MAMA VENTURES

MAMA Crypto Weekly

1월 3주차 I NFT 섹터를 제외하고 모두 방긋

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

CPI 발표 후 인플레이션 완화에 대한 기대감이 반영되며 주식 시장과 함께 암호화폐 시장의 반등이 나타남. 비트코인은 지난주 대비 23.6% 대폭 상승했으며 도미넌스 또한 약 6개월만에 가장 높은 수준으로 올라왔음(41.2%) 이외 주요 알트코인도 ETH +19.4%, BNB +9.7%, XRP 10.6%. SOL +44%를 기록하는 등 강세를 보임. 한편 가상자산 공포&탐욕 지수가 '공포' 영역을 벗어나 '중립' 단계에 도달함. 이는 9개월만에 가장 높은 수치임

지난 한 주간 크립토 펀드로는 총 920만달러가 유입되었음. AUM이 13% 증가하며 2021년 10월 이후 최대 증가폭을 기록했으나 절대 금액이 920만달러에 불과하다는 점에 비추어 봤을 때 이번 상승 랠리를 펀드 및 투자 상품이 주도하지 않았음을 시사. 비트코인 펀드로는 1,000만달러가 유입되었으며 비트코인 공매도 펀드에서는 150만달러가 유출됨. 이더리움은 8주간의 유출을 멈추고 560만달러의 유입을 기록하며 추세 전환에 성공했고, 솔라나와 폴카닷의 경우 각각 130만달러와 40만달러의 유입을 보였으며, 리플의 경우 330만달러가 유출되며 지난주에 유입된 모든 자금을 모두 토해냄

전체 TVL은 지난주 대비 약 10.8% 증가함. 체인별 주간 TVL 증감률은 ETH +11.4%, BSC +7.7%, Tron +13.5%, Solana +14.1%으로 주요 체인 모두 상승. 솔라나의 경우 FTX 이슈, 블루칩 NFT의 체인 이탈, 락업 해제 시작 등의 우려에도 불구하고 시장 반등과 더불어 파산보호 절차 심리에서 FTX의 현금성 자산을 발견하는 등 이슈가 솔라나의 토큰 가격과 TVL 상승에도 크게 기여

NFT 시장의 시가총액은 226억달러(가상자산 시가총액 약 9,860억달러의 2.3% 수준)로 지난주 대비 +3.26% 증가했으며 거래량은 -21.2% 감소함. 가상자산 시가총액은 약 16%로 크게 증가한데에 비해 NFT 시장의 시가총액 및 거래량의 증감은 다소 아쉬운 상황. 다만 블루칩 NFT의 바닥가는 적게는 5%에서 많게는 30%의 상승을 보이기도 했음

이번주는 총 8건의 VC 신규 투자가 확인되었으며, 섹터별로는 Web3 3건, DeFi 3건, Infra와 CeFi가 각각 1건을 기록함. CPI 발표 전후로 인플레이션 둔화에 대한 기대감이 형성되며 VC 투자 건수와 규모도 증가하는 모습. 금주 투자건 중에서는 CeFi 섹터의 사이버X(CyberX)에 주목

Figure 1. 주간 주요 뉴스

분류	날짜	제목
정부/정책	1 월 17 일	日 국세청, NFT 과세 가이드라인 발표..."사업소득·양도소득 적용"
	1 월 12 일	홍콩 규제 당국, 개인 투자자 거래 허용 범위 논의
	1 월 12 일	중국, 통화 유통량 데이터에 디지털 위안화 포함
시장상황	1 월 17 일	가상자산 공포·탐욕 지수, 9 개월만에 '공포' 단계 탈출
	1 월 17 일	미국 인플레이션 둔화 증명...연준 '베이비 스텝' 유력
	1 월 16 일	소비 한파' 온다...소매유통업 체감경기 큰 폭 하락
거래소	1 월 16 일	바이낸스·후오비, 하모니 해커로부터 124BTC 회수
	1 월 15 일	日 금융청 "FTX 재팬, 오는 2 월부터 고객자금 상환 기대"
기타	1 월 16 일	게임업계, P2E 글로벌로 간다
	1 월 16 일	비트코인 채굴 난이도 10% 상승...3 개월만에 최대 변동폭
	1 월 14 일	테더 "2022 년 총 결제액 18 조 2000 억...비자·마스터카드보다 높아"
	1 월 13 일	삼성자산운용, 비트코인 선물 액티브 ETF 홍콩 상장

