

2012년 2분기 및 상반기 콘텐츠산업 동향분석보고서 (음악산업편)

2012. 9

한국콘텐츠진흥원



KOREA
CREATIVE CONTENT
AGENCY



1.1. 음악산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 음악산업의 '12년 2분기 매출규모를 살펴보면, 약 10,143억원이며 음악 상장사 매출액 비중은 19.2%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '12년 2분기 전년동기대비 9.6% 증가하였고 전분기대비 3.0% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 107로 나타남
- 음악산업의 '12년 2분기 수출규모를 살펴보면, 약 553억원이며 상장사 수출액 비중은 67.2%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 수출액 분석을 살펴보면, '12년 2분기 전년동기대비 190.9% 증가하였고 전분기대비 14.7% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 109로 다소 양호함

□ 고용부문

- 음악산업의 '12년 2분기 고용규모를 살펴보면, 7만 8,314명이며 상장사 고용 비중은 1.8%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '12년 2분기 전년동기대비 42.8% 증가하였고 전분기대비 1.6% 하락하였으며, CBI 분석 결과 2분기 108로 나타남

□ 음악산업 2012년 3분기 전망

- 음악산업 '12년 3분기 매출CBI는 107로 호조, 수출CBI 108로 호조될 것으로 예상됨

- 국내 기획사들의 아이돌 스타들을 넘어 다양한 이용자에게 부응하는 음원 수요 증대가 예상되며, 특히, 페이스북, 유튜브 등 SNS를 통한 해외 인지도 제고가 국내뿐 아니라 해외에서도 매출 증대를 견인하고 있는 이러한 추세 가 당분간 지속될 것으로 전망
 - ※ 싸이의 “강남 스타일”은 유튜브에서 '12년 9월 초 현재 1억 클릭 돌파. 미국 시장조사기관 닐슨에 따르면 미국 10대 청소년의 음원 이용 비중은 유튜브가 64%로 가장 높은 것으로 조사됨
- 스마트기기 보급확대에 따라 음원 이용자 사용패턴이 음원 다운로드에서 스트리밍서비스로 전환되면서 합법적 시장 증대 전망
 - ※ 스트래티지 애널리틱스에 따르면 2012년 미국의 음원 스트리밍서비스 시장이 음원 다운로드 시장의 5배 정도 전망
- 공연시장의 양극화에도 불구하고 뮤지컬 전용관(‘블루스퀘어’와 ‘디큐브아트센터’ 등)의 공연편수 증가와 국내외 대형뮤지컬의 장기공연 증대로 뮤지컬 시장 성장에 긍정적 영향 전망
 - ※ 해외 유명 뮤지컬인 “위키드”는 뮤지컬 전용관인 ‘블루스퀘어’에서 장기 공연 중
- 기존 20대와 30대의 안정적인 수요 계층과 더불어 신규 수요층으로 40대~60대 중장년 계층의 국내외 공연관람 증가로 시장 성장 전망
 - ※ 공연예술 경기동향 조사결과 '12년 상반기 공연시장에서 40대 이상 관객 점유율 24.6%
- 서울 등 수도권 위주의 공연이 지역 공연장 등 인프라가 구축되면서 지역 공연 산업의 활성화가 예상되며 이러한 추세는 당분간 지속될 것으로 전망
 - ※ 부산시의 발표에 따르면 2011년 대비 공연 작품수가 26.1% 증가
- 국내 뮤지컬 흥행작의 중국 등 아시아권 시장에서의 선전이 이어지고, 현대 무용 및 무술공연의 유럽 등 수출지역 다변화 전망
 - ※ 현대무용단 엘디피의 “노코멘트”가 오스트리아 인스부르크 발레단의 공식 레퍼토리로 수출, '12년 11월에 경주세계문화엑스포의 주체공연인 “플라잉”이 싱가포르에서 공연 예정
- 음악산업 '12년 3분기 고용CBI는 109로 호조될 것으로 예상
 - 기존 음악 수익모델(음원 등) 다양화와 뮤지컬, 음악페스티벌 등 공연관련 산업이 활성화 되면서 제작 및 마케팅 인력을 중심으로 수요확대가 전망

<표 1> 음악산업 부문별 CBI

구 분	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
2012년 2분기	107	109	95	108	99	104
2012년 3분기	107	108	96	109	100	104
2012년 4분기	107	107	96	109	101	104

- '12년 3분기에는 '12년 2분기 대비 투자와 고용, 자금사정 부분이 증가할 것으로 전망되며, 2분기 호조세를 이어갈 것으로 예상됨
- '12년 4분기에는 '12년 3분기와 마찬가지로 호조세를 이어갈 것으로 예상되나, 수출은 다소 하락할 것으로 전망됨

1.2. 주요 이슈

□ 국내동향

- SNS 등 소셜미디어를 통한 K팝의 해외 인지도 제고 및 국내외 수요 증가
 - 싸이의 “강남스타일” 뮤직비디오가 유튜브에서 조회수 2억 5천만 건을 넘었으며 YG엔터테인먼트는 하반기 미국을 포함한 각지에서 월드 투어(New Evolution)를 준비함
 - 2NE1은 페이스북 본사를 방문하고 페이스북의 공식 라이브 채널인 “페이스북 라이브”를 통해 팬과 온라인 모임을 가질 예정. 2NE1의 페이스북 팬페이지에는 300만 명 이상의 팬이 참여함

□ 해외동향

- OS업체, 플랫폼 사업자 등이 클라우드를 이용한 음원서비스 제공을 통한 수요 채널 다변화 확대
 - 아마존의 클라우드 플레이어는 킨들파이어, 안드로이드 기기, 아이폰, PC 등에서 이용할 수 있으며 이번에 가전기기로 영역을 확대
 - 지난 6월 마이크로소프트 또한 독자적인 음원 서비스인 “엑스박스 뮤직”을 발표함. 애플이 아이튠스로 디지털 음원시장을 선도하고 있는 가운데 구글, 마이크로소프트, 아마존 등 주요 업체가 음원 서비스를 신설하거나 강화함

II. 2012년 2분기 및 상반기 음악산업 상장사 분석

1.1. 음악산업 상장사 실적분석

1.1.1. 음악산업 상장사 매출액

□ 음악산업 상장사 매출액 변동 추이

<표 2> '11년 1분기~'12년 2분기 음악산업(상장사) 경영실적 변동

(단위 : 억원, 명, %)

구분	2011년						2012년			
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	2분기 (전년동기)
매출액	1,493.7	1,775.0	3,268.7	1,713.3	2,332.6	7,314.6	1,889.1	1,944.9	3,834.0	9.6%
	-10.2%	18.8%	15.4%	-3.5%	36.1%	21.0%	-19.0%	3.0%	17.3%	
영업이익	183.7	310.1	493.8	172.5	152.4	818.7	197.1	163.9	361.0	-47.1%
	-214.4%	68.8%	44.6%	-44.4%	-11.7%	142.5%	29.3%	-16.8%	-26.9%	
수출액	60.1	127.8	187.9	175.5	510.9	874.3	324.1	371.8	695.9	190.9%
	84.9%	112.6%	-38.5%	37.3%	191.1%	93.1%	-36.6%	14.7%	270.4%	
종사자수	981	1,011	-	1,141	1,358	-	1,468	1,444	-	42.8%
	-14.6%	3.1%	-	12.9%	19.0%	-	8.1%	-1.6%	-	

<표 3> '11년 1분기~'12년 2분기 음악산업(상장사별) 매출액 변동

(단위 : 억원, %)

구분	2011년 매출액						2012년 매출액			
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	2분기 (전년동기)
다날	215.5	174.6	390.1	214.0	310.9	915.0	207.8	200.5	408.3	14.8%
	-17.8%	-19.0%	4.17%	22.6%	45.3%	11.4%	-33.2%	-3.5%	4.7%	
로엔엔터테인먼트	345.7	427.2	772.9	430.7	468.2	1,671.8	440.0	459.7	899.7	7.6%
	-6.8%	23.6%	12.8%	0.8%	8.7%	20.3%	-6.0%	4.5%	16.4%	
CJ E&M	146.2	354.1	500.3	379.9	444.4	1,324.6	368.6	427.7	796.3	20.8%
	-67.2%	142.2%	-20.8%	7.3%	17.0%	-9.8%	-17.1%	16.0%	59.2%	
SM엔터테인먼트	193.5	212.5	406.0	299.8	393.6	1,099.4	384.7	323.9	708.6	52.4%
	6.5%	9.8%	-14.6%	41.1%	31.3%	27.2%	-2.3%	-15.8%	74.5%	
소리바다	68.3	66.5	134.8	64.9	63.0	262.7	59.4	59.7	119.1	-10.2%
	-6.4%	-2.6%	-5.7%	-2.4%	-2.9%	-9.1%	-5.7%	0.5%	-11.6%	
에딩엔터테인먼트	7.0	9.2	16.2	21.3	19.8	57.3	10.5	4.1	14.6	-55.4%
	112.1%	31.4%	-57.0%	131.5%	-7.0%	24.8%	-47.0%	-61.0%	-9.9%	
KT뮤직	81.0	78.7	159.7	85.4	70.8	315.9	63.6	73.4	137.0	-6.7%
	-15.5%	-2.8%	-20.0%	8.5%	-17.1%	-21.3%	-10.2%	15.4%	-14.2%	
네오위즈인터넷	110.7	111.5	222.2	127.7	125.0	474.9	128.5	123.5	252.0	10.8%
	-10.9%	0.7%	20.6%	14.5%	-2.1%	7.2%	2.8%	-3.9%	13.4%	

켄들미디어	107.7	74.0	181.7	54.9	38.6	275.2	36.5	29.7	66.2	-59.9%
	38.6%	-31.3%	319.6%	-25.8%	-29.7%	40.3%	-5.4%	-18.6%	-63.6%	
JYP엔터테인먼트	34.7	2.7	37.4	34.7	64.5	136.6	10.8	14.7	25.5	444.4%
	20.5%	-92.2%	-36.8%	1185.2%	85.9%	9.9%	-83.3%	36.1%	-31.8%	
YG엔터테인먼트	183.4	264.0	447.4	0.0	333.8	781.2	178.7	228.0	406.7	-13.6%
	-	43.9%	-	-100.0%	-	-	-46.5%	27.6%	-9.1%	
합계	1,493.7	1,775.0	3,268.7	1,713.3	2,332.6	7,314.6	1,889.1	1,944.9	3,834.0	9.6%
	-10.2%	18.8%	15.4%	-3.5%	36.1%	21.0%	-19.0%	3.0%	17.3%	

