MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 5월 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.

경기 침체 우려에도 빅테크 기업들의 호실적에 상승 전환

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +8.95% 상승한 뒤 29,237 달러로 전주 대비 +6.03% 양봉 마감되었습니다.

美 연준 위원 블랙아웃

지난주는 FOMC 회의 전 일주일간 연준 위원들의 통화정책 관련 발언이 금지되는 블랙아웃 기간이었습니다. 이에 따라 경제 지표나 기업 실적 발표에 따른 변동성이 컸다고 볼 수 있습니다.

특히 빅 테크 기업들의 실적 발표가 몰려있는 한 주이기도 했고 경제 지표 중엔 美 개인 소비지출 물가지수(PCE) 등의 영향력이 높은 일정들로 구성되어 있었습니다.

주 초반 시카고 연은 국가 활동 지수를 포함한 댈러스와 리치먼드 연은 제조업 지수가 마이너스 수치를 기록하며 경기 침체 우려를 높였고 시장은 약세를 보였습니다. 그러나 곧바로 마이크로소프트와 구글의 호실적에 반발 매수세가 유입되며 회복을 보였습니다.

이후에도 美 퍼스트 리퍼블릭 은행에 대한 불확실성과 하원에서 공화당의 연방정부 채무한도 증액안을 통과시키는 등의 시장에 혼란을 일으킬만한 이슈들이 발생했으나, 메타와 아마존의 호실적에 시장은 상승 분위기를 이어갔습니다.

美 PCE 헤드라인 전월에 이어 둔화세, 코어 둔화세는 약간 위축

주 후반 美 개인 소비지출 물가지수(PCE) 헤드라인은 전월에 이어 둔화세가 나타났으나 코어 둔화세는 살짝 위축된 수치를 보였습니다. 또한, 함께 발표된 1분기 고용 비용 지수(ECI)가 증가한 수치를 보여 발표 직후 시장이 잠시 눈치를 봤으나 당장 단기적으로는 헤드라인 PCE의 둔화세에 긍정적인 반응을 보이고 있습니다.

다만, 코어 PCE의 둔화세가 위축된 점은 인플레이션 완화를 강조하는 연준에겐 걸림돌이 되는 움직임으로 향후 연준 위원들의 발언에 주목할 필요가 있습니다.

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

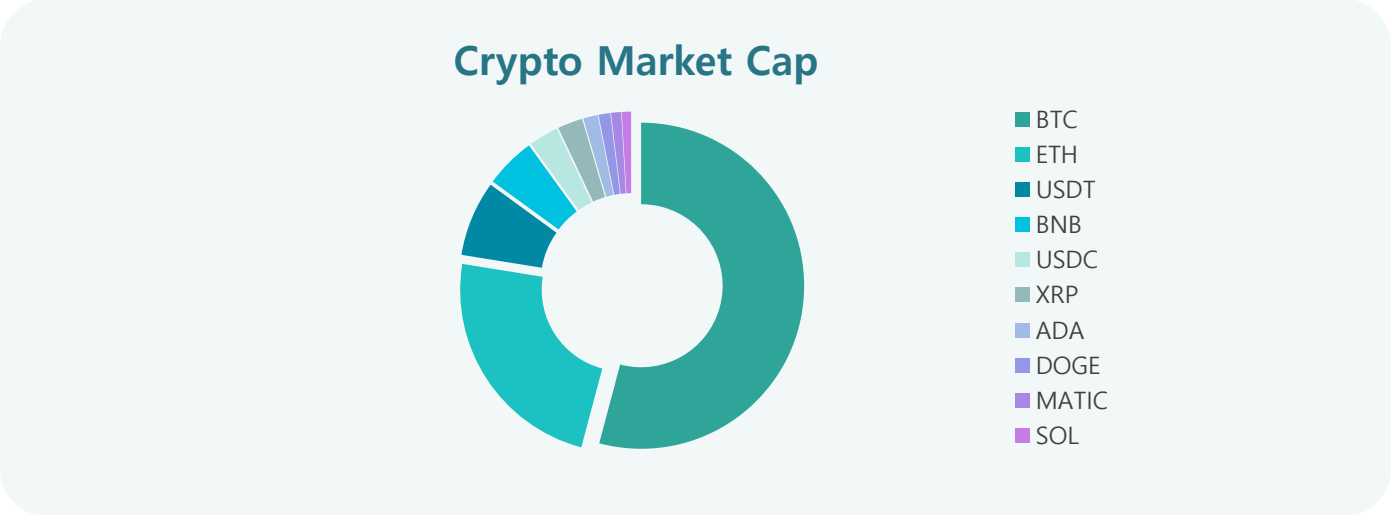
암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 실적발표가 이어지며 +2% 넘는 상승을 보여주었고, 비트코인은 +6.68%의 상승을 기록. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +4 증가한 60을 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 -0.22%, 이더리움 -0.19%, 리플 -0.27%, 에이다 -0.41%로 역프리미엄 상태로 전환된 모습. 해시레이트는 335.205 TH/s로 전주 대비 -3.29% 감소.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.171T로, 주봉 기준 전주 대비 +3.76%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 600.785B를 기록.

