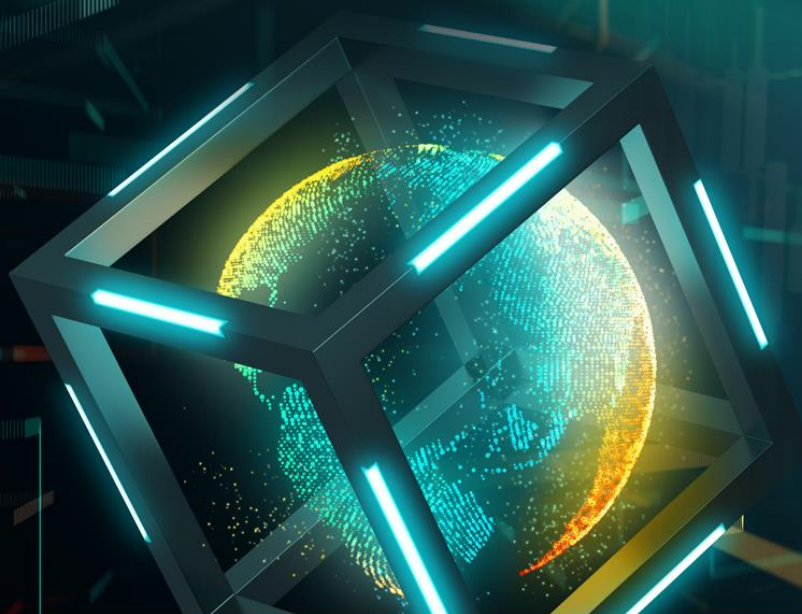




MANAGEMENT

AM WEEKLY REPORT

2023년 8월 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

아크 인베스트먼트 비트코인 현물 ETF 심사 연장

아크인베스트먼트 & 21 쉐어스 비트코인 현물 ETF 신청 검토 연장

올해 암호화폐 시장의 가장 큰 이벤트는 비트코인 현물 ETF입니다. 올해 6월경 블랙록의 비트코인 현물 ETF 신청 소식에 이어 주요 글로벌 대형 운용사들이 뒤를 이으며 시장의 분위기를 한껏 끌어올렸습니다.

그리고 지난주 비트코인 현물 ETF 심사가 있었는데 이는 암호화폐 시장을 상승 견인한 대형 운용사들이 아닌 그전에 먼저 신청해놓았던 아크 인베스트먼트와 21쉐어스에 대한 심사였습니다.

결과적으로 SEC는 아크 인베스트먼트와 21쉐어스의 비트코인 현물 ETF 신청에 대한 검토를 연장했습니다. 기대감이 컸던 만큼 비트코인 현물 ETF 신청에 대한 심사 연장이나 거부는 시장에 부정적인 영향을 줄 수 있지만, 사실상 시장 참여자들은 블랙록에 주목하고 있기 때문에 지난주 심사 연장에 대한 영향은 크지 않았다고 볼 수 있습니다.

또한, 아크 인베스트먼트와 21쉐어스는 이미 앞서 비트코인 현물 ETF를 신청했다가 반려된 적이 있기 때문에 시장 반응은 미미했다는 판단입니다.

블랙록, 피델리티 등 대 형 운용사 비트코인 현 물 ETF 심사는 9월 주목

블랙록과 피델리티, 위즈덤트리 등 시장이 주목하고 있는 주요 운용사들의 비트코인 현물 ETF 신청에 대한 심사는 9월 초에 모두 몰려있습니다. 해당 부분은 시장 움직임에 굉장히 큰 영향을 미칠 것으로 예상되니 꼭 참고하시어 해당 기간에는 포지션 전략을 보수적으로 가져가시는 것이 좋습니다.

한편, 이번 주는 미국 소매 판매와 FOMC 회의록 공개가 예정되어 있습니다. 해당 일정들도 시장 영향력이 높은 일정인 만큼 단기 대응에 참고하시기 바랍니다.

암호화폐 시장 동향

지난주 미 증시는 중국에 대한 AI, 반도체 등 투자와 수출을 금지하면서 해당 업종 위주로 하락세가 진행 중. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 +1 증가한 50을 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현재 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +0.23%, 이더리움 +0.19%, 리플 +0.34%, 에이다 +0.11%로 1% 미만의 프리미엄을 형성. 해시레이트는 382.543TH/s로 전주 대비 +0.13% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.123T로, 주봉 기준 전주 대비 -1.98%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 557.372B를 기록.

