



組み込み型金融の事例と動向

株式会社インキュリオン 代表取締役社長

(一般社団法人Fintech協会 常務理事
一般社団法人キャッシュレス推進協議会理事)

丸山弘毅

事業内容



インフキュリオンは、決済・金融領域を強みとして社会のDXを実現するテクノロジー企業

BaaSプラットフォーム



デジタルウォレット
プラットフォーム

ブランドカード発行
プロセッシング

加盟店向けサービス



決済ゲートウェイ&
端末ソリューション

キャッシュレス決済
ダッシュボード

コンサルティングサービス

Infcurion Consulting

Business Transformation (BX)	Digital Transformation (DX)	Strategy
Service Design	UX/UI Design	Operation

その他、スタートアップ支援サービス

関連サービス



自動貯金サービス

MK-Gate

マイキー接続ゲートウェイ

GWサービス



QR決済ゲートウェイ

JPQR向け加盟店システム

メディア・シンクタンク



決済業界・Fintechの最先端情報メディア



決済専門情報誌

Fintechの発展における組み込み型金融



「Banking is necessary, banks are not.」

ビル・ゲイツ Intuit社への投資にあたって
(1994/10/30)



「Every Company Will Be a Fintech Company」

“全てのスタートアップが、複数の金融インフラ・サービスの手を借りることで、低コストかつ高速に、独自の金融サービスを構築することが可能になる”

Andreessen Horowitz ゼネラル・パートナー-Angela Strange氏
(2019 a16z Summit)



2021年3月16日

日 本 銀 行

情報システムと金融システムの融合、
アズ・ア・サービスの先にあるもの

— FIN/SUM (フィンサム) 2021における挨拶 —

日本銀行 黒田総裁
(2021 Fin/Sum 基調講演)

最近では、金融機関がこれまで一体提供してきた金融サービスをアンバンドリングし、非金融企業の事業サービスに組み込めるような形で提供する動きがあります。「**バンキング・アズ・ア・サービス**」(Banking as a Service) ないし「**組込型金融サービス**」(Embedded finance) と呼ばれる動きです。

例えば、**自社アプリでクーポン券の発行やポイントの提供**を行っている消費者向け企業が、**バンキング・アズ・ア・サービス**として提供されている**キャッシュレス決済サービスをアプリにプラグイン**することで、**クーポン券やポイントの使い勝手を高めるという戦略**が可能になっています。

