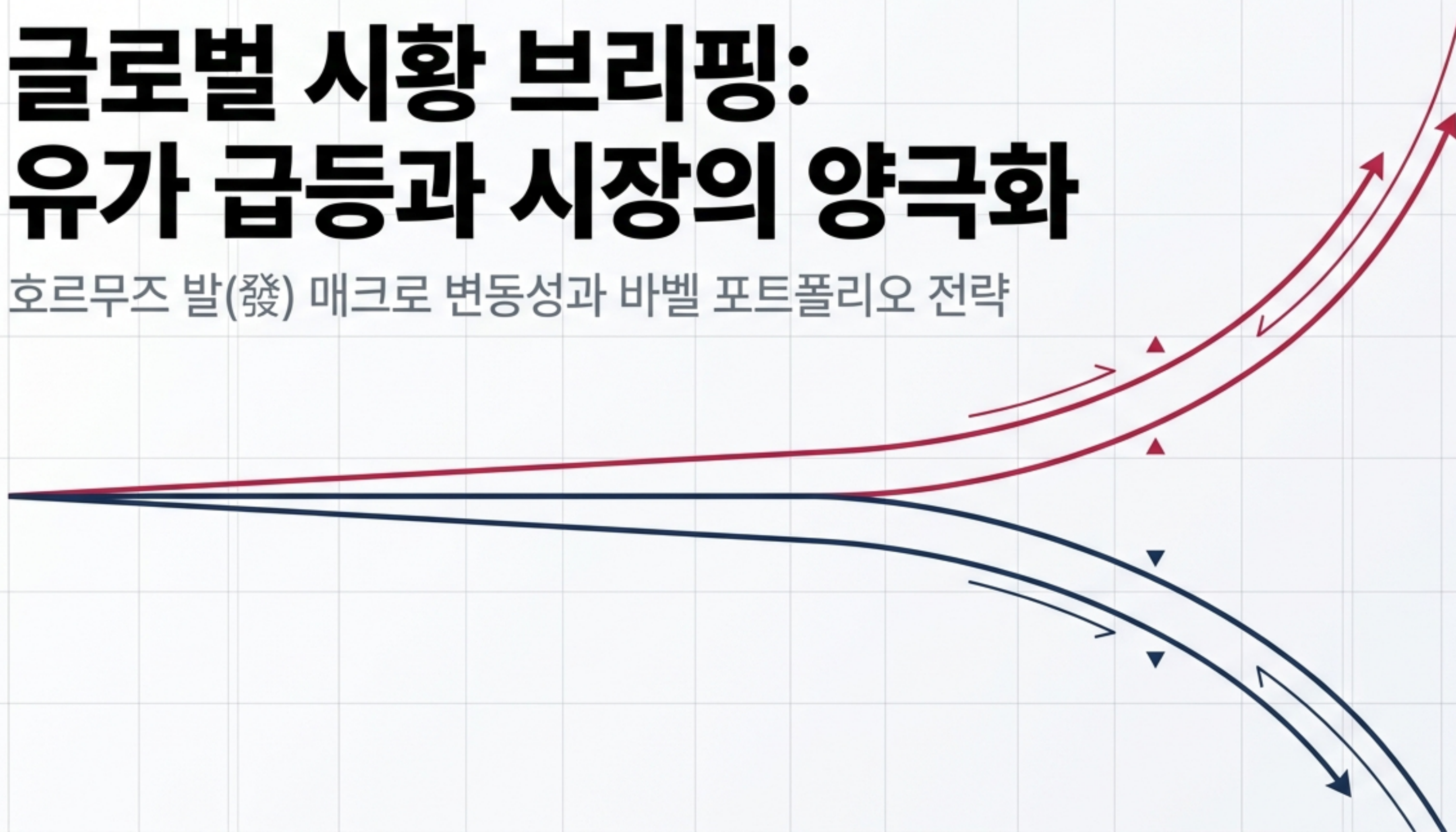


장중 업데이트 | 2026.08.11 13:00 기준

글로벌 시황 브리핑: 유가 급등과 시장의 양극화

호르무즈 발(發) 매크로 변동성과 바벨 포트폴리오 전략



전략적 대응: 3대 핵심 관전 포인트

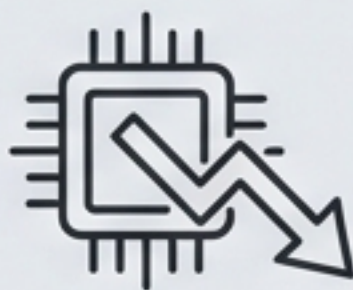


