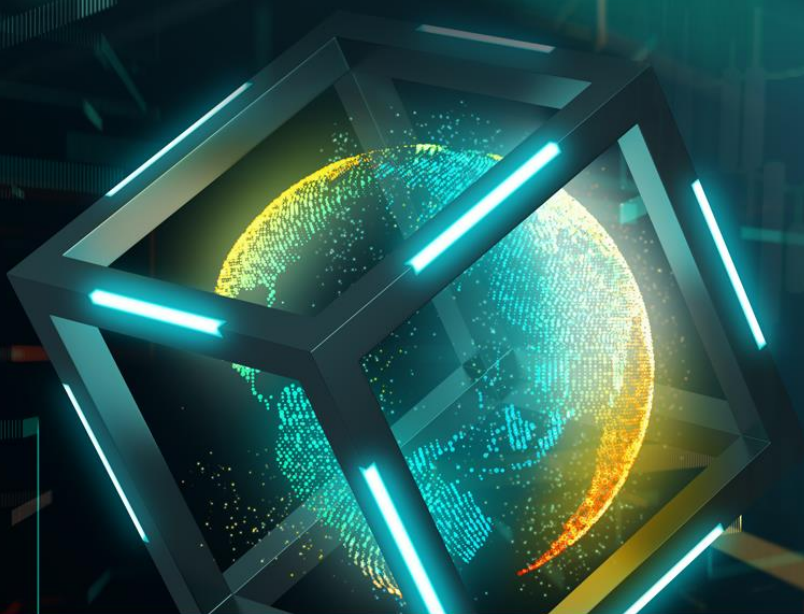




MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 7월 1주차



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

SEC, 비트코인 현물 ETF 신청서 부적절하다는 소식에 비트코인 급락

SEC, 비트코인 현물 ETF 신청서 부적절하다

지난주 금요일 월스트리트저널(WSJ)에 SEC가 비트코인 현물 ETF 신청서가 부적절하다는 내용의 기사가 올라오면서 비트코인이 일시적으로 급락하는 움직임이 발생했습니다.

기사의 내용은 블랙록이나 피델리티 등 다수의 회사가 신청한 상품들의 명확성과 설명이 불충분하다는 것을 문제로 삼았습니다. 그러자, 피델리티, 인베스코 등이 감시 공유 계약 파트너로 코인 베이스 거래소를 명시한 신청서를 다시 제출했습니다.

이는 거래소와 감시 공유 계약을 맺어 시장 조작을 방지한다는 내용에 대해 거래소가 명시되지 않았던 점을 보충한 것입니다. 결국 SEC가 지적한 문제는 충분히 보완이 가능한 수준의 문제이기 때문에 비트코인 현물 ETF 신청 호재가 사라진 것은 아니라고 볼 수 있습니다.

다만, 최근 비트코인의 강력한 상승을 이끌어낸 호재였던 만큼 호재가 소멸될 수 있을만한 소식이 발생할 경우 시장에 큰 영향을 끼치고 있기 때문에 반드시 비트코인 현물 ETF 관련 소식에 관심을 가져야 합니다.

고용 지표와 경기 지표로 집중된 한 주

한편, 이번 주는 고용 관련 지표가 집중된 한 주입니다. 또한, 제조업과 서비스업 PMI 지표도 예정되어 있어 최근 연착륙 기대감이 높아지는 상황에서 여러 지표를 통해 종합적으로 경기 상황을 판단할 수 있는 일주일일 될 수 있습니다.

이외에도 최근 연준 분위기가 매파적 성향이 짙은 가운데 이번 주 FOMC 회의록과 연준 위원들의 공개 발언을 주목할 필요가 있습니다.

암호화폐 시장 동향

지난주 비트코인은 미국 인플레이션 둔화 흐름과, SEC에서 ETF가 부적절하다는 소식들이 이어지며 혼조세를 보임. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +7 증가한 62를 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현재 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +0.93%, 이더리움 +0.86%, 리플 +0.90%, 에이다 +0.78%로 1% 미만의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 360.556TH/s로 전주 대비 +2.72% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.163T로, 주봉 기준 전주 대비 +1.35%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 568.456B를 기록.

