

디지털 자산·디지털 화폐 생태계의  
전략경쟁 보고서  
(Cyber Money Strategic Competition Report)



체이널리시스 파트너 인사이트보고서

2025-2030 한국적 시각의 글로벌 디지털 자산 패권 경쟁 리포트

전략 보고서

중국·비서방 vs 미국·서방 진영  
금융 패권 경쟁 시대의 전략적 분석 인사이트



# 디지털 자산·디지털 화폐 생태계의 전략경쟁 보고서

## (Cyber Money Strategic Competition Report)

### 들어가는 말

우리의 고객은 다양한 정치적 입장과 생각을 가지고 있을 것입니다.  
이에 반해 정치적 견해와 디지털 금융 생태계 및 시장 상황은 다를 수 있습니다.

저희는 사실에 입각한 정보만을 전달 드리고  
앞으로도 바르고 공정한 정보를 고객에게 드릴 수 있도록 노력하겠습니다.





# 목차 Contents

디지털 자산·디지털 화폐 생태계의 Cyber Money War에 관한 종합적인 분석과 전략적 인사이트

글로벌 디지털 화폐 패권 경쟁 분석 리포트

Executive Summary

디지털 패권 전쟁의 본질

중국 진영 전략 분석

미국 진영 전략 분석

1대1 매칭 구조 및 도표

국가별 심층 분석

한국의 전략적 포지션

2025-2030 전망 및 시나리오

정책·전략 인사이트 종합

결론 및 제언

# Executive Summary (1)

금융질서의 구조적 재편: 화폐주권 · 결제망 주도권 · 데이터 통제 경쟁

디지털 화폐 및 자산 생태계는 단순한 기술 혁신을 넘어 국가 간 화폐 패권과 결제 인프라 통제권을 둘러싼 지정학적 경쟁으로 전개되고 있습니다.

## 핵심 메시지



양대 진영: 중국(국가 통제형 CBDC) vs 미국(시장형 스테이블코인 · Web3)

중국 주도의 국가 중심 디지털 경제 블록과 미국 주도의 시장 기반 디지털 자산 네트워크가 각자의 전략적 파트너와 인프라를 확장하며 경쟁하고 있습니다.

한국의 3트랙 전략: 기술 · 규제 · 시장 병행 대응

한국은 양 진영 사이에서 기술적 준비(CBDC · 스테이블코인 대응), 규제 프레임워크 정비, 그리고 국제 결제망 다변화를 통한 선택적 연계 전략이 필요합니다.



# Executive Summary (2) – 양대 진영 비교

## 중국 진영

국가 주도형 디지털 금융질서  
(중앙집중형 통제 구조)

## 미국 진영

시장 주도형 디지털 자산 생태계  
(탈중앙형 혁신 구조)

### ✓ e-CNY (디지털 위안화)

인민은행(PBoC) 직접 발행·관리, 실명제 기반

### ✓ mBridge / BRICS+ 결제망

SWIFT를 대체할 범아시아 블록체인 결제 인프라

### ✓ 비달러·비서방 결제 표준화

위안화 국제화 및 금융 독립 추구

### ✓ 스테이블코인 (USDC/USDT)

'비공식 디지털 달러'로서 국제 거래 확대

### ✓ DeFi / Web3 / RWA 생태계

이더리움, Layer2, 실물자산 토큰화 확장

### ✓ 달러 중심 금융 질서 유지

규제 표준화와 민간 혁신으로 패권 강화



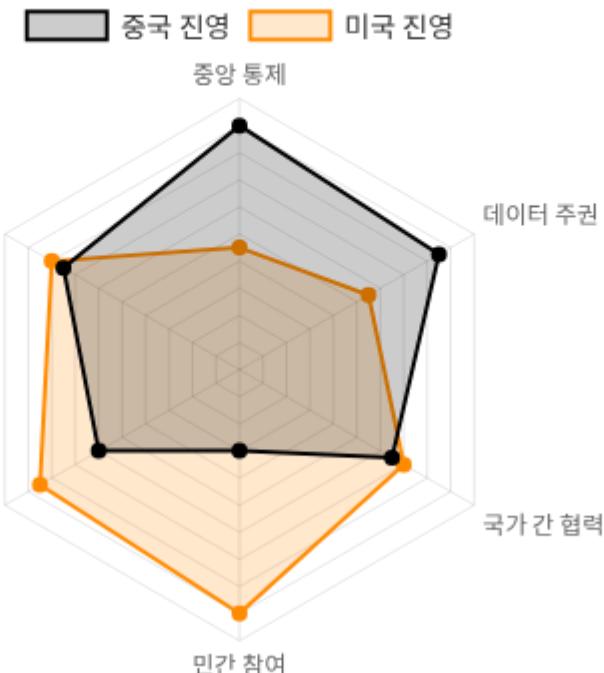
# 디지털 패권 전쟁의 본질

본질은 '화폐의 디지털 주권' 경쟁이며, 결제 데이터 · ID · 자본 흐름의 통제권을 둘러싼 지정학적 패권 다툼입니다.

중국 진영: SWIFT/달러 체제에 대한 대항축으로 국경 간 CBDC 네트워크와 실시간 정산 시스템 구축 시도

미국 진영: 민간 혁신 주도 생태계 확장과 규제 패권 수출을 통한 개방형 디지털 금융 표준 확산

디지털 화폐 전쟁의 거버넌스 접근방식 비교





# 디지털 패권 전쟁의 본질 (2)

디지털 화폐 패권 경쟁을 가속화하는  
5가지 주요 동인과 글로벌 금융 질서  
재편의 근본 요인

- 01 결제비용·속도 혁신: 국경 간 결제의 효율성 및 비용 구조 혁신을 통한 글로벌 무역·금융 지원
- 02 제재·탈동조화 리스크 관리: 기존 달러 중심 금융 체제의 지정학적 의존성 완화 및 대체 결제망 구축
- 03 데이터 주권: 금융·개인 데이터의 국경 간 이동과 통제권에 대한 국가별 접근방식 충돌
- 04 규제 호환성: KYC/AML, 소비자보호, 금융안정성을 위한 글로벌 표준 vs 지역 블록화
- 05 실물자산 토큰화(RWA): 기존 자산의 디지털 토큰화를 통한 자본시장 효율화 및 시장 접근성 개선

# 중국 진영 전략 (1)

## — 핵심 기둥



### e-CNY (디지털 위안화)

중국 인민은행(PBoC)이 직접 발행·관리하는 중앙집중형 CBDC로, 실명 기반 시스템을 통해 소매·도소매 결제 데이터를 통합적으로 관리하고 모니터링합니다.