비트코인 도미넌스는 48.67%로 전주 대비 +2.78% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 19.47%를 기록하며, 전주 대비 -2.00% 감소함.

출처: coinmarketcap



출처: tradingview

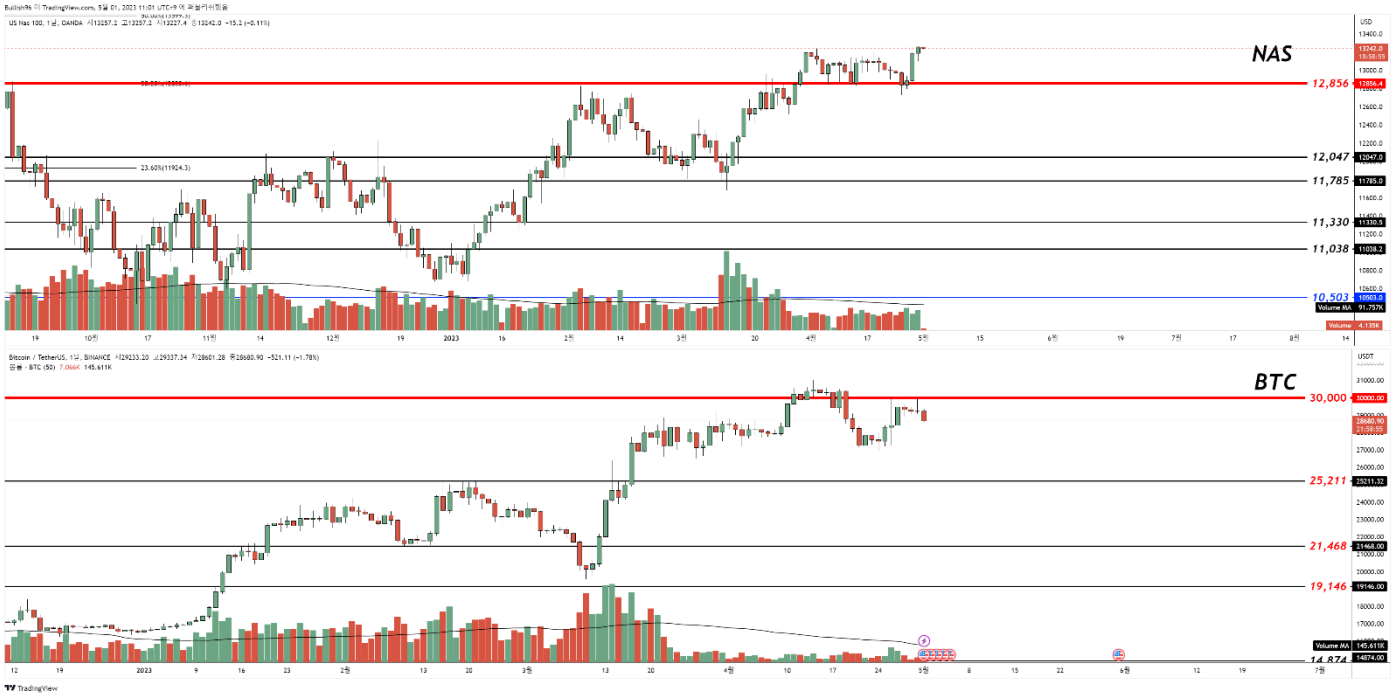


[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 $]

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 경기 침체 우려에도 불구하고 빅 테크 기업들의 호실적에 나스닥이 강세를 보임. 이는 기술주가 전체적으로 강세를 보인 영향이 컸음. 약 한 달간의 보합세 끝에 고점을 높이는 움직임이 진행되고 있으며, 이번 주 주요 일정에 따라 확실하게 상승 추세를 만들어나갈지 주목할 것.

