

2012년 2분기 및 상반기 콘텐츠산업 동향분석보고서 (지식정보산업편)

2012. 9

한국콘텐츠진흥원



KOREA
CREATIVE CONTENT
AGENCY



1.1. 지식정보산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 지식정보산업의 '12년 2분기 매출규모를 살펴보면, 약 2조 1,404억원이며 지식정보 상장사 매출액 비중은 44.6%를 차지하는 것으로 나타남
 - 지식정보 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '12년 2분기 전년동기대비 7.3% 증가하였고 전분기대비 2.9% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 119로 양호함
- 지식정보산업의 '12년 2분기 수출규모를 살펴보면, 약 1,023억원이며 상장사 수출은 없는 것으로 나타났으며, CBI 분석 결과 2분기 101로 호조임

□ 고용부문

- 지식정보산업의 '12년 2분기 고용규모를 살펴보면, 5만 1,053명이며 상장사 고용 비중은 15.6%를 차지하는 것으로 나타남
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '12년 2분기 전년동기대비 0.5% 증가하였고 전분기대비 1.6% 하락하였으며, CBI 분석 결과 2분기 108로 양호함

□ 지식정보산업 2012년 3분기 전망

- 지식정보산업 '12년 3분기 매출CBI는 117, 수출CBI는 100으로 호조 전망
 - 대내외적인 불확실성으로 포털사업자들의 온라인광고, 검색광고 등 기존 수익 모델 실적 하락 압박이 증대되는 가운데 모바일 분야의 역량을 집중해 매출 확대를 모색

- ※ NHN은 일본 등 해외에서 선전하고 있는 “라인” 서비스를 국내에도 제공하고 있으며, SK커뮤니케이션즈의 “모바일싸이월드”는 '12년 하반기 서비스 예정
- 기존 이러닝 업체뿐 아니라 경쟁력 있는 하드웨어를 보유한 업체들의 신규 진입이 증대되는 가운데 스마트기기를 기반한 스마트러닝 수요 증대로 매출 향상 전망
 - ※ 청담러닝은 태블릿PC 리스를 통해 스마트러닝 사업을 진행하고 있으며, KT가 기업이러닝 전문업체인 사이버MBA를 인수해 기업이러닝 시장 역량 확대
- 국내 기업이러닝 기획 및 제작의 역량을 보유한 기업들의 해외진출이 가속화 될 것으로 전망
 - ※ 휴넷은 '12년 2분기에 중국경제망과 “주니어 성공스쿨”, “행복한 부모코칭” 등 서비스 계약을 체결하여 콘텐츠를 제작 중이며, '12년 하반기 이후 서비스 예정
- 국내 정보통신 사업자와 에듀테인먼트 콘텐츠 개발업체는 영유아용 스마트기기 애플리케이션의 개발을 통해 매출 증대 모색
 - ※ LG유플러스는 한글과 컴퓨터와 공동으로 영유아용 애플리케이션인 “구름빵 놀이터”를 개발 및 서비스 실시
- 지식정보산업 '12년 3분기 고용CBI는 107로 호조 예상
 - 포털사업체들은 모바일 광고 등에 역량을 집중하기 위한 개발 분야를 중심으로 인력 수요 증대 예상
 - 스마트러닝 및 스마트기기용 에듀테인먼트 애플리케이션 수요 증가에 따른 제작 중심의 신규 인력 수요 확대 전망

<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
2012년 3분기	117	100	103	107	112	108
2012년 4분기	116	100	103	106	110	107

- '12년 3분기는 '12년 2분기 대비 전 부분이 다소 하락할 것으로 전망되며, 특히 매출이 다른 부분보다 더 주춤할 것으로 예상됨
- '12년 4분기는 '12년 3분기 대비 매출과 고용, 자금사정이 다소 하락할 것으로 전망됨

1.2. 주요 이슈

□ 국내동향

- '12년 1분기에 이어 하반기 이후에도 인터넷 포털업체들은 모바일분야의 역량 강화 및 해외진출 모색
 - 네이버의 검색광고 매출 비중이 53.0%를 차지했으며 모바일을 통한 광고 조회 증가 등으로 매출이 전년동기보다 12.1% 증가
 - 페이스북, 카카오톡 등 경쟁 서비스의 이용이 늘어난데 비해 SK커뮤니케이션즈의 주수익원 중 하나인 싸이월드가 스마트기기 환경에서 페이지뷰가 크게 감소한 것으로 알려짐. 향후 SK커뮤니케이션즈는 “모바일 싸이월드”를 본격적으로 서비스해 스마트기기에서 이용률을 높여 나갈 계획

□ 해외동향

- 대형 OS업체 등이 신규 모바일 플랫폼 참여로 이용자들의 선택폭 확대
 - 2012년 6월 마이크로소프트는 미국 LA에서 자사의 신개념 OS인 윈도우8과 윈도우RT에 기반한 태블릿PC “서피스”(Surface)를 공개
 - 구글 또한 스마트패드 넥서스7을 공개했으며 안드로이드 운영체제의 최신 버전인 “젤리빈”을 탑재해 시장을 선도할 계획

II. 2012년 2분기 및 상반기 지식정보산업 상장사 분석

1.1. 지식정보산업 상장사 실적분석

1.1.1. 지식정보산업 상장사 매출액

□ 지식정보산업 상장사 매출액 변동 추이

<표 2> '11년 1분기~'12년 2분기 지식정보산업(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	8,448.2	8,896.3	17,344.5	9,078.4	9,615.6	36,038.5	9,276.8	9,544.9	18,821.7	7.3%
	9.0%	5.3%	23.4%	2.0%	5.9%	22.7%	-3.5%	2.9%	8.5%	
영업이익	2,309.4	2,245.5	4,554.9	2,263.5	1,863.0	8,681.4	2,115.4	2,077.1	4,192.5	-7.5%
	38.4%	-2.8%	15.2%	0.8%	-17.7%	10.3%	13.5%	-1.8%	-8.0%	
수출액	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
종사자수	7,299	7,905	-	7,988	8,062	-	8,073	7,941	-	-
	2.9%	8.3%	-	1.0%	0.9%	-	0.1%	-1.6%	-	

