

NAVER 주가 분석

이문형

4주차 발표자료

목차

1. 주요 영향 인자 도출 (EDA, 선행지표)
2. 자연어 처리 (TF 중심, 일 단위 건수 등의 접근으로 데이터 수집)
3. 수치형 차트분석 (주가 추이 vs 주요영향인자/TF 등)

1. 주요 영향 인자 도출

일별/월별/분기별 지표 혼합

보조지표 (선행화) Ex) 이동평균을 계산할 때 현재의 주가 정보를 포함하지 않음

정형 데이터


정형 데이터
<ul style="list-style-type: none">• 주가 지수 (KOSPI 거래실적, 지수 추이, KOSPI200, 시리즈, 산업군)• 공시 자료 (공시, 분기/반기/사업보고서)• 종목 정보 (시간대별/일자별/월별 시세, 재무분석, 주식대용가)• 투자 지표 (PER/PBR, 가치분석, 투자분석, 투자자별/ 회원사별 거래실적)• 시장 지표 (환율 USD/JPY/EUR)


보조 지표
<ul style="list-style-type: none">• MA (5)• MA (20)• MA (60)• MA (120)• Disparity• Gradient of MA (20)• RSI – X, RSI – O• CCI• EMA (12)• EMA (26)• MACD, MACD signal


1. 주요 영향 인자 도출


월별/분기별 지표 혼합


경제 통계


 가계 최종소비지출 명목.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
5.59KB


 거시경제분석지표.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
10.4KB


 국민계정.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
6.50KB


 도소매업 재고액지수.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
5.48KB


 소매업태별 판매액지수.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
10.8KB


 수입물가지수(기본분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트


 시장금리(일별).xlsx
Microsoft Excel 워크시트
72.0KB


 전자어음.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
5.16KB


 지급수단별 BIS통계.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
11.5KB


 가계 최종소비지출 실질.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
5.91KB


 결제시스템별 BIS통계.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
9.93KB


 국제수지.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
38.6KB


 산업별 서비스업생산지수.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
51.0KB


 소비자동향조사.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
63.2KB


 수입물가지수(특수분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트


 신용카드.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
10.9KB


 전자화폐.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
4.61KB


 가구당 월평균 가계수지(전국, 2인
이상) 명목.xlsx
Microsoft Excel 워크시트


 경제심리지수.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
4.19KB


 기대인플레이션율.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
7.20KB


 생산자물가지수(기본분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트


 소비자물가지수(기본분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트


 수출물가지수(기본분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트


 인터넷뱅킹.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
5.68KB


 정보통신산업 계절조정계정.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
5.43KB


 가구당 월평균 가계수지(전국, 2인
이상) 실질.xlsx
Microsoft Excel 워크시트


 경제활동인구.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
20.1KB


 기업경기실사지수.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
67.1KB

 생산자물가지수(특수분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트

 소비자물가지수(특수분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트

 수출물가지수(특수분류)
(2015=100).xlsx
Microsoft Excel 워크시트

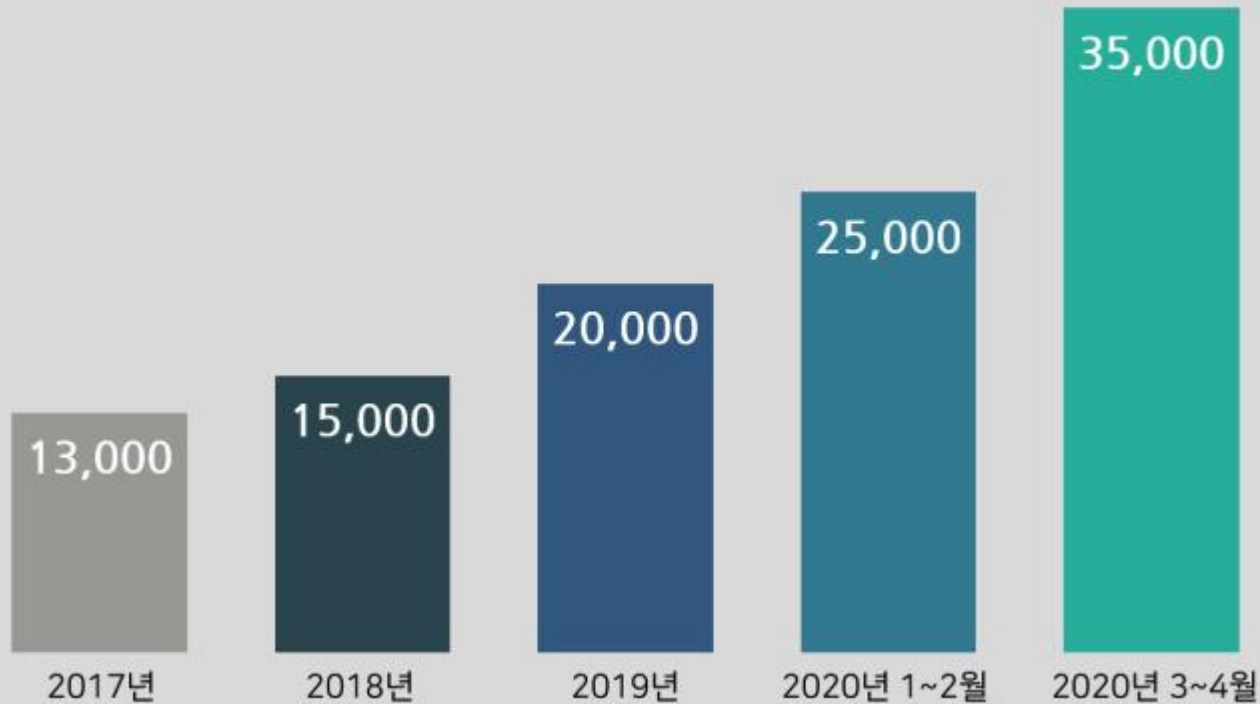
 재별 및 상품군별 판매액지수.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
13.8KB