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**	$4,117,569,400	0.667%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$1,176,448,400	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$360,581,435	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$315,435,227	0.051%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**9,374**	$275,700,683	0.045%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,133**	$268,612,581	0.043%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$264,700,890	0.043%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$236,083,783	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,072**	$207,996,077	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$112,644,934	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,365**	$69,557,512	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$50,499,048	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. Mineflantin : Cost to mine one Bitcoin in the US rises form $5k to $17k in 2023 출처 – Cointelegraph

Bitcoin 마이닝 데이터 리소스 Hashrate Index 및 Luxor 에 따르면, 미국에서 1개의 비트코인을 생산하는데 최소 $17,000의 채굴자가 1년 전 $5,000 ~ $10,000 보다 많음. 미국 전역에서 치솟는 전기요금이 비트코인 채굴비용 상승에 견인.

2. Bitcoin Retakes $29,000 Amid First Republic Bank Uncertainty 출처 – Decrypt

비트코인은 퍼스트 리퍼블릭 뱅크 (First Republic Bank)의 주가가 폭락한 후 반등하여 암호화폐의 가치제안을 '안전한 피난처' 자산으로 재점화.

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

COT Report: BITCOIN

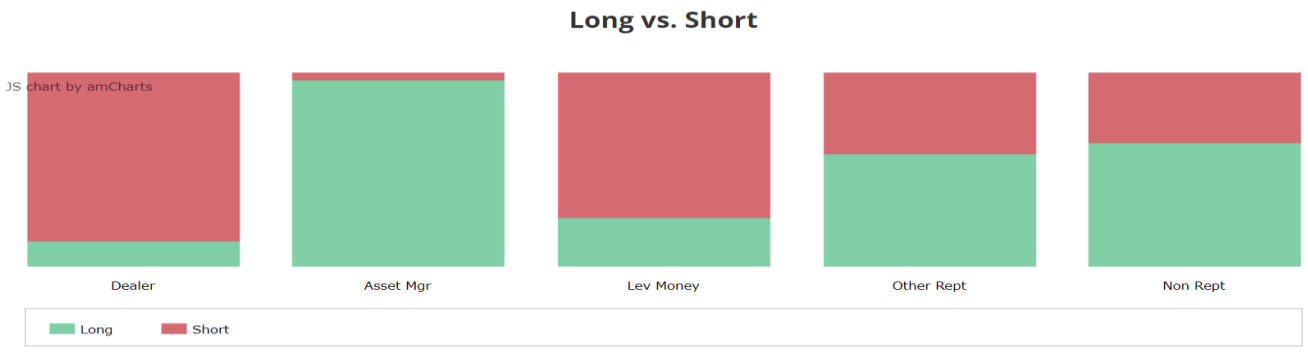
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 14,064 Total Changes: −1,321 Total Traders: 103

AS OF: 2023-04-25
Change Date

	Long			Short			Spread		
	Positions	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**
Dealer Intermediary	458 −35	3.3%	0	3,045 −953	21.7%	10	80 −162	0.6%	4
Asset Manager/ Institutional	6,406 −635	45.5%	7	256 +7	1.8%	0	886 +365	6.3%	0
Leveraged Funds	2,249 −1,804	16.0%	21	6,625 −1,112	47.1%	39	1,063 +336	7.6%	18
Other Reportables	811 +254	5.8%	10	587 −238	4.2%	10	747 +364	5.3%	0
Nonreportable Positions	1,364 −4	9.7%		775 +72	5.5%				



[각 그룹별 포지션]