● 음악 '12년 2분기 매출액은 약 1,945억원으로 전년동기대비 9.6% 증가했으며, 전분기 대비 3.0% 상승

- 매출액 전분기대비 기준 '10년 2분기 이후 상승세를 보이다가 '11년 3분기 및 '12년 1분기 등 등락이 있었지만 상승세. 이는 K팝 등의 해외인지도 제고에 따른 수요증대에 기인

※ '10년 2분기에서 '12년 1분기까지 전분기대비 각각 14.3%, 2.4%, 7.5%, -10.2%, 18.8%, -3.5%, 36.1%, -19.0%으로 등락을 보이고 있으나 상승세 유지

- SM엔터테인먼트의 '12년 2분기 매출액은 전년동기대비 52.4% 증가했으나 전분기대비 15.8% 하락. 네오위즈인터넷 매출액은 전년동기대비 10.8% 증가했으나 전분기대비 3.9% 하락

※ SM엔터테인먼트는 동방신기, 소녀시대, 샤이니, f(x) 등 소속 아이돌 및 걸그룹 가수들을 통해 국내 청소년층 등 뿐 아니라 일본, 대만 등 아시아권 지역 인지도 제고 및 한류의 새로운 지평구축. '11년 이후 프랑스 등 유럽지역으로 진출하는 등 K팝의 시장제한성 극복 추진

- 네오위즈인터넷 매출액은 전년동기대비 10.8% 증가했으나 전분기대비 3.9% 하락

- 로엔엔터테인먼트 '12년 2분기 매출액은 전년동기대비 7.6% 증가했으며 전분기대비 4.5% 상승

※ 로엔엔터테인먼트는 브랜드인지도 및 시장점유율 1위이며 멜론서비스 등 음원유통을 기반으로 스마트폰 보급 증가 및 모바일 환경에 적합하고 다양화된 음원 수요자들에게 부응하는 서비스 시스템 구축 및 제공. 음반기획 및 창작 부문 투자확대를 통한 수익 강화. '12년 6월 말 현재 매출비중은 음원제공 및 온라인음원서비스인 콘텐츠 매출이 86.7%(89.3%)¹⁾이고 제품매출 6.0%(4.9%), 상품매출 2.0%(1.5%), 기타매출 5.3%(4.2%). '12년 1분기에 비해 콘텐츠 매출 비중 하락

1) 괄호는 '12년 1분기 매출액 비중

- 예당컴퍼니의 '12년 2분기 매출액은 전년동기대비 55.4% 감소했으며, 전분기 대비 61.0% 하락

● 음악 '12년 상반기 매출액은 약 3,834억원으로 전년동기대비 17.3% 증가

- 로엔엔터테인먼트는 '12년 상반기 매출액의 경우 899억원으로 전년동기대비 16.4% 증가

- CJ E&M 음악부문은 '12년 상반기 매출액의 경우 796억원으로 전년동기대비 59.2% 증가

- SM엔터테인먼트는 '12년 상반기 매출액의 경우 708억원으로 전년동기대비 74.5% 증가

□ 음악산업 상장사 매출구조 변동 추이

- SM엔터테인먼트의 '12년 상반기 매출구조는 음반사업 38.4%(음반/음원 17.7%, 로열티매출 21.7%)와 매니지먼트사업 61.2%로 '10년 4분기부터 '12년 1분기까지의 음반사업 비중 감소세가 증가로 반전

- 네오위즈인터넷은 '12년 상반기 시장점유율은 '12년 1분기에 이어 3위이며 1) 디지털음원 B2C 2) 디지털음원유통 B2B 3) 소셜네트워크 등 사업으로 구성. 향후 일본, 베트남 등 해외시장 진출로 매출 성장 모색

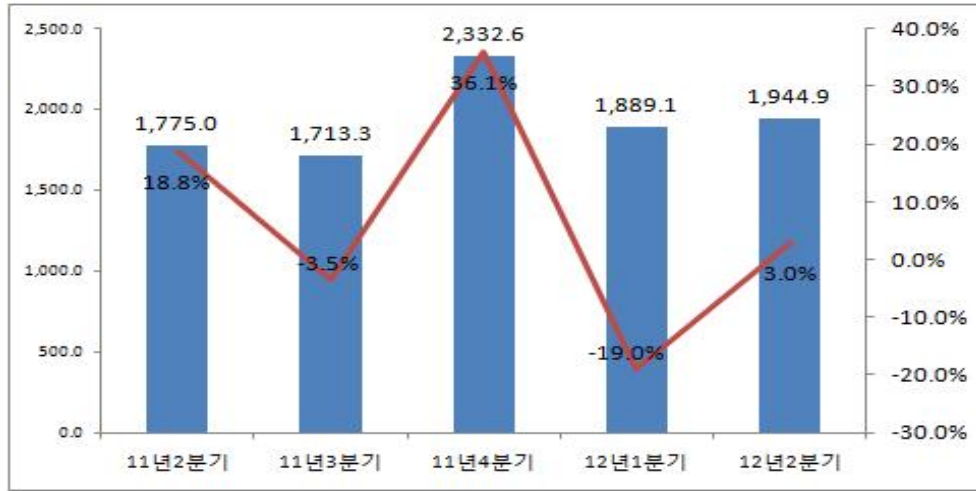
- 로엔엔터테인먼트는 '12년 상반기 매출비중은 음원제공 및 온라인음원서비스인 콘텐츠 매출이 86.7%(89.3%)²⁾이고 제품매출 6.0%(4.9%), 상품매출 2.0%(1.5%), 기타매출 5.3%(4.2%). '12년 1분기에 비해 콘텐츠 매출 비중 하락

- CJ E&M 음악부문 매출구조를 보면 전체 비중의 12.2%를 차지하고 있으며, 전년동기대비 20.8% 증가

2) 괄호는 '12년 1분기 매출액 비중

<그림 1> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 매출액 변동

(단위 : 억원, %)



1.1.2. 음악산업 상장사 수출액

<표 4> '11년 1분기~'12년 2분기 음악산업(상장사별) 수출액 변동

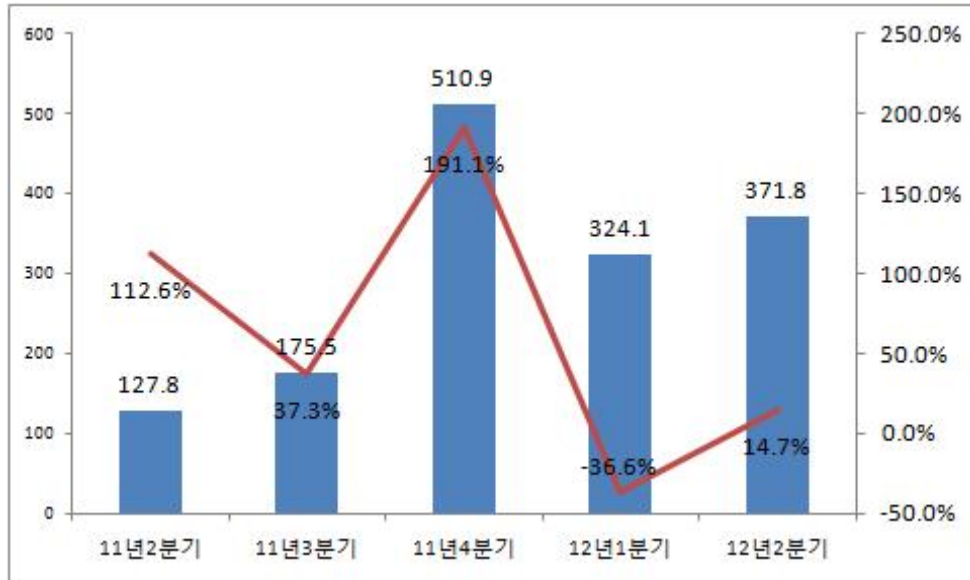
(단위 : 억원, %)

구분	2011년 수출액					2012년 수출액				
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	2분기 (전년동기)
다날	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
로엔엔터테인먼트	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	6.1	6.1	-
CJ E&M	5.1	20.5	25.6	9.6	0.0	35.2	11.6	44.8	56.4	118.5%
SM엔터테인먼트	49.6	85.4	135.0	157.0	188.3	480.3	266.9	196.2	463.1	129.7%
소리바다	2.1	2.1	4.2	3.6	4.2	12.0	6.1	9.8	15.9	366.7%
예당엔터테인먼트	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
KT뮤직	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
네오위즈인터넷	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
캔들미디어	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
JYP엔터테인먼트	3.3	19.8	23.1	5.3	0.0	28.4	0.0	0.0	0.0	-100.0%
YG엔터테인먼트	0.0	0.0	0.0	0.0	318.4	318.4	39.5	114.9	154.4	-100.0%
합계	60.1	127.8	187.9	175.5	510.9	874.3	324.1	371.8	695.9	190.9%
	84.9%	112.6%	-38.5%	37.3%	191.1%	93.1%	-36.6%	14.7%	270.4%	

