MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 8월 4주차

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, 잭슨홀 미팅에 따른 변동성 주의

잭슨홀 미팅

한국시간 25일 21:00 예정

미 증시와 암호화폐가 약세에서 벗어나지 못하고 있는 가운데 이번 주는 잭슨홀 미팅이라는 또 하나의 큰 이벤트가 예정되어 있습니다.

잭슨홀 미팅은 매년 8월에 주요국의 중앙은행 총재 및 전문가들이 모이는 경제 심포지엄입니다. 잭슨홀이라는 명칭은 와이오밍주의 휴양지인 잭슨홀이라는 지역명을 따서 만든 이름입니다. 미국 캔자스시티 연은에서 주관합니다.

잭슨홀 미팅은 1978년부터 시작되었는데 처음부터 경제를 주제로 한 것은 아닙니다. 1985년까지는 미국의 농업 관련을 다뤘고 1986년부터 경제와 금융시장을 다루기 시작했습니다.

잭슨홀 미팅은 FOMC 회의 이후 진행되는 기자 회견과는 달리 10분 전후로 짧게 진행됩니다. 그렇기 때문에 시장 참여자들은 10분 동안의 연설에 대해 집중하여 단어 하나하나에 더욱 예민하게 받아들입니다.

최근 몇 년간 잭슨홀 미팅 후엔 결과적으로 하락세 전환

그리고 매년 잭슨홀 미팅이 있을 때마다 미팅이 끝난 후 결과적으로 하락세가 발생하긴 했습니다. 미팅 이후 단기적으로는 올랐을 때도 있었지만 결국 하락 전환되어 상승분보다 더 큰 폭으로 하락했기 때문에 많은 시장 참여자들은 이 부분을 우려하고 있기도 합니다.

최근 몇 년 동안 이와 같은 패턴을 보인 만큼 주의해서 나쁠건 없습니다. 한편, 잭슨홀 미팅 전에 중요한 일정도 하나 있습니다. 엔비디아 실적 발표가 예정되어 있는데 엔비디아는 올해 AI 대장주라고 불릴 만큼 AI 수혜를 톡톡히 봤습니다. 그런 엔비디아의 실적 발표가 긍정적으로 나올 경우 다시 상승할 수 있으며, 이는 미 증시 반등에 힘을 줄 수 있습니다.

이번 주는 대표적인 일정 2가지를 참고하면서 유연하게 대응해 나가시기 바랍니다.

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

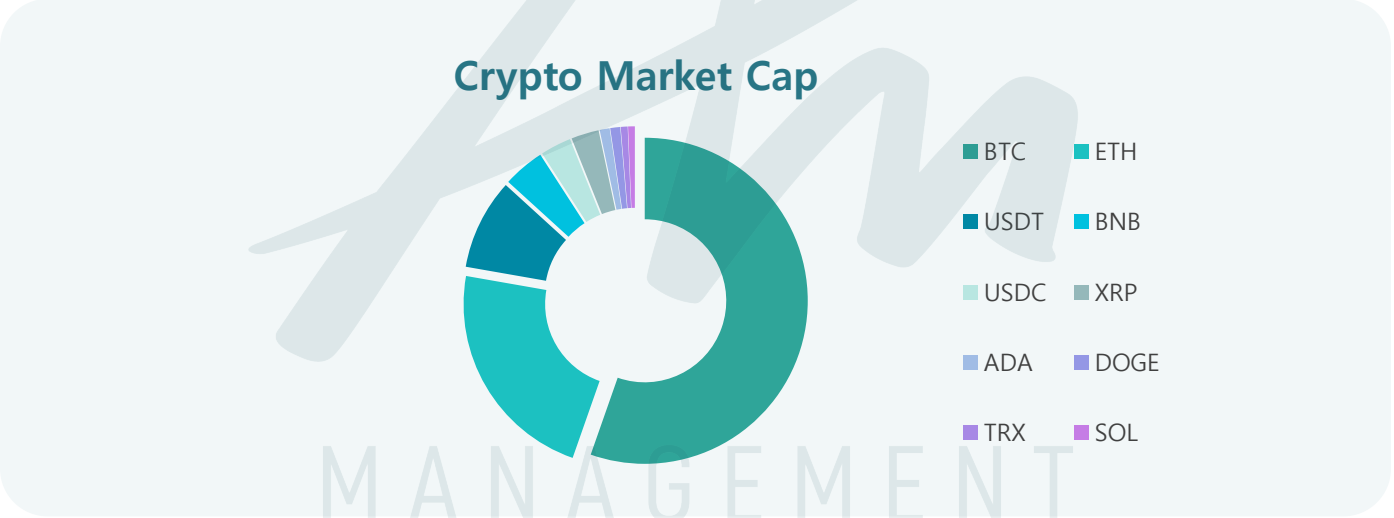
암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 중국 부동산 업체인 헝다그룹의 파산 보호 신청으로 중국 경제에 대한 우려가 확산되며 일제히 하락. 비트코인도 이에 영향을 받으며 -10%대 하락을 기록. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -12 하락한 38을 기록하며, 현재 시장은 공포를 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +2.23%, 이더리움 +2.20%, 리플 +2.14%, 에이다 +2.21%로 2% 이상의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 399.958TH/s로 전주 대비 +3.85% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.04T로, 주봉 기준 전주 대비 -8.28%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 530.071B를 기록.

