

미래에셋증권 Daily

▶ TODAY'S REPORTS

퀀트전략

유명간: Earnings Revision(8월 4주차)

기업분석

테슬라[매수] - 박연주,류영호: AI Day: 커지는 기술 격차

글로벌-E 온라인 (GLBE US) - 정용제: 2Q21 리뷰: 코로나 우려에도
가이던스 상회

주체별 매매동향

KOSPI: 외국인 (-)2,570억원 순매도, 국내기관 (-)162억원 순매도

KOSDAQ: 외국인 (-)666억원 순매도, 국내기관 (+)172억원 순매수

금융시장 주요 지표 I, II

2021. 8. 23 (월)

리서치센터

KOSPI (8/20)	3,060.51P(-37.32P)
KOSDAQ (8/20)	967.90P(-23.25P)
KOSPI200 (8/20)	400.78P(-4.18P)
미국 DowJones지수 (8/20)	35,120.08P(+225.96P)
미국 NASDAQ지수 (8/20)	14,714.66P(+172.87P)
중국상해종합지수 (8/20)	3,427.33P(-38.23P)
NIKKEI225지수 (8/20)	27,013.25P(-267.92P)
유럽 STOXX600지수 (8/20)	468.80P(+1.56P)
독일 DAX지수 (8/20)	15,808.04P(+42.23P)
VIX (8/20)	18.56P(-3.11P)
원/달러 환율 (8/20)	1,179.55(+3.14)
엔/달러 환율 (8/20)	109.78(+0.04)
달러/유로 환율 (8/20)	1.17(0.00)
국고채 수익률(3년) (8/20)	1.36(0.00)
미국채 10년 (8/20)	1.26(+0.02)
독일국채 10년 (8/20)	-0.50(-0.01)
금가격 (8/20)	1,781.00(+0.80)
구리가격 (8/20)	8,934.00(+150.50)
유가(WTI) (8/20)	62.32(-1.37)
국내주식형펀드증감 (8/18)	663억원
해외주식형펀드증감 (8/18)	184억원
고객예탁금 (8/19)	698,762억원(-9,616억원)
신용잔고 (8/19)	253,656억원(-2,456억원)
대차잔고 (8/20)	702,255억원(-114억원)

주: 현지 시간 기준

Earnings Revision(8월 넷째주)

2021.8.23

유명간 myounggan.yoo@miraeasset.com

황지애 jiae.hwang@miraeasset.com

전세계 주식시장의 이익동향

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +2.4% 상향 조정 (선진국: +2.8%) 신흥국: +0.8%)
- 국가별로 보면, 미국(+2.9%), 한국(+2.1%), 유럽(+3.0%)은 상향 조정. 중국(-1.2%), 홍콩(-0.9%), 인도네시아, 인도는 하향 조정
- 업종별로 보면, 에너지(+4.7%), 소재(+4.7%), 통신서비스(+4.4%)가 양호했고 유틸리티, 필수소비재(+0.2%)는 부진한 모습

그림 1. 글로벌 12MF EPS 추이(-4Y=100)

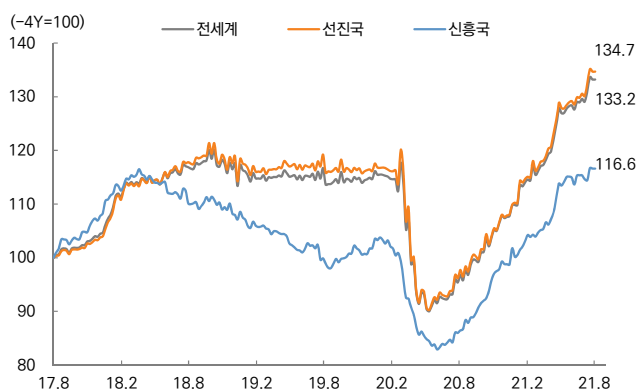


그림 2. 글로벌 12MF EPS 변화율

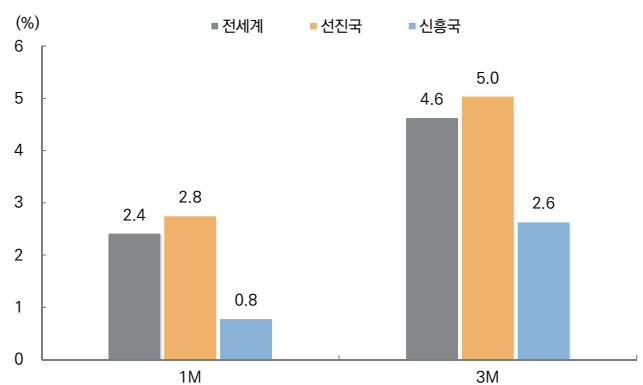


그림 3. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

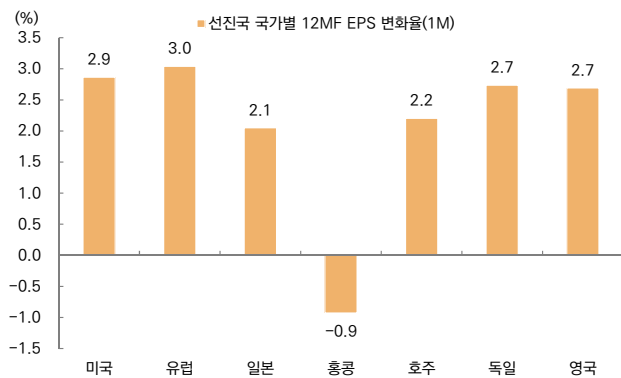


그림 4. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

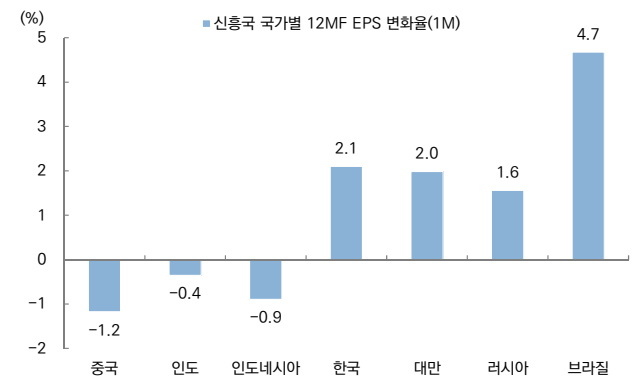


그림 5. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

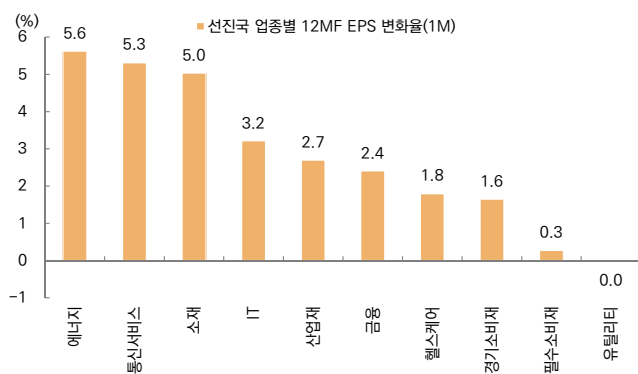
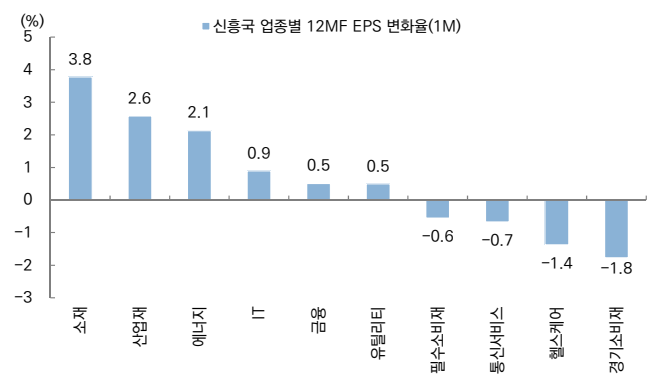


그림 6. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식시장의 밸류에이션

그림 7. 글로벌 12MF PER 추이

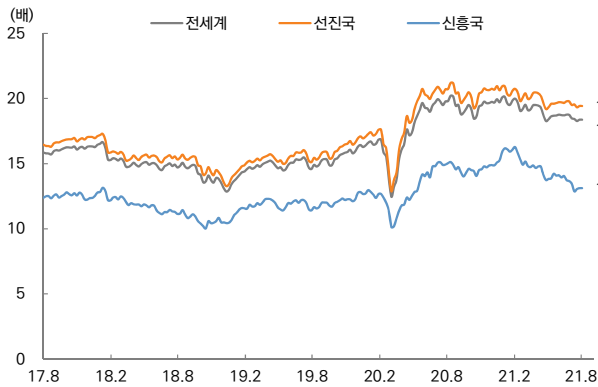


그림 8. 주요국 12MF PER 추이

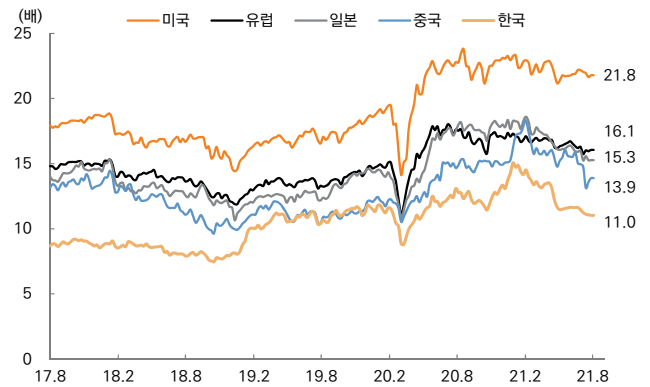


그림 9. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(3Y)

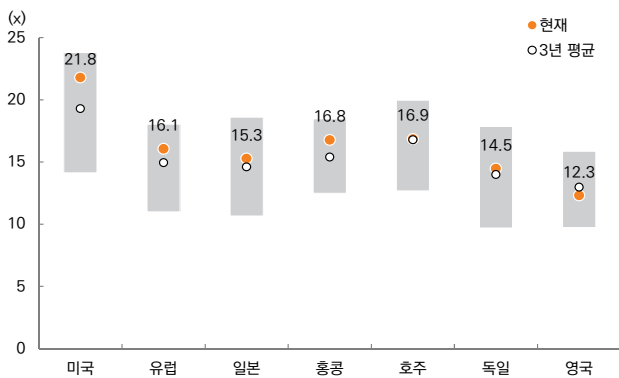


그림 10. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(3Y)

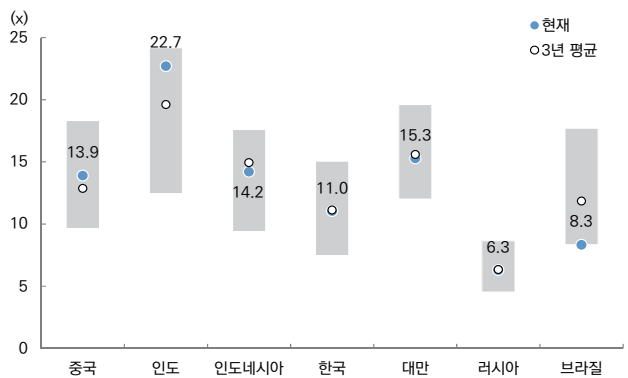


그림 11. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(3Y)

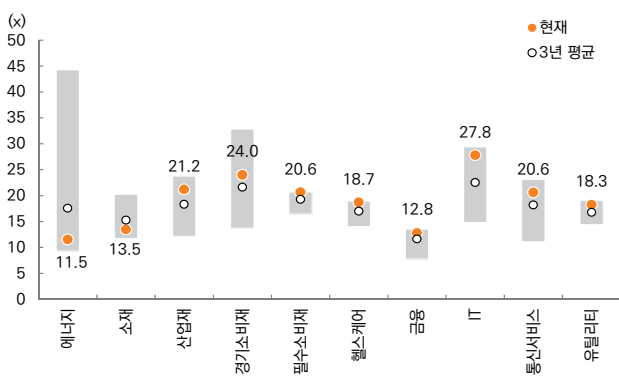
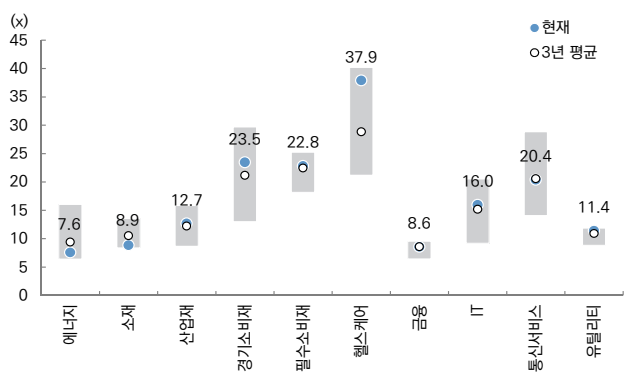


그림 12. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(3Y)



자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.1% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 1,943사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 운송, 에너지
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 증권, 필수소비재, 소매(유통)

