

로빈후드(HOOD), Agentic 서비스 출시 시사점

[디지털 자산] 양현경 2122-9213 beeb2724@ifnsec.com

Check Point

- 로빈후드(HOOD), Agentic Trading 및 Agentic Credit Card 서비스 출시
- 코인베이스(COIN), 에이전틱 AI 전용 결제 프로토콜 'x402' 개발
- 에이전틱 AI 시대, 금융 경쟁이 '고객 확보'에서 '고객 대리권 확보'로 이동할 것으로 전망

로빈후드(HOOD), Agentic Trading 및 Agentic Credit Card 서비스 출시

5.27일 로빈후드(HOOD)는 AI 에이전트가 고객을 대신해 거래와 신용카드 결제를 수행할 수 있도록 하는 Agentic Trading과 Agentic Credit Card 서비스를 출시했다. Agentic Trading은 현재 베타 서비스로 제공되고 있으며, 우선 주식 거래만 지원하고 있으며 향후에는 옵션, 가상자산, 선물 거래 등으로 지원 범위가 확대될 예정이다. Agentic Credit Card는 AI 에이전트가 상품 구매 과정에서 최적의 가격을 탐색하고 재고 여부를 모니터링한 뒤, 고객을 대신해 결제까지 수행할 수 있도록 지원하는 서비스다. 고객이 Agentic Credit Card를 통해 구매할 경우 3%의 적립 혜택을 받을 수 있을 것으로 예상된다. 해당 서비스는 현재 로빈후드 Gold Card 고객을 대상으로 제공될 예정이며, 2026년 말에는 Platinum Card 출시와 함께 지원 범위가 확대될 예정이다.

이번 서비스 출시는 금융 플랫폼의 역할이 단순한 거래 및 결제 중개에서 AI 에이전트의 행동을 통제하고 승인하는 인프라로 확장되고 있음을 시사한다. 그동안 금융사는 고객이 직접 앱에 접속해 주문을 넣고 결제하는 구조를 전제로 서비스를 설계해 왔다. 그러나 Agentic Trading과 Agentic Credit Card는 고객이 직접 행동하지 않더라도, AI 에이전트가 고객의 의도를 해석하고 조건에 맞는 거래를 실행하는 구조를 전제로 한다. 이는 금융 서비스의 사용자 경험이 사람 중심의 UI에서 에이전트 중심의 권한·한도·승인 체계로 이동하고 있음을 의미한다.

특히 주목할 점은 로빈후드가 AI 에이전트의 활용 범위를 투자와 소비라는 두 영역에 동시에 적용하고 있다는 점이다. Agentic Trading은 투자 영역에서 에이전트가 고객을 대신해 매매 기회를 탐색하고 주문을 실행할 수 있는 가능성을 보여준다. Agentic Credit Card는 소비 영역에서 에이전트가 가격 비교, 재고 확인, 구매 실행까지 담당할 수 있음을 보여준다. 즉 로빈후드는 AI 에이전트를 단순한 금융 상담 도구가 아니라, 실제 금융 거래와 결제 행위를 수행하는 실행 주체로 전환시키고 있다. 이는 향후 금융 플랫폼의 경쟁력이 고객 수나 수수료율뿐 아니라, AI 에이전트가 얼마나 안전하고 효율적으로 거래할 수 있는 환경을 제공하는지에 따라 결정될 수 있음을 시사한다.

코인베이스(COIN), 에이전틱 AI 전용 결제 프로토콜 'x402' 개발

25.5월 코인베이스는 AI 에이전트나 애플리케이션이 별도의 계정 생성이나 복잡한 결제 절차 없이, 인터넷상에서 스테이블코인 기반의 소액 결제를 수행할 수 있도록 하는 결제 인프라 x402 프로토콜을 개발했다. 로빈후드의 Agentic Credit Card가 기존 카드 네트워크와 소비자 금융 계정을 기반으로 에이전트 결제를 구현하는 방식이라면, 코인베이스의 x402는 블록체인과 스테이블코인을 기반으로 기계 간 결제 환경을 구축하려는 시도라고 볼 수 있다. 두 서비스는 사용하는 결제 레일은 다르지만, 공통적으로 인간이 직접 결제 버튼을 누르는 구조에서 에이전틱 AI가 조건을 판단하고 결제를 실행하는 구조로의 전환을 시사한다.

