

Digital asset weekly



디지털자산 김현정 hyun.k@kiwoom.com



7월 3주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ GENIUS Act 등 가상자산 관련 법안 3건 하원 통과

- 이번주 크립토 주간 진행. 그러나 시작과 동시에 관련 법안들에 대한 논의를 위한 본회의 상정 전 처리 절차를 정하는 표결에서 공화당 일부 의원이 반대로 부결되며 시장에 실망감 확대. 물론 이후 도널드 트럼프 대통령이 SNS를 통해 반대 표를 행사한 공화당 내 의원들을 설득하였다고 언급. 그리고 이후 진행된 재투표에서 통과되면서 법안들은 본회의 상정
- 이러한 가운데 지난 17일(현지시간) 미국 하원은 논의 중인 3개의 가상자산 법안들을 통과하였다고 밝힘. 이 중 스테이블코인 관련 법안인 GENIUS는 트럼프 대통령의 서명만을 남겨두고 있어 법제화 가능성이 매우 높은 상황. 따라서 추후 시행령 등 구체적인 법안 내용 마련 과정에 눈여겨볼 필요가 있음. 또한, GENIUS 법안 외 나머지 2개의 법안들과 관련하여서도 상원에서의 처리 과정에 관심 필요

▶ 비트코인, 7월 17일 기준 \$119,480 7월 10일 대비 +5.2%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 상승. 이는 미국 하원에서 크립토 주간(Crypto Week)이 시작되었기 때문. 크립토 주간에서 스테이블코인 규제 법안인 GENIUS Act 등 3개의 가상자산 법안이 본격적으로 논의된 만큼 가상자산 규제 불확실성이 해소될 것으로 기대. 이에 비트코인 가격은 12만 달러를 상회하며 사상 최고가 경신. 물론 주중 하원에서 관련 법안들의 본회의 상정을 위한 절차 규정 투표가 부결되며 비트코인 가격은 일시적으로 하락. 그러나 트럼프 대통령이 관련 법안 통과에 강한 의지를 보임에 따라 하원에서 본회의 상정 및 통과함에 따라 비트코인 강세 유지

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(7/11~7/17)

• 미국 재무부, 암호화폐 브로커 보고 규정 공식 철회 (7/11, 블록미디어)

- 미 재무부, 가상자산 디파이 플랫폼에게 부여했던 사용자 거래 데이터를 국세청(IRS)에 제출하도록 하는 의무 규정을 공식 폐지. 기존 규정은 디파이 플랫폼을 주식 중개업자처럼 간주하고 금융 활동을 보고하도록 만드는 것이 목적

<https://vo.la/HAKfGuD>

• 중국, 스테이블코인 활용 본격 모색... "위안화 국제화 촉진" (7/13, 비온미디어)

- 상하이 국유자산감독관리위원회(SASAC), 국경 간 무역, 공급망 금융, 자산 토큰화 분야에서 블록체인 기술과 스테이블코인의 실용성 강조하며 연구 당부. 이는 가상자산에 적극적인 중국 본토에서 나온 이례적인 발언으로 시장 주목

<https://vo.la/qcFVnrd>

• 신한투자 "토큰증권 테스트베드 실증 완료... 인프라 점검" (7/14, 디지털투데이)

- 신한증권, 한국예탁결제원과 함께 진행한 토큰증권 테스트베드 플랫폼 구축 사업에서 시장 인프라 사전 점검을 위한 주요 기능에 대한 실증 완료

<https://vo.la/OkpyPWY>

• 비트코인, 미국 주택대출 제도권 문턱 넘나... 연방정부, 모기지 평가에 포함 검토 (7/16, 비온미디어)

- 미 연방정부, 주택담보대출(모기지) 심사에 비트코인 등 디지털자산을 반영하는 방안에 대해 공식적으로 검토. 현재는 현금성 자산만 인정됨에 따라 비트코인 등 디지털자산 보유자는 이를 현금으로 전환하고 출처를 입증하는 절차 필요

<https://vo.la/GALDqQF>

• 트럼프, 디지털법안 서명하기 쉽지 않네... GENIUS법안 강경파에 발목 (7/17, 블록미디어)

- 미국 하원, 스테이블코인 규제 법안 GENIUS를 포함한 가상자산 법안에 대한 절차 규정 투표를 통과. 이에 관련 법안들은 본회의에 상정되었음. 다만, 공화당 내부 반발도 이어지면서 조속한 법안 마련은 불투명한 상황

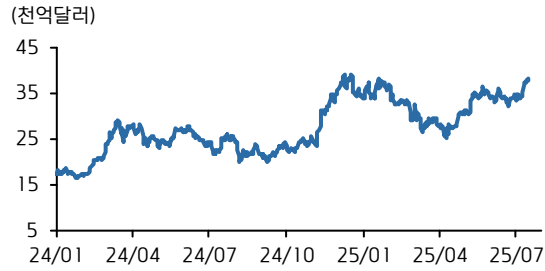
<https://vo.la/PiGcoPm>

• 토큰증권 결제를 스테이블코인으로 코스콤, 신사업 확장 모색 (7/17, 아주경제)

- 원화 기반 스테이블코인 법제화 등 관련 정책이 빠르게 진행됨에 따라 코스콤은 기존에 추진하던 토큰증권 사업에 스테이블코인을 접목하는 방안 고민

<https://vo.la/OePiilB>

가상자산 전체 시가총액



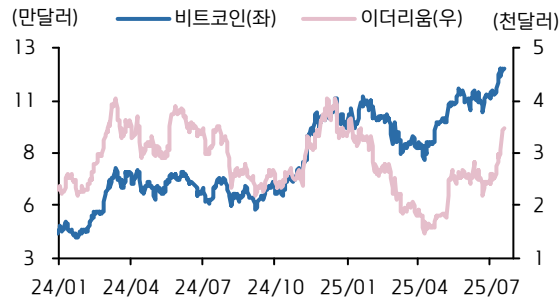
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



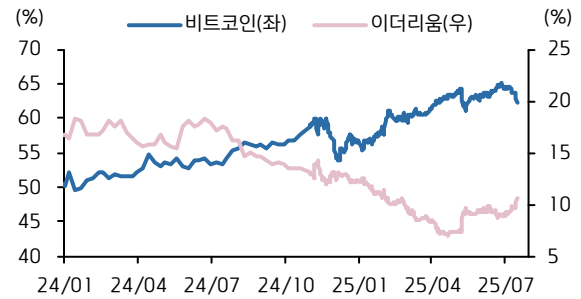
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



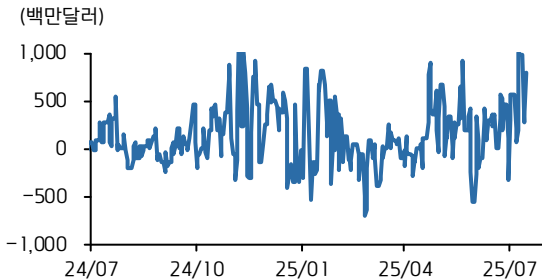
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



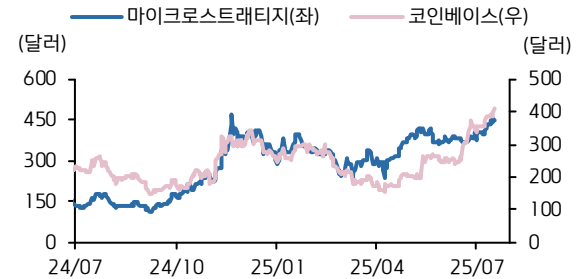
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

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 17일 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.