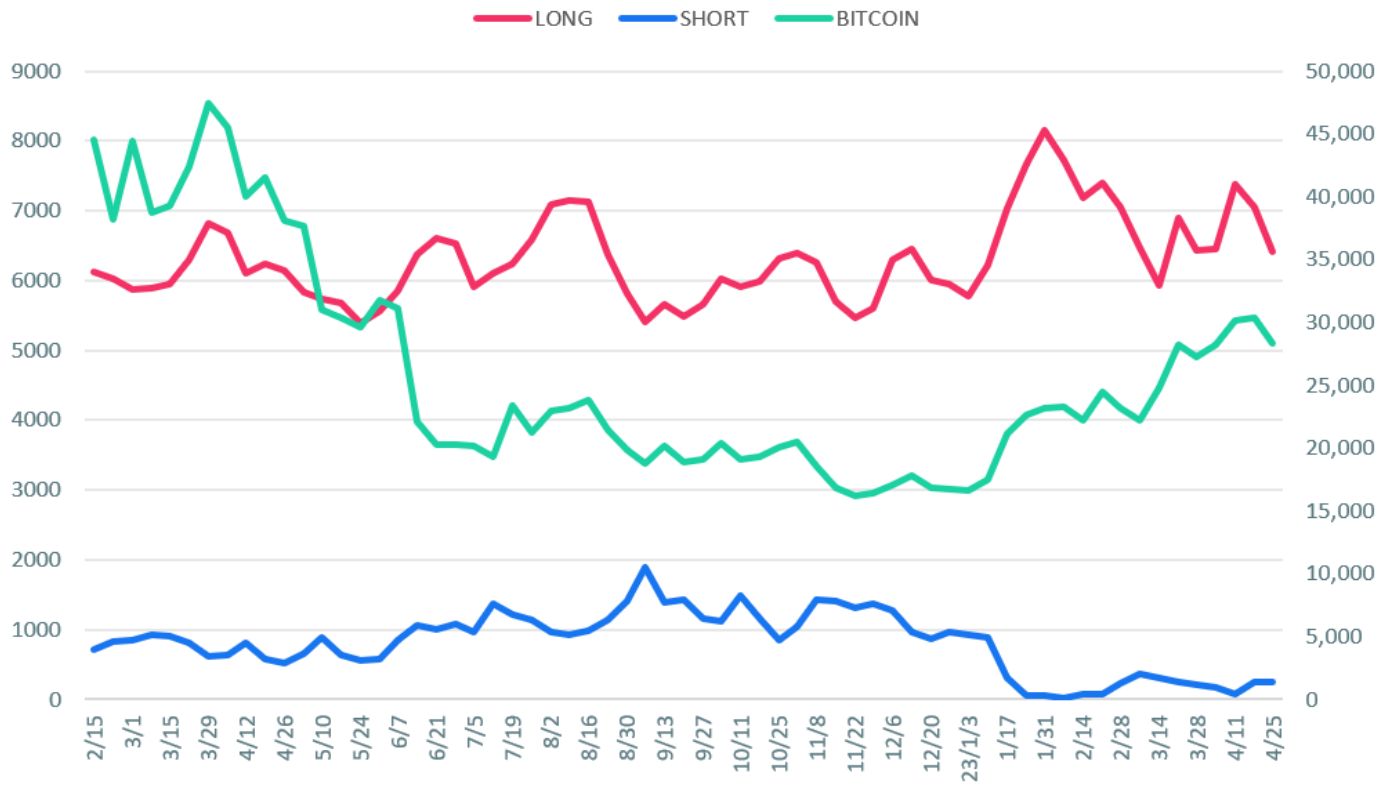
Dealer Intermediary그룹 외 1그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Leveraged Funds 그룹 외 2그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 숏 포지션 비율이 좀 더 높은 것으로 확인되며, 약세에 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 -9.01% 축소하였고, 숏 포지션을 약 +2.81% 확대하면서 숏 포지션 비율을 확대하고 롱 포지션 비율을 축소하며 약세에 무게를 둔 것으로 확인됩니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



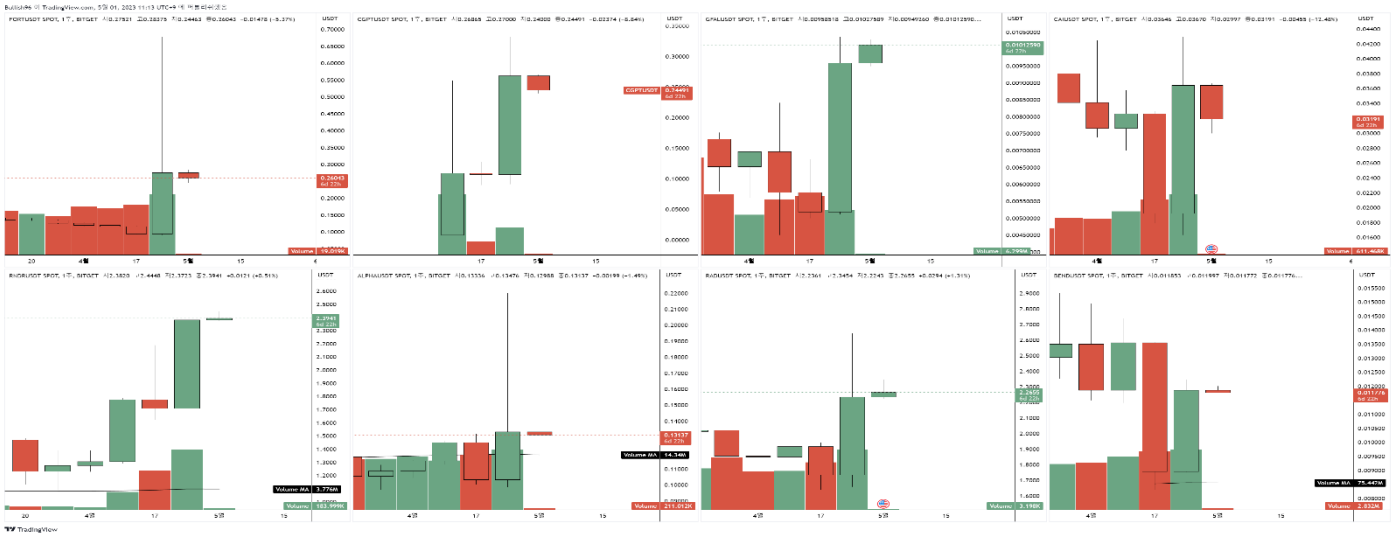
[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +8.78% 상승한 뒤 29,224 달러로 전주 대비 +5.93% 양봉 마감됨. 지난주 장대 음봉 이후 상승 잉태형 캔들이 형성됨. 최근 계속해서 지지를 받고 있는 일봉 90일선 이하로 이탈되기 전까진 추가 상승 가능성 유효. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 -9.01% 축소, 숏 포지션을 +2.81% 확대. VPVR 지표에서는 28K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

