



# 인터넷/게임 한눈 보기



**MERITZ**  
메리츠증권

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

2018-05-04

## Daily News

### 네이버뉴스, 오늘부터 시가 편집한다 (뉴스팀)

네이버가 3일부터 사람이 하던 네이버 뉴스서비스 각 섹션 홈의 편집을 인공지능(AI)에게 맡김  
이날부터 뉴스 서비스 섹션 홈에 테스트버전으로 운영되던 인공지능 기반 추천 시스템 '에어스'를 적용

### 여론조사 네이버 규제법안 붓음...올해만 20개 (뉴스팀)

올해 국회에서 발의된 네이버 규제 법안만 총 20여건  
최근 드루킹 댓글조작 사건이 발생한 이후 관련 법안은 더욱 붓물처럼 쏟아지고 있음

### 카카오게임즈, 클래시로얌 기반, 클래시 로얄 프렌즈 정식 출시 (전자신문)

카카오게임즈는 슈퍼셀과 제휴를 맺고 제작한 HTML5 기반 스낵게임 '클래시 로얄 프렌즈'를 정식 출시  
모바일 게임 플레이 채널 '카카오톡 게임별'에서 설치 없이 간편하게 즐길 수 있음

### 중 텐센트, 美 '음식 배달 로봇' 기업에 투자 (지디넷코리아)

미국 로봇 스타트업인 마블(Marble)이 1000만 달러(약 108억 원) 규모의 시리즈A 투자를 성사  
마블은 2015년 설립된 로봇 개발 기업으로 본사는 미국 샌프란시스코

### 블루홀, 텐센트와 협상중...가격·지분율 등 미정 (더벨)

프리IPO 추진 중인 블루홀이 중국계 인터넷 공룡 텐센트와 일종의 수익계약(프라이빗 딜) 논의 중  
텐센트는 이번 거래 관계자들 사이에서 블루홀 소수지분 잠재투자자로 가장 많이 거론된 후보

### 주인 말만 듣는다 더 똑똑해진 시스피커 (조선일보)

KT, 거실에서 자동차 시동 걸고 LGU+, 매장 시스피커 요금 안내  
SKT, 음성으로 관리비 조회

### 네이버·라인 등 온라인 기업, GDPR 대응 어떻게 하고 있나 (보안뉴스)

네이버는 이진규 CISO를 DPO를 지정하고 본격적인 준비에 돌입  
라인은 대응이 필요한 서비스를 식별하고, 식별된 서비스의 GDPR 준수 방안을 점검·이행 중

### 카카오뱅크, '중신용자 대출' 미미... 제3 '메기' 의미 있나 (비즈맥트)

기존 인터넷 은행의 신용대출 금리가 시중은행과 비슷한 수준  
출범 초기부터 기대를 모았던 '중금리 대출'도 소극적인 모습

### 카카오-우정사업본부 MOU "카카오톡 스토어에서 전국 농수특산물 구매" (파이낸셜뉴스)

카카오파머, 카카오톡 스토어 등 카카오 커머스 플랫폼을 통해 우정사업본부 추천 농산물 구매  
카카오와 우정사업본부는 3일 경기도 카카오 판교오피스에서 이 같은 내용의 업무협약 체결

### 중국 위뱅크 순익 3.6배 경중...국유은행은 고작 '한 자릿수' (아주경제)

지난해 순익 14.48억 위안...전년비 261.1% 급증  
2015년 영업시작한 위뱅크...중국 제1호 인터넷순수은행

### 인터넷 공룡 '중 5대 유니콘'... 'IPO 대어'로 온다 (아주경제)

엔트파이낸셜·사오미·디디추싱·알리클라우드·메이탄덴핑 '무서운성장세'  
중정부 64개 자국 유니콘 기업 A주 상장 전폭지원... CDR 발행 등 제도 도입