日本銀行総裁 黒田 東彦

Embedded Financeによる付加価値向上

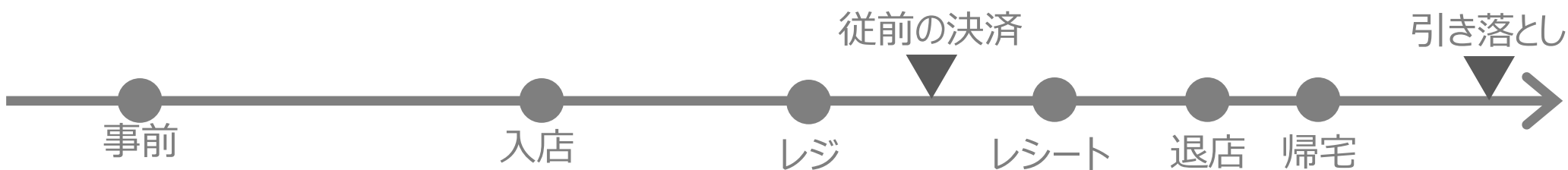
従来型



Embedded Finance



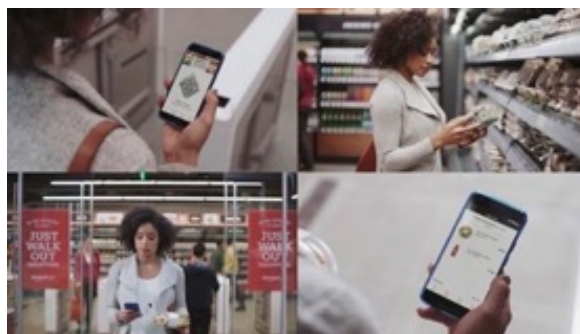
オンラインとオフラインの融合、行動導線のシームレス化



予約・事前認証



自動決済・無人店舗



会員証・電子レシート



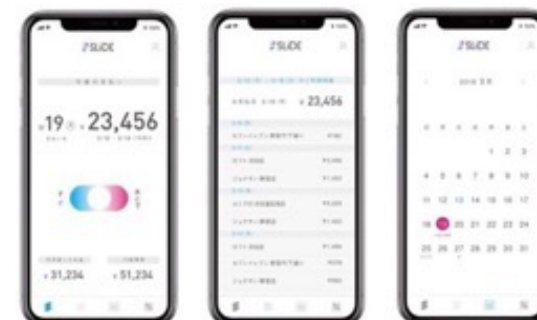
事前注文・決済



ピックアップストア



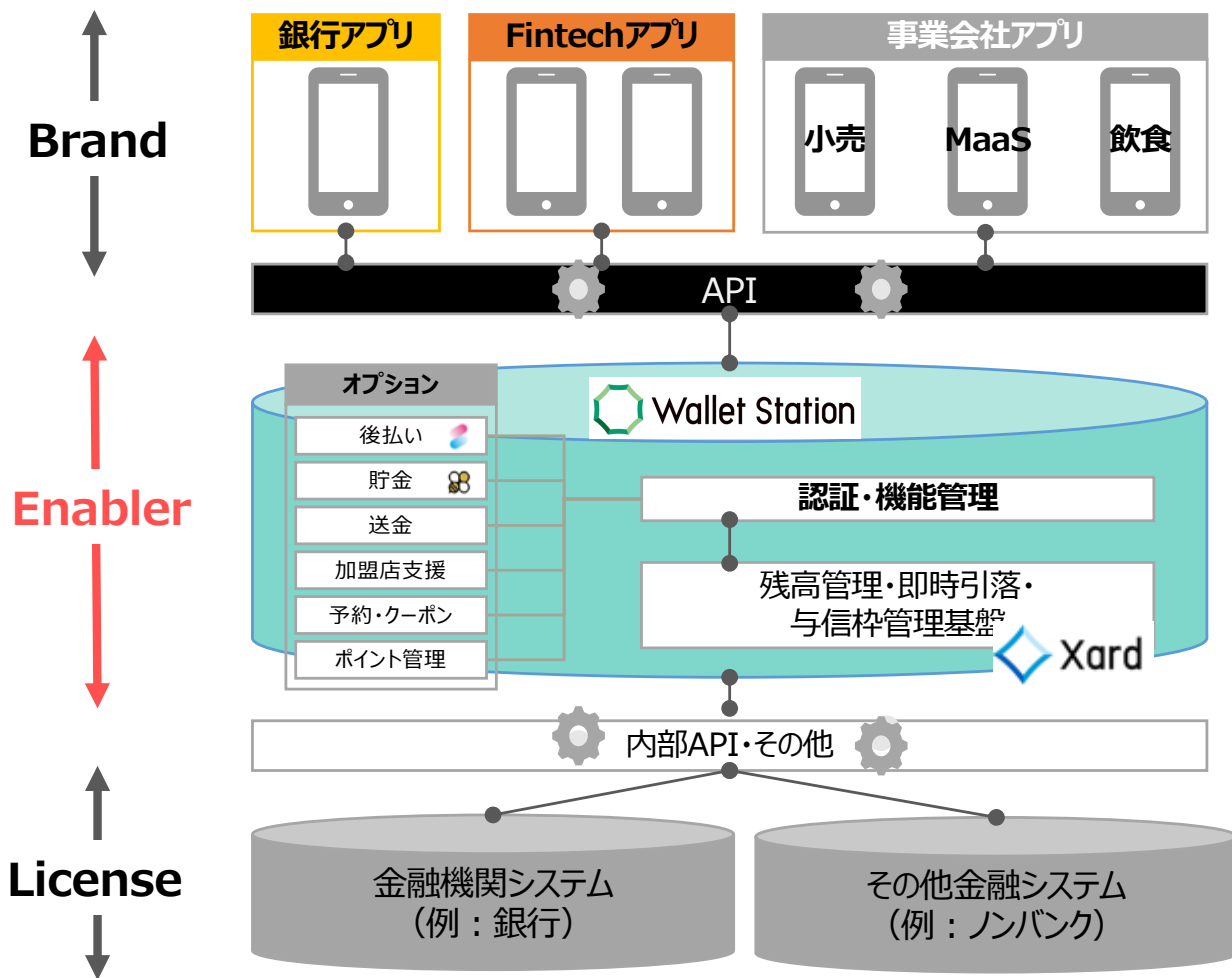
支払タイミング指定・変更



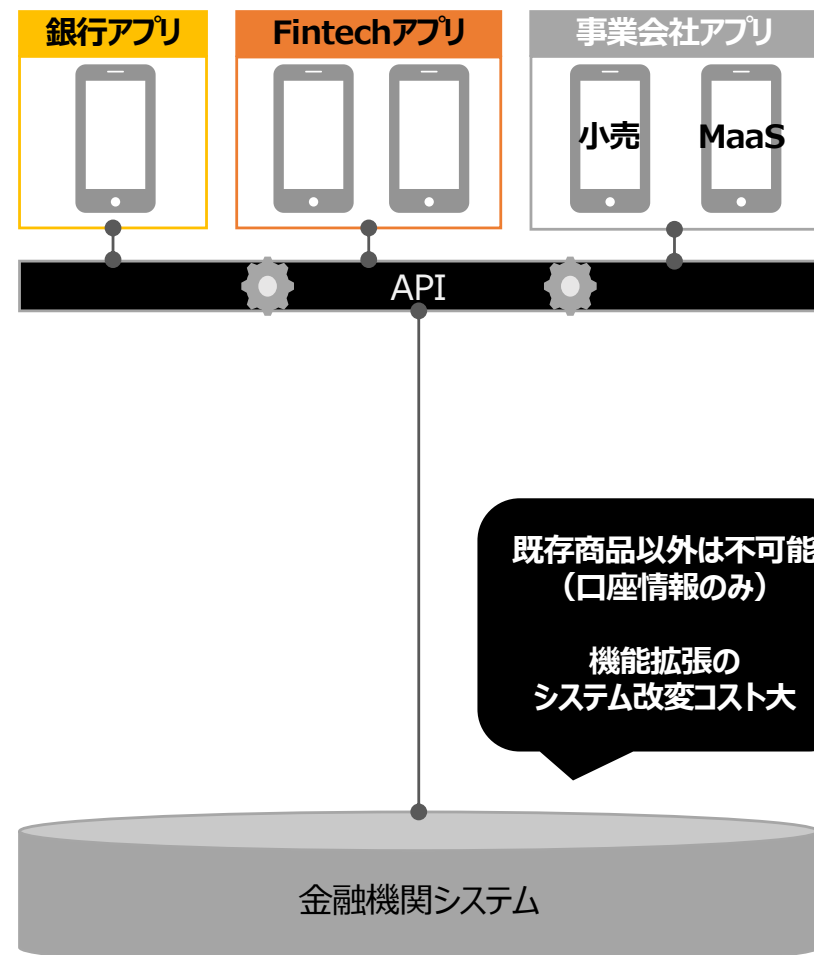
出所：各社ホームページ等から画像引用

Enabler (イネーブラー) の役割

イネーブラー (例: 当社モデル)



一般的なAPI



事例

Wallet Station



自行アプリ

BaaS提供

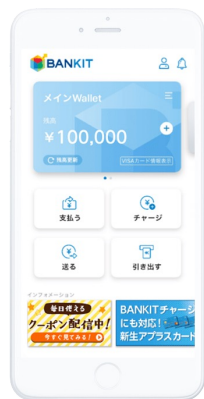
例:ディスカウント
チェーン



自行アプリ

他機能展開

地域振興券



自社アプリ

BaaS提供

例:ポイント事業者



自社アプリ



自社アプリ

(一部機能を提供)



