

게임 (Overweight)

6월 게임시장 Review

정의훈_uihoon0607@ 교수영_suek66@

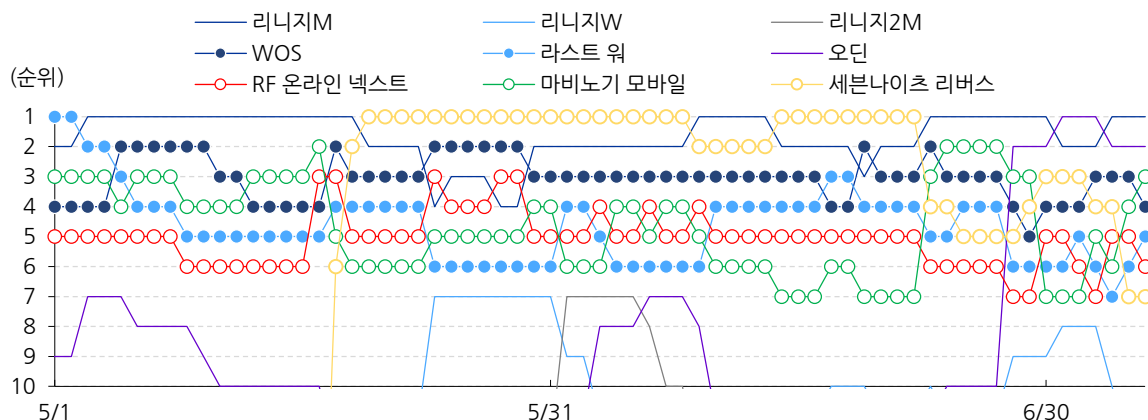
6월 게임시장 Review

- 6월 모바일 월간 통합 매출 1위는 넷마블의 '세븐나이츠 리버스'가 차지. 출시 41일 만에 누적 매출 8천만 달러(약 1,080억 원)를 돌파하며 상반기 국내 모바일게임 출시작 중 최고 매출을 기록. 상반기 신작 라인업이 연이은 흥행을 기록하며 넷마블은 오리지널 IP 강점을 증명해내는 한편 하반기 신작에 대한 기대감 역시 끌어올리는 중
- 5월에 이어 6월도 모바일게임 일간 매출순위 10위권 내 여러 장르의 게임들이 혼전을 벌이는 양상이 이어짐. 상위권 게임들 간 일 매출 차이가 크지 않음을 알 수 있는 대목
- 네오위즈의 '브라운더스트2'는 6/19일부터 진행한 2주년 업데이트 효과로 매출순위 반등에 성공. 대만 앱스토어, 홍콩 플레이스토어에서 각각 1위를 달성하는 등 23년 6월 출시 이래로 대만·홍콩 시장에서 최고 성적을 기록 중
- PC/콘솔 시장에서는 스텔라 블레이드 PC판이 출시 당일(6/12일) 스팀 글로벌 매출 1위 달성, 출시 첫 주 주말 동시 접속자 수 최고 19.2만 명까지 상승함. 판매량은 출시 3일 만에 PC판 100만 장을 기록하며 단숨에 밀리언셀러로 등극했으며, 콘솔 버전을 포함한 누적 판매량은 300만 장을 돌파

7월 게임시장 Preview

- 7월 모바일 게임 주요 신작으로는 크래프톤의 북미 스튜디오 언노운월즈에서 '서브노티카'의 모바일 버전을 7/8일 출시할 예정. 정식 출시가격 \$9.99의 유료 모바일게임으로, 올 하반기 얼리 액세스 목표인 '서브노티카 2'에 앞서 모바일 버전 출시를 통해 시리즈 유저 풀을 한 층 폭넓게 확장할 수 있을 것으로 기대됨
- PC/콘솔 시장에서는 7/17일 닌텐도 스위치2 전용 타이틀 '동키콩 바난자' 출시 예정. '동키콩' 시리즈의 11년 만의 신작으로, '슈퍼 마리오 오디세이'와 같은 3D 샌드박스 탐색 장르로 알려져 시리즈 팬들로부터 기대를 모으는 중
- 중국 Leenzee의 AAA 신작 '명말: 공허의 깃털' 7/24일 글로벌 출시 예정. 지난해 8월 출시된 중국 최초 AAA급 타이틀 '검은 신화: 오공' 이후 또 한 번 글로벌 시장에 중국산 AAA 게임이 돌풍을 일으킬 수 있을지에 관심이 쏠림

