

Monthly

# HALLYU REPORT

월간한류리포트

2025년 5월호

02 2025년 4월 한류 콘텐츠산업 통계

08 한류 콘텐츠산업 주요 이슈

11 주목할 만한 한류 연관산업 이슈

12 기타\_문화정책

13 5월 한류 동향 논평

15 문화체육관광 수출 동향

16 엔터/미디어 주가 동향

23 해외 공연 현황

조사 지역

· 총 9개국 | 아시아(대만, 중국/홍콩, 태국) | 미주(미국)  
유럽(벨기에, 스페인, 폴란드, 헝가리) | 오세아니아(호주)

조사 방법

· 2025년 4월 한국국제문화교류진흥원 해외통신원 리포트,  
글로벌 음원/OTT 스트리밍 집계 사이트 등 활용

조사 내용

· 콘텐츠 산업(방송, 영화, 출판)  
· 소비재 산업(음식)  
· 기타(문화정책)

문의

· 김아영 센터장(ahyoung@kofice.or.kr / 02-3150-4818)  
· 윤도경 연구원(doging@kofice.or.kr / 02-3150-4822)

한국국제문화교류진흥원  
문화교류연구센터

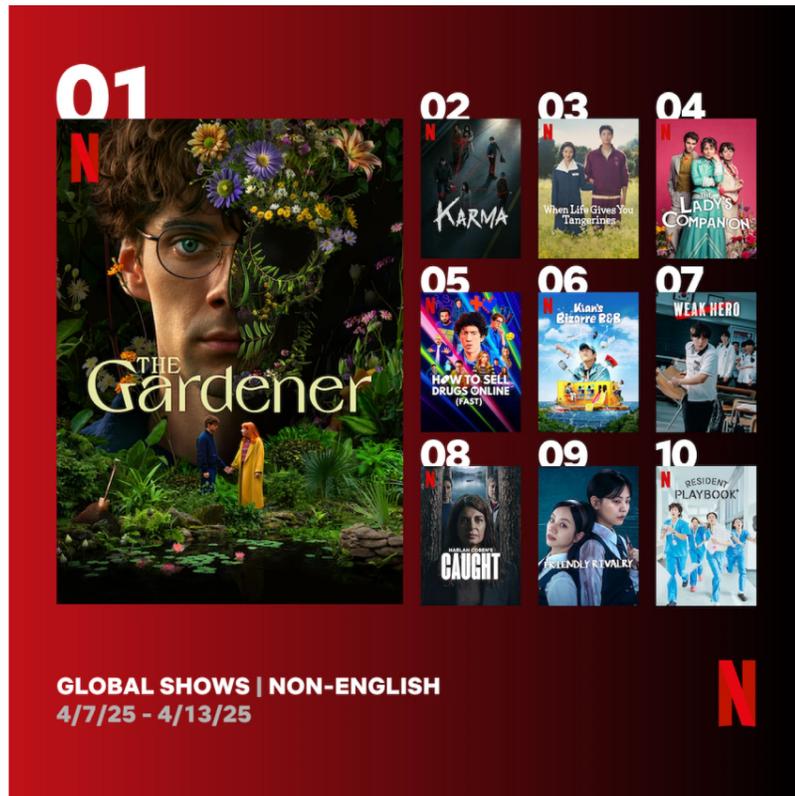
**KOFICE**  
한국국제문화교류진흥원

ISSN 3022-0793

# 01

## 2025년 4월 한류 콘텐츠산업 통계

- 1) 넷플릭스, <https://www.netflix.com/tudum/top10/tv-non-english?week=2025-04-13>
- 2) 《Time Magazine》(2025. 4. 5). Breaking Down the Twisty Ending of Netflix's Korean Thriller Karma, <https://time.com/7275057/karma-netflix-ending-explained/>
- 3) 《Mafab》(2025. 3. 19). Már áprilisban a Netflixen: Ez az új krimithriller-sorozat lehet a következő nagy dobás (előzetes), <https://www.mafab.hu/article/mar-aprilisban-a-netflixen-ez-az-uj-krimithriller-sorozat-lehet-a-kovetkezo-nagy-dobas-elozetes-18>
- 4) 《TVBS》(2025. 4. 9). 41歲逆生長美貌! 《惡緣》申敏兒「40+氣質穿搭」, 靠5單品穿出高級感, <https://woman.tvbs.com.tw/fashion/56755>
- 5) 《Lifestyle Asia》(2025. 4. 2). Upcoming K-dramas premiering in April 2025: From 'Resident Playbook' to 'Karma', [https://www.lifestyleasia.com/hk/entertainment/streaming/upcoming-k-dramas-releasing-in-april-2025-karma-resident-playbook/#google\\_vignette](https://www.lifestyleasia.com/hk/entertainment/streaming/upcoming-k-dramas-releasing-in-april-2025-karma-resident-playbook/#google_vignette)
- 6) 플랜 비 엔터테인먼트, ㈜오프스크린, 케이트 스트리트 픽처 컴퍼니, 워너 브러더스 코리아㈜



넷플릭스 TOP 10 TV(비영어) 부문 2위 <악연> ①

## “ 넷플릭스 오리지널 한국 드라마 <악연(Karma)>, 넷플릭스 TOP 10 TV(비영어) 부문 2위 기록 ”

### 미주

**미국**  
4월 4일 공개된 <악연>, 넷플릭스 TOP 10 TV(비영어) 부문 2위 기록.\* 《타임지(Time Magazine)》는 <악연>의 반전을 리뷰하며 “비선형적 서사를 통해 긴장감을 극대화한다(delivers much of its suspense through a nonlinear narrative).”고 호평.<sup>2)</sup> <악연>은 2022년 <수리남>, 2023년 <마스크걸>, 2024년 <살인자ㅇ난감> 넷플릭스 스릴러 계보를 잇는 강력한 후속작으로 기대받은 바 있음

### 유럽

**헝가리**  
영상 콘텐츠 데이터베이스 《Mafab(마파브)》는 “<오징어 게임>의 박해수가 새로운 넷플릭스 시리즈로 4월 복귀한다.”며 <악연>의 흥행 기대감을 고조.<sup>3)</sup> 공개 익일 헝가리 넷플릭스 TV 프로그램 부문 7위로 진입해 6일 연속 차트인.\*

\* 플릭스패트롤(<https://flixfpatrol.com>)

### 아시아

**대만**  
<악연>, 공개 익일(4.5.) 대만 넷플릭스 TV 프로그램 부문 5위로 진입해 말일까지 연속 차트인하며 4월 기준 2위 기록.\* 《TVBS》는 약한 인연으로 얽히고설킨 6인(배우 박해수, 신민아, 이희준, 김성균, 이광수, 공승연)의 범죄 스릴러 <악연>을 소개하면서도 ‘블레이저’, ‘와이드 팬츠’ 등 배우 신민아의 패션 아이템에 주목<sup>4)</sup>

**중국/홍콩**  
4월 초 <라이프스타일 아시아(Lifestyle Asia)》는 ‘2025년 4월 기대되는 한국 드라마 9편’을 선정하면서 <악연>을 가장 먼저 언급. 특히 “2019년 연재된 동명 웹툰을 원작으로 한 6부작 드라마”, “<리멤버>, <검사외전>의 이일형 영화감독이 연출한 작품”이라고 소개.<sup>5)</sup> 공개 익일 홍콩 넷플릭스 TV 프로그램 부문 4위로 진입해 말일까지 연속 차트인하며 4월 기준 3위 기록\*

\* 플릭스패트롤(<https://flixfpatrol.com>)



<악연> 포스터<sup>⑥</sup>

## “ 봉준호 감독의 영화 <미키 17>, 11주 연속 호주 박스오피스 안착 ”

### 호주

봉준호 감독의 영화 <미키 17(Mickey 17)>, 3월 6일 현지 개봉해 392개 상영관에서 상영. 5월 셋째 주까지 11주 연속 호주 박스오피스에 오르며 누적 매출액 393만 3,592달러(약 55억 9,337만 원) 기록\*\*



영화 <미키 17> 포스터<sup>⑥</sup>

\*\* 박스오피스모조([https://www.boxofficemojo.com/weekend/2025W15/?area=AU&ref=bo\\_we\\_nav](https://www.boxofficemojo.com/weekend/2025W15/?area=AU&ref=bo_we_nav))

# 5월 케이팝 차트 / OTT 시리즈 순위

## 1주차

## 2주차

## 3주차

## 4주차



1주차	2주차	3주차	4주차
<p>(뮤비)</p> <p><b>1위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>39위</b> 제니/like JENNIE</p> <p><b>71위</b> 캣츠아이/Gnarly</p> <p>(아티스트)</p> <p><b>55위</b> 제니</p> <p><b>66위</b> 로제</p> <p><b>75위</b> 방탄소년단</p>	<p>(뮤비)</p> <p><b>1위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>13위</b> 로제/Messy</p> <p><b>43위</b> 제니/like JENNIE</p> <p>(아티스트)</p> <p><b>39위</b> 로제</p> <p><b>61위</b> 제니</p> <p><b>77위</b> 방탄소년단</p>	<p>(뮤비)</p> <p><b>1위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>15위</b> 진/Don't Say You Love Me</p> <p><b>36위</b> 리사/When I'm With You</p> <p><b>53위</b> 제니/like JENNIE</p> <p>(아티스트)</p> <p><b>71위</b> 제니</p> <p><b>74위</b> 로제</p> <p><b>75위</b> 방탄소년단</p>	<p>(뮤비)</p> <p><b>1위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>29위</b> 세븐틴/THUNDER</p> <p><b>67위</b> 제니/like JENNIE</p> <p><b>91위</b> 캣츠아이/Gnarly</p> <p>(아티스트)</p> <p><b>74위</b> 방탄소년단</p> <p><b>80위</b> 로제</p> <p><b>84위</b> 제니</p>
<p><b>4위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>7위</b> 제니/like JENNIE</p> <p><b>18위</b> 지민/Who</p> <p><b>29위</b> 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls</p> <p><b>60위</b> 캣츠아이/Gnarly</p> <p><b>83위</b> 정국, 라토(Latto)/Seven</p>	<p><b>4위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>10위</b> 제니/like JENNIE</p> <p><b>19위</b> 지민/Who</p> <p><b>25위</b> 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls</p> <p><b>46위</b> 캣츠아이/Gnarly</p> <p><b>74위</b> 정국, 라토(Latto)/Seven</p> <p><b>90위</b> 로제/Messy</p>	<p><b>5위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>7위</b> 진/Don't Say You Love Me</p> <p><b>12위</b> 제니/like JENNIE</p> <p><b>18위</b> 지민/Who</p> <p><b>30위</b> 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls</p> <p><b>46위</b> 캣츠아이/Gnarly</p> <p><b>95위</b> 정국, 라토(Latto)/Seven</p>	<p><b>2위</b> 진/Don't Say You Love Me</p> <p><b>6위</b> 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT.</p> <p><b>9위</b> 지민/Who</p> <p><b>16위</b> 제니/like JENNIE</p> <p><b>30위</b> 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls</p> <p><b>46위</b> 캣츠아이/Gnarly</p> <p><b>84위</b> 정국, 라토(Latto)/Seven</p>
<p>(TV 프로그램)</p> <p><b>5위</b> &lt;약한영웅 Class 1&gt;</p>	<p>(TV 프로그램)</p> <p><b>5위</b> &lt;당신의 맛&gt;</p>	<p>(TV 프로그램)</p> <p><b>6위</b> &lt;당신의 맛&gt;</p> <p><b>8위</b> &lt;탄금&gt;</p>	<p>(TV 프로그램)</p> <p><b>6위</b> &lt;당신의 맛&gt;</p> <p><b>7위</b> &lt;미지의 서울&gt;</p>

## 4월 Top 50 내 K-콘텐츠\*

\* 한국리서치 글로벌 OTT 인덱스 활용

■ 넷플릭스 오리지널 한국 드라마 <폭삭 속았수다>, 각국 톱 5에 최다 진입한 K-콘텐츠. SBS 주말드라마 <귀궁>, 넷플릭스 통해 공개된 <약한영웅>도 인기

