

2013년 2분기
콘텐츠산업 동향분석보고서
(지식정보산업편)

2013. 09

한국콘텐츠진흥원



KOREA
CREATIVE CONTENT
AGENCY

1.1. 지식정보산업 분석 및 전망

□ 매출 및 수출부문

- 지식정보산업의 '13년 2분기 매출규모를 살펴보면, 약 2조 7,059억원이며 지식정보 상장사 매출액 비중은 35.9%를 차지
 - 지식정보 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '13년 2분기 전년동기대비 17.9% 증가하였고 전분기대비 10.4% 상승하였으며, CBI 분석 결과 2분기 119로 양호
- 지식정보산업의 '13년 2분기 수출규모를 살펴보면, 약 1,553억원이며, CBI 분석 결과 2분기 101로 호조

□ 고용부문

- 지식정보산업의 '13년 2분기 고용규모를 살펴보면, 7만 512명이며 상장사 고용 비중은 9.9%를 차지
 - 상장사 고용 분석을 살펴보면, '13년 2분기 전년동기대비 12.0% 감소하였고 전분기대비 0.5% 하락하였으며, CBI 분석 결과 2분기 107로 양호

□ 지식정보산업 2013년 3분기 전망

- 지식정보산업 '13년 3분기 매출CBI는 119, 수출CBI는 101로 호조 전망
 - 인터넷 포털업체들의 실적 편차가 발생하는 상황이나, 스마트 환경에 따라 신규 영역인 모바일서비스 투자 확대 전망
 - ※ 포털 선두업체인 NHN을 제외하고, 기타 포털업체들은 매출액 또는 영업이익 감소세
 - 국내 인터넷포털 및 모바일플랫폼의 성공을 토대로 해외 진출 확대 전망
 - ※ NHN은 모바일 사업인 '라인'을 중심으로 해외사업에 집중 전망
 - ※ 카카오톡은 기존 시장과 더불어 잠재시장인 베트남 등 모바일 채팅 애플리케이션 서비스 제공 예정
 - 기존 이러닝사업체들은 솔루션 및 콘텐츠 개발을 통해 기업 교육과 초중고생, 성인 등을 대상으로 한 스마트러닝(이러닝, 모바일러닝 등)투자 및 진출 확대
 - ※ 청담러닝은 "청담 3.0"을 통해 스마트디바이스에 연동되는 솔루션 개발 및 보급에 주력
 - ※ KT는 웅진 오피엠에스와 공동으로 '올레TV school'에 약 2,800여개 콘텐츠 제공예정
 - 영유아용 에듀테인먼트 시장 확대에 따른 통신 및 스마트기기와 연계된 애플리케이션 및 스마트에듀테인먼트 하드웨어 개발 확대
- 지식정보산업 '13년 3분기 고용CBI는 106으로 호조 예상
 - 모바일 플랫폼 기반 서비스 이용자 증가로 이와 관련된 기획 및 개발 인력 수요 확대 전망
 - 스마트러닝 투자 확대에 따른 콘텐츠수요 증가로 개발분야 중심으로 인력 수요 증대 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
2013년 3분기	119	101	102	106	110	108
2013년 4분기	119	101	102	106	111	108

- '13년 3분기는 '13년 2분기 대비 투자, 고용, 자금사정 소폭 감소 전망
- '13년 4분기는 '13년 3분기와 마찬가지로 전반적인 호조세를 이어갈 전망이며, 특히 자금사정 소폭 증가 예상

1.2. 주요 이슈

□ 국내동향

● 기획 및 제작

- 모바일 시장 패러다임 변화로 국내 주요 포털업체들의 역량 변화
 - 정보통신기술의 발전과 함께 산업집중화에 따른 인터넷 포털업체들의 실적 편차가 나타나는 상황
 - 국내 주요 포털업체들은 내수부문에서는 '문어발식 확장'이라는 논란이 있지만 해외 포털업체들에 비해 다양한 서비스 제공 등으로 경쟁력 유지
 - 2013년 2분기 주요 포털업체들의 실적 발표를 보면 업체간의 명암이 나타나고 있는 상황이며 즉, NHN을 제외하고는 기타 업체들의 매출액 또는 영업

이익은 감소세

- 실제로 NHN은 2013년 2분기 매출액이 7,225억원이며 영업이익이익은 1,942억원에 이르고 있으며 경기하락에 대한 우려에도 불구하고 전년동기대비 및 전분기 증가세 유지
 - 이에 반해 업계 2위인 다음은 매출액의 경우 1,325억원, 영업이익 239억원을 기록했는데 이중 영업이익은 전년동기대비 21.3% 감소
 - 업계 3위인 SK커뮤니케이션즈는 지난 2013년 1분기에 이어 비록 영업손실 규모가 축소되었지만 여전히 적자상태
 - 무엇보다 NHN실적 상승의 요인은 경기하락에 따른 기업 광고비 감소에 따른 1위 업체의 쏠림현상과 더불어 해외 모바일 사업의 핵심인 ‘라인’의 해외 실적의 호조에 기인
 - 이에 따라 향후 포털업체들의 실적상승 여부는 급변하는 스마트 환경에 따른 해외사업의 안착 및 성공이 중요
 - 업계 1위인 NHN은 게임부문의 회사분할과 함께 모바일 사업인 ‘라인’을 중심으로 해외사업에 집중할 것으로 예상
 - 다음은 현재까지 뚜렷한 해외사업 성공사례가 나타나지 않은 상황에서 자체 모바일게임 다수 출시 등을 통한 매출 증대를 모색 중이며, 실제로 2013년 하반기 이후 일본 DeNA와의 협력을 통해 10종의 모바일게임 출시 및 서비스 개시
- 인터넷 및 모바일 주요 업체들의 중소기업과의 상생을 위한 다양한 시도를 추진하고 있으나 지속적인 모니터링 필요
- 인터넷 및 모바일 등으로 대변되는 스마트 환경의 급격한 변화는 관련 분야 선두 업체의 시장 장악력을 높일 수 있는 우려 제기
 - 실제로 인터넷 분야에서는 NHN의 독주 속에 중소 인터넷 서비스 업체들의 경영난 등을 야기시키고 있으며 최근에는 이러한 문제점 해결에 대한 다양한 요구 증대

