

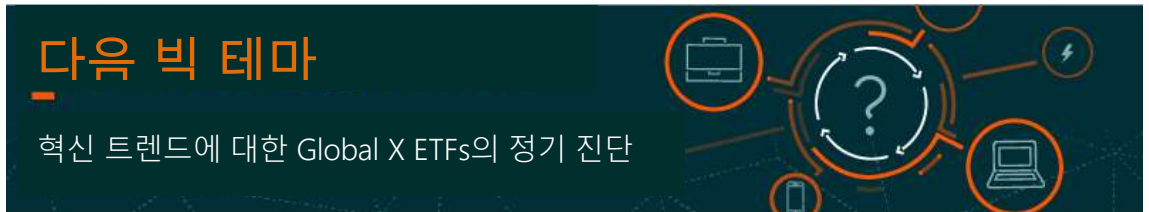
# The Next Big Theme: September 2021

작성자:

Pedro Palandrani

날짜: 2021년 9월 15일

주제: 혁신적인 기술, 물  
리적인 환경, 사람 및  
인구통계



## 핀테크 및 전자상거래

### BNPL(선구매 후결제), 빅테크가 되다

선구매 후결제(BNPL) 서비스는 과거 15개월 동안 85% 성장하였고, 그 성장의 많은 부분은 전통적인 전자상거래 및 핀테크 외부의 기업들 덕분이었습니다.<sup>1</sup> Affirm은 최근에 아마존과의 제휴를 발표했는데, 이 제휴로 통해 아마존 고객들은 50달러 이상의 구매인 경우 Affirm의 할부 결제를 이용할 수 있게 되었습니다.<sup>2</sup> 아마존 쇼핑객은 거래 비용을 수수료 없이 나누어 지불할 수 있게 될 것입니다. 이 뉴스는 결제 서비스 회사인 Square가 Afterpay를 290억 달러 전부 주식 거래 형태로 인수한 후에 나왔습니다.<sup>3</sup> Square는 모바일 POS 시스템 및 Cash App 플랫폼을 통한 마이크로 가맹점에 대한 카드 인수 서비스로 잘 알려져 있습니다. Afterpay 인수로 Square는 BNPL 사업을 품게 되어 옴니채널을 통한 Square의 서비스 제공 역량을 강화하였습니다. 또한 Afterpay 소비자는 Cash App 내에서 거래 및 미결제 할부를 관리할 수 있게 될 것입니다.

## 미국 인프라

### 미국 1.2조 달러 규모의 초당적 딜이 진행되다

9월 말 1.2조 달러 규모의 초당적 딜을 승인하기 위한 단계로 하원의 민주당 의원들은 3.5조 달러 규모의 인프라 관련 예산 결의안을 통과시켰습니다.<sup>4</sup> 예산 결의안을 통해 민주당원들이 대규모 지출 패키지를 작성하여 승인할 수 있었고 상원을 통과한 인프라 법안은 바이든 대통령이 서명하여 법으로 제정될 수 있는 길이 열렸습니다. 주목할 점은 동 법안에 대한 최근 개정에서 태양열 에너지원에 대한 투자를 강조한다는 것입니다. 이는 미국이 바이든 대통령의 2035년 청정 전기 목표를 향해 매진하는 데 도움을 주고 소비자 및 지역사회 에너지 비용을 저렴하게 유지하는 데에도 도움이 될 것입니다. 태양열 에너지에 대한 이러한 약속은 현재 약 30만명 정도를 고용하고 있는 업계에 상당한 수의 일자리를 추가할 수 있을 것입니다.<sup>5</sup> 동 법안의 다른 중요한 요소에는 교통 및 교통체계, 수자원 인프라 및 환경 복원, 디지털 인프라 및 클린테크를 강화하기 위한 조치가 포함됩니다.



## 사이버 보안

### *사이버 보안에 대한 기업의 노력*

T-Mobile의 최근 데이터 침해 사건은 주요 회사의 사이버 보안 방어에 있어서 중대한 취약점을 드러냈습니다. 침해를 해결하기 위하여 T-Mobile은 사이버 보안 회사인 Mandiant 및 KPMG 컨설턴트와 제휴를 맺을 것입니다. 이러한 움직임은 중대 인프라 통제 시스템을 위한 사이버 보안 강화에 대한 국가 보안 각서의 일환으로 바이든 행정부의 국가 사이버 방어를 현대화하기 위한 노력과 궤를 같이 합니다. 또한, 미국 국립표준기술연구소(NIST)는 민간 부문과 협력하여 일반 보안 및 공급망 보안을 강화할 것입니다. 애플은 비슷한 취지의 보안 프로그램 수립 계획을 발표했습니다. 그 밖에 향후 5년에 걸쳐 구글은 100억 달러, 마이크로소프트는 200억 달러를 제로 트러스트(zero-trust) 프로그램 및 오픈 소스 보안에 투자하겠다고 약속했습니다.<sup>6</sup> IBM은 사이버 보안 기술에 대하여 15만명의 사람들을 교육시키겠다고 약속함으로써 인력 중심의 접근법을 채택하였는데, 이는 대중을 상대로 한 아마존의 무료 보안 의식 교육과 유사합니다.<sup>7</sup>



