

캄보디아 디지털 결제의 놀라운 도약

캄보디아는 한국인이 흔히 떠올리는 이미지와 다릅니다. 은행 이용률도 낮고, 신용카드도 흔치 않은 나라지만, **길거리 노점상과 재래시장 상인까지 QR 코드로 결제를 받습니다**. 전통적인 은행 계좌 보유율이 30%대에 머무르고 있는 반면, 성인의 디지털 결제 이용률은 2017 년 36%에서 2024 년 73%로 증가했습니다.

이 간극이 캄보디아 디지털 금융의 핵심을 보여줍니다. 캄보디아는 "은행 지점 → 인터넷 뱅킹 → 모바일"이라는 선진국형 발전 단계를 밟지 않았습니니다. 은행 인프라가 깔리기도 전에 **모바일·QR 결제가 곧바로 활성화되었습니다**. 개발도상국이 유선전화 단계를 건너뛰고 바로 휴대폰으로 간 것과 같은 도약이 금융에서 일어난 것입니다.

1. 국가가 결제 인프라를 구축하다

한국과의 가장 근본적인 차이는 여기 있습니다. 한국에서 결제는 카드사·뱅(VAN)사·은행·핀테크 등 **여러 민간 사업자의 망이 각자 경쟁하며** 작동합니다. 신용카드가 주력이고, 여기에 삼성페이·카카오페이·네이버페이·토스 등의 디지털 페이 대안도 존재합니다.

캄보디아는 정반대입니다. **중앙은행(NBC)이 직접 하나의 국가 결제 인프라를 구축했습니다**. 민간이 각자 망을 구축하는 것이 아니라, 국가가 공용 인프라를 구축하고 은행부터 핀테크까지 모두 이를 활용하는 것입니다.

그 인프라가 **바콩(Bakong)**입니다. 바콩은 캄보디아 중앙은행이 일본 기업 소라미츠(Soramitsu)와 함께 구축한 블록체인 기반 실시간 결제망으로, 2020 년 정식 가동됐습니다. 세계적으로도 손꼽힐 만큼 이른 중앙은행 주도의 디지털 결제 시스템입니다. 은행 이용자이든 모바일 머니 이용자이든 바콩을 이용하면 서로 즉시 송금·결제가 가능합니다.

KHQR (2002 년 도입)은 바콩의 통일 QR 표준으로, 이용자 **모두가 공유하는 '통로'**라는 점이 특징입니다. 가맹점이 KHQR 코드 하나만 걸어두면, 이용자가 어느 은행·어느 지갑을 쓰든 하나의 QR 코드로 결제됩니다. 한국처럼 매장 계산대에 여러 페이 QR 이 설치되어 있을 필요가 없습니다. 이 통합 덕분에 소상공인·노점상까지 손쉽게 디지털 결제를 받아들일 수 있었습니다.

2. "모바일 머니"는 한국의 디지털 페이 개념과 다르다

여기서 한국인이 오해하기 쉬운 개념이 있습니다. 한국의 카카오페이·토스는 결국 **은행 계좌에 연동된** 결제 수단입니다. 계좌가 있고 예금이 있어야 작동합니다.

반면 캄보디아의 **모바일 머니**(대표 주자 Wing)는 **은행 계좌 없이** 작동하도록 시작되었습니다. 이용자가 동네 대리점(agent)에 현금을 내면, 그 액수만큼 휴대폰 속 전자화폐(e-money) 가

충전됩니다. 은행을 거치지 않고 충전된 전자화폐로 송금하고 결제합니다. 이러한 장점으로 인해 은행 계좌가 없는 농촌 주민이나 저소득층도 휴대폰과 동네 모바일 머니 대리점만 있으면 결제 및 송금과 같은 금융 서비스를 이용할 수 있습니다. 앞서 본 "은행 계좌 보유율은 낮는데 디지털 결제율은 높다"는 역설이 바로 여기서 비롯된 것입니다.

그렇다면 이 전자화폐는 회사가 마음대로 찍어내는 '사설 화폐'일까요? 아닙니다. **신탁계좌 구조**가 이를 막습니다. 이용자들이 충전한 현금 총액은 운영사가 은행에 개설한 별도의 신탁계좌에 그대로 예치되고, 시중에 발행된 전자화폐 총액과 항상 1:1 로 대응하고 있습니다. 운영사가 파산하더라도 이 돈은 운영사 자산과 분리되어 있기 때문에 이용자에게 반환될 수 있습니다. 즉 전자화폐는 새로 만든 돈이 아니라, **은행에 실재하는 현금의 디지털 영수증**인 셈입니다

3. 국경을 넘는 QR: 한국과의 연결 추진

Bakong 의 KHQR 은 캄보디아 국내에 머무르지 않습니다. 중국·태국·말레이시아·일본 등 여러 나라와 국경 간 QR 결제 연동이 추진되고 있으며, 한국과의 연결도 시작됐습니다. 2024 년 NBC 와 Alipay+가 파트너십을 발표해 카카오페이·토스페이 등 12 개 국제 결제앱이 대상에 포함됐고, 전북은행은 모바일 앱(쏭뱅크)을 통한 KHQR 결제 서비스를 출시했습니다. 다만 현재 실제 이용은 제한적입니다. 리얼화 결제만 가능하며, 가맹점 QR 에 한정되며 개인 QR 이체는 지원되지 않습니다. 캄보디아에서 일상적인 결제의 대부분이 개인 계좌 간 이체로 이뤄지는 현실을 감안하면, 발표와 실제 활용 사이의 간극은 아직 좁혀지는 과정에 있습니다.

연락처

Anna & Associates Law Office

홈페이지: www.anna-associates.com

대표메일: info@anna-associates.com

대표번호: (+855) 99 888 737

오시는 길

주소: K Plaza Building No. 234, 7th Floor, Mao Tse Toung Blvd, Sangkat Tumnob Teuk, Khan Beoung Keng Kang, Phnom Penh, the Kingdom of Cambodia.