

미국증시 Weekly

WEEK48(11.18-11.22)

The logo for Meritz, featuring the word "meritz" in a bold, lowercase, red sans-serif font.

김연수

대리 / 8Sub-지점
강남금융센터

Mobile 010-9921-0206

Office 02-6286-6611

Dir 02-6286-6790

Fax 02-6286-6522

yeonsukim@meritz.co.kr

www.imeritz.com

메리츠증권주식회사

06162 서울특별시 강남구 테헤란로 407

EK타워 8층

자료 내용 또는 해외주식 관련 문의가 있으시면
언제든 위 연락처로 연락주시면 친절히 답변 드리겠습니다. :)



김연수

고려대학교 사학과/경제학과 졸업

고려대학교 가치투자동아리 KUVIC 회장

Dept. of Economics, National University of Singapore

2017 ~ 2019 J&J자산운용 주식운용본부

2019 ~ 2022 더퍼블릭자산운용 해외주식운용팀장

2022 ~ 2024 하이투자증권 MS운용실 해외주식트레이딩

2024 ~ 메리츠증권 강남금융센터

1. Market Review

Macro - - Nvidia Non-Event, 시장 횡보에 종목장 도래

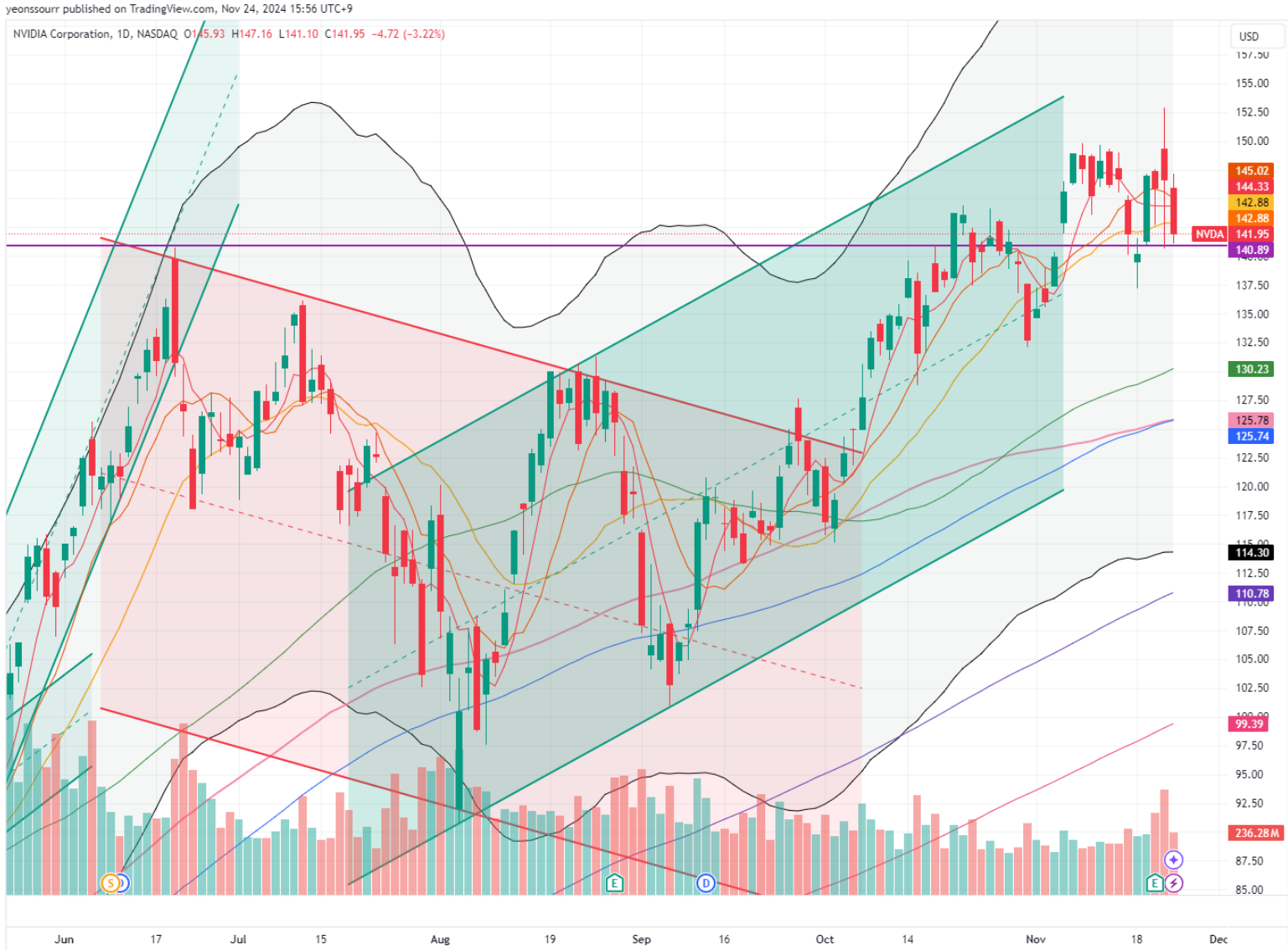
1) Macro Review



1) Macro Review



1) Macro Review



1) Macro Review



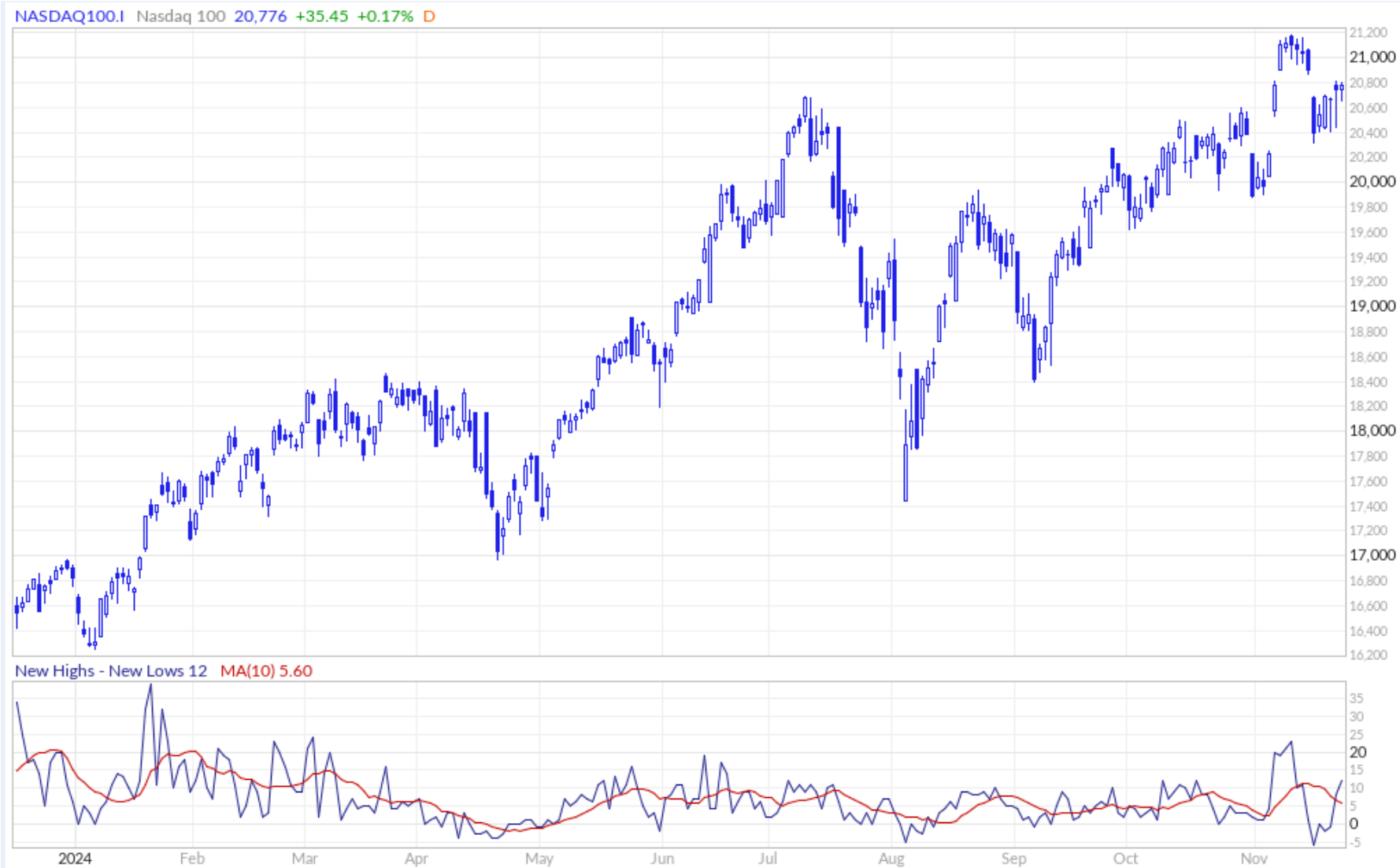
1) Macro Review



1) Macro Review



1) Macro Review



1) Macro Review

Fear & Greed Index

What emotion is driving the market now?

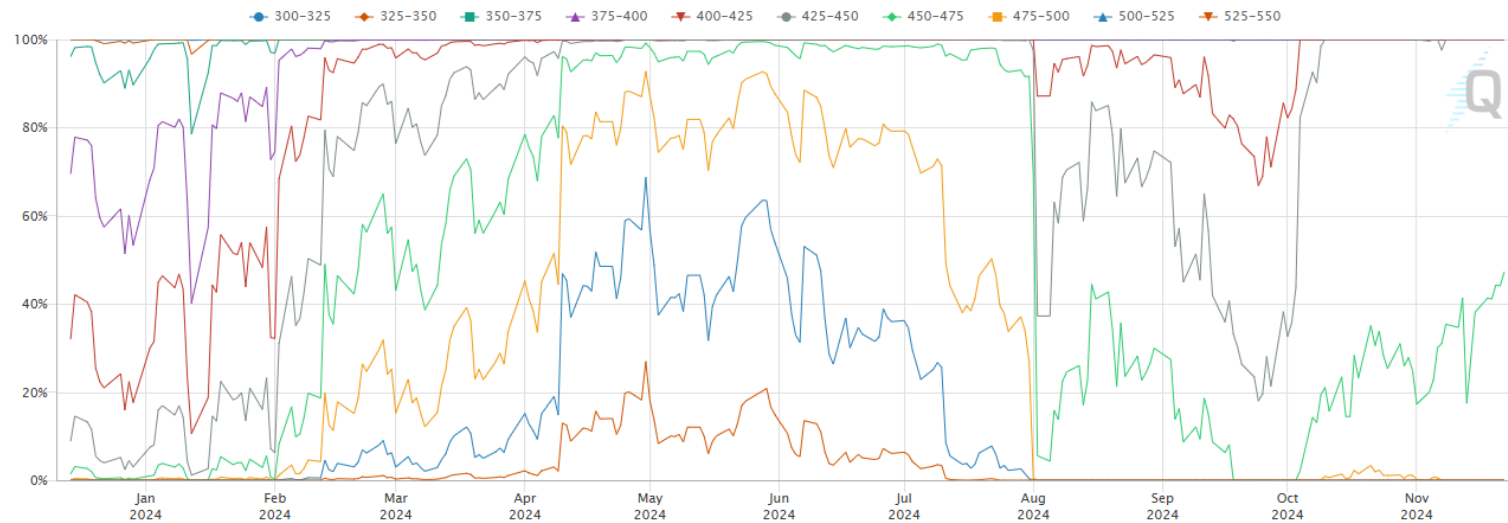
[Learn more about the index](#)



1) Macro Review



TARGET RATE PROBABILITY HISTORY FOR FEDERAL RESERVE MEETING ON 18 12 2024



1. Market Review

Micro - 부담스러워진 증시 멀티플, 이제는 돈 버는 걸 보여줘야 할 때

2) Micro Review

요약

상승섹터: 우라늄, IPP, 컴퓨터하드웨어, 전자장비, 금, 완성차, 신재생유틸리티, 광고에이전시, 레저, 건설기계, 비료, 엔터테인먼트, 할인점, 소프트웨어

