

2011년 4분기  
콘텐츠산업 동향분석보고서  
(영화산업편)

2012. 4

한국콘텐츠진흥원



KOREA  
CREATIVE CONTENT  
AGENCY

# I. 2011년 4분기 영화산업 INSIGHT

## 1.1. 영화산업 분석 및 전망

### □ 매출 및 수출부문

- 영화산업의 '11년 4분기 매출규모를 살펴보면, 약 8,581억원이며 영화 상장사 매출액 비중은 30.7%를 차지하는 것으로 나타남
  - 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '11년 4분기 전년동기대비 103.5% 증가하였으나 전분기대비 5.3% 하락하였으며, CBI 분석 결과 4분기 86으로 부진한 상황임
- 영화산업의 '11년 4분기 수출규모를 살펴보면, 약 96억원이며 상장사 수출액 비중은 91.8%를 차지하는 것으로 나타남
  - 상장사 수출액 분석을 살펴보면, '11년 4분기 전년동기대비 276.2% 증가하였고 전분기대비 74.4% 상승하였으며, CBI 분석 결과 73으로 부진함

### □ 고용부문

- 영화산업의 '11년 4분기 고용규모를 살펴보면, 30,763명이며 상장사 고용 비중은 4.5%를 차지하는 것으로 나타남
  - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '11년 4분기 전년동기대비 23.5% 증가하였고 전분기대비 2.0% 상승하였으며, CBI 분석 결과 4분기 77로 매우 부진

## □ 영화산업 2012년 1분기 전망

### ● 영화산업 '12년 1분기 매출CBI는 88, 수출CBI는 75로 다소 부진할 것으로 예상됨

- 2008년 이후 한국영화 시장점유율은 증가하고 있으며, 수익률 또한 점차 개선되는 양상을 보이는 가운데 이러한 증가세는 전통적 성수기와 국내 흥행작을 중심으로 일부 국내 한국 영화제작사 매출액의 긍정적 영향은 제한적일 것으로 전망됨

※ 2012년 1분기에 개봉된 “댄싱퀸”, “범죄와의 전쟁”, “부러진화살” 등 일부 국내 영화 흥행작이 매출증대를 주도

- 전통적 성수기에 맞춘 국내외 블록버스터의 개봉으로 관객수 증가에 따른 대형 멀티플렉스 등의 매출 증대가 예상됨

- 국내에서 제작된 일부 작품이 중국 등 아시아권 시장 진출이 이루어지고 있으나 극히 제한적이며, 전반적으로 수출 증대 효과가 미진한 상황임

※ CJ E&M에서 배급한 “만추”는 중국에 수출되어 100만명을 동원하는 등, 2011년 “아저씨”, “7광구”에 이어 중국지역에 지속적인 배급을 진행하고 있음

※ 미국의 디멘션 필름은 2012년 3월에 CJ E&M에서 배급한 “아저씨”의 리메이크 판권구입

- 국내 콘텐츠 주요 수요 국가인 중국은 사전검열 등 규제 강화가 예상되어 국내 영화 콘텐츠 수출에 부정적 파급이 예상됨

### ● 영화산업 '12년 1분기 고용CBI는 77로 부진할 것으로 예상됨

- 대형 멀티플렉스 등을 중심으로 유통 및 마케팅 관련 인력수요가 다소 증대될 것으로 예상되나, 제작부문은 일부 흥행작 출현에도 불구하고 전반적인 기대수익 저하로 관련 신규 인력 수요는 정체가 전망됨

<표 1> 영화산업 부문별 CBI

구 분	매출	수출	투자	고용	자금사정	평균
2010년 1분기	79	58	87	78	81	77
2010년 2분기	72	63	71	77	81	73
2010년 3분기	76	61	72	69	64	68
2010년 4분기	83	63	73	77	77	75
2011년 1분기	81	78	65	70	75	73
2011년 2분기	70	62	62	72	77	69
2011년 3분기	82	67	69	71	73	73
2011년 4분기	86	73	82	77	79	79
2012년 1분기	88	75	83	77	79	80
2012년 2분기	86	76	82	76	78	80

