



## 미국(선진국)

### 테크 / 플랫폼

#### ▶ 아마존(AMZ.US): 2분기 실적 발표, 3분기 연속 매출 1,000억 달러 돌파

- 코로나 반사효과로 매출은 전년 동기 대비 41%까지 급등했던 2020년 2분기에 비해 크게 둔화
- 아마존웹서비스 매출은 전년 동기 대비 32%까지 상승했던 이전 분기에 비해 37% 상승하며 가속화
- 3분기 가이던스는 추가적인 인수, 투자, 구조 조정 그리고 법적 합의 등이 체결되지 않은 것으로 가정
- [분기 실적] 매출액 1,131억 달러 +27% YoY (vs시장전선 1,152억 달러 하회) / 조정 EPS 15.12달러 +47% (vs시장전선 12.30달러 상회) / 영업이익 77억 달러 +32% YoY (vs시장전선 78억 달러 하회), 영업이익률은 6.8% / 순이익 71억 달러 +48% (vs시장전선 63억 달러 상회)
- [상세 실적] 아마존웹서비스 매출 148억 달러 +37% YoY (vs시장전선 142억 달러 상회) / 기타(광고 및 기타) 매출 +87 YoY
- [3분기 가이던스] 매출 1,060 ~ 1,120억 달러 +10~16% YoY / 영업이익 25 ~ 60억 달러

#### ▶ 페이스북(FB.US): 사무실 복귀 시 백신 접종 조건

- 페이스북은 미국 내 임직원들이 사무실에 복귀할 때 COVID-19 백신 접종을 꼭 받도록 요구
- 의학적 또는 기타 이유로 백신 접종을 할 수 없는 사람들을 위한 절차를 마련하고 전문가들과 계속 협력하여 사무실 복귀 계획이 모든 사람의 건강과 안전을 우선시할 수 있도록 노력하고 있다고 보도
- 페이스북은 10월 내 미국 오피스를 전면 재개할 예정

#### ▶ 애플(AAPL.US): 미국내 스토어에서 마스크 착용 필수

- 애플은 270개 이상의 미국 내 스토어의 직원과 고객들이 백신 접종을 했더라도 마스크를 착용 하도록 요구
- 7월 29일(현지시간)부터 고객과 임직원들은 백신 접종을 했더라도 매장에서 인면 마스크를 착용 해야하고 사무실에서 일하는 임직원들도 건물 내에서 마스크를 꼭 착용해야 한다고 보도
- 이번 조치는 미국 전역에서 COVID-19 감염 비율이 다시 증가하고 질병 통제 예방 센터(CDC)가 백신 접종을 받은 사람들에게 공공 장소 및 실내에서 마스크를 착용할 것을 다시 권고함에 따라 발령

### 소비재 / 헬스케어 / 금융

#### ▶ 마스터카드(MA.US): 2Q21 조정 EPS 및 매출 컨센 상회, 3분기 가이던스 제시

- [2Q21 실적] 조정 EPS \$1.95(vs 컨센 \$1.75, 환율제외기준 +37%) / 매출 \$45억(vs 컨센 \$43.8억, +31%)
- [3Q21 가이던스] 환율제외기준 매출 20대 중후반 성장 제시
- 국내 및 cross-border 지출 회복에 힘입어 결제액 성장
- 해외 여행은 회복 초기 단계에 있으며 추가적인 업사이드 있음
- [부문별 매출] 전자결제 수수료 +36% / 해외거래수수료 +60% / 데이터처리수수료 +33% / 기타 +32% / 인센티브(-) +49%
- [지역별 전자결제 금액] 글로벌 +33% / 미국 +34% / 미국 외 +32%
- 해외거래결제금액 +58% / 결제처리건수 +41%
- [7월 MTD 데이터] 전자결제금액 +28%(미국 +23%, 미국외 +33%) / 결제처리건수 +26% / 해외거래결제 금액 +47%

