

2018-11-09

Daily News

- 네이버는 자율주행 지도, 카카오는 '시 인포테인먼트' 개발중** (조선비즈)
 네이버의 자율주행차 기술은 현재 국내 최고 수준인 4단계(미국 자동차공학회 기준)에 도달
 카카오는 내비게이션과 시를 기반으로 인포테인먼트에 적극 투자
- 엔씨, 모바일 신작 공개...원작 · 플랫폼 한계 넘는다** (전자신문)
 엔씨소프트는 신규 모바일 MMORPG 5종을 발표
 '리니지2M' '아이온2' '블레이드&소울2(블소2)' '블레이드&소울M(블소M)' '블레이드&소울S(블소S)'
- 넷마블, 지스타서 배틀로얄 MMORPG 'A3' 최초 공개** (데일리 이스포츠)
 인기 PC 온라인 RPG 'A3'가 모바일 배틀로얄 MMORPG로 부활
 넷마블은 지스타2018에 'A3: STILL ALIVE'를 최초로 이용자에게 공개한다고 8일 밝혔다
- 홈 IoT 사업 도전...카카오, '카카오홈' 출시** (이데일리)
 카카오홈, 인공지능 플랫폼 '카카오' 적용돼 집안 제어
 카카ومی니, 카카오톡, 카카오톡 등 통해 명령 가능
- 네이버 '라이프' 베트남서 폭풍 성장** (한국경제)
 네이버의 연예인 동영상 앱(응용프로그램) '라이프'가 한류 바람을 타고 베트남에서 급성장
 '베트남'의 월간 순방문자(MAU)가 10개월 새 두 배가량 늘어 650만 명을 기록
- 카카오게임즈, 프렌즈게임즈에 게임개발 양도...'역량 집중'** (머니투데이)
 676억원 규모 게임개발 사업 양도 결정... 프렌즈게임즈 주식 455만여주 넘겨받아
 향후 프렌즈게임즈를 중심으로 게임개발 역량을 집중하기 위한 행보
- 카카오 핵심사업 쪼개서 키운다... '커머스 M&A · 투자유치'** (아시아경제)
 카카오커머스 12월 분사해 카카오톡 수익화 박차
 카카오페이 누적 거래액 12.3조...투자 서비스 준비중, 카폴 · 즉시배차 출시 일정은 미정
- 카카오, '픽코마'와 '카카오페이지'로 유료 콘텐츠시장 빠르게 장악** (비즈니스포스트)
 카카오가 유료 콘텐츠시장에서 국내에서는 카카오페이지로 일본에서는 픽코마로 빠르게 성장중
 '기다리면 무료'라는 비즈니스 모델을 적용해 이용자를 대규모로 확보
- 네이버의 '데이터 커머스', 무엇이 다를까** (디지털데일리)
 인프라/데이터/인공지능을 활용해 소상공인들에게 똑똑한 직원을 1명 고용한 효과를 주는 것
 네이버의 '스마트스토어'는 소상공인(소몰비즈니스) 커머스 플랫폼을 표방
- 영업일 주춤 네이버·카카오 '멀리 보고 댄다'** (ZDNetKorea)
 네이버와 카카오가 전 사업 부문 고른 매출 성장세에도 불구하고 투자로 인해 영업이익이 주춤
 두 회사 모두 올해까지 공격적인 투자를 이어갈 기조를 밝힘
- 네이버 라인, 블록체인 개발 플랫폼으로 글로벌 시장 공략** (아주경제)
 블록체인 개발자 콘퍼런스 '라인 링크 데브 2018' 개최
 누구나 쉽게 디앱 개발하는 툴 제공...차세대 플랫폼 제품 왕좌 노린다
- 페이스북도 사용하는 시 혼련 인프라 무엇?** (디지털데일리)
 페이스북의 경우, 시 혼련 인프라 용도로 2PB 이상의 데이터를 운영
 대부분 문자 분석, 안전 인식, 타깃 광고, AI 애플리케이션 디자인 및 예측 분석 용도

