

# 싱가포르 BIS 혁신허브 CBDC 프로젝트 워크숍 참석 출장보고서

2023. 5. 26

KDI 글로벌경제연구실

## 1 출장 목적 및 배경

- (목적 및 배경) G20의 주요 아젠다 중 하나인 '국경 간 지급·결제 개선'의 일환으로 싱가포르 BIS 혁신 허브가 추진하는 CBDC(중앙은행 디지털화폐) 연계사업, "프로젝트 만다라(Project Mandala)" 실무 논의 워크숍에 참석하여 관련 논의 동향을 파악하고 연구에 활용하고자 함.
  - KDI는 <G20 중앙은행 CBDC 논의 동향 및 시사점>, <디지털 시대의 자본흐름: CBDC를 중심으로> 등 연구를 통해 CBDC 도입현황을 파악하고 국내 금융시장에 미치는 파급효과 및 대응 전략 등을 도출한 바 있으며, G20의 디지털 금융 의제를 지속적으로 검토하여 <KDI 글로벌 경제 리뷰>에 반영하고 있음.
    - 금번 출장에서 KDI는 한국은행 디지털 화폐 분석팀의 초청을 받아 학계 전문가 자격으로 워크숍에 참석함.
- (의미) "프로젝트 만다라"는 싱가포르 BIS 혁신 허브를 주축으로, 한국을 포함한 5개 아시아 태평양 지역 국가의 중앙은행과 학계·업계 전문가들이 참여하여, CBDC 지급·결제 플랫폼 프로토타입의 기능을 실험하고 규제 방안을 구체화하는 실험임.
  - 동 프로젝트는 한국이 최초로 참여하는 글로벌 도매 CBDC 연계 프로젝트이며 국경 간 지급에 대한 규제 프로토콜의 기반을 마련하는데 기여
    - 특히 실무진들의 높은 참여도로 도매 CBDC 기술 고도화 뿐 아니라 CBDC에 자본흐름관리(CFM), 거시건전성정책(MPM), 자금세탁방지(ALM) 및 테러자금조달방지(CFT) 규제 적용에 대한 실질적인 논의를 진행함.
  - BIS 혁신 허브의 디지털 화폐 및 국경 간 지급 전문가들과 싱가포르, 말레이시아, 인도, 호주 및 한국의 중앙은행 대표단, 각국의 상업은행 실무진, MIT 및 싱가포르 국립대(NUS) 등 학계와 업계 전문가가 참석

## 2 출장 개요

### □ 출장지 및 기간

- 출장지: 싱가포르
- 출장기간: '23년 5월7일(일) ~ 5월11일(목) (3박 5일)

### □ 출장자 (총 2명)

소속	성명	직위
KDI 글로벌경제연구실	정대희	실장
	현예원	연구원

## 3 출장 일정

일자	주요일정(안)
5월 7일(일)	이동 및 사전 간담회
10:50 - 16:00	인천 출발 → 싱가포르 도착 (현지 시작 16:00)
19:00 - 21:00	사전 간담회
5월 8일(월)	Workshop Day 1
9:00 - 17:30	- 세션 1. Design Thinking - 세션 2. Mapping policy and regulatory compliance challenges - 세션 3. Expert Discussions
19:00 - 21:00	간담회
5월 9일(화)	Workshop Day 2
9:00 - 17:30	- 세션 1. Developing use cases along challenges matrix - 세션 2. Defining and refining challenge statement - 세션 3. Developing mini prototype
19:00 - 21:00	간담회
5월 10일(수)	Workshop Day 3
9:00 - 12:30	- 세션 1. Refining solutions - 세션 2. Design options, considerations and technical learnings - 세션 3. Group presentation and next steps
13:00 - 15:00	간담회
22:35 - 6:00	싱가포르 출발 → 인천 도착 (+1)

## 4 워크샵 주요 내용

### 1. 프로젝트 비전 수립

- Design Thinking 과정의 첫 단계로, 합의된 비전을 찾기 위해 각 참가자는 프로젝트 만다라의 중기적인 성공을 보도하는 신문 헤드라인을 제안
- 참가자들은 각자 다른 헤드라인을 작성하였으나, 프로젝트의 성공 기준에 대한 다음 공통의 주제를 발견:
  - (효율성과 속도) 즉각적인 국경 간 거래를 성사
  - (규정 준수 및 보안) 처리 지연과 컴플라이언스 부담을 발생시키는 규제 격차를 개선
  - (참여와 법률) 다수 국가의 참여와 지지로 인한 효과성 증대