그림 13. 전세계 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

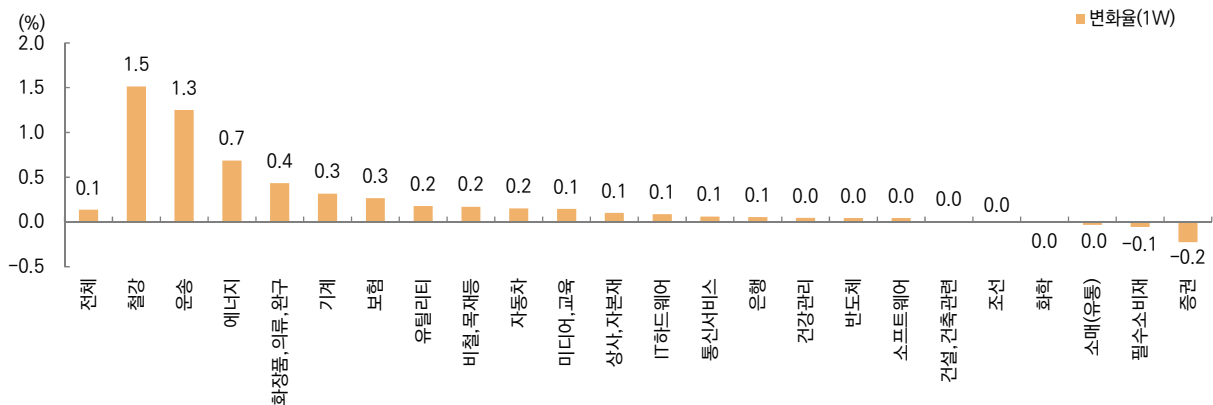
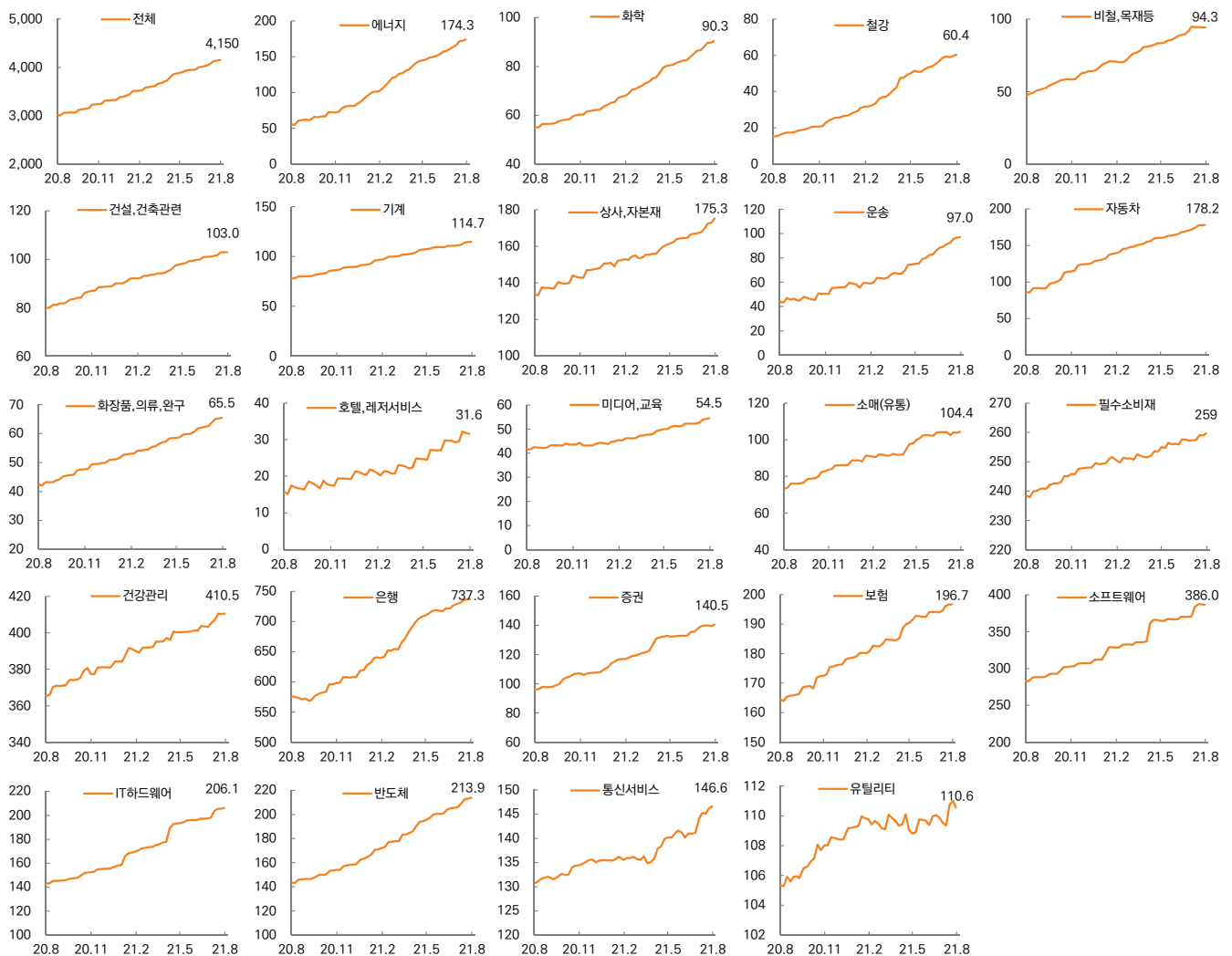


그림 14. 전세계 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI AC WORLD 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

선진국 업종별 이익동향

- 선진국의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 1,238사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 상사/자본재, 에너지
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 비철금속, 보험

그림 15. 선진국의 업종별 12MF 순이익의 전망치 변화율(1W)

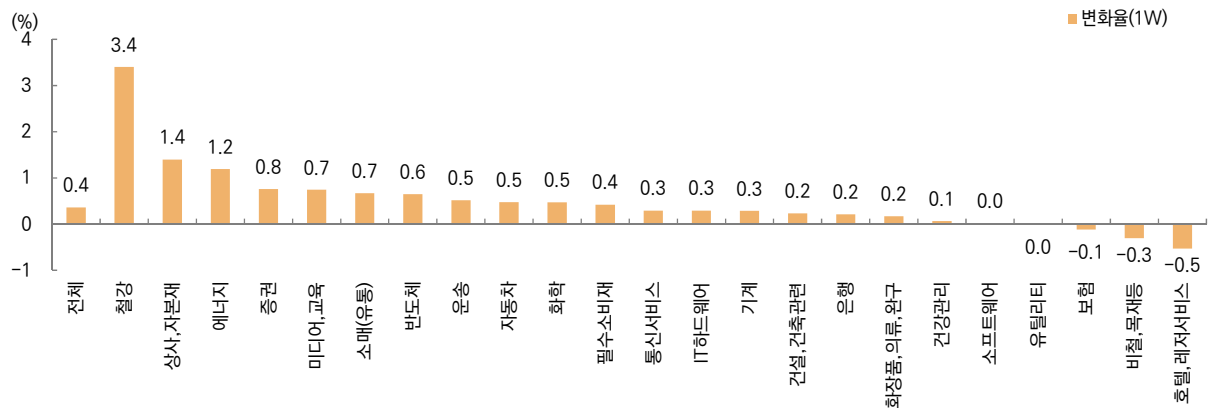
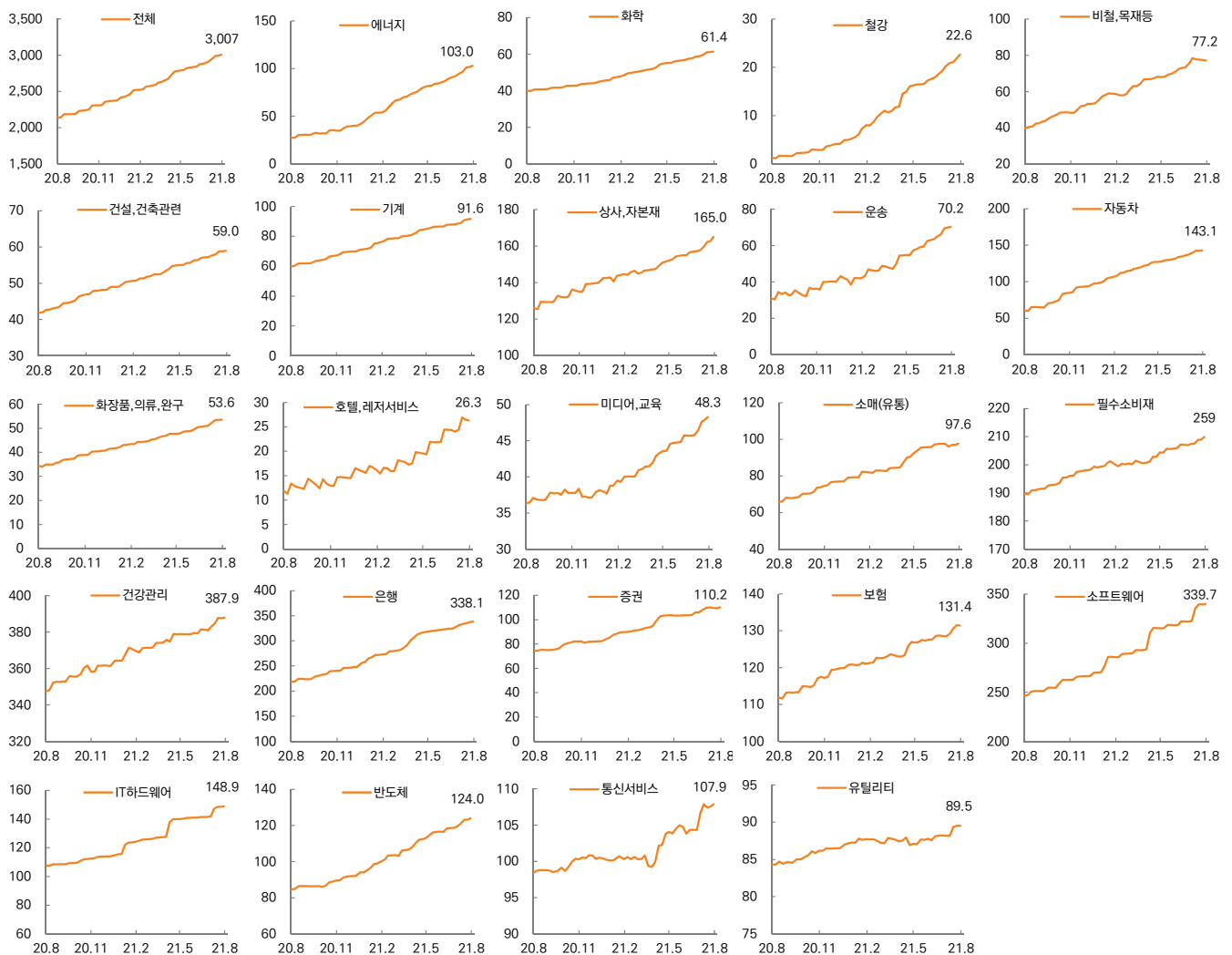


그림 16. 선진국의 업종별 12MF 순이익의 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI WORLD 내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

신흥국 업종별 이익동향

- 신흥국의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 -0.1% 하향 조정됨(컨센서스가 존재하는 705사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 화장품/의류, 비철금속
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 유틸리티, 소매(유통)

그림 17. 신흥국의 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

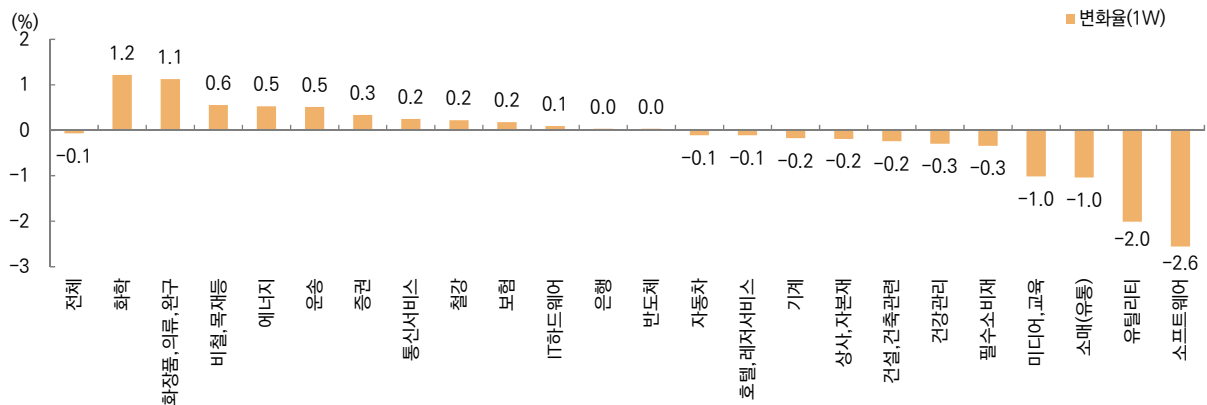
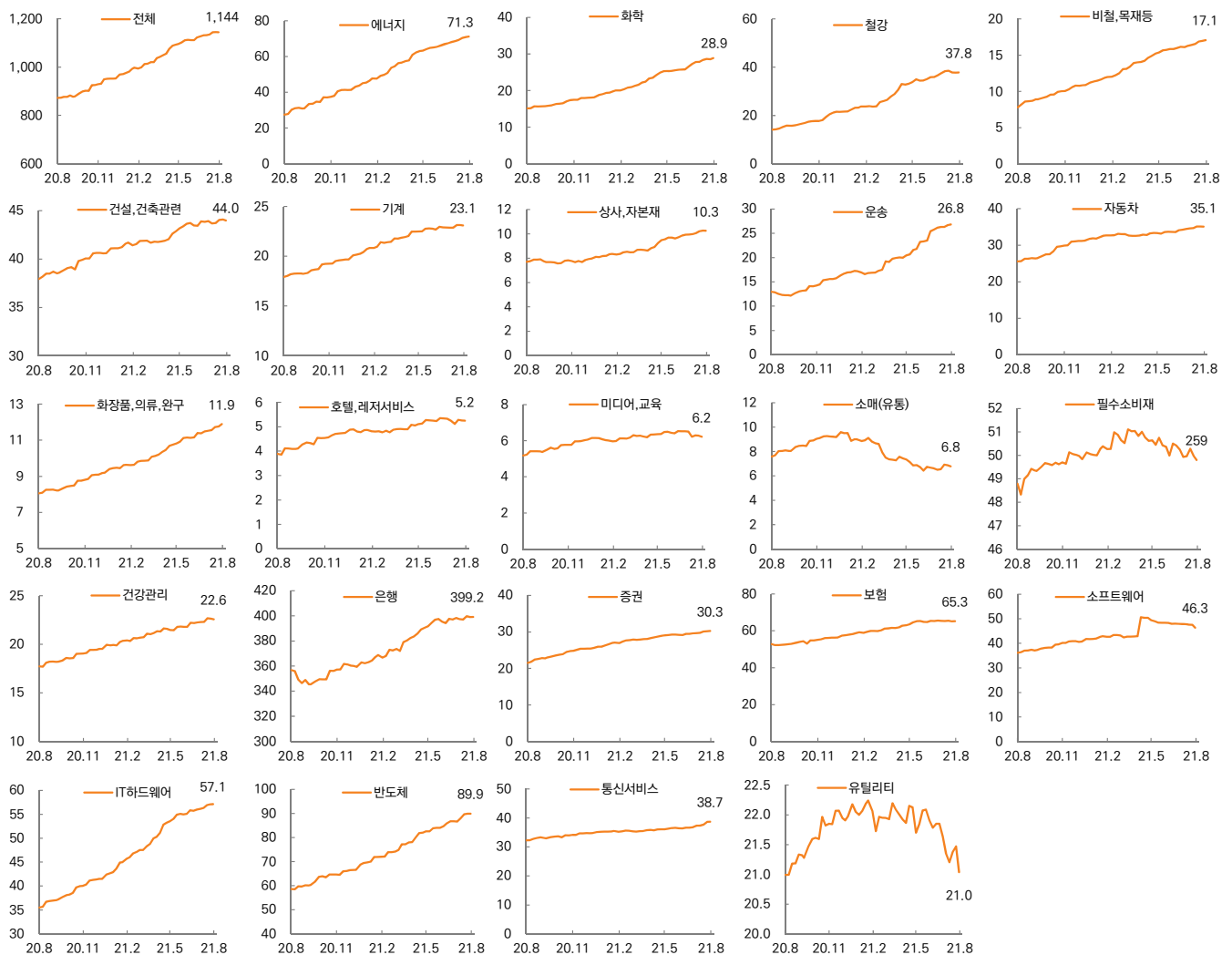


그림 18. 신흥국의 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI EM 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

