

2026.08.10 장중 업데이트



글로벌 유동성 재편과 시장의 주요 변곡점

촉매 기반 자금 흐름(Catalyst-Driven Capital Flow) 추적 및 자산군 연쇄 작용 분석

핵심 관전 포인트



통화 정책 완화 기대감

코스닥
+6.20% 폭등

미국 고용 쇼크 및 금리 인상 우려
완화가 위험자산(기술주/암호화폐)의
폭발적 랠리 촉발.



지정학적 병목 현상

WTI 유가
\$78.84 돌파

호르무즈 해협 불확실성 지속.
유가와 금 가격 상승 견인 및
해상 원유 불법 유통 심리 자극.



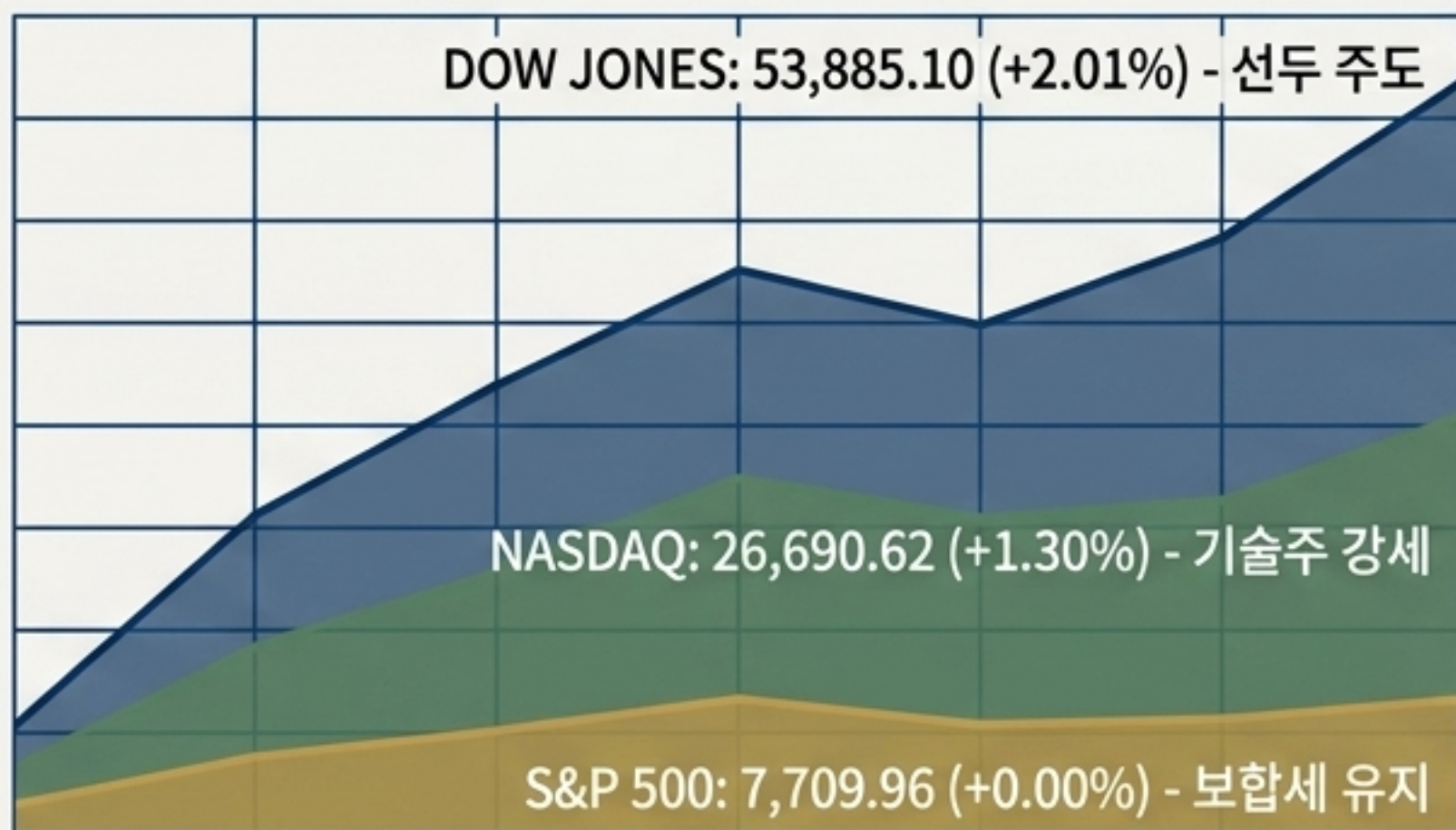
'Low-AI' 테마의 귀환

유럽 증시
사상 최고치 경신

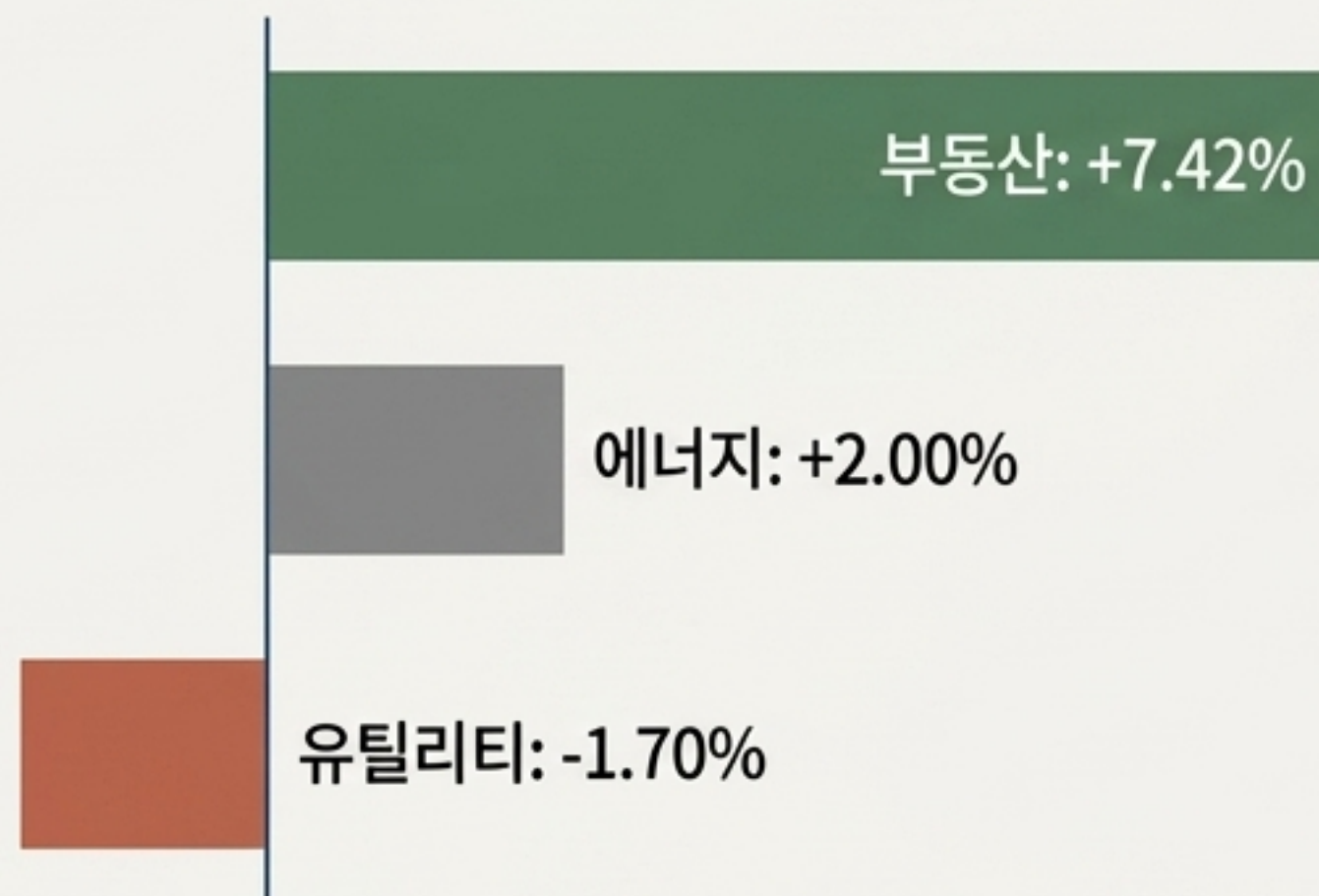
방산/가치주 중심의 유럽 증시가
2분기 이익 급증(22%)과 함께
글로벌 스마트 머니 흡수.

