MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 8월 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.

다음 9월 FOMC 회의까지 경제 데이터 주목

9월 회의까지 발표될 경제 데이터 주목

아직까진 다음 9월 회의에서 금리 동결 가능성이 높은 상황이지만, 7월 FOMC 이후 현재까지 동결 가능성이 조금씩 줄어줄고 있습니다. 이 기간 동안 통화정책에 있어 긍정적인 이슈가 딱히 없었기 때문입니다.

그리고 이번 잭슨홀 미팅에서도 제롬 파월 연준 의장은 9월 회의까지 데이터들을 보고 난 뒤 판단하겠다는 모습이었기 때문에 경제 데이터가 긍정적이지 않을 경우 9월 금리 동결 가능성은 더욱 낮아질 것입니다.

미국 개인 소비지출 물가지수 전망은 긍정보단 부정적에 가까운 상황

그리고 이번 주는 제롬 파월이 말하는 경제 데이터 중 고용 지표와 인플레이션 지표 중 일부가 발표되는 일주일입니다.

주요 일정은 주 초반 미국 노동부 JOLTs 보고서를 시작으로 ADP 비농업 고용 변화가 발표되며 주중엔 연준이 통화정책을 하는 데 있어 비중을 두고 참고하는 개인 소비지출 물가지수가 발표됩니다. 그리고 주 후반 미국 8월 고용 보고서와 ISM 제조업 지수가 발표될 것입니다. 8월 고용 보고서에선 고용 지수와 실업률 그리고 임금 상승률을 주목하시기 바랍니다.

이 중에서 인플레이션 지표인 개인 소비지출 물가지수(PCE)를 보면 최근 발표된 소비자 물가지수(CPI)와 마찬가지로 헤드라인 전년대비가 약간 증가할 것으로 예상하고 있으며, 코어 전년대비도 마찬가지입니다.

만약 예상치대로 증가하는 수치를 보인다면 시장은 긍정적으로 받아들이기 힘들 것이며, 이는 9월 회의까지 어느 정도 시장을 보수적으로 대응할 필요가 있을 것입니다.

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

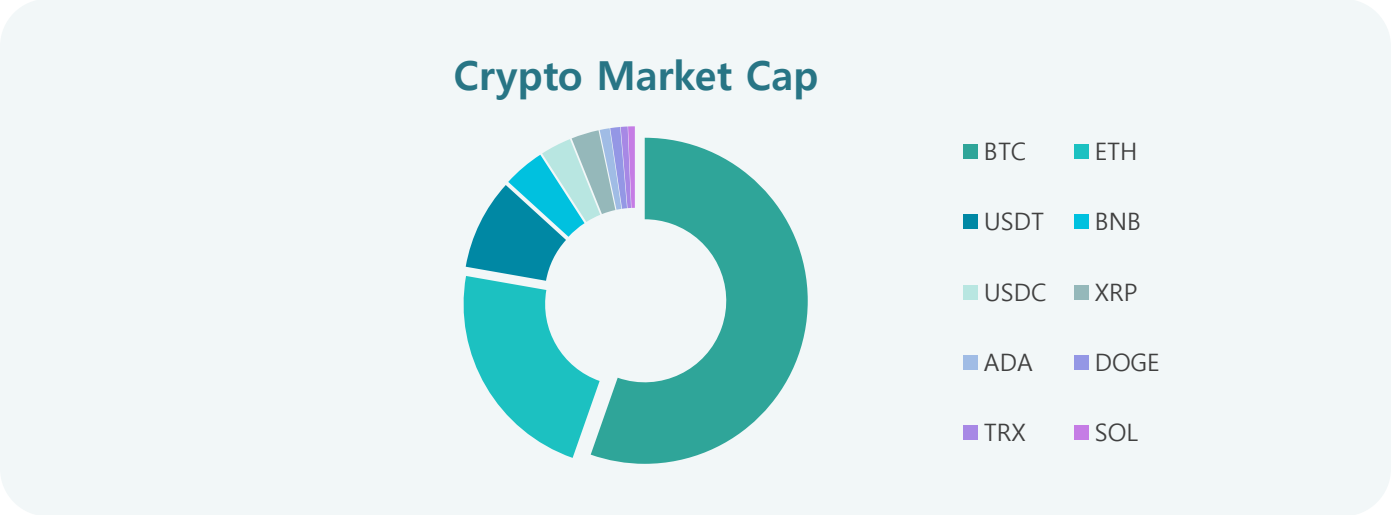
암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 엔비디아 실적발표와 잭슨홀 미팅에 주목하였고 두 이슈 모두 시장이 예상했던 반응대로 결과가 나오며 AI위주의 강세 흐름이 이어졌음. 비트코인은 횡보세를 이어가며 -1%이하의 하락을 기록. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +1 증가한 39를 기록하며, 현재 시장은 공포를 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +2.72%, 이더리움 +2.63%, 리플 +2.22%, 에이다 +2.45%로 2% 이상의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 392.486TH/s로 전주 대비 -1.86% 감소.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.034T로, 주봉 기준 전주 대비 -0.83%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 524.727B를 기록.