주요 모바일 게임 매출 순위 (플레이스토어)



6 월 게임시장 Review

국내 모바일 게임

6 월 모바일 월간 통합 매출 1 위는 '세븐나이츠 리버스'가 차지했다. 5/15 일 출시된 이후 5월 통합 매출 5위로 진입한 데 이어 6월에는 4 계단 상승해 1 위 자리에 올라섰다. 센서타워 집계 기준, 세븐나이츠 리버스는 출시 이후 6/25 일까지 41 일 만에 누적 매출 8천만 달러(약 1,080 억 원)를 돌파하며 상반기 출시된 국내 모바일게임 신작 중 최고 매출을 기록했다. RF 온라인 넥스트(3/20 일 출시)에 이어 세븐나이츠 리버스까지 상반기 신작 라인업이 연이은 흥행을 기록하며, 넷마블은 오리지널 IP에서도 강점을 증명해내는 한편 '몬길: STARDIVE', '일곱 개의 대죄: Origin' 등 하반기 신작에 대한 기대감 역시 끌어올리는 중이다.

5월에 이어 6월 역시 일간 매출순위 10위권 내에서 여러 장르의 게임들이 혼전을 벌이는 양상이 이어졌다. 상위권 게임들 간 일 매출 차이가 크지 않음을 알 수 있는 대목이다. 출시 이후 한 달 가까이 일간 매출순위 1 위 자리를 지키던 세븐나이츠 리버스가 6 월 말에 접어들면서 5 위권까지 내려온 가운데, 6/18 일 리니지 M, 6/19 일 마비노기 모바일이 각각 대규모 업데이트를 진행하면서 업데이트 효과로 순위 반등에 성공하는 모습이 나타났다. 오딘: 발할라 라이징은 6/25 일 4주년 업데이트 이후 일간 10위권 밖까지 떨어졌던 매출 순위가 1 위까지 단숨에 반등했는데, 7 월 이후로도 호실적을 이어갈 수 있을지 지켜볼 필요가 있다.

도표 1. 6 월 모바일 게임 월간 매출 순위

순위	게임명	장르	개발사
1	세븐나이츠 리버스	턴제 RPG	넷마블넥서스
2	리니지 M	MMORPG	엔씨소프트
3	WOS: 화이트아웃 서바이벌	생존 전략	센쥬리게임즈
4	마비노기 모바일	MMORPG	데브캣
5	라스트 워: 서바이벌	캐주얼 전략 슈팅	퍼스트펀
6	RF 온라인 넥스트	MMORPG	넷마블엔투
7	EA SPORTS FC Online M	스포츠	EA 코리아 스튜디오
8	갯깨비 키우기	방치형 RPG	조이나이스게임즈
9	오딘: 발할라 라이징	MMORPG	라이온하트스튜디오
10	로얄 매치	매치 3 퍼즐	드림게임즈

자료: 모바일인덱스, 유진투자증권

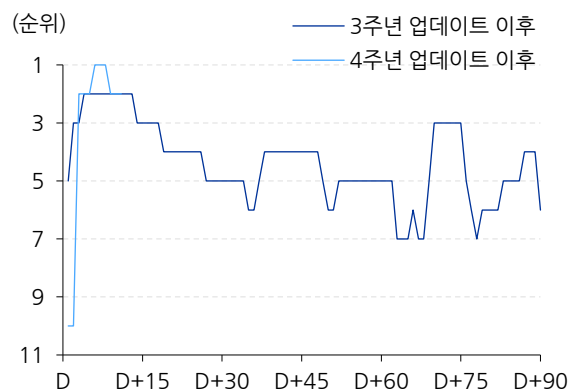
브라운더스트 2 역시 6/19일부터 진행한 2주년 업데이트 효과로 매출순위 반등에 성공했다. 6/20 일에는 대만 앱스토어, 6/25 일에는 홍콩 플레이스토어에서 각각 일간 매출순위 1위를 달성해 23년 6월 출시한 이래로 대만·홍콩 시장에서 최고 성적을 기록 중이다. 센서타워 집계 기준 일간 활성 이용자 수(DAU)도 6월 약 28만 명으로 역대 최고치를 기록하는 등, 각종 기록을 경신하고 있어 7월 성적을 기대해볼 만하다.

