2026. 3. 16

Global Theme Tracker

공급망 불확실성 지속, 다만 변동폭은 축소

리서치센터 리포트 바로가기

▶ **리서치센터 글로벌주식팀** | 2026년 3월 셋째주

한눈에 보는 글로벌 테마

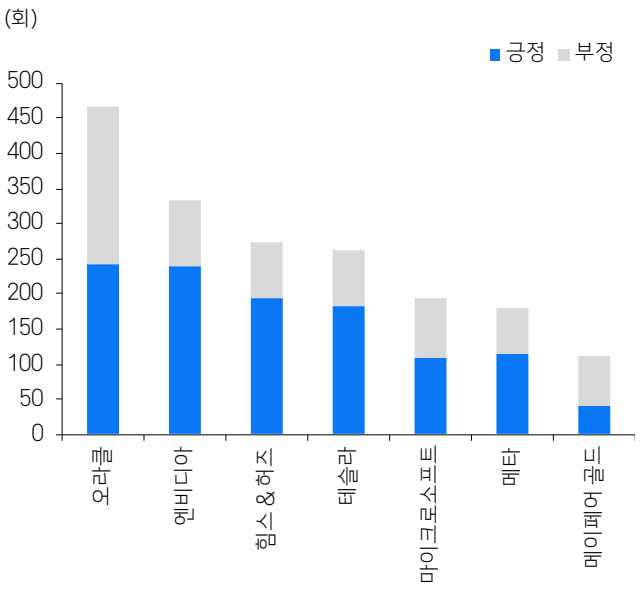
- 미국 이란 분쟁이 지속되며 호르무즈 해협 봉쇄에 따른 공급망 불확실성 지속되고 있으나 증시 변동폭은 축소
- 농업용 화학제품에 대한 공급망 불확실성이 이어지자, 농업용 화학제품 공급 기업들 주가가 단기 실적 개선 기대로 상승
- 반면, 분쟁 지속으로 유가 상승에 따른 인플레이션 우려 및 금리 상승 우려가 금 가격 하락으로 이어지며 금 채굴 관련주 하락

주간 수익률 상/하위 테마

구분	3월 둘째주 (3/9~13)	3월 첫째주 (3/2~6)	2월 넷째주 (2/23~27)	2월 셋째주 (2/16~20)	2월 둘째주 (2/9~13)	2월 첫째주 (2/2~6)	1월 넷째주 (1/26~30)	1월 셋째주 (1/19~23)
상위	농업용 화학제품	사이버보안	금 채굴	드론	금 채굴	기초화학	IT 하드웨어	희토류
	7.5%	9.1%	9.3%	6.0%	7.8%	15.7%	4.1%	17.0%
	태양광	소프트웨어/SaaS	거래소/금융정보	우라늄	유틸리티	항공사	천연가스	금 채굴
	7.4%	8.1%	6.0%	5.5%	6.7%	14.4%	3.9%	10.6%
하위	금 채굴	금 채굴	대체자산 운용사	대체자산 운용사	AI 리스크	전통 자산운용사	드론	대체자산 운용사
	-7.5%	-12.0%	-8.6%	-5.7%	-9.2%	-10.9%	-13.9%	-6.6%
	AI 리스크	항공사	태양광	사이버보안	보험 브로커	암호화폐	희토류	드론
	-8.0%	-14.4%	-11.5%	-9.8%	-10.1%	-11.3%	-15.9%	-7.6%