- 음악 '12년 2분기 수출액은 약 371억원으로 전년동기대비 190.9% 증가했으며 전분기대비 14.7% 상승
 - '12년 2분기 전체 콘텐츠 산업 수출액에서 수출액 비중은 11.4%로 전년동기대비 6.5%p 증가
 - 음악은 '10년 2분기에서 4분기까지 하락세였지만 '12년 1분기의 하락을 제외하고, '11년 1분기부터 전분기대비 높은 상승세가 '12년 2분기까지 지속
 - ※ CJ E&M 음악부문, SM엔터테인먼트, 소리바다 등 3개 업체의 '12년 2분기 수출액은 전년동기대비 118.5%, 129.7%, 366.7% 성장했으며, 규모면에서는 SM엔터테인먼트, YG엔터테인먼트 등이 음악 수출액 증가 주도
 - SM엔터테인먼트 '12년 2분기 수출액은 약 196억 2천만원으로 전년동기대비 129.7% 증가했으며 전분기대비 26.5% 하락. '11년 1분기 이후 전반적인 수출액 증가세가 이어지고 있으며 이는 아시아권 및 유럽 등 수출시장 다변화에 기인
 - ※ YG엔터테인먼트 '12년 2분기 수출액은 약 114억 9천만원으로 자체 아이돌 음악을 중심으로 전체 음악 수출액 증가에 기여
 - 소리바다 '12년 2분기 수출액은 약 9억 8천만원으로 전년동기대비 366.7% 증가했으며 전분기대비 60.7% 상승
 - CJ E&M 음악부문 '12년 2분기 수출액은 약 44억 8천만원으로 전년동기대비 118.5% 증가했으며 전분기대비 286.2% 상승
- 음악 '12년 상반기 수출액은 약 695억원으로 전년동기대비 270.4% 증가
 - CJ E&M 음악부문은 '12년 상반기 수출액의 경우 56억원으로 전년동기대비 120.3% 증가
 - SM엔터테인먼트는 '12년 상반기 수출액의 경우 463억원으로 전년동기대비 243.0% 증가

<그림 2> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 수출액 변동

(단위 : 억원, %)



1.1.3. 음악산업 상장사 영업이익액

<표 5> '11년 1분기~'12년 2분기 음악산업(상장사별) 영업이익액 변동

(단위 : 억원, %)

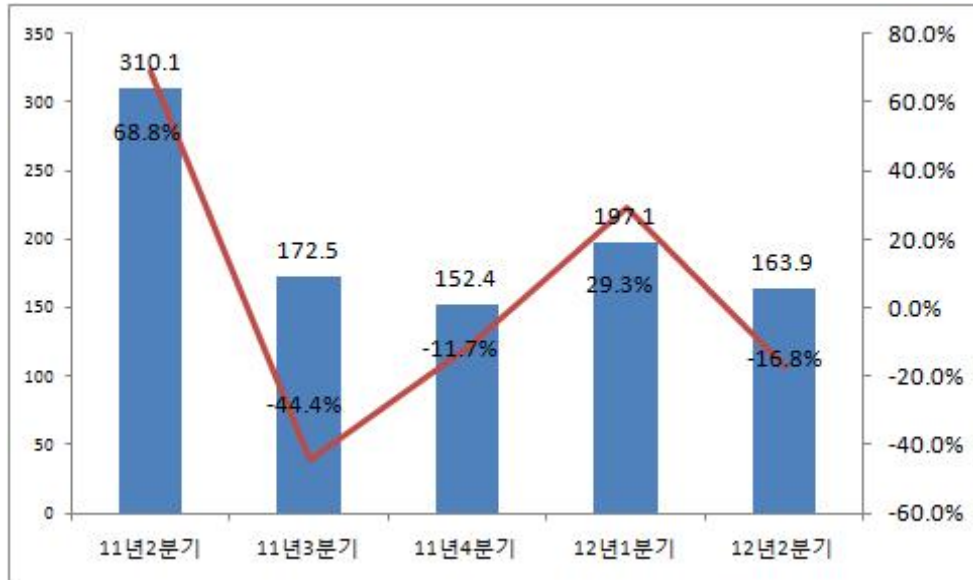
구분	2011년 영업이익						2012년 영업이익				
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년동기)	2분기 (전년동기)	
다날	15.8	28.6	44.4	8.5	22.2	75.1	23.6	18.4	42.0	-35.7%	
	-20.6%	81.0%	66.92%	-70.3%	161.2%	10.9%	6.3%	-22.0%	-5.4%		
로엔엔터	69.2	88.3	157.5	51.9	56.2	265.6	81.3	83.0	164.3	-6.0%	
테인먼트	178.0%	27.6%	46.5%	-41.2%	8.3%	280.0%	44.7%	2.1%	4.3%		
CJ E&M	-0.3	18.7	18.4	13.0	-39.9	-8.5	-32.7	-18.2	-50.9	-197.3%	
	98.1%	6333.3%	36.3%	-30.5%	-406.9%	-153.8%	18.0%	44.3%	-376.6%		
SM엔터	24.5	23.7	48.2	69.4	90.2	207.8	117.3	103.0	220.3	334.6%	
테인먼트	31.0%	-3.3%	-75.3%	192.8%	30.0%	-19.2%	30.0%	-12.2%	357.1%		
소리바다	13.6	7.6	21.2	9.0	1.8	32.0	7.9	-1.5	6.4	-119.7%	
	267.6%	-44.1%	-12.0%	18.4%	-80.0%	-22.7%	338.9%	-119.0%	-69.8%		
예당엔터	0.5	3.5	4.0	3.3	18.7	26.0	-1.5	1.9	0.4	-45.7%	
테인먼트	350.0%	600.0%	120.9%	-5.7%	466.7%	182.8%	-108.0%	226.7%	-90.0%		
KT뮤직	-2.1	-2.4	-4.5	-7.5	-11.2	-23.2	-9.3	-2.1	-11.4	12.5%	
	89.3%	-14.3%	28.6%	-212.5%	-49.3%	-20.8%	17.0%	77.4%	-153.3%		
네오위즈	14.2	71.7	85.9	14.0	-25.9	74.0	-6.5	-8.4	-14.9	-111.7%	
인터넷	402.1%	404.9%	294.0%	-80.5%	-285.0%	-24.8%	74.9%	-29.2%	-117.3%		
캔들	6.3	20.4	26.7	10.6	-11.7	25.6	-2.7	-43.3	-46.0	-312.3%	
미디어	107.7%	223.8%	668.1%	-48.0%	-210.4%	116.2%	76.9%	-1503.7%	-272.3%		
JYP엔터	0.3	-4.7	-4.4	0.3	-25.0	-29.1	-15.9	-9.9	-25.8	-110.6%	

테인먼트	95.9%	-1666.7%	73.8%	106.4%	-8433.3%	-708.3%	36.4%	37.7%	-486.4%	
YG엔터테인먼트	41.7	54.7	96.4	0.0	77.0	173.4	35.6	41.0	76.6	-25.0%
인먼트	-	31.2%	-	-100.0%	-	-	-53.8%	15.2%	-20.5%	
합계	183.7	310.1	493.8	172.5	152.4	818.7	197.1	163.9	361.0	-47.1%
	-214.4%	68.8%	44.6%	-44.4%	-11.7%	142.5%	29.3%	-16.8%	-26.9%	

- 음악 '12년 2분기 영업이익은 약 163억 9천만원으로 전년동기대비 47.1% 감소했으며, '10년 상반기의 폭발적인 상승세가 '12년 1분기 이후 감소세. '12년 2분기 전년동기대비 47.1% 감소했으며 전분기대비 16.8% 하락
 - 로엔엔터테인먼트 '12년 2분기 영업이익은 약 83억원으로 전년동기대비 6.0% 감소했으며 전분기대비 2.1% 상승
 - ※ 다날 '12년 2분기 영업이익은 약 18억 4천만원으로 전년동기대비 35.7% 감소했으며, 전분기대비 22.0% 하락
 - ※ 소리바다 '12년 2분기 영업이익은 약 1억 5천만원 손실을 보이고 있으며 전년동기대비 119.7% 감소했으며, 전분기대비 119.0% 하락
 - ※ 네오위즈인터넷은 '11년 4분기 이후 적자를 보이고 있으며 '12년 2분기 전년동기대비 111.7% 감소, 전분기대비 29.2% 하락
 - ※ KT뮤직은 '11년 1분기 이후 적자상태가 이어지고 있으며 '12년 2분기는 약 2억 1천만원 적자를 나타내고 있으며 전년동기대비 12.5% 적자규모 개선
 - SM엔터테인먼트 '12년 2분기 영업이익은 약 103억원으로 전년동기대비 334.6% 증가했으며 전분기대비 12.2% 하락
 - ※ YG엔터테인먼트 '12년 2분기 영업이익은 약 41억원 수준으로 전분기대비 15.2% 상승
- 음악 '12년 상반기 영업이익액은 약 361억원으로 전년동기대비 26.9% 감소
 - 다날은 '12년 상반기 영업이익액의 경우 42억원으로 전년동기대비 5.4% 감소
 - SM엔터테인먼트는 '12년 상반기 영업이익액의 경우 220억원으로 전년동기대비 357.1% 증가

<그림 3> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 영업이익액 변동

(단위 : 억원, %)



1.1.4. 음악산업 상장사 종사자수

<표 6> '11년 1분기~'12년 2분기 음악산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위 : 명, %)

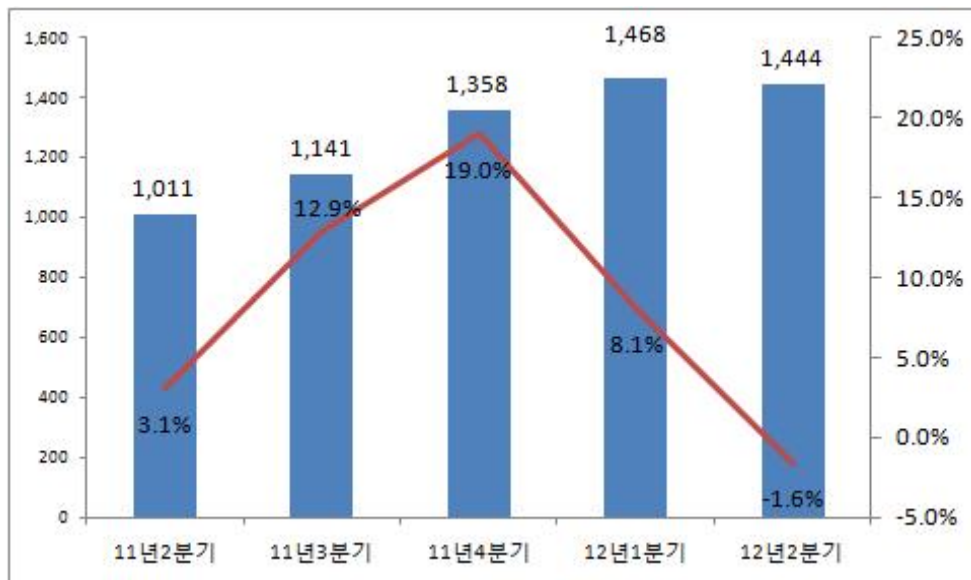
구분	2011년 종사자				2012년 종사자		전년동기대비 (2분기)
	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
다날	130 2.4%	131 0.8%	140 6.9%	135 -3.6%	80 -40.7%	86 7.5%	-34.4%
로엔엔터테인먼트	130 -0.8%	126 -3.1%	143 13.5%	162 13.3%	173 6.8%	173 0.0%	37.3%
CJ E&M	155 -54.1%	181 16.8%	213 17.7%	240 12.7%	358 49.2%	333 -7.0%	84.0%
SM엔터테인먼트	174 2.4%	183 5.2%	183 0.0%	193 5.5%	201 4.1%	205 2.0%	12.0%
소리바다	70 -2.8%	70 0.0%	81 15.7%	73 -9.9%	77 5.5%	84 9.1%	20.0%
예당엔터테인먼트	7 16.7%	5 -28.6%	5 0.0%	7 40.0%	5 -28.6%	6 20.0%	20.0%
KT뮤직	118 0.9%	122 3.4%	127 4.1%	129 1.6%	125 -3.1%	128 2.4%	4.9%
네오위즈인터넷	142 5.2%	142 0.0%	181 27.5%	206 13.8%	201 -2.4%	181 -10.0%	27.5%
캔들미디어	50 0.0%	45 -10.0%	53 17.8%	79 49.1%	83 5.1%	50 -39.8%	11.1%
JYP엔터테인먼트	5 66.7%	6 20.0%	15 150.0%	21 40.0%	44 109.5%	57 29.5%	850.0%
YG엔터테인먼트	-	-	-	113	121	141	-

