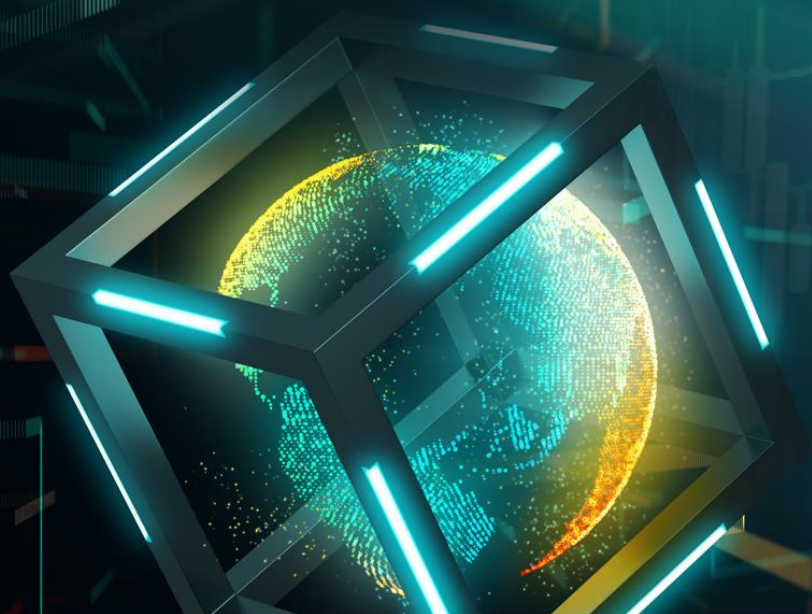




MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 4월 3주차



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

美 은행주 호실적 보여...이번 주 테슬라, 넷플릭스 등 주목

이번 주는 지난주부터 본격적으로 시작된 미국의 올해 1분기 실적 발표가 이어집니다. 지난주 은행주 중심의 실적이 발표됐는데 이 중 JP 모건과 씨티 그룹 등 대형 은행들의 호실적이 이어졌습니다.

美 은행주 호실적 보였
지만, 경기 침체 우려에
제한된 상승 보여

JP모건은 전년 동기 대비 50% 이상 증가한 순이익을 기록했으며, 주당 순이익은 4.1 달러로 예상치인 3.41 달러를 크게 상회하는 등 전체적으로 긍정적인 수치를 보였습니다. 이는 씨티 그룹도 마찬가지로 전년 동기 대비 7%가량 증가한 순이익과 주당 순이익은 1.86 달러로 예상치를 상회했습니다.

이처럼 다른 대형 은행들도 마찬가지로 긍정적인 실적을 나타냈는데 이는 올해 중소 지역 은행들의 파산으로 인한 대량 자금 유출이 대형 은행들로 유입된 점을 호실적 요인 중 하나로 보는 시각이 많습니다.

지난주 이어 이번 주도
실적 발표 이어져...테슬라,
넷플릭스 등 굵직한
기업 주목

지난주는 은행주 중심의 실적 발표였다면 이번 주는 글로벌 시가 총액 상위권에 있는 다양한 기업들이 예정되어 있습니다. 은행주로는 모건 스탠리와 골드만삭스를 주목하고 다음 넷플릭스와 존슨앤존슨, 유나이티드 항공, 테슬라 등을 주목할 필요가 있습니다.

위 언급 드린 기업들은 모두 시장 영향력이 높을 것으로 예상되는 기업들로 긍정적인 수치를 보일 경우 잠시 정체된 미 증시를 상승 견인할 것입니다.

이처럼 이번 주는 실적 중심의 일주일이 될 것이며, 경제 지표는 연준 베이지북과 주택 관련 지표 등 시장 영향력이 높지 않은 지표들이 예정되어 있어 이보다 연준 위원들의 연설을 주목하시기 바랍니다.