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

최근 1주 간 레딧 언급량 상위 종목



참고: 3월 13일 기준
자료: WallStreetBets, 삼성증권

종목별 이슈

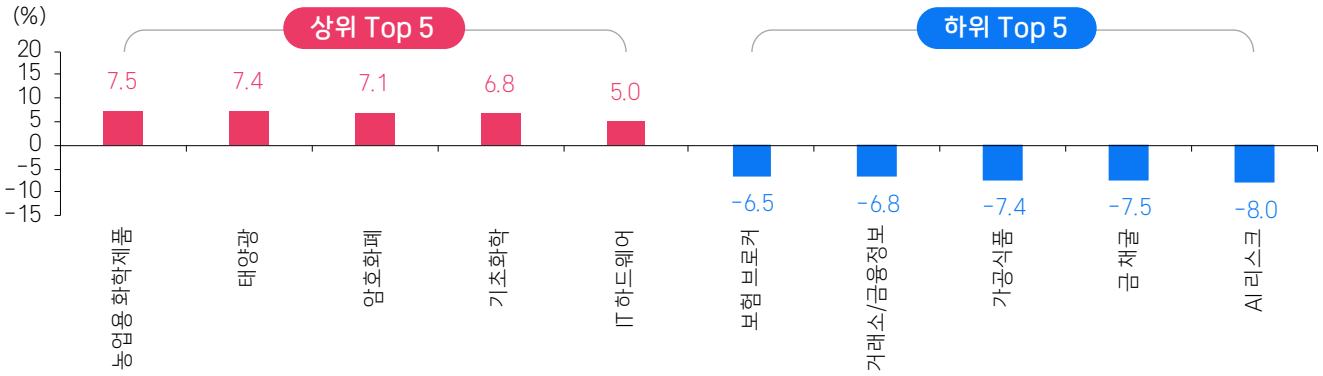
종목명	이슈
오라클	**에빌린 데이터센터 부정적 보도 공식 반박** • 오픈AI와 약속 이행을 위해 4.5GW 전력 추가 확보 발표 • 다만, 데이터센터 1.8~2GW 확장 계획 철회는 미언급
엔비디아	**오픈소스 AI 에이전트 플랫폼 '니모클로' 출시 계획 발표** • '니모클로'는 기업용 AI 에이전트 직접 구축 플랫폼 • 타사 AI칩과 호환 가능하도록 설계
엔비디아	**네비우스에 20억 달러 투자** • 2030년말까지 5GW이상의 엔비디아 시스템 구축 목표 • AI 풀스택 전반에서 협력 관계 심화
테슬라	**2월 중국 생산 전기차 판매량 발표** • 상하이 공장에서 생산된 전기차 판매량은 58,600대 • 수출 차량은 2만대로 YoY 5배 증가
메타	**AI 에이전트용 SNS '몰트북' 인수** • 3월 16일 인수 절차 최종 마무리 • 몰트북은 에이전트 간 커뮤니케이션 SNS

자료: 언론, 삼성증권

1. 주간 주요 테마 동향

- 미국 이란 분쟁이 지속되며 호르무즈 해협 봉쇄에 따른 공급망 불확실성 지속
- 농업용 화학제품에 대한 공급망 불확실성이 이어지자, 농업용 화학제품 공급 기업들 주가가 단기 실적 개선 기대로 상승
- 반면, 분쟁 지속으로 유가 상승에 따른 인플레이션 우려 및 금리 상승 우려가 금 가격 하락으로 이어지며 금 채굴 관련주 하락

주간 수익률 상/하위 테마 Top 5



참고: 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

테마별 주요 뉴스

테마	뉴스
농업용 화학제품	**호르무즈 해협 봉쇄에 따른 비료 공급망 불확실성 증가** • 호르무즈 해협 봉쇄가 이어지며 비료 공급망 불확실성 증가 • 로이터스에 따르면 호르무즈 해협은 전세계 비료 물동량의 약 3분의 1이 이동하는 구간 • 이에 따라 농업용 화학제품 관련주가 단기 실적 개선 기대로 상승
암호화폐	**가상자산 법률 통과에 대한 기대 증가** • 트럼프 대통령이 3월 초 가상자산 관련 법안 통과를 촉구하는 내용을 SNS에 게시 • 특히, CLARITY Act와 GENIUS Act의 빠른 통과가 미국의 가상자산 시장 보호에 필수적이라는 내용 게시 • 이에 가상자산 관련 법안 통과가 진행될 것이라는 기대감이 암호화폐 관련주 상승으로 연결
금 채굴	**달러 강세가 이어지며 금 가격 하락** • 미국-이란 분쟁이 발발한 이후 달러 강세가 이어지며 금 가격이 하락 추세로 전환 • 이는 분쟁이 지속됨에 따라 물가 상승에 대한 인플레이션 우려가 금리 상승 압박으로 이어질 것으로 예상되기 때문 • 이에 따라 금 채굴 관련주 주가도 하락 추세 지속