#### ▶ 알브랜던(YUM.US): 2Q21 조정 EPS 및 매출 컨센 상회

- [2Q21 실적] 조정 EPS \$1.16(vs 컨센 \$0.96) / 매출 \$16억(vs 컨센 \$14.8억)
- [브랜들별 동일매장매출] KFC +30% yoy(2년전 대비 +2%) / 피자헛 +10% yoy(2년 +1%) / 타코벨 +21% yoy(2년 +12%)
- 동일매장매출 +23% yoy(2년전 대비 +4%)
- 알브랜던의 3대 브랜드인 타코벨, KFC, 피자헛 매출 반등하며 매출 호조.
- 603개의 신규 지점 개실, 운영 식당 수를 기존 +4%에서 4~5%로 늘릴 계획
- 디지털 매출 +35% yoy

### 산업재 / 에너지 / 통신

#### ▶ [인프라산업] 미 상원, 1조 달러 규모 인프라 법안 절차 투표 가결

- 미 상원은 7월 28일 찬성 67표 대 반대 32표로 1조 달러 규모 인프라 투자 법안을 논의하도록 하는 절차 투표 가결
- 표결에 앞서 조 바이든 대통령과 초당적 의원 그룹 소속 몇 명의 상원의원은 법안 틀에 합의했다고 발표
- 지난 21일 공화당이 반대로 절차 투표가 부결된 지 일주일 만에 이루어진 가결로, 로이 블러튼, 밋 롬니 의원, 미치 매코널 공화당 상원 원내대표 등이 찬성표
- 아직 법안이 최종 통과하기까지는 여러 장애물이 남아 있지만, 장기간 끌어 온 인프라 법안 처리는 초입에 들어섬

## 투자유망종목

### 투자유망종목 Weekly (7/28~8/3)

종목	코드	시총(조)	편입일	1D(%)	누적(%)
마이크로소프트	MSFT.US	2462	3/24	0.10	21.40
아마존닷컴	AMZN.US	2076	7/28	(0.84)	(2.70)
비자	V.US	623	4/7	0.40	13.18
페이팔	PYPL.US	380	7/28	(6.23)	(7.70)
캐타일러	CAT.US	133	3/3	0.53	(3.28)
에스티 로더	EL.US	138	3/10	0.82	19.11
유나이티드렌탈	URL.US	27	7/14	(1.05)	0.27
오메가헬스케어	OH.US	10	6/9	0.35	(0.51)
TSMC	TSM.US	689	1/5	0.94	6.52
통위	600438.CH	35	7/7	5.95	7.93

## 중국

### IT / 플랫폼

#### ▶ 바이두(BIDU.US): 중국 최초 고속도로 자율주행 테스트 기업으로 선정됨

- 중국 봉황망 27일 보도에 따르면, 제23회 중국과학회연간회의에서 바이두를 포함한 자율주행 관련 기업 이 고속도로 및 도시 자율주행 테스트 1세대 기업으로 선정되었다고 전함
- 2021년 4월까지 북경시는 이미 14개 기업에 87대 차량을 테스트 차량으로 지정해 타 지역 대비 자율주행 주행과 테스트가 활발하게 이루어지고 있는 편임
- 이러한 정부 지원을 기반으로 바이두는 테스트 환경이 복잡한 도로 환경에서 고속도로까지 확장돼 상업화 추진이 빠른 속도로 이루어지고 있음

#### ▶ SMIC(981.HK): 화웨이 노바8 또 파운드리로 선정 루머

- 27일 화웨이 신제품 NOVA 8 SE 일반형 공개 소식과 동시에 SMIC가 파운드리 수주 대상으로 지목됨. 그간 미중 무역분쟁 여파로 자체 반도체 생산에 난항을 겪고 있는 SMIC와 화웨이의 "자급자족" 시나리오가 가능 해 될 것으로 예상되며, 두 기업의 추가 입장 발표에도 이목이 집중되고 있음
- 출시 스펙 관련, Nova 8 SE에 탑재된 기판인 710A는 SMIC의 14nm 공정이 적용되었고, 미국 기술이 배제 된 "순수" 중국 국산 스마트폰으로 알려짐.