- 모바일 분야에서도 모바일메신저 국내 1위인 카카오톡은 자체적인 회원을 기반으로 게임센터 개설을 통한 게임서비스 플랫폼 실시로 신규 수익모델로 안착
- 그럼에도 불구하고 NHN은 시장지배력 확대에 따른 공정경쟁의 문제와 함께 카카오는 자체 게임서비스 플랫폼 입점비 문제 등으로 중소기업체간의 불협화음 발생
- 이러한 인터넷 및 모바일 분야의 다수 성공사례는 중소기업체들의 입지를 상대적으로 위축시키는 상황을 야기했으며 상생을 위한 실질적 대안 필요
- 이에 따라 NHN는 지난 8월 7일 그동안 직접 운영해오던 부동산 자체 매물 정보 서비스를 철수하고 부동산 정보 전문 회사들의 매물정보를 유통하는 플랫폼으로 개편한다고 발표
- 카카오는 그동안 중소기업체들의 요청이 가장 많았던 무심사 입점 제도를 부분적으로 도입하는 한편 크로스 프로모션 제한 정책을 완화 예정
- 이러한 무심사 입점제도는 오는 2013년 9월 중 부분적으로 도입 예정이며 우선적으로 한국, 일본, 미국의 구글플레이와 앱스토어의 최고매출 및 무료 인기 순위 상위 20위권 내에 7일 이상 타이틀을 올린 게임은 별도의 심사를 거치지 않고 카카오 게임으로 출시 가능
- 최근 정부차원의 상생이 화두인 만큼 산업적 측면에서 지속성장을 이루기 위한 시장 참여자간 산업생태계조성이 중요한 만큼 업계 선두업체들의 중소기업체들간의 유기적인 협력이 중요하며 이에 대한 모니터링 필요
- 국내 포털업체들의 내수시장 한계를 극복하는 해외시장 개척 및 역량 강화
 - 국내 포털업체들은 국내 인터넷 이용자들 요구에 부응하는 서비스 제공으로 해외 포털업체들의 국내 시장 공략에 나름대로 능동적으로 대처
 - 상대적으로 해외 포털업체들은 국내 시장의 효율적인 공략에 다소 부진한 상황을 보였으며 야후(Yahoo)는 국내 시장에서 완전 철수
 - 그럼에도 불구하고 최근 포털서비스 등 인터넷서비스는 스마트폰 보급 확대

로 모바일 부분의 강세가 나타나면서 사업 및 수익모델에 근본적인 변화를 요구받는 상황이 도래

- 이에 국내 주요 포털업체들은 그동안 내수시장 수성을 통한 비교적 안정적 성장의 한계에 봉착하는 상황을 맞이하게 되었으며 이러한 부분을 타개하기 위해서는 해외시장 개척이 중요한 화두로 대두
- 이러한 부분에서 국내 주요 포털업체들 중에서는 네이버가 비교적 선전을 하고 있는 상황
- 이는 카카오톡 등 모바일 소셜미디어의 국내외 서비스 성공이 직접적 영향을 미쳤으며 이에 따라 NHN은 일본 모바일시장에 모바일 메신저 서비스인 '라인'을 론칭
- NHN은 '라인'의 일본내 서비스 성공으로 일본 뿐 아니라 대만 등 진출 지역의 다양성 확보에 매진 중이며, 실제로 2013년 하반기 이후 모바일 메신저 서비스에서 검증받은 게임을 중심으로 대만버전 출시 예정
- 카카오톡은 모바일 서비스 잠재시장인 베트남 등 동남아를 중심으로 모바일 채팅 어플리케이션 제공 등 시장공략 예정
- 향후 소셜네트워크서비스의 강자인 페이스북, 트위터와 함께 카카오톡, 라인 등 모바일 채팅 어플리케이션이 중장기적으로 경쟁관계 구도 예상

◆ 유통(배급)

- 산업기술, 문화·예술분야의 저작권 등 지식재산 투자금 마련을 위한 1,000억 원 규모의 '지식재산 전문투자 펀드' 조성
 - 전 세계적으로 무형자산의 중요성이 대두되는 가운데, 이중에서 지적재산권은 핵심 무형자산 중의 하나
 - 지식정보산업 등 콘텐츠산업은 기획 및 제작 단계에서 아이디어, 디자인 등 무형자산의 비중이 다른 분야보다 높으며 최근 정보통신기술과의 접목을 통해 그 중요성은 배가되는 상황

- 그럼에도 불구하고 국내에서는 저작권 등 지식재산을 활용한 투자유치가 용이하지 않은 상황에서 대안 마련 필요
 - 이에 따라 정부는 지난 7월 30일 '창조경제 실현을 위한 지식재산 금융 활성화 방안' 발표
 - 주요 내용은 지식재산에 대한 금융지원을 위해 지식재산에 대한 보증제도 신설 및 로열티 보장을 위한 로열티 매출채권보험제도 신규 도입
 - 또한 지식재산에 대한 투자자금 부족을 보완하기 위해 2013년 12월 중 성장사다리펀드 하위펀드로 1,000억원 규모의 '지식재산 전문투자 펀드' 조성 예정
 - 현재 국내 지식재산 금융의 경우 민간에서는 '벤처캐피탈형' 위주의 금융공급 위주로 이뤄지고 있는 등 다소 단순한 형태에서 공공부문 펀드가 신규 진입해 향후 지식재산 관련 금융의 다양성 확보 전망
 - 다만, 중장기적 측면에서 미국 등 민간부문 중심의 저작권 등 지적재산의 투자활성화를 위해 공공부문의 역할은 제한적으로 하면서 다양한 투자 생태계 구축 필요
- 통신사 등 다양한 사업자들의 이러닝 및 스마트러닝 사업 진출 지속
- 스마트 환경 도래에 따라 북미지역에서는 전자책 등을 통한 이러닝 사업을 추진 중이며 최근 들어 애플은 미국 최대 교육출판 업체 피어슨그룹과 제휴해 LA지역 산하 초중고등학교에 아이패드 공급
 - 상기의 해외 경향을 고려할 때 국내에서도 스마트러닝 시장의 활성화가 예상되는 만큼 다양한 분야의 관련 업체들의 역량 확보에 매진
 - 우선 이러닝 전문업체들이 최근 스마트러닝 사업에 박차를 가하고 있는 상황에서 청담러닝은, 자체 교육 플랫폼인 '청담 3.0'을 통해 스마트디바이스에 연동되는 솔루션 개발 및 보급에 주력
 - 또한 스마트러닝 사업 추진에 정보통신기술의 중요성이 있는 만큼 국내 주

요 통신사들이 자체 역량을 접목해 사업진출을 모색

- KT는 콘텐츠 사업을 전담하는 KT미디어를 통해 1) 이더닝 및 전자책 사업
2) IPTV 보급 확대에 따른 광고 및 디지털사이니지 사업을 추진
- 특히 스마트러닝 분야는 ‘올레TV school’을 통해 교과서 수록 국어, 수학, 사회, 과학 등 주요 과목들에 대한 2,800여개 콘텐츠를 제공할 예정이며 양질의 콘텐츠 확보를 위해 웅진 오피엠에스와 콘텐츠 제공 협약 체결
- 향후 국내외를 막론한 스마트러닝 시장 선점을 위한 콘텐츠 제작업체 및 통신 등 인프라 보유기업간의 협력 확대 예상

□ 해외동향

● 마이크로소프트사 역량 확대를 위한 조직개편 단행

- 데스크톱, 노트북 등 PC로 대변되는 정보통신시대에서 마이크로소프트사의 원도는 현재까지 높은 위상을 유지하고 있는 상황
- 최근에는 스마트폰 등 스마트기기 이용증대로 기존 PC시장에 대한 변화의 압력이 높아지고 있으며 이에 따른 구글, 페이스북 등 새로운 역량을 보유한 경쟁자 출현
- 마이크로소프트사도 이러한 급변하는 스마트 환경에 대해 나름의 대응을 추진했으나 객관적으로 판단할 때 다소 미진한 편
- 최근 마이크로소프트사 CEO인 스티브 발머는 기기(device)와 서비스(service)형태의 대규모 조직개편 실시
- 일각에서는 이번 조직개편에서 마이크로소프트사의 대표 소프트웨어인 ‘윈도’가 신규 조직에서 어떤 위치에 놓일 지가 핵심이며 향후 기기와 서비스에 중점을 두는 마이크로소프트사의 변신에 대해 국내외적으로 높은 관심
- 개편 내용을 보면 마이크로소프트사는 기존 제품별로 분류된 8개 사업부문을 해체하고 마케팅, 인사 등 기능을 축으로 한 그룹을 신설