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											
농업용 화학제품	Corteva Inc	CTVA	53,271	2.9	3.9	18.0	16.4	22.0	2.1	11.8	0.9
	뉴트리엔	NTR	39,863	8.7	16.8	31.2	33.8	17.1	1.5	8.1	2.6
	CF 인더스트리스 홀딩스	CF	19,911	11.9	34.9	61.2	65.1	15.6	3.8	6.7	1.5
	모자이크	MOS	9,306	11.4	-1.1	11.9	21.7	16.1	0.7	5.7	3.0
	FMC	FMC	1,756	0.0	-2.0	1.0	1.3	8.0	0.7	7.4	13.0
태양광	넥스트에라 에너지	NEE	193,309	1.9	-1.1	13.7	15.6	23.1	2.9	15.5	2.5
	퍼스트 솔라	FSLR	21,040	3.6	-13.1	-23.0	-24.9	10.4	1.9	7.5	n/a
	브룩필드 리뉴어블 파트너스	BEP	20,537	-0.3	-4.1	9.3	12.9	n/a	2.7	18.9	5.0
	넥스트래커	NXT	17,764	18.0	2.7	38.0	37.4	27.6	7.4	18.8	n/a
	제네락 홀딩스	GNRC	11,766	-1.7	-10.7	24.7	47.0	23.7	3.8	15.4	n/a
암호화폐	코인베이스 글로벌	COIN	51,722	-0.9	19.0	-28.3	-15.2	57.8	3.5	14.7	n/a
	스트래티지	MSTR	46,615	4.6	5.0	-8.1	6.8	6.0	n/a	964.4	n/a
	Circle Internet Group Inc	CRCL	28,478	18.7	101.4	44.9	52.5	122.3	9.0	30.3	n/a
	아이렌	IREN	13,816	13.3	-1.5	6.5	13.2	n/a	4.2	16.4	n/a
	BitMine Immersion Technologies	BMNR	9,343	8.8	-2.0	-37.1	-19.2	76.1	n/a	n/a	0.0
기초화학	Dow Inc	DOW	25,845	10.0	12.7	52.8	56.6	n/a	1.6	10.1	4.8
	라이온델바젤 인더스트리스	LYB	23,293	7.7	25.6	63.0	67.1	21.7	2.4	10.2	6.6
	웨스트레이크	WLK	14,331	8.6	11.6	50.2	51.1	90.9	1.6	10.1	1.9
	이스트만 케미컬	EMN	7,901	-1.5	-13.5	6.4	8.5	11.8	1.3	8.5	4.8
	셀라니즈 코퍼레이션	CE	6,462	17.1	0.3	35.7	39.6	12.0	1.3	8.2	0.2
IT 하드웨어	애플	AAPL	3,672,047	-2.9	-2.2	-10.7	-8.6	28.8	35.8	22.5	0.4
	Cisco Systems Inc	CSCO	309,395	-0.4	1.9	0.7	1.7	18.3	6.0	12.8	2.1
	아리스타 네트웍스	ANET	167,836	0.5	-5.9	6.8	1.7	37.8	10.4	27.7	n/a
	암페놀	APH	164,616	1.6	-8.7	4.1	-0.5	30.5	9.6	19.7	0.6
	코닝	GLW	110,778	4.7	-3.3	46.3	47.6	41.7	8.5	25.7	0.9
수익률 하위 Top 5 테마											
보험 브로커	마시 & 맥레넌	MRSH	83,342	-6.0	-1.1	-8.6	-8.3	16.6	4.9	12.5	2.0
	에이온	AON	68,864	-5.6	-0.1	-9.4	-9.2	16.8	6.4	14.1	0.9
	아서 J 갤러거	AJG	53,459	-8.9	-0.2	-18.5	-19.6	15.6	2.0	11.9	1.3
	윌리스 타워스 왓슨	WTW	27,375	-4.4	-0.6	-12.5	-13.0	14.7	3.2	10.6	1.3
	브라운 & 브라운	BRO	23,237	-7.1	-0.3	-16.6	-14.6	15.0	2.0	11.8	0.9
거래소 /금융정보	S&P 글로벌	SPGI	129,282	-6.6	5.6	-16.8	-20.2	21.5	3.9	17.7	0.9
	CME 그룹	CME	111,676	-1.8	2.2	13.2	13.4	26.0	4.0	21.8	3.6
	인터컨티넨털 익스체인지	ICE	90,409	-4.2	4.5	-2.8	-2.1	20.7	3.0	16.1	1.2
	무디스	MCO	76,543	-8.9	0.6	-11.8	-16.0	25.7	17.0	19.2	0.9
	나스닥	NDAQ	48,619	-3.3	7.6	-9.0	-12.3	21.8	3.8	16.5	1.3
가공식품	몬델리즈 인터내셔널	MDLZ	70,361	-6.0	-12.3	0.9	1.3	18.1	2.7	14.2	3.5
	허쉬	HSY	44,002	-3.5	-2.5	19.3	19.2	25.8	7.7	16.0	2.6
	크래프트 하인즈	KHC	26,729	-8.0	-9.0	-7.6	-6.9	10.9	0.6	9.3	7.1
	타이슨 푸드	TSN	21,237	-1.8	-5.7	0.4	2.6	14.6	1.1	8.0	3.3
	제너럴 밀즈	GIS	21,012	-11.1	-18.5	-15.6	-15.3	11.4	2.1	10.4	6.2
금 채굴	뉴몬트	NEM	119,209	-5.8	-13.2	11.3	9.4	11.2	2.9	6.5	0.9
	아그니코 이글 마인스/마인스 아	AEM	103,984	-6.1	-4.1	23.2	22.2	14.8	3.5	n/a	0.8
	휘턴 프레셔스 메탈스	WPM	63,506	-4.8	-4.1	19.0	19.0	30.0	6.0	n/a	0.5
	프랑코-네바다	FNV	48,560	-3.0	-0.1	17.1	21.5	31.2	5.0	20.4	0.6
	앵글로골드 아샨티	AU	47,895	-10.9	-13.6	14.4	11.3	9.1	4.1	5.3	3.8
AI 리스크	세일즈포스	CRM	177,982	-4.6	0.1	-27.6	-28.3	14.6	2.9	9.4	0.9
	부킹 홀딩스	BKNG	134,335	-6.8	0.7	-21.4	-22.2	15.8	n/a	11.2	0.9
	어도비	ADBE	102,159	-12.1	-5.7	-31.5	-30.3	10.4	6.4	7.9	n/a
	인포시스	INFY	53,815	-8.1	-9.8	-27.1	-27.3	n/a	n/a	13.1	3.9
	코그니전트 테크놀로지 솔루션	CTSH	28,872	-8.9	-9.3	-28.7	-27.9	10.7	1.8	n/a	2.1