### mBridge 프로젝트

홍콩·UAE·태국 등과 공동 추진 중인 다중 중앙은행 CBDC 국경결제 네트워크로, 2024년 MVP(최소 기능 제품) 단계에 진입했으며 SWIFT를 대체할 수 있는 범아시아 블록체인 결제 인프라 구축을 목표로 합니다.

### BRICS+ / 일대일로 협력 강화

러시아, 인도, 브라질, 남아공, 사우디, 이란, UAE 등 비서방권 국가들과 비달러 블록 결제·무역 청산 시스템의 디지털화를 추진하며 위안화 기반 국제 결제망 확장을 도모합니다.

# 중국 진영 전략 (2)

## 목표와 리스크 분석

### 목표

#### SWIFT 의존도 축소

미국 중심 금융 인프라에서 벗어나 독자적 국제 결제망 구축을 통한 금융  
자주권 확보

#### 위안화 국제화

무역 결제 및 외환 보유고에서 위안화 활용 확대, 디지털 위안화를 통한  
국제 표준 선점

#### 글로벌 금융 포용

BRICS 및 글로벌 사우스 국가들의 금융 접근성 향상과 저비용 국경간 송  
금 지원

### 리스크

#### 상호운용성 한계

국가 주도형 CBDC 시스템과 글로벌 표준 간의 기술적 호환성 확보 과제 존재

#### 거버넌스 신뢰 구축

중앙 집중적 통제 구조에 대한 국제 사회의 신뢰 확보 및 참여국간 거버넌스  
조율 과제

#### 자본 이동 제약

중국의 자본 통제 정책과 국경간 CBDC 활용 간의 모순, 파트너국 규제 이질  
성 극복 필요

# 지역축

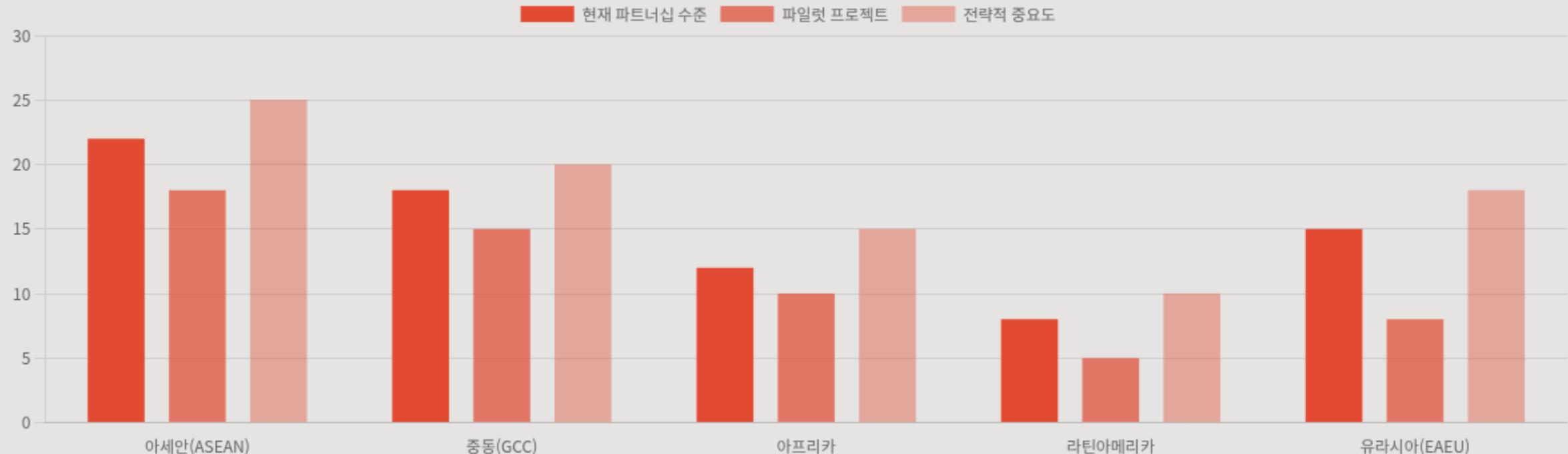
ASEAN · 중동 · 아프리카  
mBridge 파일럿 및 전략 파트너

중국은 ASEAN(태국 중심), 중동(UAE 앵커), 아프리카(나이지리아 허브)를 통해 위안화 기반 디지털 결제망을 전략적으로 확장하고 있습니다. 이는 달러 중심 금융질서에 대한 대안 축 구축의 일환입니다.

