



글로벌 CBDC 도입 본격화: 중앙은행 화폐 디지털 전환의 전략적 접근

지역별 특성의 차이는 CBDC 설계와
디지털 경제에 영향을 미치는 핵심 요인

Chris Allen 외 14인

김경호 파트너

딜로이트 디지털자산센터 센터장
금융감사 부문



“

전 세계적으로 CBDC 도입이 가속화되면서, 여러 국가에서 파일럿 프로젝트와 연구가 활발히 진행되고 있습니다.

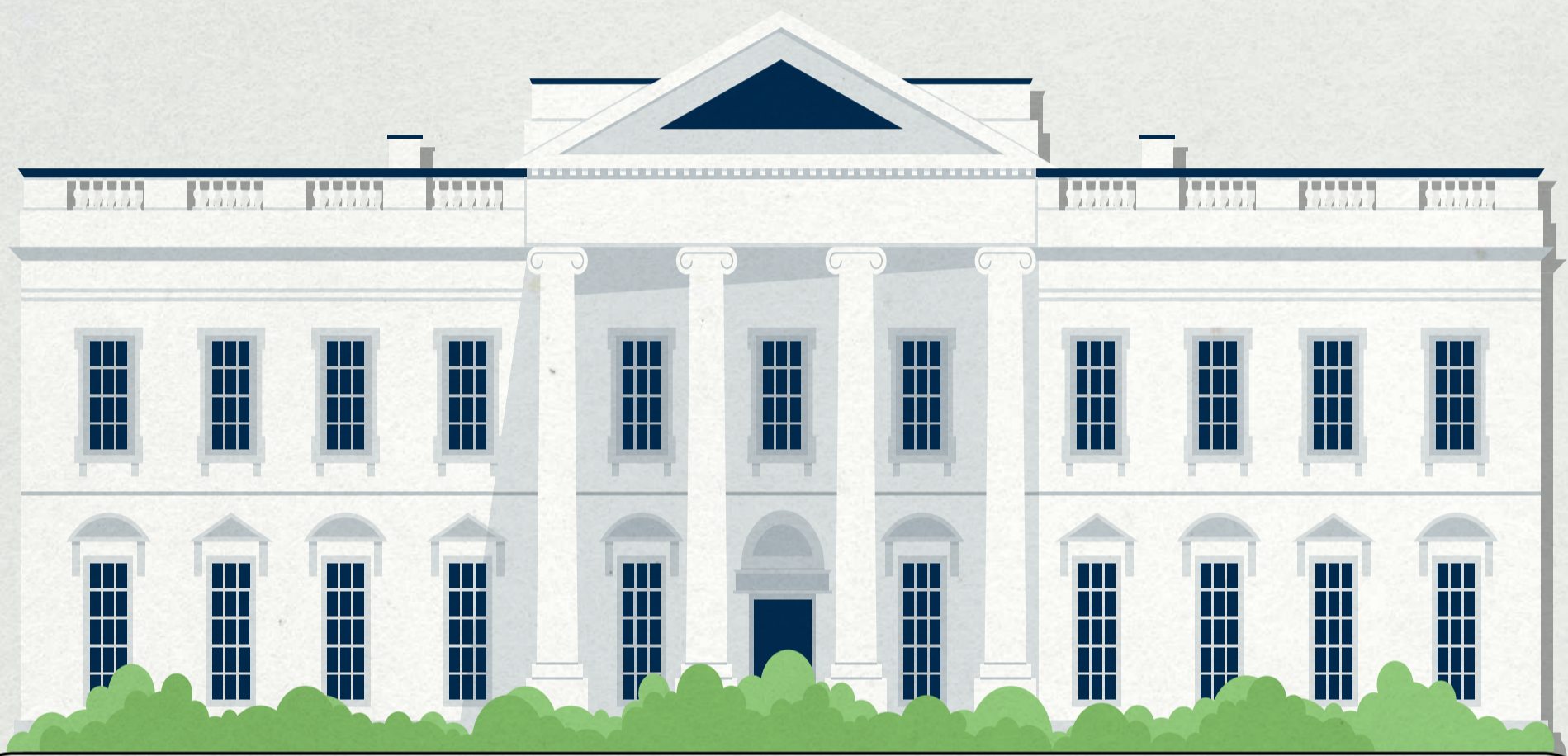
CBDC는 국경 간 결제 효율성을 높이고, 금융 소외 계층을 위한 혁신적 솔루션으로 주목받고 있습니다. 미국과 유럽 등 주요 경제권은 CBDC의 이점과 리스크를 분석하며 정책적 대응을 모색하고 있으며, 아프리카와 아시아에서는 금융 포용성 확대와 디지털 경제 선도를 위한 다양한 실험이 진행되고 있습니다.

