MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 4월 2주차



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.

OPEC+ 감산 소식에 재닛 옐런, '스태그플레이션' 가능성 시사

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +2.26% 상승한 뒤 28,319 달러로 전주 대비 +0.5%로 양봉 마감되었습니다.

OPEC+ 깜짝 감산 발표, 인플레이션 악화 가능성

지난주는 고용 관련 지표로 집중된 한 주였지만, 주 초반부터 예상하지 못한 OPEC+의 감산 발표가 있었습니다. 이에 일부 연준 위원들은 인플레이션을 심화시킬 수 있는 요인들로 중국의 경제 재개 활동, 러시아-우크라이나 전쟁과 함께 이번 OPEC+ 감산 이슈를 꼽았습니다.

최근 들어 고용 시장과 인플레이션이 조금씩 잡혀가고 있는 중에 인플레이션이 다시 높아질 경우 경기 침체와 고물가 현상이 나타나는 스태그플레이션이 발생할 수 있기 때문입니다.

그리고 현재 시장 분위기는 이미 경기 침체에 대한 우려가 높은 상황으로 지표가 발표될 때마다 시장은 위축된 반응을 보였습니다. 지난주는 경기 관련 지표도 있었는데 고용 지표와 경기 지표 모두 둔화되면서 경기 침체 우려가 높아진 것입니다.

다만, 주 중 제임스 블라드(세인트루이스 연은) 총재가 금융 리스크와 미국 경제에 대한 자신감을 표했고 이에 미 증시는 경기 침체 우려가 일부 완화되며 회복세를 보였습니다.

3월 고용 보고서, 고용 시장 둔화 나타나

이후 주 후반 가장 중요한 일정으로 주목받았던 미국 3월 고용 보고서가 발표됐는데 비농업 고용 지수는 236K로 이미 앞서 발표된 여러 지표들과 마찬가지로 과열되었던 고용 시장이 식고 있는 것을 확인할 수 있었으며, 임금 상승률도 약간 둔화된 수치를 나타내면서 서비스 인플레이션에 대한 긍정적인 부분을 보였습니다.

다만, 고용 보고서 발표된 당일은 부활절로 미 증시가 휴장이었기 때문에 이번 주 시장 움직임을 주목하시기 바랍니다.