비트코인 도미넌스는 49.14%로 전주 대비 +0.48% 증가 했으며, 이더리움 도미넌스는 19.28%를 기록하며, 전주 대비 -0.82% 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 엔비디아 실적에 나스닥이 다시 강세 전환을 하는 듯 했으나, 잭슨홀 미팅을 앞두고 차익 실현이 발생하며 다시 주요 지지선에 위치하고 있음. 이에 비트코인도 마찬가지로 나스닥과 커플링된 움직임을 보임. 나스닥은 14,645를 이탈하지 않고 반등을 이어가는 것이 중요하며, 비트코인은 25,300 달러가 중요.

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. HashKey to start Bitcoin and Ether retail trading in Hong Kong from Aug. 28 출처 – Cointelegraph

아시아 암호화폐 거래소 Hashkey가 8월 28일부터 소매 고객에게 비트코인 판매를 제공하며, 투자자는 순자산의 최대 30%까지 암호화폐에 투자할 수 있음. Hashkey는 홍콩 증권선물위원회에서 발행한 두 가지 주요 라이선스를 취득하고 암호화폐 거래 서비스를 제공 할 수 있는 규제 허가를 받은 최초의 거래소가 됨.

2. Bankrupt crypto exchange FTX picks Galaxy to manage its digital assets 출처 – REUTERS

파산한 암호화폐 거래소 FTX가 미국 암호화폐 기업 갤럭시를 자사 암호화폐 자산의 헤지 및 매각을 돕기 위한 고문으로 고용. 마이크 노보그라츠가 소유한 갤럭시는 FTX의 암호화폐를 스테이킹 해 이자를 얻는 데 도움을 줄 예정.

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

COT Report: BITCOIN

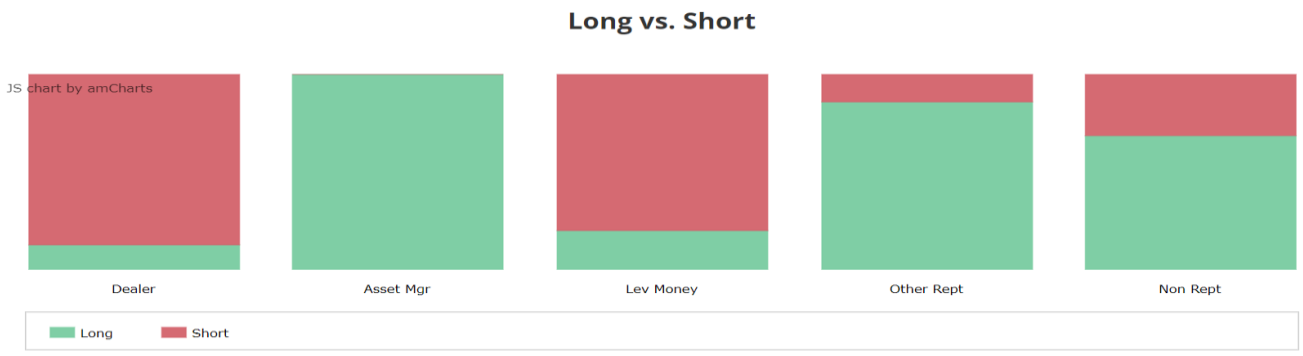
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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]

