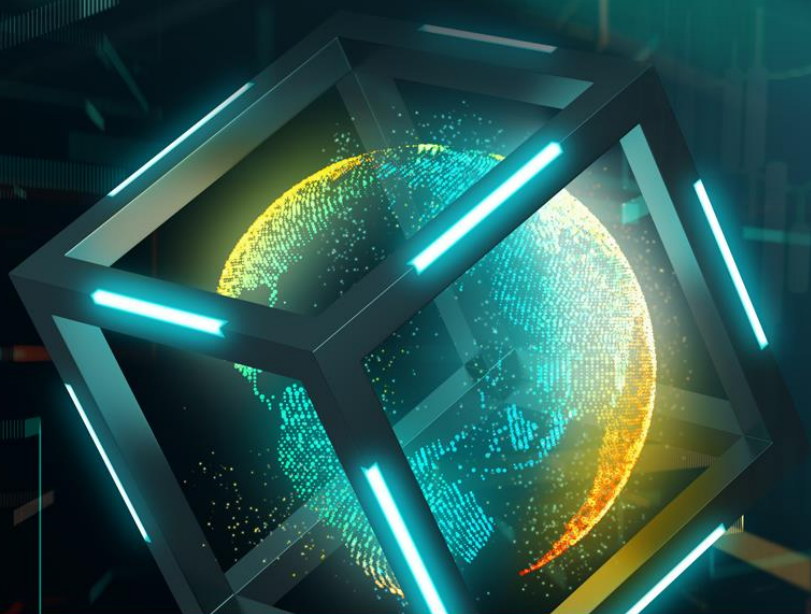




MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 7월 3주차



CONTENTS

01	글로벌 현황	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 현황 (송승재)	12p
11	종합의견	14p

WSJ, 바이낸스 정리하고 소식 전하자 비트코인 급락

비트코인 WSJ 기사에 31K 안착 실패

현지 시간 7월 14일 오후 12:30 WSJ(월스트리트저널)은 바이낸스가 법무부 조사로 인해 직원들의 구조조정 규모가 1천 명을 넘는다는 소식을 전했습니다. 이에 비트코인은 3만 1천 달러에서 3만 달러를 일시적으로 이탈하는 급락 움직임을 보였습니다.

현재 시장은 바이낸스와 비트코인 현물 ETF 관련 이슈에 큰 변동성을 보이고 있습니다. 이는 약 한 달간 비트코인이 박스권 수렴을 보이는 과정에서 31,000달러를 돌파하는 움직임을 보일 때마다 급락 요인이 되었습니다.

비트코인이 31,000달러를 돌파했을 때인 6월 30일과 7월 7일경(한국시간) 모두 WSJ가 암호화폐 관련 기사를 게시하고 난 후 급락이 발생했는데 6월 30일은 SEC의 비트코인 현물 ETF에 대한 부정적 소식을 업로드하면서 벌어졌고 7월 7일은 이번 이슈와 같은 바이낸스 임원 다수가 퇴사했다는 소식입니다.

이번 급락 요인은 이전 과 유사한 움직임

그러나, 해당 이슈는 결국 단기적으로 해소되면서 다시 회복세를 보였었는데 먼저 첫 번째 이슈는 감시 공유 계약 거래소를 명시만 하면 되는 문제이기 때문에 비트코인 현물 ETF를 신청했던 운용사들은 거래소 명시 후 다시 신청을 진행했고 바이낸스 관련 소식도 당시 바이낸스 CEO인 자오창핑이 공개 서신을 통해 입장을 밝히는 등 이번에도 같은 상황이 만들어졌습니다.

이후 악재가 어느 정도 해소되며 다시 박스권 수렴을 이어나가는 등 반복적인 패턴이 지속되는 만큼 해당 부분은 충분히 참고할 필요가 있어 보입니다.

암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 인플레이 둔화 흐름이 이어지며 상승한 반면 비트코인은 정체된 움직임을 이어갔음. SEC와 XRP의 증권법 법적분쟁에서 XRP가 일부 승소하며 비트코인을 제외한 암호화폐 시장은 전체적으로 긍정적인 움직임을 보였음. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -2 감소한 54를 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +1.61%, 이더리움 +1.6%, 리플 +1.58%, 에이다 +1.55%로 1% 이상의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 382.714TH/s로 전주 대비 +2.12% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.173T로, 주봉 기준 전주 대비 +3.05%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 586.279를 기록.