미 증시 훈풍: 금리 민감 섹터로의 자금 이동

미국 주요 지수 동향



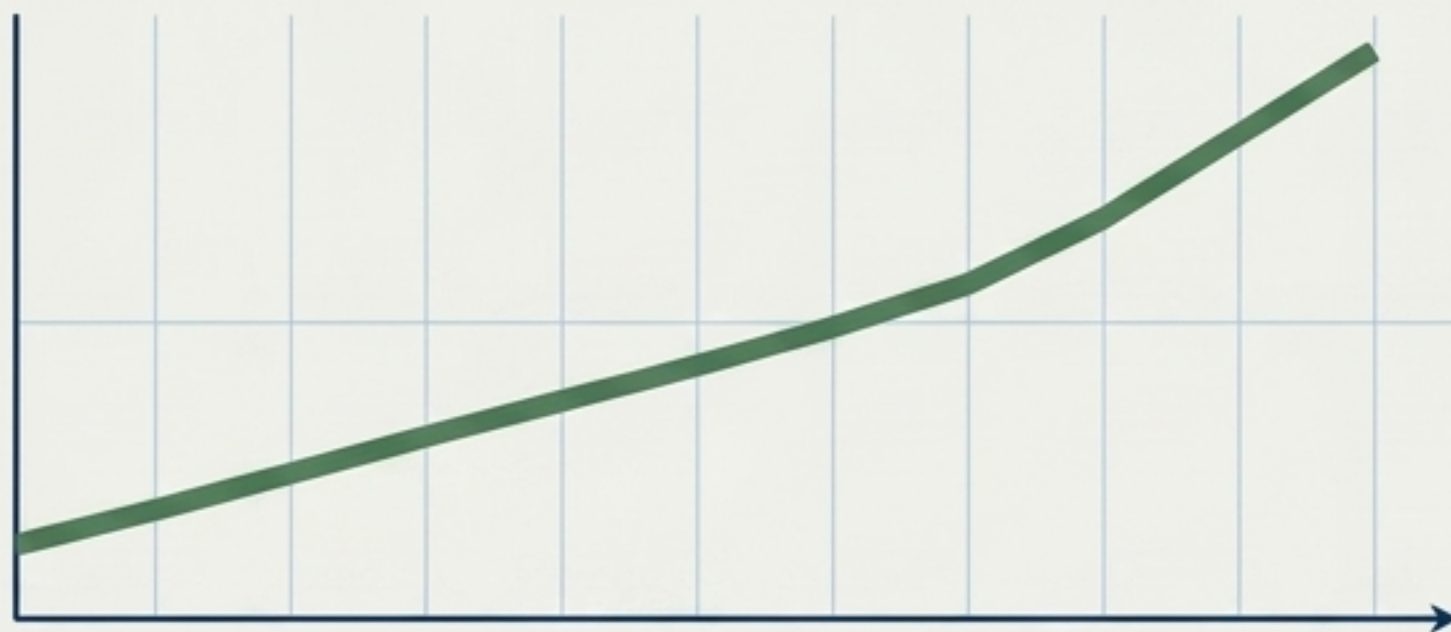
미국 섹터 성과



금리 인상 기대가 약화되며 부동산(+7.42%) 등 금리 민감 섹터가 폭등.
외국인 투자자 유입 가속화가 나스닥과 다우의 상승 모멘텀 형성.

