

# 2011년 1분기 콘텐츠산업 동향분석보고서 (지식정보산업편)

2011. 07



## I. 2011년 1분기 지식정보산업 INSIGHT

### 1.1. 지식정보산업 분석 및 전망

#### □ 매출 및 수출부문

- 지식정보산업의 '11년 1분기 매출규모를 살펴보면 약 2조 1,336억 원이며 지식정보 상장사 매출액 비중은 32.4%를 차지하는 것으로 나타남
  - 인터넷포털 상장사 매출액 분석을 살펴보면 '11년 1분기 전년동기대비 42.7% 성장하였으며 전분기대비 27.0% 상승하였으며 지식정보산업의 CBI 분석 결과 1분기 112로 양호함
- 지식정보산업의 '11년 1분기 수출규모를 살펴보면 약 1,125억 원이며 상장사 수출은 없는 것으로 나타남
  - CBI 분석 결과 98로 호조임

#### □ 고용부문

- 지식정보산업의 '11년 1분기 고용규모를 살펴보면 48,331명이며 상장사 고용 비중은 11.5%를 차지하는 것으로 나타남
  - 상장사 고용 분석을 살펴보면 '11년 1분기 전년동기대비 8.9% 증가하였고 전분기대비 4.0% 상승하였으며 CBI 분석 결과 1분기 98로 양호함

#### □ 지식정보산업 2011년 2분기 전망

- 지식정보산업 '11년 2분기 매출CBI는 116, 수출CBI는 100으로 호조를 보일 것으로 예상됨

- 대기업을 중심으로 실적 호조에 따라 검색 광고 등 온라인 광고의 매출액이 증가함에 따라 일부 대형 포털업체들의 매출액은 지속적으로 확대 될 것으로 전망됨. N 스크린 및 클라우드 서비스 등 신규 사업모델 개발을 통해 향후 매출액 증대는 지속 될 것으로 전망됨
- 스마트폰 및 스마트 TV의 보급 증가로 인해, e-learning과 에듀테인먼트 업체들이 어학과 더불어 기업내 특화된 교육 등 전문 콘텐츠 개발을 통한 수익 증대가 예상됨
  - ※ 기존 PMP, MP3P/MP4P 등의 디바이스에 맞춰져 있던 이러닝 콘텐츠를 자동 인코딩 및 DRM 주변기기 호환성을 통해 스마트폰과 스마트패드에서 서비스할 수 있도록 지원
  - ※ 일부 이러닝 업체는 아이패드를 이용한 디지털참고서를 출시하는 등 다양한 신규 서비스를 제공 하고 있음
- 통신사 및 대형 IT 기업의 스마트기기에 적합한 솔루션 개발을 통해, 일부 e-learning 및 에듀테인먼트산업 업체들의 수출지역이 확대되고 있음
  - ※ 국내 업체 중 터키 지역 중학생들이 사용할 수 있는 이러닝 솔루션을 수출하고 있으며, 현지화를 통한 이러닝 운영 시스템을 베트남에 수출 하기로 함.
- 지식정보산업 '11년 2분기 고용CBI는 100으로 호조를 보일 것으로 예상됨
  - 인터넷 포털 고용창출은 한정된 내수시장에 따라 신규 고용창출이 제한적이지만, 스마트폰 및 스마트패드(태블릿 PC) 보급 급증으로 콘텐츠 관련 인력 수요가 증대될 것으로 전망됨
  - e-learning 및 에듀테인먼트산업 등은 매출 및 수출 증가에 따른 시장진입 기회의 확대로 콘텐츠 기획 및 개발 인력의 수요가 증대될 것으로 전망됨

<표 1> 지식정보산업 부문별 CBI<sup>1)</sup>

구 분	매출	수출	투자	고용	자금사정	평균
2010년 1분기	106	74	102	98	98	96
2010년 2분기	109	92	99	98	99	99
2010년 3분기	106	91	98	99	86	96
2010년 4분기	111	101	104	105	102	105
2011년 1분기	112	98	105	98	99	102
2011년 2분기	116	100	106	100	95	103
2011년 3분기	116	100	103	105	98	104

- '11년 2분기 지식정보는 1분기대비 소폭 증가한 것으로 나타남
- '11년 3분기는 2분기 대비 매출과 투자가 비슷할 것으로 전망되며, 고용이 소폭 증가 할 것으로 예상됨