<표 3> '11년 1분기~'12년 2분기 지식정보산업(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)
NHN	5,048.4	5,235.4	10,283.8	5,293.0	5,897.3	21,474.1	5,760.2	5,747.9	11,508.1	9.8%
	6.5%	3.7%	18.23%	1.1%	11.4%	19.9%	-2.3%	-0.2%	11.9%	
다음커뮤니케이션	972.5	1,034.1	2,006.6	1,033.6	1,172.5	4,212.7	1,101.8	1,165.6	2,267.4	12.7%
	-3.9%	6.3%	24.3%	0.0%	13.4%	20.2%	-6.0%	5.8%	13.0%	
SK커뮤니케이션즈	597.5	666.7	1,264.2	704.1	653.2	2,621.5	526.7	540.1	1,066.8	-19.0%
	-10.0%	11.6%	12.4%	5.6%	-7.2%	8.0%	-19.4%	2.5%	-15.6%	
KTH	284.0	286.6	570.6	309.5	427.1	1,307.2	279.0	284.5	563.5	-0.7%
	-37.2%	0.9%	-14.6%	8.0%	38.0%	-12.9%	-34.7%	2.0%	-1.2%	
크레듀	120.8	151.6	272.4	182.6	176.3	631.3	152.5	193.4	345.9	27.6%
	-7.8%	25.5%	8.7%	20.4%	-3.5%	18.0%	-13.5%	26.8%	27.0%	
YBM시사닷컴	284.6	239.3	523.9	274.9	232.6	1,031.4	271.3	226.3	497.6	-5.4%
	13.8%	-15.9%	0.3%	14.9%	-15.4%	-1.4%	16.6%	-16.6%	-5.0%	
메가스터디	637.4	695.7	1,333.1	800.9	468.4	2,602.4	576.2	604.8	1,181.0	-13.1%
	26.6%	9.1%	12.8%	15.1%	-41.5%	6.2%	23.0%	5.0%	-11.4%	
골프존	503.0	586.9	1,089.9	479.8	588.2	2,157.9	609.1	782.3	1,391.4	33.3%
	-	16.7%	-	-18.2%	22.6%	-	3.6%	28.4%	27.7%	

합계	8,448.2	8,896.3	17,344.5	9,078.4	9,615.6	36,038.5	9,276.8	9,544.9	18,821.7	7.3%
	9.0%	5.3%	23.4%	2.0%	5.9%	22.7%	-3.5%	2.9%	8.5%	

- 지식정보 '12년 2분기 매출액은 약 9,544억원으로 전년동기대비 7.3% 성장했으며 전분기대비 2.9% 상승
 - 지식정보 매출액은 '10년 1분기 이후 전분기대비 상승세가 '12년 1분기에 약간 하락한 것을 제외하고 전반적으로 이어가는 상황
 - NHN은 지식정보 상장사에서 전체 매출액 중 가장 높은 비중을 나타내고 있으며 '12년 2분기 전년동기대비 9.8% 증가했으나 전분기대비 0.2% 하락해 매출액 정체
 - 다음커뮤니케이션의 '12년 2분기 매출액은 전년동기대비 12.7% 증가했으며 전분기대비 5.8% 상승. SK커뮤니케이션즈 및 KTH '12년 2분기 매출액은 전년동기대비 19.0%, 0.7% 감소했으나 전분기대비 2.5%, 2.0% 약간 상승해 '11년 1분기부터의 매출액 감소세가 '12년 2분기 들어 약간 회복
 - 크레듀의 '12년 2분기 매출액은 전년동기대비 27.6% 증가했으며 전분기대비 26.8% 상승. YBM시사닷컴, 메가스터디의 '12년 2분기 매출액은 전년동기대비 각각 5.4%, 13.1% 감소
- 지식정보 '12년 상반기 매출액은 약 1조 8,821억원으로 전년동기대비 8.5% 증가
 - NHN는 '12년 상반기 매출액의 경우 1조 1,508억원으로 전년동기대비 11.9% 증가
 - 크레듀는 '12년 상반기 매출액의 경우 345억원으로 전년동기대비 27.0% 증가

□ 지식정보산업 상장사 매출구조 변동 추이

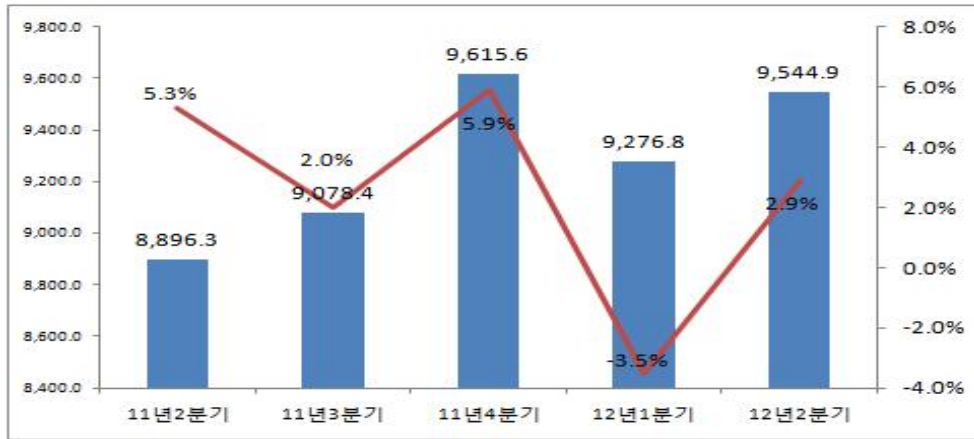
- NHN의 '12년 상반기 매출 구조를 보면 검색광고 비중이 51.8%이며, 디스플레이 광고는 14.2%. 성장률에 있어 검색광고는 전년동기대비 29.9% 증가하였으며, 디스플레이 광고는 전년동기대비 90.1% 증가
- 다음커뮤니케이션의 '12년 상반기 매출액 비중은 검색광고 41.3%(43.1%)¹⁾, 디스플레이광고 49.4%(47.0%), 게임 7.6%(8.1%), 거래형서비스 1.6%(1.8%) 등으로 구성. 전반적으로 스마트기기 보급 등 수요패턴의 변화로 유무선인터넷을 융합한 커뮤니티, 이메일, 뉴스 및 N스크린, 게임, 로컬 광고 등 신규사업 추진. 향후 대내외 경기 리스크 저감이 가시화 될 경우, 검색광고 등 내수부문을 중심으로 매출액 증대 전망
- SK커뮤니케이션즈의 '12년 상반기 매출구조는 광고 비중이 74.7%이고 콘텐츠 외 기타 비중이 25.3%. 커뮤니티 서비스인 싸이월드의 '12년 1분기 말 누적가입자수 2,611만명 및 순이용자수 1,624만명으로 시장 주도권 유지. 네이트온은 로그인 순이용자가 1,019만명으로 70.9% 국내 메신저서비스 1위이나 '11년 2분기 이후 점유율 하락세. 12년 1분기 전체 매출액은 광고(디스플레이, 검색) 71.3%, 콘텐츠 외 기타 28.7% 등으로 구성되어 있으며 '11년 4분기대비 광고 비중 확대. 향후 싸이월드 등 기존 성공모델의 활성화 및 스마트기기에 특화된 SNS 등 모바일 서비스 등 다양한 수익모델 창출 및 선점 추진
- KTH의 '12년 상반기 매출구조는 인터넷서비스 비중이 9.1%, 콘텐츠 비중이 42.4%. 아임IN 등 모바일인터넷 서비스 및 N-Screen인 Playy 등 유무선 융합 서비스 등 스마트기기 및 모바일인터넷시장 확대에 부합한 콘텐츠 서비스 제공 및 B2B, B2C 등 영역확대 등 사업다각화 추진
- 메가스터디의 주요 수익모델은 온라인 교육서비스이며 국내 교육시장의 특성을 고려할 경우 경기변화에 따른 변동이 적음. 중고교생을 대상으로 한 온라인 강의, 온라인 도서 등 자체 보유 경쟁력 및 오프라인 학원 등 보유 네트워크 인프라 등을 통한 시너지 극대화. 향후 신규 수요계층인 초등 및 전문대 등 온라인 교육시장으로 확대. 참고서 출판시장에 있어 베트남 등 해외시

