MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 4월 4주차



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.

테슬라 부진한 실적으로 -10% 급락보여...은행주는 호실적

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +0.65% 상승한 뒤 27,573 달러로 전주 대비 -9.04%로 음봉 마감되었습니다.

美 4대 은행 호실적 보여 … 테슬라, 가격 경쟁에 따른 급락

美 1분기 기업 실적 발표가 본격적으로 시작되면서 시장은 기업 실적 결과에 따른 단기 영향을 받고 있습니다. 지난주는 뱅크오브아메리카와 골드만삭스, 모건스탠리 등 은행주가 이어 발표됐으며, 테슬라와 넷플릭스 등 시장 영향력이 높은 주요 기업들의 실적도 발표됐습니다.

최근 JP모건이나 씨티그룹, 웰스파고의 호실적에 이어 뱅크오브아메리카도 호실적을 보이며, 4대 은행 모두 긍정적인 1분기로 마무리하였으나, 골드만삭스는 주요 은행들 중 부진한 실적을 기록했는데 이는 투자 금융 비중이 높은 탓에 금리 인상과 중소 지역 은행 예금 유출에 따른 수혜를 누리지 못한 것이 요인입니다.

이 외에 대부분의 기업들이 나름 긍정적인 실적들을 기록했으나, 테슬라가 가격 인하에 따른 영향으로 테슬라를 포함한 타 브랜드 자동차 기업들도 잇따라 하락하며 미 증시가 단기 약세로 기울기도 했습니다.

중국 위드코로나 전환 후 GDP 4.5%로 빠르게 회복 보이는 중

이처럼 지난주 시장 분위기는 기업 실적에 따른 영향이 컸지만, 경제 지표도 참고할 만한 내용들이 있었습니다. 주 초반 중국 GDP는 4.5%로 크게 증가했는데 그간 코로나 봉쇄 정책과 부동산 시장 약세로 인한 성장 위축에서 지난해 12월 위드 코로나로 전환되면서 소비가 크게 증가한 점이 요인 중 하나입니다. 이를 나타내주는 소매 판매는 10.6%를 기록했습니다.

한편, 영국과 유로 소비자 물가지수 발표가 있었는데 유로 소비자 물가지수는 예상치에 부합했지만, 영국 소비자 물가지수 헤드라인 YoY가 10.1%로 두 자릿수 물가를 기록하며 인플레이션에 따른 긴축 우려를 키우기도 했습니다.

