



11월 1주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 조각투자 거래, 편의성 향상 기대

- 지난 10월 조각투자 장외거래소 플랫폼 인가 신청이 마감됨. 당초 4개의 컨소시엄이 신청할 것으로 예상되었지만 최종적으로는 3곳의 컨소시엄 신청 완료. 이번에 신청을 완료한 컨소시엄은 KDX, 루센트블록, NXT. 이와 관련하여 금융위원회는 최대 2개의 컨소시엄에 예비인가를 줄 것을 목표로 추진 중임을 언급. 정확한 일정은 아직 공개되지 않았으나, 예비인가를 받은 자는 본인가를 거쳐 플랫폼 운영 개시 가능. 이번 결정에 대해 시장은 조각투자 투자자 거래 편의성이 제고될 것으로 기대. 이는 기존 샌드박스 운영 체계에서는 샌드박스 사업자 본인이 발행한 조각투자 증권만 중개하도록 제한되었던 반면 조각투자 장외거래 인가 시에는 여러 사업자가 발행한 다양한 조각투자 증권이 한 곳에서 거래될 수 있게 되기 때문

▶ 비트코인, 11월 6일 기준 \$101,080으로 10월 30일 대비 -6.0%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 하락. 이는 탈중앙화 거래소 밸런서(Balancer)가 해킹을 당하면서 약 1억 달러 이상의 이더리움 등의 가상자산이 탈취되었다는 소식이 전달되었기 때문. 해당 소식 전달 이후 가상자산 시장에 대한 신뢰감이 약화되고, 불안감이 확대되며 비트코인 등 대다수 가상자산 약세. 이에 시장 내 패닉셀이 출현되면서 비트코인 가격은 약 7개월만에 10만 달러 아래로 하락. 물론, 주 후반 저가매수에 유입되며 10만달러를 회복하고 하락폭을 축소하였으나, 여전히 시장 내 불안감이 높다는 점에서 변동성 주의 필요

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(10/31~11/6)

• JP모건, 사모펀드 토큰화 플랫폼 출시 (10/31, 블록스트리트)

- JP모건, 사모펀드를 온체인으로 토큰화하는 플랫폼 '키넥시스(Kinexyx)' 펀드 플로우'를 통해 첫 거래 시작. 2026년 정식 출시를 목표로 사모대출, 부동산 등 다양한 자산의 토큰화를 지원할 계획

<https://vo.ja/8leNkW2>

• 막 오른 조각투자 플랫폼 인가전...KRX·루센트·NXT '3파전' 돌입 (10/31, 비온미디어)

- 조각투자 장외거래소 예비인가 신청 마감 결과 3개 컨소시엄 접수. 금융당국은 앞으로 금융감독원과 외부평가위원회 심사를 거쳐 연내 예비인가를 의결할 계획이며, 최대 두 곳에 대해 인가를 승인할 예정

<https://vo.ja/nhqlGdm>

• EU, 암호화폐·증권거래소 통합 감독 추진... "미국 SEC 모델 도입" (11/3, 비온미디어)

- 유럽연합, 암호화폐 거래소와 증권거래소를 하나의 기관이 감독하는 규제 체계 도입 검토. 기존 유럽증권시장청(ESMA) 감독 대상으로 증권거래소, 암호화폐 거래소, 청산소 등을 포함하여 대폭 확대하는 방안

<https://vo.ja/ZenduG0>

• 홍콩, 디지털자산 거래소에 글로벌 유동성 연동 허용... 시장 활성화 방안 발표 (11/3, 블록미디어)

- 홍콩 증권선물위원회(SFC), '공유 주문장'으로 명명한 시스템 도입. 이를 통해 홍콩 거래소가 해외 제휴사와 주문을 상호 매칭할 수 있도록 허용

<https://vo.ja/IHxKwU>

• 디파이도 믿을 수 없다...밸런서 해킹, 1억달러 증발 (11/4, 디지털투데이)

- 탈중앙화 거래소 밸런서(Balancer)에서 1억 달러 이상의 가상자산이 탈취당하는 해킹 사건 발생. 이번 해킹으로 이더(ETH)와 래핑 이더(WETH), 리도 wstETH가 탈취된 것으로 전달

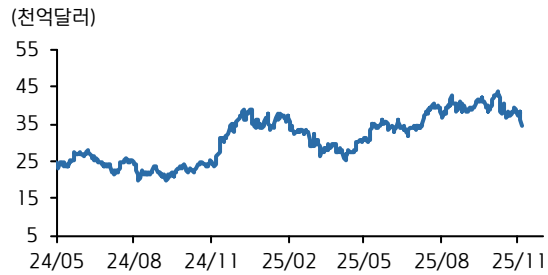
<https://vo.ja/XoYmulH>

• 비트와이즈·그레이스케일, XRP·도지코인 ETF 수수료 공개... SEC 승인 없이 출시 강행 (11/4, 비온미디어)

- 비트와이즈, 그레이스케일 양 사는 SEC의 최종 승인을 기다리지 않고 ETF를 출시하는 비전통적 방식을 통해 XRP와 도지코인 ETF를 출시할 예정

<https://vo.ja/IUvKWpK>

가상자산 전체 시가총액



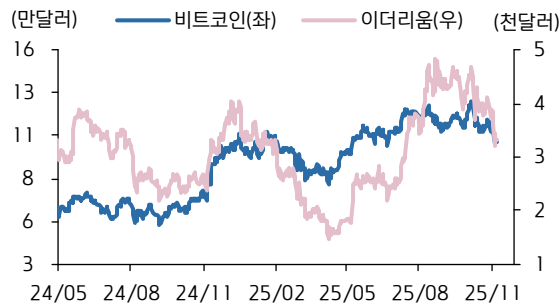
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



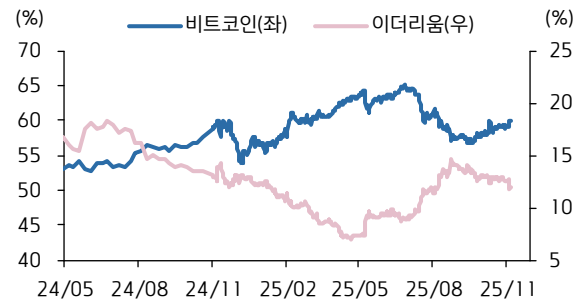
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



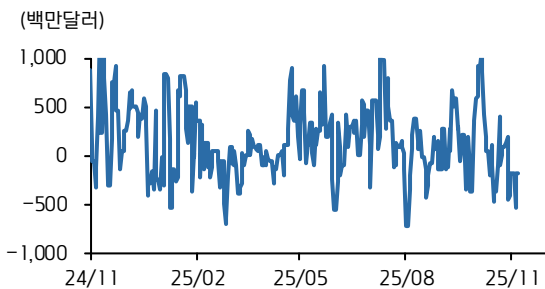
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



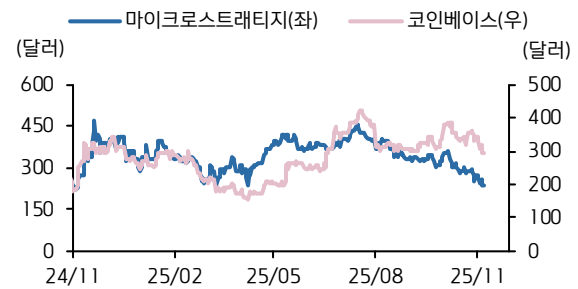
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

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 11월 6일 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.