MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 6월 3주차



Copyright 2023.AM Management. All rights reserved.

E-mail : support@amcryptoteam.com
web : https://amcryptoteam.com

CONTENTS

01 글로벌 시황 ---- 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.

6월 FOMC 회의 전, 인플레이션 지표 주목

이번 FOMC 회의에선 지난 긴 시간 동안 지속해왔던 금리 인상을 중단할 수 있는 전환점이 될 수 있기 때문에 이번 주는 6월 중 가장 중요한 일주일이 될 것입니다.

금리 동결 가능성 높지만, CPI 결과에 따라 변동될 수 있어

블랙아웃 기간 전, 연준 분위기는 다시 동결을 지지하는 모습을 보이면서 현재까진 동결 가능성이 높은 상황입니다. CME FedWatch 기준 동결 확률이 약 70% 이상을 유지하고 있습니다. FOMC 회의까지 일주일도 남지 않은 시간에서 저 정도의 수치는 이변을 만들 가능성이 낮을 겁니다.

그러나, 시장은 쉽게 흘러가는 법이 없습니다. FOMC 회의가 있기 전 FOMC 회의에서 금리 결정에 영향을 줄만한 지표가 발표됩니다. 소비자 물가지수와 생산자 물가지수이며 모두 인플레이션 지표입니다.

이 중에서도 먼저 발표되는 CPI는 시장에 중대한 영향을 미칠 것입니다. 한때 연준 위원들이 대동단결하여 금리 인상을 지지한 이유도 인플레이션에 대한 불확실성이 가장 큽니다. 그렇기 때문에 CPI 결과에 따라 동결 가능성이 더 높아질 수도 있지만, 반대로 뒤집기가 될 수도 있습니다.

FOMC 회의 이후 소매 판매 발표 예정

FOMC 회의가 끝난 후엔 소매 판매 지표도 예정되어 있습니다. 그리고 연준 위원들의 블랙아웃 기간이 해제되기 때문에 향후 통화정책에 대한 전망을 내놓을 것입니다.

이처럼 이번 주는 하루도 빠짐없이 중요한 일정들로 가득 차 있는 만큼 변동성에 유의하시기 바랍니다.

