MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 5월 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.

美 연준 25bp 인상 결정 … 금리 인하 계획은 없어

지난주 퍼스트 리퍼블릭과 팩웨스트 뱅코프 등 은행들의 위기가 큰 이슈였지만, 사실 지난주 가장 주목하고 있던 건 FOMC 회의에서의 제롬 파월 연준 의장의 기자회견이었고 이다음으론 4월 고용 보고서와 애플의 1분기 실적 발표를 주목하고 있었습니다.

제롬 파월 연준 의장, FOMC 기자회견을 통해 금리 동결 시사

결과적으로 美 연준은 25bp를 인상했고 제롬 파월 연준 의장은 이날 기자회견에서 금리 인하 계획에 대해 일축하는 모습을 보이며 미 증시는 약세로 마감되긴 했으나 사실 중요한 건 동결을 시사하는 입장을 보였다는 점이 중요합니다. 그리고 성명서는 이를 뒷받침해 주는 근거가 됩니다.

이날 성명서에는 추가 긴축이 적절한지 여러 지표와 상황을 놓고 결정한다는 식의 내용으로 변화되면서 some라는 단어와 anticipate라는 단어가 없어졌는데 전문가들은 과거에도 some라는 단어가 없어진 후 금리 동결이 시작됐기 때문에 이번 성명서의 변화를 금리 인상 중단 신호가 될 가능성을 높게 보고 있는 것입니다.

그리고 제롬 파월 연준 의장이 금리 인상이 거의 끝에 도달했거나 이미 도달해 있을 수도 있다는 금리 동결을 암시하는 발언을 함으로써 다음 6월 회의에서 동결 기대가 높아졌습니다. 물론 시장이 완화되기 위해선 금리 인하가 중요하겠지만 금리 인하는 우선 동결이 되고 나서의 문제입니다.

타이트한 고용 시장에도 미 증시 강세 보여

그리고 제롬 파월의 발언 중 주목했던 부분은 임금이 인플레이션에 큰 비중을 차지하지 않는다고 했는데 해당 발언의 영향인지 지난주 금요일 4월 고용 보고서 발표에서 강한 고용 시장과 실업률 감소 그리고 임금 상승률이 증가하는 등 부담이 될 수 있었지만 크게 영향받지 않고 상승 마감해 주면서 한 주를 마무리했습니다.

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

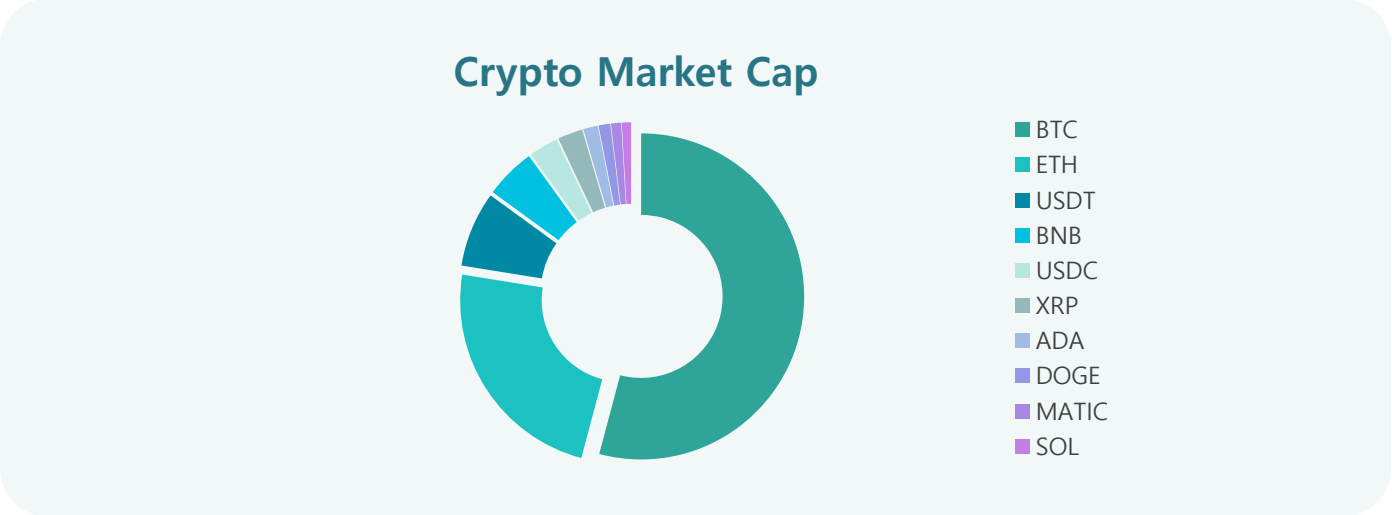
암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 목요일 FOMC 영향으로 +2%이상 지수를 끌어올리며 +0.23% 상승 마감, 비트코인도 동반 상승하였지만 주말간 하락하며 -2.62% 하락으로 마감. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +4 증가한 64를 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +0.75%, 이더리움 +0.72%, 리플 +0.69%, 에이다 +0.57%로 1% 미만의 프리미엄 상태로 전환된 모습. 해시레이트는 345,788 TH/s로 전주 대비 +3.99% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.156T로, 주봉 기준 전주 대비 -0.62%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 596.466B를 기록.

