

2012년 3분기
콘텐츠산업 동향분석보고서
(지식정보산업편)

2012. 12

한국콘텐츠진흥원



KOREA
CREATIVE CONTENT
AGENCY

1.1. 지식정보산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 지식정보산업의 '12년 3분기 매출규모를 살펴보면, 약 2조 3,939억원이며 지식정보 상장사 매출액 비중은 40.3%를 차지
 - 지식정보 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '12년 3분기 전년동기대비 6.6% 증가하였고 전분기대비 1.0% 상승하였으며, CBI 분석 결과 3분기 117로 양호
- 지식정보산업의 '12년 3분기 수출규모를 살펴보면, 약 1,053억원이며, CBI 분석 결과 3분기 100으로 호조

□ 고용부문

- 지식정보산업의 '12년 3분기 고용규모를 살펴보면, 6만 8,354명이며 상장사 고용 비중은 11.4%를 차지
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '12년 3분기 전년동기대비 2.3% 감소하였고 전분기대비 1.8% 하락하였으며, CBI 분석 결과 3분기 107로 양호

□ 지식정보산업 2012년 4분기 전망

- 지식정보산업 '12년 4분기 매출CBI는 116, 수출CBI는 100으로 호조 전망
 - 포털사업자들은 내수의 경우 기존 온라인광고, 검색광고 등 수익 모델 실적 확대 모색과 함께 모바일 분야를 중심으로 일본 등 해외 시장 개척을 통한 성장 증대 전망
 - ※ NHN은 일본 및 동남아 등 지역에 “라인” 서비스 이용자 증가

- ※ 페이스북, 구글 등 글로벌 업체들은 SNS를 접목한 모바일 광고로 수익 창출 본격화
- 대형 모바일 메신저 기업체는 신규 서비스 확대를 통한 모바일 포털로 전환 전망
 - ※ 카카오의 모바일 메신저인 “카카오톡”은 검색 서비스를 제외한 모든 서비스 제공 예정
- 대형 출판사와 기존 이러닝업체와의 협력확대를 통해 이러닝 등 관련 수요 창출 확대 전망
 - ※ 디지털대성은 비상교육과 비상에듀의 이러닝 사이트 운영을 통해 다양한 콘텐츠 공급 예정
- 국내 이동통신사 및 제조업체의 협업을 통한 영·유아용 에듀테인먼트 스마트기기 등 하드웨어와 애플리케이션 등 공동 개발 및 서비스 제공
 - ※ LG전자의 “LG키즈패드”와 KT의 “키봇”은 개발 및 서비스 제공 중이며, SKT “알버트”는 향후 서비스 제공 예정. 한글과 컴퓨터와 LG유플러스가 협력하여 에듀테인먼트 앱인 “고고브 루미즈” 개발 및 서비스 제공

● 지식정보산업 '12년 4분기 고용CBI는 106으로 호조 예상

- 모바일 광고의 수요 증가로 개발 인력을 중심으로 수요 증대 예상
- 스마트러닝과 스마트 에듀테인먼트용 앱 수요 증가로 개발 분야를 중심으로 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
2013년 1분기	118	100	103	107	111	108

- '12년 4분기는 '12년 3분기 대비 매출과 고용, 자금사정이 다소 주춤할 것으로 전망
- '13년 1분기는 '12년 4분기 대비 매출과 고용, 자금사정이 다소 호전될 것으로 예상

1.2. 주요 이슈

□ 국내동향

- 2012년 들어 NHN, 다음, SK 등 포털 3사의 매출과 실적에서 모바일 부문과 해외 부문의 영향력이 꾸준히 확대
 - 2012년 3분기 포털 3사 가운데 모바일 및 해외 시장에서 성장세를 기록한 NHN의 실적이 양호한 반면 다음과 SK의 실적은 정체되는 양상
 - 다음은 일본의 대표적인 모바일게임 업체인 DeNA와 협력해 모바일게임 플랫폼인 “다음모바게”를 선보이는 등 신성장 시장에서 서비스를 확대
 - SK는 최근 싸이월드의 스마트기기용 앱 “싸이월드”를 구글 플레이 등 주요 앱스토어에 출시하면서 스마트기기 시장 진출을 본격적으로 전개
 - 국내 시장은 물론 미국, 일본 등 글로벌 시장 전반에 걸쳐 스마트기기 보급이 대중화되면서 IT업체 매출 및 수익에서 스마트기기를 중심으로 한 모바일 시장이 점차 영향력을 확대
- 2012년 하반기 들어 야후가 한국에서 철수를 시작함. 야후코리아는 1997년부터 한국에서 사업을 시작해 15년 동안 활동
 - 야후코리아는 97년부터 한국 사업을 전개했으나 네이버, 다음 등과 경쟁에서 밀리며 충분한 점유율을 확보하지 못함. 한국뿐만 아니라 야후 본사도 미국 등 주요 시장에서 구글 등 경쟁업체에게 크게 뒤지는 양상

□ 해외동향

- 2012년 3분기 구글 매출이 141억 달러로 크게 증가했지만 순이익이 전년동기 대비 20.1% 감소한 21억8천만 달러를 기록함
 - 기업들의 구글을 통한 광고 지출이 줄어들었으며 총비용이 71% 급증해 순이익 등 실적에 부정적인 영향
 - 구글이 새로운 성장동력으로 삼았던 모바일 광고 시장의 최근 성장세가 기대에 비해 부진한 것으로 나타났으나 중장기 모바일 광고시장 성장전망에 대해서는 IT업계 전반적으로 긍정적

II. 2012년 3분기 지식정보산업 상장사 분석

1.1. 지식정보산업 상장사 실적분석

1.1.1. 지식정보산업 상장사 매출액

□ 지식정보산업 상장사 매출액 변동 추이

<표 2> '11년 1분기~'12년 3분기 지식정보산업(상장사) 경영실적 변동

(단위 : 억원, 명, %)

구분	2011년					2012년			
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	3분기 (전년동기)
매출액	8,433.7	8,910.8	9,046.7	9,615.6	36,006.8	9,276.7	9,544.9	9,644.8	6.6%
	8.8%	5.7%	1.5%	6.3%	22.6%	-3.5%	2.9%	1.0%	
영업이익	2,310.4	2,253.5	2,242.9	1,933.7	8,740.5	2,101.4	2,077.1	2,036.4	-9.2%
	38.4%	-2.5%	-0.5%	-13.8%	11.1%	8.7%	-1.2%	-2.0%	
수출액	-	-	-	-	-	-	-	-	-
종사자수	7,299	7,905	7,988	8,062	-	8,073	7,941	7,801	-2.3%
	2.9%	8.3%	1.0%	0.9%	-	0.1%	-1.6%	-1.8%	

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

(단위 : 억원, %)

