

# 하나 글로벌 데일리



## 글로벌 지표

미국 / 유럽 종시 / 국제 유가				
지수	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
Dow	33,677.3	(0.2)	0.7	10.0
S&P500	4,141.6	0.3	1.7	10.3
NASDAQ	13,996.1	1.1	2.2	8.6
STOXX50	3,967.0	0.1	(0.1)	11.7
VIX	16.7	(1.5)	(8.1)	(26.8)
WTI(연봉)	60.2	0.8	1.4	24.0
BRENT(연봉)	63.6	1.5	3.0	24.4
금	1,745.5	0.7	0.1	(8.1)

  

전일 아시아 / 신한국 종시				
지수	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
KOSPI	3,169.1	1.1	1.3	10.3
KOSDAQ	1,010.4	1.0	4.3	4.3
일본(Nikkei)	29,751.6	0.7	0.2	8.4
중국(상해증합)	3,396.5	(0.5)	(2.5)	(2.2)
홍콩(+Share)	10,850.5	(0.2)	(3.3)	1.0
홍콩(양생)	28,497.3	0.2	(1.5)	4.7
대만(가환)	16,824.9	(0.2)	0.5	14.2
인도(Sensex)	48,544.1	1.4	(1.3)	1.7
인니(자카르타)	5,927.4	(0.4)	(1.3)	(0.9)
베트남(호치민)	1,248.3	(0.3)	0.7	13.1
리사오(RTS)	1,458.5	1.8	2.2	5.1
브라질(Bovespa)	119,297.1	0.4	1.5	0.2

## Global Event Calendar (현지시각 기준)

- 14일 (수)
  - 연준 베이지북 공개
  - 한국 3월 수출입물가, 실업률 / 미국 3월 수출입물가 / 유럽 2월 산업생산
- 15일 (목)
  - 한국 금융통화위원회에서 기준금리 동결, 올해 성장률 3.0% 유지
  - 추후 물가 전망 상향 예상. 물가, 경기개선기대는 장단기 스프레드 확대 지지
- 16일 (금)
  - 미국 3월 주택착공건수, 건축허가
  - 유럽 2월 무역수지, CPI

## 글로벌 증시

### Global 증시 마감 시황

#### ✓ 미국/유럽 종시

- 미국 종시는 코로나19 백신 보급 차질 우려에도 경제지표 호조 영향으로 혼조 마감
- 미국 3월 소비자물가지수는 사상예상치를 상회한 +0.6%를 기록하며 종시 강세 원인으로 작용
- 미국 FDA는 J&J 코로나19 백신 접종허가에서 회귀 면전이 밝혔다며 사용 중단 권고
- 업종 별로는 기술주, 경기소비재, 유필리티 업종이 강세를 보였으나 금융, 필수소비재, 산업재 업종 약세
- 유럽종시는 미국 소비자물가 지수 호조에 투자심리 개선되며 상승 마감

#### ✓ 중국 종시

- 중국종시는 로컬기관과 외인 매수세로 급등 출발 이후 오후장 들어 상승폭 반납하며 혼조 마감
- 미국장 분위기 변동에 편승하여 소비/성장주 매수세가 회복된 반면, 철강, 석탄, 건설 등 시클리컬 대개 차익실현, 오후장 연세와 여행 대거 투래로 아인가 전환되며 시장 투자심리 긍격히 악화
- 한편, 중국 4대 배드뱅크(AMC) 중 하나인 홍콩상장사 화룡 파산설도 일부 악재로 작용한 것으로 판단. 주후 앤테이트 예정. 로컬기관 Risk-off가 계속되고 있지만 외국인의 꾸준한 순매수는 악재속 회양
- 수익률로 놓면 음식/제약/T/S/W/전자/자동차 상위. 반면, 레저/철강/유필리티/에너지/운수 하위
- 한편, 홍콩종시도 반도체법 규제 확산 우려로 플랫폼 관리주가 악세를 보이며 혼조 마감

### Global Issue & News

#### ✓ 미국 FDA, J&J 코로나19 백신 접종 중단 권고

- 미국에서 존슨앤준스 코로나19 백신을 접종한 50세 미만 여성 6명에게 회귀 면전 발생하며 백신 접종 중단 권고. 재난 우드록 FDA 국장은 J&J 백신 접종 중단이 며칠 정도로 예상하고 있으며 면전 진단 및 치료방법 제공 목표로 한다고 언급
- FDA는 J&J 백신 접종자 중 한 명이 회귀 면전으로 상당했으며 다른 한 명은 종태라고 발표

