MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 6월 5주차



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.

이번 주, 물가 지표와 경기 지표 수두룩

연준 분위기를 보면 딱히 금리 인상을 종료할 생각이 없어 보입니다. 이미 연준 위원들은 6월 FOMC 회의 전부터도 추가 금리 인상을 지지하는 모습을 보여왔던 데다 제롬 파월 연준 의장도 지난주 이를 한 번 더 강조하면서 6월 FOMC 회의에서의 금리 동결은 일시적이었다고 볼 수 있습니다.

미국 PCE 주목, 코어 수치 둔화 필요

다만, 7월 FOMC 회의까지 여러 경제 데이터들이 뚜렷하게 나아지면 혹시 모릅니다. 따라서, 이번 주 예정된 지표를 주목해야 합니다. 물가 지표부터 경기 지표가 많습니다.

이 중에서도, 미국 개인소비지출 물가지수(PCE)를 주목해야 합니다. 최근 미국 소비자 물가지수(CPI)나 생산자 물가지수(PPI)는 헤드라인 수치는 긍정적이었으나 코어 수치는 별로였는데 현재 개인소비지출 물가지수의 코어 전망치도 지난달과 동일한 수준으로 전망하고 있습니다.

결국 연준 위원들이 금리 인상을 중단하기 위해선 인플레이션이 해결되었다는 명분이 필요하며, 연준이 원하는 목표치까진 아직 한참 더 남아있다는 점에서 헤드라인 수치가 긍정적이어도 코어 수치가 그대로라면 큰 기대를 하긴 힘듭니다.

이번 주, 제롬 파월 연준 의장 공식 일정 주목

그리고 이번 주도 제롬 파월 연준 의장은 공개 석상에 나섭니다. 유럽중앙은행(ECB) 포럼 토론에 참석하며, 해당 토론에는 영란은행 총재, 유럽중앙은행 총재, 일본은행 총재와 함께합니다. 그리고 다음 날 스페인 중앙은행 총재와의 대담 일정까지 2번의 공식 일정이 예정되어 있습니다.

