

# 블록체인 산업 및 기술 동향

## - 글로벌 시장을 중심으로

서울대학교 경영대학  
이종섭 교수

[www.jongsublee.com](http://www.jongsublee.com)



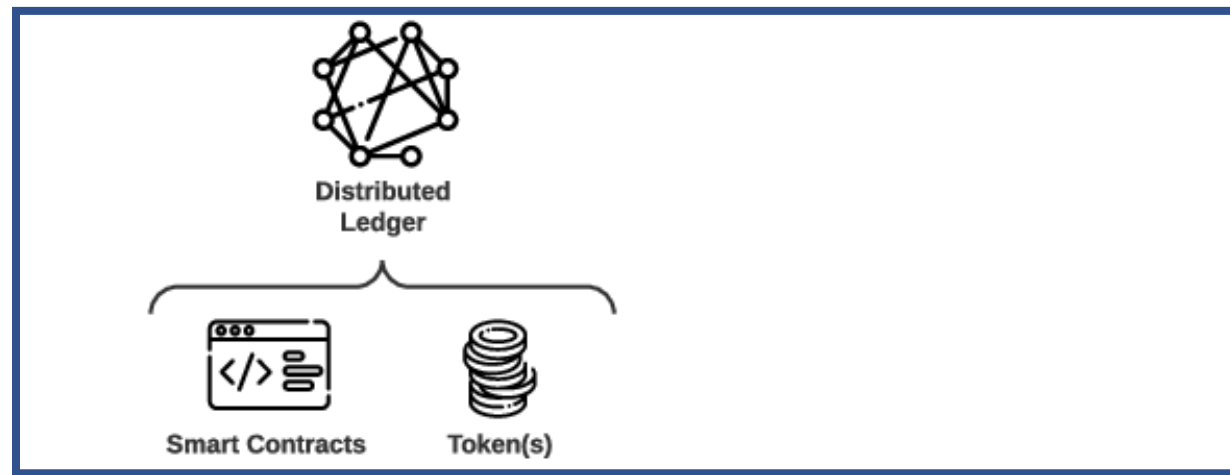
# Disclaimer

이 문서에 포함된 모든 정보는 이종섭 교수(이하 “작성자”)가 일반적인 정보 제공 목적으로 제3자 출처에서 얻은 정보를 바탕으로 작성하였습니다. 작성자는 본 문서에 명시된 정보의 정확성이나 완전성에 대해 명시적이든 묵시적이든 어떠한 진술이나 보증도 하지 않으며, 본 문서의 정보에 대해 어떠한 책임이나 의무도 지지 않습니다. 또한 작성자의 사전 서면 동의 없이 어떤 목적으로든 전체 또는 일부를 복사, 발취, 복제하거나 재배포 또는 게시해서는 안 됩니다

# 발제개요

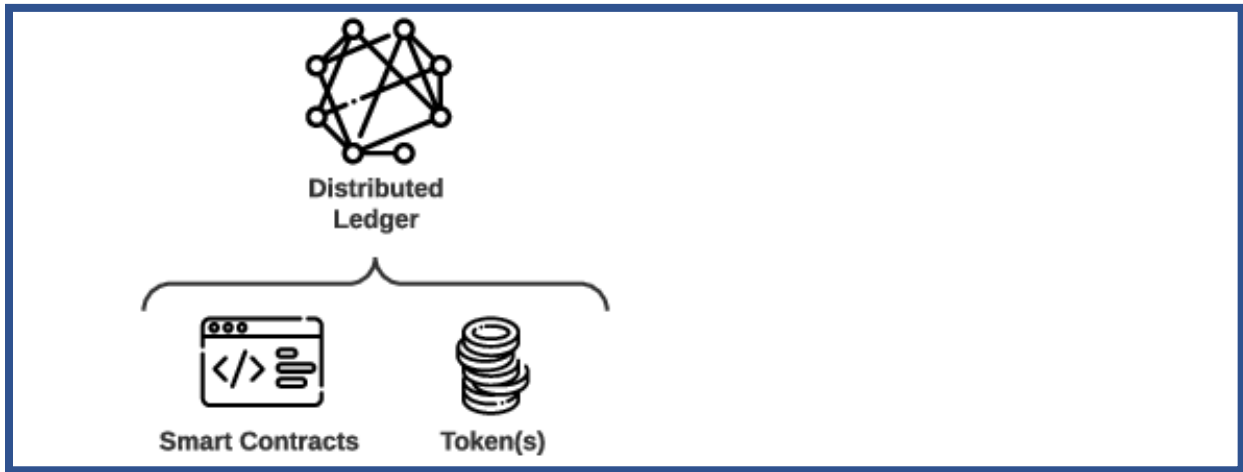
1. 글로벌 블록체인 생태계의 구성과 진화
2. 블록체인 활용 현황 - 글로벌 시장을 중심으로
3. 시장의 주요 도전 과제
4. 국내 시장 경쟁력 강화 방안
5. 결언

