

2025.05.19

## 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        | 2,627  | 2,096        | 0.2            | 1.9  | 7.3  | -4.6  | 11.2   | 9.5  | 25.1        | 0.6        | 7.5        |
|    | 코스닥        | 725    | 372          | -1.1           | 0.4  | 3.7  | -16.7 | 41.0   | 21.6 | 99.9        | 2.2        | 0.7        |
|    | 양방향미디어와서비스 | 1,574  | 50           | -0.6           | -0.6 | 1.5  | -7.6  | 21.6   | 19.3 | 19.9        | 2.5        | 5.7        |
|    | 게임엔터테인먼트   | 3,059  | 40           | 1.8            | 1.7  | 5.5  | 4.0   | 23.7   | 17.3 | 14.7        | 3.3        | 7.7        |
| 미국 | DOW        | 42,655 |              | 0.8            | 3.4  | 9.0  | 6.6   | 21.1   | 18.6 | -           | 2.7        | 23.5       |
|    | NASDAQ     | 19,211 |              | 0.5            | 7.2  | 18.0 | 15.1  | 28.8   | 24.5 | -           | 4.5        | 18.5       |

## Peer Group 및 커버리지 추가

국내 기업동향(전일 종가 기준)

|           | 종목      | 현재가     | 시가총액<br>(십억원) | Performance(%) |       |      |       | PER(배) |       | △EPS<br>(%)   | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|-----------|---------|---------|---------------|----------------|-------|------|-------|--------|-------|---------------|------------|------------|
|           |         |         |               | -1D            | -1W   | -1M  | -1Y   | 2024   | 2025  |               |            |            |
| 인터넷<br>SW | NAVER   | 187,800 | 29,754        | -0.7           | -1.7  | 1.8  | -0.4  | 17.1   | 15.7  | 0.2           | 2.9        | 7.4        |
|           | 카카오     | 37,400  | 16,602        | -0.7           | 1.2   | -0.9 | -20.1 | 52.4   | 35.4  | 748.7         | 2.1        | 3.2        |
|           | 삼성에스디에스 | 129,400 | 10,013        | 0.2            | 0.3   | 12.1 | -20.0 | 13.2   | 12.3  | 7.8           | 0.7        | 8.5        |
|           | 현대오토에버  | 135,200 | 3,708         | -0.9           | 3.8   | 12.3 | -10.1 | 22.0   | 20.4  | 6.5           | 1.0        | 10.3       |
|           | 더존비즈온   | 57,200  | 1,738         | -3.4           | -5.9  | -5.9 | 5.3   | 32.4   | 26.9  | 13.8          | 4.5        | 11.9       |
|           | 한글과컴퓨터  | 22,000  | 532           | -1.4           | -2.2  | 4.0  | -26.7 | 12.1   | 12.2  | 215.4         | 1.7        | 12.6       |
| 게임        | 롯데이노베이트 | 18,610  | 282           | -1.0           | -2.5  | 6.7  | -40.1 | 12.0   | 10.9  | 101.9         | 0.2        | 5.7        |
|           | 크래프톤    | 382,500 | 18,329        | 2.0            | 2.0   | 1.5  | 48.0  | 18.2   | 15.2  | -7.5          | 6.7        | 16.8       |
|           | 엔씨소프트   | 161,700 | 3,484         | 4.0            | 9.2   | 17.3 | -25.0 | 106.3  | 21.3  | 76.8          | 2.2        | 1.1        |
|           | 넷마블     | 53,000  | 4,556         | 5.6            | 2.9   | 28.2 | -16.8 | 27.3   | 23.3  | 664.3         | 1.7        | 3.3        |
|           | 시프트업    | 55,900  | 3,269         | 1.6            | 1.1   | 13.5 |       | 24.3   | 17.1  | 20.5          | 14.1       | 36.7       |
|           | 필버비스    | 37,600  | 2,416         | 0.3            | -1.6  | 17.7 | -5.7  | 409.4  | 20.5  | 95.4          | 7.4        | 0.8        |
|           | 카카오게임즈  | 14,180  | 1,175         | -0.4           | 2.2   | 8.1  | -34.8 | -62.5  | -41.5 | 각지▲(74.07000) | 1.5        | -1.3       |
|           | 더블유게임즈  | 51,200  | 1,101         | -1.7           | -10.3 | -3.6 | 10.3  | 6.5    | 6.4   | -8.1          | 1.7        | 17.9       |
|           | 웹젠      | 14,030  | 485           | 0.3            | -0.8  | 6.9  | -15.9 | 8.5    | 10.4  | -17.5         | 2.3        | 8.9        |
|           | NHN     | 19,920  | 673           | -2.1           | -11.3 | -8.6 | -17.9 | -8.1   | 13.4  | 후전(138.14000) | 0.3        | -5.3       |
|           | 컴투스     | 38,650  | 492           | 1.8            | -2.4  | -0.1 | -11.6 | 47.8   | 18.6  | 후전(124.61000) | 0.7        | 0.9        |
|           | 네오위즈    | 24,700  | 540           | -2.0           | 1.2   | 7.6  | 7.4   | 19.3   | 13.9  | 1,533.0       | 1.5        | 5.6        |
|           | 데브시스터즈  | 36,750  | 448           | -0.1           | -4.4  | -6.0 | -34.5 | 12.9   | 13.7  | 15.2          | 1.8        | 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                | 454           | 4,727        | 0.3            | 3.5  | 23.5 | 8.1   | 33.9   | 29.9  | 13.1        | 12.1       | 31.4       |
| US | APPLE INC                     | 211           | 4,418        | -0.1           | 6.4  | 7.2  | 11.3  | 29.4   | 27.0  | 8.7         | 7.7        | 178.9      |
