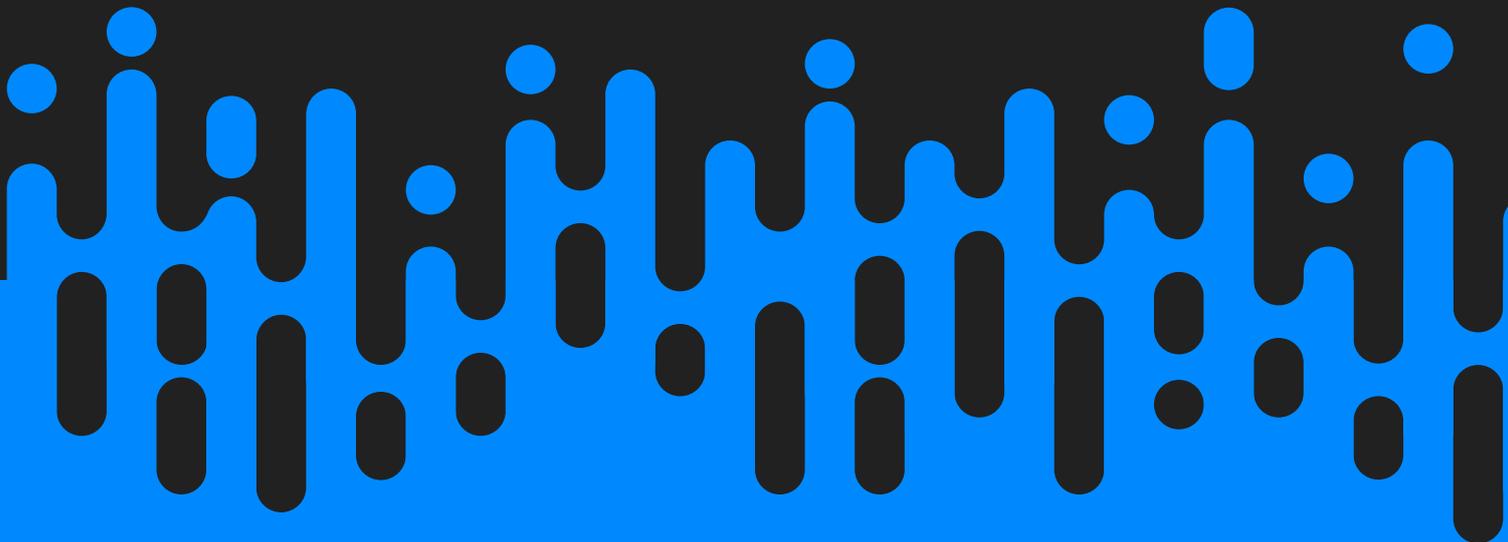


Monthly

HALLYU REPORT

월간한류리포트

2025년 6월호



02 2025년 5월 한류 콘텐츠산업 통계

08 한류 콘텐츠산업 주요 이슈

11 주목할 만한 한류 연관산업 이슈

12 기타_문화정책

13 6월 한류 동향 논평

14 엔터/미디어 주가 동향

21 해외 공연 현황

조사 지역 · 총 9개국 | 아시아(대만, 싱가포르, 인도네시아) | 미주(미국)
유럽(스웨덴, 폴란드, 헝가리) | 중동(아랍에미리트) | 오세아니아(호주)

조사 방법 · 2025년 5월 한국국제문화교류진흥원 해외통신원 리포트,
글로벌 음원/OTT 스트리밍 집계 사이트 등 활용

조사 내용 · 콘텐츠 산업(방송, 케이팝, 출판)
· 소비재 산업(음식)
· 기타(문화정책)

문의 · 이현지 센터장(sweary@kofice.or.kr/02-3150-4819)
· 윤도경 연구원(doging@kofice.or.kr/02-3150-4822)

한국국제문화교류진흥원
문화교류연구센터

KOFICE
한국국제문화교류진흥원

ISSN 3022-0793

01

2025년 5월 한류 콘텐츠산업 통계



넷플릭스 TOP 10 TV(비영어) 부문 2위 <당신의 맛>¹⁾

“ ENA 월화드라마 <당신의 맛>, 넷플릭스 TOP 10 TV(비영어) 부문 2위 기록 ”

미주

미국

5월 12일 공개된 <당신의 맛>, 넷플릭스 TOP 10 TV(비영어) 부문 2위 기록. * 《타임지(Time Magazine)》는 <당신의 맛>의 결말을 리뷰하면서 “진심으로 요리한 음식은 인생을 바꾸는 힘을 지닌다(sincerely cooked food as a potentially life-changing force)”는 드라마의 주제를 언급하고, 이를 뒷받침하는 따뜻한 시각 연출을 호평²⁾

아시아

싱가포르

<당신의 맛>, 5월 싱가포르 넷플릭스 TV 프로그램 부문 2위 기록. * 여행 잡지 《트래블 앤 레저 동남아시아(Travel + Leisure Southeast Asia, Hong Kong and Macau)》는 <당신의 맛>이 유네스코 음식창의도시 전주에서 촬영된 드라마임에 주목. 전주의 한옥마을, 남부시장, 덕진공원, 자만동 벽화마을, 오목대 및 이목대 등 관광 명소와 더불어 대표 음식인 전주비빔밥을 필두로 막걸리, 김치를 소개.³⁾ '전주'라는 지명을 그대로 사용한 <당신의 맛>은 TV 드라마 최초로 전주국제영화제에 초청돼 5월 4일 1·2화를 특별 상영한 바 있음

중동

아랍에미리트

<당신의 맛>, 공개 익일(5.13.) 아랍에미리트 넷플릭스 TV 프로그램 부문 3위로 진입해 말일까지 연속 차트인하며 5월 기준 7위 기록. * 《매셔블 중동(Mashable ME)》은 “맛에는 관심 없는 식품 대기업 재벌 2세 한범우(배우 강하늘)가 지방의 열정 셰프 모연주(배우 고민시)를 만나 시작되는 이야기”라고 소개하면서도 5월 말 제기된 배우 고민시의 학교폭력 의혹을 조명⁴⁾

* 플릭스패트롤(<https://flixpatrol.com>)

1) 넷플릭스, <https://www.netflix.com/tudum/top10/tv-non-english?week=2025-06-01>

2) 《Time Magazine》(2025. 6. 12). Breaking Down the Sweet Ending of K-Drama Tastefully Yours, <https://time.com/7293000/tastefully-yours-netflix-ending/>

3) 《Travel + Leisure Southeast Asia, Hong Kong and Macau》(2025. 5. 24). Discover Jeonju, South Korea — The Filming Location Of 'Tastefully Yours', <https://www.travelandleisureasia.com/hk/destinations/asia/tastefully-yours-filming-locations-jeonju-starring-kang-ha-neul-go-min-si>

4) 《Mashable ME》(2025. 5. 27). 'Tastefully Yours' actress Go Min-si accused of school bullying; Here's what to know about the controversy, <https://me.mashable.com/entertainment/56355/tastefully-yours-actress-go-min-si-accused-of-school-bullying-heres-what-to-know-about-the-controver>

오세아니아

호주

황병국 감독의 영화 <야당(YADANG: THE SNITCH)>, 5월 15일 현지 개봉해 23개 상영관에서 상영. 6월 첫째 주까지 4주 연속 호주 박스오피스에 오르며 누적 매출액 4만 718달러(약 5,635만 원) 기록**

** 박스오피스모조(https://www.boxofficemojo.com/weekend/2025W15/?area=AU&ref_=bo_we_nav)



영화 <야당> 포스터⁵⁾

5) 플러스엠 엔터테인먼트, (주)하이브미디어코프

6월 케이팝 차트 / OTT 시리즈 순위

1주차

2주차

3주차

4주차



1주차	2주차	3주차	4주차
<p>(뮤비) 1위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 76위 제니/like JENNIE 77위 세븐틴/THUNDER 91위 캣츠아이/Gnarly</p> <p>(아티스트) 69위 방탄소년단 85위 로제 90위 제니</p>	<p>(뮤비) 3위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 52위 엔하이픈/Bad Desire(With or Without You) 80위 에스파/Dirty Work 94위 제니/like JENNIE 96위 캣츠아이/Gnarly 98위 있지/Girls Will Be Girls</p> <p>(아티스트) 54위 방탄소년단 86위 로제 98위 스트레이 키즈 100위 제니</p>	<p>(뮤비) 2위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 8위 제이홉/Killin' It Girl(feat. GloRilla) 40위 올데이 프로젝트/FAMOUS 83위 캣츠아이/Gnarly 90위 제니/like JENNIE</p> <p>(아티스트) 31위 방탄소년단 89위 스트레이 키즈 94위 로제</p>	<p>(뮤비) 2위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 34위 올데이 프로젝트/FAMOUS 54위 제이홉/Killin' It Girl(feat. GloRilla) 75위 캣츠아이/Gnarly 96위 제니/like JENNIE</p> <p>(아티스트) 47위 방탄소년단 84위 스트레이 키즈 85위 캣츠아이 89위 로제 100위 블랙핑크</p>
<p>2위 진/Don't Say You Love Me 8위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 9위 지민/Who 23위 제니/like JENNIE 32위 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls 58위 캣츠아이/Gnarly 74위 정국, 라토(Latto)/Seven</p>	<p>6위 진/Don't Say You Love Me 8위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 14위 지민/Who 32위 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls 34위 제니/like JENNIE 66위 캣츠아이/Gnarly 79위 정국, 라토(Latto)/Seven</p>	<p>6위 진/Don't Say You Love Me 9위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 21위 지민/Who 24위 제이홉/Killin' It Girl(feat. GloRilla) 29위 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls 45위 제니/like JENNIE 68위 정국, 라토(Latto)/Seven 81위 캣츠아이/Gnarly</p>	<p>6위 진/Don't Say You Love Me 9위 로제, 브루노 마스(Bruno Mars)/APT. 13위 지민/Who 21위 캣츠아이/Gabriela 28위 제이홉/Killin' It Girl(feat. GloRilla) 33위 위켄드(The Weeknd), 제니, 릴리-로즈 뎀(Lily-Rose Depp)/ One Of The Girls 50위 제니/like JENNIE 53위 캣츠아이/Gnarly 69위 정국, 라토(Latto)/Seven</p>
<p>(TV 프로그램) 6위 <당신의 맛> 8위 <미지의 서울></p>	<p>(TV 프로그램) 3위 <광장> 7위 <당신의 맛> 9위 <미지의 서울></p>	<p>(TV 프로그램) 8위 <광장> 10위 <미지의 서울></p>	<p>(TV 프로그램) 4위 <오징어 게임> 7위 <미지의 서울></p>

5월 Top 50 내 K-콘텐츠*

* 한국리서치 글로벌 OTT 인덱스 활용

- K-콘텐츠 <귀궁>, <당신의 맛>, <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, 각국 톱 5에 최다 진입
- 태국에서는 2010년대 사극 로맨스 <동이>가 2위 기록

대만

· K-콘텐츠 14편 톱 50 진입. <하이퍼나이프>, <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, <당신의 맛>, <나인 퍼즐> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	하이퍼나이프	Hyper Knife	2025	김정현/김선희	메디컬, 스릴러, 범죄
2	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
3	당신의 맛	Tastefully Yours	2025	한준희, 박단희/정수윤	로맨스
4	나인 퍼즐	Nine Puzzles	2025	윤종빈, 김정호/이은미	스릴러
6	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
7	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
13	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대
19	미지의 서울	Our Unwritten Seoul	2025	박신우, 남건/이강	로맨스
20	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
25	데블스 플랜	The Devil's Plan	2025	정종연 등	버라이어티
29	정년이	Jeongnyeon: The Star Is Born	2024	정지인/최효비	드라마
35	보물섬	Buried Hearts	2025	진창규/이명희	드라마, 스릴러
39	승부	The Match	2025	김형주	영화(드라마)
50	트리거	Unmasked	2025	유선동/김기량	스릴러, 범죄

