『BOK경제연구』 2025-20호 요약

2025년 11월 13일 (목)

제목: Public Demand and Financial Implications for Retail CBDC: A Randomized Survey Experiment

김덕규(연세대학교), 권오익(고려대학교), 이승덕(성균관대학교)

1. 본 연구는 국내 일반 국민을 대상으로 무작위 설문 실험을 실시하여, 다양한 형태의 CBDC 설계(온라인 앱, 앱 기반 오프라인 기능, 오프라인 기능 실물 카드, 이자 지급 여부 등)에 따른 수요 변화를 실증적으로 분석하였다.

2. 분석 결과, 오프라인 기능 등의 기술적 요소는 결제수단 수요에 큰 영향을 주지 않았다. 이는 CBDC에 대한 대중의 수요가 주로 중앙은행에 대한 높은 신뢰에 기반하고 있기 때문으로 보인다. 한편, 실물 카드형 CBDC는 현금 보유를 줄이는 데 유의한 영향을 보였고, 이자 지급형 CBDC는 자산 구성에서 선호도가 뚜렷하게 높아지는 등 가치 저장 수단으로서의 기능할 가능성을 나타냈다.

3. 또한, 설문 결과에 따르면 유럽중앙은행(ECB) 등에서 논의되고 있는 3,000 유로(약 425만 원)의 보유한도는 대부분의 사용자에게 제약 없이 CBDC를 이용할 수 있도록 하면서도 금융중개 기능의 훼손을 방지하는 적정 수준으로 평가된다.

4. 이러한 결과는 정책적으로 소매용 CBDC를 발행을 고려하는 경우에 기술 설계뿐만 아니라 사회적 신뢰와 대국민 커뮤니케이션이 핵심 고려 요소가 되어야 함을 시사한다.

문의처: 경제연구원 금융통화연구실 (☎02-759-5308)

※ 이 연구내용은 집필자의 개인의견이며 한국은행의 공식견해와는 무관합니다. 따라서 본 논문의 내용을 보도하거나 인용할 경우에는 집필자명을 반드시 명시하여 주시기 바랍니다.