

\$ W ¥ £
돈이 되는

고 지 김
준 인 아
혁 해 람



[엔터/미디어/레저] 지인해

[인터넷/게임] 고준혁

[통신/서브컬처] 김아람

엔터/미디어/레저 - BTS 북미 투어 192만명, 한국-프랑스 영상산업 파트너십 체결

◆ 주간 섹터 수익률은 엔터 -0.8%, 미디어 +0.9%, 레저 -0.7% vs. 코스피 +3.3%. 엔터는 슈퍼 IP 콘서트 흥행 확인. BTS '아리랑' 북미 투어가 12개 지역 31회 전석 매진으로 192만명 동원. 빅뱅은 11월 홍콩 카이탁 스타디움(수용 5만석) 3회 공연이 추가되며 20주년 월드투어 횟수 33회에서 36회로 확대. JYP는 755억원을 투입한 고덕동 신사옥 건립이 인접 부지 용도 변경 갈등으로 백지화 수순, 사측은 대응방안 검토 중

◆ 미디어는 글로벌 협력 확대와 극장 흥행 동반. 한국, 프랑스가 공동의장국으로 개최한 뤼미에르 서밋에서 5년간 8,000억원 규모의 '국제 영화·영상산업 투자 협력 구상(뤼미에르 파트너십)' 출범 선언. SLL은 유럽 최대 미디어그룹 미디어와와 IP 현지화/공동제작 MOU 체결. 나홍진 감독 '호프'는 한국 영화 최초로 북미 1,560개 극장에서 개봉, 첫날 박스오피스 2위, 상영관당 평균 수익은 1위 기록. 레저는 문체부가 지방공항(김해/대구/청주/양양/무안) 중심 5대 관광권을 확정하고 내년 935억원 투입. 2029년 지방 입국객 500만명 목표로 제시

인터넷/게임 - AI 인프라 수익성 우려와 속도 조절론 대두 / IP 확장 기업에 주목할 필요

◆ 주간 섹터 수익률은 인터넷 -4.5%, 게임 -2.2% vs. 코스피 +3.3%. 오라클 FY3Q26 실적발표. AI 클라우드 인프라 매출이 전년 대비 121% 증가. RPO도 최고치 경신 및 매출 전환 본격화. 그럼에도 여전히 FCF 적자로, 향후 투자금 회수와 수익성 확보에 대한 의문 지속. 여기에 엔트로픽, 오픈AI, 구글, xAI 등 AI 선도 기업들의 AI 속도 조절론 대두. 모델 성능 향상 속도에 걸맞는 안전성에 대한 미국 의회의 조당적 우려 확산. 오픈AI의 IPO가 올해 진행되지 않는다는 언급도 더해지며 AI 인프라 밸류체인에 투심 훼손 우려 확대

◆ 검증된 IP의 DLC 및 플랫폼 확장을 통한 PLC 연장에 주목할 필요. 넥슨의 <테이브 더 다이버>는 누적 1,000만장, DLC <인 더 정글>은 100만장 판매 기록. 시프트업의 <스텔라 블레이드>도 11월 6일 스위치 2 출시 예정. 신작을 통한 외형 성장과 함께, 흥행에 성공한 IP의 플랫폼 확장, DLC 등을 통한 출시 이후 판매 모멘텀 지속성 관찰 필요. IP의 후속작에 대한 기대감과 멀티플 리레이팅을 뒷받침하는 요인으로 작용 가능

통신서비스 - AIDC 특별법 세부내용 논의 시작

◆ 지난주 통신업종 수익률은 SK텔레콤 -1.7%, KT -3.0%, LG유플러스 +0.9%로 KOSPI +3.3%를 소폭 하회. 최태원 SK그룹 회장은 11일 울산포럼에서 "울산은 900MW까지 거의 다 왔다"며 "곧 발표할 수 있을 것"이라고 언급

◆ 정부는 지난 5월 본회의를 통과하고 내년 3월 시행 예정인 <AIDC 특별법>에 대한 업계 의견 수렴 절차를 시작. 1) 주요 쟁점은 비수도권 전력계통평가(대규모 전력 사용시설이 들어왔을 때 주변 전력망이 이를 감당할 수 있는지 미리 따져보는 절차) 면제 대상. 과기부는 100MW 이하 vs. 기후에너지환경부는 50MW 이하 주장. 2) AIDC 특구 지정 기준 구체화 필요. AIDC 특구는 정부가 전력/용수 기반시설, CapEx/보조금/신용보증 우선 지원. 3) AIDC는 AI 장비(GPU, NPU 등) 전력이 일정 MW 이상이거나 300kW 이상이면서 전체 전력의 60% 이상 차지하는 방식으로 정의. 인허가 일괄신청 및 타임아웃제(~150일내 결론), 시설 설치 규제 완화 예정

지방공항 중심 관광권 육성 사업

공항	관문도시	연계도시
김해공항	부산	경주시, 울산시 거제시, 통영시
대구공항	대구	(옛)광주시, 여주시
청주공항	청주	공주시, 부여군 익산시, 전주시
양양공항	양양	강릉, 속초
무안공항	무안, 목포	경주시, 안동시

자료: 언론 보도, 신한투자증권

<데.더.다> 1,000만장 판매 돌파



자료: 회사 자료, 신한투자증권

최태원 SK그룹 회장 울산포럼 참가



자료: 언론 자료, 신한투자증권

주요 이벤트 정리

- ♦ [엔터/미디어/레저] 다수 아티스트 IP 컴백 활동 및 신규 드라마 방영 집중, 레저 계절적 성수기 도래
- ♦ [인터넷/게임] 9월 해외 게임사 다수 신작 출시 예정
- ♦ [통신/서브컬처] SAMG엔터 <사랑의 하츠평: 고레보석의 전설>은 누적 관객수 86만명 기록 중

신한 플랫폼팀 커버리지 섹터 이벤트 캘린더

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
9/13	9/14 [미디어] 드라마 <로또 1등도 출근 합니다>(tvN) [엔터] 솔로곡 발표 에스파(SM)	9/15 [게임] 소니 <마블 울버린>	9/16 [미디어] 영화 개봉 <인턴>	9/17 [게임] 도쿄게임쇼 (~9/21, 한국 시간)	9/18 [미디어] 드라마 <스캔들>(Netflix)	9/19
9/20	9/21	9/22	9/23 [미디어] 영화 개봉 <암살자(들)> [미디어] 영화 개봉 <타짜: 별제복의 노래>	9/24 [게임] 코나미 <사일 런트 할: 타운폴>	9/25 [게임] EA <EASPORTS FC 27>	9/26
9/27	9/28 [엔터] 한국 컴백 니쥬 (JYP)	9/29	9/30 [엔터] 컴백 XngHan&Xoul (SM) [미디어] 영화 개봉 <부활남: 더 레드>	10/1	10/2	10/3
10/4	10/5	10/6 [엔터] 컴백 킵플립 (JYP)	10/7	10/8	10/9 [미디어] 드라마 <닥터X>(SBS) <나를 충전해줘> (Netflix)	10/10 [미디어] 드라마 <100일의 거짓말> (tvN)

