

2011년 2분기 콘텐츠산업 동향분석보고서 (지식정보산업편)

2011. 09



I. 2011년 2분기 지식정보산업 INSIGHT

1.1. 지식정보산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 지식정보산업의 '11년 2분기 매출규모를 살펴보면, 약 2조 2,422억원이며 지식정보 상장사 매출액 비중은 36.9%를 차지하는 것으로 나타남
 - 지식정보 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '11년 2분기 전년동기대비 36.5% 성장하였고 전분기대비 3.4% 상승하였으며, 지식정보산업의 CBI 분석 결과 2분기 116으로 양호함
- 지식정보산업의 '11년 2분기 수출규모를 살펴보면, 약 1,137억원이며 상장사 수출은 없는 것으로 나타남
 - CBI 분석 결과 100으로 호조임

□ 고용부문

- 지식정보산업의 '11년 2분기 고용규모를 살펴보면, 49,450명이며 상장사 고용 비중은 15.2%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '11년 2분기 전년동기대비 12.4% 증가하였고 전분기대비 2.8% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 100으로 양호함

□ 지식정보산업 2011년 3분기 전망

- 지식정보산업 '11년 3분기 매출CBI는 116, 수출CBI는 100으로 호조를 보일 것으로 예상됨

- 온라인광고의 지속적인 성장세는 이어지고 있으며, 특히 다음 등 포털업체는 디스플레이 및 검색광고와 함께 N스크린 및 클라우드 서비스 등 신규 사업모델 개발을 통해 향후 매출액 증대는 지속될 것으로 전망됨
- '11년 상반기에 이어 스마트기기의 보급 확대에 e-learning과 에듀테인먼트 업체들이 어학과 더불어 기업 내 특화된 교육 등 전문 콘텐츠 개발을 통한 수익 증대가 지속적으로 예상됨
- '11년 9월 중에 e-learning 국제박람회가 개최될 예정이며, 이로 인해 매출 및 수출 증대가 전망됨
- '11년 3분기의 경우 방학 특수 및 스마트기기 보급확대에 따른 교육관련 콘텐츠 수요증대 등으로 e-learning업체의 매출액이 증가하고 있는 추세임
※ 비상교육의 이러닝 사업부분의 매출액은 2010년 상반기 대비 약 242.5% 성장했으며, 기존 주 사업인 출판부분의 대체가 진행 중임
- 이러닝 산업의 규모 확대에 따라 기존 온라인 플랫폼 위주의 사업자뿐 아니라 통신사 등 모바일 플랫폼 사업자들의 이러닝 시장 진출이 예상됨
- 지식정보산업 '11년 3분기 고용CBI는 105로 호조를 보일 것으로 예상됨
 - 기업 마케팅 효율성이 높은 온라인 광고 및 검색의 매출액 증가세는 당분간 이어질 것으로 전망되며 이에 따라 콘텐츠 관련 인력수요가 증대될 것으로 전망됨
 - e-learning 및 에듀테인먼트관련 콘텐츠의 수요 증가에 따라 관련 업체들의 매출 및 수출 증가로 콘텐츠 기획 및 개발 인력의 고용 확대가 예상됨

<표 1> 지식정보산업 부문별 CBI

구분	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
2011년 4분기	118	100	104	107	111	108

- '11년 3분기 지식정보는 2분기대비 소폭 증가한 것으로 나타남
- '11년 4분기는 3분기 대비 수출을 제외한 전 분야가 소폭 증가할 것으로 예상됨

II. 2011년 2분기 지식정보산업 상장사 분석

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

□ 지식정보산업 상장사 경영실적 변동 추이

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

(단위: 억원, 명, %)

구분	2010년				2010년	2011년			
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	2분기 (전년동기)	상반기 (전년동기)
매출액	6,063.7 3.2%	11,936.8 18.8%	6,276.3 3.5%	6,328.1 0.8%	23,768.7 15.7%	8,008.2 26.5%	8,278.0 3.4%	36.5%	16,286.2 36.4%
영업이익	2,021.6 1.3%	4,016.4 32.0%	2,136.7 5.7%	1,940.7 -9.2%	8,093.8 23.7%	2,220.1 14.4%	2,220.6 0.0%	9.8%	4,440.7 10.6%
수출액	-	-	-	-	-	-	-	-	-
종사자수	6,673 -1.7%	-	6,889 3.2%	7,092 2.9%	-	7,299 2.9%	7,501 2.8%	12.4%	-

