



2019. 10. 29.

IBKS Daily  
[인터넷/게임]

IBK투자증권

| Analyst 이 승 훈 |

02) 6915-5680 / dozed@ibks.com

## IBK투자증권 인터넷/SW/미디어

## 전일 업종지수

|     | 종목                              | 현재가    | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |      |      |      | PER(배) |      | △EPS<br>(%) | PBR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|-----|---------------------------------|--------|--------------|----------------|------|------|------|--------|------|-------------|------------|------------|
|     |                                 |        |              | -1D            | -1W  | -1M  | -1Y  | 2018   | 2019 |             |            |            |
| 한국  | 코스피                             | 2,094  | 1,352.0      | 0.3            | 1.4  | 2.1  | 3.3  | 8.7    | 13.8 | -12.4       | 0.9        | 8.9        |
|     | 코스닥                             | 652    | 229.8        | 0.0            | 0.5  | 4.1  | -1.6 | 20.8   | 17.1 | -30.5       | 2.2        | 3.5        |
|     | 소프트웨어                           | 303    | 72.2         | 1.7            | 3.4  | 1.7  | 25.6 | 32.7   | 33.9 | -13.1       | 3.2        | 7.7        |
|     | 게임소프트웨어                         | 3,935  | 29.8         | -1.4           | -2.5 | -1.7 | 7.7  | 21.9   | 21.7 | 11.5        | 2.4        | 8.1        |
| 미국  | DOW                             | 27,091 |              | 0.5            | 1.0  | 1.0  | 10.8 | 18.3   | 15.5 | -           | 3.5        | 28.8       |
|     | NASDAQ                          | 8,326  |              | 1.0            | 2.0  | 4.9  | 18.1 | 25.0   | 21.2 | -           | 3.3        | 33.2       |
| ETF | FDN(First TR Internet)          | 136    | 9.2          | 0.9            | 1.0  | 1.6  | 11.2 |        |      |             |            |            |
|     | GAMR(PureFunds Video Game Tech) | 42     | 0.1          | 0.4            | 1.2  | 2.5  | 4.8  |        |      |             |            |            |

## Peer Group 및 커버리지 추가

## 국내 기업동향

|           | 종목 / 목표주가(천원) | 현재가<br>(원) | 시가총액<br>(십억원) | Performance(%) |      |       |       | PER(배) |      | △EPS<br>(%) | PBR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|-----------|---------------|------------|---------------|----------------|------|-------|-------|--------|------|-------------|------------|------------|
|           |               |            |               | -1D            | -1W  | -1M   | -1Y   | 2018   | 2019 |             |            |            |
| 인터넷<br>SW | NAVER         | 157,000    | 25,875.7      | 3.0            | 3.3  | 0.6   | 38.9  | 37.5   | 53.0 | -9.6        | 4.3        | 13.7       |
|           | 카카오           | 140,000    | 11,741.8      |                | 4.9  | 3.3   | 54.0  | 154.5  | 75.4 | -42.5       | 2.4        | 1.6        |
|           | 더존비즈온         | 70,900     | 2,103.8       | 2.0            | 13.8 | 9.9   | 55.5  | 50.4   | 43.4 | 5.2         | 11.3       | 22.8       |
|           | 카페24          | 61,900     | 583.8         | 0.5            | -0.5 | -6.1  | -41.6 | -19.6  | 43.2 |             | 12.8       | -96.0      |
| 게임        | 엔씨소프트         | 513,000    | 11,262.4      | -1.9           | -3.9 | -1.9  | 25.3  | 24.6   | 26.2 | 4.6         | 3.6        | 16.3       |
|           | 넷마블           | 87,100     | 7,468.1       | -0.5           | -3.7 | -7.4  | -12.9 | 33.6   | 35.7 | -32.5       | 1.6        | 5.0        |
|           | 펄어비스          | 212,500    | 2,767.4       | -0.2           | 2.2  | 6.8   | 1.7   | 16.5   | 18.1 | 1.0         | 6.0        |            |
|           | 컴투스           | 98,000     | 1,260.9       | -2.2           | 7.9  | 3.6   | -28.5 | 9.5    | 10.2 | -5.5        | 1.4        | 16.3       |
|           | NHN           | 58,400     | 1,142.6       | -0.9           | 0.2  | -6.9  | 28.4  | 9.4    | 18.2 | 636.9       | 0.7        | 7.8        |
|           | 더블유게임즈        | 47,950     | 875.6         | -3.4           | -9.0 | -11.9 | -29.2 | 8.9    | 7.8  | 166.2       | 1.6        | 21.2       |
|           | 웹젠            | 16,800     | 593.2         | -0.3           | 0.6  |       | 12.0  | 10.0   | 13.6 | 96.4        | 1.6        | 19.9       |
|           | 위메이드          | 25,650     | 430.9         | 0.8            | -1.7 | -15.5 | 15.5  | 39.4   | 25.1 | 13.5        | 1.4        | 3.7        |
|           | 네오위즈          | 16,550     | 362.7         | 0.9            | 1.2  | 7.1   | 47.1  | 10.8   | 10.0 |             |            |            |
|           | 선데이토즈         | 21,900     | 209.6         | -3.1           | -2.7 | 47.0  | 30.8  | 20.2   | 30.4 | -23.4       | 1.5        | 7.8        |
|           | 게임빌           | 30,900     | 203.8         | 0.8            | 1.3  | 1.0   | -44.4 | 18.5   | 10.9 | 38.9        | 0.8        | 4.4        |