■ 태국에서는 2010년대 사극 로맨스 <동이>가 톱 50에 진입

### 대만

· K-콘텐츠 9편 톱 50 진입. <폭삭 속았수다>, <하이퍼나이프>, <보물섬> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
2	하이퍼나이프	Hyper Knife	2025	김정현/김선희	메디컬, 스릴러, 범죄
5	보물섬	Buried Hearts	2025	진창규/이명희	드라마, 스릴러
9	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
10	굿데이	Good Day	2025	김태호 등	버라이어티
13	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
14	선이의 경쟁	Friendly Rivalry	2025	김태희/민예지	미스터리, 스릴러
17	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
21	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스

### 말레이시아

· K-콘텐츠 16편 톱 50 진입. <약한영웅>, <폭삭 속았수다>, <귀궁> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
3	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
4	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
6	언더커버 하이스쿨	Undercover High School	2025	최정인/임영빈	범죄, 수사, 성장
8	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
13	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
15	굿데이	Good Day	2025	김태호 등	버라이어티
19	대환장 기안장	Kian's Bizarre B&B	2025	정호민 등	버라이어티
20	런닝맨	Running Man	2010	최형인 등	버라이어티
21	하이퍼나이프	Hyper Knife	2025	김정현/김선희	메디컬, 스릴러, 범죄
23	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
25	협상의 기술	The Art of Negotiation	2025	안판석/이승영	오피스, 복수
32	보물섬	Buried Hearts	2025	진창규/이명희	드라마, 스릴러
36	이혼보험	The Divorce Insurance	2025	이원석, 최보경/이태윤	로맨틱코미디, 오피스
37	바니와 오빠들	Crushology 101	2025	김지훈/성소은, 이슬	로맨스
47	스터디그룹	Study Group	2025	이장훈, 유범상/엄선호, 오보현	청춘, 액션



## 싱가포르

· K-콘텐츠 19편 톱 50 진입. <폭삭 속았수다>, <귀궁> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
2	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
5	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
8	신데렐라 게임	Cinderella Game	2024	이현경/오상희	복수
9	런닝맨	Running Man	2010	최형인 등	버라이어티
15	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
18	언더커버 하이スクール	Undercover High School	2025	최정인/임영빈	범죄, 수사, 성장
20	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
21	하이퍼나이프	Hyper Knife	2025	김정현/김선희	메디컬, 스릴러, 범죄
22	이혼보험	The Divorce Insurance	2025	이원석, 최보경/이태윤	로맨틱코미디, 오피스
25	대환장 기안장	Kian's Bizarre B&B	2025	정효민 등	버라이어티
27	협상의 기술	The Art of Negotiation	2025	안판석/이승영	오피스, 복수
28	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
30	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
32	독수리 5형제를 부탁해!	For Eagle Brothers	2025	최상열, 이진아/구현숙	가족
35	선의의 경쟁	Friendly Rivalry	2025	김태희/민예지	미스터리, 스릴러
37	보물섬	Buried Hearts	2025	진창규/이명희	드라마, 스릴러
38	나 혼자 산다	I Live Alone	2013	김영진 등	버라이어티
43	굿데이	Good Day	2025	김태호 등	버라이어티
50	1박 2일	2 Days & 1 Night	2007	주종현/박은주 등	버라이어티



## 인도

· K-콘텐츠 4편 <폭삭 속았수다>, <약한영웅>, <악연>, <언젠가는 슬기로울 전공의생활> 톱 50 진입

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
8	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
11	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
21	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
27	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디



## 인도네시아

· K-콘텐츠 11편 톱 50 진입. <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, <약한영웅>, <귀궁> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
3	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
4	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
10	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
36	언더커버 하이スクール	Undercover High School	2025	최정인/임영빈	범죄, 수사, 성장
12	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
39	협상의 기술	The Art of Negotiation	2025	안판석/이승영	오피스, 복수
40	허식당	Heo's Diner	2025	오함민, 김경은/성소현	시대, 코미디, 로맨스
31	대환장 기안장	Kian's Bizarre B&B	2025	정효민 등	버라이어티
48	모범택시	Taxi Driver	2023	이단, 장영석/오상호	복수
30	나쁜 녀석들: 더 무비	The Bad Guys: Reign of Chaos	2019	손용호	영화(범죄, 액션)

## 일본

·K-콘텐츠 5편 <천국보다 아름다운>, <약한영웅>, <악연>, <하이퍼나이프>, <폭삭 속았수다> 톱 50 진입

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
31	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
33	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
36	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
39	하이퍼나이프	Hyper Knife	2025	김정현/김선희	메디컬, 스릴러, 범죄
42	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스

## 태국

· <폭삭 속았수다> 포함 K-콘텐츠 11편 톱 50 진입

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
5	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
6	언더커버 하이스쿨	Undercover High School	2025	최정인/임영빈	범죄, 수사, 성장
9	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
12	협상의 기술	The Art of Negotiation	2025	안판석/이승영	오피스, 복수
17	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
22	바니와 오빠들	Crushology 101	2025	김지훈/성소은, 이슬	로맨스
28	스터디그룹	Study Group	2025	이장훈, 유범상/엄선호, 오보현	청춘, 액션
34	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
35	동이	Dong Yi	2010	이병훈, 김상협/김이영	시대, 로맨스
42	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
46	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스

## 필리핀

· K-콘텐츠 14편 톱 50 진입. <폭삭 속았수다>, <약한영웅> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
3	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
7	악연	Karma	2025	이일형	범죄, 스릴러
10	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
12	선의를 경쟁	Friendly Rivalry	2025	김태희/민예지	미스터리, 스릴러
13	언더커버 하이스쿨	Undercover High School	2025	최정인/임영빈	범죄, 수사, 성장
16	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
18	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
22	대환장 기안장	Kian's Bizarre B&B	2025	정호민 등	버라이어티
23	새벽 2시의 신데렐라	Cinderella at 2AM	2024	서민정, 배희영/오은지	로맨틱코미디
24	이혼보험	The Divorce Insurance	2025	이원석, 최보경/이태운	로맨틱코미디, 오피스
28	기름진 멜로	Wok of Love	2018	박선호, 함준호/서숙향	로맨틱코미디
33	선재 업고 뛰어	Lovely Runner	2024	윤종호/이시은	판타지, 로맨스
41	뉴토피아	Newtopia	2025	윤성현/한진원, 지호진	액션, 코미디, 로맨스

# 02

## 한류 콘텐츠산업 주요 이슈

### 1. 방송

### 미국도 주목한 넷플릭스 오리지널 한국 드라마 <폭삭 속았수다>의 서사

#### 미국

7) 《Psychology Today》 (2025. 4. 28). “When Life Gives You Tangerines,” Be Kind to Yourself, <https://www.psychologytoday.com/us/blog/culture-religion-and-psychology/202504/when-life-gives-you-tangerines-be-kind-to-yourself>

시애틀 퍼시픽 대학교 심리학과 폴 영빈 김(Paul Youngbin Kim) 교수, “자신에게 친절하라(Be Kind to Yourself).”면서 <폭삭 속았수다(When Life Gives You Tangerines)> 서사를 통해 ‘자기연민(self-compassion)’의 핵심요소를 설명. 극중 막내아들 동명이의 죽음을 받아들이는 부모(오애순, 양관식)의 모습을 통해 “현실을 온전히 인정하면서도 고통이 모든 것을 삼켜버리지 않도록 하는 균형감”을 강조.<sup>7)</sup> 한편 미국 유명 토크쇼 <Sherri>를 진행하는 배우 셰리 셰퍼드(Sherri Shepherd)는 “넷플릭스에서 환상적인 드라마를 봤다. 『로미오와 줄리엣』 같은 로맨스인데 절대 실망하지 않을 것이다.”라며 <폭삭 속았수다>를 강력 추천. 특히 “드라마로 인해 울고 웃었다.”면서 잔잔하면서도 굉장한 스토리에 대해 호평



<폭삭 속았수다> 영문 포스터 (넷플릭스)



<폭삭 속았수다>를 언급한 폴 영빈 김 교수의 《사이콜로지 투데이》 기사<sup>7)</sup>

#### 해외통신원 리포트

미국/LA [언론분석] 미국 심리학계도 <폭삭 속았수다>에 꽃혔수다 <https://url.kr/ksgd9a>

## 2. 영화

### <플란다스의 개>부터 <미키 17>까지…

### 봉준호 감독 필모그래피 집중 탐구한 폴란드 월간지

#### 폴란드

8) 《ZNAK》 (2025. 4). Jak smakuje życie w Korei, <https://www.miesiecznik.znak.com.pl/spis-tresci-839/>

폴란드 월간지 《ZNAK》 2025년 4월호, “한국에서의 삶, 어떤 맛일까(Jak smakuje życie w Korei)”라는 주제로 한국문화 조명. 편집장 마테우시 부르직(Mateusz Burzyk)은 “폴란드에서 한국 드라마 및 영화, 문학이 점점 더 주목받고 있다.”면서도 “이는 <오징어 게임>의 흥행이나 노벨문학상 수상 소식 덕분만은 아니다.”라며 비상계엄으로 인한 정치 불안, 저출산, 고령화 등을 한국 사회의 쟁점으로 꼽음. ‘이 달의 주제’ 지면에서는 영화감독 봉준호의 한국 사회를 관통하는 시선, 페미니즘 문학이나 탄핵 촉구 집회와 교차되며 문화 리더로 부상한 케이팝을 언급. 한편 한국에 거주하며 아이를 낳은 여성 아그니에슈카 클레사-신(Agnieszka Klessa-Shin) 인터뷰를 통해 출산율 저하 원인을 짚어보기도 함<sup>8)</sup>



《ZNAK》 2025년 4월호 표지<sup>8)</sup>



Maciej Krasnowski | KWIECIEŃ 2025

#### Socjolog na usługach kina

Kiedy w 2019 r. *Parasite* zbierał na świecie kolejne nagrody: od Złotej Palmy po Oscary, Bong Joon-ho stał się najgłośniejszym reżyserem świata. Zainteresowani kinem azjatyckim wiedzieli, że film ten jest idealnym podsumowaniem 20 lat Nowego Kina Koreańskiego, w ekscytyujący sposób łączącego rozrywkę z dosadnym komentarzem społecznym.

