

2021년 08월 05일

# kiwoom 미국 주식 가이드 weekly (2021.07.29~08.05)

I 키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀 IUS Equity Analyst **이원주** 02-3787-3755 / wonju.lee@kiwoom.com,

IUS Equity Analyst **지성진** 02-3787-0327 / sj.ji@kiwoom.com

IRA **황현정** 02-3787-3766 / hyeonjeong.hwang@kiwoom.com



## Info. Guide

1P. Weekly Comments  
및 특징주

2P. 주요 증시 관련 지표

5P. 주요 뉴스 업데이트

7P. 추천 종목

9P. 관심 산업  
밸류에이션 테이블

14P. 스타일별  
밸류에이션 스크리닝

18P. 실적 / 배당 / 경제  
주요 일정

## | 미국 주식 Weekly Comments

- 2021년말 Target S&P500 예상 밴드는 4,740~5,192pt. Base 시나리오에서의 Target은 4,955pt(Upside 12.6%)로 예상. 직전 예상 밴드인 4,401~4,925pt 대비 상향한 이유는 하락한 시장 금리를 반영, 2021년말 미국 10년물 국채 수익률 가정을 base 시나리오 기준 1.6%에서 1.4%로 하향 조정했고, 2022년도말 예상 EPS를 217에서 218로 상향 조정했기 때문. Target PER은 약 23배. Worst 시나리오와 Best 시나리오에서의 미국 10년물 국채 수익률 가정을 각각 1.6%, 1.2%
- 기존 전략 아이디어의 핵심은 '2021년말까지 미국 증시의 upside가 크지 않고 금리가 완만하게 상승할 가능성이 높으니 밸류에이션 낮고 실적 장기 성장 가능한 종목 위주로 매수하자'로 '낮은 밸류에이션'에 중점을 둔 전략을 제시
- 다만 최근 하락한 금리의 원인이 1) 미국 경제 peak out 우려, 2) 신흥국 델타 변이 확산으로 인한 미국 국채 선호 현상 강화라면 금리의 level은 상당 기간 낮을 가능성이 있음. '낮은 밸류에이션'보다 '전반적인 경기에 민감하지 않은 구조적 성장이 가능한 기업'에 대한 투자 비중을 높이는 것이 현재로서는 합리적인 전략이라 판단
- 추천 종목에는 변화 없음. 당사는 밸류에이션이 낮고, 구조적 성장이 가능한 알파벳(GOOG), D.R. 호턴(DHI), 뉴몬트(NEM) 등의 기업을 추천해왔음. 자세한 내용은 7~8pg 참고
- 미국 경제 '양극화' 추세 강해질 것으로 전망. 2일 ISM 제조업 지수는 컨센서스(60.9pt)를 하회한 59.5pt를 기록한 반면, 4일 발표된 비제조업 지수는 컨센서스(60.6pt)를 크게 상회한 64.1pt를 기록. 4일 발표된 7월 비농업 고용도 컨센서스 69.5만명을 크게 하회한 33만명 기록. 경기 민감 주식보다, 경기와 상관없이 구조적으로 성장할 수 있는 종목 중 밸류에이션 낮은 종목에 집중할 필요
- 미국 시간 기준 6일 금요일 7월 실업률, 8일 일요일 중국 무역 데이터, 9일 월요일 중국 물가 지수와 미국 6월 노동부 구인, 이직 보고서, 11일 수요일 미국 소비자 물가 지수 등 중요 경제 데이터 발표

## | 미국 특징주

종목명 (산업명)	티커	수익률(%)			comment
		1W	1M	3M	
아들라시안 (반도체)	TEAM	26.5	29.6	51.3	7.31 4Q21(6월말 분기) 실적 발표 - 매출액, EPS 모두 컨센서스 상회하며 어닝 서프라이즈 기록. 'FY22 서비스 구독 매출액 가이던스 전년대비 40% 이상 증가한 수준 제시
AMD (반도체)	AMD	21.3	25.4	51.1	영국 정부가 엔비디아(NVDA.US)의 Arm 인수 반대 입장을 시시한 가운데 반사 수혜로 주가 상승. AMD의 라데온 프로 GPU, 애플 맥프로에 탑재 예정
모더나 (제약)	MRNA	20.0	78.9	141.4	유럽에 공급하는 코로나19 백신 가격 인상 및 미국 코로나19 확진자 확산 소식과 5일(현지시간) 실적 발표 기대감에 주가 상승
언더 아머 (스포츠 의류)	UAA	18.1	12.0	(0.3)	8.3 2Q21(6월말 분기) 실적 발표 - 매출액 전년대비 91% 성장해 시장 예상치 크게 상회하였고, 순이익 흑자전환 성공.
알라인 테크놀로지 (의료장비)	ALGN	13.9	13.4	21.6	7.29 2Q21(6월말 분기) 실적 발표에서 어닝 서프라이즈 기록. 지난 5월 10억 달러 자사주 매입 발표에 이어 7천 5백만 달러 자사주 추가 매입 계획 발표
노르웨이저안크루즈 (크루즈)	NCLH	(11.4)	(22.1)	(25.3)	코로나19 델타 변이 확산으로 마스크 의무화 재시행, 외국인 백신접종 의무화 검토 등 여행 업종에 악재로 작용
시트릭스 시스템스 (소프트웨어)	CTXS	(11.9)	(15.1)	(15.3)	7.29 2Q21(6월말 분기) EPS 1.24 달러 기록하며 컨센서스 상회하는 실적 기록했으나 월가 애널리스트들은 EPS가 회계상의 기준이라며 실제로는 0.50 달러 수준이라는 의견이 나오면서 주가 하락
라스베이거스 샌즈 (카지노)	LVS	(12.7)	(26.8)	(34.5)	코로나19 델타 변이 확산 우려로 여행 및 엔터테인먼트 업종 주가 하락. 싱가포르와 마카오에서 여행 규제가 지속되며 해당 지역에서의 실적 회복이 더딘 상황
글로벌 페이먼츠 (결제서비스)	GPN	(13.7)	(14.4)	(19.5)	핀테크 기업 스퀘어(SQ.US)의 선구매후지불(buy now pay later) 서비스 업체인 애프터페이 인수 소식에 금융 및 결제서비스 종목 하락세 (FIS WoW -13.4%, FISV WoW -4.5%, VISA WoW -4.2%)
IPG 포토닉스 (반도체)	IPGP	(14.2)	(14.8)	(5.1)	8.2 2Q21(6월말 분기) 실적 발표 - 3개 분기 연속 어닝 서프라이즈 기록했으나 이번 분기 시장 예상치 하회하는 EPS 기록하며 주가 하락

주: 2021.8.4 증가 기준

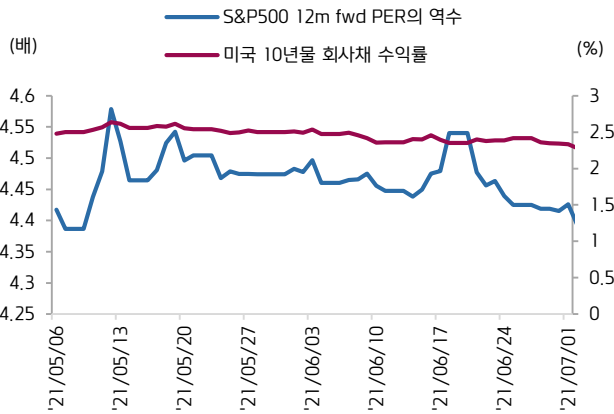
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 증시 · 밸류에이션 · 금리 · 환율 · 원자재 관련 주요 지표

분류			종가	변화율(%)			PER(배)		PBR(배)		EV/EBITDA(배)	
				1W	1M	3M	2021	2022	2021	2022	2021	2022
주가 지수	S&P500	전체 총목	4,402.7	0.0	1.2	5.7	22.2	20.2	4.4	4.0	15.0	13.8
		산업재	867.2	(0.1)	(0.7)	(0.8)	26.8	20.0	5.9	5.3	15.9	13.0
		정보서비스	2,707.3	0.9	2.8	12.8	27.9	25.2	10.4	8.8	19.4	17.7
		금융	608.6	0.6	(0.9)	(0.1)	13.3	14.0	1.6	1.5	n/a	n/a
		건강관리	1,556.4	1.4	4.1	8.8	18.1	17.3	5.1	4.4	13.5	13.1
		자유소비재	1,441.6	(1.8)	(0.8)	2.3	33.7	26.5	10.3	8.5	18.9	15.7
		생활필수품	730.9	(0.4)	1.3	2.1	21.3	19.9	6.4	5.9	15.1	14.3
		부동산	290.3	0.2	3.8	9.9	49.3	47.4	4.1	4.2	24.6	23.3
		유틸리티	339.2	0.5	4.2	0.5	20.4	19.1	2.1	2.0	13.0	12.2
		원자재	521.2	0.3	0.2	(2.5)	16.9	17.2	3.1	2.9	10.5	10.6
	에너지	366.1	(2.7)	(11.5)	(4.3)	15.8	12.4	1.6	1.5	7.0	6.2	
	통신서비스	272.9	(1.5)	1.4	7.4	22.1	19.7	4.4	3.9	13.4	12.0	
나스닥	전체 총목	14,780.5	0.1	1.0	8.4	32.6	28.0	6.6	5.7	25.0	21.6	
러셀 2000	전체 총목	2,196.3	(1.3)	(4.7)	(2.3)	31.8	24.6	2.0	2.2	14.8	12.8	
분류			종가	변화율(%)			분류	종가	변화율(%)			
				1W	1M	3M			1W	1M	3M	
금리	미국 국채 수익률(%)	1년물	0.0700	0.0	(12.5)	16.7	미국 BE Rate 1년	2.9979	(12.6)	(3.9)	6.1	
		3년물	0.3403	(6.6)	(22.2)	7.6	미국 BE Rate 3년	2.6164	(6.3)	(0.0)	(6.4)	
		5년물	0.6761	(4.9)	(21.1)	(17.3)	미국 BE Rate 5년	2.5550	(3.4)	1.6	(4.4)	
		10년물	1.1820	(4.1)	(17.0)	(25.8)	미국 BE Rate 10년	2.3466	(2.7)	0.2	(3.4)	
	투자적격 등급 채권 OAS(bp)	전체	91.5	1.6	6.7	0.1	원자재	112.2	0.9	4.6	4.5	
		통신	121.2	1.5	5.9	1.3	기술	81.5	3.3	10.5	5.5	
		에너지	116.9	1.3	7.7	(3.0)	헬스케어	86.6	2.3	5.7	(0.0)	
		금융채(후)	105.9	0.2	5.8	(1.2)	자유소비재	85.5	1.9	8.7	(0.4)	
		공공	90.9	1.8	6.7	(0.9)	금융채(선)	70.4	1.1	7.8	(1.8)	
		기본소비재	93.4	2.0	6.6	2.2	유틸리티	108.3	1.1	3.3	3.2	
	하이일드 채권 OAS(bp)	전체	342.8	2.6	10.0	3.8	원자재	297.4	1.7	5.6	2.3	
		통신	356.8	2.3	8.7	6.7	기술	300.6	2.1	7.2	0.7	
		에너지	441.6	3.5	17.8	1.3	헬스케어	303.0	2.1	5.7	1.4	
		금융채(후)	225.9	(0.8)	3.0	(1.0)	자유소비재	330.5	3.7	12.5	8.1	
		공공	376.3	1.7	6.9	(0.1)	금융채(선)	323.2	3.2	7.0	1.8	
		기본소비재	288.1	1.2	6.6	2.7	유틸리티	322.8	(0.4)	4.9	13.4	
	신흥국 채권 OAS(bp)	전체	282.1	(0.5)	11.4	11.6	원자재	222.2	(0.9)	7.1	(3.6)	
		통신	171.4	(0.5)	9.7	3.9	기술	89.5	(3.4)	5.2	(30.5)	
에너지		286.2	0.5	6.2	3.0	헬스케어	309.0	(3.2)	5.3	(2.9)		
금융채(후)		195.5	(0.4)	2.6	(5.2)	자유소비재	222.2	(0.9)	7.7	16.6		
공공		246.6	0.2	4.5	(6.3)	금융채(선)	415.3	(1.4)	21.4	36.6		
기본소비재		218.5	0.3	4.8	(0.8)	유틸리티	203.4	0.3	7.3	3.7		
분류			종가	변화율(%)			분류	종가	변화율(%)			
				1W	1M	3M			1W	1M	3M	
환율	달러 인덱스		92.3	(0.0)	0.1	1.1	원달러	1143.7	0.9	(1.0)	(1.8)	
	위안 달러		6.4662	0.4	(0.0)	0.1	유로 달러	0.8448	0.4	0.2	1.4	
분류			종가	변화율(%)			분류	종가	변화율(%)			
				1W	1M	3M			1W	1M	3M	
원자재	WTI 근월물		68.2	(5.9)	(9.3)	3.7	LME 메탈 인덱스	4,262.6	(0.4)	2.4	0.7	
	LME 동 현물		9,521.5	(2.2)	1.8	(3.1)	LME 아연 현물	2,959.0	(0.3)	1.4	1.6	
	LME 니켈 현물		19,382.5	0.2	5.6	9.8	LME 알루미늄 현물	2,582.2	3.4	1.4	7.3	
	금 현물		1,811.8	(0.9)	1.1	1.4	은 현물	25.4	(0.5)	(4.1)	(4.2)	

