유진투자증권

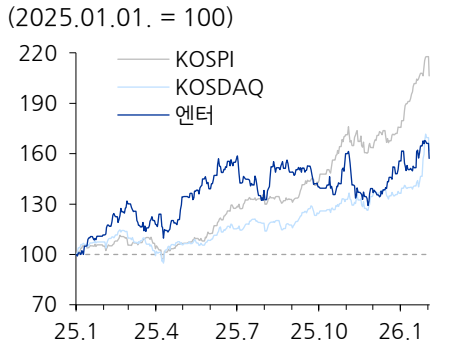
미디어/엔터/레저 위클리

미디어/엔터/레저 이현지 6199 / hjlee1@
RA 고수영 6162 / suek66@

미디어/엔터/레저 Weekly: 2026/01/27 ~ 2026/02/02 2026.02.03

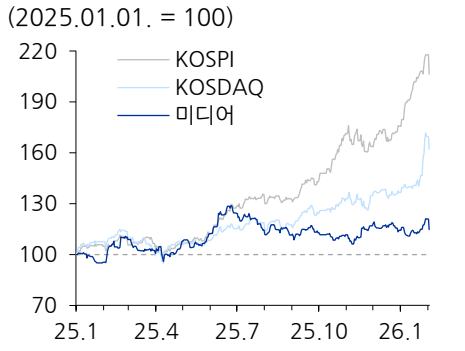
[엔터테인먼트]

- 지난 주 엔터 업종 수익률 전주대비 -6%
- 2 월초 홍콩·마카오 K-Pop 공연 돌연 취소. 중국 여전히 기대의 시장이지만, 긴 호흡으로 바라볼 필요
- 케이팝데몬헌터스 'Golden', 美 그래미어워드 'Best Song Written For Visual Media' 부문 수상. 북미 성과 가시화되는 그룹 주목할 필요



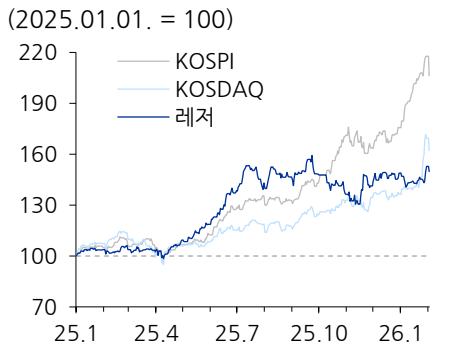
[미디어]

- 지난 주 미디어 업종 수익률 전주대비 -2%
- 메가박스중앙-롯데컬쳐웍스 합병법인에 사모펀드 IMM 크레딧앤솔루션(IMM SC) 4 천억원 규모 투자 결정. 단기간 손익 개선 쉽지 않겠으나 이번 투자 유치를 통해 양사 간 속도감 있는 합병 논의 기대



[레저]

- 지난 주 레저 업종 수익률 전주대비 +4%
- 2 월 중국 춘절 연휴(2/15~2/23) 기간 중국인 관광객 방문 규모 +50%yoy 이상 증가 전망
- 제주 입도객 1 월 말 100 만명 조기 돌파
- 마카오 1 월 GGR +24.0%yoy 기록. 작년 6 월 이후 꾸준한 성장세



당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 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 3 자에게 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 당사에게 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

