MAMA VENTURES

MAMA Crypto Weekly

11월 2주차 I 고래 싸움에 다 터진다

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

지난 7일 글로벌 1위 거래소 바이낸스의 CEO 장펑자오(CZ)는 자신이 보유한 FTT 토큰을 모두 매각하겠다고 언급. 이에 글로벌 3위 거래소 FTX와 알라마다리서치를 경영하는 샘뱅크먼프리드(SBF)는 개당 22달러 가격에 CZ가 매각하는 FTT 토큰을 매수하겠다고 발표. 그러나 시장 참여자들은 FTX 거래소에서 자금을 인출하기 시작했음. 이는 FTX와 알라마다리서치가 FTT를 담보로 많은 대출을 받았는데, FTT의 가격이 하락하면 유동성 문제로 사업에 차질이 생길 수 있고 자금을 확보하고자 유동성이 높은 솔라나, 이더리움 등을 매도할 수 있기 때문임. 이러한 영향으로 대부분의 코인이 급락세를 보임. 현재 FTT 가격은 6달러까지 70% 이상 하락하였으며, FTX 거래소는 유동성 문제로 바이낸스에 매각될 가능성이 높아진 상황. FTX 사태가 루나 사태보다 더 큰 파급력을 끼칠 수 있다는 우려가 팽배한 가운데 향후 귀추가 주목됨

지난 한주간 크립토 펀드에서는 총 1,560만달러가 유출됨. 자산별로 살펴보면 비트코인 펀드에서는 1,300만달러가 유출되었으며 비트코인 하락에 베팅하는 비트코인 공매도 펀드에서는 710만달러가 유출됨. 리플은 SEC와의 소송에서 승소할 가능성이 있다는 분위기가 형성된 뒤 투자자의 신뢰가 향상됨에 따라 3주간 총 110만달러의 유입세를 보임

전체 TVL(Total Value Locked)은 지난주 대비 약 11.2% 감소함. 10월 말부터 비트코인 가격 상승과 함께 각 체인별 TVL이 안정적인 증가세를 보였으나, 지난 주말 그동안의 상승분을 모두 반납함. 8일에는 FTX 유동성 위기가 부각되며 FTT 가격 방어를 위해 솔라나, 이더리움 등 유동성이 높은 코인들을 매도할 수 있다는 우려가 부각되면서 TVL이 큰 폭으로 감소했음

NFT 시장의 시가총액은 215억달러로 보합세를 보임. 지난 주말간 크립토 전체 시가총액 하락과 8일 발생한 FTX 유동성 이슈에도 불구하고 NFT 시가총액은 상대적으로 선방하고 있음. 한주간 Tickle Beach, Friendship Bracelets, KPR 등의 NFT가 주목을 받으며 NFT 거래량 증가에 일조

이번주는 총 10건의 VC 신규 투자가 확인되었으며, 섹터별로는 Web3 5건, DeFi 2건, Infra, CeFi, NFT가 각각 1건을 기록함. 시장의 혼조세가 이어지며 투자 규모 및 건수도 줄어들고 있으나 Web3의 성장 잠재력은 여전히 높게 평가되며 기관 투자자들의 관심과 투자가 지속되고 있음. 금주 투자건 중에서는 Web3 월렛커넥트(Wallet Connect)에 주목

Figure 1. 주간 주요 뉴스

분류	날짜	제목
정부/정책	11 월 4 일	유럽 의회 "가상자산 규제안 미카, 최종 투표 내년 2 월 예상"
	11 월 4 일	캐나다 연방정부 "가상자산·스테이블코인·CBDC 논의 시작"
	11 월 7 일	"피눈물 흘렸는데" 개미들 반대에도…민주당, 금투세 강행
	11 월 8 일	ECB 총재 "디지털 유로, 유럽의 금융 주권 상실 위기에 해결책 될 수도"
시장상황	11 월 3 일	한국은행, 연속 빅스텝 밟나…환율·물가·자금유출 위험 커져
	11 월 6 일	"BTC 100 개 이상 보유 주소, 4 개월來 최저치"
	11 월 7 일	뉴욕증시, 美 10 월 CPI·중간선거 결과 주목
거래소	11 월 7 일	창펑 자오 "바이낸스, FTX 토큰 청산 결정"…FTT, 7%↓
	11 월 8 일	코인원, 29 일부터 카카오뱅크로 원화 입출금 은행 전환
기타	11 월 5 일	서클 CEO "기관 투자자, 가상자산 투자 자금 미국 국채로 전환"
	11 월 5 일	비탈릭, 이더리움 개발 로드맵 업데이트…'더 스쿼지' 단계 추가

