



5월 3주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ SEC- 리플랩스 소송 합의 신청 법원 기각

- 5월 8일(현지시간) 미국 증권거래위원회(SEC)가 리플랩스와 법적 분쟁에 대한 합의를 법원에 제출. 합의서 내용은 2024년 8월 7일 뉴욕남부지방법원에서 부과한 1억 2500만 달러 과징금을 5000만 달러로 감액하여 위원회에 지불하도록 한다는 내용 등이 포함. 이후 시장에 시장 법원이 합의서 승인 시 약 5년간 이어졌던 리플랩스의 사법 리스크가 사라질 것이라는 기대감이 반영되면서 리플 가격 강세. 그러나 15일(현지시간) 담당 판사인 아날리사 토레스 판사는 SEC와 리플랩스의 합의서에 대해 기각 결정. 이는 합의서 내용이 법원의 판결을 상당 부분 취소 해달라는 내용임에도 추가적인 절차적 요건이 충족되지 않았기 때문. 이로 인해 법적 다툼의 결과 예측이 더욱 어려워진 상황. 따라서 시장은 추후 있을 SEC와 리플랩스 간의 합의 과정 변화에 주목할 것으로 보임

▶ 비트코인, 5월 15일 기준 \$103,463.65로 5월 8일 대비 +0.8%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 상승. 이는 주중 미국-중국 무역 협상에서 90일간 상호관세를 각각 115% 인하하기로 합의하였다는 소식이 전달되었기 때문. 이와 더불어 코인베이스의 S&P500 편입 소식과 미국 CPI가 예상치를 하회하였다고 발표된 점도 비트코인 가격 상승에 긍정적으로 작용. 다만, 비트코인은 최근 급등했던 만큼 차익실현 매물이 지속적으로 등장했고, 주 후반 코인베이스가 해커 공격을 받았다는 보도가 나오면서 상승 폭 축소. 한편, 이더리움은 5월 7일 펙트라 업그레이드 이후 기저효과와 관세 불확실성 완화에 힘 입어 강세

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(5/9~5/16)

• 조각투자 거래소 만들어질까...두나무 등 업계 반응은 '글썽' (5/9, 뉴시스)

- 금융위원회, 9월 말부터 조각투자 유통 플랫폼 정식 인가를 개시할 예정. 다만, 현재 조각투자 사업자들이 대다수 발행 위주로 운영되고 있다는 점에서 유통플랫폼 인가를 받을 곳이 연내 등장할지 의문

<https://vo.i/a/OFNXmj>

• 애리조나, 비트코인(BTC) 예비기금 법안 통과... 연금 및 금고 펀드 투자안은 거부 (5/9, 블록미디어)

- 애리조나, 비트코인 및 디지털자산을 기반으로 한 주 관리 예비기금 설립을 명시한 법안 통과. 다만 연금과 금고 펀드의 비트코인 직접 투자에 대한 법안은 무산되었다는 점이 뉴햄프셔 주와의 차이점

<https://vo.i/a/opzcFAP>

• 메타, 스테이블코인 활용한 글로벌 결제 방안 논의 중 (5/9, 블록미디어)

- 메타, 스테이블코인을 활용해 글로벌 결제에 나설 가능성 논의. 관련하여 스테이블코인 연구를 위한 인재 영입도 진행하였으며, 스테이블코인 관련 업계와의 협력도 강화

<https://vo.i/a/tbTDZYS>

• 키워주는 정책 없이 과세부터...미술품 조각투자자 불안 (5/10, 조선비즈)

- 오는 7월부터 조각투자 상품 수익에 배당소득세 적용 예정. 이에 미술품, 한우 등 조각투자사업자들의 세금 부담은 확대될 것으로 예상됨에 따라 관련 투자자와 조각투자 플랫폼은 이에 대한 우려 표출

<https://vo.i/a/aLulkj>

• 코인베이스, 사이버 공격에 최대 4억 달러 피해... 해커에 현상금 2천만 달러 (5/15, 비온미디어)

- 최대 가상자산 거래소 코인베이스, 5월 11일 해커로부터 고객 계정 정보와 내부 문서를 보유하고 있는 이메일 접수. 확인 결과 내부자가 일부 가담한 것으로 밝혀졌으며, 해커에 대해서는 2000만 달러의 포상금 제시