	-	-	-	-	7.1%	16.5%	
합계	981	1,011	1,141	1,358	1,468	1,444	42.8%
	-14.6%	3.1%	12.9%	19.0%	8.1%	-1.6%	

- 음악 '12년 2분기 종사자수는 약 1,444명으로 전년동기대비 42.8% 증가했으며, 전분기대비 1.6% 하락
 - '11년 1분기부터 K-POP이 기존 아시아시장과 함께 유럽 진출 등 시장 다변화가 나타나면서 이에 따른 온라인 음원판매 확대가 이어지고 있으며, 대형기획사를 중심으로 종사자수의 전반적 증가세를 보임
 - SM엔터테인먼트 '12년 2분기 종사자수는 205명으로 전년동기대비 12.0% 증가했으며, 전분기대비 2.0% 상승. '10년 1분기 이후 종사자수가 증가세가 이어짐
 - ※ JYP엔터테인먼트, YG엔터테인먼트 '12년 2분기 종사자수는 57명, 141명으로 전분기대비 29.5%, 16.5% 상승
 - 로엔엔터테인먼트, 네오위즈인터넷 등 음원유통사 '12년 2분기 종사자수는 각각 173명, 181명으로 전년동기대비 37.3%, 27.5% 증가

<그림 4> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 종사자수 변동

(단위 : 명, %)



1.2. 음악산업 상장사 재무분석

1.2.1 음악산업 성장성 변화 추이

□ 음악산업 상장사 자산증가율 변화 추이

<표 7> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자산증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	-4.0%	-1.6%	17.3%	10.7%	4.4%	8.4%p
콘텐츠산업	5.1%	2.0%	5.8%	2.3%	3.5%	△1.6%p

- 음악산업 상장사 자산증가율은 '11년 3분기까지 감소하다가 이후 증가로 전환되었으며 '12년 2분기는 4.4%로 전년동기대비 8.4%p 상승

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자산증가율은 3.5%로 전년동기대비 1.6%p 하락

□ 음악산업 상장사 투자증가율 변화 추이

<표 8> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 투자증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	9.9%	2.2%	10.4%	3.4%	5.0%	△5.0%p
콘텐츠산업	6.0%	8.4%	9.0%	3.1%	4.1%	△1.9%p

- 음악산업 상장사 투자증가율은 '11년 1분기 이후 다소 큰 폭의 등락을 보이고 있으며 '12년 2분기는 5.0%로 전년동기대비 5.0%p 하락

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 투자증가율은 4.1%로 전년동기대비 1.9%p 하락

□ 음악산업 상장사 사내유보율 변화 추이

<표 9> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 사내유보율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	60.0%	62.0%	71.3%	79.1%	81.0%	21.0%p
콘텐츠산업	207.0%	214.2%	217.2%	221.3%	227.0%	20.0%p

- 음악산업 상장사 사내유보율은 '11년 3분기 이후 상승세를 나타내고 있으나, 다른 분야에 비해 가장 낮은 수준을 보이고 있으며 '12년 2분기는 81.0%로 전년동기대비 21.0%p 상승

* '12년 2분기 콘텐츠산업 사내유보율은 227.0%로 전년동기대비 20.0%p 상승

1.2.2 음악산업 수익성 변화 추이

□ 음악산업 상장사 영업이익률 변화 추이

<표 10> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	17.5%	10.1%	6.5%	10.4%	8.4%	△9.1%p
콘텐츠산업	18.0%	16.0%	12.0%	14.7%	13.7%	△4.3%p

- 음악산업 상장사 영업이익률은 '11년 2분기 이후 등락을 보이고 있으며 '12년 2분기는 8.4%로 전년동기대비 9.1%p 하락

* '12년 2분기 콘텐츠산업 영업이익률은 13.7%로 전년동기대비 4.3%p 하락

□ 음악산업 상장사 자산영업이익률 변화 추이

<표 11> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자산영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	4.8%	2.7%	2.0%	2.5%	1.9%	△2.9%p
콘텐츠산업	3.6%	3.2%	2.5%	2.8%	2.6%	△1.0%p

- 음악산업 상장사 자산영업이익률은 '11년 2분기 이후 하락 기조를 보이고 있으며 '12년 2분기는 1.9%로 전년동기대비 2.9%p 하락
- ※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자산영업이익률은 2.6%로 전년동기대비 1.0%p 하락

□ 음악산업 상장사 자본영업이익률 변화 추이

<표 12> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자본영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	7.7%	4.1%	2.9%	3.2%	2.6%	△5.1%p
콘텐츠산업	5.5%	4.9%	4.0%	4.4%	4.1%	△1.4%p

- 음악산업 상장사 자본영업이익률은 '11년 2분기 이후 하락 기조를 보이고 있으며 '12년 2분기는 2.6%로 전년동기대비 5.1%p 하락
- ※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자본영업이익률은 4.1%로 전년동기대비 1.4%p 하락

1.2.3 음악산업 안정성 변화 추이

□ 음악산업 상장사 부채비율 변화 추이

<표 13> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 부채비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	62.7%	54.0%	45.5%	37.3%	37.8%	△24.9%p
콘텐츠산업	53.0%	51.6%	57.4%	56.1%	54.6%	1.6%p

- 음악산업 상장사 부채비율은 '11년 2분기 이후 전반적으로 하락세를 보이고 있으며 '12년 2분기는 37.8%로 전년동기대비 24.9%p 하락
- ※ '12년 2분기 콘텐츠산업 부채비율은 54.6%로 전년동기대비 1.6%p 상승

□ 음악산업 상장사 유동비율 변화 추이

<표 14> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 유동비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	171.5%	197.2%	225.6%	261.1%	231.9%	60.4%p
콘텐츠산업	188.9%	199.3%	183.9%	179.1%	183.7%	△5.2%p

- 음악산업 상장사 유동비율은 '11년 2분기 이후 다소 큰 폭의 상승세를 나타내고 있다가 '12년 2분기는 소폭 하락하였으나, 231.9%로 전년동기대비 60.4%p 상승

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 유동비율은 183.7%로 전년동기대비 5.2%p 하락

□ 음악산업 상장사 자기자본비율 변화 추이

<표 15> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	61.5%	64.9%	68.7%	72.8%	72.6%	11.1%p
콘텐츠산업	64.7%	65.4%	63.0%	63.5%	64.7%	0.0%p

- 음악산업 상장사 자기자본비율은 '11년 2분기 이후 증가세를 보이고 있으며 '12년 2분기는 72.6%의 높은 수준으로 전년동기대비 11.1%p 상승

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자기자본비율은 64.7%로 전년동기대비 변화 없음

1.2.4 음악산업 생산성 변화 추이

□ 음악산업 상장사 1인평균매출액 변화 추이

<표 16> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원, %)

구분	2011년			2012년		전년동기대비 (2분기)
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
음악산업	1.76	1.50	1.72	1.29	1.35	-23.3%
	15.3%	-14.8%	14.7%	-25.0%	4.7%	
콘텐츠산업	1.34	1.35	1.44	1.35	1.43	6.7%
	7.6%	0.7%	6.7%	-6.2%	5.9%	

- 음악산업 상장사 1인평균매출액은 '11년 2분기 이후 다소 큰 폭의 등락을 나타내고 있으며 '12년 2분기는 약 1억 3,500만원 수준으로 전년동기대비 23.3% 감소, 전분기대비 4.7% 상승
- ※ '12년 2분기 콘텐츠산업 1인평균매출액은 약 1억 4,300만원으로 전년동기대비 6.7% 증가했으며 전분기대비 5.9% 하락

□ 음악산업 상장사 자본집약도 변화 추이

<표 17> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
음악산업	6.4	5.6	5.5	5.7	6.0	△0.4p
콘텐츠산업	6.7	6.7	6.9	7.1	7.4	0.7p

- 음악산업 상장사 자본집약도는 '11년 4분기 이후 상승세를 나타내고 있으나, '12년 2분기는 6.0로 전년동기대비 0.4p 하락
- ※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자본집약도는 7.4로 전년동기대비 0.7p 증가

Ⅲ. 2012년 2분기 및 상반기 음악산업 실태조사분석

2.1. 2012년 2분기 및 상반기 음악산업 실태조사 분석

<표 18> '11년 2분기~'12년 2분기 음악산업 규모(예측치)

(단위 : 백만원, 명, %)

