

U.S 종목 주간업데이트

U.S Market

조윤수



02 3770 3682
yunsu.jo@yuantakorea.com

Key Data(04/30)

지수	S&P 500
종가 (pt)	4,128.8
시가총액 (십억달러)	36,513.8
60일평균거래대금 (억달러)	747.4
52주 최고가 (pt)	4,128.8
52주 최저가 (pt)	2,736.6
1M 수익률 (%)	5.9

Key Data(04/16)

지수	다우존스
종가 (pt)	33,800.6
시가총액 (십억달러)	10,297.2
60일평균거래대금 (억달러)	145.0
52주 최고가 (pt)	33,800.6
52주 최저가 (pt)	23,018.9
1M 수익률 (%)	4.7

Key Data(04/16)

지수	나스닥
종가 (pt)	13,900.2
시가총액 (십억달러)	22,740.5
60일평균거래대금 (억달러)	711.3
52주 최고가 (pt)	14,095.5
52주 최저가 (pt)	8,192.4
1M 수익률 (%)	6.4

호실적으로 소셜미디어 재평가

이번주 주요 EPS 상향 조정 섹터

지난 1주일 동안 다음 분기 EPS 전망치가 가장 많이 상향 조정된 섹터는 소셜미디어 섹터이다. 소셜미디어 섹터는 지난 1주 동안 다음 분기 EPS 전망치가 14.2% 상향조정됐으며, 4주 동안에는 14.4% 전망치가 상향됐다. 해당 섹터에는 페이스북(FB), 알파벳A(GOOG), 트위터(TWTR)이 포함되어 있는데, 구글과 페이스북의 1분기 실적이 예상을 상회하면서 다음 분기 전망까지 개선됐다.

아메리칸익스프레스(AXP)가 포함된 소비자금융 섹터의 다음 분기 EPS 전망치도 꾸준히 상향 조정되고 있는데 카드결제액이 회복되면서 전망치가 상향조정되고 있는 것으로 풀이된다. 향후 1년 이상 경제 재개에 따른 업황 회복이 지속될 것으로 예상된다. 그 외에도 애플(AAPL)이 포함된 전자장비, 스타벅스(SBUX), 부킹홀딩스(BKNG) 그리고 메리어트(MAR) 등이 포함된 호텔 레저 및 레스토랑 섹터의 2분기 EPS 전망치가 유의미하게 개선됐다.

예상보다 더 좋았던 소셜미디어

페이스북(FB)의 1분기 매출은 YoY 48% 증가했다. 광고 단가가 YoY 30% 증가했으며, 광고 게재 건수도 YoY 12% 증가한 영향을 받았다. 구글도 YouTube를 비롯한 디지털 광고의 성장에 힘입어 예상을 상회하는 실적을 발표했다. 그러나 애플이 iOS 14.5 업데이트를 통해 사용자가 개인정보 제공 여부를 선택할 수 있도록 조치하면서 광고 맞춤형 광고 서비스에 타격을 입을 가능성 존재한다. 다만, 트위터의 경우 1분기 DAU(일간활성사용자)가 예상치를 하회하고 2분기 매출 가이드런스(980~1,080백만 달러)가 컨센서스를 하회하면서 주가가 조정을 받고 있다.

EPS 증가율이 높고 PER이 적절한 기업

아메리칸익스프레스(AXP)의 2022년과 2023년 예상 EPS 증가율은 25.1%, 16.8%이며, 2021년 예상 PER은 21.1배이다. 대표적인 카드사 Visa의 1~3월 거래액은 3,760억 달러로 YoY 8% 증가했는데, Visa의 국경간 결제액은 YoY 11% 감소했으나, 미국 내 거래액 증가로 인해 성장을 기록했다. 미국의 백신 접종률은 5월 1일 기준 44%(1차 접종)로 세계적으로 높은 수준이며 상대적으로 빠른 경제 정상화는 미국 내 매출 비중이 78%로 높은 아메리칸익스프레스(AXP)에 긍정적인 영향을 줄 것으로 기대된다.