# 1. 글로벌 블록체인 생태계의 구성과 진화

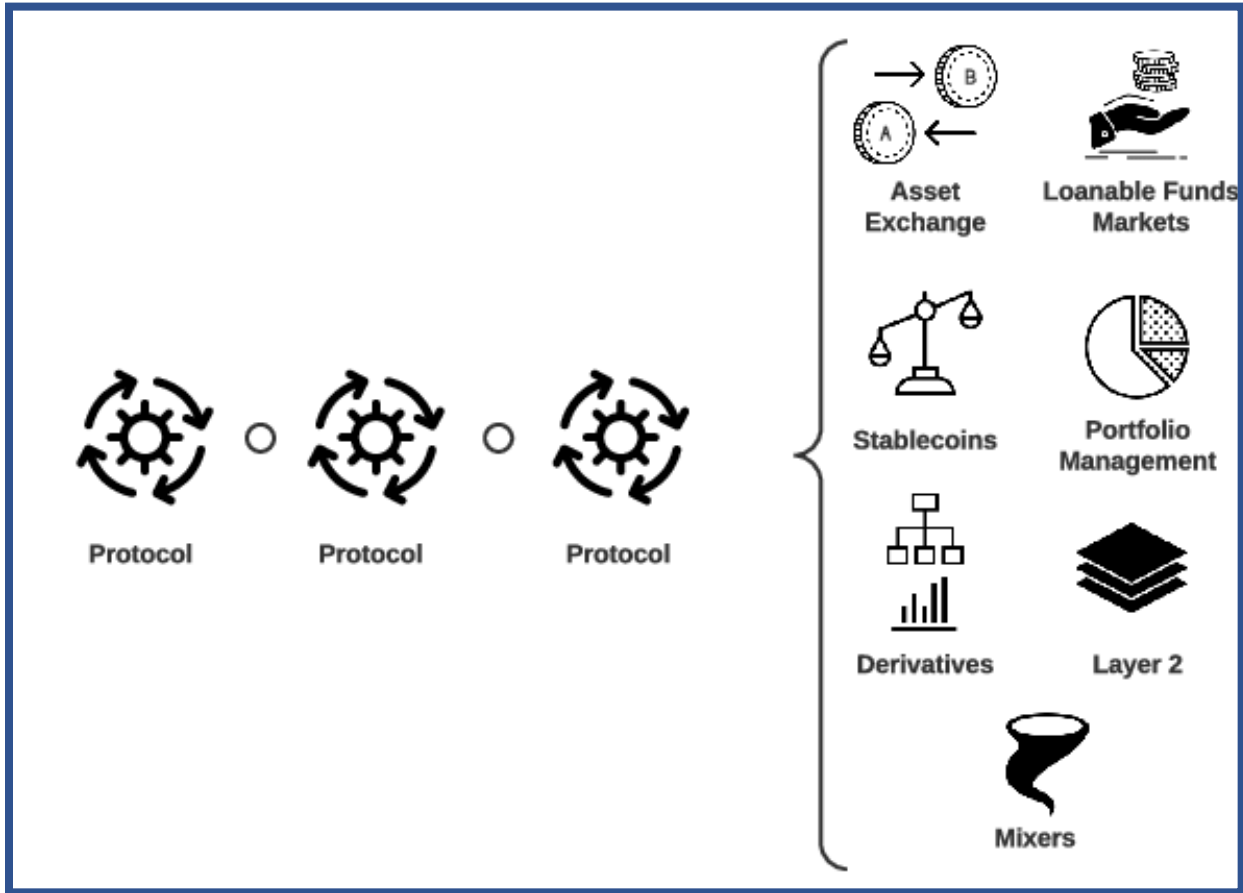


**Layer-1**

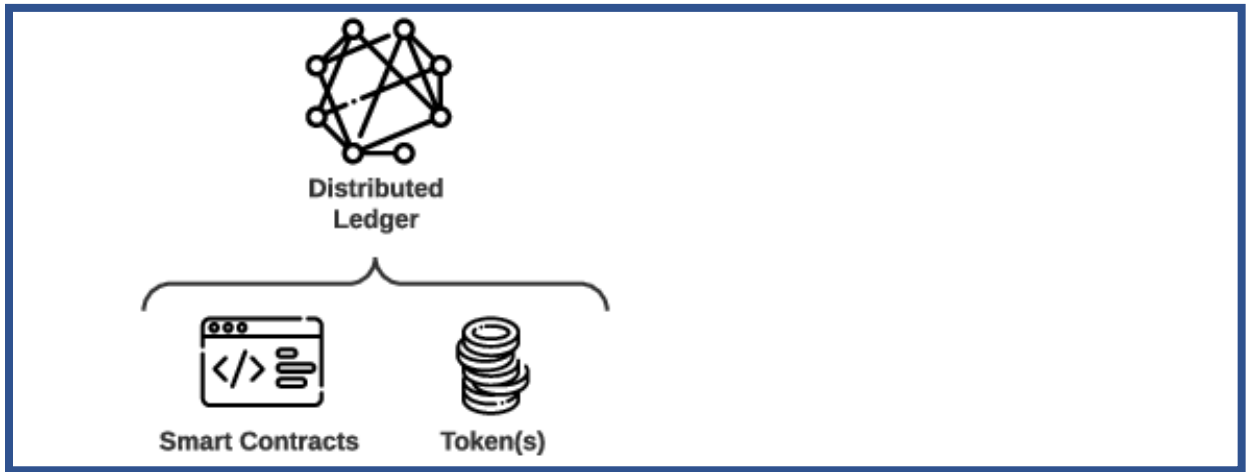
**Cryptocurrencies**



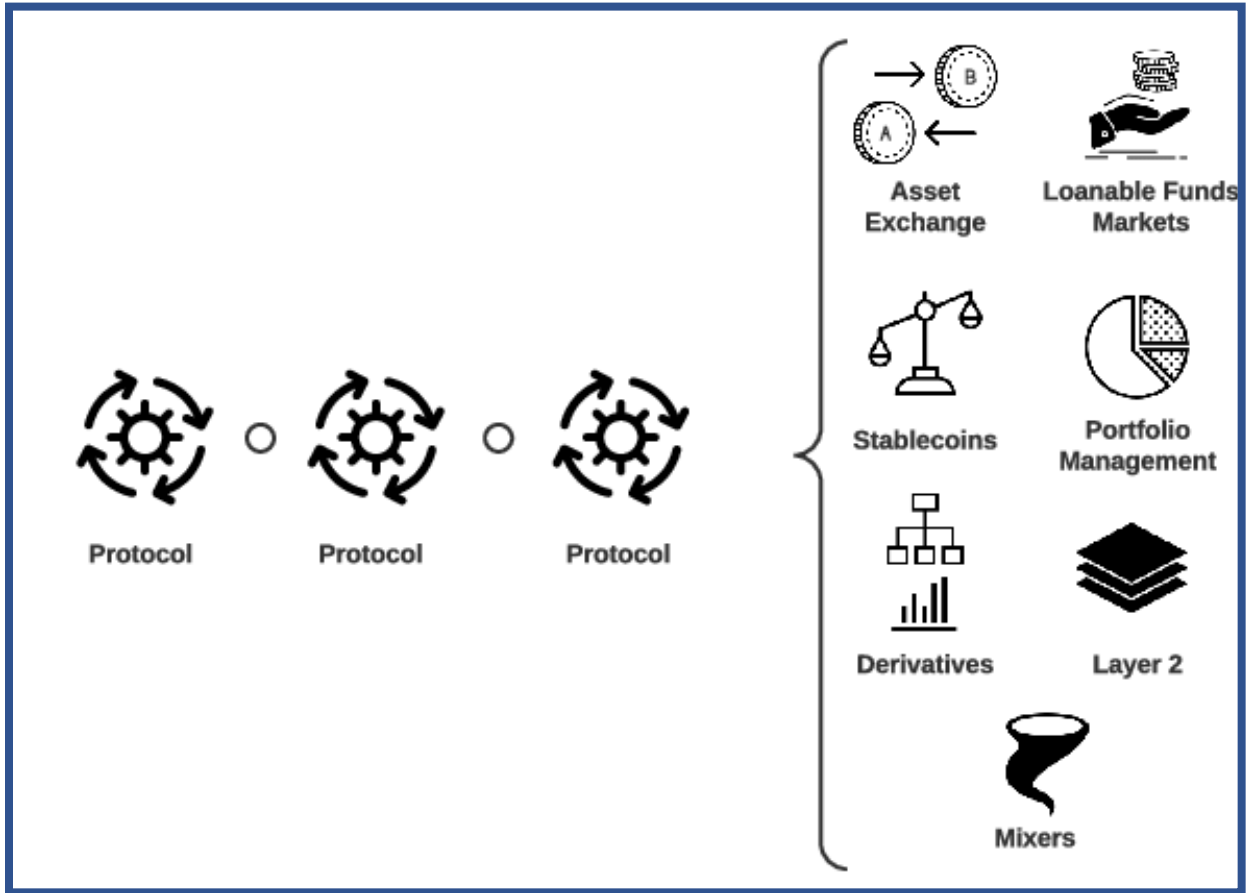
**Layer-1**  
**Cryptocurrencies**



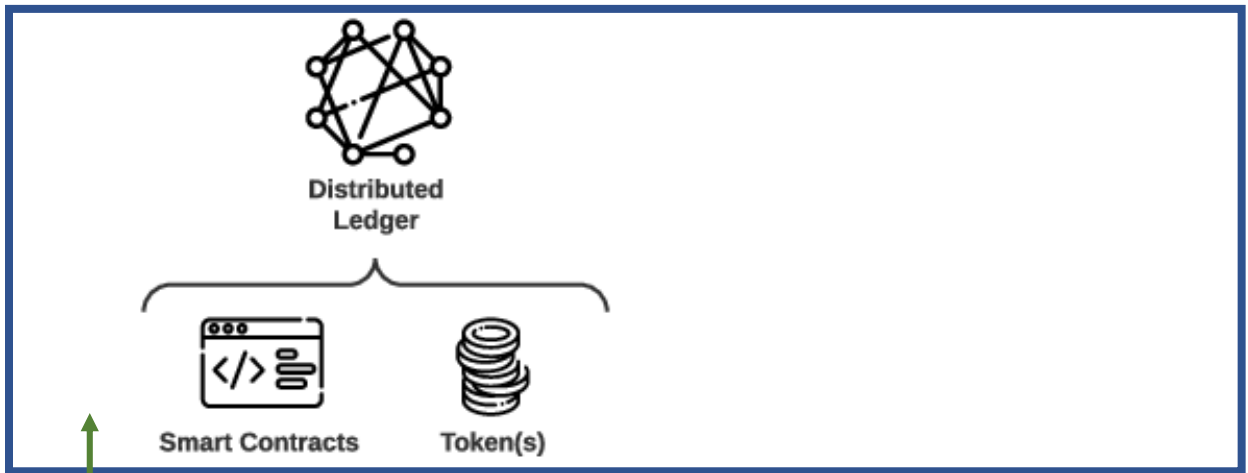
**dApps & Layer-2**  
**Tokens**



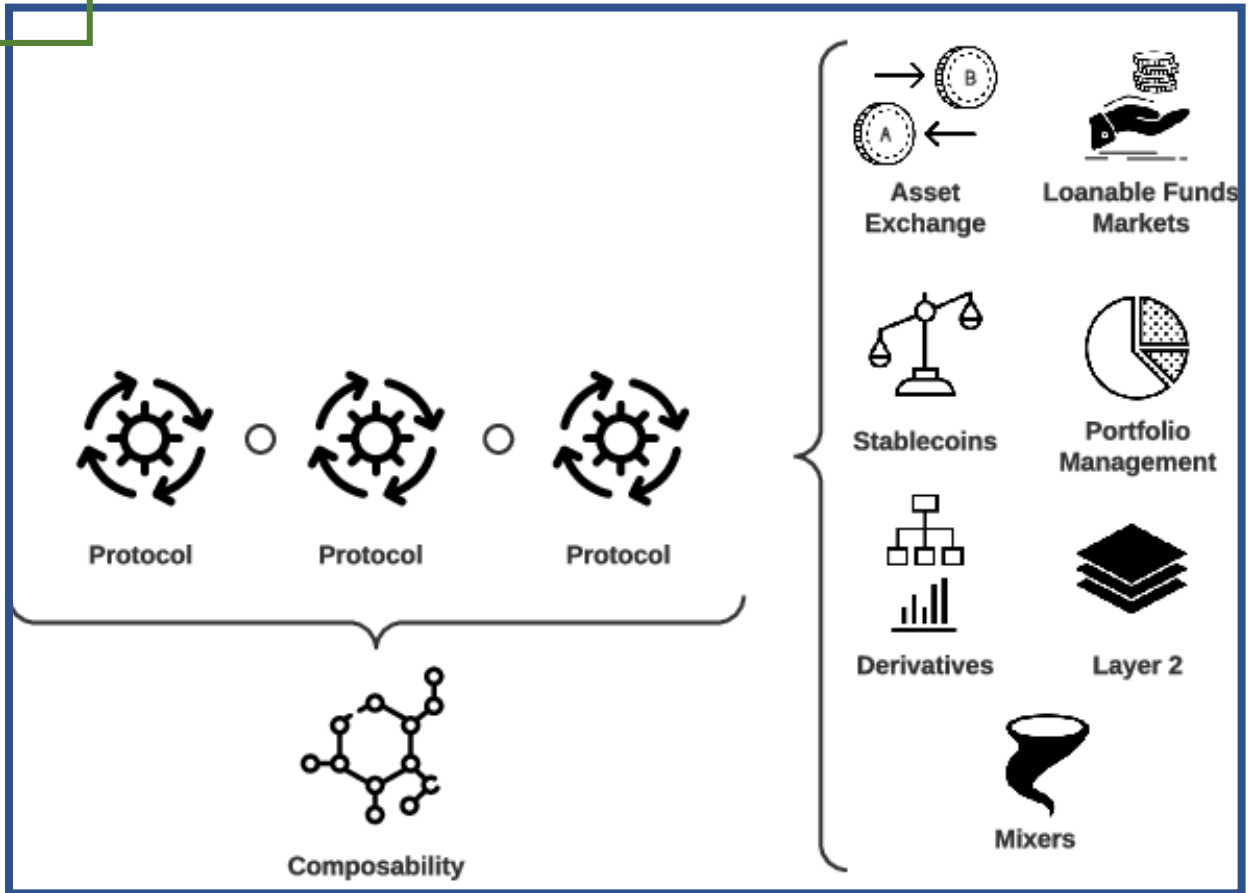