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

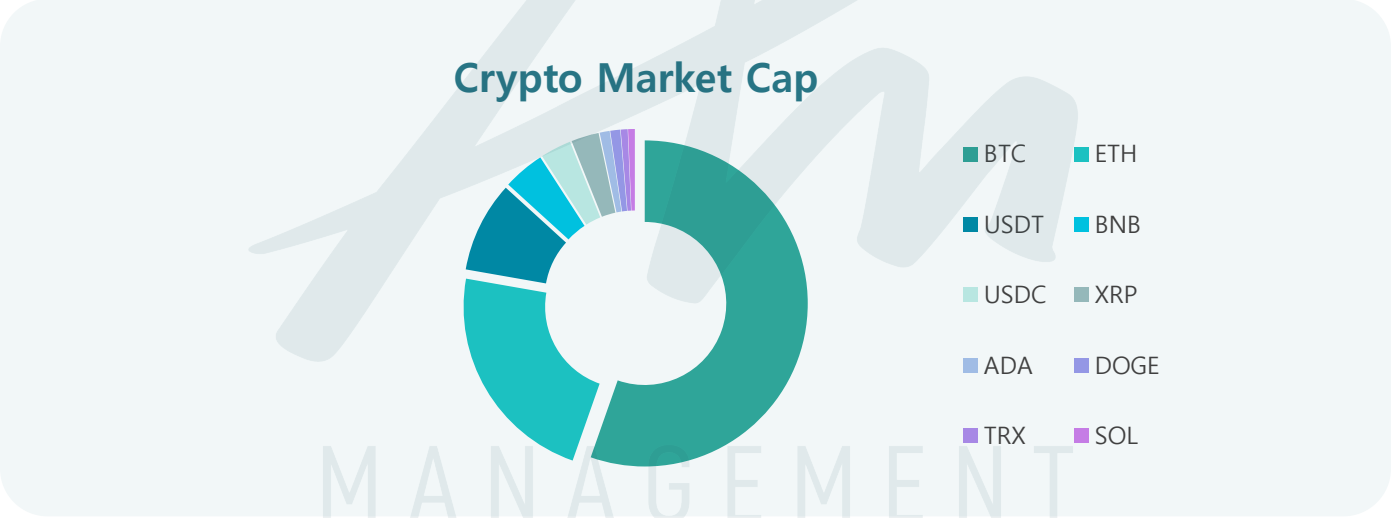
암호화폐 시장 동향

지난주 비트코인은 블랙록에 이어 피델리티, 발키리 등 현물 ETF 신청에 따른 낙관적 심리로 인해 15.58% 상승 마감. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +8 증가한 55를 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +1.70%, 이더리움 +1.60%, 리플 +1.70%, 에이다 +1.71%로 2% 미만의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 353.920TH/s로 전주 대비 -6.22% 감소.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.148T로, 주봉 기준 전주 대비 +11.52%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 55.862B를 기록.

비트코인 도미넌스는 51.51%로 전주 대비 +3.76% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 19.88%를 기록하며, 전주 대비 -1.02% 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 미 증시는 횡보장으로 마감되었지만, 비트코인은 강한 상승세를 보이며 올해 고점을 높이는 봉 마감을 만듬. 나스닥은 중장기 관점에서 고점에 다다랐다고 보는 관점이 있지만, 아직 흐름이 꺾였다고 판단할만한 시그널은 찾아보기 힘들기 때문에 좀 더 지켜볼 필요가 있음. 비트코인은 한동안 상승세가 유지될 것으로 전망.

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**	$3,701,684,000	0.667%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**12,260**	$324,161,756	0.058%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**12,259**	$324,135,315	0.058%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$283,575,435	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,233**	$244,126,060	0.044%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$237,965,400	0.043%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**8,100**	$214,168,860	0.039%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$212,238,696	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,190**	$190,107,914	0.034%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$101,267,498	0.018%
Hive Blockchain		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**1,950**	$51,559,170	0.009%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$45,398,510	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. Prime trust Has 'Shortfall of Customer Funds,' Nevada Regulator Says 출처 – Coindesk

암호화폐 수탁 회사인 프라임 트러스트는 "고객 자금이 부족"해 이번 달 모든 인출 요청을 충족할 수 없다고 네바다주 상공부가 밝힘. 프라임 트러스트는 현재 상당한 적자로 운영중이거나, 지금 불능 상태일 수 있다고 명령서를 통해 밝힘.

2. Crypto.com Approved to Operate in Spain 출처 – Coindesk

암호화폐 거래소 크립토닷컴이 스페인 중앙은행에 가상자산 서비스 제공업체(VASP) 등록을 확보했다고 알림. 유럽 연합의 새로운 암호화 자산 시장(MiCA)이 이제 마무리됨에 따라 스페인과 같은 회원국의 규제 기관은 곧 프레임워크에 따라 새로운 표준 및 요구사항을 적용하기 시작할 것.

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

COT Report: BITCOIN

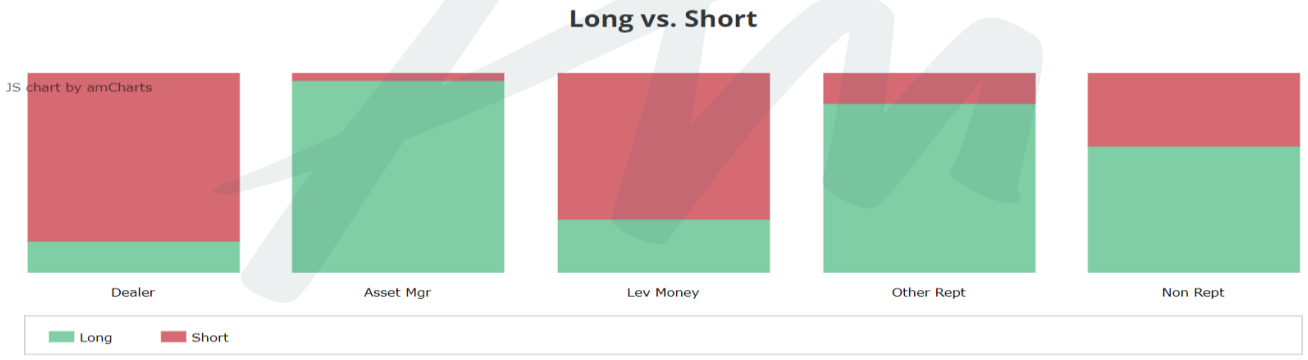
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 15,687 Total Changes: +2,436 Total Traders: 112