#### ✓ 미국 3월 CPI +0.6%

- 미국 3월 CPI, 균원 CPI가 각각 전월 대비 0.6%, 0.3% 상승이며 시장 예상치 상회
- CPI와 균원 CPI는 전년 대비로는 각각 2.6%, 1.6% 상승이며 전월 대비 상승 폭 확대
- 에너지 가격이 전월 대비 5% 상승하며 3월 물가 상승 견인. 에너지 가격은 전년 대비로는 13.2% 상승

#### ✓ 3월 중국 수출입 지수 발표

- 3월 중국 수출입 지수(길진), 중국 수출 YoY+30.6% (예상 38%, 2월 18.1%), 중국 수입 YoY+38.1% (예상 24.4%, 2월 6.5%)로 수입 서포트마이즈

#### ✓ 중국 최대 배드뱅크 화룡 디풀트 우려 확산

- 중국 대형 AMC(자산관리공사-배드뱅크)인 홍콩 화룡금융지주(00993.HK) 발행 달리채권 관련 디풀트 우려 확산. 동시에 9월 1일 연간 실제 디풀트를 문제로 거래정지를 신청한 이래 역내/역외 디풀팅 차권가격 급락하며 불안감 확산

## 글로벌 업종/종목 퍼포먼스

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)					
가별	산업별	종가	1D(%)	1W(%)	1M(%)
미국	에너지	187.3	0.1	(2.2)	(9.6)
	소재	359.5	(0.2)	(0.6)	2.3
	산업재	388.6	(0.4)	0.9	3.9
	경기소비재	608.1	1.1	3.1	7.6
	필수소비재	270.8	(0.5)	(0.2)	4.7
	헬스케어	385.0	0.7	1.7	3.6
	금융	188.9	(0.9)	0.8	1.0
	IT	578.6	1.1	3.7	8.5
	커뮤니케이션	84.3	0.2	0.6	4.5
	유필리티	193.2	1.2	1.0	5.8
중국	부동산	1,214.5	0.5	0.1	4.6
	에너지	351.0	0.8	(0.4)	(2.4)
	소재	1,146.3	(0.2)	(3.1)	(7.8)
	산업재	136.4	0.1	(3.7)	(0.2)
	경기소비재	365.3	(1.1)	0.1	(5.4)
	필수소비재	2,017.5	1.2	(0.7)	(1.2)
	헬스케어	355.7	1.0	(2.1)	2.9
	금융	503.9	0.3	(0.6)	(2.0)
	IT	1,065.0	(0.2)	(4.2)	(2.1)
	커뮤니케이션	182.3	(0.4)	(2.9)	(8.2)
유로존	유필리티	727.9	0.6	0.2	3.6
	부동산	1,584.8	(1.0)	(2.7)	0.3
	에너지	99.5	(0.0)	(2.7)	(10.1)
	소재	332.4	0.3	(0.1)	1.4
	산업재	310.2	0.2	0.2	3.4
	경기소비재	214.1	0.7	0.4	3.9
	필수소비재	273.1	(0.3)	0.9	5.3
	헬스케어	215.3	(0.1)	0.3	3.5
	금융	60.9	(0.4)	(0.5)	0.6
	IT	163.7	0.7	0.4	9.1