## 로보틱스

### *로봇이 창고를 떠나다*

로봇은 더 이상 산업 공급망에서만 사용되는 것이 아닙니다. 예전에 로봇은 주로 인간이 하기에 너무 힘들거나 위험한 공장 일을 자동화하기 위해 사용되었습니다. 이제 로봇 공학 기술이 점점 인간화로 통합됨에 따라 로봇은 집 앞까지 성큼 다가왔습니다. 예를 들어, 샐러드 체인 회사 Sweetgreen은 로봇 키친인 Spyce 인수를 발표했는데, Spyce의 기술을 통해 Sweetgreen은 식품 제조와 같은 일을 자동화하여 직원은接客에 중점을 둘 수 있게 되었습니다. 로봇은 점점 인간의 일을 수행할 뿐만 아니라 인간을 닮기 시작하고 있습니다. 전기차 자이언트인 테슬라는 새로운 휴머노이드 로봇, 즉 최근에 발표된 Tesla Bot을 구축할 수 있는 로봇 기술자를 구하는 중입니다. 무게가 125파운드이고 시간당 5마일을 걷는 Tesla Bot은 테슬라 공장의 자동화된 기계와 자동화된 운전자 지원 소프트웨어에 동력을 제공하는 하드웨어 및 소프트웨어의 일부를 다루게 됩니다.<sup>8</sup>

## 유전체학

### *게놈시퀀싱 대 바이러스 변종*

현재까지 전 세계에서 54억 8천만명이 백신을 접종한 상황에서 건강한 미래에 최대 장애는 SARS-CoV-2가 어떻게 돌연 변이하여 백신의 효과를 감소시키느냐입니다.<sup>9</sup> 영국에서 이루어진 재빠른 게놈시퀀싱과 SARS-CoV-2 양성인 환자의 코와 인후에서 면봉으로 검체를 채취하여 진행한 PCR 기반 유전형 분석을 통해 백신을 무력화시키는 변종 가능성이 확인되었습니다. 테스트에서는 남아프리카에서 처음 확인된 베타 변이의 백신 무력화와 관련된 K417N 스파이크 돌연변이를 지닌 B.1.621 계통으로부터의 백신 무력화 가능성 두 건을 확인했습니다.<sup>10</sup> 돌연변이와 기원을 특정한 이 같은 성공 사례는 이후 다른 것에도 본보기가 될 수 있습니다. 인도의 델리 정부는 게놈시퀀싱 목적으로 모든 코로나19 양성 샘플을 보내도록 지역구에게 요청했습니다. 미국의 질병통제예방센터(CDC)는 게놈시퀀싱을 실시하도록 뉴욕주 보건부에

2천만 달러를 보냈습니다.<sup>11</sup>

## 블록체인

### *암호화폐가 글로벌 화폐로서 정통성을 얻다*

상원의 인프라 법안이 비트코인, 이더리움 및 기타 디지털 자산 매도로 발생한 자본 소득에 대해 미국 국세청이 280억 달러의 세금을 거둘 것으로 예상한다는 뉴스는 많은 사람들을 놀라게 했습니다.



중요한 점은 정부가 암호화폐를 합법적인 자산 및/또는 지불 형태로 공식적으로 인정하는 데 있어 커다란 진전이 될 수 있다는 것입니다.<sup>12</sup> 중앙은행 디지털 화폐는 전통적으로 은행업이 덜 발달한 국가에게는 빠르게 솔루션이 되어가고 있습니다. 실물 화폐와 디지털 화폐 사이의 교차점에서 중앙은행 디지털 화폐는 분산원장기술을 이용하여 기존 실물 화폐의 디지털 형태를 제공합니다. 8월 현재, 카리브해의 다섯 국가를 관할하는 두 중앙은행인 바하마 중앙은행과 동부 카리브해 중앙은행은 중앙은행 디지털 화폐를 완전히 도입했습니다.<sup>13</sup> 그리고 인도의 중앙은행이 올해 말 중앙은행 디지털 화폐 가능성에 대해 마지막으로 발표했습니다.