구분	2011년 매출액					2012년 매출액			
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	3분기 (전년동기)
NHN	5,038.2	5,245.6	5,293.0	5,897.3	21,474.1	5,760.1	5,747.9	5,955.6	12.5%
	6.3%	4.1%	0.9%	11.4%	19.9%	-2.3%	-0.2%	3.6%	
다음커뮤니케이션	972.5	1,034.2	1,031.1	1,174.9	4,212.7	1,101.8	1,165.6	1,094.7	6.2%
	-3.9%	6.3%	-0.3%	13.9%	20.2%	-6.2%	5.8%	-6.1%	
SK커뮤니케이션즈	593.2	671.0	704.1	653.2	2,621.5	526.7	540.1	512.2	-27.3%
	-10.6%	13.1%	4.9%	-7.2%	8.0%	-19.4%	2.5%	-5.2%	
KTH	284.0	286.6	309.5	427.1	1,307.2	279.0	284.5	281.5	-9.0%
	-37.2%	0.9%	8.0%	38.0%	-12.9%	-34.7%	2.0%	-1.1%	
크레듀	120.8	151.6	182.6	176.3	631.3	152.5	193.4	226.9	24.3%
	-7.8%	25.5%	20.4%	-3.5%	18.0%	-13.5%	26.8%	17.3%	
YBM시사닷컴	284.7	239.2	274.9	232.6	1,031.4	271.3	226.3	248.7	-9.5%
	13.9%	-16.0%	14.9%	-15.4%	-1.4%	16.6%	-16.6%	9.9%	
메가스터디	637.4	695.7	771.6	526.0	2,630.7	576.2	604.8	666.7	-13.6%
	26.6%	9.1%	10.9%	-31.8%	7.4%	9.5%	5.0%	10.2%	
골프존	502.9	586.9	479.9	528.2	2,097.9	609.1	782.3	658.5	37.2%
	-	16.7%	-18.2%	10.1%	-	15.3%	28.4%	-15.8%	
합계	8,433.7	8,910.8	9,046.7	9,615.6	36,006.8	9,276.7	9,544.9	9,644.8	6.6%
	8.8%	5.7%	1.5%	6.3%	22.6%	-3.5%	2.9%	1.0%	

- 지식정보 '12년 3분기 매출액은 약 9,644억원으로 전년동기대비 6.6% 성장했으며 전분기대비 1.0% 상승
 - 지식정보 매출액은 '10년 1분기 이후 '12년 1분기의 하락을 제외하고 전분기대비 상승기조가 전반적으로 이어지는 상황
 - NHN은 지식정보 상장사에서 전체 매출액 대비 가장 높은 비중을 보이고 있으며 '12년 3분기 전년동기대비 12.5% 증가했으며 전분기대비 3.6% 상승
 - 다음커뮤니케이션의 '12년 3분기 매출액은 전년동기대비 6.2% 증가했으며 전분기대비 6.1% 하락. SK커뮤니케이션즈 및 KTH '12년 3분기 매출액은 전년동기대비 27.3%, 9.0% 감소했으며 전분기대비 5.2%, 1.1% 하락해 '12년 1분기 이후 매출액 감소가 이어지는 추세
 - 크레듀의 '12년 3분기 매출액은 전년동기대비 24.3% 증가했으며 전분기대비 17.3% 상승. YBM시사닷컴, 메가스터디의 '12년 3분기 매출액은 전년동기대비 각각 9.5%, 13.6% 감소
 - 골프존의 '12년 3분기 매출액은 전년동기대비 37.2% 증가했으나 전분기대비 15.8% 하락

- 지식정보 '12년 3분기누적 매출액은 약 2조 8,466억원으로 전년동기대비 7.9% 증가
 - NHN은 '12년 3분기누적 매출액의 경우 1조 7,463억원으로 전년동기대비 12.1% 증가
 - 크레듀는 '12년 3분기누적 매출액의 경우 572억원으로 전년동기대비 25.9% 증가

□ 지식정보산업 상장사 매출구조 변동 추이

- NHN의 '12년 3분기누적 매출 구조를 보면 검색광고 비중이 51.1%이며, 디스플레이 광고는 14.4%. 성장률 측면에서 검색광고는 전년동기대비 12.7% 증가하였으며, 디스플레이 광고는 전년동기대비 20.3% 증가
- 다음커뮤니케이션의 '12년 3분기누적 매출액 비중은 검색 광고 41.1% (41.3%)¹⁾, 디스플레이광고 49.6%(49.4%), 게임 7.4%(7.6%), 거래형서비스 1.8%(1.6%) 등으로 구성. '12년 1분기 이후 검색광고 매출 비중 감소세
- SK커뮤니케이션즈의 '12년 3분기누적 매출구조는 광고 비중이 73.1%이고 콘텐츠 외 기타 비중이 26.9%. 커뮤니티 서비스인 싸이월드는 '12년 3분기말 현재 누적가입자수 2,600만명 및 순이용자수 1,400만명이나 '12년 2분기말에 비해 순이용자수 다소 감소. 네이트온의 시장점유율은 75.2%(72.4%)²⁾로 국내 메신저서비스 1위이나 '11년 2분기 이후 점유율 하락세가 '12년 3분기 들어 확대. 12년 3분기누적 전체 매출액 비중은 광고(디스플레이, 검색) 63.1%, 콘텐츠 외 기타 36.9%로 '11년 4분기 이래 광고 매출 비중 증가세가 '12년 3분기 들어 비중 하락
- KTH의 '12년 3분기누적 매출구조는 인터넷서비스 비중이 7.7%, 콘텐츠 비중이 42.3%. 아임IN 등 모바일인터넷 서비스와 콘텐츠플랫폼 서비스인 Playy 등 유무선 융합 서비스 등을 통해 스마트기기 보급 확대에 따른 모바일 인터넷 시장에서의 시장지배력 확대 및 온라인, 모바일게임 론칭 등 콘텐츠기반의 다양한 사업다각화 추진
- 메가스터디의 '12년 3분기누적 전체 매출구조는 온라인강의 47.8%, 학원강의 40.2%. 주요 수익모델은 온라인 교육서비스이며 국내 교육시장의 특성에 따라 경기변동에 의한 충격은 낮은 상황. 전체 매출구조에서 중고교생 대상 매출액이 약 80%에 이르고 있으며 온라인 강의, 온라인 도서 등 자체 보유 온라인 분야 및 오프라인 학원 등의 인프라 등을 통한 시너지 극대화 추진. 향후 초등 및 전문대 등 신규 수요계층을 고려한 온라인 교육시장 진출 확대

1) 괄호는 2012년 상반기 매출액 비중

2) 괄호는 2012년 상반기 시장점유율

<그림 1> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 매출액 변동

(단위 : 억원, %)



1.1.2. 지식정보산업 상장사 영업이익액

<표 4> '11년 1분기~'12년 3분기 지식정보산업(상장사별) 영업이익액 변동

(단위 : 억원, %)

구분	2011년 영업이익					2012년 영업이익				
	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	3분기 (전년동기)	
NHN	1,671.9 26.9%	1,515.8 -9.3%	1,501.8 -0.9%	1,514.6 0.9%	6,204.1 5.1%	1,617.4 6.8%	1,495.5 -7.5%	1,566.4 4.7%	4.3%	
다음커뮤니케이션	314.0 22.9%	292.4 -6.9%	287.0 -1.8%	274.1 -4.5%	1,167.5 26.0%	277.7 1.3%	298.0 7.3%	222.5 -25.3%	-22.5%	
SK커뮤니케이션즈	51.0 41.3%	34.3 -32.7%	9.1 -73.5%	-40.8 -548.4%	53.6 -77.8%	-94.6 -131.9%	-81.5 13.8%	-120.3 -47.6%	-1422.0%	
KTH	-39.2 -37.1%	-39.4 -0.5%	-23.8 39.6%	-12.7 46.6%	-115.1 -14.2%	-30.8 -142.5%	-31.7 -2.9%	-24.7 22.1%	-3.8%	
크레듀	1.7 -22.7%	11.1 552.9%	18.5 66.7%	6.9 -62.7%	38.2 20.5%	1.7 -75.4%	12.6 641.2%	17.3 37.3%	-6.5%	
YBM시사닷컴	35.3 39.0%	10.4 -70.5%	35.0 236.5%	5.3 -84.9%	86.0 -26.6%	32.0 503.8%	-2.7 -108.4%	11.6 529.6%	-66.9%	
메가스터디	174.4 187.8%	236.2 35.4%	267.8 13.4%	80.7 -69.9%	759.1 1.3%	125.4 55.4%	141.3 12.7%	210.1 48.7%	-21.5%	
골프존	101.3 -	192.7 90.2%	147.5 -23.5%	105.6 -28.4%	547.1 -	172.6 67.7%	245.6 42.3%	153.5 -37.5%	4.1%	
합계	2,310.4 38.4%	2,253.5 -2.5%	2,242.9 -0.5%	1,933.7 -13.8%	8,740.5 11.1%	2,101.4 8.7%	2,077.1 -1.2%	2,036.4 -2.0%	-9.2%	