비트코인 도미넌스는 51.13%로 전주 대비 -0.82% 감소했으며, 이더리움 도미넌스는 20.01%를 기록하며, 전주 대비 +0.67% 증가함.

출처: coinmarketcap

Crypto Market Cap



출처: tradingview



[크립토 마켓 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.

지난주 연착륙 기대감과 애플 시총이 3조 달러를 돌파하면서 나스닥은 강세를 보이고 있음. 이에 주요 저항대까지 도달한 상황으로 주시할 필요가 있음. 한편, 비트코인은 지난주 WSJ에서 SEC가 비트코인 현물 ETF에 대해 부정적 의견을 내놓았다는 기사가 게시되면서 비트코인이 일시적으로 급락을 보였으나 충분히 해결할 수 있는 문제라는 분석이 확산되면서 다시 회복세를 보였음. 비트코인도 주요 저항대에 도달.

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. [U.S. Investors Are Driving Bitcoin's Price Surge as Institutional Demand Rises](#) 출처 – Coindesk

K33 데이터에 따르면 “최근 비트코인은 미국 시장 시간대에 상승했으며, CME 선물 시장에 대한 미결제약정이 사상 최대치에 이른다”며 이러한 흐름은 BlackRock 이니셔티브에 따른 미국 기관투자자들의 유입이라고 전함.

2. [Fidelity, VanEck, Invesco Amend Bitcoin Spot ETF Filings Following SEC's Warning](#) 출처 – CryptoPotato

SEC에서 Bitcoin Spot ETF 신청이 “부적절”하다고 경고한 지 불과 몇시간만에 Fidelity, Wisdom tree 등 기업들이 파일링을 수정하며, 즉각적인 조치를 취함.

COT Report: BITCOIN

CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)

CFTC Code: #133741

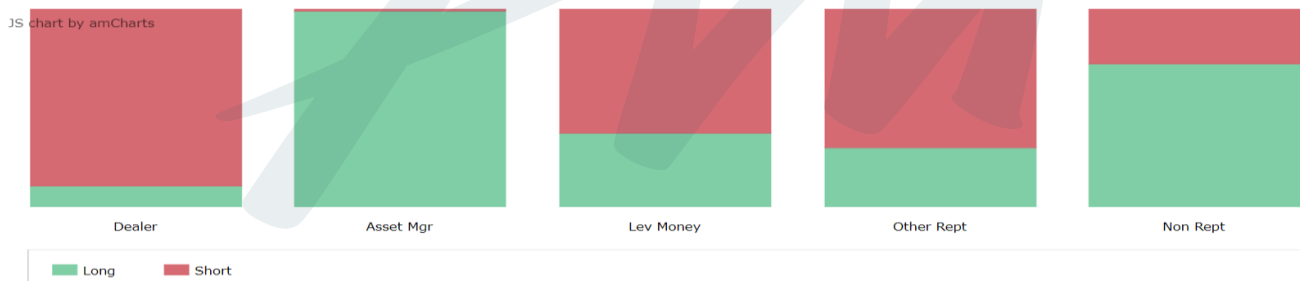
Open Interest: 18,829 Total Changes: +3,142 Total Traders: 121

AS OF: 2023-06-27

[View Historical Data](#)

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	536 -19	2.8%	4	4,473 +1,465	23.8%	10	159 -128	0.8%	0
Asset Manager/ Institutional	7,603 +1,063	40.4%	10	70 -191	0.4%	0	363 -249	1.9%	0
Leveraged Funds	6,145 +2,837	32.6%	37	10,411 +1,332	55.3%	40	1,567 +245	8.3%	18
Other Reportables	324 -1,402	1.7%	7	758 +447	4.0%	8	352 +274	1.9%	4
Nonreportable Positions	1,780 +521	9.5%		676 -53	3.6%				