비트코인 도미넌스는 50.45%로 전주 대비 +0.26% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 19.59%를 기록하며, 전주 대비 +0.05% 증가함.

출처: coinmarketcap

Crypto Market Cap



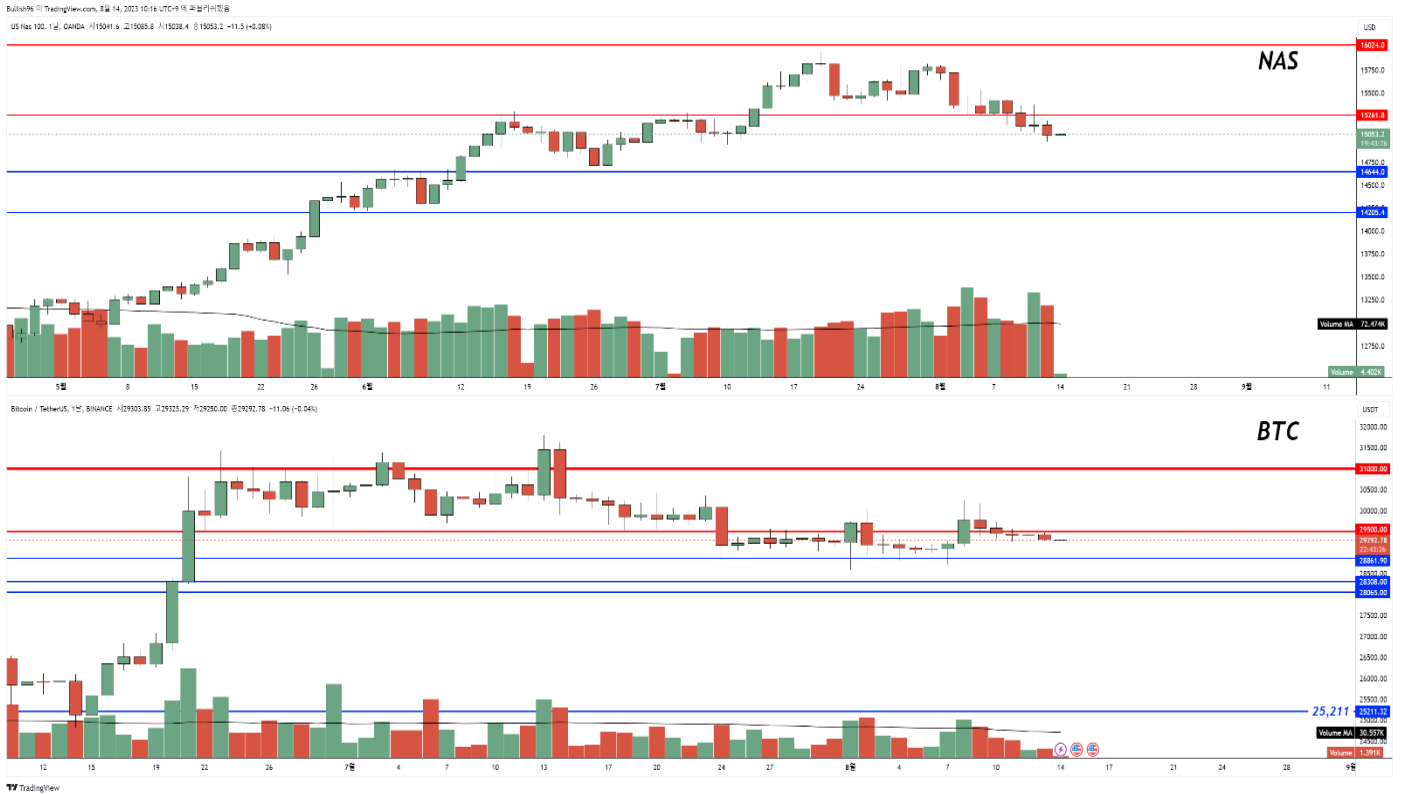
출처: tradingview



[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 소비자 물가지수 발표 이후 일시적으로 안도하는 분위기를 보이긴 했으나, 사실상 약 1년만에 둔화 추세에서 벗어나 반등한 수치이기 때문에 시간이 지날수록 인플레이션에 대한 우려가 높아지고 있음. 이는 생산자 물가지수가 전체적으로 수치가 증가한 점도 요인.