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목						
지수별	티커	종목명	종가	1D(%)	1W(%)	1M(%)
S&P500	AAPL	애플	134.4	2.4	6.5	11.1
	MSFT	マイクロソフト	258.5	1.0	4.3	9.6
	AMZN	아마존닷컴	3,400.0	0.6	5.5	10.1
	GOOG	알파벳	2,267.3	0.6	1.9	10.0
	GOOGL	알파벳	2,254.4	0.4	2.0	10.0
	TSLA	테슬라	762.3	8.6	10.2	9.9
	FB	페이스북	309.8	(0.6)	1.1	15.4
	BRK/B	버크셔 해서웨이	267.1	(0.3)	1.5	2.7
	V	비자	221.0	(0.2)	1.1	(1.5)
	JNJ	존슨앤드존슨	159.5	(1.3)	(2.4)	(0.1)
CSIBO	VMT	윌마트	139.4	(0.3)	(0.5)	3.9
	JPM	제이피모간체이스	154.1	(1.2)	1.0	(1.3)
	NVDA	엔비디아	627.2	3.1	13.1	22.0
	PG	P&G	135.1	(1.3)	(1.0)	5.4
	MA	마스터카드	378.1	(0.5)	2.3	(1.2)
	UNH	유니티드헬스 그룹	374.5	(0.5)	2.8	5.2
중국	600519	구이저우 마오타이	2,021.0	0.6	(4.9)	(0.2)
	601398	중국 공장운행	5.5	0.5	1.7	1.3
	601318	중국 공장보유 집단	76.6	(0.8)	(3.1)	(10.5)
	600036	초상 은행	50.3	(0.3)	(1.3)	(5.6)
	601939	중국건설은행	7.3	0.8	1.5	0.1
	000858	우량에 이번	262.9	0.7	(7.7)	(0.6)
	601288	중국 농업은행	3.4	(0.3)	1.5	0.3
	601628	중국생명보험	30.7	(1.5)	(4.9)	(4.3)
	601988	중국은행 (BOC)	3.3	(0.3)	0.6	0.9
	601857	페트로차이나	4.3	(0.7)	0.0	(4.5)
유로존	000333	메이디 그룹	78.7	(0.8)	(6.7)	(8.5)
	002594	비아디	164.0	0.3	(6.9)	(9.7)
	603288	포산하이엔드플라티늄	170.6	1.0	2.0	9.8
	002415	방저우 아이크비전	54.0	0.6	(4.2)	(3.2)
	601888	중국여행집단	265.9	(10.0)	(16.2)	(14.1)
	600276	장쑤 형루이 의약	89.0	(0.6)	(2.1)	(3.5)

미국 전일 신고가 리스트		
티커	종목명	신고가(USD)
MSFT	マイクロソフト	259.2
NVDA	엔비디아	628.0
ORCL	오라클	77.0
MDT	메드트로닉	123.9
HON	언더월	229.9
UPS	UPS	179.9
LIN	Linde PLC	287.8
LOW	로우스	201.2
SBUX	스타벅스	115.6
EL	에스티 로더	304.4

중국 전일 신고가 리스트		
티커	종목명	신고가(CNY)
002841	Guangzhou Shiyuan Huaneng Lancang River	149.1
600025	6.7	6.7

업종별 ETF				
종목명	종가	1D	1W	1M
필소비재(XLP)	68.9	-0.5	0.1	4.8
자유소비재(XLY)	179.0	1.1	3.3	9.3
금융(XLF)	35.0	-0.9	0.7	1.3
IT(XLK)	142.4	0.9	3.0	9.9
헬스케어(XLV)	118.6	0.4	1.2	4.3
원자력기업(XLB)	80.1	-0.2	-0.4	2.7
에너지기업(XLE)	47.9	0.1	-2.5	-10.4
유필리티(XLU)	65.7	1.2	1.5	6.3
통신(XLC)	76.7	0.1	0.7	4.4
산업재(XLX)	100.4	-0.5	0.4	5.2
반도체(SMH)	252.6	-0.2	-1.8	12.6
운행(KBE)	52.0	-1.7	-0.6	-3.3

스탈일, 자산별 ETF				
종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	275.0	1.1	3.4	9.5
가치주(VTV)	133.3	-0.3	0.1	2.0
선진국(EFA)	78.0	0.6	0.0	3.1
신옹국(EMG)	64.6	0.4	-1.0	0.5
차관종합(AGG)	114.5	0.3	0.6	0.0
국채(GOVT)	26.3	0.2	0.5	-0.3
장기국채(TLT)	138.			