S&P 500 섹터별 연간 EPS 전망치 변화



GICS Level 3 기준 EPS 상향 상위 7개 섹터

GICS Level 3 주간 다음 분기 EPS 전망치 상향 조정 상위 섹터 (4월 30일)

(단위: %, 배)

섹터	1주	4주	PSR	종목				
소셜미디어	14.2	14.4	8.7	트위터(TWTR)	알파벳 A(GOOG)	페이스북(FB)		
소비자금융	13.1	25.2	2.9	아메리칸익스프레스(AXP)	디스커버 파인낸셜(DFS)	싱크로니 파이낸셜(SYF)	캐피탈원(COF)	
전자장비	12.6	12.8	5.3	애플(AAPL)	HP(HPQ)	웨스턴디지털(WDC)	시게이트(STX)	휴렛 팩커드(HPE)
호텔 레저 및 레스토랑	12.3	11.7	6.9	맥도날드(MCD)	스타벅스(SBUX)	부킹홀딩스(BKNG)	메리어트(MAR)	라스베이거스센즈(LVS)
항공물류	12.0	12.6	1.4	UPS(UPS)	페덱스(FDX)	익스피디이터스(EXPD)	C.H.로빈슨 (CHRW)	
전자상거래	6.4	4.5	4.2	아마존(AMZN)	이베이(EBAY)	엣시(ETSY)		
소비재유통	4.9	11.9	1.5	제뉴인 파츠(GPC)	풀(POL)	LKQ(LKQ)		

자료: Bloomberg, 유안타증권 글로벌투자정보센터

GICS Level 3 기준 EPS 상향 상위 7개 섹터 내 포함된 종목

GICS Level 3 기준 다음 분기 EPS 상향 상위 섹터 내 포함된 종목 (4월 30일 기준)

(단위: 달러, %, 배, 억달러)

섹터	티커	종목	예상 EPS Growth			PER			ROE	시가총액 (억달러)
			2021E	2022E	2023E	2021E	2022E	2023E	2021E	
소셜미디어	TWTR	트위터	-	38.8%	42.5%	69.5	50.1	35.2	8.4%	441
소셜미디어	GOOGL	구글	57.7%	10.5%	21.2%	25.2	22.8	18.8	24.8%	15,968
소셜미디어	FB	페이스북	36.7%	16.1%	13.8%	23.3	20.0	17.6	25.3%	9,218
소비자금융	AXP	아메리칸익스프레스	92.6%	25.1%	16.8%	21.1	16.9	14.5	24.6%	1,232
소비자금융	DFS	디스커버 파인낸셜	257.3%	-9.5%	4.3%	8.9	9.8	9.4	30.2%	349
소비자금융	SYF	싱크로니 파이낸셜	142.2%	-3.4%	8.8%	7.9	8.2	7.5	25.1%	254
소비자금융	COF	캐피탈원	226.7%	-11.1%	7.8%	8.8	9.9	9.2	12.1%	681
전자장비	AAPL	애플	52.7%	3.7%	4.2%	26.0	25.1	24.1	130.8%	21,938
전자장비	HPQ	HP	-	-	-	-10.5	-18.7	-42.2	-8.8%	427
전자장비	WDC	웨스턴디지털	-	126.4%	7.2%	18.8	8.3	7.8	11.3%	216
전자장비	STX	시게이트	36.9%	24.1%	8.7%	17.7	14.3	13.1	237.8%	212
전자장비	HPE	휴렛 팩커드	-	4.6%	4.3%	8.7	8.3	8.0	14.7%	208
호텔 레저 및 레스토랑	MCD	맥도날드	34.9%	10.6%	9.5%	27.6	24.9	22.8	-	1,761
호텔 레저 및 레스토랑	SBUX	스타벅스	274.1%	20.5%	12.4%	38.7	32.2	28.6	-	1,349
호텔 레저 및 레스토랑	BKNG	부킹홀딩스	2791.8%	123.5%	30.0%	58.8	26.3	20.2	26.2%	1,012
호텔 레저 및 레스토랑	MAR	메리어트	-	125.3%	33.0%	71.2	31.6	23.8	62.0%	484
호텔 레저 및 레스토랑	LVS	라스베이거스센즈	-	685.0%	34.0%	195.1	24.9	18.5	7.9%	468
항공물류	UPS	UPS	598.9%	4.1%	4.6%	18.8	18.1	17.3	82.1%	1,772
항공물류	FDX	페덱스	262.8%	10.9%	10.7%	16.3	14.7	13.2	21.0%	770
항공물류	EXPD	익스피디이터스	2.9%	2.5%	9.4%	25.8	25.2	23.0	25.9%	185
항공물류	CHRW	C.H. 로빈슨	33.6%	0.5%	4.4%	19.4	19.3	18.5	37.4%	129
전자상거래	AMZN	아마존	51.9%	26.1%	30.5%	53.5	42.4	32.5	23.3%	17,487
전자상거래	EBAY	이베이	-51.2%	15.7%	12.0%	14.3	12.4	11.1	36.8%	380
전자상거래	ETSY	엣시	9.6%	25.8%	31.4%	63.0	50.0	38.1	39.9%	253
소비재유통	GPC	제뉴인 파츠	-	6.7%	8.6%	21.0	19.7	18.1	26.5%	181
소비재유통	POOL	풀	35.2%	6.6%	12.2%	34.2	32.1	28.6	-	169
소비재유통	LKQ	LKQ	48.7%	6.9%	2.5%	15.0	14.0	13.7	14.9%	141

