MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 5월 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.

美 바이든 대통령, 부채한도 협상 위해 아시아 순방 일정도 단축

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +2.77% 상승한 뒤, 전주 대비 -0.63%인 26,747 달러로 음봉 마감되었습니다.

바이든 대통령과 매카시 하원 의장, 디폴트 가능성 일축

지난주 2차 협상도 별다른 성과를 내지 못하면서 시장의 우려는 점점 커져갔으나, 바이든 대통령이 G7 정상 회의에 참여하기 전 부채한도 상향에 대한 자신감을 포했고 디폴트 가능성을 일축했습니다. 또한 케빈 매카시 하원의장도 CNBC를 통해 바이든과 마찬가지로 부채한도 협의에 대한 긍정적인 전망을 나타내며 우려를 일부 해소해 주었습니다.

특히, 바이든 대통령은 부채한도 협상을 위해 G7 정상 회의 후 예정돼 있던 아시아 순방 일정을 단축했고 21일(현지시간) 귀국하여 22일(현지시간)에 부채한도 논의를 재개할 예정입니다.

한편, 주 후반엔 워싱턴 D.C.에서 열리는 토마스 라우바흐 리서치 컨퍼런스에 전현직 연준 의장들이 패널 토론을 진행했습니다.

시장은 제롬 파월 연준 의장이 어떤 성향을 보일지 주목하고 있었는데 이는 최근 연준 위원들이 전체적으로 매파적 성향을 보이면서 금리 동결 기대감이 낮아지고 있었기 때문입니다.

제롬 파월 연준 의장, 다음 회의 금리 동결 시사

이러한 상황에서 제롬 파월 연준 의장은 은행 리스크를 언급하며, 인플레이션 목표 달성을 위해 금리를 현재보다 높은 수준까지 올릴 필요는 없다면서 동결 가능성을 뚜렷하게 보였고 이에 6월 FOMC 회의에서의 동결 기대감은 다시 높아지고 있습니다.

그럼에도 불구하고 동결 기대감에 따른 긍정적 분위기는 제한적이었습니다. 아무래도 요즘은 부채한도 협상에 대한 긴장감이 고조된 만큼 시장이 단기적으로 포커스를 맞추고 있는 이슈가 어떤 건지 보여주고 있는 것입니다.

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

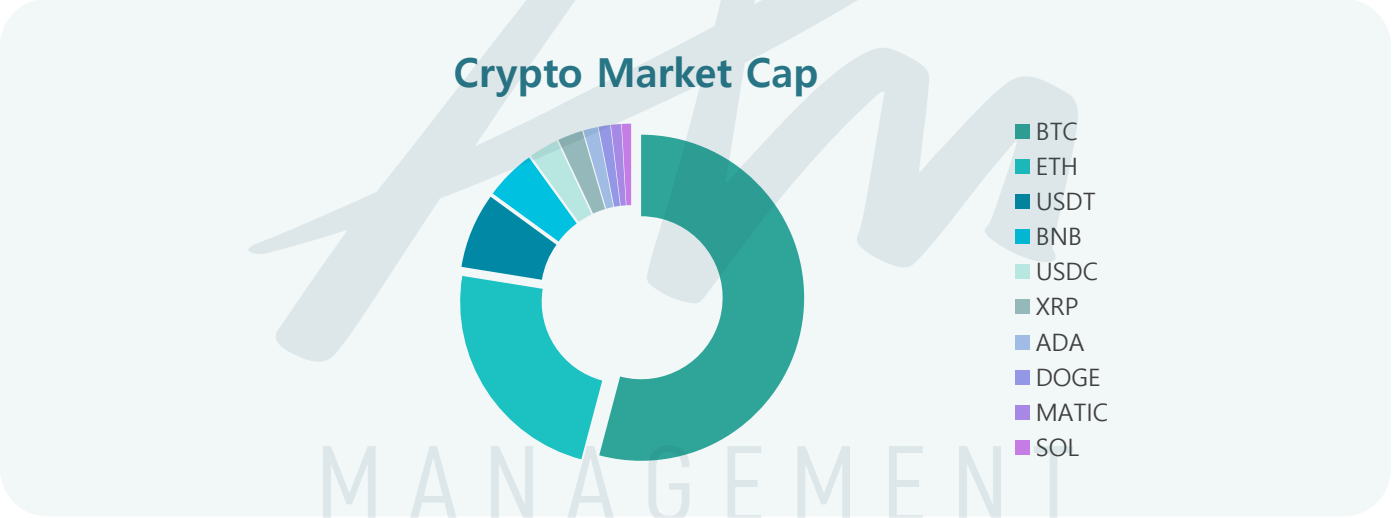
암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 부채한도 협상 낙관 심리에 상승 마감. 비트코인은 증시 흐름에 따라가지 못하며 혼조세로 마감. 얼터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +4 증가한 52를 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +1.62%, 이더리움 +1.55%, 리플 +1.43%, 에이다 +1.53%로 1%가 넘는 프리미엄이 유지되는 모습. 해시레이트는 367.602TH/s로 전주 대비 +5.48% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.084T로, 주봉 기준 전주 대비 -0.62%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 564.451B를 기록.

