MAMA VENTURES

MAMA Crypto Weekly

11월 1주차 I 회복세 시현 후 관망세 진입

Contents

I. Summary

II. Weekly Update
- 가격 동향
- 펀드 및 투자상품 동향
- 총 예치금(TVL) 동향
- 글로벌 NFT 동향
- 글로벌 VC 투자 동향

III. Charts

MAMA VENTURES

I. Summary

비트코인 가격은 한주간 회복세를 보이며 20K까지 상승한 뒤 11월 2일(현지시간) 열리는 연방공개시장위원회(FOMC) 정례회의를 앞두고 숨고르기 국면에 진입하며 횡보세를 이어가고 있음. 알트코인 중에서는 이더리움과, 도지에 주목. 이더리움은 블록체인 활성 지갑 수가 급증하며 사상 최고치를 경신한 것과 대형 고래들의 물량 축적 등으로 한주간 약 18% 급등. 도지는 일론 머스크의 트위터 인수에 따라 지불 수단으로 도지가 사용될 수 있다는 기대감에 111% 급등. 이 외에도 SOL +16.4%, AVAX +24.03%, MATIC +2.18%을 기록하는 등 가격 회복세를 시현

지난 한주간 크립토 펀드로 총 610만달러가 유입됨. 특히 비트코인 펀드로 1,300만달러가 유입됨. 절대적인 금액은 줄어들었지만 거래량이 지난주 대비 77% 증가한 13억달러를 기록했으며 7주 연속으로 순유입을 기록

전체 TVL(Total Value Locked)은 지난주 대비 6.4% 증가함. 비트코인 가격이 20k를 돌파하며 각 체인별 TVL도 안정적인 증가세를 시현함. 체인별 주간 TVL 증감률은 ETH +6.2%, BSC +11.5%, Tron +2.1%, Solana +8.2%로 모든 메이저 체인에서 TVL 증가를 보임. 솔라나는 망고마켓 해킹 이슈로 인해 2주 연속 TVL이 급감했으나 금주는 감소 추세를 멈추고 반등을 보임

NFT 시장의 시가총액은 223억달러(가상자산 시가총액 약 1조달러의 2.3% 수준)로 지난주 대비 소폭 상승에 그침. 비트코인을 포함한 주요 코인들의 가격 상승과 TVL 증가에도 불구하고 NFT 시장의 가격 회복세는 더디게 진행 중. 다만 아트고블러 민팅 영향으로 거래량은 지난주 대비 38% 급증함. 아트고블러는 유명 애니메이션 릭앤모티 공동 제작자 저스틴 로일랜드와 암호화폐 투자 회사 패러다임이 공동 디자인한 NFT 컬렉션임

이번주는 총 9건의 VC 신규 투자가 확인되었으며, 섹터별로는 Web3와 Infra가 각각 3건, CeFi 2건, NFT가 1건을 기록했으며 금주 DeFi 섹터의 투자 건은 없는 것으로 확인됨. 금주 투자건 중 Infra 섹터의 브라보스(Braavos)와 마션(Martian)에 주목. 두 프로젝트 모두 월렛 서비스인데, Web3 생태계의 근간이 되는 월렛 서비스에 대한 시장의 관심과 투자가 지속되고 있기 때문. 월렛은 Web1의 아이디 로그인, Web2의 소셜 로그인에 이어 Web3의 주요 로그인 방식으로 부상하였으며 생태계 유지의 핵심이 되는 인센티브 배분의 창구의 역할을 수행함

Figure 1. 주간 주요 뉴스

분류	날짜	제목
정부/정책	10 월 28 일	유럽연합(EU), 미카 시행 전 스테이블코인 거래 프로그램 'DLT 파일럿' 출시
	11 월 1 일	싱가포르 통화청 "CBDC 프로젝트 1 단계 완료"
시장상황	10 월 27 일	a16z "가상자산 시장, 여전히 초기 단계...투자 지속할 것"
	10 월 27 일	블록체인 벤처 스타트업, 3 분기 투자액 급감..."9 월부터 증가세"
	10 월 28 일	바이든 '美 3Q GDP 상승'에 반색..."경제 회복 증거"
	10 월 30 일	뉴욕증시, 美 FOMC 앞두고 증시 변동성 커질 듯
거래소	10 월 29 일	"후오비 전 CEO·CFO 사임...저스틴 선, 대규모 정리해고 주도"
	10 월 30 일	업비트, 내달 21 일부터 자체 로그인 시스템 도입
	11 월 1 일	CZ "트위터, 글로벌 자유 언론 플랫폼...웹 3 화 돕고 싶다"
	11 월 1 일	FTX, 아랍에미리트 최초의 가상자산 거래소 됐다
기타	10 월 28 일	"비자 가상자산 관련 상표 출원, 자체 지갑 출시 의도"