Gartner는 향후 기업의 주요 고객 중 일부가 인간이 아니라, 인간이나 기업을 대신해 구매 의사결정을 내리는 기계가 될 것으로 전망해 왔다. 이는 단순히 자동 주문 시스템이 반복 구매를 수행하는 수준을 넘어, AI 에이전트가 가격, 재고, 조건, 혜택, 신뢰도 등을 비교한 뒤 최적의 거래 상대를 선택하는 시장 구조를 의미한다. 로빈후드와 코인베이스의 사례는 이러한 기계 고객 개념이 더 이상 이론적 전망에 머무르지 않고, 금융·결제 영역에서 실제 서비스 형태로 구현되기 시작했음을 보여준다. Gartner는 향후 2030년까지 기계고객이 30조달러 규모의 구매에 직간접적으로 영향을 미칠 것으로 전망했다.

에이전틱 AI 시대, 금융 경쟁이 '고객 확보'에서 '고객 대리권 확보'로 이동할 것으로 전망

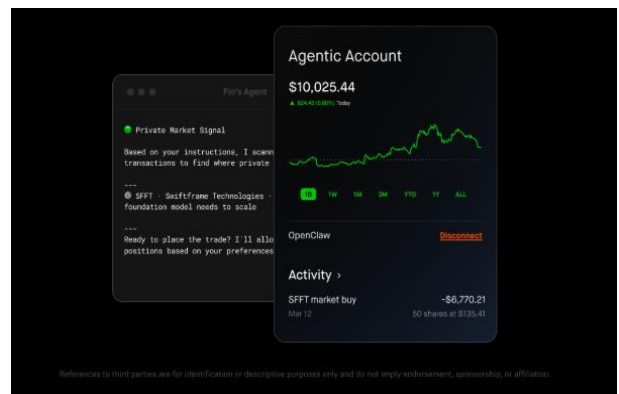
이번 사례의 시사점은 에이전틱 AI 시대의 금융 경쟁이 '고객 확보'에서 '고객 대리권 확보'로 이동할 수 있다는 점이다. 과거 금융사는 고객의 예약금, 거래 빈도, 카드 사용액을 확보하는 데 집중했다. 그러나 에이전틱 AI가 고객을 대신해 투자와 소비를 수행하게 되면, 앞으로는 고객이 어떤 금융 앱을 열어보는지보다 어떤 금융사가 고객의 에이전틱 AI에게 결제 권한과 거래 권한을 부여받는지 더 중요해질 수 있다.

