

2022년 2월 3일

kiwoom 미국 주식 가이드 weekly (2022.01.27~02.03)

| 키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀 | US Equity Analyst 이원주 02-3787-3755 / wonju.lee@kiwoom.com,
 | US Equity Analyst 지성진 02-3787-0327 / sj.ji@kiwoom.com
 | IRA 황현정 02-3787-3766 / hyeonjeong.hwang@kiwoom.com



| 미국 주식 Weekly Comments

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

- 2022년말 S&P500 Target 밴드는 4,391~4,731pt. Base 시나리오에서의 Target은 4,554pt(Upside ~0.8%). Base 시나리오에서의 주된 가정은 2022년말 미국 10년물 국채 수익률 2.1%, '23년 예상 EPS 244달러, Target PER 18.6배. Worst 시나리오와 Best 시나리오에서의 미국 10년물 국채 수익률 가정은 각각 2.3%, 1.9%

- 시장 금리가 예상 대비 낮은 수준이 유지되지 않는 이상 2022년 증시에 추가 상승 여력이 제한적인 상황. 가장 피해야 할 주식은 '22년 EPS 성장 없이 고PER을 기록 중인 종목. 비중 늘려야 할 주식은 '22년 실적 성장이 가시적이면서 시장 PER인 20배를 크게 하회하는 저평가 종목. 관련 스타일의 종목으로 미국 세일 E&P 산업 2위 업체 PXD, 주택 건설 1위 업체 DHI, 미국 저신용 온라인 대출 시장 1위 업체 ENVA 등을 추천. 7~8pg 참조

- 미국 증시의 PER이 확대되기 어려운 상황이라는 판단. 최근 미국 증시의 PER 축소의 두 원인은 무위험 금리 상승과 회사채 스프레드 확대. 미국 투자적격 등급 회사채 시장의 OAS는 미국 경제 펀더멘탈에 대한 견고한 믿음 하에 2021년 동안 100bp 이하로 안정적으로 유지되고 있었으나, 11월부터 증가세를 보이며 현재 124bp까지 확대. 현재 미국의 경제 펀더멘탈은 견고하나, 미래에 대한 불확실성이 커지고 있는 상황. 4Q21 어닝 시즌에서 많은 기업들이 노동력 부족 문제, 원자재 부족 문제, 세계 공급망 비효율성 확대 문제 등이 일시적이지 않은 구조적인 문제로 인식하고 있는 것이 드러남. 구조적인 문제로 인해 기업들의 공급이 수요 대비 늘지 못하면서, 연준은 급등하는 물가를 금리 인상을 통해 수요를 위축시켜 제어해야 하는 상황. 2022년 동안 이 같은 상황이 이어질 것으로 판단하며, 전체 증시는 박스권인 가운데 2022년 당장 높은 실적 성장이 가능하면서 밸류에이션은 낮은 종목의 차별화된 주가 상승을 기대

- 다음주 주요 경제 지표 발표 일정이나 기업 실적 발표 일정은 18pg 참조

| 미국 특징주

종목명 (산업명)	티커	수익률(%)			comment
		1W	1M	3M	
뉴코 (철강 제조업)	NUE	20.4	(1.9)	4.4	<ul style="list-style-type: none"> 1.27 4Q21(12월말 분기) 매출액 두배 가량 성장하며 어닝 서프라이즈 기록했으며, 2022년에도 강한 수요와 철강 가격 상승으로 성장세 이어질 것으로 전망
서비스나우 (인프라소프트웨어)	NOW	20.0	(10.5)	(15.4)	<ul style="list-style-type: none"> 1.27 4Q21(12월말 분기) 어닝 서프라이즈 기록. 매출액 YoY +28.8%, EPS YoY +24.8% 성장. CEO는 동사 비즈니스가 어떤 경제적 영향에도 성장성이 대두되는 사업이라고 언급
넷플릭스 (인터넷 미디어 & 서비스)	NFLX	19.4	(28.7)	(36.6)	<ul style="list-style-type: none"> 2.1 CEO가 넷플릭스 주식을 대거 매입했다는 소식과 넷플릭스가 선발업체로서 가격 결정력이 있다라는 애널리스트 평가로 이를 내 18% 가량 급등
자일링스 (반도체 소자)	XLNX	18.6	(1.9)	10.1	<ul style="list-style-type: none"> 1.27 중국 당국이 AMD와 자일링스의 M&A를 조건부 승인했다는 소식에 주가 급등. 동사는 데이터센터 AI 반도체 시장 내 FPGA 분야에서 시장 점유율을 60% 차지하고 있음
UPS (택배 서비스)	UPS	16.6	8.3	11.0	<ul style="list-style-type: none"> 2.1 4Q21(12월말 분기) 어닝서프라이즈 기록. 당기순이익은 4Q20 적자에서 흑자 전환했으며, 분기 배당을 49% 상향한 주당 1.52달러로 자급하겠다고 발표
테라다인 (반도체 제조)	TER	(18.2)	(28.3)	(15.9)	<ul style="list-style-type: none"> 1.27 4Q21(12월말 분기) 실적 발표 후 부진한 실적 가이던스로 주가 20% 이상 하락. 비메모리 SoC 장비 매출이 '22년에 성장이 어려울 것이라고 전망되기 때문
페이팔 홀딩스 (데이터, 거래 장치)	PYPL	(15.5)	(29.7)	(42.2)	<ul style="list-style-type: none"> 2.2 4Q21(12월말 분기) 실적 발표에서 오미크론 확산과 인플레이션 상승, 글로벌 공급망 이슈 등으로 연간 실적이 부진할 수 있다는 가이던스를 제시하면서 당일 주가 20% 이상 폭락
CH 로빈슨 월드와이드 (물류 서비스)	CHRW	(9.8)	(14.0)	(2.1)	<ul style="list-style-type: none"> 2.2 4Q21(12월말 분기) 어닝 쇼크 기록. 매출액은 YoY +43% 증가했으나, 영업 비용이 전년대비 31% 증가하며 EPS가 컨센서스 대비 ~6% 하락
노스롭 그루먼 (방위)	NOC	(8.0)	(4.2)	5.0	<ul style="list-style-type: none"> 1.27 4Q21(12월말 분기) 실적, 인력 부족과 공급망 문제로 방위 제품 인도에 차질을 빚으며 시장 예상치 하회
캐터필러 (건설&광업기계)	CAT	(4.4)	(0.9)	(1.1)	<ul style="list-style-type: none"> 1.28 4Q21(12월말 분기) 어닝 서프라이즈 기록했음에도 불구하고, 운송비 증가 등 비용 증가에 따른 영업 마진 축소 우려로 주가 하락

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

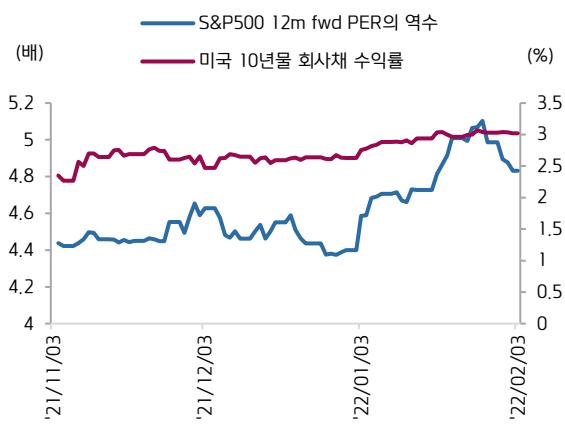
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 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 종목	4589.4	5.5	(3.7)	(0.9)	20.7	18.8	4.2	3.8	13.7	13.0
		산업재	870.2	3.0	(2.8)	(2.1)	20.9	17.4	5.2	4.6	13.4	11.8
		정보서비스	2873.9	7.5	(5.9)	0.6	26.9	24.0	10.1	8.5	18.7	17.0
		금융	663.2	3.4	2.0	(1.1)	15.1	13.4	1.6	1.5	n/a	n/a
		건강관리	1554.0	4.5	(5.5)	(0.8)	16.2	16.1	4.4	3.9	12.2	12.3
		자유소비재	1455.9	3.9	(9.6)	(8.9)	27.2	22.2	9.1	7.5	16.0	13.6
		생활필수품	801.3	3.4	(0.4)	7.3	22.2	20.5	6.6	6.0	15.3	14.5
		부동산	299.7	3.8	(7.7)	(0.8)	45.1	41.3	4.0	4.1	22.3	21.1
		유틸리티	352.3	4.0	(3.2)	3.2	20.2	18.9	2.1	2.0	12.7	11.8
		원자재	540.7	4.3	(5.1)	(0.1)	16.1	16.7	2.9	2.7	9.9	10.2
		에너지	522.7	5.1	23.7	19.2	12.5	13.2	2.1	1.9	6.3	6.4
		통신서비스	261.4	10.3	(2.3)	(4.6)	19.7	17.2	3.8	3.3	11.6	10.5
나스닥	전체 종목	14417.6	6.5	(7.8)	(7.9)		29.1	24.5	5.7	5.0	9.2	7.1
	라셀 2000	전체 종목	2029.5	2.7	(9.6)	(14.1)	22.6	18.6	1.9	1.7	12.4	11.1
분류			종가	변화율(%)			분류		종가	변화율(%)		
			1W	1M	3M				1W	1M	3M	
금리	미국 국채 수익률(%)	1년물	0.7600	8.6	94.9	406.7	미국 BE Rate 1년		3.5333	1.4	3.0	10.5
		3년물	1.3664	(2.4)	42.8	90.8	미국 BE Rate 3년		3.0049	(0.6)	0.3	4.0
		5년물	1.6046	(4.7)	27.0	39.8	미국 BE Rate 5년		2.8335	1.0	(2.5)	(1.1)
		10년물	1.7733	(4.9)	17.4	14.5	미국 BE Rate 10년		2.4278	1.0	(6.4)	(3.8)
	투자적격 등급 채권 OAS(bp)	전체	124.5	3.2	11.3	44.4	원자재		149.9	3.2	7.8	32.2
		통신	158.7	2.2	10.1	34.7	기술		120.7	3.4	15.8	56.9
		에너지	148.4	1.6	5.6	38.5	헬스케어		120.4	3.7	11.9	48.1
		금융채(후)	139.5	3.8	10.5	38.4	자유소비재		117.5	3.6	12.0	50.4
		공공	121.2	2.8	9.7	46.4	금융채(선)		100.6	4.4	15.5	49.4
		기본소비재	127.3	2.9	11.5	47.9	유틸리티		144.0	2.8	7.8	41.7
하이일드 채권 OAS(bp)	전체	375.5	4.4	11.2	17.9	원자재		357.4	3.1	8.7	16.3	
	통신	429.3	5.0	12.3	21.0	기술		358.6	3.8	20.6	16.8	
	에너지	400.9	2.5	3.8	12.2	헬스케어		359.9	5.6	17.6	21.6	
	금융채(후)	226.1	7.7	11.3	16.6	자유소비재		353.1	4.7	10.1	15.2	
	공공	387.3	6.0	11.1	16.9	금융채(선)		376.7	4.8	14.5	20.1	
	기본소비재	334.6	4.8	12.7	27.3	유틸리티		360.6	2.6	12.2	26.3	
신흥국 채권 OAS(bp)	전체	287.9	3.4	(7.6)	(2.4)	원자재		264.9	4.0	8.8	23.9	
	통신	210.5	2.5	4.6	22.9	기술		127.9	5.3	4.8	46.2	
	에너지	311.0	0.6	4.4	12.6	헬스케어		348.7	4.4	9.5	28.3	
	금융채(후)	181.3	5.7	(0.5)	(1.4)	자유소비재		277.4	1.3	9.3	15.8	
	공공	244.9	0.8	(1.7)	9.2	금융채(선)		357.6	6.8	(28.0)	(28.1)	
	기본소비재	283.7	1.3	6.1	23.2	유틸리티		220.1	3.9	5.6	16.3	
분류			종가	변화율(%)			분류		종가	변화율(%)		
			1W	1M	3M				1W	1M	3M	
환율	달러 인덱스	96.0	(0.5)	0.3	2.0	원달러		1205.9	(1.0)	(1.5)	(3.0)	
	위안 달러	6,3612	(0.4)	0.1	0.5	유로 달러		0.8845	(0.6)	(0.1)	2.4	
분류			종가	변화율(%)			분류		종가	변화율(%)		
			1W	1M	3M				1W	1M	3M	
원자재	WTI 균월물	88.0	0.7	16.9	4.8	LME 매달 인덱스		4,641.3	(1.6)	3.1	5.9	
	LME 동 현물	9,737.5	(1.0)	(0.0)	(2.6)	LME 아연 현물		3,622.0	0.7	0.9	6.2	
	LME 니켈 현물	23,334.0	3.2	11.8	17.7	LME 알루미늄 현물		3,050.8	(1.7)	8.7	12.8	
	금 현물	1,807.1	(0.7)	0.3	1.1	은 현물		22.7	(3.7)	(1.1)	(3.8)	