비트코인 도미넌스는 50.11%로 전주 대비 -2.71% 감소했으며, 이더리움 도미넌스는 19.71%를 기록하며, 전주 대비 +0.14% 증가함.

출처: coinmarketcap

Crypto Market Cap



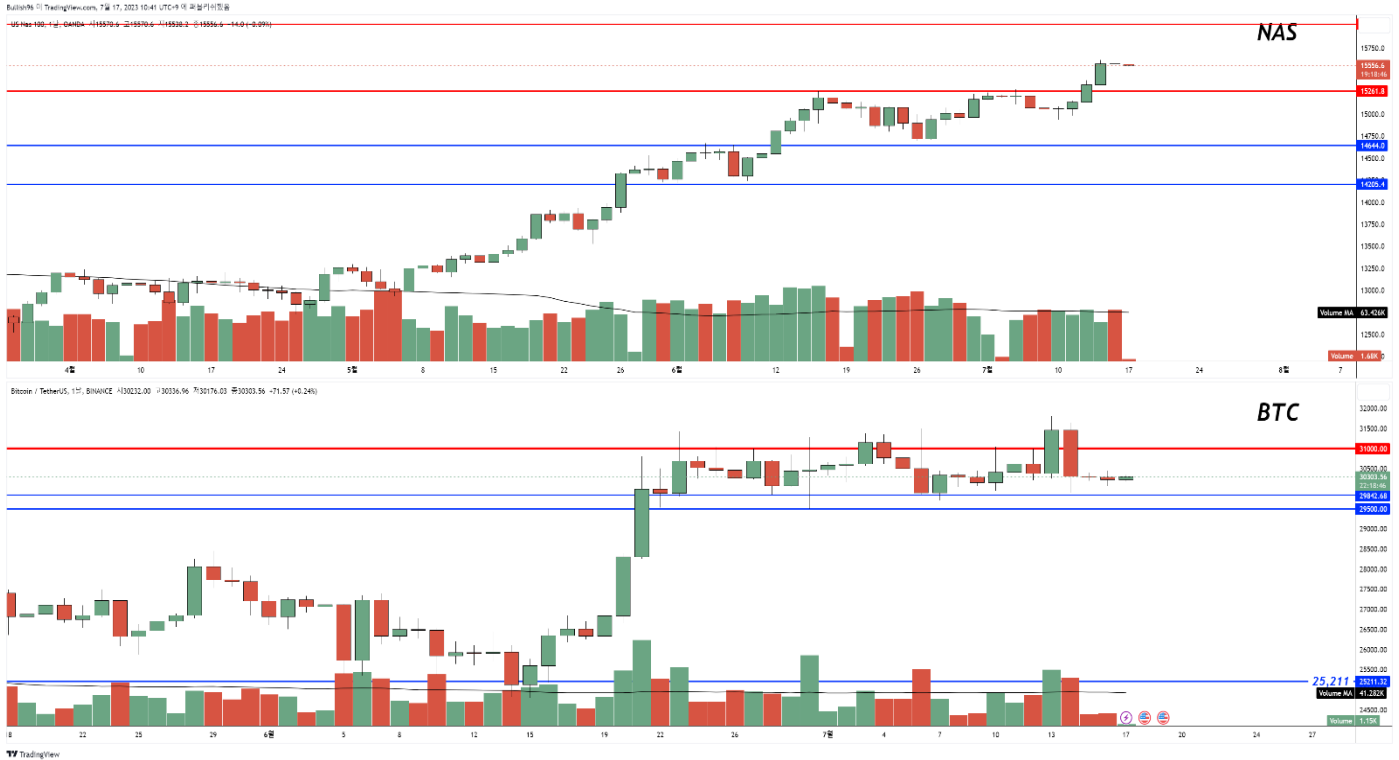
출처: tradingview



[암호화폐 전체 시가총액 및 거래량 \$]

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.