비트코인 도미넌스는 47.88%로 전주 대비 +0.16% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 20.04%를 기록하며, 전주 대비 -1.20% 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.

지난 일주일은 나스닥과 비트코인의 디커플링 현상이 더 뚜렷해짐. 이번 부채한도 협상 결과에 따라 어떤 움직임이 나타날지 지켜보는 것이 중요하며 현재와 같은 움직임이라면 디폴트 발생 시, 비트코인 수요 증가 움직임도 기대해 볼 순 있을 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**	$3,751,783,000	0.667%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**40,000**	$1,071,938,000	0.19%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$328,548,997	0.058%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**11,568**	$310,004,470	0.055%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$287,413,376	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,265**	$248,287,639	0.044%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$241,186,050	0.043%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$215,111,158	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,112**	$190,590,576	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$102,638,064	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,284**	$61,207,660	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$46,012,939	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. Presidential Candidate Robert F. Kennedy Pledges 'Inviolable Right' to Hold and Use Bitcoin 출처 – Cryptopotato

로버트 F. 케네디는 비트코인 2023 컨퍼런스에서 그가 대통령으로 선출되면 자산을 보유하고 사용할 미국인의 권리를 보호하겠다고 말함. 케네디는 계속해서 "나는 시민의 자유를 수호하는 열렬한 옹호자이자 수호자이며, 비트코인은 그러한 자유를 행사하는 동시에 보장한다" 라고 발표.

2. Tether buys bitcoin with a portion of its net profit to back USDT stablecoin 출처 – CNBC

Tether는 순이익의 15%를 비트코인에 투자하여 USDT 토큰을 지원하는 준비금을 다각화 할 것이라고 말함. 회사가 14억 8000만 달러의 순이익을 창출했다고 밝힌 회사의 마지막 증명 보고서에 따르면 이는 대략 2억 2000만 달러에 달할 것.

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

COT Report: BITCOIN

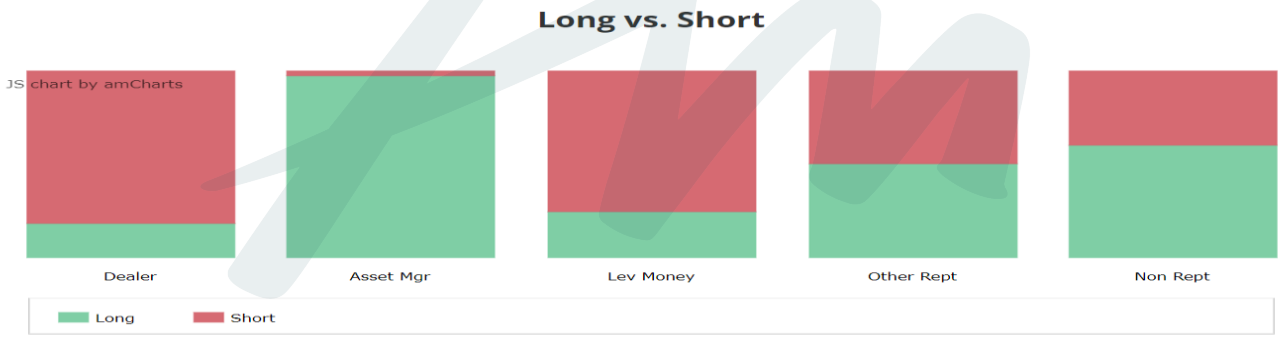
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 13,043 Total Changes: −59 Total Traders: 101