자료: 언론 보도, 회사 자료, 신한투자증권

지난주 주요 뉴스 정리

섹터별 주요 뉴스

[엔터] BTS, 북미 투어 마무리...31회 전석 매진으로 192만명 동원

(연합뉴스)

- BTS 월드투어 '아리랑' 북미 12개 지역 31회 공연 전석 매진, 약 192만명 동원
- LA 소파이 스타디움 4회 공연에 28만 2,000여명 운집
- 10/2 콜롬비아 보고타 시작으로 남미 투어 돌입

[엔터] 755억 들인 JYP 신사옥, 백지화 수순... "대응 방안 다각도 검토"

(이데일리)

- JYP, 약 3년간 추진해온 서울 강동구 고덕동 신사옥 건립 사실상 백지화 수순
- 약 755억원에 부지 매입 후 건축허가까지 완료. 지하 5층~지상 17층 규모에 800석 공연장 포함
- JYP는 대응 방안을 다각도로 검토 중이라는 입장

[레저] 중국인 관광객 '서울 밖'으로...한중 여행업계 첫 공식 교류

(뉴스)

- 문체부,관광공사,여행업협회, 10일 인천에서 '제1회 한중 여행업계 교류회' 개최. 한중 여행협회가 공식 교류회 여는 것은 이번이 처음
- 행사에는 중국여행사협회 임원진, 현지 송객여행사 관계자, 한국 접객여행사 50개사 등 참여
- 방한 단체관광 상품 개발과 판매를 위한 상담 진행, 시장 동향과 관광객 유치 전략 공유

[레저] 문체부, 지방공항 중심 5대 관광권 확정...내년 935억원 투입

(연합뉴스)

- 문체부, 김해/대구/청주/양양/무안 5개 지방국제공항, 인근 관광도시 연결하는 5대 관광권 확정
- 내년 국비 659억, 지방비 276억 등 935억원 투입, 2029년 지방 입국객 500만명 목표
- 해외 마케팅 180억, 지방공항 유치 143억, 교통결제 149억, 콘텐츠 187억 투입하는 골드 전략 추진

[미디어] 한프, 영화영상산업에 1.6조 쏟는다...'뤼미에르 파트너십' 출범

(헤럴드경제)

- 한국, 프랑스 '뤼미에르 서밋' 개최, '국제 영화영상산업 투자 협력 구상(뤼미에르 파트너십)' 출범 선언
- 향후 5년간 약 8,000억원 투입. OTT, AI 발전 등 대전환기에 대응한 창작 생태계 복원 목표
- 1)SLL-미디어와 공동제작, 2)네이버-프랑스 INA AI 협약, 3)영진위-MPA 협력 MOU 체결, 4)한-이탈리아 영화 공동제작 협정 서명 등

[미디어] SLL중앙·프렉시스, 1050억 조달...큐리어스, 오너 1300억 담보

(서울경제)

- PEF 운용사 큐리어스파트너스, SLL중앙 CB 500억원과 프렉시스사 토홀딩스 CPS 550억원 등 총 1,050억원 규모 구조화 투자 추진
- 중앙그룹 오너 일가, BGF리테일 상장주식 등 약 1,300억원 담보 제 공하며 투자 성사
- SLL중앙 9/23 만기 공모채 350억원 상환 가능해져 유동성 확충

[인터넷] 메타, 개인용 AI 에이전트 'Muse' 출시

(연합뉴스)

- 메타가 이용자를 대신해 업무를 수행하는 개인용 AI 에이전트 출시
- 전용 앱 혹은 메신저를 통해 목표를 지시하면, 이메일을 대신 작성하거나 여행 관련 예약 수행, 쇼핑 결제 가능. 데이터는 암호화할 계획

[인터넷] 쿠팡 새 먹거리 '숯품' 낙점... 내달 '쿠팡쇼츠' 론칭

(아시아경제)

- 쿠팡, 셀러의 상품을 짧은 영상으로 직접 제작해주는 패키지 론칭 예정
- 광고비를 집행한 셀러의 상품을 소재로 세로형 숯품 영상을 직접 기획 제작해주는 서비스로, 새로운 광고 수익원을 확보하려는 전략

[게임] 메타크리티크 1위 시간의 오카리나 돌아온다... 11월 5일 출시

(디지털데일리)

- 젤다의전설 시리즈 40주년으로 시간의 오카리나 리메이크작 출시
- 원작의 이야기와 핵심 구성은 유지하며 스위치 2 플랫폼에 맞게 최적화를 통한 그래픽 구현. 기념 하드웨어들도 함께 출시 예정

[게임] 민트로켓 <데이브 더 다이버> 1000만장 판매 달성

(데일리안)

- 얼리 액세스 이후 3년 10개월만에 1,000만장 달성. 국내에서 개발한 싱글 패키지 게임으로는 첫 기록. 플랫폼 확장으로 오는 17일 모바일 버전 글로벌 출시 예정. 외부 IP와의 콜라보와 DLC로 PLC 연장 성공

[통신] 코닝, 버라이즌과 수십억달러 규모 광섬유 공급 계약

(전자신문)

- 코닝은 버라이즌에 2027~2032년까지 8,000만마일 이상 고밀도 광섬유 및 연결 솔루션을 공급하기로 결정
- 버라이즌은 공급받은 광섬유 인프라를 바탕으로 4,000만~5,000만 가구

[통신] SK브로드밴드 'PAE' 해저케이블 투자...2029년 아시아 6개국 연결

(시사저널이코노미)

- SK브로드밴드가 아시아 6개국을 연결하는 국제 해저케이블 'PAE'에 투자
- PAE는 2029년 개통 목표, 아시아 주요 지역 간 데이터 전송 지원 예정
- SK브로드밴드와 KT가 참여하는 E2A를 비롯, 국내 통신사들의 국제 해

