



미디어/엔터

드디어(!)

미디어/엔터 이현지 hjlee1@ / RA 이찬영 cylee@

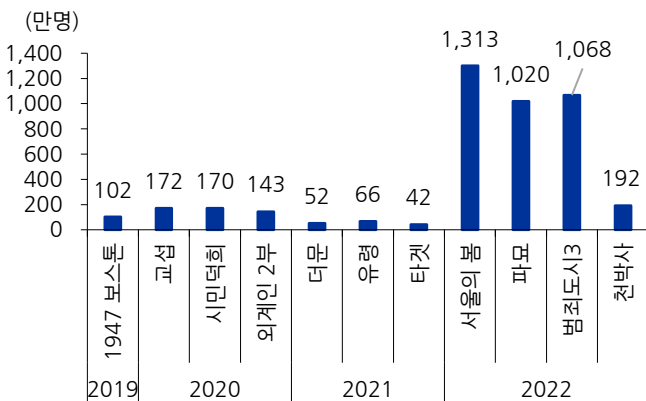
올해 한국 극장은 다르다?

누적 관람객 천만 명을 돌파한 영화 <파묘>의 흥행으로 국내 박스오피스가 2 월 기준 월 관람객 천만 명을 상회하며 기분 좋은 출발을 끊음. 지난 4 년간 한국영화 개봉편수 대비 관객수는 저조했는데, 이는 트렌드에 뒤쳐진 구작 영향으로 판단. 이 구작들은 팬 데믹 여파로 개봉까지의 리드타임이 길어지며 관람객 유치에 한계가 있던 것으로 보임. 하지만 올해는 상황이 달라질 것으로 전망하는데, 영화진흥위원회와 한국벤처투자 주도한 한국 모태펀드에서 112 억원 규모의 한국영화 개봉촉진 펀드가 결성되면서 기존 구작들의 재고 소진이 가속화 될 것으로 보이기 때문. 펀드의 주요 조항 내용은 AUM 50% 이상을 2022년 이전 촬영된 영화에 투자하고, 투자 받은 작품은 3개월 이내 개봉해야 한다는 것. 현재 이 조건에 해당되는 작품만 40 여 편에 이룸. 물론 촬영시기가 작품의 흥행을 보장해주는 않지만, 현재 후반작업 중인 작품들 상당수가 2023년 크랭크업 작품으로, 올해 하반기부터 신작 증가에 따른 상영매출 회복 기대

다음 타자는 <범죄도시 4>

다음 기대작은 4 월 개봉을 앞둔 <범죄도시 4>. 범죄도시 시리즈는 2,3 편에서 모두 천만 관객을 돌파한 인기 IP로 4 편 역시 흥행에 대한 기대감이 높은 상황. 특히 콘텐츠리 중앙은 범죄도시 이전 시리즈에서 상영, 투자/배급 매출 포함 각각 약 100 억원대의 이익을 수취한 것으로 추정하며, 이번 <범죄도시 4>의 배급도 플러스엠이 담당함에 따른 관련 매출 성장 기대됨

Key Chart: 영화 촬영시기에 따른 관객수



자료: KOBIS, 유진투자증권
X축: 촬영 연도

한 주간 주요 뉴스

하이프 신인 <아일릿> 티저 공개

하이프 신인 걸그룹 <아일릿>의 데뷔곡 메들리 영상이 공개됨. 3/25 일 미니 1집 발매

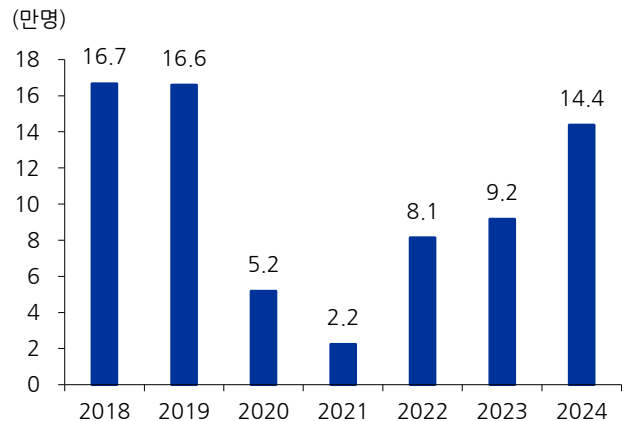
<베이비몬스터>, 미니 1집 정보 공개

YG 엔터 신인 걸그룹 <베이비몬스터>의 미니 1집 트랙리스트가 공개됨. 인기 멤버 아현이 합류한 후의 첫 활동

피프스시즌, 10억 달러 규모의 콘텐츠 판매를 위해 콘텐츠 마켓 참가

CJ ENM 의 자회사 피프스시즌은 10억달러 규모의 애플 TV+ 콘텐츠 판매를 위해 글로벌 방송영상 콘텐츠 마켓 <런던 TV 스크리닝>에 참가함