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

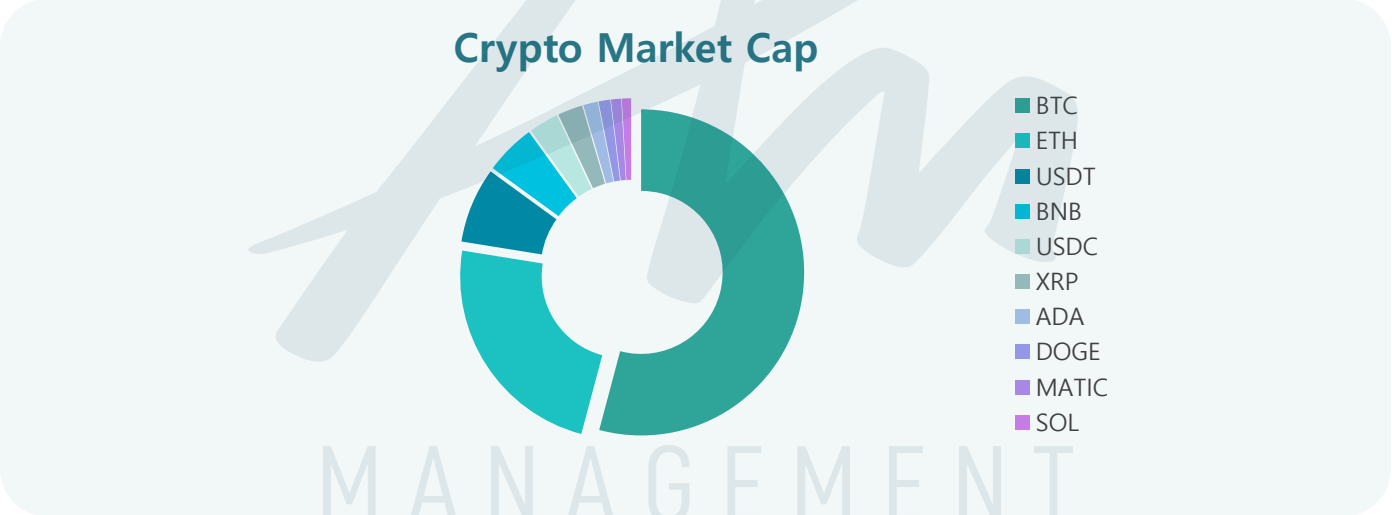
암호화폐 시장 동향

지난주 발표된 미 증시는 실적발표가 이어지며 2% 수준의 변동성을 보여준 반면 비트코인은 -10.33% 하락을 기록. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -16 감소한 53을 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +0.17%, 이더리움 +0.31%, 리플 +0.18%, 에이다 +0.38%로 프리미엄은 소폭 증가된 모습. 해시레이트는 348.110TH/s로 전주 대비 +1.26% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.129T로, 주봉 기준 전주 대비 -9.15%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 594.774B를 기록.

비트코인 도미넌스는 47.30%로 전주 대비 +0.20% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 19.87%를 기록하며, 전주 대비 -2.58% 감소함.

출처: coinmarketcap



출처: tradingview

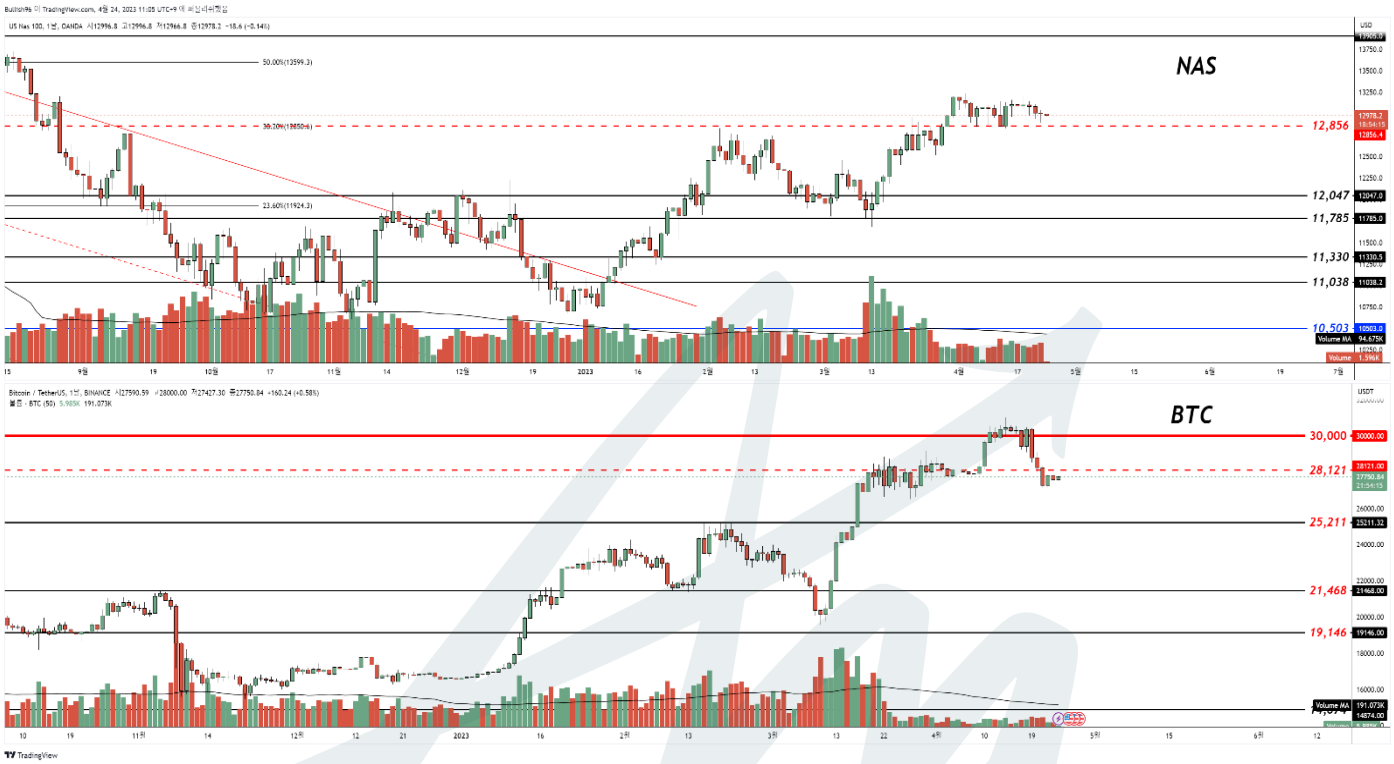


[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 $]

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.