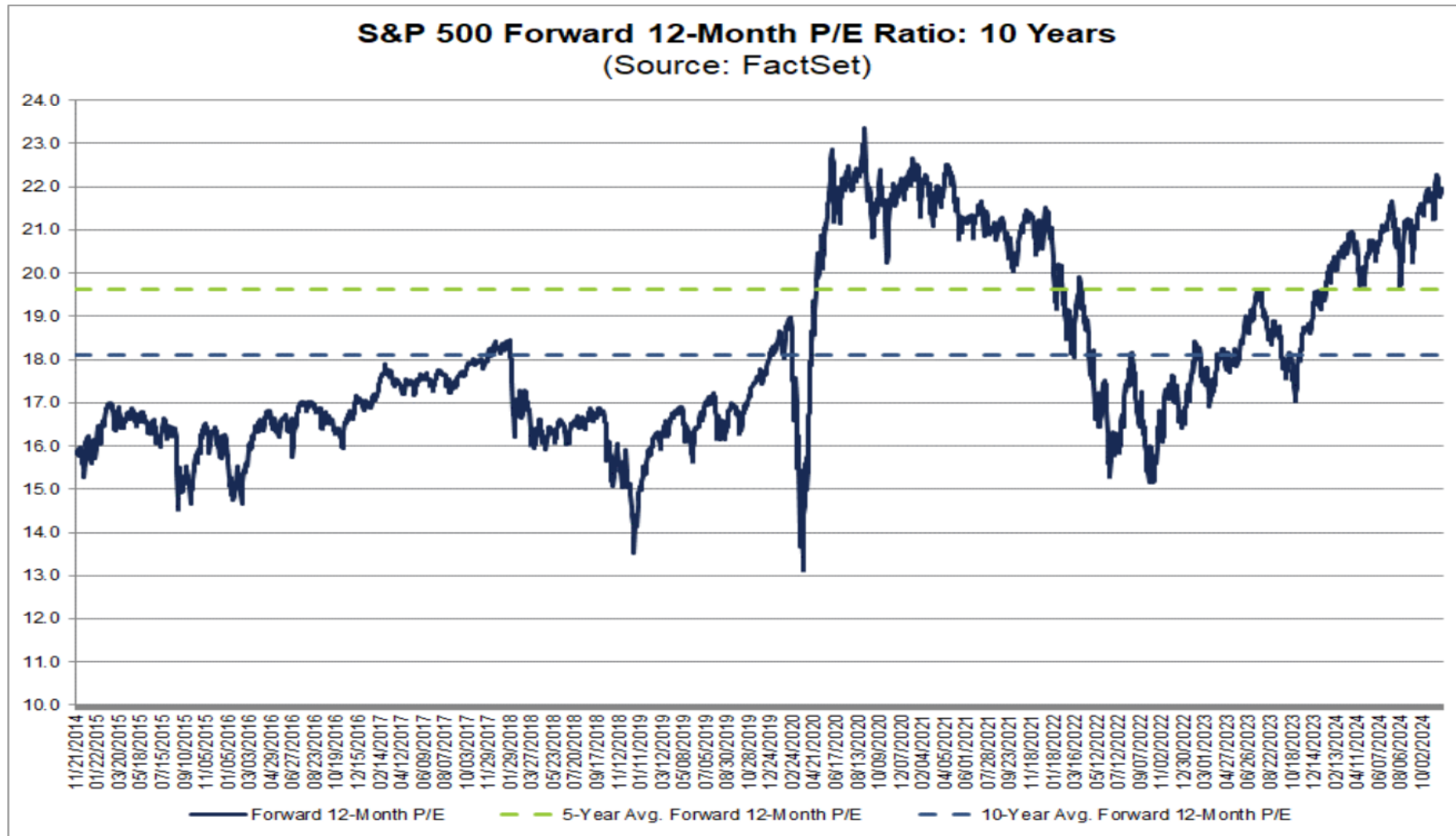
하락섹터: 이커머스, 해운, 인터넷플랫폼

신고가: Walmart, Costco, Autodesk, Atlassian, Datadog, Duolingo, Godaddy, Deckers, On Holding, Carvana, Affirm Holdings, Tapestry

