2026

The Pinkfong Company
IR Deck



The pinkfong Company

© The Pinkfong Company All Rights Reserved.

Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 더핑크퐁컴퍼니 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 자료의 열람은 위 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 대한 위반에 해당될 수 있음을 주의하여 주시기 바랍니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준(일부 별도 기준)의 영업실적입니다. 본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로, 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우를 포함하여
그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

The pinkfong Company

CONTENTS

01 콘텐츠 시장 동향

02 경영 실적

03 FY26 하반기 계획

04 중장기 계획



01

콘텐츠 시장 동향



글로벌 라이선스 매출 (2024)

$369.6B

▲ 3.7% YoY

엔터테인먼트 /캐릭터 부문

$149.8B

전체의 40.5% 점유

애니메이션·만화·라이선스 (2025)

$17.5B

CAGR 11.5% (→2032)

글로벌 애니메이션 시장 규모 (2024)

$392B

애니메이션 및 VFX 합산

글로벌 애니메이션 예상 시장 규모

$732B

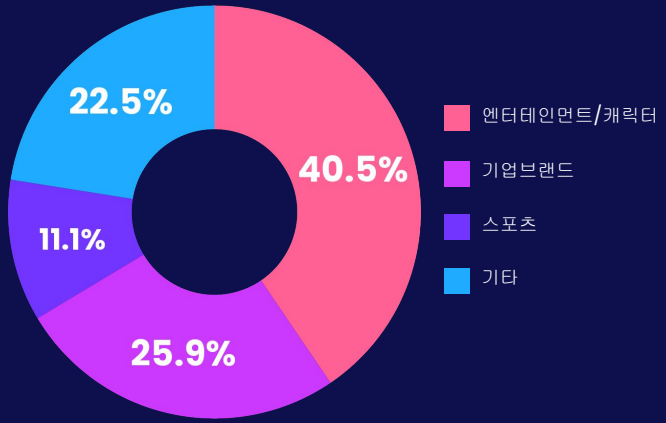
CAGR 5.83%

OTT 플랫폼 점유율 (2024)