- 또한 PC용 OS인 '윈도'와 스마트폰용 OS인 '윈도폰' 사업부문을 통합하고, 가정용 게임기는 태블릿 사업과 통합
- 결국 이번 조직개편의 핵심은 향후 스마트 환경에 보다 능동적으로 대응하기 위한 포석이며 기존 OS의 역량과 함께 게임 등 부상하고 있는 콘텐츠 부분의 역량 강화
- 전반적인 모바일 패러다임 변화 및 콘텐츠의 중요성 증대에 따른 구글 등 해외 주요 포털업체들간의 경쟁격화
 - 글로벌 유력 포털업체들은 스마트 환경 도래에 따른 콘텐츠 확보에 매진하는 상황
 - 이중 구글은 이러한 행보에 가장 적극적으로 대처하는 상황이며 지난 2006년 16억달러를 투자한 유튜브 인수가 대표적
 - 구글은 최근 콘텐츠 역량 확보가 지속되는 가운데 전자책시장에 대한 관심 확대
 - 물론 아마존의 킨들 등이 선점을 해 전자책 후발주자로서의 불리한 점이 상존하고 있으나 가격경쟁력을 바탕으로 전자책 관련 사업 추진
 - 특히 오는 8월 중으로 매그로힐 및 맥밀란과 같은 미국내 대형 출판사의 전자교과서를 애플리케이션 장터인 구글플레이를 통해 판매 예정
 - 실제로 구글플레이로부터 전자교과서를 구입이나 대여를 할 경우 최대 80% 저렴
 - 궁극적으로 구글은 콘텐츠 관련 후발주자로서 인수합병(M&A) 전략 구사를 통해 선발주자 추격 전망
- 중국은 모바일시장의 급격한 변화로 플랫폼 사업자간의 다양한 서비스 제공 및 경쟁 증대
 - 중국의 정보통신 인프라 구축 및 이용의 발전과정은 미국, 한국 등 선진국의 유선 -> 무선의 발전단계와는 다른 유선 및 무선 동시 발전으로 진행

- 이러한 상황을 반영하듯 최근 중국인터넷네트워크정보센터(CNNIC) 보고서에 따르면 지난 6월 기준 중국 모바일 인터넷 사용자가 4억 6,000만명을 넘어섰으며 이에 따른 전체 인터넷 사용자 수는 5억 9,056만명 기록
- 이는 지난 2009년의 3억 8,400만명 대비 50% 이상 증가
- 모바일 인터넷 사용자의 증가세는 유선 뿐 아니라 무선 통신 인프라의 급속한 구축과 함께 이용자 측면에서도 기존 유선 인터넷 이용 뿐 아니라 스마트폰 등 스마트기기 이용 급증에 기인
- 이에 따라 중국내 최대 검색 사이트인 바이두는 중국내 유무선 인터넷 사용자의 지속적인 증가 및 이에 따른 다양한 유무선 인터넷 서비스제공으로 매출 실적 상승
- 실제로 바이두의 2013년 2분기 매출은 전년동기대비 39.0% 증가한 75억 6,000만위안을 달성했으며 오는 3분기의 매출은 약 87억위안 전망
- 향후 중국 인터넷시장은 유무선 융합 등 스마트 환경으로 급격히 변화됨에 따라 전반적으로 성장세가 이어질 것으로 예상
- 특히, 인터넷 서비스 공급자들 간에 있어 바이두 등 선두업체를 견제하기 위한 2위권 이하 업체들의 협력구도 구축 전망

II. 2013년 2분기 지식정보산업 상장사 분석

1.1. 지식정보산업 상장사 실적분석

1.1.1. 지식정보산업 상장사 매출액

□ 지식정보산업 상장사 매출액 변동 추이

<표 2> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보산업(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	8,229.2	15,922.2	12,544.2	9,988.0	38,454.4	8,788.2	9,702.9	18,491.1	17.9%
	7.0%	-8.2%	52.4%	-20.4%	7.6%	-12.0%	10.4%	16.1%	
영업이익	1,870.6	3,892.1	2,322.8	2,606.7	8,821.6	1,638.6	1,995.1	3,633.7	6.7%
	-7.5%	-14.7%	24.2%	12.2%	-3.3%	-37.1%	21.8%	-6.6%	
수출액	-	-	-	-	-	-	-	-	-
종사자수	7,941		7,801	7,474		7,024	6,988		-12.0%
	-1.6%		-1.8%	-4.2%		-6.0%	-0.5%		

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

(단위: 억원, %)

구분	2012년 매출액				2012년 (전년대비)	2013년 매출액			2분기 (전년대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
NHN	4,445.6	8,629.6	8,834.0	6,429.6	23,893.2	5,206.1	5,768.8	10,974.9	29.8%
	6.3%	-16.1%	98.7%	-27.2%	12.6%	-19.0%	10.8%	27.2%	
다음커뮤니케이션	1,165.6	2,267.4	1,094.7	1,171.8	4,533.9	1,248.7	1,325.4	2,574.1	13.7%
	5.8%	13.0%	-6.1%	7.0%	7.6%	6.6%	6.1%	13.5%	
SK커뮤니케이션즈	526.7	1,045.8	533.2	392.5	1,971.5	330.6	358.7	689.3	-31.9%
	1.5%	-17.3%	1.2%	-26.4%	-24.3%	-15.8%	8.5%	-34.1%	
KTH	284.5	563.5	281.5	424.4	1,269.4	257.0	324.2	581.2	14.0%
	2.0%	-1.2%	-1.1%	50.8%	-2.9%	-39.4%	26.1%	3.1%	
크레듀	193.4	345.9	226.9	222.6	795.4	200.4	260.5	460.9	34.7%
	26.8%	27.0%	17.3%	-1.9%	26.0%	-10.0%	30.0%	33.2%	
YBM시사닷컴	226.3	497.6	248.7	214.4	960.7	232.8	194.5	427.3	-14.1%
	-16.6%	-5.0%	9.9%	-13.8%	-6.9%	8.6%	-16.5%	-14.1%	
메가스터디	604.8	1,181.0	666.7	419.2	2,266.9	518.3	561.9	1,080.2	-7.1%
	5.0%	-11.4%	10.2%	-37.1%	-13.8%	23.6%	8.4%	-8.5%	
골프존	782.3	1,391.4	658.5	713.5	2,763.4	794.3	908.9	1,703.2	16.2%
	28.4%	27.7%	-15.8%	8.4%	31.7%	11.3%	14.4%	22.4%	
합계	8,229.2	15,922.2	12,544.2	9,988.0	38,454.4	8,788.2	9,702.9	18,491.1	17.9%
	7.0%	-8.2%	52.4%	-20.4%	7.6%	-12.0%	10.4%	16.1%	

