

2026.01.22

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   | 2025   | 2026 |             |            |            |
| 한국 | 코스피        | 4,910  | 3,937        | 0.5            | 4.0  | 22.1 | 95.0  | 16.9   | 10.6 | 59.4        | 1.1        | 14.4       |
|    | 코스닥        | 951    | 520          | -2.6           | 1.0  | 3.9  | 31.0  | 40.6   | 22.6 | 72.9        | 2.0        | 12.5       |
|    | 양방함미디어와서비스 | 2,092  | 65           | -2.5           | -6.0 | -0.1 | 27.6  | 22.8   | 20.9 | 9.0         | 2.8        | 7.6        |
|    | 게임엔터테인먼트   | 2,508  | 32           | -3.3           | -4.5 | -0.3 | -15.4 | 15.2   | 12.2 | 23.8        | 2.1        | 9.7        |
| 미국 | DOW        | 49,077 |              | 1.2            | -0.2 | 2.0  | 11.5  | 24.7   | 24.7 | -           | 3.0        | 22.9       |
|    | NASDAQ     | 23,225 |              | 1.2            | -2.0 | -0.4 | 17.6  | 35.4   | 35.4 | -           | 5.0        | 19.7       |

Peer Group 및 커버리지 추가  
국내 기업동향(전일 종가 기준)

|           | 종목      | 현재가<br>(원) | 시가총액<br>(십억원) | Performance(%) |       |       |       | PER(배)          |      | △EPS<br>(%)    | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|-----------|---------|------------|---------------|----------------|-------|-------|-------|-----------------|------|----------------|------------|------------|
|           |         |            |               | -1D            | -1W   | -1M   | -1Y   | 2025            | 2026 |                |            |            |
| 인터넷<br>SW | NAVER   | 238,500    | 37,409        | -2.3           | -8.1  | 1.3   | 16.6  | 17.4            | 16.7 | 4.4            | 2.8        | 7.8        |
|           | 카카오     | 57,300     | 25,355        | -2.9           | -2.6  | -1.6  | 57.2  | 47.0            | 37.8 | 24.3           | 2.9        | 6.1        |
|           | 삼성에스디에스 | 176,700    | 13,673        | -1.7           | -2.2  | 2.9   | 43.4  | 17.4            | 15.7 | 10.3           | 0.9        | 8.5        |
|           | 현대오토에버  | 485,000    | 13,301        | 4.0            | -1.5  | 59.0  | 249.9 | 68.9            | 56.5 | 22.0           | 2.8        | 12.1       |
|           | 더존비즈온   | 97,000     | 2,947         | -0.8           | 2.5   | 15.6  | 67.0  | 37.8            | 32.2 | 17.4           | 6.2        | 15.2       |
|           | 한글과컴퓨터  | 22,300     | 539           | -3.0           | -1.6  | -4.3  | 0.9   | 14.1            | 12.4 | 14.3           | 1.4        | 11.1       |
| 게임        | 롯데이노베이트 | 21,500     | 325           | -1.4           | 2.9   | 6.4   | 9.4   | 16.8            | 13.1 | 27.9           | 0.3        | 5.7        |
|           | 크래프톤    | 231,500    | 10,974        | -3.1           | -1.5  | -6.3  | -33.3 | 12.3            | 10.4 | 18.0           | 2.6        | 13.1       |
|           | 엔씨소프트   | 222,500    | 4,794         | -4.9           | -10.1 | 14.4  | 25.2  | 14.0            | 14.5 | -3.9           | 2.4        | 9.4        |
|           | 넷마블     | 49,100     | 4,220         | -3.7           | -4.1  | -0.1  | 5.9   | 13.5            | 12.7 | 5.7            | 1.4        | 5.6        |
|           | 시프트업    | 33,050     | 1,949         | -4.1           | -6.2  | -9.8  | -46.0 | 11.5            | 15.9 | -27.8          | 9.0        | 13.1       |
|           | 펄어비스    | 40,550     | 2,605         | -2.5           | 0.8   | 11.6  | 43.0  | N/A(-203.71000) | 15.8 | 흑전(1392.96000) | 3.9        | 18.9       |
|           | 카카오게임즈  | 13,970     | 1,254         | -2.5           | -4.7  | -9.5  | -15.1 | N/A(-18.49000)  | 46.9 | 흑전(139.45000)  | 1.9        | 2.0        |
|           | 더블유게임즈  | 49,900     | 1,073         | -1.0           | -5.1  | -8.3  | -3.5  | 7.3             | 6.1  | 20.6           | 1.3        | 12.7       |
|           | 웹젠      | 12,220     | 423           | -0.1           | -2.9  | -10.7 | -10.8 | 14.9            | 8.8  | 69.2           | 2.0        | 7.0        |
|           | NHN     | 29,400     | 963           | -3.6           | -8.8  | 2.1   | 59.4  | 30.5            | 12.0 | 154.6          | 0.4        | 5.3        |
|           | 컴투스     | 31,000     | 395           | -1.0           | -0.5  | 5.8   | -31.8 | 108.7           | 19.7 | 450.5          | 0.5        | 2.0        |
|           | 네오위즈    | 25,300     | 553           | -1.8           | -3.6  | 1.6   | 36.5  | 10.2            | 11.9 | -14.3          | 1.4        | 8.4        |
|           | 데브시스터즈  | 33,000     | 400           | -1.6           | -0.3  | 10.2  | 11.3  | 15.3            | 11.2 | 36.7           | 1.1        | 19.8       |

