

Quant/ETF

문종진

02.3771.9144

mjongjin@iprovest.com



KYOBO
교보증권

미 대선 체크리스트#8

블룸버그 바이든 지수를 통해 살펴보는

바이든 수혜주



블룸버그 바이든 지수를 통해 살펴보는 바이든 수혜주

- 대선 D-1, 트럼프 대통령과 바이든 후보간 지지율 격차는 축소. 시장은 여전히 바이든 후보의 우세를 점치고 있는 상황
- 블룸버그에서는 바이든 후보 당선 시, 수혜를 받을 것으로 예상되는 30개 기업들을 지수화하여 바이든 지수를 제작. 신재생에너지, 총기 제조업체, 통신 인프라, 전기차 등 업종 포함
- 6월 말 이후 해당지수는 S&P500 대비 24.2%p 아웃퍼폼. 바이든 후보 당선이 현실화된다면 추가 랠리 가능성 높음. 트럼프 대통령 재선 성공 시, 기대감으로 오른 주가가 되돌려질 가능성

대선 D-1, 결과는 아직 예측하기 힘든 상황

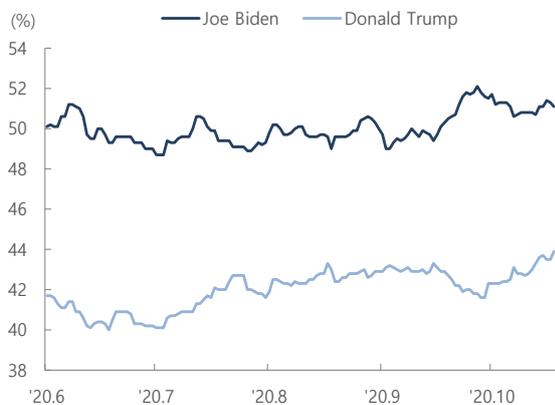
현지 시간 기준, 미국 대선이 하루 남은 가운데 트럼프 대통령과 바이든 후보 간 지지율 격차가 축소되고 있는 모습이다. RealClearPolitics에서 집계하는 전국 지지율 기준 7.2%p까지 지지율 격차가 축소된 모습이고, 플로리다와 펜실베이니아 등 경합주에서도 오차 범위 내 접전을 이어가고 있다. 다만 시장은 여전히 바이든 후보의 당선 가능성을 높게 평가하고 있는데, 정치 베팅사이트에 반영된 바이든 후보 당선 확률은 64.3%로 트럼프를 큰 폭으로 앞서고 있는 상황이다. 미 대선 결과의 윤곽이 나타나는 시점은 국내 시간 기준으로 11월 4일 11시경인데, 펜실베이니아, 애리조나 등 경합주의 출구조사 결과가 모두 발표되는 시간이기 때문에 해당 시점을 주목할 필요가 있다.

바이든 후보 당선 시 수혜가 예상되는 기업 편입한 바이든 지수

블룸버그에서는 바이든 후보 당선 시, 수혜가 예상되는 기업들을 토대로 바이든 지수를 만들었다. 편입된 기업은 총 30개로 기존에 바이든 수혜주로 잘 알려진 선린, 넥스트에라 에너지와 같은 신재생에너지 기업, 스미스&웨슨 브랜즈 등 총기 제조업체, 크라운 캐슬 인터내셔널과 같은 통신 인프라 관련 기업, 테슬라 등 전기차 관련 기업들이 모두 포함되어 있다. 이외에도 리튬 생산업체, 바이오 연료 업체, 건축 관련 기업들 또한 추가로 편입되어 있다.

6월 말 이후 바이든 후보의 당선 가능성이 급상승하며, 블룸버그 바이든 지수는 S&P500을 24.2%p만큼 아웃퍼폼하고 있는 상황이다. 만약 바이든 후보 당선이 현실화된다면 해당 지수가 추가 랠리를 보일 가능성이 높다고 판단된다. 확률은 낮으나 트럼프 대통령이 지지율 격차를 뒤집고 재선에 성공한다면, 기대감을 지나치게 반영하여 오른 주가가 되돌려지고 주도주에서 이탈할 가능성 또한 높다고 판단된다.