Source: MAMA Ventures, 각 사

II. Weekly Update

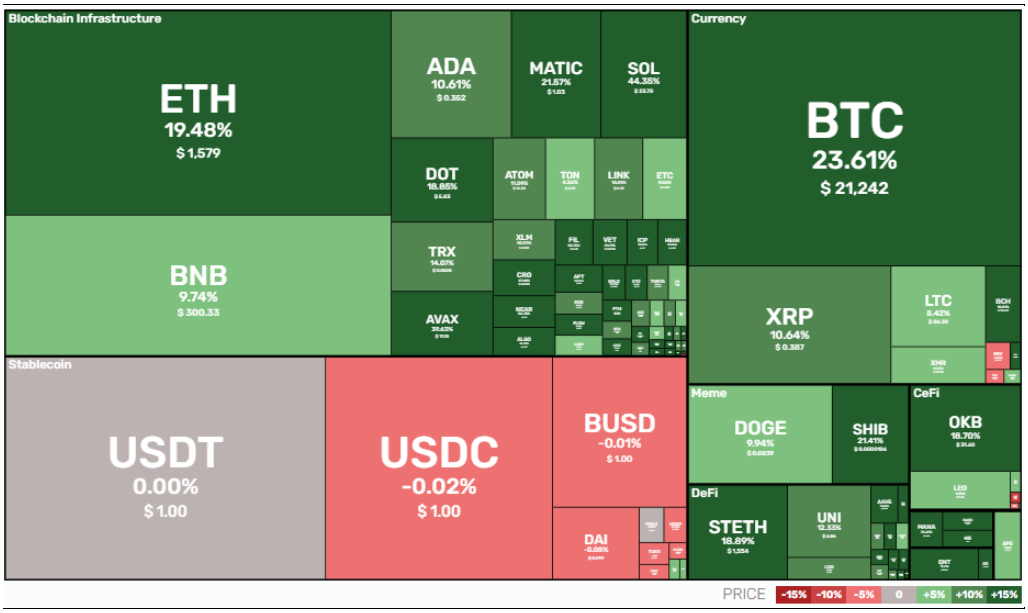
1. 가격 동향

CPI 발표 후 인플레이션 완화에 대한 기대감이 반영되며 주식 시장과 함께 암호화폐 시장의 반등이 나타나며 비트코인 가격이 21K선을 회복함. CPI가 전년 대비 6.5% 상승한 것은 절대적인 숫자는 크지만 그 폭은 14개월만에 최소로써 시장과 투자자들은 연준의 공격적 금리 인상이 사실상 마무리 단계에 진입하고 긴축 기조를 완화할 것이라는 낙관론이 나오고 있는 상황임. 다만 연준은 확실히 물가가 잡힐 때까지 더 높은 기준금리 수준을 유지하겠다는 의지를 내비치고 있어 다음달 예정된 FOMC 후 시장엔 어떤 변화들이 있을지 주목해야 할 필요가 있음

비트코인은 지난주 대비 23.6% 대폭 상승했으며 도미넌스 또한 약 6개월만에 가장 높은 수준으로 올라왔음(41.2%) 이외 주요 알트코인도 ETH +19.4%, BNB +9.7%, XRP 10.6%. SOL +44%를 기록하는 등 강세를 보임. 특히 솔라나의 상승세가 돋보였는데 비탈릭 부테린의 솔라나 지지 발언, 밈코인 본크의 흥행, FTX의 현금성자산 발견 등이 암호화폐 시장의 상승과 맞물렸기 때문으로 판단됨. 다만 FTX 쇼크로부터의 재도약이 가능할지는 의문이며 대량 락업 해제가 진행되고 있으므로 가격적인 측면에서도 주의가 필요함