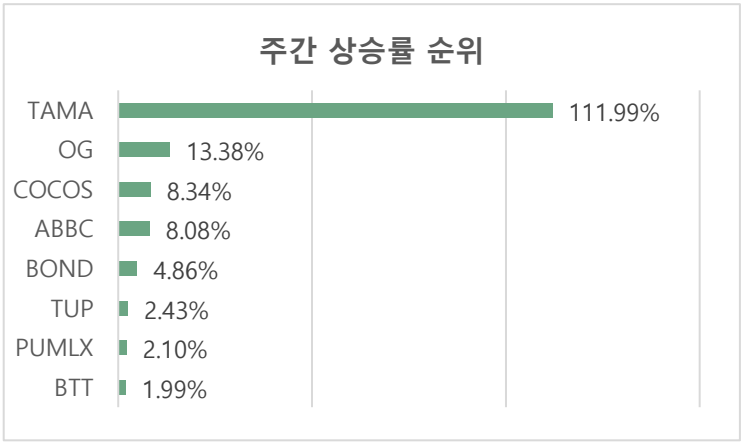
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 FORT, CGPT, GFAL, CAI, RNDR, ALPHA, RAD, BEND 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. FORT +168.97%
2. CGPT +161.27%
3. GFAL +95.23%
4. CAL +58.85%
5. RNDR +31.82%
6. ALPHA +30.28%
7. RAD +29.08%
8. BEND +28.15%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 FORT로 주간 상승률 +168.97%를 기록. FORT 코인은 블록체인 활동의 보안 및 운영 모니터링을 위한 실시간 탐지 네트워크. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 TEM로 전주 대비 –64.44%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

전체적으로 시장 거래량은 하락한 것과 반대로 WonderPals가 거래량 50.78% 증가하며 새롭게 8위를 기록. 메이저 NFT가 순위권에서 많이 이탈되었고 마이너 NFT들이 상승하면서 현재 NFT 시장은 중소형 NFT가 강세 흐름을 보이고 있음.

