MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 2월 1주차



Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.

E-mail : support@amcryptoteam.com
web : https://amcryptoteam.com

CONTENTS

01 지난주 되짚어보기 ---- 03p

02 암호화폐 시장 동향 ---- 04p

03 나스닥과 비트코인 흐름 비교 ---- 05p

04 COT Report ---- 06p

05 Bitcoin 가격과 Asset Manager 포지션 비교 ---- 07p

06 기업 비트코인 홀드량 ---- 08p

07 비트코인 기술적 분석 ---- 09p

08 주간 알트 동향 ---- 10p

09 글로벌 NFT 동향 ---- 11p

10 애널리스트 시황 (송승재) ---- 12p

11 종합의견 ---- 14p

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

지난주 되짚어 보기

비트코인은 최근 4주 연속 상승세를 유지하고 있습니다. 지난 한 주 동안 최대 +5.52% 상승한 뒤 23,745 달러로 전주 대비 +4.54%로 양봉 마감되었습니다.

지난해 산타 랠리를 기대했던 투자자들은 끝내 산타 랠리를 보지 못하고 다음 1월 효과에 주목했습니다. 그리고 1월 효과는 기대 이상의 움직임을 보여줬습니다. 나스닥은 1월 초 저점 대비 약 15%에 가까운 상승세를 기록했으며, 비트코인은 약 45%에 달하는 엄청난 상승세를 기록했습니다.

사실 1월에 들어섰던 당시엔 경기 침체 가능성에 대한 우려가 컸습니다. 그러나, 1월 중 발표된 경제 지표는 경기 침체 우려를 일부 해소해 줬고 이에 더해 인플레이션 관련 지표인 CPI가 추세 변곡 역할을 제대로 해줬습니다. 이후 생산자 물가지수(PPI)와 지난주 금요일에 발표된 개인소비지출 물가지수(PCE)까지 연이어 둔화된 수치를 보이자 마치 인플레이션이 이미 연준의 목표치(2%)에 도달한 것처럼 탄력을 보이고 있습니다.

이러한 분위기는 올해 들어 연준이 금리 인상 속도를 조절할 것이라는 전망에 대해 일부 기대감이 있던 중 각종 지표에서 개선된 수치가 나타나자 올해 첫 FOMC 회의인 2월에 예상되는 금리 인상이 25bp로 결정될 확률이 상당히 높게 나타나고 있는 부분도 시너지 효과를 보였다고 판단됩니다.

이는 블랙아웃이 시작되기 전 연준 위원들의 연설을 봐도 연준은 올해 금리 인상을 지속할 필요가 있지만, 1월 CPI가 개선된 수치를 보일 경우 2월 FOMC에선 25bp 인상이 적절할 것이다는 공통된 입장을 보였습니다. 다만, 최종 금리에 대해선 여전히 5% 이상을 선호하는 모습들이 있습니다. 해당 부분이 항상 시장에 찬물을 끼얹고 있기 때문에 2월 FOMC 이후 연준 위원들의 입장에 변화가 있는지 주목해야 합니다.

이 외에도 한창 진행 중인 미국 주요 기업들의 4분기 실적 발표에선 금융업을 포함한 일부 기업들이 시장 전망치를 하회하는 실적을 보이면서 다소 경기 침체에 대한 영향을 보이고 있으나, 마이크로소프트(MS)와 테슬라와 같은 기술주 종목들이 호실적을 보이며 우려를 잠재웠습니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

