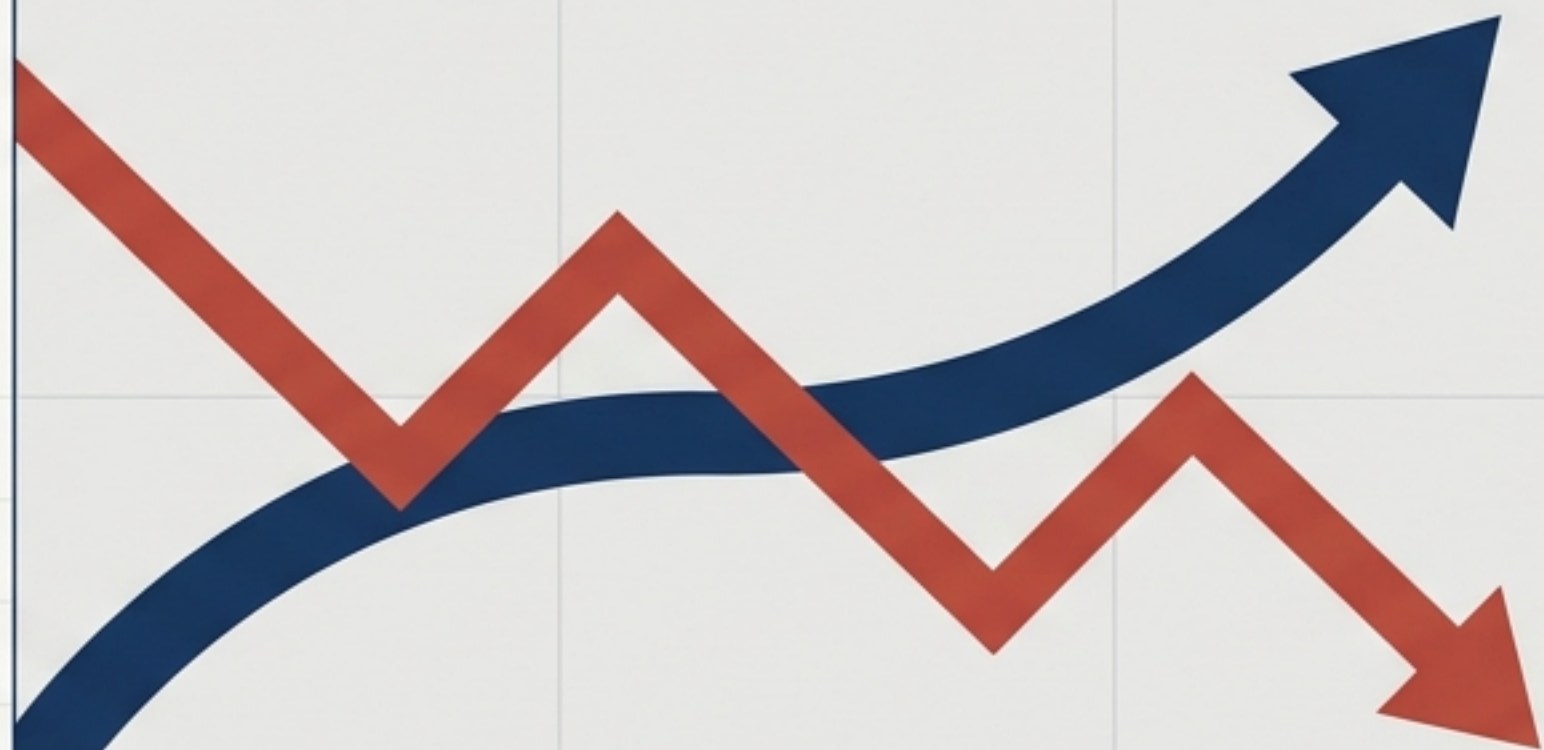


글로벌 혼풍 속 엇갈린 유동성

외국인 자금 이탈과 국내 증시의
디커플링 현상 분석

미국 금리·달러 약세로 인한 위험자산
선호 심리 회복. 그러나 한국 증시는
외국인 자금의 대만 이동과 반도체 차익실현
매물로 인해 철저한 소외 장세(보합) 연출
중.



