

글로벌 플랫폼 Weekly

[글로벌주식팀] 심지현 책임연구원
☎ 02-3772-3174
✉ simjin@shinhan.com



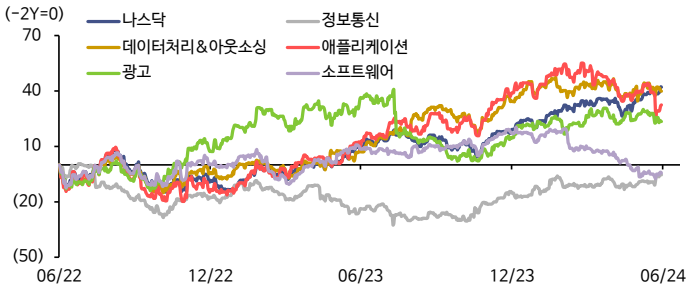
주간 코멘트

- 주간 상승률: 앱(-4.4%) < 광고(+0.9%) < 데이터(+2.0%) < S/W(+3.0%)
- 주요 사이버보안 업체 실적 마무리. 후반부에 발표된 보안 업체는 초반에 발표된 업체처럼 실적 이후 밸류에이션에 민감하게 반응하지 않았으며, 실적 이후 추가 급등
- 1) 지스케일러는 매출 +32%, Billings +34% 성장하며 제로 트러스트 플랫폼의 강한 수요를 증명하고 가이던스를 상향. 2) 클라우드스트라이크 역시 매출 +33%, ARR +33%, 신규 ARR +22% 성장했고 가이던스 상향. 특히 5개 이상, 6개 이상, 7개 이상 모듈에서 각각 각각 65%, 44%, 28%의 채택률을 기록
- 한편 MS가 최근 발표한 '리콜'에서 보안 취약점 발견되며 운디바이스 AI 수요가 높아지는 시점에 보안 과도기 공백 발생, 엔드포인트 보안이 주목받을 것으로 전망

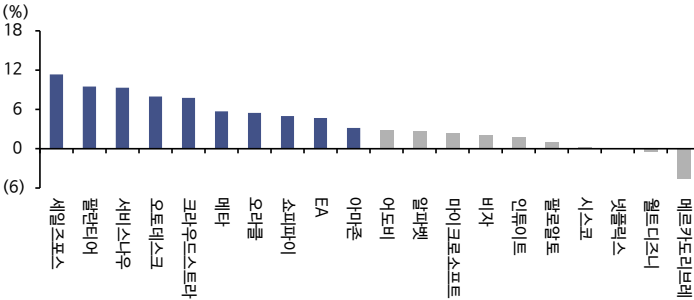
주간 산업 이슈

- ◆ [클라우드스트라이크(CRWD.US)] 실적 상회, 추가(AH) +6.8%
- ◆ [지스케일러(ZS.US)] 실적 상회, 가이던스 상향, 추가(AH) +17%
- ◆ [클라우드스트라이크(CRWD.US)] 클라우드플레이어와 전략적 파트너십 확대
- ◆ [팔란티어(PLTR.US)] 4억 8천만 달러 규모의 방위 계약 수주
- ◆ [산업] 법무부 조사 대상에 오른 AI 콘텐츠 거래

