

2011년 1분기 콘텐츠산업 동향분석보고서 (광고산업편)

2011. 07



I. 2011년 1분기 광고산업 INSIGHT

1.1. 광고산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 광고산업의 '11년 1분기 매출규모를 살펴보면 약 1조 5,687억원이며 광고 상
장사 매출액 비중은 24.6%를 차지하는 것으로 나타남
- 상장사 매출액 분석을 살펴보면 '11년 1분기 전년동기대비 14.4% 증가하였으
며 전분기대비 29.0% 증가하였으며 CBI 분석 결과 1분기 100으로 호조세를
나타냄

□ 고용부문

- 광고산업의 '11년 1분기 고용규모를 살펴보면 5,125명이며 상장사 고용 비중
은 25.9%를 차지하는 것으로 나타남
- 상장사 고용 분석을 살펴보면 '11년 1분기 전년동기대비 7.2% 증가하였으
며 전분기대비 4.6% 상승하였으나 CBI 분석 결과 1분기 108로 호조를 나타냄

□ 광고산업 2011년 2분기 전망

- 광고산업 '11년 2분기 매출CBI는 115, 수출CBI 103으로 호조를 보일 것으로
예상됨
- '10년부터 이어진 대기업의 매출 호조에 따른 마케팅 비용 및 광고비의 집행
이 꾸준히 증가하고 있으며, 이에 따라 일부 대기업 계열 광고대행사들의
매출액 증대가 지속적으로 증가 할 것으로 전망됨
- 종합편성채널 및 보도채널의 개국에 따라 광고비 집행이 증가할 것으로 예

상됨으로 일부 대기업 계열 광고대행사들의 매출은 증가할 것으로 전망됨

- 광고산업 '11년 2분기 고용CBI는 104로 호조를 보일 것으로 예상됨
 - 종합편성채널 및 보도채널 개국, 대기업 매출 증대에 따른 광고비 집행 확대
로 일부 대기업 계열 광고대행사를 중심으로 인력 수요가 제한적으로 증대
전망 됨
 - SNS 등 인터넷 및 모바일 등 소비자들의 광고 접점의 다양화로 인해 소형
광고물의 증가로 소형 및 1인 기업 광고 기획사들의 시장 참여가 점차 증대
돼 제한적인 고용 창출이 예상됨

<표 1> 광고산업 부문별 CBI¹⁾

구분	매출	수출	투자	고용	자금사정	평균
2010년 1분기	89	108	112	98	100	101
2010년 2분기	96	133	118	92	103	108
2010년 3분기	107	107	116	103	97	106
2010년 4분기	102	100	112	103	103	104
2011년 1분기	100	105	100	108	100	102
2011년 2분기	115	103	106	104	104	106
2011년 3분기	112	103	106	110	106	107

- '11년 2분기는 1분기에 비해 전반적으로 호조를 보이고 있음
- '11년 3분기는 2분기 대비 정체 또는 상승할 것으로 전망됨

II. 2011년 1분기 광고산업 상장사 분석

1.1. 광고산업 상장사 매출액, 영업이익액, 수출액, 종사자 수

□ 광고산업 상장사 경영실적 변동 추이

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

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년				2011년		
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년	1분기 (전기대비)	전년동기
매출액	3,379.7 (17.8%)	2,583.3 (-23.6%)	2,411.2 (-6.7%)	2,994.7 (24.2%)	11,368.9	3,864.7 (29.0%)	14.4%
영업이익	117.6 (-53.5%)	232.6 (97.8%)	135.4 (-41.8%)	271.0 (100.1%)	756.6	107.3 (-60.4%)	-8.8%
수출액	-	-	-	-	-	-	-
종사자수	1,236 (4.0%)	1,244 (0.6%)	1,252 (0.6%)	1,267 (1.2%)	-	1,325 (4.6%)	7.2%

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

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 매출액				2011년 매출액		
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년	1분기 (전기대비)	전년동기
제일기획	2,697.9 (49.3%)	1,631.2 (-39.5%)	1,422.1 (-12.8%)	1,805.7 (27.0%)	7,556.9	3,086.8 (70.9%)	14.4%
G2R	452.6 (-39.2%)	637.8 (40.9%)	711.6 (11.6%)	895.9 (25.9%)	2,697.9	528.4 (-41.0%)	16.7%
휘닉스컴	72.4 (-4.6%)	81.3 (12.3%)	64.7 (-20.4%)	35.1 (-45.7%)	253.5	70.0 (99.4%)	-3.3%
오리콤	156.8 (-34.9%)	232.9 (48.6%)	212.8 (-8.6%)	258.1 (21.3%)	860.6	179.5 (-30.4%)	14.5%
합계	3,379.7 (17.8%)	2,583.3 (-23.6%)	2,411.2 (-6.7%)	2,994.7 (24.2%)	11,368.9	3,864.7 (29.0%)	14.4%

