

AM WEEKLY REPORT

3월 2주차

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

연준 위원들의 매파적 발언과 부진한 지표들에 비해 미 증시는 나름 잘 버텨주고 있으나, 암호화폐는 불안정한 흐름을 보이고 있습니다. 지난주 거시 경제 영향과는 별개로 암호화폐 시장에 타격이 될 수 있는 이슈가 하나 있었기 때문입니다.

연준의 회원사로 가입돼 있는 은행인 실버 게이트의 банкр런 위기에 따른 것인데, 실버 게이트는 그동안 암호화폐와 기존 은행을 연결해 주는 역할을 해왔으나 지난 FTX 파산 사태로 피해를 입었습니다. 이에 자금난 우려가 지속되자 실버 게이트와 거래했던 암호화폐 업체들의 이탈과 고객들의 자금이 이탈되는 현상으로 확대되었으며, 결국 SEC(미국 증권 거래위원회)에 제출해야 할 연간 10-K 보고서를 연기까지 하게 되었습니다.

해당 이슈가 확산되자 미 증시와는 별개로 비트코인은 5% 이상 급락했으며, 현재까지도 회복되지 못하고 있습니다. 이는 아직 해소되지 못하고 여전히 시장에 대한 불확실성으로 작용하고 있기 때문에 추가로 전해지는 소식들을 주시할 필요가 있어 보입니다.

이번 주는 올해 시장의 반등 랠리가 지속 가능한지를 확인할 수 있는 주요 일정들이 예정되어 있습니다. 특히, 제롬 파월 연준 의장의 통화정책 의견이 중요한 상황에서 이번 주 상반기 통화정책 보고로 상원과 하원에 출석해 통화정책 관련 질의에 답하게 됩니다.

대부분의 연준 위원들이 긴축을 지속해야 한다는 입장을 굳히고 있는 상황에서 제롬 파월 연준 의장은 과연 어떤 입장을 내비칠지가 중요하고 제롬 파월의 통화정책 전망에 따라 시장은 크게 반응할 것입니다.

이다음으로는 지난주 강조되었던 부분인 고용 시장 상황을 확인할 수 있는 고용 관련 지표들이 발표됩니다. 1월 JOLTS 보고서와 2월 ADP 민간 고용 그리고 2월 고용 보고서가 예정되어 있습니다. 주요 포인트는 고용 변화와 실업률 그리고 임금 상승률이 될 것입니다.

최근 시장이 가장 우려하고 있는 부분이 이번 주에 모두 담겨있는 만큼 한 주 동안의 시장 반응과 모든 일정을 소화하고 난 뒤 결과적인 시장 흐름을 보고 반등 랠리 지속 가능성을 확인하시기 바랍니다.

CME Fedwatch

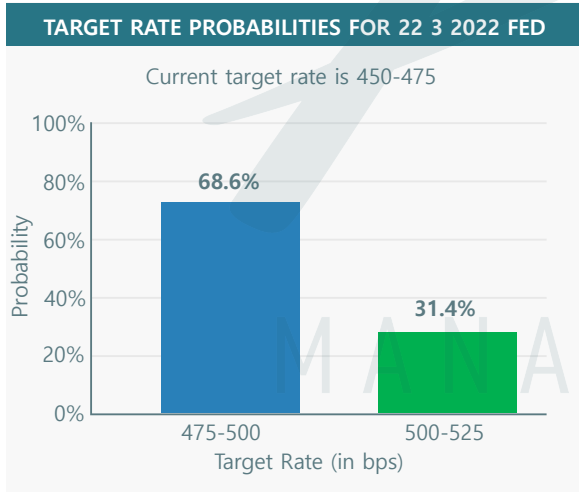
MEETING PROBABILITIES								
MEETING DATE	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575	575-600	600-625	625-650
2023-03-22		70.1%						
2023-05-03			62.6%					
2023-06-14				54.9%				
2023-07-26				40.3%				
2023-09-20				39.4%				
2023-11-01				38.9%				
2023-12-13				36.7%				

[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 68.6%를 기록 중.

TOTAL PROBABILITIES				
MEETING DATE	DAYS TO MEETING	EASE	NO CHANGE	HIKE
2023-03-22	15	0.00%	0.00%	100.00%
2023-05-03	57	0.00%	0.00%	100.00%
2023-06-14	99	0.00%	0.00%	100.00%
2023-07-26	141	0.00%	0.00%	100.00%
2023-09-20	197	0.00%	0.00%	100.00%
2023-11-01	239	0.00%	0.00%	100.00%
2023-12-13	281	0.00%	0.38%	99.62%

[FOMC 일정 표]

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

3월 FOMC는 22일에 예정되어 있으며, 15일 남았습니다.

