



인터넷/게임 한눈 보기



MERITZ
메리츠증권

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

2018-03-30

Daily News

네이버 웹포 막자* 한국당, 포털뉴스 공급 전면 제한 추진 (뉴스팀)

자유한국당, 포털사이트가 인링크 형식으로 뉴스를 공급하는 것을 원천적으로 제한하는 방안을 추진
이용자가 포털 안에서 뉴스를 보는 대신, 직접 언론사 사이트에 접속해 뉴스를 볼 수 있도록 개편 방안

카카오뱅크, 지난해 당기순손실 1045억원 (뉴스팀)

2017년 1,044억 9,103만원의 당기순손실을 기록
수수로와 마케팅 비용 부담이 컸으며 전산투자 등 초기 정착 비용도 영향

카카오프렌즈도 '네이버 출신'... 권승조 선임 대표 내정 (서울경제)

카카오프렌즈는 29일 권승조 전 라인플레이 대표를 선임 대표로 내정
카카오프렌즈가 2015년 독립 법인으로 분사한 후 회사를 이끌었던 조항수 대표는 회사에 사임

트럼프 "아마존 세금 적게 내고, 미국에 손실 끼쳐" (조선일보)

도널드 트럼프 미국 대통령이 세계 최대 전자상거래 업체 아마존이 세금을 적게 낸다고 노골적으로 불만
다른 기업과 다르게 아마존은 주(州)와 지역 정부에 세금을 적게 내거나 안 낸다고 주장

구글, 클라우드 기반 AI제품 소개... "AI 대중화하겠다" (이데일리)

인공지능 번역, 사물인식, 음성변환 등의 서비스를 누구나 쉽게 사용할 수 있는 '클라우드 AutoML' 공개
기계학습에 대한 전문지식이 부족한 기업도 자체적으로 AI 서비스를 도입할 수 있게 만든다는 목표

지난해 세계 모바일게임 지출액, PC게임의 2.3배 (서울경제)

지난해 모바일게임의 글로벌 지출액이 PC게임의 2.3배, 콘솔(게임기)의 3.6배
모바일게임은 전체 모바일 앱 가운데 다운로드 건수 면에서는 점유율 35%, 앱 지출에서는 비중이 80%

국내 웹툰 서비스 네이버 독주...4명 중 3명 이상 사용 (연합뉴스)

주 이용 서비스로 네이버웹툰을 꼽은 응답자가 전체의 76.9%
웹툰을 유료로 본 적이 있다는 응답자는 5명 중 1명 꼴(20%)

카카오미니로 카톡 친구와 무료통화한다 (머니투데이)

카카오미니, '보이스톡' 업데이트...HD급 음질로 카카오톡 친구와 무료통화
카카오미니 설정 앱 '헤이카카오'에서 카카오톡 서비스를 활성화하면 바로 이용

이동거리=화상 2회 왕복...카카오, 배그 서비스 100일의 기록 공개 (데일리e스포츠)

배틀 그라운드 서비스한 지 100일을 맞아 다양한 기록들을 공개
일 이용자 80만명 돌파, 이용자 증 확대를 위한 15세 이용자 버전 출시 등 의미 있는 성과

페이스에 과징금 때린 정부, 구글에도 속 세운다 (디지털타임스)

방송통신위원회가 '인터넷 역차별' 논란의 주 대상인 구글에 대한 관리 감독을 강화
페이스북에 약 4억원의 과징금을 부과하면서 구글도 대상에 포함될 것이라는 분석

개인정보 유출 파문...직장인 3명 중 1명 "페이스북 삭제" (중앙일보)

실리콘밸리 IT기업 재직자 대상 설문조사, 응답자의 31%가 "페이스북을 삭제하겠다"고 응답
다수 SNS에 해시태그 #deletefacebook'을 단 페이스북 보이콧 게시물이 연이어 게시

컴투스, 신작 '체인스트라이크' 전세계 150개국 동시 출시 (서울경제)

한국을 포함한 글로벌 150 여 개국에 체인스트라이크 정식 서비스를 시작
컴투스가 직접 개발해 서비스하는 던전 전략 역할수행게임(RPG)으로 체스의 방식 활용