자료: Bloomberg, 유안타증권 글로벌투자정보센터

지난주 S&P 500기업 실적발표

지난주 S&P 500 기업 실적발표

(단위: 달러, %, 백만달러)

이름	티커	회기	실제 EPS	예상 EPS	EPS 오차	실제 매출	예상 매출	시가총액
애플	AAPL	Q2 21	1.40	0.99	40.8%	89,584	77,302	2,193,756
마이크로소프트	MSFT	Q3 21	1.91	1.78	7.3%	41,706	41,053	1,899,312
아마존닷컴	AMZN	Q1 21	15.79	13.12	20.3%	108,518	104,565	1,748,702
알파벳	GOOGL	Q1 21	21.83	17.71	23.3%	45,602	42,611	1,596,849
페이스북	FB	Q1 21	3.30	2.61	26.4%	26,171	23,715	921,753
테슬라	TSLA	Q1 21	0.32	0.80	-60.3%	10,389	10,415	683,425
비자	V	Q2 21	1.19	1.27	-6.8%	5,729	5,555	515,139
마스터카드	MA	Q1 21	1.74	1.58	10.2%	4,155	3,999	378,640
컴캐스트	CMCSA	Q1 21	0.67	0.59	14.7%	27,205	26,650	257,969
엑슨 모빌	XOM	Q1 21	0.65	0.61	5.9%	59,147	58,922	242,327
쉐브론	CVX	Q1 21	0.86	0.90	-4.5%	32,029	32,397	198,725
애브비	ABBV	Q1 21	2.01	2.78	-27.6%	12,935	12,769	196,896
머크	MRK	Q1 21	1.17	1.62	-27.9%	12,080	12,569	188,582
써모 피셔 사이언티픽	TMO	Q1 21	6.35	6.68	-5.0%	9,906	9,757	184,808
UPS	UPS	Q1 21	2.77	1.73	60.0%	22,908	20,596	177,239
맥도날드	MCD	Q1 21	2.17	1.81	19.8%	5,125	5,028	176,139
일라이 릴리	LLY	Q1 21	2.01	2.11	-4.7%	6,806	6,973	175,281
텍사스 인스트루먼트	TXN	Q1 21	1.81	1.64	10.7%	4,289	3,995	166,705
퀄컴	QCOM	Q2 21	1.60	1.67	-4.2%	7,925	7,629	156,566
차터 커뮤니케이션스	CHTR	Q1 21	5.56	4.24	31.3%	12,522	12,482	143,639
브리스톨 마이어스 스퀴	BMJ	Q1 21	0.80	1.81	-56.0%	11,073	11,152	139,374
암젠	AMGN	Q1 21	3.64	4.03	-9.7%	5,901	6,244	137,686
보잉	BA	Q1 21	-1.08	-0.90	19.9%	15,217	15,116	137,027
스타벅스	SBUX	Q2 21	0.62	0.53	16.8%	6,668	6,774	134,904
레이테온 테크놀로지스	RTX	Q1 21	0.90	0.82	10.0%	15,251	15,328	126,116
캐터필러	CAT	Q1 21	2.87	1.95	47.5%	11,191	10,482	124,956
GE	GE	Q1 21	0.03	0.01	83.9%	17,118	17,572	115,176
쓰리엠	MMM	Q1 21	2.77	2.30	20.3%	8,851	8,465	114,277
아메리칸 타워	AMT	Q1 21	1.51	1.26	19.6%	2,159	2,172	113,321

