Analyst 이승훈 02.6915.5680 / dozed@ibks.com
RA 박은명 02.6915.5527 / eunp9622@ibks.com

IBK기업은행 금융그룹 IBK투자증권

2025.01.17

## IBK투자증권 인터넷/SW/게임

업종지수(전일 종가 기준)

| | 종목 | 현재가 | 시가총액 (조원) | Performance(%) -1D | -1W | -1M | -1Y | PER(배) 2024 | 2025 | △EPS (%) | PSR (배) | ROE (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 한국 | 코스피 | 2,527 | 2,010 | 1.2 | 0.2 | 1.6 | 1.2 | 10.7 | 8.9 | 19.2 | 0.6 | 8.7 |
| | 코스닥 | 724 | 364 | 1.8 | 0.1 | 3.7 | -15.3 | 35.2 | 18.7 | 83.5 | 2.0 | 6.8 |
| | 양방향미디어와서비스 | 1,658 | 52 | -0.1 | 1.1 | -7.8 | -21.0 | 22.8 | 20.9 | 9.6 | 2.7 | 6.4 |
| | 게임엔터테인먼트 | 2,925 | 39 | -0.3 | -1.3 | -6.5 | 11.4 | 21.7 | 15.4 | 40.7 | 3.1 | 8.0 |
| 미국 | DOW | 43,153 | | -0.2 | 1.2 | -1.3 | 15.5 | 22.9 | 20.3 | - | 2.6 | 22.2 |
| | NASDAQ | 19,338 | | -0.9 | -0.7 | -4.1 | 29.4 | 36.7 | 28.9 | - | 4.8 | 15.4 |

## Peer Group 및 커버리지 주가

국내 기업동향(전일 종가 기준)

| | 종목 | 현재가 (원) | 시가총액 (십억원) | Performance(%) -1D | -1W | -1M | -1Y | PER(배) 2024 | 2025 | △EPS (%) | PSR (배) | ROE (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 인터넷 | NAVER | 206,500 | 32,717 | | 2.0 | -3.5 | -10.2 | 18.8 | 17.9 | 5.2 | 3.1 | 7.4 |
| SW | 카카오 | 36,900 | 16,371 | -0.3 | -0.8 | -16.0 | -38.1 | 49.1 | 36.1 | 36.2 | 2.1 | 3.4 |
| | 삼성에스디에스 | 125,200 | 9,688 | 1.3 | -2.0 | -9.7 | -25.3 | 12.8 | 11.7 | 9.4 | 0.7 | 8.5 |
| | 현대오토에버 | 141,500 | 3,880 | 0.9 | 6.0 | 7.3 | -21.5 | 22.7 | 19.9 | 14.3 | 1.1 | 10.3 |
| | 더존비즈온 | 57,600 | 1,750 | 0.4 | 1.1 | -14.0 | 66.5 | 32.6 | 28.3 | 15.1 | 4.5 | 11.9 |
| | 한글과컴퓨터 | 22,250 | 538 | 1.1 | 3.0 | -5.5 | -14.6 | 12.4 | 11.7 | 5.9 | 1.8 | 12.3 |
| | 롯데이노베이트 | 19,800 | 300 | 0.4 | -5.0 | -0.3 | -54.6 | 12.8 | 8.3 | 53.4 | 0.3 | 5.7 |
| 게임 | 크래프톤 | 331,500 | 15,881 | -1.3 | 1.7 | -3.6 | 70.0 | 15.7 | 14.5 | 8.3 | 5.8 | 16.9 |
| | 엔씨소프트 | 183,600 | 4,031 | 0.2 | -4.5 | -12.4 | -11.1 | 82.9 | 17.1 | 385.1 | 2.5 | 1.5 |
| | 넷마블 | 48,650 | 4,182 | 2.0 | -7.0 | -13.3 | -13.1 | 22.5 | 22.9 | -2.1 | 1.6 | 3.7 |
| | 시프트업 | 60,300 | 3,518 | 0.7 | -9.3 | -3.2 | | 26.1 | 17.8 | 46.4 | 15.2 | 34.4 |
| | 펄어비스 | 28,700 | 1,844 | -0.4 | -1.9 | 0.2 | -17.3 | 240.0 | 15.4 | 1,454.8 | 5.6 | 1.1 |
| | 카카오게임즈 | 16,720 | 1,386 | 1.6 | -3.1 | -13.4 | -35.1 | -58.4 | 26.6 | 흑전(319.33000) | 1.8 | -1.7 |
| | 더블유게임즈 | 50,100 | 1,077 | 0.6 | -1.8 | -7.7 | 16.9 | 6.4 | 6.1 | 5.3 | 1.7 | 17.8 |
| | 웹젠 | 13,760 | 481 | 0.9 | 1.2 | -10.3 | -14.3 | 8.5 | 7.7 | 9.2 | 2.3 | 8.8 |
| | NHN | 18,930 | 639 | 1.3 | 1.1 | 0.2 | -10.1 | -7.7 | 10.3 | 흑전(174.38000) | 0.3 | -5.3 |
| | 컴투스 | 44,600 | 568 | 0.7 | -1.4 | -11.7 | 0.2 | 62.5 | 16.4 | 281.6 | 0.8 | 0.8 |
| | 네오위즈 | 18,950 | 414 | | 1.3 | -4.8 | -26.1 | 13.7 | 12.1 | 13.2 | 1.1 | 6.0 |
| | 데브시스터즈 | 30,500 | 367 | -1.0 | -0.3 | -0.7 | -15.0 | 10.5 | 8.8 | 18.8 | 1.5 | 23.1 |