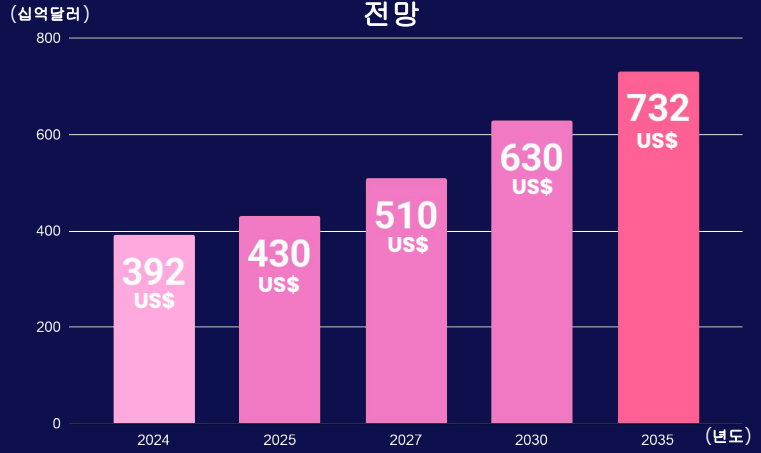
50.8%

Netflix·Disney+·Amazon 주도

글로벌 라이선스 산업 규모



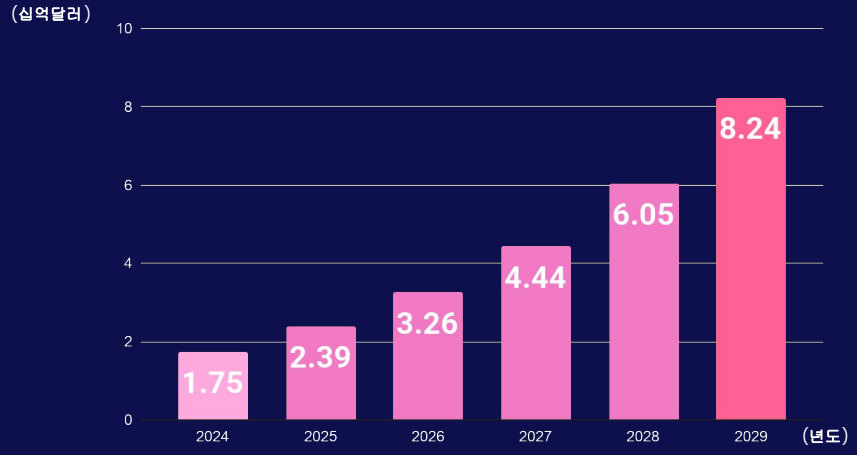
글로벌 애니메이션 시장 성장 전망



출처: Licensing International 2025 Global Licensing Industry Study (2024년 데이터 기준)

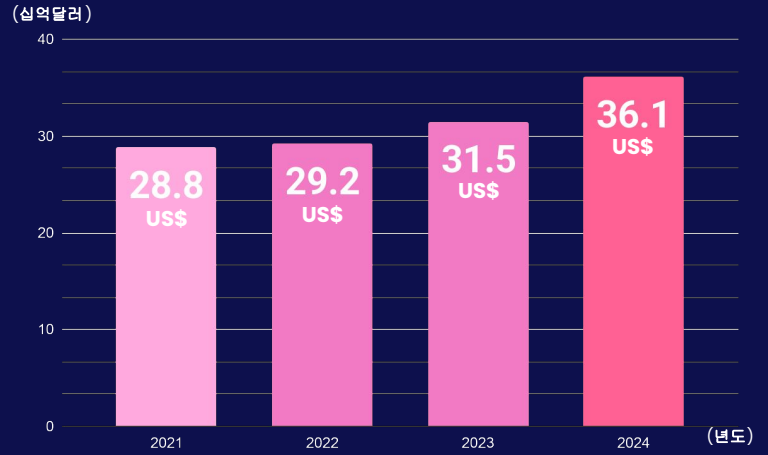
시장규모 (2024)	시장규모 (2029)	연평균 성장률
$1.75B	$8.24B	36.3% CAGR 2025~2029
유튜브 광고 수익 (2024)	**유튜브 광고 수익 연평균 성장률**	**월간 활성 사용자 (2024)**
$36.1B	▲ 14.6% YoY	2.74B 전 세계 2위 사이트

글로벌 생성형 AI기반 애니메이션 시장 전망



출처: Business Research Insights - Generative AI in Animation Market (2025)