신저가: Baidu

특징주: Tesla, Bitcoin, Alphabet, AppLovin, Reddit

2) Micro Review



2) Micro Review

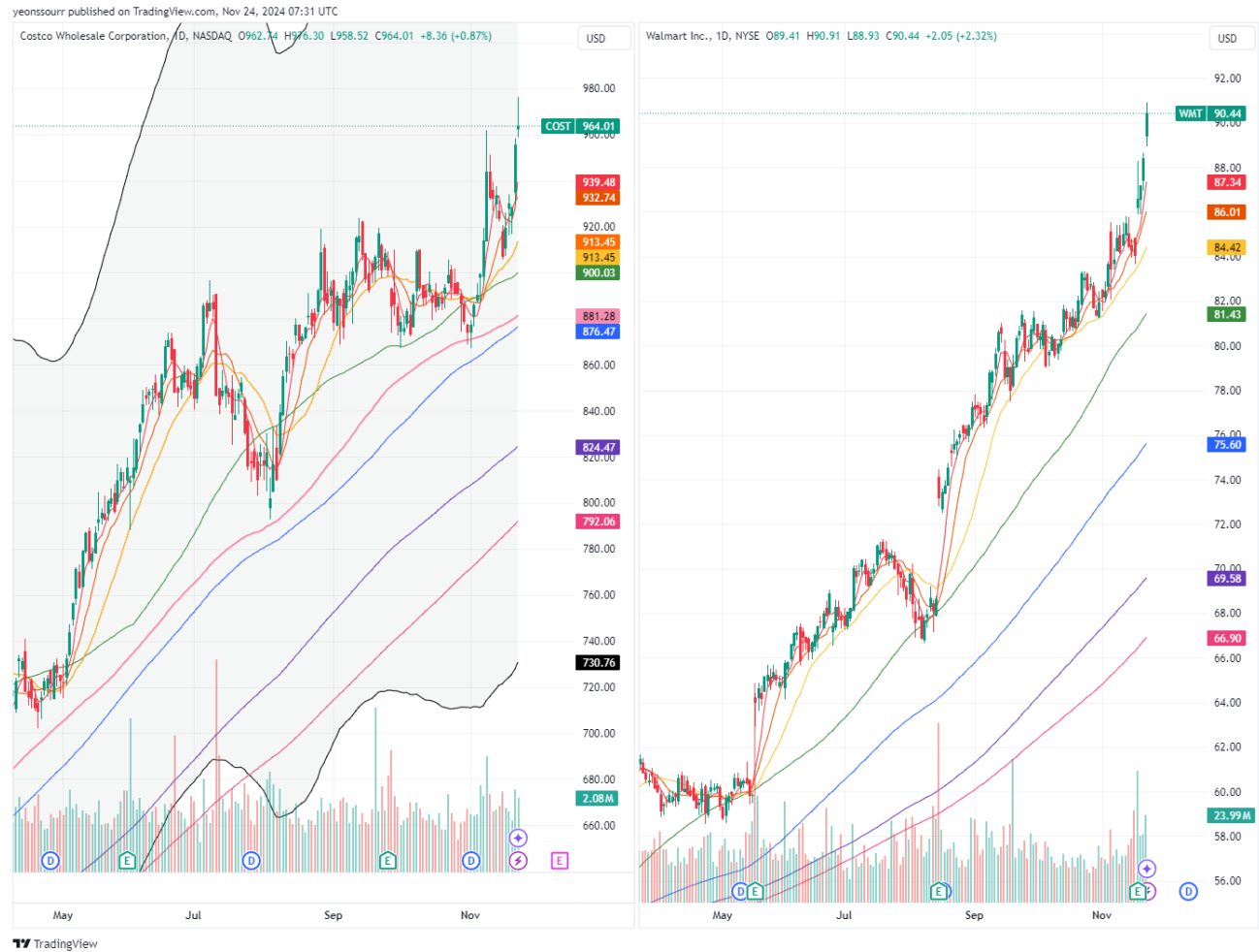
Utilities - Independent Power Producers



Uranium



2) Micro Review



2) Micro Review

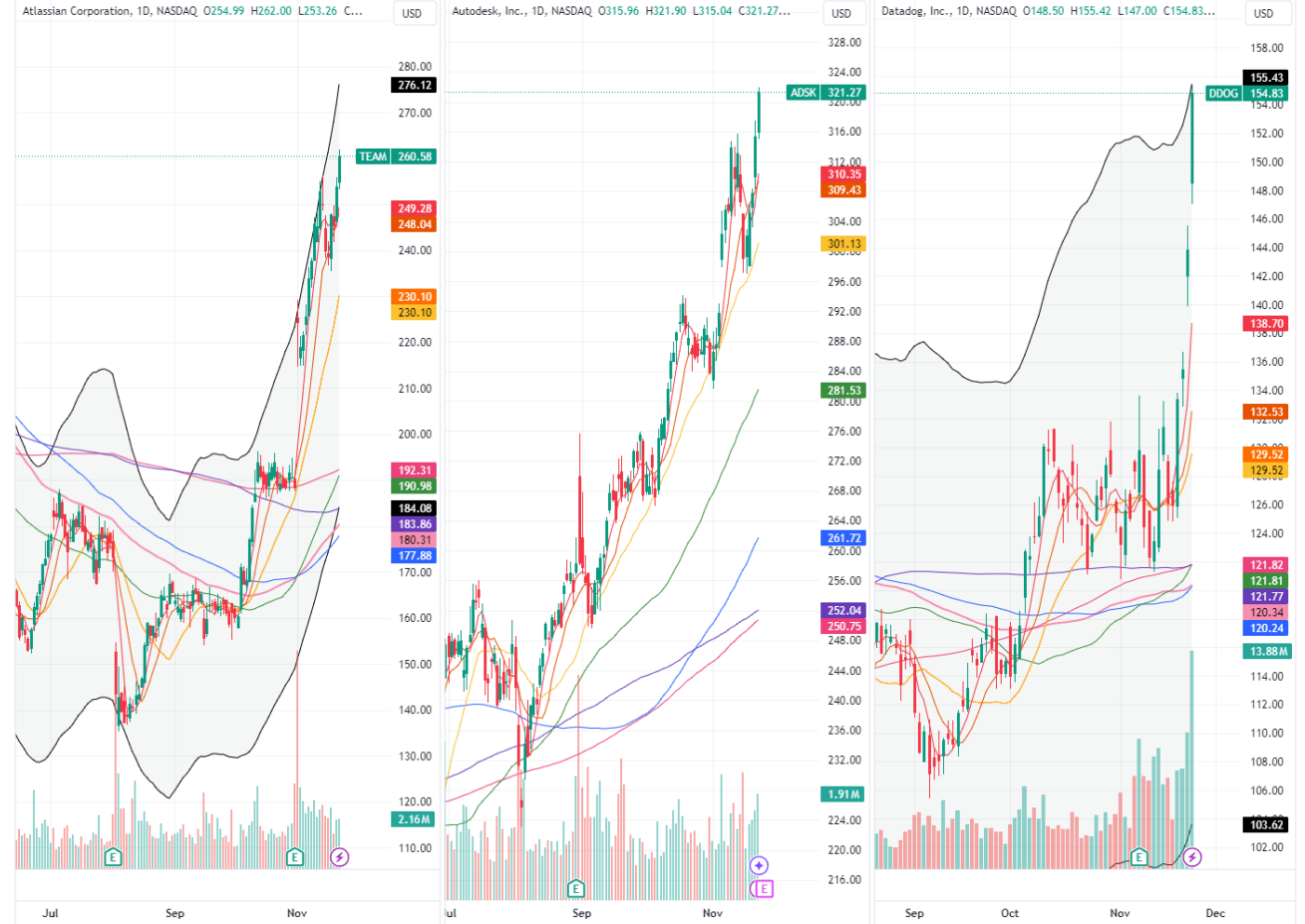
Software - Application



Software - Infrastructure



yeonssourr published on TradingView.com, Nov 24, 2024 16:38 UTC+9



TradingView

2) Micro Review



2) Micro Review

yeonssourr published on TradingView.com, Nov 24, 2024 16:36 UTC+9



1. Market Review

주간 주요 일정 - 큼직한 매크로 이슈 없이 연말 쇼핑 시즌으로 진입

3) 주간 주요 일정

11/25(월)

- **매크로:** 없음
- **기업:** Pony AI 상장
- **실적:** Agilent(A), Zoom Video(ZM)

11/26(화)

- **매크로:** (미) 건축허가, CB 소비자 신뢰지수, 기존주택판매, FOMC 의사록 공개
- **실적:** Analog Devices(ADI), Dell(DELL), CrowdStrike(CRWD), Best Buy(BBY), Dick's Sporting Goods(DKS), Workday(WDAY), HP(HPQ), JM Smucker(SJM)

11/27(수)

- **매크로:** (미) 신규실업수당청구건수, 내구재주문, PCE, 시카고 PMI
- **기업:** Disney - Moana 2 개봉
- **실적:** Frontline(FRO)

11/28(목)

- **매크로:** (미) 휴장(추수감사절)

11/29(금)

- **매크로:** (미) 미국 오후장 휴장(추수감사절), 시카고 PMI
- **산업:** 블랙 프라이데이 시작

2. Weekly Issue

Google 반독점 소송 패소, 금이 가기 시작한 울타리

Weekly Issue



LEGAL

Trump administration launches antitrust salvo against Google

The Trump administration's suit is the most concrete manifestation yet of Washington's growing bipartisan anger at the tech giants' heft and wealth.