참고: 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

2. 미국: 업종별 주간 수익률 추이

- 에너지 섹터는 두 달 연속 상승 추세 지속. 이는 데이터센터 전력 수요와 더불어 유가 상승에 따른 가격 전가 기대에 기인
- 반대로, 금융 섹터는 사모신용 펀드들의 환매가 제한되며 우려가 지속되자 하락 추세 지속

S&P500

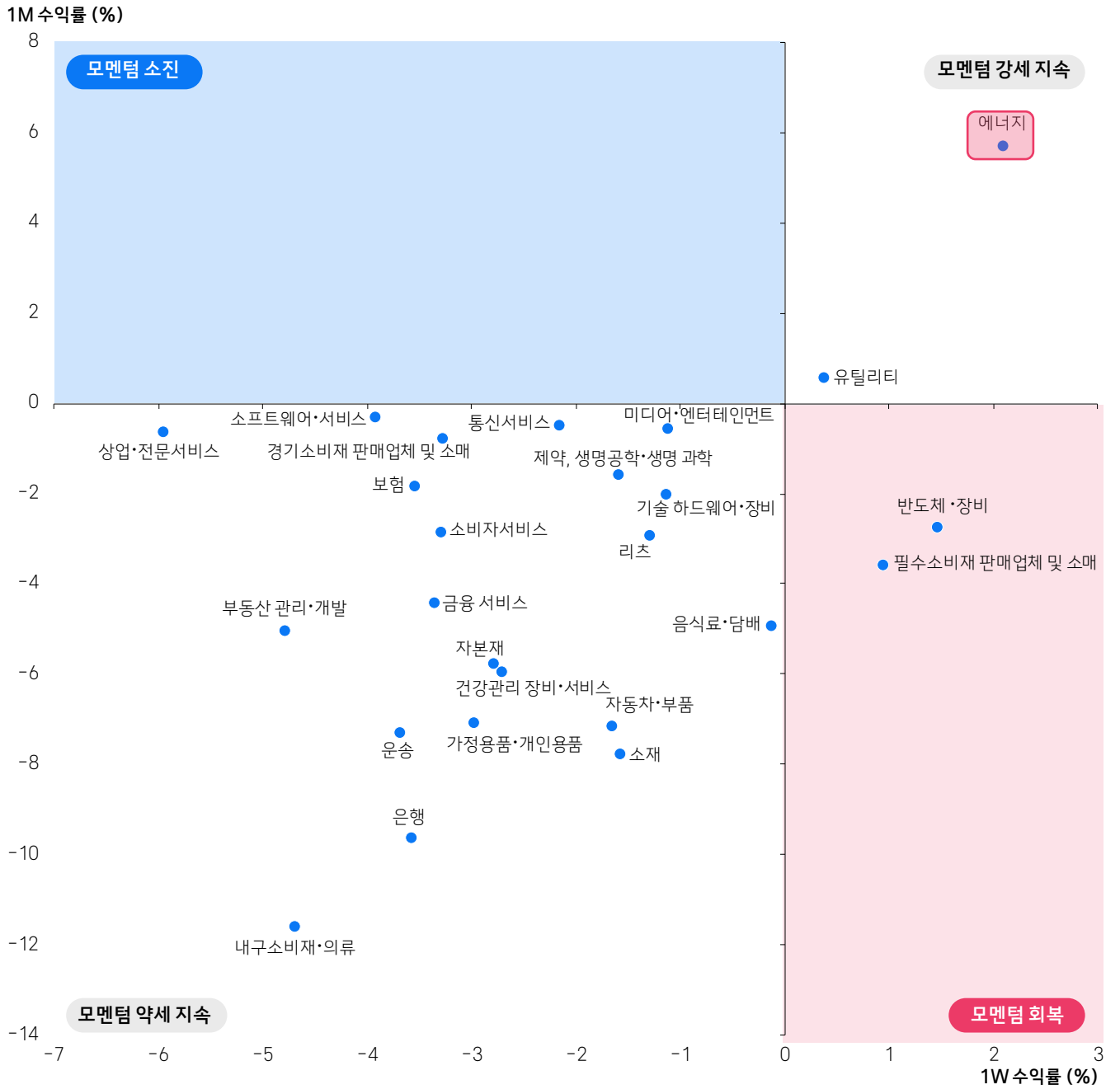
섹터	산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	에너지	2.1	1.0	2.0	0.5	1.7	4.3	3.9	3.1	2.4
소재	소재	-1.6	-7.2	1.3	-0.3	3.7	3.5	-1.2	2.6	0.7
산업재	자본재	-2.7	-4.6	-0.4	1.7	1.6	5.3	1.2	-1.9	4.3
	상업·전문서비스	-5.9	2.2	3.2	0.2	-3.1	-2.1	-2.6	-0.4	-0.7
	운송	-3.7	-5.7	-0.7	2.8	-1.9	6.3	0.7	-1.2	-0.2
경기소비재	자동차·부품	-1.6	-2.1	-2.3	-1.3	1.3	-3.9	-3.4	2.2	-2.0
	내구소비재·의류	-4.7	-7.6	-2.2	2.6	2.8	4.4	-1.8	-1.5	-1.4
	소비자서비스	-3.3	-2.3	1.4	1.4	-3.7	1.0	-0.3	0.4	-2.5
	경기소비재 판매업체 및 소매	-3.3	-0.2	-0.2	3.0	-3.4	-7.4	-1.0	0.3	-1.9
필수소비재	필수소비재 판매업체 및 소매	0.9	-2.0	2.8	-5.2	2.1	8.1	-1.3	-0.4	4.6
