

2013년 2분기  
콘텐츠산업 동향분석보고서  
(방송(방송영상독립제작사포함)산업편)

2013. 09

한국콘텐츠진흥원



KOREA  
CREATIVE CONTENT  
AGENCY

## 1.1. 방송(방송영상독립제작사 포함) 산업 분석 및 전망

### □ 매출 및 수출부문

- 방송영상독립제작사의 '13년 2분기 매출규모를 살펴보면, 2,291억원이며 방송 영상독립제작사 상장사 매출액 비중은 11.5%를 차지
  - 방송영상독립제작사 상장사 매출액 분석을 살펴보면, '13년 2분기 전년동기 대비 15.9% 증가하였고 전분기대비 6.8% 감소하였으며, CBI 분석 결과 2분기 101로 호조

### □ 고용부문

- 방송영상독립제작사의 '13년 2분기 고용규모를 살펴보면, 6,002명이며 상장사 고용 비중은 1.2%를 차지
  - 방송영상독립제작사 상장사 고용 분석을 살펴보면, '13년 2분기 전년동기대비 2.8% 감소하였고 전분기대비 동일 수준이며, CBI 분석 결과 2분기 100으로 호조

### □ 방송영상독립제작사 2013년 3분기 전망

- 방송영상독립제작사 '13년 3분기 매출CBI는 102로 호조, 수출CBI는 97로 소폭 상승 예상
  - 기존 지상파와 함께 시청자 수요에 부응하는 케이블 TV 예능프로그램 선전
    - ※ tvN의 “꽃보다 할배”, 엠넷의 “슈퍼스타K 시즌5”
  - 세계최초 UHD TV 시범방송 실시에 따른 방송사간 선점 경쟁 확대

※ 케이블 TV는 지난 7월 17일 UHD 시범방송을 실시했으며 오는 2014년 하반기 상용화를 목표로 추진

- 합리적 제작비를 통한 국내 완성도 높은 다큐멘터리의 해외진출 및 매출 증대 전망

※ 지난 7월 11일 개봉한 3D 다큐멘터리 '슈퍼피사-끝없는 여정'은 시청률이 12%를 기록했으며, 올해 휴스턴국제영화제 TV시리즈 다큐멘터리 부문 대상 수상

● 방송영상독립제작사 '13년 3분기 고용CBI는 100으로 호조 예상

- 방송 기술력 개선에 따른 방송융합 확대로 N스크린 등 모바일방송 및 디지털스트리밍 서비스 수요 증가에 따라 고용 수요 확대 전망

〈표 1〉 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 부문별 CBI

구 분	매출	수출	투자	고용	자금사정	평균
2010년 1분기	91	62	71	83	92	80
2010년 2분기	101	71	61	78	94	81
2010년 3분기	92	82	87	89	92	88
2010년 4분기	98	89	90	94	94	93
2011년 1분기	105	88	97	93	99	96
2011년 2분기	96	100	102	100	96	99
2011년 3분기	99	100	102	102	94	99
2011년 4분기	101	96	96	102	98	99
2012년 1분기	103	95	98	101	97	99
2012년 2분기	102	94	97	101	96	98
2012년 3분기	101	93	97	100	95	97
2012년 4분기	100	94	97	100	94	97
2013년 1분기	101	95	97	100	95	98
2013년 2분기	101	96	98	100	96	98
2013년 3분기	102	97	98	100	97	99
2013년 4분기	103	97	99	100	98	99