自社アプリ

企業提供

給与前払い導入企業



自社アプリ

(一部機能を提供)

その他事例

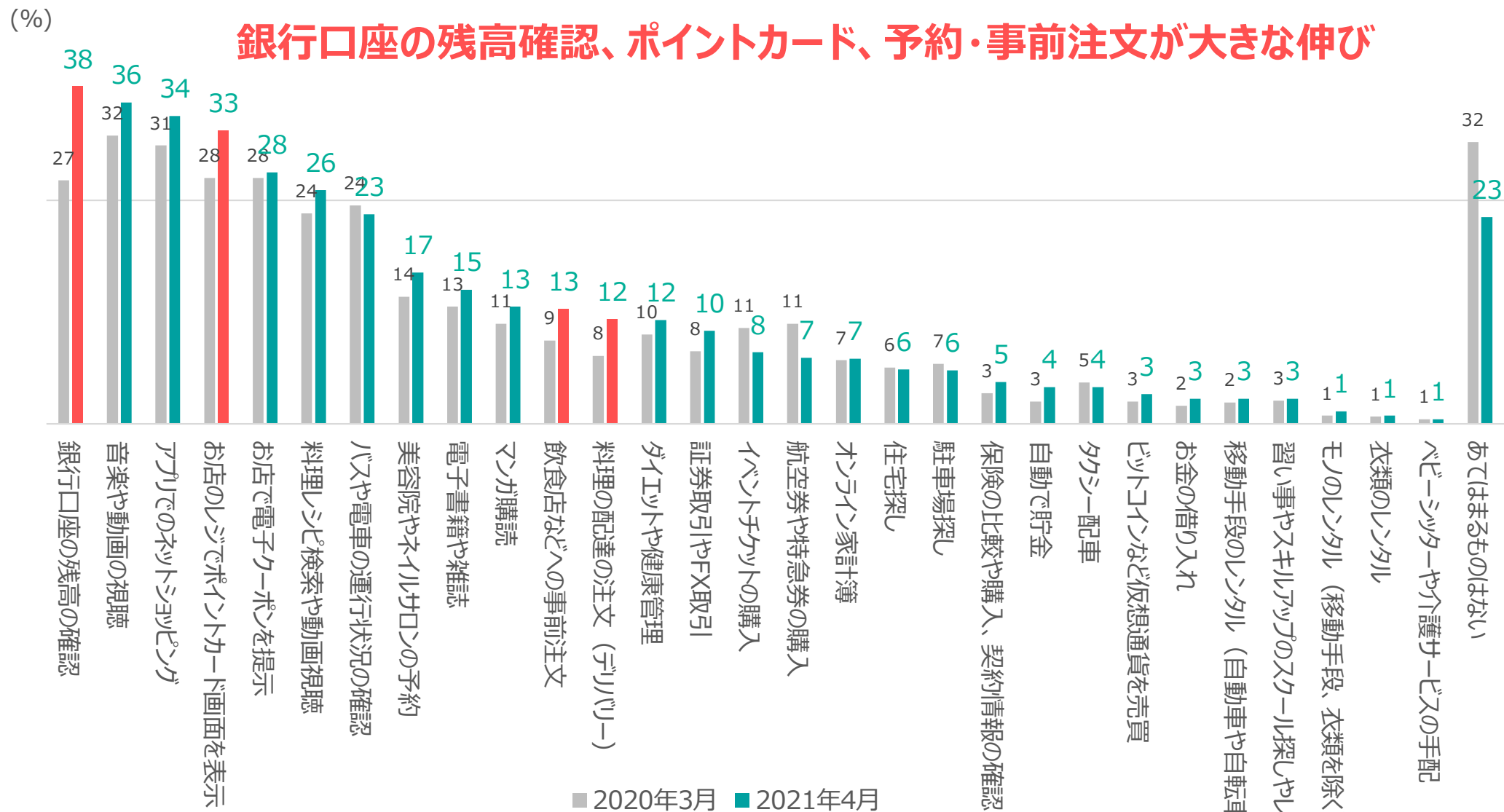
事業者アプリ

金融機関が提供する金融機能

ユニクロPay	銀行決済、カード決済
MUJIパスポート	銀行決済
TOYOTA Wallet	銀行決済、カード決済
ヤマダ電機	銀行口座
JAL	銀行口座
オープンハウス	銀行口座
Tpoint	銀行口座 後払い
Pixiv	銀行口座