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

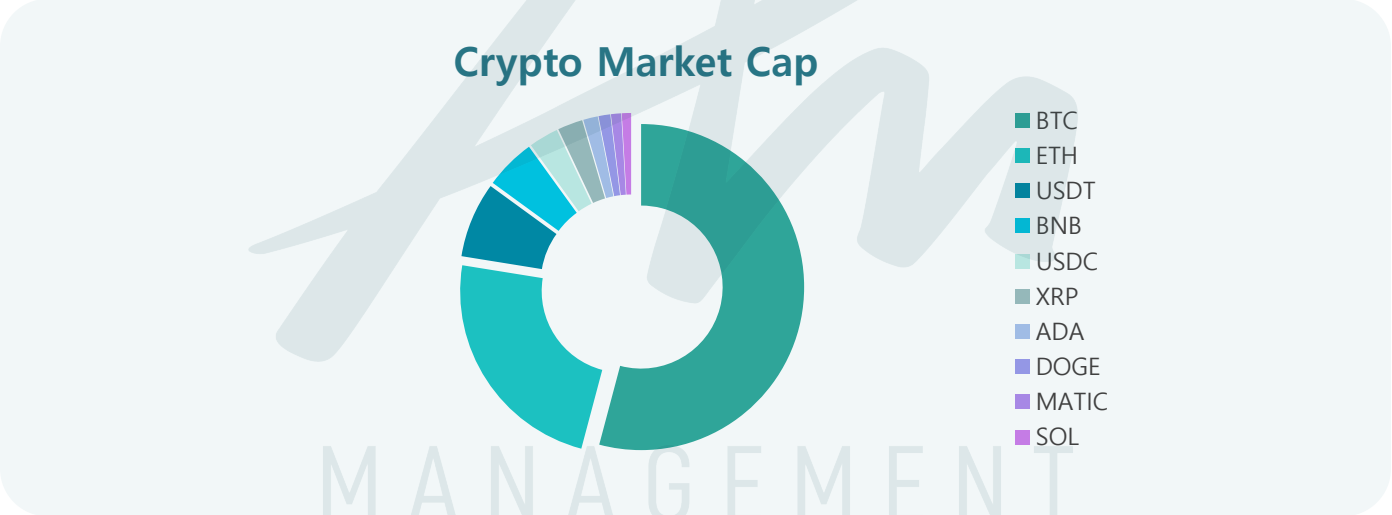
암호화폐 시장 동향

지난주 미국 SEC가 바이낸스, 코인베이스를 미등록 증권판매 혐의로 고소하며 비트코인은 -4.37% 하락. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -6 감소한 46을 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +2.81%, 이더리움 +2.79%, 리플 +2.81%, 에이다 +2.66%로 2% 이상의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 381.667TH/s로 전주 대비 +15.61% 증가.

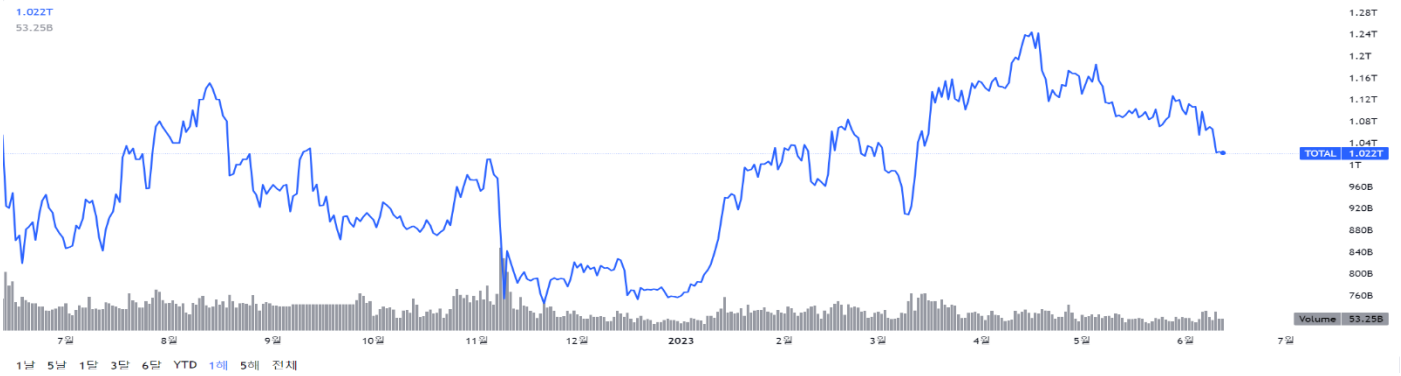
암호화폐 전체 시가 총액은 1.023T로, 주봉 기준 전주 대비 -7.34%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 520.581B를 기록.

비트코인 도미넌스는 49.18%로 전주 대비 +3.48% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 20.58%를 기록하며, 전주 대비 +0.34% 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 캐나다 중앙은행(BOC)가 물가 상승에 금리 인상을 다시 시작하면서 나스닥이 단기 약세를 보이기도 했지만, 회복 후 상승세를 이어가고 있음. 시장이 캐나다의 금리 결정을 미 연준의 선행 지표로 일부 참고하기 때문에 영향을 받은 것으로 보고 있음. 한편, 비트코인은 SEC의 암호화폐 거래소 기소로 단기 급락세를 보임.

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**	$3,628,672,600	0.667%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$317,768,043	0.058%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**12,259**	$317,742,124	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$277,982,240	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,265**	$240,140,369	0.044%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$233,271,810	0.043%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**8,100**	$209,944,629	0.039%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$208,052,535	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,190**	$186,358,257	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$99,270,115	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,284**	$59,199,202	0.011%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$44,503,078	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. Crypto tokens plunged this week after Gensler stepped up SEC crackdown 출처 – CNBC

SEC 의 게리 겐슬러는 업계의 단속을 심화하며 바이낸스와 코인베이스를 미등록 증권 판매 혐의로 고소. CNBC 와의 인터뷰에서 "우리는 더 많은 디지털 화폐가 필요하지 않다"고 말하며 이후 암호화폐 시장은 크게 하락함.

2. Crypto.com to suspend US institutional exchange 출처 –Blockworks

크립토닷컴 거래소는 지난 주 금요일 수요가 고갈되고 있다며 미국 고객을 위한 기관 거래소 서비스를 2주 이내에 종료할 것이라고 발표. 2023년 6월 21일 기관 서비스가 중단될 것이며 해당 기관 고객들에게 이미 사전통지를 했다고 말함.