- '13년 3분기는 '13년 2분기에 이어 전반적인 상승세가 지속될 전망

- '13년 4분기는 '13년 3분기 대비 매출, 투자, 자금사정 등 전반적으로 상승 예상

## 1.2. 주요 이슈

### □ 국내동향

#### ◆ 기획 및 제작

- 모래시계 PD 김종학의 자살로 방송콘텐츠 제작환경 개선 요구 확대
  - 한류의 침범 역할을 선도해온 국내 드라마의 경쟁력은 국내 독립제작사들을 중심으로 완성도 높은 스토리와 연출력이 아우른 결과
  - 이러한 독립제작사들의 중요성에도 불구하고 제작환경 등 현실적인 부분에서는 개선의 여지가 많은 상황
  - 실제로 한국 드라마의 거장인 김종학 PD는 지난 7월 23일 분당의 고시텔에서 숨진채 발견되었으며 경찰은 자살로 결론
  - 표면적으로는 최근 거액을 투입해 제작했던 드라마 ‘신의’ 실패와 관련해 배임 등 혐의로 경찰조사를 받은 것이 주요 요인
  - 그러나 이면을 보면 현재 한국 드라마 제작환경의 열악성 등 근본적인 문제가 불거진 것이고 김종학 PD 자살 역시 최근 드라마 작품만의 실패가 아니라 이전부터 제작된 드라마의 누적된 적자에 의한 것이라는 주장이 제기
  - 이러한 열악한 드라마 제작환경은 방송사와 제작사간의 ‘하청구조’ 등 수직구조, 유명배우들의 급격한 개런티 상승 등이 주요 요인으로 대두
  - 최근에는 이러한 제작사들의 불리한 관행을 시정하기 위해 문화체육관광부는 방송사 및 드라마 제작사간의 저작권 등과 관련된 표준계약서 제정 논의
  - 한국 드라마의 경쟁력 확보 및 전 세계적인 한류를 지속하기 위해서는 현재 당면하고 있는 불합리한 관행을 제거하면서 나아가 시장 참여자간 공동 성장 발판 마련 필요
  
- 케이블 TV 예능프로그램의 선전 작품 출현

- 국내 방송시장에 지상파의 우위가 이어지는 가운데, 케이블 TV 방송 예능프로그램의 선전 작품이 지속 출현
  - 케이블 TV 예능프로그램 선전의 첨병은 지난 2009년 엠넷에서 방영된 오디션 프로그램인 슈퍼스타K 시즌1이 대표적
  - 방영당시 슈퍼스타K 시즌1은 지상파의 최고 시청률에는 이르지 못했으나 상당히 높은 시청률을 기록했으며 전반적인 방송 프로그램에서 높은 반향을 일으켰으며 이러한 성공을 바탕으로 현재 시즌5가 방영중
  - 최근에는 오디션 프로그램외 지상파에서 인기리에 방영되는 버라이어티 예능 프로그램들을 벤치마킹해 성공사례 출현
  - tvN의 '꽃보다 할배'가 대표적인 프로그램으로서 KBS '해피선데이-1박2일'의 나영석 PD의 복귀작으로 평균 4%대의 시청률을 유지
  - 무엇보다 비교적 높은 시청률과 함께 VOD 매출 상승이 두드러진다는 것이 주목할 점이며 실제로 지난 7월 5일 및 12일에 방영된 '꽃보다 할배 1화 및 2화'의 VOD 매출은 2억원 수준
  - 향후 방송콘텐츠 소비에 있어 스마트미디어 환경으로의 변화가 예상되면서 지상파 위주에서 케이블 TV 및 VOD 등 콘텐츠 소비의 변화 추이에 관심 필요
- 케이블TV 및 위성TV 콘텐츠 경쟁역량 제고 및 업계 세계최초 UHD TV 시범 방송 실시에 따른 방송사간 경쟁 심화
- 차세대 방송 서비스인 초고화질(UHD·Ultra High Definition) 방송을 둘러싸고 지상파 방송사들과 케이블TV 업계 및 위성방송 사업자 간 치열한 시장 선점 경쟁 격화
  - UHD 방송 상용화 경쟁에서 가장 앞서는 것은 케이블 TV이고 지난 7월 17일 시범방송 실시했으며 오는 2014년 하반기 상용화를 목표로 추진
  - 케이블 TV 방송이 UHD 상용화에 박차를 가하는 것은 케이블 TV가 UHD

방송에 가장 적합할 뿐 아니라 시장 선점을 통한 방송시장 경쟁력 확보를  
목표

- 위성방송인 KT스카이라이프는 지난 8월 16일 UHD 방송에 대한 계획을 발표했으며 오는 2014년 2분기에 전국단위 시험방송을 시작으로 오는 2015년에 본방송 예정
- 이에 비해 지상파방송은 상대적으로 상기 케이블TV 및 위성방송에 비해 다소 늦은 상황
- 이는 지상파TV가 UHD방송의 확대된 전송용량을 소화할 추가 주파수와 채널의 확보가 필요하고 이에 맞춰 송신소와 중계소의 설비도 변경해야 하기 때문
- 이러한 UHD 인프라 구축에 대한 일정을 발표했으나 성공적인 UHD 방송의 선결조건은 풍부한 콘텐츠 확보가 관건으로 향후 지상파, 케이블TV, 위성방송 등의 콘텐츠 확보 경쟁 치열 예상