암호화폐 시장 동향

지난주 발표된 소비자 물가지수와 생산자 물가지수가 시장예상치를 하회하였지만 경기침체에 대한 우려로 미 증시는 보험세를 나타낸 반면 비트코인은 \$30,000을 돌파하며 +6%이상 상승함. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +7 증가한 68을 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +0.24%, 이더리움 +0.12%, 리플 +0.22%, 에이다 -0.04%로 프리미엄은 거의 없는 모습. 해시레이트는 344.312TH/s로 전주 대비 +2.32% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.245T로, 주봉 기준 전주 대비 +8.38%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 656.533B를 기록.

비트코인 도미넌스는 47.18%로 전주 대비 -0.92% 감소했으며, 이더리움 도미넌스는 20.41%를 기록하며, 전주 대비 +4.95% 증가함.

출처: coinmarketcap

Crypto Market Cap



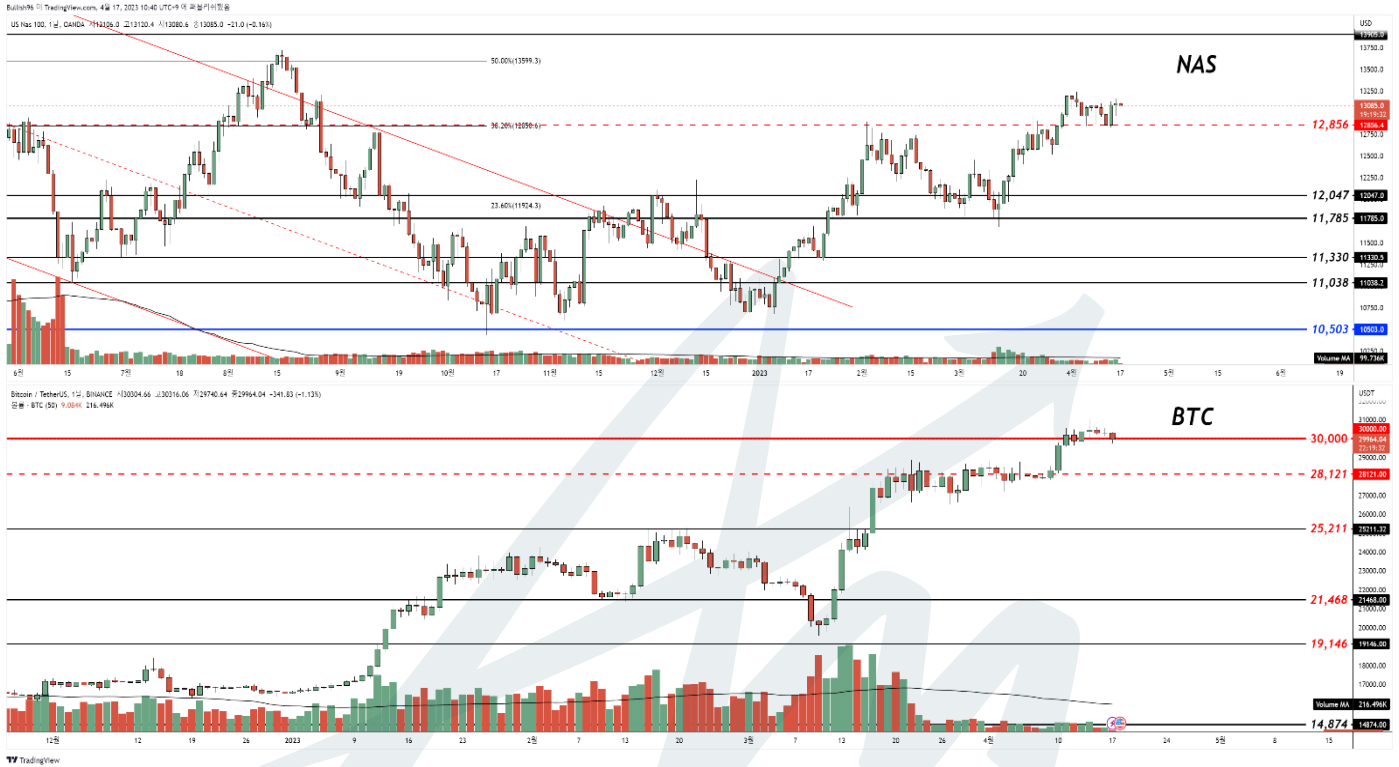
출처: tradingview



[암호화폐 시장 전체 시가총액 및 거래량 \$]

