

2013년 2분기
콘텐츠산업 동향분석보고서
(음악산업편)

2013. 09

한국콘텐츠진흥원



KOREA
CREATIVE CONTENT
AGENCY

I. 2013년 2분기 음악산업 INSIGHT

1.1. 음악산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 음악산업의 '13년 2분기 매출규모를 살펴보면, 약 1조 1,439억원이며 음악 상장사 매출액 비중은 20.4%를 차지
 - 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '13년 2분기 전년동기대비 19.7% 증가하였으나 전분기대비 3.9% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 107로 호조
- 음악산업의 '13년 2분기 수출규모를 살펴보면, 약 1,086억원이며 상장사 수출액 비중은 36.7%를 차지
 - 상장사 수출액 분석을 살펴보면, '13년 2분기 전년동기대비 7.3% 증가하였으나 전분기대비 1.9% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 108로 양호

□ 고용부문

- 음악산업의 '13년 2분기 고용규모를 살펴보면, 7만 8,422명이며 상장사 고용 비중은 2.1%를 차지
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '13년 2분기 전년동기대비 15.5% 증가하였고 전분기대비 1.9% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 109로 호조

□ 음악산업 2013년 3분기 전망

- 음악산업 '13년 3분기 매출CBI는 106으로 호조, 수출CBI 106으로 호조 예상
 - 국내 대형 기획사들의 성장은 지속되고 있으나, 중소형 기획사들의 성장에

는 제한적일 전망

- 음원 스트리밍 정액제 폐지에 따른 고객이탈 우려 확대로 출혈경쟁 가속화
 - ※ 벅스, 엠넷닷컴, 올레뮤직, 소리바다 등은 음원 스트리밍 서비스 이용료를 30~50% 할인혜택 실시
 - 국내 음원시장에 대형 전자 제조업체의 진입으로 음원 제공 업체간 시장확보 경쟁 확대
 - ※ 소리바다는 삼성전자의 “삼성뮤직”에 음원 제공 예정
 - 저작권법 개정예정에 따라 매장음악 서비스 제공으로 관련 음원 매출 증대 예상
 - 스마트 환경으로의 진전에도 불구하고 아날로그적 감성을 자극하는 록페스티벌 등 수요 증가
 - ※ 지산록페스티벌 등 야외에서 개최되는 다양한 음악 페스티벌이 개최되면서 참가자수는 증가세인 가운데 2013년 개최 및 예정인 록페스티벌은 약 20여개이며 참가자수는 50만명에 이를 것으로 예상
 - 중장년 여성들의 뮤지컬 등 공연 수요확대로 신규 소비계층 부각 전망
 - 해외 대형 뮤지컬의 선전에 따라 뮤지컬 시장규모는 확대되고 있으나, 이에 비해 국내 대형 창작 뮤지컬은 다소 부진한 상황
 - ※ ‘오페라의 유령’, ‘레미제라블’, ‘레베카’ 등 대형 내한 공연 또는 라이선스 뮤지컬이 시장 성장세 주도
- 음악산업 '13년 3분기 고용CBI는 108로 호조 예상
- 음악산업의 성장세가 이어지면서 이에 따른 음원 및 공연 기획자들을 중심으로 인력 수요 증대 전망

<표 1> 음악산업 부문별 CBI

구분	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
2013년 1분기	106	107	97	109	101	104
2013년 2분기	107	108	98	109	102	105
2013년 3분기	106	106	98	108	101	104
2013년 4분기	107	108	100	109	102	105

- '13년 3분기에는 '13년 2분기와 마찬가지로 호조세를 이어갈 것으로 예상되나, 증가폭은 다소 주춤할 것으로 예상
- '13년 4분기에는 '13년 3분기 대비 전반적으로 증가가 전망되며, 특히, 수출과 투자가 더 증가할 것으로 전망

1.2. 주요 이슈

□ 국내동향

◆ 기획 및 제작

● YG엔터테인먼트 중국 SNS서비스업체 'YOUKU'와 MOU 체결과 함께 중국 등 아시아시장 공략 강화

- 국내외 음악산업은 최근 효율적인 마케팅 수단으로 유튜브 등 소셜네트워크 서비스를 통한 인지도 제고 확대
- 특히 YG엔터테인먼트 소속 싸이의 '강남스타일'은 빌보드차트에서 7주 연속 2위를 달성하는 등 한국 대중음악사에 한 획을 장식했으며 이러한 성과에서 유튜브는 인지도 제고에 상당한 영향

- 또한 국내 음악산업에서 한류의 인지도가 지속적으로 이뤄지고 있는 지역은 대표적으로 일본 및 중국이며 특히 중국은 지역의 광범위성을 고려할 때 초기 진입의 어려움을 극복할 경우 상당한 지속성 유지
- 이에 한류의 전략적으로 중요한 중국시장을 효율적으로 진출하기 위한 소셜 네트워크서비스 활용은 필요
- 이에 YG엔터테인먼트는 국내 최초로 중국 최대 동영상 사이트 유쿠 (YOUKU)와 협약 체결을 통해 사이트 내 'YG FAMILY CHANNEL' 개설 예정
- 이러한 중국내 급변하는 스마트 환경을 적절히 활용하면서 한류 음악을 기반으로 한 다양한 부가사업 진출 예정
- YG엔터테인먼트는 우선 중국시장을 타깃으로 한 화장품 사업 진출을 결정했으며 오는 2014년에 사업이 본격화 될 예정
- YG엔터테인먼트의 한류 음악 및 아이돌을 기반으로 한 사업다각화의 안착 여부는 향후 한류의 해외 경쟁력 지속과 상관성이 높을 것으로 전망

● **SM엔터테인먼트의 인수합병을 통한 규모 확대 및 아시아 등 해외시장 역량 강화**

- 한류는 일본 및 중국 등 아시아권을 중심으로 이어지고 있으며 음악 부분에서는 SM엔터테인먼트, YG엔터테인먼트, JYP엔터테인먼트가 주도
- SM엔터테인먼트는 기존 일본시장에서의 성공을 바탕으로 시장잠재력이 높아지고 있는 중국 진출에 심혈을 기울이는 상황
- 무엇보다 일본에서의 성공요인 중의 하나는 철저한 현지화 전략을 구사했으며 중국도 유사한 전략 추진 예상
- 이러한 현지화 전략의 성공을 위해서는 경쟁력 있는 뮤지션 확보 및 다양한 사업 분야에 투자 역량을 보유할 수 있는 규모화가 선결 조건
- 이를 위해 SM엔터테인먼트는 인수합병을 통한 규모화와 이를 통한 글로벌 전략을 구사하고 있으며 실제로 지난 8월 9일 국내 유명 아이돌 그룹인 인피

니티, 넬, 테이스티 등이 소속되어 있는 올림엔터테인먼트 합병

- 이는 자체적인 아이돌 및 뮤지션 양성과 더불어 글로벌 메이저 음악회사들이 다양한 뮤지션을 통한 음악의 다양성을 확보해 서로 성격이 다른 레이블(Lable)을 운영함으로써 대내외 경쟁력 역량 제고
- 다만, SM엔터테인먼트의 이러한 규모화의 행보가 궁극적으로 국내 음악산업의 지속성장에 긍정적일지는 향후 모니터링 필요

● 음악 관련 연예기획사의 ‘빈익빈 부익부’ 심화

- 엔터테인먼트 등 콘텐츠산업 고위험-고수익의 전형적인 산업으로 국내 주요 연예기획사를 제외하고 전반적으로 경영이 낙후
- 문화체육관광부의 ‘연예기획사(음반기획·제작업 중심) 전수조사 보고서’에 따르면 조사대상 전체 기획사 중 절반정도가 연간매출이 5,000만원 이하였으며 특히 19.4%는 매출이 전혀 없는 상황
- 이는 연예기획사의 ‘빈익빈 부익부’가 심화되는 양상을 보이는 가운데 상장 기업을 포함 매출 30억원 이상되는 업체는 5.1%에 불과
- 연예기획사의 회사 경력 부문에서도 3년 미만의 비중이 38.3%였으며 10년 이상은 25%에 불과
- 연예기획사의 고용규모는 1~3명 14.4%, 4~5명 14.4%, 6~10명 21.7%로 10명 이하가 절반 정도 차지
- 음악산업은 한류의 침병으로 아이돌의 해외 직접진출과 함께 국가이미지 제고에 따른 국내 제품의 판매 증진 등에 기여하기에 연예기획사의 ‘빈익빈 부익부’를 해소하면서 다양한 산업생태계 구축 필요

◆ 유통(배급)

● 록페스티벌 수요 증대에 따른 부가산업 활성화 기여

- 음악산업이 스마트 환경으로의 진전이 급속히 이뤄지면서 디지털음원 등 수요의 패턴 변화가 이뤄지는 가운데 이와는 반대로 아날로그적 감성을 자극하는 록페스티벌 등 수요 증가
- 최근 지산록페스티벌 등 야외에서 개최되는 다양한 음악 페스티벌이 개최되면서 참가자수는 증가세이며 2013년 개최 및 개최예정인 록페스티벌은 약 20여개이며 참가자수는 50만 명에 이를 것으로 예상
- 이에 2013년 국내 록페스티벌 시장규모는 약 300억 원으로 추산되고 있으며 이는 지난 2009년 90억 원의 3배 이상 증가
- 이러한 록페스티벌의 인기에 따라 관련 악기 및 야외 텐트 등 다양한 용품의 수요 증가로 음악산업 뿐 아니라 여가산업 등 파급 확대
- 실제로 록페스티벌이 개최될 경우 20~30개의 악기 및 음향기기 업체들이 참여해 수익을 창출하고 텐트, 침낭, 매트 업체들은 숙박용품 대여 증가로 수익 확대
- 현재의 추세를 감안할 때 록페스티벌의 수요증가는 지속될 것으로 예상되기에 악기·음향업체 및 숙박용품 대여 등의 매출 증가 전망

