2026. 3. 30

Global Theme Tracker

지정학적 갈등 지속, 영향 덜한 화학 산업 수혜

리서치센터 리포트 바로가기

▶ **리서치센터 글로벌주식팀** | 2026년 3월 마지막 주

한눈에 보는 글로벌 테마

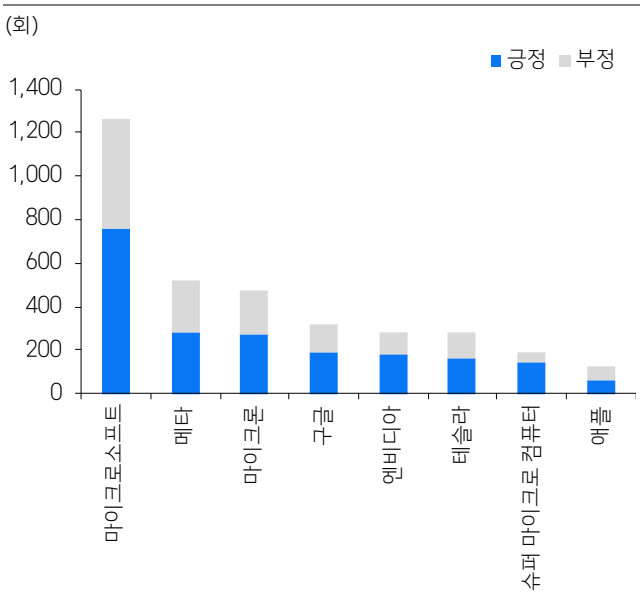
- 이란 지상군 투입 관련 보도에 따라 중동 지역 불확실성이 증가하자 시장의 변동성도 확대
- 호르무즈 해협 통행에 차질이 이어지며 석유화학 제품 글로벌 공급망 영향이 상대적으로 덜한 미국 화학 산업이 수혜
- 반면, 시중 금리 상승이 이어지며 기술주에서 가치주로 섹터 로테이션 확대되는 모양새

주간 수익률 상/하위 테마

구분	3월 넷째 주 (3/23~27)	3월 셋째 주 (3/16~20)	3월 둘째 주 (3/9~13)	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)
상위	기초화학	대체자산 운용사	농업용 화학제품	사이버보안	금 채굴	드론	금 채굴	기초화학
	11.7%	4.1%	7.5%	9.1%	9.3%	6.0%	7.8%	15.7%
	농업용 화학제품	석유 서비스	태양광	소프트웨어/SaaS	거래소/금융정보	우라늄	유틸리티	항공사
	8.2%	3.9%	7.4%	8.1%	6.0%	5.5%	6.7%	14.4%
하위	암호화폐	우라늄	금 채굴	금 채굴	대체자산 운용사	대체자산 운용사	AI 리스크	전통 자산운용사
	-10.2%	-9.7%	-7.5%	-12.0%	-8.6%	-5.7%	-9.2%	-10.9%
	드론	금 채굴	AI 리스크	항공사	태양광	사이버보안	보험 브로커	암호화폐
	-11.4%	-14.7%	-8.0%	-14.4%	-11.5%	-9.8%	-10.1%	-11.3%

