

# 미국주식 첫걸음

정성적 분석



주의 : 본 콘텐츠에는 일부 주관적인 견해가 포함되어 있을 수 있으며, 최종적인 투자의 책임은 본인에게 있으니 신중하게 결정하시기 바랍니다.

본 자료는 손주부가 작성한 것으로 수록된 내용은 신뢰할만한 자료를 바탕으로 작성된 것입니다. 하지만 어떠한 경우에도 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

인과응보(因果應報)

CREATED BY

*Brian*

SON

# Service Profit Chain Model

CREATED BY

*Brian*

SON

# 경주산소시직 투자법



# 경주산소시직 투자법



# 경주산소시직 투자법



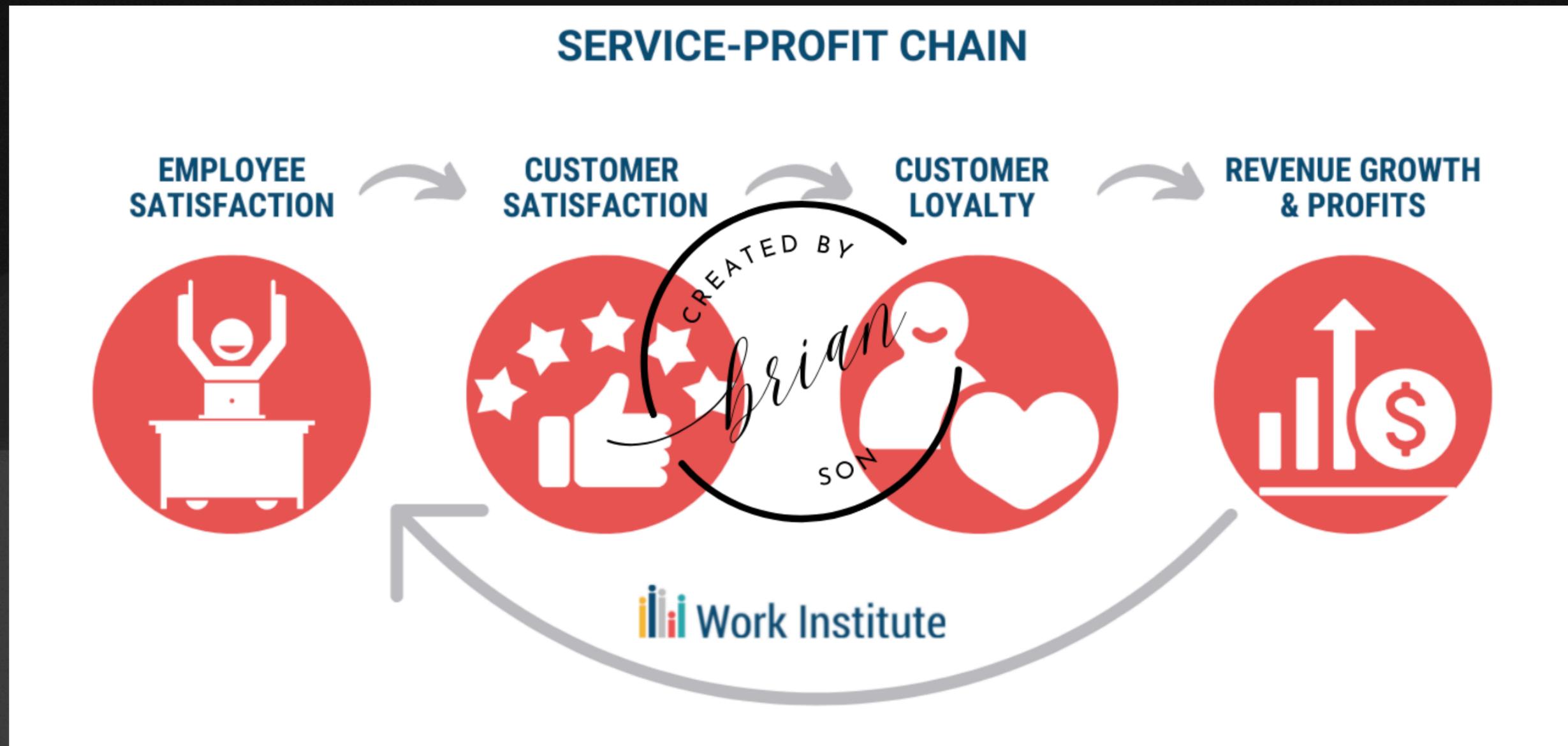
# 경주산소시직 투자법



# 경주산소시직 투자법



# 경주산소시직 투자법



# 경주산소시직 투자법

- 5 Forces Model
  1. 공급자(원자재)의 협상력
  2. 구매자의 협상력
  3. 대체재
  4. 기존 사업자의 위협
  5. 신규 진입자의 위협