자료: Bloomberg, 유안타증권 글로벌투자정보센터 주 1) Bloomberg 계산 데이터로 특정 산업군의 경우 공시와 다소 차이가 있을 수 있음 주 2) 음영은 어닝쇼크를 의미 주 3) EPS는 조정(adjusted) 기준

(5월 3일) 지난주 미국 섹터별 주요이슈

IT

Apple은 최근 분기에서 895억 달러의 매출을 기록했는데, 아이폰 판매는 기대 이상이었고, 6억6000만 명의 서비스 구독자를 확보하며 서비스 부문의 매출이 YoY 26.7% 성장. 또한, 지난해보다 400억 달러 규모가 증가한 900억 달러 규모의 자사주 매입을 실시할 예정.

Visa의 1~3월 거래액은 3,760억 달러로 YoY 8% 증가. 국경간 결제액은 YoY 11% 감소했으나, 미국 내 거래액 증가로 인해 성장을 기록. 2분기 이후 해외여행이 회복되면 Visa를 비롯한 동종 업체들의 결제액 규모가 큰 폭으로 증가할 것으로 예상. 일각에서는 Mastercard의 경우 2분기 실적이 YoY 35% 가량 증가할 것으로 예상하고 있으며, 향후 업황 회복이 1년 이상 지속될 것으로 전망.

자유소비재

Amazon의 1분기 매출은 YoY 44% 성장을 기록했는데, 주요 사업부가 모두 성장했고 광고와 AWS 매출은 각각 77%, 32% 증가. 동사는 2분기 매출 가이드를 1,100억 달러 이상으로 제시하며 매출 증가율 27% 전망. 또한, 코로나 상황에서 발생했던 비용이 감소하면서 2021년에는 이익률이 개선될 수 있다는 전망도 존재.

MGM 미라지(MGM)의 라스베이거스 일대의 객실이용률이 20년 4분기 38%에서 올해 4월 73%로 빠르게 회복하고 있음. 미국 질병통제예방센터(CDC)는 날짜는 특정하지 않았지만, 여름 내 크루즈 운행 재개가 가능하다고 밝혔으며 지난 27일에는 백신 접종자에 대한 마스크 착용 의무를 완화하는 보건 지침을 업데이트

테슬라(TSLA)는 1분기 매출이 YoY 74% 증가했으며 순이익은 4억3800만 달러로 사상최대치를 기록했지만, 규제 크래프트 판매를 제외하면 적자를 기록. 또한, 동사의 독일 공장 가동 시점이 예정보다 6개월 가량 연기될 것이며, 독자 개발한 배터리의 대량 생산이 지연되고 있는 점이 원인으로 추정. 한편, Ford는 반도체 부족으로 2분기 생산에 차질이 생기겠지만, 여름철에는 공급부족이 해결될 것으로 전망.