- '12년 1분기 영화는 '11년 4분기에 비해 매출과 수출이 다소 상승하였으나, 전반적으로 정체를 보임
- '12년 2분기는 전반적인 침체는 지속되나, '12년 1분기에 비해 수출은 약간 호전될 것으로 전망됨

## Ⅱ. 2011년 4분기 영화산업 상장사 분석

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

#### □ 영화산업 상장사 경영실적 변동 추이

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

(단위: 억원, %)

구분	2010년		2011년					
	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
매출액	1,296.4	6,181.5	1,681.8	2,107.0	2,786.0	2,638.7	9,213.5	103.5%
	-28.2%	13.0%	29.7%	25.3%	32.2%	-5.3%	49.0%	
영업이익	-315.7	154.0	164.4	199.5	361.3	20.5	745.7	106.5%
	-223.0%	-81.7%	152.1%	21.4%	81.1%	-94.3%	384.2%	
수출액	23.5	115.8	13.5	47.4	50.7	88.4	200.0	276.2%
	4.9%	-7.0%	-42.6%	251.1%	7.0%	74.4%	72.7%	
종사자수	1,130		1,235	1,235	1,368	1,396		23.5%
	1.8%		9.3%	0.0%	10.8%	2.0%		

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

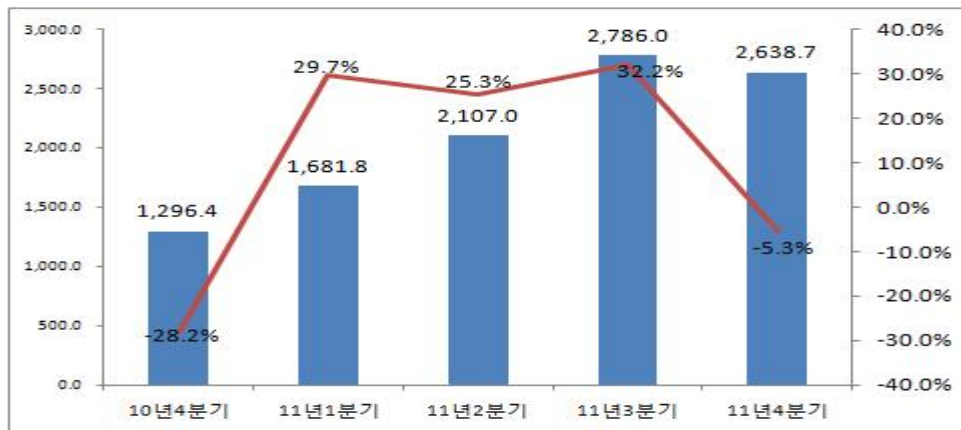
(단위: 억원, %)

구분	2010년 매출액		2011년 매출액					
	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
CJ CGV	1,038.2	4,999.7	1,160.4	1,281.2	1,692.1	1,344.3	5,478.0	29.5%
	-32.9%	18.5%	11.8%	10.4%	32.1%	-20.6%	9.6%	
아인스M&M	-	-	-	-	-	-	-	-
IHQ	80.3	392.6	85.8	121.0	105.2	171.0	483.0	113.0%
	-23.0%	-8.6%	6.8%	41.0%	-13.1%	62.5%	23.0%	
미디어플렉스	40.2	270.8	167.3	41.0	130.7	150.6	489.6	274.6%
	65.4%	-39.8%	316.2%	-75.5%	218.8%	15.2%	80.8%	
키이스트	44.5	214.2	38.7	56.0	42.8	81.4	218.9	82.9%
	-6.5%	74.6%	-13.0%	44.7%	-23.6%	90.2%	2.2%	
웹메이드스타엠	15.7	56.4	105.4	47.7	38.6	22.4	214.1	42.7%
	-37.7%	-20.1%	571.3%	-54.7%	-19.1%	-42.0%	279.6%	
CJ E&M (영화)	-	0.0	62.2	447.9	537.9	619.8	1,667.8	-
	-	-	-	620.1%	20.1%	15.2%	-	
세기상사	14.0	64.2	14	13.8	17.6	14.9	60.3	6.4%
	-23.1%	-	0.0%	-1.4%	27.5%	-15.3%	-6.1%	
제이콘텐트리	63.5	183.6	48	98.4	221.1	234.3	601.8	269.0%
	57.2%	3.3%	-24.4%	105.0%	124.7%	6.0%	227.8%	
합계	1,296.4	6,181.5	1,681.8	2,107.0	2,786.0	2,638.7	9,213.5	103.5%
	-28.2%	13.0%	29.7%	25.3%	32.2%	-5.3%	49.0%	

