MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 3월 3주차



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 기업 비트코인 홀드량 ---- 06p

05 COT Report ---- 07p

06 BITCOIN 가격과 Asset Manager 포지션 ---- 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

지난주 제롬 파월 연준 의장의 매파적 발언에 약세를 보였습니다. 지난 한 주 동안 최대 +0.75% 상승한 뒤 22,167 달러로 전주 대비 -1.14%로 음봉 마감되었습니다.

좀처럼 쉽게 해결되지 않는 인플레이션 문제와 이를 심화시키는 견고한 고용 시장은 올해 연준의 금리 인상 속도 조절 기대감을 낮추고 있습니다. 지난주 가장 중요했던 일정이었다면 제롬 파월 연준 의장의 입장이었는데 역시 긍정적이지 못한 경제 지표에 매파적 발언이 대부분이었습니다.

제롬 파월 연준 의장은 지난주를 제외하고 올해 공개 석상 자리가 총 2번이 있었는데 2월 FOMC 회의 기자회견과 워싱턴 D.C 이코노믹 클럽 토론회였습니다. 첫 번째였던 FOMC 기자회견에선 낙관적인 전망에 힘을 실어주는 긍정적인 지표들로 당시 '디스인플레이션'을 언급했고 이후 두 번째 공개 석상에선 고용 지표 강세가 나타남에 따라 이를 우려한 매파적 성향을 보였습니다.

그리고 이후에도 발표된 경제 지표의 부진함으로 이번 청문회에서의 제롬 파월 연준 의장은 이를 언급하며, 필요시, 긴축 강도를 다시 높일 가능성까지 두는 모습을 보였습니다. 이에 따라 다음 FOMC 회의에서의 금리 인상을 예측하는 CME FedWatch는 기존 25bp 인상 가능성이 높은 상황에서 50bp 인상 가능성이 급격히 올라가는 반전의 모습을 보이기도 했습니다.

여기에 실버 게이트와 실리콘밸리, 시그니처 은행의 파산 우려가 확산되며, 실리콘밸리 은행에 준비금 약 8%가 묶이게 된 USDC의 디패깅 현상 등 여러 악재들이 연이어 발생했습니다.

그럼에도 불구하고 낙폭은 더 이상 크게 확대되지 않고 일정 구간에서 마무리되었는데 이는 지난주 금요일 발표된 고용 보고서 중 임금 지표가 둔화된 것으로 발표되며, 인플레이션에 대한 우려가 일부 해소된 영향이 컸다고 볼 수 있습니다.

현재는 실리콘밸리 은행의 인출 문제에 대해 미 재무부와 연방준비제도, 연방예금보험공사가 주식과 채권을 제외한 예금 전액을 보증한다는 성명이 발표되면서 회복세가 나타나고 있습니다.