## 글로벌 기업 동향

|    | 종목                            | 현재가<br>(각국통화) | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |      |       |       | PER(배) |      | △EPS<br>(%) | PBR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|----|-------------------------------|---------------|--------------|----------------|------|-------|-------|--------|------|-------------|------------|------------|
|    |                               |               |              | -1D            | -1W  | -1M   | -1Y   | 2018   | 2019 |             |            |            |
| US | MICROSOFT CORP                | 144           | 1,284.6      | 2.5            | 4.2  | 4.7   | 34.8  | 26.7   | 23.8 | 12.2        | 8.0        | 33.0       |
| US | AMAZON.COM INC                | 1,777         | 1,028.9      | 0.9            | -0.5 | 3.0   | 8.2   | 56.2   | 45.3 | 24.1        | 10.7       | 22.4       |
| US | ALPHABET INC-CL A             | 1,289         | 1,044.2      | 2.0            | 3.6  | 5.1   | 18.9  | 22.8   | 20.6 | 10.6        | 3.6        | 16.3       |
| US | FACEBOOK INC-CLASS A          | 189           | 631.0        | 0.8            | -0.2 | 6.9   | 30.3  | 20.4   | 17.4 | 17.5        | 4.2        | 23.5       |
| CH | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | 179           | 543.3        | 2.5            | 3.0  | 7.7   | 25.1  | 25.8   | 21.0 | 22.5        | 4.2        | 18.9       |
| US | ORACLE CORP                   | 55            | 209.5        | 0.9            | -0.9 | 1.0   | 15.5  | 14.1   | 13.0 | 8.3         | 9.6        | 86.1       |
| GE | SAP SE                        | 120           | 190.7        | 0.8            | 0.9  | 11.7  | 29.4  | 23.8   | 21.6 | 10.3        | 4.4        | 18.9       |
| US | SALESFORCE.COM INC            | 155           | 158.5        | 2.9            | 7.1  | 4.4   | 14.2  | 54.3   | 50.0 | 8.6         | 6.2        | 14.2       |
| US | NETFLIX INC                   | 282           | 144.3        | 1.8            | 1.4  | 7.1   | -6.0  | 71.6   | 45.5 | 57.5        | 12.5       | 27.3       |
| US | INTL BUSINESS MACHINES CORP   | 136           | 140.7        | 0.4            | 2.6  | -5.1  | 9.0   | 10.6   | 10.2 | 4.2         | 5.2        | 92.9       |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP           | 3,996         | 89.5         | -0.5           | -7.0 | -8.2  | -6.0  | 7.7    | 14.6 | -47.4       | 1.0        | 6.5        |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC         | 33            | 66.0         | 1.6            | 5.8  | 9.7   | -     | -      | -    | 50.3        | 5.2        | -29.9      |
| US | LYFT INC-A                    | 44            | 15.2         | -0.3           | 8.7  | 7.4   | -     | -      | -    | 51.8        | 7.0        | -41.2      |
| US | SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A  | 21            | 13.6         | 4.9            | -4.9 | -2.7  | -     | -      | -    | 42.2        | 23.7       | -14.2      |
| JN | LINE CORP                     | 3,990         | 10.3         | 1.5            | 4.3  |       | 19.1  | -      | -    | 73.2        | 6.0        | -8.1       |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD          | 322           | 458.2        | 1.7            | -0.9 | -2.2  | 23.9  | 29.1   | 24.1 | 20.9        | 5.2        | 23.8       |
| JN | NINTENDO CO LTD               | 37,020        | 52.2         | 0.8            | -4.1 | -8.3  | 6.8   | 20.2   | 17.0 | 18.2        | 2.6        | 16.8       |
| US | ACTIVISION BLIZZARD INC       | 55            | 48.9         | -1.3           | -1.7 | 4.3   | -20.7 | 24.7   | 21.5 | 14.8        | 3.0        | 11.6       |
| CH | NETEASE INC-ADR               | 284           | 42.4         | 0.9            | 0.8  | 8.8   | 41.0  | 21.2   | 19.5 | 8.8         | 4.4        | 18.6       |
| US | ELECTRONIC ARTS INC           | 97            | 33.3         | 0.4            | 0.9  | 1.1   | 0.5   | 21.1   | 19.3 | 9.0         | 3.8        | 19.7       |
| US | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC     | 6,950         | 16.5         | -0.9           | 1.2  | 6.3   | 78.4  | 22.9   | 21.0 | 9.3         | 3.0        | 14.9       |
| JN | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 123           | 16.2         | -2.0           | -0.3 | -1.0  | 2.3   | 25.6   | 24.7 | 4.0         | 4.3        | 15.7       |
| JN | NEXON CO LTD                  | 1,235         | 11.9         |                | -0.4 | -7.1  |       | 11.7   | 12.1 | -2.7        | 1.5        | 13.8       |
| FR | UBISOFT ENTERTAINMENT         | 52            | 8.2          | 11.6           | -7.1 | -22.1 | -37.4 | 50.7   | 15.3 | 230.3       | 4.6        | 30.8       |
| JN | KONAMI HOLDINGS CORP          | 4,890         | 7.5          | -1.0           | 0.2  | -5.0  | 17.5  | 19.7   | 16.4 | 19.9        | 2.0        | 13.3       |
| US | SCIPALY CORP-CLASS A          | 9             | 1.3          | 0.6            | 3.8  | -17.2 | -     | 9.4    | 7.8  | 20.0        | 2.4        | 43.4       |