- 영화 '11년 4분기 전년동기대비 매출액은 103.5% 증가했으나, 전분기대비 -5.3% 하락
  - CJ CGV는 '11년 4분기의 경우 물가상승 등 소비부진 우려와 전통적 비수기임에도 불구하고 국내 흥행작 증가로 전년동기대비 29.5% 증가했으나 전분기대비 -20.6% 하락
    - ※ CJ CGV는 멀티플렉스 시장점유율이 '11년 42.5%로 '09년 이후 시장지배력 확대('09년 점유율 37.7%). '11년 전체 매출액 중 티켓매출 비중이 65.5%로 '11년 3분기(66.5%)에 비해 약간 하락
    - ※ CJ E&M 영화사업부문은 '11년 총 44편(18편)<sup>1)</sup>을 배급해 36.4%(33.8%)로 업계 선두를 유지하고 있으며 이는 2위에 비해 약 14.0%p 높은 수준이며 전분기대비 점유율이 약간 상승
  - 키이스트 '11년 4분기 매출액은 전년동기대비 82.9% 증가했으며, 전분기대비 90.2%로 다소 높은 상승을 보임
    - ※ 키이스트의 '11년 전체 매출액 중 내수와 수출 비중은 각각 약 64%, 36%

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

(단위 : 억원, %)



1) 괄호는 '11년 3분기 총 영화배급 편수

<표 4> '10년 4분기~'11년 4분기 영화산업(상장사별) 수출액 변동

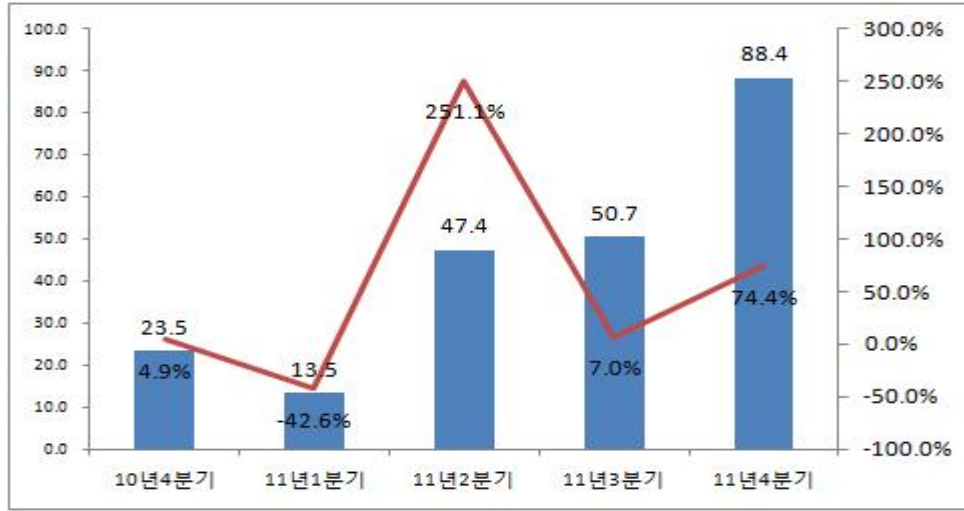
(단위 : 억원, %)

