2026. 3. 9

Global Theme Tracker

중동 분쟁 본격화, 공급망 불확실성 확대

리서치센터 리포트 바로가기

▶ **리서치센터 글로벌주식팀** | 2026년 3월 둘째 주

한눈에 보는 글로벌 테마

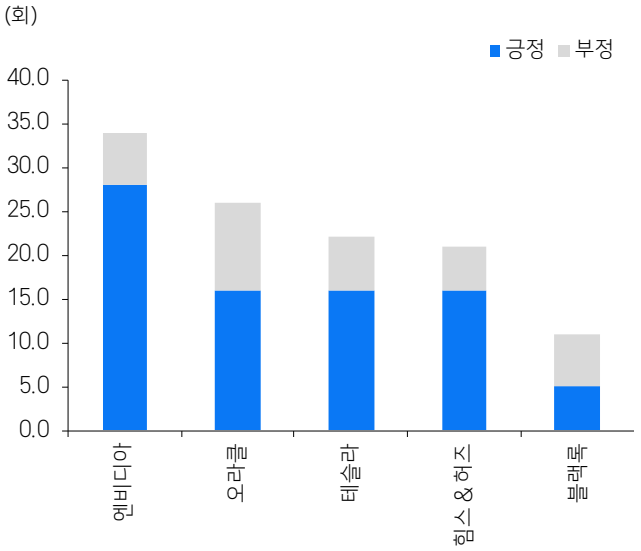
- 중동 분쟁 본격화로 유가와 공급망 불확실성 급등
- 이에 상대적으로 공급망 의존도가 낮은 업종 (소프트웨어, 사이버보안)이 그간의 약세를 극복하고 상승 전환
- 달러 강세와 유가 급등으로 금 채굴 관련주와 항공 관련주 주가는 급락

주간 수익률 상/하위 테마

구분	3월 첫째 주 (3/2~6)	2월 넷째 주 (2/23~27)	2월 셋째 주 (2/16~20)	2월 둘째 주 (2/9~13)	2월 첫째 주 (2/2~6)	1월 넷째 주 (1/26~30)	1월 셋째 주 (1/19~23)	1월 둘째 주 (1/12~16)
상위	사이버보안	금 채굴	드론	금 채굴	기초화학	IT 하드웨어	희토류	우라늄
	9.1%	9.3%	6.0%	7.8%	15.7%	4.1%	17.0%	13.1%
	소프트웨어/SaaS	거래소/금융정보	우라늄	유틸리티	항공사	천연가스	금 채굴	암호화폐
	8.1%	6.0%	5.5%	6.7%	14.4%	3.9%	10.6%	11.1%
하위	금 채굴	대체자산 운용사	대체자산 운용사	AI 리스크	전통 자산운용사	드론	대체자산 운용사	결제
	-12.0%	-8.6%	-5.7%	-9.2%	-10.9%	-13.9%	-6.6%	-5.5%
	항공사	태양광	사이버보안	보험 브로커	암호화폐	희토류	드론	소프트웨어/SaaS
	-14.4%	-11.5%	-9.8%	-10.1%	-11.3%	-15.9%	-7.6%	-6.1%

