

2011년 4분기
콘텐츠산업 동향분석보고서
(지식정보산업편)

2012. 4

한국콘텐츠진흥원



KOREA
CREATIVE CONTENT
AGENCY



1.1. 지식정보산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 지식정보산업의 '11년 4분기 매출규모를 살펴보면, 약 2조 1,551억원이며 지식정보 상장사 매출액 비중은 41.9%를 차지하는 것으로 나타남
 - 지식정보 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '11년 4분기 전년동기대비 16.5% 성장하였고 전분기대비 5.0% 상승하였으며, 지식정보산업의 CBI 분석 결과 4분기 118로 양호함
- 지식정보산업의 '11년 4분기 수출규모를 살펴보면, 약 1,196억원이며 상장사 수출은 없는 것으로 나타남
 - CBI 분석 결과 100으로 호조임

□ 고용부문

- 지식정보산업의 '11년 4분기 고용규모를 살펴보면, 51,507명이며 상장사 고용 비중은 14.8%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '11년 4분기 전년동기대비 7.5% 증가하였고 전분기대비 0.8% 상승하였으며 CBI 분석 결과 4분기 107로 양호함

□ 지식정보산업 2012년 1분기 전망

- 지식정보산업 '12년 1분기 매출CBI는 118, 수출CBI는 100으로 호조를 보일 것으로 예상됨
 - 포털사업자들은 기존 수익모델(온라인광고, 검색광고, 통합형 커뮤니티, 이메일, 뉴스 등)과 연계한 모바일분야의 강화를 통해 매출 확대가 예상됨

※ 스마트기기 보급확대로 N스크린 및 클라우드 서비스 등 관련 서비스 수요증가로 매출 증대가 전망됨

※ 다음의 모바일광고 플랫폼인 “아담”은 월간 페이지뷰 150억건을 돌파

- 기존 e-learning 사업체뿐만 아니라 통신사 및 일부 가전업체 등 신규 시장 참여자 등이 교육 등 차별화된 콘텐츠를 확보하여 수요자들에게 다양한 소비채널을 제공함

※ 삼성전자 “러닝 허브”, KT “올레 홈스터디”, SKT “T스마트 러닝” 등 서비스 기획 및 제공 중

- 기존 교과서 학습서적 출판사들은 e-learning분야의 신규 사업 진입을 통해 매출액 증대가 나타나고 있으며, 이러한 추세는 당분간 지속될 것으로 전망됨

※ 종이 교과서 학습서의 산업패러다임 변화에 따라 비상교육은 e-learning분야의 경우 2010년 대비 약 75% 매출 증가

- 기존 인터넷 기반의 e-learning산업과 함께 태블릿PC 보급확대 등 신규기기(스마트 TV 등)의 등장에 따라 무선 등 다양한 플랫폼 기반의 이러닝 수요 증대가 예상되며, 기존 업체들과 신규 시장진입 사업체들의 양질의 콘텐츠 확보가 더욱 치열해질 것으로 전망됨

● 지식정보산업 '12년 1분기 고용CBI는 106으로 호조를 보일 것으로 예상됨

- 포털사업체들은 인터넷과 모바일이 접목된 검색 및 광고 수요가 확대되고 있으며, 이와 관련된 콘텐츠 기획 및 개발 등의 인력수요 증대가 예상됨

- e-learning 및 에듀테인먼트는 다양한 플랫폼 사업자 참여와 함께 고품질의 콘텐츠 수요 증가로 제작 인력 중심의 수요가 확대될 것으로 전망됨

<표 1> 지식정보산업 부문별 CBI

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
2011년 4분기	118	100	104	107	111	108
2012년 1분기	118	100	102	106	112	108
2012년 2분기	119	101	104	108	113	109

- '12년 1분기 지식정보는 '11년 4분기에 이어 전반적인 호조세를 이어갈 것으로 전망됨
- '12년 2분기는 '12년 1분기 대비 전부분이 상승할 것으로 예상됨

Ⅱ. 2011년 4분기 지식정보산업 상장사 분석

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

□ 지식정보산업 상장사 경영실적 변동 추이

<표 2> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보산업(상장사) 경영실적 변동

(단위 : 억원, 명, %)