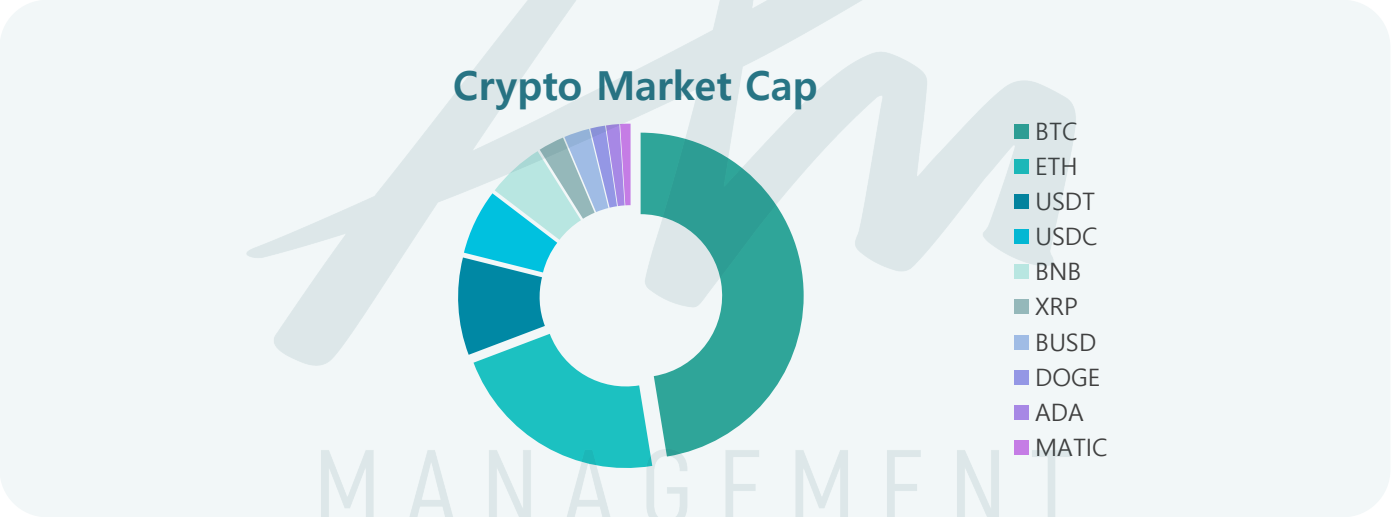
암호화폐 시장 동향

비트코인이 4주째 강세를 보이면서 알트 코인들의 활발한 움직임이 이루어지고 있음. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +11 증가한 61를 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +1.84%, 이더리움 +1.72%, 리플 +1.74%, 에이다 +1.80%로 약 +1.7%에 가까운 프리미엄 발생. 해시레이트는 290.788TH/s로 전주 대비 +8.08% 증가.

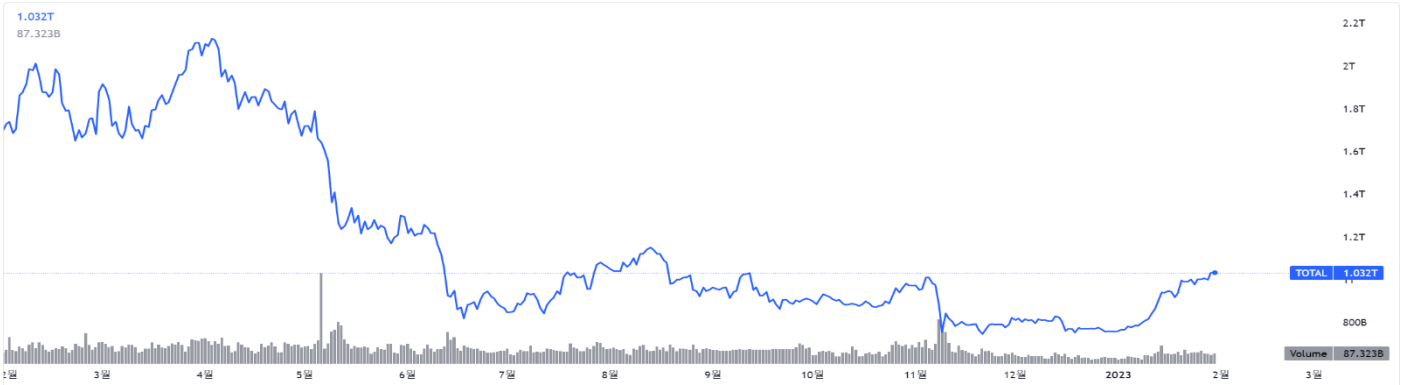
현재 암호화폐 전체 시가 총액은 1.031T를 기록하고 있으며, 주봉 기준 전주 대비 +4.04%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 573.799B를 기록.

비트코인 도미넌스는 44.39로 전주 대비 +0.53% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 19.53을 기록하며, 전주 대비 -2.18% 감소함.