Long vs. Short



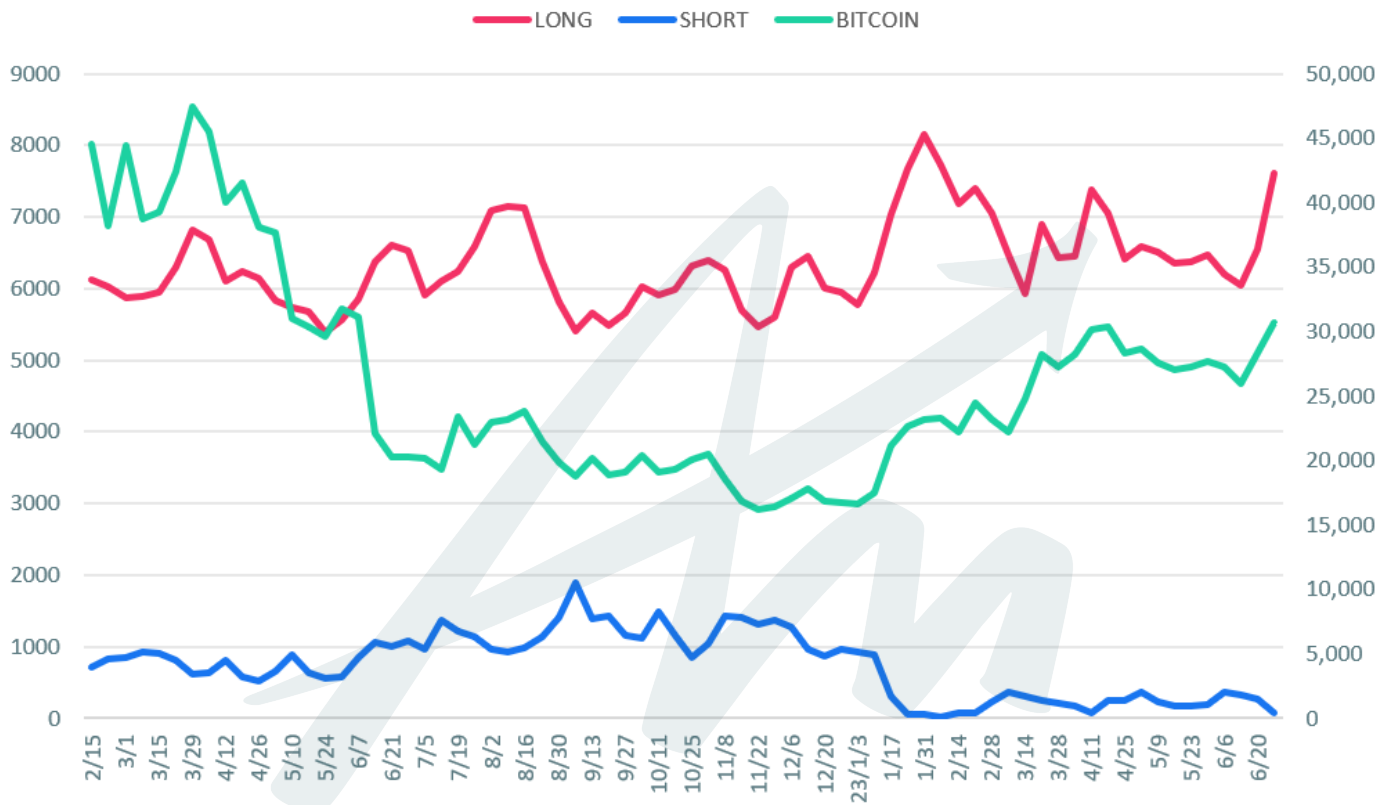
[각 그룹별 포지션]

Dealer Intermediary 그룹 외 1그룹은 롱 포지션을 축소, 숏 포지션을 확대했으며, 이를 제외한 나머지 그룹은 롱 포지션 확대, 숏 포지션을 축소했습니다.