지난주 테슬라 급락으로 인해 미 증시가 강보합에서 약세로 전환되었으며, 주요 포인트인 12,856에서 다시 한 번 반발 매수세가 유입되며 지지하는 중. 반면, 비트코인은 미 증시 약세와 더불어 개별적으로 낙폭이 확대되어 주요 포인트인 28,121 달러를 이탈함.

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

기업 비트코인 홀드량

buybitcoinworldwide

Entity	Country	Symbol:Exchange	Filings & Sources	# of BTC	Value Today	% of 21m
MicroStrategy		MSTR:NADQ	Filing | News	**140,000**	$3,869,572,000	0.667%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$1,105,592,000	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$338,863,948	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$296,436,855	0.051%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**9,374**	$259,095,485	0.045%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,133**	$252,434,293	0.043%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$248,758,200	0.043%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$221,864,675	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,072**	$195,468,666	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$105,860,434	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,365**	$65,368,127	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$47,457,537	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. The European parliament adopts crypto-focused MiCA legislation 출처 – Cointelegraph

두 번의 지연 이 후 유럽 의회는 MiCA로 알려진 암호화 자산 시장법에 대한 최종 투표를 실시.
MiCA는 EU수준에서 암호화 자산에 대한 표준 규정을 설정하고 조화된 규칙을 수립함으로써 암호화 산업과 투자자에게 법적 확실성을 제공하는 것을 목표로 함.

2. Russia Plans to Mine Crypto for Cross-Border Deals, Says Central Bank 출처 – CoinDesk

러시아 언론 TASS에 따르면 러시아 은행은 수출입 거래에만 독점적으로 사용되는 암호화폐에 대한 "실험적 법적 체제"를 도입하는 법안을 준비한다고 함. 그러나 러시아 내 암호화폐 거래 및 결제는 여전히 금지될 것.

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

COT Report: BITCOIN

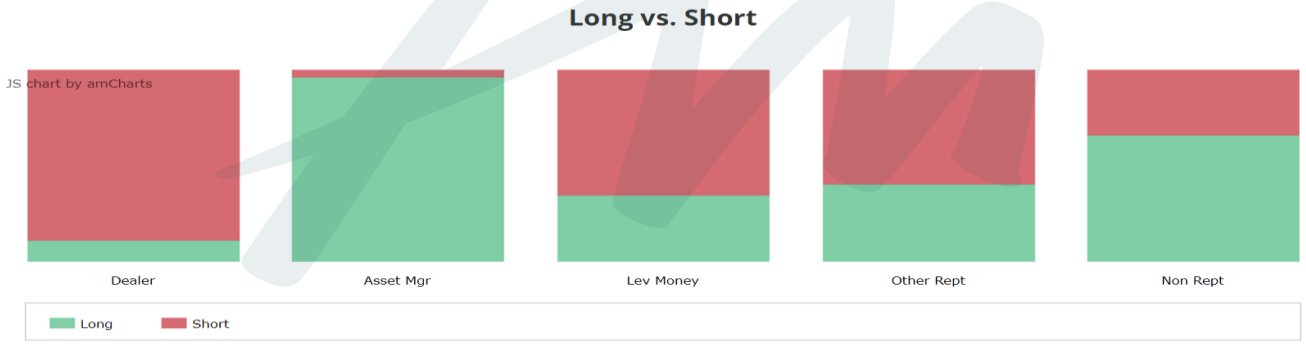
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 15,385 Total Changes: -592 Total Traders: 116

AS OF: 2023-04-18
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	493 -15	3.2%	4	3,998 -148	26.0%	11	242 -12	1.6%	0
Asset Manager/ Institutional	7,041 -335	45.8%	10	249 +167	1.6%	0	521 +2	3.4%	0
Leveraged Funds	4,053 -584	26.3%	30	7,737 -399	50.3%	40	727 +205	4.7%	15
Other Reportables	557 +11	3.6%	9	825 -627	5.4%	10	383 +310	2.5%	0
Nonreportable Positions	1,368 -174	8.9%		703 -90	4.6%				



