

K-방산과 이더리움 가격의 상관관계

한국 방위산업 발전이 이더리움 가격에 미치는 영향 분석

핵심 요약: "직접적 상관관계 희박"

상관관계가 낮은 주요 이유



서로 다른 시장 동력 (Drivers)

두 자산은 근본적으로 다른 요인에 의해 움직입니다. K-방산은 지정학/정책에, 이더리움은 기술/금융에 영향을 받습니다.



분리된 자본 흐름 (Capital Flow)

방산 산업의 이익이 암호화폐 시장으로 직접 유입된다는 명확한 증거나 경로가 희박합니다.



영향력의 비대칭성

각 시장의 본질과 규모, 참여자가 상이하여 한쪽의 성장이 다른 쪽에 직접적인 인과관계를 만들기 어렵습니다.



1. 시장을 움직이는 힘: 동인(Driver)

비교

K-방산의 핵심 동력



지정학적 요인

글로벌 안보 불안, 정부의 국방 예산, 국제 정세가 산업 성장의 핵심 변수입니다.



정부 및 수출 계약

정부의 강력한 국방 정책과 대규모 해외 수출 계약이 산업 성장을 직접적으로 주도합니다.



전통 산업 (R&D)

국가 주도의 R&D 및 중공업 기반의 전통 제조업 특성을 가지며, 실물 경제와 밀접하게 연결됩니다.

이더리움의 핵심 동력



블록체인 기술 혁신

DeFi, NFT, 레이어 2 솔루션 등 기술적 발전과 생태계 확장이 가격을 견인합니다.



글로벌 규제 및 정책

각국 정부의 암호화폐 규제 및 중앙은행의 통화 정책(특히 금리)에 민감하게 반응합니다.



투자 심리 및 유동성

글로벌 유동성, 위험 자산(Risk-on) 선호 심리, 시장 내러티브가 가격에 큰 영향을 줍니다.

한눈에 보는 동인 비교

K-방산 (물리적 / 정치적)

주요 변수: 지정학적 리스크, 정부 예산, 수출 계약

기반: 전통 제조업 (중공업)

영역: 국가 안보, 실물 거시 경제

이더리움 (디지털 / 금융적)

주요 변수: 기술 혁신(DeFi/NFT), 글로벌 규제, 투자 심리

기반: 디지털 기술 (소프트웨어)

영역: 글로벌 금융, 기술 트렌드

2. 간접적 연관 가능성 (미약함)