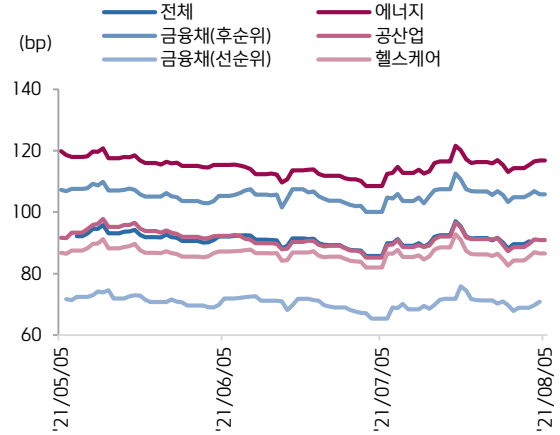
주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

미국 회사채 수익률과 밸류에이션 비교



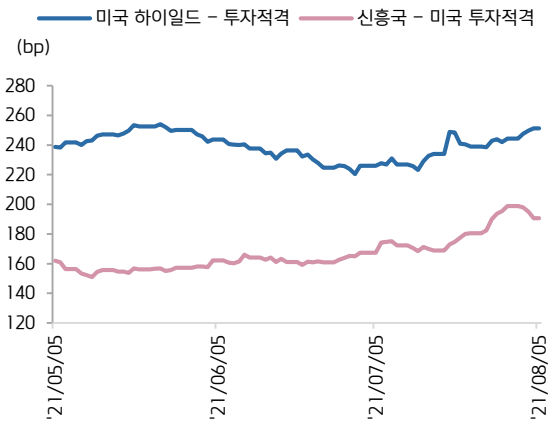
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

3개월간 회사채 시장 리스크프리미엄이 감소한 섹터 Top 5



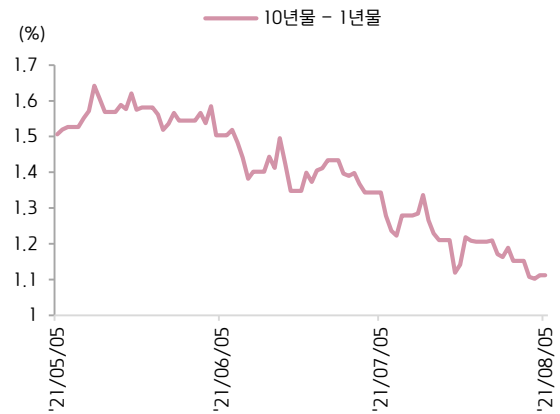
주: 미국 투자적격등급 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

회사채 시장 신용 스프레드 추이



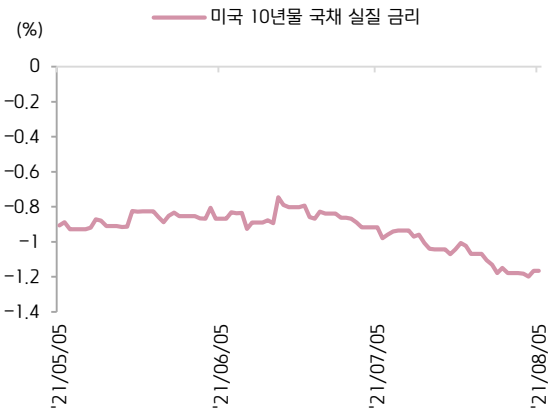
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 장단기 금리차 추이



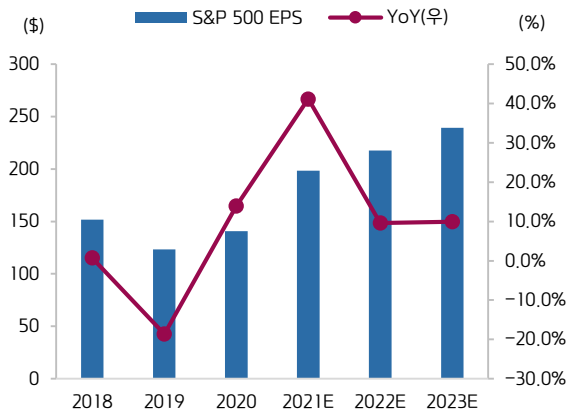
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 실질 금리 추이



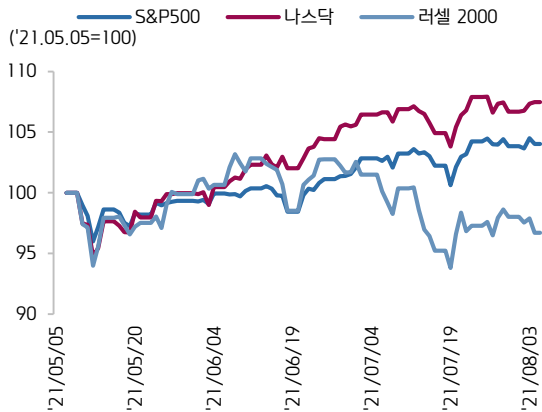
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 EPS 블룸버그 컨센서스



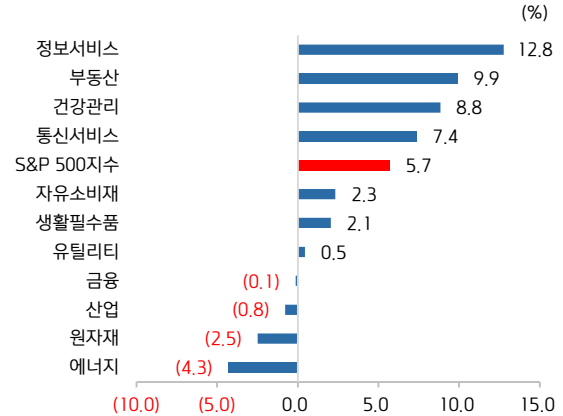
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 나스닥 러셀 2000 3개월 수익률



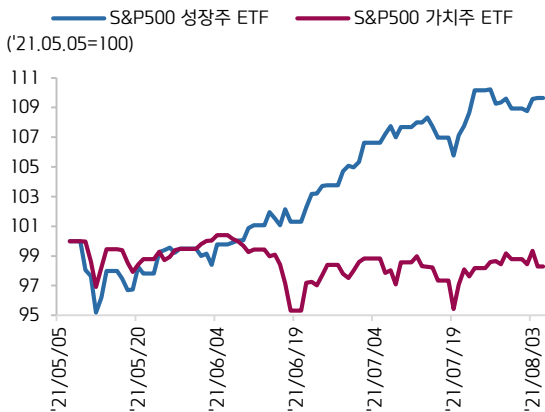
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 3개월 섹터별 수익률



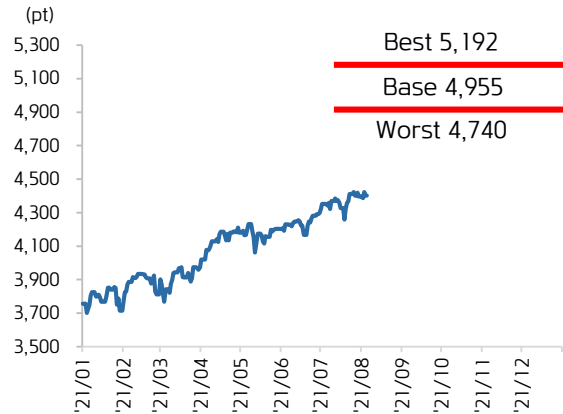
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 성장주, 가치주 ETF 수익률 격차