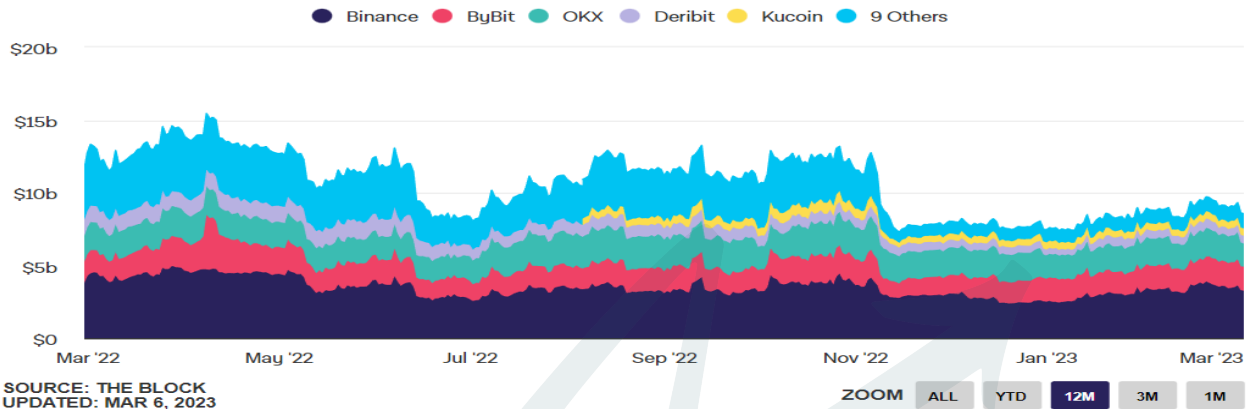
<Copyright 2022.AM Management. All rights reserved.>

비트코인 & 이더리움 선물 총 미결제 약정

출처: the block



Aggregated Open Interest of Bitcoin Futures



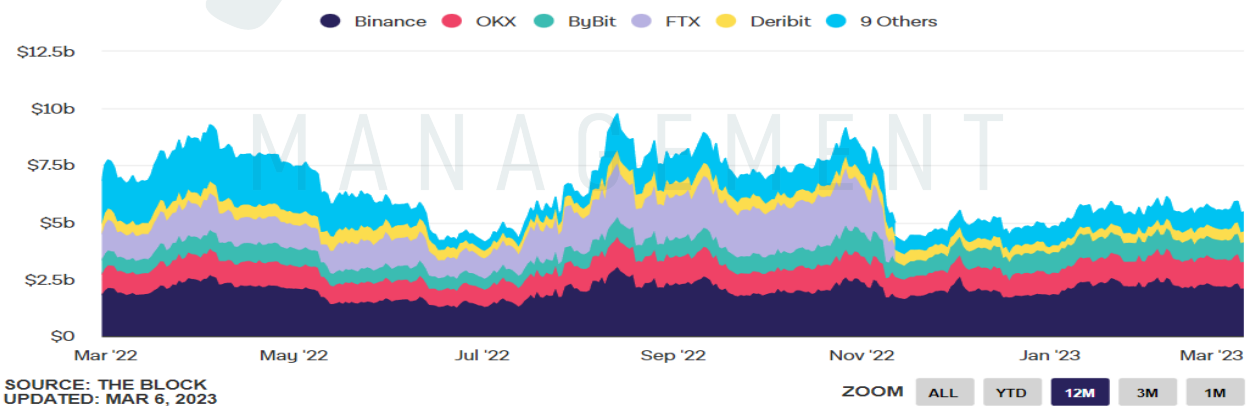
[비트코인 선물 총 미결제 약정]

주간 기준 비트코인 선물 총 미결제 약정은 \$8.56b를 기록하고 있으며, 전주 대비 +5.41% 증가. 바이낸스는 총합 \$8.56b 중 \$3.26b를 점유하며, 거래소 중 제일 높은 점유율을 나타냄. 이 외 Bybit \$1.65b, Bybit \$1.6b, Deribit 518.12m, Kucoin 513.89m 9 Others \$1.02b 순으로 점유율을 나타냄.