**Layer-1**  
**Cryptocurrencies**



**dApps & Layer-2**  
**Tokens**  
**DeFi**  
**(DEX, Lending, Stablecoin)**



**Layer-1  
Cryptocurrencies**



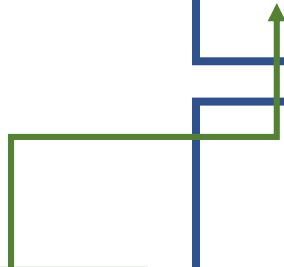
**dApps & Layer-2  
Tokens  
DeFi**

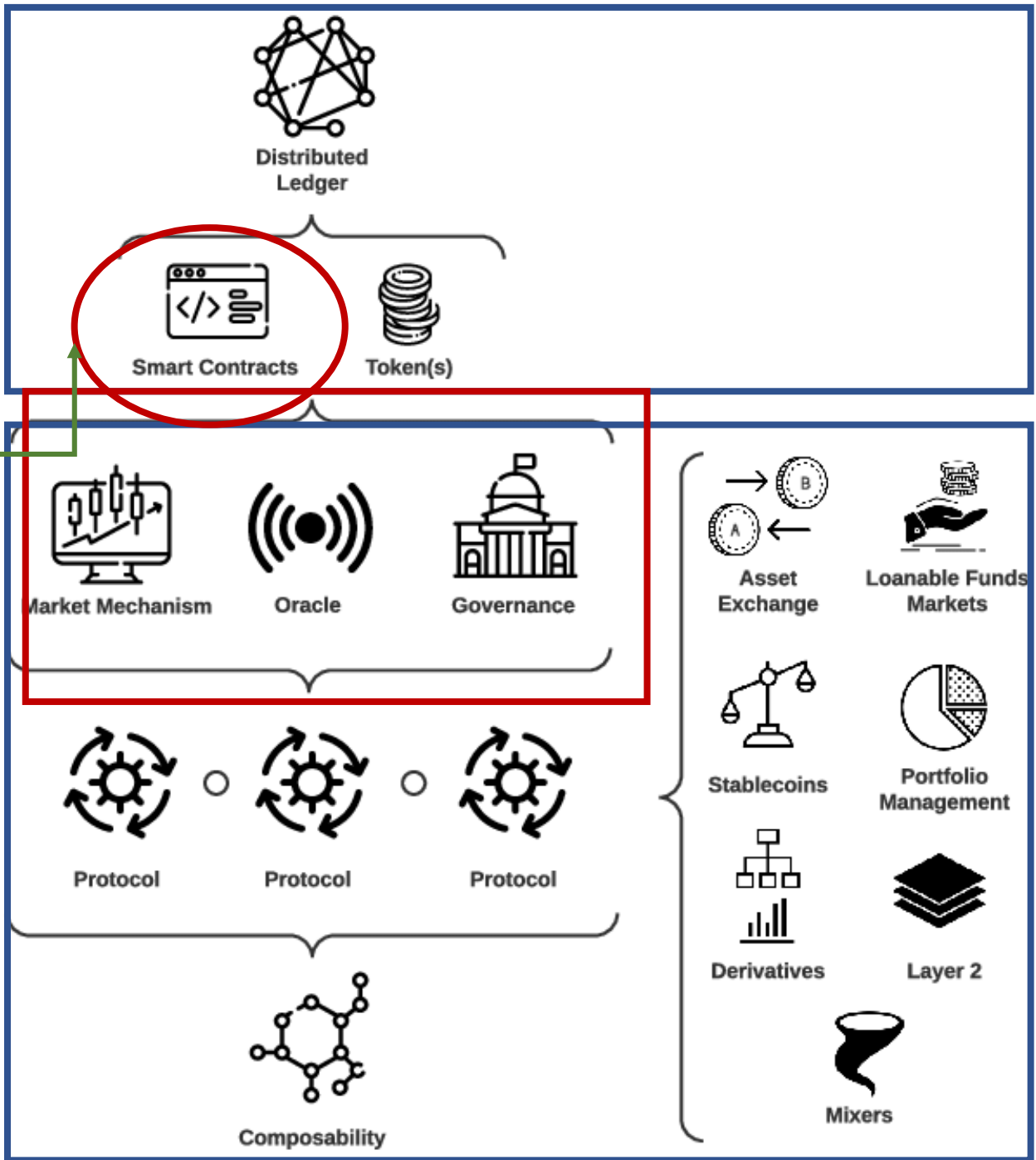
**korbit b**

**CeFi**

A green-bordered box containing the logos for Korbit, Bitcoin, Circle, and UP, with the text 'CeFi' below them.