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 美 CPI 발표 이후 일시적으로 급등을 보였으나, FOMC 회의록에서 올해 완만한 경기 침체가 예상된다는 전망이 전해지며 상승분 반납. 이후 다음 날 美 PPI의 긍정적인 수치로 다시 한번 물가 둔화에 따른 반발 매수세 유입.

나스닥은 여전히 12,856 포인트에서 반발 매수세가 유입되고 있어 해당 포인트를 이탈하지 않고 상승세를 유지해야 비트코인도 상승세를 이어갈 수 있을 것.

공기업 비트코인 홀드량

buybitcoinworldwide

Entity	Country	Symbol:Exchange	Filings & Sources	# of BTC	Value Today	% of 21m
MicroStrategy		MSTR:NADQ	Filing News	140,000	\$4,247,875,800	0.667%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing News	40,000	\$1,213,678,800	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing News	12,260	\$371,992,552	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing News	10,725	\$325,417,628	0.051%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing News	9,374	\$284,425,627	0.045%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing News	9,133	\$277,113,212	0.043%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing News	9,000	\$273,077,730	0.043%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing News	8,027	\$243,554,993	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing News	7,072	\$214,578,412	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing News	3,830	\$116,209,745	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing News	2,365	\$71,758,759	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing News	1,717	\$52,097,162	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. [LSEG teams with digital trading platform to offer bitcoin futures and options](#) 출처 – REUTERS

런던증권거래소그룹(LSEG)이 GFO-X와 손잡고 비트코인 지수 선물 및 옵션 파생상품에 대한 영국 최초의 규제 거래 및 청산 서비스를 제공한다고 밝혔다. 이 서비스는 올해 4분기에 시작될 것으로 예상되며 프랑스 및 유럽 연합 규제 기관의 승인을 기다리고 있음.

2. [Ether's Post-Shanghai Rally Knocks Bitcoin Dominance From 21-Month High](#) 출처 – CoinDesk

TradingView 데이터에 따르면, Ether의 상하이 업그레이드 이후 새로운 랠리는 비트코인 도미넌스의 우위를 떨어뜨렸다. Ether의 향상된 성능은 암호화폐 시장에서 비트코인의 점유율을 줄였으며, ETH의 도미넌스는 목요일 19.87%로 한 달 만에 최고치를 기록함.

COT Report: BITCOIN

CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)

CFTC Code: #133741

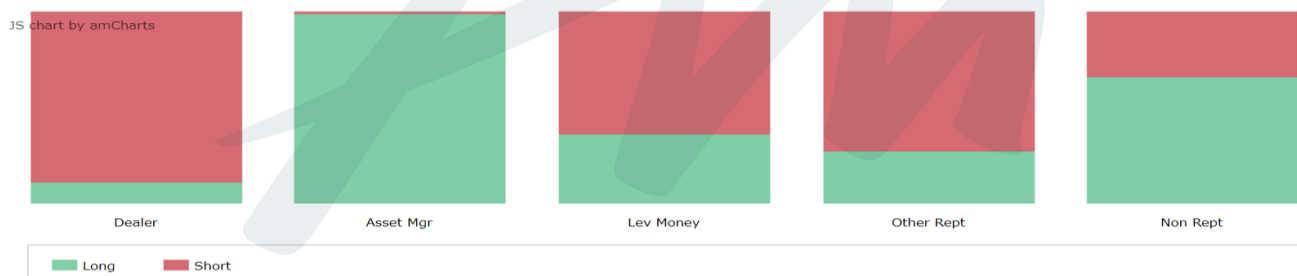
Open Interest: 15,977 Total Changes: +2,597 Total Traders: 115