AS OF: 2023-06-20
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**
Dealer Intermediary	555 −29	3.5%	5	3,008 +842	19.2%	9	287 +113	1.8%	4
Asset Manager/ Institutional	6,540 +495	41.7%	6	261 −66	1.7%	4	612 −53	3.9%	0
Leveraged Funds	3,308 +1,449	21.1%	26	9,079 +1,445	57.9%	41	1,322 +314	8.4%	16
Other Reportables	1,726 +8	11.0%	12	311 −212	2.0%	8	78 +48	0.5%	0
Nonreportable Positions	1,259 +91	8.0%		729 +5	4.6%				



[각 그룹별 포지션]

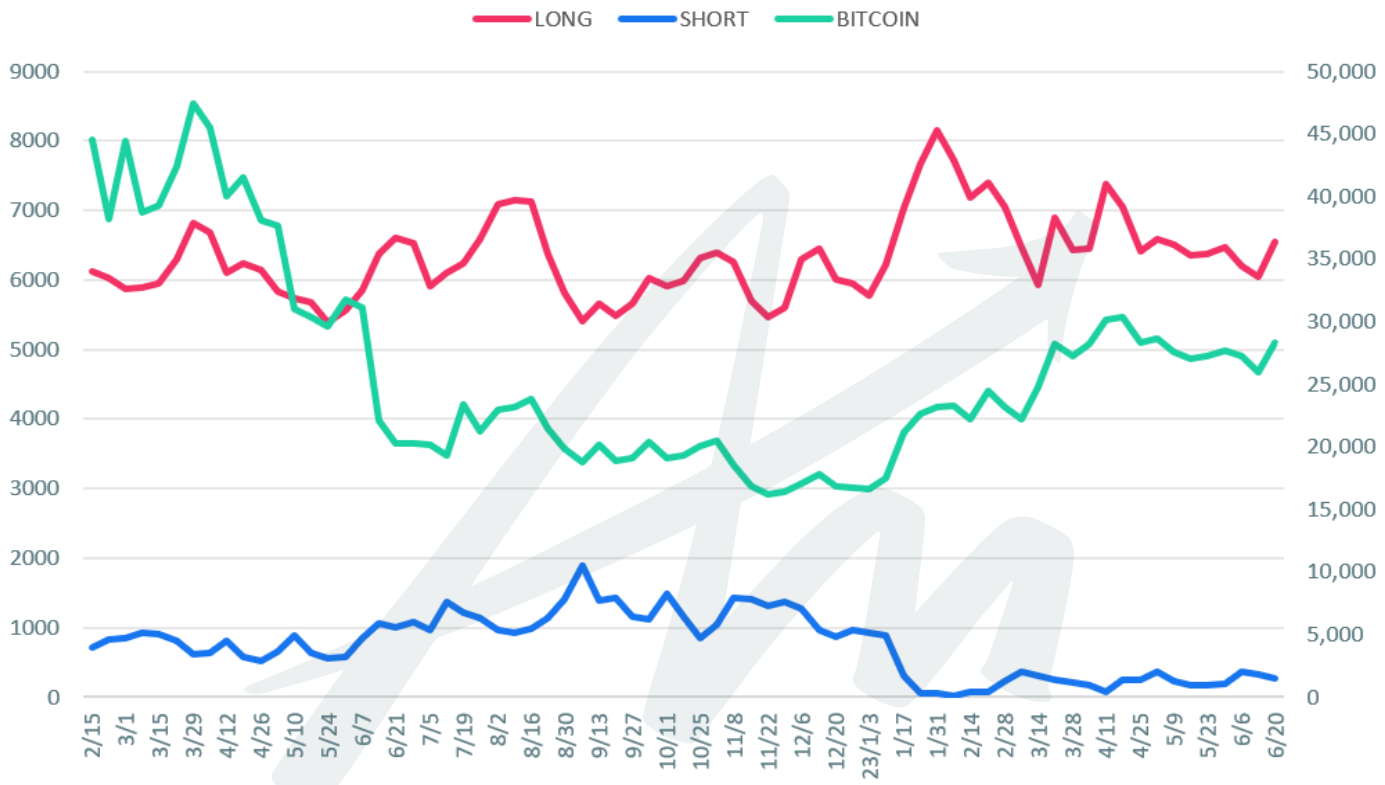
Dealer Intermediary 그룹은 롱 포지션을 축소, 숏 포지션을 확대했으며, 이를 제외한 나머지 그룹은 전체적으로 롱 포지션 위주로 수량을 확대했습니다.