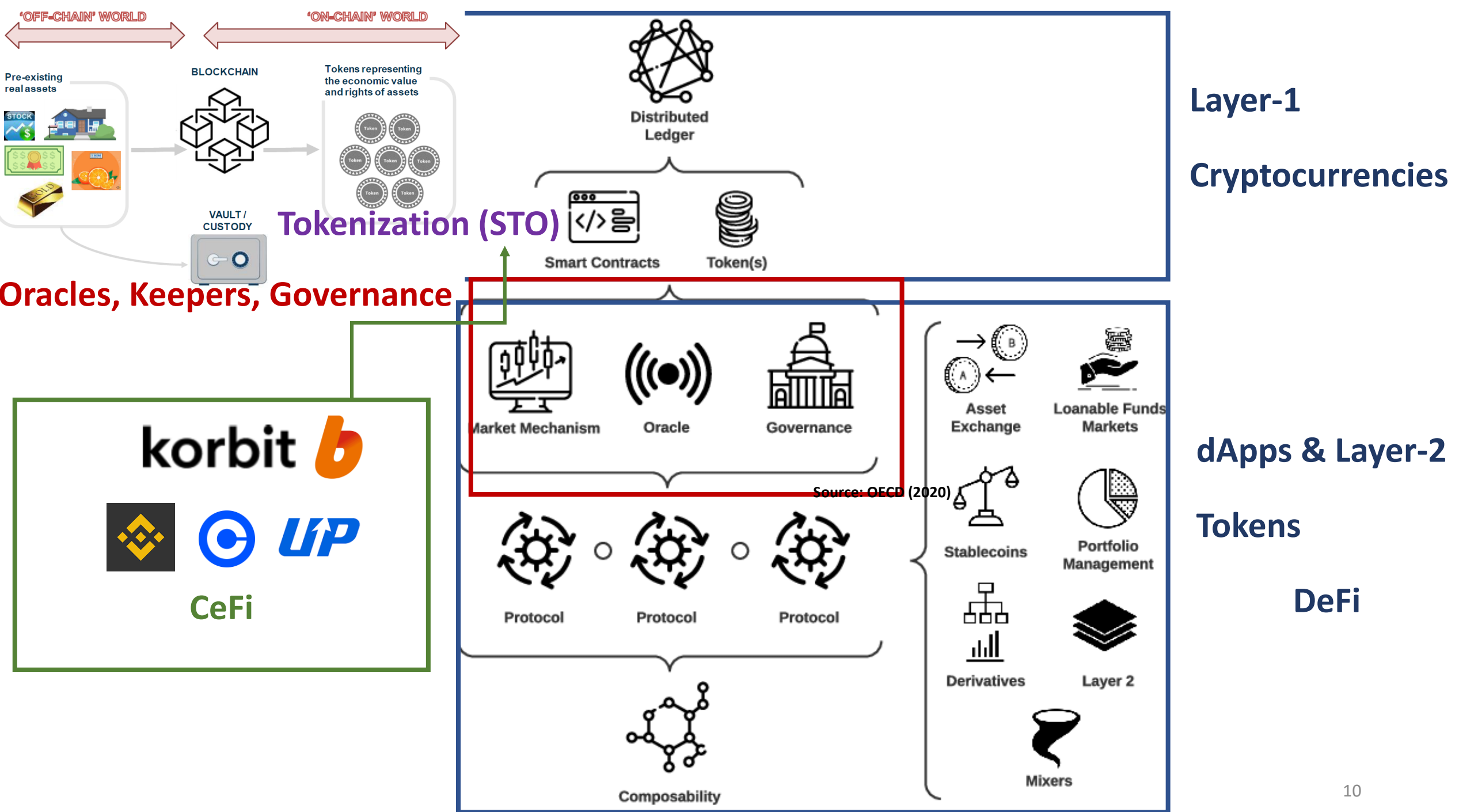


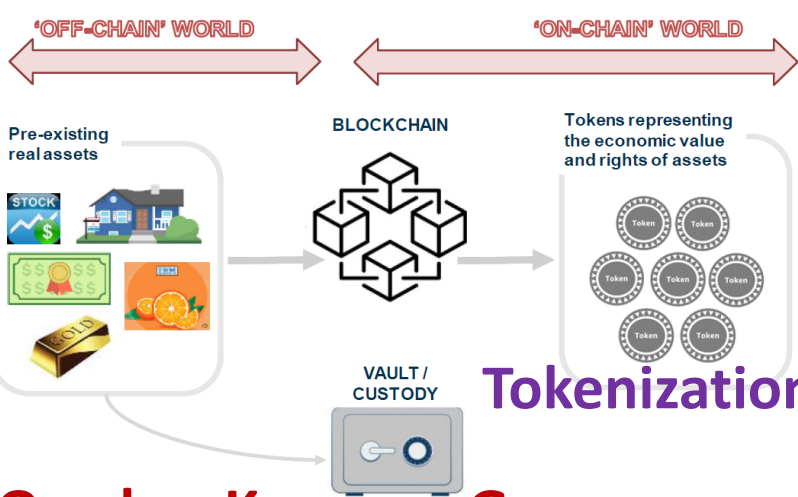
Oracles, Keepers, Governance

**korbit** **b**

**CeFi**

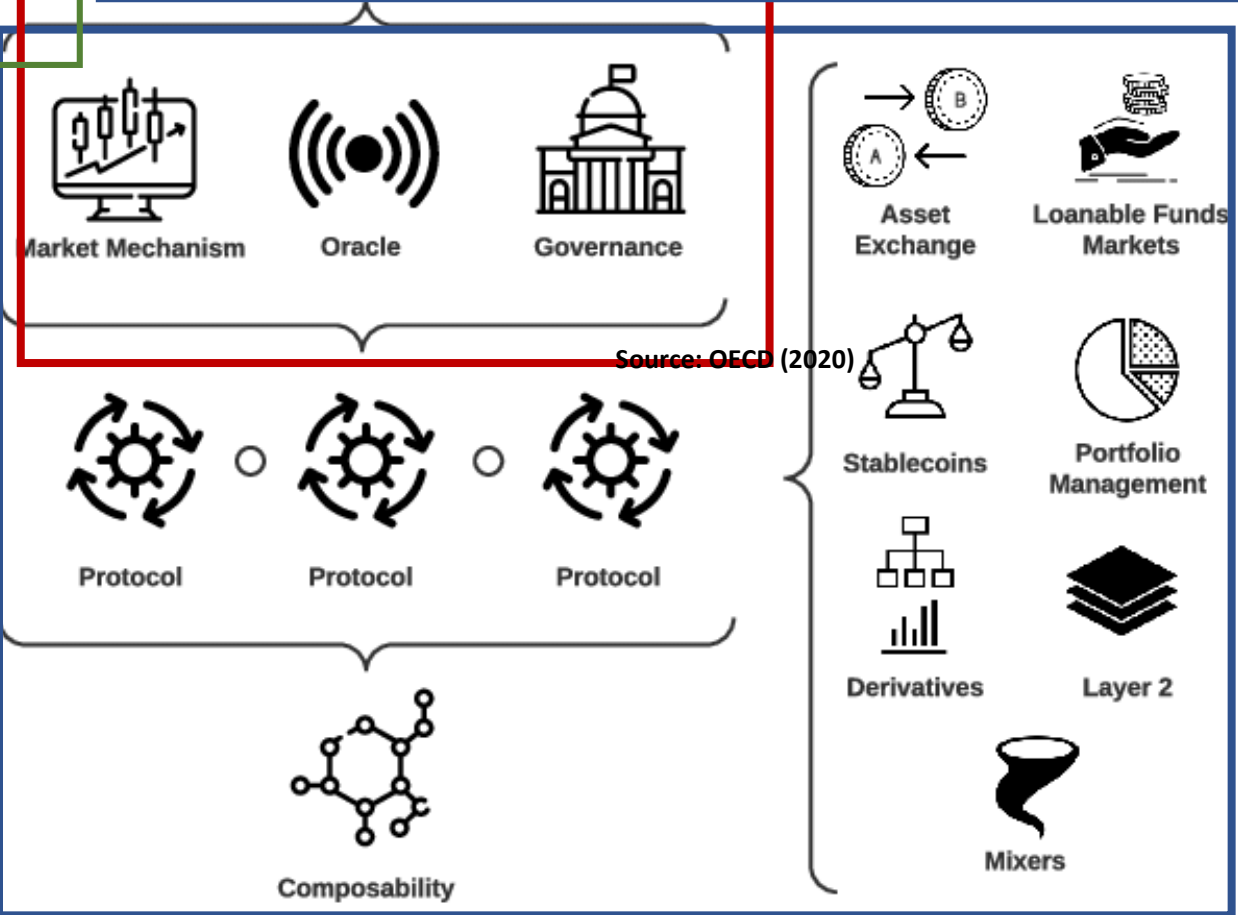




Layer-1

**STO = 실물자산(RWA)으로 가상자산 생태계의 영역 확대**

**Oracles, Keepers, Governance**



dApps & Layer-2

Tokens

DeFi

**korbit** *b*

**CeFi**

**UP**

# Real-World Asset (RWA) Tokenization Ecosystem Map





기존 금융에 기술을 섞은 핀테크가 아닌 블록체인 인프라를 통해 금융의 구조 자체를 재구축하는 과정!

## 2. 글로벌 시장의 블록체인 활용 현황

# 가상자산과 전통금융의 통합과 재편 - 홍콩

## • ETF

- 투자 활동에 제약이 많은 제도권 자금도 가상자산에 손쉽게 투자할 수 있도록 홍콩 증시에 현물 ETF 상장을 승인
- 만일 중국 본토 자금이 Stock Connect 프로그램(상해, 선전거래소)을 통해 해당 ETF에 투자가 가능해질 경우, 상당 규모의 자금이 비트코인, 이더리움에 ETF 형태로 투자될 수 있음
- 4월 30일부터 HKEX에 상장하여 거래 개시

## • 스테이블코인

- 홍콩달러는 페그제도를 통해 사실상 다른 형태의 미국 달러로 볼 수 있음
- 홍콩통화청은 HKD, USD 페깅된 스테이블코인 발행을 위한 법규 재정비 작업 중이며, 올해 내로 홍콩 내 은행들에 의한 스테이블코인 발행이 예상되고 있음
- 그 외 다른 제도권 자산(단기 채권 등)의 토큰화도 실험적으로 진행 중

# 제도권 금융 인프라 육성

- 수탁사업(Custody)과 프라임 브로커(Prime Brokerage)
  - 기관이 직접 가상자산을 운용하기에는 지갑 관리, 보안 절차, 세무와 규제와 같은 현실적인 어려움이 따름
  - 기관을 위해 이러한 문제를 해결해 주는 서비스가 가상자산 보관을 대행하는 수탁사업(Custody)
  - 시장에서 가장 최적의 매수/매도 가격으로 주문을 체결해 주거나, API, Smart Order Routing 같은 기술적 서비스와 대출을 포함한 종합적인 금융 서비스를 제공하는 프라임 브로커(Prime Brokerage)가 있음
- 업체와 사례
  - BitGo (미국 기반, 최근 SG approval 완료)
  - Matrixport (서비스명 - Cactus Custody, HK TCSP 라이선스 확보)
  - Talos는 특정 자산에 대한 유동성을 모아(Liquidity Aggregator) 다양한 거래소에서 주문을 처리할 수 있는 Smart Order Rounding 서비스를 제공

# 토큰화를 통한 전통 금융의 사업다각화 및 혁신

- BlackRock USD Institutional Digital Liquidity Fund (BUIDL)
  - 24년 3월에 론칭한 이더리움 기반 토큰화 펀드 (현 AUM USD 290M)
  - BlackRock RWA 펀드사례로 SEC Form D를 제출한 사모펀드로 등록되어 있음
  - Fiat이 아닌 가상자산으로만 가입이 가능
  - 펀드의 자산을 담보로 "BUIDL"이라는 심벌의 토큰이 발행되어 있으며, 특정 창구를 통해 구매 가능함 (거래소에 상장되어 있지 않음).
  - 펀드의 투자처는 미국 국채, Repo 같은 안전자산임.
  - BUIDL 토큰의 가격은 \$1로 고정된 스테이블코인이며, 펀드에서 수익이 발생하는 만큼 BUIDL 토큰이 추가로 발행되어 투자자에게 지급됨.
  - 펀드 운영을 위해 다양한 기관이 참여 (예: Tokenization/Distribution은 Securitize가, 수탁기능(custody)은 BNY Mellon이 담당)

# 토큰화를 통한 전통 금융의 사업다각화 및 혁신

- Matrixport 사례
  - 전통 금융자산 중 접근성이 높은 자산을 토큰화하여 다양한 형태로 트레이딩 가능한 서비스 제공 중

**Matrixdock Short-term Treasury Bill Token**

Fully backed by Short-term US treasuries, 1:1 pegged with USD, offering risk-free US treasury yields on-chain, exclusively designed for accredited investors.