# 기능축

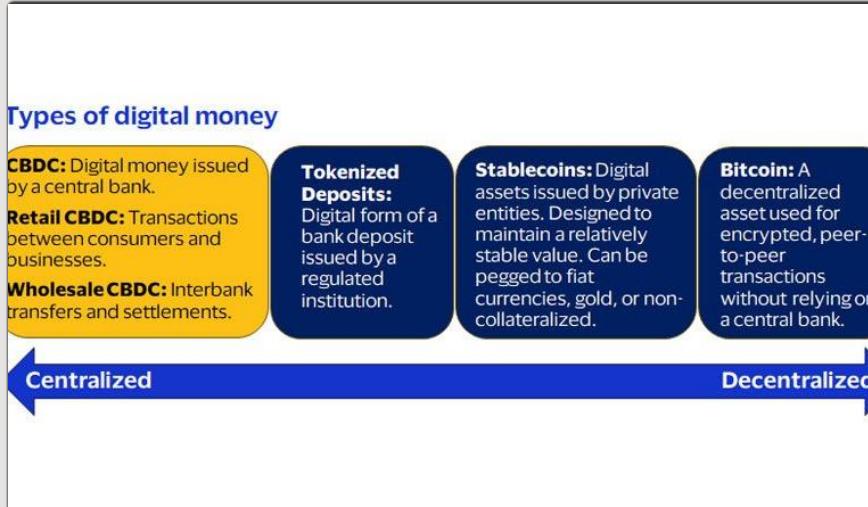
국경결제 · 무역금융 · 송금  
공동 KYC/AML 및 데이터 레지던시

mBridge와 BRICS+ 결제 플랫폼을 통해 국경 간 결제 효율화 및 정산 시간 단축 ( $T+3 \rightarrow T+1$ )을 실현하고 있으며, 각국 금융 규제 차이를 극복하기 위한 데이터 주권 및 KYC/AML 공동 프레임워크를 구축 중입니다.



# 미국 진영 전략 분석 (1)

## 3대 핵심 기둥



스테이블코인 (USDT/USDC) - '비공식 디지털 달러'

민간 발행 달러 페깅 스테이블코인을 통해 국제 거래에서 디지털 달러 역할을 확대하고, 규제 정비로 공식 금융시스템과의 연계를 강화합니다.

SWIFT + Chainlink CCIP - 온체인 결제 연결

기존 SWIFT 글로벌 결제망에 크로스체인 상호운용성을 더해 전통 금융과 블록체인 네트워크를 연결하는 인프라를 구축합니다.

Web3/RWA - 실물자산 토큰화 확장

이더리움, Layer2 생태계, 실물자산 토큰화(RWA)를 통해 자본시장의 디지털화를 추진하며 탈중앙화 금융과 자산 효율성을 높입니다.



# 미국 진영 전략 (2)

목표와 리스크 분석

## 목표

### 디지털 달러 표준 확산

스테이블코인과 규제된 디지털 자산을 통해 달러 기반 금융 질서의 디지털 확장 및 통화 주도권 유지

### 민간 혁신 주도

시장 중심의 블록체인·DeFi 생태계 발전으로 금융 효율성 향상 및 새로운 서비스 창출 지원

### 규제 패권 수출

글로벌 디지털 자산 규제 표준 주도 및 동맹국과의 규제 조화를 통한 금융 거버넌스 주도권 확보

## 리스크

### 규제 불확실성

각 주별·국가별 상이한 규제 접근으로 인한 산업 불확실성과 혁신 저해 가능성 존재

### 스테이블코인 리스크

준비금 적정성, 유동성 위기, 시스템적 리스크 등 민간 스테이블코인의 금융 안정 위험 요소

### 글로벌 반작용

달러 디지털화 가속에 따른 비서방권 국가들의 비달러 결제망 구축 가속화 및 분절화 심화

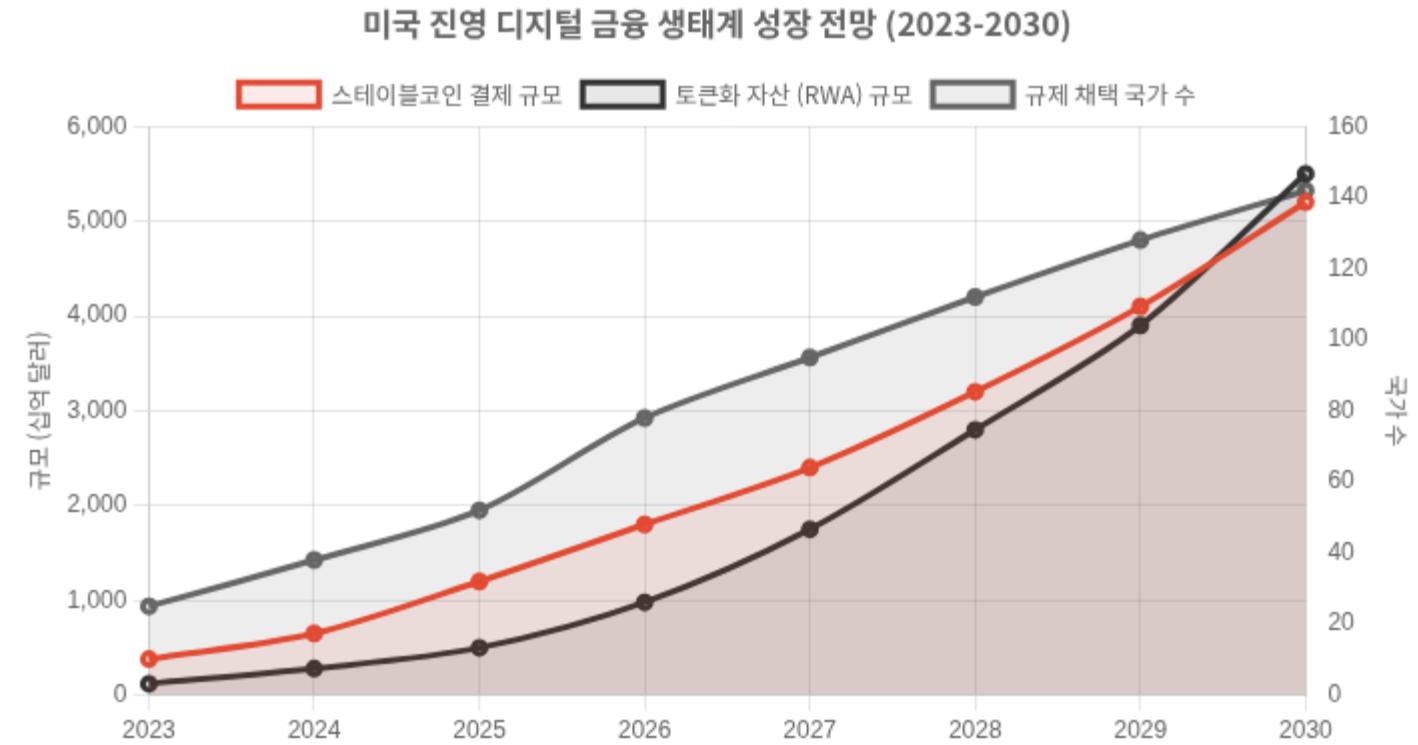
# 미국 진영 전략 (3)

