

2026.08.26

## IBK투자증권 인터넷/SW/게임

업종지수(전일 증가 기준)

|    | 종목         | 현재가    | 시가총액<br>(조원) | Performance(%) |      |      |       | PER(배) |      | △EPS<br>(%) | PSR<br>(배) | ROE<br>(%) |
|----|------------|--------|--------------|----------------|------|------|-------|--------|------|-------------|------------|------------|
|    |            |        |              | -1D            | -1W  | -1M  | -1Y   | 2025   | 2026 |             |            |            |
| 한국 | 코스피        | 6,743  | 5,383        | 0.7            | -1.9 | 0.8  | 110.1 | 23.4   | 6.5  | 281.8       | 1.2        | 28.8       |
|    | 코스닥        | 827    | 458          | 1.7            | -0.9 | 10.6 | 3.7   | 43.4   | 23.7 | 117.0       | 1.8        | 12.1       |
|    | 양방향미디어와서비스 | 1,694  | 51           | -0.7           | -0.5 | 4.2  | -20.9 | 17.9   | 18.9 | 3.9         | 2.2        | 6.5        |
|    | 게임엔터테인먼트   | 2,282  | 29           |                | -0.6 | -2.3 | -23.2 | 14.1   | 10.1 | 55.5        | 1.8        | 10.8       |
| 미국 | DOW        | 53,577 |              | 0.3            | 0.4  | 3.1  | 18.3  | 22.9   | 21.6 | -           | 3.4        | 26.1       |
|    | NASDAQ     | 26,151 |              | 0.7            | -0.5 | 4.7  | 21.9  | 36.3   | 28.8 | -           | 5.0        | 22.7       |

## Peer Group 및 커버리지 추가

국내 기업동향(전일 증가 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   | 220,500    | 33,533        | -1.3           | 1.6   | 6.3  | -2.2  | 16.1            | 17.6          | 1.4            | 2.5        | 6.8        |
|           | 카카오     | 36,050     | 15,969        | 0.7            | -5.8  | -0.4 | -44.3 | 29.7            | 27.2          | 19.5           | 1.9        | 5.1        |
|           | 삼성에스디에스 | 227,000    | 17,565        | -0.4           | -0.7  | 8.4  | 51.5  | 22.3            | 25.0          | -7.7           | 1.2        | 6.9        |
|           | 현대오토에버  | 456,000    | 12,505        | -0.3           | 1.1   | 20.3 | 181.5 | 64.8            | 58.8          | 16.6           | 2.6        | 11.0       |
|           | 한컴      | 17,670     | 427           | 2.6            | 1.6   | 7.5  | -29.6 | 10.6            | 9.6           | 29.1           | 1.1        | 11.6       |
| 게임        | 롯데이노베이트 | 18,320     | 277           | -0.4           | -2.2  | 7.8  | -14.0 | 14.3            | 9.4           | 196.1          | 0.2        | 6.7        |
|           | 크래프톤    | 223,000    | 10,202        | -0.5           | -1.6  | -8.0 | -32.4 | 12.1            | 11.1          | 30.4           | 2.1        | 12.6       |
|           | NC      | 225,000    | 4,847         | -0.4           | -2.2  | -1.3 | 13.4  | 13.5            | 10.3          | 36.8           | 1.7        | 13.2       |
|           | 넷마블     | 37,100     | 3,085         | -2.1           | -2.2  | 0.5  | -39.2 | 10.1            | 6.2           | 127.1          | 1.1        | 8.7        |
|           | 시프트업    | 32,050     | 1,883         | 0.8            | 1.1   | 4.6  | -23.4 | 10.8            | 13.7          | -28.3          | 8.8        | 14.0       |
|           | 펄어비스    | 33,150     | 2,083         | 3.0            | 8.5   | 0.8  | 5.7   | N/A(-238.92000) | 6.1           | 흑전(4243.08000) | 2.6        | 35.7       |
|           | 카카오게임즈  | 8,490      | 906           | -2.0           | -3.6  | 11.0 | -48.5 | N/A(-5.65000)   | N/A(-7.94000) | 적지▲(9.78000)   | 2.5        | -9.2       |
|           | 더블유게임즈  | 58,100     | 1,230         | -1.2           | -1.2  | -4.4 | 11.1  | 8.4             | 6.3           | 52.1           | 1.5        | 15.4       |
|           | 웹젠      | 10,800     | 334           | -0.2           | -5.3  | -8.2 | -23.8 | 13.0            | 12.2          | 27.9           | 2.3        | 4.2        |
|           | NHN     | 66,000     | 2,162         | -5.7           | -6.4  | 81.3 | 144.4 | 61.1            | 20.5          | 237.0          | 0.7        | 7.0        |
|           | 컴투스     | 31,250     | 378           | -1.6           | 1.0   | 20.2 | -19.5 | 79.2            | 31.0          | -64.8          | 0.5        | 1.2        |
|           | 네오위즈    | 18,190     | 394           | -0.3           | 0.4   | 2.0  | -21.9 | 7.2             | 8.1           | -2.1           | 0.9        | 8.8        |
|           | 데브시스터즈  | 15,580     | 189           | 4.1            | -12.3 | -9.1 | -68.5 | 10.1            | N/A(-6.12000) | 적전(-395.25000) | 0.8        | -20.5      |

