



# 인터넷/게임 한눈 보기

meritz 메리츠증권

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

2021. 6. 4

## Daily News

카카오재팬, IPO 속도... 日증권사에 RFP 발송	(서울경제) 네이버, 동영상 기술 스타트업 '에스프레소미디어' 후속 투자	(연합뉴스)
일본 1위 웹툰 플랫폼 픽코마 운영. 노무라 외 상장 주관사 추가 선정 채비 지난달 6,000억 외부 투자 후 IPO '속도'. 내년 일본 증시 입성 목표	후속 투자를 단행 에스프레소미디어는 인공지능(AI)을 기반으로 저해상도 이미지·동영상을 4K 해상도로 변환하는 '수퍼 레涿루션' 엔진 보유	
카카오해어샵, 500억 투자 유치...IPO 나선다	(팍스넷뉴스) 온행은 왜 네이버에 러브콜을 보내나	(비즈니스워치)
기업가치 3500억 평가 한투파·키움증권·IBK 등 참여	2018년 이후 네이버와 업무제휴 잇따라 온행이 필요한 디지털기술, 네이버에 있다	
MZ세대 필수된 소핑 멤버십...10명 중 6명은 쿠팡, 3명은 네이버 멤버십 쓴다	(TECH M) 벤처 1세대 NHN·휴맥스·카카오, 주차시장서 맞짱	(it조선)
MZ세대는 쿠팡의 '빠른 배송', 네이버쇼핑의 '검색 및 결제 편의성'을 강점 MZ세대의 유료 멤버십 가입률 역시 증가	주차서비스는 이에 맞춰 모빌리티 서비스를 연결하고 랜드마크 등 거점 인프라를 찾는 고객을 통해 지속적인 수익이 창출이 가능 NHN, 5월 사재를 털어 250억원 상당 추가 투자를 진행	
카카오뱅크, 중·저신용자 대출 확대 TF 구성...월 2500억원씩 늘린다	(한국금융) 이제 간편결제 된다...1200만 아이폰족에 '희소식'	(한국경제)
TF장에 김광록 부대표...주요 책임자 참여 오는 8월 중·저신용자 전용 상품 출시	미래에셋페이 나온다. 아이폰 전용 이달 말 출시 삼성·카카오페이 등과 경쟁	
카카오모빌리티, 김태성 떠난 '파킹스퀘어' 청산	(더밸) 토스, 선불충전시장 공략 속도낸다...1위 카카오페이 '긴장'	(데일리안)
2016년 인수한 주차앱 스타트업 인력, 역량 흡수한 뒤 정리	올 1분기, 선불충전액 1181억...전년 말比 42억 ↑ 토스미니로 접근성·예금보호 제휴로 안정성 개선. "페이 서비스 확대 예정...후불결제 진출 검토 중"	
카카오웹툰, 라인 쓰는 태국·대만서도 네이버 누를까	(일간스포츠) '배틀그라운드 모바일 인도' 예약자 2천만명 돌파	(파이낸셜뉴스)
7일과 9일 각각 태국과 대만에 '카카오웹툰' 출시 국내에는 올 하반기 정식 론칭할 계획	크래프톤 "사전 예약 이틀만에 1000만명 넘어" 첫날 760만명, 이틀 만에 1000만명	

