

2012년 4분기 및 연간
콘텐츠산업 동향분석보고서
(지식정보산업편)

2013. 04

한국콘텐츠진흥원



KOREA
CREATIVE CONTENT
AGENCY

I. 2012년 4분기 및 연간 지식정보산업 INSIGHT

1.1. 지식정보산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 지식정보산업의 '12년 4분기 매출규모를 살펴보면, 약 2조 4,375억원이며 지식정보 상장사 매출액 비중은 41.0%를 차지
 - 지식정보 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '12년 4분기 전년동기대비 7.0% 증가하였고 전분기대비 3.6% 상승하였으며, CBI 분석 결과 4분기 116으로 양호
- 지식정보산업의 '12년 4분기 수출규모를 살펴보면, 약 1,533억원이며, CBI 분석 결과 4분기 100으로 호조

□ 고용부문

- 지식정보산업의 '12년 4분기 고용규모를 살펴보면, 6만 9,940명이며 상장사 고용 비중은 10.7%를 차지
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '12년 4분기 전년동기대비 7.3% 감소하였고 전분기대비 4.2% 하락하였으며, CBI 분석 결과 4분기 106으로 양호

□ 지식정보산업 2013년 1분기 전망

- 지식정보산업 '13년 1분기 매출CBI는 118, 수출CBI는 100으로 호조 전망
 - 모바일 시장 확대에 따라 포털사업자들의 경우 모바일서비스를 중심으로 실적 확대를 모색하고 있으며, 기존 수익 모델 역량 유지
 - ※ NHN의 "라인메신저"는 일본 4위, 인도네시아 3위, 태국 1위 등 서비스 영역 확대
 - 대형 국내 모바일 메신저 기업체는 모바일 콘텐츠 오픈마켓을 통한 신규 수

익모델 개발 및 서비스 제공

※ 카카오는 모바일 오픈마켓인 “카카오페이지”를 통한 다양한 콘텐츠 제공 서비스 실시

- 유아동학습과 게임을 접목한 G러닝(Game based Learning) 분야가 성장하고 있으며, 교육전문업체와 이터닝업체 등 관련 수요 창출 확대 전망

※ G러닝은 언어교육 및 수학, 사회 등 전 분야에 걸쳐 쉽게 이해할 수 있는 게임 기능 포함

- 국내 이동통신사 및 제조업체의 협업을 통한 영·유아용 에듀테인먼트 애플리케이션 등 국내 및 해외 서비스 제공

※ KT의 “키봇”은 약 3만여대 이상 판매되었으며, 사우디아라비아 이동통신사 “모바일리”와 수출계약을 통한 키봇의 해외시장 진출 예정

※ 에듀박스의 3D 캐릭터에 기반한 “싱싱투게더”시리즈는 홍콩텔레콤의 자회사인 PCCW사에 교육용 애플리케이션 수출 계약 체결

● 지식정보산업 '13년 1분기 고용CBI는 107로 호조 예상

- 모바일 시장 확대에 따른 모바일 광고의 수요 증가 및 모바일 메신저 이용 증가로 개발 인력 중심으로 수요 증대 예상

- 스마트기반 앱 수요 증가로 스마트러닝과 스마트 에듀테인먼트용 분야의 개발 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
2013년 2분기	119	101	103	107	111	108

- '13년 1분기는 '12년 4분기 대비 매출과 고용, 자금사정 등이 다소 증가할 것으로 전망

- '13년 2분기는 '13년 1분기와 마찬가지로 호조세를 이어갈 것으로 예상

1.2. 주요 이슈

□ 국내동향

- 2013년 3월 카카오는 자사의 모바일 메신저 서비스인 “카카오톡”의 PC버전을 출시 준비 중으로 1만 명의 테스터를 모집
 - 최근 “카카오톡”의 전 세계 이용자수는 8천만 명에 이르는 것으로 알려짐. 카카오는 모바일 시장에서 “카카오톡”의 국내외 점유율을 꾸준히 유지하고 게임 등 신규서비스로 성장 및 수익창출 동력을 확보
 - 2013년 상반기부터 “카카오톡”의 PC버전이 서비스를 시작할 예정이며 최근 1만 명의 테스터 모집에 21만 명이 참여해 이용자 층에서도 높은 관심
 - 향후 테스트를 거친 뒤 5월에 정식으로 서비스를 개시할 예정. 최근 시장조사업체 두잇서베이의 조사에 따르면 카카오톡 PC버전에 대해 이용자가 필요하다고 여긴 기능은 1. 대량파일전송(55.7%) 2. 음악서비스(41.4%) 3. 카카오톡스토리의 PC 버전 4. 가상 드라이브(클라우드) 5. 웹게임 등
 - 기존 컴퓨터 메신저 서비스의 기능을 중심으로 음악, 클라우드 서비스, 게임 등 주요 콘텐츠 서비스를 요구
 - “카카오톡”은 메신저 서비스로 시작해 게임 등 각종 콘텐츠 유통 등으로 사업영역을 확장. “다함께 차차차”, “원드러너” 등 스마트게임을 꾸준히 히트시켜 모바일포털로 입지 확보 및 점유율 확대
- 2013년 3월 한국거래소에 따르면 NHN이 분할 재상장을 위한 주권상장예비심사청구서를 제출. 분할 기일은 2013년 8월 1일
 - 포털 사업을 중심으로 한 네이버와 게임 사업 부문인 한게임 등을 분할하는 것으로 최근 NHN은 “게임사업 경쟁력 강화를 위해 게임본부를 분할하고 모바일 서비스 경쟁력 확보를 위해 모바일 부문 신규 법인인 ‘캠프모바일’과

글로벌 라인 서비스를 위한 ‘라인플러스’를 설립할 예정”이라 발표

- NHN 내에서 특히 게임 사업 부문이 게임 사업의 독립적이고 원활한 경영을 위해 분할 추진
- 분할과 함께 NHN은 모바일 사업 자회사인 캠프모바일 설립을 위해 400억 원을 출자하고 라인 서비스를 강화하기 위해 라인플러스를 설립하고 NHN 재팬이 60%, NHN 40% 지분으로 총 400억 원을 출자할 예정
- 2012년 NHN의 연간 총매출은 2조 3893억 원이며 이 가운데 약 25%인 6,084억원이 한게임의 매출

□ 해외동향

- 2012년부터 최근까지 구글이 자사 OS 플랫폼뿐만 아니라 애플 iOS 등 타사 플랫폼 관련 애플리케이션 서비스를 증대시키고 꾸준히 개선
 - 구글은 자사 OS인 안드로이드 시장에만 치중하지 않고 iOS 등 경쟁사 플랫폼 관련 서비스 및 애플리케이션도 지속적으로 개발 및 제공
 - 지난 2012년 하반기 애플은 아이폰5를 출시하면서 기존에 기본 지도 앱으로 제공하던 구글맵 대신 자사의 지도 앱을 서비스
 - 그러나 애플의 지도 앱은 부정확한 위치 표시, 잘못된 지도, 방향 오류 등 여러 문제를 야기했으며 애플 이용자는 물론 스마트기기 이용자층 전반에 부정적인 이미지
 - 결국 애플은 CEO가 직접 소비자에게 사과하고 구글맵을 다시 아이폰 등 자사 기기에서 사용가능하도록 해 이용자의 불편을 해소할 밖에 없는 상황. 최근 애플은 실내 GPS 개발업체인 “와이파이슬램”을 인수하는 등 자사 지도앱의 개선을 위해 투자 및 노력 중
 - 구글은 자사 플랫폼 및 앱스토어(구글 플레이 등)에 안주하지 않고 구글맵 등 우수한 품질을 지닌 앱을 다종다양하게 경쟁사 플랫폼에 제공하면서 큰

텐츠 자체의 경쟁력으로 시장을 잠식하는 공격적 전략 시행

- 구글은 한때 구글맵의 이용을 차단했던 마이크로소프트의 윈도우폰에 대해서도 구글맵을 제공하는 등 전반적으로 문호를 넓히는 경향

● 2013년 상반기부터 마이크로소프트는 윈도우8 제품의 가격을 인하하는 등 마케팅을 강화할 전망

- 최근 한국 시장에서는 윈도우8 제품의 판매가 양호한 수준이나 글로벌 시장에서는 윈도우8 관련 제품에 대한 시장의 반응은 미흡한 추세

Ⅱ. 2012년 4분기 및 연간 지식정보산업 상장사 분석

1.1. 지식정보산업 상장사 실적분석

1.1.1. 지식정보산업 상장사 매출액

□ 지식정보산업 상장사 매출액 변동 추이

<표 2> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보산업(상장사) 경영실적 변동

(단위: 억원, 명, %)

