

# 2011년 3분기 콘텐츠산업 동향분석보고서 (음악산업편)

2011. 12



## I. 2011년 3분기 음악산업 INSIGHT

### 1.1. 음악산업 분석 및 전망

#### □ 매출 및 수출부문

- 음악산업의 '11년 3분기 매출규모를 살펴보면, 약 9,802억원이며 음악 상장사 매출액 비중은 17.5%를 차지하는 것으로 나타남
  - 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '11년 3분기 전년동기대비 14.8% 증가하였고 전분기대비 12.2% 상승하였으며, CBI 분석 결과 3분기 104로 나타남
- 음악산업의 '11년 3분기 수출규모를 살펴보면, 약 593억원이며 상장사 수출액 비중은 28.7%를 차지하는 것으로 나타남
  - 상장사 수출액 분석을 살펴보면, '11년 3분기 전년동기대비 48.1% 증가하였으나 전분기대비 57.6% 증가하였으며, CBI 분석 결과 3분기 93으로 다소 부진을 보임

#### □ 고용부문

- 음악산업의 '11년 3분기 고용규모를 살펴보면, 78,073명이며 상장사 고용 비중은 1.5%를 차지하는 것으로 나타남
  - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '11년 3분기 전년동기대비 2.2% 증가하였고 전분기대비 12.9% 상승하였으며, CBI 분석 결과 3분기 104로 나타남

#### □ 음악산업 2011년 4분기 전망

- 음악산업 '11년 4분기 매출CBI는 104로 호조, 수출CBI 98로 호조될 것으로

예상됨

- SM, JYP, YG엔터테인먼트 등 국내 주요 기획사를 중심으로 소속 가수가 동시 공연을 통한 해외 인지도 제고 및 매출 증대에 기여하고 있으며, 이러한 추세는 당분간 지속될 것으로 전망됨
    - \* 2011년 6월 SM타운 퍼디 공연으로 소녀시대는 현지에서 정식앨범을 발매하는 등 유입진출이 가속화 되고 있음
  - 스마트기기 확대 및 음악관련 다양한 앱의 출시에 따라 소비자들의 접근성 및 편리성 증대로 인해 음원관련 매출액 확대가 예상됨.
    - \* YG엔터테인먼트는 '11년 11월에 상장하는 등 대형화 되고 있으며, 또한 SM, JYP, YG엔터테인먼트가 음원유통사(KT 뮤직)를 인수하는 등 음원사업에 역량 집중
  - '11년 1분기에 발생한 일본 대지진 및 원전사고로 인해 일본 내의 주요 공연들이 취소되었으나, '11년 3분기부터는 이러한 공연들이 재개될 것으로 전망됨
  - 국내에서 흥행에 성공한 대형 뮤지컬을 중심으로 아시아권(중국, 일본 등)의 현지화가 성공적으로 이루어지는 등 뮤지컬의 해외 진출 확대가 지속될 것으로 예상됨
    - \* 맘마미아는 지난 7월 8일부터 상하이 공연에서의 성공을 바탕으로 베이징 등 중국 공연시장에서 선전을 하고 있음
  - 대형 뮤지컬 공연 뿐만 아니라 중소 규모의 뮤지컬 제작 및 공연이 가능한 뮤지컬 전용극장 개설로 다양한 장르의 완성도 높은 공연이 증가할 것으로 전망됨
    - \* 중소규모 뮤지컬 공연인 '셜록홈즈'는 한국뮤지컬대상 시상식에서 최우수작품상과 작곡상, 극복상을 수상함
- 음악산업 '11년 4분기 고용CBI는 104로 호조될 것으로 예상됨
- 음악산업은 음원수요 증가와 공연 제작 수 증가에 따라 관련 인력 수요가 증가할 것으로 전망됨

<표 1> 음악산업 부문별 CBI

구분	매출	수출	투자	고용	자금사정	평균
2010년 1분기	90	104	101	81	83	92
2010년 2분기	90	97	99	76	83	89
2010년 3분기	89	98	102	84	87	92
2010년 4분기	96	96	91	92	91	93
2011년 1분기	103	115	103	93	93	101
2011년 2분기	99	83	83	99	90	91
2011년 3분기	104	93	88	104	93	96
2011년 4분기	104	98	88	104	95	98
2012년 1분기	105	106	92	106	97	101