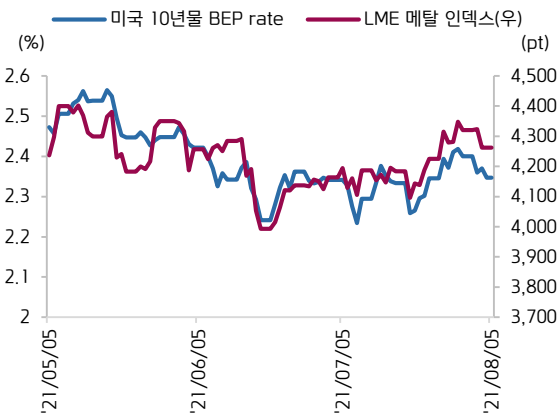
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년말 S&P500 예상 밴드



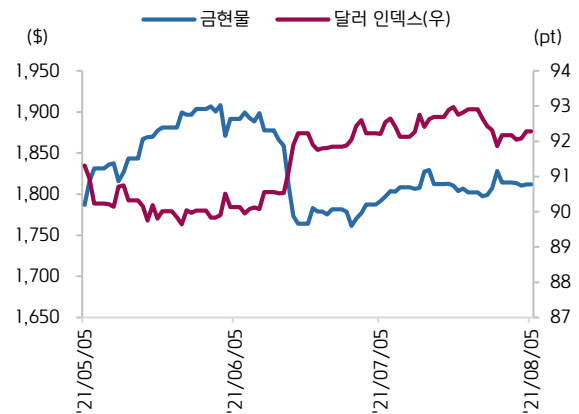
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

기대 인플레이션 LME 메탈 인덱스



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

달러 인덱스와 금



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

| 미국 주요 뉴스 업데이트

- 
- ◎ **U.S. automakers to say they aspire to up to 50% of EV sales by 2030** △ Reuters    △ 2021.08.05

    - ▶ 미국의 Big3 자동차 회사들(GM,포드,스텔란티스)가 2030년까지 신규차 판매의 40-50%를 전기차로 채우겠다는 계획 발표
    - ▶ 자동차 업계, 전기차 공급망 확보 및 생산에 투자 단행 중. 바이든 행정부는 전기차 판매 촉진을 위해 총 1,740억 투자 계획

---

  - ◎ **Microsoft pauses free Windows 365 cloud PC trials after 'significant'** △ The Verge    △ 2021.08.05

    - ▶ 마이크로소프트, 윈도우365 출시 후 사용자 폭증으로 무료 트라이얼 일시 중단
    - ▶ 마이크로소프트가 준비한 클라우드 서버 용량보다 많은 수요가 몰려 일시적으로 구독 서비스 중단 후 재개 예정
    - ▶ 윈도우365는 현재 기업들을 대상으로만 제공되며 매월 20달러부터 162달러의 패키지로 구성되어 있음

---

  - ◎ **Boeing 737 MAX departs for key test flight in China** △ CNBC    △ 2021.08.05

    - ▶ 보잉, 중국 내 737맥스 기종 비행 재개 승인을 위한 테스트 비행 시행 예정
    - ▶ 737맥스 시험 항공기는 4일(현지시간) 시애틀에서 이륙해 중국으로 출발했으며 중국 당국과 보잉사는 앞으로 몇일간 항공기 인증 절차에 들어갈 예정

---

  - ◎ **Casino owner Vici Properties buys MGM Growth Properties for** △ CNBC    △ 2021.08.05

    - ▶ MGM 카지노의 REITS 자회사 MGM Properties Growth, 라스베가스 부동산 대거 소유하고있는 Vici Properties에 172억 달러에 매각
    - ▶ 이번 인수를 통해 Vici Properties는 15개의 카지노를 소유하게되며, 그 중에는 MGM의 만달레이 베이(Mandalay Bay)와 MGM 그랜드 라스베가스가 포함되어 있음
    - ▶ Vici Properties는 최근 라스베가스 샌즈로부터 베네시안 리조트와 샌즈 익스포를 인수한 바 있음

---

  - ◎ **Boeing delays rerun of Starliner space capsule test** △ BBC    △ 2021.08.04

    - ▶ 보잉, 상업용 우주선 스타라이너(Starliner) 시험비행 재차 연기
    - ▶ 보잉은 2014년부터 NASA의 상업용 우주선을 개발해오고 있음. 2019년 1차 시험비행 후 지난 7월 2차 시험비행 예정이었으나 기술적 결함 발견되어 3일로 연기하였고 다시 4일 발사로 재차 연기

---

  - ◎ **Apple, Affirm to launch buy-now-pay-later program for Canadian** △ Bloomberg    △ 2021.08.04

    - ▶ 애플, 선구매 후지불(Buy now, pay later) 결제 시스템 캐나다에 도입 계획
    - ▶ 캐나다에서 구매하는 아이폰, 맥북, 아이패드 등을 통해 12~24개월 후불결제 가능
    - ▶ 구매 후지불 결제 옵션은 코로나19로 유럽과 미국, 호주에서 신용카드 결제 대안으로 인기를 얻음
    - ▶ 국의 핀테크 기업 스쿼어도 지난 월요일 선구매 후지불 서비스 제공 업체인 애프터페이 인수하기로 발표

---

  - ◎ **U.K. considers blocking Nvidia's \$40 bln takeover deal for Arm** △ Reuters    △ 2021.08.04

    - ▶ 영국 정부, 엔비디아의 국가 안보 위험을 염두해 ARM 인수 반대 의견을 행사할 가능성 존재
    - ▶ 영국의 경쟁감시기관(CMA)가 지난달 말 정부에 제출한 1차 검토 보고서에 국가 안보에 대한 불확실성을 시사하는 내용 포함된 것으로 보도

---

  - ◎ **The CDC extending the federal eviction moratorium is expected to** △ CNBC    △ 2021.08.04

    - ▶ 미국 질병통제예방센터 CDC, 세입자 퇴거 유예 조치 60일 연장해 10월까지 유지하기로 결정
    - ▶ 세입자 퇴거 유예 조치는 코로나19로 경기가 악화되면서 임대 비용을 지급하지 못하는 세입자들이 강제 퇴거되는 것을 막고자 시행해옴. 임대 연체 가구 수 650만 가구로 집계되며 연체 금액은 약 200억 달러에 달함
    - ▶ 이번 조치로 세입자의 약 90%가 혜택을 볼 것으로 전망

---

  - ◎ **AT&T closes spin-out of DirecTV, video services units** △ Seeking Alpha    △ 2021.08.03

    - ▶ AT&T, 케이블 방송 자회사 다이렉TV 분사 완료
    - ▶ 다이렉TV는 독립적으로 운영될 방침이며, 넷플릭스와 같은 자체 스트리밍 플랫폼 DirecTV Stream 런칭을 앞두고 있음

---

  - ◎ **Some Republican U.S. senators snipe at \$1 trillion bipartisan** △ Reuters    △ 2021.08.03

    - ▶ 미국 1조달러 인프라 지출 합의안 발표. 이번주 내로 합의안 처리를 목표로 하고 있음
    - ▶ 다만, 공화당에서 아직도 반대 의견이 나오고 있는 상황에서 합의 도출에 어려움이 있을 가능성도 제기되고 있음
    - ▶ 공화당 상원의원 Pat Toomey는 법안에 제시된 가상화폐 세금 신고제도가 실효성이 없다고 지적하며 개정을 제안할 것이라고 언급
-

◎ Two U.S. companies seek extension of Trump-era solar tariffs	△ Reuters	△ 2021.08.03
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 미국의 태양광 제조업체 Auxin Solar과 Suniva가 트럼프 행정부가 시행해온 태양광 패널 수입품에 대한 관세 조치를 연장해 줄 것을 요청</li> <li>▶ 두 회사는 바이든 대통령의 2035년까지 신재생에너지 목표 달성에 관세 조치 연장이 필요하다고 주장. 코로나19 영향과 원자재 가격 상승 등으로 국내 생산되는 태양광 패널이 수입품과 경쟁하기 어렵다는 의견</li> </ul>		
◎ Google pixel 6 and 6 pro phones announced with custom Tensor chips	△ The Verge	△ 2021.08.03
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 구글, 자체 개발한 텐서 칩셋 스마트폰에 적용 예정</li> <li>▶ 구글은 당초 퀄컴과 협력하여 스마트폰 칩 개발에 나섰으나 자체 개발을 선언하면서 10월에 출시 예정인 구글 스마트폰 픽셀6과 픽셀6프로에 텐서 칩을 탑재할 예정</li> </ul>		
◎ Fed's Bullard Wants Taper to Start in Fall, End by March '22	△ Bloomberg	△ 2021.08.02
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 제임스 볼러드 세인트루이스 연은 총재, 테이퍼링 올해 가을 시작해 내년 1분기까지는 끝내야 한다고 주장</li> <li>▶ 더불어 하반기 GDP 성장률이 높아질 것으로 전망, 인플레이션은 내년까지 지속될 것으로 전망</li> </ul>		
◎ Amazon hit by record \$887 million EU privacy fine	△ CCN	△ 2021.08.02
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 아마존, 유럽 GDPR(개인정보보호법) 위반 혐의로 7억 4600만 유로(8억 8700만 달러)의 벌금을 부과 받은 것으로 보도</li> <li>▶ 아마존은 EU의 결정에 동의하지 않는다며 항소할 계획이라고 밝힘. 한편 EU는 '18년부터 GDPR 조치를 시행하고 있으며 위반 시 글로벌 매출의 최대 4%까지 벌금을 부과할 수 있음</li> </ul>		
◎ U.S. watchdog rejects Blue Origin protest over NASA lunar contract	△ Reuters	△ 2021.08.02
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ NASA, 블루 오리진의 달 탐사 계약 재검토 청원 기각. NASA는 스페이스X와 달 탐사 단독 계약을 지속할 예정</li> <li>▶ NASA는 당초 두개 기업을 선정할 계획이었으나 예산 부족으로 스페이스X만 선정한 것으로 보도. 계약 규모는 29억 달러</li> </ul>		
◎ Bristol Myers Squibb Receives European Commission Approval	△ Yahoo Finance	△ 2021.08.02
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 유럽 집행위원회(EC), 브리스톨마이어스스콧의 오피비(Opdivo) 식도암 및 위식도접합부 암 환자 치료를 위한 보조치료제로 승인</li> <li>▶ 오피비는 임상시험을 통해 암 초기 단계에서 효능을 입증, 사망 위험을 약 31% 감소시킨 것으로 분석</li> </ul>		
◎ U.S. GDP rose 6.5% last quarter, well below expectations	△ CNBC	△ 2021.07.30
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 미국 2분기 GDP, 전분기 대비 6.5% 증가 기록. 시장 예상치인 8.4%보다 크게 낮은 수준</li> <li>▶ 하반기에는 기대 예상보다 낮은 저축률, 델타 변이 확산과 물가 상승 영향으로 GDP 성장세가 둔화될 것으로 예상되며 3.5% 수준 기록할 것으로 전망</li> <li>▶ 신규 실업청구건수도 40만 명으로 집계되며 예상치인 38만 명보다 높은 수준 기록</li> </ul>		
◎ Facebook's next product will be its long-awaited Ray-Ban smart glasses	△ TechCrunch	△ 2021.07.30
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 페이스북, 실적 발표를 통해 차기 출시 예정 제품으로 Ray-Ban의 스마트 글래스 소개</li> <li>▶ 동사는 지난해 9월 Ray-Ban과 스마트글래스 공동 개발에 합의한 바 있음. 출시 일정은 미정</li> </ul>		
◎ Biden Seeking Pledge for 40% of Car Sales to Be EV by 2030	△ Bloomberg	△ 2021.07.30
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 바이든 대통령, 2030년까지 미국 자동차 업체들의 전기차 판매비중을 최소 40%로 규제하는 방안 추진 중</li> <li>▶ 바이든 행정부는 자동차 배출가스 기준 달성을 위해 자동차 업체들과 EV 판매 목표에 대해 협의 중인 것으로 보도</li> </ul>		
◎ President Biden touts Buy American reform during Mack Trucks plant tour	△ CCJ Digital	△ 2021.07.30
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 바이든 행정부, 미국 제조품 구매를 권고하는 "Buy American" 정책 강화. 2029년까지 현재 미국산 부품 55%에서 75% 이상 제품 구매로 조건 상향</li> <li>▶ 이번 조치는 미국 공급망을 강화하기 위함으로 올해는 60%, '24년에는 65%로 미국산 부품 비중 조건을 단계적으로 올릴 예정</li> </ul>		