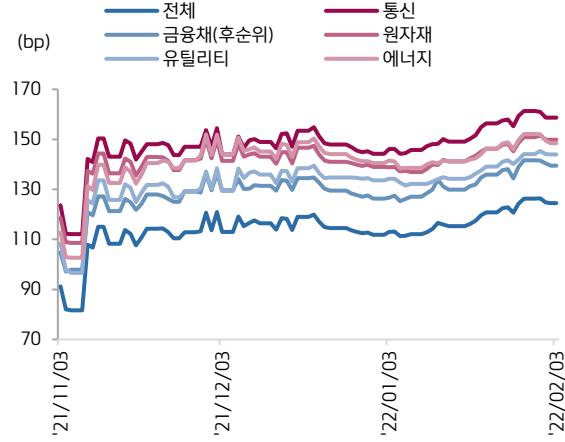
주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

미국 회사채 수익률과 밸류에이션 비교



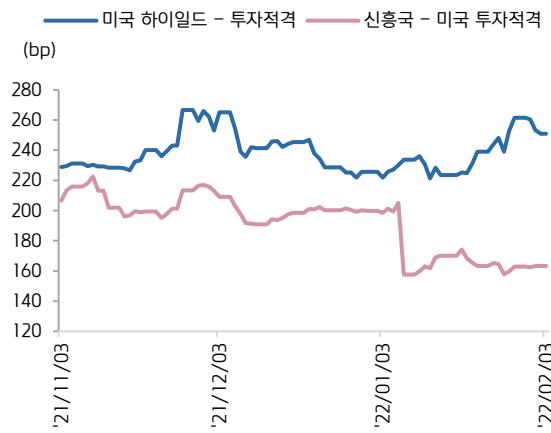
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

3개월간 회사채 시장 리스크프리미엄이 감소한 섹터 Top 5



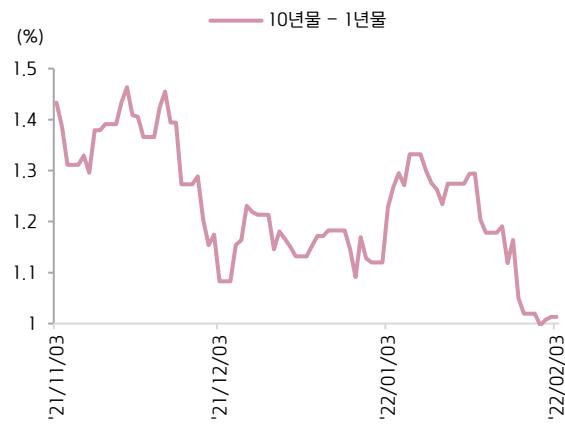
주: 미국 투자적격등급 기준
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

회사채 시장 신용 스프레드 추이



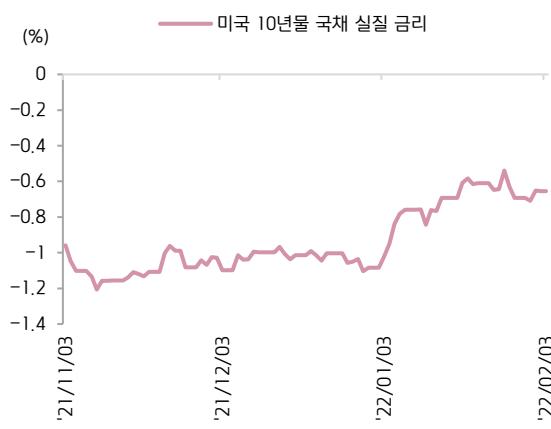
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 장단기 금리차 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

미국 실질 금리 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

S&P500 EPS 블룸버그 컨센서스



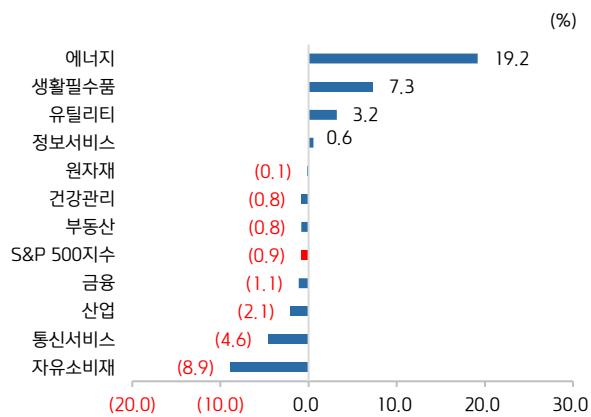
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

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



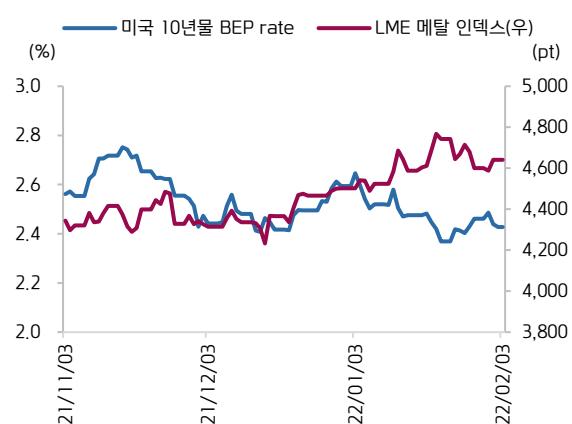
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년말 S&P500 예상 밴드



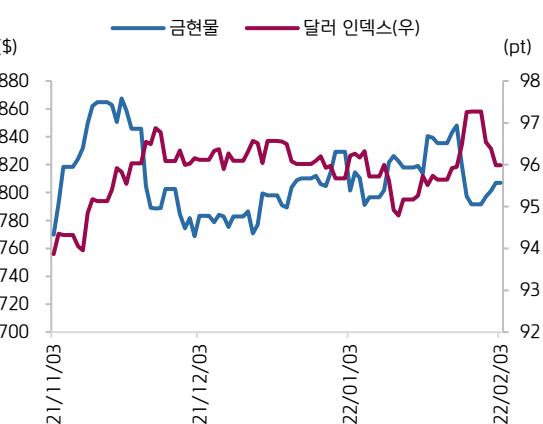
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

기대 인플레이션 LME 메탈 인덱스



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

달러 인덱스와 금



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

| 미국 주요 뉴스 업데이트

◎ U.S. crude, distillate stockpiles fall; gasoline builds -EIA △ Reuters △ 2022.02.03

- ▶ 미국 EIA, 주간 원유 재고는 전주대비 104만7천 배럴 감소한 4억1천514만 배럴로 집계되며 시장 컨센서스를 큰 폭으로 하회
- ▶ 정제유 재고는 시장 예상치를 하회한 한편 휘발유 재고는 시장 예상치를 상회했으며 미국의 정유 설비 가동률은 86.7%로 전주 대비 줄어든 것으로 확인
- ▶ 한편 당일 진행된 OPEC+ 회의에서는 3월 하루 40만 배럴 증산에 합의

◎ Robots marched on in 2021, with record orders by North American firms △ Reuters △ 2022.02.03

- ▶ 지난해, 북미 지역 기업들이 코로나19 확산에 따른 인력난에 대응하기 위해 연간 4만 대의 로봇과 20억 달러 이상을 투자한 것으로 집계. 노동시장에서의 로봇 활용은 2022년에도 이어질 전망
- ▶ 분석 자료에 따르면 2016년까지만해도 전체 로봇의 절반 이상이 자동차 산업에 집중되어 있었지만 2021년에는 로봇 수요가 여러 산업에서 나타나며 이커머스, 식품, 소비재 산업 등에서 수요가 확대된 것으로 확인

◎ Meta shares plunge 20% as Facebook owner sees slowing growth △ Reuters △ 2022.02.03

- ▶ 메타 플랫폼스, 2일(현지시간) 부진한 4분기 실적 발표 이후 시간외 주가 20% 가량 하락 중
- ▶ 애플의 운영체제 변경 이후 페이스북과 인스타그램 등 플랫폼 광고 실적 타격을 입었으며, 공급망 붕괴 등 경제 이슈도 실적 악화를 견인했다고 설명
- ▶ 플랫폼 User Time 경쟁 심화와 사용자들의 릴스와 같은 짧은 영상 플랫폼들로의 이동이 나타나고 있어 차기 분기에도 매출액 성장이 둔화될 것으로 예상한다고 언급

