



2월 2주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 유령코인 사태로 가상자산거래소 규제 강화 전망

- 2월 6일 가상자산거래소 빗썸이 이벤트 진행 과정에서 실수로 대규모 비트코인을 지급. 249명에게 62만원을 지급해야 하나 실수로 62만개의 비트코인이 오지급. 사고 인지 이후 오지급 계좌 거래를 중단하는 등의 조치를 취하였으나 일부 당첨자의 경우 비트코인을 처분하며 수익화한 것으로 드러남. 해당 사태에 대해 시장은 가상자산거래소가 직접 보유하고 있는 현물의 양보다 훨씬 많은 양의 코인이 계좌로 지급될 수 있다는 사실에 주목. 이에 현재 국회에서 논의되고 있는 디지털자산 2단계 법안 내에서는 가상자산거래소에 대한 규제 강화 요소가 다수 포함될 것으로 전망. 특히 내부 통제 기준 체계화, 외부 기관의 주기적인 보유 현안 점검, 사고 발생 시 책임 규정 등이 핵심 내용이 될 것으로 전망

▶ 비트코인, 2월 12일 기준 \$65,781로 2월 5일 대비 +4.3%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격 상승. 지난 주말 사이 저가매수세가 빠르게 유입되며 7만달러 회복하며 상승 출발. 그러나 이후 미국 경기지표에 영향을 받으면서 상승폭 축소. 우선 지난 10일(현지시간) 발표된 미국의 12월 소매판매 증가율이 0%로 시장 예상치 0.4%를 크게 하회하며 미국 경기 둔화에 대한 우려 확대. 이후 미국 1월 비농업 고용은 시장 예상치보다 크게 상회하는 수준으로 발표되었으나, 여전히 고용 둔화 위험성이 제기되고 있고, 과거 비농업 고용 수정치가 하향 되어왔다는 점에서 시장은 경기 불확실성에 대한 경계감이 높은 상황. 이에 가상자산 투자심리 극도의 공포 영역 유지

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(2/6~2/12)

• 테더, 암호화폐 은행 앵커리지 디지털에 1억달러 투자'규제 준수 스테이블코인 본격 드라이브 (2/6, 비온미디어)

- 스테이블코인 USDt 발행사 테더, 미국 암호화폐 전문 은행 앵커리지 디지털(Anchorage Digital)에 1억 달러 규모 지분 투자 단행. 이는 미 규제권 금융 인프라와의 결합을 통해 제도권 확장에 속도

<https://vo.la/D1IjY8>

• 중국, 가상자산 통제 고삐... '위안화 스테이블코인' 역외발행 금지 (2/8, 이투데이)

- 중국 당국의 허가 없이 해외에서 위안화 스테이블코인 발행 금지. 중국 인민은행과 7개의 기관은 중국 본토 기업과 이들이 지배하는 해외 법인이 관계 당국의 승인 없이 가상자산 및 스테이블코인을 발행할 수 없다는 공동 성명 발표

<https://vo.la/MCQb7Tf>

• 실수로 쏜 비트코인 팔아 현금화... 수입액 '꿀꺽' 가능할까 (2/9, 파이낸셜뉴스)

- 지난 6일 국내 가상자산 거래소 빗썸에서 이벤트 진행 과정에서 62만개의 비트코인이 오지급 되는 사태 발생. 상당 부분 회수하였으나 일부 비트코인은 찾지 못하면서 법적 다툼 등의 영역으로 확대

<https://vo.la/ahOMPFI>

• 빗썸 '유령코인' 사태에... 與 "디지털자산법 이달 내 발의" 속도 (2/10, 머니투데이)

- 62만개의 비트코인 오지급 사태 이후 당국은 디지털자산기본법을 속도감 있게 전개하는 모습. 특히 이번 사태와 관련하여 내부통제 기준 마련 의무화, 사고 발생 시 책임 규정 등을 구체화할 것으로 전망

<https://vo.la/1cZuPz4>

• 금융위, 루센트블록 STO 거래소 논의 연기... 이르면 금주 재논의 (2/11, 이데일리)

- 2월 11일 오후 예정되었던 토큰증권 장외거래소 관련 논의 연기. 지난 7일 증권선물위원회는 장외거래소 예비인가 심사 대상을 선정하였으나, 관련 사업을 7년 영위해 온 루센트블록이 탈락하면서 이에 대한 이의가 제기된 상황.

