

연말을 풍족하게 할 'Hot' IPO가 몰려온다

정용제, CFA yongjei.jeong@miraeasset.com

연말, 기대를 모으는 IPO 줄줄이 대기 12월부터 기대를 모으는 HOT 기업의 IPO가 줄줄이 대기

- 미국은 음식 배달 1위 플랫폼 도어대시 (DASH US)가 상장 서류 제출. 12월 중 유력
- '메타버스'의 대표 주자인 게임 제작&유통 플랫폼 로블록스 (RBLX US)도 유력
- 또한 이커머스 플랫폼 Wish 운영사인 ContextLogic (WISH US)도 상장 예상
- 이외에도 후불 결제 기업 Affirm (AFRM US), 에어비앤비 (ABNB US)도 대기 중
- 중국은 징동의 온라인 헬스케어 플랫폼 JD 헬스 (6618 HK)가 12월 8일로 IPO 확정
- 또한 중국 숏비디오 플랫폼 콰이쇼우 (티커 미정)도 상장 서류 제출 후 IPO 대기 중

신규 IPO 기업에 대한 주가 흐름 최근 IPO 시장 긍정적. 이번 신규 상장 기업들에 대해서도 향후 주가 흐름 긍정적 판단 긍정적 판단

- 최근 Hot IPO는 팔란티어 (PLTR US), 스노우플레이크 (SNOW US), 유니티 (U US)
- 이들은 11/25 종가 기준 공모가 대비 각각 191%, 153%, 164% 상승
- IPO 당일 시초가와 비교시 스노우플레이크는 104%, 유니티는 44% 상승
- 1) 풍부한 유동성, 2) 가파른 실적 성장, 3) 장기 성장 가능성에 따른 리레이팅 때문
- 이와 같은 흐름을 신규 IPO 기업에게도 기대. 아직 공모가 미정이나 리레이팅 예상
- 중국은 기대를 모았던 앗그룹 (6688 HK)의 상장은 연기됐으나 개별 이슈 일뿐
- 고성장하는 온라인 헬스케어와 숏비디오 플랫폼 기반의 신규 IPO 긍정적 판단

도어대시, 로블록스, Wish로 연말 Party 완성

인터넷 관련 신규 IPO 기업 중 도어대시, 로블록스, Wish에 대해 긍정적으로 판단

- 도어대시 3Q20 매출액 8.8억달러 (+268% YoY). 점유율 51% (+16ppt YoY)
- 로블록스 3Q20 매출액 2.4억달러 (+91% YoY). DAU 36백만명 (+97% YoY)
- 위시 3Q20 매출액 6.1억달러 (+33% YoY). MAU 108백만명 (+33% YoY)
- 이들은 대표적인 코로나19 수혜주로서 3Q20까지 실적 성장 가속화
- 코로나19 이후 성장률 둔화 우려는 존재. 다만 장기 고성장 지속 가능성에 무게
- 도어대시는 미국 음식배달 플랫폼의 '로컬 이커머스 플랫폼'화를 선도하는 기업
- 로블록스는 게임 제작 플랫폼 통해 고유의 생태계 확보. '입양하세요'가 대표적
- 위시는 브랜드 가치 미미한 중국 판매자와 연결. 최근 화두인 '발견' 이커머스 대표

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.