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

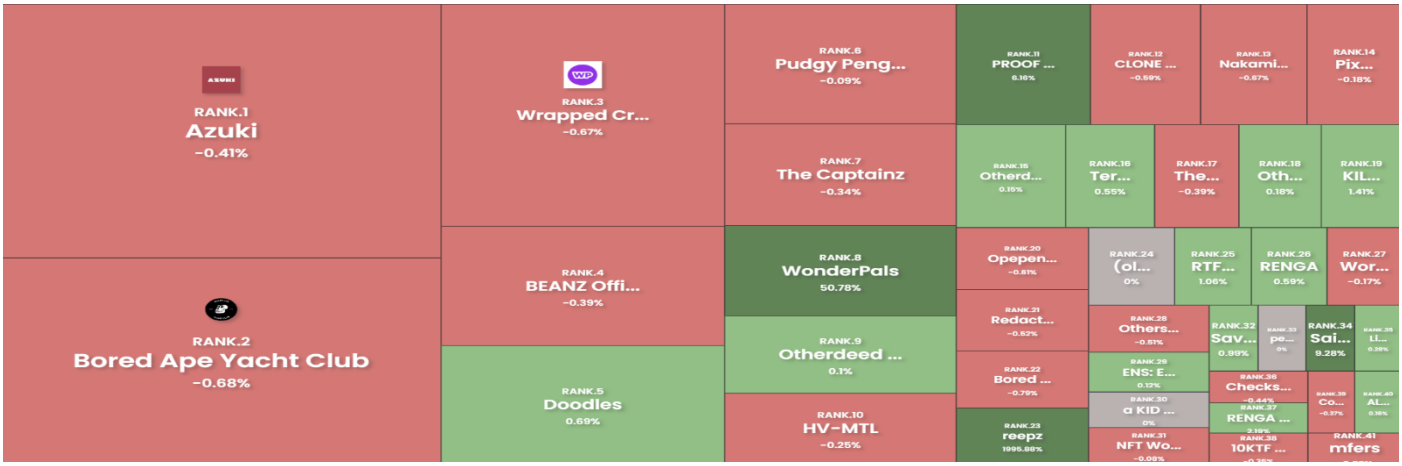


그림1. NFT Volume - 7day (23.05.01)

Nakamigos(NKMGS)는 총 9,999개가 발행되어 개별소유자 5,389명이 보유중인 NFT 컬렉션.
현재 최저가격은 230.10$ 24시간 거래량은 31.116ETH, 시가총액은 1,221ETH($2,300,721)

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

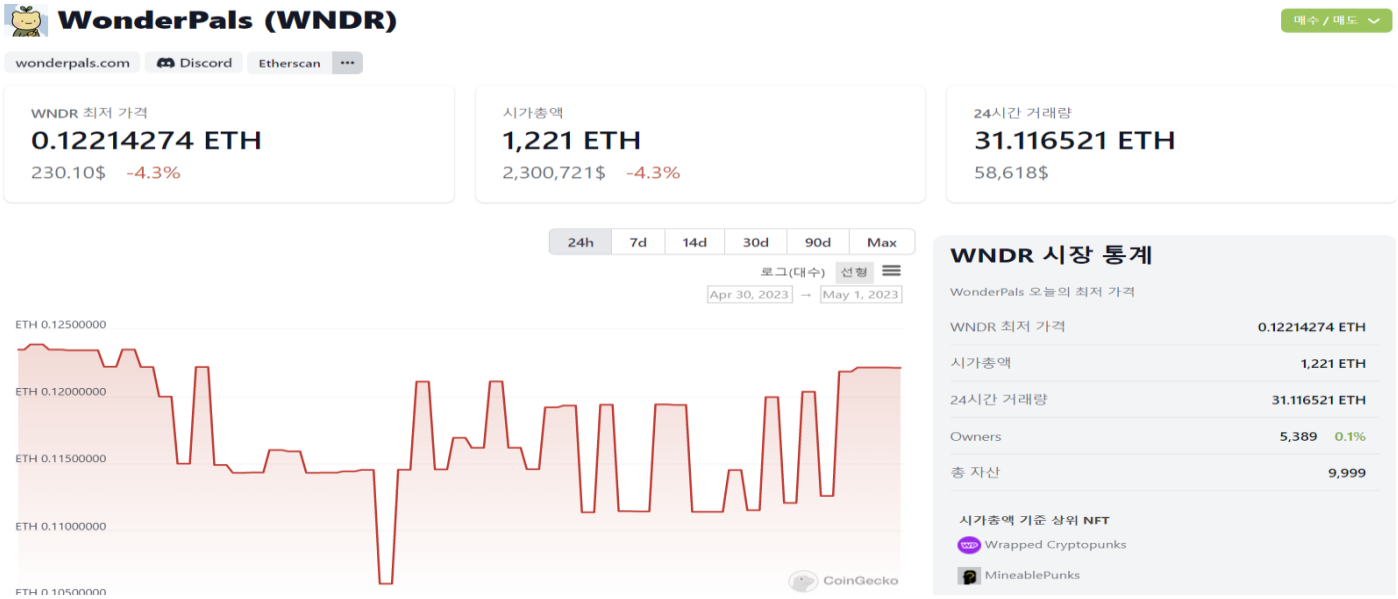
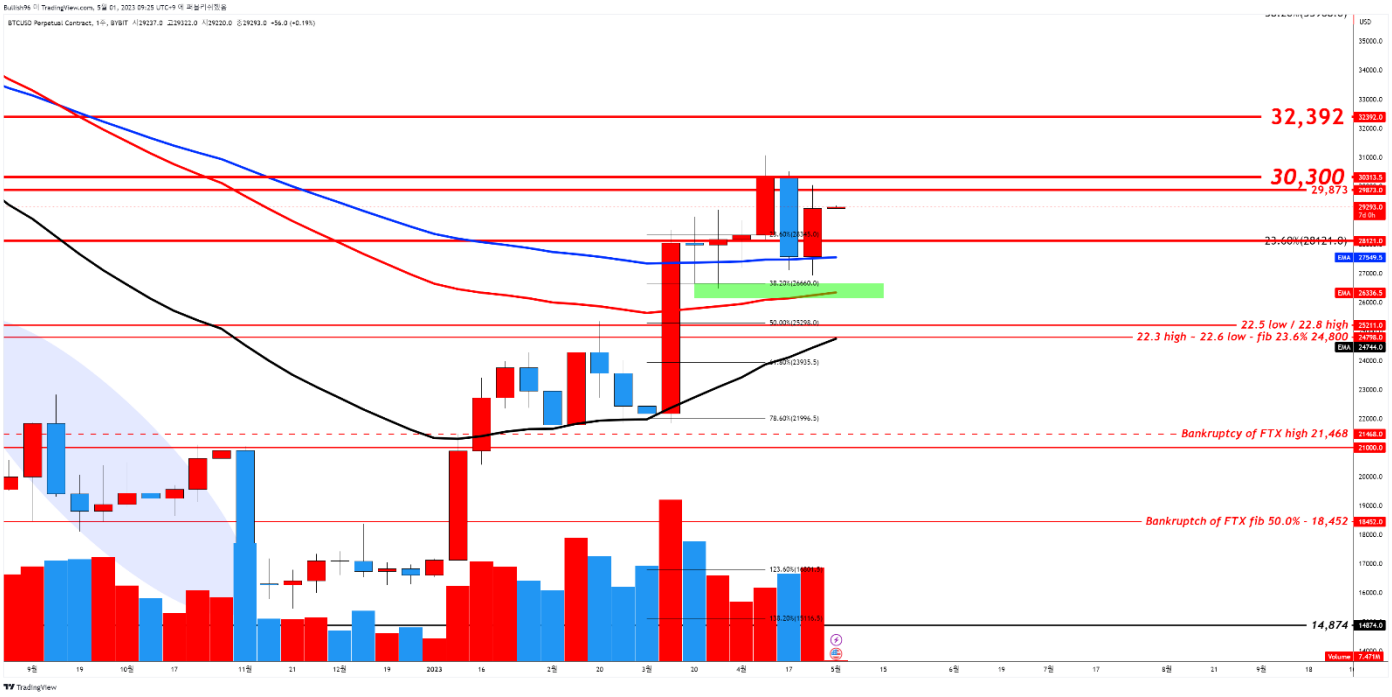