도표2. '오딘: 발할라 라이징' 4주년 업데이트



자료: 카카오게임즈, 유진투자증권

도표3. 오딘 업데이트 이후 일간 매출순위 추이



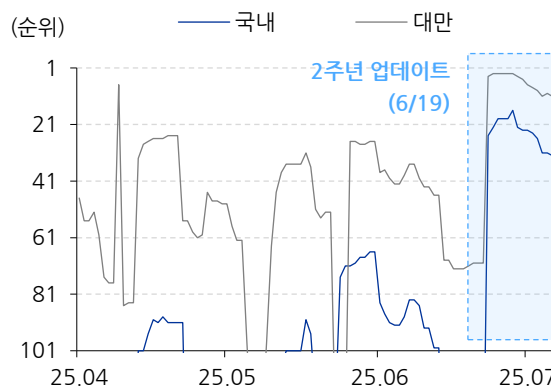
자료: 모바일인덱스, 유진투자증권
주: 24. 6. 26. 3주년 업데이트, 25. 6. 25. 4주년 업데이트 진행

도표4. 브라운더스트 2 2주년 업데이트



자료: 네오위즈, 유진투자증권

도표5. 브라운더스트 2 일간 매출순위 추이



자료: 모바일인덱스, 유진투자증권
주: 플레이스토어 기준

PC/콘솔 게임

6 월 주요 PC/콘솔 출시작으로는 '둔: 어웨이크닝', '스텔라 블레이드' PC 판 등이 있었다. Funcom 의 '둔: 어웨이크닝'(6/10 일 출시)은 고전 SF 명작인 '둔' 시리즈의 세계관을 기반으로 하는 생존 MMO 장르의 게임으로, 둔 세계관의 배경 행성인 '아라키스'를 언리얼 엔진 5 를 활용하여 높은 그래픽 퀄리티로 구현해냈으며 개발사 전작 '코난 엑자일'의 생존게임 스타일을 잘 개선, 계승했다는 평을 얻고 있다. 6/5 일부터 시작된 사전 플레이 기간을 포함하면 출시 18 일 만인 6/23 일 판매량 100 만 장을 돌파했으며 스팀 글로벌 매출 1 위, 동시 접속자 수도 최고 18.9만 명 기록 후 10만 명 수준을 유지 중이다.

한편 지난해 4 월 PS5 독점 출시 이후 약 1 년 만에 출시된 스텔라 블레이드 PC 판은 출시 당일(6/12 일) 스팀 글로벌 매출 1 위, 동시 접속자 수 18.4 만 명으로 시작해 첫 주 주말 최고 19.2 만 명까지 상승하며 성공적인 시작을 알렸다. PC로 출시된 기존 플레이스테이션 독점작들 가운데 역대 스팀 동시 접속자 수 최고치가 7.7 만 명 수준(고스트 오브 쓰시마)임을 감안하면 2 배를 뛰어 넘는 고무적인 수치다. 이와 함께 출시 3일 만인 6/15일 PC판 판매량이 100 만 장을 기록하며 단숨에 밀리언셀러로 등극했으며, 콘솔 버전을 포함한 누적 판매량은 300 만 장을 돌파했다.

도표 6. 둔: 어웨이크닝 (6/10 출시)



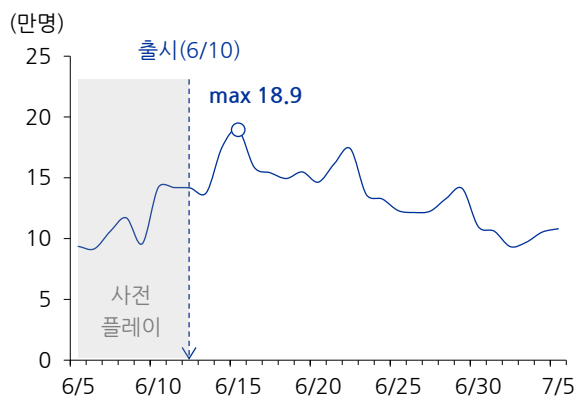
자료: Funcom, 유진투자증권

도표 7. 둔: 어웨이크닝 (6/10 출시)