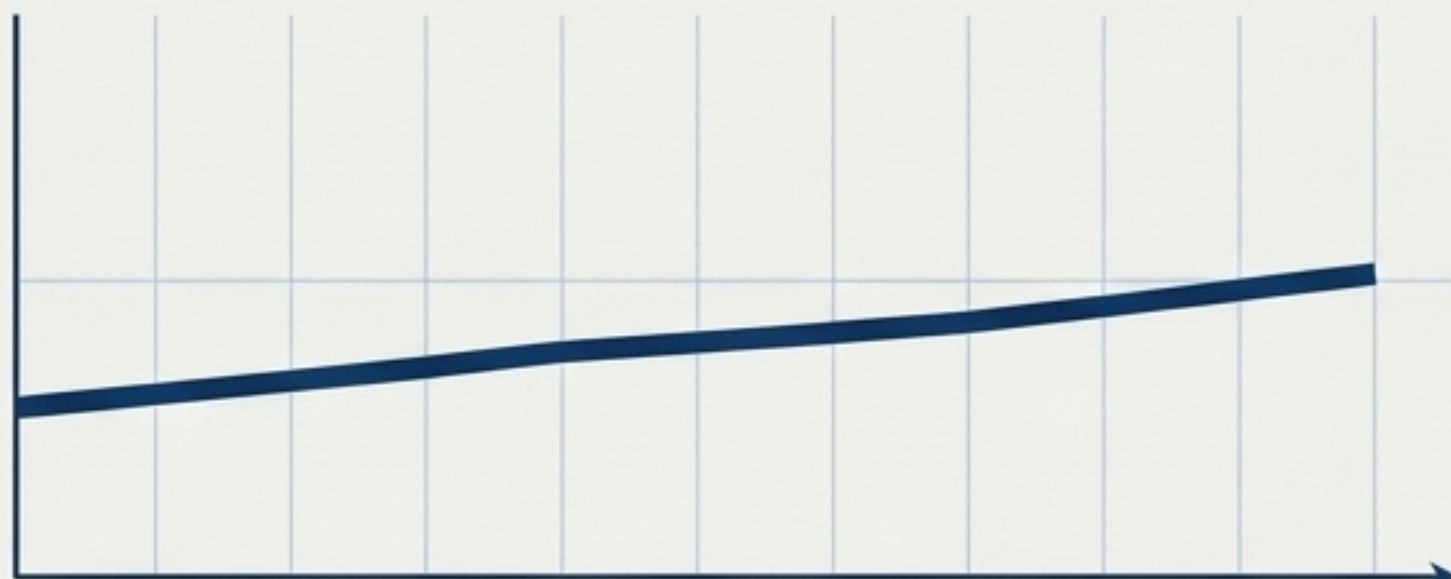
국내 증시: 코스닥 '매수 사이드카' 발동과 극명한 온도차

KOSDAQ

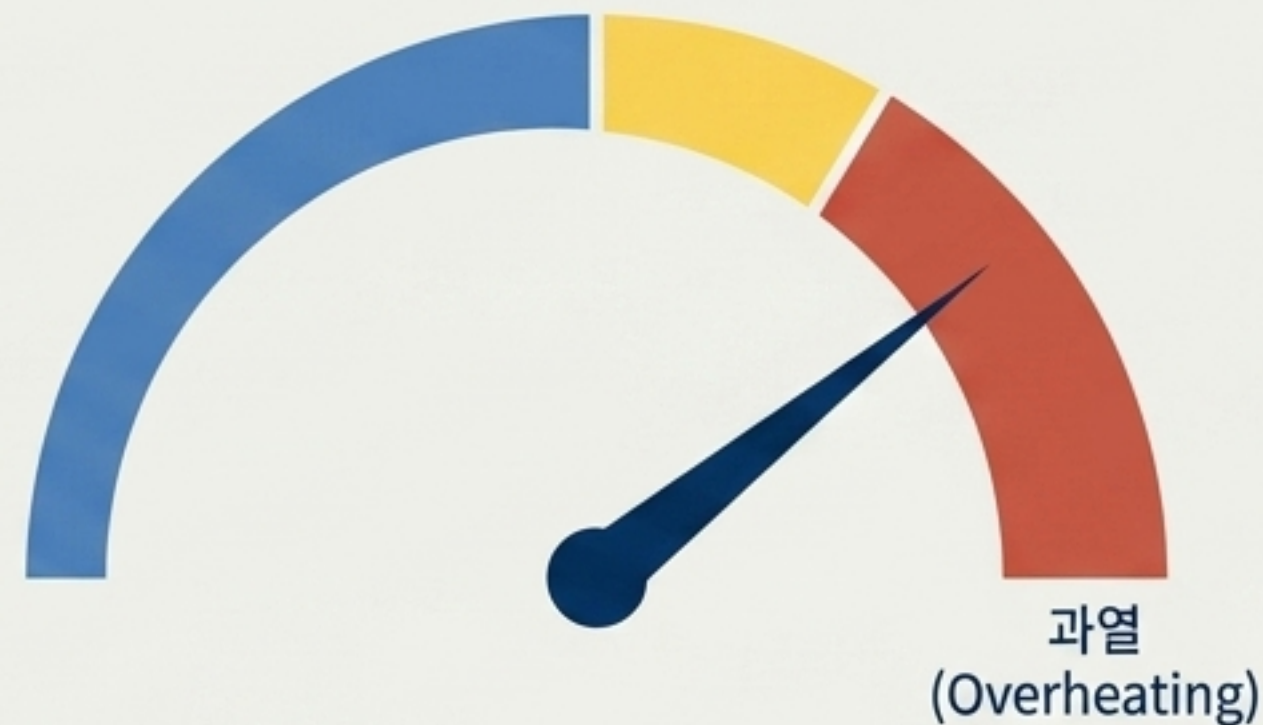


KOSDAQ: 848.34 (+49.53pt, +6.20%) - 수직 상승 궤적

KOSPI



