글로벌 소프트웨어/콘텐츠

2021.3.8

Weekly Sum-up

김수진 soojin.kim@miraeasset.com

주간 이슈 코멘트 ①

마이크로소프트(MS), 연례 개발자 행사 '이그나이트 2021' 온라인으로 진행

- 사티아 나델라 CEO는 기조 연설에서 미래 클라우드 산업을 5가지 키워드로 설명

1. 유비쿼터스와 탈중앙화 컴퓨팅 – 엣지 컴퓨팅 부상
2. 데이터 주권과 초지능 – 데이터의 폭발적 증가에 따른 변화
3. 언제 어디에나 존재하는 자율적 창작자와 커뮤니티들
4. 디지털화로 업무 환경의 지리적 한계 극복 – 생산성 재정의 및 경제적 기회 확대
5. IT 환경에도 지배구조 필요성 증대

- 핵심 신기술

1. VR 플랫폼인 '메시' 등장

- 하드웨어 '홀로렌즈2'를 착용하면, 3D 디지털 공간에서 만남을 갖고, 게임을 하고, 업무를 할 수 있음. 향후 팀스, 다이나믹스365 등과 연동해 비대면 협업 진행할 예정

2. 데이터 분석 및 하이브리드 클라우드, 보안 강화를 위한 새 기능 대거 소개

- AI 솔루션 구축 및 관리를 지원하는 '애저 퍼셉트' 분석 서비스 워크로드 이전 기능 등

주간 이슈 코멘트 ②

연이은 대규모 해킹 사고 – MS 이메일 중국 해커 공격

- 지난해 말 역대 최악의 해킹 사고라 평가받는 솔라윈즈 해킹 사고에 이어 MS의 이메일이 중국 해커들에게 공격을 받아 수십 만명이 피해를 입었다고 보도
- MS 익스체인지 이메일용 소프트웨어가 공격을 받아 최소 3만개의 조직이 피해를 입었고, 최대 25만명 이상이 피해를 받을 수 있는 상황이라고 보도
- MS는 중국의 '하프늄(Hafnuim)'이란 조직의 소행이라고 보도했지만, 중국에서는 부인
- 이 피해 예방을 위해 미국 4,000개 이상의 정부 기관에서 보안 패치를 설치 중
- 일각에서는 이번 해킹 사고가 솔라윈즈 때보다 더 큰 피해를 초래할 수 있다고 평가
- 디지털화 의존도가 커지며 심각한 해킹 사고도 더 늘어나고 있는 상황, 보안 기업에 대한 관심 지속 필요

기업명	Ticker	시가총액 (백만달러)	주가 수익률 (%)					2022E	
			1W	1M	3M	6M	12M	P/E (x)	P/B (x)
마이크로소프트	MSFT US	1,746,777	-0.3	-4.4	8.1	8.1	43.3	28.6	9.8
어도비	ADBE US	211,301	-4.1	-10.4	-10.4	-10.4	30.9	33.2	10.8
VM 웨어	VMW US	60,334	4.1	-1.3	3.0	4.7	22.8	18.7	4.3
시스코	CSCO US	195,258	3.1	-3.8	4.3	13.3	16.6	13.6	4.2
세일즈포스	CRM US	193,422	-2.7	-11.8	-7.4	-17.3	28.4	51.4	4.4
서비스나우	NOW US	95,493	-8.7	-17.4	-8.7	8.1	53.5	69.2	17.3
트윌리오	TWLO US	57,499	-14.2	-15.7	9.0	44.4	231.4	1,070.7	7.6
Fastly	FSLY US	7,431	-11.9	-42.7	-24.1	-19.9	241.4	-	8.7
도큐사인	DOCU US	38,115	-9.9	-18.4	-12.1	-5.5	143.2	170.1	61.5
포티넷	FTNT US	27,346	-0.8	7.8	30.8	42.4	68.4	38.7	12.0
다우존스	INDU Index	-	1.8	0.4	4.4	14.5	21.8	17.9	4.2
나스닥	CCMP Index	-	-2.1	-7.6	2.7	19.1	50.7	26.5	0.0
Global X 클라우드 컴퓨팅 ETF	CLOU US	1,384	-5.8	-13.8	-2.1	10.6	60.6	-	-