Source: MAMA Ventures, 각 사

II. Weekly Update

1. 가격 동향

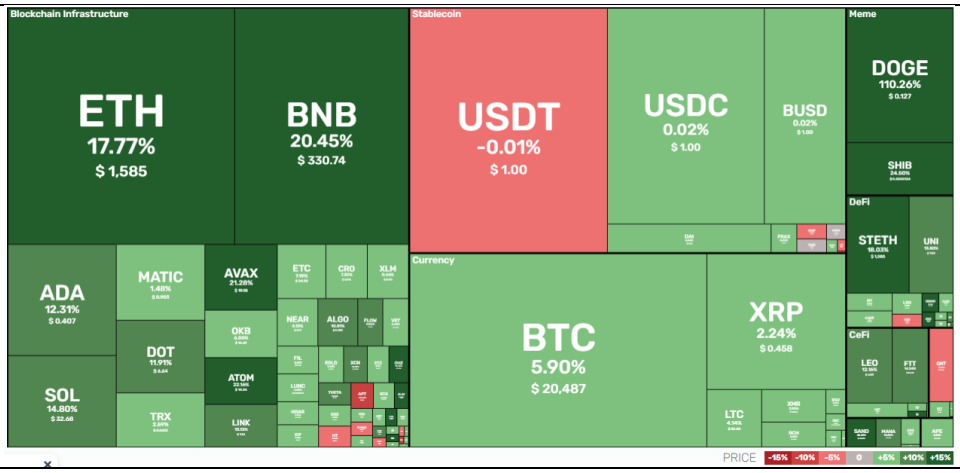
비트코인 가격은 한주간 회복세를 보이며 20K까지 상승한 뒤 11월 2일(현지시간) 열리는 연방공개시장위원회(FOMC) 정례회의를 앞두고 숨고르기 국면에 진입하며 횡보세를 이어가고 있음. 이번 회의에서 금리가 0.75%p 인상되는 것이 기정사실화 되었지만 12월부터는 긴축 속도를 늦출 것이라는 기대감도 조금씩 반영되고 있음. 이 경우 비트코인을 포함한 위험자산에 대한 투자 심리가 개선될 수 있다고 기대

알트코인 중에서는 이더리움과, 도지에 주목. 이더리움은 블록체인 활성 지갑 수가 급증하며 사상 최고치를 경신한 것과 대형 고래들의 물량 축적 등의 영향으로 한주간 약 18% 급등함. 주요 투자자들은 이더리움의 시장 지배력이 계속 강화될 것이라고 분석

도지는 일론 머스크의 트위터 인수 영향으로 일주일만에 111% 급등. 이는 지난 6월 머스크는 트위터 내 지불 수단으로 도지가 활용될 가능성을 언급하였는데, 이번 인수를 통해 머스크가 트위터에 대한 실질적인 지배권을 갖게 되었기 때문에 가능성이 더 높아짐. 동시에 테슬라, 스페이스엑스 등에서도 도지가 활용될 수 있다는 기대감도 반영 중

이 외에도 SOL +16.4%, AVAX +24.03%, MATIC +2.18%을 기록하는 등 레이어1을 포함한 대부분의 프로젝트들의 가격이 회복세를 시현함. 한편, '제2의 솔라나'로 평가받으며 대형 거래소에 동시 상장한 앱토스(APT)는 주요 투자자들 사이에서 가격이 고평가되었다는 분석이 제시되며 한주간 12% 하락하는 모습을 보임

Figure 2. Cryptocurrency Market State Visualization (1W)



Source: CRYPTORANK

Figure 3. Crypto Market Cap Trend (1M)

Source: coinmarketcap

Figure 4. Major coin/token price change (1W)