- '11년 4분기 음악은 3분기 대비 수출, 자금사정이 호전될 것으로 전망됨
- '12년 1분기에는 '11년 4분기 대비 매출, 수출 등 전부분이 다소 상승될 것으로 예상됨

## II. 2011년 3분기 음악산업 상장사 분석

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

□ 음악산업 상장사 경영실적 변동 추이

<표 1> '10년 3분기~'11년 3분기 음악산업(상장사) 경영실적 변동

(단위: 억원, %)

구분	2010년				2011년			
	3분기 (전기대비)	3분기누계 (전년동기)	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	3분기누계 (전년동기)
매출액	1,492.2	4,428.1	1,622.7	6,050.8	1,291.6	1,527.5	1,713.3	4,532.4
	-1.3%	19.5%	8.7%	21.7%	-20.4%	18.3%	12.2%	2.4%
영업이익	185.1	504.3	48.6	553.1	139.8	250.7	172.5	563.0
	10.5%	138.4%	-73.7%	94.0%	187.6%	79.3%	-31.2%	11.6%
수출액	114.9	419.2	32.3	451.7	56.8	108.0	170.2	481.1
	-24.1%	129.6%	-71.7%	84.8%	74.8%	90.1%	57.6%	-20.1%
종사자수	1,116	-	1,149	-	981	1,011	1,141	2,222
	7.5%	-	3.0%	-	-14.6%	3.1%	12.9%	-

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

(단위: 억원, %)

구분	2010년 매출액				2011년 매출액				
	3분기 (전기대비)	3분기누적 (전년동기)	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	3분기 (전년동기)	3분기누적 (전년동기)
다남	202.1	609.1	219.1	828.2	215.5	174.6	21.4	5.9%	604.1
	3.5%	-10.7%	8.4%	-1.3%	-1.6%	-19.0%	22.6%		-0.8%
로엔	333.5	1,018.8	371.0	1,389.8	345.5	427.4	430.7	29.1%	1,203.6
	-5.5%	40.5%	11.2%	37.0%	-6.9%	23.7%	0.8%		18.1%
CJ E&M	392.2	1,023.9	445.4	1,469.3	146.2	354.1	379.9	-3.1%	880.2
	20.2%	14.3%	13.6%	14.1%	-67.2%	142.2%	7.3%		-14.0%
에스엠	207.0	682.3	181.7	864.0	193.5	212.5	299.8	44.8%	705.8
	-16.7%	47.3%	-12.2%	39.8%	6.5%	9.8%	41.1%		3.4%
소리바다	73.1	216.0	73.0	289.0	68.3	66.5	64.9	-11.2%	199.7
	1.0%	-8.4%	-0.1%	-6.4%	-6.4%	-2.6%	-2.4%		-7.5%
예당	28.1	42.6	3.3	45.9	7.0	9.2	21.3	-24.2%	37.5
	462.0%	-75.3%	-88.3%	-77.5%	112.1%	31.4%	131.5%		-12.0%
KT뮤직	100.2	302.7	98.4	401.1	80.6	77.5	85.4	-14.8%	243.5
	-2.5%	0.5%	-1.8%	4.2%	-18.1%	-3.8%	10.2%		-19.6%
네오위즈인터넷	134.6	318.8	124.3	443.1	110.5	111.1	127.7	-5.1%	349.3
	27.7%	39.2%	-7.7%	39.6%	-11.1%	0.5%	14.9%		9.6%
컨돌미디어	-14.9	118.4	77.7	196.1	107.7	74.0	54.9	-468.5%	236.6
				38.6%	-31.3%	-25.8%			99.8%
JYP엔터테인먼트	36.3	95.5	28.8	124.3	16.8	20.6	34.7	-4.4%	72.1
				-41.7%	22.6%	68.4%			-24.5%
합계	1,492.2	4,428.1	1,622.7	6,050.8	1,291.6	1,527.5	1,713.3	14.8%	4,532.4
	-1.3%	19.5%	8.7%	21.7%	-20.4%	18.3%	12.2%		2.4%