구분	2010년 수출액		2011년 수출액					
	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
CJ CGV	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
아인스M&M	-	-	-	-	-	-	-	-
IHQ	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
미디어플렉스	10.4	14.0	0.4	0.6	1.0	12.2	14.2	17.3%
	-	-25.8%	-96.2%	50.0%	66.7%	1,120.0%	1.4%	
키이스트	13.1	101.8	9.2	23.6	18.7	43.0	94.5	228.2%
	-41.5%	-3.7%	-29.8%	156.5%	-20.8%	129.9%	-7.2%	
웰메이드스타엠	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
CJ E&M (영화)	-	0.0	3.9	23.2	31.0	32.7	90.8	-
				494.9%	33.6%	5.5%		
세기상사	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
제이콘텐트리	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.5	-
합계	23.5	115.8	13.5	47.4	50.7	88.4	200.0	276.2%
	4.9%	-7.0%	-42.6%	251.1%	7.0%	74.4%	72.7%	

- 영화 '11년 4분기 수출액은 약 88억원으로 전년동기대비 276.2% 성장했으며 전분기대비 74.4% 상승
  - '11년 4분기 전체 콘텐츠 산업 수출액에서 수출액 비중은 2.2%
  - 영화는 '10년 4분기까지 상승세에서 '11년 1분기 큰 폭의 하락을 보였으며 2분기부터 상승세로 반전되면서 '11년 4분기에 이르러 큰 폭으로 상승
  - 키이스트 '11년 4분기 수출액은 약 43억원으로 전년동기대비 228.2% 증가했으며, 전분기대비 129.9% 상승
    - ※ 키이스트 '10년 1분기 수출액은 약 49억원이후 하락세를 보이다가 '11년 4분기에 이르러 회복
  - 미디어플렉스 '11년 4분기 수출액은 약 12억2천만원으로 전년동기대비 17.3% 증가했으며 전분기대비 1,120.0% 상승

<그림 2> '10년 4분기~'11년 4분기 영화(상장사) 수출액 변동

(단위 : 억원, %)



<표 5> '10년 4분기~'11년 4분기 영화산업(상장사별) 영업이익액 변동

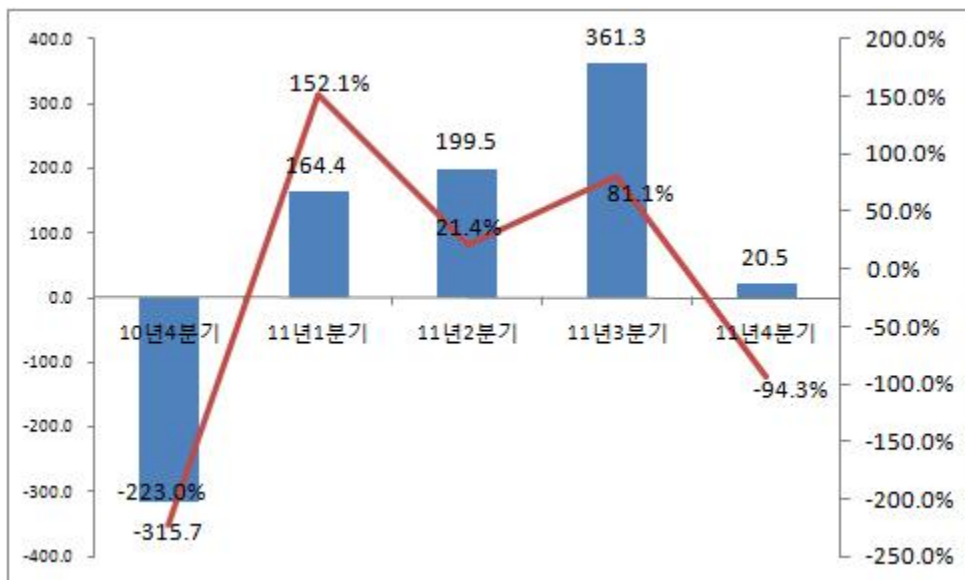
(단위 : 억원, %)