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

COT Report: BITCOIN

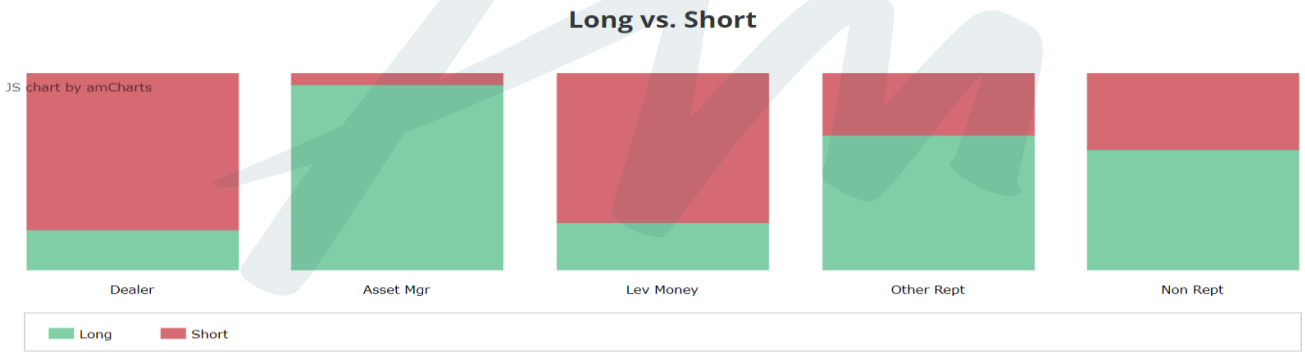
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 13,026 Total Changes: +1,311 Total Traders: 101

AS OF: 2023-06-06
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**
Dealer Intermediary	567 +70	4.4%	5	2,205 −350	16.9%	6	163 −17	1.3%	4
Asset Manager/ Institutional	6,198 −280	47.6%	5	368 +184	2.8%	4	557 −90	4.3%	0
Leveraged Funds	2,397 +532	18.4%	20	7,625 +986	58.5%	42	819 +419	6.3%	14
Other Reportables	1,126 +710	8.6%	10	517 +202	4.0%	8	27 −27	0.2%	0
Nonreportable Positions	1,172 −6	9.0%		745 +4	5.7%				



[각 그룹별 포지션]

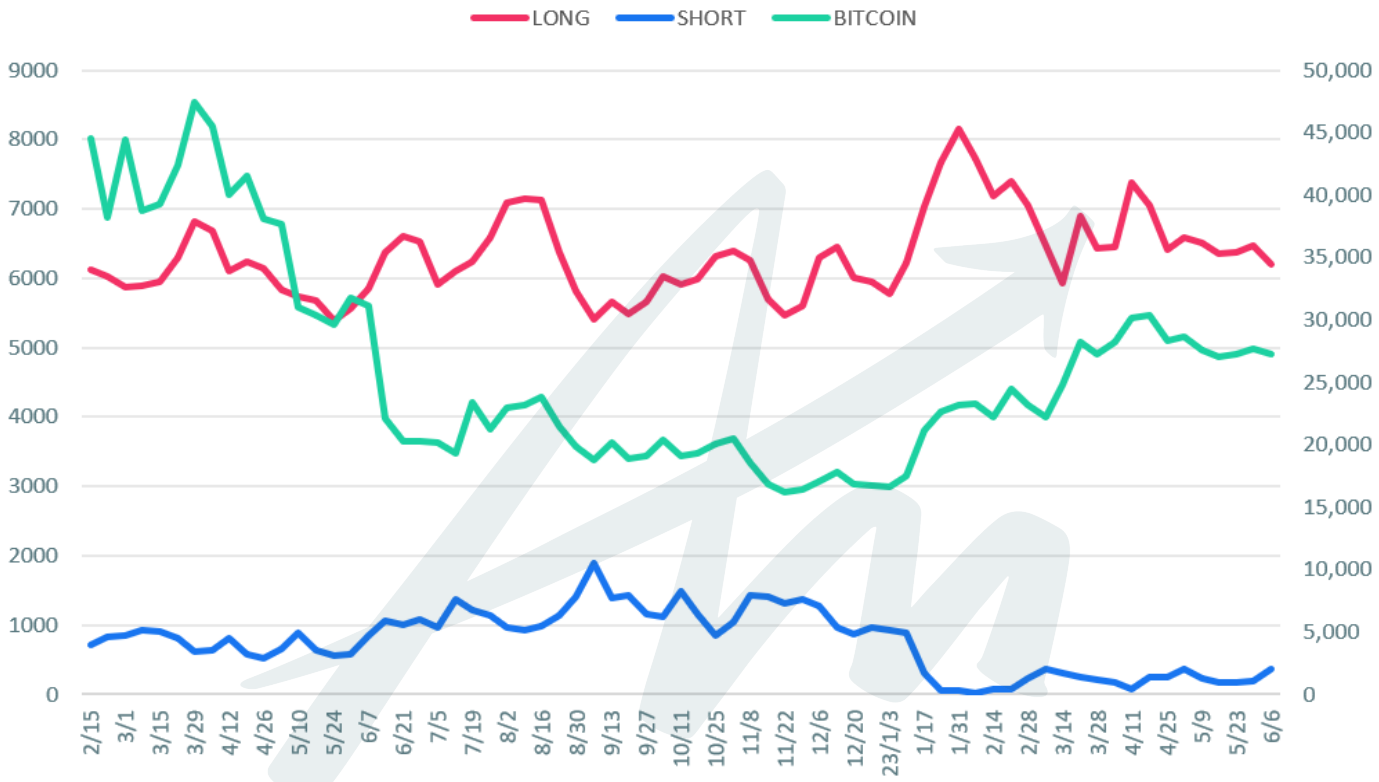
Dealer Intermediary그룹 외 2그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, Asset Manager 외 1그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율 측면으로 봤을 때, 롱 포지션 비율이 좀 더 높은 것으로 보이며 단기 하락세 마무리 후 반등 관점을 두고 있는 것으로 예상됩니다.