그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.05.01)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/5QEiIHTC/]

주 봉 마감은 상승 잉태형 캔들로 상승을 이어갈 수 있는 잠재력을 가진 캔들입니다. 또한, 거래량도 이전 장대 음봉 캔들 거래량을 넘었기 때문에 확률적으로 상승을 이어가기 높을 것으로 판단합니다.

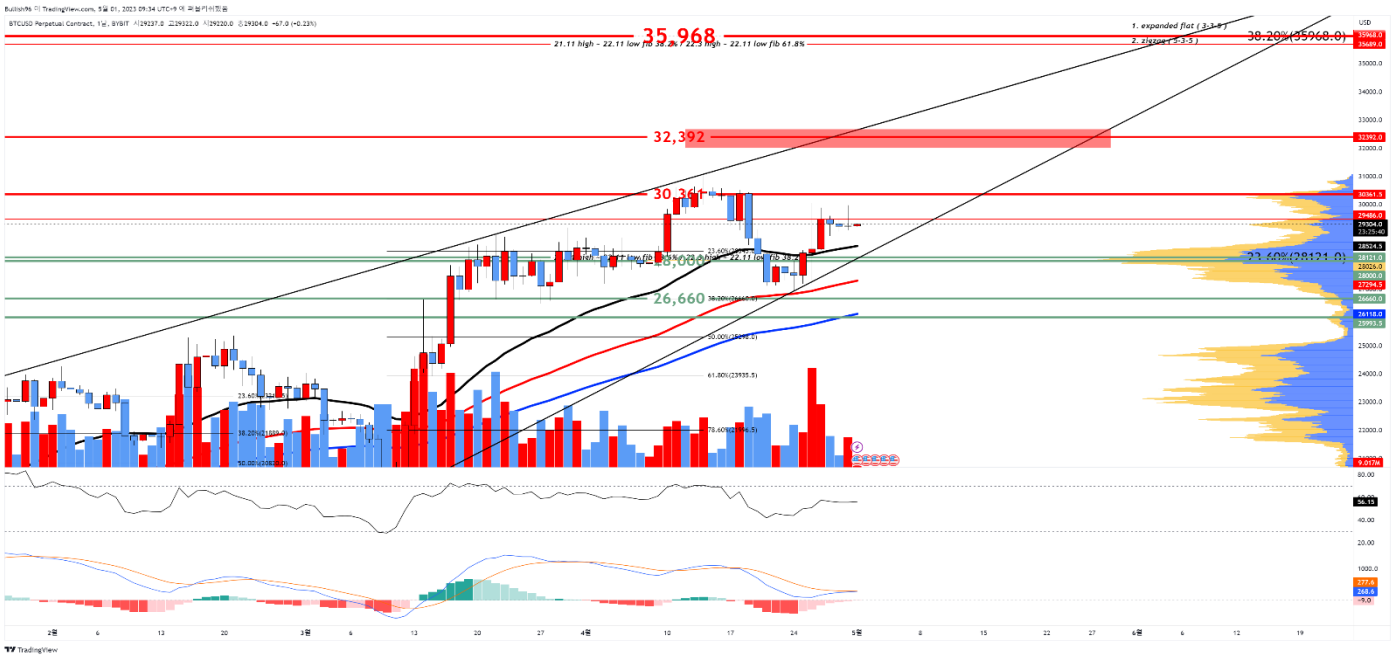
다만, 완전한 상승 반전은 아니기 때문에 이번 주 봉에서 이전 장대 음봉의 시가를 넘어서는 양봉 마감이 중요한데 이는 30,300 달러 이상 마감이 필요하다는 관점입니다.

