MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 8월 1주차



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, 경제 연착륙에 힘 실어주나?

지난주 美 GDP와 PCE의 긍정적인 수치로 연착륙 기대감 높아져

지난주 주말이 시작되기 전 미국 개인 소비지출 물가지수 발표가 있었습니다. 헤드라인 전월 대비를 제외하곤 전체적으로 둔화세를 보이면서 경제 연착륙에 대한 기대감을 높인 상황입니다.

한껏 올린 기대감을 계속해서 이어나가려면 이번 주가 중요할 것 같습니다. 이번 주는 고용 관련 지표와 경기 관련 지표인 제조업 지표 발표될 예정입니다.

현재 미국 고용 시장은 강세라고 할 수 있겠습니다. 미 연준의 강도 높은 금리 인상에도 공급에 비해 노동 수요가 많기 때문입니다. 지난주 PCE 지표의 긍정적인 수치에 연착륙 기대감이 증가한 것도 결국 탄탄한 고용 덕분입니다. 그리고 지난주 미국 2분기 GDP도 2.4%를 기록하며 힘을 실어줬습니다.

애플, 아마존 2분기 실적 발표 주목

해당 지표들을 통해 시장은 경제 연착륙에 대한 전망을 업데이트할 것입니다. 그리고 이번 주는 글로벌 시가 총액 상위권을 차지하고 있는 애플과 아마존 실적이 발표됩니다. 애플과 아마존은 매 분기 실적 발표가 있을 때마다 시장에 높은 영향력을 끼쳤습니다.

지난주 FOMC를 기점으로 비트코인과 나스닥 커플링 현상이 짙어진만큼 이번 주는 주요 경제 지표와 실적 발표를 유의해야겠습니다.

마지막으로 FOMC 회의가 끝난 후 연준 위원들의 통화정책 전망도 유심히 지켜봐야 합니다. FOMC 기자회견에서 제롬 파월 연준 의장은 기존 연준 위원들은 대부분 추가 금리 인상을 선호했었지만 이번 회의를 통해 다양한 의견이 있었다라고 언급한만큼 연준 위원들의 스탠스 변화를 주목할 필요가 있습니다.

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

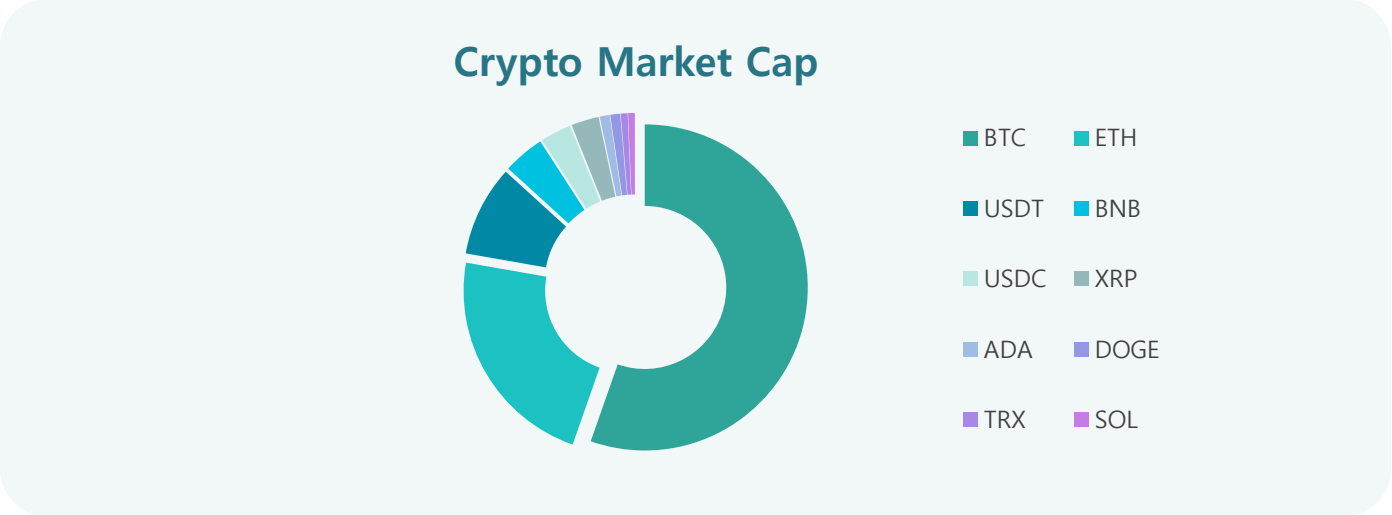
암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 인플레이션 둔화 기대감이 이어지며 상승전환 되었고, 비트코인은 3만 달러 아래에서 움직임을 이어가고 있음. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -5 감소한 50을 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +1.21%, 이더리움 +1.32%, 리플 +1.08%, 에이다 +1.28%로 1% 이상의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 375.603TH/s로 전주 대비 +1.02% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.145T로, 주봉 기준 전주 대비 -1.79%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 574.698B를 기록.

