

Digital Currency Watch



Analyst, 한대훈 / 3773-8515, handaehoon@sk.co.kr

2021/10/21

비트코인 다시 한번 사상최고치를 경신하다

비트코인 가격 추이: 6.6 만달러를 넘어서며 사상최고치 경신



자료: Coinmarketcap, SK 증권

비트코인 가격(검은색)과 거래소 보유 비트코인 양(보라색) 추이



자료: CryptoQuant, SK 증권

비트코인이 6.6 만 달러를 넘어서며 6 개월 만에 사상최고치를 경신했다. 이제 비트코인은 전세계에서 8 번째로 큰 규모의 자산이 됐다. 미국 첫 비트코인 선물 ETF 인 프로셰어즈(ProShares)의 BITO 가 뉴욕증권거래소에서 거래를 시작하면서 분위기는 한층 뜨거워졌다. 비트코인 ETF 인 BITO 는 상장 이틀만에 거래대금이 10 억달러를 넘어서며 뜨거운 관심을 받고 있다. 반에크(VanEck)의 비트코인 선물 ETF 도 SEC 승인을 받으며, 10/25 주터 거래가 시작될 예정인데, 비트코인의 제도화 편입은 점차 가시화되는 분위기다. 글로벌 채권운용사인 핼코(Pimco)도 포트폴리오 중 일부를 암호화폐 투자를 고려하고 있다고 밝히면서 금융기관들의 시장 참여도 본격화될 것으로 보인다. 헤지펀드 중에서도 관심을 보이는 곳이 늘어나고 있어 향후 포트폴리오 관점에서도, 특히 인플레이션 헤지가 가능하다는 점은 헤지펀드 입장에서 매력적이다.

최근의 비트코인 가격은 ①인플레이션에 대한 헤지와 ②비트코인 선물 ETF 출시를 필두로 향후 다양한 금융상품이 출시될 것이라는 기대감, 그리고 이를 바탕으로 ③금융기관들의 시장 참여가 증가할 것이라는 기대가 맞물리며 상승흐름을 보이고 있다.

인플레이션에 대한 압력이 당분간 높을 수 밖에 없다는 점, 그리고 선물 ETF 에 대한 승인으로 인해 현물 ETF 에 대한 기대감이 높아졌다는 점에서 이 같은 흐름을 이어갈 가능성이 높다. 지난 자료에서 언급했듯, 현재 거래소의 비트코인 및 이더리움 보유량은 지속해서 감소세를 보이고 있다. 이는 결국 일반기업이나 금융기관이 사고 있다는 신호로 해석할 수 있기 때문이다.