그룹들의 전체적인 비율을 봤을 때, 롱 포지션 비율이 3:2로 조금 더 높은 것으로 확인되며, 상승 지속에 비중을 두고 있습니다.

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 +16.25% 확대하였고, 숏 포지션은 약 -73.18% 축소하면서 상승 지속에 무게를 둔 것으로 확인됩니다.

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSD) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +2.69% 상승한 뒤 전주 대비 +0.51%인 30,617 달러로 양봉 마감됨. 31,000달러와 29,500달러를 기준으로 박스권 횡보중. 아직까진 흐름상 상방 이탈 유력. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 +16.25% 확대하였고, 숏 포지션은 약 -73.18% 축소하면서 상승 지속에 무게를 둔 것으로 확인. VPVR 지표에서는 28K에 매물이 집중되어 있음.

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

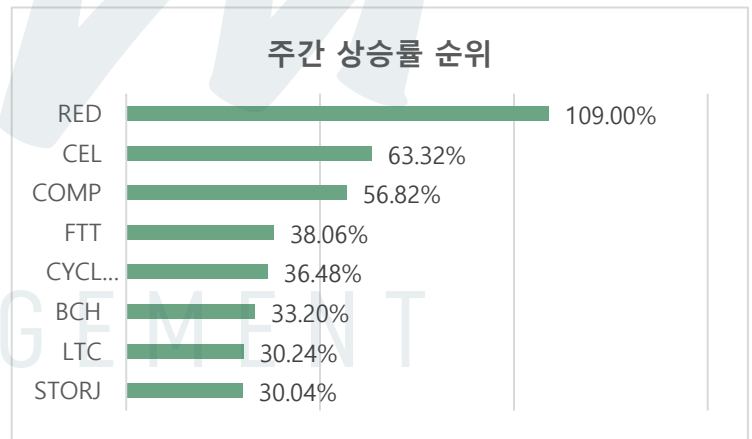
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 RED, CEL, COMP, FTT, CYCLUB, BCH, LTC, STORJ 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. RED **+109.00%**
2. CEL **+63.32%**
3. COMP **+56.82%**
4. FTT **+38.06%**
5. CYCLUB **+36.48%**
6. BCH **+33.20%**
7. LTC **+30.24%**
8. STORJ **+30.04%**



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 RED로 주간 상승률 +109.00%를 기록. RED는 소셜 네트워크 서비스에서 송금을 목적으로 만든 암호화폐. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 FOTA로 전주 대비 -35.05%를 기록.

글로벌 NFT 동향

Azuki 에서 Elementals Mint를 발행한 이후 Azuki 관련 NFT 들이 높은 거래량을 보여주는 움직임. Azuki의 Elementals Mint 는 20,000개를 발행 했는데 15분만에 즉시 매진되어 38.44만 달러의 수익을 기록.

