2026. 2. 9

Global Theme Tracker

미국의 협상 결과가 주가 변동성 야기

리서치센터 리포트 바로가기

▶ **리서치센터 글로벌주식팀** | 2026년 2월 둘째주

한눈에 보는 글로벌 테마

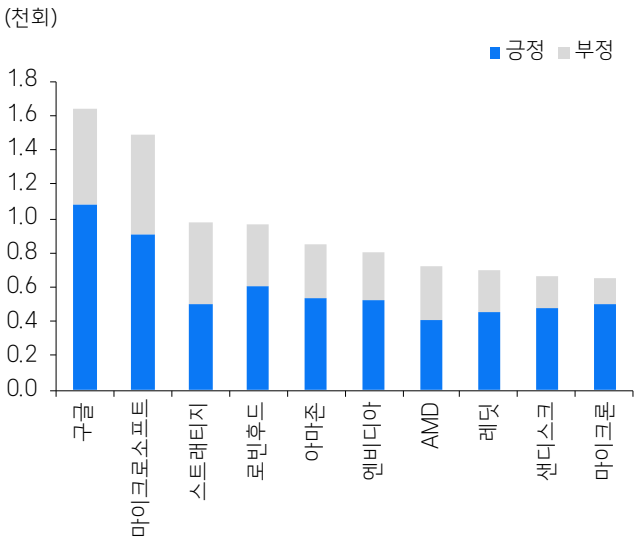
- 미국과 타국 간 협상 결과 향방이 주가 변동성을 확대하고 있는 추세
- 다만, AI발 전력 공급 병목에 따른 에너지 주가 강세와 수익성 우려에 직면한 소프트웨어 주가 약세 흐름은 여전히 지속 중

주간 수익률 상/하위 테마

구분	2월 첫째주 (2/2~6)	1월 넷째주 (1/26~30)	1월 셋째주 (1/19~23)	1월 둘째주 (1/12~16)	1월 첫째주 (1/5~9)	12월 다섯째주 (12/29~1/2)	12월 넷째주 (12/22~26)	12월 셋째주 (12/15~20)
상위	기초화학	IT 하드웨어	희토류	우라늄	드론	우라늄	금 채굴	여행/레저
	15.7%	4.1%	17.0%	13.1%	22.3%	9.5%	4.3%	3.9%
	항공사	천연가스	금 채굴	암호화폐	희토류	드론	금속/광산업	전기차
	14.4%	3.9%	10.6%	11.1%	17.1%	7.5%	3.8%	3.4%
하위	전통 자산운용사	드론	대체자산 운용사	결제	게임	소프트웨어/SaaS	핀테크	석유 서비스
	-10.9%	-13.9%	-6.6%	-5.5%	-2.7%	-4.7%	-1.9%	-4.4%
	암호화폐	희토류	드론	소프트웨어/SaaS	천연가스	금 채굴	암호화폐	암호화폐
	-11.3%	-15.9%	-7.6%	-6.1%	-4.6%	-5.8%	-4.4%	-6.4%