AS OF: 2023-05-16
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	558 +2	4.3%	6	2,469 −14	18.9%	7	90 +36	0.7%	5
Asset Manager/ Institutional	6,349 −162	48.7%	5	169 −60	1.3%	0	565 −20	4.3%	0
Leveraged Funds	2,337 −415	17.9%	22	7,062 −572	54.1%	43	831 +162	6.4%	19
Other Reportables	953 +554	7.3%	5	949 +369	7.3%	9	26 −216	0.2%	0
Nonreportable Positions	1,334 0	10.2%		882 +256	6.8%				



[각 그룹별 포지션]

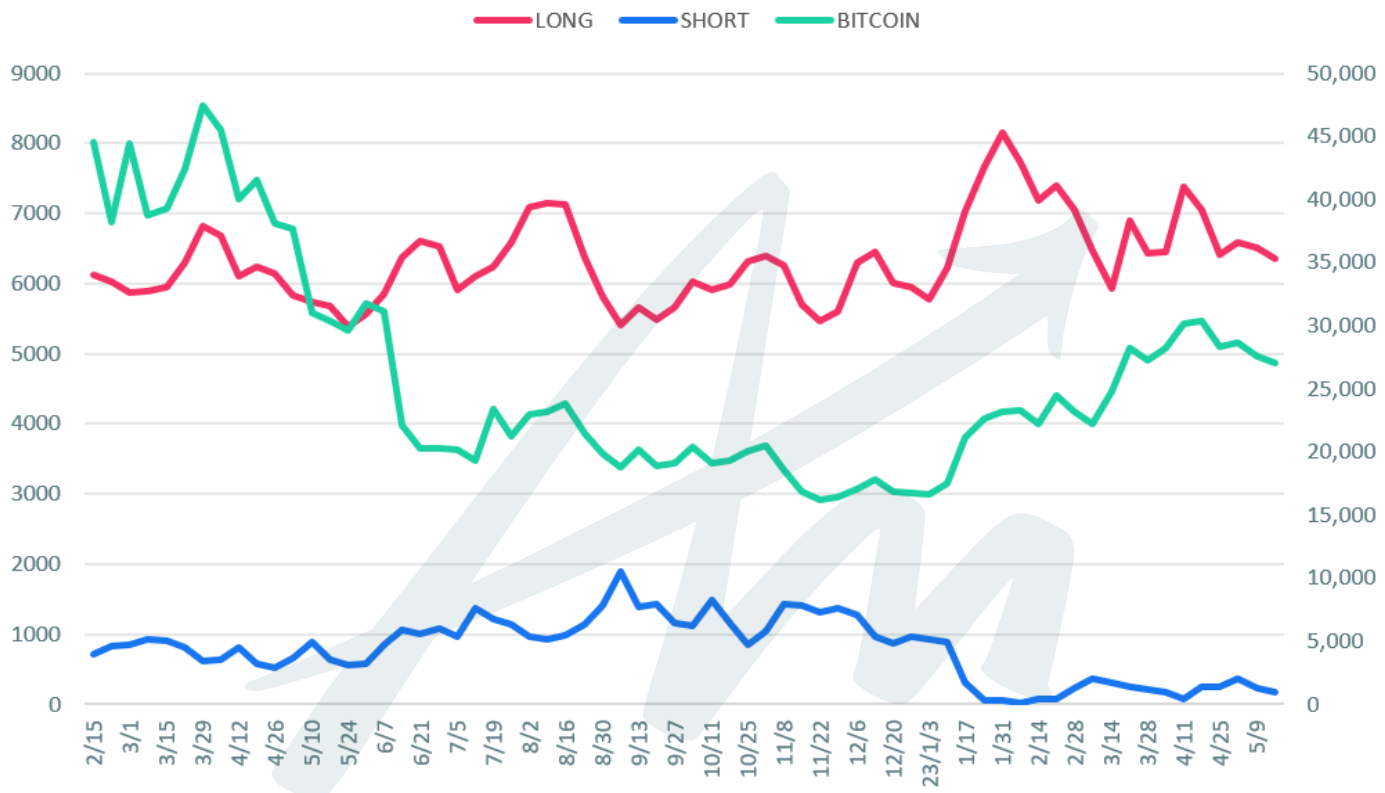
Dealer Intermediary그룹 외 2그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Leveraged Funds 그룹 외 1그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 롱 포지션 비율이 좀 더 높은 것으로 확인되며, 반등에 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 -2.48% 축소하였고, 숏 포지션을 약 -26.2% 축소하면서 롱 포지션과 숏 포지션 모두 축소했으나, 숏 포지션 비율이 높은 것으로 보아 하락세가 진정되는 관점을 두었던 것으로 확인됩니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +2.78% 상승한 뒤 전주 대비 -0.63%인 26,746 달러로 음봉 마감됨. 캔들 크기가 작아진만큼 하락세가 진정되어가곤 있으나 반등 캔들이 나오기 전까진 주의할 것. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 -2.48%, 숏 포지션을 -26.2% 축소하면서 보수적 포지션을 이어가고 있음. VPVR 지표에서는 27.6K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