1) CBI(Contents Business Index)는 콘텐츠산업의 경기동향과 전망 등을 7점 척도로 질문하여 응답한 내용을 토대로 지수화 하는 것이며, 이는 사업체의 주관적이고 심리적인 요소까지 포함한 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)

● 광고 '11년 1분기 전년동기대비 매출액은 14.4% 성장, 전분기대비 29.0% 상승

- 광고산업은 방송 매출액에 매우 탄력적으로 영향을 미치고 또한 대외적인 약제가 있음에도 수출호조 등 경기상승세가 이어짐에 따라('10년 3분기 기준 전년동기대비 GDP 성장률 4.4%, 4분기 4.7%, '11년 1분기 4.2%) 매출액 성장 및 상승

- 제일기획은 '11년 1분기 전년동기대비 매출액이 14.4% 성장, G2R은 전년 동기대비 16.7% 성장 오리콤은 전년동기대비 14.5% 성장. 휘닉스컴은 전년 동기대비 -3.3% 감소

※ 제일기획은 본사 및 연결대상 종속회사 비중이 43.8%(매체 11.1%, 광고물제작 32.7%) 및 56.2%로 해외 비중이 상대적으로 높음

- '10년도의 경기상승세가('10년 3분기 및 4분기 GDP 성장률 전기대비 0.6%, 0.5%, '11년 1분기 1.4%) '11년도에도 이어지고 이에 따른 대기업을 중심으로 기업수요 증대로 '11년 1분기 전분기대비 29.0% 상승

※ '11년 1분기 전분기대비 제일기획 70.9% 및 휘닉스컴은 99.4% 상승한 반면 G2R -41.0%, 오리콤 30.4% 하락

※ 광고시장의 계절적 성수기는 여름상품출시 및 연말시즌 신상품 출시가 집중되는 2분기와 4분기로 기업 마케팅활동이 활발해지는 때임

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

(단위: 억원, %)



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

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 영업이익				2011년 영업이익		
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년	1분기 (전기대비)	전년동기
제일기획	120.5 (-32.8%)	159.4 (32.2%)	129.4 (-18.8%)	192.9 (49.1%)	602.2	133.1 (-31.0%)	10.5%
G2R	2.6 (-93.8%)	59.9 (2,203.8%)	4.6 (-92.3%)	52.2 (1,034.8%)	119.3	-31.1 (-159.6%)	-1296.2%
휘닉스컴	-6.0 (-500.0%)	-6.0 (-0.3%)	-5.0 (16.5%)	-7.3 (-46.3%)	-24.3	4.0 (154.7%)	166.7%
오리콤	0.5 (-98.5%)	19.4 (3,771.6%)	6.4 (-66.9%)	33.2 (418.8%)	59.5	1.3 (-96.1%)	160.0%
합계	117.6 (-53.5%)	232.6 (97.8%)	135.4 (-41.8%)	271.0 (100.1%)	756.6	107.3 (-60.4%)	-8.8%

- 광고 '11년 1분기 영업이익은 약 107억원으로 전년동기대비 -8.8% 감소 및 전분기대비 -60.4% 하락

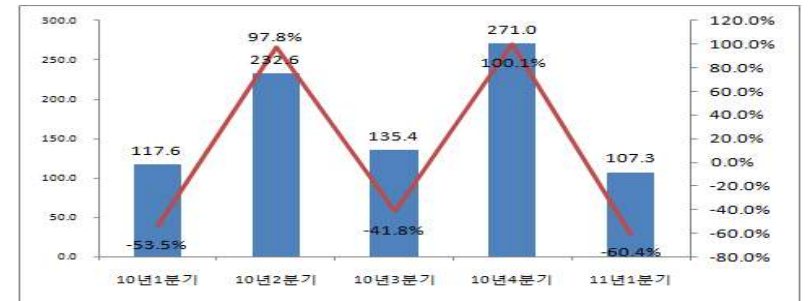
- 제일기획 '11년 1분기 영업이익은 약 133억1천만원으로 전년동기대비 10.5% 증가

- 오리콤은 '11년 1분기 전년동기대비 높은 영업이익 증가율을 나타내고 있으나, 규모는 약 1억3천만원 수준이고 '10년 4분기 고점 이후 급락세를 보이고 있음

- G2R은 '10년 1분기 이후 전반적인 영업흑자를 보이다가 '11년 1분기에 이르러 약 31억1천만원의 영업손실을 보임

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

(단위: 억원, %)