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

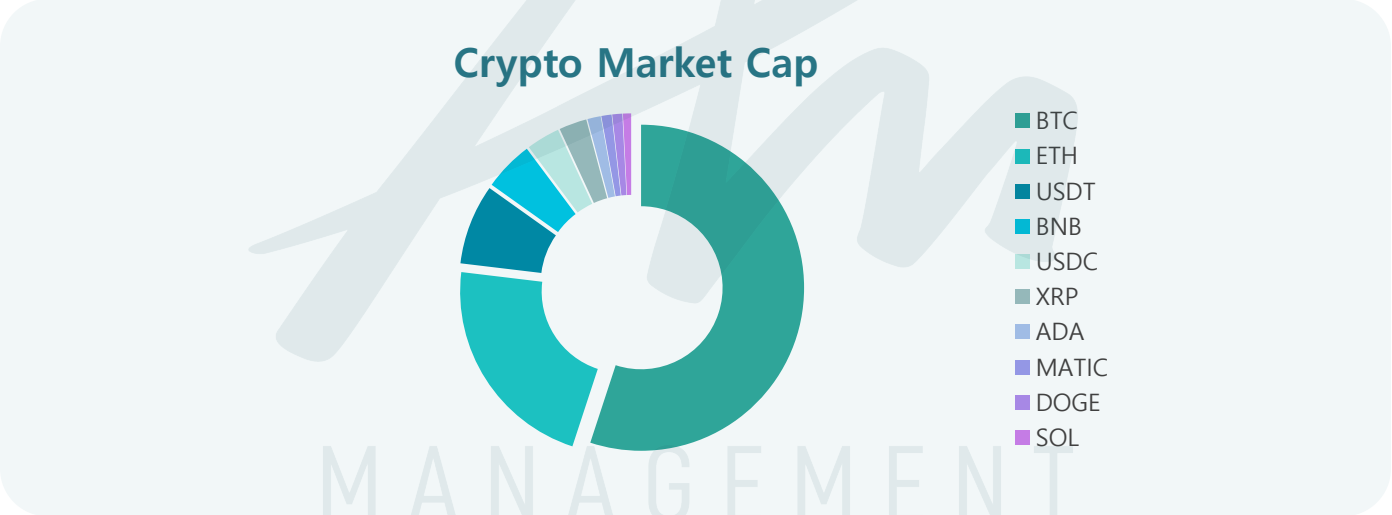
암호화폐 시장 동향

지난주 미국 노동지표 발표들은 경기침체에 대한 우려와 금리에 대한 의견들이 엇갈리면서 비트코인 가격도 혼조세를 보임. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -2 감소한 61을 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +0.13%, 이더리움 +0.24%, 리플 +0.24%, 에이다 +0.51%로 프리미엄은 거의 사라짐. 해시레이트는 338.312TH/s로 전주 대비 +0.99% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.152T로, 주봉 기준 전주 대비 +1.08%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 603.353B를 기록.

비트코인 도미넌스는 47.63%로 전주 대비 -0.35% 감소했으며, 이더리움 도미넌스는 19.47%를 기록하며, 전주 대비 +2.76% 증가함.

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.

지난주 초반 OPEC+ 원유 감산 발표로 美 재무 장관을 비롯한 연준 위원들이 인플레이션를 심화시킬 수 있다는 우려를 나타냈고 이에 미 증시가 약세를 보임. 이는 주중 발표된 고용 지표와 경기 지표의 둔화로 경기 침체가 부각되며 약세가 지속된 가운데 제임스 블라드(세인트루이스 연은) 총재가 미국 경제에 대한 자신감을 나타내며 우려를 일부 해소시키며 반발 매수세 유입.

나스닥은 12,856을 이탈하지 않을 시, 상승세를 이어나갈 가능성이 높은 상황으로 비트코인도 금일 오전 상승세로 전환됨.

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	**140,000**	$3,980,785,200	0.667%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$1,137,367,200	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$348,603,047	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$304,956,581	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,242**	$262,788,692	0.044%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$255,907,620	0.043%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**8,260**	$234,866,327	0.039%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$228,241,163	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,058**	$200,688,442	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$108,902,909	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,365**	$67,246,836	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$48,821,487	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. Coinbase intends to integrate Bitcoin Lightning Network ; Says CEO 출처 – Investing.com

Coinbase CEO 브라이언 암스트롱이 한 트위터 유저와의 대화에서 비트코인 라이트닝 네트워크를 플랫폼에 "통합"할 계획이 있다고 밝힘. 그러나 구체적인 일정은 밝히지 않음.

2. Saudi Arabia's $620B Wealth Fund Has Backed Crypto-friendly VCs 출처 – BlockWorks

사우디아라비아는 블록체인 및 Web3 관련 투자를 포함하여 약 40개의 미국 벤처 캐피탈 회사에 대한 투자를 공개. 펀드에 대한 세부사항은 밝히지 않았지만 자산배분의 50%는 벤처 캐피탈, 30%를 사모펀드, 20%를 유동성 포트폴리오에 할당할 계획.

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

COT Report: BITCOIN

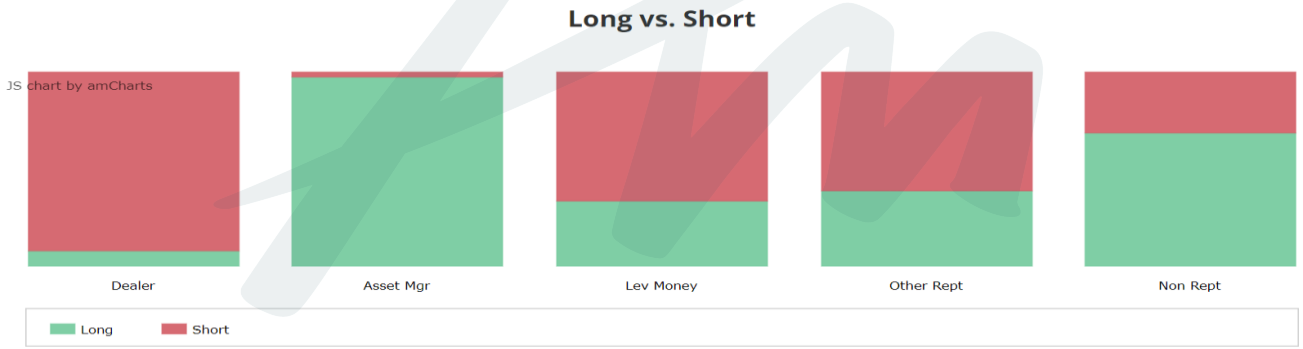
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 13,380 Total Changes: -1,029 Total Traders: 109