Global Peer Group

	국가	종목	시가총액 (백만달러)	증가 (달러)	등락률(%)					P/E(배)		P/B(배)		ROE(%)	
					1D	1W	1M	3M	6M	2018E	2019E	2018E	2019E	2018E	2019E
인터넷	한국	NAVER	17,115.9	103.9	0.9	4.5	-17.3	-25.2	-19.9	27.7	24.8	3.6	3.1	14.0	14.0
		카카오	7,433.1	89.1	4.6	7.4	-7.0	-20.3	-11.5	82.7	51.2	1.6	1.5	2.1	3.1
		NHN엔터테인먼트	852.0	43.5	4.7	3.5	-17.3	-27.4	-18.0	8.5	10.6	0.6	0.5	7.6	5.3
		아프리카TV	416.0	36.2	3.7	12.5	26.7	-3.4	15.2	20.5	16.7	5.1	4.0	28.2	27.4
	미국	Alphabet	756,715.5	1,094.6	-1.2	0.8	-5.3	-13.2	-3.4	21.3	20.0	4.4	3.6	17.6	16.3
		Amazon	858,095.9	1,754.9	-0.0	5.4	-5.9	-7.0	10.2	64.1	48.8	19.9	13.8	23.6	24.9
		Facebook	425,570.6	147.9	-2.4	-2.6	-6.0	-20.1	-17.4	17.6	16.8	4.9	3.9	25.5	21.6
		Twitter	26,019.5	34.2	-2.3	-1.3	20.1	7.3	7.3	39.5	41.2	4.0	3.6	10.0	10.4
		Snap	9,090.3	7.0	-2.5	-2.5	-6.1	-42.6	-36.0	n/a	n/a	4.2	5.4	-40.2	-52.4
		Groupm	1,709.5	3.0	2.7	-11.9	-21.0	-32.2	-38.1	17.8	13.7	4.4	3.2	46.4	35.7
	중국	Alibaba	386,209.5	149.0	-2.3	-1.5	-1.4	-16.1	-24.1	30.9	29.1	7.2	5.7	19.5	16.0
		Baidu	65,721.1	188.6	-3.5	-6.4	-7.6	-15.1	-28.3	19.1	17.6	2.8	2.5	18.3	13.8
		HUYA	3,872.1	19.0	-0.2	-2.9	-12.1	-38.7	N/A	93.0	39.4	6.1	5.7	-48.2	13.0
		Sina	4,590.5	64.2	-1.8	-4.6	0.1	-14.2	-35.8	21.8	14.8	1.4	1.3	5.8	8.0
		Renren	101.4	1.5	-4.5	0.7	5.8	-31.9	83.7	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
일본	Yahoo Japan	14,948.5	2.9	0.3	2.2	-15.3	-19.5	-19.5	14.4	17.2	1.9	1.9	13.4	10.6	
	Rakuten	11,331.2	7.9	2.0	14.5	9.3	15.8	11.6	13.7	19.4	1.6	1.6	12.3	8.0	
	LINE	7,267.8	30.2	-2.7	-0.1	-15.6	-28.6	-14.1	150000.0	107.3	4.3	4.2	0.3	2.6	
게임	한국	넷마블	8,815.9	103.4	1.3	5.9	-5.3	-7.9	-14.1	39.2	21.2	2.2	2.0	5.8	10.0
		엔씨소프트	8,565.9	390.4	-2.7	1.6	4.2	22.3	22.2	20.9	15.5	3.2	2.7	16.0	19.1
		필어비스	2,365.2	182.7	4.1	1.4	-6.6	-9.5	-15.7	14.2	9.6	5.8	3.6	51.9	48.1
		컴투스	1,433.7	111.4	2.2	2.5	-15.7	-13.9	-24.7	11.5	9.1	1.8	1.5	16.9	18.2
		웹젠	486.3	13.8	1.3	5.1	-14.2	-28.3	-45.7	8.6	7.8	1.6	1.3	21.1	18.8
		더블유게임즈	1,052.4	57.7	-3.7	-0.8	-6.9	9.8	7.1	11.4	9.6	2.2	1.8	22.8	22.2
		게임빌	296.9	45.0	-0.4	-0.8	6.0	-6.8	-14.0	21.0	10.1	1.3	1.1	6.3	11.8
		네오위즈	245.2	11.2	5.5	4.6	-7.7	-33.4	-27.0	9.4	7.8	0.9	0.8	10.4	11.2
		선데이토즈	176.2	18.4	-1.2	9.5	7.0	-12.3	-52.5	6.4	5.7	1.4	1.3	20.7	11.3
		조이시티	113.4	9.6	5.4	-9.6	-17.6	-21.5	-25.3	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	미국	Blizzard	47,871.6	62.8	-3.5	-9.4	-19.1	-10.3	-9.8	24.0	21.6	4.2	3.6	18.7	19.1
		EA	28,360.8	93.9	0.1	-0.4	-15.1	-26.9	-24.2	22.0	20.6	6.7	5.3	30.6	26.4
		Zynga	3,266.5	3.8	-2.6	3.6	-2.3	-4.1	-2.1	22.7	23.0	2.1	1.9	7.8	8.7
	중국	Tencent	357,133.4	37.5	0.1	5.7	-0.1	-21.2	-25.6	31.0	24.4	7.4	5.8	26.2	25.7
		Netease	30,389.5	231.4	-1.6	4.9	6.7	-8.5	-10.4	22.9	18.3	4.0	3.5	16.2	17.5
	일본	Nintendo	46,486.1	328.1	4.0	6.0	-6.8	0.1	-19.1	34.1	21.9	3.4	3.1	10.6	14.9
Nexon		10,713.5	12.0	2.6	6.1	-1.9	-8.8	-14.7	11.8	12.3	2.2	1.9	20.1	16.0	
Bandai Namco		8,894.0	40.1	10.5	13.3	12.8	9.5	21.2	22.2	17.5	2.6	2.4	12.4	14.1	
Cyberagent		5,874.1	46.5	3.1	9.6	0.8	-16.4	-14.5	96.4	68.5	7.5	7.0	8.7	10.9	
DeNA		2,764.5	18.3	1.4	9.2	7.4	4.5	-3.7	13.4	22.9	1.2	1.1	9.6	5.4	
Gungho Online		2,011.5	2.1	0.0	8.6	11.6	6.2	-18.0	12.7	14.2	2.5	2.1	20.1	16.6	
GREE		1,066.0	4.4	3.1	6.6	-2.1	-11.6	-20.0	16.1	17.1	1.0	1.0	6.6	6.3	

주: Bloomberg consensus 기준
 자료: 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice 동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 11월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시정조정 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 11월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 11월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김동희) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.