참고: 수익률은 해당 주의 주간 수익률 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

최근 1주 간 레딧 언급량 상위 종목



참고: 2월 6일 기준
자료: WallStreetBets, 삼성증권

종목별 이슈

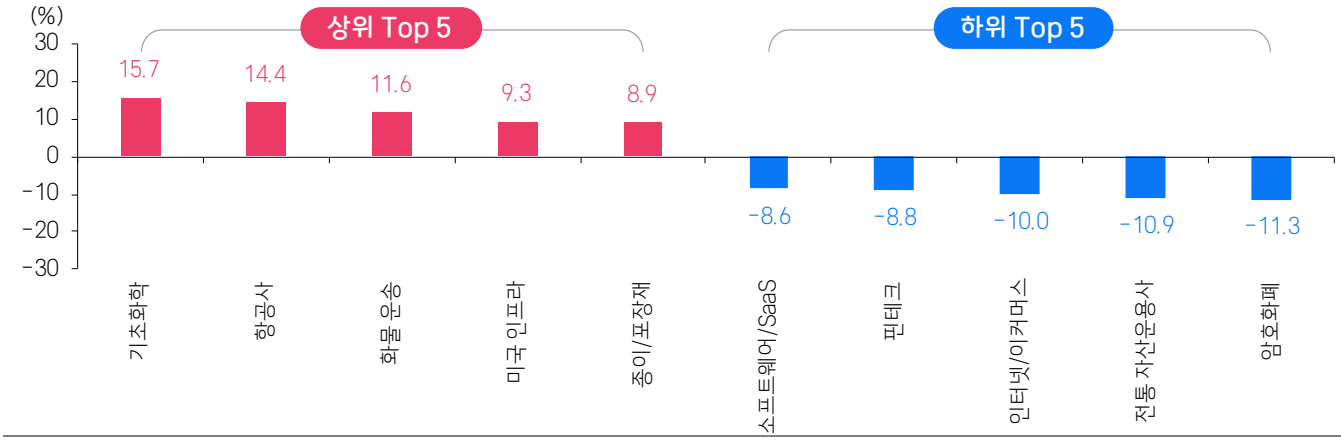
종목명	이슈
구글	**풍력 및 태양광 발전업체 '인터섹트' 인수** • 47.5억 달러에 인터섹트 인수 • 이에 따라 발전 자회사를 보유한 유일한 빅테크 등극
스트래티지	**4Q 실적 발표, 비트코인 평단가 76,052 달러** • 4Q 디지털 자산의 미실현 손실 174억 달러 발표 • 현재 비트코인 보유량은 713,502개로 543억 달러 수준
아마존	**구조조정의 일환으로 2,200명 해고** • 워싱턴 주에서 2,198명의 직원이 해고 • 해고 인력의 절반 이상이 소프트웨어, 코어 제품 직종
엔비디아	**오픈AI 투자 라운드 참여 발표** • 젠슨 황 대표가 오픈AI 투자 라운드 참여를 공식 확정 • 구체적인 투자 규모는 미공개
AMD	**4Q 실적 발표, 가이던스 예상치 소폭 상회** • 4Q 매출액과 EPS는 컨센 대비 각각 6%, 16% 상회 • 다만, 1분기 가이던스가 컨센을 소폭 상회에 그침
샌디스크	**키옥시아와 합작법인 2034년까지 연장** • 낸드 제조 관련 합작법인의 만기를 2034년까지 5년 연장 • 샌디스크는 키옥시아 3년에 걸쳐 11.6억 달러 지급 예정

자료: 언론, 삼성증권

1. 주간 주요 테마 동향

- 미국 인도 관세 협상 합의, 미국 이란 협상 진행에 따라 관련 산업인 기초 화학과 항공 관련주가 지난주 상승을 주도
- 미국 소프트웨어 주가 하락에 따른 자산운용사 수익 우려와 비트코인 가격 급락이 자산운용사와 암호화폐 관련주 하락으로 연결

주간 수익률 상/하위 테마 Top 5



참고: 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

테마별 주요 뉴스

테마	뉴스
기초화학	**미국-인도 관세 협상 타결, 화학 관련 기업 원가 절감 기대** • 2월 2일, 미국-인도 관세 협상이 타결되며 인도산 물품에 대한 관세가 기존 50%에서 18%로 인하될 예정 • 이에 인도에서 화학제품을 수입하는 미국 내 기초 화학 관련 기업들의 주가가 원가 절감 기대로 상승
항공사	**미국-이란 협상 '긍정적 출발', 유가 안정 기대 확산** • 미국과 이란이 진행중인 협상이 진행중인 가운데, 이란 대표단 측에서 '긍정적 출발'이라고 발언 • 이에 따라 국제 유가 안정화 기대가 확산됨에 따라 유가에 민감한 항공 관련주 주가가 상승
전통 자산운용사	**소프트웨어 주가 하락에 따른 수익성 우려 증가** • 미국 소프트웨어 관련주들의 약세가 지속되며 전통 자산운용사들의 수익성 악화에 대한 우려가 촉발 • 이에 자산운용사 관련주들의 주가가 하락
암호화폐	**베센트 재무장관, 재무부는 디지털자산 시장 안정화 권한 없다고 발언** • 스콧 베센트 미국 재무장관이 2월 4일 재무부는 디지털자산 시장 안정화 권한이 없다고 발언 • 이에 따라 디지털 안전 자산으로 취급되던 비트코인의 가격이 70,000달러 밑으로 급락 • 비트코인 가격이 급락함에 따라 비트코인과 관련된 암호화폐 관련주들도 일제히 급락