| 미국 주식 추천 종목

▪ 전주 대비 변동 없음

종목명 (티커/산업)	담당자	추천일	추천 보고서 제목	추천일 이후 수익률	투자 의견 Update
램리서치 (LRCX/반도체 장비)	이원주	2020.04.03	TSMC vs 삼성전자 경쟁이 수혜인 성장주	197.9%	- 반도체 공급 부족과 자국주의 확산으로 세계 반도체 Capex 증가 전망. 동사의 세계 반도체 식각 장비 점유율은 약 50% - 장비 판매 후 AS, 부품 교환 등 기존 매출처에서 지속적으로 매출 발생(전체 매출의 약 50%) 하는 안정적인 비즈니스 모델. - 매출액 '21~23E 성장률 12.4% 대비 저렴한 '23E PER 18 배
시스코 시스템즈 (CSCO/통신 장비)	이원주	2020.06.04	편지가 늘어나니 집배원이 더 필요하다	18.8%	- 통신망 구축에 필수적인 스위칭(점유율 약 50%), 라우터(약 30%) 판매 기업. 향후 늘어날 데이터 볼륨 감안 시 수혜 클 전망 - 경기 정상화와 함께 줄어든 기업들의 IT 지출 역시 반등할 전망. 동사 제품 수요 증가 기대 - 2021~2022 년이 성장 제품 포트폴리오의 매출 비중이 성숙 제품 포트폴리오의 매출 비중을 넘어서는 시기. 본격적인 EPS 성장세 기대 - '21E PER 17.4 배에 배당수익률 2.6%로 저렴
II-VI (IIVI/통신 장비)	이원주	2020.06.23	5G, 3D Sensing, 미래차, EUV 다 하는 미국 중소형주	38.4%	- 5G, 3D sensing, 미래차, EUV 등 다양한 성장 시장에 필요한 제품 포트폴리오 보유 - iPhone 일부 모델에만 채택되던 라이다 센서가 iPhone 13 부터는 전 모델에 채택. 동사 VCSEL array 수요 급증할 전망 - '23E PER 15.2 배. Coherent 인수 가격 고평가 논란이 모두 반영된 저렴한 밸류에이션이라 판단
D.R. 호턴 (DHI/주택 건설)	이원주	2021.01.08	금융위기 재현은 기우, 1등 주택 업체를 사자	43.1%	- 낮은 금리, 증가하는 미국 인구, 상위권 업체의 대형화·점유율 확대 추세 감안 시 미국 초과주택 시장 길어질 가능성 높음. 동사는 미국 주택 건설 1위 업체 - 특히 동사는 저가 주택을 도심 외 지역에 판매하는 비즈니스 구조. 재택근무 증가, 이민자 증가 추세에 수혜 클 전망 - '21~'23E 매출액 CAGR +11.2% 성장 예상됨에도 불구하고, '21E PER 8.6 배에 불과
뉴몬트 (NEM/금광)	이원주	2021.03.04	암호화폐는 있고 금은 없는 당신에게	11.6%	- 미국 화폐 공급량 가파르게 증가 중. 인플레이션 위험에 대비할 필요. 인플레 헤지 수단은 가상화폐가 아닌 금. 동사는 세계 1위 금광 업체 - 지금이 높은 배당수익률('21E 3.46%)로 추가 하락은 막혀있고, 금 가격 상승으로 상방은 열려있는 좋은 투자 시점
이노바 인터내셔널 (ENVA/온라인 대출)	이원주	2021.03.19	고리대금업에도 온 4차 산업 혁명	-13.5%	- 금리 상승, 경기 정상화의 수혜 산업인 미국 고리대금업 - 동사는 온라인 고리대금업 업체로 매출액 기준 2 위 업체. 바이든 정부 이후 대출 규제 강화로 사전 신용 조사를 이미 하고 있는 온라인 사업자들의 점유율 가파르게 확대될 가능성 있음 - 인공지능 신용분석 엔진의 데이터 학습이 지속되고 있어 낮아지는 대출 채권 상각률 - '21E PER 4.7 배로 저렴한 밸류에이션
브리스톨 마이어스 스킵 (BMY/제약)	이원주	2021.04.07	규제 우려로 저렴한 헬스케어를 살 시점	10.4%	- 약가에 대한 규제를 역대 행정부 중 가장 강하게 하려는 바이든 정부, 최대 매출 제품인 Revlimid 특허 만료 우려로 극단적 저평가 상태('21E PER 9.1 배) - 다만, 2 가지 우려 요인은 기우로 끝날 가능성이 높음. 바이든의 약가 규제는 명분도, 근거도 없으며, Revlimid 특허 만료로 인한 매출 감소는 Eliquis, Opdivo 매출 성장으로 상쇄될 것으로 전망
알파벳 (GOOGL/인터넷)	이원주	2021.06.25	구글의 '묻고 더볼로 가'를 지켜봐야 하는 이유	10.3%	- 세계 검색 엔진 시장 약 90%, 모바일 OS 시장 약 70%, 브라우저 시장 약 60% 점유한 독과점 기업 - 강력한 인터넷 플랫폼에서 발생하는 연 약 1,000 억달러의 EBITDA 와 막대한 데이터, 강력한 인공지능 기술 등으로 다양한 혁신 사업에 투자 중 - Big Tech 기업에 대한 반독점 규제 이슈로 성장성 대비 낮은 PER 기록 중('21~'23 매출액 CAGR +16.5% 성장 예상. '23E PER 19.8 배). 다만, 현 상하원 공화당/민주당 비율을 감안할 시 실제 Big Tech 기업에 치명적인 반독점 규제가 시행될 가능성은 낮다는 판단. Big Tech 기업을 저렴하게 매수하기 매력적인 시점이라고 판단

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 추천 종목

- 전주 대비 변동 없음

종목명 (티커/산업)	담당자	추천일	추천 보고서 제목	추천일 이후 수익률	투자 의견 Update
솔라엠티 (SEDG/태양광)	자성진	2020.11.12	기대되는 2021년	28.8%	- 2QFY21 매출액 4.8 억달러(YoY +44.7%), 매출총이익 1.6 억달러(YoY +51.2%) 기록하며 분기 최대 실적 경신 - 인버터의 경우 QoQ -1.3% 기록했으나, 파워 옵티마이저 제품 출하량 QoQ +34.2% 기록하며 전사 실적 증가를 견인 - 델타 변이 확산 영향으로 운송비 증가 및 중국 생산 비중 증가로 인한 이익률 하락이 전망되나 매출 성장을 통한 이익 감소 영향을 상쇄할 전망 - 3QFY21 매출액 가이드스 5.2~5.4 억달러, 매출총이익률 32~34%. 가이드스 실적 달성할 경우 분기 최대 실적을 다시 경신할 전망
PVH (PVH/의류)	자성진	2020.11.24	체질 개선 진행 중	22.5%	- 온라인 판매 및 직접 판매(DTC) 채널 강화를 통한 판매 실적 개선이 확대되며 리테일 판매 감소 영향을 일부 상쇄 - 코로나 19 영향으로 직접 운영중인 리테일 매장의 임시 폐쇄가 지속되며 판매가 감소했으나, 하반기 리테일 판매 재개와 함께 본격적인 판매 회복 기대
보잉 (BA/항공)	자성진	2020.10.29	최악을 지나가는 중	52.8%	- 2QFY21, 매출액 170 억달러 기록하며 YoY +44%, Non-GAAP EPS \$0.40 기록하며 컨센서스 상회하는 어닝 서프라이즈 기록 - 737 MAX 항공기 인도 증가로 상용 항공기(BCA) 사업 부문 실적이 큰 폭으로 개선되었고, 방산(BDS) 및 글로벌 서비스(BGS) 사업 부문 또한 영업이익률이 큰 폭으로 개선 - 하반기 737 MAX 기종의 중국 규제 당국의 운행 재개 허가 및 787 기종의 FAA 안전검사 결과에 따라 하반기 실적 개선 속도 결정될 전망
트랜스다임 (TDG/항공 부품)	자성진	2021.01.12	항공 수요 회복 시, 부품 교체는 필수	-0.3%	- 신규 항공기 생산 및 인도 지연으로 OEM 부문 실적 개선은 제한적. 전 세계적으로 국내선 항공기 운항 횟수 증가하며 애프터마켓 부문 실적이 빠른 속도로 개선 중 - 2QFY21 상업용 애프터마켓과 OEM 수주잔고 각각 QoQ +30%, QoQ +20% 증가한 만큼 하반기 애프터마켓을 필두로 한 실적 개선 본격화 전망
카니발 (CCL/크루즈)	자성진	2021.04.09	드디어 가시권에 진입한 운항재개	-28.2%	- 미국 질병통제예방센터(CDC)의 운항 재개 승인으로 '21년 7월부터 본격적인 상업용 운항 재개 전망 - 1QFY21 기준 보유 선박 88대(2위 RCL 50대, 3위 NCLH 30대)로 경쟁사 대비 월등히 많은 선박 수 보유
시저스 엔터테인먼트 (CZR/카지노)	자성진	2021.06.18	회복 이후 신사업 성장 기대	-15.1%	- 2QFY21 매출액 25 억달러, 조정 EBITDA 10 억달러 기록, 연간 조정 EBITDA 목표 10 억달러 가이드스 조기 달성 - 라스베가스 지역의 실적 개선 속도가 예상치를 상회했으며, 인수 합병 이후 EBITDA 마진율 49.5%(합병 이전 평균 38%) 기록하며 실적 개선 견인 - '21년 하반기 온라인 & 스포츠 카지노 '시저스 디지털' 사업부문의 본격적인 성장 기대