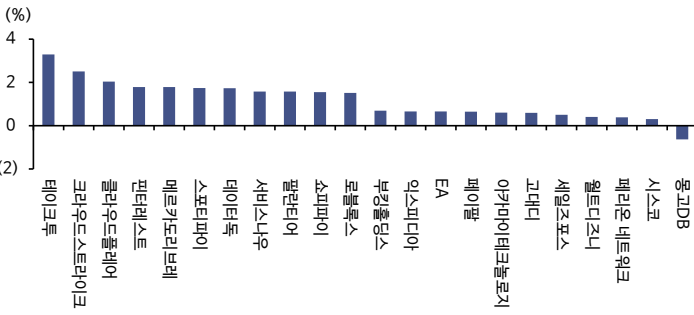
섹터 지수 추이



종목별 주간 수익률 Top 10 & Bottom 10



종목별 12MF 매출액 컨센 변화율 Top 20



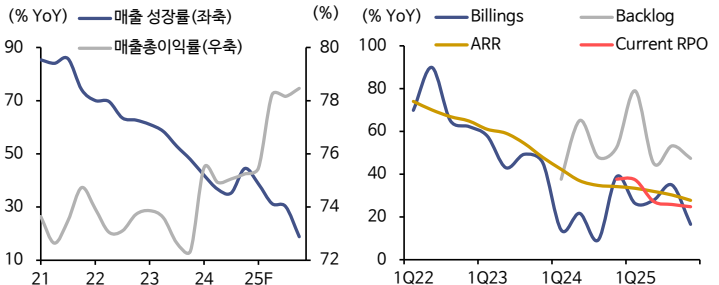
Top Picks

- ◆ **마이크로소프트(MSFT.US): 현재 추가 424.5달러**
- 1) OpenAI를 필두로 AI 개발 가속, 2) MS 365 코파일럿의 수익 확대 기대
- ◆ **알파벳(GOOG.US): 현재 추가 176.7달러**
- 1) AI 전략 개선, 2) 구조조정 마무리, 3) 타 빅테크 S/W 4사 대비 매력적 밸류에이션
- ◆ **클라우드스트라이크(CRWD.US): 현재 추가 340.5달러**
- 1) ARR, FCF 모두 실질적 증가, 2) 보안 전반 업황 개선, 3) GenAI 수혜

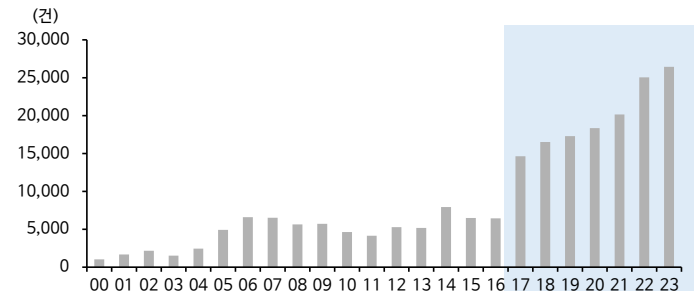
주간 산업 이슈

- ◆ [알파벳(GOOG.US)] 구글 클라우드 사업부, 이번주 직원 해고 예정
- ◆ [알파벳(GOOG.US)] 검색 비밀 알고리즘 문서 유출
- ◆ [마이크로소프트(MSFT.US)] 사이버보안 전문가, MS의 리콜 기능 지적
- ◆ [마이크로소프트(MSFT.US)] Azure 사업부에서 수백명 감원 예정
- ◆ [산업] 오픈AI, 애플 계약으로 추진력 확보해 영리기업 추진

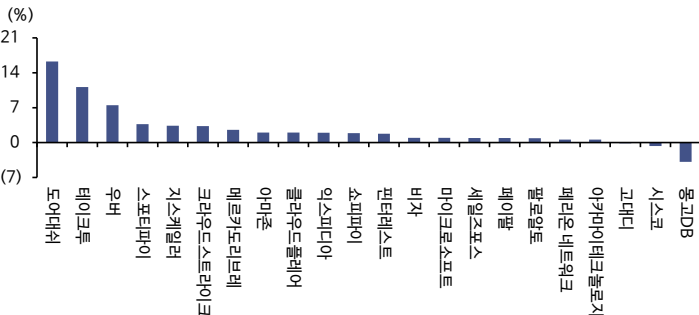
클라우드스트라이크 실적 추이 및 주요 선제 지표



연간 주요 보안 취약점 건수 - AI 등장 이전부터 급등



종목별 12MF EPS 컨센 변화율



자료: Refinitive, Bloomberg, 신한투자증권 / 주: EPS 변화율 순위는 적자기업 제외. 수익률은 유니버스 종목. 증가 기준일: 2024-06-06

본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아니며 당사의 허락없이 복사, 대외, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다. 당사는 상기회사(애플, 메타플랫폼, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크로소프트)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.

