



IBKS 미디어/엔터 Weekly Insight

미디어/엔터 박용희
02) 6915-5651
yhporea2005@ibks.com



위클리 뉴스

KT스튜디오지니, 오리지널 드라마 제작에 신세계와 '맞손'〈연합뉴스〉

- 마인드마크와 오리지널 콘텐츠 제작 경쟁력 강화를 위해 업무협약 체결
- '크라임 퍼즐'의 공동 투자 협력 계약을 체결하고, 콘텐츠 제작 편수와 상호 간 전담 업무 및 협력 범위 구체화 예정

위지웍스튜디오 자회사 엔피, 코스닥 상장 예비심사 승인〈한국경제〉

- 삼성기업인수목적2호와 스팩 상장 추진
- 엔피는 브랜드 익스피리언스 뉴미디어 콘텐츠 제작사

사이먼 로빈슨 "넷플릭스·디즈니와 차원 다른 한국형 OTT 준비"〈한국경제〉

- 사이먼 로빈슨 디스커버리 아태 총괄 사장
- 한국 콘텐츠 제작에 500억 투자
- 디스커버리플러스 내년 시작

토종 음원플랫폼, 통신사 그늘 벗고 자체 킬러콘텐츠로 승부〈파이낸셜뉴스〉

- 스포티파이 등장에 통신사 음원플랫폼 전장범위 확대
- 카카오펜, 멜론 분할 별도 법인 신설, SKT'플로' 2,000억 투자유치, 지니뮤직 엔터 VR 콘텐츠 개발 등

CJ ENM, HBO맥스 등과 남미 타깃 K팝 오디션 방송 기획〈한국경제〉

- CJ ENM, HBO맥스, 엔데몰 사인 붐독과 남미 시장 공략을 목표로 K팝 오디션 프로그램을 기획·개발
- K팝 아이돌 제작 시스템으로 트레이닝을 받게 되며, 글로벌 무대에서 활동

4년 묵은 터키 리스크 털어내는 CJ CGV, 실적 정상화 가시발길〈조선비즈〉

- CJ CGV, 24일 메리츠증권에 3500억 지급 예정...터키 법인 인수 때 받은 투자금 반납·지분 되사
- 불확실성 덜지만 흑자 전환 미지수...관람 수요 회복돼야

SM엔터, 美 MGM과 손잡고 글로벌 오디션〈서울경제〉

- 이수만, '더 보이즈' 마크 버넷 프로듀서 참여
- 선발자 'NCT 할리우드' 멤버로 글로벌 활동
- 프로그램 연내 공개 "K팝 할리우드로 이끌자"