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

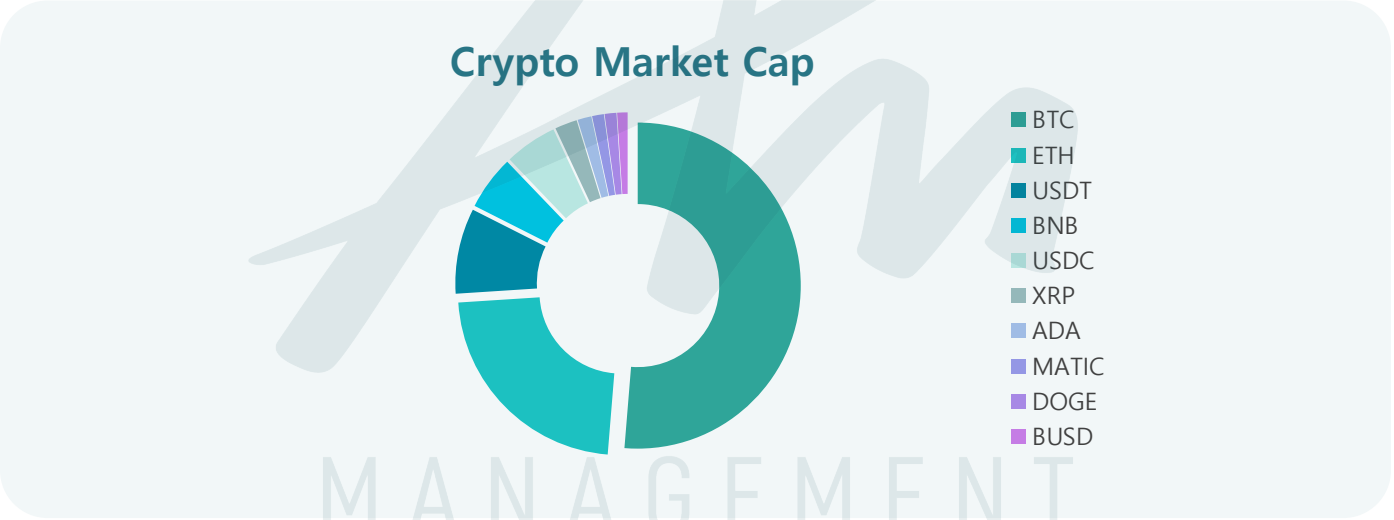
암호화폐 시장 동향

지난주 연준 긴축 우려와 실리콘밸리 은행 파산 여파로 약세를 보임. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +1 증가한 49을 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +0.95%, 이더리움 +0.92%, 리플 +1.00%, 에이다 +0.69%로 약 +1.0%에 가까운 프리미엄 발생. 해시레이트는 312.158TH/s로 전주 대비 -5.34% 감소.

암호화폐 전체 시가 총액은 983.696B로, 주봉 기준 전주 대비 -0.55%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 554.224B를 기록.

비트코인 도미넌스는 43.66로 전주 대비 +0.76% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 19.83을 기록하며, 전주 대비 +0.31% 증가함.

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 상황. 따라서 나스닥 흐름을 참고할 필요가 있음.

지난주 제롬 파월 연준 의장의 매파적 발언으로 긴축 강도가 다시 높아질 수 있다는 우려에 미 증시 및 비트코인은 급락을 보임. 이에 더해 실버 게이트와 실리콘밸리 은행의 파산 이슈로 낙폭이 확대되기까지 함. 그러나, 주 후반 고용 지표 발표 중 임금이 둔화된 수치를 나타내면서 반발 매수세 유입. 추가로 금일 오전 미국 정부에서 실리콘밸리 은행의 파산에 대해 발 빠른 대처로 빠르고 강한 회복세를 보이는 중.

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**	$2,951,188,400	0.631%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$890,924,800	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$273,068,451	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$238,879,212	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,242**	$205,848,175	0.044%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$200,458,080	0.043%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**8,260**	$183,975,971	0.039%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$178,786,334	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,058**	$157,203,681	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$85,306,050	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,365**	$52,675,929	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$38,242,947	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. Joint Statement by Treasury, Federal Reserve, and FDIC 출처 – Federal Reserve

미국 정부가 실리콘밸리은행(SVB)에 고객이 맡긴 돈을 보험 대상 한도와 상관없이 전액 보증하고 유동성이 부족한 금융 기관에 자금을 대출하기로 했으며, 이는 주식과 채권을 제외한 예금 전액을 보증하는 내용.

2. New York Attorney General Sues KuCoin, Claims Ethereum is a Security 출처 – Decrypt

뉴욕 법무부는 암호화폐 거래소 쿠코인(Kucoin) 거래소를 증권 및 상품법 위반 혐의로 소송을 제기했으며, 추가로 소송에서 법무장관은 이전에 미국 증권 거래위원회가 주장한 것처럼 루나 및 UST 증권뿐만 아니라 두 번째로 시가 총액이 높은 이더리움도 증권이라고 주장했습니다.