● 창작뮤지컬 시장의 해외 대형 뮤지컬 대비 침체

- 뮤지컬은 여성, 중장년층 등 다양한 소비계층을 소구하는 작품들이 다수 공연되는 등 성장세
- 실제로 최근 5년 동안 연평균 15%대 성장률을 보이면서 약 3,000억의 시장 규모를 형성
- 이러한 뮤지컬시장의 성장세를 주도하고 있는 것은 ‘오페라의 유령’, ‘레미제라블’, ‘레베카’ 등 대형 내한 공연 또는 라이선스 뮤지컬이 대다수를 차지
- 이에 비해 국내 창작 뮤지컬은 중소형 규모의 흥행작은 다수 발생하고 있으나 대형 뮤지컬의 흥행성공 사례는 내한공연 및 라이선스 뮤지컬에 비해 다소 적은 상황

- 이러한 국내 창작뮤지컬의 다수의 성공사례를 만들기 위해서는 뮤지컬 수요 계층에 소구할 수 있는 완성도 높은 작품 제작과 함께 창작뮤지컬이 지속적으로 공연할 수 있는 공연장 공급이 필요
- 이러한 국내 창작뮤지컬의 경쟁력이 확보될 경우 대형화와 함께 해외진출 성공 가능성이 제고되며 실제로 국내 창작뮤지컬인 '김종욱 찾기'의 초연 후 7년만에 일본 직접공연 및 중국 라이선스 수출은 대표적 사례

● SK그룹 음원서비스 1위 '멜론' 매각

- SK그룹 산하 SK플래닛은 국내 1위의 온라인 음원 유통 서비스 멜론과 가수 아이유가 소속된 연예 기획사를 운영 중인 로엔엔터테인먼트를 스타 인베스트 홀딩스 리미티드에 매각
- SK플래닛은 지난 7월 18일 이사회를 통해 로엔엔터테인먼트의 지분 52.56%를 2,659억 원에 지분 매각
- 이러한 SK플래닛의 매각결정은 표면적으로 공정거래법상 손자회사의 증손회사 경영권 소유 문제를 해결하기 위한 것
- 다만, 지분 다수를 매각했음에도 SK플래닛이 지분 15%를 유지하고 있으며 이는 음악산업 등 엔터테인먼트산업의 중요성을 고려할 때 로엔엔터테인먼트의 경영에 영향력을 미치겠다는 의도가 내포

□ 해외동향

● 스트리밍 음악 시장증가에 따른 사업자간 협력 증가

- 스마트폰 이용확대 등 스마트 환경으로의 변화는 음악 소비에 있어 다운로드 뿐 아니라 통신에 기반한 스트리밍 서비스 수요 증대
- 이러한 수요 증대에 따라 해외 유력 포털업체, 통신사 등 다양한 사업자간 협력을 통한 시장확보 경쟁

- 실제로 지난 8월 6일 나인투파이브구글(9To5Google)의 보도에 따르면 구글이 자사의 음악 관련 앱 '올 액세스 뮤직'을 통신사 '버라이즌' 가입자를 대상으로 통합 판매 실시 보도
- 구글은 모바일 OS인 안드로이드를 통한 콘텐츠 구매를 활성화하고, 자사의 수익모델을 확대하기 위해 앱을 출시했으며 파급 증대를 위한 통신사 버라이즌과 통합 판매 실시
- 구글은 9.99달러 월정액을 지불할 경우 스마트폰을 통해 실시간 음악 스트리밍 서비스 이용이 가능하며 사용자 개개인의 취향을 분석해 추천 음악 및 라디오 기능 제공
- 이러한 해외 유력기업들의 행보는 국내 스트리밍 음악시장 성장을 위한 시장 참여자들에게 시사점 내포

● **K팝의 인지도 증대에 따른 미국, 일본 등 외국인의 공연산업 직접투자 증대**

- K팝은 아이돌을 중심으로 일본 등 아시아권의 경쟁력을 확보했을 뿐 아니라 싸이의 '강남스타일'의 흥행돌풍으로 미국 등 북미지역으로 확대
- 이러한 경쟁력의 원천은 현란한 비주얼과 함께 다양한 음악적 완성도 및 퍼포먼스에 기인
- 실제로 한류로 대변되는 K팝의 수익원천은 음원 판매 뿐 아니라 공연을 통한 수익규모 증대
- 실제로 국내 아이돌 그룹들의 아시아, 유럽 등지에서 개최된 공연은 다양한 기획에 기반한 풍부한 퍼포먼스로 다수 관객 동원
- 이러한 K팝의 경쟁력 제고에 따라 최근 미국, 일본 등 해외 투자자들이 국내 공연산업에 대한 관심 증대
- 실제로 지난 7월 1일 일본 공연기획사 제프(ZEPP) 라이브엔터테인먼트의 스키모토 게이시 대표는 인천 송도를 방문해 현지에서 개최되고 있는 록페

스티벌 펜타포트 관람 후 향후 한국 공연장 건립을 위한 타당성 파악

- 또한 세계적인 공연기획사인 라이브네이션은 지난 2011년 한국 법인을 설립해 ‘레이디가가’, ‘에미넴’ 등 해외 유명 뮤지션의 공연을 성사시키면서 국내 공연산업 성장에 기여
- 향후 K팝의 경쟁력이 높아지고 국내 경기회복에 따른 공연수요가 증가될 경우 해외투자자들의 한국 공연시장 관심 확대 전망

● **미국 유명 뮤지션의 디지털 음원 로열티에 대해 음원 스트리밍 서비스 업체의 삭감 논란**

- 최근 미국 유명 록밴드 ‘핑크플로이드’는 음원 스트리밍업체인 판도라가 디지털음원 삭감에 대한 비판
- 핑크플로이드는 ‘판도라에 음원을 제공하는 뮤지션 중 90%가 연간 로열티 5,000달러 이하’라며 ‘이러한 불합리한 수준인데 반해 85% 삭감은 수용하기 어렵다’고 주장
- 이러한 핑크플로이드의 주장에 대해 인디 뮤지션 데이비드 라워리는 본인의 블로그에 핑크플로이드에 찬성하는 등 미국내 뮤지션들은 대체적으로 동의하는 분위기
- 이에 반해 판도라는 구조적인 문제라고 주장하는 가운데 판도라의 다양한 곡을 무작위로 재생하는 온라인 라디오를 표방하는 자사의 특성상 케이블 TV 및 위성라디오에 많은 로열티를 지급한다고 주장
- 뮤지션의 음원가격에 대한 논란은 뮤지션, 스트리밍 업체 등 음원유통업자 간의 첨예한 문제이며 비단 미국의 문제 국한되지 않고 국내 등에 잠재된 논란
- 무엇보다 음악산업에서 음원 스트리밍 서비스 수요의 증대가 예상되면서 가치사슬단계에서 제작자인 뮤지션과 유통을 담당하는 스트리밍 업체 간의 상생을 위한 협력 필요

Ⅱ. 2013년 2분기 음악산업 상장사 분석

1.1. 음악산업 상장사 실적분석

1.1.1. 음악산업 상장사 매출액

□ 음악산업 상장사 매출액 변동 추이

<표 2> '12년 2분기~'13년 2분기 음악산업(상장사) 경영실적 변동

(단위: 억원, 명, %)

구분	2012년				2012년 (전년대비)	2013년			2분기 (전년대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
매출액	1,944.9	3,827.4	2,395.0	2,583.1	8,805.5	2,240.9	2,328.9	4,569.8	19.7%
	3.3%	17.1%	23.1%	7.9%	21.1%	-13.2%	3.9%	19.4%	
영업이익	154.2	347.3	274.1	229.2	850.6	165.4	160.7	326.1	4.2%
	-20.1%	-29.8%	77.8%	-16.4%	11.8%	-27.8%	-2.8%	-6.1%	
수출액	371.8	695.9	550.6	571.4	1,817.9	391.5	398.8	790.3	7.3%
	14.7%	270.4%	48.1%	3.8%	107.9%	-31.5%	1.9%	13.6%	
종사자수	1,444		1,488	1,564		1,637	1,668		15.5%
	-1.6%		3.0%	5.1%		4.7%	1.9%		

<표 3> '12년 2분기~'13년 2분기 음악산업(상장사별) 매출액 변동

(단위: 억원, %)

구분	2012년 매출액					2013년 매출액			2분기 (전년대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
다날	200.5	408.3	200.6	240.3	849.2	242.5	257.3	499.8	28.3%
	-3.5%	4.7%	0.0%	19.8%	-7.2%	0.9%	6.1%	22.4%	
로엔엔터테인먼트	459.7	899.6	471.5	479.1	1,850.2	504.7	548.4	1,053.1	19.3%
	4.5%	16.3%	2.6%	1.6%	10.7%	5.3%	8.7%	17.1%	
CJ E&M	427.7	796.3	567.8	629.8	1,993.9	468.0	507.5	975.5	18.7%
	16.0%	59.2%	32.8%	10.9%	50.5%	-25.7%	8.4%	22.5%	
SM엔터테인먼트	323.9	702.6	521.3	461.7	1,685.6	332.4	334.4	666.8	3.2%
	-14.5%	73.1%	60.9%	-11.4%	53.3%	-28.0%	0.6%	-5.1%	
소리바다	59.7	119.1	59.6	57.9	236.6	49.8	46.5	96.3	-22.1%
	0.5%	-11.6%	-0.2%	-2.9%	-9.9%	-14.0%	-6.6%	-19.1%	
예당엔터테인먼트	4.1	14.6	7.0	23.8	45.4	23.9	24.7	48.6	502.4%
	-61.0%	-9.9%	70.7%	240.0%	-20.8%	0.4%	3.3%	232.9%	
KT뮤직	73.4	136.5	78.0	87.9	302.4	104.9	101.9	206.8	38.8%
	16.3%	-14.5%	6.3%	12.7%	-3.3%	19.3%	-2.9%	51.5%	
네오위즈인터넷	123.5	252.0	130.1	121.7	503.8	146.3	134.2	280.5	8.7%