봉준호 감독을 “영화에 봉사하는 사회학자”로 소개한 지면<sup>8)</sup>

#### 해외통신원 리포트

폴란드 [언론분석] 한국에서의 삶, 어떤 맛일까? - 월간지 《ZNAK》 4월호 한국문화 조명

<https://url.kr/gzpjw5>

### 3. 출판

### 한병철 작가, 2025년 아스투리아스 공주상 수상

#### 스페인

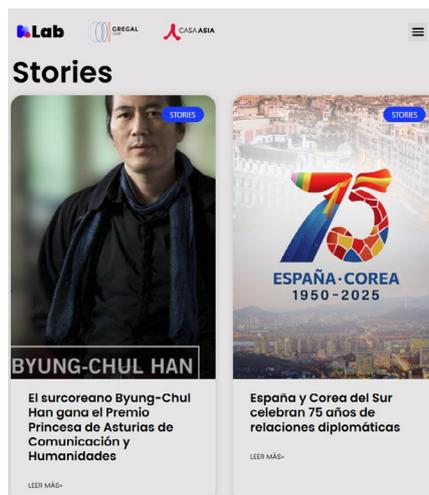
9) 아스투리아스 공주 재단  
(Fundación Princesa de Asturias)

10) <https://k-lab.online/>

한병철 작가, '스페인의 노벨 문학상'으로 불리는 아스투리아스 공주상(Premios Princesa de Asturias) 커뮤니케이션-인문 부문 수상(5.7). 아스투리아스 공주 재단은 『피로사회』, 『투명사회』 작가 한병철을 “저명한 철학자”라고 소개하며 선정 이유로 “기술 사회에서의 도전을 해석하는 탁월함(brillantez para interpretar los retos de la sociedad tecnológica)”을 꼽음. “비 인간화, 디지털화, 고립 등에 대한 통찰을 제공한다.”면서 “현대 사회의 복잡한 현상을 조명해 세대 아우른 독자들의 폭넓은 울림을 얻었다.”고 호평.<sup>9)</sup> 한국-스페인 수교 75주년을 맞이한 해에 수상해 의미를 더함. 스페인 외교부 산하 기관 까사 아시아(Casa Asia)와 바르셀로나 자치대학교 연구팀(GREGAL UAB)이 한류 주목해 선보인 플랫폼 'K-Lab'도 관련 게시물을 업로드하며 수상을 축하함<sup>10)</sup>



한병철 작가<sup>9)</sup>



한병철 작가의 2025년 아스투리아스 공주상 수상 소식 전한 'K-Lab'<sup>10)</sup>

#### 해외통신원 리포트

스페인 한류의 모든 것을 담다, 'K-Lab' <https://url.kr/69ysj>

# 03

## 주목할 만한 한류 연관산업 이슈

### 음식

#### 옥스퍼드 영어사전에 등재된 '반찬(banchan)'의 활약



GS리테일과 에치와이가 선보인  
'아쿠르트 그랜드 미나리'  
(GS25 인스타그램 계정(@gs25.official))

#### 대만

한국 편의점 GS25, <흑백요리사: 요리 계급 전쟁>에서 에드워드 리 셰프가 선보인 막걸리를 상품화한 '이균 참외, 미나리주'에 이어 '아쿠르트 그랜드 미나리' 출시(3.20.). 미나리가 대만인에게 친숙한 식재료는 아님에도 최근 한국을 여행한 대만 관광객을 중심으로 '능동미나리', '목구멍' 등 관련 식당 후기가 공유됨. 대만 언론 《넥스트애플뉴스(壹蘋新聞網)》는 한국에서 출시된 미나리를 활용한 아쿠르트에 주목하며 "배우 변우석도 좋아하는 미나리는 곁들임 채소를 넘어선 주요 반찬이다."라고 소개<sup>11)</sup>

<sup>11)</sup> 《壹蘋新聞網》 (2025. 3. 19). 韓國人超愛水芹菜! 烤肉狂吃連養樂多都推水芹菜口味, <https://tw.nextapple.com/eattravel/20250319/5C937D36244A38E0D2922C085D1382D5>

#### KOREAANSE BOWL MET GEHAKT, RIJST EN PAKSOI

25 MIN 2 PERSONEN



벨기에 식품 이커머스 플랫폼이 소개한  
'불고기달밥' 레시피<sup>12)</sup>

#### 벨기에

벨기에 식품 이커머스 플랫폼 푸드백(FOODBAG), 자사 미디어 채널 《15gram》 통해 7가지 한국 요리 소개. 이때 '비빔밥(Bibimbap)'을 필두로 번거로운 상차림 없이 여러 반찬을 한 그릇에 담아내는 원 볼 푸드(one bowl food) 레시피로 제곱. '고추장(Gochujang)', '김치(Kimchi)', '불고기(Bulgogi)' 등의 재료를 한국어 발음 그대로 기재한 것이 특징. 한편 재료 목록 하단에는 장바구니를 배치해 고객 편의성을 제고함<sup>12)</sup>

<sup>12)</sup> 《15gram》 (2025. 4. 1). 7x Koreanse bowl, <https://15gram.be/artikelen/7x-koreanse-bowl>

#### 해외통신원 리포트

대만 대만에서 관심받은 미나리 음료 <https://url.kr/1jekpu>

벨기에 [언론분석] 한국식 한 그릇 요리의 매력에 빠진 벨기에 <https://url.kr/ouibbd>

# 04

## 기타\_문화정책

### 지상 최대 물 축제 '마하 송끄란', 소프트파워와 결합

#### 태국

예산 1억 5,300만 바트(약 66억 원) 투입돼 소프트파워와 결합한 '2025년 마하 송끄란 세계 물 축제(Maha Songkran World Water Festival 2025, 4.11.~15.)', 참가자 110만 6,999명 기록(전년대비 41.04% 증가). 태국콘텐츠진흥원(THACCA)은 관광청 등 부처와 협력해 축제 개최지를 표시한 전국 지도를 공유하며 수도 방콕 외 각 지역을 홍보하고, 총 76개 태국 각 주의 고유 문양이 그려진 코끼리 바지(กางเกงช้าง)를 입을 것을 권유함. 태국 정부는 해외 관광객 유치를 위해 송끄란 노래를 태국어, 한국어를 비롯해 영어, 중국어, 프랑스어 등 총 20개 언어로 확대 공개함. 또한 케이팝 그룹 갓세븐(GOT7) 태국인 멤버 뱌뱌를 섭외해 '송끄란'의 의미를 설명하거나, '어린시절의 송끄란(Songkran of the Youth)'을 주제로 태국 어린이의 관점에서 축제에 접근하기도 함. '2025년 마하 송끄란' 홍보에 발을 내디딘 태국콘텐츠진흥원(Thailand Creative Culture Agency)은 5월 16일 공식 석상에 처음으로 등장함(간영화제). 소프트파워 강화를 목적으로 한국콘텐츠진흥원(Korea Creative Content Agency)을 벤치마킹하고 '콘텐츠(Content)'를 뜻하는 'C'를 '문화(Culture)'로 확장 변경했으며, 창의문화지원법(THACCA법) 통과 이후 2026년 공식 출범할 예정



'2025년 마하 송끄란 세계 물 축제' 홍보 포스터 (THACCA)



태국 전역 축제 개최지 (THACCA)



'어린시절의 송끄란(Songkran of the Youth)' (THACCA)

#### 해외통신원 리포트

태국 [문화정책/이슈] 태국의 새해를 기념하는 송끄란 축제 <https://url.kr/mdiboh>

## 05. 5월 한류 동향 논평

### ■ 태국 '마하 송끄란'을 통해 본 로컬 축제의 글로벌화 전략

- 태국의 새해를 맞아 방콕에서는 태국 관광청 주도 하에 4월 11일부터 15일까지 닷새간 '2025년 마하 송끄란 세계 물 축제(Maha Songkran World Water Festival 2025)'가 진행됨. 올해 축제는 태국 정부의 적극적인 지원에 힘입어 중부, 남부, 북부, 동부, 북동부 등 태국 여러 지역의 문화와 특색에 기반한 프로그램을 기획 및 홍보했다는 특징이 있음. 태국 정부가 관광 진흥을 목적으로 대표 관광지인 방콕 외에도 지방 문화를 앞세워 글로벌 관광객을 끌어들이는 전략을 펼치고 있음이 드러남
- 2024년 말부터 태국 관광청은 '태국에서 꼭 해야 할 5가지'를 프로젝트화해 외국인 관광객이 수도인 방콕뿐만 아니라 타 지역의 문화를 고루 경험할 수 있도록 유도하고 있음. 태국 전역에서 '꼭 맛봐야 할 것', '꼭 해봐야 할 것', '꼭 사야 할 것', '꼭 가봐야 할 것', '꼭 봐야 할 것' 등 다섯 가지로 구성해 관광객들이 태국의 문화를 다각각적으로 경험할 수 있도록 기획했다는 점이 눈에 띄어. 이 같은 태국 관광청의 프로젝트가 '2025년 마하 송끄란 세계 물 축제'와도 연계돼 '마하 송끄란'을 계기로 태국을 찾은 관광객들에게 다른 태국 지역에 관한 관심을 자연스럽게 유도했다는 점을 눈여겨보아야 함
- 한국의 충남 보령시 대천해수욕장을 중심으로 매년 개최되는 '보령 머드축제'나 매해 4월 경 서울 영등포 일대를 중심으로 진행되는 '여의도 봄꽃축제'가 외국인들에게 알려진 편임. 그러나 이들 축제를 아시아의 대표 축제라고 보기에는 보완해야 할 지점이 있음
- 아시아 지역에서 태국의 '마하 송끄란'만큼이나 외국인 관광객들에게 잘 알려진 축제로는 일본의 '벚꽃축제(桜まつり)'와 인도의 '홀리 축제(Holi Festival)'가 있음. 일본 '벚꽃축제'는 봄철 벚꽃 개화시기에 맞춰 전국적으로 열리는데 자연 풍경과 계절감을 잘 활용해 관광 및 식음료 소비 연계가 자연스럽게 이뤄지고 있다는 특징점이 있음. 힌두교 전통 축제인 '홀리축제'는 형형색색의 색 가루를 던지는 이색적인 축제로 차별 없는 평등을 지향하며 그 자체로 페스티벌형 관광 콘텐츠로 자리 잡았다는 특징이 있음. 일본과 인도의 두 축제 사례 모두 시각적인 요소가 두드러져 소셜미디어 중심의 미디어 환경에서 입소문을 타는데 효과적임

#### 2025년 '마하 송끄란'을 통해 본 로컬 축제의 글로벌화 전략과 시사점

전략	내용	적용 아이디어
전국가적 연계와 지역 브랜드화	· 송끄란 개최지 지도 제작 · 76개 주 고유 문양 홍보 · 각 지역의 고유한 직물 패턴이 그려진 바지 착용 권유로 일체감 조성	· 한국 전통 문양 또는 지역별 상징 활용 · 전국 축제 통합 지도 제공 · 생활한복이나 지역 특색 담은 드레스코드 행사 기획
다국어 콘텐츠 배포	· 송끄란 노래를 20개국 언어로 번역 후 공개	· 전통 축제 홍보를 위한 노래를 케이팝, 국악 등과 접목해 다국어로 재해석
글로벌 셀럽 활용	· 뱀뱀 등 인기 아티스트를 홍보대사로 기용	· 외국인 케이팝 멤버를 통한 한국 축제 홍보 · 한류 스타가 체험하는 축제 브이로그 또는 리얼리티 콘텐츠 제작
세대 및 문화 접근성 확장	· '어린 시절의 송끄란' 등 여러 시점의 콘텐츠 기획	· 축제와 연관된 스토리텔링이나 노스텔지어 등 역사성을 환기할 수 있는 방안 고안
정책적 소프트웨어 연계	· 태국콘텐츠진흥원(THACCA)과 중앙 정부의 적극적인 지원	· 정부부처 및 유관기관 협업을 강화해 지역 축제 글로벌 전략 확대

## ■ 전통의 맛에서 글로벌 트렌드로: 나물과 반찬의 재발견

- 한국의 대표적인 슬로푸드라 할 수 있는 나물과 반찬에 대한 세계의 관심이 높아지고 있음. 나물을 전통적인 방식대로 반찬으로 활용하기도 하지만 생식, 음료, 퓨전 요리, 디저트 등 독자적인 식자재이자 허브로 활용되기도 한다는 점에서 변화가 감지됨
- 전통적으로 반찬은 주식인 밥과 함께 곁들여 먹는 소량의 음식을 일컫는데, 종류가 다양하고 주식보다는 양이 적다는 점에서 스페인의 '타파스(tapas)'나 튀르키예 등지의 '메제(meze)'와도 공통점을 찾을 수 있음
- 밥과 반찬을 곁들여 먹는 한국의 식문화에 관한 외국인들의 인식에도 변화가 감지됨. 깃잡은 외국인들에게 상대적으로 낯설어 호불호가 강한 식재료로 여겨졌는데 최근에는 오히려 매력적인 건강식이자 새로운 미식 경험으로 받아들여지고 있음. 장아찌, 쌈 등 비단 한국식으로 먹는 것뿐만 아니라 갈아서 페스토나 소스의 형식으로 즐기는 등 반찬 식재료에 대한 다양한 시도가 이루어지고 있는 실정임. 다수의 영상 콘텐츠 및 출판물을 통해 한국의 나물이 다양하게 변신할 수 있음을 꾸준히 보여준 것도 나물에 대한 외국인들의 관심을 증대하는 데 일조함