● 음악 '11년 3분기 및 3분기누적 전년동기대비 매출액은 14.8%, 2.4% 증가했으며 전분기대비 12.2% 상승

- 전분기대비 기준 '10년 2분기 이후 상승세에서 '11년 1분기에 하락한 이후 상승세 유지

※ '10년 2분기에서 '11년 2분기까지 전분기대비 상승률은 각각 6.1%, -1.3%, 8.7%, -20.4%, 18.3%

- 에스엠은 '11년 3분기 및 3분기누적 전년동기대비 매출액은 44.8%, 3.4% 증가했으며 전분기대비 41.1% 상승. 네오위즈인터넷은 전년동기대비 -5.1% 감소 및 9.6% 성장했으며, 전분기대비 14.9% 상승

※ 에스엠은 자체기획을 통해 소녀시대, 샤이니, f(x) 등 소속가수들이 국내 청소년층 등에게 높은 인지도를 확보하고 있음. 이러한 국내의 축적된 경쟁력을 바탕으로 일본, 대만 등 아시아권과 함께 최근에는 프랑스 등 유럽지역으로 확대하는 등 다수의 해외 시장 진출 성공사례를 만들고 있음. '11년 3분기 매출구조는 음반사업 38.7%(음반/음원 21.0%, 로열티매출

17.7%)와 매니지먼트사업 61.3%로 '10년 4분기 이후 음반사업 비중 하락을 보임

※ 네오위즈인터넷은 디지털음원유통이 주력사업으로 영위하고 있으며 '11년 3분기 B2C 및 B2B의 매출액 비중이 각각 83.3(79.9%)<sup>1)</sup>, 16.7%(20.1%)로 B2C 비중이 확대되는 추세

- 로엔은 '11년 3분기 및 3분기누적 전년동기대비 매출액은 29.1%, 18.1% 성장했으며 전분기대비 0.8% 상승

※ 로엔은 벨로서비스 등 음원유통을 기반으로 스마트폰 보급 확대에 따른 다변화된 음원수요 자체에게 부응하는 시장확대를 모색. '11년 현재 브랜드인지도 및 시장점유율 1위로 업계를 선도하고 있는 가운데, '11년 3분기 매출비중은 음원제공 및 온라인음원서비스인 콘텐츠 매출이 89.2(89.8%)<sup>2)</sup>이고 제품매출 6.0%(5.6%), 상품매출 1.0%(0.8%), 기타매출 3.8%(3.8%). '11년 1분기 이후 음원매출 비중 하락추세를 보임

※ 예당은 '11년 3분기 및 3분기누적 매출액은 전년동기대비 -24.2%, -12.0% 감소했으나, 전분기대비 131.5% 상승

<그림 1> '10년 3분기~'11년 3분기 음악(상장사) 매출액 변동

(단위: 억원, %)



<표 3> '10년 3분기~'11년 3분기 음악산업(상장사별) 수출액 변동

(단위: 억원, %)

구분	2010년 수출액				2011년 수출액				
	3분기 (전기대비)	3분기누적 (전년동기)	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	3분기 (전년동기)	3분기누적 (전년동기)
다남	0.0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0		0.0
로엔	0.0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0		0.0

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

CJ E&M	0.0	22.8	0	22.8	5.1	20.5	9.6		35.2
	-100.0%	-35.3%		-49.4%		302.0%	-53.2%		54.4%
에스엠	112.6	392.9	29.6	422.5	49.6	85.4	157.0	39.4%	292.0
	-17.8%	181.8%	-73.7%	122.6%	67.6%	72.2%	83.8%		-25.7%
소리바다	1.0	1.8	1.6	3.4	2.1	2.1	3.6	260.0%	7.8
	66.7%	1700.0%	60.0%	2025.0%	31.3%	0.0%	71.4%		333.3%
예당	1.0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0	-100.0%	0.0
		-100.0%	-100.0%						
KT뮤직	0.0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0		0.0
네오위즈인터넷	0.3	1.7	1.3	3.0	0	0.0	0.0	-100.0%	0.0
	-78.6%	20.6%	333.3%	4.9%	-100.0%				-100.0%
켄틀미디어	0	0	0	0	0	0	0.0		0.0
합계	114.9	419.2	32.5	451.7	56.8	108.0	170.2	48.1%	335.0
	-24.1%	129.6%	-71.7%	84.8%	74.8%	90.1%	57.6%		-20.1%