## ● 유통(배급)

- 지상파 VOD 음악전송권의 방송사 및 음원 저작권인접권간 ‘전송권’ 분쟁 지속
  - 국내에서 해외 음반제작사의 저작권을 행사할 수 있는 ‘모두컴’은 지난해 6월과 11월 지상파콘텐츠를 유통하는 iMBC, SBS콘텐츠허브, KBS미디어를 ‘저작권법 위반’으로 형사고소 했으나 검찰은 증거불충분으로 무혐의 처분
  - 검찰의 이번 ‘모두컴’ 형사고소 사건에 대한 무혐의 처분으로 현재 진행 중인 IPTV, 종합유선방송사업자(SO), 방송채널사용사업자(PP)와의 전송권 협상에도 난항 예상
  - 검찰은 방송사가 한국음악저작권협회에 이미 저작권료를 지불한다는 점과 음악 감독과 ‘모두컴’의 음악계약서상 신빙성이 낮다는 점을 증거 불충분 및 무혐의 근거로 제시
  - 물론 ‘모두컴’측은 즉각 반발해 항소했으며 이와 함께 방송사가 한국음악저

작권협회에 주는 것은 저작권료이며 ‘모두컴’에는 저작인접권료를 별도로 지급해야 한다고 주장

- 이에 따라 음악업계 일각에서는 ‘모두컴’이 저작권법에도 인정되는 음반제작사의 저작인접권을 검찰이 인정하지 않았기에 항소할 경우 결과가 번복될 가능성에 대해서도 제기

● 스마트폰 이용 확대에 따른 전 세계적인 모바일 동영상시장 지속성장 예상

- 스마트폰 등 스마트기기의 보급 확대 및 고성능화는 고품질의 동영상 수요를 견일 할 것으로 예상
- 특히 모바일 실시간 재생 서비스와 콘텐츠당 요금부과 체계 같은 동영상 콘텐츠 사업의 활성화에 기인
- 지난 7월 23일 영국 시장조사기관 주니퍼 리서치는 모바일 동영상 시장이 2013년에 이르러 45억 달러(한화 5조 1천억 원)에서 2017년 95억 달러(한화 10조 6천억 원) 규모로 성장할 것으로 전망
- 이러한 모바일 동영상 시장규모는 북미, 유럽, 중국 등 동아시아 권역이 80% 이상 점유 예상
- 모바일 동영상 주요 수요 분야는 뉴스, 스포츠, 음악 등에 집중될 것으로 예상되는 가운데 단기적으로는 오는 2014년 월드컵과 2016년 올림픽 등 대형 스포츠 이벤트가 전반적인 모바일 TV 및 동영상 시장 성장 전망
- 국내의 경우도 상대적으로 빠른 스마트미디어 환경도래가 예상되는 만큼 모바일 동영상 수요 및 공급 증대 예상

● 중국어 학습열기 증대에 따른 중국 드라마 수요 증대

- 중국과의 교류 증대에 따른 중국어 학습이 증대되는 가운데 완성도 높은 중국드라마의 시청이 증가하는 추세
- 중국과의 공식 수교를 맺은지 20년이 지난 시점에서 과거 ‘포청천’, ‘꽃보다 남자’ 등 대만 드라마가 국내에 인기를 얻었으나 최근 사극 뿐 아니라 다양

### 한 장르의 중국 드라마 수요 증가

- 사극의 경우도 과거 과도한 액션 등 완성도가 떨어졌으나, 최근에는 화려한 의상과 함께 큰 스케일로 제작된 중국드라마가 국내 수요층을 확대하고 있으며 특히 중국어 교재로서 활용도 증가
- 지난 2000년 경인방송에 방영된 '황제의 딸'을 비롯해 2011년 '보보경심', 2012년 케이블채널 칭에서 방영한 '대진제국', 2013년 현재 KBS에서 80부작 '초한지' 등 지상파 및 케이블 등 다양한 채널을 통해 방영
- 이러한 중국 드라마가 미국 드라마 및 일본 드라마와 함께 시청자들이 증가한 것은 무엇보다 드라마 완성도 제고 및 소재의 친근감에 기인
- 최근에는 한국 배우들이 중국 드라마에 출연하는 등 중국 현지 진출이 활발하게 나타나고 있는데, 향후 이들 한국 배우들이 출연한 중국 드라마의 한국 방영이 확대될 전망