1. FICC 흐름 (Macro Flow)

달러 약세가 촉발한 실물·대체 자산의 랠리

Pressure Easing



달러인덱스: 0.5 (-0.32) ↓

• 유로 강세에 따른 약세

원/달러 환율: ₩1,445.00 (-5.30) ↓

• 원화 강세 전환

Asset Surge



금 (XAU): \$1,818 (+\$18) ↑

• 2개월래 최고치, 안전/실물 자산 선호

WTI 원유: \$82.84 (+\$2.62) ↑

• 호르무즈 교착 및 OPEC 감산 연장 기대

비트코인: \$2,000 급등 (+\$1,240) ↑

• ETF 순유입 지속

Caution Widget

미 국채 10Y는 4.688% (+5bp)로 FOMC 매파 기조 반영하며 금리 상승 압력 지속.

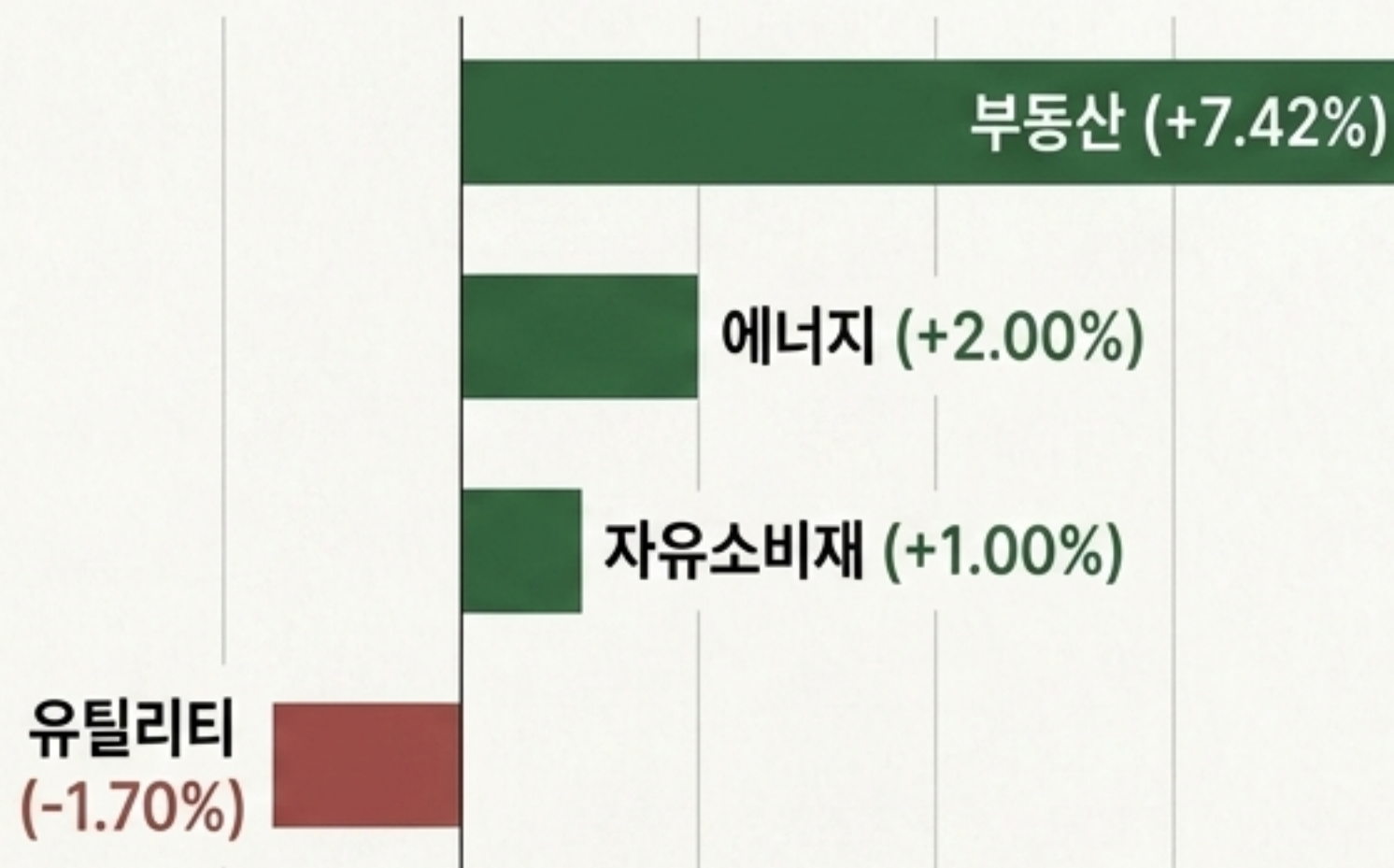
2. 미국 증시 (US Equities)