자료: Bloomberg, 미래에셋대우 리서치센터

표 1. 3월 실적발표 일정

월요일	화요일	수요일	목요일	금요일
8 Benefitfocus(BNFT) 4Q20	9 Mongo DB(MDB) 4Q21	10 Cloudera(CLDR) 4Q21 Oracle(ORCL) 3Q21 Asana(ASAN US)	11 DocuSign(DOCU US) Zuora(ZUO US)	12
15	16 Coupa SW(COUP) 4Q20 CrowdStrike(CRWD US) 4Q21	17	18 Accenture(ACN US) 2Q21	19
22	23 Adobe(ADBE) 1Q21 21VianetGroup(VNET) 4Q20	24	25	26

자료: 각 사, 미래에셋대우 리서치센터

소프트웨어 섹터 주요 종목

기업명	Ticker	시가총액 (백만달러)	기간별 수익률(%)					P/E (x)		P/B (x)		PSR(x)	
			5D	1M	3M	6M	12M	20F	21F	20F	21F	20F	21F
IaaS													
마이크로소프트	MSFT US	1,746,777	-0.3	-4.4	8.1	8.1	43.3	31.3	28.6	12.4	9.8	10.6	9.5
오라클	ORCL US	205,994	8.5	10.0	17.0	25.6	47.7	16.0	14.9	33.3	19.8	5.1	5.0
아마존 닷컴	AMZN US	1,510,926	-3.0	-10.5	-5.0	-8.9	57.8	49.1	37.5	11.2	8.6	3.2	2.7
알리바바 그룹 홀딩	BABA US	633,139	-1.6	-12.0	-11.4	-16.9	14.3	22.7	19.8	4.6	3.8	5.8	4.5
알파벳	GOOGL US	1,417,732	3.7	0.4	15.4	32.6	61.8	26.6	22.9	5.5	4.6	7.6	6.5
SaaS: CRM, ERP													
세일즈포스닷컴	CRM US	193,422	-2.7	-11.8	-7.4	-17.3	28.4	61.0	51.4	4.6	4.4	7.5	6.3
서비스나우	NOW US	95,493	-8.7	-17.4	-8.7	8.1	53.5	89.3	69.2	24.0	17.3	16.6	13.3
SAP	SAP US	151,204	-0.2	-5.5	-0.1	-22.8	1.3	21.7	20.8	-	-	4.7	4.5
허브스팟	HUBS US	21,243	-11.0	10.4	19.0	63.7	176.8	291.6	203.0	25.2	22.4	18.3	14.5
젠데스크	ZEN US	15,671	-8.9	-15.8	-1.3	35.5	86.0	190.4	127.0	28.9	25.0	12.1	9.7
쇼피파이	SHOP US	140,225	-11.7	-12.2	4.3	16.2	139.6	293.5	228.7	25.1	23.3	34.9	26.4
줌인포메이션	ZI US	17,966	-12.3	-20.8	5.0	41.0	-	97.6	74.3	18.9	15.4	27.6	21.5
인튜이트	INTU US	104,664	-2.0	-1.8	2.7	14.7	38.4	45.6	39.3	8.6	7.9	11.5	10.1
페이콤	PAYC US	22,603	0.3	-13.5	-14.1	38.7	40.3	89.8	69.2	22.8	16.6	22.4	18.0
페이저듀티	PG US	310,223	2.0	-2.8	-8.5	-8.7	3.6	22.1	20.8	6.9	6.8	4.1	4.0
SaaS: 커뮤니케이션													
줌비디오	ZM US	98,471	-9.7	-19.6	-17.3	-8.8	195.2	89.2	81.6	20.2	16.6	25.9	21.3
박스	BOX US	2,944	1.1	2.4	7.9	-0.2	26.4	23.3	18.5	11.7	7.4	3.5	3.2