<https://www.investopedia.com/terms/p/porter.asp>

<https://hbr.org/2008/07/putting-the-service-profit-chain-to-work>

# 경주산소시직 투자법

## 경쟁강도 5가지 방법

1. 경쟁 기업 수 및 규모

2. 산업 성장률

3. 제품 차별화가 낮은 산업

4. 고정 비용 및 저장 비용 높은 산업

5. 퇴출 장벽이 높은 산업



# 경주산소시직 투자법

## 주주친화적 기업 여부 확인 5가지 방법

1. 배당금 지급 (Dividend Payments)
2. 주식환매 프로그램 (Stock Buyback Programs)
3. 투명한 재무 보고 (Transparent Financial Reporting)
4. 강력한 기업 지배구조 (Strong Corporate Governance)
5. 주주 의견 반영 (Incorporating Shareholder Feedback)



# 경주산소시직 투자법

## 산업이 성장하고 있는가? Growth Industry



5G 서비스 관련 기업

단위 : Billion

순위	산업	2023년 시장규모	2030년 시장규모	연평균 성장률(CAGR)
5	인공지능	196.6	1,811.8	37.3%
4	증강현실	57.3	597.5	39.8%
3	로봇 프로세스 자동화 (Robotic Process Automation)	2.9	30.9	39.9%
2	우주여행	0.9	9.7	44.8%
1	5G 서비스 시장	84.3	2,208.3	50.5%

# 경주산소시직 투자법

## 소비자들이 좋아하는 브랜드인가?

### ○ 강력한 브랜드 로열티 보유 여부 확인하는 5가지 방법

1. 재구매율 (Repeat Purchase Rate)

2. 순추천지수 (Net Promoter Score)

3. 고객유지율 =  $(\text{종료 고객 수} - \text{새로운 고객 수}) / \text{시작 고객 수}$

4. 인터브랜드 세계 100대 브랜드

5. 브랜드 충성도 1%, ROE 평균 0.5% 증가

# 경주산소시직 투자법

## CEO는 어떤 사람인가? Leadership

The image shows a screenshot of the Glassdoor website's 'Best Led Companies' award page for LST\_KQ0,18. The page features eight company cards, each with a ranking, company name, logo, and a row of leader portraits. A large, handwritten signature 'brian' is written across the center, with 'CREATED BY' written above it and 'SON' written below it. The signature is written in black ink.

Rank	Company	Leaders Shown
#1	Bain & Company	4
#2	Databricks	4
#3	Protiviti	4
#4	NVIDIA	4
#5	Raymond James Financial	4
#6	Equitable Advisors	4
#7	AMD	4
#8	Samsara	4

[https://www.glassdoor.com/Award/Best-Led-Companies-LST\\_KQ0,18.htm](https://www.glassdoor.com/Award/Best-Led-Companies-LST_KQ0,18.htm)



