MAMA VENTURES

# MAMA Crypto Weekly

## 1월 1주차 I 솔라나 락업 해제 시작

Contents


I. Summary

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

III. Charts


MAMA VENTURES

# I. Summary

비트코인 가격은 새해 들어서도 뚜렷한 상승 동력 없이 1.6k에서 횡보세를 보이고 있음. 이번주 주목할 코인으로는 OKB(+27.85%)가 있음. OKX의 유틸리티 토큰인 OKB는 지난달 16일 일론머스크 테슬라 최고경영자가 암호화폐 거래소 OKX 트위터 계정을 팔로우 했다는 소식에 급등한 이력이 있으며 FTX 거래소 붕괴 이후 투명성을 증명하는 추세에 동참하여 최신 보유량 증명보고서를 통해 거래소의 비트코인과 테더 비율이 101%, 이더 보유 비율은 103%라고 주장한 바 있음

전체 TVL(Total Value Locked)은 지난주 대비 약 2% 감소함. 금주에는 미국의 12월 고용 보고서 발표와 FOMC 회의 의사록 공개가 예정되어 있어 주목할 필요. 체인별 주간 TVL 증감률은 ETH -2.1%, BSC -0.1%, Tron -1.8%, Solana -1.4%로 대부분의 체인에서 하락을 보임. 주요 체인 중 TVL 감소세가 가장 가파른 솔라나가 금주 락업 해제(1,816,357 SOL)를 시작으로 올해 총 유통량의 4%가 락업 해제될 예정이므로 SOL가격과 TVL에 어떠한 변화가 있을지 귀추가 주목됨

NFT 시장의 시가총액은 212억달러(가상자산 시가총액 약 8,000억달러의 2.6% 수준)로 지난주와 거의 동일한 수치를 기록(-0.06% 감소)했으며, 거래량은 -3.8% 감소함. 시장의 하락세와 더불어 블루칩 NFT의 바닥가도 하락을 나타내며 바닥가, 거래량 모두 연중 최저 수준을 유지하고 있음. 한편 트론 창업자 저스틴 선이 NFT 분야 개발을 통해 트론 프로토콜에서 더욱 혁신적인 제품을 만들 것이라고 밝히면서 트론 기반 NFT에 대한 기대감이 증폭되고 있음

이번주는 단 1건의 VC 신규 투자가 확인됨. 투자 건이 2주 연속 저조한 이유는 연초·연말 영향과 더불어 금리 인상 기조에 따른 불안감이 증시와 가상자산 시장에도 영향을 미치고 있기 때문. 금주 유일한 투자건은 영국 런던에 본사를 둔 블록체인 결제 회사 Centbee(CeFi 섹터)임

**Figure 1. 주간 주요 뉴스**

| 분류 | 날짜 | 제목 |
|---|---|---|
| 정부/정책 | 1 월 3 일 | 튀르키예, 온라인 민원 행정에 블록체인 디지털 ID 도입 |
| | 12 월 29 일 | 美 재무회계기준위원회, 2023 년 가상자산 관련 세부 회계표준 수립 |
| | 12 월 29 일 | 금감원, 가상자산 주석공시 가이드라인 발표..."유럽 MiCA 차용" |
| 시장상황 | 1 월 3 일 | 지난해 비트코인 채굴 수익, 전년 대비 38% 감소했다 |
| | 1 월 3 일 | 월가 대형은행 70% "올해 미국 경기침체"...금리인하 예상 |
| | 1 월 2 일 | 12 월 가상자산 거래소 거래량, 2 년만에 최저...2020 년 수준 |
| | 12 월 28 일 | 가상자산 거래소 일일 현물 거래량, 2 년만에 100 억달러선 붕괴됐다 |
| | 12 월 28 일 | "2022 년 파산 가상자산 프로젝트 96 개 육박...테라·FTX 붕괴 여파" |
| 거래소 | 12 월 30 일 | 바이낸스, 결제 옵션에 애플페이·구글페이 추가 발표 |
| | 12 월 29 일 | 유니스왑, 올해 거래량 6200 억달러 기록했다 |
| | 12 월 28 일 | FTX 사태 이후 중앙집중식 거래소서 192 억달러 규모 가상자산 인출 |
| 기타 | 1 월 2 일 | 실제 쓸 곳 밝혀져야 '암호화폐 겨울' 끝난다 |
| | 1 월 2 일 | "회계 부정, 여전히 암호화폐 발목" |