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 미국 Big Tech 기업

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
애플	AAPL	2,429,108	4.3	32.6	(63.4)	26.5	26.3	19.7	19.9
마이크로소프트	MSFT	2,153,091	14.1	48.1	(90.3)	36.8	32.8	26.0	22.3
알파벳	GOOGL	1,808,105	16.5	47.9	(110.7)	25.3	23.4	17.2	14.8
아마존닷컴	AMZN	1,698,966	17.8	15.3	81.6	49.7	40.9	24.1	19.8
페이스북	FB	1,011,955	18.7	55.2	(120.3)	22.3	19.4	14.2	11.8

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 반도체 장비

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
ASML 홀딩	ASML	333,703	10.7	36.9	(20.7)	50.3	41.6	40.4	34.2
어플라이드 머티어리얼즈	AMAT	130,480	7.2	32.6	(31.2)	21.7	19.2	17.3	15.4
램리서치	LRCX	92,594	12.4	33.1	(1.9)	24.3	19.3	19.2	15.2
KLA	KLAC	54,231	12.4	42.7	28.2	25.1	18.6	18.8	14.6
테라다인	TER	21,265	4.9	35.3	(62.8)	23.0	21.4	16.0	14.7

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 통신 장비

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
시스코 시스템즈	CSCO	234,689	3.5	37.0	(76.7)	17.4	16.3	12.0	11.2
모토로라 솔루션스	MSI	37,797	5.8	30.2	138.2	25.3	22.8	16.9	15.6
코닝	GLW	35,519	5.0	28.5	115.7	19.5	17.3	10.7	9.9
아리스타 네트워크	ANET	29,315	11.8	39.1	(238.4)	35.8	32.0	23.8	20.4
F5 네트워크	FFIV	12,788	7.2	35.8	(57.2)	20.0	17.9	13.2	11.9
주니퍼 네트워크	JNPR	9,283	3.0	20.2	24.5	16.6	14.8	10.0	9.1
II-VI	IIVI	7,281	9.2	26.1	(28.0)	19.2	18.0	8.8	7.6

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 주택 건설

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
D.R. 호턴	DHI	34,333	11.2	19.5	13.3	8.6	7.4	6.5	5.3
레나	LEN	32,219	8.2	20.6	14.1	8.0	7.8	5.7	5.2
NVR	NVR	18,687	10.6	17.8	(64.6)	15.4	13.0	10.7	9.6
플티 그룹	PHM	13,830	4.7	19.7	4.5	6.9	5.8	4.9	4.1

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 대형 제약사

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
존슨앤드존슨	JNJ	456,367	3.6	35.1	(3.0)	18.0	16.7	13.8	12.3
화이자	PFE	252,960	(14.3)	35.2	94.7	11.0	12.7	9.8	11.8
일라이 릴리	LLY	251,074	5.7	34.6	133.3	33.4	30.3	28.0	24.0
애브비	ABBV	203,367	(0.1)	55.4	220.8	9.1	8.3	8.7	7.7
머크	MRK	191,120	5.6	42.6	69.7	13.2	11.5	10.2	9.0
브리스톨 마이어스 스킵	BYM	152,193	3.9	60.6	103.8	9.1	8.5	6.4	6.0

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 항공

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
보잉	BA	132,840	9.0	7.1	774.9	n/a	36.8	32.4	17.2
레이테온 테크놀로지스	RTX	129,406	8.6	15.9	216.8	21.3	17.2	14.8	12.4
트랜스다임 그룹	TDG	33,820	12.0	43.8	726.6	54.4	35.6	23.2	18.8
사우스웨스트 에어라인스	LUV	28,931	24.4	3.1	(738.2)	n/a	15.2	50.3	5.4
델타 에어라인스	DAL	24,541	28.6	1.0	6874.3	n/a	9.0	156.0	6.1
텔레다인 테크놀로지스	TDY	21,131	13.2	21.2	367.1	34.0	27.8	25.4	18.6
텍스트론	TXT	15,712	6.0	11.2	77.7	21.3	17.8	11.8	10.4
유나이티드 에어라인스 홀딩스	UAL	14,653	33.6	(3.3)	(2543.2)	n/a	11.9	n/a	6.3
하우멧 에어로스페이스	HWM	13,168	12.9	22.8	268.9	30.8	20.6	14.0	10.9
아메리칸 에어라인스 그룹	AAL	12,593	23.3	(6.8)	(1277.4)	n/a	22.7	n/a	8.5
알래스카 에어 그룹	ALK	6,918	23.5	4.5	664.2	n/a	10.0	31.5	5.1

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 금광

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
뉴몬트	NEM	49,434	(2.3)	51.9	(0.0)	17.8	17.0	7.4	7.1
바릭 골드	GOLD	38,502	(0.5)	54.6	(12.3)	17.6	16.8	6.7	6.3
로얄 골드	RGLD	7,778	3.1	79.8	(59.5)	32.8	29.8	15.4	13.8

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 의류

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
나이키	NKE	271,927	13.0	16.0	3.8	54.8	39.7	39.3	28.9
TJX 컴퍼니스	TJX	81,136	23.9	10.7	124.5	167.6	25.8	23.6	14.0
룰루레온 애슬레티카	LULU	53,425	25.8	27.9	(28.6)	69.9	59.5	34.6	35.7
로스 스토어스	ROST	42,390	25.0	9.8	74.7	143.7	27.3	33.2	15.8
VF	VFC	31,102	19.2	10.9	422.5	60.5	24.7	35.3	17.8
태피스트리	TPR	11,918	5.6	23.4	(6.0)	14.8	13.5	8.9	7.9
갭	GPS	10,233	13.3	13.8	276.7	43.3	15.5	6.7	6.2
언더 아머	UAA	10,052	5.5	9.2	(99.3)	48.8	39.8	19.0	15.6
폴로 랄프 로렌	RL	9,055	17.0	18.0	59.8	47.6	18.1	11.9	8.1
PVH	PVH	7,548	15.1	11.8	449.0	n/a	15.6	11.7	8.0
헤인즈브랜즈	HBI	6,406	6.1	15.2	325.2	11.6	10.6	9.9	8.9

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 여행

종목명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
부킹 홀딩스	BKNG	85,636	36.6	22.8	(68.9)	65.6	22.6	39.7	17.2
익스피디아	EXPE	22,523	28.1	14.8	312.1	n/a	23.6	23.6	11.9
트립닷컴 그룹	TCOM	15,414	35.4	11.8	714.1	48.7	15.6	42.5	14.2
에어비엔비	ABNB	91,023	25.3	12.9	(917.4)	n/a	1,068.1	119.7	70.3

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 카지노

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
라스베이거스 샌즈	LVS	29,689	42.0	21.8	722.6	n/a	18.7	30.2	9.8
시저 엔터테인먼트	CZR	18,282	19.9	19.5	387.5	n/a	118.3	16.9	9.6
MGM 리조츠 인터내셔널	MGM	18,139	10.5	34.2	483.6	n/a	45.3	10.4	8.2
윈 리조츠	WYNN	10,535	26.4	17.3	1282.9	n/a	59.6	26.8	11.9
펜 내셔널 게이밍	PENN	10,357	8.2	35.1	n/a	22.9	23.0	n/a	n/a

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 소비자 금융

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	EBITDA (%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
퍼스트 캐시	FCFS	3,263	7.6	15.8	319.3	23.4	20.4	15.7	14.1
월드 액셉턴스	WRLD	1,275	(6.0)	34.7	263.7	9.4	16.8	7.5	n/a
이노바 인터내셔널	ENVA	1,167	31.6	40.0	n/a	4.7	5.8	n/a	n/a
쿠로 그룹 홀딩스	CURO	689	7.6	24.4	478.8	8.9	6.9	8.3	6.3
리저널 매니지먼트	RM	610	12.9	34.5	n/a	8.6	11.5	n/a	n/a
이즈코프	EZPW	316	10.9	n/a	n/a	36.4	10.5	n/a	n/a
엘리베이트 크레딧	ELVT	125	n/a	16.8	412.6	41.3	6.6	6.1	5.4

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 성장주 Top 20

- 성장하는 산업에 참여하여 매출 성장 속도가 빠르고, 수익성 확보 용이할 가능성 높으면서, 저렴한 종목 스크리닝
- 전주대비 주요 변동: AMD(AMD), 애플(APTV) 편출, 제네락 홀딩스(GNRC), KAL(KLAC) 편입