자료: 언론 보도, 삼성증권

테마별 관련 종목

테마	종목명	시가총액 (백만달러)	주가 수익률 (%) 1주	1개월	3개월	YTD	밸류에이션 (배) P/E	P/B	EV/EBITDA	배당수익률 (%)
수익률 상위 Top 5 테마										
기초화학	Dow Inc	22,429	15.4	24.5	43.0	35.9	#N/A N/A	1.5	10.0	6.6
	라이온델바젤 인더스트리스	17,735	12.4	19.3	30.0	27.3	19.7	1.9	10.4	9.9
	웨스트레이크	12,305	20.9	23.9	48.8	29.7	132.1	1.4	10.7	2.2
	이스트만 케미컬	8,835	11.7	13.4	29.9	21.3	13.0	1.5	8.0	4.3
	셀라니즈 코퍼레이션	6,010	23.5	23.4	52.0	29.8	9.9	1.2	7.7	0.2
항공사	델타 에어라인스	49,201	14.4	4.3	30.3	8.6	10.3	1.9	#N/A	0.9
	유나이티드 에어라인스 홀딩스	37,984	13.3	-1.4	21.1	3.7	8.5	1.9	5.8	n/a
	라이언에어	35,972	-2.8	-4.3	8.2	-5.1	12.1	3.2	6.8	1.4
	사우스웨스트 에어라인스	26,659	8.5	21.3	63.6	24.7	13.6	3.2	7.1	1.3
	라탐 에어라인스 그룹	18,616	-1.5	14.7	41.2	20.1	11.1	6.1	#N/A	3.7
화물 운송	유니온 퍼시픽	149,903	7.5	8.2	15.9	9.3	20.1	6.6	12.6	2.2
	UPS	99,550	10.5	11.5	25.4	18.3	16.4	6.1	8.9	5.6
	페덱스	86,814	14.6	19.9	42.1	27.8	17.9	2.8	7.2	1.6
	CSX	75,621	7.5	12.6	15.5	12.0	21.7	5.5	#N/A	1.3
	커네디언 퍼시픽 캔자스 시티	72,160	8.1	9.5	16.3	9.2	20.9	2.0	14.6	0.8
미국 인프라	캐터필러	339,847	10.5	16.5	27.5	26.8	31.4	15.4	20.5	0.8
	디어	158,066	10.4	20.3	23.0	25.5	32.3	6.7	21.8	1.1
	콴타 서비시스	75,767	7.1	15.9	14.7	20.4	40.6	7.7	24.0	0.1
	유나이티드 렌털스	56,670	15.0	-0.2	5.4	10.0	19.0	5.8	8.7	0.8
	뉴코	44,133	8.5	13.9	32.9	18.2	16.1	1.9	8.0	1.1
종이/포장재	인터내셔널 페이퍼	24,596	15.5	13.6	27.5	18.3	23.5	1.6	8.5	4.0
	스머핏 웨스트록	23,055	6.0	7.8	23.6	14.2	14.9	1.2	6.6	3.9
	앰코	22,257	8.9	12.5	17.3	15.6	11.5	1.8	8.9	5.3
	패키징 코퍼레이션 오브 아메리	21,492	7.3	12.8	20.6	15.8	21.3	4.1	10.8	2.1
	볼	17,813	16.9	22.4	37.4	25.5	16.4	3.1	10.9	1.2
수익률 하위 Top 5 테마										
소프트웨어 /SaaS	마이크로소프트	2,978,717	-6.8	-16.2	-19.4	-17.1	22.1	5.8	14.2	0.8
	오라클	410,340	-13.2	-26.3	-41.0	-26.7	18.3	8.5	13.3	1.4
	팔란티어 테크놀로지스	323,770	-7.3	-24.4	-22.4	-23.5	104.7	28.5	80.7	n/a
	세일즈포스	179,295	-9.9	-27.2	-21.3	-27.8	14.5	2.6	8.7	0.9
	인튜이트	123,490	-11.1	-31.4	-32.2	-33.0	17.9	5.0	19.7	1.0
핀테크	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	84,083	-2.0	-2.6	9.2	3.9	19.3	5.3	14.1	n/a
	Robinhood Markets Inc	74,595	-16.7	-31.9	-34.8	-26.8	32.3	6.6	24.0	n/a
	페이팔 홀딩스	37,213	-24.5	-33.5	-40.0	-31.9	7.4	1.8	5.6	0.3
	블록	34,011	-7.4	-20.0	-21.3	-14.0	15.9	1.3	8.4	n/a
	소파이 테크놀로지스	26,332	-8.3	-22.5	-19.6	-20.1	34.3	2.4	16.2	n/a
인터넷 /이커머스	알파벳	3,907,043	-4.3	3.0	13.6	3.3	26.7	7.2	18.9	0.3
	아마존 닷컴	2,257,769	-11.7	-12.3	-13.1	-8.5	22.4	4.4	11.2	n/a
	메타 플랫폼스	1,673,730	-7.7	0.5	7.3	0.6	20.0	5.4	14.4	0.3
	넷플릭스	347,062	-1.5	-16.2	-25.3	-19.0	25.6	9.7	22.7	n/a
	쇼피파이	146,204	-14.7	-33.6	-27.9	-30.3	57.5	9.2	78.8	n/a
전통 자산운용사	블랙록	172,701	-5.6	-5.0	-1.2	-1.3	19.1	3.1	15.5	2.0
	T.로우 프라이스	20,675	-10.4	-13.1	-7.3	-7.5	9.4	1.9	7.7	5.4
	인베스코	11,908	-1.7	-5.3	14.4	1.8	9.9	0.7	9.4	3.1
	어필리에이티드 매니저스 그룹	8,593	-2.4	-1.6	18.0	6.0	9.9	2.4	10.0	0.0
	보야 파이낸셜	7,135	-2.2	-3.7	3.4	0.6	7.5	1.3	#N/A	2.4
암호화폐	스트래티지	44,763	-9.9	-1.4	-34.3	2.5	14.4	#N/A N/A	1,836.2	n/a
	Coinbase Global Inc	44,526	-15.2	-34.1	-44.1	-27.0	28.3	2.9	14.5	n/a
	IREN Ltd	13,899	-20.0	-6.3	-26.8	13.9	94.5	3.0	16.6	n/a
	Circle Internet Group Inc	13,432	-10.8	-32.8	-41.8	-28.1	49.8	4.6	29.9	n/a
	BitMine Immersion Technologies	9,311	-18.4	-32.4	-12.5	-19.5	25.6	#N/A N/A	#N/A	0.0