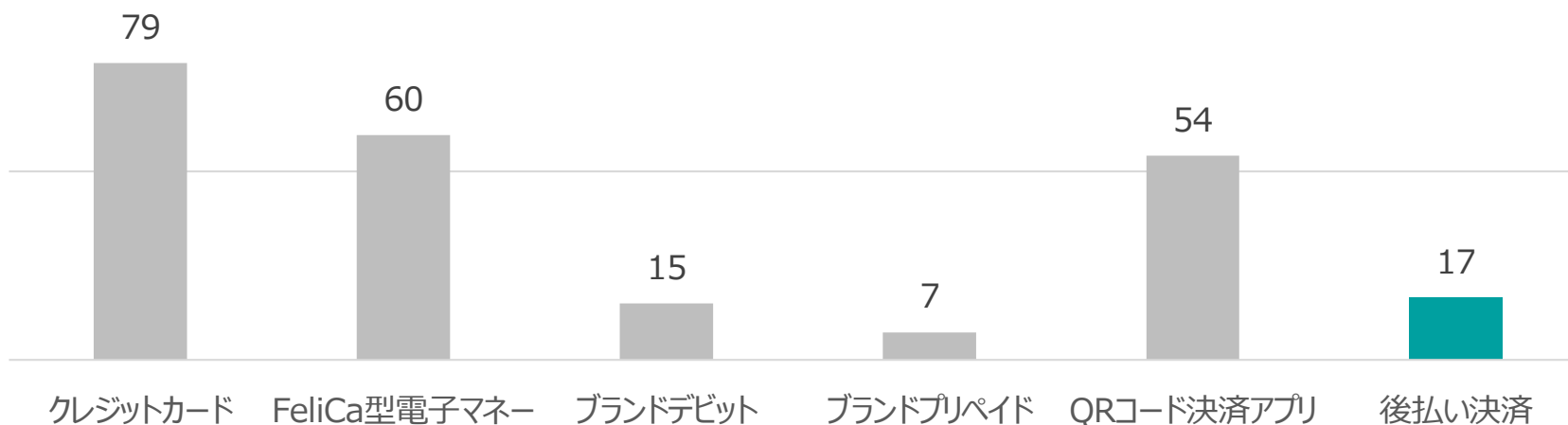
アプリでの生活サービス利用にみるデジタルシフト 2020年～2021年推移

最近、様々な生活サービスがスマートフォンアプリで提供されています。
過去1年間を振り返って、あなた自身がアプリで利用したことのあるものを全てお答えください。（いくつでも）
※ブラウザでの利用は除きます。インストールしたスマートフォンアプリでの利用のみお答えください。

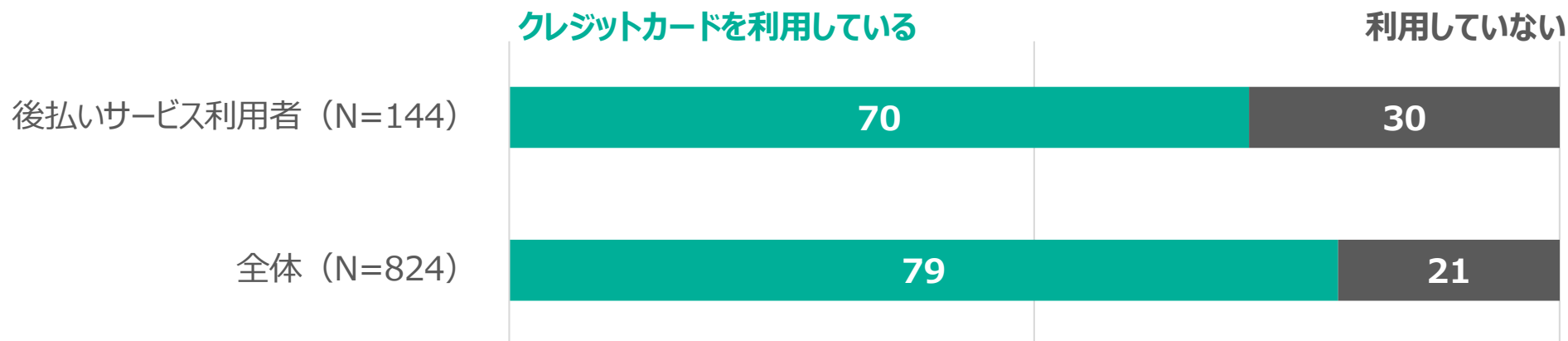


消費者の17%が利用経験あり、ブランドデビットと同程度

N=824;全サンプルにおける各カテゴリーの利用率 (%)

