

2026. 8. 24

Global Theme Tracker

장기 금리는 여전히 높은 상황



리서치센터 리포트
바로가기

▶ 리서치센터 글로벌주식팀 | 2026년 8월 넷째주

한눈에 보는 글로벌 테마

- 재무부의 바이백 조치에 따라 달러 약세, 실물자산 선호 심리가 확대되며 금과 암호화폐 가격 상승 및 관련주 투심 개선
- 반면, 여전히 고금리 추세가 지속되며 금리 민감도가 높은 IT 하드웨어, 우주 탐사, 태양광 섹터는 투심 악화
- 제약/생명공학 섹터는 모더나 3상 성공에 따라 mRNA, 항암 관련 파이프라인 투심이 대폭 개선되며 상승

주간 수익률 상/하위 테마

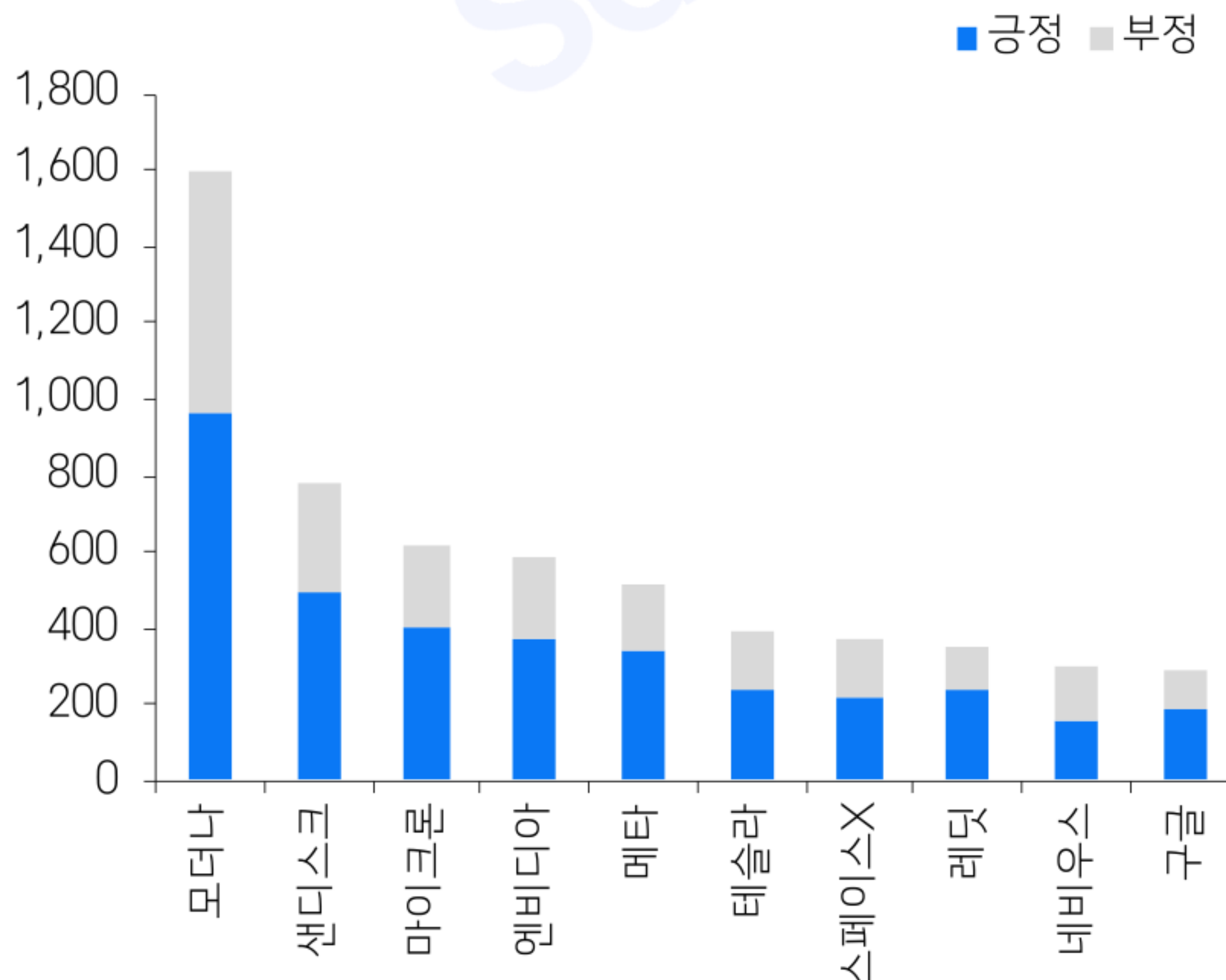
구분	8월 셋째주 (8/17~21)	8월 둘째주 (8/10~14)	8월 첫째주 (8/3~7)	7월 넷째주 (7/27~31)	7월 셋째주 (7/20~24)	7월 둘째주 (7/13~17)	7월 첫째주 (7/6~10)	6월 다섯째주 (6/29~7/3)
상위	금 채굴 14.7%	석유 서비스 9.0%	희토류 23.1%	하이퍼스케일러 11.3%	암호화폐 10.5%	오피스 리츠 4.9%	석유 서비스 5.3%	우주 탐사 11.2%
	MAHA 피해 10.7%	에너지 7.7%	우주 탐사 21.1%	AI 리스크 8.4%	방산 7.0%	리테일 리츠 4.7%	중국 인터넷 5.2%	드론 11.0%
하위	항공사 -8.6%	항공사 -5.4%	농업용 화학제품 -3.7%	AI 반도체 -6.2%	태양광 -8.5%	IT -11.9%	우주 탐사 -10.9%	IT 하드웨어 -7.1%
	드론 -10.6%	의류/신발 -5.8%	호텔 리츠 -4.3%	화물 운송 -7.8%	전기차 -9.2%	희토류 -13.0%	드론 -11.8%	암호화폐 -14.5%