# 경주산소시직 투자법

## 직원들의 만족도는 어떠한가? Employee Satisfaction

<p><b>#1 Bain &amp; Company</b></p>  <p>4.8 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ The culture is amazing. Benefits are amazing. Teammates are amazing.”</p>	 <p>CREATED BY brian SON</p> <p>Join real, anonymous talk with real professionals. <a href="#">Explore communities on Glassdoor</a></p>	<p><b>#2 NVIDIA</b></p>  <p>4.7 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ Workplace flexibility, great culture, my leadership and peers are very supportive.”</p>
<p><b>#3 ServiceNow</b></p>  <p>4.6 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ High morale, growth opportunities, great work-life balance, great leadership.”</p>	<p><b>#4 MathWorks</b></p>  <p>4.6 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ Supportive colleagues, good work-life balance, fair compensation, option to work from home.”</p>	<p><b>#5 Procore Technologies</b></p>  <p>4.6 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ Great company with a long-term vision for success. Procore values career growth...”</p>
<p><b>#6 In-N-Out Burger</b></p>  <p>4.6 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ Vision and dental insurance, legal advice, sick/vacation pay. Profit sharing via 401k and insurance. Training.”</p>	<p><b>#7 VMware</b></p>  <p>4.5 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ Remote-friendly culture. Interesting projects to work on. Management is very competent. Top-tier pay and benefits.”</p>	<p><b>#8 Deltek</b></p>  <p>4.5 ★★★★★ <a href="#">See Reviews</a>   <a href="#">View Jobs</a></p> <p>“ Great culture - team and family oriented. Great team and management support. Flexible hours.”</p>

# 경주산소시직 투자법

## 직원들의 만족도는 어떠한가? Employee Satisfaction

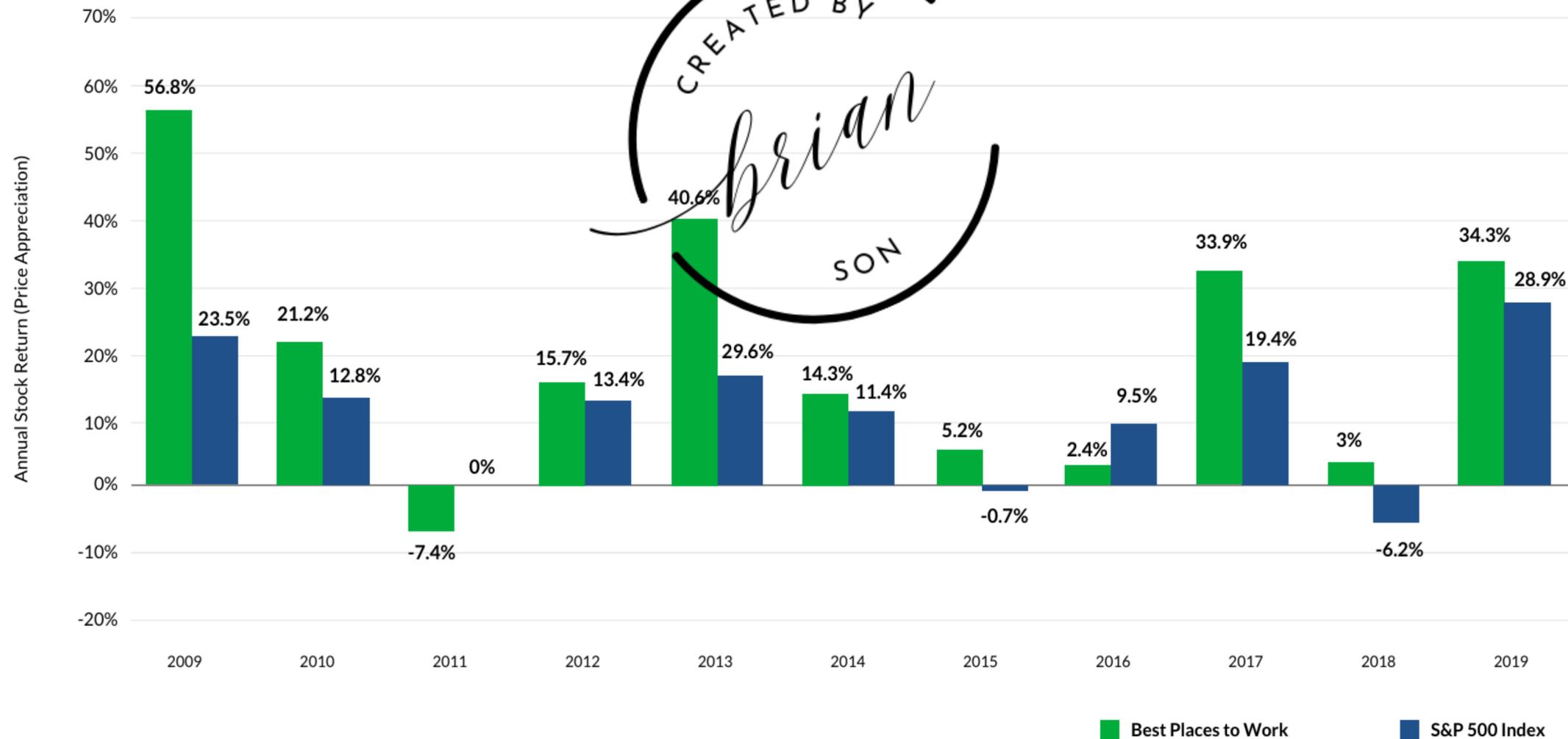
- 일하기 좋은 기업 순위가 주가에 미치는 영향
  - 2009~2019, S&P 500 12.9% vs BPTW 20.3%
  - 나스닥 상장 BPTW 24.9%, NYSE 상장 16.9%
  - 순위 10위 상승 시 마다, 연간 주식 수익률 평균 1.7% 증가