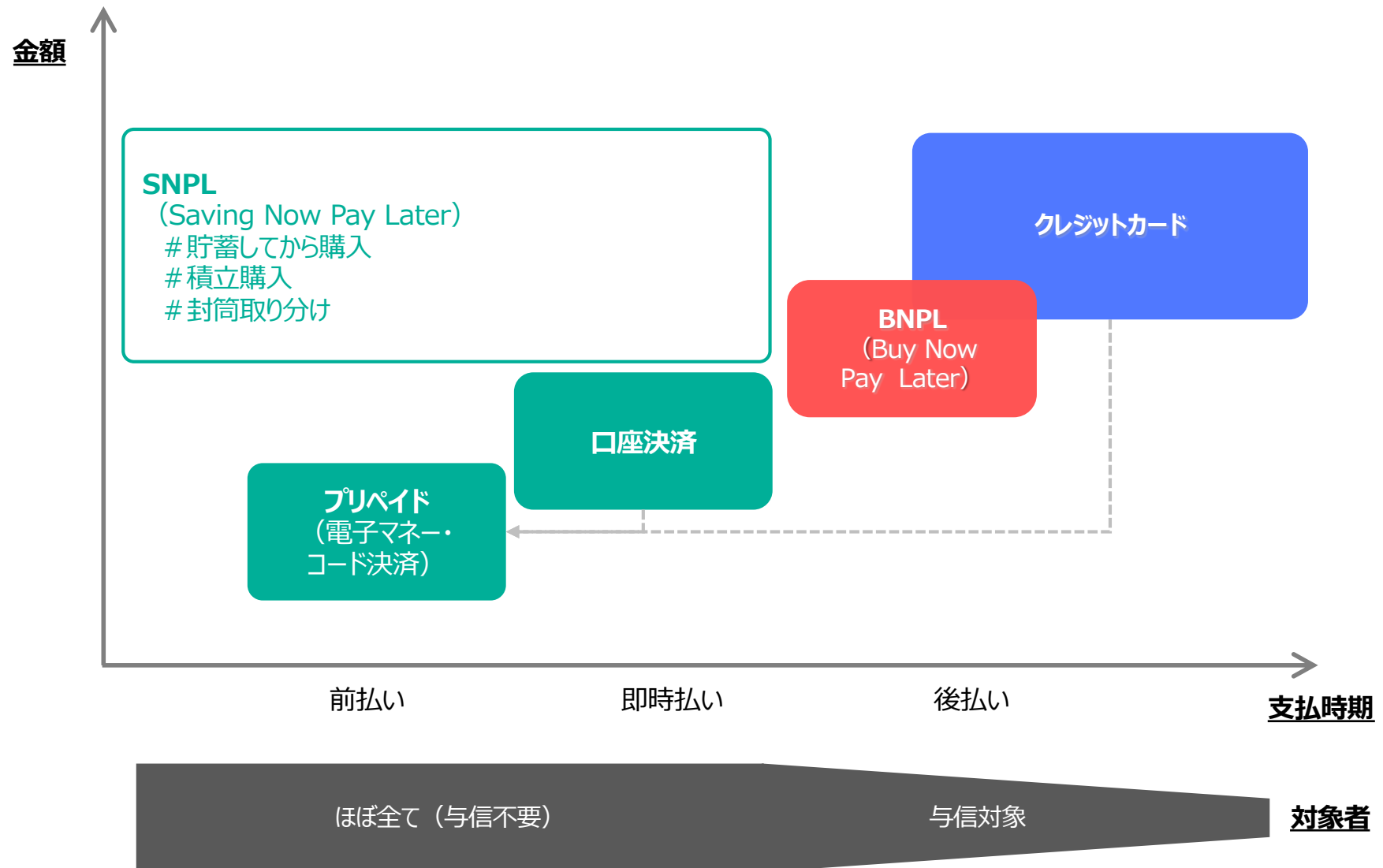


クレジットカードが無い (持てない) という理由ではない模様



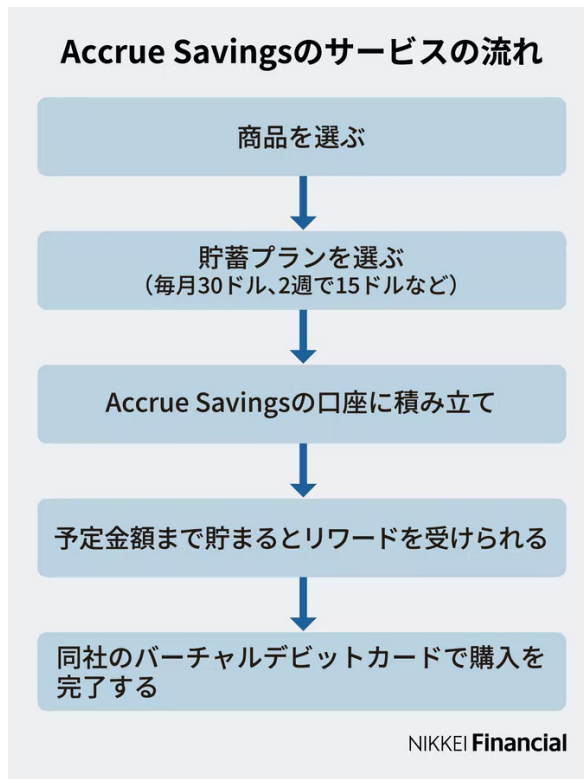
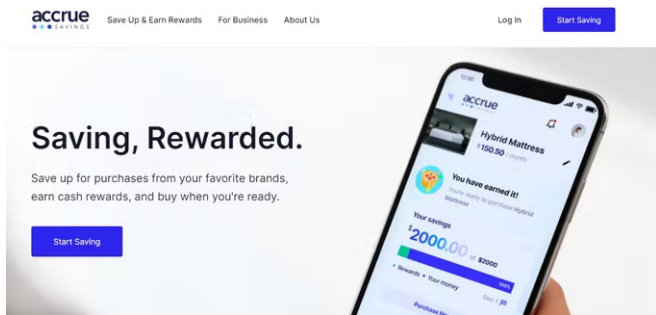
利用者から見た使い分け・対象範囲

- 決済手段は金額帯や時間軸によって使い分けられる傾向
- 新たな領域であるBNPL・SNPLの伸長も含め、利用者にとってわかりやすく・使いやすい体験が必要



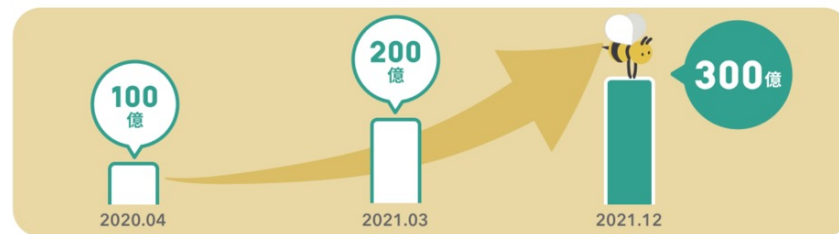
参考 | SNPLの登場

- 米国ではBNPL後の新しい決済の選択として「SNPL」が登場

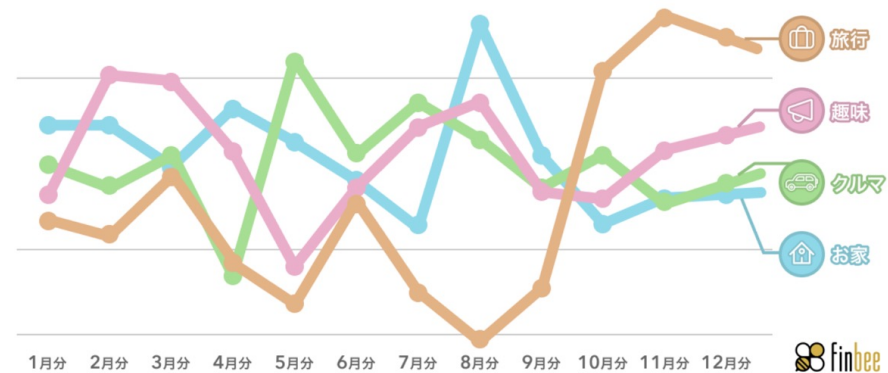


自動貯金アプリ **finbee** 貯金 累計総額 **300**億円 突破!

貯金データからみる2021年の貯金及びカテゴリ別消費動向!