	-3.9%	13.4%	5.3%	-6.5%	6.3%	20.2%	-8.3%	11.3%	
캔들미디어	29.7	66.2	33.9	40.7	140.8	45.4	42.8	88.2	44.1%
	-18.6%	-63.6%	14.1%	20.1%	-48.8%	11.5%	-5.7%	33.2%	
JYP엔터테인먼트	14.7	25.5	25.4	81.2	132.1	25.0	25.3	50.3	72.1%
	36.1%	-31.8%	72.8%	219.7%	33.2%	-69.2%	1.2%	97.3%	
YG엔터테인먼트	228.0	406.7	299.8	359.0	1,065.5	298.0	305.9	603.9	34.2%
	-70.7%	-9.1%	31.5%	19.7%	36.4%	-17.0%	2.7%	48.5%	
합계	1,944.9	3,827.4	2,395.0	2,583.1	8,805.5	2,240.9	2,328.9	4,569.8	19.7%
	3.3%	17.1%	23.1%	7.9%	21.1%	-13.2%	3.9%	19.4%	

● 음악 '13년 2분기 매출액은 약 2,328억원으로 전년동기대비 19.7% 증가했으며, 전분기 대비 3.9% 상승

- 매출액의 경우 전분기대비 기준 '10년 2분기부터 '11년 1분기 및 '12년 1분기 등 일부 하락을 제외하고 상승세. '13년 1분기는 큰 폭의 하락과 함께 2분기는 정체적 상승. 이는 K팝 등의 지속적인 해외인지도 확대 및 현지화에도 불구하고 일부업체에 편중된 수출구조에 기인

※ '10년 2분기에서 '12년 4분기까지 전분기대비 각각 14.3%, 2.4%, 7.5%, -11.3%, 21.5%, 4.3%, 14.1%, -11.8%, 3.3%, 23.1%, 7.9%로 전반적으로 상승세였으나 '13년 1분기는 전분기대비 13.2% 하락

- SM엔터테인먼트의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 3.2% 증가했으며 전분기대비 0.6% 상승. YG엔터테인먼트는 전년동기대비 34.2% 큰 폭으로 증가했으며 전분기대비 2.7% 상승

※ SM엔터테인먼트는 동방신기, 소녀시대, 샤이니, f(x), EXO 등 소속 아이돌 및 걸그룹 가수들을 중심으로 내수시장과 중국, 일본 등 아시아권 시장 확보 및 강화. '12년부터 영국, 프랑스 등 유럽지역과 미국 등의 북미지역에의 K팝 시장 다양성 및 한류 저변 확대. 향후 SNS 등 뉴미디어 활용 극대화를 통한 가상국가 'SM타운' 등 글로벌화 및 이와 연계된 사업다각화 추진

- 네오위즈인터넷의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 8.7% 증가했으며 전분기대비 8.3% 하락

※ 네오위즈인터넷의 사업구조는 1) 디지털음원유통 B2C 2) 디지털음원유통 B2B 3) 소셜네트워크서비스 등이며 스마트환경에 부응한 서비스 출시 향후 모바일게임 등 사업다각화 추진

- 로엔엔터테인먼트의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 19.3% 증가했으며 전분기대비 8.7% 상승

※ 로엔엔터테인먼트는 '11년과 함께 '12년 1분기 이후 음원유통 부문 브랜드인지도 및 시장점

유율 1위 유지. 멜론 등 기존 음원유통서비스를 통해 스마트폰 이용확대 등 음원 소비의 모바일 환경으로의 변화에 따른 다양한 서비스 개발 및 제공

- 예당컴퍼니의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 502.4% 증가했으며, 전분기대비 3.3% 상승

● 음악 '13년 상반기 매출액은 약 4,569억원으로 전년동기대비 19.4% 증가

- 로엔엔터테인먼트는 '13년 상반기 매출액의 경우 약 1,053억원으로 전년동기대비 17.1% 증가
- CJ E&M 음악부문은 '13년 상반기 매출액의 경우 약 975억원으로 전년동기대비 22.5% 증가
- SM엔터테인먼트는 '13년 상반기 매출액의 경우 약 666억원으로 전년동기대비 5.1% 감소

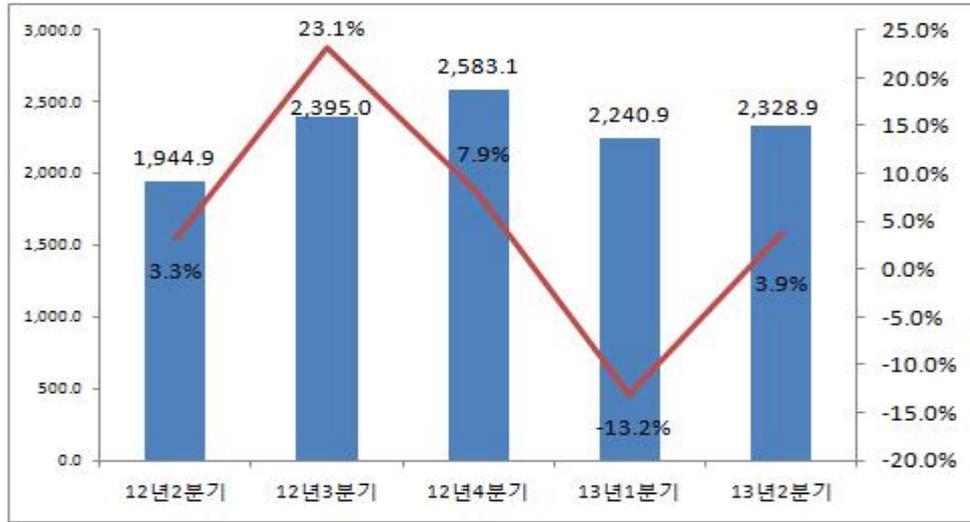
□ 음악산업 상장사 매출구조 변동 추이

- SM엔터테인먼트의 '13년 상반기 매출액 비중은 음반사업 33.2%(음반 28.19%, 음원 5.01%)와 매니지먼트사업 66.8%(출연료 42.38%, 매니지먼트 24.42%)로 '13년 1분기 대비 음반사업 비중 약간 상승
- YG엔터테인먼트의 '13년 상반기 매출액 비중은 음반/음원 15.4%, 광고모델 10.0%, 공연 29.2%, 로열티 29.1%, 기타 16.3%
- 네오위즈인터넷의 '13년 상반기 디지털음원유통 B2C의 매출액 비중은 86.3%로 '13년 1분기 비중(85.9%) 대비 약간 상승. 수출비중은 1.5%로 낮은 수준
- 로엔엔터테인먼트의 '13년 상반기 매출액 비중에서 음원제공 및 온라인음원서비스인 콘텐츠 매출이 89.8%(88.5%)¹⁾이고 제품매출 5.3%(6.1%), 상품매출 2.7%(3.6%), 기타매출 2.3%(1.8%)
- CJ E&M 음악부문 '13년 상반기 매출액은 전체 매출액 대비 12.8%를 차지하고 있으며, 전년동기대비 18.7% 증가

1) 괄호는 2013년 1분기 매출액 비중

<그림 1> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 매출액 변동

(단위: 억원, %)



1.1.2. 음악산업 상장사 수출액

<표 4> '12년 2분기~'13년 2분기 음악산업(상장사별) 수출액 변동

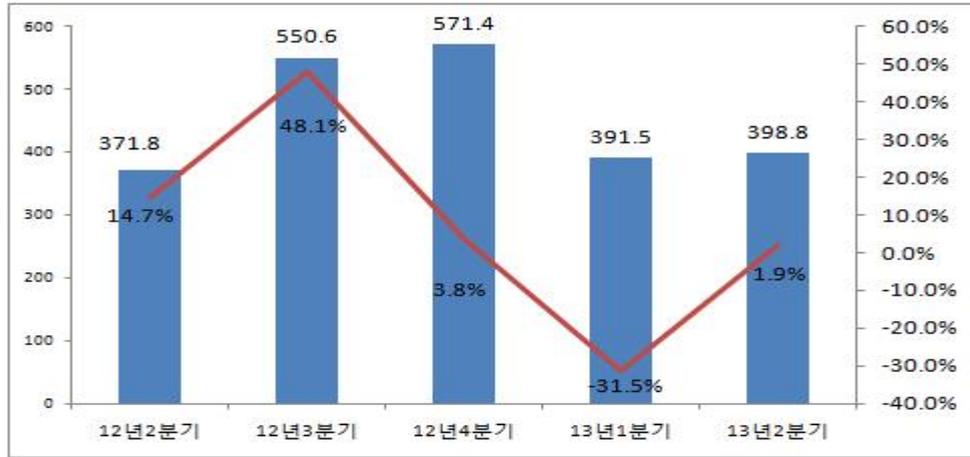
(단위: 억원, %)

구분	2012년 수출액					2013년 수출액			2분기 (전년대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
다날	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
로엔엔터테인먼트	6.1	6.1	3.5	27.4	37.0	7.5	12.3	19.8	101.6%
CJ E&M	44.8	56.4	67.0	34.6	158.0	33.3	25.0	58.3	-44.2%
SM엔터테인먼트	196.2	463.1	319.1	253.8	1,036.0	170.9	158.4	329.3	-19.3%
소리바다	9.8	15.9	11.6	12.3	39.8	10.6	7.8	18.4	-20.4%
예당엔터테인먼트	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	-
네오위즈인터넷	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.2	2.0	4.2	-
캔들미디어	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
JYP엔터테인먼트	0.0	0.0	12.7	0.0	12.7	0.0	0.0	0.0	-
YG엔터테인먼트	114.9	154.4	136.7	243.3	534.4	167.0	193.3	360.3	68.2%
합계	371.8	695.9	550.6	571.4	1,817.9	391.5	398.8	790.3	7.3%
	14.7%	270.4%	48.1%	3.8%	107.9%	-31.5%	1.9%	13.6%	