구분	2011년		2012년					
	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
매출액	9,338.9	35,730.1	9,276.7	9,544.9	9,644.8	9,988.0	38,454.4	7.0%
	3.2%	21.7%	-0.7%	2.9%	1.0%	3.6%	7.6%	
영업이익	2,316.8	9,123.6	2,101.4	2,077.1	2,036.4	2,600.7	8,815.6	12.3%
	3.3%	15.9%	-9.3%	-1.2%	-2.0%	27.7%	-3.4%	
수출액	-	-	-	-	-	-	-	-
총사자수	8,062		8,073	7,941	7,801	7,474		-7.3%
	0.9%		0.1%	-1.6%	-1.8%	-4.2%		

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

(단위: 억원, %)

구분	2011년 매출액		2012년 매출액					
	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
NHN	5,636.4	21,213.2	5,760.1	5,747.9	5,955.6	6,429.6	23,893.2	14.1%
	6.5%	18.5%	2.2%	-0.2%	3.6%	8.0%	12.6%	
다음커뮤니케이션	1,174.9	4,212.7	1,101.8	1,165.6	1,094.7	1,171.8	4,533.9	-0.3%
	13.9%	20.2%	-6.2%	5.8%	-6.1%	7.0%	7.6%	
SK커뮤니케이션즈	637.4	2,605.7	526.7	540.1	512.2	392.5	1,971.5	-38.4%
	-9.5%	7.4%	-17.4%	2.5%	-5.2%	-23.4%	-24.3%	
KTH	427.1	1,307.2	279.0	284.5	281.5	424.4	1,269.4	-0.6%
	38.0%	-12.9%	-34.7%	2.0%	-1.1%	50.8%	-2.9%	
크레듀	176.3	631.3	152.5	193.4	226.9	222.6	795.4	26.3%
	-3.5%	18.0%	-13.5%	26.8%	17.3%	-1.9%	26.0%	
YBM시사닷컴	232.6	1,031.4	271.3	226.3	248.7	214.4	960.7	-7.8%
	-15.4%	-1.4%	16.6%	-16.6%	9.9%	-13.8%	-6.9%	
메가스터디	526.0	2,630.7	576.2	604.8	666.7	419.2	2,266.9	-20.3%
	-31.8%	7.4%	9.5%	5.0%	10.2%	-37.1%	-13.8%	
골프존	528.2	2,097.9	609.1	782.3	658.5	713.5	2,763.4	35.1%
	10.1%	-	15.3%	28.4%	-15.8%	8.4%	31.7%	
합계	9,338.9	35,730.1	9,276.7	9,544.9	9,644.8	9,988.0	38,454.4	7.0%
	3.2%	21.7%	-0.7%	2.9%	1.0%	3.6%	7.6%	

- 지식정보 '12년 4분기 매출액은 약 9,988억원으로 전년동기대비 7.0% 성장했으며 전분기대비 3.6% 상승
 - 지식정보 매출액은 '10년 1분기 이후 '12년 1분기의 하락을 제외하고 전분기대비 전반적으로 상승기조 유지
 - NHN은 지식정보 상장사에서 전체 매출액 대비 가장 높은 비중을 보이고 있으며 '12년 4분기 전년동기대비 14.1% 증가했으며 전분기대비 8.0% 상승
 - 다음커뮤니케이션의 '12년 매출액은 전년동기대비 0.3% 감소했으며 전분기대비 7.0% 상승. SK커뮤니케이션즈의 '12년 4분기 매출액은 전년동기대비 38.4% 감소했으며 전분기대비 23.4% 하락. KTH는 전년동기대비 0.6% 감소했으나, 전분기대비 50.8% 상승
 - 크레듀의 '12년 4분기 매출액은 전년동기대비 26.3% 증가했으며 전분기대비 1.9% 하락. YBM시사닷컴, 메가스터디의 '12년 4분기 매출액은 전년동기대비 7.8%, 20.3% 감소
 - 골프존의 '12년 4분기 매출액은 전년동기대비 35.1% 증가했으며 전분기대비 8.4% 하락

- 지식정보 '12년 연간 매출액은 약 3조 8,454억원으로 전년대비 7.6% 증가
 - NHN은 '12년 연간 매출액의 경우 약 2조 3,893억원으로 전년대비 12.6% 증가
 - 크레듀는 '12년 연간 매출액의 경우 약 795억원으로 전년대비 26.0% 증가
 - 골프존은 '12년 연간 매출액의 경우 약 2,763억원으로 전년대비 31.7% 비교적 큰 폭 증가

□ 지식정보산업 상장사 매출구조 변동 추이

- NHN의 '12년 전체 매출 구조는 검색광고 비중이 50.5%이고 디스플레이 광고는 14.5%이며 검색광고는 전년동기대비 11.5% 증가하였으며, 디스플레이 광고는 전년동기대비 16.1% 증가
- 다음커뮤니케이션의 '12년 전체 매출액 비중은 검색광고 40.0%(41.1%)¹⁾, 디스플레이광고 50.6%(49.6%), 게임 7.5%(7.4%), 거래형서비스 1.8%(1.8%) 등으로 구성. '12년 1분기 이후 검색광고 매출 비중 지속 감소
- SK커뮤니케이션즈의 12년 전체 매출액 비중은 광고(디스플레이, 검색) 73.6%, 콘텐츠 외 기타 26.4%로 '12년 3분기누적 대비 광고매출 비중 상승. 향후 싸이월드 등 기존 수익모델의 활성화와 함께 스마트기기에 특화된 SNS 등 모바일 서비스 등의 선전 등이 매출액 확대 영향 전망
- KTH의 '12년 전체 매출액 비중은 모바일서비스 7.2%, 콘텐츠 41.7%, 플랫폼 구축 및 운영 51.1%이며 1) N-Screen 서비스 2) T-커머스 3) B2B 전자상거래를 기반으로 수익 확대를 모색. 향후 모바일 인터넷 시장에서의 시장지배력 확대 및 온라인, 모바일게임 론칭 등 콘텐츠기반의 다양한 사업 다각화 추진
- 메가스터디의 '12년 전체 매출구조는 초중고교생 대상 매출액이 약 87.8%이며, 초중고교생 대상 온라인 강의(34.8%) 및 오프라인 강의(27.2%) 등의 매출비중은 약 62.0%. 향후 스마트기기 활용 극화를 통한 성인 등 신규 수요계층을 고려한 온라인 교육시장 진출 확대

1) 괄호는 2012년 3분기누적 매출액 비중

<그림 1> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 매출액 변동

(단위: 억원, %)



1.1.2. 지식정보산업 상장사 영업이익액

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

(단위: 억원, %)

구분	2011년 영업이익액		2012년 영업이익액					
	4분기 (전기대비)	2011년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	4분기 (전년동기)
NHN	1,914.0 27.4%	6,603.5 11.9%	1,617.4 -15.5%	1,495.5 -7.5%	1,566.4 4.7%	2,342.7 49.6%	7,022.0 6.3%	22.4%
다음커뮤니케이션	274.1 -4.5%	1,167.5 26.0%	277.7 1.3%	298.0 7.3%	222.5 -25.3%	219.4 -1.4%	1,017.6 -12.8%	-20.0%
SK커뮤니케이션즈	-50.8 -658.2%	43.6 -82.0%	-94.6 -86.2%	-81.5 13.8%	-120.3 -47.6%	-172.8 -43.6%	-469.2 -1176.1%	-240.2%
KTH	-4.5 81.1%	-106.9 -6.1%	-30.8 -584.4%	-31.7 -2.9%	22.1 22.1%	153.0 13.1%	30.7%	391.1%
크레듀	10.4 -43.8%	41.7 31.5%	1.7 -83.7%	12.6 641.2%	17.3 37.3%	15.7 -9.2%	47.3 13.4%	51.0%
YBM시사닷컴	5.3 -84.9%	86.0 -26.6%	32.0 503.8%	-2.7 -108.4%	11.6 529.6%	-13.0 -212.1%	27.9 -67.6%	-345.3%
메가스터디	80.7 -69.9%	759.1 1.3%	125.4 55.4%	141.3 12.7%	210.1 48.7%	28.5 -86.4%	505.3 -33.4%	-64.7%
골프존	87.6 -40.6%	529.1 -	172.6 97.0%	245.6 42.3%	153.5 -37.5%	167.1 8.9%	738.8 39.6%	90.8%
합계	2,316.8 3.3%	9,123.6 15.9%	2,101.4 -9.3%	2,077.1 -1.2%	2,036.4 -2.0%	2,600.7 27.7%	8,815.6 -3.4%	12.3%