◎ Winter Storm Causes Flight Cancellations, Weather Warnings Across... △ WSJ △ 2022.02.03

- ▶ 미국 중서부 지역에서 폭설로 2,167편의 항공편이 취소됐다고 보도
- ▶ 특히 세인트루이스 공항에서는 전체 항공편의 3/4이 결항된 것으로 확인. 사우스웨스트 항공 관계자는 이번 폭설로 세인트루이스 공항 항공편을 모두 취소했으며, 일부 도시들에서도 항공편을 축소해 운영할 것이라고 밝힘

◎ Crude reaches new 7-year highs as market eyes tightening supply... △ SPGlobal △ 2022.02.02

- ▶ WTI 3월물 가격, 1일(현지시간) 기준 배럴당 88.20 달러에 거래 마감되며 7년이래 최고치 경신. WTI 가격은 이번주에 연속 상승세를 보이고 있으며, 올해 누적 17% 가량 상승
- ▶ 유가 상승은 러시아와의 논쟁이 지속되면서 공급 우려가 해소되지 않았기 때문. OPEC+는 오는 2일(현지시간) 증산 관련 회의를 앞두고 있는 상황이며 시장 애널리스트들은 유가가 100달러까지도 치솟을 수 있다는 가능성을 열어두고 있음

◎ White House warns omicron spike could skew January jobs report △ Fox Business △ 2022.02.02

- ▶ 백악관, 오미크론 확산으로 1월초에만 900만 명의 근로자들이 아픈 것으로 보고되어 1월 고용 지표가 부진할 수 있다고 경고
- ▶ 젠사키 백악관 대변인은 유급 병자가 아닌 경우, 취업자로 집계되지 않기 때문에 오미크론이 절정에 달했던 1월 초에 일자리 감소로 나타날 수 있다고 설명

◎ Tesla recalls all 53,822 vehicles with its 'full self-driving' feature △ CNN △ 2022.02.02

- ▶ 테슬라, 자율주행차 소프트웨어 문제로 차량 53,822대 리콜 진행
- ▶ 미국 교통당국인 NHTSA는 테슬라의 'Rolling Stop' 기능이 충돌 위험성을 높일 수 있다는 우려를 제기. 'Rolling stop' 기능은 정지 신호에도 주변에 사람이나 장애물이 없으면 완전히 정지하지 않고 천천히 주행하도록 하는 기능. 테슬라는 해당 기능을 비활성화 하겠다고 발표

◎ Google parent Alphabet announces 20-for-1 stock split △ CNBC △ 2022.02.02

- ▶ 알파벳, 20대 1로 주식 분할 발표. 동사는 더 많은 사람들에게 알파벳 주식의 접근성을 높이기 위해 주식 분할을 결정했다고 설명
- ▶ 알파벳은 지난 2014년 주식 분할을 진행한 바 있으며, 주주 승인을 통해 오는 7월부터 적용할 예정

◎ Meta adds 3D avatars to Instagram Stories, with updates for... △ The Verge △ 2022.02.01

- ▶ 메타 플랫폼스, 인스타그램에 3D아바타 서비스 시행. 향후 페이스북과 메신저에도 도입될 예정
- ▶ 미국과 캐나다 등 북미 지역을 시작으로 서비스 도입 후 다른 지역들로 서비스 확대해 나갈 방침
- ▶ 메타 플랫폼스가 운영중인 여러 플랫폼들간 3D 아바타 상호 연결이 가능하며 이는 메타 플랫폼스가 메타버스를 구현하기 위한 움직임이라는 해석

◎ The FTC is set to review Microsoft's \$68.7 billion Activision takeover △ Engadget △ 2022.02.01

- ▶ FTC, 마이크로소프트의 액티비전 블리자드 인수에 대해 검토할 것이라고 보도
- ▶ 두 기업의 인수합병이 게임 산업에 경쟁을 훼손하는지에 대해 검토할 예정. 앞서 리나칸 FTC위원장은 M&A 지침을 전면적으로 재검토한다고 밝힌바 있어 기업들간의 인수합병이 어려워질 것으로 보임

◎ Google To Invest \$1 Billion In Airtel: Together They're Set To Expand… △ In.Mashable △ 2022.01.31

- ▶ 구글, 인도 통신사인 Airtel에 10억 달러 투자 계획 발표. 해당 투자금은 인도 시장의 디지털전환을 가속화하기 위함
- ▶ Airtel과 구글은 이번 투자를 통해 5G 통신 확대와 SDN 개발에 나서며, 네트워크 가상화 서비스를 추진할 방침

◎ Epic largely lost to Apple, but 35 states are now backing its fight… △ The Verge △ 2022.01.31

- ▶ 미국 35개 주들이 애플의 인앱 결제 시스템이 시장 경쟁력을 저하하고 지배력을 남용해 이익을 쟁겨왔다고 주장하며 애픽게임즈의 입장을 지지하는 의견서를 제출했다고 보도
- ▶ 이번 의견서에는 마이크로소프트도 참여한 것으로 알려짐. 앞서 애픽게임즈와 애플간의 인앱 결제 시스템 반독점 소송 1심에서 애플의 앱스토어 정책이 법적 위반이 되지 않는다고 판결

◎ For Chip Industry, Global Supply Crunch Pushes Next Target to \$1 Trillion △ WSJ △ 2022.01.31

- ▶ 2021년 글로벌 반도체 시장 매출액, 2020년 대비 25% 성장해 5,835억 달러 기록. 2030년까지 1조 달러 달성을 것으로 전망
- ▶ 글로벌파운드리스 CEO는 인터뷰에서 반도체 산업이 5천억 달러를 돌파하는데 50년이 걸렸지만 1조 달러 달성을 10년도 안걸릴 것이라고 발언

◎ California's solar proposal could cut residential market in half △ Seeking Alpha △ 2022.01.31

- ▶ 에너지 리서치기관 우드 매킨지(Wood Mackenzie)에 따르면, 캘리포니아 주정부가 태양광 루프탑 설치 보조금을 삭감하고 수수료를 추가하는 법안을 진행할 시 2024년까지 캘리포니아의 주거용 태양광 시장 규모는 절반 수준까지 줄어들 수 있다고 보고
- ▶ 캘리포니아는 현재 루프탑 태양광 패널에 대해 전기료의 80%를 감면하는 혜택을 제공하고 있으나, 진행중인 Affordable Clean Energy for All 법안은 태양광 패널 설치 비용을 부담할 수 없는 서민들의 전기료 부담 비중이 크다고 비판하며 태양광 패널 설치 보조금을 줄이고 신규 설치 가정에 매달 40달러의 요금을 부과하는 내용을 포함하고 있음

◎ Oculus Quest Be Gone, It's The Meta Quest Now △ How to Geek △ 2022.01.28

- ▶ 메타 플랫폼스, 자사 VR 헤드셋 브랜드인 오클러스 웨스트를 메타 웨스트로 리브랜딩 한다고 발표
- ▶ 리브랜딩을 통해 동사가 추진해 나가고자 하는 메타버스 구현 및 통합서비스에 좀 더 접근성을 넓히기 위함으로 해석

◎ U.S. inflation leaps 5.8% in 2021, PCE shows, and hits 40-year high △ Market Watch △ 2022.01.28

- ▶ 미국 12월 개인소비지출 물가지수(PCE), 전년동기대비 5.8% 상승하며 1982년 6월 이후 40년만에 최대 상승폭 기록. 11월 PCE는 5.7% 상승
- ▶ 식료품과 에너지를 제외한 Core PCE는 4.9% 상승했고, 인건비 역시 4.0% 상승하며 2001년 이후 최대 상승폭 기록

◎ Consumer Sentiment Falls Again in January 2022 △ Investopia △ 2022.01.28

- ▶ 1월 미시간대 소비자태도지수, 67.2로 전월치인 70.6 대비 하락하며 2011년 이래 최저치 기록. 하락 요인은 오미크론 확산과 인플레이션 우려가 기인한 것으로 해석
- ▶ 1월 소비자 기대지수 역시 시장 예상치인 65.9와 전월치인 68.3 대비 하락한 64.1로 기록

◎ GDP grew at a 6.9% pace to close out 2021, stronger than… △ CNBC △ 2022.01.28

- ▶ 미국 2021년 4분기 GDP, 6.9% 증가하며 시장 컨센서스인 5.5%를 큰 폭으로 상회하며 1984년 이후 가장 큰 성장세 기록
- ▶ 코로나19 팬데믹으로 2020년 실질 GDP는 -3.5%를 기록했으나, 2021년 1분기부터 성장률이 반등하며 지난해 전체 성장률은 5.7%로 집계

◎ Federal Reserve leaves interest rates on hold, but March rise looks… △ The Guardian △ 2022.01.27

- ▶ 미국 연준, 다가오는 3월 첫 금리인상 시사. 파월 연준의장은 FOMC 기자회견에서 인플레이션과 고용시장 현황 고려 시 기준금리 인상 시기가 적절하다고 판단한다고 밝히며 3월 FOMC 회의에서 금리 인상이 적정하다고 본다고 발언
- ▶ 연준은 이날 발표에서 재권 매입을 2월까지 300억 달러로 유지한다고 밝혔으며, 테이퍼링은 3월까지 끝낼 것임을 시사. 따라서 테이퍼링 종료와 동시에 금리인상이 진행될것으로 예상
- ▶ 한편 대차대조표 축소 관행에서는 정확한 일정과 규모는 밝히지 않음. 파월 연준의장은 대차대조표 축소는 다음 FOMC 회의에서 논의할 것이라고 밝힘

◎ China conditionally approves AMD's \$35 bln deal for Xilinx △ Reuters △ 2022.01.27