유튜브 광고 수익 성장 추이



02

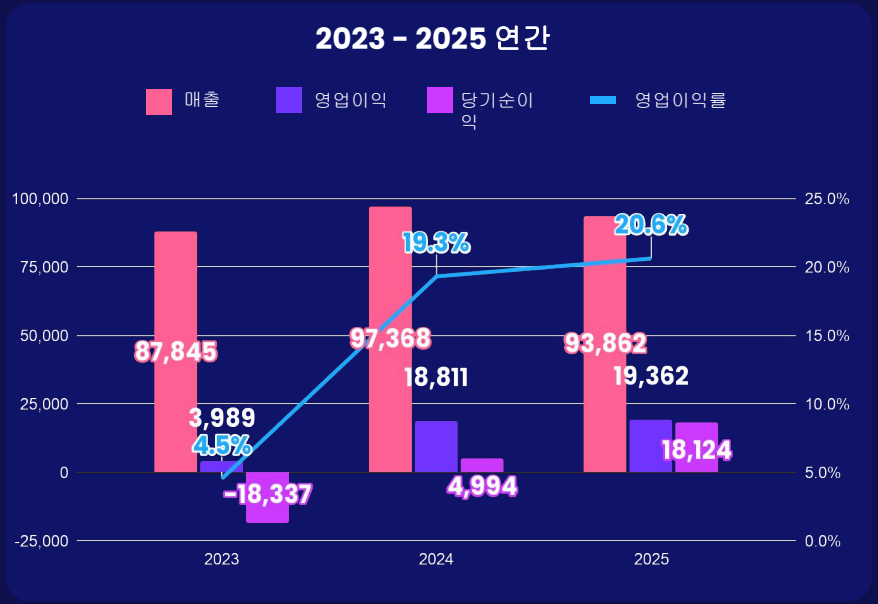
경영 실적

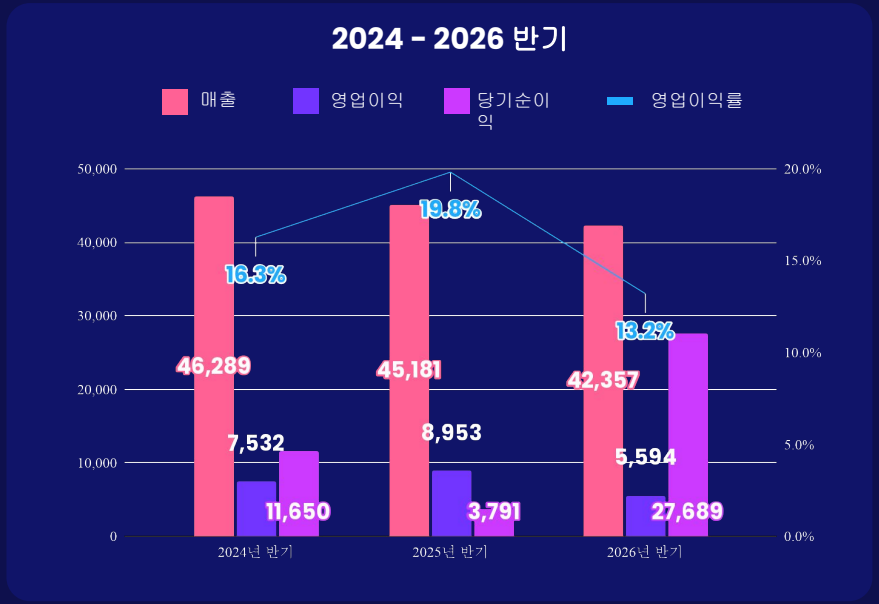


26년 반기 연결 매출액 423.6억, 영업이익률 13.2% 로 안정적 수익 창출 기조 유지

25년 반기 대비 매출 감소는 Baby Shark 북미 극장판 매출 감소 영향 / 그 외 부문은 유지 또는 소폭 반등