### 게임 빅3, 캐릭터 시장서 격돌 (시사저널)

넷마블, 업계 최초로 흥대 앞에 상설 매장 오픈  
엔씨 캐릭터 브랜드 론칭, 넥슨도 TV 예능 프로 제작 등 나서

## Global Peer Group

	국가	종목	시가총액 (백만달러)	증가 (달러)	동락률(%)					P/E(배)		P/B(배)		ROE(%)	
					1D	1W	1M	3M	6M	2018E	2019E	2018E	2019E	2018E	2019E
인터넷	한국	NAVER	22,244	676	-1.5	-2.2	-3.6	-19.7	-15.8	28.0	22.8	4.1	3.5	16.2	17.0
		카카오	8,036	106	-0.9	-1.7	-8.1	-20.9	-25.6	54.6	43.0	1.8	1.7	3.7	4.3
		NHN엔터테인먼트	1,099	56	-0.2	-1.9	-8.5	-24.8	-10.6	16.5	13.7	0.7	0.7	4.9	5.7
	미국	Alphabet	711,855	1,026	0.0	-1.6	0.7	-8.3	-2.3	19.8	17.6	3.9	3.2	17.5	16.3
		Amazon	762,813	1,572	0.2	3.6	12.9	9.9	41.4	77.4	54.9	19.5	13.7	16.3	19.4
		Facebook	503,912	174	-1.2	-0.1	11.5	-8.5	-2.7	20.6	16.9	5.4	4.1	24.8	24.4
		Twitter	23,084	31	0.4	1.3	11.4	18.3	54.1	44.1	35.7	4.1	3.5	9.7	13.7
		Snap	13,802	11	-0.5	-25.4	-22.1	-20.0	-28.2	n/a	n/a	7.1	10.3	-36.9	-35.8
	Groupon	2,544	5	-2.2	-4.4	5.9	-15.1	-17.4	22.7	18.3	7.5	5.3	50.2	36.3	
	중국	Alibaba	467,283	182	0.6	4.9	4.5	-2.6	-0.4	34.5	28.1	8.0	6.5	19.5	21.3
Baidu		88,040	252	1.1	5.8	14.7	8.3	4.5	25.2	21.2	4.1	3.5	15.9	16.3	
Sina		6,710	94	-1.1	0.7	-5.3	-16.6	-14.2	28.1	19.0	2.0	1.9	7.7	9.9	
Renren		595	9	0.3	-14.9	2.1	-7.5	-24.6	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
일본	Yahoo Japan	20,303	4	1.0	-12.4	-19.6	-25.6	-24.5	16.9	17.3	2.2	2.0	13.4	12.5	
	Rakuten	10,656	7	1.4	5.3	-4.8	-18.2	-31.0	14.4	13.2	1.5	1.3	10.3	10.3	
	LINE	8,728	36	-1.0	-1.6	-6.8	-20.0	-16.9	114.8	50.6	4.8	4.5	3.4	6.8	
게임	한국	넷마블게임즈	11,296	133	-3.7	9.2	-2.4	-15.6	-18.3	27.8	20.5	2.5	2.3	9.6	11.9
		엔씨소프트	7,229	330	0.0	0.3	-16.0	-19.0	-18.1	13.3	10.5	2.6	2.1	21.1	22.3
		펄버비스	3,008	239	1.3	0.2	5.3	0.4	72.8	13.5	10.2	6.7	4.2	72.0	50.4
		컴투스	1,938	151	-0.4	-3.6	-7.6	10.4	21.6	11.8	9.9	2.2	1.9	21.0	20.7
		웹젠	910	26	-0.4	1.6	-11.1	-6.6	-0.2	11.9	11.1	2.6	2.1	26.2	21.9
		더블유게임즈	1,011	56	0.0	-1.6	-9.5	0.7	15.8	11.6	9.2	2.1	1.7	21.1	22.1
		게임빌	368	56	1.9	0.7	-10.6	-9.6	-8.5	12.8	9.0	1.4	1.2	11.7	14.2
		네오위즈	358	16	0.0	-3.8	-6.6	21.4	53.7	15.0	11.2	1.3	1.2	7.9	10.7
		선데이토즈	392	41	3.0	11.3	1.7	18.8	112.3	13.1	9.6	2.6	2.0	21.8	23.6
		조이시티	162	14	2.8	-2.6	-4.2	-18.5	5.7	44.1	15.9	4.6	3.6	11.0	25.3
	미국	Blizzard	50,864	67	-2.3	0.7	2.0	-6.4	5.7	25.6	22.6	4.6	3.9	16.9	17.5
		EA	36,860	120	1.0	0.5	0.6	-3.5	6.2	28.1	24.0	8.6	6.9	30.6	29.5
		Zynga	3,159	4	0.0	5.8	5.5	0.8	-7.1	25.5	20.4	2.0	1.8	7.0	9.1
	중국	Tencent	466,122	49	-2.1	-0.5	-3.2	-14.9	4.6	34.7	26.3	8.8	6.8	27.7	28.4
		Netease	32,728	249	-2.2	-0.5	-8.1	-21.5	-11.2	16.9	14.2	3.7	3.1	23.0	22.2
일본	Nintendo	59,938	423	0.0	-0.3	1.9	-2.1	7.5	42.0	24.7	4.2	3.8	10.6	16.7	
	Nexon	13,385	15	-1.6	3.8	1.0	-9.7	3.8	15.5	14.0	2.7	2.2	18.3	17.4	
	Bandai Namco	7,647	34	-0.5	2.7	7.9	7.1	-3.7	18.3	16.5	2.2	2.0	12.4	12.9	
	Cyberagent	6,938	55	2.4	11.5	14.3	30.1	65.7	97.2	56.7	8.5	7.7	9.9	15.7	
	DeNA	2,937	19	0.5	0.8	8.9	-11.5	-20.3	13.7	17.2	1.2	1.2	9.6	6.6	
	Gungho Online	2,556	3	-2.7	-21.2	-19.3	-9.0	-8.2	12.6	12.7	3.0	2.5	23.7	18.8	
	GREE	1,430	6	-2.3	3.7	10.6	-9.0	-14.6	21.1	18.2	1.3	1.2	6.4	7.2	

주: Bloomberg consensus 기준  
자료: 메리츠증권증권 리서치센터

## Compliance Notice

당 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 당 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 5월 4일 현재 당 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 5월 4일 현재 당 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 5월 4일 현재 당 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) 당 자료는 투자자들의 투자결정에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 당 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 당 자료를 이용하시는 분은 당 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.