1) 괄호는 2012년 1분기 매출액 비중

장 등 사업 분야 다각화 추진. '12년 상반기 매출구조는 온라인강의 비중이 48.0%

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

(단위 : 억원, %)



1.1.2. 지식정보산업 상장사 영업이익액

<표 4> '11년 1분기~'12년 2분기 지식정보산업(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)
NHN	1,679.9	1,507.8	3,187.7	1,501.8	1,514.6	6,204.1	1,617.4	1,495.5	3,112.9	-0.8%
다음커뮤니케이션	305.5	292.4	597.9	285.0	255.2	1,138.1	270.8	298.0	568.8	1.9%
SK커뮤니케이션즈	51.0	34.3	85.3	9.1	-40.8	53.6	-94.6	-81.5	-176.1	-337.6%
KTH	-39.2	-39.4	-78.6	-23.8	-12.7	-115.1	-30.8	-31.7	-62.5	19.5%
크레듀	1.7	11.1	12.8	18.5	6.9	38.2	1.7	12.6	14.3	13.5%
YBM시사닷컴	34.8	10.4	45.2	34.8	0.9	80.9	52.8	-2.7	50.1	-126.0%
메가스터디	174.4	236.2	410.6	290.6	36.0	737.2	125.5	141.3	266.8	-40.2%
골프존	101.3	192.7	294.0	147.5	102.9	544.4	172.6	245.6	418.2	27.5%
합계	2,309.4	2,245.5	4,554.9	2,263.5	1,863.0	8,681.4	2,115.4	2,077.1	4,192.5	-7.5%

● 지식정보의 '12년 2분기 영업이익은 약 2천 77억원으로 전년동기대비 7.5%

감소하였으며 전분기대비 1.8% 하락

- NHN '12년 2분기 영업이익은 약 1천 495억원으로 지식정보산업 상장사 영업이익의 약 72.0%를 차지하고 있으며, 전년동기대비 0.8% 감소했으며 전분기대비 7.5% 하락

- 다음커뮤니케이션 '12년 2분기 영업이익은 약 298억원으로 전년동기대비 1.9% 증가했으며, 전분기대비 10.0% 상승

※ SK커뮤니케이션즈 및 KTH는 '12년 1분기 각각 약 81억 5천만원, 31억 7천만원의 영업손실을 보였으며, '11년 4분기 이후 적자가 이어지면서 전년동기대비 337.6% 감소, 19.5% 증가

- 메가스터디 '12년 2분기 영업이익은 약 141억원으로 전년동기대비 40.2% 감소했으나 전분기대비 12.6% 상승

※ YBM시사닷컴 '12년 2분기 영업이익은 약 2억 7천만원으로 영업손실을 나타내고 있으며 전년동기대비 126.0% 감소했으며, 전분기대비 105.1% 하락

※ 크레듀 '12년 2분기 영업이익은 약 12억 6천만원으로 전년동기대비 13.5% 증가했으며, 전분기대비 641.2% 상승

● 지식정보 '12년 상반기 영업이익액은 약 4,192억원으로 전년동기대비 8.0% 감소

- NHN는 '12년 상반기 영업이익액의 경우 3,112억원으로 전년동기대비 2.3% 감소

- 다음커뮤니케이션은 '12년 상반기 영업이익액의 경우 568억원으로 전년동기대비 4.9% 감소

- 메가스터디는 '12년 상반기 영업이익액의 경우 266억원으로 전년동기대비 35.0% 감소

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

(단위 : 억원, %)



1.1.3. 지식정보산업 상장사 종사자수

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

(단위: 명, %)

구분	2011년 종사자				2012년 종사자		전년동기대비 (2분기)
	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
NHN	2,558 -0.8%	2,623 2.5%	2,658 1.3%	2,686 1.1%	2,615 -2.6%	2,518 -3.7%	-4.0%
다음커뮤니케이션	1,241 10.5%	1,283 3.4%	1,295 0.9%	1,307 0.9%	1,336 2.2%	1,353 1.3%	5.5%
SK커뮤니케이션즈	1,184 10.1%	1,302 10.0%	1,322 1.5%	1,321 -0.1%	1,327 0.5%	1,288 -2.9%	-1.1%
KTH	565 1.1%	544 -3.7%	560 2.9%	563 0.5%	583 3.6%	570 -2.2%	4.8%
크레듀	204 5.2%	201 -1.5%	206 2.5%	216 4.9%	220 1.9%	222 0.9%	10.4%
YBM시사닷컴	925 -2.8%	911 -1.5%	879 -3.5%	869 -1.1%	865 -0.5%	815 -5.8%	-10.5%
메가스터디	622 2.0%	637 2.4%	644 1.1%	660 2.5%	662 0.3%	659 -0.5%	3.5%
골프존	0 -	404 -	424 5.0%	440 3.8%	465 5.7%	516 11.0%	27.7%
합계	7,299 2.9%	7,905 8.3%	7,988 1.0%	8,062 0.9%	8,073 0.1%	7,941 -1.6%	0.5%

● 지식정보 '12년 2분기 종사자수는 약 7,941명으로 전년동기대비 0.5% 증가했으나 전분기대비 1.6% 하락

※ 지식정보산업 종사자수는 신규시장인 인터넷모바일 등 융합분야 및 이러닝 등 스마트교육 등의 수요증대에 따라 개발 및 마케팅 인력 수요 증가

- NHN '12년 2분기 종사자수는 약 2,518명으로 가장 큰 규모이며, 전년동기대비 4.0% 감소했으며, 전분기대비 3.7% 하락

- 다음커뮤니케이션, SK커뮤니케이션즈, KTH '12년 2분기 종사자수는 각각 1,353명, 1,288명, 570명으로 전년동기대비 5.5% 증가, 1.1% 감소, 4.8% 증가했으며 전분기대비 1.3% 상승, 2.9% 하락, 2.2% 하락

