

페이스북의 금융 플랫폼 진출

KDB미래전략연구소 산업기술리서치센터
 임영식 (imys@kdb.co.kr)

- ◆ 암호화폐 리브라의 발행은 24억 명의 사용자를 보유한 페이스북이 금융 플랫폼 사업에 진출한다는 의미이며, 성공 가능성도 높음
- ◆ 현재 금융기관은 리브라 연합에 포함되어 있지 않은 상황이나, 리브라의 발행은 은행, 카드사, 통화정책, 기존 암호화폐 등에 큰 영향을 줄 것으로 예상되어 이에 따른 금융기관의 경쟁력 강화가 요구되고 있음

□ '19. 6. 18일 페이스북은 암호화폐 리브라(Libra) 프로젝트를 발표

- 기존 가상화폐들은 변동성, 확장성 문제로 거래 매체, 가치저장 수단으로 활용되기 어려웠으나, 다음 3가지 특징을 가진 리브라가 '20년 상반기 발행될 예정
 - (블록체인 기반) 안전하고, 확장 가능하며 신뢰성 있는 블록체인 기술을 기반
 - (유보자산 기반) 내재적 가치를 위한 실물자산(채권, 달러, 유로, 엔, 금 등)을 기반
 - (독립기관 운영) 비영리 단체 리브라 연합(Libra Association)이 발행과 소각을 관리
- 리브라는 기존 채굴(Mining) 암호화폐와 다르게 직접 법정화폐와 교환하는 방식이기에 투기 발생이 어렵고 블록체인을 기반으로 해 국내외 송금 수수료가 매우 낮으며 페이스북 앱, 메신저 등과 연동하여 온·오프라인에서 간편한 송금 및 결제가 이뤄질 것으로 예상
 - 인프라 부족으로 금융서비스에 접근하지 못하는 제3세계 국가 등에서는 리브라가 디지털 화폐로 통용될 가능성이 있음
- 리브라 연합은 '20년 상반기 출시 전까지 100곳 이상의 가입사로부터 각각 1천만 달러의 가입비를 받아 최소 10억 달러의 실물자산 준비금을 갖출 계획
 - 가입사에게 가입비는 미미한 수준이나, 가입사들은 기존에 구축한 결제, 송금 시스템을 대체하여 리브라 화폐체제로 전환해야 하는 부분이 허들

<리브라 연합 가입사(현재 28개사)>

구분	가입사	
	결제사 (5)	Mastercard, Paypal, PayU, Stripe, Visa
	기술기업 (8)	Booking Holdings, eBay, Facebook, Farfetch, Lyft, Mercado Pago, Spotify, Uber
	통신사 (2)	Iliad, Vodafone
	블록체인 (4)	Anchorage, Bison Trails, Coinbase, Xapo Holdings
	벤처캐피탈 (5)	Andreessen Horowitz, Breakthrough Initiatives, Ribbit Capital, Thrive Capital, Union Square Ventures
	NGO (4)	Creative Destruction Lab, Kiva, Mercy Corps, Women's World Banking

출처 : 리브라 백서

□ 세계 금융당국은 리브라 출시 전 철저한 검증이 필요함을 역설

- (미국) 미 의회의 위험 검토가 완료될 때까지 리브라 개발 중단 요구
7월 16, 17일 상원 금융위원회와 하원 금융서비스 위원회에서 페이스북에 대한 청문회를 실시할 예정
- (영국) 재무부, FCA, 영란은행은 페이스북의 계획을 모니터링하여 안전성을 검토
- (독일) 7월 1일 독일 집권당은 유로화 기반 스테이블 코인* '디지털 유로' 발행 검토
* 법정화폐나 실물 자산을 기준으로 가격이 연동되는 비변동성 암호화폐
- (프랑스) 중앙은행 총재 빌로이는 스테이블 코인에 대해 긍정적이지만, 리브라가 기존 금융 규제를 준수해야 하며 추가적으로 금융 라이선스 필요함을 언급
- (G7) 6월 21일 가상통화 관련 G7 T/F 창설 발표
- (러시아) 리브라가 루블을 통해 이뤄지지 않을 경우, 합법적 통화로 미인정
- (한국) 7월 5일 금융위는 자금세탁 문제, 금융위기 시뱅크런 등의 우려를 표명