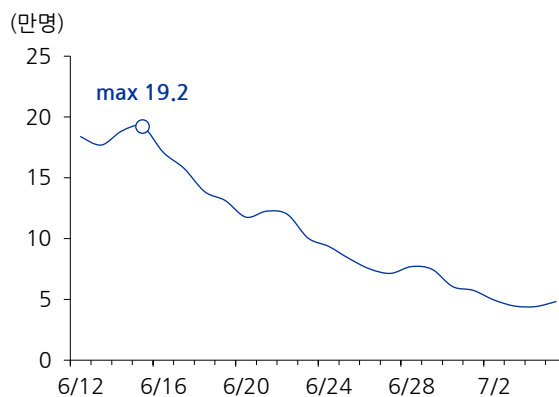
자료: Funcom, 유진투자증권

도표 8. 둔: 어웨이크닝 스팀 동시접속자 수 추이



자료: SteamDB, 유진투자증권

도표 9. 스텔라 블레이드 스팀 동시접속자 수 추이



자료: SteamDB, 유진투자증권

도표 10. 스텔라 블레이드 스팀 글로벌 매출 1 위

최고 인기 게임
현재 최고 인기 게임 100위(현재 수익순)

순위	게임 제목	가격	변동	판매량
1	스텔라 블레이드	₩ 62,800	▲ 3	4
2	PUBG: BATTLEGROUNDS	무료 플레이	▲ 14	429
3	Counter-Strike 2	무료 플레이	▼ 1	670
4	Dune: Awakening 등 : 어웨이크닝	₩ 49,900	▲ 13	7
5	STEAM DECK		▼ 2	172
6	명조 Wuthering Waves	무료 플레이	▲ 40	6
7	HELLDIVERS™ 2	₩ 44,800	▼ 1	73
8	ELDEN RING 범미 통치자	₩ 49,800	▼ 7	6

자료: Steam, 유진투자증권

도표 11. 스텔라 PC 출시 기념 무료 의상 '적우'



자료: 시프트업, 유진투자증권

스위치 2 글로벌 발매

6 월에는 닌텐도 스위치 2 런칭과 함께 다양한 스위치 2 전용 타이틀이 출시되었다(‘5 월 게임시장 Review’ 참고). 6/5 일 글로벌 출시된 스위치 2 는 전작 대비 가격이 크게 인상되며 그만큼의 성능 개선을 이루어 냈을지에 관심이 집중됐는데, 출시 이후 실사용자들의 반응을 살펴보면 해상도와 프레임, 조작감 향상, 로딩시간 단축 등 전반적인 성능이 실제로 개선되었다는 평이 주를 이룬다. 특히 ‘젤다의 전설’ 시리즈의 경우 스위치 2 에디션이 출시되어 기존작과 1:1 비교가 가능한데, 4K 모드에서도 안정적으로 60fps 플레이가 이루어지는 등 그래픽 퀄리티, 안정성 측면에서 일반적인 유저들도 체감 가능한 수준으로 플레이 경험이 크게 개선된 모습이다. 그 외 ‘사이버펑크 2077’와 같이 기존 스위치에서의 플레이를 지원하지 않았던 고사양 게임들도 스위치 2 에서는 안정적으로 구동된다.

6/9 일 기준, 스위치 2 는 출시 4 일 만에 글로벌 판매량 350 만대를 돌파하며 닌텐도 콘솔 중 가장 빠른 판매고를 기록했다. 스위치 2 의 출시 첫 달 판매량은 다음 달(8/1 일 예정) 있을 닌텐도의 FY2026 1 분기 실적발표에서 확인 가능하다.