《Eater》가 소개한 <셰프의 테이블> 3부 정관 스님  
(Eater/넷플릭스)



매거진 《F》 No.16: 나물(namul)  
(비미디어컴퍼니 주식회사(제이오에이치))



<나물의 민족>에서 소개된 나물 문화  
(KBS)

- 최근 한국식품연구원은 전통 나물 동결건조 블록을 개발하며 나물을 활용한 신제품 개발에 앞장서고 있음. 그동안 나물 요리는 비교적 조리 시간이 길고 보관이 어려워 제한적으로만 활용됐음. 그러나 동결건조 전통 나물 블록은 뜨거운 물을 붓기만 하면 3분 내 원상태를 구현해 즉식 국이나 밥 등에 활용이 가능함
- 현재 미국 아마존을 중심으로 곤드레나물밥이나 비빔밥 등이 건조된 형태로 유통되며 호응을 얻고 있음. 특히 채식 인구를 중심으로 나물 등의 반찬에 관한 관심사는 더욱 높아질 것으로 보임. 향후 해외에서도 한국의 나물과 반찬을 폭넓게 즐길 수 있도록 관련 기술을 개발하고 유통망을 확충할 필요가 있음. 한편 반찬을 밥과 함께 먹는 방식에서 더 나아가 타파스 바와 같은 형태의 독자적인 음식 메뉴로도 선보여 한국과 유사한 식문화를 가지고 있지 않은 문화권에서도 좀 더 손쉽게 접근할 수 있는 기회를 늘려나가야 할 것임

## 06. 문화체육관광 수출 동향

### ■ 음반, 영화·사진 수출 동향\*

**문화체육관광** - '25년 3월 수출액은 2.9억 달러(약 3,959억 220만 원), 무역수지는 4.5억 달러(약 6,144억 4,800만 원) 적자 기록  
- 수출 '24년 3월 대비 22.7% ▼, 전월 대비 14.1% ▼

**음반** - '25년 3월 수출액은 15백만 달러(약 204억 8,384만 원), 주요 11개 문화체육관광 품목 중 5.3% 차지  
- 수출 '24년 3월 대비 45.1% ▼, 전월 대비 27.5% ▼

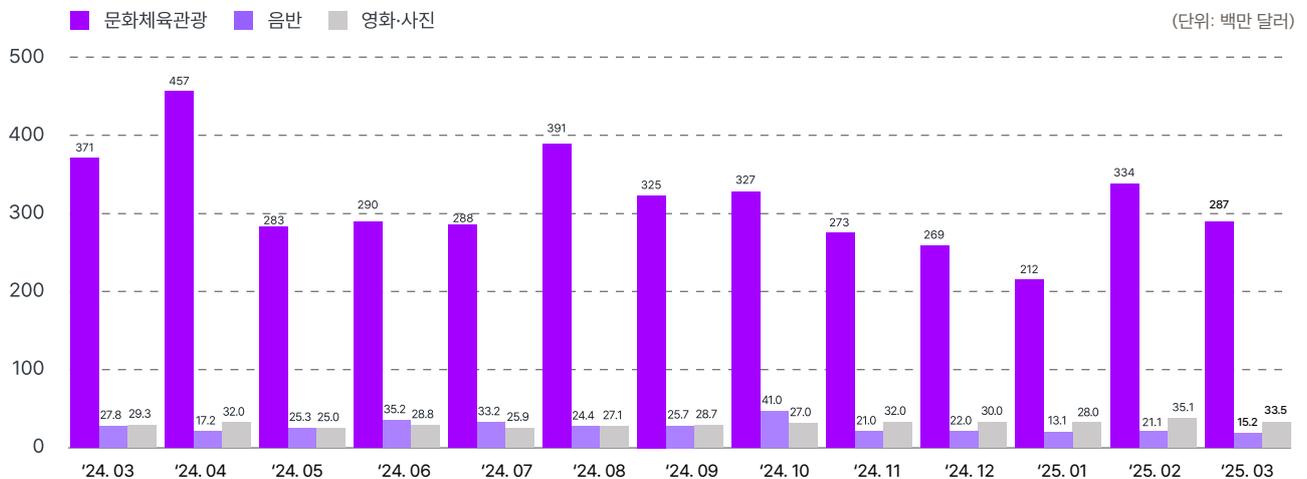
**영화·사진** - '25년 3월 수출액은 34백만 달러(약 464억 3,004만 원), 주요 11개 문화체육관광 품목 중 11.7% 차지  
- 수출 '24년 3월 대비 14.6% ▲, 전월 대비 4.5% ▼

※ 주요 11개 문화체육관광 품목: 음반, 영화·사진, 스포츠용품, 레저용품, 예술품, 공예품, 악기용품, 출판품, 놀이용완구용품, 미술용품, 오락용품

(단위: 백만 달러)

기간	전체 수출액	문화체육관광 수출액	음반 수출액	영화·사진 수출액
'24년 3월	56,569	371	27.8	29.3
'24년 4월	56,166	457	17.2	32.0
'24년 5월	58,041	283	25.3	25.0
'24년 6월	57,064	290	35.2	28.8
'24년 7월	57,469	288	33.2	25.9
'24년 8월	57,834	391	24.4	27.1
'24년 9월	58,775	325	25.7	28.7
'24년 10월	57,500	327	41.0	27.0
'24년 11월	56,321	273	21.0	32.0
'24년 12월	61,369	269	22.0	30.0
'25년 1월	49,128	212	13.1	28.0
'25년 2월	52,452	334	21.1	35.1
'25년 3월	58,215	287	15.2	33.5

문화체육관광 수출액('24. 3. ~'25. 3.)



\* 현 수출액에는 온라인 수출이 포함되지 않았으며, 2025년 3월을 기준으로 집계됐으므로 해석에 주의 필요

※ 자료 : 한국문화관광연구원(2025). 「문화체육관광 월간동향」 2025년 1~4월호, 한국문화관광연구원(2024). 「문화체육관광 월간동향」 2024년 4월~12월호, 한국문화관광연구원(2023, 2024). 「문화체육관광분야 수출입 동향보고」 2023년 1~12월, 2024년 1~3월호, 관세청(2024). 「수출입통관자료」.

## 07. 엔터/미디어 주가 동향 (2025. 4. 22.~5. 19.)

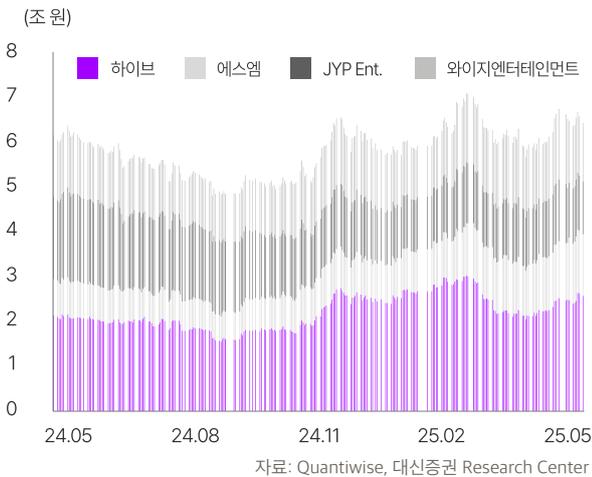
### ■ 코스피 +4.8% / 코스닥 +0.1% vs 엔터 +14.7% / 미디어 +2.7%

**·시장** 분석기간 반도체 업종 중심의 외국인 순매수세와 실적 시즌 본격화에 힘입어 코스피(+4.8%)와 코스닥(+0.1%)은 반등에 성공. 전월 낙폭을 일부 회복했고 주도주 부재 속 낙폭과대 업종을 중심으로 순환매 장세가 이어지는 모습. 반도체, 소프트웨어, 화학, 유통 등 주요 업종의 12개월 선행 EPS(Earnings Per Share; 주당순이익)가 상승하며 실적 추정치가 상향 조정된 점도 긍정적으로 작용했고, 외국인 수급 개선과 함께 시장이 견조한 흐름을 기록. 다만 코스닥 내 제약, 바이오 등 일부 금리 민감 업종은 여전히 부진했고, 미중 통상 갈등 등 대외 불확실성은 단기적 리스크로 작용 중. 전반적으로는 실적 가시성이 높은 업종 중심의 차별화된 장세가 나타난 구간으로 분석

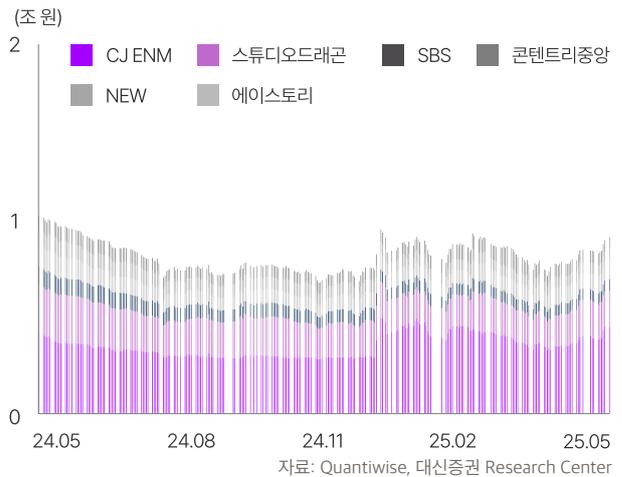
**·엔터** 동기간 엔터 4사의 합산 시총은 15.6조 원에서 17.9조 원으로 +14.7% 상승하며 시장 대비 강세. 하이브 +17.4%, JYP Ent. +15.5%, 와이지엔터테인먼트 +13.7%, 에스엠 +4.8% 기록. 1분기 실적 발표에서 공연, MD 부문이 시장 기대를 상회하며 양호한 주가 흐름을 기록. 2분기에는 아티스트 활동이 집중돼 있어 호실적이 기대됨. 하반기에는 메가 IP 월드투어 발표로 인한 실적 리레이팅 기대감으로 양호한 흐름이 지속될 전망

**·미디어** 미디어 8사의 합산 시총은 3.29조 원에서 3.38조 원으로 +2.7% 상승. SBS +27.8%, 에이스토리 +21.9%, 콘텐츠리중앙 +12.2%, NEW +5.2%, 스튜디오드래곤 -0.8%, 삼화네트웍스 -2.8%, CJ ENM -2.9%, 팬엔터테인먼트 -6.5% 등 4개 기업이 상승. 1분기 실적부터 넷플릭스와 파트너십 체결 효과가 반영된 SBS가 미디어 업종 상승을 주도