2분기 AI 인터랙티브 전시회, 4분기 신규 극장판 개봉, 베베핀 OTT 런칭 및 일본 시장 확장으로 하반기 실적 반등 기대



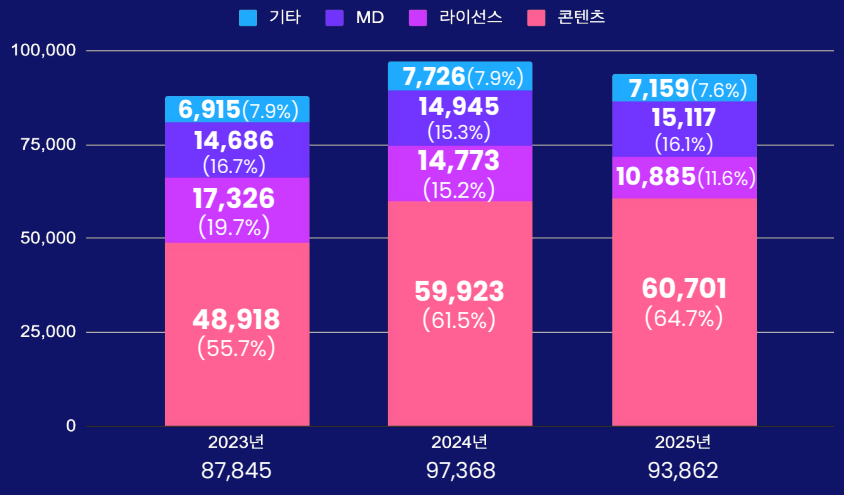


라이선스 및 MD 매출 반등으로 하반기 턴어라운드의 가능성 발견

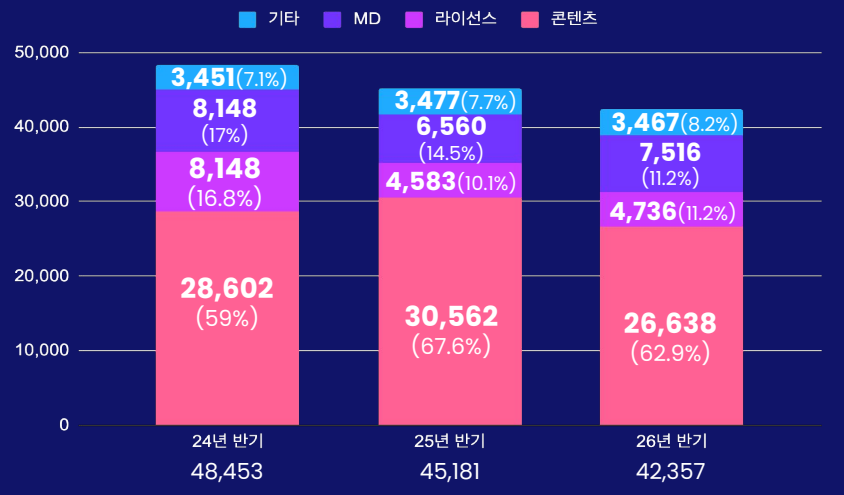
콘텐츠 매출의 감소 (YoY -39.2억 / -12.8%) 중 북미 극장판 매출 감소가 약 -31억으로 대부분을 차지