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

<표 3> '10년 2분기~'11년 2분기 지식정보산업(상장사별) 매출액 변동

(단위: 억원, %)

구분	2010년 매출액				2011년 매출액				
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	2분기 (전년동기)	상반기 (전년동기)
NHN	3300.7 -0.3%	6,609.9 5.8%	3204.1 -2.9%	3,311.1 3.3%	13,125.1 6.1%	5,038.2 52.2%	5,245.6 4.1%	58.9%	10283.8 55.6%
다음 커뮤니케이션즈	871.2 22.4%	1,583.2 45.2%	862.0 -1.1%	1,009.9 17.2%	3,455.1 41.3%	972.4 -3.7%	1,034.2 6.4%	18.7%	2006.6 26.7%
SK컴즈	604.7 16.7%	1,122.9 14.7%	637.2 5.4%	663.1 4.1%	2,423.2 21.1%	593.4 -10.5%	674.1 13.6%	11.5%	1267.5 12.9%
KTH	366.9 22.7%	666.0 12.4%	380.5 3.7%	452.0 18.8%	1,498.5 12.0%	284.0 -37.2%	286.6 0.9%	-21.9%	570.6 -14.3%
크레듀	137.7 22.1%	250.5 11.5%	153.5 -14.6%	131.1 -14.6%	284.6 -7.9%	120.8 25.5%	151.6 10.1%	10.1%	272.4 8.7%
YBM시사닷컴	232.3 -19.8%	522 18.1%	274.3 -8.7%	250.3 -8.7%	524.6 13.7%	284.7 -16.0%	239.2 -16.0%	3.0%	523.9 0.4%
메가스터디	550.2 -13.0%	1,182.3 4.1%	764.7 39.0%	510.6 -33.2%	2,457.6 3.1%	714.7 40.0%	646.7 -9.5%	17.5%	1361.4 15.2%
합계	6,063.7 3.2%	11,936.8 18.8%	6,276.3 3.5%	6,328.1 0.8%	23,768.7 15.7%	8,008.2 26.5%	8,278.0 3.4%	36.5%	16,286.2 36.4%

● 지식정보 '11년 2분기 및 상반기 매출액은 전년동기대비 36.5% 및 36.4% 성장했으며 전분기대비 3.4% 상승

- 지식정보 매출액은 '10년 1분기 상승세를 보이면서 '11년 1분기에 전분기 대비 26.5% 상승하다가 2분기 들어 상승세가 약간 주춤

- 지식정보 전체 매출액 중 비중이 가장 높은 NHN은 '11년 2분기 전년동기 대비 58.9% 성장 및 전분기대비 4.1% 상승하여 1분기의 상승세를 유지

- 다음커뮤니케이션 및 SK커뮤니케이션 매출액은 '11년 2분기 전년동기대비 18.7%, 11.5% 성장 및 전분기대비 6.4%, 13.6% 상승. KTH 매출액은 '11년 2분기 전년동기대비 21.9% 감소 및 전분기대비 0.9% 상승했으나, '11년 1분기 이후 매출액 하락세가 나타남

※ 다음커뮤니케이션은 '11년 2분기 매출액의 경우 검색광고 47.4%(50.6%)¹⁾, 디스플레이광고 48.9%(44.9%), 거래형서비스 3.6%(4.1%)로 구성돼 있는데, 스마트폰 보급확대에 따른 모바일분야의 커뮤니티, 이메일, 뉴스 등의 특화된 서비스 요구 증대 등 수요적 견인요소가 증대돼, 경기호조가 유지될 경우 검색광고를 중심으로 매출액 증대가 예상되며, '11년 2분기 이후에도 매출증가세 지속 전망

※ SK컴즈는 커뮤니티 서비스인 싸이월드는 '11년 2분기 말 누적가입자수 2천 587만명 및 순이용자수 2천 127만명으로 시장점유율에서 선두를 나타내고 있으며, 네이트온은 로그인 순이용자가 1천 410만명으로 시장점유율이 75.7%로 국내 메신저서비스 시장 1위, 국내 검색시장분야는 시장점유율 4.1%로 3위권을 유지, 매출액은 디스플레이 44.1%(42.8%)²⁾, 검색광고 15.2%(14.9%), 콘텐츠 외 기타 40.7%(41.2%) 등으로 구성돼 있음. 내부적으로 싸이월드의 활성화 등 기존 성공모델의 활성화와 함께 스마트폰 보급확대에 따른 SNS 등 모바일 서비스 등 다양한 수익모델 창출을 모색하고 있는 상황