● 지식정보의 '12년 3분기 영업이익은 약 2,036억원으로 전년동기대비 9.2% 감소하였으며 전분기대비 2.0% 하락

- NHN '12년 3분기 영업이익은 약 1,566억원으로 지식정보산업 상장사 전체

영업이익 대비 약 76.9%이며, 전년동기대비 4.3% 증가했으며 전분기대비 4.7% 상승

- 다음커뮤니케이션 '12년 3분기 영업이익은 약 222억원으로 전년동기대비 22.5% 감소했으며, 전분기대비 25.3% 하락

※ SK커뮤니케이션즈 및 KTH는 '12년 3분기 각각 약 120억 3천만원, 24억 7천만원의 영업손실을 보였으며, '11년 4분기 이후 적자가 이어지면서 전년동기대비 1,422.0% 감소, 3.8% 감소

- 메가스터디 '12년 3분기 영업이익은 약 210억원으로 전년동기대비 21.5% 감소했으나 전분기대비 48.7% 상승

※ YBM시사닷컴 '12년 3분기 영업이익은 약 11억 6천만원으로 전년동기대비 66.9% 감소했으며, 전분기대비 529.6% 상승

※ 크레듀 '12년 3분기 영업이익은 약 17억 3천만원으로 전년동기대비 6.5% 감소했으며, 전분기대비 37.3% 상승

- 골프존 '12년 3분기 영업이익은 약 153억원으로 전년동기대비 4.1% 증가

● 지식정보 '12년 3분기누적 영업이익액은 약 6,214억원으로 전년동기대비 8.7% 감소

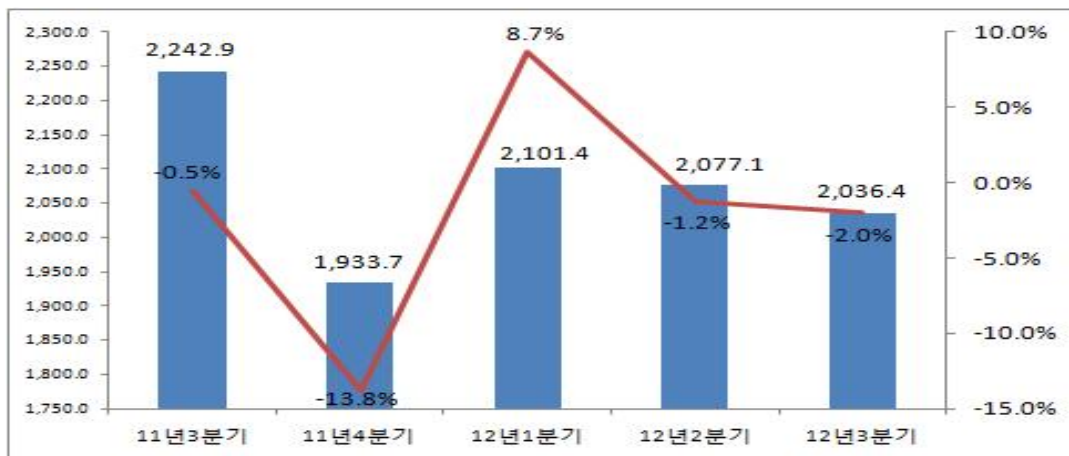
- NHN는 '12년 3분기누적 영업이익액의 경우 약 4,679억원으로 전년동기대비 0.2% 감소

- 다음커뮤니케이션은 '12년 3분기누적 영업이익액의 경우 약 798억원으로 전년동기대비 10.7% 감소

- 메가스터디는 '12년 3분기누적 영업이익액의 경우 약 476억원으로 전년동기대비 29.7% 감소

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

(단위 : 억원, %)



1.1.3. 지식정보산업 상장사 종사자수

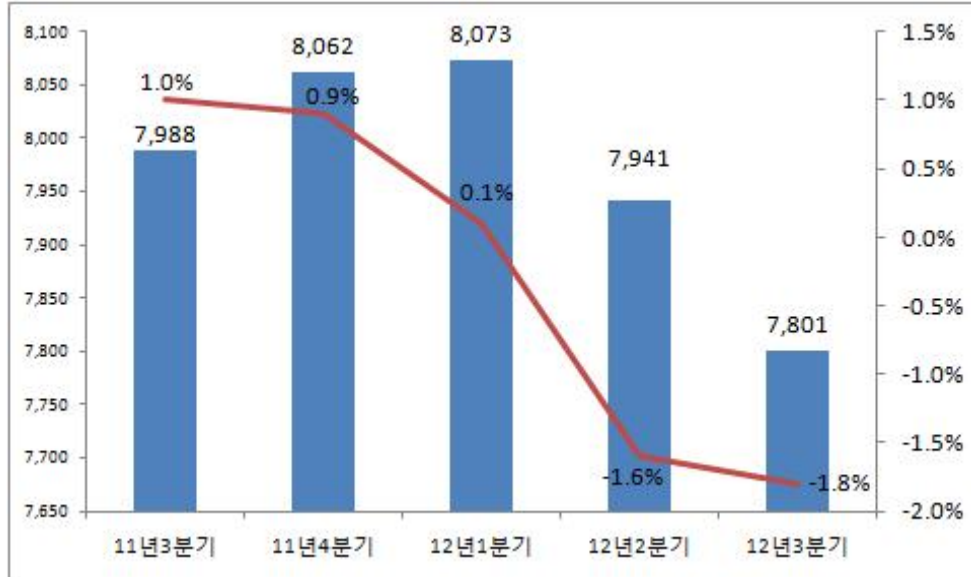
<표 5> '11년 1분기~'12년 3분기 지식정보산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위: 명, %)

구분	2011년 종사자				2012년 종사자			전년동기대비 (3분기)
	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	
NHN	2,558	2,623	2,658	2,686	2,615	2,518	2,426	-8.7%
	-0.8%	2.5%	1.3%	1.1%	-2.6%	-3.7%	-3.7%	
다음 커뮤니케이션	1,241	1,283	1,295	1,307	1,336	1,353	1,383	6.8%
	10.5%	3.4%	0.9%	0.9%	2.2%	1.3%	2.2%	
SK 커뮤니케이션즈	1,184	1,302	1,322	1,321	1,327	1,288	1,251	-5.4%
	10.1%	10.0%	1.5%	-0.1%	0.5%	-2.9%	-2.9%	
KTH	565	544	560	563	583	570	536	-4.3%
	1.1%	-3.7%	2.9%	0.5%	3.6%	-2.2%	-6.0%	
크레듀	204	201	206	216	220	222	241	17.0%
	5.2%	-1.5%	2.5%	4.9%	1.9%	0.9%	8.6%	
YBM시사닷컴	925	911	879	869	865	815	757	-13.9%
	-2.8%	-1.5%	-3.5%	-1.1%	-0.5%	-5.8%	-7.1%	
메가스터디	622	637	644	660	662	659	655	1.7%
	2.0%	2.4%	1.1%	2.5%	0.3%	-0.5%	-0.6%	
골프존	0	404	424	440	465	516	552	30.2%
	-	-	5.0%	3.8%	5.7%	11.0%	7.0%	
합계	7,299	7,905	7,988	8,062	8,073	7,941	7,801	-2.3%
	2.9%	8.3%	1.0%	0.9%	0.1%	-1.6%	-1.8%	