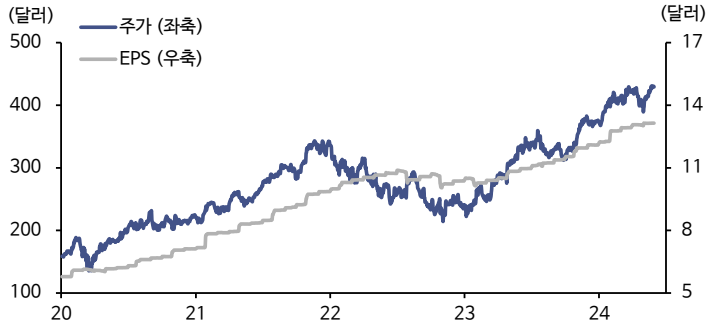
구분	기업명	티커	시가총액 (십억달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X) 24F	PBR (X) 24F	24F 매출액 컨센 변화 (%)		24F 영업이익 컨센 변화 (%)	
											1M	3M	1M	3M
클라우드	마이크로소프트	MSFT.US	3,199.8	2.4	2.7	5.6	15.1	12.9	33.9	10.2	0.3	0.4	0.8	1.3
	어도비	ADBE.US	216.8	2.7	(7.2)	(15.6)	(23.1)	(23.2)	25.1	13.2	0.0	(0.0)	0.1	(0.6)
	세일즈포스	CRM.US	275.7	11.4	(11.9)	(20.1)	(2.6)	(7.7)	25.2	3.8	0.0	(1.4)	0.0	0.5
	인투이트	INTU.US	187.7	1.7	(9.8)	(11.9)	1.1	(8.4)	32.9	7.3	0.0	0.0	(0.1)	(0.1)
	서비스나우	NOW.US	158.0	9.3	(3.2)	(5.1)	2.5	(0.5)	52.0	14.8	0.1	0.1	1.9	2.1
	워크데이	WBD.US	68.9	3.6	(14.0)	(19.5)	(19.6)	(22.1)	32.6	6.1	0.0	(0.4)	0.0	0.3
	아틀라시언	TEAM.US	45.5	1.9	(10.1)	(17.5)	(13.4)	(31.3)	53.1	24.2	1.9	3.6	8.5	12.1
	고대디	GDDY.US	19.6	0.3	8.0	26.5	34.9	30.6	22	36.8	0.3	(0.5)	(2.2)	(5.2)
S/W	오라클	ORCL.US	342.5	5.5	4.4	10.0	10.2	17.1	20.7	21.7	0.0	(0.3)	0.1	0.2
	오토데스크	ADSK.US	47.1	8.0	(0.4)	(14.0)	(1.7)	(11.3)	27.0	15.9	0.0	1.0	0.4	(1.9)
	데이터독	DDOG.US	41.1	(6.7)	(13.7)	(12.0)	(4.1)	(9.7)	69.8	14.7	1.3	1.0	7.8	6.8
	몽고DB	MDB.US	26.5	(24.8)	(36.2)	(43.0)	(39.8)	(43.0)	91.8	14.1	(0.2)	(4.4)	(1.5)	(28.0)
	페리온 네트워크	PERI.US	0.6	0.3	(3.7)	(44.5)	(54.8)	(59.9)	13.5	-	(30.8)	(32.3)	(75.9)	(77.8)
사이버보안	시스코	CSCO.US	192.1	0.2	(1.9)	(6.0)	(3.1)	(8.5)	12.7	4.0	3.1	(0.9)	2.4	(0.7)
	팔로알토	PANW.US	99.7	0.9	(1.5)	6.1	3.0	0.4	50.7	18.6	0.3	(3.8)	0.1	(2.6)
	클라우드스트라이크	CRWD.US	84.0	7.8	7.1	3.3	42.2	33.4	88.7	25.9	(0.0)	0.8	0.1	2.2
	팔란티어	PLTR.US	47.1	9.5	(5.6)	(9.1)	38.9	38.6	72.5	12.4	0.8	1.6	4.4	18.9
	지스케일러	ZS.US	26.1	14.2	0.4	(11.6)	(9.6)	(19.2)	60.2	20.3	(0.3)	1.0	(4.0)	-
	클라우드플레이어	NET.US	25.5	4.8	(4.1)	(26.9)	(7.1)	(14.4)	113.3	23.6	(0.3)	(0.0)	4.2	6.9
	아카마이트크놀로지	AKAM.US	14.5	(0.2)	(10.9)	(18.3)	(21.4)	(23.9)	14.3	3.0	(2.2)	(3.0)	(6.6)	(6.7)
