

2011년 1분기 콘텐츠산업 동향분석보고서 (영화산업편)

2011. 07



I. 2011년 1분기 영화산업 INSIGHT

1.1. 영화산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 영화산업의 '11년 1분기 매출규모를 살펴보면 약 8,098억원이며 영화 상장사 매출액 비중은 22.1%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 매출액 분석을 살펴보면 '11년 1분기 전년동기대비 -3.5% 하락하였으며 전분기대비 5.3% 성장하였으며 CBI 분석 결과 1분기 81로 부진한 상황임
- 영화산업의 '11년 1분기 수출규모를 살펴보면 약 46억원이며 상장사 수출액 비중은 20.7%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 수출액 분석을 살펴보면 '11년 1분기 전년동기대비 -80.5% 감소하였으며 전분기대비 -69.2% 하락하였으나, CBI 분석 결과 78로 부진함

□ 고용부문

- 영화산업의 '11년 1분기 고용규모를 살펴보면 29,323명이며 상장사 고용 비중은 4.5%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면 '11년 1분기 전년동기대비 28.3% 증가하였으며 전분기대비 3.6% 상승하였으며 CBI 분석 결과 1분기 70으로 매우 부진

□ 영화산업 2011년 2분기 전망

- 영화산업 '11년 2분기 매출CBI는 70, 수출CBI는 62로 매우 부진할 것으로 예상됨.

- 영화산업은 '11년도의 경우 국내영화 다수 흥행작 및 3D 제작 개봉예정 등에 따른 국내 영화제작 환경 호전되었으나 이는 일부 제작사에 국한된 상황이며 전반적인 상황은 개선될 여지가 낮음.
- 지난해 '아바타'와 '이상한 나라의 엘리스' 등 3D 해외 흥행 대작이 있었으나, '11년 1분기에는 상대적으로 해외 영화 국내 흥행 부재로 멀티플렉스 등 극장 매출 성장에는 악영향이 있었으나, '11년 2분기에는 해외 대작 영화가 개봉 예정됨에 따라 극장 매출액은 다소 증가할 것으로 전망됨
- '11년도에 개봉한 '조선명탐정'에 이어 2분기에는 '써니' 등 제작비 대비 수익성이 높은 작품들이 흥행을 주도하고 있어 이러한 추세는 하반기 이후에도 지속될 것으로 전망됨
- 일부 기대를 모았던 작품이 해외에서 흥행이 부진하였으며, 전반적으로 수출 작품이 적어 전체적인 수출은 2005년을 기점으로 고전을 면치 못하고 있는 상황이며, 당분간 수출은 뚜렷한 개선이 어려울 것으로 전망됨
 - ※ '11년 2분기에 국내 3D 영화 중 '제7광구'는 중동 및 아프리카, 유럽 등 46개국에 선수출되었으며, 국내에는 8월 중 개봉 예정임. 독립영화 중 '남매의 집', '집승의 끝은 독일로' 수출됨

● 영화산업 '11년 2분기 고용CBI는 72로 부진할 것으로 예상됨

- 투자 등 제작환경의 구조적인 변화가 이루어 지지 않을 경우 제작부분의 신규 고용은 매우 낮을 것으로 전망되며, 일부 멀티플렉스를 중심으로 고용창출이 제한적으로 증가할 것으로 예상됨

<표 1> 영화산업 부문별 CBI¹⁾

구 분	매출	수출	투자	고용	자금사정	평균
2010년 1분기	79	58	87	78	81	77
2010년 2분기	72	63	71	77	81	73
2010년 3분기	76	61	72	69	64	68
2010년 4분기	83	63	73	77	77	75
2011년 1분기	81	78	65	70	75	73
2011년 2분기	70	62	62	72	77	69
2011년 3분기	82	67	69	71	73	72

- '11년 2분기 영화는 전반적으로 부진하며, 특히 수출과 투자가 매우 부진함
- '11년 3분기는 2분기에 비해 매출 및 수출은 다소 호전 될 것으로 전망됨