[각 그룹별 포지션]

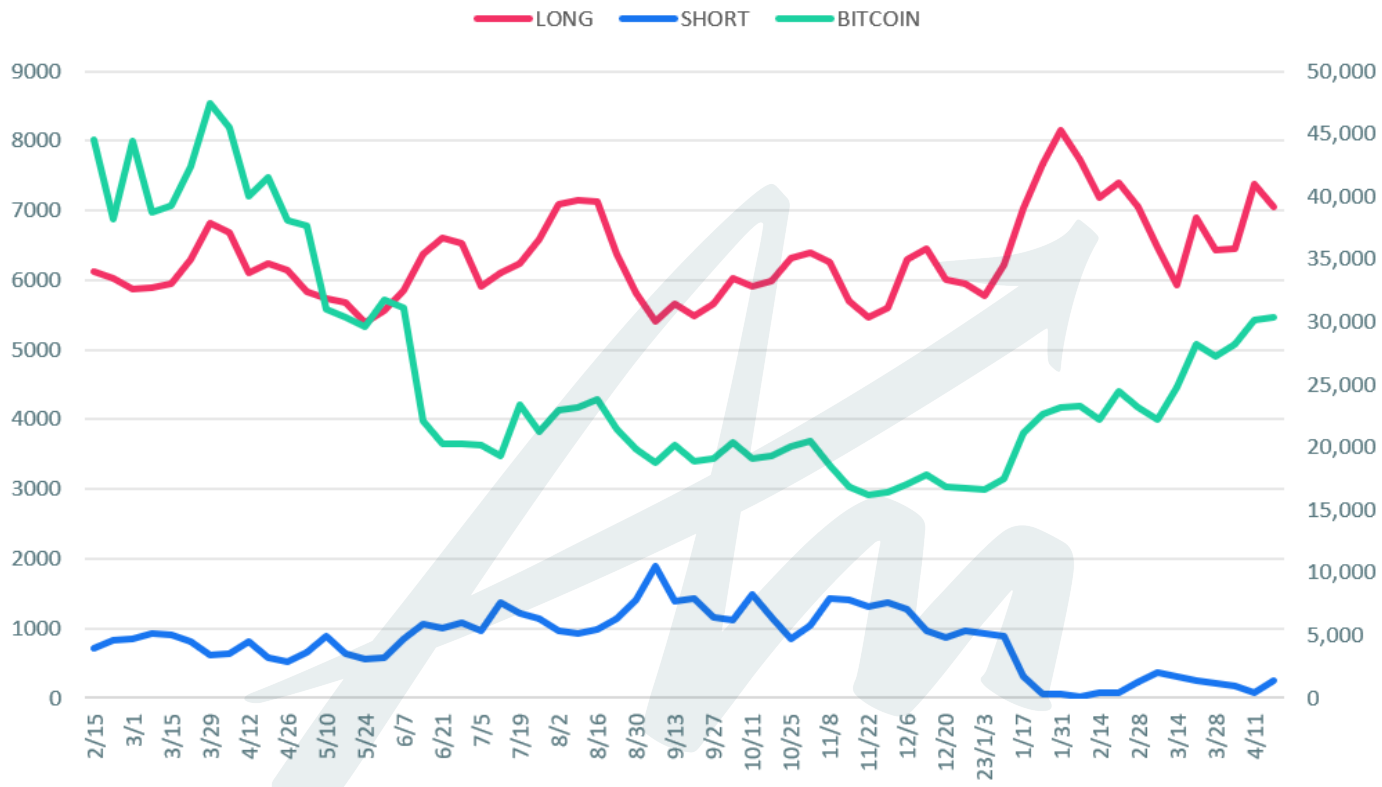
Leveraged Funds 그룹 외 1그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Leveraged Funds 그룹 외 2그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 롱 포지션 비율이 좀 더 높은 것으로 확인되며, 상승 지속에 무게를 둔 것으로 확인됩니다.