- 지식정보 '13년 2분기 매출액은 약 9,702억원으로 전년동기대비 17.9% 성장했으며 전분기대비 10.4% 상승
 - 지식정보 매출액은 '10년 1분기 이후 전년동기대비 성장세를 지속하고 있으며, '12년 1분기 이후 전분기대비 등락세
 - NHN은 지식정보 상장사 중 전체 매출액 대비 가장 높은 비중을 차지하고 있으며 '13년 2분기는 전년동기대비 29.8% 증가했고 전분기대비 10.8% 상승
 - 다음커뮤니케이션의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 13.7% 증가했으며 전분기대비 6.1% 상승. SK커뮤니케이션즈의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 31.9% 감소했으며 전분기대비 8.5% 상승. KTH는 전년동기대비 14.0% 증가했으며 전분기대비 26.1% 큰 폭 상승
 - 크레듀의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 34.7% 증가했으며 전분기대비 30.0% 상승. YBM시사닷컴, 메가스터디의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 14.1% 감소, 7.1% 감소
 - 골프존의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 16.2% 증가했으며 전분기대비 14.4% 상승
- 지식정보 '13년 상반기 매출액은 약 1조 8,491억원으로 전년동기대비 16.1% 증가
 - NHN은 '13년 상반기 매출액의 경우 약 1조 974억원으로 전년동기대비 27.2% 증가
 - 크레듀는 '13년 상반기 매출액의 경우 약 460억원으로 전년동기대비 33.2% 증가
 - 골프존은 '13년 상반기 매출액의 경우 약 1,703억원으로 전년동기대비 22.4% 증가

□ 지식정보산업 상장사 매출구조 변동 추이

- NHN의 '13년 상반기 매출 구조는 검색광고 비중이 47.1%이고 디스플레이 광고는 11.8% 이며 검색광고는 '12년 대비 전년동기대비 3.4p% 감소했으며, 디스플레이 광고는 '12년 대비 2.7%p 감소
- 다음커뮤니케이션은 '13년 상반기 매출액 비중의 경우 검색광고 50.3%(51.2%)¹⁾, 디스플레이광고 42.0%(40.9%), 게임 6.6%(6.6%), 거래형서비스 1.0%(1.2%) 등으로 구성. '13년 2분기말 현재 전분기대비 검색광고 비중 하락 디스플레이광고 비중 증가로 전환
- SK커뮤니케이션즈의 13년 상반기 매출액 비중은 광고(디스플레이, 검색) 75.6%(79.6%)²⁾, 콘텐츠 외 기타 24.4%(20.4%)로 '13년 1분기 대비 콘텐츠 매출 비중 상승. 향후 싸이월드 등 기존 수익모델의 활성화가 관건인 가운데 스마트기기와 연계된 SNS 등 모바일 서비스 등의 안착이 실적확대 영향 예상
- KTH의 '13년 상반기 매출액 비중은 인터넷 및 모바일서비스 0.54%, 콘텐츠 11.58%, 플랫폼 구축 및 운영 14.74%. 향후 모바일 인터넷 등 스마트 환경 역량확보와 함께 온라인, 모바일게임 론칭 등 콘텐츠기반의 서비스 강화가 실적 증대의 관건
- 메가스터디의 '13년 상반기 매출액 비중에서 초중고교생 대상은 약 64.9%이며, 일반 성인 부분 비중은 28.5%. 향후 스마트기기와 연계된 성인 등 신규 수요계층을 고려한 온라인 및 스마트 교육시장 진출 및 투자 확대

1) 괄호는 2013년 1분기 매출액 비중

2) 괄호는 2013년 1분기 매출액 비중

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

(단위: 억원, %)



1.1.2. 지식정보산업 상장사 영업이익액

<표 4> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보산업(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)	
NHN	1,288.6	2,471.6	2,207.7	2,342.7	7,022.0	1,268.8	1,402.5	2,671.3	8.8%
	8.9%	-22.5%	71.3%	6.1%	6.3%	-45.8%	10.5%	8.1%	
다음커뮤니케이션	303.3	575.6	222.6	219.4	1,017.6	225.8	238.6	464.4	-21.3%
	11.4%	-5.1%	-26.6%	-1.4%	-12.8%	2.9%	5.7%	-19.3%	
SK커뮤니케이션즈	-89.9	191.8	-488.2	-172.8	-469.2	-104.0	-74.5	-178.5	17.1%
	-131.9%	124.9%	-443.0%	64.6%	-1176.1%	39.8%	28.4%	-193.1%	
KTH	-31.7	-61.9	-25.3	13.1	-74.1	-49.0	21.4	-27.6	167.5%
	-5.0%	21.2%	20.2%	151.8%	30.7%	-474.0%	143.7%	55.4%	
크레듀	13.8	15.6	16.0	15.7	47.3	0.8	23.0	23.8	66.7%
	666.7%	21.9%	15.9%	-1.9%	13.4%	-94.9%	2775.0%	52.6%	
YBM시사닷컴	3.0	29.3	11.6	-13.0	27.9	7.3	-4.2	3.1	-240.0%
	-88.6%	-35.9%	286.7%	-212.1%	-67.6%	156.2%	-157.5%	-89.4%	
메가스터디	139.9	264.9	211.9	34.5	511.3	96.4	141.0	237.4	0.8%
	11.9%	-35.5%	51.5%	-83.7%	-32.6%	179.4%	46.3%	-10.4%	
골프존	243.6	405.2	166.5	167.1	738.8	192.5	247.3	439.8	1.5%
	50.7%	37.8%	-31.7%	0.4%	39.6%	15.2%	28.5%	8.5%	
합계	1,870.6	3,892.1	2,322.8	2,606.7	8,821.6	1,638.6	1,995.1	3,633.7	6.7%
	-7.5%	-14.7%	24.2%	12.2%	-3.3%	-37.1%	21.8%	-6.6%	

- 지식정보의 '13년 2분기 영업이익은 약 1,995억원으로 전년동기대비 6.7% 증가했으며 전분기대비 21.8% 상승
- NHN '13년 2분기 영업이익은 약 1,402억원으로 지식정보산업 상장사 전체 영업이익 대비 약 70.3%이며, 전년동기대비 8.8% 증가했으며 전분기대비 10.5% 상승

- 다음커뮤니케이션 '13년 2분기 영업이익은 약 238억원으로 전년동기대비 21.3% 감소했으며, 전분기대비 5.7% 상승
 - ※ SK커뮤니케이션즈는 '13년 2분기 약 74억 5,000만원 영업적자를 보이고 있으며, '11년 4분기 이후 적자가 이어지고 있으며 전년동기대비 17.1% 증가
- 메가스터디 '13년 2분기 영업이익은 약 141억원으로 전년동기대비 0.8% 증가했으며 전분기대비 46.3% 상승
 - ※ YBM시사닷컴 '13년 2분기는 약 4억 2,000만원 영업손실 상태이며 전년동기대비 240.0% 감소했으며, 전분기대비 157.5% 하락
 - ※ 크레듀 '13년 2분기 영업이익은 약 23억원으로 전년동기대비 66.7% 증가했으며, 전분기대비 2,775.0% 상승
- 골프존 '13년 2분기 영업이익은 약 247억원으로 전년동기대비 1.5% 증가
- 지식정보 '13년 상반기 영업이익액은 약 3,633억원으로 전년동기대비 6.6% 감소
 - NHN은 '13년 상반기 영업이익액의 경우 약 2,671억원으로 전년동기대비 8.1% 증가
 - 다음커뮤니케이션은 '13년 상반기 영업이익액의 경우 약 464억원으로 전년동기대비 19.3% 감소
 - 메가스터디는 '13년 상반기 영업이익액의 경우 약 237억원으로 전년동기대비 10.4% 감소