Source: MAMA Ventures, 각 사

# II. Weekly Update

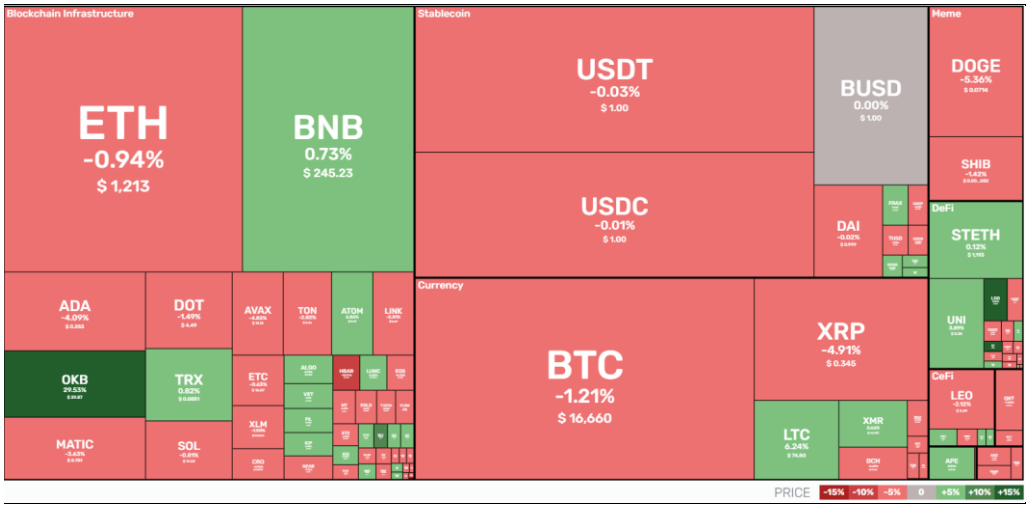
## 1. 가격 동향

비트코인 가격은 새해 들어서도 뚜렷한 상승 동력 없이 1.6k에서 횡보세를 보이고 있음. 뉴욕증시가 휴장한 탓에 전반적인 시장 분위기를 파악하기 어려워진 가운데, 크립토 시장 전반에 대한 다양한 전망들이 제시되고 있음

JP모건의 자산운용 전략가는 비트코인이 디지털 금 또는 인플레이션 방어 수단이 될 것이라는 희망이 있었으나 아직 실현되지 않은 게 사실이라 언급했고 있고 이코노미스트도 가상자산의 실질적 용도가 밝혀지지 않으면 가상자산의 겨울은 또 올 수 있다고 전망함. 한편 영국 이코노미스트는 '2023년 세계대전망'에서 가상자산 업계가 냉각되었지만 그 어느 때보다 가상자산 생태계에 적극적으로 기여할 준비가 되어 있다고 밝힘

이번주 주목할 코인으로는 OKB(+27.85%)가 있음. OKX의 유틸리티 토큰인 OKB는 지난달 16일 일론머스크 테슬라 최고경영자가 암호화폐 거래소 OKX 트위터 계정을 팔로우 했다는 소식에 급등한 이력이 있으며 FTX 거래소 붕괴 이후 투명성을 증명하는 추세에 동참하여 최신 보유량 증명보고서를 통해 거래소의 비트코인과 테더 비율이 101%, 이더 보유 비율은 103%라고 주장한 바 있음