新規に作成される貯金目的におけるカテゴリ別シェア



1個当たりのカテゴリ別貯金目標金額・貯金例

<p>54.5万円</p> <p>具体的な貯金例</p> <ul style="list-style-type: none"> 奄美大島貯金 GW帰省貯金 夏の旅行貯金 韓国に観劇行く貯金 	<p>49.2万円</p> <p>具体的な貯金例</p> <ul style="list-style-type: none"> 推しへの愛貯金 〇〇ライブ貯金 ゴルフ貯金 キャンプギア貯金
<p>73.1万円</p> <p>具体的な貯金例</p> <ul style="list-style-type: none"> アルファード貯金 タイヤ買い替え貯金 ドラレコ貯金 自動車保険料準備 	<p>109.1万円</p> <p>具体的な貯金例</p> <ul style="list-style-type: none"> マイホーム頭金 一人暮らし資金 ドラム式洗濯機 実家リノベ貯金

シームレスなユーザー体験を提供

ポイントアプリ



決済機能
追加

ハウスQR決済
(現金・銀行・クレジットカード)



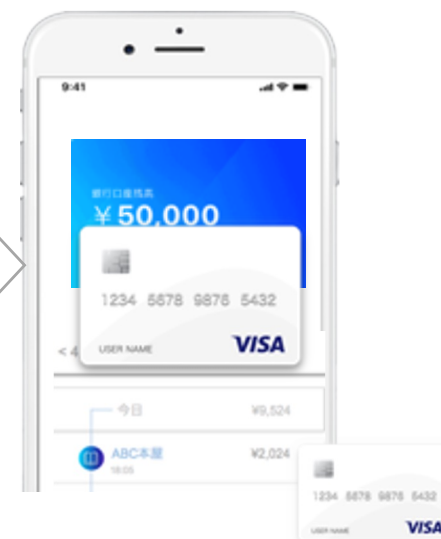
後払い
変更

後払い機能
(与信)



VISA
追加

国際ブランドで外部加盟店利用



お釣り・
家計管理

貯金 (プリペイド積立・銀行口座)




















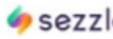


























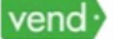













貯金実施

目的ローン・購買・投資へ



Embedded Finance for SMEs

Productivity & Collaboration Tools	Messaging Apps	BNPL Players	Alternative Lending Providers	Merchant Marketplaces
 Google Hangouts  GoToMeeting by LogMeIn  Microsoft Teams  slack  monday.com  zoom  workplace from Meta  Skype for Business	 Chatwork   Discord  WeChat  WhatsApp	 affirm  afterpay  atome  Klarna.  paya  PayPal CREDIT  sezzle  zip	 BlueVine  Fundbox  Funding Circle  Kabbage AMERICAN EXPRESS  ondeck  smartbiz.	 Alibaba.com  amazon marketplace  deliveroo  DOORDASH  Etsy  instacart  Kroger  mercado libre  overstock.  shopify  sea Uber Eats  Walmart Marketplace  wayfair
POS Providers	Accounting Software	E-commerce Payments		
 clover  Revel SYSTEMS  lightspeed  shopify  Square  toast  vend	 FreshBooks  qb intuit quickbooks.  sage  xero  wave	 amazon pay  authorize.net A Visa Solution  PayPal  stripe  wise  Verifone		

Source: Accenture

Edited by: Panagiotis Kriaris

企業DXへの組み込み金融 (SaaS × Fintech)

業界特化 (パーティカル)

	建設	不動産	製造	物流	流通・小売	飲食	宿泊・サービス	EC・デジタル	医療	人材
受発注・業務・契約	受発注・工程管理・レンタル・資材など	マッチング・管理業務・鍵など	受発注・設計・工程管理など	受発注・倉庫管理・配送管理など	レジ・決済・アプリ等との一体化	仕入業務など	仕入業務など	カート・決済等との一体化	カルテ・専門/高度業務など 予約・決済等との一体化	マッチング・人材/スキル管理等
請求	請求書のデジタル化 + 決済・ファイナンス									
決済	BtoB決済・送金				キャッシュレス + 商流ファイナンス					
会計	クラウド会計・経費精算と一体となった決済、情報を活用した融資等との融合									
人事・労務	勤怠管理・福利厚生・給与前払い等と金融機能の融合									

業界横断 (ホリゾンタル)

国内事例

クラウド会計・クラウド経費精算 一体型カード

Money Forward Pay for Business

経営を前に進める ビジネスカード

申込は最短5分、約2営業日で審査が完了
カンタンお申込、すぐに利用可能な
事業用プリペイドカード

初期費用・年会費無料※
1〜3%ポイント還元

※ 2年目以降ご利用実績が無い場合には年会費が発生します

Amazon.co.jp
Business Card
Money Forward
VISA
1,592,640円
287ポイント

マネーフォワード 社HPより

EC出店者向け売掛金利用カード

売上連動型ビジネスカード

Cycle by GMO

昨日までの売上を
今日使える
VISAビジネスカード

「Cycle byGMO」は、売上に応じてご利用可能枠が増える
VISAビジネスカードです。
昨日までの売上を今日使える、
新しいサイクルをあなたのECショップに。

