



## 미국(선진국)

### 테크 / 플랫폼

#### ▶ 페이스북(FB.US): 애플 통해 클라우드 게임 제공

- 페이스북은 웹 앱을 통해 클라우드 게임 서비스를 iPhone 및 iPad에 제공할 예정. Solitaire 및 Match-Three와 같은 간단한 웹 게임과 레이싱 게임과 같이 그래픽이 화려한 게임까지 스트리밍 할 수 있을
- 그러나 애플 앱스토어 규칙 때문에 페이스북과 같은 타사 개발자는 앱 사용자를 타 구매 사이트로 유도 하는 것이 금지되어 있기 때문에, 페이스북뿐만 아니라 iOS 결제에 대한 애플의 장악에 강력하게 항의해 온 애플과 같은 다른 게임 회사들과도 큰 마찰을 빚고 있음
- 클라우드에서 직접 스트리밍되는 고급 타이틀과 함께 HTML5 기반 게임을 포함하는 페이스북의 웹 게임 라이브러리는 'Facebook Pay'라는 소셜 네트워크의 맞춤형 결제 시스템을 사용하여 게임 내 구매가 가능함
- 페이스북의 클라우드 게임은 현재 미국과 캐나다 및 멕시코에서 할 수 있으며 HTML 게임은 클라우드 게임 이 더 많은 지역으로 제공됨에 따라 다른 곳에서 액세스 할 수 있을 예정

#### ▶ 애플(APPL.US): 애플 뮤직의 공간음향 및 무손실 음원 서비스, 안드로이드에서 사용 가능

- 애플에 따르면, 지난 달 세계개발자회의(WWDC)에서 공개했던 애플뮤직의 공간 음향, 무손실 음원 서비스 가 안드로이드에 운영 체제에도 도입됐다고 보도
- 지난 달 세계개발자회의(WWDC)에서 공개된 이후 애플뮤직의 Dolby Atmos 공간음향, 무손실 음원 서비스 는 iOS, 아이패드OS, 맥OS에 한 달여간 적용되어 사용 중에 있음
- 이번 애플뮤직 음향 서비스 업데이트는 무료라는 점이 타 스트리밍 서비스와 차별점을 가짐. 스포티파이 는 무손실 음원 서비스 HiFi를 출시할 예정이고, 이는 프리미엄 요금제에 도입될 예정. 유튜브뮤직은 음향 품질 업데이트 관련 아직 계획을 내놓지 않고 있음
- 공간음향, 무손실 서비스 이용 시 이전보다 많은 데이터를 소비할 수 있다고 설명

#### ▶ 인텔(INTC.US): 2025년까지 파운드리 라이벌 집기 목표

- 인텔은 퀄컴 칩을 구축하기 시작하고 2025년까지 TSMC 및 삼성전자와 같은 경쟁업체를 집기 위해 새로운 파운드리 사업을 확장하기 위한 로드맵을 제시했다고 밝힘
- 인텔은 수십 년 동안 가장 작고 빠른 컴퓨팅 칩 제조 기술을 선도해왔고 아마존이 파운드리 칩 비즈니스의 또 다른 새로운 고객이 될 것이라고 말함
- 인텔은 2025년까지 선두를 되찾을 것으로 예상하고 향후 4년 동안 출시할 5가지 칩 제조 기술 세트에 대 해 설명
- 따르면 2025년부터 네덜란드 ASML의 차세대 기기 사용될 예정
- 인텔은 또한 TSMC와 삼성이 경쟁 기술을 시장에 내놓는 방식에 맞춰 '인텔 7'과 같은 이름을 사용하여 칩 제조 기술에 대한 경쟁 체계를 변경할 것이라고 말함

### 소비재 / 헬스케어 / 금융

#### ▶ 루이비통모에타네시(MCFP): 1H21 순이익 및 매출 견선 강화

- [1H21 실적] 조정 순이익 52.9억 유로(vs컨센 42.8억 유로) / 매출 286.7억 유로(vs 컨센 283.6억 유로)
- [매출 자체성장(Organic Growth)] 2020년 대비 +53% / 2019년 대비 +11%
- [2020년 대비 부문별 자체성장] 패션 +81% / 특수 리테일 +12% / 향수 & 화장품 +37% / 주류 +44% / 시계 & 주얼리 +71%
- [2019년 대비 부문별 자체성장] 패션 +38% / 특수 리테일 -25% / 향수 & 화장품 -3% / 주류 +12% / 시계 & 주얼리 +5%
- [지역별 자체성장] 미국 2020년 대비 +60%, 2019년 대비 +23% / 일본 +42%, -3% / 일본의 아시아 +70%, +30% / 유럽 +25%, -16%
- 팬데믹 이후 상반기 성장 모멘텀으로 회복, 특히 최대 부문인 패션 부문은 기록적 매출 달성, 루이비통, 크 리스찬 디올, 펜디, 쉐넬 등은 시장 점유율 확대
- 미국과 아시아는 연초부터 가파르게 상승, 유럽은 점차 회복세를 보이고 있음
- 테프나 인수 이후 통합 성공적으로 진행 중
- 매장 및 온라인에서의 DTC 매출 강한 성장성 보이고 있음
- 해외여행이 아직 제한적으로 회복되고 있어, 여행자 리테일 수요와 호텔에서의 영업은 제한적