글로벌 기업 동향(전일 종가 기준)

| | 종목 | 현재가 (각국통화) | 시가총액 (조원) | Performance(%) -1D | -1W | -1M | -1Y | PER(배) 2024 | 2025 | △EPS (%) | PSR (배) | ROE (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| US | MICROSOFT CORP | 425 | 4,605 | -0.4 | 0.0 | -6.0 | 8.8 | 32.4 | 28.0 | 15.6 | 11.3 | 31.4 |
| US | APPLE INC | 228 | 5,008 | -4.0 | -5.9 | -9.1 | 24.3 | 31.0 | 28.2 | 10.0 | 8.3 | 166.6 |
| US | ALPHABET INC-CL A | 193 | 3,458 | -1.4 | -0.5 | -1.9 | 35.4 | 23.4 | 20.9 | 11.9 | 8.0 | 31.6 |
| US | AMAZON.COM INC | 221 | 3,385 | -1.2 | -0.7 | -5.3 | 44.1 | 36.6 | 31.8 | 15.1 | 3.6 | 20.9 |
| US | TESLA INC | 414 | 1,938 | -3.4 | 4.8 | -10.6 | 88.2 | 170.8 | 127.4 | 34.0 | 13.3 | 11.5 |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A | 611 | 2,252 | -0.9 | 0.1 | -2.1 | 66.4 | 26.0 | 23.4 | 11.1 | 9.5 | 33.9 |
| CH | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 82 | 286 | 0.0 | -1.5 | -4.2 | 19.7 | 9.6 | 8.6 | 12.7 | 1.4 | 12.3 |
| US | ORACLE CORP | 160 | 651 | 0.8 | -2.2 | -6.8 | 49.7 | 25.9 | 22.7 | 14.3 | 7.7 | 99.2 |
| US | SALESFORCE INC | 320 | 447 | -0.4 | -2.1 | -10.4 | 18.9 | 31.9 | 28.5 | 11.8 | 8.1 | 15.1 |
| GE | SAP SE | 254 | 469 | 0.1 | 3.6 | 5.8 | 76.5 | 55.3 | 40.5 | 36.7 | 9.2 | 11.0 |
| US | NETFLIX INC | 842 | 525 | -0.7 | -3.7 | -8.5 | 75.0 | 42.5 | 35.6 | 19.5 | 9.3 | 38.2 |
| US | AIRBNB INC-CLASS A | 132 | 124 | -0.3 | 1.0 | 0.0 | -2.1 | 33.4 | 30.6 | 9.1 | 7.7 | 34.0 |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC | 69 | 211 | 2.3 | 5.7 | 13.8 | 7.7 | 31.5 | 25.1 | 25.5 | 3.3 | 30.2 |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP | 9,202 | 127 | 2.2 | -1.8 | -6.5 | 41.0 | 18.7 | 37.5 | -50.1 | 1.9 | 7.8 |
| US | COUPANG INC | 22 | 59 | -0.1 | 0.2 | -5.4 | 45.5 | 7,440.0 | 43.8 | 16,900.0 | 1.3 | 0.6 |
| JN | LY CORP | 426 | 29 | -0.2 | 0.2 | -3.7 | -11.0 | 20.3 | 18.3 | 10.5 | 1.6 | 5.3 |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD | 382 | 661 | 0.6 | 2.4 | -5.0 | 39.3 | 15.7 | 14.2 | 10.6 | 5.0 | 21.4 |
| CH | NETEASE INC-ADR | 99 | 93 | -4.4 | 7.6 | 6.4 | 10.9 | 14.9 | 13.5 | 10.5 | 4.4 | 23.2 |
| JN | NINTENDO CO LTD | 9,590 | 117 | 0.3 | 7.7 | 1.1 | 20.8 | 36.2 | 28.9 | 25.2 | 9.5 | 11.9 |
| US | ELECTRONIC ARTS INC | 141 | 54 | -0.5 | -1.9 | -9.6 | 3.1 | 18.1 | 16.5 | 9.8 | 4.8 | 23.2 |
| US | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | 21,170 | 67 | -1.1 | 4.8 | -2.4 | 59.5 | 52.0 | 29.2 | 78.3 | 3.3 | 9.5 |
| US | ROBLOX CORP -CLASS A | 65 | 62 | 2.4 | 5.2 | 6.2 | 65.8 | - | - | 29.5 | 9.9 | - |
| US | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE | 183 | 47 | 1.1 | -0.2 | -2.0 | 13.3 | 72.6 | 23.0 | 215.6 | 5.7 | 7.7 |
| JN | NEXON CO LTD | 2,141 | 17 | 0.5 | -2.9 | -2.9 | -13.0 | 14.9 | 15.0 | -0.6 | 3.9 | 12.5 |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | 3,535 | 22 | 0.9 | -2.5 | -6.0 | 13.3 | 20.2 | 20.2 | -0.2 | 2.0 | 15.4 |
| JN | CAPCOM CO LTD | 3,346 | 17 | -0.3 | -0.9 | -4.9 | 25.7 | 28.6 | 25.0 | 14.3 | 10.6 | 23.4 |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP | 7 | 4 | -0.4 | 1.2 | -6.8 | -8.9 | 10.5 | 9.2 | 13.8 | 1.0 | -144.4 |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR | 11 | 1 | 0.5 | -2.7 | -7.7 | 14.3 | 0.2 | 0.2 | -3.7 | 1.5 | 14.8 |