출처: coinmarketcap



출처: tradingview

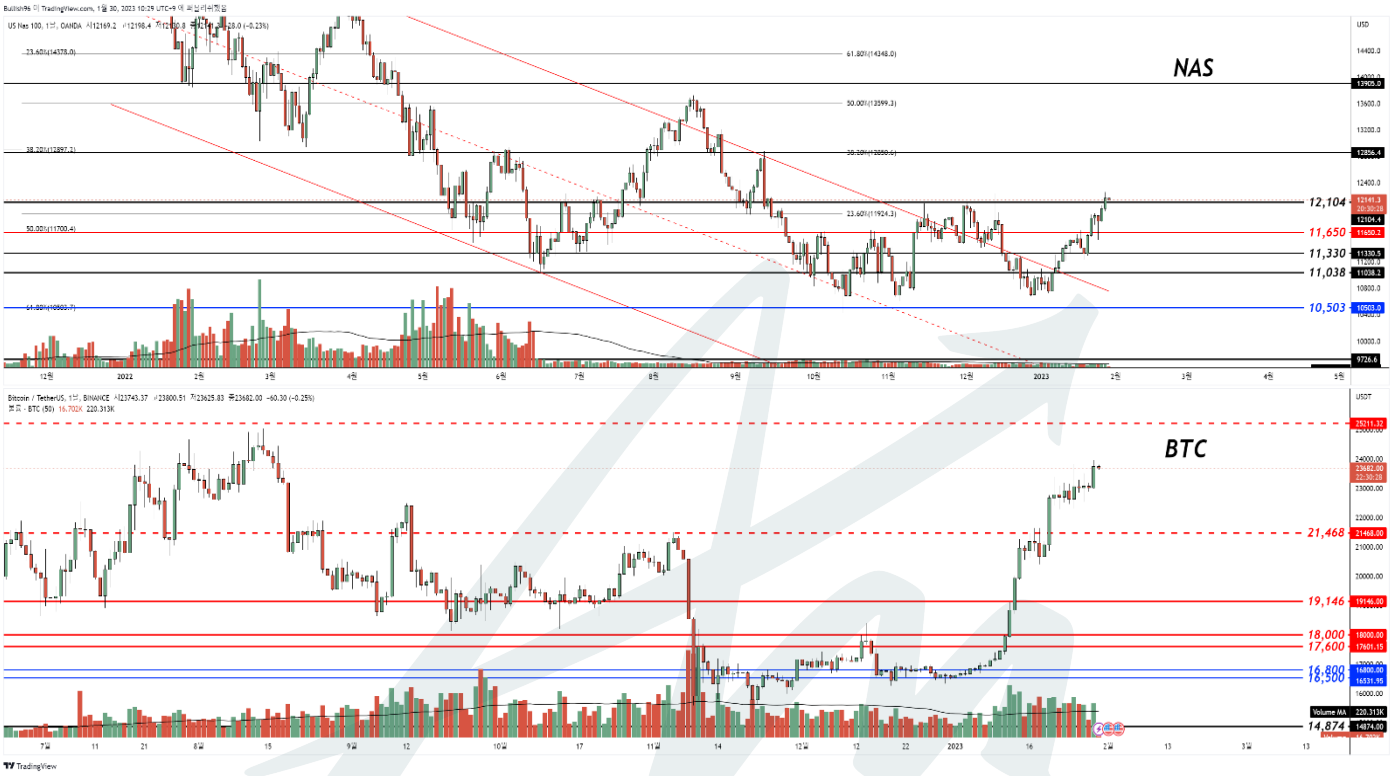


[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 $]

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

나스닥과 비트코인 흐름 비교

출처: tradingview



[나스닥(위) 및 비트코인(아래) 차트]

암호화폐 시장은 거시 경제 이슈와 이에 따른 미 증시 변동에 영향을 크게 받고 있는 상황입니다. 따라서 나스닥 흐름을 참고할 필요가 있습니다.

올해 인플레이션에 경기 침체 리스크까지 더해졌으나, 1월 중 각종 경제 지표에서 두 가지를 모두 완화시켜주는 수치가 나타나며, 이에 힘입어 강세를 보이고 있습니다. 따라서, 이번 주 앞두고 있는 2월 FOMC에서도 25bp로 인상될 확률이 99%까지 상승한 점도 탄력을 붙인 것으로 판단됩니다.

