



# 인터넷/게임 한눈 보기

**meritz** 메리츠증권

인터넷/게임 Analyst 김동희  
02. 6454-4869  
donghee.kim@meritz.co.kr

2020. 9. 1

## Daily News

### 카카오 OTT '카카오TV'...오늘 베일 벗는다 (머니투데이)

드라마 · 예능 7편 공개. 모두 회별 10~20분 내외 분량  
일부는 모바일 시청 환경을 고려해 세로형 콘텐츠로 제작

### 카카오게임즈 'IPO 새역사' 쓰나..기관경쟁률 1500대 1 육박 (파이낸셜뉴스)

기관 수요예측 경쟁률 1479대 1...사상 최고 기록  
공모가 최상단 2만4000원. 공모금액 3840억 확정. 내일부터 일반투자자 청약, 코스닥 상장 9월 10일

### 저축은행도 3일부터 네이버페이 플랫폼 탑승 (뉴스저널리즘)

76개 저축은행 전산시스템 완료, 서비스 출시만 앞뒤  
수수료 건당 50원 비용 부담, 고객 이용 늘수록 고민

### 네이버와 '내 편, 내 편'... 두 갈래로 나뉜 유통 (이데일리)

홈플러스 · GS프레시몰 · 현대백, 네이버 정보기 입점  
온라인 경쟁력 밀려... 4000만 회원 네이버 편승. 쿠팡 등 이커머스 업체 '경쟁 vs 맞손' 고민

### '라이언 그랜 내러티브'...카카오 이젠 '조르디' 시대 (헤럴드경제)

공룡 캐릭터 '조르디' 거센 열풍  
매출 82% 차지...신장률 690%. 1020 중심 '라이언' 인기 제쳐

### 카카오, 개인정보 처리 위탁사 홍콩→싱가포르 변경 (아이뉴스24)

'홍콩보안법' 영향...국내 개인정보 국외 이전 아냐" 선 그어  
내달 4일부터 국외에서 처리하는 개인정보 처리 위탁사를 인포빌 홍콩지사에서 싱가포르지사로 변경

### 몽값 오른 핀테크, IPO 러시...'토스·카카오페이 말고 나도 있다' (이데일리)

핑거, '3호 상장사' 도전...핀테크, 언택트 수혜주로 각광  
'핀테크 활성화' 바람 타고 4·5호 상장사도 출몰이 기대. 카카오페이·토스도 출격 대기...기업가치 더 오를 것으로 기대

### 컴투스, 'SWC 2020' 본격 스타트...美·日 예선 개최 (데일리e스포츠)

'SWC 2020' 첫 번째 예선 1·2일자 경기를 아시아 일본 지역과 미주 지역에서 지난 29일과 30일에 개최  
11월에 진행되는 'SWC 2020' 월드 파이널에 앞서 지역컵에 참가할 선수 선정

### 카카오 손은 삼성화재, '디지털 손보사' 설립 접고 독자노선 (머니투데이)

삼성화재는 최근 디지털사업추진단을 신설  
업계는 조직개편 시기가 아님에도 삼성화재가 새로운 조직을 만든 것에 대해 이례적이라고 평가

### 이번엔 냉전시대...'콜 오브 듀티: 블랙옵스 콜드워' 11월 13일 출시 (스포츠경향)

'콜 오브 듀티 블랙옵스'의 후속편 '콜 오브 듀티: 블랙옵스 콜드워'가 11월 13일 엑스박스원, PS4로 출시  
이후 차세대 콘솔 출시 시점에 맞춰 PS5와 엑스박스 시리즈X로도 선보일 예정

### 텐센트, 넥스 '던전앤파이터모바일' 글로벌 프로모션 곧 진행 (글로벌이코노믹)

중국이 차이나조이 2020 기간 동안 화려한 전용 부스를 마련해 중국 관람객 맞아  
텐센트는 '던전앤파이터 모바일'의 국제적 프로모션을 곧 진행할 예정

### 美인론 '틱톡 인수자 금명간 발표 가능성' (한국경제)

틱톡의 모회사 바이트댄스가 이르면 9월 1일 틱톡 인수자를 선정해 발표할 가능성이 있다고 보도  
중국 상무부는 당국의 허가가 필요한 '수출 제한 기술 목록'을 수정해 발표

