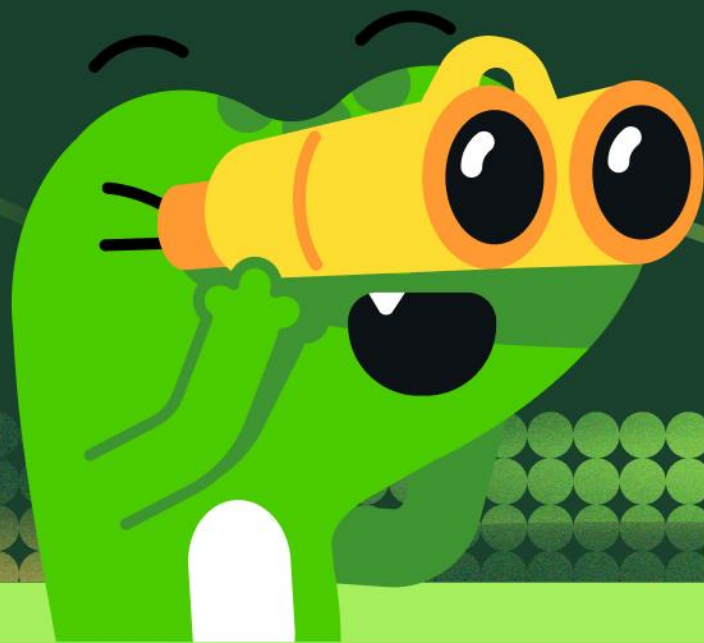




coingecko

2025 2분기 암호화폐 산업 보고서



Sponsored by: **Bingx**

Media partner:  **TIGER
RESEARCH**

Content

시장환경

총 시가총액 및 현물 시장 개요	2
암호화폐 점유율	3
암호화폐 가격 수익률	4
Top20 스테이블코인 개요	5
암호화폐 시가총액 및 비트코인 vs. S&P 500	6
이번 분기 인기 카테고리	7
주요 이슈 및 사건	8
기업 암호화폐 보유 현황	9
암호화폐 기업공개(IPO)	10

비트코인

비트코인 가격 및 거래량	13
비트코인 채굴 해시율	14
비트코인 vs. 주요 자산군 가격 수익률	15
미국 현물 비트코인 ETF 일일 순유입	16
트럼프 대통령의 비트코인 영향력 재조명	17

이더리움

이더리움 가격 및 거래량	20
확장된 EVM 생태계의 트랜잭션 수	21
미국 현물 이더리움 ETF 일일 순유입	22

솔라나

솔라나 가격 및 거래량	25
승인 대기 중인 ETF	26

DeFi

DeFi 개요	28
멀티체인 DeFi 총 예치자산 점유율	29
DeFi 생태계 개요	30
크로스체인 브릿지 유동성	31

NFTs

Top 12 블록체인 네트워크 NFT 거래량	34
NFT 마켓플레이스 거래량	35
NFT 대출	36

거래소

상위 10개 CEX 거래소 거래량	38
상위 10개 DEX 거래소 거래량	39
체인별 DEX 거래소의 거래량 구성 현황	40
상위 10개 Perp CEX 거래소 거래량	41
상위 10개 Perp CEX의 미결제약정	42
상위 10개 Perp DEX 거래소 거래량	43
상위 10개 Perp DEX의 미결제약정	44



Zhong
리서치 총괄



Shaun Lee
마켓 애널리스트



Win Win
마켓 애널리스트



Weng Dee
마켓 애널리스트

Market Landscape

시장 환경



총 시가총액 및 현물 시장 개요

총 시가총액은 2025년 2분기 말 \$3.5T로
반등하며, 전 분기 대비 +\$663.6B(+24.0%)
증가했습니다. 이는 1분기의 손실을 회복하며
새로운 낙관론이 확산된 결과입니다.

총 암호화폐 시가총액은 2분기에 +\$663.6B 증가하며 +24.0%
상승했으며, 분기 말 \$3.5T에 도달했습니다. 이는 1분기의 -18.6%
하락을 완전히 되돌린 것으로, 시장은 다시 연초 대비 최고점
근처로 회복되었습니다.

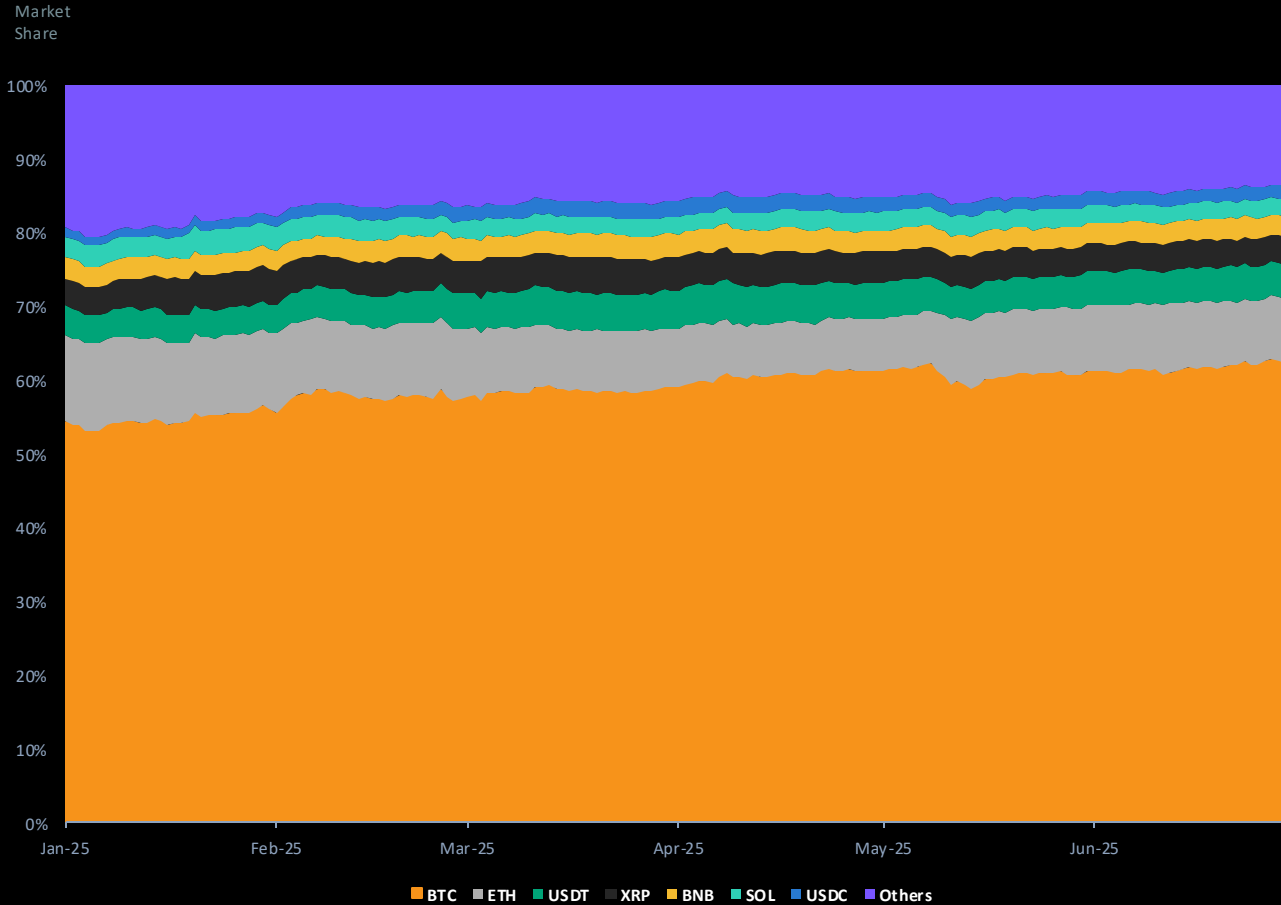
평균 일간 거래량은 \$107.8B로 추가 감소하며 전분기 대비 -26.2%
하락했습니다. 이는 시장 반등에도 불구하고 연속 두 분기 동안
현물 거래 활동이 감소했음을 의미합니다.

상위 30개 암호화폐 중, HYPE는 #27에서 #11로 급등했으며,
BCH는 #23에서 #12로 상승했습니다. 반대로, TON은 #11에서
#19로 하락했고, DOT는 #21에서 #28로 밀려났습니다. AAVE와
PEPE는 각각 #29와 #30으로 Top 30에 재진입하며 PI와 OM을
대체했습니다.



암호화폐 점유율

비트코인 도미넌스는 2분기에 추가로 3.0p.p. 상승해 62.1%에 도달하며, 2020년 말 이후로 볼 수 없었던 새로운 고점들을 계속해서 경신하고 있는 상황입니다.



비트코인 점유율은 2분기에 추가 상승하며 2020년 말 이후 처음으로 62.1%에 도달했습니다. 이는 자본 흐름이 알트코인보다 BTC를 선호하는 추세가 계속되었기 때문입니다. 연초 대비 7.6p.p. 증가한 수치로, 하락장과 반등장 모두에서 비트코인의 시장 지배력이 강화되고 있음을 보여줍니다.

ETH 점유율은 +0.8p.p. 상승하며 8.8%에 도달, 1분기의 수년 만의 최저치에서 소폭 회복했습니다. 스테이블코인과 대형 암호화폐들은 시장 점유율이 소폭 감소하거나 비교적 변동 없이 유지되었습니다.

'기타(Others)' 카테고리는 -2.0p.p. 줄어 13.7%를 기록하며, 알트코인 전반의 지속적인 약세를 보여주고 있습니다.

암호화폐 가격 수익률

대부분의 암호화폐 섹터는 2025년 2분기에 강한 반등을 보였으며, HYPE(+204.7%), AAVE(+72.3%) 및 FARTCOIN(+151.7%)이 BTC(+29.8%)를 크게 상회했습니다.

	2025 Q2	2025 Q1
Top 5 Cryptocurrencies		
BTC	30%	-12%
ETH	36%	-45%
XRP	7%	1%
BNB	9%	-14%
SOL	24%	-34%
Top 5 DeFi Tokens		
HYPE	205%	-46%
LINK	-1%	-32%
UNI	20%	-55%
AAVE	72%	-48%
ONDO	-1%	-42%
Top 5 Meme Tokens		
DOGE	-1%	-47%
SHIB	-8%	-41%
PEPE	35%	-64%
TRUMP	-11%	-65%
FARTCOIN	152%	-52%
Top 5 Artificial Intelligence Tokens		
TAO	50%	-49%
NEAR	-15%	-49%
ICP	-8%	-46%
FET	49%	-64%
RENDER	-6%	-50%

2025년 2분기에는 대부분의 암호화폐 섹터에서 큰 반등이 나타나 전 분기의 하락세와 뚜렷한 대조를 이뤘습니다.

상위 5개 암호화폐는 모두 긍정적인 수익을 기록했습니다. ETH가 +36.4%로 가장 높은 상승률을 보였고, BTC는 +29.8%, SOL은 +24.1%를 기록했습니다. BNB도 +8.5% 상승했으며, XRP는 +7.1% 상승하며 긍정적인 흐름을 이어갔습니다.

상위 5개 DeFi 토큰은 2025년 2분기에 반등하거나 큰 변동 없이 유지되었습니다. HYPE는 Hyperliquid의 퍼페추얼 DEX에 대한 관심이 지속적으로 증가함에 따라 +204.7%라는 큰 폭의 상승을 기록했으며, 이는 지난 분기 JELLY 토큰 상장폐지 논란에도 불구하고 나타난 성과입니다. AAVE 또한 +72.3%로 강력한 성과를 내며 BTC의 상승폭을 웃돌았습니다.

반대로, LINK와 ONDO는 각각 -1.0%와 -1.2%의 소폭 하락을 기록했습니다.

상위 5개 밈 토큰은 이번 분기에 엇갈린 결과를 보였습니다. FARTCOIN이 +151.7%의 놀라운 상승률로 선두를 차지했으며, PEPE는 +35.1% 상승했습니다. DOGE는 -0.9% 하락하며 비교적 안정적인 흐름을 보였고, SHIB와 TRUMP는 각각 -7.8%, -11.4% 하락했습니다.

인공지능(AI) 토큰의 경우 이번 분기에는 엇갈린 결과를 보였으며, TAO(+49.6%)와 FET(+49.0%)만이 상승세를 기록했습니다. TAO의 급등은 시장 회복과 더불어 나스닥 상장사 Synaptogenix와 Oblong이 TAO를 기업 자산으로 편입하겠다는 보도가 겹치며 발생했습니다. 유사한 맥락에서, FET는 나스닥 상장 피트니스 기업 Interactive Strength가 해당 토큰을 축적할 계획을 발표하면서 상승세를 보였습니다.

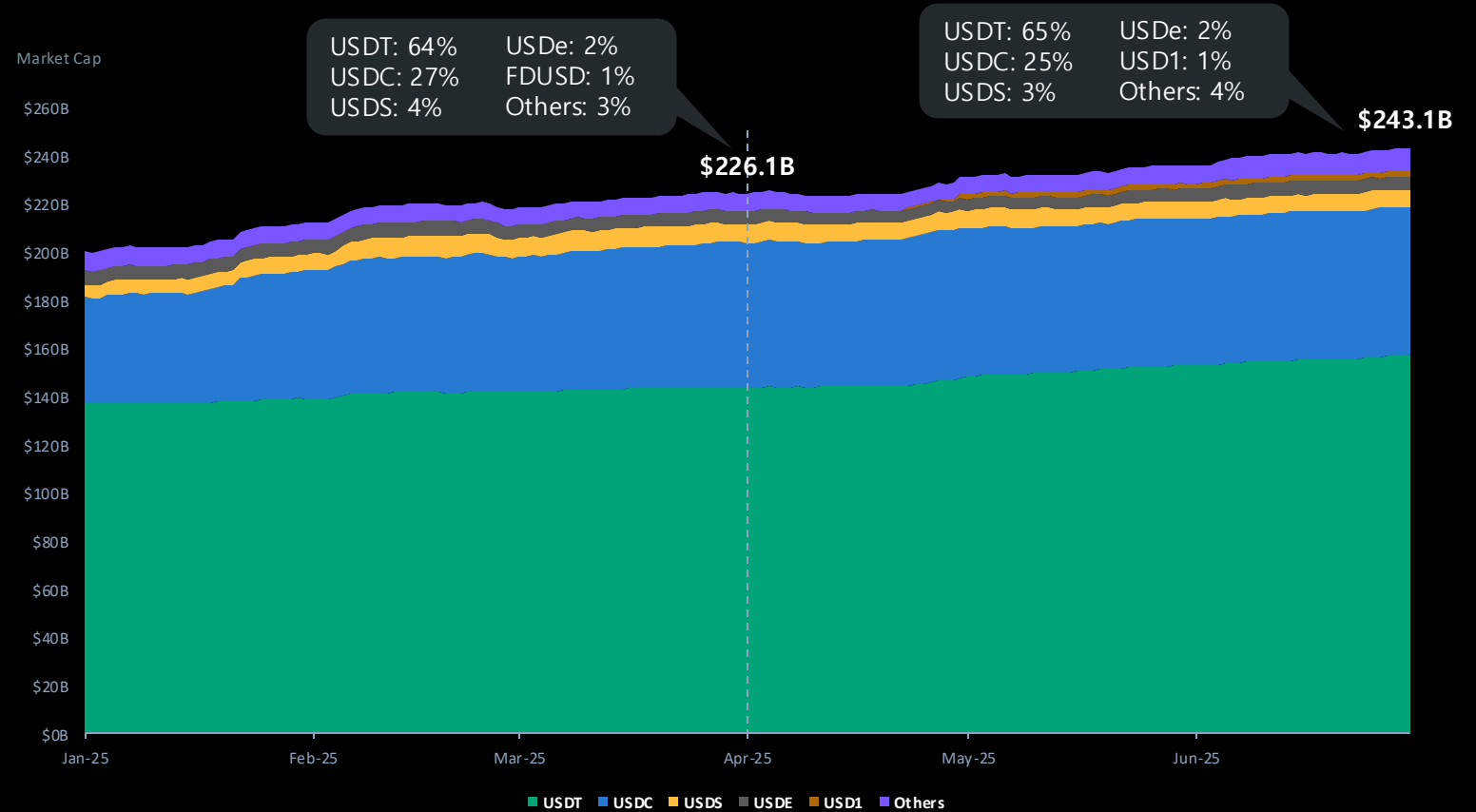
Top 20 스테이블코인 개요

스테이블코인 시가총액은 2분기에 +\$17.1B(+7.5%) 증가하며 사상 최고치인 \$243.1B를 기록했습니다. 이는 USDT의 지속적인 성장과 Top 5 내에 USD1의 등장에 힘입은 결과입니다.

2분기 스테이블코인 부문은 +\$17.1B가 유입되어 상위 20개 스테이블코인의 시가총액이 \$243.1B로 사상 최고치를 경신했습니다. 성장은 상위 종목 중심으로 이루어졌으며, USDT가 대부분의 증가분(\$13.8B)을 차지했고, 그 뒤를 USDC(\$1.4B)가 이었습니다.

신규 진입한 USD1(트럼프와 연관된 World Liberty Financial이 발행)은 시가총액이 +\$2.2B 증가하며 FDUSD를 제치고 5위로 빠르게 올라섰습니다. 한편 USDS는 -9.8%의 하락세를 보였지만 여전히 3위 자리를 유지했습니다.

상위 5위권 밖에서, 2분기 출시된 Ethena의 USDtb는 \$1.5B의 시가총액으로 분기를 7위로 마감했습니다. 반면, FDUSD는 -\$1.1B (-43.2%)로 가장 큰 손실을 기록했으며, 이어 USD0가 -\$0.3B (-33%)를 기록했습니다.



 \$157.7B
+\$13.8B

 \$61.5B
+\$1.4B

 \$7.2B
-\$0.8B

 \$5.3B
+\$40.7M

 \$2.2B
+\$2.2B*

암호화폐 시가총액과 비트코인 vs. S&P 500

암호화폐와 미국 주식 시장의 상관관계는 2분기에 더욱 강화되었으며, 두 시장 모두 광범위한 거시경제 및 지정학적 사건으로 인해 큰 타격을 입었습니다.



비트코인이 전체 암호화폐 시장보다 더 높은 수익률을 기록했음에도 불구하고, 전체 암호화폐 시가총액과의 상관관계는 2분기에 0.99로 상승했습니다 (1분기: 0.97). 이는 시장 전반의 회복 속에서 두 자산이 유사한 방향성을 보였기 때문입니다.

상관관계도 1분기의 0.85에서 2분기에는 0.90으로 상승했습니다.

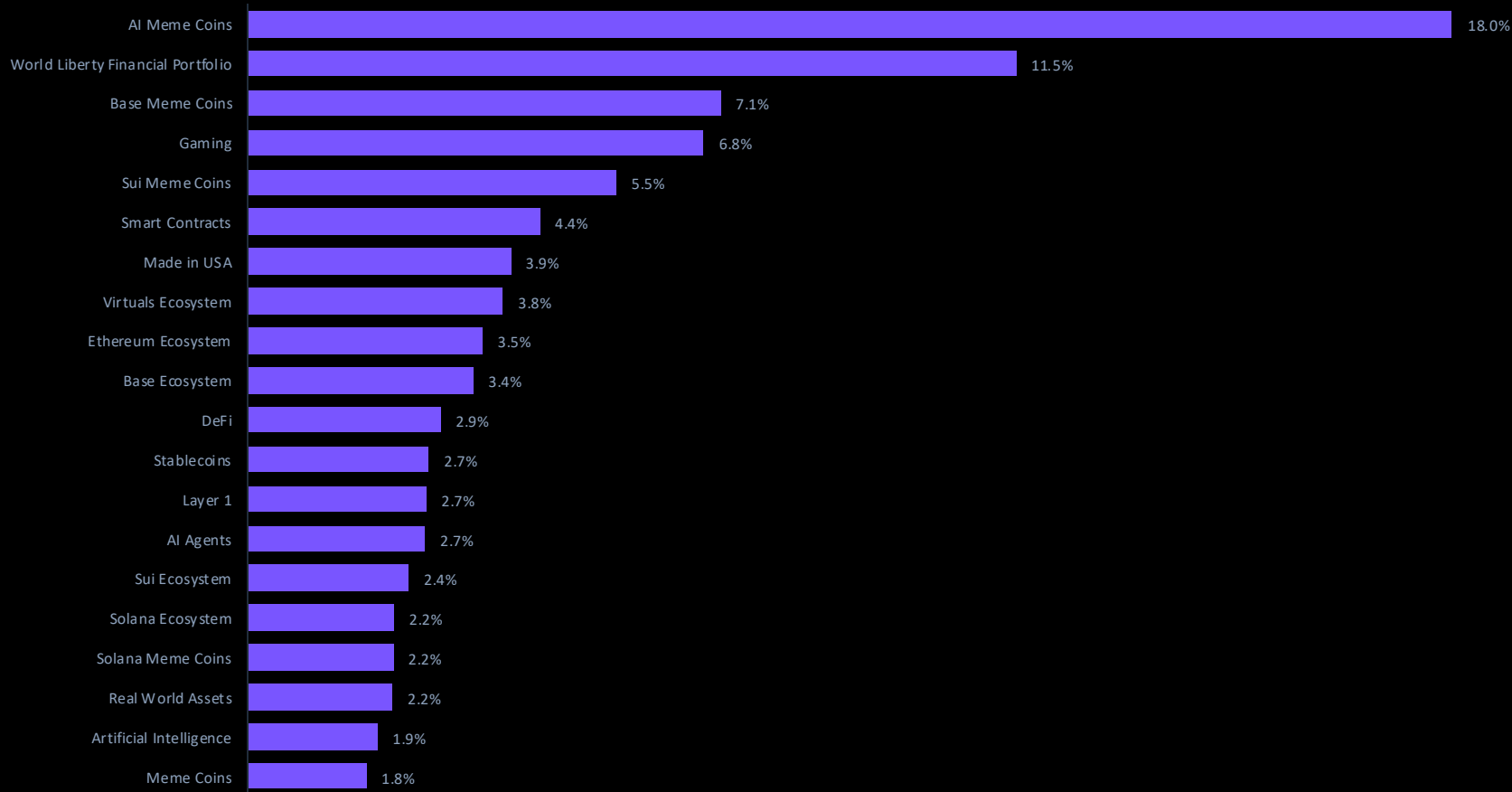
전체 암호화폐 시장과 S&P 500 간의 상관관계도 0.88로 상승하며, 반등 국면에서 자산군 간의 연계성이 더욱 강화되었음을 나타냅니다.