나스닥은 12104를 재차 돌파했으며, 다음 주요 저항은 12,856입니다. 비트코인은 21,468 저항 돌파가 나오면서 다음 저항은 25,211을 목표로 상승세를 보이고 있습니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

COT Report: BITCOIN

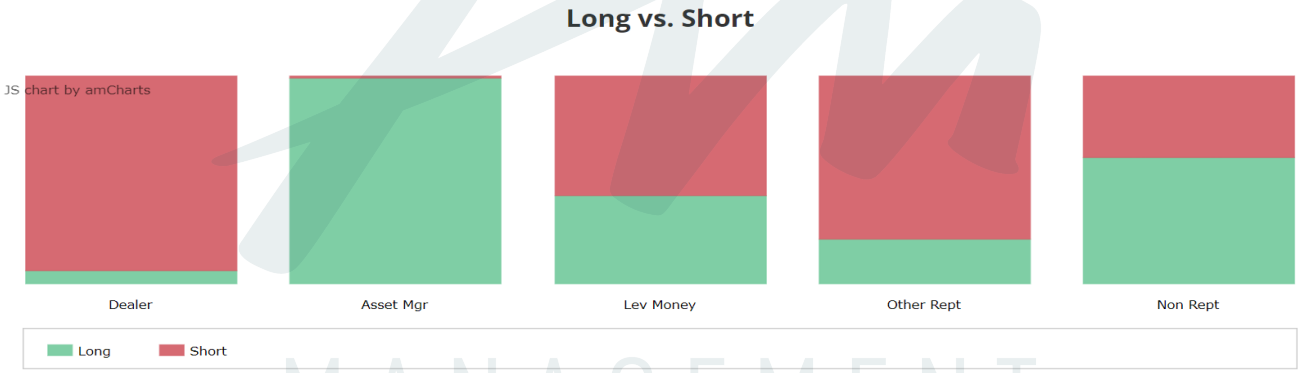
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: cotreport

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 17,390 Total Changes: +1,505 Total Traders: 115

AS OF: 2023-01-24
Change Date

	Long			Short			Spread		
	Positions	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**
Dealer Intermediary	304 +101	1.7%	4	4,346 +724	25.0%	11	107 +16	0.6%	5
Asset Manager/ Institutional	7,671 +644	44.1%	9	63 -243	0.4%	0	795 +219	4.6%	4
Leveraged Funds	5,605 +314	32.2%	34	7,642 +1,152	43.9%	37	642 +167	3.7%	17
Other Reportables	769 0	4.4%	8	2,823 -339	16.2%	9	30 +17	0.2%	0
Nonreportable Positions	1,467 +27	8.4%		942 -208	5.4%				



[COT Report 그룹 포지션]

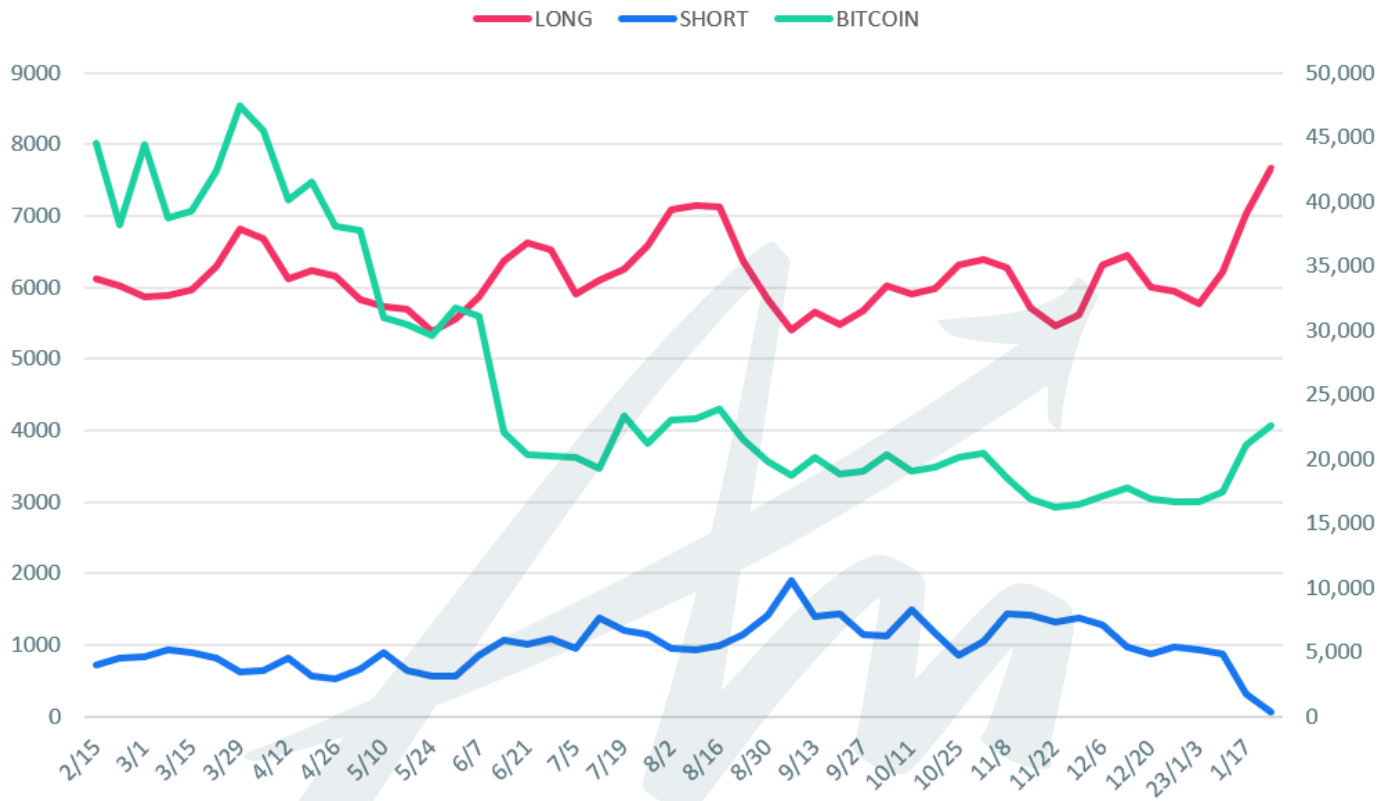
Dealer Intermediary 그룹과 Leveraged Funds 그룹은 롱 포지션과 숏 포지션 모두 확대하였으며, Asset Manager 그룹과 Nonreportable 그룹은 롱 포지션을 확대, 숏 포지션을 축소하였고, Other Reportables 그룹은 롱 포지션을 동결, 숏 포지션을 확대하였습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 롱 포지션 비율이 좀 더 높은 것으로 확인되며, 상승 지속에 무게를 두고 있는 것으로 판단됩니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