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 -4.32% 축소하였고, 숏 포지션은 약 +100% 확대하면서 롱 포지션은 축소한 반면 숏 포지션은 크게 확대한 것으로 보아 단기적으로 보수적 포지션을 취하고 있습니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



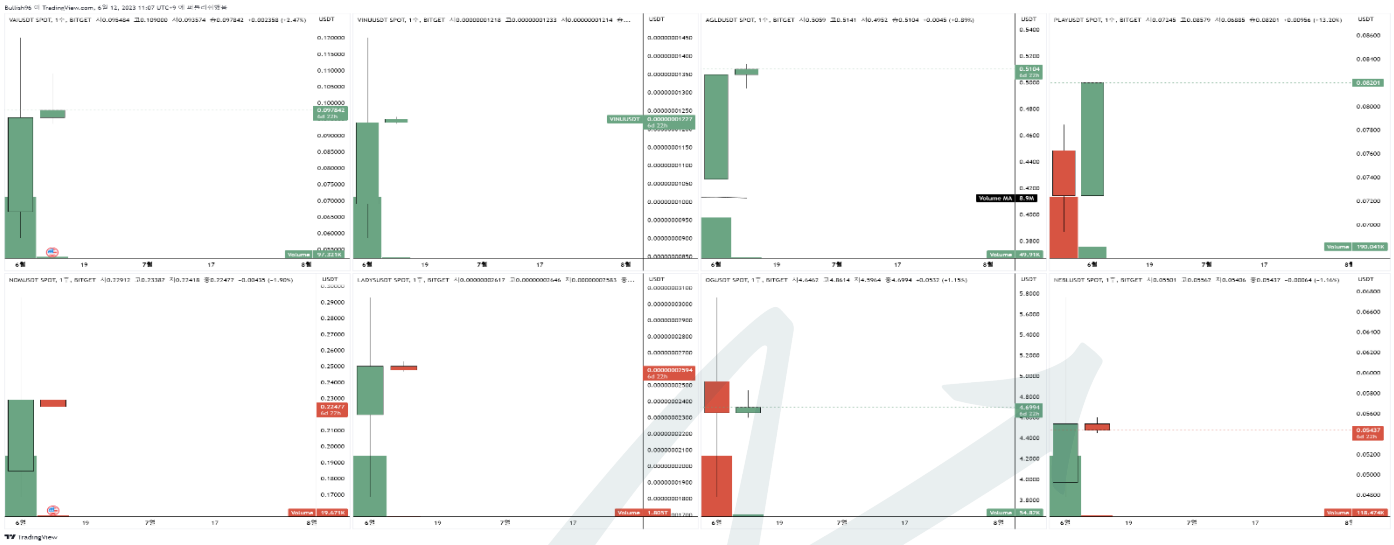
[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +1.02% 상승한 뒤 전주 대비 -4.39%인 25,925 달러로 음봉 마감됨. 주봉 데드크로스가 발생함에 따라 주봉 90일선 이탈 시, 24K 초반까지 추가 하락이 발생할 수 있음. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 -4.32% 축소하였고, 숏 포지션은 약 +100% 확대하면서 보수적 포지션을 취하고 있음. VPVR 지표에서는 28K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