자료: 언론 보도, 신한투자증권

커버리지 기업 주가수익률 및 주요 지표 업데이트

업종	기업명	시가총액 (십억원)	주가수익률 (%)					26F 투자지표 (배, %)				1M 컨센 변화율 (%)	
			1W	1M	3M	6M	YTD	PER	PBR	BV/EBITDA	배당수익률	매출액	영업손익
엔터	하이브	7,457.5	(3.1)	(4.1)	(20.6)	(51.1)	(47.6)	39.4	2.1	16.5	0.5	1.0	0.3
	JYP Ent.	1,398.2	0.1	(15.5)	(28.3)	(39.2)	(45.8)	11.6	1.8	5.5	2.1	(5.3)	(9.1)
	에스엠	1,923.2	6.3	10.1	(5.4)	(14.9)	(37.8)	15.8	1.8	4.8	2.0	0.0	(0.3)
	와이지엔터	811.2	3.5	0.2	(2.5)	(31.8)	(37.5)	16.6	1.5	5.3	0.7	0.2	0.4
	디어유	423.7	(1.2)	(11.4)	(24.4)	(56.3)	(55.5)	12.3	1.8	7.2	2.0	(0.1)	(0.2)
미디어	제일기획	2,175.4	(0.1)	(0.7)	(2.1)	(7.8)	(10.0)	9.7	1.2	4.0	6.7	0.0	0.0
	CJ ENM	767.5	5.9	(5.9)	(8.1)	(44.3)	(45.8)	15.8	0.3	1.7	5.3	0.0	0.0
	스튜디오드래곤	644.8	(0.9)	(15.6)	(13.5)	(45.4)	(49.8)	18.1	0.8	2.7	0.0	0.0	(0.4)
	SBS	223.5	(0.8)	2.1	(2.0)	(27.4)	(35.6)	45.3	0.2	4.8	1.7	0.0	14.7
	콘텐츠리중앙	32.2	7.2	3.0	(62.4)	(74.2)	(82.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	CJ CGV	902.4	0.9	(3.9)	23.0	11.7	(8.4)	(28.1)	1.6	7.6	0.0	2.7	5.5
레저	강원랜드	3,166.3	0.3	2.0	(5.1)	(17.7)	(21.9)	10.2	0.7	3.8	6.8	(0.2)	(0.7)
	파라다이스	919.8	(1.6)	0.7	(32.7)	(41.8)	(40.0)	10.7	0.5	6.3	1.6	(0.0)	0.6
	롯데관광개발	960.7	(3.8)	(9.4)	(33.4)	(36.8)	(48.2)	14.2	2.2	7.2	0.0	(0.7)	(1.3)
	GKL	570.3	(3.8)	(3.2)	(25.1)	(22.6)	(38.4)	9.7	1.2	1.3	5.3	0.1	(1.5)
	하나투어	515.0	2.3	4.6	(3.6)	(20.1)	(31.8)	9.6	2.7	4.1	4.3	0.0	0.0
인터넷	NAVER	31,407.5	(3.3)	(3.5)	(7.8)	(7.0)	(14.9)	16.4	1.1	8.9	1.3	0.1	(1.7)
	카카오	15,283.5	(4.7)	(15.2)	(12.2)	(32.2)	(42.6)	26.6	1.3	4.4	0.2	(0.1)	1.6
	SOOP	426.5	(2.5)	(17.4)	(18.5)	(42.2)	(45.3)	5.3	0.8	(0.1)	7.3	0.0	0.0
	NHN	1,847.3	(21.1)	4.1	40.7	54.1	94.2	17.3	1.1	1.6	0.9	1.8	5.1
게임	크래프톤	9,721.4	(1.9)	(12.9)	(8.8)	(6.6)	(13.6)	10.8	1.2	4.6	1.1	(0.3)	(0.7)
	넷마블	2,927.2	(3.0)	(13.2)	(18.2)	(32.6)	(27.1)	5.8	0.5	7.2	2.7	(0.7)	(2.2)
	엔씨소프트	4,427.3	(7.4)	(19.6)	(21.0)	(2.1)	2.0	9.4	1.1	4.5	1.5	4.5	4.1
	펄어비스	2,218.4	2.3	(4.3)	(14.0)	(42.5)	(5.6)	6.6	1.8	3.5	0.0	(6.2)	(10.5)
	시프트업	1,844.5	(1.4)	(6.7)	2.1	0.6	(11.6)	13.2	1.7	11.0	0.0	(0.2)	0.1
	더블유게임즈	1,230.2	1.6	(6.0)	(22.1)	16.9	8.4	6.2	0.8	0.6	2.3	(0.3)	(0.9)
	웹젠	350.2	1.0	(6.1)	6.1	(6.1)	(12.3)	12.8	0.5	2.4	7.9	1.3	0.6
	컴투스	423.2	8.0	3.1	38.6	8.5	20.5	23.1	0.4	8.8	3.8	3.8	35.8
	네오위즈	387.1	(0.1)	(8.9)	(9.3)	(31.7)	(26.4)	8.0	0.6	1.6	1.6	(0.7)	(5.7)
	데브시스터즈	184.0	(4.7)	(31.3)	8.5	(60.8)	(50.1)	(7.4)	1.2	(8.2)	0.0	9.8	24.0
	조이시티	77.5	(5.9)	(9.6)	(6.4)	(62.3)	(46.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
통신·웹툰	SK텔레콤	19,524.4	(1.7)	5.7	(9.1)	16.7	69.9	14.5	1.4	5.0	3.6	(0.0)	(0.1)
	KT	13,281.5	(3.0)	(0.2)	(12.2)	(12.0)	0.2	9.2	0.7	3.6	4.6	(0.7)	2.5
	LG유플러스	6,319.7	0.9	(4.5)	(3.3)	(1.0)	1.2	8.6	0.7	3.0	4.7	0.0	0.0
	케이아이엔엑스	675.4	1.3	(15.1)	21.0	29.4	14.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	스카이라이프	191.8	(1.6)	(5.0)	(7.8)	(20.9)	(19.8)	12.3	0.4	1.6	8.7	(0.6)	(1.9)
	디앤씨미디어	88.5	(0.3)	(2.3)	(23.6)	(38.2)	(42.0)	11.0	0.9	3.0	0.0	0.0	0.0
	키다리스튜디오	300.2	12.5	124.7	149.2	142.2	138.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	미스터블루	39.0	(6.8)	22.1	(23.9)	(56.5)	(62.5)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	와이랩	34.2	0.2	(9.4)	(39.7)	(35.1)	(49.7)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	밀리의서재	82.2	(0.6)	(11.0)	(7.9)	(25.2)	(30.2)	5.9	0.9	0.3	5.7	0.0	0.0
	애니플러스	105.1	(1.5)	(28.3)	(10.0)	(36.4)	(40.2)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	SAMG엔터	180.1	(6.7)	(33.8)	(32.2)	(48.9)	(57.3)	8.6	1.7	3.6	0.0	(0.6)	(4.3)