이에 나스닥은 약세에서 벗어나지 못하고 있으며, 비트코인도 아크인베스트먼트 & 21셰어즈 비트코인 현물 ETF 검토 연장 소식과 함께 약세를 이어가는 중.

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. [US SEC delays decision on Cathie Wood's spot bitcoin ETF](#) 출처 – REUTERS

미국 증권거래위원회(SEC)가 캐시우드가 이끄는 아크인베스트의 비트코인 현물 ETF 승인 여부에 대한 결정을 연기. 당초 8월 13일에 결정이 예정되었으나, 결정 날짜는 몇 주 에서 몇 달까지 잠재적으로 연기됨.

2. [India plans to use crypto tokens in upcoming native web browser](#) 출처 – Cointelegraph

인도 시민들은 곧 암호화 토큰을 통해 디지털 방식으로 문서에 서명할 수 있는 옵션을 갖게 됨. 브라우저에 내장된 암호화 토큰을 사용하여 문서에 디지털 서명하는 기능. 인도 정부는 최근 몇 달 동안 암호화폐 규제에 적극적이었으며 잠재적 지침에 특별한 관심을 촉구하기도 했음.

COT Report: BITCOIN

CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

출처: COT Report: BITCOIN

BITCOIN - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (5 Bitcoins)

CFTC Code: #133741

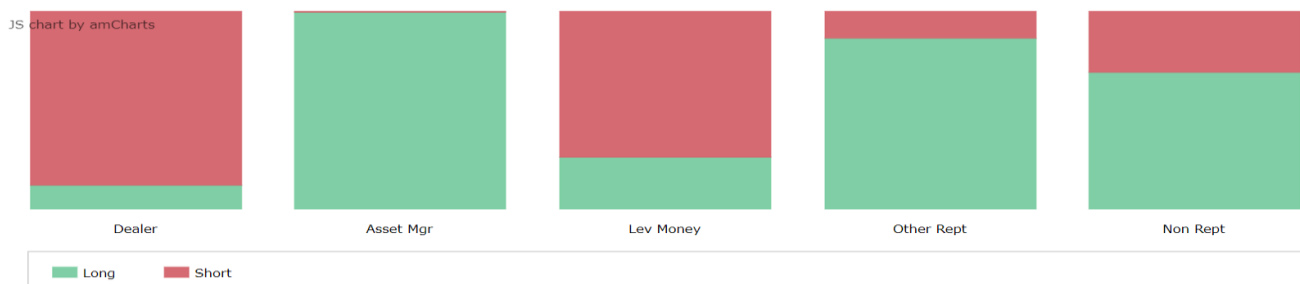
Open Interest: 16,743 Total Changes: **+1,883** Total Traders: 111

AS OF: 2023-08-08

[View Historical Data](#)

	Long			Short			Spread		
	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders	Positions	Open Int	# Traders
Dealer Intermediary	587 +4	3.5%	5	4,372 +892	26.1%	10	63 -65	0.4%	0
Asset Manager/ Institutional	8,748 +528	52.2%	13	50 -71	0.3%	0	334 -23	2.0%	4
Leveraged Funds	3,637 +1,326	21.7%	28	10,164 +1,207	60.7%	39	847 +287	5.1%	12
Other Reportables	1,092 -77	6.5%	9	171 -179	1.0%	6	185 -121	1.1%	0
Nonreportable Positions	1,250 +24	7.5%		557 -44	3.3%				