구분	2010년 영업이익		2011년 영업이익					
	4분기 (전기대비)	2010년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
CJ CGV	1.0	596.6	138.6	181.6	337.8	48.5	706.5	4,750.0%
	-99.7%	37.1%	13,760.0%	31.0%	86.0%	-85.6%	18.4%	
아인스M&M	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
IHQ	-24.9	-70.3	-3.9	4.0	0.7	-15.8	-15.0	36.5%
	-1,456.3%	-224.8%	84.3%	202.6%	-82.5%	-2,357.1%	78.7%	
미디어플렉스	-27.7	-69.4	15.1	-51.7	-41.9	-34.0	-112.5	-22.7%
	-55.6%	-181.4%	154.5%	-442.4%	19.0%	18.9%	-62.1%	
키이스트	-4.4	-1.6	7.7	3.1	2.8	8.0	21.6	281.8%
	-1,366.7%	-101.7%	275.0%	-59.7%	-9.7%	185.7%	1,450.0%	
웹메이트스타업	-23.2	-40.0	7.1	0.4	6.2	2.4	16.1	110.3%
	-494.9%	-123.5%	130.6%	-94.4%	1,450.0%	-61.3%	140.3%	
CJ E&M (영화)	-	0.0	-1.8	33.7	13.4	13.0	58.3	-
	-	-	-	1,972.2%	-60.2%	-3.0%	-	
세기상사	-7.1	-9.4	-3.5	-0.2	-0.8	0.7	-3.8	109.9%
	-2,266.7%	-	50.7%	94.3%	-300.0%	187.5%	59.6%	
제이콘텐트리	-229.4	-251.9	5.1	28.6	43.1	-2.3	74.5	99.0%
	-2,631.0%	-	102.2%	460.8%	50.7%	-105.3%	129.6%	
합계	-315.7	154.0	164.4	199.5	361.3	20.5	745.7	106.5%
	-223.0%	-81.7%	152.1%	21.4%	81.1%	-94.3%	384.2%	



- 영화 '11년 4분기 영업이익은 약 20억원으로 전년동기대비 106.5% 증가했으나, 전통적 비수기 및 전반적으로 업체별 높은 실적 편차 폭 등으로 전분기대비 -94.3% 하락
  - CJ CGV '11년 4분기 영업이익은 약 48억5천만원으로 전년동기대비 4,750% 증가했으나, 전분기대비 -85.6% 하락
  - 키이스트 '11년 4분기 영업이익은 약 8억원으로 전년동기대비 281.8% 증가했으며 전분기대비 185.7% 상승. 웰메이드스타엠은 '10년 4분기까지 적자 기조를 보였으나 '11년 1분기부터 흑자로 반전되었으며 '11년 4분기 영업이익 규모는 약 2억4천만원 수준으로 전년동기대비 110.3% 증가
  - CJ E&M은 '11년 1분기 약 2억원의 영업적자를 보였으나 이후 흑자기조로 반전되었으며 '11년 4분기 영업이익은 약 13억원으로 전분기대비 -3.0% 하락

<그림 3> '10년 4분기~'11년 4분기 영화(상장사) 영업이익액 변동  
(단위 : 억원, %)