말레이시아

· K-콘텐츠 14편 톱 50 진입. <귀궁>, <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, <당신의 맛>, <천국보다 아름다운>, <백설공주에게 죽음을-Black Out> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
2	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
3	당신의 맛	Tastefully Yours	2025	한준희, 박단희/정수윤	로맨스
4	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
5	백설공주에게 죽음을-Black Out	Black Out	2024	변영주/서주연	범죄, 스릴러
6	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대
7	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
8	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
9	미지의 서울	Our Unwritten Seoul	2025	박신우, 남건/이강	로맨스
20	바니와 오빠들	Crushology 101	2025	김지훈/성소은, 이슬	로맨스
24	데블스 플랜	The Devil's Plan	2025	정종연 등	버라이어티
26	사계의 봄	Spring of Youth	2025	김성용/김민철	로맨틱코미디, 청춘
44	런닝맨	Running Man	2010	최형인 등	버라이어티
48	이혼보험	The Divorce Insurance	2025	이원석, 최보경/이태운	로맨틱코미디, 오피스



싱가포르

· K-콘텐츠 17편 톱 50 진입. <귀궁>, <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, <당신의 맛>, <천국보다 아름다운> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
2	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
3	당신의 맛	Tastefully Yours	2025	한준희, 박단희/정수윤	로맨스
4	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
6	데블스 플랜	The Devil's Plan	2025	정중연 등	버라이어티
9	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
13	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대
19	미지의 서울	Our Unwritten Seoul	2025	박신우, 남건/이강	로맨스
21	백설공주에게 죽음을-Black Out	Black Out	2024	변영주/서주연	범죄, 스릴러
22	이혼보험	The Divorce Insurance	2025	이원석, 최보경/이태윤	로맨틱코미디, 오피스
26	하이퍼나이프	Hyper Knife	2025	김정현/김선희	메디컬, 스릴러, 범죄
33	독수리 5형제를 부탁해!	For Eagle Brothers	2025	최상열, 이진아/구현숙	가족
34	나인 퍼즐	Nine Puzzles	2025	윤종빈, 김정호/이은미	스릴러
39	바니와 오빠들	Crushology 101	2025	김지훈/성소은, 이슬	로맨스
45	24시 헬스클럽	Pump Up The Healthy Love	2025	박준수, 최연수/김지수	로맨스, 코미디
49	런닝맨	Running Man	2010	최형인 등	버라이어티
50	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스



인도

· K-콘텐츠 1편 <탄금> 톱 50 진입

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
15	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대



인도네시아

· K-콘텐츠 14편 톱 50 진입. <귀궁>, <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, <당신의 맛>, <약한영웅> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
2	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
3	당신의 맛	Tastefully Yours	2025	한준희, 박단희/정수윤	로맨스
4	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
6	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
9	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
11	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대
13	반짝이는 워터멜론	Twinkling Watermelon	2023	손정현, 유범상/진수완	판타지, 청춘
14	백설공주에게 죽음을-Black Out	Black Out	2024	변영주/서주연	범죄, 스릴러
22	샤크: 더 스톰	Shark: The Storm	2025	김건/민지	액션
23	미지의 서울	Our Unwritten Seoul	2025	박신우, 남건/이강	로맨스
25	사계의 봄	Spring of Youth	2025	김성용/김민철	로맨틱코미디, 청춘
34	바니와 오빠들	Crushology 101	2025	김지훈/성소은, 이슬	로맨스
44	이혼보험	The Divorce Insurance	2025	이원석, 최보경/이태윤	로맨틱코미디, 오피스

일본

· K-콘텐츠 5편 <당신의 맛>, <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, <탄금>, <미지의 서울>, <나인퍼즐> 톱 50 진입

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
28	당신의 맛	Tastefully Yours	2025	한준희, 박단희/정수윤	로맨스
32	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
37	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대
46	미지의 서울	Our Unwritten Seoul	2025	박신우, 남건/이강	로맨스
50	나인 퍼즐	Nine Puzzles	2025	윤종빈, 김정호/이은미	스릴러

태국

· K-콘텐츠 12편 톱 50 진입. <귀궁>, <동이>, <탄금> 등

순위	콘텐츠명	콘텐츠명(영문)	공개연도	연출/극본	장르
1	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
2	동이	Dong Yi	2010	이병훈, 김상협/김이영	시대, 로맨스
4	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대
8	당신의 맛	Tastefully Yours	2025	한준희, 박단희/정수윤	로맨스
13	언젠가는 슬기로울 전공의생활	Resident Playbook	2025	신원호, 이우정 등	메디컬, 코미디
15	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
20	24시 헬스클럽	Pump Up The Healthy Love	2025	박준수, 최연수/김지수	로맨스, 코미디
26	협상의 기술	The Art of Negotiation	2025	안판석/이승영	오피스, 복수
28	바니와 오빠들	Crushology 101	2025	김지훈/성소은, 이슬	로맨스
29	약한영웅	Weak Hero	2025	한준희, 유수민 등	액션, 청소년
36	언더커버 하이스쿨	Undercover High School	2025	최정인/임영빈	범죄, 수사, 성장
44	마녀	The Witch	2025	김태균/조유진	미스터리, 로맨스

필리핀

· K-콘텐츠 11편 톱 50 진입. <언젠가는 슬기로울 전공의생활>, <약한영웅>, <당신의 맛>, <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	당신의 맛	Tastefully Yours	2025	한준희, 박단희/정수윤	로맨스
5	귀궁	The Haunted Palace	2025	윤성식, 김지연/윤수정	로맨스, 시대
7	탄금	Dear Hongrang	2025	김홍선/김진아	로맨스, 미스터리, 시대
8	천국보다 아름다운	Heavenly Ever After	2025	김석윤/이남규, 김수진	판타지, 로맨스
11	폭삭 속았수다	When Life Gives You Tangerines	2025	김원석/임상춘	로맨스
13	미지의 서울	Our Unwritten Seoul	2025	박신우, 남건/이강	로맨스
34	사계의 봄	Spring of Youth	2025	김성용/김민철	로맨틱코미디, 청춘
42	반짝이는 워터멜론	Twinkling Watermelon	2023	손정현, 유범상/진수완	판타지, 청춘
48	이혼보험	The Divorce Insurance	2025	이원석, 최보경/이태윤	로맨틱코미디, 오피스

02

한류 콘텐츠산업 주요 이슈

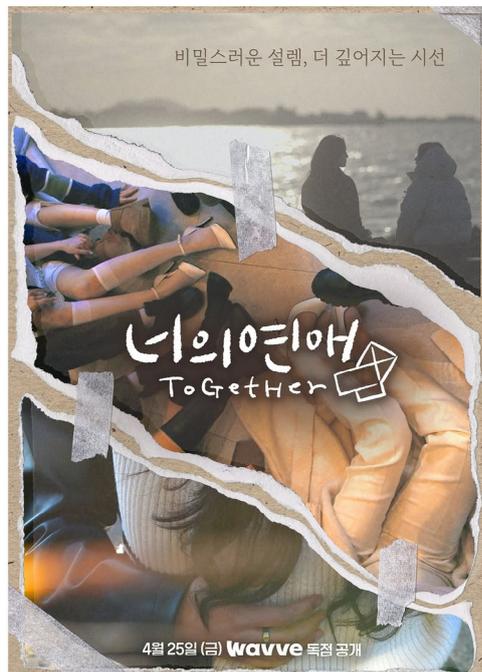
1. 방송

- 6) 《美麗佳人》(2025. 4. 25). 韓國女同戀綜《ToGetHer》出演者IG! 7位女孩高顏值討論度破表, 線上看資訊, <https://www.marieclaire.com.tw/entertainment/tvshow/85838/to-get-her>
- 7) 《BEAUTY 美人圈》(2025. 4. 29). 《你的戀愛》必追亮點&成員介紹: 韓國首部女同戀綜, 濟州島共譜春日戀曲!, <https://www.beauty321.com/post/67411>

대만 언론이 주목한 한국 최초의 여성 동성애자 연애 예능 <너의연애>

대만

웨이브(Wavve) 오리지널 GL(Girls' Love) 예능 <너의연애>, '함께(Together)', '그녀를 얻기 위해(To get her)'라는 뜻을 담은 <ToGetHer>로 애플리케이션 레몬(LEMON) 통해 공개(5.16.). 패션 매거진 《마리끌레르 타이완(美麗佳人)》은 “<너의연애>가 LGBTQ+ 예능의 새로운 이정표를 세웠다.”고 보도하며 출연자 7인(리원, 희영, 서연, 진아, 한결, 다교, 미랑)의 인스타그램 계정을 소개.⁶⁾ 한편 《뷰티미인권(BEAUTY美人圈)》은 한국 최초의 여성 동성애자 연애 예능 <너의연애>에 주목하면서도 출연자 김리원의 '이성애자 의혹', '과거 BJ 활동' 등을 언급하며 프로그램의 진정성 균열을 비중 있게 다룸.⁷⁾ 2019년 아시아 최초로 동성결혼이 합법화된 대만에서는 개방적이고 다원화된 사회 분위기 속 LGBTQ+ 콘텐츠가 인기. 대만 기업 포티코 미디어(Portico Media)는 2016년부터 아시아 최초 LGBTQ+ 전문 플랫폼 가가울랄라(GagaOOLala)를 운영



<너의연애> 포스터 (웨이브)



<너의연애>의 진정성 균열을 언급한 대만 언론⁷⁾

해외통신원 리포트

대만 레즈비언 연애 리얼리티 <너의연애> 관련 대만 반응
<https://url.kr/rtlpw>

2. 케이팝

싱가포르에서 문 연 동남아시아 첫 케이팝 트레이닝 아카데미 '에스엠유니버스'

싱가포르

8) 《CNA》 (2025. 3. 8). 'K-pop is my calling': The 15-year-old Singaporean who's made a high-stakes move to Korea to chase stardom, <https://www.channelnewsasia.com/today/up-close/k-pop-idol-cassa-chase-stardom-4977726>

SM엔터테인먼트와 종로학원의 전문예술교육기관 '에스엠유니버스(SM Universe; SMU)', 현지 음악 및 교육 비즈니스 전문 기업 ALI(Associated Leisure International Pte Ltd)와 제휴 협약 체결해 싱가포르 진출. 6월부터 댄스, 보컬 및 레코딩, 오디션, 프로필 클래스로 구성된 케이팝 훈련 프로그램을 선보임. 등록비는 5일 단기 기준 중급 1,000SGD(약 110만 원), 고급 1,200SGD(약 132만 원)로 책정됨. 싱가포르 SMU는 동남아시아 첫 케이팝 트레이닝 아카데미로, 국내 4대 기획사 걸그룹 최초 동남아시아 출신 멤버(인도네시아 발리 출신 카르멘)가 있는 하츠투하츠(Hearts2Hearts)가 오픈 소식을 전하기도 함. 식단, 연애 금지 등 엔터테인먼트산업의 엄격함으로 인한 육체적, 정신적 어려움을 지적하는 현지 내 우려 목소리도 등장⁸⁾



싱가포르 SMU의 6월 케이팝 훈련 프로그램 홍보물
(싱가포르 SMU)



싱가포르 SMU 오픈 소식을 전한
SM엔터테인먼트 소속 걸그룹 하츠투하츠
(싱가포르 SMU)

해외통신원 리포트

싱가포르 [언론분석] 케이팝 교육의 새로운 중심지로 부상한 싱가포르
- SM엔터테인먼트, 동남아 최초 케이팝 아카데미 개설
<https://url.kr/p8zp43>

