

Digital asset weekly



디지털자산 김현정 hyun.k@kiwoom.com



7월 4주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ STO 법제화, 하반기 추진 가능성 주목

- STO 법제화를 위한 자본시장법 및 전자증권법 개정안 등이 지난 21일 국회 정무위원회에 상정되었다는 소식 전달되며 시장에 기대감 형성. 그러나 또 다시 정무위원회에서 STO 법제화에 대한 논의가 불발되면서 시장은 실망. 그래도 회의 다음날인 22일 관련 법안을 발의했던 더불어민주당 민병덕 의원은 경제 관련 토론회에서 앞선 법안 논의가 예상보다 길어져서 STO 관련 논의를 하지 못한 것일 뿐, 다음 달인 8월에는 처리할 것이라고 언급. 이에 업계에서는 하반기 내 STO 법제화가 본격적으로 추진될 수 있을 것으로 예상. 특히, STO는 지난 국회에서부터 꾸준히 논의되어 온 주제로, 여·야 모두 이견이 없는 상황. 따라서 다가오는 하반기 STO 법제화 가능성이 다시 높아진 만큼 관련 내용 및 법안 추진 속도 등에 주목해볼 필요가 있음

▶ 비트코인, 7월 24일 기준 \$118,780 7월 17일 대비 -0.6%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 하락. 이는 지난주 비트코인이 사상 최고가인 12만 달러를 상회한 이후 차익실현 매물이 출현하였기 때문. 뿐만 아니라 주중 영국 정부가 71억 달러 규모의 비트코인을 매도할 수 있다는 우려가 제기되었고, 트럼프 대통령의 지니어스 법안 서명 이후 가상자산 관련 추가 상승 재료가 부족하다는 지적이 비트코인 가격 하락 요인으로 작용. 다만 미국 백악관이 가상자산 정책 보고서를 오는 7월 30일에 공개할 것이라고 언급하며 미 정부의 비트코인 비축 정책에 대한 기대감 유입되며 하락폭 축소

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(7/18~7/24)

• '가상자산 3대 법안' 美 하원 통과 (7/18, 지디넷코리아)

- 미국 하원, 디지털자산 시장 구조를 규정하는 '클래리티 법', 스테이블코인 규제 법안인 '지니어스 법', 그리고 CBDC 발행을 제한하는 '반CBDC 감시국가법' 3개의 핵심 법안 가결

<https://vo.la/HcSjNvA>

• 트럼프, '1경2000조원' 규모 美 퇴직연금 시장에 가상자산 허용 추진 (7/18, 한국경제)

- 미국 대표 퇴직연금제도인 401k 가입자들이 채권 등 전통 자산 외에 가상자산, 귀금속, 사모펀드 등 다양한 대체자산에 투자를 허용하는 내용의 행정명령 서명 준비

<https://vo.la/zhNoUrD>

• 찰스 슈왓, 암호화폐 현물 거래 서비스 예고...코인베이스 등과 경쟁 선언 (7/19, 디지털투데이)

- 미국 대형 자산운용사 찰스슈왓이 비트코인과 이더리움 현물 거래 서비스를 출시할 것이라고 밝힘. 관련하여 찰스슈왓 CEO는 CNBC와의 인터뷰에서 조만간 출시할 예정이라고 언급

<https://vo.la/lGnSLdu>

• 민주당,李대통령 공약 '토큰증권 드라이브... "8월 법안 처리 할 것" (7/22, 서울신문)

- 7월 21일에 있었던 법안심사소위원회에서 STO 제도화 법안이 상정되었으나, 앞 순위 법안 논의가 길어지면서 다음 달 재논의하기로 결정. 이에 민병덕 의원은 STO 법안은 여야 이견이 없는 만큼 8월에는 처리할 것이라고 언급

<https://vo.la/oRfGrPg>

• FT "JP모건, 내년 암호화폐 담보 대출 출시" (7/22, 블록스트리트)

- JP모건, 고객들이 보유한 가상자산을 담보로 미국 달러를 제공하는 대출 시스템을 계획하고 있다는 소식 전달. 관련하여 JP모건 측은 구체적인 언급을 하고 있지는 않은 상황

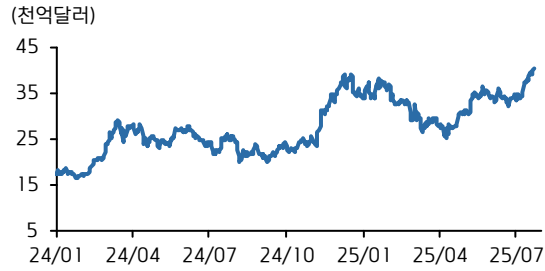
<https://vo.la/qbrfWwN>

• 미 백악관, 암호화폐 정책 보고서 7월 30일 공개 예정 (7/24, 블록미디어)

- 트럼프 대통령 직속 디지털자산 워킹 그룹이 준비한 암호화폐 보고서가 오는 7월 30일에 공개될 예정. 이와 관련하여 시장에서는 미국의 전략적 비트코인 비축에 대한 구체적인 내용이 담겨 있을 것으로 기대

<https://vo.la/XiXJoXP>

가상자산 전체 시가총액



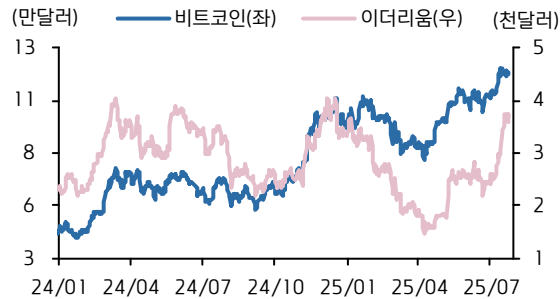
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



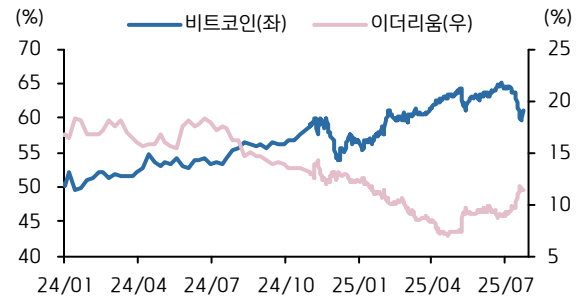
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



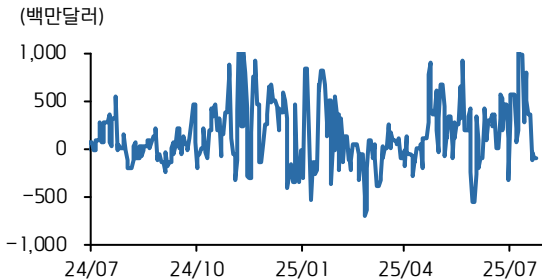
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



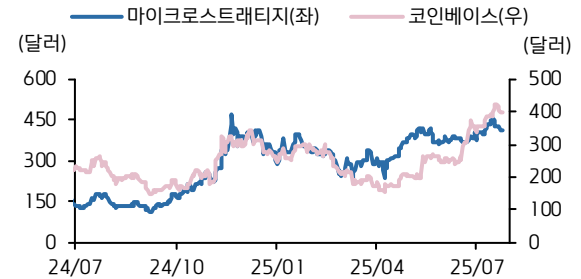
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

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 24일 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.