출처: the block



Aggregated Open Interest of Ethereum Futures



[이더리움 선물 총 미결제 약정]

주간 기준 이더리움 선물 총 미결제 약정은 \$5.45b를 기록하고 있으며, 전주 대비 +1.48% 증가. Binance는 총합 \$5.45b 중 \$2.09b를 점유하며, 거래소 중 제일 높은 점유율을 나타냄. 이 외 OKX 1.17b, bybit 860.77m, Deribit m, 475.05m, 9 Others \$859.63m 순으로 점유율을 나타냄.

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

금주 주요 일정 *3월 2주차

글로벌 주요 경제 지표



5(일)	6(월)	7(화)	8(수)	9(목)	10(금)	11(토)
	유럽 소매 판매	호주 금리 결정	ADP 비농업 고용 변화(2월)	미국 신규 실업수당 청구건수	일본 통화정책 성명서	
	영국 건설 구매 관리자 지수	연준 의장 청문회 (상원)	미국 노동부 JOLTs (1월)	중국 소비자/생산자 물가지수	영국 GDP	
			연준 의장 청문회(하원)		미국 2월 고용 보고서 (실업률/임금)	
			캐나다 금리 결정			

가상자산 주요 일정

5(일)	6(월)	7(화)	8(수)	9(목)	10(금)	11(토)
	AZ 코인 소각	ILV 비온드 런칭	ANTX 베타 버전 출시	WMT 스테이킹 스냅샷		
		BM 토큰 소각				

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

암호화폐 시장 동향

Crypto Market Cap



암호화폐 시장 동향

지난주 실버 게이트 이슈가 확산되며 급락을 보임. 알터너티브에 따르면 공포·탐욕 지수는 전주 대비 -2 감소한 51을 기록하며, 현재 시장은 중립을 나타냄. 현 시각 국내 시세 프리미엄은 비트코인 +2.31%, 이더리움 +2.36%, 리플 +2.29%, 에이다 +2.42%로 약 +2.3%에 가까운 프리미엄 발생. 해시레이트는 329.792TH/s로 전주 대비 +14.2% 증가.

암호화폐 전체 시가 총액은 989.094B로, 주봉 기준 전주 대비 -4.41%를 기록. 비트코인을 제외한 전체 시가총액은 556.016B를 기록.

비트코인 도미넌스는 43.79로 전주 대비 -0.04% 감소했으며, 이더리움 도미넌스는 19.36을 기록하며, 전주 대비 -0.54% 감소함.



[크립토 마켓 전체 시가총액 및 거래량 \$]

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

글로벌 NFT 동향

NFT 시장은 여전히 이더리움 기반의 거래량이 눈에 띄고 있습니다. 이더리움 기반으로 가장 높았던 거래량을 보인 것은 지난주와 동일하게 MAYC(-0.45%)였습니다. 다음으로는 BAYC(-0.6%) 순입니다. Moonbirds(+0.08%)는 거래량이 3번째로 새롭게 랭크되었습니다.

