

2021년 07월 15일

# kiwoom 미국 주식 가이드 weekly (2021.07.08~07.15)

I 키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀 IUS Equity Analyst **이원주** 02-3787-3755 / wonju.lee@kiwoom.com,

IUS Equity Analyst **지성진** 02-3787-0327 / sj.ji@kiwoom.com

IRA **황현정** 02-3787-3766 / hyeonjeong.hwang@kiwoom.com



## Info. Guide

1P. Weekly Comments  
및 특징주

2P. 주요 증시 관련 지표

5P. 주요 뉴스 업데이트

7P. 추천 종목

9P. 관심 산업  
밸류에이션 테이블

14P. 스타일별  
밸류에이션 스크리닝

18P. 실적 / 배당 / 경제  
주요 일정

## | 미국 주식 Weekly Comments

- 2021년말 Target S&P500 밴드는 4,374~4,856pt. Base 시나리오에서의 Target은 4,645pt(Upside 6.2%)로 예상. 연말 미국 10년물 국채 수익률 가정을 하향 조정(1.8% → 1.6%), Target PER 약 22배(약 21배에서 상향), 2022E EPS 약 213을 가정. Worst 시나리오와 Best 시나리오에서의 미국 10년물 국채 수익률 가정은 각각 1.8%, 1.4%
- 미국의 견조한 경제 지표와 함께 미국 10년물 국채 수익률이 연말까지 1.6% 수준으로 상승한다는 가정에서는 S&P500 지수의 upside 는 현재 크지 않은 상황. 낮은 속도의 금리 상승으로 '높은 PER, 낮은 EPS 증가세' 주식은 하락하고 '낮은 PER, 높은 EPS 증가세' 주식은 상승하며 전체적인 주가 지수는 변동성이 작을 것으로 전망
- 추천 종목은 '낮은 PER, 높은 EPS 증가세'가 가능하다고 판단하는 온라인 광고 시장의 지배자 알파벳(GOOG), 미국 1등 주택 건설 업체 D.R. 호턴(DHI), 세계 1등 금광 업체 뉴몬트(NEM) 등. 7~8pg 참고
- 미국 10년물 BE rate이 약 8bp 상승. 13일 발표된 미국 6월 근원 물가지수(MoM +0.9%, 29년만에 최대폭 상승)가 인플레이션 우려를 자극. 블랙 CEO 래리 핑크는 '인플레이션이 일시적이지 않다'고 의견을 밝힌 반면, Fed 의장 파월은 '인플레이션은 일시적이다'라고 밝힘. 당사는 전자 의견에 무게. 장기적으로, 1) 신재생 에너지로의 전환은 비용 증가, 공급 축소 요인이며, 2) 화폐 수요 대비 공급량이 지나치게 많아 화폐에 대한 신뢰도가 하락 중이고, 3) 역대급 높아진 미국 부채 수준으로 인해 Fed가 금리의 완만한 상승을 유도할 것이라는 점 때문. '인플레이션 지속, 낮은 금리 상승 속도 시나리오'의 수혜주들에 투자할 필요
- 미국 주택 건설 1위 업체 D.R. 호턴의 주가가 WoW -6.7% 기록. 주택 가격 상승에 따른 주택 수요 위축 때문이라는 분석. 다만 이는 일시적인 것으로 판단. 주택 가격은 장기적으로 추가 상승할 여지가 높아 소비자들의 심리가 '지금 가장 저렴하다'로 전환 되는 것은 시간 문제. 지난주 주가 하락은 매수 기회로 활용할 것을 추천
- 다음 주 중요 경제 지표는 16일(금)에 발표되는 6월 근원 소매판매, 5월 기업재고, 20일(화)에 발표되는 주택 착공 건수, 건축 승인 건수 등. 미국 2분기 어닝 시즌 진행 중. 22일 당사 선호 종목인 D.R.호턴, 뉴몬트 실적 발표 예정

## | 미국 특징주

종목명 (산업명)	티커	수익률(%)			comment
		1W	1M	3M	
모더나 (제약)	MRNA	11.2	18.9	54.1	델타 변이 바이러스 확산에 따라 백신 접종 중요성 부각. 국가별 백신 접종 확대 방안 마련 중
앨버말 (화학)	ALB	7.3	8.4	19.3	7.12 바이트 정부, 2030년까지 재생에너지 생산능력 4배 확대 계획 발표. 미국 자동차 업체 GM도 전기차 공급 확대를 위해 리튬 공장 신설 계획 발표
월트디즈니 (영화&TV)	DIS	6.1	2.9	(2.2)	자사 OTT서비스인 ESPN+ 구독료 17% 인상 계획 발표. 마블 영화 '블랙 위도우' 개봉 첫 주말에만 2억 1,500만 달러를 벌어들이며 흥행 성공
체크포인트 소프트웨어 (사이버보안)	CHKP	5.5	2.4	6.2	알리바바 클라우드와 자사 클라우드 보안 제품인 '클라우드가드'를 결합한 멀티 클라우드 지원 시스템 확장 계획 발표
SVB파이낸셜 그룹 (은행)	SIVB	5.2	6.3	14.4	자산관리 및 소비자��킹업체 보스턴 프라이빗 파이낸셜 홀딩스 9억 달러에 인수 완료
아비오메드 (의료기기)	ABMD	(6.6)	3.1	(5.5)	지난주 동사의 심장 펌프 의료기기가 FDA로부터 긴급 사용 승인을 받아 6.8% 상승했으나 차익실현 매물 출회되며 주가 하락
D.R.호턴 (주택건설)	DHI	(6.7)	(1.4)	(6.5)	미국 주택 판매가 급등에 따른 소비자의 주택 구매 심리가 약화되며 판매량 성장세 둔화. 7.8 RBC Capital, 투자 의견 downgrade로 하향
노르웨이저안 크루즈 (크루즈)	NCLH	(6.8)	(18.7)	(13.7)	플로리다 주 정부 대상으로 소송 제기. 플로리다 주가 크루즈사들이 여행객들에게 백신 접종 증명서를 요구하는 것을 금지하고 있어 크루즈 여행 시 바이러스 확산 우려가 제기. 델타 변이 확산으로 여행 관련 업종 일제히 하락
펠로톤 (스포츠 용품)	PTON	(8.2)	1.1	(3.8)	7.14 Wedbush, 투자 의견 중립 → 매도로 하향. 스포츠 산업이 레드오션이라는 점과 혁신적인 제품 개발이 필요할 것이라는 의견
줌비디오 (애플리케이션)	ZM	(8.5)	(1.4)	9.5	비디오 커뮤니케이션 경쟁 플랫폼 웹엑스를 보유한 시스코 시스템스가 웹엑스 기능 강화를 위해 소시오덱스 인수하며 자사 플랫폼 확장에 적극 투자 중

주: 2021.7.14 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 증시 · 밸류에이션 · 금리 · 환율 · 원자재 관련 주요 지표

분류			종가	변화율(%)			PER(배)		PBR(배)		EV/EBITDA(배)	
				1W	1M	3M	2021	2022	2021	2022	2021	2022
주가 지수	S&P500	전체 종목	4,374.3	0.4	2.8	6.1	22.9	20.5	4.4	4.0	15.3	14.0
		산업재	867.3	(0.7)	(0.2)	2.0	27.5	20.2	5.7	5.1	16.6	13.4
		정보서비스	2,688.7	1.2	6.9	8.7	28.6	25.6	10.3	8.4	19.7	18.0
		금융	606.5	0.2	(1.6)	3.7	13.9	14.1	1.6	1.5	n/a	n/a
		건강관리	1,499.5	(0.2)	3.5	8.6	17.7	16.8	4.7	4.2	13.5	13.1
		자유소비재	1,463.3	(0.1)	5.3	3.3	35.2	26.9	10.6	8.7	19.4	16.1
		생활필수품	729.7	0.9	0.4	3.2	21.3	19.9	6.6	6.0	14.8	14.1
		부동산	288.3	1.7	1.2	13.8	52.9	50.1	4.2	4.2	24.3	23.1
		유틸리티	329.7	0.3	(1.4)	(1.6)	19.8	18.6	2.1	2.0	12.8	11.9
		원자재	516.7	(0.3)	(3.0)	2.0	17.7	17.5	3.1	2.8	10.9	10.7
	에너지	384.5	(2.3)	(6.6)	3.4	17.6	13.8	1.7	1.6	7.7	6.9	
	통신서비스	270.3	0.6	2.8	8.8	23.4	20.6	4.3	3.8	13.7	12.3	
나스닥	전체 종목	14,645.0	(0.1)	3.3	5.7	33.7	28.4	6.6	5.7	34.3	29.6	
러셀 2000	전체 종목	2,202.4	(2.2)	(5.3)	(2.0)	34.1	25.5	2.0	2.2	15.6	13.3	

