

미국(선진국)

테크 / 플랫폼

✓ 아마존(AMZN.US): 1분기 실적 발표, 매출 시장 견제 대응 심화

- [분기 실적] 매출액 1,085.2억 달러 +44% yoy (vs.컨센 1,044.7억 달러 상회) / EPS 15.79달러 (vs.컨센 9.54달러 상회)
- 코로나19 팬데믹으로 인한 온라인 쇼핑 급증으로 1분기 실적은 매출액은 전년 동기 대비 44% 증가한 1,085억 달러 기록
- 분기 매출 기준 지난해 4분기 1,256억 달러에 이은 역대 두 번째 규모
- [2분기 가이드선] 매출액 1,100~1,160억달러 전망
- 전형적으로 아마존의 연간 이를 알린 보너스는 7월에 시행하지만, 코로나19 관련 불확실성 속에서 행사를 지난해 10월로 연기
- 핵심 소매 부문 외에도 아마존 클라우드 컴퓨팅 및 광고 사업은 꾸준히 호황
- 아마존 웹 서비스는 분기 동안 135억 달러 판매액 기록 (+32% yoy)
- 아마존은 광고 매출액을 공개하지 않았지만 매출액 69억 달러 (+77%) '기타' 부문에 포함
- 주가는 1분기 실적 발표 뒤 장중 3% 이상 오르며 실적과 수익에 대한 월가의 예상치 상회

✓ 마이크로소프트(MSFT.US): 게임 개발자 처우 개선 계획

- 마이크로소프트는 앱스토어를 통해 개발자들이 비디오게임에 받는 매출 비중을 70%에서 88%로 끌어올릴 것이라고 밝힘
- 마이크로소프트는 비디오 게임 콘텐츠가 매출 창출 유지에 큰 도움이 되기 때문에 비디오 게임 개발자들이 원도 10 운영 체제와 함께 제공되는 스토어를 포기하지 않기를 원함
- PC용 타사 게임 판매 로열티가 포함된 '엑스박스 콘텐츠서비스' 매출은 1분기에도 34% 성장. 마이크로소프트는 이 부문의 절대적인 수익을 보고하지 않고 성장률만 보고

✓ 트위터(TWTR.US): 주식 폭락으로 가이드선 하향 조정

- [분기 실적] 매출액 10.4억 달러 +28 yoy (vs.컨센 10.3억 달러 상회) / EPS 0.16달러 (vs.컨센 0.14달러 상회)
- 수익 창출 가능한 일일 활성 사용자(mDAU)는 1.99억 명 +20% yoy (vs.컨센 2억 명 하회)
- 광고 매출은 8.9억 달러 +32% yoy
- [2분기 가이드선] 매출액 9.8~10.9억 달러 전망, 시장 컨센 10.6억 달러 전망
- 주가는 1분기 실적 발표 후 시간의 거래에서 10% 이상 하락으로 인해 2분기 가이드선 하향 조정

소비재 / 헬스케어 / 금융

✓ 마스타카드(MA.US): 1Q21 EPS & 매출 컨센 상회

- [1Q21 실적] 조정 EPS \$1.74(vs 컨센 \$1.58) / 매출 \$42억(vs 컨센 \$40억)
- [2분기 가이드선] 환율 및 인수 영향 배제 기준 매출 low-to-mid 20s 성장 / 영업비용 low-20s 성장
- 전자결제 금액 +8% / cross-border 결제액 -17% / 결제처리 +9%
- 재정 부양 및 주식 상속에 의해 debit 감소
- 전자상거래는 계속해서 강세를 보이고 있으며, 카드 지출 개선 확인
- 여행 부진만 가운데, 최근 미국내 여행이 개선되고 있으며, 여행접종 먼저 진행되는 국가에서 국내여행 점진적 개선 기대

