MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 4월 1주차



Copyright 2023.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 2023.**AM Management**. All rights reserved.

지난주 되짚어 보기

미 증시가 강세를 보이고 있음에도 불구하고 비트코인은 약세를 보이고 있습니다. 지난 한 주 동안 최대 +4.28% 상승한 뒤 28,178 달러로 전주 대비 -0.69%로 양봉 마감되었습니다.

지난주 초반 CFTC가 바이낸스와 바이낸스 CEO인 창펑 자오를 상대로 상품 거래 규정 핵심 조항 8개를 위반했다면서 제소했고 이에 비트코인은 -5% 이상 급락하는 움직임을 보이기도 했습니다. 그러자, 바이낸스 CEO인 창펑 자오는 바이낸스 공식 사이트에 CFTC가 제소한 것에 대해 답변을 게시하면서 시장의 우려를 일부 잠재웠으나, CFTC의 제소가 해결된 것은 아니므로 해당 이슈는 추가 소식을 지켜봐야 합니다.

최근 CFTC와 SEC는 가상 자산에 대한 규제를 적극적으로 나서고 있는 상황에서 CFTC는 비트코인과 이더리움 그리고 라이트 코인을 상품이라고 주장하고 있는 반면, SEC는 증권으로 주장하면서 CFTC와 SEC 중 어느 쪽으로 규제가 확립될지도 지켜봐야 합니다.

업계는 상품이라고 주장하는 CFTC 쪽의 규제가 시장에 유리할 것이라는 의견들이 많습니다. 이러한 미국의 규제 움직임은 국내를 포함한 여러 국가들의 규제 움직임에 하나의 가이드라인이 될 수 있기 때문에 관심을 두고 주목할 필요가 있습니다.

바이낸스는 전 세계적으로 점유율이 가장 높은 거래소인 만큼 해당 소식이 전해지고 난 후 암호화폐에 대한 불확실성이 아직 남아 있어 미 증시의 상승세에도 탄력을 받지 못하고 위축된 흐름을 이어나가고 있는 것으로 판단됩니다.

위축된 암호화폐와는 달리 미 증시는 주요 저항을 돌파하면서 상승세를 유지하고 있으며, 이는 지난주 초반 은행권 리스크 완화에 따른 움직임으로 출발하여 주 후반 인플레이션 지표인 미국 개인소비지출 물가 지수의 둔화세에 강세를 이어가고 있습니다.