	음식료·담배	-0.1	-6.2	2.4	-0.8	0.6	5.2	2.6	1.0	3.5
	가정용품·개인용품	-3.0	-7.6	3.3	0.3	1.7	3.8	1.0	3.5	2.3
헬스케어	건강관리 장비·서비스	-2.8	-5.0	1.5	0.6	0.9	-0.7	-3.8	-0.1	-2.1
	제약, 생명공학·생명 과학	-1.6	-4.4	2.5	-1.3	-0.6	3.5	-0.5	1.8	-0.4
금융	은행	-3.6	-3.1	-5.4	2.3	-6.7	6.0	2.7	-2.9	-4.3
	금융 서비스	-3.3	-1.2	-1.1	1.2	-4.3	-0.6	-0.5	-2.8	-1.2
	보험	-3.5	-1.3	1.6	1.5	-3.1	1.5	2.1	-0.2	-3.2
정보기술	소프트웨어·서비스	-3.9	6.2	-0.5	-1.8	-0.6	-7.5	-7.1	0.1	-4.7
	기술 하드웨어·장비	-1.1	-3.9	0.2	2.8	-5.8	6.6	4.4	-2.1	0.1
	반도체·장비	1.5	-2.2	-4.6	2.8	-0.4	-1.9	1.7	-0.6	2.0
커뮤니케이션 서비스	통신서비스	-2.2	2.3	0.5	-1.1	5.7	3.5	8.8	1.6	-3.5
	미디어·엔터테인먼트	-1.1	-2.6	0.5	2.7	-4.5	-5.1	3.7	1.0	-1.4
유틸리티	유틸리티	0.4	-2.1	2.9	-0.5	7.1	0.2	1.7	-2.0	2.1
부동산	리츠	-1.3	-2.3	0.9	-0.3	5.1	2.1	0.9	-2.5	3.9
	부동산 관리·개발	-4.8	-2.5	-3.2	5.7	-14.4	-6.5	-1.8	-0.7	6.4

