

Digital asset weekly



디지털자산 김현정 hyun.k@kiwoom.com



7월 1주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 국내, 가상자산 현물 ETF 허용 법안 발의

- 지난 대통령 선거 과정에서 이재명 대통령은 공약 중 하나로 비트코인·이더리움 등 가상자산 현물 ETF 허용을 언급. 이에 당선 이후 관련 시장에서는 가상자산 현물 ETF 허용에 대한 기대감이 높게 형성. 이러한 가운데 지난 6월 27일 더불어민주당 소속 민병덕 의원은 가상자산 현물 ETF를 허용하는 내용이 담긴 자본시장법 개정안을 국회에 발의
- 개정안의 핵심 내용은 금융투자상품의 기초자산과 신탁재산의 범위에 디지털자산을 포함하는 것으로, 가상자산이 ETF등의 기초자산으로 활용될 수 있도록 법적 근거 마련. 따라서 개정안이 통과될 경우 국내 투자자들도 디지털자산에 간접적으로 투자할 수 있으며, 이로 인해 시장의 투명성과 신뢰도가 높아질 것으로 기대. 이와 더불어 자산운용사와 증권사들은 새로운 상품 개발 기회를 누릴 수 있을 것으로 전망

▶ 비트코인, 7월 3일 기준 \$109,985로 6월 26일 대비 +2.0%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 상승. 주중 미국 개인소비지출 물가지수(PCE)가 시장 예상에 부합한 수준으로 발표. 이에 연준의 금리인하에 대한 기대감이 높아지며 비트코인 상승 출발. 이와 더불어 미국 내 가상자산 시장을 제도권으로 포섭하기 위한 전반적인 규제 내용이 담긴 법안이 미국 의회에서 추진되고 있다는 점도 비트코인에 긍정적으로 작용. 다만 트럼프 대통령이 상호관세 유예 연장이 불가하다고 발언하면서 투자 심리 악화. 이로 인해 비트코인 가격이 일시적으로 하락하기도 하였으나, 미국과 베트남 무역 협상 타결 소식이 전해지며 하락 폭 반납.

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(6/27~7/3)

• 미국 상원, 암호화폐 규제 법안 9월 30일까지 완성 목표 (6/27, 블록미디어)

- 미국 상원 팀 스콧 위원장은 가상자산 시장 구축, 감독 권한 등 관련 시장에 대한 전반적인 규제 내용을 담은 법안을 9월 30일까지 완료할 것이라고 언급

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

• '비트코인 ETF' 국내서도 열리나... 민병덕 의원, 자본시장법 개정안 발의 (6/27, 전자신문)

- 민병덕 더불어민주당 의원, 비트코인 등 가상자산에 기반한 ETF 제도와 내용을 담은 자본시장법 일부 개정안 발의. 개정안의 주요 내용은 금융투자상품의 기초자산과 신탁재산의 범위에 디지털자산을 포함하는 것

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

• 길 잃은 한은 디지털화폐 2차 실험, 결국 잠정 중단 (6/28, 블록미디어)

- 한국은행이 추진했던 중앙은행 디지털화폐(CBDC)가 2차 테스트 준비 단계에서 잠정 중단. 이와 관련하여 한국은행 측은 스테이블코인의 법제화가 진행 중이므로 상황을 지켜보겠다는 입장

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

• 로빈후드, 유럽 사용자를 위한 주식·ETF 토큰화 서비스 제공 (7/1, 블록미디어)

- 로빈후드, 유럽 사용자들을 대상으로 미국 주식과 ETF의 토큰화 서비스 제공. 블록체인 네트워크를 이용하여 약 200개 이상의 미국 주식과 ETF 토큰을 수수료 없이 24시간 주 5일 거래가 가능하도록 지원할 예정

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

• 규제에 막혀 시장도 안 열렸는데... '조각투자' 세금부터 내라는 정부 (7/2, 뉴스원)

- 기재부, 7월 1일부터 미술품·한우 조각투자 상품에 15.4% 배당소득세 부과. 이에 미술품 및 한우를 기반으로 한 투자계약증권의 투자자 이탈로 해당 시장 위축될 수 있다는 우려 존재

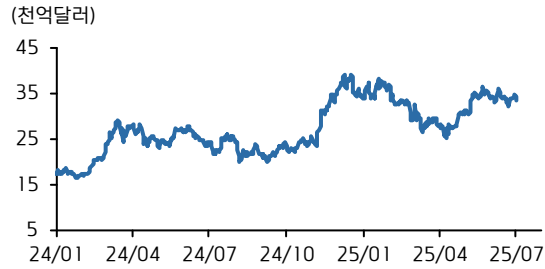
<https://vo.i/a/KCpiOUZ>

• 비트코인 넘어 XRP까지... 그레이스케일 ETF 승인, 알트코인 반등 불불나 (7/3, 핀포인트뉴스)

- 그레이스케일, 비트코인과 이더리움에 이어 XRP(리플)을 포함한 가상자산 현물 ETF 승인. 해당 소식으로 관련 시장은 알트코인에 긍정적으로 작용할 것으로 기대

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

가상자산 전체 시가총액



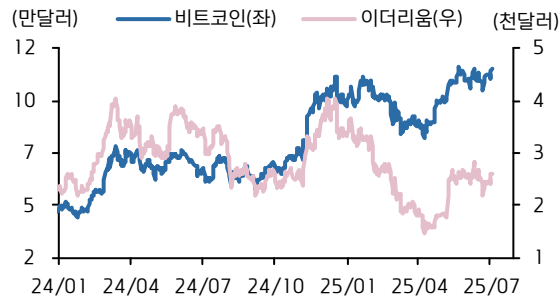
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



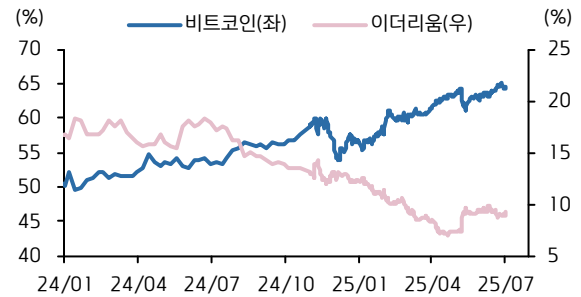
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



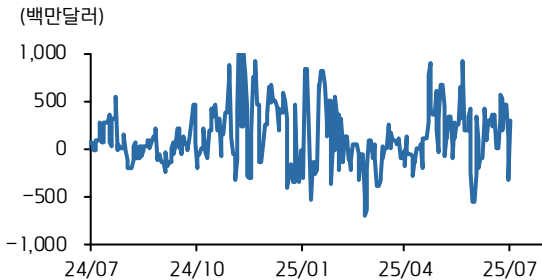
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

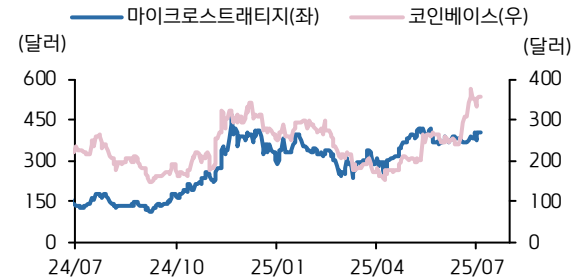
주요 비트코인 현물 ETF 수급



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 7월 3일 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.