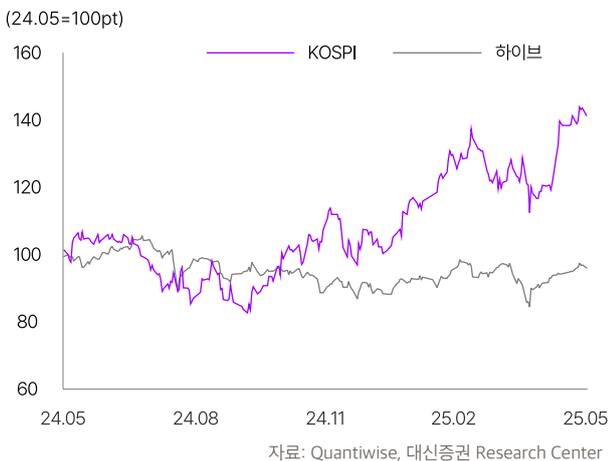
엔터 4사 합산 시가총액 추이



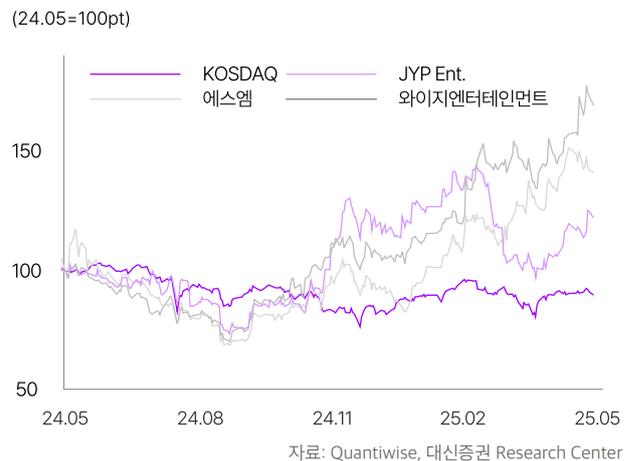
미디어 8사 합산 시가총액 추이



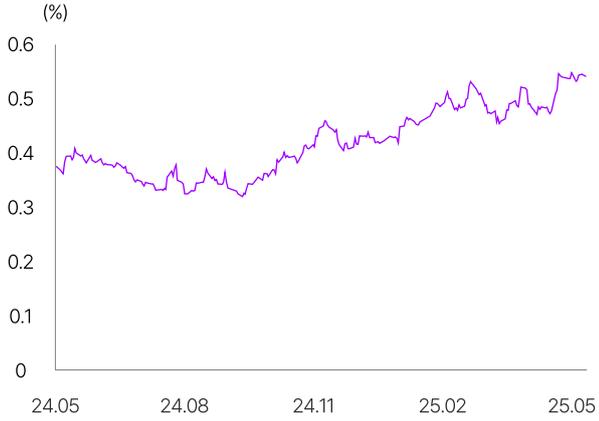
코스피 vs 하이브 상대 수익률



코스닥 vs 엔터주 상대 수익률

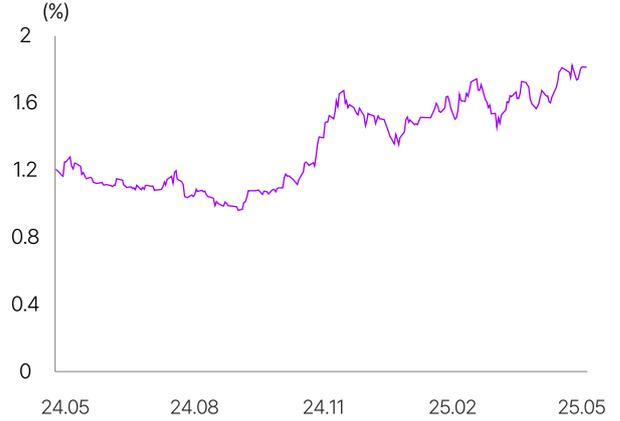


코스피 내 하이브 시가총액 비중



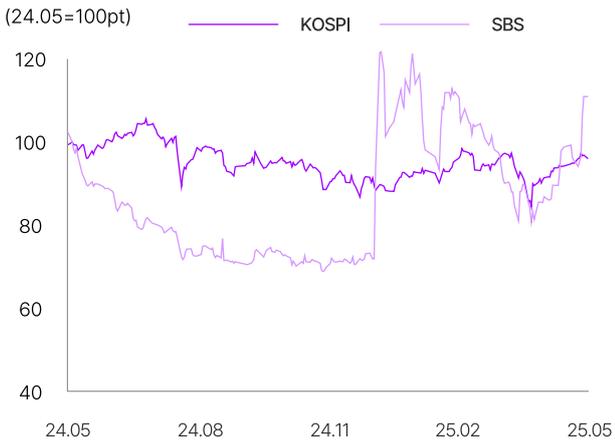
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

코스닥 내 엔터주 시가총액 비중



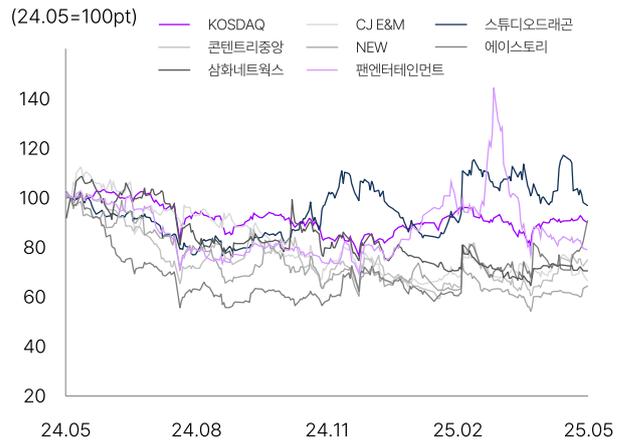
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

코스피 vs SBS 상대 수익률



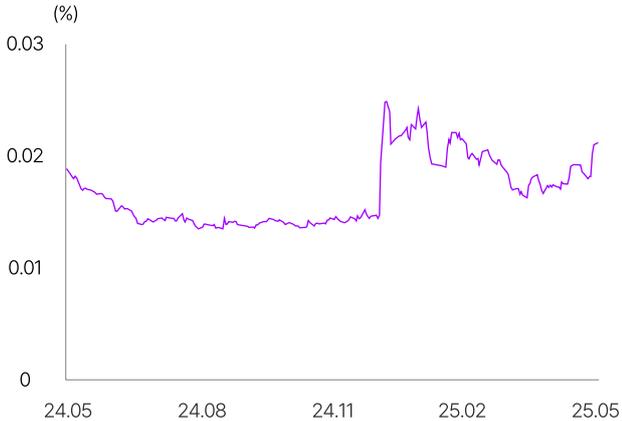
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

코스닥 vs 미디어주 상대 수익률



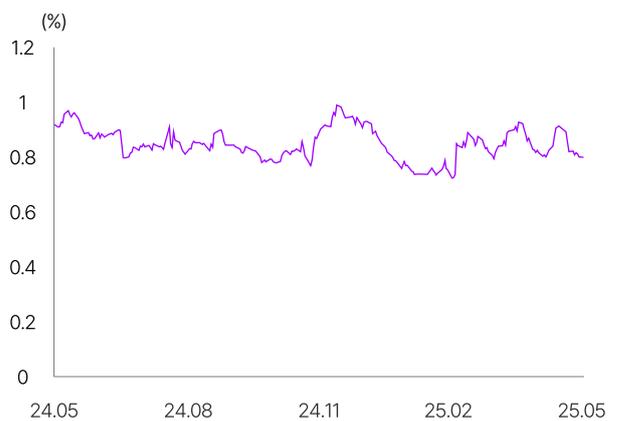
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

코스피 내 SBS 시가총액 비중



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

코스닥 내 미디어주 시가총액 비중

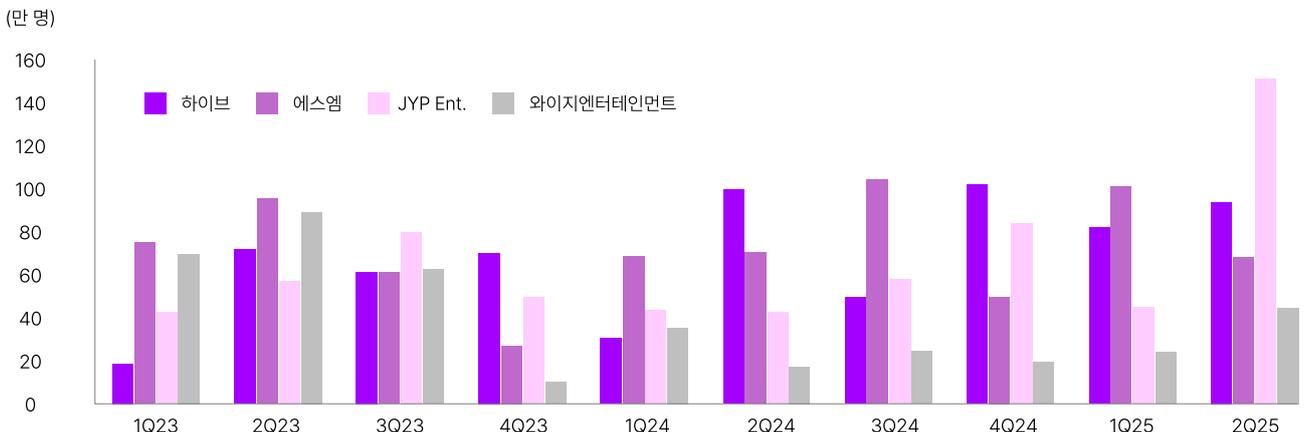


자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

## ■ 엔터: 비수기 끝, 모멘텀 시작. 2025년 2분기는 엔터의 시간

- 하이브 +17.4%, JYP Ent. +15.5%, 와이지엔터테인먼트 +13.7%, 에스엠 +4.8% 등 주요 엔터 4사의 합산 시가총액은 +14.7% 상승. 4월 말부터 5월 중순까지 시장이 제한적 상승 흐름을 보인 가운데 엔터 업종은 실적과 기대감이 동시에 반영되며 뚜렷한 아웃퍼폼 기록
- 1분기는 전통적으로 아티스트 활동이 적은 비수기로 분류돼 실적에 대한 우려가 컸던 구간. 하지만 발표된 실적에서는 공연, MD 부문 중심의 고성장 흐름이 확인됨. 2분기부터 본격화되는 컴백 및 투어 일정에 대한 기대감까지 더해지면서 엔터 업종은 전반적인 리레이팅에 성공
- 분석기간 특징주는 하이브. 아티스트 활동 공백이었음에도 공연 부문에서 매출 1,552억 원(YoY +252%)을 기록하며 1분기 기대 이상의 매출 증가세를 기록. 모객수 증가뿐만 아니라 공연 티켓 단가 인상과 지역 확장 전략이 실적으로 이어졌다는 점에서 구조적 개선의 신호로 해석. 2분기에는 BTS 진과 세븐틴, 엔하이픈 등 대형 IP의 활동이 집중돼 있어 실적 모멘텀이 본격화될 전망. 주가는 실적 발표 이후 +17.4% 상승하며 업종 내 상승률 1위 기록
- JYP Ent.는 1분기 영업이익 196억 원(YoY -42%)으로 부진했으나 이는 스트레이 키즈, 트와이스 등 대형 IP의 활동 공백 및 일회성 제작비 영향에 기인. 그럼에도 MD 매출은 327억 원(YoY +37%)으로 일본 공연, 온라인 MD의 호조가 뚜렷했음. 2분기에는 스트레이 키즈의 월드투어(23회, 최대 116만 명)가 집중돼 실적 반등이 본격화될 예정. 북미 중심의 MD 매출은 순매출로 인식돼 마진 개선 효과도 기대됨. 하반기에는 트와이스의 컴백과 월드투어, 엔믹스 등 저연차 IP의 확장도 예정돼 있어 턴어라운드 기대감이 선반영되며 +15.5% 상승
- 와이지엔터테인먼트는 베이비몬스터 데뷔 이후 첫 콘서트와 트레저의 해외 활동이 안정적으로 이어졌고, 1분기 MD 매출은 260억 원으로 분기 기준 역대 최대치 기록. '24년 4분기부터 추진한 MD 전략 변화(품목 확장, 생산량 증대, 팝업스토어 확대 등)가 본격적인 성과로 이어진 가운데 자회사 YG 플러스의 실적 정상화 및 YG인베스트먼트의 투자수익(42억 원)도 이익에 기여. 3분기부터는 블랙핑크의 대규모 월드투어가 예정돼 있어 블랙핑크 MD 매출도 기존 추정을 상회할 가능성 주목. 이러한 기대감이 주가에 반영되며 +13.7% 상승
- 에스엠은 엔시티, 에스파 등 주요 아티스트 활동 공백에도 공연 매출 390억 원(YoY +58%)을 기록하며 안정적인 티켓 파워를 증명. 1분기 실적에는 중국향 음원 공급 계약 매출(약 230억 원)이 반영되며 영업이익 326억 원(YoY +110%)으로 컨센서스를 크게 상회. 엔시티 위시의 초동 109만 장, 하츠투하츠(Hearts2Hearts) 걸그룹 데뷔 초동판매량 1위 등 신인 IP 성장세도 긍정적. 2, 3분기 다양한 활동이 예정돼 있어 모멘텀이 풍부함. 2분기부터는 디어유가 연결 실적에 반영돼 실적 개선 모멘텀이 강화될 전망
- 1분기 실적은 공연, MD 기반의 외형 성장을 통해 시장의 우려를 일정 수준 해소한 반면 진정한 실적 모멘텀은 2분기를 기점으로 본격화될 전망. 세븐틴, 트와이스, 엔하이픈, 엔시티 드림 등 메가 IP의 월드투어 일정이 대부분 하반기에 집중돼 있으며 블랙핑크의 복귀 일정까지 더해질 경우 업종 내 탑 라인 및 이익 체력은 한 단계 더 상승할 전망
- 공연 실적의 증가와 더불어 MD 사업 역시 하반기에도 구조적 성장이 기대됨. 콘서트 현장 중심의 판매뿐만 아니라 온라인 상시 MD 매출 확대, 팝업스토어 운영 전략 등으로 판매 채널이 다각화되고 있고 품목 수 확대 및 단가 인상도 병행되고 있어 마진을 역시 개선 중
- 업종 전반의 흐름은 실적 발표를 기점으로 본격적인 상승 추세로 전환됨. 글로벌 아티스트 활동 재개, 중국 시장 기대감, 하반기 대형 이벤트 모멘텀까지 고려한다면 중장기 관점에서 긍정적 시각 유지