<표 6> '10년 4분기~'11년 4분기 영화산업(상장사별) 종사자수 변동

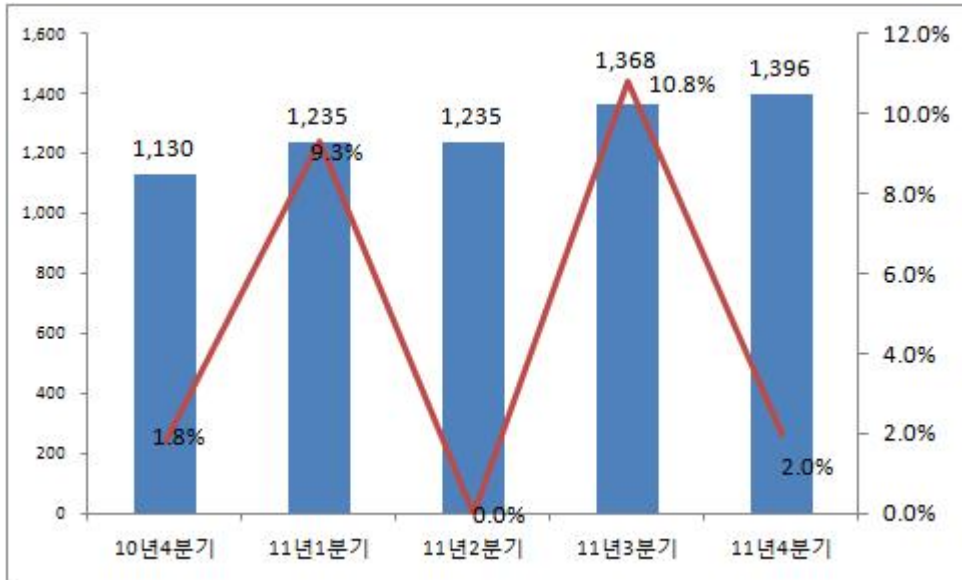
(단위: 명, %)

구분	2010년 종사자		2011년 종사자			전년동기대비 (4분기)
	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	
CJ CGV	841	857	840	962	981	16.6%
	1.2%	1.9%	-2.0%	14.5%	2.0%	
아인스M&M	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
IHQ	89	92	92	94	93	4.5%
	12.7%	3.4%	0.0%	2.2%	-1.1%	
미디어플렉스	42	42	46	45	44	4.8%
	7.7%	0.0%	9.5%	-2.2%	-2.2%	
키이스트	49	50	48	49	55	12.2%
	0.0%	2.0%	-4.0%	2.1%	12.2%	
웰메이드시스템	5	4	4	19	5	0.0%
	0.0%	-20.0%	0.0%	375.0%	-73.7%	
CJ E&M (영화)	-	92	104	111	130	-
	-	-	13.0%	6.7%	17.1%	
세기상사	45	45	45	45	43	-4.4%
	-6.3%	0.0%	0.0%	0.0%	-4.4%	
제이콘텐츠리	59	53	56	43	45	-23.7%
	0.0%	-10.2%	5.7%	-23.2%	4.7%	
합계	1,130	1,235	1,235	1,368	1,396	23.5%
	1.8%	9.3%	0.0%	10.8%	2.0%	

- 영화 '11년 4분기 종사자수는 1,396명으로 전년동기대비 23.5% 증가했으며 전분기대비 2.0% 상승. '11년 3분기에 이어 영화산업 유통부문이 전반적인 종사자수 증가를 주도
  - CJ CGV '11년 4분기 종사자수는 981명으로 전년동기대비 16.6% 증가 및 미디어플렉스는 44명으로 전년동기대비 4.8% 증가
    - ※ CJ CGV 종사자수는 '11년 2분기 약간 감소했으나, '10년 2분기이후 종사자수는 전반적으로 증가세를 보이고 있으며 '11년 4분기 전분기대비 2.0% 상승
  - 키이스트 '11년 4분기 종사자수는 55명으로 전년동기대비 12.2% 증가했으며 전분기대비 12.2% 상승
    - ※ CJ E&M '11년 4분기 종사자수는 130명으로 전분기대비 17.1% 상승

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

(단위 : 명, %)



## 1.2. 영화산업 상장사 재무분석

### □ 영화산업 상장사 재무분석 변동 추이

<표 7> '10년 4분기~'11년 4분기 영화(상장사) 재무분석 변동 추이

(단위 : %, %p)

구분	2010년 4분기	2011년 1분기	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2011년 4분기 전년동기증감
영업이익률	-24.4%	9.8%	9.5%	13.0%	0.8%	25.2%p
부채비율	113.0%	120.9%	113.6%	122.4%	132.7%	19.7%p
유동비율	70.3%	84.5%	80.0%	69.3%	75.7%	5.4%p

