

특금법시행령 개정을 통한 암호화폐/가상자산의 투명한 거래  
- 윤창현의원, 블록체인(특금법) 포럼 공동주최 세미나 -

# 디지털 자산 규제 감독과 FATF 권고사항 이행방안

2020. 08. 27.

이 해 봉

핀테크현장자문역/FSS

※ 본 내용은 관계당국의 공식적 입장이 아님을 유의하시기 바랍니다.

# 주요 목차

---

## I. 디지털자산 글로벌 규제감독 동향

1. 전통적 금융규제 원칙과의 접점
2. 글로벌 규제 트렌드 및 주요국 사례

## II. FATF 가이드선스와 AML/CFT 의무준수

1. FATF 권고기준과 주요국 동향
2. 특정금융정보법 적용범위와 한계

## III. 특금법 시행 이후의 과제

## I . 디지털자산 글로벌 규제감독 동향

### 1. 전통적 금융규제 원칙과의 접점

- 블록체인 생태계의 프로토콜...
- 전통적 금융규제 영역과 주요 원칙...
- 새로운 규칙과 제도가 필요한가...

## POSITIVE

- 솔루션, 분권화된 자율 생태계
  - 거버넌스, 투명성, 책임성 등 확보 프로토콜
  - 철학적 통찰, 발상의 전환
  - 적용범위 확장과 크립토 경제 환경 창출
- ✓ 가치의 표현/교환/투자, 서비스이용, 보상, 검증 등의 메커니즘 최적화 구현 가능성
  - \* ‘다른’ 선택지 제공 - 지혜, 계획, 시장, 경쟁 ...
  - \* 지급결제 프로세싱, 송금; 공급망/진본성 추적; 사이버보안/DID; 지적재산권/로열티 보호; 디지털 투표; 디지털변환 자산(digitized assets)

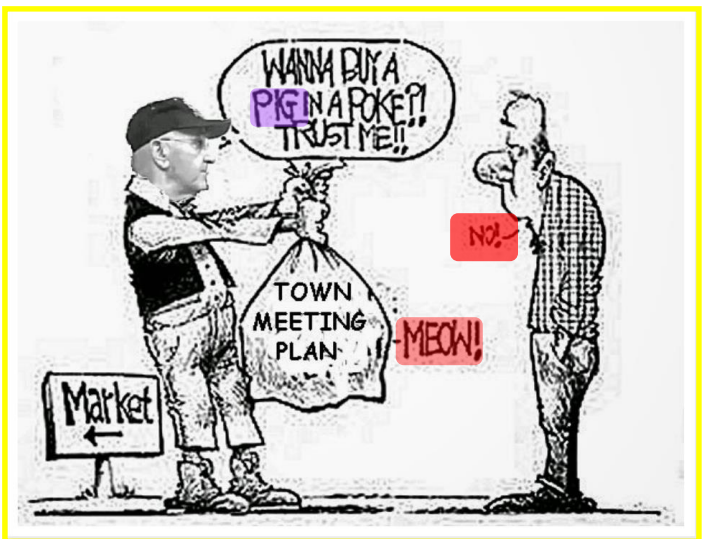
## NEGATIVE

- 스캠사기 - 정보비대칭
- 자금세탁등 위험 - ML/FT/PF
- 비규제행위 - 발행/판매/거래; 라이선스
- 구제수단 부존재 - no recourse
- 분류/용어 체계 불분명 - taxonomy
- 주무당국 불명확 - competent authority
- 규제 불균형 - regulatory disparity

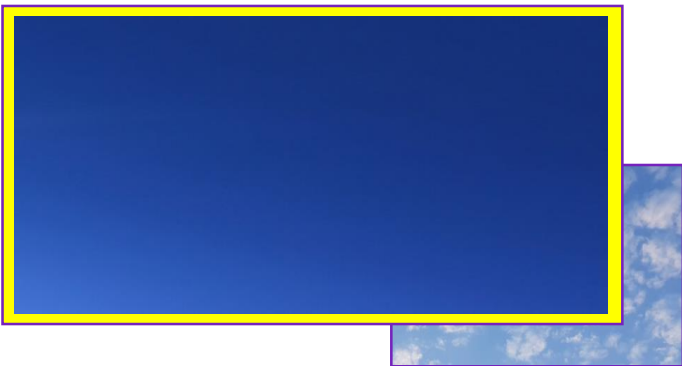
→ 지속가능한 생태계가 되는데 필요한 요소 (상생 노력, 적합한 규칙과 제도...)

❖ 암호자산/가상자산/디지털자산 성격	.....	화폐성, 자산성, 증권성 해석기준
❖ 지급결제/자금전송 수단 인정 여부	.....	자금결제법
❖ 가상자산 매개, 자금조달 성격	.....	ICO 성질과 증권규제의 적용 해석
❖ 가상자산 거래플랫폼 인가 & 준수 조건	.....	매매, 커스터디, AML, 인가
❖ 자율규제협회 인정 여부	.....	규제당국의 보조적 파트너
❖ 암호화폐 펀드 투자/운용 요건	.....	투자자, 투자한도, 운용자 자격
❖ 블록체인/DLT 기술진흥법 별도 필요성	.....	기술 중립성, 적용산업 확산
❖ AML/CFT/PF 관련 의무 부과	.....	원칙, 부과대상, 준수방법
❖ 소비자/투자자 보호	.....	정보 제공, 개인정보보호 포함
❖ 관련 규제당국 지정, 권한 부여	.....	미준수 감독, 적절한 제재권
❖ 조세 취급 기준; 회계처리기준	.....	법령, 해석기준; 회계처리 표준

# 정보비대칭 해소 원칙과 증권규제 원칙 (예시)



출처: Ken Diller (03/27/2014)  
<http://ozonesouthbridge.blogspot.com/2014/04/dont-vote-for-pig-in-poke.html>



- 개인용도자산을 살 때도 주의 (→ caveat emptor)
- 금융수익에 관한 약속(financial instrument)을 사는 투자자 보호 장치 (→ informed investment)



