

2026.07.21

IBK투자증권 인터넷/SW/게임  
업종지수(전일 종가 기준)

|    | 종목         | 현재가    | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |      |       |       | PER(배) |      | △EPS<br>(%) | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|----|------------|--------|--------------|----------------|------|-------|-------|--------|------|-------------|------------|------------|
|    |            |        |              | -1D            | -1W  | -1M   | -1Y   | 2025   | 2026 |             |            |            |
| 한국 | 코스피        | 6,516  | 5,169        | -4.5           | -4.3 | -28.0 | 104.4 | 22.5   | 6.7  | 260.3       | 1.2        | 27.4       |
|    | 코스닥        | 750    | 420          | -5.3           | -6.2 | -22.4 | -8.7  | 39.9   | 21.8 | 135.5       | 1.8        | 12.0       |
|    | 양방향미디어와서비스 | 1,494  | 46           | -2.3           | -0.6 | -15.4 | -29.9 | 16.2   | 16.9 | 5.5         | 2.0        | 6.6        |
|    | 게임엔터테인먼트   | 2,205  | 28           | -5.5           | -7.9 | -12.8 | -30.6 | 13.7   | 9.5  | 65.6        | 1.7        | 11.2       |
| 미국 | DOW        | 51,839 |              | -0.6           | -1.3 | 0.5   | 16.9  | 22.9   | 22.3 | -           | 3.3        | 24.8       |
|    | NASDAQ     | 25,508 |              | 0.0            | -1.4 | -3.8  | 22.1  | 36.3   | 28.9 | -           | 4.9        | 22.4       |

## Peer Group 및 커버리지 추가

## 국내 기업동향(전일 종가 기준)

|           | 종목      | 현재가<br>(원) | 시가총액<br>(십억원) | Performance(%) |       |       |       | PER(배)          |               | △EPS<br>(%)    | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|-----------|---------|------------|---------------|----------------|-------|-------|-------|-----------------|---------------|----------------|------------|------------|
|           |         |            |               | -1D            | -1W   | -1M   | -1Y   | 2025            | 2026          |                |            |            |
| 인터넷<br>SW | NAVER   | 185,900    | 29,176        | -2.2           | -1.1  | -19.0 | -23.2 | 13.6            | 15.5          | -3.2           | 2.1        | 6.5        |
|           | 카카오     | 35,050     | 15,526        | -2.4           | 0.9   | -7.2  | -38.4 | 28.9            | 22.5          | 40.2           | 1.9        | 5.9        |
|           | 삼성에스디에스 | 185,800    | 14,377        | -6.8           | -2.3  | -12.4 | -0.1  | 18.3            | 20.1          | -5.9           | 1.0        | 7.0        |
|           | 현대오토모티브 | 371,500    | 10,188        | -5.5           | -15.2 | -43.9 | 126.8 | 52.8            | 49.6          | 12.7           | 2.1        | 10.7       |
|           | 한글과컴퓨터  | 15,770     | 381           | -4.8           | -5.0  | -16.7 | -43.7 | 9.5             | 9.0           | 22.9           | 1.0        | 11.1       |
|           | 롯데이노베이트 | 16,250     | 246           | -4.9           | -2.1  | -13.8 | -26.6 | 12.7            | 9.5           | 161.6          | 0.2        | 5.9        |
| 게임        | 크래프톤    | 222,500    | 10,266        | -7.5           | -6.5  | -7.9  | -37.2 | 12.0            | 9.4           | 54.1           | 2.1        | 14.7       |
|           | NC      | 210,500    | 4,535         | -5.6           | -12.5 | -24.0 | 0.5   | 12.6            | 9.7           | 35.9           | 1.7        | 13.1       |
|           | 넷마블     | 34,900     | 2,860         | -3.9           | -8.5  | -14.6 | -43.0 | 9.5             | 7.1           | 87.1           | 1.0        | 7.3        |
|           | 시프트업    | 31,550     | 1,853         | -2.8           | -7.6  | -5.3  | -29.2 | 10.6            | 14.6          | -33.9          | 8.8        | 12.9       |
|           | 펄어비스    | 32,800     | 2,061         | -4.0           | -6.6  | -16.9 | -16.9 | N/A(-236.40000) | 5.7           | 축전(4471.52000) | 2.3        | 37.1       |
|           | 카카오게임즈  | 7,650      | 820           | -2.6           | -3.3  | -13.2 | -55.9 | N/A(-5.09000)   | N/A(-7.00000) | 적자▲(7.88000)   | 1.9        | -9.6       |
|           | 더블유게임즈  | 60,300     | 1,277         | -2.1           | -1.3  | -6.9  | 4.3   | 8.7             | 6.5           | 51.6           | 1.5        | 15.4       |
|           | 윗진      | 11,560     | 358           | 2.4            | -1.6  | 1.4   | -23.6 | 13.9            | 10.7          | 55.5           | 1.9        | 5.0        |
|           | NHN     | 34,650     | 1,135         | -7.4           | -9.4  | -9.2  | 19.3  | 32.1            | 9.9           | 265.4          | 0.4        | 7.5        |
|           | 컴투스     | 24,500     | 296           | -3.9           | -5.6  | 1.2   | -40.4 | 62.1            | 17.1          | -50.1          | 0.4        | 1.7        |
|           | 네오위즈    | 17,100     | 370           | -3.6           | -4.8  | -5.2  | -30.6 | 6.8             | 8.9           | -15.8          | 0.9        | 7.6        |
|           | 데브시스터즈  | 14,990     | 182           | -4.7           | -14.8 | -6.9  | -65.6 | 9.7             | N/A(-5.88000) | 적전(-395.25000) | 0.8        | -20.5      |