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 지식정보산업 상장사 분석

### 1.1. 지식정보산업 상장사 매출액, 영업이익액, 수출액, 종사자 수

#### □ 지식정보산업 상장사 경영실적 변동 추이

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

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년				2010년	2011년	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	전년동기
매출액	4,838.5 (-1.7%)	5,143.5 (6.3%)	5,083.8 (-1.2%)	5,436.1 (6.9%)	20,501.9	6,902.7 (27.0%)	42.7%
영업이익	1,743.5 (4.7%)	1,795.3 (3.0%)	1,802.0 (0.4%)	1,814.5 (0.7%)	7,155.3	1,984.8 (9.4%)	13.8%
수출액	-	-	-	-	-	-	-
종사자수	5,093 (1.7%)	4,966 (-2.5%)	5,166 (4.0%)	5,336 (3.3%)	-	5,548 (4.0%)	8.9%

1) 인터넷포털 중 'NHN'은 게임 및 인터넷포털에 중복 편입('NHN'의 사업 및 매출구조 특성상)

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

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 매출액				2010년	2011년 매출액	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	전년동기
NHN	3,309.2 (3.0%)	3,300.7 (-0.3%)	3,204.1 (-2.9%)	3,311.1 (3.3%)	13,125.1	5,048.4 (52.5%)	52.6%
다음	712.0	871.2	862.0	1,009.9	3,455.1	972.5	36.6%
커뮤니케이션즈	(-3.9%)	(22.4%)	(-1.1%)	(17.2%)		(-3.7%)	
SK컴즈	518.2 (-5.9%)	604.7 (16.7%)	637.2 (5.4%)	663.1 (4.1%)	2,423.2	597.8 (-9.8%)	15.4%
KTH	299.1 (-28.6%)	366.9 (22.7%)	380.5 (3.7%)	452.0 (18.8%)	1,498.5	284.0 (-37.2%)	-5.0%
합계	4,838.5 (-1.7%)	5,143.5 (6.3%)	5,083.8 (-1.2%)	5,436.1 (6.9%)	20,501.9	6,902.7 (27.0%)	42.7%

● 인터넷포털 '11년 1분기 매출액은 전년동기대비 42.7% 성장 및 전분기대비 27.0% 상승

- 인터넷포털 매출액은 '09년 4분기 전분기대비 14.0% 상승이후 '10년도 들어 등락을 거듭하다가 '10년 4분기 이후 상승세를 지속

- 인터넷포털 전체 매출액 중 비중이 가장 높은 NHN은 '11년 1분기 전년동기대비 52.6% 성장 및 전분기대비 52.5% 상승

- 다음커뮤니케이션 및 SK커뮤니케이션 매출액은 '11년 1분기 전년동기대비 36.6%, 15.4% 성장했으나, 전분기대비 -3.7%, -9.8% 하락. KTH 매출액은 '11년 1분기 전년동기대비 -5.0%감소 및 전분기대비 -37.2% 하락

※ 다음커뮤니케이션은 '11년 1분기 매출액의 경우 검색광고 50.6%(52.0%)<sup>2)</sup>, 디스플레이광고 44.9%(43.3%), 거래형서비스 4.1%(4.7%)로 구성돼 있는데 공급적인 측면에서 경기상승에 따른 대기업 중심의 매출액 증대 및 수요적 측면에서 스마트폰 보급확대에 따른 커뮤니티, 이메일, 뉴스 등 다양하고 특화된 서비스 요구 증대로 '11년 1분기 이후에도 매출증가세 지속 예상

※ SK컴즈는 커뮤니티 서비스인 싸이월드는 '11년 1분기말 누적가입자수 2천564만명 및 순이용자수 2천151만명으로 시장점유율 1위이며, 메신저 서비스인 네이트온은 로그인 순이용자가 1천521만명 및 시장점유율 76.9%로 국내 메신저서비스 시장 1위, 국내 검색시장분야는 시장점유율 5.2%로 3위를 차지, 매출액은 디스플레이 42.8%(39.4%)<sup>3)</sup>, 검색광고 14.9%(15.7%), 콘텐츠 외 기타 41.2%(44.9%) 등으로 구성돼 있음. 향후 스마트폰 보급확대에 따른 SNS 등 서비스 제공을 통한 다양한 수익모델 창출 예상

※ KTH의 포털사이트인 과란닷컴은 2011년 3월 기준으로 Unique Visitor 8,797,053 명을 기록하고 있으며, 아임IN 등 모바일인터넷 서비스 및 N-Screen인 Play 등 유무선 컨버전스 서비스를 중심으로 스마트폰 대중화에 대비한 콘텐츠유통플랫폼 등 분야로의 성장을 모색. '11년 1분기 매출액은 인터넷서비스(8.3%), 콘텐츠(45.5%), 플랫폼 구축/운영(46.2%) 등으로 구성