CBDC는 디지털 경제 전환의 핵심 동력으로, 글로벌 금융 시스템의 새로운 표준을 제시할 것입니다. 디지털 경제 전환 과정에서 효율적인 금융 시스템 구축과 안정성 확보는 필수적이며, 이러한 변화에 선제적으로 대응할 준비가 필요한 시점입니다.

”

CBDC란?

Central Bank Digital Currency



각국의 중앙은행에서 발행하는 전자화폐로
지준예치금이나 결제성 예금과는 별도로
중앙은행이 발행하는 새로운 전자적 형태의 화폐

지준예치금

중앙은행의 당좌계좌에 보관된 돈

결제성 예금

일반적인 금융거래

전 세계 중앙은행 디지털화폐(CBDC) 도입 가속화



- ✔ 전 세계적으로 많은 국가들이 중앙은행 디지털화폐(CBDC) 발행 및 도입을 가속화하는 추세
- ✔ CBDC는 소매 금융에서 국경 간 결제의 효율성을 높이며, '언뱅크드'(금융 소외 계층)를 위한 P2P 거래 수단으로 주목받고 있음
- ✔ 도매 금융에서도 은행 간 국제 결제를 신속하고 안전하게 처리할 수 있는 방안에 대한 연구가 진행 중
- ✔ 국제결제은행(BIS)에 따르면, 전 세계 중앙은행의 60%가 CBDC 도입을 위한 실험을 진행 중이며 그 중 14%는 파일럿 프로젝트에 착수

중앙은행 디지털화폐 VS 디지털자산

중앙은행 디지털화폐(CBDC)



- ✓ 중앙은행이 발행하는 디지털화폐로, 기존 법정화폐와 동일한 가치를 가짐
- ✓ 암호화폐와 달리, 중앙화된 통제 하에 거래가 이루어져 금융 시스템의 안전성과 신뢰 보장
- ✓ 거래 속도와 보안성 및 투명성 강화
- ✓ 국경간 결제 절차의 간소화

디지털자산



- ✓ 디지털자산은 암호화폐, 스테이블코인, 대체불가토큰(NFT) 등 다양한 형태로 존재
- ✓ 블록체인 기술을 기반으로 하며, 자산의 소유권을 전자적으로 관리
- ✓ 거래의 투명성과 효율성, 안전성 보장
기존 금융 시스템의 비효율성 이슈 해소

국가별 CBDC 도입 현황

주요국가

도입 현황 및 동향



미국

- ✓ 미국 연방준비제도(Fed)는 디지털 달러 도입 여부 검토 중
- ✓ 법적 승인과 정책적 고려사항을 중심으로 연구 진행 중



유럽

- ✓ 유럽중앙은행(ECB)은 디지털 유로를 중심으로 연구 추진 중
- ✓ 프랑스와 스웨덴이 대표적인 성공 사례



아프리카

- ✓ 나이지리아의 eNaira 도입은 아프리카 최초의 CBDC 사례
- ✓ 남아프리카공화국은 국제 결제 시스템 도입을 적극 추진 중



아시아

- ✓ 중국은 디지털 위안화의 파일럿 프로젝트에 성공적으로 착수
- ✓ 싱가포르, 태국, 홍콩 등 여러 아시아 국가들이 국경 간 결제 시스템 테스트에 전념



