지속돼 자본조달 우려 지속
- ✓ 지속가능성, 규제 부합과 평판 보호 거쳐 재무 가치를 창출하는 핵심 요소로 진화

### 기회로 전환할 수 있는 주요 리스크

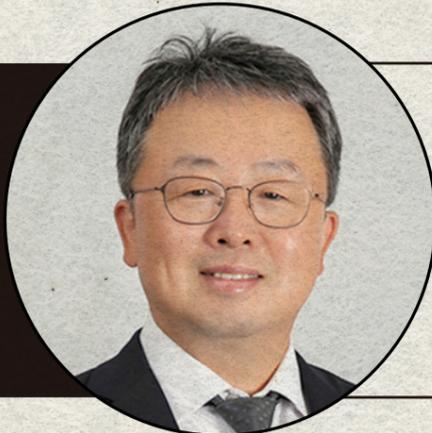
- ✓ 대규모 대출 만기 도래, 대출 규제 강화에 따른 자본조달 어려움
  - 사모신용 등 대체 자본 조달원 활용
  - 부채 의존도 낮은 기업은 M&A 기회 노려볼 만
- ✓ 오피스 시장 위축 가운데, 디지털 경제, 생명과학, 셀프 스토리지 등 대체 부동산을 중심으로 재편되는 시장
  - 장기적 성장 관점 유지하며 펀더멘털의 변동성이 적은 시장에 주력
  - 적극적 자산 관리 전략 준비

# 한국 딜로이트 그룹 금융산업통합서비스 그룹

한국 딜로이트 그룹 금융산업통합서비스그룹의 전문가들은 은행, 보험, 증권, 캐피탈, 신용카드, 자산운용 등 금융산업에 대한 축적된 다양한 업무수행 경험과 글로벌 네트워크의 최신 데이터베이스를 바탕으로 선진화된 회계감사, 세무자문, 재무자문 및 컨설팅 서비스를 제공하고 있습니다. 특히 보다 심도 있고 전문화된 서비스를 제공하기 위해 금융산업에 특화된 조직을 별도로 운영함으로써 고객의 요구에 신속하게 대응하고 있습니다.

## 민흥기 대표

한국 딜로이트 그룹  
금융산업통합서비스 그룹



02 6676 2319



homin@deloitte.com

## 장형수 파트너

한국 딜로이트 그룹  
금융산업통합서비스 그룹



02 6676 1168



hyuchang@deloitte.com

## 신병오 파트너

한국 딜로이트 그룹  
금융산업통합서비스 그룹



02 6676 1225



byoshin@deloitte.com

## 사업부문별 리더

### 공선희 파트너

회계감사 부문 리더



02 6676 1264



sgong@deloitte.com

### 장문보 파트너

회계감사 부문 리더



02 6676 2319



muchang@deloitte.com

### 김수환 파트너

경영자문 부문 리더



02 6676 2152



soohwakim@deloitte.com

### 이동영 파트너

경영자문 부문 리더



02 6676 2304



dongylee@deloitte.com

### 안상혁 파트너

컨설팅 부문 리더



02 6676 3625



anghyan@deloitte.com

### 김철 파트너

세무자문 부문 리더



02 6676 2931



cheolkim@deloitte.com



앱스토어, 구글플레이/카카오톡에서 '딜로이트 인사이트'를 검색해보세요.  
더욱 다양한 소식을 만나보실 수 있습니다.

# Deloitte.

## Insights

성장전략부문 대표  
손재호 Partner

jaehosoh@deloitte.com

딜로이트 인사이트 리더  
정동섭 Partner

dongjeong@deloitte.com

딜로이트 인사이트 편집장  
박경은 Director

kyungepark@deloitte.com

연구원  
김선미 Senior Manager

seonmikim@deloitte.com

디자이너  
박근령 Senior Consultant

keunrpark@deloitte.com

Contact us

krinsightsend@deloitte.com

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which are separate and independent legal entities, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication. DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.

본 보고서는 저작권법에 따라 보호받는 저작물로서 저작권은 딜로이트 안진회계법인("저작권자")에 있습니다. 본 보고서의 내용은 비영리 목적으로만 이용이 가능하고, 내용의 전부 또는 일부에 대한 상업적 활용 기타 영리목적 이용시 저작권자의 사전 허락이 필요합니다. 또한 본 보고서의 이용시, 출처를 저작권자로 명시해야 하고 저작권자의 사전 허락없이 그 내용을 변경할 수 없습니다.