

‘테마’스터 (‘THEMA’ster)

Meritz Global Investment Themes Weekly



meritz 메리츠증권
글로벌 산업-테마
Analyst 경은수
02. 6454-4887
esjung@meritz.co.kr

Weekly Top 10 Trends

Comment

- 지난주 미국 증시는 S&P 500 +6.2%, 나스닥 +8.2% 기록(YTD: -6.4%, -11.2%). IT 기술주 위주 강한 저가 매수세 유입 기인 - 52주 신고가 상위 업종: 1) 제약바이오, 2) 금융/보험
- 상승률 Top 3 종목: 1) Gitlab: 동사는 S/W 개발 협업 플랫폼 업체. 지난주 4Q21 실적 발표를 통해 강한 외형 성장(+69% YoY) 및 순수실 규모 축소 시현. 올해 기이던스 또한 시장 예상치를 상회. 2) Shopify: 중국 일부 지역 락다운 영향으로 이커머스 섹터 상승 수혜. 그러나 주말, 관련 우려 일부 해소로 지난주 금요일(18일) 장 마감 후 -9% 기록 중. 3) dLocal: 동사는 우루과이 페테크 유니콘 회사. 지난주 4Q21 어닝 서프라이즈 기록(매출액 +120%/EPS +100% YoY)
- 국내 투자자 해외 순매수 Top 3 종목: 1) Tesla, 2) Apple, 3) Amazon. 전기차, 테크(메타버스) 관련 종목 순매수 상위 지속. 쿠팡 Top 5 신규 진입
- 주요 검색 키워드는 Elden Ring: 일본 카도가와 개발, 2월 출시 액션 롤플레이 비디오 게임. 카도가와 주가는 1개월새 약 23% 상승
- 금주 예정 주요 IPO는 RF Acquisition (RFACU US): 중국 내 IT S/W 관련 업체 인수합병 예정 스팩

Stock Trend Top 10

#	미국 상승률 Top 10	(% WoW)	52주 신고가 Top 10	(업종)	Reddit 언급 Top 10	(# WoW)	해외 순매수 Top 10	(# WoW)
1	Gitlab	76.9	Berkshire Hathaway	금융	GameStop	-	Tesla	new
2	Shopify	43.3	Unitedhealth Group	의료/보험	Mullen Automotive	-	Apple	+6
3	dLocal	42.6	Abbvie	제약바이오	Tesla	+2	Amazon	+7
4	Pagseguro Digital	41.6	Eli Lilly	제약바이오	AMC Entertainment	-1	Alphabet	-3
5	Turquoise Hill Resources	40.6	Bristol-Myers Squibb	제약바이오	Goldman Sachs	+1	Coupang	+30
6	Monday.com	39.7	Deere	산업재	Meta Platforms	+4	Lucid Group	new
7	Nielsen	39.6	Anthem	의료/보험	Vinco Ventures	+16	Rivian Automotive	-4
8	Block	38.0	Chubb	금융	Alibaba	-	Unity Software	+9
9	Avis Budget Group	36.1	Centene	의료/보험	TravelCenters of America	+19	Roblox	-2
10	Bumble	33.8	Mckesson	제약바이오	AMD	+3	Upstart	+24

주: NYSE, NASDAQ 시총 50억달러 이상, ADR 제외. 52주 신고가는 S&P 500 종목 시총 기준
출처: Bloomberg

주: ETF 제외, # WoW는 전주 50위 랭킹 대비
출처: Reddit

주: ETF 제외, # WoW는 전주 50위 랭킹 대비
출처: 한국예탁결제원

Search Keyword Top 10

#	급상승 검색어	(% MoM)	카테고리	개요
1	Winter Paralympics	4,000	국제	베이징 패럴림픽 관련
2	Elden Ring	2,850	생활/문화	일본 카도가와 개발 액션 롤플레이 게임
3	NCAA Bracket	2,700	스포츠	남자 농구 토너먼트
4	Zelensky	2,600	국제	우크라이나 現 대통령
5	Scott Hall	2,050	스포츠	유명 프로 레슬러 별세
6	William Hurt	2,050	생활/문화	유명 배우 별세
7	March Madness	1,300	스포츠	남자 농구 토너먼트
8	Turning Red	1,250	생활/문화	2월 개봉 미국 코미디 애니메이션 영화
9	Jussie Smollett	900	생활/문화	유명 배우 겸 가수 석방
10	Vladimir Putin	750	국제	우크라이나-러시아 전쟁 관련