Key Chart: 연도별 한국영화 개봉편수 대비 관객수



자료: KOBIS, 유진투자증권
개봉편수 대비 관객수: 총 관객수 / 개봉편수

도표 1. 주요 아티스트 활동 정리

기획사	주제	1Q24	2Q24 (예상)	2H24 (예상)
하이브	앨범	(데뷔) 1월 TWS(투어스)	4월 TXT 미니 6집	
		(데뷔) 3월 아일릿(I'LL-IT)	세븐틴, 뉴진스 컴백	
		2월 르세라핌 미니 3집	(데뷔) KATSEYE(캣츠아이)	
		3월 제이홉 스페셜 앨범 / 뷔 디싱		
	공연	&TEAM 일본 콘서트	세븐틴 스타디움 콘서트(한국, 일본)	
		엔하이픈 월드투어	엔하이픈 월드투어(미국, 일본)	엔하이픈 월드투어(일본)
TXT 팬미팅		TXT 스타디움 월드투어(미국)		
SM	앨범	1월 라이즈 디싱 발매	(데뷔) 나이비스(nævis)	(데뷔) 신인 걸그룹
		2월 텐 미니 1집, 태용 미니 2집	에스파 정규 1집	(제작) 영국 현지 보이그룹
		3월 웬디 미니 2집	레드벨벳 미니 몇집	
		3월 NCT Dream 미니 5집	도영 미니	
		(데뷔) 2월 NCT WISH	라이즈 미니 몇집	
	공연	1~3월 NCT 127 일본 돔투어	NCT Dream 월드투어	NCT Dream 월드투어
		2월 샤이니 일본/동남아 투어	라이즈 팬 콘서트	라이즈 팬 콘서트
		2월 SM Town 일본 투어	에스파 월드투어	에스파 월드투어
		동방신기 아시아 콘서트	슈퍼주니어 LSS 콘서트(태국, 대만)	
		텐, 태용, 태민, 키 콘서트	텐 팬 콘서트(인도네시아)	
		예성, 려욱 콘서트	슈퍼주니어 월드투어	슈퍼주니어 월드투어
JYP	앨범	1월 ITZY 정규 2집	(예상) 스트레이키즈 컴백	
		1월 엔믹스 미니 2집		
		2월 트와이스 미니 13집 발매		
		3월 DAY6 미니 8집 발매 예정		
		(데뷔) 1월 VCHA		
	3월 VCHA 디싱			
	공연	트와이스 월드투어(남미/북미)	ITZY 월드투어	
		엑스디너리 히어로즈 월드투어(동남아)	스트레이키즈 팬커넥팅(일본)	
스트레이키즈 팬미팅		DAY6 콘서트		
	ITZY 월드투어			
YG	앨범	2월 베이비몬스터 디싱	4월 베이비몬스터 미니 1집	
	공연	트레저 투어(일본)	트레저 아시아투어	

자료: 언론종합, 유진투자증권

참고: 2Q24, 2H24는 언론 공개 일정만 기입했으며 추후 활동 변동될 가능성 있음

도표 2. 스포티파이 주간 글로벌 스트리밍 횟수 집계(3/15~3/22)

순위	기획사	아티스트	곡명	스트리밍 횟수	전주 대비 증감	누적 횟수
15	하이브	V	FRI(END)S	22,994,290	-	22,994,290
31	하이브	정국	Seven	16,631,003	+44,302	1,302,997,248
44	하이브	지민	Like Crazy	15,153,206	+1,546,492	730,885,758
47	하이브	정국	Standing Next to You	14,978,087	+470,089	384,076,860
82	하이브	르세라핌	Smart	11,557,687	-389,975	43,916,698
103	하이브	V	Love Me Again	10,719,986	+367,856	390,423,013
133	하이브	르세라핌	Easy	9,889,922	-1,345,330	47,484,764
154	하이브	정국	3D	9,333,690	+209,641	422,132,585