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 신한투자증권

글로벌 피어 주가수익률 및 주요 지표 업데이트

업종	기업명	시가총액 (십억달러)	주가수익률 (%)					26F 투자지표 (배,%)				1M 컨센 변화율 (%)	
			1W	1M	3M	6M	YTD	PER	PBR	BV/BDDA	배당수익률	매출액	영업손익
엔터	유니버설뮤직	31.1	3.4	(2.3)	(17.8)	(18.5)	(33.4)	16.6	5.8	11.4	0.0	(0.1)	(1.0)
	라이브네이션	40.1	(1.9)	(9.7)	(1.4)	10.5	19.4	-	76.6	15.7	0.0	0.0	0.4
	텐센트뮤직	13.3	(3.4)	(9.7)	(13.4)	(42.3)	(53.3)	8.7	0.9	5.0	2.1	0.1	(0.2)
	워너뮤직	14.8	(1.6)	11.3	0.3	5.0	(5.8)	17.9	14.7	10.9	2.6	(0.1)	0.0
	토호	8.9	2.7	7.9	23.8	(0.0)	2.7	24.9	2.7	14.8	1.0	0.0	0.0
	에이벡스 그룹	0.4	0.5	0.8	4.6	6.4	0.8	17.9	1.0	-	4.0	0.0	0.0
미디어	넷플릭스	322.3	(1.1)	(1.0)	(3.7)	(18.8)	(17.4)	21.7	10.3	19.3	0.0	(0.0)	(0.0)
	월트디즈니	184.0	1.2	(0.3)	7.3	8.1	(5.6)	15.4	1.7	10.3	1.0	0.0	0.4
	워너브라더스	70.4	(0.7)	0.2	3.9	3.3	(2.7)	-	2.1	12.1	0.0	0.0	73.7
	토에이애니메이션	4.2	2.4	7.7	26.6	18.7	13.7	27.7	3.7	17.6	1.1	(0.4)	(0.0)
	트레이드데스크	6.7	(0.6)	1.4	(25.6)	(47.5)	(62.2)	12.8	2.5	6.4	0.0	(0.5)	(1.5)
	Publicis	28.5	(3.2)	(4.9)	12.8	33.7	14.1	12.2	2.2	8.3	3.8	0.0	0.0
	옴니콤 그룹	21.7	(4.4)	(9.8)	3.0	2.7	(0.1)	7.6	2.1	6.3	3.7	(0.1)	(1.2)
	인터퍼블릭그룹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0	0.0
	WPP	5.4	(2.5)	(8.0)	30.5	58.5	11.8	7.1	1.4	6.0	6.2	(0.2)	(0.5)
	Dentsu	6.2	(1.5)	(5.3)	16.5	28.9	7.6	10.9	2.1	4.8	0.0	0.3	(4.5)
레저	부킹홀딩스	130.7	(9.8)	(17.8)	5.7	3.0	(18.2)	16.6	-	12.3	0.9	0.0	0.0
	익스피디아	33.7	(5.8)	(15.5)	25.1	23.4	(0.3)	13.3	14.2	8.1	0.6	0.1	0.6
	트립 어드바이저	1.1	(2.5)	(15.4)	(26.8)	(1.6)	(37.6)	11.9	1.3	4.7	0.0	0.0	0.0
	샌즈 차이나	13.8	(5.8)	(5.6)	(9.1)	(18.4)	(29.6)	14.4	9.6	8.9	5.0	(0.6)	(4.9)
	갤럭시엔터테인먼트	18.3	(2.7)	(3.2)	7.3	(5.4)	(10.0)	13.4	1.7	8.7	4.4	(0.5)	(1.2)
	MGM	4.9	(1.8)	2.7	(1.6)	(11.2)	(18.5)	8.6	7.3	6.3	7.0	(0.3)	0.3
	윈 마카오	3.7	(1.3)	(1.0)	5.1	6.3	(0.3)	9.7	-	7.9	6.4	0.1	3.8
	멜코 크라운	1.9	(3.1)	(9.8)	(8.2)	(9.7)	(33.3)	11.1	-	6.7	0.0	(0.6)	0.6
	SJM	1.3	(2.8)	(4.8)	(20.1)	(36.5)	(42.3)	-	0.7	10.3	0.0	(1.0)	(9.1)
	LV SANDS	27.7	(3.5)	(7.4)	(14.9)	(19.2)	(33.0)	14.2	30.1	8.3	2.7	(0.1)	(0.2)
	MGM 리조트	10.0	(3.2)	(9.5)	(18.5)	8.8	9.3	21.1	3.7	3.3	0.0	0.0	0.5
	Wynn 리조트	9.0	(4.2)	(14.5)	(18.0)	(12.2)	(26.6)	18.2	-	8.5	1.3	0.0	(0.1)
	Caesars	6.0	(0.0)	(0.3)	0.6	5.7	26.8	-	1.6	8.2	0.0	0.0	0.0
	Boyd	5.6	(1.3)	(8.5)	(11.8)	(5.2)	(9.2)	10.8	2.2	6.1	0.9	0.1	0.3
	Red Rock	5.9	(2.2)	(12.2)	(11.0)	(2.5)	(7.6)	27.1	17.8	11.5	3.1	0.0	(0.0)
	PENN	2.4	4.4	(5.2)	(17.8)	24.5	20.8	18.5	1.3	4.8	0.0	(0.0)	0.3
	Monarch	2.2	0.3	(1.5)	(5.3)	22.0	28.4	17.8	3.5	9.7	1.0	(0.0)	(0.1)
	Golden Ent.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0	0.0
	Genting Singapore	5.9	(1.6)	(4.6)	4.9	(1.8)	(9.9)	19.8	0.9	5.5	6.5	(0.2)	(4.3)
	Genting Malaysia	2.1	(4.9)	(13.0)	(20.2)	(18.5)	(21.7)	19.5	0.8	7.3	3.8	5.6	0.8
	Naga Corp.	1.8	(1.4)	(8.1)	(13.9)	(20.1)	(30.0)	6.0	0.7	3.7	5.5	(9.7)	(7.4)