Bitcoin 가격과 Asset Manager 포지션 비교

출처 : cotreport



[COT Report Asset manager 포지션]

과거 데이터상 Asset Manager 그룹의 포지션 변동에 따른 비트코인 방향 예측률이 높았습니다.

따라서, 저희는 해당 그룹의 포지션 변동을 트레이딩 전략에 주의 깊게 참고하고 있습니다. 지난 움직임에서 롱 포지션을 약 +9.16% 확대하였고, 숏 포지션을 약 -79.41% 축소했습니다. 지난주 숏 포지션 비중을 크게 축소한 것으로 보아 상승 지속에 무게를 둔 것으로 판단됩니다. 전체적인 비율 또한 롱 포지션 비중이 높습니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

공기업 비트코인 홀드량

buybitcoinworldwide

Entity	Country	Symbol:Exchange	Filings & Sources	# of BTC	Value Today	% of 21m
MicroStrategy		MSTR:NADQ	Filing | News	**132,500**	$3,132,139,675	0.631%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$945,551,600	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$289,811,565	0.058%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**12,232**	$289,149,679	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$253,526,023	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,086**	$214,782,046	0.043%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$212,749,110	0.043%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$189,748,567	0.038%
Riot Blockchain, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**6,952**	$164,336,868	0.033%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$90,536,566	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,348**	$55,503,879	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$40,587,802	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈 및 CEO 발언입니다.

1. French senators vote to ease crypto licensing regulation 출처 – THE BLOCK

프랑스 의회가 '가상 자산 사업자 라이선스 필수 취득'법안을 의결했습니다. 해당 법안에 따라 프랑스 금융감독청(AMF)에 등록하지 않은 가상 자산 사업자는 2023년까지 가상 자산 라이선스 취득을 반드시 해야 합니다. 현재까지 프랑스에서 가상 자산 사업자 라이선스를 취득한 기업은 없는 것으로 알려져 있습니다.

2. Elon Musk's Tesla held onto its Bitcoin in Q4 despite market turbulence 출처 – cointelegraph

테슬라는 지난해 4분기 실적 보고서를 발표하면서 2분기 연속으로 비트코인을 매수하거나 매각하지 않았다고 밝혔습니다. 지난해 3분기에 이어 4분기에도 비트코인 보유 물량을 동결한 것입니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

4주째 연속 강세를 보이고 있으며, 1월동안 약 45% 정도의 상승폭을 기록함. 최대 +5.50%까지 상승한 뒤 +4.55%로 주봉 마감이 이루어짐.