인플레이션 둔화 안도감과 부활한 AI 낙관론

Index Performance



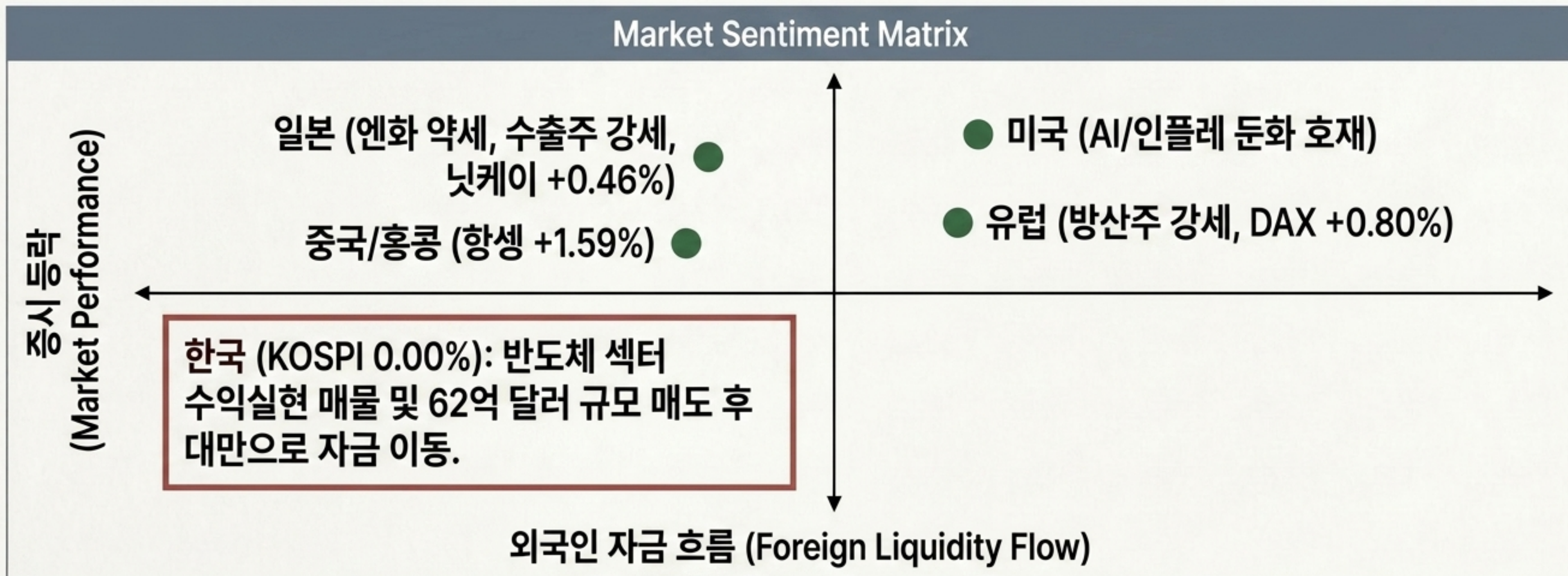
Sector Performance



AI 모멘텀 재점화 - 엔비디아 상승 및 스페이스X 9.7% 폭등.
'주식 수익이 급여를 앞선다'는 투자 심리 확산.