한편 가상자산 공포&탐욕 지수가 '공포' 영역을 벗어나 '중립' 단계에 도달함. 이는 9개월만에 가장 높은 수치이며 이대로 상승 랠리를 이어갈 수 있을지 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)	21,040	+22.2%
이더리움(ETH)	1,556	+17.4%
바이낸스코인(BNB)	297	+8.2%
리플(XRP)	0.38	+8.8%
카르다노(ADA)	0.34	+8.8%
도지코인(DOGE)	0.08	+8.1%
폴리곤(MATIC)	1.01	+18.1%
솔라나(SOL)	23.1	+42.1%
라이트코인(LTC)	85.3	+3.8%
폴카닷(DOT)	5.7	+17.4%

Source: coinmarketcap

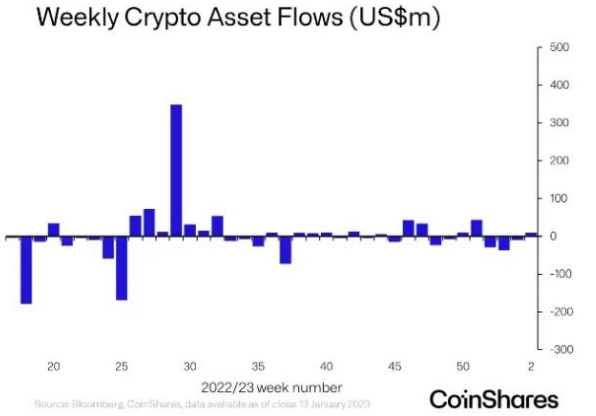
2. 펀드 및 투자상품 동향

지난 한 주간 크립토 펀드로는 총 920만달러가 유입되었음. AUM이 13% 증가하며 2021년 10월 이후 최대 증가폭을 기록했으나 절대 금액이 920만달러에 불과하다는 점에 비추어 봤을 때 이번 상승 랠리를 펀드 및 투자 상품이 주도하지 않았음을 시사함

비트코인 펀드로는 1,000만달러가 유입되었으며 비트코인 공매도 펀드에서는 150만달러가 유출됨. 이더리움은 8주간의 유출을 멈추고 560만달러의 유입을 기록하며 추세 전환에 성공했고, 솔라나와 폴카닷의 경우 각각 130만달러와 40만달러의 유입을 보였으며, 리플의 경우 330만달러가 유출되며 지난주에 유입된 모든 자금을 모두 토해냄. 지역별로는 캐나다와 독일에서 각각 1,000만달러, 300만달러의 유입이 있었으나, 스위스와 브라질에서는 각각 380만달러, 280만달러의 유출이 발생

참고로 크립토 펀드 및 투자상품의 전체 운용자산(AUM)은 약 255억달러이며 상품 제공자 중에서는 그레이스케일(비중 67%), 투자 대상 중에서는 비트코인(비중 63%)의 영향력이 가장 강함

Figure 5. 주간 크립토 자산 플로우



Source: coinshares

Figure 6. 크립토 펀드 AUM

Flows by Provider (US$m) CoinShares	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM
Grayscale	-	-	-	17,096
CoinShares XBT*	0.5	-1.3	-1	1,247
CoinShares Physical*	1.2	2.0	2	345
21Shares	0.5	0.8	1	954
ProShares	2.0	-2.0	-2	731
Purpose	1.2	0.7	1	628
3iQ	-0.1	-0.1	-0	539
CI Investments	1.7	1.2	1	450
Other	2.2	-1.8	-2	3,482
Total	**9.2**	**-0.4**	**-0**	**25,473**