분류			종가	변화율(%)			분류	종가	변화율(%)		
				1W	1M	3M			1W	1M	3M
금리	미국 국채 수익률(%)	1년물	0.0800	0.0	60.0	33.3	미국 BE Rate 1년	3.3620	14.5	6.6	17.9
		3년물	0.4301	8.3	29.9	21.5	미국 BE Rate 3년	2.6997	5.7	5.1	1.5
		5년물	0.7945	2.0	1.6	(7.1)	미국 BE Rate 5년	2.5811	5.3	4.7	(1.4)
		10년물	1.3459	2.2	(9.9)	(17.5)	미국 BE Rate 10년	2.3524	3.4	(0.8)	0.2
	투자적격 등급 채권 OAS(bp)	전체	89.8	(0.1)	(1.3)	(1.8)	원자재	110.9	(1.0)	(1.1)	(1.6)
		통신	118.5	(1.4)	(1.1)	0.2	기술	77.8	(0.8)	(1.8)	0.3
		에너지	113.3	0.5	0.6	(5.9)	헬스케어	85.7	(0.9)	(1.1)	1.7
		금융채(후)	105.2	0.7	(0.3)	(3.9)	자유소비재	82.8	(0.4)	(2.4)	(4.5)
		공공	89.2	(0.3)	(0.8)	(2.0)	금융채(선)	69.8	1.6	(1.8)	(5.2)
		기본소비재	91.7	(0.3)	(1.1)	3.6	유틸리티	107.5	(1.1)	(1.7)	4.0
	하이일드 채권 OAS(bp)	전체	318.9	0.6	(2.0)	(4.9)	원자재	284.7	(0.5)	(1.2)	(3.1)
		통신	337.5	1.0	0.6	(0.6)	기술	282.3	(1.6)	(5.9)	(3.3)
		에너지	390.9	2.8	(1.7)	(14.5)	헬스케어	293.8	0.9	(6.8)	(2.4)
		금융채(후)	222.9	(0.1)	(0.8)	(5.9)	자유소비재	300.2	0.5	(2.5)	(2.9)
		공공	359.2	0.7	(0.2)	(4.5)	금융채(선)	302.1	(0.9)	(3.8)	(4.1)
		기본소비재	276.4	(0.1)	(0.9)	(0.7)	유틸리티	316.9	0.5	(1.1)	10.5
신흥국 채권 OAS(bp)	전체	261.0	(1.4)	2.9	(0.0)	원자재	213.3	(1.4)	0.0	(9.8)	
	통신	162.0	0.7	(1.4)	(5.2)	기술	91.3	1.9	(17.5)	(30.3)	
	에너지	276.2	0.2	1.4	(1.1)	헬스케어	310.0	3.6	7.5	9.4	
	금융채(후)	193.5	(0.1)	3.0	(7.4)	자유소비재	211.4	(0.6)	11.2	8.6	
	공공	239.5	(1.4)	0.9	(10.1)	금융채(선)	355.0	(3.8)	5.0	7.0	
	기본소비재	212.0	(1.2)	(1.9)	(4.5)	유틸리티	196.5	(0.0)	2.7	2.0	

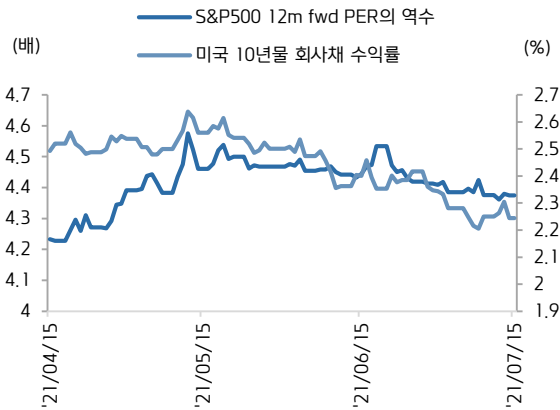
분류			종가	변화율(%)			분류	종가	변화율(%)		
				1W	1M	3M			1W	1M	3M
환율	달러 인덱스	92.4	(0.3)	2.1	0.8	원달러	1148.6	(0.9)	(2.8)	(2.8)	
	위안 달러	6.4692	0.1	(1.1)	0.9	유로 달러	0.8450	0.1	2.5	1.1	

분류			종가	변화율(%)			분류	종가	변화율(%)		
				1W	1M	3M			1W	1M	3M
원자재	WTI 근월물	72.8	(0.2)	0.9	14.7	LME 메탈 인덱스	4,147.1	1.0	(0.5)	4.6	
	LME 동 현물	9,302.6	(1.3)	(6.4)	2.4	LME 아연 현물	2,909.1	(1.1)	(3.9)	3.9	
	LME 니켈 현물	18,574.5	1.6	0.7	13.7	LME 알루미늄 현물	2,507.3	1.1	(0.1)	8.7	
	금 현물	1,826.4	1.3	(1.8)	3.5	은 현물	26.2	1.1	(5.2)	1.4	

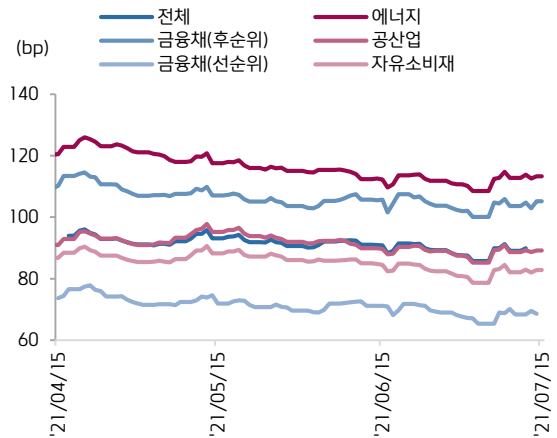
주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

미국 회사채 수익률과 밸류에이션 비교



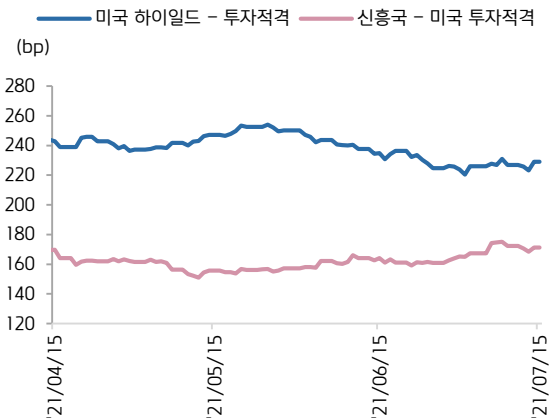
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

3개월간 회사채 시장 리스크프리미엄이 감소한 섹터 Top 5



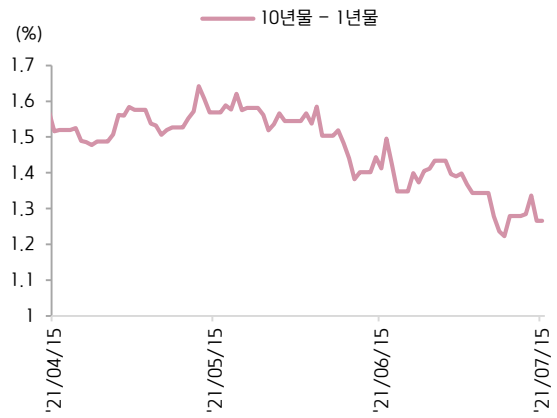
주: 미국 투자적격등급 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

회사채 시장 신용 스프레드 추이



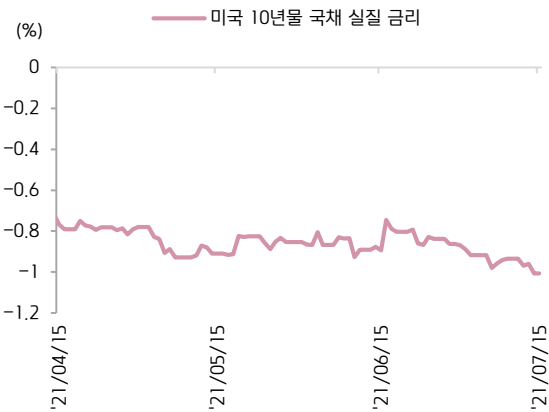
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 장단기 금리차 추이



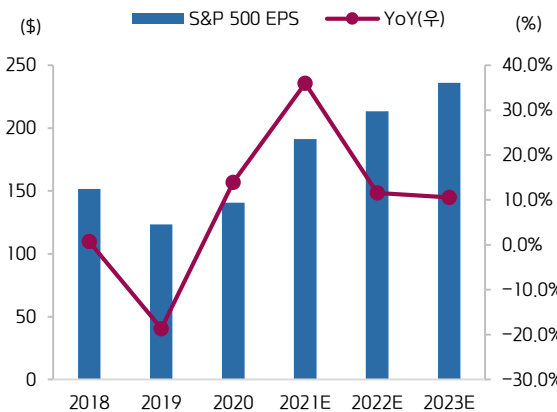
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 실질 금리 추이



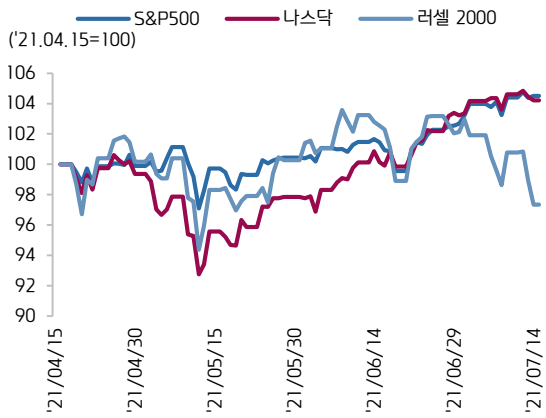
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 EPS 블룸버그 컨센서스



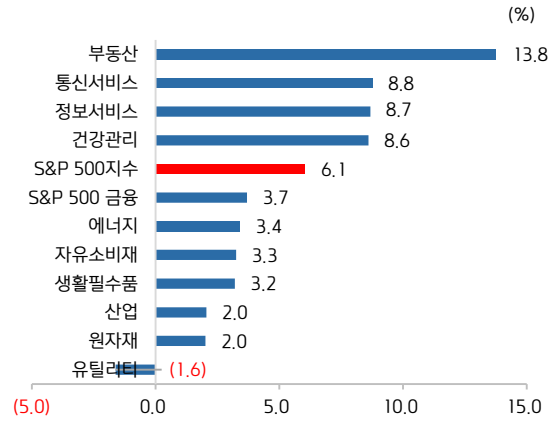
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 나스닥 러셀 2000 3개월 수익률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 3개월 섹터별 수익률