로빈후드 AI를 활용한 주식 거래 및 신용카드 결제 서비스 출시



자료: 로빈후드(Robinhood), iM증권 리서치본부

로빈후드 Agentic Account를 통해 주식 매매 가능



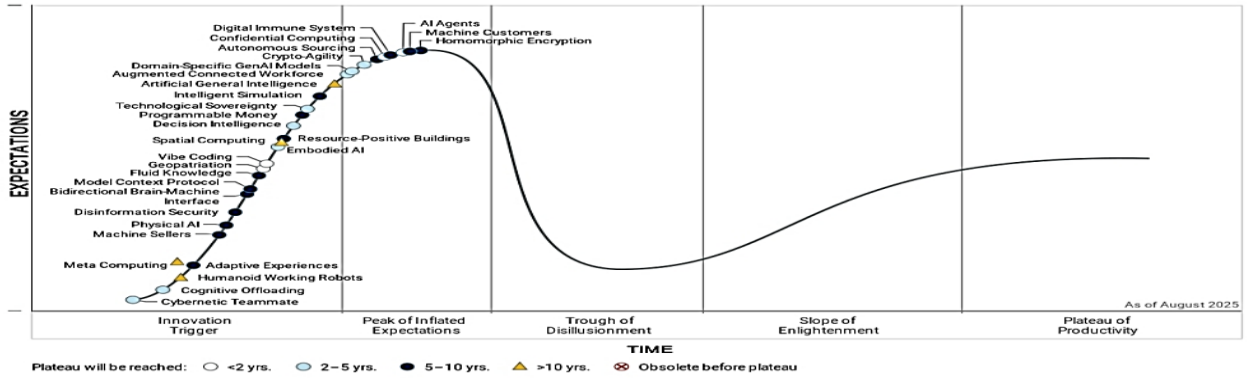
자료: 로빈후드(Robinhood), iM증권 리서치본부

로빈후드, Agentic Trading 및 Agentic Credit Card 비교

구분	Agentic Trading	Agentic Credit Card
특징	AI 에이전트가 로빈후드에서 주식 거래를 자동 실행	AI 에이전트가 전용 가상 카드로 구매/예약을 자동 실행
연결 방식	로빈후드의 Trading MCP 서버에 사용자의 AI 에이전트를 연결	로빈후드 बैं킹의 Banking MCP 서버에 AI 에이전트를 연결
주요 기능	투자 전략 정의, 포트폴리오 분석, 리밸런싱, 백테스트, 자동 매매	가격 탐색, 재고/예약 모니터링, 조건 충족 시 자동 구매
계정 접근 범위	기존 포트폴리오와 분리된 전용 agentic trading account 사용. 에이전트는 사용자가 입금한 자금에만 접근	전용 가상 Robinhood Gold Card에만 접근. 기본 카드 번호나 다른 로빈후드 계정 정보에는 접근 불가
예시 사용처	- 집중 리스크·섹터 노출 분석 후 리밸런싱 - AI/반도체 테마 포트폴리오 구축 - 평균회귀 전략 백테스트 및 자동매매	- 특정 운동화가 \$300 아래로 떨어지면 구매 - 레스토랑 예약 가능 시 예약 - 소상공인 구매 리스트 처리 - 평점 높은 반려견 장난감 구매
모니터링	에이전트가 거래할 때 푸시 알림 제공	지출 내역을 Robinhood Banking 앱에서 확인 가능
사용자가 설정 가능한 통제	에이전트 연결 해제/거래 중단 가능	지출 한도 설정, 월 한도 설정, 수동 승인 여부 선택, 가상 카드 삭제 가능
출시 상태	베타 출시, 초기에는 주식(equities)만 지원	기존 Robinhood Gold Card 고객 대상
향후 지원	옵션, 크립토, 선물 거래 등 지원 예정	Robinhood Platinum Card 출시 후 지원 확대 예정

자료: 로빈후드(Robinhood), iM증권 리서치본부

Gartner는 향후 2030년까지 기계고객이 30조달러 규모의 구매에 직간접적으로 영향을 미칠 것으로 전망



자료: Gartner, iM증권 리서치본부

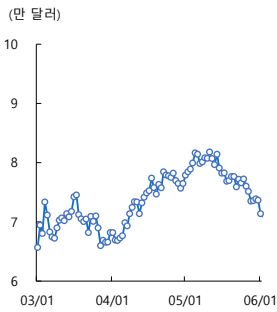
전주 Digital Asset Comment

전주 미국-이란 종전 협상 기대감 확대되며 국제 유가 및 글로벌 국제 금리는 하락하며 위험자산 선호심리 회복. 시릴리로 미 증시 강세는 지속되는 가운데 AI 수혜주로 자금 쏠림 지속. 반면, 비트코인 및 이더리움 ETF에서 자금 유출 나타나며 가상자산 시장은 전반적으로 약세 지속. 여기에 JP모건 제이미 다이먼 CEO가 전통 금융회사와 가상자산 간 규제 형평성이 확보되지 못하고 있다며 언급. 이에 Clarity Act 상원 법안 통과 가능성이 낮아진 점도 가상자산 시장 하방 압력으로 작용

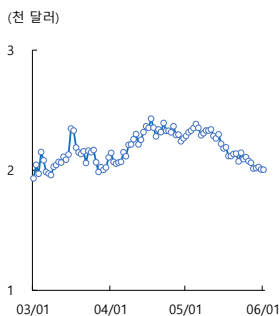
가상자산 News Flow

주요기사	언론사, 날짜
"클로드야, 로빈후드에서 내 주식 사고 팔아줘" ...AI매매 전쟁 시작됐다	서울경제 5.29
[마켓N브리핑] 금가분리 9년, 빗장 풀리나	한스경제 5.29
[가상자산 나침반] 비트코인 약세·ETF 자금 이탈...이번주 美고용지표 변수	디지털타임스 5.31
거래소 품은 증권사들...STO·스테이블코인 인프라 선점	아시아투데이 6.01
일본, 암호화폐·스테이블코인 중개업 등록제 시행	디지털투데이 6.01