AS OF: 2023-04-04
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	321 +36	2.4%	5	3,714 -53	27.8%	9	118 -133	0.9%	0
Asset Manager/ Institutional	6,450 +22	48.2%	9	170 -50	1.3%	0	567 -21	4.2%	0
Leveraged Funds	3,327 -820	24.9%	27	6,656 -561	49.7%	37	445 -142	3.3%	13
Other Reportables	616 +70	4.6%	9	972 +223	7.3%	11	78 -50	0.6%	0
Nonreportable Positions	1,458 +9	10.9%		660 -242	4.9%				



[각 그룹별 포지션]

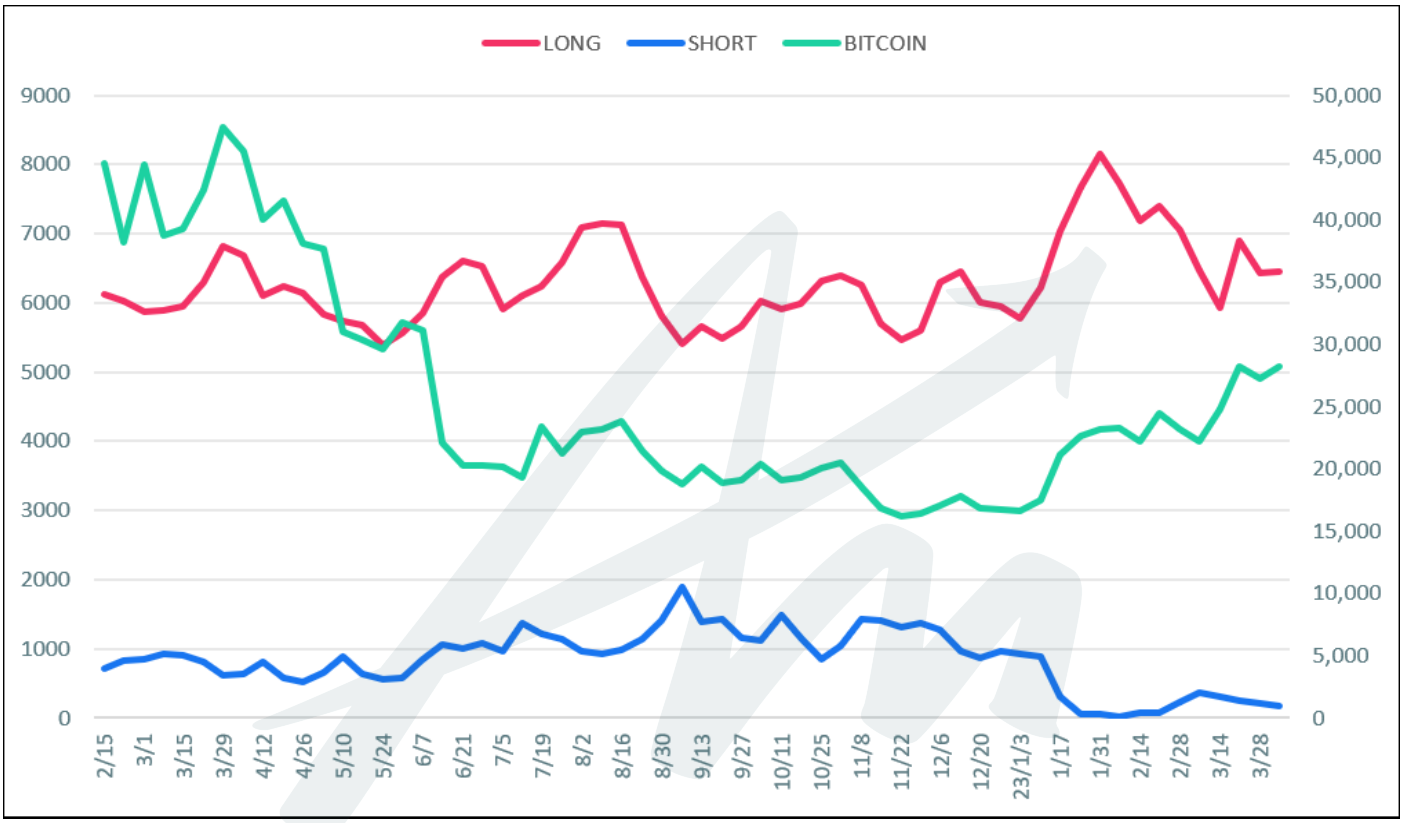
Leveraged Funds 외 1그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Asset Manager 그룹 외 2그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 롱 포지션 비율이 좀 더 높은 것으로 확인되며, 상승 지속에 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 +0.34% 확대하였고, 숏 포지션을 약 -22.72% 축소하면서 롱 포지션 비율은 유지하되 숏 포지션 비율을 낮춰 상승 지속에 무게를 두고 있는 것으로 확인됩니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 28319 달러로 전주 대비 +0.53% 양봉 마감. 지난주도 혼조세가 이어진 가운데 단기적으로 추가 상승을 시도하는 움직임을 보이고 있음. 현재 횡보가 지속됨에 따라 거래량이 감소하고 있는 부분은 방향성을 나타낼 것으로 예상되어 현재 상승을 시도하고 있는 움직임을 지속하는 것이 중요. VPVR 지표에서는 29K ~ 30K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