● 지식정보의 '12년 4분기 영업이익은 약 2,600억원으로 전년동기대비 12.3% 증가했으며 전분기대비 27.7% 상승

- NHN '12년 4분기 영업이익은 약 2,342억원으로 지식정보산업 상장사 전체 영업이익 대비 약 90.1%이며, 전년동기대비 22.4% 증가했으며 전분기대비

49.6% 상승

- 다음커뮤니케이션 '12년 4분기 영업이익은 약 219억원으로 전년동기대비 20.0% 감소했으며, 전분기대비 1.4% 하락

※ SK커뮤니케이션즈는 '12년 4분기 각각 약 172억 8천만원 영업적자를 보이고 있으며, '11년 4분기 이후 적자가 이어지면서 전년동기대비 240.2% 감소

- 메가스터디 '12년 4분기 영업이익은 약 28억원으로 전년동기대비 64.7% 감소했으며 전분기대비 86.4% 하락

※ YBM시사닷컴 '12년 4분기는 약 13억원 영업손실 상태이며 전년동기대비 345.3% 감소했으며, 전분기대비 212.1% 하락

※ 크레듀 '12년 4분기 영업이익은 약 15억 7천만원으로 전년동기대비 51.0% 증가했으며, 전분기대비 9.2% 하락

- 골프존 '12년 4분기 영업이익은 약 167억원으로 전년동기대비 90.8% 증가

● 지식정보 '12년 연간 영업이익액은 약 8,815억원으로 전년대비 3.4% 감소

- NHN은 '12년 연간 영업이익액의 경우 약 7,022억원으로 전년대비 6.3% 감소

- 다음커뮤니케이션은 '12년 연간 영업이익액의 경우 약 1,017억원으로 전년대비 12.8% 감소

- 메가스터디는 '12년 연간 영업이익액의 경우 약 505억원으로 전년대비 33.4% 감소

<그림 2> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 영업이익액 변동

(단위: 억원, %)



1.1.3. 지식정보산업 상장사 종사자수

<표 5> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보산업(상장사별) 종사자수 변동

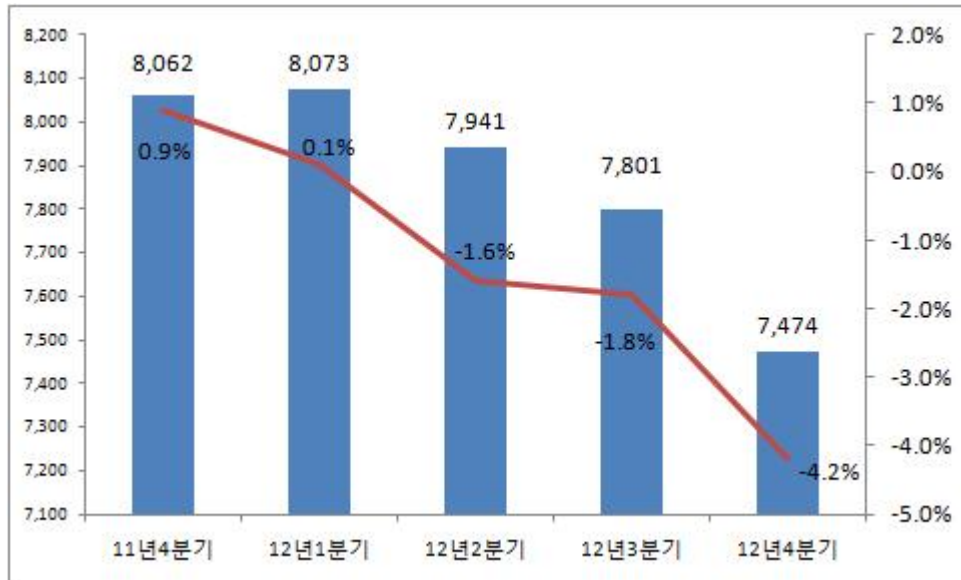
(단위 : 명, %)

구분	2011년 종사자	2012년 종사자				전년동기대비 (4분기)
	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	
NHN	2,686	2,615	2,518	2,426	2,495	-7.1%
	1.1%	-2.6%	-3.7%	-3.7%	2.8%	
다음커뮤니케이션	1,307	1,336	1,353	1,383	1,402	7.3%
	0.9%	2.2%	1.3%	2.2%	1.4%	
SK커뮤니케이션즈	1,321	1,327	1,288	1,251	796	-39.7%
	-0.1%	0.5%	-2.9%	-2.9%	-36.4%	
KTH	563	583	570	536	523	-7.1%
	0.5%	3.6%	-2.2%	-6.0%	-2.4%	
크레듀	216	220	222	241	284	31.5%
	4.9%	1.9%	0.9%	8.6%	17.8%	
YBM시사닷컴	869	865	815	757	750	-13.7%
	-1.1%	-0.5%	-5.8%	-7.1%	-0.9%	
메가스터디	660	662	659	655	661	0.2%
	2.5%	0.3%	-0.5%	-0.6%	0.9%	
골프존	440	465	516	552	563	28.0%
	3.8%	5.7%	11.0%	7.0%	2.0%	
합계	8,062	8,073	7,941	7,801	7,474	-7.3%
	0.9%	0.1%	-1.6%	-1.8%	-4.2%	

- 지식정보 '12년 4분기 종사자수는 약 7,474명으로 전년동기대비 7.3% 감소했으며 전분기대비 4.2% 하락
 - NHN '12년 4분기 종사자수는 약 2,495명으로, 전년동기대비 7.1% 감소했으며, 전분기대비 2.8% 상승
 - 다음커뮤니케이션, SK커뮤니케이션즈, KTH '12년 4분기 종사자수는 1,402명, 796명, 523명으로 전년동기대비 7.3% 증가, 39.7% 감소, 7.1% 감소했으며 전분기대비 1.4% 상승, 36.4% 하락, 2.4% 하락
 - 메가스터디 '12년 4분기 종사자수는 약 661명으로 전년동기대비 0.2% 증가했으며 전분기대비 0.9% 상승
 - ※ YBM시사닷컴 '12년 4분기 종사자수는 750명으로 '12년 1분기 이후 이러닝 분야 중 종사자 수가 가장 높은 수준을 유지하고 있으나 전년동기대비 13.7% 감소, 전분기대비 0.9% 하락했으며 '10년 4분기 이후 종사자수 감소세
 - 골프존 '12년 4분기 종사자수는 약 563명으로 전년동기대비 28.0% 증가했으며 전분기대비 2.0% 상승

<그림 3> '11년 4분기~'12년 4분기 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 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자산증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	3.7%	4.8%	6.6%	3.8%	0.3%	△3.4%p
콘텐츠산업	5.8%	2.3%	3.6%	2.1%	1.8%	△4.0%p

- 지식정보산업 상장사 자산증가율은 '11년 4분기 이후 상승세를 보이다가 '12년 4분기 0.3%로 급격한 하락세를 보였으며, 전년동기대비 3.4%p 하락
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 자산증가율은 1.8%로 전년동기대비 4.0%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 투자증가율 변화 추이

<표 7> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 투자증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	12.1%	1.8%	10.0%	4.0%	1.6%	△10.5%p
콘텐츠산업	9.1%	3.1%	4.1%	1.4%	2.1%	△7.0%p

- 지식정보산업 상장사 투자증가율은 '12년 1분기까지 하락세가 이후 큰 폭의 등락기조로 전환되었으며 '12년 4분기는 1.6%로 급락하였고, 전년동기대비 10.5%p 하락
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 투자증가율은 2.1%로 전년동기대비 7.0%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 사내유보율 변화 추이