비트코인 도미넌스는 49.75%로 전주 대비 -0.87% 감소했으며, 이더리움 도미넌스는 19.47%를 기록하며, 전주 대비 -1.20% 감소함.

출처: coinmarketcap



출처: tradingview

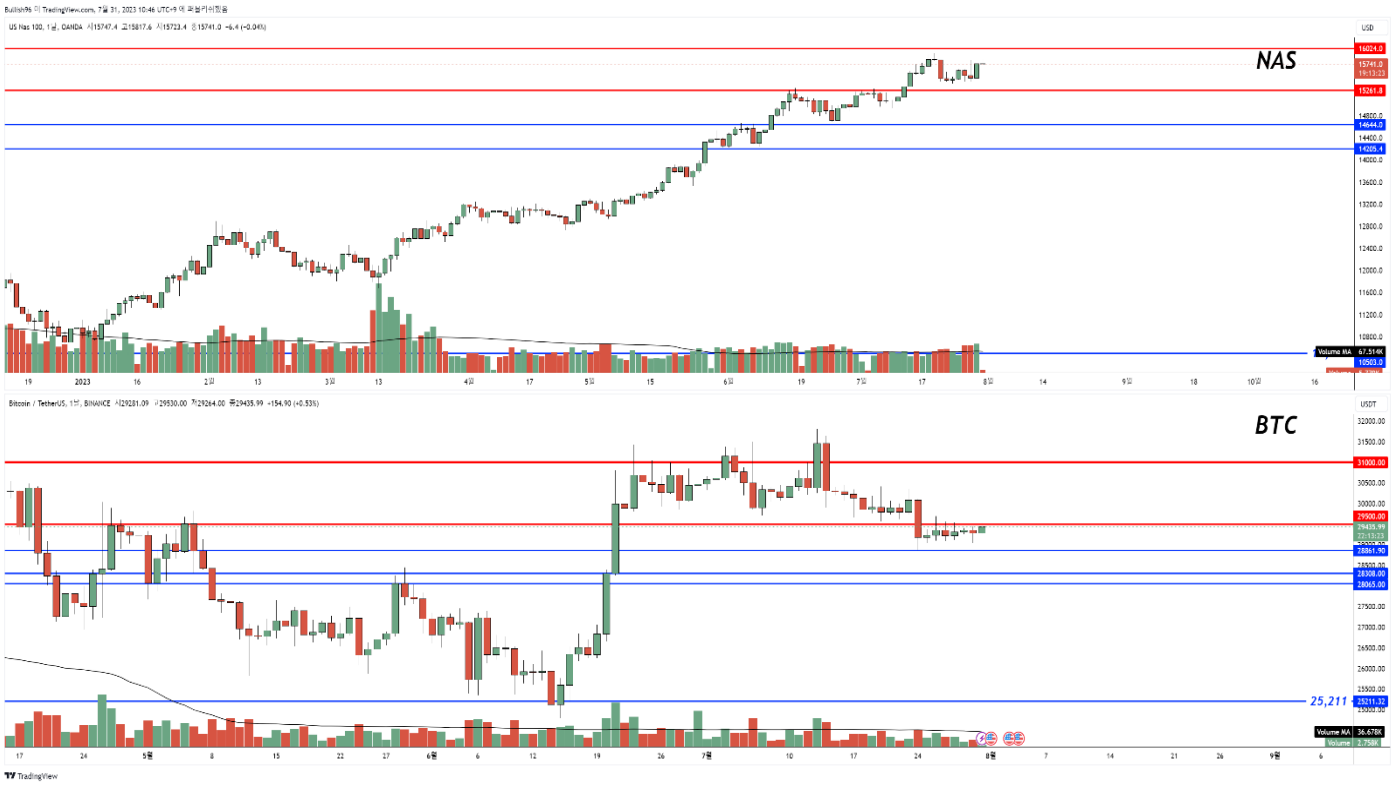


[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 $]

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.