인도

- ✓ 인도는 CBDC 도입을 준비하는 동시에, 디지털 경제 활성화와 가상자산 과세 방안을 도입하며 관련 인프라 정비 중

각국에서 공통적으로 강조되는 핵심 동인

01 국경 간 결제의 효율성 제고

02 금융 포용성 강화

03 디지털 경제 활성화



CBDC의 주요 이점



국경 간
결제 효율성

- ✓ CBDC는 중개 절차를 간소화해 국경 간 결제를 더 빠르고 효율적으로 처리

➡ 국제 상거래와 송금 비용 절감



금융 소외 계층
접근성 확대

- ✓ CBDC는 은행 계좌 없이도 금융 서비스를 이용할 수 있는 기회 제공

➡ 경제적 자립을 통한 포용적 성장에 기여



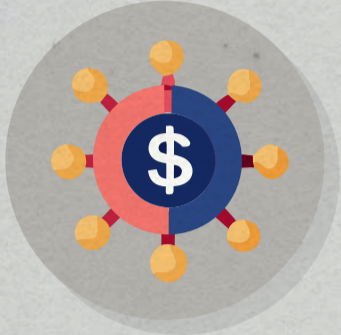
경제 주권
강화

- ✓ CBDC는 중앙은행의 통화 주권을 유지하고, 암호화폐의 리스크 억제

➡ 법정화폐의 안정성 보장



CBDC의 주요 리스크



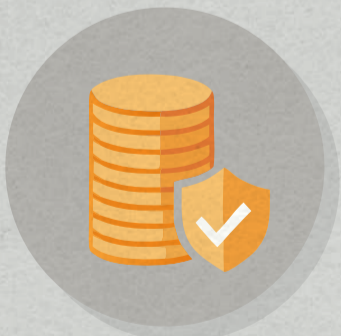
금융 시스템 구조 변화

- ✓ CBDC는 기존 금융 시스템의 구조를 재편할 수 있는 잠재력을 가지고 있음
 - ➡ 은행의 역할 축소와 관련된 구조적 변화 예상



통화 정책의 효과 감소

- ✓ CBDC 도입은 통화 정책의 효과성을 약화시킬 수 있는 가능성 내포
 - ➡ 은행 간 결제나 대출 관리에서 중개 역할 축소
 - ➡ 금리 조정 또는 유동성 공급과 같은 전통적 수단의 효력 감소 우려



개인정보보호 침해 우려

- ✓ CBDC는 디지털 거래 기록으로 인해 사용자의 개인정보보호와 사생활 침해에 대한 우려가 제기됨
- ✓ 중앙은행이 거래 데이터를 통제
 - ➡ 데이터 보안에 대한 철저한 규제가 필수적

CBDC의 미래 전망

- ✓ CBDC는 디지털 경제 전환을 가속화하며, 국경 간 결제 효율성과 금융 포용성을 높이는 중요한 도구로 자리매김
- ✓ 기술적 혁신과 정책적 안정성의 균형이 필요하며, 개인정보보호와 금융시스템 보안이 필수적
- ✓ 각국은 규제 프레임워크 구축과 국가 간 협력을 통해 CBDC의 상호운용성 확보라는 과제를 안고 있음



디지털 결제의 일상화

- ✓ 일상적인 결제 방식을 디지털화
- ✓ 소매형 및 도매형 결제 모두 금융 서비스 접근성 향상
- ✓ 상호운용성을 통해 국가 간 실시간 결제 가능

