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


2025.02.04

## 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 | 2,454 | 1,951 | -2.5 | -3.3 | 0.5 | -6.2 | 10.5 | 8.8 | 17.1 | 0.6 | 8.7 |
| | 코스닥 | 704 | 355 | -3.4 | -3.4 | -0.3 | -13.6 | 37.6 | 19.4 | 87.5 | 2.0 | 6.5 |
| | 양방향미디어와서비스 | 1,777 | 56 | 2.9 | 9.4 | 8.2 | -11.5 | 24.6 | 22.5 | 9.7 | 2.9 | 6.4 |
| | 게임엔터테인먼트 | 2,963 | 39 | -1.6 | 1.8 | -0.2 | 7.3 | 22.5 | 15.7 | 43.3 | 3.2 | 7.8 |
| 미국 | DOW | 44,422 | | -0.3 | -0.7 | 4.0 | 14.9 | 23.3 | 20.8 | - | 2.7 | 21.8 |
| | NASDAQ | 19,392 | | -1.2 | 0.3 | -1.2 | 24.1 | 35.6 | 27.9 | - | 4.7 | 15.7 |

## 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 | 217,000 | 34,381 | 0.2 | 6.4 | 8.2 | -2.0 | 19.7 | 18.7 | 5.4 | 3.3 | 7.4 |
| SW | 카카오 | 41,800 | 18,545 | 9.0 | 16.9 | 9.9 | -25.8 | 56.7 | 41.5 | 36.8 | 2.4 | 3.3 |
| | 삼성에스디에스 | 122,700 | 9,494 | 1.7 | 7.9 | -4.1 | -23.4 | 12.6 | 11.8 | 6.5 | 0.7 | 8.5 |
| | 현대오토에버 | 144,400 | 3,960 | 1.0 | 4.4 | 9.2 | -7.0 | 23.5 | 20.4 | 13.6 | 1.1 | 10.3 |
| | 더존비즈온 | 67,100 | 2,039 | -2.3 | 1.8 | 9.5 | 37.1 | 38.1 | 32.8 | 16.0 | 5.3 | 11.9 |
| | 한글과컴퓨터 | 24,000 | 580 | -0.2 | 5.7 | 7.4 | -12.7 | 13.4 | 12.6 | 5.9 | 1.9 | 12.3 |
| | 롯데이노베이트 | 19,130 | 289 | -2.1 | -3.5 | -3.0 | -52.9 | 12.3 | 8.1 | 53.4 | 0.2 | 5.7 |
| 게임 | 크래프톤 | 360,000 | 17,247 | -1.1 | 5.0 | 7.5 | 61.4 | 17.1 | 15.8 | 8.3 | 6.3 | 16.9 |
| | 엔씨소프트 | 169,900 | 3,730 | -1.6 | -1.3 | -10.1 | -16.7 | 86.3 | 15.9 | 441.5 | 2.3 | 1.4 |
| | 넷마블 | 43,500 | 3,739 | -1.8 | -0.1 | -17.1 | -27.7 | 22.6 | 22.6 | 0.2 | 1.4 | 3.3 |
| | 시프트업 | 57,200 | 3,337 | -2.7 | -0.2 | -5.3 | | 24.9 | 17.0 | 46.3 | 14.4 | 35.4 |
| | 펄어비스 | 29,000 | 1,863 | -0.2 | 3.0 | 1.4 | -15.3 | 315.8 | 16.0 | 1,876.3 | 5.7 | 0.8 |
| | 카카오게임즈 | 16,000 | 1,326 | -1.4 | 0.4 | -3.9 | -37.4 | -54.9 | 26.8 | 흑전(304.77000) | 1.7 | -1.7 |
| | 더블유게임즈 | 47,850 | 1,029 | -2.4 | -4.2 | -8.5 | 11.7 | 6.1 | 5.7 | 5.7 | 1.6 | 17.9 |
| | 웹젠 | 13,680 | 478 | -0.9 | -0.6 | -1.3 | -22.9 | 8.6 | 7.8 | 10.2 | 2.3 | 8.7 |
| | NHN | 19,590 | 661 | 5.2 | 9.8 | 11.0 | -23.9 | -8.0 | 10.7 | 흑전(174.79000) | 0.3 | -5.3 |
| | 컴투스 | 46,600 | 594 | -1.7 | 1.3 | -1.4 | -1.6 | 71.2 | 16.4 | 334.5 | 0.9 | 0.8 |
| | 네오위즈 | 18,000 | 393 | -3.6 | -3.5 | -4.7 | -31.8 | 14.1 | 12.0 | 16.9 | 1.1 | 5.6 |
| | 데브시스터즈 | 28,250 | 340 | -3.3 | -1.7 | -3.6 | -29.8 | 9.9 | 8.5 | 15.8 | 1.4 | 22.7 |