국내 미디어/엔터 Peer Table

Sector	기업	주가 (KRW)	시가 총액 (mn USD)	주가 변동률 (%)					2020F			2021F		
				1W	1M	3M	6M	1Y	P/E	P/B	ROE	P/E	P/B	ROE
미디어 콘텐츠	CJ ENM	151500	2981	5.2	6.2	5.2	12.5	25.7	20.4	0.9	4.8	17.1	0.9	5.5
	스튜디오드래곤	100200	2697	-3.0	-5.0	1.5	25.1	28.1	52.6	4.8	9.6	40.8	4.3	11.3
	SBS	29950	490	8.5	34.6	34.0	84.3	65.9	9.7	1.0	10.8	10.5	0.9	9.3
	제이콘텐트리	48300	710	3.3	-1.0	19.7	59.1	41.2	167.5	3.5	1.9	23.8	3.1	13.8
	에이스토리	36250	310	-4.4	-21.0	-14.1	177.8	336.2	-	-	-	-	-	-
	IHQ	2665	350	15.1	10.6	46.0	66.6	66.0	-	-	-	-	-	-
	스튜디오산타클로스	2610	69	6.3	-11.8	17.0	24.0	-30.2	-	-	-	-	-	-
	TBC	1520	136	3.4	-16.0	49.8	64.1	68.0	-	-	-	-	-	-
	삼화네트웍스	3655	142	-1.9	-20.1	-24.4	160.1	135.8	-	-	-	-	-	-
	대원미디어	32300	365	-6.6	-7.4	141.0	391.6	360.8	77.8	4.5	5.9	-	-	4.7
	래몽래인	20450	92	1.5	1.2	-20.3	41.0	265.2	-	-	-	-	-	-
	큐로홀딩스	541	59	-2.3	-0.9	3.0	-13.9	-40.9	-	-	-	-	-	-
영화 제작 및 투자	CJ CGV	27350	861	4.8	1.5	0.9	24.6	25.6	-	16.5	-179.5	-	14.1	-25.5
	쇼박스	4245	238	0.5	-13.2	0.8	47.7	44.6	-	-	-	-	-	-
	NEW	10500	263	-13.6	-15.0	3.4	158.6	155.5	40.3	2.7	6.8	22.4	2.4	11.1
	초록밤미디어	2440	284	3.2	-1.4	-2.8	12.2	33.2	29.4	3.9	10.5	19.1	3.3	14.6
	바른손	3075	81	2.2	-11.1	1.7	1.7	-11.4	-	-	-	-	-	-
VFX	위지웍스튜디오	11300	368	-3.8	-12.4	27.7	161.6	126.0	21.8	5.0	25.3	13.1	3.7	32.2
	텍스터	7100	161	2.5	-14.7	0.3	35.2	17.7	-	-	-	-	-	-
광고 & 마케팅	제일기획	23000	2374	4.8	5.7	13.0	7.0	29.9	15.6	2.4	16.0	14.0	2.2	16.7
	이노션	60900	1093	1.7	-1.0	-3.9	2.5	5.5	15.1	1.5	10.1	13.7	1.4	10.8
	지투알	6910	103	0.6	14.8	22.3	30.6	23.0	-	-	-	-	-	-
	오리콤	6130	65	1.8	3.0	8.9	44.1	56.4	-	-	-	-	-	-
	나스미디어	36300	313	2.8	-8.4	-11.6	28.4	26.2	14.0	1.9	14.4	12.4	1.8	14.8
	YGPlus	5840	332	-0.5	2.5	-5.0	12.3	219.1	-	-	-	-	-	-
	퓨처스트림네트웍스	1415	140	6.4	5.2	24.1	24.7	14.6	-	-	-	-	-	-
	인크로스	53700	388	-4.1	-8.5	4.3	25.2	108.1	25.0	4.7	21.2	20.5	3.9	22.0
	이엠넷	5960	119	6.6	6.6	39.1	32.4	65.1	-	-	-	-	-	-
	에코마케팅	24250	709	3.2	-6.2	-10.8	4.5	41.8	14.4	4.5	33.9	12.0	3.7	33.4
음반 제작업	빅히트	258500	8375	6.4	1.2	12.8	55.4	-	57.0	6.5	12.0	37.3	5.6	16.2
	JYP	34000	1083	3.3	-0.9	0.6	-5.2	62.3	28.0	5.4	20.7	23.1	4.5	21.1
	와이지	41900	693	0.8	-7.6	-11.1	-4.6	36.9	30.3	2.1	7.7	23.8	1.9	9.3
	SM엔터테인먼트	32600	686	7.9	7.9	5.8	3.2	15.0	37.4	1.8	4.5	22.9	1.6	7.1
	에프엔씨	5900	76	1.4	-1.3	-2.3	-6.3	-0.7	-	-	-	-	-	-
	큐브	4350	135	10.8	13.9	28.3	13.1	21.5	-	-	-	-	-	-
	판타지오	124	50	-6.8	8.5	-8.5	-25.8	-17.8	-	-	-	-	-	-
	팬엔터	7070	173	-0.1	-16.5	10.6	102.9	235.9	21.7	2.4	15.8	17.1	2.1	13.3
인터넷 기반 서비스	아프리카TV	97000	1000	8.6	18.7	17.3	64.1	61.7	18.4	5.5	34.5	14.8	4.1	32.2
	카페24	30400	514	-7.0	-12.1	-14.7	16.5	34.2	46.6	4.2	24.7	31.5	3.7	33.9
웹툰 & 소설	디엔씨미디어	45600	502	4.6	14.9	9.1	42.7	70.8	35.1	8.3	26.7	26.8	6.3	27.0
	미스터블루	11000	244	0.9	9.5	-0.9	5.8	33.3	13.8	3.8	32.1	12.4	2.9	27.0
	키다리스튜디오	15250	448	2.7	16.0	8.9	70.0	108.9	41.7	4.9	24.7	28.4	4.1	24.9