코인/토큰	가격(달러)	주간 등락률
비트코인(BTC)	20,500	+6.28%
이더리움(ETH)	1,579	+18.02%
바이낸스코인(BNB)	331	+20.84%
리플(XRP)	0.46	+2.34%
카르다노(ADA)	0.03	+12.72%
솔라나(SOL)	32.73	+15.77%
도지코인(DOGE)	0.12	+115.78%
폴카닷(DOT)	6.65	+12.37%
폴리곤(MATIC)	0.90	+1.86%
아발란체(AVAX)	19.24	+22.57%

Source: coinmarketcap

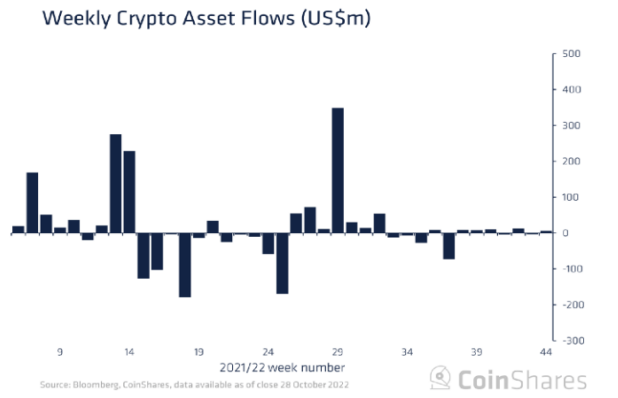
2. 펀드 및 투자상품 동향

지난 한주간 크립토 펀드로 총 610만달러가 유입됨. 자산별로 살펴보면 비트코인 펀드로 1,300만달러가 유입되었으며 비트코인 하락에 베팅하는 비트코인 공매도 펀드에서는 240만달러가 유출됨. 절대적인 금액은 줄어들었지만 거래량이 지난주 대비 77% 증가한 13억달러를 기록했으며 7주 연속으로 순유입을 기록함. 이더리움은 4주 연속 총 210만달러가 유출됨. 머지 이후 유출 금액은 1,400만달러에 달함

지역적으로는 미국과 독일에서 각각 1,300만달러, 330만달러의 유입을 기록하였으며 브라질, 캐나다, 스웨덴, 스위스에서는 총 1천만달러의 유출이 발생함

참고로 크립토 펀드 및 투자상품의 전체 운용자산(AUM)은 약 273억달러로 지난주 대비 10% 증가하였음. 상품 제공자 중에서는 그레이스케일(비중 67%), 투자 대상 중에서는 비트코인(비중 62%)의 영향력이 가장 강함

Figure 5. 주간 크립토 자산 플로우



Source: coinshares

Figure 6. 크립토 펀드 AUM

Flows by Provider (US$m)	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM
Grayscale	-	-	5	18,310
CoinShares XBT*	-3.0	-19.0	-407	1,427
CoinShares Physical*	0.2	2.0	265	395
21Shares	-3.1	-6.1	132	1,052
ProShares	12.8	25.9	323	768
Purpose	-0.7	1.5	88	691
3iQ	-1.7	-1.0	-524	585
CI Investments	-1.3	-0.6	-34	535
Other	2.8	8.4	639	3,623
Total	6.1	11.1	487	27,386

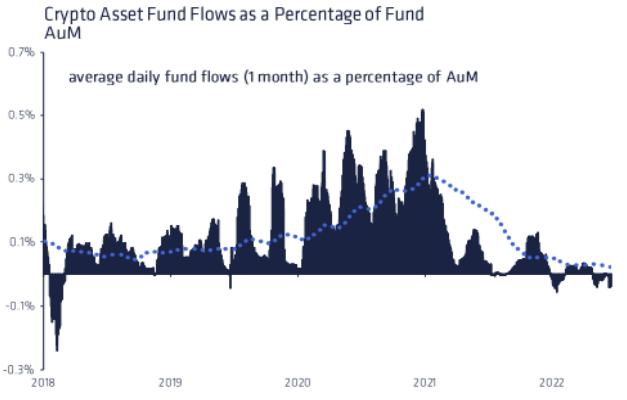
Source: coinshares

Figure 7. 자산별 자금 유출입

Flows by Asset (US$m)	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM
Bitcoin	13.4	41.4	310.9	17,117
Ethereum	-2.1	-10.8	-373.3	6,949
Multi-asset	-3.1	-1.7	205.0	2,358
Binance	-0.2	-0.6	-21.6	312
Short Bitcoin	-2.4	-17.5	103.2	137
Litecoin	-	0.1	2.9	91
Solana	-0.1	0.0	124.1	88
Tron	-	0.2	-3.4	62
XRP	0.5	1.2	10.0	45
Cardano	0.0	-0.3	13.4	30
Other	0.1	-0.9	116	198
Total	6.1	11.1	487	27,386