- ▶ 중국 당국, AMD의 자일링스 인수합병 조건부 승인. 중국은 두 기업의 인수합병이 CPU, GPU, FPGA 시장의 경쟁 제한으로 이어질 수 있다고 내다보며 중국 내 반도체들을 끓어 판매하지 않는 개별 구매권을 보장해야한다는 조건을 추가
- ▶ AMD는 앞서 미국과 EU, 영국의 승인을 받았으며, 중국 당국의 승인으로 인수합병 작업이 가속화 될 것으로 전망. 자일링스는 데이터센터 AI 반도체 시장 내 FPGA분야에서 시장 점유율을 60% 차지하고 있음

| 미국 주식 추천 종목

- 전주 대비 변동 없음

종목 명 (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	180.4%	<ul style="list-style-type: none"> - 반도체 공급 부족과 자국주의 확산으로 세계 반도체 Capex 증가 전망. 동사의 세계 반도체 시장 점유율은 약 50% - 장비 판매 후 AS, 부품 교환 등 기존 매출처에서 지속적으로 매출 발생(전체 매출의 20~30%) 하는 안정적인 비즈니스 모델. - 매출액 '21~23E 성장을 16% 대비 저렴한 '22E PER 19 배
II-VI (IIIV/통신 장비)	이원주	2020.06.23	5G, 3D Sensing, 미래차, EUV 다 하는 미국 중소형주	27.8%	<ul style="list-style-type: none"> - 5G, 3D sensing, 미래차, EUV 등 다양한 성장 시장에 필요한 제품 포트폴리오 보유 - AR 시장 성장에 따라 동사 VCSEL array 수요 급증할 전망 - '23E PER 15 배. Coherent 인수 가격 고평가 논란이 모두 반영된 저렴한 벤류에이션이라 판단
D.R. 호턴 (DHI/주택 건설)	이원주	2021.01.08	금융위기 재현은 기우, 1등 주택 업체를 사자	35.7%	<ul style="list-style-type: none"> - 낮은 금리, 증가하는 미국 인구, 상위권 업체의 대형화·점유율 확대 추세 감안 시 미국 초과 수요 주택 시황 길어질 가능성 높음. 동사는 미국 주택 건설 1위 업체 - 특히 동사는 저가 주택을 도심 외 지역에 판매하는 비즈니스 구조. 재택근무 증가, 이민자 증가 추세에 수혜를 전망 - '21~'23E 매출액 CAGR +15% 성장 예상됨에도 불구하고, '22E PER 6 배에 불과
이노바 인터내셔널 (ENVA/온라인 대출)	이원주	2021.03.19	고리대금업에도 온 4 차 산업 혁명	6.6%	<ul style="list-style-type: none"> - 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. '22E PER 7 배로 저렴한 벤류에이션
알파벳 (GOOGL/인터넷)	이원주	2021.06.25	구글의 '묻고 더블로 가'를 지켜봐야 하는 이유	20.8%	<ul style="list-style-type: none"> - 세계 검색 엔진 시장 약 90%, 모바일 OS 시장 약 70%, 브라우저 시장 약 60% 점유한 독점적 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 +6% 성장 예상. '22E PER 24 배)이나 Big Tech 기업에 대한 치명적인 규제 도입 가능성은 제한적이라고 판단
UDC (OLED/디스플레이)	이원주	2021.09.09	고성장 시장에서 경쟁도 없는 독점 기업	-23.8%	<ul style="list-style-type: none"> - OLED 발광층 소재인 인광 Red, Green dopant 독점 기업. 디스플레이 시장 OLED 침투율 가속화의 수혜주 - 인광 Blue dopant, OVLP 장비 상용화 시 매출액 크게 level-up 가능. 보수적인 가정에서도 '30E PER 10 배 이하
메타 플랫폼(페이스북) (FB/소셜 미디어)	이원주	2021.10.26	악재는 모두 반영한 메타버스 대장주	2.3%	<ul style="list-style-type: none"> - 규제 우려, 디지털 광고 시장에서의 점유율 축소 우려 등으로 주가 하락, '22E PER 21 배. 기준 기대 대비 향후 EPS 성장을은 낮을 수 있음. 다만 PER 21 배 주식이 증명해야 할 EPS 성장률은 높지 않음. 동사의 장기 EPS 성장률은 15%를 상회할 것으로 전망 - 추가로 동사는 VR 헤드셋 시장 점유율 70~80% 기업. 메타버스 산업 성장의 수혜를 가장 직접적으로 받을 것으로 전망
오토데스크 (DSK/소프트웨어 기술)	이원주	2021.11.16	승자 독식 CAD 시장의 1 등 기업	-25.7%	<ul style="list-style-type: none"> - FY3Q22 실적 발표에서 '고객들의 건설, 인프라 프로젝트 진행 속도가 예상 대비 더디다'고 밝힌 후 주가 급락 - '22년 본격화될 미국 인프라 투자, 임금 상승과 함께 해결될 미국 인력 부족 문제 감안 시 제품 수요 둔화 우려는 기우 - 게다가 동사는 3D 그래픽 디자인 소프트웨어 시장 점유율 약 50% 기록 중. 장기적으로 메타버스 산업 성장의 큰 수혜 - FY2023G FCF 24 억달러. 현재 시가총액은 FCF 의 23 배 수준
파이어니어 내추럴 리소시스 (PXD/오일&가스)	이원주	2021.11.16	빠른 점유율 확대가 기대되는 세일 E&P 기업	22.1%	<ul style="list-style-type: none"> - 세일 점유율 상승으로 장기 실적 성장 기대됨에도 '22E PER 11 배. '단소 제로'의 방해물이라는 오명으로 극단적 저평가 상태 - 반시장적 규제들로 높은 유가가 지속될 가능성이 높으며, 세계 플라스틱 수요 증가세, 신흥국 에너지 소비 증가 등을 감안했을 때 원유 수요 peak 우려는 기우

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 추천 종목

▪ 전주 대비 변동 없음

종목 명 (티커/산업)	담당자	추천일	추천 보고서 제목	추천일 이후 수익률	투자 의견 Update
솔라엣지 (SEDG/태양광)	지성진	2020.11.12	기대되는 2021년	4.9%	<ul style="list-style-type: none"> - 3QFY21 가이던스 및 시장 컨센서스에 부합하는 매출액, 컨센서스 약 8% 상회하는 순이익 기록 - 동사 대표 제품 파워 옵티마이저의 견조한 출하량이 유지되었고, 인버터 출하량이 QoQ +28.6% 증가하며 견조한 실적 기인 - 실적 발표를 통해 4 분기 매출액 가이던스 5.3~5.6 억달러, GPM 30~32% 제시하며 이전 분기와 유사한 수준으로 경쟁사 대비 다소 보수적인 가이던스 - 보수적인 가이던스 1) 12 주간의 베트남 생산 시설 셧다운, 2) 공급망 차질 및 물류비용 증가에 기인, '4QFY21 이익 감소는 '1QFY22 정상화 전망'
PVH (PVH/의류)	지성진	2020.11.24	체질 개선 진행 중	11.2%	<ul style="list-style-type: none"> - 3QFY21 실적 매출액 23.3 억달러, 조정 EPS \$2.67 기록하며 컨센서스 소폭 하회하는 실적 기록 - 코로나 19 물류 차질 영향 지속으로 이전 가이던스 YoY 11~13% 성장 대비 2%p 하회하는 실적 기록 - 매출 감소에도 불구하고 디지털 판매 매출 비중 확대 및 비용 감축을 통해 조정 매출총이익률 11.4% 기록하며 시장 컨센서스 9.6% 큰 폭으로 상회 - 3QFY21 조정 EPS \$1.79 기록하며 컨센서스 약 3% 상회하는 실적 기록. 실적 발표를 통해 기존 연간 EPS +11% 성장을 최소 가이던스로 상향
펩시코 (PEP/식음료)	지성진	2021.07.14	예상을 뛰어넘은 회복 속도	15.9%	<ul style="list-style-type: none"> - 코로나 19 관련 공급망 차질로 인한 비용 증가 및 원재료 증가로 이익 증가 속도가 감소했으나, 코로나 19 영향으로 인한 일시적인 현상으로 판단. 높은 브랜드 가치를 기반으로 비용 증가를 제품 가격 인상으로 고객과 함께 나누고 있으나, 판매량 지속 증가는 긍정적
보잉 (BA/항공)	지성진	2020.10.29	최악을 지나가는 중	39.9%	<ul style="list-style-type: none"> - 4QFY21 조정 EPS -\$7.69 기록하며 컨센서스 큰 폭으로 하회하는 어닝 쇼크 기록. 기존에 알려진 787 인도 지역 관련 비용 반영으로 인한 어닝 쇼크로 동사 주가에 미치는 영향은 제한적 - 737 MAX 기종의 경우 총 99 대(3QFY21 62 대) 인도 기록하며 인도 속도 개선이 빠르게 나타나는 중 - 'FY22 하반기 737 MAX 기종의 중국 인도 재개 및 787 기종 인도 재개 시 유의미한 실적 개선 기대'
트랜스다임 (TDG/항공 부품)	지성진	2021.01.12	항공 수요 회복 시, 부품 교체는 필수	1.6%	<ul style="list-style-type: none"> - 4QFY21, 매출액 12.8 억달러(YoY +9.0%) 기록하며 컨센서스 소폭 하회하는 매출액 기록했으나, Non-GAAP EPS \$4.25 기록하며 컨센서스 상회 - 하반기 항공기 운행 횟수 증가 시 직접적인 수혜가 기대되며, 마진율이 높은 교체 부품(애프터마켓) 사업부의 판매가 증가하며 수익성 개선. 하반기 항공기 인도가 증가하며 동사의 추가적인 외형 성장이 기대 - 3QFY21 매출액 27 억달러, 조정 EBITDA 6.8 억달러 기록하며 시장 기대치 하회하는 실적 기록 - 컨센서스 소폭 하회하는 실적 기록 이유는 멜타변이 확산으로 라스베가스 지역 개임 매출액 및 이익률 감소에 기인. 8 월을 기점으로 하락세를 기록한 카지노 실적이 10 월부터 정상화 궤도에 올라온 것을 감안 시 '4QFY21부터 다시 개선될 것으로 전망'
시저스 엔터테인먼트 (CZR/카지노)	지성진	2021.06.18	회복 이후 신사업 성장 기대	-22.5%	<ul style="list-style-type: none"> - 3QFY21 신사업 온라인 카지노 사업부 미국 내 시장 점유율 약 20% 수준인 것으로 파악. 하반기 신사업 사업부의 성장 기대 - 4QFY21 오미크론 확산 영향에도 견조한 국내선 여객 매출 유지되며 4QFY19 의 80% 수준으로 실적 회복 - 1QFY22 매출액 가이던스 1QFY19 대비 26% 감소, 좌석공급 16.5% 감소 제시. 22년 1 월과 2 월 적자 기록 이후 3 월부터 본격적인 흑자전환 시작 기대. 봄 방학 및 여름 휴가 관련 펜트업 수요 나타날 전망
델타항공 (DAL/항공)	지성진	2021.11.16	가장 높은 수익성을 보유한 FSC	-1.3%	<ul style="list-style-type: none"> - 1QFY22 매출액 가이던스 1QFY19 대비 26% 감소, 좌석공급 16.5% 감소 제시. 22년 1 월과 2 월 적자 기록 이후 3 월부터 본격적인 흑자전환 시작 기대. 봄 방학 및 여름 휴가 관련 펜트업 수요 나타날 전망

주: 미국 시간 2022.2.3 종가 기준
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 – 미국 Big Tech 기업