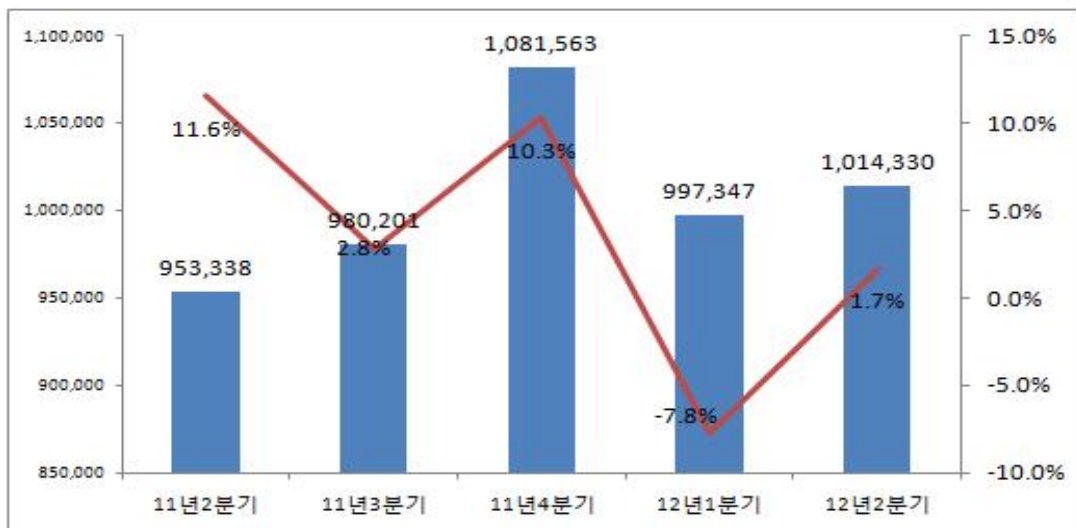
구 분		음악 매출액(백만원)	음악 수출액(백만원)	음악 종사자(명)
2011년p	2분기	953,338	43,405	77,775
	상반기	1,807,650	75,438	-
	3분기	980,201	59,322	78,073
	4분기	1,081,563	69,257	78,581
	전체	3,869,414	204,017	-
2012년p	1분기	997,347	48,522	78,782
	2분기	1,014,330	55,379	78,314
	상반기	2,011,677	103,901	-
2분기 전분기대비		1.7%	14.1%	-0.6%
2분기 전년동기대비		6.4%	27.6%	0.7%
상반기 전년동기대비		11.3%	37.7%	-

- 음악산업 '12년 2분기 매출액은 1조 143억원으로 전년동기대비 약 6.4% 증가, 전분기대비 1.7% 상승하였으며, '12년 상반기 매출액은 2조 116억원으로 전년동기대비 11.3% 증가

- 매출액은 '11년 4분기를 제외하고 전반적으로 '11년 2분기부터 상승기조

<그림 5> '11년 2분기~'12년 2분기 음악산업 매출액 규모(예측치)

(단위 : 백만원, %)

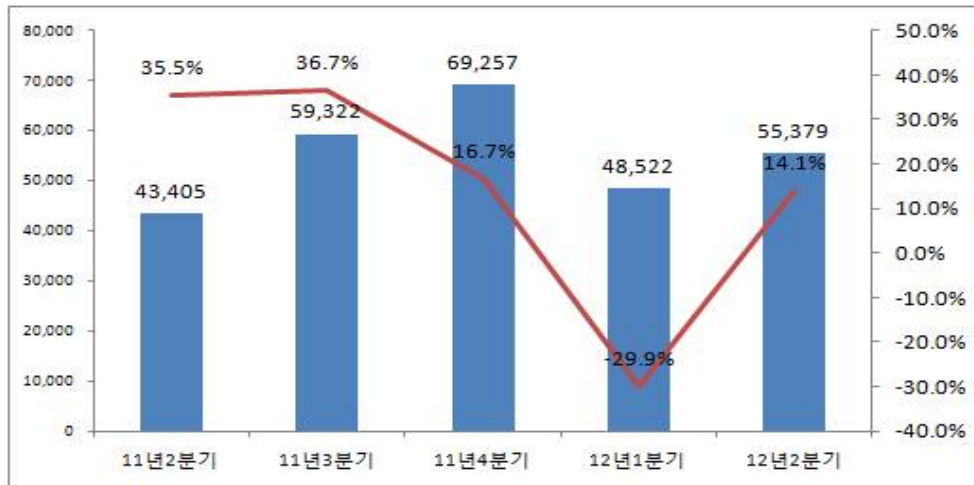


- 음악산업 '12년 2분기 수출액은 553억원으로 전년동기대비 약 27.6% 증가, 전분기대비 14.1% 상승하였으며, '12년 상반기 수출액은 1,039억원으로 전년동기대비 37.7% 증가

- 수출액은 '11년 2분기부터 지속적으로 증가하였으나, '12년 1분기에는 큰 폭으로 하락한 후, '12년 2분기에는 다시 상승

<그림 6> '11년 2분기~'12년 2분기 음악산업 수출액 규모(예측치)

(단위 : 백만원, %)

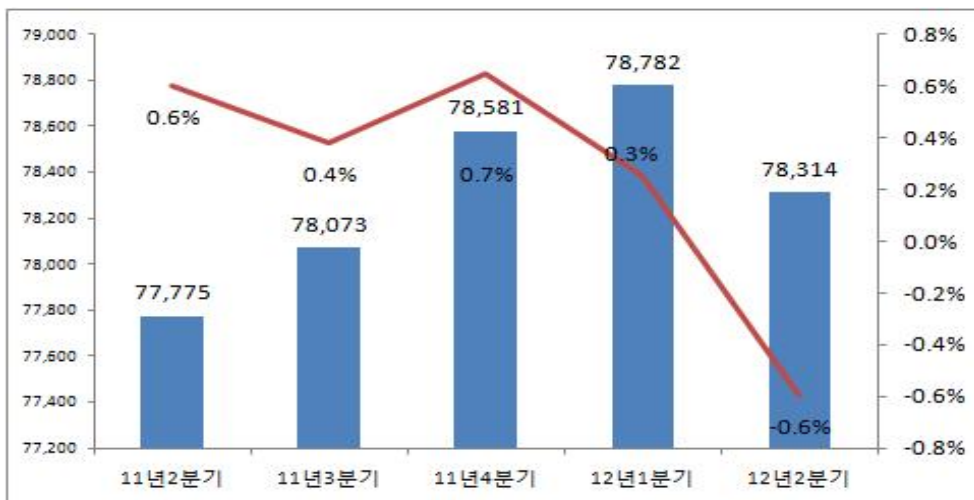


- 음악산업 '12년 2분기 종사자수는 7만 8,314명으로 전년동기대비 약 0.7% 증가, 전분기대비 0.6% 감소

- 종사자수는 '11년 2분기부터 증가세 유지하다가 '12년 2분기 소폭 감소

<그림 7> '11년 2분기~'12년 2분기 음악산업 종사자수 규모(예측치)

(단위 : 명, %)



<표 19> '11년 2분기~'12년 2분기 음악산업 투자관련 규모(예측치)

(단위 : 백만원, 명, %)

구 분		음악 자체투자액(백만원)	음악 외부투자액(백만원)	음악 투자액합계(백만원)
2011년p	2분기	18,457	1,012	19,469
	상반기	34,796	1,844	36,640
	3분기	20,327	1,189	21,516
	4분기	23,989	1,257	25,246
	전체	79,112	4,290	83,402
2012년p	1분기	24,578	1,325	25,903
	2분기	25,557	1,427	26,984
	상반기	50,135	2,752	52,887
2분기 전분기대비		4.0%	7.7%	4.2%
2분기 전년동기대비		38.5%	41.0%	38.6%
상반기 전년동기대비		44.1%	49.2%	44.3%

- 음악산업 '12년 2분기 투자액은 269억원으로 전년동기대비 약 38.6% 증가, 전분기대비 4.2% 상승하였으며, '12년 상반기 투자액은 528억원으로 전년동기 대비 44.3% 증가
 - 투자액은 '11년 2분기 이후 지속적으로 증가하는 추세
- 음악산업 '12년 2분기 자체투자액은 255억원, 외부투자액은 14억원으로 각각 전년동기대비 38.5%, 41.0% 증가하였으며, 전분기대비 4.0%, 7.7% 상승. '12년 상반기 자체투자액은 501억원, 외부투자액은 27억원으로 전년동기대비 각각 44.1%, 49.2% 증가
 - 자체투자액 및 외부투자액 모두 지속적으로 증가하는 추세

<표 20> '11년 2분기~'12년 2분기 음악산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교

(단위 : 백만원, %)

구 분		음악 전체 매출액 (백만원)	음악 상장사 매출액 (백만원)	음악 전체 대비 상장사비중(%)
2011년p	2분기	953,338	177,500	18.6%
	상반기	1,807,650	326,870	18.1%
	3분기	980,201	171,330	17.5%
	4분기	1,081,563	233,260	21.6%
	전체	3,869,414	731,460	18.9%
2012년p	1분기	997,347	188,910	18.9%
	2분기	1,014,330	194,490	19.2%
	상반기	2,011,677	383,400	19.1%

- 음악산업 '12년 2분기 전체 매출액 대비 상장사 비중은 약 19.2%로 전년동기 대비 0.6%p 증가, 전분기대비 약 0.3%p 상승하였으며, '12년 상반기 전체 매

출액 대비 상장사 비중은 19.1%로 전년동기대비 1.0%p 증가

- 전체 매출액 대비 상장사 비중은 '11년 2분기부터 등락을 거듭하고 있음

<표 21> '11년 2분기~'12년 2분기 음악산업 전체 수출액 대비 상장사 수출액 비교

(단위 : 백만원, %)

구 분		음악 전체 수출액 (백만원)	음악 상장사 수출액 (백만원)	음악 전체 대비 상장사비중(%)
2011년p	2분기	43,405	12,780	29.4%
	상반기	75,438	18,790	24.9%
	3분기	59,322	17,550	29.6%
	4분기	69,257	51,090	73.8%
	전체	204,017	87,430	42.9%
2012년p	1분기	48,522	32,410	66.8%
	2분기	55,379	37,180	67.1%
	상반기	103,901	69,590	67.0%