## 핵심 트렌드

스테이블코인 결제 침투 가속화: 전자상거래·B2B 정산 등 실물경제 영역으로 빠르게 확산, USDT/USDC 중심 국경 간 결제 증가

RWA·토큰화 자산 확대: 채권, 펀드, 상품, 부동산 등 실물자산의 토큰화가 가속화되며 기관 투자자 채택 심화

규제 표준의 글로벌화: KYC/AML, 보유자산 규정, 거버넌스 표준이 미국 주도로 글로벌 디지털 자산 생태계에 전파



# 1대1 매칭 구조 – 진영별 파트너 맵

## 중국 진영

국가 통제형 CBDC + 비달러 결제망  
(국가 주도형 파트너십)

태국 (ASEAN)

mBridge 참여, 아세안 내 위안화 결제망 교류보

UAE (중동)

중국-중동-유럽/아프리카 연결 허브, 디지털 금융 실험장

나이지리아 (아프리카)

아프리카 최초 CBDC(eNaira) 도입, 금융포용 확장 시장

전략적 의미

지역 허브 중심의 비달러 결제망 구축과 정치·금융 영향력 확대

## 미국 진영

스테이블코인 + 민간 블록체인 생태계  
(민간 주도형 파트너십)

독일/EU

디지털 유로 표준화, G7 CBDC 원칙 정립 파트너

일본

아시아 내 미국 주도 금융질서 유지, 디지털 엔 실험

한국

기술·결제 인프라 강점, 미국 생태계와 전략적 정렬

싱가포르

아시아 디지털 금융 허브, 규제·실험 테스트베드

전략적 의미

민간 혁신과 규제 조화로 달러 중심 디지털 금융질서 유지



# 1대1 매칭 — 전략적 의미

중국·비서방 진영과 미국·서방 진영 간  
1대1 매칭 구조의 지정학적·금융적 함의와  
글로벌 디지털 금융 질서 변화의 주요 동력

- 01 상호운용성 표준의 이중화: 중국 주도 CBDC 네트워크와 미국 주도 스 테이블코인·토큰화 생태계 간 기술적 호환 난제 심화
- 02 제재/규제 회피 vs 규제 수출 경쟁: 중국은 SWIFT 우회 결제망, 미국은 은 규제 표준화를 통한 금융 패권 확장 추구
- 03 무역결제 통화 다변화: 비달러 디지털 결제의 확산으로 무역·투자 결 제에서 달러 의존도 감소 가능성 증가
- 04 국경 데이터 거버넌스 충돌: 금융 데이터의 소유권, 저장 위치, 접근 권한에 대한 국가별·블록별 접근법 대립
- 05 한국의 중립·선택적 연계 필요: 양 진영과의 경제적 연계를 유지하며 기회 선점과 리스크 회피를 위한 전략적 포지셔닝

# 중국 ↔ 태국

디지털 화폐 협력 및 아세안 연계



현황: 태국은 아세안 내 디지털 화폐 선도국으로 mBridge 적극 참여

태국은 아세안 내에서 CBDC 실험을 선도하며, 중국 주도의 다국가 CBDC 결제망인 mBridge 프로젝트에 참여하고 있습니다. 태국 중앙은행은 리테일 CBDC 파일럿 프로그램도 성공적으로 완료했습니다.

---

목적: 중국의 아세안 지역 내 위안화 기반 디지털 결제망 확장

중국은 태국을 통해 아세안 전역에 위안화 기반 디지털 결제망을 확장하려 하며, 태국은 아세안 금융허브로서 중국과의 금융·무역 연계를 통해 달러 중심망 의존도를 낮추는 전략을 추구하고 있습니다.

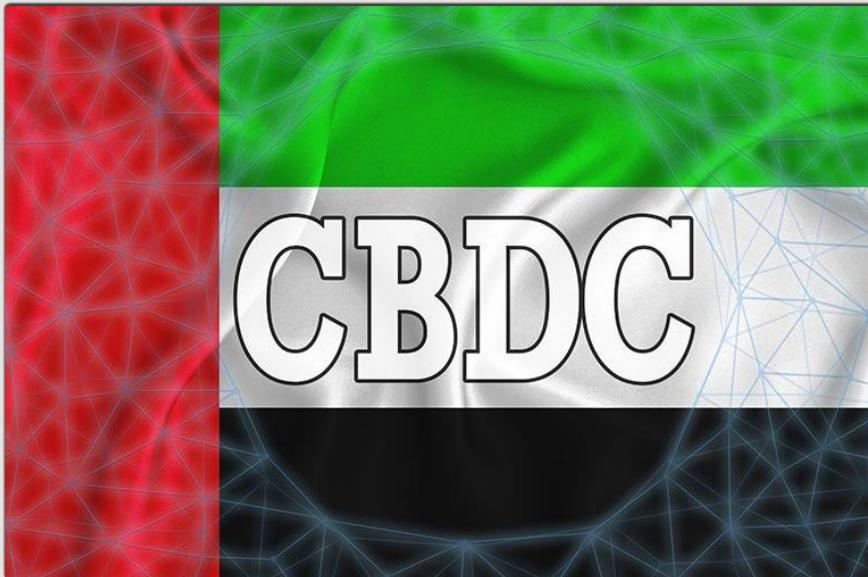
---

정책 특징 및 한국 시사점: 중앙은행 주도형 CBDC 생태계 확산

중앙은행 주도형 CBDC 실험과 국경 간 결제 효율화가 특징이며, 한국은 아세안+중국 결제망 확장에 대비하여 위안화 기반 디지털 결제 수요 증가에 대응하고 한-아세안 무역 결제 다변화 전략을 수립해야 합니다.