- 지식정보 '12년 3분기 종사자수는 약 7,801명으로 전년동기대비 2.3% 감소했으며 전분기대비 1.8% 하락
 - NHN '12년 3분기 종사자수는 약 2,426명으로, 전년동기대비 8.7% 감소했으며, 전분기대비 3.7% 하락
 - 다음커뮤니케이션, SK커뮤니케이션즈, KTH '12년 2분기 종사자수는 각각 1,383명, 1,251명, 536명으로 전년동기대비 6.8% 증가, 5.4% 감소, 4.3% 감소했으며 전분기대비 2.2% 상승, 2.9% 하락, 6.0% 하락
 - 메가스터디 '12년 3분기 종사자수는 약 655명으로 전년동기대비 1.7% 증가했으며 전분기대비 0.6% 하락
 - ※ YBM시사닷컴 '12년 3분기 종사자수는 757명으로 '12년 1분기 이후 이러닝 분야 중 종사자수가 가장 높은 수준이나 전년동기대비 13.9% 감소, 전분기대비 7.1% 하락했으며 '10년 4분기 이후 종사자수 감소 추세
 - 골프존 '12년 3분기 종사자수는 약 552명으로 전년동기대비 30.2% 증가했으며 전분기대비 7.0% 상승

<그림 3> '11년 3분기~'12년 3분기 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 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자산증가율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	2.6%	3.7%	4.8%	6.6%	3.8%	1.2%p
콘텐츠산업	2.0%	5.8%	2.3%	3.5%	2.1%	0.1%p

- 지식정보산업 상장사 자산증가율은 '11년 3분기 이후 상승세를 보이다가 '12년 3분기 들어 3.8%로 하락했으며 전년동기대비 1.2%p 상승

* '12년 3분기 콘텐츠산업 자산증가율은 2.1%로 전년동기대비 0.1%p 상승

□ 지식정보산업 상장사 투자증가율 변화 추이

<표 7> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 투자증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	13.7%	12.1%	1.8%	10.0%	4.0%	△9.7%p
콘텐츠산업	8.4%	9.0%	3.1%	4.1%	1.3%	△7.1%p

- 지식정보산업 상장사 투자증가율은 '12년 1분기까지 하락세가 이후 큰 폭의 등락기조로 전환되었으며 '12년 3분기는 4.0%로 급하락하였고, 전년동기대비 9.7%p 하락

※ '12년 3분기 콘텐츠산업 투자증가율은 1.3%로 전년동기대비 7.1%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 사내유보율 변화 추이

<표 8> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 사내유보율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	326.3%	333.9%	341.9%	354.1%	368.5%	42.2%p
콘텐츠산업	214.2%	217.2%	221.3%	227.0%	234.9%	20.7%p

- 지식정보산업 상장사 사내유보율은 '11년 3분기 이후 전반적으로 상승기조이며 '12년 3분기는 368.5%로 전년동기대비 42.2%p 상승

※ '12년 3분기 콘텐츠산업 사내유보율은 234.9%로 전년동기대비 20.7%p 상승

1.2.2 지식정보산업 수익성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 영업이익률 변화 추이

<표 9> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	24.8%	20.1%	22.7%	21.8%	21.1%	△3.7%p
콘텐츠산업	16.0%	12.4%	14.5%	13.7%	13.9%	△2.1%p

- 지식정보산업 상장사 영업이익률은 '11년 3분기 이후 하락세이며 '12년 3분기는 21.1%로 전년동기대비 3.7%p 하락
- ※ '12년 3분기 콘텐츠산업 영업이익률은 13.9%로 전년동기대비 2.1%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 자산영업이익률 변화 추이

<표 10> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자산영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	5.3%	4.4%	4.6%	4.2%	4.0%	△1.3%p
콘텐츠산업	3.2%	2.6%	2.7%	2.6%	2.7%	△0.5%p

- 지식정보산업 상장사 자산영업이익률은 '11년 3분기 이후 하락 기조이며 '12년 3분기는 4.0%로 전년동기대비 1.3%p 하락
- ※ '12년 3분기 콘텐츠산업 자산영업이익률은 2.7%로 전년동기대비 0.5%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 자본영업이익률 변화 추이

<표 11> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자본영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	7.6%	6.4%	6.7%	5.9%	5.5%	△2.1%p
콘텐츠산업	4.9%	4.1%	4.3%	4.1%	4.1%	△0.8%p

- 지식정보산업 상장사 자본영업이익률은 '11년 3분기 이후 하락세이며 '12년 3분기는 5.5%이며 전년동기대비 2.1%p 하락
- ※ '12년 3분기 콘텐츠산업 자본영업이익률은 4.1%로 전년동기대비 0.8%p 하락

1.2.3 지식정보산업 안정성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 부채비율 변화 추이

<표 12> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 부채비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	35.4%	38.0%	39.9%	38.6%	37.1%	1.7%p
콘텐츠산업	51.6%	57.4%	56.1%	54.6%	52.3%	0.7%p

- 지식정보산업 상장사 부채비율은 '11년 3분기 이후 약간의 등락세이며 '12년 3분기는 37.1%로 전년동기대비 1.7%p 상승

※ '12년 3분기 콘텐츠산업 부채비율은 52.3%로 전년동기대비 0.7%p 상승

□ 지식정보산업 상장사 유동비율 변화 추이

<표 13> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 유동비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	339.6%	303.6%	284.1%	314.9%	294.6%	△45.0%p
콘텐츠산업	199.3%	183.9%	179.1%	183.7%	195.4%	△3.9%p

- 지식정보산업 상장사 유동비율은 '11년 4분기 이후 등락세이며 '12년 3분기는 294.6%로 전년동기대비 45.0%p 큰 폭 하락

※ '12년 3분기 콘텐츠산업 유동비율은 195.4%로 전년동기대비 3.9%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 자기자본비율 변화 추이

<표 14> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	69.9%	68.7%	67.7%	72.1%	72.9%	3.0%p
콘텐츠산업	65.4%	63.0%	63.5%	64.7%	65.7%	0.3%p

- 지식정보산업 상장사 자기자본비율은 '12년 1분기 이후 상승기조이며 '12년 3분기는 72.9%로 전년동기대비 3.0%p 상승
- ※ '12년 3분기 콘텐츠산업 자기자본비율은 65.7%로 0.3%p 상승

1.2.4 지식정보산업 생산성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 1인평균매출액 변화 추이

<표 15> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 1인평균매출액 변화 추이
(단위 : 억원, %)

구분	2011년		2012년			전년동기대비 (3분기)
	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	
지식정보산업	1.13	1.19	1.15	1.20	1.24	9.2%
	0.5%	5.3%	-3.7%	4.6%	2.9%	
콘텐츠산업	1.35	1.45	1.35	1.43	1.47	9.2%
	0.3%	7.5%	-7.0%	6.1%	3.0%	

- 지식정보산업 상장사 1인평균매출액은 '12년 1분기 이후 상승세이며 '12년 3분기는 약 1억 2,400만원으로 전년동기대비 9.2% 증가했으며, 전분기대비 2.9% 상승
- ※ '12년 3분기 콘텐츠산업 1인평균매출액은 약 1억 4,700만원으로 전년동기대비 9.2% 증가했으며 전분기대비 3.0% 상승