이번 주, 각종 경제 지표에 따른 영향도 있겠지만 나스닥에 큰 영향을 끼칠만한건 애플과 아마존 실적 발표일 것으로 예상. 애플은 글로벌 시가 총액 1위이며, 아마존도 10위권내에 드는만큼 시장 영향력이 상당함. 비트코인도 지난주 FOMC 회의를 기점으로 나스닥과의 커플링 현상이 다시 짙어지고 있는만큼 이를 참고하여 유의할 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**	$3,701,684,000	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. Curve Finance Exploit Puts $100M+ Worth of Crypto at Risk; CRV Token Tumbles 출처 – Coindesk

이더리움 Defi 생태계의 중심에 있는 Curve에 버그가 발생했고, 이로 인해 1억 달러 이상의 암호화폐가 위험에 처할 수 있음. Curve 시스템을 구동하는 데 사용되는 프로그래밍 언어인 Vyper의 "재진입"버그로 인해 1억 달러 이상의 암호화폐가 위험에 처했고, 다양한 Defi 서비스의 가격 책정 및 유동성에 사용되는 플랫폼의 여러 스테이블 코인 풀이 해커에 의해 고갈됨.

2. Sequoia Capital Slashes Crypto Fund From $585M to $200M : WSJ 출처 – Coindesk

월스트리트저널에 따르면 벤처캐피털 회사인 세콰이어 캐피탈은 암호화폐 펀드 규모를 5억 8500만 달러에서 2억 달러로 65% 줄였음. 세콰이어는 올해 초 투자자들에게 변화된 시장을 반영하기 위해 펀드를 축소할 것이라고 말했으며 새로운 스타트업을 지원하는데 더 집중할 것이라고 말했음.

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

COT Report: BITCOIN

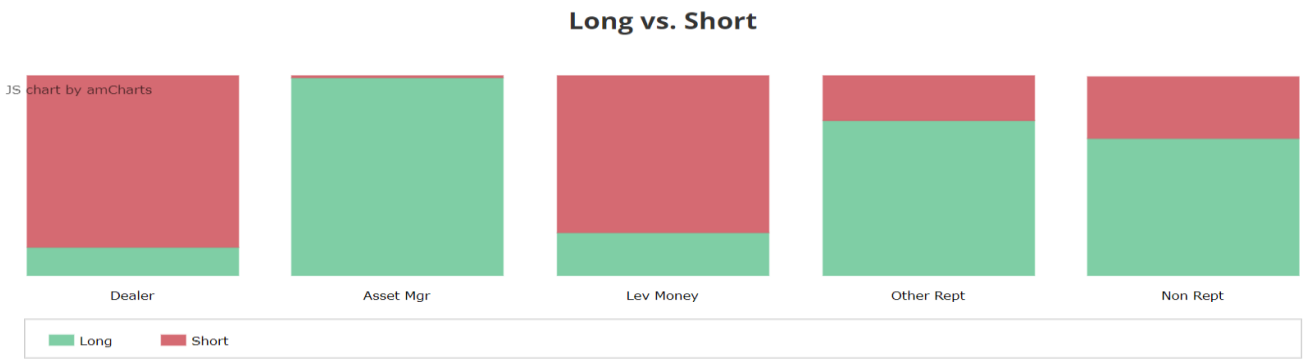
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 16,017 Total Changes: +562 Total Traders: 112

AS OF: 2023-07-25
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	658 +31	4.1%	5	4,037 −140	25.2%	11	425 +255	2.7%	6
Asset Manager/ Institutional	8,616 −342	53.8%	13	113 0	0.7%	0	350 +105	2.2%	4
Leveraged Funds	2,440 −47	15.2%	30	8,844 +14	55.2%	36	1,314 +617	8.2%	20
Other Reportables	644 +151	4.0%	8	187 −223	1.2%	7	67 −54	0.4%	0
Nonreportable Positions	1,503 −154	9.4%		680 −12	4.2%				



[각 그룹별 포지션]