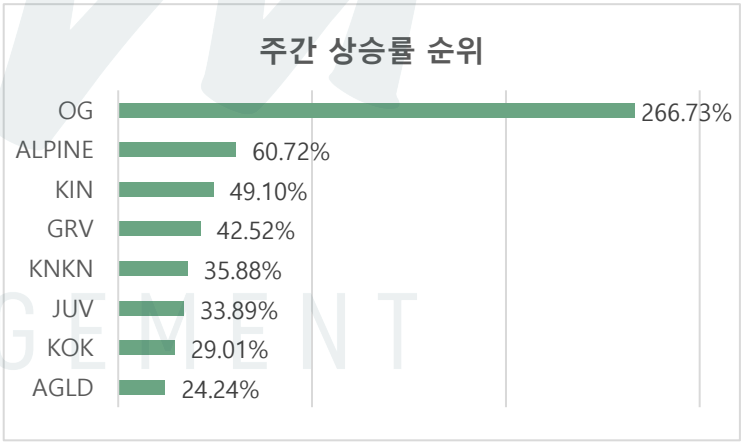
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 OG, ALPINE, KIN, GRV, NKN, JUV, KOK, AGLD 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. OG +266.73%
2. ALPINE +60.72%
3. KIN +49.10%
4. GRV +42.52%
5. NKN +35.88%
6. JUV +33.89%
7. KOK +29.01%
8. AGLD +24.24%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 OG로 주간 상승률 266.73%를 기록. OG는 유럽에 기반을 둔 e스포츠 조직인 OG Esports에서 만든 블록체인 기반 토큰. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 ZYB로 전주 대비 –62.49%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

Cryptopunks NFT가 거래량을 주도. mineablePunks와 Azuki가 각각 2위, 3위를 기록했으며, 전 주 거래량 1위였던 Nakamigos가 6위를 기록.