□ 지식정보산업 상장사 자본집약도 변화 추이

<표 16> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
지식정보산업	5.3	5.5	5.7	6.2	6.5	1.2p
콘텐츠산업	6.7	6.9	7.1	7.4	7.7	1.0p

- 지식정보산업 상장사 자본집약도는 '11년 3분기 이후 상승세이며 '12년 3분기는 6.5로 전년동기대비 1.2p 상승
- ※ '12년 3분기 콘텐츠산업 자본집약도는 7.7로 전년동기대비 1.0p 증가

Ⅲ 2012년 3분기 지식정보산업 실태조사분석

2.1. 2012년 3분기 지식정보산업 실태조사 분석

<표 17> '11년 1분기~'12년 3분기 지식정보산업 규모(예측치)

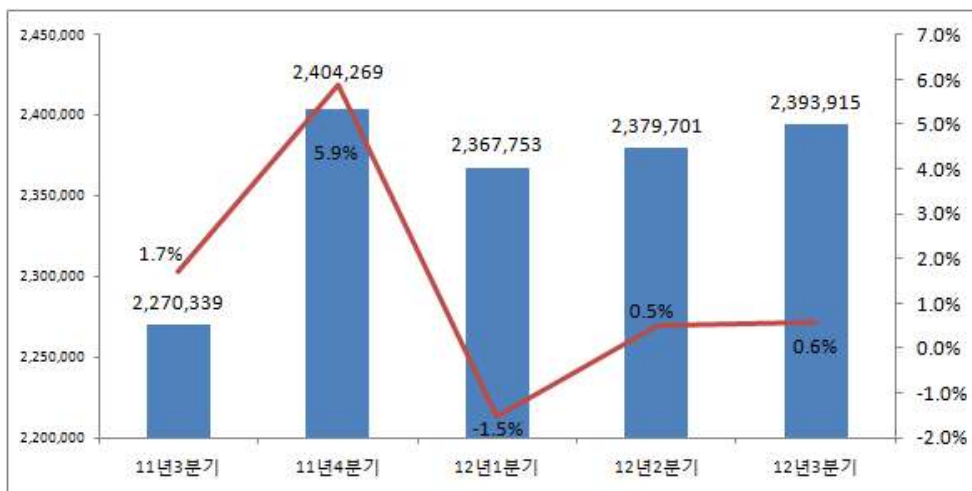
(단위 : 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 매출액(백만원)	지식정보 수출액(백만원)	지식정보 종사자(명)
2011년	1분기	2,139,160	117,919	66,404
	2분기	2,231,940	118,729	67,550
	3분기	2,270,339	119,440	67,642
	4분기	2,404,269	122,899	69,026
	전체	9,045,708	478,987	-
2012년p	1분기	2,367,753	108,075	68,820
	2분기	2,379,701	105,119	68,390
	3분기	2,393,915	105,327	68,354
3분기 전분기대비		0.6%	0.2%	-0.1%
3분기 전년동기대비		5.4%	-11.8%	1.1%

- 지식정보산업 '12년 3분기 매출액은 2조 3,939억원으로 전년동기대비 약 5.4% 증가, 전분기대비 0.6% 상승
 - 매출액은 '12년 1분기에 소폭 하락했으나, 그 이후로 다시 상승

<그림 4> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보산업 매출액 규모(예측치)

(단위 : 백만원, %)

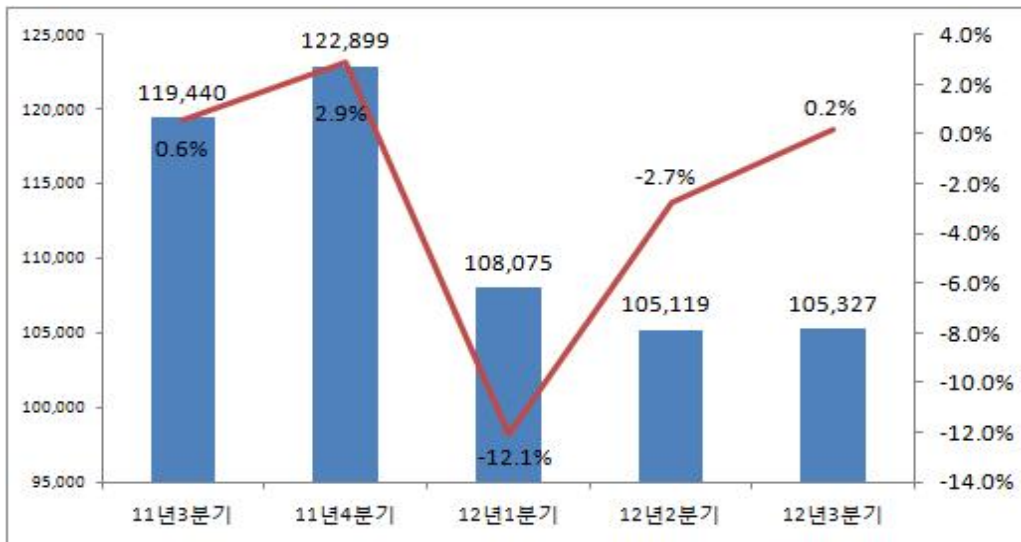


- 지식정보산업 '12년 3분기 수출액은 1,053억원으로 전년동기대비 약 11.8% 감소, 전분기대비 0.2% 상승

- 수출액은 '11년 3분기부터 소폭 증가세를 보였으나, '12년 1분기 이후 하락

<그림 5> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보산업 수출액 규모(예측치)

(단위 : 백만원, %)

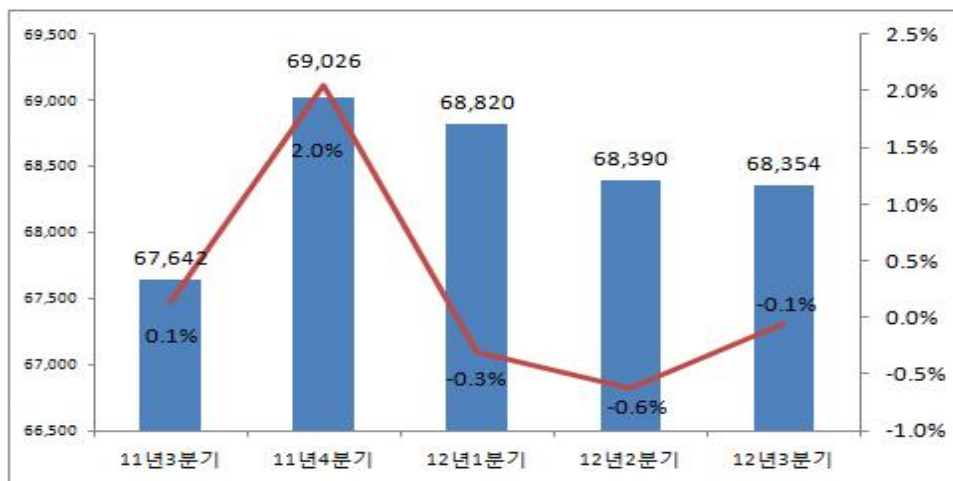


- 지식정보산업 '12년 3분기 종사자수는 6만 8,354명으로 전년동기대비 약 1.1% 증가, 전분기대비 0.1% 하락

- 종사자수는 '11년 4분기까지 증가하다가, 그 이후 감소세

<그림 6> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보산업 종사자수 규모(예측치)

(단위 : 명, %)



<표 18> '11년 1분기~'12년 3분기 지식정보산업 투자관련 규모(예측치)