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

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년 종사자				2011년 종사자	
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	1분기 (전기대비)	전년동기
제일기획	851 (6.2%)	869 (2.1%)	881 (1.4%)	889 (0.9%)	951 (7.0%)	11.8%
G2R	66 (1.5%)	66 (0.0%)	69 (4.5%)	68 (-1.4%)	66 (-2.9%)	0.0%
휘닉스컴	65 (-4.4%)	59 (-9.2%)	56 (-5.1%)	54 (-3.6%)	54 (0.0%)	-16.9%
오리콤	254 (0.0%)	250 (-1.6%)	246 (-1.6%)	256 (4.1%)	254 (-0.8%)	0.0%
합계	1,236 (4.0%)	1,244 (0.6%)	1,252 (0.6%)	1,267 (1.2%)	1,325 (4.6%)	7.2%

- 광고 '11년 1분기 종사자수는 약 1,325명으로 전년동기대비 7.2% 증가했으며 전분기대비 4.6% 상승
- 제일기획 '11년 1분기 종사자수는 951명으로 전년동기대비 11.8% 증가해, 전체 광고산업 종사자수 증가를 주도
 - * G2R, 오리콤 '11년 1분기 종사자수는 66명, 254명으로 전년동기대비 변화없음
 - * 휘닉스컴 '11년 1분기 종사자수는 54명으로 전년동기대비 16.9% 감소

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

(단위: 명, %)



1.2. 광고산업 상장사 재무분석

□ 광고산업 상장사 재무분석 변동 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2010년 1분기	2010년 2분기	2010년 3분기	2010년 4분기	2011년 1분기	2011년 1분기 전년동기증감
영업이익률	3.5%	9.0%	5.6%	9.0%	2.8%	△0.7%p
부채비율	91.5%	94.7%	83.2%	91.4%	117.0%	25.5%p
유동비율	167.1%	167.2%	175.2%	172.5%	161.0%	△6.1%p

- 광고 상장사 영업이익률은 '10년 1분기이후 등락을 보이다가 '11년 1분기는 2.8%로 전분기대비 6.2%p 대폭 하락 및 전년동기대비 0.7%p 하락
- 부채비율은 '10년 3분기까지 하락추세를 보인다, 4분기부터 상승세로 반전 및 '11년 1분기는 117.0%로 전년동기대비 25.5%p 대폭 상승
- 유동비율은 '10년 3분기 최고 수준에서 하락세로 반전되어 '11년 1분기는 161.0%로 전년동기대비 6.1%p 하락

III. 2011년 1분기 광고산업 실태조사분석

2.1. 2011년 1분기 광고산업 실태조사 분석

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

(단위 : 백만원, 명, %)

구 분	광고 매출액(백만원)	광고 수출액(백만원)	광고 종사자(명)	
2010년	1분기	1,275,533	-	4,963
	2분기	1,496,250	-	5,061
	3분기	1,368,521	-	5,032
	4분기	1,405,859	-	4,987
	합계	5,546,163	-	5,125
2011년	1분기	1,568,793	-	-
전분기대비증감률(%)		11.6%	-	2.8%

- 광고산업 매출액은 1조 5,687억 원으로 전분기 대비 약 11.6% 증가
- 광고산업 종사자는 5,125명으로 전분기 대비 약 2.8% 증가

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

(단위 : 백만원, 명, %)

구 분	광고자체투자액(백만원)	광고 외부투자액(백만원)	광고 투자액합계(백만원)	
2010년	1분기	4,536	1,211	5,747
	2분기	5,638	1,358	6,996
	3분기	5,835	1,452	7,287
	4분기	5,936	1,327	7,263
	합계	21,945	5,348	27,293
2011년	1분기	6,327	1,367	7,694
전분기대비증감률(%)		6.6%	3.0%	5.9%

- 광고산업 투자액은 76억 원으로 전분기 대비 약 5.9% 증가

- 광고산업 자체투자액은 63억 원으로 전분기 대비 약 6.6% 증가, 외부투자액은 13억 원으로 전분기 대비 약 3.0% 증가

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

구 분	광고산업 전체 매출액(백만원)	광고 상장사 매출액(백만원)	광고산업 전체 대비 상장사비중(%)	
2010년	1분기	1,275,533	196,880	15.4%
	2분기	1,496,250	258,330	17.3%
	3분기	1,368,521	241,120	17.6%
	4분기	1,405,859	299,470	21.3%
	합계	5,546,163	995,800	18.0%
2011년	1분기	1,568,793	386,470	24.6%

- 광고산업 전체매출액 대비 상장사 비중은 약 24.6%로 전분기 대비 약 3.3% 증가