참고: 수익률은 해당 주의 주간 수익률 기준

자료: Bloomberg, 삼성증권

최근 1주 간 레딧 언급량 상위 종목

(회)



참고: 8월 21일 기준

자료: WallStreetBets, 삼성증권

지난 주 종목별 이슈

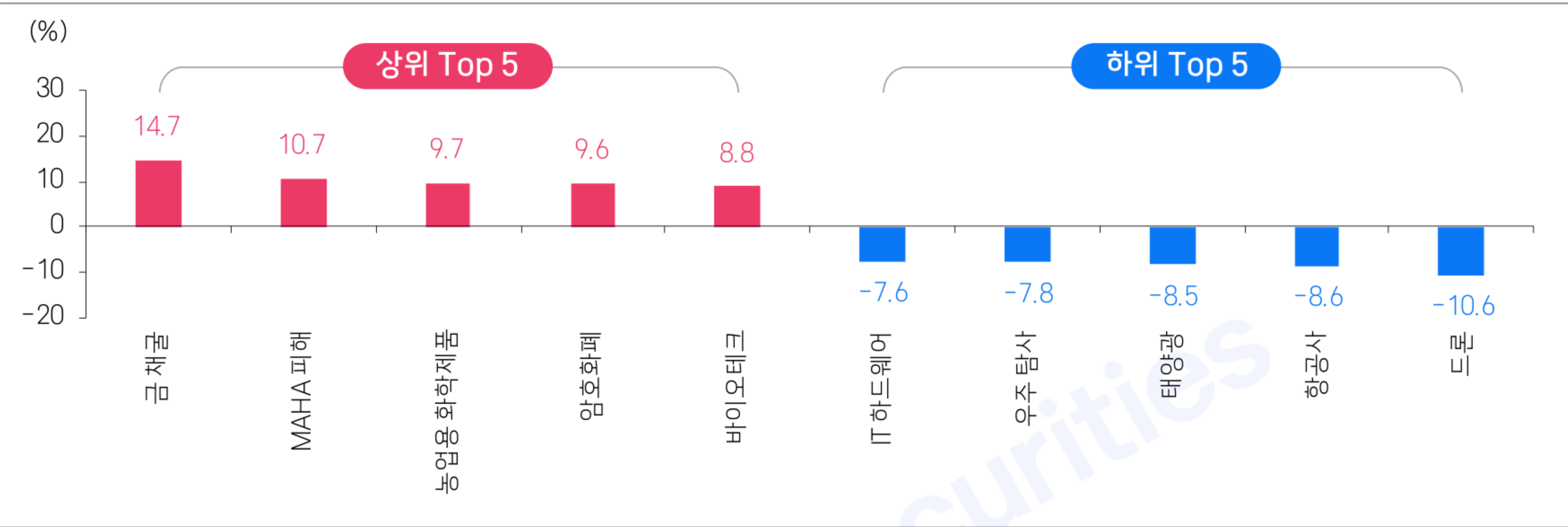
종목명	이슈
모더나	mRNA 항암 치료제 3상 결과 발표 - 흑색종 환자 대상 1차 및 2차 지표 유의미하게 충족 - mRNA 기반 신항원 치료제 사상 첫 3상 성공
마이크론	'마이크론 리서치 랩스' 설립 계획 공개 10년간 100억 달러를 투입하는 장기 연구조직 - 차세대 메모리를 위한 기초연구 수행
엔비디아	오하이오주 데이터센터 호스팅 계약 체결 - OpenAI가 20년 임대료 최종 고객이 되는 구조 - GPU 판매를 넘어 AI 인프라 파이낸싱까지 사업 모델 확장
메타	마이크로소프트 Azure 최대 AI 고객 부상 - Azure AI Foundry를 통해 연간 수익 달러 지출 - 메타 AI 파이프라인 외부 의존도 노출
테슬라	네바다주 유상 로보택시 영업 승인 - 향후 1년간 로보택시 5,000대 배치 가능 - 관계자는 1년 내 2,500대 배치만으로도 만족이라고 언급
스페이스X	스타링크 위성 누적 11,000기 돌파 - 퇴역 및 궤도 이탈 위성 포함 수치 - V3 위성 도입시 가입자 및 ARPU 확대 기대 가능