비트코인 도미넌스는 48.40%로 전주 대비 -0.50% 감소했으며, 이더리움 도미넌스는 19.80%를 기록하며, 전주 대비 +2.24% 증가함.

출처: coinmarketcap



출처: tradingview

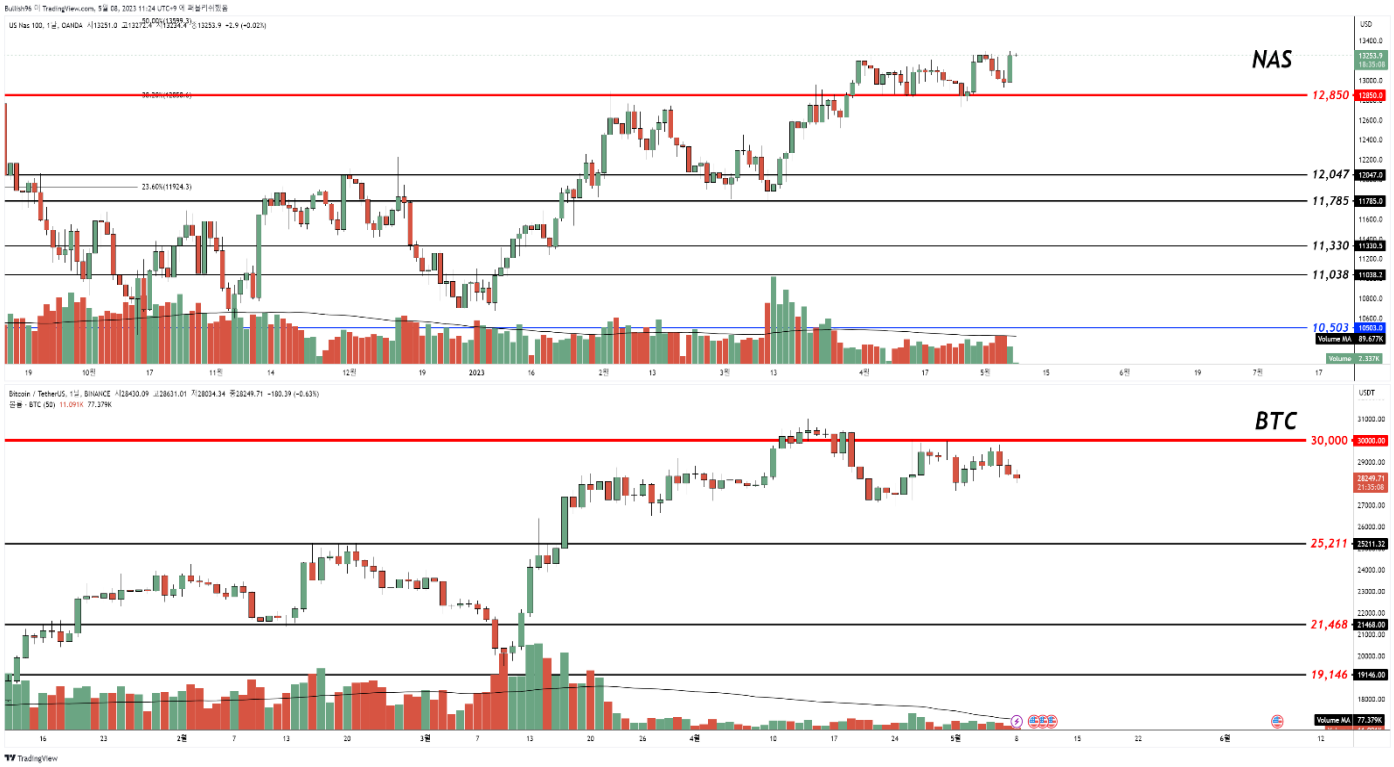


[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 $]

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 美 5월 FOMC 회의와 팩웨스트 뱅코프 은행 악재로 주가가 하락세를 보였으나, 일부 대형 은행들과 금융 당국의 대처로 분위기가 일단락되며 회복세를 보임. 한편 비트코인은 은행 위기에 뱅크데믹에 대한 수혜 자산으로 강세를 보였으나, 상승분을 모두 반납하는 등 나스닥과 디커플링 현상을 보이고 있음.

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**	$4,042,794,000	0.667%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$1,155,084,000	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$354,033,246	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$309,706,898	0.051%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**9,374**	$270,693,935	0.045%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,133**	$263,734,554	0.043%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$259,893,900	0.043%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$231,796,482	