2분기에 전체 암호화폐 시가총액의 연환산 변동성은 44.6%로 완화되었고(전년 56.3%에서 하락), 비트코인의 변동성은 42.1%로 하락했습니다.

한편, S&P 500은 변동성이 눈에 띄게 증가해 30.7%에 달했는데, 이는 1분기 16.5%에서 거의 두 배로 증가한 수치입니다. 이는 관세 정책 변화, Magnificent 7의 급격한 회복, 지정학적 위험에 따른 것으로 보입니다.

이번 분기 인기 카테고리

2025년 2분기 암호화폐 시장의 주요 트렌드는 밈 코인과 인공지능(AI)이었으며, 이는 투자자 관심의 57.1%를 차지했습니다. 특히, 도널드 트럼프의 월드 리버티 파이낸셜 포트폴리오의 관심도가 급격히 상승했습니다.



2025년 2분기 상위 20개 암호화폐 트렌드 중 5개는 밈(meme) 관련 카테고리였으며, 3개는 AI와 관련된 것이었습니다.

2025년 2분기 가장 인기 있는 암호화폐 관련 주제는 밈(Memes)과 관련된 것으로, 전 세계 투자자의 관심의 34.5%를 차지했습니다. 이는 AI 코인 관련 주제를 제치고 1위를 차지했으며, AI 코인 관련 주제는 22.6%의 점유율로 2위에 머물렀습니다.

특히, 월드 리버티 파이낸셜 포트폴리오(World Liberty Financial Portfolio)는 11.5%의 비중을 차지하며 가장 인기 있는 두 번째 카테고리로 자리매김했습니다. 1분기에는 2.4%의 점유율을 보유하고 있었습니다. 이러한 상승은 WLFI 토큰의 전송 가능성 확대 계획과 USD1 스테이블코인의 부상과 맞물려 일어났습니다.

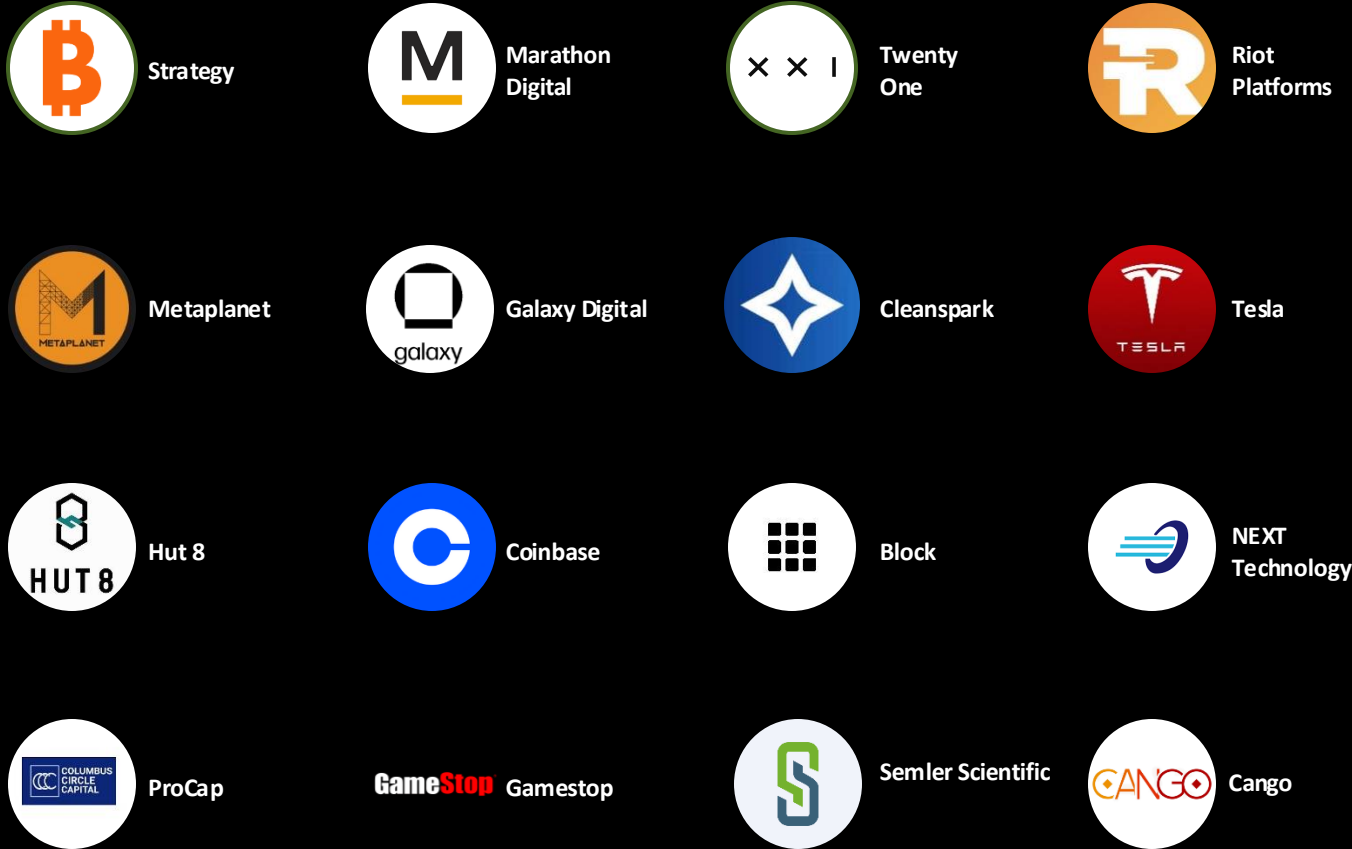
257개의 블록체인 생태계 중 4개, 이더리움, 베이스, 수이, 솔라나가 2024년 2분기 암호화폐 주요 트렌드 상위 20위에 진입했습니다. 이더리움은 가장 인기 있는 블록체인 생태계로 선정되었으며, 솔라나는 2024년 내내 주도적인 위치를 차지하다가 4위로 하락했습니다.

주요 이슈 및 사건

Apr 2	8	10	21	23	May 1	6	7	8
지급불능 의혹 이후 FDUSD의 일시적 디페킹 발생	리플이 프라임 브로커 Hidden Road를 \$1.25B에 인수	SEC, Nova Labs 소송 기각 – Gary Gensler 재임 기간 시작된 마지막 집행 조치	Paul Atkins, SEC 의장 취임	테더·비트파이넥스·소프트뱅크 그룹, 비트코인 재무 회사 'Twenty One' 설립	바이낸스, Alpha Points 이벤트 출시	Bhutan, 관광 활성화를 위해 Binance Pay 도입	이더리움, Pectra 업그레이드 활성화	in prison전 Celsius 최고경영자(CEO) Alex Mashinsky, 12년 징역형 선고
9	12	13	19	26	27	28	29	Jun 5
Lido, 듀얼 거버넌스 모델 도입	코인베이스, S&P 500 편입 첫 암호화폐 기업 등극	Yuga Labs, CryptoPunks를 비영리단체 NODE Foundation에 매각	솔라나 개발팀, 신규 합의 프로토콜 'Alpenglow' 발표	두바이, XRP 레저 기반 부동산 토큰화 플랫폼 공개	Cobie, ICO 플랫폼 'Sonar' 출시	파키스탄, 전략적 비트코인 준비금 발표	James Wynn, \$100M 포지션 청산	Circle, IPO 통해 뉴욕증권거래소 상장
Jun 6	10	12	15	17	18	24	25	30
Polymarket, X 공식 예측시장 파트너로 선정	스테이블코인 네트워크 Plasma, XPL 토큰 세일로 5분 만에 \$500M 조달	Shopify, USDC 스테이블코인 결제 도입 발표	Bybit, 하이브리드 DEX 'Byreal' 출시	미 상원, GENIUS 법안 통과	JPMorgan Chase, Base에서 예치 토큰 'JPMD' 파일럿 실행	마스터카드, 체인링크와 제휴해 사용자가 온체인에서 직접 암호화폐 구매 가능하도록 지원	Canton Network, \$135M 조달	Backed Finance, 토큰화된 xStocks 출시

기업 암호화폐 보유 현황 (1/2): BTC

비트코인이 상장 기업들의 재무 자산으로 자리 잡아가고 있습니다. 이미 859,000 BTC가 축적되었으며, 점점 더 많은 상장 기업들이 이에 참여하고 있습니다.



비트코인은 Michael Saylor의 전략으로 인해 대중화되면서 공개 상장 기업들의 재무 자산 옵션으로 서서히 자리 잡아가고 있습니다. 7월 15일 기준, 공개 상장 기업들이 보유한 비트코인은 859,879 BTC입니다.

Strategy는 601,550 BTC를 보유하며 가장 큰 BTC 자금을 축적했습니다. 이는 공개적으로 상장된 기업이 보유한 전체 BTC의 70.0%를 차지합니다.

신규 진입 기업들도 BTC에 자본을 배분하기 시작했습니다. Tether, Bitfinex, Cantor Fitzgerald, SoftBank의 지원을 받는 Twenty One은 5월에 출범했음에도 불구하고 이미 37,230 BTC를 보유하고 있으며, 불과 몇 달 만에 상장 기업 중 세 번째로 큰 BTC 보유 기업이 되었습니다. 한편, 유명 비트코인 옹호자 Anthony Pompliano가 이끄는 ProCap Financial은 \$750M을 조달해 4,932 BTC를 매입했습니다. 두 회사 모두 기업인수목적회사(SPAC)를 통해 상장을 추진 중입니다.

이 현상은 미국 외의 자본시장으로도 확산되고 있습니다. 이는 \$MSTR 같은 주식에 붙는 가격 프리미엄 덕분인데, 이는 그들의 비트코인 보유 가치보다도 높은 주가를 만들고 있습니다. 이러한 회사들 중 가장 주목할 만한 예는 일본의 Metaplanet이며, 현재 전 세계 상장사 중 다섯 번째로 큰 BTC 보유량을 가진 기업이 되었습니다.

소규모 기업들은 BTC를 준비 자산으로 채택했지만, Meta, Amazon, Microsoft와 같은 Mag 7 대기기업들은 여전히 보수적인 입장을 취하며 BTC 준비금 마련 제안을 거부하고 있습니다.

기업 암호화폐 보유 현황 (2/2): 알트코인

기업들이 여전히 비트코인(BTC)을 매입하고 있는 가운데, 일부 기업은 대신 알트코인을 재무 자산으로 축적하기로 결정하면서, **알트코인을 위한 상장사(PLC) 구조가 생겨나고 있습니다.**

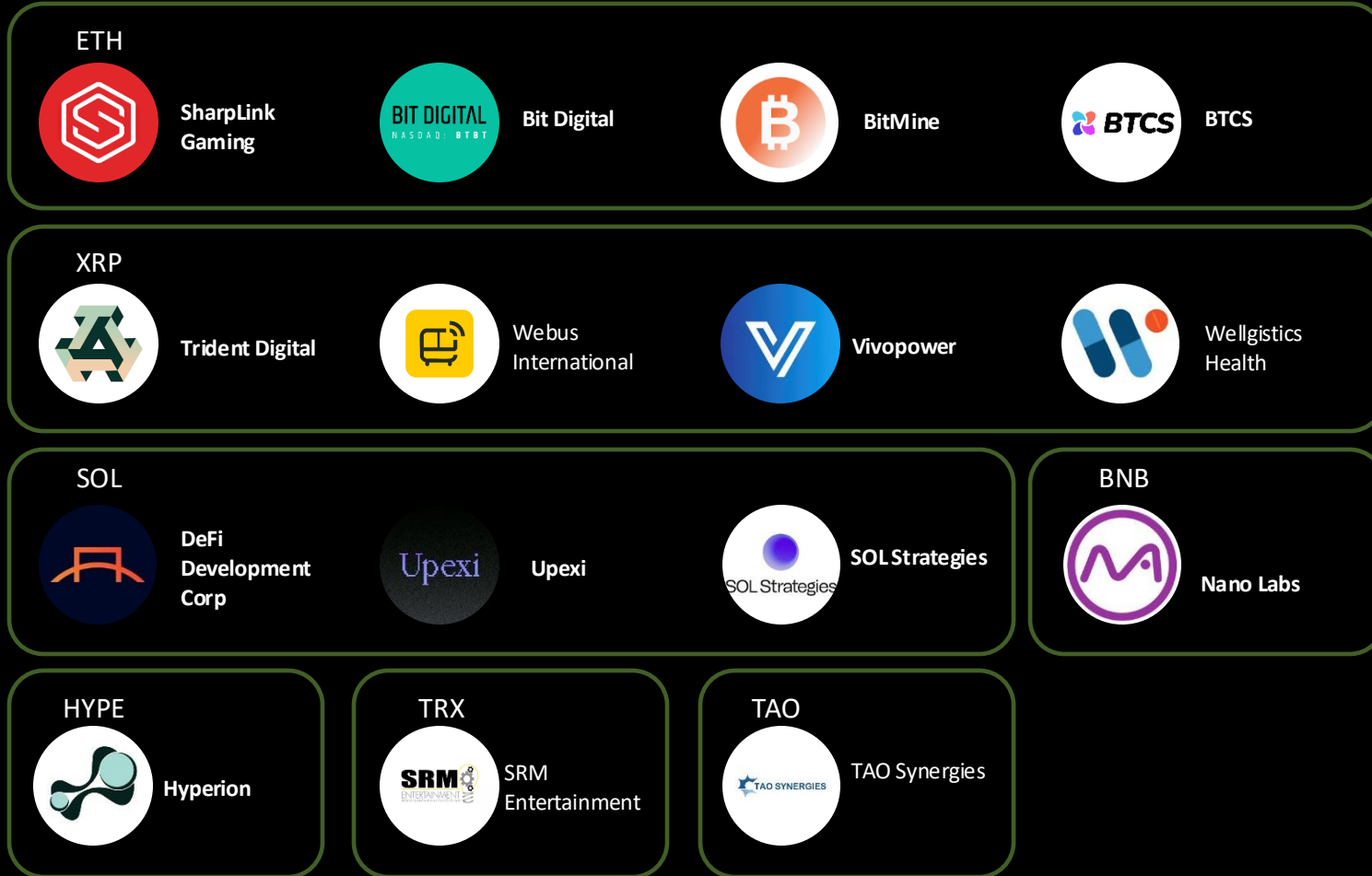
BTC는 암호화폐 준비 자산을 구축하려는 상장사(PLC)에게 여전히 가장 인기 있는 자산이지만, ETH, XRP, SOL, HYPE, TRX, TAO, SUI와 같은 알트코인을 중심으로 재무 자산을 구축하기 시작한 신규 기업들이 등장하고 있습니다.

이들 기업 중 가장 큰 규모는 SharpLink Gaming으로, 5월부터 ETH를 적극적으로 매수해 7월 14일 기준 약 270K ETH를 보유하고 있습니다. 이는 ETH 재단에 이어 두 번째로 큰 기업 보유량입니다.

투자자들은 부실한 저가주와 SPAC을 인수해 이를 암호화폐 재무 기업으로 리브랜딩하고 있습니다. 이러한 인수는 주가의 급등(또는 급락)으로 이어졌습니다. 그러나 전반적으로 시장은 여전히 이러한 기업에 일정한 프리미엄을 부여하고 있으며, 이는 해당 기업들의 성장을 간접적으로 촉진하고 있습니다.

이들 기업은 다음과 같은 방식으로 자본을 조달해 암호화폐 매수를 진행합니다:

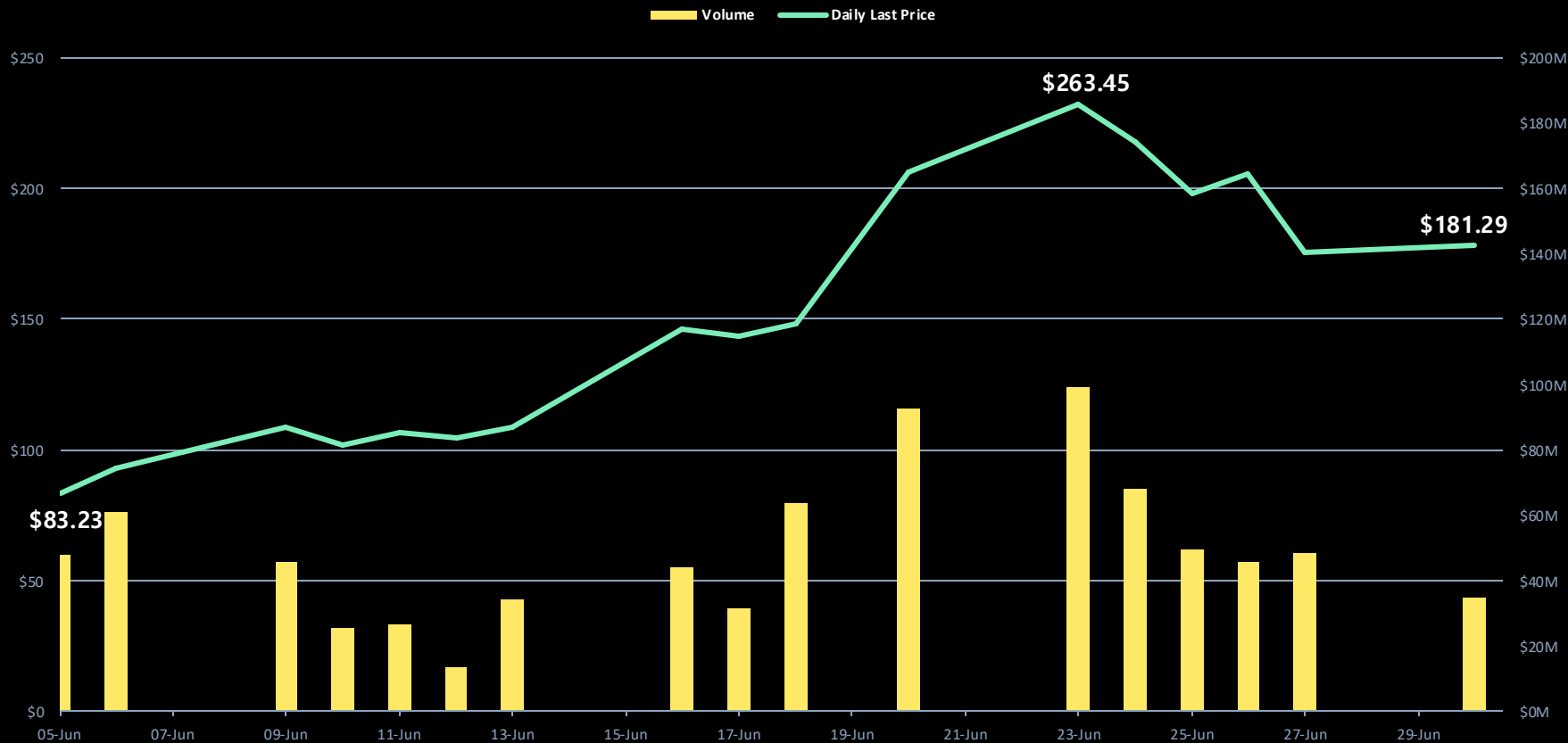
- 기관 투자자와 적격 투자자 대상의 사모 주식 발행
- 사전에 정해진 할인을 또는 조건에 따라 주식으로 전환 가능한 전환사채 발행



암호화폐 기업공개(IPO)

공개 시장에서 자금을 조달하려는 암호화폐 재무 자산 보유 기업들뿐만 아니라, 일부 암호화폐 기업들 역시 기업공개(IPO)를 추진하고 있습니다. CRCL의 엄청난 성공은 이에 대한 기대감을 높이고 있습니다.

Circle Internet Group(CRCL) IPO 이후 일일 종가 추이 (2025년 6월 5일 – 6월 30일)



최초는 아니지만, Circle의 뉴욕증권거래소 (NYSE) IPO는 미국에서 IPO를 준비 중인 암호화폐 기업들 사이에 큰 기대감을 불러일으켰습니다.

초기에는 기업 가치 평가에 대한 우려가 있었지만, 해당 IPO는 25배 이상 초과 청약을 기록하며 큰 성공을 거뒀습니다.

해당 주식은 상장 직후 폭발적인 주가 상승세를 보였습니다. IPO 당시 주당 \$31로 시작했으며, 상장 첫날 장중 3배 이상 상승한 후 \$83.23에 마감했고, 이후 6월 23일 ATH인 \$298.99를 기록하며 IPO 가격 대비 +864.5% 상승했습니다.

Circle의 IPO 대성공은 IPO 가능성이 거론되는 다른 기업들에 대한 기대감도 높이고 있습니다.



