

2025.02.12

## IBK투자증권 인터넷/SW/게임

업종지수(전일 종가 기준)

|    | 종목         | 현재가    | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |      |      |      | PER(배) |      | △EPS<br>(%) | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|----|------------|--------|--------------|----------------|------|------|------|--------|------|-------------|------------|------------|
|    |            |        |              | -1D            | -1W  | -1M  | -1Y  | 2024   | 2025 |             |            |            |
| 한국 | 코스피        | 2,539  | 2,024        | 0.7            | 2.3  | 0.9  | -3.1 | 10.8   | 9.3  | 16.4        | 0.6        | 8.7        |
|    | 코스닥        | 750    | 379          | 0.0            | 4.1  | 4.4  | -9.3 | 41.0   | 21.1 | 87.5        | 2.2        | 6.4        |
|    | 양방항미디어와서비스 | 1,869  | 59           | 0.5            | 5.2  | 14.7 | -1.5 | 26.0   | 23.3 | 12.1        | 3.0        | 6.4        |
|    | 게임엔터테인먼트   | 3,127  | 41           | 1.4            | 4.5  | 5.4  | 15.6 | 24.0   | 16.4 | 45.9        | 3.4        | 7.8        |
| 미국 | DOW        | 44,594 |              | 0.3            | 0.1  | 6.3  | 15.3 | 20.9   | 18.6 | -           | 2.8        | 24.0       |
|    | NASDAQ     | 19,644 |              | -0.4           | -0.1 | 2.5  | 22.8 | 37.5   | 28.5 | -           | 4.7        | 15.6       |

## Peer Group 및 커버리지 추가

국내 기업동향(전일 종가 기준)

|           | 종목      | 현재가<br>(원) | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |      |       |       | PER(배) |      | △EPS<br>(%)   | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|-----------|---------|------------|--------------|----------------|------|-------|-------|--------|------|---------------|------------|------------|
|           |         |            |              | -1D            | -1W  | -1M   | -1Y   | 2024   | 2025 |               |            |            |
| 인터넷<br>SW | NAVER   | 228,500    | 36,203       | 0.4            | 4.6  | 13.1  | 10.9  | 20.8   | 19.2 | 2.2           | 3.5        | 7.4        |
|           | 카카오     | 42,850     | 19,011       | 0.8            | 4.8  | 17.2  | -20.7 | 60.1   | 43.4 | 38.3          | 2.4        | 3.2        |
|           | 삼성에스디에스 | 125,500    | 9,711        | -0.6           | -0.2 | -2.0  | -18.0 | 12.8   | 12.1 | 6.2           | 0.7        | 8.5        |
|           | 현대오토에버  | 148,300    | 4,067        | -1.7           | 5.0  | 4.4   | -3.9  | 24.1   | 20.9 | 14.0          | 1.1        | 10.3       |
|           | 더존비즈온   | 80,800     | 2,455        | -1.1           | 14.1 | 38.6  | 62.3  | 45.8   | 37.0 | 17.1          | 6.4        | 11.9       |
|           | 한글과컴퓨터  | 23,850     | 577          |                | -0.2 | 9.9   | -13.6 | 13.6   | 12.4 | 9.8           | 1.9        | 12.1       |
| 게임        | 롯데이노베이트 | 20,000     | 303          | 1.4            | 1.7  | -4.3  | -48.7 | 12.9   | 9.6  | 147.0         | 0.3        | 5.7        |
|           | 크래프톤    | 375,000    | 17,965       | -0.7           | 3.5  | 11.9  | 75.2  | 17.8   | 16.2 | -14.7         | 6.5        | 16.8       |
|           | 엔씨소프트   | 180,400    | 3,961        | 4.0            | 7.2  | -3.1  | -11.8 | 118.6  | 17.2 | 143.8         | 2.5        | 1.1        |
|           | 넷마블     | 46,100     | 3,962        | 1.4            | 3.6  | -11.0 | -26.7 | 24.2   | 23.0 | 5.1           | 1.5        | 3.3        |
|           | 시프트업    | 66,000     | 3,850        | 3.5            | 12.1 | 4.1   |       | 28.7   | 19.0 | 32.7          | 16.6       | 36.7       |
|           | 펄어비스    | 32,500     | 2,088        | 10.5           | 10.4 | 12.9  | -1.4  | 353.9  | 17.9 | 91.3          | 6.4        | 0.8        |
|           | 카카오게임즈  | 16,610     | 1,376        | 2.0            | 2.2  | -0.6  | -34.7 | -73.2  | 28.6 | 흑전(150.64000) | 1.8        | -1.3       |
|           | 더블유게임즈  | 49,600     | 1,066        | 0.6            | 3.2  | -0.3  | 16.7  | 6.3    | 6.0  | 5.3           | 1.7        | 17.9       |
|           | 웹젠      | 14,190     | 496          | 2.8            | 3.3  | 4.2   | -14.9 | 8.6    | 8.1  | 6.0           | 2.4        | 8.9        |
|           | NHN     | 19,910     | 672          | 4.5            | 1.3  | 5.6   | -21.6 | -8.1   | 10.9 | 흑전(174.79000) | 0.3        | -5.3       |
|           | 컴투스     | 50,300     | 641          | 3.5            | 7.3  | 14.7  | 5.9   | 62.1   | 16.9 | 267.2         | 1.0        | 0.9        |
|           | 네오위즈    | 19,050     | 416          | 1.1            | 4.4  | 2.1   | -26.0 | 14.9   | 12.7 | 16.9          | 1.1        | 5.6        |
|           | 데브시스터즈  | 30,200     | 364          | -1.2           | 1.9  | 0.3   | -21.7 | 10.6   | 9.1  | 15.8          | 1.5        | 22.7       |