*WHO sell & promise WHAT ?  
 Doing as well as promised?  
 Done as promised ?*

- 공동사업 투자 – 투자계약(Howey Test), 형식보다 **경제적 실질**
  - 1) **invest of money** (금전의 투자),
  - 2) **in a common enterprise** (공동사업에),
  - 3) **with an expectation of profit** (수익을 기대하면서),
  - 4) **derived from the efforts of others** (제3자의 주된 경영노력)
- 거래시장 규칙 – 거래물 상장, 거래규칙, 중개업자 행위규제

## I . 디지털자산 글로벌 규제감독 동향

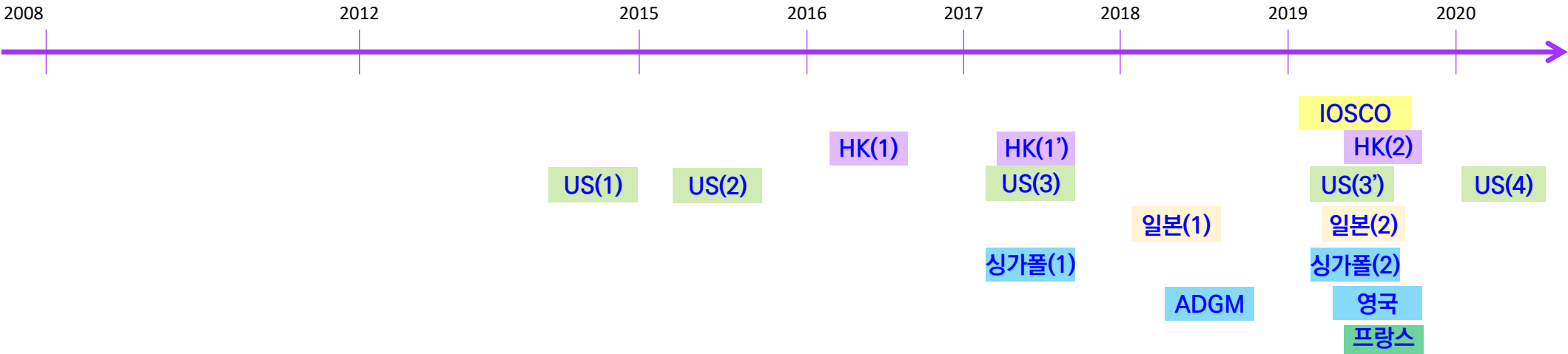
# 2. 글로벌 규제 트렌드 및 주요국 사례

- 블록체인 생태계의 프로토콜...
- 전통적 금융규제 영역과 주요 원칙...
- 새로운 규칙과 제도가 필요한가...

- 연구(위탁)/조사/협업, 그 결과를 공표하고
- 공개적으로 주의경고, 입장, 가이드라인을 밝히며
- 금지할건 금지, 원상회복 명령도 내리고
- 접촉/입장표명 창구를 일원화 하며
- 공개 의견수렴 절차를 진행, 회신도 정리해 공개하고
- 필요한 /필요로 하는 규제의 틀을 갖추어 나가다



- **용어정의 변화** - virtual asset, crypto asset, digital asset (digitized asset)
- **관련입법 제정** - BitLicence법; 자금결제법/범수법/금상법; Payment Service Act; PACTE법 ...
- **가이드스등** - 투자계약성 판단기준; ICO 질의 가이드스; 암호자산 규제경계 가이드스; 거래플랫폼 규제방향 등
- **공개의견수렴** - 가상통화교환업등연구회; 암호자산 규제경계 초안; ICO/DASP 규제제도 방향; 거래플랫폼 규제방향
- **토큰과 증권공모 판단기준 공표** - 형식 불문, 경제적 실질
- **거래플랫폼 제도화** - BitLicense법; 자금결제법/금상법; PACTE(통화금융법); 자발적 편입(과도기); 인정암호자산
- **크립토펜드** - 암호자산(디지털자산) 투자가능 펀드 요건 (가입제한-전문투자자; 펀드자산 대비 투자한도 등)
- **AML/CFT 준수의무 부과** - FATF; EU 5AMLD 등 (등록/인가 - 적격성 심사, 자금이동규칙 ...)
- **소비자보호** - 금융관련법 & 소비자보호법
- **조세취급 가이드스** - 소득발생 여부 판단 상세 기준



- **US :** (1) IRS) 조세 안내지침 (14년, 19년); (2) 15.8월 BitLicense법(NY); (3) 17.5월, DAO 조사보고서(Howey Test); (3') 19.4월 투자계약증권 분석 기준; (4) 텔레그램의 ICO(SAFT 구조) 및 '그램' 토큰 분매계획에 대한 제재(SEC+법원)
- **HK:** (1,1') HKMA/ASTRI 분산원장기술 연구백서 1차/2차; (2) HKSFC, 가상자산사업자(펀드운용자, 펀드판매자, 거래플랫폼) 규제체계 성명서; 가상자산 펀드운용자 인가조건; 증권형 토큰 거래플랫폼 운용자 인가조건 및 제반 준수조건 (19.11)
- **일본 :** (1) '가상통화교환업등연구회'(18년중); (2) 자금결제법 2차 개정, 금상법/금판법 개정
- **싱가폴 :** (1) 디지털토큰 공모발행 가이드(17.11); (2) Payment Services Act (19.2)
- **ADGM:** 규제 가이드(18.6월) - (1) 디지털증권 활동 규제 가이드, (2) 가상자산활동 규제 가이드
- **영국 FCA:** 암호자산에 관한 규제경계 가이드 (19.7)
- **프랑스 :** Loi PACTE & 통화금융법(Monetary and Finance Code) & 종합감독규정(GR) - ICO 토큰발행인, 디지털자산사업자
- **IOSCO :** 암호자산 거래플랫폼에 관한 의견수렴 결과 보고서(19.5) - 이슈, 리스크, 규제요소 7가지