<표 8> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 사내유보율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	333.9%	341.9%	354.1%	368.5%	384.7%	50.8%p
콘텐츠산업	217.7%	221.8%	227.4%	235.4%	206.1%	△11.6%p

- 지식정보산업 상장사 사내유보율은 '11년 4분기 이후 전반적으로 상승기조이며 '12년 4분기는 384.7%로 전년동기대비 50.8%p 상승
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 사내유보율은 206.1%로 전년동기대비 11.6%p 하락

1.2.2 지식정보산업 수익성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 영업이익률 변화 추이

<표 9> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	24.8%	22.7%	21.8%	21.1%	26.0%	1.2%p
콘텐츠산업	14.2%	14.3%	13.6%	13.8%	14.2%	0.0%p

- 지식정보산업 상장사 영업이익률은 '11년 4분기 이후 하락하다 '12년 4분기는 26.0%로 상승, 전년동기대비 1.2%p 상승
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 영업이익률은 14.2%로 전년동기대비 변화없음

□ 지식정보산업 상장사 자산영업이익률 변화 추이

<표 10> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자산영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	4.4%	4.6%	4.2%	4.0%	5.1%	0.7%p
콘텐츠산업	2.6%	2.7%	2.6%	2.7%	2.9%	0.3%p

- 지식정보산업 상장사 자산영업이익률은 '11년 4분기 이후 등락세를 보이고 있으며 '12년 4분기는 5.1%로 전년동기대비 0.7%p 상승
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 자산영업이익률은 2.9%로 전년동기대비 0.3%p 상승

□ 지식정보산업 상장사 자본영업이익률 변화 추이

<표 11> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자본영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	6.4%	6.7%	5.9%	5.5%	7.0%	0.6%p
콘텐츠산업	4.1%	4.3%	4.1%	4.1%	4.5%	0.4%p

- 지식정보산업 상장사 자본영업이익률은 '11년 4분기 이후 하락세를 보이다 '12년 4분기는 7.0% 상승했으며, 전년동기대비 0.6%p 상승
- * '12년 4분기 콘텐츠산업 자본영업이익률은 4.4%로 전년동기대비 0.4%p 상승

1.2.3 지식정보산업 안정성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 부채비율 변화 추이

<표 12> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 부채비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	38.0%	39.9%	38.6%	37.1%	38.5%	0.5%p
콘텐츠산업	58.0%	56.6%	55.1%	52.8%	56.0%	△2.0%p

- 지식정보산업 상장사 부채비율은 '11년 4분기 이후 약간의 등락세이며 '12년 4분기는 38.5%로 전년동기대비 0.5%p 상승
- * '12년 4분기 콘텐츠산업 부채비율은 56.0%로 전년동기대비 2.0%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 유동비율 변화 추이

<표 13> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 유동비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	303.6%	284.1%	314.9%	294.6%	279.1%	△24.5%p
콘텐츠산업	183.7%	179.0%	183.4%	195.2%	184.4%	0.7%p

- 지식정보산업 상장사 유동비율은 '11년 4분기 이후 등락세이며 '12년 4분기는 279.1%로 전년동기대비 24.5%p 큰 폭 하락
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 유동비율은 184.4%로 전년동기대비 0.7%p 상승

□ 지식정보산업 상장사 자기자본비율 변화 추이

<표 14> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	68.7%	67.7%	72.1%	72.9%	72.2%	3.5%p
콘텐츠산업	62.7%	63.3%	64.5%	65.4%	64.1%	1.4%p

- 지식정보산업 상장사 자기자본비율은 '12년 1분기 이후 상승기조이며 '12년 4분기는 72.2%로 전년동기대비 3.5%p 상승
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 자기자본비율은 64.1%로 1.4%p 상승

1.2.4 지식정보산업 생산성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 1인평균매출액 변화 추이

<표 15> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원, %)

구분	2011년	2012년				전년동기대비 (4분기)
	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	
지식정보산업	1,16 2.3%	1,15 -0.8%	1,20 4.6%	1,24 2.9%	1,34 8.1%	15.4%
콘텐츠산업	1,41 5.5%	1,33 -5.2%	1,42 6.2%	1,46 3.0%	1,59 8.7%	12.8%

- 지식정보산업 상장사 1인평균매출액은 '12년 1분기 이후 상승세이며 '12년 4분기는 약 1억 3,400만원으로 전년동기대비 15.4% 증가했으며, 전분기대비 8.1% 상승
- ※ '12년 4분기 콘텐츠산업 1인평균매출액은 약 1억 5,900만원으로 전년동기대비 12.8% 증가했으며 전분기대비 8.7% 상승

□ 지식정보산업 상장사 자본집약도 변화 추이

<표 16> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
지식정보산업	5.46	5.71	6.19	6.54	6.84	1.38p
콘텐츠산업	6.86	7.02	7.32	7.59	7.85	0.99p

- 지식정보산업 상장사 자본집약도는 '11년 4분기 이후 상승세이며 '12년 4분기는 6.84로 전년동기대비 1.38p 상승

※ '12년 3분기 콘텐츠산업 자본집약도는 7.85로 전년동기대비 0.99p 증가

Ⅲ. 2012년 4분기 및 연간 지식정보산업 실태조사분석

2.1. 2012년 4분기 및 연간 지식정보산업 실태조사 분석

<표 17> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보산업 규모(예측치)

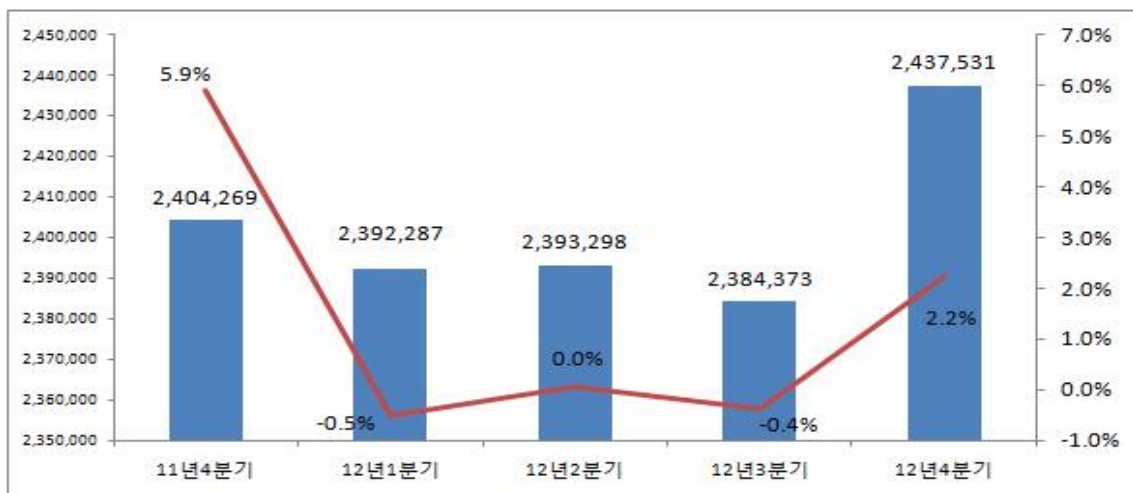
(단위: 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 매출액(백만원)	지식정보 수출액(백만원)	지식정보 종사자(명)
2011년	4분기	2,404,269	122,899	69,026
	전체	9,045,708	478,987	-
2012년p	1분기	2,392,287	108,075	68,820
	2분기	2,393,298	105,119	68,390
	3분기	2,384,373	105,327	68,354
	4분기	2,437,531	153,302	69,940
	전체	9,607,489	471,823	-
4분기 전분기대비		2.2%	45.5%	2.3%
4분기 전년동기대비		1.4%	24.7%	1.3%
2012년 전년동기대비		6.2%	-1.5%	-

- 지식정보산업 '12년 4분기 매출액은 2조 4,375억원으로 전년동기대비 약 1.4% 증가, 전분기대비 2.2% 상승
- 매출액은 '12년 1분기 이후 큰 변화 없었으나, 4분기 소폭 상승