종목 명	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
애플	AAPL	2,869,611	6.5	33.0	(57.9)	29.1	27.3	21.6	20.7
마이크로소프트	MSFT	2,349,968	16.0	49.9	(85.3)	33.0	29.2	22.9	19.8
알파벳	GOOGL	1,956,722	6.1	48.5	(133.1)	23.7	20.1	15.0	12.8
아마존 딱컴	AMZN	1,527,655	17.2	14.7	75.7	45.5	30.7	19.5	15.3
테슬라	TSLA	909,523	38.3	22.4	(101.4)	88.4	67.6	49.0	36.9
메타 플랫폼스(페이스북)	FB	898,508	18.5	47.6	(116.1)	21.0	18.4	12.3	10.0

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 – 반도체 장비

종목 명	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
ASML 홀딩	ASML	279,147	12.7	38.1	(26.4)	36.3	31.0	29.1	25.1
어플라이드 머티어리얼즈	AMAT	124,994	10.8	33.9	(29.9)	17.2	15.9	13.6	12.5
램리서치	LRCX	85,342	15.9	33.0	(8.1)	18.5	15.7	14.9	12.5
KLA	KLAC	59,602	22.2	44.6	6.6	19.3	16.4	14.9	12.8
테라다인	TER	19,107	7.2	33.0	(61.9)	23.9	17.4	16.0	13.0

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 – 통신 장비

종목 명	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
시스코 시스템즈	CSCO	236,903	5.5	37.2	(76.2)	16.4	15.3	11.3	10.5
모토로라 솔루션스	MSI	40,140	6.6	30.6	118.7	24.1	21.5	16.2	14.7
아리스타 네트웍스	ANET	38,598	21.4	38.4	(238.5)	36.1	31.1	24.3	20.7
코닝	GLW	35,474	6.5	28.4	118.0	18.2	16.0	9.5	8.8
F5 네트웍스	FFIV	12,704	7.9	33.8	(40.9)	19.5	16.4	13.2	10.9
주니퍼 네트웍스	JNPR	11,251	6.1	21.0	4.8	17.4	15.4	10.5	9.6
II-VI	IIVI	6,804	5.6	26.2	(106.2)	17.8	14.6	8.1	6.5

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 – 주택 건설

종목 명	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
D.R. 호턴	DHI	32,193	14.2	20.7	12.2	6.3	5.9	4.8	4.4
레나	LEN	28,551	13.7	20.3	20.8	6.1	5.8	4.5	4.1
NVR	NVR	18,939	10.3	18.5	(69.6)	12.7	11.7	9.2	9.0
풀티 그룹	PHM	13,773	13.2	21.4	(1.0)	5.5	4.9	3.9	3.7

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 – 항공

종목 명	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
레이테온 테크놀로지스	RTX	138,512	7.7	17.4	192.7	19.3	15.9	13.5	11.8
보잉	BA	120,984	22.7	10.0	463.3	49.1	26.8	19.3	13.9
트랜스다임 그룹	TDG	34,700	11.3	46.9	579.0	39.4	29.8	19.6	17.0
사우스웨스트 에어라인스	LUV	26,216	24.4	11.8	(38.6)	40.0	13.3	10.0	5.7
델타 에어라인스	DAL	25,933	26.6	10.8	504.0	21.4	7.1	10.8	5.9
텔레다인 테크놀로지스	TDY	19,988	11.9	24.2	191.8	25.4	23.1	16.9	15.0
텍스트론	TXT	15,379	7.3	12.0	81.6	17.4	14.8	10.3	9.4
유나이티드 에어라인스 홀딩스	UAL	14,278	37.4	9.0	537.9	n/a	6.6	9.3	5.3
하우멘 에어로스페이스	HWM	13,932	12.4	24.2	230.4	23.2	17.9	12.6	10.7
아메리칸 에어라인스 그룹	AAL	10,985	26.2	4.6	1551.2	n/a	8.1	21.2	7.5
알래스카 에어 그룹	ALK	6,811	25.8	11.0	114.6	18.8	8.4	8.1	5.1

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 – 의류

종목 명	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR	'22E EBITDA Margin	'22E 순부채/ EBITDA	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
			(%)	(%)	(%)	(배)	(배)	(배)	(배)
나이키	NKE	235,154	9.7	16.3	(64.1)	40.2	31.0	30.0	23.5
TJX 컴퍼니스	TJX	85,923	27.7	12.0	(98.3)	24.3	21.4	13.6	12.4
룰루레몬 애슬레티카	LULU	45,148	28.1	25.3	(80.0)	45.4	38.1	27.6	23.3
로스 스토어스	ROST	34,390	26.8	14.4	(108.6)	20.2	18.1	11.6	10.4
VF	VFC	25,411	17.5	15.8	207.6	20.4	18.0	15.6	14.0
태피스트리	TPR	10,761	9.3	22.8	(10.1)	11.2	9.9	7.1	6.3
언더 아머	UAA	8,508	5.4	12.0	(151.5)	26.4	20.9	10.5	8.8
풀로 랄프 로렌	RL	8,368	18.6	16.7	(107.0)	15.3	13.9	7.4	6.9
PVH	PVH	6,722	15.5	13.5	73.8	10.3	9.5	6.2	5.5
캡	GPS	6,602	10.9	8.1	22.1	13.0	9.4	5.1	4.4
헤인즈브랜즈	HBI	5,517	3.9	15.2	246.9	8.5	7.7	7.6	6.9

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 – 카지노

종목 명	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR	'22E EBITDA Margin	'22E 순부채/ EBITDA	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
			(%)	(%)	(%)	(배)	(배)	(배)	(배)
라스베이거스 샌즈	LVS	34,189	57.0	29.3	448.3	80.2	18.9	21.6	10.3
MGM리조츠 인터내셔널	MGM	20,465	21.5	26.4	(66.7)	105.9	39.0	7.0	5.6
시저스 엔터테인먼트	CZR	16,567	10.1	30.8	418.7	149.6	23.8	9.0	7.7
월리조츠	WYNN	9,960	29.9	24.3	739.5	n/a	26.0	15.2	9.7
펜 내셔널 게이밍	PENN	7,742	6.5	31.2	293.4	21.7	17.7	7.0	7.7

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 소비자 금융

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E 매출액 CAGR	'22E EBITDA Margin	'22E 순부채/ EBITDA	'22E PER	'23E PER	'22E EV/EBITDA	'23E EV/EBITDA
		(백만달러)	(%)	(%)	(%)	(배)	(배)	(배)	(배)
퍼스트 캐시	FCFS	3,383	44.6	16.7	n/a	14.2	10.4	n/a	n/a
이노바 인터내셔널	ENVA	1,420	26.0	26.4	n/a	6.9	5.7	n/a	n/a
월드 억셉턴스	WRLD	1,206	10.2	n/a	n/a	16.0	17.6	n/a	n/a
쿠로 그룹 홀딩스	CURO	575	39.7	21.0	534.9	6.4	3.7	7.4	5.8
리저널 매니지먼트	RM	496	10.7	25.0	n/a	7.7	7.2	n/a	n/a
이즈코프	EZPW	356	1.9	n/a	n/a	12.3	7.7	n/a	n/a
엘리베이트 크레디트	ELVT	96	31.9	15.0	558.7	9.1	4.2	6.6	n/a

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 관심 산업 밸류에이션 테이블 - 셰일 E&P

종목 명	티커	시가총액	'21E~'23E 매출액 CAGR	'22E EBITDA Margin	'22E 순부채/ EBITDA	'22E PER	'23E PER	'22E EV/EBITDA	'23E EV/EBITDA
		(백만달러)	(%)	(%)	(%)	(배)	(배)	(배)	(배)
코노코필립스	COP	121,620	4.8	48.9	25.4	11.2	12.6	5.0	5.0
EOG 리소시스	EOG	66,068	6.7	61.0	(24.3)	10.8	11.8	5.2	4.9
파이어니어 내추럴 리소시스	PXD	54,559	32.0	76.6	12.4	10.7	11.4	5.6	5.5
옥시덴털 페트롤리움	OXY	37,004	0.1	56.7	121.9	12.0	16.8	4.3	4.3
데번 에너지	DVN	36,043	9.8	55.1	18.8	9.9	10.2	5.0	4.8
헤스	HES	28,836	12.5	53.4	122.2	18.9	15.5	7.7	6.7
다이아몬드백 에너지	FANG	23,728	4.5	79.0	58.0	7.5	8.2	5.0	5.3
코테라 에너지	CTRA	18,647	35.6	77.0	14.0	7.0	8.0	4.2	4.3
마라톤오일	MRO	16,326	2.6	71.8	38.9	9.8	11.4	4.3	4.2
APA Corp	APA	12,631	3.7	68.4	103.3	5.8	6.3	3.7	3.9

주: 미국 시간 2022.2.2 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: 매치 그룹(MTCH), 알파벳(GOOG), 넷플릭스(NFLX), D.R. 호턴(DHI), 어도비(ADBE) 편출. 모놀리식 파워 시스템스(MPWR), 아마존 닷컴(AMZN), 불칸 머티리얼스(VMC), 앱티브(APTV), 오토데스크(ADSK) 편입

종목 명 (산업명)	티커	시가총액 (백만달러)	'21E~'23E 매출액 CAGR	'23E EBITDA Margin	'23E 순부채/ EBITDA	'22E PER (배)	'23E PER (배)	'22E EV/EBITDA (배)	'23E EV/EBITDA (배)
			(%)	(%)	(%)	(배)	(배)	(배)	(배)
인페이즈 에너지 (태양광)	ENPH	18,822	35.2	26.0	(132.7)	45.5	35.5	38.8	27.6
줌 비디오 (화상 회의)	ZM	44,136	34.1	35.6	(248.6)	30.6	33.5	26.2	23.5
KLA (반도체 장비)	KLAC	59,602	22.2	44.3	(20.6)	19.3	16.4	14.9	12.8
아리스타 네트웍스 (통신 장비)	ANET	38,598	21.4	38.3	(271.7)	36.1	31.1	24.3	20.7
어드밴스드 마이크로 디바이시스 (반도체)	AMD	148,246	21.1	29.5	(154.0)	32.3	26.5	24.4	19.3
엣시 (전자상거래)	ETSY	17,501	20.6	29.2	(54.3)	35.1	27.3	22.5	17.4
모놀리식 파워 시스템스 (반도체)	MPWR	19,106	20.3	34.7	(123.3)	48.5	38.7	38.7	30.6
제네락 홀딩스 (전력 기기)	GNRC	17,812	19.6	24.2	(79.8)	24.6	20.9	16.1	13.2
일렉트로닉 아츠 (비디오 게임)	EA	38,793	19.6	35.9	(63.1)	19.6	18.4	13.4	12.8
메타 플랫폼스 (소셜 미디어)	FB	898,508	18.5	48.1	(123.3)	21.0	18.4	12.3	10.0
마이크론 테크놀로지 (반도체)	MU	94,632	18.4	55.9	(47.4)	9.4	7.1	4.9	3.9
페이팔 홀딩스 (결제 서비스)	PYPL	155,760	18.4	27.3	(95.7)	27.2	21.9	18.9	15.1
마스터카드 (결제 서비스)	MA	388,815	18.3	61.7	(18.7)	38.1	30.6	29.0	23.7
아마존 닷컴 (전자상거래)	AMZN	1,527,655	17.2	16.5	97.4	45.5	30.7	19.5	15.3
불칸 머티리얼스 (건자재)	VMC	25,211	17.2	26.6	88.9	30.2	23.8	16.1	13.4
애티브 (자동차 부품)	APTV	37,815	16.8	16.0	9.5	31.0	21.5	14.3	11.4
비자 (결제 서비스)	V	509,840	16.6	70.4	(29.4)	32.9	27.7	25.7	21.9
오토데스크 (소프트웨어)	ADSK	54,553	16.3	38.1	(61.9)	49.5	36.2	38.0	27.3
마이크로소프트 (소프트웨어)	MSFT	2,349,968	16.0	50.4	(80.2)	33.0	29.2	22.9	19.8
마이크로칩 테크놀러지 (반도체)	MCHP	43,857	16.0	47.0	184.7	17.6	15.9	16.3	14.6

