

Kiwoom Digital Issue Scan

키움증권 리서치센터 투자전략팀
디지털자산/원자재 심수빈

비트코인, 70,000달러 하회

비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

- 최근 비트코인 가격 하락. 5월 말 73,000달러 선에서 등락을 보이던 비트코인은 6월5일 약 63,000 달러 선까지 급락하며 투자심리 위축.
- 그 배경으로 우선, 매크로 여건을 들 수 있음. 비트코인은 고위험, 고유동성 자산인 만큼 미 연준의 통화정책 기조 등 유동성 변화에 민감. 이런 가운데 4월 미국의 물가지표도 시장 예상보다 높게 발표되며 미 연준의 통화정책 불확실성 부각. 또한 최근 투자자들의 관심이 AI 관련 주식에 집중되며 비트코인의 투자 매력도 상대적으로 약화되고, 미국 비트코인 현물 ETF를 통한 자금 유출도 지속
- 지난주 스트래티지(MSTR)의 비트코인 매도도 영향. 매도 규모는 32BTC(약 250만달러)로 전체 보유량(약 84만 BTC) 대비 미미하나, 2022년 비트코인 매집을 시작한 이후 처음으로 비트코인을 매도했기 때문. 이에 절대 팔지 않겠다고 주장해온 MSTR의 전략에 변화가 발생할 수 있다는 우려가 높아진 상황
- 이번 하락으로 비트코인 레버리지 포지션은 정리된 만큼, 단기 추가 급락 가능성은 제한적일 것으로 예상. 그러나 비트코인 현물 ETF의 자금 유출, 스트래티지의 비트코인 매도가 지속될 경우 투자 심리가 재차 위축될 수 있어 기관 수급 흐름이 중요할 것으로 예상

<Compliance Notice>

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.

<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.
- 본 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 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.