## 글로벌 기업 동향(전일 증가 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                | 492           | 5,042        | 0.9            | 2.1   | 28.8  | -2.5  | 36.7   | 29.0  | 26.7        | 11.1       | 30.7       |
| US | APPLE INC                     | 310           | 6,245        | -0.1           | 0.0   | -6.9  | 36.4  | 42.0   | 35.2  | 18.0        | 9.5        | 135.8      |
| US | ALPHABET INC-CL A             | 347           | 5,830        | -0.3           | 0.8   | 8.5   | 66.4  | 31.8   | 18.3  | 47.5        | 9.6        | 57.7       |
| US | AMAZON.COM INC                | 261           | 3,888        | -0.4           | 0.6   | 12.5  | 14.5  | 29.8   | 17.9  | 62.5        | 3.4        | 25.6       |
| US | TESLA INC                     | 350           | 1,910        | 0.4            | 4.0   | 11.9  | 1.1   | 218.2  | 212.8 | -0.8        | 13.0       | 5.5        |
| US | META PLATFORMS INC-CLASS A    | 570           | 2,005        | 2.0            | 4.9   | -4.2  | -24.3 | 18.7   | 16.2  | 12.0        | 5.7        | 30.1       |
| HK | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | 119           | 395          | 0.8            | -6.8  | 6.5   | -3.9  | 12.3   | 25.0  | -59.0       | 1.9        | 8.0        |
| US | ORACLE CORP                   | 145           | 576          | 1.6            | 1.4   | 25.9  | -38.5 | 24.2   | 19.3  | 26.5        | 6.2        | 54.0       |
| US | SALESFORCE INC                | 206           | 233          | -1.6           | 4.9   | 25.7  | -17.0 | 20.5   | 17.5  | 22.7        | 4.1        | 15.6       |
| GE | SAP SE                        | 184           | 364          | -1.7           | 1.0   | 30.9  | -21.0 | 30.4   | 25.7  | 16.3        | 5.6        | 17.7       |
| US | NETFLIX INC                   | 82            | 473          | 2.8            | 5.7   | 17.3  | -32.5 | 32.2   | 23.0  | 36.8        | 6.7        | 49.8       |
| US | AIRBNB INC-CLASS A            | 191           | 158          | 0.2            | 4.0   | 35.0  | 48.7  | 46.2   | 36.1  | 30.8        | 8.1        | 36.1       |
| US | UBER TECHNOLOGIES INC         | 80            | 227          | 1.3            | 7.6   | 21.9  | -15.6 | 32.3   | 24.3  | 34.7        | 2.8        | 23.4       |
| JN | SOFTBANK GROUP CORP           | 5,087         | 252          | 2.3            | -12.7 | -7.5  | 33.3  | 39.4   | 8.7   | 347.5       | 3.7        | 24.8       |
| US | COUPANG INC                   | 17            | 41           | 1.5            | 7.1   | 7.7   | -41.5 | 99.3   | -     | -529.1      | 0.8        | -22.8      |
| JN | LY CORP                       | 540           | 32           | 1.2            | 8.5   | 24.1  | 16.9  | 25.9   | 20.1  | 15.3        | 1.8        | 6.4        |
| CH | TENCENT HOLDINGS LTD          | 442           | 709          | 0.5            | -0.1  | 1.7   | -27.5 | 13.5   | 12.9  | 5.6         | 4.2        | 18.7       |
| CH | NETEASE INC-ADR               | 129           | 114          | 4.7            | 3.2   | 7.7   | -5.0  | 14.2   | 13.9  | 7.7         | 4.6        | 22.7       |
| JN | NINTENDO CO LTD               | 8,864         | 99           | 0.8            | 1.2   | 27.2  | -34.5 | 37.6   | 25.0  | 52.2        | 4.9        | 14.5       |
| US | ROBLOX CORP-CLASS A           | 39            | 39           | 0.9            | 3.8   | -17.7 | -68.7 | -      | -     | 6.7         | 4.8        | -          |
| US | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 233           | 60           | -0.2           | -3.9  | 0.6   | 0.5   | 90.5   | 59.6  | 62.7        | 6.5        | 25.7       |
| JN | NEXON CO LTD                  | 3,114         | 21           | 0.3            | 3.7   | 36.7  | -6.3  | 22.3   | 22.0  | 23.5        | 4.9        | 11.1       |
| JN | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC     | 5,576         | 31           | 0.6            | 4.4   | 35.6  | 6.3   | 27.3   | 27.3  | 9.9         | 2.8        | 15.9       |
| JN | CAPCOM CO LTD                 | 4,266         | 20           | 1.1            | 3.9   | 26.8  | 6.3   | 37.1   | 32.9  | 12.6        | 12.4       | 22.5       |
| IS | PLAYTIKA HOLDING CORP         | 2             | 1            | 1.2            | 9.9   | -33.4 | -34.1 | 6.0    | 6.1   | 173.5       | 0.3        | -26.2      |
| US | DOUBLEDOWN INTERACTIVE -ADR   | 13            | 1            | 0.1            | 0.2   | 12.1  | 35.7  | 0.3    | 0.2   | 25.5        | 1.7        | 12.8       |

