

애드테크 Weekly Flow

윤정환 junghan_yoon@miraeasset.com

Weekly 기업 주요 뉴스

① 로쿠(ROKU US) 주간 수익률 -1.6%

- Amazon Fire TV 스틱, 9월 학기 시작에 앞서 매출 방어를 위해 가격 인하
- 영국 ITV, BBC의 합작투자자로 만들어진 구독형 VOD Britbox. 로쿠 인앱 추가

② 더 트레이드 데스크(TTD US) 주간 수익률 -0.5%

- UID 2.0 통합 클라우드인 스노우플레이크, 2Q21 컨콜에서 광고산업 집중 언급

③ 더블베리파이(DV US) 주간 수익률 +16.9%

- 글로벌 시장 목표로 EMEA의 광고 성과 측정 기업 Meetrics를 전액 현금 인수

④ 펄메틱(PUBM US) 주간 수익률 +7.4%

- 유럽의 DMP기업 Audiencerate과 PUBM의 파트너십 체결. PMP거래 강화 목적
- PUBM의 주요 주주인 August Capital, 8월 24일 39,568주 장내 매도

⑤ 인티그랄 애드 사이언스(IAS US) 주간 수익률 +13.8%

- CTV채널 애드서버인 Publica \$220mn에 인수 완료. 제품 포트폴리오 확장 효과

⑥ 타블라(TBLA US) 주간 수익률 +10.5%

- 타블라와 Doubleverify 광고주의 브랜드 안전성 보호 위해 신규 파트너십 체결

Weekly 산업 주요 뉴스

미국 사법부(DOJ), 구글의 애드테크 비즈니스에 대해 독점 금지 소송 준비

- DOJ, 구글의 디지털 광고에 대해 이르면 올해 말 두 번째 소송 준비(1ST. 검색 광고)
- 주요 혐의는 프로그래매틱 광고에서 시장 지배력을 무기로 특정 네트워크에 혜택 부여
- 실제 페이스북은 구글과 밀약으로 구글 생태계에서 일정 지면을 낙찰 받는 조건 체결
- 구글은 정부 주장을 부인. 광고 시장 경쟁 심화로 수수료가 낮아지고 있다고 주장
- 관련기사: <https://bloom.bg/3n1CIMI>

미래에셋증권 애드테크 주요종목 요약

기업명	Ticker	시가총액 (백만달러)	주가 수익률 (%)					2021E		
			1W	1M	3M	6M	12M	P/E (x)	PSR (x)	매출성장(%)
로쿠	ROKU US	46,240	(1.6)	(17.8)	1.8	(11.1)	94.3	270.7	16.3	59.3
더트레이드데스크	TTD US	37,346	(0.5)	(6.2)	34.1	(2.2)	51.5	126.9	32.0	39.7
디지털터빈	APPS US	6,088	23.8	(0.5)	(2.6)	(31.9)	140.2	91.8	19.9	126.1
더블베리파이	DV US	5,732	16.9	4.6	(0.9)	-	-	112.1	17.5	-
매그나이트	MGNI US	4,067	6.9	3.9	0.3	(38.9)	310.5	54.7	9.8	87.1
라이브램프	RAMP US	3,481	14.8	28.5	4.7	(20.6)	(12.5)	236.2	7.9	16.4
IAS	IAS US	3,588	13.8	30.1	-	-	-	-	11.7	-
크리테오	CRTO US	2,214	(1.9)	(6.2)	(2.9)	5.3	170.2	14.7	2.5	9.1
펄메틱	PUBM US	1,463	7.4	(3.4)	(1.6)	(57.1)	-	55.5	7.0	39.7
트레머	TRMR US	1,708	6.3	0.4	-	-	-	-	5.4	48.6
NASDAQ	-	-	2.6	4.5	11.6	15.2	28.1	33.2	4.3	-

자료: 블룸버그, 미래에셋증권 리서치센터

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.