U.S. Said to Consider a Breakup of Google to Address Search Monopoly

The Justice Department and state attorneys general are discussing various scenarios to remedy Google's dominance in online search, including a breakup of the company.

▶ Listen to this article · 5:37 min [Learn more](#) Share full article 139



Google's chief executive, Sundar Pichai, at a company event last year. The tech giant acted illegally to maintain a monopoly in online search, a federal judge ruled this month. Jason Henry for The New York Times



By **David McCabe** and **Nico Grant**

David McCabe reported from Washington and Nico Grant from San Francisco.

Aug. 13, 2024

[2024년 8월 워싱턴 DC 연방법원 판결]

- 독점 인정:** "구글은 독점 기업이며, 그 지위를 유지하기 위해 노력해왔다"고 판단.
- 법을 위반:** 구글이 스마트폰 웹 브라우저에서 자사 검색 엔진을 기본값으로 설정하기 위해 비용을 지불한 행위가 미국 독점 금지법(서먼법 2조)을 위반했다고 판결.
- 경쟁 제한:** 구글이 지불한 260억 달러(약 35조 원)가 다른 경쟁업체의 시장 진입을 효과적으로 차단했다고 봄.
- 광고 시장 영향:** 구글의 독점적 권한으로 인해 텍스트 광고 가격을 지속적으로 인상할 수 있었다고 판단.

Weekly Issue

IN THE UNITED STATES DISTRICT COURT FOR THE DISTRICT OF COLUMBIA

UNITED STATES OF AMERICA, *et al.*,

Plaintiffs,

v.

GOOGLE LLC,

Defendant.

Case No. 1:20-cv-03010-APM

HON. AMIT P. MEHTA

STATE OF COLORADO, *et al.*,

Plaintiffs,

v.

GOOGLE LLC,

Defendant.

Case No. 1:20-cv-03715-APM

HON. AMIT P. MEHTA

EXECUTIVE SUMMARY OF PLAINTIFFS' PROPOSED FINAL JUDGMENT

[Google에 대한 법원의 주요 시정 명령]

1. 독점적 계약 금지

- 제3자와 계약 금지 - 금전적 이익을 제공해 자사 검색 엔진을 기본으로 설정하도록 유도하는 행위 금지
- 독점적 계약 제한 - 콘텐츠 제작자와 독점 계약 체결 금지

2. 브라우저 및 운영체제 매각

- Chrome 브라우저 매각 - Chrome 브라우저를 매각해야 하며, 매각 후 5년간 새로운 브라우저를 출시할 수 없다.
- Android 운영체제 - Android를 매각하거나, 이를 통해 자사 제품을 우대하는 행위를 금지.

3. 자사 제품 우대 금지

- 자사가 소유한 다른 제품이나 서비스(Android, YouTube 등)를 통해 자신의 검색 엔진이나 광고 제품에 우선적으로 접근할 수 없도록 해야 한다.
- 모든 새로운 Google 기기에서 사용자가 기본 검색 엔진을 선택할 수 있도록 선택 화면을 제공해야하고, 이 과정에서 구글 제품이 우선되지 않아야 함.

4. 데이터 접근 및 공유

- 검색 인덱스 접근 - 경쟁업체가 자사 검색 인덱스에 접근할 수 있도록 해야 하며, 이를 위해 필요한 데이터를 제공해야 함.
- 사용자 데이터 공유 - 사용자 데이터를 경쟁업체와 비차별적으로 공유해야 하며, 개인 정보 보호를 위한 적절한 안전 장치를 마련해야 함.

5. 광고 데이터 투명성

- 광고 성과 정보 제공 - 광고주에게 실시간 광고 성과 정보를 제공해야 하며, 광고주가 키워드 매칭 옵션을 개선할 수 있도록 해야 함.
- 데이터 내보내기 제한 해제 - 광고주는 자신의 검색 광고 데이터 및 정보를 자유롭게 내보낼 수 있어야 하며, 구글이 이를 제한해서는 안 됨.

Weekly Issue



First Squawk  @FirstSquawk · 11분



DOJ SEEKS TO PROHIBIT GOOGLE FROM BUYING OR INVESTING IN ANY SEARCH RIVALS, QUERY-BASED AI PRODUCTS OR AD TECH



 3

 10

 2895



First Squawk  @FirstSquawk · 12분



DOJ SEEKS END TO GOOGLE'S MULTIBILLION DOLLAR PAYMENTS TO APPLE THAT ENSURE IT IS THE DEFAULT SEARCH ENGINE ON APPLE DEVICES