Bitcoin

BTC



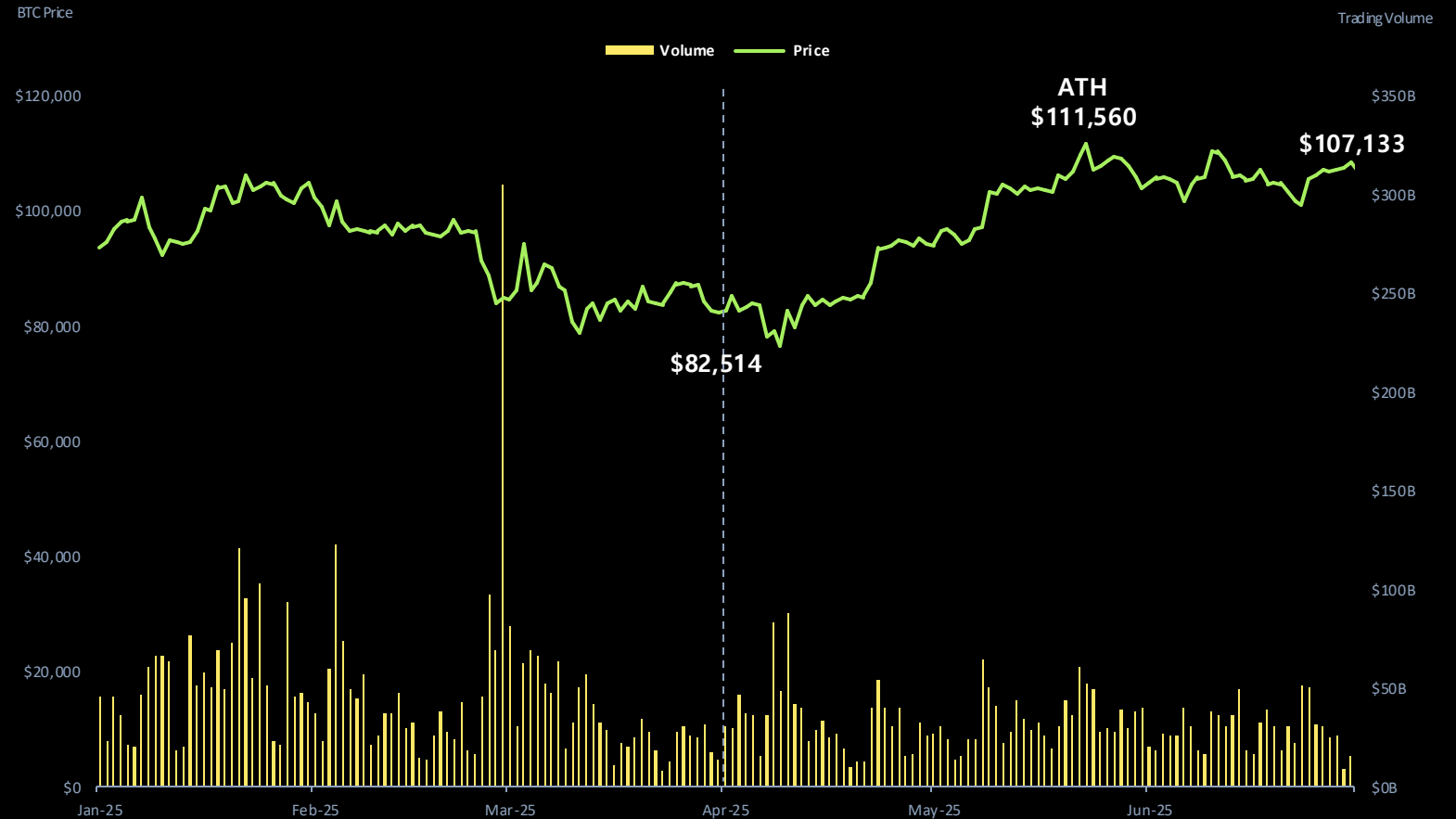
비트코인 가격 및 거래량

BTC는 2분기에 +29.8% 반등하며, 분기 초의 저점에서 급격히 회복한 뒤, 최고가(ATH) 근처에서 횡보세를 보였습니다.

분기 초 트럼프의 보복 관세로 인해 급격히 하락한 후, BTC는 4월 9일 \$76,329로 최저점을 기록한 후 5월에 강력한 회복세를 보였습니다. 5월 23일에는 개선된 시장 분위기와 BTC 및 ETH로 자금이 재유입되면서 \$111,560의 새로운 사상 최고가(ATH)를 기록했습니다. 이 두 자산은 이번 분기 시장 회복을 주도했습니다.

그러나, 6월로 접어들면서 상승세가 점차 약화되기 시작했으며, BTC는 주로 횡보세를 보이며 2분기 말 \$107,133로 마감해 +29.8%의 상승률을 기록했습니다.

그러나 평균 일일 거래량은 \$32.0B로 추가 감소했으며, 전분기 대비 -30.8% 감소해 가격 상승에도 불구하고 현물 거래 활동은 전반적으로 침체된 흐름을 이어갔습니다.



비트코인 채굴 해시율

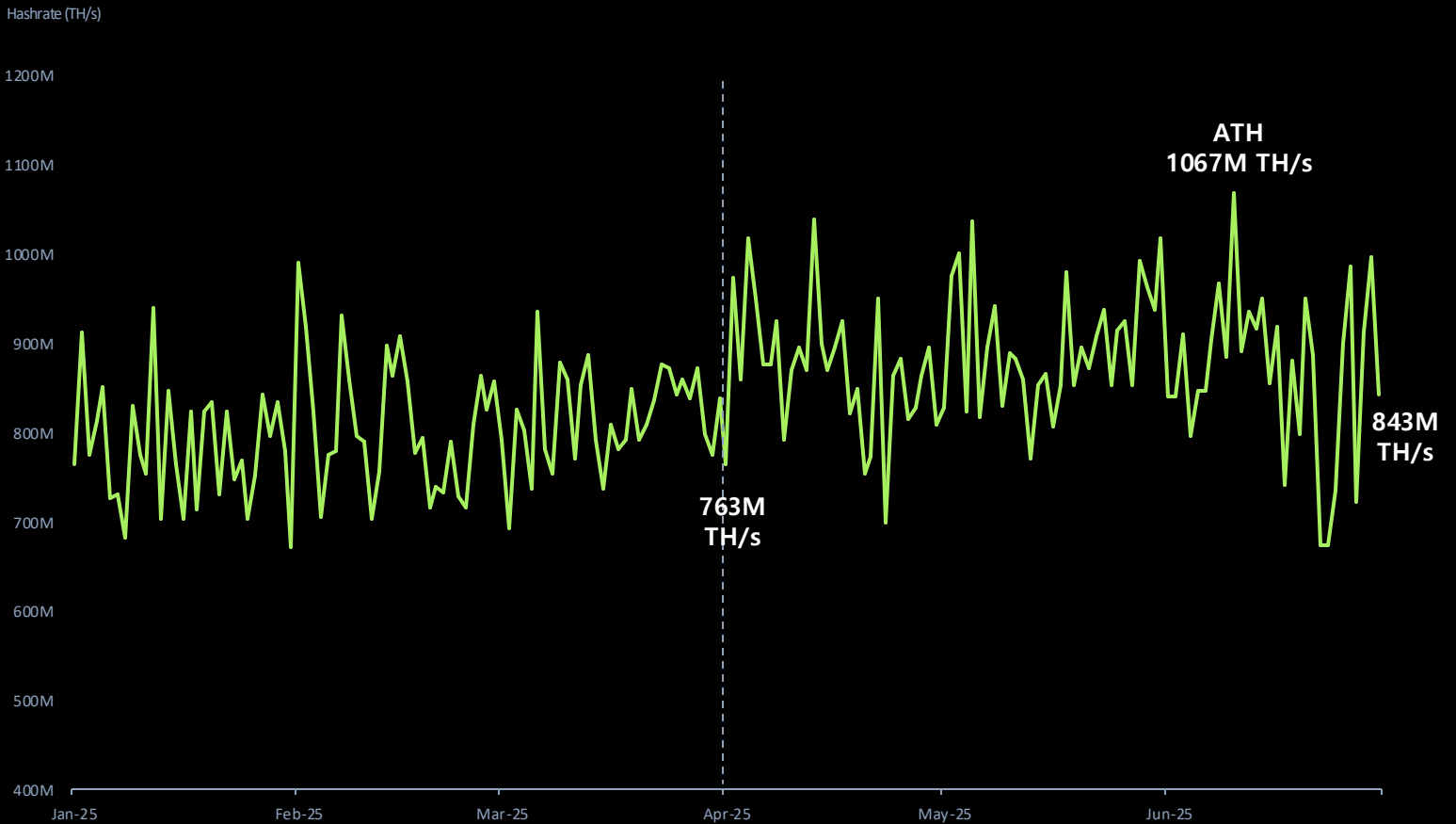
비트코인 채굴 해시율이 1 제타해시(Zettahash)를 처음으로 돌파했습니다. 이는 2분기 동안 인프라 확장이 계속되면서 이루어진 성과입니다.

비트코인 채굴 해시율이 2분기에 전분기 대비 10.4% 상승하며 상승세를 이어갔습니다. 네트워크는 4월 초에 1 제타해시(10억 TH/s)를 돌파하는 중요한 이정표를 달성했습니다.

6월 29일에는 -7.5%의 이례적인 난이도 조정이 발생했는데, 이는 2021년 중국의 채굴 금지 이후 가장 큰 하락폭으로, 여름 폭염으로 텍사스 채굴자들이 채굴 활동을 줄인 것이 원인이었습니다.

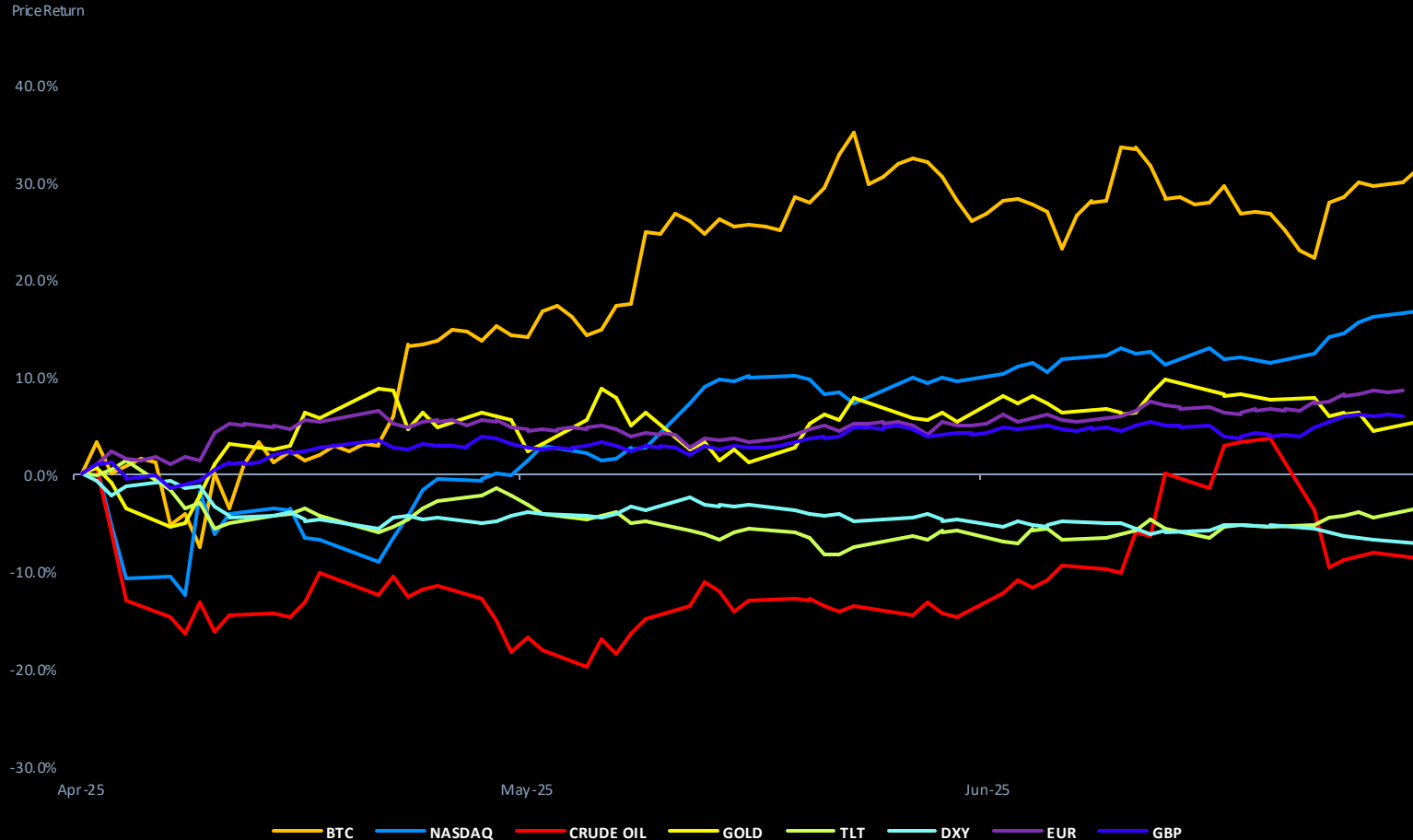
채굴 산업에서는 다음과 같은 주요 변화가 이어지고 있습니다:

- 테더, 비트코인 채굴 OS 오픈소스화 계획 발표 및 Ocean 채굴 풀과 협력해 탈중앙화 블록 빌딩 지원
- 비트메인, 역대 최고 효율의 ASIC 모델 Antminer S23 공개
- 아메리칸 비트코인 (Eric Trump 지원), 채굴 운영 확장을 위해 \$220M 조달
- 파키스탄, 비트코인 채굴 및 AI 컴퓨팅 인프라 지원을 위해 국가 전력망 2GW 전환
- 비트메인, 마이크로BT, 카난, 세 주요 채굴기 제조업체, 관세 및 무역 제한 회피를 위해 미국으로 생산 및 공급망 이전 시작



비트코인 vs. 주요 자산군 가격 수익률

2분기 동안 위험자산이 급등했으며, BTC(+29.8%)와 나스닥(+16.7%)이 회복세를 주도했습니다. 시장 불확실성 속에서도 금은 여전히 +5.4%로 강세를 보였고, 미 달러는 하락세를 이어갔습니다.



	2025 Q2 Return	2025 Q1 Return
BTC	30%	-12%
S&P 500	10%	-4%
NASDAQ	17%	-10%
CRUDE OIL	-9%	-2%
GOLD	5%	18%
TLT (Treasury Bonds)	-4%	4%
DXY (US Dollar Index)	-7%	-5%
EUR	9%	5%
GBP	6%	3%
JPY	4%	5%
CNY	1%	1%

2분기에는 투자 심리가 위험자산 선호로 전환되면서 시장이 반등했습니다. 비트코인(+29.8%), 나스닥(+16.7%), S&P 500(+10.2%) 모두 강한 상승세를 기록했습니다. BTC는 새로운 사상 최고가를 달성했으며, 성장주들은 실적 개선과 AI 낙관론 재부각으로 랠리를 이어갔습니다.

금은 1분기 +18.0% 상승에 이어 2분기에도 +5.4% 상승하며, 지속되는 지정학적·거시경제 불확실성 속에서 자본을 끌어들이었습니다.

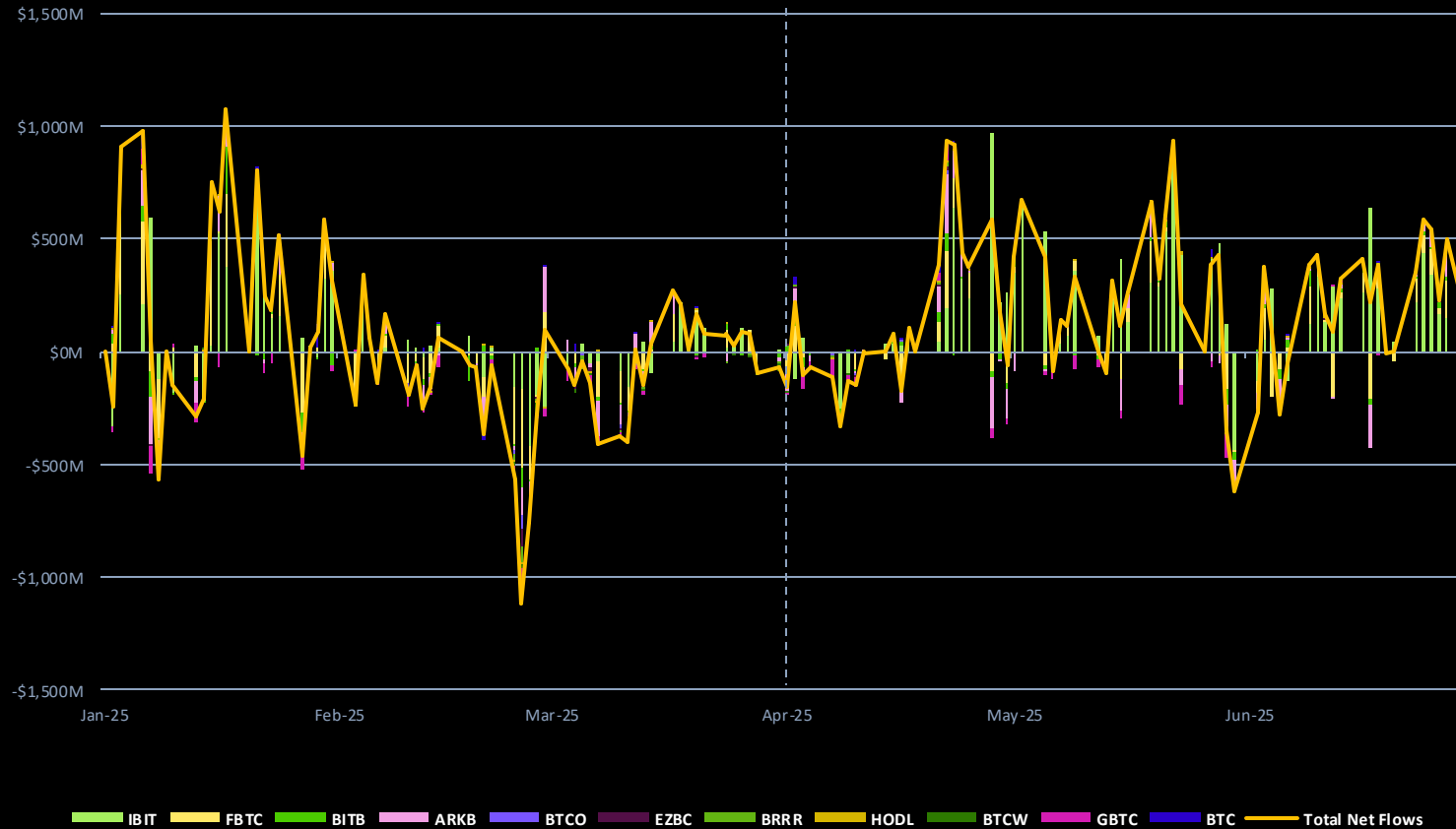
한편, DXY(-7.1%)와 TLT(-3.5%)는 모두 하락해 미국의 재정 및 무역 정책에 대한 신뢰 약화를 시사했습니다. 달러 약세는 다른 주요 통화에 유리하게 작용했으며, 유로(EUR)는 +8.6%, 파운드(GBP)는 +6.2%의 강세를 보였습니다.

원유 가격은 -8.7% 하락하며 1분기 손실을 이어갔습니다. 이는 중국과 인도의 수요 약세와 OPEC+의 생산량 증가가 중동 지역 리스크 프리미엄을 상쇄했기 때문으로 보입니다.

미국 현물 비트코인 ETF 일일 순유입

2025년 2분기 미국 현물 비트코인 ETF로의 순유입액이 또다시 급증해 \$12.8B를 기록했으며, 1분기 \$894.3M 대비 큰 폭으로 증가했습니다. 총 운용자산(AUM)은 1분기 \$98.6B에서 \$143.4B로 +45.4% 증가했습니다.

미국 현물 비트코인 ETF 일일 순유입 추이 (2025 Q1 – 2025 Q2)



Total AUM (June 30, 2025)



미국 현물 BTC ETF 11개 중 4개는 순유출을 기록했으며, 이 중 Grayscale의 GBTC가 2분기에 가장 큰 규모인 \$722.9M 순유출을 보였습니다. 반면, 순유입의 대부분은 BlackRock의 IBIT로 집중되어, 전체 \$12.8B 중 \$12.5B를 차지했습니다.

IBIT는 AUM 기준 시장 점유율을 1분기 47.1%에서 2분기 51.1%로 확대했습니다. 또한 거래량 점유율에서도 우위를 넓혀 2025년 2분기 말에는 약 80%를 차지했습니다.

트럼프 대통령의 비트코인 영향력 재조명

트럼프의 무역 정책 변동이 계속되는 가운데,
6월에는 지정학적 긴장 요소까지
더해졌습니다.

비트코인 가격과 트럼프 정책의 영향 (2025년 4월 1일 - 7월 1일)





실시간 암호화폐 데이터로 더 빠르고 똑똑하게 개발하고 리서치하세요!

자연어만으로 다양한 암호화폐 데이터를 활용해보세요!

70+

Endpoints

9M+

Coins

10 years+

Historical data

200+

Networks

1,500+

Exchanges

500+

Categories

[CoinGecko MCP 무료 체험하기](#)

Currently in Beta – Subscribe to a [paid API plan](#) and unlock higher rate limits

```
// Get live prices and market data
{
  "bitcoin": {
    "usd": 87357,
    "usd_market_cap": 1729873422007.7568,
    "usd_24h_vol": 25332420601.938198,
    "usd_24h_change": 0.5458705178333307,
    "last_updated_at": 1743088364
  },
  "ethereum": {
    "usd": 2025.47,
    "usd_market_cap": 244053012664.90417,
    "usd_24h_vol": 13439160528.418112,
```



What's the price of BTC & ETH now? |

Trending Coins?

top gainers on Base?