그룹들의 전체적인 비율을 봤을 때, 롱 포지션 비율이 압도적으로 높은 것으로 확인되며, 강세에 무게를 두고 있는 것으로 판단됩니다.

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 +8.18% 확대하였고, 숏 포지션은 약 -20.18% 축소하면서 상승 지속에 무게를 둔 것으로 확인됩니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



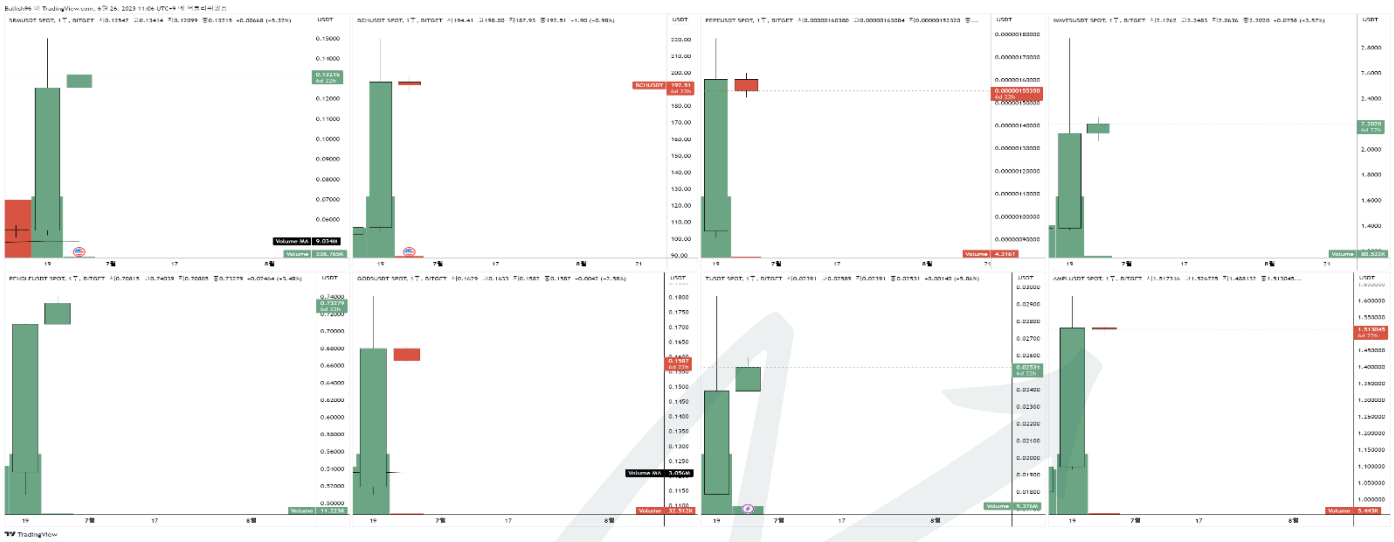
[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +19.33% 상승한 뒤 전주 대비 +15.65%인 30,462 달러로 양봉 마감됨. 종가 기준으로 올해 고점을 돌파한 상태로 봉 마감이 진행됨. 이는 추가 상승을 충분히 기대해볼만한 패턴.BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 +8.18% 확대하였고, 숏 포지션은 약 -20.18% 축소하면서 상승 지속에 무게를 둔 것으로 확인. VPVR 지표에서는 28K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

