



1월 5주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 테더, GENIUS 법안 요건 충족 스테이블코인 'USAT' 발행

- 스테이블코인 USDT의 발행사 테더가 새로운 스테이블코인을 출시를 발표. 이번 출시하는 스테이블코인은 USAT로 미국의 지니어스 법안에 적합하도록 설계되었다는 점이 특징. 이에 USAT는 지니어스 법안에 따라 100% 현금 및 국채 등의 자산으로 준비금을 보유, 미국 가상자산 전문은행 앵커리지 디지털이 발행사로 참여. 또한 USAT 대표이사 역시 트럼프 대통령 측근 보 하인사로 지정. 결국 테더 역시 제도권 진입을 통해 금융 시장 내 확장을 모색. 한편 국내는 여전히 스테이블코인에 대한 규제안 마련이 이루어지지 못한 상태. 다만, 더불어민주당 디지털자산 TF에서 다가오는 설 연휴 전 스테이블코인 등을 포함한 디지털자산기본법을 발의하겠다고 언급한 만큼 지켜볼 필요가 있음

▶ 비트코인, 1월 29일 기준 \$84,382로 1월 22일 대비 -5.4%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 하락. 비트코인 가격은 미국 ICE(이민세관단속국)의 이민자 단속을 둘러싼 공화당과 민주당의 갈등에 따른 미국 섀다운 우려, 미국과 이란 간의 갈등 등 지정학적 긴장감 확대, 트럼프의 관세 발언 등에 영향을 받으며 하락 출발. 또한 연준이 1월 FOMC에서 금리를 동결함과 동시에 2% 물가 목표 달성에는 아직 이르다고 언급하며 조기 인하 기대감 역시 후퇴. 이러한 가운데 미국 디지털자산 시장구조화법(클래리티 액트)과 관련하여 전통금융권과 가상자산 업권 간의 갈등이 높아지며 법안 마련 불확실성이 확대된 점도 비트코인 가격 하락의 주요 요인으로 작용

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(1/23~1/29)

• 미 SEC · CFTC 수장, 27일 디지털자산 규제 공동 토론회 개최 (1/23, 블록미디어)

- 미국 증권거래위원회(SEC)와 상품선물거래위원회(CFTC)가 가상자산 규제를 위하여 양 기관 수장이 참여하는 공식 토론회를 개최할 예정. 주제는 SEC-CFTC조화: 크립토 시대의 미국 금융 리더십

<https://vo.la/NJ5413s>

• 바이낸스, MiCA 라이선스 신청... 유럽 전역 암호화폐 서비스 준비 본격화 (1/26, 토큰포스트)

- 세계 최대 암호화폐 거래소 바이낸스가 유럽 내 영업 기반을 확대하기 위한 전략으로 EU의 가상자산 규제인 MiCA에 따라 그리스에서 라이선스 신청

<https://vo.la/MNfynpc>

• 일본, 2028년 암호화폐 현물 ETF 승인 전망...개인투자자 접근성 대폭 확대 (1/26, 블록스트리트)

- 일본이 이르면 2028년에 가상자산 현물 ETF를 승인할 것으로 전망. 이를 위해 일본 금융청(FSA)는 가상자산을 ETF 지정자산 범위에 포함시키는 방안과 투자자 보호를 위한 조치도 마련할 계획

<https://vo.la/4DEHNZI>

• '1사 1은행' 빚장 풀리나...가상자산사업자 라이선스 가치 부상 (1/27, 이투데이)

- 1거래소-1은행 규제 완화 가능성이 높아짐에 따라, 은행권에서 가상자산사업자(VASP) 라이선스 보유 거래소와 접촉을 확대하는 모습 관찰

<https://vo.la/k4okglu>

• 백악관, 2일 클래리티 법안 관련 디지털자산 · 은행업계와 회의 예정 (01/29, 블록미디어)

- 백악관의 디지털자산 협의회, 오는 2월 2일 은행과 디지털자산 업계 임원들과의 회의를 통해 스테이블코인 이자 지급 금지 등 클래리티 법안에서의 주요 쟁점 사항을 논의할 예정