# 중국 ↔ UAE

중동 디지털 금융 허브와 mBridge 협력



현황: 중동 디지털 금융 허브, mBridge 협력 · 도소매 CBDC 로드맵

UAE는 중동지역 내 디지털 금융 허브로 자리매김하며, 중국이 주도하는 다국가 CBDC 결제망인 mBridge 프로젝트에 적극 참여하고 있습니다. UAE 중앙은행은 2025년 4분기 리테일 CBDC 출시를 목표로 하고 있습니다.

---

목적: 중국은 중동→유럽/아프리카 연계, UAE는 허브 경쟁력 강화

중국 입장에서는 중동을 통해 유럽과 아프리카로의 디지털 결제망 확장 경로를 확보하고, UAE는 금융 허브로서의 경쟁력을 강화하며 중국 및 기타 국가와의 금융 연계에서 우위를 차지하려는 전략적 목표가 있습니다.

---

시사점: 한국 기업이 중동 금융시장 진출 시 디지털 결제망 구조 변화 주목

중동-중국 축의 디지털 금융 구조가 강화될 경우, 한국은 중동 프로젝트 금융 및 무역 결제에서 디지털 전환에 선제적으로 대응하고, 서방-미국 주도망과의 호환성 확보 전략이 중요해집니다.

# 중국 ↔ 나이지리아



현황: 아프리카 선도 CBDC(eNaira) 경험, 금융포용 과제 병행

나이지리아는 아프리카 내에서 디지털 화폐(CBDC) 실험을 선도하고 있으며, 중국-아프리카 간 디지털 결제망 가능성이 제기되고 있습니다.

---

목적: 중국의 비달러화 확산, 나이지리아의 인프라·접근성 개선

중국은 아프리카 지역을 통해 비달러 결제망을 구축하고 금융포용을 확대하며, 나이지리아는 인프라 개선 및 금융접근성 향상을 추구합니다.

---

정책 특징: 개발도상국형 디지털 화폐, 국경 간 소액결제 비용 절감

금융소외 해소, 결제비용 절감, 국제송금 효율화 등 개발도상국 맞춤형 CBDC 실험과 다국가 디지털 화폐 네트워크 연계 가능성을 탐색하고 있습니다.

---

시사점: 한국의 ODA/DFI 연계 디지털 금융 인프라 협력 기회

한국은 아프리카 금융시장 진출 시 중국-아프리카 축의 디지털 금융 인프라 변화를 모니터링하고, 개발협력(ODA) 및 금융파트너십 전략에 디지털 화폐 인프라 연계를 고려해야 합니다.

# 미국 ↔ 독일 (EU)

전략적 매칭 분석



현황: 디지털 유로 논의 심화, G7 CBDC 원칙 정립 참여

유럽연합(EU)은 디지털 유로(Digital Euro) 발행 논의가 활발히 진행 중이며, 독일은 G7 내에서 디지털 화폐 및 스테이블코인 규제 원칙 수립에 주도적 역할을 담당하고 있습니다.

목적: 미국-유럽 규제·표준 공조로 달러 중심 질서 보완

미국 입장에서는 유럽 동맹국과 디지털 금융표준 및 규제체계를 조율하여 달러 중심 금융 질서를 유지하고, 독일/EU는 유로존 내 디지털 결제혁신 선도와 글로벌 디지털 화폐 표준 설정에 참여하고자 합니다.

정책 특징 및 한국 시사점

EU는 개인정보 보호, 금융안정, 국가 주권을 고려한 디지털 유로 설계와 G7 "Retail CBDC Public Policy Principles"에 집중하고 있습니다. 한국은 EU의 디지털 결제망 및 스테이블코인 규제 흐름을 주시하며, 미국-EU 축의 규제 표준에 맞춘 서비스 개발이 필요합니다.

# 미국 ↔ 일본

디지털 엔화와 결제혁신



현황: BOJ 디지털 엔 파일럿, 캐시리스 사회 전환 가속화

Bank of Japan(BOJ)은 2023년부터 디지털 엔(Digital Yen) 파일럿 프로그램을 시작 했으며, 일본 내 현금 없는 사회(cashless) 전환이 빠르게 진행되고 있습니다.

목적: 미국 주도 아시아 금융질서 유지, 일본 엔화 경쟁력 강화

미국은 아시아 내 달러 중심 금융체계와 결제망을 공고히 하고, 일본은 디지털 혁신을 통해 엔화의 국제 결제 경쟁력과 금융 허브로서의 위상을 강화하고자 합니다.

정책 특징: 중앙은행-민간 협력 기반 결제혁신

정부 주도의 CBDC 연구와 더불어 민간 핀테크 기업들과의 협력을 통한 결제 인프라 혁신 및 블록체인 기술 적용을 적극 모색하고 있습니다.

한국 시사점: 결제 · 블록체인 협력 및 경쟁 병행

한국은 일본과의 금융·결제 분야 협력과 경쟁을 동시에 추진하며, 향후 디지털 엔-원 간 상호운용성 확보 및 아시아 내 디지털 금융 리더십 발휘가 중요합니다.