- 음악 '11년 3분기 및 3분기누적 수출액은 약 170억원, 335억원으로 전년동기 대비 48.1% 증가, -20.1% 감소했으나 전분기대비 57.6% 상승
  - '11년 3분기 및 3분기누적 수출액 비중은 6.4%, 4.5%
  - 음악은 '10년 2분기에서 4분기까지 수출하락세를 나타내다 '11년 1분기부터 높은 상승을 보임
  - 에스엠 '11년 3분기 및 3분기누적 수출액은 약 157억원, 292억원으로 전년동기 대비 39.4% 증가 및 -25.7% 감소했으나 전분기대비 83.8% 상승. '11년 1분기부터 수출액 상승기조를 나타내고 있으나, '10년 2분기 수출액 수준에 비해 낮음
  - CJ E&M 음악부문 '11년 3분기 및 3분기누적 수출액은 약 10억원, 35억원으로 3분기누적 전년동기대비 54.4% 증가했으나 전분기대비 -53.2% 하락
    - ※ 소비바다 '11년 3분기 및 3분기누적 수출액은 약 3억6천만원, 8억원 수준을 나타내고 있으며 전년동기대비 260.0%, 333.3% 증가

<그림 2> '10년 3분기~'11년 3분기 음악(상장사) 수출액 변동



<표 4> '10년 3분기~'11년 3분기 음악산업(상장사별) 영업이익액 변동

구분	2010년 영업이익			2011년 영업이익		
	3분기 (전기대비)	3분기누적 (전년동기)	4분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	3분기누적 (전기대비)	3분기 (전기대비)
다남	21.4	62.7	22.5	85.2	16.7	27.7
	15.1%	-6.3%	5.1%	-13.9%	-25.8%	65.9%
로엔	47.8	150.4	13.1	163.5	69.3	88.2
	-27.8%	143.7%	-72.6%	157.0%	429.0%	27.3%
CJ E&M	17.8	31.3	-15.5	15.8	-0.3	18.7
	107.0%	-23.7%	-187.1%	-60.4%	98.1%	6,333.3%
에스엠	45.8	231.9	22.9	254.8	24.6	23.6
	-44.2%	272.9%	-50.0%	174.9%	7.4%	-4.1%
소리바다	15.4	39.4	6.8	46.2	13.9	7.3
	14.1%	154.2%	-55.8%	75.7%	104.4%	-47.5%
예당	-3.2	19.9	-3.8	-23.7	0.2	0.2
	30.4%	-68.5%	-18.8%	65.8%	105.3%	0.0%
KT뮤직	6.1	-1.1	3.7	2.6	-2.1	-2.4
	281.3%	88.9%	-39.3%	111.1%	-156.8%	-14.3%
네오위즈인터넷	20.6	42.9	13.0	55.9	11.0	71.6
	63.5%	15.0%	-36.9%	-0.7%	-15.4%	550.9%
켄틀미디어	8.1	-13.0	-17.7	-30.7	6.2	20.5
	155.1%		-318.5%		135.0%	230.6%
JYP엔터테인먼트	5.3	-20.1	3.6	-16.5	0.3	-4.7
	132.5%		-32.1%		-91.7%	-1,666.7%
합계	185.1	504.5	48.6	553.1	139.8	250.7
	10.5%	138.4%	-73.7%	94.0%	187.6%	79.3%

- 음악 '11년 3분기 및 3분기누적 영업이익은 약 172억원, 563억원으로 전년동기 대비 -6.8% 감소 및 11.6% 증가했으며 '10년 상반기의 폭발적인 상승세 대비 하반기이후 다소 정체 및 회복하고 있으나, '11년 3분기 전분기대비