AS OF: 2023-04-11

[View Historical Data](#)

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	508 +187	3.2%	4	4,146 +432	25.9%	10	254 +136	1.6%	0
Asset Manager/ Institutional	7,376 +926	46.2%	11	82 -88	0.5%	0	519 -48	3.2%	0
Leveraged Funds	4,637 +1,310	29.0%	32	8,136 +1,480	50.9%	39	522 +77	3.3%	16
Other Reportables	546 -70	3.4%	9	1,452 +480	9.1%	9	73 -5	0.5%	0
Nonreportable Positions	1,542 +84	9.7%		793 +133	5.0%				

Long vs. Short



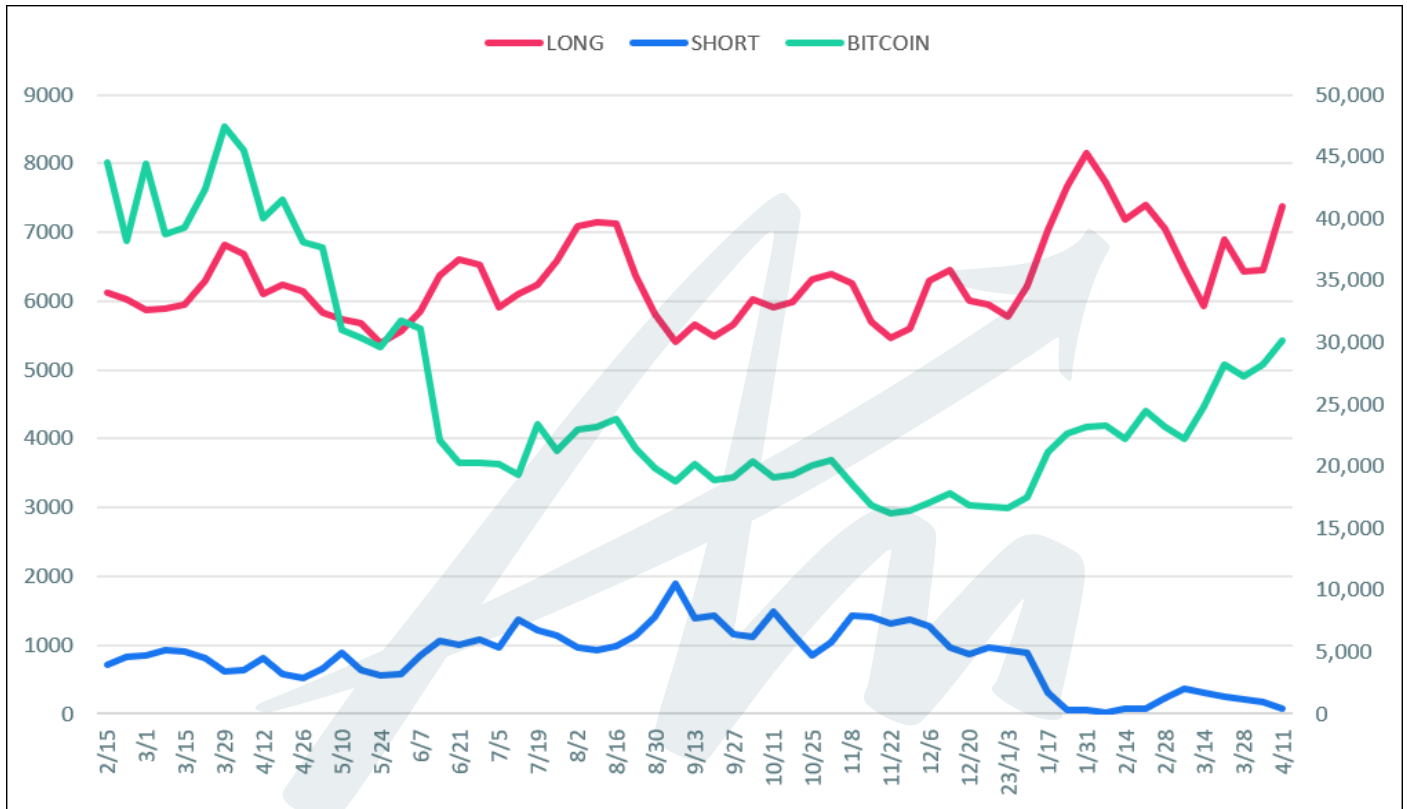
[각 그룹별 포지션]

