



## 미국(선진국)

### 테크 / 플랫폼

#### ▶ 애플(AAPL.US): 새로운 소셜 기능으로 페이스북의 영역 침식

- 올 가을부터, 애플과 페이스북은 이전에 없던 방식으로 10년 동안 다투어 왔던 것으로 예상되며 그 이유로 애플의 페이스북의 영역 침어로 볼 수 있음
- 애플은 올 가을 iOS 15 출시와 함께 아이폰과 아이패드에서 등장할 새로운 소셜 기능 공개
- 아이폰 사용자들은 안드로이드와 윈도우 사용자들과 페이스북(화상 통화)를 할 수 있고, SharePlay라는 새로운 기능 사용 가능. 이는 페이스북의 스트리밍 동영상 보거나 음악을 듣거나 화면을 대화 상대와 공유할 수 있음
- 또한, 웹 링크, 사진, Apple Music 트랙 및 Apple News 기사를 대화 상대와 더 쉽게 공유 가능

#### ▶ 페이스북(FB.US): 음성영상통화에도 End-to-End(종단간) 암호화 적용

- 페이스북은 비밀대화 기능 강화를 위해 음성, 영상 통화에서 엔드투엔드 암호화 방식 적용한다고 보도
- 종단간 암호화는 전송자와 수신자 이외의 누구도 전송 내용을 읽을 수 없게 하는 방식으로 메시지를 평문으로 저장하지 않고 모두 암호화
- 이전에는 메시지, 사진, 비디오 클립, 녹음, 스티커에만 종단간 암호화 적용
- 페이스북은 시범 서비스 후 점차 그 범위를 확대 적용할 방침이라고 보도
- 이를 통해, 페이스북 사용자가 더 많은 선택권과 통제권을 누릴 수 있고 메신저 사용자의 사생활 보호와 안전에 중요한 단계라고 설명을 덧붙임

#### ▶ 알파벳(GOOG.US): 유럽의 소규모 '검색엔진' 경쟁사에게 양보

- 구글은 유럽 사용자들에게만 해당되는 안드로이드 기본 검색엔진에 구글이 포함되더라도 요금 청구를 중단할 것이라고 밝힘
- 검색엔진 업체들은 EU 국가 사용자에게 보여지는 검색 창에 보이기 위한 블라인드 경매 참여를 통해 결정됨
- 유럽에서 구글의 경쟁을 이끌고 있는 올리버 베델은 블로그 게시물에서 "우리는 검색 공급자의 수를 늘릴 것"이라고 말하며 올해 9월부터 시행될 것 예정이라고 덧붙임
- 2018년, EU는 구글이 안드로이드 내에서 자체 검색엔진을 선호한다는 이유로 50억 달러의 벌금을 부과했고, EU의 우려를 해소하기 위한 노력의 일환으로 패널티에 호소하고 "선택 화면(Choice Screen)" 선택 메뉴 도입
- 그러나 DuckDuckGo, Qwant, Ecosia를 포함한 소규모 경쟁사들은 이러한 경매 시스템이 마이크로소프트의 Bing과 같은 대형 경쟁사를 선호한다고 불평
- 다시, 구글은 선택 화면에 모든 유럽 국가에서 최대 12개의 검색 서비스를 스크롤할 수 있는 목록을 공정하게 제공할 것이라고 말함

### 소비재 / 헬스케어 / 금융

#### ▶ 치폴레(CMCS.US): 임금 인상 비용 충당 위해 가격 인상

- 치폴레 멕시코 그룹은 근로자의 임금 인상 비용을 충당하기 위해 매뉴 가격을 약 4% 인상
- 5월 치폴레는 6월 말까지 종업원들의 시간당 임금을 평균 15달러까지 인상할 것이라고 밝힌 바 있음
- 치폴레, 스타벅스, 맥도날드 등 레스토랑 업계는 구인난 속에서 근로자를 모으기 위해 임금을 올려왔음