# 미국 ↔ 한국

## 매칭 분석



현황: 한은 CBDC 연구·파일럿, 민간 핀테크 생태계 경쟁력

한국은행은 디지털 화폐(CBDC) 발행 연구와 모의실험을 진행 중이며, 한국 민간 핀테크 기업들은 결제·금융 혁신 분야에서 강점을 보유하고 있습니다.

---

목적: 미국 주도 디지털 생태계와 전략적 정렬 및 글로벌화

미국 입장에서는 한국이 동맹국이자 기술·금융혁신 허브로서 미국 주도 디지털 금융망의 전략적 파트너 역할을, 한국은 디지털 자산·결제 인프라 경쟁에서 유리한 포지션을 확보할 수 있습니다.

---

정책 특징: 민관 협력 접근법과 규제 샌드박스 활성화

민간 주도 핀테크 생태계 활성화와 정부·금융당국의 디지털 화폐 연구를 병행하며, 글로벌 규제 변화에 전략적으로 대응해야 합니다. 규제 샌드박스를 통한 실험적 접근이 필요합니다.

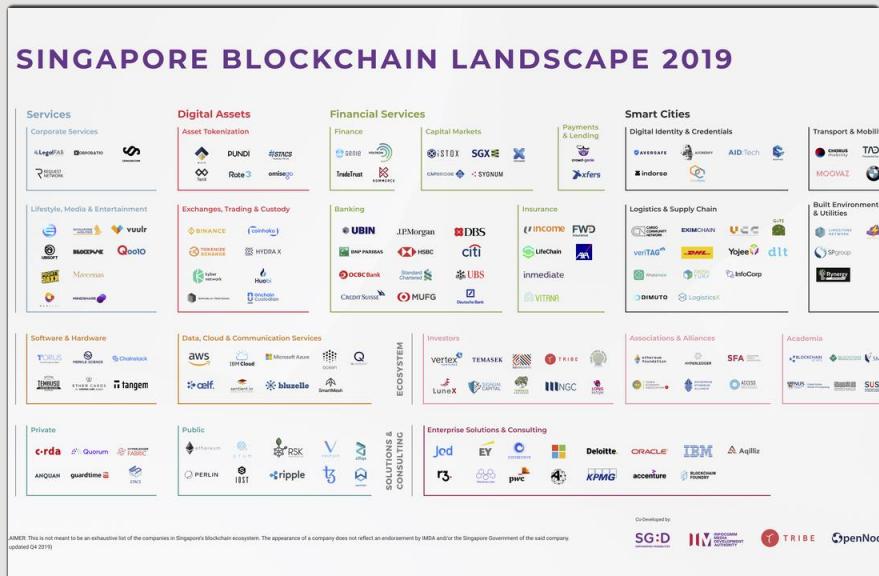
---

시사점: 스테이블코인 규율 체계 및 RWA 토큰화 전략 필요

한국은 G7 원칙과 정합성 있는 스테이블코인 규제 프레임워크 정립, 자본시장 내 RWA(실물자산) 토큰화 로드맵, 그리고 양 진영(중국-미국) 사이에서 선택적 연계 전략이 필요합니다.

미국 ↔ 싱가포르

## 디지털 금융 허브와 규제 혁신



현황: MAS, 디지털 자산·스테이블코인 규제/실험 허브

Monetary Authority of Singapore(MAS)는 글로벌 디지털 자산·블록체인 결제 혁신 허브로서, 스테이블코인 규제 및 CBDC 실험에 적극적이며 프로젝트 Ubin, Dunbar 등 국제 협력을 주도합니다.

목적: 미-APAC 연계 전진기지, 글로벌 허브 지위 공고화

미국은 싱가포르를 아시아-태평양권에서 자국 주도 금융·결제망의 전략적 연결점으로 활용하고, 싱가포르는 디지털 금융허브로서 미국·서방 생태계와의 연계를 통해 국제 금융 중심지로서의 지위를 강화하고 있습니다.

정책 특징: 민간 생태계+엄격 규율, 크로스보더 샌드박스

싱가포르는 민간 혁신 생태계를 적극 지원하면서도 명확한 규제 프레임워크를 제공하여 안정성을 보장합니다. 국경 간 결제 실험을 위한 규제 샌드박스와 프로젝트 기반 협력을 통해 글로벌 상호운용성 테스트베드 역할을 수행합니다.

시사점: 한국의 싱가포르 경유 APAC 확장, 규제 벤치마킹

한국 핀테크·금융 기업들은 싱가포르를 아시아 진출 거점으로 활용하고, MAS의 규제 프레임워크와 디지털 자산 관리 체계를 벤치마킹하여 글로벌 스탠다드에 부합하는 국내 규제 환경 조성에 참고할 필요가 있습니다.