자료: Bloomberg, IBK투자증권

해외 Peer Table

Sector	기업	주가 (Local)	시가 총액 (mn USD)	주가 변동률 (%)					2020F			2021F		
				1W	1M	3M	6M	1Y	P/E	P/B	ROE	P/E	P/B	ROE
방송 콘텐츠	Disney	184.8	335,533	-0.6	-1.6	-2.5	30.1	69.3	95.7	3.8	2.4	38.0	3.5	6.7
	Netflix	503.8	223,404	-1.9	-9.3	-10.6	4.9	15.7	46.5	15.6	36.1	39.1	11.5	34.4
	Discovery	37.6	25,843	-0.3	-10.6	-16.7	63.9	78.1	13.9	1.9	21.8	11.8	1.8	22.6
	Huace Film and TV	6.2	1,843	-7.0	-3.3	-11.0	-17.0	-19.3	19.4	1.7	8.8	16.4	1.6	9.4
	Huayi Brothers Media	3.7	1,613	-10.3	-4.6	-10.8	-18.7	-13.5	28.3	1.8	6.3	24.4	1.6	7.0
	Huya	16.4	3,867	-7.1	-11.2	-41.2	-17.8	3.3	33.8	2.4	8.2	17.6	2.1	12.8
영화	Cinemark	21.6	2,579	1.7	-4.7	3.5	59.1	52.7	-	5.9	-62.0	29.3	5.0	27.7
	IMAX	20.9	1,242	1.5	-3.2	12.2	48.8	72.2	-	3.1	-7.8	22.9	2.5	7.2
	China Flim	12.7	3,701	-10.9	-7.6	-3.1	-2.6	-5.6	23.6	2.0	8.7	20.5	1.9	9.3
	Shanghai Flim	11.9	827	-10.9	-4.1	1.8	-1.2	-1.9	76.5	2.5	3.4	44.8	2.4	5.6
광고	WPP	989.8	16,843	0.9	4.9	22.0	31.0	63.6	14.1	1.9	14.7	12.3	2.0	15.5
	Omnicom	85.0	18,273	3.3	9.4	30.6	49.1	54.2	14.4	5.0	37.4	13.5	4.5	35.4
	Publicis	55.8	16,833	3.7	8.2	19.0	52.4	112.8	12.3	1.8	14.1	11.7	1.6	13.9
	Dentsu	3535.0	9,356	6.3	0.3	-5.5	5.5	57.5	32.4	1.3	3.0	16.1	1.2	6.5
유료 방송	Comcast	58.1	266,974	3.5	8.5	10.2	21.6	59.1	19.8	2.8	13.6	15.8	2.5	16.0
	Dish Network	46.5	24,537	3.9	23.9	44.1	61.1	80.8	14.3	1.6	13.7	16.9	1.5	9.4
	AT&T	32.2	229,622	2.4	7.1	12.6	11.5	8.0	10.2	1.3	12.7	10.2	1.3	11.7
	Verizon	58.7	243,105	1.6	2.1	6.8	-3.9	3.0	11.5	3.1	28.1	11.4	2.8	25.3