□ 리브라 상용화 성공 시 기축통화 '달러'를 위협할 가능성이 존재

- 이전까지 미 증권당국은 투자자 보호를 위해 암호화폐의 규제·감시가 필요함은 인정하지만 블록체인 기술에 대한 지나친 규제에 반대하던 온건한 입장이었으나, 이번 리브라 암호화폐에 대해서는 강경한 입장을 보이고 있음
- 이러한 우려는 리브라가 갖는 안정성과 다수의 기술기업들이 포함된 리브라 연합이 리브라 생태계를 이루어 향후 디지털 화폐로서 기축통화를 대체할 가능성*이 있다는 점에서 기인함
* '19.6.28일 Forbes(美) 회장인 스티브 포브스는 '리브라는 글로벌 통화로서 미국 달러를 대체할 수 있는 잠재력을 지니고 있다'라고 언급
- 장기적으로 리브라는 국가통제를 받지 않는 디지털 화폐 발행이 목표인 것으로 판단되며 소수의 민간기업이 중앙은행을 대신하는 상황 도래 시 기존 통화정책의 영향력 훼손이 예상됨

□ 그 외에도 리브라 운영과 관련된 다수의 우려들이 존재

- 실물자산의 보관 방법과 안정성 확보 여부 논의
- 페이스북의 개인정보 유출* 가능성과 대량 개인정보를 보유한 SNS의 금융업 진출 정당성 및 독점 문제
* '19.4월 5억4천만건의 개인정보 데이터(ID, 활동정보 등)가 클라우드 내 무방비 노출된 바 있음
- 은행의 수익성 저하 및 금융산업 경쟁 과열 우려
- 국가간 대규모 자본이동으로 인해 환율 및 자산가격 변동성 확대 예상
- 광범위한 자금세탁의 수단으로 변질 가능성

□ 현재 리브라 연합에 가입한 월가 금융기관(은행)은 없는 상황

- 월가 금융기관은 금융기관이 서둘러 리브라 연합에 가입할 필요는 없다는 판단하에 미가입한 상황
 - 골드만삭스, JP모건 등의 대형 금융회사는 리브라가 규제 측면에서 불확실성이 높다고 판단하여 리브라 연합 참여를 거절
- 은행의 리브라 연합 가입은 전통적 은행 업무를 스스로 축소시키는 결과를 가져올 것이며, 은행들은 이를 대비코자 독자적인 송금시스템 및 암호화폐를 준비 중
 - (지불) JP 모건 체이스, बैं크 오브 아메리카, 씨티 그룹 등 25개 대형 은행 연합에 의해 지원되는 The Clearing House는 이미 미국 예금계좌의 절반을 연결 중
 - (가상화폐) UBS, Lloyds Banking Group 및 MUFG를 포함한 세계 6개 은행이 은행 업무용 암호화폐 출시 예정
- 리브라 연합의 입장에서는 각종 금융 규제들(자금세탁 방지법, 금융업 인가 등)을 고려 시 금융기관의 참여가 필요할 것으로 보임

□ 암호화폐 리브라는 기존 암호화폐 대비 송금, 결제 시장에 큰 영향을 미칠 것이며, 성공 가능성이 높을 것으로 예상

- 리브라 발행은 24억 명의 사용자를 보유한 SNS 플랫폼이 빅데이터 기반의 금융 플랫폼으로 변신함*을 선언한 것
 - * 이미 미국내 송금 라이선스를 신청, 뉴욕시 금융서비스국의 암호화폐 사업면허 취득 추진
 - 성공한 SNS 플랫폼의 시너지, 다양한 분야의 글로벌 기술기업 및 결제사 등과의 연합을 고려 시 리브라 프로젝트의 성공 가능성* 높음
 - * 기축통화로 성공하기 위해서는 발행 및 유통을 위한 금융 규제들이 선행되어야 함
- (영향) 향후 은행의 송금 및 예금, 카드사의 결제, 후진국의 통화정책, 기존 가상화폐, 디지털 자산 지갑 등에 큰 영향을 미칠 수 있음
 - 기존 금융기관도 페이스북의 SNS 빅데이터 기반의 맞춤형 금융서비스에 대응할 수 있는 경쟁력을 갖추지 못하면 도태될 가능성 있음
- (전망) 리브라 프로젝트 성공 시 구글이나 아마존 등 페이스북의 경쟁사도 유사한 암호화폐 및 디지털 자산 지갑*을 출시하여 실물화폐의 디지털 화폐 전환이 가속화될 것임
 - * 삼성, 애플 등은 이미 자사의 휴대폰에 디지털 자산 지갑을 탑재한 상황