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

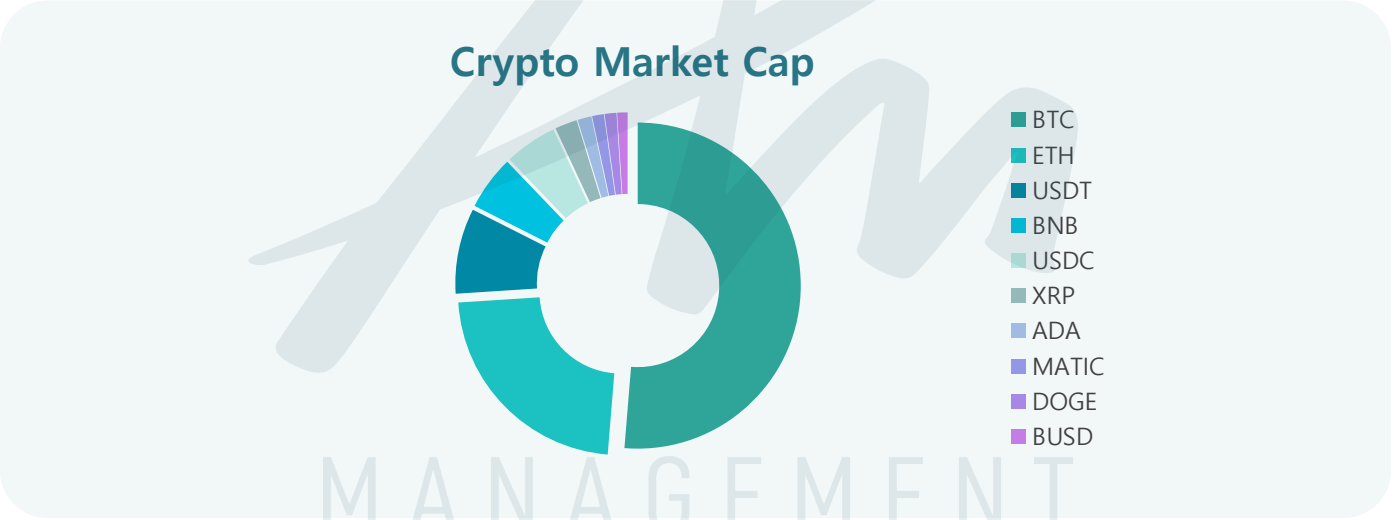
암호화폐 시장 동향

지난주 긍정적인 물가 지표에도 불구하고 CFTC의 바이낸스 제소에 대한 불확실성이 남아있어 위축된 흐름을 보이고 있음. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -1 감소한 63을 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +1.15%, 이더리움 +1.11%, 리플 +1.10%, 에이다 +0.90%로 약 +1%에 가까운 프리미엄 발생. 해시레이트는 335.304TH/s로 전주 대비 +3.34% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.141T로, 주봉 기준 전주 대비 +0.43%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 596.254B를 기록.

비트코인 도미넌스는 47.76%로 전주 대비 +0.27% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 18.95%를 기록하며, 전주 대비 -0.92% 감소함.

출처: coinmarketcap



출처: tradingview



[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 $]

Copyright 2023.**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.

지난주부터 미 증시와 비트코인의 커플링 현상이 약해지고 있음. 지난주 미 증시는 강세를 보였음에도 불구하고 비트코인은 이에 대한 영향을 적게 받으며 약세를 보이는 중. 이는 지난주 CFTC의 바이낸스 제소에 대한 문제가 완전히 해결되지 않았기 때문에 위축된 흐름에서 벗어나지 못하고 있는 것으로 판단됨.

나스닥은 주요 저항대를 돌파했기 때문에 조정이 발생해도 12,800부근을 지지할 시 상승 흐름을 지속할 수 있을 것으로 예상됨.

Copyright 2023.**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	**138,955**	$3,918,842,259	0.662%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$1,128,089,600	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$345,759,462	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$302,469,024	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,242**	$260,645,102	0.044%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$253,820,160	0.043%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**8,260**	$232,950,502	0.039%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$226,379,380	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,058**	$199,051,410	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$108,014,579	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,365**	$66,698,298	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$48,423,246	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. CFTC Charges Against Binance Highlight Role of Former Compliance Chief 출처 – The Wall Street Journal

CFTC는 암호화폐 거래소 바이낸스를 미등록 파생상품 판매 혐의 등으로 기소했다. CFTC는 바이낸스가 파생상품 판매 라이선스를 갖추지 않은 채 미국 이용자를 상대로 파생상품 거래 서비스를 제공했다고 주장하고 있다.

2. OKX to Launch Hong Kong Entity, Apply for Virtual Asset Licenses 출처 – OKX

암호화폐 거래소 OKX가 홍콩 내 암호화폐 서비스 제공을 위해 오늘 홍콩 법인을 설립했으며, OKX는 암호화폐 서비스 제공자(VASP) 라이선스 및 증권/선물 규제 관련 라이선스를 신청할 계획이다.