- 음악 '13년 2분기 수출액은 약 398억원으로 전년동기대비 7.3% 증가했으며 전분기대비 1.9% 상승
 - '13년 2분기 전체 콘텐츠산업 수출액에서 수출액 비중은 11.2%로 전년동기대비 0.2%p 하락
 - ※ YG엔터테인먼트 및 로엔터테인먼트의 '13년 2분기 수출액은 전년동기대비 68.2%, 101.6% 증가했으며 이외 업체는 전년동기대비 다소 큰 폭 감소, 수출액 규모 측면에서는 SM엔터테인먼트, YG엔터테인먼트 등이 '13년 1분기에 이어 음악 수출액 규모를 주도
 - 음악은 '10년 2분기에서 4분기까지 전분기대비 하락세. '11년 1분기 이후 '12년 1분기 및 '13년 1분기 큰 폭의 하락을 제외하고, 전반적인 상승세 지속
 - SM엔터테인먼트 '13년 2분기 수출액은 약 158억 4,000만원으로 전년동기대비 19.3% 감소했으며 전분기대비 7.3% 하락. '11년 3분기 이후 전년동기대비 수출액 증가세가 '13년 2분기 들어 다소 감소
 - ※ YG엔터테인먼트 '13년 2분기 수출액은 약 193억 3,000만원으로 아이돌 그룹의 음악 및 공연 중심으로 성장세가 이어지고 있으며 음악산업 전체 수출액 증가 주도
 - 소리바다 '13년 2분기 수출액은 약 7억 8,000만원으로 전년동기대비 20.4% 감소했으며 전분기대비 26.4% 하락
 - CJ E&M 음악부문 '13년 2분기 수출액은 약 25억원으로 전년동기대비 44.2% 감소했으며 전분기대비 24.9% 하락
- 음악 '13년 상반기 수출액은 약 790억원으로 전년동기대비 13.6% 증가
 - CJ E&M 음악부문은 '13년 상반기 수출액의 경우 약 58억 3,000만원으로 전년동기대비 3.4% 증가
 - SM엔터테인먼트는 '13년 상반기 수출액의 경우 약 329억원으로 전년동기대비 28.9% 감소
 - YG엔터테인먼트는 '13년 상반기 수출액의 경우 약 360억원으로 전년동기대비 133.4% 증가

〈그림 2〉 '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 수출액 변동

(단위 : 억원, %)



1.1.3. 음악산업 상장사 영업이익액

〈표 5〉 '12년 2분기~'13년 2분기 음악산업(상장사별) 영업이익액 변동

(단위 : 억원, %)

구분	2012년 영업이익액					2013년 영업이익액			2분기 (전년대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
다날	21.8 4.8%	42.6 -4.1%	16.7 -23.4%	24.4 46.1%	83.7 6.6%	19.7 -19.3%	29.4 49.2%	49.1 15.3%	
로엔엔터테인먼트	83.8 3.2%	165.0 4.8%	80.2 -4.3%	55.9 -30.3%	301.1 2.3%	61.1 9.3%	80.0 30.9%	141.1 -14.5%	-4.5%
CJ E&M	-18.2 44.3%	-50.9 -376.6%	-30.8 -69.2%	-1.6 94.8%	-83.3 -880.0%	-39.1 -2343.8%	11.6 129.7%	-27.5 46.0%	163.7%
SM엔터테인먼트	100.1 -15.0%	217.8 351.9%	119.8 19.7%	140.6 17.4%	478.2 133.3%	76.9 -45.3%	22.3 -71.0%	99.2 -54.5%	-77.7%
소리바다	-0.4 -106.6%	5.7 -71.1%	3.5 975.0%	-2.4 -168.6%	6.8 -82.8%	-4.0 -66.7%	-3.6 10.0%	-7.6 -233.3%	-800.0%
예당엔터테인먼트	-6.8 -353.3%	-8.3 -307.5%	5.9 186.8%	-17.8 -401.7%	-20.2 -26.3%	-11.1 37.6%	-11.4 -2.7%	-22.5 -171.1%	-67.6%
KT뮤직	1.0 110.3%	-8.7 -234.6%	2.9 190.0%	12.3 324.1%	6.5 135.3%	3.8 -69.1%	-15.3 -502.6%	-11.5 -32.2%	-1630.0%
네오위즈인터넷	-10.5 -275.0%	-13.3 -115.5%	4.6 143.8%	-28.0 -708.7%	-36.7 -436.7%	-1.3 95.4%	2.4 284.6%	1.1 108.3%	122.9%
캔들미디어	-43.6 -990.0%	-47.6 -278.3%	1.2 102.8%	-17.1 -1525.0%	-63.5 -969.9%	4.0 123.4%	1.2 -70.0%	5.2 110.9%	102.8%
JYP엔터테인먼트	-13.3 21.3%	-30.2 -586.4%	-5.4 59.4%	-1.1 79.6%	-36.7 -278.4%	-7.5 -581.8%	-10.9 -45.3%	-18.4 39.1%	18.0%
YG엔터테인먼트	40.3 15.5%	75.2 -22.5%	75.5 87.3%	64.0 -15.2%	214.7 20.9%	62.9 -1.7%	55.0 -12.6%	117.9 56.8%	36.5%
합계	154.2 -20.1%	347.3 -29.8%	274.1 77.8%	229.2 -16.4%	850.6 11.8%	165.4 -27.8%	160.7 -2.8%	326.1 -6.1%	4.2%

- 음악 '13년 2분기 영업이익은 약 160억원으로 전년동기대비 4.2% 증가했으며, 전분기대비 2.8% 하락
 - 로엔엔터테인먼트 '13년 2분기 영업이익은 약 80억원으로 전년동기대비 4.5% 감소했으며 전분기대비 30.9% 상승
 - ※ 다날 '13년 2분기 영업이익은 약 29억원으로 전년동기대비 34.9% 증가했으며, 전분기대비 49.2% 상승
 - ※ 소리바다 '13년 2분기 영업이익은 약 3억 6,000만원 영업적자 상태이며 전년동기대비 800.0% 감소했으며, 전분기대비 10.0% 상승
 - ※ 네오위즈인터넷은 '11년 4분기 이후 '12년 3분기를 제외하고 적자상태이며 '13년 2분기 들어 흑자로 전환 '13년 2분기 전년동기대비 122.9% 증가, 전분기대비 284.6% 상승
 - ※ KT뮤직은 '11년 1분기 이후 적자상태에서 '12년 2분기 이후 흑자로 전환되었으나 '13년 2분기는 약 15억원 적자를 기록했으며 전년동기대비 1,630.0% 감소
 - SM엔터테인먼트 '13년 2분기 영업이익은 약 22억원으로 전년동기대비 77.7% 감소했으며 전분기대비 71.0% 하락
 - ※ YG엔터테인먼트 '13년 2분기 영업이익은 약 55억원으로 전년동기대비 36.5% 증가했으며 전분기대비 12.6% 하락
- 음악 '13년 상반기 영업이익액은 약 326억원으로 전년동기대비 6.1% 감소
 - 로엔엔터테인먼트의 '13년 상반기 영업이익액은 약 141억원으로 전년동기대비 14.5% 감소
 - 다날은 '13년 상반기 영업이익액의 경우 약 49억 1,000만원으로 전년동기대비 15.3% 증가
 - SM엔터테인먼트의 '13년 상반기 영업이익액은 약 99억원으로 전년동기대비 54.5% 감소
 - YG엔터테인먼트의 '13년 상반기 영업이익액은 약 117억 9,000만원으로 전년 대비 56.8% 증가

<그림 3> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 영업이익액 변동

(단위: 억원, %)



1.1.4. 음악산업 상장사 종사자수

<표 6> '12년 2분기~'13년 2분기 음악산업(상장사별) 종사자수 변동

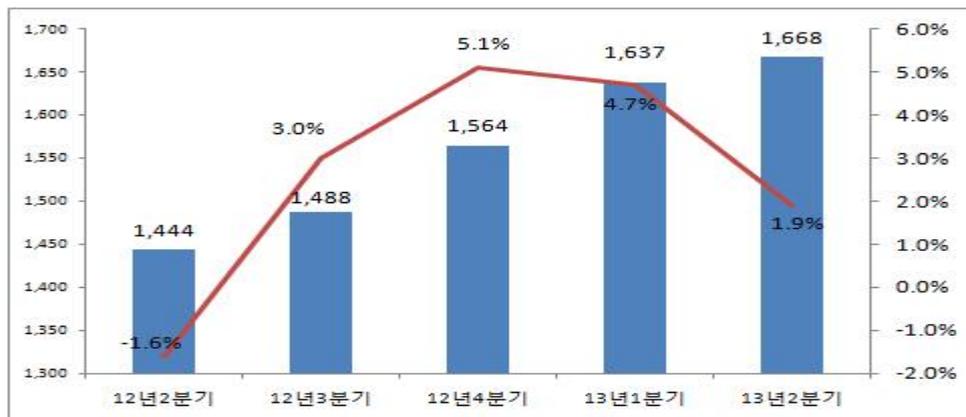
(단위: 명, %)

구분	2012년 종사자			2013년 종사자		전년동기대비 (2분기)
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
다날	86	90	95	99	100	16.3%
로엔터테인먼트	173	176	179	211	224	29.5%
CJ E&M	333	346	352	341	362	8.7%
SM엔터테인먼트	205	213	256	268	245	19.5%
소리바다	84	89	92	90	91	8.3%
예당엔터테인먼트	6	15	32	37	37	516.7%
KT뮤직	128	129	131	134	155	21.1%
네오위즈인터넷	181	179	174	203	171	-5.5%
캔들미디어	50	50	51	51	60	20.0%
JYP엔터테인먼트	57	64	64	63	65	14.0%
YG엔터테인먼트	141	137	138	140	158	12.1%
합계	1,444	1,488	1,564	1,637	1,668	15.5%
	-1.6%	3.0%	5.1%	4.7%	1.9%	