웹/광고	알파벳	GOOGL.US	2,188.8	2.7	5.1	34.5	35.9	26.5	23.4	6.5	1.2	1.5	7.5	7.5
	메타	META.US	1,186.5	5.7	6.0	(0.5)	55.5	39.5	24.5	6.8	0.4	4.8	0.5	12.8
	트레이드데스크	TTD.US	46.6	3.9	6.6	18.5	42.6	35.4	63.7	18.5	1.1	4.1	7.3	22.4
	핀터레스트	PINS.US	28.3	3.3	3.3	23.4	27.5	15.4	29.4	7.9	1.9	2.2	22.0	49.1
이커머스	아마존	AMZN.US	1,905.8	3.2	(2.0)	6.6	28.0	21.8	40.8	7.1	(0.5)	0.4	14.0	32.6
	쇼피파이	SHOP.US	75.6	5.0	(20.6)	(17.0)	(13.6)	(21.1)	62.1	8.1	(0.0)	2.2	(7.9)	(17.0)
	메르카도리브레	MELI.US	88.1	(4.6)	(2.0)	6.3	3.3	3.2	47.1	17.7	10.0	11.2	0.3	(3.6)
결제	비자	V.US	551.4	2.1	1.6	(1.2)	8.9	6.4	27.0	12.4	0.2	0.2	0.3	0.2
	마스터카드	MA.US	424.4	1.5	(0.2)	(4.9)	9.3	5.2	31.4	43.4	(0.9)	(0.9)	(1.3)	(1.4)
	페이팔	PYPL.US	65.1	7.2	2.1	15.3	12.6	9.1	15.9	3.2	0.4	(0.1)	(13.6)	(20.1)
여행	부킹홀딩스	BKNG.US	129.8	1.5	5.9	11.1	21.0	7.4	21.6	(18.5)	0.1	(2.0)	(1.0)	(4.5)
	에어비앤비	ABNB.US	90.6	1.0	(9.3)	(10.3)	8.6	8.0	32.6	9.7	0.8	1.4	(0.1)	(2.9)
	익스피디아	EXPE.US	14.8	9.9	3.7	(9.2)	(13.4)	(20.7)	10.2	10.7	(2.0)	(1.8)	(10.0)	(11.0)
공유경제	우버	UBER.US	136.8	7.5	(3.6)	(12.4)	15.3	11.9	82.5	10.1	(0.4)	0.8	(10.0)	0.6
	도어대쉬	DASH.US	45.6	3.2	(3.0)	(13.7)	17.8	15.4	1,054	6.1	1.4	2.4	72.6	(0.8)
미디어	넷플릭스	NFLX.US	276.0	0.1	8.6	8.5	45.2	33.2	35.2	12.0	0.3	0.4	4.7	4.7
	월트디즈니	DIS.US	187.8	(0.5)	(13.1)	(8.0)	10.6	12.1	20.6	1.8	(0.4)	(0.7)	3.5	4.4
	스포티파이	SPOT.US	59.3	4.9	6.7	19.2	64.9	70.0	68.1	15.7	0.4	(0.2)	22.2	131.5
	로쿠	ROKU.US	8.4	1.1	(3.9)	(7.5)	(43.4)	(36.8)	(32.7)	3.5	0.6	1.4	(4.1)	(6.1)
게임	EA	EA.US	36.1	4.7	5.2	1.4	0.2	0.4	18.8	5	(2.8)	(3.0)	(2.8)	(3.3)
	로블록스	RBLX.US	21.2	7.5	(11.1)	(10.6)	(10.8)	(22.0)	(21.0)	594.0	(4.0)	1.5	(14.5)	(5.0)
	테이크투	TTWO.US	25.7	3.7	11.7	15.1	5.3	2.9	56.0	4.1	(12.1)	(20.1)	(36.9)	(47.2)
	유니티	U.US	8.0	(1.0)	(29.3)	(33.4)	(42.8)	(55.9)	(10.3)	2.4	1.4	(22.0)	26.0	87.1