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

Bitcoin 가격과 Asset Manager 포지션 비교

출처: COT Report: BITCOIN



[Asset Manager 그룹 포지션 변화]

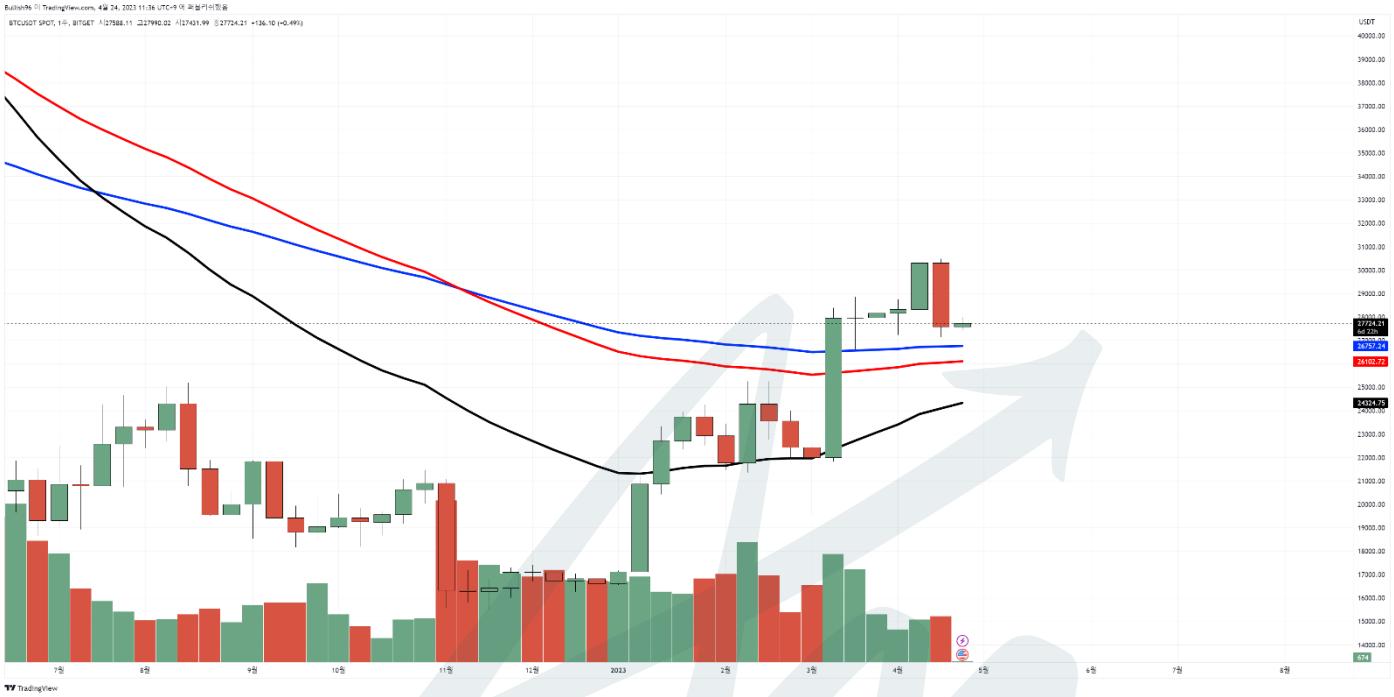
과거 데이터상 Asset Manager 그룹의 포지션 변동에 따른 비트코인 방향 예측률이 높았습니다.

따라서, 저희는 해당 그룹의 포지션 변동을 트레이딩 전략에 주의 깊게 참고하고 있습니다. 지난 움직임에서 롱 포지션을 약 -4.54% 축소하였고, 숏 포지션을 약 +203% 확대하면서 숏 포지션 비율을 확대하고 롱 포지션 비율을 축소하며 하락 전환에 무게를 둔 것으로 확인됩니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +0.65% 상승한 뒤 27,573 달러로 전주 대비 -9.04%로 음봉 마감됨. 지난 주 장대 양봉을 압도하는 하락 장악형 캔들 발생했기 때문에 보수적인 트레이딩 필요. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 -4.54% 축소, 숏 포지션을 +203% 확대. VPVR 지표에서는 28K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