미국 업종별 이익동향

- 미국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.3% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 557사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 상사/자본재, 에너지
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 비철금속, 유틸리티

그림 19. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

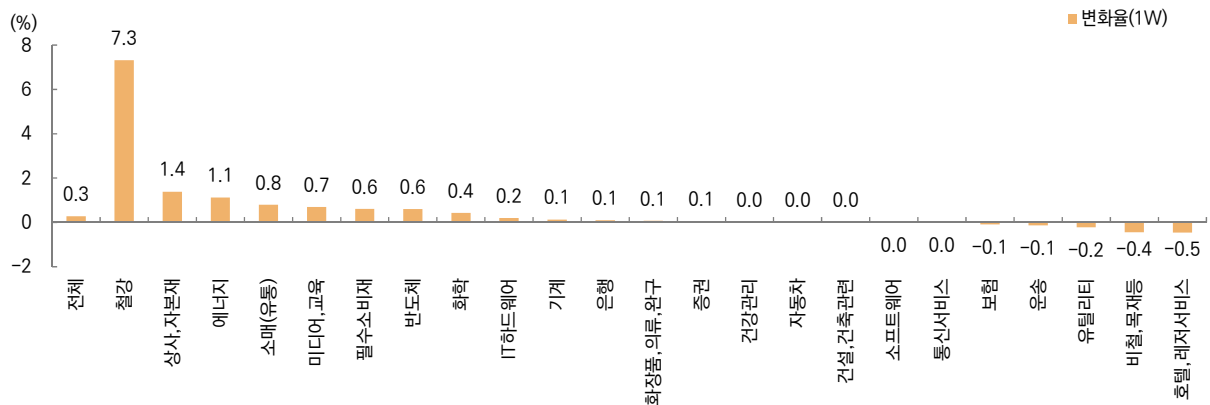
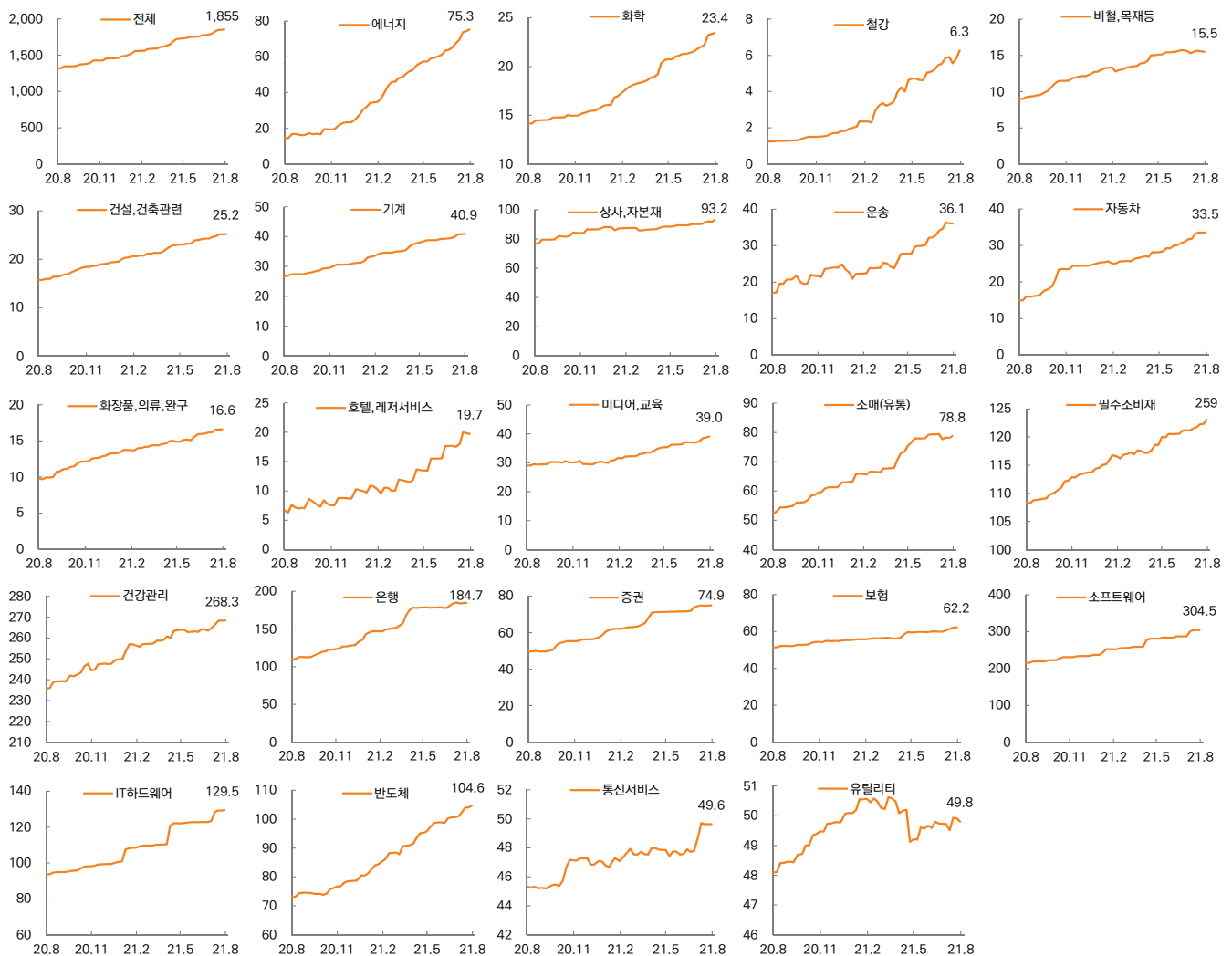


그림 20. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI USA 내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

유럽 업종별 이익동향

- 유럽 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.2% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 345사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 에너지, 자동차
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 비철금속, 반도체

그림 21. 유럽 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

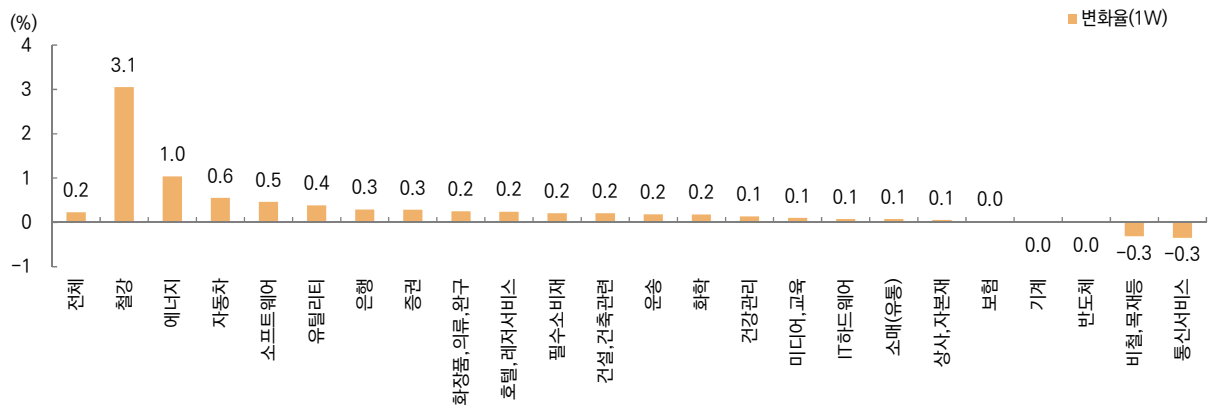
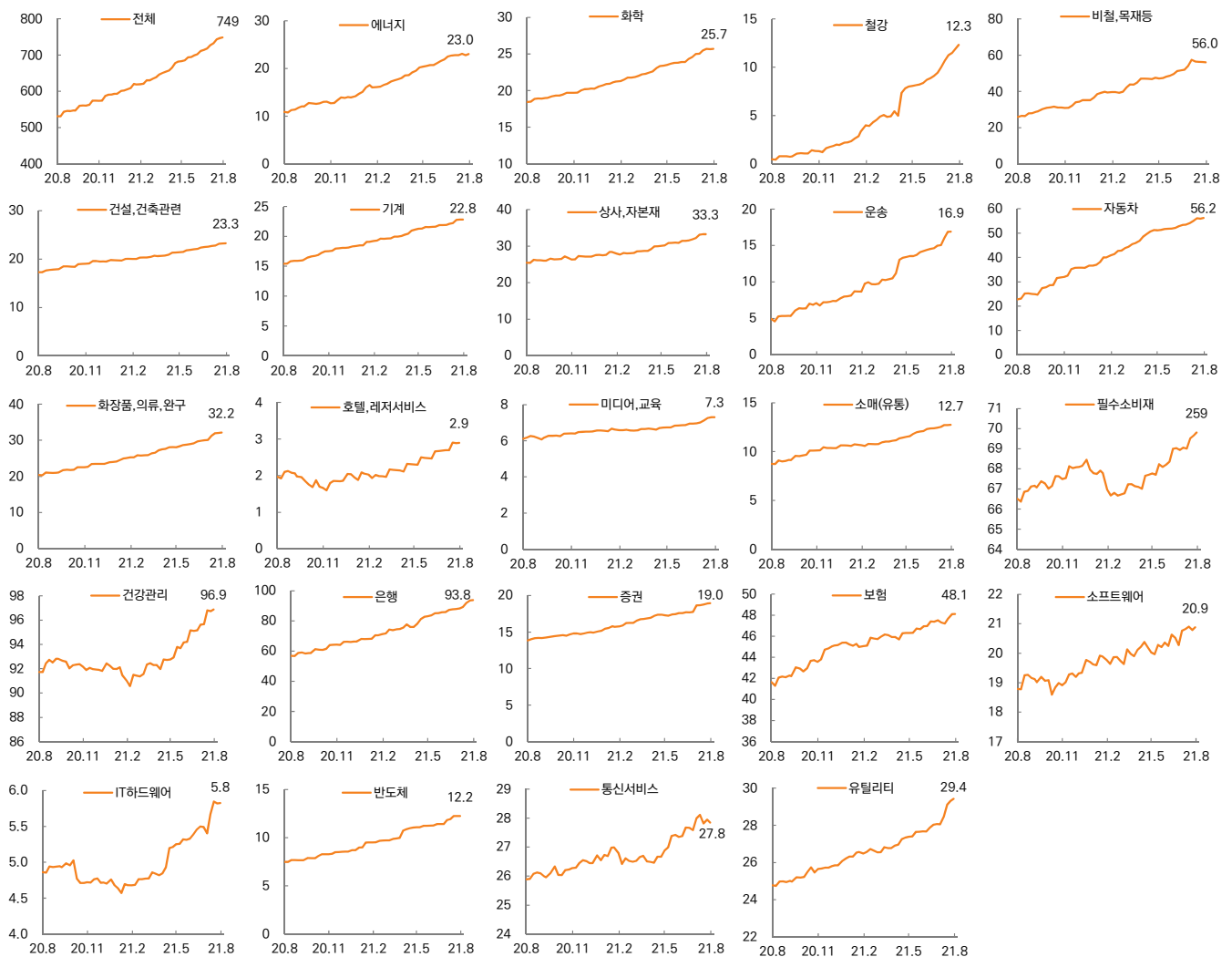


그림 22. 유럽 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI Europe 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

일본 업종별 이익동향

- 일본 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +1.1% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 289사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 미디어, 에너지
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 소프트웨어, 유틸리티

그림 23. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

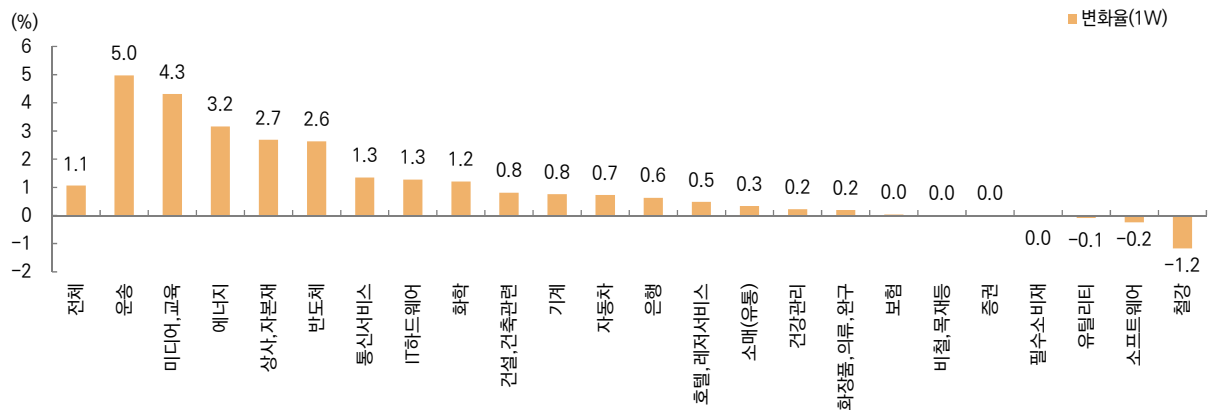
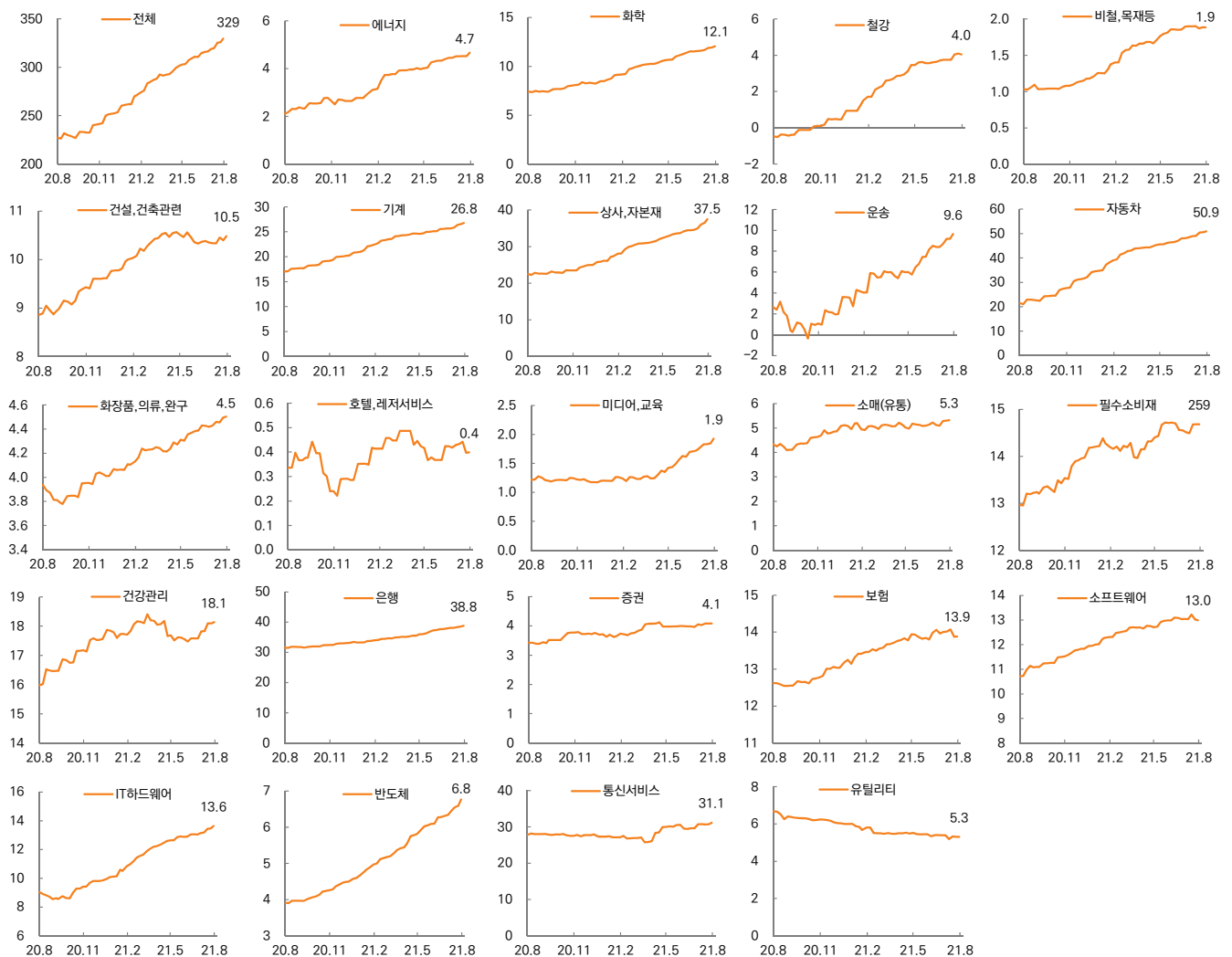