 1

 2

 15

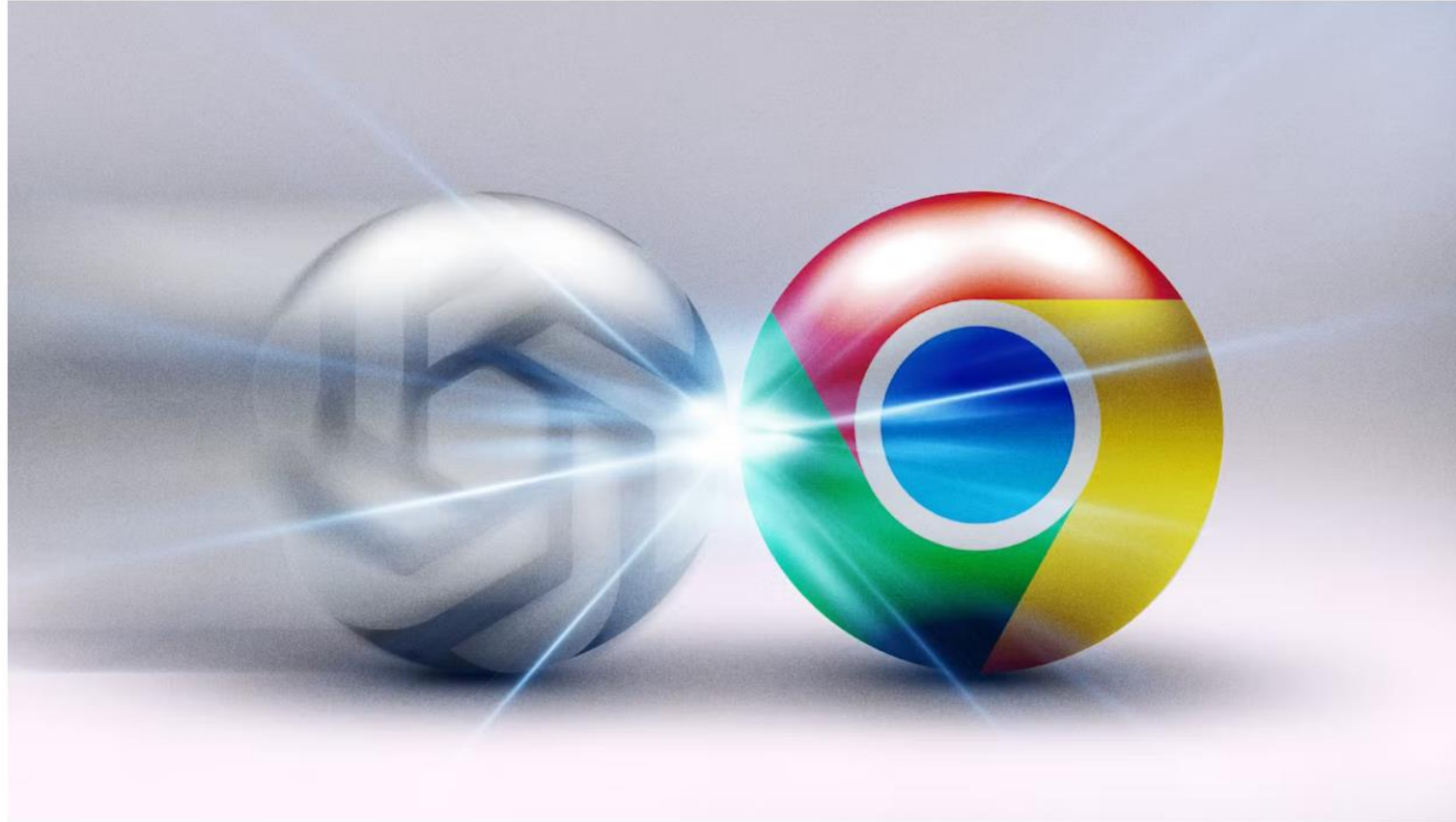
 3191



Weekly Issue

Exclusive

OpenAI Considers Taking on Google With Browser



By Erin Woo, Sahil Patel and Amir Efrati

Share 

Nov 21, 2024, 1:19pm PST

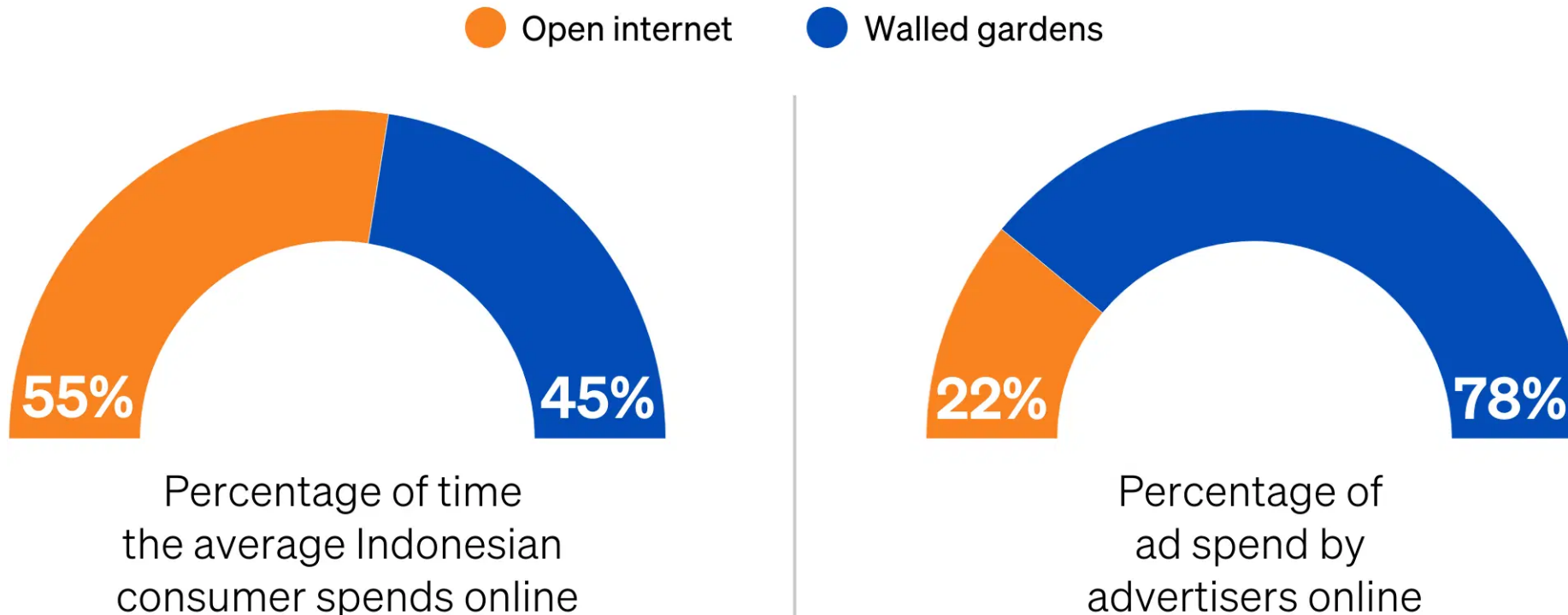
Comments by Jacob Asmuth and William Gary

Internet Walled Gardens



Time spent online vs. ad spend

Despite Indonesians spending 55 percent of their time on the open internet, advertisers are still spending more money on walled gardens.



Source: Kantar and The Trade Desk's 'Gateway to the Open Internet' report.