4828 8840 1234 5678
EPICOLON USER
VISA

GMOイプシロン社HPより

国内初、経費精算サービス一体型 法人プリペイドカード

特許出願中：出願番号 - 特願2019-171477
「発明の名称：ペイメントカード管理システム、管理装置及びペイメントカード管理方法」

BASE Card

ネットショップの売上がすぐに使える

バーチャルカード詳細 カード設定

BASE インターネット専用
Visa Virtual

4000 1234 5678 9010
VALID THRU 09/21 EXPIRES 001

BASE USER VISA

カード番号 4000 1234 5678 9010

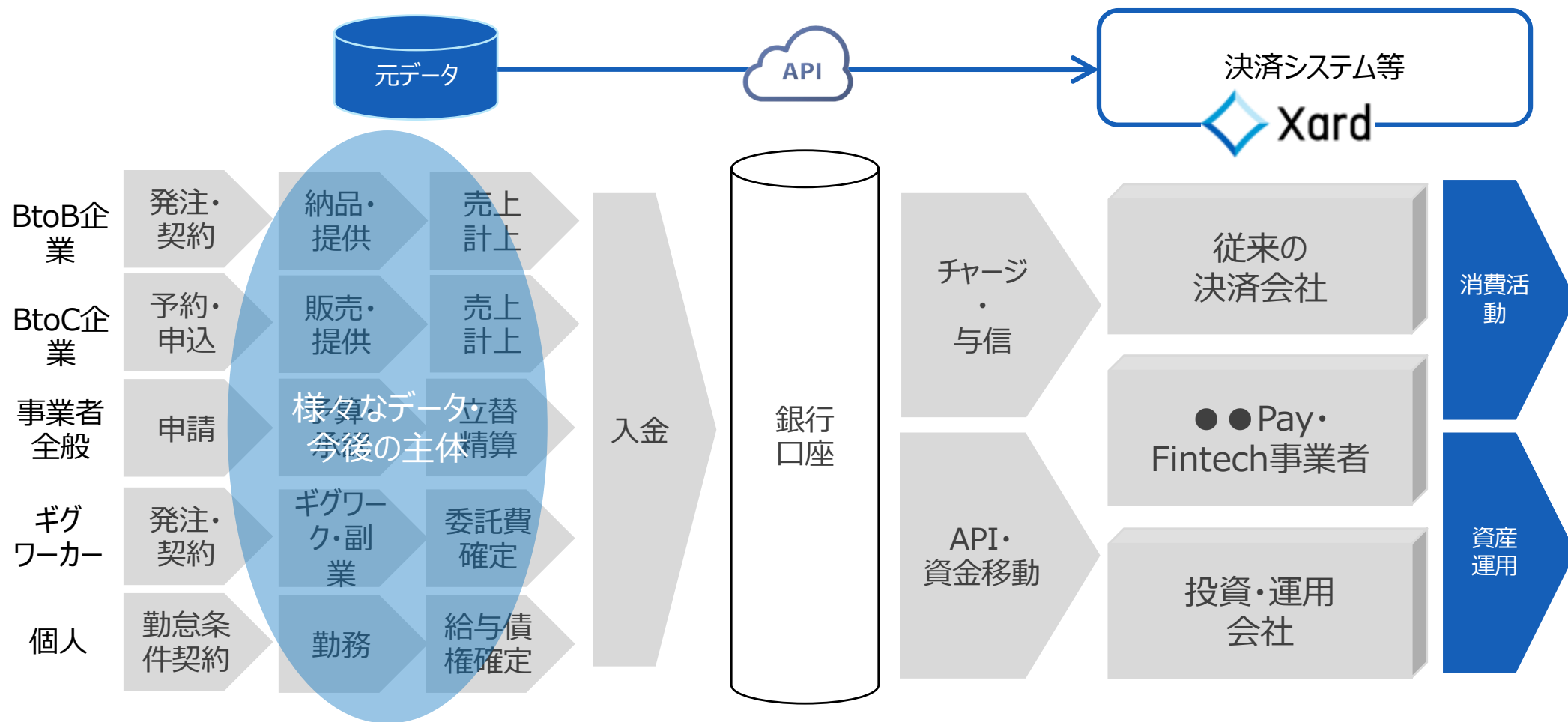
- ✓ コーポレートカードのような与信が不要
- ✓ 正社員だけでなく、契約・派遣社員、アルバイト等の全従業員に配布可能
- ✓ VISA加盟店、世界5,000万店以上で利用可能