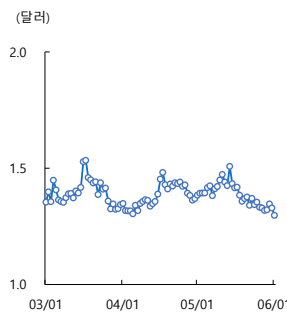
비트코인



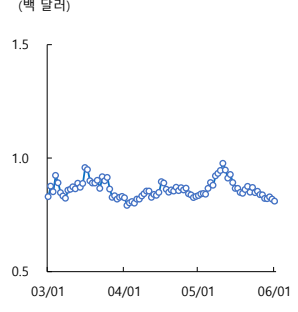
이더리움



리플



솔라나



일주일간 수익률 상위 종목(시총 주요 종목 기준)

순위	종목명	1D (%)	1W (%)	1M (%)	1Y (%)	증가 (\$)	시총 (\$1M)
1	베이직어텐션스토크	-5.7	11.9	14.4	-14.2	0.1	168
2	알고랜드	-4.9	7.1	8.7	-38.1	0.1	1,080
3	BNB	-2.1	5.1	12.3	5.6	694.8	93,791
4	엑시 인피니티	-0.5	2.1	-14.9	-53.7	1.2	197
5	USDC	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0	75,839
6	테더	0.0	0.0	-0.1	-0.2	1.0	187,924
7	테라 클래식	-8.0	-1.2	-12.0	39.7	0.0	449
8	도지코인	0.7	-1.8	-7.6	-48.4	0.1	15,502
9	파일 코인	2.7	-2.8	2.8	-63.2	1.0	763
10	디센트럴랜드	-0.6	-2.9	-7.3	-69.2	0.1	168

자료: Bloomberg, iM증권 리서치본부

일주일간 수익률 하위 종목(시총 주요 종목 기준)

순위	종목명	1D (%)	1W (%)	1M (%)	1Y (%)	증가 (\$)	시총 (\$1M)
1	메이커	-26.0	-26.0	-26.0	-5.0	1499.0	819
2	팬텀	-2.3	-16.5	1.4	-90.4	0.0	102
3	비트코인 캐시	-2.4	-16.2	-34.3	-29.7	293.3	5,840
4	체트캐시	1.1	-14.4	42.8	1017.8	555.5	9,389
5	대시	1.8	-11.6	5.8	81.8	40.0	501
6	코스모스	-2.5	-10.8	1.1	-56.1	1.9	982
7	유니스왑	-0.6	-10.3	-8.2	-51.5	3.0	1,866
8	이더리움 클래식	-0.9	-10.1	-5.7	-52.7	8.1	1,270
9	모네로	-2.9	-8.7	-8.1	10.3	352.3	6,470
10	플카닷	-0.8	-8.5	-5.4	-71.7	1.2	2,002

자료: Bloomberg, iM증권 리서치본부

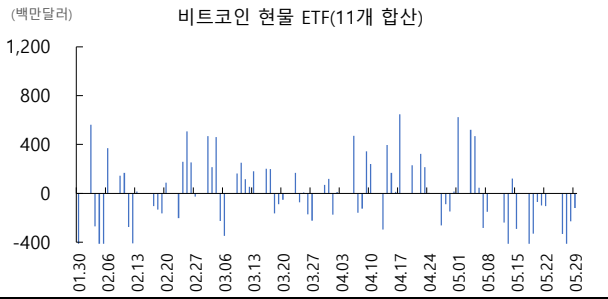
전주 일주일간 거래대금 상위 ETF(주요 종목 기준)

구분	티커	수익률(1W, %)	AUM(\$1B)	운용보수	거래대금(1W, \$1M)	배당수익률	연배당 횟수
비트코인 현물	IBIT	-3.10	58.18	0.25%	8,254	-	-
비트코인 선물	BITO	-3.19	1.70	0.95%	5,487	69.90%	월배당
이더리움 현물	ETHA	-2.38	5.92	0.25%	1,712	-	-
비트코인 현물	FBTC	-3.15	13.37	0.25%	713	-	-
비트코인 현물	GBTC	-3.11	10.74	1.50%	399	-	-
이더리움 현물	ETH	-2.35	1.80	0%	229	-	-
비트코인 현물	BTC	-3.13	3.88	0.15%	222	-	-
비트코인 현물	BITB	-3.09	2.71	0.20%	220	-	-
비트코인 현물	ARKB	-3.12	2.42	0.21%	202	-	-
이더리움 현물	ETHE	-2.51	1.59	2.50%	153	-	-