자료: Bloomberg, 신한투자증권

글로벌 피어 추가수익률 및 주요 지표 업데이트

업종	기업명	시가총액 (십억달러)	추가수익률 (%)					26F 투자지표 (배, %)				1M 컨센 변화율 (%)	
			1W	1M	3M	6M	YTD	PER	PBR	BV/FFDA	배당수익률	매출액	영업손익
인터넷	Microsoft	3,680.3	(0.8)	0.2	27.1	25.8	3.1	29.2	8.2	18.7	0.0	0.0	0.0
	아마존	2,769.7	(0.7)	(2.2)	7.6	23.6	11.2	17.7	4.8	12.6	0.0	0.0	0.1
	알파벳	4,121.7	0.0	(2.1)	(5.8)	12.1	8.4	17.8	5.7	17.7	0.2	1.3	0.1
	메타	1,650.9	5.1	9.9	14.4	5.8	(1.7)	18.8	5.4	13.5	0.3	(0.0)	(0.7)
	알리바바	271.7	(3.5)	(11.7)	(3.1)	(18.4)	(24.7)	22.8	1.8	11.8	0.8	(0.0)	(2.8)
	우버	146.4	(5.4)	(5.6)	4.1	(2.3)	(12.3)	21.6	4.7	13.6	0.0	(0.1)	(0.4)
	핀두오두오	110.8	(5.4)	(8.2)	(4.6)	(24.2)	(31.4)	7.6	1.5	2.9	0.0	(2.9)	0.2
	소피파이	165.3	(10.9)	(16.9)	17.6	5.5	(19.4)	67.6	11.6	56.6	0.0	0.1	0.7
	소프트뱅크	77.3	3.5	5.1	15.6	18.1	17.3	20.8	4.2	10.8	3.6	0.0	0.1
	바이두	31.2	(8.1)	(11.8)	(21.1)	(26.3)	(30.0)	15.9	0.7	4.5	0.0	(1.5)	(11.8)
	징둥	37.0	(4.2)	(6.9)	(5.3)	(1.1)	(2.4)	8.4	1.1	3.9	3.1	(0.3)	9.9
게임	Lycorp	24.4	4.4	7.5	35.3	39.4	33.0	20.2	1.2	8.0	1.2	(0.1)	0.2
	라쿠텐	10.2	(3.5)	(6.2)	(3.1)	(6.4)	(28.7)	-	1.8	-	0.0	(0.3)	(9.2)
	텐센트	497.3	(2.3)	(2.6)	(7.6)	(20.8)	(27.7)	12.5	2.5	10.1	1.3	(0.0)	(0.4)
	소니	141.2	(3.9)	(7.2)	10.3	5.4	(9.4)	19.0	2.6	8.8	0.6	0.0	(0.1)
	닌텐도	67.9	(7.5)	(9.1)	12.8	(19.2)	(22.1)	22.8	3.3	21.0	1.4	(0.3)	(0.3)
	넷이즈	74.0	(3.1)	(7.2)	(7.7)	0.3	(14.3)	12.5	2.7	7.2	2.5	(0.0)	8.3
	EA	52.9	-	-	-	-	-	24.3	8.1	17.9	0.4	(0.1)	(2.1)
	테이크투	40.3	0.4	(12.7)	1.8	3.3	(15.8)	55.1	12.4	37.2	0.0	0.0	0.0
	로블록스	32.6	5.1	19.0	5.1	(19.4)	(43.8)	-	205.9	22.9	0.0	(0.0)	(0.2)
	넥슨	15.6	0.6	1.6	42.5	3.3	(18.7)	21.7	2.5	11.1	1.3	(0.1)	(0.1)
	반다이남코	22.5	0.3	(1.4)	46.2	27.3	30.1	26.2	4.0	13.5	1.5	0.0	0.0
통신·웹서비스	캡콤	14.7	(1.6)	1.4	52.1	20.5	17.0	32.7	6.7	25.8	0.9	(0.5)	0.2
	스퀘어에닉스	6.9	0.5	(1.7)	19.5	10.1	1.8	35.2	3.0	13.3	0.8	0.1	0.9
	웹툰엔터	1.5	8.1	30.1	(10.2)	17.0	(17.3)	-	1.1	37.1	0.0	0.0	0.0
	웨이브그룹	2.5	(8.4)	(11.8)	(16.1)	(33.9)	(40.3)	21.7	1.0	12.4	0.0	(1.3)	(4.4)
	카도카와	3.5	(0.1)	1.9	6.5	14.3	13.9	107.1	2.1	25.1	0.8	(1.0)	(7.4)
	버라이즌	210.3	0.9	4.4	7.0	1.7	30.5	10.1	1.9	7.0	5.4	(0.1)	0.0
	AT&T	178.6	1.5	4.7	12.0	(3.8)	8.7	11.1	1.6	6.7	4.3	0.0	0.0
	T-mobile	195.6	0.4	0.4	(3.0)	(15.2)	(8.8)	16.7	3.5	7.6	2.0	(0.0)	0.1
	차이나모바일	222.3	(0.3)	(0.4)	(0.1)	5.4	3.1	11.1	1.0	3.8	7.3	(0.5)	2.6
	차이나텔레콤	80.8	(1.3)	(0.6)	(4.3)	(5.8)	(11.1)	11.6	0.8	3.6	7.2	(0.8)	(1.4)
	차이나유니콤	22.7	2.8	(8.1)	(19.1)	(23.7)	(23.6)	8.1	0.4	1.1	8.9	(0.2)	(8.9)

자료: Bloomberg, 신한투자증권

섹터별 수급 및 투자자별 동향											
업종	기업명	시가총액 (십억원)	1W 순매수 금액 (십억원)			1M 순매수 금액 (십억원)			거래대금 (십억원)		외국인 지분율(%)
			개인	기관	외국인	개인	기관	외국인	1W 시총대비(%)		
엔터	하이브	7,457.5	24.1	(22.3)	(0.2)	16.4	(20.4)	5.7	151.7	2.0	18.6
	JYP Ent.	1,398.2	1.2	3.5	(5.5)	1.8	7.5	(9.9)	39.9	2.9	13.9
	에스엠	1,923.2	(2.5)	(3.1)	(3.9)	(4.3)	(6.6)	(6.4)	60.4	3.1	31.9
	와이지엔터	811.2	(1.2)	(5.6)	(1.0)	(3.6)	(6.4)	(3.0)	28.8	3.6	10.4
	디어유	423.7	0.7	(1.0)	0.3	1.2	(1.6)	0.4	4.9	1.2	3.3
미디어	제일기획	2,175.4	4.1	(5.1)	1.0	4.4	(5.1)	0.8	24.6	1.1	18.6
	CJ ENM	767.5	(0.5)	(0.9)	(2.5)	(0.6)	(2.4)	(4.1)	12.5	1.6	10.9
	스튜디오드래곤	644.8	0.7	(0.5)	(0.1)	0.8	(1.2)	0.3	4.9	0.8	9.0
	SBS	223.5	0.0	(0.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3	0.1	0.0
	콘텐츠리중앙	32.2	(0.1)	0.0	0.1	(0.1)	0.0	0.1	0.5	1.5	1.1
	CJ CGV	902.4	(2.3)	0.5	1.7	(2.3)	0.7	1.6	8.9	1.0	5.3
레저	강원랜드	3,166.3	(0.6)	0.4	0.1	(1.6)	0.9	0.9	16.8	0.5	9.2
	파라다이스	919.8	2.2	0.0	(1.9)	3.6	1.3	(4.5)	15.4	1.7	7.7
	롯데관광개발	960.7	1.1	(0.6)	(0.5)	2.9	3.2	(6.4)	12.6	0.0	20.5
	GKL	570.3	1.1	(0.6)	(0.5)	0.6	(0.1)	(0.5)	3.4	0.6	11.9
	하나투어	515.0	(1.2)	1.1	0.0	(1.2)	1.8	(0.5)	7.1	1.4	11.5
인터넷	NAVER	31,407.5	115.7	(120.7)	4.1	128.1	(162.3)	32.7	717.7	2.3	35.9
	카카오	15,283.5	46.9	(32.5)	(14.5)	45.3	(15.7)	(29.9)	251.5	1.6	29.0
	SOOP	426.5	1.5	(1.5)	(0.1)	2.0	(2.0)	(0.0)	6.2	1.4	28.1
	NHN	1,847.3	8.9	(21.3)	12.7	14.1	(27.9)	13.9	104.0	5.6	13.2
게임	크래프톤	9,721.4	10.2	(16.1)	6.0	14.0	(19.0)	(7.0)	83.5	0.9	43.5
	넷마블	2,927.2	4.6	(1.0)	(3.6)	7.5	(2.8)	(4.7)	27.3	0.9	27.2
	엔씨소프트	4,427.3	26.4	(50.4)	24.1	29.5	(52.9)	23.4	128.5	2.9	38.7
	펄어비스	2,218.4	0.1	8.9	(8.7)	(8.1)	11.2	(2.7)	61.8	2.8	5.0
	시프트업	1,844.5	1.3	(0.2)	(1.1)	1.4	(0.0)	(1.3)	4.5	0.0	36.9
	더블유게임즈	1,230.2	(0.2)	(0.1)	0.3	0.1	(1.3)	1.3	16.2	1.3	21.2
	웹젠	350.2	0.2	(0.3)	0.1	(0.1)	(0.9)	1.0	2.3	0.7	29.5
	컴투스	423.2	(4.6)	(1.8)	6.7	(7.5)	5.0	4.5	28.6	6.8	11.8
	네오위즈	387.1	0.4	0.1	(0.2)	0.8	(0.3)	(0.2)	3.9	1.0	21.3
	데브시스터즈	184.0	0.7	(1.2)	0.5	1.8	(1.9)	0.1	4.4	2.4	2.3
	조아시티	77.5	0.2	0.0	(0.2)	0.3	0.0	(0.3)	0.6	0.8	2.7
통신·웹툰	SK텔레콤	19,524.4	(9.9)	(32.7)	45.3	20.6	(38.7)	21.6	335.1	1.7	34.5
	KT	13,281.5	12.5	(10.2)	(2.4)	11.8	(9.1)	(2.8)	99.0	0.7	49.0
	LG유플러스	6,319.7	(1.6)	5.6	(4.0)	0.1	12.9	(13.0)	61.7	1.0	41.3
	스카이라이프	675.4	(0.1)	(1.6)	1.6	0.5	(1.7)	1.2	9.9	1.5	43.8
	케이아이엔엑스	191.8	0.1	0.0	(0.1)	0.3	0.0	(0.3)	0.6	0.3	6.2
	디앤씨미디어	88.5	0.1	0.0	(0.1)	0.1	0.0	(0.1)	0.2	0.3	1.7
	키다리사튜디오	300.2	(1.6)	1.1	0.2	(2.5)	1.4	0.2	34.2	11.4	6.2
	미스터블루	39.0	0.1	0.0	(0.1)	0.8	0.0	(0.7)	2.5	6.3	0.5
	와이랩	34.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(0.0)	0.1	0.2	8.7
	밀리의서재	82.2	0.2	0.0	(0.2)	(0.1)	(0.0)	0.1	0.9	1.1	7.5
	애니플러스	105.1	(0.0)	0.0	0.0	0.1	0.0	(0.1)	1.2	1.2	2.2
SAMG엔터	180.1	0.7	(0.6)	0.1	1.2	(0.4)	(0.7)	5.1	2.8	4.4	

