



10월 3주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 글로벌 금융기관, 디지털자산 시장 진출 확대

- 뱅크오브아메리카, 골드만삭스, 도이치뱅크 등을 포함한 글로벌 은행들이 주요 국가들의 법정화폐 가치와 1:1로 연동된 스테이블코인 발행을 검토 중이라는 소식 전달. 해당 프로젝트는 디지털화폐를 블록체인 기술을 통해 다양하게 활용하는 방안을 모색하는 것이 주요 내용인 것으로 보임. 물론 프로젝트 일정이나 발행 방법 및 계획 등에 대한 구체적인 내용이 공개된 것은 아님. 그럼에도, 이러한 가능성이 논의되고 있다는 점에서 스테이블코인에 대한 은행들의 관심이 매우 높다는 점을 확인할 수 있음.
- 또한, 주중에는 JP모건, 모건스탠리 등의 주요 금융기관들이 디지털자산 투자 관련 서비스들을 제공할 계획이라는 소식이 전달되었다는 점도 금융기관들의 디지털자산 시장 진출이 본격화되었다는 것을 보여주는 요소. 이와 같은 움직임은 연내 지속될 것으로 예상되므로, 전통 금융기관들의 디지털자산 시장에서의 역할 확대 여부에 관심 필요

▶ 비트코인, 10월 16일 기준 \$107,886으로 10월 9일 대비 -11%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 하락. 이는 주중 트럼프 대통령이 중국에 추가 관세를 언급하면서 미·중 무역 갈등이 재점화되었기 때문. 이에 실제로 비트코인 가격이 급락하였고, 이로 인해 가상자산 시장 내 선물 포지션이 강제 청산되며 하락폭 확대. 특히 이번 강제 청산은 가상자산 시장 역대 최대 규모였다는 점에서 투자 심리는 더욱 위축. 또한 미국 지역은행들의 부실 대출 문제, 미국 섰다운 장기화 등에 대한 시장의 우려 역시 비트코인 가격에 부정적으로 작용

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(10/11~10/16)

• 모건스탠리, 전 고객 대상 디지털자산 투자 전면 개방 (10/11, 블록미디어)

- 모건스탠리는 모든 고객들이 디지털자산 펀드에 투자할 수 있도록 허용. 모건스탠리는 과거 순자산 150만달러 이상, 높은 위험 감수 성향, 과세 대상 계좌를 보유한 고객만 투자할 수 있도록 제한해 왔음

<https://vo.la/APIBdtY>

• 글로벌 은행들, G7통화 연동 스테이블코인 발행 검토 (10/11, 디지털투데이)

- 뱅크오브아메리카, 씨티은행, 도이치뱅크, 골드만삭스 등 글로벌 대형 은행들이 주요 7개국(G7)의 법정통화를 1:1로 연동된 스테이블코인 발행 가능성 논의

<https://vo.la/Vodgql3>

• 홍콩 입법회, 위안화 기반 스테이블코인 개발 가능성 시사 (10/14, 블록미디어)

- 홍콩 입법회, 최근 발간한 특별 보고서 내 위안화 기반 스테이블코인 발행 가능성을 언급. 관련하여 중앙정부와 협력해 역외 위안화 스테이블코인 발행을 모색 중이라는 점을 시사

<https://vo.la/7khCA4n>

• JP모건, 고객 비트코인 거래 허용 확인... "암호화폐 트레이딩 참여할 것" (10/14, 블록미디어)

- JP모건의 글로벌 마켓 디지털자산 총괄을 맡고 있는 스콧 루카스는 지난 CNBC와의 인터뷰에서 고객의 비트코인 거래를 허용할 것임을 언급. 해당 발표에 대해서 아직 구체적인 계획은 불투명

<https://vo.la/g700ISl>

• 미 공화당, 401(k) 퇴직연금에 디지털자산 포함하는 법안 발의 (10/15, 블록미디어)