 정보통신산업 원계열계정.xlsx
Microsoft Excel 워크시트
5.45KB

1. 주요 영향 인자 도출

쇼핑 - 스마트 스토어 가맹점 수

월 평균 신규 스마트스토어 개설 수

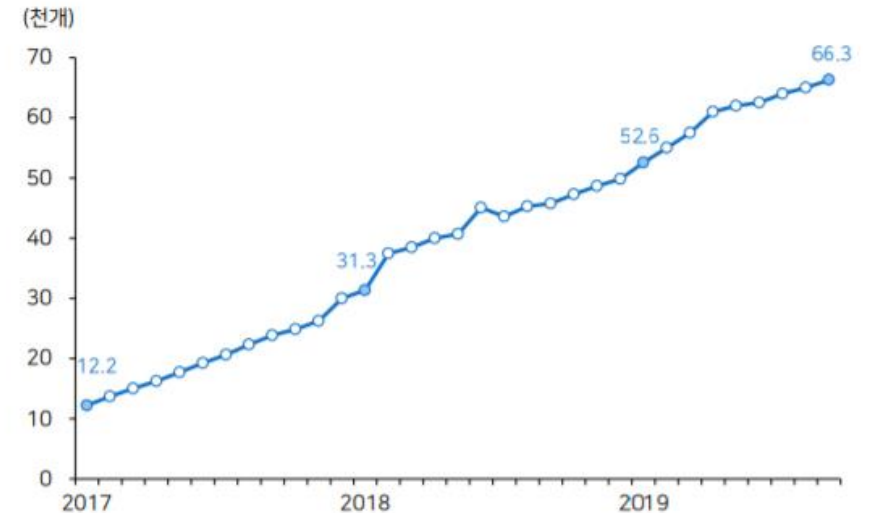


NAVER 스마트스토어 가맹점수



자료: NAVER, 메리츠증권 리서치센터

네이버예약 가맹점수 - 꾸준히 증가

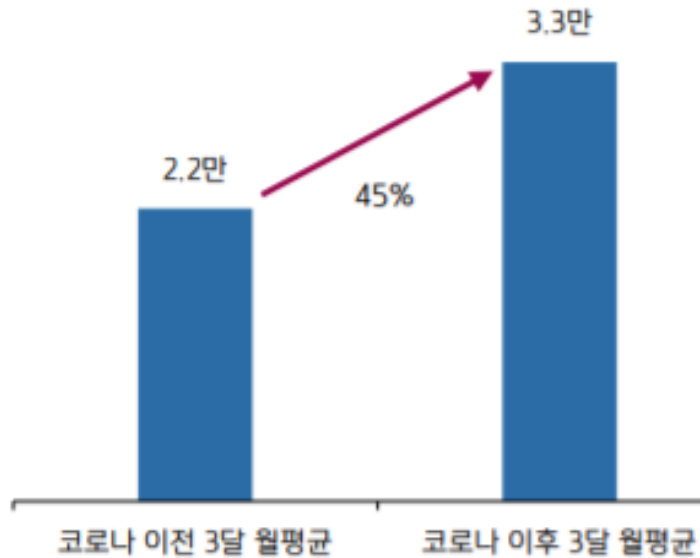


자료: 메리츠증권 리서치센터 추정

1. 주요 영향 인자 도출

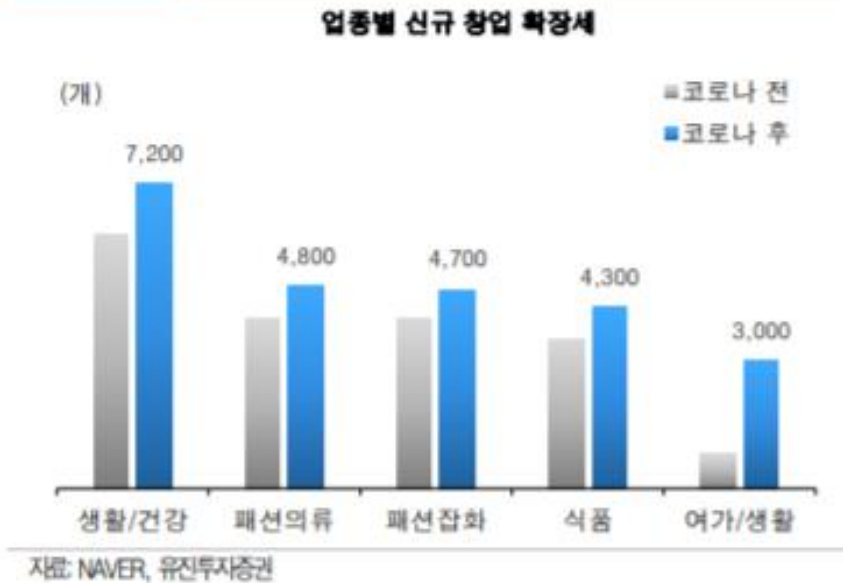
쇼핑 - 스마트 스토어 가맹점 수

NAVER 스마트스토어 신규 창업 수 변화

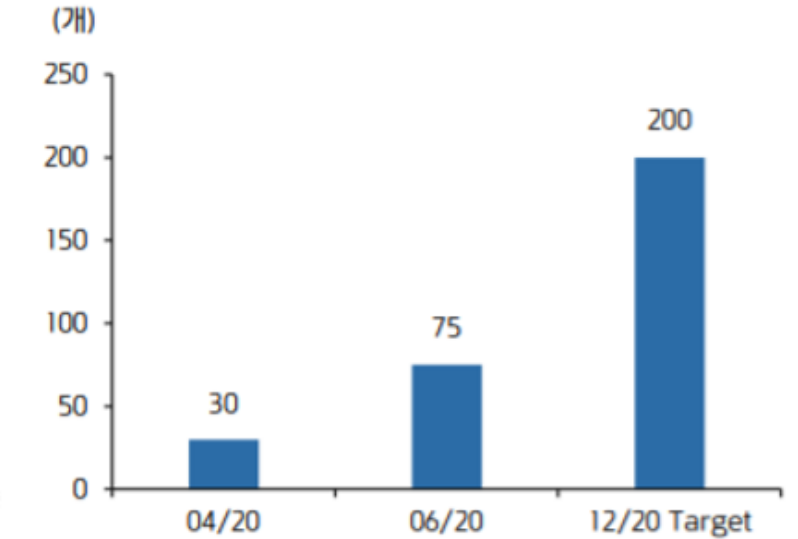


자료: NAVER, 키움증권

도표 13 스마트스토어 업종별 신규 창업 확장



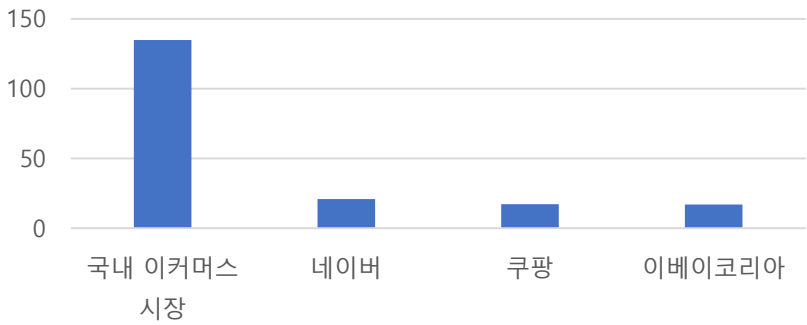
NAVER 브랜드스토어 입점수 변화 및 타겟



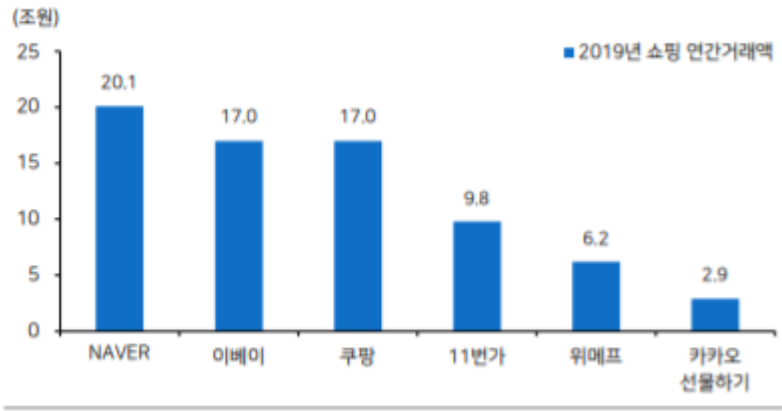
자료: NAVER, 키움증권

1. 주요 영향 인자 도출

쇼핑 - 전자상거래 시장 국내 이커머스 시장규모와 쇼핑거래액 비교 (조원)

