

Morning Meeting Brief

대체투자

지금, FAMGA가 투자하는 분야는?

- 코로나 19에도 FAMGA(Facebook, Apple, Microsoft, Google, Amazon)의 성과는 회복 수준을 뛰어 넘고 있고, 향후에도 이들의 지배력은 지속될 것이라 기대가 이어지고 있음
- Google의 Youtube, Facebook의 Instagram, Apple의 Siri 등 현재 빅테크 기업들의 핵심 사업모델로 자리잡은 제품 및 서비스는 대부분이 기업 인수 및 투자의 결과물. 이는 빅테크 기업들이 M&A 시장에 끊임없이 관심을 가지는 이유
- 2000년 이후 FAMGA가 인수한 회사 중 투자 규모가 \$1B 이상이었던 회사는 29개. 빅딜에서 드러나는 이들의 전략적 방향은 소프트웨어 개발 환경을 구성하거나 온라인 기반의 서비스 등을 통해 비즈니스 모델을 구축
- 코로나 19 여파에도 2020년은 최근 3년 내 가장 높은 수준을 보이며 3분까지 \$16.7B를 기록. 위기 상황에서 가치가 하락한 기업들을 인수하며 기회로 활용
- 공통적으로 관심을 가지는 나라는 인도. 분야별로는 Facebook은 “AR/VR”, Apple은 “기존 생태계 확대”, Microsoft는 “5G”, Google은 “플랫폼 기반의 서비스 확장”, Amazon은 “이커머스”

미래산업팀

지금, FAMGA가 투자하는 분야는?

코로나 19에도 커지고 있는 미국 빅테크 기업들에 대한 관심

- 코로나 19의 확산세가 좀처럼 꺾이지 않고 있어 글로벌 경제 불확실성이 지속되고 있지만, 오히려 미국 테크 기업들에 대한 관심은 더 커지고 있다. 소위 FAMGA(Facebook, Apple, Microsoft, Google, Amazon)라고 불리는 기업들의 주가는 회복의 수준을 뛰어넘는 성과를 보이면서 시장을 이웃파푼했고, 향후에도 이들의 지배력이 지속될 것이라 기대감이 이어지고 있다.

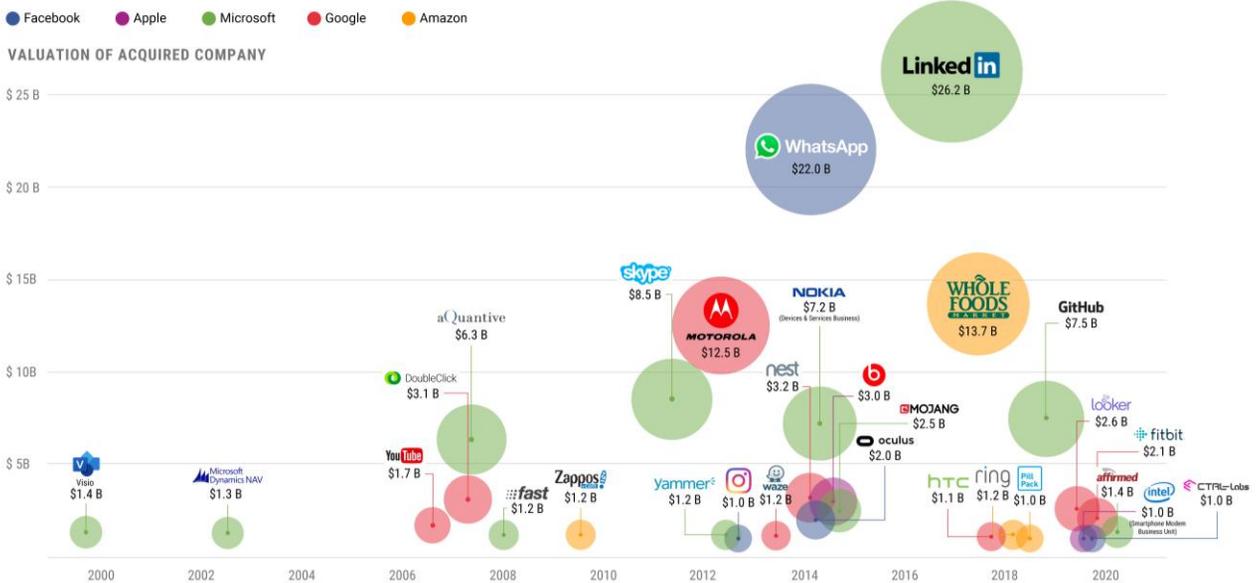
빅테크 기업들이 M&A에 관심을 가지는 이유

- 사실 글로벌 테크 기업들의 지배력은 대부분 M&A를 통해서 나타났다고 해도 과언이 아니다. Google의 Youtube, Facebook의 Instagram, Apple의 Siri 등 현재 빅테크 기업들의 핵심 사업 모델 자리 잡은 서비스 대부분이 인수의 결과물들이다.
- 이는 글로벌 빅테크 기업들이 끊임없이 M&A에 관심을 가지는 이유다. 자체적인 R&D로 기술을 확보하는 것보다 인수를 통해 급변하는 시장에 효율적으로 대응하면서 비즈니스 확장 및 기존 사업의 업그레이드를 통해 기업가치를 증대시킨 것이다

FAMGA가 투자하는 시장

- 지난 3개 분기 동안 이들이 공통적으로 관심을 가지고 있는 시장은 인도
- 분야별로는 FAMGA 기업들이 관심 가지는 분야는 단연 소프트웨어다. 다만, 기술적으로 진보된 서비스를 위한 인수 또는 자사 서비스를 확장하기 위한 수단으로 투자를 진행했다. Facebook은 "AR/VR 관련 서비스", Apple은 "락인(Lock-in) 전선의 확대와 인공지능의 강화", Microsoft는 "5G 시대를 준비", Google은 "플랫폼을 중심으로 서비스 확장", Amazon은 "이커머스로 글로벌 시장을 장악"하려 하고 있다.

FAMGA의 M&A 타임라인(10억 달러 이상)



자료: CB Insight, 대신증권 Research Center

▶ Compliance Notice

- ✓ 본 자료에 수록된 내용은 당 Research Center가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- ✓ 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 위 애널리스트는 재산적 이해관계가 없습니다.
- ✓ 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
- ✓ 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.