- 미 하원에서 401k 퇴직연금에 디지털자산 등의 대체자산 투자 허용을 담은 트럼프 대통령의 행정명령을 법으로 제정하는 법안 발의

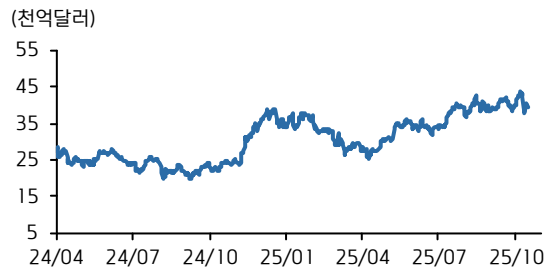
<https://vo.la/DDBE5xr>

• 고팍스 품은 바이낸스, 한국 재입성... 토종 코인거래소 초긴장 (10/16, 매일경제)

- 금융위원회 금융정보분석원(FIU), 바이낸스의 고팍스 인수 최종 승인. 이번 결정으로 바이낸스는 한국 시장 진출 불확실성을 해소. 이에 국내 코인거래소 시장 판도를 바꾸는 계기가 될 수 있을지 주목

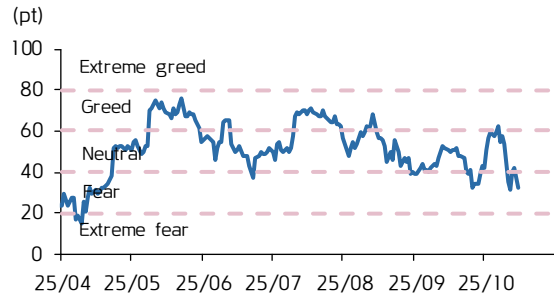
<https://vo.la/PpJcrJS>

가상자산 전체 시가총액



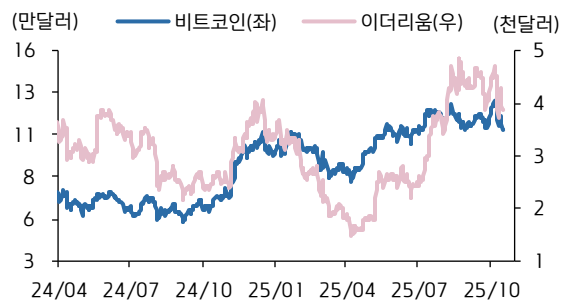
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



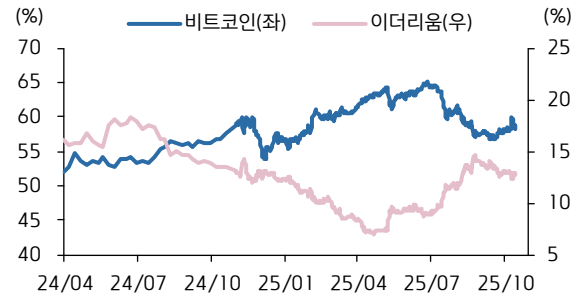
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



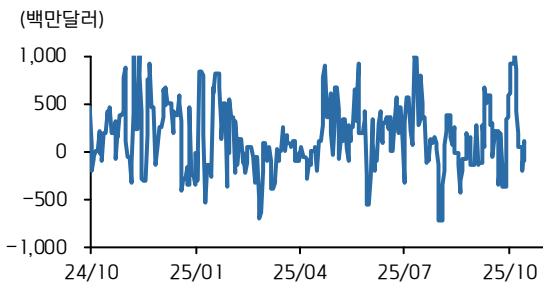
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



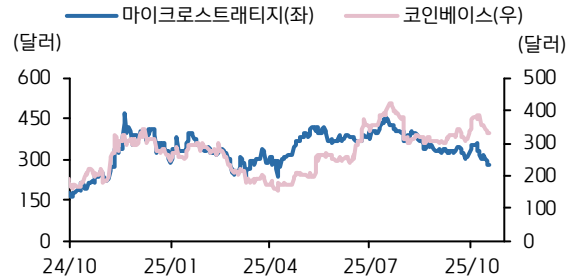
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

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 10월 16일 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, 전사, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.