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

(단위: 억원, %)



1.1.3. 지식정보산업 상장사 종사자수

<표 5> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위 : 명, %)

구분	2012년 종사자			2013년 종사자		2013년 2분기 전년동기대비
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
NHN	2,518 -3.7%	2,426 -3.7%	2,495 2.8%	2,133 -14.5%	2,245 5.3%	-10.8%
다음커뮤니케이션	1,353 1.3%	1,383 2.2%	1,402 1.4%	1,476 5.3%	1,497 1.4%	10.6%
SK커뮤니케이션즈	1,288 -2.9%	1,251 -2.9%	796 -36.4%	761 -4.4%	733 -3.7%	-43.1%
KTH	570 -2.2%	536 -6.0%	523 -2.4%	516 -1.3%	358 -30.6%	-37.2%
크레듀	222 0.9%	241 8.6%	284 17.8%	306 7.7%	318 3.9%	43.2%
YBM시사닷컴	815 -5.8%	757 -7.1%	750 -0.9%	722 -3.7%	700 -3.0%	-14.1%
메가스터디	659 -0.5%	655 -0.6%	661 0.9%	662 0.2%	681 2.9%	3.3%
골프존	516 -	552 -	563 -	448 -	456 -	-
합계	7,941 -1.6%	7,801 -1.8%	7,474 -4.2%	7,024 -6.0%	6,988 -0.5%	-12.0%

- 지식정보 '13년 2분기 종사자수는 약 6,988명으로 전년동기대비 12.0% 감소했으며 전분기대비 0.5% 하락
 - NHN '13년 2분기 종사자수는 약 2,245명으로, 전년동기대비 10.8% 감소했으며, 전분기대비 5.3% 상승
 - 다음커뮤니케이션, SK커뮤니케이션즈, KTH '13년 2분기 종사자수는 1,497명, 733명, 358명으로 전년동기대비 10.6% 증가, 43.1% 감소, 37.2% 감소했으며 전분기대비 1.4% 상승, 3.7% 하락, 30.6% 하락
 - 메가스터디 '13년 2분기 종사자수는 약 681명으로 전년동기대비 3.3% 증가했으며 전분기대비 2.9% 상승
 - * YBM시사닷컴 '13년 4분기 종사자수는 700명으로 '12년 1분기 이후 이러닝 분야 중 가장 높은 종사자수 수준을 유지하고 있으나 전년동기대비 14.1% 감소했으며, 전분기대비 3.0% 하락. '10년 4분기 이후 종사자수 감소 기조 지속
 - 골프존 '13년 4분기 종사자수는 약 456명으로 전년동기대비 11.6% 감소했으며 전분기대비 1.8% 상승

<그림 3> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 종사자수 변동
(단위: 명, %)



1.2. 지식정보산업 상장사 재무분석

1.2.1 지식정보산업 성장성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 자산증가율 변화 추이

<표 6> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 자산증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	6.6%	3.8%	0.3%	6.1%	3.3%	△3.3%p
콘텐츠산업	4.2%	2.2%	2.3%	2.0%	-4.8%	△9.0%p

- 지식정보산업 상장사 자산증가율은 '12년 4분기까지 하락했으나, '13년 1분기 다소 회복했으나 '13년 2분기 소폭 하락한 3.3%로 전년동기대비 3.3%p 하락

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

□ 지식정보산업 상장사 투자증가율 변화 추이

<표 7> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 투자증가율 변화 추이

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	10.0%	4.0%	1.6%	3.8%	2.7%	△7.3%p
콘텐츠산업	4.4%	1.8%	2.5%	2.5%	2.9%	△1.5%p

- 지식정보산업 상장사 투자증가율은 '12년 3분기 이후 등락하며 하락기조, '13년 2분기 2.7%로 전년동기대비 7.3%p 하락

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

□ 지식정보산업 상장사 사내유보율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	354.1%	368.5%	384.7%	384.1%	394.5%	40.4%p
콘텐츠산업	230.5%	237.1%	234.8%	243.8%	246.5%	16.0%p

- 지식정보산업 상장사 사내유보율은 '12년 2분기 이후 전반적으로 상승기조이며 '13년 2분기는 394.5%로 전년동기대비 40.4%p 상승

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

1.2.2 지식정보산업 수익성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 영업이익률 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	22.7%	18.5%	26.1%	18.6%	20.6%	△2.1%p
콘텐츠산업	14.0%	14.4%	14.2%	12.1%	13.1%	△0.9%p

- 지식정보산업 상장사 영업이익률은 '12년 2분기 이후 등락세이며, '13년 2분기는 20.6%로 전년동기대비 2.1%p 하락

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

□ 지식정보산업 상장사 자산영업이익률 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	3.8%	4.6%	5.1%	3.0%	3.6%	△0.2%p
콘텐츠산업	2.6%	3.0%	2.9%	2.2%	2.6%	0.0%p

- 지식정보산업 상장사 자산영업이익률은 '12년 3분기 이후 등락하며 하락기 조, '13년 2분기 3.6%로 전년동기대비 0.2%p 하락

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

□ 지식정보산업 상장사 자본영업이익률 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	5.3%	6.2%	7.1%	4.3%	12.6%	7.3%p
콘텐츠산업	4.0%	4.7%	4.5%	3.4%	4.6%	0.6%p

- 지식정보산업 상장사 자본영업이익률은 '12년 4분기까지 상승세였으나 '13년 1분기 소폭 감소, '13년 2분기 큰 폭 증가한 12.6%로 전년동기대비 7.3%p 상승

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

1.2.3 지식정보산업 안정성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 부채비율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	42.8%	40.8%	45.1%	47.9%	30.2%	△12.6%p
콘텐츠산업	58.2%	55.8%	58.2%	58.2%	76.6%	18.4%p

- 지식정보산업 상장사 부채비율은 '12년 3분기 이후 상승세였으나 '13년 2분기 큰 폭 감소한 30.2%로 전년동기대비 12.6%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 부채비율은 76.6%로 전년동기대비 18.4%p 상승

□ 지식정보산업 상장사 유동비율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	314.9%	294.6%	279.1%	265.5%	65.7%	△249.2%p
콘텐츠산업	173.4%	185.7%	177.4%	178.5%	129.7%	△43.7%p

- 지식정보산업 상장사 유동비율은 '12년 2분기 이후 하락세이며 '13년 2분기 큰 폭 하락한 65.7%로 전년동기대비 249.2%p 하락

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 유동비율은 129.7%로 전년동기대비 43.7%p 하락

□ 지식정보산업 상장사 자기자본비율 변화 추이

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	72.1%	72.9%	72.2%	70.6%	28.2%	△43.9%p
콘텐츠산업	63.2%	64.2%	63.3%	63.0%	56.6%	△6.6%p

- 지식정보산업 상장사 자기자본비율은 '12년 3분기이후 하락세로 '13년 2분기 큰 폭 하락한 28.2%로 전년동기대비 43.9%p 하락

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

1.2.4 지식정보산업 생산성 변화 추이

□ 지식정보산업 상장사 1인평균매출액 변화 추이

<표 15> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원, %)