# 경주산소시직 투자법

## 직원들의 만족도는 어떠한가? Employee Satisfaction

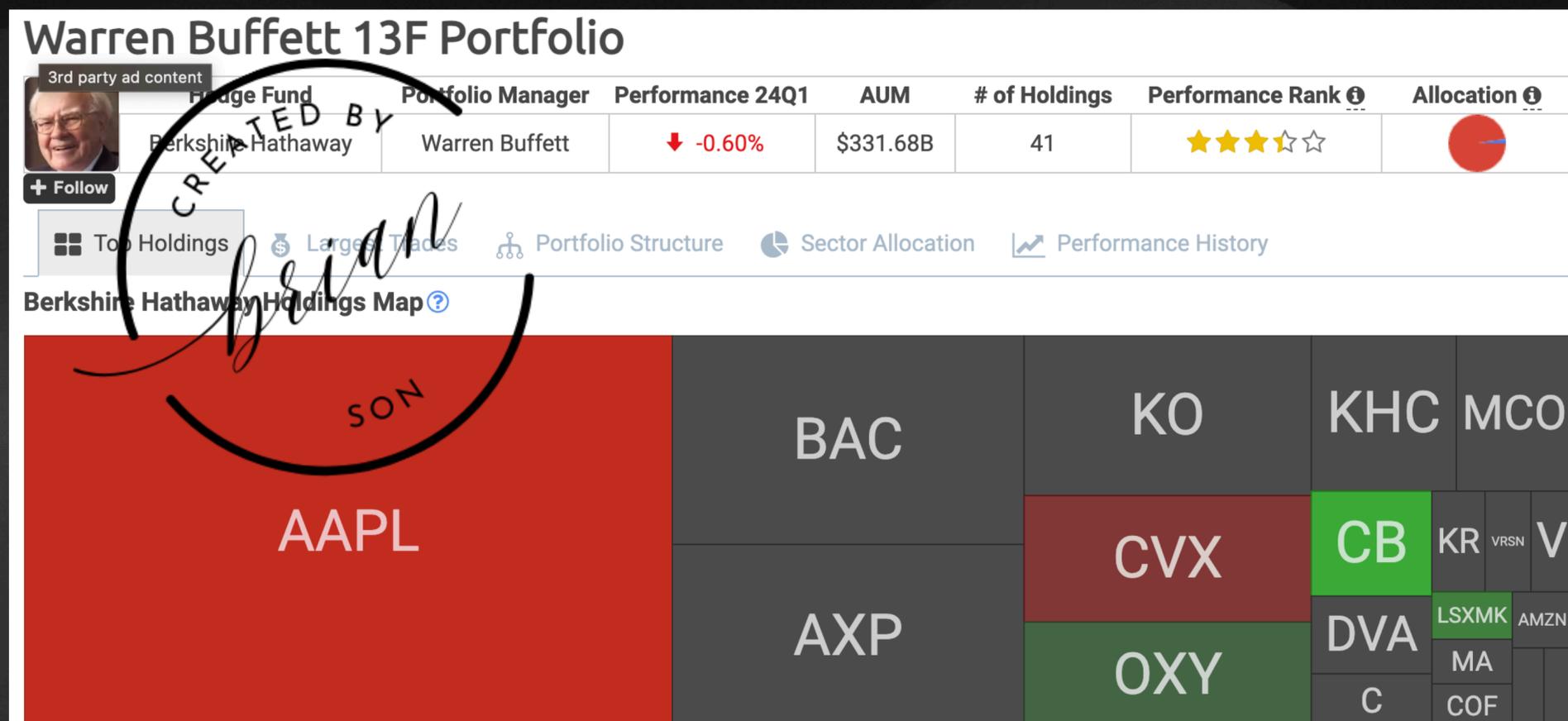