Works with:



Gemini

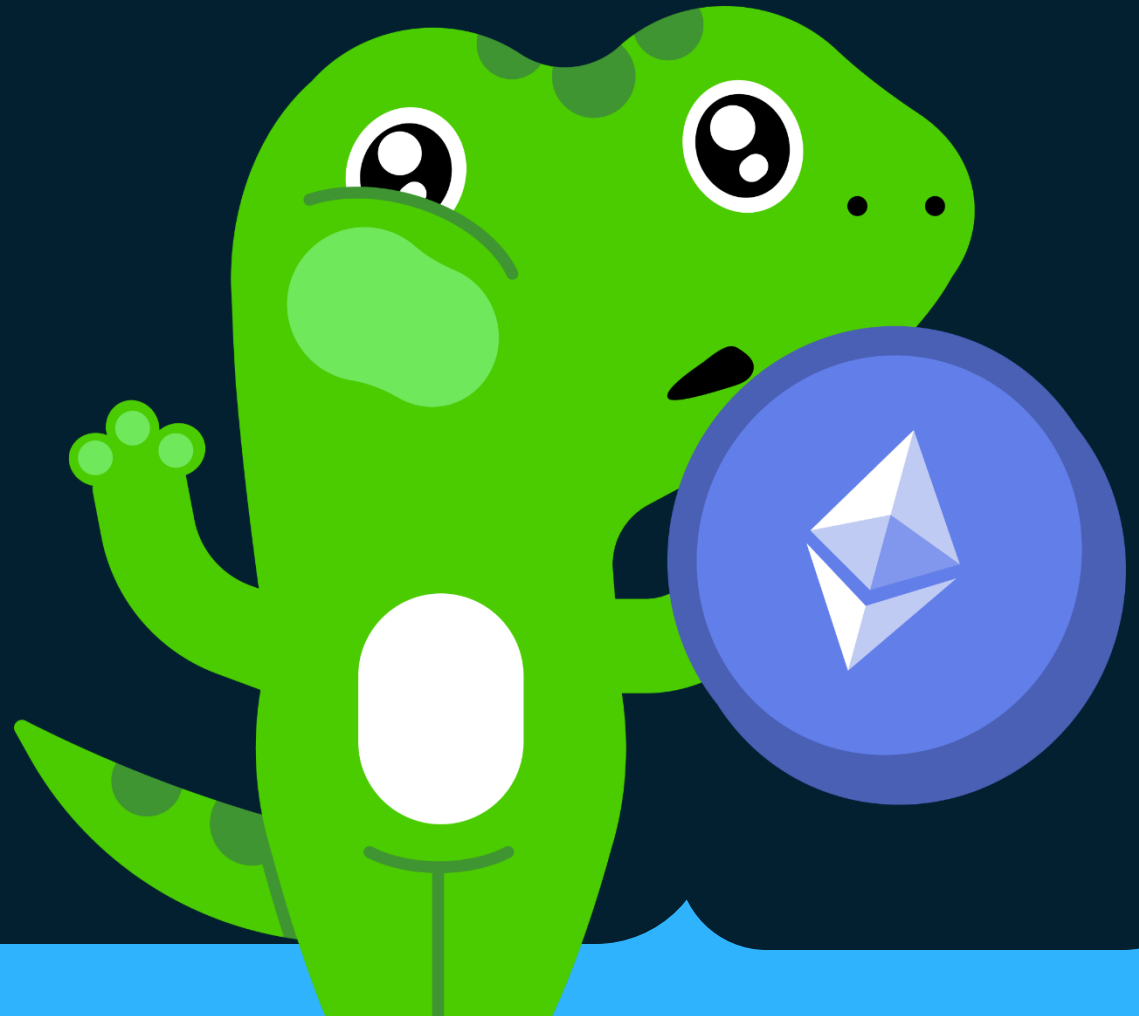


n8n

and more...

Ethereum

ETH



이더리움 가격 및 거래량

ETH 가격은 2025년 2분기에 \$1,805에서 \$2,488로 상승했지만, 여전히 2025년 연초 가격보다는 낮은 수준입니다.

ETH는 2025년 2분기를 \$2,488에 마감하며 분기 내 +36.4% 상승했습니다. BTC, SOL, XRP, BNB 등 주요 자산을 상회하는 성과를 거뒀지만, 여전히 2025년 연초 가격인 \$3,337에는 도달하지 못했습니다.

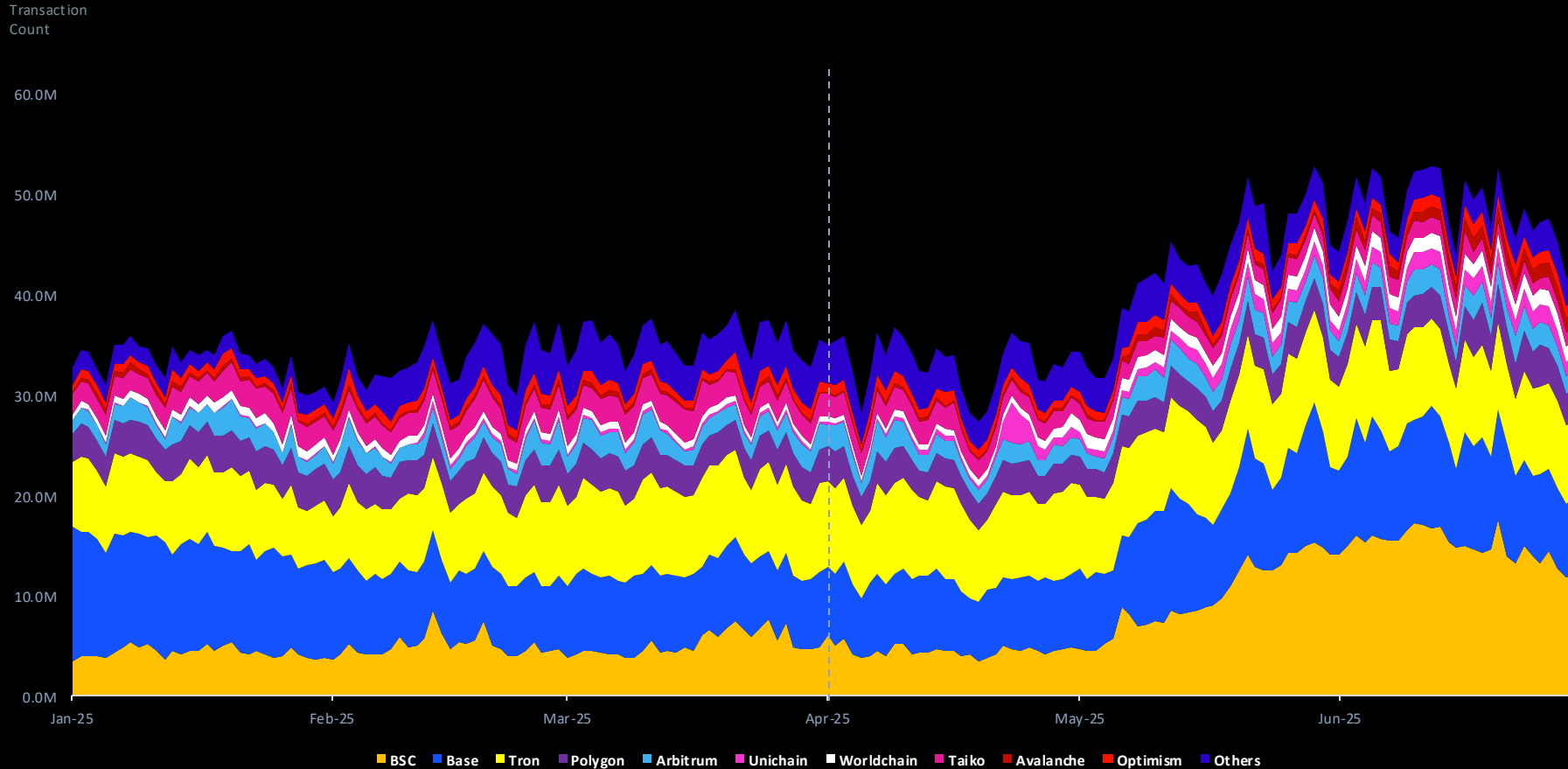
2025년 2분기에는 거래량이 감소했으며, 2025년 1분기 일일 평균 \$24.4B에서 이번 분기에는 \$19.5B로 줄었습니다. 이는 기관 투자자들의 매집이 이어졌음에도 불구하고 나타난 현상으로, 대규모 거래가 OTC(장외 거래) 브로커를 통해 처리되고 있을 가능성을 시사합니다.

평균 가스비는 2025년 2분기에 계속 하락해, 1분기 일일 평균 6.9 Gwei에서 3.5 Gwei로 감소했습니다. 그러나 일일 트랜잭션 수는 1분기 120만 건에서 2분기 130만 건으로 증가했습니다.



확장된 EVM 생태계의 트랜잭션 수

2025년 2분기, BSC는 Base를 제치고 EVM 생태계 전체 거래의 23.7%를 차지하며 1위에 올랐습니다. 이는 Binance Alpha의 포인트 이벤트로 인해 BSC에서 거래 활동이 폭발적으로 증가했기 때문입니다.



확장된 EVM 생태계의 트랜잭션 수는 2025년 2분기 내내 증가했으며, 상위 19개 체인은 평균 일일 4,150만 건의 트랜잭션을 기록했습니다.

트랜잭션 증가를 주도한 것은 BSC로, 2분기 동안 일일 평균 980만 건을 처리했습니다. 이는 1분기 일일 평균 490만 건에서 101.3% 증가한 수치입니다. 반면, 이더리움 메인넷은 2분기 동안 일일 평균 약 130만 건의 거래를 처리했습니다.

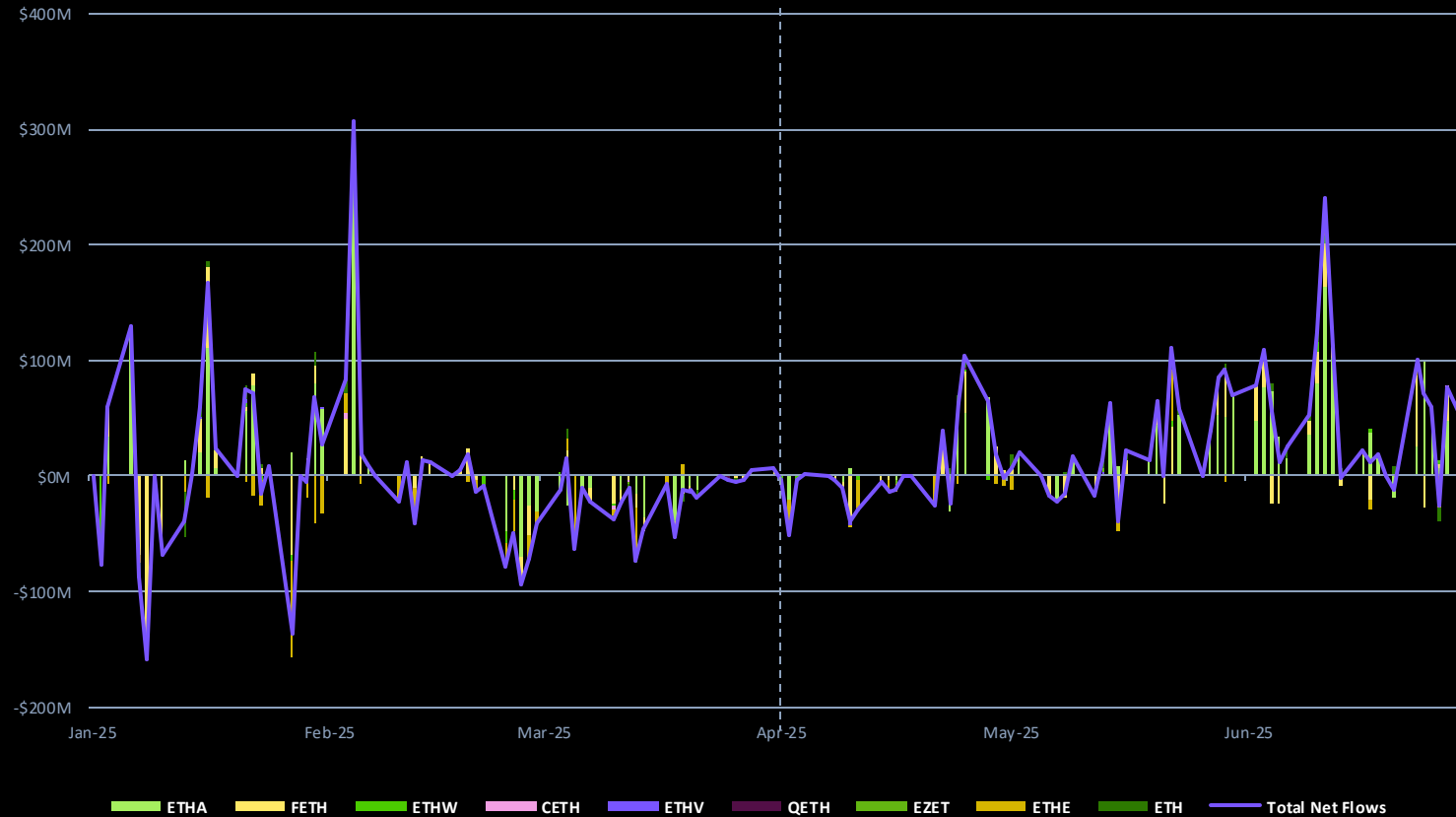
2분기에는 BSC가 EVM 생태계 내 전체 거래의 23.7%를 차지했으며, 이는 1분기 14.3%에서 증가한 수치입니다.

신규 진입한 유니체인은 가장 큰 증가율을 보이며, 일일 평균 트랜잭션 수가 1분기 21만3천 건에서 2분기 120만 건으로 440.4% 증가했습니다. 이를 통해 Arbitrum 바로 뒤인 #6 순위에 올랐습니다.

미국 현물 이더리움 ETF 일일 순유입

미국 현물 이더리움 ETF는 2025년 2분기에 강한 반등을 기록하며 순유입액 \$1.8B를 기록했으며, 총 운용자산(AUM)은 2025년 1분기의 \$6.4B에서 +60.8% 증가해 \$10.3B로 성장했습니다.

미국 현물 이더리움 ETF의 일간 순유입 현황 (2025 Q1 – 2025 Q2)



Total AUM (Jun 30, 2025)



블랙록의 ETHA는 2025년 2분기 동안 그레이스케일의 ETHE를 제치고 미국 현물 ETH ETF 중 최대 규모로 등극했습니다. 이 기간 동안 ETHA는 순유입액 +\$1.4B를 기록한 반면, ETHE는 순유출액 -\$137.7M을 기록했습니다. ETHE는 2025년 2분기 동안 순유출을 기록한 유일한 ETF였습니다.

ETH 가격 상승과 자금 유입이 결합되면서 현재 AUM이 \$10억을 초과하는 미국 현물 ETH ETF가 4개로 증가했습니다. 2분기 말 기준, ETHA는 AUM 점유율 43.1%를 차지했으며, ETHE는 27.7%로 2위를 기록했습니다.



실시간으로 DEX 및 온체인 토큰 가격을 추적해보세요!

현재 지원 범위

236

Blockchains

9.3M+

Tokens

1,600+

DEXs

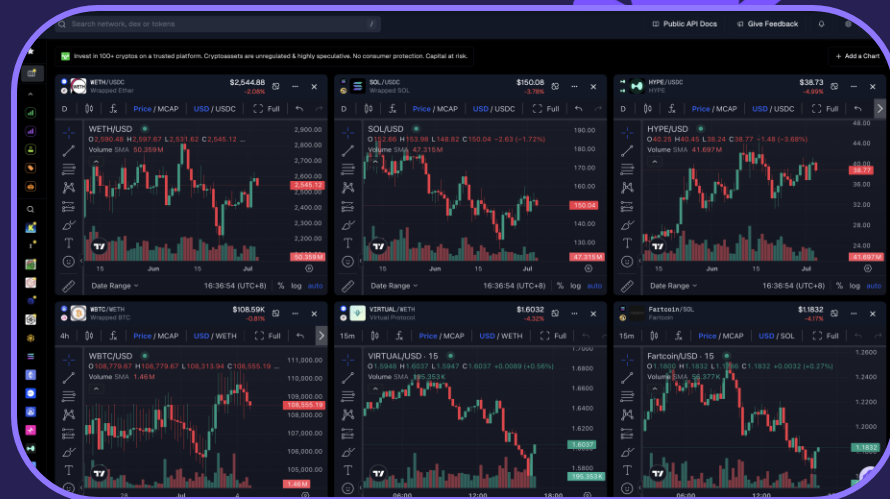
10M+

Pools

[앱 다운로드하기](#)

신규 기능

✨ 멀티차트
최대 16개의 차트를
한눈에 확인할 수 있어요.



Transactions		Traders					Gaming AD	
Wallet		Avg Cost	Bought	Sold	Txn	PnL	Unrea	
1 0xc...8e826	▼	\$0.01804	\$1.67M	\$2M	45.23K 51.87K	\$23.15K		
2 0xc...ce4f3	▼	-	\$0.00	\$20.11K	0 118	\$20.11K		
3 0x5...77920	▼	-	\$0.00	\$19.93K	0 277	\$19.93K		
4 0x5...2ddf8	▼	-	\$0.00	\$18.91K	0 338	\$18.91K		
5 0x6...a72a9	▼	\$0.01567	\$14.71K	\$55.97K	633 428	\$17.18K		
6 0x5...22104	▼	\$0.01908	\$325.97	\$99.59K	20 5,524	\$16.73K		
7 0x4...397cf	▼	\$0.009711	\$9,708.45	\$26.4K	111 32	\$16.69K	\$0.	
8 0x5...29865	▼	-	\$0.00	\$15.81K	0 1,218	\$15.81K		
9 0x6...4329a	▼	-	\$0.00	\$15.61K	0 353	\$15.61K		
0x5...6b7a1	▼	-	\$0.00	\$14.42K	0 58	\$14.42K		

✨ Top Traders Tab
수익률을 기준으로 지갑을
추적하고, 모든 토큰의 상위
트레이더를 확인할 수
있어요.

Solana

SOL



솔라나 가격 및 거래량

SOL 가격은 BTC의 반등 속도를 따라가지 못했지만, 첫 미국 ETF 승인으로 새로운 상승 모멘텀을 얻었습니다.

4월 초 관세 우려가 최고조에 달했을 때, SOL의 가격은 2025년 저점인 \$105까지 하락하며 \$100 아래로 떨어지는 것을 간신히 피했습니다.

SOL은 5월, BTC의 \$110K 상승세와 맞물려 ETF 승인 가능성이 높아지면서 \$184의 최고점까지 강하게 반등했지만, 6월 내내 BTC에 대한 관심이 집중되면서 점차 상승세를 잃었습니다.

그러나 6월 30일 첫 미국 SOL ETF 승인이 이루어지면서 다시 주목을 받았고, SOL은 분기 말 기준 \$125에서 \$153로 상승하며 +22.4%의 수익률로 2분기를 마감했습니다. 2분기 평균 일일 거래량은 \$5.9B에서 \$4.5B로 -24.2% 감소했지만, 솔라나는 여전히 모든 네트워크 중 가장 많은 활성 주소를 보유하고 있으며, 지난 분기 동안 +19.4% 증가했습니다.



승인 대기 중인 ETF

Rex-Osprey SOL+ 스테이킹 ETF는 7월 2일 승인되었지만, 대부분의 현물 암호화폐 ETF 신청은 아직 심사 중이며, SEC는 4분기 내 승인을 앞당기기 위해 절차를 가속화하고 있습니다.

Asset	Firms that submitted S-1 forms	First 19-4b Filing Date	19-4b Acknowledged?	Final SEC Deadline
Solana	VanEck, 21Shares, Canary, Bitwise, Fidelity, Franklin Templeton, Grayscale, Coinshares	24 Jan 2025	✓	10 Oct 2025
Litecoin	Canary, Grayscale, Coinshares	16 Jan 2025	✓	2 Oct 2025
XRP	Bitwise, 21Shares, Canary, Grayscale, WisdomTree, Coinshares, Franklin Templeton	30 Jan 2025	✓	17 Oct 2025
Dogecoin	Bitwise, 21Shares, Grayscale	31 Jan 2025	✓	17 Oct 2025
Cardano	Grayscale	10 Feb 2025	✓	23 Oct 2025
Polkadot	Grayscale, 21Shares	25 Feb 2025	✓	8 Nov 2025
Sui	Canary	8 Apr 2025	✓	21 Dec 2025

Approved



REX – Osprey
SOL + Staking ETF

Pending Approval



Bitwise



Fidelity



VanEck



21Shares



Canary Capital



Franklin Templeton



CoinShares



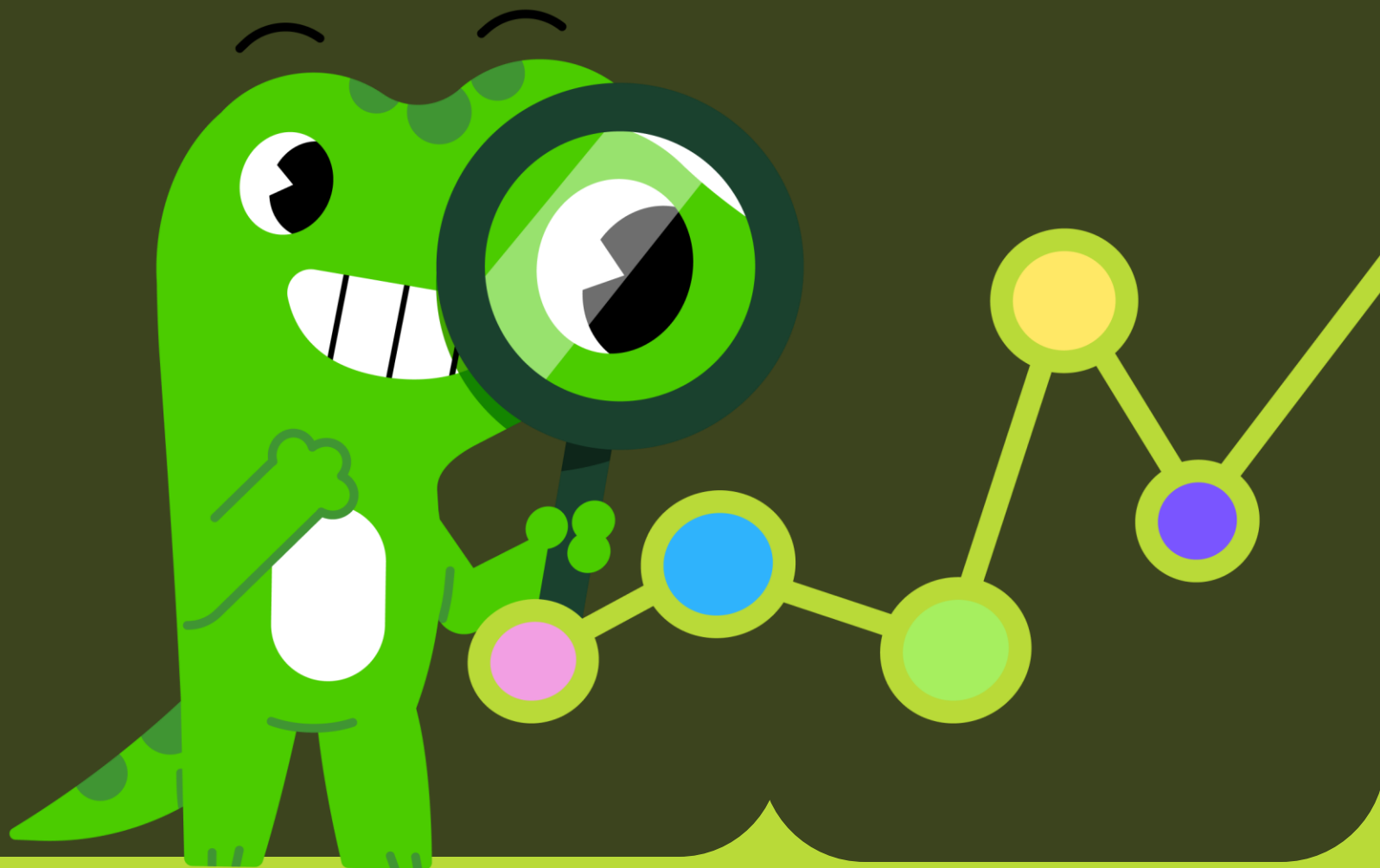
Grayscale (Conversion)

지난해 5월 현물 ETH ETF가 승인된 직후, VanEck와 21Shares가 현물 SOL ETF 경쟁을 시작했습니다. 그 외 발행사들도 다양한 자산에 대한 현물 ETF 신청을 제출했습니다.