개인의 금융 주권 강화

- ✓ 자산의 독립적 관리
- ✓ 은행 의존도 감소 및 금융 선택권 확대
- ✓ 포괄적 금융 환경 조성

지속 가능한 금융 시스템

- ✓ CBDC는 친환경 금융을 선도하는 도구가 될 것으로 기대
- ✓ 물리적 화폐의 생산과 유통에 따른 환경적 비용 절감
- ✓ 블록체인 기반 기술을 활용하여 금융 데이터 관리 및 거래 보안성 강화
- ✓ 각국의 디지털 경제 전환에 긍정적 영향



딜로이트 전문가

블록체인 기술, 디지털 자산 분야 종합 자문 서비스

딜로이트 디지털 자산센터는 기업의 디지털 경제 전환 과정에서 직면하는 전략적, 기술적, 재무적 문제를 해결하기 위한 종합 서비스를 제공합니다. 금융, 게임, 부동산 및 엔터테인먼트 등 다양한 산업에서 블록체인 기술과 디지털 자산 활용에 대한 전략적 인사이트와 회계감사, 리스크, 세무자문 및 컨설팅을 아우르는 종합 자문 서비스를 제공하고 있으며, 빠르게 변화하는 디지털 자산 시장에서 발생할 수 있는 이슈들에 대해 맞춤형 솔루션을 제안합니다. 기업이 디지털 자산 생태계에서 경쟁력을 강화하고 지속 가능한 성장을 실현할 수 있도록 디지털 변환의 여정에서 성장 파트너로서 함께할 것입니다.

김경호 파트너(센터장)

회계감사 부문



☎ 02 6676 1230

@ kyoungghkim@deloitte.com

Audit & Assurance



공선희 파트너

회계감사 부문

☎ 02 6676 1264

@ sgong@deloitte.com



박영범 파트너

회계감사 부문

☎ 02 6676 3066

@ youngbpark@deloitte.com



김선호 파트너

회계감사 부문

☎ 02 6676 1117

@ sunhkim@deloitte.com



이진 수석위원

회계감사 부문

☎ 02 6676 1954

@ jlee36@deloitte.com



윤현숙 이사

회계감사 부문

☎ 02 6676 1122

@ hyyun@deloitte.com



황지현 이사

회계감사 부문

☎ 02 6676 1140

@ jihwang@deloitte.com



김지영 이사

회계감사 부문

☎ 02 6676 2796

@ jiyoungkim3@deloitte.com



한세리

회계감사 부문

☎ 02 6676 3208

@ serhan@deloitte.com



성백준

회계감사 부문

☎ 02 6676 3367

@ basung@deloitte.com



정옥성

회계감사 부문

☎ 02 6676 1252

@ okjeong@deloitte.com



최영지

회계감사 부문

☎ 02 6676 2021

@ yeongjchoi@deloitte.com

Strategy, Risk & Transactions



김혜미 파트너

경영자문 부문

☎ 02 6099 4288

@ hkim21@deloitte.com



염승원 파트너

경영자문 부문

☎ 02 6676 2125

@ syeum@deloitte.com

Tax & Legal



김영필 파트너

세무자문 부문

☎ 02 6676 2432

@ youngpkim@deloitte.com

Technology & Transformation



이동기 파트너
컨설팅 부문

☎ 02 6676 1963
@ dlee31@deloitte.com



안상혁 파트너
컨설팅 부문

☎ 02 6676 3625
@ sanghyan@deloitte.com



차경훈 이사
컨설팅 부문

☎ 02 6676 2058
@ kcha@deloitte.com



임태수
컨설팅 부문

☎ 02 6676 3867
@ tealim@deloitte.com



신지윤
컨설팅 부문

☎ 02 6676 2057
@ jiyoshin@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
조예원 Senior Consultant

yewcho@deloitte.com

디자이너
박근령 Senior Consultant

keunrpark@deloitte.com

Contact us

딜로이트 인사이트 | krinsightsend@deloitte.com

디지털자산센터 | krdac@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 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.