나스닥은 주요 저항을 돌파했으며 추가 상승세가 이어지고 있음. 이번 주 2분기 실적 발표에 따른 추가 움직임 주시할 것. 주요 기업으로는 테슬라와 넷플릭스 등이 있음. 한편, 비트코인은 나스닥과 같이 주요 저항은 돌파했으나 긴 시간 지속하지 못하고 급락이 발생하며 다시 박스권 하단에서 상승을 시도하고 있음.

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. [Bitcoin hovers near 13-month high as investors cheer Ripple ruling](#) 출처 – REUTERS

암호화폐 XRP가 SEC와의 증권법 분쟁 이슈에서 증권이 아닌 것으로 판결됨에 따라 지난 주 금요일 비트코인은 올해 최고치에 근접. 이번 사건은 미국 증권거래위원회(SEC)가 제기한 소송에서 암호화폐 기업이 처음으로 승소한 사례.

2. [SEC accepts BlackRock's Bitcoin ETF application, signaling regulatory review](#) 출처 – Cointelegraph

SEC는 BlackRock의 현물 비트코인 ETF 신청을 수락. SEC의 승인은 ETF 제안에 대한 공식 검토 프로세스의 시작을 나타냄. 7월 14일 금요일 규제 당국은 Wise origin Bitcoin Trust, Wisdom Tree 등 다양한 펀드에 대한 신청도 함께 검토 중이라고 발표.

COT Report: BITCOIN

CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)

CFTC Code: #133741

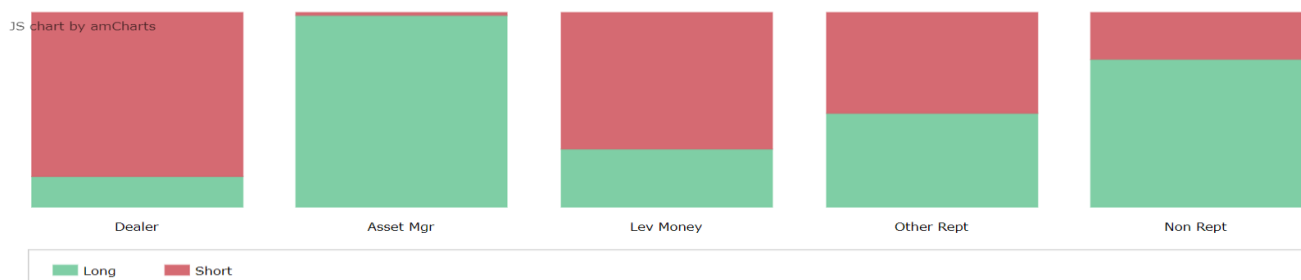
Open Interest: 16,302 Total Changes: -706 Total Traders: 117

AS OF: 2023-07-11

[View Historical Data](#)

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	777 +221	4.8%	5	4,140 +59	25.4%	9	64 -46	0.4%	0
Asset Manager/ Institutional	8,243 -68	50.6%	12	152 +82	0.9%	0	240 -7	1.5%	0
Leveraged Funds	4,189 -1,167	25.7%	29	9,931 -533	60.9%	41	569 +116	3.5%	13
Other Reportables	453 +132	2.8%	10	490 -383	3.0%	8	232 +146	1.4%	0
Nonreportable Positions	1,535 -33	9.4%		484 -140	3.0%				

