키움증권

2024 년 7 월 26 일 | 키움증권 디지털자산리서치팀

Digital asset weekly

디지털자산 김현정 hyun.k@kiwoom.com
디지털자산/원자재 심수빈 sb.shim@kiwoom.com

Check Point. 국내 최초 가축 투자계약증권, 청약율 200% 달성

▶ 지난 7월 5일에 청약을 시작한 2호 한우 투자계약증권이 청약 시작 28시간 만에 청약율 100%를 달성하였으며, 최종 청약율 222.9% 기록. 이는 지난 6월 20일에 진행된 1호 한우 투자계약증권이 기록한 208%보다 높음. 현재 진행된 한우 투자계약증권 1호와 2호는 총 모집 금액이 각각 4억 3,420만원, 4억 4,326만원이며 모두 한우 50두를 기초자산으로 취급

▶ 한우 투자계약증권 모집이 성공적으로 마무리되면서 한우 조각투자사업자 뱅카우는 오는 8월 중으로 더 큰 규모인 한우 150두를 기초자산으로 하는 상품을 공개할 것이라고 언급. 따라서 이러한 상황이 지속될 경우 가축 기반 투자계약증권 발행 사례가 다수 축적될 수 있을 것으로 기대. 한편, 한우 조각투자는 2022년 11월 투자계약증권으로 판단되면서 사업 구조 재편을 진행하였고 2023년 7월에 증권선물위원회로부터 사업재편 완료 및 제재 면제 판정을 받은 바 있음

한눈에 보는 토큰 증권 주간 이슈 (7/18~7/25)

• **바이셀스탠다드, 싱가포르 거점 마련… 해외 STO 사업 가속 (7/18, 파이낸셜뉴스)** - 바이셀스탠다드가 KB금융그룹이 운영하는 'KB스타터스 싱가포르'에 최종 선정되면서 싱가포르 거래소 STO 상장 및 현지 자산운용사와의 협업에 속도가 붙은 것으로 예상	https://han.gl/ECdTo
• **"1차 80시간, 2차 28시간 만에 완판"…한우 조각투자 1만명 넘게 몰렸다 (7/18, 매일경제)** - 국내 최초 한우를 기반으로 한 가축 투자계약증권 1차, 2차 공모 모두 청약율 200% 이상 달성 - 관련하여 뱅카우 운영사 스탁키퍼의 안재현 대표는 송아지 가격이 낮게 형성되는 지금을 한우 조각투자의 적기로 투자자들이 판단하면서 흥행에 성공한 것이라고 분석	https://han.gl/XIZXc
• **신한투자증권, 스탁키퍼와 토큰증권 사업 맞손 (7/19, 스마트투데이)** - 한우 조각투자플랫폼 뱅카우 운영사 스탁키퍼와 신한투자증권 업무협약 체결. 이번 협약에 따라 신한투자증권은 투자계약증권으로 발행되는 한우에 대한 예치금 관리 서비스 제공 예정	https://bit.ly/4fj39pt
• **아이티센, 글로벌 RWA 생태계 확대 (7/23, 스마트투데이)** - 아이티센 관계사 크레더, 일본 '지팡구코인' 발행을 지원하는 디지털에셋마켓츠(DAMS)와 업무협약 체결 - 지팡구코인은 금 기반 RWA이며, DAMS는 일본에서 RWA 토큰 발행 지원뿐만 아니라 가상자산 거래소를 통한 유통 사업, 데이터 보호 사업 등을 전개하고 있음	https://bit.ly/46mTJFC
• **핑거, 광동제약과 '식음료 투자계약증권 발행 공동사업 계약' 체결 (7/24, 뉴스핌)** - 핑거(금융 IT 및 핀테크 기업)는 헬스케어 및 제약 분야 선두주자인 광동제약의 기초자산을 투자계약증권으로 발행하는 것에 대하여 공동 사업 계약 체결 - 해당 계약으로 양사는 디지털자산 분야 공동사업 협력 체계 구축, 디지털 자산 유동화 사업 추진을 위한 제반 인프라 및 기술 요소 협력을 추진해 나갈 계획	https://bit.ly/3WhgMgo
• **코스콤, NICE피앤아이와 토큰증권 가치평가 등 MOU 체결 (7/24, 머니투데이)** - 코스콤과 NICE피앤아이, 토큰증권 공동 발행플랫폼과 토큰증권 가치평가 정보 사업 접목을 목적으로 '토큰증권 가치평가 및 서비스 인프라 상호 협력' 업무 협약 체결	https://bit.ly/3YjSaGs

비트코인 주간 리뷰(7/18~7/25)

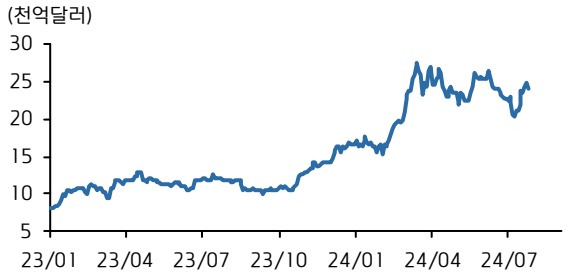
▶ **비트코인, 7월 25일 기준 $65,275.46로 7월 18일 대비 +2.3%(Bloomberg 기준)**