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준, S&P500과 나스닥 100 지수 구성 종목 중 선정
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 미국 주식 밸류에이션 스크리닝 – 가치주 Top 20

- 편더멘탈 대비 저렴한 밸류에이션 기록 중이나, 주주친화적이고, 강한 비즈니스 모델을 증명해온 종목 스크리닝
- 전주대비 주요 변동: 프리포트 맥모란(FCX), 콜컴(QCOM) 편출, 폴티 그룹(PHM), 옥시덴털 페트롤리움(OXY) 편입

종목 명 (산업명)	티커	시가총액	'22E PER	'22E EV/EBITDA	'21E~'23E 매출액 CAGR	'22E EBITDA Margin	'22E 순부채/ EBITDA	'22E ROE	'22E 배당수익률
		(백만달러)	(배)	(배)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
폴티 그룹 (주택 건설)	PHM	13,773	5.5	3.9	13.2	21.4	(1.0)	28.9	1.08
D.R. 호턴 (주택 건설)	DHI	32,193	6.3	4.8	14.2	20.7	12.2	29.2	0.98
레나 (주택 건설)	LEN	28,551	6.1	4.5	13.7	20.3	20.8	20.7	1.27
코테라 에너지 (세일 E&P)	CTRA	18,647	7.0	4.2	35.6	77.0	14.0	50.1	4.08
옥시덴털 페트롤리움 (세일 E&P)	OXY	37,004	12.0	4.3	0.1	56.7	121.9	26.9	0.63
브리스톨 마이어스 스냅 (대형 제약사)	BMY	143,833	8.3	6.8	2.1	50.1	67.3	44.2	3.27
데번 에너지 (세일 E&P)	DVN	36,043	9.9	5.0	9.8	55.1	18.8	40.5	2.71
코노코필립스 (세일 E&P)	COP	121,620	11.2	5.0	4.8	48.9	25.4	22.9	2.23
EOG 리소시스 (세일 E&P)	EOG	66,068	10.8	5.2	6.7	61.0	(24.3)	24.5	4.30
다이아몬드백 에너지 (세일 E&P)	FANG	23,728	7.5	5.0	4.5	79.0	58.0	24.3	1.52
태피스트리 (의류)	TPR	10,761	11.2	7.1	9.3	22.8	(10.1)	31.0	2.74
암젠 (생명공학)	AMGN	128,948	12.9	9.8	4.0	57.5	147.3	113.5	3.33
파이어니어 내추럴 리소시스 (세일 E&P)	PXD	54,559	10.7	5.6	32.0	76.6	12.4	24.2	3.20
T.로우 프라이스 (투자 관리)	TROW	35,950	12.8	9.7	3.1	47.2	(34.0)	31.1	3.13
머크 (대형 제약사)	MRK	207,153	11.3	9.1	6.9	42.8	54.0	53.1	3.45
시게이트 테크놀로지 (컴퓨터 하드웨어)	STX	24,164	12.3	10.1	9.3	22.9	141.6	294.6	2.49
셀라니즈 코퍼레이션 (화학)	CE	17,294	10.0	8.2	2.0	28.8	103.8	37.4	1.82
시스코 시스템즈 (통신 장비)	CSCO	236,903	16.4	11.3	5.5	37.2	(76.2)	32.1	2.68
스카이웍스 솔루션스 (반도체)	SWKS	24,555	12.8	9.5	10.2	44.0	(22.9)	32.4	1.54
넷앱 (컴퓨터 하드웨어)	NTAP	19,707	17.5	10.4	7.8	26.4	(142.1)	165.8	2.26

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준, S&P500과 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: 패키징 코퍼레이션 오브 아메리카(PKG), 브로드컴(AVGO), 코닝(GLW) 편출, 인터내셔널 페이퍼(IP), 파카(PCAR), 해즈브로(HAS) 편입

종목 명 (산업명)	티커	시가총액 (백만달러)	'22E 배당수익률 (%)	'23E 배당수익률 (%)	'22E 배당성향 (%)	'21E~'23E 매출액 CAGR (%)	'22E EBITDA Margin (%)	'22E 순부채/ EBITDA (%)	'22E ROE (%)
엑슨 모빌 (통합 석유)	XOM	341,310	4.41	4.56	54.0	8.6	20.0	58.0	15.9
EOG 리소시스 (세일 E&P)	EOG	66,068	4.30	4.51	46.7	6.7	61.0	(24.3)	24.5
쉐브론 (통합 석유)	CVX	261,028	4.13	4.34	54.7	5.5	27.3	32.6	13.3
코테라 에너지 (세일 E&P)	CTRA	18,647	4.08	3.58	28.4	35.6	77.0	14.0	50.1
인터내셔널 페이퍼 (컨테이너 및 포장 제조)	IP	18,476	4.01	4.29	43.8	3.3	15.8	132.7	18.6
옴니콤 그룹 (광고)	OMC	16,401	3.79	3.90	45.5	2.2	16.4	12.6	36.5
쓰리엠 (다각화 산업)	MMM	96,038	3.68	3.85	58.9	3.8	26.4	126.9	38.5
프랭클린 리소시스 (투자 관리)	BEN	16,148	3.64	3.86	31.8	1.4	29.6	(14.0)	14.6
머크 (대형 제약사)	MRK	207,153	3.45	3.70	38.8	6.9	42.8	54.0	53.1
파카 (상업용 자동차)	PCAR	33,372	3.41	3.77	47.0	9.5	12.3	95.5	19.7
암젠 (생명 공학)	AMGN	128,948	3.33	3.63	42.8	4.0	57.5	147.3	113.5
브리스톨 마이어스 스큅 (대형 제약사)	BMY	143,833	3.27	3.45	27.1	2.1	50.1	67.3	44.2
인베스코 (투자 관리)	IVZ	10,257	3.26	3.46	24.5	8.4	32.3	12.1	10.8
파이어니어 내추럴 리소시스 (세일 E&P)	PXD	54,559	3.20	2.78	34.1	32.0	76.6	12.4	24.2
인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니스 (광고)	IPG	14,211	3.16	3.29	44.0	3.9	18.6	26.7	29.3
T.로우 프라이스 (투자 관리)	TROW	35,950	3.13	3.44	40.1	3.1	47.2	(34.0)	31.1
다든 레스터런츠 (외식)	DRI	17,990	3.13	3.33	58.0	19.7	16.5	(3.8)	35.7
록히드 마틴 (방산)	LMT	105,483	2.95	3.19	43.0	0.3	15.3	87.9	66.0
해즈브로 (완구)	HAS	13,178	2.93	3.04	52.1	5.2	20.7	177.5	21.4
태피스트리 (의류)	TPR	10,761	2.74	3.07	30.6	9.3	22.8	(10.1)	31.0

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준, S&P500과 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 성장성이 보이고 있는 스몰캡 종목 스크리닝

종목 명 (산업명)	티커	시가총액	'21E~'23E 매출액 CAGR	'22E EBITDA Margin	'22E 순부채/ EBITDA	'22E PER	'23E PER	'22E EV/EBITDA	'23E EV/EBITDA
		(백만달러)	(%)	(%)	(%)	(배)	(배)	(배)	(배)
Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc (전자 상거래)	LVLU	358	26.4	10.1	(85.2)	15.3	11.3	12.0	8.8
Thorne HealthTech Inc (헬스케어 서비스)	THRN	273	35.6	10.3	n/a	17.6	7.8	n/a	n/a
Upstart Holdings Inc (소비자 금융)	UPST	8,670	41.1	21.3	n/a	46.0	40.6	n/a	n/a
Agiliti Inc (헬스케어 서비스)	AGTI	2,418	13.1	26.1	402.6	25.4	18.8	11.8	10.8
Avita Medical Inc (의료 장비)	RCEL	235	19.9	(80.4)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
indie Semiconductor Inc (자동차 부품)	INDI	1,204	123.5	(53.4)	264.3	n/a	n/a	n/a	n/a
Montrose Environmental Group Inc (엔지니어링 서비스)	MEG	1,311	(3.3)	16.4	97.7	404.2	129.6	21.2	17.9
European Wax Center Inc (개인관리 서비스)	EWCZ	1,602	12.3	35.3	120.4	47.2	39.3	24.1	n/a
Shockwave Medical Inc (의료 기기)	SWAV	5,392	43.3	17.1	n/a	118.7	72.0	n/a	n/a
Hydrofarm Holdings Group Inc (농기계)	HYFM	861	23.4	13.1	(52.3)	21.0	14.3	10.5	8.0
DigitalOcean Holdings Inc (소프트웨어)	DOCN	6,237	31.2	31.0	(364.6)	105.8	58.6	33.1	22.9
코젠티 커뮤니케이션스 홀딩스 (통신)	CCOI	3,048	5.7	39.5	359.5	57.8	44.1	16.1	15.1
Sunnova Energy International Inc (태양광)	NOVA	2,136	40.3	36.2	3413.7	n/a	n/a	54.0	38.8
Progyny Inc (헬스케어 서비스)	PGNY	3,536	45.6	14.8	(226.7)	57.9	33.4	29.4	19.1
E2open Parent Holdings Inc (소프트웨어)	ETWO	2,845	37.3	0.0	n/a	55.2	42.3		17.9
렌딩트리 (소비자 금융)	TREE	1,740	11.6	13.8	215.6	41.0	21.1	12.4	9.0
RxSight Inc (의료 기기)	RXST	320	88.8	(137.6)	26.5	n/a	n/a	n/a	n/a
Duck Creek Technologies Inc (소프트웨어)	DCT	3,394	15.9	6.6	1551.2	302.2	194.6	186.4	132.4
프레시펫 (반려동물)	FRPT	3,972	31.1	11.3	350.7	n/a	203.4	66.4	40.7
마젤란 헬스 (관리 의료)	MGLN	2,501	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