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	24,399	739	0.3	-2.1	-2.1	-9.7	5.5	25.6	21.6	4.3	3.6	19.2	18.8
		카카오	9,302	122	0.4	-6.2	1.2	-5.5	-10.1	52.7	41.1	2.1	2.0	4.3	5.1
		NHN엔터테인먼트	1,244	63	1.0	-0.9	-14.2	-1.3	-1.2	18.5	15.0	0.8	0.8	4.5	5.3
	미국	Alphabet	719,124	1,037	3.2	-1.5	-6.0	-1.5	6.5	20.2	17.2	4.0	3.3	15.8	16.5
		Amazon	700,668	1,447	1.1	-6.3	-4.3	23.8	50.6	92.7	61.4	20.6	14.2	13.3	17.1
		Facebook	464,190	160	4.4	-3.1	-10.4	-9.4	-6.5	19.0	15.5	5.0	3.8	24.0	24.1
		Twitter	21,784	29	2.0	-7.0	-8.9	20.8	72.0	48.8	41.7	4.0	3.6	8.1	9.8
		Snap	19,473	16	-0.5	-4.2	-8.4	8.6	9.1	N/A	N/A	9.9	13.9	-26.8	-20.5
		Groupm	2,437	4	0.7	-5.7	1.4	-14.9	-16.5	21.6	17.5	7.2	5.0	50.2	36.3
	중국	Alibaba	470,074	184	2.6	-0.6	-1.4	6.4	6.3	35.1	27.1	7.9	6.2	21.0	22.0
		Baidu	77,706	223	0.0	-5.5	-11.6	-4.7	-9.9	23.4	19.3	3.8	3.2	14.9	16.1
		Sina	7,457	104	4.6	-4.8	-10.8	3.9	-9.1	31.9	20.5	2.2	2.0	7.7	10.0
Renren		575	8	1.8	-5.6	-8.2	-19.2	-6.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
일본	Yahoo Japan	26,445	5	0.6	-2.9	-0.4	-4.4	-7.5	21.4	19.8	2.8	2.5	13.5	13.2	
	Rakuten	11,766	8	-2.6	-4.3	-10.7	-15.5	-28.9	15.3	13.4	1.6	1.4	10.4	10.9	
	LINE	9,331	39	2.0	0.4	-4.3	-9.5	2.3	71.3	46.6	4.8	4.4	7.3	10.6	
게임	한국	넷마블게임즈	11,771	138	1.4	-0.7	-0.3	-22.0	-3.0	24.0	18.8	2.8	2.4	13.4	14.9
		엔씨소프트	8,471	386	-1.6	-2.8	9.3	-8.4	-11.7	14.5	11.8	3.0	2.5	22.9	22.9
		필어비스	2,453	203	0.4	-0.9	-10.9	-12.8	89.9	11.3	8.4	6.1	3.5	88.5	56.6
		컴투스	2,261	176	3.7	0.9	14.4	37.1	49.3	13.6	11.7	2.6	2.2	20.9	20.2
		웹젠	1,067	30	3.7	2.7	21.1	-17.8	28.9	13.7	13.1	3.0	2.5	26.0	21.4
		더블유게임즈	1,190	68	1.1	0.1	16.0	38.9	27.1	13.4	10.8	2.4	2.0	20.1	20.7
		게임빌	453	69	5.2	3.8	1.7	-20.9	10.8	13.4	10.4	1.7	1.5	13.5	15.2
		네오위즈	415	19	2.3	22.9	44.6	64.1	88.7	16.4	12.9	1.4	1.3	9.3	10.7
		선데이토즈	392	41	4.3	7.9	21.3	62.0	126.6	13.0	9.5	2.5	2.0	21.3	23.1
		조이시티	177	15	1.3	-5.1	-7.0	16.4	24.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	미국	Blizzard	51,177	67	2.3	-3.3	-7.8	6.5	4.6	25.8	22.6	4.6	3.9	15.9	16.7
		EA	37,188	121	1.6	-1.4	-2.0	15.4	2.7	28.3	24.2	8.7	7.0	30.6	29.5
		Zynga	3,176	4	-0.5	-3.9	5.8	-8.5	-3.2	27.1	20.0	1.9	1.8	6.9	9.3
	중국	Tencent	495,956	52	-0.6	-6.8	-5.2	0.9	21.8	36.7	27.8	9.3	7.1	28.4	28.5
		Netease	36,495	280	2.1	-7.3	-4.4	-18.7	6.3	18.0	15.2	4.0	3.3	23.7	22.6
	일본	Nintendo	62,115	438	0.0	-4.7	-4.9	13.3	12.3	42.5	25.4	4.2	3.9	10.7	16.7
		Nexon	14,835	17	0.3	-1.8	-7.8	9.1	21.9	18.0	16.3	2.9	2.4	18.3	17.3
		Bandai Namco	7,093	32	-0.6	-3.4	-1.9	-7.7	-11.9	16.5	14.8	2.0	1.8	12.3	12.9
Cyberagent		6,463	51	-0.2	2.1	17.6	23.6	65.9	98.6	53.0	7.7	7.0	9.6	15.0	
DeNA		2,718	18	0.7	-0.6	-1.9	-17.4	-23.9	12.6	14.9	1.1	1.0	9.4	7.0	
Gungho Online		3,113	3	-3.3	-3.9	-7.4	12.3	14.5	14.3	14.7	3.5	2.9	25.7	20.9	
GREE		1,382	6	0.3	-1.3	-9.9	-14.1	-20.9	18.3	15.7	1.2	1.1	6.9	7.4	

주: Bloomberg consensus 기준
자료: 메리츠증권증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 3월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 3월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 3월 30일 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, 윤율정) 동 자료는 투자자들의 투자편면에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.