Source: coinshares

Figure 8. AUM 대비 유출입 비율



Source: coinshares

3. 총 예치금(TVL) 동향

전체 TVL(Total Value Locked)은 지난주 대비 6.4% 증가함. 비트코인 가격이 20k를 돌파하며 각 체인별 TVL도 안정적인 증가세를 시현함. 체인별 주간 TVL 증감률은 ETH +6.2%, BSC +11.5%, Tron +2.1%, Solana +8.2%로 모든 메이저 체인에서 TVL 증가를 보임. 솔라나는 망고마켓 해킹 이슈로 인해 2주 연속 TVL이 급감했으나 금주는 감소 추세를 멈추고 반등을 보임. 한편 BSC 체인은 BSC 기반 대출/차입 프로토콜인 VENUS와 멀티체인 스테이블코인 스왑 거래소 Wombat Exchange의 꾸준한 TVL 증가세에 힘입어 메이저 체인 중 가장 높은 TVL 증가세를 기록함

Figure 9. Total TVL Trend

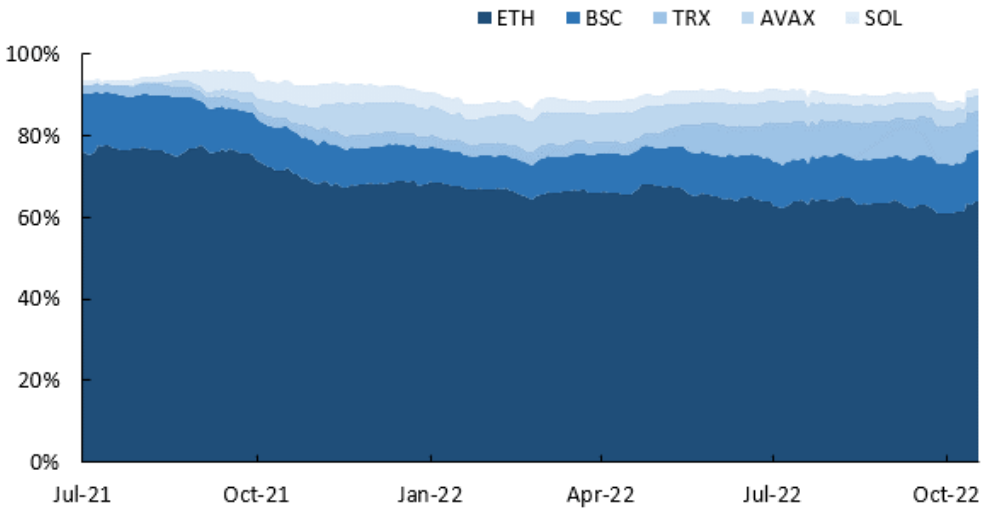
Source: defillama

Figure 10. Major chain TVL change

체인	TVL($ bn)	주간 등락률
Ethereum	37.0	6.2%
BSC	7.6	11.5%
Tron	5.4	2.1%
Avalanche	2.0	2.3%
Solana	1.0	8.2%
Polygon	1.4	4.2%
Arbitrum	1.4	10.9%
Optimism	1.0	7.8%
Cronos	0.8	3.9%
Fantom	0.5	2.7%