비트코인 도미넌스는 49.00%로 전주 대비 -2.45% 감소 했으며, 이더리움 도미넌스는 19.50%를 기록하며, 전주 대비 -0.04% 감소함.

출처: coinmarketcap



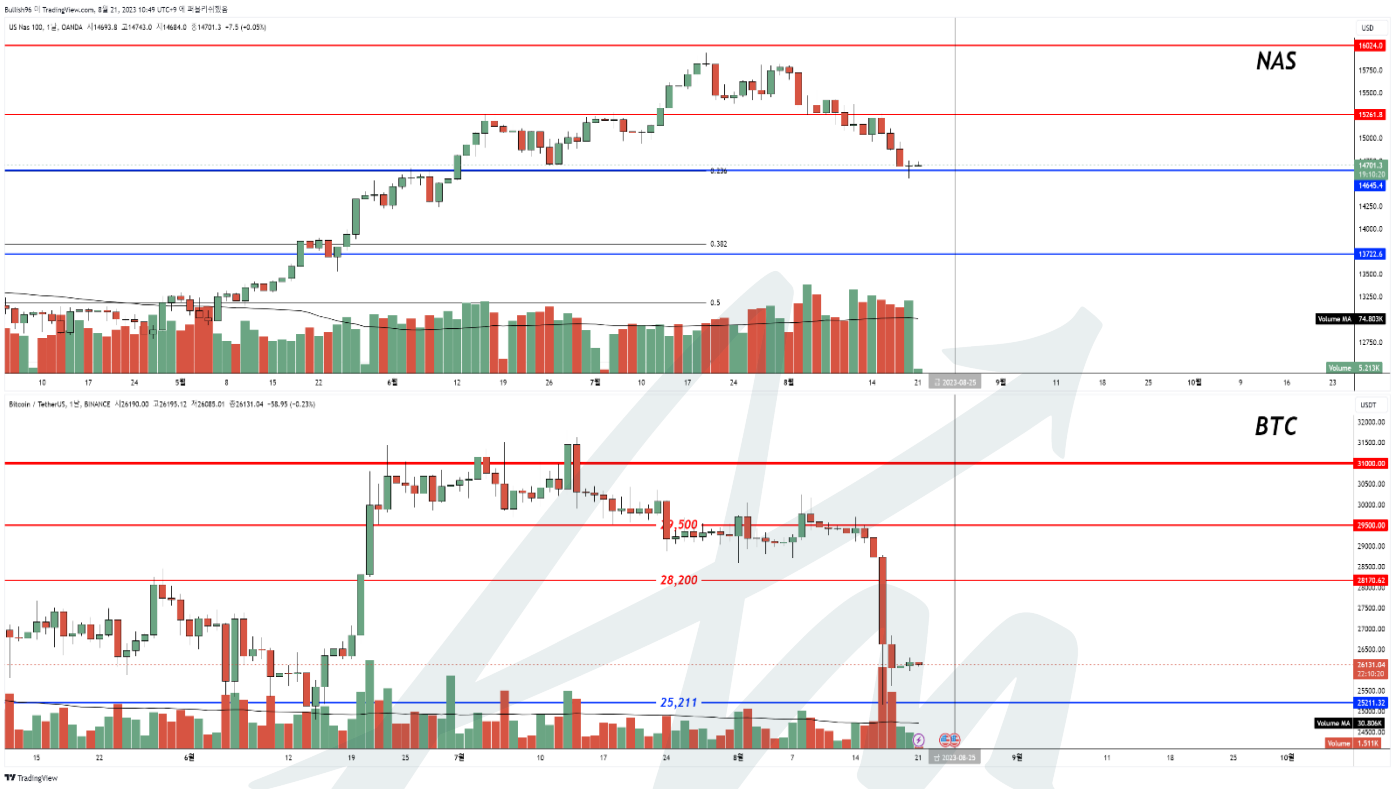
출처: tradingview

[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.

나스닥은 -2.31%, 비트코인은 -10.63%로 마감되었음. 나스닥은 주요 지지선으로 예상하고 있는 14,645 포인트 위로 봉 마감 유지. 다만, 금주 엔비디아 실적과 잭슨홀미팅에 따른 변동성이 발생할 수 있음을 유의. 최소 15,261포인트 위로는 회복해야만 상승 흐름 이어나갈 수 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	**152,800**	$4,445,690,024	0.728%
Marathon Digital Holdings Inc		MARA:NADQ	Filing | News	**12,964**	$377,185,376	0.062%
Tesla, Inc		TSLA:NADQ	Filing | News	**10,725**	$312,042,052	0.051%
Hut 8 Mining Corp		HUT:NASDAQ	Filing | News	**9,136**	$265,810,367	0.044%
Coinbase Global, Inc.		COIN:NADQ	Filing | News	**9,000**	$261,853,470	0.043%
Galaxy Digital Holdings		BRPHF:OTCMKTS	Filing | News	**8,100**	$235,668,123	0.039%
Block, Inc.		SQ:NYSE	Filing | News	**8,027**	$233,544,200	0.038%
