



12월 4주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 글로벌 금융기관, 디지털자산 시장 진출 본격화

- 미국 최대 투자은행 JP모건, 지난 12월 토큰화 머니마켓펀드를 공개한 데 이어 기관 투자자들을 대상으로 디지털자산 거래 서비스 출시 검토. 물론 아직은 초기 검토 단계이나, 추후 현물 거래 및 파생상품 거래까지 포함될 수 있다는 내용이 보도. 과거 JP모건의 최고 경영자 제이미 다이먼은, 비트코인은 가치가 없다고 언급하는 등 디지털자산에 부정적인 입장이었던 만큼 시장은 해당 은행의 입장 변화에 주목
- JP모건 외에도 다양한 금융기관들의 디지털자산 시장 진출이 본격화. 블랙록, 피델리티 등은 ETF를 통해 디지털자산 시장에 진출하였으며, 골드만삭스는 토큰화 펀드 실험을 적극적으로 진행하고 있음. 이 외에도 BNY 멜론은 스테이블코인 발행사를 대상으로 준비금 보관 서비스를 운영하는 등 금융기관의 디지털자산 시장 진출은 빨라지는 추세. 이와 같은 추세는 2026년 디지털자산 관련 제도가 구체화되고 실제로 시행될 경우 더욱 빠르게 진행될 수 있을 것으로 판단

▶ 비트코인, 12월 25일 기준 \$87,844로 12월 18일 대비 +2.6%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 상승. 비트코인은 지난주 미국 고용보고서, CPI 등의 대형 이벤트 이후 8만 달러 대 후반을 회복하며 출발. 이후 2026년도 금리 인하에 대한 기대감이 유지되면서 주중 9만 달러를 회복하기도 하였음. 다만, 가상자산 관련 이슈가 부재함에 따라 투자 심리가 회복되지 못하며 시장 내 유동성 감소. 이에 비트코인은 9만달러 반납한 후 8만달러 후반대에서 등락을 반복하며 제한된 흐름

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(12/19~12/25)

• 데이비드 삭스 "미 상원, 내년 1월 디지털자산 법안 논의 예정" (12/19, 블록미디어)

- 백악관 인공지능 및 디지털자산 책임자인 데이비드 삭스, 디지털자산 규제 명확화 법안인 클래리티(CLARITY) 법안이 내달 상원 논의 과정을 거칠 예정이라고 언급

<https://vo.l/a/6c4IGtI>

• "2027년 크립토 허브로"... 영국, '맞춤형 규제' 승부수 (12/20, 블록미디어)

- 영국 금융감독청, 디지털자산거래소, 스테이킹, 디파이 서비스 등이 디지털자산에 대한 전반적인 내용이 포함된 규제 초안 공개. 오는 2027년 10월 시행 목표

<https://vo.l/a/HPfnp7Z>

• 한은, CBDC 2차 테스트 속도 (12/21, 디센터)

- 한국은행은 정부 보조금 일부를 디지털화폐 형태로 지급하는 방안으로 2차 CBDC 테스트 추진. 앞서 한국은행은 지난 4월부터 3개월 간 1차 CBDC 테스트를 진행한 바 있음

<https://vo.l/a/Rf7MwEQ>

• 디지털자산기본법 정부안 내년 초 나온다...관계기관 협의 마무리 (12/22, 디센터)

- 금융당국, 스테이블코인 등 디지털자산에 대한 전반적인 규제를 담은 정부안을 내년 초 제출할 예정. 이를 기반으로 더불어민주당은 1월 중 법제화에 착수할 것이라고 밝힘

<https://vo.l/a/CZGZ5Ym>

• "비트코인 싫다더니"...JP모건, 디지털자산 거래 전격 검토 (12/23, 블록미디어)

- 과거 디지털자산 시장에 부정적인 입장을 고수했던 JP모건체이스가 기관투자자를 위한 디지털자산 거래 서비스 출시 검토. 이와 같은 전통금융권의 디지털자산 시장 참여 추세는 빠르게 확대되는 모습

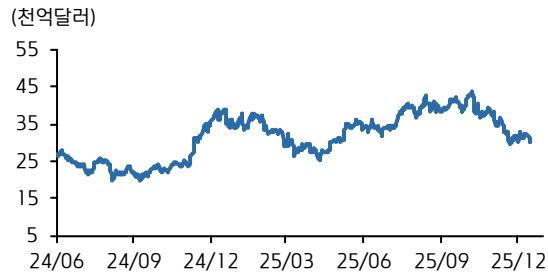
<https://vo.l/a/1Ke6yql>

• 트럼프, CFTC 수장으로 친암호화폐 인사 임명...코인 규제 폭주 끝 (12/23, 코인리더스)

- CFTC 수장으로 친암호화폐 인사인 마이크 셀리그(Mike Selig) 취임. 셀리그는 취임사에서 클래리티(CLARITY) 준비를 마친 만큼 미국이 암호화폐 수도로 자리 매김할 것이라고 언급

<https://vo.l/a/vkHk73a>

가상자산 전체 시가총액



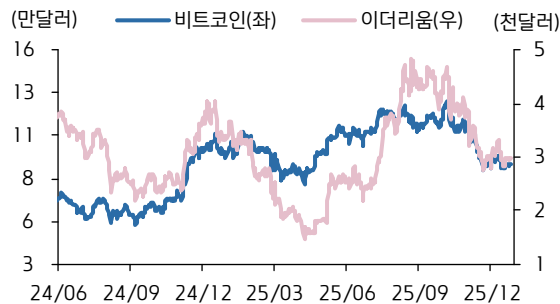
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



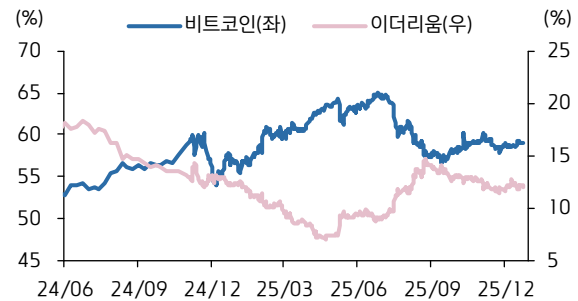
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



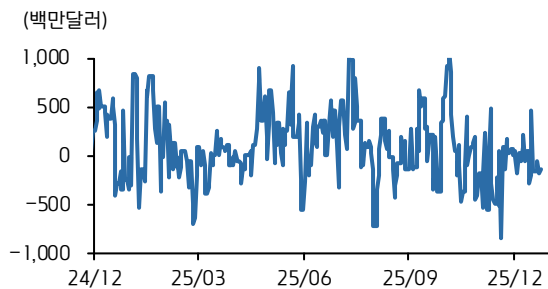
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

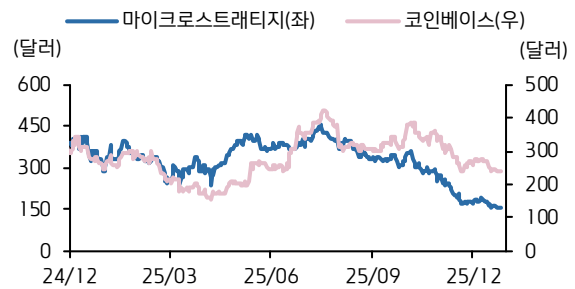
주요 비트코인 현물 ETF 수급



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 12월 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, 전사, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.