Long vs. Short



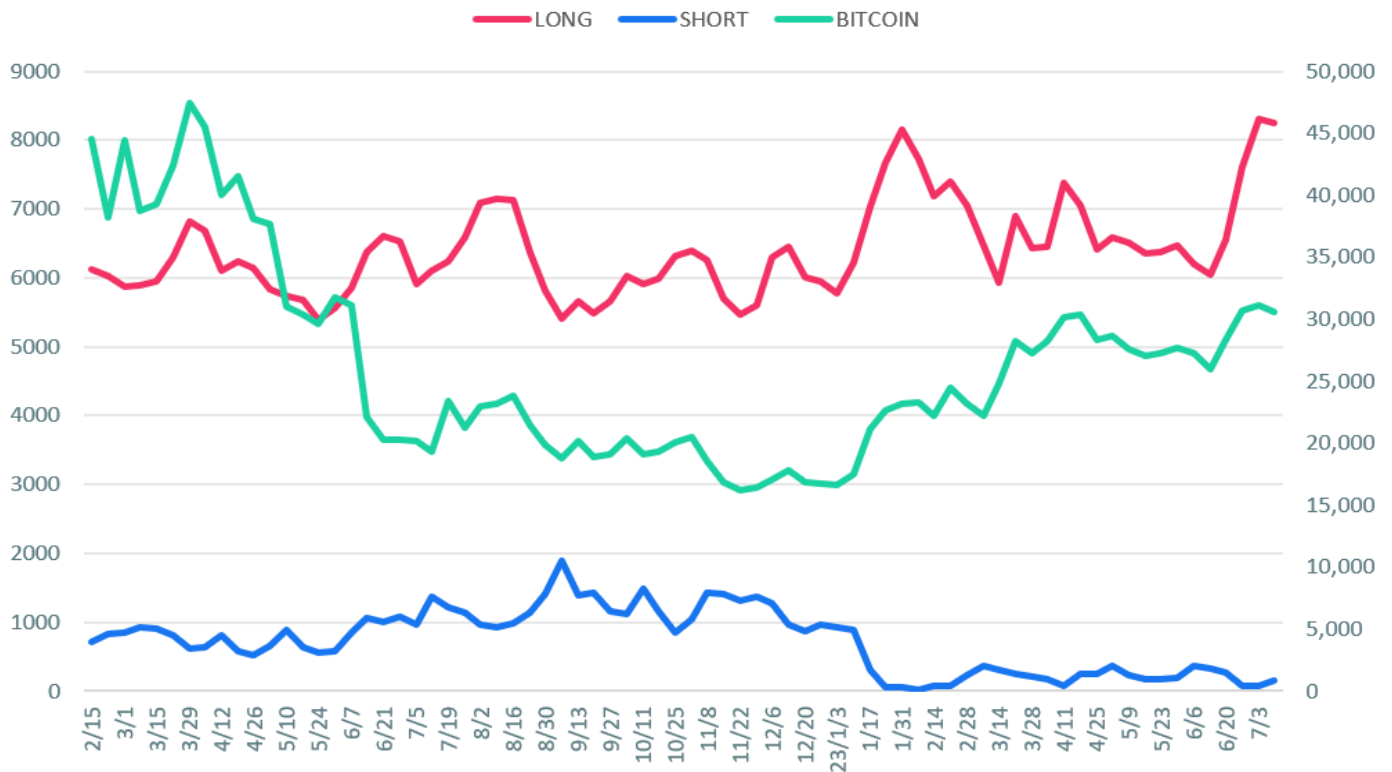
[각 그룹별 포지션]

Dealer Intermediary 그룹 외 1그룹은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, 나머지 그룹들은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율을 봤을 때, 롱 포지션 비율이 조금 더 높은 것으로 확인되며, 상승 흐름 유지에 비중을 두고 있는 것으로 판단됩니다.

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 -0.81% 축소하였고, 숏 포지션은 약 +117.14% 확대했습니다.