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

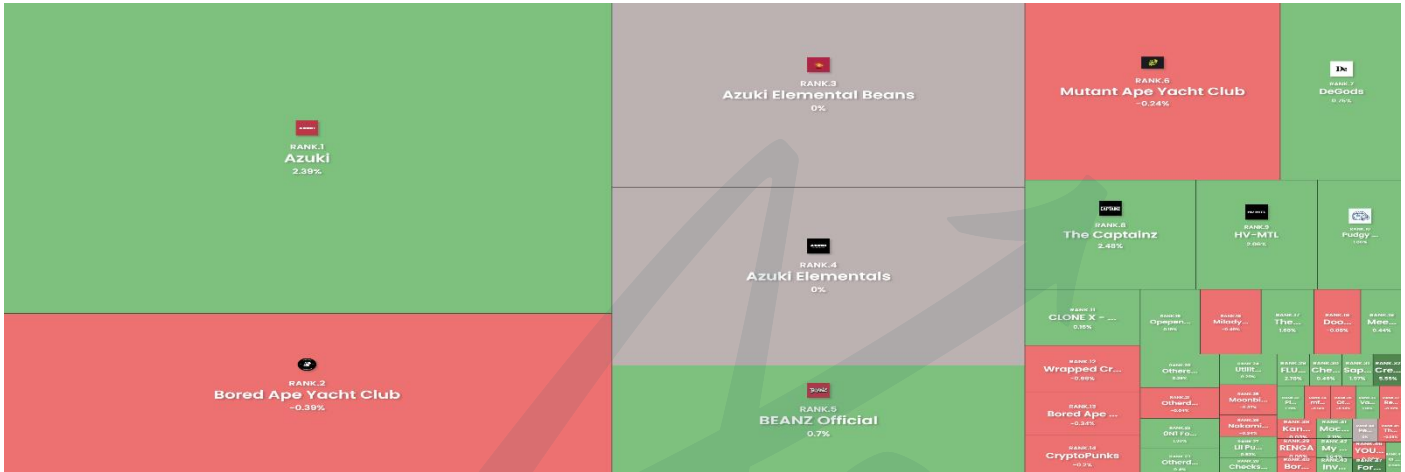


그림1. NFT Volume - 7day (23.07.02)

Bored Ape Yacht Club(BAYC)는 총 9,998개가 발행되어 개별소유자 5,619명이 보유중인 NFT 컬렉션 현재 최저가격은 79,847\$ 24시간 거래량은 4,434ETH, 시가총액은 455,9586ETH(\$798,310,974)

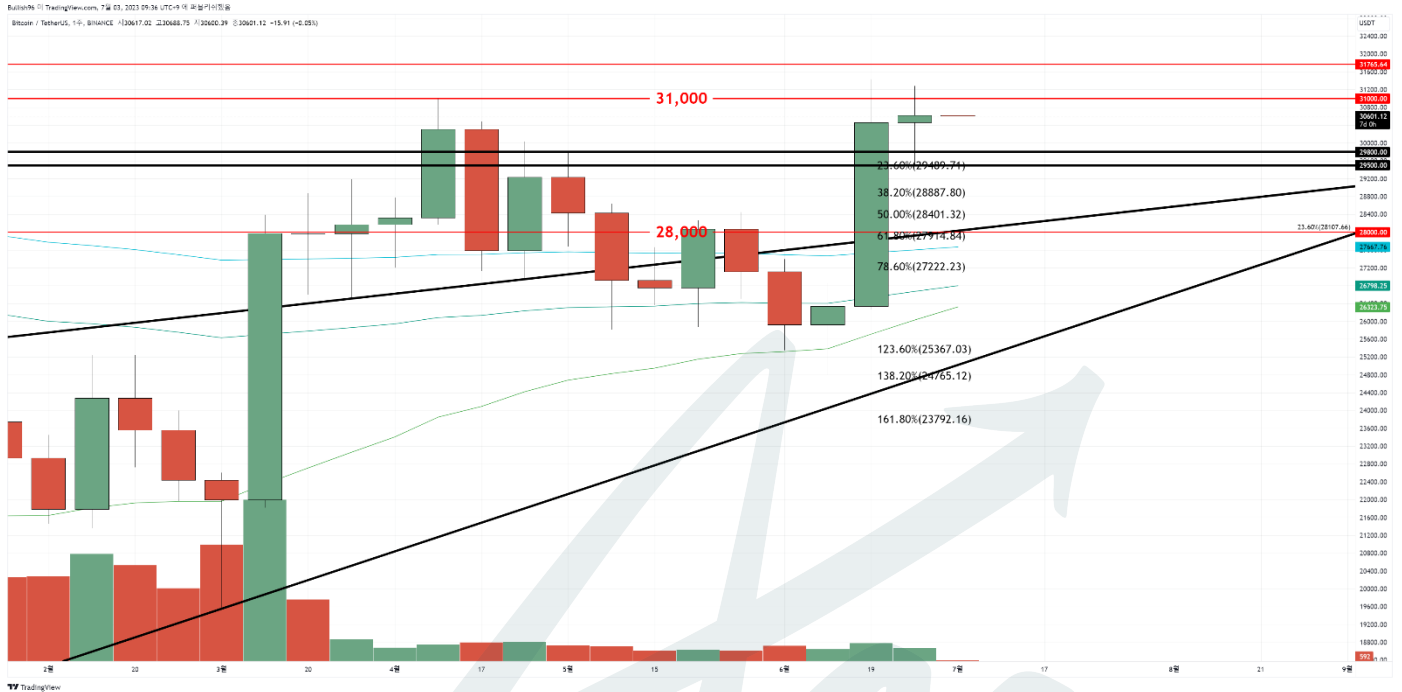
출처: <https://www.coingecko.com/ko/nft/wrapped-cryptopunks>