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

최근 1주간 레딧 언급량 상위 종목



참고: 3월 27일 기준
자료: WallStreetBets, 삼성증권

종목별 이슈

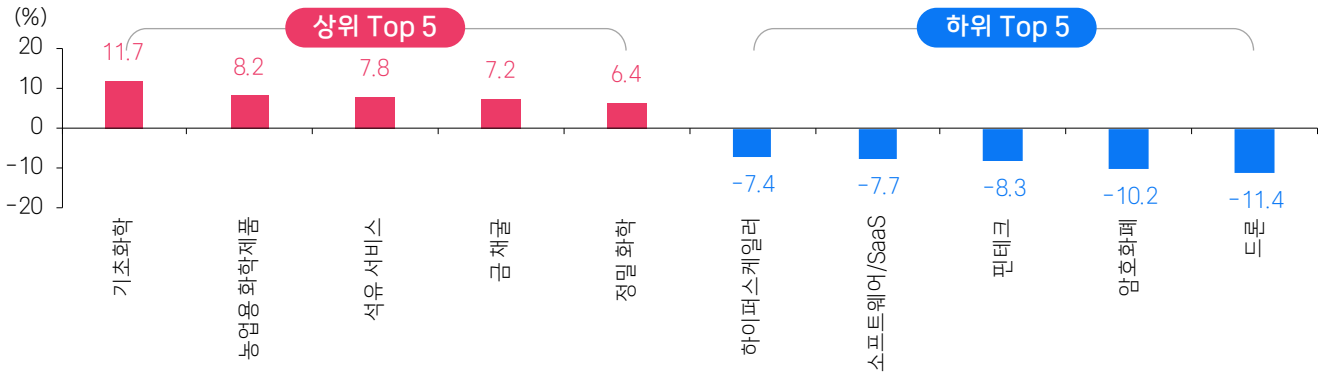
종목명	이슈
마이크로소프트	**클라우드/세일즈 부문 채용 중단** • Azure 클라우드 부문과 북미 영업 등 주요 사업 채용 중단 • 엔지니어링과 AI 관련 핵심 직군 채용은 지속
메타	**텍사스 엘 파소 데이터센터 투자 금액 100억 달러로 상향** • 당초 계획한 15억 달러에서 100억 달러로 상향 조정 • 투자액 증가로 4,000명 임시 근로자 추가 배치 예정
마이크론	**싱가포르 팹 변압기 쇼티지로 공급 지연 우려** • 싱가포르 팹 증설에는 일반 팹의 3배 수준의 변압기 필요 • 공급사들은 촉박한 납기, 생산력 부족으로 견적 거부
구글	**KV 캐시 압축 기술 터보퀀트 공개** • 해당 기술은 LLM의 메모리 사용을 최대 6배 절감 • 압축 상수 저장 필요 없어 메모리 오버헤드 제거 가능
테슬라	**삼성 파운드리와 테라팹 협력 구축 가능성 제기** • 테라팹 건설에 삼성 파운드리와 협력 가능성 제기 • 삼성 파운드리의 테일러 팹 증설에 협력하는 방식

자료: 언론, 삼성증권

1. 주간 주요 테마 동향

- 호르무즈 해협 통행에 차질이 이어지며 석유화학 제품 글로벌 공급망 영향이 상대적으로 덜한 미국 화학 산업이 수혜
- 반면, 시중 금리 상승이 이어지며 기술주에서 가치주로 섹터 로테이션 확대되는 모양새