※ KTH는 아임IN 등 모바일인터넷 서비스 및 N-Screen인 Playy 등 유무선 컨버전스 서비스를 중심으로 스마트폰 대중화에 따른 콘텐츠유통플랫폼 등 분야로의 성장을 모색하고 있으나 향후 업계의 후발주자로서 다양한 위험요소 상존. '11년 2분기 매출액은 인터넷서비스 8.6%(8.3%)³⁾, 콘텐츠 41.3%(45.5%), 플랫폼 구축/운영 50.2%(46.2%) 등으로 구성

- 메가스터디, 크레듀, YBM시사닷컴 '11년 2분기 매출액은 전년동기대비 각각 10.1%, 3.0%, 17.5% 성장했으며, 전분기대비 25.2% 상승 -16.0%, -9.5% 하락

※ 메가스터디의 주요 수익모델은 온라인 교육서비스이며 국내 교육시장의 특성상 일반적으로 경기변화에 큰 영향을 받지 않는데 특히 경기상승이 이뤄질 경우 상대적으로 온라인 교육서비스의 매출상승이 높게 나타남. 또한 메가스터디는 온라인 강의, 온라인 도서 자체 역량 및 오프라인 학원 등의 보유 네트워크 등을 활용해 시너지 효과 극대화를 시키고 있음. '11년 1분기 매출구조 중 온라인강의 및 오프라인 학원 비중은 각각 63.2%(67.8%)⁴⁾, 36.7%(28.1%)로 온라인 매출비중이 높음

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

(단위: 억원, %)



2) 괄호는 '11년 1분기 매출액 비중
3) 괄호는 '11년 1분기 매출액 비중
4) 괄호는 '11년 1분기 매출액 비중

1) 괄호는 '11년 1분기 매출액 비중

<표 4> '10년 2분기~'11년 2분기 지식정보산업(상장사별) 영업이익액 변동

(단위: 억원, %)

구분	2010년 영업이익				2011년 영업이익				
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2010년 (전년동기)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	2분기 (전년동기)	상반기 (전년동기)
NHN	1516.7	3,077.6	1485.3	1,508.4	6,071.3	1,671.8	1,515.8	-0.1%	3,187.6
	-2.8%	19.2%	-2.1%	1.6%	14.2%	10.8%	-9.3%		3.6%
다음	248.7	441.2	261.0	276.9	979.1	305.5	474.5	90.8%	780
커뮤니케이션즈	29.2%	192.7%	5.0%	6.1%	119.8%	10.3%	55.3%		76.8%
SK컴즈	50.9	67.3	78.1	31.2	176.6	38.7	24.2	-52.5%	62.9
	210.4%	195.3%	53.4%	-60.1%	341.3%	24.0%	-37.5%		-6.5%
KTH	-21.0	-46.5	-23.2	-2.0	-71.7	-39.2	-39.4	-87.8%	-78.6
	17.7%	-140.8%	-10.6%	91.3%	-2340.6%	-1839.7%	-0.5%		-69.1%
크레듀	12.2	11	14.9	4.8	30.7	1.7	11.1	-9.0%	12.8
	1116.7%	-	22.1%	-67.8%	-	-64.6%	552.9%		16.4%
YBM시사닷컴	19.7	48.8	23.6	21.8	94.2	34.8	8.7	-55.8%	43.5
	-32.3%	-	19.8%	-7.6%	-	59.6%	-75.0%		-10.9%
메가스터디	194.4	417.0	297.0	99.6	813.6	206.8	225.7	16.1%	432.5
	-12.7%	4.0%	52.8%	-66.5%	-4.0%	107.7%	9.1%		3.7%
합계	2,021.6	4,016.4	2,136.7	1,940.7	8,093.8	2,220.1	2,220.6	9.8%	4,440.7
	1.3%	32.0%	5.7%	-9.2%	23.7%	14.4%	0.0%		10.6%

● 지식정보 '11년 2분기 및 상반기 영업이익은 약 2천 220억원, 4천 440억원으로 전년동기대비 9.8%, 10.6% 성장. '10년 2분기 이후 전반적으로 상승세를 유지하고 있음

- NHN '11년 2분기 및 상반기 영업이익은 약 1천 518억원, 3천 187억원으로 지식정보산업 상장사 영업이익의 상당부분을 차지하고 있으나, 전년동기대비 -0.1% 감소, 3.6% 증가하여 상대적으로 낮은 기여수준을 보임