그림 24. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI Japan 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

중국 업종별 이익동향

- 중국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 소폭 하향 조정됨(컨센서스가 존재하는 500사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 화장품/의류, 화학, 반도체
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 소매(유통), 미디어

그림 25. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

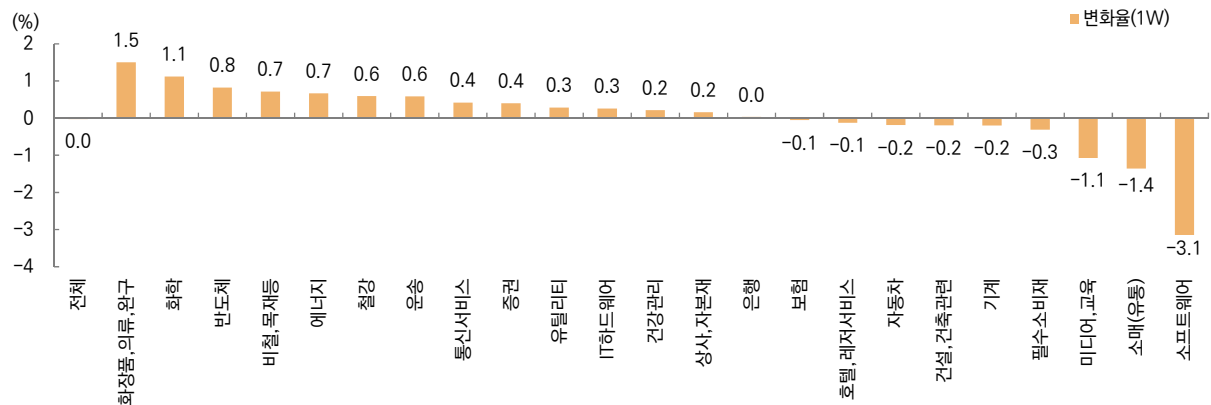
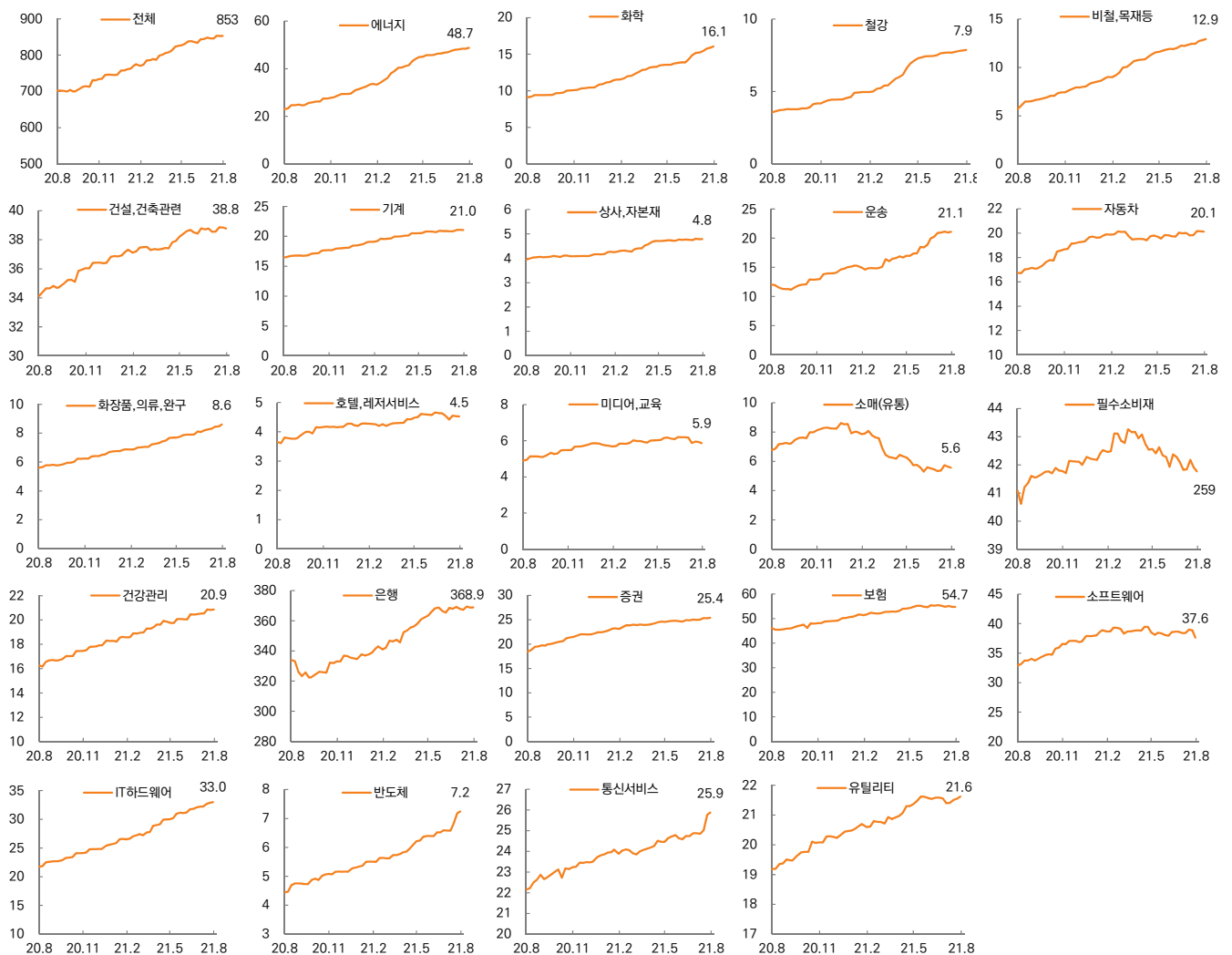


그림 26. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치, 주가 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



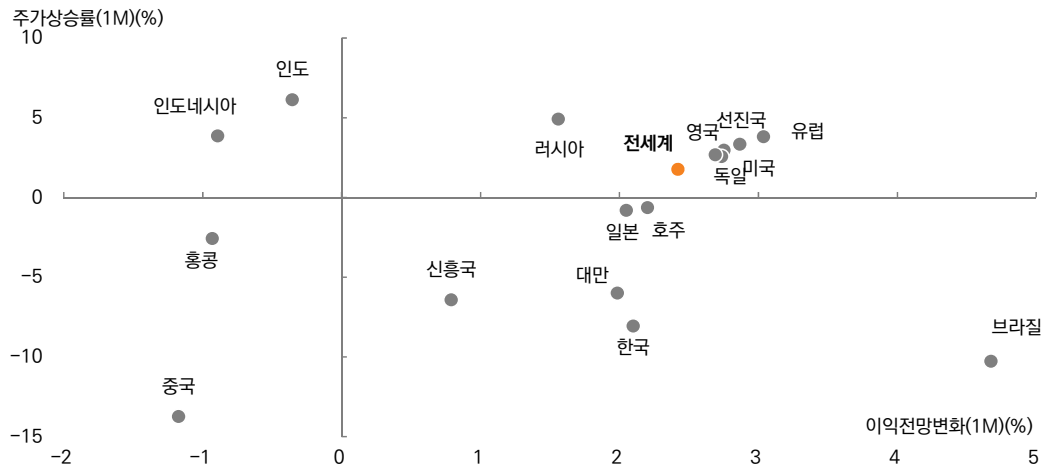
주: MSCI China내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 종목별 이익동향

- Nvidia의 2Q21 매출액, EPS는 65.1억달러(+68%YoY), 1.04달러(+91%YoY)를 기록하며 컨센서스를 +3%, +2% 상회했음
- 게이밍 수요 강세와 신제품 효과로 게임 부문 매출 +85%YoY 증가, 재택 근무 확대 등으로 전문 시각화 부문 +155.7%YoY 증가
- 기존 클라우드 중심 고객군에서 AI, 옴니버스 등 일반기업 대상으로 사업영역 확장, 데이터센터 부문의 신성장동력이 기대됨

그림 27. 글로벌 주식시장 국가별 이익전망치 변화(1M) 대비 추가상승률(1M)



자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 전세계 주식시장 이익전망치 상향 종목

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			추가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
ABNB-US	AIRBNB INC	USA	Consumer Services	88,364	96.6	97.4	98.2	-5.6	8.2	3.2
CLNX-ES	CELLNEX TELECOM SA	ESP	Communications	47,998	11.9			4.1	12.7	30.4
600438-CN	TONGWEI CO	CHN	Process Industries	33,984	9.4	21.6	47.2	2.8	24.1	20.2
TJX-US	TJX COS INC NEW	USA	Retail Trade	88,750	6.8	9.6	14.2	2.9	13.2	9.2
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	124,358	5.2	67.9	137.7	-10.9	2.5	-5.5
NVDA-US	NVIDIA CORPORATION	USA	Electronic Technology	493,366	4.8	5.4	24.4	-0.5	5.4	40.8
WMT-US	WALMART INC	USA	Retail Trade	420,631	4.7	5.9	7.5	0.7	6.3	5.8
TGT-US	TARGET CORP	USA	Retail Trade	121,410	4.1	5.2	11.5	-6.3	-2.3	12.1
ADYEN-NL	ADYEN NV	NLD	Technology Services	89,782	4.1	8.5	13.3	7.7	17.4	47.6
ALC-CH	ALCON AG	CHE	Health Technology	40,148	3.8	5.1	12.0	12.9	17.0	20.7

표 2. 전세계 주식시장 이익전망치 하향 종목

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			추가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
NEM-US	NEWMONT CORP	USA	Non-Energy Minerals	45,167	-1.2	-5.0	-4.7	-3.1	-6.9	-23.3
VWS-DK	VESTAS WIND SYSTEM	DNK	Producer Manufacturing	39,400	-1.1	-4.1	-0.7	6.7	8.8	9.7
CFR-CH	RICHEMONT(CIE FIN)	CHE	Consumer Durables	61,213	-0.7	3.9	34.2	-13.8	-7.3	6.3
GS-US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USA	Finance	133,720	-0.7	-2.5	6.4	-5.2	11.0	9.8
COF-US	CAPITAL ONE FINL CORP	USA	Finance	74,992	-0.6	11.9	15.3	-5.0	9.4	7.0
DFS-US	DISCOVER FINL SVCS	USA	Finance	37,676	-0.6	5.5	9.8	-6.3	7.8	9.7
SAP-DE	SAP SE	DEU	Technology Services	173,306	-0.6	5.2	5.6	-0.1	2.4	12.2
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	59,201	-0.5	8.9	13.0	1.8	9.0	1.5
2317-TW	HON HAI PRECISION	TWN	Electronic Technology	51,049	-0.5	0.1	2.1	-5.5	-11.6	-1.9
NOVN-CH	NOVARTIS AG	CHE	Health Technology	206,925	-0.5	0.0	3.8	-0.4	2.8	8.0

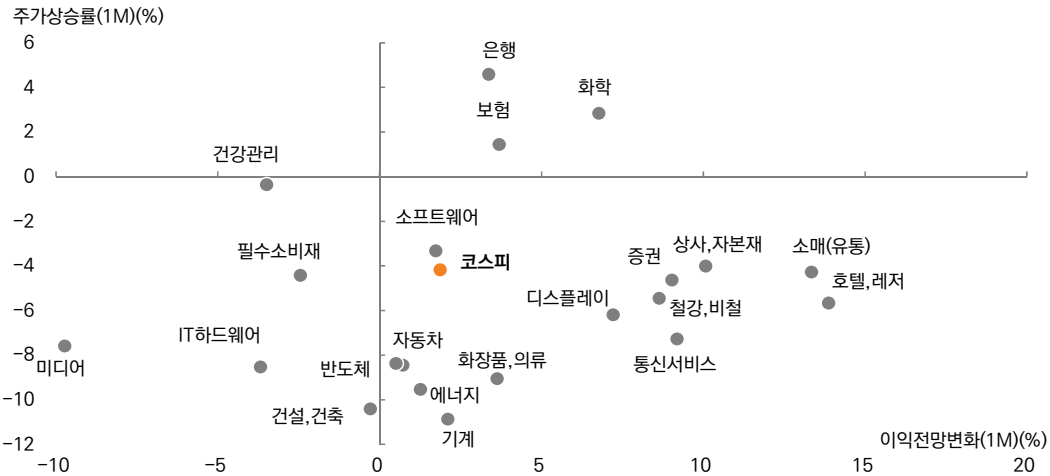
주: 미래에셋증권 글로벌 유니버스는 전세계 시가총액 상위 500위에 포함되어 있고, EPS 추정치가 20개 이상인 종목

자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장의 이익동향

- 저평가 업종(KOSPI 대비 이익전망치 상향 조정, 주가상승률 낮은 업종)은 철강/비철, 운송, 호텔/레저, 소매(유통), 증권, 통신서비스
- 고평가 업종(KOSPI 대비 이익전망치 하향 조정, 주가상승률 높은 업종)은 건강관리, 소프트웨어
- 에스엠의 2분기 매출액, 영업이익은 1,864억원(+37%YoY), 275억원(+109%YoY)으로 컨센서스를 +5%, +38% 상회했음
- 분기 최대 앨범 판매량 기록하며 별도 영업이익 +543%YoY 증가, 상반기 자회사 흑자 전환하며 연결 실적에 기여했음
- 기존 앨범 재판매량 개선되며 높은 앨범 매출은 지속될 전망, 오프라인 공연 재개 시 산업 외형 성장이 기대됨