주: Google Trend 과거 30일 데이터, 미국 기준
출처: Google

IPO Filing Top 10

#	기업명 (티커)	거래소	공모액	신고일	섹터	개요
1	ClimateRock (CLRCU)	NASDAQ	\$86,250,000	3/14(월)	SPAC	OECD 국가 내 환경 관련 업체 인수합병 예정 스팩
2	Planet Image Intl. (PLAIM)	NYSE	\$34,500,000	3/16(수)	제조	중국 프린터 카트리지 제조 업체
3	Israel Acquisitions (ISRLU)	NASDAQ	\$230,000,000	3/17(목)	SPAC	이스라엘 내 고성장 IT 업체 인수합병 예정 스팩
4	RF Acquisition (RFACU)	NASDAQ	\$115,000,000	3/24(목)	상장 SPAC	중국 내 IT S/W 관련 업체 인수합병 예정 스팩
5						
6						
7						
8						
9						
10						

주: 지난주 NYSE, NASDAQ 상장 신고서 제출/수정 상위 업체. 음영은 금주 상장 예정 업체 리스트
출처: NYSE, NASDAQ

Weekly Top 10 Stocks

2022년 3월 21일 (월)

'테마'스터 ('THEMA' ster)

	#	종목명	티커	섹터	시가총액 (십억달러)	절대수익률 (%)							12MF Valuation (배, %)					
						1W	1M	3M	6M	YTD	vs. 52W High	vs. 52W Low	PER	EPSG	PBR	ROE	PSR	EV/EBITDA
미국 상승률 Top 10 	1	Gitlab	GTLB US	소프트웨어	9.2	76.9	2.5	-33.8	#N/A N/A	-27.8	-54.2	104.0	N/A	적지	15.3	-20.1	22.5	N/A
	2	Shopify	SHOP US	인터넷	87.8	43.3	18.7	-43.1	-45.7	-43.4	-55.8	52.9	208.7	N/A	8.7	1.9	13.9	155.8
	3	dLocal	DLO US	IT	10.3	42.6	10.4	1.9	-44.3	-2.4	-52.6	56.8	78.2	83.2	24.0	37.8	23.8	62.8
	4	Pagseguro Digital	PAGS US	금융	5.9	41.6	13.5	-30.2	-67.9	-31.9	-71.0	51.8	20.2	23.1	2.7	13.5	2.8	9.0
	5	Turquoise Hill Resources	TRQ US	채광	5.7	40.6	38.6	78.8	99.5	72.1	-3.3	190.4	33.9	흑전	0.6	0.6	4.0	14.9
	6	Monday.com	MNDY US	소프트웨어	7.7	39.7	-12.5	-45.3	-53.6	-44.8	-62.0	50.8	N/A	적지	14.7	-25.1	15.6	N/A
	7	Nielsen	NLSN US	IT	8.8	39.6	41.2	21.4	26.6	19.2	-14.0	52.6	12.8	-28.6	2.4	19.9	2.4	9.1
	8	Block	SQ US	인터넷	81.6	38.0	43.9	-17.5	-44.0	-12.9	-51.4	70.0	103.3	356.9	17.4	12.8	4.2	88.3
	9	Avis Budget Group	CAR US	렌터카	15.2	36.1	76.5	25.6	200.9	36.5	-48.1	350.4	13.3	6.6	23.0	888.0	1.5	15.5
	10	Bumble	BMLB US	인터넷	5.4	33.8	14.9	-16.4	-45.7	-14.5	-58.3	87.9	97.6	-79.9	1.7	2.8	5.6	22.0
52주 신고가 Top 10 	1	Berkshire Hathaway	BRK/B US	금융	756.2	4.8	8.8	16.8	25.3	14.5	-1.3	38.7	26.7	N/A	1.4	5.3	2.5	N/A
	2	Unitedhealth Group	USH US	의료/보험	476.2	4.8	8.2	3.9	22.7	0.8	-0.9	40.5	22.9	22.4	5.5	25.8	1.5	16.3
	3	Abbvie	ABBV US	제약바이오	281.6	6.8	10.5	22.5	48.6	17.6	-0.2	56.0	11.5	114.6	9.0	102.0	4.7	10.6
	4	Eli Lilly	LLY US	제약바이오	273.9	8.0	19.7	8.6	25.0	4.1	-1.3	61.1	32.7	43.5	22.3	74.9	9.6	27.7
	5	Bristol-Myers Squibb	BMY US	제약바이오	154.8	3.1	5.1	15.6	17.7	13.9	0.0	33.4	9.0	151.8	3.3	38.2	3.3	7.9
	6	Deere	DE US	산업재	126.7	6.1	11.9	18.1	22.6	20.5	-0.4	28.9	17.8	28.6	6.8	41.9	2.6	13.5