그러나 현물 ETF 승인 이후 승인된 후속 ETF는 SOL ETF가 아닌, REX Shares가 출시한 SOL 스테이킹 ETF였으며, 이는 다른 규제 하에 거래됩니다.

7월 초 현재, SEC는 발행사들에게 원래 마감일인 10월 10일보다 훨씬 이른 이달 말까지 신청서를 수정 및 재제출하도록 요구하고 있습니다.

DeFi



DeFi 개요

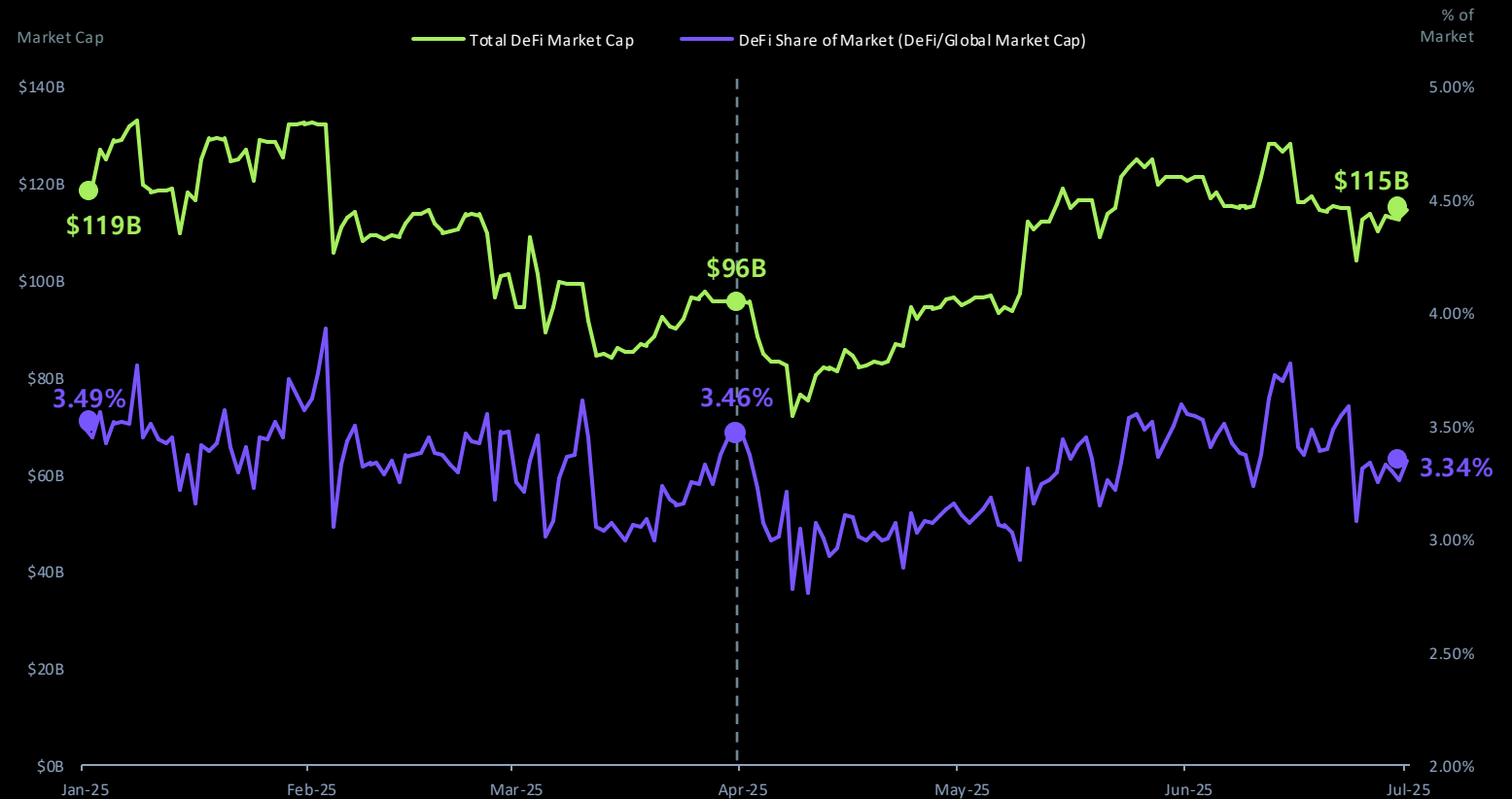
DeFi는 2분기 시가총액이 \$96B에서 \$115B로 증가하며 관심을 되찾고 있지만, 여전히 다른 섹터에 비해 성장 속도가 뒤처지고 있습니다.

DeFi 시가총액은 4월, 암호화폐 시장 전반과 함께 \$72B까지 하락했으나, 트럼프 대통령이 DeFi 플랫폼에 대한 IRS 규제를 철회하는 새로운 법안을 발표한 직후 회복세를 되찾기 시작했습니다.

5월에는 ETH가 +50% 급등하면서 DeFi 시가총액이 \$100B를 돌파했으며, 이 모멘텀은 6월까지 이어졌습니다. 특히 SEC의 DeFi 규제 완화 계획, 상원의 GENIUS 스테이블코인 법안 통과, CRCL의 IPO 등 주요 이벤트가 더해지며 DeFi 시가총액은 HYPE, AAVE, SYRUP의 주도 아래 분기 최고치인 \$128B까지 상승했습니다.

그러나 AI와 밌코인 등 다른 섹터가 더 빠르게 성장함에 따라, DeFi의 전체 시장 점유율은 2025년 1분기의 3.46%에서 2분기에는 3.34%로 계속 감소했습니다.

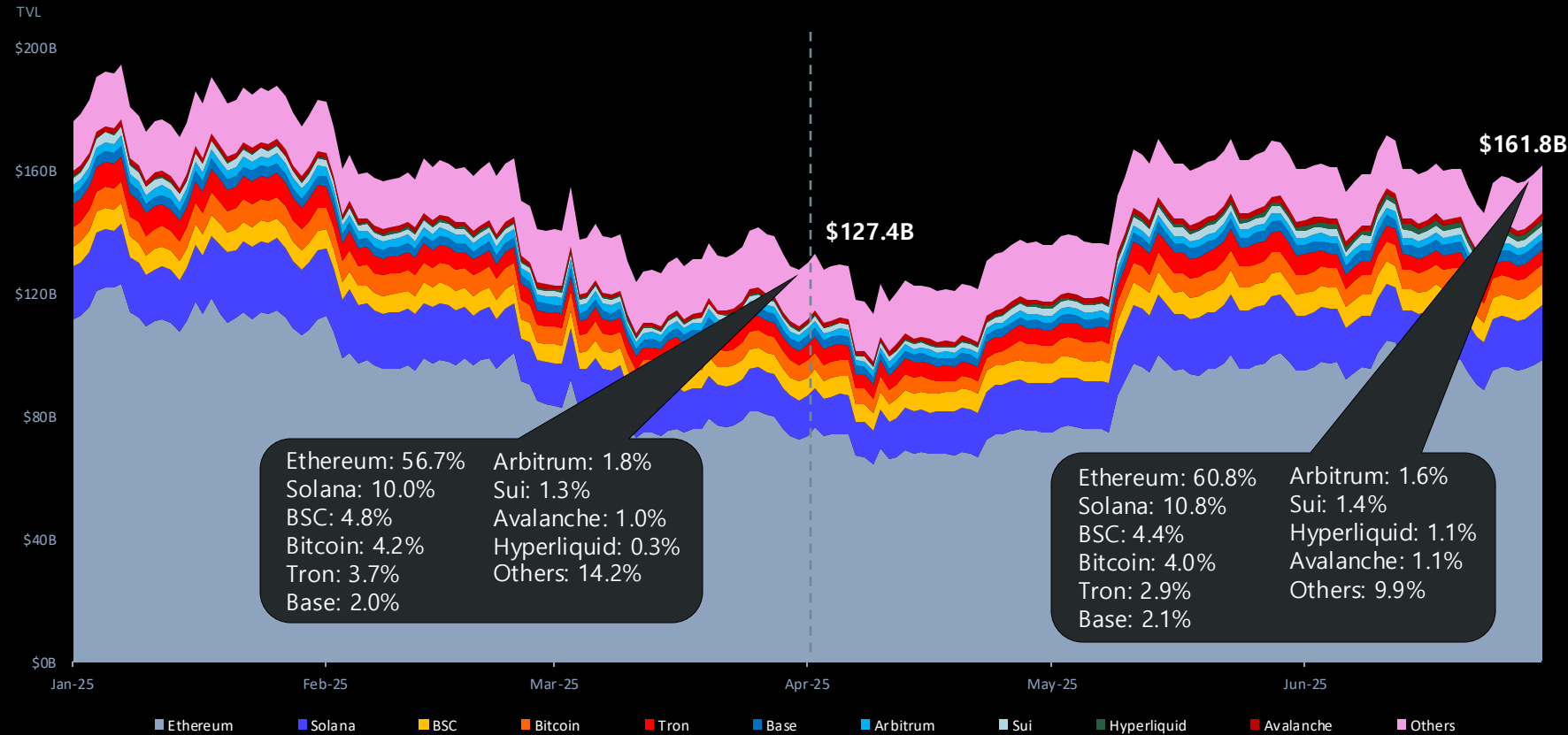
DeFi 시장 규모 및 전체 시장 내 DeFi 비중 (2025 Q1 – 2025 Q2)



멀티체인 DeFi 총 예치자산 점유율

이더리움의 시장 점유율이 60%를 다시 넘어섰으며, Pectra 업그레이드 이후 ETH와 그 생태계 코인들이 재평가되면서 다른 네트워크의 TVL 성장률을 앞질렀습니다.

멀티체인의 총 TVL 세부 현황 (2025년 Q1 - Q2)



DeFi TVL은 여러 네트워크 전반에서 2025년 1분기 \$127.4B에서 2분기 \$161.8B로 +27% 증가했습니다. 이는 Pectra 업그레이드 이후 이더리움(ETH) 가격이 재조정되면서 5월에 큰 폭으로 상승한 결과입니다.

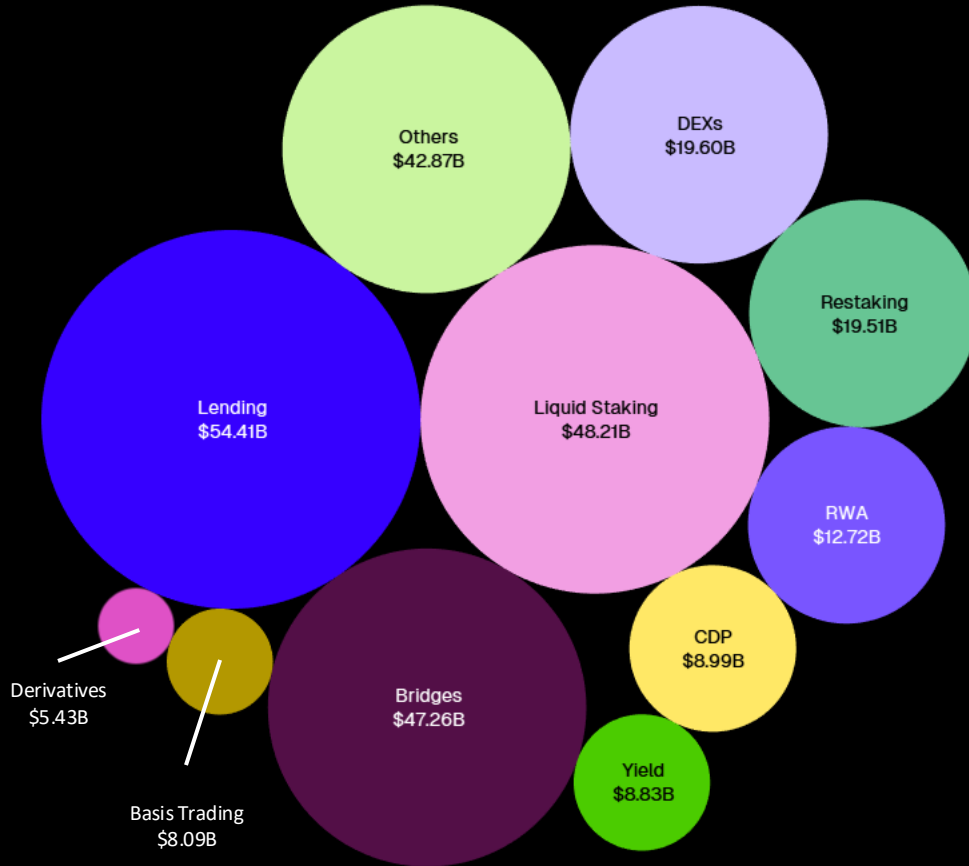
이더리움의 TVL은 +36.3% 증가해, 4월 초 \$72.2B에서 6월 말 \$98.3B로 확대되었으며, ETH 및 관련 알트코인의 가격 상승으로 같은 기간 TVL 점유율이 56.7%에서 60.8%로 증가했습니다.

주요 네트워크(트론 제외)의 TVL은 2분기에 증가했지만, 전체 점유율은 하락했습니다. 솔라나만이 TVL 점유율을 소폭 늘려 10.0%에서 10.8%로 상승했습니다.

Hyper EVM에서 새로운 dApp이 확산되면서, Hyperliquid는 지난 분기 최고의 퍼포먼스를 기록한 네트워크 중 하나가 되었으며, 네트워크 예치금은 \$332M에서 \$1.8B로 4.5배 증가했습니다.

DeFi 생태계 개요

DeFi 분야별 예치 자산 총액 (2025 Q2)



규제 환경이 개선되면서 CDP 및 yield 프로토콜을 제외한 DeFi의 대부분의 분야에서 TVL이 크게 증가했습니다.

Segment	TVL Share	QQ % Change
Overall TVL		53.8%
Lending	19.7%	41.7%
Liquid Staking	17.5%	33.5%
Bridges	17.1%	41.4%
Others	15.5%	642.3%
DEXs	7.1%	7.2%
Restaking	7.1%	28.2%
RWA	4.6%	39.9%
CDP	3.3%	-4.0%
Yield	3.2%	-0.5%
Basis Trading	2.9%	6.5%
Derivatives	2.0%	16.5%

2025년 2분기, 브릿지와 렌딩 플랫폼은 DeFi에서 최고의 성과를 기록했으며, 두 섹터의 TVL은 각각 +41.7%, +41.4% 급증했습니다. 이는 레버리지 및 크로스체인 거래 수요 증가에 기인합니다.

TVL 점유율은 소폭 하락해 4.6%를 기록했지만, 글로벌 암호화폐 규제가 점점 더 우호적으로 바뀌면서 RWA(실물자산 토큰화) 내러티브는 여전히 강세를 유지했습니다. TVL은 1분기 말 \$9B에서 2분기에 \$12.7B로 +39.9% 증가했으며, 이는 기존 토큰화 상품으로의 유입 확대 덕분입니다.

동시에, DeFi 내 "Others" 섹터의 TVL은 6.4배 급증했으며, 개인 및 기관 투자자들은 자본 대부분을 리스크 큐레이터와 Euler, Steakhouse 같은 온체인 자본 배분자에게 위탁해 수익 창출 전략을 실행하고 있습니다.

크로스체인 브릿지 유동성

자산 가격 상승에 힘입어, 크로스체인 플랫폼에 예치된 자산 규모는 +35.5% 급증했습니다.

유동성이 가장 높은 브릿지 TOP 12 (2025년 6월 30일 기준)

Segment	2025 Q2	2025 Q1	QoQ % Change
WBTC	\$14.0B	\$10.6B	▲ 32.1%
Binance Bitcoin	\$7.4B	\$5.6B	▲ 31.7%
Coinbase cbBTC	\$4.6B	\$2.7B	▲ 71.5%
Hyperliquid Bridge	\$3.6B	\$2.0B	▲ 78.7%
JustCryptos	\$3.3B	\$2.4B	▲ 34.2%
Portal	\$2.6B	\$2.5B	▲ 3.6%
Function FBTC	\$1.5B	\$1.2B	▲ 22.6%
USDT0	\$1.3B	\$971M	▲ 32.5%
SolvBTC	\$1.1B	\$1.3B	▼ 17.5%
Axelar Network	\$890M	\$171M	▲ 420.2%
Merlin's Seal	\$686M	\$737M	▼ 6.9%
UniRouter	\$609M	\$389M	▲ 56.8%

상위 12개 브릿지의 크로스체인 TVL은 +35.5% 증가해, 2025년 1분기 \$30.6B에서 2분기의 \$41.5B로 확대되었습니다. 이는 비트코인 TVL이 전분기 +29.8% 가격 상승에 힘입어 회복된 덕분입니다.

비트코인 기반 브릿지에서의 TVL 증가 대부분은 기존 예치 자산의 가치 상승에 따른 것이지만, WBTC, Binance Bitcoin, JustCryptos와 같은 주요 크로스체인 브릿지들은 여전히 순유입을 기록했습니다. 코인베이스의 cbBTC는 체인링크의 투명성 개선 덕분에 채택이 확대되면서, 2025년 3월 말 기준 \$2.7B에서 6월 말 \$4.6B로 +71.5% 증가하는 두드러진 상승세를 보였습니다.

반면, SolvBTC 브릿지와 Merlin's Seal은 각각 \$223M, \$51M 이상의 순유출을 기록하며 이번 분기의 최대 손실 플랫폼이 되었습니다.

2025년 2분기 스테이블코인에 대한 관심이 높아지면서, USDT0는 베라체인, 세이, 콘, 플레어, 하이퍼리퀴드 지원을 확장하며 \$316M 성장했습니다. 엑셀라 네트워크의 크로스체인 프로토콜도 이 흐름에 힘입어, 인터체인 토큰 서비스에 USDx 스테이블코인을 도입하여 BNB 체인에서 TVL이 \$669M 증가했습니다.

스타게이트는 USDC TVL의 -87.6% 손실로 상위 12개 브릿지에서 제외되었습니다.

이는 Circle의 CCTP 프로토콜이 핵심 네트워크 간 USDC 전송을 가능하게 하면서, USDC를 Stargate에 락업할 필요 없이 체인 간 이동이 가능해졌기 때문입니다.

BingX, 글로벌 2,000만 사용자가 선택한
선도적인 암호화폐 거래소 및 Web3 AI 기업

2018년에 설립된 BingX는 파생상품, 현물 거래, 카피 트레이딩 등
AI 기반의 다양한 거래 서비스를 제공하며
모든 경험 수준의 사용자 니즈에 맞춰 진화하고 있습니다.