라이선스 (YoY +1.5억 / +3.3%) 및 MD (YoY +9.5억 / +14.6%) 반등 및 지속적으로 파트너사 개척, 계약 체결 중

2023 – 2025 연간



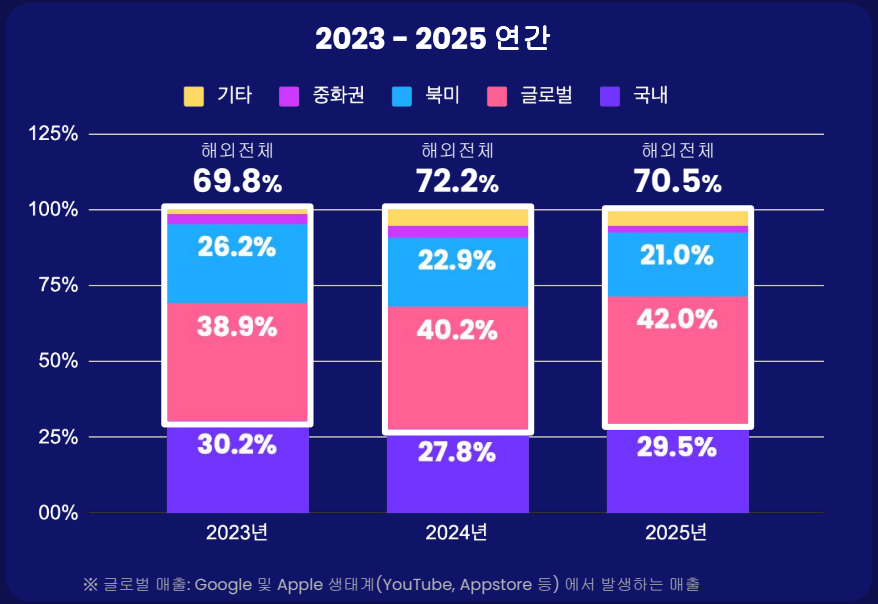
2024 – 2026 반기



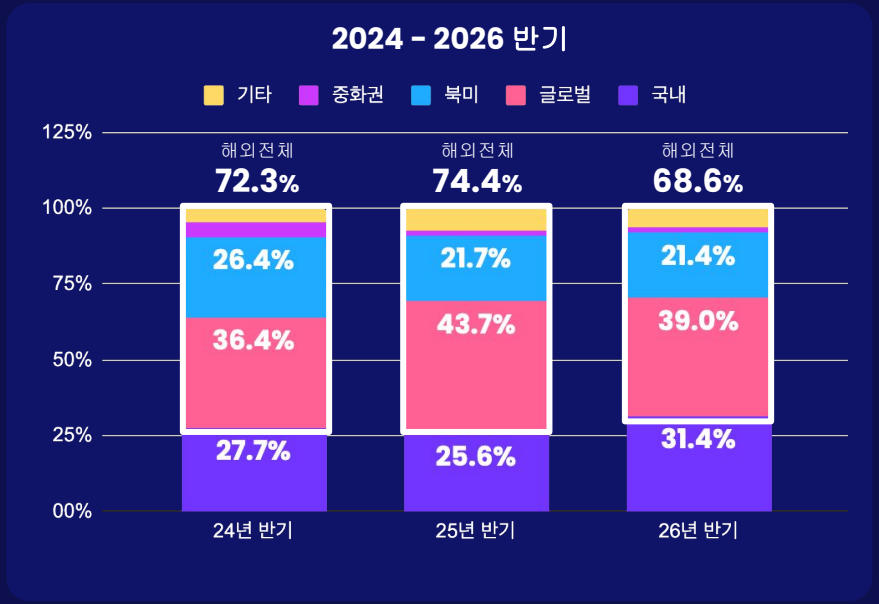
견조한 해외 매출 위주의 Region 별 포트폴리오 유지 중

국내 매출 30%, 글로벌 매출 40%, 북미 매출 20% 의 3-4-2 구조 유지하는 가운데 일본, 동남아 지속적으로 성장 중

일본 매출의 경우 2023년 0.34% 에서 2026년 1분기 1.90% 로 5.6배 이상 비중 확대



※ 글로벌 매출: Google 및 Apple 생태계(YouTube, Appstore 등) 에서 발생하는 매출

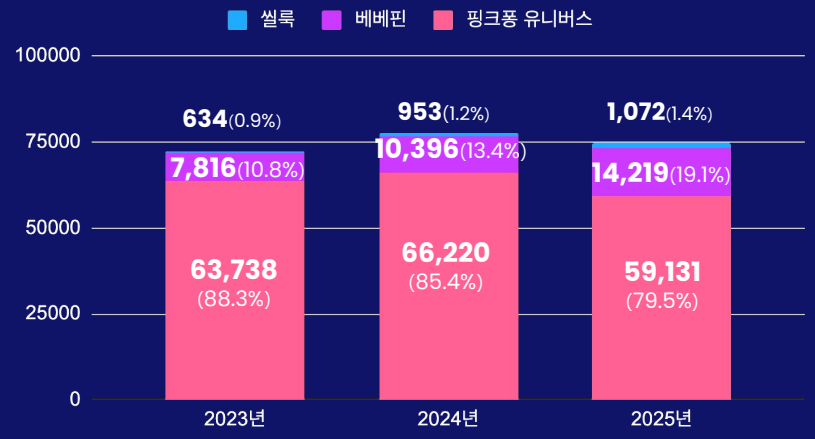


패밀리 IP로의 본격적 진화로 글로벌 IP Holder 로서의 입지를 강화

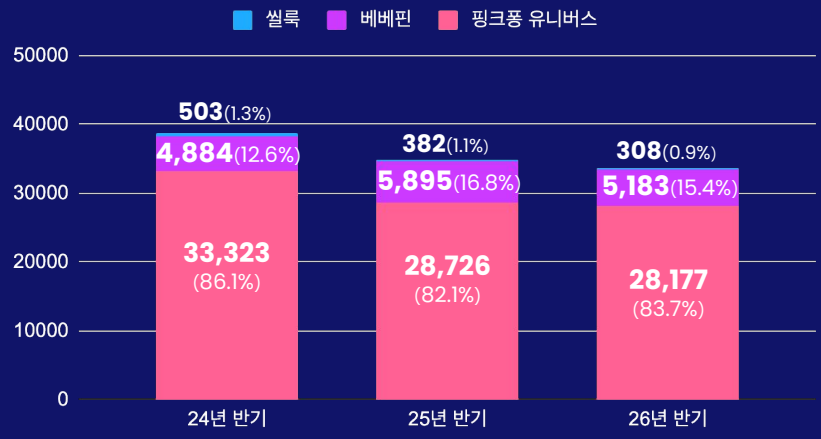
Baby Shark One-IP Company 에서 Global Multi-IP Holder 로의 본격적 진화 단계