	7	Anthem	ANTM US	의료/보험	115.3	2.7	7.1	7.1	26.1	3.1	-0.8	38.4	16.5	17.7	2.7	17.6	0.7	10.2
	8	Chubb	CB US	금융	90.2	5.2	3.3	13.0	20.3	9.4	-0.3	36.4	14.0	-21.3	1.4	10.5	2.1	N/A
	9	Centene	CNC US	의료/보험	51.1	5.2	6.9	5.7	39.1	6.5	-0.6	47.9	15.8	145.2	1.7	11.4	0.4	9.9
	10	Mckesson	MCK US	제약바이오	44.8	6.3	10.4	26.7	48.7	20.3	-0.2	65.8	12.6	166.7	N/A	-355.9	0.2	9.5
레딧 언급 Top 10 	1	GameStop	GME US	소매	6.9	-2.0	-25.3	-42.6	-52.2	-38.8	-73.7	17.0	N/A	적지	N/A	N/A	1.1	N/A
	2	Mullen Automotive	MULN US	전기차	0.5	114.8	362.5	-49.2	-64.8	-44.6	-81.8	457.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	3	Tesla	TSLA US	전기차	935.7	13.8	5.6	-3.5	22.5	-14.3	-27.2	65.5	82.4	126.6	21.9	28.4	10.9	46.8
	4	AMC Entertainment	AMC US	엔터테인먼트	8.2	10.5	-11.7	-47.9	-59.3	-41.9	-78.2	90.1	N/A	적지	N/A	22.5	1.7	29.8
	5	Goldman Sachs	GS US	은행	121.8	5.6	-0.2	-9.2	-8.1	-9.7	-19.0	8.7	8.5	-31.6	1.1	13.6	2.5	7.6
	6	Meta Platforms	FB US	인터넷	589.3	15.4	5.0	-35.2	-39.4	-35.6	-43.7	16.5	15.3	2.8	3.9	25.6	4.3	8.9
	7	Vinco Ventures	BBIG US	투자	0.3	15.9	-22.0	-23.5	-63.4	4.2	-80.1	27.8	N/A	적지	N/A	N/A	N/A	N/A
	8	Alibaba	BABA US	인터넷	293.6	24.9	-9.0	-11.9	-27.9	-8.8	-55.9	47.8	14.3	104.7	2.6	10.6	2.1	8.9
	9	TravelCenters of America	TA US	여행	0.7	11.2	11.2	-13.1	1.4	-12.9	-30.4	86.5	18.7	-41.7	N/A	9.3	0.1	3.1
	10	AMD	AMD US	반도체	184.6	8.8	-0.3	-21.3	10.3	-21.2	-31.0	56.5	27.8	58.8	14.5	53.7	8.2	24.6
해외 순매수 Top 10 	1	Tesla	TSLA US	전기차	935.7	13.8	5.6	-3.5	22.5	-14.3	-27.2	65.5	82.4	126.6	21.9	28.4	10.9	46.8
	2	Apple	AAPL US	IT	2,676.1	6.0	-2.0	-5.2	14.3	-7.7	-10.4	38.0	26.4	3.0	34.4	141.7	6.7	19.5
	3	Amazon	AMZN US	인터넷	1,641.0	10.8	5.7	-5.4	-3.5	-3.3	-14.5	20.7	45.5	11.1	9.1	17.9	3.0	19.2
	4	Alphabet	GOOG US	인터넷	1,804.1	4.8	4.9	-5.1	-2.0	-5.4	-10.1	36.1	21.3	N/A	6.0	27.5	7.0	13.6
	5	Coupang	CPNG US	인터넷	33.8	10.4	-16.3	-35.8	-33.4	-34.5	-61.9	26.0	N/A	적지	22.9	-60.1	1.4	N/A
	6	Lucid Group	LCID US	전기차	42.4	12.0	-3.5	-32.5	-4.3	-32.5	-55.5	59.2	N/A	적지	8.6	-47.9	26.3	N/A
	7	Rivian Automotive	RIVN US	전기차	41.1	19.8	-31.3	-52.9	#N/A N/A	-56.0	-74.6	36.3	N/A	적지	2.9	-30.7	19.3	N/A
	8	Unity Software	U US	소프트웨어	28.6	23.2	-2.0	-33.4	-25.8	-32.1	-53.7	32.9	N/A	적지	13.6	-17.2	18.4	N/A
	9	Roblox	RBLX US	소프트웨어	29.2	26.5	-0.2	-51.6	-37.1	-51.9	-65.0	37.7	N/A	적지	26.3	-59.0	9.4	53.1
	10	Upstart	UPST US	금융	10.5	25.4	-3.5	-16.1	-60.9	-17.1	-68.7	67.0	53.7	적지	17.7	28.4	7.1	38.0