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 신한투자증권

커버리지 기업별 컨센서스 업데이트

(십억원, %, %YoY)		엔터테인먼트				미디어				
		하이브	JYP Ent.	에스엠	와이지엔터	제일기획	CJ ENM	스튜디오드래곤	SBS	콘텐츠리조트
매출액	24	2,255.7	601.8	989.7	365.0	4,344.3	5,231.4	550.1	1,046.7	879.5
	25	2,649.9	821.9	1,174.9	545.4	4,546.9	5,134.5	530.7	1,008.5	1,083.3
	26F	4,880.9	821.9	1,260.7	632.9	4,547.2	5,243.6	584.9	972.9	-
영업이익	24	184.1	128.3	87.3	(18.6)	320.7	104.5	36.4	(19.2)	(47.4)
	25	49.3	155.3	183.0	52.2	336.9	132.9	30.4	18.2	8.8
	26F	286.0	152.4	188.1	77.5	328.6	132.4	47.4	6.3	-
지배순익	24	9.4	97.8	18.3	18.5	207.5	(503.4)	33.5	33.8	(66.4)
	25	(237.3)	160.6	347.2	36.9	207.6	29.5	10.3	8.0	(90.4)
	26F	189.1	120.5	121.8	48.9	223.6	48.5	35.7	4.9	-
매출액 성장률	24	3.6	6.2	3.0	(35.9)	5.0	19.8	(27.0)	5.0	(11.4)
	25	17.5	36.6	18.7	49.4	4.7	(1.9)	(3.5)	(3.6)	23.2
	26F	84.2	0.0	7.3	16.0	0.0	2.1	10.2	(3.5)	-
영업이익 성장률	24	(37.7)	(24.3)	(23.1)	적전	4.3	흑전	(34.9)	적전	적지
	25	(73.2)	21.0	109.7	흑전	5.0	27.2	(16.6)	흑전	흑전
	26F	479.8	(1.8)	2.8	48.5	(2.5)	(0.3)	56.2	(65.3)	-
지배순익 성장률	24	(95.0)	(7.3)	(79.0)	(69.8)	10.8	적지	11.3	(26.9)	적지
	25	적전	64.2	1,796.3	99.2	0.0	흑전	(69.2)	(76.3)	적지
	26F	흑전	(24.9)	(64.9)	32.4	7.7	64.5	245.6	(38.6)	-
OPM	24	8.2	21.3	8.8	(5.1)	7.4	2.0	6.6	(1.8)	(5.4)
	25	1.9	18.9	15.6	9.6	7.4	2.6	5.7	1.8	0.8
	26F	5.9	18.5	14.9	12.2	7.2	2.5	8.1	0.6	-
NPM	24	0.4	16.2	1.8	5.1	4.8	(9.6)	6.1	3.2	(7.6)
	25	(9.0)	19.5	29.6	6.8	4.6	0.6	1.9	0.8	(8.3)
	26F	3.9	14.7	9.7	7.7	4.9	0.9	6.1	0.5	-
(십억원, %, %YoY)		레저					인터넷			
		강원랜드	파라다이스	롯데관광개발	GKL	하나투어	NAVER	카카오	SOOP	NHN
매출액	24	1,426.9	1,072.1	471.5	396.4	616.6	10,737.7	7,864.0	413.2	2,456.1
	25	1,476.7	1,149.9	653.5	423.0	586.9	12,035.0	8,099.2	466.6	2,516.2
	26F	1,474.3	1,265.6	779.2	469.1	597.1	13,790.4	8,338.3	448.1	2,982.6
영업이익	24	285.8	136.1	39.0	38.3	50.9	1,979.3	495.3	113.5	(32.6)
	25	235.3	155.8	143.3	52.6	57.6	2,208.1	732.0	124.8	132.4
	26F	219.2	168.3	194.6	68.9	50.8	2,197.0	1,036.7	93.1	199.8
지배순익	24	456.9	75.6	(116.6)	33.1	81.5	1,923.2	55.3	101.2	(132.5)
	25	318.2	94.4	27.8	47.1	31.9	1,953.2	491.5	101.8	32.1
	26F	309.8	85.9	67.7	59.1	53.5	1,961.2	574.0	80.2	106.1
매출액 성장률	24	2.8	7.8	50.4	(0.1)	49.8	11.0	4.1	20.1	8.2
	25	3.5	7.3	38.6	6.7	(4.8)	12.1	3.0	12.9	2.4
	26F	(0.2)	10.1	19.3	10.9	1.7	14.6	3.0	(4.0)	18.5
영업이익 성장률	24	1.3	(6.7)	흑전	(24.9)	49.5	32.9	7.5	25.7	적전
	25	(17.7)	14.5	267.4	37.4	13.2	11.6	47.8	10.0	흑전
	26F	(6.9)	8.0	35.7	30.9	(11.9)	(0.5)	41.6	(25.5)	50.8
지배순익 성장률	24	34.0	20.8	적지	(24.6)	73.2	90.0	흑전	35.7	적지
	25	(30.4)	24.9	흑전	42.4	(60.8)	1.6	789.1	0.6	흑전
	26F	(2.6)	(8.9)	143.8	25.5	67.7	0.4	16.8	(21.3)	230.6
OPM	24	20.0	12.7	8.3	9.7	8.3	18.4	6.3	27.5	(1.3)
	25	15.9	13.6	21.9	12.4	9.8	18.3	9.0	26.8	5.3
	26F	14.9	13.3	25.0	14.7	8.5	15.9	12.4	20.8	6.7
NPM	24	32.0	7.0	(24.7)	8.3	13.2	17.9	0.7	24.5	(5.4)
	25	21.5	8.2	4.2	11.1	5.4	16.2	6.1	21.8	1.3
	26F	21.0	6.8	8.7	12.6	9.0	14.2	6.9	17.9	3.6