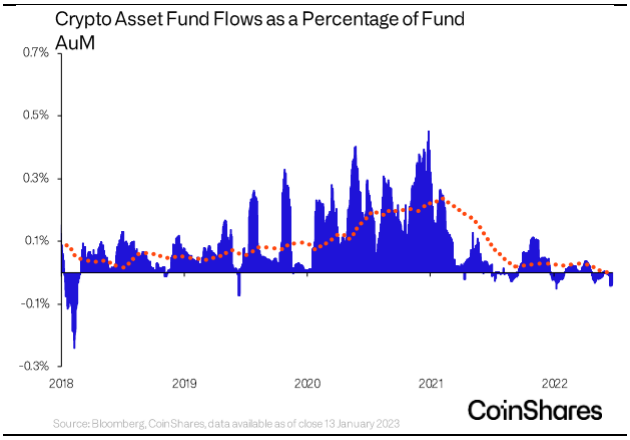
Source: coinshares

Figure 7. 자산별 자금 유출입

Flows by Asset (US$m) CoinShares	Week flows	MTD flows	YTD flows	AUM
Bitcoin	10.1	3.5	3.5	16,039
Ethereum	5.6	2.6	2.6	6,288
Multi-asset	-3.2	-7.7	-7.7	2,277
Binance	-	0.2	0.2	302
Litecoin	-	0.2	0.2	138
Short Bitcoin	-1.5	-0.3	-0.3	131
Tron	-0.3	-0.3	-0.3	56
Solana	1.3	1.2	1.2	45
XRP	-3.3	-0.3	-0.3	34
Polygon	0.1	0.1	0.1	27
Other	0.5	0.4	0	136
Total	**9.2**	**-0.4**	**-0**	**25,473**

Source: coinshares

Figure 8. AUM 대비 유출입 비율



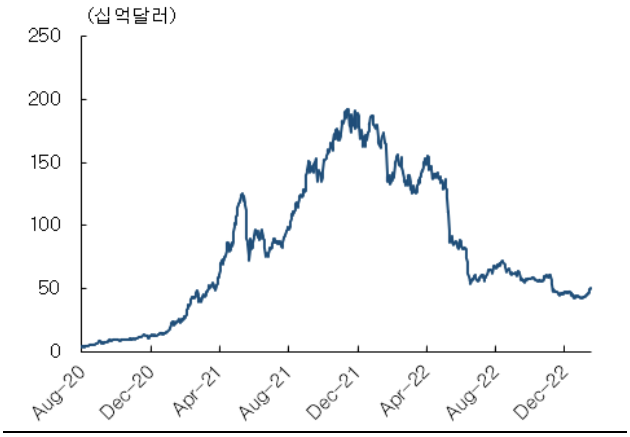
Source: coinshares

3. 총 예치금(TVL) 동향

전체 TVL(Total Value Locked)은 지난주 대비 약 10.8% 증가함. 미국의 고용 지표가 예상치보다 좋게 발표되며 연준의 긴축 기조가 지속될 것이란 우려가 상존했으나, 지난주 CPI가 발표된 후 인플레이션 추세가 둔화되고 있다는 기대감에 비트코인을 비롯한 암호화폐 시장 전체가 상승 랠리를 이어가고 있으며 TVL 또한 큰 폭으로 증가하는 추세를 나타냄. FTX 사태 이후로 줄곧 감소하던 TVL 추세가 상승 전환에 성공한 모습

체인별 주간 TVL 증감률은 ETH +11.4%, BSC +7.7%, Tron +13.5%, Solana +14.1%으로 주요 체인이 모두 상승을 보임. 솔라나의 경우 FTX 이슈, 블루칩 NFT의 체인 이탈, 락업 해제 시작 등의 우려에도 불구하고 시장 반등과 더불어 파산보호 절차 심리에서 FTX의 현금성 자산을 발견하는 등 이슈가 솔라나의 토큰 가격과 TVL 상승에도 크게 기여한 것으로 파악됨