#### ▶ 테슬라(TSLA.US): 2Q21 조정 EPS 및 매출 견선 강화

- [2Q21 실적] 조정 EPS \$1.45(vs 컨센 \$0.98) / 매출 \$119.6억(vs 컨센 \$113.0억)
- [부문별 매출] 매출 자동차 부문 \$102.1억 / 에너지 부문 \$8억 / 기타 \$9.5억
- 자동차 부문 매출 중 regulatory credit에서 발생한 매출은 3.5%에 불과, 자동차 부문 GPM 28.4%
- 2분기 중 전기차 20만 1,250대 인도, 20만 6,421대 생산
- 분기 중 비트코인과 관련해서는 \$2,300만 손에 발생

### 산업재 / 에너지 / 통신

#### ▶ 아메리칸항공(AAL.US): 연료 부족이 부담으로 작용

- 연료 공급 지연이 아메리칸 항공에 부담으로 작용하고 있으며, 경영진이 예상한 것보다 빨리 실현된 여행 수요 급증으로 노동력 부족에도 직면
- 저트 연료 공급 지연은 처음에는 미국 서부 도시 대부분에 영향을 미쳤지만, 지금은 미국 전역에서 보고되고 있음. 공급 지연은 8월 중순까지 계속될 것
- 연료 부족 영향을 받는 공항으로 추가 연료를 수송할 계획. 영향 최소화 위해 노력

## 투자유망종목

### 투자유망종목 Weekly (7/21~7/27)

종목	코드	시총(조)	편입일	1D(%)	누적(%)
마이크로소프트	MSFT.US	2,510	3/24	(0.21)	22.48
비자	V.US	636	4/7	0.49	14.25
캐터필러	CAT.US	133	3/3	0.72	(3.97)
에스티 로더	EL.US	139	3/10	(0.07)	19.01
유나이티드렌탈	URI.US	27	7/14	1.19	1.97
오메가헬스케어	OH.US	10	6/9	(0.37)	(0.72)
TSMC	TSM.US	691	1/5	(0.98)	6.06
BYD	1211.HK	114	6/16	(4.14)	(2.94)
안타스포트	2020.HK	67	7/21	(2.18)	(9.58)
통위	600438.CH	34	7/7	(1.19)	6.01

## 중국

### IT / 플랫폼

#### ▶ 인터넷 공신부, 인터넷산업 점검 계획 밝혀 인터넷 기업 추가 규약

- 7월 26일 중국 현지 언론사 보도에 따르면, 지난 23일 공신부는 인터넷 산업 조사 및 관련 행위 교정 계획 을 홈페이지를 통해 공개
- 공신부는 본 조사를 2021년 하반기에 걸쳐 진행할 의사를 밝혔고, 구체적으로 1)시장질서 교란 행위, 2)사 용자 권리 침해, 3)데이터 안전 위협, 4)자원 및 자질 관리 규정 위반 등 4가지 큰 항목 틀에서 총 8가지 문 제가 적용된 22개의 구체적 사항에 대해 조사를 펼칠 예정

#### ▶ CDS(CDS.US): 에너지효율 조사로 인한 추가 규약

- 최근 공신부는 각 관련 부처에게 중국 공업 기업 에너지효율 조사 명령 전달했고, 조사 대상에서 언급된 전 력 소모가 큰 데이터센터 업체 규약 마감
- 업종별 특성, 기업규모, 소재지역과 감사내용 등을 고려해 총 3,535개 기업을 에너지효율감사의 첫 조상 대 상으로 확정
- 중국 최대 IDC 데이터센터를 운영 중인 CDS(9698.HK)는 총 5곳이 감사 대상으로 지목되었고, 각각 허베이 1곳, 상해 2곳, 광둥 1곳, 사천 1곳으로 나뉘어, 피어 그룹인 DR.PENC(600804.CH)은 총 1곳, 21Vianet(VNET.US)은 총 3곳으로 각각 상해, 북경 및 광둥지역에 분포되어있는 것으로 파악됨