엔터 위클리

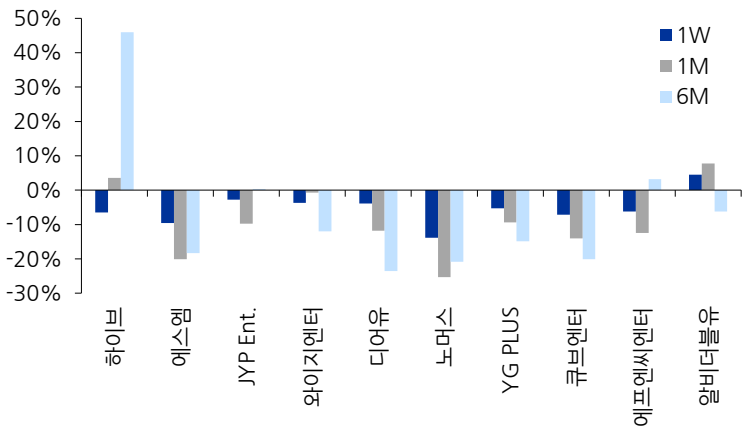
Comment

- 지난 주 엔터 업종 수익률은 전주대비 -6% 기록(vs. KOSPI +0%, KOSDAQ +3%). 1/26 일 정부의 '코스닥 3000' 정책의지 표명에 힘입어 한 주 간 코스닥 종목을 중심으로 강한 기관 매수세 유입되었으나, 주말 사이 있었던 매크로 이슈(美 연준 의장 지명)로 투자심리가 급격히 위축하며 시장 급락과 함께 섹터 전반 하락 마감
- 2 월 초 예정됐던 홍콩·마카오 지역 K-Pop 공연(1) 쇼! 음악중심 in 마카오(2/7~2/8 일 예정)와 2) 드림콘서트 2026 in 홍콩(2/6~2/7 일 예정))이 각각 취소 및 무기한 연기됨. 연초 한·중정상회담 이후 떠올랐던 한한령 해제 기대감이 재차 꺾이는 모습. 중국은 여전히 기대의 영역이긴 하지만, 긴 호흡으로 접근할 필요
- 한국 시간 기준 2/2 일 오전 美 그래미어워즈 진행. K-Pop 아티스트로는 복수 부문 노미네이트된 KATSEYE, 로제(+브루노 마스)가 공연했으나 수상은 불발. 케이팝데몬헌터스 'Golden'이 'Best Song Written For Visual Media' 부문에서 수상하며 K-Pop 최초 그래미어워드 수상 기록. 그 동안 BTS(그룹/솔로)만 노미네이트 됐던 그래미어워즈에 다수의 K-Pop 아티스트가 주요 부문 후보에 지명되며 K-Pop 저변이 넓어지고 있음. 북미에서 견조한 성과를 내고 있는 그룹, 기획사 주목할 필요

주간 주요 뉴스

- (01/27) BTS, 월드투어 북미·유럽 41 회 공연 전석 매진…일부 지역선 추가공연
- (01/27) 노머스, 中 위챗에 팬덤 플랫폼 프롬 공식 출시..."중국 시장 진입 본격화"
- (01/28) 엑소, 여섯 번째 월드 투어 '엑소라이즌' 개최…4 월 서울 포문
- (01/31) '드림콘서트 2026 in 홍콩' 무기한 연기...사실상 취소
- (02/02) JYP 차이나, CJ ENM·텐센트뮤직과 협업…中 거점 합작법인 '원시드' 설립
- (02/02) 케데헌 '골든', 그래미 '베스트 송 리튼 포 비주얼 미디어' 수상

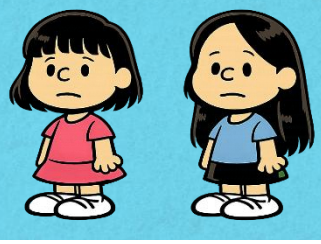
주가 수익률



(pt, 조원) (2/2)	지수, 시가총액	전주대비
KOSPI	4,950	+0.0%
KOSDAQ	1,098	+3.2%
엔터	23.3	-6.2%
하이브	15.3	-6.5%
에스엠	2.4	-9.6%
JYP Ent.	2.5	-2.8%
와이지엔터	1.3	-3.7%
디어유	0.8	-3.9%
노머스	0.2	-13.9%
YG PLUS	0.4	-5.3%
큐브엔터	0.2	-7.1%
에프엔씨엔터	0.1	-6.2%
알비더블유	0.1	+4.5%