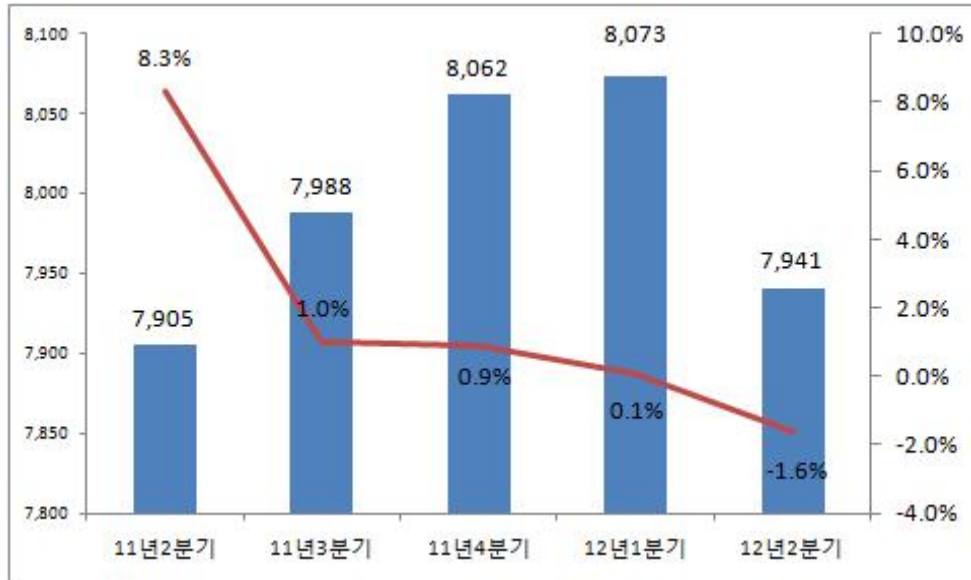
- 메가스터디 '12년 2분기 종사자수는 약 659명으로 전년동기대비 3.5% 증가했으며 전분기대비 0.5% 하락

※ YBM시사닷컴 '12년 2분기 종사자수는 815명으로 '12년 1분기 이후 이러닝 분야 중 종사자수가 가장 많으나 전년동기대비 10.5% 감소, 전분기대비 5.8% 하락을 보이고 있으며 '10년 4분기 이후 종사자수 감소세

- 골프존 '12년 2분기 종사자수는 약 516명으로 전년동기대비 27.7% 증가했으며 전분기대비 11.0% 하락

<그림 3> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보(상장사) 종사자수 변동

(단위 : 명, %)



1.2. 지식정보산업 상장사 재무분석

1.2.1 지식정보산업 성장성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 자산증가율 변화 추이

<표 6> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보(상장사) 자산증가율 변화 추이

(단위 : %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	11.6%	2.6%	3.7%	4.8%	6.6%	△5.0%p
콘텐츠산업	5.1%	2.0%	5.8%	2.3%	3.5%	△1.6%p

- 지식정보산업 상장사 자산증가율은 '11년 2분기 이후 상승세를 나타내고 있으나 '12년 2분기는 6.6%로 전년동기대비 5.0%p 하락

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

□ 지식정보산업 상장사 투자증가율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	14.9%	13.7%	12.1%	1.8%	10.0%	△4.9%p
콘텐츠산업	6.0%	8.4%	9.0%	3.1%	4.1%	△1.9%p

- 지식정보산업 상장사 투자증가율은 '12년 1분기까지 하락세가 이어지다가 '12년 2분기는 10.0%로 급상승했으나 전년동기대비 4.9%p 하락
- ※ '12년 2분기 콘텐츠산업 투자증가율은 4.1%로 전년동기대비 1.9%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 사내유보율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	311.9%	326.3%	333.9%	341.9%	354.1%	42.2%p
콘텐츠산업	207.0%	214.2%	217.2%	221.3%	227.0%	20.0%p

- 지식정보산업 상장사 사내유보율은 '11년 2분기 이후 상승세를 이어가고 있으며 '12년 2분기는 354.1%로 전년동기대비 42.2%p 상승
- ※ '12년 2분기 콘텐츠산업 사내유보율은 227.0%로 전년동기대비 20.0%p 상승

1.2.2 지식정보산업 수익성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 영업이익률 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	25.2%	24.9%	19.4%	22.8%	21.8%	△3.4%p
콘텐츠산업	18.0%	16.0%	12.0%	14.7%	13.7%	△4.3%p

- 지식정보산업 상장사 영업이익률은 '11년 2분기 이후 하락기조를 보이고 있

으며 '12년 2분기는 21.8%로 전년동기대비 3.4%p 하락

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

□ 지식정보산업 상장사 자산영업이익률 변화 추이

<표 10> '11년 2분기~'12년 1분기 지식정보(상장사) 자산영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	5.4%	5.3%	4.2%	4.6%	4.2%	△1.2%p
콘텐츠산업	3.6%	3.2%	2.5%	2.8%	2.6%	△1.0%p

- 지식정보산업 상장사 자산영업이익률은 '11년 2분기 이후 하락 기조를 보이고 있으며 '12년 2분기는 4.2%로 전년동기대비 1.2%p 하락

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자산영업이익률은 2.6%로 전년동기대비 1.0%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 자본영업이익률 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	7.9%	7.6%	6.2%	6.8%	5.9%	△2.1%p
콘텐츠산업	5.5%	4.9%	4.0%	4.4%	4.1%	△1.5%p

- 지식정보산업 상장사 자본영업이익률은 '11년 2분기 이후 하락세를 나타내고 있으며 '12년 2분기는 5.9%이며 전년동기대비 2.1%p 하락

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자본영업이익률은 4.1%로 전년동기대비 1.5%p 하락

1.2.3 지식정보산업 안정성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 부채비율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	37.6%	35.4%	38.0%	39.9%	38.6%	1.0%p
콘텐츠산업	53.0%	51.6%	57.4%	56.1%	54.6%	1.6%p

- 지식정보산업 상장사 부채비율은 '11년 2분기 이후 등락을 보이고 있으며 '12년 2분기는 38.6%로 전년동기대비 1.0%p 상승

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 부채비율은 54.6%로 전년동기대비 1.6%p 상승

□ 지식정보산업 상장사 유동비율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	322.5%	339.6%	303.6%	284.1%	314.9%	△7.6%p
콘텐츠산업	188.9%	199.3%	183.9%	179.1%	183.7%	△5.2%p

- 지식정보산업 상장사 유동비율은 '11년 2분기 이후 등락을 나타내고 있으며 '12년 2분기는 314.9%로 전년동기대비 7.6%p 하락

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

□ 지식정보산업 상장사 자기자본비율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	68.5%	69.9%	68.7%	67.7%	72.1%	3.7%p
콘텐츠산업	64.7%	65.4%	63.0%	63.5%	64.7%	0.0%p

- 지식정보산업 상장사 자기자본비율은 '11년 2분기 등락을 보이고 있으며 '12년 2분기는 72.1%로 전년동기대비 3.7%p 상승

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

1.2.4 지식정보산업 생산성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 1인평균매출액 변화 추이

<표 15> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위 : 억원, %)