1) CBI(Contents Business Index)는 콘텐츠산업의 경기동향과 전망 등을 7점 척도로 질문하여 응답한 내용을 토대로 지수화 하는 것이며, 이는 사업체의 주관적이고 심리적인 요소까지 포함된 것임
 - CBI의 기준시점은 2009년 4분기를 100으로 기준
 - CBI 분석을 위한 기준시점, 설문시점('11년 2분기, '11년 3분기), 설문항목(매출, 수출, 투자, 고용, 자금사정 등), 7점 척도(전혀증대안됨, 증대안됨, 약간증대안됨, 보통, 약간증대됨, 증대됨, 매우증대됨)
 - 본 조사에서 사용되는 설문은 매출, 수출, 투자, 고용, 자금사정 등 5개 요소에 대해 7점 척도로 계산함 (0-200)

II. 2011년 1분기 영화산업 상장사 분석

1.1. 영화산업 상장사 매출액, 영업이익액, 수출액, 종사자 수

□ 영화산업 상장사 경영실적 변동 추이

<표 2> '10년 1분기~'11년 1분기 영화산업(상장사) 경영실적 변동

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년				2010년	2011년	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	전년동기
매출액	1,853.5 (26.9%)	1,371.7 (-26.0%)	1,870.8 (36.4%)	1,699.5 (-9.2%)	6,795.5	1,789.4 (5.3%)	-3.5%
영업이익	224.7 (279.6%)	77.6 (-65.5%)	288.4 (271.9%)	-53.4 (-118.5%)	537.3	136.0 (354.9%)	-39.5%
수출액	49.2 (37.8%)	20.7 (-58.0%)	22.4 (8.4%)	31.2 (39.3%)	123.5	9.6 (-69.2%)	-80.5%
종사자수	1,030 (-0.4%)	1,002 (-2.7%)	1,081 (7.9%)	1,275 (17.9%)	-	1,321 (3.6%)	28.3%

1) 영화 중 '디초콜릿'은 '11년 4월 13일 상장폐지 및 '프라임엔터테인먼트'는 '11년 5월 30일 현재 실적보고서 미발표로 분석에서 제외

<표 3> '10년 1분기~'11년 1분기 영화산업(상장사별) 매출액 변동

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 매출액				2010년	2011년 매출액	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	전년동기
CJ CGV	1,328.3 (18.5%)	1,077.0 (-18.9%)	1,569.5 (45.7%)	1,056.9 (-32.7%)	5,031.7	1,160.4 (9.8%)	-12.6%
아인스M&M	132.2 (40.0%)	112.8 (-14.7%)	99.6 (-11.7%)	102.5 (2.9%)	447.1	86.7 (-15.4%)	-34.4%
IHQ	103.0 (-1.2%)	104.9 (1.9%)	104.3 (-0.6%)	80.4 (-22.9%)	392.6	85.8 (6.8%)	-16.7%
미디어플러스	183.3 (173.6%)	23.0 (-87.4%)	23.0 (5.4%)	40.2 (65.3%)	270.8	167.3 (316.6%)	-8.7%
키이스트	81.6 (133.8%)	40.5 (-50.4%)	47.6 (17.6%)	44.5 (-6.5%)	214.2	76.2 (71.2%)	-6.6%

SC탱크그린	17.6	5.4	0.3	359.4	382.7	107.6	511.4%
	(-34.6%)	(-69.5%)	(-94.4%)	(119,709.2%)		(-70.1%)	
웹메이트스타업	7.5	8.1	25.2	15.6	56.4	105.4	1,305.3%
	(-42.7%)	(7.6%)	(212.4%)	(-38.0%)		(574.2%)	
합계	1,853.5	1,371.7	1,870.8	1,699.5	6,795.5	1,789.4	-3.5%
	(26.9%)	(-26.0%)	(36.4%)	(-9.2%)		(5.3%)	

● 영화 '11년 1분기 전년동기대비 매출액은 -3.5% 감소한 반면, 전분기대비 5.3% 상승

- CJ CGV는 '11년 1분기 해외 블록버스터의 흥행작 감소로 전년동기대비 -12.6% 감소했으나, 겨울방학 및 설날 등 일부 극장관람객 증가 특수, 극장 입장료 인상, 3D 영화 상영편수 증가 및 한국영화의 흥행작 등에 따라 '11년 1분기 전분기대비 9.8% 상승