단기적으로 하락 다이버전스를 형성하며 상승분에 대한 조정 가능성이 있음. 따라서, 현 구간은 신규 진입 자리가 아닌 수익 실현 자리라고 판단. COT Report 보고서 중 Asset Manager 포지션은 롱 포지션을 약 +9.16% 확대하였고, 숏 포지션을 약 -79.41% 축소하며, 하락보단 상승에 비중을 두고 포지션 조절. VRVP 지표에서는 단기적으로 23,000달러와 21,200 달러에 매물이 집중되어 있음.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

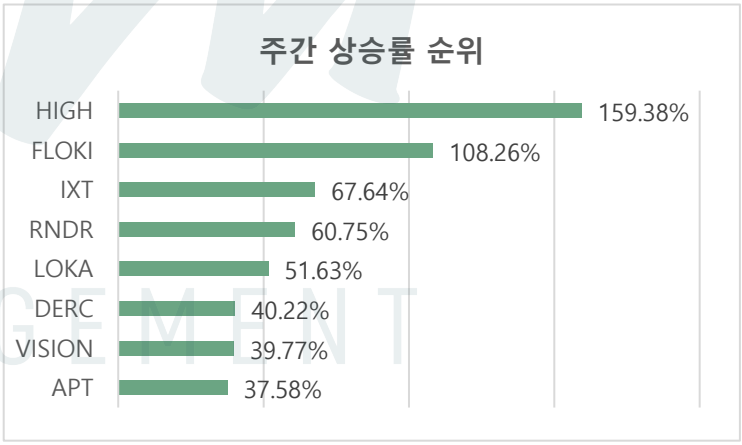
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 HIGH, FLOKI, IXT, RNDR, LOKA, DERC, VISION, APT 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. HIGH +159.38%
2. FLOKI +108.26%
3. IXT +67.64%
4. RNDR +60.75%
5. LOKA +51.63%
6. DERC +40.22%
7. VISION +39.77%
8. APT +37.58%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 HIGH으로 주간 상승률 157.04%를 기록. 하이스트리트(HIGH) 메타버스는 외부의 NFT를 하이스트리트 메타버스 마켓 플레이스로 가져와 물건을 사고 팔 수 있음. 즉, 쇼핑, 게임, NFT, 전통 브랜드 상품을 메타버스로 연결한 오픈 월드 마켓. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 BITCI로 전주 대비 -21.22%를 기록.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

글로벌 NFT 동향

이더리움 기반으로 가장 높았던 거래량을 보인 NFT는 Sewer Pass(-0.36%)였습니다. 다음으로는 CryptoPunks(+0.03%) 순입니다. PORSCHE911(포르쉐)의 거래량이 3번째로 랭크되었습니다.