구분	2011년			2012년		전년동기대비 (2분기)
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
지식정보산업	1.13	1.14	1.19	1.15	1.20	6.2%
	-2.8%	0.9%	4.4%	-3.4%	4.3%	
콘텐츠산업	1.34	1.35	1.44	1.35	1.43	6.7%
	7.6%	0.7%	6.7%	-6.2%	5.9%	

- 지식정보산업 상장사 1인평균매출액은 '11년 2분기 이후 등락을 보이고 있으며 '12년 2분기는 약 1억 2,000만원 수준으로 전년동기대비 6.2% 증가했으며, 전분기대비 4.3% 상승

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 1인평균매출액은 약 1억4,300만원으로 전년동기대비 6.7% 증가했으며 전분기대비 5.9% 상승

□ 지식정보산업 상장사 자본집약도 변화 추이

<표 16> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
지식정보산업	5.2	5.3	5.5	5.7	6.2	1.0p
콘텐츠산업	6.7	6.7	6.9	7.1	7.4	0.7p

- 지식정보산업 상장사 자본집약도는 '11년 2분기 이후 상승세를 나타내고 있으며 '12년 2분기는 6.2로 전년동기대비 1.0p 상승

※ '12년 2분기 콘텐츠산업 자본집약도는 7.4로 전년동기대비 0.7p 증가

Ⅲ 2012년 2분기 및 상반기 지식정보산업 실태조사분석

2.1. 2012년 2분기 및 상반기 지식정보산업 실태조사 분석

<표 17> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보산업 규모(예측치)
(단위 : 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 매출액(백만원)	지식정보 수출액(백만원)	지식정보 종사자(명)
2011년p	2분기	1,980,855	115,635	50,058
	상반기	3,867,853	230,481	-
	3분기	2,018,875	116,327	50,148
	4분기	2,155,117	119,695	51,507
	전체	8,041,845	466,503	-
2012년p	1분기	2,123,105	105,258	51,348
	2분기	2,140,482	102,379	51,053
	상반기	4,263,587	207,637	-
2분기 전분기대비		0.8%	-2.7%	-0.6%
2분기 전년동기대비		8.1%	-11.5%	2.0%
상반기 전년동기대비		10.2%	-9.9%	-

- 지식정보산업 '12년 2분기 매출액은 2조 1,404억원으로 전년동기대비 약 8.1% 증가, 전분기대비 0.8% 상승하였으며, '12년 상반기 매출액은 4조 2,635억원으로 전년동기대비 10.2% 증가
 - 매출액은 '11년 4분기에 크게 상승한 이후로 정체되어 있음

<그림 4> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보산업 매출액 규모(예측치)
(단위 : 백만원, %)



- 지식정보산업 '12년 2분기 수출액은 1,023억원으로 전년동기대비 약 11.5% 감소, 전분기대비 2.7% 하락하였으며, '12년 상반기 수출액은 2,076억원으로 전년동기대비 9.9% 감소
 - 수출액은 '11년 2분기부터 소폭 증가세를 보였으나, '12년 1분기에 큰 폭 하락 후, 2분기에도 소폭 하락

<그림 5> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보산업 수출액 규모(예측치)

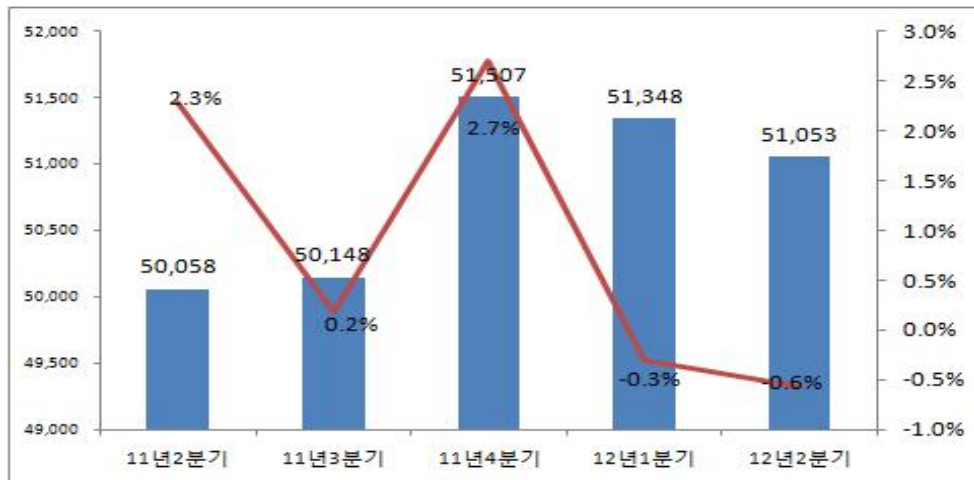
(단위 : 백만원, %)



- 지식정보산업 '12년 2분기 종사자수는 5만 1,053명으로 전년동기대비 약 2.0% 증가, 전분기대비 0.6% 하락
 - 종사자수는 '11년 4분기까지 증가하다가, 그 이후 감소세

<그림 6> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보산업 종사자수 규모(예측치)

(단위 : 명, %)



<표 18> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보산업 투자관련 규모(예측치)

(단위 : 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 자체투자액(백만원)	지식정보 외부투자액(백만원)	지식정보 투자액합계(백만원)
2011년p	2분기	4,869	2,453	7,322
	상반기	9,631	4,770	14,401
	3분기	4,963	2,675	7,638
	4분기	5,002	2,735	7,737
	전체	19,596	10,180	29,776
2012년p	1분기	5,015	2,895	7,910
	2분기	5,338	2,927	8,265
	상반기	10,353	5,822	16,175
2분기 전분기대비		6.4%	1.1%	4.5%
2분기 전년동기대비		9.6%	19.3%	12.9%
상반기 전년동기대비		7.5%	22.1%	12.3%

- 지식정보산업 '12년 2분기 투자액은 82억원으로 전년동기대비 약 12.9% 증가, 전분기대비 4.5% 상승하였으며, '12년 상반기 투자액은 161억원으로 전년동기대비 12.3% 증가
 - 투자액은 지속적으로 증가 추세
- 지식정보산업 '12년 2분기 자체투자액은 53억원, 외부투자액은 29억원으로 각각 전년동기대비 9.6%, 19.3% 증가하였으며, 전분기대비 6.4%, 1.1% 상승. '12년 상반기 자체투자액은 103억원, 외부투자액은 58억원으로 각각 전년동기대비 7.5%, 22.1% 증가
 - 자체투자액 및 외부투자액 모두 지속적인 증가세를 보임

<표 19> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교

(단위 : 백만원, %)

구 분		지식정보 전체 매출액 (백만원)	지식정보 상장사 매출액 (백만원)	지식정보 전체 대비 상장사비중(%)
2011년p	2분기	1,980,855	889,630	44.9%
	상반기	3,867,853	1,734,450	44.8%
	3분기	2,018,875	907,840	45.0%
	4분기	2,155,117	961,560	44.6%
	전체	8,041,845	3,603,850	44.8%
2012년p	1분기	2,123,105	927,680	43.7%
	2분기	2,140,482	954,490	44.6%
	상반기	4,263,587	1,882,170	44.1%