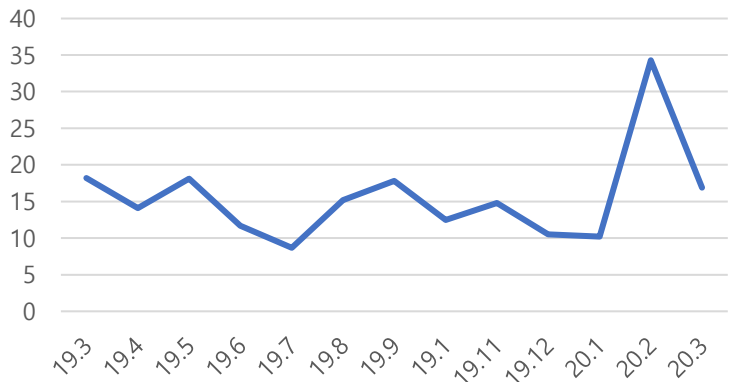


국내 쇼핑사업자의 거래액(2019년) 비교

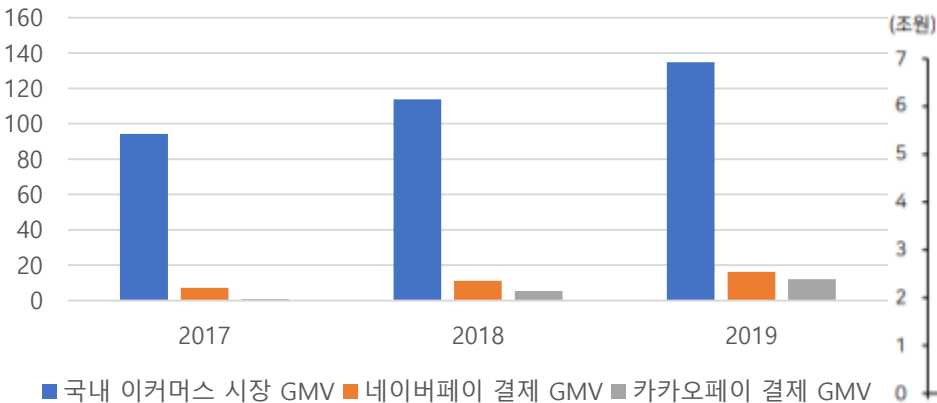


자료: 오픈서베이, 메리츠증권 리서치센터

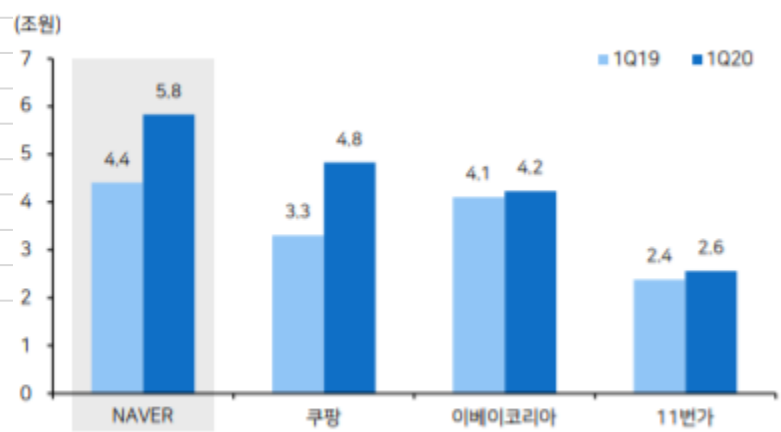
이커머스 매출 증감율 (%)



국내 이커머스 시장 GMV



2020년 한국인이 가장 많이 결제한 서비스 - NAVER



자료: 와이즈앱, 메리츠증권 리서치센터

1. 주요 영향 인자 도출

쇼핑 - 수요자

그림 1. 네이버 쇼핑 카테고리별 거래대금 변화



그림 2. 네이버 쇼핑 주요 지표 추이

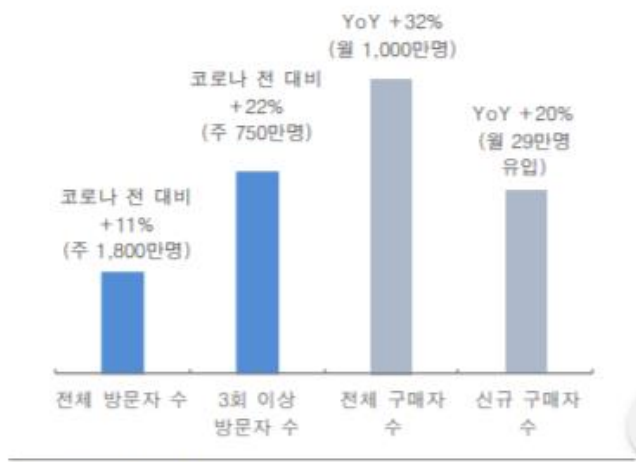


도표 25 네이버페이 중 포인트결제액 증가속도가 눈에 띈다



도표 26 네이버통장을 통해 사용자 Lock-in 강화

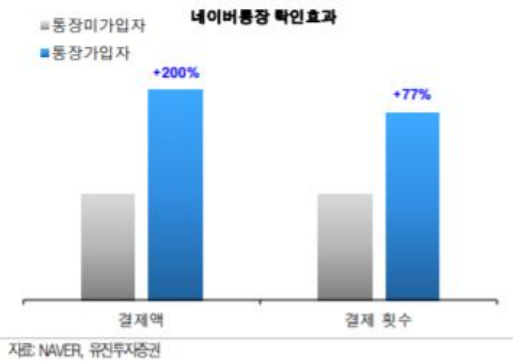
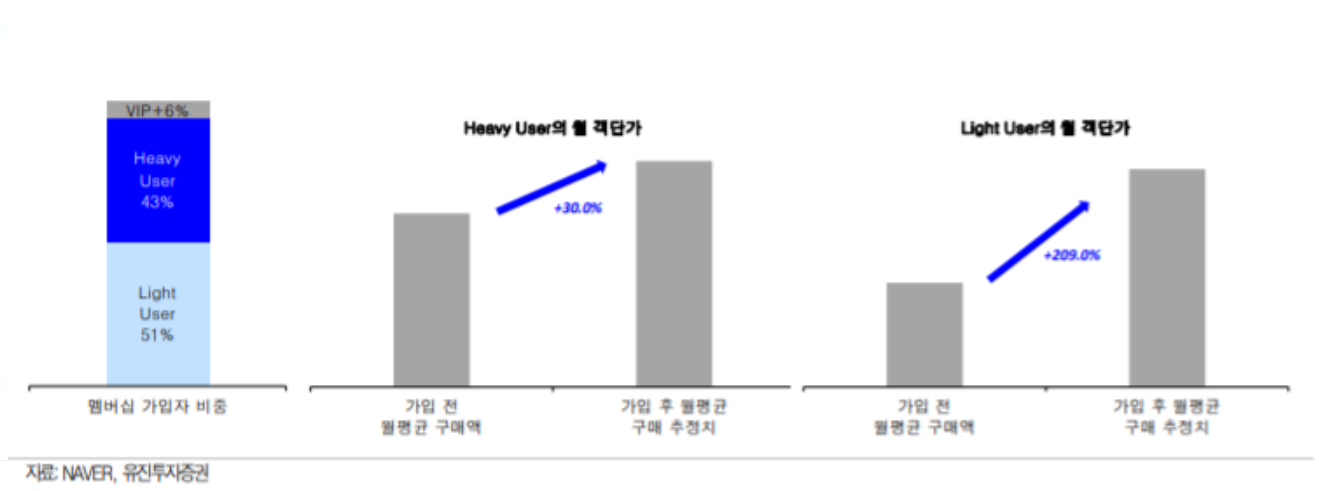


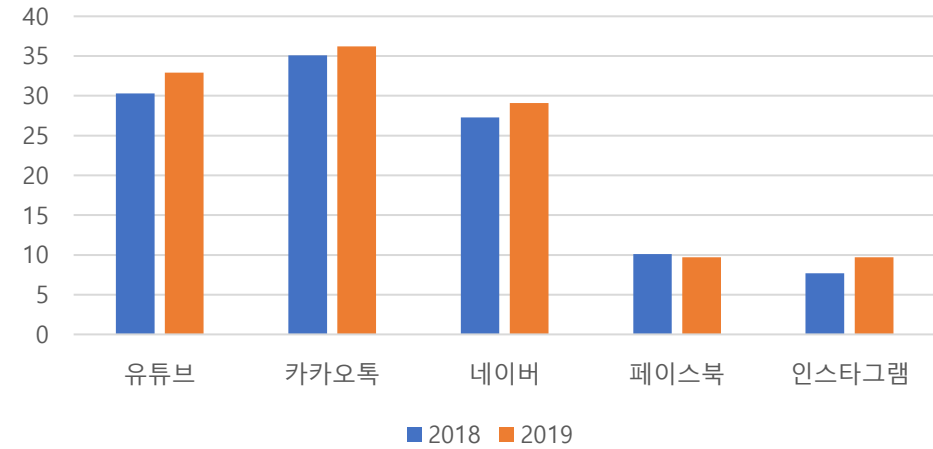
도표 20 플러스멤버십 가입자 분포 및 Heavy & Light User 월 객단가 변화 추이