구분	2012년			2013년		2013년 2분기 전년동기대비
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
지식정보산업	1.04	1.61	1.34	1.25	1.39	34.0%
	8.7%	55.2%	-16.9%	-6.4%	11.0%	
콘텐츠산업	1.37	1.63	1.62	1.50	1.60	17.0%
	8.2%	19.2%	-0.9%	-7.4%	7.1%	

- 지식정보산업 상장사 1인평균매출액은 '12년 3분기 이후 등락세이며 '13년 2분기 1억 3,900만원으로 전년동기대비 34.0% 증가, 전분기대비 11.0% 상승
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 1인평균매출액은 약 1억 6,000만원으로 전년동기대비 17.0% 증가했으며 전분기대비 7.1% 상승

□ 지식정보산업 상장사 자본집약도 변화 추이

<표 16> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
지식정보산업	6.2	6.5	6.8	7.7	8.0	1.8p
콘텐츠산업	7.5	7.7	8.0	8.4	8.0	0.5p

- 지식정보산업 상장사 자본집약도는 '12년 2분기 이후 상승세이며 '13년 2분기는 8.0로 전년동기대비 1.8p 상승
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자본집약도는 8.2로 전년동기대비 0.5p 증가

Ⅲ. 2013년 2분기 지식정보산업 실태조사분석

2.1. 2013년 2분기 지식정보산업 실태조사 분석

<표 17> '12년p 2분기~'13년p 2분기 지식정보산업 규모(예측치)

(단위: 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 매출액(백만원)	지식정보 수출액(백만원)	지식정보 종사자(명)
2012년p	2분기	2,393,298	105,119	68,390
	상반기	4,785,585	213,194	-
	3분기	2,384,373	105,327	68,354
	4분기	2,437,531	153,302	69,940
	전체	9,607,489	471,823	-
2013년p	1분기	2,549,038	154,379	69,933
	2분기	2,705,940	155,376	70,512
	상반기	5,254,978	309,755	-
2분기 전분기대비		6.2%	0.6%	0.8%
2분기 전년동기대비		13.1%	47.8%	3.1%

- 지식정보산업 '13년 2분기 매출액은 2조 7,059억원으로 전년동기대비 약 13.1% 증가, 전분기대비 6.2% 상승

- 매출액은 '12년 3분기 소폭 감소했으나 '12년 4분기부터 지속적인 상승세

<그림 4> '12년p 2분기~'13년p 2분기 지식정보산업 매출액 규모(예측치)

(단위: 백만원, %)



- 지식정보산업 '13년 2분기 수출액은 1,553억원으로 전년동기대비 약 47.8% 증가, 전분기대비 0.6% 상승
 - 수출액은 '12년 4분기 큰 폭 상승하며 이후 완만한 상승세

<그림 5> '12년p 2분기~'13년p 2분기 지식정보산업 수출액 규모(예측치)

(단위: 백만원, %)



- 지식정보산업 '13년 2분기 종사자수는 7만 512명으로 전년동기대비 약 3.1% 증가, 전분기대비 동일 수준
 - 종사자수는 '13년 1분기대비 소폭 상승

<그림 6> '12년p 2분기~'13년p 2분기 지식정보산업 종사자수 규모(예측치)

(단위: 명, %)



<표 18> '12년p 2분기~'13년p 2분기 지식정보산업 투자관련 규모(예측치)
(단위: 백만원, 명, %)

구 분		지식정보 자체투자액(백만원)	지식정보 외부투자액(백만원)	지식정보 투자액합계(백만원)
2012년p	2분기	5,338	2,927	8,265
	상반기	10,353	5,822	16,175
	3분기	5,439	2,911	8,350
	4분기	5,561	3,022	8,583
	전체	21,353	11,755	33,108
2013년p	1분기	5,637	3,117	8,754
	2분기	5,718	3,198	8,916
	상반기	11,355	6,315	17,670
2분기 전분기대비		1.4%	2.6%	1.9%
2분기 전년동기대비		7.1%	9.3%	7.9%

- 지식정보산업 '13년 2분기 투자액은 89억원으로 전년동기대비 약 7.9% 증가, 전분기대비 1.9% 상승
 - 투자액은 지속적으로 증가 추세
- 지식정보산업 '13년 2분기 자체투자액은 57억원, 외부투자액은 31억원으로 각각 전년동기대비 7.1%, 9.3% 증가하였으며, 전분기대비 1.4%, 2.6% 상승
 - 자체투자액 및 외부투자액 모두 상승세

<표 19> '12년p 2분기~'13년p 2분기 지식정보산업 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비교
(단위: 백만원, %)

구 분		지식정보 전체 매출액(백만원)	지식정보 상장사 매출액(백만원)	지식정보 전체 대비 상장사비중(%)
2012년p	2분기	2,393,298	822,920	34.4%
	상반기	4,785,585	1,592,220	33.3%
	3분기	2,384,373	1,254,420	52.6%
	4분기	2,437,531	998,800	41.0%
	전체	9,607,489	3,845,440	40.0%
2013년p	1분기	2,549,038	878,820	34.5%
	2분기	2,705,940	970,290	35.9%
	상반기	5,254,978	1,849,110	35.2%

- 지식정보산업 '13년 2분기 전체 매출액 대비 상장사 비중은 약 35.9%로 전년 동기대비 1.5%p 증가, 전분기대비 약 1.4%p 상승
 - 전체 매출액 대비 상장사 매출액 비중은 '12년 4분기 큰 폭 하락하며 '13년 1분기까지 하락했으나 '13년 2분기 소폭 상승

부록1. 상장사 재무분석표

<표 부록 I -1> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 자산증가율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	10.7%	4.4%	1.3%	7.2%	6.4%	△4.3%p
다음커뮤니케이션	-1.6%	3.3%	1.4%	6.3%	-0.9%	0.7%p
SK커뮤니케이션즈	-1.1%	-2.9%	-10.6%	-5.0%	-0.3%	0.8%p
KTH	-1.2%	1.8%	0.8%	-4.3%	8.8%	10.0%p
크레듀	1.3%	3.8%	-2.8%	0.4%	3.4%	2.1%p
YBM시사닷컴	-7.1%	-1.2%	-7.6%	12.7%	-8.7%	△1.6%p
메가스터디	-7.4%	6.1%	0.3%	5.9%	-5.8%	1.6%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	6.6%	3.8%	0.3%	6.1%	3.3%	△3.3%p
콘텐츠산업	4.2%	2.2%	2.3%	2.0%	-4.8%	△9.0%p

<표 부록 I -2> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 투자증가율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	15.6%	4.3%	2.7%	3.7%	2.8%	△12.8%p
다음커뮤니케이션	1.4%	-1.0%	7.4%	8.0%	4.9%	3.5%p
SK커뮤니케이션즈	-2.4%	1.5%	-1.4%	-1.0%	-7.8%	△5.4%p
KTH	-0.7%	1.1%	-5.6%	0.3%	0.3%	1.0%p
크레듀	8.8%	1.0%	-3.0%	5.9%	-4.4%	△13.2%p
YBM시사닷컴	1.6%	1.4%	1.7%	-3.5%	-1.1%	△2.7%p
메가스터디	0.4%	6.5%	-8.1%	-3.6%	7.8%	7.4%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	10.0%	4.0%	1.6%	3.8%	2.7%	△7.3%p
콘텐츠산업	4.4%	1.8%	2.5%	2.5%	2.9%	△1.5%p