(단위 : 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 자체투자액(백만원)	지식정보 외부투자액(백만원)	지식정보 투자액합계(백만원)
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
2012년p	1분기	5,015	2,895	7,910
	2분기	5,338	2,927	8,265
	3분기	5,439	2,911	8,350
3분기 전분기대비		1.9%	-0.5%	1.0%
3분기 전년동기대비		9.6%	8.8%	9.3%

- 지식정보산업 '12년 3분기 투자액은 83억원으로 전년동기대비 약 9.3% 증가, 전분기대비 1.0% 상승
 - 투자액은 지속적으로 증가 추세
- 지식정보산업 '12년 3분기 자체투자액은 54억원, 외부투자액은 29억원으로 각각 전년동기대비 9.6%, 8.8% 증가하였으며, 전분기대비 1.9% 상승, 0.5% 하락
 - 자체투자액 및 외부투자액 모두 지속적인 증가세를 보이나, 3분기 외부투자액은 소폭 하락

<표 19> '11년 1분기~'12년 3분기 지식정보산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교

(단위 : 백만원, %)

구 분		지식정보 전체 매출액 (백만원)	지식정보 상장사 매출액 (백만원)	지식정보 전체 대비 상장사비중(%)
2011년	1분기	2,139,160	843,370	39.4%
	2분기	2,231,940	891,080	39.9%
	3분기	2,270,339	904,670	39.8%
	4분기	2,404,269	961,560	40.0%
	전체	9,045,708	3,600,680	39.8%
2012년p	1분기	2,367,753	927,670	39.2%
	2분기	2,379,701	954,490	40.1%
	3분기	2,393,915	964,480	40.3%

- 지식정보산업 '12년 3분기 전체 매출액 대비 상장사 비중은 약 40.3%로 전년 동기대비 0.5%p 증가, 전분기대비 약 0.2%p 상승
 - 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비중은 꾸준히 40% 내외를 유지

부록1. 상장사 재무분석표

<표 부록 I -1> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자산증가율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	2.6%	5.2%	5.4%	10.7%	4.4%	1.8%p
다음커뮤니케이션	5.0%	4.5%	6.2%	-1.6%	3.3%	△1.7%p
SK커뮤니케이션즈	-1.8%	-2.7%	-2.1%	-1.1%	-2.9%	△1.1%p
KTH	3.8%	3.3%	-7.0%	-1.2%	1.8%	△2.0%p
크레듀	6.5%	-2.1%	-0.1%	1.3%	3.8%	△2.7%p
YBM시사닷컴	4.1%	-1.3%	34.9%	-7.1%	-1.2%	△5.3%p
메가스터디	5.7%	3.3%	6.4%	-7.4%	6.1%	0.4%p
골프존	-1.6%	2.8%	3.9%	22.6%	5.1%	6.7%p
지식정보산업	2.6%	3.7%	4.8%	6.6%	3.8%	1.2%p
콘텐츠산업	2.0%	5.8%	2.3%	3.5%	2.1%	0.1%p

<표 부록 I -2> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 투자증가율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	16.1%	13.4%	2.3%	15.6%	4.3%	△11.8%p
다음커뮤니케이션	14.7%	20.5%	0.6%	1.4%	-1.0%	△15.7%p
SK커뮤니케이션즈	12.6%	12.7%	0.4%	-2.4%	1.5%	△11.1%p
KTH	-0.2%	-0.6%	2.2%	-0.7%	1.1%	1.3%p
크레듀	1.2%	2.3%	-8.3%	8.8%	1.0%	△0.2%p
YBM시사닷컴	-4.8%	-3.8%	17.7%	1.6%	1.4%	6.2%p
메가스터디	20.7%	21.1%	1.1%	0.4%	6.5%	△14.2%p
골프존	6.5%	-5.3%	-0.6%	9.9%	9.7%	3.2%p
지식정보산업	13.7%	12.1%	1.8%	10.0%	4.0%	△9.7%p
콘텐츠산업	8.4%	9.0%	3.1%	4.1%	1.3%	△7.1%p

<표 부록 I -3> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 사내유보율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	1043.5%	1079.0%	1129.8%	1181.0%	1238.2%	194.7%p
다음커뮤니케이션	254.1%	258.6%	257.5%	267.2%	278.0%	23.9%p
SK커뮤니케이션즈	95.3%	94.4%	90.9%	87.8%	83.7%	△11.6%p
KTH	55.9%	55.1%	53.7%	52.5%	51.4%	△4.5%p
크레듀	245.8%	249.4%	248.6%	253.2%	259.0%	13.2%p
YBM시사닷컴	219.9%	218.8%	215.8%	214.0%	217.6%	△2.3%p
메가스터디	2838.8%	2835.3%	2733.5%	2836.8%	2991.0%	152.2%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	326.3%	333.9%	341.9%	354.1%	368.5%	42.2%p
콘텐츠산업	214.2%	217.2%	221.3%	227.0%	234.9%	20.7%p

<표 부록 I -4> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	28.4%	25.7%	28.1%	26.0%	26.3%	△2.1%p
다음커뮤니케이션	27.8%	23.3%	25.2%	25.6%	20.3%	△7.5%p
SK커뮤니케이션즈	1.3%	-6.2%	-18.0%	-15.1%	-23.5%	△24.8%p
KTH	-7.7%	-3.0%	-11.0%	-11.1%	-8.8%	△1.1%p
크레듀	10.1%	3.9%	1.1%	6.5%	7.6%	△2.5%p
YBM시사닷컴	12.7%	2.3%	11.8%	-1.2%	4.7%	△8.0%p
메가스터디	34.7%	15.3%	21.8%	23.4%	31.5%	△3.2%p
골프존	30.7%	20.0%	28.3%	31.4%	23.3%	△7.4%p
지식정보산업	24.8%	20.1%	22.7%	21.8%	21.1%	△3.7%p
콘텐츠산업	16.0%	12.4%	14.5%	13.7%	13.9%	△2.1%p

<표 부록 I -5> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자산영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	6.7%	6.4%	6.5%	5.4%	5.4%	△1.3%p
다음커뮤니케이션	5.4%	4.9%	4.7%	5.1%	3.7%	△1.7%p
SK커뮤니케이션즈	0.3%	-1.3%	-3.1%	-2.7%	-4.0%	△4.3%p
KTH	-1.2%	-0.6%	-1.6%	-1.7%	-1.3%	△0.1%p
크레듀	2.0%	0.7%	0.2%	1.3%	1.8%	△0.2%p
YBM시사닷컴	4.3%	0.7%	2.9%	-0.3%	1.2%	△3.1%p
메가스터디	6.9%	2.0%	2.9%	3.6%	5.0%	△1.9%p
골프존	4.0%	2.8%	4.4%	5.1%	3.0%	△1.0%p
지식정보산업	5.3%	4.4%	4.6%	4.2%	4.0%	△1.3%p
콘텐츠산업	3.2%	2.6%	2.7%	2.6%	2.7%	△0.5%p

<표 부록 I -6> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자본영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	9.8%	9.6%	9.6%	8.2%	8.1%	△1.7%p
다음커뮤니케이션	6.5%	6.0%	5.9%	6.1%	4.4%	△2.1%p
SK커뮤니케이션즈	0.4%	-1.8%	-4.2%	-3.7%	-5.7%	△6.1%p
KTH	-1.4%	-0.7%	-1.8%	-1.9%	-1.5%	△0.1%p
크레듀	2.2%	0.8%	0.2%	1.5%	2.0%	△0.2%p
YBM시사닷컴	6.6%	1.0%	6.2%	-0.4%	1.9%	△4.7%p
메가스터디	8.1%	2.4%	3.9%	4.3%	6.0%	△2.1%p
골프존	12.2%	8.9%	14.8%	6.4%	3.8%	△8.4%p
지식정보산업	7.6%	6.4%	6.7%	5.9%	5.5%	△2.1%p
콘텐츠산업	4.9%	4.1%	4.3%	4.1%	4.1%	△0.8%p