Riot Platforms, Inc.		RIOT:NADQ	Filing | News	**7,275**	$211,664,888	0.035%
Bitcoin Group SE		BTGGF:TCMKTS	Filing | News	**3,830**	$111,433,199	0.018%
Voyager Digital LTD		VOYG:TSX	Filing | News	**2,287**	$66,539,876	0.011%
HIVE Digital Technologies		HIVE:NASDAQ	Filing | News	**2,032**	$59,120,695	0.01%
NEXON Co. Ltd		NEXOF:OTCMKTS	Filing | News	**1,717**	$49,955,823	0.008%

[공기업 비트코인 홀드량]

기업별 비트코인 홀드 양입니다.

아래는 가상자산 최근 이슈입니다.

1. PayPal to halt UK crypto sales until 2024 출처 – REUTERS

결제 대기업 PayPal은 암호화폐 프로모션에 대한 새로운 규칙을 준수하기 위해 영국 고객이 플랫폼을 통해 암호화폐를 구매하는 것을 중단을 예정. 규제 당국은 암호화폐 회사가 위험에 대한 경고를 전달하도록 요구하고 "친구 추천" 보너스를 폐기 하는 등 더 엄격한 규칙을 적용할 예정.

2. RIPPLE ASKS COURT TO TOSS SEC'S APPEAL IN XRP CASE 출처 – Finance FEDS

리플랩스는 최근 SEC와의 소송에서 내려진 약식 판결에 대한 항소를 제기하려는 SEC의 움직임을 반대. 리플 변호사들은 XRP 배포와 관련해 Howey 테스트의 요건을 충족하지 못했기 때문에 항소 제기 요청을 거절해야 한다고 법원에 요청.