구분	2010년		2011년					
	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
매출액	7,750.3	29,369.3	8,004.9	8,278.0	8,598.6	9,027.4	33,908.9	16.5%
	2.5%	43.0%	3.3%	3.4%	3.9%	5.0%	15.5%	
영업이익	1,669.1	7,869.4	2,060.6	2,220.6	2,116.0	1,760.1	8,157.3	5.5%
	-25.7%	20.3%	23.5%	7.8%	-4.7%	-16.8%	3.7%	
수출액	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
종사자수	7,092		7,299	7,501	7,564	7,622		7.5%
	2.9%		2.9%	2.8%	0.8%	0.8%		

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

<표 3> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보산업(상장사별) 매출액 변동

(단위 : 억원, %)

구분	2010년 매출액		2011년 매출액					
	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
NHN	4,738.1	17,906.0	5,038.2	5,245.6	5,293.0	5,897.3	21,474.1	24.5%
	6.0%	44.7%	6.3%	4.1%	0.9%	11.4%	19.9%	
다음커뮤니케이션	1,011.7	3,504.2	972.4	1,034.2	1,033.6	1,172.5	4,212.7	15.9%
	15.1%	43.3%	-3.9%	6.4%	-0.1%	13.4%	20.2%	
SK커뮤니케이션즈	663.9	2,426.3	590.1	674.1	704.1	653.2	2,621.5	-1.6%
	4.1%	21.3%	-11.1%	14.2%	4.5%	-7.2%	8.0%	
KTH	452.2	1,501.1	284.0	286.6	309.5	427.1	1,307.2	-5.6%
	18.7%	12.2%	-37.2%	0.9%	8.0%	38.0%	-12.9%	
크레듀	131.0	535.1	120.8	151.6	182.6	176.3	631.3	34.6%
	-14.7%	-	-7.8%	25.5%	20.4%	-3.5%	18.0%	
YBM시사닷컴	250.0	1,046.2	284.7	239.2	274.9	232.6	1,031.4	-7.0%
	-8.8%	-	13.9%	-16.0%	14.9%	-15.4%	-1.4%	
메가스터디	503.4	2,450.4	714.7	646.7	800.9	468.4	2,630.7	-7.0%
	-34.2%	2.8%	42.0%	-9.5%	23.8%	-41.5%	7.4%	
합계	7,750.3	29,369.3	8,004.9	8,278.0	8,598.6	9,027.4	33,908.9	16.5%
	2.5%	43.0%	3.3%	3.4%	3.9%	5.0%	15.5%	

- 지식정보 '11년 4분기 매출액은 전년동기대비 16.5% 성장했으며 전분기대비 5.0% 상승
 - 지식정보 매출액은 '10년 1분기부터 지속적인 전분기대비 상승세를 나타내고 있으며 '11년 4분기들어 전분기대비 다소 높은 상승세를 보임
 - 지식정보에서 전체 매출액 중 가장 높은 비중을 갖고 있는 NHN은 '11년 4분기 전년동기대비 24.5% 성장했으며 전분기대비 11.4% 상승으로 '11년 1분기 이후 상승세가 지속되고 있음
 - 다음커뮤니케이션 및 SK커뮤니케이션 매출액은 '11년 4분기 전년동기대비 15.9% 증가, -1.6% 감소했으며 전분기대비 13.4% 상승, -7.2% 하락. KTH 매출액은 '11년 4분기 전년동기대비 -5.6% 감소 및 전분기대비 38.0% 상승했으나, '11년 1분기 이후 매출액 성장이 감소세를 보임
 - ※ 다음커뮤니케이션은 '11년 매출액의 경우 검색광고 46.0%(51.0%)¹⁾, 디스플레이광고 49.0%(43.0%), 거래형서비스 4.0%(5.0%) 구성돼 있는데, 전 세계적으로 스마트폰 등 스마트기기 보급증대로 유무선인터넷 분야의 통합형 커뮤니티, 이메일, 뉴스 등 차별화된 서비스 요구 확대가 예상됨, 향후 경기하락세가 멈추는 등 대내외적 시장여건 호전이 가시화 될 경우, 검색광고 등을 중심으로 매출액 증대가 예상됨
 - ※ SK컴즈는 SNS확산에 따라 커뮤니티 서비스인 싸이월드의 경우 '11년 4분기말 누적가입자 수 2천 598만명 및 순이용자수 1천 819만명으로 시장의 주도권을 유지하고 있음. 네이트온은 로그인 순이용자가 1천 263만명으로 72.1%를 기록. 국내 메신저서비스 1위를 차지하고 있으나 2분기 이후 점유율 하락세 지속. 11년 전체 매출액은 디스플레이 44.2%(44.2%)²⁾, 검색광고 20.7%(18.8%), 콘텐츠 외 기타 35.1%(37.1%) 등으로 구성. SNS 등 모바일 서비스 등 수요확대가 예상되면서 싸이월드 등 기존 성공모델의 활성화 및 스마트기기에 특화된 다양한 수익모델 창출 및 선점효과 극대화
 - ※ KTH는 아임IN 등 모바일인터넷 서비스 및 N-Screen인 Playy 등 유무선 컨버전스 서비스 안착 등 스마트기기에 적합한 콘텐츠 서비스 제공과 함께 B2B, B2C 등 영역확대 등 사업분야의 다각화를 모색중.
- 크레듀, YBM시사닷컴, 메가스터디 '11년 4분기 매출액은 전년동기대비 각각 34.6% 증가, -7.0%, -7.0% 감소. 전분기대비 -3.5%, -15.4%,