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,072**	$204,218,851	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$110,599,293	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,365**	$68,294,342	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$49,581,981	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. Liechtenstein Prime Minister Wants Citizens to pay for Government services With Bitcoin 출처 – Beincrypto

리히텐슈타인의 총리는 시민들이 비트코인으로 정부 서비스 비용을 지불할 수 있기를 원한다고 전함. 친 암호화폐 국가인 스위스의 암호화 허브에 합류하면서 최근 인터뷰를 통해 Daniel risch 총리는 "Bitcoin 결제 옵션이 제공 될 것" 이라고 전함.

2. Binance closes BTC withdrawals amid congestion on the Bitcoin network 출처 – Cointelegraph

5월 7일 바이낸스는 비트코인 출금을 1시간 동안 중지. 이는 400,000만개 이상의 트랙잭션에 의한 것으로 최근 Pepe(PEPE)와 같은 memecoin들로 인해 BRC-20 거래가 급증하면서 유발된 것으로 추정. 거래수수료도 2년만에 최고치를 기록.

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

COT Report: BITCOIN

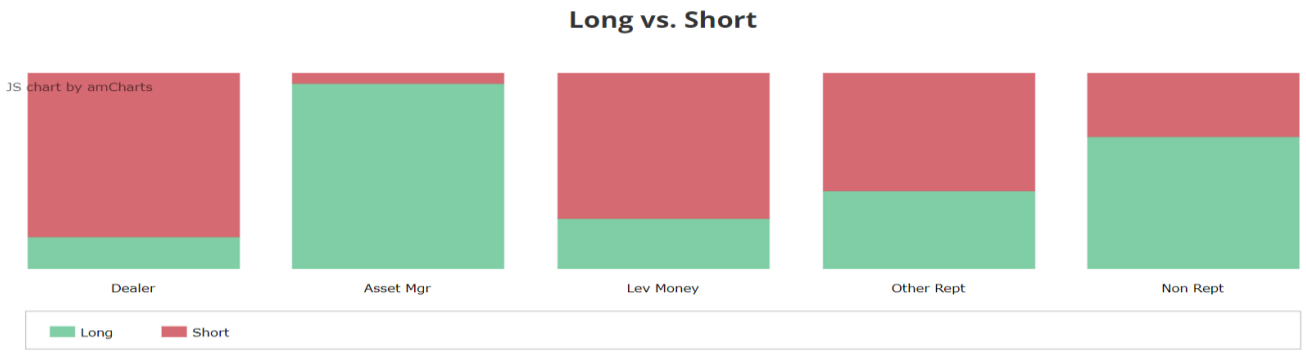
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 12,521 Total Changes: -1,543 Total Traders: 104