## 글로벌 기업 동향(전일 종가 기준)

|    | 종목                            | 현재가<br>(각국통화) | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |       |       |       | PER(배)   |      | △EPS<br>(%) | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|----|-------------------------------|---------------|--------------|----------------|-------|-------|-------|----------|------|-------------|------------|------------|
|    |                               |               |              | -1D            | -1W   | -1M   | -1Y   | 2024     | 2025 |             |            |            |
| US | MICROSOFT CORP                | 411           | 4,440        | -0.2           | -0.2  | -1.8  | -2.2  | 31.2     | 27.3 | 14.4        | 11.0       | 31.0       |
| US | APPLE INC                     | 233           | 5,073        | 2.2            | -0.1  | -1.8  | 23.2  | 31.7     | 28.3 | 11.9        | 8.5        | 174.4      |
| US | ALPHABET INC-CL A             | 185           | 3,294        | -0.6           | -10.2 | -3.5  | 24.4  | 20.2     | 17.6 | 14.5        | 6.9        | 30.3       |
| US | AMAZON.COM INC                | 233           | 3,581        | -0.2           | -3.8  | 6.3   | 33.4  | 33.1     | 27.4 | 21.1        | 3.5        | 20.7       |
| US | TESLA INC                     | 329           | 1,534        | -6.3           | -16.2 | -16.8 | 69.7  | 112.9    | 84.7 | 33.3        | 9.3        | 12.3       |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A    | 720           | 2,647        | 0.3            | 2.2   | 16.9  | 53.8  | 27.5     | 24.0 | 14.6        | 9.7        | 31.7       |
| CH | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | 113           | 389          | 1.3            | 10.2  | 40.0  | 57.9  | 13.0     | 11.6 | 12.5        | 2.0        | 12.3       |
| US | ORACLE CORP                   | 177           | 719          | -1.0           | 5.5   | 14.7  | 51.9  | 28.8     | 25.2 | 14.3        | 8.6        | 98.8       |
| US | SALESFORCE INC                | 324           | 451          | -0.9           | -5.7  | 2.1   | 11.4  | 32.3     | 28.9 | 11.6        | 8.2        | 15.1       |
| GE | SAP SE                        | 278           | 514          | 2.4            | 4.1   | 13.4  | 65.5  | 43.6     | 36.5 | 19.5        | 8.9        | 15.5       |
| US | NETFLIX INC                   | 1,008         | 626          | -1.9           | 1.3   | 20.3  | 79.6  | 40.6     | 33.1 | 22.7        | 9.7        | 38.7       |
| US | AIRBNB INC-CLASS A            | 135           | 125          | -0.5           | 2.9   | 3.8   | -8.9  | 33.7     | 31.1 | 8.5         | 7.8        | 34.0       |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC         | 77            | 235          | -2.1           | 10.3  | 16.6  | 8.5   | 28.9     | 21.7 | 33.1        | 3.2        | 24.3       |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP           | 9,496         | 133          | -1.9           | 0.4   | 2.6   | 18.8  | 23.1     | 51.0 | -54.8       | 2.0        | 9.2        |
| US | COUPANG INC                   | 24            | 62           | 0.3            | 0.5   | 11.7  | 64.8  | 11,915.0 | 47.4 | 25,050.0    | 1.4        | 0.6        |
| JN | LY CORP                       | 499           | 34           | 0.5            | 7.9   | 17.4  | 14.0  | 24.4     | 21.5 | 13.2        | 1.8        | 5.2        |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD          | 427           | 731          | -2.2           | 1.6   | 15.6  | 48.8  | 18.2     | 16.3 | 11.6        | 5.6        | 21.5       |
| CH | NETEASE INC-ADR               | 105           | 99           | 0.5            | 4.2   | 15.8  | -1.1  | 15.8     | 14.3 | 10.5        | 4.7        | 22.4       |
| JN | NINTENDO CO LTD               | 10,935        | 135          | 1.2            | 7.5   | 18.2  | 25.7  | 44.4     | 32.0 | 38.8        | 11.6       | 11.2       |
| US | ELECTRONIC ARTS INC           | 133           | 50           | 1.0            | 10.0  | -5.3  | -5.2  | 20.3     | 17.6 | 15.4        | 4.9        | 19.3       |
| US | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI  | 21,340        | 69           | -0.6           | 2.3   | 4.3   | 26.2  | 53.2     | 29.1 | 82.7        | 3.4        | 9.0        |
| US | ROBLOX CORP -CLASS A          | 66            | 64           | 1.5            | -10.5 | 6.8   | 48.8  | -        | -    | 52.6        | 8.4        | -          |
| US | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 210           | 54           | -1.2           | 14.4  | 17.5  | 35.5  | 82.7     | 27.9 | 196.3       | 6.6        | 7.7        |
| JN | NEXON CO LTD                  | 2,179         | 17           | 5.6            | 10.4  | 0.2   | -14.6 | 16.4     | 16.6 | -1.3        | 4.0        | 11.8       |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC     | 4,718         | 30           | -0.1           | 24.2  | 33.9  | 54.5  | 24.1     | 24.1 | 0.0         | 2.6        | 17.4       |
| JN | CAPCOM CO LTD                 | 3,819         | 19           | 0.9            | 7.0   | 14.4  | 35.4  | 32.9     | 28.6 | 15.2        | 12.0       | 23.3       |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP         | 7             | 4            | -0.1           | 1.8   | 9.0   | 0.4   | 11.2     | 9.8  | 14.1        | 1.1        | -105.4     |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR   | 11            | 1            | 2.6            | 6.0   | 3.3   | 19.7  | 0.2      | 0.2  | 0.2         | 1.5        | 11.9       |