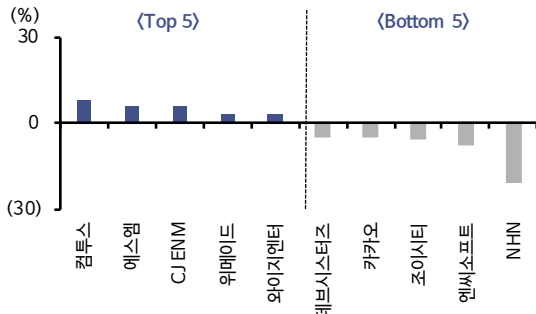
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

커버리지 기업별 컨센서스 업데이트

(십억원, %, %YoY)		게임								
		크래프톤	넷마블	엔씨소프트	펄어비스	시프트업	위메이드	더블유게임즈	웹젠	네오위즈
매출액	24	2,709.8	2,663.8	1,578.1	342.4	224.1	711.9	633.5	214.8	366.8
	25	3,326.6	2,835.1	1,506.9	365.6	294.6	614.0	719.9	174.4	432.7
	26F	4,847.0	2,919.7	2,794.8	799.5	214.9	-	839.0	156.7	417.3
영업이익	24	1,182.5	215.6	(109.2)	(12.3)	152.7	7.1	248.7	54.6	32.9
	25	1,054.4	352.5	16.1	(14.8)	181.4	10.7	232.1	29.7	60.0
	26F	1,450.8	327.2	522.8	393.0	108.0	-	283.3	22.5	34.1
지배순익	24	1,306.1	25.6	94.2	60.3	148.0	188.4	187.2	56.9	2.4
	25	734.8	225.0	346.7	(8.4)	191.4	(18.6)	131.3	24.0	50.0
	26F	910.0	503.7	469.8	341.2	140.2	-	197.1	28.5	48.8
매출액 성장률	24	41.8	6.5	(11.3)	2.7	32.9	17.6	8.8	9.4	0.3
	25	22.8	6.4	(4.5)	6.8	31.4	(13.7)	13.6	(18.8)	18.0
	26F	45.7	3.0	85.5	118.7	(27.0)	-	16.5	(10.2)	(3.6)
영업이익 성장률	24	54.0	흑전	적전	적지	37.5	흑전	16.6	9.3	4.2
	25	(10.8)	63.5	흑전	적지	18.8	51.3	(6.7)	(45.5)	82.2
	26F	37.6	(7.2)	3,151.1	흑전	(40.5)	-	22.0	(24.2)	(43.2)
지배순익 성장률	24	119.4	흑전	(55.6)	296.7	38.7	흑전	25.6	(1.2)	(95.1)
	25	(43.7)	777.7	267.9	적전	29.4	적전	(29.9)	(57.8)	1,991.2
	26F	23.8	123.8	35.5	흑전	(26.8)	-	50.2	18.5	(2.3)
OPM	24	43.6	8.1	(6.9)	(3.6)	68.1	1.0	39.3	25.4	9.0
	25	31.7	12.4	1.1	(4.1)	61.6	1.7	32.2	17.0	13.9
	26F	29.9	11.2	18.7	49.2	50.3	-	33.8	14.4	8.2
NPM	24	48.2	1.0	6.0	17.6	66.0	26.5	29.5	26.5	0.7
	25	22.1	7.9	23.0	(2.3)	65.0	(3.0)	18.2	13.8	11.5
	26F	18.8	17.3	16.8	42.7	65.2	-	23.5	18.2	11.7
(십억원, %, %YoY)		게임			통신				웹툰	
		컴투스	데브시스터즈	조이시티	SK텔레콤	KT	LG유플러스	스카이라이프	디앤씨미디어	
매출액	24	693.9	236.2	142.9	17,940.6	26,431.2	14,625.2	1,022.9	82.6	
	25	696.4	295.6	140.4	17,099.2	28,244.2	15,451.8	984.2	85.5	
	26F	721.9	255.6	-	17,659.1	27,384.0	15,395.1	996.3	-	
영업이익	24	6.1	27.2	11.6	1,823.4	809.5	863.1	(1.1)	10.9	
	25	2.6	6.4	5.7	1,073.2	2,469.1	892.1	23.0	17.3	
	26F	43.7	(29.7)	-	1,960.1	2,120.4	1,149.8	34.6	-	
지배순익	24	(107.8)	28.0	(5.6)	1,250.2	470.3	374.5	(135.9)	11.2	
	25	36.5	10.5	(9.2)	408.4	1,731.0	523.9	6.9	8.0	
	26F	18.3	(24.7)	-	1,342.7	1,449.2	737.3	15.6	-	
매출액 성장률	24	(6.2)	46.6	(4.5)	1.9	0.2	1.8	(0.3)	36.9	
	25	0.4	25.1	(1.7)	(4.7)	6.9	5.7	(3.8)	3.4	
	26F	3.7	(13.5)	-	3.3	(3.0)	(0.4)	1.2	-	
영업이익 성장률	24	흑전	흑전	(54.2)	4.0	(50.9)	(13.5)	적전	211.2	
	25	(57.1)	(76.6)	(51.2)	(41.1)	205.0	3.4	흑전	59.7	
	26F	1,562.7	적전	-	82.6	(14.1)	28.9	50.3	-	
지배순익 성장률	24	적전	흑전	적전	14.3	(53.4)	(39.9)	적지	178.8	
	25	흑전	(62.5)	적지	(67.3)	268.1	39.9	흑전	(28.5)	
	26F	(49.7)	적전	-	228.8	(16.3)	40.7	124.1	-	
OPM	24	0.9	11.5	8.1	10.2	3.1	5.9	(0.1)	13.1	
	25	0.4	2.1	4.0	6.3	8.7	5.8	2.3	20.3	
	26F	6.1	(11.6)	-	11.1	7.7	7.5	3.5	-	
NPM	24	(15.5)	11.8	(3.9)	7.0	1.8	2.6	(13.3)	13.5	
	25	5.2	3.5	(6.6)	2.4	6.1	3.4	0.7	9.3	
	26F	2.5	(9.7)	-	7.6	5.3	4.8	1.6	-	

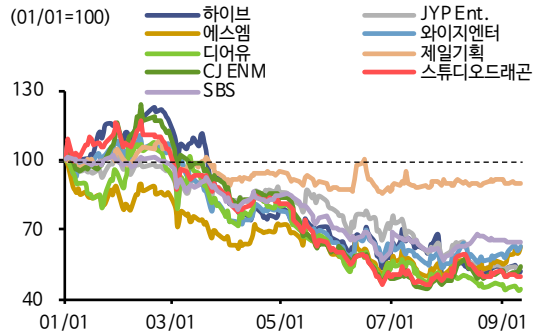
자료: 에프엔가이드 QuantiWise, 신한투자증권

주간 수익률 Top 5 & Bottom 5



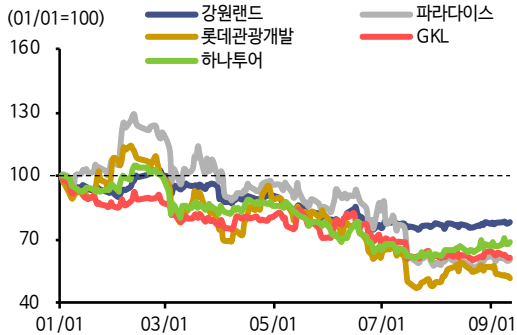
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