출처: NFT visualization : https://nftvisualization.io/

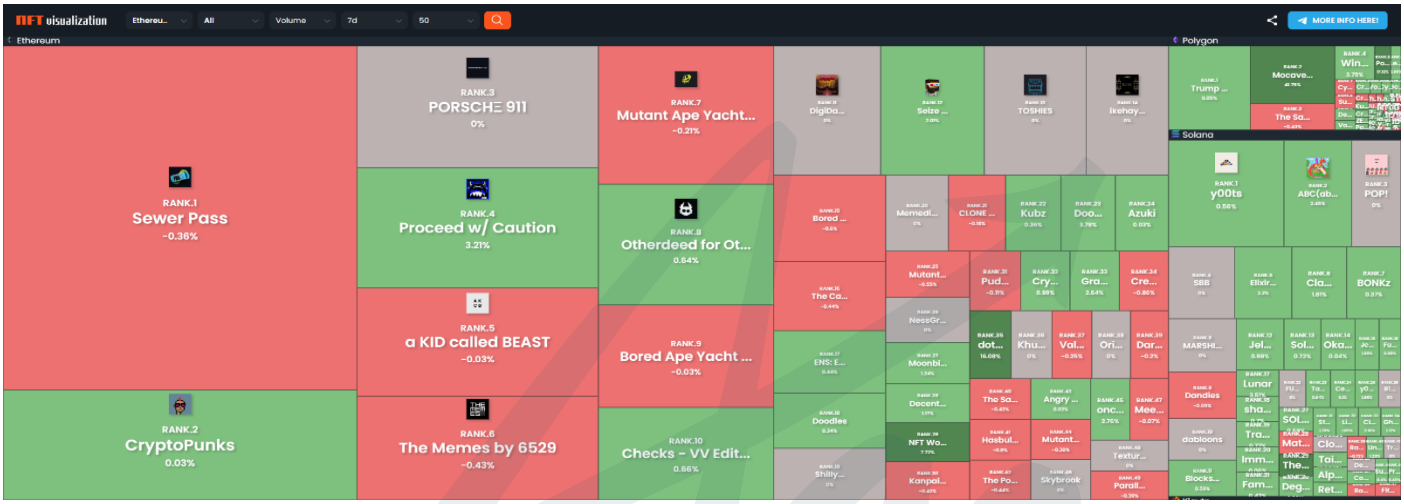


그림1. NFT Volume - 7day (22.01.30)

BAYC, MAYC - 유가랩스의 새로운 NFT 'Sewer Pass'가 주목 받고 있습니다. 지난 19일 유가랩스는 트위터를 통해 2월 8일까지 플레이할 수 있는 게임 두키대시(DOOKEY DASH)를 공개하며 이 게임을 플레이하기 위해서 해당 NFT를 가상자산 지갑에 보유하고 있어야 한다 밝혔습니다. Sewer Pass는 BAYC와 MAYC 홀더들에게 무료로 에어드랍 되었고 30일 기준 바닥가 2.53ETH에 거래되고 있습니다.

출처: NFT visualization : thecaptainz - Collection | NFT Visualization /

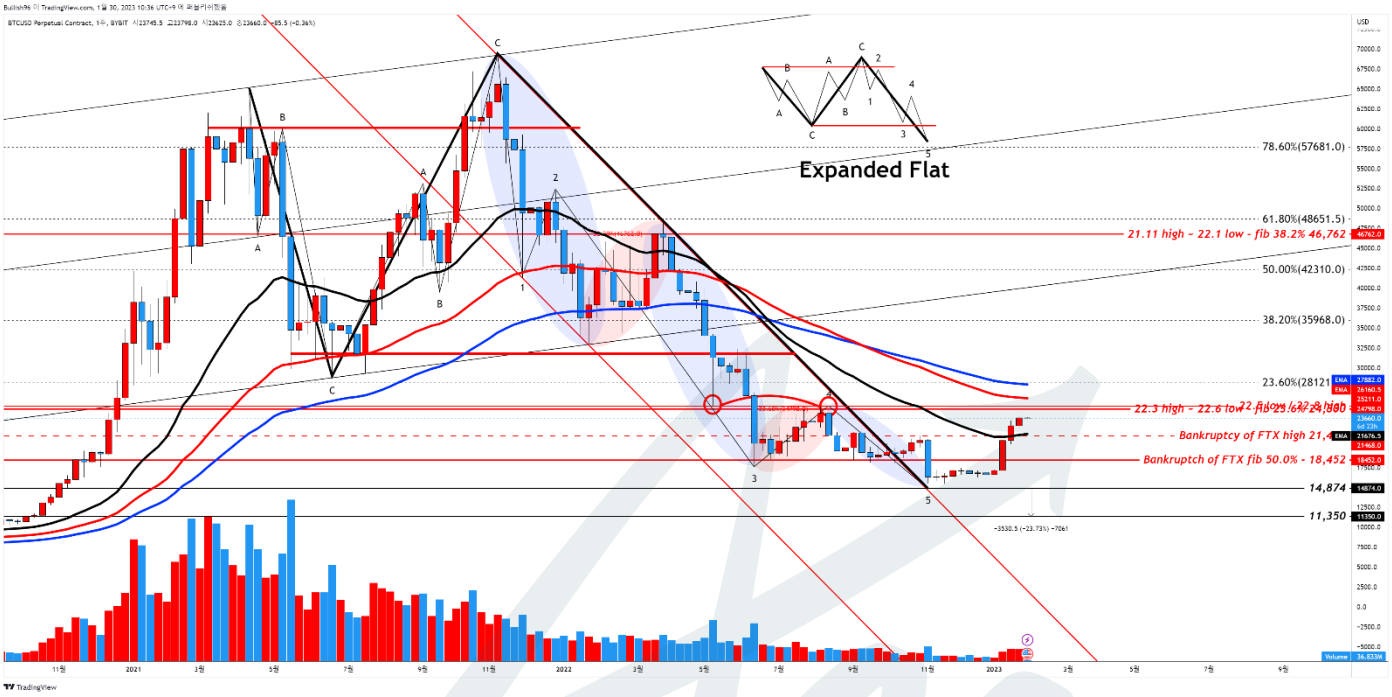


그림2. The Captainz- Data (23.01.30)

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주봉 https://www.tradingview.com/x/OJwYprdF/]

비트코인은 FTX 사태에서 형성된 고점 가격대를 강하게 돌파해 줬으며, 이는 주봉 30일선과도 겹치는 가격대입니다. 현재 4주째 이어진 상승세는 현 위치에서 더 올라도 25,000달러 구간에선 저항이 나타날 것으로 예상됩니다.