특히 이번 주는 시장 영향력이 높은 일정들이 상당히 많기 때문에 변동성이 큰 장세로 진행될 것을 유의하며 대응해 나갈 필요가 있습니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 일 봉 https://www.tradingview.com/x/hP9XSmKF/]

단기적으로 30,000 달러 저항을 받아 윗꼬리 캔들이 지속적으로 발생하고 있습니다. 그만큼 30,000달러를 돌파할 경우 강한 상승이 나올 수 있고 30,300달러 위로 강하게 돌파하여 봉 마감에 성공한다면 다음 저항인 32,000달러 이상의 추가 상승을 기대해 볼 수 있습니다. 해당 움직임은 일봉 30일선(ema) 이하로 이탈되기 전까지 기대해 보고 있습니다.

만약 해당 관점대로 움직여준다면 이 땐 RSI와 MACD 그리고 거래량을 살펴볼 필요가 있습니다. 32,400달러 저항에 도달할 때 RSI가 과매수 구간에 확실히 진입하여 고점을 높여주는지와 MACD의 골든크로스와 양으로 크게 회복되는지 마지막으로 거래량이 발생하는지입니다.

모두 긍정적인 시그널을 나타낸다면 약 35K까지의 상승도 바라볼 수 있지만, 반대의 경우엔 포지션 비중을 덜어내는 리스크 관리가 필요합니다.

주간 리포트 외에 데일리 관점이 궁금하시다면 네이버 프리미엄 콘텐츠 에이엠 매니지먼트 (AM) 채널을 참고해 주시기 바랍니다.

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

종합 의견

지난 한 주는 美 기업들의 1분기 실적이 증시를 상승 견인했다고 해도 과언이 아닙니다. 주 초반만 해도 경제 지표 부진으로 경기 침체가 부각되며 시장이 위축된 흐름을 보였으나, 마이크로소프트와 구글의 호실적을 시작으로 빅 테크 기업들의 호실적이 줄줄이 이어졌습니다.

이는 주중 美 퍼스트 리퍼블릭 은행 이슈에 따른 금융 자산의 불확실성과 공화당의 연방정부 채무한도 증액안의 통과로 정치적 대립이 붉어지는 등 여러 혼란을 야기하는 이슈들이 많았음에도 꾸준히 상승 분위기를 이어가며 상승 분위기로 한 주를 마감했습니다.

나스닥과 비트코인은 다시 주요 저항에 도달했고, 이번 주는 결정을 지어줄 것입니다. 美 FOMC 회의를 포함해 ISM 제조업/비제조업 PMI와 여러 고용 지표들이 예정되어 있고 여기에 애플 기업 실적까지 발표됩니다. 이번 주는 가장 중요한 일정 하나를 꼽을 수 없이 하루하루가 중요한 일주일이 될 것으로 예상되며 여러 주요 일정에 따른 변동성을 유의하시기 바랍니다.

송승재 애널리스트들은 이번 주는 영향력이 높은 일정들이 많은 한 주로 큰 변동성에 유의하며 대응할 것을 당부하면서 특히 현재 주요 저항을 두고 있는 비트코인에 대해 저항을 돌파하는 움직임이 나올 경우 거래량을 주목할 것을 강조했습니다. 자세한 내용은 애널리스트의 분석을 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.