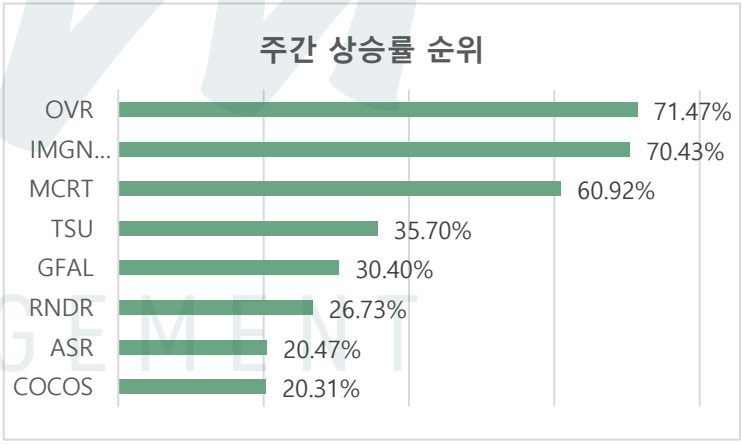
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 OVR, IMGNAI, MCRT, TSUKA, GFAL RNDR, ASR, COCOS 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. OVR +71.47%
2. IMGNAI +70.43%
3. MCRT +60.92%
4. TSU +35.70%
5. GFAL +30.40%
6. RNDR +26.73%
7. ASR +20.47%
8. COCOS +20.31%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 OVR로 주간 상승률 +71.47%를 기록. OVR코인은 사용자가 증간 현실(AR) 경험을 만들고 보고 상호 작용할 수 있는 블록체인 기반 플랫폼. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 LADYS로 전주 대비 –47.02%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

지난 주 일론머스크의 트윗으로 이슈가 된 Milady Maker가 2위에 랭크되며 여전히 강한 모습. Doodles 가 오랜만에 1위에 랭크되며 강한 상승흐름을 이어가고 있음.

