

애드테크 Weekly Flow

윤정한 junghan_yoon@miraeeasset.com

Weekly 기업 주요 뉴스

① 로쿠(ROKU US) 주간 수익률 -4.5%

- Harris와 로쿠의 서버이, 휴가 중인 사람의 약 절반(49%)이 CTV광고 시청 후 소비 중
- 기설치자는 아직 ROKU에서 이용가능한 Youtube TV App. 지속적인 오류발생 보고
- WarnerMedia은 ROKU, Amazon Prime계정과 연동된 HBO Max 구독 지원 중단

② 더 트레이드 데스크(TTD US) 주간 수익률 +0.5%

- IOS 15 정식버전, 9월 20일 출시 예정. ATT의 소비자 데이터를 광고주도 취득 가능
- 신용정보기업 TransUnion, 광고 ID 솔루션 기업인 Neustar를 \$3.1bn에 인수

③ 매그나이트(MGNI US) 주간 수익률 -2.4%

- 스포츠 스트리밍 플랫폼 Fubo TV, MGNI와 프로그래매틱 광고를 위해 파트너십 체결

④ 더블베리파이(DV US) 주간 수익률 -3.0%

- 보안업체 Confiant, 2Q21 구글 AD Manager의 사기 방지 부문 성과 하락 발표
- IAB, CTV 광고 사기 근절을 위해 모바일 생태계와 같은 Open SDK 올해말 배포 예정

⑤ 펄메틱(PUBM US) 주간 수익률 -1.1%

- 닐슨과 펄메틱의 파트너십, 펄메틱의 인벤토리에 닐슨의 잠재 고객 데이터 활용 가능

Weekly 산업 주요 뉴스

애플, 새로운 개인정보보호 정책이 적용된 IOS 15를 9월 20일 정식 릴리즈 예정

- 광고 이메일 발송자가 수신자의 정보 취득 못하게 하는 Mail Privacy Protection 추가
- 추가적으로 Safari에서 사용자의 IP주소를 자동으로 난독화 하는 지능형 추적 방지 기능
- 베타테스트 기간 중 사파리의 일부 웹사이트에 잘못된 콘텐츠가 표시되는 문제 등 발생
- 개인정보보호 강화에 따라 최적화 난이도는 높아질 것.
- 반면 광고주가 소비자 행동 데이터를 직접 수신 가능해짐. 거래 투명성은 강화될 것

미래에셋증권 애드테크 주요종목 요약

| 기업명 | Ticker | 시가총액 (백만달러) | 주간 수익률 (%) | | | | | 2021E | | |
|----------|---------|----------------|------------|-------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | | 1W | 1M | 3M | 6M | 12M | P/E (x) | PSR (x) | 매출성장(%) |
| 로쿠 | ROKU US | 43,117 | (4.5) | (9.4) | (4.0) | (8.6) | 90.1 | 241.3 | 15.1 | 60.1 |
| 더트레이드데스크 | TTD US | 35,039 | 0.5 | (7.3) | 24.0 | (4.8) | 65.9 | 119.0 | 30.0 | 39.7 |
| 디지털터빈 | APPS US | 6,069 | (1.4) | 19.6 | (8.4) | (20.6) | 96.0 | 91.5 | 19.8 | 126.1 |
| 더블베리파이 | DV US | 5,692 | (3.0) | 14.5 | 3.8 | - | - | 112.0 | 17.4 | - |
| 매그나이트 | MGNI US | 3,868 | (2.4) | 5.5 | (4.9) | (34.9) | 359.4 | 46.6 | 9.3 | 87.8 |
| 라이브램프 | RAMP US | 3,323 | (2.2) | 9.1 | 17.3 | (12.3) | (7.6) | 225.4 | 7.6 | 16.4 |
| IAS | IAS US | 3,645 | (0.3) | 29.9 | - | - | - | - | 11.8 | - |
| 크리테오 | CRTO US | 2,132 | (2.9) | (4.0) | (11.8) | 4.5 | 175.3 | 13.9 | 2.4 | 9.3 |
| 펄메틱 | PUBM US | 1,444 | (1.1) | 0.8 | (16.4) | (45.5) | - | 54.7 | 6.9 | 39.7 |
| 트레머 | TRMR US | 1,514 | (7.4) | 0.8 | - | - | - | - | 4.7 | 51.0 |
| NASDAQ | - | - | (0.4) | 2.7 | 8.3 | 13.1 | 38.4 | 33.1 | 3.0 | - |

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.