Source: MAMA Ventures, 각 사

II. Weekly Update

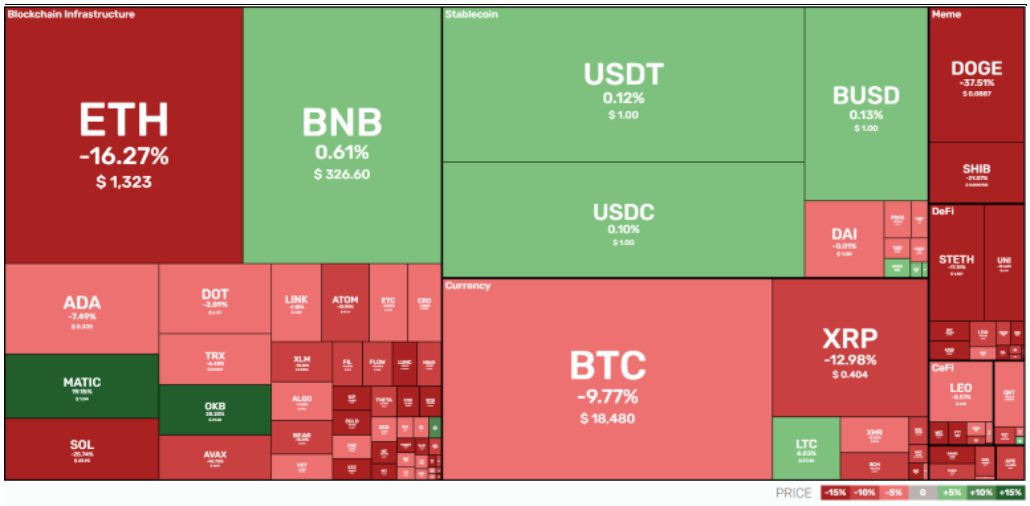
1. 가격 동향

지난 7일 글로벌 1위 거래소 바이낸스의 CEO 장펑자오(CZ)는 자신이 보유한 FTT 토큰을 모두 매각하겠다고 언급. 이에 글로벌 3위 거래소 FTX와 알라마다리서치를 경영하는 샘뱅크먼프리드(SBF)는 개당 22달러 가격에 CZ가 매각하는 FTT 토큰을 매수하겠다고 발표. 그러나 시장 참여자들은 FTX 거래소에서 자금을 인출하기 시작했음. 이는 FTX와 알라마다리서치가 FTT를 담보로 많은 대출을 받았는데, FTT의 가격이 하락하면 유동성 문제로 사업에 차질이 생길 수 있고 자금을 확보하고자 유동성이 높은 솔라나, 이더리움 등을 매도할 수 있기 때문임

이러한 영향으로 주말간 21.5K에 육박했던 비트코인 가격은 18.5K까지 10% 급락함. 이더리움과 솔라나도 각각 16%, 27% 급락하였음. 반면 폴리곤은 인스타그램과의 협업 소식과 JP모건의 디파이 거래 소식으로 20% 상승하였으며, OKB는 OKX 거래소가 FTX 거래소를 대체할 수 있다는 분석에 +38% 상승함

결론적으로 FTT 가격은 6달러까지 70% 이상 하락하였으며, FTX 거래소는 유동성 문제로 바이낸스에 매각될 가능성이 높아진 상황. FTX 사태가 루나 사태보다 더 큰 파급력을 끼칠 수 있다는 우려가 팽배한 가운데 향후 귀추가 주목됨

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)	18,565	-9.35%
이더리움(ETH)	1327	-15.88%
바이낸스코인(BNB)	330	+2.22%
리플(XRP)	0.40	-12.05%
카르다노(ADA)	0.03	-6.61%
솔라나(SOL)	24.01	-25.08%
도지코인(DOGE)	0.09	-36.20%
폴카닷(DOT)	6.37	-0.71%
폴리곤(MATIC)	1.07	+23.90%
아발란체(AVAX)	16.11	-12.82%