- 음악 '13년 2분기 종사자수는 약 1,668명으로 전년동기대비 15.5% 증가했으며, 전분기대비 1.9% 상승
 - '11년 1분기이후 K-POP 인지도 제고에 따른 아시아 및 유럽 등 해외시장 다변화 및 가시적인 성과가 지속되면서, 대형기획사를 중심으로 비교적 높은 종사자수 증가세
 - SM엔터테인먼트 '13년 2분기 종사자수는 245명으로 전년동기대비 19.5% 증가했으며, 전분기대비 8.6% 하락
 - ※ JYP엔터테인먼트와 YG엔터테인먼트의 '13년 2분기 종사자수는 각각 65명, 158명으로 전년동기대비 14.0% 증가, 12.1% 증가
 - CJ E&M 음악부문 '13년 2분기 종사자수는 362명으로 전년동기대비 8.7% 증가했으며, 전분기대비 6.2% 상승
 - 로엔엔터테인먼트, 네오위즈인터넷 등 음원유통사 '13년 2분기 종사자수는 각각 224명, 171명으로 전년동기대비 29.5% 증가, 5.5% 감소

<그림 4> '12년 2분기~'13년 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> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자산증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	4.4%	3.6%	7.3%	1.3%	1.6%	△2.8%p
콘텐츠산업	4.2%	2.2%	2.3%	2.0%	-4.8%	△9.0%p

- 음악산업 상장사 자산증가율은 '12년 2분기 이후 등락하며 하락기조, '13년 2분기 1.6%로 전년동기대비 2.8%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자산증가율은 -4.8%로 전년동기대비 9.0%p 하락

□ 음악산업 상장사 투자증가율 변화 추이

<표 8> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 투자증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	5.0%	3.4%	4.6%	3.0%	1.7%	△3.3%p
콘텐츠산업	4.4%	1.8%	2.5%	2.5%	2.9%	△1.5%p

- 음악산업 상장사 투자증가율은 '12년 2분기 이후 등락하며 하락기조, '13년 2분기 1.7%로 전년동기대비 3.3%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 투자증가율은 2.9%로 전년동기대비 1.5%p 하락

□ 음악산업 상장사 사내유보율 변화 추이

<표 9> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 사내유보율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	81.0%	84.7%	83.8%	103.4%	100.5%	19.5%p
콘텐츠산업	230.5%	237.1%	234.8%	243.8%	246.5%	16.0%p

- 음악산업 상장사 사내유보율은 '12년 2분기 이후 등락하며 상승기조, '13년 2분기 100.5%로 전년동기대비 19.5%p 상승

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 사내유보율은 246.5%로 전년동기대비 16.0%p 상승

1.2.2 음악산업 수익성 변화 추이

□ 음악산업 상장사 영업이익률 변화 추이

<표 10> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	7.9%	11.4%	8.9%	7.4%	6.9%	△1.0%p
콘텐츠산업	14.0%	14.4%	14.2%	12.1%	13.1%	△0.9%p

- 음악산업 상장사 영업이익률은 '12년 3분기 이후 하락 추세이며 '13년 2분기는 6.9%로 전년동기대비 1.0%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 영업이익률은 13.1%로 전년동기대비 0.9%p 하락

□ 음악산업 상장사 자산영업이익률 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	1.8%	3.0%	2.4%	1.7%	1.6%	△0.2%p
콘텐츠산업	2.6%	3.0%	2.9%	2.2%	2.6%	0.0%p

- 음악산업 상장사 자산영업이익률은 '12년 3분기 이후 하락세이며 '13년 2분기 1.6%로 전년동기대비 0.2%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자산영업이익률은 2.6%로 전년동기대비 변화없음

□ 음악산업 상장사 자본영업이익률 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	2.4%	4.1%	3.3%	2.3%	2.3%	△0.1%p
콘텐츠산업	4.0%	4.7%	4.5%	3.4%	4.6%	0.6%p

- 음악산업 상장사 자본영업이익률은 '12년 3분기 이후 하락세를 보이고 있으며 '13년 2분기 2.3%로 전년동기대비 0.1%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자본영업이익률은 4.6%로 전년동기대비 0.6%p 상승

1.2.3 음악산업 안정성 변화 추이

□ 음악산업 상장사 부채비율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	37.8%	35.3%	39.2%	37.0%	41.4%	3.6%p
콘텐츠산업	58.2%	55.8%	58.2%	58.2%	76.6%	18.4%p

- 음악산업 상장사 부채비율은 '12년 2분기 이후 등락하며 완만하게 상승하고 있으며 '13년 2분기 41.4%로 전년동기대비 3.6%p 상승
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 부채비율은 76.6%로 전년동기대비 18.4%p 상승

□ 음악산업 상장사 유동비율 변화 추이

<표 14> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 유동비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	231.9%	232.4%	246.0%	260.8%	241.9%	10.0%p
콘텐츠산업	173.4%	185.7%	177.4%	178.5%	129.7%	△43.7%p

- 음악산업 상장사 유동비율은 '13년 1분기까지 꾸준히 상승했으나 '13년 2분기 큰 폭 하락해 241.9%로 전년동기대비 10.0%p 상승
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 유동비율은 129.7%로 전년동기대비 43.7%p 상승

□ 음악산업 상장사 자기자본비율 변화 추이

<표 15> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	72.6%	73.9%	71.9%	73.0%	70.7%	△1.9%p
콘텐츠산업	63.2%	64.2%	63.3%	63.0%	56.6%	△6.6%p

- 음악산업 상장사 자기자본비율은 '12년 2분기 이후 소폭 등락세이며 '13년 2분기 70.7%로 전년동기대비 1.9%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자기자본비율은 56.6%로 6.6%p 하락

1.2.4 음악산업 생산성 변화 추이

□ 음악산업 상장사 1인평균매출액 변화 추이

<표 16> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원, %)

구분	2012년			2013년		2013년 2분기 전년동기대비
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
음악산업	1.35 5.0%	1.61 19.5%	1.65 2.6%	1.37 -17.1%	1.40 2.0%	3.7%
콘텐츠산업	1.37 8.2%	1.63 19.2%	1.62 -0.9%	1.50 -7.4%	1.60 7.1%	17.0%

- 음악산업 상장사 1인평균매출액은 '12년 2분기 이후 상승하다가 '13년 1분기 하락했으나 '13년 2분기 소폭 증가해 1억 4,000만원으로 전년동기대비 3.7% 증가, 전분기대비 2.0% 상승

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 1인평균매출액은 약 1억 6,000만원으로 전년동기대비 17.0% 증가했으며 전분기대비 7.1% 하락

□ 음악산업 상장사 자본집약도 변화 추이

<표 17> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
음악산업	6.0	6.1	6.2	6.0	6.0	0.0p
콘텐츠산업	7.5	7.7	8.0	8.4	8.0	0.5p

- 음악산업 상장사 자본집약도는 '12년 2분기 이후 비교적 비슷한 수준으로 '13년 2분기 6.0으로 전년동기대비 변화없음
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자본집약도는 8.0로 전년동기대비 0.5p 증가

Ⅲ. 2013년 2분기 음악산업 실태조사분석

2.1. 2013년 2분기 음악산업 실태조사 분석

<표 18> '12년p 2분기~'13년p 2분기 음악산업 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

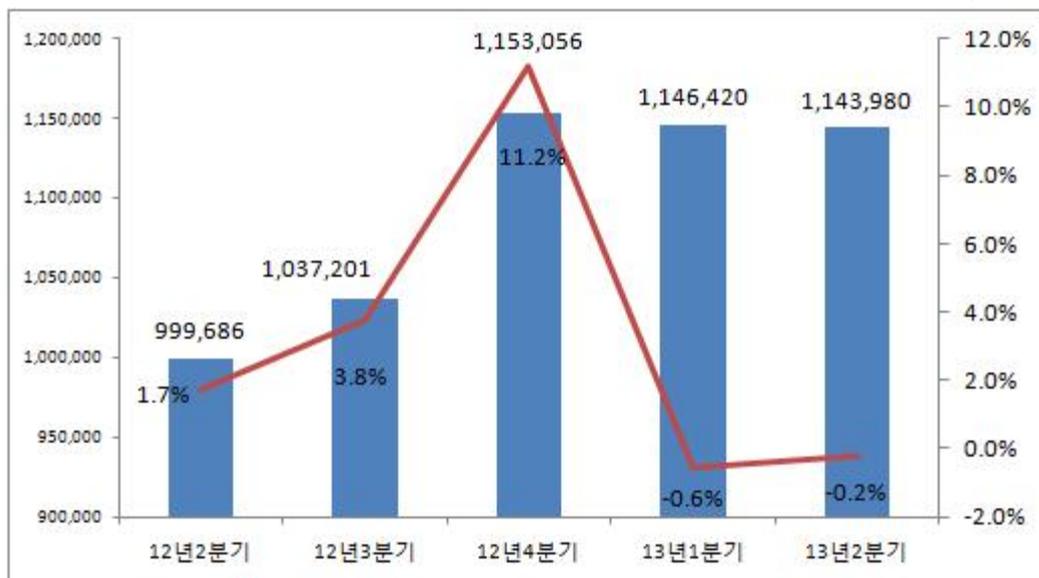
구 분		음악 매출액(백만원)	음악 수출액(백만원)	음악 종사자(명)
2012년p	2분기	999,686	58,989	77,861
	상반기	1,982,347	110,674	-
	3분기	1,037,201	75,325	78,052
	4분기	1,153,056	140,346	78,422
	전체	4,172,604	326,345	-
2013년p	1분기	1,146,420	105,632	78,368
	2분기	1,143,980	108,697	78,422
	상반기	2,290,400	214,329	-
2분기 전분기대비		-0.2%	2.9%	0.1%
2분기 전년동기대비		14.4%	84.3%	0.7%

- 음악산업 '13년 2분기 매출액은 1조 1,469억원으로 전년동기대비 약 14.4% 증가, 전분기대비 0.2% 하락

- 매출액은 '12년 2분기 이후 상승기조를 보였으나 '12년 4분기 이후 소폭 하락세

<그림 5> '12년p 2분기~'13년p 2분기 음악산업 매출액 규모(예측치)

(단위: 백만원, %)



