



1월 1주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 2026년, 주목해 볼 부분은?

- 2026년에는 비트코인 등을 포함한 디지털자산 제도권 편입이 본격화될 것으로 예상. 이에 따라, 2026년에는 국내 외 디지털자산 규제안의 구체적인 내용에 주목할 필요가 있다고 판단. 이와 더불어 JP모건 등의 글로벌 금융기관들도 스테이블코인을 포함한 디지털자산 인프라 도입에 관심을 기울이고 있는 만큼, 전통 금융기관들의 관련 시장 참여에도 관심 필요. 한편, 국내의 경우 디지털자산 2단계 법안 마련 등이 연 초에 이루어질 예정으로 언급된 만큼, 관련 규제안 논의 내용 및 시행 속도에 시장이 집중할 것으로 예상

▶ 비트코인, 1월 1일 기준 \$88,274로 12월 25일 대비 +0.5%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 소폭 상승. 주중 비트코인 가격은 큰 변동성 없이 8만 7천달러에서 8만 8천달러 구간에서 등락을 반복. 여전히 가상자산 공포 탐욕 지수는 공포 영역에 머무르고 있어 투자 심리 회복은 더딘 상황. 이러한 가운데 다가오는 다음주부터 ISM 제조업 PMI, 미국 고용보고서 등의 주요 지표들의 발표가 예정되어 있다는 점도 매매를 제한하는 요인으로 작용한 것으로 보임. 따라서 주요 지표 발표 이후인 차주부터 비트코인 가격 움직임 및 거래량이 확대될 것으로 예상

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(12/26~1/1)

• 해외 거래소 써도 국세청이 다 안다...내년부터 48개국 '코인 정보' 자동 교환 (12/26, 블록미디어)

- 국세청, 2026년부터 해외 디지털자산 거래소에서 비트코인 등 가상자산을 거래한 국내 투자자 정보 확인이 가능하며 국내 디지털자산 거래소를 이용하는 해외 투자자 거래 정보 역시 확인 가능

<https://vo.la/RFN0uD3>

• FIU "가상자산 트래블룰 100만원 이하로 확대" (12/29, 아이뉴스24)

- 금융정보분석원(FIU), 특정금융정보법 개정 태스크포스(TF) 첫 회의에서 트래블룰 100만원 이하 확대 등에 대해서 논의. 이 외에도 가상자산 사업자 규율 체계 정교화, FATF 국제기준 정합성 제고 등을 중심 과제로 논의

<https://vo.la/L6500qn>

• 거래소 보안 수요 급증에... 금융보안원, 디지털자산 전담 조직 대폭 강화 (12/29, 블록미디어)

- 스테이블코인을 포함한 디지털자산 보안 대응 체계 강화를 위하여 금융보안원은 전문적으로 디지털자산 전담 조직을 부서 단위로 신설. 해당 조직은 디지털자산전략팀과 디지털자산기술팀으로 구성

<https://vo.la/L4Jfms>

• 디지털 위안화, 26년 이자 지급 '예금 화폐'로 전환 (12/30, 블록미디어)

- 2026년부터 중국의 디지털 위안화(e-CNY)가 단순 현금 대체 수단을 넘어서 예금성 화폐로 격상. 이에 이자를 지급하는 제도 역시 도입될 것으로 예상

<https://vo.la/oQOMNc0>

• 日 가상자산 계좌 1365만개 돌파...전년대비 20%↑ (12/30, 파이낸셜뉴스)

- 2025년 일본 가상자산 투자 계좌 수가 1365만개로 전년대비 20% 증가. 특히 2026년부터 소득세율 인하가 예정되어 있어 일본 내 가상자산 투자 수요는 더욱 확대될 것으로 기대

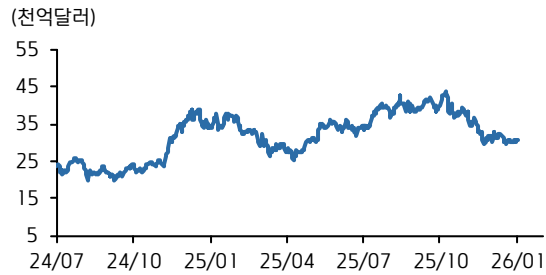
<https://vo.la/yxqjZAk>

• 비트코인 최고가 찍을까...내년 초 '이 법안' 주목 (12/31, 디센터)

- 2026년 비트코인 가격은 기관 자금 유입, 디지털자산 제도화에 따른 제도권 자본 흡수 여부에 많은 영향을 받을 것으로 예상. 특히 미국 내 관련 법안들이 실제로 논의되고 있어 관련 내용에 시장의 관심이 이어질 것으로 전망

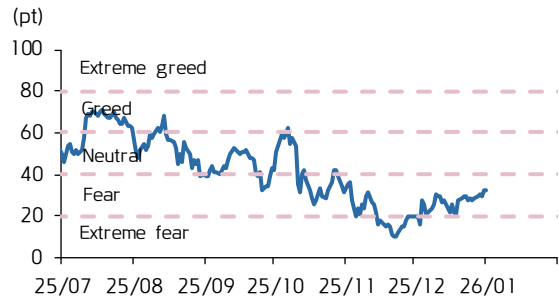
<https://vo.la/PmjvZEA>

가상자산 전체 시가총액



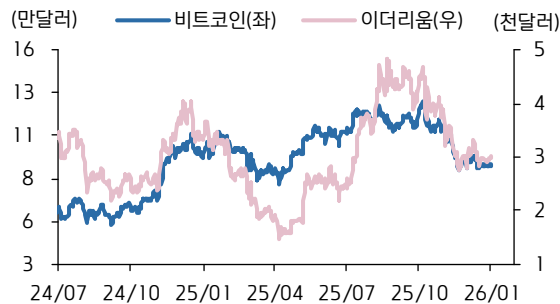
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



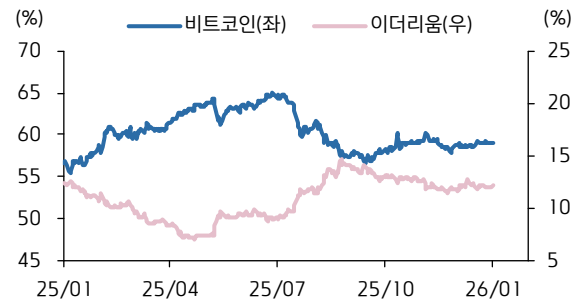
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



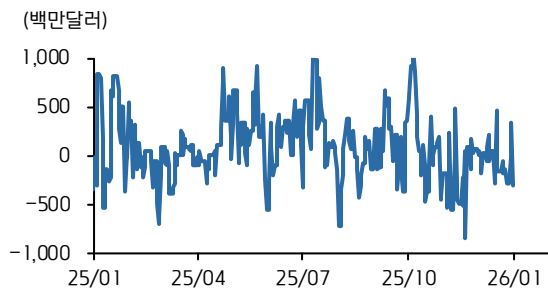
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

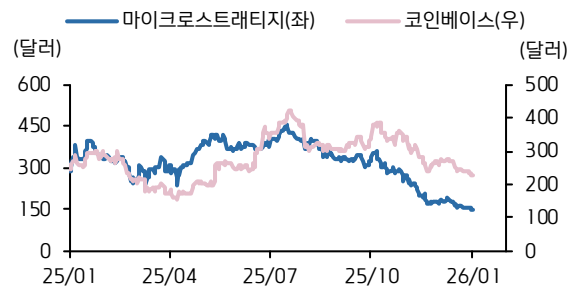
주요 비트코인 현물 ETF 수급



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 30일 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.