## 국내의 이슈

## 크래프톤, 영업이익 '1조 클럽'... "5년내 매출 7조·기업가치 2배"

연합뉴스 | <https://www.yna.co.kr/view/AKR20250211115452527>

- 크래프톤이 인기 게임 '배틀그라운드'(PUBG) 시리즈의 견조한 성장에 연간 영업이익이 최초로 1조 원을 넘으며 역대 최고 실적을 기록  
- 연결 기준 작년 한 해 영업이익이 1조1천825억원으로 전년보다 54% 증가한 것으로 잠정 집계됐다  
고 11일 공시  
- 매출은 2조7천98억원으로 전년 대비 41.8% 증가했다. 순이익은 1조3천26억원으로 119.3% 늘었다. 영업이익률은 43.6%를 기록

크래프톤은 "소수의 대형 프랜차이즈 IP 확보를 위한 공격적 제작 투자를 통해 중장기 계단식 성장을 달성, 5년 내 전사 매출 7조원, 기업가치 2배를 달성하겠다"고 밝혔다

## 카카오게임즈, 2024년 영업이익 65억원... "기업 체질 개선 주력"

투데이신문 | <https://www.ntoday.co.kr/news/articleView.html?idxno=113151>

- 카카오게임즈는 연결 기준 지난해 매출 7388억원, 영업이익 65억원을 기록했다고 11일 밝혔다. 이는 전년 대비 매출이 14% 감소하고, 영업이익이 92% 감소한 수치  
- 지난해 4분기 매출은 전년 대비 21% 감소한 1601억원을 기록했으며 영업손실은 63억원으로 적자 전환  
- 카카오게임즈는 지난해 3분기부터 세테크놀로지 지분 일부 매각과 카카오 VX 일부 사업 철수 등이 중반 영업손익으로 반영됐다. 또 신작 부재와 기타 부문의 역성장도 실적에 영향을 미쳤음

선택과 집중 기조에 따라 비수익 사업 검토, 경영 효율화, PC온라인·콘솔 플랫폼 대각 준비 등을 진행하며 기업 체질 개선에 주력하고 있다는 것이 회사의 설명

## Compliance Notice

본 조차분석자료는 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 증명자료로 사용될 수 없습니다.