**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) | 16,687 | -1.19% |
| 이더리움(ETH) | 1,214 | -0.87% |
| 바이낸스코인(BNB) | 245 | +0.76% |
| 리플(XRP) | 0.34 | -5.12% |
| 카르다노(ADA) | 0.25 | -4.34% |
| 도지코인(DOGE) | 0.07 | -4.99% |
| 폴리곤(MATIC) | 0.78 | -3.98% |
| 폴카닷(DOT) | 4.49 | -0.98% |
| 트론(TRX) | 0.05 | +0.91% |
| 라이트코인(LTC) | 75.20 | +6.25% |

Source: coinmarketcap

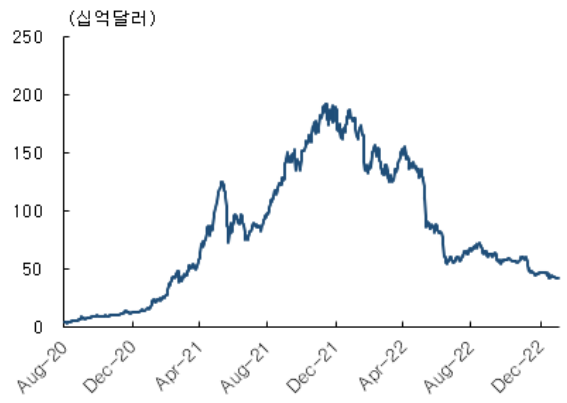
## 2. 총 예치금(TVL) 동향

전체 TVL(Total Value Locked)은 지난주 대비 약 2% 감소함. 지난해 경제 지표는 2008년 이후 최악의 한 해를 기록하며 증시와 더불어 비트코인 가격 및 각 체인별 총 예치금 동향에도 큰 타격을 안겨주었음. 금주에는 미국의 12월 고용 보고서 발표와 FOMC 회의 의사록 공개가 예정되어 있음. 이는 미 연준이 긴축을 결정함에 있어 중요한 요소이므로 주목할 필요가 있으며 경제 지표와 가상자산 시장 방향성에 어떠한 영향을 미칠지 귀추가 주목됨

체인별 주간 TVL 증감률은 ETH -2.1%, BSC -0.1%, Tron -1.8%, Solana -1.4%로 대부분의 체인에서 하락을 보임. 주요 체인 중 TVL 감소세가 가장 가파른 솔라나가 금주 락업 해제(1,816,357 SOL)를 시작으로 올해 총 유통량의 4%가 락업 해제될 예정이므로 SOL가격과 TVL에 어떠한 변화가 있을지 주목해야 할 필요가 있음

금주에는 리도 파이낸스(Lido)가 메이커다오(MakerDAO)를 제치고 DeFi TVL 1위에 등극함. 이는 지난해 9월 이더리움 머지로 인한 지분 증명 전환 혜택을 가장 많이 받았기 때문으로 판단되며, 스테이킹 솔루션 등에 대한 수요도 꾸준히 증가하고 있음