-31.2% 하락

- 로엔 '11년 3분기 및 3분기누적 영업이익은 약 52억원, 209억원으로 전년동기대비 8.6%, 39.2% 증가했으나 전분기대비 -41.2% 상승
  - ※ 네오위즈인터넷 '11년 3분기 및 3분기누적 영업이익은 약 14억원, 96억원으로 전년동기대비 -32.0% 감소 및 125.2% 증가했으며 전분기대비 -80.4% 하락
  - ※ 소리바다 '11년 3분기 및 3분기누적 영업이익은 약 9억원, 30억원으로 전년동기대비 -41.6%, -23.4% 감소
  - ※ KT뮤직은 '10년 4분기까지 흑자기조를 유지하다가 '11년 2분기에 이어 적자를 보이고 있으며 '11년 3분기 및 3분기누적은 약 7억5천만원, 12억원 적자를 나타냄
- 에스엠 '11년 3분기 및 3분기누적 영업이익은 약 69억원, 118억원으로 전년동기대비 51.5% 증가 및 -49.3% 감소했으나 전분기대비 194.1% 상승

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



<표 5> '10년 3분기~'11년 3분기 음악산업(상장사별) 종사자수 변동

구분	2010년 종사자		2011년 종사자			전년동기대비 (3분기)
	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	
다날	135	127	130	131	140	3.7%
로엔	128	131	130	126	143	11.7%
CJ E&M	338	338	155	181	213	-37.0%

에스엠	161	170	174	183	183	13.7%
소리바다	70	72	70	70	81	15.7%
예담	6	6	7	5	5	-16.7%
KT뮤직	107	117	118	122	127	18.7%
네오위즈인터넷	119	135	142	142	181	52.1%
켄틀미디어	49	50	50	45	53	8.2%
JYP엔터테인먼트	3	3	3	6	15	400.0%
합계	1,116	1,149	981	1,011	1,141	2.2%

● 음악 '11년 3분기 종사자수는 약 1,141명으로 전년동기대비 2.2% 증가했으며, 전분기대비 12.9% 상승

- K-POP의 다양한 지역으로의 해외진출 및 온라인 음원판매 확대가 이뤄지는 가운데, 일부 대형업체의 감소를 제외하고 종사자수는 전반적인 증가 추세를 보이고 있음
  - ※ 에스엠 '11년 3분기 종사자수는 183명으로 전년동기대비 13.7% 증가했으며, '10년 1분기 이후 종사자수의 증가 기조가 이어지고 있음
  - ※ 로엔, 네오위즈인터넷 등 음원유통사 '11년 3분기 종사자수는 각각 143명, 181명으로 전년동기대비 11.7%, 52.1% 증가

<그림 4> '10년 3분기~'11년 3분기 음악(상장사) 종사자 수 변동



## 1.2. 음악산업 상장사 재무분석

### □ 음악산업 상장사 재무분석 변동 추이

<표 6> '10년 3분기~'11년 3분기 음악(상장사) 재무분석 변동 추이

(단위: %, %p)

구분	2010년 3분기	2010년 4분기	2011년 1분기	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 3분기 전년동기증감
영업이익률	6.7%	3.0%	10.8%	16.4%	10.1%	3.4%p
부채비율	81.9%	80.1%	62.2%	62.7%	54.0%	△27.9%p
유동비율	177.3%	143.1%	191.4%	171.5%	197.2%	19.9%p

- 음악 상장사 영업이익률은 '10년 4분기 이후 상승세를 보이다 '11년 3분기에 이르러 잠시 주춤한 상태이며, 영업이익률은 10.1%로 전년동기대비 3.4%p 상승
- 부채비율은 '10년 3분기 이후 하락추세를 나타내고 있으며, '11년 3분기는 54.0%로 전년동기대비 -27.9%p 하락
- 유동비율은 '10년 3분기 이후 약간의 등락을 나타내고 있으며 '11년 3분기는 197.2%로 전분기대비 19.9%p 대폭 상승

## III. 2011년 3분기 음악산업 실태조사분석

### 2.1. 2011년 3분기 음악산업 실태조사 분석

<표 7> '10년 1~4분기, '11년 1~3분기 음악산업 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