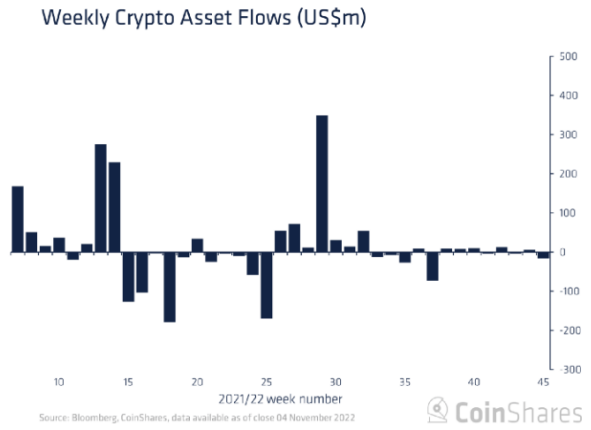
Source: coinmarketcap

2. 펀드 및 투자상품 동향

지난 한주간 크립토 펀드에서는 총 1,560만달러가 유출됨. 자산별로 살펴보면 비트코인 펀드에서는 1,300만달러가 유출되었으며 비트코인 하락에 베팅하는 비트코인 공매도 펀드에서는 710만달러가 유출됨. 리플은 SEC와의 소송에서 승소할 가능성이 있다는 분위기가 형성된 뒤 투자자의 신뢰가 향상됨에 따라 3주간 총 110만달러의 유입세를 보임. 지역적으로는 미국, 캐나다, 브라질에서 각각 2,100만달러, 210만달러, 180만달러의 유출을 기록하였으며 브라질, 캐나다, 스웨덴, 스위스에서는 총 1천만달러의 유출이 발생함

참고로 크립토 펀드 및 투자상품의 전체 운용자산(AUM)은 약 282억달러이며 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	18,913
CoinShares XBT*	-1.9	-1.0	-409	1,481
CoinShares Physical*	1.1	1.0	266	417
21Shares	6.5	6.5	138	1,152
ProShares	-23.6	-24.3	300	758
Purpose	0.6	0.5	89	717
3iQ	-1.6	-1.6	-526	601
CI Investments	0.3	0.3	-33	558
Other	3.1	-0.3	642	3,672
Total	-15.6	-18.9	472	28,269

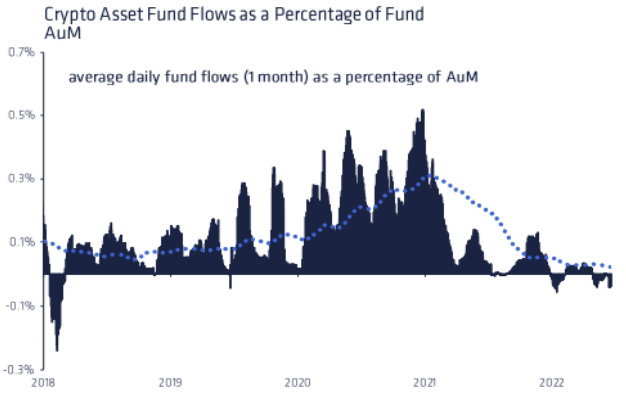
Source: coinshares

Figure 7. 자산별 자금 유출입

Flows by Asset (US$m)	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM
Bitcoin	-13.2	-16.7	297.7	17,479
Ethereum	2.7	3.5	-370.6	7,341
Multi-asset	0.0	0.3	205.1	2,388
Binance	-	-	-21.6	370
Short Bitcoin	-7.1	-7.8	96.1	127
Litecoin	-	-	2.9	113
Solana	0.2	0.2	124.3	95
Tron	-	-	-3.4	62
XRP	1.1	1.1	11.0	48
Polygon	0.2	0.2	1.7	34
Other	0.6	0.5	128	212
Total	-15.6	-18.9	472	28,269

Source: coinshares

Figure 8. AUM 대비 유출입 비율



Source: coinshares

3. 총 예치금(TVL) 동향

전체 TVL(Total Value Locked)은 지난주 대비 약 11.2% 감소함. 10월 말부터 비트코인 가격 상승과 함께 각 체인별 TVL이 안정적인 증가세를 보였으나, 지난 주말 그동안의 상승분을 모두 반납함. 이는 미국 중간선거와 CPI 발표를 앞두고 시장에 대한 경계심이 증폭되었기 때문. 이어 8일에는 FTX 유동성 위기가 부각되며 FTT 가격 방어를 위해 솔라나, 이더리움 등 유동성이 높은 코인들을 매도할 수 있다는 우려가 부각되면서 TVL이 큰 폭으로 감소했음