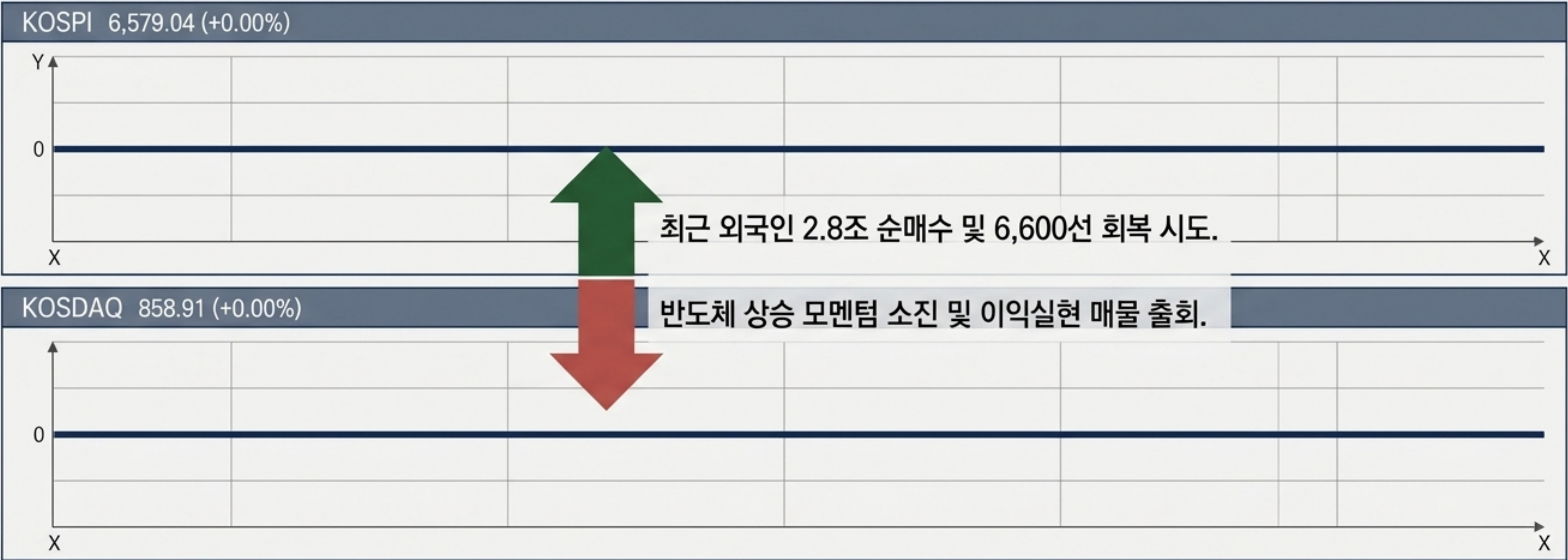
3. 글로벌 증시 vs 국내 증시 디커플링

아시아 증시 동반 상승 속, 한국만 소외된 이유



AI 조정장 이후 아시아로 돌아오는 외국인 자금... '한국 주식 팔고 대만 산다.'