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

COT Report: BITCOIN

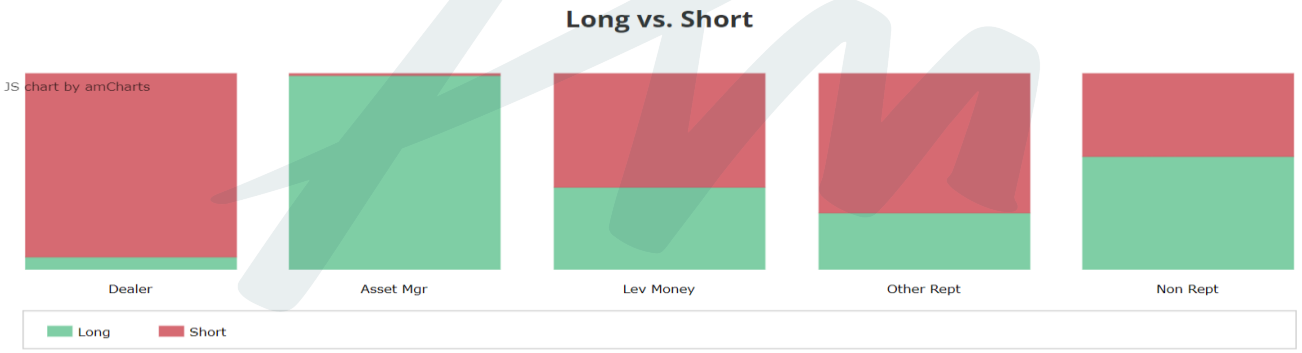
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 16,501 Total Changes: +1,343 Total Traders: 115

AS OF: 2023-02-21
Change Date

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	348 −8	2.1%	4	5,345 +47	32.4%	9	189 +27	1.1%	5
Asset Manager/ Institutional	7,406 +219	44.9%	11	70 −2	0.4%	0	1,020 +276	6.2%	4
Leveraged Funds	4,614 +407	28.0%	33	6,405 +246	38.8%	37	461 +67	2.8%	15
Other Reportables	624 −158	3.8%	8	1,546 +125	9.4%	10	441 +383	2.7%	4
Nonreportable Positions	1,398 +130	8.5%		1,024 +174	6.2%				



[각 그룹별 포지션]

Dealer Intermediary 외 2그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Asset Manager그룹과 Leveraged Funds그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 숏 포지션 비율이 좀 더 높은 것으로 확인되며, 하락 반전에 무게를 두었던 것으로 확인됩니다.

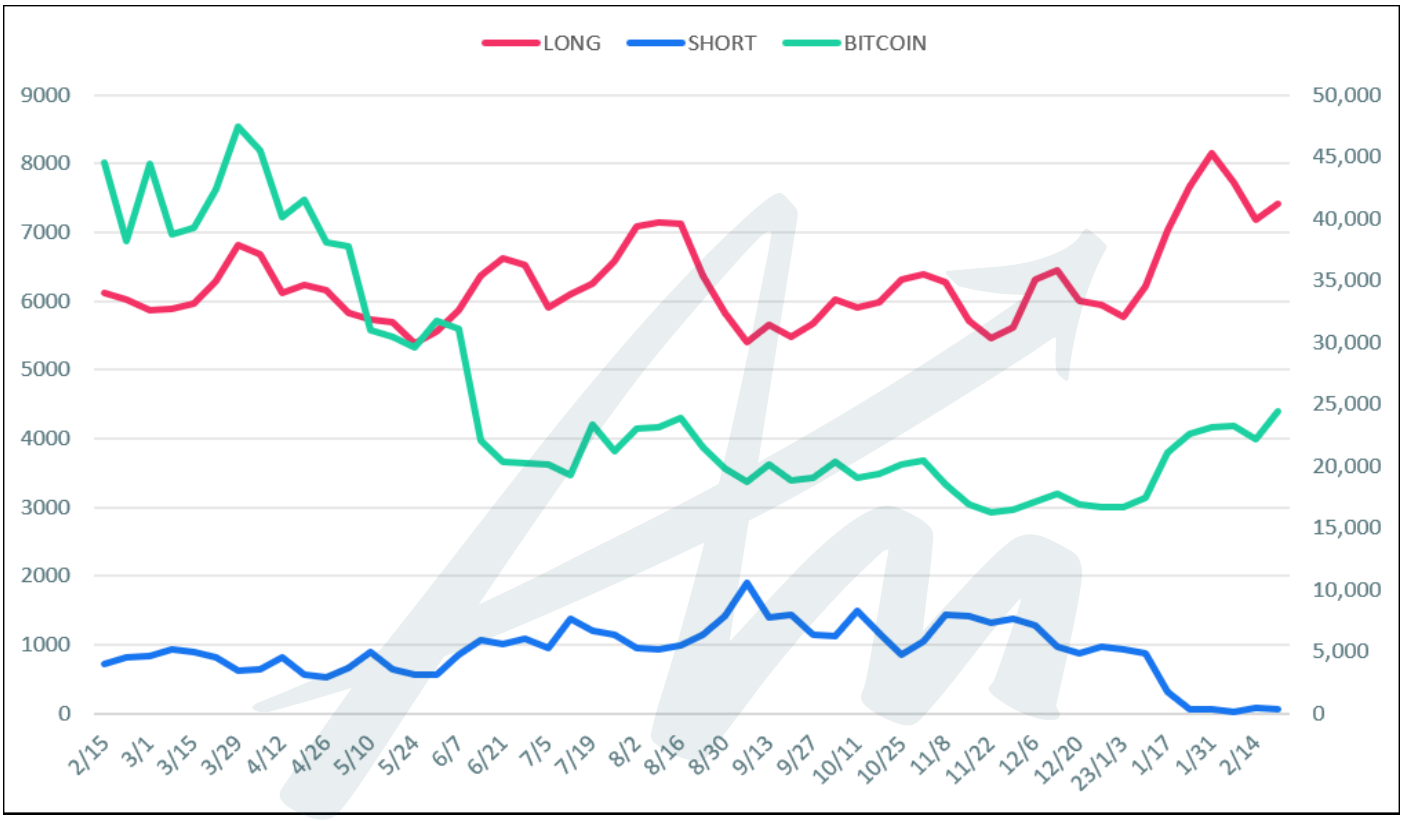
*그동안 BITCOIN – CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 포지션 업데이트가 지연됐으며, 다시 순차적으로 업데이트가 재개되고 있습니다.