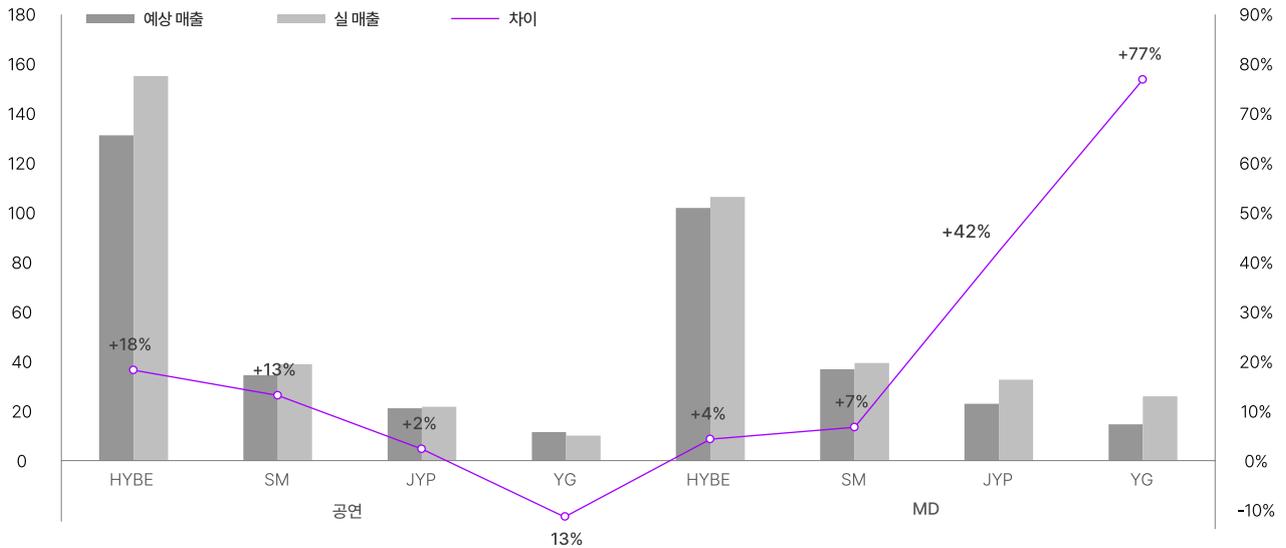
분기별 주요 엔터 4사 공연 규모



자료: 각 사, 언론보도, TouringData, 대신증권 Research Center

## 주요 엔터 4사 공연 및 MD 매출

(십억 원)



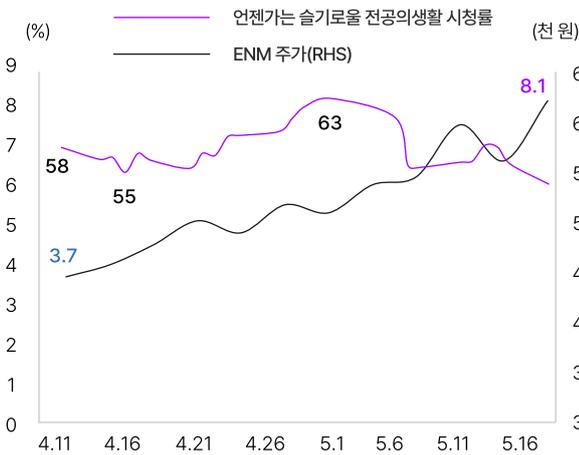
자료: fnguide, 대신증권 Research Center  
주: 하이브, JYP 컨센서스 기준. SM, YG는 당사 추정치 기준

### ■ 미디어: 전망대로 다소 부진하게 시작한 2025년 1분기 실적

- 동기간 SBS +27.8%, 에이스토리 +21.9%, 콘텐츠리중앙 +12.2%, NEW +5.2%, 스튜디오드래곤 -0.8%, 삼화네트웍스 -2.8%, CJ ENM -2.9%, 팬엔터테인먼트 -6.5% 등 미디어 업종 시총은 +2.6% 상승. '25년 1분기 다소 부진할 것으로 전망되는 실적을 주가가 선반영하면서 지난달 미디어 업종은 -4.3% 하락. 4월 중순부터 2분기 이후 개선될 실적을 기대하며 반등을 보이면서 5월 초까지 상승률은 +14.7%에 달함. 그러나 시장 기대수준보다 실적이 더 부진한 것으로 확인되면서 상승분을 대부분 반납. 이번 달 주가는 실적과 주요 지표에 반응하는 전형적인 모습을 보임
- 가장 큰 상승세를 보인 SBS는 실적 발표 후 이틀간 +15% 상승. '25년 1분기 영업이익은 -36억 원(적자 / +114억 원 YoY) 달성. 1분기는 계절적 요인으로 인해 보통 적자를 달성하나 이번 실적은 과거 1분기 실적 중에서는 상당히 양호한 실적. TV 광고의 회복이 지연되고 편성이 아직 정상화되지 않으면서 광고 수익은 559억 원(-8% YoY)으로 부진했지만, 온라인 수익이 314억 원(+52% / +108억 원 YoY)으로 증가하면서 시장 컨센서스인 -100억 원을 크게 상회하는 실적 달성
- SBS는 '24년 12월 넷플릭스와 파트너십 체결 소식에 이틀간 +60% 상승 후 '25년 4월 초까지 조정 받았으나, 4월부터 반등을 보인 후 5월 14일 실적을 확인하면서 다시 큰 폭으로 상승. 넷플릭스와의 파트너십 1단계로 그동안 방영했던 드라마와 예능 등 구작 콘텐츠를 먼저 공급했고, 이번 실적에서 당사 추정 약 100억 원의 이익이 발생해 시장 기대 수준을 크게 상회하는 실적 달성
- 주가 상승의 다른 요인은 하반기에 더 크게 개선될 것으로 기대되는 실적임. 넷플릭스와의 파트너십 2단계는 신작 드라마의 동시방영인데 텐트폴(제작비가 규모가 큰 작품)을 공급하고 제작비의 약 70% 수준을 판권으로 확보한다는 점에서 동시방영 성사 여부가 실적에 중요한 요소. 당사 추정 하반기에 1~2개의 동시방영 및 1~2개의 오리지널 콘텐츠 공급이 전망되는 것이 주가 상승의 또 다른 요인
- 분석기간 주가 움직임에서는 CJ ENM과 스튜디오드래곤이 전형적으로 주요 지표에 반응하는 모습을 보임. 4월 11일부터 방영을 시작한 <언젠가는 슬기로울 전공의생활>은 올해 tvN 드라마 시청률이 부진한 가운데 최고 8.1%의 시청률을 달성하면서 성공리에 종영. 방영 시작 후 주가는 최고 +14.3%까지 상승했으나 방영 중반을 넘어서면서 하락세 형성 후 방영 시작 시점 대비 -1.5% 하락으로 마감. 스튜디오드래곤이 제작한 작품은 아니지만 스튜디오드래곤도 tvN 주요 드라마의 시청률에 반응. 스튜디오드래곤 역시 <언젠가는 슬기로울 전공의생활> 시작 후 최고 +23.3%까지 상승한 후 방영 중반을 넘어서면서 하락세를 형성한 후 종영 시점 주가는 방영 시작 대비 +1.9%로 마감. 기대작 시청률이 잘 나올 경우 주가가 상승한 후 중반 이후 다음 작품의 성과를 기대하면서 상승분을 일정 부분 반납하는 전형적인 움직임

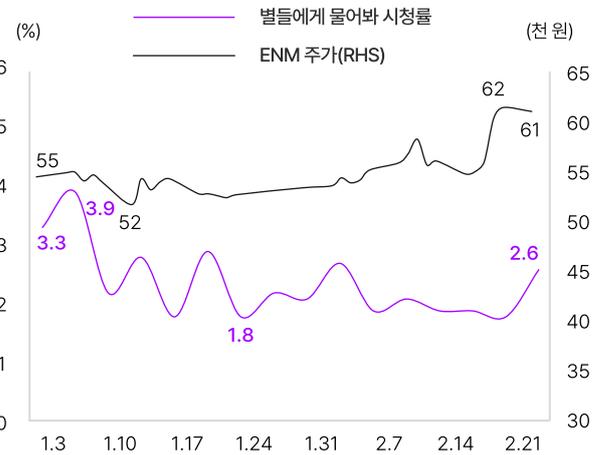
- 이번 작품과 반대되는 경우가 1월에 방영된 <별들에게 물어봐>에 따른 주가 움직임. 이 작품은 제작비가 500억 원가량 투입된 텐트폴임에도 시청률은 2%대에 머물면서 주가 하락의 요인으로 작용. 방영 초기부터 시청률이 부진하게 나오면서 스튜디오드래곤은 -11.8%, CJ ENM은 -5.1% 하락했으나 작품 중반을 넘어서면서 다음 작품에 대한 기대감이 반영되는 과정에서 결국 스튜디오드래곤은 +14.5%, CJ ENM은 +12.1%로 상승 마감
- 물론 이들 작품의 시청률 외에도 1월과 2월에는 한한령 해제에 대한 기대감이 주가 상승의 동력으로 작용했고, 5월 초 주가는 1분기의 부진한 실적이 주가 하락의 압력으로 작용했지만, 기본적인 주가 흐름은 주요 작품의 시청률에 반응한다는 것을 다시 한번 보여준 사례. 다만 주요 작품의 시청률에 대한 주가 반응은 단기적인 움직임이고 장기적으로는 작품 수의 증가 및 작품 가격의 상승 여부 등 실적에 대한 전망이 가장 중요한 요소
- '25년은 대부분의 플랫폼(지상파, tvN, JTBC, ENA)이 제작 편수를 확대할 계획이고 K-콘텐츠의 인기가 지속 상승하면서 글로벌 OTT로부터 더 좋은 조건이 제시되고 있어 실적이 개선될 것으로 기대. 이에 단기 시청률 및 1분기 실적보다는 2분기 이후 개선될 실적에 따라 주가는 상승세를 형성할 것으로 전망