자료: Kworb, 유진투자증권
 주: Top 200 까지만 집계

도표 3. 빌보드 주간 차트 순위(3/17~3/23)

구분	순위	기획사	아티스트	곡명/앨범명	전주 대비 순위 변동	최고 순위	진입 기간
빌보드 Hot 100	88	하이브	정국	Standing Next To You	-3	5	19 주
빌보드 200	78	JYP	트와이스	With You	-43	1	3 주
	83	하이브	르세라핌	Easy	-33	8	3 주
	100	하이브	정국	Golden	-10	2	19 주

자료: Billboard, 유진투자증권

도표 4. 2024년 드라마 라인업

채널	작품명	방영시기	슬롯	제작사	작가	감독	배우	비고
tvN	내 남편과 결혼해줘	1Q24	월화	DKE&M	신유담	박원국	박민영, 나인우	
	세작, 매혹된 자들	1Q24	토일	씨제스 스튜디오	김선덕	조남국	조정석, 신세경	넷플릭스 동시방영
	웨딩 임파서블	1Q24	월화	스튜디오드래곤	박슬기	권영일	진중서, 문상민	
	눈물의 여왕	1Q24	토일	스튜디오드래곤	박지은	장영우	김수현, 김지원	넷플릭스 동시방영
	선재 업고 튀어	2Q24	월화	본팩토리	이시은	김태엽	변우선, 김혜윤	
	졸업	2Q24	토일	JS 픽처스	박경화	안판석	정려원, 위하준	넷플릭스 동시방영
	언젠가는 슬기로울 전공의 생활	2H24	토일	에그이즈커밍	김송희	이민수	고윤정, 신시아	넷플릭스 동시방영
	감사합니다	3Q24	월화	필콘스튜디오	최민호	권영일	신하균, 이정화	넷플릭스 동시방영
	엄마친구들	3Q24	토일	스튜디오드래곤	신하은	유제원	정해인, 정소민	
	정년이	4Q24	토일	스튜디오 N	최효비	정지인	김태리, 신예은	
	가석방심사관 이한신	4Q24	월화	스튜디오지니	박치형	윤상호	고수, 권유라	
	원경	4Q24	월화	JS 픽처스	이영미	김상호	차주영, 이현욱	
JTBC	닥터 슬럼프	1Q24	토일	SLL	백선우	오현중	박형식, 박신혜	넷플릭스 동시방영
	끝내주는 해결사	1Q24	수목	SLL	정희선	박진석	이지아, 강기영	
	비밀은 없어	2Q24	수목	키이스트	최경선	-	고경표, 강하나	
	히어로는 아닙니다만	2Q24	토일	SLL	주화미	조현탁	장기용, 천우희	디즈니플러스 동시방영
	놀아주는 여자	2Q24	수목	SLL	나경	김영환	엄태구, 한선화	
	낮과 밤이 다른 그녀	2Q24	토일	SLL, 삼화네트웍스	박지하	이형민	이정은, 정은지	
	조립식 가족	3Q24	수목	SLL	홍시영	김승호	황인엽, 정채연	
	굿보이	2H24	토일	SLL, NEW	이대일	심나연	박보검, 김소현	
SBS	옥씨부인전	2H24	토일	SLL, 코퍼스코리아	박지숙	진혁	임지연	
	재벌 X 형사	1Q24	금토	스튜디오 S, SLL	김바다	김재홍	안보현	디즈니플러스 동시방영
	7인의 부활	2Q24	금토	스튜디오 S	김순옥	오준혁	엄기준, 황정음	
ENA	크라시	2Q24	월화	에이스토리	오수진	박준우	이민기, 곽선영	디즈니플러스 동시방영