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

COT Report: BITCOIN

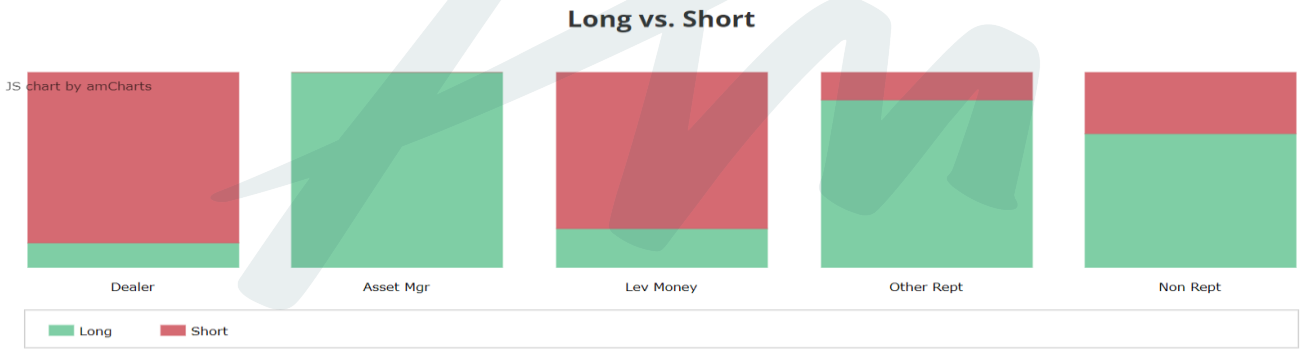
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)
CFTC Code: #133741
Open Interest: 15,432 Total Changes: -1,311 Total Traders: 103

AS OF: 2023-08-15
View Historical Data

	Long			Short			Spread		
	Positions	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**	**Positions**	**Open Int**	**# Traders**
Dealer Intermediary	614 +27	4.0%	5	4,359 -13	28.2%	8	41 -22	0.3%	0
Asset Manager/ Institutional	8,471 -277	54.9%	12	0 -50	0.0%	0	318 -16	2.1%	0
Leveraged Funds	2,131 -1,506	13.8%	23	8,694 -1,470	56.3%	38	1,161 +314	7.5%	12
Other Reportables	1,364 +272	8.8%	7	225 +54	1.5%	8	33 -152	0.2%	0
Nonreportable Positions	1,299 +49	8.4%		601 +44	3.9%				



[각 그룹별 포지션]

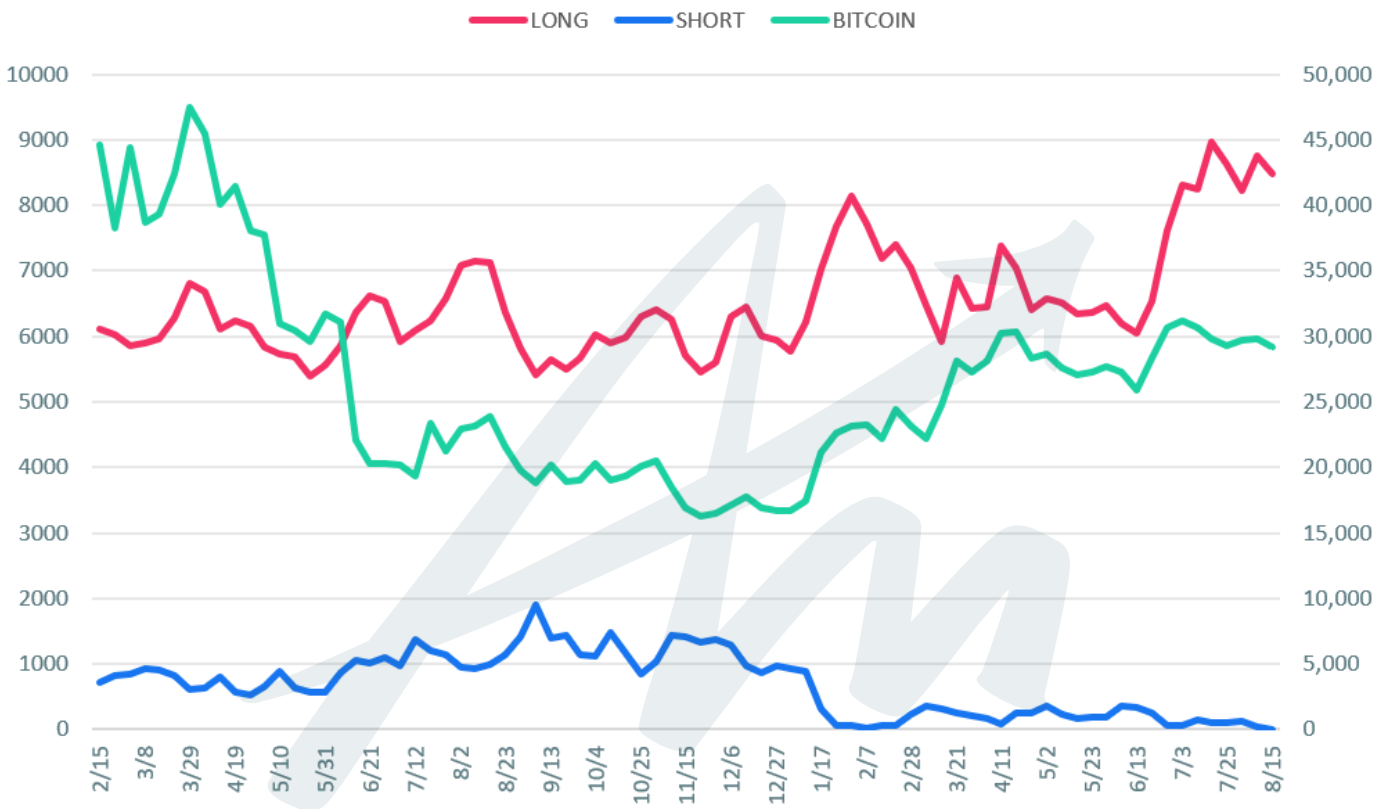
Dealer Intermediary 그룹외 1그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, 나머지 그룹들은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율을 봤을 때, 숏 포지션 비율이 조금 더 높은 것으로 확인되며, 하락에 비중을 두고 있던 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 -3.16% 축소하였으며, 숏 포지션은 약 -100% 축소했습니다. 이를 봤을 때, 상승 지속을 전망했던 것으로 확인됩니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview