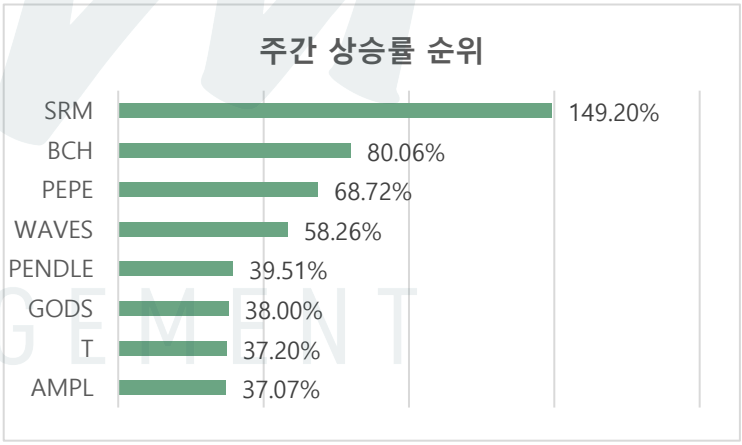
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 SRM, BCH, PEPE, WAVES, PENDLE, GODS, T, AMPL 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. SRM +149.20%
2. BCH +80.06%
3. PEPE +68.72%
4. WAVES +58.26%
5. PENDLE +39.51%
6. GODS +38.00%
7. T +37.20%
8. AMPL +37.07%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 SRM로 주간 상승률 +149.20%를 기록. SRM은 솔라나 네트워크 기반으로 이더리움 네트워크와도 호환할 수 있는 FTX 거래소 프로젝트. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 TEM로 전주 대비 –70.57%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 NFT들이 시장을 주도 하고 있는 흐름.