3. 출판

아시아 최초 바르샤바국제도서전 주빈국으로 선정돼 세계 무대 오른 K-문학

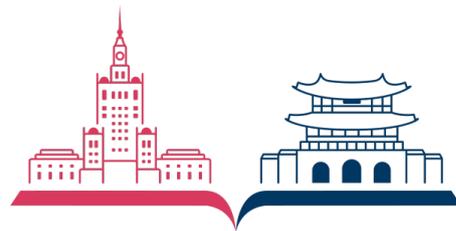
폴란드

2025 바르샤바국제도서전(Międzynarodowe Targi Książki w Warszawie), ‘문학을 통한 교류와 연결(Światy Łączone Słowami)’을 주제로 총 4일간 개최(5.15.~18.). 이당권 주폴란드한국문화원장, 야체크 오릴(Jacek Oryl) 바르샤바국제도서전 디렉터, 발데마르 미찰스키(Waldemar Michalski) 역사문화재단 이사장이 공식 협약을 체결하며 한국을 주빈국으로 선정한 바 있음(‘24.9.). 한국은 아시아 최초 바르샤바국제도서전 주빈국으로 주목받은 가운데 김보영, 김호연, 박상영, 신경숙, 연소민, 윤정은, 전혜진, 정보라 작가를 초청해 작품 세계를 소개하고 사인회를 진행. 문학작품 전시 외에도 한국문학번역원의 G2B(정부-기업 간 거래) 세미나, 한-폴 공동 창제작 판소리 공연 등을 선보임. 또한 한국 소설 및 웹툰을 원작으로 한 4편의 한국 영화를 하루 한 편씩 상영. <대도시의 사랑법>, <신과함께-죄와 벌>, <신과함께-인과 연>, <한국이 싫어서>가 그에 해당

* 한국은 최근 2년 연속(2023년 손원평 작가, 신경숙 작가, 2024년 정보라 작가) 바르샤바국제도서전에 참가한 바 있음. 바르샤바국제도서전은 2023년에 우크라이나, 2024년에는 이탈리아를 주빈국으로 선정해 5월 중 4일간 문화과학궁전(Palac Kultury) 및 플라크 데필라드(Plac Defilad)에서 개최됨



2025 바르샤바국제도서전 홍보물
(바르샤바국제도서전)



Bridging Worlds Through Words
2025 Republic of Korea

2025 바르샤바국제도서전 영문 로고
'Bridging Worlds Through Words'
(바르샤바국제도서전)

해외통신원 리포트

폴란드 [문화정책/이슈] 2025년 바르샤바 국제 도서전 주빈국 한국, 문학으로 세계를 잇다

<https://url.kr/knhzye>

03

주목할 만한 한류 연관산업 이슈

음식

K-콘텐츠 특수 누리기에 나선 현지 식품유통계



인도네시아 편의점이 선보인
'관식 삼각김밥'
(케이3 마트 인스타그램 계정(@k3mart.id))

인도네시아

K-리테일 앞세운 인도네시아 편의점 '케이3 마트(K3 Mart)', 창립자 리처드 스탠리(Richard Stanley)의 설립 목표에 따라 잇을 수 없는 고객 경험 강화. 한국 드라마 <폭삭 속았수다>가 인도네시아 넷플릭스 TV 프로그램 부문 1위를 기록한 4월에는 '관식 삼각김밥(ONIGIRI GWANSIK)' 한정 출시. 이외 라면 조리 및 취식 공간과 한글 네온사인 활용한 포토존을 마련하고, '노래방 파티(Noraebang Party)' 이벤트를 진행하는 등 K-콘텐츠 경험과 리테일 공간을 연결



헝가리 리들의 특별 코너
'스포트라이트 속 한국!' 홍보물
(헝가리 리들 인스타그램 계정(@lidlhu))

헝가리

헝가리 대형 유통망 리들(Lidl), 5월 5일 특별 코너 '스포트라이트 속 한국(Reflektorfényben KOREA)' 을 개시해 <오징어 게임> 콘셉트의 시리얼(2,399HUF 약 1만 200원), 달고나(1,299HUF 약 5,500원) 한정 판매. 이외 요뽕 떡볶이, 청정원 고추장, 하이트진로 과일소주 등 식음료부터 큐릿 마스크팩, 지고트 크림 등 K-뷰티까지 폭넓은 상품 라인업을 선보임

해외통신원 리포트

인도네시아 <폭삭 속았수다> 완두콩 삼각김밥 내세운 현지 편의점 <https://url.kr/96d4bt>

헝가리 헝가리 대형 유통망 리들(Lidl), 드디어 한국의 맛을 품다 <https://url.kr/9igtgx>

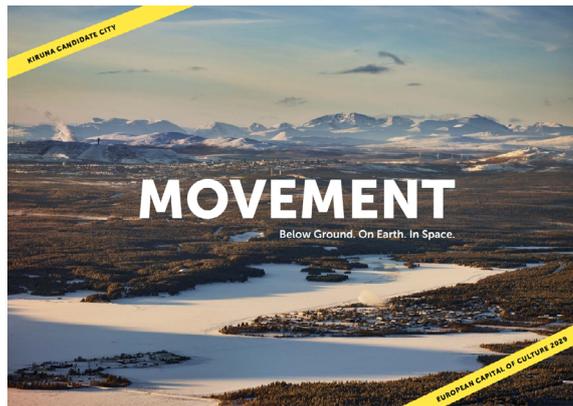
04

기타_문화정책

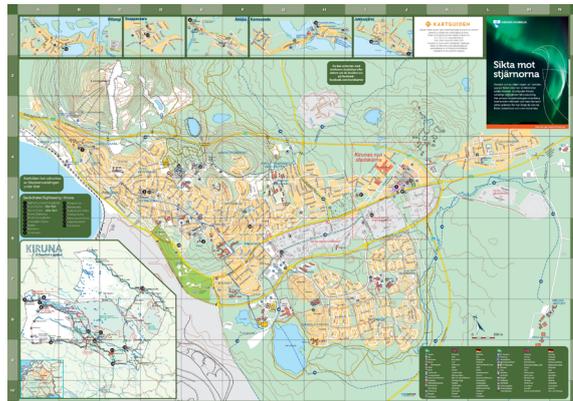
2029년 유럽 문화 수도로 지정된 스웨덴의 키루나(Kiruna)

스웨덴

스웨덴 최북단 키루나(Kiruna), 폴란드의 루블린(Lublin)과 함께 2029년 유럽 문화 수도(European Capitals of Culture)로 지정됨. 면적 1만 9,447km², 인구 2만 3,000명 도시 키루나는 1998년 스톡홀름(Stockholm), 2014년 우메아(Umeå)에 이은 스웨덴의 세 번째 유럽 문화 수도임. '이동 - 과거, 현재, 미래(Movement - Below Ground, On Earth, In Space)'를 주제로 한 제안서에서 여성의 시선 적용, 젊은 세대의 참여 촉진, 사미족(Sami)과 토르네달리안족(Tornedalian)의 관점 통합을 강조함. 유럽 문화 수도는 유럽 연합(EU)이 1985년부터 시행하고 있는 문화예술 구상으로, 심사를 통해 시행 4년 전 도시를 지정함. 2025년 독일 켐니츠(Chebnitz)·슬로베니아 노바고리차(Nova Gorica), 2026년 핀란드 오울루(Oulu)·슬로바키아 트렌친(Trenčín), 2027년 라트비아 리에파야(Liepāja)·포르투갈 에보라(Évora), 2028년 체코 체스케 부데요비체(České Budějovice)·북마케도니아 스킵페(Skopje)·프랑스 부르주(Bourges)가 각 연도 유럽 문화 수도로 지정됨



키루나의 2029년 유럽 문화 수도 제안서
(키루나 시청 홈페이지, <https://kiruna.se>)



키루나 지도
(키루나 시청 홈페이지, <https://kiruna.se>)

해외통신원 리포트

스웨덴 [문화정책/이슈] 스웨덴 북부 도시 키루나(Kiruna), 2029년 유럽 문화 수도로 선정 <https://url.kr/kqq3aw>

05. 6월 한류 동향 논평

■ 한류 콘텐츠, '보는 문화'에서 '경험하는 산업'으로 진화 중

- 영상 콘텐츠의 글로벌 흥행이 식품, 관광 등 연관 산업으로 파급
- 콘텐츠 IP는 더 이상 엔터산업에만 국한되지 않고 다층적 소비 촉매로 작동
- 콘텐츠 IP와 식품산업, 관광 자원 연계 사례를 통해 한류의 경험(경제)화 경향과 산업적 시사점 도출하고자 함

■ 콘텐츠 IP와 식품산업 연계: <폭삭 속았수다>와 인도네시아 '케이3 마트' 사례

- <폭삭 속았수다>가 공개 이후 인도네시아에서 꾸준한 인기를 이어가는 가운데 현지 편의점 '케이3 마트'는 '관식 오니기리'라는 한정판 삼각김밥을 출시. 이뿐만 아니라 한글 네온사인 포토존과 노래방 파티 등 K-라이프스타일 체험 공간을 편의점 내 구성
- 한국 식품을 전문으로 취급하는 '케이3 마트'는 이전에도 한국 대중문화에 익숙한 인도네시아의 젊은 소비자층을 타겟으로 인테리어, 공간 연출, 상품 구성 및 마케팅을 꾸준히 펼친 바 있음. 특히 한국을 방문하는 외국인들에게 필수 코스로 여겨지는 '한강 라면'을 간접적으로나마 경험할 수 있도록 해 큰 인기를 얻음



인도네시아 '케이3 마트'의 '한강 라면' 코너를 소개한 영상
(유튜브 계정(@mutiabednallivlog))

- <폭삭 속았수다> IP의 식품 리테일 활용 사례는 영상 콘텐츠의 인기로 힘입어 즉각적인 제품 연계를 기획했다는 점에서 주목할 만함. 또한 매장을 단순 판매 공간이 아니라 콘텐츠를 체험할 수 있는 공간으로 재구성했다는 점도 언급할 만함. 이를 통해 콘텐츠→상품→공간→소셜미디어 공유로 이어지는 순환형 소비 구조를 형성한 것으로 보임
- 이를 통해 K-콘텐츠 체험 허브로서 편의점, 마트 등 리테일 공간의 가능성을 엿볼 수 있음. 이제 콘텐츠 IP 기반의 협업이 단기적인 마케팅 수단을 넘어 경험을 설계하는 전략으로 나아가야 한다는 점을 시사. 이 같은 방안은 해외 소비자가 일상 속에서 한류를 경험할 수 있도록 구조적으로 연결하는 장치로 기능. 향후 IP 기반 사업은 스토리텔링을 넘어 수용자가 영상 콘텐츠에 대한 감정 몰입을 공간 경험으로 확장할 수 있는 융합적인 전략을 지향해야 할 것임

■ 콘텐츠 IP와 관광 자원의 연계: <당신의 맛>과 전주 사례

- <당신의 맛>은 전주를 배경으로 제작된 드라마로 2025년 5월 넷플릭스 TV 프로그램 부문 기준 대만 4위, 말레이시아 3위, 싱가포르 2위, 인도네시아 3위, 태국 4위, 필리핀 2위 등 많은 아시아 국가에서 큰 관심을 받음
- <당신의 맛>에서는 '전주'라는 실제 지명을 그대로 사용함으로써 콘텐츠와 지역 간 감정적 연결성을 제고. 또한 전주 한옥마을, 남부시장, 자만동 벽화마을 등 지역의 명소를 드라마 서사에 통합해 스토리 기반의 목적지 소비를 유도한 점이 눈에 띈
- 이를 통해 시청자가 단순히 드라마를 시청하는 것을 넘어 공간과 감성성을 체험하는 구조를 창출. 콘텐츠 속 감정 경험이 현실 공간으로 확장되면서 감정적 몰입을 기반으로 한 관광 소비로 발전할 가능성이 존재. 이는 드라마 등 영상 콘텐츠가 정서적 경험 자산으로 활용될 수 있음을 의미
- <당신의 맛> 사례는 콘텐츠가 지역 브랜드를 구축하는 문화적 미디어로 기능함을 보여줌. 따라서 지방정부와 콘텐츠 제작사 간의 전략적 협업 모델이 향후에도 요청됨. 영상 콘텐츠를 통해 '보는 도시'에서 '사는(느낌이 드는) 도시'로 전환되기 위해서는 콘텐츠 중심의 경험 설계가 중요함을 시사

06. 엔터/미디어 주가 동향 (2025. 5. 20.~6. 20.)