<표 부록 I -3> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 사내유보율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	1181.0%	1238.2%	1302.2%	1361.3%	1418.0%	237.0%p
다음커뮤니케이션	267.2%	278.0%	284.7%	281.2%	290.9%	23.7%p
SK커뮤니케이션즈	87.8%	83.7%	78.8%	75.4%	75.1%	△12.7%p
KTH	52.5%	51.4%	50.4%	49.0%	51.7%	△0.8%p
크레듀	253.2%	259.0%	261.2%	259.2%	265.9%	12.7%p
YBM시사닷컴	214.0%	217.6%	212.2%	211.2%	206.3%	△7.7%p
메가스터디	2836.8%	2991.0%	3036.3%	2952.7%	3057.0%	220.2%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	354.1%	368.5%	384.7%	384.1%	394.5%	40.4%p
콘텐츠산업	230.5%	237.1%	234.8%	243.8%	246.5%	16.0%p

<표 부록 I -4> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	29.0%	25.0%	36.4%	24.4%	24.3%	△4.7%p
다음커뮤니케이션	26.0%	20.3%	18.7%	18.1%	18.0%	△8.0%p
SK커뮤니케이션즈	-17.1%	-91.6%	-44.0%	-31.5%	-20.8%	△3.7%p
KTH	-11.1%	-9.0%	3.1%	-19.1%	6.6%	17.7%p
크레듀	7.1%	7.1%	7.1%	0.4%	8.8%	1.7%p
YBM시사닷컴	1.3%	4.7%	-6.1%	3.1%	-2.2%	△3.5%p
메가스터디	23.1%	31.8%	8.2%	18.6%	25.1%	2.0%p
골프존	31.1%	25.3%	23.4%	24.2%	27.2%	△3.9%p
지식정보산업	22.7%	18.5%	26.1%	18.6%	20.6%	△2.1%p
콘텐츠산업	14.0%	14.4%	14.2%	12.1%	13.1%	△0.9%p

<표 부록 I -5> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 자산영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	4.7%	7.6%	8.0%	4.0%	4.2%	△0.5%p
다음커뮤니케이션	5.2%	3.7%	3.6%	3.5%	3.7%	△1.5%p
SK커뮤니케이션즈	-2.9%	-16.4%	-6.5%	-4.1%	-3.0%	△0.1%p
KTH	-1.7%	-1.3%	0.7%	-2.7%	1.1%	2.8%p
크레듀	1.5%	1.6%	1.7%	0.1%	2.3%	0.8%p
YBM시사닷컴	0.3%	1.2%	-1.4%	0.7%	-0.4%	△0.7%p
메가스터디	3.6%	5.1%	0.8%	2.2%	3.4%	△0.2%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	3.8%	4.6%	5.1%	3.0%	3.6%	△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 지식정보(상장사) 자본영업이익률 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	7.1%	11.4%	12.3%	6.3%	-50.3%	△57.4%p
다음커뮤니케이션	6.2%	4.4%	4.2%	4.3%	4.4%	△1.8%p
SK커뮤니케이션즈	-4.1%	-23.3%	-8.8%	-5.5%	-4.0%	0.1%p
KTH	-1.9%	-1.6%	0.8%	-3.2%	1.3%	3.2%p
크레듀	1.6%	1.8%	1.8%	0.1%	2.6%	1.0%p
YBM시사닷컴	0.5%	1.9%	-2.0%	1.2%	-0.7%	△1.2%p
메가스터디	4.2%	6.1%	1.0%	2.8%	4.0%	△0.2%p
골프존	6.4%	4.2%	4.1%	4.4%	5.5%	△0.9%p
지식정보산업	5.3%	6.2%	7.1%	4.3%	12.6%	7.3%p
콘텐츠산업	4.0%	4.7%	4.5%	3.4%	4.6%	0.6%p

<표 부록 I -7> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 부채비율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	52.7%	49.1%	53.8%	54.8%	-1296.8%	△1349.5%p
다음커뮤니케이션	19.1%	18.4%	17.7%	22.8%	18.3%	△0.8%p
SK커뮤니케이션즈	40.7%	41.8%	36.1%	34.4%	34.3%	△6.4%p
KTH	12.7%	16.5%	19.9%	17.3%	16.8%	4.1%p
크레듀	8.7%	10.6%	8.8%	10.0%	11.0%	2.3%p
YBM시사닷컴	65.8%	61.1%	46.1%	65.4%	54.6%	△11.2%p
메가스터디	19.1%	19.9%	18.5%	28.9%	17.6%	△1.5%p
골프존	26.1%	26.4%	24.7%	27.7%	24.5%	△1.6%p
지식정보산업	38.6%	37.1%	38.5%	41.6%	254.8%	216.2%p
콘텐츠산업	58.2%	55.8%	58.2%	58.2%	76.6%	18.4%p

<표 부록 I -8> '12년 2분기~'13년 2분기 지식정보(상장사) 유동비율 변화 추이
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	337.5%	302.0%	269.4%	263.7%	38.3%	△299.2%p
다음커뮤니케이션	402.8%	428.8%	453.9%	359.3%	430.0%	27.2%p
SK커뮤니케이션즈	198.0%	179.0%	153.7%	227.6%	234.7%	36.7%p
KTH	340.4%	285.8%	248.1%	258.9%	328.3%	△12.1%p
크레듀	1121.8%	942.6%	1071.8%	967.7%	908.8%	△213.0%p
YBM시사닷컴	133.1%	142.1%	155.1%	141.8%	152.2%	19.1%p
메가스터디	254.4%	259.7%	296.1%	210.3%	265.9%	11.5%p
골프존	260.6%	250.7%	266.7%	253.1%	270.6%	10.0%p
지식정보산업	314.9%	294.6%	279.1%	265.5%	65.7%	△249.2%p
콘텐츠산업	173.4%	185.7%	177.4%	178.5%	129.7%	△43.7%p

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	65.5%	67.1%	65.0%	64.6%	-8.4%	△73.9%p
다음커뮤니케이션	84.0%	84.5%	85.0%	81.5%	84.5%	0.5%p
SK커뮤니케이션즈	71.1%	70.5%	73.5%	74.4%	74.5%	3.4%p
KTH	88.7%	85.9%	83.4%	85.2%	85.6%	△3.1%p
크레듀	92.0%	90.4%	91.9%	90.9%	90.1%	△1.9%p
YBM시사닷컴	60.3%	62.1%	68.5%	60.4%	64.7%	4.4%p
메가스터디	83.9%	83.4%	84.4%	77.6%	85.1%	1.2%p
골프존	-	-	-	-	-	-
지식정보산업	72.1%	72.9%	72.2%	70.6%	28.2%	△43.9%p
콘텐츠산업	63.2%	64.2%	63.3%	63.0%	56.6%	△6.6%p

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

(단위: 억원, %)