Long vs. Short



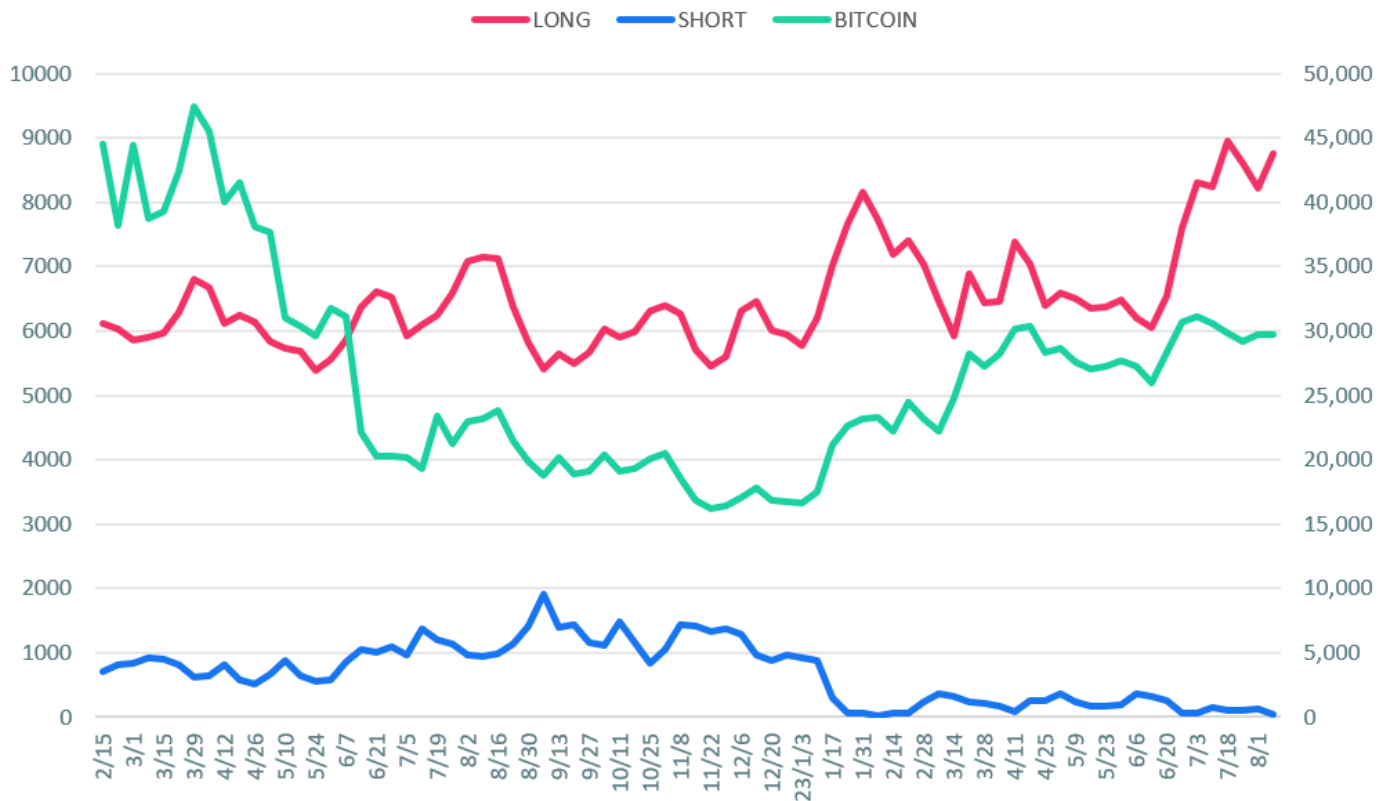
[각 그룹별 포지션]

Dealer Intermediary 그룹은 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, 반등에 비중을 두고 있는 것으로 판단됩니다.