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 성장주, 가치주 ETF 수익률 격차



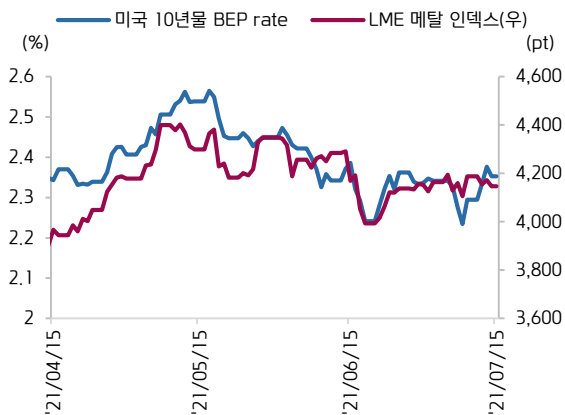
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년말 S&P500 예상 밴드



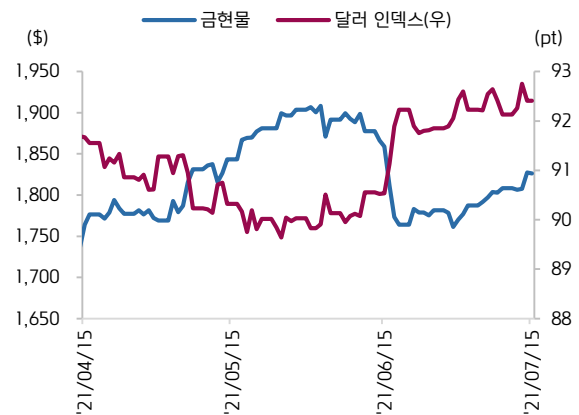
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

기대 인플레이션 LME 메탈 인덱스



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

달러 인덱스와 금



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

| 미국 주요 뉴스 업데이트

- 
- ◎ **Facebook Seeks FTC Chair Lina Khan's Recusal in Antitrust Case** △ WSJ      △ 2021.07.15
- ▶ 페이스북, 아마존에 이어 FTC위원장 리나 칸에 기피 신청
  - ▶ 페이스북은 리나 칸이 이전부터 빅테크들을 견제하고 있었기 때문에 빅테크들에 대한 입장이 편향되었다며 조사에서 제외되어야 한다고 주장
  - ▶ 앞서 아마존도 FTC가 아마존의 MGM 인수를 두고 독점 조사에 나설 것이라고 발표하자 리나 칸 위원장의 참여를 반대한 바 있음
- 
- ◎ **Apple iPhone Order Isn't a Clear Signal of Demand Surge** △ Bloomberg      △ 2021.07.15
- ▶ 애플, 차세대 아이폰 초도생산 물량 전년대비 20% 증가한 9천만대 주문. 해당 소식에 14일(현지시간) 애플 주가 2%대 상승
  - ▶ 하지만 증가한 물량이 아이폰 판매량 증가로 이어지는 것은 아니라는 의견. 지난해 아이폰 출시 일정이 미뤄진 점과 반도체 수급 부족에 따른 선재고 확보 때문이라는 의견
- 
- ◎ **Venice to ban cruise ships after years of protests from locals, environmentalists** △ CNBC      △ 2021.07.15
- ▶ 이탈리아 정부, 베네치아에 대형 크루즈 입항 금지 행정명령 서명. 8월 1일부터 금지 조치 시행될 예정
  - ▶ 이탈리아는 크루즈 운항으로 역사적 건축물의 수명이 단축되고 생태계 훼손 우려로 운항 금지를 추진해온 바 있음
  - ▶ 한편 베네치아 크루즈 운항은 코로나19로 운항이 중단되었다가 지난달부터 재개
- 
- ◎ **Jay Powell dismisses claims of Fed complacency on inflation** △ Financial Times      △ 2021.07.15
- ▶ 제롬 파월 연준의장, 최근 인플레이션은 예상치보다 높은 수준이지만 향후 목표치까지 감소할 것이라고 전망하며 일시적 현상임을 강조
  - ▶ 더불어 테이퍼링 관련해서는 경기 회복이 연준이 기대하는 수준까지 도달하기에는 한참 멀었다고 언급. 다만, 자산매입 축소 가능성에 대해서는 논의 중이라고 밝힘
- 
- ◎ **Google slapped with \$593M fine by French antitrust regulator** △ Seeking Alpha      △ 2021.07.14
- ▶ 프랑스 정부, 뉴스 콘텐츠 사용료 관련 분쟁에서 구글에 5억 유로 과징금 부과
  - ▶ 구글은 앞서 프랑스 출판사들이 발간한 콘텐츠를 자사 서칭엔진에 노출하는 것에 대해 프랑스 정부는 구글이 출판사들에게 사용료를 지불할 것을 요구. 구글이 사용료 지불을 거절하며 협상을 거부하자 벌금을 부과한 것으로 보도
- 
- ◎ **Norwegian Cruise Line sues Florida surgeon general to end vaccine...** △ CNBC      △ 2021.07.14
- ▶ 노르웨이인 크루즈, 플로리다 연방 주치의의 대상으로 소송 진행
  - ▶ 플로리다 주는 현재 코로나19 백신 접종 완료 증명서없이 크루즈 여행을 허용하고 있으며 증명서를 요구하는 크루즈사에게는 벌금을 부과하고 있음
  - ▶ 크루즈사는 주정부의 백신 접종 증명서 요구 금지가 선내 바이러스 감염 확산을 방지능력을 저해한다며 다가오는 크루즈 여행까지 취소해야 할 수도 있다고 반발
- 
- ◎ **State to get \$1.2 million as part of Bristol-Myers Medicaid settlement** △ WTVQ      △ 2021.07.14
- ▶ 브리스톨 마이어스 스쿼, 메디케이드를 통한 약제비 과다 청구 혐의로 켄터키 주에 보상금 120만 달러를 포함해 총 7,500만 달러를 지불하기로 합의
  - ▶ 메디케이드 리베이트 프로그램은 제약사들이 정부가 메디케이드에 지출한 비용의 일부를 다시 정부에 환원하는 프로그램으로, 환원 금액은 의약품 평균 도매가를 비중화해 책정됨
  - ▶ 브리스톨 마이어스 스쿼는 도매가격의 일부를 '할인 금액'으로 부적절하게 표기하고 가격 인상에 대한 내용을 누락한 의혹을 받음
- 
- ◎ **Inflation climbs higher than expected in June as price index rises 5.4%** △ CNBC      △ 2021.07.14
- ▶ 미국 6월 소비자물가지수(CPI), 전년대비 +5.4%, 전월대비 0.9% 올라 시장 예상치 상회. 13년만에 최고 상승률
  - ▶ 물가 상승은 중고차 가격과 에너지, 휘발유 가격이 견인했는데, 각각 전년대비 45.2%, 24.5%, 45.1% 상승
  - ▶ 전문가들은 인플레이션 압력이 예상보다 심각한 수준으로 지속될 것이라는 의견과 현재 물가 상승은 일시적이라며 가을부터 점차 완화될 것이라는 양극화된 의견이 상존
- 
- ◎ **Williams Says Fed's Treasury Purchases Boost Housing Market, Too** △ Bloomberg      △ 2021.07.13
- ▶ 존 윌리엄스 뉴욕연방준비은행 총재, 미국 중앙은행의 국채와 MBS 매입이 금리에 영향을 미쳐 주택 가격 상승을 견인하고 있다고 언급
  - ▶ 반면, 주택 가격은 올랐지만, 가계 부채 수준이 낮아지고 금융 시스템이 안정적이라며 현재 주택 가격 상승이 "버블"은 아니라고 설명
  - ▶ Fed는 현재 매달 800억 달러의 국채와 400억 달러의 MBS를 매입하고 있음
- 
- ◎ **Tesla setting up 'solar neighbourhood' in 10,000 home Texas...** △ EnergyStorage      △ 2021.07.13
- ▶ 테슬라, 부동산 개발업체 Dacra, 자산운용사 BAM과 지속가능한 주거 커뮤니티 구축을 위해 협업 계획 발표
  - ▶ 테슬라는 텍사스 주 1만개 주택에 태양광 루프탑과 배터리 저장소를 설치할 계획. 지난 6월부터 테스트 설치 중
-