주: 3월 18일 종가. 별류에이션은 블룸버그 컨센서스 기준

메리츠 글로벌 테마 따라잡기

#1 메타버스, 거부할 수 없는 세계 (2021년 7월 26일 발간)

2022년 3월 21일 (월)

'테마'스터 ('THEMA' ster)

Comment

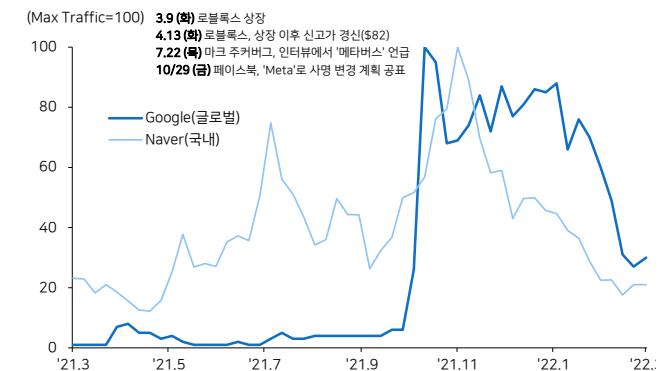
- 지난주 글로벌 메타버스 테마주는 맥크로 이슈 일부 완화로 전 종목 상승. 한국 및 글로벌 '메타버스(Metaverse)' 키워드 검색 트래픽 소폭 반등
- 12/22(수), 국내 4개 운용사 글로벌 메타버스 ETF 동시 상장(삼성, 미래에셋, 한국투자 액티브, KB 패시브)
 - ** 주간수익률(상장 이후): KBSTAR 글로벌메타버스Moorgate +2.5%(-11.4%) / 네비게이터 글로벌메타버스테크액티브 +1.8%(-17.2%) / TIGER 글로벌메타버스액티브 +1.6%(-18.1%) / KODEX 미국메타버스나스닥액티브 +1.4%(-20.3%)
- 향후 페이스북의 메타버스 자체 플랫폼 'Horizon Worlds' 서비스 영역 확장 및 오쿨러스 차기 모델(Quest Pro, Cambria) 출시(1H22E), 애플의 MR HMD(2H22E), AR 글래스(1H23E) 출시에 따른 주가 모멘텀 낙관적 전망 유지. 다만, 맥크로 리스크 해소 및 본업 성장 확인 전 주가 횡보 불가피 판단. 중장기 관점 메타 플랫폼스, 애플, 유니티 소프트웨어 매수 유호

