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



2025.06.17

## 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 | 2,947 | 2,349 | 1.8 | 3.2 | 12.2 | 6.8 | 12.6 | 10.7 | 25.7 | 0.7 | 7.5 |
| | 코스닥 | 777 | 402 | 1.1 | 1.7 | 7.2 | -9.9 | 44.7 | 24.9 | 102.6 | 2.4 | 0.7 |
| | 양방향미디어와서비스 | 1,904 | 60 | 3.9 | 4.6 | 21.0 | 21.9 | 26.4 | 23.5 | 20.1 | 3.0 | 5.7 |
| | 게임엔터테인먼트 | 3,146 | 41 | -0.6 | 0.7 | 2.8 | 10.3 | 24.0 | 17.4 | 14.9 | 3.4 | 7.8 |
| 미국 | DOW | 42,515 | | 0.8 | -0.6 | -0.3 | 10.2 | 21.2 | 18.6 | - | 2.7 | 23.3 |
| | NASDAQ | 19,701 | | 1.5 | 0.6 | 2.6 | 11.4 | 30.3 | 25.1 | - | 4.6 | 18.9 |

## 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 | 209,500 | 33,193 | 4.5 | 5.5 | 11.6 | 23.3 | 19.1 | 17.5 | 0.4 | 3.2 | 7.4 |
| SW | 카카오 | 53,200 | 23,502 | 3.3 | 3.5 | 42.3 | 21.2 | 74.6 | 50.1 | 753.9 | 3.0 | 3.2 |
| | 삼성에스디에스 | 166,900 | 12,914 | 21.7 | 22.4 | 29.0 | 10.7 | 17.1 | 15.7 | 8.4 | 0.9 | 8.5 |
| | 현대오토에버 | 148,500 | 4,072 | 3.9 | 1.0 | 9.8 | -4.3 | 24.1 | 22.7 | 5.1 | 1.1 | 10.3 |
| | 더존비즈온 | 62,800 | 1,908 | 4.7 | -1.0 | 9.8 | -4.9 | 35.6 | 29.3 | 14.8 | 5.0 | 11.9 |
| | 한글과컴퓨터 | 29,950 | 724 | 6.4 | 0.7 | 36.1 | 22.8 | 16.4 | 16.2 | 221.8 | 2.3 | 12.6 |
| | 롯데이노베이트 | 25,100 | 380 | 29.8 | 28.9 | 34.9 | -10.8 | 16.2 | 15.2 | 96.2 | 0.3 | 5.7 |
| 게임 | 크래프톤 | 370,500 | 17,558 | 1.1 | -0.8 | -3.1 | 36.2 | 17.6 | 14.6 | -6.7 | 6.4 | 16.8 |
| | 엔씨소프트 | 170,900 | 3,682 | -3.2 | -1.2 | 5.7 | -6.8 | 112.4 | 22.5 | 77.3 | 2.4 | 1.1 |
| | 넷마블 | 57,000 | 4,899 | -1.9 | 4.0 | 7.6 | 2.0 | 29.4 | 24.3 | 687.0 | 1.9 | 3.3 |
| | 시프트업 | 52,300 | 3,074 | -6.8 | 3.8 | -6.4 | | 22.8 | 16.4 | 17.5 | 13.2 | 36.7 |
| | 펄어비스 | 39,000 | 2,506 | -0.1 | 1.4 | 3.7 | -11.0 | 424.7 | 22.1 | 87.7 | 7.7 | 0.8 |
| | 카카오게임즈 | 17,070 | 1,415 | -1.7 | -2.5 | 20.4 | -17.1 | -75.3 | -58.5 | 적지▲(77.85000) | 1.9 | -1.3 |
| | 더블유게임즈 | 52,400 | 1,126 | 3.8 | 4.4 | 2.3 | 21.3 | 6.7 | 6.9 | -12.5 | 1.8 | 17.9 |
| | 웹젠 | 14,440 | 500 | -1.8 | -1.4 | 2.9 | -14.5 | 8.8 | 10.8 | -17.5 | 2.4 | 8.9 |
| | NHN | 27,500 | 929 | -3.7 | 12.9 | 38.1 | 27.6 | -11.2 | 21.0 | 흑전(133.48000) | 0.4 | -5.3 |
| | 컴투스 | 40,850 | 520 | -0.7 | -0.4 | 5.7 | 6.7 | 50.5 | 19.5 | 흑전(124.81000) | 0.8 | 0.9 |
| | 네오위즈 | 23,350 | 510 | -1.7 | -1.9 | -5.5 | 14.5 | 18.2 | 13.3 | 1,509.6 | 1.4 | 5.6 |
| | 데브시스터즈 | 42,450 | 518 | -1.6 | 1.7 | 15.5 | -19.3 | 14.9 | 15.5 | 17.5 | 2.1 | 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 | 479 | 4,824 | 0.9 | 1.4 | 5.5 | 8.3 | 35.8 | 31.6 | 13.3 | 12.8 | 31.8 |
| US | APPLE INC | 198 | 4,014 | 1.0 | -1.5 | -6.1 | -6.6 | 27.7 | 26.0 | 6.6 | 7.3 | 187.4 |
| US | ALPHABET INC-CL A | 177 | 2,915 | 1.2 | 0.4 | 6.4 | 0.0 | 18.0 | 16.8 | 7.2 | 6.5 | 29.8 |