구분	2012년			2013년		2013년 2분기 전년동기대비
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
NHN	1.77	3.64	2.58	2.44	2.57	45.5%
	10.3%	106.2%	-29.2%	-5.3%	5.3%	
다음커뮤니케이션	0.86	0.79	0.84	0.85	0.89	2.8%
	4.5%	-8.1%	5.6%	1.2%	4.7%	
SK커뮤니케이션즈	0.41	0.43	0.49	0.43	0.49	19.7%
	4.5%	4.2%	15.7%	-11.9%	12.6%	
KTH	0.50	0.53	0.81	0.50	0.91	81.4%
	4.3%	5.2%	54.5%	-38.6%	81.8%	
크레듀	0.87	0.94	0.78	0.65	0.82	-6.0%
	25.7%	8.1%	-16.7%	-16.4%	25.1%	
YBM시사닷컴	0.28	0.33	0.29	0.32	0.28	0.1%
	-11.5%	18.3%	-13.0%	12.8%	-13.8%	
메가스터디	0.92	1.02	0.63	0.78	0.83	-10.1%
	5.4%	10.9%	-37.7%	23.5%	5.4%	
골프존	1.52	1.19	1.27	1.77	1.99	0.0%
	15.7%	-21.3%	6.2%	39.9%	12.4%	
지식정보산업	1.04	1.61	1.34	1.25	1.39	34.0%
	8.7%	55.2%	-16.9%	-6.4%	11.0%	
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 지식정보(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
NHN	11.0	11.9	11.7	14.7	14.9	3.9p
다음커뮤니케이션	4.3	4.4	4.4	4.4	4.3	0.0p
SK커뮤니케이션즈	2.4	2.4	3.3	3.3	3.4	1.0p
KTH	3.3	3.5	3.6	3.5	5.5	2.2p
크레듀	4.2	4.0	3.3	3.1	3.1	△1.1p
YBM시사닷컴	1.3	1.3	1.2	1.5	1.4	0.1p
메가스터디	6.0	6.4	6.3	6.7	6.1	0.1p
골프존	9.3	9.2	9.1	12.5	12.3	3.0p
지식정보산업	6.2	6.5	6.8	7.7	8.0	1.8p
콘텐츠산업	7.5	7.7	8.0	8.4	8.0	0.5p

부록2. 상장사 매출구조 분석

□ 지식정보

<지식정보_다음커뮤니케이션> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
검색광고	46,191	93,644	44,599	43,332	181,575	63,902	65,615	129,517	49.5	2.7	42.1
디스플레이 광고	60,264	112,039	54,718	62,829	229,586	51,077	56,963	108,040	43.0	11.5	-5.5
거래형 서비스 및 게임	9,998	20,887	10,029	10,842	41,758	9,766	9,774	19,540	7.4	0.1	-2.2
기타 자회사	105	174	121	175	470	124	191	315	0.1	54.0	81.9
합계	116,557	226,745	109,467	117,176	453,388	124,869	132,543	257,412	100.0	6.1	13.7

- 다음커뮤니케이션의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 6.1% 상승, 전년동기대비 13.7% 증가
- 검색광고는 '13년 2분기 기준 전기대비 2.7% 상승, 전년동기대비 42.1% 증가했으며 디스플레이광고는 '13년 2분기 기준 전기대비 11.5% 상승, 전년동기대비 5.5% 감소

<지식정보_SK컴즈> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부문	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
광고(디스플레이, 검색)	41,080	78,078	35,347	31,723	145,148	26,328	25,788	52,116	71.9	-2.1	-37.2
컨텐츠 외 기타	11,592	26,497	15,225	10,283	52,005	6,731	10,080	16,811	28.1	49.8	-13.0
합계	52,672	104,575	50,572	42,006	197,153	33,059	35,868	68,927	100.0	8.5	-31.9

- SK커뮤니케이션즈의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 8.5% 증가, 전년동기대비 31.9% 감소
- 광고와 컨텐츠 모두 '12년부터 등락을 거듭하면서 하락세

<지식정보_KTH> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

매출유형	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
인터넷서비스	2,473	5,128	1,413	2,586	9,127	659	510	1,169	1.6	-22.6	-79.4
컨텐츠	10,050	23,899	11,873	17,231	53,003	10,995	14,055	25,050	43.3	27.8	39.9
플랫폼구축/운영	15,925	27,323	14,865	22,621	64,809	14,040	17,861	31,901	55.1	27.2	12.2
총 계	28,448	56,350	28,151	42,438	126,939	25,694	32,426	58,120	100.0	26.2	14.0

- KTH의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 26.2% 상승, 전년동기대비 14.0% 증가
- 인터넷서비스는 큰 폭의 하락을 보이고 있으며 '13년 2분기 기준 전기대비 22.6% 하락, 전년동기대비 79.4% 감소, 매출의 55.1%를 차지하는 플랫폼구축/운영은 전기대비 27.2% 상승, 전년동기대비 12.2% 증가
- 컨텐츠는 '13년 2분기 기준 전기대비 27.8% 상승, 전년동기대비 39.9% 증가

<지식정보_YBM시사닷컴> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

구 분		2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기 대비 (%)	2분기 전년 동기 대비 (%)
		2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
수 출	온라인 테스트접수	27	29	23	595	647	111	386	497	2.0	247.7	1,329.6
	Localization	24	138	1	148	287	0	1	1	0.0	-	-95.8
	컨텐츠	79	109	216	-286	39	2	-2	0	0.0	-200.0	-102.5
	제품	3	8	5	9	22	0	10	10	0.1	-	233.3
	상품	39	42	41	-2	81	1	61	62	0.3	6,000.0	56.4
	소 계	171	326	286	463	1,075	113	457	570	2.4	304.4	167.3
내 수	온라인교육	4,345	8,754	3,841	3,135	15,730	3,390	2,990	6,380	15.4	-11.8	-31.2
	온라인 테스트접수	4,113	9,719	6,617	4,472	20,808	6,002	4,761	10,763	24.5	-20.7	15.8
	온라인테스트	2,783	6,480	3,059	4,129	13,668	2,938	2,705	5,643	13.9	-7.9	-2.8
	제품	1,783	3,850	1,671	1,632	7,153	1,829	1,755	3,584	9.0	-4.0	-1.6
	컨텐츠	936	2,639	1,081	993	4,713	1,795	748	2,543	3.8	-58.3	-20.1
	Localization및 프로그램개발	400	1,016	424	523	1,963	318	372	690	1.9	17.0	-7.0
	상품	1,061	2,187	1,319	999	4,505	936	746	1,682	3.8	-20.3	-29.7
	강의료	7,075	14,787	6,572	5,081	26,440	5,891	4,950	10,841	25.5	-16.0	-30.0
	포인트	-33	0	0	0	0	71	-48	23	-0.2	-167.6	45.5
	임대	0	0	0	14	14	5	6	11	0.0	20.0	-
	소 계	22,461	49,430	24,585	20,979	94,994	23,174	18,986	42,160	97.6	-18.1	-15.5
합 계	22,633	49,757	24,870	21,442	96,069	23,287	19,443	42,730	100.0	-16.5	-14.1	

- YBM시사닷컴의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 16.5% 하락, 전년동기대비 14.1% 감소
- 매출액은 등락을 거듭하며 감소세를 보이고 있으며 매출비중 24.5%를 차지하는 내수부문의 온라인테스트 접수가 전기대비 20.7% 하락, 전년대비 15.8% 증가했으며 온라인교육은 전기대비 11.8% 하락, 전년대비 31.2% 감소

2013년 2분기 콘텐츠산업 동향분석보고서(지식정보산업편)

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 주시기 바랍니다.

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