도표 12. ‘젤다의 전설: 야생의 숨결’ 스위치 2 에디션 vs. 기존작 비교



자료: Nintendo, 유진투자증권

7 월 게임시장 Preview

모바일 게임

7 월 모바일 게임 주요 신작으로는 크래프톤의 북미 스튜디오 언노운월즈에서 '서브노티카'의 모바일 버전을 7/8 일 출시할 예정이다. 서브노티카는 외계 해저 행성을 배경으로 하는 수중 생존 어드벤처 게임으로, 2014 년 스팀에서 얼리 액세스 출시된 이래로 시리즈 누적 판매량이 1,800 만 장을 상회하는 언노운월즈의 대표작이다. 모바일 환경에 맞게 터치 기반의 조작 시스템으로 출시될 예정이며, 정식 출시가격 \$9.99(사전등록 시 \$8.99)의 유료 모바일게임이다. 올 하반기 얼리 액세스 오픈을 목표로 하고 있는 '서브노티카 2'에 앞서 모바일 버전 출시를 통해 시리즈 유저 풀을 한 층 폭넓게 확장할 수 있을 것으로 기대된다.

도표 13. 언노운월즈 '서브노티카'



자료: 크래프톤, 유진투자증권

도표 14. 서브노티카 모바일 (7/8 출시 예정)



자료: 크래프톤, 유진투자증권

PC/콘솔 게임

7 월에도 스위치 2 전용 신규 타이틀 발매가 예정되어 있다. '슈퍼마리오 파티 잼 버리'의 스위치 2 에디션(7/24 일 출시)이 출시 예정이며, 그에 앞서 7/17 일 닌텐도 '동키콩' 시리즈의 11 년 만의 신작 '동키콩 바난자'가 출시될 예정이다. 3D 동키콩 시리즈는 1999 년 '동키콩 64' 이후 약 26 년 만인데다, 4 월 초 스위치 2 다이렉트 영상 공개 당시 '슈퍼 마리오 오디세이'와 같은 3D 샌드박스 탐색 장르임이 공개되며 시리즈 팬들로부터 폭발적인 반응을 얻었다. 닌텐도 측에 따르면 슈퍼 마리오 오디세이 개발팀이 동키콩 바난자를 개발한 것으로 밝혀져 기대를 모으는 중이다.

AAA 급 PC/콘솔 신작인 중국 게임사 Leenzee 의 '명말: 공허의 깃털'도 7/24 일 글로벌 출시를 앞두고 있다. 지난해 8 월 최초의 중국산 AAA 급 타이틀 '검은 신화: 오공'이 뛰어난 게임성으로 중국 게임사의 개발력을 전 세계에 입증한 바 있는데, 새로운 AAA 급 RPG 게임인 명말이 출시를 예고하며 또 한 번 돌풍을 일으킬 수 있을지에 관심이 쏠린다.

도표 15. 동키콩 바난자(7/17 출시 예정)



자료: 닌텐도, 유진투자증권

도표 16. 명말: 공허의 깃털(7/24 출시 예정)



자료: Leenzee, 유진투자증권

도표 17. 7월 출시 예정 주요 모바일 게임

출시 예정일	게임명	장르	개발사	퍼블리셔
7/8	서브노티카 모바일	수중 생존 어드벤처	언노운월즈	언노운월즈

자료: 유진투자증권

주: 출시 예정일 변동 가능

도표 18. 주요 콘솔/PC 게임

	출시일	게임명	장르	개발사	퍼블리셔	플랫폼	판매량(E)
6월	6/5	델타룬	슈팅 퍼즐 RPG	토비 폭스	토비 폭스	PC, PS, NSW	95 만장
	6/10	툰: 어웨이크닝	오픈월드 생존 MMO	편컴	편컴	PC, PS5, Xbox	120 만장
	6/12	스텔라 블레이드 (PC)	오픈월드 액션 어드벤처	시프트업	SIE	PC, PS	190 만장
7월	7/17	동키콩 바난자	오픈월드 액션 어드벤처	닌텐도	닌텐도	NSW2	-
	7/24	명말: 공허의 깃털	소울라이크 액션 RPG	Leenzee	505 게임즈	PC, PS5, Xbox	-
	7/29	그라운드즈 2	오픈월드 액션 어드벤처	옵시디언 엔터테인먼트	엑스박스 게임 스튜디오	PC, Xbox	-

자료: Gamalytic, 유진투자증권

주: 출시 예정일 변동 가능

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.06.30 기준)