



인터넷/게임 한눈 보기



MERITZ
메리츠증권

인터넷/게임 Analyst 김동희
02. 6098-6678
donghee.kim@meritz.co.kr

2018-03-27

Daily News

카카오택시 유료화 이번 주 실시... 택시업계 "폼수 요금 인상" 반발 (조선일보)

카카오모빌리티는 이번 주 중으로 유료 호출 서비스인 우선 호출과 즉시 배차를 시행
택시노조와 택시사업자단체들은 일제히 반발 "요금 올라 택시 외면"

카카오, 맞춤형 새 광고서비스 '픽셀' 3월말 오픈 (뉴스원)

인공지능(AI) 기반의 맞춤형(타겟팅) 기술을 적용한 새 광고서비스 '카카오픽셀'을 3월내 출시
27일 테스트를 거쳐 이달내로 서비스에 들어갈 예정

페이코 충성 이용자는 '2030 여성' (아시아경제)

월 15만원 이상 구매하는 VIP 이용자 중 '2030'이 절반 이상
연령별로는 20대와 30대가 전체 이용자의 74%, 여성 이용자가 70%를 차지

2017년 모바일게임, 양대 마켓 소비자 지출 점유율 80% 육박 (게임조선)

양대 마켓 모바일 앱 중 게임의 다운로드 점유율은 35%지만 소비자 지출 점유율은 70% 이상
대부분의 플랫폼에서 소비자 게임 지출 점유율이 상승

'양날의 검' 된 소셜로그인...네이버·카카오 '우린 페이스북과 달라' (이데일리)

소셜 로그인으로 사용자는 페이스북 아이디만 있으면 별도의 가입 절차 없이 인터넷 서비스(앱, 웹)를 사용
이를 악용한 정보 유출 사태가 발생하면서 비슷한 로그인 서비스를 제공하고 있는 네이버와 카카오도 긴장

구글, '레드햇' 인수설...그린 사업총괄 '대형 M&A 준비중' (디지털타임스)

구글이 올해 오픈소스 소프트웨어(SW) 진영의 대표 기업인 레드햇(그림) 인수에 나설 가능성이 제기
구글이 레드햇을 인수하면 클라우드 시장에서 AWS, 마이크로소프트에 이은 확실한 3위 주자로 자리매김

카카오벤처스-네이버, 브런트에 15억원 투자 (지디넷코리아)

카카오벤처스가 네이버와 함께 IoT 스마트홈 디바이스 및 플랫폼 기업 '브런트'에 공동 투자
브런트는 사용자경험에 주력한 스마트홈 소프트웨어와 하드웨어를 개발하는 기업

김범수의 카카오그룹화...네이버는 자회사별 개성 살리기 (아시아투데이)

네이버와 카카오가 정반대 브랜드 전략을 펼치고 있음
카카오가 브랜드 통일을 기반으로 그룹화에 주력한다면 네이버는 서비스별 자회사 체제를 구축

텐센트·알리바바, 아시아 투자 지형 바꾼다 (이투데이)

거대 자본 무기로 중국 넘어 인도 등에서 영향력 과시...신생 기업 억압·독립성 침해 부작용도
풍부한 자본과 장기적인 관점으로 자금 확보가 최대 관련인 스타트업들에 적극적으로 투자

우버, 동남아 포기...손정의 왜 차량공유서비스 재편 본격화 (머니투데이)

우버, 동남아 사업을 지역 경쟁사인 싱가포르의 그룹에 모두 넘기고 통합 회사 지분 27.5% 보유
인도를 제외한 주요 신흥시장에서 모두 철수, 미국과 유럽, 남미, 호주 등에 집중하는 전략 추진

'라상무' 영업 잘했네...카카오프렌즈 매출 1000억 (머니투데이)

카카오프렌즈의 지난해 매출액은 976억406만원을 기록
1년 새 매출 38.5% 급증...하나의 '문화 아이콘'으로 성장시킬 것"

게임빌, 모바일 신작 '자이언츠워' 구글·애플 사전 예약 실시 (매일경제)

게임빌, 신작 '자이언츠워(GIANTS WAR)'의 구글 및 애플 사전 예약을 진행
'자이언츠워'는 글로벌 유저 취향에 맞춘 신개념 카드 탐사형 히어로 육성 3D RPG