# 한국의 전략 포지션 (1)

## 기회와 리스크 분석

### 기회

#### 기술·결제 인프라 우위

세계적 수준의 핀테크 기술력과 선진 결제 인프라를 기반으로 디지털 화폐 생태계에서의 경쟁력 확보 가능

#### 양 진영 병행 진출

중국·미국 양 진영과의 전략적 관계를 활용한 선택적 연계로 다중 결제망 접근성 및 시장 기회 확대

#### RWA·Web3 신사업

실물자산 토큰화(RWA), Web3 기반 디지털 자산 분야에서의 혁신적 비즈니스 모델 개발 및 시장 선점

### 리스크

#### 표준 이중화

중국과 미국 진영의 상이한 기술 표준과 규제 프레임워크로 인한 호환성 문제 및 이중 대응 비용 발생

#### 제재·규제 충돌

미-중 갈등 심화 시 디지털 자산 관련 제재와 규제 충돌에 따른 기업 및 금융기관의 법적 리스크 증가

#### 데이터 주권·프라이버시

국가 간 데이터 이동 규제 강화, 개인정보 보호 기준 충돌, 국경 간 디지털 ID 및 금융정보 처리 복잡성



# 한국의 전략 포지션 (2)

양 진영 사이에서 전략적 포지션을  
확보하기 위한 한국의 5대 정책 제언  
및 대응 방향

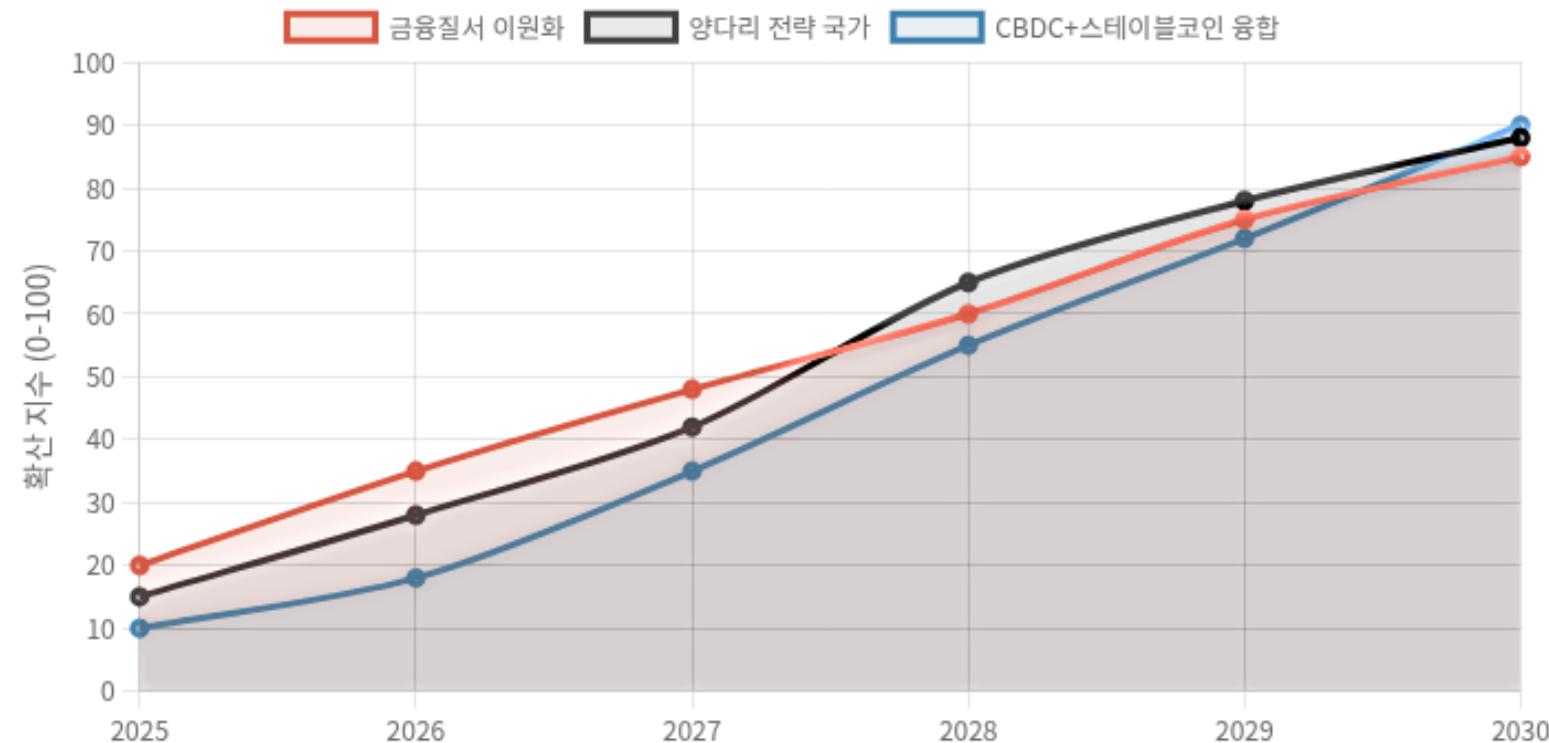
- 01 **기술/인프라:** CBDC 상호운용성 확보, 스테이블코인 결제수납 PoC 추진, 블록체인 결제망 호환성 테스트베드 구축
- 02 **규제/제도:** G7 원칙과의 정합성 확보, 스테이블코인 발행·준칙 프레임워크 수립, 자본시장 토큰화 법적 기반 마련
- 03 **결제망 다변화:** 달러·위안 기반 디지털 결제망 동시 연결, 다중 환전·해지 체계 구축, 한국형 결제 허브 전략 수립
- 04 **데이터 주권:** 금융·개인 데이터 국경이동 가이드라인 수립, DID(분산신원증명) 표준 채택, 데이터 레지던시 정책 조율
- 05 **국제 협력:** EU/싱가포르/일본과 규제 MOU 체결, 다자 테스트베드 연동, 글로벌 표준기구 공동 참여 확대

# 2025-2030 전망 (1)

## 글로벌 메가트렌드

- 01 금융질서 이원화: mBridge와 SWIFT+CCIP의 병존 체제 고착화, 권역별 선호 결제망 차별화 심화
- 02 양다리 전략 국가 확산: UAE, 인도, 인도네시아 등 주요 신흥국들의 양 진영 결제망 병행 활용 전략 확대
- 03 융합·상용화 가속: CBDC+스테이블코인 하이브리드 모델, RWA(실물자산 토큰화) 보편화, 실시간 국경간 청산 표준화