<표 부록 I -7> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 부채비율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	47.8%	50.4%	48.1%	52.7%	49.1%	1.3%p
다음커뮤니케이션	20.6%	22.5%	26.0%	19.1%	18.4%	△2.2%p
SK커뮤니케이션즈	38.7%	36.3%	38.8%	40.7%	41.8%	3.1%p
KTH	12.9%	18.3%	12.1%	12.7%	16.5%	3.6%p
크레듀	13.2%	9.4%	9.2%	8.7%	10.6%	△2.6%p
YBM시사닷컴	56.4%	55.3%	113.1%	65.8%	61.1%	4.7%p
메가스터디	16.6%	20.9%	33.4%	19.1%	19.9%	3.3%p
골프존	15.4%	24.5%	26.0%	26.1%	26.4%	11.0%p
지식정보산업	35.4%	38.0%	39.9%	38.6%	37.1%	1.7%p
콘텐츠산업	51.6%	57.4%	56.1%	54.6%	52.3%	0.7%p

<표 부록 I -8> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 유동비율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	294.7%	268.6%	280.1%	337.5%	302.0%	7.3%p
다음커뮤니케이션	436.9%	344.8%	302.5%	402.8%	428.8%	△8.1%p
SK커뮤니케이션즈	187.4%	197.0%	208.3%	198.0%	179.0%	△8.4%p
KTH	356.5%	275.7%	363.8%	340.4%	285.8%	△70.7%p
크레듀	766.2%	994.6%	1035.0%	1121.8%	942.6%	176.4%p
YBM시사닷컴	169.3%	174.7%	89.6%	133.1%	142.1%	△27.2%p
메가스터디	409.7%	331.2%	208.5%	254.4%	259.7%	△150.0%p
골프존	1726.9%	1016.5%	885.9%	260.6%	250.7%	△1476.2%p
지식정보산업	339.6%	303.6%	284.1%	314.9%	294.6%	△45.0%p
콘텐츠산업	199.3%	183.9%	179.1%	183.7%	195.4%	△3.9%p

<표 부록 I -9> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	67.6%	66.5%	67.5%	65.5%	67.1%	△0.5%p
다음커뮤니케이션	82.9%	81.7%	79.4%	84.0%	84.5%	1.6%p
SK커뮤니케이션즈	72.1%	73.4%	72.1%	71.1%	70.5%	△1.6%p
KTH	88.6%	84.5%	89.2%	88.7%	85.9%	△2.7%p
크레듀	88.3%	91.4%	91.5%	92.0%	90.4%	2.1%p
YBM시사닷컴	63.9%	64.4%	46.9%	60.3%	62.1%	△1.8%p
메가스터디	85.7%	82.7%	75.0%	83.9%	83.4%	△2.3%p
골프존	32.9%	31.4%	29.6%	79.3%	79.1%	46.2%p
지식정보산업	69.9%	68.7%	67.7%	72.1%	72.9%	3.0%p
콘텐츠산업	65.4%	63.0%	63.5%	64.7%	65.7%	0.3%p

<표 부록 I -10> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원, %)

구분	2011년		2012년			전년동기대비 (3분기)
	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	
NHN	1.99	2.20	2.20	2.28	2.45	23.3%
	-0.4%	10.3%	0.3%	3.6%	7.5%	
다음커뮤니케이션	0.80	0.90	0.82	0.86	0.79	-0.6%
	-1.2%	12.9%	-8.3%	4.5%	-8.1%	
SK커뮤니케이션즈	0.53	0.49	0.40	0.42	0.41	-23.1%
	3.3%	-7.2%	-19.7%	5.6%	-2.4%	
KTH	0.55	0.76	0.48	0.50	0.53	-5.0%
	4.9%	37.3%	-36.9%	4.3%	5.2%	
크레듀	0.89	0.82	0.69	0.87	0.94	6.2%
	17.5%	-7.9%	-15.1%	25.7%	8.1%	
YBM시사닷컴	0.31	0.27	0.31	0.28	0.33	5.0%
	19.1%	-14.4%	17.2%	-11.5%	18.3%	
메가스터디	1.20	0.80	0.87	0.92	1.02	-15.0%
	9.7%	-33.5%	9.2%	5.4%	10.9%	
골프존	1.13	1.20	1.31	1.52	1.19	5.4%
	#DIV/0!	6.1%	9.1%	15.7%	-21.3%	
지식정보산업	1.13	1.19	1.15	1.20	1.24	9.2%
	0.5%	5.3%	-3.7%	4.6%	2.9%	
콘텐츠산업	1.35	1.45	1.35	1.43	1.47	9.2%
	0.3%	7.5%	-7.0%	6.1%	3.0%	

<표 부록 I -11> '11년 3분기~'12년 3분기 지식정보(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	8.5	8.8	9.6	11.0	11.9	3.4p
다음커뮤니케이션	4.1	4.3	4.4	4.3	4.4	0.3p
SK커뮤니케이션즈	2.5	2.4	2.3	2.4	2.4	△0.1p
KTH	3.5	3.6	3.2	3.3	3.5	0.0p
크레듀	4.6	4.3	4.2	4.2	4.0	△0.6p
YBM시사닷컴	0.9	0.9	1.3	1.3	1.3	0.4p
메가스터디	6.0	6.1	6.4	6.0	6.4	0.4p
골프존	8.7	8.6	8.4	9.3	9.2	0.5p
지식정보산업	5.3	5.5	5.7	6.2	6.5	1.2p
콘텐츠산업	6.7	6.9	7.1	7.4	7.7	1.0p

부록2. 상장사 매출구조 분석

□ 지식정보

<지식정보_NHN> (2012년 3분기 기준)

(단위:백만원)

품 목	2011년					2012년			구 성 비 (%)	3분기 전기대 비 (%)	3분기 전년동기대 비 (%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기			
영업수익	504,838	523,541	529,305	589,728	2,147,412	576,065	574,740	595,560	100.0	3.6	12.5
1. 영업수익(매출)	501,845	521,784	524,611	573,078	2,121,318	572,857	572,056	592,478	99.5	3.6	12.9
검색광고	252,897	264,665	273,457	290,757	1,081,776	298,666	297,959	294,634	49.5	-1.1	7.7
디스플레이광고	59,069	80,283	69,954	89,373	298,679	73,876	90,005	87,990	14.8	-2.2	25.8
온라인게임	165,839	154,313	156,303	164,218	640,673	164,089	140,041	155,457	26.1	11.0	-0.5
기타	24,040	22,523	24,897	28,730	100,190	36,226	44,052	54,396	9.1	23.5	118.5
2. 기타수익	2,993	1,757	4,694	16,650	26,094	3,208	2,684	3,082	0.5	14.8	-34.3

- NHN의 매출구조를 살펴보면, 전반적으로 상승 트렌드가 이어지면서 '12년 3분기 기준 전기대비 3.6% 상승, 전년동기대비 12.5% 증가하였으며, 매출의 99.5%인 영업수익에서 전기대비 3.6% 상승, 전년동기대비 12.9% 증가
- 검색광고는 가장 높은 매출 비중인 49.5%로 '11년 1분기부터 꾸준히 증가하여 현재는 정체된 상태이며, 전기대비 1.1% 하락, 전년동기대비 7.7% 증가하였고, 같은 광고 계열인 디스플레이광고 또한 전기대비 2.2% 소폭 하락했으나, 전년동기대비 25.8% 증가