체인별 주간 TVL 증감률은 ETH -12.7%, BSC -4.49%, Tron -7.47%, Solana -34.4%로 각 체인별 이슈에 따라 TVL 증감을 보임. Polygon은 인스타그램과의 협업 소식과 JP모건의 디파이 거래 소식으로 전해지며 유일한 TVL 증가율을 보임. 반면 Solana는 알라메다리서치가 유동성 공급을 위해 솔라나를 매각할 수 있다는 우려가 확산되며 토큰 가격 하락과 함께 TVL도 큰 폭으로 감소함

Figure 9. Total TVL Trend

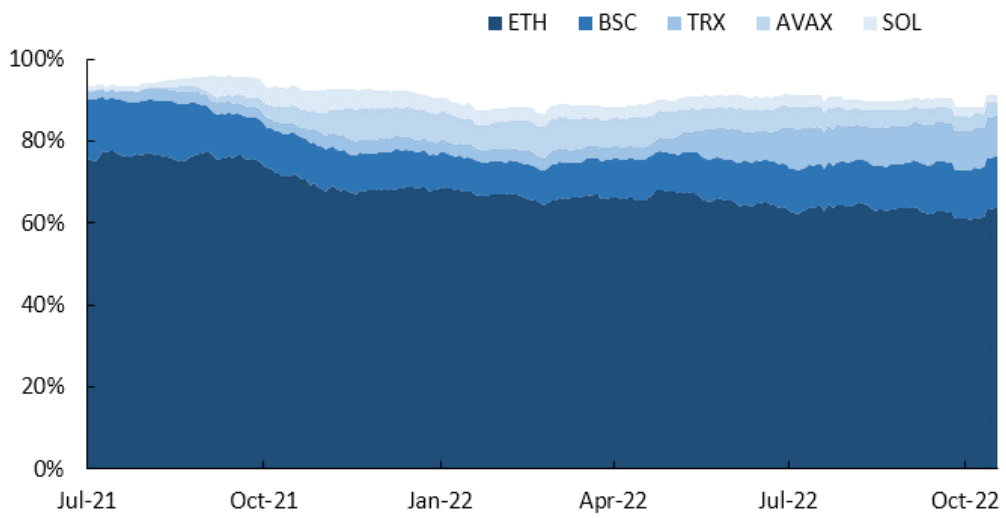
Source: defillama

Figure 10. Major chain TVL change

체인	TVL($bn)	주간 등락률
Ethereum	32.1	-12.7%
BSC	7.2	-4.49%
Tron	4.9	-7.47%
Avalanche	1.8	-9.2%
Polygon	1.4	+1.2%
Solana	0.6	-34.4%
Arbitrum	1.2	-10.9%
Optimism	0.8	-20.2%
Cronos	0.8	-3.7%
Fantom	0.5	-15.2%

Source: defillama

Figure 11. 주요 레이어 1 체인 TVL 점유율 추이



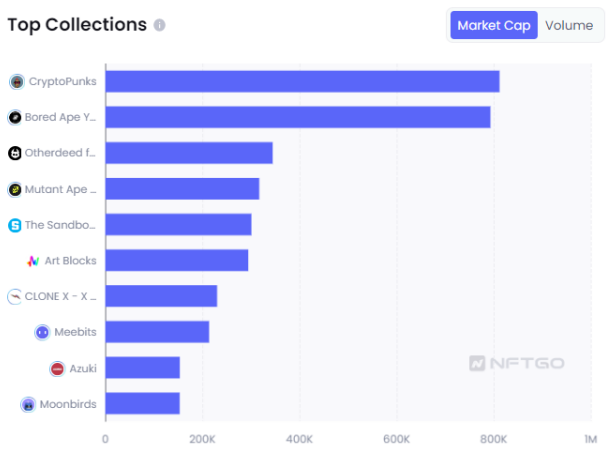
Source: defillama

4. 글로벌 NFT 동향

NFT 시장의 시가총액은 215억달러(가상자산 시가총액 약 1조달러의 2.3% 수준)로 보합세를 보임. 지난 주말간 크립토 전체 시가총액 하락과 8일 발생한 FTX 유동성 이슈에도 불구하고 NFT 시가총액은 선방하고 있음. 지난주 대규모 거래로 거래량 증가에 일조했던 아트 고블러의 거래량은 큰 폭으로 줄었지만, Tickle Beach, Friendship Bracelets by Alexis Andre, KPR 등의 NFT가 주목을 받으며 NFT 거래량 증가에 일조하고 있음