[Buy STBT](#) [Redeem STBT](#)

[View STBT statistics](#)

Total Supply	Total Value Of Underlying Assets	7d Avg. APY	Total Distributed Interest
<b>42,727,267.54</b>	<b>42,789,026.24</b>	<b>4.15%</b>	<b>\$4,421,475.59</b>

# 토큰화를 통한 전통 금융의 사업다각화 및 혁신

- Securitize 사례

- 주요 PE 펀드들의 LP 주식을 블록체인에서 토큰화하여 개인투자자들의 접근성 확대

The image displays three screenshots of Securitize listings for different funds. Each listing includes the fund's name, description, and key investment details.

Fund Name	Asset Class	Min. Investment	Investor Type	Redemptions
Hamilton Lane Senior Credit Opportunities Feeder Fund	Senior Credit	\$10k	Qualified Purchaser	On-Demand
KKR Health Care Growth II Feeder Fund	Private Equity	\$20k	Qualified Purchaser	12 Months
Arca U.S. Treasury Fund	U.S. Treasuries	\$1k	Retail	On-Demand

# 가상자산 운용업

- 고객의 자금을 일임 받아, 비트코인을 비롯한 가상화폐에 투자하는 자산운용 사업
  - 업체: HashKey Capital (HashKey Group), MaiCapital
  - MaiCapital 사례: 홍콩 증권 라이선스 및 크립토 라이선스를 취득하고 합법적으로 가상자산 운용하는 운용사. 최근 전문 펀드 2종을 출시하였음.

## Fund Offerings

These funds are available for subscription only by Professional Investors (as defined in the Securities and Futures Ordinance and its subsidiary legislation).

### Blockchain Opportunity Fund

Award-winning Quantitative Blockchain crypto & related assets long/short hedge fund with >3 years of auditable track record

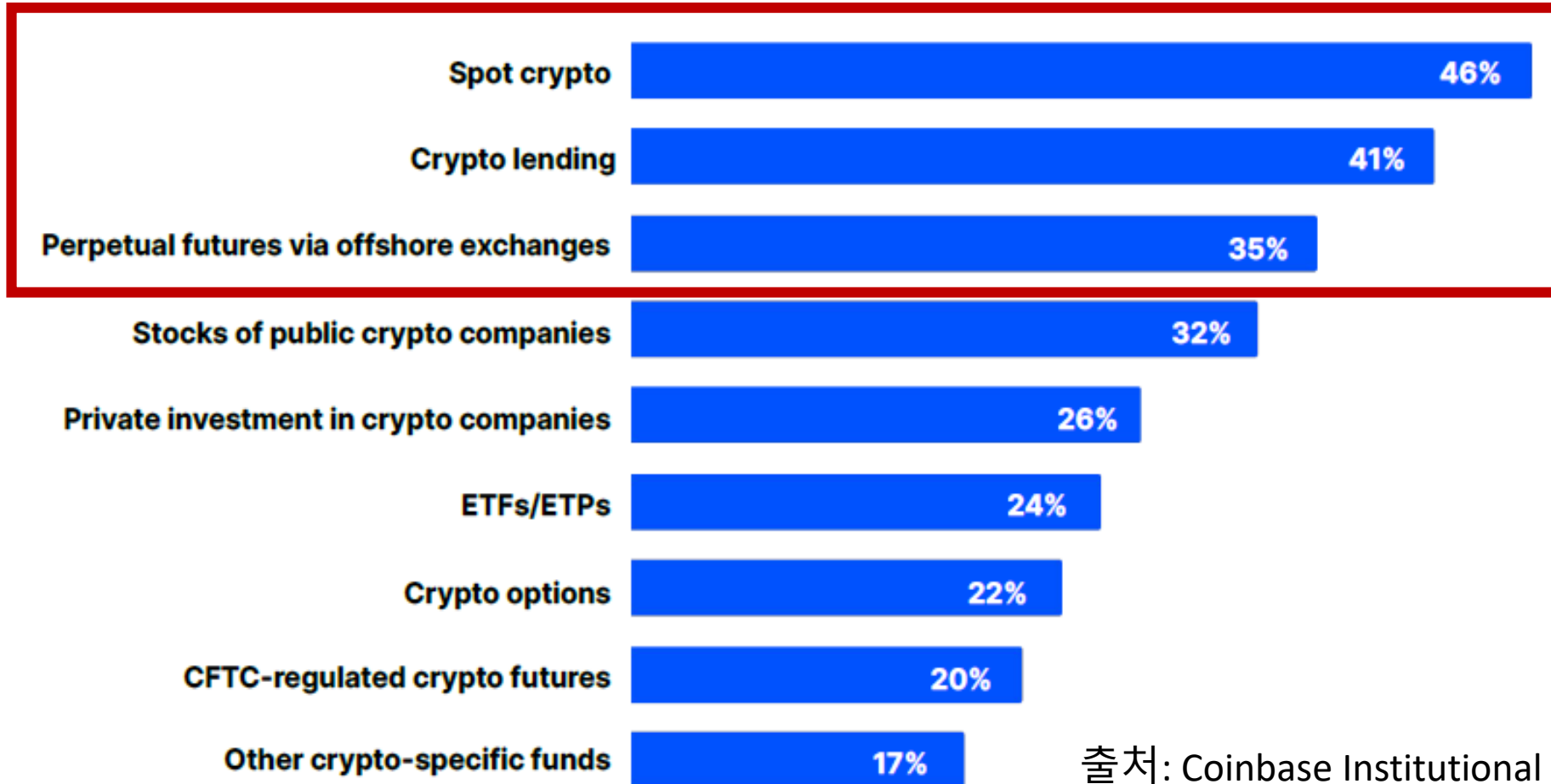
- Top 3 Hedge Fund in Asia in 2021 H1 (ranked by [Preqin](#))

### Bitcoin+ Investment Fund

Blockchain-related assets Quant Fund that aims to track & potentially outperform Bitcoin's performance in various market conditions

# 글로벌 기관투자자의 주요 투자 채널

Which of the following mechanisms does your institution use to invest in or gain exposure to cryptocurrencies? (Select all)



출처: Coinbase Institutional Report (2023)

# Our team

We are veterans from traditional financial services, experienced in all aspects of institutional investing - from trading and finance to comprehensive prime solutions.



**Gregory Tusar**

Head of Institutional Product

*Former - Goldman Sachs*



**Brett Tejpaul**

Head of Institutional

*Former - Barclays*



**Lauren Abendschein**

Global Head of Institutional Sales

*Former - Credit Suisse*



**Kevin Johnson**

Head of Specialty Sales

*Former - Citadel,  
Two Sigma, KCG*

**모두 제도권 금융 기관 출신!**

# Our Portfolio

See full portfolio



## Arbitrum

L2 scaling platform for Ethereum via optimistic roll-ups



## Dune

Community-first crypto analytics platform on Ethereum



## EigenLayer

Universal validation platform enabling re-use of staked assets across blockchains



## Etherscan

Blockchain explorer & analytics platform for Ethereum



## Farcaster

Web3 native social network / graph and open protocol enabling users to own the relationship with their audience



## Magic Eden

Leading NFT Marketplace (OpenSea) on Solana



## OpenSea

The world's first and largest NFT marketplace



## Optimism

Low-cost and lightning-fast optimistic rollup L2 for Ethereum

**상당수의 Web3 프로젝트가 Coinbase에 상장되어 거래 중**

# 국내·외 STO 사업 현황

- 부동산, 미술품, 한우, K-콘텐츠 같은 비정형 기초자산을 토큰화하여 자산 유동화
  - 조각 투자의 형태 (투자계약증권, 비금전신탁수익증권)
  - 카사, 루센트블록, 펀드블록글로벌 (부동산), 테사, 열매컴패니, 트레저러 (미술품 소유권), 뮤직카우 (음악저작권)
- 지분증권, 채무증권, 구조화증권, 파생결합증권 등 자본 시장의 전통 증권을 토큰화하거나 자산에 편입하여 유동화하는 방식으로 진행되는 해외의 STO 사업과는 확연히 다른 사업 진행 방향
  - Securitize, Ondo Finance (국채, 회사채, 머니마켓펀드 등)