드롭박스	DBX US	9,738	4.1	-5.5	14.5	18.9	21.0	18.6	16.6	29.4	17.5	4.6	4.2
아틀라시안	TEAM US	57,067	-4.0	-6.4	0.2	30.0	58.1	204.5	163.7	190.3	79.9	29.4	25.0
링센트럴	RNG US	29,081	-15.0	-21.1	-7.3	20.6	48.3	261.9	204.9	67.9	46.3	19.6	15.9
아바야	AVYA US	2,412	-3.1	16.0	47.7	85.4	139.4	8.6	8.0	5.6	4.7	0.8	0.8
BPaaS(비즈니스 프로세스 관련)													
어도비	ADBE US	211,301	-4.1	-10.4	-10.4	-10.4	30.9	39.1	33.2	13.3	10.8	13.9	12.2
오토데스크	DOCU US	38,115	-9.9	-18.4	-12.1	-5.5	143.2	255.7	170.1	84.7	61.5	26.7	20.2
트윌리오	TWLO US	57,499	-14.2	-15.7	9.0	44.4	231.4	-	1,070.7	7.3	7.6	23.7	18.1
인튜이트	INTU US	104,664	-2.0	-1.8	2.7	14.7	38.4	45.6	39.3	8.6	7.9	11.5	10.1
Asana	ASAN US	4,888	-11.3	-21.4	3.4	-	-	-	-	-	-	22.1	16.2
Anaplan	PLAN US	8,150	-11.6	-28.6	-19.3	-1.5	40.5	-	-	35.8	35.7	14.7	11.8
Coupa Software	COUP US	20,628	-17.5	-18.6	-11.8	0.0	102.2	614.6	693.7	32.4	32.2	39.4	30.6
오토데스크	ADSK US	58,796	-3.1	-12.6	-4.8	14.3	54.2	53.8	38.4	38.3	23.4	13.6	11.5
유니티	U US	26,073	-12.8	-27.1	-39.7	-	-	-	-	13.9	15.9	26.8	21.0
비바시스템즈	VEEV US	38,592	-9.0	-14.5	-4.8	-5.5	74.2	78.9	66.9	13.7	11.2	21.7	18.5
아고라	API US	5,871	-5.3	-41.8	46.0	9.2	-	-	3,602.5	9.9	9.9	33.1	22.5
에버브릿지	EVBG US	5,016	-9.7	-3.3	5.6	9.0	26.6	-	671.8	29.4	31.7	14.7	11.7
잼프	JAMF US	4,123	-6.1	-11.0	10.6	-4.3	-	153.9	123.6	5.2	5.5	12.4	10.2
PaaS: 데이터													
VM웨어	VMW US	60,334	4.1	-1.3	3.0	4.7	22.8	21.1	18.7	5.3	4.3	4.7	4.4
스노우플레이크	SNOW US	67,868	-7.6	-21.7	-38.4	-	-	-	-	17.1	18.6	61.9	37.8
팔란티어 테크놀로지스	PLTR US	43,643	0.2	-29.7	-17.2	-	-	149.7	117.4	22.5	18.7	29.5	22.5
C3.AI	AI US	9,604	-15.4	-35.1	-	-	-	-	-	8.1	11.4	52.9	40.0
데이터독	DDOG US	25,194	-13.8	-28.5	-17.1	3.3	88.4	662.9	345.4	27.9	26.0	30.3	22.8
몽고 DB	MDB US	18,572	-20.1	-25.3	9.9	43.7	105.3	-	-	-	-	32.2	25.3
Jfrog	FROG US	4,369	-11.4	-29.5	-32.1	-	-	752.4	427.0	8.5	8.8	21.6	16.6