Weekly Issue

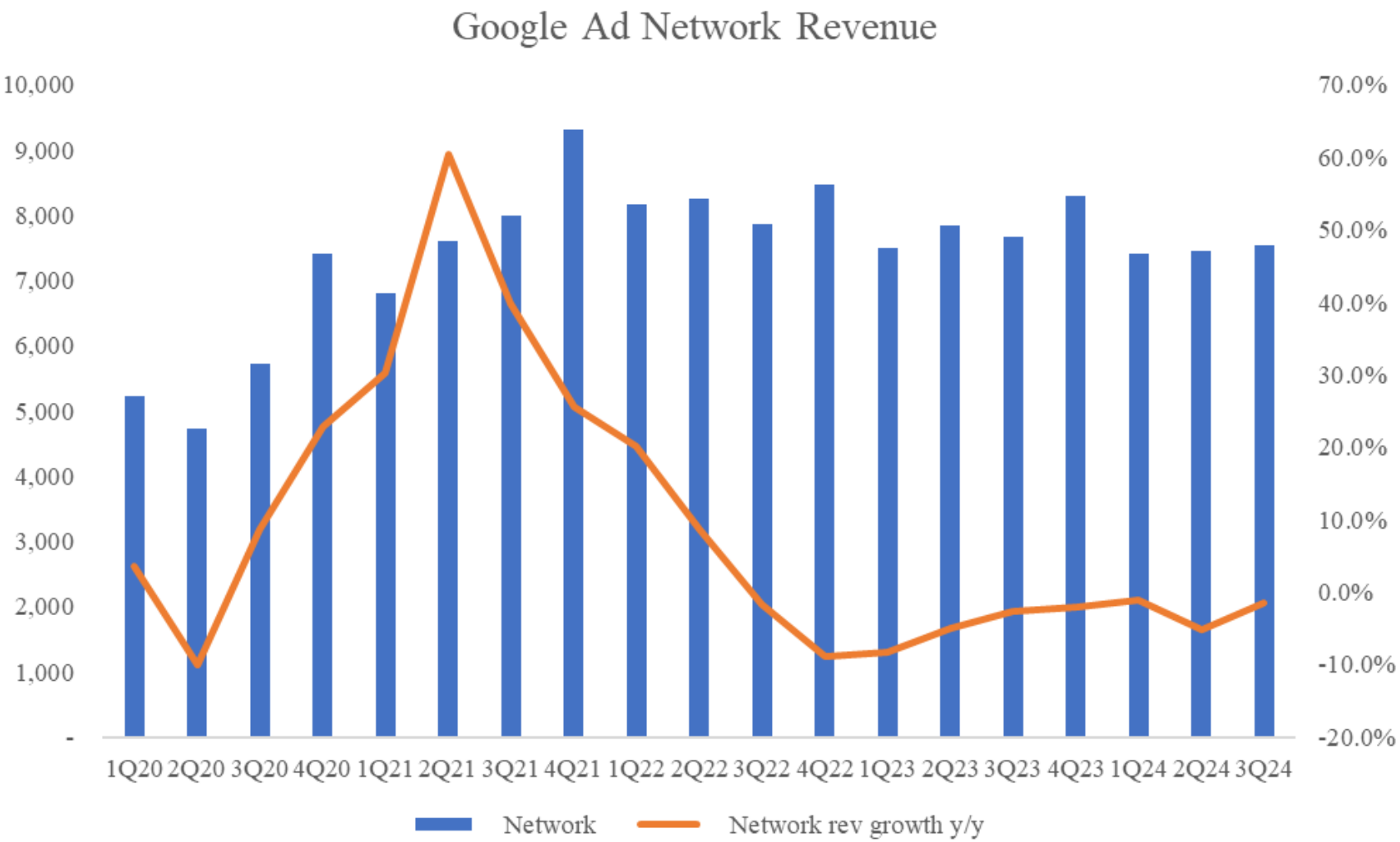


**POST-COOKIE
SOLUTIONS**

RECIPE: UNIFIED ID 2.0

BASIC INGREDIENTS:

Weekly Issue



Weekly Issue

Google's Payments to Apple Reached \$20 Billion in 2022, Antitrust Court Documents Show

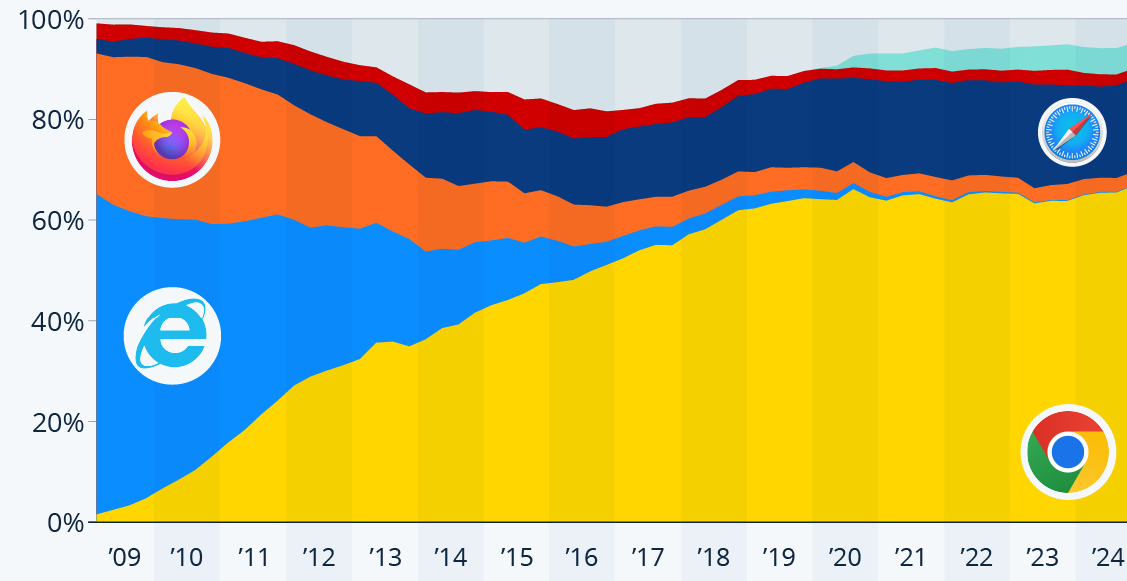
By [Leah Nylén](#)