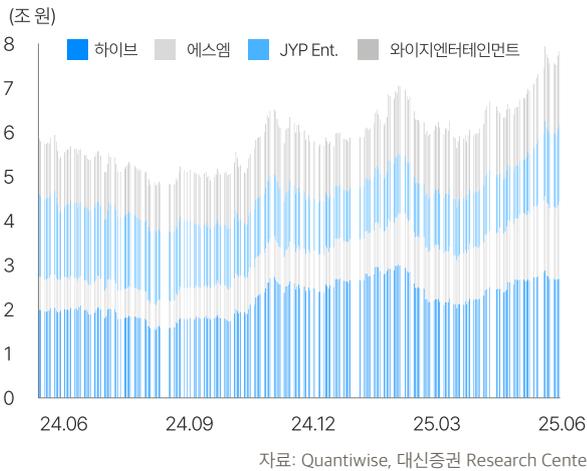
■ 코스피 +16% / 코스닥 +11.1% vs 엔터 +11% / 미디어 +30.6%

·시장 분석기간 국내외 증시는 국내 대선 이후 정책 기대감과 외국인 매수세 확대에 힘입어 코스피 +16%, 코스닥 +11.1%로 급등. 대선 이후 자본시장 선진화, 반도체 투자 확대 등 정책 기대감이 투자 심리를 자극했으며 대형 기술주 중심으로 상승폭이 확대. 미국의 경우 고용지표 부진 및 소비자심리지수 하락 등 일부 경기둔화 시그널이 있었으나 물가 둔화와 연준의 기준금리 동결 기대감이 투자심리 개선에 기여. 대외적으로 미·중 무역 갈등 재부각, 유럽 정치 불확실성 등 리스크 요인도 존재했으나 국내는 대선 이후 정책 모멘텀에 집중하며 주요 지수 모두 사상 최고치 경신

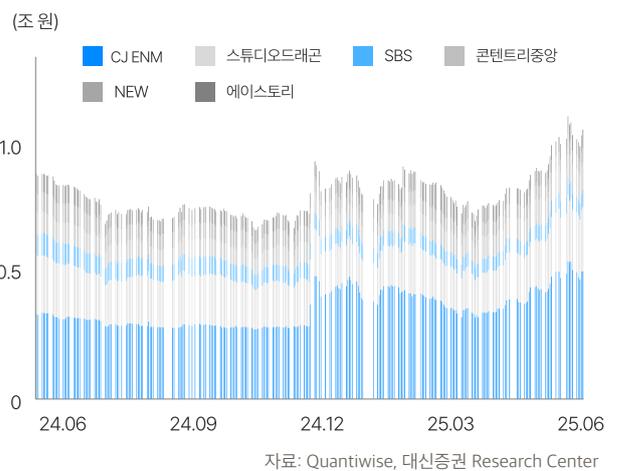
·엔터 동기간 엔터 4사의 합산 시총은 18.4조 원에서 20.4조 원으로 +11% 상승. 와이지엔터테인먼트 +26.6%, 에스엠 +14.6%, 하이브 +10.6%, JYP Ent. +0.8% 기록. 와이지엔터테인먼트는 블랙핑크 완전체 신곡 발표와 8월 월드투어 일정 기대감이 맞물리며 실적 상황과 함께 업종 내 가장 높은 수익률 기록. 에스엠은 중국 내 공연 허가 구조 완화 및 한중 관계 개선 흐름 속에서 중국 활동 확대 기대감이 유입됐으며, 2분기 실적 호조 전망 또한 주가 상승 요인으로 작용. 하이브는 BTS 완전체 복귀가 본격화되며 하반기 메가 IP 중심의 투어 일정 확대 기대감이 반영됐고, 실적 추정치 상향 가능성도 제기. JYP Ent.는 분석기간 컴백한 있지와 신인 보이그룹 킷플립의 음반 판매가 기대치를 하회하며 주가 상승은 제한적이었음. 2분기 스트레이 키즈 북미투어 실적 반영과 하반기 트와이스 신보 발매 예정으로 실적 반등 가능성은 유호

·미디어 미디어 8사의 합산 시총은 3.38조 원에서 4.43조 원으로 +31.3% 상승. CJ ENM +48.1%, 콘텐츠리중앙 +31.8%, 스튜디오드래곤 +26.8%, 팬엔터테인먼트 +15.3%, SBS +13.9%, NEW +7.1%, 에이스토리 +6.2%, 삼화네트웍스 +2.6%. CJ ENM, 콘텐츠리중앙, 스튜디오드래곤, 팬엔터테인먼트 등 상승률 상위 4개 기업의 주가는 동기간 지수대비로도 +5.2%~+35% 아웃퍼폼

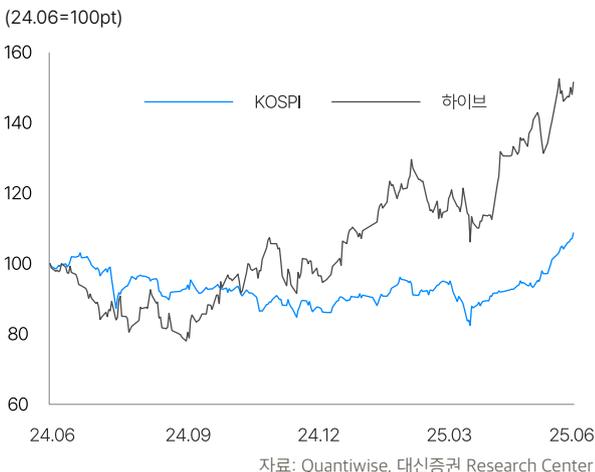
엔터 4사 합산 시가총액 추이



미디어 8사 합산 시가총액 추이



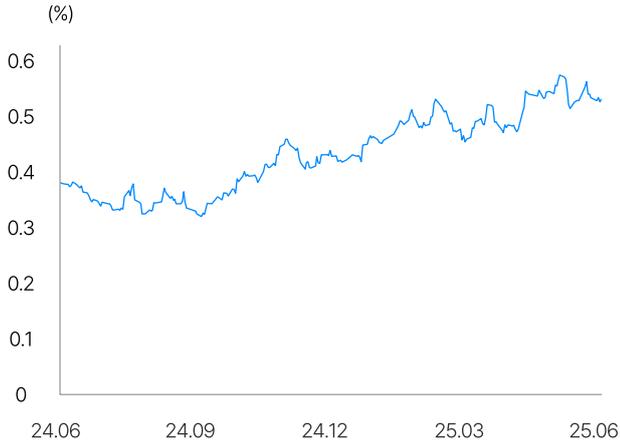
코스피 vs 하이브 상대 수익률



코스닥 vs 엔터주 상대 수익률

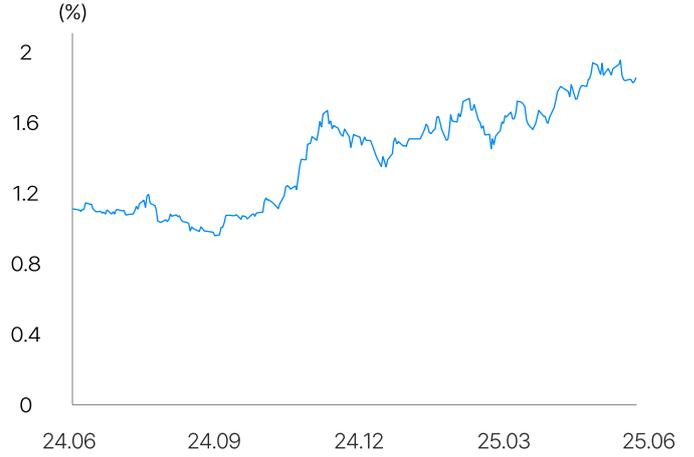


코스피 내 하이브 시가총액 비중



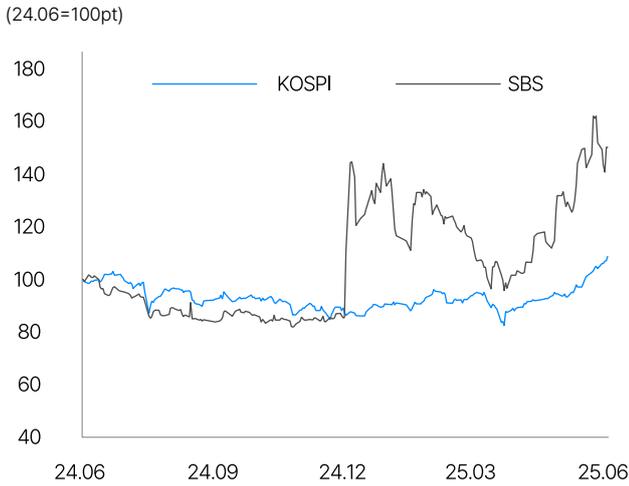
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

코스닥 내 엔터주 시가총액 비중



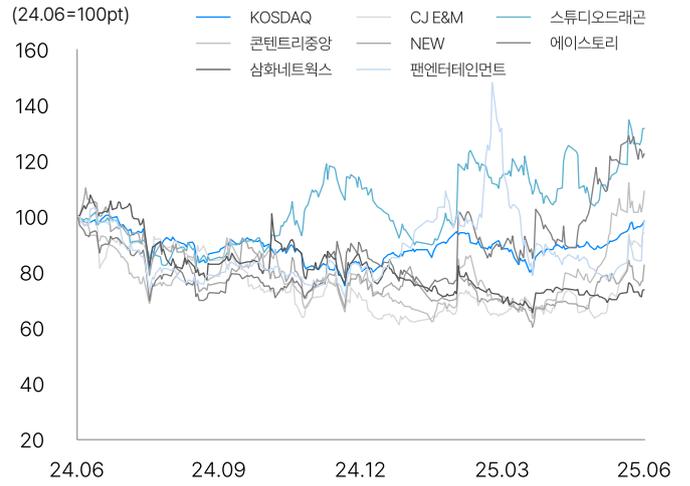
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

코스피 vs SBS 상대 수익률



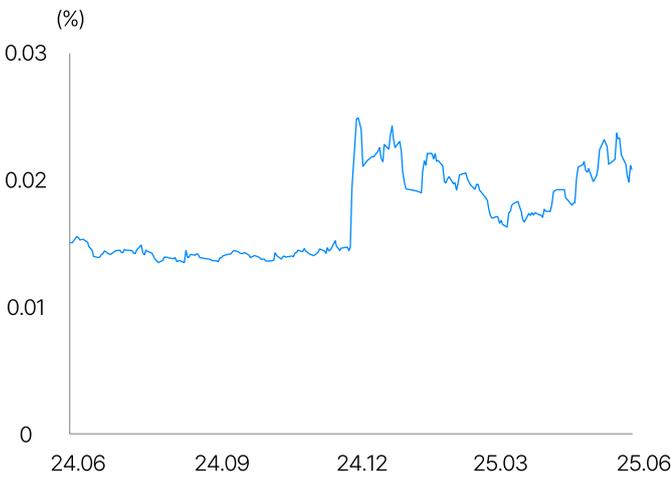
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

코스닥 vs 미디어주 상대 수익률



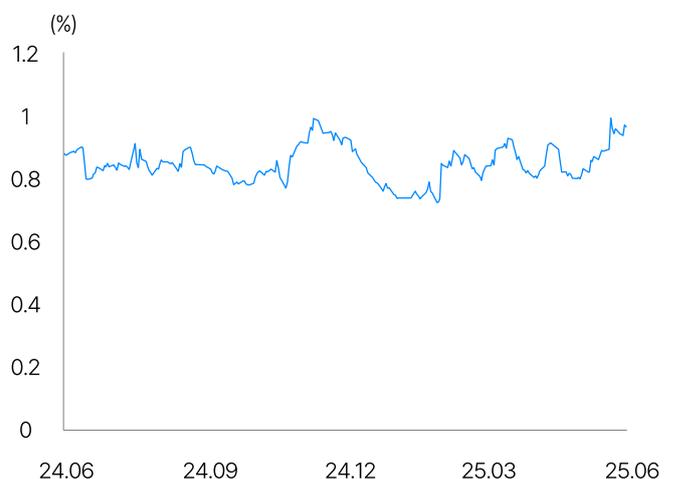
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