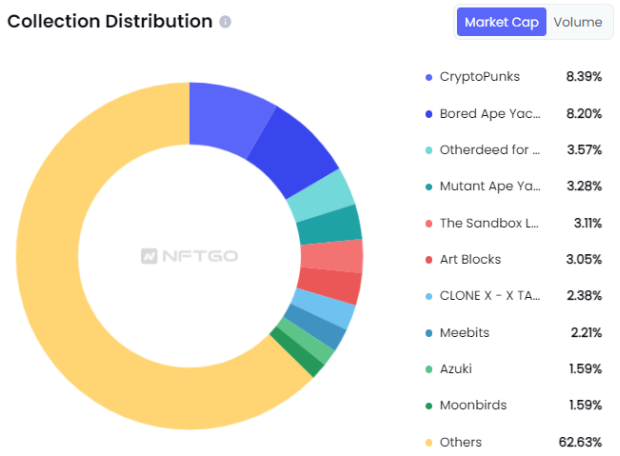
NFTGO에서 거래량, 가격 변동성, 구글 검색량, 소셜 미디어 활동량 등을 종합 집계하여 발표하는 NFT 시장 심리지수(NFT Market Sentiment, 1p~100p)는 19p로 지난주 대비 2P 악화됐고 여전히 침체된 상태를 유지하고 있음

Figure 12. 시가총액 상위 NFT 추이



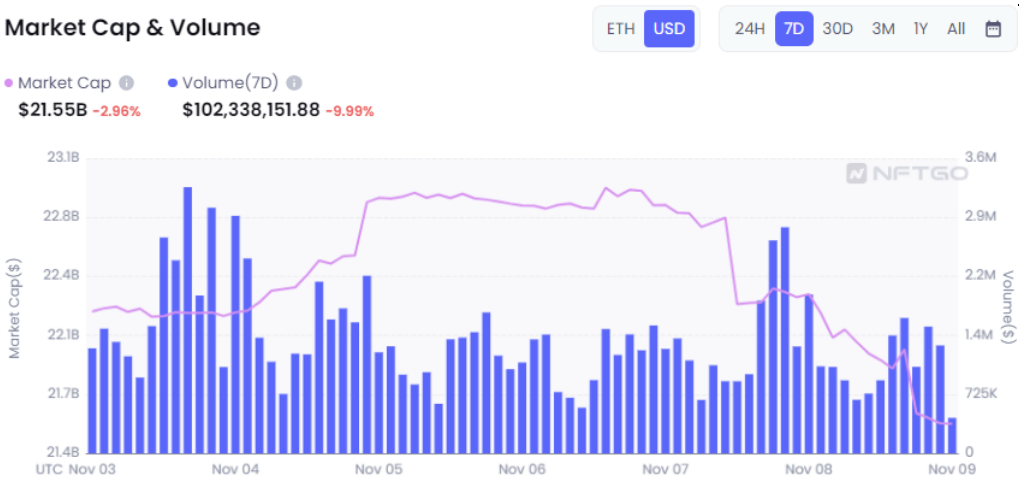
Source: NFTGO

Figure 13. 주요 컬렉션별 점유율



Source: NFTGO

Figure 14. NFT 시장 트렌드(7D)



Source: NFTGO

5. 글로벌 VC 투자 동향

이번주는 총 10건의 VC 신규 투자가 확인되었으며, 섹터별로는 Web3 5건, DeFi 2건, Infra, CeFi, NFT가 각각 1건을 기록함. 시장의 혼조세가 이어지며 투자 규모 및 건수도 줄어들고 있으나 Web3의 성장 잠재력은 여전히 높게 평가되며 기관 투자자들의 관심과 투자가 지속되고 있음