Leveraged Funds 외 2그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Other Reportables 그룹 외 1그룹은 숏 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.

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 +14.35% 확대하였고, 숏 포지션을 약 -88.45% 축소하면서 롱 포지션 비율을 확대하고 숏 포지션 비율을 크게 축소하며 상승 지속에 무게를 두고 있는 것으로 확인됩니다.

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSD) 차트]

비트코인은 30,307 달러로 전주 대비 +7.02% 양봉 마감. 지난주 수렴 이후 상승 분출에 성공하며 과거 추가 하락이 발생한 장대음봉 캔들 시가(29,918) 저항을 넘김. 다음 저항은 32,400 달러. VPVR 지표에서는 30K와 28K에 매물이 집중되어 있음.

MANAGEMENT

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

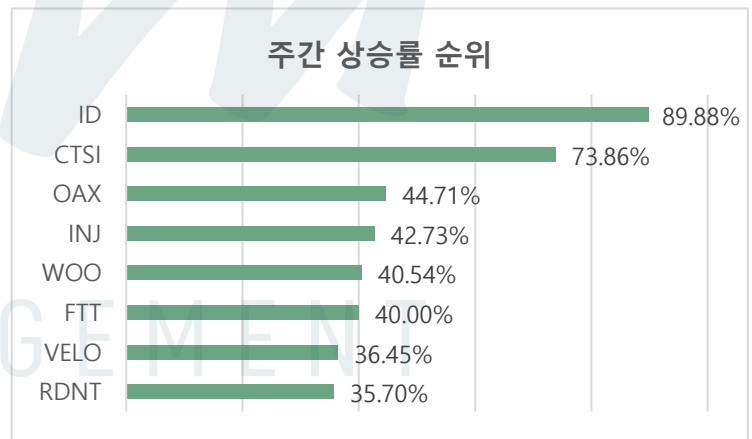
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 ID, CTSI, OAX, INJ, WOO, FTT, VELO, RDNT 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. ID **+89.88%**
2. CTSI **+73.86%**
3. OAX **+44.71%**
4. INJ **+42.73%**
5. WOO **+40.54%**
6. FTT **+40.00%**
7. VELO **+36.45%**
8. RDNT **+35.70%**



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 ID로 주간 상승률 89.88%를 기록. ID는 암호화폐 및 법정화폐의 미래를 전통적인 금융 기관의 대중 시장과 사용자에게 제공하는 차세대 블록체인+ 핀테크 플랫폼. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 ONIT로 전주 대비 -62.00%를 기록.

글로벌 NFT 동향

Cryptopunks NFT가 거래량을 주도하고, BAYC와 MAYC가 각각 2,3위를 기록하면서 메이저 NFT가 거래량을 주도하는 것을 확인 할 수 있음. 이어서 4,5위에 Azuki와 BACK가 랭크되어 있음.