※ CJCGV는 멀티플렉스 시장점유율을 '11년 1분기 41.4%('10년 4분기 40.6%)로 지속적으로 높이면서('09년 37.7%) 매출을 확대. '11년 1분기 티켓매출 비중이 65.3%로 '10년 4분기 (67.8%)에 비해 비중이 약간 하락

- 키이스트 '11년 1분기 매출액은 약 76억2천만원으로 전년동기대비 -6.6% 감소했으나, 전분기대비 71.2% 상승.

※ 키이스트의 주요 사업영역은 1) 매니지먼트 2) 드라마제작 등으로 구분할 수 있으며 매출은 51대 49 정도로 유사한 비중을 나타냄

- 웹메이트 '11년 1분기 매출액은 약 105억4천만원으로 전년동기대비 1,305.3% 성장했는데, 이는 영화제작부분 약 81억원 매출발생에 기인

<그림 1> '10년 1분기~'11년 1분기 영화(상장사) 매출액 변동

(단위: 억원, %)



<표 4> '10년 1분기~'11년 1분기 영화산업(상장사별) 수출액 변동

(단위 : 억원, 명, %)

구분	2010년 수출액				2011년 수출액	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년 (전기대비)	2011년 (전기대비)
CJ CGV	-	-	-	-	-	-
아인스M&M	-	-	-	-	-	-
IHQ	-	-	-	-	-	-
미디어플러스	0.0 (-100.0%)	3.6	0.0 (-100.0%)	10.4	14.0	0.4 (-96.2%)
키이스트	49.2 (104.8%)	17.1 (-65.4%)	22.4 (31.3%)	20.8 (-7.1%)	109.5	9.2 (-55.8%)
SC팅크그린	-	-	-	-	-	-
웰메이드스타업	-	-	-	-	-	-
합계	49.2 (37.8%)	20.7 (-58.0%)	22.4 (8.4%)	31.2 (39.3%)	123.5	9.6 (-69.2%)

- 영화 '11년 1분기 수출액은 약 9억6천만원으로 전년동기대비 -80.5% 감소했으며 전분기대비 역시 -69.2%로 큰 폭으로 하락

- 키이스트 '11년 1분기 수출액은 약 9억2천만원으로 전년동기대비 81.3% 감소했으며, 전분기대비 55.3% 하락

※ 키이스트 '10년 1분기 수출액은 약 49억원수준에서 이후 지속 감소추세를 나타냄

<그림 2> '10년 1분기~'11년 1분기 영화(상장사) 수출액 변동

(단위 : 억원, %)



<표 5> '10년 1분기~'11년 1분기 영화산업(상장사별) 영업이익액 변동

(단위 : 억원, 명, %)

구분	2010년 영업이익				2011년 영업이익	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년 (전기대비)	2011년 (전기대비)
CJ CGV	211.3 (129.4%)	107.3 (-49.2%)	322.7 (200.7%)	28.5 (-91.2%)	669.8	138.6 (386.3%)
아인스M&M	10.9 (231.3%)	9.6 (-11.5%)	5.8 (-39.9%)	-9.4 (-262.8%)	16.9	-5.5 (41.8%)
IHQ	-11.3 (-19.3%)	-3.5 (68.6%)	0.1 (102.8%)	-9.2 (-9,252.2%)	-23.9	-4.5 (50.8%)
미디어플러스	25.0 (906.5%)	-17.9 (-171.5%)	-11.1 (37.9%)	-9.2 (16.8%)	-13.2	14.5 (257.0%)
키이스트	5.8 (123.1%)	-2.8 (-148.8%)	0.5 (117.7%)	0.4 (-13.7%)	3.9	7.7 (1,684.8%)
SC팅크그린	-9.2 (-2,966.7%)	-9.5 (-3.4%)	-25.5 (-168.1%)	-27.8 (-9.0%)	-72.0	-21.8 (21.6%)
웰메이드스타업	-7.8 (20.4%)	-5.6 (27.8%)	-4.1 (27.2%)	-26.7 (-550.4%)	-44.2	7.0 (126.2%)
합계	224.7 (279.6%)	77.6 (-65.5%)	288.4 (271.9%)	-53.4 (-118.5%)	537.3	136.0 (354.9%)