- **명칭 변경** (가상통화 → 암호자산); **콜드월렛** (고객자산 분별 관리); **이행보증자산** (핫월렛 자산과 동종/동량); **신탁** (이용자의 금전); **파산시 고객 우선변제권 명시** (고객 암호자산 구분관리 & 이행보증 암호자산);
- **허위표시등 금지** (과대/투기조장 광고/권유); **암호자산 수탁업자 규제** (AML/KYC, 고객자산 분별관리); **취급자산/취급방법 신고** (변경 사전신고, SRO 심사 연계); **신용공여 규칙** (관련위험, 계약 내용 제공 등 조치)
- **토큰 용도별 ICO 규제 구분** (금융투자용, 자금결제용); **증거금 거래규정 정비** (암호자산 마진거래, 장외파생상품 증거금 청산);
- **금융상품거래법 적용대상 명확화** (전자기록이전권리 - 공시, 금융상품거래법 적용, 자금결제법 적용 배제); **크립토펜드 등록** (금상법상 등록 요구, 잠정 금지); **불공정행위 금지** (암호자산 거래 및 이를 이용한 파생상품 거래); **금융상품판매법 적용** (암호자산 취득권유행위 → 판매규칙 적용);
- **압류등** (형소법, 금상법 위반 조사시 전자적 저장 데이터 압류, 증거수집 절차 정비)

- VA 투자 포트폴리오(펀드) 등록/가입 제한(10%, 전문투자자 한정), VA 펀드운용사 면허조건

- ✓ 총칙, 일반원칙, 조직구조, VA펀드 운용, 투자자와 거래 조건, SFC 보고
- ✓ 부속서 1~3: VA 펀드매니저 임명 운영 요건; 리스크관리 통제기법, 절차; 리스크 요소 공시 요건

- 관련입법 전, 가상자산 거래플랫폼 규제 정책방침서 발표 (플랫폼 운영자 인가조건, 제반 준수조건)

- ✓ 증권형 토큰 최소 1종 이상 거래 지원 가능한 플랫폼 인가 (증권선물조례 준용)
- ✓ 기존 증권브로커 및 ATS 제도와 유사하게 운영 (규제 샌드박스) - DEX, P2P 거래소는 대상에서 제외
  - 전문투자자에게만 상품/서비스 제공 (상품/서비스 변경시 SFC 승인)
  - 법률 자문서 그대로 믿지 말 것; 독립적 외부감사, 보고서 제출
  - 핫 월렛 (2% 이내); 전체자산 보험 커버 (핫월렛 100%, 콜드월렛 95%); AML 수행(KYC 등 요건)

1) ICO 승인 선택제  
Optional visa

- 유틸리티 토큰 공모형 ICO \* 예금/지급결제서비스 접근권 법적 보장
- 토큰/ICO 정의, 설립지, 정보제공문서, 조달자산 안전보호, AML/CFT

2) DASP 인가 선택제  
Optional license

- 8종; 인가조건; 행위규칙 등 \* 예금/지급결제서비스 접근권 법적 보장
- 디지털자산 간 거래, 주문 접수/전송, 펀드운용, 투자자문, 인수, 플랫폼

3) 의무등록 대상 지정  
Mandatory reg.

- 2종; 등록조건; 행위규칙 등 \* 예금/지급결제서비스 접근권 법적 보장
- 커스터디(디지털자산/접근권), 법정통화로 디지털자산 구매/판매

4) 디지털자산 투자  
펀드 요건

- 전문투자자형
- 유동성/자산평가 규칙 준수; PEF 총자산의 20% 한도

5) 투자자보호,  
AMF 권한 강화

- 규제미준수 제재, 승인된 ICO/DASP 감독, 비자 없는 ICO/비승인 DASP 일반다중 대상 공모 금지, white/black list 공표, 사기적 웹사이트 차단

- 암호자산 관련 규제경계 가이드스 (초안 의견수렴, 최종 정책입장)

- ✓ 기존 법규와의 규제경계 지침 명확화 (Perimeter Guidance 및 Q&A)
- ✓ 규제기준/규제대상 행위 개관(주식/채권/CIS/전자화폐 구성요건), 사업자별 승인 필요여부 예시
- ✓ Security token, E-money token, Unregulated token (exchange token, utility token)

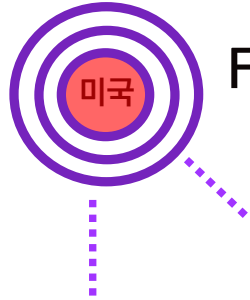
- AML/CTF 목적상 암호자산사업자 등록제 시행 (2020.1.10) - FATF 권고기준, EU 5AMLD

- ✓ 정의규정 - 암호자산 및 암호자산 관련행위; 영업성 판단기준; 암호자산교환업자(ATM, P2P업자, 교환업자가 IEO/ICO 등으로 암호자산을 발행하는 경우 포함); 수탁보관지갑업자
- ✓ AML 목적상 등록 시 제출할 정보(취급할 암호자산, 사업계획, 조직도, IT, 적격성, 거버넌스)
- ✓ AML 목적상 등록의 법적 한계 (대고객 고지 의무화; 분쟁조정, 예금보호 등 미적용; 등록은 인가/보증/권고 아님)

## Ⅱ. FATF 권고기준 과 AML/CFT 의무준수

### 1. FATF 권고기준과 주요국 동향

- AML/CFT 목적상 등록 등



FATF – 9/11 이후, ML/FT/PF 예방·차단·제재 조치를 점차 강화 (회원국의 국제표준 이행평가)

- \* FATF : Financial Action Task Force
- \* AML : Anti-Money Laundering
- \* CFT(CTF) : Combating the Financing of Terrorism (Counter-Terrorist Financing)
- \* CPF : Combating Proliferation Financing