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

최근 1주 간 레딧 언급량 상위 종목



참고: 3월 6일 기준
자료: WallStreetBets, 삼성증권

종목별 이슈

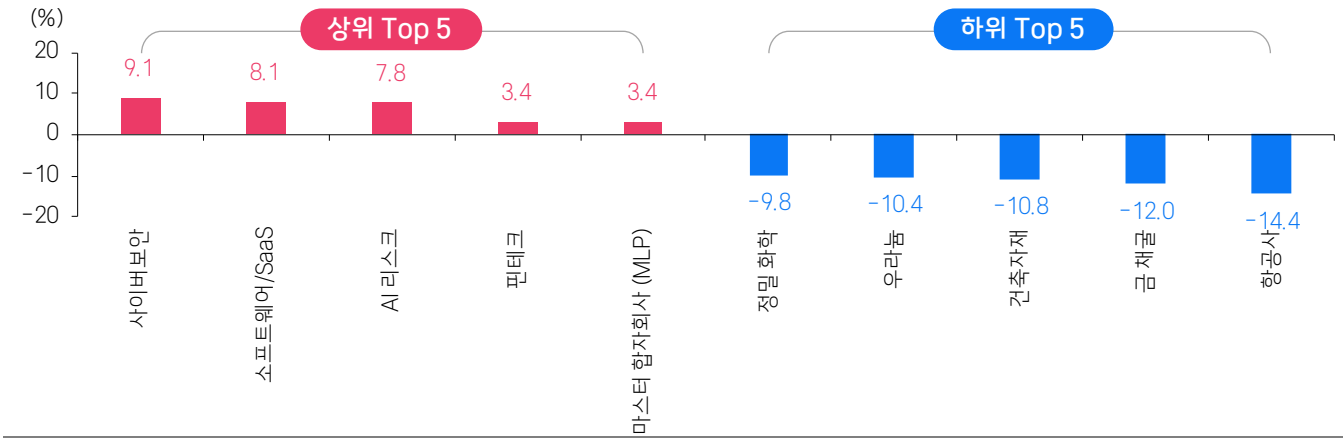
종목명	이슈
엔비디아	**코히런트/루멘텀에 20억 달러 지분 투자** • AI 인프라를 위한 광학 기술 개발 및 공급망 확보 목적 • 자금은 생산 용량 확장과 R&D 개발 활용 예정
오라클	**텍사스 데이터센터 확장 계획 철회** • 스타게이트 프로젝트 일부인 데이터센터 확장 계획 철회 • 완전 철회가 아닌 Phase 3 무산으로 해석 가능
테슬라	**AI6칩 생산 물량 확대 협의** • 삼성전자와 AI6 생산 물량 확대 협의 진행 보도 • 기존 계약 물량인 월 1.6만장에서 4만장으로 확대 계획
힘스 & 허즈	**노보 노디스크와의 법적 분쟁 해소** • 비만약 특허 관련 법적 분쟁 해소와 파트너십 체결 • 양사는 힘스&허즈의 온라인 플랫폼에서 비만약 판매
블랙록	**환매 요구 제한 조치** • 사모대출 펀드에 대한 환매 요구 제한 조치 • 펀드는 매 분기 5%의 환매만 진행할 것으로 보도

자료: 언론 보도, 삼성증권

1. 주간 주요 테마 동향

- 중동 분쟁이 본격화하며 공급망 의존도가 낮은 사이버보안, 소프트웨어 업종이 강세 전환
- 반대로 달러 강세 및 유가가 급등하며 금 채굴과 항공 업종이 하락

주간 수익률 상/하위 테마 Top 5



참고: 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

테마별 주요 뉴스

테마	뉴스
사이버보안	**실적 발표 및 지정학적 불확실성 확대** • 지난주 사이버보안 관련주의 실적 발표가 진행 • 예상을 상회하는 실적을 발표하며 AI 확산에 대한 시장의 우려가 일부 완화 • 최근 지정학적 불확실성이 증가함에 따라 사이버보안 관련주에 대한 관심 증가
소프트웨어/SaaS	**미국-이란 분쟁으로 인한 하드웨어 공급망 불확실성 확산** • 미국-이란 분쟁이 본격화하면서 유가가 급등하고 글로벌 공급망 불확실성이 확대 • 이에 따라 공급망 의존도가 높은 반도체 등 하드웨어 업종의 주가는 큰 폭으로 하락 • 다만, 공급망 의존도가 상대적으로 낮은 소프트웨어 업종의 불확실성이 오히려 완화되며 주가가 상승
금 채굴	**이란 타격 직후 금 가격 급락** • 미국과 이스라엘의 이란 타격 직후 금 가격이 급락 • 통상 금은 분쟁 격화 시 가격이 상승하나, 이번 사태에서는 달러 강세가 이어짐에 따라 자금이 달러로 이동한 것 • 이에 따라 금 채굴 관련주 주가도 하락
항공사	**미국-이란 분쟁으로 유가 급등** • 미국-이란 분쟁으로 유가가 급등 • 이에 따라 항공유 가격 급등이 예상되며 항공사 수익성 악화 우려 확대 • 항공사 주가는 큰 폭으로 하락