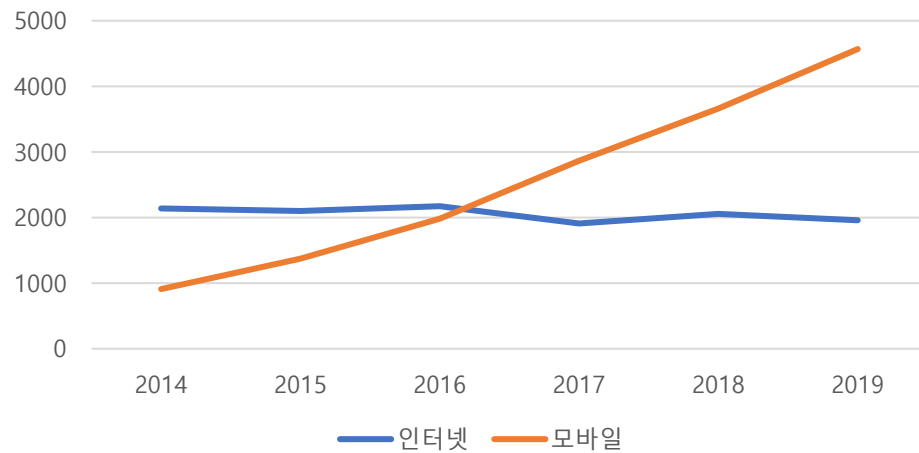
1. 주요 영향 인자 도출

쇼핑 - 광고

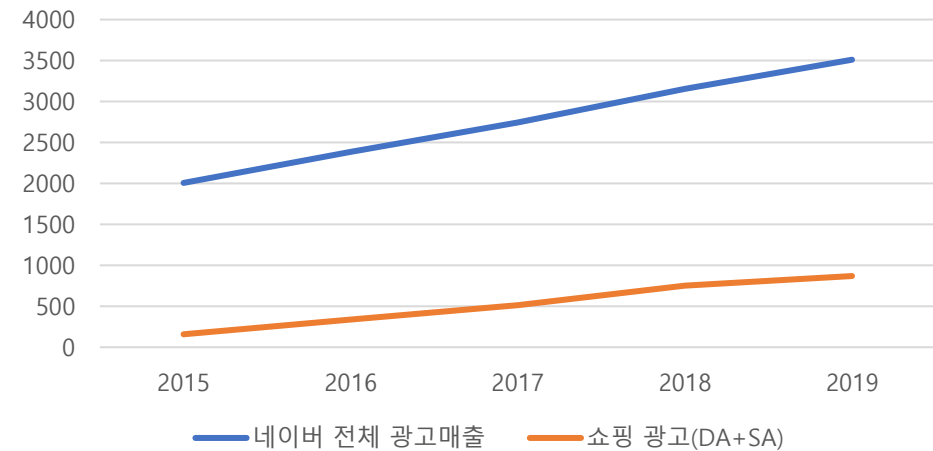
플랫폼별 이용자 수



디지털 광고비 (십억원)



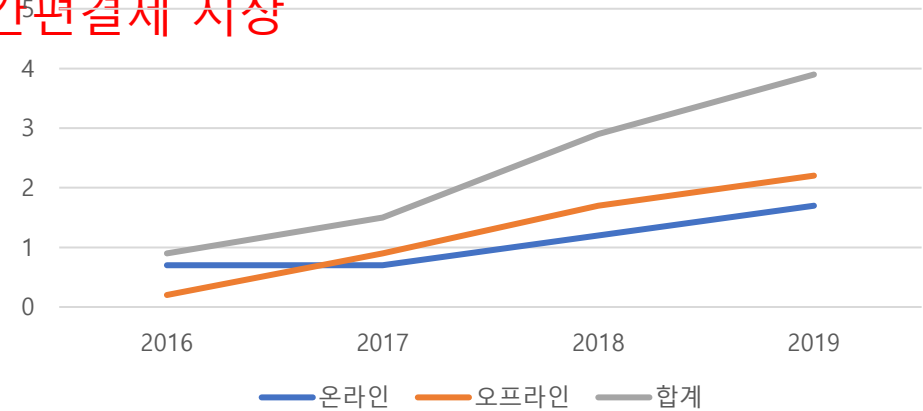
네이버 광고 매출 (십억원)



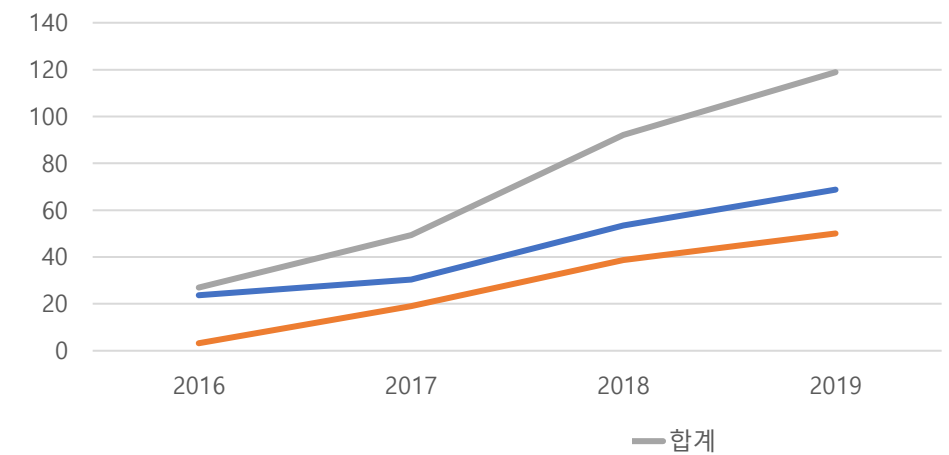
1. 주요 영향 인자 도출

간편결제 이용건수 (십억건)

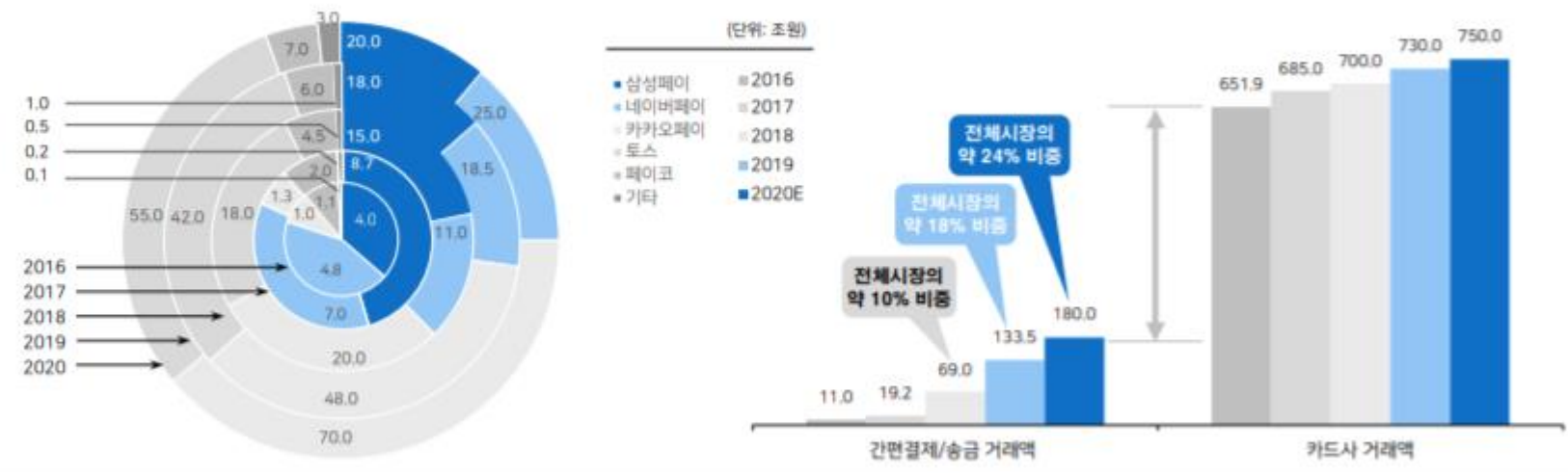
쇼핑, 금융 - 간편결제 시장



간편결제 이용금액 (조원)



국내 페이(간편결제) 시장현황 및 결제 비중 (2016-2020E)