금주 투자건 중 Web3 월렛커넥트(Wallet Connect)에 주목. 암호화폐 월렛 오픈 프로토콜인 월렛커넥트가 Shopify, Coinbase Ventures, Uniswap Labs Ventures 등이 참여한 투자를 통해 1,250만달러를 확보함. 월렛커넥트는 QR코드를 통해 메타마스크나 레인보우와 같은 암호화폐 월렛을 탈중앙화 어플리케이션과 연결할 수 있는 서비스를 제공하고 있음. 월렛커넥트는 이번 투자를 통해 회사 확장, 제품 파이프라인 가속화 등에 사용할 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	Coinmetro - Strategic	11/7/2022	$7,000,000	
2	Xternity - Pre-Seed	11/7/2022	$4,500,000	NFX, Jibe Ventures, Flori Ventures, Secret Chord Ventures, Vgames
3	Texture - Unknown	11/4/2022	$5,000,000	P2P Capital, Sino Global Capital, Wintermute, Semantic Ventures, Jane Street Capital
4	WalletConnect - Stra...	11/3/2022	$12,500,000	Shopify, Coinbase Ventures, ConsenSys Ventures, Circle, Polygon, Uniswap, Union Sq
5	Beosin - Strategic	11/3/2022	$20,000,000	
6	Elusiv - Seed	11/3/2022	$3,500,000	LongHash Ventures, Staking Facilities, NGC Ventures, Jump Crypto, Big Brain Holdings
7	Centrifuge - Strategic	11/2/2022	$4,000,000	Coinbase Ventures, Blocktower Capital, Scytale Ventures, L1 Digital
8	"Tharsis Labs " - Priv...	11/2/2022	$27,000,000	Polychain Capital, Galaxy Digital, Huobi Capital, Hashkey Capital
9	Token Flow - Series A	11/2/2022	$12,000,000	Electric Capital, Delta Blockchain Fund, UDHC
10	Courtyard - Seed	11/2/2022	$7,000,000	NEA, Y Combinator, OpenSea, VaynerFund, Brink's, Cherry Ventures

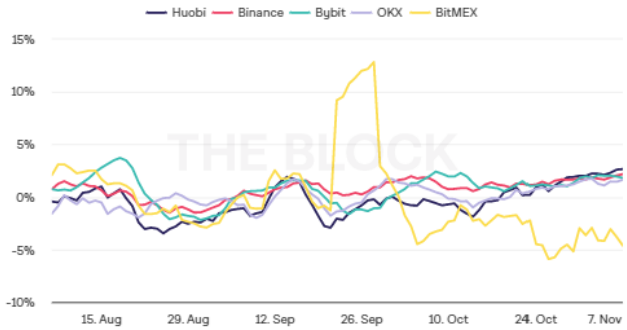
Source: Messari

III. Charts

Figure 16. 현물 거래소 거래량

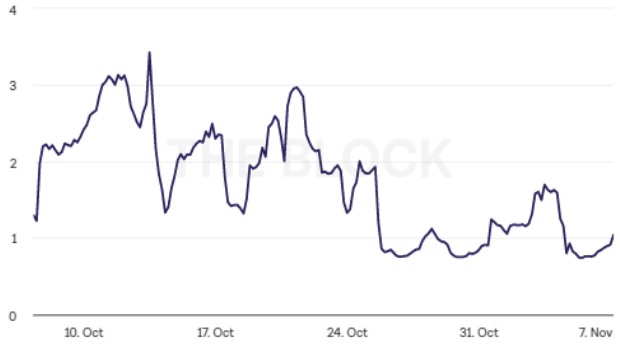
Source: The block

Figure 17. 비트코인 펀딩비



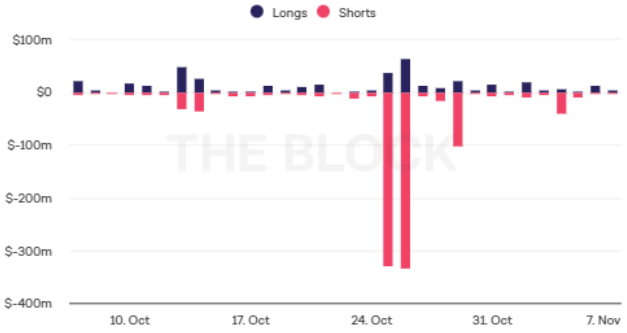
Source: The block

Figure 18. 바이낸스 롱숏 포지션 비율



Source: The block

Figure 19. 포지션별 비트코인 청산액

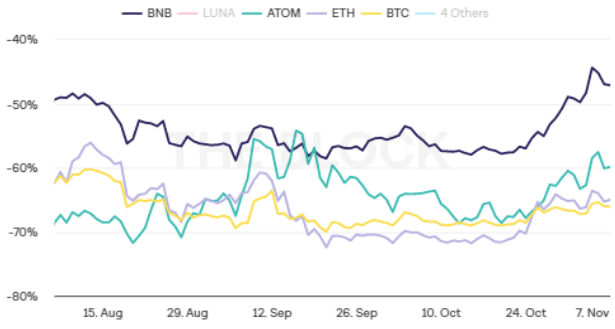


Source: The block

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