자료: 언론 보도, 삼성증권

1. 주간 주요 테마 동향

- 재무부의 바이백 조치에 따라 달러 약세, 실물자산 선호 심리가 확대되며 금과 암호화폐 가격 상승 및 관련주 투심 개선
- 반면, 여전히 고금리 추세가 지속되며 금리 민감도가 높은 IT 하드웨어, 우주 탐사, 태양광 섹터는 투심 악화

주간 수익률 상/하위 테마 Top 5



참고: 8월 21일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

테마별 주요 뉴스

테마	뉴스
금 채굴, 암호화폐	미국 재무부 바이백 확대 발표 8월 19일 베센트 재무장관이 장기물 국채 바이백 한도를 20억 달러에서 40억 달러로 두배 확대 발표 - 시장은 이를 재정 당국의 유동성 투입으로 해석하며 달러 약세, 실물자산 선호 흐름으로 연결 - 이에 따라 금과 비트코인 가격이 상승하며 금 채굴 및 암호화폐 관련주 주가가 강세 시현
바이오테크	모더나 3상 성공 - 모더나의 mRNA 기반 항암 백신이 3상 시험에서 유의미한 통계 충족 - mRNA 플랫폼의 검증 성격이 강해 mRNA/항암 파이프라인 전반적으로 투심이 개선
IT 하드웨어, 우주 탐사, 태양광	장기 금리 급등 30년물 금리가 5.32%를 기록하며 2024년 초 이후 최고치 경신 - 재무부의 바이백 발표에도 불구하고 10년물 금리가 재차 상승 - 이에 따라 금리 민감도가 높은 기술주, 우주 관련주, 태양광 관련주들이 하락
항공사	이란 갈등 재점화로 인한 유가 상승 - 트럼프 대통령이 이란에 대한 대규모 경제 캠페인을 예고하며 미국-이란 갈등이 격화 60일 휴전 종료 이후 추가 협상에 대한 기대가 갈등 지속 우려로 전환되며 유가가 재차 상승 - 유가 상승에 따른 연료비 증가로 항공사 투자심리 악화

