

Global X ETF 리서치

# The Next Big Theme: 2021년 7월

작성자:

Pedro Palandrani,  
Andrew Little

날짜: 2021년 7월 13일

주제: 혁신적인  
기술, 물리적인 환경,  
사람 및 인구통계



관련 게시물

상원에서 합의한 초당적 인프라  
딜을 살펴보다

클린테크: 핵심은 규모이다

대마초에 대한 검토(파트 2): 기존  
시장에 대한 업데이트

미국 인프라 개발에 도움을 줄 수  
있는 4개 회사



혁신 트렌드에 대한 Global X ETFs의 정기 진단

## 미국 인프라

### 전진하고 있는 바이든의 인프라 계획

바이든 대통령과 초당적 상원의원 그룹은 마침내 향후 8년 동안 역사상 최대 인프라 투자인 1.2조 달러 규모로 예상되는 **인프라 지출 딜을 발표했습니다**.<sup>1</sup> 1.2조 달러 중, 5,790억 달러는 '신규 지출'로 간주되고 3,130억 달러는 교통에 쓰이는데 주로 도로, 교량 및 주요 프로젝트에 중점을 두게 됩니다.<sup>2</sup> 나머지 2,660억 달러는 전력, 광대역, 물 및 기후 탄력성과 같은 교통 외 인프라에 쓰이게 됩니다.

1.2조 달러 규모의 초당적 인프라 딜에는 미국 일자리 계획에서 윤곽을 밝힌 중요한 분야 전반에 대하여 지출될 가능성이 있는 5,790억 달러 규모의 신규 지출이 특징이다

인프라 분야	신규 지출(단위: 십억 달러)	일자리 계획의 일부?
<b>교통 인프라</b>	<b>312.8</b>	
도로, 교량, 주요 프로젝트	110	X
여객 및 화물 철도	66	X
일반 대중교통	48.5	X
공항	25	X
인프라 자금조달 당국	20	
항구 및 수로	16.3	X
전기차 및 대중교통 전기화	15	X
기타	12	해당 없음
<b>차세대 인프라</b>	<b>266.2</b>	
전력 인프라	73	X
광대역 인프라	65	X
물 인프라/저장	60	X
탄력성	47.2	X
버려진 유정/광산 폐쇄	16	X
환경 개선	5	X
<b>총 신규 지출</b>	<b>579</b>	

참고: 약술한 분야/지출 금액은 딜 발표 전 의사당 주변에서 유포되었던 개괄적인 내용에 근거한 것입니다. 바이든 대통령이 그의 기자 회견 중에 총 신규 지출, 철도 및 대중 교통을 포함하여 여러 동일한 분야/금액을 언급했기 때문에 상기 내용을 이러한 주석과 함께 포함시키는 데에 문제가 없다고 생각합니다.  
출처: Politico, Global X ETFs, 2021년.



초당적 인프라 프레임워크, 예산 결의안과 법률을 성공적으로 통과시킴으로써 일자리 창출을 가속화하고 미국산 원자재를 구매하여 단기에 경제적 성장을 촉진할 수 있을 것입니다. 장기적으로는 인프라 지출에 대한 수익이 GDP에 강력하고 긍정적인 영향을 줄 것으로 예상되는 가운데, 일부 추정치는 인프라에 대해 사용된 1 달러가 장기적으로 연간 GDP를 0.20 달러 증가시킬 것으로 예상합니다.<sup>3</sup> 바이든 대통령이 조정을 통하여 별도의 미국인 가족 계획이 통과될 때까지 서명을 보류할 것이라고 언급한 후 공화당 의원들이 초기에 반발했지만, 이후 해당 발언을 철회하고 딜에 대한 객관적인 지원 약속함으로써 동 계획은 궤도에 오르게 되었습니다.