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

3. 미국: 1W 수익률 vs 1M 수익률

- 에너지 섹터는 두 달 연속 상승 추세 지속. 이는 데이터센터 전력 수요와 더불어 유가 상승에 따른 가격 전가 기대에 기인
- 반대로, 금융 섹터는 사모신용 펀드들의 환매가 제한되며 우려가 지속되자 하락 추세 지속

S&P500



참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

4. 미국 외 국가

홍콩 항셍지수

산업	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	6.2	3.7	0.5	3.9	0.6	-0.4	7.4	2.8	1.9
소재	-2.7	-7.8	4.8	3.0	2.7	-6.2	1.2	4.1	4.3
산업재	-0.1	-3.0	1.7	1.3	3.9	1.7	0.4	1.7	1.0
경기소비재	0.1	-5.8	-1.8	-3.0	0.0	-4.5	-0.5	1.7	5.7
필수소비재	-2.2	-2.3	0.3	-1.3	-0.4	3.7	-0.1	1.1	1.8
헬스케어	-3.1	-4.4	-5.0	0.9	3.1	-1.4	-2.7	-2.6	2.4
통신	1.3	0.1	1.1	0.5	-1.9	-0.8	0.9	-0.5	-1.3
유틸리티	-0.3	0.5	0.8	0.3	0.5	1.0	0.9	1.9	0.6
금융	-4.4	-4.4	2.9	0.3	-0.3	-2.1	5.3	-1.2	1.3
부동산 & 건설	-4.0	-4.1	2.8	0.1	1.7	-0.1	5.7	1.3	2.5
IT	2.6	-2.1	-1.0	-2.2	0.4	-7.8	-0.1	-2.8	1.4
복합기업	-3.1	-4.6	2.3	-0.4	-0.8	1.1	1.7	2.3	3.9

참고: HSICS (Hang Seng Industry Classification System) Level 1 기준 / 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 MSCI China