- 
- ◎ **Huawei, Verizon agree to settle patent lawsuits** △ Reuters      △ 2021.07.13
- ▶ 버라이즌 과 화웨이, 1년간 진행해온 특허 관련 소송 종결 합의
  - ▶ 화웨이는 지난해 2월, 버라이즌이 자사의 특허 기술을 무단으로 사용했다는 이유로 소송 제기. 버라이즌도 화웨이가 자사 특허를 사용했다며 맞소송을 제기하면서 1년간 소송을 이어옴
  - ▶ 화웨이는 과거에도 특허 무단 사용을 이유로 미국 기업들에 소송을 해온 바 있음. '19년 버라이즌에 특허 사용 합의금 10억 달러 요구
- 
- ◎ **FTC opens thorough probe into Amazon's \$8.5B MGM acquisition** △ Seeking Alpha      △ 2021.07.13
- ▶ 연방거래위원회(FTC), 아마존의 MGM 인수 관련 반독점 행위 조사 착수
  - ▶ 아마존은 지난 5월 MGM은 85억 달러에 인수 계획 발표. FTC는 해당 인수가 스트리밍 시장 경쟁에 독점 영향력이 있는지 검토할 예정
  - ▶ 빅테크 기업들의 반독점 행위를 꾸준히 규탄해온 리나 칸이 FTC 위원장으로 임명된 후 빅테크들의 규제가 심해질 것이라는 전망
- 
- ◎ **Multinationals tax shift unlikely until 2022, says Yellen** △ Reuters      △ 2021.07.12
- ▶ 재닛 옐런 재무장관, 글로벌 기업들이 매출이 발생한 국가에서도 세금을 납부해야 하는 'Pillar1'에 대한 승인이 2022년해야 검토될 수 있을 것이라고 언급
  - ▶ 11일(현지시간) 열린 G20 회의에서 글로벌 기업들에 대한 최저 법인세율과 디지털세 관련한 개혁안을 승인. 2023년부터 시행 예정
  - ▶ Pillar1은 기존 글로벌 최저 법인세율을 적용하기로 한 132개국 외에도 더 많은 나라들이 참여할 수 있도록 하기 위함
- 
- ◎ **Brussels set to delay digital levy plan after G20 backs tax deal** △ Financial Times      △ 2021.07.12
- ▶ EU, 글로벌 테크 기업들에 대한 디지털세 적용 여부 가을까지 연기하기로 결정. 미국은 EU의 디지털세 도입을 철회하라고 촉구해온 바 있음
  - ▶ 이번 결정은 G20회의에서 글로벌 최저 법인세 개혁 합의 과정에서 논란을 줄이고자 보류를 결정한 것으로 해석
- 
- ◎ **Biden signs order to crack down on Big Tech, boost competition...** △ CNBC      △ 2021.07.12
- ▶ 바이든 대통령, 미국 빅테크 기업 반독점 관행 단속을 위한 행정명령 서명
  - ▶ 행정명령에는 72개의 규제 대상 활동들이 담겨있으며, 여러 산업들이 규제 대상에 올랐지만 주로 빅테크 기업들 겨냥한 행정명령이라는 관측
  - ▶ 특히 연방거래위원회(FTC)의 개입이 커질 것으로 예상. FTC는 과거 인수합병건들을 포함해 IT 기업들의 불공정한 행위를 검토할 예정
- 
- ◎ **BIS, IMF, World Bank Say Central Banks Must Consider Cross-Border Implications of CBDCs** △ Yahoo Finance      △ 2021.07.12
- ▶ BIS, 각 국가들의 중앙 은행은 디지털화폐를 상호운용을 위해 노력해야 한다고 주장
  - ▶ BIS가 최근 발간한 보고서에 따르면, 디지털통화인 CBDC 도입은 국가들간 효율적으로 통화 거래가 가능 할 것이라고 전망
  - ▶ 한편 중국은 다른 중앙은행들보다 앞서 CBDC 도입을 추진하고 실제로 다수 도시에서 시범 운영을하고 있음
- 
- ◎ **TSMC under US pressure over expansion at China fab** △ Digitimes      △ 2021.07.09
- ▶ 미국과 중국이 무역분쟁을 지속하는 가운데, 미국이 TSMC에게 중국 내 공장 설립을 중단하라고 압박을 가한 것으로 보도
  - ▶ TSMC는 중국 내 반도체 공장 설비를 구축해 차량용 반도체를 생산할 계획이었으나, 미국은 TSMC의 중국 공장 건설이 중국 내 반도체 역량 개발에 도움을 줄 수 있다며 반대
- 
- ◎ **Global wind and solar power capacity grew at record rate in 2020** △ The Guardian      △ 2021.07.09
- ▶ 전세계 2020년 석유 산업은 2차 세계대전 이후 가장 급격한 감소를 기록한 반면, 풍력 및 태양광 에너지 용량은 가장 가파른 증가세를 기록
  - ▶ 영국 BP에 따르면, 코로나19 팬데믹에 따른 생산 설비 가동 중단이 연간 탄소배출량을 6% 이상 줄여준 것으로 분석
  - ▶ 2020년 풍력, 태양광 에너지 생산량은 238GW 증가했는데 이는 영국이 1년간 생산 가능한 친환경에너지량의 5배 수준
- 
- ◎ **Boeing Max Edges Toward China Return as Test Flights Near** △ Bloomberg      △ 2021.07.09
- ▶ 중국, 보잉 737맥스 항공기 테스트 운항 재개하며 2년만에 운항 금지 해제 조치. 보잉 +2.15% 상승한 236.77달러 마감
  - ▶ 중국은 '19년 보잉의 737 맥스 항공기가 두 차례 추락하는 사고가 발생하자 가장 먼저 비행 금지 조치를 취하고, 지난 2년간 중국 내 운항을 금지한 바 있음
- 
- ◎ **Cisco closes acquisition of Socio Labs** △ Seeking Alpha      △ 2021.07.09
- ▶ 시스코, 대면 및 비대면 컨퍼런스, 이벤트 개최 플랫폼 소시오랩스(Socio Labs)인수 완료
  - ▶ 시스코는 소시오랩스 인수를 통해 자사 컨퍼런스 플랫폼인 웹엑스(Webex) 기능을 강화해 나갈 방침
-

| 미국 주식 추천 종목

- 전주 대비 변동 없음

종목 명 (티커/산업)	담당자	추천일	추천 보고서 제목	추천일 이후 수익률	투자 의견 Update
램리서치 (LRCX/반도체 장비)	이원주	2020.04.03	TSMC vs 삼성전자 경쟁이 수혜인 성장주	183.2%	- 반도체 공급 부족과 자국주의 확산으로 세계 반도체 Capex 증가 전망. 동사의 세계 반도체 식각 장비 점유율은 약 50% - 장비 판매 후 AS, 부품 교환 등 기존 매출처에서 지속적으로 매출 발생(전체 매출의 약 50%) 하는 안정적인 비즈니스 모델. - 매출액 '21~23E 성장률 10.8% 대비 저렴한 '23E PER 17.5 배
시스코 시스템즈 (CSCO/통신 장비)	이원주	2020.06.04	편지가 늘어나니 집배원이 더 필요하다	15.4%	- 통신망 구축에 필수적인 스위칭(점유율 약 50%), 라우터(약 30%) 판매 기업. 향후 늘어날 데이터 볼륨 감안 시 수혜 클 전망 - 경기 정상화와 함께 줄어든 기업들의 IT 지출 역시 반등할 전망. 동사 제품 수요 증가 기대 - '21E PER 16.9 배에 배당수익률 2.7%로 저렴
II-VI (IVI/통신 장비)	이원주	2020.06.23	5G, 3D Sensing, 미래차, EUV 다 하는 미국 중소형주	44.6%	- 5G, 3D sensing, 미래차, EUV 등 다양한 성장 시장에 필요한 제품 포트폴리오 보유 - iPhone 일부 모델에만 채택되던 라이더 센서가 iPhone 13 부터는 전 모델에 채택. 동사 VCSEL array 수요 급증할 전망 - '23E PER 15.5 배. Coherent 인수 가격 고평가 논란이 모두 반영된 저렴한 밸류에이션이라 판단
D.R. 호턴 (DHI/주택 건설)	이원주	2021.01.08	금융위기 재현은 기우, 1 등 주택 업체를 사자	29.6%	- 낮은 금리, 증가하는 미국 인구, 상위권 업체의 대형화·점유율 확대 추세 감안 시 미국 초과주택 시장 길어질 가능성 높음. 동사는 미국 주택 건설 1 위 업체 - 특히 동사는 저가 주택을 도심 외 지역에 판매하는 비즈니스 구조. 재택근무 증가, 이민자 증가 추세에 수혜 클 전망 - '21~'23E 매출액 CAGR +14.2% 성장 예상됨에도 불구하고, '21E PER 8.3 배에 불과
뉴몬트 (NEM/금광)	이원주	2021.03.04	암호화폐는 있고 금은 없는 당신에게	14.3%	- 미국 화폐 공급량 가파르게 증가 중. 인플레이션 위험에 대비할 필요. 인플레 헤지 수단은 가상화폐가 아닌 금. 동사는 세계 1 위 금광 업체 - 지금이 높은 배당수익률('21E 3.38%)로 추가 하방은 막혀있고, 금 가격 상승으로 상방은 열려있는 좋은 투자 시점
이노바 인터내셔널 (ENVA/온라인 대출)	이원주	2021.03.19	고리대금업에도 온 4 차 산업 혁명	-13.7%	- 금리 상승, 경기 정상화의 수혜 산업인 미국 고리대금업 - 동사는 온라인 고리대금업 업체로 매출액 기준 2 위 업체. 바이든 정부 이후 대출 규제 강화로 사전 신용 조사를 이미 하고 있는 온라인 사업자들의 점유율 가파르게 확대될 가능성 있음 - 인공지능 신용분석 엔진의 데이터 학습이 지속되고 있어 낮아지는 대출 채권 상각률 - '21E PER 6.5 배로 저렴한 밸류에이션
브리스틀 마이어스 스콧 (BMY/제약)	이원주	2021.04.07	규제 우려로 저렴한 헬스케어를 살 시점	9.4%	- 약가에 대한 규제를 역대 행정부 중 가장 강하게 하려는 바이든 정부, 최대 매출 제품인 Revlimid 특허 만료 우려로 극단적 저평가 상태('21E PER 9.1 배) - 다만, 2 가지 우려 요인은 기우로 끝날 가능성이 높음. 바이든의 약가 규제는 명분도, 근거도 없으며, Revlimid 특허 만료로 인한 매출 감소는 Eliquis, Opdivo 매출 성장으로 상쇄될 것으로 전망
알파벳 (GOOGL/인터넷)	이원주	2021.06.25	구글의 '물고 더블로 가'를 지켜보아야 하는 이유	4.7%	- 세계 검색 엔진 시장 약 90%, 모바일 OS 시장 약 70%, 브라우저 시장 약 60% 점유한 독과점 기업 - 강력한 인터넷 플랫폼에서 발생하는 연 약 1,000 억달러의 EBITDA 와 막대한 데이터, 강력한 인공지능 기술 등으로 다양한 혁신 사업에 투자 중 - Big Tech 기업에 대한 반독점 규제 이슈로 성장성 대비 낮은 PER 기록 중('21~'23 매출액 CAGR +16.8% 성장 예상. '23E PER 19.9 배). 다만, 현 상하원 공화당/민주당 비율을 감안할 시 실제 Big Tech 기업에 치명적인 반독점 규제가 시행될 가능성은 낮다는 판단. Big Tech 기업을 저렴하게 매수하기 매력적인 시점이라고 판단