● 음악산업 '12년 2분기 전체 수출액 대비 상장사 비중은 약 67.1%로 전년동기 대비 약 37.7%p 증가, 전분기대비 약 0.3%p 상승

- 전체 수출액 대비 상장사 비중은 지속적으로 증가하고 있으며, '11년 4분기에 YG엔터테인먼트 상장으로 인해 큰 폭으로 증가

부록1. 상장사 재무분석표

<표 부록 I -1> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자산증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	-15.1%	-8.8%	3.2%	2.9%	5.6%	20.7%p
로엔	4.1%	-4.1%	10.6%	6.3%	-0.4%	△4.5%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	0.0%	4.9%	13.3%	44.1%	6.6%	6.6%p
소리바다	1.6%	-2.5%	-0.9%	15.5%	-1.0%	△2.6%p
예당	7.1%	8.0%	-8.4%	3.1%	0.7%	△6.4%p
KT뮤직	0.4%	-2.2%	-12.0%	-4.0%	-0.4%	△0.8%p
네오위즈인터넷	3.0%	6.2%	-4.5%	-10.6%	0.1%	△2.9%p
캔들미디어	-20.9%	-8.8%	-12.8%	11.2%	22.1%	43.0%p
JYP엔터테인먼트	-6.2%	2.3%	-12.4%	-10.6%	-2.4%	3.8%p
YG엔터테인먼트	-	-	-	0.9%	9.1%	-
음악산업	-4.0%	-1.6%	17.3%	10.7%	4.4%	8.4%p
콘텐츠산업	5.1%	2.0%	5.8%	2.3%	3.5%	△1.6%p

<표 부록 I -2> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 투자증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	-0.6%	4.0%	3.0%	7.1%	0.5%	1.1%p
로엔	7.5%	5.0%	14.8%	1.4%	2.0%	△5.5%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	-0.6%	3.2%	13.3%	6.9%	12.5%	13.1%p
소리바다	7.9%	8.1%	6.0%	10.5%	6.0%	△1.9%p
예당	11.4%	15.1%	4.2%	5.8%	0.8%	△10.6%p
KT뮤직	5.7%	-1.4%	4.3%	-5.2%	-5.2%	△10.9%p
네오위즈인터넷	71.3%	-9.9%	-12.2%	-8.4%	4.3%	△67.0%p
캔들미디어	-0.1%	-12.4%	-22.4%	1.7%	1.2%	1.3%p
JYP엔터테인먼트	0.0%	0.0%	33.5%	4.8%	-9.9%	△9.9%p
YG엔터테인먼트	-	-	36.6%	-0.3%	7.4%	-
음악산업	9.9%	2.2%	10.4%	3.4%	5.0%	△4.9%p
콘텐츠산업	6.0%	8.4%	9.0%	3.1%	4.1%	△1.9%p

<표 부록 I -3> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 사내유보율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	129.9%	129.3%	130.6%	134.2%	136.1%	6.2%p
로엔	128.9%	136.1%	144.0%	148.4%	158.8%	29.9%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	137.9%	146.1%	157.4%	134.8%	141.6%	3.7%p
소리바다	20.9%	27.4%	30.5%	41.3%	41.4%	20.5%p
예당	8.3%	8.7%	10.1%	11.9%	12.2%	3.9%p
KT뮤직	15.5%	14.1%	10.5%	8.5%	8.0%	△7.5%p
네오위즈인터넷	178.7%	213.9%	199.9%	198.4%	195.3%	16.6%p
캔들미디어	-2.1%	1.5%	9.4%	18.4%	8.7%	10.8%p
JYP엔터테인먼트	10.6%	10.4%	7.7%	5.6%	4.4%	△6.2%p
YG엔터테인먼트	-	-	148.8%	149.9%	157.2%	-
음악산업	60.0%	62.0%	71.3%	79.1%	81.0%	21.0%p
콘텐츠산업	207.0%	214.2%	217.2%	221.3%	227.0%	20.0%p

<표 부록 I -4> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	16.4%	4.0%	7.1%	11.4%	9.2%	△7.2%p
로엔	20.7%	12.1%	12.0%	18.5%	18.1%	△2.6%p
CJ E&M	5.3%	3.4%	-9.0%	-8.9%	-4.3%	△9.6%p
에스엠	11.2%	23.1%	22.9%	30.5%	31.8%	20.6%p
소리바다	11.4%	13.9%	2.9%	13.3%	-2.5%	△13.9%p
예당	38.0%	15.5%	94.4%	-14.3%	46.3%	8.3%p
KT뮤직	-3.0%	-8.8%	-15.8%	-14.6%	-2.9%	0.1%p
네오위즈인터넷	64.3%	11.0%	-20.7%	-5.1%	-6.8%	△71.1%p
캔들미디어	27.6%	19.3%	-30.3%	-7.4%	-145.8%	△173.4%p
JYP엔터테인먼트	-174.1%	0.9%	-38.8%	-147.2%	-67.3%	106.8%p
YG엔터테인먼트	20.7%	-	23.1%	19.9%	18.0%	△2.7%
음악산업	17.5%	10.1%	6.5%	10.4%	8.4%	△9.1%p
콘텐츠산업	18.0%	16.0%	12.0%	14.7%	13.7%	△4.3%p

<표 부록 I -5> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자산영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	1.8%	0.6%	1.5%	1.6%	1.2%	△0.6%p
로엔	6.0%	3.7%	3.6%	4.9%	5.0%	△1.0%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	1.8%	5.1%	5.8%	5.3%	4.3%	2.5%p
소리바다	2.7%	3.3%	0.7%	2.5%	-0.5%	△3.2%p
예당	1.0%	0.8%	5.2%	-0.4%	0.5%	△0.5%p

KT뮤직	-0.7%	-2.4%	-4.0%	0.8%	-0.8%	△0.1%p
네오위즈인터넷	10.8%	2.0%	-3.9%	-1.1%	-1.4%	△12.2%p
캔들미디어	6.3%	3.6%	-4.5%	-0.9%	-12.3%	△18.6%p
JYP엔터테인먼트	-2.0%	0.1%	-12.1%	-8.6%	-5.5%	△3.5%p
YG엔터테인먼트	-	-	8.5%	3.9%	4.1%	-
음악산업	4.8%	2.7%	2.0%	2.5%	1.9%	△2.9%p
콘텐츠산업	3.6%	3.2%	2.5%	2.8%	2.6%	△1.0%p

<표 부록 I -6> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자본영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	3.5%	1.0%	2.6%	2.7%	2.1%	△1.4%p
로엔	10.1%	5.7%	5.2%	7.3%	7.1%	△3.0%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	2.5%	6.9%	8.3%	6.3%	5.3%	2.8%p
소리바다	3.8%	4.3%	0.8%	3.1%	-0.6%	△4.4%p
예당	1.9%	1.8%	9.4%	-0.6%	0.8%	△1.1%p
KT뮤직	-1.1%	-3.5%	-5.6%	-4.8%	-1.1%	0.0%p
네오위즈인터넷	18.3%	3.3%	-6.5%	-1.6%	-2.2%	△20.5%p
캔들미디어	11.5%	5.4%	-5.9%	-1.3%	-17.7%	△29.2%p
JYP엔터테인먼트	-2.6%	0.2%	-14.7%	-10.3%	-6.8%	△4.2%p
YG엔터테인먼트	-	-	10.1%	4.5%	4.9%	-
음악산업	7.7%	4.1%	2.9%	3.2%	2.6%	△5.1%p
콘텐츠산업	5.5%	4.9%	4.0%	4.4%	4.1%	△1.4%p

<표 부록 I -7> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 부채비율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	90.0%	72.1%	70.4%	71.5%	78.7%	△11.3%p
로엔	69.7%	55.0%	44.5%	50.1%	41.5%	△28.2%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	35.7%	34.8%	42.4%	20.1%	21.8%	△13.9%p
소리바다	38.9%	29.7%	26.1%	23.4%	22.9%	△16.0%p
예당	99.4%	108.4%	79.5%	58.5%	56.1%	△43.3%p
KT뮤직	45.3%	46.0%	38.2%	38.7%	39.7%	△5.6%p
네오위즈인터넷	68.9%	67.4%	69.5%	52.2%	54.4%	△14.5%p
캔들미디어	84.5%	50.6%	30.7%	39.7%	43.7%	△40.8%p
JYP엔터테인먼트	25.1%	28.8%	21.3%	19.2%	23.5%	△1.6%p
YG엔터테인먼트	-	-	18.3%	15.0%	18.0%	-
음악산업	62.7%	54.0%	45.5%	37.3%	37.8%	△24.9%p
콘텐츠산업	53.0%	51.6%	57.4%	56.1%	54.6%	1.6%p

<표 부록 I -8> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 유동비율 변화 추이

(단위 : %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	137.6%	195.7%	197.9%	178.6%	139.9%	2.3%p
로엔	178.2%	202.8%	240.1%	228.2%	256.8%	78.6%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	219.7%	200.0%	189.9%	401.9%	316.2%	96.5%p
소리마दा	273.0%	332.8%	357.8%	377.7%	331.5%	58.5%p
예당	73.6%	106.4%	116.1%	126.3%	124.0%	50.4%p
KT뮤직	224.3%	222.0%	244.3%	217.5%	225.5%	1.2%p
네오위즈인터넷	202.7%	200.9%	182.1%	213.3%	201.1%	△1.6%p
캔들미디어	100.0%	95.8%	94.6%	95.6%	128.5%	28.5%p
JYP엔터테인먼트	403.7%	344.8%	376.0%	356.2%	261.8%	△141.9%p
YG엔터테인먼트	-	-	536.6%	611.9%	510.1%	-
음악산업	171.5%	197.2%	225.6%	261.1%	231.9%	60.4%p
콘텐츠산업	188.9%	199.3%	183.9%	179.1%	183.7%	△5.2%p

<표 부록 I -9> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위 : %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	52.6%	58.1%	58.7%	58.3%	56.0%	3.4%p
로엔	58.9%	64.5%	69.2%	66.6%	70.7%	11.8%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
에스엠	73.7%	74.2%	70.2%	83.3%	82.1%	8.4%p
소리마दा	72.0%	77.1%	79.3%	81.0%	81.4%	9.4%p
예당	50.1%	48.0%	55.7%	63.1%	64.0%	13.9%p
KT뮤직	68.8%	68.5%	72.4%	72.1%	71.6%	2.8%p
네오위즈인터넷	59.2%	59.7%	59.0%	65.7%	64.8%	5.6%p
캔들미디어	54.2%	66.4%	76.5%	71.6%	69.6%	15.4%p
JYP엔터테인먼트	79.9%	77.6%	82.5%	83.9%	80.9%	1.0%p
YG엔터테인먼트	-	-	84.5%	86.9%	84.7%	-
음악산업	61.5%	64.9%	68.7%	72.8%	72.6%	11.1%p
콘텐츠산업	64.7%	65.4%	63.0%	63.5%	64.7%	0.0%p