- 다음커뮤니케이션 '11년 2분기 및 상반기 영업이익은 약 474억원, 780억원으로 전년동기대비 90.8%, 76.8% 증가했으며, 전분기대비 55.3% 상승하여 지식정보분야 영업이익 상승세에 높은 기여도를 보임

※ KTH '11년 2분기 약 39억원의 영업손실을 나타내고 있으며, '10년 1분기 이후 영업적자 상태가 지속되고 있으며 '11년 1분기 이후 악화되는 양상을 보임

- 메가스터디 '11년 2분기 및 상반기 영업이익은 약 225억원, 432억원으로 전년동기대비 16.1%, 3.7% 증가했으며 전분기대비 9.1% 상승

※ YBM시사닷컴 '11년 2분기 및 상반기 영업이익은 약 9억원, 44억원으로 전년동기대비 -55.8%, -10.9% 감소했으며, 전분기대비 -75.0% 하락

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

(단위: 억원, %)



<표 5> '10년 2분기~'11년 2분기 지식정보산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위: 명, %)

구분	2010년 종사자			2011년 종사자		전년동기대비 (2분기)
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
NHN	2563	2485	2579	2558	2623	2.3%
	-2.7%	-3.0%	3.8%	-0.8%	2.5%	
다음	1005	1048	1123	1241	1283	27.7%
커뮤니케이션즈	3.0%	4.3%	7.2%	10.5%	3.4%	
SK컴즈	1023	1081	1075	1184	1302	27.3%
	5.0%	5.7%	-0.6%	10.1%	10.0%	
KTH	375	552	559	565	544	45.1%
	-26.2%	47.2%	1.3%	1.1%	-3.7%	
크레듀	200	199	194	204	201	0.5%
	4.2%	-0.5%	-2.5%	5.2%	-1.5%	
YBM시사닷컴	956	957	952	925	911	-4.7%
	0.3%	0.1%	-0.5%	-2.8%	-1.5%	
메가스터디	551	567	610	622	637	15.6%
	-0.2%	2.9%	7.6%	2.0%	2.4%	
합계	6,673	6,889	7,092	7,299	7,501	12.4%
	-1.7%	3.2%	2.9%	2.9%	2.8%	

● 지식정보 '11년 2분기 종사자수는 약 7,501명으로 전년동기대비 12.4% 증가했으며 전분기대비 2.8% 상승

※ 지식정보 종사자수 규모는 이러닝 등 스마트교육 시장 증대에 따른 관련 인력 수요 증대로 '10년 2분기 잠시 하락한 것을 제외하고 전반적인 증가세를 보이고 있음

- NHN '11년 2분기 종사자수는 약 2,623명으로 가장 큰 규모를 나타내고 있

으나, 전년동기대비 2.3% 증가, 전분기대비 2.5% 상승

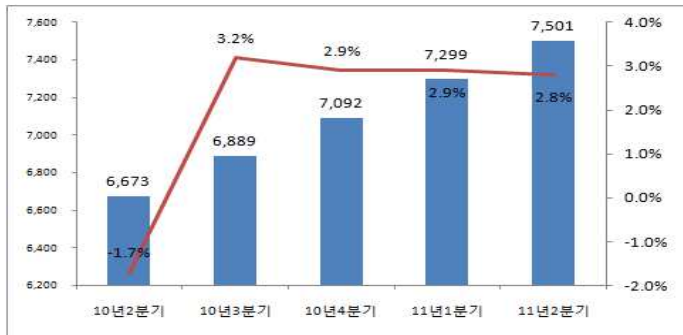
- 다음커뮤니케이션, SK컴즈, KTH '11년 2분기 종사자수는 각각 1,283명, 1,302명, 544명으로 전년동기대비 27.7%, 27.3%, 45.1% 증가하여 전반적인 종사자수 상승을 주도

- 메가스터디 '11년 2분기 종사자수는 약 637명으로 전년동기대비 15.6% 증가했으며 전분기대비 2.4% 상승

※ YBM시사닷컴은 911명으로 이러닝 분야 업체 종사자 중 최고 수준을 보이고 있으나 전년동기대비 -4.7% 감소 및 전분기대비 -1.5% 하락을 보이고 있으며 '10년 4분기 이후 종사자수 감소세가 나타남

<그림 3> '10년 2분기~'11년 2분기 지식정보(상장사) 종사자 수 변동

(단위: 명, %)