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview

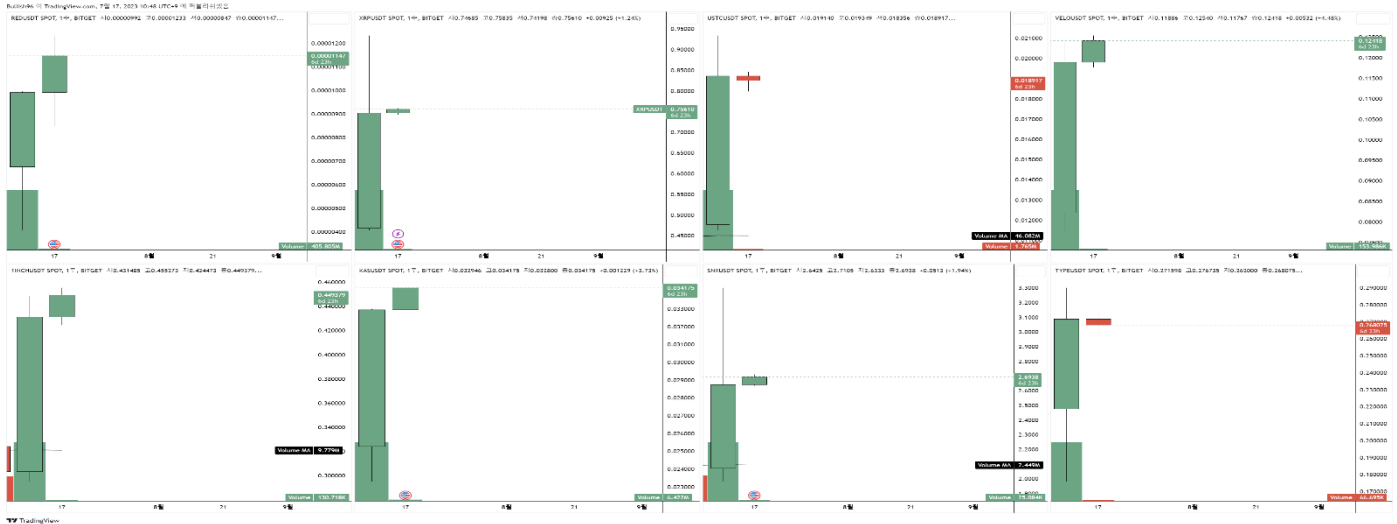


[비트코인 (BTCUSD) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +5.45% 상승한 뒤 전주 대비 +0.24%인 30,231 달러로 양봉 마감됨. 29,500달러를 이탈하지 않는 이상 추가 상승 관점은 유효. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 -0.81% 축소하였고, 숏 포지션은 약 +117.14% 확대. VPVR 지표에서는 30.2K에 매물이 집중되어 있음.

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

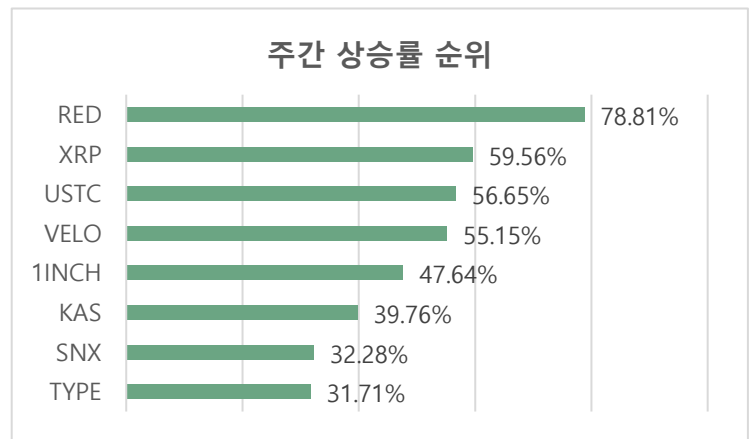
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 RED, XRP, USTC, VELO, 1INCH, KAS, SNX, TYPE 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. RED **+78.81%**
2. XRP **+59.56%**
3. USTC **+56.65%**
4. VELO **+55.15%**
5. 1INCH **+47.64%**
6. KAS **+39.76%**
7. SNX **+32.28%**
8. TYPE **+31.71%**



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 RED로 주간 상승률 +78.81%를 기록. RED은 트위터, 페이스북 등과 같은 소셜 네트워크 서비스에서 송금을 목적으로 만들어짐. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 REP로 전주 대비 -56.24%를 기록.

글로벌 NFT 동향

지난 주 CryptoPunks의 장기 홀더였던 고래가 100ETH 넘는 금액의 손절매를 진행했다는 뉴스가 나왔으나, 오히려 거래량은 상승했음. 큰 이슈는 없으며, 뒤를 이어 MAYC, BAYC NFT가 높은 거래량을 유지하고 있음.

