

Digital asset weekly

디지털자산 김현정 hyun.k@kiwoom.com



5월 2주차 디지털 자산 시장 이슈

▶ 소상공인 기반 투자계약증권 유통플랫폼 혁신금융서비스 신규 지정

- 금융위원회, 지난 5월 2일 진행된 정례회의에서 신규로 지정된 혁신금융서비스 공개. 지정된 서비스 중 하나는 백년가게 (업력30년 이상의 소상공인으로서 중소벤처기업부에서 선정한 가게) 소상공인의 공동사업에서 발생하는 매출을 기초자산으로서 투자계약증권으로 발행하고 다자간 상대매매 방식으로 장외에서 자유롭게 유통할 수 있도록 지원하는 한국ST거래의 플랫폼. 이와 관련하여 금융위원회는 관련 서비스가 실제로 시장에 도입될 경우 소상공인 자금조달 수단의 다변화와 개인 투자자 투자 저변 확대 등의 효과가 나타날 것으로 기대. 시장에서는 지난해 4월 항공기 엔진 기반 신탁수익증권 이후 약 1년만에 토큰증권(STO) 관련 혁신금융서비스가 지정된 점과 투자계약증권 유통과 관련된 첫번째 사례라는 점에서 높은 관심을 보임. 따라서 이후 해당 서비스 출시 과정에 대한 이슈가 꾸준히 등장할 수 있으므로 관련 내용에 관심 필요

▶ 비트코인, 5월 8일 기준 \$102,616.64로 5월 1일 대비 +6.4%(Bloomberg 기준)

- 이번주 비트코인 가격은 10만 달러를 돌파하며 상승. 이는 주중 미국 뉴햄프셔 주정부에서 미국 최초로 '비트코인 준비자산법'이 통과되었고, 이어서 애리조나 주정부에서도 비트코인을 공식 준비자산으로 채택하였다는 소식이 전달되었기 때문. 이러한 가운데, 미국과 영국의 관세 협상 타결로 글로벌 무역 긴장감이 완화되면서 투자심리가 개선된 점도 비트코인 가격 상승 요인. 한편, 두바이에서 개최된 TOKEN2049 컨퍼런스에 참여한 에릭 트럼프는 트럼프 대통령이 상당한 양의 비트코인을 보유하고 있다고 언급. 이는 비트코인에 친화적인 환경이 지속될 수 있다는 기대감을 시장에 불려일으키는 요인으로 작용하며 비트코인 가격에 긍정적

한눈에 보는 디지털 자산 뉴스플로우(5/2~5/8)

• 소상공인 사업 기반 토큰증권 나온다...한국ST거래 혁금 지정 (5/2, 이데일리)

- 금융위원회, 한국ST거래의 소상공인(백년가게)의 사업에 기반한 투자계약증권 유통을 위한 장외거래 플랫폼 혁신금융서비스 신규 지정. 이는 백년가게 소상공인의 공동사업에서 발생하는 매출을 기반으로 투자계약증권을 발행

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

• 호주 정부, 디지털자산 법안 초안 내달 발표 (5/5, 블록미디어)

- 호주 정부, 디지털자산 플랫폼 규제와 자금결제시스템 현대화에 관한 법률 초안을 오는 6월 발표할 예정. 관련하여 집 chambers 재무장관은 올해 안에 법안 초안을 공개하고 의견을 수렴할 것이며 기존 사업 혼란은 최소화할 것임을 강조

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

• 미국 스테이블코인 법안 급제동...민주당 "필리버스터 경고, 수정안 내놔라" (5/6, 블록미디어)

- 미 상원에서 추진되고 있던 스테이블코인 법안이 민주당 반대에 부딪히며 제동. 민주당에서 반대하는 의원들은 현행 법안은 자금세탁방지, 외국 발행가 감독, 국가안보, 금융시스템 안정성과 관련하여 조항이 미흡하다는 점을 지적

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

• 뉴햄프셔, 미국 최초로 비트코인 비축 법안 제정 (5/7, 블록미디어)

- 미국 뉴햄프셔 주 정부가 미국 최초로 비트코인 비축 법안에 공식적으로 서명하며 법제화. 이에 뉴햄프셔 주 재무부는 비트코인에 투자할 수 있을 것으로 전망

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

• 이더리움, 펙트라 업그레이드 완료...스테이킹 한도 2048ETH로 증가 (5/7, 디지털투데이)

- 이더리움, 펙트라(Pectra) 업그레이드 진행. 이번 업그레이드는 블록체인 효율성 개선 등이 목표. 여기서 가장 주목해야할 변화로는 스테이킹 한도가 기존 32ETH에서 2048ETH로 늘어났다는 부분

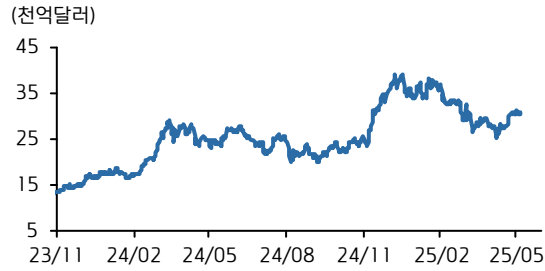
<https://vo.l/a/QqJMws>

• 애리조나주, 비트코인을 공식 준비자산으로 채택 (5/8, 블록미디어)

미국 애리조나 주지사 케이티 홉스, 법안 HB2749에 공식 서명. 해당 법안은 에어드롭 등으로 수령한 암호화폐를 주 정부 준비금으로 이관할 수 있다는 내용을 담고 있음. 단, 주 정부가 투자 목적으로 매입·거래하는 것은 불가

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

가상자산 전체 시가총액



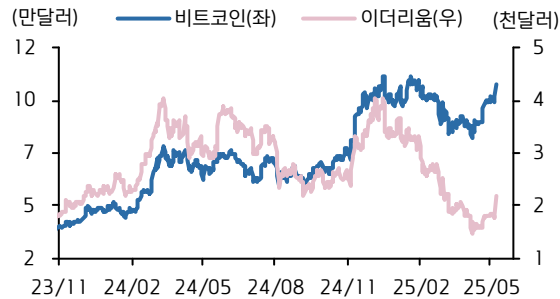
자료: coingecko, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포·탐욕 지수



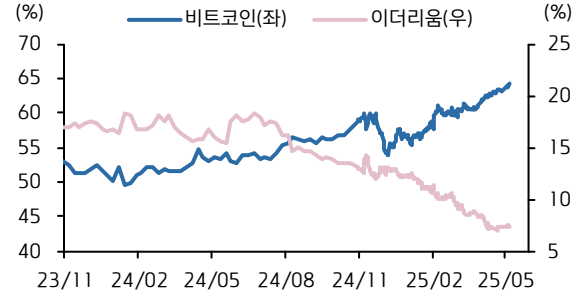
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



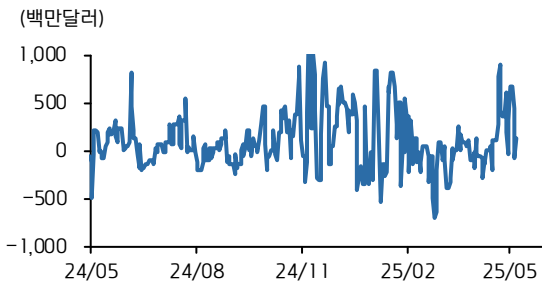
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

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 5월 8일 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, 전신, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.