그림 28. 한국 주식시장 업종별 이익전망치 변화(1M) 대비 주가상승률(1M)



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

표 3. 한국 주식시장 이익전망치 상향 종목

(단위: 억원, %, X)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2021년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2021년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A003490	대한항공	운송	98,781	5,182	4,032	28.5	-5.0	127.9	1.6	1.4
A028670	팬오션	운송	41,322	3,926	3,068	28.0	-0.3	11.8	1.3	11.7
A122870	와이지엔터테인먼트	미디어, 교육	10,822	443	364	21.8	-4.7	45.0	2.7	6.5
A084010	대한제강	철강, 비철	5,065	2,040	1,697	20.2	-1.2	3.2	0.7	27.8
A041510	에스엠	미디어, 교육	15,431	793	661	20.0	-1.9	39.4	3.2	8.6
A001230	동국제강	철강, 비철	17,321	6,421	5,385	19.2	-7.9	4.6	0.7	16.9
A108320	LX세미콘	디스플레이	18,850	2,898	2,548	13.7	-2.2	8.0	2.6	37.8
A214450	파마리서치	건강관리	9,465	533	469	13.5	-3.4	20.0	3.2	17.6
A243840	신흥에스이씨	IT하드웨어	5,877	421	373	13.0	23.0	17.7	3.6	22.2
A031430	신세계인터내셔널	화장품, 의류, 완구	12,888	945	838	12.7	-10.4	15.7	1.8	12.2

표 4. 한국 주식시장 이익전망치 하향 종목

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2021년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2021년		
				현재(A)	1주전(B)			P/E	P/B	ROE
A042660	대우조선해양	조선	28,217	-9,275	-2,807	-230.4	-14.8	-2.8	1.0	-29.8
A015760	한국전력	유틸리티	151,825	-12,626	-4,100	-208.0	-5.2	-8.2	0.2	-2.7
A078340	컴투스	소프트웨어	12,982	842	1,359	-38.1	-8.5	14.8	1.1	8.5
A263750	풀러비스	소프트웨어	44,700	702	1,089	-35.6	-0.9	64.2	6.0	10.4
A010620	현대미포조선	조선	28,559	-526	-417	-26.1	-7.9	-94.1	1.2	-1.3
A241590	화승엔터프라이즈	화장품, 의류, 완구	8,964	609	822	-25.8	-8.4	21.1	1.6	7.9
A002350	넥센타이어	자동차	7,970	844	1,031	-18.1	-11.0	14.0	0.5	3.9
A210980	SK디앤디	은행	7,511	611	709	-13.8	-0.8	11.8	1.5	13.8
A013890	지누스	건설, 건축관련	12,625	1,176	1,361	-13.6	-27.4	15.0	2.6	19.0
A034230	파라다이스	호텔, 레저서비스	13,732	-651	-581	-12.0	-8.2	-19.9	1.2	-6.2

주1: 시가총액 5,000억원 이상, EPS 추정치 3개 이상인 종목

주2: 적자폭 축소 기업은 이익전망치 상향 조정 종목에서 제외

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 업종별 2021년 순이익 전망치 변화

- 한국 기업의 2021년 순이익 전망치는 지난주 대비 -0.7% 하향 조정된 168.0조원 기록(컨센서스가 존재하는 260사 기준)
- 지난주 2021년 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 철강/비철, 보험
- 지난주 2021년 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 유틸리티, 조선, 건강관리

그림 29. 한국 업종별 2021년 순이익 전망치 변화율(1W)

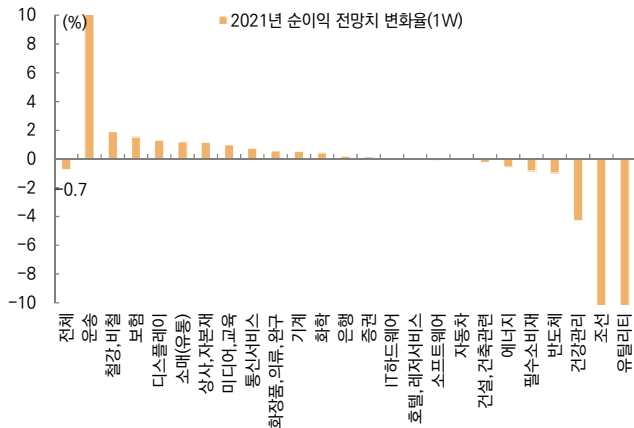


그림 30. 한국 업종별 2022년 순이익 전망치 변화율(1W)

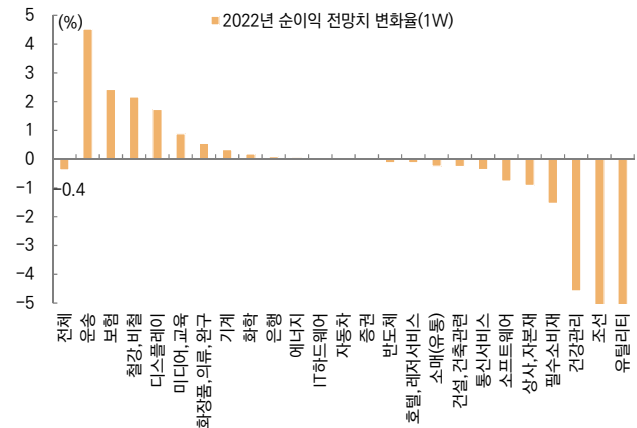
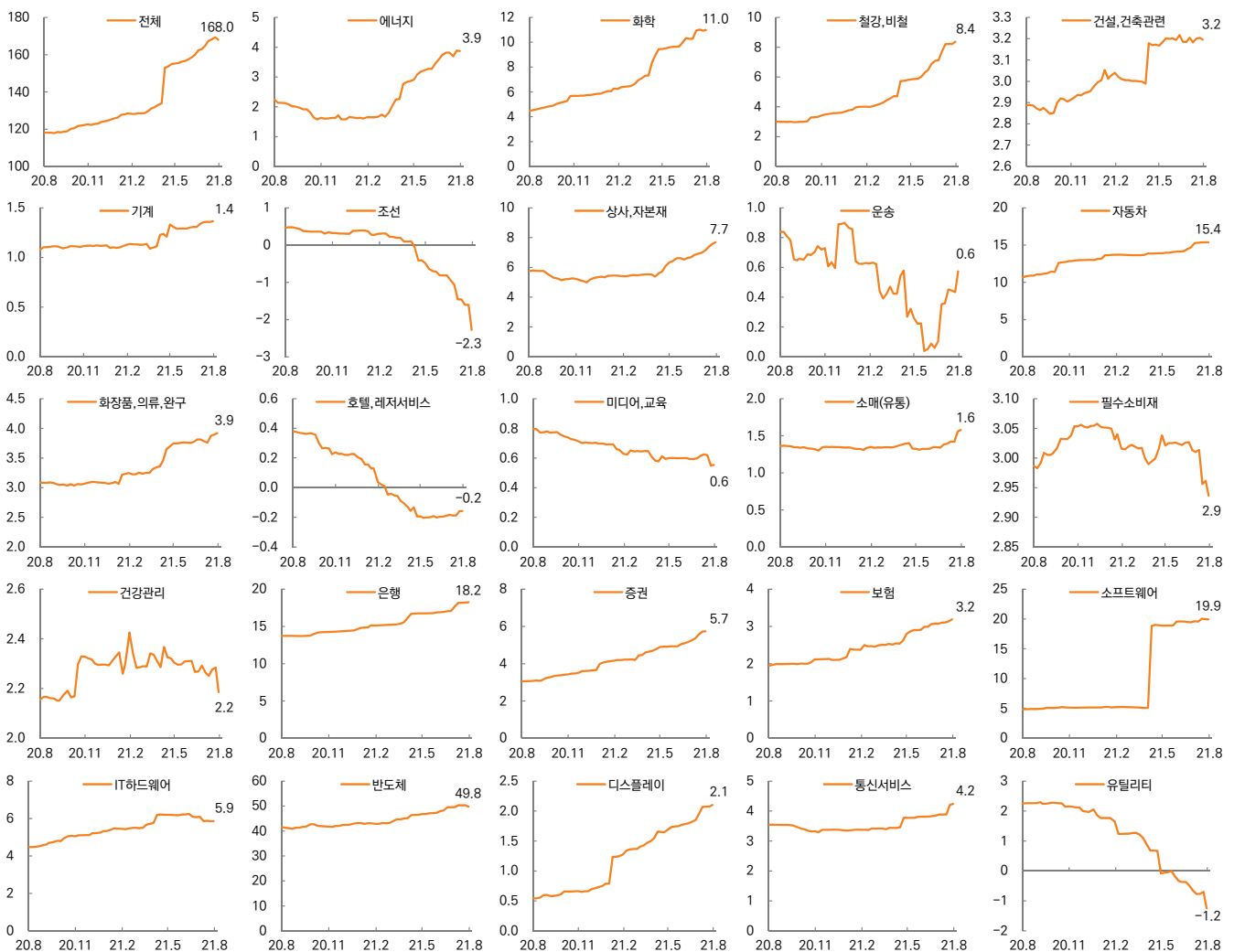


그림 31. 업종별 2021년 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



주: 2021년 순이익 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 업종별 분기 순이익 전망치 변화

- 한국 기업의 2021년 3/4분기 순이익 전망치는 지난주 대비 -1.4% 하향 조정된 43.5조원 기록
- 지난주 3/4분기 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강/비철, 미디어, 디스플레이
- 지난주 3/4분기 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 유틸리티, 상사/자본재

그림 32. 한국 업종별 2021년 3/4분기 순이익 전망치 변화율(1W)

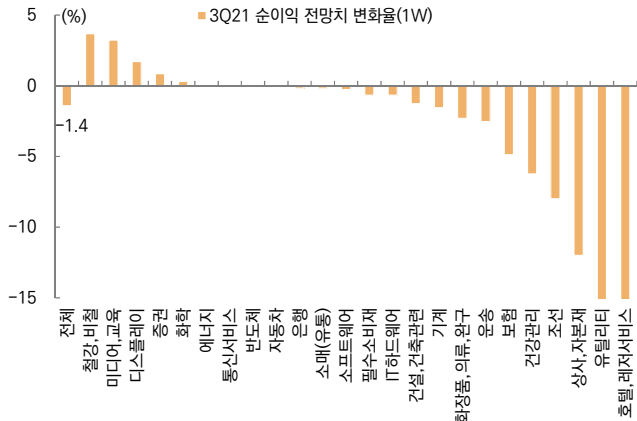


그림 33. 한국 업종별 2021년 4/4분기 순이익 전망치 변화율(1W)

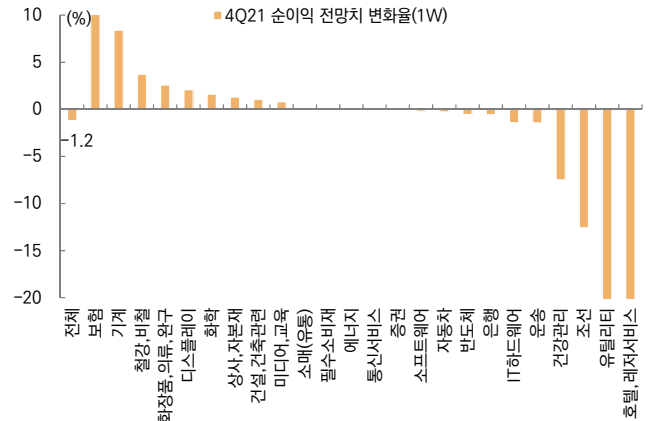
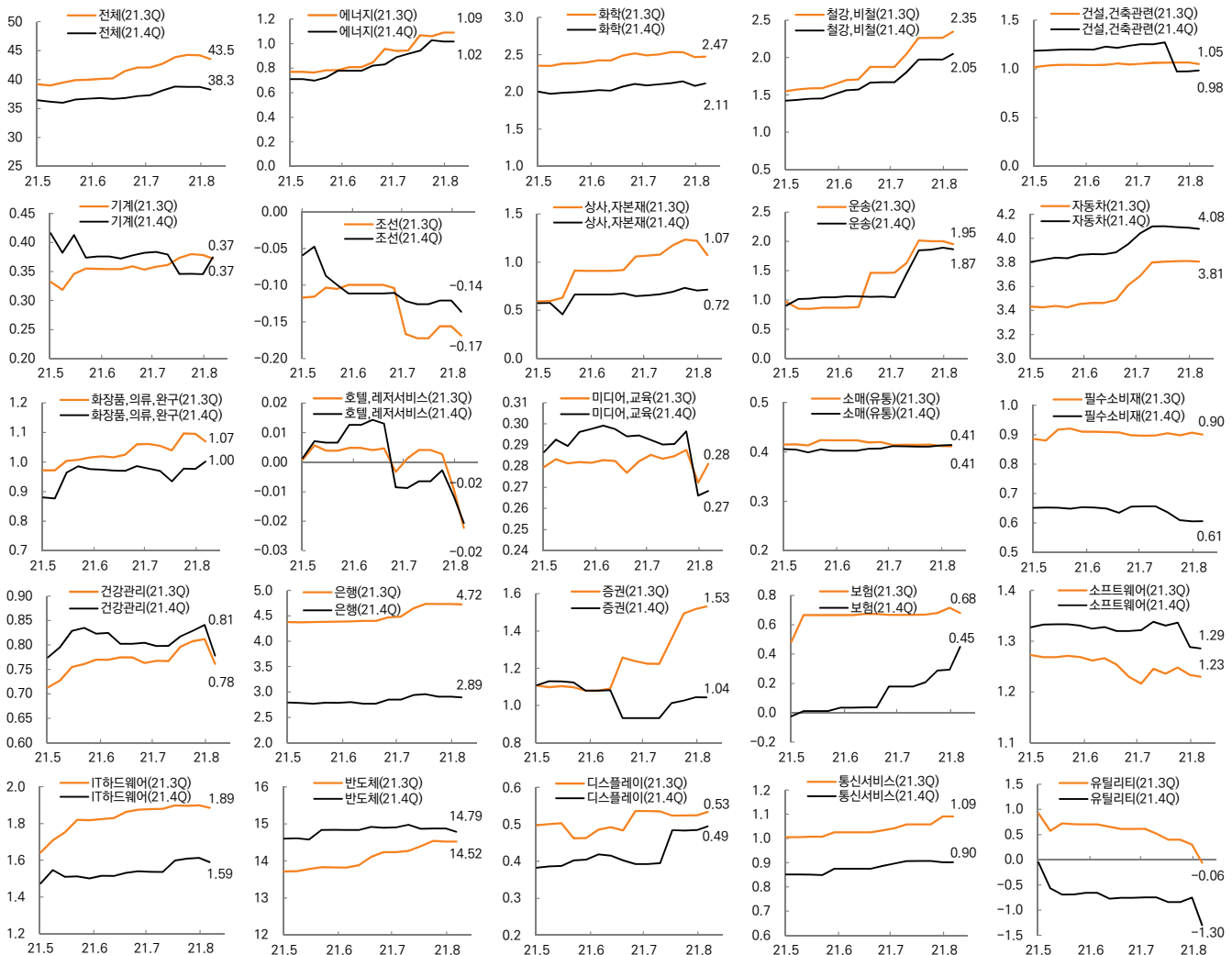
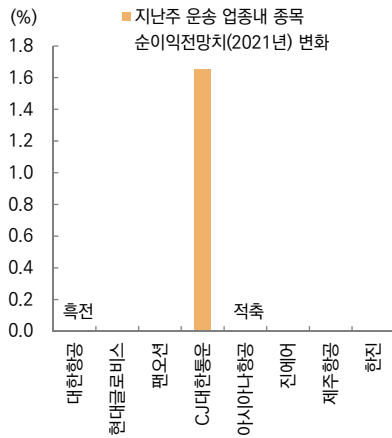