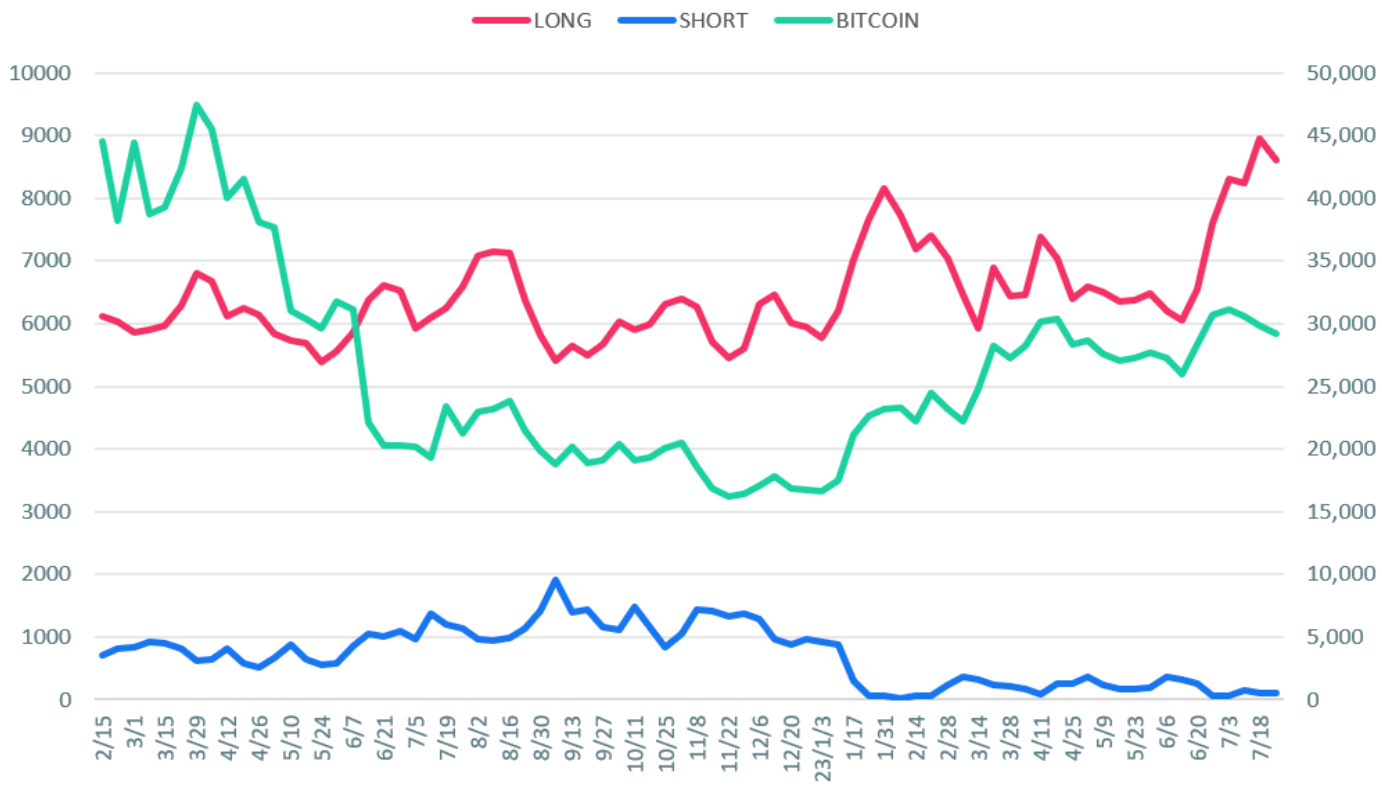
Dealer Intermediary 그룹 외 1그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, 나머지 그룹들은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율을 봤을 때, 숏 포지션 비율이 조금 더 높은 것으로 확인되며, 약세에 비중을 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 -3.81% 축소하였으며, 숏 포지션은 변동 없는 것으로 봤을 때, 보수적으로 대응하고 있음을 알 수 있습니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