베베핀IP의 라이선스/MD 시장 전개 및 침투율 확장 시 베베핀 매출 비중은 30~35% 까지 상승할 것을 기대

2023 – 2025 연간



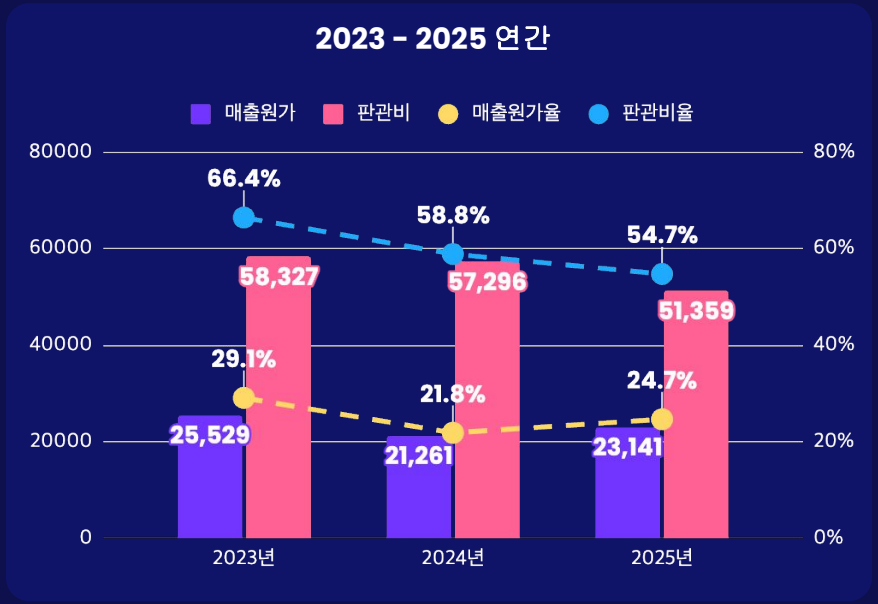
2024 – 2026 반기

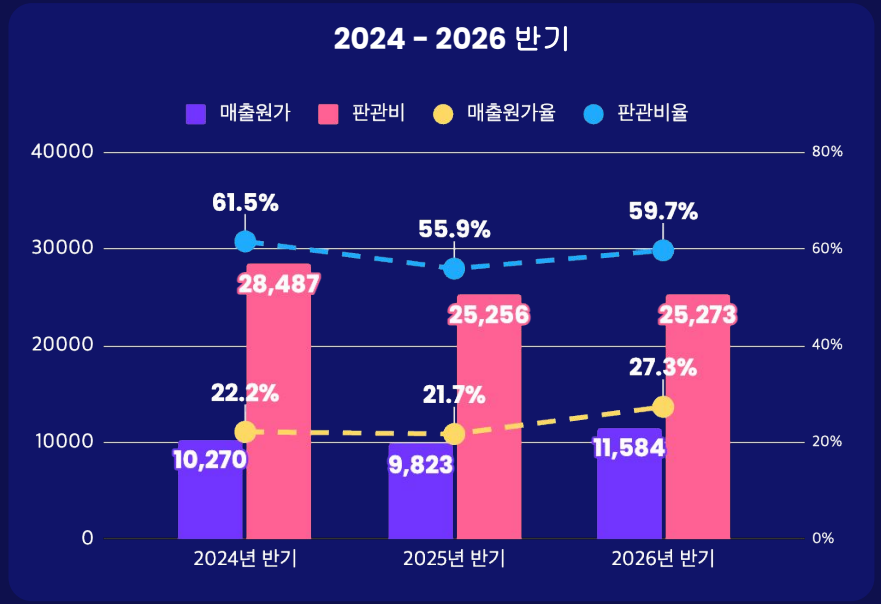


지속적인 IP/콘텐츠 제작 효율화 속 지속적인 수익성 개선 진행중

2023년 대비 2025년 매출원가율은 -4.4%p 감소, 판관비율은 -11.7%p 감소하여 수익성 개선 지속 중

2026년 1분기 매출원가율 상승은 신규 IP (보라와 유니콘 프렌즈 등) 및 콘텐츠 (4분기 극장판) 제작 비용 등 반영





03

FY26 하반기 주요사항



AI 인터랙티브 전시회 '아기상어 비밀 초대장: 비커밍 샤크'