2025-2030 디지털 화폐 생태계 트렌드 예측



# 기준선 시나리오

병존 + 부분 상호운용

양 진영 금융시스템 병행 발전

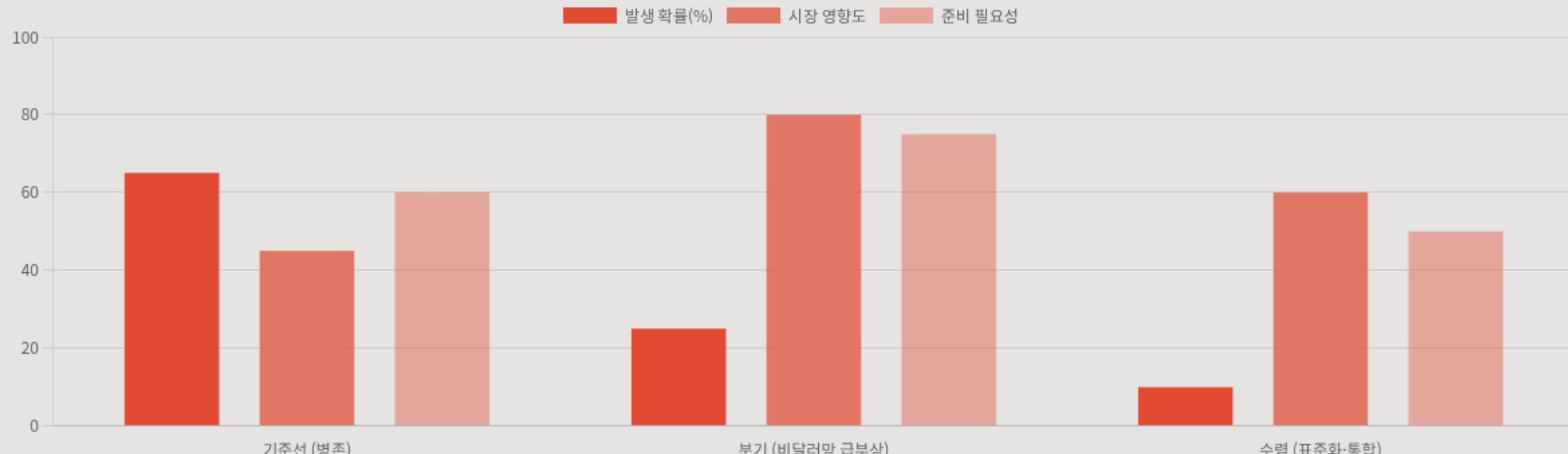
2025-2030년 기준선 시나리오에서는 중국 주도 mBridge와 미국 주도 SWIFT+CCIP 결제망이 지역별로 세력권을 형성하며 부분적 상호운용성이 확보됩니다. 중립국가들은 양쪽 시스템을 병행 사용하는 '양다리 전략'을 채택하고, 기업들은 다중 결제망 대응이 필수적 과제가 됩니다.

# 시나리오 변화요인

제재 트리거와 표준화 가능성

분기/수렴 트리거 모니터링 필수

분기 시나리오는 금융제재 이벤트로 비달러 결제망 사용이 급증하는 상황이며, 수렴 시나리오는 규제 조화와 크로스체인 상호운용성 표준(인터체인/CCIP)이 확립되어 단일 글로벌 디지털 자산 생태계로 통합되는 경우입니다. 기업과 금융기관들은 각 시나리오별 대응전략을 마련해야 합니다.





# 정책·전략 인사이트 종합

디지털 화폐 패권 전쟁 시대의 한국 정책 방향과  
기업 실행전략 핵심 가이드

- 01 **다중결제망 전략:** 중국·미국 주도 양대 결제망에 모두 연결,  
상호운용성 확보 및 환헤지 기본설계 체계화
- 02 **규제 선제화:** 스테이블코인·토큰증권·RWA(실물자산 토큰화)  
일관된 규제 프레임워크 구축으로 글로벌 호환성 확보
- 03 **인프라 고도화:** CBDC PoC 고도화, 디지털 신원(DID)·KYC 공동체계  
체계  
구축, 데이터 레지던시 표준 정비
- 04 **기업 전략 다변화:** 진출 국가·결제망별 맞춤형 전략(GTM) 수립,  
규제·제재 리스크 시나리오별 비즈니스 연속성 계획(BCP) 마련
- 05 **국제협력 확대:** BIS·G7 주도 표준화 참여, EU·APAC 디지털 금융  
허브와 실증 테스트베드 연동 추진

# 결론

전략적 임무와 실행 방안



화폐가 아닌 지배 구조의 전쟁 - 표준·데이터·거버넌스 경쟁

디지털 화폐 전쟁의 본질은 단순한 통화 경쟁이 아닌, 글로벌 금융 데이터 흐름과 결제 인프라 지배권을 둘러싼 거버넌스 체계의 충돌입니다. 중국의 통제형 모델과 미국의 개방형 모델은 근본적으로 다른 가치관과 시스템을 대변합니다.

---

액션 플랜 - 스테이블코인 가이드라인, CBDC PoC, 규제 맵핑

즉시 착수해야 할 단기 과제로, 국내 스테이블코인 가이드라인 초안 마련, CBDC 상호운용성 검증을 위한 PoC 착수, EU/MAS 규제 프레임워크와의 맵핑 및 정합성 분석을 완료해야 합니다.

---

전략적 임무 - 양 진영 병행 대응, 중립적 연계 전략

한국은 중국·비서방 진영과 미국·서방 진영 간의 디지털 화폐 경쟁에서 양측 결제망과의 연계를 유지하면서, 선택적 호환성 전략으로 국익을 최대화하고 리스크를 최소화하는 유연한 포지셔닝이 필요합니다.



디지털 자산·디지털 화폐 생태계의 미래는 기술이 아닌 거버넌스와 전략적 선택의 문제입니다.

체이널리시스 코리아 파트너 보스테크에서 제작한 귀사의 디지털 금융 전략 수립에 도움이 될 인사이트 리포트입니다.

이미지 출처 : [www.leadersedge.com](http://www.leadersedge.com), “The World at (Economic) War”

본 보고서는 BIS, G7 원칙, mBridge 등  
공개자료 및 국제기구 문헌,  
그리고 자체 분석을 종합하여 작성되었습니다.