방어 매수 (Defensive Buy)

원유 급등 & 원·달러 약세



에너지 ETF 및 금 선물
방어 매수 권장



섹터 순환매 (Sector Rotation)

美 기술주 약세 및 투심 위축



코스피 대형주 및
소부장(소재·부품·장비) 편입



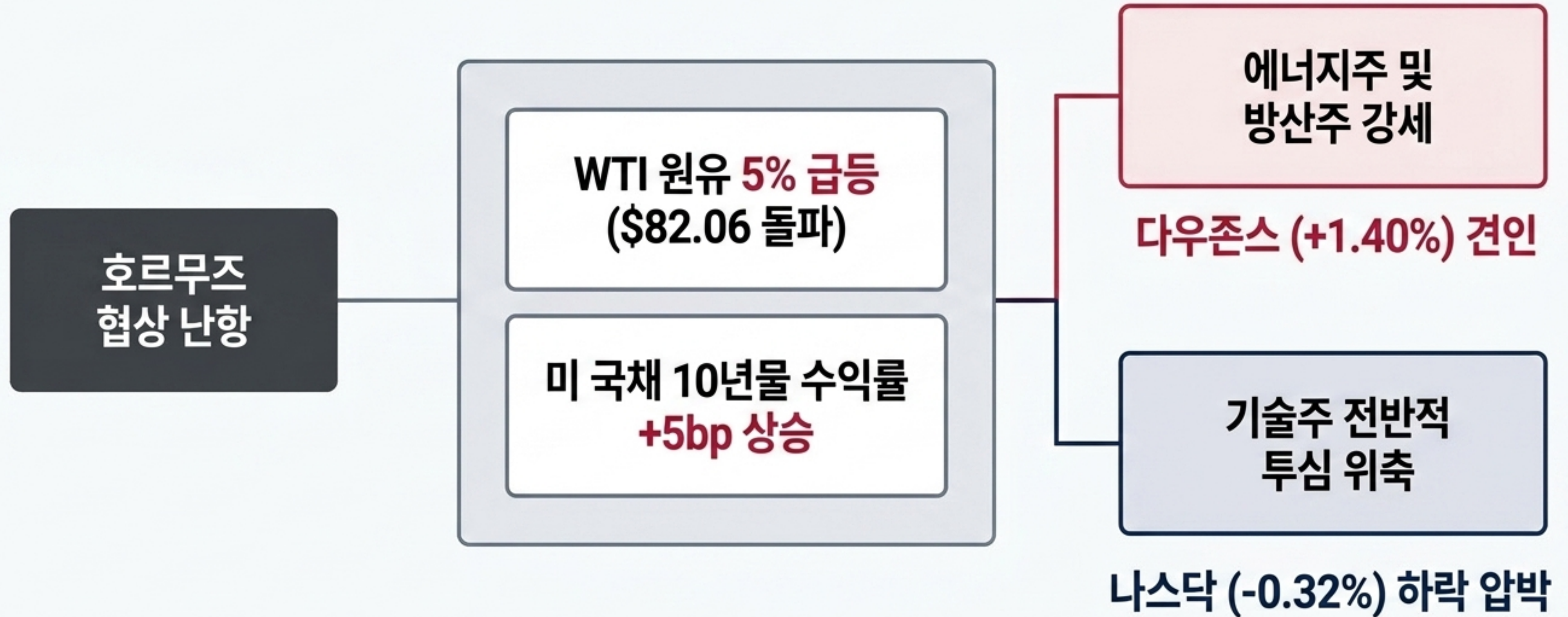
바벨 포트폴리오 (The Paradox Portfolio)