Full-AI 파이프라인 시범 도입

캐릭터/모델 학습 위주의 프리프로덕션 단계를 현행 평균 28일에서 AI 도입으로 3일로 단축 기대
기존 메인 제작 과정의 병목이었던 순차적 제작을 AI를 활용한 통합 제작으로 개선하여 제작 공정 효율화

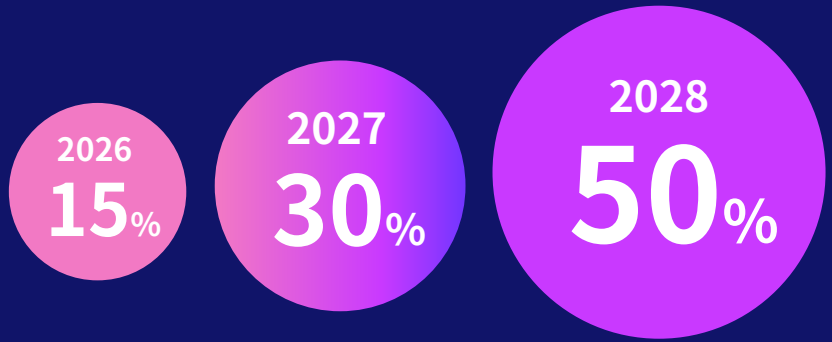


※ Full-AI 제작 파이프라인은 일부 콘텐츠에 한해 시범 도입 중입니다.

신규 제작 콘텐츠 제작 효율성 개선 도모

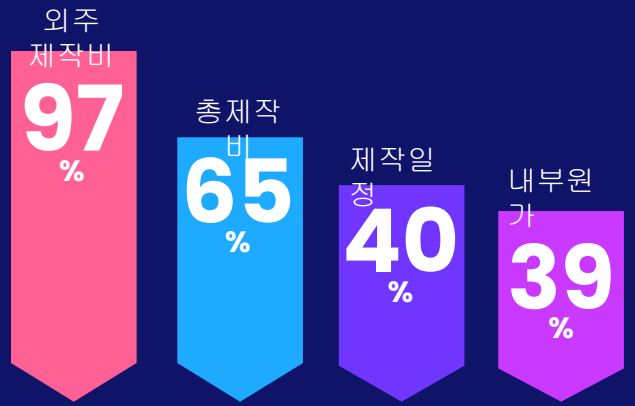
신규 IP 위주로 Full-AI 제작 파이프라인 도입, 그 이후 점차 기존 IP로 적용 확대 예정
2028년 제작 콘텐츠 물량 중 Full-AI 파이프라인 적용 물량 50% 목표, 총제작비 최대 65% 절감 기대

콘텐츠 제작 MIX에서 AI 비중 확대 예정



※ Full-AI 제작 파이프라인은 일부 콘텐츠에 한해 시범 도입 중입니다.