코스피 내 SBS 시가총액 비중



자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

코스닥 내 미디어주 시가총액 비중

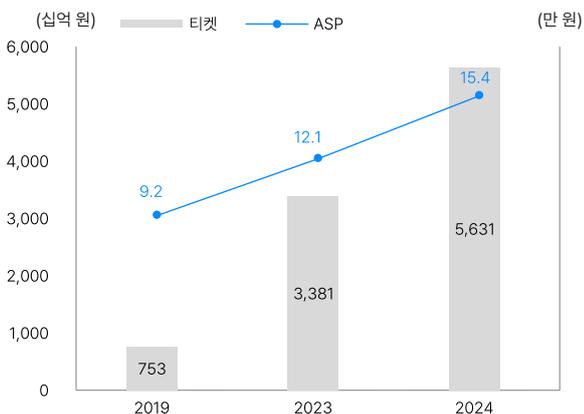


자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

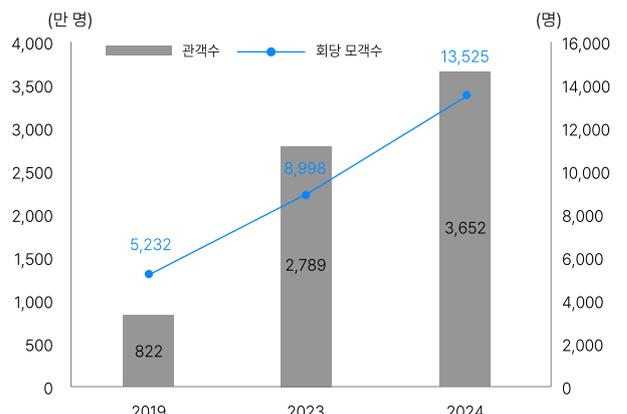
■ 엔터: 정책, 실적, 중국 수혜까지 갖춘 산업

- 분석기간 엔터 업종은 +11% 상승하며 코스피(+16%) 및 코스닥(+11.1%)과 유사한 수준의 흐름을 기록. 종목별로는 와이즈엔터테인먼트 +26.6%, 에스엠 +14.6%, 하이브 +10.6%, JYP Ent. +0.8% 등 대체로 양호한 주가 흐름을 보임. 특히 와이즈엔터테인먼트는 블랙핑크 완전체 신곡 발표와 하반기 월드투어 일정 가시화로 실적 상향 기대감이 반영되며 업종 내 가장 높은 수익률을 기록. 에스엠은 2분기 실적 호조 기대 및 중국 내 활동 재개 기대감이 유입되며 견조한 흐름을 보임. 하이브 역시 BTS 전체 멤버의 군 전역에 따른 완전체 활동 재개 기대감이 본격 반영되는 구간으로 주가 반등이 나타남
- 업종 전반 주가 상승은 대선 이후 정책 모멘텀과 중국 관련 기대감, 성수기 효과에 따른 실적 상향 기대감이 복합적으로 작용했기 때문. 먼저 신정부의 문화산업 육성 의지가 확인돼 'K-컬처' 전반에 정책 기대감이 유입되는 흐름. 5만 석 규모의 대형 공연장 설립, 콘텐츠 전 단계에 걸친 세제 혜택, 저작권 보호 및 유통 지원 정책 등이 예고되며 엔터산업에 대한 인식 자체가 '소프트파워' 차원을 넘어 전략산업으로 재정의되는 분위기임. 이는 중장기적인 업종 밸류에이션 상향 근거로 작용할 수 있음
- 중국에서의 공연 허가 구조가 일부 완화되며 단기 내 공연 재개 가능성이 높아졌다는 점도 중요. 6월 대선 이후 처음으로 방중한 우수군 한중글로벌협회 회장이 19일 본지에 전한 중국 정부의 동향에 따르면 중국 정부가 5,000명 이하 예술 및 문화 공연 개최는 각 지방정부에 위임하라는 내부 통달을 하달함. 이로 인해 메가 IP보다 중소 규모 아티스트의 우선 진출이 가능할 것으로 보이며, 규제 완화의 출발점이라는 점에서 시장의 기대감이 확대. 향후 중국 내 공연뿐만 아니라 방송 및 광고 출연 등 추가 조치가 이어질 경우에는 공연 외 음반·MD까지 수혜 범위가 넓어질 수 있음
- 한한령 해제 시 영업이익의 기준으로 하이브 +952억 원, 에스엠 +571억 원, JYP Ent. +449억 원, 와이즈엔터테인먼트 +350억 원 수준의 이익 증가가 기대됨. 이는 전 아티스트 기준 연간 중국 내 5회 공연을 가정 한 시나리오로, 현재 주가는 해당 잠재 성장성을 충분히 반영하지 못하고 있어 여전히 투자 기회가 열려 있는 상황. 중국 내 케이팝 수요가 이미 입증된 만큼 공연 재개 시 예상치를 웃도는 회당 모객수 및 매출 달성이 가능할 것으로 보임. 특히 중국은 도시당 인구가 압도적으로 많아 스타디움급 대형 공연장 활용이 용이하며 일본·동남아 대비 회당 모객 규모가 +30~+100% 확대될 수 있음. 티켓에 대한 수요 저항도 낮아 ATP(티켓당 평균 가격) 측면에서 추가 업사이드가 가능하고, 프리미엄 티켓 및 VIP 상품 판매도 유효해 국내 대비 높은 단가 형성 가능. 공연 비용 구조는 일본과 유사한 수준으로 추정돼 서구권 공연 대비 마진율 측면에서도 유리함
- 2분기 공연 성수기에 진입하면서 실적 기대감도 빠르게 확대됨. 스트레이 키즈 등 다수 아티스트의 투어가 본격화되며 공연 매출이 본격 반영되는 구간임. 회당 모객수는 평균 전 월드투어 대비 +30~+50% 수준으로 증가하고 있으며, ATP 또한 북미·유럽 등 시장에서 상승세를 이어감. MD 매출 역시 팝업스토어 수 증가, 신제품 확대 등 전략적 전개가 지속되며 실적 기여도가 높아지는 모습
- 하반기에는 블랙핑크, BTS, 세븐틴, 엔하이픈 등 메가 IP의 컴백 및 앙코르 투어 일정, 중국 공연 본격화, 정책 실행 구체화 등이 동시에 작용할 가능성이 높음. 업종 전반의 가장 큰 포인트는 공연 매출의 외형 성장뿐만 아니라 실제 이익으로 이어지는지를 확인하는 구간이라는 점임. 회당 모객수 외 ATP, MD 품목수, 음반 회차 등 정량 지표가 실적에 반영되는 흐름이 나타날 경우 실적과 밸류에이션이 동반 리레이팅 될 수 있는 국면
- 구조적 성장성과 단기 실적 모멘텀을 모두 갖춘 하이브, 와이즈엔터테인먼트를 업종 내 최선호주로 유지함. 에스엠은 중국 수혜 대표 종목으로, JYP Ent.는 하반기 실적 반등 가능성을 고려한 비중 확대 관점에서 접근을 제안함

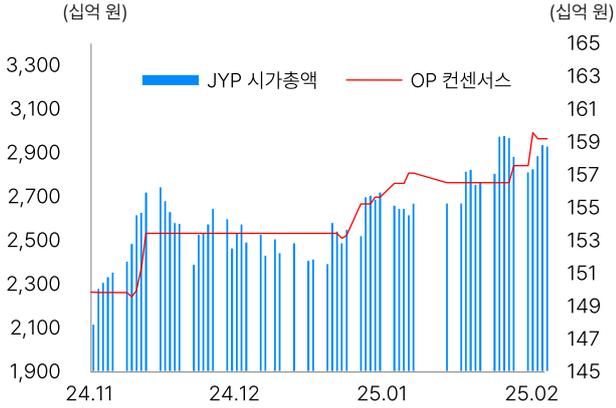
중국 대형 상업 공연 티켓 판매액 및 ASP



중국 대형 상업 공연 관객수 및 회당 모객수

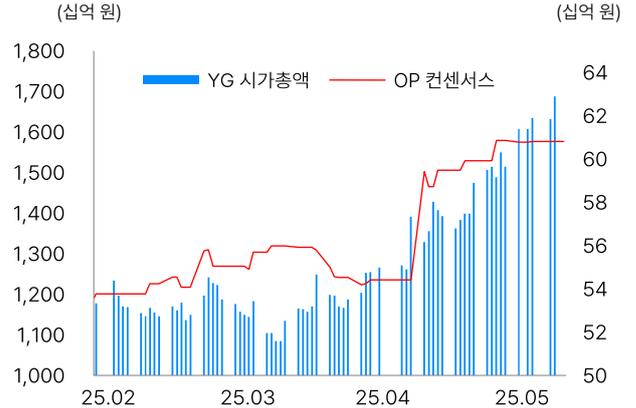


투어 일정 발표 후 OP 컨센서스, JYP Ent. 시가총액



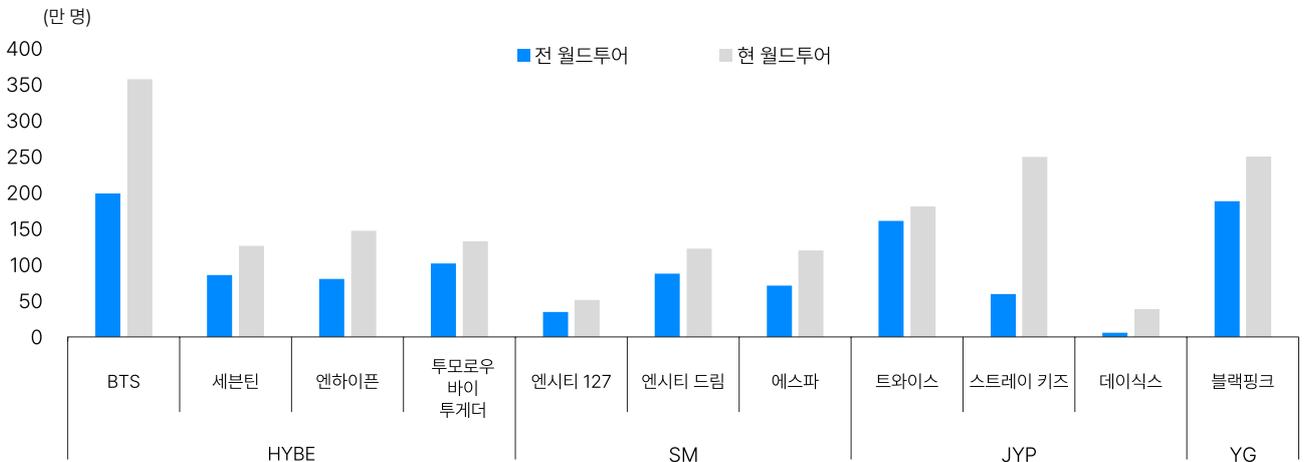
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

투어 일정 발표 후 OP 컨센서스, 와이즈엔터테인먼트 시가총액



자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

아티스트별 공연 성장세



자료: 각 사, Touringdata, 추정은 대신증권 Research Center

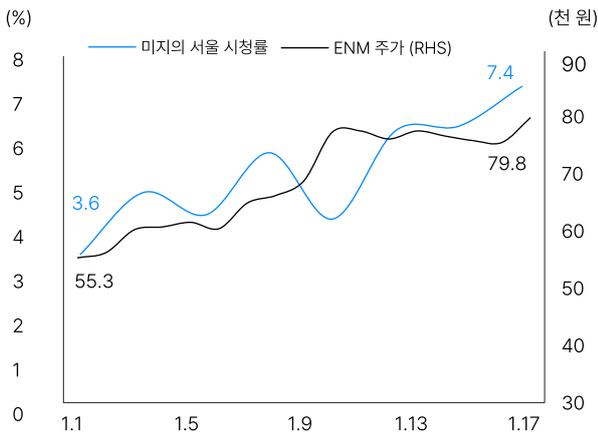
주: 엔시티 127, 엔시티 드림, 스트레이 키즈, 데이식스 이외 아티스트의 현 월드투어 규모는 당사 추정치