<표 부록 I -10> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위 : 억원, %)

구분	2011년			2012년		전년동기대비 (2분기)
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
다날	1.33	1.53	2.30	2.60	2.33	74.9%
	-19.6%	14.7%	50.7%	12.8%	-10.2%	
로엔	3.39	3.01	2.89	2.54	2.66	-21.6%
	27.5%	-11.2%	-4.0%	-12.0%	4.5%	
CJ E&M	1.96	1.78	1.85	1.03	1.28	-34.3%
	107.4%	-8.8%	3.8%	-44.4%	24.7%	

에스엠	1.16	1.64	2.04	1.91	1.58	36.1%
	4.4%	41.1%	24.5%	-6.2%	-17.4%	
소리바다	0.95	0.80	0.86	0.77	0.71	-25.2%
	-2.6%	-15.7%	7.7%	-10.6%	-7.9%	
예당	1.84	4.26	2.83	2.10	0.68	-62.9%
	84.0%	131.5%	-33.6%	-25.8%	-67.5%	
KT뮤직	0.65	0.67	0.55	0.51	0.57	-11.1%
	-6.0%	4.2%	-18.4%	-7.3%	12.7%	
네오위즈인터넷	0.79	0.71	0.61	0.64	0.68	-13.1%
	0.7%	-10.1%	-14.0%	5.4%	6.7%	
캔들미디어	1.64	1.04	0.49	0.44	0.59	-63.9%
	-23.7%	-37.0%	-52.8%	-10.0%	35.1%	
JYP엔터테인먼트	0.45	2.31	3.07	0.25	0.26	-42.7%
	-93.5%	414.1%	32.8%	-92.0%	5.1%	
YG엔터테인먼트	-	-	2.95	1.48	1.62	-
	-	-	-	-50.0%	9.5%	
음악산업	1.76	1.50	1.72	1.29	1.35	-23.3%
	15.3%	-14.8%	14.7%	-25.0%	4.7%	
콘텐츠산업	1.34	1.35	1.44	1.35	1.43	6.7%
	7.6%	0.7%	6.7%	-6.2%	5.9%	

<표 부록 I-11> '11년 2분기~'12년 2분기 음악(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
다날	11.9	10.1	10.8	18.8	18.5	6.6p
로엔	11.8	9.9	9.7	9.7	9.6	△2.2p
CJ E&M	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0p
에스엠	7.1	7.4	8.0	11.1	11.6	4.5p
소리바다	4.0	3.4	3.7	4.1	3.7	△0.3p
예당	72.0	77.8	50.9	73.5	61.7	△10.3p
KT뮤직	2.7	2.5	2.2	2.1	2.1	△0.6p
네오위즈인터넷	4.7	3.9	3.3	3.0	3.3	△1.4p
캔들미디어	7.3	5.6	3.3	3.5	7.0	△0.3p
JYP엔터테인먼트	38.4	15.7	9.8	4.2	3.2	△35.2p
YG엔터테인먼트	-	-	8.0	7.5	7.1	-
음악산업	6.4	5.6	5.5	5.7	6.0	△0.4p
콘텐츠산업	6.7	6.7	6.9	7.1	7.4	0.7p

부록2. 상장사 매출구조 분석

□ 음악

<음악_SM엔터테인먼트> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업 부문	품 목	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
		1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
음반 사업	음반/음원	7,347	4,875	7,665	7,963	27,850	5,064	6,813	21.0	34.5	39.8
	로열티	2,324	1,383	3,724	2,831	10,262	5,977	9,363	28.9	56.7	577.0
	소계	9,670	6,258	11,389	10,795	38,112	11,041	16,176	49.9	46.5	158.5
매니지먼트사업	출연료	4,145	4,933	5,759	17,004	31,841	9,149	7,423	22.9	-18.9	50.5
	광고	3,036	4,577	4,698	3,765	16,076	5,638	4,821	14.9	-14.5	5.3
	기타	2,501	5,472	8,139	7,795	23,907	12,648	3,967	12.2	-68.6	-27.5
	소계	9,682	14,982	18,596	28,565	71,825	27,435	16,211	50.1	-40.9	8.2
합계		19,352	21,240	29,984	39,359	109,935	38,476	32,387	100.0	-15.8	52.5

- SM엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 15.8% 감소, 전년동기대비 52.5% 증가하였으며, 매출의 절반을 차지하는 음반사업에서 전기대비 46.5%, 전년동기대비 158.5%의 증가가 나타났으나, 매니지먼트사업에서 전기대비 40.9% 감소, 전년동기대비 8.2%가 증가함
- 음반사업에서는 음반/음원이 전기대비 34.5%, 전년동기대비 39.8%의 증가가 나타났고, 로열티 부분은 전기대비 56.7%, 전년동기대비 577.0% 증가로 음반/음원보다 더 큰 증가폭을 보임

매출 유형	품 목		2011년					2012년		구 성 비 (%)	2분기 전기대 비 (%)	2분기 전년동기대 비 (%)
			1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
음반/ 음원 매출	음반	수출	322	235	450	949	1,956	157	135	0.4	-14.0	-42.6
		내수	5,361	2,852	5,582	5,370	19,165	3,016	3,735	11.5	23.8	31.0
		합계	5,683	3,086	6,032	6,318	21,119	3,173	3,870	11.9	22.0	25.4
	음원	수출	256	44	163	95	558	278	1582	4.9	469.1	3495.5
		내수	1,408	1,745	1,469	1,551	6,173	1,612	1,361	4.2	-15.6	-22.0
		합계	1,664	1,788	1,632	1,645	6,729	1,891	2,942	9.1	55.6	64.5
	로열 티	수출	2,206	1,199	3,681	2,739	9,825	5,943	9,119	28.2	53.4	660.6
		내수	117	184	43	92	436	35	243	0.8	594.3	32.1
		합계	2,324	1,383	3,724	2,831	10,262	5,977	9,363	28.9	56.7	577.0
용역 매출	광고 모델	수출	92	672	2,371	174	3,309	1,636	1,419	4.4	-13.3	111.2
		내수	2,943	3,905	2,327	3,591	12,766	4,002	3,402	10.5	-15.0	-12.9
		합계	3,036	4,577	4,698	3,765	16,076	5,638	4,821	14.9	-14.5	5.3
	출연 료	수출	952	4,081	3,122	11,689	19,844	7,903	4,403	13.6	-44.3	7.9
		내수	3,193	852	2,637	5,316	11,998	1,245	3,021	9.3	142.7	254.6
		합계	4,145	4,933	5,759	17,004	31,841	9,149	7,423	22.9	-18.9	50.5
	기타	수출	1,486	1,950	5,913	3,185	12,534	10,770	2,963	9.1	-72.5	51.9
		내수	1,015	3,522	2,226	4,609	11,372	1,878	1,004	3.1	-46.5	-71.5
		합계	2,501	5,472	8,139	7,795	23,907	12,648	3,967	12.2	-68.6	-27.5
합 계	수출	5,315	8,181	15,700	18,830	48,026	26,688	19,620	60.6	-26.5	139.8	
	내수	14,038	13,059	14,284	20,529	61,910	11,789	12,766	39.4	8.3	-2.2	
	합계	19,352	21,240	29,984	39,359	109,935	38,476	32,387	100.0	-15.8	52.5	

- 전반적으로 전년대비 해외 진출이 늘면서 수출액이 증가해 전체 매출 향상에 기여함

<음악_다날> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년					2012년		구 성 비 (%)	2분기 전기대 비 (%)	2분기 전년동기대 비 (%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
커머스 사업부문	17,693	12,577	16,839	29,737	76,846	20,775	20,054	100	-3.5	59.4
콘텐츠 사업부문	3,858	4,881	4,560	2,919	16,218	0	0	0	-	-100.0
게임부문	0	0	0	90	90	0	0	0	-	-
기타부문	0	0	0	343	343	0	0	0	-	-
합 계	21,551	17,459	21,398	33,089	93,497	20,775	20,054	100	-3.5	14.9

- 다날의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 3.5% 감소, 전년동기대비 14.9% 증가하였으며, 콘텐츠 사업은 2012년부터 매출이 없어 커머스 사업부문이 전체 다날의 매출과 동일하게 나타남

<음악_로엔엔터테인먼트> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

매출유형	2011년					2012년		구성비(%)	2분기 전기대비(%)	2분기 전년동기대비(%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
제품	1,320	3,021	2,825	4,573	11,739	2,172	3,205	7.0	47.6	6.1
상품	260	355	575	536	1,726	660	1,126	2.4	70.6	217.2
콘텐츠 매출	32,089	37,343	37,936	39,314	146,682	39,294	38,739	84.3	-1.4	3.7
기타 매출	880	2,019	1,737	2,394	7,030	1,867	2,895	6.3	55.1	43.4
총계	34,549	42,738	43,073	46,817	167,177	43,993	45,965	100.0	4.5	7.6

- 로엔엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 4.5%, 전년동기대비 7.6% 증가하였으며, 매출의 84.3%인 콘텐츠 매출에서 전기대비 1.4%의 감소가 나타났으나 대부분의 유형에서 전기대비, 전년대비 모두 증가함
- 음반 수익 부분인 제품과 상품 부분에서는 전기대비, 전년동기대비 큰 폭 증가했으나, 콘텐츠매출은 거의 정체된 상황을 나타내고 있음

<음악_네오위즈인터넷> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

구분	2011년					2012년		구성비(%)	2분기 전기대비(%)	2분기 전년동기대비(%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
B2C	8,051	9,654	10,635	9,934	38,274	10,468	10,339	83.7	-1.2	7.1
B2B	2,995	1,458	2,132	2,576	9,161	2,308	2,010	16.3	-12.9	37.9
해외매출	24	-22	3	-10	-5	74	1	0.0	-98.7	-104.5
합계	11,070	11,090	12,770	12,500	47,430	12,850	12,350	100.0	-3.9	11.4