메타버스 관련 국내외 주요 뉴스

- 빅테크 업체들 블록체인 · NFT 같은 '웹 3'에 돈 쏟아붓는다 (한국일보)
<https://bit.ly/3IkV1YI>
- 삼성을 입고 쓰는 시대 온다… 로봇 · 메타버스 사업 공식화 (조선비즈)
<https://bit.ly/3CWOc9I>
- 제일기획, NFT사업 본격 진출 (조선비즈)
<https://bit.ly/3ubX5s8>
- 넷마블에프엔씨-유니티코리아, 메타버스 플랫폼 개발 MOU 체결 (조선비즈)
<https://bit.ly/37BqivG>
- 저커버그 "인스타그램, 가까운 시일 내 NFT 도입" (매일경제)
<https://bit.ly/3N4FW0V>
- NFT '반토막' 속출…투자자들 '한숨' (블록미디어)
<https://bit.ly/3tszUea>
- Mark Zuckerberg talks about his vision for Meta at SXSW (The Ghost Howls)
<https://bit.ly/3uay950>

출처: 각 사, Google

'메타버스(Metaverse)' 검색 트래픽 추이



주: 과거 12개월, 주단위 기준
출처: Google, Naver

추천 종목 수익률 및 Valuation

	종목명	티커	시가총액 (십억달러)	절대수익률 (%)								12MF 베이류에이션 (배, %)					
				vs. 당사 추천일	1W	1M	3M	6M	YTD	vs. 52W High	vs. 52W Low	PER	EPSG	PBR	ROE	PSR	EV/EBITDA
Top-picks	메타 플랫폼스	FB US	589.3	-41.5	15.4	5.0	-35.2	-39.4	-35.6	-43.7	16.5	15.3	2.8	3.9	25.6	4.3	8.9
	애플	AAPL US	2,676.1	10.4	6.0	-2.0	-5.2	14.3	-7.7	-10.4	38.0	26.4	3.0	34.4	141.7	6.7	19.5
	마이크로소프트	MSFT US	2,252.3	3.7	7.3	4.3	-8.2	1.9	-10.7	-14.1	30.5	31.1	3.1	11.8	42.7	11.1	21.7
관심 종목	아마존	AMZN US	1,641.0	-11.8	10.8	5.7	-5.4	-3.5	-3.3	-14.5	20.7	45.5	11.1	9.1	17.9	3.0	19.2
	알파벳	GOOG US	1,804.1	-0.7	4.8	4.9	-5.1	-2.0	-5.4	-10.1	36.1	21.3	12.3	6.0	27.5	7.0	13.6
	엔비디아	NVDA US	664.0	35.3	19.7	11.9	-9.0	24.5	-10.1	-23.6	115.6	45.5	51.5	17.8	42.9	18.8	38.3
	소니	6758 JP	131.5	13.9	7.9	4.5	-8.3	0.7	-14.2	-21.0	24.4	17.7	-7.3	2.3	13.4	1.6	9.3
	닌텐도	7974 JP	66.4	1.9	3.9	3.7	9.8	15.7	13.6	-11.8	27.2	16.7	-15.0	3.5	22.3	4.7	10.2
	로블록스	RBLX US	29.2	-39.4	26.5	-0.2	-51.6	-37.1	-51.9	-65.0	37.7	적지	적지	26.3	-59.0	9.4	53.1
	유니티 소프트웨어	U US	28.6	-7.9	23.2	-2.0	-33.4	-25.8	-32.1	-53.7	32.9	적지	적지	13.6	-17.2	18.4	N/A