AI 파이프라인 적용 콘텐츠의 제작비/일정 절감 목표



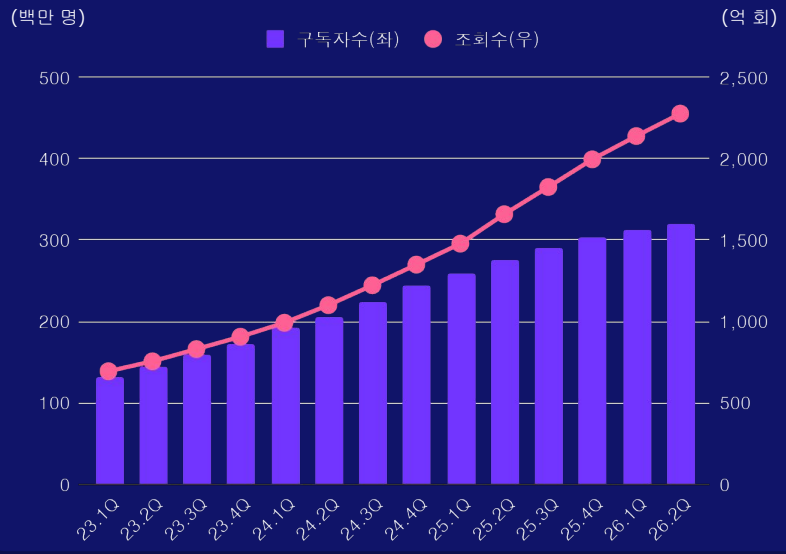
주요 채널 달성 예상 Milestone

영어에 이어 스페인어 채널 성장 지속으로 글로벌 대부분의 언어권을 포괄하는 채널로 진화 중
탄탄한 조회수 및 구독자수 성장세 바탕으로 채널 운영 대행/광고대행등 추가적인 부가가치 창출 가능

YouTube 주요 채널별 구독자수 현황



전체 Youtube 채널 성장 추이



하반기 출시 완료

베베핀 커다란 동물 세계

세계적으로 유명한 BBC Studio 다큐멘터리 클립을 활용한 베베핀의 첫 번째 키즈 다큐멘터리 출시

편당 7분, 20편 제작하여 글로벌 OTT 등 배급 예정

참여형 인터랙티브 퀴즈 형식의 놀이 학습 추가로 3~6세 유아층의 관심도 확장





하반기 출시 완료

BabyShark Boy

<Baby Shark Dance> 영상의 출연자인 "박건령"을 신규 IP화하여

자사 IP 포트폴리오 확장 / 단순한 아이돌의 런칭이 아닌 '캐릭터 + IP 기반의 아티스트'를 목표로 새로운 시장 개척

추후 영상 콘텐츠, 음원, 오프라인 행사, 모델 등 다양한 활동으로 트랜스미디어 기능의 확장 가능





04

중장기 계획



하반기 국내외 라이선스 파트너십 확대 계획











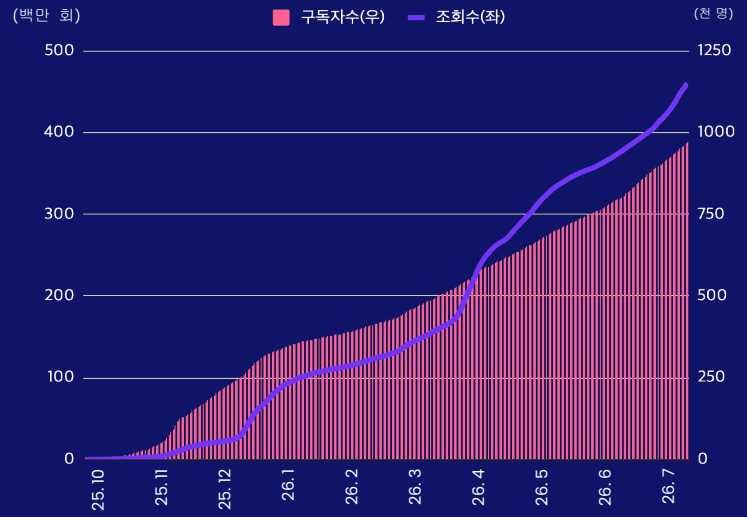
일본 콘텐츠 시장 진출 확대

2025년 10월 키키팝팝 YouTube 채널 런칭, **구독자수 100만 명 및 조회수 5억회 이상 달성 전망**

日 지상파 방송사 'TV 아사히'와 신작 '모모모! 니니모' 공동 제작, 2027년 1월 정식 런칭 예정

니니모의 독립적인 IP 화 및 세계관 구축, 확장으로 멀티 IP 체제의 지속적인 확대를 추진 중

빠르게 성장하는 키키팝팝 YouTube 채널



모모모! 니니모 일본 런칭 예정



일본 라이선스 시장 진출 확대로 신규 시장 개척









일본 오프라인 시장 진출 현황











감사합니다.

© The Pinkfong Company All Rights Reserved.