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

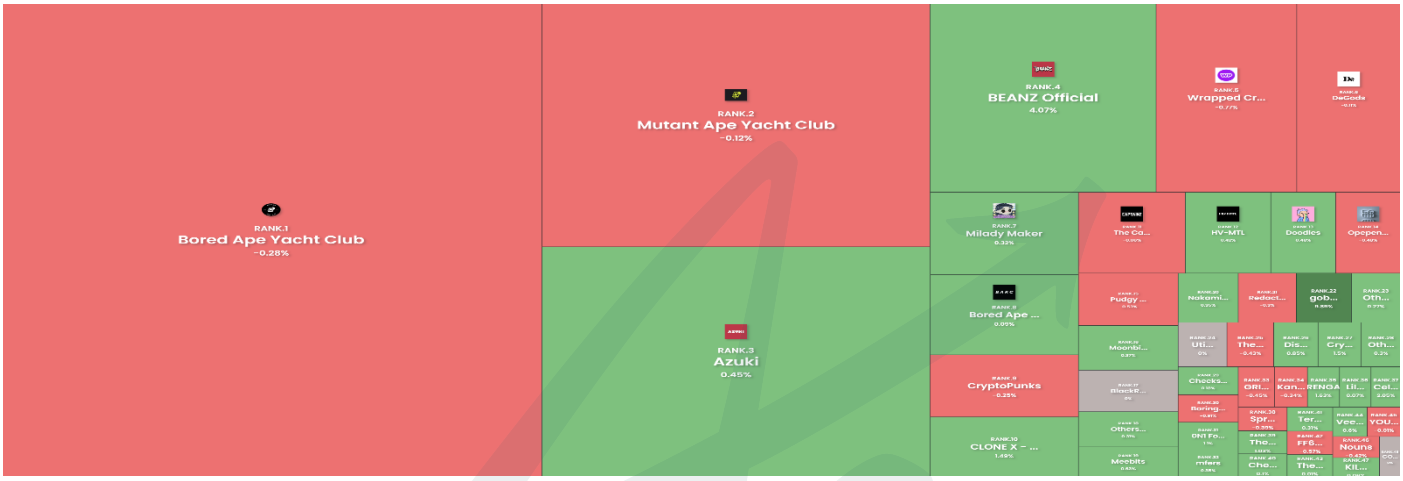


그림1. NFT Volume - 7day (23.06.26)

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 (23.06.26)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/pAeFP5Fp/]

이번 주 봉 마감은 지난 4월 고점을 돌파한 상태로 마감되었습니다. 이는 추가 상승이 충분히 가능한 봉 마감으로 다음 34K ~ 36K 구간이 저항입니다.

물론 주 봉 마감 이후 단기 조정은 발생할 수 있지만, 장대양봉 몸통의 23.6% 부근인 29,400달러를 이탈하지 않는 선에서 짧게 조정을 마칠 가능성이 높습니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



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

단기적으로 30,000달러 초반에서 지지를 받고 있으며, 하락 추세선을 형성했습니다. 하락 추세선을 돌파할 시 31,000달러 돌파가 이루어질 가능성이 높습니다.

다만 하락 추세선을 돌파하지 못하고 조정이 먼저 발생하는 경우 29,800 ~ 29,500 달러 구간에서의 지지를 확인하시기 바랍니다.

현 가격대에서 29,500달러까지 약 -3.3% 정도이므로 분할 매수 관점에선 -1% 대로 낮출 수 있어, 손익비가 나쁘지 않은 자리임을 알 수 있습니다. 단, 29,500달러를 이탈할 경우 상승세가 한풀 꺾였다고 판단하며 다음 추세를 위한 수렴 패턴을 형성할 수 있다는 점을 유의하시기 바랍니다.

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

종합 의견

최근 블랙록의 비트코인 현물 ETF 신청을 기점으로 글로벌 대형 운용사들이 비트코인 현물 ETF 신청 랠리가 이어지고 있습니다. 이에 비트코인은 지난 일주일간 최대 약 31,400달러를 도달하는 +20%에 가까운 상승세를 보여줬으며, 지금은 그보다 약간 낮아진 30,400달러 선을 유지하고 있습니다.

이는 지난주 제롬 파월 연준 의장의 발언도 한몫했다고 볼 수 있는데 제롬 파월 연준 의장은 암호화폐의 스테이블 코인을 화폐의 한 형태로 보고 있다는 발언을 함으로써 사실상 암호화폐를 수용하는 태도를 보인 것입니다.

한편, 통화정책 전망에 대해선 금리 인상 속도를 조절할 필요가 있다는 입장을 보이면서도 올해 2번의 베이비 스텝(25bp)가 필요하다는 것을 분명히 했습니다. 이에 따라 다음 7월 FOMC 회의에서 금리 인상이 재개될 가능성이 높아졌습니다. 금리 인상 가능성을 낮추기 위해선 이번 주 개인 소비지출 물가지수(PCE)가 긍정적으로 나와야 하지만 현재 코어 수치의 시장 전망은 긍정적이진 않기 때문에 기대를 하기 어려워 보입니다.

송승재 애널리스트는 주 봉 마감 이후 단기적으로 조정이 발생할 수 있어도 상승세를 이어갈 것이라고 전망했습니다. 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.