## 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   | 2025   | 2026  |             |            |            |
| US | MICROSOFT CORP                | 444           | 4,840        | -2.3           | -5.6  | -8.6  | 3.6   | 33.1   | 27.6  | 17.8        | 10.1       | 29.4       |
| US | APPLE INC                     | 248           | 5,337        | 0.4            | -5.1  | -9.5  | 11.2  | 33.5   | 30.1  | 10.2        | 8.0        | 148.1      |
| US | ALPHABET INC-CL A             | 328           | 5,811        | 2.0            | -2.3  | 6.9   | 65.8  | 30.0   | 27.7  | 8.5         | 10.1       | 31.7       |
| US | AMAZON.COM INC                | 231           | 3,626        | 0.1            | -4.7  | 1.7   | 0.3   | 26.9   | 24.8  | 8.3         | 3.1        | 19.8       |
| US | TESLA INC                     | 431           | 2,104        | 2.9            | -3.5  | -10.3 | 1.7   | 268.8  | 198.8 | 35.2        | 13.5       | 7.2        |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A    | 613           | 2,266        | 1.5            | -2.9  | -7.0  | -0.6  | 20.1   | 18.2  | 10.7        | 6.6        | 28.8       |
| HK | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | 169           | 590          | 3.9            | 1.0   | 12.6  | 99.1  | 17.9   | 27.9  | -35.6       | 2.7        | 9.9        |
| US | ORACLE CORP                   | 174           | 733          | -3.4           | -14.0 | -9.4  | 0.8   | 29.1   | 23.6  | 22.0        | 7.5        | 60.6       |
| US | SALESFORCE INC                | 222           | 304          | 0.7            | -8.1  | -14.7 | -32.2 | 22.1   | 18.8  | 15.5        | 5.0        | 15.6       |
| GE | SAP SE                        | 193           | 405          | -0.4           | -6.1  | -7.8  | -25.3 | 31.8   | 26.9  | 18.2        | 5.8        | 17.3       |
| US | NETFLIX INC                   | 85            | 572          | -2.2           | -5.5  | -9.6  | -1.8  | 33.4   | 27.1  | 20.7        | 7.6        | 42.9       |
| US | AIRBNB INC-CLASS A            | 134           | 121          | 2.2            | -4.6  | -1.2  | 0.4   | 32.4   | 27.6  | 17.1        | 6.1        | 32.2       |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC         | 84            | 257          | 0.6            | -1.3  | 6.2   | 24.4  | 14.2   | 20.7  | -31.5       | 2.9        | 22.7       |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP           | 3,875         | 205          | 0.6            | -9.1  | -13.0 | 51.5  | 30.0   | 8.7   | 129.1       | 2.9        | 20.3       |
| US | COUPANG INC                   | 20            | 54           | -1.2           | -7.9  | -12.8 | -8.8  | 119.1  | 53.8  | 121.2       | 0.9        | 11.5       |
| JN | LY CORP                       | 400           | 26           | -1.2           | -3.8  | -3.6  | -7.2  | 19.2   | 16.0  | 0.6         | 1.4        | 5.7        |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD          | 603           | 1,034        | 0.2            | -4.8  | -2.0  | 57.1  | 19.3   | 17.0  | 13.2        | 5.9        | 20.1       |
| CH | NETEASE INC-ADR               | 132           | 122          | -4.1           | -7.9  | -4.3  | 30.6  | 15.0   | 14.1  | 5.9         | 4.7        | 22.0       |
| JN | NINTENDO CO LTD               | 10,180        | 122          | -2.5           | -0.4  | -0.6  | 8.3   | 43.1   | 28.9  | 46.9        | 5.6        | 14.2       |
| US | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI  | 13,540        | 47           | -1.0           | -10.2 | -18.3 | -38.6 | 23.6   | 18.8  | 25.4        | 1.6        | 18.9       |
| US | ROBLOX CORP -CLASS A          | 76            | 78           | -4.0           | -10.8 | -7.6  | 14.5  | -      | -     | 5.6         | 8.0        | -          |
| US | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 238           | 65           | -1.0           | -3.7  | -3.7  | 28.7  | 92.6   | 71.5  | 32.2        | 6.9        | 22.3       |
| JN | NEXON CO LTD                  | 4,251         | 33           | 0.1            | 1.8   | 12.7  | 99.6  | 31.1   | 27.2  | 14.6        | 6.8        | 11.6       |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC     | 4,100         | 25           | -1.0           | -3.3  | -2.2  | 17.1  | 20.1   | 20.7  | 0.1         | 2.1        | 15.2       |
| JN | CAPCOM CO LTD                 | 3,550         | 18           | -1.9           | -3.9  | 2.5   | 7.9   | 30.8   | 27.7  | 10.5        | 10.1       | 22.2       |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP         | 4             | 2            | 0.9            | -4.4  | -14.6 | -50.0 | 8.5    | 5.6   | 49.9        | 0.5        | -58.1      |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR   | 9             | 1            | 1.3            | -2.9  | 2.8   | -15.0 | 0.2    | 0.2   | 7.5         | 1.1        | 11.3       |