자료: 언론 보도, 삼성증권

테마별 관련 종목

테마	종목명	티커	시가총액 (백만달러)	주가 수익률 (%) 1주	1개월	3개월	YTD	밸류에이션 (배) P/E	P/B	EV/EBITDA	배당수익률 (%)
수익률 상위 Top 5 테마											
사이버보안	팔로 알토 네트웍스	PANW	134,681	10.8	21.3	-2.8	4.9	42.7	10.8	28.0	n/a
	Crowdstrike Holdings Inc	CRWD	108,798	16.0	9.1	-15.7	-7.9	85.8	17.9	59.9	n/a
	클라우드플레어	NET	68,735	13.4	13.1	-2.5	-0.6	163.6	33.8	115.4	n/a
	포티넷	FTNT	61,909	5.9	0.6	-4.2	4.8	27.5	17.9	19.5	n/a
	Zscaler Inc	ZS	26,379	11.6	-1.1	-31.8	-26.5	37.6	8.5	22.8	n/a
소프트웨어 /SaaS	마이크로소프트	MSFT	3,036,785	4.1	1.9	-15.4	-15.5	22.3	5.8	13.6	0.9
	팔란티어 테크놀로지스	PLTR	375,876	14.6	16.1	-13.2	-11.2	111.7	31.4	76.7	n/a
	앱러빈	APP	169,361	15.5	23.2	-27.6	-25.6	31.2	27.0	25.6	n/a
	인튜이트	INTU	133,068	17.6	7.8	-29.0	-27.8	19.2	5.4	12.4	0.9
	시놉시스	SNPS	83,791	5.7	2.6	-3.4	-6.8	28.4	2.5	19.0	n/a
AI 리스크	세일즈포스	CRM	186,548	2.2	4.0	-23.6	-24.8	15.1	3.0	9.9	0.8
	부킹 홀딩스	BKNG	144,127	7.3	0.3	-14.0	-16.5	16.5	n/a	11.2	0.9
	서비스나우	NOW	130,060	15.1	23.4	-26.6	-18.2	28.6	7.5	18.6	n/a
	어도비	ADBE	116,214	7.9	5.5	-19.8	-20.7	11.7	6.8	8.6	n/a
	인포시스	INFY	58,560	0.0	-16.3	-22.0	-20.9	17.4	5.6	12.6	3.6
핀테크	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	NU	70,796	-2.2	-15.8	-12.3	-12.5	15.7	4.3	10.0	n/a
	Robinhood Markets Inc	HOOD	69,462	1.6	-6.9	-41.6	-31.8	31.4	6.1	23.4	n/a
	코인베이스 글로벌	COIN	52,169	12.2	17.2	-28.3	-14.4	53.8	3.5	14.7	n/a
	스트래티지	MSTR	44,566	3.1	-0.4	-13.4	2.1	4.1	n/a	964.4	n/a
	페이팔 홀딩스	PYPL	43,244	1.6	16.2	-25.8	-20.8	8.7	1.9	7.0	0.6
마스터 합자회사 (MLP)	윌리엄스 컴퍼니스	WMB	90,689	-0.6	11.0	18.2	23.5	31.3	6.7	15.2	2.7
	엔터프라이즈 프로덕츠 파트너스	EPD	81,217	4.0	7.5	15.1	17.1	13.3	2.6	11.0	5.8
	킨더 모건	KMI	74,709	0.9	10.1	20.9	22.2	24.4	2.3	12.5	3.5
	에너지 트랜스퍼	ET	64,471	-0.5	4.7	11.8	13.9	11.6	2.0	n/a	7.1
	MPLX	MPLX	59,542	-0.5	4.5	4.8	9.7	12.9	4.1	11.5	6.9
수익률 하위 Top 5 테마											
정밀 화학	린데	LIN	224,626	-4.6	7.3	20.4	12.8	26.8	5.6	17.5	1.2
	코닝	GLW	105,776	-18.0	1.0	43.5	40.9	38.2	8.0	25.8	0.9
	셔윈-윌리엄즈	SHW	81,600	-9.2	-9.1	-1.2	1.6	27.0	16.0	19.3	1.0
	에코랩	ECL	79,710	-8.3	-3.1	8.4	7.2	32.3	7.3	20.1	0.9
	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	APD	60,603	-1.3	-3.9	4.4	10.2	20.2	3.4	14.2	2.6
우라늄	카메코	CCJ	47,769	-7.4	-3.5	20.2	19.9	75.2	8.2	42.8	0.2
	넥스젠 에너지	NXE	7,987	-5.4	9.6	29.7	32.4	n/a	5.4	n/a	n/a
	우라늄 에너지	UEC	6,250	-15.7	-19.8	-6.0	10.7	n/a	4.9	n/a	n/a
	에너지 퓨얼스	UUUU	4,516	-10.7	-10.3	21.9	30.9	n/a	n/a	n/a	n/a
	센트러스 에너지	LEU	3,714	-6.8	-22.6	-23.4	-16.0	55.6	4.3	41.9	n/a
건축자재	Ferguson Enterprises Inc	FERG	44,782	-12.2	-12.8	-8.0	2.9	20.5	7.0	15.3	1.5
	레녹스 인터내셔널	LII	18,009	-9.2	-2.3	0.4	5.7	21.0	10.2	16.2	1.0
	매스코	MAS	12,962	-11.1	-14.4	-1.3	-1.7	14.8	463.7	11.7	2.0
	어드밴스트 드레이니지 시스템스	WMS	11,381	-14.7	-16.7	-1.7	1.1	21.7	4.9	n/a	0.5
	탑빌드	BLD	10,897	-13.6	-25.0	-11.2	-7.0	20.2	4.1	13.5	n/a
금 채굴	블랙스톤	BX	136,173	-2.6	-15.1	-27.6	-28.6	16.6	6.9	15.0	4.3
	아그니코 이글 마인스/마인스 아	AEM	110,728	-12.2	12.5	30.7	30.2	17.2	3.6	n/a	0.7
	브룩필드 애셋 매니지먼트	BAM	75,376	-1.5	-7.3	-13.6	-12.2	23.9	9.0	22.8	3.9
	아레스 매니지먼트	ARES	36,488	-1.8	-14.6	-32.7	-31.1	16.5	3.0	n/a	4.1
	칼라일 그룹	CG	17,661	-5.9	-16.5	-14.2	-17.1	10.3	1.4	n/a	2.9
항공사	델타 에어라인스	DAL	38,541	-10.2	-21.7	-12.0	-14.9	8.0	1.5	5.5	1.2
	라이언에어	RYAAY	33,268	-5.8	-7.5	-4.2	-12.2	11.4	3.0	5.3	1.6
	유나이티드 에어라인스 홀딩스	UAL	30,172	-13.4	-20.6	-12.3	-17.7	6.7	1.5	5.3	n/a
	사우스웨스트 에어라인스	LUV	20,419	-15.6	-23.4	4.3	-4.5	9.3	2.5	5.5	1.7
	라탐 에어라인스 그룹	LTM	13,801	-14.4	-25.9	-5.4	-11.0	8.0	4.3	4.6	5.0