자료: Refinitive, 신한투자증권 / 주: 추정치는 CY (Calendar Year) 기준

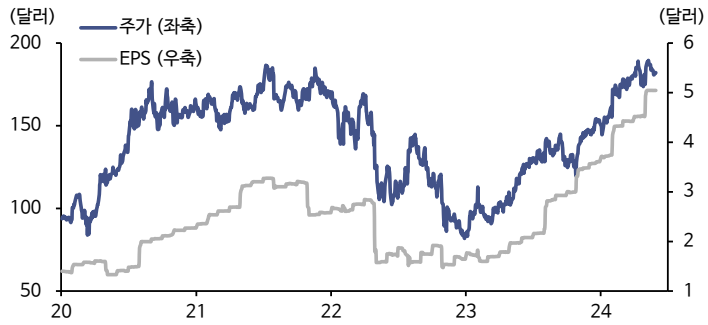


최근 1년 주가와 EPS 추이

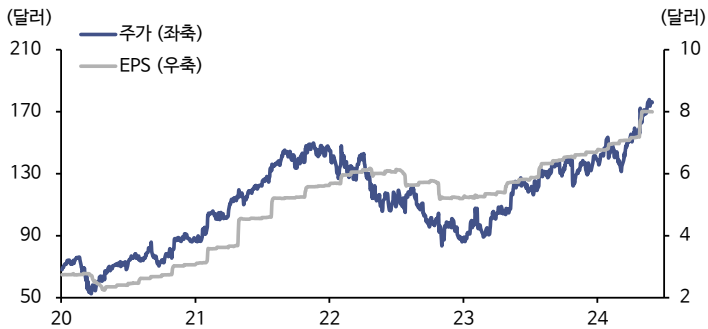
마이크로소프트



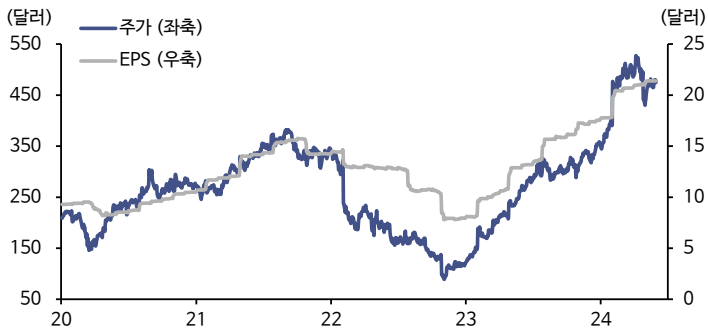
아마존



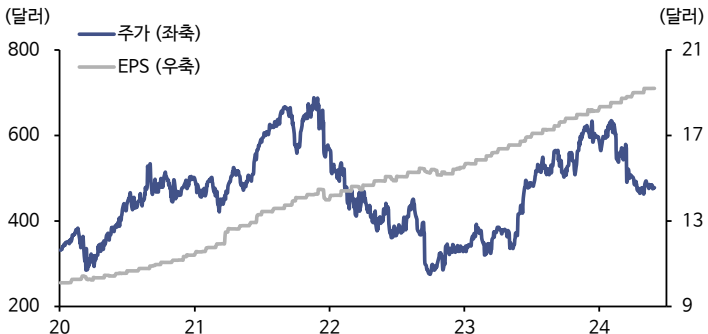