1) 괄호는 2010년 매출액 비중

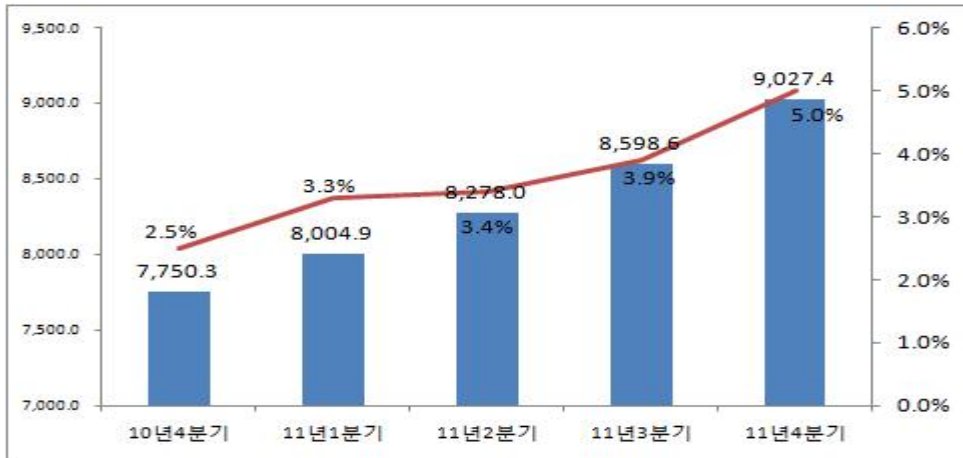
2) 괄호는 2011년 3분기 매출액 비중

-41.5% 하락

※ 메가스터디는 온라인 교육서비스가 주요 수익모델이며 국내 교육시장의 특성을 고려할 때 경기변화에 큰 영향을 받지 않음. 이를 통해 기존 중고교생을 대상으로 한 온라인 강의, 온라인 도서 등 자체 보유 강점 및 오프라인 학원 등 보유 네트워크 등을 통해 시너지 극대화를 이루고 있으며 향후 초등 및 전문대 등 온라인교육시장 대상 확대, 참고서 출판시장, 베트남 등 해외시장 등 사업분야 다각화 추진. '11년 전체 매출구조 중 온라인강의가 56.4%이고 이 중 고등부문이 29%를 차지함

<그림 1> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보(상장사) 매출액 변동

(단위 : 억원, %)



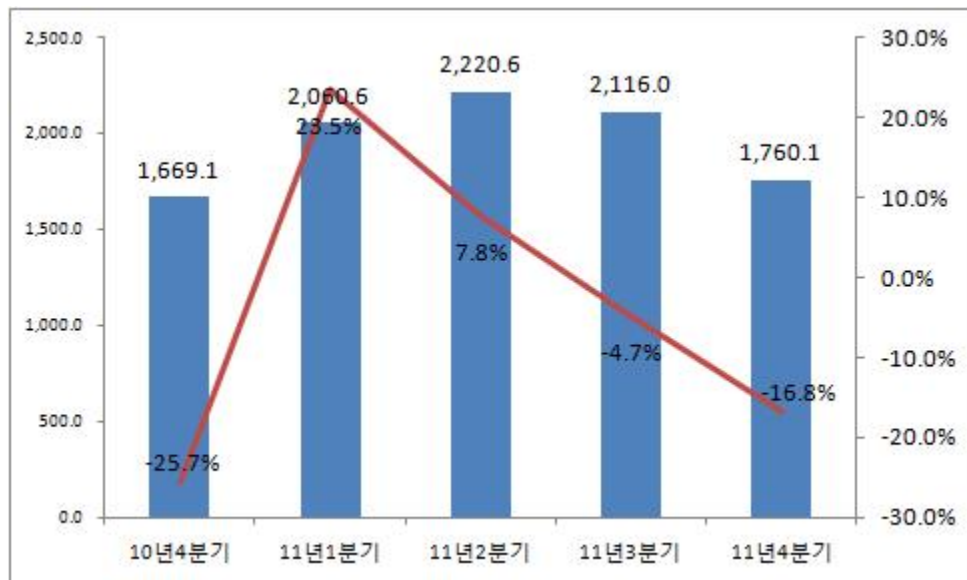
<표 4> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보산업(상장사별) 영업이익액 변동