2024년 Top 5
암호화폐 파생상품 거래소 선정



Blockchain Life 2024
올해의 중앙화 거래소 수상



TradingView 선정 2021·2022·2023
최고의 암호화폐 거래소



첼시 FC 공식 암호화폐 거래소 파트너, BingX

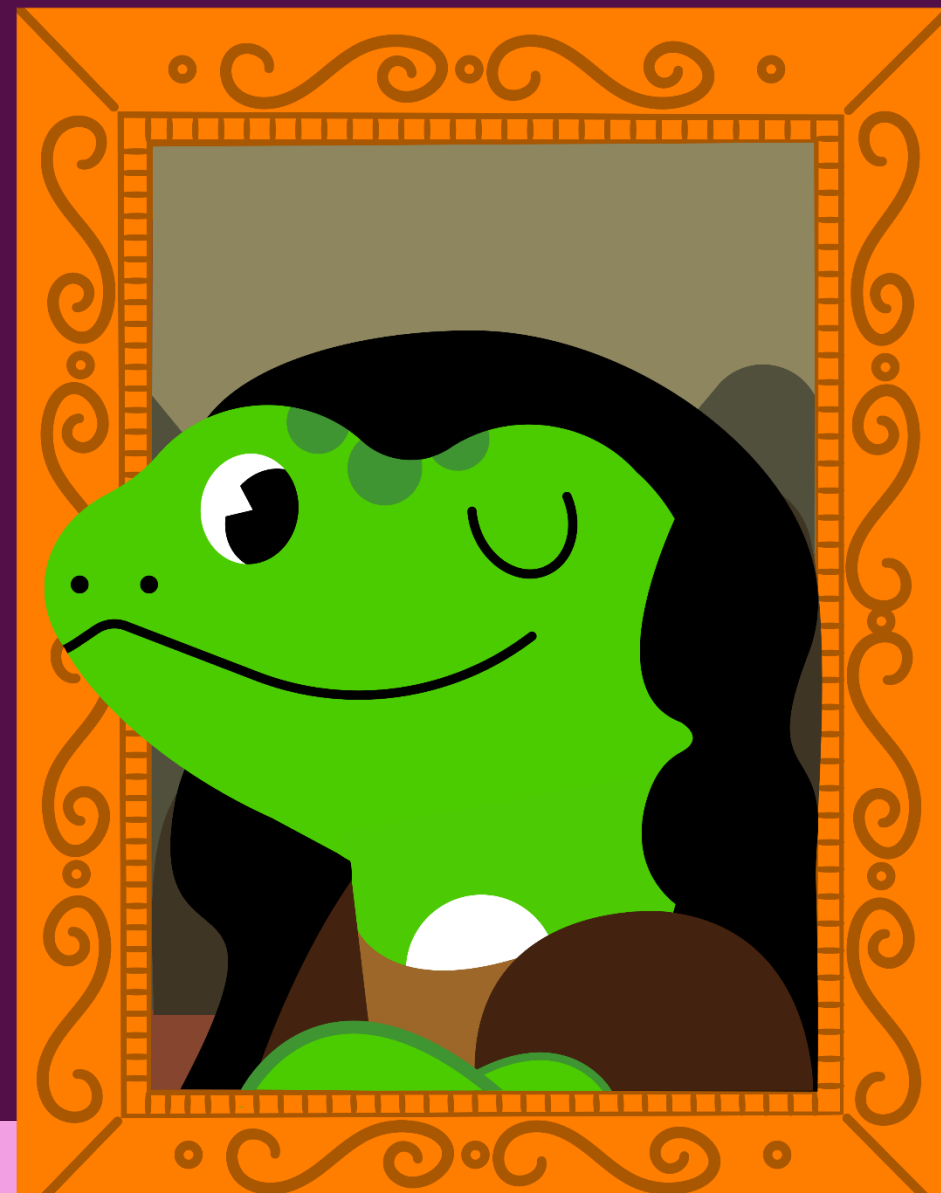
지금 BingX를 시작하고 최대 6,000 USDT 리워드를 받아보세요!

BingX 앱 다운로드

www.bingx.com



NFTs



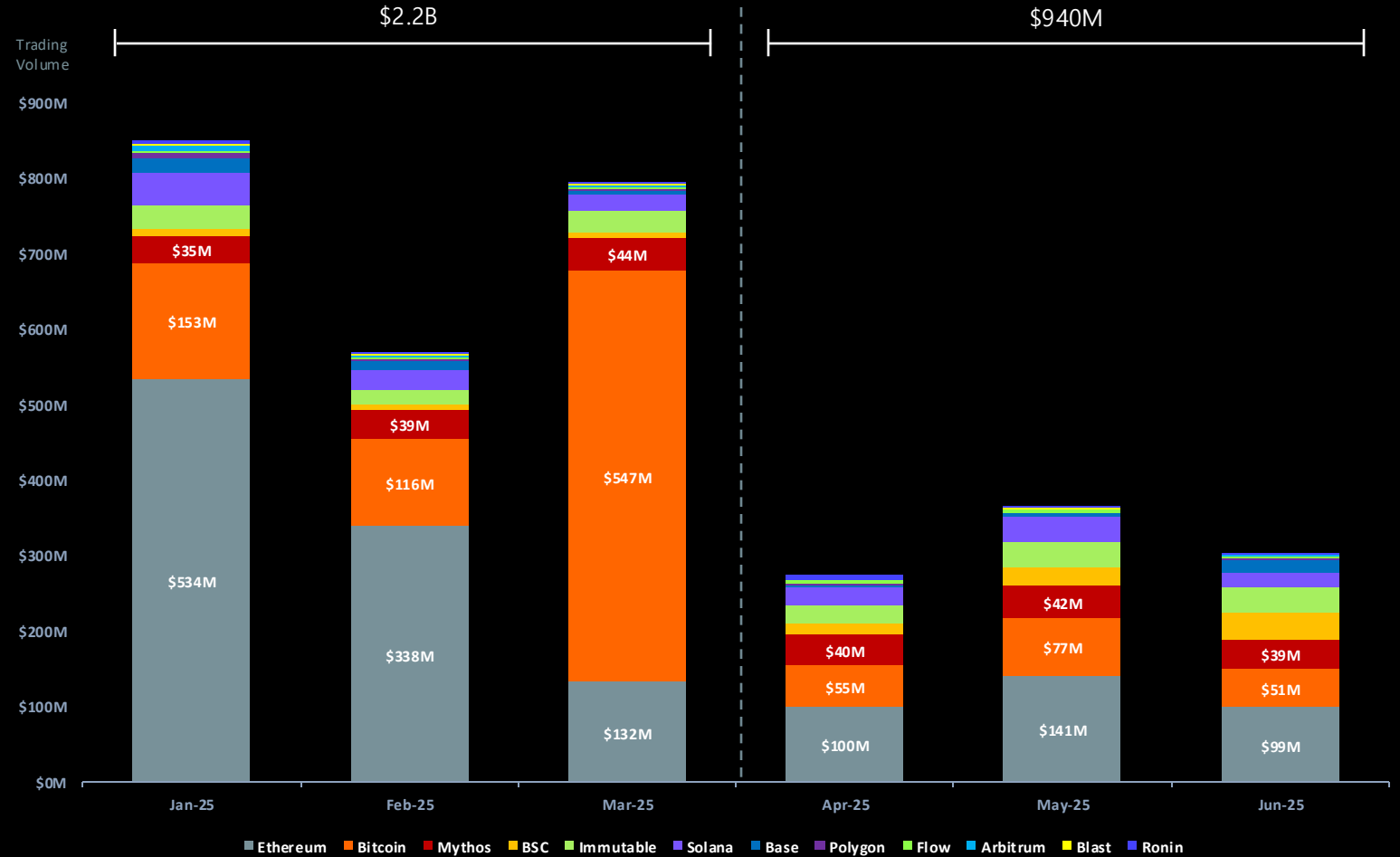
Top 12 블록체인 네트워크 NFT 거래량

6월에는 이더리움과 비트코인 기반 컬렉션의 거래량이 급감했으며, NFT 거래량은 전분기 대비 50% 감소했습니다. 반면, Immutable 플랫폼에서 NFT 활동은 2분기 동안 25.3% 증가했습니다.

NFT 거래량은 2025년 3월 \$794M에서 6월 \$411M으로 -48.2% 급감했으며, 분기별 거래 활동은 1분기 대비 -52.5% 감소했습니다.

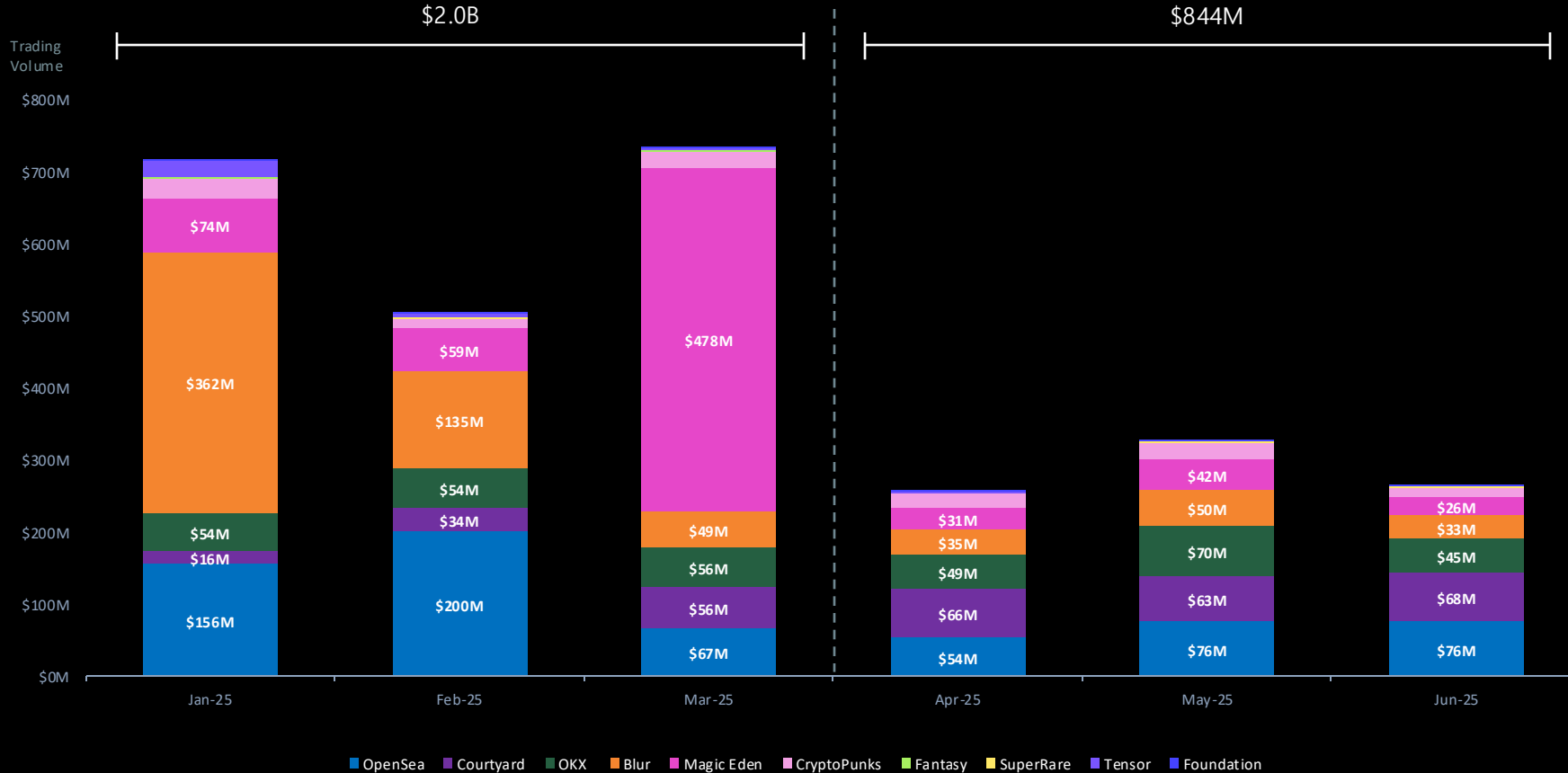
비트코인 NFT 및 오디널스의 거래량은 3월 \$547M에서 4월 \$55M로 -90.6% 급감했습니다. 반면, 이더리움(ETH) 기반 컬렉션은 2025년 2분기 상위 12개 블록체인 중 가장 높은 거래량을 기록했습니다. 이는 2025년 1분기 말 \$132M에서 2025년 2분기 말 \$99M로 -25.0% 감소했음에도 불구하고 달성된 결과입니다.

2025년 초부터 월평균 거래량 약 \$27M을 기록한 Immutable은 2분기 말에 거래 활동이 눈에 띄게 증가했으며, 3월 \$27M에서 6월 \$33M로 +25.3% 증가했습니다. 이는 Guild of Guardians와 Gods Unchained의 협업 출시로 인해 두 프로젝트 모두에서 NFT 수요가 동시에 증가한 것이 주요 원인입니다.



NFT 마켓플레이스 거래량

이더리움과 비트코인 NFT에 대한 수요가 급증하던 중, 2분기 전체 마켓플레이스에서의 거래량이 10억 달러 이하로 급감하며 그 열기는 빠르게 식었습니다.



상위 10개 NFT 마켓플레이스의 분기별 거래량은 2025년 1분기 \$1.8B에서 2025년 2분기 \$647M로 -65.0% 급감했습니다. 이는 NFT 시즌이 갑작스럽게 종료되면서 발생한 현상입니다. 상위 10개 플랫폼 중 4개 플랫폼 – SuperRare, Tensor, Foundation, 및 Unisat –은 6월에 \$1M 미만의 거래량을 기록했습니다.

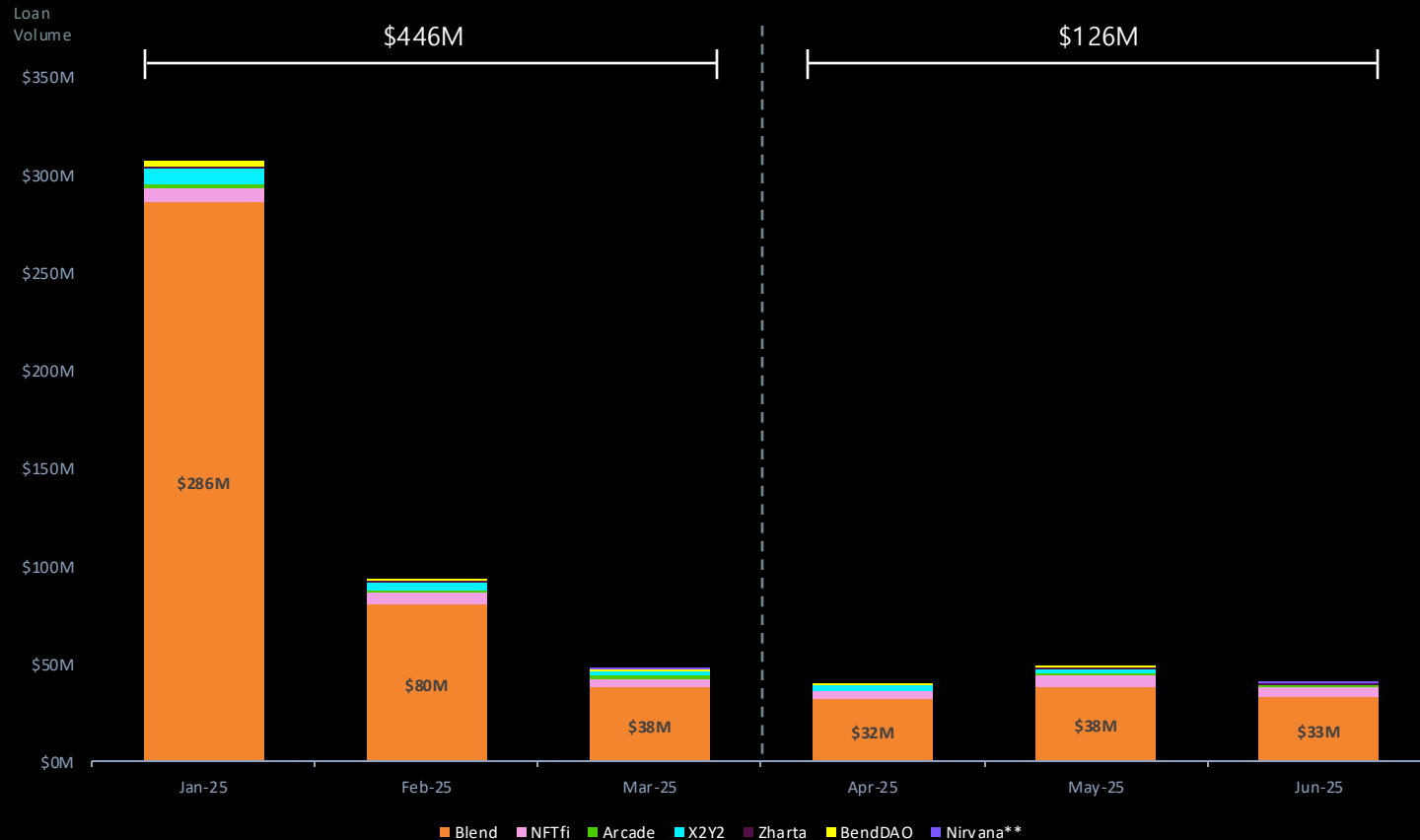
OpenSea V2와 그 포인트 프로그램에 대한 큰 주목에도 불구하고, 프로토콜은 의미 있는 거래량 상승세를 유지하지 못했습니다. NFT 거래 활동은 2025년 2월 연간 최고치인 \$200M에서 2025년 4월 최저치인 \$54M로 -72.9% 감소하며 NFT 거래 활동이 크게 위축되었습니다.

OS2의 공개 출시가 5월 말에 이루어졌음에도 불구하고, 6월의 거래량은 \$76M로 소폭 증가에 그쳤습니다.

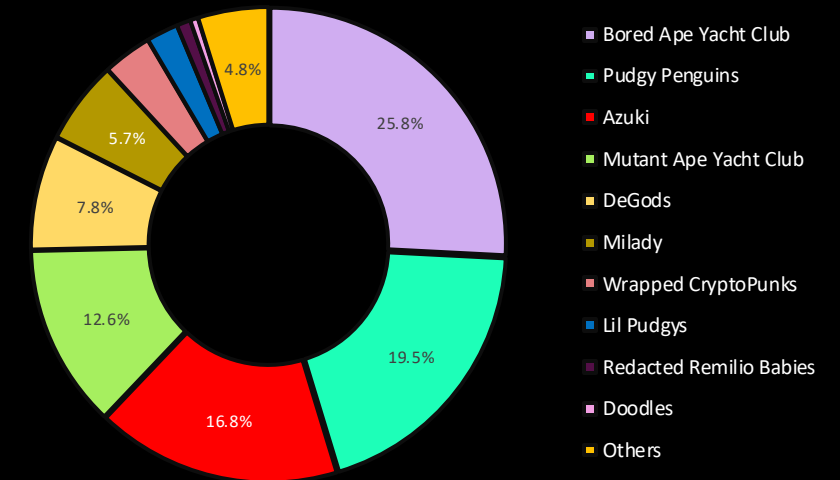
매직 에덴은 2분기에 가장 부진한 성과를 기록한 마켓플레이스로, 2025년 3월 \$487M에서 2025년 6월 \$26M로 거래량이 -94.5% 급감했습니다. 이는 BTC NFT와 오디널스의 거래량이 급격히 감소한 것이 주요 원인입니다.

1월 이후 -87.1% 하락한 NFT 대출 월간 거래량은, Doodle 담보 대출 증가에도 불구하고 \$50M 이하로 급락했습니다.

상위 6개 NFT 대출 플랫폼 대출 규모 (2025 Q1 – 2025 Q2)



컬렉션별 Blend NFT 담보 대출 실행 규모

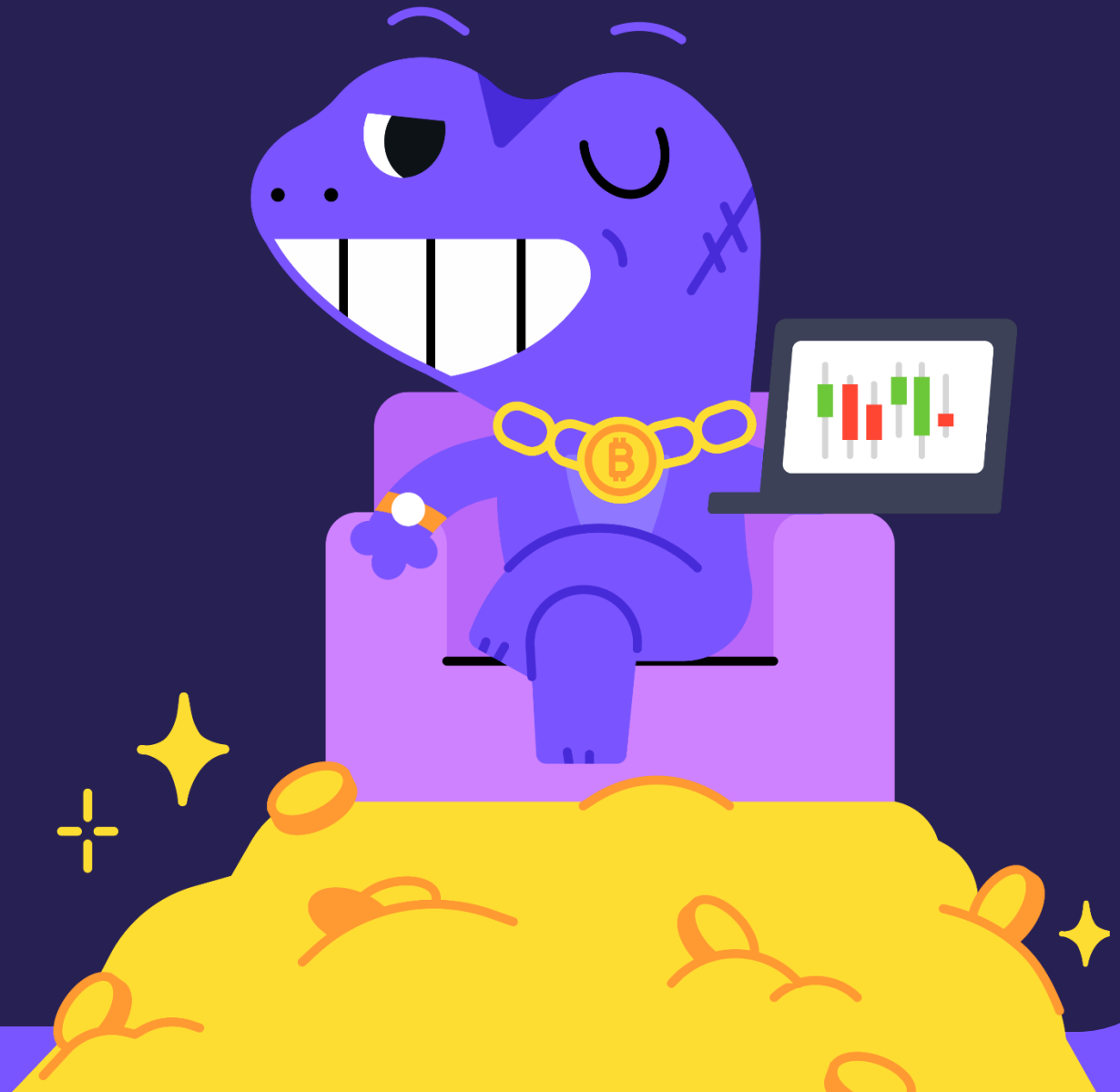


2025년 2분기 동안 NFT 대출 거래량은 전반적으로 정체 상태를 유지했습니다. 2025년 3월 \$47M에서 6월 \$40M으로 약 15% 감소했으며, 분기 기준 거래량은 -71.7% 감소하여 2025년 1분기의 \$446M에서 2025년 2분기의 \$126M으로 급감했습니다.