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

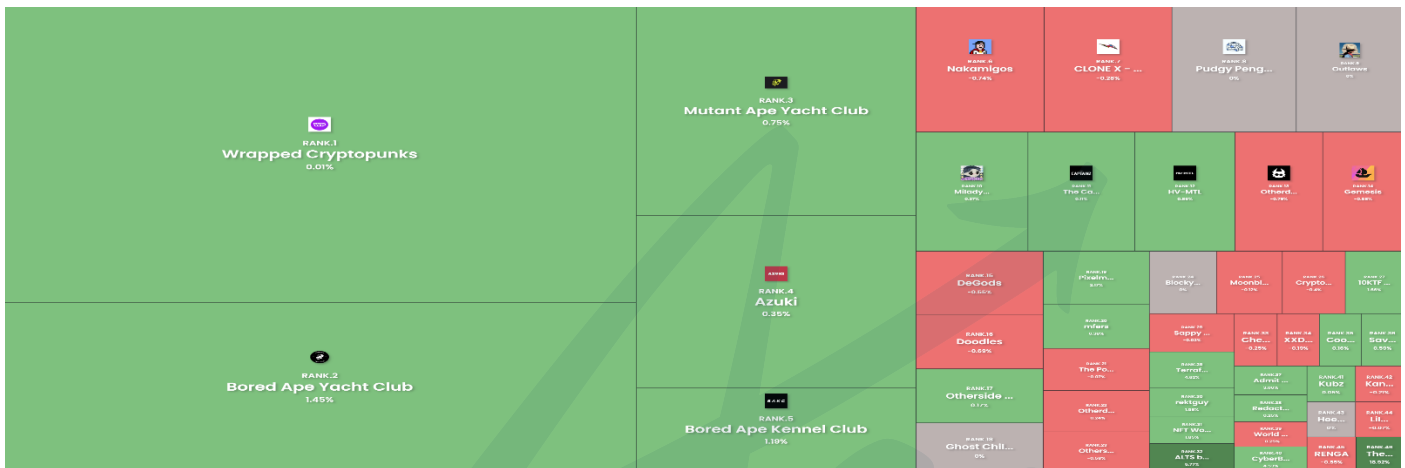


그림1. NFT Volume - 7day (23.04.17)

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 (23.04.17)

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview

[그림 1] 비트코인 주봉 <https://www.tradingview.com/x/U09Fw9yM/>]

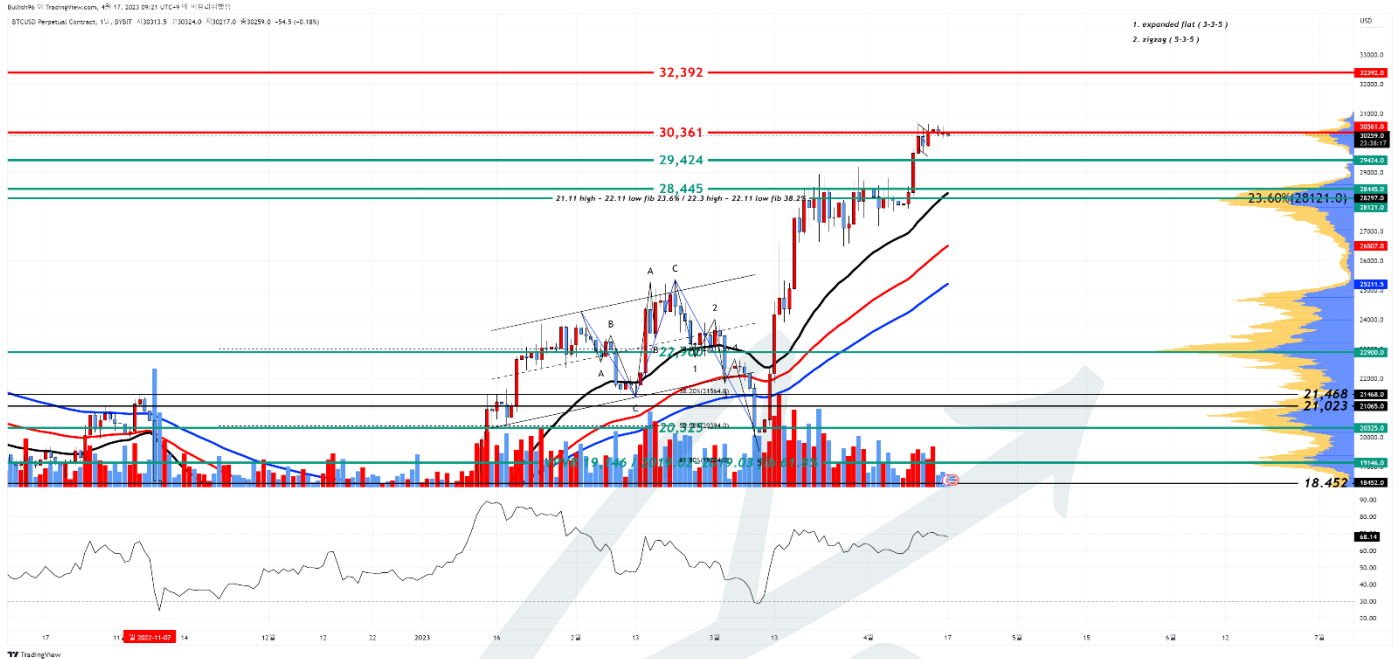
주요 저항인 29,873 달러 위로 마감했고 거래량도 나쁘지 않습니다. 3만 달러 이상 지지해 준다면 다음 32,400 달러까지 추가 상승도 가능할 것 같습니다.