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

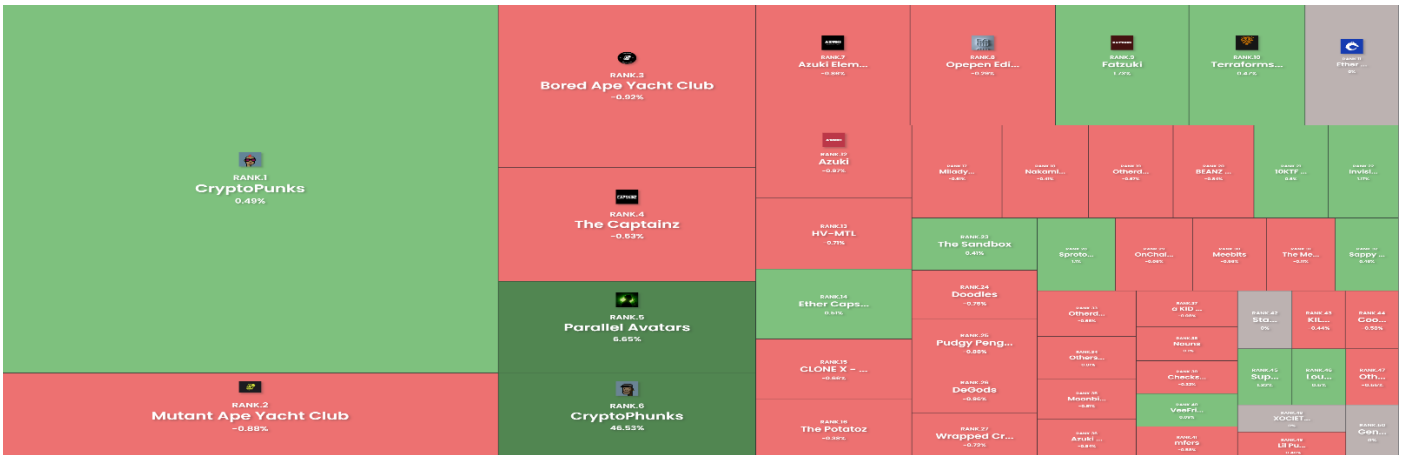


그림1. NFT Volume - 7day (23.07.17)

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 455,958ETH(\$798,310,974)

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



그림2. Wrapped Cryptopunks - Data (23.07.17)

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview

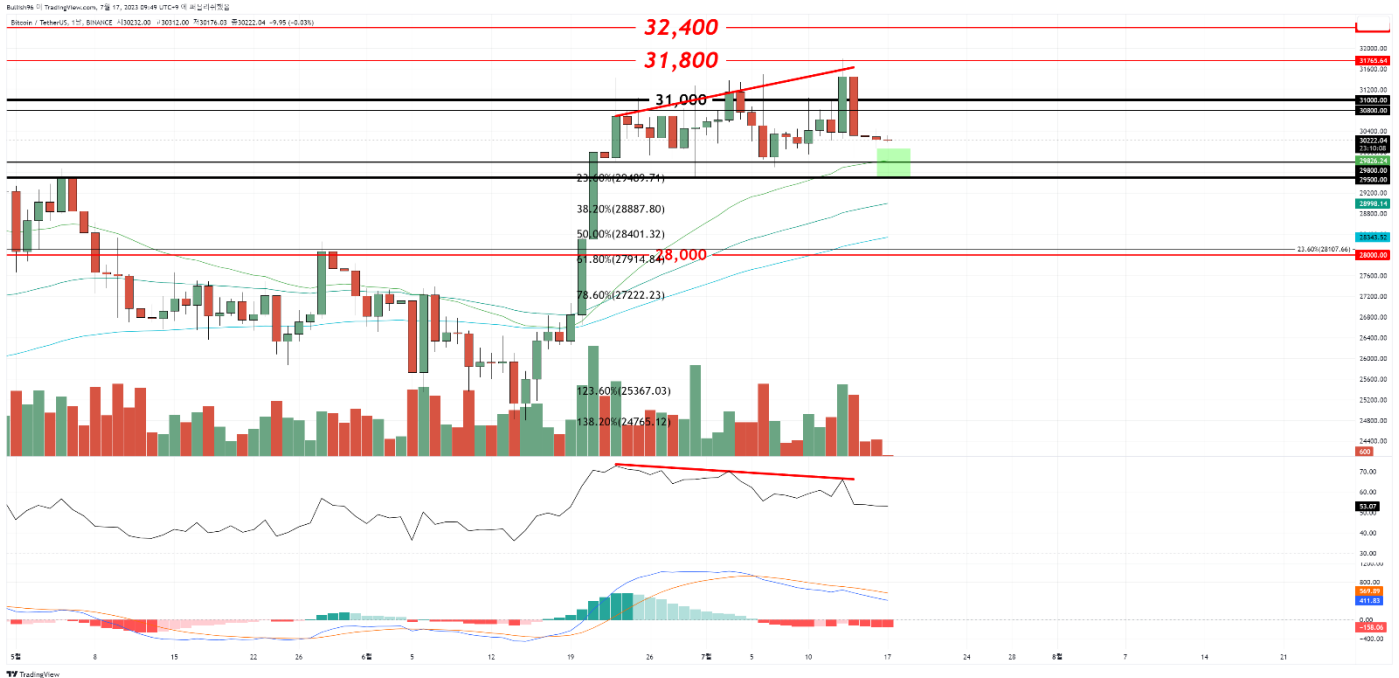
[그림 1] 비트코인 주 봉 <https://www.tradingview.com/x/PzDTwTUX/>]