## □ 해외동향

### ● 미국 미디어업계 경쟁력 확보를 위한 구조조정 확대

- 미국은 신문 업계를 중심으로 온라인 사업 강화 등을 초월하는 구조조정이 진행되는 상황이며 특히 최근 미국 3대 신문 중의 하나인 워싱턴포스트지의 아마존 매각 결정은 다소 충격적
- 방송분야의 경우 케이블업계 및 지상파방송간의 경쟁 격화로 뉴욕 등 일부 지역에서 지상파 방송 전송 중단사태 발생
- 미국 케이블TV 업계 2위 업체인 타임워너케이블이 뉴욕 LA 델러스 등 대도시에서 미 4대 지상파 방송 가운데 하나인 CBS 채널 송출을 2일 오후 5시부터 중단한 것에 관심이 집중
- 미국 주요 지역 의무 전송 채널인 CBS가 계약을 갱신하면서 채널 재전송료를 약 6배 가까이 높여 줄 것을 요구하자, 타임워너는 채널을 퇴출시키는 강수를 두면서 갈등 시작



- 이러한 갈등의 원인은 미국내 CBS와 같은 지상파 방송은 주요 수익원인 광고 매출이 온라인에 밀려 과거와 같지 않은 상황에서 재전송료 수입에 대한 의존도가 높아지는 반면 케이블TV 업체는 적자를 감수해야 하는 상황의 직면에 따른 것
- 중국의 대내외 방송콘텐츠 경쟁력 확보 및 투자확대를 위한 거대 미디어 그룹 육성
  - 중국은 문화 및 콘텐츠산업을 향후 잠재력이 높은 산업으로 인식하고 있으며 특히 방송분야는 게임, 애니메이션과 함께 중점산업으로 중요성 증대
  - 이러한 관점에서 중국내 일각에서 중국 방송산업의 육성을 위해서는 경쟁력 확보가 중요하며 이를 위한 중국 정부 차원의 거대미디어기업 육성 추진
  - 이에 따라 지난 7월 22일 영국 파이낸셜타임즈는 중국 양광미디어그룹의 설립자 겸 미디어투자자인 우정(吳徵) 양광문화 행정총재가 토마스 미텔호프 인베스트코프 유럽책임자와 제휴해, 중국 콘텐츠만을 전문으로 하는 미디어 및 투자 조인트 벤처를 설립한다고 보도
  - 파이낸셜타임즈에 따르면, 우정과 미텔호프는 지금까지 중국과 서구 시장에서 운영해오던 미디어 사업을 통합해 영화, 교육, TV, 인터넷, 음악, 게임 등 다양한 콘텐츠 분야에 투자할 예정이며 규모는 우선 10억~20억 달러 규모 수준 예상
  - 이러한 사례는 향후 해외 유력 미디어기업들의 중국 방송 등 콘텐츠시장 진입 시도 확대 등과 맞물려 지속 발생 예상
- 미국내 소니의 유료 인터넷TV 선두권 유지 및 인텔 등 다양한 사업자들의 시장진출로 다양한 콘텐츠 확보에 집중
  - 최근 소니는 미국 MTV, 코미디 센트럴, 니켈로디언 등 비아콤의 채널을 유료서비스에 제공하는 내용의 예비계약 체결
  - 미국은 현재 유료 인터넷TV 시장의 경쟁이 격화되는 가운데, 포털업체인

구글과 반도체 업체인 인텔 등 다양한 사업자들이 시장에 진입한 상황

- 이러한 상황에서 소니는 구글 등 IT 업체들과 같이 케이블 채널과 주문형 프로그램을 인터넷을 통해 제공 예정
- 이에 따라 소니의 서비스 확대는 인터넷을 통한 영상서비스 경로가 다양해지고 나아가 기존 주문형 서비스를 제공중인 넷플릭스, 아마존 등과 경쟁 확대 예상
- 현재 소니는 유료 와 비아콤과의 세부사항에까지 계약 합의는 이루지 못한 상태이며 향후 시장내 입지 강화를 위해 ESPN 대주주인 월트디즈니와 함께 HBO, TNT, TBS 등을 보유한 타임워너, CBS 네트워크 등 대형 엔터테인먼트 기업과 논의 중
- 다만, 구글 등도 주요 미디어 업체와 콘텐츠 라이선스 계약 체결을 추진하고 있어 향후 소니 등 어느 업체가 유료 인터넷TV 강자로 남게 될 지는 좀 더 추이를 봐야 할 전망