주: 미국 시간 2022.2.2 종가 기준, S&P500 과 나스닥 100 지수 외 구성 종목 중 선정
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
매케슨	MCK US	2022-02-03	장전	Q3 22	n/a	66,715	n/a	5.43
메트라이프	MET US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	18,102	n/a	1.47
아발론베이 커뮤니티	AVB US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	598	n/a	2.25
에섹스 프로파티 트러스트	ESS US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	368	n/a	3.22
얼라인 테크놀로지	ALGN US	2022-02-03	06:00	Q4 21	n/a	1,023	n/a	2.73
링컨 내셔널	LNC US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	4,680	n/a	1.90
메타 플랫폼스	FB US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	33,433	n/a	3.84
홀로직	HOLX US	2022-02-03	장전	Q1 22	n/a	1,193	n/a	1.26
글로브 라이프	GL US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	1,282	n/a	1.76
코그니전트 테크놀로지 솔루션	CTSH US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	4,777	n/a	1.04
미드아메리카 아파트 커뮤니티스	MAA US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	462	n/a	1.86
포춘 브랜즈 홈 & 시큐리티	FBHS US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	1,926	n/a	1.29
Corteva Inc	CTVA US	2022-02-03	장전	Q4 21	n/a	3,441	n/a	0.08
코보	QRVO US	2022-02-03	06:00	Q3 22	n/a	1,107	n/a	2.76
퀄컴	QCOM US	2022-02-03	장전	Q1 22	n/a	10,445	n/a	3.00
애플렉	AFL US	2022-02-03	06:05	Q4 21	n/a	5,212	n/a	1.27
T-모바일 US	TMUS US	2022-02-03	06:05	Q4 21	n/a	21,121	n/a	0.12
올스테이트	ALL US	2022-02-03	06:15	Q4 21	n/a	11,667	n/a	2.80
DXC 테크놀로지	DXC US	2022-02-03	06:15	Q3 22	n/a	4,095	n/a	0.91
에스티 로더	EL US	2022-02-03	장후	Q2 22	n/a	5,488	n/a	2.62

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
엑셀론	EXC US	2022-02-03	n/a	Q4 21	n/a	6,405	n/a	0.83
머크	MRK US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	13,125	n/a	1.53
웨스트록	WRK US	2022-02-03	장후	Q1 22	n/a	4,951	n/a	0.64
벡톤 디킨슨	BDO US	2022-02-03	20:00	Q1 22	n/a	4,764	n/a	2.85
카디널 헬스	CAH US	2022-02-03	장후	Q2 22	n/a	45,343	n/a	1.25
코노코필립스	COP US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	13,233	n/a	2.18
인터컨티넨털 익스체인지	ICE US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	1,816	n/a	1.32
커민스	CMI US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	5,803	n/a	3.19
아메텍	AME US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	1,468	n/a	1.30
아비오메드	ABMD US	2022-02-03	장후	Q3 22	n/a	253	n/a	0.96
허니웰 인터내셔널	HON US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	8,713	n/a	2.07
스냅-온	SNA US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	1,096	n/a	3.69
일라이 릴리	LLY US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	7,753	n/a	2.48
퀘스트 다이아그노스틱 스	DGX US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	2,666	n/a	3.18
허쉬	HSY US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	2,262	n/a	1.61
CMS 에너지	CMS US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	1,676	n/a	0.44
포티브	FTV US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	1,437	n/a	0.78
바이오젠	BIIB US	2022-02-03	장후	Q4 21	n/a	2,622	n/a	3.39
파커-하니핀	PH US	2022-02-03	장후	Q2 22	n/a	3,735	n/a	3.91
시그나	CI US	2022-02-03	20:30	Q4 21	n/a	43,968	n/a	4.71

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

| 실적 발표 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
자일럼/NY	XYL US	2022-02-03	20:55	Q4 21	n/a	1,310	n/a	0.61
WEC 에너지 그룹	WEC US	2022-02-03	21:00	Q4 21	n/a	1,743	n/a	0.68
펜 내셔널 게이밍	PENN US	2022-02-03	21:00	Q4 21	n/a	1,512	n/a	0.53
그레인저	GWW US	2022-02-03	22:00	Q4 21	n/a	3,263	n/a	5.17
풀로 랄프 로렌	RL US	2022-02-03	22:00	Q3 22	n/a	1,646	n/a	2.18
일리노이 툴 웍스	ITW US	2022-02-03	22:00	Q4 21	n/a	3,532	n/a	1.89
액티비전 블리자드	ATVI US	2022-02-04	장전	Q4 21	n/a	2,658	n/a	1.31
푸르덴셜 파이낸셜 하트포드	PRU US	2022-02-04	장전	Q4 21	n/a	14,703	n/a	2.36
파이낸셜 서비스 그	HIG US	2022-02-04	장전	Q4 21	n/a	5,290	n/a	1.51
포티넷	FTNT US	2022-02-04	장전	Q4 21	n/a	962	n/a	1.15
스카이웍스 솔루션스	SWKS US	2022-02-04	장전	Q1 22	n/a	1,508	n/a	3.12
아마존 닷컴	AMZN US	2022-02-04	장전	Q4 21	n/a	137,866	n/a	3.89
뉴스 코퍼레이션	NWSA US	2022-02-04	장전	Q2 22	n/a	2,639	n/a	0.33
노턴라이프락	NLOK US	2022-02-04	장전	Q3 22	n/a	702	n/a	0.44
マイ크로칩 테크놀러지	MCHP US	2022-02-04	장전	Q3 22	n/a	1,745	n/a	1.17
포드 모터 컴퍼니	F US	2022-02-04	06:05	Q4 21	n/a	34,791	n/a	0.45
크로락스	CLX US	2022-02-04	06:15	Q2 22	n/a	1,672	n/a	0.84
원 리조츠	WYNN US	2022-02-04	n/a	Q4 21	n/a	997	n/a	(1.25)
에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	APD US	2022-02-04	장후	Q1 22	n/a	2,717	n/a	2.51
Aon PLC	AON US	2022-02-04	20:00	Q4 21	n/a	3,152	n/a	3.33

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

| 실적 발표 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
Cboe 글로벌 마케츠	CBOE US	2022-02-04	장후	Q4 21	n/a	389	n/a	1.54
리제네론 파마수티컬스	REGN US	2022-02-04	장후	Q4 21	n/a	4,511	n/a	19.76
이튼	ETN US	2022-02-04	장후	Q4 21	n/a	4,899	n/a	1.72
로얄 캐리비안 크루지스	RCL US	2022-02-04	장후	Q4 21	n/a	1,116	n/a	(3.77)
브리스톨 마이어스 스냅	BMY US	2022-02-04	장후	Q4 21	n/a	12,047	n/a	1.79
해즈브로	HAS US	2022-02-07	n/a	Q4 21	n/a	1,872	n/a	0.90
타이슨 푸드	TSN US	2022-02-07	장후	Q1 22	n/a	12,214	n/a	1.92
로우스	L US	2022-02-07	장후	Q4 21	n/a	-	n/a	-
짐머 바이오멘 헐딩스	ZBH US	2022-02-07	20:30	Q4 21	n/a	2,070	n/a	1.98
사이먼 프로퍼티 그룹	SPG US	2022-02-08	장전	Q4 21	n/a	1,284	n/a	2.90
프린시플 파이낸셜 그룹	PFG US	2022-02-08	장전	Q4 21	n/a	3,914	n/a	1.66
테이크-투 인터랙티브 소프트웨	TTWO US	2022-02-08	장전	Q3 22	n/a	871	n/a	1.13
암젠	AMGN US	2022-02-08	06:00	Q4 21	n/a	6,872	n/a	4.07
화이자	PFE US	2022-02-08	장후	Q4 21	n/a	24,181	n/a	0.88
파이서브	FISV US	2022-02-08	정후	Q4 21	n/a	4,029	n/a	1.56
매스코	MAS US	2022-02-08	장후	Q4 21	n/a	1,948	n/a	0.69
센틴	CNC US	2022-02-08	20:00	Q4 21	n/a	32,524	n/a	0.97
제이콥스 엔지니어링 그룹	J US	2022-02-08	장후	Q1 22	n/a	3,641	n/a	1.59
시스코	SYY US	2022-02-08	장후	Q2 22	n/a	15,932	n/a	0.71
Carrier Global Corp	CARR US	2022-02-08	장후	Q4 21	n/a	4,826	n/a	0.39

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

| 실적 발표 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
가트너	IT US	2022-02-08	장후	Q4 21	n/a	1,249	n/a	2.42
듀폰 드 느무르	DD US	2022-02-08	장후	Q4 21	n/a	4,004	n/a	0.98
S&P 글로벌	SPGI US	2022-02-08	장후	Q4 21	n/a	2,052	n/a	3.13
트랜스다임 그룹	TDG US	2022-02-08	장후	Q1 22	n/a	1,233	n/a	3.10
인사이트	INCY US	2022-02-08	21:00	Q4 21	n/a	804	n/a	0.89
FMC	FMC US	2022-02-09	장전	Q4 21	n/a	1,373	n/a	2.01
애트모스 에너지	ATO US	2022-02-09	장전	Q1 22	n/a	1,021	n/a	1.85
헬스피크 프로퍼티스	PEAK US	2022-02-09	장전	Q4 21	n/a	487	n/a	0.40
어슈어런트	AIZ US	2022-02-09	장전	Q4 21	n/a	2,577	n/a	2.31
UDR	UDR US	2022-02-09	장전	Q4 21	n/a	338	n/a	0.54
페이콤 소프트웨어	PAYC US	2022-02-09	장전	Q4 21	n/a	276	n/a	1.08
잭 헨리 & 어소시에이츠	JKHY US	2022-02-09	장전	Q2 22	n/a	468	n/a	1.12
인페이즈 에너지	ENPH US	2022-02-09	장전	Q4 21	n/a	402	n/a	0.61
STERIS PLC	STE US	2022-02-09	장전	Q3 22	n/a	1,196	n/a	1.97
플리트코어 테크놀로지스	FLT US	2022-02-09	장전	Q4 21	n/a	767	n/a	3.59
치포틀레 멕시칸 그릴	CMG US	2022-02-09	06:10	Q4 21	n/a	1,958	n/a	5.32
CME 그룹	CME US	2022-02-09	장후	Q4 21	n/a	1,167	n/a	1.64