1. PYMNTS.com, "선구매 후결제: 다섯 가지 패스트 팩트", 2021년 8월 3일.
2. Businesswire, "아마존이 Affirm과 제휴하여 계산대에서 할부 옵션을 제공하다", 2021년 8월 27일.
3. PYMNTS.com, "Square Afterpay 딜이 BNPL, 핀테크, 빅테크 및 은행에 의미하는 것", 2021년 8월 9일.
4. CNBC, "하원 민주당 의원들, 교착 상태를 깨고 3.5조 달러 규모의 예산안 및 인프라 계획 통과를 향한 길을 열다", 2021년 8월 24일.
5. 백악관, "팩트 시트: 초당적 인프라 딜 및 더 나은 건설 안건이 태양광, 좋은 일자리 및 더 저렴한 에너지를 향한 밝은 미래를 제시하다", 2021년 8월 17일
6. 백악관, "팩트 시트: 바이든 행정부와 민간 부문 리더들이 전국의 사이버 보안을 강화하기 위한 야심찬 이니셔티브를 발표하다", 2021년 8월 25일.
7. 같은 출처.
8. Economic Times, "테슬라, 휴머노이드 로봇 프로젝트를 위해 로봇 기술자 채용을 시작하다", 2021년 8월 26일.
9. New York Times, "전 세계 코로나 백신 추적", 2021년 9월 3일.
10. Lancet Infectious Diseases 2021, "백신을 무력화하는 SARS-CoV-2 변이 가능성을 찾기 위한 병원의 재빠른 게놈 시퀀싱", 2021년 8월 13일.
11. News10, "코로나 게놈 시퀀싱이 뉴욕의 변종과의 싸움에 도움을 줄 수 있다", 2021년 8월 5일.
12. MarketWatch, "암호화폐에 대한 새로운 과세 규칙이 일반 투자자와 채굴업자들에게 의미하는 것", 2021년 8월 2일.
13. Nasdaq, "중앙은행 디지털 화폐 출현으로 새로운 암호화폐 금융 시대를 알리다", 2021년 8월 30일.



투자에는 원금 손실 가능성을 포함한 리스크가 수반됩니다. 논의한 전략이 성공하리라는 보장이 없습니다. 국제 투자에는 통화 가치의 불리한 변동, 일반회계원칙의 차이, 또는 다른 국가의 경제적 또는 정치적 불안정으로 인해 자본 손실을 입을 리스크가 수반됩니다. 신흥시장에는 동일한 요인뿐만 아니라 변동성의 증가 및 낮은 거래량과 관련된 고도의 리스크가 수반됩니다. 좁은 범위의 투자에는 변동성이 더 클 수 있습니다. 펀드는 다각화되어 있지 않습니다.

정보기술 회사들은 급속한 제품 노후화 및 극심한 업계 경쟁으로 인해 영향을 받을 수 있습니다. 리스크에는 하드웨어 또는 소프트웨어 고장에 의하여 야기되는 서비스 중단, 제3자에 의한 서비스 중단 또는 지연, 특정 개인 정보, 민감한 정보 및 독점, 기밀 정보의 관리 및 전송에 대한 보안 침해, 개인정보보호 관련 우려사항 및 법률, 인터넷 규제의 진화, 운영을 제한하거나 달리 영향을 줄 수 있는 기타 외국 및 국내의 규정이 포함됩니다. 의료, 유전체학, 생명공학 및 의료기기 회사들은 정부 규제, 특허 만료, 급속한 제품 노후화 및 업계의 극심한 경쟁에 의해 영향을 받을 수 있습니다.

인프라 관련 회사에 대한 투자는 그러한 법인에 영향을 미치는 부정적인 경제, 규제, 정치 및 기타 변화의 가능성에 더 많이 노출됩니다. 인프라 관련 회사에 대한 투자는 정부 규제, 자본 구축 프로그램과 관련된 높은 이자 비용, 준법 및 환경 규제 변화와 관련된 비용, 경제 둔화 및 과잉 생산능력, 기타 서비스 제공자로부터의 경쟁 및 기타 요인을 포함한 다양한 리스크에 처하게 됩니다.

블록체인 회사에 대한 투자에는 다음과 같은 리스크가 수반될 수 있습니다. 새로운 기술이므로 그 사용이 검증을 거치지 않은 경우가 많을 수 있음, 블록체인에 접근하기 위한 키의 도난, 분실 또는 파괴, 경쟁이 심하고 제품이 빠르게 노후화됨, 사이버 보안 사고, 유동성이 있는 시장의 부족, 느린 채택률, 규제 부족, 제3자 제품의 하자 또는 취약성, 인터넷에 대한 의존도, 사업 부문의 리스크. 회사가 경제적 수익을 실현하는 데 필요한 최적화된 거래 프로세스를 블록체인 기술이 개발하지 못할 수 있습니다.