クラウドキャスト社HPより

BASE社HPより

商流・行動データが今後の主体

口座にある資金をベースにした決済システムから、
資金化される前の行動データに基づいたシステムへ発展

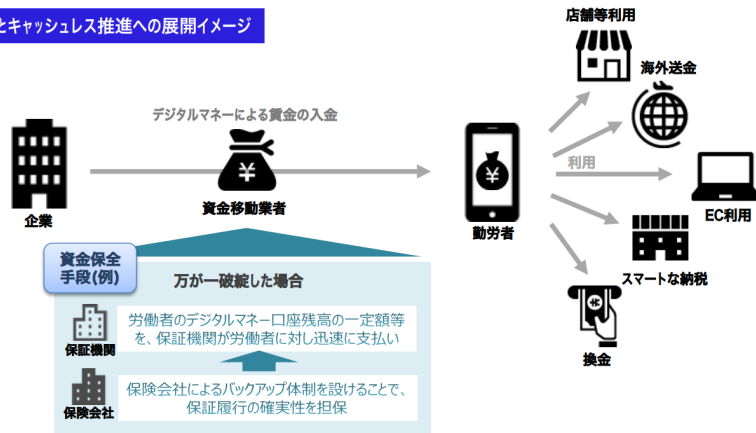


その他の進化

給与支払いのデジタル化

給与のデジタル化の検討が進行中

解禁後の姿とキャッシュレス推進への展開イメージ



規制改革推進会議資料より

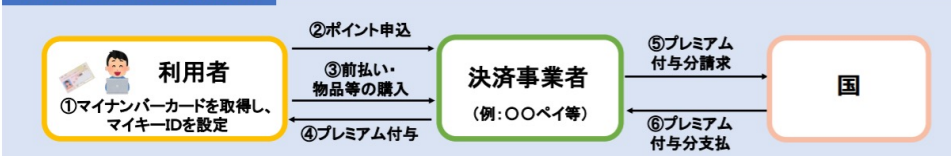
(ご参考) 現行法制での給与前払い+決済ウォレット



きらぼしテック社HPより

マイナポイントのキャッシュレス給付

マイナポイント事業の仕組み



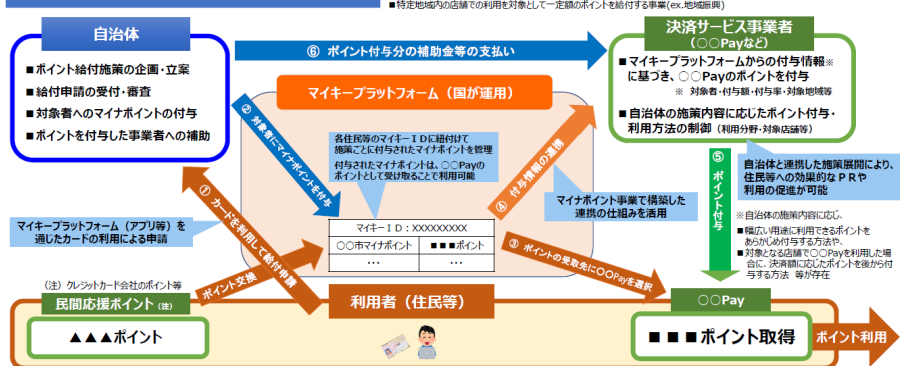
マイナポイント 第2弾 (My Number Points 2nd wave). 今度は最大 **20,000円分** もらえる! (This time you can get up to 20,000 yen worth!). Includes: マイナンバーカードの新規取得等* (5,000円分), 健康保険証としての利用申込み (7,500円分), 公金受取口座の登録 (7,500円分). Includes a button: 詳しくはこちら (Learn more here).

https://www.soumu.go.jp/main_content/000661545.pdf

自治体マイナポイント事業について

マイナポイント事業を通じて決済サービス事業者との連携の仕組みを備えたマイキープラットフォームを活用し、決済サービス事業者との連携により、自治体が多様なポイント給付施策を実施するもの

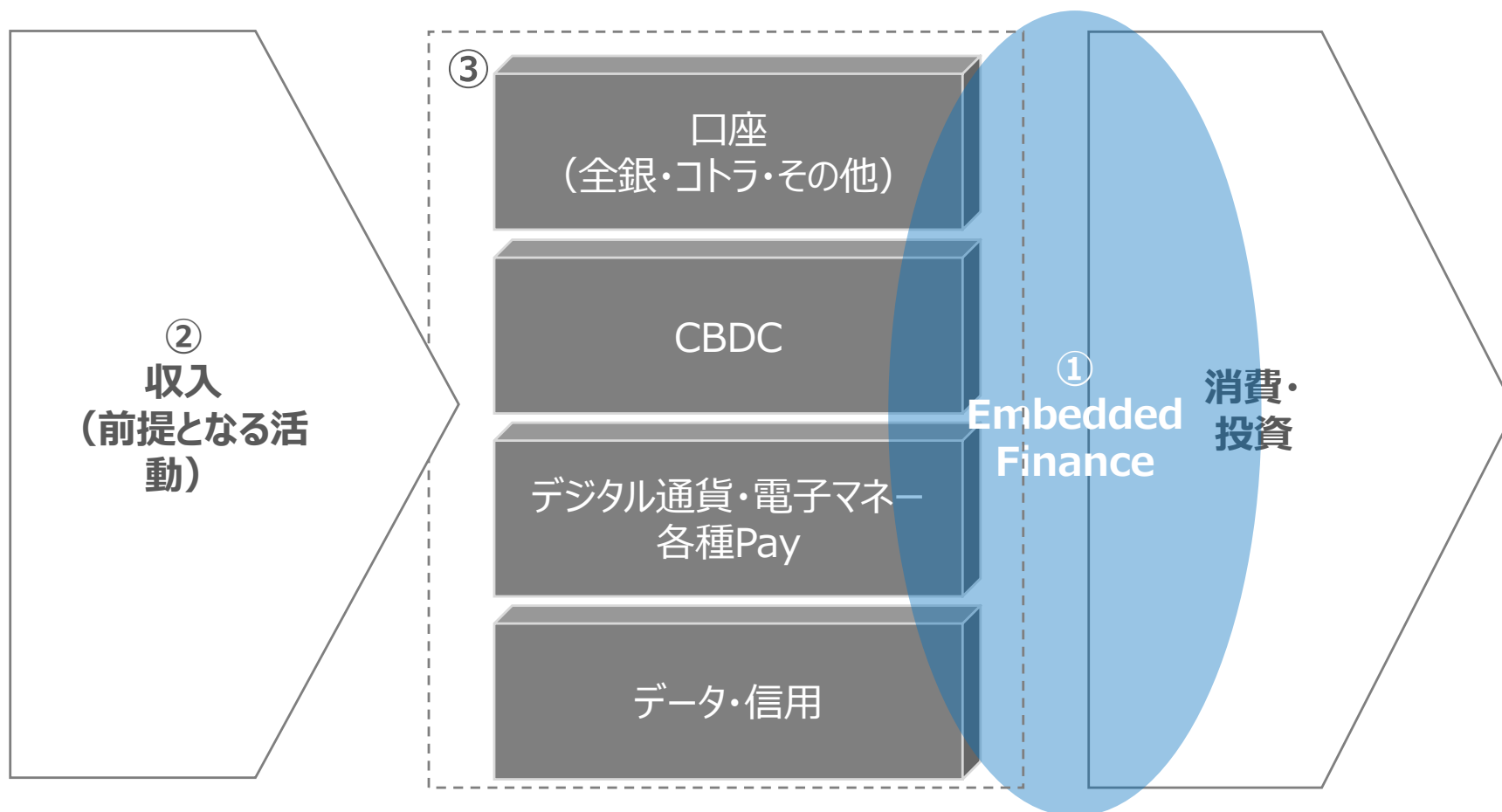
自治体マイナポイント事業の仕組み (イメージ)



総務省 自治体マイナポイント事業サイト

今後の課題

- ① Embedded Financeを通じ、あらゆる企業が決済システムと密接に
 - ② 企業活動・個人収入も多様化し、お金の入口のあり方も進化
 - ③ イノベーションが進む中で既存システム以外の方法も期待
- CBDCも加えた総合的な組み込み型金融も考えられる





Infcurion