Bitcoin 가격과 Asset Manager 포지션 비교

출처: COT Report: BITCOIN



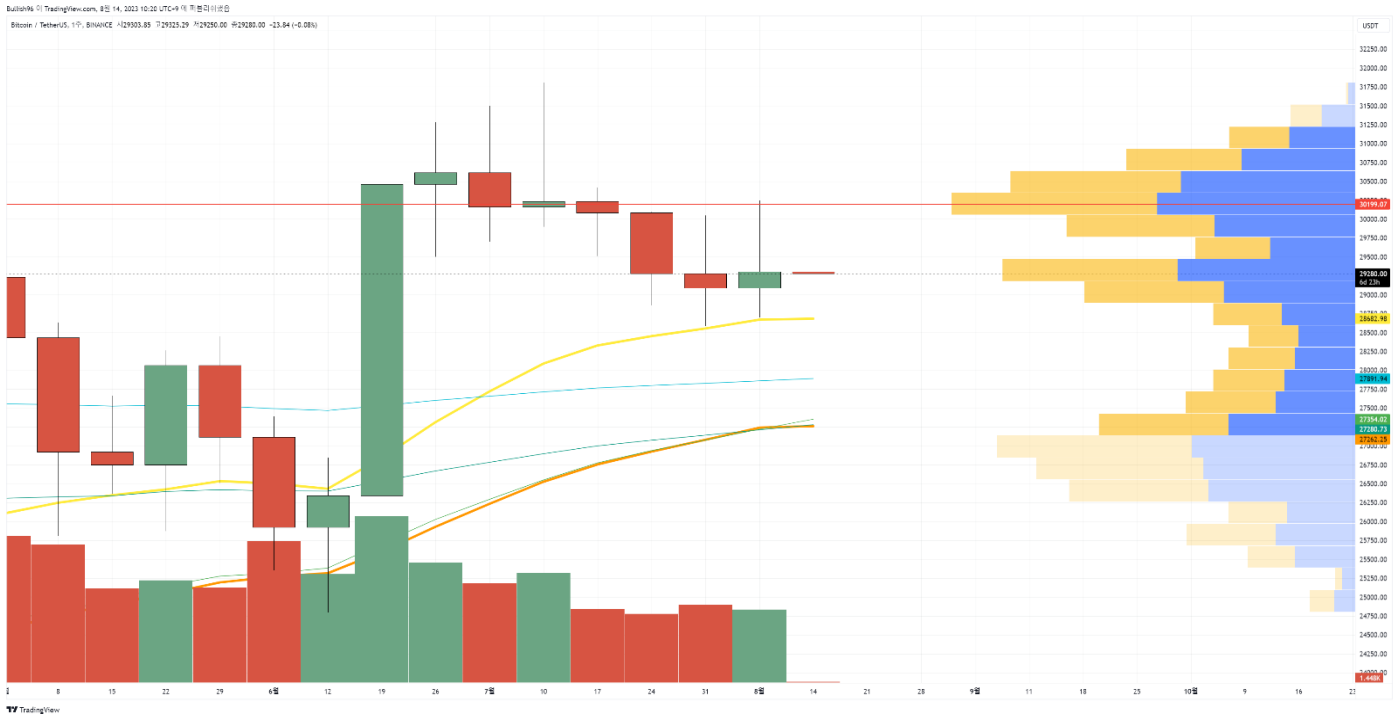
[Asset Manager 그룹 포지션 변화]

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 +6.42% 확대하였으며, 숏 포지션은 약 -58.67% 축소했습니다. 이를 봤을 때, 상승을 전망하고 있는 것으로 판단됩니다.

비트코인 기술적 분석

출처: tradingview



[비트코인 (BTCUSD) 차트]

비트코인은 지난 한 주 동안 최대 +3.97% 상승한 뒤 전주 대비 +0.74%인 29,303 달러로 양봉 마감됨. 최근 주 봉 마감 캔들 패턴은 현 구간이 저점이라고 가정했을 때 나쁘지 않은 패턴으로 저점을 추가 이탈하지 않고 30,200달러 위로 마감 시, 고점 리테스트 움직임을 기대할 수 있어보임. BITCOIN-CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE 중 Asset Manger 그룹의 최근 포지션 변화는 롱 포지션을 약 +6.42% 확대하였으며, 숏 포지션은 약 -58.67% 축소. VPVR 지표에서는 단기적으로 30.2k에 매물이 집중되어 있음.

주간 알트 동향 (Bitget USDT Market)

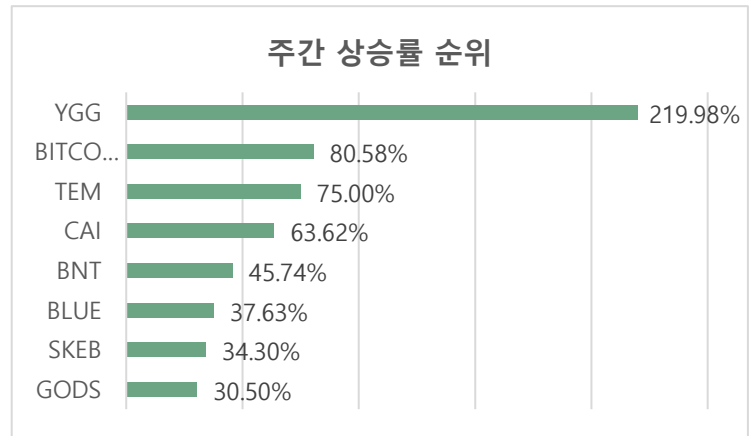
출처: tradingview



[오른쪽 방향으로 RED, BLZ, IMGNAI, RENE, LPT, CMP, NEBL, PAW 차트 (usdt 기준)]