## 미국(선진국)

IT

### ✓ 애플(APPL.US): 4월 20일 새로운 제품 발표

- 애플은 4월 20일 신제품인 iPad Pro, AirTags 추적 장치 등을 발표 예정. 행사는 오후 1시에 시작될 것이라 밝힘
- 애플은 1분기 아이패드 매출 84.4억달러 기록, 전년 동기 대비 41% 증가. 새로운 iPad Pro는 애플의 가장 빠른 프로세서가 사용될 것으로 기대되며, 영화 및 사진 보기와 같이 더 나은 이미지를 만들기 위해 미니 LED 기술을 사용하는 새로운 종류의 화면을 포함할 수도 있음
- 이번 행사는 코로나19로 인해 대면 행사가 아닌 비대면 온라인 스트리밍으로 진행될 예정

### ✓ 마이크로소프트(MSFT.US): Intel 또는 AMD 칩 중 선택하여 구매 가능한 노트북 출시

- 마이크로소프트가 애플 MacBook Air 와 가장 치열한 경쟁을 벌이고 있는 Surface Laptop 4 를 22일 공개
- 고객은 13.5인치, 15인치 모델 중 선택할 수 있고 Intel 또는 AMD 프로세서 중 하나를 선택할 수 있음
- 대부분의 고객이 선택한 친환경 인텔 기본 프로세서였지만 전반적으로 가격 대비 더 나은 성능을 제공할 수 있는 AMD 옵션을 계속 제공하고 있음
- Surface Laptop 4 는 향상된 사운드와 새로운 32GB 메모리 옵션을 위한 둘비 애트모스 지원을 포함하고 MacBook Air 와 동일한 720p 웹캠 선택. 독립형 웹캠이나 스마트폰 카메라보다 선명하지 않음
- 게임 사용이 주인 고객들로 향상된 그래픽으로 사진 및 비디오 편집 작업에는 AMD 모델을 추천한다고 발표. 엔트리 모델은 AMD 칩만 제공할 예정

### ✓ 엔비디아(NVDA.US): Arm 기반 CPU인 '그레이스' 출시

- 엔비디아는 자체 Arm 기반 데이터센터 CPU인 '그레이스'를 출시할 계획
- 그레이스는 대규모 풍차 및 워크로드를 위해 설계된 데이터센터 서버 제품으로 2023년부터 엔비디아의 제품에서 사용할 수 있을 것을 예상
- 스위스 국립 슈퍼컴퓨팅센터(CSCS)와 미국 에너지부의 Los Alamos 국립 연구소는 모두 2023년에 Grace CPU를 사용하여 슈퍼 컴퓨터를 구축 할 계획

### ✓ 소프트뱅크(9984.JP): 소프트뱅크의 투자기업 Grab, 스펙과 입법상장 예정

- 동남아시아 최대의 차량 공유 플랫폼 업체인 Grab은 Altimeter Growth의 스펙과 입법상장 계획임을 발표
- 합병 및 상장 일정의 규모는 396억 달러 정도가 될 전망
- Grab은 차량 공유 외에도 음식 배달, 호텔 예약, 온라인 배팅, 모바일 결제와 보험 서비스까지 다양한 모바일 기반 사업을 영위하면서 CNBC가 선정한 가장 혁신적인 기업 16위에 오르기도 했음
- Grab의 티커는 GRAB로 나스닥에 상장되어 거래될 예정

### 소비재 / 웰스케어 / 금융

#### ✓ LVMH(MC.FP): 1Q21 매출 139.6억 유로(+32% yoy). 컨센서스 상회

- 전체 매출 139.6억 유로(+32% yoy, 동일기준 성장 +30%) vs 컨센서스 127.3억 유로
- [부문별(동일기준 성장)] 패션 67.4억유로(+52%) / 주류 15.1억유로(+36%) / 향수&화장품 15.5억유로(+18%) / 시계&주얼리 18.8억유로(+35%) / 특수리테일 23.4억유로(-5%)
- [지역별 동일기준 성장] 아시아(일본외)+86% / 미국 +23% / 유럽 -9% / 일본 +8%
- 아시아는 팬데믹 영향에서 많이 회복. 유럽은 이전여행 감소의 영향을 넘었지만 국내 고객 수요 확인
- 티파니&컴퍼니 인수. 일부 유품을 가격 인상