## Global Peer Group

	국가	종목	시가총액 (백만달러)	총가 (달러)	등락률(%)						P/E(비)		P/B(비)		ROE(%)	
					1D	1W	1M	3M	6M	2021E	2022E	2021E	2022E	2021E	2022E	
인터넷	한국	NAVER	53,526.2	324.2	-0.3	1.1	0.1	-7.5	26.1	3.4	34.7	2.3	2.3	116.0	8.1	
		카카오	50,541.8	113.3	-0.4	1.2	10.0	31.2	69.1	73.8	59.2	8.1	7.1	11.1	12.3	
		NHN	1,319.1	67.1	-0.1	4.5	4.0	8.6	2.6	17.0	13.8	0.9	0.8	5.0	5.8	
		아프리카TV	1,145.4	99.2	9.3	15.2	13.5	38.9	95.6	21.4	17.1	6.1	4.5	34.2	32.0	
	미국	Alphabet	1,591,716.9	2,347.6	-1.0	-1.4	0.4	15.4	28.9	26.8	24.7	6.7	5.6	26.0	23.4	
		Amazon	1,607,284.8	3,187.0	-1.5	-2.4	-3.6	7.0	0.0	57.1	44.1	11.5	8.4	25.5	26.4	
		Facebook	924,475.0	326.0	-0.9	-0.5	1.9	26.5	15.7	24.9	21.5	5.9	4.7	25.9	23.9	
		Twitter	45,501.2	57.0	-0.3	-1.5	5.9	-14.6	19.3	72.4	52.6	6.2	5.6	6.4	6.3	
		Snap	92,323.5	60.6	-3.5	0.0	15.2	5.0	26.4	275.6	89.4	48.5	32.7	-10.9	26.8	
		Groupon	1,368.9	47.0	-0.0	-2.2	-3.9	-22.6	47.6	46.1	14.3	6.5	3.6	3.1	33.2	
	중국	Alibaba	588,421.2	217.0	-1.2	2.5	-4.1	-5.8	-18.7	21.3	21.9	4.1	3.3	19.2	14.7	
		Baidu	67,174.4	190.0	-4.0	-2.5	-1.2	-27.1	31.7	19.8	16.2	1.7	1.5	12.0	9.7	
		HUYA	3,548.4	15.0	-0.7	2.4	-10.1	-42.0	-22.5	29.7	15.6	2.2	1.9	7.4	12.5	
		Sina	2,585.0	43.3	-0.1	0.4	-0.3	1.4	7.5	-	-	-	-	-	-	
		Renren	297.1	12.4	6.6	6.6	25.2	92.7	112.5	-	-	-	-	-	-	
	일본	Z Holdings	35,851.1	4.7	-1.3	-1.1	5.5	-15.3	-20.5	37.0	40.3	2.4	1.6	8.4	5.2	
		Rakuten	18,261.8	11.5	0.7	1.6	-4.7	11.5	13.1	-	-	2.6	2.7	-19.9	-2.3	
게임	한국	엔씨소프트	16,817.5	762.2	-0.4	0.0	5.6	-11.4	-3.1	23.6	16.4	4.9	4.0	23.4	27.3	
		넷마블	10,715.9	124.1	-0.7	0.7	9.1	10.8	6.5	35.7	30.0	2.1	1.9	6.2	7.0	
		펄어비스	3,469.3	52.1	-1.5	-0.2	5.1	-0.8	22.0	25.4	15.3	4.6	3.5	19.8	25.6	
		컴투스	1,507.9	116.6	0.0	-1.4	-6.7	-8.6	-13.7	11.3	9.2	1.5	1.3	14.0	15.1	
		웹젠	1,037.8	29.2	3.8	0.6	1.1	-12.6	-8.7	10.2	9.2	2.0	1.6	22.8	20.2	
		다불유게임즈	1,121.4	60.7	1.2	0.7	9.5	21.1	13.6	8.8	8.0	1.4	1.2	17.1	15.9	
		위메이드	910.4	53.9	2.2	5.8	17.8	51.8	42.3	13.2	9.5	3.2	2.7	28.6	30.3	
		게임빌	237.8	35.9	0.1	-1.5	-2.7	4.4	11.3	7.7	6.1	0.9	0.8	11.9	13.1	
		네오위즈	469.1	21.2	1.3	0.9	-0.6	6.1	5.3	8.7	7.7	1.2	1.0	14.3	13.8	
	미국	선데이토즈	202.4	21.0	-0.2	2.6	2.2	2.0	7.6	11.9	10.2	1.3	1.2	11.7	12.2	
		조이시티	386.0	8.7	-0.3	2.2	0.4	12.8	40.5	8.3	6.6	2.9	2.0	40.9	35.9	
	중국	Blizzard	73,801.1	95.0	-0.4	-2.4	2.1	3.8	20.5	25.2	21.3	4.2	3.5	17.3	17.5	
		EA	40,636.3	142.0	0.4	-1.4	0.5	8.1	10.6	25.5	22.1	5.3	5.2	22.0	18.0	
		Zynga	11,323.1	10.4	-2.3	-1.7	-2.9	-0.8	23.5	25.8	21.9	3.6	3.1	15.4	21.8	
	일본	Tencent	761,240.3	79.3	-2.1	1.7	0.8	-10.8	4.5	33.9	27.4	5.7	4.8	18.2	17.8	
		Netease	76,263.7	113.7	-1.5	-2.3	3.6	7.0	29.4	26.6	22.6	4.9	4.3	18.4	18.7	
		Nintendo	81,400.6	614.1	0.8	0.9	9.9	10.8	20.4	18.9	18.6	4.6	4.0	26.1	22.4	
		Bandai Namco	16,097.7	72.0	1.6	1.8	-3.0	-2.4	-15.3	35.1	23.2	3.6	3.3	10.9	14.9	
		Nexon	19,924.5	22.3	-3.3	-4.8	-29.2	-28.2	-19.5	20.0	15.6	2.7	2.3	14.8	15.7	
		Cyberagent	9,875.0	19.4	-2.9	-5.6	-2.0	30.4	21.2	40.3	35.7	9.1	7.4	24.5	22.8	
		DeNA	2,520.1	19.2	-1.2	-4.1	-8.4	1.5	10.2	12.1	15.9	1.2	1.1	11.1	7.6	
		GungHo Online	1,840.9	19.2	3.6	3.6	2.0	-0.9	-20.1	8.1	9.1	1.3	1.2	16.2	11.8	
		GREE	1,238.5	5.1	2.2	-1.2	-1.2	-3.1	-4.6	27.5	35.6	1.1	4.2	3.3		

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 게재된 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 추경지로서 오자가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성을 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떤 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 협력 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.