참고: 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

2. 미국: 업종별 주간 수익률 추이

- 중동 분쟁이 본격화하며 공급망 의존도가 낮은 소프트웨어 업종이 강세 전환
- 반대로 유가 급등에 따른 영향으로 운송 업종 하락 전환

S&P500

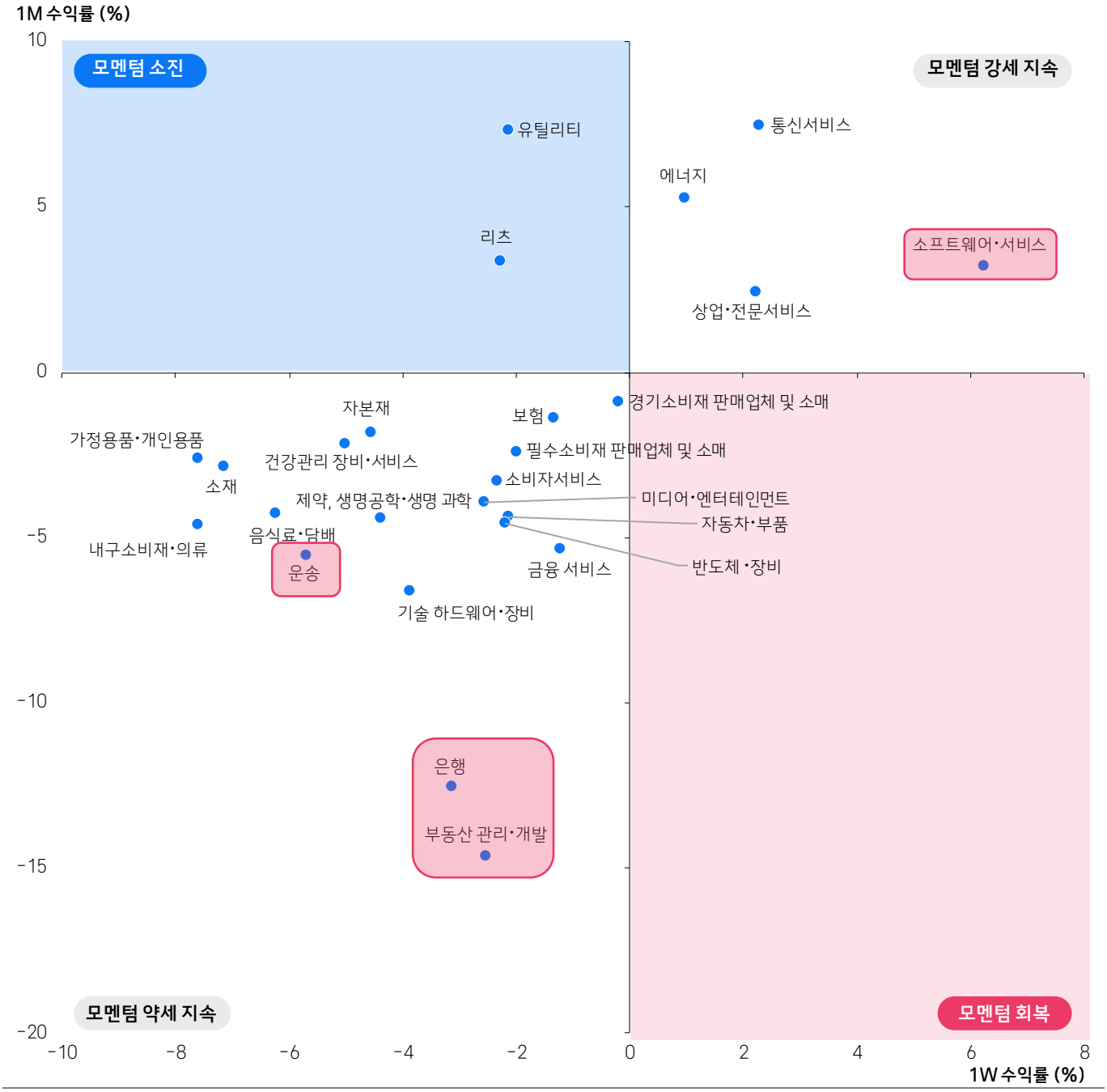
섹터	산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	에너지	1.0	2.0	0.5	1.7	4.3	3.9	3.1	2.4	2.1
소재	소재	-7.2	1.3	-0.3	3.7	3.5	-1.2	2.6	0.7	4.8
산업재	자본재	-4.6	-0.4	1.7	1.6	5.3	1.2	-1.9	4.3	2.3
	상업·전문서비스	2.2	3.2	0.2	-3.1	-2.1	-2.6	-0.4	-0.7	3.6
	운송	-5.7	-0.7	2.8	-1.9	6.3	0.7	-1.2	-0.2	2.7
경기소비재	자동차·부품	-2.1	-2.3	-1.3	1.3	-3.9	-3.4	2.2	-2.0	2.0
	내구소비재·의류	-7.6	-2.2	2.6	2.8	4.4	-1.8	-1.5	-1.4	5.0
	소비자서비스	-2.3	1.4	1.4	-3.7	1.0	-0.3	0.4	-2.5	3.2
	경기소비재 판매업체 및 소매	-0.2	-0.2	3.0	-3.4	-7.4	-1.0	0.3	-1.9	8.3
필수소비재	필수소비재 판매업체 및 소매	-2.0	2.8	-5.2	2.1	8.1	-1.3	-0.4	4.6	4.0