2024년 5월 2일 at 오전 7:09 GMT+9

Chrome's Rise to Browser Dominance

Global market share of the most popular internet browsers*

Chrome Internet Explorer Firefox Safari Opera Edge
Others



* All platforms except for gaming consoles
Source: StatCounter GlobalStats



Weekly Issue

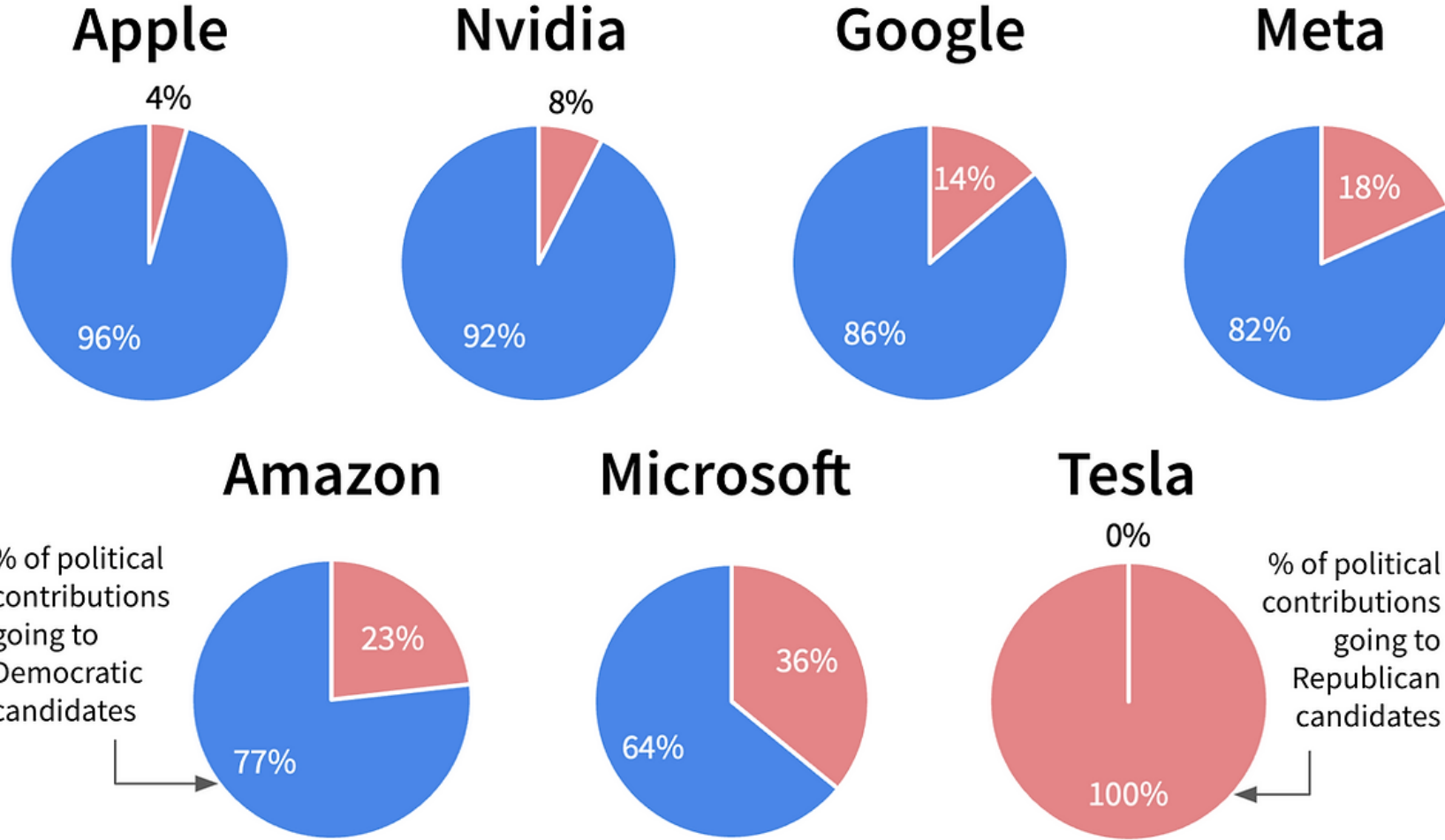
“디지털 광고 시장과 애드테크 산업의 지형을 바꾸고 있는 네 번째 변화는 **Google**에서 일어나고 있습니다. Google은 검색에서 지배적인 수익원을 갖고 있고 YouTube에서도 또 다른 비즈니스를 영위하고 있으며 클라우드와 AI에서도 엄청난 기회를 갖고 있습니다. 특히 Gemini와 관련해서 더욱 그렇습니다.

이런 기회 때문에 Google은 광고 비즈니스를 계속해서 다운그레이드하여야 합니다. 또한 Google은 주관성 부족으로 인해 The Trade Desk 대비 오픈 인터넷의 DSP에서 대형 광고주들에게 불리한 입장입니다.

이런 압박과 더불어 구글은 현재 글로벌 애드테크 생태계 전반에 걸쳐 엄청난 파장을 일으킨 반독점 소송을 진행 중입니다. **소송 결과보다는 구글에서 일어날 행동의 변화가 더 중요합니다.** 소송의 결과가 어떻든, 저는 구글이 우리와 경쟁하는 산업의 일부에 대해 더 조심스러워지고 덜 관여하게 될 것이라 믿습니다.”

- CEO, 3Q24 The Trade Desk Earnings Call

Weekly Issue



Weekly Issue

FTC Sues Amazon for Illegally Maintaining Monopoly Power

Amazon's ongoing pattern of illegal conduct blocks competition, allowing it to wield monopoly power to inflate prices, degrade quality, and stifle innovation for consumers and businesses

September 26, 2023 | [f](#) [X](#) [in](#)

Meta will face antitrust trial over Instagram, WhatsApp acquisitions

By Jody Godoy

November 14, 2024 12:29 AM GMT+9 · Updated 11 days ago



APPLE Updated Nov 21, 2024, 8:09 AM GMT+9

US v. Apple: everything you need to know

By Victoria Song, a senior reporter focusing on wearables, health tech, and more with 12 years of experience. Before coming to The Verge, she worked for Gizmodo and PC Magazine.



Musk expands lawsuit against OpenAI, adding Microsoft and antitrust claims

By Mike Scarella

November 16, 2024 2:19 AM GMT+9 · Updated 9 days ago