자료: Bloomberg, IBK투자증권



Netflix 국가별 시청 순위 - Week 18

Rank	한국 🇰🇷	글로벌 🌐	미국 🇺🇸	일본 🇯🇵
1	빈센조	Shadow and Bone	Shadow and Bone	빈센조
2	로스쿨	El inocente	The Circle	Tokyo Revengers
3	괴물	Sexify	El inocente	Jujutsu Kaisen
4	강철부대	The Circle	Cocomelon	Cash Landing on You
5	아는 형님	빈센조	Selena: The Series	Barrier Master
6	귀멸의 칼날	Deadly Class	The Sons of Sam: A Descent Into Darkness	Rurouni Kenshin
7	Shadow and Bone	Jupiter's Legacy	Yasuke	My Hero Academia
8	슬기로운 의사생활	The Sons of Sam: A Descent Into Darkness	Nicky, Ricky, Dicky & Dawn	The Undateables
9	연애의 참견	The Serpent	Beauty and the Baker	The Seven Deadly Sins
10	애로부부	Selena: The Series	Jupiter's Legacy	이태원 클라쓰



자료: FlixPatrol, IBK투자증권

드라마 및 영화 개봉 예정작



5월 10일



5월 12일



5월 26일

5월 12일



6월 4일

6월 예정



영화



6월 16일

올 여름 예정



6월 17일

미정



자료: 언론 자료, IBK투자증권

5월	아티스트
11	
12	우주소녀더블랙
13	강다니엘 X 로꼬
14	
15	
16	
17	
18	
19	
20	
21	BTS
22	
23	
24	
25	
26	
27	
28	



우주소녀더블랙

My Attitude



강다니엘(Feat.로꼬)

Outerspace

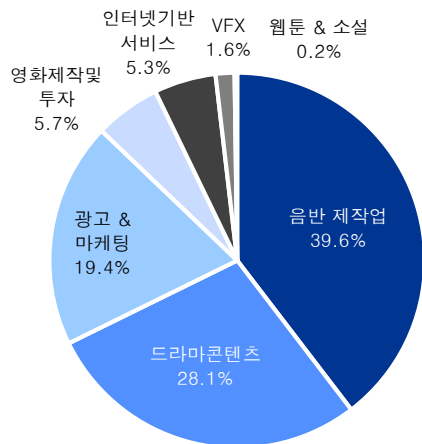


BTS

Butter

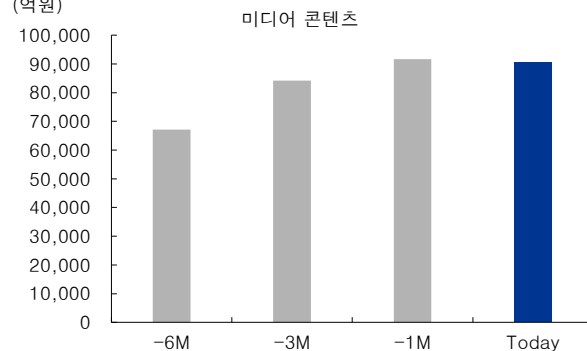
섹터별 전체 시가 총액

섹터 총액 비율 (%)

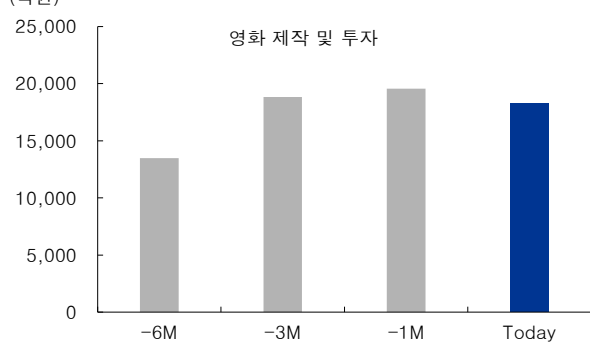


21년 5월 7일 종가기준

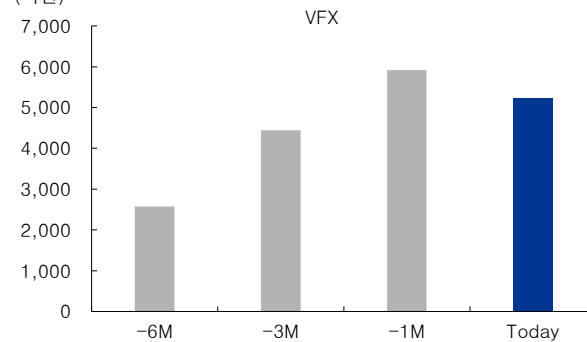
(억원)