참고: 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

2. 미국: 업종별 주간 수익률 추이

- AI발 전력 공급 병목에 따른 에너지 주가 강세와 수익성 우려에 직면한 소프트웨어 주가 약세 흐름은 여전히 지속 중
- 지난주 AI 관련주 주가 하락이 이어지며 자금이 AI와의 연관성이 적은 필수소비재로 움직인 흐름도 포착

S&P500

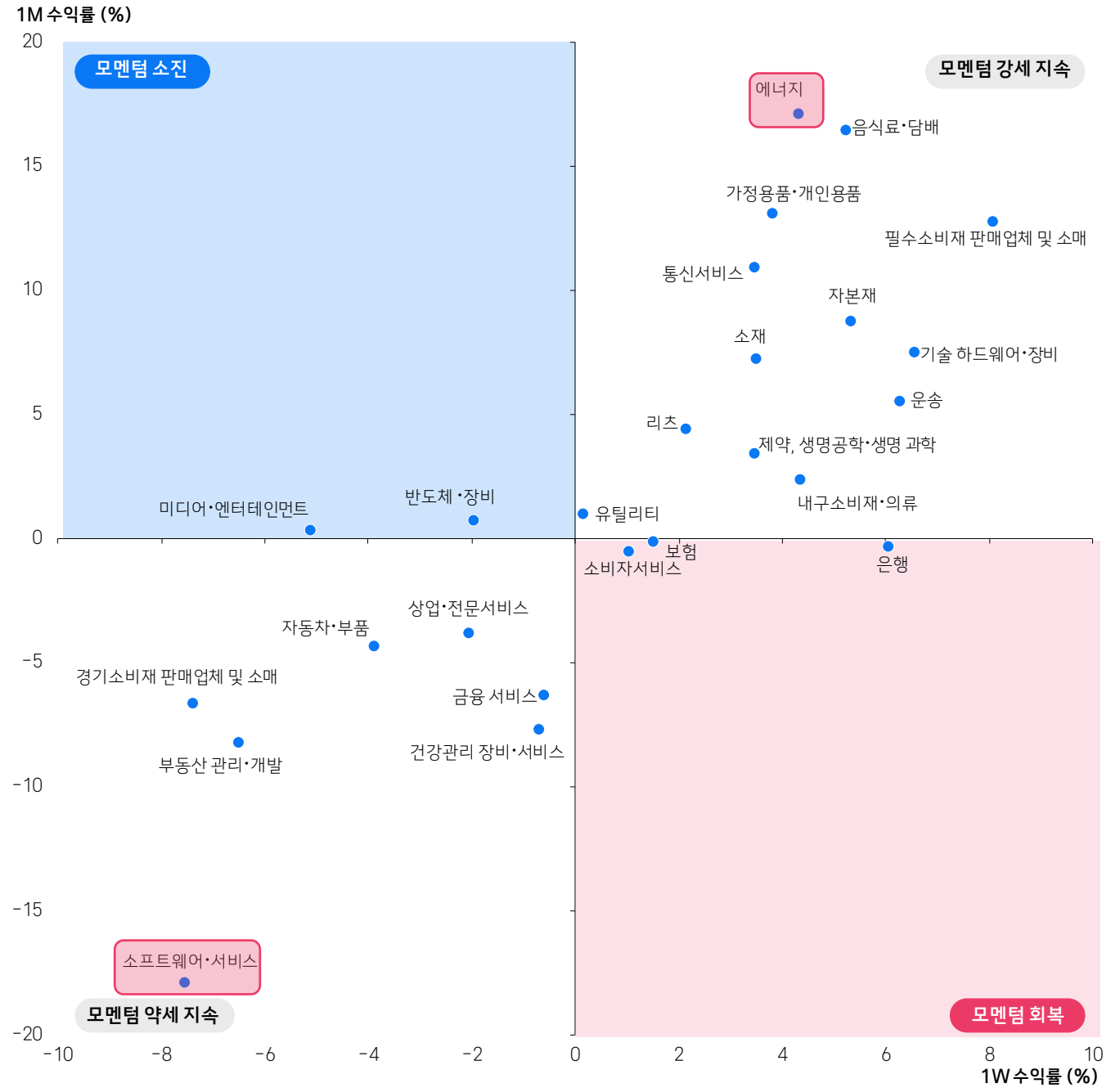
섹터	산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	에너지	4.3	3.9	3.1	2.4	2.1	3.3	1.1	-2.9	-0.6
소재	소재	3.5	-1.2	2.6	0.7	4.8	-0.3	2.4	0.6	2.4
산업재	자본재	5.3	1.2	-1.9	4.3	2.3	1.1	1.3	-0.3	1.7
	상업·전문서비스	-2.1	-2.6	-0.4	-0.7	3.6	-2.4	1.1	-0.9	0.4
	운송	6.3	0.7	-1.2	-0.2	2.7	-0.1	0.6	-1.6	0.6
경기소비재	자동차·부품	-3.9	-3.4	2.2	-2.0	2.0	-7.1	-1.1	4.4	1.4
	내구소비재·의류	4.4	-1.8	-1.5	-1.4	5.0	0.7	1.3	-5.6	1.4
	소비자서비스	1.0	-0.3	0.4	-2.5	3.2	-1.9	-0.7	2.9	2.7
	경기소비재 판매업체 및 소매	-7.4	-1.0	0.3	-1.9	8.3	-2.2	1.8	-0.4	-1.0
필수소비재	필수소비재 판매업체 및 소매	8.1	-1.3	-0.4	4.6	4.0	-0.4	-0.3	-2.1	0.7