- 네오위즈인터넷의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 3.9% 감소, 전년동기대비 11.4% 증가하였으며, B2C, B2B, 해외매출 모두 전기대비 감소하였으나, 전년동기대비는 매출 수준이 오름

<음악_예당엔터테인먼트> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부 문	매출유형	2011년					2012년		구성 비(%)	2분기 전기대 비(%)	2분기 전년동 기대비(%)
		1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
음반 사업 (CD,MC)	제품	57	187	-173	98	169	49	8	1.9	-83.7	-95.7
	상품	2	65	-4	-7	56	0	0	0.0	-	-100.0
	음원	77	54	267	667	1,065	119	148	35.8	24.4	174.1
	소 계	136	306	90	758	1,290	168	156	37.8	-7.1	-49.0
매니지 먼트	출연수익 등	155	462	755	277	1,649	200	215	52.1	7.5	-53.5
	소 계	155	462	755	277	1,649	200	215	52.1	7.5	-53.5
영상 공연	영화매출	237	5	9	6	257	12	24	5.8	100.0	380.0
	드라마 매출	0	0	0	0	0	0	0	0.0	-	-
	공연매출	0	0	1,143	807	1,950	0	0	0.0	-	-
	방송프로 그램매출	0	0	0	0	0	651	0	0.0	-100.0	-
	소 계	237	5	1,151	813	2,206	663	23	5.6	-96.5	360.0
기타매출		175	144	132	134	585	17	19	4.6	11.8	-86.8
합계		703	916	2,127	1,983	5,729	1,048	413	100.0	-60.6	-54.9

※ 2011년 2분기의 제품 및 상품 매출이 3,4분기에 반입된 것으로 추정됨

- 예당엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 60.6%, 전년동기대비 54.9% 감소하였으며, 전기대비 매니지먼트, 기타매출은 상승했으나, 음반사업과 영상공연이 1분기 대비 감소하였고, 매출 비중 52.1%의 매니지먼트가 전년동기대비 53.5%, 음반사업이 49.0%의 감소를 나타내 전체 예당엔터테인먼트의 매출 감소에 큰 영향을 미침
- 음반사업의 경우 음원의 매출이 전기대비 24.4%, 전년동기대비 174.1% 크게 증가했으나, 제품, 상품의 음반 매출이 전년대비 크게 하락함

<음악_kt뮤직> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
음악사업	8,043	7,764	8,531	6,923	31,261	6,310	7,331	99.9	16.2	-5.6
기 타	24	-16	5	5	18	4	5	0.1	25.0	-131.3
합 계	8,067	7,748	8,536	6,928	31,279	6,314	7,336	100.0	16.2	-5.3

- ※ 2011년 1분기의 기타상품매출액이 2011년 2분기에 반입된 것으로 추정됨
- ※ 임대매출, IFRS 기준의 기타영업수익 제외된 값임

- KT뮤직의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 16.2% 증가, 전년동기대비 5.3% 감소 하였으며, 매출의 99.9%인 음악사업에서 동일한 매출 증감이 나타남
- 2011년 상반기대비 2012년 상반기는 매출이 다소 감소한 수준으로 나타남

<음악_캔들미디어> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

품 목	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
DVD타이틀	735	231	304	338	1,608	244	204	6.8	-16.4	-11.7
CD 등	5,603	3,022	819	107	9,551	35	46	1.5	31.4	-98.5
영 화	2,499	882	695	160	4,236	143	83	2.8	-42.0	-90.6
모바일서비스	1,935	1,933	1,878	2,098	7,844	1,757	1,718	57.2	-2.2	-11.1
다운로드서비스	0	1,332	1,789	1,156	4,277	1,430	957	31.8	-33.1	-28.2
합 계	10,772	7,399	5,485	3,859	27,515	3,610	3,006	100.0	-16.7	-59.4

- 캔들미디어의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 16.7%, 전년동기대비 59.4% 감소 하였으며, 모든 사업부문에서 전년동기대비 감소를 나타내었고, 전기대비로도 CD 부문 외에는 전부 감소하였음
- CD와 영화 부문의 급감이 전년대비 전체 매출 감소에 가장 큰 영향을 미쳤으며, 전기대비해서는 매분기 꾸준히 10억 이상의 매출이 발생하던 다운로드서비스의 매출이 10억 이하로 떨어지면서 영향을 미침

<음악_CJ E&M> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
방송사업 부문	89,947	175,119	170,305	200,418	635,789	162,263	209,023	63.2	28.8	19.4
게임사업 부문	13,598	79,664	54,842	60,011	208,115	59,617	53,702	16.2	-9.9	-32.6
영화사업 부문	6,223	44,788	53,791	61,982	166,784	61,752	25,492	7.7	-58.7	-43.1
음악/공연 사업부문	14,620	35,410	37,998	44,437	132,465	36,855	42,774	12.9	16.1	20.8
계	136,812	322,551	316,937	366,848	1,143,148	320,488	330,990	100.0	3.3	2.6

- CJ E&M의 매출구조를 살펴보면, 63.2%로 매출 비중이 가장 높은 방송사업부문과 음악/공연사업 부문에서 전기대비, 전년동기대비 증가하였으나, 게임, 영화사업부문에서 전기대비, 전년동기대비 감소하여 전체 CJ E&M은 '12년 2분기 기준 전기대비 3.3%, 전년동기대비 2.6% 증가하였음
- 음악/공연사업부문은 16.1%의 매출 비중을 나타냈으며, 전기대비 16.1%, 전년동기대비 20.8% 증가하여 전년 상반기대비 매출 수준이 높아짐

<음악_소리바다> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

품 목		2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
		1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
컨텐츠 매출	수출	214	204	361	419	1,198	612	980	16.4	60.1	380.4
	내수	6,613	6,446	6,128	5,881	25,068	5,324	4,990	83.6	-6.3	-22.6
	합계	6,827	6,650	6,489	6,300	26,266	5,936	5,970	100.0	0.6	-10.2
기타 매출	수출	0	0	0	0	0	0	0	0.0	-	-
	내수	1	0	4	1	6	1	0	0.0	-100.0	-
	합계	1	0	4	1	6	1	0	0.0	-100.0	-
합계	수출	214	204	361	419	1,198	612	980	16.4	60.1	380.4
	내수	6,614	6,446	6,132	5,882	25,074	5,325	4,990	83.6	-6.3	-22.6
	합계	6,828	6,650	6,493	6,301	26,272	5,937	5,970	100.0	0.6	-10.2

- 소리바다의 매출구조를 살펴보면, 매출 비중이 16.4%인 컨텐츠 수출이 전기대비 60.1%, 전년동기 대비 380.4% 증가하였으나, 매출 비중이 83.6%인 컨텐츠 내수가 전기대비 6.3%, 전년동기대비 22.6% 감소하여 '12년 2분기 기준 전체 소리바다의 매출은 전기대비 0.6% 증가, 전년동기대비 10.2% 감소함
- 수출이 전년부터 꾸준한 증가세를 보이고 있으나, 아직까지도 매출의 큰 부분을 차지하는 내수가 지속적인 감소를 보이면서 소리바다 매출에 영향을 미치고 있음

부록3. 분기별 소비자 실태조사 및 월별통계

□ 음악 콘텐츠 '12년 2분기_소비자 월 평균 구입비용

(N=756, 중복응답)

구분	노래연습장(265명)	음악CD/DVD/TAPE구매 (138명)	미니홈피(블로그) 배경음악(102명)	음악관련인쇄물(18명)
구매금액	18,001원	16,196원	9,788원	8,161원

구분	온라인음악(웹브라우저기반) (120명)	MP3 파일 다운로드(465명)	휴대폰벨소리/통화연결음 (226명)
구매금액	5,283원	4,921원	2,256원

□ 음악 월별 통계_'12년 6월 디지털 음원 서비스 현황(PC)

순위	변동	곡명	앨범명	아티스트	제작사	가온지수
1	new	Like this	Wonder Party	원더걸스	JYP Ent.	138,592,996
2	new	MONSTER	BIGBANG SPECIAL EDITION 'STILL ALIVE'	빅뱅	YG Ent.	138,126,013
3	new	Electric Shock	'Electric Shock' The 2nd Mini Album	f(x)	SM Ent.	103,210,897
4	new	STILL ALIVE	BIGBANG SPECIAL EDITION 'STILL ALIVE'	빅뱅	YG Ent.	86,597,843
5	new	안좋을때 들으면 더 안좋은 노래	갯스타랩 볼륨1	형돈이와 대준이	디아이 Ent.	86,493,710
6	new	정말로 사랑한다면	버스커 버스커 1집 마무리	버스커 버스커	CJ E&M	72,503,584
7	new	굿모닝 (Feat.권정열 of 10cm)	굿모닝	비벌진트	브랜뉴뮤직	62,713,800
8	new	EGO	BIGBANG SPECIAL EDITION 'STILL ALIVE'	빅뱅	YG Ent.	61,854,128
9	△7	2HOT	BLOOM(EP)	G.NA	큐브 Ent.	61,145,171
10	▽8	하루 끝	스무 살의 봄	아이유	로엔 Ent.	55,391,504

* 출처: 가온차트(www.gaonchart.co.kr), 순위 집계: 스트리밍+다운로드+BGM 판매량+모바일 판매량

2012년 2분기 및 상반기 콘텐츠산업 동향분석보고서(음악산업편)

집필진

한국콘텐츠진흥원

감 수 이기현 (정책연구실 실장), 노준석 (통계정보팀 팀장)
책임집필 김은정 (통계정보팀 책임연구원)

외부집필

정우식 박사 (21세기경제학연구소), 이강년 선임연구원 (21세기경제학연구소),
박성만이사 (메이븐스퀘어), 원지연 선임연구원 (메이븐스퀘어),
최 진 주임연구원 (메이븐스퀘어)

발 행 인 홍 상 표

발 행 일 2012년 10월 8일

발 행 처 한국콘텐츠진흥원

서울시 마포구 상암동 월드컵북로 400(상암동 1602)

가격 : 비매품

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

(문 의) 콘텐츠종합지원센터 “콘텐츠에 대해 알고 싶은 모든 것! 1566-1114”