| US | AMAZON.COM INC | 216 | 3,107 | 1.9 | -0.4 | 5.1 | 17.7 | 31.4 | 27.0 | 16.4 | 3.3 | 20.3 |
| US | TESLA INC | 329 | 1,436 | 1.2 | 6.7 | -6.0 | 84.9 | 171.9 | 114.5 | 50.1 | 10.9 | 8.1 |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A | 702 | 2,391 | 2.9 | 1.2 | 9.6 | 39.3 | 26.6 | 23.6 | 12.8 | 9.4 | 30.4 |
| CH | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 116 | 375 | 2.7 | -4.5 | -5.3 | 59.4 | 11.8 | 10.4 | 14.5 | 1.9 | 13.7 |
| US | ORACLE CORP | 211 | 802 | -1.9 | 19.2 | 31.5 | 52.8 | 31.2 | 25.8 | 20.8 | 8.9 | 60.5 |
| US | SALESFORCE INC | 264 | 342 | 2.1 | -3.1 | -9.4 | 13.8 | 23.3 | 20.9 | 11.7 | 6.1 | 14.5 |
| GE | SAP SE | 257 | 494 | 1.2 | -4.1 | -3.3 | 46.4 | 41.3 | 34.8 | 18.8 | 8.4 | 15.1 |
| US | NETFLIX INC | 1,225 | 706 | 1.1 | 0.1 | 2.8 | 83.1 | 47.9 | 39.3 | 21.8 | 11.7 | 41.6 |
| US | AIRBNB INC-CLASS A | 137 | 117 | 1.2 | -1.3 | -0.6 | -6.0 | 32.0 | 27.9 | 14.5 | 7.2 | 31.8 |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC | 85 | 241 | 1.4 | -2.3 | -7.3 | 21.5 | 27.5 | 22.6 | 21.8 | 3.5 | 26.8 |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP | 8,499 | 117 | 2.5 | 9.9 | 10.0 | -16.0 | 30.1 | 29.6 | 1.8 | 1.7 | 3.4 |
| US | COUPANG INC | 28 | 70 | 0.9 | -0.5 | 4.0 | 32.4 | 88.6 | 39.7 | 123.1 | 1.5 | 12.0 |
| JN | LY CORP | 521 | 35 | 1.7 | -0.5 | 0.1 | 43.4 | 21.8 | 19.3 | 12.7 | 1.8 | 5.7 |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD | 510 | 808 | -0.1 | -1.6 | 0.3 | 33.7 | 17.2 | 15.2 | 12.6 | 5.9 | 20.3 |
| CH | NETEASE INC-ADR | 131 | 112 | 1.3 | 0.7 | 9.6 | 41.6 | 15.7 | 12.6 | 24.2 | 5.2 | 23.8 |
| JN | NINTENDO CO LTD | 11,945 | 145 | 1.1 | -1.1 | 2.6 | 42.0 | 40.0 | 28.4 | 41.1 | 7.4 | 12.6 |
| US | ELECTRONIC ARTS INC | 151 | 51 | 1.8 | 2.8 | -0.3 | 11.1 | 18.5 | 16.7 | 10.6 | 4.9 | 23.9 |
| US | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | 20,030 | 65 | 1.7 | 3.8 | 6.9 | 44.8 | 33.0 | 22.5 | 46.6 | 2.9 | 15.4 |
| US | ROBLOX CORP -CLASS A | 100 | 92 | 3.4 | 7.5 | 23.6 | 186.2 | - | - | 15.0 | 12.8 | - |
| US | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE | 239 | 59 | 3.6 | 2.2 | 5.2 | 50.1 | 88.8 | 25.7 | 245.2 | 7.3 | 7.5 |
| JN | NEXON CO LTD | 2,723 | 21 | -4.5 | 4.5 | 5.1 | -6.3 | 23.2 | 21.2 | 9.4 | 5.2 | 9.2 |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | 4,817 | 29 | -0.2 | 3.2 | 2.6 | 61.2 | 25.1 | 22.8 | 10.1 | 2.5 | 15.3 |
| JN | CAPCOM CO LTD | 4,625 | 23 | 0.5 | 4.4 | 12.1 | 61.9 | 35.2 | 31.2 | 12.8 | 12.9 | 22.6 |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP | 5 | 2 | 1.3 | -1.5 | -5.2 | -42.7 | 9.2 | 6.9 | 32.8 | 0.6 | -196.1 |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR | 9 | 1 | 3.8 | -13.3 | -9.3 | -30.1 | 0.2 | 0.2 | 3.5 | 1.3 | 11.4 |