- 음악산업 '13년 2분기 수출액은 1,086억원으로 전년동기대비 약 84.3% 증가, 전분기대비 2.9% 상승
 - 수출액은 '12년 2분기 이후 상승기조였으나 '13년 1분기 큰 폭으로 하락했고 '13년 2분기 다시 증가

<그림 6> '12년p 2분기~'13년p 2분기 음악산업 수출액 규모(예측치)

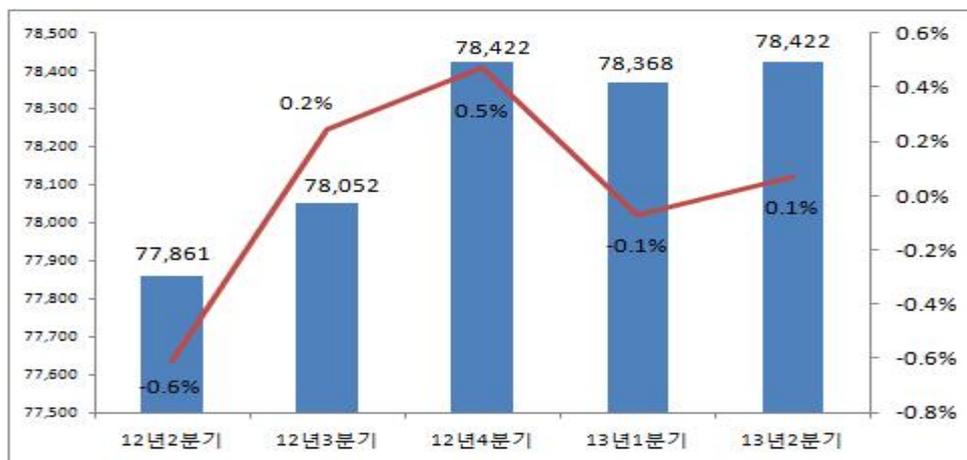
(단위 : 백만원, %)



- 음악산업 '13년 2분기 종사자수는 7만 8,422명으로 전년동기대비 0.7% 상승, 전분기대비 0.1% 상승
 - 종사자수는 '12년 2분기 이후 1% 이내의 적은 변화폭을 보이며 유지

<그림 7> '12년p 2분기~'13년p 2분기 음악산업 종사자수 규모(예측치)

(단위 : 명, %)



<표 19> '12년p 2분기~'13년p 2분기 음악산업 투자관련 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

구 분		음악 자체투자액(백만원)	음악 외부투자액(백만원)	음악 투자액합계(백만원)
2012년p	2분기	25,557	1,427	26,984
	상반기	50,135	2,752	52,887
	3분기	27,322	1,668	28,990
	4분기	32,531	1,632	34,163
	전체	109,988	6,052	116,040
2013년p	1분기	33,196	1,735	34,931
	2분기	33,698	1,861	35,559
	상반기	66,894	3,596	70,490
2분기 전분기대비		1.5%	7.3%	1.8%
2분기 전년동기대비		31.9%	30.4%	31.8%

- 음악산업 '13년 2분기 투자액은 355억원으로 전년동기대비 약 31.8% 증가, 전분기대비 1.8% 상승
 - 투자액은 '12년 2분기 이후 지속적으로 증가하는 추세
- 음악산업 '13년 2분기 자체투자액은 336억원, 외부투자액은 18억원으로 각각 전년동기대비 31.9%, 30.4% 증가하였으며, 전분기대비 1.5%, 7.3% 상승
 - 자체투자액 및 외부투자액 모두 지속적으로 증가하는 추세였으나, 외부투자액은 '12년 4분기 소폭 하락했다가 '13년 1분기부터 다시 증가

<표 20> '12년p 2분기~'13년p 2분기 음악산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교

(단위: 백만원, %)

구 분		음악 전체 매출액(백만원)	음악 상장사 매출액(백만원)	음악 전체 대비 상장사비중(%)
2012년p	2분기	999,686	194,490	19.5%
	상반기	1,982,347	382,740	19.3%
	3분기	1,037,201	239,500	23.1%
	4분기	1,153,056	258,310	22.4%
	전체	4,172,604	880,550	21.1%
2013년p	1분기	1,146,420	224,090	19.5%
	2분기	1,143,980	232,890	20.4%
	상반기	2,290,400	456,980	20.0%

- 음악산업 '13년 2분기 전체 매출액 대비 상장사 비중은 약 20.4%로 전년동기 대비 0.9%p 증가, 전분기대비 약 0.9%p 상승
 - 전체 매출액 대비 상장사 비중은 '12년 3분기까지 상승했다가 '12년 4분기 이후 하락하는 듯 했으나 '13년 2분기 소폭 상승

〈표 21〉 '12년p 2분기~'13년p 2분기 음악산업 전체 수출액 대비 상장사 수출액 비교

(단위 : 백만원, %)

구 분		음악 전체 수출액(백만원)	음악 상장사 수출액(백만원)	음악 전체 대비 상장사비중(%)
2012년p	2분기	58,989	37,180	63.0%
	상반기	110,674	69,590	62.9%
	3분기	75,325	55,060	73.1%
	4분기	140,346	57,140	40.7%
	전체	326,345	181,790	55.7%
2013년p	1분기	105,632	39,150	37.1%
	2분기	108,697	39,880	36.7%
	상반기	214,329	79,030	36.9%

- 음악산업 '13년 2분기 전체 수출액 대비 상장사 비중은 약 36.7%로 전년동기 대비 약 23.3%p 감소, 전분기대비 약 0.4%p 하락
 - 전체 수출액 대비 상장사 비중은 '12년 3분기 가장 높았다가, 4분기 이후 큰 폭 하락하며 하락세

부록1. 상장사 재무분석표

<표 부록 I -1> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자산증가율 변화 추이

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	5.6%	1.0%	1.8%	9.7%	5.4%	△0.2%p
로엔엔터테인먼트	-0.4%	4.0%	0.0%	6.4%	3.0%	3.4%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	6.6%	6.1%	5.7%	-9.0%	7.1%	0.5%p
소리바다	-1.0%	0.5%	13.8%	1.0%	-10.8%	△9.8%p
예당엔터테인먼트	0.7%	-1.0%	0.8%	-4.3%	-62.9%	△63.6%p
KT뮤직	-0.4%	2.2%	141.6%	1.4%	16.3%	16.7%p
네오위즈인터넷	0.1%	-2.9%	-7.9%	2.1%	-2.7%	△2.8%p
캔들미디어	22.1%	-8.6%	-7.9%	1.0%	-0.8%	△22.9%p
JYP엔터테인먼트	-2.4%	-0.4%	42.4%	5.7%	-7.7%	△5.3%p
YG엔터테인먼트	9.1%	12.7%	4.8%	6.2%	1.7%	△7.4%p
음악산업	4.4%	3.6%	7.3%	1.3%	1.6%	△2.8%p
콘텐츠산업	4.2%	2.2%	2.3%	2.0%	-4.8%	△9.0%p

<표 부록 I -2> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 투자증가율 변화 추이

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	0.5%	-0.8%	3.0%	1.8%	1.3%	0.8%p
로엔엔터테인먼트	2.0%	5.9%	2.1%	-0.6%	5.1%	3.1%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	12.5%	6.9%	4.2%	-3.5%	3.7%	△8.8%p
소리바다	6.0%	-0.7%	9.9%	5.3%	-0.6%	△6.6%p
예당엔터테인먼트	0.8%	-1.5%	3.0%	-3.9%	-15.2%	△16.0%p
KT뮤직	-5.2%	20.8%	34.5%	30.1%	3.8%	9.0%p
네오위즈인터넷	4.3%	-0.4%	2.5%	1.8%	3.5%	△0.8%p
캔들미디어	1.2%	-1.2%	-0.4%	8.5%	0.5%	△0.7%p
JYP엔터테인먼트	-9.9%	-7.2%	24.8%	1.5%	-14.1%	△4.2%p
YG엔터테인먼트	7.4%	1.5%	-8.7%	9.3%	-3.0%	△10.4%p
음악산업	5.0%	3.4%	4.6%	3.0%	1.7%	△3.3%p
콘텐츠산업	4.4%	1.8%	2.5%	2.5%	2.9%	△1.5%p

<표 부록 I -3> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 사내유보율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	136.1%	138.7%	118.5%	114.5%	116.5%	△19.6%p
로엔엔터테인먼트	158.8%	170.0%	176.3%	177.9%	188.1%	29.3%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	141.6%	148.3%	155.5%	160.4%	161.0%	19.4%p
소리바다	41.4%	43.1%	34.2%	34.5%	12.0%	△29.4%p
예당엔터테인먼트	12.2%	15.1%	13.6%	54.1%	-32.7%	△44.9%p
KT뮤직	8.0%	9.2%	30.7%	31.3%	29.3%	21.3%p
네오위즈인터넷	195.3%	200.4%	177.9%	180.0%	180.5%	△14.8%p
캔들미디어	8.7%	12.4%	3.5%	6.0%	6.7%	△2.0%p
JYP엔터테인먼트	4.4%	3.1%	4.2%	3.1%	0.8%	△3.6%p
YG엔터테인먼트	157.2%	163.2%	175.6%	177.8%	188.5%	31.3%p
음악산업	81.0%	84.7%	83.8%	103.4%	100.5%	19.5%p
콘텐츠산업	230.5%	237.1%	234.8%	243.8%	246.5%	16.0%p

<표 부록 I -4> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	10.9%	8.3%	10.2%	8.1%	11.4%	0.5%p
로엔엔터테인먼트	18.2%	17.0%	11.7%	12.1%	14.6%	△3.6%p
CJ E&M	-4.3%	-5.4%	-0.3%	-8.4%	2.3%	6.6%p
SM엔터테인먼트	30.9%	23.0%	30.5%	23.1%	6.7%	△24.2%p
소리바다	-0.7%	5.9%	-4.1%	-8.0%	-7.7%	△7.0%p
예당엔터테인먼트	-165.9%	84.3%	-74.8%	-46.4%	-46.2%	119.7%p
KT뮤직	1.4%	3.7%	14.0%	3.6%	-15.0%	△16.4%p
네오위즈인터넷	-8.5%	3.5%	-23.0%	-0.9%	1.8%	10.3%p
캔들미디어	-146.8%	3.5%	-42.0%	8.8%	2.8%	149.6%p
JYP엔터테인먼트	-90.5%	-21.3%	-1.4%	-30.0%	-43.1%	47.4%p
YG엔터테인먼트	17.7%	25.2%	17.8%	21.1%	18.0%	0.3%p
음악산업	7.9%	11.4%	8.9%	7.4%	6.9%	△1.0%p
콘텐츠산업	14.0%	14.4%	14.2%	12.1%	13.1%	△0.9%p