주간 수익률 상/하위 테마 Top 5



참고: 3월 27일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

테마별 주요 뉴스

테마	뉴스
기초 화학	**호르무즈 해협 차단, 석유화학 제품 글로벌 공급 부족 우려 지속** • 중동 분쟁 장기화로 호르무즈 해협 통행에 차질이 지속되며 석유화학 제품 수송로 불확실성이 장기화 • 유럽이나 아시아 경쟁사들의 원료 가격이 증가한 반면, 미국 화학 기업들은 북미산 천연가스를 원료로 사용하여 가격 상승의 수혜 입는 구조 • 이에 미국 기초화학 기업들의 원가 경쟁력이 부각되며 주가 상승
석유 서비스	**중동 분쟁 장기화에 따른 유가 상승** • 중동 분쟁이 장기화되며 유가 상승 추세 지속 • 이에 따라 석유 서비스 기업들의 가격 전가에 따른 수익성 개선 기대 확산 • 석유 서비스 관련주들은 장 변동성에도 불구, 주간 수익률 상승 마감
하이퍼스케일러	**시중 금리 상승, 섹터 로테이션 확대** • 미국-이란 분쟁이 지속되며 시중 금리가 상승하자 기술주 투자 매력 하락 • 이에 따라 시장 성장을 주도했던 하이퍼스케일러의 주가가 하락
암호화폐	**금리 상승, 비트코인 가격 하락** • 미국-이란 분쟁이 지속되며 시중 금리가 상승하자 비트코인 가격이 하락 • 시장 변동성이 커지자 디지털 안전자산으로서의 기능에 우려의 목소리가 커지며 투자금 회수 확대 • 이에 따라 암호화폐 관련주 주가는 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											
기초화학	Dow Inc	DOW	28,809	11.4	32.8	75.3	74.6	109.2	1.8	10.4	4.3
	라이온델바젤 인더스트리스	LYB	25,919	9.7	39.9	86.2	86.0	20.2	2.6	10.6	6.0
	웨스트레이크	WLK	14,491	6.8	7.5	53.2	52.8	57.0	1.6	10.2	1.9
	이스트만 케미컬	EMN	8,142	9.2	-5.5	12.4	11.8	11.7	1.3	7.7	4.7
	셀라니즈 코퍼레이션	CE	7,097	11.3	29.7	51.2	53.3	12.0	1.3	8.5	0.2
농업용 화학제품	Corteva Inc	CTVA	55,045	6.0	0.6	19.5	20.2	22.1	2.2	12.8	0.9
	뉴트리엔	NTR	36,398	1.2	0.8	19.9	22.2	14.6	1.4	7.1	2.9
	CF 인더스트리스 홀딩스	CF	20,961	9.2	37.0	73.5	73.8	14.0	3.5	6.2	1.5
	모자이크	MOS	7,938	6.0	-10.2	2.9	3.8	13.2	0.6	5.7	3.5
	FMC	FMC	1,971	20.4	7.0	16.3	13.7	8.4	0.8	7.2	11.5
석유 서비스	SLB	SLB	80,311	14.7	4.2	42.3	40.1	18.0	2.9	9.3	2.1
	베이커 휴즈	BKR	62,476	4.8	-3.1	39.9	39.0	23.4	2.9	12.6	1.5
	할리버튼	HAL	33,854	10.6	12.3	43.9	42.3	17.2	3.0	9.6	1.7
	테크닙FMC	FTI	28,473	9.1	7.3	57.6	58.0	23.2	6.8	12.9	0.3
	노블	NE	7,943	6.6	9.8	78.3	77.1	36.2	1.8	8.9	4.0
금 채굴	뉴몬트	NEM	110,261	5.8	-22.0	-4.5	1.2	10.4	2.6	5.7	1.0
	아그니코 이글 마인스/마인스 아	AEM	96,899	8.0	-23.1	5.4	13.9	14.0	3.1	n/a	0.9
	배릭 마이닝	B	64,652	3.9	-23.9	-17.1	-11.8	9.8	2.0	4.1	2.2
	휘턴 프레셔스 메탈스	WPM	56,618	8.8	-23.8	0.4	6.1	24.0	5.1	17.5	0.5
	프랑코-네바다	FNV	45,105	5.1	-16.6	7.6	12.9	27.2	4.8	17.8	0.7
정밀 화학	린데	LIN	227,582	0.6	-3.3	14.7	14.3	26.9	5.7	17.7	1.2