CFTC Announces Postponement of Commitments of Traders Report – 출처 CFTC

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

Bitcoin 가격과 Asset Manager 포지션 비교

출처: COT Report: BITCOIN



[Asset Manager 그룹 포지션 변화]

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 +3.04% 확대하였고, 숏 포지션을 약 -2.77% 축소했습니다. 숏 포지션 비중을 지속적으로 축소하고 있으며, 상대적으로 롱 포지션 비율은 늘려나가고 있습니다.

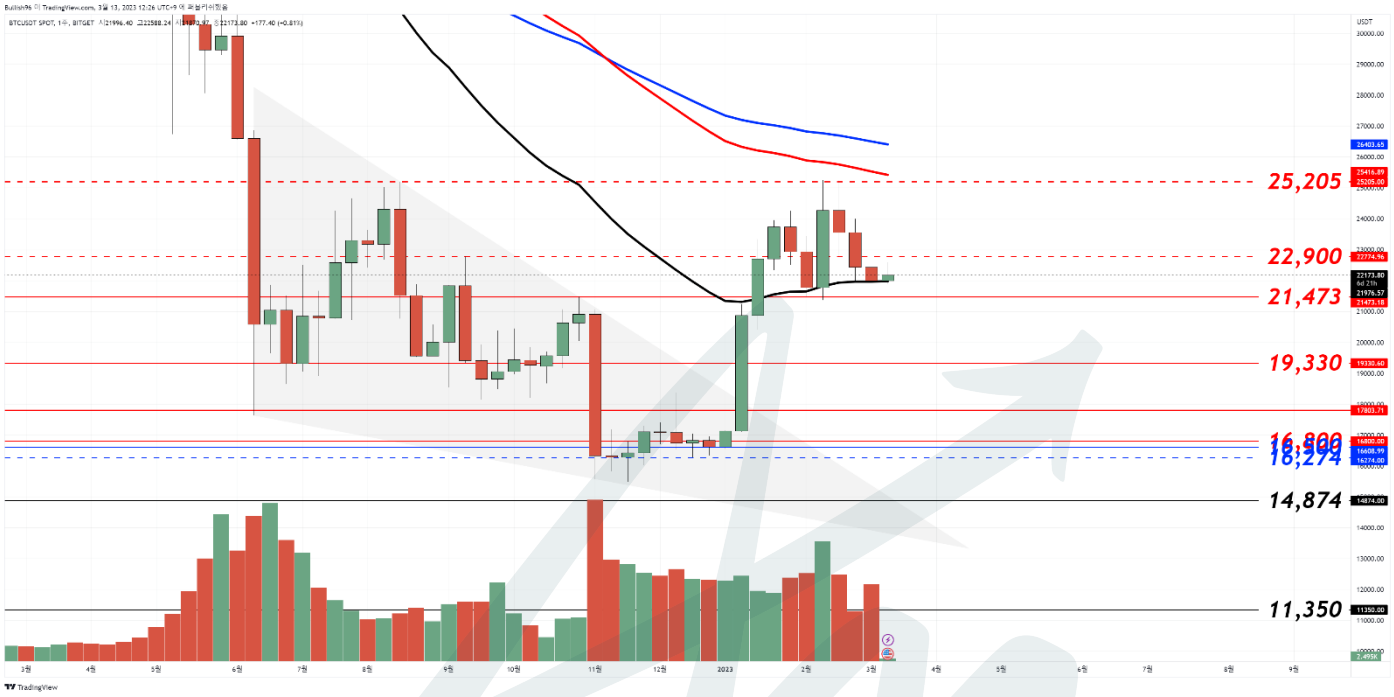
*그동안 BITCOIN – CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 포지션 업데이트가 지연됐으며, 다시 순차적으로 업데이트가 재개되고 있습니다.