비트코인이 상승세를 지속할수록 주봉 30일선과 60/90일선의 골든 크로스 기회가 점점 가까워지고 있어 중장기 관점에선 아직 상승 초입으로도 볼 수 있습니다.

현재로선 상승세를 이어갈 수 있는 분위기지만 만약, 약세로 전환되는 경우엔 29,000달러 이탈 여부(봉 마감)를 주시하시기 바랍니다.

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview

[그림 2] 비트코인 일봉 <https://www.tradingview.com/x/abkN2xSB/>]

추가 상승 과정에서 거래량은 약간 발생하고 있지만 RSI가 과매수 구간 진입을 확실하게 하지 못하고 있습니다. 추가 상승을 위해선 30,361 달러 위로 강하게 돌파하여 마감하는 것이 중요합니다.

단기 주요 지지선은 29,400 달러이며, 추가 상승 추세의 마지노선은 29,000달러입니다. 이마저도 이탈하게 될 경우 28,000달러이며 28,000달러가 무너졌을 땐 보수적 포지션을 취해야 합니다.

29,400달러를 지켜주고 추가 상승이 나오는 것이 가장 좋은 움직임이며, 다음 지지선으로 갈수록 포지션을 조절하는 것이 중요합니다.

종합 의견

지난달에 이어 물가 둔화가 뚜렷하게 나타나고 있는 것을 확인할 수 있었습니다. 美 CPI(소비자물가지수)가 큰 폭으로 감소된 것에 비해 근원 수치는 소폭 증가하며 잠시 혼조세를 보이기도 했지만, 다음 날 美 PPI(생산자물가지수)의 긍정적인 발표로 물가 둔화에 힘을 실어주며 강세를 나타냈습니다.

이러한 긍정적인 소식들에도 불구하고 다음 달 FOMC 회의에서 금리를 한차례 더 높일 가능성이 커지고 있는데 이는 FOMC 회의록 공개에서 올해 완만한 경기 침체를 예상하는 전망과 이를 뒷받침하는 소매 판매 지표의 부진으로 연준 위원들의 매파적 발언이 늘어나며 시장이 제한적인 상승세를 보이고 있습니다.

미 증시가 상승세를 이어가기 위해선 이번 주 미국 기업들의 실적이 중요할 것 같습니다. 지난주 은행주부터 본격적으로 시작된 올해 1분기 실적 발표가 시작되며, 대표적인 기업으로는 테슬라, 넷플릭스 등이 예정되어 있습니다. 해당 기업들이 긍정적인 실적을 보일 경우 정체된 미 증시는 상승세를 이어갈 수 있을 것입니다.

송승재 애널리스트는 비트코인은 여전히 긍정적인 흐름을 유지하고 있지만, RSI의 과매수 진입이 필요한 시점이라고 전하면서 과매수 구간에 진입해야만 다음 저항인 32,400달러를 도달할 가능성이 높을 것으로 전망했습니다.

MANAGEMENT



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.