미디어엔터 26년 YTD 퍼포먼스



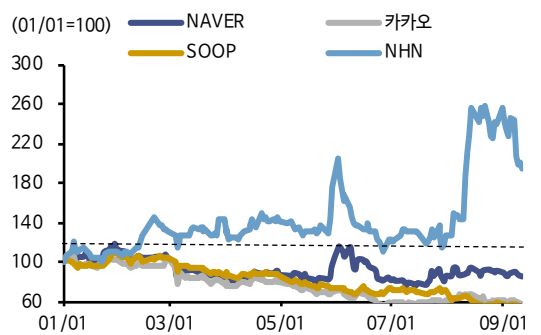
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

레저 26년 YTD 퍼포먼스



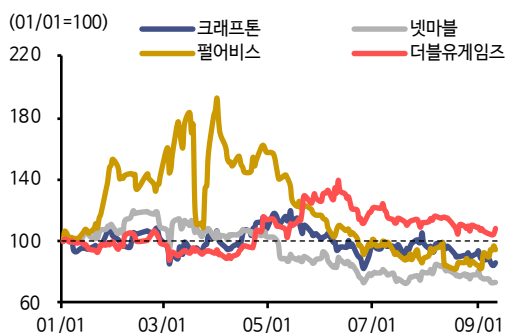
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

인터넷 26년 YTD 퍼포먼스



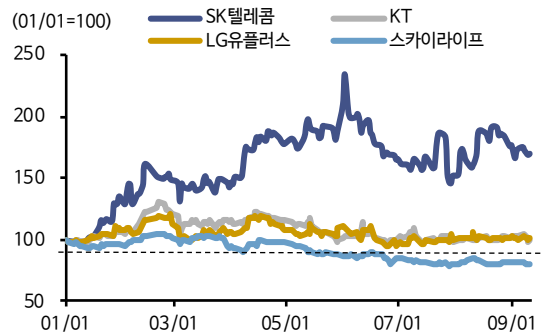
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

게임 26년 YTD 퍼포먼스



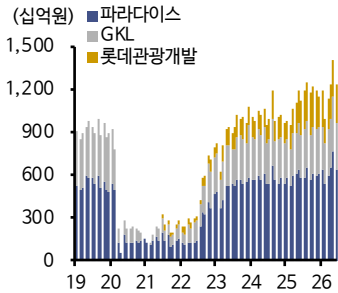
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

통신 26년 YTD 퍼포먼스



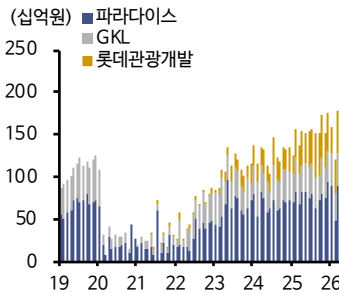
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

외인카지노 드랍액 추이



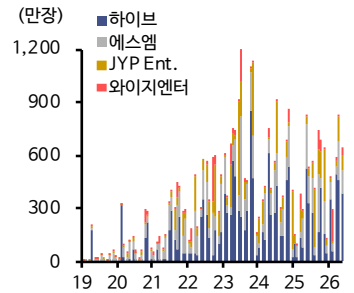
자료: 회사 자료, 신한투자증권

외인카지노 매출액 추이



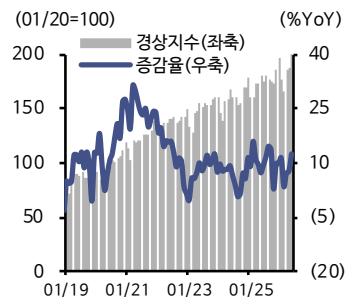
자료: 회사 자료, 신한투자증권

엔터 4사 앨범 판매량 추이



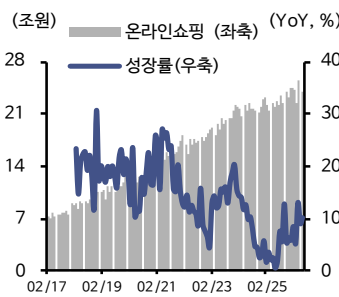
자료: 씨클차트, 신한투자증권

월별 인터넷 서비스업 경상지수



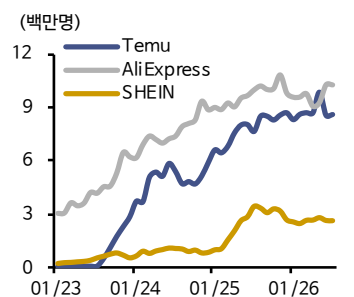
자료: 통계청, 신한투자증권

월별 온라인커머스 거래액



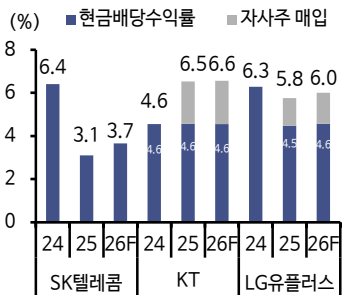
자료: 통계청, 신한투자증권

중국 직구 플랫폼 국내 MAU

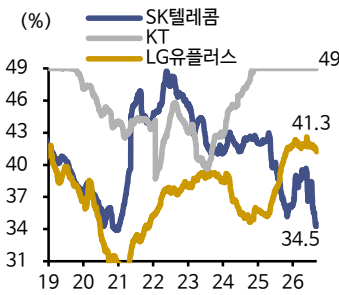


자료: 센서타워, 신한투자증권

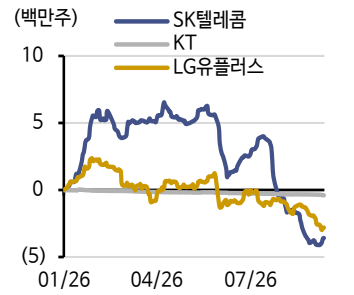
통신업종 주주환원수익률 비교

자료: 에프앤가이드 QuantiWise
신한투자증권

통신업종 외인지분율 추이

자료: 에프앤가이드 QuantiWise
신한투자증권

외국인 누적 순매수수량

자료: 에프앤가이드 QuantiWise
신한투자증권

Compliance Notice

- ◆ 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 지인혜, 김이람, 고준혁)
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주권사로 참여한 적이 없습니다.
- ◆ 자료 공표일 현재 당사는 상기 회사의 주식 등을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- ◆ 본 조사분석자료의 작성과 관련하여 당사의 조사분석 담당자 김이람은 상기 회사 KT의 기업설명회에 해당회사 비용으로 참석한 사실이 있음을 고지합니다.
- ◆ 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기 회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- ◆ 당 자료는 상기 회사 및 상기 회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- ◆ 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.