| US | ALPHABET INC-CL A             | 166           | 2,834        | 1.4            | 8.8  | 9.9  | -5.6  | 16.8   | 15.7  | 7.3         | 6.1        | 30.3       |
| US | AMAZON.COM INC                | 206           | 3,056        | 0.2            | 6.5  | 19.1 | 11.3  | 29.6   | 25.3  | 17.2        | 3.1        | 20.3       |
| US | TESLA INC                     | 350           | 1,578        | 2.1            | 17.3 | 45.0 | 97.2  | 170.8  | 116.7 | 46.4        | 11.3       | 8.8        |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A    | 640           | 2,254        | -0.5           | 8.1  | 27.7 | 35.7  | 24.3   | 21.6  | 12.6        | 8.6        | 31.2       |
| CH | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | 123           | 412          | -0.4           | -1.5 | 13.4 | 40.6  | 12.4   | 11.0  | 12.8        | 2.0        | 13.2       |
| US | ORACLE CORP                   | 160           | 630          | 0.7            | 6.8  | 24.8 | 30.0  | 26.8   | 24.0  | 11.7        | 7.9        | 93.0       |
| US | SALESFORCE INC                | 291           | 391          | 0.1            | 5.7  | 17.8 | 1.9   | 26.1   | 23.3  | 12.0        | 6.8        | 15.3       |
| GE | SAP SE                        | 265           | 511          | 0.9            | 1.5  | 17.6 | 50.1  | 43.0   | 36.3  | 18.3        | 8.7        | 14.5       |
| US | NETFLIX INC                   | 1,192         | 710          | 1.2            | 4.5  | 22.5 | 91.8  | 46.6   | 38.2  | 21.8        | 11.4       | 41.8       |
| US | AIRBNB INC-CLASS A            | 138           | 121          | 0.9            | 8.6  | 22.4 | -5.3  | 32.3   | 28.1  | 14.8        | 7.2        | 32.6       |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC         | 92            | 269          | 1.8            | 10.8 | 22.0 | 39.8  | 29.3   | 24.3  | 21.0        | 3.8        | 26.2       |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP           | 7,729         | 110          | -1.1           | 4.2  | 13.5 | -9.6  | 25.9   | 24.7  | 4.9         | 1.5        | 3.9        |
| US | COUPANG INC                   | 27            | 69           | 1.5            | 4.8  | 27.3 | 18.4  | 88.2   | 39.9  | 121.0       | 1.4        | 11.8       |
| JN | LY CORP                       | 521           | 36           | -0.8           | -3.3 | -6.0 | 32.9  | 21.6   | 19.0  | 13.8        | 1.8        | 5.8        |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD          | 508           | 836          | -1.5           | 2.7  | 10.9 | 28.6  | 17.4   | 15.5  | 12.0        | 5.9        | 20.5       |
| CH | NETEASE INC-ADR               | 120           | 106          | -2.6           | 15.6 | 21.1 | 13.9  | 14.6   | 14.3  | 1.8         | 4.8        | 23.1       |
| JN | NINTENDO CO LTD               | 11,640        | 146          | 1.7            | -1.5 | 12.2 | 36.9  | 38.3   | 27.9  | 37.2        | 7.3        | 12.8       |
| US | ELECTRONIC ARTS INC           | 152           | 53           | 1.3            | -1.1 | 4.1  | 18.6  | 18.5   | 16.8  | 10.0        | 4.9        | 23.0       |
| US | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI  | 18,730        | 62           | 1.7            | 4.7  | 8.5  | 15.5  | 29.3   | 20.4  | 43.8        | 2.6        | 15.5       |
| US | ROBLOX CORP -CLASS A          | 81            | 77           | 0.6            | 13.1 | 36.1 | 147.0 | -      | -     | 14.7        | 10.8       | -          |
| US | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 227           | 56           | -2.4           | 0.1  | 6.6  | 53.4  | 42.1   | 23.1  | 82.4        | 5.6        | 18.6       |
| JN | NEXON CO LTD                  | 2,590         | 21           | -0.9           | 12.5 | 19.4 | -2.8  | 22.2   | 19.6  | 13.2        | 4.9        | 9.2        |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC     | 4,695         | 29           | 2.3            | -2.2 | -7.1 | 50.0  | 24.0   | 22.1  | 8.7         | 2.4        | 15.9       |
| JN | CAPCOM CO LTD                 | 4,124         | 21           | 4.1            | -0.2 | 3.6  | 50.5  | 31.3   | 27.4  | 14.0        | 11.7       | 22.7       |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP         | 5             | 3            | -0.4           | -1.2 | 1.4  | -44.1 | 9.7    | 7.3   | 32.6        | 0.7        | -193.1     |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR   | 10            | 1            | -1.0           | -8.3 | 2.0  | -15.9 | 0.2    | 0.2   | 3.5         | 1.5        | 11.4       |