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

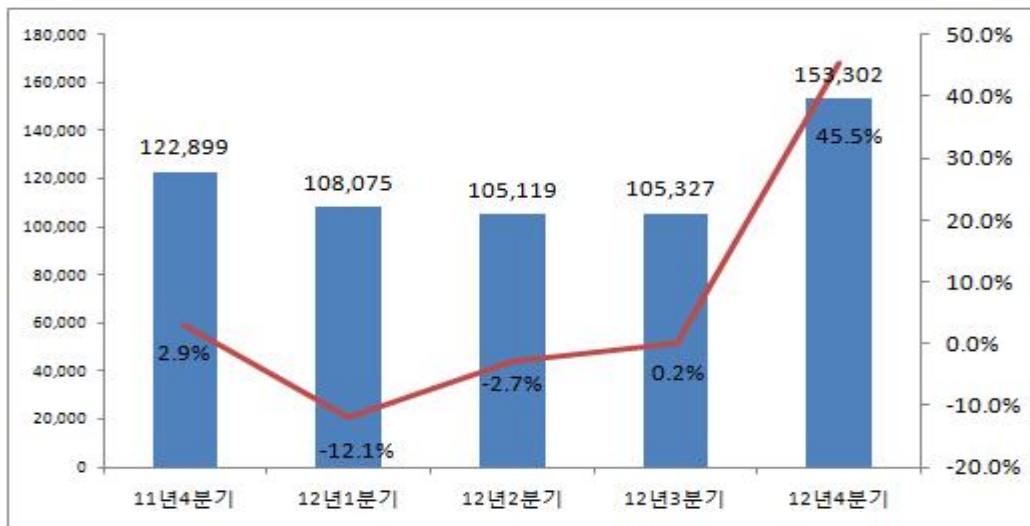
(단위: 백만원, %)



- 지식정보산업 '12년 4분기 수출액은 1,533억원으로 전년동기대비 약 24.7% 증가, 전분기대비 45.5% 상승
 - 수출액은 '12년 2분기까지 감소했다가, '12년 3분기부터 다시 증가

<그림 5> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보산업 수출액 규모(예측치)

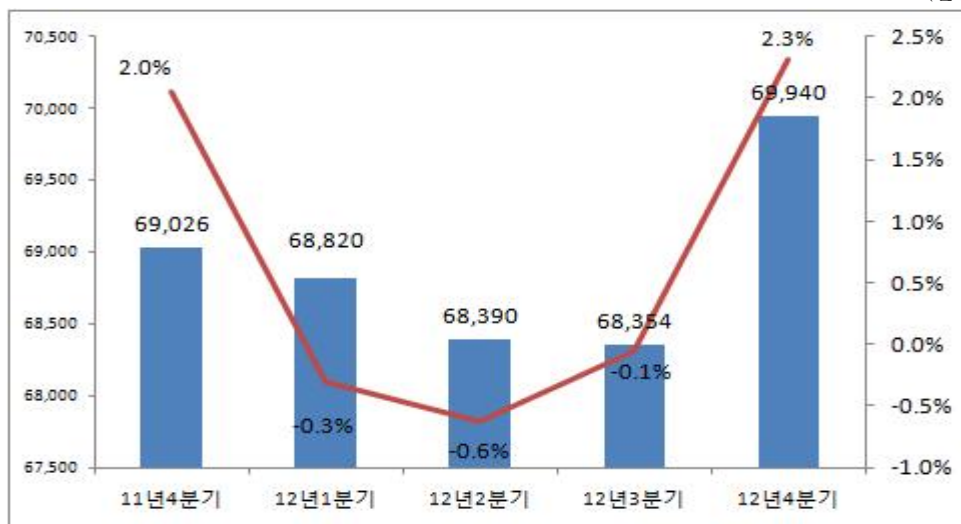
(단위: 백만원, %)



- 지식정보산업 '12년 4분기 종사자수는 6만 9,940명으로 전년동기대비 약 1.3% 증가, 전분기대비 2.3% 하락
 - 종사자수는 '11년 4분기까지 증가하다가, 그 이후 감소세

<그림 6> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보산업 종사자수 규모(예측치)

(단위: 명, %)



<표 18> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보산업 투자관련 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 자체투자액(백만원)	지식정보 외부투자액(백만원)	지식정보 투자액합계(백만원)
2011년	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
	4분기	5,561	3,022	8,583
	전체	21,353	11,755	33,108
4분기 전분기대비		2.2%	3.8%	2.8%
4분기 전년동기대비		11.2%	10.5%	10.9%
2012년 전년동기대비		9.0%	15.5%	11.2%

- 지식정보산업 '12년 4분기 투자액은 85억원으로 전년동기대비 약 10.9% 증가, 전분기대비 2.8% 상승
 - 투자액은 지속적으로 증가 추세
- 지식정보산업 '12년 4분기 자체투자액은 55억원, 외부투자액은 30억원으로 각각 전년동기대비 11.2%, 10.5% 증가하였으며, 전분기대비 2.2%, 3.8% 상승
 - 자체투자액 및 외부투자액 모두 지속적인 증가 추세

<표 19> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교

(단위: 백만원, %)

구 분		지식정보 전체 매출액 (백만원)	지식정보 상장사 매출액 (백만원)	지식정보 전체 대비 상장사비중(%)
2011년	4분기	2,404,269	933,890	38.8%
	전체	9,045,708	3,573,010	39.5%
2012년p	1분기	2,392,287	927,670	38.8%
	2분기	2,393,298	954,490	39.9%
	3분기	2,384,373	964,480	40.5%
	4분기	2,437,531	998,800	41.0%
	전체	9,607,489	3,845,440	40.0%

- 지식정보산업 '12년 4분기 전체 매출액 대비 상장사 비중은 약 41.0%로 전년 동기대비 2.2%p 증가, 전분기대비 약 0.5%p 상승
 - 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비중은 소폭 늘어가는 추세

부록1. 상장사 재무분석표

<표 부록 I -1> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자산증가율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	5.2%	5.4%	10.7%	4.4%	1.3%	△3.8%p
다음커뮤니케이션	4.5%	6.2%	-1.6%	3.3%	1.4%	△3.1%p
SK커뮤니케이션즈	-2.7%	-2.1%	-1.1%	-2.9%	-10.6%	△7.9%p
KTH	3.3%	-7.0%	-1.2%	1.8%	0.8%	△2.6%p
크레듀	-2.1%	-0.1%	1.3%	3.8%	-2.8%	△0.7%p
YBM시사닷컴	-1.3%	34.9%	-7.1%	-1.2%	-7.6%	△6.3%p
메가스터디	3.3%	6.4%	-7.4%	6.1%	0.3%	△3.0%p
골프존	2.8%	3.9%	22.6%	5.1%	1.2%	△1.6%p
지식정보산업	3.7%	4.8%	6.6%	3.8%	0.3%	△3.4%p
콘텐츠산업	5.8%	2.3%	3.6%	2.1%	1.8%	△4.0%p

<표 부록 I -2> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 투자증가율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	13.4%	2.3%	15.6%	4.3%	2.7%	△10.7%p
다음커뮤니케이션	20.5%	0.6%	1.4%	-1.0%	7.4%	△13.1%p
SK커뮤니케이션즈	12.7%	0.4%	-2.4%	1.5%	-1.4%	△14.1%p
KTH	-0.6%	2.2%	-0.7%	1.1%	-5.6%	△5.0%p
크레듀	2.3%	-8.3%	8.8%	1.0%	-3.0%	△5.3%p
YBM시사닷컴	-3.8%	17.7%	1.6%	1.4%	1.7%	5.5%p
메가스터디	21.1%	1.1%	0.4%	6.5%	-8.1%	△29.2%p
골프존	-5.3%	-0.6%	9.9%	9.7%	1.8%	7.1%p
지식정보산업	12.1%	1.8%	10.0%	4.0%	1.6%	△10.5%p
콘텐츠산업	9.1%	3.1%	4.1%	1.4%	2.1%	△7.0%p