KOSPI: 6,301.13 (+42.36pt, +0.68%) - 완만한 6300선 회복 궤적

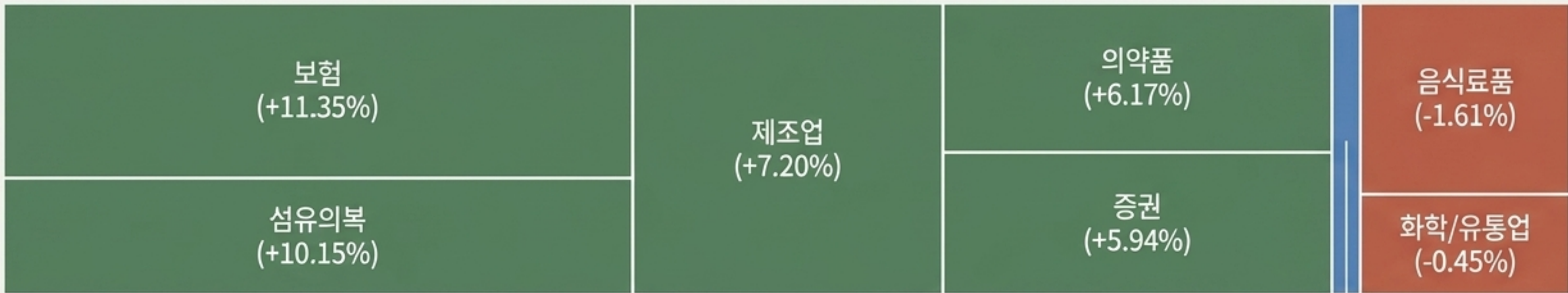


매수 사이드카 발동

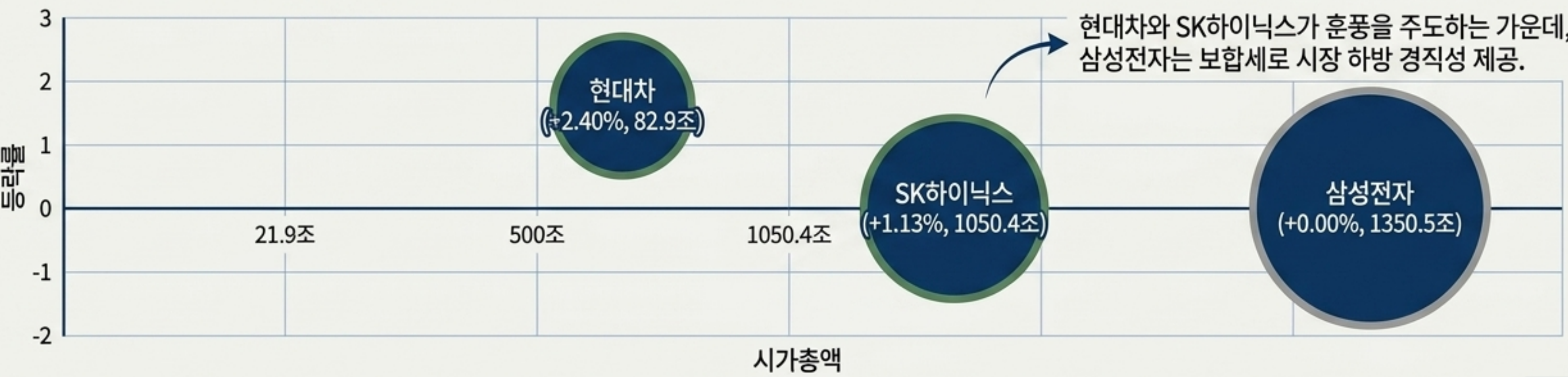
- 장중 850선 턱밑까지 수직 상승하며 추가 상승 모멘텀 형성. 미 금리 긴장 완화 훈풍이 국내 기술주 랠리로 직결.