## 글로벌 기업 동향(전일 종가 기준)

|    | 종목                            | 현재가<br>(각국통화) | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |       |       |       | PER(배) |       | △EPS<br>(%) | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|----|-------------------------------|---------------|--------------|----------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------------|------------|------------|
|    |                               |               |              | -1D            | -1W   | -1M   | -1Y   | 2025   | 2026  |             |            |            |
| US | MICROSOFT CORP                | 402           | 4,418        | 2.2            | 2.9   | 6.0   | -21.1 | 30.0   | 23.6  | 25.2        | 9.1        | 30.7       |
| US | APPLE INC                     | 327           | 7,091        | -2.1           | 2.9   | 9.6   | 54.7  | 44.2   | 37.2  | 17.7        | 10.0       | 132.6      |
| US | ALPHABET INC-CL A             | 352           | 6,330        | 1.5            | -0.1  | -4.4  | 90.2  | 32.3   | 24.4  | 12.2        | 10.1       | 50.3       |
| US | AMAZON.COM INC                | 250           | 3,975        | 1.1            | 1.1   | 2.3   | 10.6  | 28.5   | 24.4  | 14.4        | 3.3        | 19.9       |
| US | TESLA INC                     | 370           | 2,052        | -3.0           | -6.4  | -7.7  | 12.1  | 230.3  | 186.8 | 19.2        | 13.3       | 6.7        |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A    | 646           | 2,424        | 0.0            | -1.7  | 11.9  | -8.3  | 21.1   | 16.7  | 22.8        | 6.5        | 31.6       |
| HK | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | 120           | 426          | 4.7            | 7.1   | 12.4  | 0.1   | 12.4   | 25.3  | -59.0       | 1.9        | 8.0        |
| US | ORACLE CORP                   | 121           | 517          | -4.0           | -7.7  | -34.1 | -50.5 | 20.3   | 16.2  | 26.5        | 5.2        | 54.0       |
| US | SALESFORCE INC                | 174           | 210          | 1.8            | 1.5   | 14.5  | -33.8 | 17.3   | 14.7  | 22.7        | 3.4        | 15.6       |
| GE | SAP SE                        | 139           | 287          | -0.2           | -1.1  | 3.5   | -47.3 | 23.0   | 19.2  | 17.7        | 4.2        | 18.2       |
| US | NETFLIX INC                   | 68            | 416          | -2.0           | -8.4  | -12.6 | -44.1 | 26.5   | 19.2  | 35.0        | 5.5        | 49.6       |
| US | AIRBNB INC-CLASS A            | 145           | 129          | -0.7           | -0.9  | 1.8   | 4.0   | 35.2   | 28.5  | 26.3        | 6.3        | 33.2       |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC         | 72            | 217          | -0.4           | -2.8  | 0.7   | -20.3 | 29.0   | 22.0  | 34.1        | 2.5        | 21.8       |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP           | 5,424         | 282          | -9.0           | -14.9 | -23.7 | 93.2  | 42.0   | 9.3   | 347.5       | 4.0        | 24.8       |