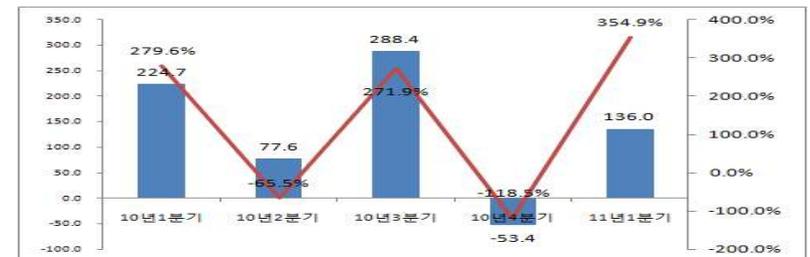
- 영화 '11년 1분기 영업이익은 약 136억원으로 전년동기대비 -39.5% 감소했으며 전분기대비는 상대적으로 비.성수기의 영향으로 등락으로 보이고 있으며 '11년 1분기는 전분기대비 354.9% 상승

- CJ CGV '11년 1분기 영업이익은 약 138억6천만원으로 전년동기대비 34.4% 감소했으나, 전분기대비 386.3% 상승.

- 키이스트 '11년 1분기 영업이익은 약 7억7천만원으로 전년동기대비 32.8% 증가했으며, 웰메이드는 '10년 1분기 이후 적자상태를 벗어나지 못하다가 '11년 1분기에 이르러 영업이익이 약 7억원으로 흑자로 전환

<그림 3> '10년 1분기~'11년 1분기 영화(상장사) 영업이익액 변동

(단위 : 억원, %)



<표 6> '10년 1분기~'11년 1분기 영화산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 종사자				2011년 종사자	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	1분기 (전기대비)	전년동기
CJ CGV	752 (-0.8%)	746 (-0.8%)	831 (11.4%)	841 (1.2%)	857 (1.9%)	14.0%
아인스M&M	77 (4.1%)	71 (-7.8%)	69 (-2.8%)	81 (17.4%)	109 (34.6%)	41.6%
IHQ	92 (-2.1%)	83 (-9.8%)	79 (-4.8%)	89 (12.7%)	92 (3.4%)	0.0%
미디어플레이스	39 (-2.5%)	38 (-2.6%)	39 (2.6%)	42 (7.7%)	42 (0.0%)	7.7%
키이스트	48 (6.7%)	48 (0.0%)	49 (2.1%)	49 (0.0%)	50 (2.0%)	4.2%
SC링크그린	15 (0.0%)	9 (-40.0%)	9 (0.0%)	168 (1,766.7%)	167 (-0.6%)	1013.3%
웹메이스트아엠	7 (-12.5%)	7 (0.0%)	5 (-28.6%)	5 (0.0%)	4 (-20.0%)	-42.9%
합계	1,030 (-0.4%)	1,002 (-2.7%)	1,081 (7.9%)	1,275 (17.9%)	1,321 (3.6%)	28.3%

- 영화 '11년 1분기 종사자수는 약 1,321명으로 전년동기대비 28.3% 증가했으며 전분기대비 3.6% 상승
 * 이는 영화산업 유통부문의 종사자수 증가에 기인
- CJ CGV '11년 1분기 종사자수는 857명으로 전년동기대비 14.0% 증가했으며 전분기대비 1.9% 상승
 * CJ CGV 종사자수는 '10년 2분기까지 감소세를 나타내다 3분기에 이르러 831명 수준을 시작으로 이후 증가세를 유지하고 있음

<그림 4> '10년 1분기~'11년 1분기 영화(상장사) 종사자 수 변동

(단위: 명, %)



1.2. 영화산업 상장사 재무분석

□ 영화산업 상장사 재무분석 변동 추이

<표 7> '10년 1분기~'11년 1분기 영화(상장사) 재무분석 변동 추이

(단위: %, %p)