그림 34. 업종별 2021년 3/4분기, 4/4분기 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)

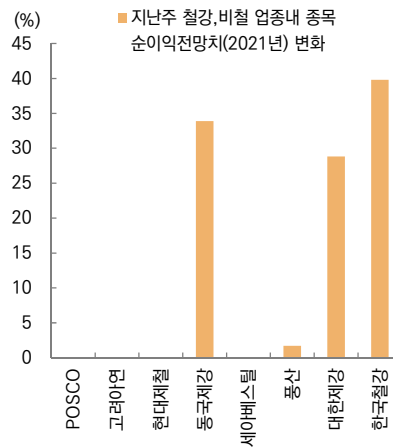


한국 2021 년 이익변화 상위 업종

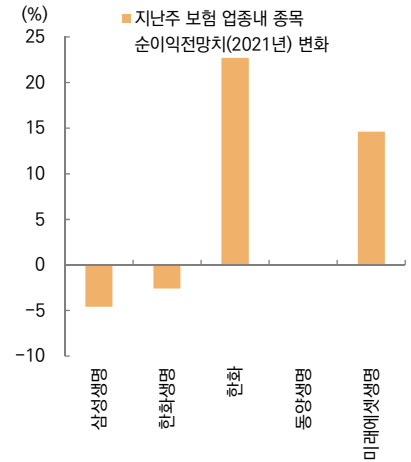
Top 1. 운송



Top 2. 철강/비철



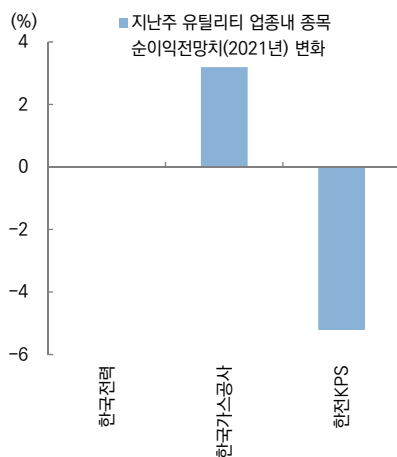
Top 3. 보험



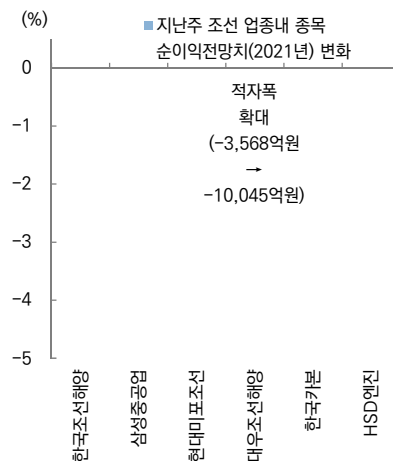
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 2021 년 이익변화 하위 업종

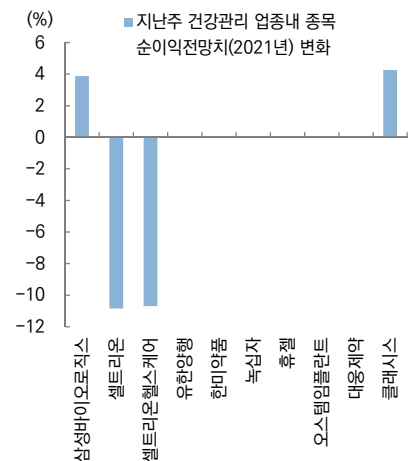
Bottom 1. 유틸리티



Bottom 2. 조선



Bottom 3. 건강관리



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

테슬라 Tesla (TSLA US)

AI Day: 커지는 기술 격차

매수
(유지)

목표가: USD 937
상승여력: 37.7%

박연주 yeonju.park@miraeeasset.com

류영호 young.ryu@miraeeasset.com

AI 데이 시사점

자율주행의 핵심은 방대한 데이터에 대한 효율적이고 정확한 처리: 테슬라의 기술 우위

- 자율주행의 핵심은 수많은 엣지 케이스(흔치 않은 사례)에 대한 대응: 방대한 데이터를 정확하고 효율적으로 처리하는 것이 중요
- 오토 라벨링 등 효율적인 데이터 라벨링 기술, 데이터를 잘 빠르게 정확하게 처리할 수 있는 아키텍처의 설계, 그리고 AI를 훈련시킬 수 있는 막강한 컴퓨팅 플랫폼 등이 필요
- 테슬라는 AI 데이에서 이러한 기술력을 공개: 높은 수준의 AI 기술 및 컴퓨팅 플랫폼의 필요성으로 인해 향후 선후발 업체간 기술 격차가 커질 가능성이 높아 보임
- 최근 테슬라 FSD V9 베타는 빠르게 발전 중. V10 이후 상용화 시 구독 서비스 채택률 높아질 전망. Top Pick 의견과 목표가 937달러 유지

빠르게 발전하는 자율주행 기술

강하고 효율적인 학습 인프라, 도조를 통해 더 빨라질 기술 발전의 속도

- 카메라로부터 들어오는 2D 이미지를 3D 벡터 스페이스로 정확하고 효율적으로 구현하기 위해 최근 수년간 아키텍처를 고도화. 비디오 모듈, 캐시 메모리의 활용, 4D / 오토 라벨링 등으로 고해상도 지도 및 레이더 없이도 높은 수준의 자율주행 구현
- 칩부터 패키징, 소프트웨어까지 자체 개발한 도조 컴퓨터는 인공지능망 훈련에 최적화. 특히 모듈화된 구조로 성능 개선 및 원가 절감 효과 뛰어날 전망. 자체 생태계 강화 및 소프트웨어/하드웨어 간의 최상의 조합을 통해 경쟁 우위 확대

테슬라 봇

핵심 기술 보유, 본격적 이익 창출에는 시간이 걸릴 전망: AI 기술의 확장성 시사

- 테슬라는 지능형 로봇의 핵심인 객체 및 위치 인식, 자율 이동, 조작 및 움직임 제어 등에 필요한 AI, 클라우드, 배터리, 모터, 소재 등 기술을 보유
- 관건은 성능 개선 및 원가 절감이 될 전망. 테슬라의 소프트웨어 기술이 성능 및 원가 절감을 얼마나 이룰 수 있을지가 중요할 것으로 예상. 22년 출시될 시제품에 주목

Key data



현재 주가 (21/08/20) USD 680.26
국가 미국
거래소 NASDAQ
EPS 성장률 (21F, %) 387.2
P/E(21F, x) 182.4
MKT P/E(21F, x) 22.1
배당수익률(%) -

시가총액(십억USD) 681.5
시가총액(조원) 800.9
유통주식수(백만 주) 812.3
52주 최저가(USD) 329.88
52주 최고가(USD) 900.40

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	4.8	-4.8	65.9
상대주가	4.1	-16.8	26.9

Earnings and valuation metrics

결산기 (월)	12/18	12/19	12/20	12/21F	12/22F	12/23F
매출액 (십억USD)	21.5	24.6	31.5	50.7	68.6	82.4
영업이익 (십억USD)	-0.4	-0.1	2.0	5.5	8.5	10.0
영업이익률 (%)	-1.8	-0.3	6.3	10.8	12.4	12.1
순이익 (십억USD)	-1.0	-0.9	0.7	3.7	6.1	7.3
EPS (USD)	-1.1	-1.0	0.7	3.6	5.5	6.6
ROE (%)	-21.3	-14.9	4.8	14.4	19.1	18.6
P/E (배)	-	-	972.9	182.4	120.2	99.6
P/B (배)	11.7	11.4	30.5	26.3	22.9	18.7

주: GAAP, 순이익은 지배주주지분

자료: 테슬라, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌-E 온라인 Global-E Online (GLBE US)

2Q21 리뷰: 코로나 우려에도 가이던스 상회

Bloomberg
최고목표주가USD 80.50
상승여력: 14.2%

송범용 bumyong.song@miraeasset.com

정용제, CFA yongjei.jeong@miraeasset.com

2Q21 리뷰: 가이던스 상회

크로스보더 DTC 솔루션 기업 글로벌-E 온라인 8월 16일 2Q21 실적 발표

- 매출액 57백만달러 (+92% YoY), 가이던스 17% 상회. GMV 3.3억달러 (+95% YoY)
- 솔루션 매출액은 수수료가 높은 명품 매출 증가로 21백만달러 (+104% YoY) 기록
- 풀필먼트는 영국 (매출 비중: 48%)의 수수료 인상으로 36백만달러 (+86% YoY) 기록
- GP 마진 36% (+4ppt YoY) 개선세 지속. 이에 GP 21백만달러 (+113% YoY)로 증가
- 미국 매출 증가세 지속. 매출액 16백만달러 (131% YoY), 매출 비중 29% (+5ppt YoY)

3Q21 신규 고객 유치 및 시장 확대를 통해 가이던스 달성 예상

3Q21 매출액 56백만달러 (+69% YoY), GMV 3.4억달러 (+79% YoY). 컨센 부합

- APAC 시장 확대 (일본 진출) 및 미국 매출 증가세 감안시 매출액 가이던스 달성 예상
- GMV도 2Q21 태그호이어, 세포라 등 대형 신규 고객 유치를 통한 고성장 예상

21년 매출액 2.3억달러 (+69% YoY), GMV 13.7억달러 (+77% YoY) 가이던스 제시

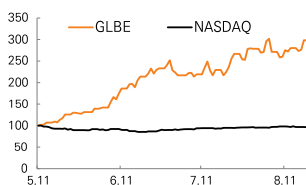
- 매출액, GMV 기존 가이던스 대비 9% 상향. 대형 고객의 신규 유입 지속 반영
- 쇼피파이와 파트너십 효과는 2H21부터 플랫폼 통합 완료되며 본격화 전망
- 21년 7월 적용된 EU의 신규 VAT 규정 (면세 한도 폐지)의 영향은 미미할 전망

크로스보더 DTC 시장 성장성 감안시 적절 판단

대형 고객들의 시장 확대 및 쇼피파이 파트너십 본격화 감안시 긍정적 관점 유지

- 대형 고객의 크로스보더 통한 시장 확대 니즈로 글로벌-E에 대한 의존도 심화 전망
- 또한 2Q21 쇼피파이 거래금액 호조 (+40% YoY)로 파트너십 본격화 기대감 확대
- 2021년 글로벌-E의 PSR은 44배로 쇼피파이 (39배)를 상회하는 수준까지 상승
- 다만 크로스보더 DTC 성장성 및 산업내 경쟁력 감안시 밸류에이션 적절 판단

Key data



현재주가 (21/08/19, USD)

70.5

시가총액 (십억USD)

10.0

거래소

NASDAQ

시가총액 (조원)

11.8

EPS 성장률 (21F, x)

-

P/E (21F, x)

-

MKT P/E (21F, x)

21.9

배당수익률 (%)

-

Bloomberg Rating

매수	보유	매도
100%	0%	0%

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	30.1	-	-
상대주가	25.8	-	-

Earnings and valuation metrics

계산기 (12월)	12/18	12/19	12/20F	12/21F	12/22F	12/23F
매출액 (백만USD)	38.6	65.9	136.4	227.6	350.6	570.0
영업이익 (백만USD)	(10.4)	(5.0)	0.0	(60.5)	(59.3)	(11.4)
영업이익률 (%)	(26.9)	(7.5)	0.0	(26.6)	(16.9)	(2.0)
순이익 (백만USD)	(11.6)	(7.5)	3.9	(68.6)	(62.5)	(25.6)
EPS (USD)	(0.6)	(0.4)	0.0	0.0	0.0	0.0
ROE (%)	-	-	-	(33.3)	(24.2)	(13.4)
P/E (배)	-	-	-	-	-	-
P/B (배)	-	-	-	9.1	8.8	9.4

주: GAAP 기준

자료: 글로벌E Global-E Online, Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주체별 매매 동향

2021. 8. 23 (월)

KOSPI 기관 및 외국인 순매매 상/하위 업종 및 종목 (단위: 억원)											
국내기관 (업종)			기관전체 (당일 -162.6 / 5일 -1605.5)			외국인 (업종)			외국인전체 (당일 -2570.0 / 5일 -55329.5)		
순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일	순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일
서비스업	752.9	1,143.3	운수장비	-480.0	-1,099.9	화학	1,053.1	3,983.8	전기전자	-2,977.5	-63,318.8
금융업	591.7	2,802.1	의약품	-220.5	240.4	기계	365.2	-101.3	서비스업	-837.6	2,551.7
은행	467.2	1,530.3	철강금속	-166.2	-143.8	철강금속	345.0	-491.0	금융업	-263.6	1,902.7
화학	219.7	806.4	의료정밀	-109.3	-1,050.9	운수창고업	337.8	-799.1	운수장비	-201.9	671.1
전기전자	153.3	-3,002.7	통신업	-88.7	-105.6	은행	118.0	2,176.9	비금속광물	-109.2	-199.5
국내기관 (종목)						외국인 (종목)					
순매수	금액	5일	순매도	금액	5일	순매수	금액	5일	순매도	금액	5일
카카오뱅크	453.8	1,533.4	KODEX 레버리지	-433.0	-2,828.1	LG화학	336.7	3,947.9	삼성전자	-2,329.0	-53,928.3
크래프톤	440.3	2,584.7	SK바이오사이언스	-377.2	-16.8	두산중공업	297.4	112.6	크래프톤	-481.1	910.9
KODEX200선물인버스2X	402.4	2,903.1	KODEX 코스닥150 레버리지	-222.7	-513.1	HMM	275.6	-753.4	엔씨소프트	-376.2	487.9
엔씨소프트	314.7	611.1	기아	-130.4	-62.9	NAVER	244.8	409.0	현대차	-315.5	-627.3
KODEX 코스닥150선물인버스	311.5	241.0	POSCO	-129.7	-273.3	삼성SDI	231.6	1,590.9	삼성전기	-287.3	29.3
SKC	210.2	283.5	SK텔레콤	-117.4	-264.5	SK하이닉스	190.3	-8,406.0	카카오	-274.7	1,237.6
삼성전자	205.0	-238.5	TIGER채권프리미엄	-106.6	-304.3	삼성바이오로직스	182.6	868.0	삼성전자우	-213.6	-3,537.6
SK이노베이션	184.6	749.1	에스디바이오센서	-95.7	-501.2	카카오뱅크	143.1	2,221.6	셀트리온	-181.1	-277.7
셀트리온	146.0	46.8	TIGER글로벌선물인버스2X	-92.9	-1,055.3	삼성엔지니어링	112.7	258.2	SK아이이테크놀로지	-154.3	638.5
오리온	134.4	66.6	LG생활건강	-86.3	-88.5	SK이노베이션	105.0	-1,008.8	하나금융지주	-117.7	-33.3

