



8월 5주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 가상자산 2단계 법안은 어떤 내용이 담길까?

- 이재명 정부 5개년 계획안 내 비트코인ETF·토큰증권(STO) 법안 처리, 스테이블코인 도입이 포함. 이러한 가운데 금융위원장이 가상자산 2단계 법안을 오는 정기 국회까지 준비하겠다고 언급하며 속도감 있는 추진을 약속. 법안 내에 가상자산업으로서 정식 제도를 담을 것이라 하였으나, 스테이블코인과 관련하여서는 2단계 법안 내 관련 내용을 포함할 가능성을 열어두면서도 조율이 필요한 상황이라 언급. 이를 감안해본다면, 디지털자산에 대한 명확한 정의와 관련 산업에 대한 분류 및 내용은 2단계 법안 내 포함될 것으로 전망. 다만 스테이블코인 관련 규제는 추가 법안 및 단독 법안 마련 등의 여부를 고민하는 과정이 이루어질 것으로 보이므로, 하반기 금융위원회 등의 관련 기관들의 디지털자산에 대한 언급 내용에 주목할 필요가 있음. 한편, 가상자산 1단계 법안은 2024년 7월에 시행되었으며, 주요 내용으로는 가상자산 이용자 자산 보호, 가상자산시장의 불공정거래행위 규제, 가상자산시장 사업자에 대한 금융당국의 감독 권한으로, 이용자 보호에 초점을 두고 있는 법안

▶ 비트코인, 8월 28일 기준 \$111,924 8월 21일 대비 -0.4%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 하락. 비트코인 가격은 파월 의장이 잭슨 미팅에서 고공 시장의 하방 위험이 증가하고 있으며, 이러한 위험이 정책 조정을 정당화할 수 있다고 언급하며 9월 금리 인하 가능성을 시사한 영향으로 상승 출발. 다만 이후 금리 인하에 대한 불확실성에 대한 우려가 다시 높아지면서 상승폭 반납. 또한 비트코인을 장기 보유한 투자자를 일컫는 고래들이 비트코인을 매도하고 있다는 소식이 전달된 점도 비트코인 가격 하락 요인으로 작용. 물론 이후 저가매수세가 유입되며 소폭 하락에 그침

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(8/22~8/28)

• 4대 금융, 스테이블코인 '씨클' 사장 만나... 진옥동은 직접 회동 (8/22, 머니투데이)

- 국내 4대 금융, 서울 사장이 히스 타버트와의 면담. 해당 면담에서는 국내·외 스테이블코인 규제 현황에 대한 의견을 공유하고 규제 범위 내에서 협력이 가능한 다양한 분야에 대해 논의한 것으로 알려짐

<https://vo.la/10a3HCr>

• '팩스와 도장의 나라' 일본서 속도 내는 엔화 스테이블코인 (8/25, 머니투데이)

- 일본 금융청, 이달 중으로 엔화 표시 스테이블코인 발행을 승인할 예정. 일본은 2023년 개정된 법을 시행하면서 단일 법정화폐 연동 스테이블코인을 전자결제수단으로 규정한 바 있음

<https://vo.la/0wt40C9>

• 금융위 "가상자산 2단계 법안 정기국회까지 준비하겠다" (8/26, 디지털투데이)

- 금융위원장, 국회 제2차 정무위원회에서 가상자산 2단계 법안을 오는 정기 국회까지 준비하겠다고 언급. 법안에서 가상자산업의 정식 제도를 만들고 규제하는 부분을 담을 것이며, 스테이블코인에 대해서는 조율이 필요하다고 언급

<https://vo.la/tThWrfv>

• 코인베이스, 원화 스테이블코인 발행사 모집...국내 금융권 '솔링' (8/26, 블록스트리트)

- 코인베이스의 레이어2 블록체인인 '베이스(Base)'는 한국을 포함한 9개 국가의 현지 스테이블코인 발행사를 찾는다는 내용을 발표. 이에 국내 금융권에서도 관련 내용 주목