알파벳



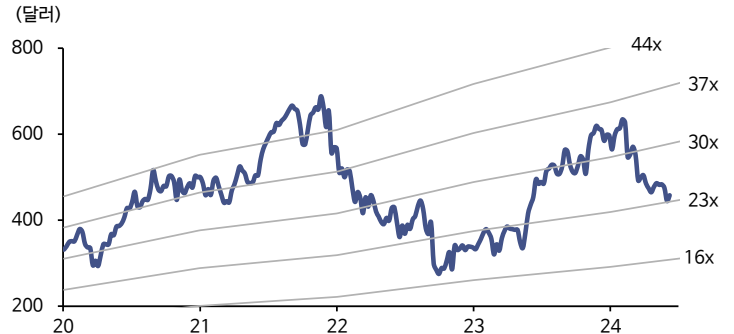
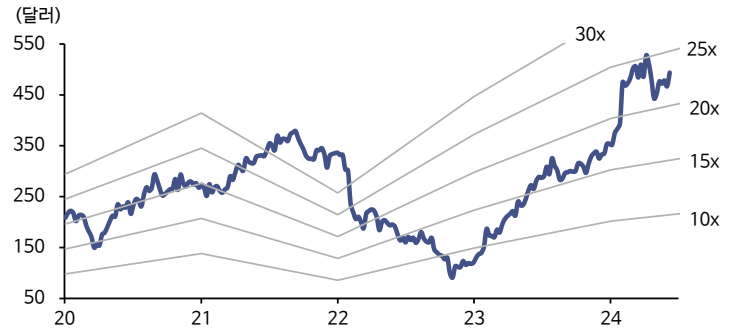
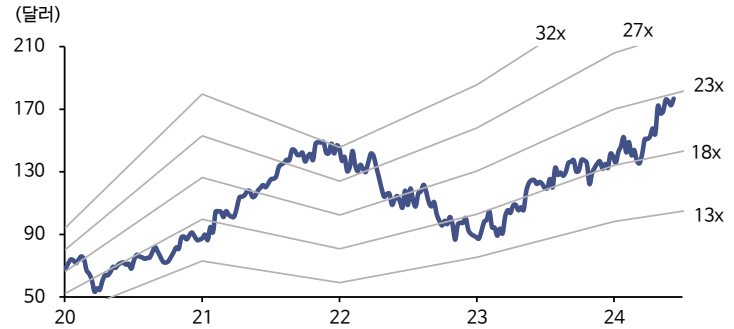
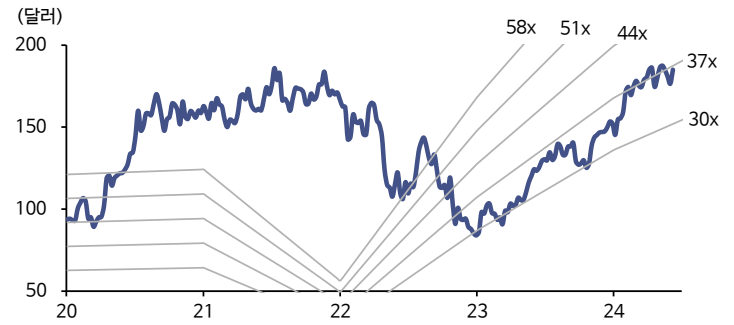
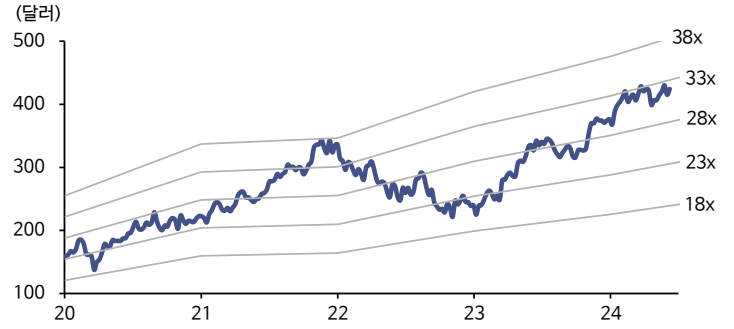
메타