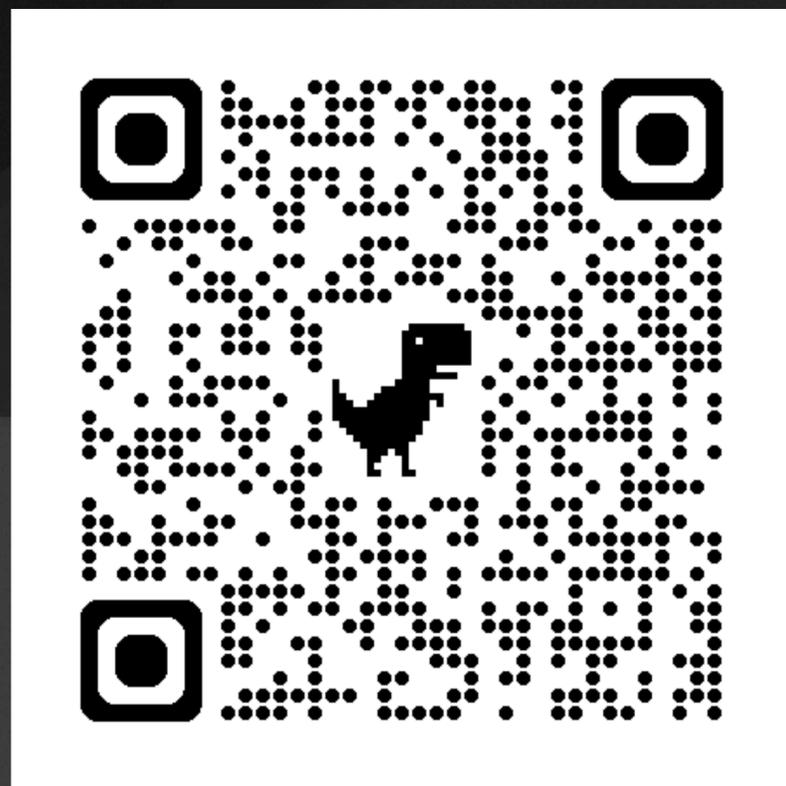
Figure 3: Annual Stock Performance of Best Places to Work vs. S&P 500 Index