[도표 1] 선거 막판 트럼프 대통령과 바이든 후보간 지지율 격차 축소



자료: RealClearPolitics, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 바이든 지수 상대강도 및 바이든 후보 당선 확률



자료: RealClearPolitics, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 블룸버그 바이든 지수 내에 편입된 30개 기업

티커	이름	산업분류	설명	가격(\$)	시가총액 (Mn \$)	편입 비중(%)
RUN	선런	에너지	태양 에너지솔루션 제공	52.02	10,202	7.0
AES	AES	유틸리티	대체 에너지 개발사업	19.5	12,970	5.4
SWBI	스미스 & 웨슨 브랜드	산업재	총기 제조업체	16.59	927	5.1
PEG	퍼블릭 서비스 엔터프라이즈	유틸리티	전력 발전 및 천연가스 생산	58.15	29,415	5.0
EVRG	에버지	유틸리티	전력 발전, 송전 및 배전 서비스	55.2	12,512	4.7
JCI	존슨 콘트롤즈 인터내셔널	산업재	건축제품 및 기술솔루션	42.21	31,406	4.7
CCI	크라उन 캐슬 인터내셔널	금융	부동산 투자신탁, 무선통신 인프라	156.2	67,369	4.6
ALB	앨버말	기초 소재	화학제품 및 리튬 생산	93.21	9,914	4.6
SBAC	SBA 커뮤니케이션스	금융	무선통신 인프라 소유 및 운영	290.37	32,504	4.6
XEL	엑셀 에너지	유틸리티	전기 및 천연가스 서비스 제공	70.03	36,798	4.6
AMT	아메리칸 타워	금융	부동산 투자신탁, 무선통신 및 방송기지국 소유	229.65	102,014	4.5
LUMN	센추리링크	커뮤니케이션	통신, 네트워크 보안, 클라우드 솔루션 제공	8.62	9,461	3.9
SPWR	선파워	에너지	태양광 제품 및 서비스 기업	15.99	2,721	3.8
TSLA	테슬라	자유소비재	전기차 생산기업	388.04	367,823	3.5
LTHM	Livent Corp	기초 소재	리튬 생산기업	10.75	1,572	3.5
ENPH	인페이즈 에너지	에너지	태양 에너지 솔루션 제공	98.09	12,392	3.4
REGI	리뉴어블 에너지 그룹	에너지	바이오 연료와 신재생 화학품 생산	56.4	2,216	3.3
ACM	AECOM	산업재	건축, 엔지니어링, 공사 관리, 프로젝트 관리 등	44.84	7,192	3.0
NEE	넥스트에라 에너지	유틸리티	신재생에너지 발전 및 배전서비스 제공	73.21	143,424	2.8
SQM	Sociedad Quimica Y Minera	기초 소재	칠레 화학제품 및 리튬 생산 기업	37.01	8,338	2.7
BE	블룸 에너지	산업재	연료전지 기술을 활용한 전기 생산, 분산 발전시스템	12.64	1,792	2.1
VSTO	비스타 아웃도어	자유소비재	아웃도어 스포츠 및 레저 제품	19.77	1,148	2.1
NOVA	Sunnova Energy International Inc	에너지	신재생에너지 솔루션 제공	24.06	2,252	2.1
RGR	스텝 루거	산업재	총기 설계, 제조, 판매 및 수출업체	66.86	1,170	2.0
ENS	에너지스	산업재	산업용 배터리 제조, 판매, 유통	71.6	3,041	1.7
CZZ	코산	필수소비재	브라질 신재생에너지 및 인프라 기업	13.73	3,172	1.7
DY	다이콤 인터스트리스	산업재	정보통신 및 인프라 산업 내 엔지니어링 서비스	64.94	2,068	1.4
GPRE	그린 플레인스	에너지	연료용 에탄올, 농경 서비스 제공	15.1	538	0.8
AMRS	아미리스	기초 소재	화학제품 생산 및 유통	2.5	512	0.6
MGEE	MGE 에너지	유틸리티	공공 유틸리티 지주회사	65.02	2,351	0.6

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자 의견 비율 공시 및 투자등급 관련 사항 ■ 기준일자_2020.09.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	88.5%	9.6%	1.9%	0.0%

[업종 투자 의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 약화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10% 이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10% 이상 초과수익의 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하