Figure 9. Total TVL Trend



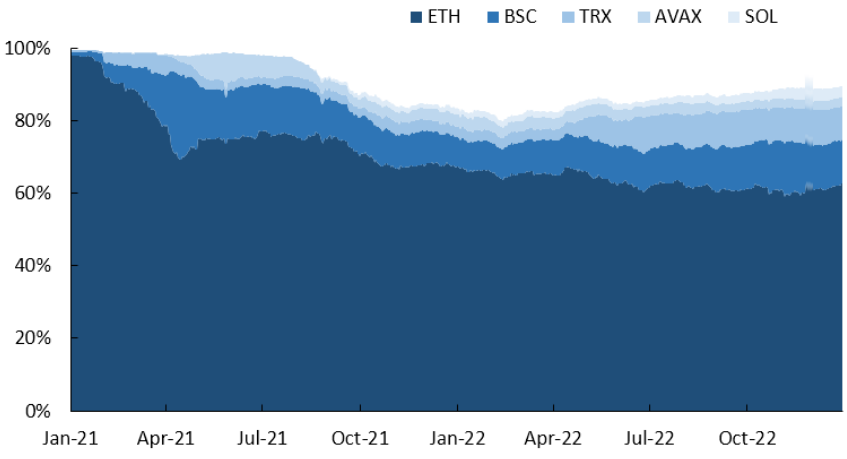
Source: defillama

Figure 10. Major chain TVL change

체인	TVL($ bn)	주간 등락률
Ethereum	31.4	+11.4%
BSC	6.0	+7.7%
Tron	4.7	+13.5%
Polygon	1.3	+9.9%
Arbitrum	1.5	+10.3%
Avalanche	1.6	+6.9%
Optimism	0.6	+11.3%
Solana	0.3	+14.1%
Fantom	0.5	+9.5%
Cronos	0.4	+6.4%

Source: defillama

Figure 11. 주요 레이어 1 체인 TVL 점유율 추이



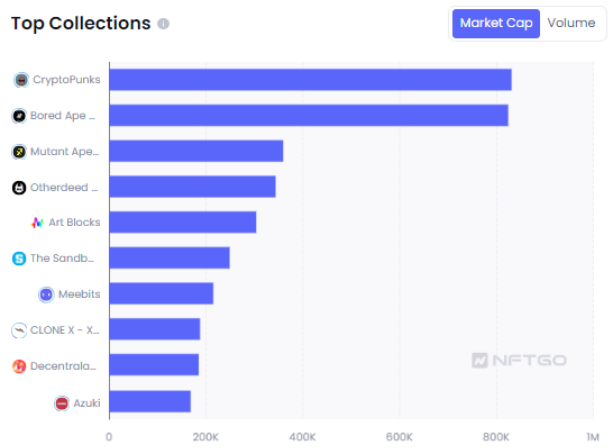
Source: defillama

4. 글로벌 NFT 동향

NFT 시장의 시가총액은 226억달러(가상자산 시가총액 약 9,860억달러의 2.3% 수준)로 지난주 대비 +3.26% 증가했으며 거래량은 -21.2% 감소함. 가상자산 시가총액은 약 16%로 크게 증가한데에 비해 NFT 시장의 시가총액 및 거래량의 증감은 다소 아쉬운 상황. 다만 블루칩 NFT의 바닥가는 적게는 5%에서 많게는 30%의 상승을 보이기도 했음. CPI 발표 이후부터 가상자산 시장 전체에 활기가 돌고 있는 가운데 NFT 시장 또한 상승 추세를 이어받을 수 있을지 귀추가 주목됨 (*서로 다른 체인을 연결하고, NFT에 유틸리티를 부여할 수 있는 인터체인 NFT 관련 인덱스 리포트는 다음 하이퍼링크를 클릭 '보고서1 / 보고서2 ')

NFTGo에서 거래량, 가격 변동성, 구글 검색량, 소셜 미디어 활동량 등을 종합 집계하여 발표하는 NFT 시장 심리지수(NFT Market Sentiment, 1p~100p)는 27p로 지난주 대비 6P 악화됐으며 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 8건의 VC 신규 투자가 확인되었으며, 섹터별로는 Web3 3건, DeFi 3건, Infra와 CeFi가 각각 1건을 기록함. 최근 긴축에 대한 공포로 인해 가상자산 시장과 VC 투자 또한 주춤했으나 CPI 발표 전후로 인플레이션 둔화에 대한 기대감이 형성되며 다시금 VC 투자 건수와 규모도 증가하는 모습을 보이고 있는 것으로 판단됨