블렌드는 NFT 대출 시장에서 독점적 지위를 유지했으며, 두 플랫폼이 전체 거래량의 82.9%를 차지했습니다. 반면 다른 프로토콜의 시장 점유율은 계속 감소하고 있습니다.

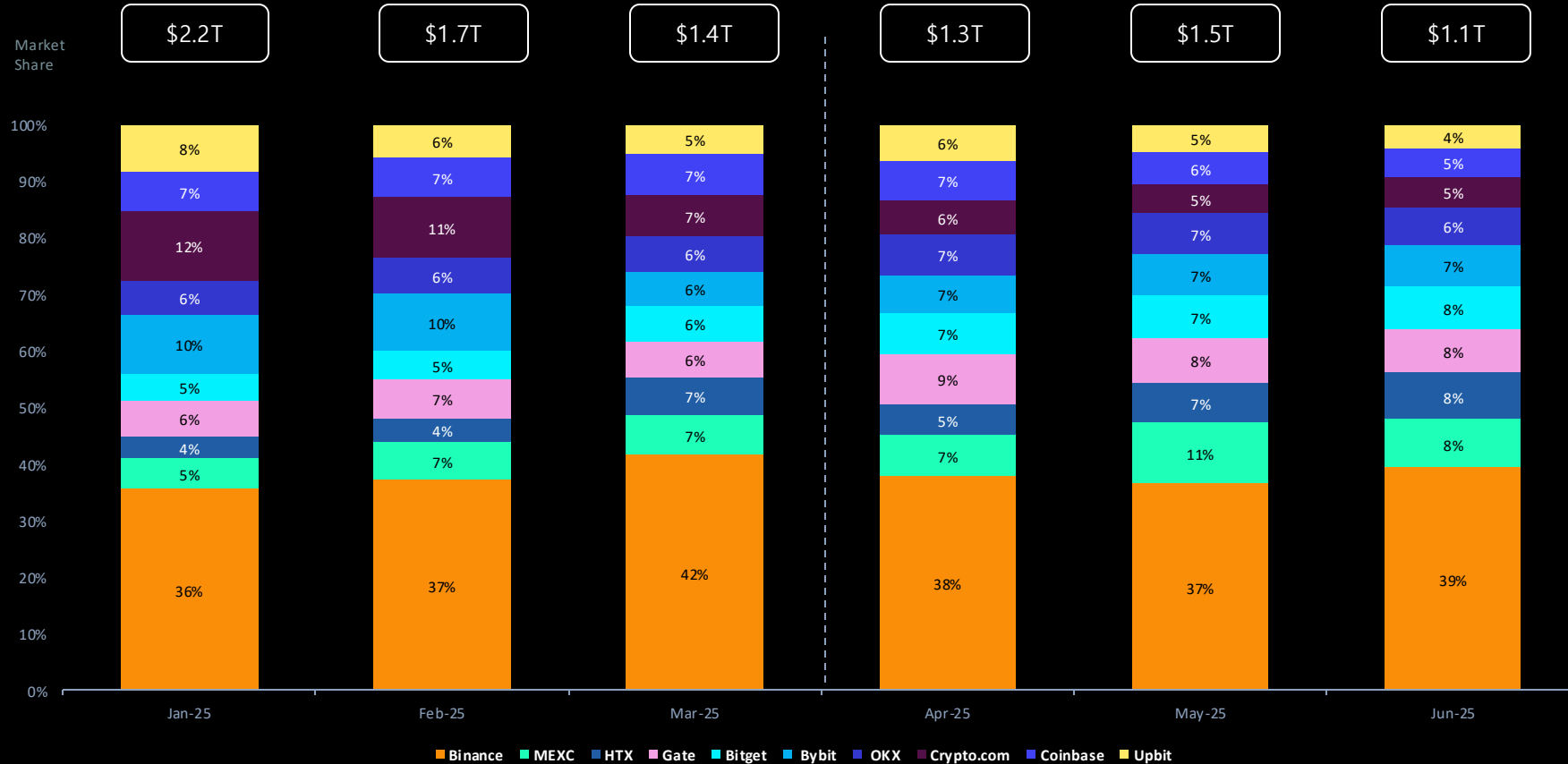
2025년 2분기 대부분의 NFT 컬렉션의 대출 규모는 거의 증가하지 않았지만, Doodles는 +20.8%의 대출 증가율을 기록하며 선두를 차지했습니다. 이는 5월 초 DOOD 토큰의 공식 출시와 AI 기반 스토리텔링 플랫폼 DreamNet의 출시 때문으로 분석됩니다.

거래소



상위 10개 CEX 거래소 거래량

상승장에도 불구하고 상위 10개 중앙화 거래소(CEX)의 거래량은 전 분기 대비 27.7% 감소했습니다. 이 중 Crypto.com은 거래량이 61.4% 감소하며 가장 큰 하락 폭을 기록했습니다.



상위 10개 중앙화 암호화폐 거래소(CEX)의 현물 거래량은 2025년 1분기 \$5.4T에서 2025년 2분기 \$3.9T로 -27.7% 감소했습니다.

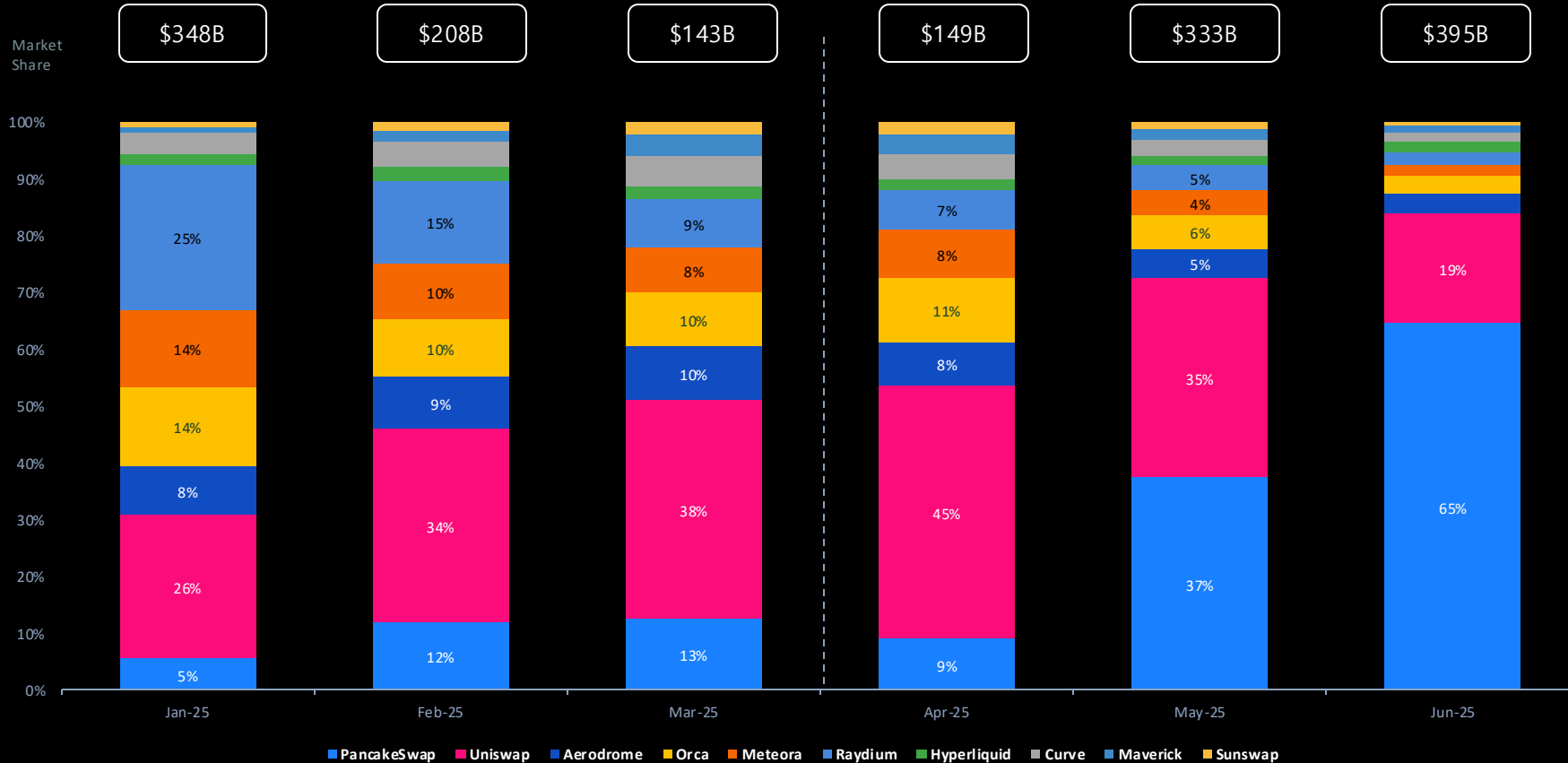
바이낸스는 2분기 동안 시장 점유율을 37%~39% 범위에서 유지했으나, 거래량은 4월과 6월에 \$500B 이하로 하락했습니다. 이는 5월에 BTC가 사상 최고가(ATH)를 경신하는 등 2분기 내내 시장이 강세장을 보인 점을 고려하면 이례적인 결과로 해석됩니다.

MEXC, HTX 및 Bitget은 분기 대비 성장률을 기록한 유일한 거래소로, 각각 +3.7%, +5.4%, +3.0%의 증가율을 보였습니다. 특히 MEXC와 HTX는 Crypto.com과 Bybit을 밀어내고 각각 2위와 3위로 올라섰습니다.

Crypto.com은 전분기 대비 최대 하락률을 기록하며, 1분기 \$560.2B에서 2분기 \$216.4B로 -61.4% 감소했습니다. 현재는 2분기 연속 2위를 차지했던 자리를 내주며 8위로 내려갔습니다.

상위 10개 DEX 거래소 거래량

상위 10개 현물 DEX의 거래량은 상위 10개 현물 CEX와는 대조적으로 전분기 대비 25.3% 증가했으며, DEX:CEX 비율이 사상 최고치를 기록했습니다. 이러한 흐름은 Binance Alpha의 트레이딩 물량이 PancakeSwap을 통해 라우팅된 것이 주요 요인으로 작용했습니다.



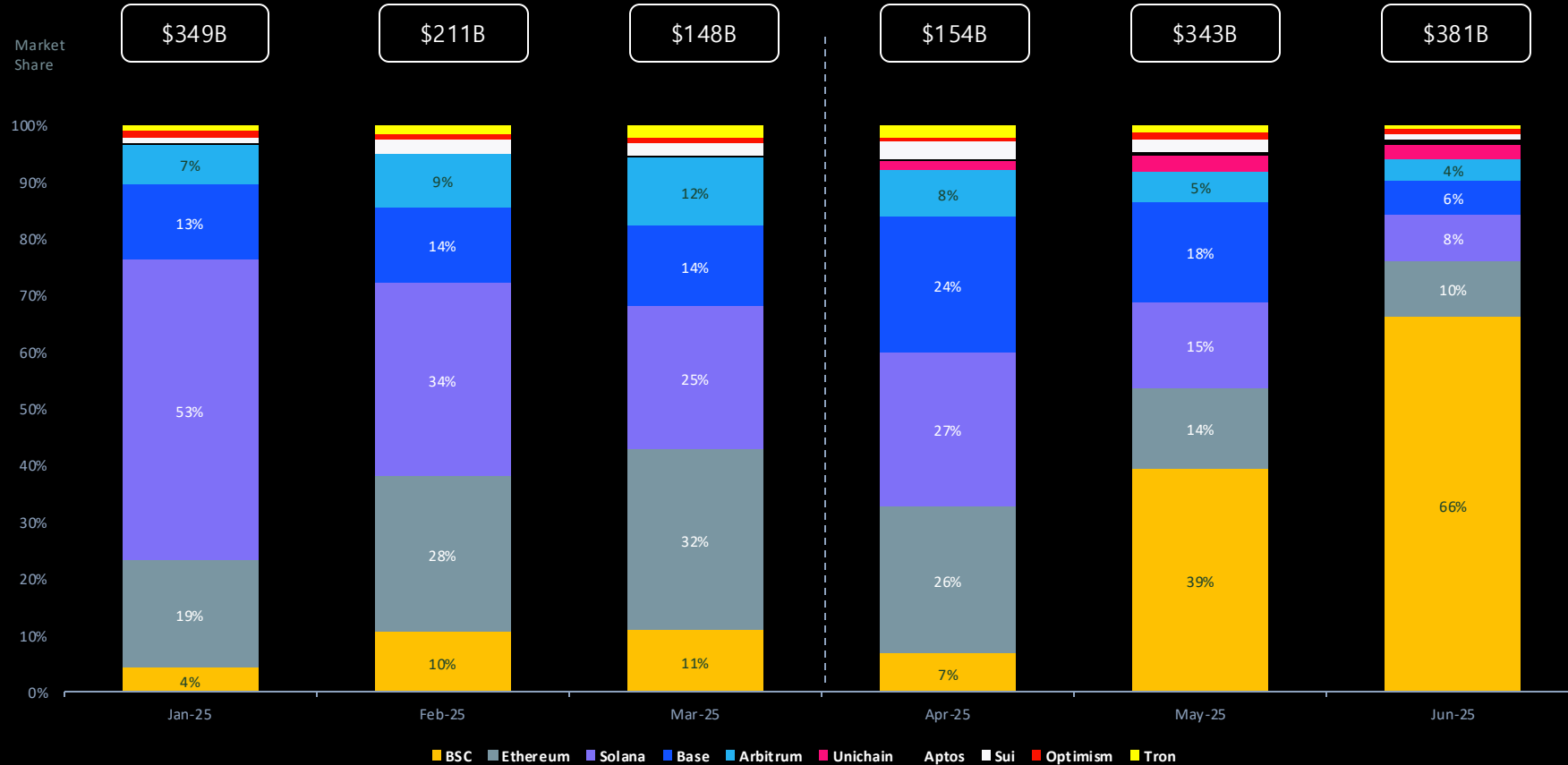
2025년 2분기 상위 10개 DEX의 거래량은 총 \$876.3B를 기록했으며, 이는 2025년 1분기 \$699.2B 대비 +25.3% 증가한 수치입니다. 현물 DEX:CEX 비율은 1분기 0.13에서 2분기 0.23으로 급등하며 사상 최고치를 기록했습니다.

팬케이크스왑은 분기 대비 가장 큰 성장률을 기록했으며, 2025년 1분기 \$61.4B에서 2025년 2분기 \$392.6B로 +539.2% 증가했습니다. 현재 팬케이크스왑은 전체 거래량의 45%를 차지하며 최대 DEX로 자리매김했습니다. 이는 5월에 출시된 바이낸스 알파가 팬케이크스왑을 통해 거래를 중개하기 시작한 것이 주요 요인으로 작용했습니다.

솔라나 DEX인 오르카, 메테오라, 레이디움은 모두 하락세를 기록했으며, 각각 전분기 대비 -40.5%, -56.8%, -73.4%의 하락률을 보였습니다. 2분기에는 솔라나와 밌 코인에 대한 관심이 줄어들면서 거래량이 다른 블록체인 네트워크로 이동했습니다.

체인별 DEX 거래소의 거래량 구성 현황

BSC는 2025년 6월 DEX 시장에서 66%의 시장 점유율을 차지하며 압도적인 우위를 차지했습니다. 반면, 베라체인과 소닉과 같은 신규 블록체인 네트워크는 거래량이 급감했습니다.



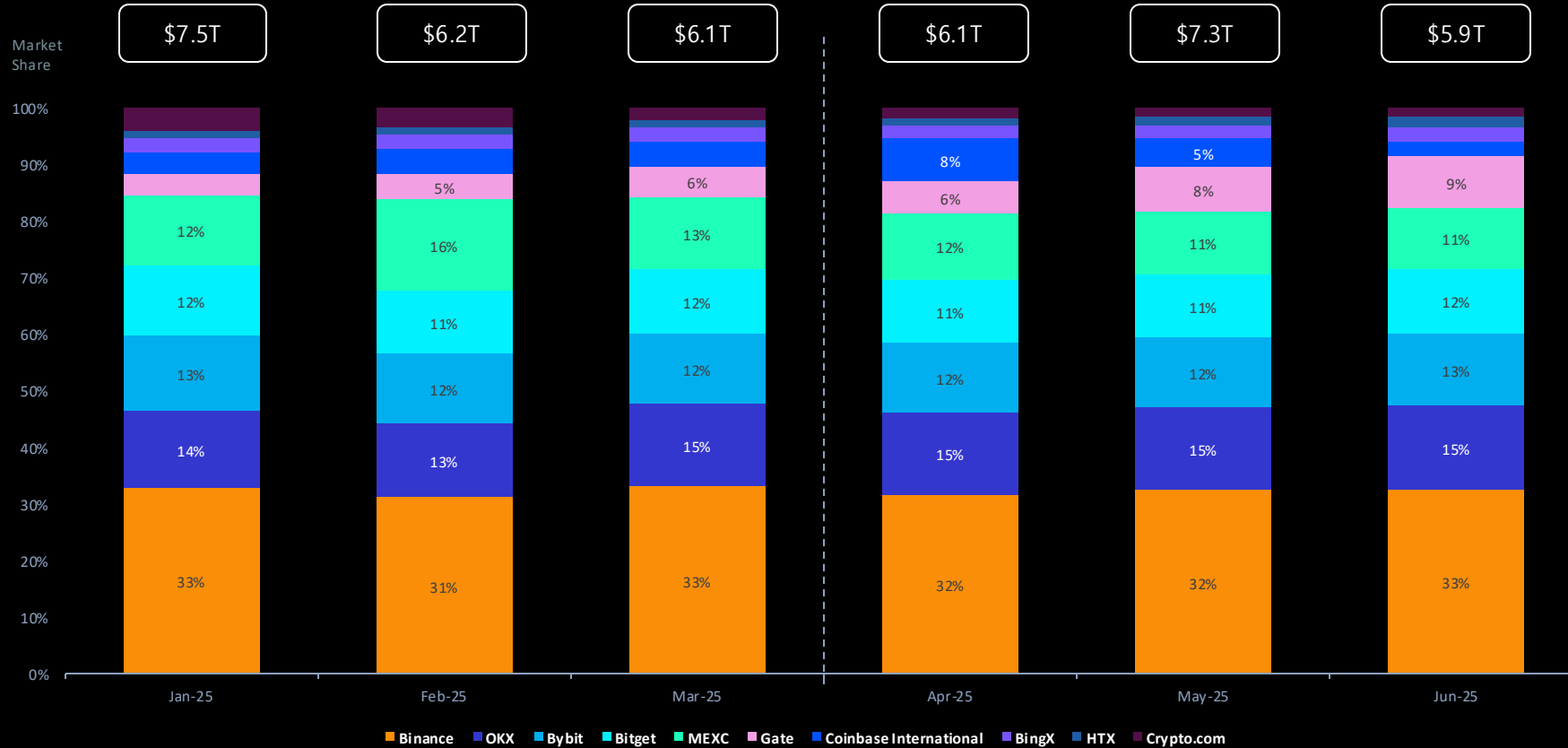
BSC는 2025년 2분기 DEX 거래에서 지배적인 블록체인 네트워크로 부상했으며, 해당 분기 시장 점유율은 45.3%를 기록했습니다. 이는 1분기 \$52.7B에서 2분기 \$397.6B로 +653.8% 증가한 수치입니다. 2025년 6월 기준, BSC는 상위 10개 블록체인 네트워크 중 DEX 거래의 66.1%를 차지했습니다.

4월에는 BSC가 시장 점유율의 단 7%를 차지하며 아비트럼에 이어 5위에 머물렀습니다. 그러나 바이낸스 알파의 출시로 인해 5월에 1위로 급상승하며 다른 블록체인 네트워크를 압도적으로 앞섰습니다. 6월에는 솔라나가 1월에 기록한 53%의 시장 점유율을 넘어서는 압도적인 우위를 차지했습니다. 이더리움의 2분기 시장 점유율은 14.4%로, 이 체인의 새로운 최저치를 기록했습니다.

앱토스는 옵티미즘과 함께 상위 10위권에 진입했습니다. 이로 인해 베라체인과 소닉은 거래량이 감소하며 순위에서 밀려났습니다. 이는 새로운 블록체인에 대한 관심이 줄어들면서 발생한 현상입니다.

상위 10개 Perp CEX 거래소 거래량

상위 10개 Perp CEX의 거래량은 시장 회복에도 불구하고 두 분기 연속 감소세를 기록했습니다 (-2.3% 전분기 대비).



2025년 1분기 대비 2025년 2분기 상위 10개 Perp CEX의 거래량은 \$19.7T에서 \$19.3T로 -2.3% 소폭 감소했습니다. 그러나 이는 2024년 1분기부터 3분기까지의 수준을 상회하는 수치입니다.