Global Peer Group

| | 국가 | 종목 | 시가총액 (백만달러) | 증가 (달러) | 동락률(%) | | | | | P/E(배) | | P/B(배) | | ROE(%) | |
|-------|---------------|-----------|----------------|------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | | | | | 1D | 1W | 1M | 3M | 6M | 2017E | 2018E | 2017E | 2018E | 2017E | 2018E |
| 인터넷 | 한국 | NAVER | 24,155 | 734 | 0.8 | 0.5 | -1.9 | -10.0 | 7.5 | 25.6 | 21.7 | 4.3 | 3.6 | 19.3 | 18.8 |
| | | 카카오 | 9,280 | 122 | 0.4 | -4.7 | 0.0 | -6.1 | -6.8 | 52.8 | 41.2 | 2.1 | 2.0 | 4.4 | 5.2 |
| | | NHN엔터테인먼트 | 1,225 | 63 | 2.0 | 1.4 | -15.3 | -4.1 | -1.7 | 18.4 | 15.0 | 0.8 | 0.8 | 4.5 | 5.3 |
| | 미국 | Alphabet | 732,578 | 1,054 | 2.7 | -4.2 | -7.8 | -1.1 | 12.4 | 20.6 | 17.5 | 4.0 | 3.3 | 15.8 | 16.5 |
| | | Amazon | 753,203 | 1,556 | 4.0 | 0.7 | 2.2 | 32.2 | 65.8 | 96.0 | 65.0 | 21.1 | 15.3 | 13.2 | 17.1 |
| | | Facebook | 464,974 | 160 | 0.4 | -7.2 | -13.4 | -9.1 | -2.5 | 19.0 | 15.6 | 5.0 | 3.9 | 23.9 | 23.8 |
| | | Twitter | 23,961 | 32 | 2.8 | -8.8 | -0.8 | 31.5 | 92.3 | 53.5 | 46.0 | 4.4 | 3.9 | 8.1 | 9.8 |
| | | Snap | 19,939 | 16 | -0.7 | -1.0 | -4.9 | 8.3 | 16.8 | N/A | N/A | 10.1 | 14.3 | -26.8 | -20.5 |
| | 중국 | Groupo | 2,499 | 4 | 3.5 | 0.9 | 2.5 | -14.4 | -6.5 | 22.1 | 17.9 | 7.4 | 5.1 | 50.2 | 36.3 |
| | | Alibaba | 487,900 | 191 | 5.1 | -2.1 | -1.9 | 10.5 | 14.1 | 36.5 | 28.3 | 8.2 | 6.5 | 21.0 | 22.0 |
| | | Baidu | 82,145 | 236 | 2.5 | -6.7 | -7.9 | -0.8 | -0.1 | 24.7 | 20.3 | 4.0 | 3.4 | 14.9 | 16.1 |
| | | Sina | 7,886 | 110 | 3.2 | -5.0 | -7.1 | 6.3 | -2.3 | 32.9 | 21.7 | 2.3 | 2.1 | 7.7 | 10.0 |
| 일본 | Renren | 597 | 9 | -0.1 | -2.6 | -8.2 | -14.9 | 2.0 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | |
| | Yahoo Japan | 27,365 | 5 | 2.2 | -2.1 | -5.4 | -3.4 | -3.6 | 21.9 | 20.3 | 2.8 | 2.6 | 13.5 | 13.2 | |
| | Rakuten | 12,012 | 8 | 0.9 | -4.9 | -6.1 | -15.2 | -28.0 | 15.5 | 13.5 | 1.6 | 1.4 | 10.4 | 10.9 | |
| 게임 | 한국 | LINE | 9,105 | 38 | 0.8 | -5.9 | -8.9 | -13.5 | 0.3 | 68.7 | 44.9 | 4.6 | 4.2 | 7.3 | 10.6 |
| | | 넷마블게임즈 | 11,530 | 136 | 2.1 | 0.0 | -6.4 | -23.0 | -2.3 | 23.8 | 18.6 | 2.7 | 2.4 | 13.4 | 14.9 |
| | | 엔씨소프트 | 8,507 | 388 | 2.1 | 1.2 | 6.4 | -6.5 | -7.3 | 14.7 | 12.0 | 3.0 | 2.5 | 22.9 | 22.9 |
| | | 필어비스 | 2,476 | 205 | 6.2 | -0.9 | -10.9 | -11.6 | 89.6 | 11.6 | 8.6 | 6.2 | 3.6 | 88.5 | 56.6 |