## 국내외 이슈

### '니케' 中 사전예약 100만명 평가는?

더게임스데일리 | https://www.tgdaily.co.kr/news/articleView.html?idxno=337551

- 16일 관련업계에 따르면 '승리의 여신: 니케' 중국 사전예약자가 100만명을 돌파함
- 이번 성과는 사전예약 개시 약 일주일 만에 이뤄진 것
- 이 작품은 시프트업이 개발을 맡고, 텐센트가 현지 서비스를 맡은 서브컬처 게임
- 사전예약 지표가 높게 나타난다면 중국에서의 기대감을 가질 수 있겠지만, 반대라면 기대감이 대폭 위축될 수 밖에 없음

그러나 현재 사전예약 지표에 대한 시장의 평가는 다소 보수적. 14억 인구의 중국 시장 규모를 감안하면 유저 모객이 더디다는 의견이 존재

### 네이버, 日 웹툰업체 지분 투자…글로벌 네트워크 확장에 속도

한경 | https://www.hankyung.com/article/2025011612651

- 네이버웹툰 일본어 서비스를 운영하는 라인디지털프런티어가 일본 웹툰 스튜디오인 주식회사 넘버나인에 투자하고 지분을 확보했다고 16일 발표
- 네이버가 해외 웹툰 제작 스튜디오에 투자한 것은 이번이 처음
- 넘버나인은 2016년 일본에서 전자만화 중개 서비스 업체로 시작해 최근 웹툰 제작 스튜디오로 사업을 확장 중
- 넘버나인이 제작한 웹툰 '신혈의 구세주' '나만 최강 초월자'는 지난해 일본 라인망가 10위에 올랐음
- 김준구 웹툰엔터테인먼트 및 네이버웹툰 대표는 "일본 사업이 성장하며 여러 히트작이 나오고 있다"며 "이번 지분 투자를 계기로 파트너십을 확대해 더 경쟁력 있는 작품을 세계에 선보일 것"이라고 말했음

Compliance Notice

본 조사분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.
고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.