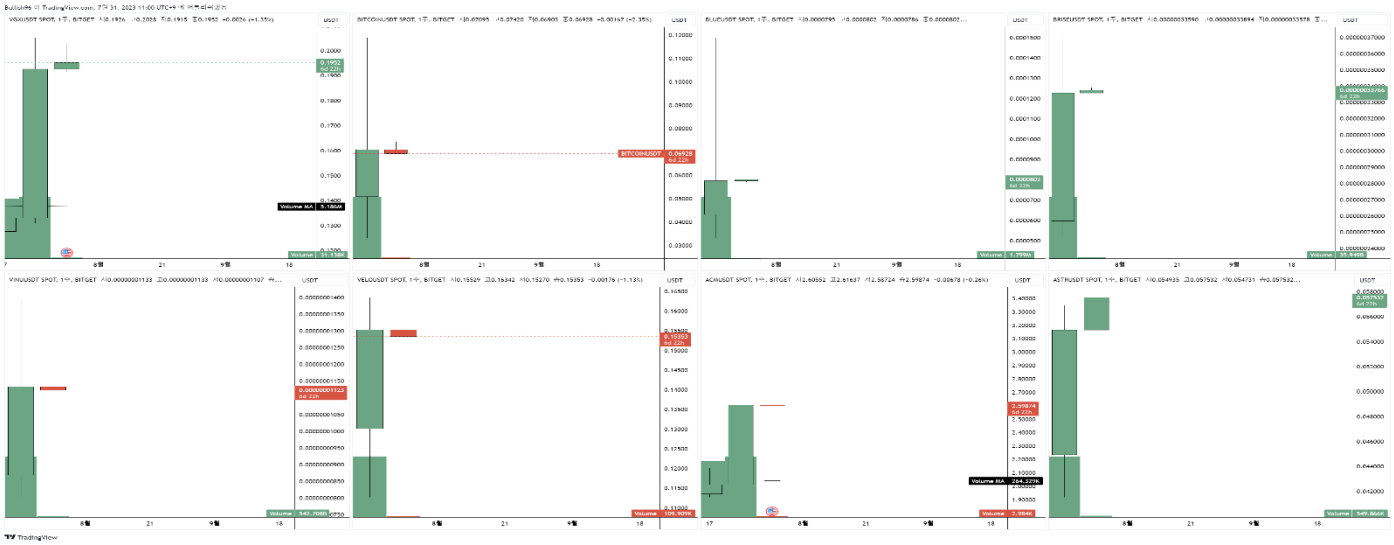
[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +0.05% 상승한 뒤 전주 대비 -2.67%인 29,281 달러로 음봉 마감됨. 27,974 달러에 강한 지지 매물 형성되어 있어 중장기 관점에서 해당 가격이 기준점이 될 수 있음. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 +8.67% 확대하였고, 숏 포지션은 약 -25.65% 축소. VPVR 지표에서는 단기적으로 30.2K에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

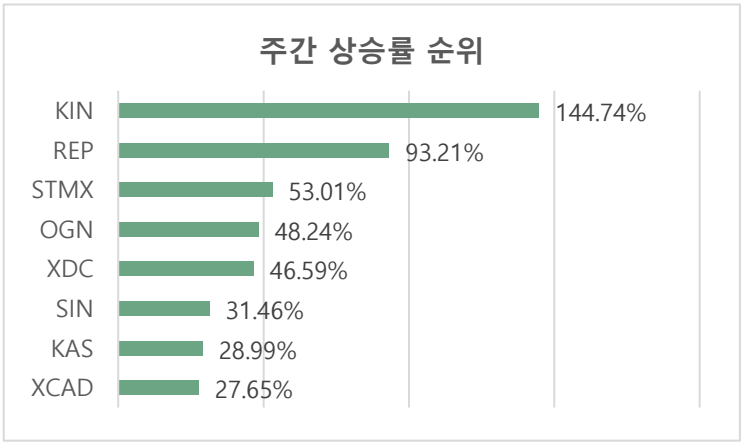
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 VGX, BITCOIN, BLUE, BRISE, VINU, BELO, ACM, ASTR 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. VGX +41.88%
2. BITCOIN +39.78%
3. BLUE +31.00%
4. BRISE +30.60%
5. VINU +30.42%
6. VELO +27.23%
7. ACM +25.34%
8. ASTR +23.42%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 VGX로 주간 상승률 +41.88%를 기록. VGX은 금융산업규제기구 승인을 받은 암호화폐 거래소 코인. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 FOTA로 전주 대비 –35.05%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

Crypto Punks 와 MAYC, BAYC가 거래량 상위를 차지하며 메이저 NFT 들의 볼륨이 지난 주에 이어 유지되고 있음.뒤를 이어 랭크된 NFT들의 경우 상대적으로 낮은 시가총액의 NFT들이므로 유의할 필요가 있음.