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	2.0	3.6	2.7	2.1	0.7	0.3	6.7	2.2	0.7
소재	-3.1	-6.6	6.2	1.9	2.4	-6.5	1.9	4.3	3.3
산업재	0.6	-1.1	0.4	0.6	2.4	1.4	-0.1	1.0	-0.3
경기소비재	0.9	-5.2	-1.6	-2.5	-0.8	-4.0	-0.7	1.1	3.0
필수소비재	-1.0	-3.8	-0.6	-1.1	-1.3	3.0	0.6	-1.8	1.3
건강관리	-3.4	-3.7	-4.7	1.7	3.4	-1.1	-2.8	-3.2	1.5
금융	-1.0	-2.4	-1.8	0.5	-0.5	-0.6	4.5	-2.4	0.0
정보기술	-0.5	-5.3	1.3	-1.8	3.4	-3.7	-1.7	-0.8	1.7
커뮤니케이션 서비스	3.9	-0.2	-1.4	-2.3	-2.4	-9.4	0.8	-2.3	1.5
유틸리티	1.4	1.8	2.1	0.7	0.0	-0.3	0.3	0.9	-0.2
부동산	-2.5	-2.8	0.2	-1.4	-1.6	-0.1	6.3	1.4	-1.0

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 TOPIX

구분	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
식품	-2.1	-4.8	2.8	-0.3	2.2	6.9	-1.3	1.1	1.2
에너지 자원	2.2	-1.3	3.1	3.3	-1.0	7.1	4.1	1.4	4.5
건설·자재	-3.5	-7.6	4.3	1.8	2.2	8.1	-3.4	-0.7	5.1
소재·화학	-2.2	-4.9	4.4	1.9	4.4	3.5	-3.0	-0.2	5.3
의약품	0.0	-6.1	2.7	2.0	4.7	3.4	-1.9	1.2	-1.8
자동차·운송장비	-4.2	-8.3	3.6	-2.6	0.9	6.9	-3.1	-1.8	6.4
철강·비철금속	1.5	-7.4	10.7	5.9	7.7	6.6	1.2	1.5	6.7
기계	-3.0	-6.0	1.7	0.9	6.5	6.1	-1.2	0.0	7.7
전자기기·정밀기기	-2.6	-5.5	5.2	-0.2	2.1	0.7	-1.6	-0.8	4.7
정보통신·기타서비스	-0.8	-2.1	2.8	-0.5	-0.1	-4.5	-3.3	-0.6	-0.7
전기·가스	-1.2	-4.8	2.4	-0.6	5.8	6.2	-2.5	1.6	1.7
운송·물류	-1.2	-4.1	2.4	0.4	0.0	4.5	-0.6	0.1	-1.4
종합상사·도매	-0.4	-5.6	5.1	-2.1	7.1	6.8	-1.2	-1.3	7.1
소매업	-1.3	-4.8	0.7	-1.7	3.9	5.9	-2.5	0.5	-1.0
은행	-4.6	-7.6	0.2	-2.6	3.4	7.6	-0.3	-2.2	9.6
금융 (은행 제외)	-4.7	-6.4	2.8	0.8	3.9	4.3	-1.7	-3.1	3.0
부동산	-6.0	-4.9	2.8	1.6	8.9	6.2	-0.6	-1.9	1.3

참고: TOPIX-17 기준 / 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

유럽 MSCI Europe

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	7.2	4.1	3.1	2.2	1.6	1.2	4.2	-0.1	3.5
소재	-0.6	-7.3	1.2	1.1	1.6	1.7	-0.1	2.0	1.3
산업재	-1.6	-6.0	0.4	1.9	1.6	1.0	-0.1	-1.6	1.4
경기소비재	-1.7	-6.7	-0.4	2.1	0.2	-0.4	-2.6	-2.6	-4.2
필수소비재	-0.1	-6.0	0.8	1.4	1.5	5.6	1.5	-1.3	1.1
건강관리	-2.1	-5.2	-1.4	0.4	2.7	0.7	-0.9	-0.4	0.4
금융	-1.2	-7.2	0.6	4.0	-4.5	-0.1	1.9	-1.8	1.4
정보기술	2.1	-4.8	-0.8	3.8	0.3	-1.0	-2.4	-0.2	2.9
커뮤니케이션 서비스	-0.7	-0.9	3.0	1.8	4.2	0.8	1.1	1.0	-2.6
유틸리티	3.7	-4.7	4.9	-0.5	2.4	1.9	3.4	-1.3	1.0
부동산	-4.7	-7.5	3.6	3.4	2.1	1.2	2.1	-2.5	-0.7

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 3월 13일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 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