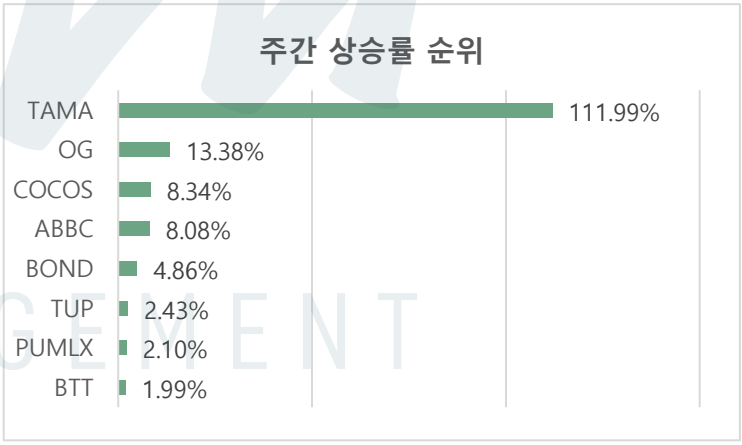
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 TAMA, OG, COCOS, ABBC, BOND, TUP, PUMLX, BTT 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. TAMA +111.99%
2. OG +13.38%
3. COCOS +8.34%
4. ABBC +8.08%
5. BOND +4.86%
6. TUP +2.43%
7. PUMLX +2.10%
8. BTT +1.99%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 TAMA로 주간 상승률 +111.99%를 기록. TAMA 코인은 도지와 시바이누 같은 밈 코인. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 TEM로 전주 대비 –51.81%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

MAYC, BAYC가 각각 거래량 1,2위를 기록하면서 유가랩스의 NFT가 좋은 흐름을 나타내고 있음. 메이저 NFT가 시장을 주도 하고 있고 있는 가운데 Nakamigos가 계속 높은 거래량을 만들어 내고 있음.

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

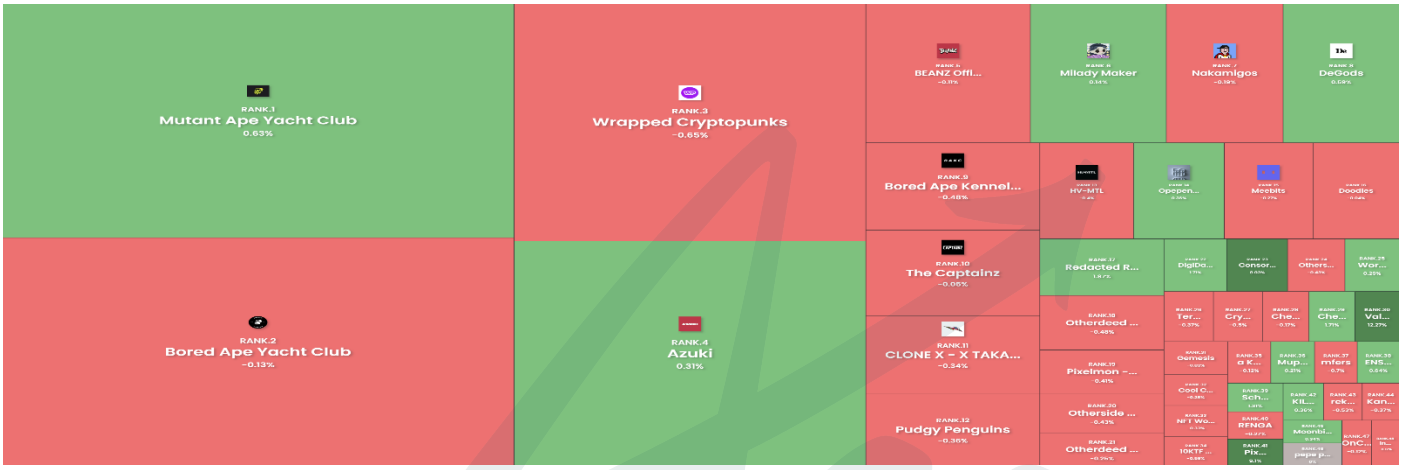


그림1. NFT Volume - 7day (23.04.24)

Nakamigos(NKMGS)는 총 19,931개가 발행되어 개별소유자 5,812명이 보유중인 NFT 컬렉션.
현재 최저가격은 672,69$ 24시간 거래량은 631.975ETH, 시가총액은 7,221ETH($13,407,360)