	음식료·담배	5.2	2.6	1.0	3.5	1.0	-0.8	-0.1	-0.5	2.0
	가정용품·개인용품	3.8	1.0	3.5	2.3	0.8	-1.7	0.4	0.5	-0.1
헬스케어	건강관리 장비·서비스	-0.7	-3.8	-0.1	-2.1	2.4	-0.5	0.6	-0.7	0.1
	제약, 생명공학·생명 과학	3.5	-0.5	1.8	-0.4	0.4	-0.2	1.4	1.3	0.6
금융	은행	6.0	2.7	-2.9	-4.3	1.2	-0.8	2.7	0.3	2.5
	금융 서비스	-0.6	-0.5	-2.8	-1.2	1.6	-1.3	1.5	-0.3	1.9
	보험	1.5	2.1	-0.2	-3.2	0.5	-2.4	0.7	-0.3	3.8
정보기술	소프트웨어·서비스	-7.5	-7.1	0.1	-4.7	2.1	-4.3	0.4	0.8	-1.3
	기술 하드웨어·장비	6.6	4.4	-2.1	0.1	-3.4	-0.7	0.1	-0.9	-0.5
	반도체·장비	-1.9	1.7	-0.6	2.0	0.5	0.2	4.0	1.1	-4.2
커뮤니케이션 서비스	통신서비스	3.5	8.8	1.6	-3.5	-0.5	-0.3	1.9	-1.5	-3.4
	미디어·엔터테인먼트	-5.1	3.7	1.0	-1.4	2.6	-0.7	1.6	0.2	-3.2
유틸리티	유틸리티	0.2	1.7	-2.0	2.1	-1.6	0.9	1.1	-0.6	-1.1
부동산	리츠	2.1	0.9	-2.5	3.9	0.5	-0.4	1.4	-1.4	-0.9
	부동산 관리·개발	-6.5	-1.8	-0.7	6.4	-2.0	-2.5	2.2	-0.9	-0.4