이번주 비트코인 가격 상승. 비트코인 가격은 주 초반 마이크로소프트 발 IT 대란으로 분산형 시스템인 블록체인에 대한 관심이 증가하며 큰 폭으로 상승. 다만, 주 중반에 마운트곡스가 채권자 상환을 위하여 대량의 비트코인을 가상자산 거래소로 옮겼다는 소식이 전해지며 상승폭 축소. 한편, 7월 23일 미국에서 이더리움 현물 ETF 거래가 시작되었으나, 이더리움은 지난주 대비 7.6% 하락

한눈에 보는 가상자산 주간 이슈 (7/18~7/25)

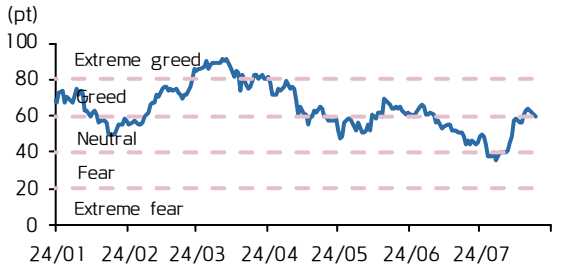
- **가상자산 2단계 입법 서둘러야…거래소 기능 분리 등 쟁점 부상 (7/19, 디지털투데이)** https://bit.ly/3zZIJSj
  - 가상자산 1단계 법인 '가상자산이용자보호법'이 시행되면서 관련 업계에서는 가상자산 발행, 유통, 공시 등 가상자산 시장에서 활동하는 기업들에 대한 규제인 2단계 가상자산규제기본법 제정 촉구
- **영국, 독일의 비트코인 매각 따라갈까? … 정부 $40억 이상 보유 (7/20, 블록미디어)** https://bit.ly/3LBnN6u
  - 최근 독일 정부가 보유하고 있던 비트코인을 대량으로 매각하면서 비트코인 가격 하락에 영향을 준 바 있음
  - 이에 약 40억달러 규모에 해당하는 비트코인을 보유하고 있는 영국 정부의 매도 가능성이 제기되고 있음
- **가상자산 거래소, 예치금 이용료율 발표 '최대 2.5%까지 이자 제공' (7/22, 동아일보)** https://bit.ly/46majoI
  - 가상자산이용자보호법 시행으로 예치금 이용료 지급 의무가 부여됨에 따라, 주요 거래소들의 이용료율 공개. 빗썸은 연 2.2%, 코인원은 연 1.0%, 코빗은 연 2.5% 책정
- **비트코인 이어 이더리움도 미국 제도권 입성… 가격 치솟나 (7/24, 한국일보)** https://bit.ly/3LBoE7c
  - 22일 미국 증권거래위원회(SEC)가 블랙록 등 8곳이 신청한 이더리움 현물 ETF의 상장 신청을 승인하면서, 23일부터 거래 시작
- **금감원 5대 가상자산거래소 소집…"예치금 이용료 합리적 산정" 주문 (7/25, 서울경제)** https://bit.ly/46lPgmq
  - 거래소간 이용료율 경쟁이 심화되면서, 금융감독원은 5대 가상자산거래소를 소집하여 예치금 이용료율 산정 방식 점검. 이에 당분간 현행 요율이 유지될 전망
  - 업비트 2.1%, 빗썸 2.2%, 코인원 1.0%, 코빗 2.5%, 코팍스 1.3%

가상자산 전체 시가총액



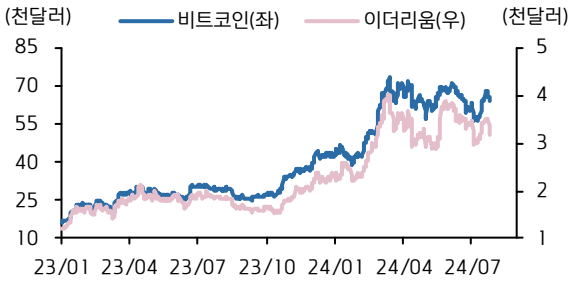
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

가상자산 공포 · 탐욕 지수



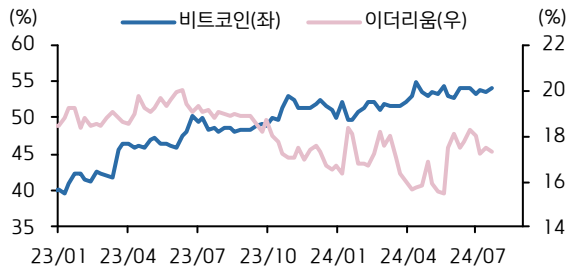
자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 가격변동추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

비트코인, 이더리움 도미넌스



자료: coinmarketcap, 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 7월 25일 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, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.