상승 모멘텀 소진, 철저한 관망세와 이익실현

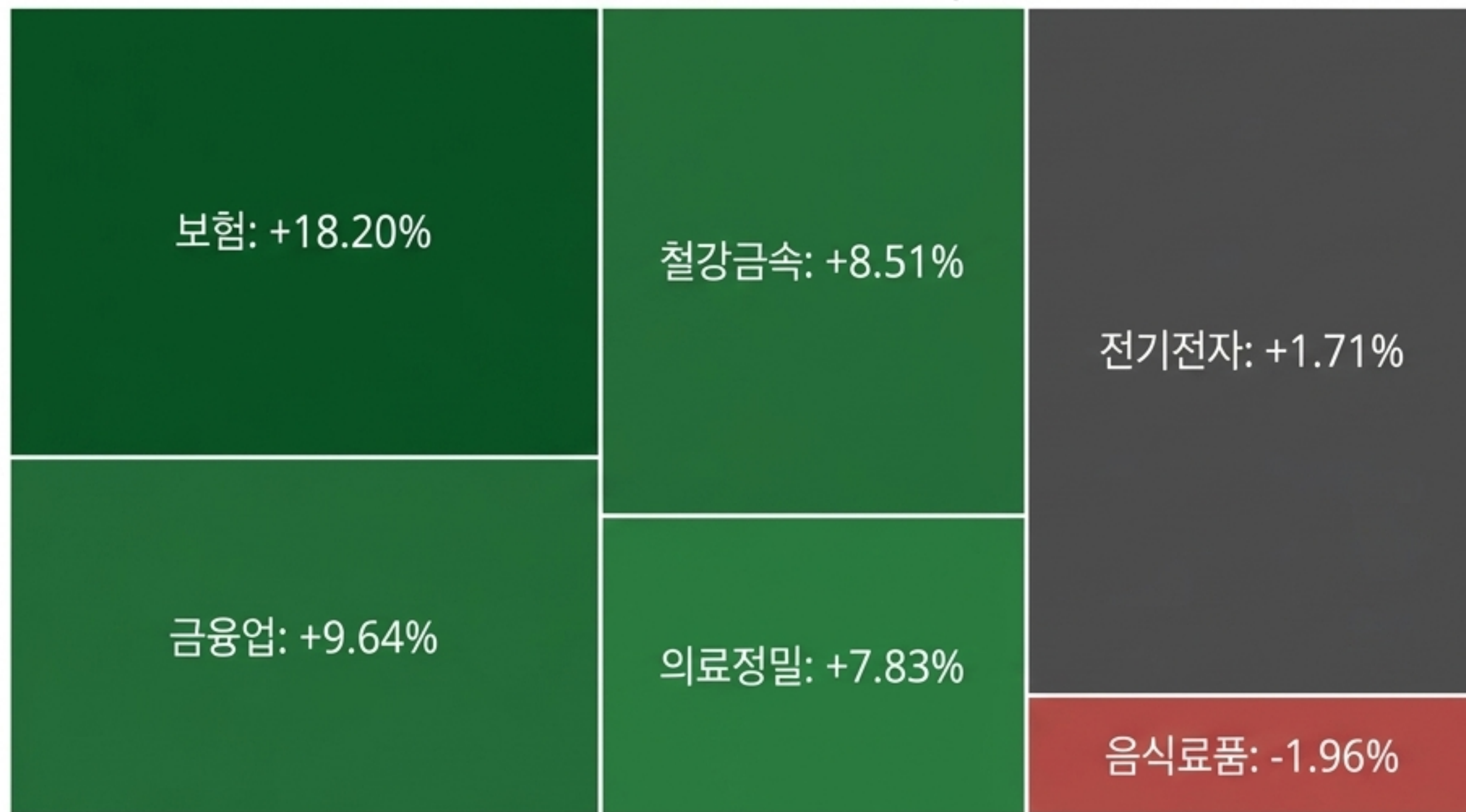


전반적인 글로벌 강세에도 불구하고, 대만 증시로의 수급 분산 우려로 짙은 관망세 형성.

5. 국내 섹터 로테이션 (Sector Heatmap)

지수 보합 속 빛난 '금융·보험'의 독주 (1주 기준)

Sector Rotation Treemap



Takeaway Widget

반도체/AI 주도
장세가 쉬어가는
동안, 국내 유동성은
극단적으로
가치주(금융/보험)
와 철강으로 쏠림
현상 발생.

6. 시가총액 상위 종목 (Top Cap Snapshot)