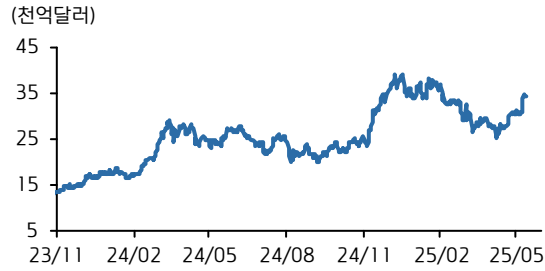
<https://vo.i/a/dMyIVab>

• 토레스 판사, 리플-SEC 소송 합의 신청 기각에 XRP 급락 (5/16, 글로벌이코노믹)

- SEC와 리플랩스는 미등록 증권 판매 혐의에 대한 가처분 명령 해제와 벌금 5000만 달러로 합의하는 내용의 소송 합의 신청 제출. 그러나, 이에 대해 미국 법원은 판결의 상당 부분을 취소해달라는 신청과 같으며, 이는 예외적인 상황 입증 필요하고 언급하며, 본 합의 신청 건은 절차가 부적절하다는 이유와 함께 기각 결정

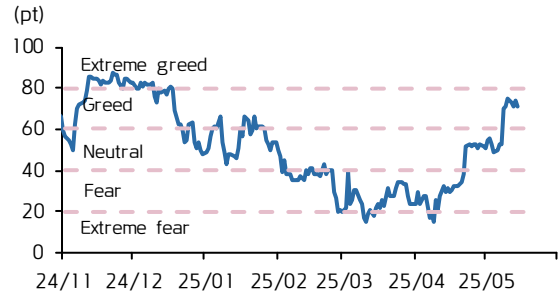
<https://vo.i/a/fSWqqL>

가상자산 전체 시가총액



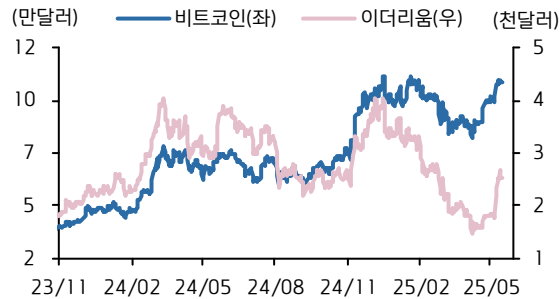
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



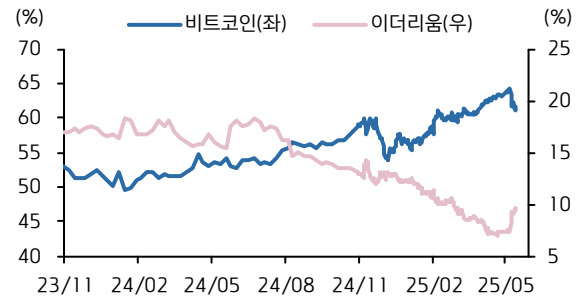
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



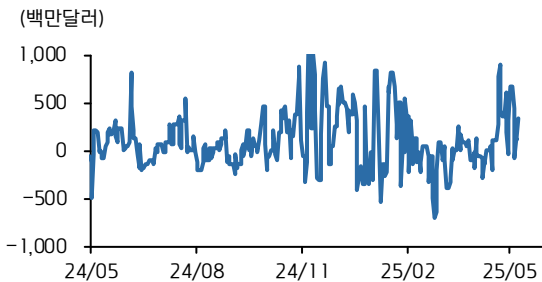
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

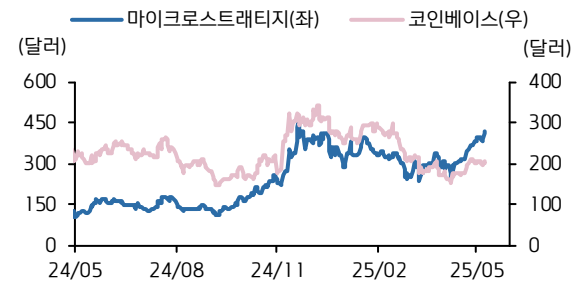
주요 비트코인 현물 ETF 수급



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

주: 시가총액 상위 4종목(IBIT, GBTC, FBTC, ARKB)의 합산

마이크로스트래티지, 코인베이스 주가 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 5월 15일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.