<https://vo.la/Zo9SZC>

• 펀블, 토큰증권 최단기 청산... 6개월 만에 '더 코노서 여의도 1호' 매각 누적수익률 18.5% (8/28, 전자신문)

- 부동산 조각투자 플랫폼 '펀블'의 투자 상품이었던 '더 코노서 여의도 1호'가 발행 6개월 만에 매각을 최종 마무리하고 투자자들에게 연 환산 18.5% 누적 수익 지급

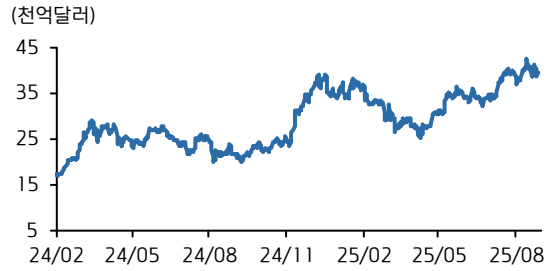
<https://vo.la/ulnct59>

• 이창용 "110조 정부 보조금 스테이블코인으로 지급 구상... 원하는 은행과 테스트" (8/28, 지디넷코리아)

- 한국은행, 정부 보조금의 효과적인 사용을 목적으로 한강 프로젝트의 예금토론 기능을 도입하는 것을 고려하고 있다며, 2차 프로젝트 추진을 언급

<https://vo.la/8svGwbv>

가상자산 전체 시가총액



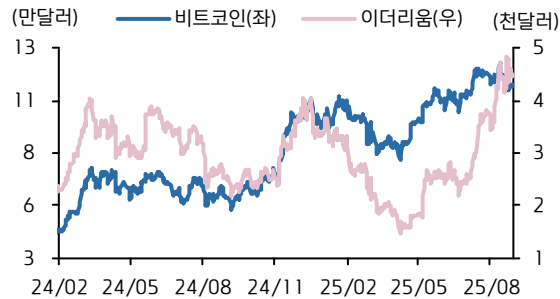
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



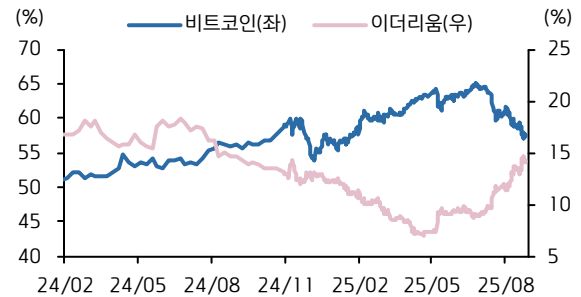
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



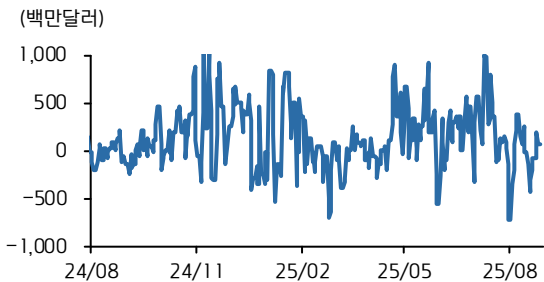
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



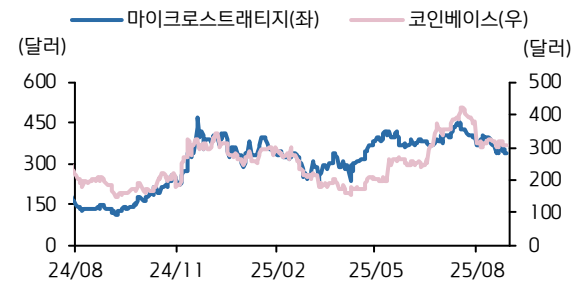
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

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 8월 28일 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.