위험 자산과 안전 자산의 동시 상승

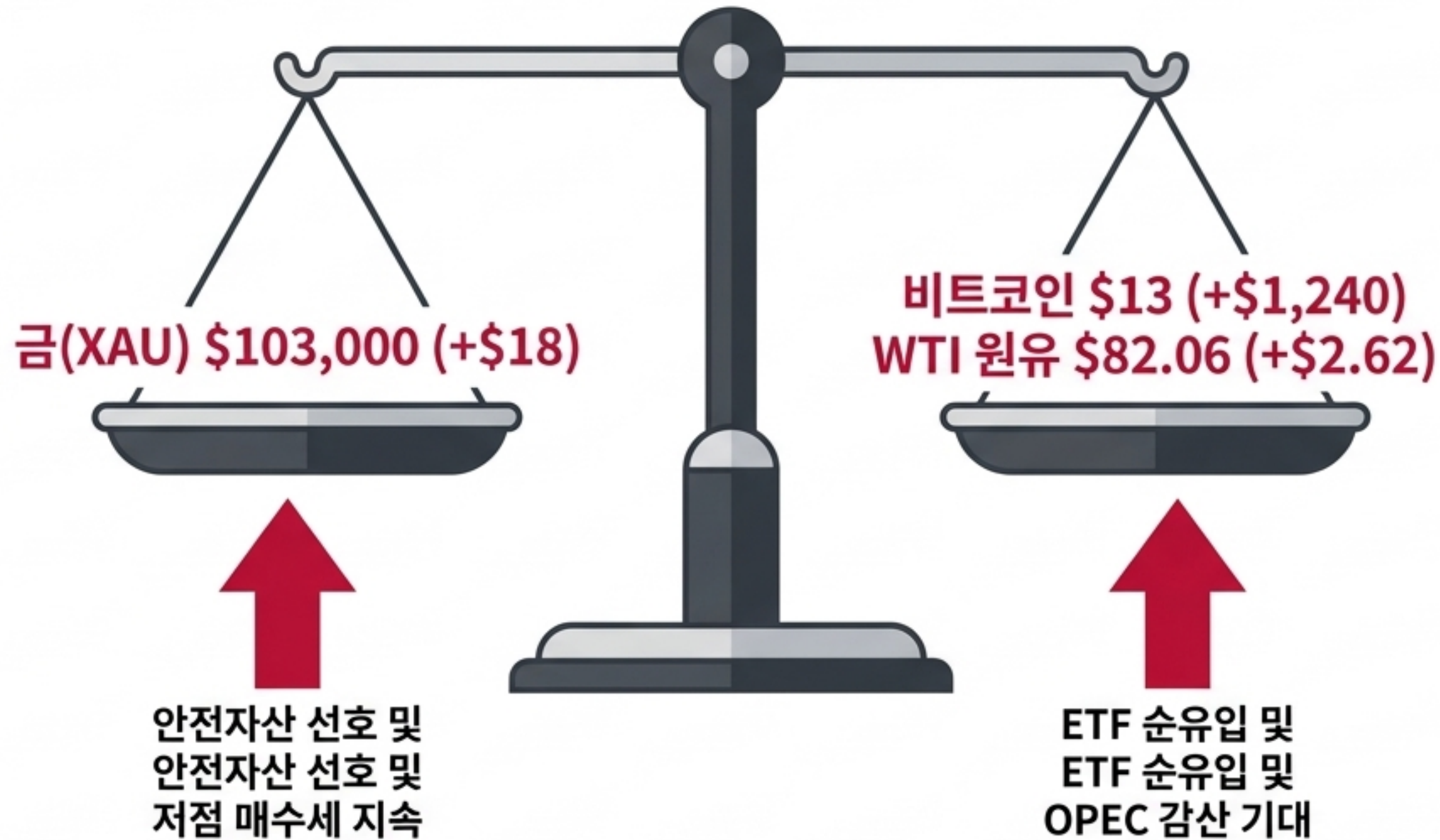


포트폴리오 내
금·비트코인 비중 소폭 확대

매크로 트리거: 호르무즈 해협 교착의 연쇄 효과



FICC 역설: 위험자산과 안전자산의 동반 랠리



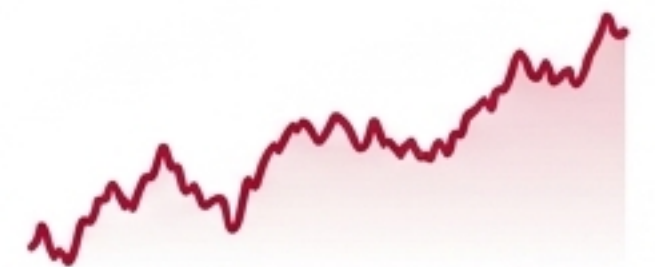
원/달러 환율



₩1,445.00 (-5.30원)

달러 약세(DXY 0.5)에 따른
원화 강세

미 국채 10Y



+5bp 상승

FOMC 매파 기조 반영

미 증시: 섹터별 완벽한 디커플링

DOW JONES

54,036.93 (+1.40%)

강세 섹터 (Leading Sectors)

부동산 (Real Estate): +7.42%

에너지 (Energy): +2.00%

Driver: 유가 급등에 따른 에너지주 견인

IB 뷰 엇갈림 (Mixed IB Views)

Citi: 마이크론 목표가 하향

Morgan Stanley: 내년 미 기업
자본지출 29% 상향 전망

NASDAQ

약보합세 (-0.32%)

약세 섹터 (Lagging Sectors)