다만, 저항을 받아 약세를 보여도 단순히 상승분에 대한 눌림으로 보고 있으며, 21,468달러 부근을 지지하게 될 경우 재차 빠른 회복이 가능할 것입니다.

25,000달러까지는 중장기 관점에서 대추세를 전환하기 위한 횡보 구간이지만, 25,000달러를 확실하게 돌파해 줄 경우 대추세 전환 가능성에 힘이 크게 실릴 것입니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 일봉 https://www.tradingview.com/x/bfZs9m5D/]

일봉상 이평선이 정배열로 전환되었으며, 이에 가속 추세를 형성하며 강세를 보이고 있습니다. 다만, 상승 과정에서 일봉 삼중 하락다이버전스가 형성되었기 때문에 기술적 관점이라면 현 구간은 신규 진입 자리가 아닌 수익 실현 자리에 더 가깝다는 점을 알아야 합니다.

물론 현재와 같이 시세 분출이 강하게 나타나는 경우엔 하락다이버전스를 무효시키는 급등이 나타날 수도 있지만, 신규 진입은 되도록 짧게라도 눌림이 진행되는 과정에서 진입하는 것이 리스크 측면에서 좀 더 안정적이라고 할 수 있습니다.

단기적으로 중요할 것으로 판단되는 주요 가격은 22,800달러 / 21,468달러 / 20,100달러 선으로 예상됩니다. 현재 가속 추세를 유지하기 위해선 21,468달러를 이탈하지 않는 것이 중요합니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.

종합 의견

지난해 연말 '산타 랠리'는 끝내 볼 수 없었지만, '1월 효과'는 기대 이상의 움직임을 만들어냈습니다. 사실 올해는 인플레이션에 경기 침체 리스크까지 더해진 그리 반갑지 못한 해였습니다. 그러나, 1월 중 발표된 고용 관련 지표와 인플레이션 관련 지표의 긍정적인 수치는 시장의 전환점이 되었습니다.

올해가 시작되자마자 발표된 고용 보고서는 경기 침체 우려를 일부 해소해 줬고, 이후 인플레이션 지표인 CPI와 PPI 그리고 PCE까지 개선된 수치를 나타내며, 트리플 플레이를 보여준 것이 강세 요인이었다고 판단됩니다.

이번 주는 올해 처음으로 진행되는 FOMC 회의가 예정되어 있습니다. 이미 2월 FOMC는 25bp로 인상될 가능성이 굉장히 높은 상황으로 기정사실화된 가운데 금리 인상보단 제롬 파월 연준 의장의 기자회견에 주목해야 될 때입니다. 현재 기준 금리는 4.5%로 최근까지 연준은 5%~5.25%의 최종 금리를 선호했기 때문에 최종 금리에 대해 연준 의장이 어떤 입장을 보일지가 관건입니다.

이 외에도 올해 경기 침체 리스크를 덜어줬던 고용 관련 지표가 2월이 시작되며 다시 발표됩니다. 그리고 미국 주요 기업들의 4분기 실적 발표가 한창 진행되는 가운데 이번 주엔 애플과 아마존 그리고 알파벳 등 시장 영향력이 높은 대형주들의 실적 발표가 진행됩니다.

송승재 애널리스트는 1월이 시작되며, 비트코인이 강한 시세 분출을 보이고 있기 때문에 한동안 추세가 지속될 가능성이 높다고 전망했습니다. 이에 더해 하락이 발생해도 눌림 관점으로 보는 것이 맞는다며, 주요 가격만 이탈하지 않는다면 빠른 회복이 가능할 것이라고 전망했습니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.



t.me/AMmanagement

https://url.kr/kora5x

- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 애널리스트의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
- 본 자료는 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료이며,
  정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 내리시길 바랍니다.
- 본 자료의 지적 재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

Copyright 2022.**AM Management**. All rights reserved.