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 | 411 | 4,460 | -1.0 | -5.4 | -2.9 | -0.1 | 31.1 | 27.1 | 14.6 | 11.0 | 31.5 |
| US | APPLE INC | 228 | 5,001 | -3.4 | -0.8 | -6.3 | 22.7 | 31.1 | 27.8 | 11.9 | 8.3 | 169.2 |
| US | ALPHABET INC-CL A | 201 | 3,609 | -1.4 | 4.9 | 4.9 | 41.3 | 24.5 | 21.9 | 11.7 | 8.4 | 31.6 |
| US | AMAZON.COM INC | 237 | 3,645 | -0.1 | 0.8 | 5.9 | 38.2 | 35.4 | 33.2 | 6.8 | 3.9 | 21.0 |
| US | TESLA INC | 384 | 1,802 | -5.2 | -3.4 | -6.5 | 104.2 | 128.8 | 98.0 | 31.5 | 10.8 | 12.8 |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A | 697 | 2,580 | 1.2 | 5.7 | 15.4 | 46.8 | 26.8 | 23.3 | 14.7 | 9.4 | 31.3 |
| CH | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 99 | 343 | -0.2 | 9.6 | 15.3 | 38.4 | 11.3 | 10.0 | 12.5 | 1.7 | 12.3 |
| US | ORACLE CORP | 169 | 689 | -0.9 | 6.5 | 1.4 | 45.6 | 27.4 | 24.0 | 14.2 | 8.2 | 99.2 |
| US | SALESFORCE INC | 339 | 474 | -0.7 | -2.3 | 1.9 | 18.8 | 33.8 | 30.2 | 11.8 | 8.6 | 15.1 |
| GE | SAP SE | 265 | 491 | -0.7 | 1.5 | 13.2 | 61.8 | 41.8 | 34.9 | 19.6 | 8.5 | 15.7 |
| US | NETFLIX INC | 979 | 611 | 0.2 | 0.7 | 11.1 | 73.4 | 39.4 | 32.1 | 22.6 | 9.4 | 38.5 |
| US | AIRBNB INC-CLASS A | 130 | 122 | -1.1 | 0.6 | -4.4 | -11.4 | 32.5 | 29.9 | 8.8 | 7.5 | 34.0 |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC | 67 | 207 | 0.7 | -2.2 | 4.2 | -1.1 | 32.6 | 26.0 | 25.3 | 3.2 | 30.2 |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP | 9,455 | 131 | 0.5 | -2.3 | 2.9 | 46.4 | 13.8 | 50.8 | -72.9 | 1.9 | 8.2 |
| US | COUPANG INC | 24 | 62 | 0.3 | 3.9 | 5.2 | 66.1 | 7,860.0 | 46.6 | 16,766.7 | 1.4 | 0.6 |
| JN | LY CORP | 463 | 31 | 1.7 | 3.3 | 10.3 | 0.0 | 22.0 | 19.9 | 10.5 | 1.7 | 5.3 |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD | 404 | 699 | 0.7 | 5.4 | -2.4 | 44.7 | 17.0 | 15.3 | 11.6 | 5.3 | 21.5 |
| CH | NETEASE INC-ADR | 104 | 98 | 0.8 | 1.7 | 17.5 | 4.9 | 15.4 | 13.9 | 10.7 | 4.6 | 22.4 |
| JN | NINTENDO CO LTD | 10,175 | 125 | -0.5 | 3.9 | 9.8 | 20.0 | 38.0 | 30.0 | 26.9 | 10.0 | 11.9 |
| US | ELECTRONIC ARTS INC | 123 | 47 | | 4.2 | -16.0 | -10.0 | 18.5 | 15.6 | 18.1 | 4.5 | 20.7 |
| US | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | 21,320 | 69 | -2.2 | 1.5 | 4.5 | 29.3 | 52.6 | 28.9 | 81.8 | 3.4 | 9.1 |
| US | ROBLOX CORP -CLASS A | 71 | 68 | -0.5 | 5.2 | 16.9 | 73.8 | - | - | 21.0 | 10.6 | - |
| US | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE | 186 | 48 | 0.3 | -1.0 | -1.4 | 11.4 | 74.2 | 24.3 | 205.9 | 5.8 | 7.7 |
| JN | NEXON CO LTD | 1,974 | 16 | -2.6 | -5.0 | -16.9 | -29.7 | 14.9 | 15.1 | -1.3 | 3.6 | 11.9 |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | 3,800 | 24 | -1.6 | 2.6 | 0.6 | 20.1 | 20.7 | 20.7 | -0.3 | 2.1 | 16.2 |
| JN | CAPCOM CO LTD | 3,569 | 18 | 0.3 | 6.2 | 2.7 | 24.0 | 30.8 | 26.7 | 15.3 | 11.2 | 23.5 |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP | 7 | 4 | 1.5 | 1.4 | 4.0 | 1.5 | 10.6 | 9.3 | 13.4 | 1.1 | -105.4 |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR | 10 | 1 | 4.6 | 4.6 | -5.6 | 12.1 | 0.2 | 0.2 | -3.7 | 1.5 | 14.8 |