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

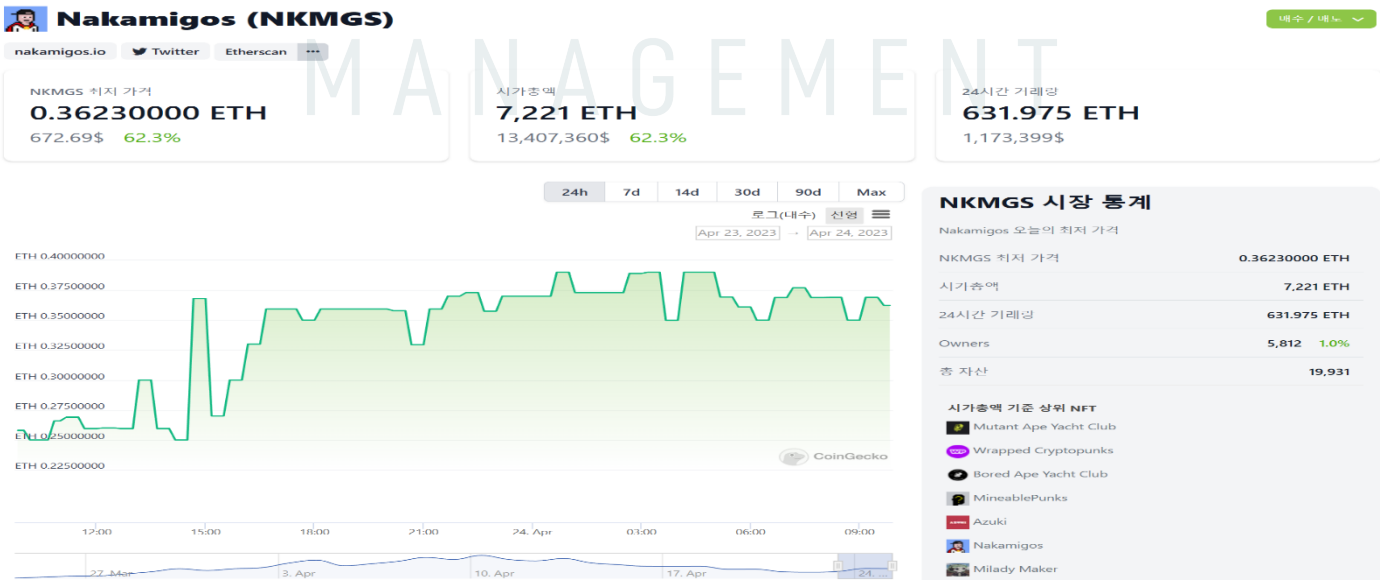
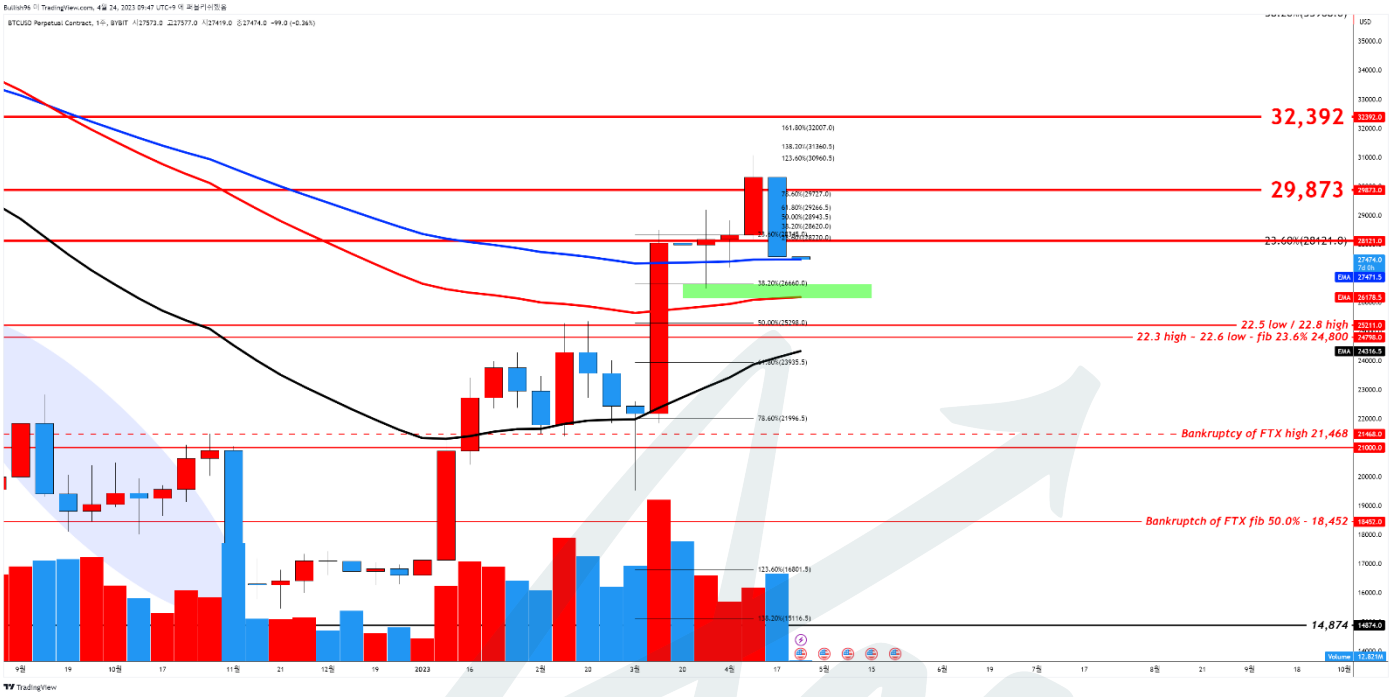