1.2. 지식정보산업 상장사 재무분석

□ 지식정보산업 상장사 재무분석 변동 추이

<표 6> '10년 2분기~'11년 2분기 지식정보(상장사) 재무분석 변동 추이

(단위: %, %p)

구분	2010년 2분기	2010년 3분기	2010년 4분기	2011년 1분기	2011년 2분기	2011년 2분기 전년동기증감
영업이익률	33.3%	34.0%	30.7%	27.7%	26.8%	△6.5%p
부채비율	26.6%	24.8%	26.4%	41.4%	38.5%	11.9%p
유동비율	268.7%	345.6%	303.3%	269.9%	288.3%	19.6%p

- 지식정보 상장사 영업이익률은 '10년 3분기 이후 하락세를 보이고 있으며

'11년 2분기는 26.8%로 전년동기대비 6.5%p 다소 높은 하락을 보임

- 부채비율은 '10년 1분기 이후 등락을 보이면서 '11년 2분기는 38.5%로 전년동기대비 11.9%p 대폭 상승

- 유동비율은 '10년 3분기 고점 이후 하락세를 나타내다가 '11년 2분기는 전분기대비 18.4%p 상승한 288.3%를 기록했으며 전년동기대비 19.6%p 증가

III. 2011년 2분기 지식정보산업 실태조사분석

1.1. 2011년 2분기 지식정보산업 실태조사 분석

<표 7> '10년 1~4분기, '11년 1~2분기 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
	상반기	3,243,241	190,794	-
	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
	2분기	2,242,293	113,768	49,450
	상반기	4,375,978	226,354	-
2분기 전년동기대비	37.2%	16.6%	3.3%	

● 지식정보산업 '11년 2분기 매출액은 2조 2,422억원으로 전년동기대비 약 37.2% 증가

● 수출액은 1,137억원으로 전년동기대비 약 16.6% 증가, 종사자수는 4만 9,450명으로 전년동기대비 약 3.3% 증가

<표 8> '10년 1~4분기, '11년 1~2분기 지식정보산업 투자관련 규모(예측치)

(단위 : 백만원, %)

구 분	지식정보 자체투자액(백만원)	지식정보 외부투자액(백만원)	지식정보 투자액 합계(백만원)	
2010년	1분기	3,685	2,301	5,986
	2분기	3,811	2,237	6,048
	상반기	7,496	4,538	12,034
	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
	2분기	4,869	2,453	7,322
	상반기	9,631	4,770	14,401
2분기 전년동기대비	27.8%	9.7%	21.1%	

- 지식정보산업 '11년 2분기 투자액은 144억원으로 전년동기대비 약 21.1% 증가
- 자체투자액은 48억원으로 전년동기대비 약 27.8% 증가, 외부투자액은 24억원으로 전년동기대비 약 9.7% 증가

<표 9> '10년 1~4분기, '11년 1~2분기 지식정보산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교

(단위 : 백만원, %)

구 분	지식정보산업 전체 매출액 (백만원)	지식정보 상장사 매출액 (백만원)	지식정보산업 전체 대비 상장사 비중(%)	
2010년	1분기	1,608,365	587,310	36.5%
	2분기	1,634,876	606,370	37.1%
	상반기	3,243,241	1,193,680	36.8%
	3분기	1,865,382	627,630	33.6%
	4분기	1,875,008	632,810	33.7%
	합계	6,983,631	2,376,870	34.0%
2011년	1분기	2,133,685	800,820	37.5%
	2분기	2,242,293	827,800	36.9%
	상반기	4,375,978	1,628,620	37.2%

- 지식정보산업 '11년 2분기 전체매출액 대비 상장사 비중은 약 36.9%로 전년 동기대비 약 0.2%p 및 전분기대비 약 0.6%p 감소

2011년 2분기 콘텐츠산업 동향분석보고서(지식정보산업편)

집필진

한국콘텐츠진흥원

감 수 이동욱 (전략정책 본부장), 노준석 (산업분석팀 팀장)
책임집필 김은정 (산업분석팀 선임연구원)

발 행 인 이 재 응

발 행 일 2011년 09월 20일

발 행 처 한국콘텐츠진흥원

서울시 마포구 상암동 1602 문화콘텐츠센터(12층)

본 보고서는 한국콘텐츠진흥원(<http://www.kocca.kr>)의 <콘텐츠지식/산업동향/콘텐츠산업통계정보>에 게재되는 보고서로 인용하실 때에는 반드시 출처를 밝혀 주시기 바랍니다.

(문의) 산업분석팀 김은정 (02-3153-3021/ejkim@kocca.kr)