	코닝	GLW	117,522	9.8	-8.9	53.0	56.5	41.6	8.8	25.0	0.8
	셔윈-윌리엄즈	SHW	78,011	3.9	-13.2	-3.3	-2.9	25.7	15.3	17.7	1.0
	에코랩	ECL	73,817	1.9	-15.1	-1.9	-0.7	29.8	6.7	18.7	1.1
	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	APD	65,058	4.0	6.0	18.1	18.3	21.6	3.6	14.8	2.5
수익률 하위 Top 5 테마											
하이퍼 스케일러	알파벳	GOOGL	3,315,294	-8.6	-12.0	-12.6	-12.3	21.7	5.9	15.5	0.3
	마이크로소프트	MSFT	2,649,242	-6.6	-9.2	-26.9	-26.3	19.3	5.0	12.6	1.0
	아마존 닷컴	AMZN	2,139,899	-2.9	-5.1	-13.9	-13.3	20.9	3.9	10.9	n/a
	메타 플랫폼스	META	1,330,259	-11.4	-18.9	-20.4	-20.1	15.6	4.2	11.2	0.4
	오라클	ORCL	401,669	-6.7	-3.9	-29.4	-28.3	17.5	6.5	11.4	1.4
소프트웨어 /SaaS	세일즈포스	CRM	165,503	-8.2	-9.3	-33.6	-33.3	13.3	2.7	9.5	0.9
	앱러빈	APP	128,570	-13.8	-12.3	-46.7	-43.5	22.9	22.7	25.3	n/a
	팔로 알토 네트웍스	PANW	119,968	-9.8	-1.3	-8.7	-6.6	37.9	9.5	28.0	n/a
	인튜이트	INTU	115,166	-8.6	1.8	-38.8	-37.5	16.5	4.6	14.0	1.1
	서비스나우	NOW	103,983	-9.9	-8.0	-34.9	-34.6	22.7	5.9	16.9	n/a
핀테크	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	NU	66,037	-2.4	-8.8	-18.5	-18.4	14.5	4.0	10.0	n/a
	Robinhood Markets Inc	HOOD	59,487	-6.9	-13.0	-44.1	-41.6	26.7	5.1	24.0	n/a
	페이팔 홀딩스	PYPL	40,132	-1.0	-5.7	-28.5	-26.5	8.1	1.8	6.6	0.6
	로켓 코스	RKT	38,547	0.1	-24.7	-29.5	-29.3	15.7	1.6	16.5	n/a
	Circle Internet Group Inc	CRCL	23,117	-25.7	17.7	20.8	23.8	83.9	7.1	50.6	n/a
암호화폐	코인베이스 글로벌	COIN	42,625	-18.4	-8.4	-33.3	-30.1	43.1	2.8	14.7	n/a
	스트래티지	MSTR	42,063	-7.1	-2.7	-7.8	-3.7	6.4	n/a	1,185.6	n/a
	아이렌	IREN	11,660	-15.0	-14.3	-10.5	-4.5	507.2	3.8	15.9	n/a
	BitMine Immersion Technologies	BMNR	8,365	-12.2	-3.1	-30.6	-27.6	n/a	n/a	n/a	0.1
	Galaxy Digital Inc	GLXY	7,004	-13.1	-12.6	-23.4	-19.9	n/a	3.8	n/a	n/a
드론	트림블	TRMB	14,731	-4.2	-5.8	-22.8	-21.0	17.1	2.3	13.2	n/a
	크라토스 디펜스 & 시큐리티 솔	KTOS	13,477	-15.0	-15.3	2.7	5.2	87.5	5.5	88.0	n/a
	에어로바이런먼트	AVAV	9,333	-6.7	-25.9	-26.7	-22.7	46.9	2.1	28.7	n/a
	조비 애비에이션	JOBY	7,933	-12.2	-19.5	-37.3	-34.1	n/a	4.8	n/a	n/a
	온다스 홀딩스	ONDS	4,010	-12.5	-1.7	28.3	11.5	n/a	n/a	n/a	n/a