AS OF: 2023-05-02
Change Date

	Long			Short			Spread		
	Positions	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**
Dealer Intermediary	554 +96	4.4%	5	2,825 -220	22.6%	9	91 +11	0.7%	0
Asset Manager/ Institutional	6,582 +176	52.6%	7	363 +107	2.9%	0	587 -299	4.7%	0
Leveraged Funds	2,280 +31	18.2%	24	6,596 -29	52.7%	37	523 -540	4.2%	14
Other Reportables	540 -271	4.3%	9	823 +236	6.6%	9	105 -642	0.8%	0
Nonreportable Positions	1,259 -105	10.1%		608 -167	4.9%				



[각 그룹별 포지션]

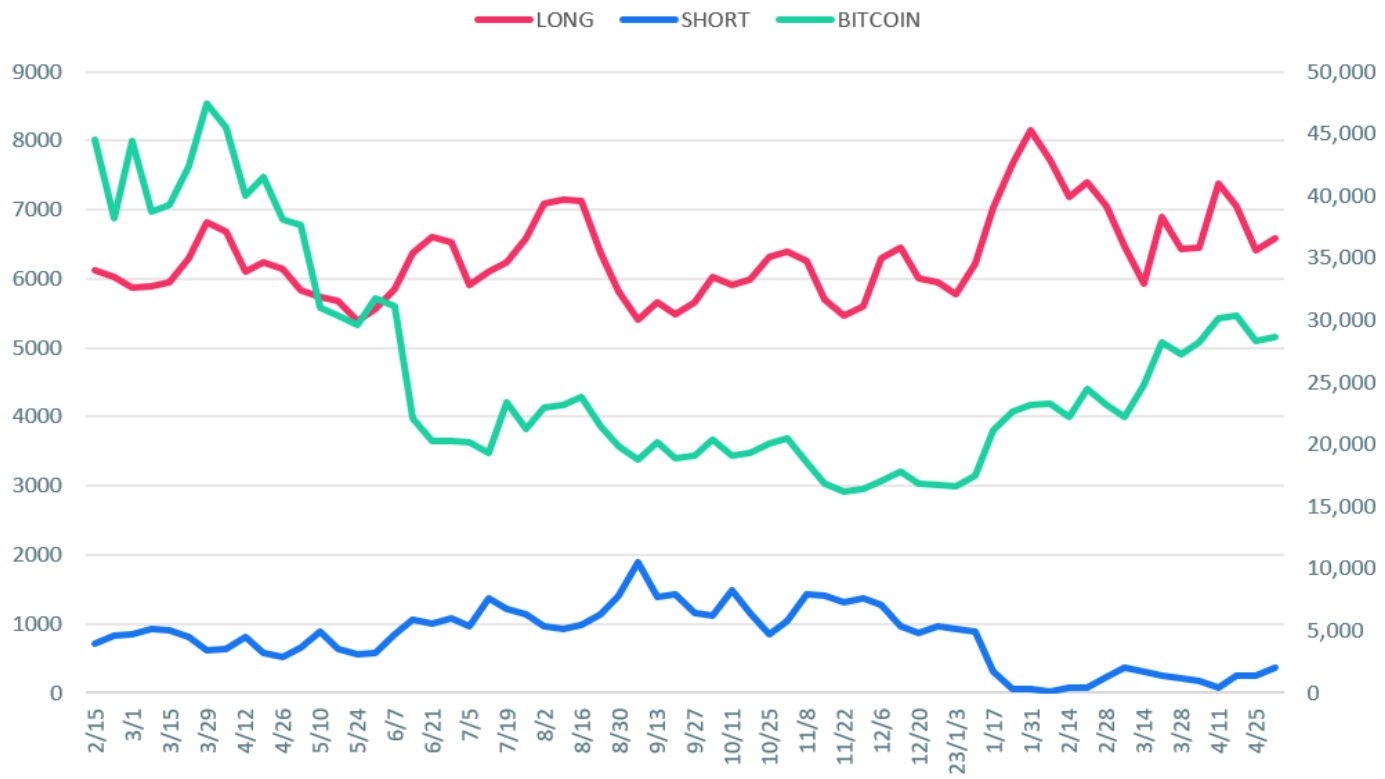
Dealer Intermediary그룹 외 2그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Asset Manager 그룹 외 1그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 롱 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 +2.74% 확대하였고, 숏 포지션을 약 +41.79% 확대하면서 롱 포지션과 숏 포지션 모두 확대했으나, 숏 포지션 비율이 높은 것으로 보아 조정에 무게를 두었던 것으로 확인됩니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