**Figure 5. Total TVL Trend**



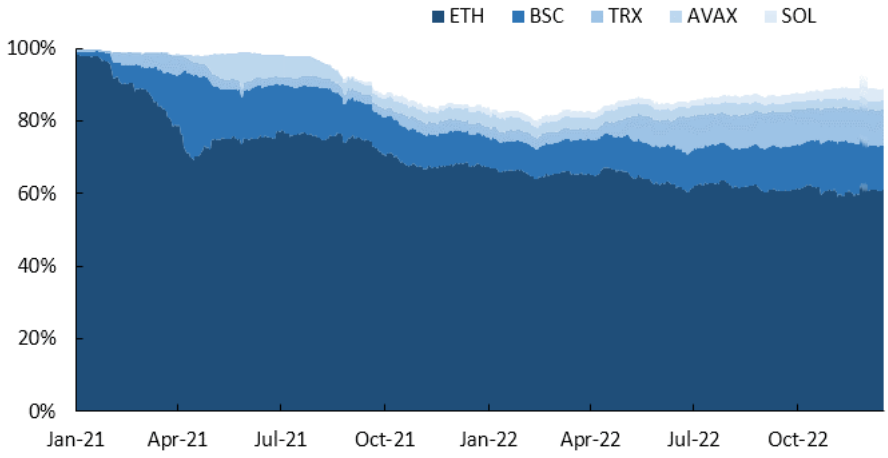

Source: defillama

**Figure 6. Major chain TVL change**

| 체인 | TVL($ bn) | 주간 등락률 |
|---|---|---|
| Ethereum | 25.9 | -2.1% |
| BSC | 5.3 | -0.1% |
| Tron | 4.1 | -1.8% |
| Polygon | 1.1 | -0.8% |
| Arbitrum | 1.4 | -4.6% |
| Avalanche | 1.4 | -1.2% |
| Optimism | 0.5 | -3.8% |
| Fantom | 0.5 | 2.3% |
| Solana | 0.2 | -1.4% |
| Cronos | 0.4 | -9.9% |

Source: defillama

**Figure 7. 주요 레이어 1 체인 TVL 점유율 추이**



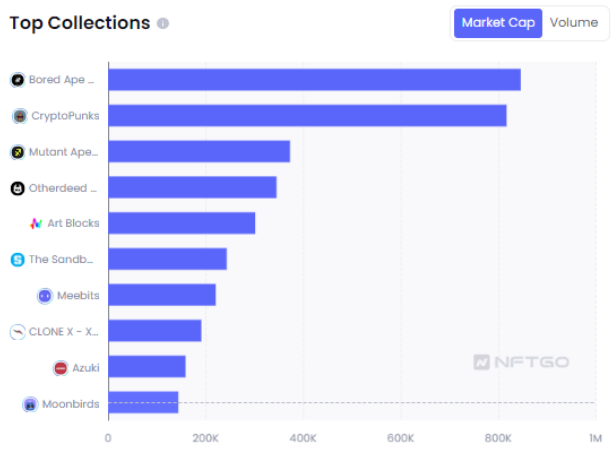

Source: defillama

## 3. 글로벌 NFT 동향

NFT 시장의 시가총액은 212억달러(가상자산 시가총액 약 8,000억달러의 2.6% 수준)로 지난주와 거의 동일한 수치를 기록(-0.06% 감소)했으며, 거래량은 -3.81% 감소함. 시장의 하락세와 더불어 블루칩 NFT의 바닥가도 하락을 나타내며 바닥가, 거래량 모두 연중 최저 수준을 유지하고 있음. 한편 트론 창업자 저스틴 선(Justin Sun)이 NFT 분야 개발을 통해 트론 프로토콜에서 더욱 혁신적인 제품을 만들 것이라고 밝히면서 트론 기반 NFT에 대한 기대감이 증폭되고 있음

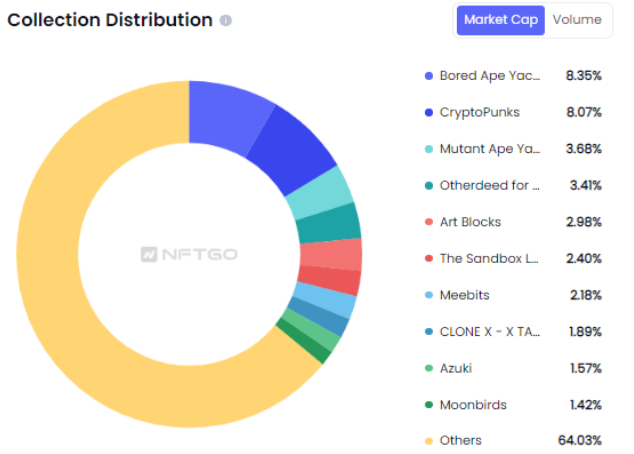
NFTGo에서 거래량, 가격 변동성, 구글 검색량, 소셜 미디어 활동량 등을 종합 집계하여 발표하는 NFT 시장 심리지수(NFT Market Sentiment, 1p~100p)는 26p로 지난주 대비 4P 악화되며 여전히 침체된 상태를 유지하고 있음 (***서로 다른 체인을 연결하고, NFT에 유틸리티를 부여할 수 있는 인터체인 NFT 관련 인덱스 리포트는 '보고서 보기' 클릭**)