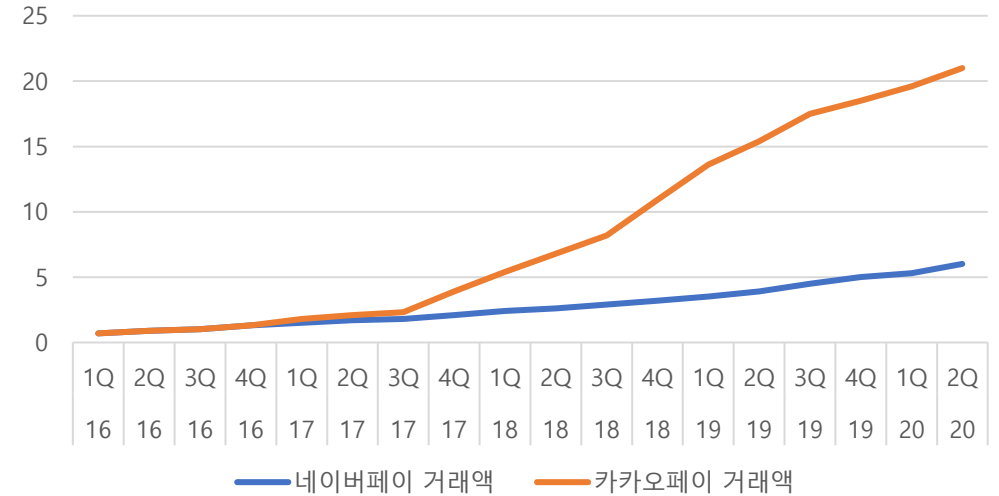


자료: 각사, 한국은행, 메리츠증권 리서치센터

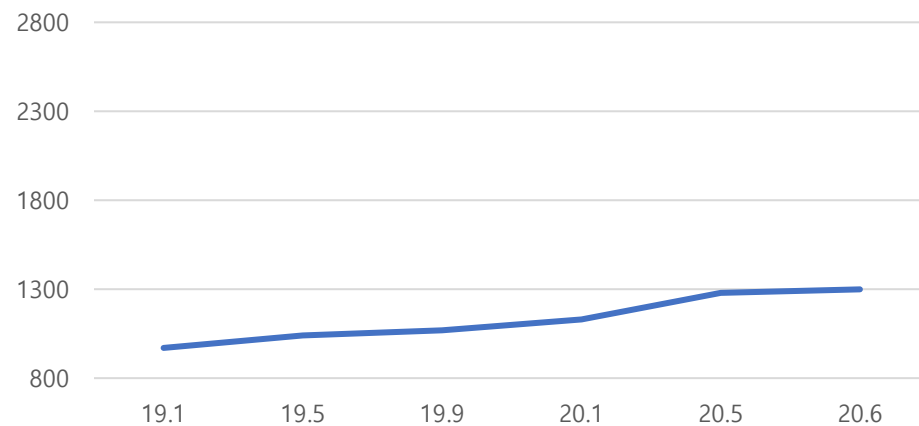
1. 주요 영향 인자 도출

쇼핑, 금융 - 네이버페이 결제액, 결제자 수

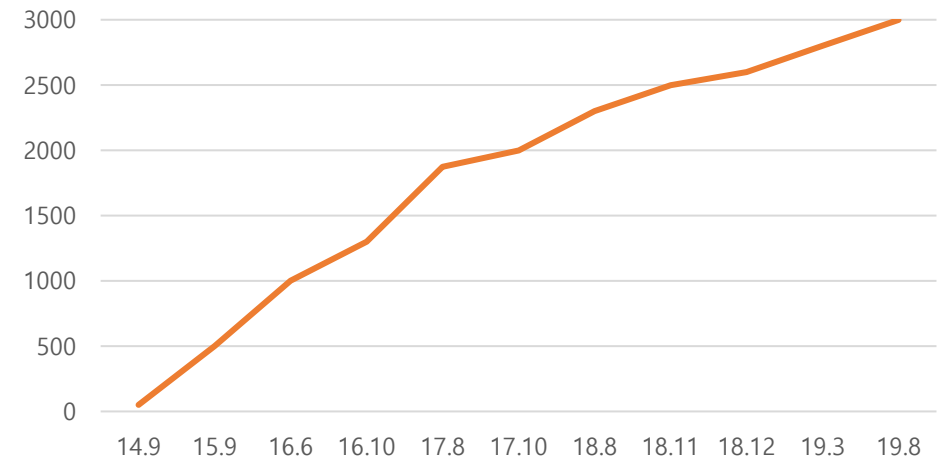
네이버페이 거래액(조원)



네이버페이 결제자 수 (만명)



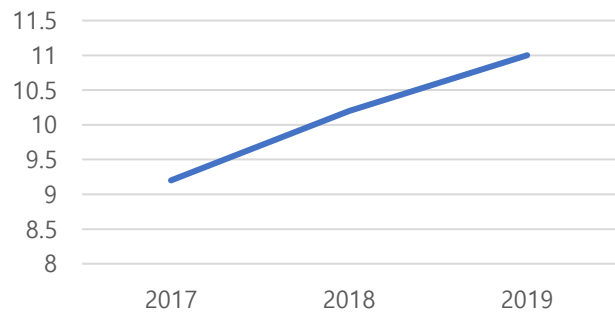
카카오페이 가입자수 (만명)



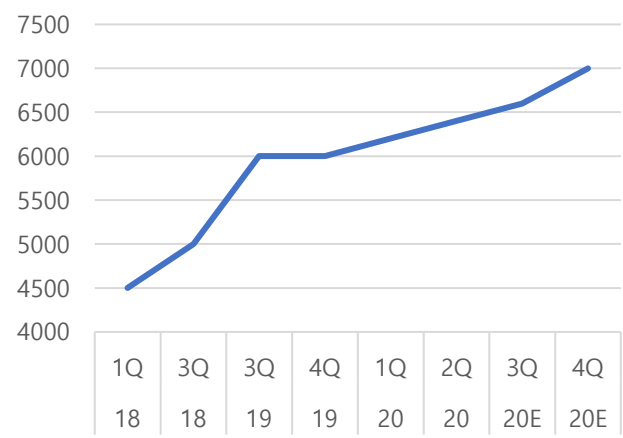
1. 주요 영향 인자 도출

웹툰

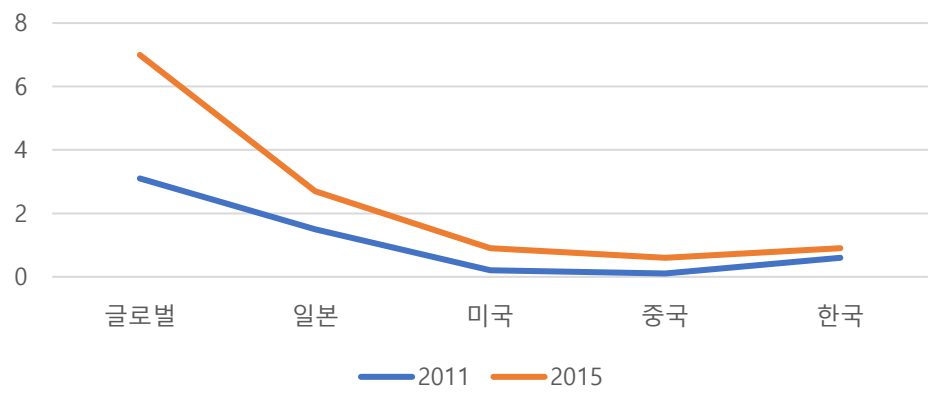
글로벌 웹툰 시장 규모
(십억달러)



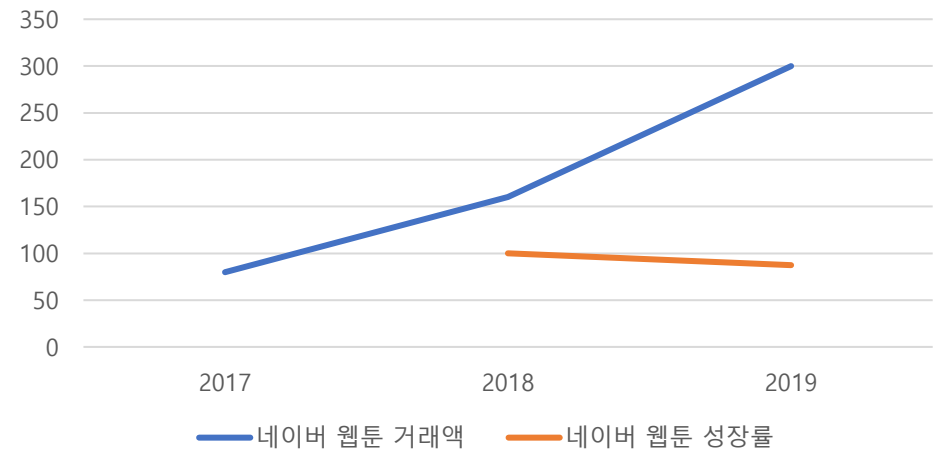
네이버웹툰 MAU (만명)