주간 상승률 순위 *bitget (USDT)

1. RED **+119.49%**
2. BLZ **+94.65%**
3. IMGNAI **+48.79%**
4. RENE **+43.92%**
5. LPT **+38.87%**
6. CMP **+35.27%**
7. NEBL **+34.28%**
8. PAW **+30.09%**



[주간 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 RED로 주간 상승률 +119.49%를 기록. RED은 SNS에서의 송금을 목적으로 만들어진 코인. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 MTC로 전주 대비 -39.34%를 기록.

글로벌 NFT 동향

Degods가 시즌 3 NFT 컬렉션을 출시하며 거래량 1위에 랭크됨. 뒤를 이어 BAYC, MAYC가 지속적으로 상위권을 차지하고 있으며 Azuki와 Milady Maker가 2주 연속 상위권에 랭크됨.

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

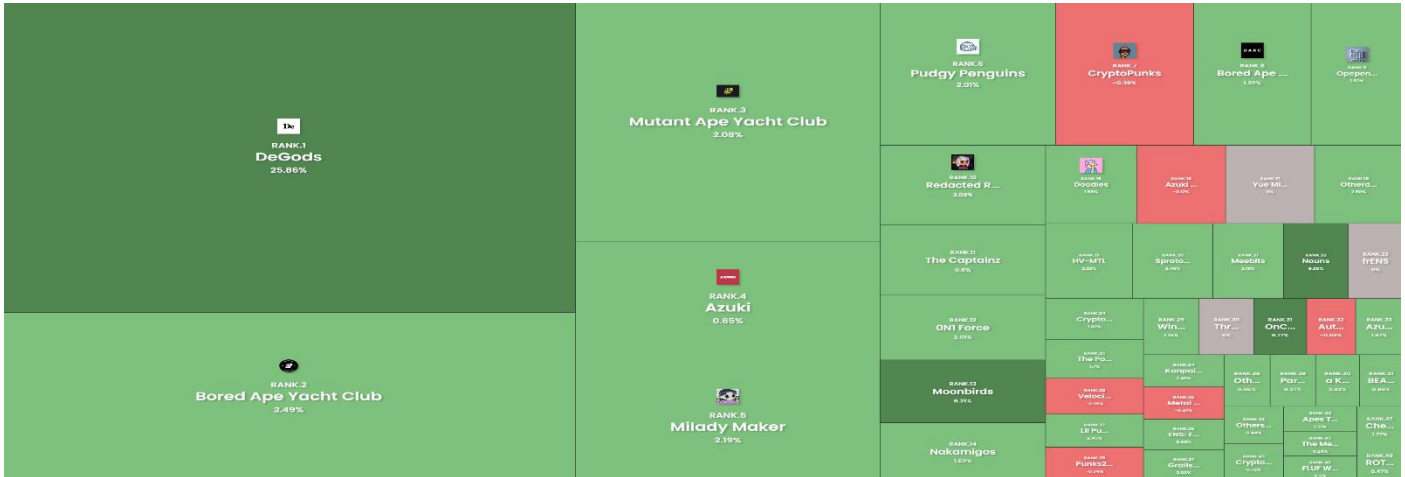


그림1. NFT Volume - 7day (23.08.14)

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)

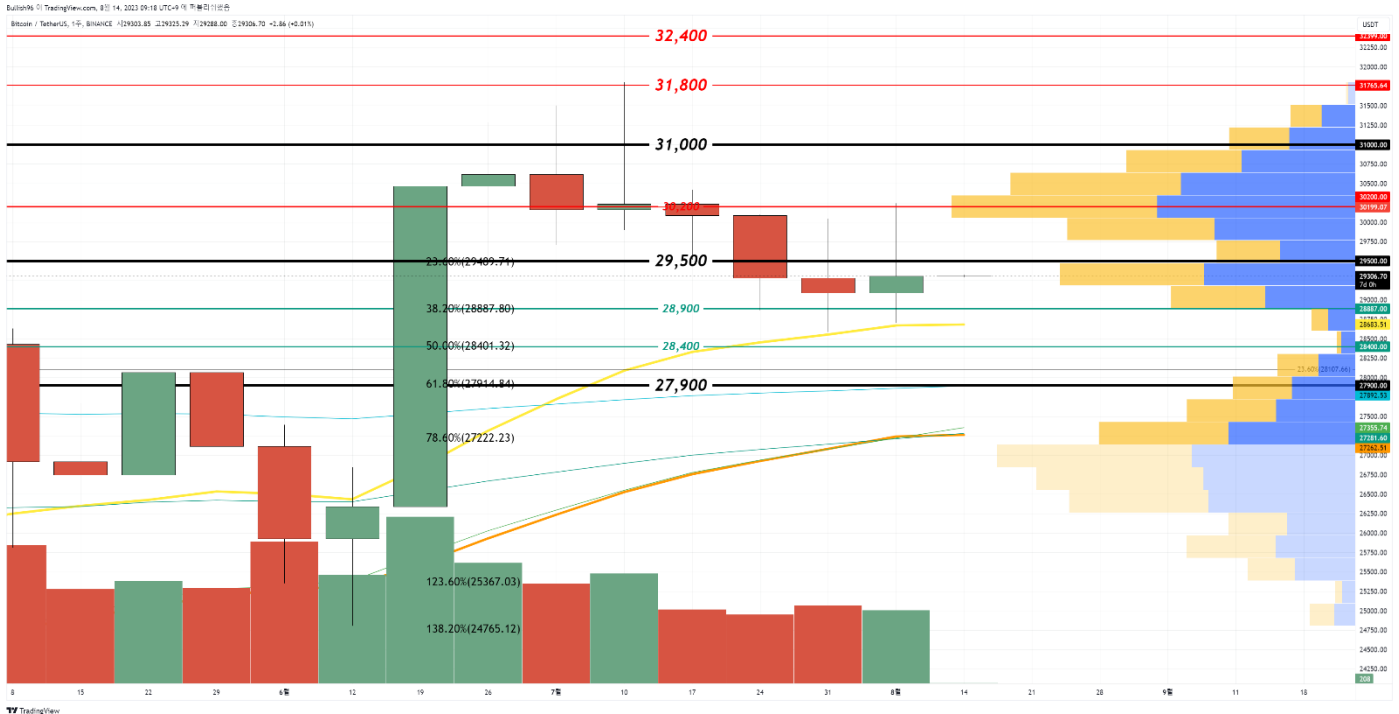
출처: <https://www.coingecko.com/ko/nft/wrapped-cryptopunks>



그림2. Wrapped Cryptopunks - Data (23.08.14)

송승재 애널리스트 시황 (1)

출처: tradingview



[그림 1] 비트코인 주 봉 <https://www.tradingview.com/x/kQqvI93p/>]

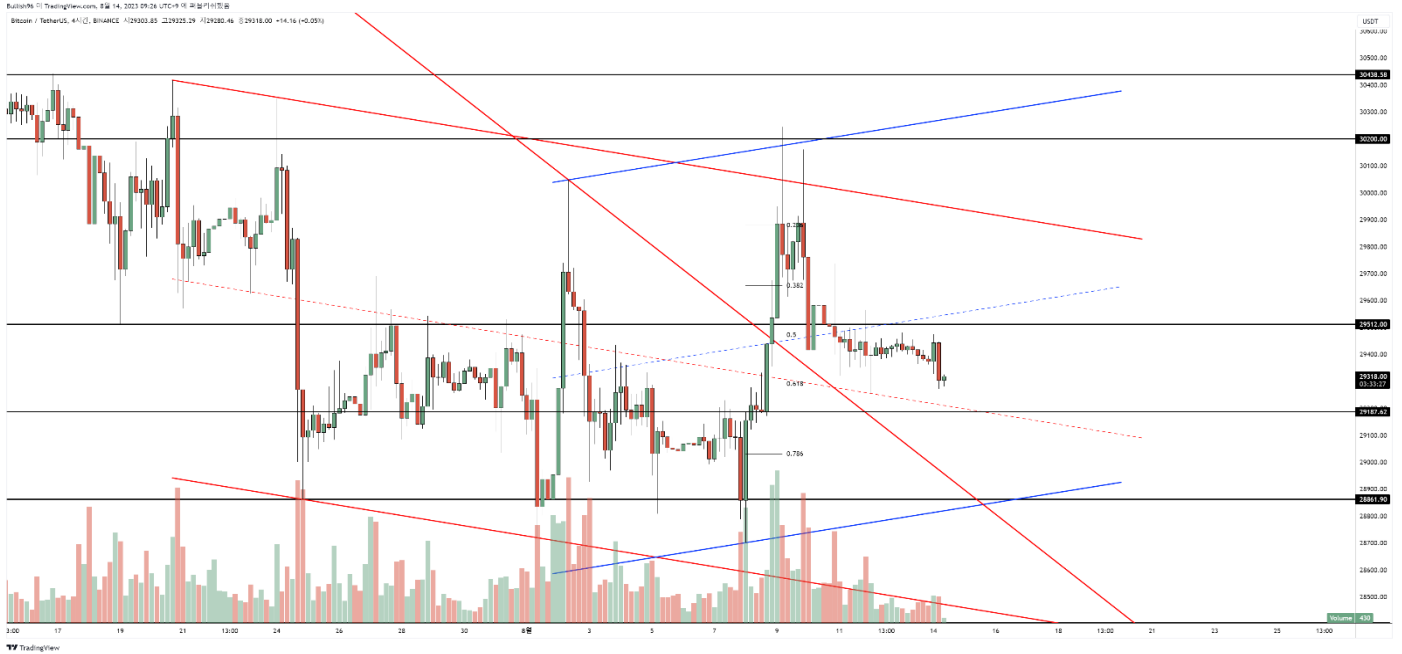
지난주 음봉과 유사한 캔들 형태인 윗꼬리가 긴 도지 캔들로 마감되었으며, 해당 캔들이 2연속 지지선 부근에서 형성됐기 때문에 현 구간을 확실히 지키고자하는 움직임으로 해석할 수 있습니다.

또한, 해당 지지 캔들 저점은 100일선 부근에서 지지가 발생하고 있다는 점에서 주 봉 기준 100일선이 이탈되지 않는이상 반등 관점도 충분히 가져볼 수 있습니다.

반등이 나왔을 땐, 매물대가 집중되어 있는 30,200달러 위로 마감해야 상승 추세 전환으로 판단할 수 있을 것 같습니다.

송승재 애널리스트 시황 (2)

출처: tradingview

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

단기적으로 조정이 발생하고 있는 상황에서 최근 상승분의 fib 0.618까지 도달했기 때문에 반등 나와줘야하는 위치입니다. 조금 더 확장하여 하락채널(빨강) 중간라인부근인 29,200달러를 지켜주고 회복하는 것이 중요하겠습니다.

29,200을 이탈할 경우 29,000 이탈하여 기존 지지선이었던 28,900, 28,400 지지선을 지켜봐야하는데 사실 앞서 말씀드렸듯이 100일 이평선은 계속해서 올라오고 있는 중이라 4시간 봉 마감 기준 29,200 이탈 시엔 이하 지지선에서 강한 반등이 발생하기 전까지 잠시 보수적으로 대응하시는게 맞다고 생각합니다.

종합 의견

제롬 파월 연준 의장은 다음 9월 회의까지 7, 8월 경제 데이터를 충분히 보고 판단할 것이라는 입장을 보였기 때문에 지난주 CPI와 PPI가 다시 증가세를 보인 부분에 대해 우선 연준 위원들의 리뷰를 유심히 지켜볼 필요가 있습니다. 또한, 인플레이션에 대한 우려가 약간 높아진 상황에서 이번 주 FOMC 회의록 내용은 일부 영향을 끼칠 수 있습니다.

한편, 암호화폐 시장은 지난주 아크인베스트먼트와 21셰어즈의 비트코인 현물 ETF 검토를 연장했지만 시장은 블랙록과 피델리티 등에 주목하고 있기 때문에 사실상 9월 초가 분수령이 될 것이라 생각됩니다.

송승재 애널리스트는 현재 비트코인 저점을 형성하려는 시도는 보이고 있지만 아직까진 추가 하락에 대한 가능성도 있기 때문에 각 애널리스트의 분석을 참고하여 유연한 대응이 필요하다고 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.