자료: Bloomberg, ETF Check, iM증권 리서치본부

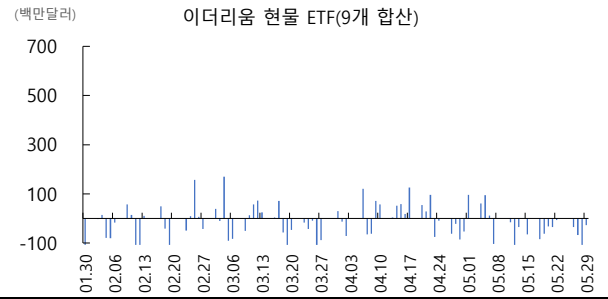
주) 높은 배당수익률은 비트코인 선물차익을 분배금으로 나눠주기 때문. 코인 상승장에서는 분배금이 많으나 하락장에서는 줄어드는 특징 존재

비트코인 ETF 펀드 플로우



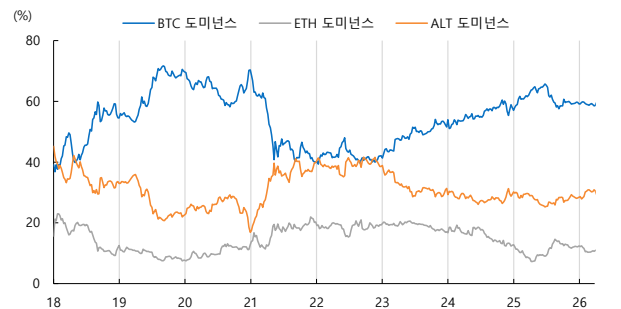
자료: Bloomberg, iM증권 리서치본부

이더리움 ETF 펀드 플로우



자료: Bloomberg, iM증권 리서치본부

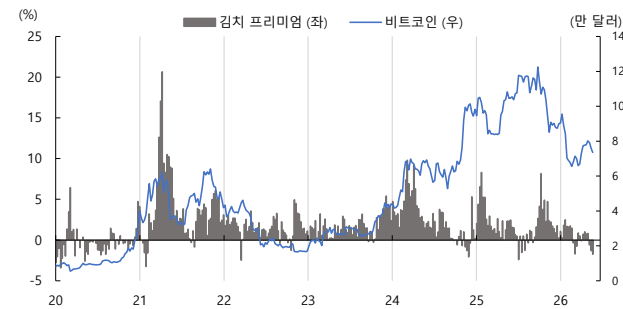
비트코인/이더리움/알트코인 도미넌스



자료: Trading View, iM증권 리서치본부

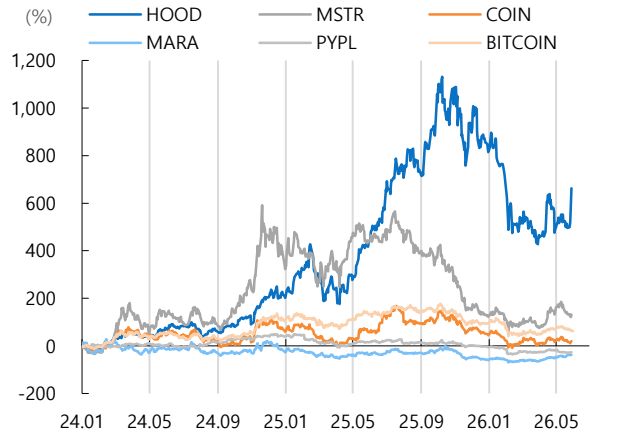
주) 도미넌스란 전체 시가총액에서 해당 자산 시가총액이 차지하는 비중

비트코인 가격과 김치 프리미엄



자료: Trading View, iM증권 리서치본부

가상화폐 관련 상장사 주가 수익률



자료: Bloomberg, iM증권 리서치본부

코인 및 자산별 상관관계(3M)

구분	비트코인	이더리움	리플	테더	솔라나
S&P500	0.87	0.37	0.10	-0.37	0.11
Nasdaq	0.85	0.32	0.08	-0.46	0.13
미국채 2Y	0.48	0.06	-0.16	-0.71	-0.05
미국채 10Y	0.48	0.04	-0.17	-0.71	-0.08
DXY	-0.72	-0.68	-0.27	-0.28	-0.18
WTI	0.13	0.10	-0.23	-0.21	-0.30
금	-0.23	-0.07	0.24	0.61	0.21

자료: Bloomberg, iM증권 리서치본부

Compliance notice

- 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
 - 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 양현경)
- 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.