



인터넷/게임 한눈 보기

meritz 메리츠증권

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

2020. 9. 3

Daily News

카카오뱅크, '26주적금 with 이마트' 판매 종료...2주간 56만좌 개설 '기업' (전자신문)
적금을 판매한 2주간 하루 평균 약 4만좌가 개설
앞으로도 여러 기업과 협업으로 소액을 비롯한 다양한 분야에서 고객 혜택을 늘릴 수 있는 방안을 모색할 계획

카카오게임즈 청약에 59조원 몰려...SK바이오팜 2배 (연합뉴스)
최종 경쟁률 1천525대 1...1억원 넘으면 5주 배정 예상
역대 국내 IPO 일반 청약 증가금 1위 기록

카카오페이 알리익스프레스 간편결제 'OK' (세계일보)
국내 관련 서비스 중 첫 진출
현재 알리페이의 지분율은 43.9%로, 모회사 카카오에 이어 2대 주주

네이버·카카오, 캐릭티IP로 글로벌MZ세대 공략 (파이낸셜뉴스)
이모티콘으로 출발한 라인프렌즈-카카오프렌즈
K팝스타, 글로벌 브랜드 협업 통해 IP 영향력 확대

네이버·배민, 고액 수수료 논란에 "단순 비교 안돼" 반박 (아이뉴스24)
우아한형제들 "2차 PG사로 수수료율 직접 안 정한다"
네이버 "가맹점 서비스 형태 달라 단순 비교 어렵다"

네이버, 실제 데이터 활용한 '의료 데이터론' 연다 (블로터)
국내에서 실제 의료 영상 데이터를 활용하는 두 번째 대회
알고리즘 개발 중 하나를 선택해 시합을 모델 개발

리니지2M, 아덴성 월드 공성전 예고...기존 공성전은 2주 간격 유지 (게임조선)
오는 13일 열릴 아덴 공성전은 디온이나 기안 공성전과 다르게 월드 공성전으로 분류돼 월드 서버 내 할끼리 진행하는 대규모 앞으로는 격주로 운영

연이은 구설수 '바람의나라 연'...장기 흥행 '먹구름' (시사저널)
구글 매출 2위 달성...리니지2M도 꺾어
각종 버그·찾은 점점 등으로 유저 불만 극에 달해...평점 1.9점 기록

한상혁 위원장 "구급 인앱 결제 강제, 사업법 금지행위 소지" (지디넷코리아)
"현재까지 검토한 내용으로는 사업법 상 금지행위에 해당할 소지가 충분히 있다고 판단"
사전 시행령 개정도 검토

민관, '디지털 뉴딜' 핵심 시윤리 정립 속도낸다 (파이낸셜뉴스)
과기정통부, '데이터 댐' 후속조치로 시법제·윤리 마련
딥테크 등 AI 역기능 선제 대응. 빅테크, 휴머니즘 갖춘 AI 윤리 마련

인도, 중국 앱 118개 추가 금지...배틀그라운드 모바일도 포함 (연합뉴스)
'국경 분쟁' 보복인 듯...해당 앱, 인도 주권·공공질서 해쳐"
이전 조치는 라다크 동쪽 지역에서 인도와 중국 간에 긴장이 발생한 상황에서 발생

컴투스, 서머너즈워 IP 확장...소셜·만화 이어 신작 게임 띄우기 시도 (디지털투데이)
백년전쟁 내년 2월 출시...크로니클은 2분기 공개
서머너즈 워 IP에 기반한 코믹스(만화) '서머너즈워:레거시' 글로벌 사전 주문은 이미 완료한 상태