### 소비재 / 헬스케어

#### ▶ 농부산전(9633.HK): 골드만삭스 목표가 48HKD에서 51HKD로 상향 조정

- 1H21 매출액 YoY +24% 증가, 주당 EPS YoY +30% 증가할 것으로 전망되어 당사 가이드선 대폭 상회
- 골드만삭스는 중국 야외활동 정상화로 인해 음료 업계 전반 수요 회복세, 적극적인 채널 확장으로 시장 점유율 상승할 것으로 전망
- 골드만삭스는 농부산전에 대해 매수 의견 유지하며 목표가 48HKD에서 51HKD로 상향 조정

#### ▶ 하이디라오(6862.HK): 실적 컨센서스 하회, 추가 -16.7% 하락 마감

- 1H21 매출액 200억위안(YoY +104%), 순이익 0.8-1억위안으로 흑자전환에 성공했으나 컨센서스 하회
- 이로 인해 26일 주가는 장중 연강 최저가인 33HKD까지 하락, 이는 2월 최저가 85.8HKD 대비 60% 이상 하락한 수준, 26일 종가는 -16.7%로 하락 마감
- 현재 계약만 체결하고 오픈하지 않은 매장이 500 여개로 재무 부담 여전, 직원 급여는 YoY +20% 증가해 재무 상태 악화

#### ▶ 백운투자(002568.CH): 1H21 순이익 YoY +73.9% 증가

- 1H21 매출액 12.1억위안(YoY +53.7%), 순이익 3.69억위안(YoY +73.9%), 라테일 부문이 매출의 88%까지
- 상반기 온오프라인 균형잡힌 채널 확장, 기존 제품 라뉴얼, 신제품 안정적 성장이 긍정적으로 작용
- 음식료 섹터 전반 -6.4% 약세 마감 영향으로 백운투자 전일 추가 -5.8% 하락 마감

### 전자 / 신에너지

#### ▶ 리오트(LIU.US): 홍콩 증시 추가 상승상사 통과

- 7/26 중국 현지 매체에 따르면 리오트가 홍콩증권거래소의 상장 심사를 통과했다고 밝힘
- 구체적인 상장 시기와 규모는 아직 확정되지 않았음
- 지난 7/7, 중국 전자사 스타트업 3사 중 하나인 샤오펑(9868.HK/XPEV.US)이 홍콩 증시에 이중 상장한 바 있음

#### ▶ [이재준] 5월 비중국 글로벌 전기차 배터리 탑재량 순위

- 7/26 SNE Research 발표에 따르면, 5월 비중국 글로벌 전기차 배터리 탑재량은 11.1GWh로 전년 대비 249.7% 증가
- 5월 LG에너지솔루션의 중국 제외한 글로벌 전기차 배터리 탑재량은 4.2GWh(YoY +369.0%)로 비중국 글로벌 시장점유율 38.0%(YoY +9.7%p)를 차지하며 1위를 기록
- 그 뒤를 이어 파나소닉 29.5%(YoY -3.2%p), SKI 9.1%(YoY -1.6%p), 삼성SDI 9.0%(YoY -3.1%p)로 비중국 글로벌 시장점유율 2, 3, 4위를 차지
- 5위인 CATL의 중국 제외한 글로벌 전기차 배터리 탑재량은 1.0GWh(YoY +469.3%)로 비중국 글로벌 시장 점유율 8.6%(YoY +3.3%p)를 차지. 테슬라 중국산 Model 3의 유럽형 매출과 푸조 e-2008, 오셀(북스몰) 코르사 등의 BEV 판매량 급증으로 인해 CATL의 비중국 글로벌 전기차 배터리 탑재량이 전년 대비 큰 폭으로 증가

## 추천 ETF

분류	종목코드(ETF명)	기초자산	투자포인트
주식형	XLF (Shares ESG Aware MSCI USA ETF)	미국 금융주	중장기 인플레이션 경계로 모멘텀이 부각될 수 있을 것
주식형	ESGU (Shares ESG Aware MSCI USA ETF)	미국 ESG 우수기업	전세계에서 ESG에 대한 관심이 많은 만큼 지속적으로 자금이 투입, 기간은 짧지만 트랙레코드 우수, 장기적 우상향 전망
주식형	XLK (Technology Select Sector SPDR Fund)	미국 기술주	그라리 박스권 등락 가운데 이익률이 높은 기술주 종목들이 부각될 수 있을 것
주식형	QUAL (Shares MSCI USA Quality Factor ETF)	미국 질리티 주식	펀드멘탈에 의한 수익률 차별화가 부각될 수 있을 것으로 전망