<표 부록 I -5> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자산영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	1.4%	1.0%	1.5%	1.1%	1.6%	0.2%p
로엔엔터테인먼트	5.0%	4.6%	3.2%	3.3%	4.2%	△0.8%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	4.2%	4.8%	5.3%	3.2%	0.9%	△3.3%p
소리바다	-0.1%	1.1%	-0.7%	-1.1%	-1.1%	△1.0%p
예당엔터테인먼트	-1.8%	1.6%	-4.8%	-3.1%	-8.7%	△6.9%p
KT뮤직	-	-	-	-	-	-

네오위즈인터넷	-1.7%	0.8%	-5.2%	-0.2%	0.4%	2.1%p
캔들미디어	-12.4%	0.4%	-5.8%	1.3%	0.4%	12.8%p
JYP엔터테인먼트	-7.4%	-3.0%	-0.4%	-2.8%	-4.4%	3.0%p
YG엔터테인먼트	4.0%	6.7%	5.4%	5.0%	4.3%	0.3%p
음악산업	1.8%	3.0%	2.4%	1.7%	1.6%	△0.2%p
콘텐츠산업	2.6%	3.0%	2.9%	2.2%	2.6%	0.0%p

<표 부록 I -6> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자본영업이익률 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	2.4%	1.8%	2.8%	1.8%	2.7%	0.3%p
로엔엔터테인먼트	7.1%	6.5%	4.4%	4.7%	5.9%	△1.2%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	5.1%	5.9%	6.6%	3.6%	1.0%	△4.1%p
소리바다	-0.2%	1.4%	-0.9%	-1.6%	-1.7%	△1.5%p
예당엔터테인먼트	-2.9%	2.0%	-6.6%	-4.8%	-196.6%	△193.7%p
KT뮤직	0.5%	1.5%	3.1%	0.9%	-3.9%	△4.4%p
네오위즈인터넷	-2.7%	1.2%	-7.8%	-0.4%	0.7%	3.4%p
캔들미디어	-17.8%	0.4%	-6.8%	1.6%	0.5%	18.3%p
JYP엔터테인먼트	-9.1%	-4.0%	-0.7%	-5.2%	-8.8%	0.3%p
YG엔터테인먼트	4.8%	8.3%	6.6%	6.4%	5.2%	0.4%p
음악산업	2.4%	4.1%	3.3%	2.3%	2.3%	△0.1%p
콘텐츠산업	4.0%	4.7%	4.5%	3.4%	4.6%	0.6%p

<표 부록 I -7> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 부채비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	78.7%	76.1%	85.9%	66.0%	71.8%	△6.9%p
로엔엔터테인먼트	41.5%	39.2%	35.1%	42.3%	39.9%	△1.6%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	21.8%	23.7%	25.3%	13.3%	19.4%	△2.4%p
소리바다	22.9%	22.0%	38.6%	39.6%	46.5%	23.6%p
예당엔터테인먼트	56.1%	25.8%	36.7%	52.2%	2163.8%	2107.7%p
KT뮤직	39.7%	38.9%	63.9%	64.5%	97.7%	58.0%p
네오위즈인터넷	54.4%	46.7%	49.2%	50.4%	46.5%	△7.9%p
캔들미디어	43.7%	14.5%	18.3%	17.8%	15.8%	△27.9%p
JYP엔터테인먼트	23.5%	31.7%	66.2%	86.1%	100.0%	76.5%p
YG엔터테인먼트	18.0%	22.7%	20.6%	26.7%	20.6%	2.6%p
음악산업	37.8%	35.3%	39.2%	37.0%	41.4%	3.6%p
콘텐츠산업	58.2%	55.8%	58.2%	58.2%	76.6%	18.4%p

<표 부록 I -8> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 유동비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	139.9%	141.6%	136.4%	174.0%	169.5%	29.6%p
로엔엔터테인먼트	256.8%	264.6%	286.1%	258.0%	269.4%	12.6%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	316.2%	250.8%	247.8%	391.5%	281.0%	△35.2%p
소리바다	331.5%	330.9%	406.6%	375.9%	199.2%	△132.3%p
예당엔터테인먼트	124.0%	204.6%	148.3%	76.3%	46.9%	△77.1%p
KT뮤직	225.5%	242.7%	464.4%	458.3%	253.2%	27.7%p
네오위즈인터넷	201.1%	211.9%	204.9%	204.9%	220.0%	18.9%p
캔들미디어	128.5%	270.6%	242.5%	222.5%	241.9%	113.4%p
JYP엔터테인먼트	261.8%	201.9%	480.4%	327.1%	343.6%	81.8%p
YG엔터테인먼트	510.1%	412.2%	462.2%	376.6%	459.2%	△50.9%p
음악산업	231.9%	232.4%	246.0%	260.8%	241.9%	10.0%p
콘텐츠산업	173.4%	185.7%	177.4%	178.5%	129.7%	△43.7%p

<표 부록 I -9> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자기자본비율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	56.0%	56.8%	53.8%	60.3%	58.2%	2.2%p
로엔엔터테인먼트	70.7%	71.8%	74.0%	70.3%	71.5%	0.8%p
CJ E&M	-	-	-	-	-	-
SM엔터테인먼트	82.1%	80.8%	79.8%	88.3%	83.8%	1.7%p
소리바다	81.4%	82.0%	72.2%	71.6%	68.2%	△13.2%p
예당엔터테인먼트	64.0%	79.5%	73.2%	65.7%	4.4%	△59.6%p
KT뮤직	71.6%	72.0%	61.0%	60.8%	50.6%	△21.0%p
네오위즈인터넷	64.8%	68.2%	67.0%	66.5%	68.3%	3.5%p
캔들미디어	69.6%	87.3%	84.5%	84.9%	86.3%	16.7%p
JYP엔터테인먼트	80.9%	75.9%	60.2%	53.7%	50.0%	△30.9%p
YG엔터테인먼트	84.7%	81.5%	82.9%	79.0%	82.9%	△1.8%p
음악산업	72.6%	73.9%	71.9%	73.0%	70.7%	△1.9%p
콘텐츠산업	63.2%	64.2%	63.3%	63.0%	56.6%	△6.6%p

<표 부록 I -10> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원, %)

구분	2012년			2013년		2013년 2분기 전년동기대비
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
다날	2.33	2.23	2.53	2.45	2.57	10.4%
	-10.2%	-4.4%	13.5%	-3.2%	5.0%	
로엔엔터테인먼트	2.66	2.68	2.68	2.39	2.45	-7.9%
	4.5%	0.8%	-0.1%	-10.6%	2.4%	
CJ E&M	1.28	1.64	1.79	1.37	1.40	9.2%
	24.7%	27.8%	9.0%	-23.3%	2.1%	

SM	1.58	2.45	1.80	1.24	1.36	-13.6%
엔터테인먼트	-16.1%	54.9%	-26.3%	-31.2%	10.0%	
소리바다	0.71	0.67	0.63	0.55	0.51	-28.1%
	-7.9%	-5.8%	-6.0%	-12.1%	-7.7%	
예당엔터테인먼트	0.68	0.47	0.74	0.65	0.67	-2.3%
	-67.5%	-31.7%	59.4%	-13.2%	3.3%	
KT뮤직	0.57	0.60	0.67	0.78	0.66	14.6%
	13.6%	5.4%	11.0%	16.7%	-16.0%	
네오위즈인터넷	0.68	0.73	0.70	0.72	0.78	15.0%
	6.7%	6.5%	-3.8%	3.0%	8.9%	
캔들미디어	0.59	0.68	0.80	0.89	0.71	20.1%
	35.1%	14.1%	17.7%	11.5%	-19.9%	
JYP엔터테인먼트	0.26	0.40	1.27	0.40	0.39	50.9%
	5.1%	53.9%	219.7%	-68.7%	-1.9%	
YG엔터테인먼트	1.62	2.19	2.60	2.13	1.94	19.7%
	9.5%	35.3%	18.9%	-18.2%	-9.0%	
음악산업	1.35	1.61	1.65	1.37	1.40	3.7%
	5.0%	19.5%	2.6%	-17.1%	2.0%	
콘텐츠산업	1.37	1.63	1.62	1.50	1.60	17.0%
	8.2%	19.2%	-0.9%	-7.4%	7.1%	

<표 부록 I -11> '12년 2분기~'13년 2분기 음악(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
다날	18.5	17.8	17.2	18.1	18.9	0.4p
로엔엔터테인먼트	9.6	9.8	9.7	8.7	8.5	△1.1p
CJ E&M	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0p
SM엔터테인먼트	11.6	11.8	10.4	9.0	10.6	△1.0p
소리바다	3.7	3.5	3.8	4.0	3.5	△0.2p
예당엔터테인먼트	61.7	24.4	11.5	9.6	3.5	△58.2p
KT뮤직	2.1	2.1	5.0	5.0	5.0	2.9p
네오위즈인터넷	3.3	3.3	3.1	2.7	3.1	△0.2p
캔들미디어	7.0	6.4	5.8	5.9	5.0	△2.0p
JYP엔터테인먼트	3.2	2.8	4.0	4.3	3.8	0.6p
YG엔터테인먼트	7.1	8.2	8.5	8.9	8.0	0.9p
음악산업	6.0	6.1	6.2	6.0	6.0	0.0p
콘텐츠산업	7.5	7.7	8.0	8.4	8.0	0.5p