## 국내외 이슈

## 게임 벤처 투자 76% 급감... AI로 게임 만드는 기술엔 자금 줄러

조선일보 | <https://bully.kr/5q9z6xX>

- 글로벌 게임 인프라 투자액이 2020년 대비 급감한 가운데, AI를 게임 개발에 접목하는 인프라 기업 투자 건수는 두 배 이상 늘었음
- 국내 게임 분야 벤처 투자도 올해 상반기 기준 전년 대비 76.3% 감소했지만, AI를 활용한 게임 개발 기업에는 투자가 이어지며 '개발 비용 절감 기술'이 새로운 투자 핵심으로 부상하고 있음

## 네이버, 1년 새 자회사 6곳 증가... 카카오, 37곳 줄어

조선일보 | <https://biz.chosun.com/it-science/ict/2026/08/24/45COAQZ3NC2FHU5338BML55/>

- 카카오는 적자 계열사를 정리하고 인적분할하여 AI에 자본과 인력을 집중하는 '내부 재배치' 전략을 택한 반면, 네이버는 해외 플랫폼 인수를 통해 AI에 활용할 이용자·상품·거래 데이터를 확보하는 '글로벌 확장' 전략을 추진하고 있음
- 2024년까지 나란히 자회사를 줄였던 두 회사가 향후 성장 전략에서 반대의 길을 택했으며, 각자의 전략이 실제 AI 수익화와 기업가치 개선으로 이어질 수 있을지가 핵심 과제로 부상하고 있음

## Compliance Notice

본 조서분석자료는 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 증권선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.