**Figure 8.** 시가총액 상위 NFT 추이



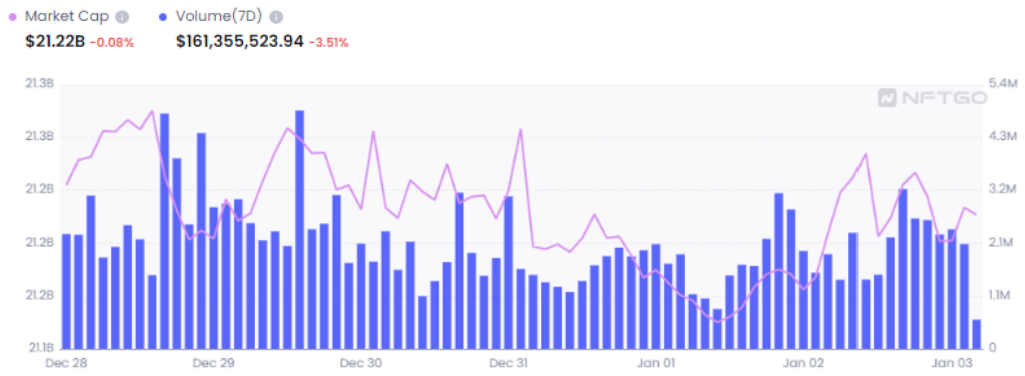

Source: NFTGo

**Figure 9.** 주요 컬렉션별 점유율




Source: NFTGo

**Figure 10.** NFT 시장 트렌드(7D)



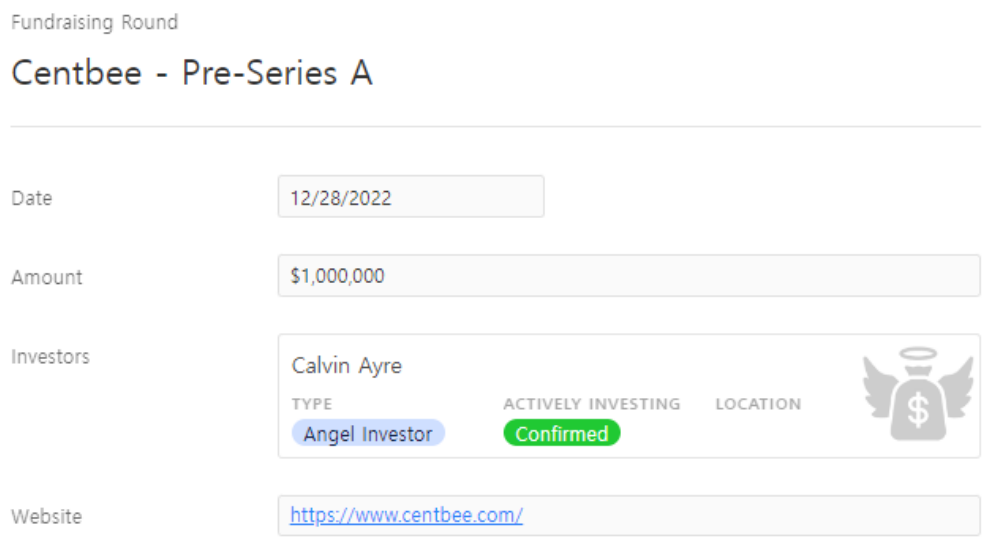

Source: NFTGo

## 4. 글로벌 VC 투자 동향

이번주는 단 1건의 VC 신규 투자가 확인됨. 투자 건이 2주 연속 저조한 이유는 연초·연말의 영향과 더불어 금리 인상 기조에 따른 불안감이 증시와 가상자산 시장에도 영향을 미치고 있기 때문으로 파악됨(*지난해 동일한 시점엔 5건의 VC 투자가 집행됨)