자료: Quantiwise, 유진투자증권

미디어 위클리



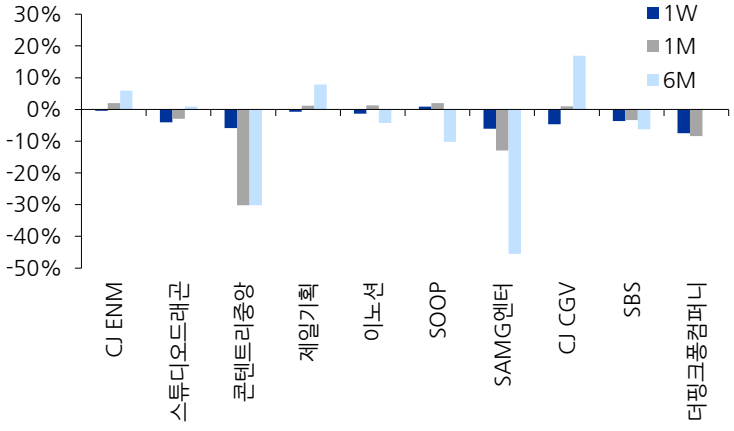
Comment

- 지난 주 미디어 업종 수익률은 전주대비 +3% 기록(vs. KOSPI +6%, KOSDAQ +9%). 한 주 간 코스닥 중심 수급 이어지며 CJ ENM, 스튜디오드래곤 등 업종 대표주 중심으로 강세 나타냈으나, 주말 이후 대외 매크로 충격발 조정 국면에 상승분을 모두 반납하는 흐름
- 메가박스중앙-롯데컬쳐웍스 합병법인에 대해 사모펀드 IMM 크레딧앤솔루션(IMM CS)이 4 천억원 규모의 투자를 집행하고, 롯데와 중앙그룹이 각각 1 천억원씩 추가 출자 예정. 작년 5 월 롯데시네마와 메가박스 합병 보도 이후 외부 투자 유치에 난항을 겪으며 뚜렷한 성과를 보이지 못한 가운데 팬데믹 이후 3년 연속 박스오피스 위축되며 누적된 대규모의 손실을 단기간에 개선하기는 쉽지 않겠지만, 이번 자금 유치를 통해 양사 간 속도감 있는 합병 논의 기대

주간 주요 뉴스

- (01/27) 틱톡 美사업 매각하자 오히려 앱 삭제 150%↑…"검열 우려"
- (01/27) SOOP, LCK 컵 편성 후 케이블 채널 주간 시청률 3 배 '쑥'
- (01/27) "도파민 폭발"…'환승연애 4' X 데이트 회차에 티빙 신규구독 대폭 증가
- (01/29) CJ ENM 엠넷플러스, MAU 470% 성장…K 팝 콘텐츠 확장
- (01/29) "K-콘텐츠 보호 강화"…'암표근절법'·'누누티비법' 국회 통과
- (01/31) "디즈니, 내주 후임 CEO 투표…밥 아이거 조기은퇴 의사"
- (02/02) SAMG 엔터 '더티니핑 성수', 일평균 700 명 방문…"IP·커머스 결합 성과 가시화"

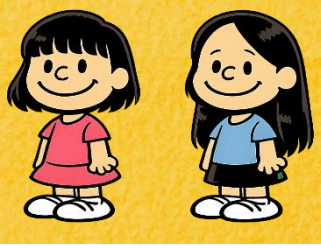
주가 수익률



(pt, 조원) (2/2)	지수, 시가총액	전주대비
KOSPI	4,950	+0.0%
KOSDAQ	1,098	+3.2%
미디어	9.0	-2.2%
CJ ENM	1.5	-0.4%
스튜디오드래곤	1.4	-4.0%
콘텐트리중앙	0.1	-5.8%
제일기획	2.4	-0.7%
이노션	0.7	-1.3%
SOOP	0.8	+0.9%
SAMG 엔터	0.4	-6.1%
CJ CGV	1.0	-4.7%
SBS	0.3	-3.7%
더핑크퐁컴퍼니	0.3	-7.4%