국가별 웹툰
시장 규모 (십억달러)



네이버 웹툰 거래액 (십억원)

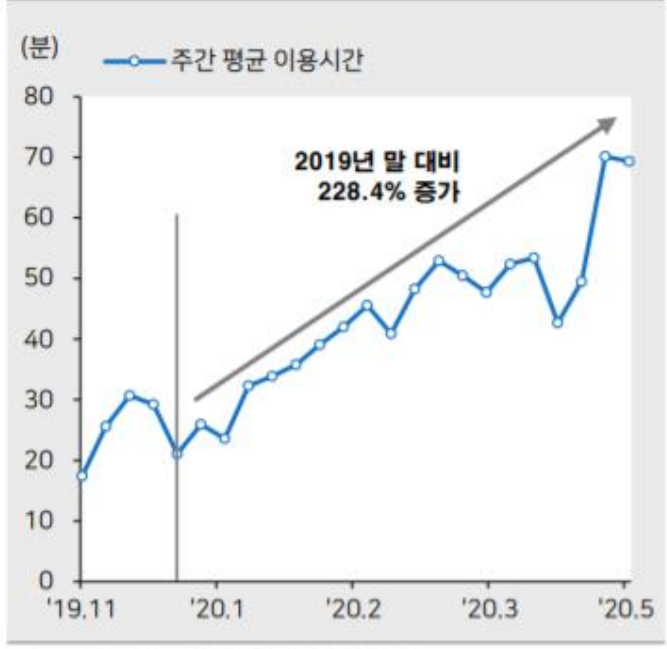


글로벌 네이버웹툰 랭킹 (국가별 매출 순위)

국가	Google Play	IOS
인도네시아	1위	2위
대만	1위	5위
홍콩	1위	5위
태국	1위	7위
싱가포르	1위	11위
캐나다	1위	11위
뉴질랜드	1위	12위
호주	1위	12위
미국	1위	14위
폴란드	1위	15위
독일	1위	17위
네덜란드	1위	18위
영국	1위	19위
프랑스	1위	24위
스위스	1위	30위
스페인	2위	39위
이탈리아	1위	46위
스웨덴	1위	83위

주: 202X
자료: 엔

V라이브 주간 평균 이용시간



자료: 와이즈앱, 메리츠증권 리서치센터

2. 자연어 처리

네이버뉴스 크롤링

검색기간 : 2020/07/28 ~ 2020/08/24

검색 키워드 선정

네이버쇼핑

네이버파이낸셜

네이버웹툰

네이버라인

뉴스 제목 크롤링
(일별 최대 1000개까지)

전처리 (불용어, 특수기호)
→ 형태소분석(KoNLPy)
→ TF 사전 생성

네이버, 쇼핑, 스토어, 온라인, 브랜드, 라이브, 배송,
카카오, 코로나, 커머스

네이버, 파이낸셜, 금융, 대출, 테크, 보험, 데이터,
카카오, 코로나

네이버, 웹툰, 카카오, 코로나

네이버, 라인, 프렌즈, 출시, 코로나, 일본, 스마트,
야후, 글로벌

방탄소년단 너무 멋지다 ㅠㅠ...

전처리

방탄소년단 멋지다

형태소분석

방탄소년단(명사) 멋지(용언) 다(어미)

구문분석

[방탄소년단(명사)](명사구) [멋지(용언) 다(어미)](동사구)

의미분석

isCool(방탄소년단)

키워드 선정

- 빈도수는 높지만, 키워드에서 제외함
Ex. 네이버페이 4시간 먹통 사건,
웹툰 작가 논란(기안84, 박태준)

- 네이버 장보기 같은 파급력 있는 신
규서비스는 워드 클라우드 등으로 추
가 키워드 도출이 필요해 보임

3. 수치형 차트 분석

2019/08/26 ~ 2020/08/24 약 1년간,
네이버의 일별 주가추이 vs 주요영향 인자지표 비교

네이버 일별 주가와 주요 영향 인자 간의 상관계수 비교			
네이버 PER/EPS 추이 EPS (-0.89) PER (0.99) BPS (0.89) PBR (0.99) 주당배당금 (0.89) 배당수익률 (0.94) KOSPI 외국인 보유량 추이 시가총액비율 (-0.85) 주식수 외국인보유 (-0.85) 주식수 비율 (-0.83) 네이버 기관외국인매수추이 거래량 (0.80) 거래대금 (0.61)	KOSPI 배당수익률 추이 코스피 (-0.58) 제조업 (-0.76) 음식료품 (-0.88) 화학 (-0.86) 의약품 (-0.93) 전기가스업 (-0.75) 운수창고업 (-0.82) 서비스업 (-0.95) KOSPI PBR 추이 코스피 (0.56) 음식료품 (0.87) 의약품 (0.96) 운수창고업 (0.80) 서비스업 (0.95)	KOSPI PER 추이 코스피 (0.96) 코스피 200 (0.95) 코스피 100 (0.94) 코스피 50 (0.94) 코스피 대형주 (0.95) 코스피 중형주 (0.91) 코스피 소형주 (0.88) 제조업 (0.96) 화학 (0.92) 의약품 (0.92) 비금속광물 (0.97) 전기전자 (0.92) 유통업 (0.94) 건설업 (-0.73) 통신업 (0.88) 서비스업 (0.96)	코스피 200 헬스케어 증가 (0.97) 코스피 200 정보기술 증가 (0.70) 코스피 200 생활소비재 증가 (0.06) 코스피 200 경기소비재 (-0.13) 코스피 200 산업재 (-0.39) 코스피 보험 증가 (-0.45) 코스피 증권 증가 (-0.06) 코스피 은행 증가 (-0.54) 코스피 서비스업 증가 (0.96) 코스피 통신업 증가 (-0.21) 코스피 금융업 증가 (-0.26) 코스피 운수창고업 증가 (0.45) 코스피 음식료품 증가 (0.91) 코스피 유통업 증가 (-0.06) 코스피 제조업 증가 (0.64) 코스피 200 증가 (0.51) 코스피 증가 (0.53)

3. 수치형 차트 분석

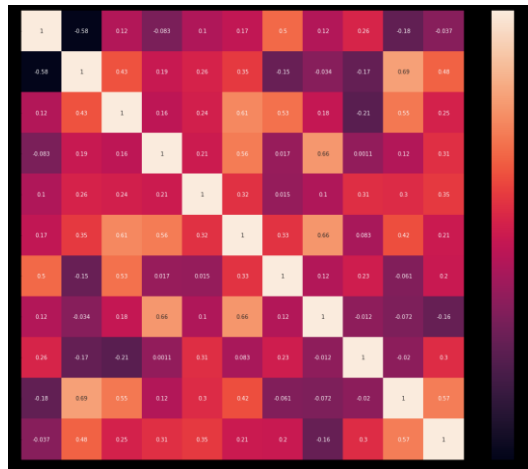
2) 2020/02/21 ~ 2020/08/24, 2) 2020/07/28 ~ 2020/08/24(TF 구간과 동일) 에서의,
네이버의 일별 주가추이 vs 보조 지표 (선행화) 비교

네이버 일별 주가와 보조 지표 (선행화) 간의 상관계수 비교			
1) MA (5) : 0.99 MA (20) : 0.96 MA (60) : 0.89 MA (120) : 0.94 Disparity : 0.40 Gradient of MA 20 : 0.49 AU(14) - X : 0.65 AD(14) - X : -0.06 AU(14) - O : 0.79 AD(14) - O : 0.09 RSI - X : 0.38 RSI - O : 0.47	M : 0.99 m : 0.96 IM-ml : 0.22 d : 0.47 CCI : -0.2 EMA (12) : 0.98 EMA (26) : 0.96 MACD : 0.79 MACD signal : 0.83	2) MA (5) : 0.69 MA (20) : 0.53 MA (60) : 0.54 MA (120) : 0.45 Disparity : 0.45 Gradient of MA 20 : 0.48 AU(14) - X : 0.32 AD(14) - X : -0.54 AU(14) - O : 0.29 AD(14) - O : 0.18 RSI - X : 0.49 RSI - O : 0.03	M : 0.96 m : 0.53 IM-ml : 0.59 d : -0.27 CCI : 0.57 EMA (12) : 0.62 EMA (26) : 0.56 MACD : 0.59 MACD signal : 0.23