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

구분	2011년 3분기	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 3분기 전년동기증감
NHN	1079.0%	1129.8%	1181.0%	1238.2%	1302.2%	223.3%p
다음커뮤니케이션	258.6%	257.5%	267.2%	278.0%	284.7%	26.0%p
SK커뮤니케이션즈	94.4%	90.9%	87.8%	83.7%	78.8%	△15.6%p
KTH	55.1%	53.7%	52.5%	51.4%	50.4%	△4.6%p
크레듀	249.4%	248.6%	253.2%	259.0%	261.2%	11.8%p
YBM시사닷컴	218.8%	215.8%	214.0%	217.6%	212.2%	△6.7%p
메가스터디	2835.3%	2733.5%	2836.8%	2991.0%	3036.3%	201.0%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	333.9%	341.9%	354.1%	368.5%	384.7%	50.8%p
콘텐츠산업	217.7%	221.8%	227.4%	235.4%	206.1%	△11.6%p

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

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	34.0%	28.1%	26.0%	26.3%	36.4%	2.5%p
다음커뮤니케이션	23.3%	25.2%	25.6%	20.3%	18.7%	△4.6%p
SK커뮤니케이션즈	-8.0%	-18.0%	-15.1%	-23.5%	-44.0%	△36.1%p
KTH	-1.1%	-11.0%	-11.1%	-8.8%	3.1%	4.1%p
크레듀	5.9%	1.1%	6.5%	7.6%	7.1%	1.2%p
YBM시사닷컴	2.3%	11.8%	-1.2%	4.7%	-6.1%	△8.3%p
메가스터디	15.3%	21.8%	23.4%	31.5%	6.8%	△8.5%p
골프존	16.6%	28.3%	31.4%	23.3%	23.4%	6.8%p
지식정보산업	24.8%	22.7%	21.8%	21.1%	26.0%	1.2%p
콘텐츠산업	14.2%	14.3%	13.6%	13.8%	14.2%	0.0%p

<표 부록 I -5> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자산영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	6.4%	6.5%	5.4%	5.4%	8.0%	1.6%p
다음커뮤니케이션	4.9%	4.7%	5.1%	3.7%	3.6%	△1.3%p
SK커뮤니케이션즈	-1.3%	-3.1%	-2.7%	-4.0%	-6.5%	△5.2%p
KTH	-0.6%	-1.6%	-1.7%	-1.3%	0.7%	1.3%p
크레듀	0.7%	0.2%	1.3%	1.8%	1.7%	0.9%p
YBM시사닷컴	0.7%	2.9%	-0.3%	1.2%	-1.4%	△2.0%p
메가스터디	2.0%	2.9%	3.6%	5.0%	0.7%	△1.3%p
골프존	2.8%	4.4%	5.1%	3.0%	3.3%	0.5%p
지식정보산업	4.4%	4.6%	4.2%	4.0%	5.1%	0.7%p
콘텐츠산업	2.6%	2.7%	2.6%	2.7%	2.9%	0.3%p

<표 부록 I -6> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자본영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	9.6%	9.6%	8.2%	8.1%	12.3%	2.7%p
다음커뮤니케이션	6.0%	5.9%	6.1%	4.4%	4.2%	△1.8%p
SK커뮤니케이션즈	-1.8%	-4.2%	-3.7%	-5.7%	-8.8%	△7.1%p
KTH	-0.7%	-1.8%	-1.9%	-1.5%	0.8%	1.6%p
크레듀	0.8%	0.2%	1.5%	2.0%	1.8%	1.0%p
YBM시사닷컴	1.0%	6.2%	-0.4%	1.9%	-2.0%	△3.1%p
메가스터디	2.4%	3.9%	4.3%	6.0%	0.8%	△1.6%p
골프존	8.9%	14.8%	6.4%	3.8%	4.1%	△4.8%p
지식정보산업	6.4%	6.7%	5.9%	5.5%	7.0%	0.6%p
콘텐츠산업	4.1%	4.3%	4.1%	4.1%	4.5%	0.4%p

<표 부록 I -7> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 부채비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	50.4%	48.1%	52.7%	49.1%	53.8%	3.4%p
다음커뮤니케이션	22.5%	26.0%	19.1%	18.4%	17.7%	△4.8%p
SK커뮤니케이션즈	36.3%	38.8%	40.7%	41.8%	36.1%	△0.2%p
KTH	18.3%	12.1%	12.7%	16.5%	19.9%	1.6%p
크레듀	9.4%	9.2%	8.7%	10.6%	8.8%	△0.6%p
YBM시사닷컴	55.3%	113.1%	65.8%	61.1%	46.1%	△9.2%p
메가스터디	20.9%	33.4%	19.1%	19.9%	18.5%	△2.4%p
골프존	24.5%	26.0%	26.1%	26.4%	24.7%	0.2%p
지식정보산업	38.0%	39.9%	38.6%	37.1%	38.5%	0.5%p
콘텐츠산업	58.0%	56.6%	55.1%	52.8%	56.0%	△2.0%p

<표 부록 I -8> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 유동비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	268.6%	280.1%	337.5%	302.0%	269.4%	0.8%p
다음커뮤니케이션	344.8%	302.5%	402.8%	428.8%	453.9%	109.1%p
SK커뮤니케이션즈	197.0%	208.3%	198.0%	179.0%	153.7%	△43.3%p
KTH	275.7%	363.8%	340.4%	285.8%	248.1%	△27.6%p
크레듀	994.6%	1035.0%	1121.8%	942.6%	1071.8%	77.3%p
YBM시사닷컴	174.7%	89.6%	133.1%	142.1%	155.1%	△19.6%p
메가스터디	331.2%	208.5%	254.4%	259.7%	296.1%	△35.1%p
골프존	1016.5%	885.9%	260.6%	250.7%	266.7%	△749.8%p
지식정보산업	303.6%	284.1%	314.9%	294.6%	279.1%	△24.5%p
콘텐츠산업	183.7%	179.0%	183.4%	195.2%	184.4%	0.7%p

<표 부록 I -9> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위: % %p)

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	66.5%	67.5%	65.5%	67.1%	65.0%	△1.5%p
다음커뮤니케이션	81.7%	79.4%	84.0%	84.5%	85.0%	3.3%p
SK커뮤니케이션즈	73.4%	72.1%	71.1%	70.5%	73.5%	0.1%p
KTH	84.5%	89.2%	88.7%	85.9%	83.4%	△1.1%p
크레듀	91.4%	91.5%	92.0%	90.4%	91.9%	0.5%p
YBM시사닷컴	64.4%	46.9%	60.3%	62.1%	68.5%	4.1%p
메가스터디	82.7%	75.0%	83.9%	83.4%	84.4%	1.7%p
골프존	31.4%	29.6%	79.3%	79.1%	80.2%	48.8%p
지식정보산업	68.7%	67.7%	72.1%	72.9%	72.2%	3.5%p
콘텐츠산업	62.7%	63.3%	64.5%	65.4%	64.1%	1.4%p

<표 부록 I -10> '11년 4분기~'12년 4분기 지식정보(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원 %)

구분	2011년	2012년				전년동기대비 (4분기)
	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	
NHN	2.10	2.20	2.28	2.45	2.58	22.8%
다음커뮤니케이션	5.4%	5.0%	3.6%	7.5%	5.0%	-7.0%
SK커뮤니케이션즈	0.90	0.82	0.86	0.79	0.84	-7.0%
SK커뮤니케이션즈	0.48	0.40	0.42	0.41	0.49	2.2%
KTH	-9.4%	-17.7%	5.6%	-2.4%	20.4%	7.0%
KTH	0.76	0.48	0.50	0.53	0.81	7.0%
크레듀	37.3%	-36.9%	4.3%	5.2%	54.5%	-4.0%
크레듀	0.82	0.69	0.87	0.94	0.78	-4.0%
YBM시사닷컴	-7.9%	-15.1%	25.7%	8.1%	-16.7%	6.8%
YBM시사닷컴	0.27	0.31	0.28	0.33	0.29	6.8%
메가스터디	-14.4%	17.2%	-11.5%	18.3%	-13.0%	-20.4%
메가스터디	0.80	0.87	0.92	1.02	0.63	-20.4%
골프존	-33.5%	9.2%	5.4%	10.9%	-37.7%	5.6%
골프존	1.20	1.31	1.52	1.19	1.27	5.6%
지식정보산업	-!	9.1%	15.7%	-21.3%	6.2%	15.4%
지식정보산업	1.16	1.15	1.20	1.24	1.34	15.4%
콘텐츠산업	2.3%	-0.8%	4.6%	2.9%	8.1%	12.8%
콘텐츠산업	1.41	1.33	1.42	1.46	1.59	12.8%
	5.5%	-5.2%	6.2%	3.0%	8.7%	