자료: Quantiwise, 유진투자증권

레저 위클리



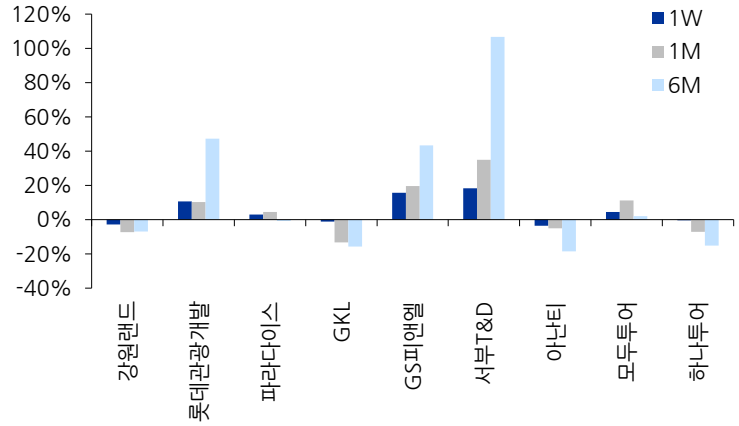
Comment

- 지난 주 레저 업종 수익률은 전주대비 +6% 기록(vs. KOSPI +6%, KOSDAQ +9%). 인바운드 확대에 따른 수혜가 기대되는 여행·호텔 업종에 더해 카지노 종목 중에서는 중국 노출도 높은 롯데관광개발 중심으로 상승세 시현
- 올해 2 월 중국 춘절 연휴(2/15~2/23) 기간 중국인 관광객 방문 규모가 전년대비 50% 이상 증가할 전망. 한일령 여파로 일본행 중국 항공편 49 개 노선 취소 소식 전해진 가운데, 제주 입도객 1 월 말 100 만명 조기 돌파(+17%yoy), 중국인 관광객 한국행 여행비자 신청 건수 증가(+45%yoy) 등 우호적인 뉴스 플로우 이어지는 중. 마카오 1 월 GGR 도 +24.0%yoy 성장하며 작년 6 월을 기점으로 글로벌 카지노 시장 견조한 회복세 이어지는 점 긍정적
- 1.29 부동산 공급대책 발표. 도심 주택공급 확대 지역 인근 부지 보유한 종목들 중심으로 보유자산 가치 부각되며 서부 T&D(용산 나진상가) 등 관련 종목 상승

주간 주요 뉴스

- (01/28) 롯데관광개발, MSC 크루즈와 전세선 계약…2027 년 17 만 t 급 투입
- (01/28) "일본 대신 한국으로"…춘제 연휴에 中관광객 25 만명 몰린다
- (01/29) 中, 춘절 앞두고 일본행 항공편 49 개 노선 '전면 취소'
- (01/29) 제주 올해 입도객 100 만명 돌파…설연휴로 상승세 지속 전망
- (01/30) [美특징주]라스베가스샌즈, 급락…마카오 실적 실망
- (02/01) 1 월 마카오 총게임매출(GGR) +24%yoy 증가한 226 억 MOP 달성
- (02/02) 中관광객 '한일령'에 한국으로 쏠려… 3 개월 간 여행비자 45%↑

주가 수익률



(pt, 조원) (2/2)	지수, 시가총액	전주대비
KOSPI	4,950	+0.0%
KOSDAQ	1,098	+3.2%
레저	11.8	+3.6%
강원랜드	3.6	-2.8%
롯데관광개발	2.0	+10.7%
파라다이스	1.6	+3.0%
GKL	0.8	-1.2%
GS 피앤엘	1.0	+15.7%
서부 T&D	1.1	+18.3%
아난티	0.8	-3.5%
모두투어	0.2	+4.5%
하나투어	0.7	-0.4%

자료: Quantiwise, 유진투자증권