주: 미국 시간 2021.7.14 증가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 추천 종목

- 전주 대비 변동 없음

종목 명 (티커/산업)	담당자	추천일	추천 보고서 제목	추천일 이후 수익률	투자 의견 Update
솔라엣지 (SEDG/태양광)	지성진	2020.11.12	기대되는 2021년	8.0%	- 1QFY21 지난분기에 이어 동사의 대표 제품인 인버터와 파워 옵티마이저 출하량 각각 QoQ +9.8%, +3.3% 기록. 유럽 지역의 회복이 빠르게 나타나는 중 - 2QFY21 대표 제품들의 출하량 증가로 태양광 부문 실적 만으로도 1QFY21 분기 이상의 실적 달성 가능할 전망. 하반기부터 비태양광 사업부(배터리, E-모빌리티 파워트레인)의 본격적인 성장이 기대
PVH (PVH/의류)	지성진	2020.11.24	체질 개선 진행 중	19.6%	- 온라인 판매 및 직접 판매(DTC) 채널 강화를 통한 판매 실적 개선이 확대되며 리테일 판매 감소 영향을 일부 상쇄 - 코로나 19 영향으로 직접 운영중인 리테일 매장의 임시 폐쇄가 지속되며 판매가 감소했으나, 하반기 리테일 판매 재개와 함께 본격적인 판매 회복 기대
보잉 (BA/항공)	지성진	2020.10.29	최악을 지나가는 중	51.4%	- 2QFY21, '20년 10월부터 인도가 중단된 787 기종 및 737 MAX 기종의 인도 재개 본격화 전망 - '21년 6월 유나이티드 항공(UAL) 200대의 737 MAX 기종 추가 주문 발표. 하반기 코로나 19 영향 감소하며 대형 항공사들의 추가 항공기 주문 기대
트랜스다임 (TDG/항공 부품)	지성진	2021.01.12	항공 수요 회복 시, 부품 교체는 필수	4.5%	- 신규 항공기 생산 및 인도 지연으로 OEM 부문 실적 개선은 제한적. 전세계적으로 국내선 항공기 운항 횟수 증가하며 애프터마켓 부문 실적이 빠른 속도로 개선 중 - 2QFY21 상업용 애프터마켓과 OEM 수주잔고 각각 QoQ +30%, QoQ +20% 증가한 만큼 하반기 애프터마켓을 필두로 한 실적 개선 본격화 전망
카니발 (CCL/크루즈)	지성진	2021.04.09	드디어 가시권에 진입한 운항재개	-22.9%	- 미국 질병통제예방센터(CDC)의 운항 재개 승인으로 '21년 7월부터 본격적인 상업용 운항 재개 전망 - 1QFY21 기준 보유 선박 88대(2위 RCL 50대, 3위 NCLH 30대)로 경쟁사 대비 월등히 많은 선박 수 보유
시저스 엔터테인먼트 (CZR/카지노)	지성진	2021.06.18	회복 이후 신사업 성장 기대	-5.54%	- '21년 6월부터 라스베이거스 지역 코로나 19 거리두기 해제. 2QFY21 카지노 게이밍 관련 매출 및 컨벤션 수요 회복되며 실적 개선 전망 - 기존 카지노 사업 이 외 온라인 카지노 및 스포츠 베팅 신사업 진출. '21년 6월 기준 21개의 주에서 합법화 완료. '22년 39개 수준으로 확대 전망

주: 미국 시간 2021.7.14 증가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 미국 Big Tech 기업

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
애플	AAPL	2,488,960	4.3	31.8	(75.8)	28.8	28.1	21.2	21.1
마이크로소프트	MSFT	2,127,745	12.3	48.1	(90.3)	36.3	33.6	25.7	22.6
아마존닷컴	AMZN	1,856,759	17.7	15.3	97.6	53.5	42.9	25.7	21.2
알파벳	GOOGL	1,745,445	16.8	47.0	(125.0)	26.6	24.2	17.7	15.0
페이스북	FB	985,693	18.6	53.0	(129.7)	24.5	21.1	14.8	12.1

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 반도체 장비

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
ASML 홀딩	ASML	300,575	10.5	36.0	(15.4)	48.3	39.8	38.6	32.5
어플라이드 머티어리얼즈	AMAT	123,981	7.2	32.6	(31.2)	20.6	18.2	16.4	14.6
렘리서치	LRCX	88,122	10.8	33.1	(1.9)	23.1	19.1	18.3	15.1
KLA	KLAC	47,382	6.5	42.9	27.9	21.9	18.1	16.3	14.1
테라다인	TER	20,994	4.9	34.7	(53.0)	23.6	21.9	16.3	15.2

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 통신 장비

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
시스코 시스템즈	CSCO	227,946	3.5	37.0	(76.7)	16.9	15.9	11.6	10.9
모토로라 솔루션스	MSI	37,821	5.8	30.2	138.2	25.4	22.9	16.9	15.6
코닝	GLW	34,701	5.1	29.5	122.2	19.4	17.1	10.4	9.8
아리스타 네트워크	ANET	28,182	10.9	38.9	(257.8)	35.9	32.1	23.7	20.4
F5 네트워크	FFIV	11,213	7.1	35.0	(72.1)	18.3	15.9	11.7	10.5
주니퍼 네트워크	JNPR	9,193	2.8	20.3	8.5	16.4	14.7	9.8	9.1
IIVI	IIVI	7,606	9.2	26.0	(27.4)	20.1	18.6	9.2	7.9

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 주택 건설

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
D.R. 호턴	DHI	31,279	14.2	19.0	13.8	8.3	7.3	6.2	5.0
레나	LEN	29,410	8.2	20.2	18.9	7.3	7.1	5.4	4.9
NVR	NVR	17,682	3.1	16.1	(65.5)	15.1	13.3	10.9	9.8
폴티 그룹	PHM	13,608	5.6	19.1	10.4	6.7	5.9	4.9	4.2

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 대형 제약사

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
존슨앤드존슨	JNJ	448,783	4.3	35.7	14.9	17.8	16.3	13.7	12.1
일라이 릴리	LLY	226,666	5.0	35.2	n/a	30.0	27.1	n/a	n/a
화이자	PFE	223,628	(11.8)	35.1	88.7	10.6	11.6	9.5	11.0
애브비	ABBV	207,284	0.0	55.0	217.6	9.5	8.6	8.9	7.9
머크	MRK	196,538	4.6	40.5	73.4	13.8	12.1	11.1	9.7
브리스틀 마이어스 스킵	BYM	151,565	3.8	56.1	113.2	9.1	8.4	7.0	6.5

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 항공

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
보잉	BA	131,261	7.8	6.3	885.4	n/a	40.4	35.9	18.2
레이테온 테크놀로지스	RTX	128,646	8.4	15.5	222.7	22.2	17.2	15.1	12.5
트랜스다임 그룹	TDG	35,457	11.6	43.8	723.2	57.1	37.6	24.0	19.5
사우스웨스트 에어라인스	LUV	30,740	25.2	4.2	(532.2)	n/a	16.0	42.2	6.0
델타 에어라인스	DAL	26,021	29.8	1.3	5508.2	n/a	9.8	126.3	6.5
텔레다인 테크놀로지스	TDY	20,199	13.8	21.3	(53.1)	34.9	29.3	23.9	17.1
유나이티드 에어라인스 홀딩스	UAL	15,585	38.2	(7.1)	(1322.1)	n/a	16.0	n/a	7.4
텍스트론	TXT	15,032	5.7	10.9	95.5	21.3	17.5	11.7	10.1
하우멧 에어로스페이스	HWM	14,246	12.9	22.7	267.5	32.8	21.9	14.9	11.7
아메리칸 에어라인스 그룹	AAL	13,225	25.6	(11.5)	(869.5)	n/a	n/a	n/a	11.6
알래스카 에어 그룹	ALK	7,745	24.7	1.6	1939.9	n/a	11.6	97.7	6.3

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 금광

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
뉴몬트	NEM	50,762	(3.3)	51.9	(7.7)	18.5	17.3	7.4	7.2
바릭 골드	GOLD	37,933	0.3	55.6	(7.2)	17.3	16.4	6.7	6.2
로얄 골드	RGLD	7,641	3.6	79.9	(59.8)	32.7	30.0	15.2	13.5

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 의류

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
나이키	NKE	255,228	12.7	16.0	3.8	51.5	37.7	36.9	27.8
TJX 컴퍼니스	TJX	82,813	23.8	10.7	124.5	167.6	26.4	23.6	14.8
룰루레온 애슬레티카	LULU	49,067	25.7	27.9	(28.6)	69.9	55.0	34.6	33.0
로스 스토어스	ROST	44,601	25.0	9.8	74.7	143.7	28.5	33.2	16.7
VF	VFC	31,506	18.5	10.9	422.5	61.3	26.0	35.7	18.5
L 브랜드	LB	20,639	12.9	25.9	181.7	11.8	12.3	5.5	6.7
갭	GPS	11,706	13.3	13.8	276.7	43.3	17.6	6.7	7.1
태피스트리	TPR	11,556	4.7	23.4	(6.0)	14.3	13.1	8.6	7.7
언더 아머	UAA	8,783	5.3	8.1	(113.7)	61.9	42.2	19.1	15.0
폴로 랄프 로렌	RL	8,356	15.5	18.0	59.8	47.6	19.1	11.9	8.1
PVH	PVH	7,375	15.0	11.8	449.0	n/a	15.3	11.7	7.8
헤인즈브랜드	HBI	6,333	6.1	15.2	325.2	11.5	10.5	9.9	8.9