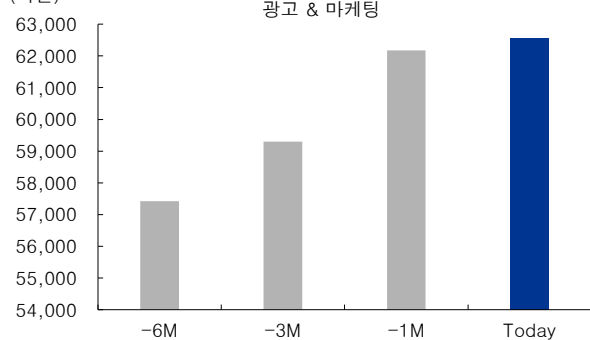
(억원)



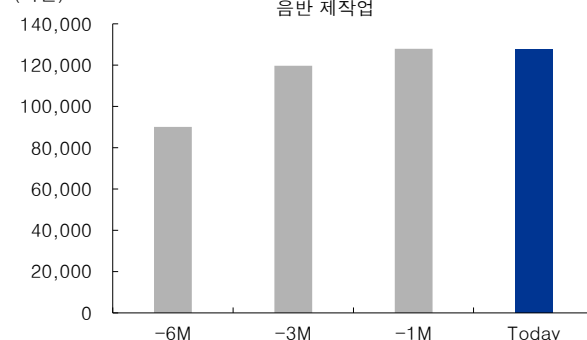
(억원)



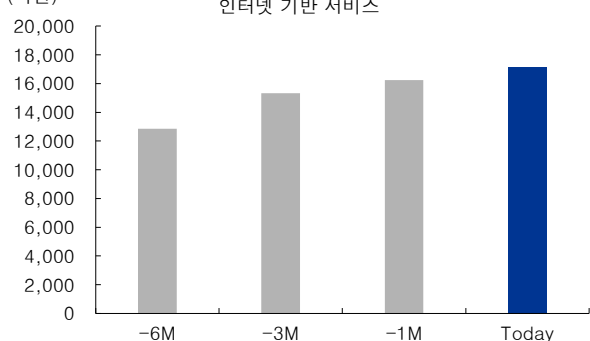
(억원)



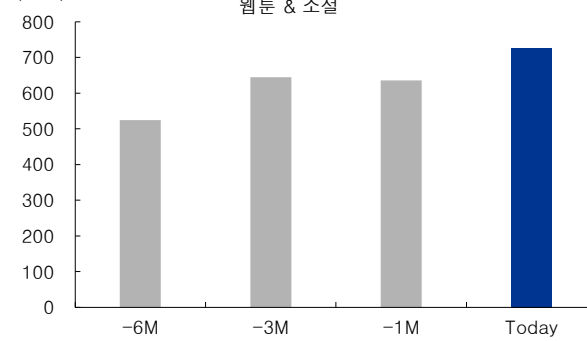
(억원)



(억원)



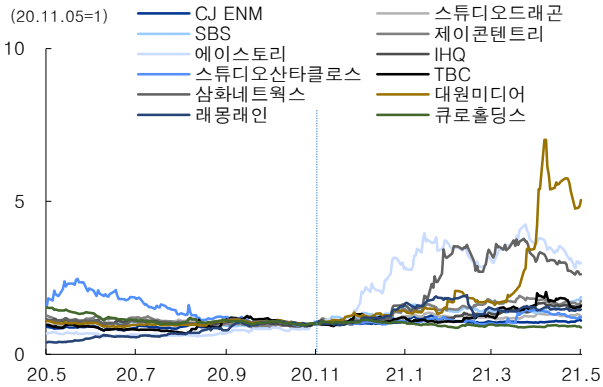
(억원)