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

COT Report: BITCOIN

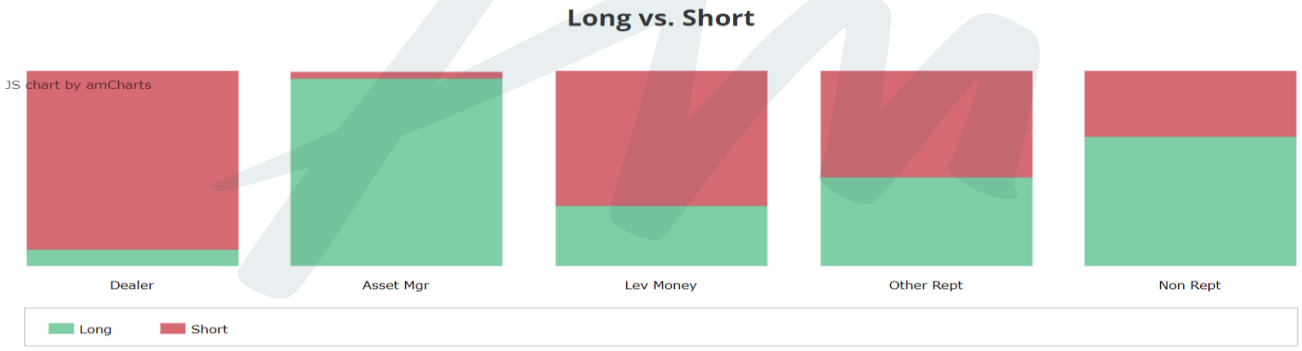
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 14,049 Total Changes: +577 Total Traders: 122

AS OF: 2023-03-21
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	292 −13	2.1%	5	3,299 −582	23.5%	11	305 −54	2.2%	4
Asset Manager/ Institutional	6,899 +975	49.1%	9	243 −75	1.7%	0	516 −20	3.7%	0
Leveraged Funds	3,484 +933	24.8%	31	7,746 +1,699	55.1%	41	337 −112	2.4%	10
Other Reportables	605 −1,425	4.3%	12	716 −233	5.1%	10	161 +91	1.1%	4
Nonreportable Positions	1,450 +202	10.3%		726 −137	5.2%				



[각 그룹별 포지션]

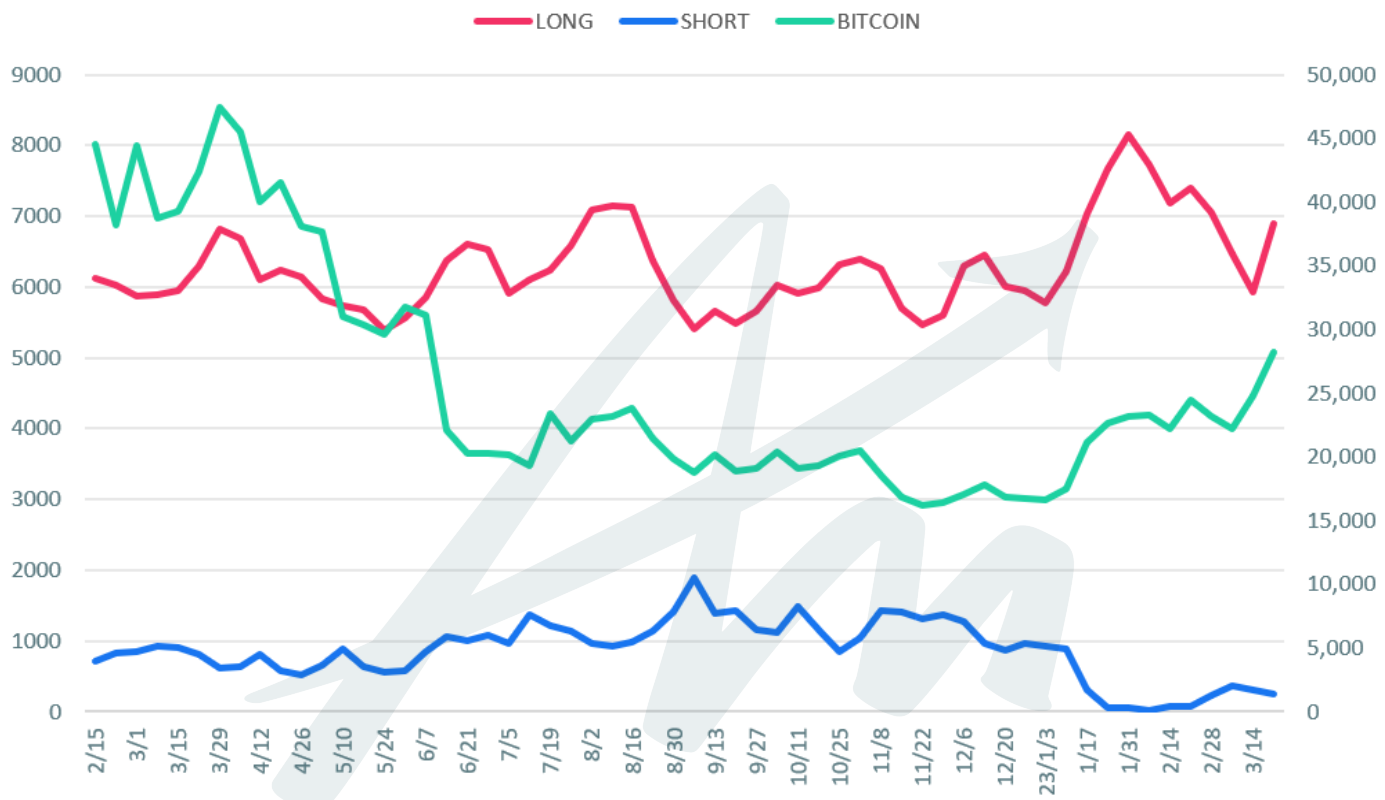
Dealer Intermediary 외 2그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Asset Manager 그룹 외 1그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