(단위 : 억원, %)

구분	2010년 영업이익		2011년 영업이익					
	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
NHN	1,318.0	5,903.7	1,671.9	1,515.8	1,501.8	1,514.6	6,204.1	14.9%
	-17.1%	11.0%	26.9%	-9.3%	-0.9%	0.9%	5.1%	
다음커뮤니케이션	255.4	926.5	123.4	474.5	285.0	255.2	1,138.1	-0.1%
	-0.6%	108.0%	-51.7%	284.5%	-39.9%	-10.5%	22.8%	
SK커뮤니케이션즈	36.1	241.9	61.1	24.2	9.1	-40.8	53.6	-213.0%
	-61.8%	430.5%	69.3%	-60.4%	-62.4%	-548.4%	-77.8%	
KTH	-28.6	-100.8	-39.2	-39.4	-23.8	-12.7	-115.1	55.6%
	-11.7%	-3250.0%	-37.1%	-0.5%	39.6%	46.6%	-14.2%	
크레듀	2.2	31.7	1.7	11.1	18.5	6.9	38.2	213.6%
	-87.0%	-	-22.7%	552.9%	66.7%	-62.7%	20.5%	
YBM시사닷컴	25.4	117.1	34.9	8.7	34.8	0.9	79.3	-96.5%
	-6.6%	-	37.4%	-75.1%	300.0%	-97.4%	-32.3%	
메가스터디	60.6	749.3	206.8	225.7	290.6	36.0	759.1	-40.6%
	-78.9%	-11.6%	241.3%	9.1%	28.8%	-87.6%	1.3%	
합계	1,669.1	7,869.4	2,060.6	2,220.6	2,116.0	1,760.1	8,157.3	5.5%
	-25.7%	20.3%	23.5%	7.8%	-4.7%	-16.8%	3.7%	

- 지식정보의 '11년 4분기 전년동기대비 영업이익은 5.5% 성장하였으나 전분기 대비 -16.8% 하락
 - NHN '11년 4분기 영업이익은 약 1천514억원으로 지식정보산업 상장사 영업이익 상당부분을 점유하고 있으며, 전년동기대비 14.9% 증가했으며 전분기 대비 0.9% 상승
 - 다음커뮤니케이션 '11년 4분기 영업이익은 약 255억원으로 전년동기대비 -0.1% 감소했으며, 전분기대비 -10.5% 하락
 - ※ KTH는 '11년 4분기 약 12억7천원의 영업손실을 보였으며, '10년 1분기 이후 영업적자 상태가 지속되고 있으며, '11년 1분기 이후 적자폭이 다소 개선되고 있음
 - 메가스터디 '11년 4분기 영업이익은 약 36억원으로 전년동기대비 -40.6% 감소했으며 전분기대비 -87.6% 하락
 - ※ YBM시사닷컴 '11년 4분기 영업이익은 약 9천만원으로 전년동기대비 -96.5% 감소했으며, 전분기대비 -97.4% 대폭 하락
 - ※ 크레듀 '11년 4분기 영업이익은 약 6억9천만원으로 전년동기대비 213.6% 대폭 증가했으나, 전분기대비 -62.7% 하락

<그림 2> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보(상장사) 영업이익액 변동
(단위 : 억원, %)



<표 5> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위: 명, %)