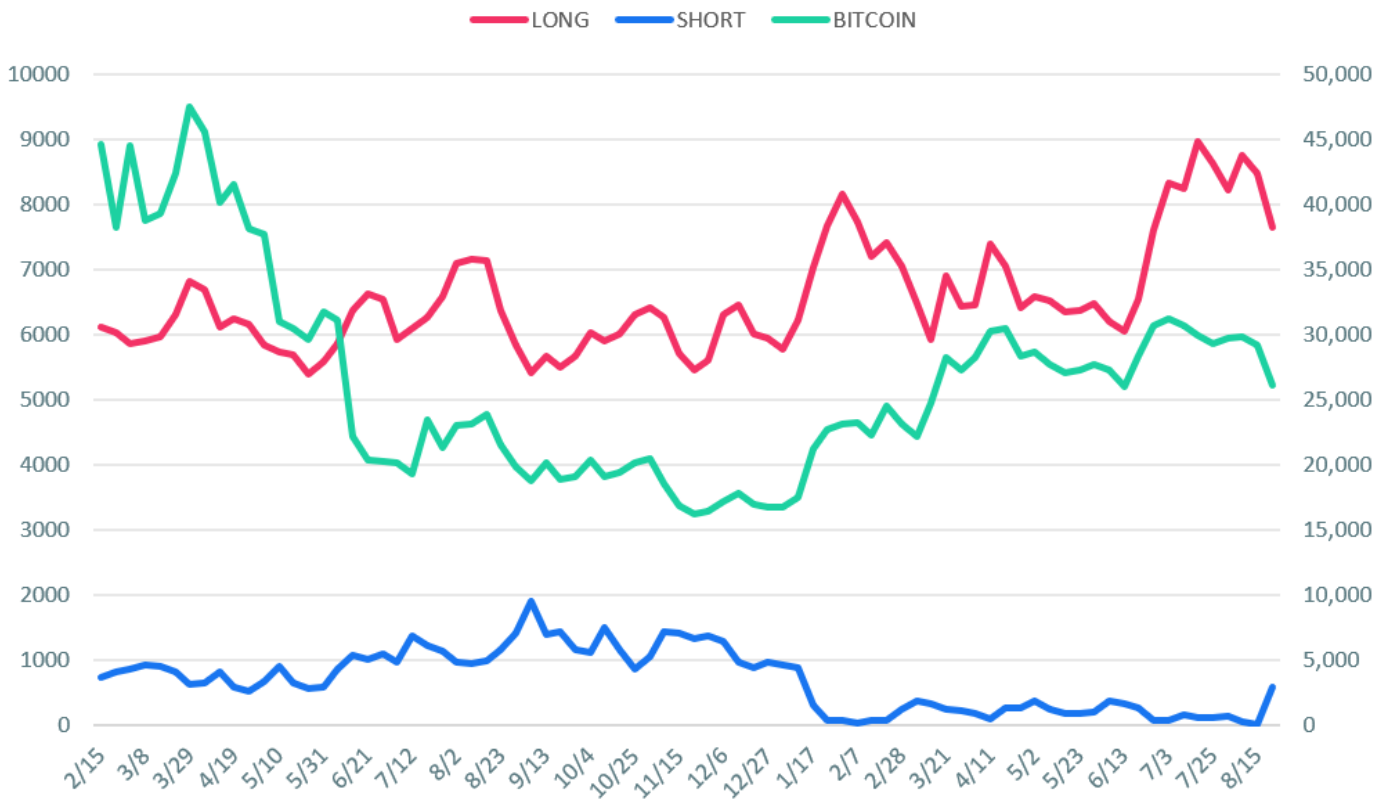
Dealer Intermediary 그룹외 2그룹은 롱 포지션 위주로 포지션을 조절했으며, 나머지 그룹들은 숏 포지션 위주로 포지션을 조절했습니다.

그룹들의 전체적인 비율을 봤을 때, 롱 포지션 비율이 조금 더 높은 것으로 확인되며, 빈등에 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 -9.89% 축소하였으며, 숏 포지션은 약 +582% 확대했습니다. 숏 포지션 물량을 다시 크게 늘린 것으로 보아 보수적으로 대응하고 있는 것을 알 수가 있습니다.

