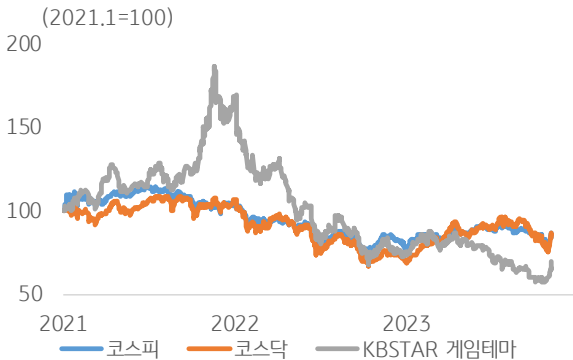


신작 기대감과 공매도 금지 조치 쌍두마차가 이끄는 게임주

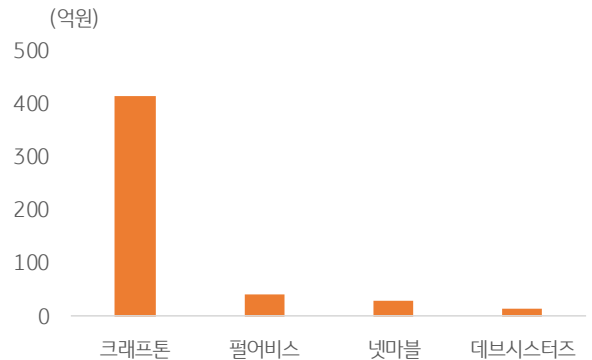
- 긴축 통화정책의 장기화, 2차 전지 테마주의 가격 논란 등으로 국내 증시의 조정 흐름이 이어졌으나, 10월부터 게임주들은 나홀로 반등을 시도하는 중
- 코로나19 팬데믹 중 언택트 수혜주로 주목받았던 게임주들은 2021년 4분기를 정점으로 주가 조정 지속. 2023년 들어 플랫폼 다변화 모색(PC온라인과 모바일에서 콘솔과 PC), 생성형 AI를 활용한 중소형 게임 개발 비용 절감 등 변화의 조짐이 나타나고 있음
- 단기적으로는 국내 최대 게임 전시회 지스타(11/16~19)에서 공개될 신작들에 대한 기대감과 장기간 주가 눌림에 따른 밸류에이션 매력, 중장기적으로는 국내 게임업계에서 최대 기대작으로 손꼽히는 붉은 사막(검은 사막의 후속)이 2024년 중 공개된다는 것에 관심
- 11월 6일부터 2024년 6월까지 시행될 공매도 전면 금지도 투자 심리 개선 요인. 신작 출시 관련 불확실성, 기존 작품의 급격한 유저 감소 가능성 등으로 공매도 잔고가 많았던 게임주들은 이번 금융위의 조치로 쇼트 커버를 위한 외국인 순매수 유입 중

코스피와 코스닥, KBSTAR 게임테마



※ 출처: Bloomberg, KB자산운용

주요 게임주의 외국인 순매수 규모



※ 출처: 한국거래소(11월 8일 기준), KB자산운용

관련 국내 ETF

종목코드	상품명	상장일	순자산총액	총보수
300640	KBSTAR 게임테마	2018.07.24	321억원	0.30%

※ 출처: 11월 13일 기준, KB자산운용

※ KB자산운용 준법감시인 심사필 ‘투자광고 2023_1102(다)’

※ 본 자료에 기재된 투자전략 및 투자 프로세스는 현재의 시장 상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지 절차 없이 변경될 수 있습니다.

※ 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 집합투자증권은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수·수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 이 금융투자상품<집합투자증권>은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

※ 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다.

※ 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