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

구분	2011년 4분기	2012년 1분기	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2012년 4분기 전년동기증감
NHN	8.8	9.6	11.0	11.9	11.7	2.9p
다음커뮤니케이션	4.3	4.4	4.3	4.4	4.4	0.1p
SK커뮤니케이션즈	2.4	2.3	2.4	2.4	3.3	0.9p
KTH	3.6	3.2	3.3	3.5	3.6	0.0p
크레듀	4.3	4.2	4.2	4.0	3.3	△1.0p
YBM시사닷컴	0.9	1.3	1.3	1.3	1.2	0.3p
메가스터디	6.1	6.4	6.0	6.4	6.3	0.3p
골프존	8.6	8.4	9.3	9.2	9.1	0.5p
지식정보산업	5.5	5.7	6.2	6.5	6.8	1.3p
콘텐츠산업	6.9	7.0	7.3	7.6	7.8	0.9p

부록2. 상장사 매출구조 분석

□ 지식정보

<지식정보_NHN> (2012년 4분기 기준)

(단위:백만원)

품 목	2011년					2012년			구성비 (%)	3분기 전기대비 (%)	3분기 전년동기 대비 (%)
	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
온라인 게임	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.기타 수익	2,993	1,757	4,694	16,650	26,094	3,208	2,684	3,082	0.5	14.8	-34.3

※ 4분기는 연결재무제표라서 동일 기준으로 매출구조분석 불가

- NHN의 매출구조를 살펴보면, '12년 3분기 기준 전기대비 3.6% 상승, 전년동기대비 12.5% 증가하였으며, 매출의 99.5%를 차지하는 영업수익에서 전기대비 3.6% 상승, 전년동기대비 12.9%의 증가했고, 그 중 26.1%를 차지하는 온라인게임이 전기대비 11.0% 상승, 전년동기대비 0.5% 감소
- 검색광고는 49.5%를 차지했으며, 전기대비 1.1% 하락, 전년동기대비 7.7% 증가

(단위:백만원)

구분	2011년	2012년	구성비 (%)	2012년 전년대비 (%)
매출	2,121,318	2,389,324	100.0	12.6
- 검색광고	1,081,776	1,206,492	50.5	11.5
- 디스플레이광고	298,679	346,654	14.5	16.1
- 온라인게임	640,673	608,448	25.5	-5.0
- 기타	100,190	227,730	9.5	127.3

※ 연결재무제표 기준으로 연간만 비교하였음

- 2011년 대비 2012년의 매출은 12.6% 증가하였으며, 매출의 50%가 넘는 검색광고를 비롯하여, 디스플레이광고, 기타 매출이 각각 10% 이상씩 증가
- 광고 매출의 비중이 절대적으로 크며, 전년대비 검색은 11.5%, 디스플레이는 16.1% 증가

<지식정보_다음커뮤니케이션> (2012년 4분기 기준)

(단위:백만원)

사업 부분	2011년		2012년					구 성 비(%)	4분기 전기대 비(%)	4분기 전년동기대 비(%)	2012년 전년대비 (%)
	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계				
검색 광고	49,251	195,153	47,453	46,191	44,599	43,332	181,575	37.0	-2.8	-12.0	-7.0
디스플레이 광고	62,477	207,353	51,775	60,264	54,718	62,829	229,586	53.6	14.8	0.6	10.7
거래형서비스 및 게임	4,109	15,922	10,889	9,998	10,029	10,842	41,758	9.3	8.1	163.9	162.3
기타 자회사	1,411	2,839	69	105	121	175	470	0.1	44.6	-87.6	-83.4
합 계	117,247	421,267	110,188	116,557	109,467	117,176	453,388	100.0	7.0	-0.1	7.6

- 다음커뮤니케이션의 매출구조를 살펴보면, '12년 4분기 기준 전기대비 7.0% 상승, 전년동기대비 0.1% 감소, 2012년 전년대비 7.6% 증가
- 검색광고는 감소세가 이어지면서 '12년 4분기 기준 전기대비 2.8% 하락, 전년동기대비 12.0% 감소, 2012년 전년대비 7.0% 감소한 반면, 디스플레이광고는 증가하여 전기대비 14.8% 상승, 전년동기대비 0.6% 증가, 2012년 기준 전년대비 10.7% 증가. 추가로 전년대비 거래형서비스 및 게임 매출 증가

<지식정보_KTH> (2012년 4분기 기준)

(단위:백만원)

매출유형	2011년		2012년					구 성 비(%)	4분기 전기대 비(%)	4분기 전년동기대 비(%)	2012년 전년 대비(%)
	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계				
인터넷서비스	3,191	11,073	2,655	2,473	1,413	2,586	9,127	6.1	83.0	-19.0	-17.6
컨텐츠	17,186	57,194	13,849	10,050	11,873	17,231	53,003	40.6	45.1	0.3	-7.3
플랫폼구축/ 운영	22,333	62,456	11,398	15,925	14,865	22,621	64,809	53.3	52.2	1.3	3.8
총 계	42,710	130,723	27,902	28,448	28,151	42,438	126,939	100.0	50.8	-0.6	-2.9

- KTH의 매출구조를 살펴보면, '12년 4분기 기준 전기대비 50.8% 상승, 전년동기대비 0.6% 감소, 2012년 전년대비 2.9% 감소
- 매 4분기 매출이 커지는 트렌드이기에 '12년 4분기 기준 전기대비 매출이 증가하였으나, 전년동기대비는 큰 변화가 없으며, 연간으로 보면 컨텐츠 매출이 7.3% 감소하였고, 플랫폼 구축/운영의 매출은 3.8% 증가

<지식정보_YBM시사닷컴> (2012년 4분기 기준)

(단위:백만원)

구분	2011년		2012년					구성비(%)	4분기 전년대비(%)	4분기 전년동기대비(%)	2012년 전년대비(%)	
	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계					
수출	온라인 테스트접수	0	0	2	27	23	595	647	2.8	2,488.4	-	-
	Localization	76	149	114	24	1	148	287	0.7	14,650.3	94.1	92.3
	컨텐츠	122	374	30	79	216	-286	39	-1.3	-232.6	-334.7	-89.7
	제품	9	37	5	3	5	9	22	0.0	70.4	-5.4	-41.8
	상품	0	39	3	39	41	-2	81	0.0	-105.0	-	107.6
소계	207	598	155	171	286	463	1,075	2.2	61.9	123.6	79.8	
내수	온라인교육	3,543	16,433	4,409	4,345	3,841	3,135	15,730	14.6	-18.4	-11.5	-4.3
	온라인 테스트접수	4,558	19,852	5,606	4,113	6,617	4,472	20,808	20.9	-32.4	-1.9	4.8
	온라인 테스트	3,274	13,941	3,697	2,783	3,059	4,129	13,668	19.3	35.0	26.1	-2.0
	제품	1,760	7,241	2,067	1,783	1,671	1,632	7,153	7.6	-2.3	-7.2	-1.2
	컨텐츠	606	4,906	1,703	936	1,081	993	4,713	4.6	-8.2	63.8	-3.9
	Localization 및 프로그램개발	450	1,956	616	400	424	523	1,963	2.4	23.4	16.3	0.4
	상품	1,217	4,813	1,126	1,061	1,319	999	4,505	4.7	-24.3	-17.9	-6.4
	강의료	7,659	33,357	7,712	7,075	6,572	5,081	26,440	23.7	-22.7	-33.7	-20.7
	포인트	-11	42	33	-33	0	0	0	0.0	-	-100.0	-100.0
	임대	0	0	0	0	0	14	14	0.1	-	-	-
소계	23,055	102,542	26,969	22,461	24,585	20,979	94,994	97.8	-14.7	-9.0	-7.4	
합계	23,262	103,140	27,124	22,633	24,870	21,442	96,069	100.0	-13.8	-7.8	-6.9	