자료: 유진투자증권

도표 5. 2024년 OTT 오리지널 라인업

채널	작품명	방영시기	제작사	작가	감독	배우
넷플릭스	선산	1Q24	와우포인트	연상호	민홍남	김현주
	살인자ㅇ난감	1Q24	쇼박스	김다민	이창희	최우신, 손석구
	달강경	1Q24	스튜디오 N	류승룡	이병현	류승룡
	기생수: 더 그레이	2Q24	SLL	연상호	연상호	전소니, 구교환
	더 에이트 쇼	2Q24	스튜디오 N	한재림	한재림	류준열, 천우희
	하이라키	2Q24	스튜디오드래곤	추혜미	배현진	노경의, 이채민
	스위트홈 S3	2Q24	스튜디오드래곤	홍소리	이응복	송강, 이진욱
	돌풍	3Q24	팬엔터테인먼트	박경수	김용완	설경구, 김희애
	아무도 없는 숲 속에서	3Q24	SLL	손호영	모완일	김윤석, 윤계상
	경성크리처 S2	3Q24	스튜디오드래곤	강은경	정동윤	박서준, 한소희
	지옥 S2	4Q24	SLL	연상호, 최규석	연상호	김현주, 김성철
	오징어게임 S2	4Q24	싸이런픽처스	황동혁	황동혁	이정재, 이병헌
	Mr. 플랑크톤	4Q24	SLL	조용	홍종찬	우도환, 이유미
	트렁크	4Q24	스튜디오드래곤	박은영	김규태	공유, 서현진
디즈니+	킬러들의 쇼핑물	1Q24	메리크리스마스	이권	이권	이동욱, 김혜준
	로열로더	1Q24	슬링샷스튜디오	치원	민연홍	이재욱
	지배종	2Q24	에이스팩토리	이수연	박철환	주지훈, 한효주
	삼식이 삼촌	2Q24	슬링샷스튜디오	신연식	신연식	송강호, 변요한
	화인가 스캔들	2H24	NEW	최윤경	박홍균	김하늘, 정지훈
	폭군	2H24	NEW	박훈정	박훈정	조윤수
	트리거	2H24	키이스트	김기량	유선동	김혜수
	강남 바-사이드	2H24	사나이픽처스	주원규	박누리	조우진, 지창욱
	조명가게	2H24	미스터로맨스	강풀	김희원	주지훈, 박보영
티빙	LTNS	1Q24	바른손스튜디오	전고운	전고운	이솜, 안재홍
	피라미드 게임	1Q24	SLL	최수이	박소연	김지연, 장다아
	나는 대놓고 신데렐라를 꿈꾼다	2024년	키이스트	유자	김민경	표예진, 이준영
	러닝메이트	2024년	에이스메이커	한진원, 홍지수	한진원	윤현수, 이정식
	빌런즈	2024년	태원엔터	김형준	진혁	유지태
	샤크: 더 스톰	2024년	SLL	민지	김건	김민석
	스터디그룹	2H24	스튜디오드래곤, 와이랩플렉스	엄선호	이장훈	황민현
	우씨왕후	3Q24	앤드마크	이병학	정세교	전종서, 김무열
	좋거나 나쁜 동재	2024년	스튜디오드래곤	황하정, 김상원	박건호	이준혁
춘화연애담	2024년	SLL	서은정	이광영	고아라, 장률	
쿠팡플레이	하이드	1Q24	SLL, CJ ENM 스튜디오	이희수	김동휘	이보영
	가족계획	2024년	키이스트	-	김선	배두나, 류승범
	사랑 후에 오는 것들	2024년	실버라이닝스튜디오	-	문현성	이세영
아마존	The Summer I Turned Pretty S3	2H24	wiip	Jenny Han	-	-
	설계자들	미정	스튜디오드래곤	-	-	-
애플 tv+	The Big Door Prize S2	2024년	스튜디오드래곤	David West Read	-	-