- 지식정보산업 '12년 2분기 전체 매출액 대비 상장사 비중은 약 44.6%로 전년 동기대비 0.3%p 감소, 전분기대비 약 0.9%p 상승
 - 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비중은 꾸준히 40%대를 유지

부록1. 상장사 재무분석표

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	2.5%	2.6%	5.2%	5.4%	10.7%	8.2%p
다음커뮤니케이션즈	3.5%	5.0%	4.5%	6.2%	-1.6%	△5.1%p
SK컴즈	3.6%	-1.8%	-2.7%	-2.1%	-1.1%	△4.7%p
KTH	-2.8%	3.8%	3.3%	-7.0%	-1.2%	1.6%p
크레듀	1.8%	6.5%	-2.1%	-0.1%	1.3%	△0.5%p
YBM시사닷컴	-8.5%	4.1%	-1.3%	34.9%	-7.1%	1.4%p
메가스터디	-3.4%	5.7%	3.3%	6.4%	-7.4%	△4.0%p
골프존	-	-1.6%	2.8%	3.9%	22.6%	-
지식정보산업	11.6%	2.6%	3.7%	4.8%	6.6%	△5.0%p
콘텐츠산업	5.1%	2.0%	5.8%	2.3%	3.5%	△1.6%p

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	17.1%	16.1%	13.4%	2.3%	15.6%	△1.5%p
다음커뮤니케이션즈	12.8%	14.7%	20.5%	0.6%	1.4%	△11.4%p
SK컴즈	9.7%	12.6%	12.7%	0.4%	-2.4%	△12.1%p
KTH	1.9%	-0.2%	-0.6%	2.2%	-0.7%	△2.6%p
크레듀	1.0%	1.2%	2.3%	-8.3%	8.8%	7.8%p
YBM시사닷컴	-4.8%	-4.8%	-3.8%	17.7%	1.6%	6.4%p
메가스터디	15.8%	20.7%	21.1%	1.1%	0.4%	△15.4%p
골프존	22.6%	6.5%	-5.3%	-0.6%	9.9%	△12.7%p
지식정보산업	14.9%	13.7%	12.1%	1.8%	10.0%	△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 지식정보(상장사) 사내유보율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	996.9%	1043.5%	1079.0%	1129.8%	1181.0%	184.1%p
다음커뮤니케이션즈	238.1%	254.1%	258.6%	257.5%	267.2%	29.1%p
SK컴즈	94.6%	95.3%	94.4%	90.9%	87.8%	△6.8%p
KTH	56.0%	55.9%	55.1%	53.7%	52.5%	△3.5%p
크레듀	239.7%	245.8%	249.4%	248.6%	253.2%	13.5%p
YBM시사닷컴	210.0%	219.9%	218.8%	215.8%	214.0%	4.0%p
메가스터디	2640.3%	2838.8%	2835.3%	2733.5%	2836.8%	196.5%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	311.9%	326.3%	333.9%	341.9%	354.1%	42.2%p
콘텐츠산업	207.0%	214.2%	217.2%	221.3%	227.0%	20.0%p

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	28.8%	28.4%	25.7%	28.1%	26.0%	△2.8%p
다음커뮤니케이션즈	28.3%	27.6%	21.8%	24.6%	25.6%	△2.7%p
SK컴즈	5.1%	1.3%	-6.2%	-18.0%	-15.1%	△20.2%p
KTH	-13.7%	-7.7%	-3.0%	-11.0%	-11.1%	2.6%p
크레듀	7.3%	10.1%	3.9%	1.1%	6.5%	△0.8%p
YBM시사닷컴	4.3%	12.7%	0.4%	19.5%	-1.2%	△5.5%p
메가스터디	34.0%	36.3%	7.7%	21.8%	23.4%	△10.6%p
골프존	32.8%	30.7%	17.5%	28.3%	31.4%	△1.4%p
지식정보산업	25.2%	24.9%	19.4%	22.8%	21.8%	△3.4%p
콘텐츠산업	18.0%	16.0%	12.0%	14.7%	13.7%	△4.3%p

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	6.9%	6.7%	6.4%	6.5%	5.4%	△1.5%p
다음커뮤니케이션즈	5.7%	5.3%	4.6%	4.6%	5.1%	△0.6%p
SK컴즈	1.0%	0.3%	-1.3%	-3.1%	-2.7%	△3.7%p
KTH	-2.1%	-1.2%	-0.6%	-1.6%	-1.7%	0.4%p
크레듀	1.2%	2.0%	0.7%	0.2%	1.3%	0.1%p
YBM시사닷컴	1.3%	4.2%	0.1%	4.8%	-0.3%	△1.6%p
메가스터디	6.4%	7.5%	0.9%	3.0%	3.6%	△2.8%p
골프존	5.2%	4.0%	2.7%	4.4%	5.1%	△0.1%p
지식정보산업	5.4%	5.3%	4.2%	4.6%	4.2%	△1.2%p
콘텐츠산업	3.6%	3.2%	2.5%	2.8%	2.6%	△1.0%p

<표 부록 I -6> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보(상장사) 자본영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	10.3%	9.8%	9.6%	9.6%	8.2%	△2.1%p
다음커뮤니케이션즈	7.1%	6.4%	5.6%	5.7%	6.1%	△1.0%p
SK컴즈	1.5%	0.4%	-1.8%	-4.2%	-3.7%	△5.2%p
KTH	-2.4%	-1.4%	-0.7%	-1.8%	-1.9%	0.5%p
크레듀	1.4%	2.2%	0.8%	0.2%	1.5%	0.1%p
YBM시사닷컴	2.1%	6.6%	0.2%	10.3%	-0.4%	△2.5%p
메가스터디	7.6%	8.8%	1.1%	3.9%	4.3%	△3.3%p
골프존	16.7%	12.2%	8.7%	14.8%	6.4%	△10.3%p
지식정보산업	7.9%	7.6%	6.2%	6.8%	5.9%	△2.0%p
콘텐츠산업	5.5%	4.9%	4.0%	4.4%	4.1%	△1.4%p

<표 부록 I -7> '11년 2분기~'12년 2분기 지식정보(상장사) 부채비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	49.7%	47.8%	50.4%	48.1%	52.7%	3.0%p
다음커뮤니케이션즈	24.2%	20.6%	22.5%	26.0%	19.1%	△5.1%p
SK컴즈	42.3%	38.7%	36.3%	38.8%	40.7%	△1.6%p
KTH	14.1%	12.9%	18.3%	12.1%	12.7%	△1.4%p
크레듀	9.2%	13.2%	9.4%	9.2%	8.7%	△0.5%p
YBM시사닷컴	59.0%	56.4%	55.3%	113.1%	65.8%	6.8%p
메가스터디	18.7%	16.6%	20.9%	33.4%	19.1%	0.4%p
골프존	16.0%	15.4%	24.5%	26.0%	26.1%	10.1%p
지식정보산업	37.6%	35.4%	38.0%	39.9%	38.6%	1.0%p
콘텐츠산업	53.0%	51.6%	57.4%	56.1%	54.6%	1.6%p