#### ▶ 스타벅스(SBUX.US): 개인 컵 사용 자제

- 스타벅스 고객들은 6월 22일부터 미국 내 직영점에서 개인 컵을 다시 사용 가능
- 깨끗한 컵만 받아들여질 것이며, 음료는 컵과 접촉 없이 만들어질 것. 고객은 카운터의 핸드오프 구역에서 음료를 픽업
- 드라이브 스루에서는 재사용 컵 허용 않을 것
- 팬데믹 이전 스타벅스는 자신의 컵을 가져오는 고객들에게 10센트 할인을 제공했음
- 이 외에도 스타벅스를 비롯한 레스토랑 및 리테일 업체들은 팬데믹으로 많은 정책을 바꾼 후, Covid-19 감염이 감소하고 규제가 완화되면서 백신 접종을 완료한 고객들에게 매장에서 마스크 착용을 요구하지 않는 등, 평상 업무에 복귀하기 위해 노력

### 산업재 / 에너지 / 통신

#### ▶ 보잉(BAL.US): 5월 신규 주문-취소 추세 계속, 드림라이너 인도는 여전히 중지

- 보잉은 5월 73 건의 신규 주문, 취소 차감한 순주문은 20대 기록, 신규 주문 중 60 건 이상이 맥스 기종과 대형 여객기 및 화물기
- 고객인 에어멕시코, 노르웨이 에어에서들은 주문 취소, 익명의 고객은 5대의 787 드림라이너기 취소
- 5월 인도는 총 17건
- 지난 달 연방항공국(FAA)이 보잉의 검사 방법을 검토하면서 787기의 운송을 다시 중단
- 5월 말 현재 4,121 대의 항공기 보유, 4월 말 4,045대에 비해 증가한 수치

## 투자유망종목

### 투자유망종목 Weekly (6/9-6/15)

종목	코드	시총(조)	편입일	1D(%)	누적(%)
마이크로소프트	MSFT.US	2127	3/24	(0.49)	7.03
비자	V.US	572	4/7	0.32	5.94
캐터필러	CAT.US	147	3/3	0.17	9.28
에스티 로더	EL.US	122	3/10	(0.97)	7.12
벌컨머티리얼즈	VLM.US	27	3/31	0.58	4.74
오메가헬스케어	OH.US	10	6/9	(2.32)	(2.32)
TSMC	TSM.US	672	1/5	(1.95)	6.31
마요타이	600519.CH	481	5/26	(3.52)	(0.16)
복성제약	2196.HK	28	4/14	1.22	79.02
북평화학	002371.CH	19	4/28	0.44	30.32

## 중국

### IT / 플랫폼

#### ▶ 장동(D.US): 소량 확대 기간 신선식품 품질 향상을 위한 업그레이드 밝힘

- 장동은 '618 소량 행사'에서 특히 신선식품 품질 향상을 위해 '10+10' 계획을 밝힘
- 서비스부터 품질 표준을 지정해 구매 및 주문 후 더이상 품질에 대해서 고민할 필요가 없을 것이라고 전망
- 장동이 준비한 '10+10' 이벤트는 신선식품의 10가지 체험 가능한 이벤트와 10가지 체험 프로그램을 지칭

#### ▶ 메이판(3690.HK), 핀뉘티(PDD.US) 정부로부터 일부 서비스 수정 요청 받음

- 현지 언론사 Latepost 보도에 의하면 메이판과 핀뉘티를 포함한 기업들이 시장감독관리총국으로부터 일부 서비스 수정 요청을 제차 받은 것으로 나타남
- 그 중 메이판은 판매가 0.01위인의 '핫딜상품' 코너를 내리라는 명령이 있었고, 기타 플랫폼에는 '보조금 긴 축편성을 이어 나갈 것'이라고 지시함
- 최근 메이판 요우셴의 한 관계자의 말에 의하면 5월 말부터 구두 명령을 받아 6월 1일을 기한으로 해당 서비스를 중지했고, 당국의 지시에 따라 일부 지역에서는 쿠폰과 보조금을 취소했다고 전망