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

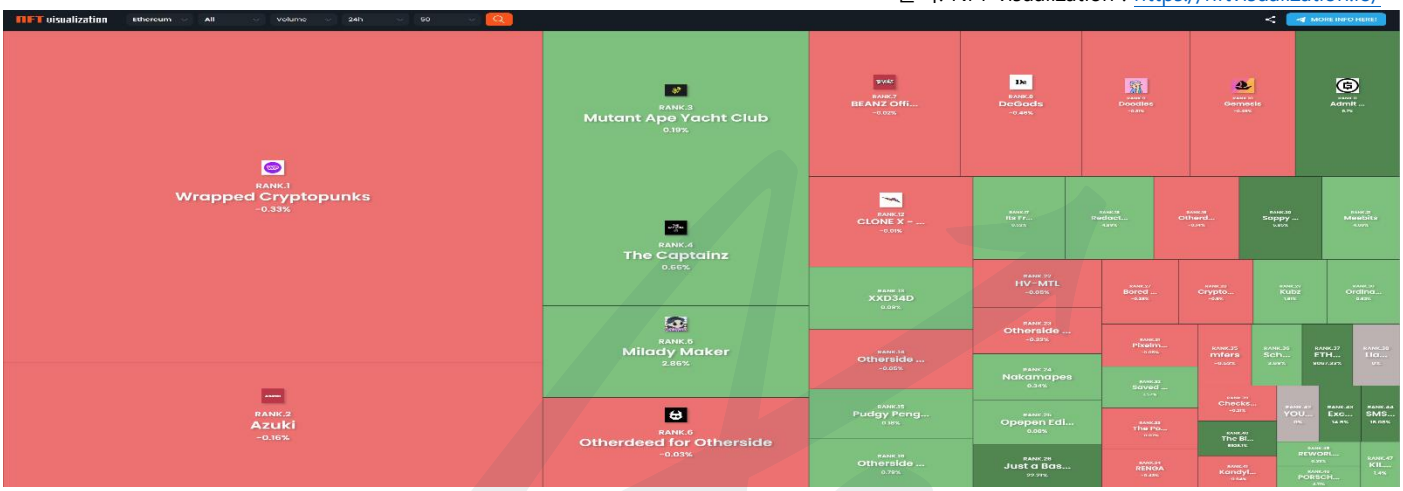


그림1. NFT Volume - 7day (23.04.10)

Wrapped Cryptopunks(WPUNKS)는 총 772개가 발행되어 개별소유자 132명이 보유중인 NFT 컬렉션. 현재 최저가격은 119,903$ 24시간 판매량은 4,080ETH. 총 시가총액은 49,794ETH (92,565,455$).