Source: defillama

Figure 11. 주요 레이어 1 체인 TVL 점유율 추이



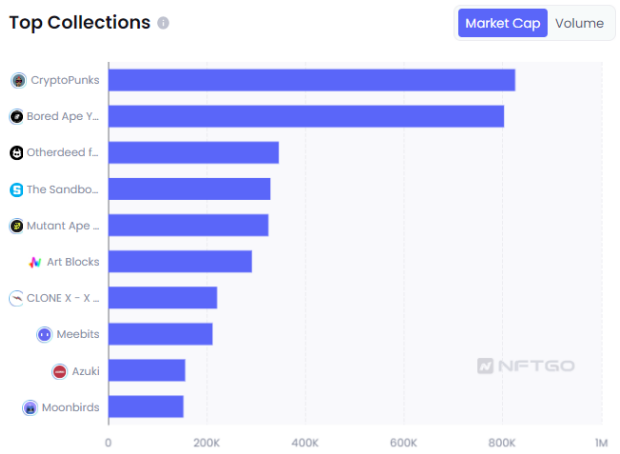
Source: defillama

4. 글로벌 NFT 동향

NFT 시장의 시가총액은 223억달러(가상자산 시가총액 약 1조달러의 2.3% 수준)로 지난주 대비 소폭 상승에 그침. 비트코인을 포함한 주요 코인들의 가격 상승과 TVL 증가에도 불구하고 NFT 시장의 가격 회복세는 더디게 진행 중. 다만 아트고블러 민팅 영향으로 거래량은 지난주 대비 38% 급증함. 아트고블러는 유명 애니메이션 릭앤모티 공동 제작자 저스틴 로일랜드와 암호화폐 투자 회사 패러다임이 공동 디자인한 NFT 컬렉션임

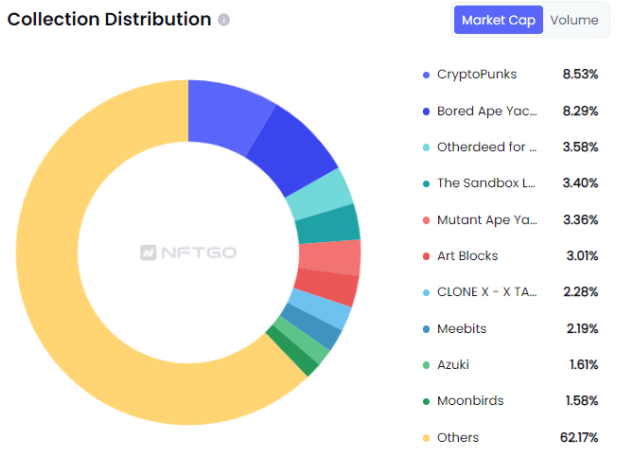
NFTGO에서 거래량, 가격 변동성, 구글 검색량, 소셜 미디어 활동량 등을 종합 집계하여 발표하는 NFT 시장 심리지수(NFT Market Sentiment, 1p~100p)는 21p로 지난주 대비 4P 개선됐으나 여전히 침체된 상태를 유지하고 있음

Figure 12. 시가총액 상위 NFT 추이



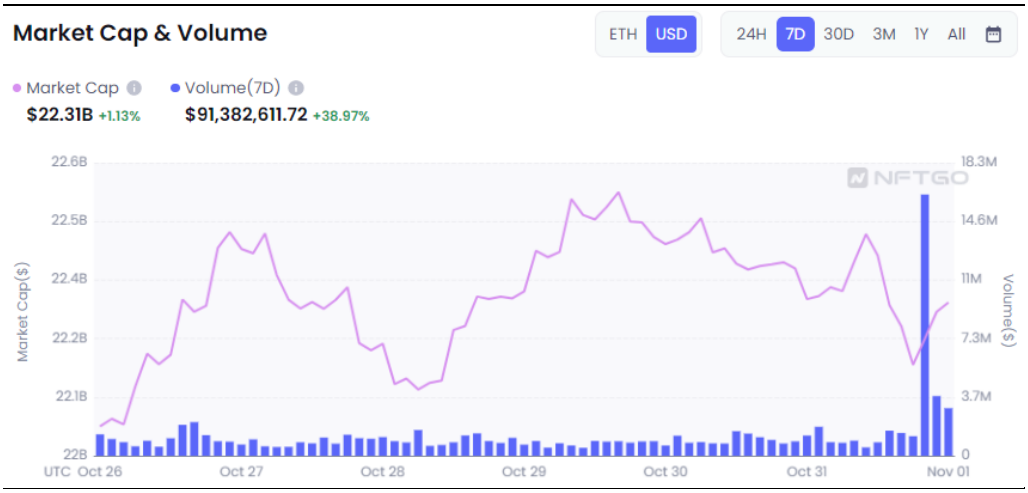
Source: NFTGO

Figure 13. 주요 컬렉션별 점유율



Source: NFTGO

Figure 14. NFT 시장 트렌드(7D)