Global Peer Group		종목	시가총액 (백만달러)	증가 (달러)	동락률(%)					P/E(배)		P/B(배)		ROE(%)	
	국가				1D	1W	1M	3M	6M	2020E	2021E	2020E	2021E	2020E	2021E
인터넷	한국	NAVER	44,875.8	271.5	-3.2	0.8	2.5	36.1	84.3	70.0	45.4	7.4	6.4	13.0	15.4
		카카오	30,345.0	342.6	0.4	7.1	11.2	54.2	132.6	85.4	61.8	6.2	5.6	7.4	9.1
		NHN	1,208.2	61.4	-0.3	-0.7	-14.1	-18.2	-0.8	18.6	14.0	0.8	0.8	4.7	5.9
		아프리카TV	564.8	48.8	-1.5	-0.3	-11.6	-5.5	-1.2	19.5	14.8	4.5	3.6	25.7	26.8
	미국	Alphabet	1,109,898.4	1,629.5	-0.6	2.8	9.9	13.6	17.5	36.8	28.8	5.5	4.8	14.6	16.5
		Amazon	1,728,550.2	3,451.0	1.4	4.3	10.9	39.7	76.6	109.2	78.2	18.0	13.0	25.1	26.5
		Facebook	835,272.8	293.2	-0.2	8.0	16.4	26.4	49.3	36.7	29.0	6.8	5.5	21.8	21.0
		Twitter	32,096.7	40.6	-1.2	0.2	11.5	27.2	13.3	-	55.4	3.9	3.8	-7.6	4.2
		Snap	33,189.7	22.6	1.3	8.2	6.5	15.5	57.0	-	224.6	15.8	15.7	-29.9	-14.3
		Group	914.6	31.8	-3.1	-2.3	100.2	26.8	22.4	-	46.9	12.0	14.4	-85.4	-9.3
	중국	Alibaba	776,598.9	287.0	-0.7	4.0	11.3	39.0	36.0	40.7	31.1	7.3	5.6	22.0	18.2
		Baidu	42,935.1	124.6	-3.4	1.4	3.3	16.3	3.1	16.1	13.7	1.7	1.5	8.8	10.0
		HUYA	6,387.7	28.7	-0.3	8.6	19.2	78.9	48.1	36.5	26.5	4.6	3.9	12.8	15.7
		Sina	2,660.2	40.7	-1.0	-0.3	1.1	27.4	21.3	17.6	13.1	1.0	0.8	5.4	6.3
	일본	Renren	45.3	1.9	2.7	-14.7	-31.4	-58.3	45.5	-	-	-	-	-	-
		Z Holdings	32,283.8	6.7	2.0	1.9	7.3	57.4	70.3	39.5	41.8	4.2	3.3	10.7	8.8
	일본	Rakuten	12,706.1	8.8	3.3	-0.9	-9.1	-6.2	4.7	-	-	1.8	1.9	-6.3	-1.0
		LINE	12,386.4	51.0	0.0	-0.6	-4.4	0.9	1.7	-	-	9.8	10.2	-14.9	1.6
게임	한국	엔씨소프트	15,343.0	694.5	-3.6	-1.9	-2.3	1.1	24.8	23.5	16.4	5.6	4.3	27.1	30.5
		넷마블	12,102.6	140.2	9.2	9.5	30.6	74.3	88.6	53.5	43.7	2.9	2.7	5.8	6.8
		펄어비스	2,016.6	153.2	-1.6	0.0	-1.5	-11.4	2.8	15.1	15.3	3.1	2.6	22.8	17.9
		컴투스	1,210.9	93.5	-0.4	0.9	-10.8	2.9	12.0	11.5	8.8	1.3	1.2	12.8	14.6
		웹젠	1,030.5	29.0	7.5	-5.5	-5.7	84.2	125.9	20.8	16.3	2.8	2.4	15.1	16.5
		더블유게임즈	1,137.8	61.5	2.2	1.0	-3.7	9.3	75.1	8.8	8.0	1.6	1.3	20.2	17.9
		위메이드	510.2	30.2	4.8	6.5	-4.5	11.9	14.5	49.4	27.5	2.4	2.3	7.7	11.8
		게임빌	188.3	28.4	3.2	3.4	-7.2	22.5	54.6	10.0	6.3	0.8	0.7	7.6	11.0
		네오위즈	569.9	25.8	6.6	7.7	1.3	37.4	80.6	11.5	9.0	1.7	1.5	16.6	17.7
		선데이토즈	217.3	22.6	5.7	10.5	5.5	4.9	51.4	13.4	12.2	1.5	1.3	13.0	11.7
	미국	조이시티	228.4	16.0	2.4	13.4	-8.4	44.5	58.3	18.7	13.5	5.6	4.0	30.0	37.4
		Blizzard	64,466.8	83.5	0.4	0.5	-1.5	14.4	37.8	25.7	25.2	4.4	3.8	16.2	16.0
		EA	40,278.5	139.5	-1.0	-2.0	-2.0	13.6	30.5	29.8	25.1	6.1	5.0	28.4	19.9
		Zynga	9,743.5	9.1	0.0	-1.7	-10.7	-6.2	30.0	26.0	21.2	5.0	4.3	21.1	22.2
	중국	Tencent	655,875.1	68.5	-1.9	-3.2	-1.6	23.7	36.2	37.9	30.9	8.0	6.5	23.0	22.8
		Netease	69,366.3	487.2	-3.4	-1.2	3.9	22.5	57.1	24.5	22.1	4.9	4.3	21.0	19.4
	일본	Nintendo	70,921.8	535.8	0.6	-1.0	20.8	27.6	53.0	30.1	21.3	4.4	3.9	18.3	20.2
		Bandai Namco	13,881.8	62.2	1.7	-0.4	10.0	8.8	16.9	24.0	27.1	3.1	3.1	13.8	12.2
		Nexon	20,854.4	23.4	1.5	-4.2	-12.2	6.6	43.9	19.2	16.4	3.0	2.6	17.1	16.4
		Cyberagent	6,781.0	53.4	0.7	-5.4	-6.1	4.1	36.3	73.6	49.2	7.6	6.8	11.3	15.6
		DeNA	2,087.8	16.0	0.2	0.2	36.7	12.3	17.8	-	30.9	1.1	1.1	-4.8	3.5
		Gungho Online	1,979.4	20.7	2.2	1.2	13.4	24.4	23.7	10.5	11.0	1.6	1.4	15.1	12.7
		GREE	1,034.9	4.2	-0.4	-2.2	1.6	-0.4	1.4	24.9	37.8	0.9	0.9	3.7	2.2

주: Thomson Reuters 기준 / 자료: 메리츠증권 리서치센터

## Compliance Notice

본 조차분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조차분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 기재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.  
본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조차분석자료는 당사 고객에게 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.