참고: 3월 27일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

2. 미국: 업종별 주간 수익률 추이

- 에너지 섹터는 AI 인프라 붐에 이어 유가 상승까지 수혜를 입으며 상승폭 지속 확대 중
- 반면, 시중 금리 상승이 이어지며 기술주에서 가치주로 섹터 로테이션이 발생하며 소프트웨어/서비스 섹터 낙폭 확대

S&P500

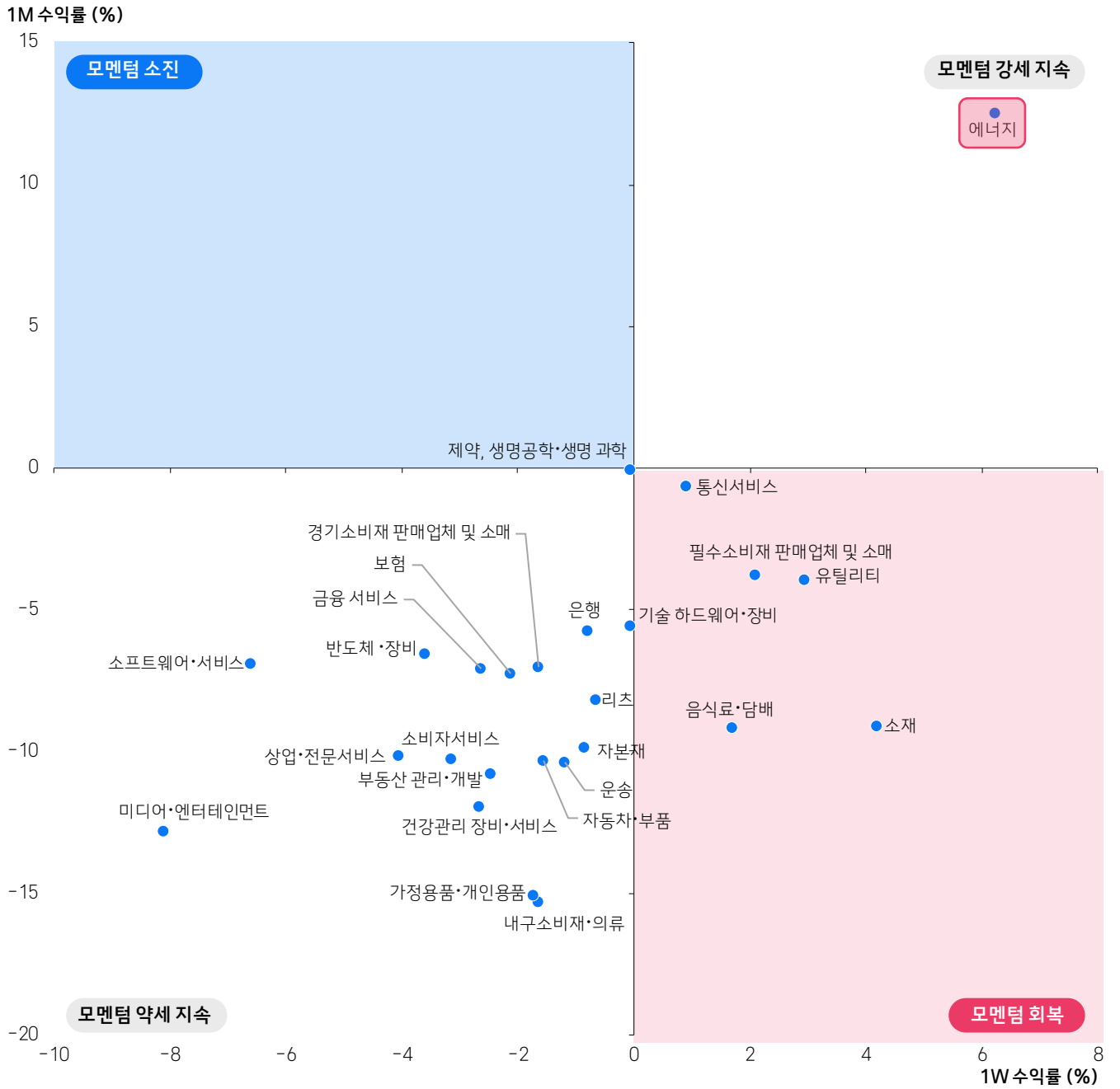
섹터	산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	에너지	6.2	2.8	2.1	1.0	2.0	0.5	1.7	4.3	3.9
소재	소재	4.2	-4.5	-1.6	-7.2	1.3	-0.3	3.7	3.5	-1.2
산업재	자본재	-0.8	-2.1	-2.7	-4.6	-0.4	1.7	1.6	5.3	1.2
	상업·전문서비스	-4.1	-2.6	-5.9	2.2	3.2	0.2	-3.1	-2.1	-2.6
	운송	-1.2	-0.2	-3.7	-5.7	-0.7	2.8	-1.9	6.3	0.7
경기소비재	자동차·부품	-1.5	-5.4	-1.6	-2.1	-2.3	-1.3	1.3	-3.9	-3.4
	내구소비재·의류	-1.6	-2.2	-4.7	-7.6	-2.2	2.6	2.8	4.4	-1.8
	소비자서비스	-3.2	-1.9	-3.3	-2.3	1.4	1.4	-3.7	1.0	-0.3
	경기소비재 판매업체 및 소매	-1.7	-2.0	-3.3	-0.2	-0.2	3.0	-3.4	-7.4	-1.0
필수소비재	필수소비재 판매업체 및 소매	2.1	-4.7	0.9	-2.0	2.8	-5.2	2.1	8.1	-1.3
	음식료·담배	1.7	-4.6	-0.1	-6.2	2.4	-0.8	0.6	5.2	2.6
	가정용품·개인용품	-1.7	-3.7	-3.0	-7.6	3.3	0.3	1.7	3.8	1.0
헬스케어	건강관리 장비·서비스	-2.7	-2.0	-2.8	-5.0	1.5	0.6	0.9	-0.7	-3.8
	제약, 생명공학·생명 과학	-0.1	-3.6	-1.6	-4.4	2.5	-1.3	-0.6	3.5	-0.5
금융	은행	-0.8	1.7	-3.6	-3.1	-5.4	2.3	-6.7	6.0	2.7
	금융 서비스	-2.6	0.0	-3.3	-1.2	-1.1	1.2	-4.3	-0.6	-0.5
	보험	-2.1	-0.4	-3.5	-1.3	1.6	1.5	-3.1	1.5	2.1
정보기술	소프트웨어·서비스	-6.6	-2.4	-3.9	6.2	-0.5	-1.8	-0.6	-7.5	-7.1
	기술 하드웨어·장비	0.0	-0.6	-1.1	-3.9	0.2	2.8	-5.8	6.6	4.4
	반도체·장비	-3.6	-2.3	1.5	-2.2	-4.6	2.8	-0.4	-1.9	1.7
커뮤니케이션 서비스	통신서비스	0.9	-1.6	-2.2	2.3	0.5	-1.1	5.7	3.5	8.8
	미디어·엔터테인먼트	-8.1	-1.5	-1.1	-2.6	0.5	2.7	-4.5	-5.1	3.7
유틸리티	유틸리티	2.9	-5.0	0.4	-2.1	2.9	-0.5	7.1	0.2	1.7
부동산	리츠	-0.7	-4.2	-1.3	-2.3	0.9	-0.3	5.1	2.1	0.9
	부동산 관리·개발	-2.5	-1.5	-4.8	-2.5	-3.2	5.7	-14.4	-6.5	-1.8