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

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

Bitcoin 가격과 Asset Manager 포지션 비교

출처: COT Report: BITCOIN



[Asset Manager 그룹 포지션 변화]

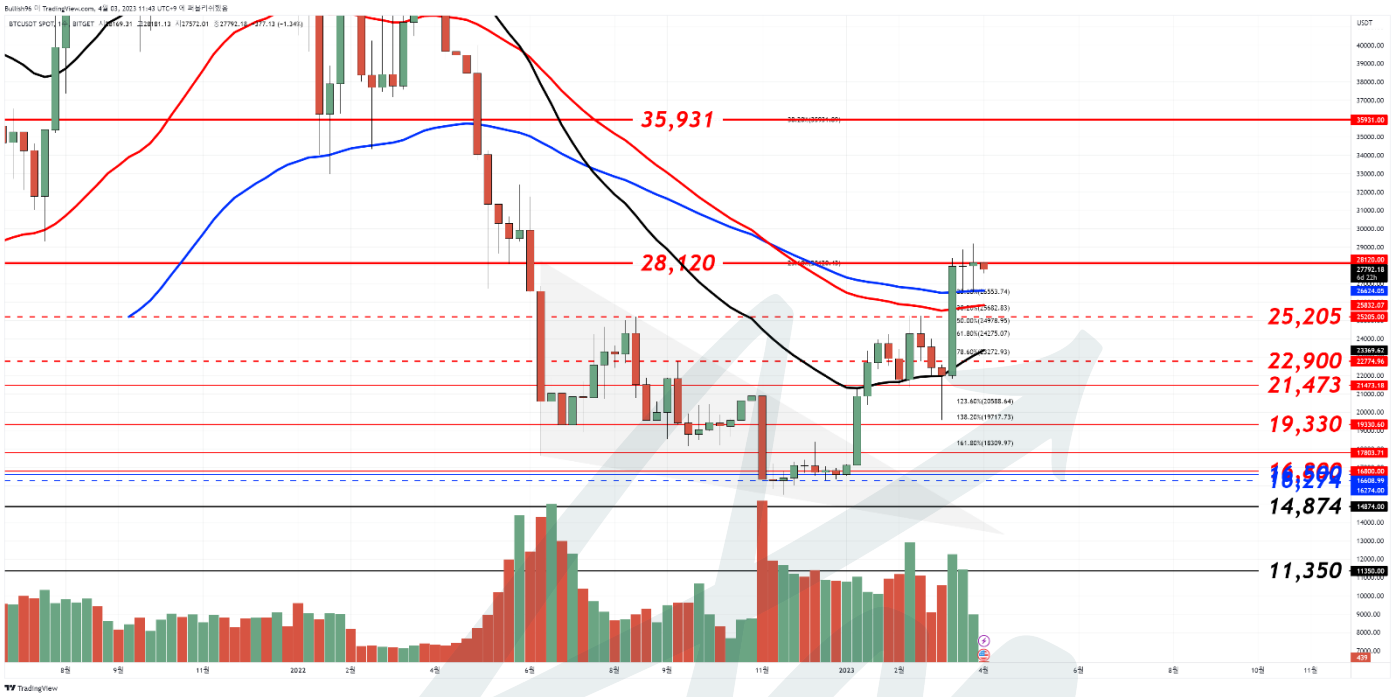
과거 데이터상 Asset Manager 그룹의 포지션 변동에 따른 비트코인 방향 예측률이 높았습니다.