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	271.2%	294.7%	268.6%	280.1%	337.5%	66.3%p
다음커뮤니케이션즈	391.6%	436.9%	344.8%	302.5%	402.8%	11.2%p
SK컴즈	193.8%	187.4%	197.0%	208.3%	198.0%	4.2%p
KTH	339.6%	356.5%	275.7%	363.8%	340.4%	0.8%p
크레듀	1066.7%	766.2%	994.6%	1035.0%	1121.8%	55.1%p
YBM시사닷컴	156.1%	169.3%	174.7%	89.6%	133.1%	△23.0%p
메가스터디	354.8%	409.7%	331.2%	208.5%	254.4%	△100.4%p
골프존	1825.2%	1726.9%	1016.5%	885.9%	260.6%	△1564.6%p
지식정보산업	322.5%	339.6%	303.6%	284.1%	314.9%	△7.6%p
콘텐츠산업	188.9%	199.3%	183.9%	179.1%	183.7%	△5.2%p

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

(단위: %, %p)

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	66.8%	67.6%	66.5%	67.5%	65.5%	△1.3%p
다음커뮤니케이션즈	80.5%	82.9%	81.7%	79.4%	84.0%	3.5%p
SK컴즈	70.3%	72.1%	73.4%	72.1%	71.1%	0.8%p
KTH	87.6%	88.6%	84.5%	89.2%	88.7%	1.1%p
크레듀	91.6%	88.3%	91.4%	91.5%	92.0%	0.4%p
YBM시사닷컴	62.9%	63.9%	64.4%	46.9%	60.3%	△2.6%p
메가스터디	84.3%	85.7%	82.7%	75.0%	83.9%	△0.4%p
골프존	30.9%	32.9%	31.4%	29.6%	79.3%	48.4%p
지식정보산업	68.5%	69.9%	68.7%	67.7%	72.1%	3.6%p
콘텐츠산업	64.7%	65.4%	63.0%	63.5%	64.7%	0.0%p

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

(단위: 억원, %)

구분	2011년			2012년		전년동기대비 (2분기)
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
NHN	2.00	1.99	2.20	2.20	2.28	14.4%
	1.1%	-0.2%	10.3%	0.3%	3.6%	
다음 커뮤니케이션즈	0.81	0.80	0.90	0.82	0.86	6.9%
	2.9%	-1.0%	12.4%	-8.1%	4.5%	
SK컴즈	0.51	0.53	0.49	0.40	0.42	-18.1%
	1.5%	4.0%	-7.2%	-19.7%	5.6%	
KTH	0.53	0.55	0.76	0.48	0.50	-5.3%
	4.8%	4.9%	37.3%	-36.9%	4.3%	
크레듀	0.75	0.89	0.82	0.69	0.87	15.5%
	27.4%	17.5%	-7.9%	-15.1%	25.7%	
YBM시사닷컴	0.26	0.31	0.27	0.31	0.28	5.7%
	-14.6%	19.1%	-14.4%	17.2%	-11.5%	
메가스터디	1.09	1.24	0.71	0.87	0.92	-16.0%
	6.6%	13.9%	-42.9%	22.6%	5.4%	
골프존	1.45	1.13	1.34	1.31	1.52	4.4%
	-	-22.1%	18.1%	-2.0%	15.7%	
지식정보산업	1.13	1.14	1.19	1.15	1.20	6.2%
	-2.8%	0.9%	4.4%	-3.4%	4.3%	
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 지식정보(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2011년 2분기	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 2분기 전년동기증감
NHN	8.4	8.5	8.8	9.6	11.0	2.6p
다음커뮤니케이션즈	4.0	4.1	4.3	4.4	4.3	0.3p
SK컴즈	2.5	2.5	2.4	2.3	2.4	△0.1p
KTH	3.5	3.5	3.6	3.2	3.3	△0.2p
크레듀	4.4	4.6	4.3	4.2	4.2	△0.2p
YBM시사닷컴	0.9	0.9	0.9	1.3	1.3	0.4p
메가스터디	5.8	6.0	6.1	6.4	6.0	0.2p
골프존	9.2	8.7	8.6	8.4	9.3	0.1p
지식정보산업	5.2	5.3	5.5	5.7	6.2	1.0p
콘텐츠산업	6.7	6.7	6.9	7.1	7.4	0.7p

부록2. 상장사 매출구조 분석

□ 지식정보

<지식정보_NHN> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

품 목	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
영업수익	504,838	523,541	529,305	589,728	2,147,412	576,065	574,740	100	-0.2	9.8
1. 영업수익 (매출)	501,845	521,784	524,611	573,078	2,121,318	572,857	572,056	99.5	-0.1	9.6
검색광고	252,897	264,665	273,457	290,757	1,081,776	298,666	297,959	51.8	-0.2	12.6
디스플레이광고	59,069	80,283	69,954	89,373	298,679	73,876	90,005	15.7	21.8	12.1
온라인 게임	165,839	154,313	156,303	164,218	640,673	164,089	140,041	24.4	-14.7	-9.2
기타	24,040	22,523	24,897	28,730	100,190	36,226	44,052	7.7	21.6	95.6
2. 기타수익	2,993	1,757	4,694	16,650	26,094	3,208	2,684	0.5	-16.3	52.8

- NHN의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 0.2% 감소, 전년동기대비 9.8% 증가하였으며, 매출의 99.5%를 차지하는 영업수익에서 전기대비 0.1% 감소, 전년동기대비 9.6%의 증가가 나타났고, 그 중 51.8%를 차지하는 검색광고가 전기대비 0.2% 감소, 전년동기대비 12.6% 증가
- 디스플레이광고와 그 외 기타영업수익 또한 전기대비, 전년동기대비 증가했으나, 온라인게임 부분은 매출 비중이 24.4%임에도 불구하고 전기대비 14.7%, 전년동기대비 9.2% 감소하여 11년 2분기 이후로 모든 품목에서 소폭의 등락이 있었으나, 온라인게임에서 이번 2분기에 가장 큰 하락

<지식정보_다음커뮤니케이션> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
검색광고	49,182	49,003	47,717	49,251	195,153	47,453	46,191	39.6	-2.7	-5.7
디스플레이 광고	43,676	50,534	50,666	62,477	207,353	51,775	60,264	51.7	16.4	19.3
거래형서비스 및 게임	3,995	3,765	4,053	4,109	15,922	10,889	9,998	8.6	-8.2	165.6
기타 자회사	394	114	920	1,411	2,839	69	105	0.1	52.2	-7.9