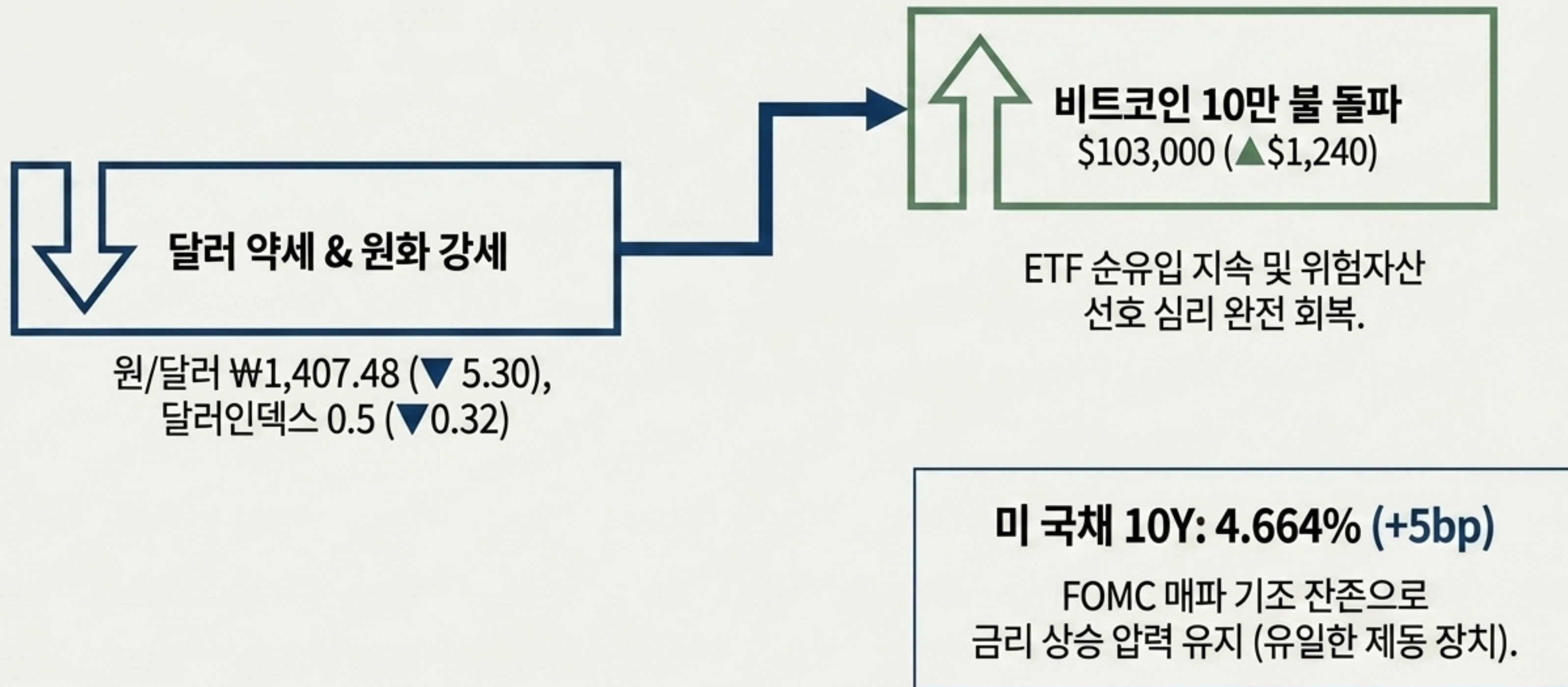
섹터별 자금 흐름 및 시총 상위 종목의 방어력

섹터 성과 현황



시총 상위 종목 등락률 및 시가총액





지정학적 병목 리스크: 호르무즈 불확실성과 에너지 시장

WTI 원유: \$78.84 (▲ \$2.62)

O펙 감산 연장 기대 및 공급망 차질 우려.

호르무즈 해협
재개방 불확실성

⚠ 해상 석유 불법유통 적발

유가 상승을 틈탄 불법 유통 기승
(해경, 67명 검거). 시장 심리 자극.

안전자산 선호 (Flight to Quality): 금(Gold)과 유로화의 약진

금 (Gold - XAU)

\$1,979 (▲ \$18)



- 국내/국제 금리 동반 상승 지속. 호르무즈 리스크 헷징 수단으로 자금 유입.