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

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview

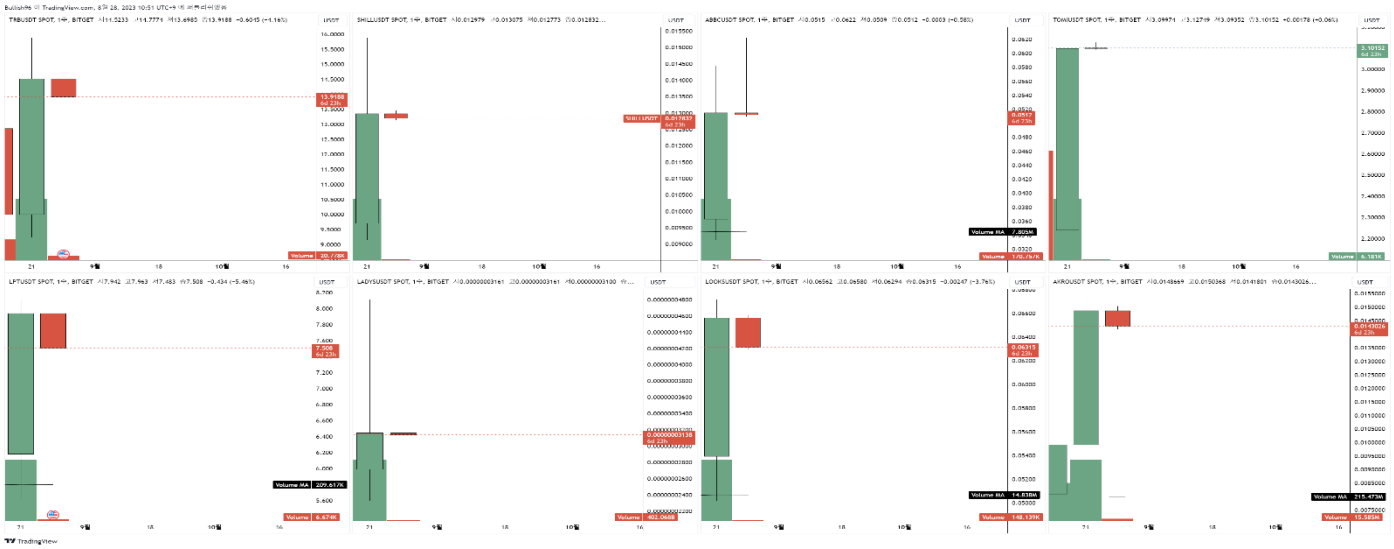
[비트코인 (BTCUSDT) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +2.75% 상승한 뒤, 전주 대비 -0.34%인 26,101 달러로 음봉 마감. 중장기 추세가 꺾이지 않으려면 직전 음봉 저가(25,300)를 이탈하지 않아야 함. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 -9.89% 축소하였으며, 숏 포지션은 약 +582% 확대. VPVR 지표에서는 단기적으로 23.4k에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

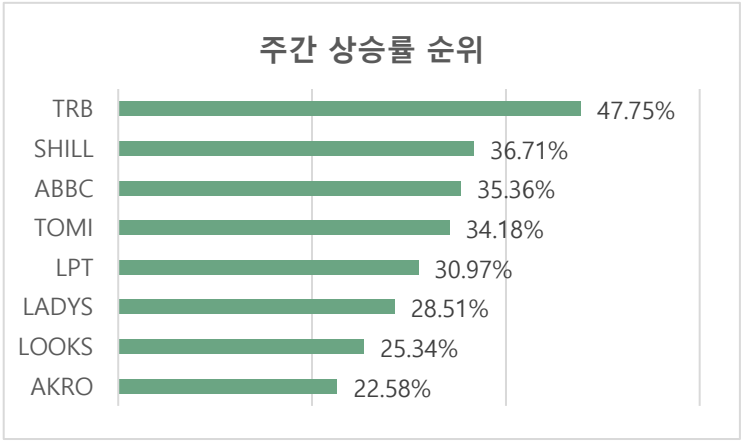
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 TRB, SHILL, ABBC, TOMI, LPT, LADYS, LOOKS, AKRO 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. TRB +47.75%
2. SHILL +36.71%
3. ABBC +35.36%
4. TOMI +34.18%
5. LPT +30.97%
6. LADYS +28.51%
7. LOOKS +25.34%
8. AKRO +22.58%



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 TRB로 주간 상승률 +47.75%를 기록. TRB는 알고리즘을 이용한 디파이 프로토콜 중 하나. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 SNM로 전주 대비 –75.25%를 기록.

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

글로벌 NFT 동향

최근 NFT 시장은 BAYC, MAYC가 볼륨 1,2위를 기록했지만 다른 메이저NFT들은 순위권 밖으로 밀려나며 약세 흐름을 이어가고 있음. 상위권에는 Degods, Milady 등이 유지되고 있음.