자료: 언론 보도, 삼성증권

테마별 관련 종목

테마	종목명	티커	시가총액 (백만달러)	주가 수익률 (%)				밸류에이션 (배)			배당수익률 (%)
				1주	1개월	3개월	YTD	P/E	P/B	EV/EBITDA	
수익률 상위 Top5 테마											
금 채굴	뉴몬트	NEM	138,645	11.7	40.4	19.9	27.2	51.1	10.4	7.1	0.8
	아그니코 이글 마인스/마인스 아	AEM	109,494	15.9	52.3	23.1	28.7	41.9	14.5	n/a	0.8
	배릭 마이닝	B	78,344	14.4	29.5	13.3	6.8	29.8	8.5	n/a	1.9
	휘턴 프레셔스 메탈스	WPM	71,657	17.6	43.5	24.0	34.3	43.8	8.4	17.9	0.5
	앵글로골드 아산티	AU	61,309	25.9	54.5	32.0	42.4	16.9	3.5	4.3	3.7
MAHA 피해	일라이 릴리	LLY	1,181,780	6.4	6.8	20.5	16.3	21.4	2.3	23.9	0.5
	애브비	ABBV	468,215	6.2	3.5	23.5	15.9	100.2	6.2	n/a	2.6
	노보 노디스크	NVO	208,694	1.9	-5.3	5.3	-8.1	28.9	n/a	10.7	3.8
	펩시코	PEP	195,835	1.9	6.3	-3.7	-0.2	n/a	n/a	11.7	4.0
	맥도날드	MCD	191,735	-0.7	2.3	-5.0	-11.9	n/a	n/a	14.5	2.7
농업용 화학제품	CortevaInc	CTVA	54,555	6.7	-6.5	2.8	19.2	14.0	1.7	12.2	0.9
	뉴트리엔	NTR	35,920	10.3	12.1	6.4	20.6	11.0	2.2	7.3	2.9
	CF 인더스트리스 홀딩스	CF	19,613	9.6	3.8	4.9	62.6	30.8	1.6	5.3	1.6
	모자이크	MOS	7,760	13.0	11.1	11.3	1.5	12.3	1.4	7.2	3.6
	FMC	FMC	1,380	8.6	-2.9	-15.2	-20.4	11.8	1.4	7.1	7.4
암호화폐	코인베이스 글로벌	COIN	49,203	25.6	6.2	-3.5	-19.3	34.8	17.4	22.8	n/a
	스트래티지	MSTR	45,819	28.2	28.2	-20.7	4.9	28.2	6.1	116.8	n/a
	Circle Internet Group Inc	CRCL	22,336	22.9	26.4	-21.8	19.6	19.3	5.9	20.1	n/a
	아이렌	IREN	15,540	-4.9	5.3	-25.1	27.3	15.7	2.1	20.3	n/a
	BitMine Immersion Technologies	BMNR	13,772	26.3	32.5	23.3	19.1	30.5	4.0	n/a	0.0
바이오테크	암젠	AMGN	237,516	5.8	20.2	30.4	34.8	10.0	1.0	10.6	2.3
	길리어드 사이언스	GILD	181,182	5.6	12.0	11.8	19.0	8.7	0.8	11.4	2.2
	모더나	MRNA	57,941	129.2	144.8	209.0	402.9	8.8	0.9	n/a	n/a
	바이오젠	BIIB	32,030	3.3	6.8	14.5	24.1	8.7	0.7	12.5	n/a
	앨나일랩 파마슈티컬스	ALNY	31,608	3.3	-12.8	-21.2	-39.8	13.9	1.6	20.0	n/a
수익률 하위 Top5 테마											
IT 하드웨어	애플	AAPL	4,514,710	1.1	-6.2	0.8	12.4	23.0	8.0	24.7	0.3
	Cisco Systems Inc	CSCO	437,657	-0.6	-1.0	-6.1	43.8	21.0	9.7	16.3	1.5
	델 테크놀로지스	DELL	285,647	-9.9	9.4	74.0	237.2	16.1	n/a	17.6	0.5
	아리스타 네트워크	ANET	237,930	-5.1	8.2	27.2	44.2	23.0	4.6	31.3	n/a
	샌디스크/델라웨어	SNDK	233,696	-4.4	-0.7	2.3	571.8	21.4	4.8	5.6	n/a
우주 탐사	로켓 랩	RKLB	46,394	-9.6	7.4	-40.8	14.6	20.9	17.5	n/a	n/a
	AST 스페이스모바일	ASTS	26,716	-3.3	8.7	-28.5	-0.3	18.0	n/a	n/a	n/a
	에코스타	ECHO	25,217	-5.5	-8.2	-32.3	-19.4	25.9	15.3	13.7	n/a
	무그	MOG/A	12,356	-11.0	-3.6	18.6	51.2	13.1	1.7	19.3	0.3
	글로벌스타	GSAT	10,671	0.0	3.7	0.2	37.8	11.5	1.6	n/a	n/a
태양광	넥스트에라 에너지	NEE	174,492	-2.9	-4.8	-6.7	4.4	42.3	7.2	16.5	2.8
	퍼스트 솔라	FSLR	23,025	-5.0	4.0	-13.9	-17.9	15.8	3.4	7.9	n/a
	브룩필드 리뉴어블 파트너스	BEP	22,314	-5.6	2.4	-6.9	22.6	18.9	4.2	16.7	4.7
	넥스트래커	NXT	13,076	-15.1	-18.4	-28.1	1.2	13.2	2.1	14.1	n/a
	제네락 홀딩스	GNRC	12,154	-6.1	-4.2	-16.7	51.9	16.1	2.9	12.9	n/a
항공사	델타 에어라인스	DAL	54,195	-7.8	-2.6	9.0	19.6	15.6	4.9	n/a	0.9
	유나이티드 에어라인스 홀딩스	UAL	36,741	-9.7	-3.8	13.6	0.3	15.7	5.8	5.6	n/a
	사우스웨스트 에어라인스	LUV	19,754	-8.8	-17.0	-0.9	-7.6	12.5	2.7	5.7	1.8
	라탐 에어라인스 그룹	LTM	14,800	-1.4	0.0	1.2	-4.6	12.4	1.5	4.3	0.5
	아메리칸 에어라인스 그룹	AAL	9,148	-6.8	-9.5	1.8	-9.6	14.1	6.8	6.7	n/a
드론	트림블	TRMB	14,049	4.6	16.2	7.7	-24.6	10.1	2.7	11.3	n/a
	크라토스 디펜스 & 시큐리티 솔	KTOS	10,732	-11.5	18.7	4.7	-16.3	12.9	2.9	51.0	n/a
	에어로바이런먼트	AVAV	8,143	-16.9	8.1	-1.3	-32.6	9.5	2.0	27.4	n/a
	조비 애비에이션	JOBY	7,448	-4.9	-1.1	-27.2	-38.1	23.0	5.0	n/a	n/a
	온다스 홀딩스	ONDS	4,970	-5.7	23.2	9.2	38.2	8.7	3.9	n/a	n/a