그림2. Wrapped Cryptopunks - Data (23.07.02)

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview

[그림 1] 비트코인 주 봉 <https://www.tradingview.com/x/ss652Zdv/>]

지난주 장대양봉으로 마감했으나, 31,000달러 돌파를 수차례 시도했음에도 실패하면서 횡보 추세로 전환되었습니다. 또한, SEC에서 비트코인 현물 ETF에 대해 부정적 의견을 내면서 일시적 급락을 보이기도 했습니다.

하지만, 장대 양봉에 대한 fib 23.6%에서 강하게 지지를 받으며 다시 회복했기 때문에 29,500달러를 이탈하지 않는 이상 추가 상승 관점은 여전합니다.

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview

[그림 2] 비트코인 일 봉 <https://www.tradingview.com/x/kksRtHG7/>]

31,000달러와 29,500달러를 기준으로 박스권 횡보를 보이고 있어 이탈 방향을 주시할 필요가 있습니다. 물론 전체적인 흐름상 상방 이탈에 비중을 더 두곤 있지만, 만약 29,500달러를 이탈할 경우엔 추가 하락에 주의할 필요가 있습니다.

상방 이탈했을 때 체크해야할 부분은 일봉 RSI가 과매수에 확정 진입을 하는지, MACD가 재차 상향 추세로 꺾여 올라가는지입니다. 비트코인 가격이 31,000달러 위로 돌파에 성공해도 2가지 부분이 함께 이뤄지지 않으면 재차 하락이 발생할 수 있는 가능성도 열어둔 상태에서 대응해 나가야 합니다.

종합 의견

지난주 SEC가 비트코인 현물 ETF 신청에 대해 부정적 입장을 내놓으며 비트코인이 일시적 급락을 보였으나, 충분히 보완하여 재신청할 수 있는 간단한 문제로 피델리티와 인베스코 등 비트코인 현물 ETF를 신청했던 회사들이 내용을 보충하여 재신청하자 비트코인은 회복세를 보이고 있습니다.

다만, 비트코인이 ETF 소식에 강한 상승세를 보였던 만큼 앞으로도 ETF 신청에 차질이 생길 경우 이번처럼 시장이 민감하게 반응할 것이기 때문에 비트코인 현물 ETF 관련 소식에 항상 귀를 기울이시기 바랍니다.

한편, 제롬 파월 연준 의장은 지난주 공개 석상에서 추가 금리 인상을 시사하는 입장을 한 번 더 보이면서 금리 인상 가능성을 높였습니다. 이는 지난주 PCE 지수가 꽤 긍정적으로 나왔음에도 불구하고 금리 인상 가능성은 낮추지 못했습니다.

따라서, 이번 주 경제 지표로는 고용 관련 지표와 경기 관련 지표를 주목하고, 통화정책 관련 일정으로 FOMC 회의록 공개를 주목하여 시장 전망을 업데이트하시기 바랍니다.

송승재 애널리스트는 현 자리에서 조정이 발생하더라도 추가 상승 가능성은 충분하다고 전망했습니다. 자세한 내용은 애널리스트의 분석을 참고하시기 바랍니다.

MANAGEMENT



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.