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

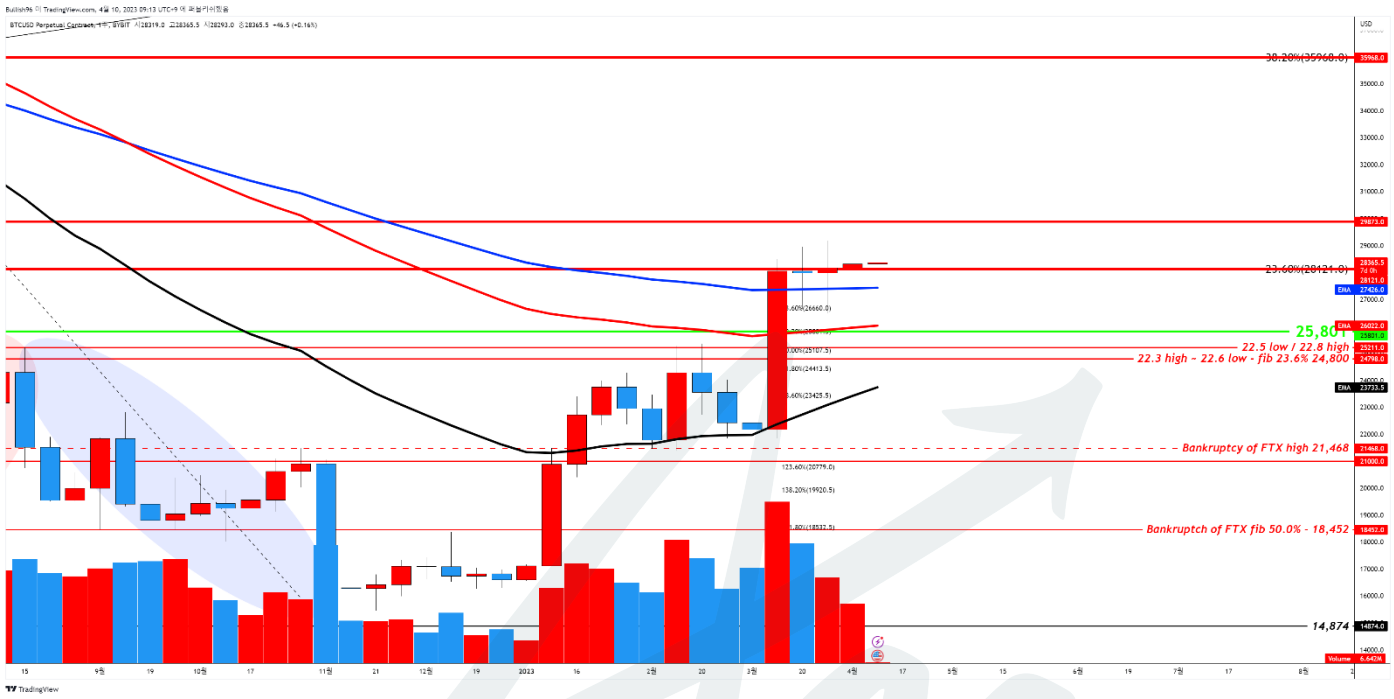


그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.04.10)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주봉 https://www.tradingview.com/x/q7zhtQ31/]

지난주 바이낸스 CEO인 창펑 자오의 인터폴 적색 수배 이슈로 단기 급락을 보였으나, 곧바로 루머로 확인되며 리스크 해소에 따른 회복세를 보였습니다.

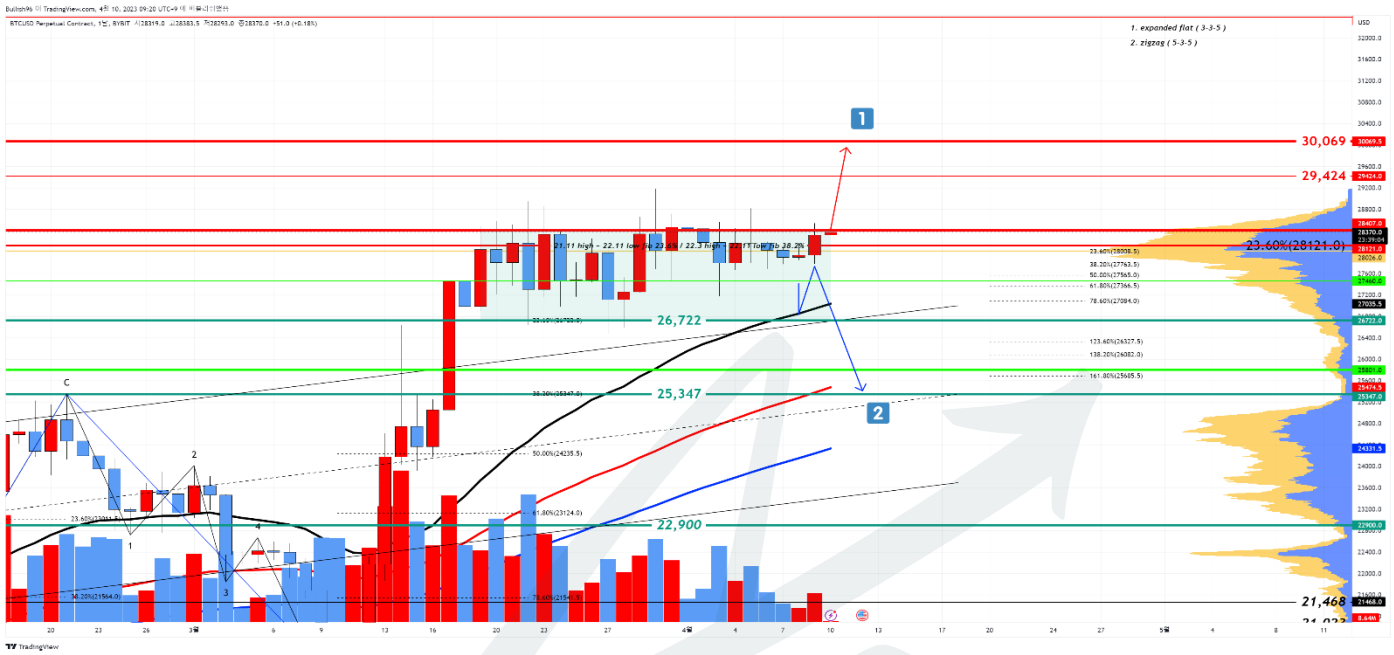
지난주 주간 요약(*한 주 마무리 (4월 1주차))에 공유드렸다시피 연속된 스피닝탑 캔들과 단기적으로 변동폭과 거래량이 감소된 부분에 대해 곧 방향성이 나타날 것을 예상했습니다. 현재 상승을 이어가려는 움직임이 시도되고 있으며, 추가 상승에 대한 1차 저항값은 29,873 달러로 예상됩니다.