구분	2010년 종사자	2011년 종사자				전년동기대비 (4분기)
	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	
NHN	2,579	2,558	2,623	2,658	2,686	4.1%
	3.8%	-0.8%	2.5%	1.3%	1.1%	
다음커뮤니케이션	1,123	1,241	1,283	1,295	1,307	16.4%
	7.2%	10.5%	3.4%	0.9%	0.9%	
SK커뮤니케이션즈	1,075	1,184	1,302	1,322	1,321	22.9%
	-0.6%	10.1%	10.0%	1.5%	-0.1%	
KTH	559	565	544	560	563	0.7%
	1.3%	1.1%	-3.7%	2.9%	0.5%	
크레듀	194	204	201	206	216	11.3%
	-2.5%	5.2%	-1.5%	2.5%	4.9%	
YBM시사닷컴	952	925	911	879	869	-8.7%
	-0.5%	-2.8%	-1.5%	-3.5%	-1.1%	
메가스터디	610	622	637	644	660	8.2%
	7.6%	2.0%	2.4%	1.1%	2.5%	
합계	7,092	7,299	7,501	7,564	7,622	7.5%
	2.9%	2.9%	2.8%	0.8%	0.8%	

● 지식정보 '11년 4분기 종사자수는 약 7,622명으로 전년동기대비 7.5% 증가했으며 전분기대비 0.8% 상승

※ 지식정보 종사자수는 인터넷모바일 등 융합분야 및 이러닝 등 스마트교육 등 신규 시장 확대에 개발 및 마케팅 인력 수요로 증가세를 '10년 3분기 이래 지속되고 있음

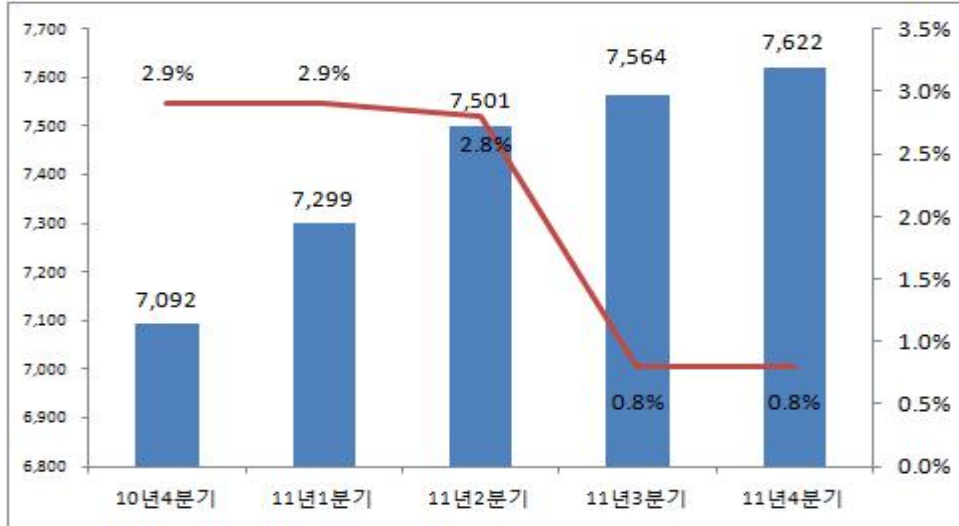
- NHN '11년 4분기 종사자수는 약 2,686명으로 가장 큰 규모이며, 전년동기 4.1% 증가, 전분기대비 1.1% 상승

- 다음커뮤니케이션, SK컴즈, KTH '11년 4분기 종사자수는 각각 1,307명, 1,321명, 563명으로 전년동기대비 16.4%, 22.9%, 0.7% 증가했으며 전분기 대비 0.9% 상승, -0.1% 하락, 0.5% 상승. NHN 등 지식정보산업 중 인터넷 포털의 종사자수가 상승을 주도

- 메가스터디 '11년 4분기 종사자수는 약 660명으로 전년동기대비 8.2% 증가했으며 전분기대비 2.5% 상승

※ YBM시사닷컴은 869명으로 '11년 상반기에 이래 이러닝 분야중 종사자수가 가장 높으나 전년동기대비 -8.7% 감소했으며 전분기대비 -1.1% 하락을 나타내고 있으며 '10년 4분기 이후 종사자수 감소세 이어지고 있음

<그림 3> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보(상장사) 종사자 수 변동
(단위 : 명, %)



1.2. 지식정보산업 상장사 재무분석

□ 지식정보산업 상장사 재무분석 변동 추이

<표 6> '10년 4분기~'11년 4분기 지식정보(상장사) 재무분석 변동 추이
(단위 : %, %p)