#### ✓ 존슨앤존슨(JNJ.US) & 모더나(MRNA.US): FDA&CDC, JNJ 코로나 백신 접종 중단 권고 및 모더나 데이터 발표

- 미국 식품의약품 및 CDC가 존슨앤존슨 백신 사용 중단을 권고하면서, 각 주들은 해당 백신 접종을 중단하기 위한 조치중
- 백신 중단 권고는 백신을 접종한 700만 명 중 6명의 여성이 혈액응고장애를 보였기 때문
- 보고된 6명의 환자는 모두 18세에서 48세 사이의 여성에게서 발생했으며, 증상은 투여 후 2주 이내 발생
- 주 보건부 고위 관리에 따르면 뉴욕, 예反感, 전한, 기타 주문변경에 대한 회계처리는 항공기 40대 기록
- 지난 3월 말 보잉사 항공기는 4054대로 2월 말 4041대로 바뀌어 크게 증가
- 워싱턴 DC, 푸에르토리코 및 25개 이상의 주들을 존슨앤존슨 백신 접종 중단 조치
- JNJ 주가는 -1.3% / 반면 모더나는 긍정적인 백신 데이터 발표로 +7.4%

### 산업재 / 에너지 / 통신

#### ✓ 보잉(BA.US): 구매 취소 건보다 빠른 판매 증가

- 일부 항공사들이 코로나19 항공료 수입 회복을 기대하며 보잉사의 3월 항공기 판매가 최근 두 달간의 구매 취소 건을 넘어섰음
- 보잉은 Southwest Airlines 에 항공기 100대를 판매한 것을 포함해 737 Max 항공기 200대의 총 주문량 보고. 취소, 전환, 기타 주문변경에 대한 회계처리는 항공기 40대 기록
- 지난 3월 말 보잉사 항공기는 4054대로 2월 말 4041대로 바뀌어 크게 증가
- 3월 인도분은 유니타이드 항공의 Dreamliners 787 두 대를 포함해 총 29대. 항공기 대부분은 인도와 동시에 지불되며, 여전히 여객기 수요에 대한 코로나19의 영향과 가장 잘 필리는 737 Max 항공기의 20개월간 방지 치로 인해 어려움을 겪고 있음

## 중국

IT / 플랫폼

### ✓ 텐센트(700.HK): 왕자영묘 3월 모바일 게임 매출 글로벌 1위 기록

- Sensor Tower에 따르면, 텐센트의 '왕자영묘'가 3월 모바일게임 매출 1위를 기록
- 전체 매출 뿐만 아니라 앱스토어 매출 랭킹에서도 PUBG Mobile(배틀그라운드 모바일)을 꺾고 1위를 기록
- 3월 '왕자영묘'가 중국 앱스토어에서 매출은 전체 매출의 96%를 차지하고, 해외 매출은 4%를 차지

### ✓ 메이퇀(3690.HK): 100억 달러 규모 주주 배정 계획 중

- 현지 언론 보도에 따르면, 메이퇀은 주주에게 신주를 배정할 예정이며, 규모는 100억 달러로 추정

### 소비재 / 웰스케어

#### ✓ 중국면세(601888.CN): 1분기 실적 발표. 순이익 컨센서스 상회

- 1분기 잠정 실적 매출액 181억위안(YoY +128%), 영업이익 45억위안(흑전, 1Q20 6억 적자), 순이익 29억위안(흑전, 1Q20 1억 적자) 기록. 다만, 순이익 컨센서스 30억위안 이상 대비 이회. 전년 동기 코로나 19 확산으로 영업 적자 기록했으며, 기저효과와 작용
- 올해 1분기 어닝 쇼크 요인으로는 1) 케이징 수도공항 13억위안 임대료 미회수, 2) 1분기 해남도 면세점 프로모션 확대로 인한 마진 위축, 3) 일상선(선라이즈) 면세점 직구 부문 재고 부족, 4) 해남도 면세점 소득세 혜택 미반영 등에 기인
- 금일 이한가 원인으로는 1) 1분기 어닝 쇼크 우려한 중국 로컬 기관(펀드) 대규모 매도, 2) 해남도 데이카 리다오 면세점 금지 조치, 3) 쿵쿵 벽지조침 원화에 따른 해남도 면세 수요 감소, 4) 면세점 라이선스 확대 발급 등으로 주정되고 있으며, 해남도 데이카(구매대행) 8천명에 대한 구매 금지 조치는 2020년 연간 해남도 면세점 이용객수 448만명의 약 0.2% 수준으로 중국면세의 해남도 면세 실적 영향은 극히 제한적으로 판단

