

IBKS Spot Comment

미디어/엔터

김유혁

02) 6915-5673

yuhuk.kim@ibks.com

[엔터테인먼트]

와이지엔터테인먼트 4Q24 잠정 실적 Comment

4Q24 잠정실적: 컨센서스 상회하며 흑자전환

- 매출액 1,041억원 (-4.9% YoY, +24.6% QoQ)
- 영업이익 9.9억원 (+149.6% YoY, 흑자전환 QoQ)
- 순이익 208.8억원 (+16.7% YoY, 흑자전환 QoQ)

실적 Comment

- 4Q24 매출과 영업이익 모두 시장기대치와 당사추정치 상회하며 흑자전환
- IBK추정치 대비 매출 79억원, 영업이익 66억원, 순이익 204억원 상회
- 음원, MD, 출연료 부문에서 당사 추정치를 상회한 것으로 추정되며, 베이비몬스터 (이하 “베몬”) 실적기여도 상승이 주 요인이었을 것으로 판단
- [앨범] 베몬 신보 86만장 판매. YoY, QoQ 큰 폭 증가 추정
- [음원] 베몬 신보 음원 및 트레저 선공개 음원 발매로 QoQ 증가 추정
- [공연] 2NE1 월드투어 약 17만명 모객 실적 반영되며 QoQ 증가 추정
- [MD] 베몬 팝업스토어, 2NE1 공연MD 판매 호조로 YoY, QoQ 큰 폭 증가 추정
- [광고] 베몬과 트레저 광고 매출 증가로 QoQ 증가 추정
- [출연료] 트레저의 활발한 방송/행사 출연으로 YoY, QoQ 모두 증가 추정
- [영업외] 투자자산 매각에 따른 차익 약 200억원 초반 반영된 것으로 추정

2025년 Comment

- 상반기 트레저, 베몬, 2NE1 월드투어 동시 진행. 상반기 합산 모객 수 40만명 전망
- 2025년 베몬 앨범 1장 + α , 트레저 앨범 1장 + α 발매 예상
- 6월부터 블랙핑크 월드투어 진행되며 하반기 실적개선 강도 높아질 전망

표 1. 와이지엔터테인먼트 2024년 4분기 잠정 실적

	4Q23	3Q24	4Q24P			증감(%)		차이(%p)	
			발표치	IBK 추정	컨센서스	YoY	QoQ	IBK 추정	컨센서스
매출액	109.4	83.5	104.1	96.1	97.1	-4.9	24.6	8.2	7.2
영업이익	0.4	-3.6	1.0	-5.6	-5.4	149.6	흑전	-	-
당기순이익	3.7	-0.9	20.9	-0.4	1.2	459.1	흑전	-	1640.2
영업이익률(%)	0.4	-4.3	1.0	-5.9	-5.6	0.6	5.2	6.8	6.5
순이익률(%)	3.4	-1.1	20.1	-0.4	1.2	16.7	21.2	20.4	18.8

자료: 와이지엔터테인먼트, IBK투자증권 추정