### 소비재 / 헬스케어

#### ▶ [의약품]: 중국 내 코로나19 재확산으로 전일 강세

- 중국 남경지역 코로나19 재확산세 및 차익실현으로 인해 백신주 및 의약품 섹터 전일 강세
- 캔시노(6185.HK) 증가 6.58%, 복성제약(600196.CH/2196.HK) 각각 6.25%, 10.7%, 베이진(6160.HK) 12.87%, 옥삼바이오(300142.CH) 14.36% 강세 마감
- 오라인 헬스케어 플랫폼 주 또한 전일 강세 시현, 알리헬스(00241.HK) 22.67%, 정동헬스(6618.HK) 16.08%, 평안헬스(1833.HK) 6.67% 강세 마감

#### ▶ [운여부]: 상반기 국내 여행자수 2019년의 60.9%까지 회복, 여행 소비 58.6%까지 회복

- 1H21 국내 여행자 수는 18억명으로 YoY +100.8% 증가, 2019년의 60.9%까지 회복
- 1Q21 여행인구는 10.24억명(YoY +247.1%), 2Q21은 8.47억명(YoY +33%) 기록
- 동기간 국내 여행 소비는 1.63만억위안으로 YoY +157.9% 증가, 2019년의 58.6%까지 회복
- 인당 평균 여행소비는 872.3위안으로 YoY +28.5% 증가

#### ▶ 아이엘스마트홀(600690.CH/6690.HK): 향후 5년 핵심 직원 스톡옵션 전체 주식의 0.54%

- 29일 아이엘스마트홀은 2021~2025년 사이 직원 스톡옵션 계획 발표
- 전체 주식의 0.54%인 총 5100만 주를 핵심 직원 400명에게 한 주당 25.90위안에 제공할 것으로 공시
- 이는 기존 스톡옵션 계획보다 핵심 관리층에게 포커스가 맞춰져있으며, 기간 또한 5~6년으로 기존 발표 계획보다 긴 편

### 전기차 / 신에너지

#### ▶ CATL(300750.CH): 1세대 나트륨이온배터리 발표

- 7/29 CATL이 발표한 나트륨이온배터리 셀 에너지 밀도는 160Wh/kg으로 현재 글로벌 최고 수준
- 1세대 나트륨이온배터리는 현재 LFP배터리보다 낮은 에너지 밀도를 가지고 있지만 저온에서의 성능과 충전 속도에서 우위를 보유하고 있음
- CATL은 나트륨이온배터리가 저온에서의 성능과 급속 충전 등에서 강점을 가지고 있기 때문에 리튬이온배터리와 서로 보완 및 보완 작용을 할 것이라고 밝힘
- CATL은 나트륨이온배터리 산업화 구조 형성을 추진 중에 있으며, 2023년까지 기본적인 밸류체인을 구축할 계획, 3~5년 내 나트륨이온배터리 산업의 밸류체인은 성숙단계에 진입하여 있을 것이라고 예상

#### ▶ BYD(1211.HK/002594.CH): 골드만삭스 추천 매수 리스트에 편입

- 최근 골드만삭스는 BYD에 목표가 313HKD(BYD H주 7/28 증가 21HKD)로 상향하며 골드만삭스 추천 매수 리스트에 포함시킴
- 골드만삭스가 BYD에 투자이견 '매수'를 부여한 주요 이유로는 1) 최근 테슬라가 자사 전체 제품의 2/3를 철 기반 배터리 사용을 추진하겠다고 밝히며 철 기반 배터리가 새로운 글로벌 트렌드로 자리잡고 있고, 2) BYD 산하 푸디 배터리의 외부 납품 물량 증가와 3) BYD의 블레이드 배터리 생산능력이 빠르게 확대되고 있기 때문

#### ▶ [자동차] 6월 글로벌 전기차 배터리 탑재량 순위

- 7/29 SNE Research 발표에 따르면, 6월 글로벌 전기차 배터리 탑재량은 25.4GWh로 YoY +125%, MoM +20%
- 6월 CATL의 전기차 배터리 탑재량은 7.7GWh(YoY +175%, MoM +26%)로, 글로벌 전기차 배터리 시장에서 점유율 30%(MoM +1%p)를 차지하며 1위를 기록
- 그 뒤를 이어 LG에너지솔루션 25%(MoM flat), 파나소닉 16%(MoM flat)로 글로벌 전기차 배터리 시장점유율 2, 3위를 차지
- 4위인 BYD의 전기차 배터리 탑재량은 1.7GWh(YoY +186%, MoM +13%)로 글로벌 시장점유율 7%(MoM flat) 차지

## 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	그리 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