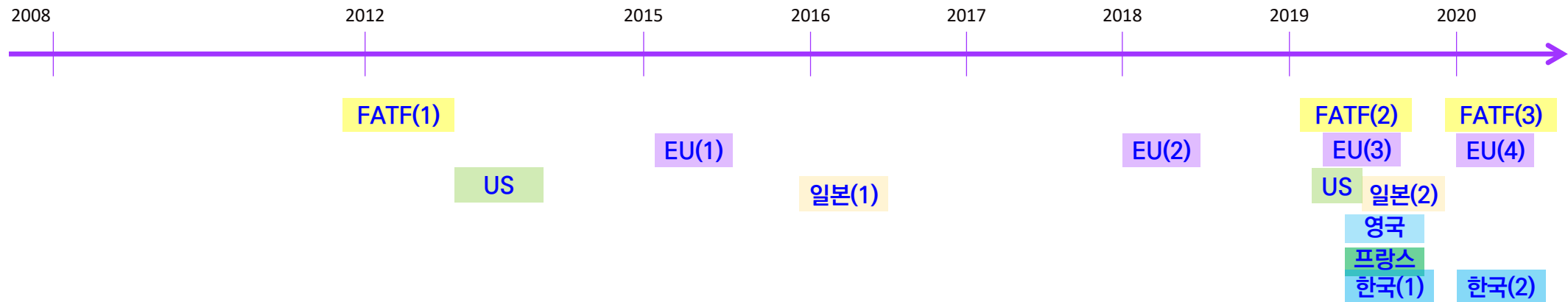
→ 자금세탁/테러자금조달 행위 정보수집, 차단, 처벌 : **공조체제** (자국내 공조 + 국제공조)

✓ 금융회사등(CDD,EDD,STR,CTR) + 법집행 당국(정보공유, 수사) + 국제 공조

\* 의무이행 주체 및 의무 범위 지속 확대 (금융회사→ 가상자산사업자→변호사, 회계사, 신탁서비스업자)

- 국제표준 권고기준(Recommendation 2012–2019) - *Int'l Standards on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism & Proliferation (2012.2, updated 2019.6)*
- 위험기반접근법(RBA) 가이드라인(2019.6월, RBA Guidance 4개) ... 가상자산(VA)/가상자산사업자(VASP)\*; 변호사(Legal Profs.); 회계사(Accounting Profs.); 신탁서비스업자(Trust & Company Service Providers)
  - \* **심각하고 시급함** → 즉각 조치 요망 (*FATF Public Statement on VA and related providers, 2019.6*)
- Guidance on Digital ID (2020.3)





- **FATF(1,2)** : 권고기준 2012년판(국제표준); 개정판 권고기준 2012-2109 (신기술 관련 권고기준 15 및 주석서); 가상자산 및 관련 서비스업자에 관한 공개 성명서; 위험기반접근법 가이드라인(RBA Guidance) 4개: 가상자산(VA)/가상자산사업자(VASP); 변호사; 회계사; 신탁서비스업자 / **FATF(3)** : Guidance on Digital ID (20.3)
- **EU(1,2)** : 4<sup>th</sup> AMLD (2015/849); 자금이동을 수반하는 지급자에 대한 정보에 관한 Regulation (2015/847); 5<sup>th</sup> AMLD (2018.6) - 2020.2.1.10 시행 → **영국** : 2019.11 개정판 MLRs 자금세탁방지규정, 암호자산사업자 등록제도 시행 (2020.1.10)
- **US FinCen** : 13년. CVC – Bank Secrecy Act (MSB 자금서비스업); 19.5월, 가상자산사업자 **Travel Rule** (거래,전송,보관,발행,보증 등)
- **일본(1,2)** : 1차 자금결제법/범죄수익은닉법 개정(2016); 2차 자금결제법등 개정(2019)
- **프랑스** : Loi PACTE & 통화금융법(Monetary and Finance Code) – 비자받은 토큰발행인, 인가/등록된 DASP에 AML/CFT 의무부과
- **한국** : 가상통화거래 공청회(정무위, 19.12); 특금법 공포(2020.3.24) – 1년 후 시행

핵심  
권고  
사안

- AML/CFT 목적상 가상자산(VA) 활동 및 VASP를 규제영역으로 편입 (license/registration, monitoring, obligations, sanction)
- VA/VASP에 대한 각국 정부/감독기구의 직접 규제 (역량 갖춘 주무당국의 감독/모니터링, 검사권, 자료 제출 요구권, 제재권; SRO에 감독기능 의존해선 안될 것, VA 활동 금지도 가능)
- VASP들에 대해 금융회사에 준하는 AML/CFT 요건 부과 (CDD, STR, 5년 이상 기록보존)
  - \* 민간부문이 AML/CFT 관련의무를 이해하고 그 요건을 준수하게끔 도와 줄 것

권고  
기준  
요구  
사항

- 사업자는 ML/TF 위험을 이해하고, 적절한 위험 완화 조치들을 취할 것
- 일시적 거래가 기준선 이상이면 CDD & STR
- TRAVEL RULE : 전송자(originator)/수취인(beneficiary) 정보 확보, 보유, 전송 (public key, wallet address, related accounts, timestamp, amount)
- VASP 인허가 조건 (기존 금융사에 준하는 요건, 기존 금융사는 별도 인허가 불요, 그 설립/운영 소재국에서 인가/등록 바람직) 및 미등록/미인가 업체 활동 적발 제재

## ● Virtual Asset – RBA Guidance : VA/VASP (Glossary)

가치의 디지털 표창(digital representation), 디지털 방식으로 거래/이전될 수 있는 것, 지급결제나 투자 목적으로 사용 가능한 것; 법정화폐(fiat currencies), 증권(securities), 여타 금융자산(financial assets)의 디지털 표창물은 제외