구분	2010년 4분기	2011년 1분기	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2011년 4분기 전년동기증감
영업이익률	21.5%	25.7%	26.8%	24.6%	19.5%	△2.0%p
부채비율	39.8%	41.4%	38.5%	36.2%	38.5%	△1.3%p
유동비율	277.9%	269.9%	288.3%	310.9%	280.2%	2.3%p

- 지식정보 상장사 영업이익률은 '10년 4분기이후 등락을 나타내고 있으며 '11년 4분기는 19.5%로 전년동기대비 2.0%p 하락을 보임
- 부채비율은 '11년 1분기 이후 하락세를 보이고 있으며 '11년 4분기는 38.5%로 전년동기대비 1.3%p 하락
- 유동비율은 '10년 3분기 고점 이후 하락세에서 '11년 2분기부터 등락을 보이고 있으며 '11년 4분기는 280.2%로 전분기대비 30.7%p 하락했으며 전년동기대비 2.3%p 상승

Ⅲ. 2011년 4분기 지식정보산업 실태조사분석

2.1. 2011년 4분기 지식정보산업 실태조사 분석

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

(단위 : 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 매출액(백만원)	지식정보 수출액(백만원)	지식정보 종사자(명)
2010년	4분기	1,659,980	111,718	48,226
	전체	6,204,127	420,048	-
2011년	1분기	1,886,998	114,846	48,940
	2분기	1,980,855	115,635	50,058
	3분기	2,018,875	116,327	50,148
	4분기	2,155,117	119,695	51,507
	전체	8,041,845	466,503	-
4분기 전분기대비		6.7%	2.9%	2.7%
4분기 전년동기대비		29.8%	7.1%	6.8%

- 지식정보산업 '11년 4분기 매출액은 2조 1,551억원으로 전년동기대비 약 29.8% 증가
- 수출액은 1,196억원으로 전년동기대비 약 7.1% 증가, 종사자수는 5만 1,507명으로 전년동기대비 약 6.8% 증가

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

(단위 : 백만원, %)

구 분		지식정보 자체투자액(백만원)	지식정보 외부투자액(백만원)	지식정보 투자액합계(백만원)
2010년	4분기	4,387	2,235	6,622
	전체	16,252	8,906	25,158
2011년	1분기	4,762	2,317	7,079
	2분기	4,869	2,453	7,322
	3분기	4,963	2,675	7,638
	4분기	5,002	2,735	7,737
	전체	19,596	10,180	29,776
4분기 전분기대비		0.8%	2.2%	1.3%
4분기 전년동기대비		14.0%	22.4%	16.8%

- 지식정보산업 '11년 4분기 투자액은 77억원으로 전년동기대비 약 16.8% 증가
- 자체투자액은 50억원으로 전년동기대비 약 14.0% 증가, 외부투자액은 27억원으로 전년동기대비 약 22.4% 증가

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

(단위 : 백만원, %)

구 분		지식정보산업 전체 매출액(백만원)	지식정보 상장사 매출액 (백만원)	지식정보산업 전체 대비 상장사비중(%)
2010년	4분기	1,659,980	775,030	46.7%
	전체	6,204,127	2,936,930	47.3%
2011년	1분기	1,886,998	800,490	42.4%
	2분기	1,980,855	827,800	41.8%
	3분기	2,018,875	859,860	42.6%
	4분기	2,155,117	902,740	41.9%
	전체	8,041,845	3,390,890	42.2%

- 지식정보산업 '11년 4분기 전체매출액 대비 상장사 비중은 약 41.9%로 전년 동기대비 약 4.8%p 감소 및 전분기대비 약 0.7%p 증가

2011년 4분기 콘텐츠산업 동향분석보고서(지식정보산업편)

집필진

한국콘텐츠진흥원

감 수 이기현 (정책연구 실장), 노준석 (통계정보팀 팀장)
책임집필 김은정 (통계정보팀 선임연구원)

외부집필

정우식 박사 (21세기경제학연구소), 이강년 선임연구원 (21세기경제학연구소),
박성만 이사 (메이븐스퀘어), 김애경 선임연구원 (메이븐스퀘어),
최혜림 주임연구원 (메이븐스퀘어)

발행인 홍상표

발행일 2012년 4월 26일

발행처 한국콘텐츠진흥원

서울시 마포구 상암동 1602 문화콘텐츠센터(12층)

ISBN : 978-89-6514-194-5 93600

가격 : 비매품

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

(문의) 통계정보팀 김은정 (02-3153-3017/ejkim@kocca.kr)

통계정보팀 원혜진 (02-3153-3022/2pro5656@kocca.kr)