	음식료·담배	-6.2	2.4	-0.8	0.6	5.2	2.6	1.0	3.5	1.0
	가정용품·개인용품	-7.6	3.3	0.3	1.7	3.8	1.0	3.5	2.3	0.8
헬스케어	건강관리 장비·서비스	-5.0	1.5	0.6	0.9	-0.7	-3.8	-0.1	-2.1	2.4
	제약, 생명공학·생명 과학	-4.4	2.5	-1.3	-0.6	3.5	-0.5	1.8	-0.4	0.4
금융	은행	-3.1	-5.4	2.3	-6.7	6.0	2.7	-2.9	-4.3	1.2
	금융 서비스	-1.2	-1.1	1.2	-4.3	-0.6	-0.5	-2.8	-1.2	1.6
	보험	-1.3	1.6	1.5	-3.1	1.5	2.1	-0.2	-3.2	0.5
정보기술	소프트웨어·서비스	6.2	-0.5	-1.8	-0.6	-7.5	-7.1	0.1	-4.7	2.1
	기술 하드웨어·장비	-3.9	0.2	2.8	-5.8	6.6	4.4	-2.1	0.1	-3.4
	반도체·장비	-2.2	-4.6	2.8	-0.4	-1.9	1.7	-0.6	2.0	0.5
커뮤니케이션 서비스	통신서비스	2.3	0.5	-1.1	5.7	3.5	8.8	1.6	-3.5	-0.5
	미디어·엔터테인먼트	-2.6	0.5	2.7	-4.5	-5.1	3.7	1.0	-1.4	2.6
유틸리티	유틸리티	-2.1	2.9	-0.5	7.1	0.2	1.7	-2.0	2.1	-1.6
부동산	리츠	-2.3	0.9	-0.3	5.1	2.1	0.9	-2.5	3.9	0.5
	부동산 관리·개발	-2.5	-3.2	5.7	-14.4	-6.5	-1.8	-0.7	6.4	-2.0