✓ 맥도날드(MCD.US): 1Q21 EPS & 매출 컨센 상회, 가이드선 상향조정

- [1Q21 실적] 조정 EPS \$1.92(vs \$1.81) / 순매출 \$51.2억(vs \$50.3억)
- [가이드선] 2021년 매출 low double digit-mid-teens 성장
- 글로벌 동일매장 매출 +7.5%, 2019년 수준 상회
- [미국] 동일매장 매출 +13.6% / 미국 디지털 매출 약 \$15억
- [미국 외 서구권] 동일매장매출 +0.6% / 코로나 19로 프랑스와 독일 저조. 캐나다, 영국, 호주는 양호
- [기타 해외] 동일매장매출 +6.4% / 중국, 일본 중심 성장
- 스파이시 치킨 맥너트, 크리스피 치킨 샌드위치 등 치킨 아이템이 매출 호조에 큰 역할

산업재 / 에너지 / 통신

✓ 아메리칸타워(AMT.US): 1Q21 실적 발표

- 1분기 매출액 21.6억달러(yoy +8.3%), 조정EBITDA 14.4억달러(yoy +13.3%), 주당AFFO 2.52달러(yoy +24.1%)
- 매출액은 컨센서스 부합, 주당AFFO는 컨센서스 9.6% 상회
- 내부임대성장률 4.1%, 국가별로는 미국 3.6%, 남미 7.9%, 아프리카 7.4%, 유럽 3.3%, 아시아 -1.6%
- 예상보다 높은 미국의 내부성장률은 미국내 5G 배치 및 새로 편입된 자산에 대한 마스터리스 계약에 기인
- 통신인프라 연합 호조에 따라 가이드선 상향, 조정EBITDA는 기존보다 0.1억달러 상향한 56.9억달러로 전년 대비 9.6% 성장하는 것으로 제시, AFFO는 기존보다 0.25억달러 상향한 41.4억달러로 전년대비 9% 성장하는 것으로 제시

투자유망종목

투자유망종목 Weekly (4/28~5/4)

종목	코드	시총(조)	편입일	1D(%)	누적(%)
마이크로소프트	MSFT.US	2,107	3/24	(0.81)	7.00
아마존닷컴	AMZN.US	1,939	4/14	0.37	2.72
비자	V.US	579	4/7	1.46	8.14
일트디즈니	DIS.US	373	3/10	1.06	(4.99)
캐터필러	CAT.US	137	3/3	(2.08)	3.51
에스티 로더	ELUS	127	3/10	0.40	11.04
벌칸타리얼즈	VNCL.US	27	3/31	1.47	6.31
TSMC	TSM.US	684	1/5	(0.47)	9.23
복성제약	2196.HK	22	3/14	3.95	32.47
북방화장	002371.CH	14	4/28	3.34	2.17

중국

IT / 플랫폼

✓ 텐센트(700.HK): 반독점법 위반으로 100억 위안 규모의 과징금 부과 예상

- 로이터는 현지 소식통을 인용해 당국이 텐센트에 반독점법 위반을 사유로 100억 위안의 벌금 부과를 준비하고 있다고 전망
- 최악의 경우 강제로 '쿠위뮤직'과 '쿠거우뮤직' 사업을 매각해야 할 수도 있다고 알려짐
- 다만, 텐센트의 핵심 사업인 비디오 게임과 메신저 위챗(Wechat)은 제재 대상에서 제외될 것이라고 전망

✓ 바이두(BIDU.US): 5월 2일부터 북경 일부지역 Apollo 기반 유료 무인 택시(Robotaxi) 운영

- 바이두는 오는 5월 2일부터 북경 소우강공원 부근 지역에서 Apollo 무인 택시(Robotaxi)를 운영할 예정
- 글로벌 최초 '공유 무인차량' 이동 서비스로서 완전 자율주행이 가능하다는 점이 고무적
- 이번 운영을 통해 중계올림픽 방문객 이동 수단으로서 "시범" 운영 단계를 거치고 있는 것으로 판단