## 전자상거래

### *Shopify, Shop Pay를 열다*

Shopify의 대단히 성공적인 원 클릭 체크아웃 프로세스인 Shop Pay는 더 이상 Shopify 가맹점만의 전유물이 아닙니다. 소셜 미디어 자이언트들이 점점 전자상거래 기능을 통합함에 따라 동 기능이 페이스북과 인스타그램 플랫폼에 추가될 예정입니다. 사용자가 인스타그램과 같은 플랫폼에서 결제를 하는 경우, 결제 방법으로 Shop Pay를 선택하면 전화로 확인 코드를 받아 관련 코드를 입력하여 인스타그램을 나가지 않고도 주문을 완료할 수 있습니다. Shopify에 따르면 Shop Pay는 일반적인 체크아웃 프로세스보다 70% 빠르며 전환률이 1.72배 높습니다.<sup>4</sup> Shop Pay가 제공하는 간소화된 체크아웃 프로세스로 인해 출시된 후 240억 달러 이상의 주문이 이루어졌습니다. 구글 역시 2021년 후반에 결제 기능을 추가할 예정인데, 그때에는 Shop Pay가 백만 이상의 가맹점을 확보하게 될 것입니다.<sup>5</sup>

## 리튬 및 클린테크

### *대규모 채굴업체들, 더 나은 환경 관행에 초점을 두다*

리튬 채굴업체들은 점점 지속가능성에 우선순위를 두고 있습니다. 리튬 채굴업체인 SQM은 자신의 연간 지속가능성 보고서에서 자신의 부정적인 영향을 제한하기 위해 노력함으로써 환경을 보호할 것이라는 점을 재확인했습니다. 동사의 핵심 목표에는 2030년까지 소금물 추출을 절반으로 줄이고, 2040년까지 대륙의 물 소비를 65% 줄이며, 2040년까지 탄소중립성을 달성하는 것이 포함됩니다.<sup>6</sup> 또한 SQM은 세계경제포럼의 세계 배터리 연합(GBA)의 지속가능성 원칙을 준수하기로 맹세했습니다. 마찬가지로, Albemarle의 연간 지속가능성 보고서에는 에너지와 물 사용을 줄이고 2050년까지 순 제로 탄소 배출을 달성하겠다는 동사의 목표가 상세히 기술되어 있습니다.<sup>7</sup> 또한 Albemarle은 2030년까지 탄소 집약도 중립적인 방법으로 리튬 사업을 성장시키겠다고 약속했습니다.<sup>8</sup>



Albemarle은 기후 완화 노력에 대한 다짐을 강화하기 위하여 유엔 글로벌 콤팩트(UNGC)에도 서명하였습니다. SQM과 Albemarle의 뒤를 이어 녹색 리튬 운동에 대한 약속에 Livent 및 Orocobre 같은 업계의 회사들이 참여하였습니다. 리튬은 전기차에 사용되는 최신 배터리와 재생 에너지 저장에 필요한 주성분이지만 리튬 채굴업은 과거 환경에 부정적인 영향을 끼쳐 비난을 받았습니다.

## 비디오 게임 및 e스포츠:

### *게임 업계 실적, 계속해서 기대치를 능가하다*

팬데믹으로 인해 도입된 봉쇄조치 동안 게임 업계는 호황을 누렸으며, 경제가 재개방되고 날씨가 개선됨에도 불구하고 비디오 게임은 계속해서 인기를 끌고 있습니다. 2021년 5월 현재 업계 매출은 240억 달러에 이르러 2020년 동기 대비 17% 증가했습니다.<sup>9</sup> 미국에서 5월 중 최고로 잘 팔리는 게임은 Capcom의 레지던트 이블(Resident Evil): 빌리지(Village)로서 2021년 버전이 출시된 달에 최고의 매출을 기록했습니다.<sup>10</sup> 마찬가지로, 현재까지 연간 하드웨어 매출은 36% 증가하여 19억 달러에 이릅니다.<sup>11</sup> Sony와 Microsoft가 11월에 새로운 콘솔 출시한 것이 이러한 매출 증가의 주 요인이었습니다. PS5 및 Xbox Series X & S는 출시 이후 각각 9백만 유닛 및 533만 유닛의 매출을 올렸습니다.<sup>12</sup> 장기적으로 글로벌 비디오 게임 콘솔 시장은 2027년까지 연평균 5.25% 성장할 것으로 예상됩니다.<sup>13</sup>