부록2. 상장사 매출구조 분석

□ 음악

<음악_로엔엔터테인먼트> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

매출유형	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기 대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
제품	3,205	5,377	2,805	4,112	12,294	3,093	2,452	5,545	6.1	-20.7	-23.5
상품	1126	1786	1,099	541	3,426	1,815	972	2,787	3.6	-46.4	-13.7
콘텐츠매출	38,739	78,033	40,099	41,534	159,666	44,642	49,875	94,517	88.5	11.7	28.7
기타매출	2,895	4,762	3,047	1,821	9,630	919	1,539	2,458	1.8	67.5	-46.8
총계	45,965	89,958	47,049	48,009	185,016	50,470	54,837	105,307	100.0	8.7	19.3

- 로엔엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 8.7% 상승, 전년동기대비 19.3% 증가
- 매출 비중이 88.5%인 콘텐츠매출이 꾸준히 증가하면서 '13년 2분기 기준 전기대비 11.7% 상승, 전년동기대비 28.7% 증가

<음악_네오위즈인터넷> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

구분						2013년			구성비 (%)	2분기 전기 대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
B2C	10,339	20,807	11,686	10,572	43,065	12,576	11,639	24,215	86.7	-7.5	12.6
B2B	2,011	4,396	1,325	1,593	7,314	2,057	1,778	3,835	13.3	-13.6	-11.6
합계	12,350	25,203	13,011	12,165	50,379	14,633	13,417	28,050	100.0	-8.3	8.6

- 네오위즈인터넷의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 8.3% 하락, 전년동기대비 8.6% 증가하였으며, 매출비중 86.7%인 B2C는 '12년 3분기부터 등락을 거듭하며 '13년 2분기 기준 전기대비 7.5% 하락, 전년동기대비 12.6% 증가

<음악_예당엔터테인먼트> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기 대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
음반사업	156	324	90	221	635	124	234	358	9.5	88.7	50.0
매니지먼트	215	415	568	833	1,816	208	248	456	10.0	19.2	15.3
영상공연	23	686	19	-44	661	1	4	5	0.2	300.0	-82.6
콘텐츠사업	0	0	0	1,278	1,278	2,036	1,984	4,020	80.4	-2.6	-
기타매출	19	36	24	106	166	24	0	24	0.0	-100.0	-100.0
합계	413	1,461	701	2,383	4,545	2,394	2,469	4,863	100.0	3.1	497.8

- 예당엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 3.1% 상승, 전년동기대비 497.8% 증가하였으며, 음반사업, 매니지먼트 등의 매출이 증가하면 전체적 매출 상승

<음악_KT뮤직> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
음악사업	7,331	13,641	7,716	8,863	30,220	8,318	12,282	20,600	99.4	47.7	67.5
기 타	5	9	5	5	19	5	79	84	0.6	1480.0	1480.0
합 계	7,336	13,650	7,721	8,868	30,239	8,323	12,361	20,684	100.0	48.5	68.5

- KT뮤직의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 48.5% 상승, 전년동기대비 68.5% 증가
- 전체 매출은 '12년 3분기부터 증가하다가 '13년 1분기 소폭 감소했지만 '13년 2분기 큰 폭으로 증가

<음악_캔들미디어> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

품 목	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
DVD타이틀	204	448	321	369	1,138	255	172	427	4.0	-32.5	-15.6
CD 등	46	81	17	2	100	0	0	0	0.0	-	-99.9
영 화	83	226	436	541	1,203	1,013	1,319	2,332	30.8	30.2	1489.1
모바일서비스	1,718	3,475	1,700	1,984	7,159	1,964	1,829	3,793	42.7	-6.9	6.5
다운로드서비스	957	2,387	920	1,178	4,485	1,306	961	2,267	22.4	-26.4	0.4
합 계	3,006	6,616	3,395	4,074	14,085	4,538	4,282	8,820	100.0	-5.6	42.4

- 캔들미디어의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 5.6% 하락, 전년동기대비 42.4% 증가
- '12년 2분기에 최저점 기록 후 '13년 1분기까지 상승했으나 '13년 2분기 소폭 감소했는데 그 원인 다운로드서비스의 매출감소

<음악_CJ E&M> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
방송사업부문	209,023	371,286	187,259	205,606	764,151	172,249	199,887	372,136	51.0	16.0	-4.4
게임사업부문	53,702	113,319	49,088	49,677	212,084	93,052	103,710	196,762	26.5	11.5	93.1
영화사업부문	25,492	87,244	48,160	83,556	218,960	56,826	37,379	94,205	9.5	-34.2	46.6
음악/공연 사업부문	42,774	79,629	56,779	62,982	199,390	46,803	50,743	97,546	13.0	8.4	18.6
계	330,990	651,478	341,285	401,822	1,394,585	368,930	391,719	760,649	100.0	6.2	18.3

- CJ E&M의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 6.2% 증가, 전년동기대비 18.3% 증가하였으며, 영화사업을 제외한 나머지는 전기대비 상승, 방송사업부문을 제외한 전년동기대비는 나머지는 모두 증가
- 음악/공연사업부문은 '12년 3분기부터 지속적인 상승했지만 '13년 1분기 하락 '13년 2분기 다시 상승해 전기대비 8.4% 상승, 전년동기대비 18.6% 증가

<음악_JYP엔터테인먼트> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

구 분	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
상품매출	0	0	19	0	19	0	0	0	0.0	0.0	0.0
음반매출	309	452	-236	125	341	11	18	29	0.7	64.2	-94.2
컨텐츠매출	-45	0	662	192	854	333	92	425	3.6	-72.5	-303.5
음반제작매출	0	0	147	210	357	0	0	0	0.0	0.0	0.0
매니지먼트매출	1,194	2,071	1,952	1,839	5,863	2,148	2,395	4,543	94.8	11.5	100.6
기타매출	16	26	0	5,749	5,775	7	21	28	0.8	200.0	31.3
합계	1,474	2,549	2,544	8,116	13,209	2,499	2,526	5,025	100.0	1.1	71.3

- JYP엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 1.1% 상승, 전년동기대비 71.3% 증가
- 매출 비중이 94.8%인 매니지먼트 매출만이 '12년 4분기 이후 꾸준히 증가하여 '13년 2분기 기준 전기대비 11.5% 상승, 전년동기대비 100.6% 증가

<음악_YG엔터테인먼트> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

매출 유형	품목	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기대비 (%)	
		2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기				
제품 매출	음반/음원	수출	1,702	2,389	710	4,886	7,985	2,476	1,910	4,386	6.2	-22.9	12.2
		내수	4,385	8,036	7,996	4,673	20,705	2,620	2,279	4,899	7.5	-13.0	-48.0
	소계	6,087	10,425	8,706	9,559	28,690	5,096	4,190	9,286	13.7	-17.8	-31.2	
	기타 제품	수출	478	969	175	468	1,612	153	172	325	0.6	12.4	-64.0
내수		551	2,051	1,478	1,120	4,649	1,700	1,429	3,129	4.7	-15.9	159.3	
소계	1,029	3,020	1,653	1,588	6,261	1,853	1,601	3,454	5.2	-13.6	55.6		
콘서트 공연 매출	수출	0	0	4,714	12,486	17,200	246	9,331	9,577	30.5	3,693.1	-	
	내수	0	3,164	3,113	770	7,047	4,959	3,088	8,047	10.1	-37.7	-	
	소계	0	3,164	7,827	13,256	24,247	5,205	12,419	17,624	40.6	138.6	-	
광고 모델 매출	수출	208	246	0	246	799	475	799	1,274	2.6	68.2	284.1	
	내수	3,175	6,327	2,197	3,163	11,687	2,338	2,405	4,743	7.9	2.9	-24.3	
	소계	3,383	6,573	2,197	3,163	11,933	2,813	3,204	6,017	10.5	13.9	-5.3	
로열티 매출	수출	7,504	9,105	6,937	5,464	21,506	10,770	5,426	16,196	17.7	-49.6	-27.7	
	내수	148	752	85	275	1,112	719	687	1,406	2.2	-4.5	364.2	
	소계	7,652	9,857	7,022	5,739	22,618	11,489	6,113	17,602	20.0	-46.8	-20.1	
출연료 매출	수출	446	527	346	184	1,057	1,824	597	2,421	2.0	-67.3	33.9	
	내수	1,930	2,854	1,245	1,373	5,472	609	1,000	1,609	3.3	64.2	-48.2	
	소계	2,376	3,381	1,591	1,557	6,529	2,433	1,597	4,030	5.2	-34.4	-32.8	
기타수수료 매출	수출	1,154	2,204	784	841	3,829	758	1,088	1,846	3.6	43.5	-5.7	
	내수	1,116	2,048	198	197	2,443	159	377	536	1.2	137.1	-66.2	
	소계	2,270	4,252	982	1,038	6,272	917	1,465	2,382	4.8	59.8	-35.5	
합 계	수출	11,492	15,440	13,666	24,329	53,435	16,702	19,324	36,026	63.2	15.7	68.2	
	내수	11,305	25,232	16,312	11,572	53,116	13,104	11,265	24,369	36.8	-14.0	-0.4	
	합계	22,797	40,672	29,978	35,901	106,551	29,806	30,589	60,395	100.0	2.6	34.2	

- YG엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 2.6% 상승, 전년동기대비 34.2% 증가
- 콘서트 공연 매출은 수출은 '12년 3분기부터 큰 폭의 등락을 거듭하고 있지만 '13년 2분기 콘서트 수출이 전기대비 큰 폭으로 상승하며 콘서트 공연 매출은 전기대비 138.6% 상승

2013년 2분기 콘텐츠산업 동향분석보고서(음악산업편)

집필진

한국콘텐츠진흥원

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

외부집필

제갈근 팀장 (나이스신용평가정보), 박재원 과장 (나이스신용평가정보),

외부자문

정우식 박사 (재인용합경제연구소), 이희승 책임연구원 (재인용합경제연구소),
박성만 이사 (메이븐스퀘어)

발 행 인 홍 상 표

발 행 일 2013년 9월 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 주시길 바랍니다.

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