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

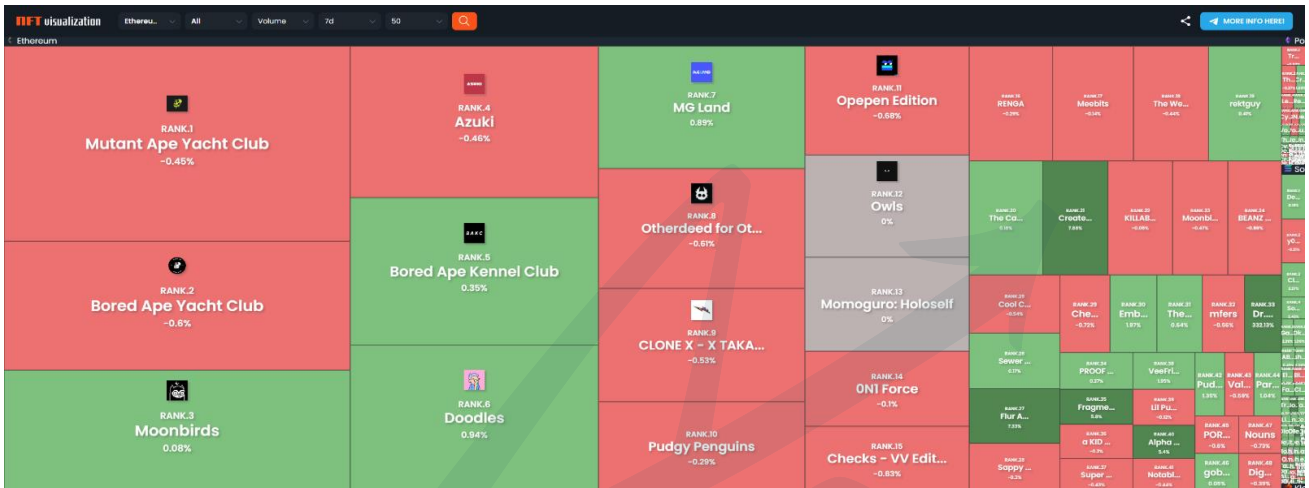


그림1. NFT Volume - 7day (22.03.06)

Moonbirds (MOONBIRD)의 현재 최저 가격은 9,703\$, 24시간 판매량은 2334.88 ETH입니다. 현재 총 10000개의 NFT가 발행되었으며, 개별 소유자 6443명이 보유 중입니다. 총 시가총액은 97,030,907\$입니다.

출처: [oopen-edition - Collection | NFT Visualization](https://nftvisualization.io/collection/oopen-edition) >

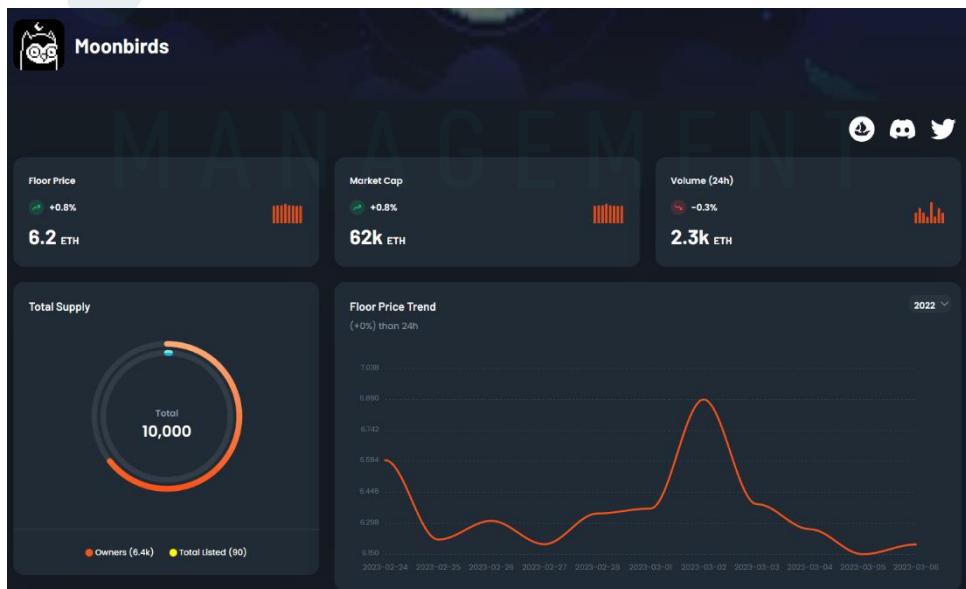
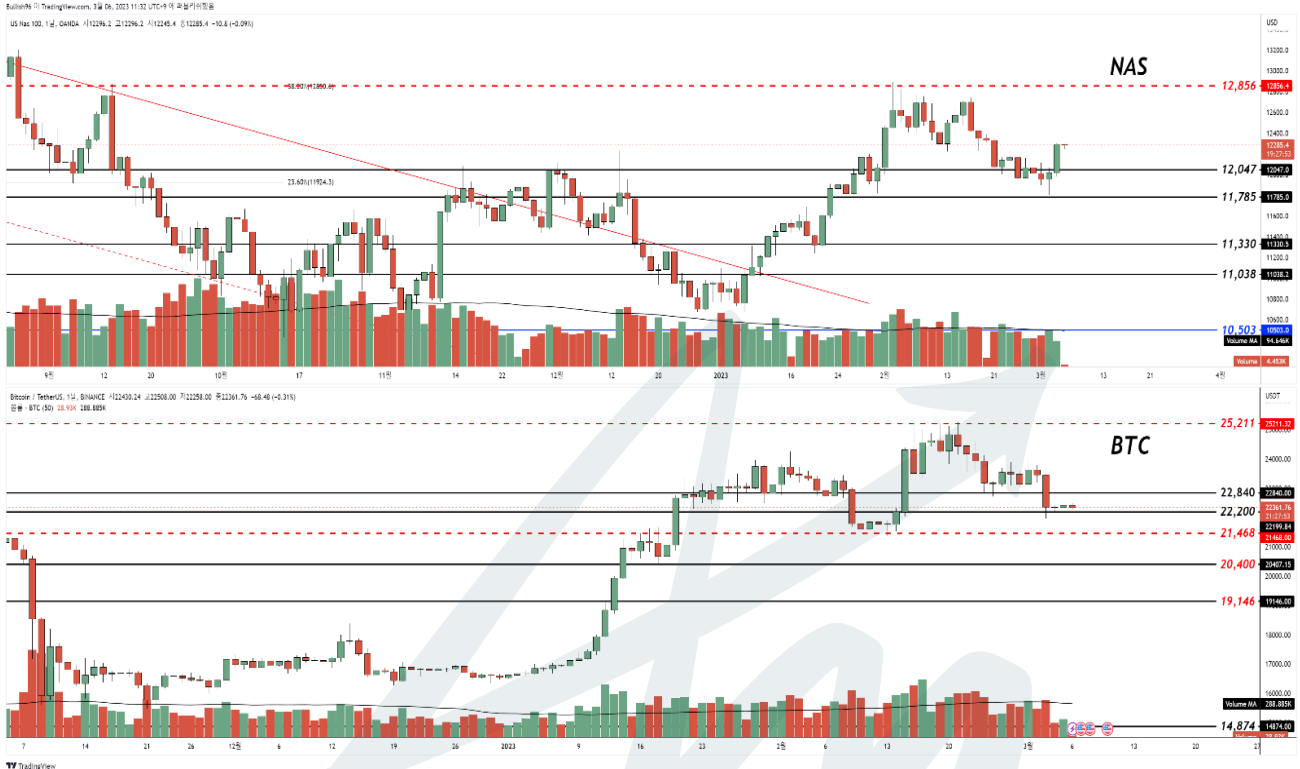