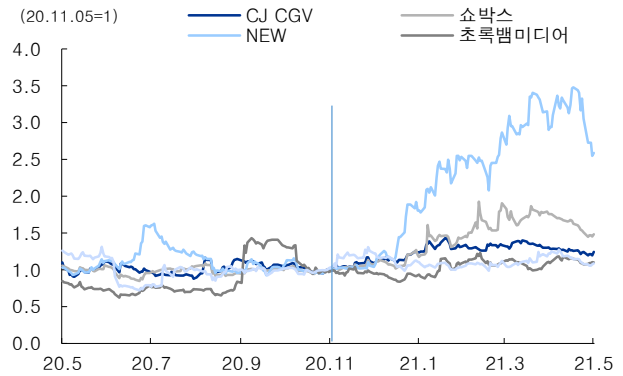
자료: Thomson Reuters, IBK투자증권

섹터별 상대주가 추이

드라마 콘텐츠



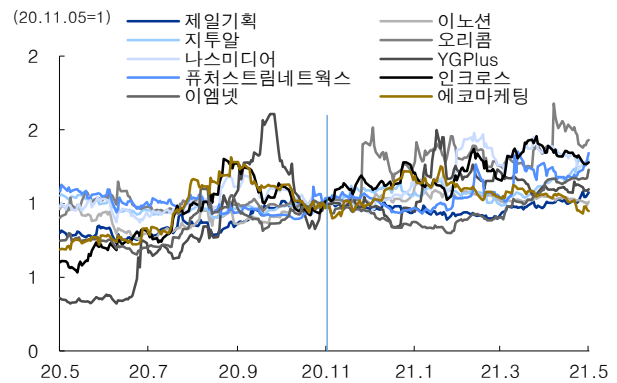
영화 제작 및 투자



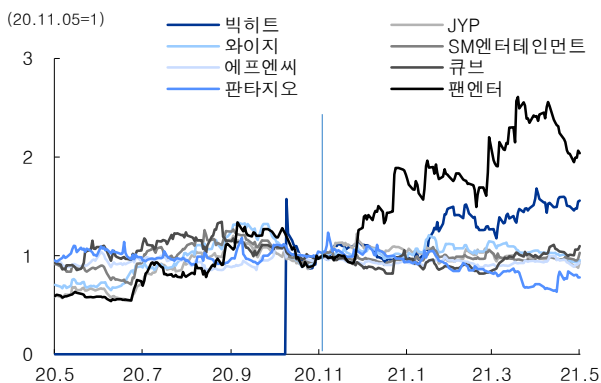
VFX



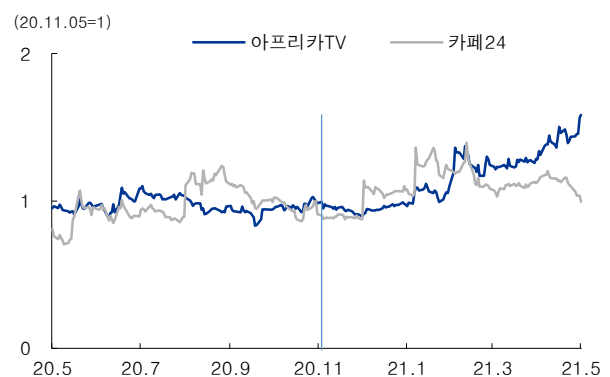
광고 & 마케팅



음반 제작업



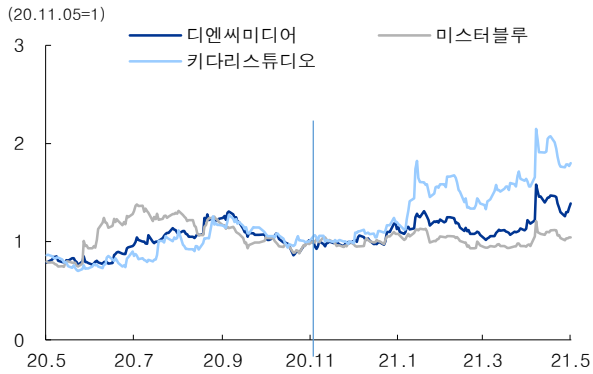
인터넷기반 서비스



자료: Thomson Reuters, IBK투자증권

섹터별 상대주가 추이

웹툰 & 소설



자료: Thomson Reuters, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.