| | | 컴투스 | 2,190 | 170 | 6.2 | 3.0 | 13.1 | 34.5 | 45.4 | 13.3 | 11.5 | 2.6 | 2.1 | 20.9 | 20.2 |
| | | 웹젠 | 1,048 | 30 | 3.4 | 28.1 | 16.2 | -19.1 | 35.7 | 13.7 | 13.0 | 3.0 | 2.5 | 26.1 | 21.5 |
| | | 더블유게임즈 | 1,183 | 67 | 3.4 | 3.0 | 17.0 | 40.0 | 32.8 | 13.6 | 10.9 | 2.4 | 2.0 | 20.0 | 20.7 |
| | | 게임빌 | 429 | 65 | 4.6 | 1.0 | -1.7 | -23.3 | 2.9 | 12.8 | 10.0 | 1.6 | 1.4 | 13.5 | 15.2 |
| | | 네오위즈 | 336 | 15 | 4.4 | 14.6 | 15.0 | 35.2 | 56.4 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| | | 선데이토즈 | 345 | 36 | 2.1 | 6.9 | 6.0 | 41.3 | 113.8 | 11.6 | 8.5 | 2.2 | 1.8 | 21.3 | 23.1 |
| | 조이스티 | 173 | 15 | 0.3 | -6.8 | -11.2 | 19.2 | 19.2 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | |
| | 미국 | Blizzard | 53,165 | 70 | 3.0 | -1.4 | -4.2 | 10.4 | 13.5 | 26.8 | 23.4 | 4.8 | 4.0 | 15.6 | 17.6 |
| EA | | 38,783 | 126 | 4.1 | 0.8 | -1.7 | 20.4 | 11.0 | 29.5 | 25.2 | 9.0 | 7.3 | 30.6 | 29.5 | |
| Zynga | | 3,341 | 4 | 1.3 | 2.7 | 6.6 | -2.5 | 4.1 | 29.6 | 21.0 | 2.0 | 1.9 | 6.9 | 9.3 | |
| 중국 | Tencent | 516,497 | 54 | 1.6 | -7.6 | -4.3 | 6.3 | 26.1 | 38.4 | 29.0 | 9.7 | 7.4 | 28.5 | 28.6 | |
| | Netease | 38,707 | 297 | 0.6 | -6.5 | -3.6 | -17.7 | 15.2 | 18.7 | 15.9 | 4.2 | 3.5 | 24.2 | 23.1 | |
| 일본 | Nintendo | 63,861 | 449 | -0.6 | -3.3 | -4.1 | 12.9 | 16.0 | 43.1 | 25.8 | 4.3 | 3.9 | 10.7 | 16.7 | |
| | Nexon | 14,942 | 34 | -0.1 | -1.7 | -10.6 | 7.7 | 23.5 | 16.8 | 15.1 | 2.9 | 2.4 | 18.3 | 17.3 | |
| | Bandai Namco | 7,232 | 32 | 0.1 | -5.4 | -3.9 | -7.9 | -8.3 | 16.6 | 14.9 | 2.0 | 1.8 | 12.3 | 12.9 | |
| | Cyberagent | 6,398 | 50 | 1.3 | -3.1 | 16.4 | 20.6 | 66.0 | 100.6 | 52.0 | 7.5 | 6.9 | 9.6 | 15.0 | |
| | DeNA | 2,738 | 18 | 1.3 | -2.9 | -2.8 | -17.5 | -23.2 | 12.5 | 14.9 | 1.1 | 1.0 | 9.4 | 7.0 | |
| | Gungho Online | 3,224 | 3 | 2.9 | -3.5 | -4.8 | 12.7 | 19.9 | 14.6 | 15.1 | 3.6 | 2.9 | 25.7 | 20.9 | |
| | GREE | 1,404 | 6 | 0.8 | -3.9 | -10.0 | -14.9 | -22.4 | 18.4 | 15.8 | 1.2 | 1.1 | 6.9 | 7.4 | |

주: Bloomberg consensus 기준
자료: 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 3월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 3월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 3월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김동희, 윤용정) 동 자료는 투자자들의 투자편면에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.