3. 수치형 차트 분석

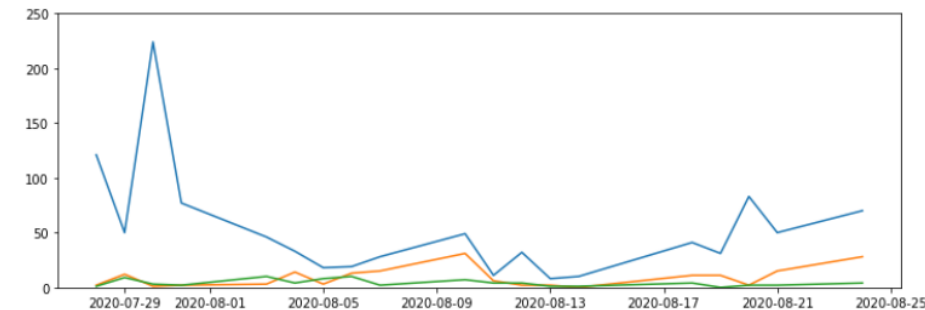
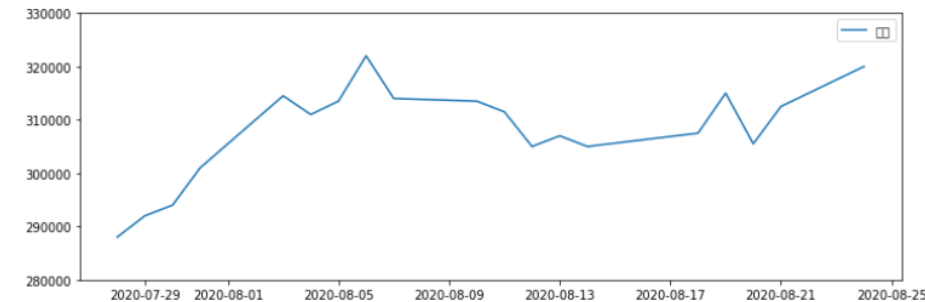
3) 2020/07/28 ~ 2020/08/24 구간 에서의,
네이버의 일별 주가추이 vs TF 비교

종가	1.000000
네이버	-0.575236
쇼핑	0.116106
스토어	-0.083206
온라인	0.103501
브랜드	0.173438
라이브	0.502497
배송	0.119925
카카오	0.263587
코로나	-0.178893
커머스	-0.036729



1. 네이버 쇼핑 토픽에서의 1달간 유효 TF 키워드

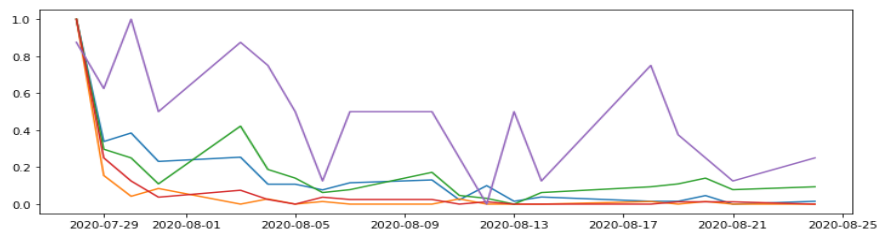
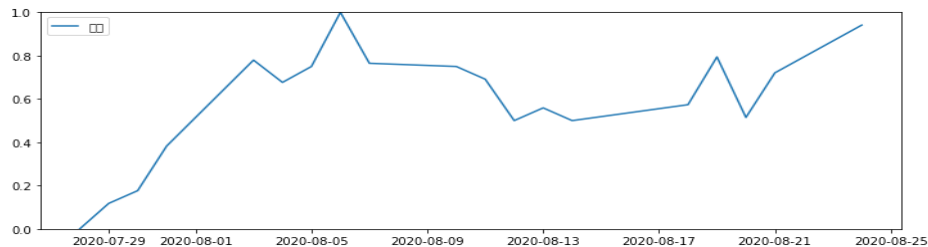
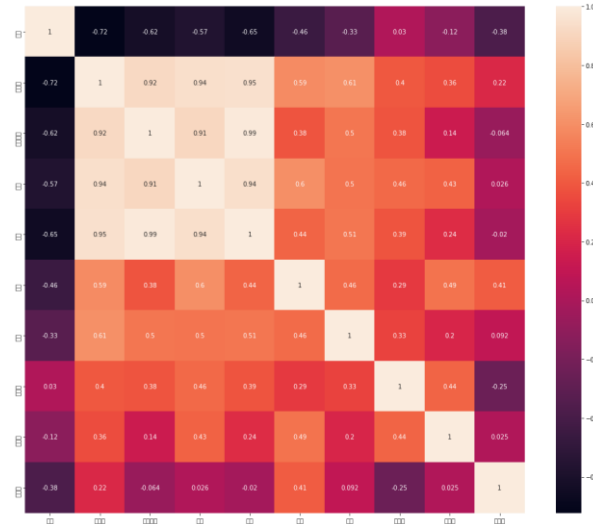
네이버, 쇼핑, 스토어, 온라인, 브랜드, 라이브, 배송, 카카오, 코로나, 커머스



3. 수치형 차트 분석

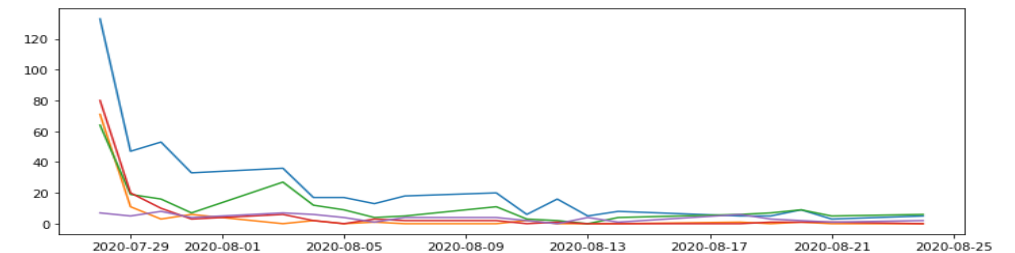
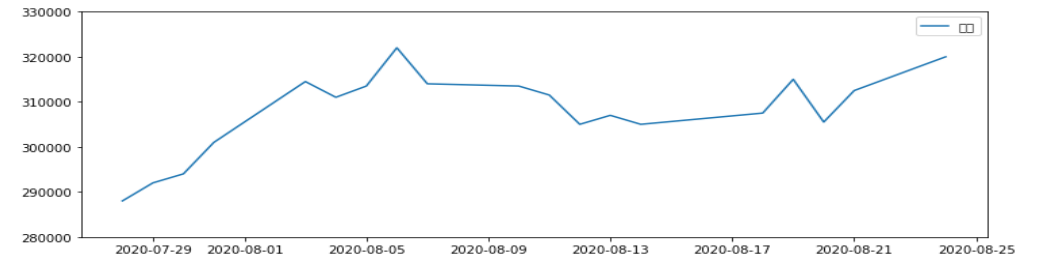
3) 2020/07/28 ~ 2020/08/24 구간 에서의,
네이버의 일별 주가추이 vs TF 비교

증가	
증가	1.000000
네이버	-0.722844
파이낸셜	-0.624715
금융	-0.573274
대출	-0.654212
테크	-0.457479
보험	-0.327007
데이터	0.030170
카카오	-0.122883
코로나	-0.378317