## Ⅱ. 2013년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함) 산업 상장사 분석

### 1.1. 방송(방송영상독립제작사 포함) 산업 상장사 실적분석

#### 1.1.1. 방송산업(방송영상독립제작사 포함) 상장사 매출액

##### □ 방송산업(방송영상독립제작사 포함) 상장사 매출액 변동 추이

<표 2> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 경영실적 변동  
(단위: 억원, 명, %)

구분	2012년				2012년 (전년대비)	2013년			2분기 (전년동기 대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)		1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
매출액	16,912.6	31,948.0	16,205.2	18,284.5	66,437.7	16,585.5	17,972.5	34,558.0	6.3%
	12.5%	15.5%	-4.2%	12.8%	14.3%	-9.3%	8.4%	8.2%	
영업이익	2,524.2	4,148.4	1,812.5	2,280.3	8,241.2	1,765.9	2,158.3	3,924.2	-14.5%
	55.4%	0.0%	-28.2%	25.8%	-0.6%	-22.6%	22.2%	-5.4%	
수출액	573.6	1,032.5	516.6	450.2	1,999.3	644.3	602.5	1,246.8	5.0%
	25.0%	41.5%	-9.9%	-12.9%	27.2%	43.1%	-6.5%	20.8%	
종사자수	7,427		7,466	7,411		7,438	7,524		1.3%
	3.8%		0.5%	-0.7%		0.4%	1.2%		

<표 3> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사별) 매출액 변동  
(단위: 억원, %)

구분	2012년 매출액					2013년 매출액			2분기 (전년동기 대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
SBS(유)	2,134.3	3,391.6	2,173.2	2,005.8	7,570.6	1,417.8	1,917.8	3,335.6	-10.1%
	69.8%	-2.3%	1.8%	-7.7%	5.1%	-29.3%	35.3%	-1.7%	
CJ오쇼핑	2,574.3	4,952.8	2,704.1	3,116.4	10,773.3	2,784.9	2,931.4	5,716.3	13.9%
	8.2%	18.9%	5.0%	15.2%	20.4%	-10.6%	5.3%	15.4%	
GS홈쇼핑	2,444.6	5,087.5	2,415.5	2,692.7	10,195.7	2,473.0	2,646.6	5,119.6	8.3%
	-7.5%	17.2%	-1.2%	11.5%	12.5%	-8.2%	7.0%	0.6%	
CJ E&M	2,090.3	3,712.9	1,872.6	2,056.0	7,641.5	1,722.5	1,998.9	3,721.4	-4.4%
	28.8%	40.1%	-10.4%	9.8%	20.2%	-16.2%	16.0%	0.2%	
YTN	309.9	577.6	307.6	353.8	1,239.0	248.3	291.7	540.0	-5.9%
	15.8%	2.8%	-0.7%	15.0%	-0.5%	-29.8%	17.5%	-6.5%	
디지털조선	94.4	213.0	93.3	100.0	406.3	90.6	92.8	183.4	-1.7%
	-20.4%	18.1%	-1.2%	7.2%	2.8%	-9.4%	2.4%	-13.9%	
SBS콘텐츠포터	606.8	1,043.7	456.5	429.7	1,929.9	440.0	541.2	981.2	-10.8%
	38.9%	3.5%	-24.8%	-5.9%	-3.8%	2.4%	23.0%	-6.0%	
iMBC	124.3	251.6	108.4	130.3	490.3	132.3	125.0	257.3	0.6%
	-2.4%	7.1%	-12.8%	20.2%	-9.4%	1.5%	-5.5%	2.3%	