참고: 8월 21일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

2. 미국: 업종별 주간 수익률 추이

- 모더나 3상 성공으로 제약 및 생명공학 섹터의 투자심리가 대폭 개선
- 반면, 장기금리 급등으로 인해 부채 조달이 지속적으로 이어지고 있는 반도체/장비 섹터의 투자심리는 악화

S&P500

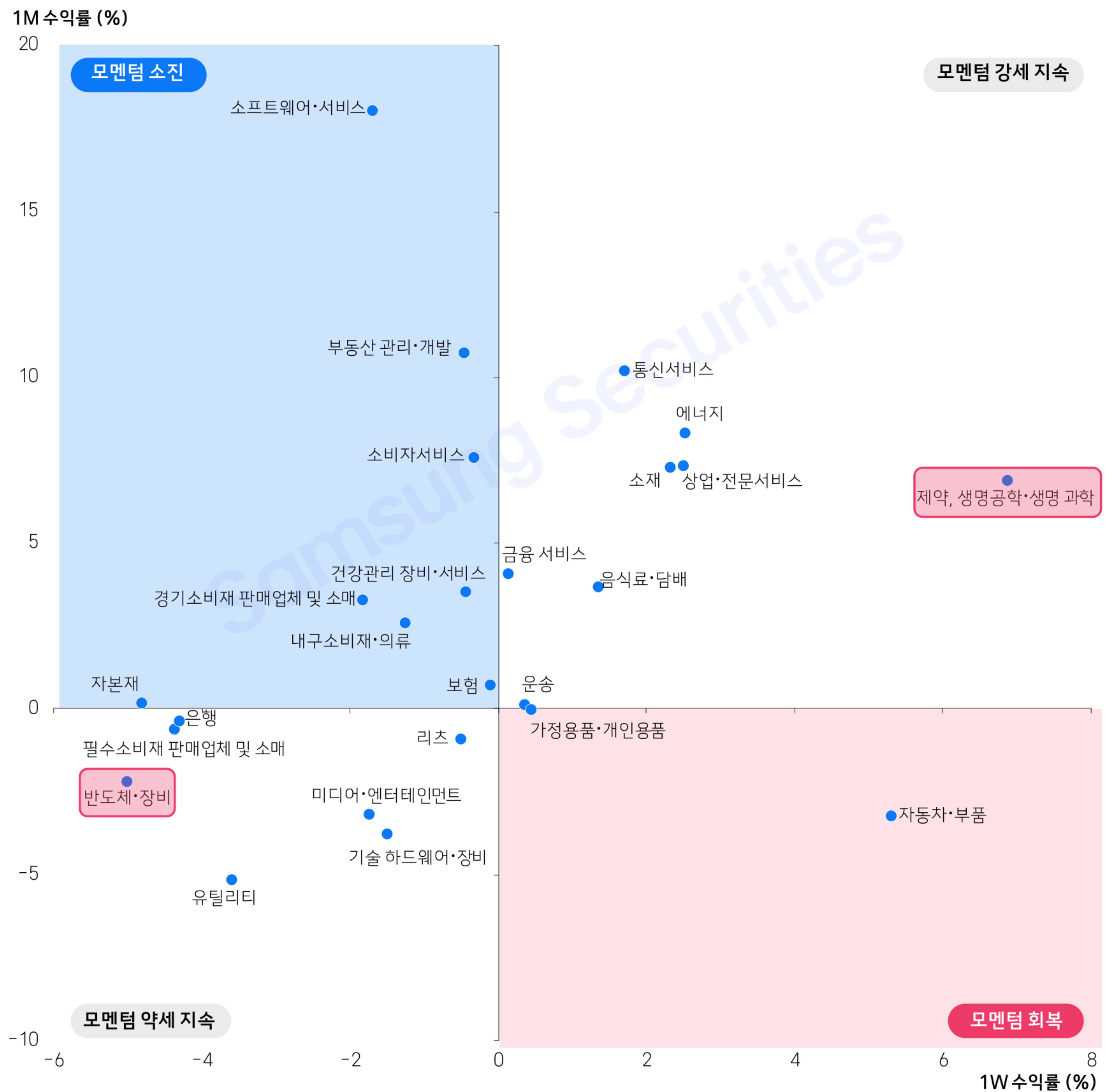
섹터	산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	에너지	2.5	7.3	-3.3	-0.2	3.8	5.0	3.2	-1.0	0.7
소재	소재	2.3	-0.9	5.6	-1.7	1.2	-1.4	-2.2	1.1	-0.1
산업재	자본재	-4.8	0.8	3.2	-1.5	2.6	-2.7	-1.5	1.2	-0.5
	상업·전문서비스	2.5	0.0	2.3	0.6	-1.0	5.0	-0.4	4.2	2.7
	운송	0.4	0.3	2.4	-3.2	-0.9	1.5	0.3	1.2	4.2
경기소비재	자동차·부품	5.3	3.7	4.2	0.2	-15.3	-6.0	3.6	2.8	-4.7
	내구소비재·의류	-1.3	-3.8	4.2	3.4	-1.7	-0.1	-1.8	-0.1	0.3
	소비자서비스	-0.3	0.4	3.0	5.1	-1.4	-1.8	-1.1	1.1	0.6
	경기소비재 판매업체 및 소매	-1.8	-4.1	2.3	12.2	-4.6	0.6	-0.1	3.5	-3.2
필수소비재	필수소비재 판매업체 및 소매	-4.4	1.9	0.1	2.1	-2.5	1.4	-0.2	-1.8	0.2