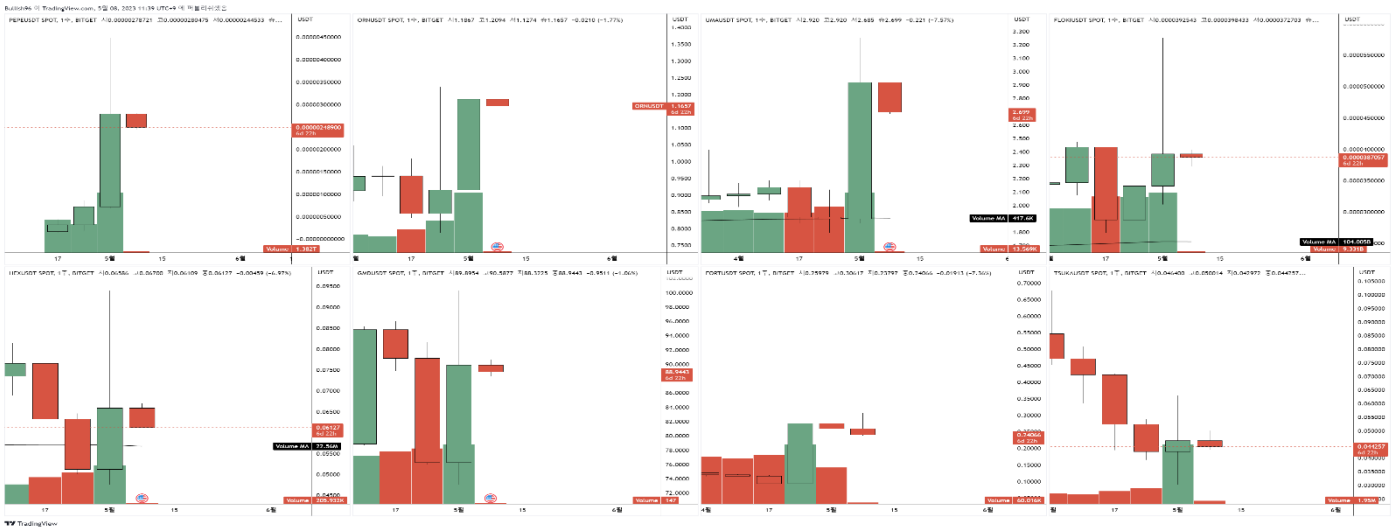
[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +2.04% 상승한 뒤 28,430 달러로 전주 대비 -2.71 음봉 마감됨. 30,000 달러 이상 마감 하기 전까진 리스크 관리가 필요한 흐름. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 +2.74% 확대하고 숏 포지션을 약 +41.79% 확대하면서 조정 관점에 무게를 둠. VPVR 지표에서는 28K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

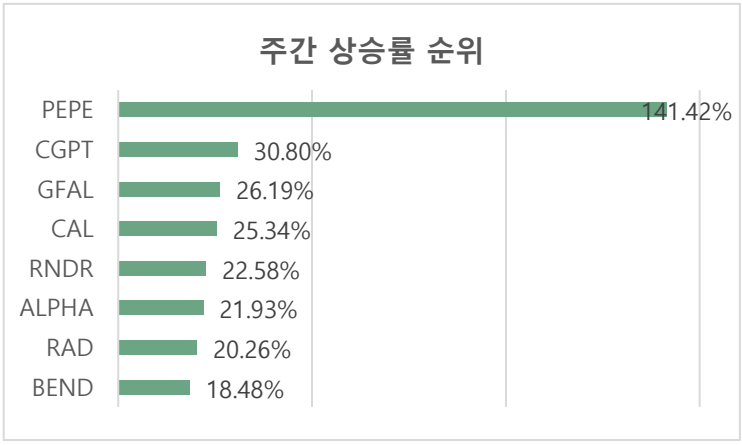
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 PEPE, ORN, UMA, FLOKI, HEX, GMD, FORT, TSUKA 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. PEPE +141.42%
2. ORN +30.80%
3. UMA +26.19%
4. FLOKI +25.34%
5. HEX +22.58%
6. GMD +21.93%
7. FORT +20.26%
8. TSUKA +18.48%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 PEPE로 주간 상승률 +141.42%를 기록. PEPE 코인은 도지코인과 시바이누 코인과 같은 밈 코인. 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