자료: 유진투자증권

도표 6. 글로벌 기업들 밸류에이션 테이블

(백만달러, 배)	기업명	시가총액	Fwd 12M			추가수익률				
			PER	PSR	PBR	1w	1M	6M	1Y	YTD
미디어	넷플릭스	271,777	36.3	7.0	13.2	3.7%	7.6%	63.2%	91.2%	29.0%
	월트디즈니	212,541	24.6	2.3	2.2	3.5%	7.5%	43.0%	23.2%	28.3%
	컴캐스트	169,757	10.0	1.4	2.1	-0.1%	2.0%	-4.7%	19.0%	-2.5%
	소니 그룹	109,710	17.7	1.4	2.2	1.0%	-0.9%	6.5%	13.8%	-1.6%
	스포티파이	52,547	74.7	3.1	14.4	3.9%	3.5%	70.4%	106.5%	41.0%
	WBD	20,591	N/A	0.5	0.5	-1.2%	-2.0%	-20.8%	-39.7%	-25.8%
	폭스	13,624	8.5	0.9	1.5	1.7%	-0.6%	-3.7%	-9.1%	1.2%
	엔데버그룹	11,905	14.9	1.6	3.7	2.0%	5.6%	28.3%	9.8%	7.5%
	비방디	11,146	N/A	0.7	0.6	0.4%	-2.2%	20.7%	9.5%	3.4%
	파라마운트 글로벌	7,729	10.2	0.3	0.3	0.4%	0.4%	-11.1%	-44.4%	-23.9%
	Toei Animation	4,352	35.2	7.5	5.1	6.6%	-4.7%	18.9%	21.2%	-16.9%
	ITV	3,620	8.7	0.8	1.7	-0.3%	22.5%	-1.4%	-12.8%	12.3%
	가도카와	2,569	24.4	1.5	2.0	-4.1%	-10.9%	-12.2%	0.7%	-4.5%
	라이온스 게이트	2,138	16.8	0.5	N/A	-1.4%	9.1%	10.5%	-2.9%	-13.4%
	CJ ENM	1,236	48.0	0.3	0.5	-3.1%	-9.2%	32.3%	-13.2%	4.3%
	스튜디오드래곤	990	24.4	1.7	1.7	-1.6%	-4.7%	-15.2%	-39.6%	-14.6%
	SBS	386	10.1	0.5	0.6	1.1%	7.8%	-0.5%	-29.3%	-5.0%
	콘텐츠리중앙	205	N/A	0.3	2.9	4.3%	7.6%	2.6%	-39.3%	-7.0%
	Oricon Inc	88	10.9	2.7	2.4	2.6%	5.5%	10.5%	-11.6%	19.3%
엔터	유니버설 뮤직	54,130	28.6	4.3	15.3	0.5%	2.0%	15.1%	20.4%	6.4%
	라이브 네이션	24,462	59.5	1.0	21.0	2.1%	11.2%	33.1%	60.7%	13.2%
	워너 뮤직 그룹	16,873	27.0	2.6	27.0	-1.1%	-5.2%	5.2%	3.4%	-9.0%
	하이브	6,453	27.7	3.4	2.6	4.9%	-3.9%	-14.6%	10.4%	-11.4%
	JYP Ent.	1,822	16.6	3.7	4.1	0.3%	-10.2%	-39.5%	-5.7%	-32.4%
	에스엠엔터테인먼트	1,397	14.3	1.7	2.0	5.2%	-1.4%	-40.1%	-26.2%	-14.1%
	Vivid Seats Inc	1,154	14.0	1.4	11.4	-6.0%	-10.0%	-11.2%	-24.0%	-13.1%
	와이지엔터테인먼트	638	16.7	1.6	1.6	0.9%	7.2%	-30.4%	-20.4%	-10.4%
	디어유	512	17.5	6.5	3.1	-1.5%	-23.0%	-30.8%	-36.1%	-10.3%
큐브엔터테인먼트	162	N/A	N/A	N/A	-0.3%	-7.7%	-20.4%	-26.5%	-17.6%	
광고	트레이드 데스크	41,589	62.3	17.4	19.2	10.9%	4.4%	13.3%	40.7%	18.2%
	코그니전트	35,795	15.6	1.8	2.7	-4.6%	-9.9%	3.1%	22.6%	-4.8%
	뫼블리시스 그룹	27,333	13.6	1.8	2.6	0.4%	0.9%	40.3%	50.4%	18.3%
	옴니콤 그룹	18,605	12.1	1.2	5.1	1.9%	6.1%	26.3%	7.2%	8.6%
	인터퍼블릭 그룹	12,403	11.4	1.3	3.1	1.1%	1.4%	13.4%	-6.5%	0.3%
	WPP	10,058	8.2	0.5	2.0	4.9%	1.6%	1.1%	-19.1%	-1.5%
	덴츠그룹	7,605	12.7	0.8	1.3	6.3%	0.8%	-4.2%	-4.9%	18.1%
	제일기획	1,587	9.8	0.5	1.3	0.9%	-1.2%	-10.1%	-2.4%	-3.2%
	매그나이트	1,471	14.4	2.4	2.1	-7.2%	11.9%	39.9%	14.4%	12.5%
	이노션	659	8.7	0.4	0.9	1.9%	-0.7%	1.4%	8.0%	2.8%

자료: Bloomberg, 유진투자증권

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 기관투자자 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 저작물로서 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

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	96%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	3%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	1%

(2023.12.31 기준)