## 국내외 이슈

### 카카오게임즈, '크로노 오디세이' 테스트에 100만명...히든카드로 급부상

THEELEC | https://www.thelec.kr/news/articleView.html?idxno=37075

- 카카오게임즈가 올해 하반기 출시할 '크로노 오디세이'가 글로벌 흥행 조짐을 보이고 있다. 스팀 플랫폼에서 준비 중인 글로벌 테스트에 참가 신청자만 100만명을 넘었음
- 업계 한 관계자는 "'크로노 오디세이'는 다크 판타지 세계관 등 특정 팬덤을 겨냥한 요소가 경쟁력을 가지는 모습"이라며 "향후 실질적인 성과로 이어지면 카카오게임즈의 해외 시장 집중 전략이 더욱 가속화할 것으로 보인다"고 말했음

### 중국 AI 기업, GPU 밀수 대신 데이터 해외로 운반해 모델 학습

AI타임스 | https://www.aitimes.com/news/articleView.html?idxno=171337

- 미국의 인공지능(AI) 칩 수출 통제를 피하기 위해 중국 AI 기업들이 대규모 데이터를 담은 하드디스크를 말레이시아로 밀반출, 현지에서 AI 모델을 훈련하는 것으로 알려졌음. GPU 밀수에 이어 또 하나의 편법이 드러났음
- 월스트리트저널(WSJ)은 최근 베이징에서 출발한 중국 기술자 4명이 각각 80테라바이트(TB) 용량의 하드디스크 15개씩을 들고 쿠알라룸푸르에 도착했다고 13일(현지시간) 보도
- 이는 총 4.8페타바이트(PB)의 데이터로, 대형언어모델(LLM)을 학습하기에 충분한 분량

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.