종목명 (산업명)	티커	시가총액	'21E~'23E	'23E EBITDA	'23E 순부채/ EBITDA	'22E PER	'23E PER	'22E	'23E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	(%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
엣시 (전자상거래)	ETSY	25,687	20.9	31.2	(302.1)	48.4	39.2	29.3	21.7
마이크론 테크놀로지 (반도체)	MU	92,289	19.5	54.1	(52.1)	7.0	6.7	3.9	3.8
페이스북 (소셜 미디어)	FB	1,011,955	18.7	53.5	(175.5)	19.4	17.0	11.8	9.6
일렉트로닉 아트 (비디오 게임)	EA	39,977	18.3	34.5	(97.1)	21.7	19.7	14.9	13.7
아마존닷컴 (전자상거래)	AMZN	1,698,966	17.8	16.8	121.7	40.9	30.5	19.8	16.5
마스터카드 (결제 서비스)	MA	363,143	17.7	62.8	(35.7)	34.7	28.3	26.4	21.8
비자 (결제 서비스)	V	520,066	16.7	72.0	30.4	32.8	27.6	25.8	22.6
알파벳 (인터넷 미디어 & 서비스)	GOOGL	1,808,105	16.5	46.1	(152.0)	23.4	19.8	14.8	12.5
웨스턴 디지털 (컴퓨터 하드웨어)	WDC	19,901	16.1	24.6	20.9	7.1	6.2	4.9	3.8
넷플릭스 (미디어)	NFLX	228,977	14.6	26.8	81.9	40.1	31.4	28.7	22.7
제네락 홀딩스 (전력 기기)	GNRC	25,263	14.3	25.2	(107.9)	33.8	30.3	22.3	19.7
마이크로소프트 (소프트웨어)	MSFT	2,153,091	14.1	49.9	(109.6)	32.8	28.6	22.3	18.9
마이크로칩 테크놀로지 (반도체)	MCHP	40,424	13.5	42.6	193.5	17.5	16.1	16.4	15.5
KLA (반도체 장비)	KLAC	54,231	12.4	44.0	3.0	18.6	18.1	14.6	14.2
램리서치 (반도체 장비)	LRCX	92,594	12.4	34.0	(39.4)	19.3	18.0	15.2	14.4
아리스타 네트워크 (통신 장비)	ANET	29,315	11.8	39.0	(388.2)	32.0	28.9	20.4	17.1
가트너 (정보 서비스)	IT	24,248	11.8	19.7	45.2	44.0	37.8	24.9	21.8
자일링스 (반도체)	XLNX	35,791	11.6	33.6	(279.4)	38.5	34.0	29.1	24.4
코보 (반도체)	QRVO	21,572	11.5	35.8	(81.2)	16.8	15.2	13.1	11.3
플리트코어 테크놀로지스 (결제 서비스)	FLT	20,637	11.3	58.2	93.3	16.8	14.5	13.6	11.6

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 가치주 Top 20

- 펀더멘탈 대비 저렴한 밸류에이션 기록 중이나, 주주친화적이고, 강한 비즈니스 모델을 증명해온 종목 스크리닝
- 전주대비 주요 변동: 레나(LEN), 보그워너(BWA), 코그니전트 테크놀로지 솔루션(CTSH), 시스코 시스템즈(CSCO) 편출, 파이어니어 내추럴 리소시스(PXD), 록히드 마틴(LMT), 셀라니즈 코퍼레이션(CE), 캐터필러(CAT) 편입

종목 명 (산업명)	티커	시가총액 (백만달러)	'22E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E ROE (%)	'22E 배당수익률 (%)
폴터 그룹 (주택 건설)	PHM	13,830	5.8	4.1	4.7	19.9	(14.5)	25.9	1.13
D.R. 호턴 (주택 건설)	DHI	34,333	7.4	5.3	11.2	19.4	(24.2)	26.2	0.89
브리스틀 마이어스 스쿱 (대형 제약사)	BMJ	152,193	8.5	6.0	3.9	57.9	57.7	41.6	2.98
데번 에너지 (원유 탐사 & 생산)	DVN	17,121	6.9	3.4	3.5	55.7	42.9	26.9	5.42
웨스턴 디지털 (컴퓨터 하드웨어)	WDC	19,901	7.1	4.9	16.1	23.2	71.0	24.4	0.34
옴니콤 그룹 (광고)	OMC	15,334	11.2	6.7	2.2	16.3	(2.6)	35.9	4.11
파이어니어 내추럴 리소시스 (원유 탐사 & 생산)	PXD	36,593	8.2	4.3	18.6	71.2	30.6	20.7	4.73
프리포트 맥모란 (동광산)	FCX	52,246	10.7	4.8	2.7	51.1	(22.8)	27.2	1.85
인터내셔널 페이퍼 (컨테이너 및 포장 제조)	IP	22,559	10.6	6.5	0.6	17.7	102.5	22.6	3.82
웨스턴유니온 (결제 서비스)	WU	8,992	9.7	7.4	1.5	26.6	105.2	109.0	4.43
커민스 (상업용 자동차)	CMI	33,183	12.2	8.0	4.9	16.4	5.0	30.0	2.54
태프스트리 (의류)	TPR	11,918	13.5	7.9	5.6	23.7	(39.1)	28.8	2.97
암젠 (생명공학)	AMGN	129,646	12.7	9.6	3.8	57.3	127.0	107.5	3.30
알트리아그룹 (담배)	MO	86,727	9.7	8.9	1.1	57.8	195.8	227.5	7.92
인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니스 (광고)	IPG	13,997	14.4	8.7	4.3	17.6	35.7	27.3	3.19
머크 (대형 제약사)	MRK	191,120	11.5	9.0	5.6	44.3	47.5	46.4	3.72
록히드 마틴 (방위)	LMT	100,144	12.9	9.5	3.4	15.6	43.7	75.2	3.19
시게이트 테크놀로지 (컴퓨터 하드웨어)	STX	20,443	11.0	9.3	6.0	21.7	128.8	211.6	3.03
셀라니즈 코퍼레이션 (화학)	CE	16,948	10.9	9.1	4.5	27.3	122.8	32.8	1.89
캐터필러 (건설 & 광업 기계)	CAT	111,969	16.6	10.2	9.5	20.4	10.5	45.8	2.26

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 배당주 Top 20

- 우수한 현금 창출 능력과 주주친화적인 경영진을 보유해 높은 배당수익률을 기록하고 있는 종목 스크리닝
- 전주대비 주요 변동: 엑스 모빌(XOM), 인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니스(IPG), 브로드컴(AVGO), 태피스트리(TPR), 시게이트 테크놀로지(STX), 쓰리엠(MMM), 록히드 마틴(LMT), 주니퍼 네트워크스(JNPR) 편출, 파이어니어 내추럴 리소시스(PXD), 버라이즌 커뮤니케이션스(VZ), Amcor(AMCR), 켈로그(K), 패키징 코퍼레이션 오브 아메리카(PKG), 캠벨 수프(CPB), 헤인즈브랜즈(HBI), 암젠(AMGN) 편입

종목명 (산업명)	티커	시가총액 (백만달러)	'21E	'22E	'21E	'21E~'23E	'21E EBITDA	'21E 순부채/ EBITDA	'21E ROE
			배당수익률 (%)	배당수익률 (%)	배당성향 (%)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	(%)	(%)
알트리아그룹 (담배)	MO	86,727	7.55	7.92	77.0	1.1	57.4	201.6	247.8
데번 에너지 (원유 탐사 & 생산)	DVN	17,121	3.85	5.42	37.1	3.5	50.6	87.3	29.1
인터내셔널 비즈니스 머신스 (IT 서비스)	IBM	127,959	4.64	4.86	61.4	1.6	25.2	236.1	40.6
파이어니어 내추럴 리소시스 (원유 탐사 & 생산)	PXD	36,593	1.47	4.73	18.3	18.6	74.1	83.5	16.0
버라이즌 커뮤니케이션스 (통신)	VZ	229,238	4.57	4.66	48.1	1.5	35.9	295.4	28.7
캐벗 오일 & 가스 (원유 탐사 & 생산)	COG	6,339	3.32	4.55	29.9	29.3	62.5	93.1	23.8
웨스턴유니온 (결제 서비스)	WU	8,992	4.23	4.43	45.5	1.5	25.8	124.8	221.5
Amcor PLC (컨테이너 포장 및 제조)	AMCR	17,885	4.07	4.19	63.8	2.0	16.0	269.7	24.3
옴니콤 그룹 (광고)	OMC	15,334	3.98	4.11	46.6	2.2	16.2	11.6	39.5
프랭클린 리소시스 (투자관리)	BEN	15,387	3.66	3.85	33.6	1.0	29.8	16.8	14.7
켈로그 (포장 식품)	K	21,118	3.72	3.83	56.7	1.6	16.4	302.7	40.4
인터내셔널 페이퍼 (컨테이너 포장 및 제조)	IP	22,559	3.55	3.82	43.2	0.6	16.2	140.8	22.3
머크 (대형 제약사)	MRK	191,120	3.48	3.72	45.8	5.6	42.6	69.7	44.6
패키징 코퍼레이션 오브 아메리카 (컨테이너 포장 및 제조)	PKG	13,179	3.34	3.68	54.8	2.6	20.8	88.2	23.0
캠벨 수프 (포장 식품)	CPB	12,865	3.43	3.55	49.9	0.5	20.3	284.9	31.3
김벌리클락 (개인관리용품)	KMB	45,025	3.36	3.52	66.2	2.7	20.3	200.9	303.6
휴렛패커드 엔터프라이즈 (컴퓨터 하드웨어)	HPE	19,145	3.29	3.42	25.5	1.6	19.7	202.4	15.2
헤인즈브랜즈 (의류)	HBI	6,406	3.30	3.40	38.3	6.1	15.2	325.2	54.3
EOG 리소시스 (원유 탐사 및 생산)	EOG	41,302	2.93	3.34	29.2	1.7	57.5	0.5	18.9
암젠 (생명 과학)	AMGN	129,646	3.07	3.30	42.7	3.8	59.0	139.5	93.6