2) 팔호는 '10년 4분기 매출액 비중

3) 팔호는 '10년 4분기 매출액 비중

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

(단위: 억원, %)



※ KTH는 '11년 1분기 약 39억원의 영업손실을 나타내고 있으며, '10년 1분기 이후 전반적인 영업적자를 면치 못하고 있는 상황

<그림 2> '10년 1분기~'11년 1분기 지식정보(상장사) 영업이익액 변동

(단위: 억원, %)



<표 4> '10년 1분기~'11년 1분기 지식정보산업(상장사별) 영업이익액 변동

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 영업이익					2011년 영업이익	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년	1분기 (전기대비)	전년동기
NHN	1,560.9 (7.1%)	1,516.7 (-2.8%)	1,485.3 (-2.1%)	1,508.4 (1.6%)	6,071.3	1,679.9 (11.4%)	7.6%
다음 커뮤니케이션즈	192.5 (20.3%)	248.7 (29.2%)	261.0 (5.0%)	276.9 (6.1%)	979.1	305.5 (10.3%)	58.7%
SK컴즈	15.6 (-50.2%)	50.9 (226.3%)	78.9 (55.0%)	31.2 (-60.5%)	176.6	38.6 (23.7%)	147.4%
KTH	-25.5 (-254.5%)	-21.0 (17.7%)	-23.2 (-10.6%)	-2.0 (91.3%)	-71.7	-39.2 (-1,839.7%)	-53.7%
합계	1,743.5 (4.7%)	1,795.3 (3.0%)	1,802.0 (0.4%)	1,814.5 (0.7%)	7,155.3	1,984.8 (9.4%)	13.8%

<표 5> '10년 1분기~'11년 1분기 지식정보산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 종사자				2011년 종사자	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	1분기 (전기대비)	전년동기
NHN	2,635 (-0.8%)	2,563 (-2.7%)	2,485 (-3.0%)	2,579 (3.8%)	2,558 (-0.8%)	-2.9%
다음 커뮤니케이션즈	976 (6.0%)	1,005 (3.0%)	1,048 (4.3%)	1,123 (7.2%)	1,241 (10.5%)	27.2%
SK컴즈	974 (0.5%)	1,023 (5.0%)	1,081 (5.7%)	1,075 (-0.6%)	1,184 (10.1%)	21.6%
KTH	508 (10.4%)	375 (-26.2%)	552 (47.2%)	559 (1.3%)	565 (1.1%)	11.2%
합계	5,093 (1.7%)	4,966 (-2.5%)	5,166 (4.0%)	5,336 (3.3%)	5,548 (4.0%)	8.9%

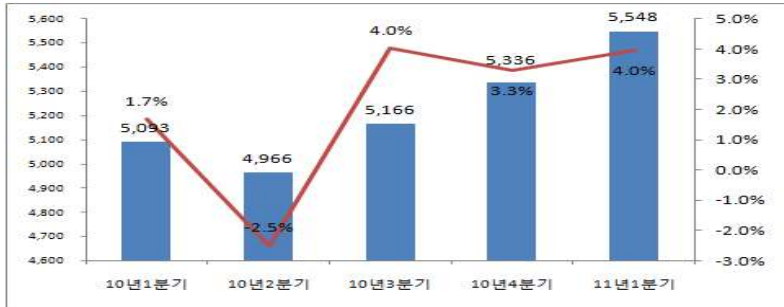
- 인터넷포털 '11년 1분기 영업이익은 약 1천984억원으로 전년동기대비 13.8% 성장하여 다소 높은 수준을 보이고 있음. '10년 1분기 이후 전분기대비로는 상승세가 상고하저의 양상을 보임
  - ※ 게임과 인터넷포털은 '11년 1분기 전체 콘텐츠산업 관련 상장사 영업이익 중 비중이 68.1%로 '10년 4분기 68.9%에 비해 하락했으며 '10년 3분기 이후 하락세 지속.
- NHN '11년 1분기 영업이익은 약 1천679억9천만원으로 인터넷포털 영업이익의 대부분을 차지하고 있으나, 전년동기대비 7.6% 증가하여 상대적으로 낮은 성장을 보임
- 다음커뮤니케이션 및 SK컴즈 '11년 1분기 영업이익은 약 305억원 및 38억 6천만원으로 전년동기대비 58.7%, 147.4% 증가하여 높은 성장을 보임

- 인터넷포털 '11년 1분기 종사자수는 약 5,548명으로 전년동기대비 8.9% 증가했으며 전분기대비 4.0% 상승
  - ※ 인터넷포털 종사자수 규모는 '10년 2분기 잠시 하락한 것을 제외하고 전반적인 증가세를 보이고 있음
- NHN '11년 1분기 종사자수는 약 2,558명으로 가장 큰 규모를 나타내고 있으나, 전년동기 2.9% 감소