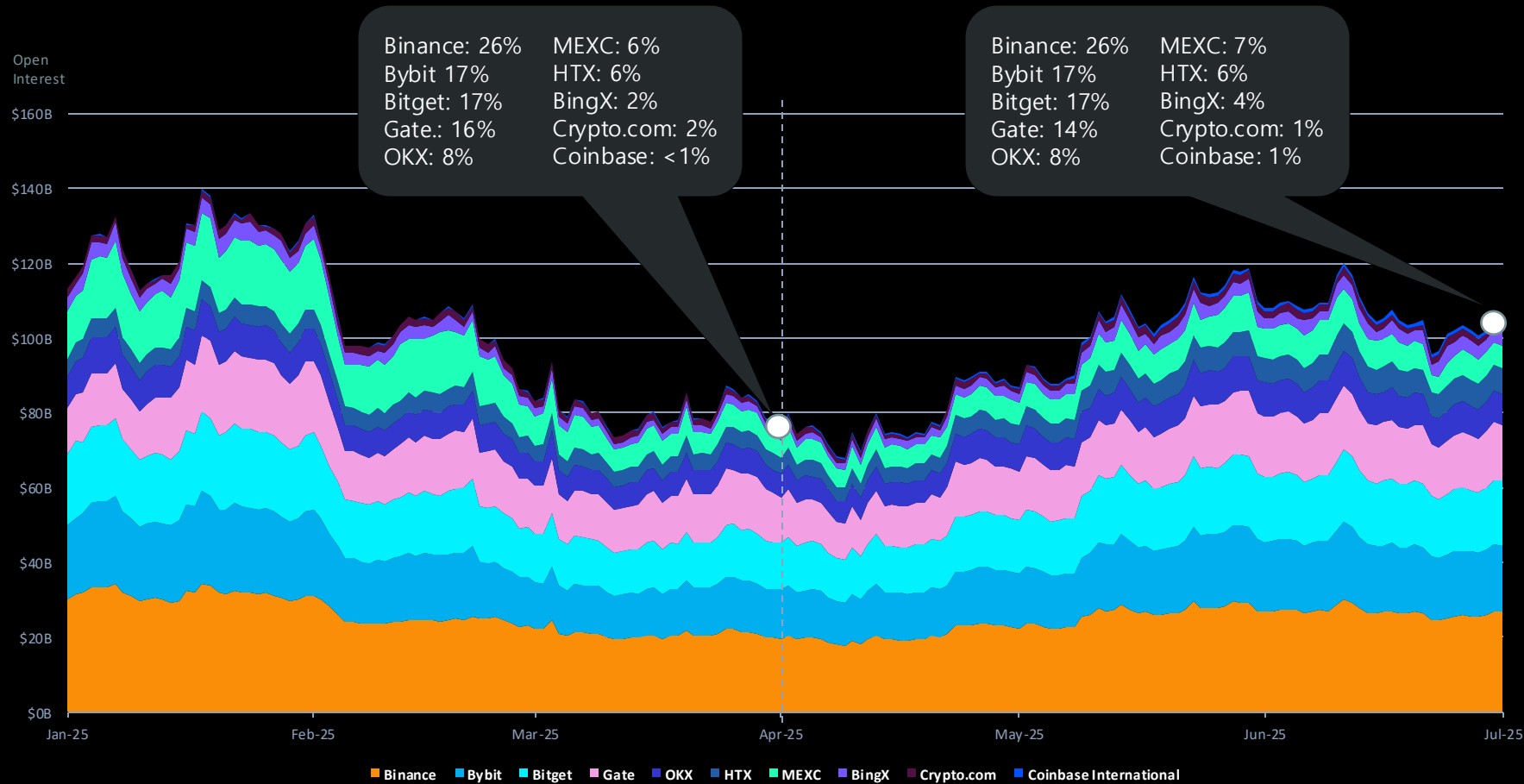
전체 거래량은 6월에 크게 감소했으며, 이는 2024년 10월 이후 처음으로 \$6T 아래로 떨어진 첫 사례입니다.

2025년 2분기 동안 거래소 간의 상대적 시장 점유율은 전반적으로 큰 변화 없이 유지됐습니다. 바이비트(Bybit)와 비트겟(Bitget)은 시장 점유율이 소폭 상승하며 각각 3위와 4위 자리를 회복했고, 이에 따라 MEXC는 5위로 밀려났습니다.

1분기 동안 함께 성장한 게이트(Gate)와 코인베이스 인터내셔널의 거래량은 2분기 들어 분화되기 시작했습니다. 게이트는 계속해서 성장세를 이어간 반면, 코인베이스 인터내셔널은 4월의 강한 성장세 이후 하락세를 보였습니다.

상위 10개 Perp CEX의 미결제약정(Open Interest)

거래량 감소에도 불구하고, 상위 10개 Perp CEX의 이는
2분기에 회복세를 보이며 분기 말까지 36.0% 증가했습니다.



상위 10개 Perp CEX의 OI는 2025년 4월 1일 \$76.3B에서 2025년 7월 1일 \$103.8B로 36.0% 상승했습니다.

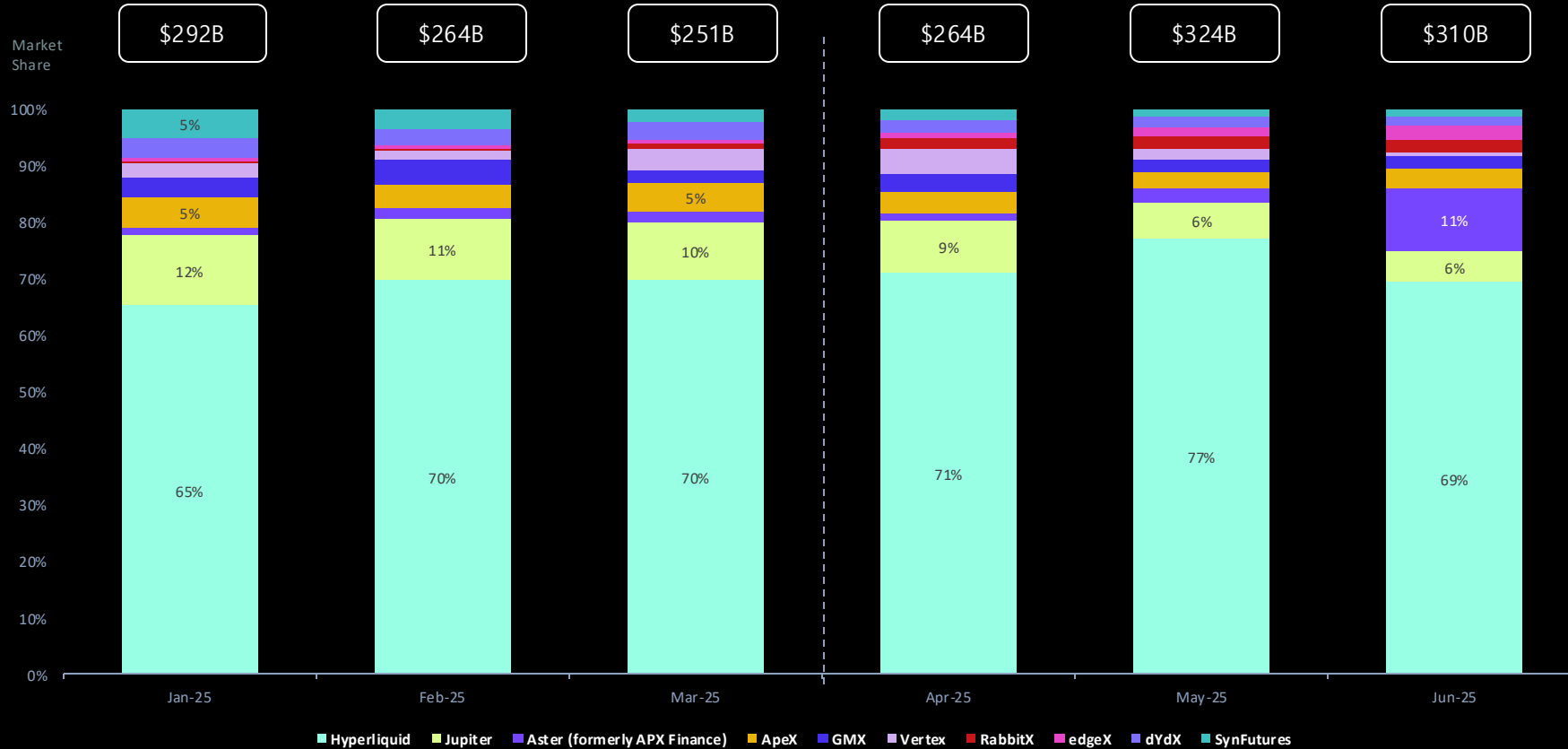
OI의 변동은 전반적으로 시장 가격 흐름과 유사한 양상을 보였으며, 5월 말로 갈수록 시장이 회복세를 보이면서 함께 증가하는 추세를 나타냈습니다.

그러나 6월 말에는 중동에서의 이스라엘-이란 전쟁으로 지정학적 긴장이 심화되면서 미결제약정이 뚜렷하게 감소했습니다.

상위 10개 Perp CEX 간의 OI 비중은 상대적으로 큰 변화가 없었지만, 게이트(Gate)의 비중은 16%에서 14%로 소폭 감소한 반면 빙엑스(BingX)의 비중은 2%에서 4%로 증가했습니다.

상위 10개 Perp DEX 거래소 거래량

영구계약 CEX들과는 달리, 상위 10개 영구계약 DEX 거래소는 또 한 번 분기 기준 사상 최고치(ATH)를 기록했습니다. 2분기 거래량은 총 \$898.0B로, 1분기의 \$806.6B 대비 11.3% 증가했습니다.



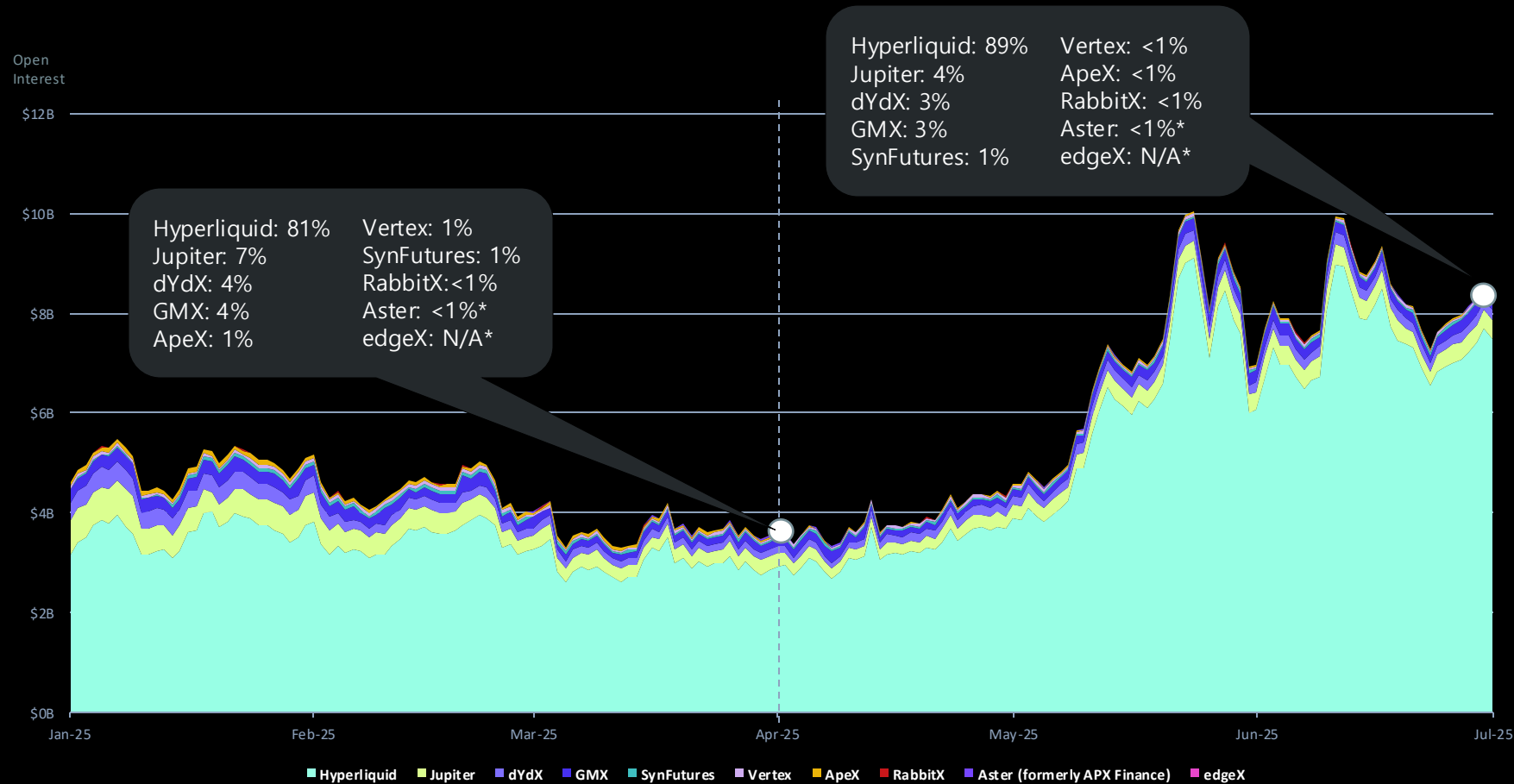
Hyperliquid는 이번 분기에도 상위 10개 Perp DEX 중에서 지배력을 더욱 확대하며, \$653.2B의 거래량으로 시장 점유율 72.7%를 기록했습니다. 이로써 Hyperliquid는 CEX와 DEX를 통틀어 전체 Perp CEX와 DEX 거래소 중 8위를 유지하고 있습니다.

상위 10개 중에서는 Hyperliquid, Aster(구 APX Finance), RabbitX, edgeX만 거래량 증가를 기록했습니다. 특히 Aster는 Pro 모드 도입 덕분에 전 분기 대비 거래량이 두 배로 증가했습니다.

원조 Perp DEX인 dYdX는 거래량이 계속 급감하고 있으며, 2분기 동안 월평균 거래량이 53억 달러에 그쳐 2025년 1월 대비 절반 수준에 불과했습니다.

상위 10개 Perp DEX의 미결제약정(Open Interest)

상위 10개 Perp DEX의 OI는 전 분기 대비 두 배 이상
증가하여
7월 1일 기준 \$8.4B*에 도달했으며, 6월 10일에는 사상
최고치인 \$10.0B*를 기록했습니다.



상위 10개 Perp DEX의 미결제약정은
2025년 4월 1일 \$3.6B*에서 2025년 7월
1일 \$8.4B*로 증가하며, +133.6%
상승했습니다. 이러한 증가의 대부분은
Hyperliquid가 주도했으며, 같은 기간 동안
Hyperliquid는 미결제약정에서 \$4.6B를
추가했습니다.

상위 10개 Perp DEX의 OI 점유율 순위는
전분기와 거의 동일하게 유지되었습니다.
그러나 Hyperliquid가 대부분의 OI를
흡수하면서 점유율을 89%*까지
확대했습니다.

그럼에도, Jupiter(+38%), dYdX(+61%),
GMX(+43%)는 이번 분기에 OI에서 큰
성장을 기록했습니다. 특히 dYdX와
GMX는 거래량이 감소했음에도 이러한
성장이 나타났다는 점에서 주목할
만합니다.

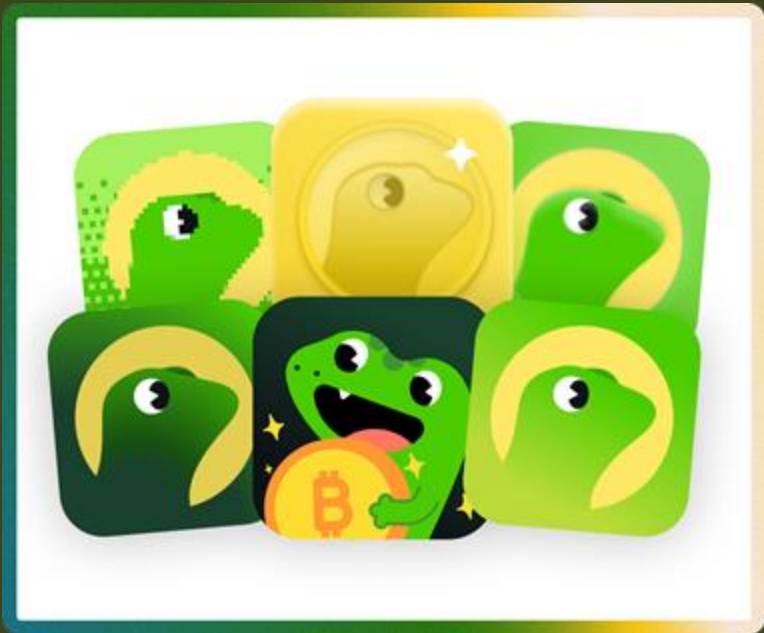
우리가 만든 변화들

더 부드럽고, 더 빠르고, 더 편리한 경험을 위해 준비한
새로운 기능들을 소개합니다.





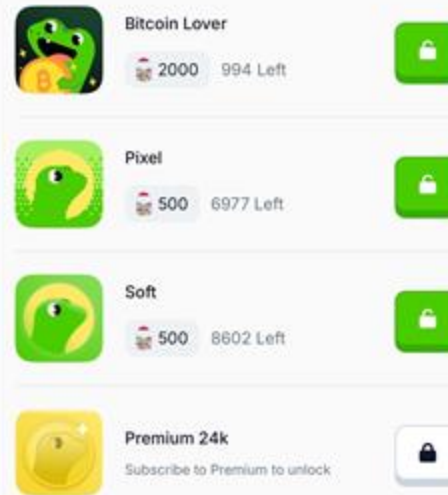
코인게코 앱 아이콘을 직접 커스텀해보세요 ✨



✅ 총 6가지 아이콘 중 선택하기

클래식 테마부터 Pixel, Bitcoin Lover 등
다양한 디자인이 준비되어 있습니다.

Exclusive Icons

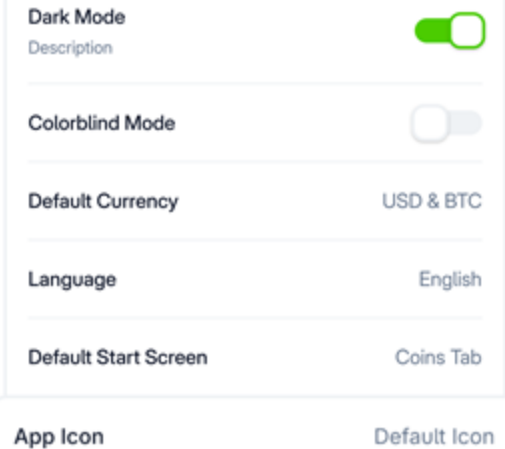


🔥 추가 아이콘 이용하기

'캔디'를 이용해 잠금 해제하거나
Premium 구독으로 이용할 수 있습니다.

앱 아이콘 커스텀하기

Preferences



⚙️ 아이콘 바꾸는 방법:

Profile → Preferences → App Icon
경로에서 쉽게 변경할 수 있습니다.

쉽고 간편하게 살펴보는 토크노믹스



(Tokenomist 제공)

토크노믹스 인사이트 둘러보기

Sui (SUI) Tokenomics

What is the token allocation for SUI

The initial token distribution of SUI is as follows:



Allocated, Released After 203...	52.17%
Community Reserve	10.65%
Stake Subsidies	9.49%
Series A	7.14%
Series B	6.96%
Early Contributors	6.13%
Community Access Program	5.82%
Mysten Labs Treasury	1.63%

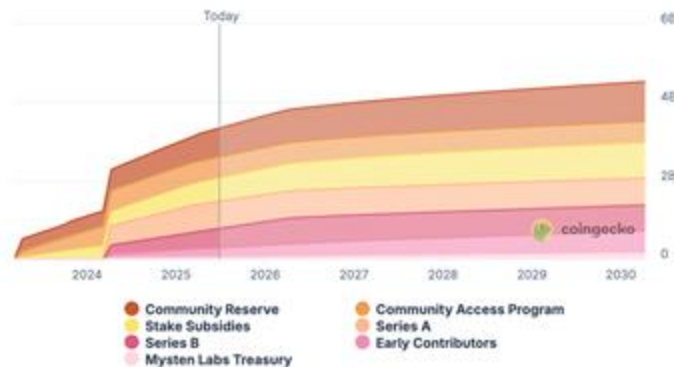
SUI has a total supply of 10,000,000,000 SUI tokens, with 3,328,900,583 SUI currently unlocked and in circulation. An additional 1,453,761,562 SUI remains locked, while 5,217,206,743 SUI is designated as TBD locked amount. This information was last updated on April 11, 2025.

Powered by tokenomist

토큰 분배 시각화

토큰이 팀, 투자자, 커뮤니티 등에게 어떻게 배분되어 있는지 확인할 수 있습니다.

What is the supply schedule for Sui (SUI)



Powered by tokenomist

공급량 추적하기

향후 몇 년간 토큰 공급이 어떻게 늘어날지 시계열 그래프를 통해 쉽게 파악할 수 있습니다.

Incoming Token Unlocks

Stay ahead of the market with real-time data on upcoming token unlocks. Discover which projects are releasing new tokens, how much is unlocking, and when. Use this insight to track potential price movements, liquidity changes, and emerging market activity.

#	Coin	Market Cap	Released Percentage	Next Unlock	Next Unlock Date
64	Fasttoken FTN	\$1,944,752,392	49.52%	20M FTN	2 15 59 11
68	Official Trump TRUMP	\$1,828,137,765	20.0%	90M TRUMP	2 15 59 11
1460	DeLorean DMC	\$13,023,384	21.16%	360M DMC	6 06 59 11
628	Newton Protocol NEWT	\$66,990,874	21.5%	6.3M NEWT	8 15 59 11
519	Humanity H	\$88,252,488	18.25%	63M H	9 15 59 11
94	Optimism OP	\$1,135,338,354	40.8%	31M OP	15 15 59 11

1

Powered by tokenomist

잠금 해제 일정 모니터링

곧 언락되는 토큰과 그 규모, 시점을 한눈에 확인해 가격 변동성과 유동성 리스크에 대비할 수 있습니다.

읽어주셔서
감사합니다 :)

Follow us on:



Disclaimer

All content provided herein our website, hyperlinked sites, associated applications, forums, blogs, social media accounts and other platforms ("Site") is for your general information only, procured from third party sources. We make no warranties of any kind in relation to our content, including but not limited to accuracy and updatedness. No part of the content that we provide constitutes financial advice, legal advice or any other form of advice meant for your specific reliance for any purpose. Any use or reliance on our content is solely at your own risk and discretion. You should conduct your own research, review, analyse and verify our content before relying on them. Trading is a highly risky activity that can lead to major losses, please therefore consult your financial advisor before making any decision. No content on our Site is meant to be a solicitation or offer.