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

미국 주식 밸류에이션 스크리닝 - 스몰캡 Top 20

단기 실적 기준 밸류에이션은 높더라도 강한 외형 성장성, 견고한 재무구조 보이고 있는 스몰캡 종목 스크리닝

종목 명 (산업명)	티커	시가총액	'21E~'23E	'22E EBITDA	'22E 순부채/ EBITDA	'21E PER	'22E PER	'21E	'22E
		(백만달러)	매출액 CAGR (%)	Margin (%)	(%)	(배)	(배)	EV/EBITDA (배)	EV/EBITDA (배)
칼 메인 푸즈 (포장 식품)	CALM	1,664	6.1	7.3	n/a	394.8	61.6	41.4	n/a
레드핀 (부동산 서비스)	RDFN	6,163	31.9	4.9	(95.3)	n/a	n/a	189.2	58.2
FTC Solar Inc (전력 발전업)	FTCI	870	49.0	12.8	(327.3)	n/a	20.7	n/a	9.5
Q2 홀딩스 (소프트웨어)	QTWO	5,564	19.6	8.8	(386.8)	401.7	194.5	160.8	101.8
DigitalOcean Holdings Inc (소프트웨어)	DOCN	6,266	28.0	31.1	(375.2)	273.5	112.2	48.3	36.0
Progyny Inc (헬스케어 서비스)	PGNY	4,902	41.4	14.4	(246.3)	139.1	97.1	64.6	41.4
프로스 홀딩스 (소프트웨어)	PRO	1,903	17.0	(5.6)	(145.7)	n/a	n/a	n/a	n/a
Danimer Scientific Inc (특수 화학제품)	DNMR	1,339	84.6	7.1	(279.3)	n/a	n/a	n/a	120.6
Zscaler Inc (소프트웨어)	ZS	33,963	34.5	12.7	(574.7)	527.5	456.6	329.1	292.2
CrowdStrike Holdings Inc (소프트웨어)	CRWD	59,661	45.6	13.0	(643.5)	1,148.7	681.0	597.7	331.5
Jamf Holding Corp (소프트웨어)	JAMF	3,773	20.2	11.4	(305.1)	135.4	105.1	110.4	77.4
ContextLogic Inc (소프트웨어)	WISH	5,949	20.3	(0.9)	4926.1	n/a	n/a	n/a	n/a
Talis Biomedical Corp (의료 기기)	TLIS	536	47.7	(67.7)	52.7	n/a	n/a	n/a	n/a
Duck Creek Technologies Inc (소프트웨어)	DCT	5,894	17.4	5.1	1812.0	573.7	758.5	386.3	400.9
캐노피 그로스 (대마초)	CGC	7,186	38.9	(18.7)	286.5	n/a	n/a	n/a	n/a
코젠트 커뮤니케이션스 홀딩스 (유선 정보통신)	CCOI	3,544	6.2	39.9	328.5	69.3	61.4	18.7	17.5
머티어리얼라이즈 (소프트웨어)	MTLS	1,195	12.7	14.8	(147.1)	423.7	124.3	36.5	28.4
프레시펫 (펫 산업)	FRPT	6,031	30.4	16.7	159.0	n/a	209.5	97.3	64.0
Upstart Holdings Inc (소비자 금융)	UPST	9,842	30.9	15.7	n/a	190.4	108.0	n/a	n/a
Pulmonx Corp (의료 기기)	LUNG	1,460	43.6	(57.3)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

주: 미국 시간 2021.8.4 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/08/05~21/08/12)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
코보	QRVO US	2021-08-05	05:00	Q1 22	1,110	1,080	2.83	2.45
일렉트로닉 아츠	EA US	2021-08-05	05:01	Q1 22	1,336	1,286	0.71	0.62
웨스턴 디지털	WDC US	2021-08-05	05:01	Q4 21	4,920	4,549	2.16	1.50
윈 리조트	WYNN US	2021-08-05	05:02	Q2 21	990	916	(1.12)	(1.54)
APA Corp	APA US	2021-08-05	05:04	Q2 21	1,782	1,454	0.70	0.57
폭스	FOXA US	2021-08-05	05:05	Q4 21	2,890	2,747	0.65	0.57
페더럴 리얼티 인베스트먼트 트	FRT US	2021-08-05	05:05	Q2 21	232	218	1.41	1.16
엣시	ETSY US	2021-08-05	05:05	Q2 21	529	526	1.10	0.69
트림블	TRMB US	2021-08-05	05:05	Q2 21	945	868	0.72	0.60
웨스턴유니온	WU US	2021-08-05	05:05	Q2 21	1,290	1,249	0.48	0.47
플리트코어 테크놀로지스	FLT US	2021-08-05	05:07	Q2 21	667	638	3.15	2.94
매케슨	MCK US	2021-08-05	05:09	Q1 22	62,674	59,585	5.56	4.04
DXC 테크놀로지	DXC US	2021-08-05	05:15	Q1 22	4,141	4,117	0.84	0.74
MGM 리조트 인터내셔널	MGM US	2021-08-05	05:15	Q2 21	2,268	2,122	(0.13)	(0.40)
마라톤오일	MRO US	2021-08-05	05:15	Q2 21	1,143	1,130	0.22	0.18
링컨 내셔널	LNC US	2021-08-05	05:15	Q2 21	4,903	4,752	3.17	2.44
앨버말	ALB US	2021-08-05	05:15	Q2 21	774	787	0.89	0.84
아비오메드	ABMD US	2021-08-05	05:15	Q1 22	253	244	0.81	1.03
메트라이프	MET US	2021-08-05	05:15	Q2 21	18,524	15,913	2.37	1.67
EOG 리소시스	EOG US	2021-08-05	05:24	Q2 21	4,139	4,046	1.73	1.55

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/08/05~21/08/12)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
앤시스	ANSS US	2021-08-05	05:30	Q2 21	453	430	1.85	1.56
에트모스 에너지	ATO US	2021-08-05	05:36	Q3 21	606	583	0.78	0.72
부킹 홀딩스	BKNG US	2021-08-05	장전	Q2 21	2,160	1,885	(2.55)	(2.10)
벡톤 디킨슨	BDX US	2021-08-05	19:00	Q3 21	n/a	4,504.286	n/a	2.44
시그나	CI US	2021-08-05	19:30	Q2 21	n/a	41,193.813	n/a	4.96
센터포인트 에너지	CNP US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	1,636.333	n/a	0.24
헌팅턴 잉겔스 인더스트리즈	HII US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	2,167.231	n/a	2.50
볼	BLL US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	3,222.25	n/a	0.83
펜 내셔널 게이밍	PENN US	2021-08-05	20:00	Q2 21	n/a	1,473.643	n/a	0.94
리제네론 파마슈티컬스	REGN US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	3,994.211	n/a	17.16
피너클 웨스트 캐피탈	PNW US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	947.75	n/a	1.65
비아콤 CBS	VIAC US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	6,517.625	n/a	0.98
아이언 마운틴	IRM US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	1,094.00	n/a	0.70
모더나	MRNA US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	4,272.25	n/a	5.82
PPL	PPL US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	1,389.00	n/a	0.24
샘프라 에너지	SRE US	2021-08-05	20:00	Q2 21	n/a	2,527.143	n/a	1.57
듀크 에너지	DUK US	2021-08-05	20:00	Q2 21	n/a	5,729.50	n/a	1.09
에버지	EVRG US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	1,234.50	n/a	0.73
덴츠플라이 시로나	XRAY US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	1,012.857	n/a	0.65
헤인즈브랜즈	HBI US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	1,587.375	n/a	0.39

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/08/05~21/08/12)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
NRG 에너지	NRG US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	2,977.75	n/a	1.38
판타 서비스	PWR US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	2,968.00	n/a	1.05
웨스트록	WRK US	2021-08-05	장후	Q3 21	n/a	4,721.182	n/a	0.97
카디널 헬스	CAH US	2021-08-05	장후	Q4 21	n/a	40,381.00	n/a	1.20
조에티스	ZTS US	2021-08-05	장후	Q2 21	n/a	1,824.077	n/a	1.08
켈로그	K US	2021-08-05	21:00	Q2 21	n/a	3,433.733	n/a	1.03
리젠시 센터스	REG US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	256.60	n/a	0.83
애머런	AEE US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	1,450.333	n/a	0.77
얼라이언트 에너지	LNT US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	753.50	n/a	0.55
일루미나	ILMN US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	1,015.765	n/a	1.36
레스메드	RMD US	2021-08-06	장전	Q4 21	n/a	794.846	n/a	1.25
아메리칸 인터내셔널 그룹	AIG US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	10,700.00	n/a	1.20
모토로라 솔루션스	MSI US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	1,937.40	n/a	1.92
익스피디아	EXPE US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	1,984.833	n/a	(0.56)
인터내셔널 플레이버스 & 프레그	IFF US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	2,987.063	n/a	1.49
뉴스 코퍼레이션	NWSA US	2021-08-06	장전	Q4 21	n/a	2,239.667	n/a	0.05
몬스터 베버리지	MNST US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	1,391.857	n/a	0.68
콘솔리데이티드 에디슨	ED US	2021-08-06	장전	Q2 21	n/a	2,845.333	n/a	0.62
도미니언 에너지	D US	2021-08-06	장후	Q2 21	n/a	3,617.00	n/a	0.77
노르웨이저안 크루즈 라인 홀딩	NCLH US	2021-08-06	20:00	Q2 21	n/a	14.397	n/a	(1.98)

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(21/08/05~21/08/12)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
벤티스	VTR US	2021-08-06	장후	Q2 21	n/a	906.636	n/a	0.72
Corteva Inc	CTVA US	2021-08-06	장후	Q2 21	n/a	5,357.308	n/a	1.26
버크셔 해서웨이	BRK/A US	2021-08-07	장후	Q2 21	n/a	64,856.50	n/a	3,780.09
타이슨 푸드	TSN US	2021-08-09	장후	Q3 21	n/a	11,474.091	n/a	1.59
에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	APD US	2021-08-09	장후	Q3 21	n/a	2,468.667	n/a	2.35
Viatris Inc	VTRS US	2021-08-09	장후	Q2 21	n/a	4,407.00	n/a	0.88
디시 네트워크	DISH US	2021-08-09	장후	Q2 21	n/a	4,426.714	n/a	0.90
CF 인더스트리스 홀딩스	CF US	2021-08-10	장전	Q2 21	n/a	1,617.727	n/a	1.57
STERIS PLC	STE US	2021-08-10	장전	Q1 22	n/a	904.80	n/a	1.49
시스코	SYU US	2021-08-10	장후	Q4 21	n/a	14,443.917	n/a	0.60
트랜스다임 그룹	TDG US	2021-08-10	장후	Q3 21	n/a	1,216.111	n/a	2.95
이베이	EBAY US	2021-08-12	장전	Q2 21	n/a	3,007.739	n/a	0.95
브로드리지 파이낸셜 솔루션스	BR US	2021-08-12	장후	Q4 21	n/a	1,471.571	n/a	2.19
Organon & Co	OGN US	2021-08-12	장후	Q2 21	n/a	1,516.00	n/a	1.41

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(21/08/05~21/08/19)

종목명	티커	배당락일	지급일
인텔	INTC US	2021-08-05	2021-09-01
CMS 에너지	CMS US	2021-08-05	2021-08-31
램 웨스턴 홀딩스	LW US	2021-08-05	2021-09-03
하우멧 에어로스페이스	HWM US	2021-08-05	2021-08-25
J.B. 헌트 트랜스포트 서비스	JBHT US	2021-08-05	2021-08-20
웰스파고 & 컴퍼니	WFC US	2021-08-05	2021-09-01
퍼스트에너지	FE US	2021-08-05	2021-09-01
애플	AAPL US	2021-08-06	2021-08-12
아메리프라이즈 파이낸셜	AMP US	2021-08-06	2021-08-20
보나도 리얼티 트러스트	VNO US	2021-08-06	2021-08-20
헬스피크 프로퍼티스	PEAK US	2021-08-06	2021-08-20
노퍽서던	NSC US	2021-08-06	2021-08-20
그레인저	GWW US	2021-08-06	2021-09-01
캐피탈 원 파이낸셜	COF US	2021-08-06	2021-08-20
컨스텔레이션 브랜즈	STZ US	2021-08-09	2021-08-24
메트라이프	MET US	2021-08-09	2021-09-14
PPG	PPG US	2021-08-09	2021-09-10
헤인즈브랜즈	HBI US	2021-08-09	2021-08-31
인터내셔널 비즈니스 머신스	IBM US	2021-08-09	2021-09-10
롤린스	ROL US	2021-08-09	2021-09-10