유틸리티 (Utilities): -1.70%

생활필수품
(Consumer Staples): -0.53%

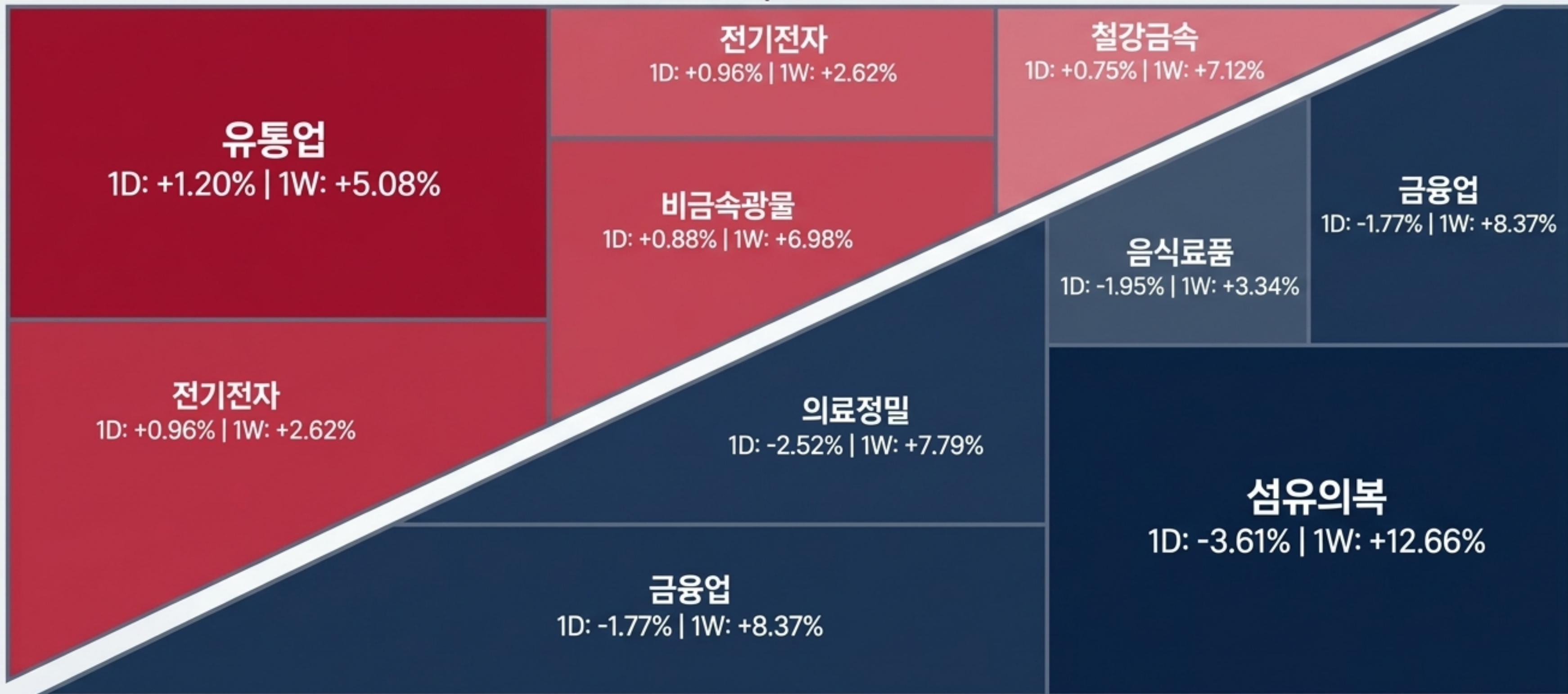
Driver: 전반적 기술주 약세 지속

국내 증시: 대형주 중심의 코스피 vs 변동성의 코스닥

	KOSPI	KOSDAQ
현재 지수 및 추세 (Current Level & Trend)	6,378.43 (+1.25%)	848.17 (-0.74%)
핵심 동인 (Key Drivers)	대형주 중심 상승세 뚜렷. 지수 방어 및 자본 유입 주도.	중소형주 변동성 확대. 반도체·소부장 섹터에 편중된 매수세.
매크로 역풍 (Macro Headwinds)	양 시장 모두 WTI 5% 급등 및 미-이란 협상 난항으로 전반적 투심 억제.	

국내 산업 섹터 히트맵: 자본 이동의 현주소

자본 유입 (Capital Inflows)