Source: NFTGO

5. 글로벌 VC 투자 동향

이번주는 총 9건의 VC 신규 투자가 확인되었으며, 섹터별로는 Web3와 Infra가 각각 3건, CeFi 2건, NFT가 1건을 기록했고 금주 DeFi 섹터의 투자 건은 없는 것으로 확인됨. 시장의 혼조세가 이어지며 투자 규모 및 건수도 줄어들고 있으나 Web3와 Infra섹터의 성장 잠재력은 여전히 높게 평가되며 기관 투자자들의 관심과 투자가 지속되고 있음

금주 투자건 중 Infra 섹터의 브라보스(Braavos)와 마션(Martian)에 주목. 1) 스타크넷(StarkNet) 기반의 월렛인 브라보스는 Pantera Capital이 주도하고 Road Capital, BH Digital 등이 참여한 투자를 통해 1천만달러를 확보함. 올해 초 설립된 브라보스는 기존 디지털 지갑들의 불편한 부분들을 보완한 직관적인 UI/UX를 도입했으며, 이번 투자를 통해 유저들이 월렛 내에서 보다 쉽게 수익을 얻을 수 있는 다양한 기능들을 출시할 계획이라고 밝힘. 2) 레이어1 블록체인 앱토스(APT) 월렛 마션은 Race Capital이 주도하고 FTX Ventures, Jump Capital 등이 참여한 투자를 통해 300만달러를 확보함. 해당 투자금은 채용 프로세스 구축 및 새로운 월렛 기능 개발에 사용될 예정이라고 밝힘

Web3 생태계의 근간이 되는 월렛 서비스에 대한 시장의 관심과 투자가 지속되고 있음. 참고로 월렛은 Web1의 아이디 로그인, Web2의 소셜 로그인에 이어 Web3의 주요 로그인 방식으로 부상하였으며 생태계 유지의 핵심이 되는 인센티브 배분의 창구의 역할을 하고 있음

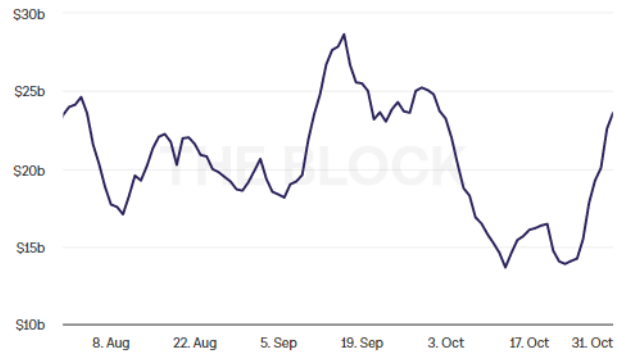
Figure 15. 크립토 VC 주요 투자(7D)

	Fundraising Round	Date	Amount	Investors
1	RakkaR Digital - Seed	10/31/2022	$10,000,000	SCB 10X
2	Braavos - Unknown	10/31/2022	$10,000,000	Road Capital, Brevan Howard, DCVC, Crypto.com Capital, M
3	Zebra Labs - Unknown	10/31/2022	$5,000,000	NetDragon, Sumitomo Mitsui Trust Bank (SMTB)
4	Fun - Pre-Seed	10/27/2022	$3,900,000	JAM Fund, Soma Ventures, Nomo Ventures
5	Martian - Pre-Seed	10/27/2022	$3,000,000	Race Capital, FTX, Jump Crypto, Superscrypt, Aptos Labs
6	Decentralized Engineering Corporation - Seed	10/27/2022	$9,000,000	Foundation Capital, Road Capital, Thursday Ventures, 6th M
7	Notebook Labs - Seed	10/27/2022	$3,000,000	Bain Capital Crypto, Y Combinator, Soma Capital, Abstract
8	Origami - Unknown	10/26/2022	$6,200,000	Bloomberg BETA, Betaworks, Protocol Labs, VC3 DAO, Dyla
9	Arf - Seed	10/26/2022	$13,000,000	Circle, Hard Yaka, United Overseas Bank Venture Manageme