	음식료·담배	1.3	0.9	-0.6	1.2	-0.4	1.6	-1.6	0.9	3.1
	가정용품·개인용품	0.4	-0.9	1.5	-1.0	-1.3	1.0	-2.6	2.1	0.6
헬스케어	건강관리 장비·서비스	-0.4	1.2	1.7	1.5	-0.2	-1.1	-0.6	1.9	4.5
	제약, 생명공학·생명 과학	6.9	0.9	2.1	-0.8	1.4	0.7	-2.5	2.1	9.8
금융	은행	-4.3	1.9	1.6	-0.3	1.5	0.5	1.0	1.2	2.1
	금융 서비스	0.1	1.0	1.1	1.9	-0.8	1.3	-0.2	4.7	-1.4
	보험	-0.1	-1.6	0.5	0.4	1.0	0.5	-0.6	5.1	5.3
정보기술	소프트웨어·서비스	-1.7	0.2	8.7	14.7	-4.0	0.1	-1.3	5.6	-1.5
	기술 하드웨어·장비	-1.5	0.2	2.5	-5.2	0.9	-0.4	3.6	3.4	-5.0
	반도체·장비	-5.0	0.2	9.4	-3.7	2.3	-7.5	5.6	-2.6	-7.3
커뮤니케이션 서비스	통신서비스	1.7	3.6	2.3	-0.4	3.3	2.8	1.2	-6.1	2.6
	미디어·엔터테인먼트	-1.7	-1.4	1.2	5.9	-7.0	-2.8	2.4	6.0	-7.0
유틸리티	유틸리티	-3.6	1.4	-1.7	-4.2	2.5	-0.5	-0.8	-1.0	3.9
부동산	리츠	-0.5	0.5	-0.2	-2.5	1.5	2.3	-0.3	-1.6	4.0
	부동산 관리·개발	-0.5	4.0	1.8	5.0	-2.4	1.9	-2.3	2.1	3.5