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 여행

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
부킹 홀딩스	BKNG	89,356	36.7	23.3	(67.3)	71.9	23.9	40.8	17.9
익스피디아	EXPE	23,661	28.2	14.6	302.2	n/a	25.1	24.9	12.3
트립닷컴 그룹	TCOM	20,386	35.2	11.8	842.4	60.8	20.0	54.5	18.7
에어비엔비	ABNB	85,891	25.0	12.7	(932.8)	n.a	1,159.1	114.3	66.9

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 카지노

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
라스베이거스 샌즈	LVS	38,290	35.1	26.1	517.3	239.8	21.1	26.7	10.8
시저 엔터테인먼트	CZR	19,726	12.8	32.9	539.3	n/a	46.7	12.0	9.0
MGM 리조츠 인터내셔널	MGM	19,607	21.6	19.4	395.9	n/a	243.7	18.1	10.3
윈 리조츠	WYNN	12,805	25.2	18.8	1155.4	n/a	70.6	26.9	13.2
펜 내셔널 게이밍	PENN	10,671	8.3	35.0	n/a	24.2	24.3	n/a	n/a

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 소비자 금융

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
퍼스트 캐시	FCFS	3,155	7.7	15.0	348.1	24.5	21.2	16.7	14.5
이노바 인터내셔널	ENVA	1,165	34.3	31.8	n/a	6.3	5.7	n/a	n/a
월드 엑셀턴스	WRLD	1,087	4.0	34.7	263.7	9.4	20.1	7.5	n/a
쿠로 그룹 홀딩스	CURO	654	2.9	22.7	565.6	10.0	6.3	9.1	7.0
리저널 매니지먼트	RM	511	10.6	29.7	n/a	8.1	9.9	n/a	n/a
이즈코프	EZPW	337	10.9	n/a	n/a	38.8	11.2	n/a	n/a
엘리베이트 크레딧	ELVT	128	n/a	20.8	312.8	12.5	7.0	4.7	5.4

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 성장주 Top 20

- 성장하는 산업에 참여하여 매출 성장 속도가 빠르고, 수익성 확보 용이할 가능성 높으면서, 저렴한 종목 스크리닝
- 전주대비 주요 변동: 넷플릭스(NFLX) 편출, 엔비디아(NVDA) 편입

종목명 (산업명)	티커	시가총액	'21E~'23E	'23E EBITDA	'23E 순부채/ EBITDA	'22E PER	'23E PER	'22E	'23E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	(%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
마벨 테크놀로지 (반도체)	MRVL	45,900	29.7	33.5	180.6	40.3	30.1	46.6	29.2
엔비디아 (반도체)	NVDA	494,450	28.4	45.6	(157.3)	49.7	45.4	42.2	37.9
페이팔 홀딩스 (결제 서비스)	PYPL	353,299	20.9	30.3	(186.1)	51.2	41.1	36.6	29.0
세일즈포스닷컴 (소프트웨어)	CRM	224,490	20.8	29.2	(135.6)	63.1	56.2	28.7	23.4
엣시 (전자상거래)	ETSY	23,242	20.5	31.4	(302.3)	44.0	35.5	26.2	19.3
얼라인 테크놀로지 (의료 장비)	ALGN	50,259	20.4	30.8	29.0	50.2	39.9	36.2	29.8
마이크론 테크놀로지 (반도체)	MU	88,360	18.8	54.6	(63.3)	6.8	6.7	3.8	3.5
페이스북 (소셜 미디어)	FB	985,693	18.6	52.4	(182.5)	21.1	18.6	12.1	9.7
일렉트로닉 아트 (게임)	EA	40,894	18.1	34.5	(104.5)	22.4	20.1	15.2	14.0
월트디즈니 (미디어)	DIS	333,262	18.0	21.1	133.3	37.4	29.3	22.6	18.8
아마존닷컴 (전자상거래)	AMZN	1,856,759	17.7	17.1	126.1	42.9	30.7	21.2	17.2
마스터카드 (결제 서비스)	MA	387,301	17.6	63.4	(51.4)	37.4	30.5	28.5	23.5
모놀리식 파워 시스템스 (반도체)	MPWR	17,518	17.0	33.8	(118.4)	49.5	42.5	39.2	32.7
오토데스크 (소프트웨어)	ADSK	65,366	16.9	37.8	(90.7)	61.1	42.8	46.5	32.5
알파벳 (인터넷)	GOOGL	1,745,445	16.8	45.8	(157.6)	24.2	19.9	15.0	12.7
비자 (결제 서비스)	V	542,554	16.7	72.2	90.3	34.7	29.1	27.1	24.5
웨스턴 디지털 (컴퓨터 하드웨어)	WDC	21,455	16.5	24.4	20.9	7.7	6.6	5.3	4.1
포터넷 (소프트웨어)	FTNT	41,783	16.3	30.0	(503.6)	59.2	49.9	35.3	28.0
넷이즈 (게임)	NTES	75,707	15.9	24.5	(314.5)	23.0	19.3	16.9	14.0
어드밴스드 마이크로 디바이시스 (반도체)	AMD	108,198	15.4	26.0	(208.0)	33.8	26.7	24.8	19.1

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

**| 미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 가치주 Top 20**

- 펀더멘탈 대비 저렴한 밸류에이션 기록 중이나, 주주친화적이고, 강한 비즈니스 모델을 증명해온 종목 스크리닝
- 전주대비 주요 변동: 닐슨 홀딩스(NLSN), IBM(IBM), 커민스(CMI), 암젠(AMGN) 편출. 인베스코(IVZ), 휴렛패커드 엔터프라이즈(HPE), 웨스트록(WRK), 파이어니어 내추럴 리소시스(PXD) 편입

종목명 (산업명)	티커	시가총액 (백만달러)	'22E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E ROE (%)	'22E 배당수익률 (%)
플터 그룹 (주책 건설)	PHM	13,608	5.9	4.2	5.6	19.7	(9.4)	25.3	1.11
D.R. 호턴 (주책 건설)	DHI	31,279	7.3	5.0	14.2	18.1	(40.3)	24.3	0.98
레나 (주책 건설)	LEN	29,410	7.1	4.9	8.2	19.0	(16.9)	17.5	1.10
브리스틀 마이어스 스쿱 (제약)	BMJ	151,565	8.4	6.5	3.8	53.7	63.1	41.3	3.01
인베스코 (투자관리)	IVZ	12,007	8.4	5.4	1.2	30.8	25.8	10.9	2.79
웨스턴 디지털 (컴퓨터 하드웨어)	WDC	21,455	7.7	5.3	16.5	23.1	71.6	24.1	0.32
데번 에너지 (탐사 & 생산)	DVN	18,479	8.1	3.8	3.3	55.2	44.4	28.2	5.59
애브비 (제약)	ABBV	207,284	8.6	7.9	0.0	55.2	162.5	104.7	4.70
프리포트 맥모란 (동)	FCX	50,590	10.0	4.8	1.6	50.4	(8.8)	27.0	2.02
Dow Inc (화학)	DOW	46,442	11.1	5.8	0.1	19.1	76.5	23.1	4.60
휴렛패커드 엔터프라이즈 (컴퓨터 하드웨어)	HPE	18,296	7.2	5.1	1.6	19.8	182.0	13.8	3.58
웨스트록 (컨테이너 & 포장)	WRK	13,641	10.1	5.6	2.6	18.6	185.9	12.0	2.18
EOG 리소시스 (탐사 & 생산)	EOG	46,490	10.7	4.5	2.4	57.2	(22.7)	15.9	3.03
보그워너 (자동차 부품)	BWA	11,378	9.5	5.0	7.0	15.5	49.8	15.2	1.48
옵니콤 그룹 (광고)	OMC	16,955	12.3	7.4	2.7	16.2	6.0	38.1	3.74
웨스턴유니온 (결제 서비스)	WU	9,650	10.3	7.9	1.6	26.7	104.9	109.0	4.18
인터내셔널 페이퍼 (컨테이너 & 포장)	IP	24,072	11.4	6.9	1.5	17.9	106.3	24.4	3.55
태피스트리 (의류)	TPR	11,556	13.1	7.7	4.7	23.6	(39.3)	29.2	3.04
파이어니어 내추럴 리소시스 (탐사 & 생산)	PXD	37,047	8.6	4.6	15.1	72.4	26.4	17.8	2.87
알트리아그룹 (담배)	MO	88,016	9.9	9.0	1.5	58.4	193.1	270.3	7.83

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 배당주 Top 20

- 우수한 현금 창출 능력과 주주친화적인 경영진을 보유해 높은 배당수익률을 기록하고 있는 종목 스크리닝
- 전주대비 주요 변동: 라스베이거스 샌즈(LVS), 캐뎃 오일 & 가스(COG) 편입, 켈벨 수프(CPB), CME 그룹(CME) 편입