## 국내외 이슈

## 펄어비스, '붉은사막' 골드행 소식 전해... "팬 여러분 성원에 감사"

아이뉴스24 | <https://www.ineews24.com/view/tp/1930486>

- 펄어비스(대표 허진영)는 21일 공식 유튜브를 통해 '붉은사막'의 골드행(gone gold) 소식을 공유
- 골드행이란 게임 소비자에게 최종 판매되는 마지막 버전이 수록된 마스터 디스크를 뜻함. 개발을 끝 마쳤다는 의미.
- 붉은사막은 2026년 3월 20일(한국 시간 기준) PC와 콘솔 플랫폼으로 전 세계 출시할 예정

## 네이버 AI 전략 이끈 성낙호, 독파모 탈락 후 첫 발언... 어떤 말 꺼냈나

지디넷 | <https://zdnet.co.kr/view/?no=20260121172953>

- 성낙호 네이버클라우드 기술총괄은 "원래 저희는 하던 것에 더해 독파모에 참여했던 것"이라며 "(앞으로) 원래 하던 사업대로 계속 진행할 예정"이라고 밝힘
- 이는 성 총괄이 독파모 1차 결과 발표 후 내놓은 첫 입장으로, 독파모 탈락이 네이버클라우드의 AI 기술 개발이나 사업 방향에 영향을 주지 않는다는 점을 분명히 한 것으로 풀이

## Compliance Notice

본 조서분석자료는 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 종중선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.