## 클라우드 컴퓨팅

### *신흥시장에서 가속화되는 클라우드 컴퓨팅*

역사적으로, 신흥시장에서의 클라우드 채택은 선진시장에 비해 뒤졌습니다. 그러나 공공 클라우드 서비스 이용이 증가하면서 이러한 패러다임이 변화하고 있습니다. 중동의 중소 기업은 점점 더 많이 기본적인 공공 클라우드 기술, 가상화 하드웨어 및 컴퓨팅 인프라를 사용하는 중입니다. 중동의 중소 기업에 이러한 서비스를 제공하는 있는 주요 대기업에는 Oracle, IBM 및 Adobe Systems가 포함됩니다. 중동 및 아프리카(MEA) 클라우드 컴퓨팅 시장 규모는 2021년 142억 달러에서 2026년 314억 달러로 성장하여 연평균성장률 17.2%를 기록할 것으로 예상됩니다.<sup>14</sup> 미국 주요 클라우드 제공업체의 입지 개선 외에도 정부의 이니셔티브와 강화된 디지털 인프라로 인해 중동 및 아프리카 지역은 마침내 클라우드 기술을 채택할 수 있게 되었습니다.

### *클라우드 컴퓨팅에서의 협업*



클라우드 기술에 있어서 두 최대 회사인 Amazon Web Services(AWS)와 Salesforce는 그들의 회사와 서비스를 추가로 통합하려는 계획을 발표했습니다. 이러한 새로운 계획을 통해 특별한 코딩 없이 AWS에 저장된 데이터는 자동으로 Salesforce의 플랫폼으로 이전될 것입니다. Salesforce는 또한 음성, 비디오 및 인공지능 기술과 같은 AWS의 기능 중 일부를 모방할 것입니다. 통합이 2022년 후반에 완료될 것으로 예상되지만, 상이한 클라우드 제공업체가 힘을 합함에 따라 업계에 순차적으로 영향을 줄 수 있습니다. 2021년 1분기에 클라우드 인프라 지출은 총 186억 달러인데, 그 중 AWS가 37%를 차지하였으며 뒤를 이어 Microsoft의 Azure가 23%를 차지하였습니다.<sup>15</sup>

---

## 클린테크:

### *기후 변화와 경주하는 회사들*

정부의 자금 지원과 규제는 종종 탄소 중립성을 달성하는 데 주요한 관건으로 간주됩니다. 그러나 정부 예산이 빠듯한 신흥시장에서는 민간 부문이 청정 에너지로의 전환을 지원하는 데 더 큰 역할을 하고 있습니다. 예를 들어, 정유에서부터 전기 통신에 이르기까지 모든 것에 지분을 보유하고 있는 인도의 대기업인 Reliance Industries는 향후 3년 동안 100억 달러를 투자하여 인도가 청정 에너지로 나아가는 것을 가속화하겠다고 다짐하였습니다.<sup>16</sup> 마찬가지로, IKEA 재단과 Rockefeller 재단은 각각 5억 달러씩 출연하여 10억 달러 기금을 조성하여 개발도상 국가의 재생 에너지 프로그램을 지원하겠다는 계획을 세웠습니다.<sup>17</sup> 10억 톤의 온실가스 배출을 줄이고 10억 명의 사람들에게 재생 에너지를 공급하는 것이 목표입니다. 동 재단들은 상업적 생존 가능성을 강조하면서 국제개발기관들로부터 총 100억 달러의 추가 기금을 유치하려는 목표를 가지고 있습니다.<sup>18</sup>