### 소비재 / 헬스케어

#### ▶ 다다넥서스(DADA.US): 높은 가이던스 제시로 전일주가 13.95% 상승 마감

- 1Q21 매출액은 16.7억위안(YoY +52%)으로 컨센서스 2.9% 상회, 가이던스 상단 상회, 조정순손실은 6.2억 위안으로 컨센서스에 부합
- JDJ 매출액은 7.8억위안으로 YoY +53% 증가, 다다나우 매출액은 8.9억위안으로 YoY +51% 증가
- JDJ 유저 보조금, 신규 고객 유지 비용 확대, 주식보상비용 증가에 기인해 판매비용율은 47.3%로 YoY +23.6%p 증가
- 2Q21 매출액 가이던스는 14~14.5억위안으로 시장 컨센서스보다 9% 높게 제시, 매출 성장률은 올해 1분기 YoY 52%에서 YoY 72~78%로 가속화될 전망

#### ▶ 항시제약(600276.CH): 제5차 의약품 집중 구매 영향 언급, 임상시험 진도 업데이트

- 항시제약은 급변 제5차 국가 의약품 집중 구매가 회사 실적에 일부 영향 미칠 것으로 언급
- 항시제약 캄벨리주삼 신규 적응증인 비인두암 1선치료 심사 중, 빠른 시일 내 심사 완료될 것으로 전망
- 6월 4일 Pyrotinib, Trastuzumab, Docetaxel 연합 치료법이 HER2 양성 유방암 적용중에 대한 임상 3상 실험 연구 결과 긍정적인 결과를, 빠른 시일 내 출시된 서류 제출할 것

### 전자차 / 신에너지

#### ▶ BYD(1211.HK/002594.CH): 5월 판매량 업데이트

- BYD 5월 자동차 판매량은 46,295대로 YoY +45%, MoM +2%
- 전자차 판매량은 32,800대로 YoY +190%, MoM +28%, 이 중 BEV 승용차 18,711대(YoY +126%, MoM +16%), PHEV 승용차 12,970대(YoY +458%, MoM +45%), 상용차 1,119대(YoY +55%, MoM +78%)
- 내연차 판매량은 13,495대(YoY -34%, MoM -31%)이며, 이 중 세단 판매량은 3,320대, SUV 9,291대, MPV 884대를 기록
- BYD 5월 EV/ESS 배터리 탑재량 2,502GWh로 YoY +225%, MoM +15%

#### ▶ 테슬라(TSLA.US): 중국 공무원, 테슬라 차량 구매 금지

- 최근 중국 현지 언론에 따르면, 현재 베이징의 차관급 국가공무원들에게 테슬라 차량 구매 금지 및 이미 구매한 차량은 공무원 신분이 아닌 사람에게 명의이전을 하라고 내부통지한 상태라고 보도
- 중국 정부의 테슬라에 대한 규제 강화 및 최근 안전벨트 결함 인한 리콜 등으로 인해, 외신 보도에 의하면 5월 테슬라 중국 주문량은 전월의 절반 수준인 9,800대로 급감한 것으로 추정

#### ▶ CATL(300750.CH): CATL과 BYD, 애플과 전자차 배터리 공급 관련 초기 단계 협의 진행 관련 이슈

- 6/8 로이터 통신에 따르면, 애플(AAPL.US)이 BYD(1211.HK/002594.CH) 및 CATL과 전자차 배터리 공급 관련 초기 단계 협의를 진행 중이라고 보도
- 로이터 통신에 의하면, 해당 관계자는 논의가 변경될 수 있으며 BYD와 CATL 중 어떤 기업과 협력이 이뤄질지는 불명확하다고 밝힘
- 애플측에서는 배터리 공급업체에 미국 내 공장 제조 조건을 제시, 다만 CATL 경우 미중 간 정치적인 우려 및 비용 때문에 미국 내에 공장 건설을 선호하고 있지 않음

## 추천 ETF

분류	종목코드(ETF명)	기초자산	투자포인트
주식형	XLF (Shares ESG Aware MSCI USA ETF)	미국 금융주	중장기 인플레이션 경계로 모멘텀이 부각될 수 있을 것
주식형	ESGU (Shares 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	XLI (Industrial Select Sector SPDR Fund)	미국 산업재 주식	경기 회복에 따른 수혜와 인프라 중심의 'Build Back Better' 정책 수혜가 예상