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

3. 미국: 1W 수익률 vs 1M 수익률

- 에너지 산업은 AI 전력 공급 병목 우려에 따라 여전히 견조한 추세를 지속 중
- 반대로, AI 확산에 따른 소프트웨어 산업 수익성 악화 우려가 지속되며 소프트웨어/서비스 산업은 약세 지속

S&P500



참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

4. 미국 외 국가

홍콩 항셍지수

산업	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	-0.4	7.4	2.8	1.9	-1.1	4.2	0.2	-0.5	-5.3
소재	-6.2	1.2	4.1	4.3	4.7	3.7	4.3	-0.9	-2.1
산업재	1.7	0.4	1.7	1.0	1.6	0.9	0.8	-2.1	-0.9
경기소비재	-4.5	-0.5	1.7	5.7	-1.0	2.1	0.2	-3.0	-0.8
필수소비재	3.7	-0.1	1.1	1.8	-0.4	-2.0	1.1	1.6	-0.7
헬스케어	-1.4	-2.7	-2.6	2.4	10.1	-1.3	-1.8	-2.0	-2.3
통신	-0.8	0.9	-0.5	-1.3	-2.3	-0.1	-1.1	-2.6	-1.3
유틸리티	1.0	0.9	1.9	0.6	1.3	-1.1	1.2	-0.7	-0.9
금융	-2.1	5.3	-1.2	1.3	0.3	1.3	1.5	1.1	0.9
부동산 & 건설	-0.1	5.7	1.3	2.5	3.0	0.0	0.3	-2.3	-1.3
IT	-7.8	-0.1	-2.8	1.4	-1.6	3.8	-0.8	-2.0	0.3
복합기업	1.1	1.7	2.3	3.9	3.0	-0.8	0.6	-1.7	-1.2

참고: HSICS (Hang Seng Industry Classification System) Level 1 기준 / 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 MSCI China