주: 3월 18일 종가. 베이류에이션은 블룸버그 컨센서스 기준

출처: Bloomberg

메리츠 글로벌 테마 따라잡기

#2 공정 자동화 & 리오프닝 (2021년 11월 8일 발간)

2022년 3월 21일 (월)

'테마'스터 ('THEMA' ster)

공정 자동화 관련 국내외 주요 뉴스

- 디지털 전환 시대, 사이버위협에 노출된 스마트팩토리 (아주경제)

<https://bit.ly/3MZWU0>

- 스마트팩토리 지키는 OT 보안, 신규 먹거리로 떠올라 (아주경제)

<https://bit.ly/3D17mvD>

- 제조 중소기업 디지털전환 가속화 추진 (대한민국 정책브리핑)

<https://bit.ly/3ItmJ24>

- 조현준 혁성 회장, 스마트팩토리로 '애자일경영' 기반 구축 (월요신문)

<https://bit.ly/36f7Q55>

- 지브라 테크놀로지스, 머신비전 기업 '매트록스 이미징' 인수 (로봇신문)

<https://bit.ly/3CYUNAP>

- Global Smart Factory Market Was Valued USD 168.61 Billion With CAGR of 9.7% By Forecast 2027 (Digital Journal)

<https://bit.ly/3wMrtr>

출처: 각 사, Google

'스마트 팩토리(Smart Factory)' 검색 트래픽 추이

(Max Traffic=100)



주: 과거 12개월, 주단위 기준

출처: Google, Naver

추천 종목 주가 추이

(2020.1.1=100)



주: 3월 18일 종가 기준

출처: Bloomberg

리오프닝 관련 국내외 주요 뉴스

- '무격리 입국' 대세로...세계 곳곳, 성수기 앞두고 빛장 뜬다 (한국경제)

<https://bit.ly/3trfimm>

- 전세계 코로나19 확진자 주말여파 ↓똑...韓, 여전히 확진 1위 (시사포커스)

<https://bit.ly/3tnWQlt>

- 코로나19 백신, 오미크론 하위 변이에도 효과 있다 (아시아경제)

<https://bit.ly/3KZUSh7>

- 한국산 백신 드디어 나오나...SK바사, 영국에 허가 신청 (매일경제)

<https://bit.ly/3qlkw1g>

- 5~11세 307만명 31일부터 자율 접종 (동아일보)

<https://bit.ly/3ubXU4c>

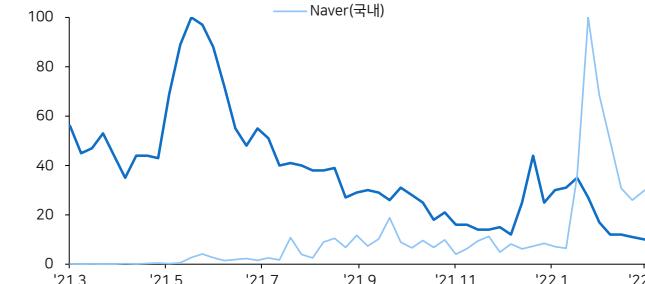
- 코로나19 백신 자재권 면제 잠정 합의...WTO 회원국 동의 남아 (매일경제)

<https://bit.ly/3ux9Lu3>

출처: 각 사, Google

'리오프닝(Reopening)' 검색 트래픽 추이

(Max Traffic=100)



주: 과거 12개월, 주단위 기준

출처: Google, Naver

세부 테마별 수익률 추이

(2020.1.1=100)



주: 당사 선정 각 세부 테마별 7개 종목 평균 수익률, 3월 18일 종가 기준

출처: Bloomberg

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분율을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접 업이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.