<지식정보_다음커뮤니케이션> (2012년 3분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년					2012년			구 성 비 (%)	3분기 전기대 비 (%)	3분기 전년동기대 비 (%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기			
검색광고	49,182	49,003	47,717	49,251	195,153	47,453	46,191	44,599	40.7	-3.4	-6.5
디스플레이광고	43,676	50,534	50,666	62,477	207,353	51,775	60,264	54,718	50.0	-9.2	8.0
거래형서비스 및 게임	3,995	3,765	4,053	4,109	15,922	10,889	9,998	10,029	9.2	0.3	147.4
기타	394	114	920	1,411	2,839	69	105	121	0.1	15.2	-86.8

자회사											
합계	97,247	103,416	103,357	117,247	421,267	110,188	116,557	109,467	100.0	-6.1	5.9

- 다음커뮤니케이션의 매출구조를 살펴보면, '12년 들어와 등락을 거듭하나 상승하는 추세로 '12년 3분기 기준 전기대비 6.1% 하락, 전년동기대비 5.9% 증가
- '11년 1분기만해도 디스플레이광고보다 매출 비중이 더 높았던 검색광고는 감소세가 이어지면서 전기대비 3.4% 하락, 전년동기대비 6.5% 감소한 반면, 디스플레이광고는 등락을 거듭하며 지속적인 증가 추세로 전기대비 9.2% 하락, 전년동기대비 8.0% 증가

<지식정보_KTH> (2012년 3분기 기준)

(단위:백만원)

매출유형	2011년					2012년			구성비 (%)	3분기 전기대비 (%)	3분기 전년동기대비 (%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기			
인터넷서비스	2,345	5,015	7,882	11,073	26,315	2,655	2,473	1,413	5.0	-42.9	-82.1
컨텐츠	12,933	26,190	40,008	57,194	136,325	13,849	10,050	11,873	42.2	18.1	-70.3
플랫폼구축/운영	13,124	25,859	40,123	62,456	141,562	11,398	15,925	14,865	52.8	-6.7	-63.0
총계	28,402	57,064	88,013	130,723	304,202	27,901	28,449	28,151	100.0	-1.0	-68.0

- KTH의 매출구조를 살펴보면, '11년 3, 4분기 급증했던 매출이 '12년에 급감하면서 정체되어 '12년 3분기 기준 전기대비 1.0% 하락, 전년동기대비 68.0% 감소
- 인터넷서비스, 컨텐츠, 플랫폼구축/운영 모두에서 '11년 1분기부터 증가하던 매출이 '12년 들어 급감하여, 전기대비, 전년동기대비 감소가 나타났으나, 컨텐츠만이 전기대비 18.1% 상승

<지식정보_크레듀> (2012년 3분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년					2012년			구성비 (%)	3분기 전기대비 (%)	3분기 전년동기대비 (%)
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기			
HR서비스	8,181	11,591	11,224	11,210	42,206	8,604	12,385	12,076	53.2	-2.5	7.6
외국어 평가 및 교육	2,680	2,759	5,630	5,031	16,100	5,399	5,645	9,123	40.2	61.6	62.0
수주 및 기타	1,215	810	1,409	1,388	4,822	1,250	1,308	1,491	6.6	14.0	5.8
합계	12,076	15,160	18,263	17,629	63,128	15,253	19,338	22,690	100.0	17.3	24.2

- 크레듀의 매출구조를 살펴보면, '12년 3분기 기준 전기대비 17.3% 상승, 전년동기대비 24.2% 증가 하였으며, 전반적으로 지속적인 상승 기조
- 매출의 53.2%인 HR 서비스는 전기대비 2.5% 하락, 전년동기대비 7.6% 증가, 외국어 평가 및 교육은 매출 비중 40.2%로 전기대비 61.6% 상승, 전년동기대비 62.0% 증가

부록3. 분기별 소비자 실태조사 및 월별통계

□ 지식정보(e-learning) 콘텐츠 '12년 3분기 소비자 월 평균 구입비용 (N=198, 중복응답)

구분	고등교육e-learning(31명)	중학생e-learning(21명)	평생교육e-learning(57명)
구매금액	95,619원	75,333원	62,386원

구분	고등학생e-learning(43명)	기업교육e-learning(52명)	기타(9명)
구매금액	43,891원	28,148원	62,911원

□ 지식정보 월별 통계 '12년 9월 주제별 웹사이트 점유율

1. 검색 서비스

순위	도메인	순방문자	도달률(%)	월평균체류시간(분)	월평균재방문일수(일)	시간점유율(%)	증감률(%)
1	naver.com	29,347,657	87.4	65.4	9.3	74.4	-0.6
2	daum.net	18,854,722	56.2	24.4	6.8	17.9	-3.7
3	nate.com	9,892,669	29.5	5.6	2.9	2.1	-10.3
4	google.co.kr	6,993,914	20.8	14.3	3.2	3.9	-5.4
5	yahoo.co.kr	3,793,626	11.3	3.3	2.4	0.5	1.8
6	zum.com	3,258,923	9.7	4.6	2.9	0.6	-3.9
7	google.com	1,624,152	4.8	8.6	2.7	0.5	-10
8	dreamwiz.com	263,899	0.8	1.2	1.7	0	6.5
9	joinsmsn.com	186,882	0.6	4.6	1.7	0	-23.8
10	bing.com	173,632	0.5	5.8	2.2	0	-15.9

2. 커뮤니티 서비스

순위	도메인	순방문자	도달률(%)	월평균체류시간(분)	월평균재방문일수(일)	시간점유율(%)	증감률(%)
1	naver.com	28,247,273	84.1	105.9	7.4	60.7	-2.2
2	daum.net	22,768,027	67.8	72	5.5	33.3	-4.4
3	cyworld.com	8,862,151	26.4	23.6	3	4.2	-10.6
4	google.com	2,372,544	7.1	3.5	2.1	0.2	-12.2
5	yahoo.co.kr	1,956,135	5.8	5.2	2	0.2	-17.7
6	joinsmsn.com	916,407	2.7	3	1.3	0.1	-14
7	chol.com	604,203	1.8	1	1.1	0	4.8
8	nate.com	557,122	1.7	76.5	4.3	0.9	-12.4
9	sayclub.com	249,653	0.7	78.4	5.1	0.4	-21.1
10	dreamwiz.com	232,227	0.7	6.6	2.1	0	-35.2

3. 이메일 서비스

순위	도메인	순방문자	도달률(%)	월평균체류시간(분)	월평균재방문일수(일)	시간점유율(%)	증감률(%)
1	naver.com	16,685,681	49.7	45.7	5.8	31.9	-5.2
2	daum.net	15,481,871	46.1	66.7	6.9	43.2	-6.5
3	nate.com	8,553,294	25.5	46.9	6.1	16.8	-7.3
4	google.com	1,830,855	5.5	39	3.7	3	-2.5
5	live.com	803,435	2.4	42.8	5.1	1.4	-7.6
6	korea.com	718,111	2.1	66	7.5	2	1
7	dreamwiz.com	566,296	1.7	48.1	6.3	1.1	-17.4
8	yahoo.co.kr	474,961	1.4	18.3	4.3	0.4	-15.6
9	chol.com	207,557	0.6	14.5	4.3	0.1	34.2
10	freechal.com	49,402	0.2	7.5	2.8	0	-53.3

* 출처: 닐슨 코리아클릭(www.koreanclick.com)

2012년 3분기 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 12월 28일

발 행 처 한국콘텐츠진흥원

서울시 마포구 상암동 월드컵북로 400(상암동 1602)

가격 : 비매품

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

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