## 국내외 이슈

## 11조 미국방 사업 최종 승자는 MS...자존심 구긴 아마존

MS가 '제다이(JEDI)'합동방어인프라'라 불리는 미 국방부 클라우드 사업을 따내  
AWS가 아마존의 핵심 수익원이라는 점에서 이번 패배는 아마존에 큰 손실

## "구글 모기업 알파벳, 웨어러블 업체 '핏빗' 인수 협상중"

구글, 스마트워치 시장 진출하나...핏빗은 시총 3천800억 급상승  
스마트워치 등 생산하는 업체로 축적한 건강 데이터가 상당한 가치 있다고 평가

## 바이낸스 CEO "美 최선의 선택은 페이스북 리브라"

유럽 블록체인 센터장 "미 블록체인 육성 노력, 유럽 배워야"  
바이낸스 CEO "미 블록체인 전력 도입, 리브라 영향 크다"

## 넷플릭스 "3200원~4700원" 요금 낮추는 이유

넷플릭스는 최근 일부 아시아 국가에서 이같은 저가형 요금제를 시범적으로 운영  
디즈니, 애플 등의 가세로 OTT 시장 경쟁이 가열되는 상황에서 대항에 나서기 위함

## 네이버, 아마존-알리바바 맞서 'AI 연구벨트' 구축

내달 말 프랑스 그르노블 네이버랩스유럽서 워크숍 열고 첫 발  
"미·중 AI 기술에 견줄 수 있는 새로운 글로벌 흐름 부상 기대"

## 쿠팡 남은 실탄 1.6%... "2020년에 소진, 생존 위해 M&amp;A 해야"

인건비-매출원가 높아...전문가들 "1~2년내 투자금 소진"  
비전펀드 추가 투자할까... "F1 통한 연명구조 한계, M&A 해야"

## Compliance Notice

본 조사는 분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로한 투자참고 자료로서 향후 추가 움직임을 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.  
고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.