에너지와 소재

4월 23일 기준 구리 가격은 9년래 최고치를 기록했는데, 2021년 구리 가격은 23% 상승. 구리를 주로 사용하는 주택과 자동차 등 섹터의 주가 2021년 상승하고 있는 점은 구리 가격의 상승이 긍정적 수요를 바탕으로 한다는 것을 의미. 한편, 엑슨모빌(XOM)은 1분기 EPS 65센트를 기록하며 예상치 59센트를 상회. 동사의 1분기 서프라이즈는 20년 최저 수준인 31억 달러 규모의 자본지출(Capex)가 원인.

헬스케어

머크(MRK)의 1분기 실적 중 동물보건 사업부의 매출은 YoY 17% 증가했지만, 핵심 의약품인 Keytruda의 매출 증가율이 컨센서스를 하회했으며, 제약 사업부 매출은 0.2% 증가. 제약 사업부 매출의 부진은 ZETIA, NOXAFIL의 독점판매권이 상실과 코로나19로 인한 영향으로 추정. 6월 Organon 부문의 스펀오프가 예정되어 있어 성장 동력 상실에 대한 우려가 심화될 수 있음.

Appendix

GICS Level 별 섹터 분류

GICS Level 1	GICS Level 2	GICS Level 3
IT	소프트웨어 및 서비스	소프트웨어
		IT 서비스
	반도체 및 장비	반도체 및 장비
	하드웨어 및 장비	전자장비
		기계장비 및 부품
		통신장비
헬스케어	제약, 바이오, 생명공학	바이오
		생명공학
		제약
	헬스케어 장비 및 서비스	헬스케어 장비 및 공급
		헬스케어 기술
		헬스케어 서비스 제공
자유소비재	자동차 및 부품	완성차
		자동차 부품
	소비자 서비스	호텔 레저 및 레스토랑
	내구재 및 의류	레저상품
		의류 및 럭셔리
		내구소비재
	소매업	전자상거래
		소비재유통
		대형유통업
		특수유통업
커뮤니케이션	미디어 엔터	엔터테인먼트
		소셜미디어
		미디어
	통신서비스	유무선통신
		무선통신
산업재	자본재	항공방산
		건설자재
		건설
		기계장비 및 부품
		복합기업
		기계류
		무역 및 유통
	상업 및 전문 서비스	항공물류
		항공사
		철도운송
	운송	상업서비스 및 공급
		전문서비스
필수소비재	가정 및 개인용품	가정용품
		개인용품
	음식료 및 담배	음료
		식품
		담배

필수소비재	생필품유통	생필품유통
금융	은행업	은행업
	다각화금융	Capital Market
		소비자금융
		다각화금융
	보험업	보험업
소재	소재	화학
		건축자재
		포장
		철강 및 광산
유틸리티	유틸리티	전력
		가스
		독립발전
		다중발전
		수력발전
에너지	에너지	에너지 장비 및 서비스
		원유 및 가스
부동산	부동산	리츠
		관리 및 개발

자료: Bloomberg, 유안타증권 글로벌투자정보센터

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 조운수)
- 위 종목은 Yuanta Greater China Daily에 수록된 Yuanta Investment Consulting(대만) 소속 애널리스트의 투자 의견 및 목표주가와 의견이 다를수 있습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 종목 투자등급 (Guide Line): 투자기간 12개월, 절대수익률 기준 투자등급 4단계(Strong Buy, Buy, Hold, Sell)로 구분한다
- Strong Buy: 30%이상 Buy: 10%이상, Hold: -10~10%, Sell: -10%이하로 구분
- 업종 투자등급 Guide Line: 투자기간 12개월, 시가총액 대비 업종 비중 기준의 투자등급 3단계(Overweight, Neutral, Underweight)로 구분
- 2014년 2월21일부터 당사 투자등급이 기존 3단계 + 2단계에서 4단계로 변경

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.