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

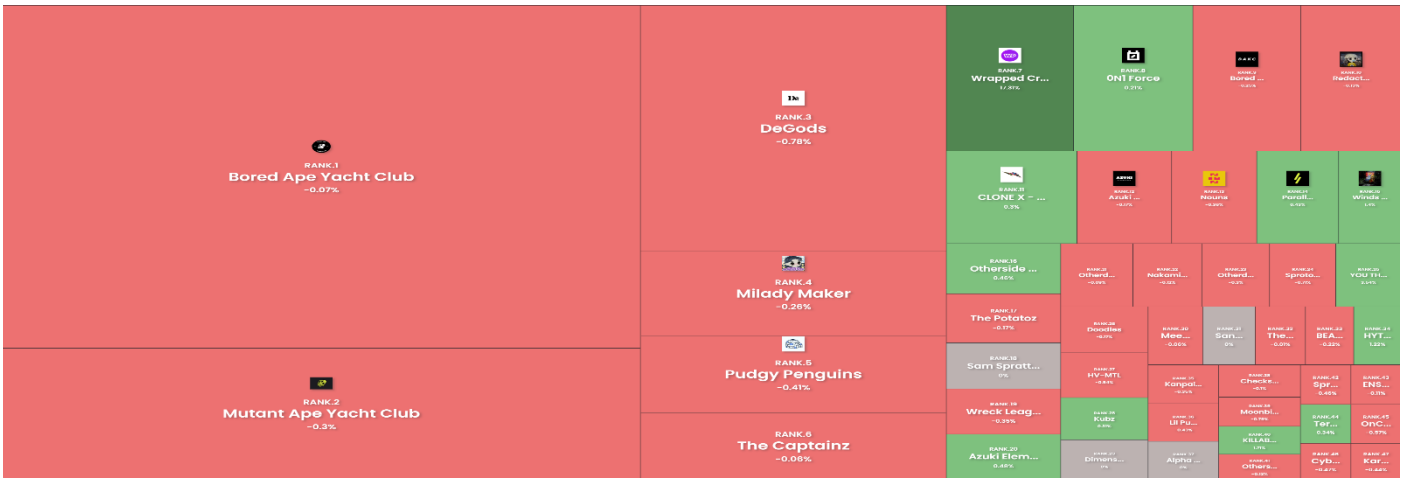


그림1. NFT Volume - 7day (23.08.28)

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 (23.08.28)

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

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview

[그림 1] 비트코인 주 봉 https://www.tradingview.com/x/T9oYO0GZ/]

장대음봉 이후 단기적으로 저점 리테스트 후 반등을 시도하고 있는 상황입니다. 중요한건 이전 장대 음봉이 발생하기 전, 직전 캔들의 저가를 깨지 않아야한다는 것처럼 이번에도 동일한 관점입니다.

금일 마감된 주봉 마감의 저가인 25,300달러를 이탈하지 않는 것이 중요하며 해당 가격을 이탈할 경우 대형 상승 채널 하단을 강하게 이탈할 수 있다는 점을 주의하시기 바랍니다.

만약 저가를 지키고 먼저 반등이 나올 경우엔 27,700달러는 굉장히 중요한 저항대가 될 것입니다. 결국 올라가도 27,700달러 위로 안착하지 못하면 현재와 같이 불안정한 흐름은 지속될 가능성이 높습니다.

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/XYX86ltI/]

비트코인 단기적으로 수렴 추세를 보이고 있습니다. 현재는 수렴 중간선에 위치하고 있는만큼 5:5 자리라고도 볼 수 있겠습니다. 이런 수렴 추세에서 대응하는 방법은 단순합니다.

수렴 하단이나 직전 저점을 스탑로스로 잡고 포지션을 취해보거나 상방 이탈이 나왔을 때 돌파 전략을 취해보는 것입니다. 직전 저점인 25,300은 현재가 기준 약 -3%정도이기 때문에 분할 전략을 취했을 시, 리스크면에서 크게 부담될만한 전략은 아닙니다.

수렴 상방 이탈 시엔 27.4k 이상을 기대할 수 있으며, 수렴 하방 이탈 시엔 24.8k이하를 열어둘 수 있습니다. 결과적으로 아직까진 중장기 관점에서 현 구간이 저점이라고 판단하기는 이르다는 의견을 공유드립니다.

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

종합 의견

지난주 엔비디아의 호실적에 일시적인 반등을 보이긴 했으나, 다음 날 잭슨홀 미팅에서의 제롬 파월 연준 의장의 연설을 앞두고 상승분을 모두 반납했습니다. 그리고 매년 그랬듯이 이번에도 잭슨홀 미팅은 시장 변동성을 확대했습니다.

결과적으로 어느 한 방향으로 치우치는 형태의 변동성이 발생하진 않았지만, 제롬 파월 연준 의장이 인플레이션에 대한 우려를 나타내며 매파에 가까운 스탠스를 보였던 만큼 향후 1-2달간의 분위기가 썩 기대되는 상황은 아닙니다. 이를 완화시켜줄 수 있는 건 9월 회의 전까지의 경제 데이터이기 때문에 고용이나 인플레 지표의 중요도가 더욱 높아졌습니다.

이번 주는 연준이 말하는 경제 데이터에서 중요한 부분을 차지하는 고용 보고서와 인플레 지표인 개인 소비 지출 물가지수를 주목해야 합니다.

송승재 애널리스트는 아직까진 현 구간이 중장기 추세에서 저점이 될 가능성을 높게 보지 않는다면서 좀 더 추세가 진행된 후 판단할 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.