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

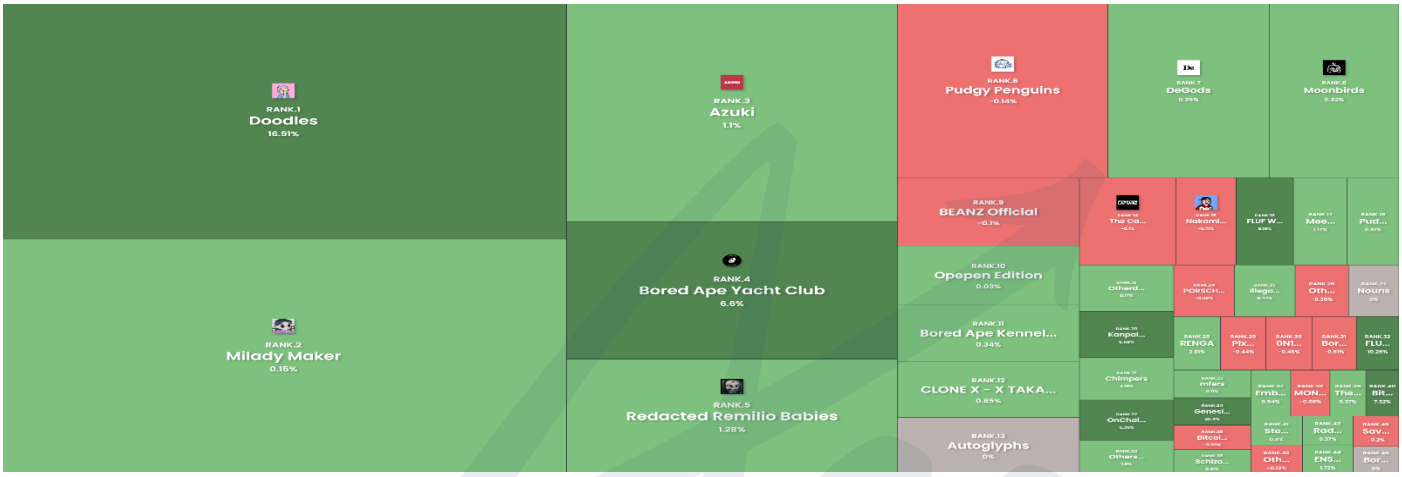


그림1. NFT Volume - 7day (23.05.225)

Doodles(DOODLE)는 총 9,999개가 발행되어 개별소유자 5,481명이 보유중인 NFT 컬렉션.
현재 최저가격은 2.272ETH 24시간 거래량은 2,048ETH, 시가총액은 22,718ETH($41,046,545)