KOSDAQ 기관 및 외국인 순매매 상/하위 업종 및 종목 (단위: 억원)											
국내기관 (업종)			기관전체 (당일 172.5 / 5일 -3593.8)			외국인 (업종)			외국인전체 (당일 -666.7 / 5일 297.5)		
순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일	순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일
디지털컨텐츠	192.2	263.2	화학	-162.3	-255.5	제약	191.4	-565.3	화학	-230.9	-3.1
IT부품	78.0	-828.5	의료,정밀기기	-77.2	-82.1	의료,정밀기기	96.8	563.9	오락,문화	-183.7	19.3
유통	75.6	-82.4	통신방송	-33.0	-150.8	디지털컨텐츠	66.7	633.0	IT부품	-131.8	52.3
기타서비스	45.8	-330.4	방송서비스	-32.7	-156.0	소프트웨어	41.4	-88.9	기타서비스	-114.5	136.9
금속	39.2	155.5	소프트웨어	-30.3	-944.3	인터넷	39.2	-6.8	반도체	-109.1	-376.6
국내기관 (종목)						외국인 (종목)					
순매수	금액	5일	순매도	금액	5일	순매수	금액	5일	순매도	금액	5일
에코프로	137.6	-292.0	엘앤에프	-125.9	-226.0	오스템임플란트	109.0	196.5	현대바이오	-141.0	20.6
풀어비스	127.6	170.2	에코프로에이치엔	-100.6	66.2	바이오니아	88.4	-66.4	셀트리온헬스케어	-101.6	-468.1
셀트리온헬스케어	61.7	-29.8	콜마비엔에이치	-70.9	-111.9	셀리버리	72.9	47.9	에이치엘비	-97.1	75.0
카카오게임즈	41.7	253.2	천보	-48.6	-59.8	휴마시스	54.7	21.8	에스엠	-94.1	195.6
오스코텍	39.9	73.8	브레인즈컴퍼니	-41.5	-207.4	네이처셀	53.7	-112.6	케이엠더블유	-90.3	3.4
삼기	32.6	50.8	샘씨엔에스	-39.9	3.3	셀트리온제약	50.8	250.6	천보	-83.5	52.3
에스엠	29.3	-124.8	LX세미콘	-25.4	-164.2	LX세미콘	49.8	-121.6	에코프로	-60.5	-42.5
신흥에이씨	28.5	-32.1	SM C&C	-23.9	-6.5	에이치엘비제약	46.0	-42.2	와이젠엔터테인먼트	-59.3	-47.8
삼강엠엔티	28.4	159.9	솔루에타	-22.0	-0.4	한국파마	43.9	-27.3	제넥신	-52.1	-13.4
엘비세미콘	26.2	-36.2	클래시스	-21.0	-10.3	콜마비엔에이치	39.7	26.9	압타바이오	-47.1	165.8

* 본 자료 중 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

* 5일: 증권전산 CHECK 기준 (당일 제외, 이전 최근 5일), 당일 금액과 5일에서 (-)는 순매도를 의미

* ETF 거래는 LP 거래량이 포함된 수치입니다

KOSPI 기관별 당일 매매 상위 종목 (단위: 백만원)							
투신				연기금 등			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
삼성전자	11,425.0	KODEX 코스닥 150	-29,309.1	KODEX 200	55,399.2	삼성전자	-17,471.0
엔씨소프트	7,014.6	SK바이오사이언스	-9,201.0	카카오뱅크	41,332.9	SK바이오사이언스	-16,142.3
SK하이닉스	5,884.1	현대모비스	-4,605.0	크래프톤	39,799.2	POSCO	-14,778.1
오리온	4,350.6	더존비즈온	-3,792.5	엔씨소프트	20,350.3	NAVER	-8,889.1
카카오뱅크	4,106.8	기아	-3,614.3	SK이노베이션	9,521.9	기아	-5,882.1
셀트리온	4,077.8	ARIRANG 코스피TR	-3,343.4	삼성바이오로직스	9,458.9	한국조선해양	-5,655.2
크래프톤	3,764.8	SK아이이테크놀로지	-2,612.4	TIGER 200	6,555.5	대한항공	-5,457.6
SKC	3,621.5	KT&G	-2,580.3	오리온	4,854.0	삼성전기	-5,031.8
하이브	2,262.7	TIGER 코스닥150	-2,525.8	F&F	4,149.5	현대차	-4,398.6
ARIRANG 200	2,085.1	POSCO	-2,260.9	셀트리온	3,594.5	삼성SDI	-4,183.9
은행				보험			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
TIGER 2차전지테마	24,682.3	KBSTAR 200선물인버스2X	-591.9	KODEX 200	13,464.1	TIGER 200	-5,465.4
KODEX 2차전지산업	15,131.5	KT&G	-404.3	TIGER 미국나스닥100	11,797.6	현대차	-2,837.7
TIGER 차이나전기차SOLACTIVE	8,725.8	LG디스플레이	-342.0	크래프톤	5,142.6	SK바이오사이언스	-2,826.4
TIGER 미국테크TOP10 INDEX	3,714.9	KINDEX S&P아시아TOP50	-239.5	HANARO 200	5,010.4	기아	-2,516.8
KODEX 200	2,343.2	KINDEX 미국다우존스리치협성 H	-216.8	KODEX 코스피	3,449.5	롯데렌탈	-1,622.6
TIGER KRX2차전지K-뉴딜	1,876.9	KINDEX 베트남VN30(합성)	-208.7	KBSTAR 200	3,423.0	한국조선해양	-1,606.3
유한양행	1,733.2	KODEX 인버스	-196.5	TIGER 200 IT	3,061.0	삼성전기	-1,236.4
TIGER 미국S&P500선물(H)	1,541.6	TIGER KRX게임K-뉴딜	-177.2	셀트리온	2,893.0	재일기획	-1,139.1
KINDEX 미국S&P500	1,233.1	메리츠화재	-172.0	ARIRANG ESG성장주액티브	2,554.8	KODEX 자동차	-1,073.5
KODEX 레버리지	995.3	KODEX 국제선물10년	-162.3	SKC	2,372.9	DL이앤씨	-1,030.7

KOSPI 외국인 기관 동반 순매수/매도 상위 종목 (단위: 백만원)					
순매수			순매도		
종목	외국인	기관	종목	외국인	기관
카카오뱅크	14,314.1	45,376.6	SK바이오사이언스	-10,112.4	-37,716.9
LG화학	33,673.0	8,147.3	현대차	-31,549.1	-4,318.6
KODEX 코스닥150선물인버스	4,294.4	31,147.0	삼성전기	-28,729.7	-4,317.5
두산중공업	29,744.5	1,948.3	KODEX 코스닥150 레버리지	-7,627.5	-22,267.9
SKC	9,856.9	21,022.5	삼성전자우	-21,357.8	-474.1
SK이노베이션	10,499.4	18,455.7	SK아이이테크놀로지	-15,425.7	-712.2
삼성SDI	23,163.7	1,305.1	하나금융지주	-11,774.2	-1,487.6
삼성바이오로직스	18,255.9	6,136.1	LG이노텍	-10,287.8	-2,055.4
오리온	9,706.3	13,441.6	두산퓨얼셀	-11,392.1	-848.1
SK하이닉스	19,026.2	1,563.4	LG전자	-5,427.4	-5,126.6

* 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

KOSDAQ 기관별 당일 매매 상위 종목				(단위: 백만원)			
투신				연기금 등			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
에코프로에이치엔	3,646.3	엘앤에프	-2,480.5	카카오게임즈	6,476.1	천보	-5,982.7
펄어비스	3,378.9	콜마비앤에이치	-2,011.0	펄어비스	3,669.4	에코프로에이치엔	-5,368.4
삼기	2,849.1	에이치엘비	-1,219.4	오스코텍	2,462.1	SK머티리얼즈	-4,096.2
삼강엠앤티	2,527.1	코미코	-1,187.5	엘앤씨바이오	1,663.2	콜마비앤에이치	-2,651.3
바이오니아	2,480.0	이오테크닉스	-1,067.9	리노공업	1,437.6	메디톡스	-1,234.7
상아프론테크	2,378.7	영화테크	-1,044.9	셀트리온헬스케어	1,358.0	스튜디오드래곤	-1,229.4
셀트리온헬스케어	2,085.2	에이치피오	-1,039.4	위메이드	1,269.6	씨젠	-1,221.6
와이지엔터테인먼트	1,860.7	셀리드	-985.3	휴젤	983.9	와이지엔터테인먼트	-788.3
레고컴바이오	1,693.6	메드팩토	-918.9	엘비세미콘	959.3	루트로닉	-771.8
서린바이오	1,563.8	암타바이오	-770.6	KH바텍	840.9	NHN한국사이버결제	-726.3
은행				보험			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
성광벤드	117.2	피엔티	-211.3	SK머티리얼즈	1,007.5	에코프로에이치엔	-947.9
쿠콘	79.7	원익IPS	-185.5	이오테크닉스	883.9	콜마비앤에이치	-935.4
메드팩토	44.8	에스앤에스텍	-171.6	파마리서치	876.8	JYP Ent.	-841.6
메디톡스	17.3	이엔드디	-169.6	펄어비스	741.7	네패스	-823.5
민앤지	8.9	흥국에프앤비	-88.7	레고컴바이오	657.1	에코프로	-691.1
심텍	8.8	제주맥주	-48.6	카카오게임즈	450.3	에코프로비엠	-633.7
현대이지웰	5.8	원익머트리얼즈	-48.2	테스나	408.6	CJ ENM	-617.4
파라다이스	4.5	메가스터디교육	-47.0	심텍	359.8	신흥에스이씨	-553.1
인터로조	3.9	오로스테크놀로지	-32.2	삼기	350.6	덕산테크피아	-470.8
RFHIC	3.0	키이스트	-18.1	원익QnC	315.2	파크시스템스	-357.0

KOSDAO 외국인 기관 동반 순매수/매도 상위 종목					(단위: 백만원)		
순매수			순매도				
종목	외국인	기관	종목	외국인	기관		
바이오니아	8,839.1	2,414.1	천보	-8,352.7	-4,855.7		
카카오게임즈	3,809.0	4,166.1	에코프로에이치엔	-757.7	-10,055.1		
셀리버리	7,289.4	177.4	셀리드	-4,431.4	-957.9		
에이치엘비제약	4,602.2	1,529.2	암타바이오	-4,710.8	-295.7		
상아프론테크	3,828.4	2,156.3	씨젠	-2,918.6	-1,970.4		
네이처셀	5,374.0	213.4	엠케이전자	-3,545.1	-1,188.4		
한국파마	4,388.4	41.6	알테오젠	-3,748.5	-776.3		
오스코텍	80.0	3,985.3	루트로닉	-2,643.5	-1,620.8		
신흥에스이씨	1,107.3	2,849.7	샘씨앤에스	-77.7	-3,992.3		
인터파크	2,978.3	757.9	안트로젠	-3,612.4	-150.8		

* 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

KOSPI 주간 주체별 동향 (기간: 2021년 8월 16일 ~ 2021년 8월 20일)										(단위: 억원)
일자	KOSPI	투신	은행	보험	연기금 등	금융투자	기관계	외국인	개인	기타
21. 8. 16	휴장	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. 8. 17	3143.09 (-28.20)	432.1	-7.3	124.2	-333.0	-799.2	-1276.5	-4164.7	5869.7	-384.2
21. 8. 18	3158.93 (+15.84)	241.3	11.2	-26.2	920.6	2755.8	4100.2	-2622.9	-1287.8	-218.2
21. 8. 19	3097.83 (-61.10)	-829.2	-28.1	-39.5	-214.0	-1538.8	-3296.8	-2710.2	8024.8	-2062.3
21. 8. 20	3060.51 (-37.32)	-79.6	56.8	6.1	336.9	-65.6	-159.1	-2596.1	2738.3	-11.9
합계		-235.4	32.6	64.6	710.5	352.2	-632.2	-12093.9	15345.0	-2676.5
(21. 8. 9 ~ 21. 8. 13)		-1832.2	-124.0	-602.0	-4318.6	-3544.2	-14408.9	-70479.0	89140.4	-4437.9

KOSPI 주간 기관 및 외국인 순매도/순매수 상위 20종목						(단위: 억원)	
국내기관				외국인			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
크래프톤	2053.6	롯데렌탈	-1510.1	SK하이닉스	2477.8	삼성전자	-15609.6
카카오뱅크	1335.1	KODEX 레버리지	-1283.7	카카오뱅크	1919.8	삼성전자우	-1476.8
엔씨소프트	1040.3	TIGER 글로벌리튬&2차전자(SOLACTIVE)(합성)	-773.4	LG화학	1299.8	현대차	-674.8
KODEX 200선물인버스2X	984.7	KODEX 코스닥150 레버리지	-548.4	삼성바이오로직스	823.6	POSCO	-628.9
삼성전자	773.1	한컴라이프케어	-528.4	카카오	653.9	SK이노베이션	-601.6
SKC	485.3	기아	-483.1	삼성SDI	597.3	롯데렌탈	-491.6
KODEX 코스닥150선물인버스	473.7	에스디바이오센서	-449.5	크래프톤	574.8	삼성전기	-461.0
셀트리온	456.3	현대차	-446.9	팬오션	323.5	TIGER 차아전기차SOLACTIVE	-371.0
SK이노베이션	399.4	SK바이오사이언스	-392.1	NAVER	308.8	SK텔레콤	-316.0
명신산업	356.1	KODEX 200	-349.7	삼성화재	249.4	LG이노텍	-302.4
카카오	279.5	TIGER 차아전기차SOLACTIVE	-315.7	삼성엔지니어링	220.8	SK바이오사이언스	-296.4
KODEX 인버스	253.4	대한항공	-287.6	엔씨소프트	211.8	기아	-279.2
SK케미칼	191.5	호텔신라	-245.2	두산중공업	196.0	현대모비스	-244.6
SK	179.6	POSCO	-243.3	LG전자	187.7	한컴라이프케어	-234.7
오리온	169.5	TIGER 미국테크TOP10 INDXX	-210.0	효성티앤씨	181.4	삼성생명	-223.9
포스코케미칼	160.7	삼성SDI	-196.3	KT&G	177.9	SK바이오팜	-216.1
LG	152.5	현대위아	-196.0	코오롱인더	165.5	포스코케미칼	-213.4
넷마블	110.1	LG전자	-193.6	진원생명과학	163.8	LG디스플레이	-211.3
삼성화재	107.6	삼성전자우	-193.4	LG생활건강	163.3	GS리테일	-209.2
DB손해보험	103.1	TIGER 미국S&P500	-193.2	한전기술	159.8	하나금융지주	-205.2