A simple portfolio of BPTW companies outperforms the S&P 500 in 9 out of the past 11 years



# 투자 고수 매매 동향 엿보기

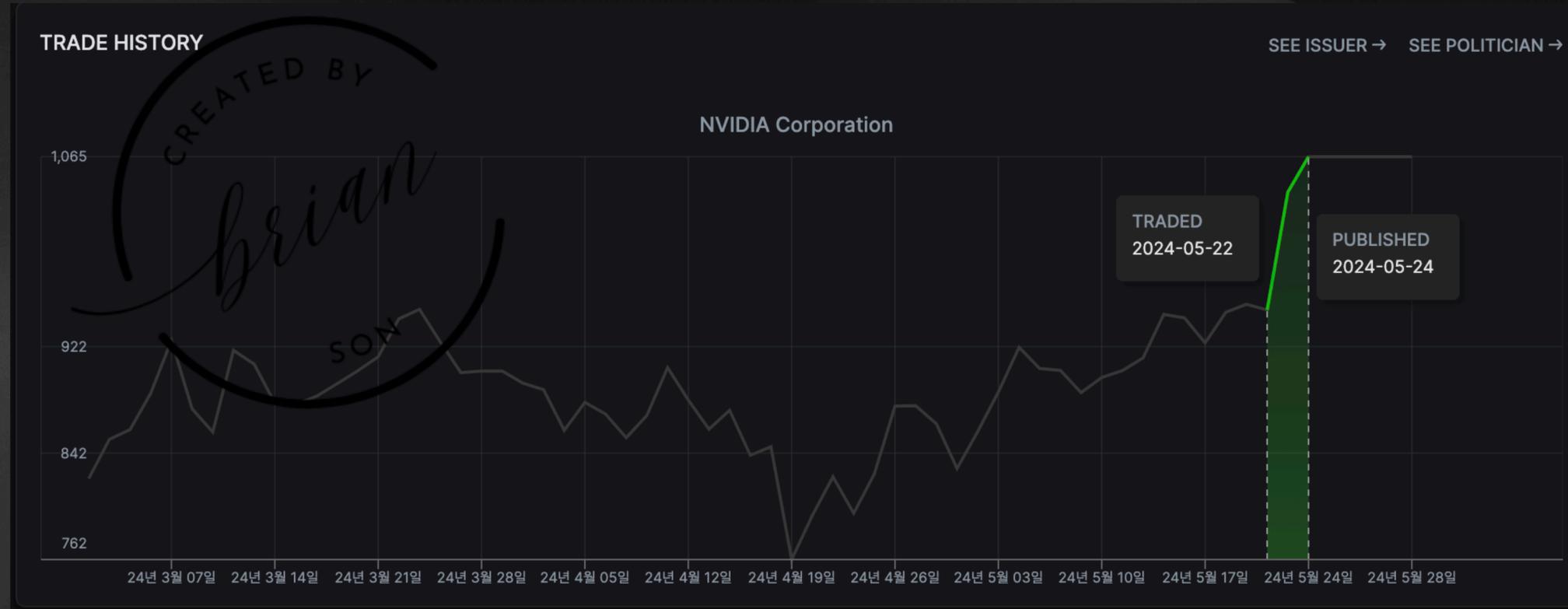
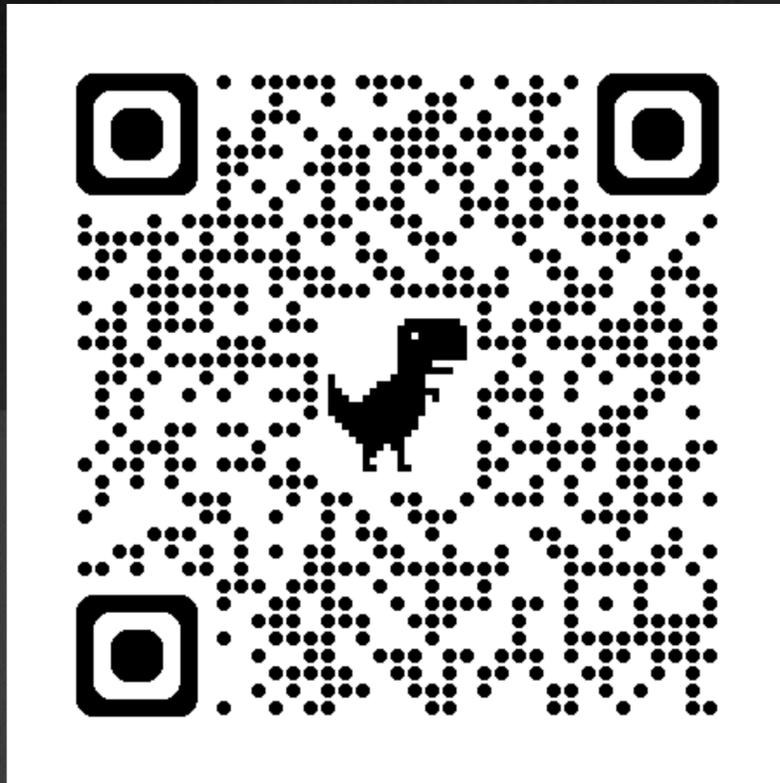
대형 헤지 펀드 동향