그림2. Opepen Edition (23.03.06)

<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 美 경제 지표 중 신규 실업수당 청구건수에서 고용 시장의 강세가 여전하다는 것이 확인되었고, 단위 노동 비용이 크게 상승하는 등 고용 강세에 따른 인플레이션 우려로 확산됨. 그럼에도 불구하고 애틀랜타 연은 총재가 다음달 FOMC 회의에서 25bp 금리 인상을 지지한다고 밝혀 제한적인 약세를 보임. 다만, 비트코인은 나스닥과 별개로 실버 게이트 약재로 급락을 보이며, 디커플링 현상을 보이고 있음.

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

비트코인 분석

출처: GOPAX



비트코인 (BTCKRW) 차트

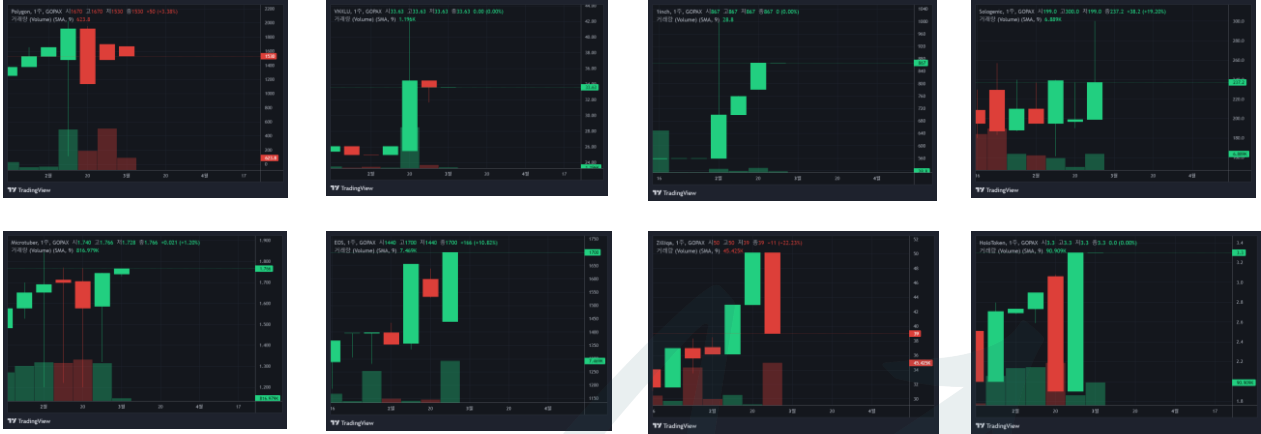
비트코인은 지난주 실버 게이트 관련 악재로 급락을 보였으며, 22,428 달러로 전주 대비 -4.79% 음봉 마감.