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 실적 발표 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
폭스	FOXA US	2022-02-09	22:00	Q2 22	n/a	4,252	n/a	0.04
루멘 테크놀로지스	LUMN US	2022-02-10	장전	Q4 21	n/a	4,862	n/a	0.51
월트디즈니	DIS US	2022-02-10	장전	Q1 22	n/a	20,845	n/a	0.60
MGM 리조츠 인터내셔널	MGM US	2022-02-10	장전	Q4 21	n/a	2,788	n/a	0.00
시젠	SGEN US	2022-02-10	장전	Q4 21	n/a	405	n/a	(0.81)
세리디언 HCM 홀딩	CDAY US	2022-02-10	장전	Q4 21	n/a	275	n/a	0.03
트림블	TRMB US	2022-02-10	장전	Q4 21	n/a	895	n/a	0.63
에퀴팩스	EFX US	2022-02-10	장전	Q4 21	n/a	1,245	n/a	1.79
모토로라 솔루션스	MSI US	2022-02-10	장전	Q4 21	n/a	2,328	n/a	2.74
오레일리 오토모티브	ORLY US	2022-02-10	06:30	Q4 21	n/a	3,093	n/a	6.01
아이큐비아 홀딩스	IQV US	2022-02-10	n/a	Q4 21	n/a	3,589	n/a	2.43
인터넷 플레이어스 & 프레그	IFF US	2022-02-10	n/a	Q4 21	n/a	2,943	n/a	1.04
서너	CERN US	2022-02-10	n/a	Q4 21	n/a	1,487	n/a	0.88
킴코 리얼티	KIM US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	378	n/a	0.37
태피스트리	TPR US	2022-02-10	장후	Q2 22	n/a	1,990	n/a	1.19
펩시코	PEP US	2022-02-10	20:00	Q4 21	n/a	24,230	n/a	1.52
현팅턴 잉글스 인더스트리즈	HII US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	2,658	n/a	2.99

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

| 실적 발표 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	일정	시간	회기	실제 매출 (백만달러)	예상 매출 (백만달러)	실제 EPS (달러)	예상 EPS (달러)
래버리토리 코퍼레이션	LH US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	3,929	n/a	5.88
코카콜라	KO US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	8,929	n/a	0.41
무디스	MCO US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	1,499	n/a	2.39
DTE 에너지	DTE US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	2,764	n/a	0.96
지브라 테크놀로지스	ZBRA US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	1,458	n/a	4.40
마틴 마리에타 머터리얼스	MLM US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	1,439	n/a	2.92
글로벌 페이먼츠	GPN US	2022-02-10	장후	Q4 21	n/a	1,977	n/a	2.13
듀크 에너지	DUK US	2022-02-10	21:00	Q4 21	n/a	6,215	n/a	0.96
켈로그	K US	2022-02-10	22:00	Q4 21	n/a	3,390	n/a	0.80

주: S&P500, 나스닥 100 종목만 포함

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

| 배당락 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	배당락일	지급일
브라운 & 브라운	BRO US	2022-02-03	2022-02-16
J.B. 헌트 트랜스포트 서비스	JBHT US	2022-02-03	2022-02-18
코스트코 홀세일	COST US	2022-02-03	2022-02-18
노퍽서던	NSC US	2022-02-03	2022-02-21
하우멘 에어로스페이스	HWM US	2022-02-03	2022-02-25
웰스파고 & 컴퍼니	WFC US	2022-02-03	2022-03-01
램 웨스턴 홀딩스	LW US	2022-02-03	2022-03-04
애플	AAPL US	2022-02-04	2022-02-10
자일링스	XLNX US	2022-02-04	2022-02-14
베이커 휴즈	BKR US	2022-02-04	2022-02-18
씨티그룹	C US	2022-02-04	2022-02-25
퍼스트에너지	FE US	2022-02-04	2022-03-01
인텔	INTC US	2022-02-04	2022-03-01
나이소스	NI US	2022-02-07	2022-02-18
파카	PCAR US	2022-02-07	2022-03-01
아메리칸 워터 웍스	AWK US	2022-02-07	2022-03-01
아처-대니얼스-미들랜드	ADM US	2022-02-07	2022-03-01
메트라이프	MET US	2022-02-07	2022-03-14
컨스텔레이션 브랜즈	STZ US	2022-02-08	2022-02-23
마켓액세스 홀딩스	MKTX US	2022-02-08	2022-02-23

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

| 배당락 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	배당락일	지급일
솔럽버거	SLB US	2022-02-08	2022-04-07
잉가솔랜드	IR US	2022-02-09	2022-03-18
싱크로니 파이낸셜	SYF US	2022-02-09	2022-02-17
TJX 컴퓨터스	TJX US	2022-02-09	2022-03-03
아메리칸 일렉트릭 파워	AEP US	2022-02-09	2022-03-10
롤린스	ROL US	2022-02-09	2022-03-10
엑슨 모빌	XOM US	2022-02-09	2022-03-10
S&P 글로벌	SPGI US	2022-02-09	2022-03-10
레스메드	RMD US	2022-02-09	2022-03-17
웨스팅하우스 에어 브레이크 테	WAB US	2022-02-10	2022-02-25
아메리소스버겐	ABC US	2022-02-10	2022-03-07
매스코	MAS US	2022-02-10	2022-02-28
에머슨 일렉트릭	EMR US	2022-02-10	2022-03-10
염! 브랜즈	YUM US	2022-02-10	2022-03-11
Otis Worldwide Corp	OTIS US	2022-02-10	2022-03-10
쓰리엠	MMM US	2022-02-10	2022-03-12
코노코필립스	COP US	2022-02-10	2022-03-01
헬스피크 프로퍼티스	PEAK US	2022-02-10	2022-02-22
웨스트록	WRK US	2022-02-10	2022-02-23
스타벅스	SBUX US	2022-02-10	2022-02-25

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

| 배당락 일정(22/02/03~22/02/10)

종목명	티커	배당락일	지급일
시리우스 XM 홀딩스	SIRI US	2022-02-10	2022-02-25
찰스 슈왑	SCHW US	2022-02-10	2022-02-25
바이오-테크네	TECH US	2022-02-10	2022-02-25
CMS 에너지	CMS US	2022-02-10	2022-02-28
아메리프라이즈 파이낸셜	AMP US	2022-02-10	2022-02-28
트루이스트 파이낸셜	TFC US	2022-02-10	2022-03-01
J.M. 스머커	SJM US	2022-02-10	2022-03-01
엔터지	ETR US	2022-02-10	2022-03-01
비자	V US	2022-02-10	2022-03-01
파커-하니핀	PH US	2022-02-10	2022-03-04
인터내셔널 비즈니스 머신스	IBM US	2022-02-10	2022-03-10

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

| 경제 캘린더(22/01/24~22/02/11)

시간	이벤트	발표	예측	이전
2022-01-24(월)				
09:45	제조업 구매관리자지수 (1 월)	55.0	56.7	57.7
09:45	서비스 구매관리자지수 (1 월)	50.9	55.0	57.6
2022-01-25(화)				
09:00	주택가격지수 MoM (11 월)	1.1%	1.1%	1.1%
09:00	20 대 도시 주택가격지수 MoM (11 월)	1.0%	-	0.8%
10:00	CB 소비자신뢰지수 (1 월)	113.8	111.8	115.2
10:00	리치몬드 제조업지수 (1 월)	8	14	16
2022-01-26(수)				
08:30	상품무역수지 (12 월)	-100.96B	-96.10B	-98.04B
08:30	자동차 제외 소매재고 (12 월)	3.6%	-	1.2%
10:00	신규 주택판매 MoM (12 월)	11.9%	-	11.7%
14:00	연방공개시장위원회 성명서	-	-	-
14:00	금리결정	0.25%	0.25%	0.25%
2022-01-27(목)				
08:30	근원 내구재수주 MoM (12 월)	0.4%	0.4%	1.1%
08:30	GDP QoQ (4 분기)	6.9%	5.5%	2.3%
08:30	GDP 물가지수 QoQ (4 분기)	7.0%	6.0%	5.9%
08:30	신규 실업수당청구건수	260K	260K	290K
10:00	잠정주택매매 MoM (12 월)	-3.8%	-0.2%	-2.3%

자료: Investing.com, 키움증권 리서치

시간	이벤트	발표	예측	이전
2022-01-28(금)				
08:30	개인소비지출 물가지수 MoM (12 월)	0.4%	-	0.6%
08:30	개인지출 MoM (12 월)	-0.6%	-0.6%	0.4%
10:00	미시간대 소비자심리지수 (1 월)	67.2	68.7	70.6
2022-02-01(화)				
09:45	제조업 구매관리자지수 (1 월)	55.5	55.0	57.7
10:00	ISM 제조업고용지수 (1 월)	54.5	53.5	53.9
10:00	ISM 제조업구매자지수 (1 월)	57.6	57.5	58.8
10:00	미국 노동부 JOLTs (12 월)	10.925M	10.3M	10.775M
16:30	미국 석유협회 주간 원유재고	-1.645M	1.833M	-0.872M
2022-02-02(수)				
05:00	OPEC 회의	-	-	-
08:15	ADP 비농업부문 고용변화 (1 월)	-301K	207K	776K
10:30	원유재고	-1.046M	1.525M	2.377M
2022-02-03(목)				
08:30	신규 실업수당청구건수	-	245K	260K
08:30	비농업부문 생산성 QoQ (4 분기)	-	3.2%	-5.2%
09:45	마켓 종합 구매관리자지수 (1 월)	-	-	50.8
09:45	서비스 구매관리자지수 (1 월)	-	50.9	50.9
10:00	ISM 비제조업구매자지수 (1 월)	-	59.5	62.3
10:00	ISM 비제조업고용지수 (1 월)	-	-	54.7

자료: Investing.com, 키움증권 리서치

시간	이벤트	발표	예측	이전
2022-02-04(금)				
08:30	평균시간당소득 MoM (1 월)	-	0.5%	0.6%
08:30	비농업고용지수 (1 월)	-	150K	199K
08:30	생산활동참여지수 (1 월)	-	-	61.9%
08:30	실업률 (1 월)	-	3.9%	3.9%
2022-02-08(화)				
08:30	무역수지 (12 월)	-	-82.9B	-80.2B
2022-02-10(목)				
07:00	OPEC 월간 보고서	-	-	-
08:30	소비자물가지수 MoM (1 월)	-	0.4%	0.5%
14:00	연방재정수지 (1 월)	-	-25.0B	-21.0B
2022-02-11(금)				
10:00	미시간대 소비자심리지수 (2 월)	-	67.6	67.2

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 일제의 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.