CFTC Announces Postponement of Commitments of Traders Report – 출처 CFTC

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 연준의 긴축 우려와 실리콘 밸리 파산 여파로 급락을 보였으며, 21,996 달러로 전주 대비 -1.93% 음봉 마감.

주봉 마감 전 주봉 30일선을 이탈하지 않고 말아올리는 강한 반등을 보임. 현재 반등세를 이어 22,900달러 위로 안착할 경우 25K 돌파 시도를 위한 추가 상승 움직임이 다시 나타날 가능성이 높을 것이라 판단. VPVR 지표에서는 22,900달러에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

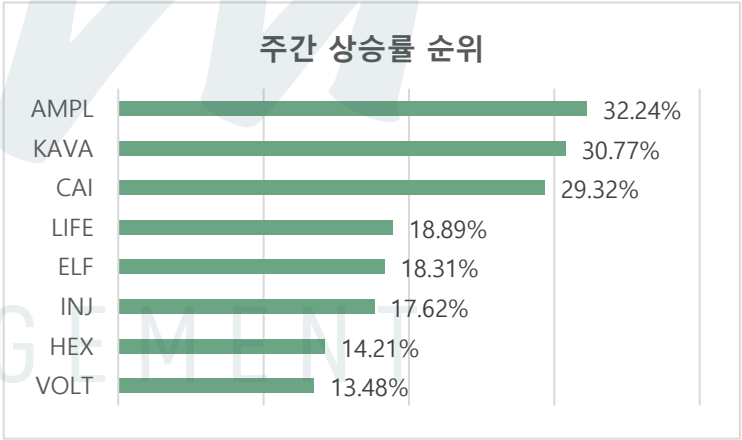
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 AMPL, KAVA, CAI, LIFE, ELF, INJ, HEX, VOLT 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. AMPL +32.24%
2. KAVA +30.77%
3. CAI +29.32%
4. LIFE +18.89%
5. ELF +18.31%
6. INJ +17.62%
7. HEX +14.21%
8. VOLT +13.48%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 AMPL로 주간 상승률 32.24%를 기록. AMPL의 ERC-20 거버넌스 토큰은 변동 공급이 있는 알고리즘 스테이블 코인. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 ZYB로 전주 대비 –30.32%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

NFT 시장은 여전히 이더리움 기반의 거래량이 눈에 띄고 있습니다. 이더리움 기반으로 가장 높았던 거래량을 보인 것은 지난주와 동일하게 MAYC(-0.52%)였습니다. 다음으로는 Moobirds(-0.25%) 순입니다. BAYC(-0.37%)는 거래량이 3번째로 랭크되었습니다.