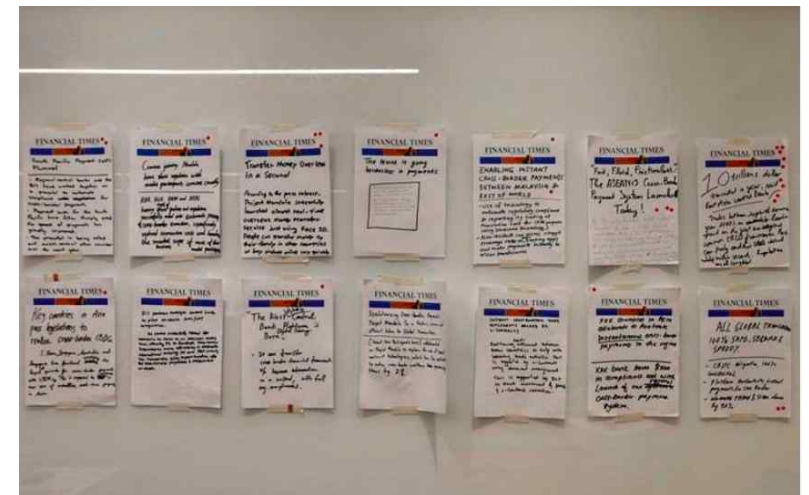


그림 1 Design Thinking의 첫 단계로, 프로젝트 성공을 보도하는 헤드라인을 작성



AML(자금세탁방지) 사전 검증 등을 시행하지만 포괄적인 스크리닝을 포함하지 않음.

- 국경 간 지급 관련 모든 규정 및 법률 등을 취합한 데이터베이스 구축에 대한 의견:
  - 데이터베이스를 구축하기 위해선 다양한 이해관계자가 참여있는 만큼 각 관할권 정부 기관과 각 기관 내의 여러 부서들의 협력이 요구됨.
- 지급결제에 있어 마찰을 빚는 부분은 어떤 것인지?
  - 규제 유형에 따라 다름.
  - AML/CFT 준수에 경우 거래의 송수신 은행은 일반적으로 KYC 및 TDD 정보를 확인하기 위한 검사를 수행함. KYC 정보는 비교적 쉽게 접근할 수 있으나, 개인정보보호 등의 이유로 인해 제공하기 어려운 정보를 요구하는 경우가 다수
  - CFM/MPM 준수에 경우, 일반적으로 관할 구역에서 사후 TDD 검사를 통한 조치(예를 들어, 개인이 여러 거래에 걸쳐 총 보유 한도를 초과하는 금액을 보내는 경우)를 통해서만 검사가 수행됨

## 5. 토론

- 국경 간 지급결제에 CBDC 활용하기 위한 토론을 진행하고 다양한 대안을 모색하여 이를 통해 향후 솔루션을 고도화할 계획:
  - 스마트 계약 기술을 활용하여 국경 간 지급결제 절차에서 발생하는 규제 준수 부담을 축소하고 거래를 간소화
  - 각 중앙은행의 규제 및 요구사항에 대한 중앙화된 데이터베이스를 구축하여 정보의 비대칭성을 감소하여 규제 준수 지원
  - 각 관할 구역의 규제 및 요구사항을 관리하는 공통 프로토콜을 통해 은행의 효율성 극대화하고 규제당국의 관리 부담을 감소
  - 데이터 표준화를 통해 KYC(Know your customer)를 간소화하여 은행 및 최종 사용자에게 속도, 효율성, 편의성 및 비용 절감을 증대



그림 6 솔루션 초안 발표, 의견 수렴 및 논의 과정

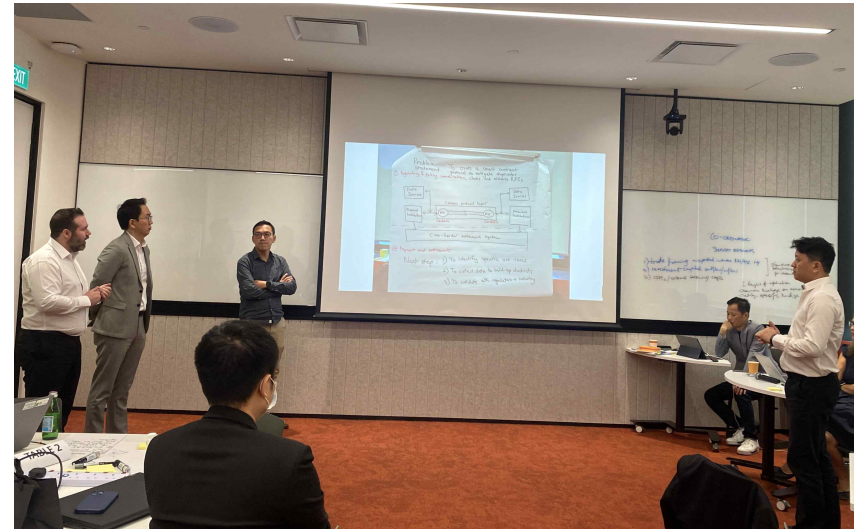


그림 7 최종 솔루션 발표