<언젠가는 슬기로울 전공의생활> 시청률 vs CJ ENM 주가



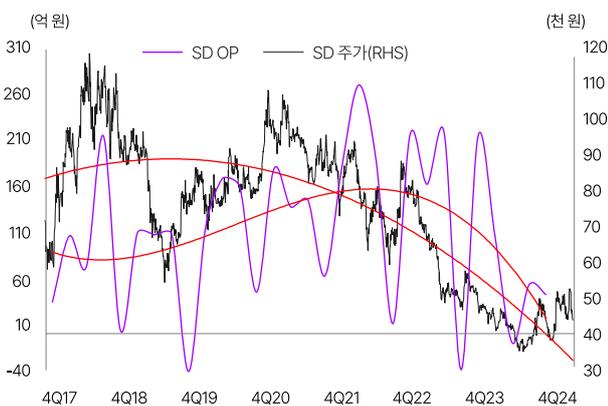
자료: AGB Nielsen, 대신증권 Research Center

<별들에게 물어봐> 시청률 vs CJ ENM 주가



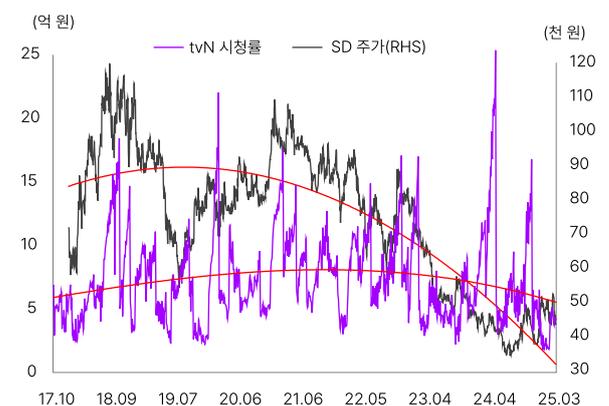
자료: AGB Nielsen, 대신증권 Research Center

스튜디오드래곤 영업이익 vs 주가



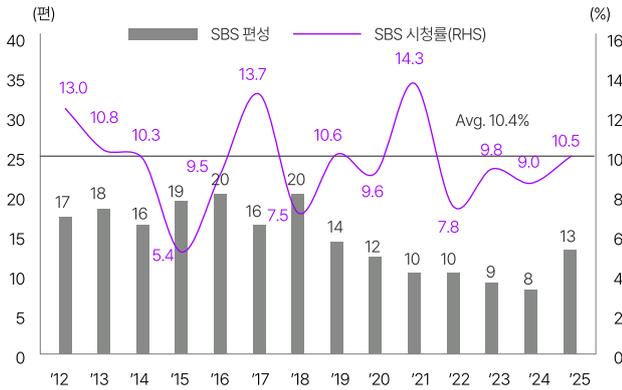
자료: AGB Nielsen, 대신증권 Research Center

스튜디오드래곤 제작 주요 작품 시청률 vs 주가



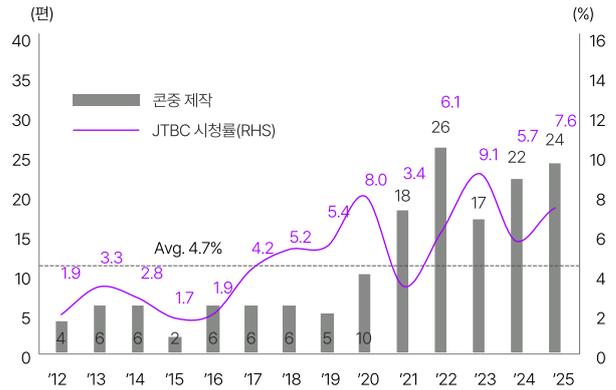
자료: AGB Nielsen, 대신증권 Research Center

SBS 드라마 편성 수 및 SBS 평균 시청률



자료: SBS IR, AGB Nielsen, 추정은 대신증권 Research Center

콘텐츠리중앙 드라마 제작편수 및 JTBC 평균 시청률

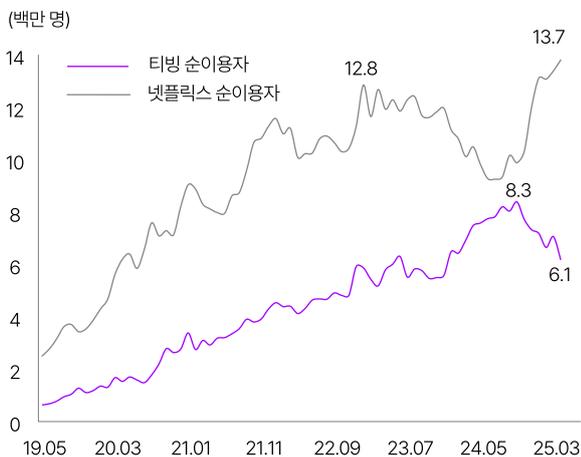


자료: 콘텐츠리중앙 IR, AGB Nielsen, 추정은 대신증권 Research Center

■ OTT: 넷플릭스는 역대 최고 실적 경신, 티빙도 가입자 회복

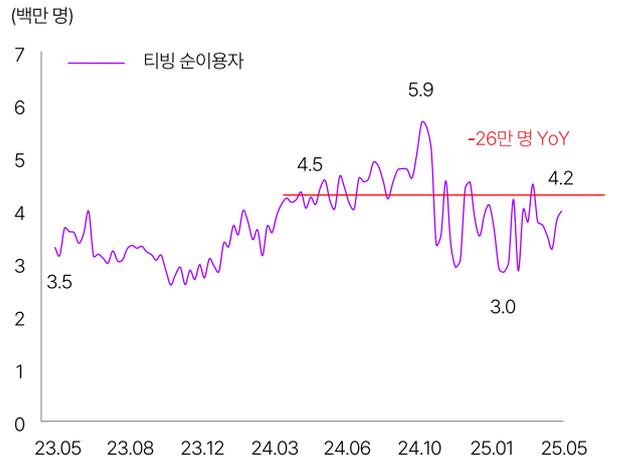
- 코리안클릭 기준 넷플릭스의 순이용자(안드로이드, iOS 합산)는 '25년 4월 1,371만 명. '25년 2월 대비 +41만 명 증가한 역대 최고 기록 경신. 지난 '25년 1분기 실적의 주주서한에서 넷플릭스는 6월 27일에 공개할 <오징어 게임>의 최종회에 대한 큰 기대를 나타낸 바 있음. '24년 12월 <오징어 게임> 시즌 2가 공개되면서 12월 순이용자는 166만 명이 증가했고, 시즌 1 역주행까지 나타나 '25년 1월에도 111만 명, 두 달간 278만 명이 증가한 바 있음. 이에 최종회 공개 전후로 순이용자의 증가가 전망됨. 또한 네이버 멤버십에서 넷플릭스가 제휴 서비스로 제공되기 시작했고 당분간 네이버 멤버십을 통한 이용에는 넷플릭스의 인상된 가격이 적용되지 않기 때문에 넷플릭스의 가입자 증가 추세는 지속될 것으로 전망
- 코리안클릭 기준 티빙의 순이용자(안드로이드, iOS 합산)는 '25년 4월 615만 명 달성, 전월대비 -88만 명 감소. 이는 지난 '24년 10월 834만 명의 역대 최고 가입자 달성 대비 -219만 명 수준. 프로야구 시즌 종료에 따라 일시적으로 이탈했던 가입자들이 프로야구 개막과 함께 다시 유입될 것으로 전망됐으나 아직 확실한 증가 추세는 나타나고 있지 않은 상황. 네이버 멤버십에서 티빙의 제휴가 종료되고 넷플릭스의 제휴로 변경되면서 네이버를 통해 티빙을 이용하는 가입자들의 이탈로 인해 프로야구 효과가 상쇄되고 있는 것으로 추정
- 웨이브는 352만 명으로 -11만 명 감소. 오리지널 콘텐츠는 많지 않지만 견조한 시청률을 보이고 있는 지상파 3사의 콘텐츠가 공급되고 있기 때문에 '24년부터 가입자는 350만 명~400만 명 수준을 유지. 예상보다 지연되고 있지만 티빙과 웨이브의 합병 관련 공정거래위원회의 기업결합심사가 진행되고 있기 때문에 이르면 상반기 내, 늦어도 연내에는 순이용자 기준 약 1,000만 명의 대형 로컬 OTT가 등장할 수 있을 것으로 전망

티빙 순이용자 vs 넷플릭스 순이용자(2025년 4월)



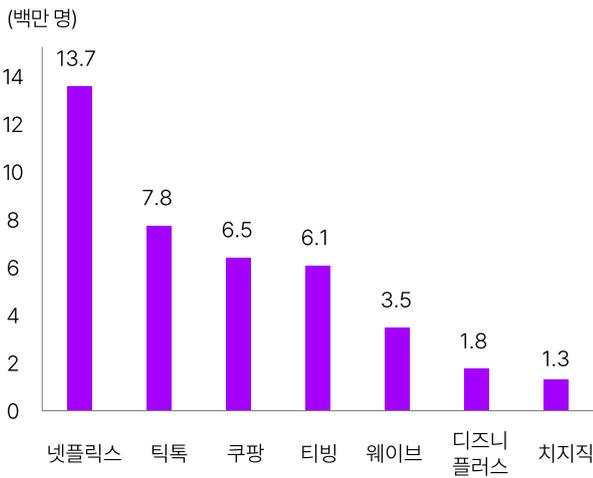
자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

티빙 순이용자(주간, 5월 11일 기준)



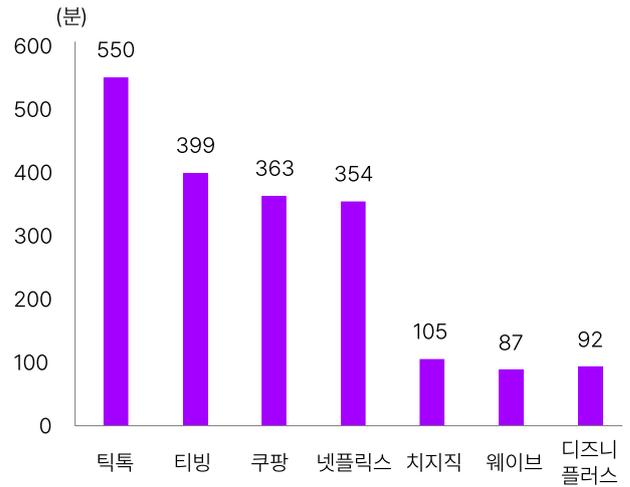
자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

### OTT 순이용자



자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

### OTT 월평균 이용시간(2025년 4월)

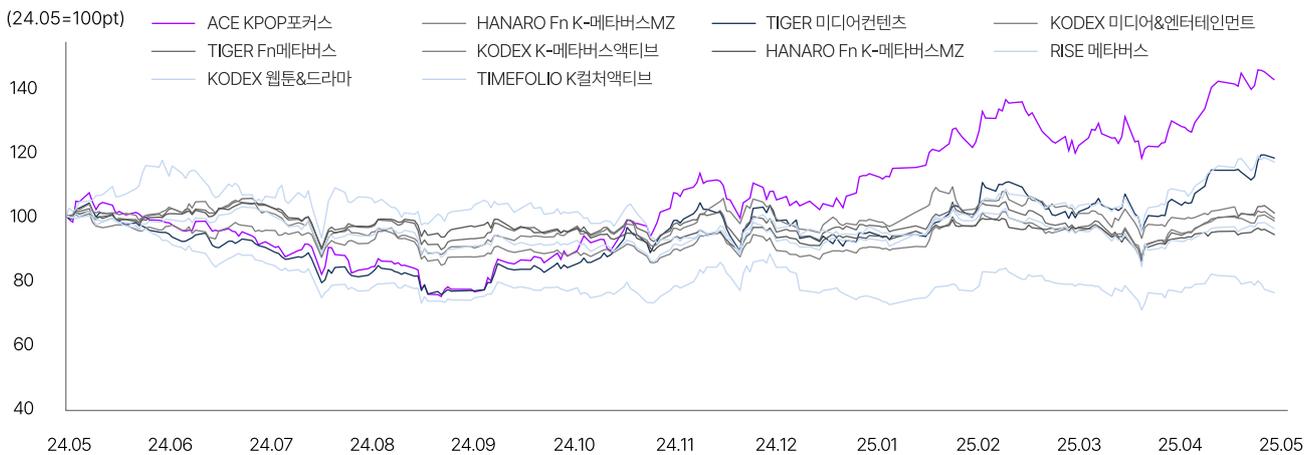


자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

## ETF

- 엔터/미디어가 포함된 국내 ETF는 총 10개. 동기간 수익률은 ACE KPOP포커스 +11.3%, HANARO Fn K-POP&미디어 +1%, TIGER 미디어컨텐츠 +14.3%, KODEX 미디어&엔터테인먼트 +0.2%, TIGER Fn메타버스 +7.4%, KODEX K-메타버스액티브 +4.1%, HANARO Fn K-메타버스MZ +1%, RISE 메타버스 +4.3%, KODEX 웹툰&드라마 -0.2%, TIMEFOLIO K컬처액티브 +8.4%
- 동기간 업종별 수익률 순위는 화장품>엔터>미디어>게임>인터넷 순. TIGER 미디어컨텐츠(+14.3%), ACE KPOP포커스(+11.3%), TIMEFOLIO K컬처액티브(+8.4%) 등 고르게 강세. 반면 콘텐츠 중심 ETF인 KODEX 웹툰&드라마는 -0.2%로 부진. 업종 전반적으로 실적과 이벤트 유무에 따라 종목별 수익률 차별화가 뚜렷했던 구간으로 분석

