



10월 5주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 트럼프 행정부, CFTC 차기 위원장으로 친크립토 인물 지명

- 미국의 상품선물거래위원회(CFTC)의 차기 위원장으로 '마이클 셀리그(Michael Selig)' 지명. 이에 업계에서는 그를 친크립토 인물이라고 평가하며 미국 내 디지털자산 시장에 우호적인 환경이 조성될 것이라고 기대. 마이클 셀리그가 이러한 평가받는 이유는 우선 CFTC 내 가상자산 TF의 수석 법률 고문으로 활동한 바 있으며, 미국을 세계적인 암호화폐 중심지로 만들기 위한 혁신을 촉진할 것이라고 언급하였기 때문. 더욱이 과거 미국 증권거래위원회(SEC)의 위원장인 폴 애틀킨스와도 함께 일한 경험이 있다는 점에서 디지털자산 규제 마련 시 두 기관 간 적극적인 협력이 가능할 것으로 기대
- 한편, 미국은 GENIUS Act 통과 이후, 디지털자산 규제 명확화에 대한 내용을 담은 CLARITY Act가 추진. 특히 해당 법안 내에는 디지털자산에 대한 SEC와 CFTC간의 관할권에 대한 내용도 담겨 있음. 그러므로 CFTC 위원장으로 마이클 셀리그가 임명될 경우 CLARITY Act 추진에 속도감을 더할 수 있을지 주목해볼 필요가 있음

▶ 비트코인, 10월 30일 기준 \$107,508으로 10월 23일 대비 -1.9%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 하락. 주 초반 미국 소비자물가지수(CPI)가 시장 예상치보다 낮게 발표되면서 금리인하에 대한 기대감으로 비트코인 상승 출발. 그러나, 이후 진행된 FOMC에서 연준이 금리인하를 결정하였음에도, 파월 의장이 12월 추가 인하가 확정된 사실이 아니라고 언급한 것에 주목. 이에 연내 추가 금리인하에 대한 시장의 기대감이 꺾이고, 금리 인하 경로 불확실성이 확대되며 비트코인 가격 상승폭 반납하고 하락

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(10/24~10/30)

• 트럼프, 가상화폐 거래소 창업자 사면...트럼프 일가 도운 대가? (10/24, 연합뉴스)

- 트럼프 대통령, 자금세탁방지 규정 위반으로 미국 내 사업이 금지되었던 바이낸스 창업자 자오창펑 사면. 이로 인해 자오창펑은 미국 디지털자산 시장 내 복귀할 수 있게 되면서, 시장에서는 그의 복귀 여부에 관심

<https://vo.l/a/1xZsnNp>

• JP모건, 올해 말까지 비트코인 · 이더리움을 대출 담보로 허용 예정 (10/24, 블록미디어)

- JP모건체이스, 올해 말까지 기관 고객이 보유한 비트코인과 이더리움을 대출 담보로 사용할 수 있도록 허용할 예정. 이는 디지털자산을 투기적인 자산이 아닌 인정되는 투자자산으로 거듭났음을 의미

<https://vo.l/a/xEnisrz>

• 루센트블록, 부동산 STO '소유' 3호 대전 창업스페이스 매각... 17.2% 수익률 (10/24, 아시아경제)

- 부동산 조각투자 플랫폼 '소유'는 3호 공모자산인 대전 창업스페이스의 배당금을 지급하며 모든 매각 절차 완료. 최종 누적 수익률 17.2% 기록

<https://vo.l/a/f5ya5lB>

• 美 CFTC 신임 위원장 후보에 '친크립토' 마이클 셀리그 지명... 카르다노 창시자도 기대 (10/27, 토큰포스트)

- 트럼프 대통령 차기 CFTC 위원회 의장으로 '마이클 셀리그' 지명. 셀리그는 CFTC 암호화폐 TF 수석 법률고문으로 활동한 바 있음. 이에 관련 업계는 조속한 디지털자산 규제 마련 등과 같은 긍정적인 기대감을 드러내고 있음

<https://vo.l/a/kk98uqU>

• 일본 엔화 스테이블코인, 달러 독점 시장에 도전장 (10/28, 비온미디어)