Azuki가 오랜만에 Volume 1위를 기록하며, MAYC, Cryptopunks, BAYC가 뒤를 잇는 모습. 10위권 밖으로 Pepe의 이름을 단 NFT들이 보이는데 시가총액은 낮은 수준으로 거래시 유의할 필요가 있음.

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

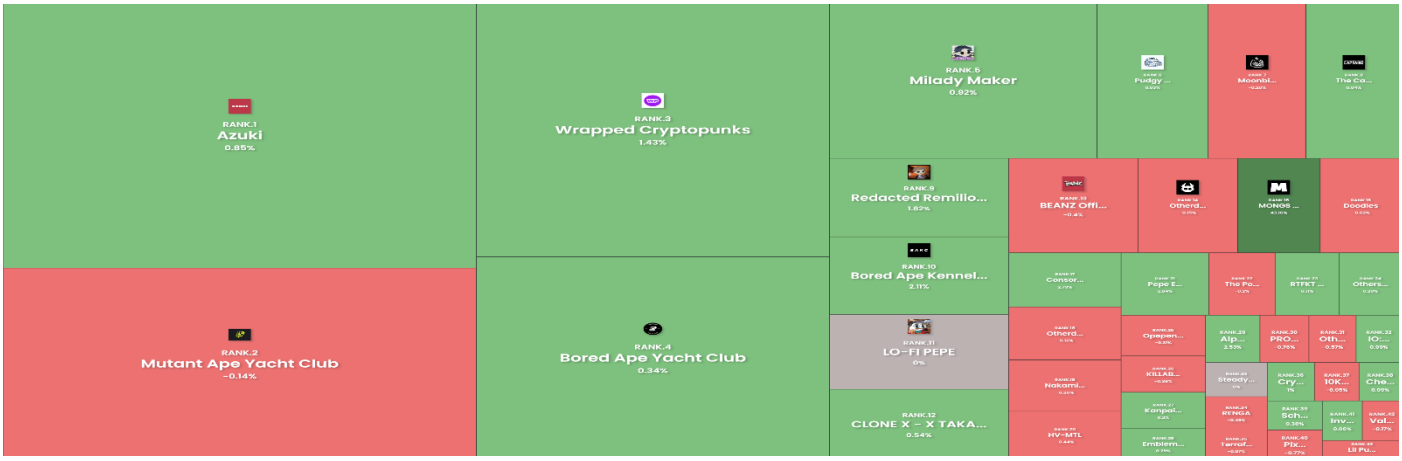


그림1. NFT Volume - 7day (23.05.08)

Nakamigos(NKMGS)는 총 10,000개가 발행되어 개별소유자 4,662명이 보유중인 NFT 컬렉션.
현재 최저가격은 28,015$ 24시간 거래량은 974.496ETH, 시가총액은 148,821ETH($280,146,929)