따라서, 저희는 해당 그룹의 포지션 변동을 트레이딩 전략에 주의 깊게 참고하고 있습니다. 지난 움직임에서 롱 포지션을 약 -6.82% 축소하였고, 숏 포지션을 약 -9.46% 축소하면서 보수적인 전략을 취했으나, 숏 포지션 비율이 더 크다는 점에서 상승 지속에 무게를 실었던 것으로 확인됩니다.

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

지난주 미 증시가 강세를 보였음에도 불구하고 디커플링 현상을 보이며 혼조세를 보임. 이에 27,961 달러로 전주 대비 +0.71% 양봉 마감.

지난주 봉 마감에 이어 연속 스피팅 탑으로 마감되었다는 것은 현 위치에서 매수세와 매도세가 치열하다는 의미로 해석할 수 있음. 다만 조정폭이 깊지 않은 상황이기 때문에 이전 강한 저항 역할을 했던 25,200달러 이하로 이탈되지 않는 이상 조정 후 상승 가능성은 유효. VPVR 지표에서는 29K ~ 30K에 매물이 집중되어 있음.

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

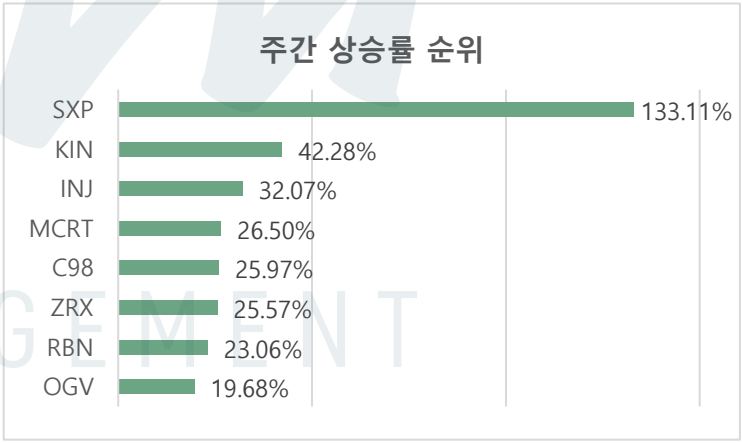
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 SXP, KIN, INJ, MCRT, C98, ZRX, RBN, OGV 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. SXP +133.11%
2. KIN +42.28%
3. INJ +32.07%
4. MCRT +26.50%
5. C98 +25.97%
6. ZRX +25.57%
7. RBN +23.06%
8. OGV +19.68%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 SXP로 주간 상승률 133.11%를 기록. SXP는 오픈소스 기반의 스마트 컨트랙트 플랫폼으로 이더리움의 확장성 문제를 해결하여 더욱 빠른 트랜잭션이 가능한 메인넷을 목표로 하는 프로젝트. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 ONIT로 전주 대비 –62.00%를 기록.

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

글로벌 NFT 동향

이더리움 기반 NFT가 거래량 상승을 주도했으며, 그중 1위는 Nakamigos(+3.85%)가 차지했습니다. 2위는 기존 블루칩인 BAYC(-0.12%), 3위는 MAYC(-0.29%) 순입니다.