구분	음악 매출액(백만원)	음악 수출액(백만원)	음악 종사자(명)	
2010년	1분기	653,989	21,736	75,958
	2분기	714,310	24,254	76,514
	3분기	764,468	20,949	76,538
	4분기	826,376	29,334	76,654
	합계	2,959,143	96,273	-
2011년	1분기	854,312	32,033	77,312
	2분기	953,338	43,405	77,775
	3분기	980,201	59,322	78,073
	3분기 전년동기대비	2.8%	36.7%	0.4%
3분기 전년동기대비	28.2%	183.2%	2.0%	

- 음악산업 '11년 3분기 매출액은 9,802억 원으로 전년동기대비 약 28.2% 증가
- 수출액은 593억 원으로 전년동기대비 약 183.2% 증가, 종사자수는 7만 8,073명으로 전년동기대비 약 2.0% 증가

<표 8> '10년 1~4분기, '11년 1~3분기 음악산업 투자관련 규모(예측치)

(단위: 백만원, %)

구분	음악 자체투자액(백만원)	음악 외부투자액(백만원)	음악 투자액합계(백만원)	
2010년	1분기	13,707	630	14,337
	2분기	15,796	596	16,392
	3분기	14,398	663	15,061
	4분기	15,697	712	16,409
	합계	59,598	2,601	62,199
2011년	1분기	16,339	832	17,171
	2분기	18,457	1,012	19,469
	3분기	20,327	1,189	21,516
	3분기 전년동기대비	10.1%	17.5%	10.5%
3분기 전년동기대비	41.2%	79.3%	42.9%	

- 음악산업 '11년 3분기 투자액은 215억 원으로 전년동기대비 약 42.9% 증가
- 자체투자액은 203억 원으로 전년동기대비 약 41.2% 증가, 외부투자액은 11억 원으로 전년동기대비 약 79.3% 증가

<표 9> '10년 1~4분기, '11년 1~3분기 음악산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교  
(단위: 백만원, %)

구 분	음악산업 전체 매출액 (백만원)	음악 상장사 매출액 (백만원)	음악산업 전체 대비 상장사비중(%)	
2010년	1분기	653,989	142,480	21.8%
	2분기	714,310	151,110	21.2%
	3분기	764,468	149,220	19.5%
	4분기	826,376	162,270	19.6%
	합계	2,959,143	605,080	20.4%
2011년	1분기	854,312	129,160	15.1%
	2분기	953,338	152,750	16.0%
	3분기	980,201	171,330	17.5%

- 음악산업 '11년 3분기 전체매출액 대비 상장사 비중은 약 17.5%로 전년동기 대비 약 2.0%p 감소 및 전분기대비 약 1.5%p 증가

<표 10> '10년 1~4분기, '11년 1~3분기 음악산업 전체 수출액 대비 상장사 수출액 비교  
(단위: 백만원, %)

구 분	음악산업 전체 수출액 (백만원)	음악 상장사 수출액 (백만원)	음악산업 전체 대비 상장사비중(%)	
2010년	1분기	21,736	15,390	70.8%
	2분기	24,254	15,140	62.4%
	3분기	20,949	11,490	54.8%
	4분기	29,334	3,250	11.1%
	합계	96,273	45,170	46.9%
2011년	1분기	32,033	5,680	17.7%
	2분기	43,405	10,800	24.9%
	3분기	59,322	17,020	28.7%

- 음악산업 '11년 3분기 전체수출액 대비 상장사 비중은 약 28.7%로 전년동기 대비 약 26.1%p 감소 및 전분기대비 약 3.8%p 증가

## 2011년 3분기 콘텐츠산업 동향분석보고서(음악산업편)

### 집필진

#### 한국콘텐츠진흥원

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

#### 외부집필

경우식 박사 (21세기경제학연구소), 이강년 선임연구원 (21세기경제학연구소),  
박성만 팀장 (메이븐스퀘어), 김애경 선임연구원 (메이븐스퀘어)

발 행 인 이 계 용

발 행 일 2011년 12월 20일

발 행 처 한국콘텐츠진흥원

서울시 마포구 상암동 1602 문화콘텐츠센터(12층)

ISBN : 978-89-6514-003-0

가격 : 비매품

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)  
산업분석팀 유은영 (02-3153-3022/eyyoo@kocca.kr)