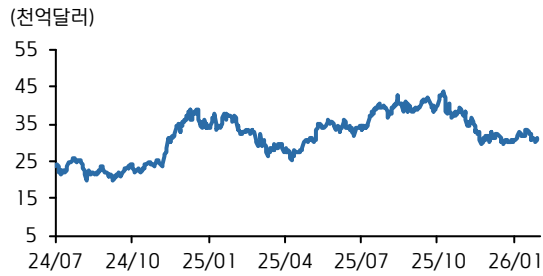
<https://vo.la/z6HdbSZ>

• 미국 규제형 스테이블코인 확산... 한국 입법 시계 빨라지나 (01/29, 이투데이)

- 스테이블코인 USDT 발행사 테더, 미국 지니어스 법에 부합한 스테이블코인인 USAT 신규 출시. 테더 역시 제도권 금융시장에 진입한 것으로 해석

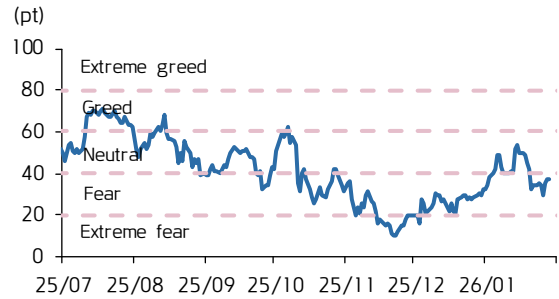
<https://vo.la/2p5HLtA>

가상자산 전체 시가총액



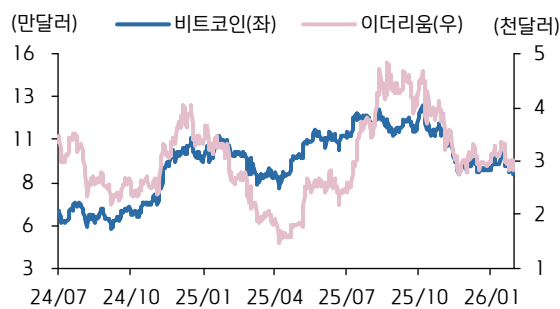
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



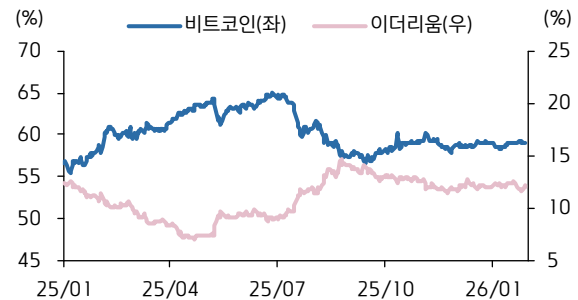
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



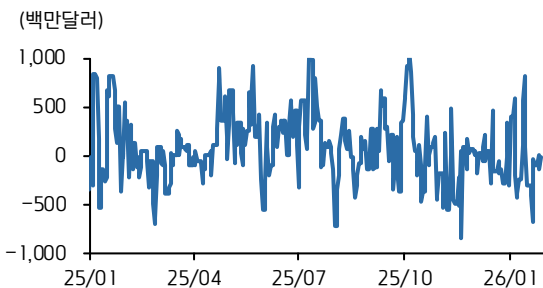
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

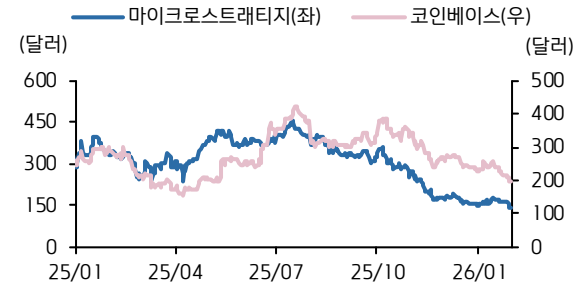
주요 비트코인 현물 ETF 수급



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 1월 29일 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.