KOSDAQ 주간 주체별 동향 (기간: 2021년 8월 16일 ~ 2021년 8월 20일)										(단위: 억원)
일자	KOSDAQ	투신	은행	보험	연기금 등	금융투자	기관계	외국인	개인	기타
21. 8. 16	휴장	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. 8. 17	1011.05 (-29.73)	-107.1	0.2	-21.4	-208.9	47.3	-957.7	-682.7	1942.7	-325.2
21. 8. 18	1021.08 (+10.03)	74.1	1.4	-36.5	0.0	586.5	379.9	1808.9	-2203.5	4.4
21. 8. 19	991.15 (-29.93)	-184.6	-8.5	2.9	-55.4	-189.7	-1020.5	-1491.2	2649.6	-88.3
21. 8. 20	967.90 (-23.25)	179.7	-8.2	-8.4	-36.6	343.7	172.3	-626.2	465.2	-1.0
합계		-37.9	-15.2	-63.4	-300.9	787.8	-1426.0	-991.2	2854.0	-410.1
(21. 8. 9 ~ 21. 8. 13)		-906.7	-38.6	2.3	-253.9	-2053.5	-7040.7	-2865.4	11124.3	-1224.3

KOSDAQ 주간 기관 및 외국인 순매도/순매수 상위 20종목								(단위: 억원)	
국내기관				외국인					
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액		
필터비스	341.1	엘앤에프	-366.0	에코프로비엠	371.7	셀트리온헬스케어	-317.7		
카카오게임즈	167.2	브레인즈컴퍼니	-250.5	에코프로	275.0	필터비스	-288.8		
셀트리온헬스케어	106.5	딥노이드	-226.4	오스템임플란트	248.9	카카오게임즈	-261.1		
와이지엔터테인먼트	89.5	콜마비엔에이치	-192.2	셀트리온제약	162.3	에이치엘비	-206.2		
위메이드	84.9	천보	-155.8	대주전자재료	115.4	에이치엘비생명과학	-151.5		
ISC	81.7	SK머티리얼즈	-122.3	셀리버리	113.6	케이웨더블유	-121.1		
셀트리온제약	75.4	LX세미콘	-119.5	위메이드	101.7	현대바이오	-105.0		
이오테크닉스	74.7	CJ ENM	-91.4	메지온	92.5	JYP Ent.	-96.1		
테스나	74.6	오비고	-84.7	코미코	88.4	에코프로에이치엔	-94.5		
삼기	72.5	솔브레인	-82.9	클래시스	76.9	와이지엔터테인먼트	-93.6		
파마리서치	68.9	컴투스	-81.1	콜마비엔에이치	73.8	아난티	-93.5		
하이비전시스템	68.1	이녹스첨단소재	-77.6	에스에이엠티	72.4	티앤엘	-87.6		
오스코텍	58.9	에이치피오	-68.2	이오테크닉스	64.6	솔브레인	-75.5		
휴젤	58.6	파라다이스	-62.8	바이오니아	59.3	이녹스첨단소재	-75.1		
레고켐바이오	56.5	신성델타테크	-50.3	아주IB투자	52.7	파마리서치	-73.9		
서린바이오	51.0	네패스	-46.9	휴마시스	52.3	에스티팜	-63.3		
씨젠	50.5	오스템임플란트	-46.0	제이시스메디칼	51.4	원익IPS	-56.1		
심텍	48.0	샘씨엔에스	-44.9	상아프론테크	50.5	LX세미콘	-53.5		
에스티팜	45.5	인터파크	-44.5	SK머티리얼즈	50.2	상신이디피	-50.7		
삼강엠앤티	40.9	원익QnC	-44.4	천보	46.0	피엔티	-48.7		

금융시장 주요 지표 I

2021. 8. 23 (월)

한국/아시아

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
KOSPI (8/20)	3,060.51	-1.20	-3.49	-4.83	-3.04	34.57
KOSDAQ (8/20)	967.90	-2.35	-7.00	-7.11	0.24	22.34
KOSPI200 (8/20)	400.78	-1.03	-3.67	-5.92	-5.05	32.89
일본 NIKKEI225 (8/20)	27,013.25	-0.98	-3.45	-1.94	-4.61	18.06
중국 상해종합 (8/20)	3,427.33	-1.10	-2.53	-3.80	-1.70	1.89
홍콩 항셱 (8/20)	24,849.72	-1.84	-5.84	-8.72	-12.68	0.24
홍콩 HSCEI (8/20)	8,742.44	-1.95	-6.78	-11.07	-18.31	-13.92
대만 TWSE (8/20)	16,341.94	-0.20	-3.77	-6.40	0.24	32.19
인도 SENSEX (8/20)	55,329.32	-0.54	-0.19	6.00	9.48	44.76
베트남 VSI (8/20)	1,329.43	-3.30	-2.04	4.61	3.54	56.73
인도네시아 JCI (8/20)	6,030.77	0.64	-1.77	0.01	4.46	14.37

환율

(각국 통화 단위, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원/달러 (8/20)	1,179.55	0.27	0.90	2.25	4.67	-0.62
달러/유로 (8/20)	1.17	0.20	-0.84	-0.81	-3.97	-1.37
엔/달러 (8/20)	109.78	0.04	0.17	-0.46	0.75	3.76
원/엔(100엔) (8/20)	1,071.20	-0.04	0.94	2.77	3.50	-4.42
위안/달러 (8/20)	6.50	0.10	0.37	0.52	1.05	-5.99
달러인덱스 (8/20)	93.50	-0.08	1.06	0.80	3.86	0.76
원/해알 (8/20)	219.23	0.92	-1.54	-1.40	4.25	2.83
해알/달러 (8/20)	5.38	-0.63	2.52	3.71	0.27	-3.21

국내금리/채권

(%, bp)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
한국 기준금리 (8/20)	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CD(91일) (8/20)	0.76	0.00	3.00	6.00	10.00	13.00
LIBOR(3개월) (8/20)	0.13	-0.24	0.41	-0.95	-1.86	-12.78
국고3년 (8/20)	1.36	0.40	-4.30	-1.90	26.90	55.10
국고10년 (8/20)	1.85	-1.50	-7.10	-2.50	-27.00	47.40
회사채3년(AA-) (8/20)	1.79	0.40	-4.00	-4.10	-6.70	-38.90

해외 채권

(%, bp, 하이일드/리츠지수 변화율: %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국채 2년 (8/20)	0.24	0.70	2.10	2.00	7.40	9.40
미국채 10년 (8/20)	1.26	1.20	-2.20	-4.20	-36.70	60.40
독일국채 10년 (8/20)	-0.50	-0.60	-2.80	-10.00	-36.50	0.10
일본국채 10년 (8/20)	0.01	-0.50	-2.00	-0.70	-7.20	-2.50
인도국채 10년 (8/20)	6.23	0.60	-0.70	4.40	25.70	28.70
중국국채 10년 (8/20)	2.85	1.00	-4.40	-7.40	-22.30	-15.10
브라질국채 10년 (8/20)	10.61	-15.80	22.70	136.40	117.30	328.20
미국하이일드채권지수(p) (8/20)	2,421.97	0.06	-0.06	-0.19	1.68	10.06
FTSE글로벌리츠지수(p) (8/20)	3,523.92	0.36	-0.86	0.20	7.04	37.34

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국/유럽

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국 DowJones (8/20)	35,120.08	0.65	-1.11	0.93	2.67	26.61
미국 S&P500 (8/20)	4,441.67	0.81	-0.59	1.90	6.88	31.20
미국 NASDAQ (8/20)	14,714.66	1.19	-0.73	0.57	9.23	30.62
유로 STOXX50 (8/20)	4,147.50	0.55	-1.94	3.00	3.02	26.68
독일 DAX30 (8/20)	15,808.04	0.27	-1.06	2.50	2.40	23.21
영국 FTSE100 (8/20)	7,087.90	0.41	-1.81	1.28	1.00	17.87
브라질 보베스파 (8/20)	118,053.00	0.76	-2.59	-6.25	-3.70	16.35
러시아 RTS(\$) (8/20)	1,623.50	-0.74	-2.58	2.36	3.44	27.55
필라델피아반도체 (8/20)	3,256.50	0.64	-2.35	-0.98	6.70	49.31
나스닥헬스케어 (8/20)	1,263.27	1.47	-0.79	-0.57	6.43	21.60
VIX (8/20)	18.56	-14.35	20.13	3.63	-7.89	-18.31

에너지

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원유 WTI (8/20)	62.32	-2.15	-8.94	-11.35	-1.98	46.36
원유 Brent (8/20)	65.18	-1.91	-7.66	-9.76	-1.90	45.17
원유 Dubai (8/20)	64.58	-0.48	-7.65	-6.12	2.01	48.97
휘발유 NYMEX (8/20)	202.36	-2.78	-10.56	-8.71	-2.17	56.08
천연가스 NYMEX (8/20)	3.85	0.55	-0.26	-2.73	32.52	63.73
석탄 ICE (8/20)	144.50	-0.96	-3.47	8.97	69.60	195.50
플라실리콘 (8/18)	27.45	0.40	0.40	1.25	6.07	157.02
태양광 모듈 (8/18)	0.20	0.00	0.00	-1.01	-1.51	17.37

금속

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
철광석 DCE(위안) (8/20)	879.50	-1.35	-21.40	-30.34	-27.34	-3.72
중국 열연(위안) (8/20)	5,632.00	-0.09	-1.85	-3.16	-1.35	41.08
구리 LME (8/20)	8,934.00	1.71	-5.59	-3.97	-10.91	35.68
알루미늄 LME (8/20)	2,552.00	0.79	-1.54	4.21	4.85	42.45
금 COMEX (8/20)	1,781.00	0.04	0.33	-1.24	-5.10	-7.90
은 COMEX (8/20)	23.11	-0.51	-2.80	-8.42	-15.87	-14.86

농산물/운송/반도체

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
옥수수 CBOT (8/20)	538.75	-2.05	-5.19	-5.77	-18.31	66.02
소맥 CBOT (8/20)	714.25	-1.82	-6.30	0.49	5.93	37.49
대두 CBOT (8/20)	1,293.75	-2.21	-9.16	-10.11	-15.23	43.27
설탕 ICE (8/20)	19.58	-1.06	-1.85	10.81	17.46	50.50
천연 고무 TOCOM(엔) (8/20)	201.00	-5.85	-4.69	-4.38	-22.36	19.71
BDI (p) (8/20)	4,092.00	2.92	14.75	33.81	42.63	169.57
SCFI (p) (8/13)	4,281.53	1.32	1.32	8.88	28.06	286.63
DDR4 8G (8/20)	4.60	0.00	-0.86	-4.56	-0.65	76.92
NAND TLC 128G (8/20)	2.10	0.00	0.00	0.48	5.00	26.51

금융시장 주요 지표 II

2021. 8. 23 (월)

유가증권시장			08/20 (금)	08/19 (목)	08/18 (수)	08/17 (화)	08/13 (금)
가격 및 거래량 지표	KOSPI		3,060.51	3,097.83	3,158.93	3,143.09	3,171.29
	이동평균	20일	3,212.25	3,221.74	3,227.64	3,231.33	3,236.38
		60일	3,242.43	3,244.18	3,245.35	3,245.56	3,245.58
		120일	3,180.58	3,180.45	3,179.74	3,179.24	3,178.01
	이격도	20일	95.28	96.15	97.87	97.27	97.99
		60일	94.39	95.49	97.34	96.84	97.71
	거래대금(억원)		164,505.8	171,708.4	167,526.3	222,415.9	202,019.7
시장지표	투자심리도		10	10	20	20	30
	ADR		66.59	75.90	69.29	70.87	71.44
코스닥시장			08/20 (금)	08/19 (목)	08/18 (수)	08/17 (화)	08/13 (금)
가격 및 거래량 지표	KOSDAQ		967.90	991.15	1,021.08	1,011.05	1,040.78
	이동평균	20일	1,037.59	1,041.71	1,044.25	1,045.38	1,047.32
		60일	1,023.72	1,023.82	1,023.40	1,022.42	1,021.38
		120일	996.42	996.04	995.40	994.69	993.82
	이격도	20일	93.28	95.15	97.78	96.72	99.38
		60일	94.55	96.81	99.77	98.89	101.90
	거래대금(억원)		121,903.8	121,489.3	117,486.9	122,624.3	130,445.9
시장지표	투자심리도		40	50	60	50	60
	ADR		67.83	74.95	69.16	71.89	71.44
자금지표			08/20 (금)	08/19 (목)	08/18 (수)	08/17 (화)	08/13 (금)
국고채 수익률(3년, %)			1.36	1.36	1.39	1.40	1.41
AA- 회사채수익률(무보증3년, %)			1.79	1.79	1.82	1.82	1.83
원/달러 환율(원)			1,179.55	1,176.41	1,168.47	1,176.60	1,169.02
원/100엔 환율(원)			1,071.20	1,071.61	1,066.19	1,074.21	1,061.26
CALL금리(%)			-	0.52	0.51	0.52	0.54
국내 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	153	71	472	457
해외 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	-27	-68	16	117
주식혼합형펀드 증감(억원)			-	50	252	51	3
채권형펀드 증감(억원)			-	-1,875	-1,074	603	-2,074
MMF 잔고(억원)			-	1,771,707	1,782,288	1,797,001	1,744,851
고객예탁금(억원)			-	698,762	708,378	701,231	719,869
미수금(억원)			-	4,442	3,914	3,987	3,903
신용잔고(억원)			-	253,656	256,112	254,712	250,956
해외 ETF 자금유출입			08/20 (금)	08/19 (목)	08/18 (수)	08/17 (화)	08/13 (금)
한국 관련 ETF(억원)			-	-	-69.6	-	-70.2
이머징 관련 ETF(억원)			-11.3	-12.8	-92.5	64.5	11.6
아시아 관련 ETF(억원)			108.3	-13.4	-160.9	-76.8	3.4
글로벌(선진) 관련 ETF(억원)			45.2	141.5	54.3	289.7	17.7
Total(억원)			142.1	115.3	-268.6	277.4	-37.4

* 해외상장 ETF는 1) 미국, 유럽, 홍콩 시장에 상장된 한국 노출도가 있는 ETF를 모두 선별한 후, 2) 동 ETF들의 일간 자금유입액 중에서 한국의 비중을 계산하여 총합한 액수.

추종 인덱스의 리밸런싱은 분기별로 이뤄지나 비중은 지수 레벨에 따라 달라질 수 있어 대략적인 추정치로 계산할 것이기 때문에 100% 정확하지 않음