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

3. 미국: 1W 수익률 vs 1M 수익률

- 중동 분쟁이 본격화하며 공급망 의존도가 낮은 소프트웨어 업종이 강세 전환
- 반대로 유가 급등에 따른 영향으로 운송 업종 하락 전환, 사모대출 시장 우려 지속되며 금융 관련주도 약세 지속

S&P500



참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

4. 미국 외 국가

홍콩 항셍지수

산업	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	3.7	0.5	3.9	0.6	-0.4	7.4	2.8	1.9	-1.1
소재	-7.8	4.8	3.0	2.7	-6.2	1.2	4.1	4.3	4.7
산업재	-3.0	1.7	1.3	3.9	1.7	0.4	1.7	1.0	1.6
경기소비재	-5.8	-1.8	-3.0	0.0	-4.5	-0.5	1.7	5.7	-1.0
필수소비재	-2.3	0.3	-1.3	-0.4	3.7	-0.1	1.1	1.8	-0.4
헬스케어	-4.4	-5.0	0.9	3.1	-1.4	-2.7	-2.6	2.4	10.1
통신	0.1	1.1	0.5	-1.9	-0.8	0.9	-0.5	-1.3	-2.3
유틸리티	0.5	0.8	0.3	0.5	1.0	0.9	1.9	0.6	1.3
금융	-4.4	2.9	0.3	-0.3	-2.1	5.3	-1.2	1.3	0.3
부동산 & 건설	-4.1	2.8	0.1	1.7	-0.1	5.7	1.3	2.5	3.0
IT	-2.1	-1.0	-2.2	0.4	-7.8	-0.1	-2.8	1.4	-1.6
복합기업	-4.6	2.3	-0.4	-0.8	1.1	1.7	2.3	3.9	3.0

참고: HSICS (Hang Seng Industry Classification System) Level 1 기준 / 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 MSCI China