Source: Messari

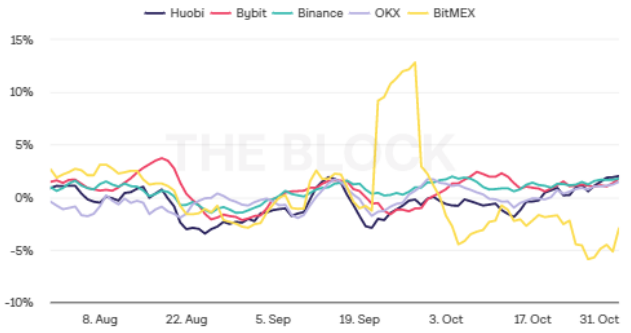
III. Charts

Figure 16. 현물 거래소 거래량



Source: The block

Figure 17. 비트코인 펀딩비

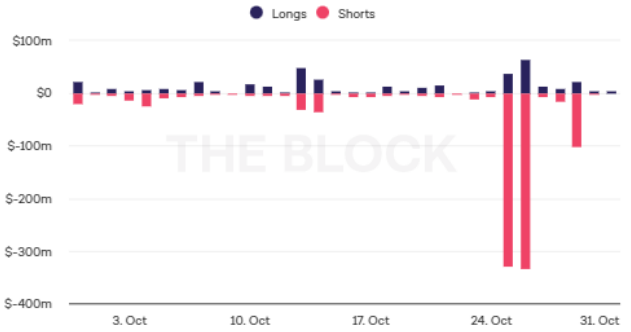


Source: The block

Figure 18. 바이낸스 롱숏 포지션 비율

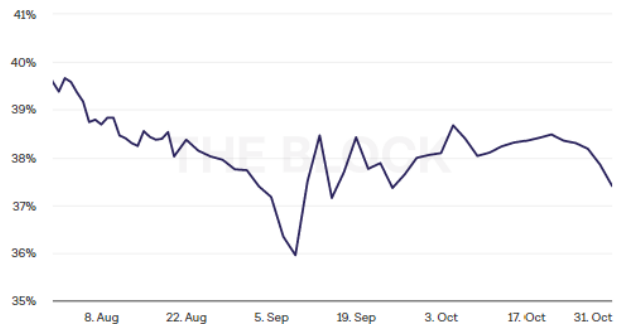
Source: The block

Figure 19. 포지션별 비트코인 청산액



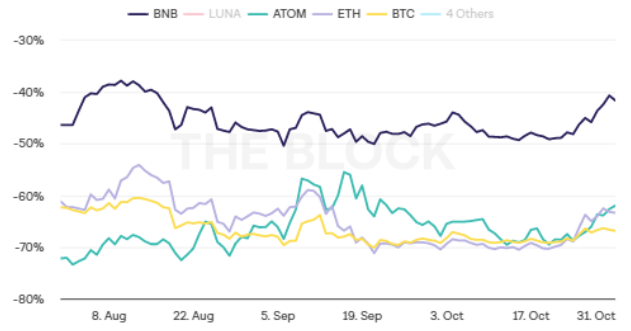
Source: The block

Figure 20. 비트코인 도미넌스



Source: The block

Figure 21. Layer1 가격 Performance



Source: The block

당사에서 작성하여 배포한 보고서는 투자 권유를 목적으로 작성되지 않았습니다. 본 자료의 내용은 작성자 개인의 견해이므로 암호화폐 투자자 분들께서는 시장의 특성과 위험성을 충분히 숙지하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 투자의 결과에 대한 법적 책임소재 판단의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. MAMA Ventures의 사전 승인 없이 리포트를 어떤 형태로든 복제, 배포, 변형 및 판매하는 행위는 저작권법 위반으로 법적 처벌의 대상이 될 수 있음을 알려드립니다.

크립토 전문 엑셀러레이터 · 벤처캐피탈

MAMA VENTURES

MAMA Ventures는 엑셀러레이팅 기반의 크립토 벤처캐피탈로서, 국내외 40여개 프로젝트의 마케팅 및 엑셀러레이팅을 진행한 경험이 있습니다. 주로 글로벌 블록체인 프로젝트의 한국 진출을 전담하거나, 국내 프로젝트의 생태계 활성화, 사업 구조 다변화, 해외 진출 등을 지원합니다.

Web | mamaventures.io
Contact | contact@mamaventures.io
Linktree | linktr.ee/mamaventures

Copyright © 2018 MAMA VENTURES Co. All rights reserved.

MAMA VENTURES

MAMA Crypto Weekly 구독하기

*구독해주시면 매주 보고서를 전달드립니다

MAMA Ventures Insights 접속하기

*더욱 다양한 컨텐츠들을 보실 수 있습니다