Global Peer Group

인터넷	국가	종목	시가총액 (백만달러)	총가 (달러)	동락률(%)					P/E(배)		P/B(배)		ROE(%)	
					1D	1W	1M	3M	6M	2020E	2021E	2020E	2021E	2020E	2021E
인터넷	한국	NAVER	46,073.3	279.6	2.5	-0.4	6.1	47.5	86.3	72.2	46.8	7.6	6.6	13.0	15.4
		카카오	30,589.0	346.5	2.6	5.1	11.2	65.1	129.5	86.4	62.6	6.2	5.7	7.4	9.1
		NHN	1,224.6	62.4	1.6	0.4	-15.9	-12.9	-1.9	19.0	14.2	0.9	0.8	4.7	5.9
		아프리카TV	560.5	48.6	0.7	-1.9	-10.4	-5.1	-3.3	19.4	14.7	4.4	3.5	25.7	26.8
	미국	Alphabet	1,171,739.5	1,717.4	3.8	4.5	16.1	19.3	24.3	38.8	30.3	5.8	5.1	14.6	16.5
		Amazon	1,768,866.8	3,531.5	0.9	2.6	10.2	42.5	78.7	111.8	80.4	18.4	13.3	25.1	26.5
		Facebook	861,766.8	302.5	2.4	-0.5	21.4	31.4	57.7	37.8	29.9	7.0	5.6	21.8	21.0
		Twitter	34,540.7	43.7	6.1	6.3	18.7	25.2	21.3	-	59.6	4.2	4.1	-7.6	4.2
		Snap	34,570.8	23.5	5.0	10.2	8.4	19.3	72.6	-	234.0	16.4	16.4	-29.9	-14.3
		Groupon	989.3	34.4	7.6	8.0	108.2	27.5	38.8	-	50.8	13.0	15.6	-85.4	-9.3
	중국	Alibaba	801,057.8	296.1	-0.6	1.4	11.8	35.4	39.7	42.0	31.9	7.5	5.8	22.0	18.2
		Baidu	42,828.2	124.3	-2.1	-2.5	-1.3	10.5	2.3	15.9	13.5	1.7	1.5	8.8	10.0
HUYA		6,554.5	29.5	-0.4	5.8	8.9	75.2	44.6	37.5	27.2	4.7	4.0	12.8	15.7	
Sina		2,644.1	40.4	-0.8	-1.4	0.6	21.8	21.2	17.5	13.0	1.0	0.8	5.4	6.3	
Renren	50.0	2.1	14.0	3.4	-24.3	-58.3	60.6	-	-	-	-	-	-		
일본	Z Holdings	31,915.9	6.6	1.6	0.0	12.3	53.4	75.7	39.2	41.5	4.2	3.3	10.7	8.8	
	Rakuten	12,781.9	8.9	1.3	1.9	-10.7	-4.8	5.5	-	-	1.8	1.9	-7.2	-0.7	
	LINE	12,315.1	50.9	0.0	-1.1	0.4	0.7	1.3	-	-	9.8	10.2	-14.9	1.6	
게임	한국	엔씨소프트	15,741.6	714.8	2.7	3.9	0.5	7.3	18.1	24.2	16.9	5.8	4.5	27.1	30.5
		넷마블	12,522.3	145.5	6.5	15.3	27.2	78.4	83.5	54.8	44.8	3.0	2.8	5.8	6.8
		펄어비스	2,017.0	153.7	0.7	-1.6	-6.8	-10.7	2.2	15.1	15.4	3.2	2.6	22.9	17.8
		컴투스	1,373.0	106.4	10.8	12.5	-0.6	17.0	27.3	13.1	10.1	1.5	1.3	12.8	14.5
		웹젠	1,123.0	31.7	1.2	18.6	-2.8	83.5	139.4	22.8	17.9	3.1	2.6	15.1	16.5
		더블유게임즈	1,174.9	63.7	4.0	5.3	-3.9	17.9	79.0	9.1	8.3	1.6	1.4	20.2	17.9
		위메이드	507.4	30.1	-1.4	5.3	-9.8	10.8	11.2	49.3	27.4	2.4	2.3	7.7	11.8
		게임빌	208.1	31.5	9.5	14.4	2.9	34.8	63.0	11.1	7.0	0.9	0.8	7.6	11.0
		네오위즈	565.7	25.7	1.3	10.9	0.2	28.6	63.6	11.5	9.0	1.7	1.5	16.6	17.7
		선데이토즈	210.3	21.9	0.8	4.8	0.4	-8.6	36.7	13.1	11.8	1.5	1.3	13.0	11.7
		조이시티	237.6	16.7	3.1	12.1	1.0	49.8	52.7	19.5	14.1	5.8	4.1	30.0	37.4
		미국	Blizzard	64,412.7	83.5	0.1	-1.2	-1.0	19.4	33.4	25.7	25.2	4.4	3.8	16.2
	EA		40,304.5	139.6	0.9	-2.8	-4.5	18.3	24.8	29.8	25.2	6.1	5.0	28.4	19.9
	Zynga		9,743.5	9.1	-0.1	-1.0	-10.0	-2.5	25.3	26.0	21.2	5.0	4.3	21.1	22.2
	중국	Tencent	673,836.7	70.3	1.1	-1.2	-2.9	26.0	38.3	38.5	31.3	8.2	6.7	23.0	22.8
		Netease	68,522.8	493.6	0.4	-4.0	2.7	19.1	46.6	24.5	22.1	5.0	4.3	21.0	19.4
	일본	Nintendo	74,005.6	560.8	1.6	3.5	21.3	33.4	59.9	31.6	22.1	4.6	4.1	18.3	20.7
		Bandai Namco	14,068.0	63.2	1.2	1.6	9.0	4.4	17.5	24.5	27.6	3.2	3.1	13.8	12.2
Nexon		21,736.4	24.5	3.0	4.2	-6.3	11.9	50.7	19.6	16.8	3.1	2.7	17.4	16.9	
Cyberagent		7,088.0	55.9	3.5	3.7	-1.5	11.9	42.4	77.3	51.7	8.0	7.2	11.3	15.6	
DeNA		2,199.9	16.9	3.4	4.1	33.9	16.3	26.1	-	32.7	1.1	1.1	-4.8	3.5	
GungHo Online		2,028.2	21.3	2.1	0.4	10.6	23.6	26.4	10.8	11.3	1.6	1.4	15.1	12.7	
GREE		1,060.9	4.4	1.5	1.3	4.0	3.3	7.9	25.6	38.9	1.0	0.9	3.7	2.2	

주: Thomson Reuters 기준 / 자료: 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 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 발생할 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 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.