특금법 (제2조 3호)	전자금융거래법
<p><b>가상자산</b>: 경제적 가치를 지닌 것으로서 전자적으로 거래/이전될 수 있는 전자적 증표(그에 관한 일체의 권리를 포함). 다음 제외</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 화폐/재화/용역 등으로 교환될수 없는 전자적 증표, 그 증표에 관한 정보로서 발행인이 사용처와 그 용도를 제한한 것</li> <li>- 게임물 이용 유무형 결과물</li> <li>- 선불전자지급수단, 전자화폐</li> <li>- 전자등록주식등</li> <li>- 전자어음</li> <li>- 전자선하증권</li> <li>- 거래의 형태/특성 고려하여 대통령령으로 정하는 것</li> </ul>	<p><b>전자지급수단</b> : 전자자금이체, 직불전자지급수단, 선불전자지급수단, 전자화폐, 신용카드, 전자채권, 그 밖에 전자적 방법에 따른 지급수단 (제2조제11호)</p> <p><b>선불전자지급수단</b> : 이전 가능한 금전적 가치가 전자적 방법으로 저장되어 발행된 증표 또는 그 증표에 관한 정보로서 다음 요건을 모두 갖춘 것. <b>전자화폐를 제외.</b> (제2조제14호)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 발행인 외의 제3자로부터 재화/용역을 구입, 그 대가를 지불하는데 사용</li> <li>2. 구입할 수 있는 재화/용역의 범위가 2개 업종 이상</li> </ol> <p><b>전자화폐</b> : 이전 가능한 금전적 가치가 전자적 방법으로 저장되어 발행된 증표 또는 그 증표에 관한 정보로서 다음 요건을 모두 갖춘 것 (전금법 제2조15호)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2개 이상 광역지자체 및 500개 이상 가맹점에서 사용</li> <li>2. 발행인 외의 제3자로부터 재화/용역을 구입, 그 대가를 지급하는데 사용</li> <li>3. 구입할 수 있는 재화/용역의 범위가 5개 업종 이상</li> <li>4. 현금/예금과 동일한 가치로 교환되어 발행</li> <li>5. 발행자에 의해 현금/예금으로 교환이 보장</li> </ol>

● 가상자산 (Virtual Asset) - RBA Guidance : VA/VASP (Glossary)

가치의 디지털 표창(digital representation), 디지털 방식으로 거래/이전될 수 있는 것, 지급결제나 투자 목적으로 사용 가능한 것; 법정화폐(fiat currencies), 증권(securities), 여타 금융자산(financial assets)의 디지털 표창물은 제외

일본: 자금결제법, 금상법	프랑스: 통화금융법(MFC)
<p><b>암호자산</b> (자금결제법 제2조제5항)</p> <p>1. 물품의 구입/임차 또는 제공받은 용역에 대한 <b>대가 지불</b>을 위해 <b>불특정인</b>에게 사용할 수 있고 불특정인을 상대로 <b>구입/매각</b>할 수 있는 <b>재산적 가치</b>(전자 기기 그 밖의 물에 전자적 방법으로 기록 된 것에 한정, 통화 및 통화표시 자산을 제외)로서, <b>전자정보처리 조직을 이용해 이전</b>할 수 있는 것</p> <p>2. <b>불특정인</b>을 상대로 1호의 것과 <b>상호 교환</b>할 수 있는 재산적 가치로서, 전자정보처리조직을 이용해 이전할 수 있는 것</p> <p><b>전자기록이전권리</b> (금상법 2조3항)</p>	<p><b>토큰</b> (MFC Art. L. 552-2)</p> <p>일체의 무형자산으로서, 해당 자산의 소유자를 직간접적으로 식별할 수 있게 하는 분산원장기술에 의해 발행, 기록, 저장, 전송될 수 있는 권리를 디지털 형태로 표시한 것</p> <p><b>디지털자산</b> (MFC Art. L. 54-10-1)</p> <p>1. Art. L. 552-2에 언급된 토큰. 단 금융상품 특성에 부합하는 것 제외</p> <p>2. 중앙은행/공공당국 발행/보증한 것 아닌 증권의 디지털표시로서 법정 화폐에 필요적으로 연결되지 않고 화폐로서 법적지위를 갖지 아니하나, 사람들이 교환의 매개로 받아들이고 전자적 전송/저장/교환이 가능한 것</p>

## ● 가상자산사업자 (VASP) - FATF 2019 RBA Guidance : VA/VASP (Glossary)

다른 자(개인/법인)을 위하여 혹은 대리하여(for or on behalf of) 영업행위로서(as a business conduct) 다음의 (i)~(v) 행위 중 하나 이상을 수행하는 자

(i) 법정화폐와 가상자산 간의 교환 (Fiat↔VA);

(ii) 가상자산 간의 교환 (VA↔VA);

(iii) 가상자산의 이전(transfer);

\* VA 맥락에서 '이전'(전송)이란 다른 자를 대리하여 VA를 하나의 VA 주소(계정)에서 다른 주소(계정)으로 이동시키려는 트랜잭션을 수행하는 것을 의미

(iv) 가상자산 또는 가상자산에 대한 통제를 가능하게 하는 수단의 안전보관(safekeeping) 및/또는 관리(administration);

(v) 발행인의 가상자산 권유/판매에 참여 및 그와 관계된 금융서비스 제공

### 특금법 (제2조제1호 하목)

**가상자산사업자**: 가상자산과 관련하여 다음 1)~6)의 어느 하나에 해당하는 행위를 **영업으로** 하는 자

1) 가상자산을 매도, 매수하는 행위

2) 가상자산을 다른 가상자산과 교환하는 행위

3) 가상자산을 이전하는 행위 중 **대통령령**으로 정하는 행위

4) 가상자산을 보관 또는 관리하는 행위

5) 1) 및 2)의 행위를 중개, 알선, 대행하는 행위

6) 그 밖에 가상자산과 관련하여 자금세탁행위와 공중협박 자금조달행위에 이용될 가능성이 높은 것으로서 **대통령령**으로 정하는 행위

## ● 권고기준(Recommendation) 15 - 新기술 (New Technologies)

- 새로운 전달(delivery) 메커니즘이 포함된 신상품/사업관행 및 신기술 적용과 관련해 발생할 수 있는 ML/FT 관련 위험을 식별/평가 (각국+금융기관)
- 신상품/신사업 출시, 신기술 사용에 앞서 ML/FT 관련 위험평가를 수행 (금융기관)
- 가상자산 관련 위험을 관리/완화하기 위해, AML/CFT 목적상 VASP를 규제(인가/등록)하면서, FATF 권고기준이 요구하는 조치들을 준수하도록 하고 그 준수 여부를 모니터링하는 효과적인 시스템 적용