<https://hedgefollow.com/>

# 투자 고수 매매 동향 엿보기

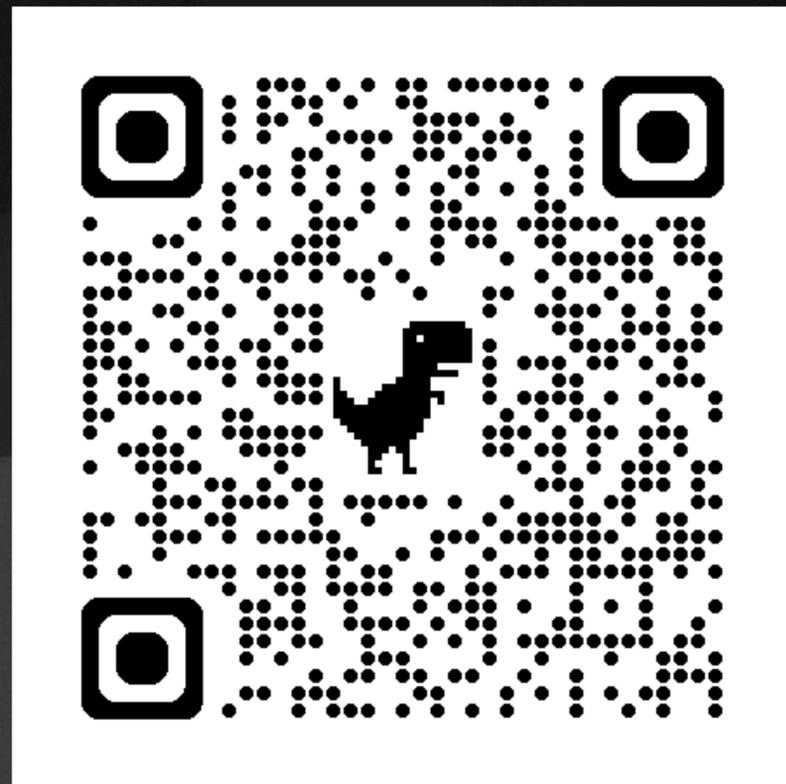
미국 정치인 매매 동향



<https://www.capitoltrades.com/>

# 투자 고수 매매 동향 엿보기

## 기업 경영진 매매 동향



NVDA / Insider Activity  
NVIDIA Corporation Common Stock (NVDA) Insider Activity

### NVDA Insider Activity

Insider Trade	3 Months	12 Months
Number of Insider Trades		
Number of Open Market Buys	11	37
Number of Sells	16	95
Total Insider Trades	27	132

### Number of Insider Shares Traded

Insider Trade	3 Months	12 Months
Number of Shares Bought	514,049	1,317,178
Number of Shares Sold	432,148	2,521,870
Total Shares Traded	946,197	3,839,048
Net Activity	81,901	(1,204,692)

*CREATED BY*  
*Brian*  
*SON*

<https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/nvda/insider-activity>

# 매수 시점

## PEG 활용

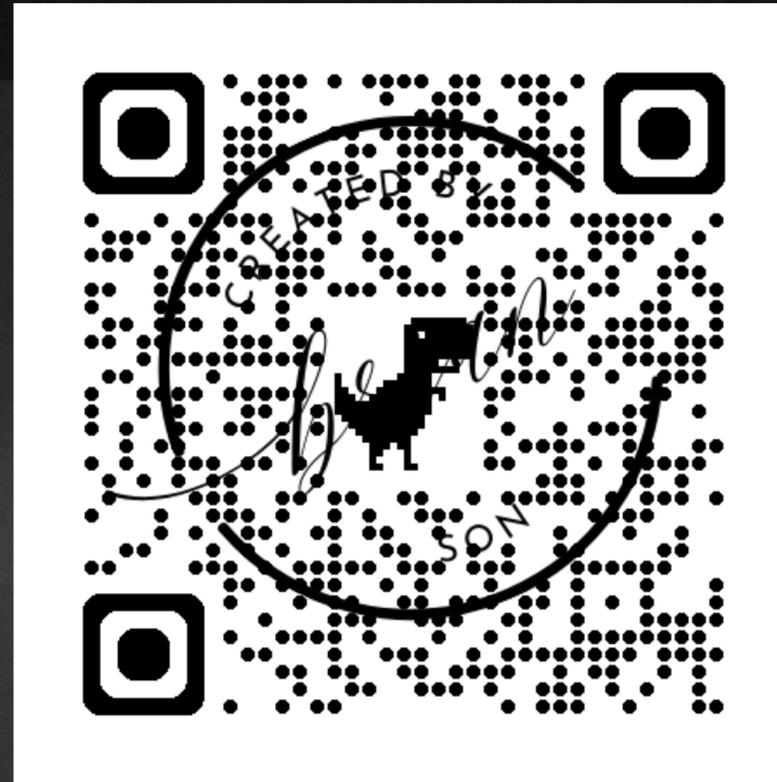
- 피터린치 0.5 매수, 1.5 매도
- 1.0 매수, 2.0 홀드, 3.0 매도