## 국내의 이슈

## 네이버, 치지직 부분 유료화 검토... "스포츠 분야가 될 것"

머니투데이 | <https://news.mt.co.kr/mtview.php?no=2025051817525179510>

- 18일 네이버에 따르면 치지직은 향후 이용자에게 더욱 양질의 콘텐츠를 제공하고자 스포츠 혹은 이 스포츠 등 주요 빅 이벤트 경기 등을 공급하며 일부 유료 콘텐츠를 시범 운영할 계획
- 네이버의 게임 스트리밍 플랫폼으로 출범한 치지직은 그동안 '같이보기' 서비스를 확대하며 외형 확대에 주력
- 미세린 가이드 선정 발표를 비롯해 '지붕돌고 하이킥!', '무한도전' 등 두꺼운 팬층을 보유한 인기 콘텐츠와 '삼성 라이온즈 스프링캠프 연습경기', '2025 하얼빈 동계아시안게임' 등 스포츠 방송을 대상으로 같이보기를 진행

## 코딩 AI 사용량 75% 급증... '챗GPT'는 분야별 전문 AI 사용자 흡수

AI타임즈 | <https://www.aitimes.com/news/articleView.html?idxno=170531>

- 인공지능(AI) 코딩 어시스턴트의 최근 사용량이 크게 늘었다는 통계가 발표됐다. 또, '챗GPT'와 같은 범용 챗봇이 다양한 기능을 추가함에 따라 기존의 도메인별 전문 AI 도구는 사용량이 줄어드는 것으로 나타났다
- 글로벌 시장 조사 전문 시밀라랩 보고서에 따르면, 전반적으로 생성 AI 도구 사용량은 3월부터 20%대의 높은 성장세를 보였음
- 특히, 챗GPT는 3월26일 이미지 생성 기능을 추가한 이후 50%에 달하는 급증률 기록
- 이처럼 범용 챗봇이 차지하는 비중은 전체의 90%에 달함
- 하지만, 최근 12주 간 트래픽이 가장 많이 늘어난 것은 코딩 분야(DevOps & Code Completion)

## Compliance Notice

본 분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로한 투자참고 자료로서 향후 추가 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.