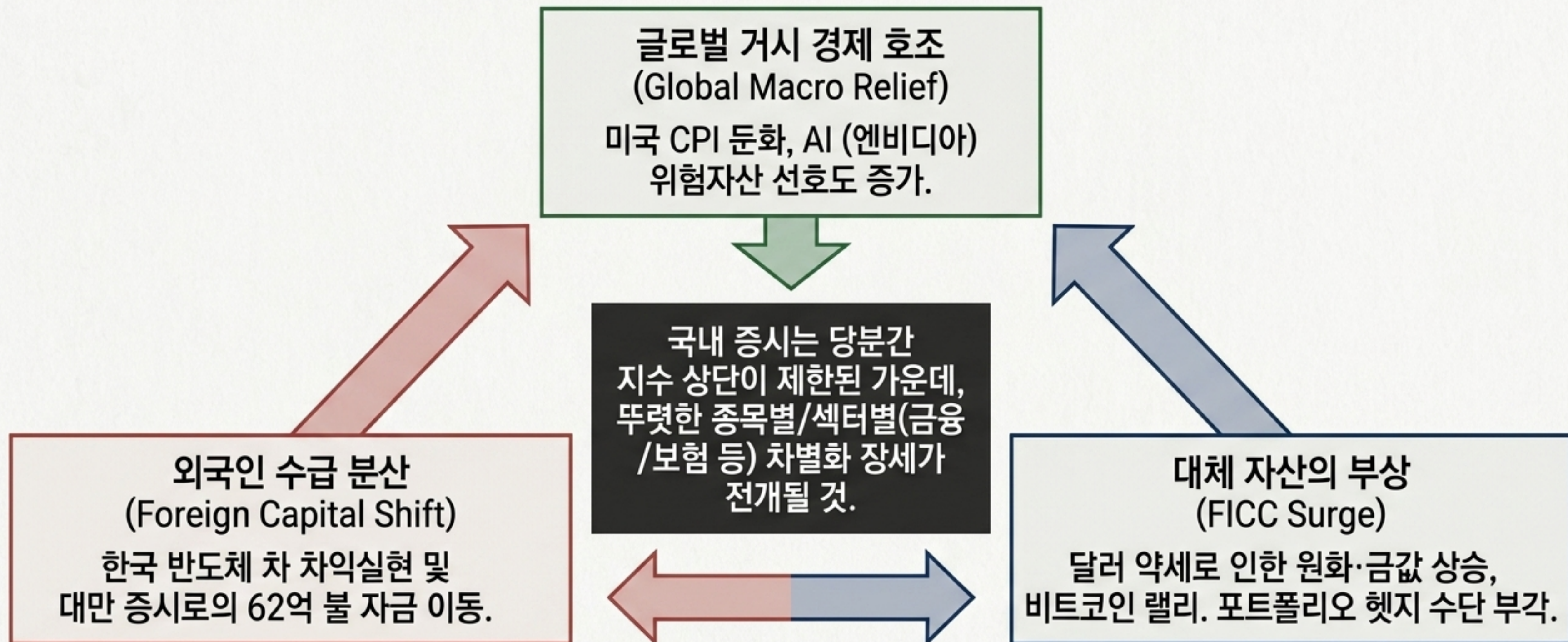
멈춰선 대장주, 완벽한 숨고르기

종목	현재가	시가총액	등락률
삼성전자	255,500원	1493.7조	+0.00%
SK하이닉스	1,504,000원	1098.7조	+0.00%
LG에너지솔루션	358,500원	83.9조	+0.00%
삼성바이오로직스	1,549,000원	71.7조	+0.00%
POSCO홀딩스, 현대차, 기아, LG화학, 삼성SDI, NAVER			전원 +0.00%

Analysis Callout

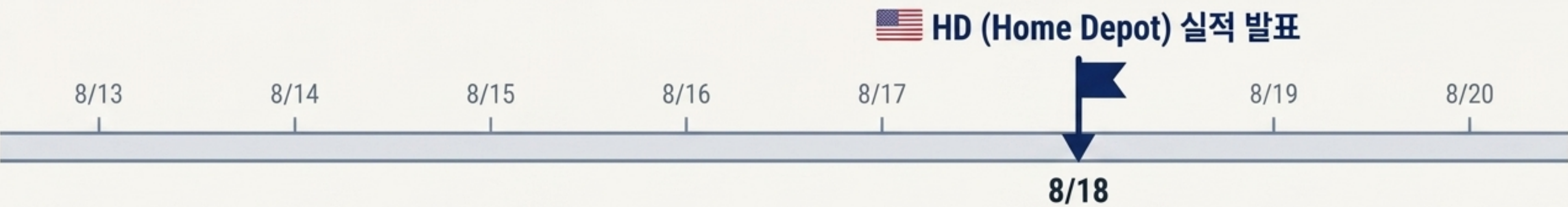
글로벌 큰손들의 韓 반도체 베팅 역사가 무색하게, 단기 급등(삼전 6400선 탈환)에 따른 매물 소화 과정 진입.

글로벌 혼풍과 수급 이탈의 팽팽한 줄다리기



8. 주간 촉매제 (Upcoming Catalysts)

단기 변동성 대비 및 포지션 조정 점검



Strategic Takeaway Widget	
관전 포인트: 소비재 대장주 HD의 실적은 미국 실물 경제 소비 심리를 확인하는 핵심 지표.	대응 전략: 발표 이후 글로벌 증시 변동성 확대가 예상되므로, 과도하게 쏠린 포지션(가치주 급등 섹터)에 대한 단기 리스크 관리 및 조정 필요.