## ● 권고기준 15에 대한 주식서 - INR 15

1. 권고기준 적용상 VA를 재산(property), 수익(proceeds), 자금(funds), 기타자산(other assets), 또는 기타 등가물(corresponding value)로 간주. 제반 권고기준상의 조치를 VA/VASP에 적용
2. VA활동과 VASP의 활동/운영에서 발생하는 ML/FT 위험을 식별/평가/이해해야 함. 그 평가에 기초하여 ML/FT 방지/완화 조치들이 식별된 위험에 상응될 수 있게 RBA 적용. VASP에 자신의 ML/FT 위험을 식별/평가/완화할 효과적인 조치를 취할 것을 요구

(계속)

## ● 권고기준 15에 대한 주식서 - INR 15 (계속)

3. VASP는 최소한 설립지(관할권)에 **인가/등록**. 자연인이면 사업장 소재지 관할에 인가/등록. **자국 고객에게 제품/서비스를 제공**하거나, 자국을 기점으로 운영하는 VASP는 자국 관할권 내 인가/등록 요구 가능. **범죄자/보조자가 VASP의 지배적 지분 소유, 실질소유자, 경영진이 되지 못하게 방지**하는 법적, 규제적 조치. **무인가/무등록 VASP 식별(적발) 및 적절한 제재조치** 적용
4. 이미 인가/등록된 금융기관의 경우, 그 인가/등록이 VASP 활동을 허용하고 이미 FATF 권고기준상의 모든 의무조건이 적용되고 있으면, 별도 인가/등록 부과 불요.
5. AML/CFT를 위해 **VASP를 적절히 규제/감독/모니터링**하고, 권고기준을 효과적으로 이행하게 할 것. 자국의 AML/CFT 요구사항에 대한 준수를 담보하는 **효과적인 모니터링 시스템** 적용. 감독/모니터링은 (SRO가 아닌) **주무당국이 수행**. 당국은 VASP **검사권, 정보제출요구권, 제재권 등의 적절한 권한**을 갖고 있어야 함 (**인가/등록의 철회/제한/정지 등** 다양한 징계와 금융제재 부과권).
6. 권고기준 35과 같이, AML/CFT 요건을 준수하지 않는 VASP에 대해 **효과적/비례적/재발 억제적인 제재(형사/민사/행정)**가 존재하도록 해야 함. 제재는 **VASP 및 그 이사와 고위경영진**에도 적용.
7. (a) 권고기준10의 예방조치로, **CDD가 필요한 일회성거래 기준선**은 USD/EUR 1,000.

(계속)

- 권고기준 15에 대한 주석서 - INR 15 (계속)

7. (b) 권고기준 16 관련 (Travel Rule) -

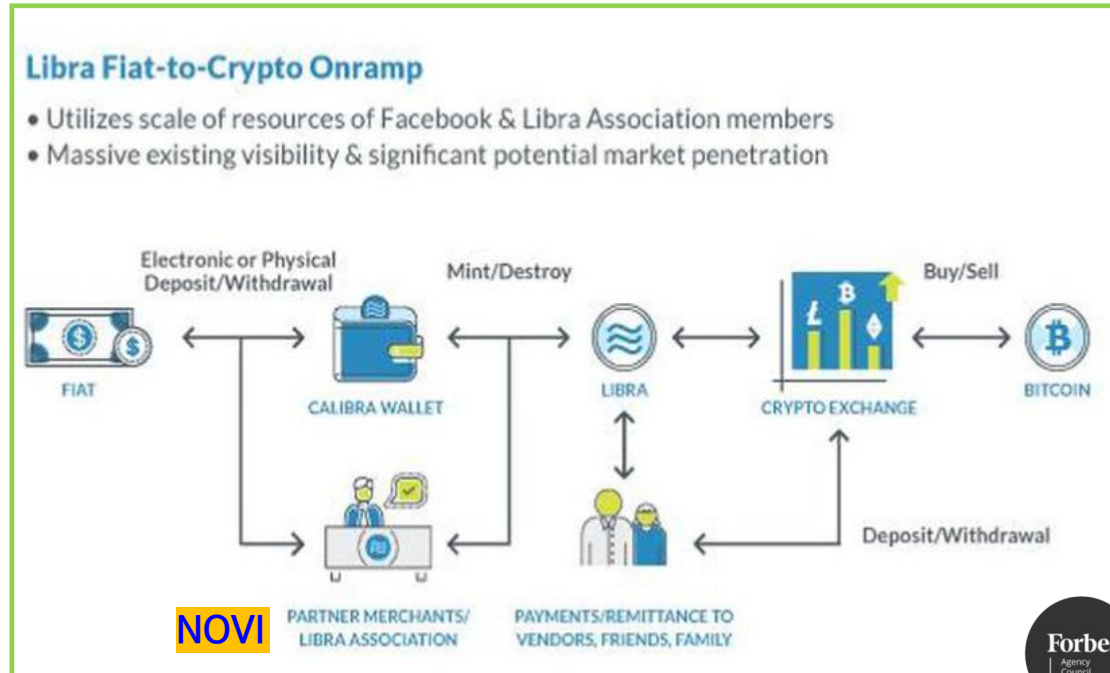
- 송금VASP는 VA 전송에 대해 요구되는 **정확한 송금인 정보** 및 요구되는 수취인 정보를 획득/보유, 수취VASP/금융기관에 지체없이 안전하게 제출, 적절한 당국이 요청하면 이용 가능하게 조치.
- 수취VASP는 VA 전송에 대해 요구되는 송금인 정보와 요구되는 **정확한 수취인 정보**를 획득/보유, 적절한 당국이 요청하면 이용할 수 있게 조치.
- 권고기준16의 다른 요구사항(정보의 가용성 정도 모니터링, 동결조치, 거래등제한대상자인 인물과 단체와의 거래금지 등)은 동일하게 적용.
- 이와 동일한 의무사항은 고객을 대리하여 VA를 전송/수취하는 금융기관에도 적용

8. 권고기준 37~40 기준대로, VA와 관계된 ML, 전제된 범죄, FT와 관련하여 **가능한 한 최대 폭의 국제 공조**를 **신속하게, 건설적으로, 효과적으로 제공**. 특히, VASP 감독자들은 외국의 상대당국에게 그 감독자의 성격, 지위, VASP들의 명칭/지위의 차이점과 관계없이, 신속하게/건설적으로 정보를 교환.