금주 투자건 중 CeFi 섹터의 사이버X(CyberX)에 주목. 2016년에 설립되어 가산자산 거래, 인프라 구축, 유동성 공급 등의 서비스를 제공해온 사이버X가 Foresight Ventures로부터 1,500만달러 규모의 투자를 유치함. 사이버X 유동성 네트워크의 일일 거래량은 약 4억달러 수준이며 그중 DeFi 거래가 약 40%를 차지하고 있음. 사이버 X는 현재 미국, 캐나다, 홍콩, 싱가포르에 지사를 두고 있으나 이번 투자를 통해 아시아 및 북미 지역 사업을 확장하고 인프라를 구축하는데 활용할 예정이라고 밝힘

Figure 15. 크립토 VC 주요 투자(7D)

	Fundraising Round	Date	Amount	Investors
1	Sortium - Seed	1/13/2023	$7,750,000	Arca
2	Exactly Finance - Unknown	1/12/2023	$2,000,000	Kain Warwick, Daedalus Angel Syndicate, Esteban Ordano, Bodhi Ventures, Newtopia VC
3	Alkimiya - Unknown	1/12/2023	$7,200,000	1kx, Castle Island Ventures, Dragonfly Capital, Circle, Coinbase Ventures
4	Quantum Temple - Pre-Seed	1/12/2023	$2,000,000	Borderless Capital, Algorand Foundation, Outliers Fund, Shima Capital, New Moon Venture
5	CyberX - Strategic	1/12/2023	$15,000,000	Foresight Ventures
6	STFX - Strategic	1/11/2023		Blizzard Fund
7	Quasar - Unknown	1/11/2023	$5,432,100	Shima Capital, Polychain Capital, Blockchain Capital, Hash Capital, HashCIB, Sunny Aggarw
8	Open Forest Protocol - Pre-Seed	1/11/2023	$4,100,000	Shima Capital, Übermorgen Ventures, Not Boring Capital, Mercy Corps Ventures, Big Brain

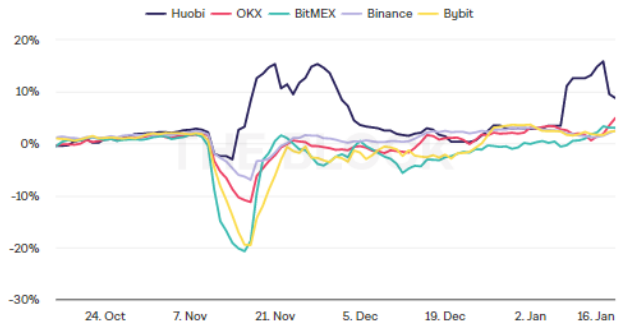
Source: Messari

III. Charts

Figure 16. 현물 거래소 거래량

Source: The block

Figure 17. 비트코인 펀딩비

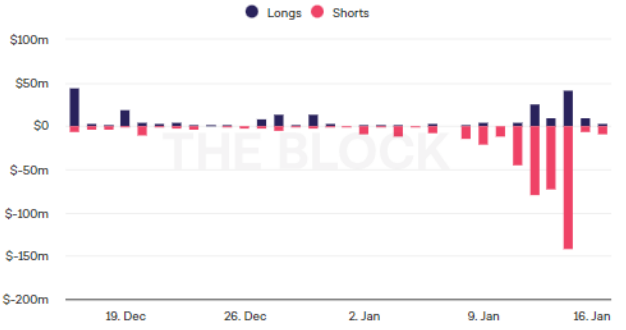


Source: The block

Figure 18. 바이낸스 롱숏 포지션 비율

Source: The block

Figure 19. 포지션별 비트코인 청산액

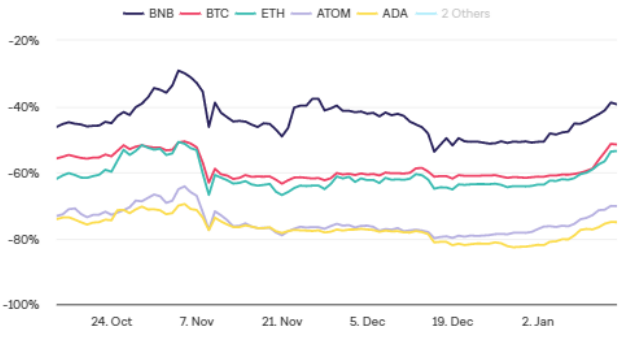


Source: The block

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