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

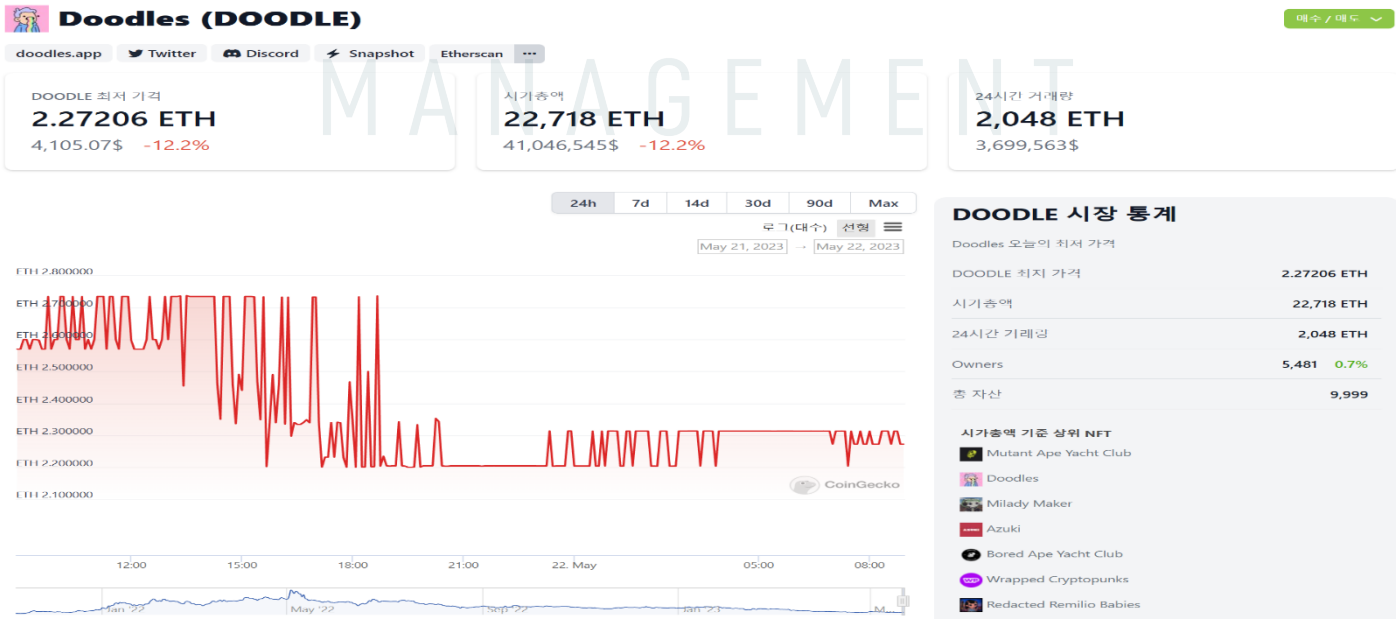


그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.05.22)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/2JjDtlvd/]

지난 한 주간은 횡보장으로 마무리되면서 음봉 캔들 또한 크게 작아졌습니다. 이는 현 구간에서 단기적으로 지지가 발생하고 있다는 의미로 저점(25,800)을 이탈하지 않고 추세 전환 캔들을 형성해주는 것이 필요합니다.

만약 저점을 이탈하여 마감했을 경우엔 다시 한동안 하락세가 강해질 수 있어 하락세가 진정되는 캔들이 형성되기 전까진 관망 포지션을 취하는 것이 리스크를 최소화할 수 있는 방법이라 할 수 있겠습니다.

상승 분위기로 전환하기 위해선 28,400 달러 위로 돌파 마감하는 것이 필요합니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 4시간 봉 https://www.tradingview.com/x/g29UfXD8/]

단기적으로 26,500 달러 ~ 26,200 달러 구간을 이탈하지 않고 하락 추세선을 돌파하는 것이 중요해 보입니다. 주말에도 반등이 나와줬으나 결국 하락 추세선 저항을 돌파하지 못하고 주요 지지구간까지 내려오고 있는 상황이기 때문에 주요 지지구간에서 다시 가격 방어를 해줘야 합니다.

만약 주요 지지구간을 이탈하게 되면 25,800달러를 위협하게 되는데 이땐 다음 25,000 달러 초반까지 하락할 수 있으므로 주의해야 합니다.

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

종합 의견

현재 시장은 부채한도 협상에 주목하고 있습니다. 당장 6월까지 약 열흘 가량 남겨두고 부채한도 협상에 아무런 진전이 없는 상황에서 시장의 긴장감은 높아져있는 상황입니다. 이에 바이든 대통령은 G7 정상 회의 이후 예정된 아시아 순방 일정도 단축하여 귀국해 22일(현지시간)에 다시 한번 부채한도 협상에 들어갈 예정입니다.

아무래도 정치적 상황을 고려할 수 없다 보니, 서로 한치의 물러섬이 없습니다. 이미 여러 전문가들은 디폴트 가능성을 충분히 열어두고 디폴트 발생 시의 시장 전망을 내놓고 있기도 합니다. 이처럼 부채한도 협상이 현재 시장의 가장 큰 이슈이지만, 부채한도 말고도 주목해야 할 일정들이 있습니다.

이번 주는 美 PCE와 FOMC 회의록이 예정되어 있습니다. 지난주 제롬 파월 연준 의장이 패널 토론을 통해 다시 한번 동결을 시사하는 모습을 보였지만, 연준 위원들 대부분은 굉장히 매파적인 모습을 보이고 있습니다. 이는 결국 인플레이션에 대한 우려라는 점에서 PCE 수치가 더욱 중요한 상황임을 알 수 있습니다.

송승재 애널리스트는 비트코인이 상승 흐름을 전환하기 위해선 현 구간을 지키는 것이 중요하며 이탈 시엔 큰 하락이 나타날 수 있는 자리라고 분석했습니다. 자세한 내용은 애널리스트의 분석을 참고하시기 바랍니다.

MANAGEMENT

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

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.

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