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	3.6	2.7	2.1	0.7	0.3	6.7	2.2	0.7	0.8
소재	-6.6	6.2	1.9	2.4	-6.5	1.9	4.3	3.3	4.8
산업재	-1.1	0.4	0.6	2.4	1.4	-0.1	1.0	-0.3	1.6
경기소비재	-5.2	-1.6	-2.5	-0.8	-4.0	-0.7	1.1	3.0	-1.0
필수소비재	-3.8	-0.6	-1.1	-1.3	3.0	0.6	-1.8	1.3	1.8
건강관리	-3.7	-4.7	1.7	3.4	-1.1	-2.8	-3.2	1.5	10.7
금융	-2.4	-1.8	0.5	-0.5	-0.6	4.5	-2.4	0.0	-0.1
정보기술	-5.3	1.3	-1.8	3.4	-3.7	-1.7	-0.8	1.7	-0.2
커뮤니케이션 서비스	-0.2	-1.4	-2.3	-2.4	-9.4	0.8	-2.3	1.5	-1.5
유틸리티	1.8	2.1	0.7	0.0	-0.3	0.3	0.9	-0.2	0.6
부동산	-2.8	0.2	-1.4	-1.6	-0.1	6.3	1.4	-1.0	5.7

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 TOPIX

구분	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
식품	-4.8	2.8	-0.3	2.2	6.9	-1.3	1.1	1.2	0.8
에너지 자원	-1.3	3.1	3.3	-1.0	7.1	4.1	1.4	4.5	3.4
건설·자재	-7.6	4.3	1.8	2.2	8.1	-3.4	-0.7	5.1	3.9
소재·화학	-4.9	4.4	1.9	4.4	3.5	-3.0	-0.2	5.3	2.5
의약품	-6.1	2.7	2.0	4.7	3.4	-1.9	1.2	-1.8	4.5
자동차·운송장비	-8.3	3.6	-2.6	0.9	6.9	-3.1	-1.8	6.4	1.6
철강·비철금속	-7.4	10.7	5.9	7.7	6.6	1.2	1.5	6.7	3.2
기계	-6.0	1.7	0.9	6.5	6.1	-1.2	0.0	7.7	7.8
전자기기·정밀기기	-5.5	5.2	-0.2	2.1	0.7	-1.6	-0.8	4.7	2.7
정보통신·기타서비스	-2.1	2.8	-0.5	-0.1	-4.5	-3.3	-0.6	-0.7	0.6
전기·가스	-4.8	2.4	-0.6	5.8	6.2	-2.5	1.6	1.7	0.6
운송·물류	-4.1	2.4	0.4	0.0	4.5	-0.6	0.1	-1.4	1.8
종합상사·도매	-5.6	5.1	-2.1	7.1	6.8	-1.2	-1.3	7.1	3.8
소매업	-4.8	0.7	-1.7	3.9	5.9	-2.5	0.5	-1.0	0.6
은행	-7.6	0.2	-2.6	3.4	7.6	-0.3	-2.2	9.6	5.9
금융 (은행 제외)	-6.4	2.8	0.8	3.9	4.3	-1.7	-3.1	3.0	4.4
부동산	-4.9	2.8	1.6	8.9	6.2	-0.6	-1.9	1.3	3.8

참고: TOPIX-17 기준 / 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

유럽 MSCI Europe

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	4.1	3.1	2.2	1.6	1.2	4.2	-0.1	3.5	-2.3
소재	-7.3	1.2	1.1	1.6	1.7	-0.1	2.0	1.3	2.6
산업재	-6.0	0.4	1.9	1.6	1.0	-0.1	-1.6	1.4	4.9
경기소비재	-6.7	-0.4	2.1	0.2	-0.4	-2.6	-2.6	-4.2	1.0
필수소비재	-6.0	0.8	1.4	1.5	5.6	1.5	-1.3	1.1	-0.7
건강관리	-5.2	-1.4	0.4	2.7	0.7	-0.9	-0.4	0.4	4.7
금융	-7.2	0.6	4.0	-4.5	-0.1	1.9	-1.8	1.4	-0.2
정보기술	-4.8	-0.8	3.8	0.3	-1.0	-2.4	-0.2	2.9	7.2
커뮤니케이션 서비스	-0.9	3.0	1.8	4.2	0.8	1.1	1.0	-2.6	-0.2
유틸리티	-4.7	4.9	-0.5	2.4	1.9	3.4	-1.3	1.0	2.5
부동산	-7.5	3.6	3.4	2.1	1.2	2.1	-2.5	-0.7	3.2

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 3월 6일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 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 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확히 반영되었습니다.

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