현재 21K 위에서 상승 채널을 형성하고 있으며, 저점 이탈 여부를 주목해야할 것. 저점을 높이는 형태로 지지한다면 25K 돌파는 다시 한번 더 가능할 것으로 판단됨. 그러나, 저점을 이탈할 경우 다음 20K 까지 하락할 수 있음. VRVP 지표에서는 단기적으로 지지는 22,890 달러와 21,800 달러에 매물이 집중되어 있음.

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

주간 알트코인 동향

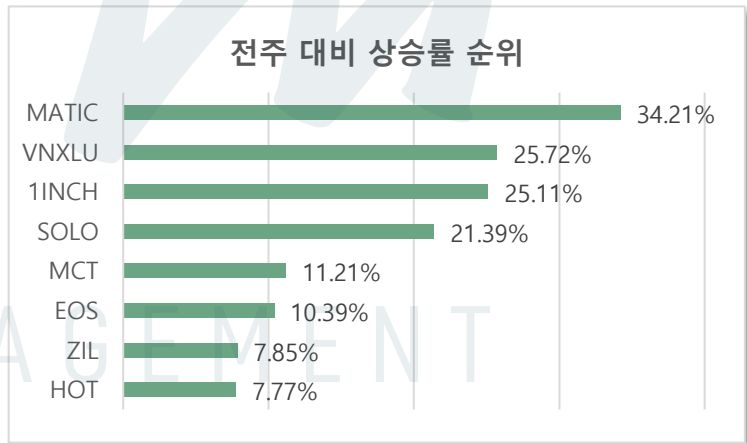
출처: GOPAX



[오른쪽 방향으로 MATIC, VNXLU, 1INCH, SOLO, MCT, EOS, ZIL, HOT 차트 (KRW마켓)]

주간 상승률 순위 *GOPAX (KRW)

1. MATIC **+34.21%**
2. VNXLU **+25.72%**
3. 1INCH **+25.11%**
4. SOLO **+21.39%**
5. MCT **+11.21%**
6. EOS **+10.39%**
7. ZIL **+7.85%**
8. HOT **+7.77%**



[전주 대비 상승률 가로막대형 차트]

한 주간 최대 상승률을 기록하고 있는 종목은 MATIC로 전주 대비 상승률 +34.21%를 기록. MATIC은 이더리움 코인의 처리량과 트랜잭션 속도, 가스 요금 등을 해결하기 위해 출시된 코인이며, 레이어 2 확장 솔루션을 제공하는 코인. 이와 반대로 전주 대비 최대 하락률을 기록하고 있는 종목은 SNT 종목으로 전주 대비 -37.71% 기록.

종합 의견

현재 연준은 대표적인 비둘기파였던 브레이너드 부의장의 공백으로 매파 비중이 높은 상황. 일부 몇몇 위원들은 완화적인 입장을 내비치고 있으나, 대부분 연준 위원들이 인플레이션에 대한 우려가 해소되지 않은 채 긴축을 지속해야 한다는 입장을 굳히고 있음.

해당 부분에 대해선 서비스 인플레이션을 지적했는데 이는 고용 시장 강세에 대한 우려로 임금으로 인한 인플레이션을 말하는 것. 따라서, 이번 주는 특히 고용 관련 경제 지표들이 연달아 예정되어 있기 때문에 이를 주목할 필요가 있음.

또한, 올해 '디스인플레이션'을 언급했었던 제롬 파월 연준 의장이 최근 부진한 경제 지표 이후 어떤 입장을 보일지 주시해야 함. 제롬 파월 연준 의장의 성향에 따라 연준의 다음 FOMC 회의에서의 통화정책을 어느 정도 전망해 볼 수 있을 것.

마지막으로 실버 게이트 악재로 비트코인이 나스닥과 디커플링 현상을 보이고 있는 상황에서 이번 주 거시 경제 이슈에 따라 나스닥과 다시 커플링 현상으로 돌아오는지도 주시할 것.

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.>