## Exchange



## Tokenization Platform



## Broker



## Projects

## Bond &amp; Receivable



## Real Estate



## Development &amp; Consulting



## Custody &amp; Wallet



## Equity



## Aviation



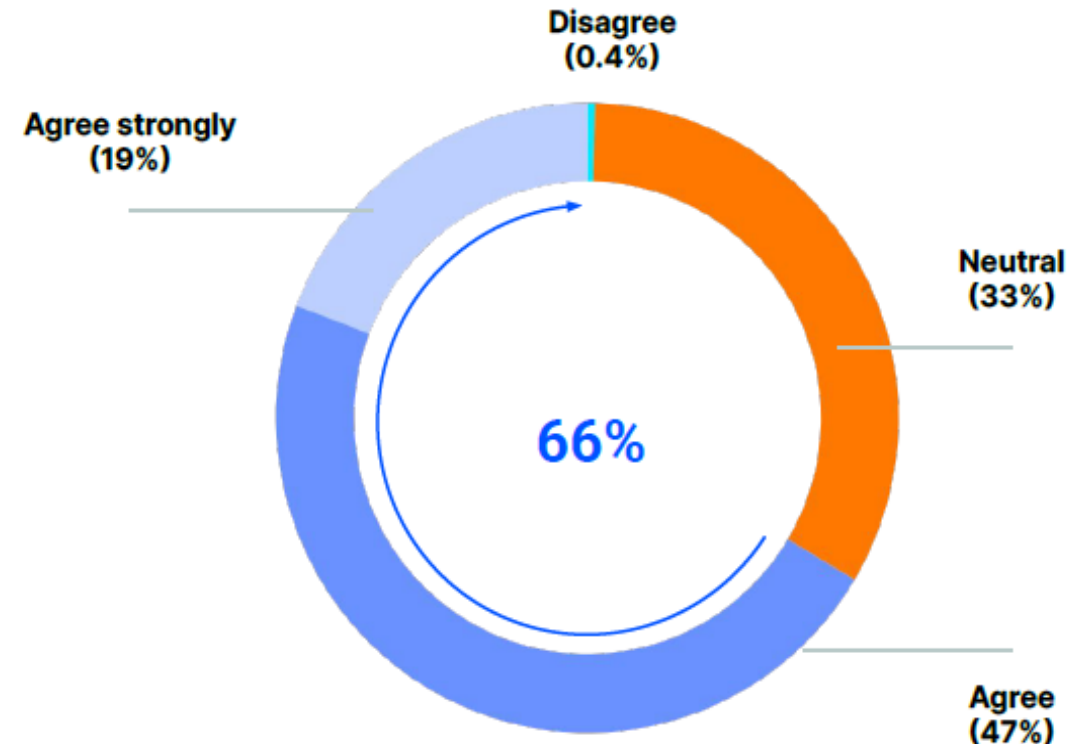
## Association &amp; Consortium



# 보다 빠르고 안전한 금융거래를 위한 블록체인

- Distributed Ledger Repo 거래 (DLR):  
토큰화된 Repo 거래 시 담보 수탁의 번거로움을 스마트 계약을 통해 프로그램화시켜 줄임
  - 사례: Broadbridge (1.5 trillion USD/month DLR 거래 승인)
- Syndicated Loan 딜 정보 공유
  - 사례: JPM, Citi, BOA, Nomura, UBS, Barclays가 주도하는 Versana 컨소시엄
- 외환스와프 및 각종 파생상품 거래
  - Instantaneous settlement

Blockchain technology will eventually replace legacy systems for trade settlement.






**Broadridge** launched its distributed ledger repo (DLR) platform more than two years ago, and **UBS** was one of the first clients to sign up in 2021. Now Broadridge has added an additional blockchain service to DLR, sponsored repo, which UBS is also using.

Last year we reported that DLR was processing around **\$1 trillion per month** in trades. That's still small compared to **Broadridge's** broader fixed income platform that processes more than \$6 trillion daily. Broadridge's DLR brings efficiency to the repo process and also supports intraday repo trading. Most of the big bank clients use it for trading within the group.

# Goldman Sachs Taps JPMorgan's Private Blockchain for Repo Trade: Report

“We firmly think this will change the nature of the intraday marketplace,” said Mathew McDermott, head of digital assets for Goldman.

By Sebastian Sinclair  Jun 23, 2021 at 8:52 a.m. Updated Sep 14, 2021 at 10:15 p.m.



# UBS, SBI, DBS use blockchain for cross-border Repo

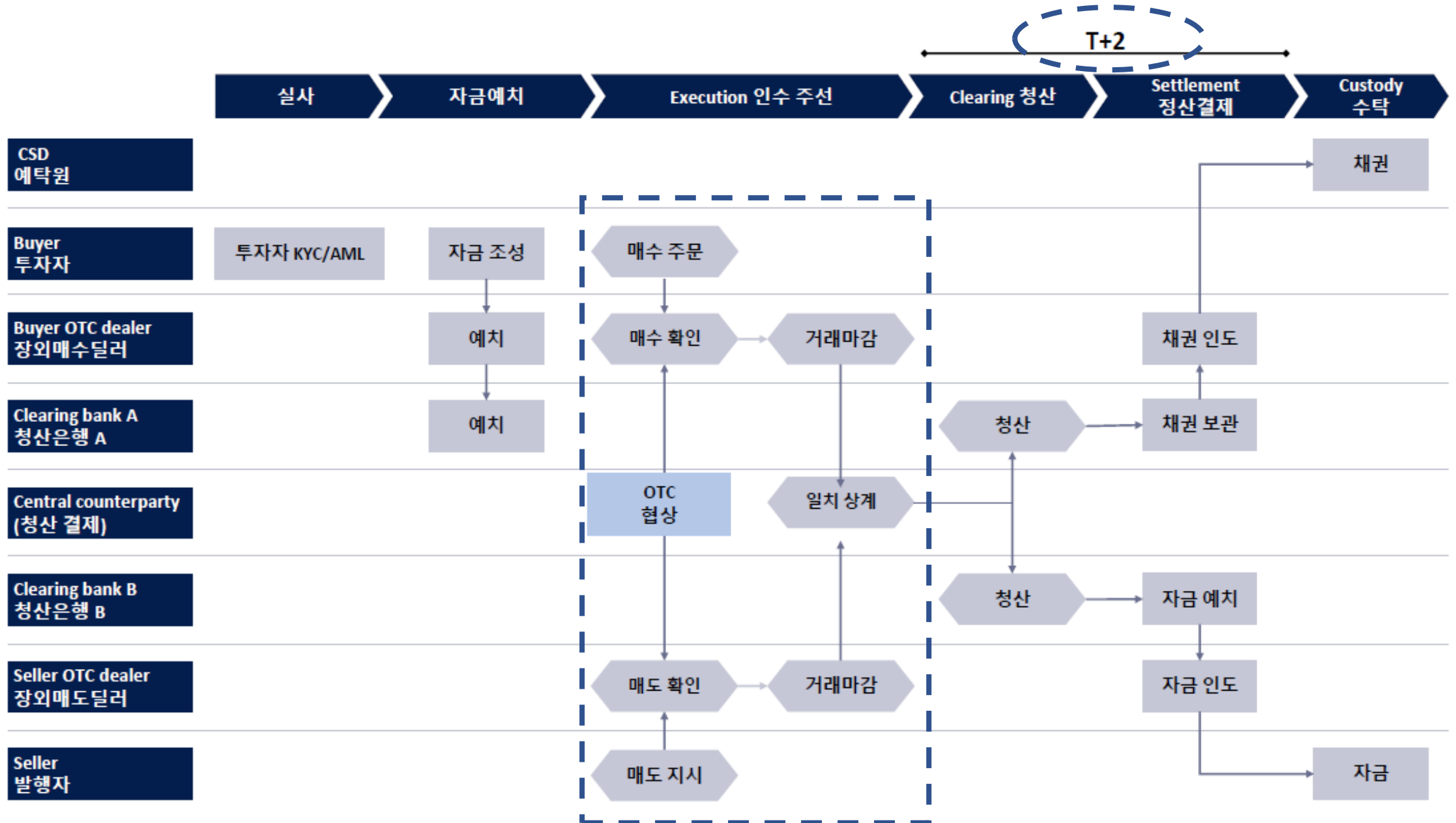


As part of Singapore's Project Guardian **tokenization** trials, **UBS**, **SBI** and **DBS Bank** executed a repurchase transaction (repo) of a natively issued digital bond on a public blockchain. The transactions spanned three jurisdictions, Japan, Singapore and Switzerland.