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

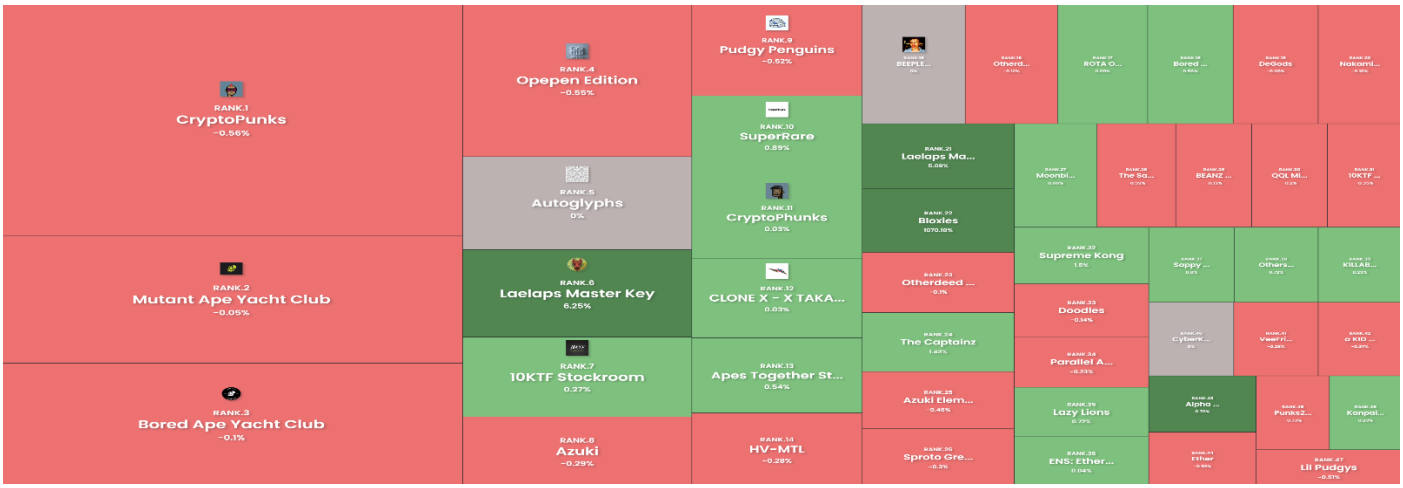


그림1. NFT Volume - 7day (23.07.31)