다이나트레이스	DT US	14,110	0.3	-10.0	26.2	24.9	65.1	80.8	79.4	13.0	12.1	20.2	16.3
엘라스틱	ESTC US	11,090	-8.1	-25.9	-12.7	23.4	92.6	-	-	25.1	25.4	18.8	14.8
스플렁크	SPLK US	22,119	-4.4	-19.7	-12.1	-31.7	-1.6	-	354.3	16.2	17.7	8.6	7.0
Alytrax	ALTR US	4,360	-5.1	-9.6	7.4	46.4	88.5	119.5	102.0	11.5	11.4	8.6	7.9
테라데이타	TDC US	4,503	3.0	11.4	84.8	83.2	93.9	26.3	22.5	-	-	2.4	2.3
클라우데라	CLDR US	4,585	-9.2	-14.3	24.3	30.7	81.2	35.5	30.2	3.1	3.1	5.3	4.8
젠데스크	ZEN US	15,671	-8.9	-15.8	-1.3	35.5	86.0	190.4	127.0	28.9	25.0	12.1	9.7
보안: Identity													
옥타	OKTA US	28,337	-17.4	-23.7	-12.2	6.2	71.4	-	26,995.0	44.3	33.0	26.0	20.3
핑아이덴티티	PING US	1,830	-4.0	-33.7	-11.3	-27.7	5.4	110.2	75.2	2.6	2.4	7.0	6.2
세일포인트	SAIL US	4,772	-7.4	-11.7	9.0	36.1	134.6	4,014.6	567.3	11.0	10.9	11.7	10.1
보안: 네트워크													
시스코 시스템즈	CSCO US	195,258	3.1	-3.8	4.3	13.3	16.6	14.5	13.6	4.7	4.2	4.0	3.8
포티넷	FTNT US	27,346	-0.8	7.8	30.8	42.4	68.4	44.4	38.7	17.4	12.0	9.0	7.8
팔로알토	PANW US	32,550	-6.6	-11.9	10.5	42.0	90.0	56.9	47.3	20.5	14.1	7.8	6.6
파이어아이	FEYE US	4,528	-1.8	-10.9	23.2	42.3	37.2	52.0	44.9	4.2	3.7	4.5	4.2
주니퍼네트웍스	JNPR US	7,814	2.3	-3.0	7.7	2.5	11.4	14.5	12.9	1.7	1.6	1.7	1.6
체크포인트	CHKP US	15,670	3.6	-3.4	-4.4	-4.8	15.9	17.0	16.0	4.8	4.9	7.3	7.1
보안: 엔드포인트													
크라우드스트라이크	CRWD US	40,518	-15.2	-18.1	7.3	46.3	252.4	792.7	530.8	49.4	41.5	47.2	32.7
브로드컴	AVGO US	183,759	-4.2	-3.4	6.9	24.0	67.1	16.8	15.5	7.8	7.3	6.9	6.5
엘라스틱	ESTC US	11,090	-8.1	-25.9	-12.7	23.4	92.6	-	-	25.1	25.4	18.8	14.8
Sumo Logic	SUMO US	2,824	-9.2	-23.8	11.9	-	-	-	-	4.4	8.0	13.8	12.0
맥아피	MCFE US	9,099	2.4	3.0	40.4	-	-	14.2	12.2	-	-	3.0	2.9
패스틀리	FSLY US	7,431	-11.9	-42.7	-24.1	-19.9	241.4	-	-	8.0	8.7	19.5	15.3
Cloudflare	NET US	20,701	-9.4	-21.7	-18.2	92.8	194.4	-	13,406.0	26.7	27.9	35.0	26.6
아카마이테크놀로지	AKAM US	15,854	2.8	-15.3	-5.5	-10.4	7.2	18.0	16.5	3.3	2.9	4.7	4.4
지스케일러	ZS US	23,840	-14.5	-19.1	-1.5	30.5	255.1	442.9	287.5	36.7	32.5	37.4	28.0

자료: 블룸버그, 미래에셋대우 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.