이다음으로는 중장기 저항선으로 판단되는 35,968 달러로 해당 가격은 중장기 하락의 fib 38.2%입니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



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

주봉에서도 언급 드렸던 지난주 주간 요약을 참고했을 때, [1]과 [2]의 움직임을 공유드렸으며 우선 [1] 움직임에 주시하라고 전했습니다.

*[1] 27,460 달러를 이탈하지 않는 경우 추가 상승
*[2] 27,460 달러 이탈 후 28,400 달러 돌파가 나오기 전까진 신규 진입 위험

주말 간 27,460 달러를 이탈하지 않고 추가 상승이 시도되고 있으며, 굉장히 좋은 손익비를 나타냈습니다. 금일 일 봉 마감이 28,400 달러 이하인 28,319 달러로 마감됐으나, 다음 날 28,400달러 이상으로 마감될 시 30,000달러 부근까지의 상승 가능성은 더 높아질 것입니다. 단 박스권 횡보 또는 수렴이 길어진 만큼 추가 상승 과정에선 반드시 거래량이 동반되어야 합니다.

리스크 관리는 주가의 일봉 30일선 이탈(봉 마감) 기준으로 대응해야 합니다.

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

종합 의견

지난주 OPEC+의 감산 발표는 예상 밖의 소식이었습니다. OPEC+의 감산으로 인한 유가상승은 러시아-우크라이나 전쟁과 중국의 경제 재개 활동과 함께 인플레이션을 심화시킬 수 있는 요인이 되기 때문에 일부 연준 위원들과 함께 재닛 옐런 재무부 장관도 우려를 나타냈습니다.

특히, 재닛 옐런은 '스태그플레이션' 가능성을 시사하는 발언을 했는데 이는 최근 과열된 고용 지표가 서서히 식고 있는 움직임을 보이고 있고 경기 지표도 둔화되고 있는 중에 인플레이션이 다시 반등하는 것은 최악의 시나리오이기 때문입니다.

이는 지난주 여러 고용 지표와 경기 관련 지표가 둔화세를 나타낸 것에 대해 보통은 연준의 긴축 정책의 완화 가능성으로 긍정적인 분위기가 나타날 수도 있었지만 단기적으로 시장은 경기 침체를 우려하는 반응이 나타났기 때문에 인플레이션이 반등하는 것은 좋지 못합니다.

따라서, 이번 주에 예정된 美 소비자 물가지수와 생산자 물가지수가 중요할 것으로 예상됩니다. 두 지표 결과에 따라 스태그 인플레이션에 대한 전망이 부각될지 우려가 일부 해소되며 긍정적인 분위기를 나타낼지 둘 중 한 가지로 반응을 나타낼 것입니다.

송승재 애널리스트는 비트코인이 현재 가격대에서 긍정적인 신호를 보이고 있다면서 추가 상승에 대한 가능성을 전망했습니다. 자세한 내용은 애널리스트의 관점을 참고하시기 바랍니다.

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.