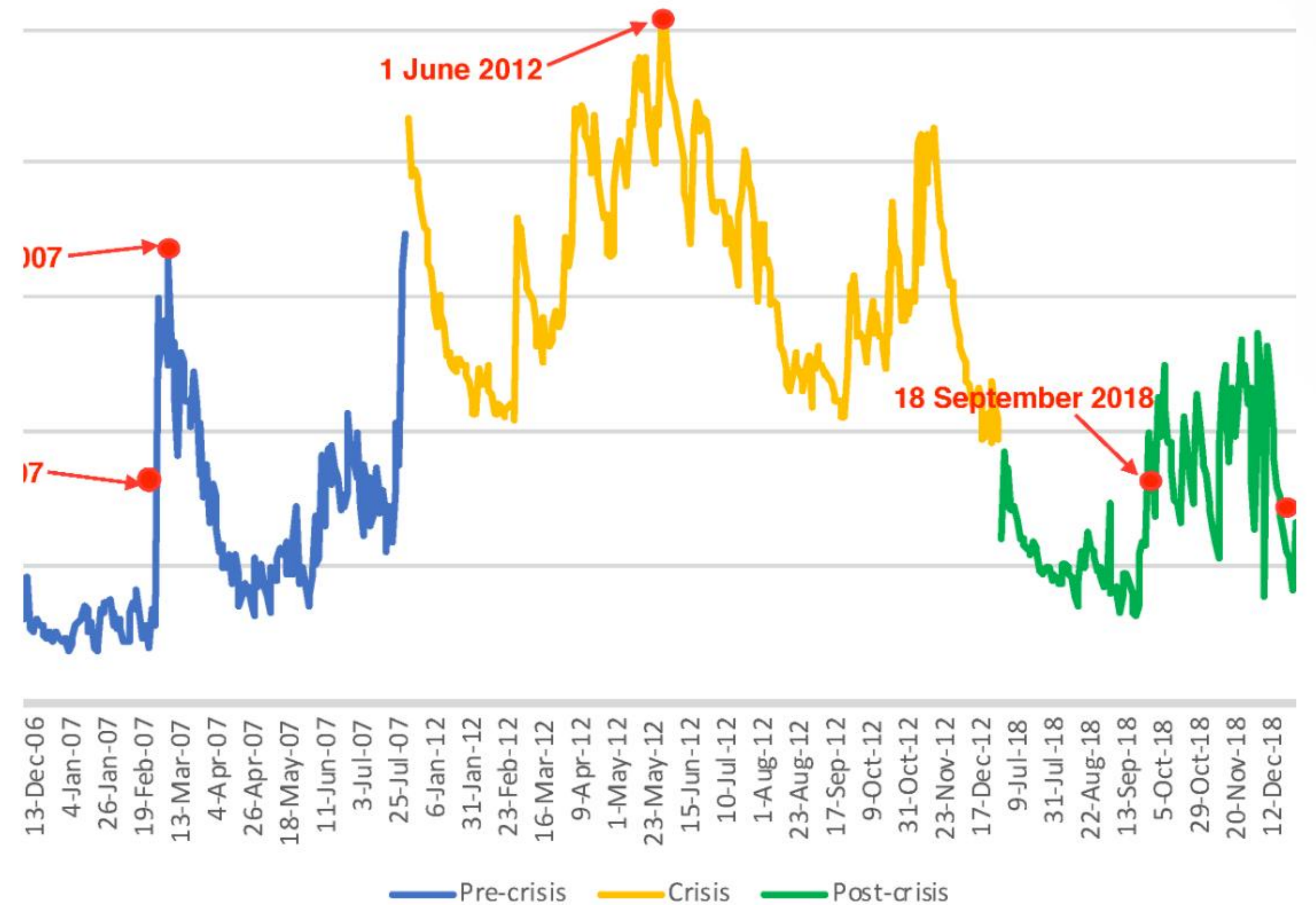
가능성 1: 글로벌 리스크와 투자 심리

상반된 반응 가능성

글로벌 지정학적 위기(전쟁 등)가 발생하면, 방산 수요는 증가할 수 있습니다.

반면, 금융 시장은 '위험 회피(Risk-Off)' 심리가 확산되어 이더리움 같은 고 위험 자산의 가격은 하락할 수 있습니다. (역상관)

이는 일관된 상관관계가 아닌, 동일 사건에 대한 '서로 다른 반응'을 의미합니다.



가능성 2: 거시 경제 유동성



Liquidity Risk

EDITABLE STROKE

'제3의 공통 요인'

K-방산 성장이 국가 경제에 기여하고, 전반적인 시장 유동성이 풍부해지면, 이 유동성이 위험 자산 전반(주식, 암호화폐 등)으로 흘러갈 수 있습니다.

이는 K-방산이 이더리움의 '직접' 원인이 아닌, '거시 경제'라는 공통의 요인을 공유하는 것입니다.

결론 및 요약

직접적 인과관계 없음

K-방산의 발전이 이더리움 가격을 직접적으로 움직이는 핵심 요인으로 보기 매우 어렵습니다.

근본적 동인 차이

두 시장은 각각 '정치/안보/산업' 요인과 '기술/금융/심리' 요인으로 명확히 구분됩니다.

제3의 요인

만약 두 자산이 동시에 움직인다면, 이는 금리, 팬데믹, 글로벌 경기 등 더 큰 거시 경제 변수를 공유했기 때문일 가능성이 높습니다.

Q&A

감사합니다.

Image Sources



https://www.mdpi.com/sustainability/sustainability-12-04000/article_deploy/html/images/sustainability-12-04000-g001.png

Source: www.mdpi.com



https://static.vecteezy.com/system/resources/previews/013/462/749/non_2x/liquidity-risk-concept-icon-risk-category-abstract-idea-thin-line-illustration-poor-financial-condition-cash-flow-isolated-outline-drawing-editable-stroke-vector.jpg

Source: www.vecteezy.com