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

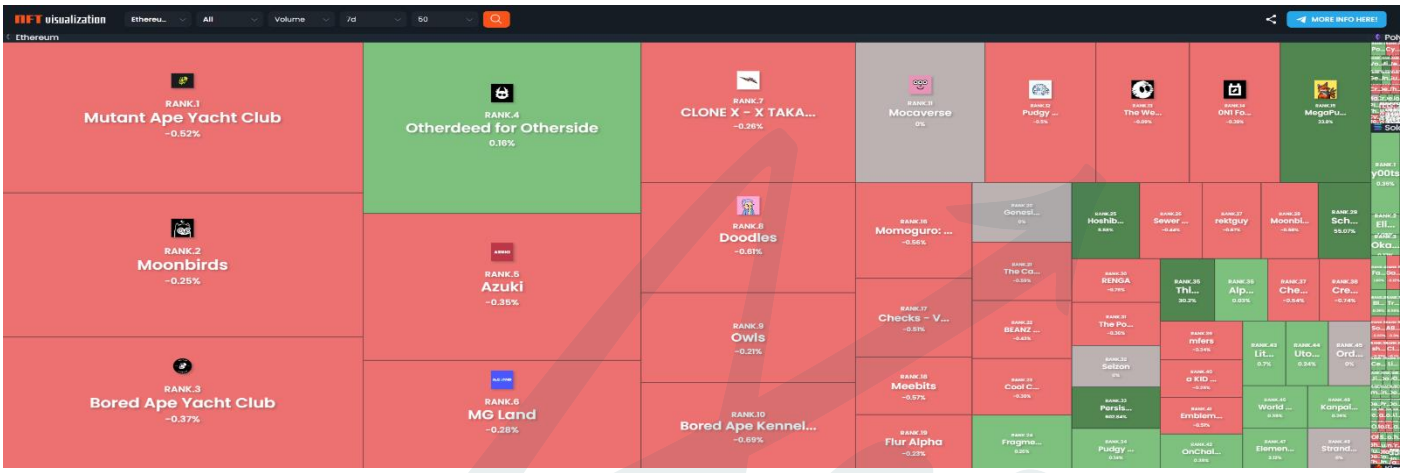


그림1. NFT Volume - 7day (23.03.13)

MG Land (MGLAND)의 거래량이 지난주에 이어 꾸준히 상승하고 있으며, 금주 6위에 랭크되어있습니다. 현재 최저 가격은 188$, 24시간 판매량은 235.08 ETH입니다. 현재 총 5000개의 NFT가 발행되었으며, 개별 소유자 1977명이 보유 중입니다. 총 시가총액은 938,374$입니다

출처: https://www.coingecko.com/ko/nft/mg-land >



그림2. Moonbirds – Data (23.03.13)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주봉 https://www.tradingview.com/x/V4QRuej8/]

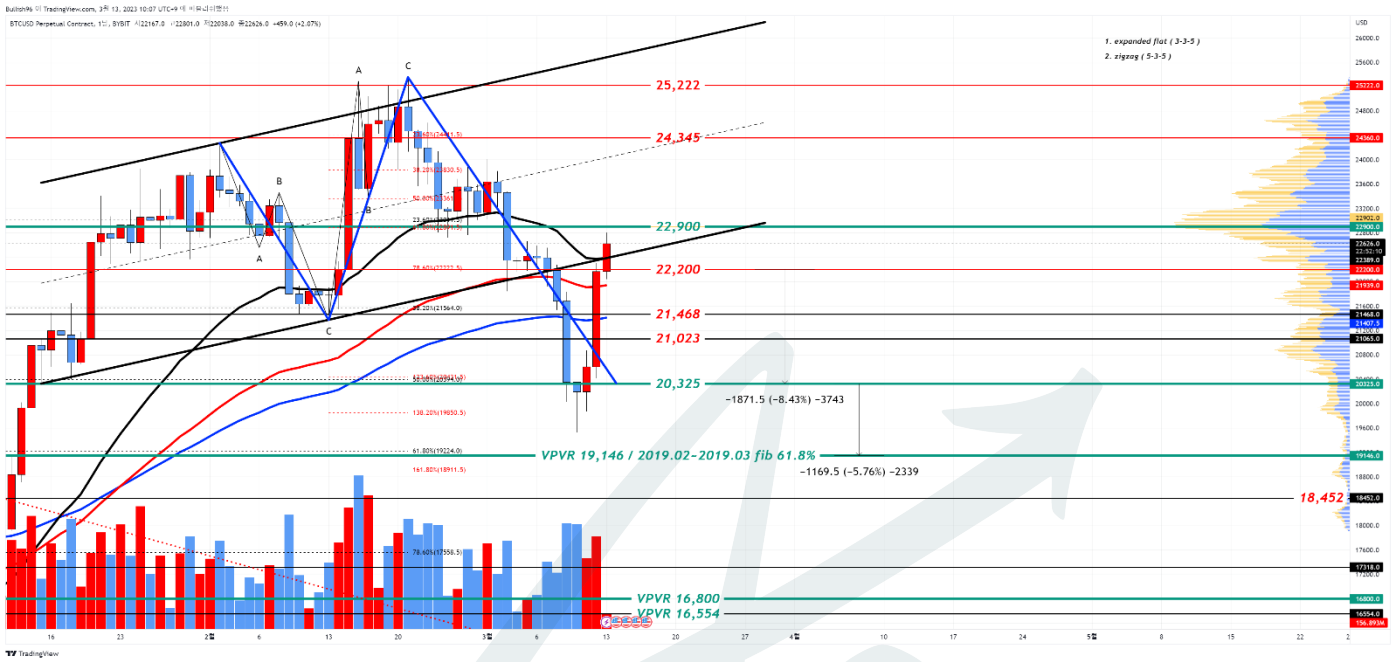
지난주 연준의 긴축 우려와 주요 은행들의 파산 사태로 인해 급락을 보이면서 최대 19K 구간까지 도달하는 움직임을 보였습니다. 이는 지난주 주요 관점으로 말씀드렸던 부분인 주봉 30일선을 이탈한 것이지만, 주말과 새벽 사이 미국 정부의 발 빠른 대처로 리스크가 해소되며 강한 회복 움직임을 보여 30일선 위로 주봉 마감에 성공했습니다.