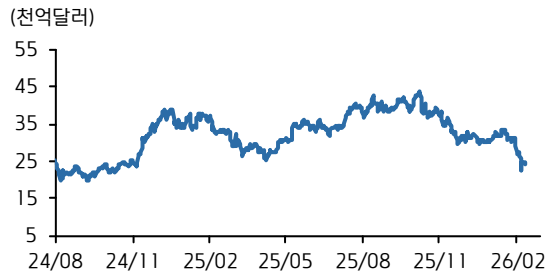
<https://vo.la/CL1IG1F>

• 로빈후드, 자체 L2 '로빈후드 체인' 테스트넷 공개... 토큰화 전략 본격화 (2/11, 비온미디어)

- 로빈후드는 블록체인 기반 금융 인프라 확장을 목적으로 자체 이더리움 레이어2 네트워크인 '로빈후드 체인'의 퍼블릭 테스트넷 공개. 이번 네트워크는 이더리움 메인넷과의 호환성을 유지하면서도 확장성을 확보하는 구조

<https://vo.la/zag2UyN>

가상자산 전체 시가총액



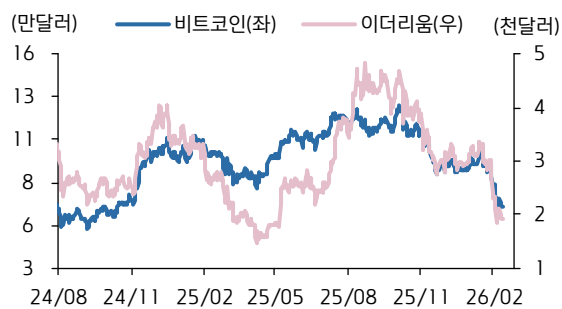
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



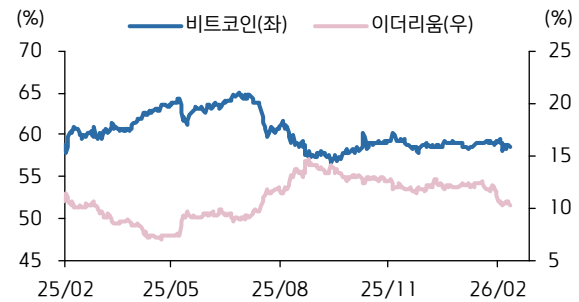
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



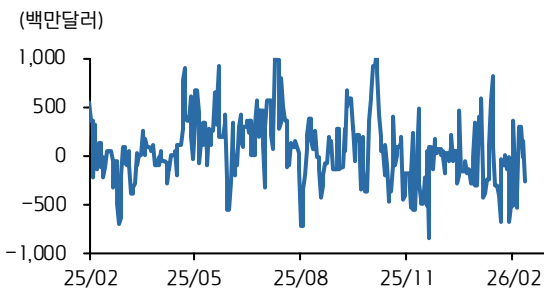
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

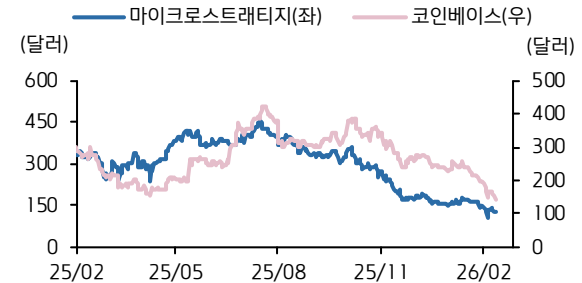
주요 비트코인 현물 ETF 수급



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 2월 12일 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.