지난주 31,000달러를 강하게 돌파하며 올해 고점을 갱신했으나 31,800 달러 저항에서 크게 조정이 발생했습니다. 이에 다시 30,000달러 초반에 위치하고 있어 박스권 횡보가 지속되고 있습니다.

최소 31,000달러 이상으로 주 봉 마감해야만 약 한 달간의 박스권 수렴을 벗어났다고 판단할 수 있을 것입니다. 그 이하에선 박스권 하단 구간이면서 장대 양봉 23.6%인 29,500달러 이탈 여부만 주시하며 대응하시기 바랍니다.

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview

[그림 2] 비트코인 일 봉 <https://www.tradingview.com/x/RkilpRI/>]

31,800달러 저항에서 크게 조정이 발생하면서 일봉 하락다이버전스 리스크가 발생한 상황입니다. 그만큼 현 구간은 단순하게 대응할 수 있는 자리입니다.

일봉 30일 선도 상향 추세를 유지하며 올라오고 있으며, 일봉 30일선은 23.07.17 10:00 (UTC+9) 기준 29,800 달러에 위치하고 있습니다. 앞서 말씀드린 주 봉 23.6%인 29,500달러까지 확장해서 29,500달러를 이탈하기 전까지는 추가 상승 가능성이 유효합니다.

다만, 29,500달러 이탈 시엔 최소 28K 구간으로 이탈할 가능성이 높으니 빠른 판단에 의한 대응이 필요합니다. 29,500달러까지 -2.4%로 분할 전략 취한다면 -1%대로 손실폭이 크지 않습니다.

종합 의견

지난주 CPI 결과는 긍정적이었습니다. 지난 5월 발표에서 둔화된 움직임을 보이지 않았던 코어 수치도 이번 6월 발표에서 함께 둔화되면서 인플레이션이 확실히 둔화되고 있다는 움직임으로 해석할 수 있었습니다. 다만, 이번 7월 FOMC 회의에선 25bp로 인상할 가능성이 높습니다. 중요한 건 이번 7월 FOMC 회의에서 향후 금리 인상 스탠스를 다시 철회하는 모습을 보이는지가 중요할 것입니다.

다음 주 FOMC 회의를 앞두고 이번 주는 블랙아웃 기간에 돌입합니다. 연준 위원들이 통화정책 관련 발언 일정이 없는 동안 미국 2분기 기업 실적 발표가 이어집니다. 이번 주는 테슬라와 넷플릭스 등 주요 기업들의 실적을 주목하시기 바랍니다.

송승재 애널리스트는 29.5~29.8K 구간이 중요하며, 해당 구간 이탈 여부를 두고 대응할 필요가 있다고 전했습니다. 자세한 내용은 애널리스트 분석을 참고하시기 바랍니다.



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.