## 국내외 이슈

### 샘 알트먼 방한…카카오·SK와 AI 협력 논의할까

ZDNET | https://zdnet.co.kr/view/?no=20250203154244

- 오픈AI가 서울에서 '빌더랩' 개발자 행사를 개최하는 가운데 샘 알트먼 대표가 방한해 카카오·SK 등 국내 인공지능(AI) 업계와의 협력 가능성을 모색할 것으로 관측
- 3일 업계에 따르면 '빌더랩'은 오픈AI가 오는 4일 중구의 한 호텔에서 주최하는 AI 개발자 행사로, 영국과 싱가포르에서 진행했던 '데브데이'와 유사한 성격을 가짐
- 네이버, LG AI연구원 등 주요 파운데이션 모델 기업과 함께 뤼튼·와들·튜링 등 오픈AI와 기존 협력을 맺은 기업들도 초청된 것으로 알려졌음
- 같은 날 카카오 역시 오전 11시 같은 호텔에서 기자간담회를 개최

업계에서는 카카오 정신아 대표와 알트먼 대표가 이 자리에서 만나 협업 방안을 논의할 가능성이 있다고 보고 있음

### 네이버, 매출 10조 달성에 역대급 성과급 잔치…연봉의 최대 50%

조선비즈 | https://biz.chosun.com/it-science/ict/2025/02/03/VCS4IORCYVGGZFPHBEWDQUPA4E/

- 3일 IT업계에 따르면, 네이버는 지난달 24일 전 직원에게 연말특별인센티브를 지급
- 네이버는 2024년 연간 매출 10조원을 돌파하며 사상 최대 실적을 기록할 것으로 전망
- 사상 최대 실적을 기록하며 연말 인센티브로 최대 연봉의 50%를 지급
- 지급 기준은 고과에 따라 다르며, 네이버의 고과 등급은 △Bb △B △A △Aa △Ss △Sss로 나뉨. B등급은 연봉의 9.6%, A등급은 16%, 최고 등급인 Sss 등급은 연봉의 40~50%를 받았
- 2023년 말 기준 네이버의 1인 평균 급여가 1억1900만원인 점을 고려하면, 중위 고과(A)를 받은 직원은 최소 1904만원의 인센티브를 받은 셈

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.