어도비

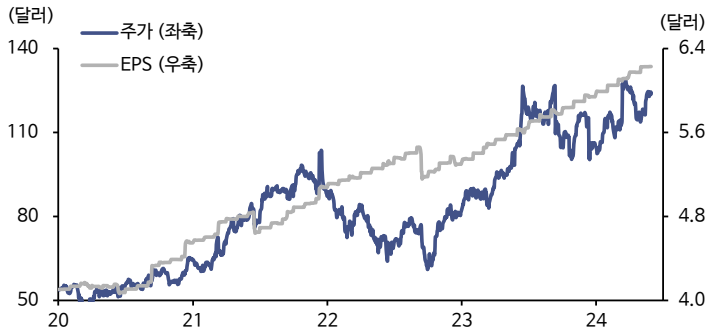


12MF 밸류에이션 밴드

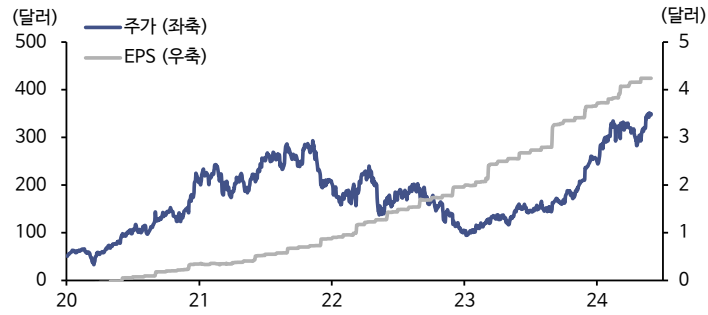


최근 주가와 EPS 추이

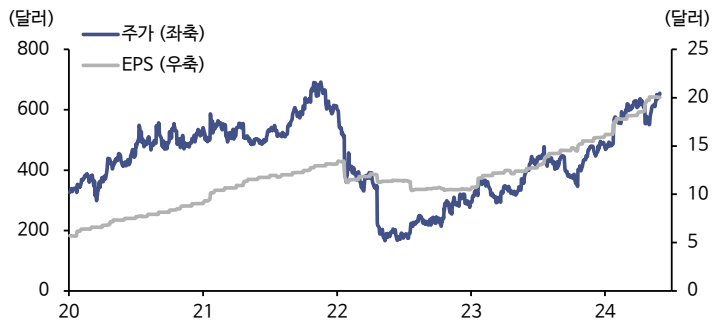
오라클



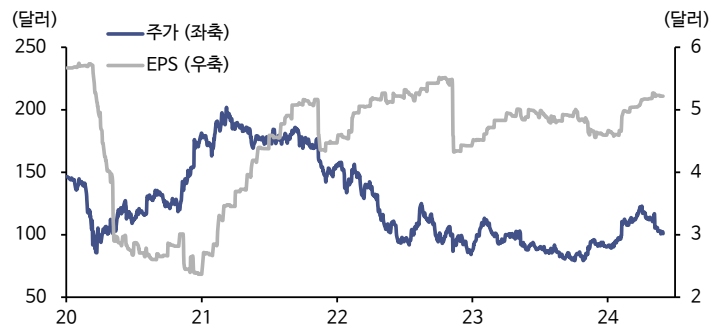
클라우드스트라이크



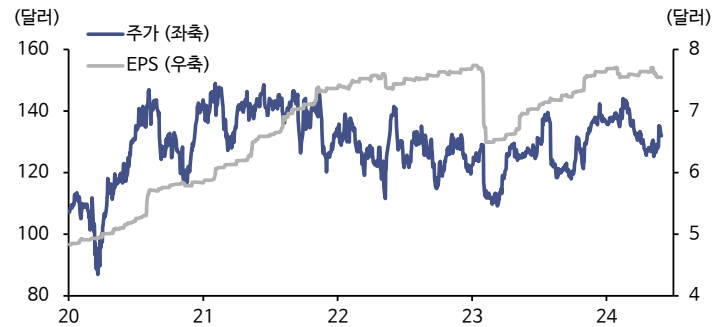
넷플릭스



디즈니



EA



12MF 밸류에이션 밴드