따라서, 기존 관점대로 주봉 30일선을 지켜줬기 때문에 다시 한번 상승을 시도할 수 있는 가능성을 높게 보고 있습니다. 물론 이번 주는 인플레이션 관련 경제 지표 일정이 변수라고 볼 순 있으나, 시장 예상치가 나쁘지 않기 때문에 잘 넘겨준다면 기대해 볼 만한 흐름입니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 일봉 https://www.tradingview.com/x/j6use2Kq/]

비트코인은 지난주 2가지 관점 중 B 관점으로 진행되었으며 20,300달러 다음 지지 가격인 19,146 부근까지 도달했습니다. 19,146달러는 매물대가 집중된 가격대이면서 동시에 올해 상승 추세의 61.8%가 19,224 달러이기 때문에 올해 만들어준 상승 추세에 있어 가장 중요한 가격대였습니다.

해당 가격대에서 강한 반등이 나온 것은 긍정적인 움직임으로 현재 단기 저항대로 예상되는 구간은 22,900 ~ 23,126달러입니다. 해당 구간을 강하게 돌파해 준다면 다음 24K까지 추가 상승을 기대해 볼 수 있을 것 같습니다.

반대로 현 자리에서 단기 조정이 발생할 시, 확인해야 하는 지지선은 21,468달러와 21,023달러입니다.

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

종합 의견

최근 한 달 사이 약세로 전환된 시장은 실버 게이트와 실리콘밸리 파산 사태 등 악재가 더해지면서 얼어붙었고 낙폭을 확대해나갔고 자칫 훨씬 더 큰 사태로 번질 위기에서 미국 정부의 발 빠른 대처로 리스크가 해소되며, 시장은 강한 회복세를 보이고 있습니다

올해 제롬 파월 연준 의장이 공개 석상에서 통화정책 관련 발언을 한 횟수는 총 4번이며, 올해 첫 FOMC 기자회견을 제외한 나머지는 모두 매파적 발언을 이어나가고 있습니다. 지난주 청문회에서 최근 경제 데이터는 너무 강하기 때문에 추가적인 데이터를 보고 필요시, 금리 인상 속도를 다시 높일 필요가 있다고 말했습니다.

제롬 파월이 말하는 추가 데이터는 인플레이션 관련 지표와 고용 관련 지표일 것입니다. 이 중 인플레이션 지표 중에서도 시장이 가장 주목하는 소비자 물가지수가 이번 주에 예정되어 있으며, 생산자 물가지수까지 연이어 발표됩니다.

송승재 애널리스트는 지난주 연준 의장의 매파적 발언과 실버 게이트와 실리콘 밸리 은행 파산 사태로 급락이 이어졌으나 미국 정부의 대처로 해당 이슈에 대한 가격 영향은 제한적일 것이라고 전했습니다. 송승재 애널리스트는 22,900달러를 강하게 돌파할 경우 24K까지 추가 상승이 가능할 것으로 전망했습니다.

MANAGEMENT

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.