- 영화 상장사 영업이익률은 '10년 4분기 -24.4% 영업손실에서 '11년 1분기 부터 흑자기조를 나타내고 있으나 전반적으로 하락추세를 보이고 있음. '11년 4분기는 0.8%
- 부채비율은 '10년 4분기이후 약간의 등락을 보이나 상승추세를 보이고 있으며, '11년 4분기는 132.7%로 전년동기대비 19.7%p 상승
- 유동비율은 '10년 4분기 등락을 보이고 있음. '11년 4분기는 75.7%로 전년 동기대비 5.4%p 상승했으나, 다른 산업에 비해 낮은 유동비율 수준

### Ⅲ. 2011년 4분기 영화산업 실태조사분석

#### 2.1. 2011년 4분기 영화산업 실태조사 분석

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

(단위 : 백만원, 명, %)

구 분		영화 매출액(백만원)	영화 수출액(백만원)	영화 종사자(명)
2010년	4분기	840,845	4,004	30,561
	전체	3,432,871	15,705	-
2011년	1분기	851,150	4,639	30,791
	2분기	843,053	8,699	30,409
	3분기	924,861	9,237	30,853
	4분기	858,182	9,632	30,763
	전체	3,457,246	32,207	-
4분기 전분기대비		-7.2%	4.3%	-0.3%
4분기 전년동기대비		2.1%	140.6%	0.7%

- 영화산업 '11년 4분기 매출액은 8,581억원으로 전년동기대비 약 2.1% 증가
- 수출액은 96억원으로 전년동기대비 약 140.6% 증가, 종사자수는 3만 763명으로 전년동기대비 약 0.7% 증가

<표 9> '10년 4분기, '11년 1~4분기 영화산업 투자관련 규모(예측치)

(단위 : 백만원, %)

구 분		영화 자체투자액(백만원)	영화 외부투자액(백만원)	영화 투자액합계(백만원)
2010년	4분기	21,463	13,667	35,130
	전체	96,769	59,968	156,737
2011년	1분기	23,421	14,392	37,813
	2분기	24,566	15,331	39,897
	3분기	25,791	15,263	41,054
	4분기	22,125	15,125	37,250
	전체	95,903	60,111	156,014
4분기 전분기대비		-14.2%	-0.9%	-9.3%
4분기 전년동기대비		3.1%	10.7%	6.0%

- 영화산업 '11년 4분기 투자액은 372억원으로 전년동기대비 약 6.0% 증가
- 자체투자액은 221억원으로 전년동기대비 약 3.1% 증가, 외부투자액은 151억원으로 전년동기대비 약 10.7% 증가

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

(단위 : 백만원, %)

구 분		영화산업 전체 매출액 (백만원)	영화 상장사 매출액 (백만원)	영화산업 전체 대비 상장사비중(%)
2010년	4분기	840,845	129,640	15.4%
	전체	3,432,871	618,150	18.0%
2011년	1분기	851,150	168,180	20.2%
	2분기	843,053	210,700	25.0%
	3분기	924,861	278,600	30.1%
	4분기	858,182	263,870	30.7%
	전체	3,457,246	921,350	26.6%

- 영화산업 '11년 4분기 전체매출액 대비 상장사 비중은 약 30.7%로 전년동기 대비 약 15.3%p 및 전분기대비 약 0.6%p 증가

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

구 분		영화산업 전체 수출액 (백만원)	영화 상장사 수출액 (백만원)	영화산업 전체 대비 상장사비중(%)
2010년	4분기	4,004	2,350	58.7%
	전체	15,705	11,580	73.7%
2011년	1분기	4,639	1,350	29.1%
	2분기	8,699	4,740	54.5%
	3분기	9,237	5,070	54.9%
	4분기	9,632	8,840	91.8%
	전체	32,207	20,000	62.1%

- 영화산업 '11년 4분기 전체 수출액 대비 상장사 비중은 약 91.8%로 전년동기 대비 약 33.1%p 및 전분기대비 약 36.9%p 증가

---

## 2011년 4분기 콘텐츠산업 동향분석보고서(영화산업편)

---

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)

발 행 인 홍 상 표

발 행 일 2012년 4월 26일

발 행 처 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)