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

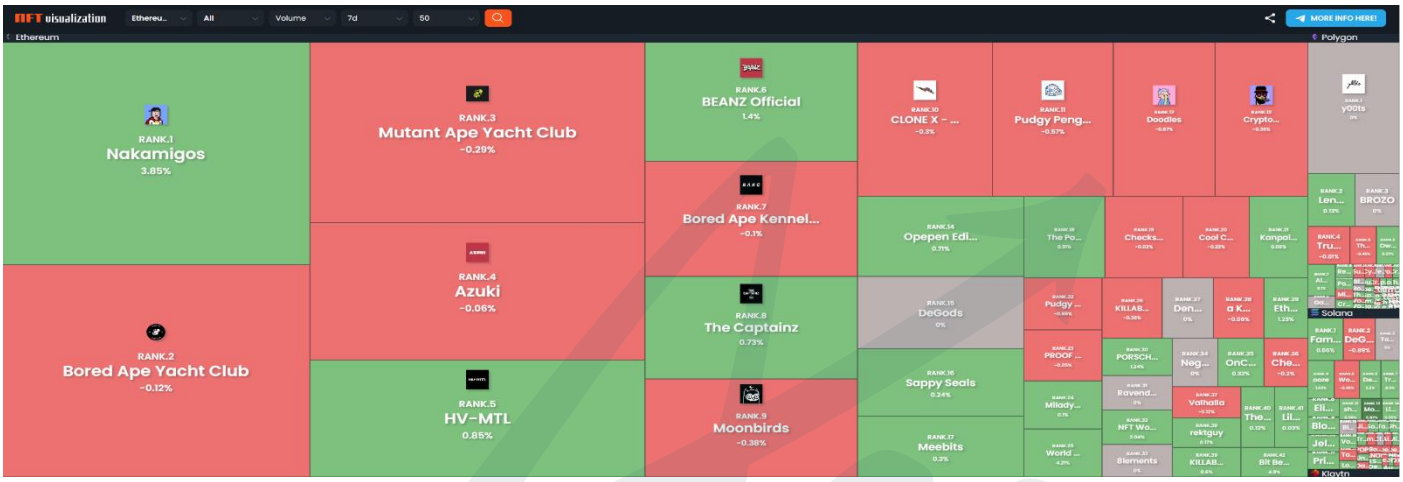


그림1. NFT Volume - 7day (23.04.03)

Nakamigos (NKMGS)는 3,452명이 민팅에 참여해 거래금액이 402만 달러를 기록현재 최저 가격은 1,070.62$, 24시간 판매량은 1,870 ETH입니다. 현재 총 20,000개의 NFT가 발행되었으며, 개별 소유자 5,558명이 보유 중입니다. 총 시가총액은 21,412,403$입니다.