■ 미디어: 주가 촉추게 하는 시청률

- 동기간 CJ ENM +48.1%, 콘텐트리중앙 +31.8%, 스튜디오드래곤 +26.8%, 팬엔터테인먼트 +15.3%, SBS +13.9%, NEW +7.1%, 에이스토리 +6.2%, 삼화네트웍스 +2.6% 등 미디어 업종 시총은 3.38조 원에서 4.43조 원으로 +31.3% 상승. 특히 상위 4개 기업(CJ ENM, 콘텐트리중앙, 스튜디오드래곤, 팬엔터테인먼트)의 주가는 동기간 지수대비로도 +5.2%~+35% 아웃퍼폼. '25년 1분기 다소 부진할 것으로 전망되는 실적에 하락, 부진한 실적 확인 후 추가 하락 및 5월 반등. 이후 시청률과 글로벌 인지도 등 주요 지표의 호조에 힘입어 상승 추세 형성. 한한령 해제 기대감까지 고조되면서 이번 달 큰 폭으로 상승
- 가장 큰 상승세를 보인 CJ ENM의 상승 요인은 크게 세 가지. 첫째, <미지의 서울>의 시청률 호조임. 3.6%로 시작 후 8화 7.4%까지 상승. 스튜디오드래곤 제작 CJ ENM 방영 주요 작품의 14년 이후 평균 시청률은 6.3%임. 올해는 평균 시청률 기준 <원경> 5.1%, <별들에게 물어봐> 2.4%, <그놈은 흑염룡> 4.2% 등 모두 평균 이하를 달성했으나, CJ ENM 자체 제작 <언젠가는 슬기로울 전공의생활>이 평균 5.6%, 최고 8.1%를 달성하면서 주가 상승의 트리거로 작용. 이후 5월 방영을 시작한 <미지의 서울>이 평균을 넘어서면서 주가 상승의 기폭제로 작용. <미지의 서울>은 넷플릭스 동시방영 중인데 공개 후 줄곧 글로벌 톱 10 상위권에 진입해 있어 인지도가 높은 것도 주가 상승의 배경
- 둘째, CJ ENM 미국 자회사 피프스시즌(Fifth Season)이 제작한 <Nine Perfect Strangers>의 성과임. 이 작품은 아마존 프라임 비디오 오리지널로 공급했고, 공개 후 줄곧 글로벌 톱 10 상위권 기록. 인지도가 높은 것도 중요하지만 피프스시즌 실적 개선에 대한 기대감도 주가 강세의 배경. 지난 5월 8일 CJ ENM은 '25년 1분기 실적을 영업이익 7억 원의 쇼크로 발표하면서 당일 주가 -7.9% 급락. 실적 쇼크의 배경 중 하나는 피프스시즌이 -173억 원의 적자를 기록했기 때문. '22년 -390억 원, '23년 -660억 원, '24년 -520억 원의 적자를 기록했지만 '24년 4분기 80억 원의 흑자를 달성하면서 실적 개선의 기대감이 고조된 직후 보인 큰 폭의 적자에 주가도 충격으로 반응. 하지만 피프스시즌의 작품 공급이 예정보다 지연된 것에 따른 일시적인 실적 부진으로 분석되면서 주가는 반등의 발판을 마련. 이후 공급 작품 중 하나인 <Nine Perfect Strangers>가 높은 인지도로 공개되면서 주가는 큰 폭의 반등으로 반응

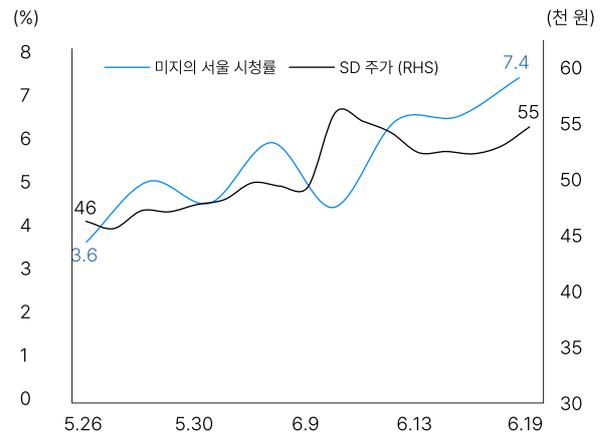
- 셋째, 티빙과 웨이브의 조건부 합병임. 공정위는 기업결합심사 결과를 발표하면서 요금을 현 수준으로 유지하는 조건으로 티빙과 웨이브의 합병을 승인. 두 플랫폼의 월간 활성 사용자(MAU) 기준 단순 합산 가입자는 1,080만 명으로 합병에 따른 규모의 경제 형성 기대가 주가 상승으로 작용
- 월간 +31.8%로 두 번째로 높은 상승률을 기록한 콘텐츠리중앙의 주가 상승 배경 역시 시청률과 인지도임. 5월 31일 공개된 <굿보이>는 4.8%로 시작 후 6화 6.2%까지 상승. 시작부터 콘텐츠리중앙 주요 작품 평균 시청률인 4.7%를 상회한 후 꾸준한 우상향. 이 작품이 공개되기 전부터 이미 콘텐츠리중앙의 주가는 상승세 형성. <굿보이>는 콘텐츠리중앙이 제작한 작품 중 가장 큰 규모의 작품인데 넷플릭스, 디즈니플러스 및 쿠팡플레이와 국내 동시방영 계약을 체결했고, 아마존 프라임 비디오와 글로벌 동시방영 계약을 체결하는 등 높은 수익성이 기대되기 때문. 또한 공개 후 아마존에서 글로벌 톱 10 상위권을 형성하고 있는 것도 주가 강세의 배경
- 스튜디오드래곤도 월간 +26.8% 상승해 벤치마크인 코스닥을 +15.6% 아웃퍼폼. 이 역시 CJ ENM과 마찬가지로 <미지의 서울>의 흥행이 원인. 또 다른 원인은 CJ ENM과의 시총 경쟁. CJ ENM이 스튜디오드래곤의 모기업이고 실적이 훨씬 크기 때문에 CJ ENM의 시총이 스튜디오드래곤의 시총을 상회하는 것이 당연하지만, CJ ENM의 실적이 부진을 겪으면서 20년 이후 7번에 걸쳐 스튜디오드래곤이 CJ ENM의 시총을 역전하는 현상 발생. 문제는 스튜디오드래곤 역시 실적 부진을 겪으면서 동반하락을 보였다는 것. '24년 CJ ENM의 실적이 개선되면서 스튜디오드래곤의 시총을 상회했으나, '25년 2월부터 다시 스튜디오드래곤이 CJ ENM의 시총 역전 후 6월 9일 CJ ENM이 스튜디오드래곤 시총 재역전. 양사 모두 실적이 개선되고 있기 때문에 앞으로의 모습은 CJ ENM이 상승하면서 스튜디오드래곤을 끌어주고, 스튜디오드래곤이 상승하면서 CJ ENM을 밀어 올리는 모습이 전망됨
- 6월 들어서면서 콘텐츠 전방산업인 광고의 회복 가능성도 높아지고 있음. '25년 2분기 실적은 아직 큰 폭의 개선을 기대하기 어려우나 하반기 실적 개선의 방향이 명확하고 한한령 해제 가능성도 높아 7~8월 실적 시즌에 일시적인 조정이 발생하더라도 상승 추세는 지속될 것으로 전망

<미지의 서울> 시청률 vs CJ ENM 주가



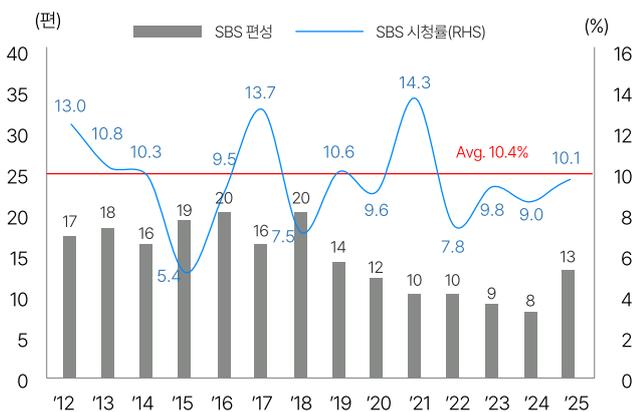
자료: AGB Nielsen, 대신증권 Research Center

<미지의 서울> 시청률 vs 스튜디오드래곤 주가



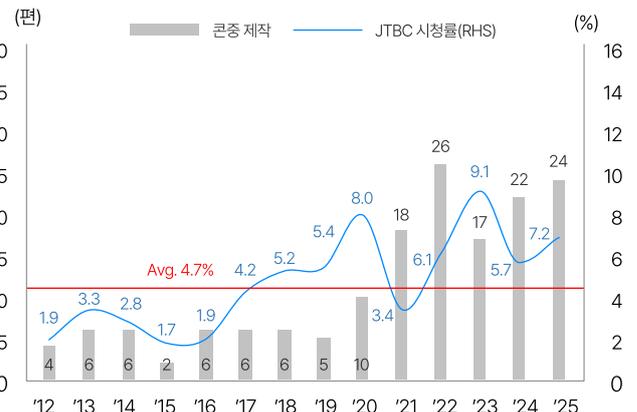
자료: AGB Nielsen, 대신증권 Research Center

SBS 드라마 편성 수 및 SBS 평균 시청률



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

콘텐츠리중앙 드라마 제작편수 및 JTBC 평균 시청률

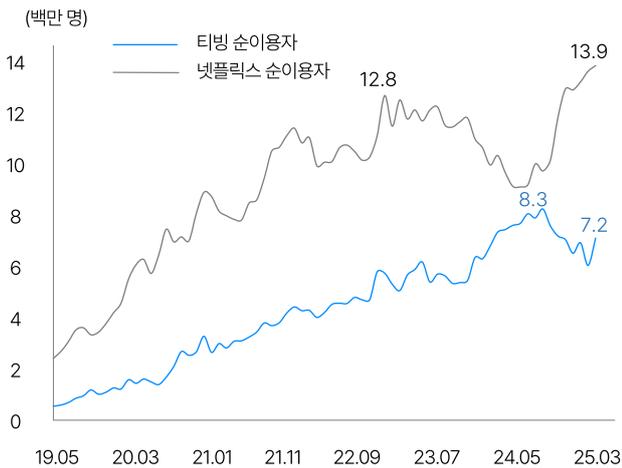


자료: 콘텐츠리중앙 IR, AGB Nielsen, 추정은 대신증권 Research Center

■ OTT: 티빙과 웨이브의 조건부 합병 승인

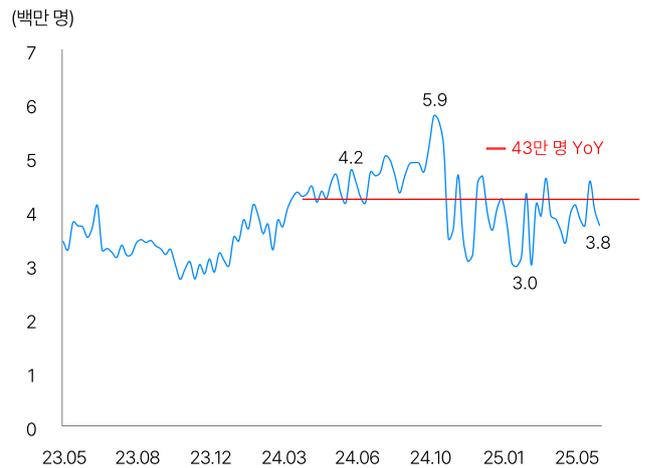
- 코리안클릭 기준 넷플릭스의 순이용자(안드로이드, iOS 합산)는 '25년 5월 1,393만 명으로 지난달에 이어 또다시 역대 최고 기록 경신. <오징어 게임> 최종회가 6월 27일 공개될 예정이고, 넷플릭스는 지난 '25년 1분기 실적의 주주서한에서 작품에 대한 큰 기대를 나타냈기 때문에 가입자 증가 추세가 지속될 것으로 전망
- 코리안클릭 기준 티빙의 순이용자(안드로이드, iOS 합산)는 '25년 5월 721만 명으로 전월대비 +106만 명 증가. 이는 지난 '24년 10월 834만 명이라는 역대 최고 가입자 달성 대비 -113만 명 수준임. 지난달에는 -88만 명 감소했으나 이번 달 다시 순증으로 전환. 프로야구 시즌 재개에 따른 가입자 유입과 네이버 멤버십 제휴 종료에 따른 이탈, 그리고 배달의 민족과의 제휴에 따른 유입 등이 뒤섞이면서 상승과 하락을 반복
- 웨이브는 356만 명으로 +4만 명 증가. 오리지널 콘텐츠는 많지 않지만 견조한 시청률을 보이는 지상파 3사 콘텐츠가 공급되고 있기 때문에 '24년부터 가입자 350만 명~400만 명 수준을 유지. 공정거래위원회의 기업결합심사가 완료돼 요금을 유지하는 조건으로 티빙과 웨이브의 합병이 승인됨. 단순 합산 기준 두 플랫폼의 가입자는 1,080만 명으로 넷플릭스에 이은 1천만 명대의 대형 OTT가 탄생함
- 티빙과 웨이브는 각 '23년 -1.4천억 원, -800억 원의 적자, '24년 -710억 원, -280억 원의 적자 달성. 이는 가입자 규모 대비 부담되는 수준의 콘텐츠 투자 비용에 기인. 특히 두 OTT가 경쟁하는 과정에서 오리지널 콘텐츠에 대한 투자가 실적 부진으로 작용. 합병 후에는 tvN, 중편, 지상파 3사 등 국내 대부분의 실시간 채널을 운영함으로써 오리지널 콘텐츠 제작 경쟁에서 벗어나기에 실적이 빠르게 개선될 것으로 전망