# 투자관련 정보 찾는 방법

## Seeking Alpha

- Valuation
- Growth
- Profitability
- Financials

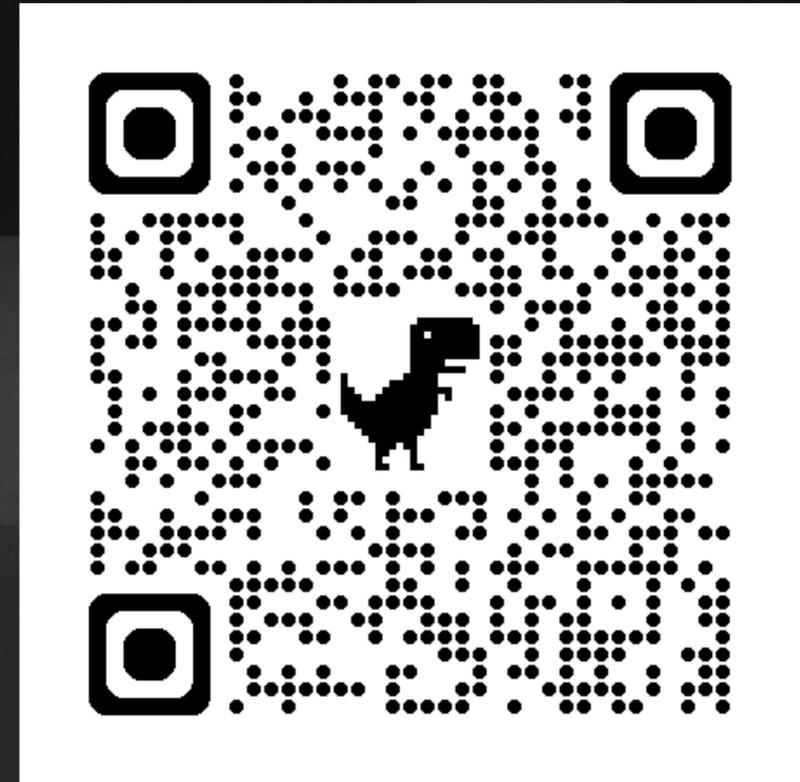


<https://seekingalpha.com/>

# 투자관련 정보 찾는 방법

## Yahoo Finance

- 수익률 비교
- 이동 평균선 (5, 10, 20 vs 60, 120, 200)
- RSI (70 이상, 30 이하)



<https://finance.yahoo.com/>



# 투자관련 정보 찾는 방법

Finviz

<https://finviz.com/bubbles.ashx?x=PEG&y=roe&size=marketCap&color=sector&idx=sp500&sec=technology&cap=mega>



# 투자관련 정보 찾는 방법

## 달러 유동성

### 1. 통화 공급량 (M2):

- 미국 연준 FRED: <https://fred.stlouisfed.org/series/WM2NS>

### 2. 연준 자산 규모:

- 미국 연준: [https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/bst\\_recenttrends.htm](https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/bst_recenttrends.htm)

### 3. 미국 국채 금리:

- Investing.com: <https://kr.investing.com/rates-bonds/>

### 4. 달러 인덱스:

- Investing.com: <https://kr.investing.com/currencies/us-dollar-index>



# 투자관련 정보 찾는 방법

그 밖에

## 1. The Economist

- 거시적 인사이트 획득

- <https://www.economist.com/business/2024/01/01/welcome-to-the-era-of-ai-nationalism>

## 2. CNBC

- [개별 기업 뉴스](#)

- PDF 전환 후 요약 읽기

## 3. [Investopedia](#)

- 주식 용어 사전

## 4. 인공지능 적극 활용

- 세미나이, 클로드, GPT

## 5. 회사 IR 및 어닝콜

- 회사 홈페이지 및 [시킹알파](#)