한국경제TV	193.3	353.4	159.3	172.9	685.6	118.9	164.4	283.3	-15.0%
	20.7%	-1.1%	-17.6%	8.5%	-3.5%	-31.2%	38.3%	-19.8%	
초록뱀	116.5	225.1	20.9	44.7	290.7	84.3	41.8	126.1	-64.1%
	7.3%	918.6%	-82.1%	113.9%	72.9%	88.6%	-50.4%	-44.0%	
팬엔터테인먼트	105.3	228.6	85.1	61.9	375.6	95.0	92.5	187.5	-12.2%
	-14.6%	16.8%	-19.2%	-27.3%	18.5%	53.5%	-2.6%	-18.0%	
삼화네트웍스	5.0	55.4	10.0	81.7	147.1	102.6	128.5	231.1	2470.0%
	-90.1%	-59.8%	100.0%	717.0%	-35.0%	25.6%	25.2%	317.1%	
SBS미디어홀딩스	13.1	137.1	15.1	17.9	170.1	113.6	15.3	128.9	16.8%
	-89.4%	29.2%	15.3%	18.5%	24.1%	534.6%	-86.5%	-6.0%	
케이티 스카이라이프	1,306.0	2,523.5	1,418.9	1,570.3	5,512.7	1,487.0	1,474.2	2,961.2	12.9%
	7.3%	11.2%	8.6%	10.7%	19.9%	-5.3%	-0.9%	17.3%	
케이엠에이치	295.9	434.9	24.3	161.1	620.3	174.8	239.9	414.7	-18.9%
	112.9%	143.0%	-91.8%	563.0%	42.6%	8.5%	37.2%	-4.6%	
대구방송	104.5	179.4	75.1	108.1	362.6	72.4	92.5	164.9	-11.5%
	39.5%	2.9%	-28.1%	43.9%	-2.2%	-33.0%	27.8%	-8.1%	
케이엔엔	167.7	272.9	110.2	188.1	571.2	106.3	147.9	254.2	-11.8%
	59.4%	6.8%	-34.3%	70.7%	1.7%	-43.5%	39.1%	-6.9%	
현대홈쇼핑	1,850.1	3,870.0	1,766.7	1,968.2	7,604.9	1,947.4	1,957.3	3,904.7	5.8%
	-8.4%	8.2%	-4.5%	11.4%	6.9%	-1.1%	0.5%	0.9%	
씨씨에스 충북방송	55.4	104.4	53.5	53.3	211.2	51.7	58.3	110.0	5.2%
	13.1%	6.6%	-3.4%	-0.4%	4.8%	-3.0%	12.8%	5.4%	
키아트	70.7	114.4	64.9	59.6	238.9	68.9	56.7	125.6	-19.8%
	61.8%	20.8%	-8.2%	-8.2%	7.1%	15.6%	-17.7%	9.8%	
헬로비전	2,129.4	3,948.1	2,163.2	2,798.0	8,909.3	2,736.2	2,849.0	5,585.2	33.8%
	17.1%	18.5%	1.6%	29.3%	30.9%	-2.2%	4.1%	41.5%	
나우콤	120.8	270.1	106.8	114.0	490.9	117.0	108.8	225.8	-9.9%
	-19.1%	8.0%	-11.6%	6.7%	2.5%	2.6%	-7.0%	-16.4%	
합계	16,912.6	31,948.0	16,205.2	18,284.5	66,437.7	16,585.5	17,972.5	34,558.0	6.3%
	12.5%	15.5%	-4.2%	12.8%	14.3%	-9.3%	8.4%	8.2%	

● 방송 '13년 2분기 매출액은 약 1조 7,972억원으로 전년동기대비 6.3% 증가했으며, 전분기대비 8.4% 상승

- SBS는 민영지상파 방송사이며 '13년 2분기 매출액의 경우 전년동기대비 10.1% 감소했으나 전분기대비 35.3% 큰 폭 상승. SBS콘텐츠허브의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 10.8% 감소했으나 전분기대비 23.0% 상승

※ SBS 등 민영지상파 방송사는 계절 및 경기 등 요인에 연계성이 높은 기업광고가 주요 수익원. '10년부터의 경기 상승세가 '12년 1분기의 유럽재정위기 등이 국내 경기 상승에 악영향을 미치면서 방송사별 실적 편차 발생. 종합유선방송사업은 기존 광고수익 뿐 아니라 월정액 시청료 등 고정수익원이 있어 경기하락 대비 낮은 민감도. 특히 종합편성채널의 경우 일부 채널의 시청률 상승 등 선전에도 당초 예상보다 전반적인 시장 충격이 낮은 상황이며 향후 종합유선방송의 디지털화 및 UHD방송송출에 따른 가입자 확보 및 매출액 증가 전망

- CJ E&M 방송부문의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 4.4% 감소했으나

전분기대비 16.0% 상승

- 삼화네트웍스의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 2,470.0% 증가했으며 전분기대비 25.2% 상승