1. The White House, "FACT SHEET: President Biden Announces Support for the Bipartisan Infrastructure Framework", Jun 24, 2021.
2. Ibid.
3. McKinsey & Company, "Four ways governments can get the most out of their infrastructure projects," Jan 6, 2020.
4. Ibid.
5. Shopify, "Shop Pay becomes first Shopify product to extend beyond Shopify merchants, soon available to any business selling on Facebook and Google", Jun 15, 2021.
6. SQM, "SQM ratifies its commitment to sustainability in report on its 2020 performance", Jun 15, 2021.
7. Albemarle, "Albemarle Releases Sustainability Report and Environmental Target Commitments", Jun 2, 2021.
8. Ibid.
9. Venture Beat, "May 2021 NPD: Improving weather and pandemic conditions cannot slow U.S. game sales", Jun 14, 2021.
10. Ibid.
11. Ibid.
12. VG Chartz, "PS5 Sales Top 9 Million - Worldwide Hardware Estimates for May 30-June 5 - Sales", Jun 17, 2021.
13. KSU Sentinel, "Video Game Console Market Rising Trends, Top Brands and Global Demand 2021 to 2027: Hudson Soft/NEC, Envizons, Atari, Sega, Sony, Nintendo, Microsoft", Jun 24, 2021.
14. Globe Newswire, "The MEA cloud computing market size is expected to grow from USD 14.2 billion in 2021 to USD 31.4 billion by 2026, at a Compound Annual Growth Rate (CAGR) of 17.2%", Jun 24, 2021.
15. Tech Crunch, "Salesforce, AWS announce extended partnership with further two-way integration", Jun 23, 2021.
16. Quartz, "India's solar industry makes a huge bet on beating China", Jun 24, 2021.
17. Reuters, "IKEA, Rockefeller foundations to pledge \$1 bln in clean energy push", Jun 21, 2021.
18. Ibid.



투자에는 원금 손실 가능성을 포함한 리스크가 수반됩니다. 논리적인 전략이 성공하리라는 보장이 없습니다. 국제 투자에는 통화 가치의 불리한 변동, 일반회계원칙의 차이, 또는 다른 국가의 경제적 또는 정치적 불안정으로 인해 자본 손실을 입을 리스크가 수반됩니다. 신흥시장에는 동일한 요인뿐만 아니라 변동성의 증가 및 낮은 거래량과 관련된 고도의 리스크가 수반됩니다. 좁은 범위의 투자에는 변동성이 더 클 수 있습니다. 펀드는 다각화되어 있지 않습니다.

정보기술 회사들은 급속한 제품 노후화 및 극심한 업계 경쟁으로 인해 영향을 받을 수 있습니다. 리스크에는 하드웨어 또는 소프트웨어 고장에 의하여 야기되는 서비스 중단, 제3자에 의한 서비스 중단 또는 지연, 특정 개인 정보, 민감한 정보 및 독점, 기밀 정보의 관리 및 전송에 대한 보안 침해, 개인정보보호 관련 우려사항 및 법률, 인터넷 규제의 진화, 운영을 제한하거나 달리 영향을 줄 수 있는 기타 외국 및 국내의 규정이 포함됩니다. 의료, 유전체학, 생명공학 및 의료기기 회사들은 정부 규제, 특허 만료, 급속한 제품 노후화 및 업계의 극심한 경쟁에 의해 영향을 받을 수 있습니다.

클린테크 회사는 일반적으로 치열한 경쟁, 짧은 제품 수명 주기, 그리고 급속한 제품 노후화 가능성에 직면합니다. 소셜 미디어 회사 투자와 관련된 리스크에는 하드웨어 또는 소프트웨어 고장에 의하여 야기되는 서비스 중단, 제3자에 의한 서비스 중단 또는 지연, 소셜 미디어 회사들이 관리하고 전송하는 특정 개인 정보, 민감한 정보, 독점 및 비밀 정보에 관련된 보안 침해, 개인정보보호 관련 우려 사항 및 법률, 인터넷 규제의 진화, 그러한 회사들의 운영을 제한하거나 달리 영향을 줄 수 있는 기타 외국 및 국내의 규정이 포함됩니다. 이러한 회사들은 에너지 가격과 재생 에너지의 공급 및 수요의 변동성, 세금 인센티브, 보조금 및 기타 정부 규제 및 정책의 영향을 상당히 받을 수 있습니다. 리튬 및 리튬 채굴업에 대한 투자와 관련해서는 추가적인 리스크가 있습니다.