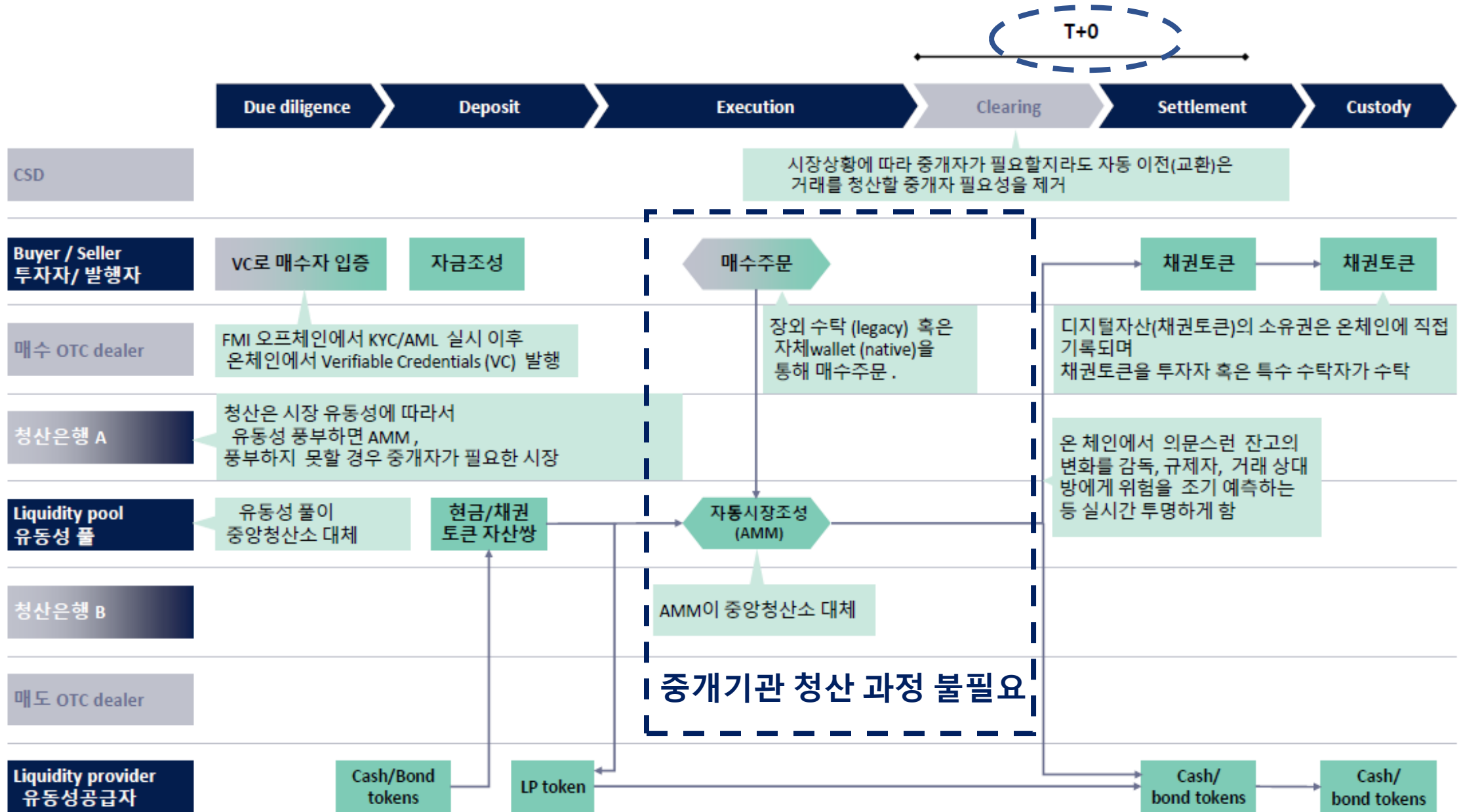
# 블록체인을 통한 정보 비대칭성 감소 – ABS

- 최근 중국의 블록체인 활용 ABS 발행 사례 (Chen, Cheng, and Luo, MS 2024)
  - 2015년 1월 1일부터 2021년 6월 30까지 중국에서 발행한 총 4,390개의 ABS 딜 (10,287 tranches) 중 블록체인을 이용해 기초 자산을 등록하고 관리한 14개의 ABS 딜 (25 tranches)을 이용한 실증 분석
  - **31.4 bps 이자율 스프레드가 감소, 이는 기존 방식으로 발행한 ABS 대비 13% 스프레드 감소**
  - **평균 RMB 1,181 million의 원금으로 발행된 ABS의 경우, RMB 9.6 million 정도의 이자 비용이 감소된 것을 뜻함**
  - 블록체인에 기록된 자산에 대한 정보는 투명하고 변경에 대한 추적이 가능한 방식으로 관리되므로, 이를 통해 투자자의 역선택 문제를 효율적으로 극복하도록 도와 줌
  - Lee, Li, and Shin (RCFS 2021)가 ICO 시장에서 발견한 블록체인의 정보 비대칭성 감소 효과와 동일한 결과

# Programmability 통한 채권 발행 절차 간소화



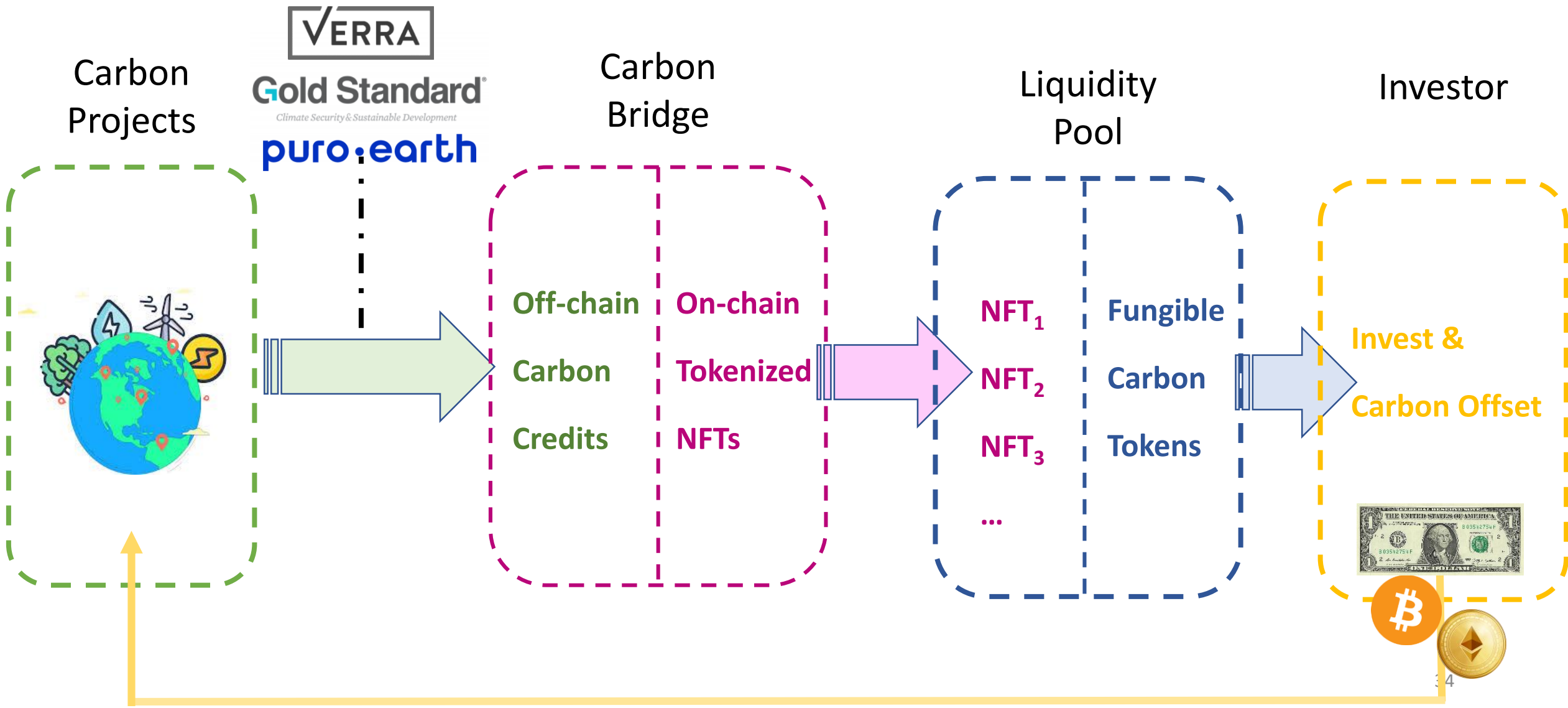
# UK Finance의 토큰화된 채권 발행 절차



# 지속가능 금융 생태계 구성: 금융 혁신

- 분산장부를 이용하여 더 투명하고 합의된 방식으로 탄소배출량/상쇄량 측정 및 관리 가능
  - Double-counting 문제 해결
  - 또는 IoT기술 진화와 함께 공급사슬 내 발생하는 scope-3 탄소배출량 측정 에러를 최소화
- 토크노믹스와 스마트 계약을 이용하면 다양한 친환경 조건부 계약 구현 가능
  - 탄소상쇄권을 담보로 자산유동화
  - 녹색 프로젝트를 통해 발생한 수익에 기반한 토큰화된 녹색채권 발행
  - 녹색 기술 혁신에 투자하는 기업에만 투자하는 VC DAO 육성, 이를 통해 친환경 기술 혁신 지원
- 잘 짜인 토크노믹스와 분산원장 기술의 활용은 전 세계 다양한 이해관계자들을 대상으로 플랫폼을 통해 합의된 가치를 추구하도록 도와줄 수 있음.