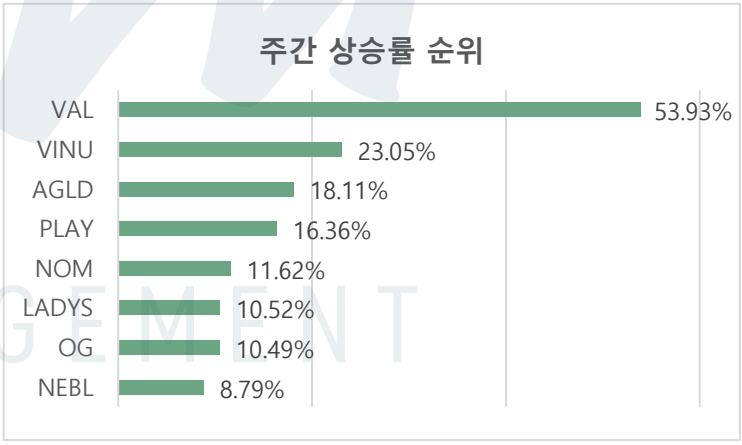
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 VAI, VINU, AGLD, PLAY, NOM, LADYS, OG, NEBL 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. VAL +53.93%
2. VINU +23.05%
3. AGLD +18.11%
4. PLAY +16.36%
5. NOM +11.62%
6. LADYS +10.52%
7. OG +10.49%
8. NEBL +8.79%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 VAL로 주간 상승률 +53.93%를 기록. VAL는 조직이 디지털 자산을 관리하고 보호할 수 있도록 설계된 분산 플랫폼인 VAL 네트워크에서 작동하는 암호화폐 입니다. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 INTER로 전주 대비 –40.68%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

BAYC, MAYC가 각각 거래량 1,2위를 기록하면서 유가랩스의 NFT가 좋은 흐름을 나타내고 있음. Azuki와 Cryptopunks NFT가 뒤를 이으며 메이저 NFT시장을 주고 하고 있는 흐름.