※ 삼화네트웍스는 '12년에 TV조선 '아버지가 미안하다', JTBC '무자식 상팔자' 등 종합편성 채널에 드라마를 제작 및 공급했으며, '13년 들어 MBC '구가의 서' 등을 제작. 향후 드라마 콘텐츠를 기반으로 한 OSMU 사업과 함께 테마파크, 캐릭터개발 및 라이선싱 등 매출확대 추진

- 팬엔터테인먼트의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 12.2% 감소했으며 전분기대비 2.6% 하락

- 초록뱀미디어의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 64.1% 감소했으며 전분기대비 50.4% 하락

※ 팬엔터테인먼트는 '11년에 SBS '짝패', '불굴의 며느리', SBS '내게 거짓말을 해봐' 등 드라마 콘텐츠 제작. '12년에 KBS '적도의 남자', '각시탈', MBN '사랑도 돈이 되나오', MBC '해를 품은 달', SBS '내사랑 나비부인' 등을 제작했으며 '13년 들어 MBC '백년의 유산' 제작하는 등 콘텐츠 제작역량 강화. 향후 종합편성채널, IPTV 등 다매체에 따른 드라마 뿐 아니라 교양 등 국내외 다양한 방송 콘텐츠 수요 확대에 소구하는 기획력 제고 및 매니지먼트, 음반 등 사업다각화 전망

- 키이스트의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 19.8% 감소했으며, 전분기대비 17.7% 하락

※ 키이스트의 '13년 상반기 매출액 중 내수와 수출 비중은 각각 약 27.1%), 72.9%로 '13년 1분기 대비 수출 비중 약간 하락

- CJ 오쇼핑의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 13.9% 증가했으며 전분기대비 5.3% 상승. GS 홈쇼핑의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 8.3% 증가했으며 전분기대비 7.0% 상승. CJ헬로비전의 '13년 2분기 매출액은 전년동기대비 33.8% 증가했으며 전분기대비 4.1% 상승

※ CJ 오쇼핑의 매출액은 '09년 1분기에서 '12년 1분기까지 시계열측면에서 2분기 및 4분기가 전분기대비 상승 경향. '12년 2분기부터의 전분기대비 상승세가 '13년 1분기에 하락했으나 '13년 2분기 들어 큰 폭 상승

1) 2013년 1분기 연결재무제표 매출액 기준

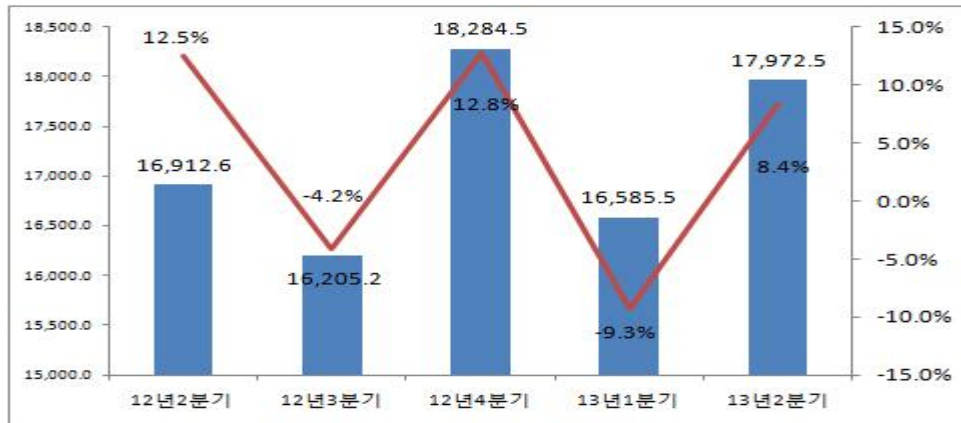
- 방송 '13년 상반기 매출액은 약 3조 4,558억원으로 전년대비 8.2% 증가
  - SBS콘텐츠허브는 '13년 상반기 매출액의 경우 약 981억원으로 전년동기대비 6.0% 감소
  - CJ오쇼핑은 '13년 상반기 매출액의 경우 약 5,716억원으로 전년동기대비 15.4% 증가
  - CJ E&M 방송부문은 '13년 상반기 매출액의 경우 약 3,721억원으로 전년대비 0.2% 증가
  - 삼화네트웍스는 '13년 상반기 매출액의 경우 약 231억원으로 전년동기대비 317.1% 큰 폭 증가