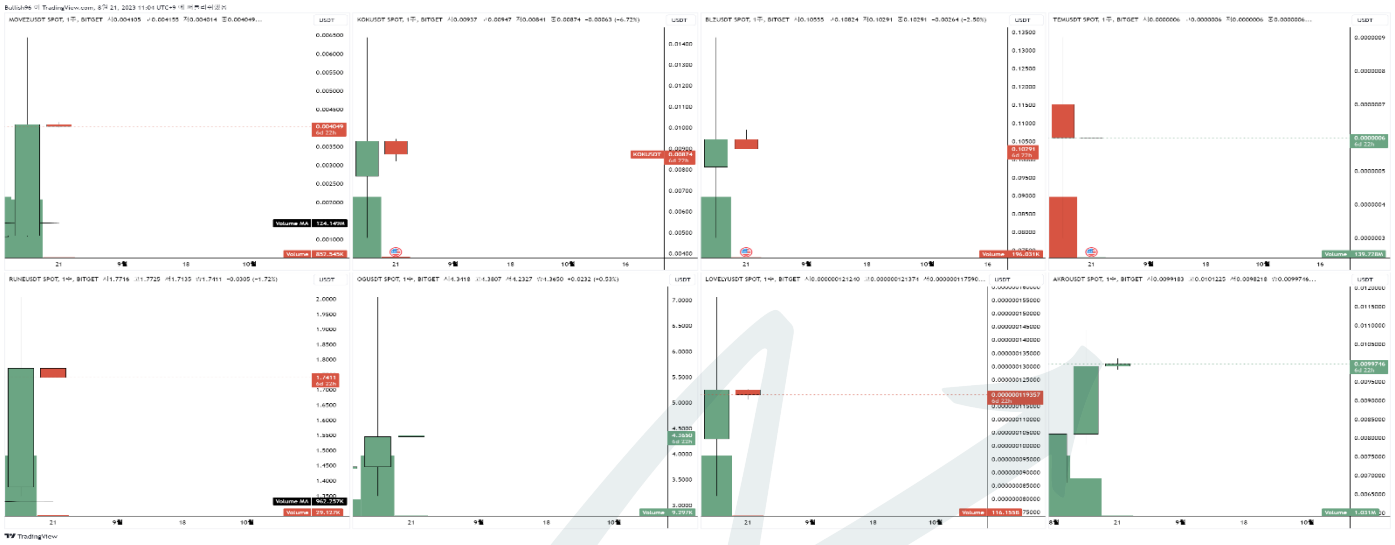
[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +1.34% 상승한 뒤, 전주 대비 -10.63%인 26,190 달러로 음봉 마감. 여러가지 악재로 인해 급락이 발생했으며, 거래량도 발생했기 때문에 당분간 위축될 것으로 예상됨. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 -3.16% 축소하였으며, 숏 포지션은 약 -100% 축소. VPVR 지표에서는 단기적으로 23.4k에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