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 8월 21일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

3. 미국: 1W 수익률 vs 1M 수익률

- 모더나 3상 성공으로 제약 및 생명공학 섹터의 투자심리가 대폭 개선
- 반면, 장기금리 급등으로 인해 부채 조달이 지속적으로 이어지고 있는 반도체/장비 섹터의 투자심리는 악화

S&P500



참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 2 기준 / 8월 21일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

4. 미국 외 국가

홍콩 항셱지수

산업	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	5.3	0.9	-1.9	0.1	4.3	4.2	1.8	0.5	-5.5
소재	9.7	-5.8	10.2	2.1	11.2	-1.1	-4.6	8.3	-14.9
산업재	2.9	-1.6	3.1	-0.4	2.7	-3.8	-6.6	-0.8	-5.1
경기소비재	1.6	-3.3	1.4	5.9	-0.8	2.1	7.5	6.2	-10.5
필수소비재	0.5	1.0	-3.4	4.5	-0.4	4.5	-2.4	1.9	-1.0
헬스케어	5.3	-0.4	8.1	-1.4	3.7	-1.8	0.1	14.0	-1.1
통신	0.6	-0.2	-2.7	2.5	2.3	1.5	2.5	-0.5	-3.7
유틸리티	3.1	0.7	-2.8	1.3	2.0	2.3	1.1	0.3	-2.6
금융	3.4	-1.3	-4.0	3.6	3.9	2.0	1.7	0.9	-3.2
부동산 & 건설	4.7	0.0	-1.2	2.5	-1.0	4.3	0.2	2.7	-4.0
IT	2.9	-4.4	1.7	5.7	-2.8	-3.1	4.8	3.3	-5.3
복합기업	3.6	-2.3	-1.1	3.1	3.4	1.7	4.8	-3.1	-3.1

참고: HSICS (Hang Seng Industry Classification System) Level 1 기준 / 8월 21일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

중국 MSCI China

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	5.4	-0.5	-1.4	0.1	4.9	3.6	0.7	-0.9	-3.8
소재	6.8	-5.1	8.9	2.7	8.5	-2.3	-5.5	5.7	-11.0
산업재	0.6	-1.7	0.7	1.9	4.1	-0.8	-3.7	1.4	-4.7
경기소비재	2.8	-4.1	1.2	6.6	-0.7	2.5	7.9	6.7	-10.6
필수소비재	-1.6	1.1	-3.4	5.3	0.0	4.0	0.3	2.9	-2.2
건강관리	6.6	-0.7	9.2	-1.3	4.3	-2.3	-0.1	14.3	1.1
금융	4.1	-1.5	-3.7	3.6	4.5	1.5	2.1	-0.8	-3.8
정보기술	-0.5	0.5	7.3	-3.8	1.7	-11.5	1.6	-3.7	-1.7
커뮤니케이션 서비스	2.3	-7.6	0.5	8.7	-5.4	-0.5	5.6	5.6	-6.5
유틸리티	1.1	-0.4	-3.7	2.0	3.7	1.9	0.6	1.0	-5.4
부동산	3.5	1.9	-0.9	3.0	-3.4	5.9	2.1	5.2	-7.8