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

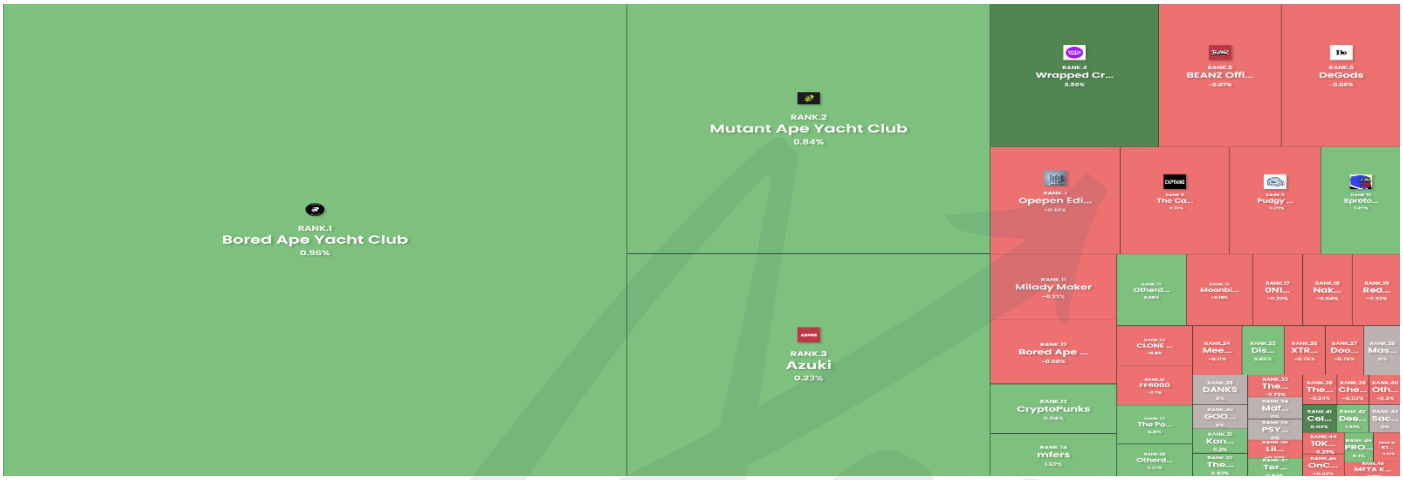


그림1. NFT Volume - 7day (23.06.12)

Bored Ape Yacht Club(BAYC)는 총 9,998개가 발행되어 개별소유자 5,619명이 보유중인 NFT 컬렉션
현재 최저가격은 79,894$ 24시간 거래량은 4,434ETH, 시가총액은 455,9586ETH($798,310,974)

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



그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.06.12)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/zflll5x5/]

지난주 공유드렸던 관점에서 크게 달라진 게 없습니다. 저점을 지속적으로 낮추고 있는 패턴을 여전히 벗어나지 못하고 있으며, 현재 90일선 부근까지 도달해 있는 상황입니다.

주 봉 90일 선은 23.06.12 10:00 기준 25,354입니다. 해당 가격 이하로 이탈될 경우 공격적 매수는 지양하시기 바랍니다. 반대로 90일선을 이탈하지 않는 경우 아직 상승에 대한 가능성은 남아있기 때문에 주요 기준선으로 활용할 수 있습니다.

주 봉에서 흐름을 전환할 수 있는 상승 기준선은 28,100 이상 마감하는 경우입니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 4시간 봉 https://www.tradingview.com/x/pqQSV73P/]

현재 전체적인 추세는 불 플래그(bull flag) 패턴에 가깝다고 생각됩니다. 하락 채널을 유지하는 과정에서 5파 형태로 하락 파동이 나왔고 마지막 하락이 마무리된 지점에서 거래량이 크게 터졌습니다.

이때 SEC의 바이낸스, 코인베이스 제소 악재가 동반되었기 때문에 하락 관점에선 강하게 밀어낼 수 있는 기회였다고 생각되지만 생각보다 강한 하락을 만들어내지 못했고 강한 반등으로 받아쳤습니다.

이후 다시 높은 거래량으로 저점을 이탈하려고 했으나 밀어내지 못했다는 건 어느 정도 매수 입장에서 회복할 수 있는 기회가 생겼다고 보고 있습니다.

이는 저점을 이탈하기 전까지 유효하며, 저점을 이탈할 시엔 24K 초반까지 추가 하락할 위험이 있으므로 주의해야 합니다.

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

종합 의견

지난주는 FOMC 회의를 앞두고 영향력이 높은 경제 지표나 일정이 없어 무난하게 흘러갔습니다. 다만, 암호화폐 시장은 SEC의 대대적인 규제 움직임으로 바이낸스와 코인베이스가 증권법 위반 혐의로 기소되며 단기 급락세를 보였습니다. 이후 회복 움직임을 보이기도 했으나 불확실성이 쉽게 해소되지 않아 약세를 면치 못하고 있습니다.

이러한 상황에서 6월 중 가장 중요한 일주일이라고 볼 수 있는 새로운 한 주가 시작됐습니다. 이번 주는 FOMC 회의가 예정되어 있는데 지난 긴 시간 동안의 금리 인상을 중단하고 동결로 전환될 수 있는 가능성이 있기 때문에 더욱 중요한 상황입니다.

현재 CME FedWatch 기준 금리 동결 가능성이 높은 상황이지만 FOMC 회의 전 금리 결정에 중대한 영향을 미치는 인플레이션 지표인 CPI와 PPI 발표가 예정되어 있어 긴장감이 높은 상황입니다. 인플레이션 지표 결과에 따른 금리 결정 확률을 참고하여 적절한 대응이 필요합니다.

AM 애널리스트들은 거래량을 참고해 봤을 때 단기적으로 회복 가능성이 있는 위치라고 전했습니다. 자세한 내용은 각 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.