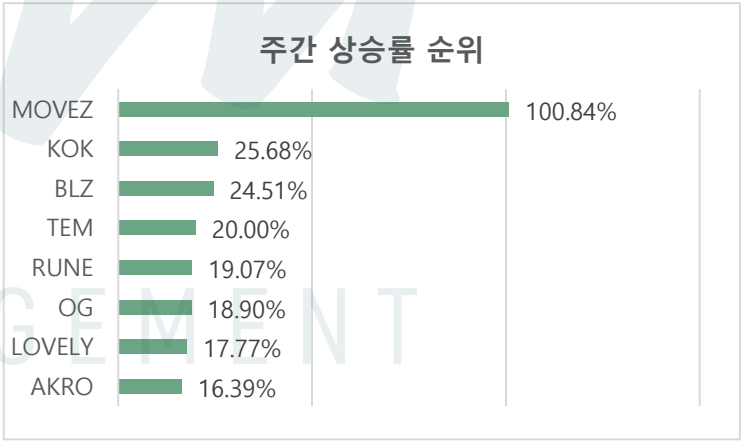
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 MOVEZ, KOK, BLZ, TEM, RUNE, OG, LOVELY, AKRO 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. MOVEZ +100.84%
2. KOK +25.68%
3. BLZ +24.51%
4. TEM +20.00%
5. RUNE +19.07%
6. OG +18.90%
7. LOVELY +17.77%
8. AKRO +16.39%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 MOVEZ로 주간 상승률 +100.84%를 기록. MOVEZ은 건강을 개선하여 건강을 관리하는 사람들에게 인센티브를 제공하는 web3 Dapp. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 SNM로 전주 대비 –61.39%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

Degods가 시즌 3 NFT 컬렉션의 높은 관심에 영향을 받아 2주 연속 거래량 1위에 랭크됨. 뒤를 이어 BAYC, MAYC가 지속적으로 상위권을 차지하고 있으며 Azuki와 Milady Maker가 3주 연속 상위권에 랭크됨.

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

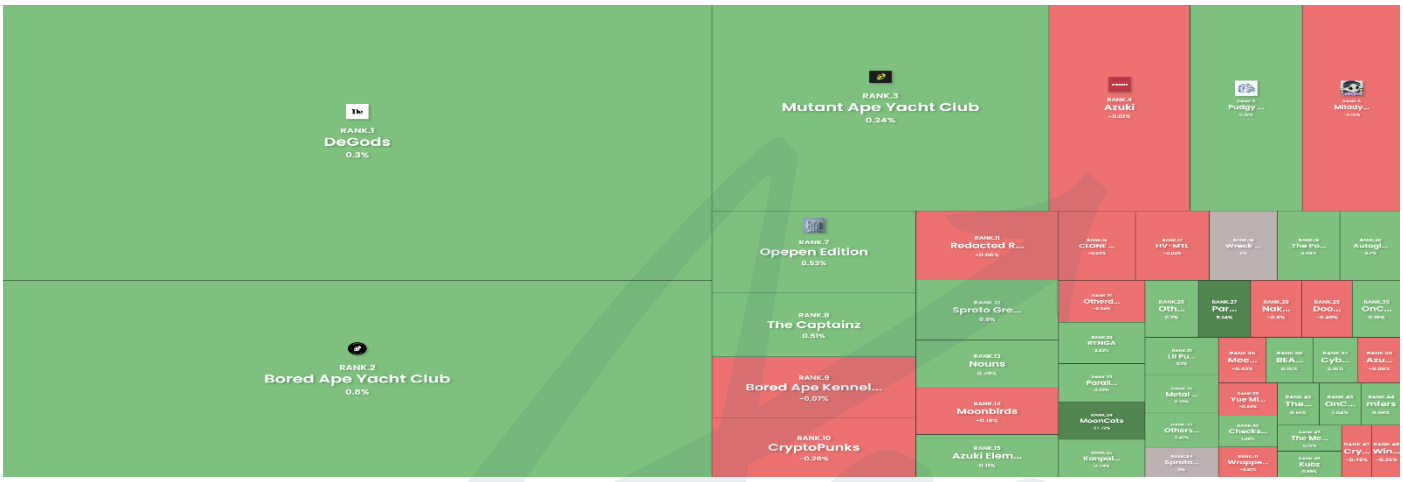


그림1. NFT Volume - 7day (23.08.21)

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 (23.08.21)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview

[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/FzkD9D5m/]

비트코인은 지난주 올해 대형 운용사들의 비트코인 현물 ETF 신청 랠리에 따른 상승분을 모두 반납하는 하락이 발생했으며, 6월 저점 위에서 약간의 매수세가 발생하고 있습니다.