출처: https://www.coingecko.com/ko/nft/wrapped-cryptopunks

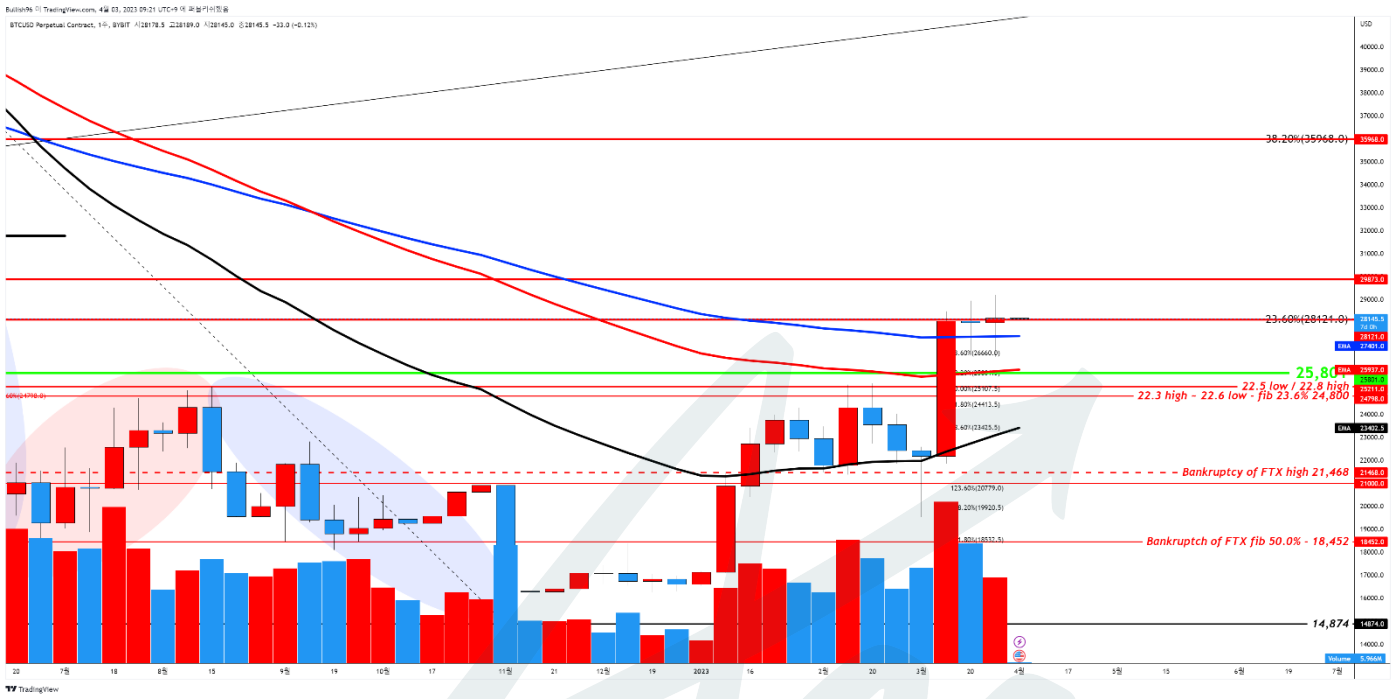


그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.04.03)

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주봉 https://www.tradingview.com/x/P87HvWpa/]

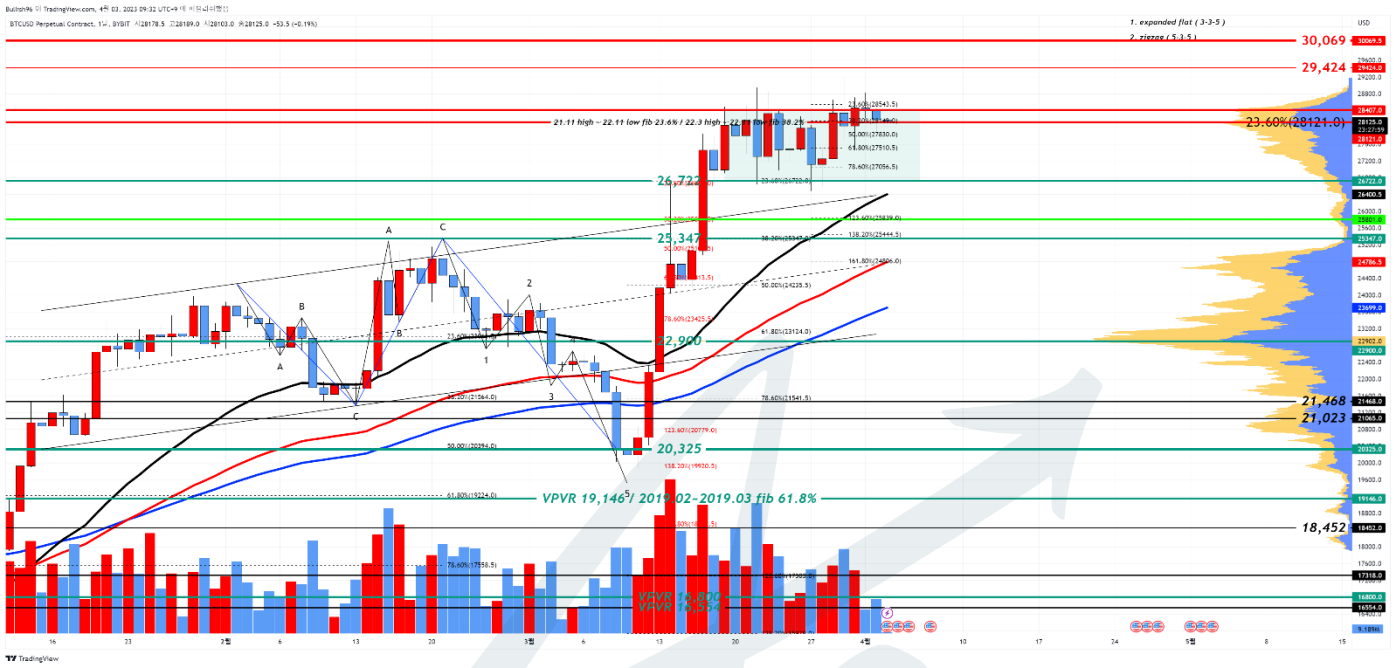
최근 들어 미 증시의 상승세에도 비트코인이 커플링 효과를 제대로 보지 못하고 있습니다. 이는 아마 지난주 CFTC의 바이낸스 제소에 대한 영향이 남아있는 것으로 판단됩니다.