# NetZero 토크노믹스의 예



# AI + Blockchain 개념으로 진화

- 로보 어드바이저를 포함한 개인 투자자 인덱싱 서비스 같은 AI 기반 금융서비스는 점차 증가 추세
- 하지만, 중앙화된 플랫폼 기반 서비스의 경우 데이터 주권은 플랫폼에
  - OpenAI vs. Llama
- 블록체인을 통해 각 개인의 정보 (IP)가 AI 알고리즘을 통해 사용된 후 이로 인해 증대된 정보 효율성에 대한 공헌을 정보를 제공한 개인에게 환원하는 구조
  - 탈중앙화된 AI
  - 데이터 공헌도 추정 또한 중개자 없이 코드로 수행 (Trustless Configuration)
- 각 노드 (개인)은 AI 에이전트를 두고 블록체인 생태계에서 서로 정보를 주고 받으며 협업하는 탈중앙화된 AI 생태계

# 3. 시장의 주요 도전 과제

# 제도권화를 위한 기술적 변화와 진화

- 이더리움 Layer 2 솔루션

- 2024년 3월 13일 이더리움 덴쿤 (Decun) 업그레이드

- Layer-2 프로토콜 (Polygon, Optimism, Arbitrum, StarkNet)의 활용을 더 용이하게 하여 이더리움 상에서 거래 기록을 더 빠르고 (Scalability) 적은 비용으로 (Low Gas Fee) 처리할 수 있도록 업그레이드
    - 개인정보보호를 강화한 Zero-Knowledge Proof 기반 Layer-2 프로토콜 통해 퍼블릭 블록체인의 기관 활용 확대를 시도

- Maximal Extractable Value (MEV) 문제 해결

- Arbitrum's Fair Sequencing Services (FSS)
    - CoW Swap

Rollups Fees  
- Comparison

	Pre-Dencun Simple Transaction	Post-Dencun Simple Transaction
<b>Arbitrum</b>	\$0.49	\$0.10
<b>Optimism</b>	\$0.32	\$<0.01
<b>Polygon zkEVM</b>	\$0.48	\$0.84
<b>StarkNet</b>	\$0.67	\$<0.01

# 제도권화를 위한 기술적 변화와 진화 – 계속

- Oracle 시장의 성장
  - Third-Party Oracle인 Chainlink는 검증없이 바로 온체인으로 데이터를 올리는 First-Party Oracle 방식(예: Pyth)에 비해 보다 신뢰할 수 있는 방법으로 오프체인 가격 정보를 온체인화
  - RWA의 토큰화에 필수적인 기술
- Interoperability & Integration을 향한 Blockchain 기술의 진화
  - Hybrid chain = Private chain을 Public chain과 병합
  - 기관사용자에게 요구되는 개인정보보호 (Self Sovereign Identity)와 여러 체인 간의 상호연결성 (Interoperability)을 동시에 확보하는 기술적 시도
  - 전통금융의 디지털화를 위한 블록체인 기술의 가능성을 최대화하기 위해 반드시 풀어야 하는 숙제

# 블록체인 개발자 저변 감소

- Public Blockchain 개발자는 Electric Capital의 Developer Report에 따르면 전세계에 고작 7,661명에 불과
  - 이중 10% 정도 (약 760명)가 블록체인 스타트업 창업할 것으로 추정.
  - 약 14,000 명의 파트타임 개발자가 추가로 존재함.
- 이는 총 4.4 million명의 미국 내 소프트웨어 개발자나, 전세계 약 26 million 명의 개발자 저변에 비하면 매우 부족한 상황
- 기술 혁신 없는 블록체인 생태계는 바다에 떠 있는 동력 없는 보트
  - 전 세계 금융 시스템의 재정비를 위한 개발과 혁신 수요를 충족하려면 블록체인 산업 진흥을 위한 법제 재정비 필요
  - 이는 글로벌 정합성을 반영하는 방향으로 추진되어야

# Centralization Trap

- L2 를 포함한 많은 DeFi 서비스들은 심각하게 중앙화되어 있음
  - 거의 중앙화된 기업의 형태
  - 거버넌스 실패로 인한 서비스의 지속성 훼손 및 시장 안정성 문제 대두 (DAO Governance by Han, Lee, and Li, 2023)
- 중앙화된 L2는 많은 다양한 사용자를 포용하지 못하고 국지적으로 운영될 가능성이 큼
  - 대다수 프로젝트가 VC 펀딩으로 시작, 조기에 해결되기는 어려운 문제
  - 하지만 이는 블록체인의 인프라가 가진 확장성을 제한
  - 신뢰할 수 있는 Cross-chain 솔루션이 필요 (Interoperability & Integration)

# 대외 정치 환경 변화

- 미 대선 – 트럼프 vs 해리스
  - The Crypto President won the election
- 디지털 기축 통화로서의 USD의 저변 확대
  - 대표적으로 토큰화된 RWA는 미국 달러, 즉 달러 기반 스테이블코인 (USDT, USDC)
  - 달러 패권 확보에 크립토는 더 이상 장애물이 아님, 오히려 저변 확대를 통해 디지털 기축통화로서의 움직임 가속
- 최근 블록체인이 선거에 활용될 것이라는 기대감 증가로 인한 Cardano 가격 폭등
  - 최근 미 대선 결과는 전통 금융의 블록체인화 디지털화의 깊이와 속도를 결정할 것
  - 금융을 넘어선 다양한 활용 사례 증가 가능성 농후

# 4. 국내 시장 경쟁력 강화 방안

# 경쟁력 강화 방안

- 블록체인 인프라 육성
  - 국내 주도의 블록체인 인프라 전무
    - 이미 Layer-2 같은 사이드체인 경쟁으로 넘어간 상황
    - 이로 인해 국내 온체인 데이터 분석 인프라 현격히 부족
  - Private chain도 국제 표준 정합성에 맞춰 계속 개발해 나가야
    - 블록체인 진흥 관련 법제도와 규제 정비
- 블록체인은 결국 정보기술 산업
  - 적절한 인프라 구축 없이는 국가 경쟁력 제고 어려움
  - 공시 규제를 위해서도 시장 주도형 정보사업자 육성은 필수(예: Messari, Glassnode, Chainlink, Chainalysis)

## The 2024 Global Crypto Adoption Index Top 20

국가	전체 순위	증앙화서비스 순위	리테일 증앙화 서비스 순위	디파이 순위	리테일 디파이 순위
미국	4	2	12	4	4
영국	12	12	21	9	8
캐나다	18	22	26	16	16
한국	19	15	16	33	33
중국	20	20	18	24	22
독일	21	21	30	23	21
홍콩	29	39	51	22	17

출처 : Chainalysis, The 2024 Geography of Crypto Report 2024. 10. p4

# 경쟁력 강화 방안 (2)

- 전통 금융시장의 구조적 변화에 대비
  - 디지털 금융도 아이러니하게 사람 인프라 사업. 양질의 개발자와 뱅커 모두 필요
    - 이미 제도권 금융 전문가를 통한 에코시스템 육성이 이뤄지고 있음
  - 인접국 (홍콩, 싱가포르) 토큰증권 시장 추이 면밀히 따라갈 필요 있음
    - 앞서 언급한 Web3 비즈니스 모델 (싱가포르, 일본, 홍콩 사례)를 통해 글로벌 시장의 변화 추이를 적극적으로 모니터링하며 해외 시장과 걸을 같이 하는 시장 규제를 고민할 필요가 있음
    - 이를 통해 국내 시장의 금융 디지털화 및 선진화를 모색해야 함

# 경쟁력 강화 방안 (3)

- 이미 규제 안에 있는 전통 금융기관을 중심으로 선별적 법인 투자를 고려할 필요 있음
  - 많은 투자자들은 여전히 가상자산 투자 시 DeFi가 아닌 CeFi를 통한 투자를 선호
- 증권사, 금융기관, 거래소 등을 통해 자본시장규제에 준하는 통제하에 기관투자자 블록체인 인프라 육성을 추진해야 함
  - 법인 투자의 범주와 형태를 구체적으로 기술하고 필요한 공시 규제를 준비해야 함.
  - 가상자산 사업을 전통 금융 산업과 접목시켜 금융 산업 경쟁력을 제고하려 하는 홍콩의 정책적 드라이브를 참조할 필요 있음

# 경쟁력 강화 방안 (4)

- 국내 거래소의 글로벌 경쟁력 확보를 위한 노력
  - 가상자산 선물 시장은 투기성만이 아닌 위험관리의 수단으로 많은 글로벌 기관 투자자에게 이용되고 있음
    - 특히나 가격 위험 헤지가 핵심인 가상자산 시장에서 건전한 파생상품시장 육성은 장기적으로 당면한 과제
    - 최근의 가상자산 준거형 스테이블코인 시장의 경우 담보 가치 헤지의 수단으로 가상자산 선물이 Delta Hedging에 적극적으로 활용되고 있음 (예: Ethena).
  - 국내 탑 거래소는 글로벌 경쟁력을 갖추고 있음. 이를 더 제고하기 위해
    - 법인이나 일부 '전문투자자' (Accredited Investor) 중심으로 한 선물 같은 파생상품 시장 도입과 규제를 고민해야
    - 국내 시장이 어렵다면 국내 거래소의 해외 진출을 통해 투자자보호 체계가 상대적으로 잘 확립된 홍콩, 싱가포르의 노하우를 축적하는 방안을 고려할 수 있음.
    - 국내 거래소의 해외 진출은 국내 시장의 독과점 문제를 해결하는 실마리가 될 수도

# 5. 결론

- 비트코인 현물 ETF를 시작으로 전통 금융기관의 가상자산 사업 진출이 전 세계적으로 활발히 일어나고 있음
  - 개인투자자 위주의 시장으로 머물다 보면 빠르게 변모하는 글로벌 금융시장으로부터 고립, 도태될 수 있음.
  - 전통 금융의 디지털화 및 토큰화는 중장기적으로 볼 때 필연적 변화이므로, 이를 위한 정보 기술 인프라 준비를 착실히 진행해야 함.
- 글로벌 디지털 금융 전환이 가져올 격변기에 개발자, 금융업 종사자, 정보시장 종사자가 모두 함께 효과적으로 대응해야 함.
  - 이를 위한 블록체인 인프라 육성,
  - 기관투자 인프라 육성을 위한 선별적 법인 투자 허용과 추가적인 규제 가이드라인 확립,
  - 국내 거래소의 글로벌 경쟁력 확보를 위한 준비 등
  - 민/관 모두의 현명한 지혜를 모으는 노력이 시급한 상황이라 판단됨.

**감사합니다!**