\* (2020.6) Virtual-Assets-FATF-Report-G20-So-Called-Stablecoins.pdf

## ● 글로벌 스테이블코인 관련 이슈



1. Mass-adoption 파급력 (G20, FSB, IMF, FATF)
2. 통화주권, CBDC, 규제 주체
3. 리브라 연합 & '증권' ...

- 1.0: 금융소외자(unbanked)에게 금융 서비스 제공
- 2.0: 전세계 다국적 조직과 민간 영역, **규제당국**, 각종 커뮤니티들과 협업, 더 저렴하고 접근성이 좋은 결제 수단을 개발, 전세계 결제 시스템을 하나로 연결



## II. FATF 권고기준과 AML/CFT 의무준수

### 2. 특정금융정보법 적용범위와 한계

- 목적 범위, 관계법령, 시행령/규정 이슈
- 가상자산사업자(금융회사등)의 의무

- 금융거래등을 이용한 자금세탁행위와 공중협박자금조달행위를 규제하는데 필요한 **특정금융거래정보**의 **보고 및 이용** 등에 관한 사항을 규정
- **특정금융거래정보** (개정법 제10조)
  - ✓ STR/CTR 보고 정보; 외국FIU에서 제공받은 정보 중 **특정형사사건의 수사등과의 관련성**을 고려하여 정한 정보(시행령)
  - ✓ FIU가 보고/통보 받은 정보(위의 정보 및 외국환거래정보)를 정리/분석한 정보
- **특정형사사건 수사등에 필요할 경우 특정금융거래정보 제공** (개정법 제10조)
  - ✓ 불법재산, 자금세탁행위등과 관련된 **형사사건 수사, 조세 탈루혐의 조사, 관세 사건 조사, 정치자금법 위반사건 조사, 금융감독업무나 테러위험인물 조사**에 필요하다고 인정되는 경우
  - ✓ 검찰총장, 국세청장, 행안부장관(지방세), 관세청장, 선관위, 금융위, 국정원장에 통보

→ AML/CFT = 금융회사등 + 법집행당국의 공조 (public + private partnership) - 금융거래등 '경찰'

→ 사업자법/거래법이 아닌 AML/CFT 의무이행법 - 의무이행주체, 금융거래등 정의, 종사자의 의무

- 특정 금융거래정보의 보고 및 이용등에 관한 법률 (특정금융정보법), 시행령
- 공중 등 협박목적을 위한 자금조달행위의 금지에 관한 법률 (테러자금금지법), 시행령
- 마약류불법거래방지특례법 (마약금지법), 전기통신금융사기피해방지및피해금환급 특별법 (보이스피싱방지법)

## 특금법/테러자금금지법 관련 규정

### ■ 자금세탁방지 및 공중협박자금 조달 금지에 관한 업무규정

- ✓ 내부통제 구축; 교육/연수; KYE; 독립적 감사체계; 신상품/서비스 제공 전 위험평가; 자가평가
- ✓ CDD (업무지침; 고객/상품서비스 위험 식별/평가/활용; 이행시기; 신원 확인/검증; 제3자를 통한 고객확인 이행과 최종책임)
- ✓ EDD (모니터링, PEPs, 특별 주의 의무, 거래목적 확인과 대응조치)
- ✓ RA/TMS (RBA 기반 모니터링.); 보고체계 수립; 자료 보존

### ■ 특정 금융거래정보 보고 및 감독규정

- ✓ STR/CTR; 관련자료의 보존(실지명의 확인자료, 보고대상 거래 신청서 등, 의심근거 기록자료);
- ✓ 내부보고체계;
- ✓ 고객확인 의무 (범위, 일회성 금융거래등 금액, 실지명의 확인 대체정보 등);
- ✓ 금융회사등의 업무지침 내용

### ■ 특정 금융거래정보 보고등에 관한 검사 및 제재규정

- 공중 등 협박목적을 위한 자금조달행위의 금지 관리규정
- 금융거래등제한대상자 지정 및 지정 취소에 관한 규정 / 고시
- 가상통화 관련 자금세탁방지 가이드라인 (법시행전)

+ 가상자산사업자  
신고 제도

- 의심거래의 보고(STR/SAR) 등 - 제4조; 제8조; \* 타법상 신고 의무(실명법, 법수법, 테러금지법)
- 고액 현금거래 보고(CTR) - 제4조의2; 제8조(고객별 거래내역 구분관리 등 조치)
- 자금세탁행위 등 방지를 위한 조치 - 제5조; 업무지침, 내부통제
- 고객 확인의무 (CDD/EDD), 거래의 거절/종료 - 제5조의2; 일회성 거래, 신원확인, 실제소유자 확인
- 전신송금시 정보제공 - 제5조의3; 가상자산사업자에 대한 특례 (제6조제3항)
- 금융거래등 정보의 보존 - 제5조의4

- 가상자산사업자에 대한 특례 - 제6조; 실명확인 입출금 계정 개시 기준 등 - 제7조제9항
- 제4조/제4조의2/제5조의3은 실명법 등 다른 법률에 우선하여 적용 - 제14조
- 감독/검사 - 제15조
- 위반시 벌칙과 과태료 - 제16조제1호(직권남용 금융거래등 정보/자료 요구), 제20조제1항·제2항
- 가상자산사업자의 고객확인 의무 적용례 - 개정법 부칙 제3조 (법 시행일 이후 최초 가상자산거래등부터)