✓ 북방화장(002371.CH): 27일, 1Q21 실적 발표

- 1Q21 매출액은 14.2억 위안(yoy +51.8%), 순이익은 7,291만 위안(yoy +175.3%), 조정 순이익은 3,222만 위안(yoy +349.0%) 기록
- 매출액은 시장 예상치를 2.4% 상회했으며, 크게 늘어난 순이익은 판매량 및 수주 증가, 생산 규모 확장에 기인
- 1Q21 매출총이익률은 39.5%(4Q20: 39.3%, 1Q20: 36.5%, 2020: 36.7%), 2020년 기준 장비 매출 비중 80%

소비재 / 헬스케어

✓ 영위마트(601933.CH): 2020 연간 실적 매출, 순이익 컨센서스 하회

- 영위마트 2020 연간 매출액 931.99억위안(yoy + 9.8%)으로 컨센서스 (993.7억위안)하회
- 순이익 17.94억위안(yoy+14.76%)으로 컨센서스(23.02억위안) 하회
- 1Q21 매출액 263.34억위안(yoy -9.99%), 순이익 2331만위안(yoy -98.51%) 기록

✓ 코스크매온(601919.CH): 1Q21 코스크매온 순이익 YoY +5200%

- 1Q21 코스크매온 매출액 648.43억위안(yoy +79.58%), 순이익 154.52억위안(yoy +5200%) 기록
- 1Q21 글로벌 화물량은 YoY +9% 증가, 코스크매온 화물량은 YoY+20.99% 증가
- 중국 수출화물운송가격종합지수(CCFI)는 1960.99로 YoY +113.33%/QoQ +56.83% 상승

✓ 맥미전지(603288.CH): 1Q21 매출액 YoY +21.65%, 순이익 YoY +21.13%

- 1Q21 매출액 71.57억위안(yoy +21.65%)으로 컨센서스 상회, 순이익19.53억위안(yoy +21.13%) 기록
- 간장/조미료/글루텐 부문 매출 각각 YoY +17.62%/20.8%/21.3% 증가
- 오프라인/온라인 채널 매출 각각 YoY 22.46%/22.7% 증가

전기차 / 신에너지

✓ BYD(1211.HK/002594.CH): 1Q21 실적 발표

- BYD의 1Q21 매출액은 409.9억위안(yoy +108%, QoQ -20%), 지배주주 순이익은 2.4억위안(yoy +111%, QoQ -71%)으로 가이드선 중이단에 부합
- 매출액과 순이익의 YoY 큰 폭 증가는 전년 기저와 신차 및 연식 변경 모델 인한 제품 믹스 개선 효과가 주요
- QoQ 실적 부진했던 이유는 자동차 판매량 감소(QoQ -34%), 원자재 가격 상승 인한 원가 부담으로 수익성 하락(1Q21 GPM YoY -5%p, QoQ -4%p)에 기인

✓ 강방리튬(1772.HK/002460.CH): 1Q21 실적 발표

- 강방리튬의 1Q21 매출액은 16.1억위안(yoy +49%, QoQ -1%), 지배주주 순이익은 4.8억위안(yoy +6,046%, QoQ -31%)으로 사측 가이드선 중간에 부합
- 순이익 YoY 큰 폭 증가는 제품 판매량 증가와 ASP 상승, 금융자산 공평가액 변동 수익 증가에 기인
- 1H21 잠정 순이익 전년 대비 411%-667% 증가한 8억~12억위안 제시, YoY 큰 폭 증가 이유는 리튬화합물 판매량 증가와 리튬이온배터리 제품의 거래량 점진적 증가에 기인

추천 ETF

분류	종목코드(ETF명)	기초자산	투자포인트
주식형	ESGU (iShares 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	XLB (Materials Select Sector SPDR Fund)	미국 기초소재	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 가시화시 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