티빙 순이용자 vs 넷플릭스 순이용자(2025년 5월)



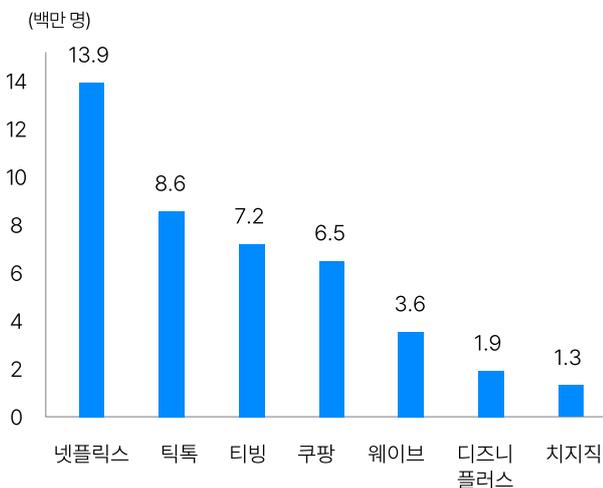
자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

티빙 순이용자(주간, 6월 15일 기준)



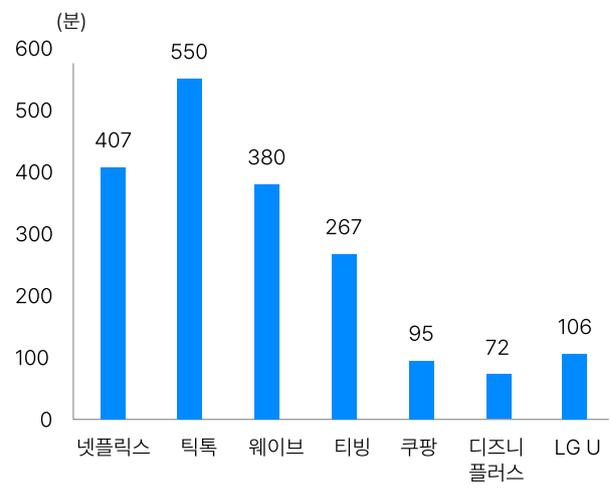
자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

OTT 순이용자(2025년 5월)



자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

OTT 월평균 이용시간(2025년 5월)

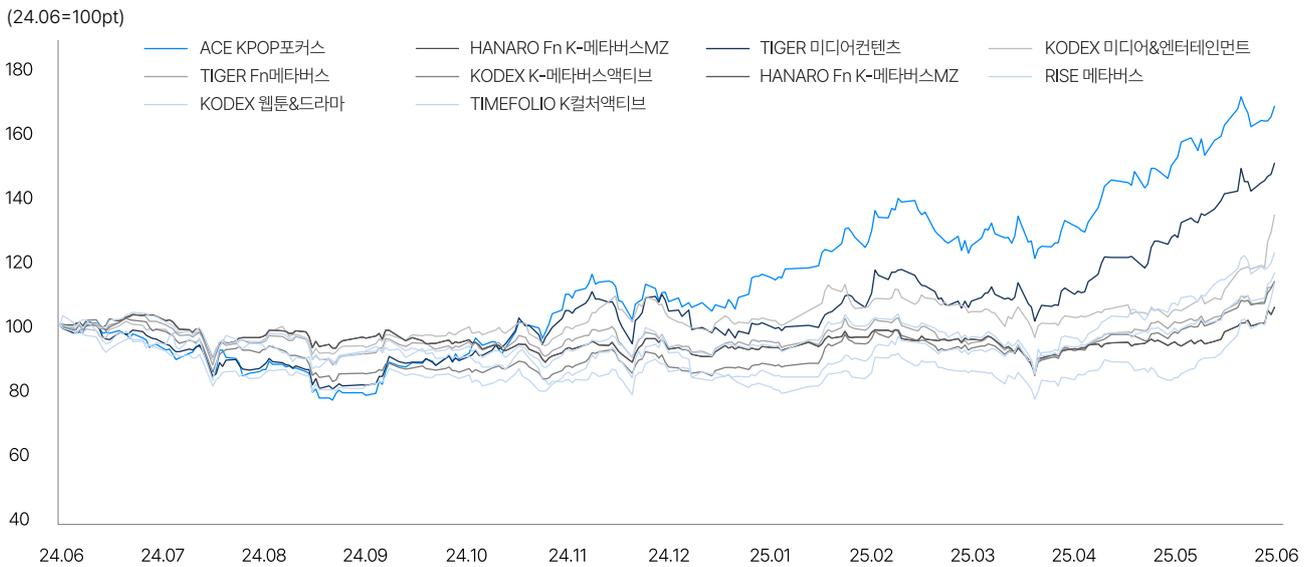


자료: 코리안클릭, 대신증권 Research Center

■ ETF

- 엔터/미디어가 포함된 국내 ETF는 총 10개. 동기간 수익률은 ACE KPOP포커스 12.4%, HANARO Fn K-POP&미디어 12%, TIGER 미디어컨텐츠 18.2%, KODEX 미디어&엔터테인먼트 29.2%, TIGER Fn메타버스 13.4%, KODEX K-메타버스액티브 17.1%, HANARO Fn K-메타버스MZ 12%, RISE 메타버스 18.8%, KODEX 웹툰&드라마 36.7%, TIMEFOLIO K컬처액티브 15%
- 동기간 업종별 수익률 순위는 게임>인터넷>미디어>엔터>IT하드웨어 순. 카카오, NHN, 비트맥스 등 메타버스, AI 연관 테마가 부각되며 인터넷과 게임 업종에서 두드러진 상승세를 기록. 미디어 업종은 콘텐츠주 전반에 기관 수급 유입되며 강세. 엔터 업종도 한한령 해제 기대감과 블랙핑크 신곡 발표 등 이벤트로 반등했으나 종목 간 편차가 존재. 와이지엔터테인먼트 +27%, 에스엠 +15%, JYP Ent. +1% 등으로 차별화. 대형 이벤트 및 정책 모멘텀에 따른 테마별 수급 쏠림이 강하게 나타난 구간으로 분석

엔터/미디어 ETF 상대 수익률



자료 : Quantwise, 대신증권 Research Center

07. 해외 공연 현황 (2025. 6. 1.~30.)

· 24개국 61개 지역에서 한류스타 콘서트/팬미팅 142회 개최

· 김재중, 대성, 더 로즈, 르세라핌, 박재범, 백현, 베이비몬스터, 보이넥스트도어, 스트레이 키즈, 씨엔블루, 엔시티 위시, 엔하이픈, 제이홉, 지드래곤, 태연 등

※ 기타 해외 공연

82메이저(6.11. 미국 올랜도/6.13. 살럿/6.14. 리치몬드/6.16. 워싱턴D.C./6.17. 필라델피아/6.18. 뉴욕/6.20. 보스턴, 6.22. 캐나다 몬트리올/6.23. 토론토, 6.26. 미국 콜럼버스/6.27. 디트로이트/6.29. 루이빌/6.30. 내슈빌), 박신혜(6.29. 일본 도쿄), 박은빈(6.7.~8. 일본 도쿄), 블랙스완(6.1. 미국 시카고/6.4. 델러스/6.6. 애틀랜타/6.8. 로스앤젤레스), 싸이커스(6.1. 일본 도쿄), 싸이아이엑스(6.11. 이탈리아 밀라노, 6.13. 독일 베를린, 6.15. 영국 런던, 6.17. 프랑스 파리, 6.19. 폴란드 바르샤바, 6.25. 캐나다 토론토/6.27. 몬트리올, 6.29. 미국 뉴욕), 원팩트(6.20. 네덜란드 암스테르담, 6.22. 독일 쾰른, 6.25. 프랑스 파리, 6.26. 체코 프라하, 6.28. 폴란드 바르샤바, 6.29. 이탈리아 밀라노), 이준기(6.28. 일본 요코하마), 이준혁(6.14. 일본 도쿄), 이븐(6.13. 일본 오사카/6.15. 아이치/6.21. 도쿄/6.23. 가나가와), 제이비(6.2. 미국 로스앤젤레스/6.4. 애틀랜타/6.6. 샌프란시스코/6.9. 휴스턴/6.11. 시카고/6.13. 워싱턴D.C.), 클로즈 유어 아이즈(6.1. 일본 요코하마/6.14. 오사카, 6.21. 홍콩, 6.28. 대만 타이베이) 콘서트/팬미팅 개최

한류스타	일자	장소	티켓가	규모	공연명
	6.1.	일본 (지바, 마쿠하리 멧세 국제전시장 9-11 홀)	JPY13,700 (약 12만 9천 원)	약 1만 5천 석	
김재중 (콘서트)	6.14.	베트남 (하노이, 관 응구아 실내체육관)	VND6,000,000 ~1,500,000 (약 31만 4천 원 ~7만 8천 원)	약 5천 5백 석	 2025 KIM JAE JOONG ASIA TOUR CONCERT <Beauty in Chaos>
	6.28.	태국 (방콕, 썬더 돔)	THB6,200~2,000 (약 25만 9천 원 ~8만 3천 원)	약 1만 5천 석	
대성 (콘서트)	6.7.	말레이시아 (쿠알라룸푸르, 아레나 오브 스타즈)	MYR988~388 (약 31만 8천 원 ~12만 5천 원)	약 5천 석	 DAESUNG 2025 ASIA TOUR IN MALAYSIA D's WAVE
	6.27.	대만 (타이베이, 타이베이 뮤직 센터)	NTD6,300~2,900 (약 29만 2천 원 ~13만 4천 원)	약 6천 석	DAESUNG 2025 ASIA TOUR: D's WAVE

	6.9.	스위스 (취리히, 더 홀 취리히)	-	약 5천 석
	6.11.	오스트리아 (빈, 슈타트할레 F홀)	-	약 2천 석
	6.13.	프랑스 (파리, 라 센 뮤지컬)	-	약 6천 석
더 로즈 (콘서트)	6.15.	네덜란드 (암스테르담, AFAS 라이브)	EUR349.43~78.40 (약 55만 1천 원 ~12만 3천 원)	약 6천 석
	6.17., 19.	영국 (런던, 인디고 옛 더 O2)	GBP202.30~69.75 (약 37만 4천 원 ~12만 9천 원)	약 2천 8백 석
	6.21.	독일 (뒤셀도르프, 미쓰비시 전기 할레)	EUR248.16~89.29 (약 39만 2천 원 ~14만 1천 원)	약 7천 5백 석
	6.23.	폴란드 (바르샤바, 코스 토르바르)	PLN1,942.35~299 (약 71만 8천 원 ~11만 원)	약 5천 석
	6.25.	독일 (베를린, 템포드롬)	EUR246.10~87.50 (약 38만 8천 원 ~13만 8천 원)	약 3천 5백 석
	6.27.	룩셈부르크 (에슈쉬르알제트, 락할)	EUR144.00~67.00 (약 22만 7천 원 ~10만 5천 원)	약 6천 5백 석