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 8월 21일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

일본 TOPIX

구분	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
식품	-1.1	2.2	1.7	2.2	-0.2	0.4	-1.1	1.5	2.0
에너지 자원	4.0	1.4	-0.3	-1.2	7.9	0.1	2.7	-0.8	-3.7
건설·자재	-3.3	1.9	-0.4	-2.8	1.0	-5.0	-3.3	2.3	-1.1
소재·화학	-2.9	1.5	4.0	-3.3	-0.7	-1.3	-1.0	2.0	-1.6
의약품	2.0	-0.1	3.8	-2.6	1.2	0.7	-0.4	3.7	1.5
자동차·운송장비	2.0	1.1	-0.5	5.0	0.0	2.1	-0.8	2.9	-0.7
철강·비철금속	-3.6	4.2	9.1	-3.5	5.5	-8.6	-3.8	-7.3	-3.1
기계	-6.1	2.7	2.8	-1.8	3.0	-5.5	-2.0	3.8	-4.4
전자기기·정밀기기	-7.0	6.4	1.6	1.4	1.5	-8.4	-3.0	1.6	-3.2
정보통신·기타서비스	-2.4	5.8	3.1	2.3	-1.0	-0.9	1.8	4.3	-3.0
전기·가스	4.3	1.7	-1.6	-0.3	2.7	-0.5	0.2	1.5	-0.6
운송·물류	2.9	1.6	-1.6	1.4	0.7	3.3	0.7	2.9	0.7
종합상사·도매	-0.5	-1.0	2.5	0.5	5.8	0.8	-0.9	2.5	-2.4
소매업	-1.7	-0.1	1.0	2.0	-1.9	1.9	-0.4	1.5	1.6
은행	-4.4	3.5	1.5	-5.2	7.9	-2.1	2.7	4.1	-1.1
금융(은행 제외)	-1.9	-1.7	-0.6	-0.3	6.1	-1.0	1.0	6.3	-3.4
부동산	1.2	-2.0	-1.8	-0.3	-0.8	0.4	-0.7	3.2	-0.1

참고: TOPIX-17 기준 / 8월 21일 종가 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

유럽 MSCI Europe

산업 그룹	현재	1주전	2주전	3주전	4주전	5주전	6주전	7주전	8주전
에너지	3.0	2.3	-3.8	1.2	4.7	5.6	3.9	0.3	-3.8
소재	2.9	-2.4	3.0	1.7	0.3	-0.1	-2.7	2.1	-1.1
산업재	-2.2	0.6	2.8	1.7	1.5	-1.5	-4.0	4.9	-2.4
경기소비재	-0.8	-2.8	2.4	2.4	-2.9	1.0	-0.9	0.5	-0.1
필수소비재	-0.8	-2.3	-0.4	2.1	-3.1	2.3	-1.3	0.7	5.7
건강관리	4.4	-3.1	0.8	-0.6	0.3	-0.4	-3.6	2.7	5.9
금융	-1.7	0.2	1.4	1.6	1.3	0.2	0.1	3.6	-0.2
정보기술	-4.0	4.8	5.6	-3.3	0.8	-4.7	-3.4	2.0	-4.7
커뮤니케이션 서비스	-0.1	0.7	2.6	0.7	-1.5	1.5	1.3	-1.7	-0.7
유틸리티	-0.8	-2.1	0.5	-3.0	0.0	1.5	-2.0	2.1	1.9
부동산	-0.8	-1.1	-0.2	1.0	0.9	1.8	-1.6	0.6	5.9

참고: GICS (Global Industry Classification Standard) Level 1 기준 / 8월 21일 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.

Samsung Securities

Samsung Securities

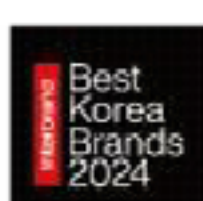
삼성증권

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