

주간 위클리 | 코인 시장의 진짜 전환점은 '가격'이 아니라 '질서'다

이번 주 암호화폐 시장을 한 줄로 정리하면 이렇게 말할 수 있습니다.

“지정학적 긴장 완화 기대와 제도권 자금 유입이 맞물리며, 시장이 단순 반등이 아닌 구조적 전환 구간에 진입하고 있다.”

나는 이 흐름을 단순한 상승이나 반등으로 보지 않습니다.

지금 시장은 “오르냐, 내리냐”의 문제가 아니라, **어떤 질서로 재편되느냐**의 문제로 넘어가고 있습니다.

코인 시장은 더 이상 '투기 시장'이 아니다

예전에는 코인 시장을 분석할 때

비트코인 가격, 알트코인 순환, 거래량 정도만 보면 된다고 생각했습니다.

하지만 지금은 완전히 다릅니다.

이제 시장을 움직이는 핵심 변수는

- 규제
- 정치
- 국제 정세
- 금융 인프라

입니다.

즉, 코인 시장은 더 이상 독립된 시장이 아니라

글로벌 금융 시스템 안으로 들어온 하나의 축이 되었습니다.

이번 주 시장이 달랐던 이유

이번 주 시장에서 가장 중요한 변화는 두 가지 흐름이 동시에 나타났다는 점입니다.

1. 지정학적 리스크 완화 기대

미국과 이란 간 협상 가능성이 다시 부각되면서 전쟁 리스크가 완화될 수 있다는 기대가 형성되었습니다.

이 변화는 단순한 정치 뉴스가 아닙니다.

- 유가 안정 기대
- 인플레이션 완화 가능성
- 위험자산 선호 회복

이 세 가지가 동시에 연결됩니다.

즉, 코인 시장 입장에서는

"외부 환경이 다시 우호적으로 바뀌기 시작한 신호"입니다.

2. 제도권 자금의 복귀

동시에 시장에서는

기관 자금의 흐름이 다시 살아나고 있습니다.

- 비트코인 / 이더리움 현물 ETF 자금 유입
- Goldman Sachs, Morgan Stanley의 상품 확장
- 전통 금융의 크립토 진입 가속화

이건 매우 중요한 포인트입니다.

가격이 흔들리는 와중에도

기관은 계속 들어오고 있습니다.

나는 이걸 이렇게 해석합니다.

“가격은 흔들려도 구조는 이미 바뀌고 있다.”

진짜 핵심: 스테이블코인이 시장을 바꾼다

이번 주를 관통하는 가장 중요한 키워드는
단연 **스테이블코인**입니다.

많은 사람들이 여전히 스테이블코인을
“거래소에서 쓰는 현금 대용” 정도로 생각합니다.

하지만 지금은 다릅니다.

- 국제 결제
- 무역
- 자금 이동
- 금융 인프라

이 모든 영역에서 스테이블코인이 들어오기 시작했습니다.

특히 주목해야 할 부분은 이겁니다.

이란이 비트코인이 아니라 스테이블코인 결제를 고려하고 있다는 점

이건 단순한 기술 선택이 아닙니다.

👉 “**실제 국가 단위 결제에서 크립토가 쓰이기 시작한다**”는 신호
입니다.

나는 이걸 명확하게 말할 수 있습니다.

스테이블코인은 코인 시장의 ‘게임 체인저’다

그리고 앞으로의 경쟁은
“어떤 코인이 오르냐”가 아니라

👉 “**어떤 스테이블코인이 글로벌 결제망을 장악하느냐**”
로 바뀔 가능성이 높습니다.

규제는 리스크가 아니라 '기회'다

많은 투자자들이 규제를 부정적으로 봅니다.

하지만 지금은 완전히 반대입니다.

- 미국: Clarity Act 추진
- 영국: FCA 규제 프레임워크 공개
- 홍콩: 스테이블코인 라이선스 부여

이 흐름은 하나로 연결됩니다.

“이제 코인을 막는 게 아니라, 제도권 안으로 넣겠다는 선언”

입니다.

즉, 시장은 지금

- 무규제 → 규제 불확실성 → 제도화

이 단계 중에서

👉 **“제도화 진입 초입”**

에 있습니다.

나는 이 구간이 가장 중요하다고 봅니다.

정치가 가격을 만든다

이번 주에서 또 하나 놓치면 안 되는 포인트는
정치가 시장을 직접 흔들고 있다는 점입니다.

- 중동 긴장
- 유가 상승
- 달러 흐름
- 국가 간 외교 재판

이 모든 것이

코인 가격과 자금 흐름에 영향을 주고 있습니다.

즉, 이제는 이렇게 봐야 합니다.

코인 시장 = 차트 + 정치 + 금융 + 국제질서

이걸 분리해서 보면

앞으로 계속 틀릴 가능성이 높습니다.

시장 내부에서는 이미 신호가 나왔다

외부 환경뿐 아니라

시장 내부에서도 중요한 변화가 나타났습니다.

- 고래들의 지속적인 매집
- 온체인 데이터 개선 (손익 비율 전환)
- 선물 미결제약정 증가

이건 전형적인 패턴입니다.

👉 **“하락장에서 구조적으로 매집 → 상승 준비 구간 진입”**

특히 대형 플레이어들의 움직임은

단기 변동성과 관계없이 방향성을 보여줍니다.

나는 이 부분을 굉장히 중요하게 봅니다.

그래서 지금 시장을 어떻게 봐야 하나

나는 현재 시장을 이렇게 정의합니다.

“불확실성 완화 + 제도권 자금 유입 → 구조적 전환 구간”

이건 단순 반등이 아닙니다.

👉 **시장 체질이 바뀌는 구간입니다.**

앞으로 무엇을 봐야 하는가

이제 투자 기준도 바뀌어야 합니다.

단순히 코인 종목이 아니라
다음 4가지를 봐야 합니다.

1. 지정학 리스크

- 미국-이란 협상
- 전쟁 가능성
- 유가 흐름

2. 스테이블코인 규제

- 법안 통과 여부
- 국가별 정책 방향
- 결제 인프라 확장

3. 기관 자금 흐름

- ETF 자금 유입
- 금융상품 출시
- 전통 금융 참여도

4. 시장 내부 데이터

- 고래 움직임
- 온체인 지표
- 파생상품 시장 흐름

개인 투자자 전략 (현실적인 접근)

나는 지금 구간을 이렇게 접근하는 게 맞다고 봅니다.

- 비트코인 주요 구간 (71K ~ 76K) 지지 여부 확인
- 분할 매수 중심 전략
- 레버리지 과도 사용 금지
- 스테이블코인 비중 전략적 활용
- 뉴스 → 규제 → 자금 흐름 순으로 해석

특히 중요한 건 이겁니다.

“확실한 방향이 나오기 전까지는 살아남는 전략이 먼저다.”

결론

이번 주 시장은 분명한 메시지를 주고 있습니다.

코인은 이제

- 살아남느냐 마느냐의 단계가 아니라
- 어떤 형태로 금융 시스템에 흡수되느냐의 단계

로 들어갔습니다.

그리고 이 변화는 생각보다 빠르게 진행되고 있습니다.

마지막으로 하나만 기억하면 됩니다.

“앞으로 돈은 어디로 이동하는가?”

이 질문에 대한 답을 먼저 찾는 사람이
다음 사이클의 승자가 될 가능성이 큽니다.