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 3월 27일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

3. 미국: 1W 수익률 vs 1M 수익률

- 에너지 섹터는 AI 인프라 붐에 이어 유가 상승까지 수혜를 입으며 상승폭 지속 확대 중
- 반면, 시중 금리 상승이 이어지며 기술주에서 가치주로 섹터 로테이션이 발생하며 소프트웨어/서비스 섹터 낙폭 확대

S&P500



참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 3월 27일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

4. 미국 외 국가

홍콩 항셍지수

산업	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	-2.5	0.9	6.2	3.7	0.5	3.9	0.6	-0.4	7.4
소재	0.9	-11.3	-2.7	-7.8	4.8	3.0	2.7	-6.2	1.2
산업재	-2.3	-0.3	-0.1	-3.0	1.7	1.3	3.9	1.7	0.4
경기소비재	-1.3	-2.9	0.1	-5.8	-1.8	-3.0	0.0	-4.5	-0.5
필수소비재	1.4	-0.8	-2.2	-2.3	0.3	-1.3	-0.4	3.7	-0.1
헬스케어	2.9	-0.3	-3.1	-4.4	-5.0	0.9	3.1	-1.4	-2.7
통신	-1.2	-1.6	1.3	0.1	1.1	0.5	-1.9	-0.8	0.9
유틸리티	-1.7	-1.5	-0.3	0.5	0.8	0.3	0.5	1.0	0.9
금융	-0.7	1.8	-4.4	-4.4	2.9	0.3	-0.3	-2.1	5.3
부동산 & 건설	-3.0	-2.1	-4.0	-4.1	2.8	0.1	1.7	-0.1	5.7
IT	-3.0	-5.0	2.6	-2.1	-1.0	-2.2	0.4	-7.8	-0.1
복합기업	-0.7	2.2	-3.1	-4.6	2.3	-0.4	-0.8	1.1	1.7

참고: HSICS (Hang Seng Industry Classification System) Level 1 기준 / 3월 27일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 MSCI China