종목 명 (산업명)	티커	시가총액	'21E	'22E	'21E	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E ROE
		(백만달러)	배당수익률 (%)	배당수익률 (%)	배당성장 (%)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(%)
알트리아그룹 (담배)	MO	88,016	7.47	7.83	77.4	1.5	58.0	201.9	260.0
엑스 모빌 (통합 석유)	XOM	252,023	5.86	5.91	89.8	0.0	17.1	121.1	9.6
인터내셔널 비즈니스 머신스 (IT 서비스)	IBM	124,932	4.78	5.03	61.2	1.6	25.2	231.9	41.3
버라이즌 커뮤니케이션스 (통신)	VZ	233,169	4.50	4.58	49.3	1.7	36.1	296.1	28.3
Dow Inc (화학)	DOW	46,442	4.49	4.60	39.3	0.1	21.8	88.8	35.7
애브비 (제약)	ABBV	207,284	4.38	4.70	41.6	0.0	55.0	217.6	126.2
데번 에너지 (탐사 & 생산)	DVN	18,479	4.27	5.59	47.9	3.3	50.2	92.9	28.3
Amcpr PLC (컨테이너 & 포장)	AMCR	17,792	4.09	4.21	63.9	2.0	16.0	271.6	24.3
웨스턴유니온 (결제 서비스)	WU	9,650	3.97	4.18	45.5	1.6	25.9	124.7	221.5
켈로그 (포장 식품)	K	21,523	3.65	3.75	56.7	1.7	16.4	302.9	40.4
옵니콤 그룹 (광고)	OMC	16,955	3.60	3.74	46.9	2.7	16.1	5.2	40.0
휴렛패커드 엔터프라이즈 (컴퓨터 하드웨어)	HPE	18,296	3.45	3.58	25.5	1.6	19.7	202.4	15.2
뉴웰 브랜즈 (가정용품)	NWL	11,526	3.42	3.45	53.7	1.8	14.4	299.6	18.6
머크 (제약)	MRK	196,538	3.40	3.58	46.9	4.6	40.5	73.4	48.5
헤인즈브랜즈 (의류)	HBI	6,333	3.34	3.43	38.3	6.1	15.2	325.2	54.3
인터내셔널 페이퍼 (컨테이너 & 포장)	IP	24,072	3.34	3.55	43.0	1.5	16.8	139.4	23.2
캠벌리클라크 (개인관리용품)	KMB	45,634	3.33	3.45	61.3	2.7	21.4	186.4	336.6
인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니스 (광고)	IPG	12,781	3.32	3.50	49.8	4.2	18.1	66.9	28.3
캠벨 수프 (포장 식품)	CPB	13,446	3.28	3.40	49.9	0.5	20.3	284.9	31.3
CME 그룹 (증권 & 상품 거래소)	CME	75,468	3.14	3.37	98.6	6.2	66.7	52.5	8.9

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 스몰캡 Top 20

▪ 단기 실적 기준 밸류에이션은 높더라도 강한 외형 성장성, 견고한 재무구조 보이고 있는 스몰캡 종목 스크리닝

종목 명 (산업명)	티커	시가총액	'21E~'23E	'22E EBITDA	'22E 순부채/ EBITDA	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	(%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
레드핀 (부동산 서비스)	RDFN	5,708	31.1	4.8	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
DigitalOcean Holdings Inc (소프트웨어)	DOCN	5,427	28.0	31.4	(371.7)	221.4	94.1	41.1	30.5
Progyny Inc (헬스케어 서비스)	PGNY	4,961	41.4	12.9	(274.3)	136.7	98.7	76.5	46.7
래티스 세미컨덕터 (반도체)	LSCC	7,199	12.9	33.6	n/a	60.8	48.2	n/a	n/a
차트 인더스트리스 (조립금속 & 철물)	GTLS	5,371	14.1	21.8	7.6	37.4	27.0	20.8	15.4
옵티마이즈Rx (약품 매장)	OPRX	909	42.5	20.5	n/a	103.7	58.0	n/a	n/a
QAD (소프트웨어)	QADA	1,820	8.1	8.3	n/a	86.1	130.8	27.0	n/a
네오지노믹스 (헬스케어 서비스)	NEO	5,061	16.0	5.8	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
프랭클린 커비 (전문 서비스)	FC	506	9.9	13.7	n/a	36.5	68.1	n/a	n/a
인텔리전트 시스템스 (소프트웨어)	INS	280	15.4	n/a	n/a	25.4	20.4	n/a	n/a
Sonos Inc (소비자 가전제품)	SONO	4,256	11.4	14.4	(371.2)	22.2	23.8	14.5	12.6
Inari Medical Inc (의료 기기)	NARI	4,258	25.1	8.8	n/a	241.4	195.7	n/a	n/a
Cerence Inc (소프트웨어)	CRNC	4,154	13.9	38.5	(3.5)	47.0	40.1	29.4	24.0
파로 테크놀로지스 (측량도구)	FARO	1,381	11.6	15.4	(393.4)	82.9	34.0	40.8	18.9
서모덱스 (의료기기)	SRDX	732	8.9	20.2	n/a	213.8	57.6	n/a	n/a
탠덤 다이아비티즈 케어 (의료장비)	TNDM	5,857	20.5	15.1	(283.7)	677.6	133.2	69.4	48.7
프레시펫 (펫)	FRPT	6,819	30.8	17.1	162.5	1,641.8	224.5	108.7	72.1
Jamf Holding Corp (소프트웨어)	JAMF	3,724	20.2	11.4	(305.1)	133.6	103.8	107.4	76.4
IPG 포토닉스 (반도체)	IPGP	11,192	9.7	34.4	(266.5)	37.8	31.0	20.3	17.0
레플리젠 (생명과학 & 진단)	RGEN	10,694	16.0	30.7	(375.2)	86.3	78.3	56.3	47.3

주: 미국 시간 2021.7.14 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/07/08~21/07/22)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
펩시코	PEP US	2021-07-13	장전	Q2 21	19,217.00	18,110.688	1.72	1.57
패스널	FAST US	2021-07-13	장전	Q2 21	1,507.70	1,510.769	0.42	0.41
제이피모간 체이스	JPM US	2021-07-13	장전	Q2 21	31,395.00	30,061.053	3.78	3.15
퍼스트 리퍼블릭 은행	FRC US	2021-07-13	장후	Q2 21	1,230.47	1,179.30	1.95	1.72
콘아그라 브랜드	CAG US	2021-07-13	08:30	Q4 21	2,739.50	2,704.154	0.54	0.52
골드만삭스 그룹	GS US	2021-07-13	08:30	Q2 21	15,388.00	12,434.90	15.02	10.15
뱅크오브 아메리카	BAC US	2021-07-14	장전	Q2 21	n/a	21,905.1	n/a	0.77
PNC 파이낸셜 서비스	PNC US	2021-07-14	장전	Q2 21	n/a	4,350.1	n/a	2.71
웰스파고 & 컴퍼니	WFC US	2021-07-14	n/a	Q2 21	n/a	17,834.8	n/a	(1.42)
델타 에어라인스	DAL US	2021-07-14	장후	Q2 21	n/a	6,269.3	n/a	9.48
블랙록	BLK US	2021-07-14	장후	Q2 21	n/a	4,590.6	n/a	1.94
씨티그룹	C US	2021-07-14	08:00	Q2 21	n/a	17,433.8	n/a	0.98
뉴욕멜론은행	BK US	2021-07-15	장전	Q2 21	n/a	3,862.1	n/a	1.00
피플스 유나이티드 파이낸셜	PBCT US	2021-07-15	n/a	Q2 21	n/a	492.5	n/a	1.12
프로그레시브	PGR US	2021-07-15	장후	Q2 21	n/a	11,637.3	n/a	4.43
U.S.뱅크프	USB US	2021-07-15	장후	Q2 21	n/a	5,619.6	n/a	1.10
유나이티드헬스 그룹	UNH US	2021-07-15	장후	Q2 21	n/a	69,557.3	n/a	1.15
신타스	CTAS US	2021-07-15	장후	Q4 21	n/a	1,819.9	n/a	2.31
트루이스트 파이낸셜	TFC US	2021-07-15	장후	Q2 21	n/a	5,463.9	n/a	0.35
모간스탠리	MS US	2021-07-15	07:30	Q2 21	n/a	14,029.3	n/a	1.65

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/07/08~21/07/22)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
캔자스 시티 서던	KSU US	2021-07-16	장전	Q2 21		751.33		2.16
찰스 슈왓	SCHW US	2021-07-16	장전	Q2 21		4,445.79		0.72
스테이트 스트리트	STT US	2021-07-16	07:30	Q2 21		2,943.36		1.78
트랙터 서플라이	TSCO US	2021-07-19	장전	Q2 21		3,465.04		2.93
프로로지스	PLD US	2021-07-19	장전	Q2 21		1,107.33		0.99
인터내셔널 비즈니스 머신스	IBM US	2021-07-20	장후	Q2 21		18,259.58		2.28
자이온스 뱅크프	ZION US	2021-07-20	장후	Q2 21		703.75		1.25
PPG	PPG US	2021-07-20	장후	Q2 21		4,332.06		2.19
J.B. 헛트 트랜스포트 서비스	JBHT US	2021-07-20	장후	Q2 21		2,720.00		1.57
싱크로니 파이낸셜	SYF US	2021-07-20	06:00	Q2 21		2,603.27		1.39
도버	DOV US	2021-07-20	06:00	Q2 21		1,897.07		1.84
시티즌스 파이낸셜 그룹	CFG US	2021-07-20	장전	Q2 21		1,631.67		1.11
필립 모리스 인터내셔널	PM US	2021-07-20	장전	Q2 21		7,692.89		1.55
트래블러스 컴퍼니스	TRV US	2021-07-20	장전	Q2 21		8,245.27		2.40
HCA 홀딩스	HCA US	2021-07-20	장전	Q2 21		13,578.44		3.16
키코프	KEY US	2021-07-20	장전	Q2 21		1,730.44		0.53
할리버튼	HAL US	2021-07-20	장전	Q2 21		3,752.60		0.23
옴니콤 그룹	OMC US	2021-07-20	장전	Q2 21		3,331.44		1.38
넷플릭스	NFLX US	2021-07-21	16:00	Q2 21		7,322.64		3.16
치포틀레 멕시코 그릴	CMG US	2021-07-21	16:00	Q2 21		1,878.78		6.53