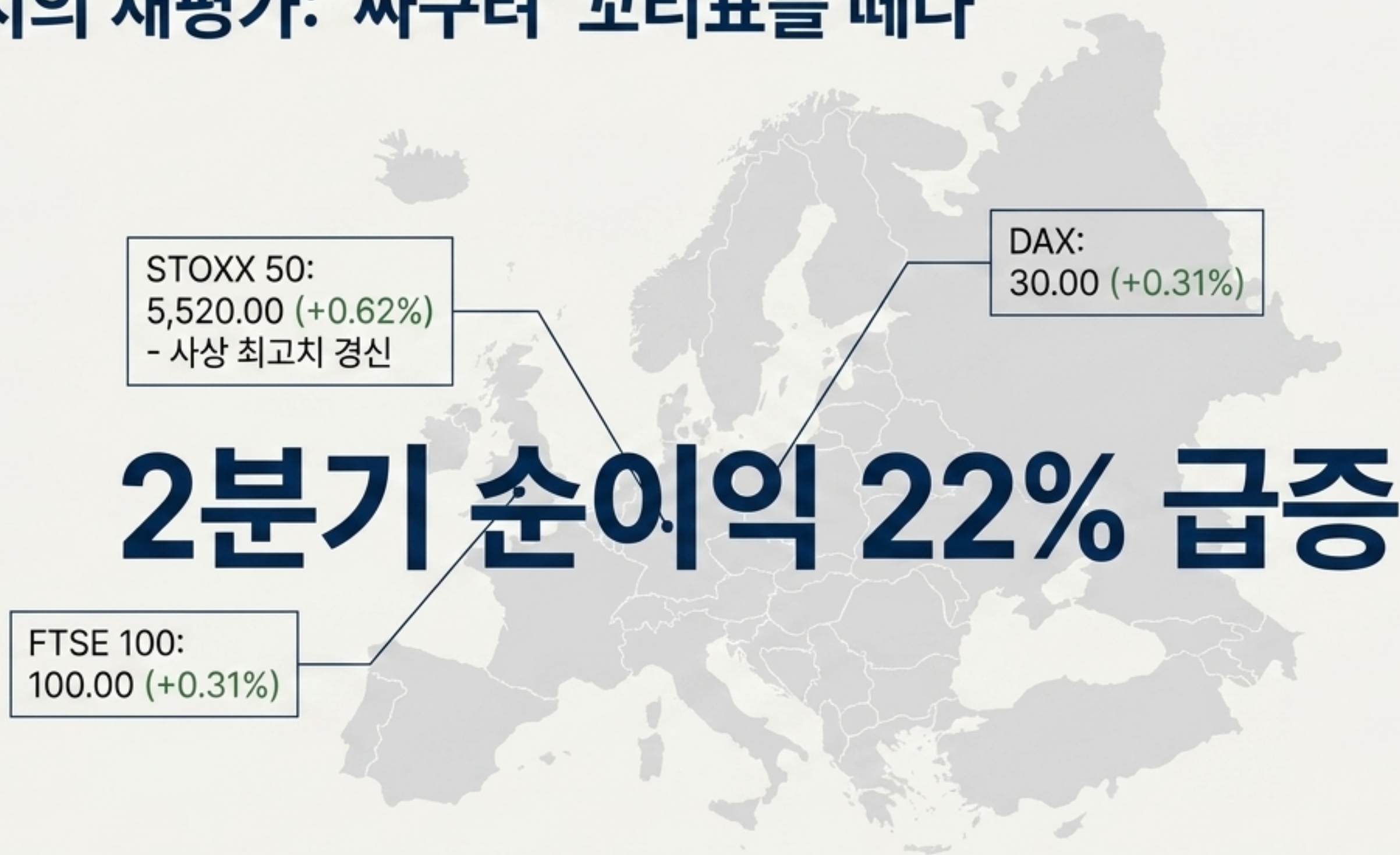
유로화 (EUR/USD)

1.1790 (▲ 0.0031)



- ECB 금리 경로 재평가에 따른 유로화 강세, 이는 곧 달러 인덱스 하락(0.5)으로 직결.

유럽 증시의 재평가: '싸구려' 꼬리표를 떼다



AI 비중이 낮아 소외되었던 유럽 증시. 우크라이나 평화협상 기대감(방산주 강세)과 유가 하락 시기의 실적 호조가 맞물려 글로벌 자금이 맹렬히 복귀 중.