- 일본 핀테크 기업 JPYC, 엔화 기반의 스테이블코인인 'JPYC'를 발행. 해당 스테이블코인은 3년 내 10조 엔(약 한화 91조원) 규모 발행이 목표. 담보자산은 일본 엔 예금과 국채로 발행사는 국제 이자 수익으로 수익을 창출할 계획

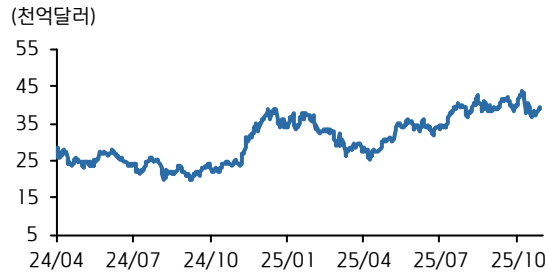
<https://vo.l/a/oJV6lWY>

• 서클, 스테이블코인 특화 블록체인 '아크(Arc)' 퍼블릭 테스트넷 출시 (10/28, 비온미디어)

- 서클, 스테이블코인을 위한 차세대 블록체인 네트워크 '아크' 테스트넷 공개. 이번 테스트는 스테이블코인 실시간 결제, 자산 운용, 외환 거래, 토큰화 펀드 등 금융 인프라에 직접 연결하는 것이 주요 프로젝트

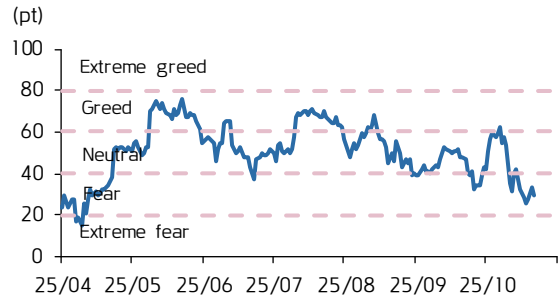
<https://vo.l/a/StUXvhz>

가상자산 전체 시가총액



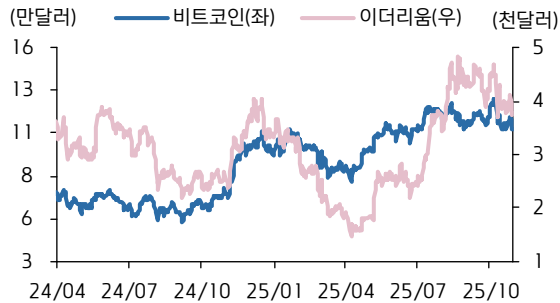
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



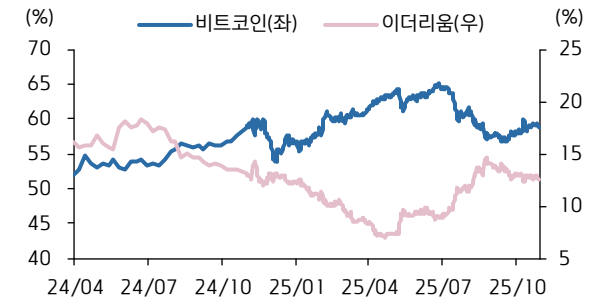
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



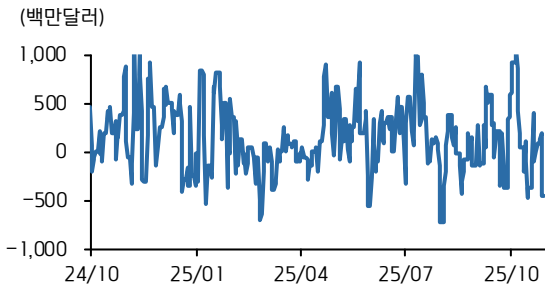
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



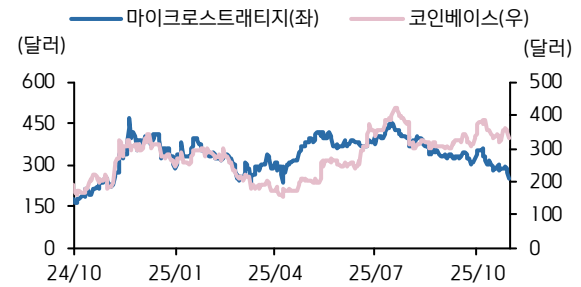
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

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 30일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석서는 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.