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

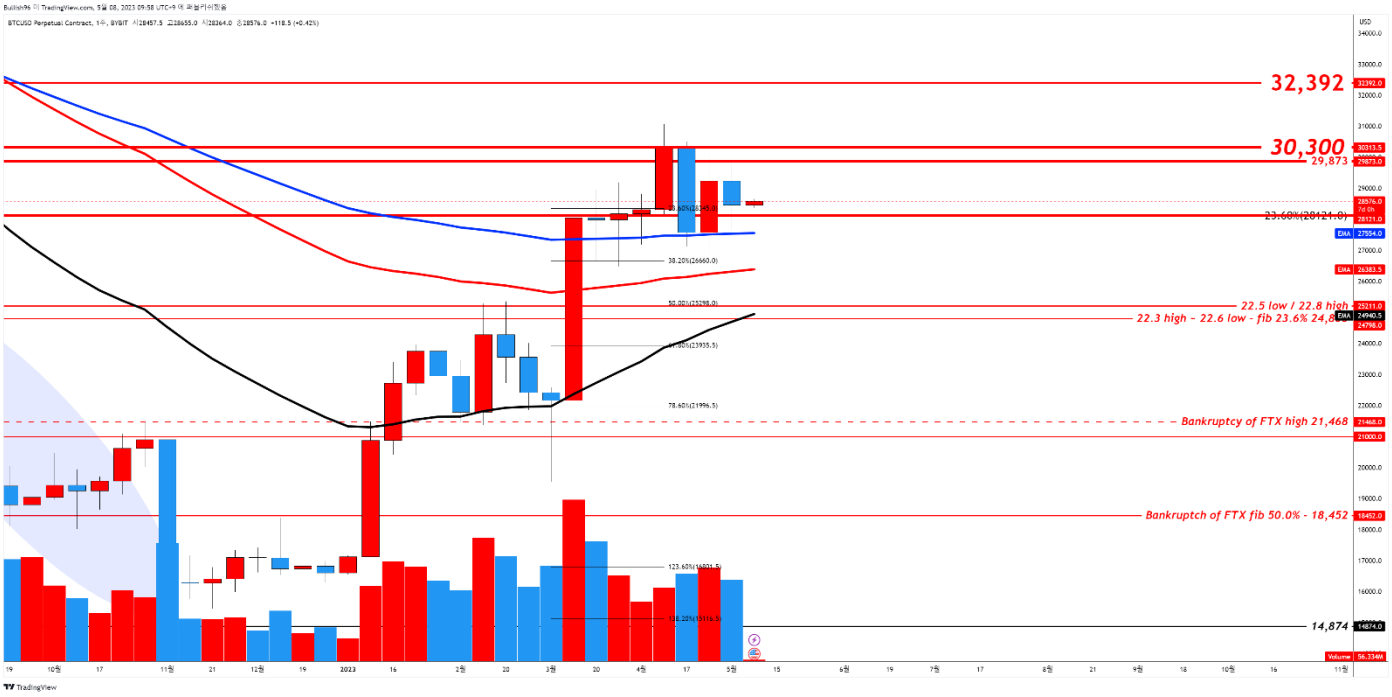


그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.05.08)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



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

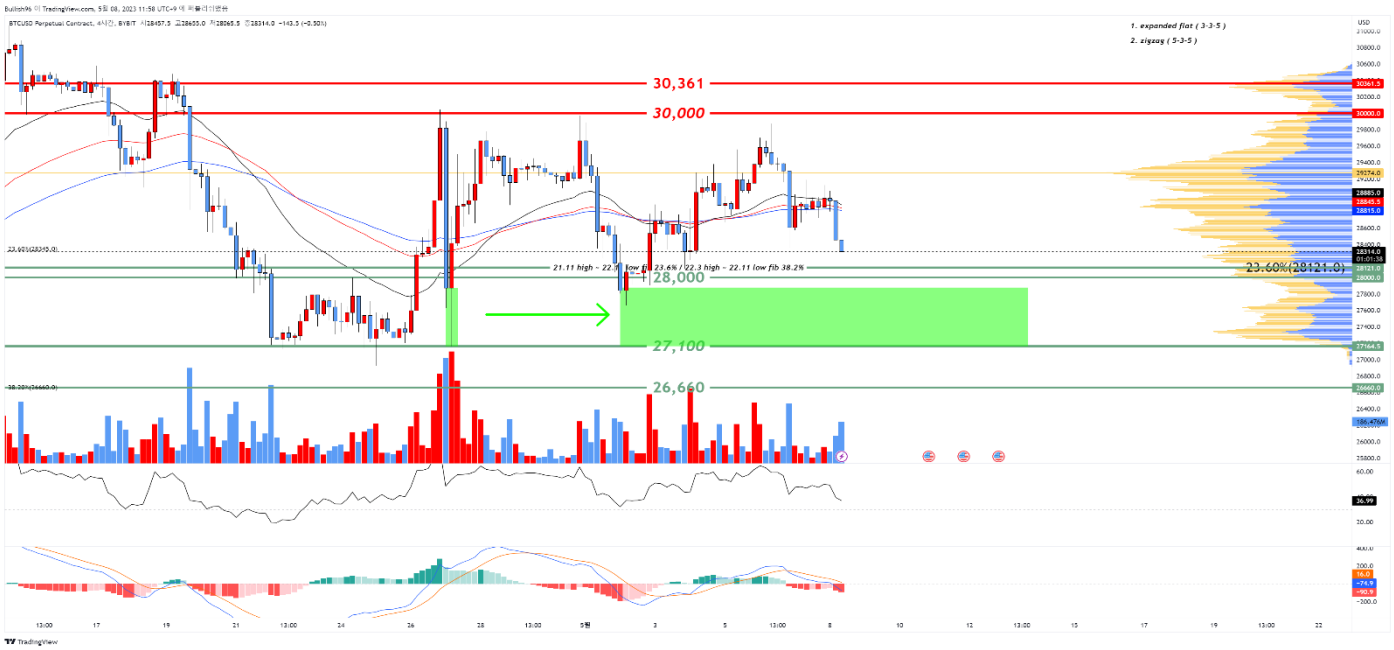
지난주 상승 잉태형 캔들 마감 후 추가 상승 시도가 있었으나 고점을 높이지 못하고 음봉으로 마감되었습니다. 그래도 90일선 (약 27,500 달러) 부근에서 지지를 받아 90일선을 이탈하지 않았기 때문에 이번 주 다시 한번 기대해 보곤 있습니다.