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	-1.1	0.5	2.0	3.6	2.7	2.1	0.7	0.3	6.7
소재	1.1	-10.9	-3.1	-6.6	6.2	1.9	2.4	-6.5	1.9
산업재	-1.8	-1.4	0.6	-1.1	0.4	0.6	2.4	1.4	-0.1
경기소비재	-0.1	-2.4	0.9	-5.2	-1.6	-2.5	-0.8	-4.0	-0.7
필수소비재	0.0	-1.2	-1.0	-3.8	-0.6	-1.1	-1.3	3.0	0.6
건강관리	2.7	0.2	-3.4	-3.7	-4.7	1.7	3.4	-1.1	-2.8
금융	-1.6	1.2	-1.0	-2.4	-1.8	0.5	-0.5	-0.6	4.5
정보기술	-1.9	-1.0	-0.5	-5.3	1.3	-1.8	3.4	-3.7	-1.7
커뮤니케이션 서비스	-3.7	-6.8	3.9	-0.2	-1.4	-2.3	-2.4	-9.4	0.8
유틸리티	-1.1	-2.3	1.4	1.8	2.1	0.7	0.0	-0.3	0.3
부동산	-4.0	-3.4	-2.5	-2.8	0.2	-1.4	-1.6	-0.1	6.3

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 3월 27일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 TOPIX

구분	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
식품	2.0	0.2	-2.1	-4.8	2.8	-0.3	2.2	6.9	-1.3
에너지 자원	4.2	3.0	2.2	-1.3	3.1	3.3	-1.0	7.1	4.1
건설·자재	0.4	-1.7	-3.5	-7.6	4.3	1.8	2.2	8.1	-3.4
소재·화학	0.1	-2.0	-2.2	-4.9	4.4	1.9	4.4	3.5	-3.0
의약품	3.3	-0.8	0.0	-6.1	2.7	2.0	4.7	3.4	-1.9
자동차·운송장비	1.6	-1.8	-4.2	-8.3	3.6	-2.6	0.9	6.9	-3.1
철강·비철금속	1.4	-3.8	1.5	-7.4	10.7	5.9	7.7	6.6	1.2
기계	-2.7	-0.8	-3.0	-6.0	1.7	0.9	6.5	6.1	-1.2
전자기기·정밀기기	-1.8	-0.9	-2.6	-5.5	5.2	-0.2	2.1	0.7	-1.6
정보통신·기타서비스	1.4	-1.1	-0.8	-2.1	2.8	-0.5	-0.1	-4.5	-3.3
전기·가스	3.0	0.4	-1.2	-4.8	2.4	-0.6	5.8	6.2	-2.5
운송·물류	1.5	1.7	-1.2	-4.1	2.4	0.4	0.0	4.5	-0.6
종합상사·도매	4.0	1.9	-0.4	-5.6	5.1	-2.1	7.1	6.8	-1.2
소매업	0.8	-1.6	-1.3	-4.8	0.7	-1.7	3.9	5.9	-2.5
은행	2.4	0.5	-4.6	-7.6	0.2	-2.6	3.4	7.6	-0.3
금융 (은행 제외)	7.9	0.9	-4.7	-6.4	2.8	0.8	3.9	4.3	-1.7
부동산	-3.2	-0.6	-6.0	-4.9	2.8	1.6	8.9	6.2	-0.6

참고: TOPIX-17 기준 / 3월 27일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

유럽 MSCI Europe

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	1.6	4.7	7.2	4.1	3.1	2.2	1.6	1.2	4.2
소재	4.0	-4.2	-0.6	-7.3	1.2	1.1	1.6	1.7	-0.1
산업재	-1.1	-4.8	-1.6	-6.0	0.4	1.9	1.6	1.0	-0.1
경기소비재	0.3	-6.0	-1.7	-6.7	-0.4	2.1	0.2	-0.4	-2.6
필수소비재	-0.2	-5.5	-0.1	-6.0	0.8	1.4	1.5	5.6	1.5
건강관리	2.1	-4.2	-2.1	-5.2	-1.4	0.4	2.7	0.7	-0.9
금융	0.4	-2.6	-1.2	-7.2	0.6	4.0	-4.5	-0.1	1.9
정보기술	-1.1	-5.1	2.1	-4.8	-0.8	3.8	0.3	-1.0	-2.4
커뮤니케이션 서비스	-0.3	-5.3	-0.7	-0.9	3.0	1.8	4.2	0.8	1.1
유틸리티	-0.2	-4.9	3.7	-4.7	4.9	-0.5	2.4	1.9	3.4
부동산	-3.1	-5.0	-4.7	-7.5	3.6	3.4	2.1	1.2	2.1

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 3월 27일 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