[비교 매트릭스] 스마트 머니의 이동: High-AI vs Low-AI

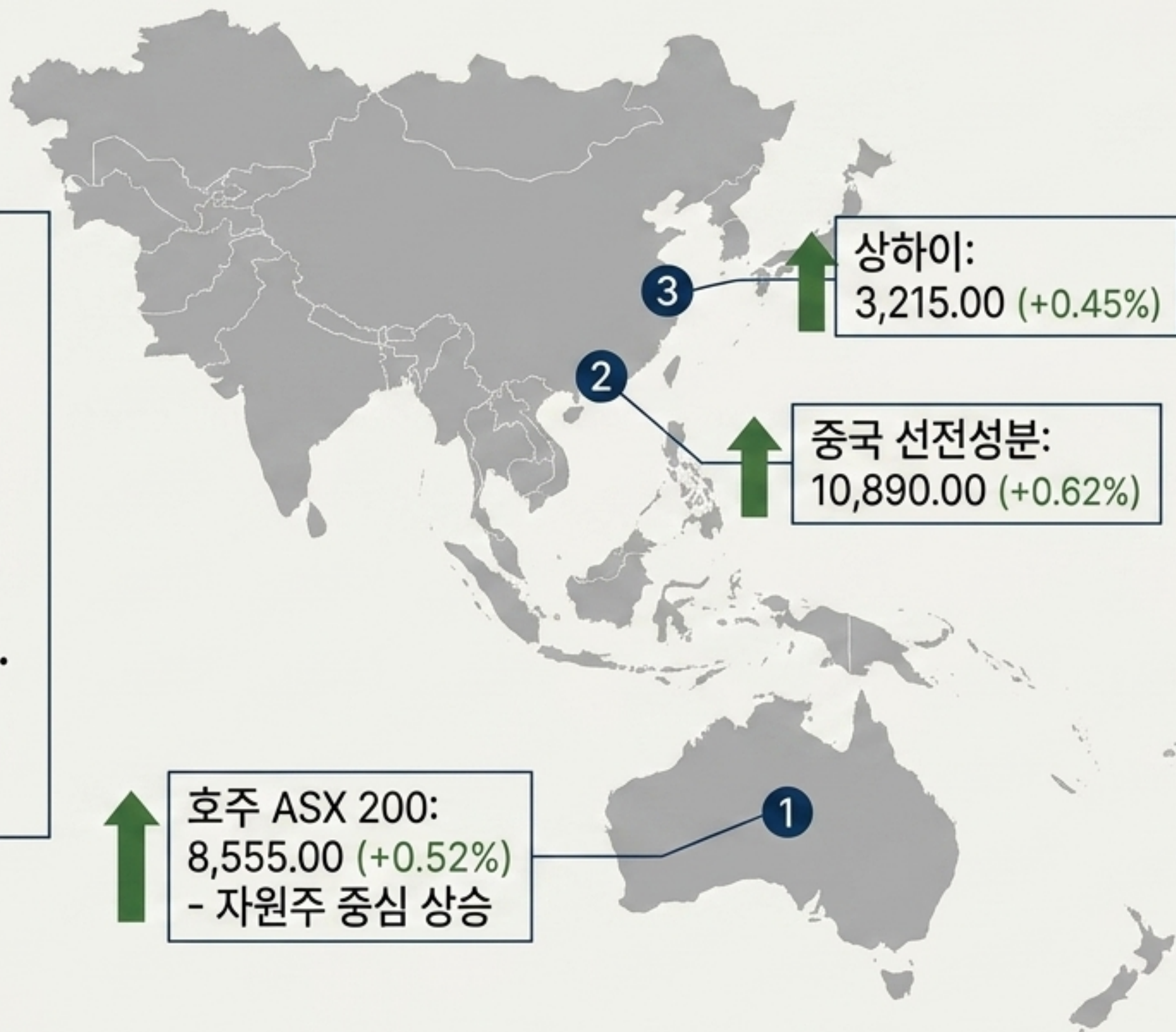
시장 특성	 US (Wall Street)	 Europe
핵심 모멘텀	High-AI, 성장주 중심	Low-AI, 가치주/경기민감형
핵심 모멘텀	금리 인하 기대감, 기술 혁신	2분기 어닝 서프라이즈 (+22%), 방산주 강세
현재 밸류에이션	쏠림 현상 및 피로감 누적	저평가 매력 부각 ('싸구려 탈피')
자금 흐름	선별적 유입 (부동산/나스닥)	글로벌 자금의 대규모 복귀 (사상 최고치 랠리)

아시아/태평양 증시: 랠리 속의 구조적 마찰



‘빚투’ 제동

증시 변동성 확대
우려로 중국 당국의
증권사 거래 심사 강화.



24시간 글로벌 토큰 주식

SK하이닉스 등 주요
종목의 토큰화 거래량이
올들어 3.5배 폭증하며
시장 유동성 구조 변화.

통합 인사이트 및 행동 전략 (Actionable Strategy)



단기 전술 (Short-Term)

코스닥 기술주 **매수 기회**

미국 고용·금리 완화 사이클에
탐승. 매수 사이드카가 증명한
유동성을 활용해
우주항공/반도체 등
주도 섹터 비중 확대.



매크로 헷징 (Macro Hedging)

약달러 베팅 & 대체자산 매력

원/달러 하락(-5.3원) 기조
하에서, **비트코인(\$103K)**과
금(\$1,979)을 포트폴리오의
지정학적 리스크(호르무즈)
완충 장치로 활용.



중기 포트폴리오 (Mid-Term)

유럽 주식 편입 검토

단순한 기술주 쏠림에서 벗어나,
실적 기반(+22%)으로
사상 최고치를 돌파 중인
유럽 **'Low-AI'** 경기민감주로의
자금 분산 배분 필요.