#### ✓ 양시제약(600276.CN), 복성제약(02196.CN): 비용 어워 처리 적발 5만 위안 벌금 부과

- 4월 12일 중국 재정부에서 <중화인민공화국 재정부 회계 정보 품질 검사 공고> 발표, 이에 19개 제약사의 비용 어워 처리 내역 적발
- 주요 적발 요인은 1) 어워 암수증을 통한 자금 유출 2) 어워 업무 보고 및 영업 활동을 통한 자금 유출 3) 규정에 어긋나는 정부 처리 등이 있음. 총 77개 제약사가 위 사항에 해당되며, 그 중 19개업체는 3-5만 위안 벌금 부과할 것으로 발표
- 2018년 복성제약 자회사인 장쑤안방의 약판매유한공사에서 개인 대리상 판매 관리비 1.4억 위안을 어워로 처리한 사실이 적발. 이어 벌금 5만 위안 부과
- 2018년 향시제약에서 강연비, 평가비, 교통비 108.8만 위안, 통행료, 상담료, 직원 복지비 214.9만 위안, 고객선물, 학술활동비 96.19만 위안 등을 어워로 처리한 사실 적발. 이에 벌금 5만 위안 부과

### 전기차 / 신에너지

#### ✓ BYD(1211.HK/002594.CN): 연식 변경 모델 송(宋)Pro 출시

- 4/12, BYD는 왕족 시리즈의 연식 변경 모델인 내연차 '송(宋)Pro'를 출시
- '송(宋)Pro'는 컴팩트 SUV로 전장 4,650mm, 전폭 1,860mm, 전고 1,700mm, 축거 2,712mm
- 공식 홈페이지 판매가는 9,28만-12,78만위안
- 기존 '송(宋)Pro'는 2019년 출시 이후 지금까지 누적 판매량 25만대 달성

#### ✓ 통웨이(600438.CN): 1Q21 실적 발표

- 풀리실리콘 제조 선두 기업인 통웨이의 1Q21 매출액은 106.18억위안으로 전년 대비 36% 증가
- 1Q21 순이익은 8.47억위안(YoY +146%)으로 사측 가이던스 부합. 순이익 전년비 대폭 증가 원인은 전방산 업 수요 증기에 따른 고순도 풀리실리콘 수급 불균형 인한 가격 강세 및 태양광전지 출하량 전년비 대폭 증가 인한 수익 개선에 기인

## 투자유망종목

### 투자유망종목 Weekly (4/14~4/20)

종목	코드	시총(조)	평입일	1D(%)	누적(%)
マイクロソフト	MSFT.US	2,187	3/24	1.01	9.53
아마존닷컴	AMZN.US	1,921	4/14	0.61	0.61
비자	V.US	548	3/10	(0.20)	0.90
월트디즈니	DIS.US	378	3/31	(0.54)	(4.91)
캐터필러	CAT.US	140	3/3	(0.68)	4.36
에스티 로더	EL.US	123	3/10	(0.07)	6.22
벌컨머티리얼즈	VMC.US	26	3/31	(0.98)	1.02
TSMC	TSM.US	705	1/5	0.31	11.22
신주국제	2313.HK	37	3/31	4.13	6.36
복성제약	2196.HK	17	4/14	(2.79)	0.00

### 추천 ETF

분류	종목코드(ETF명)	기초자산	투자포인트
주식형	PEJ (Invesco Dynamic Leisure&Entertainment ETF)	미국 레저&엔터	코로나로 인한 언택트는 OTT 시장의 활성화를, 백신으로 인한 경제 정상화 기대는 레저 산업의 활성화를 기대
주식형	XLB (Materials Select Sector SPDR Fund)	미국 기초 소재	바이든 정부의 추가 부양책이 확정되는 것과 원자재 가격 상승이 수익증가 요인으로 작용하는 것에 수혜
주식형	JETS (US Global Jets ETF)	글로벌 항공 기업	코로나 팬데믹의 직접적인 피해를 입었으며, 빠른 백신 보급으로 정상화 기사화시 큰 폭의 상승 예상
주식형	XLI (Industrial Select Sector SPDR Fund)	미국 산업재 주식	경기 회복에 따른 수혜와 인프라 중심의 'Build Back Better' 정책 수혜가 예상