2. 네이버 파이낸셜 토픽에서의 1달간 유효 TF 키워드

네이버, 파이낸셜, 금융, 대출, 테크, 보험, 데이터, 카카오, 코로나

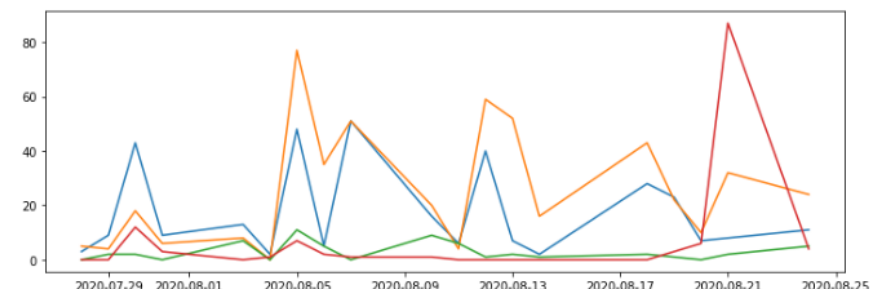
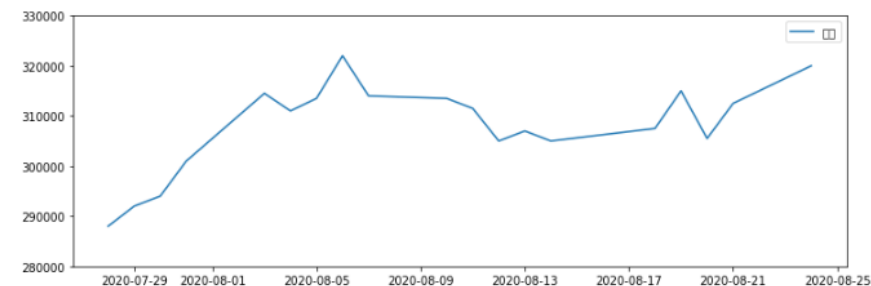
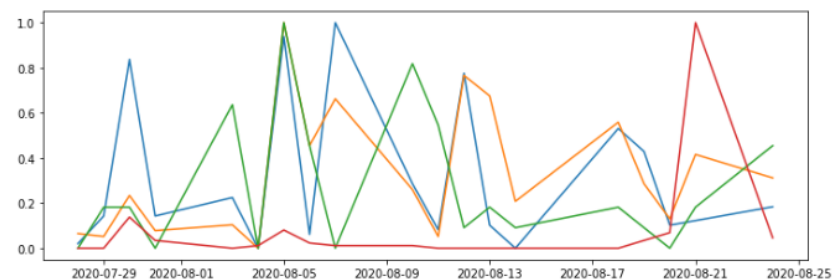
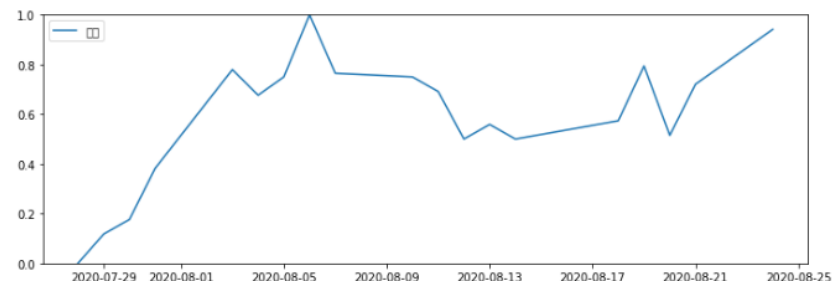


3. 수치형 차트 분석

3. 네이버 웹툰 토픽에서의 1달간 유효 TF 키워드

네이버, 웹툰, 카카오, 코로나

3) 2020/07/28 ~ 2020/08/24 구간 에서의,
네이버의 일별 주가추이 vs TF 비교

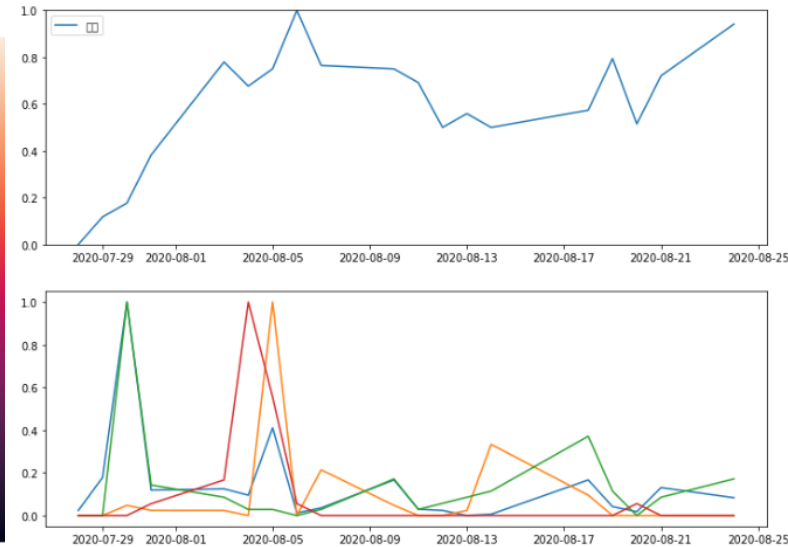
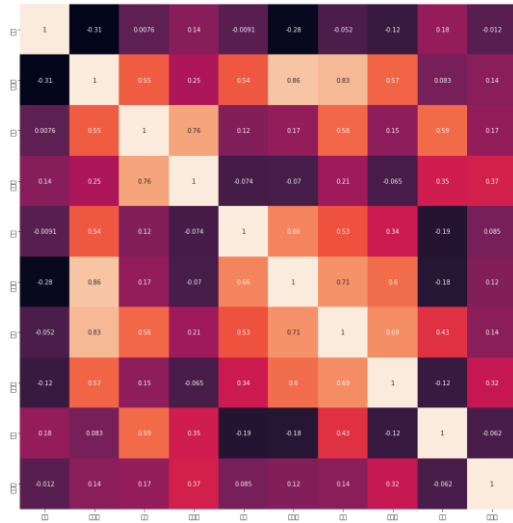


	종가	네이버	웹툰	카카오	코로나
종가	1.000000	0.046895	0.329514	0.466723	0.103343
네이버	0.046895	1.000000	0.676500	0.162946	-0.069305
웹툰	0.329514	0.676500	1.000000	0.280290	0.086211
카카오	0.466723	0.162946	0.280290	1.000000	-0.049099
코로나	0.103343	-0.069305	0.086211	-0.049099	1.000000

3. 수치형 차트 분석

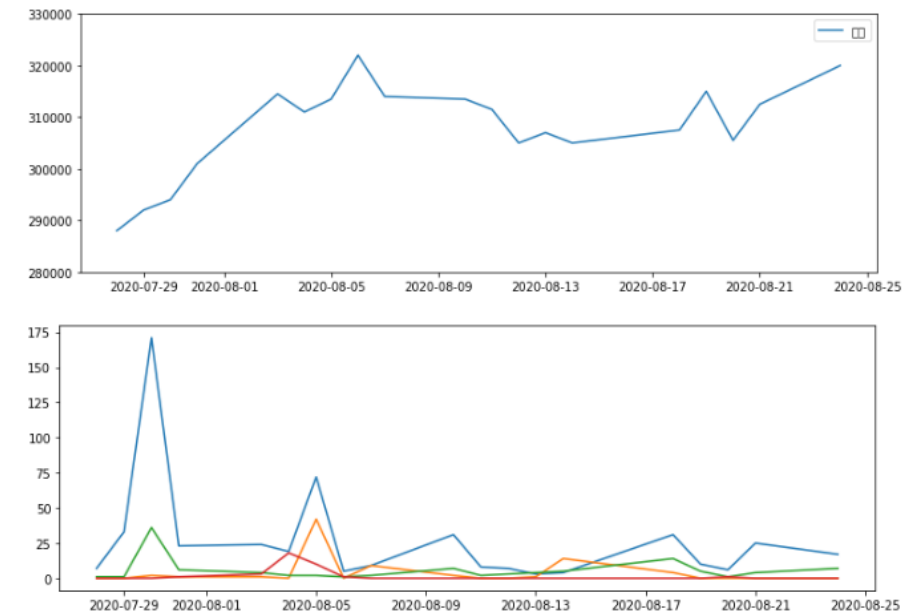
3) 2020/07/28 ~ 2020/08/24 구간 에서의,
네이버의 일별 주가추이 vs TF 비교

종가	
종가	1.000000
네이버	-0.313355
라인	0.007585
프렌즈	0.135747
출시	-0.009125
코로나	-0.282685
일본	-0.052044
스마트	-0.117347
야후	0.176354
글로벌	-0.012084



4. 네이버 라인 토픽에서의 1달간 유효 TF 키워드

네이버, 라인, 프렌즈, 출시, 코로나, 일본, 스마트, 야후, 글로벌



감사합니다.