단순합니다. 고점 구간에서 횡보를 길게 하고 있는 만큼 주봉 90일선을 이탈하느냐 30,300달러를 먼저 돌파하느냐에 따라 해당 방향으로 지속될 가능성이 있습니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 4시간 봉 https://www.tradingview.com/x/nySuYAgk/]

4월 26일 이후 현재까지 30,000달러를 돌파하기 위한 움직임이 약 4번 정도 나타났지만 모두 강한 저항을 이기지 못하고 있습니다. 다만, 저점은 지속적으로 높이고 있습니다.

단기적으로 15/30분 차트에서 상승 다이버전스가 만들어질 가능성이 있으며, 해당 시그널이 뚜렷해지기 위해선 28,000달러를 사수해야 합니다.

만약 이탈될 경우 최근 거래량이 크게 발생한 초록 박스 구간 (27,800 ~ 27,100)를 주시하시기 바랍니다.

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

종합 의견

지난주 JP 모건이 퍼스트 리퍼블릭 은행을 인수하며 은행 위기가 일단락되는 듯했으나, 팩웨스트 뱅코프가 매각을 검토하고 있다는 소식이 확산되며 은행 위기가 다시 부각됐고 지역 은행들도 하락세를 면치 못했습니다. 이후 팩웨스트 뱅코프의 매각 검토 소식을 부인하고 JP모건이 지역 은행들에 대한 투자 의견을 상향했다는 소식 등 리스크를 해소하기 위한 여러 노력들로 다시 진정된 상황입니다.

사실 지난주는 은행 이슈가 메인이 아니었습니다. FOMC 회의가 진행되었고 시장은 연준의 통화정책 계획에 주목했습니다. 5월 FOMC 회의에선 25bp로 결정되면서 미국 기준 금리는 5.25%가 되었습니다. 그리고 드디어 동결 가능성이 나타났습니다. 성명서도 큰 변화가 있었고 제롬 파월 연준 의장도 동결을 시사하는 발언을 함으로써 다음 회의부터 인상을 중단할 가능성이 높아진 상황입니다.

물론 이에 힘을 실어주기 위해선 연준 위원들의 연설도 중요합니다. 이번 주 5월 FOMC가 끝나고 난 후 연준 위원들의 의견을 주목해야 하며, 이번 주 주목해야 할 지표는 연준의 금리 결정에 가장 큰 영향을 끼치는 인플레이션 지표인 소비자 물가지수와 생산자 물가지수입니다.

송승재 애널리스트는 단기적으로 30,000 달러를 강하게 돌파하는 움직임이 나타나기 전까지 리스크 관리가 필요한 흐름이라고 전했습니다. 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.