구분	2010년 1분기	2010년 2분기	2010년 3분기	2010년 4분기	2011년 1분기	2011년 1분기 전년동기증감
영업이익률	12.1%	5.7%	15.4%	-3.1%	7.6%	△4.5%p
부채비율	95.0%	93.1%	95.3%	122.6%	124.8%	29.8%p
유동비율	75.1%	92.9%	93.7%	69.9%	84.4%	9.3%p

- 영화 상장사 영업이익률은 '10년 4분기 -3.1% 영업손실을 보이다가 '11년 1분기는 7.6% 흑자로 전환되었으나, 전년동기대비 4.5%p 다소 높은 하락폭을 보임
- 부채비율은 '10년 3분기 이후 상승추세를 보이고 있으며, '11년 1분기는 124.8%로 전년동기대비 29.8%p 대폭 상승
- 유동비율은 '10년 3분기에 93.7%에서 하락세로 반전되었으며, '11년 1분기는 84.4%로 전년동기대비 9.3%p 상승

III. 2011년 1분기 영화산업 실태조사분석

2.1. 2011년 1분기 영화산업 실태조사 분석

<표 8> '10년 1~4분기, '11년 1분기 영화산업 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

구 분	영화 매출액(백만원)	영화 수출액(백만원)	영화 종사자(명)	
2010년	1분기	861,452	5,238	29,415
	2분기	808,661	3,968	29,212
	3분기	863,692	4,125	29,308
	4분기	801,275	4,562	29,118
	합계	3,335,080	17,893	-
2011년	1분기	809,875	4,639	29,323
전분기대비증감률(%)	1.1%	1.7%	0.7%	

- 영화산업 매출액은 8,098억 원으로 전분기 대비 약 1.1% 증가
- 수출액은 46억 원으로 전분기 대비 약 1.7%로 증가, 종사자는 2만 9,323명으로 전분기 대비 약 0.7% 증가

<표 9> '10년 1~4분기, '11년 1분기 영화산업 투자관련 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

구 분	영화 자체투자액(백만원)	영화 외부투자액(백만원)	영화 투자액합계(백만원)	
2010년	1분기	26,639	16,369	43,008
	2분기	21,255	14,563	35,818
	3분기	27,412	15,369	42,781
	4분기	21,463	13,667	35,130
	합계	96,769	59,968	156,737
2011년	1분기	23,421	14,392	37,813
전분기대비증감률(%)	9.1%	5.3%	7.6%	

- 영화산업 투자액은 378억 원으로 전분기 대비 약 7.6% 증가

- 자체투자액은 634억 원으로 전분기 대비 약 9.1% 증가, 외부투자액은 143억 원으로 전분기 대비 약 5.3% 증가

<표 10> '10년 1~4분기, '11년 1분기 영화산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교
(단위: 백만원, %)

구 분	영화산업 전체 매출액(백만원)	영화 상장사 매출액(백만원)	영화산업 전체 대비 상장사비중(%)	
2010년	1분기	861,452	185,350	21.5%
	2분기	808,661	137,170	17.0%
	3분기	863,692	187,080	21.7%
	4분기	801,275	169,950	21.2%
	합계	3,335,080	679,550	20.4%
2011년	1분기	809,875	178,940	22.1%

- 영화산업 전체매출액 대비 상장사 비중은 약 22.1%로 전분기 대비 약 0.9% 증가

<표 11> '10년 1~4분기, '11년 1분기 출판/만화산업 전체 수출액 대비 상장사 수출액 비교
(단위: 백만원, %)

구 분	영화산업 전체 수출액(백만원)	영화 상장사 수출액(백만원)	영화산업 전체 대비 상장사비중(%)	
2010년	1분기	5,238	4,920	93.9%
	2분기	3,968	2,070	52.2%
	3분기	4,125	2,240	54.3%
	4분기	4,562	3,120	68.4%
	합계	17,893	12,350	69.0%
2011년	1분기	4,639	960	20.7%

- 영화산업 전체 수출액 대비 상장사 비중은 약 20.7%로 전분기 대비 약 47.7% 감소