그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.04.24)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/uWKbAJ9W/]

주 봉 마감은 하락 장악형 캔들로 마감되었습니다. 이는 리스크 관리에 집중해야 될 시점임을 나타냅니다.

현재와 같이 마감이 된 이상 기존에 여러 차례 가격 방어를 보여준 구간인 26K 구간에서 다시 한번 기회를 만들어야 합니다. 26K 중반 ~ 26k 초반 구간까지 내려올 경우 강한 반발 매수세가 유입되어야 합니다.

해당 구간은 주봉 60일선(약 26,200달러)이 위치해 있으며, 3월부터 다시 이어진 상승 추세의 38.2% (26,600 달러)가 해당되는 구간이기도 합니다. 만약, 이하로 이탈된다면 다음 25K까지 낙폭을 확대할 수 있습니다.

단기 주요 저항은 28,200이며 음봉 몸통의 fib 23.6%입니다. 해당 가격 이상으로 안착하는 경우 단기 흐름을 전환할 수 있는 가능성이 높아집니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 일 봉 https://www.tradingview.com/x/M7DrKIou/]

앞서 주 봉 관점에서 말씀드린 주요 가격대는 단기 추세에서도 적용되는 만큼 지지와 저항 가격을 참고하시기 바랍니다.

올해 들어 일봉 이평선은 정배열로 전환되었고, MADC 또한 기준선 위로 상승하며 현재 추세는 상승 추세임을 나타냅니다.

이에 따라 며칠 횡보 후 방향성이 나타날 것으로 예상되며, 26K 구간을 지켜내고 MACD가 재차 골든 크로스를 보이며 히스토그램 회복과 함께 주가가 반등하는 관점으로 갈 수 있으며, 26K를 이탈하는 경우 히스토그램이 확장되며 다음 25K까지 하락할 수 있는 이유입니다.

더 많은 내용은 네이버 프리미엄 콘텐츠의 에이엠매니지먼트 (AM) 채널을 참고하시기 바랍니다.

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

종합 의견

지난주 뱅크오브아메리카의 긍정적인 실적으로 美 4대 은행 모두 호실적을 기록하게 되었고 대부분의 기업들도 모두 긍정적인 실적들을 나타냈습니다. 그러나, 미 증시는 보합세를 유지하다 약세를 보였는데 이는 일부 기업들의 실적 부진과 그중에서도 테슬라의 실적 부진으로 주가가 급락하며 미 증시가 약세를 보였습니다.

이처럼 현재 미 증시는 본격적으로 시작된 美 1분기 기업 실적 시즌에 영향을 크게 받고 있습니다. 이번 주도 지난주에 이어 주요 기업들의 실적을 주목해야 하는데 이번 주는 빅 테크 기업들의 실적 발표가 예정되어 있어 특히 시장이 주목하고 있습니다.

물론 기업 실적 외에 경제 지표도 주목해야 합니다. 사실 빅 테크 기업 실적 발표만큼 시장 영향력이 높을 수 있는 美 개인 소비지출 물가지수가 예정되어 있으며, 美 GDP도 발표됩니다. 인플레이션과 경기 상황 두 가지를 모두 볼 수 있는 핵심 지표인 만큼 이번 주는 변동성에 유의하시기 바랍니다.

송승재 애널리스트는 비트코인이 강세를 이어나가기 위해선 현재 구간이 중요하다며, 현재 구간을 지켜낼 시 회복할 수 있는 가능성도 있다고 전했습니다. 자세한 내용은 애널리스트의 분석을 참고하시기 바랍니다.

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.