- 다음커뮤니케이션, SK컴즈, KTH '11년 1분기 종사자수는 각각 1241명, 1184명, 565명으로 전년동기대비 27.2%, 21.6%, 11.2% 증가하여 전반적인 종사자수 상승을 주도

<그림 3> '10년 1분기~'11년 1분기 지식정보(상장사) 종사자 수 변동

(단위: 명, %)



## 1.2. 지식정보산업 상장사 재무분석

### □ 지식정보산업 상장사 재무분석 변동 추이

<표 6> '10년 1분기~'11년 1분기 지식정보(상장사) 재무분석 변동 추이

(단위: %, %p)

구분	2010년 1분기	2010년 2분기	2010년 3분기	2010년 4분기	2011년 1분기	2011년 1분기 전년동기증감
영업이익률	36.0%	34.9%	35.4%	33.4%	28.8%	△7.2%p
부채비율	27.4%	27.9%	26.0%	27.1%	43.4%	16.0%p
유동비율	267.9%	253.5%	340.3%	304.0%	273.0%	5.1%p

- 지식정보(인터넷포털) 상장사 영업이익률은 '10년 4분기이후 하락세를 보이고 있으며 '11년 1분기는 28.8%로 전년동기대비 7.2%p 대폭 하락
- 부채비율은 '10년 1분기에서 4분기까지 약간의 등락을 보이다가 '11년 1분기는 43.4%로 전년동기대비 16.0%p 대폭 상승
- 유동비율은 '10년 3분기 340.3% 이후 하락세를 나타내다가 '11년 1분기는 273.0%로 전분기대비 31.0%p 대폭 하락했으나, 전년동기대비 5.1%p 상승

## III. 2011년 1분기 지식정보산업 실태조사분석

### 2.1. 2011년 1분기 지식정보산업 실태조사 분석

<표 7> '10년 1~4분기, '11년 1분기 지식정보산업 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

구분	지식정보 매출액(백만원)	지식정보 수출액(백만원)	지식정보 종사자(명)	
2010년	1분기	1,608,365	93,263	47,397
	2분기	1,634,876	97,531	47,886
	3분기	1,865,382	111,362	47,913
	4분기	1,875,008	109,481	47,626
	합계	6,983,631	411,637	-
2011년	1분기	2,133,685	112,586	48,331
전분기대비증감률(%)	13.8%	2.8%	1.5%	

- 지식정보산업 매출액은 2조 1,336억 원으로 전분기 대비 약 13.8% 증가
- 수출액은 1,125억 원으로 전분기 대비 약 2.8%로 증가, 종사자는 4만 8,331명으로 전분기 대비 약 1.5% 증가

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

(단위: 백만원, 명, %)

구분	지식정보 자체투자액(백만원)	지식정보 외부투자액(백만원)	지식정보 투자액합계(백만원)	
2010년	1분기	3,685	2,301	5,986
	2분기	3,811	2,237	6,048
	3분기	4,369	2,133	6,502
	4분기	4,387	2,235	6,622
	합계	16,252	8,906	25,158
2011년	1분기	4,762	2,317	7,079
전분기대비증감률(%)	8.5%	3.7%	6.9%	

- 지식정보산업 투자액은 70억 원으로 전분기 대비 약 6.9% 감소

- 자체투자액은 47억 원으로 전분기 대비 약 8.5% 증가, 외부투자액은 23억 원으로 전분기 대비 약 3.7% 증가

<표 9> '10년 1~4분기, '11년 1분기 지식정보산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교  
(단위 : 백만원, %)

구 분		지식정보산업 전체 매출액 (백만원)	지식정보 상장사 매출액 (백만원)	지식정보산업 전체 대비 상장사비중(%)
2010년	1분기	1,608,365	483,850	30.1%
	2분기	1,634,876	514,350	31.5%
	3분기	1,865,382	508,380	27.3%
	4분기	1,875,008	543,610	29.0%
	합계	6,983,631	2,050,190	29.4%
2011년	1분기	2,133,685	690,270	32.4%

- 지식정보산업 전체매출액 대비 상장사 비중은 약 32.4%로 전분기 대비 약 3.4% 증가

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

구 분		지식정보산업 전체 수출액 (백만원)	지식정보 상장사 수출액 (백만원)	지식정보산업 전체 대비 상장사비중(%)
2010년	1분기	93,263	-	-
	2분기	97,531	-	-
	3분기	111,362	-	-
	4분기	109,481	-	-
	합계	411,637	-	-
2011년	1분기	112,586	-	-