주 봉 마감은 지난 봉 마감과 같이 스피닝 탑 형태로 마감되었으며 이는 매수세와 매도세가 치열하다는 의미를 나타내므로 현 자리는 추세를 이어감에 있어 중요한 위치임을 알 수 있습니다. 주 봉 차트인 만큼 관점을 넓게 해서 봤을 때 25,800 이하로 이탈되기 전까진 추가 상승 가능성에 무게를 싣고 지켜볼 필요가 있습니다.

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



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

고점 구간에서 박스권 추세를 형성하고 있는 상황에서 상방 돌파 기회가 몇 차례 있었음에도 불구하고 지속적인 실패로 매수세가 점점 약해지고 있습니다. 이는 거래량과 RSI가 감소함에 따라 하락 다이버전스 리스크를 높이고 있다는 점을 주의해야 합니다.

물론 일봉 이평선은 안정적으로 상향 추세를 유지하고 있는 상황이나 주가가 일봉 30일선 이하로 이탈되어 마감이라도 한다면 리스크 관리에 신경을 쓰기 시작해야 합니다.

단기적으로 매물대가 집중되어 있는 28,100 달러 ~ 28,400 구간에 안착하는 것이 중요하며, 해당 구간 이하로 이탈될 경우 반대로 강한 저항이 될 수 있습니다.

Copyright 2023.**AM Management**. All rights reserved.

종합 의견

최근 은행권 사태가 진정되면서 위험 자산 수요가 증가했고 이는 미 증시의 강세로 이어졌습니다. 그러나, 암호화폐는 CFTC(선물 거래 위원회)가 세계 최대 암호화폐 거래소인 바이낸스를 제소했다는 소식이 확산되면서 단기적으로 급락하는 움직임을 보였습니다.

이후 인플레이션 지표인 PCE(개인소비지출 물가지수)가 CPI와 PPI에 이어 둔화세를 나타내면서 인플레이션에 대한 긍정적인 전망이 나왔음에도 불구하고 암호화폐는 해당 이슈에 대한 불확실성이 남아 여전히 위축된 흐름을 보이고 있습니다.

반면, 미 증시는 인플레이션의 뚜렷한 둔화에 힘입어 강세를 이어가고 있는 가운데 이번 주는 고용 관련 지표를 통해 임금 상승률에 따른 인플레이션 변화를 추가적으로 살피는 한 주가 될 것입니다. 또한, 미국의 경기 상황을 참고할 수 있는 ISM 제조업/비제조업 PMI 수치에 따른 경기 전망에 주목하시기 바랍니다.

송승재 애널리스트는 지난주 미 증시의 강세에도 불구하고 암호화폐가 위축된 흐름을 보이는 것은 CFTC의 바이낸스에 제소에 대한 불확실성이 일부 남아있기 때문일 것으로 분석했습니다. 다만, 기술적 관점으로 봤을 땐 조정이 발생해도 상승을 이어나갈 수 있는 가능성은 유효하다고 전망했습니다.

MANAGEMENT

Copyright 2023.**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 2023.**AM Management**. All rights reserved.