| US | COUPANG INC                   | 16            | 44           | -1.1           | -8.3  | -8.7  | -47.8 | 97.9   | -     | -340.9      | 0.8        | -11.8      |
| JN | LY CORP                       | 447           | 28           | -1.7           | 0.4   | 9.3   | -17.0 | 21.5   | 16.6  | 15.3        | 1.5        | 6.4        |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD          | 478           | 819          | 3.5            | 4.4   | 8.5   | -8.4  | 14.7   | 13.7  | 7.8         | 4.5        | 19.3       |
| CH | NETEASE INC-ADR               | 134           | 127          | 2.2            | 2.1   | 10.6  | -1.4  | 14.9   | 14.0  | 11.6        | 4.8        | 22.6       |
| JN | NINTENDO CO LTD               | 7,294         | 85           | 3.0            | 3.8   | 3.1   | -43.8 | 30.9   | 20.5  | 52.2        | 4.0        | 14.5       |
| US | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI  | 7,976         | 28           | 3.4            | -8.3  | 7.7   | -65.0 | 13.9   | 18.1  | -25.3       | 1.0        | 10.9       |
| US | ROBLOX CORP-CLASS A           | 53            | 57           | 3.0            | -3.2  | 3.3   | -57.2 | -      | -     | 6.5         | 6.4        | -          |
| JN | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 239           | 66           | 1.0            | -2.1  | -0.1  | 3.4   | 92.9   | 61.2  | 62.7        | 6.7        | 25.7       |
| US | NEXON CO LTD                  | 2,298         | 17           | 0.6            | 0.7   | 3.2   | -17.1 | 16.5   | 16.5  | 21.6        | 3.6        | 10.3       |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC     | 4,189         | 25           | 2.0            | 4.3   | 16.7  | -7.9  | 20.5   | 20.5  | 9.9         | 2.1        | 15.9       |
| JN | CAPCOM CO LTD                 | 3,412         | 17           | 4.1            | 3.2   | 21.4  | -23.6 | 29.6   | 26.1  | 12.6        | 9.8        | 22.4       |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP         | 4             | 2            | -5.9           | -8.0  | 8.3   | -15.8 | 9.3    | 11.0  | 162.5       | 0.5        | -22.5      |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR   | 11            | 1            | 0.1            | -0.1  |       | 15.8  | 0.3    | 0.2   | 21.7        | 1.5        | 12.6       |

## 국내외 이슈

## \*AI로 만든 건 재미없어...더 잘나가는 옛날 게임

한국경제 | <https://www.hankyung.com/article/2026071928421>

- AI로 인해 게임 개발 문턱이 낮아지며 신작이 급증하고 있지만, 당해 출시 신작의 매출 비중은 2년 연속 하락하며 매출이 검증된 기존 IP로 더욱 집중되고 있음

- 대형 게임사들은 신작 출시 수보다 유망 프로젝트 선별과 기존 IP 수익 극대화에 초점을 맞추는 자본 배분 전략으로 전환하고 있음

## 네이버 이해진·최수연, 캐나다 브룩필드 방문... AI 인프라 투자 논의하나

조선일보 | <https://bulky.kr/8T18nyo>

- 이해진 네이버 외장·최수연 대표·김희철 CFO 등 네이버 최고 경영진이 운용 자산 1조달러 규모의 글로벌 대체 자산 운용사 브룩필드 본사를 방문함

- CFO가 동행했다는 점에서 단순 네트워크가 아닌 AI 팩토리 구축에 필요한 데이터센터, 전력 인프라 확보 및 자금 조달 협의가 본격화된 것이라는 해석이 나옴

## Compliance Notice

본 조사분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로한 투자참고 자료로서 향후 추가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 증권선언이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.