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(21/08/05~21/08/19)

종목명	티커	배당락일	지급일
아메리칸 일렉트릭 파워	AEP US	2021-08-09	2021-09-10
D.R. 호턴	DHI US	2021-08-09	2021-08-17
베이커 휴즈	BKR US	2021-08-09	2021-08-20
아메리칸 워터 워크스	AWK US	2021-08-09	2021-09-01
윈 리조츠	WYNN US	2021-08-11	2021-08-31
TJX 컴퍼니스	TJX US	2021-08-11	2021-09-02
스타벅스	SBUX US	2021-08-11	2021-08-27
자이온스뱅크	ZION US	2021-08-11	2021-08-19
캐벗 오일 & 가스	COG US	2021-08-11	2021-08-26
풀 코퍼레이션	POOL US	2021-08-11	2021-08-26
웰타워	WELL US	2021-08-11	2021-08-19
엔터지	ETR US	2021-08-11	2021-09-01
다이아몬드백 에너지	FANG US	2021-08-11	2021-08-19
힐튼 월드와이드 홀딩스	HLT US	2021-08-12	2021-09-30
월마트	WMT US	2021-08-12	2021-09-07
일라이 릴리	LLY US	2021-08-12	2021-09-10
크로거	KR US	2021-08-12	2021-09-01
J.M. 스머커	SJM US	2021-08-12	2021-09-01
WEC 에너지 그룹	WEC US	2021-08-12	2021-09-01
찰스 슈왑	SCHW US	2021-08-12	2021-08-27

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(21/08/05~21/08/19)

종목명	티커	배당락일	지급일
Corteva Inc	CTVA US	2021-08-12	2021-09-15
듀크 에너지	DUK US	2021-08-12	2021-09-16
엑셀론	EXC US	2021-08-12	2021-09-10
신타스	CTAS US	2021-08-12	2021-09-15
엑슨 모빌	XOM US	2021-08-12	2021-09-10
트루리스트 파이낸셜	TFC US	2021-08-12	2021-09-01
비자	V US	2021-08-12	2021-09-01
MSCI	MSCI US	2021-08-12	2021-08-31
인베스코	IVZ US	2021-08-12	2021-09-01
웨스팅하우스 에어 브레이크 테	WAB US	2021-08-12	2021-08-27
허니웰 인터내셔널	HON US	2021-08-12	2021-09-03
웨스트록	WRK US	2021-08-12	2021-08-24
매스코	MAS US	2021-08-12	2021-08-30
이튼	ETN US	2021-08-12	2021-08-27
에머슨 일렉트릭	EMR US	2021-08-12	2021-09-10
KLA	KLAC US	2021-08-13	2021-09-01
로크웰 오토메이션	ROK US	2021-08-13	2021-09-10
인터내셔널 페이퍼	IP US	2021-08-13	2021-09-15
텔레플렉스	TFX US	2021-08-13	2021-09-15
서던 컴퍼니	SO US	2021-08-13	2021-09-07

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(21/08/05~21/08/19)

종목명	티커	배당락일	지급일
처치 & 드와이트	CHD US	2021-08-13	2021-09-01
듀크 리얼티	DRE US	2021-08-13	2021-08-31
CF 인터스트리스 홀딩스	CF US	2021-08-13	2021-08-31
아메리소스버겐	ABC US	2021-08-13	2021-09-07
스카이웍스 솔루션스	SWKS US	2021-08-16	2021-09-07
암젠	AMGN US	2021-08-16	2021-09-08
리젠시 센터스	REG US	2021-08-17	2021-09-01
타겟	TGT US	2021-08-17	2021-09-10
볼칸 머티리얼스	VMC US	2021-08-17	2021-09-03
콘솔리데이티드 에디슨	ED US	2021-08-17	2021-09-15
필립스 66	PSX US	2021-08-17	2021-09-01
파카	PCAR US	2021-08-17	2021-09-08
이퀴닉스	EQIX US	2021-08-17	2021-09-22
마라톤오일	MRO US	2021-08-17	2021-09-10
애플렉	AFL US	2021-08-17	2021-09-01
매러션 페트롤리엄	MPC US	2021-08-17	2021-09-10
로우스	L US	2021-08-17	2021-08-31
아처-대니얼스-미들랜드	ADM US	2021-08-17	2021-09-08

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(21/08/05~21/08/19)

종목명	티커	배당락일	지급일
레스메드	RMD US	2021-08-18	2021-09-23
에버지	EVRG US	2021-08-18	2021-09-21
마이크로소프트	MSFT US	2021-08-18	2021-09-09
닐슨 홀딩스	NLSN US	2021-08-18	2021-09-02
디스커버 파이낸셜 서비스	DFS US	2021-08-18	2021-09-02
센터포인트 에너지	CNP US	2021-08-18	2021-09-09
쉐브론	CVX US	2021-08-18	2021-09-10
에퀴팩스	EFX US	2021-08-19	2021-09-15
쓰리엠	MMM US	2021-08-19	2021-09-13
스냅-온	SNA US	2021-08-19	2021-09-10
Viatrix Inc	VTRS US	2021-08-19	2021-09-10
레이테온 테크놀로지스	RTX US	2021-08-19	2021-09-09
커민스	CMI US	2021-08-19	2021-09-02
월그린스 부츠 얼라이언스	WBA US	2021-08-19	2021-09-10
서원-윌리엄즈	SHW US	2021-08-19	2021-09-10
허쉬	HSY US	2021-08-19	2021-09-15
Otis Worldwide Corp	OTIS US	2021-08-19	2021-09-10
무디스	MCO US	2021-08-19	2021-09-10
코그니전트 테크놀로지 솔루션	CTSH US	2021-08-19	2021-08-31

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함  
 자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 경제 캘린더(21/07/26~21/08/13)

시간	이벤트	발표	예측	이전
2021-07-26(월)				
10:00	신규 주택판매 MoM (6 월)	-6.6%	3.5%	-7.8%
2021-07-27(화)				
08:30	근원 내구재수주 MoM (6 월)	0.3%	0.8%	0.5%
09:00	주택가격지수 MoM (5 월)	1.7%	-	1.8%
09:00	S&P/CS 20 대 도시 주택가격지수 MoM (5 월)	17.0%	16.4%	15.0%
10:00	CB 소비자신뢰지수 (7 월)	129.1	123.9	128.9
2021-07-28(수)				
08:30	상품 무역수지 (6 월)	-912.1	-	-881.6 억
10:30	원유재고	-408.9 만	-292.8 만	210.8 만
14:00	금리결정	0.25%	0.25%	0.25%
14:30	FOMC 기자 회견	-	-	-
2021-07-29(목)				
08:30	GDP QoQ (2 분기)	6.5%	8.5%	6.3%
08:30	GDP 물가지수 QoQ (2 분기)	6.1%	5.4%	4.3%
10:00	잠정주택판매 MoM (6 월)	-1.9%	0.3%	8.3%

자료: Investing.com, 키움증권 리서치

시간	이벤트	발표	예측	이전
2021-07-30(금)				
08:30	근원 소비지출물가지수 MoM (6 월)	0.4%	0.6%	0.5%
08:30	고용비용지수 QoQ (2 분기)	0.7%	0.9%	0.9%
08:30	개인 소비지출 물가지수 MoM (6 월)	0.5%	-	0.5%
09:45	시카고 구매관리자지수 (7 월)	73.4	64.6	66.1
10:00	미시간대 소비자기대지수 (7 월)	79.0	78.4	83.5
10:00	미시간대 소비자심리지수 (7 월)	81.2	80.8	85.5
20:30	FOMC 멤버 Brainard 연설	-	-	-
2021-08-02(월)				
10:00	ISM 제조업 구매자지수 (7 월)	59.5	60.9	60.6
10:00	ISM 제조업 고용지수 (7 월)	52.9	-	49.9
2021-08-03(화)				
10:00	공장수주 MoM (6 월)	1.5%	1.0%	2.3%
2021-08-04(수)				
08:15	ADP 비농업부문 고용 변화 (7 월)	330K	695K	680K
09:45	마켓 종합 구매관리자지수 (7 월)	59.9	59.7	63.7
09:45	서비스 구매관리자지수 (7 월)	59.9	59.8	64.6
10:00	ISM 비제조업고용지수 (7 월)	53.8	-	49.3
10:00	ISM 비제조업 구매자지수 (7 월)	64.1	60.5	60.1
2021-08-05(목)				
08:30	무역수지 (6 월)	-	-715 억	-712 억

자료: Investing.com, 키움증권 리서치

시간	이벤트	발표	예측	이전
2021-08-06(금)				
08:30	평균시간당소득 MoM (7 월)	-	0.3%	0.3%
08:30	비농업고용지수 (7 월)	-	880K	850K
08:30	생산활동참여지수 (7 월)	-	-	61.6%
08:30	민간 비농업부문 고용변화 (7 월)	-	750K	662K
08:30	실업률 (7 월)	-	5.7%	5.9%
2021-08-09(월)				
10:00	미국 노동부 JOLTs (6 월)	-	938.8 만	920.9 만
2021-08-10(화)				
08:30	비농업부문 생산성 QoQ (2 분기)	-	3.5%	5.4%
2021-08-11(수)				
08:30	근원 소비자물가지수 MoM (7 월)	-	0.5%	0.9%
14:00	연방재정수지 (7 월)	-	-	-1,740 억
2021-08-12(목)				
08:30	근원 생산자물가지수 MoM (7 월)	-	0.5%	1.0%
08:30	생산자물가지수 MoM (7 월)	-	0.6%	1.0%
2021-08-13(금)				
08:30	수출가격 MoM (7 월)	-	0.7%	1.2%
08:30	수입물가지수 MoM (7 월)	-	0.6%	1.0%
10:00	미시간대 소비자기대지수 (8 월)	-	85.0	79.0
10:00	미시간대 소비자심리지수 (8 월)	-	82.0	81.2

자료: Investing.com, 키움증권 리서치

---

Compliance notice

---

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
  - 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 

고지사항

---

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
  - 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
  - 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.
-