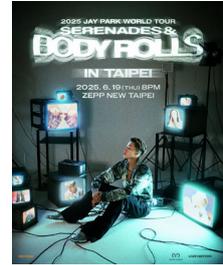
Once Upon A
WRLD Tour

르세라핌 (콘서트)	6.7.~8.	일본 (기타큐슈, 웨스트 재팬 종합 전시 센터 별관)	JPY27,000~16,000 (약 25만 5천 원 ~15만 1천 원)	약 8천 석
	6.12., 14.~15.	일본 (사이타마, 사이타마 슈퍼 아레나)		약 2만 2천 석



2025 LE SSERAFIM TOUR
<EASY CRAZY HOT>

박재범 (콘서트)	6.14.	말레이시아 (쿠알라룸푸르, 제프 쿠알라룸푸르)	MYR4,128~398 (133만 3천 원 ~12만 8천 원)	약 2천 5백 석
	6.19.	대만 (타이베이, 제프 뉴 타이베이)	NTD7,800~2,800 (약 36만 1천 원 ~12만 9천 원)	약 2천 2백 석
	6.22.	태국 (방콕, UOB 라이브)	THB8,000~2,500 (약 33만 5천 원 ~10만 4천 원)	약 6천 석
	6.28.	필리핀 (마닐라, 뉴 프론티어 씨어터)	PHP15,000~2,750 (약 35만 9천 원 ~6만 5천 원)	약 2천 3백 석
	6.15.	브라질 (상파울루, 비브라 상파울루)	BRL2,500~180 (약 62만 5천 원 ~4만 5천 원)	약 7천 석
	6.17.	칠레 (산티아고, 테아트로 카우폴리칸)	CLP230,000 ~60,000 (약 33만 5천 원 ~8만 7천 원)	약 4천 5백 석
백현 (콘서트)	6.20.	멕시코 (멕시코시티, 펠시 센터 WTC)	MXN5,000~1,500 (약 36만 원 ~10만 8천 원)	약 7천 5백 석
	6.23.	미국 (뉴어크, 프루덴셜 센터)	USD1,790~136 (약 245만 7천 원 ~18만 6천 원)	약 1만 6천 석
	6.25.	미국 (로스앤젤스, 로즈먼트 씨어터)	USD1,893~102 (약 259만 9천 원 ~14만 원)	약 4천 4백 석
	6.28.	미국 (슈거랜드, 스마트 금융 센터)	-	약 6천 4백 석



2025 Jay Park World Tour
<Serenades & Body Rolls>



2025 BAEKHYUN
WORLD TOUR
<Reverie>

6.7.~8. 태국 (방콕, 임팩트 아레나) THB7,500~2,500 (약 31만 2천 원 ~10만 4천 원) 약 1만 2천 석

6.14. 인도네시아 (자카르타, ICE BSD 시티 5-6 홀) IDR2,550,000 ~1,250,000 (약 21만 2천 원 ~10만 4천 원) 약 1만 석

베이비몬스터
(콘서트)

6.21. 말레이시아 (쿠알라룸푸르, 악시아타 아레나) MYR1,288~258 (약 41만 3천 원 ~8만 2천 원) 약 1만 6천 석



2025 BABYMONSTER
1st WORLD TOUR
<HELLO MONSTERS>

6.28.~29. 대만 (타이베이, NTSU 아레나) NTD6,800~2,800 (약 31만 5천 원 ~12만 9천 원) 약 1만 5천 석

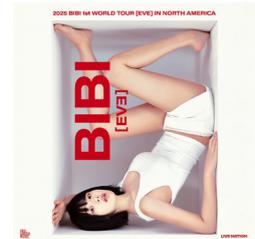
보이넥스트도어
(콘서트)

6.28.~30. 일본 (도쿄, 케이오 아레나) JPY14,800 (약 13만 9천 원) 약 1만 석



BOYNEXTDOOR TOUR
<KNOCK ON Vol.1>

	6.3.	미국 (시카고, 시카고 극장)	-	약 3천 8백 석
	6.5.	캐나다 (토론토, 그레이트 캐네디언 카지노 리조트 토론토 극장)	-	약 5천 석
	6.7.	미국 (보스턴, MGM 뮤직 홀렛 펜웨이)	-	약 5천 석
	6.10.	미국 (뉴욕, 라디오 시티 뮤직 홀)	-	약 6천 석
	6.12.	미국 (워싱턴 D.C., MGM 내셔널 하버 극장)	-	약 3천 석
비비 (콘서트)	6.15.	미국 (애틀랜타, 코카-콜라 록시)	USD167.50~40.75 (약 22만 9천 원 ~5만 5천 원)	약 3천 6백 석
	6.17.	미국 (오스틴, 배스 콘서트 홀)	-	약 2천 9백 석
	6.19.	미국 (어빙, 토요타 뮤직 팩토리 파빌리온)	USD1,192~77.51 (약 163만 6천 원 ~10만 6천 원)	약 4천 석
	6.22.	미국 (로스앤젤레스, 유튜브 씨어터)	USD596.25~89.44 (약 81만 8천 원 ~12만 2천 원)	약 6천 석
	6.24.	미국 (오�클랜드, 파라마운트 씨어터 오�클랜드)	USD1,788.75~73.60 (약 245만 6천 원 ~10만 1천 원)	약 3천 석
	6.26.	미국 (시애틀, 파라마운트 시애틀)	USD746.51~37.60 (약 102만 5천 원 ~5만 1천 원)	약 2천 8백 석



2025
BIBI
1st WORLD TOUR
<EVE>

스테이씨 (콘서트)	6.5.	일본 (오사카, 쿨 재팬 파크 오사카 WW홀)	JPY16,000~12,000 (약 15만 원 ~11만 3천 원)	약 1천 5백 석
	6.7.	일본 (도쿄, 타치카와 스테이지 가든)		약 2천 5백 석
	6.28.	인도네시아 (자카르타, 이스토라 세나얀)	IDR2,950,000 ~1,300,000 (약 24만 6천 원 ~10만 8천 원)	약 1만 2천 석



2025 STAYC TOUR
<STAY TUNED>

스트레이 키즈 (콘서트)	6.1.	미국 (잉글우드, 소파이 스타디움)	-	약 7만 석
	6.6.~7.	미국 (알링턴, 글로브 라이프 필드)	-	약 4만 석
	6.10.	미국 (애틀랜타, 트루이스트 파크)	-	약 4만 석
	6.14.	미국 (올랜도, 캠핑 월드 스타디움)	-	약 6만 석
	6.18.~19.	미국 (뉴욕, 시티 필드)	USD1,509.95 ~68.43 (약 206만 4천 원 ~9만 3천 원)	약 4만 1천 석
	6.23.	미국 (워싱턴D.C., 내셔널스 파크)	USD2,856.00 ~136.85 (약 390만 4천 원 ~18만 7천 원)	약 4만 1천 석
	6.26.	미국 (시카고, 링글리 필드)	-	약 4만 1천 석
	6.29.	캐나다 (토론토, 로저스 스타디움)	CAD2,645~115 (약 264만 1천 원 ~11만 4천 원)	약 5만 1천 석



Stray Kids World Tour
<dominate>

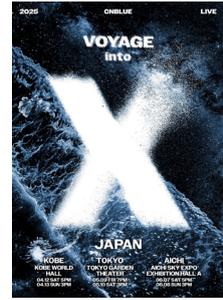
씨엔블루
(콘서트)

6.7.~8.

일본
(아이치, 스카이 엑스포 A홀)

JPY14,800
(약 13만 9천 원)

약 6천 5백 석



2025 CNBLUE LIVE -
VOYAGE into X

엔팀
(콘서트)

6.15.

인도네시아
(자카르타, ICE BSD)

IDR3,000,000
~1,500,000
(약 25만 원
~12만 5천 원)

약 4천 7백 석



2025 & TEAM
CONCERT TOUR
<AWAKEN THE BLOODLINE>

에스엠타운
(콘서트)

6.28.

영국
(런던, O2 아레나)

GBP550~70
(약 101만 5천 원
~12만 9천 원)

약 2만 석



SMTOWN LIVE 2025

엔믹스
(팬콘서트)

6.1.

일본
(도쿄, 도쿄체육관)

JPY25,000~13,000
(약 23만 5천 원
~12만 2천 원)

약 1만 석

6.6.

호주
(멜버른, 페스티벌 홀)

AUD408~168
(약 36만 2천 원
~14만 9천 원)

약 5천 4백 석

6.8.

호주
(시드니, 호턴 파빌리온)

약 5천 5백 석



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

6.28.~29.

마카오
(런더너 아레나)

MOP1,799~1,099
(약 30만 4천 원
~18만 6천 원)

약 6천 석

엔시티 워시
(콘서트)

6.7.

태국
(방콕, 썬더 돔)

THB5,500~2,500
(약 93만 1천 원
~42만 3천 원)

약 1만 5천 석



2025 NCT WISH
ASIA TOUR <LOG in>

엔하이픈
(콘서트)

6.21.

태국
(방콕, 라차망갈라 국립 경기장)

THB8,800~2,800
(약 36만 6천 원
~11만 6천 원)

약 5만 석



ENHYPEN WORLD TOUR
<WALK THE LINE> IN ASIA

영재
(팬미팅)

6.7.
(2회)

일본
(도쿄, 뉴 피어 홀)

JPY19,800~13,200
(약 18만 6천 원
~12만 4천 원)

약 7백 석



2025 YOUNGJAE FAN
MEETING
<One Summer Night>
IN JAPAN

유니스
(팬콘서트)

6.15.
(2회)

일본
(도쿄, 토요스 PIT)

JPY11,000
(약 10만 3천 원)

약 3천 석



2025 UNIS FANCON
ASIA TOUR

제이홉
(콘서트)

6.1.

일본
(오사카, 교세라 돔)

JPY39,800~18,800
(약 37만 4천 원
~17만 7천 원)

약 5만 5천 석



j-hope Tour
<HOPE ON THE STAGE>

지드래곤
(콘서트)

6.7.~8.

마카오
(갤럭시 아레나)

MOP2,399~899
(약 40만 6천 원
~15만 2천 원)

약 1만 6천 석



G-DRAGON 2025 WORLD
TOUR <Übermensch>

카이
(콘서트)

6.7.

마카오
(런더너 아레나)

MOP1,880~880
(약 31만 8천 원
~14만 8천 원)

약 6천 석



2025 KAI SOLO
CONCERT TOUR
<KAION>

6.14.

인도네시아
(자카르타, 스나안 실내
테니스 경기장)

IDR2,900,000
~1,200,000
(약 24만 1천 원
~10만 원)

약 3천 8백 석

6.21.

싱가포르
(더 스타 씨어터)

SGD288~148
(약 30만 6천 원
~15만 7천 원)

약 5천 석

태연

6.7.

홍콩
(아시아월드-아레나)

HKD1,799~999
(약 31만 3천 원
~17만 4천 원)

약 1만 4천 석



TAEYEON CONCERT
- The TENSE

헤리
(팬미팅)

6.12.

일본
(오사카, 제프 남바)

JPY19,800~12,500
(약 18만 6천 원
~11만 7천 원)

약 1천 2백 석



2025 HYERI
FANMEETING TOUR
<Welcome to
HYERI's STUDIO>

6.14.

일본
(도쿄, 제프 하네다)

약 3천 석

6.22.

마카오
(브로드웨이 씨어터)

MOP1,688~988
(약 28만 5천 원
~16만 7천 원)

약 2천 2백 석