합 계	97,247	103,416	103,357	117,247	421,267	110,188	116,557	100	5.8	12.7
-----	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	-----	-----	------

- 다음커뮤니케이션의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 5.8%, 전년동기대비 12.7% 증가하였으며, 매출의 51.7%를 차지하는 디스플레이광고에서 전기대비 16.4%, 전년동기대비 19.3%의 증가가 나타났고, 거래형서비스 및 게임에서도 전기대비 8.2% 하락했으나 전년동기대비 165.6% 큰 폭의 증가 나타남
- 디스플레이 광고와는 다르게 2011년 1분기만해도 매출 비중이 더 높았던 검색광고는 감소세가 이어지면서 전기대비 2.7%, 전년동기대비 5.7% 감소하여 디스플레이광고와의 매출 비중 격차가 12.1%p까지 벌어짐

<지식정보_KTH> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

매출 유형	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기대비 (%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
인터넷 서비스	2,345	5,015	7,882	11,073	26,315	2,655	2,473	8.7	-6.9	-50.7
컨텐츠	12,933	26,190	40,008	57,194	136,325	13,849	10,050	35.3	-27.4	-61.6
플랫폼 구축/운영	13,124	25,859	40,123	62,456	141,562	11,398	15,925	56.0	39.7	-38.4
총 계	28,402	57,064	88,013	130,723	304,202	27,901	28,449	100.0	2.0	-50.1

- KTH의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 2.0% 증가, 전년동기대비 50.1% 감소하였으며, 매출의 56.0%를 차지하는 플랫폼구축/운영에서 전기대비 39.7% 증가, 전년동기대비 38.4% 감소
- 인터넷서비스, 컨텐츠, 플랫폼구축/운영 모두에서 2011년 1분기부터 증가하던 매출이 2012년 들어 급하락, 전기대비, 전년동기대비 감소가 나타났으나, 플랫폼구축/운영만이 전기대비 39.7% 상승하면서 전체 KTH의 매출이 전기대비 2.0% 소폭 증가

<지식정보_크레듀> (2012년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년					2012년		구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기대비 (%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기			
HR서비스	8,181	11,591	11,224	11,210	42,206	8,604	12,385	64.0	43.9	6.9
외국어 평가 및 교육	2,680	2,759	5,630	5,031	16,100	5,399	5,645	29.2	4.6	104.6
수주 및 기타	1,215	810	1,409	1,388	4,822	1,250	1,308	6.8	4.6	61.5
합계	12,076	15,160	18,263	17,629	63,128	15,253	19,338	100.0	26.8	27.6

- 크레듀의 매출구조를 살펴보면, '12년 2분기 기준 전기대비 26.8%, 전년동기대비 27.6% 증가하였으며, 매출의 64.0%를 차지하는 HR서비스에서 전기대비 43.9%, 전년동기대비 6.9% 증가, 그 외 외국어 평가 및 교육에서 전기대비 4.6%, 전년동기대비 104.6% 증가, 수주 및 기타에서 전기대비 4.6%, 전년동기대비 61.5% 증가

부록3. 분기별 소비자 실태조사 및 월별통계

□ 지식정보(e-learning) 콘텐츠 '12년 2분기_소비자 월 평균 구입비용
(N=217, 중복응답)

구분	고등교육e-learning(36명)	평생교육e-learning(61명)	중학생 e-learning(24명)
구매금액	107,436원	50,862원	41,167원

구분	기업교육e-learning(66명)	고등학생e-learning(53명)	기타(6명)
구매금액	39,499원	39,111원	57,637원

□ 지식정보 월별 통계_'12년 6월 주제별 웹사이트 점유율

1. 검색 서비스

순위	도메인	순방문자	도달률(%)	월평균체류시간(분)	월평균재방문일수(일)	시간점유율(%)	증감률(%)
1	naver.com	28,445,127	88.43	71.56	9.99	76.66	-1.34
2	daum.net	18,956,137	58.93	22.77	6.93	16.26	-1.63
3	nate.com	11,276,375	35.06	5.73	3.13	2.43	-5.98
4	google.co.kr	7,103,065	22.08	12.43	3.36	3.33	-6.68
5	yahoo.co.kr	3,972,703	12.35	3.12	2.29	0.47	-7.93
6	zum.com	3,032,240	9.43	3.01	2.61	0.34	5.52
7	google.com	1,668,740	5.19	6.35	2.76	0.40	-1.69
8	paran.com	693,474	2.16	2.31	2.50	0.06	-14.12
9	dreamwiz.com	312,510	0.97	1.50	1.13	0.02	-75.29
10	joinsmsn.com	215,007	0.67	0.87	1.38	0.01	22.94

2. 커뮤니티 서비스

순위	도메인	순방문자	도달률(%)	월평균체류시간(분)	월평균재방문일수(일)	시간점유율(%)	증감률(%)
1	naver.com	27,819,202	86.49	114.36	7.93	56.42	-1.00
2	daum.net	22,877,362	71.12	86.75	6.03	35.20	-2.21
3	cyworld.com	10,597,787	32.95	31.83	3.82	5.98	-8.68
4	google.com	2,500,822	7.77	3.43	1.95	0.15	-22.91
5	yahoo.co.kr	2,462,123	7.65	6.72	1.94	0.29	-8.11
6	paran.com	2,286,303	7.11	2.14	1.28	0.09	-21.36
7	joinsmsn.com	981,285	3.05	3.87	1.45	0.07	-20.72
8	chol.com	751,158	2.34	0.92	1.09	0.01	79.77
9	nate.com	715,182	2.22	112.43	4.79	1.43	-5.94
10	dreamwiz.com	425,198	1.32	6.38	1.96	0.05	-20.13

3. 이메일 서비스

순위	도메인	순방문자	도달률(%)	월평균체류시간(분)	월평균재방문일수(일)	시간점유율(%)	증감률(%)
1	naver.com	17,138,097	53.28	40.52	6.06	28.90	-3.96
2	daum.net	15,572,506	48.41	60.06	6.84	38.92	-5.56
3	nate.com	10,768,330	33.48	40.44	5.72	18.12	-9.04
4	paran.com	2,342,702	7.28	61.40	6.20	5.99	-8.20
5	google.com	1,921,062	5.97	31.43	3.46	2.51	-1.66
6	live.com	880,522	2.74	41.39	5.53	1.52	-11.99
7	korea.com	701,863	2.18	77.14	8.29	2.25	-8.67
8	dreamwiz.com	637,015	1.98	41.44	5.71	1.10	-0.93
9	yahoo.co.kr	613,198	1.91	22.54	4.36	0.58	-34.91
10	chol.com	155,504	0.48	4.83	5.92	0.03	-24.31

* 출처: 닐슨 코리아클릭(www.koreanclick.com)

2012년 2분기 및 상반기 콘텐츠산업 동향분석보고서(지식정보산업편)

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 주시기 바랍니다.

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