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	0.3	6.7	2.2	0.7	0.8	2.9	-0.2	0.7	-4.8
소재	-6.5	1.9	4.3	3.3	4.8	3.1	4.9	0.2	-1.8
산업재	1.4	-0.1	1.0	-0.3	1.6	0.6	1.0	-1.5	-0.3
경기소비재	-4.0	-0.7	1.1	3.0	-1.0	1.9	0.9	-3.1	-0.9
필수소비재	3.0	0.6	-1.8	1.3	1.8	-1.7	0.3	0.4	-1.6
건강관리	-1.1	-2.8	-3.2	1.5	10.7	-1.2	-1.7	-2.1	-1.9
금융	-0.6	4.5	-2.4	0.0	-0.1	1.9	0.5	0.4	-1.3
정보기술	-3.7	-1.7	-0.8	1.7	-0.2	2.2	0.7	-3.8	0.7
커뮤니케이션 서비스	-9.4	0.8	-2.3	1.5	-1.5	4.3	-1.5	-0.9	0.7
유틸리티	-0.3	0.3	0.9	-0.2	0.6	-1.8	0.6	-1.8	-1.5
부동산	-0.1	6.3	1.4	-1.0	5.7	0.4	0.2	-4.1	-2.3

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 TOPIX

구분	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
식품	6.9	-1.3	1.1	1.2	0.8	-1.3	0.2	0.6	0.0
에너지 자원	7.1	4.1	1.4	4.5	3.4	0.2	0.9	-1.0	1.7
건설·자재	8.1	-3.4	-0.7	5.1	3.9	0.1	0.4	0.2	3.1
소재·화학	3.5	-3.0	-0.2	5.3	2.5	-0.6	1.3	-1.3	2.5
의약품	3.4	-1.9	1.2	-1.8	4.5	-1.5	2.8	0.5	1.0
자동차·운송장비	6.9	-3.1	-1.8	6.4	1.6	-0.6	-0.9	1.9	6.1
철강·비철금속	6.6	1.2	1.5	6.7	3.2	1.0	3.3	-4.7	3.2
기계	6.1	-1.2	0.0	7.7	7.8	-0.3	1.3	-4.6	1.3
전자기기·정밀기기	0.7	-1.6	-0.8	4.7	2.7	-0.8	2.8	-3.5	1.2
정보통신·기타서비스	-4.5	-3.3	-0.6	-0.7	0.6	-1.2	1.4	-0.7	-1.2
전기·가스	6.2	-2.5	1.6	1.7	0.6	0.2	-0.2	1.0	2.4
운송·물류	4.5	-0.6	0.1	-1.4	1.8	-0.3	0.4	1.2	2.1
종합상사·도매	6.8	-1.2	-1.3	7.1	3.8	1.2	0.1	-2.3	5.3
소매업	5.9	-2.5	0.5	-1.0	0.6	-0.5	-0.1	1.7	-0.1
은행	7.6	-0.3	-2.2	9.6	5.9	0.2	0.9	-0.6	0.4
금융 (은행 제외)	4.3	-1.7	-3.1	3.0	4.4	0.1	0.1	0.8	4.3
부동산	6.2	-0.6	-1.9	1.3	3.8	-0.7	0.7	-0.3	4.3

참고: TOPIX-17 기준 / 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

유럽 MSCI Europe

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	1.2	4.2	-0.1	3.5	-2.3	2.3	0.4	-0.2	-2.9
소재	1.7	-0.1	2.0	1.3	2.6	0.9	1.1	2.2	-0.9
산업재	1.0	-0.1	-1.6	1.4	4.9	1.5	0.0	0.9	0.7
경기소비재	-0.4	-2.6	-2.6	-4.2	1.0	1.2	-0.4	0.6	-1.0
필수소비재	5.6	1.5	-1.3	1.1	-0.7	0.3	-1.1	1.2	-0.5
건강관리	0.7	-0.9	-0.4	0.4	4.7	-0.2	1.0	1.0	-0.7
금융	-0.1	1.9	-1.8	1.4	-0.2	1.1	0.4	3.9	1.6
정보기술	-1.0	-2.4	-0.2	2.9	7.2	3.9	-0.2	-1.0	-2.5
커뮤니케이션 서비스	0.8	1.1	1.0	-2.6	-0.2	0.4	0.3	0.6	-0.1
유틸리티	1.9	3.4	-1.3	1.0	2.5	2.7	-0.1	2.0	-1.0
부동산	1.2	2.1	-2.5	-0.7	3.2	0.5	0.3	1.0	-2.0

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 2월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사분석자료의 애널리스트는 2026년 2월 6일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 2026년 2월 6일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 본 조사분석자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사분석자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사분석자료는 기관투자가 등 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA