

AM WEEKLY REPORT

2월 4주차

T 070-5100-5502

E-mail : support@amcryptoteam.com

<https://amcryptoteam.com>



MANAGEMENT

CONTENTS

01 글로벌 시황

02 CME FedWatch

03 비트코인 & 이더리움 선물 총 미결제 약정

04 금주 주요 일정

05 암호화폐 시장 동향

06 글로벌 NFT 동향

07 나스닥 & 비트코인 비교

08 비트코인 분석

09 주간 알트코인 동향

10 종합 의견

글로벌 시황

올해 시장을 상승 견인했던 인플레이션 지표가 한 달 만에 애매한 움직임을 보이자, 이를 우려하는 목소리가 많아지고 있습니다. 그리고 연준 위원들의 꺾이지 않는 매파 기조는 지난주와 같은 지표 결과에선 영향력이 더 크게 나타나게 됩니다.

이번 주도 지난주와 마찬가지로 인플레이션 관련 지표와 연준 위원들의 발언에 주목해야 합니다. 대 표적으로 보는 인플레이션 지표는 CPI, PPI, PCE로 지난주 CPI와 PPI가 발표됐으며, 이번 주 남은 PCE가 2월의 마무리를 지어줍니다. 우선 앞서 발표된 지표는 아쉬운 결과를 보였기 때문에 이번 주에 발표될 PCE가 더욱 중요하다고 볼 수 있습니다.

다만, PCE는 보통 주 후반에 발표되기 때문에 이보다 먼저 공개되는 FOMC 회의록을 먼저 참고해야 합니다. 이달 초 진행되었던 FOMC 회의에 대한 상세 기록이며, 통화정책에 대한 FOMC 입장을 참고할 수 있습니다.

FOMC 위원은 총 19명으로 구성되어 있으나, 투표권자는 12명입니다. 연준 의장을 포함한 연준 이사 7명과 뉴욕 연은 총재 그리고 지역 연은 총재 4명입니다. 투표권은 매년 연준 이사와 뉴욕 연은을 제외한 지역 연은에서 번갈아 행사하게 됩니다. 올해 지역 연은 중 투표권을 행사하는 곳은 시카고, 댈러스, 미니애폴리스, 필라델피아입니다.

블랙아웃 기간을 제외하곤 매주 연준 위원들의 연설이 시장에 끼치는 영향력이 높은 만큼 해당 부분을 참고하여 통화정책 전망을 참고하시기 바랍니다. 이번 주 연설이 예정된 위원은 뉴욕 연은, 애틀랜타 연은, 세인트 루이스 연은 등이 예정되어 있습니다. 이 중 뉴욕 연은과 세인트루이스 연은 총재는 시장 영향력이 높다는 점을 참고하시기 바랍니다. 세인트루이스 연은 총재는 대표적인 매파 위원으로 올해 투표권자가 아니지만, 항상 시장에서 주목하는 인물입니다.

전일 월마트는 지난해 4분기에 대해 예상치를 상회하는 실적을 발표했으나, 향후 전망에 대해 높은 인플레이션으로 실적이 둔화될 것이라는 전망이 많아지면서 미 증시 및 암호화폐는 약세를 보임.

현재 비트코인과 미 증시가 주요 저항대를 앞두고 횡보하고 있는 만큼 이번 주는 중요한 한 주가 될 것으로 예상됩니다.

CME Fedwatch

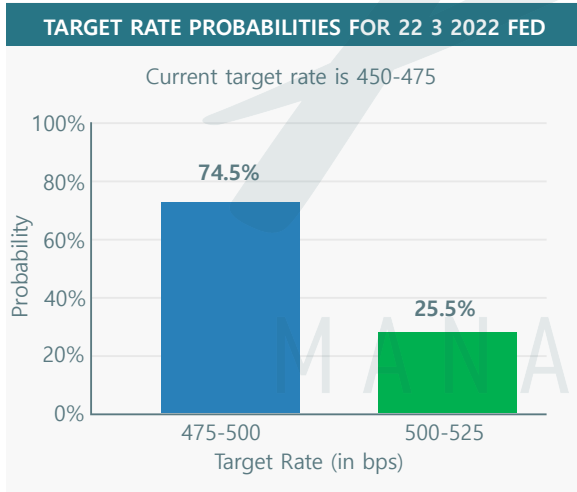
MEETING PROBABILITIES								
MEETING DATE	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575	575-600	600-625	625-650
2023-03-22		74.5%						
2023-05-03			74.2%					
2023-06-14				57.8%				
2023-07-26				48.9%				
2023-09-20				48.1%				
2023-11-01				44.2%				
2023-12-13			34.8%					

[장기 금리 인상 확률 표]

위 표는 미국 FOMC 일정에 따른 장기 금리 인상 확률 표. 시장은 25bp 인상을 예상하고 있음.

출처: CME Fedwatch

출처: CME Fedwatch



[다음 FOMC 예상 금리 확률]

위 데이터는 다가오는 FOMC 회의에서 예상되는 기준금리를 표시.

2월 FOMC 회의에서 25bp로 결정되면서 현재 기준 금리는 4.75%. 현재 475-500bp로 인상될 확률은 74.5%를 기록 중.

TOTAL PROBABILITIES				
MEETING DATE	DAYS TO MEETING	EASE	NO CHANGE	HIKE
2023-03-22	28	0.00%	0.00%	100.00%
2023-05-03	70	0.00%	0.00%	100.00%
2023-06-14	112	0.00%	0.00%	100.00%
2023-07-26	154	0.00%	0.00%	100.00%
2023-09-20	210	0.00%	0.00%	100.00%
2023-11-01	252	0.00%	0.13%	99.87%
2023-12-13	294	0.07%	2.21%	97.72%

[FOMC 일정 표]

위 표는 미국 FOMC 일정을 나타냅니다. 다음 FOMC는 3월에 예정되어 있습니다.

3월 FOMC는 22일에 예정되어 있으며, 28일 남았습니다.

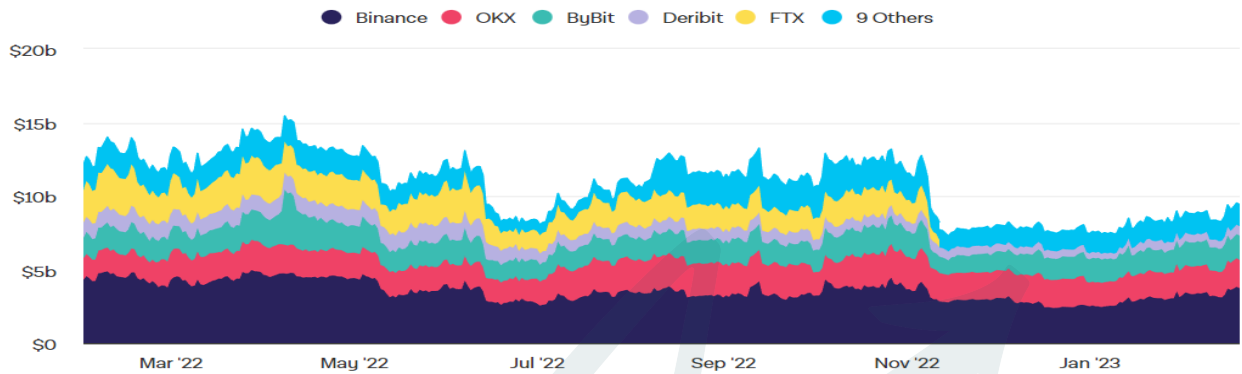
<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

비트코인 & 이더리움 선물 총 미결제 약정

출처: the block



Aggregated Open Interest of Bitcoin Futures



SOURCE: THE BLOCK
UPDATED: FEB 21, 2023

ZOOM ALL YTD 12M 3M 1M

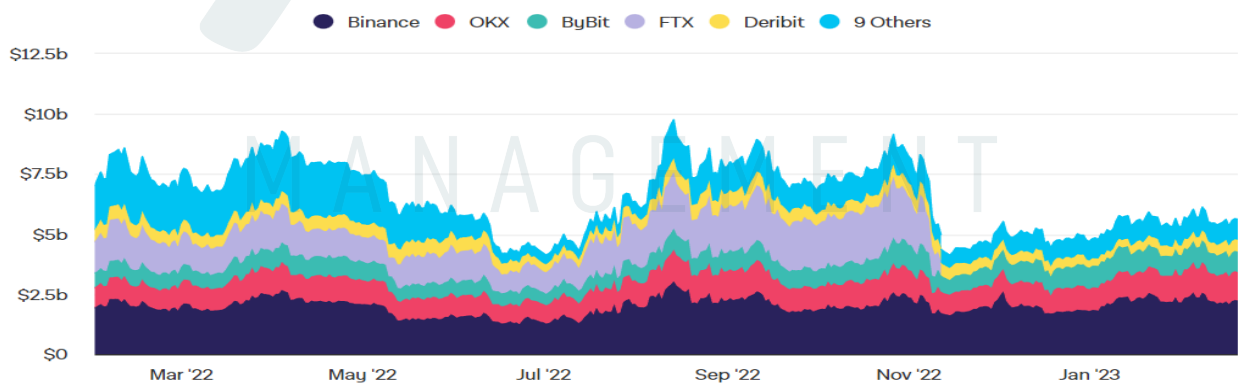
[비트코인 선물 총 미결제 약정]

주간 기준 비트코인 선물 총 미결제 약정은 \$9.4b를 기록하고 있으며, 전주 대비 +17.94%. 바이낸스는 총합 \$9.4b 중 \$3.72b를 점유하며, 거래소 중 제일 높은 점유량을 나타냄. 이 외 OKX \$1.92b, Bybit \$1.64b, Deribit 643.74m, 9 Others \$1.47b 순으로 점유율을 나타냄.

출처: the block



Aggregated Open Interest of Ethereum Futures



SOURCE: THE BLOCK
UPDATED: FEB 21, 2023

ZOOM ALL YTD 12M 3M 1M

[이더리움 선물 총 미결제 약정]

주간 기준 이더리움 선물 총 미결제 약정은 \$5.61b를 기록하고 있으며, 전주 대비 -2.26% 감소. Binance는 총합 \$5.61b 중 \$2.23b를 점유하며, 거래소 중 제일 높은 점유량을 나타냄. 이 외 OKX 1.19b, bybit 847.16m, Deribit 490.98m, 9 Others \$852.4m 순으로 점유율을 나타냄.

<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

금주 주요 일정 *2월 4주차

글로벌 주요 경제 지표



19(일)	20(월)	21(화)	22(수)	23(목)	24(금)	25(토)
	중국 LPR 금리 결정	독일, 유로, 미국 제조업 구매관리자 지수 서비스 구매관리자 지수 ZEW 경기 전망 지수 미국 기업 실적 (월마트, 홈디포 등)	미국 기존주택 판매 미국 기업 실적 (엔비디아 등)	FOMC 회의록 유로 소비자 물가지수 미국 4분기 GDP 켄자스시티 제조업 지수 한국 금통위	미국 개인 소비지출 물가지수(PCE) 일본 소비자 물가지수 미시간 5년 인플레이션 예상 소비자 심리지 수	

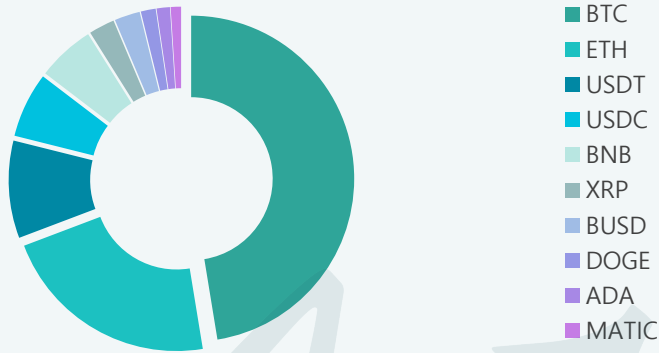
가상자산 주요 일정

19(일)	20(월)	21(화)	22(수)	23(목)	24(금)	25(토)
	AUCTION V3 퍼블릭 출시	SAND Rabbids 허용 목록	FEG 스마트 디파이 마이그레이션	OPUL MFT 얼리 액세스	ETH Eth Denver 2023 SHIB 바이낸스 US 상장	

<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

암호화폐 시장 동향

Crypto Market Cap



암호화폐 시장 동향

지난주 미 경제 지표 결과에 따른 변동성이 높은 한 주를 보냄. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 60을 기록하며, 현재 시장은 탐욕을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 -0.54%, 이더리움 -0.57%, 리플 -0.11%, 에이다 -0.47%로 약 -0.5%에 가까운 역프리미엄 발생. 해시레이트는 328.1551TH/s로 전주 대비 +11.5% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 1.064T로, 주봉 기준 전주 대비 +9.91%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 595.313B를 기록.

비트코인 도미넌스는 44.05로 전주 대비 +1.47% 증가했으며, 이더리움 도미넌스는 19.34를 기록하며, 전주 대비 +0.96% 증가함.



[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 \$]

<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

글로벌 NFT 동향

NFT 시장이 회복세를 보이고 있습니다. 이더리움 기반으로 가장 높았던 거래량을 보인 NFT는 Otherdeed for Otherside(-0.21%)였습니다. 다음으로는 Pudgy Penguins(+3.69%) 순입니다. MAYC(-0.11%)는 거래량이 3번째로 랭크되었습니다.

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

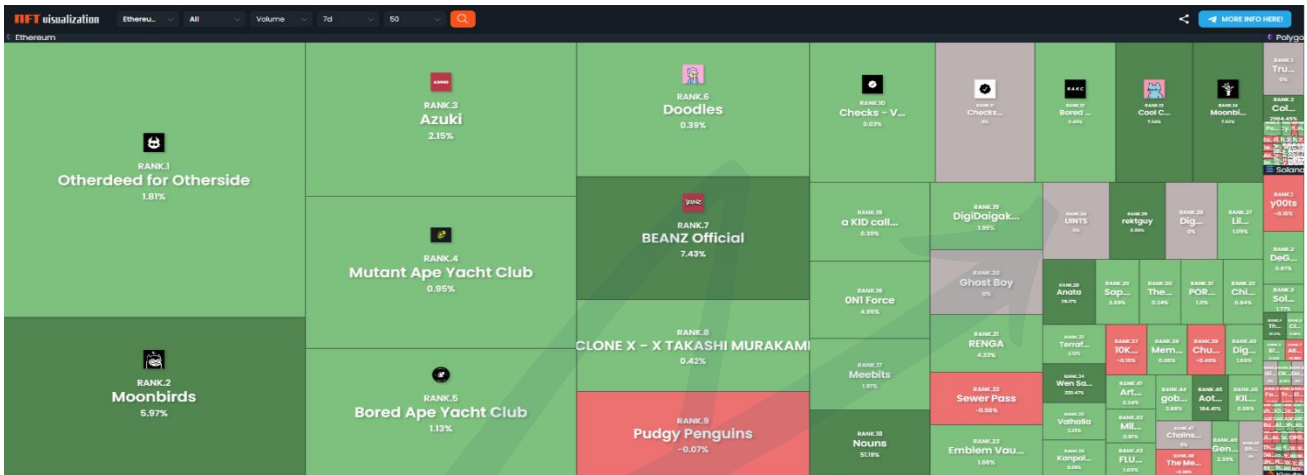


그림1. NFT Volume - 7day (22.02.20)

금주 오랜만에 두 번째로 큰 거래량을 보인 Moonbirds의 현재 최저 가격은 12,431\$, 24시간 판매량은 4897.74 ETH입니다. 현재 총 10000개의 NFT가 발행되었으며, 개별 소유자 6483명이 보유 중입니다. 총 시가총액은 124,312,337\$입니다. PROOF라는 강력한 백커가 있기 때문에 과거에 큰 상승을 보여줬었습니다. Moonbirds 홀더라면 PROOF 디스코드에 참여할 수 있는 권한을 가지게 됩니다. (PROOF COLLECTIVE : NFT 멤버십, 각종 이벤트 및 NFT의 정보 등을 얻을 수 있는 기회↑)

출처: OpenSea: [Moonbirds - Collection | OpenSea](https://opensea.io/collection/moonbirds)



그림2. Moonbirds - Data (23.02.20)

<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

나스닥 & 비트코인 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 CPI 발표에서 지속된 둔화는 보였으나, 속도가 느려지고 있다는 점에 대해 우려가 발생. 이후 소매 판매의 강세로 인플레이션이 다시 악화될 수 있다는 점은 긍정적이지 못했으나, 미 증시는 상승세를 보였으며 특히 비트코인은 급등세를 보이는 등 미 증시와 비트코인 모두 반전의 모습을 보임.

나스닥과 비트코인은 주요 저항을 여전히 돌파하지 못하고 있으며, 횡보세로 이어지고 있음. 빠른 시일 내에 돌파하지 못할 경우 약세로 전환될 가능성이 높다는 점을 참고.

<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

비트코인 분석

출처: GOPAX



비트코인 (BTCKRW) 차트

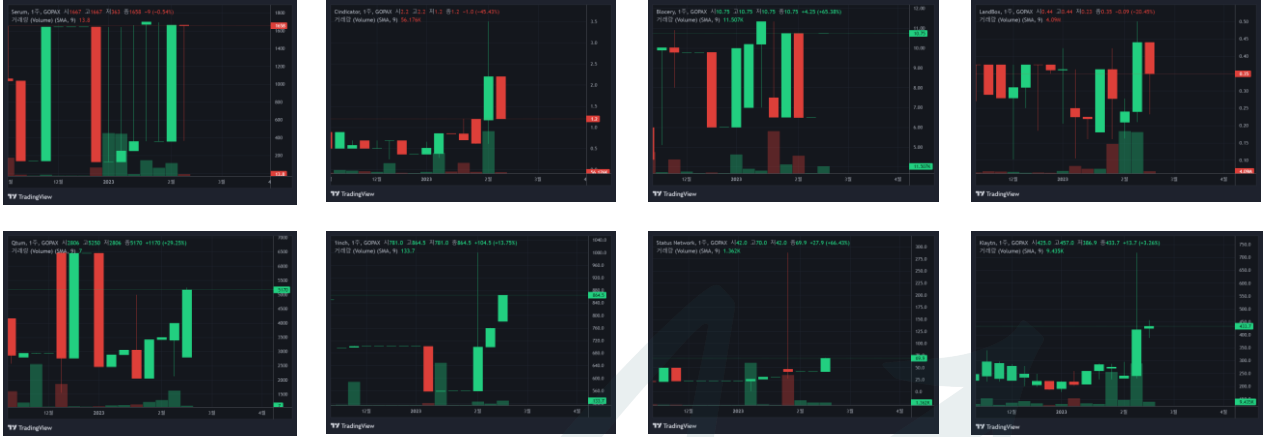
비트코인은 주요 저항대를 두고 잠시 횡보를 보이며 수렴 추세를 형성하고 있음. 이번 주봉 마감은 24,279 달러로 전주 대비 +11.47%로 양봉 마감되었음.

긍정적인 주봉 마감으로 25,200달러를 돌파하기 위한 움직임은 지속적으로 시도될 것. 다만, 돌파가 나올 경우 거래량을 동반한 급등 형태의 강한 움직임이 필요. 단기적으로 형성된 어센딩 패턴 (ascending pattern)을 이탈하는 경우 추가 하락에 주의. VRVP 지표에서는 단기적으로 지지는 23,800 달러와 22,890 달러에 매물이 집중되어 있으며, 저항으로는 29,400달러로 확인됨.

<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

주간 알트코인 동향

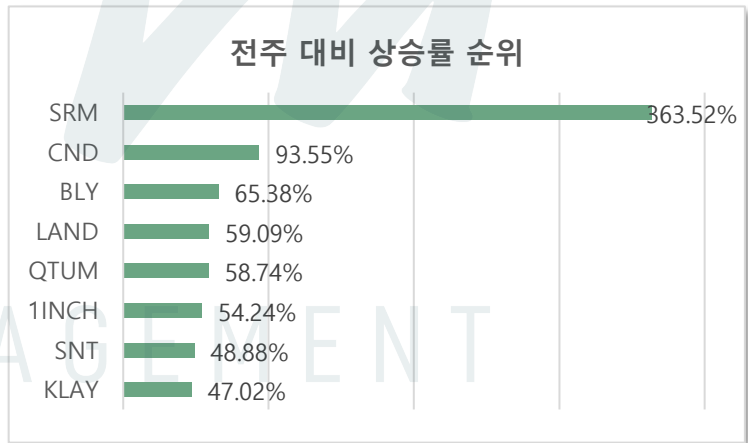
출처: GOPAX



[오른쪽 방향으로 SRM, CND, BLY, LAND, QTUM, 1INCH, SNT, KLAY 차트 (KRW마켓)]

주간 상승률 순위 *GOPAX (KRW)

1. SRM **+363.52%**
2. CND **+93.55%**
3. BLY **+65.38%**
4. LAND **+59.09%**
5. QTUM **+58.74%**
6. 1INCH **+54.24%**
7. SNT **+48.88%**
8. KLAY **+47.02%**



[전주 대비 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 SRM 으로 전주 대비 상승률 +363.52%를 기록. SRM 은 솔라나를 기반으로 하는 DEX 로 기존의 DEX 에 비해 처리 속도가 빠르며 수수료가 낮은 것이 특징. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 AAVE 종목으로 전주 대비 -66.86% 기록.

종합 의견

지난주는 변동성이 굉장히 높은 한 주였으며, 이는 경제 지표에 따른 변동성이 높았다고 판단. 우선 美 소비자 물가지수는 전월에 이어 둔화된 수치를 보였음에도 둔화 속도가 시장의 기대에 못미치고 있다는 시각이 많아지면서 약간의 우려가 발생. 그리고 이후 소매 판매와 美 생산자 물가지수의 강세로 인플레이션에 대한 리스크가 다시 높아짐.

이는 시장에 부정적인 영향으로 작용될 수 있었으나, 나스닥과 비트코인은 오히려 강세를 보이며, 반전의 움직임을 보임. 그러나, 지난해 연말 둔화된 소매 판매가 다시 반등을 보인 것은 미국 경기가 견고하다는 의미이기 때문에 강한 소비력은 인플레이션을 다시 촉진시킬 수 있어 이 점을 반드시 유의할 것.

이번 주는 FOMC 회의록과 美 개인 소비지출 물가지수가 대표적인 일정이라고 볼 수 있으며, 특히 美 개인 소비지출 물가지수(PCE)는 여러 인플레이션 지표 중에도 연준이 가장 높은 비중을 두고 참고하는 것으로 알려져 있어 발표에 따른 인플레이션 전망이 시장에 영향을 크게 미칠 것으로 예상된다.

MANAGEMENT



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.

<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>