금주 유일한 투자건은 CeFi 섹터에서 이루어짐. 영국 런던에 본사를 둔 블록체인 결제 회사 Centbee는 Ayre Ventures의 설립자인 Calvin Ayre가 주도한 100만달러 규모의 투자를 유치함. Centbee는 국경 간 간편하게 송금을 할 수 있는 Minit Money와 월렛 내 메신저를 통해 송금을 할 수 있는 Chatpay 서비스 등을 제공하고 있음. Centbee CEO는 이번 투자를 통해 서비스의 확장 및 성장은 물론 기술 및 운영 역량 강화에 집중할 계획이라고 밝힘

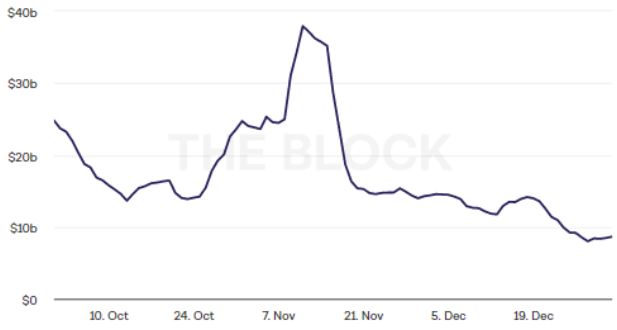
**Figure 11.** 크립토 VC 주요 투자(7D)




Source: Messari

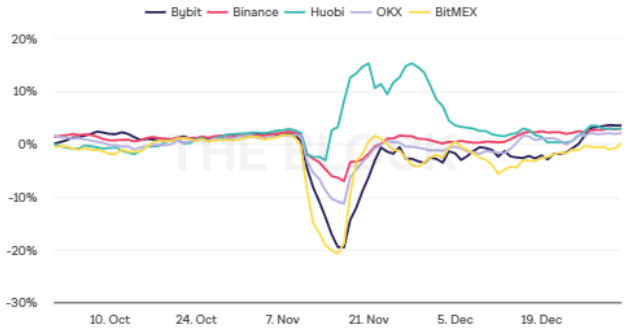
# III. Charts

**Figure 12.** 현물 거래소 거래량




Source: The block

**Figure 13.** 비트코인 펀딩비




Source: The block

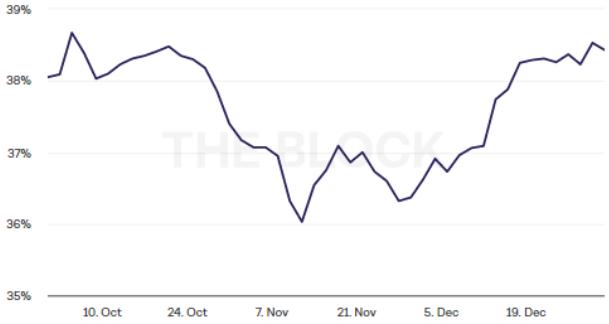
**Figure 14.** 바이낸스 롱숏 포지션 비율

Source: The block

**Figure 15.** 포지션별 비트코인 청산액

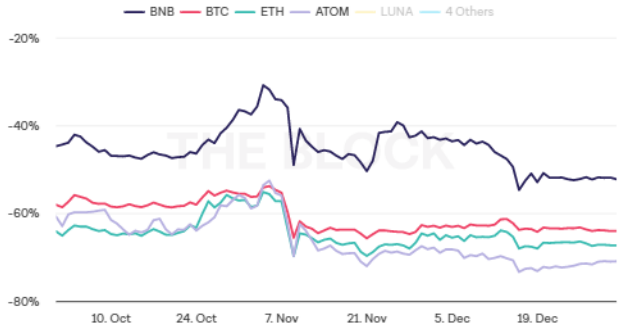
Source: The block

**Figure 16.** 비트코인 도미넌스




Source: The block

**Figure 17.** 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