### 엔터/미디어 ETF 상대 수익률



자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

대신증권 기업리서처부 김희재 팀장, 임수진 선임연구원

## 08. 해외 공연 현황 (2025. 5. 1.~31.)

· 19개국 41개 지역에서 한류스타 콘서트/팬미팅 122회 개최

· 갓세븐, 대성, 르세라핌, 베이비몬스터, 세븐틴, 스트레이 키즈, 시우민, 에스파, 엔믹스, 엔티티 127, 엔티티 워시, 제이홉, 지드래곤, 키소브라이프, 태연, 투모로우바이투게더 등

### ※ 기타 해외 공연

강다니엘(5.2.~3. 태국 방콕), 데이식스(5.3. 인도네시아 자카르타), 드림캐쳐(5.1. 홍콩, 신예은(5.10. 대만 타이베이), 싸이커스(5.7. 미국 뉴욕/5.9. 로즈몬트/5.12. 애틀랜타/5.14. 델러스/5.17. 로스앤젤레스, 5.31. 일본 도쿄), 씨엔블루(5.9.~10. 일본 도쿄, 5.17. 홍콩, 5.24.~25. 대만 가오슝), 아르테미스(5.1. 영국 런던, 5.3. 네덜란드 에인트호벤, 5.5. 프랑스 파리, 5.8. 이탈리아 밀라노, 5.11. 덴마크 코펜하겐, 5.14. 폴란드 바르샤바), 애틀(5.10.~11. 일본 아이치/5.17.~18. 도쿄, 5.24. 태국 방콕, 5.27.~28. 일본 후쿠오카), 에이틴(5.2. 미국 로스앤젤레스/5.5. 샌프란시스코), 엑스지(5.14. 일본 도쿄), 온유(5.2. 미국 델러스/5.4. 휴스턴/5.7. 샌프란시스코/5.9. 로스앤젤레스), 원위(5.1. 미국 피닉스/5.3. 로스앤젤레스/5.4. 샌디에고/5.6. 포틀랜드, 5.9. 캐나다 밴쿠버), 이븐(5.4. 대만 타이베이, 5.15. 호주 멜버른/5.18. 시드니), 이펙스(5.3. 마카오, 5.24. 대만 타이베이, 5.31. 중국 푸저우), 트레저(5.2.~3. 일본 아이치/5.5~6. 후쿠오카/5.17.~18. 사이타마), 하이파이유니콘(5.16. 일본 오사카/5.18. 가나가와, 5.31. 대만 타이베이) 콘서트/팬미팅 개최

한류스타	일자	장소	티켓가	규모	공연명
------	----	----	-----	----	-----

갓세븐  
(콘서트)

5.2.~3.

태국  
(방콕, 라차망칼라 국립경기장)

THB9,900~2,900  
(약 41만 6천 원  
~12만 2천 원)

약 5만 1천 석



2025 GOT7 CONCERT  
<NESTFEST>

대성  
(콘서트)

5.3.

베트남  
(호찌민, 밀리터리 존 넘버 7  
인도어 스포츠 스타디움)

VND5,500,000  
~2,500,000  
(약 29만 4천 원  
~13만 3천 원)

약 2만 5천 석



DAESUNG  
2025 ASIA TOUR:  
D's WAVE



5.10., 11., 17., 18.	일본 (시즈오카, 시즈오카 에코파 스타디움)	JPY15,500 (약 14만 8천 원)	약 5만 석
-------------------------	--------------------------------	---------------------------	--------

스트레이 키즈  
(콘서트)

5.24.	미국 (시애틀, T-모바일 파크)	USD2,334~53 (약 324만 3천 원 ~7만 3천 원)	약 4만 7천 석
-------	-----------------------	--	-----------



Stray Kids World Tour  
<dominATE>

5.28.	미국 (샌프란시스코, 오라클 파크)	USD1,265~31 (약 175만 7천 원 ~4만 3천 원)	약 4만 2천 석
-------	------------------------	--	-----------

5.31.	미국 (잉글우드, 소파이 스타디움)	USD21,391~38 (약 2972만 원 ~5만 2천 원)	약 7만 석
-------	------------------------	---	--------

5.10.	필리핀 (마닐라, 뉴 프론티어 씨어터)	PHP13,250~5,830 (약 33만 원 ~14만 5천 원)	약 2천 3백 석
-------	--------------------------	---	-----------

시우민  
(팬콘서트)

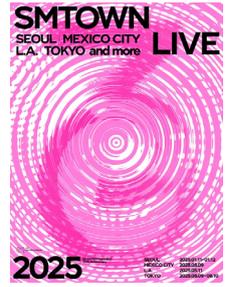
5.17.	마카오 (베네치아 아레나)	MOP1,880~980 (약 32만 4천 원 ~16만 9천 원)	약 1만 4천 석
-------	-------------------	---	-----------



XIUMIN FAN CONCERT  
<X Times ( )>

5.25.	대만 (타이베이, 레거시 테라)	NTD5,800~2,700 (약 26만 7천 원 ~12만 4천 원)	약 2천 석
-------	----------------------	---	--------

에스엠타운 (콘서트)	5.9.	멕시코 (멕시코시티, 에스타디오 GNP 세구로스)	MXN18,000 ~5,000 (약 128만 7천 원 ~35만 7천 원)	약 6만 5천 석
	5.11.	미국 (로스앤젤레스, 디그니티 헬스 스포츠 파크)	USD1057.50 ~89.43 (약 147만 원 ~12만 4천 원)	약 2만 7천 석



SMTOWN LIVE 2025

에스파 (팬미팅)	5.24. ~ 25.	일본 (가나가와, 피아 아레나 MM)	JPY11,000 (약 10만 5천 원)	약 1만 2천 석
--------------	-------------	-------------------------	---------------------------	-----------



MY-J presents aespa  
JAPAN FANMEETING  
2025 <To MY WORLD>

엑스디너리 히어로즈 (콘서트)	5.17.	태국 (방콕, 삼안 밋타운 홀)	THB5,800~2,800 (약 24만 3천 원 ~11만 7천 원)	약 3천 석
	5.31.	말레이시아 (쿠알라룸푸르, 제프 쿠알라룸푸르)	MYR7,104~398 (약 55만 2천 원 ~12만 9천 원)	약 2천 5백 석



Xdinary Heroes  
<Beautiful Mind>  
World Tour

엔믹스 (팬콘서트)	5.2.	필리핀 (마닐라, SMX 컨벤션 센터)	PHP13,000~3,500 (약 32만 4천 원 ~8만 7천 원)	약 1만 8천 석
	5.4.	태국 (방콕, 썬더 돔)	THB6,500~3,800 (약 27만 3천 원 ~15만 9천 원)	약 1만 5천 석
	5.31.	일본 (도쿄, 도쿄체육관)	JPY25,000~13,000 (약 23만 9천 원 ~12만 4천 원)	약 1만 석



NMIXX  
2ND FAN CONCERT  
<NMIXX CHANGE UP :  
MIXX LAB>

엔시티 127  
(콘서트)

5.21. ~ 22.

일본  
(도쿄, 도쿄 돔)

JPY14,800  
(약 14만 1천 원)

약 5만 5천 석



NCT 127 4TH TOUR  
<NEO CITY : JAPAN -  
THE MOMENTUM>

5.3.

홍콩  
(아시아월드-엑스포 홀 10)

HKD1,799~799  
(약 32만 원  
~14만 2천 원)

약 1만 4천 석

5.17.

싱가포르  
(아레나 엑스포 7 홀)

SGD268~148  
(약 28만 7천 원  
~15만 9천 원)

약 1만 5천 석

엔시티 워시  
(콘서트)

5.24.

대만  
(타이베이, 타이베이 뮤직 센터)

NTD6,300  
~2,700  
(약 29만 원  
~12만 4천 원)

약 5천 석



2025 NCT WISH  
ASIA TOUR <LOG in>

5.31.

인도네시아  
(자카르타,  
테니스 실내 체육관 스나얀)

IDR2,850,000  
~1,350,000  
(약 21만 8천 원  
~11만 4천 원)

약 3천 7백 석

	5.3.~4.	인도네시아 (자카르타, 인도네시아 아레나)	IDR4,550,000 ~1,800,000 (약 38만 4천 원 ~15만 2천 원)	약 1만 6천 석
--	---------	----------------------------	---	-----------

	5.10.~11.	태국 (방콕, 임팩트 아레나)	THB7,500~2,500 (약 31만 5천 원 ~10만 5천 원)	약 1만 2천 석
--	-----------	---------------------	---	-----------

제이홉  
(콘서트)

	5.17.~18.	마카오 (마카오, 갤럭시 아레나)	MOP2,799~999 (약 48만 3천 원 ~17만 2천 원)	약 1만 6천 석
--	-----------	-----------------------	---	-----------

	5.24.~25.	대만 (타이베이, NTSU 아레나)	NTD9,800~2,800 (약 45만 2천 원 ~13만 원)	약 1만 5천 석
--	-----------	------------------------	--	-----------

	5.31.	일본 (오사카, 교세라 돔)	JPY39,800~18,800 (약 38만 2천 원 ~18만 원)	약 5만 5천 석
--	-------	--------------------	--	-----------

	5.10.~11.	일본 (도쿄, 도쿄 돔)	JPY50,000 ~14,000 (약 48만 원 ~13만 4천 원)	약 5만 5천 석
--	-----------	------------------	--	-----------

지드래곤  
(콘서트)

	5.17.	필리핀 (불라칸, 필리핀 아레나)	PHP19,000~8,500 (약 47만 5천 원 ~21만 2천 원)	약 5만 5천 석
--	-------	-----------------------	--	-----------

	5.25.~26.	일본 (오사카, 교세라 돔)	JPY50,000 ~14,000 (약 48만 원 ~13만 4천 원)	약 5만 5천 석
--	-----------	--------------------	--	-----------



j-hope Tour  
<HOPE ON THE  
STAGE>



G-DRAGON 2025  
WORLD TOUR  
<Übermensch>

최예나  
(콘서트)

5.24.

대만  
(타이베이, 레저시 테라)

NTD4,980  
~2,480  
(약 22만 9천 원  
~11만 4천 원)

약 2천 석



2025 YENA  
1ST CONCERT  
<네모로부터 시작하는  
이세계! 여행>

카이  
(콘서트)

5.24.

말레이시아  
(쿠알라룸푸르,  
메가 스타 아레나)

MYR888~288  
(약 28만 8천 원  
~9만 3천 원)

약 5천 석



2025 KAI SOLO  
CONCERT TOUR  
<KAION>

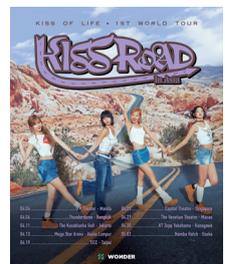
키스오브라이프  
(콘서트)

5.2., 4.

일본  
(오사카, 난바 해치)

JPY35,000~13,000  
(약 33만 6천 원  
~12만 4천 원)

약 1천 5백 석



KISS OF LIFE 1st  
WORLD TOUR  
<KISS ROAD>