- 신고대상 사업자 특정 관련 이슈 - 가상자산/가상자산거래/가상자산사업자의 개념, 범위 (대통령령)
- 사업자 신고(변경신고) 사항, 첨부서류 - 실명확인 입출금 계정 발급 개시 기준과도 연결
- 사업자 신고 불수리/직권말소/영업정지 등 관련 이슈 - 신고수리의 의미, 유효기간, 갱신
- 금융회사가 고객인 가상자산사업자에 대하여 확인할 사항
- 가상자산사업자가 의무이행 주체로서 이행할 사항 - CDD, EDD, STR, CTR, 위험평가, 업무지침
- 전통적인 금융거래에서의 자금 전신송금과 가상자산거래에서의 '자금이동규칙'(Travel Rule) 준수기준

### Ⅲ. 특금법 시행 이후의 과제



- 디지털 대전환, 뉴노멀 시대
- 바람직한 방향의 논의 및 합의 과정
- 새로운 규칙과 제도의 틀

## (1) 특금법 영역 - KoFIU 가이드라인 (해석규정 포함)

- 특금법 시행에 따른 법규준수 환경 및 AML/CFT 공조체계 효과성 제고
  - 법령정비(하위규정 포함) 내용 및 일부 해석이 필요한 부분에 대한 명확한 가이드 제시
  - 보고대상 금융거래등의 참고유형 제공 (특금법시행령 제8조)

FATF RBA Guidance : VA/VASP (2019.6)

146. ML/FT 위험 정보에 대한 접근은 효과적인 위험기반접근법의 핵심요소. 각국/감독자는

- AML/CFT 위험평가를 수행하는 VASP, 금융기관, DNFBPs이 정보를 이용할 수 있도록 자국의 ML/FT 위험 식별/평가를 돕는 적절한 조치를 취할 것 (권고기준 1, INR 1.3)
- 위험평가를 최신 상태로 유지, 그 결과에 관한 적절한 정보를 모든 관련당국, 금융기관 및 VASP, DNFBPs에게 제공하는 메커니즘을 갖출 것.
- VASP 부문 일부가 VA 제품/서비스/활동과 관련된 ML/FT 위험을 식별하는 역량이 제한될 소지가 있다면, 해당 부문과 협력해 그 부문의 위험을 이해하고 해당 민간부문이 그 위험에 대한 이해 수준을 발전시킬 수 있게 도와 주어야 함. VASP 분야의 역량에 달려있겠지만, 일반 정보 또는 좀 더 세세한 정보와 지원책이 필요할 수 있음



## (2) 규제경계의 명확화와 일반법으로의 이행

- **기존 금융관련 규제행위와 가상자산거래 행위 간의 규제경계 명확화** (규제원칙, 규제권한)

- ※ 정보비대칭 해소 원칙(사업자의 책무, 소비자의 기본적 권리와 책무 - 자기책임원칙, 정보에 입각한 투자)
- ※ 미국 SEC (투자계약증권/SAFT); 영국 FCA (암호자산 관련 규제경계 가이드스 / MLR에 따른 등록 병행)

- **규제 샌드박스 시범운영 허용범위 확대** (법규 제정 전, Sandbox 부과조건 자율수용)

- ※ 홍콩 SFC : 규제법규는 아직 없지만, 제시한 증권형 토큰 거래플랫폼 시범인가 조건을 수용하는 사업자에게 규제샌드박스 조건부 인가 부여 방침 제시

- **디지털 대전환 시대에 적합한 ‘사업자법’ / ‘거래법’ 제정 필요성 논의**

- 디지털변환 자산(digitized assets), 디지털자산(digital assets) 등을 포괄하는 사업자의 건전한 성장에 필요한 제도와 규칙 마련 ([AML/CFT 의무이행 주체 + 일반 사업자법상 지위](#))
- AML/CFT 법규의 범위를 넘어, 영업행위규칙/투자자보호 장치 등 종합 ([일본 연구회, 자금결제법 개정](#))
- 규칙과 제도를 법제화하는 과정에서 실효적 공론화 절차 진행과 정당성 확보 ([영미권, Public Consultation](#))

- ※ 프랑스: 범국가적 프로젝트로서, 국가경제의 허리 역할을 하는 자국 기업들의 성장과 변모를 지원할 실행계획을 마련하면서 집단지성 동원 메커니즘 가동 ([Loi PACTE 제정 /통화금융법 개정](#))

## ● 금융소비자의 **기본적 권리** (금소법 §7)

- ✓ 위법한 영업행위로 인한 재산상의 손해로부터 **보호**받을 권리
- ✓ 필요한 지식과 정보를 **제공**받을 권리

## ● 금융소비자의 **책무** - **자기책임원칙** (금소법 §7; 기본법 §5)

- ✓ 사업자와 함께 **금융시장** 구성 **주체**임을 인식, **올바르게 선택**하고, **기본적 권리**를 정당하게 행사
- ✓ **스스로** 권익증진에 **노력**하고 **필요한 지식과 정보**를 습득하도록 노력 (≡ 기본법 §5)

## ● 금융상품판매(대리중개)업자의 **책무** - **정보비대칭 해소** (금소법 §10; 기본법 §19)

3. 금융상품으로 인해 금융소비자에게 **재산적 위해(危害)** 발생 **예방**에 필요한 조치를 강구할 책무
4. 금융상품 제공시 금융소비자의 **합리적 선택과 이익**을 침해할 **우려**가 있는 거래조건, 거래방법을 사용하지 아니할 책무
5. 금융소비자에게 금융상품에 대한 **정보**를 **성실**하고 **정확**하게 **제공**할 책무
6. 금융소비자 개인정보가 분실/도난/누출/위변조/훼손되지 않게 **개인정보**를 **성실**히 **취급**할 책무

**대단히 감사합니다.**