- YBM시사닷컴의 매출구조를 살펴보면, '12년 4분기 기준 전년대비 13.8% 하락, 전년동기 대비 7.8% 감소, 2012년 전년대비 6.9% 감소
- 매출액은 등락을 거듭하며 감소세를 보이고 있으며, 내수 강의료, 내수 온라인교육 등의 매출이 감소세. 온라인테스트접수는 등락을 거듭하며 '12년 4분기 기준 전년동기대비 큰 변화가 없으며, 온라인테스트는 2012년 전년대비 하여 소폭 감소했으나, '12년 4분기 기준 전년대비, 전년동기대비 증가

<지식정보_메가스터디> (2012년 4분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년	2012년	구성비(%)	2012년 전년대비(%)
고등사업	209,413	182,431	55.6	-12.9
초중등	56,498	46,437	14.2	-17.8
일반	61,903	82,183	25.1	32.8
기타사업	24,804	28,608	8.7	15.3
연결조정	-9,048	-11,744	-3.6	29.8
합계	343,569	327,915	100.0	-4.6

※ 2011과 2012년의 분기별 매출 구조가 달라 비교하지 못하고 연간 비교만 하였음

- 메가스터디의 매출구조를 살펴보면, 2011년 대비 2012년의 매출은 4.6% 감소하였으며, 일반과 기타사업이 각 32.8%, 15.3% 증가한 반면, 고등사업과 초중등 사업이 각 12.9%, 17.8% 감소

<지식정보_SK커뮤니케이션즈> (2012년 4분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2011년		2012년					구성비 (%)	4분기 전기대비 (%)	4분기 전년동기 대비 (%)	2012년 전년 대비 (%)
	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계				
광고(디스플레이, 검색)	46,116	170,010	36,998	41,080	35,347	31,723	145,148	75.5	-10.3	-31.2	-14.6
컨텐츠 외 기타	19,206	92,138	14,905	11,592	15,225	10,283	52,005	24.5	-32.5	-46.5	-43.6
합계	65,322	262,148	51,903	52,672	50,572	42,006	197,153	100.0	-16.9	-35.7	-24.8

- SK커뮤니케이션즈의 매출구조를 살펴보면, '12년 4분기 기준 전기대비 16.9% 하락, 전년 동기대비 35.7% 감소, 2012년 전년대비 24.8% 감소
- 광고와 컨텐츠 모두 2011년 4분기부터 지속적인 감소세

<지식정보_골프존> (2012년 4분기 기준)

(단위:백만원)

매출 유형	품목	2011년		2012년					구성비 (%)	4분기 전기대비 (%)	4분기 전년동기 대비 (%)	2012년 전년 대비 (%)
		4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계				
제품	GS- 옵션형	12,518	78,877	23,806	30,916	13,131	22,306	90,159	31.3	69.9	78.2	14.3
	GS- 기본형	18,356	58,864	7,206	17,625	19,738	14,044	58,613	19.7	-28.8	-23.5	-0.4
	제품 합계	30,875	137,741	31,012	48,541	32,869	36,350	148,772	50.9	10.6	17.7	8.0
상품	소모품	675	9,969	3,090	1,356	1,134	1,817	7,397	2.5	60.2	169.2	-25.8
	유통 상품	7,363	20,363	6,788	10,167	11,114	11,734	39,803	16.4	5.6	59.4	95.5
	상품 합계	8,038	30,332	9,879	11,522	12,248	13,551	47,200	19.0	10.6	68.6	55.6
기타	온라인 서비스	12,408	37,049	18,166	15,451	19,842	16,928	70,387	23.7	-14.7	36.4	90.0
	직영 사업	437	2,214	740	801	1,119	2,624	5,284	3.7	134.5	500.5	138.7
	제휴/광고	1,259	2,452	529	2,207	-383	1,375	3,728	1.9	-459.0	9.2	52.0
	기타	-202	0	584	-291	153	524	970	0.7	242.5	-359.4	-
	기타 합계	13,900	41,715	20,019	18,168	20,731	21,451	80,369	30.1	3.5	54.3	92.7
합계	52,814	209,788	60,909	78,232	65,848	71,352	276,341	100.0	8.4	35.1	31.7	

- 골프존의 매출구조를 살펴보면, '12년 4분기 기준 전기대비 8.4% 상승, 전년동기대비 35.1% 증가, 2012년 전년대비 31.7% 증가
- 온라인서비스와 유통상품이 꾸준한 상승세를 보이고 있으며, 제품도 2012년 2분기를 제외하면 조금씩 증가하는 추세

부록3. 분기별 소비자 실태조사 및 월별통계

□ 지식정보(e-learning) 콘텐츠 '12년 4분기 소비자 월 평균 구입비용

(N=219, 중복응답)

구분	고등학생e-learning	고등교육e-learning	중학생e-learning
구매금액	55,289원	55,136원	44,631원

구분	평생교육e-learning	기업교육e-learning	기타
구매금액	44,176원	34,800원	47,550원

□ 지식정보 월별 통계_ '12년 12월 애플 앱스토어 카테고리별 등록 APP. 현황

구분	개수	비율	구분	개수	비율
게임	128,194	16.77%	생산성	21,527	2.82%
교육	80,669	10.56%	뉴스	20,892	2.73%
엔터테인먼트	71,369	9.34%	건강 & 운동	19,985	2.62%
라이프스타일	64,169	8.40%	사진	19,124	2.50%
도서	55,014	7.20%	금융	17,575	2.30%
유틸리티	46,779	6.12%	의료	16,108	2.11%
비즈니스	46,458	6.08%	소셜 네트워킹	15,372	2.01%
여행	39,355	5.15%	네비게이션	11,621	1.52%
음악	29,173	3.82%	날씨	7,717	1.01%
레퍼런스	24,585	3.22%	기타	6,315	0.83%
스포츠	22,211	2.91%	합계	764,212	100.00%

* 출처 : 148Apps.biz (<http://148apps.biz>)

부록4. 상장사별 실적 비교(3개년)

□ 지식정보산업 상장사 매출액 변동 추이

(단위 : 억원, %)

구분	2010년	2011년	2012년	전년대비
NHN	17,906.0	21,213.2	23,893.2	12.6%
다음커뮤니케이션	3,504.2	4,212.7	4,533.9	7.6%
SK커뮤니케이션즈	2,426.3	2,605.7	1,971.5	-24.3%
KTH	1,501.1	1,307.2	1,269.4	-2.9%
크레듀	535.1	631.3	795.4	26.0%
YBM시사닷컴	1,046.2	1,031.4	960.7	-6.9%
메가스터디	2,450.4	2,630.7	2,266.9	-13.8%
골프존	-	2,097.9	2,763.4	31.7%
지식정보산업	29,369.3	35,730.1	38,454.4	7.6%

□ 지식정보산업 상장사 영업이익액 변동 추이

(단위 : 억원, %)

구분	2010년	2011년	2012년	전년대비
NHN	5,903.7	6,603.5	7,022.0	6.3%
다음커뮤니케이션	926.5	1,167.5	1,017.6	-12.8%
SK커뮤니케이션즈	241.9	43.6	-469.2	-1176.1%
KTH	-100.8	-106.9	-74.1	30.7%
크레듀	31.7	41.7	47.3	13.4%
YBM시사닷컴	117.1	86.0	27.9	-67.6%
메가스터디	749.3	759.1	505.3	-33.4%
골프존	-	529.1	738.8	39.6%
지식정보산업	7,869.4	9,123.6	8,815.6	-3.4%

□ 지식정보산업 상장사 종사자수 변동 추이

(단위 : 명, %)

구분	2010년 4분기	2011년 4분기	2012년 4분기	전년동기대비
NHN	2,579	2,686	2,495	-7.1%
다음커뮤니케이션	1,123	1,307	1,402	7.3%
SK커뮤니케이션즈	1,075	1,321	796	-39.7%
KTH	559	563	523	-7.1%
크레듀	194	216	284	31.5%
YBM시사닷컴	952	869	750	-13.7%
메가스터디	610	660	661	0.2%
골프존	-	440	563	28.0%
지식정보산업	7,092	8,062	7,474	-7.3%

2012년 4분기 및 연간 콘텐츠산업 동향분석보고서(지식정보산업편)

집필진

한국콘텐츠진흥원

감 수 이기현 (정책연구실 실장), 홍유진 (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 2013년 4월 30일

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 주시기 바랍니다.

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