일단 암호화폐 시장에 있어 굉장히 큰 호재에 따른 상승분이 모두 반납되었다는 것은 분명히 시장의 매수세가 크게 한풀 꺾였다고 볼 수 있으며, 이에 고점을 갱신하는 관점은 당분간 기대하기 힘들 것으로 예상됩니다.

그렇다면 우리는 중장기 관점에서 약세 전환을 의심해 봐야 하는데 이는 올해 6월 저점인 24,800달러를 이탈할 경우 23k – 22K까지 지속적으로 하락 추세를 이어갈 것으로 예상하고 있습니다. 다만, 해당 구간에 있어선 다시 한번 중장기 관점에서 중요한 위치이기 때문에 해당 부분에 대한 자세한 기술적 분석은 조만간 아래 AM 네이버 프리미엄 콘텐츠에서 다루도록 하겠습니다.

에이엠매니지먼트 네이버 프리미엄 콘텐츠 > https://contents.premium.naver.com/ammanagement/am

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

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview

[그림 2] 비트코인 4시간 봉 https://www.tradingview.com/x/yEd6rp6l/]

우선 주 후반 잭슨홀 미팅이라는 중요한 일정이 예정되어 있습니다. 항상 잭슨홀 미팅이 있을 때마다 단기적으로 상승을 보여도 결과적으로 약세로 전환되어 잭슨홀 미팅 전 가격보다 크게 내려간 경우가 많습니다.

이는 한 주 동안 시장을 대응함에 있어 분명히 중요한 참고사항이 됩니다. 물론 단기적으로 반등의 가능성은 보이고 있으며, 지난주 비트코인이 급락하는 과정에서 CME 갭이 형성되었습니다. 갭을 채우기 위해선 27,400까지 도달해야 하기 때문에 여러 가지를 분석했을 때, 27,100 ~ 27,700 정도는 반등을 예상해 볼 수 있을 것 같습니다.

다만, 해당 가격에 도달하고 난 뒤 저항을 크게 받아 매수세가 더 이상 붙지 않는 경우 저점 리테스트 가능성을 열어두고 보수적으로 대응할 필요가 있으며, 만약 저점인 25,166달러를 이탈할 경우 최소 23,400 ~ 최대 22,300달러까지도 추가 하락이 발생할 수 있을 확률이 높아집니다.

위 분석에 따라 예상되는 움직임을 2가지로 표시해 뒀습니다.

1. 현 자리서 그냥 상승하는 경우
2. 현 자리서 저점 리테스트를 한 번 진행하여 4시간 상승다이버전스 형성 후 상승하는 경우

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

종합 의견

지난주 FOMC 회의록 공개 이후 대부분의 연준 위원들이 여전히 인플레이션에 대한 우려와 이에 따른 긴축 지지는 약세에 영향을 주었고 이를 더해 헝다그룹 파산 신청, SEC의 리플에 대한 중간 항소 신청 가능성, WSJ의 스페이스X 비트코인 매도 기사 보도 등 여러 가지가 겹치며 비트코인은 올해 중 최대 하락폭을 보였습니다.

지난주 하락 발생 이후 여전히 회복되지 않는 상황에서 이번 주도 고비입니다. 이번 주는 엔비디아 실적 발표와 잭슨홀 미팅이 예정되어 있는데 특히, 매년 열리는 잭슨홀 미팅은 항상 미팅 뒤 약 1-2달 정도 약세를 보인 경우가 많았다는 점을 참고하시어 시장 분위기에 맞는 적절한 대응을 하시기 바랍니다.

AM 애널리스트들은 단기적으로 반등 가능성은 있지만 전체적인 흐름상 지난주 하락 발생 이후 매도 압박은 쉽게 사라지지 않을 것이기 때문에 당분간 보수적으로 대응할 필요가 있다고 전했습니다. 자세한 내용은 각 애널리스트 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.