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/07/08~21/07/22)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
인튜이티브 서지컬	ISRG US	2021-07-21	장후	Q2 21		1,261.44		3.07
유나이티드 에어라인스 홀딩스	UAL US	2021-07-21	장후	Q2 21		5,381.75		(3.99)
앤섬	ANTM US	2021-07-21	06:00	Q2 21		33,122.64		6.34
존슨앤드존슨	JNJ US	2021-07-21	장전	Q2 21		22,558.21		2.29
코메리카	CMA US	2021-07-21	장전	Q2 21		723.39		1.58
테라다인	TER US	2021-07-21	장전	Q2 21		1,059.87		1.74
베이커 휴즈	BKR US	2021-07-21	07:00	Q2 21		4,929.58		0.15
나스닥	NDAQ US	2021-07-21	07:00	Q2 21		817.33		1.72
코카콜라	KO US	2021-07-21	장전	Q2 21		9,245.78		0.56
M&T 은행	MTB US	2021-07-21	장전	Q2 21		1,495.67		3.63
노던 트러스트	NTRS US	2021-07-21	장전	Q2 21		1,575.93		1.71
마켓엑세스 홀딩스	MKTX US	2021-07-21	장전	Q2 21		182.09		1.78
텍사스 인스트루먼트	TXN US	2021-07-21	장전	Q2 21		4,355.92		1.82
인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니스	IPG US	2021-07-21	장전	Q2 21		2,068.20		0.42
버라이즌 커뮤니케이션스	VZ US	2021-07-21	07:30	Q2 21		32,622.36		1.29
월풀	WHR US	2021-07-22	장후	Q2 21		5,063.71		5.95
디스커버 파이낸셜 서비스	DFS US	2021-07-22	장후	Q2 21		2,870.00		3.57
CSX	CSX US	2021-07-22	장후	Q2 21		2,933.13		0.37
에퀴팩스	EFX US	2021-07-22	장후	Q2 21		1,162.39		1.71
크라온 캐슬 인터넷서널	CCI US	2021-07-22	장후	Q2 21		1,563.06		1.65

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/07/08~21/07/22)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
글로브 라이프	GL US	2021-07-22	장후	Q2 21		1,249.75		1.85
다나허	DHR US	2021-07-22	장전	Q2 21		6,732.84		2.05
피프스 서드 뱅크프	FITB US	2021-07-22	장전	Q2 21		1,944.27		0.81
킨더 모건	KMI US	2021-07-22	장전	Q2 21		2,841.18		0.19
라스베이거스 샌즈	LVS US	2021-07-22	장전	Q2 21		1,391.91		(0.16)
NVR	NVR US	2021-07-22	장전	Q2 21		2,242.00		72.96
마시 앤 맥레넨 컴퍼니	MMC US	2021-07-22	장후	Q2 21		4,554.25		1.43
제뉴인 파츠	GPC US	2021-07-22	장후	Q2 21		4,325.75		1.52
AT&T	T US	2021-07-22	07:00	Q2 21		42,745.22		0.80
애보트 래버러토리	ABT US	2021-07-22	장전	Q2 21		9,694.00		1.02
D.R. 호턴	DHI US	2021-07-22	장전	Q3 21		7,190.57		2.81
뉴몬트	NEM US	2021-07-22	장전	Q2 21		3,127.88		0.83
알래스카 에어 그룹	ALK US	2021-07-22	장전	Q2 21		1,517.85		(0.68)
퀘스트 다이아그노스틱 스	DGX US	2021-07-22	장전	Q2 21		2,376.00		2.85
아메리칸 일렉트릭 파워	AEP US	2021-07-22	장전	Q2 21		4,011.29		1.13
Dow Inc	DOW US	2021-07-22	장전	Q2 21		12,941.80		2.34
바이오젠	BIIB US	2021-07-22	장전	Q2 21		2,620.96		4.54
아메리칸 에어라인스 그룹	AAL US	2021-07-22	장전	Q2 21		7,262.24		(2.27)
풀 코퍼레이션	POOL US	2021-07-22	장전	Q2 21		1,707.00		5.48
프리포트 맥모란	FCX US	2021-07-22	장전	Q2 21		5,822.22		0.75

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/07/08~21/07/22)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
도미노 피자	DPZ US	2021-07-22	장전	Q2 21		973.00		2.84
뉴코	NUE US	2021-07-22	장전	Q2 21		8,341.75		4.74
유니온 퍼시픽	UNP US	2021-07-22	08:00	Q2 21		5,365.13		2.52

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(21/07/15~21/07/29)

종목명	티커	배당락일	지급일
퍼킨엘머	PKI US	2021-07-15	2021-08-06
EOG 리소시스	EOG US	2021-07-15	2021-07-30
PNC 파이낸셜 서비스	PNC US	2021-07-15	2021-08-05
캐터필러	CAT US	2021-07-19	2021-08-20
웨스트 파마수티컬 서비스즈	WST US	2021-07-20	2021-08-04
조에티스	ZTS US	2021-07-20	2021-09-01
로우스	LOW US	2021-07-20	2021-08-04
콜게이트-팜올리브	CL US	2021-07-20	2021-08-16
APA Corp	APA US	2021-07-21	2021-08-23
쿠퍼	COO US	2021-07-21	2021-08-06
CVS 헬스	CVS US	2021-07-22	2021-08-02
P&G	PG US	2021-07-22	2021-08-16
마시 앤 맥레넨 컴퍼니	MMC US	2021-07-23	2021-08-13
코노코필립스	COP US	2021-07-23	2021-09-01
셀라니즈 코퍼레이션	CE US	2021-07-26	2021-08-06
패스널	FAST US	2021-07-26	2021-08-24
크로락스	CLX US	2021-07-27	2021-08-13
퍼스트 리퍼블릭 은행	FRC US	2021-07-28	2021-08-12
얼라이언트 에너지	LNT US	2021-07-29	2021-08-16
모간스탠리	MS US	2021-07-29	2021-08-13

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(21/07/08~21/07/22)

종목명	티커	배당락일	지급일
텍사스 인스트루먼트	TXN US	2021-07-29	2021-08-16
시티즌스 파이낸셜 그룹	CFG US	2021-07-29	2021-08-13
유넘그룹	UNM US	2021-07-29	2021-08-20
뉴욕멜론은행	BK US	2021-07-29	2021-08-11
나이소스	NI US	2021-07-29	2021-08-20
듀폰 드 느무르	DD US	2021-07-29	2021-09-15
화이자	PFE US	2021-07-29	2021-09-07
맥스코	MAS US	2021-07-29	2021-08-13
A.O. 스미스	AOS US	2021-07-29	2021-08-16
코스트코 홀세일	COST US	2021-07-29	2021-08-13

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 경제 캘린더(21/07/05~21/07/23)

시간	이벤트	발표	예측	이전
2021-07-06(화)				
09:45	마켓 종합 구매관리자지수 (6 월)	63.7	63.9	68.7
09:45	서비스 구매관리자지수 (6 월)	64.6	-	64.8
10:00	ISM 비제조업 고용지수 (6 월)	49.3	-	55.3
10:00	ISM 비제조업 구매자지수 (6 월)	60.1	63.5	64.0
2021-07-07(수)				
10:00	JOLT 노동 회전율 (6 월)	921 만	938 만	919 만
2021-07-08(목)				
15:00	소비자신용 (5 월)	353 억	184 억	200 억
2021-07-09(금)				
10:00	도매 판매액 MoM (5 월)	0.8%	-	1.1%
2021-07-13(화)				
08:30	근원 소비자물가지수 MoM (6 월)	0.9%	0.4%	0.7%
08:30	소비자물가지수 MoM (6 월)	271.70	270.64	269.20
14:00	연방재정지수(6 월)	-1,740 억	-1,940 억	-1,320 억
2021-07-14(수)				
08:30	근원 생산자물가지수 MoM (6 월)	1.0%	0.5%	0.7%
08:30	생산자물가지수 MoM (6 월)	1.0%	0.6%	0.8%

자료: Investing.com, 키움증권 리서치

시간	이벤트	발표	예측	이전
2021-07-15(목)				
08:30	수출가격 MoM (6 월)	-	0.8%	2.2%
08:30	수입물가지수 MoM (6 월)	-	1.2%	1.1%
08:30	필라델피아 연은 제조업활동지수 (7 월)	-	29.8	30.7
08:30	필라델피아 연은 고용률 (7 월)	-	-	30.7
09:15	산업생산 MoM (6 월)	-	0.8%	0.8%
2021-07-16(금)				
08:30	근원 소매판매 MoM (6 월)	-	0.3%	-0.7%
10:00	기업재고 MoM (5 월)	-	0.4%	-0.2%
10:00	미시간대 소비자기대지수 (7 월)	-	79.0	83.5
10:00	미시간대 소비자심리지수 (7 월)	-	87.8	85.5
16:00	장기 해외자본 순거래 (5 월)	-	-	1,007 억
2021-07-19(월)				
09:00	전미주택건설협회 주택시장지수 (7 월)	-	83	81
2021-07-20(화)				
07:30	건축승인건수 MoM (6 월)	-	170 만	168.3 만
07:30	주택착공건수 MoM (6 월)	-	-	3.6%
2021-07-22(목)				
09:00	기존주택판매 MoM (6 월)	-	-	-0.9%
2021-07-23(금)				
08:45	제조업 구매관리자지수 (7 월)	-	61.5	62.1
08:45	서비스 구매관리자지수 (7 월)	-	70.0	64.6

자료: Investing.com, 키움증권 리서치

---

Compliance notice

---

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
  - 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 

고지사항

---

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
  - 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
  - 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.
-