시총 상위 지형도: 삼성전자의 지수 방어

삼성전자
241,250원 (+4.89%)
시총 1410.4조

SK하이닉스
+1.34%
시총 1051.2조

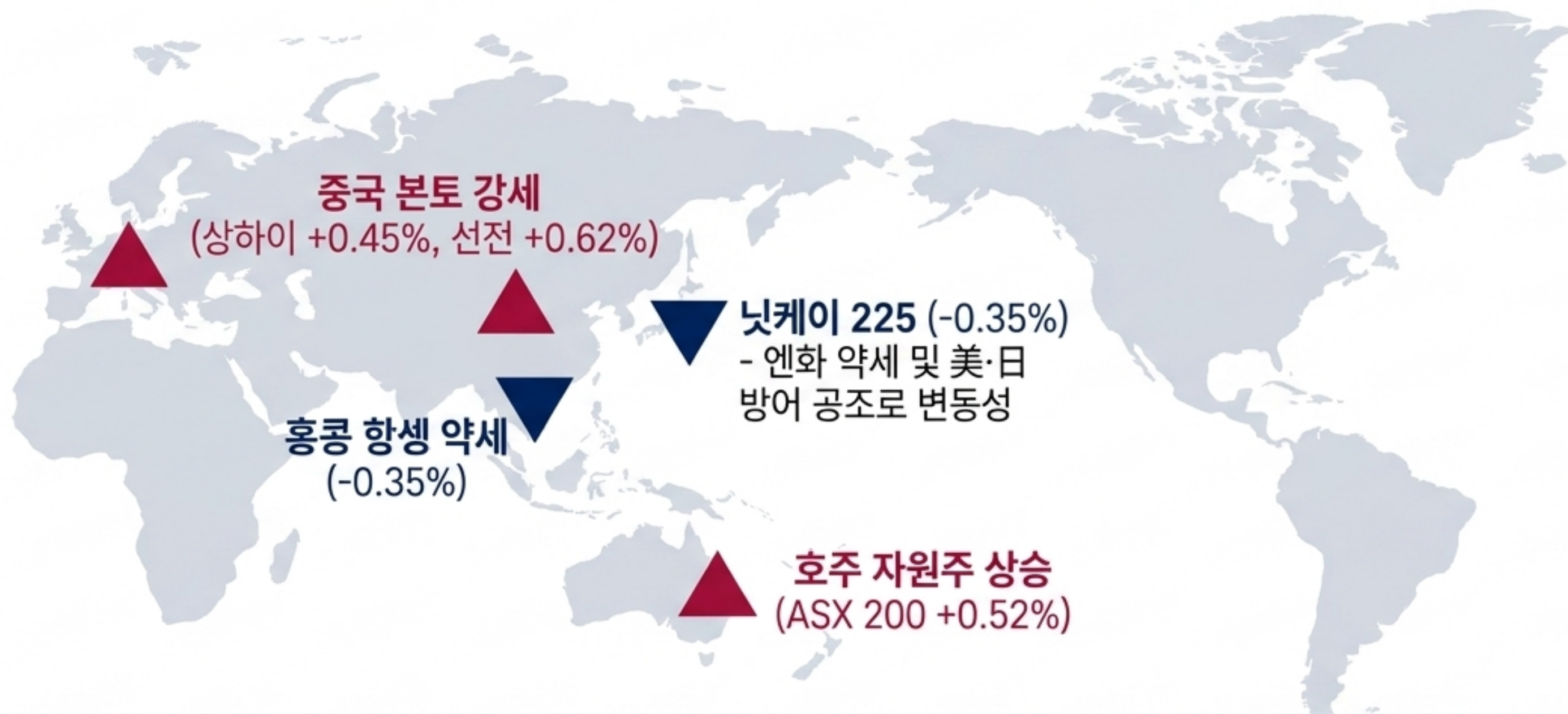
삼성바이오로직스
+2.61%
시총 74.5조

LG에너지솔루션
357,000원 (-2.86%)
시총 83.5조

삼성SDI
-3.12%
시총 37.6조

POSCO홀딩스
-2.23%
시총 26.0조

글로벌 증시: 지역별 차별화 심화



매크로 시그널 (Macro Signal)

헤지펀드 2주 연속 글로벌 주식 매수 (골드만삭스) - **위험 선호 회복 신호**

종합 결론: 바벨 포트폴리오 구축

방어/가치 (Defensive/Value)	방어 매수 (Defensive Buy) 금 선물 + 에너지 ETF 지정학적 리스크 및 유가 급등 헷지 수단	대형주 순환매 (Large-Cap Rotation) 코스피 대형주 및 소부장 편입 기술주 약세 및 변동성 장세 대응
성장/위험 (Growth/Risk)	위험 자산 확대 (Risk Asset Expansion) 비트코인 비중 소폭 확대 ETF 순유입 모멘텀 활용	
	대안/원자재 (Alternatives)	주식 (Equities)

핵심 전략: 극심한 시장 양극화(유가 급등 vs 기술주 약세) 속에서는 방향성 베팅보다 양극단의 자산을 조합하는 바벨 전략이 유효함.