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

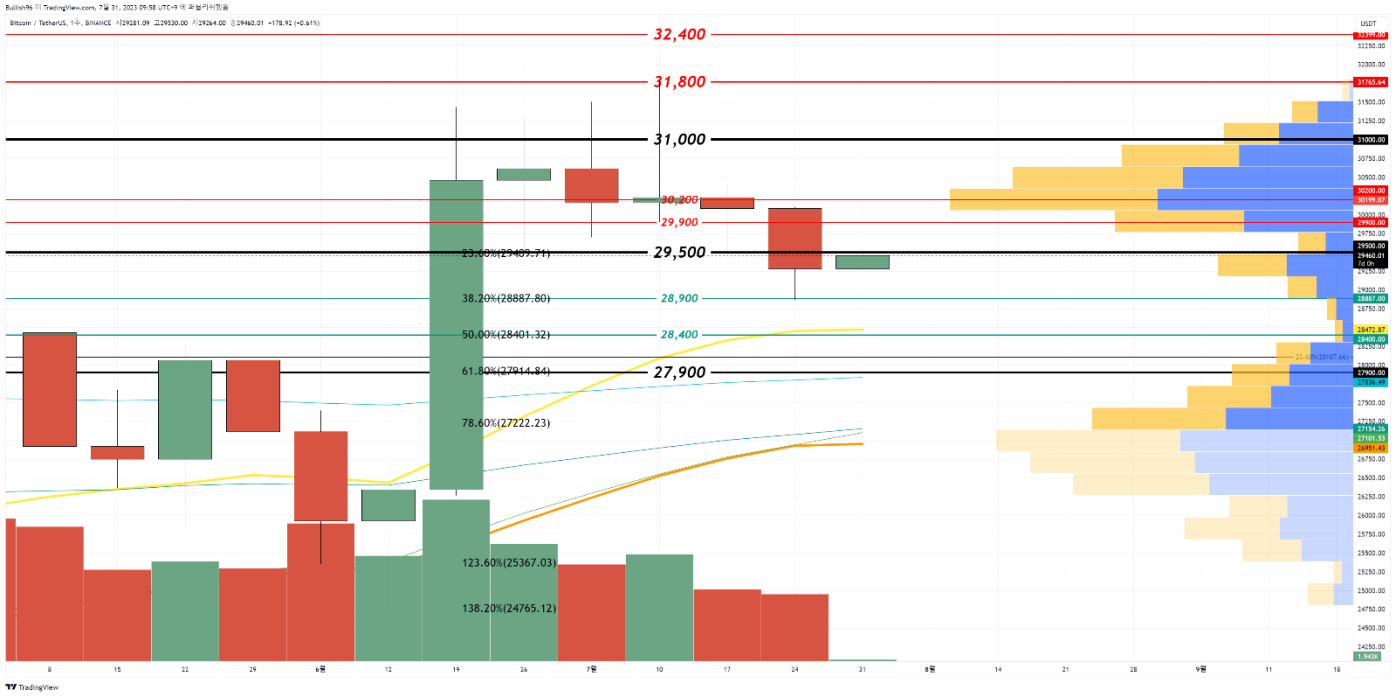


그림2. Wrapped Cryptopunks – Data (23.07.31)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/1ph0qJ1Y/]

지난주 박스권 이탈이 나오면서 주 봉 마감까지 회복하지 못했고 박스권 하단인 29,500달러 아래로 마감했습니다. 음봉 몸통 길이도 꽤 만들어졌지만, 직전 거래량과 비교했을 때 거래량이 증가하진 않았습니다. 이는 매도세가 그리 강하지 않다는 것을 알 수가 있습니다.

또한, 이번 반등 자리는 23.06.19 장대 양봉 캔들의 38.2%로 주요 가격을 이탈하지 않았기 때문에 반등 추세를 지켜볼 필요가 있습니다.

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview



[그림 2] 비트코인 4시간 봉 https://www.tradingview.com/x/Q8uOQ0XA/]

약 일주일 정도 횡보하고 있으며, 29,500달러가 이탈된 시점부터 거래량은 감소세를 이어가고 있습니다. 이에 현 횡보 구간을 벗어날 때 거래량이 발생한다면 해당 방향으로 지속될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

단기적으로 하방 이탈을 시도했으나 곧바로 회복했고 다시 상방 이탈을 시도하고 있습니다. 29,500달러를 확실하게 돌파해준다면 다음 저항인 29,900 ~ 30,200달러 저항 구간까지 상승을 시도할 것으로 예상하고 있습니다.

추세를 반전 시키기 위해 가장 중요한 가격은 30,200달러이며, 이는 vpvr상 매물대가 가장 집중된 것을 확인할 수 있습니다. 해당 가격 위로 올라갈 시엔 다시 31,000달러 돌파 시도가 있을 것입니다.

반대로 현재의 반등이 휩소로 마무리되고 하방 이탈이 재차 시도되는 경우 아래 각 지지선인 28,900 – 28,400 달러를 주시하시기 바랍니다.

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

종합 의견

7월 FOMC 회의는 25bp로 결정되었고 미국 기준 금리는 5.50%가 되었습니다. 제롬 파월 연준 의장은 FOMC 기자회견에서 중립적인 스탠스에 가까웠습니다. 이는 다음 회의인 9월 FOMC 전망에 대해 다음 회의까지 7-8월의 각종 데이터를 보고 판단할 것이라는 입장을 보였기 때문입니다. 다만, 올해 금리 인하 가능성에 대해선 일축하는 모습을 보였습니다.

이번 주는 고용 관련 지표와 제조업 지표 그리고 애플, 아마존 등 2분기 기업 실적 발표까지 시장 영향력이 높은 일정들이 예정되어 있습니다. 지난주 GDP와 PCE가 긍정적인 수치를 기록하면서 연착륙에 대한 기대가 증가한만큼 이번 주 일정들을 통해 전망을 업데이트 할 것입니다.

송승재 애널리스트는 비트코인은 긴 시간 횡보했던 박스권 추세를 하방 이탈한 뒤, 아직 회복하지 못했기 때문에 주요 저항을 돌파하기 전까지 보수적으로 대응할 필요가 있다고 전했습니다. 자세한 내용은 애널리스트 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.