□ **방송산업(방송영상독립제작사 포함) 상장사 매출구조 변동 추이**

- CJ오쇼핑의 '13년 상반기 매출 구조에서 내수의 경우 상품매출이 27.4%이며, 대형매출이 71.1%로 내수 중심의 매출구조를 보이고 있으며, 수출은 전체 매출액 대비 약 1.44%로 낮은 수준
- iMBC의 '13년 상반기 매출 구조 중 콘텐츠 매출이 76.3%를 차지하고 있으며, 수출 비중은 17.2%
- 팬엔터테인먼트의 '13년 상반기 매출 구조를 보면 내수 비중은 약 100%이며, 매출액 대비 드라마제작 비중은 89.7%
- CJ E&M 방송부문의 '13년 상반기 매출액에서 비중은 약 48.9%이며, '12년 1분기 대비 2.2%p 비중 상승

<그림 1> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 매출액 변동

(단위: 억원, %)



## 1.1.2. 방송산업(방송영상독립제작사 포함) 상장사 수출액

<표 4> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사별) 수출액 변동  
(단위: 억원, %)

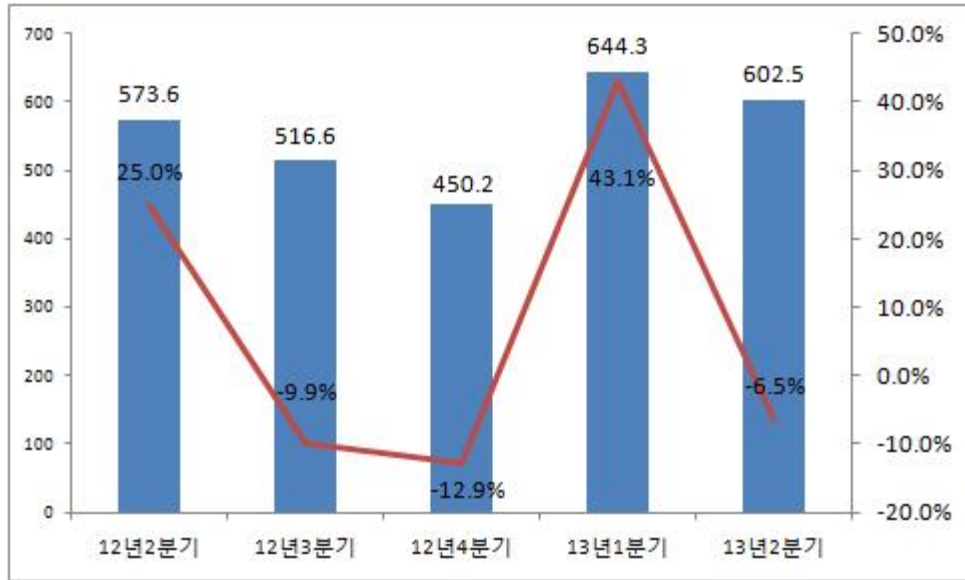
구분	2012년 수출액					2013년 수출액			2분기 (전년동기 대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
SBS(유)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
CJ오쇼핑	13.8	27.1	20.5	41.3	88.9	33.1	49.0	82.1	255.1%
GS홈쇼핑	23.3	43.6	38.9	31.5	114.0	30.7	26.4	57.1	13.3%
CJ E&M	214.3	376.3	163.6	244.5	784.4	155.8	176.4	332.2	-17.7%
YTN	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
디지틀조선	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
SBS콘텐츠포털	267.7	477.6	220.0	78.6	776.2	196.9	258.9	455.8	-3.3%
iMBC	22.4	51.1	12.7	14.1	77.9	26.2	17.9	44.1	-20.1%
한국경제TV	0.0	0.0	0.0	1.2	1.2	0.5	0.1	0.6	-
초록뎀	1.2	1.8	2.5	2.5	6.8	5.7	0.6	6.3	-50.0%
팬엔터테인먼트	10.4	17.6	38.9	4.3	60.8	0.6	9.5	10.1	-8.7%
삼화네트웍스	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
SBS미디어홀딩스	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
케이티 스카이라이프	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
케이엠에이치	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
대구방송	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
케이엔엔	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
현대홈쇼핑	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
씨씨에스 충북방송	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
키이스트	20.5	37.4	19.5	32.2	89.1	194.8	63.7	258.5	210.7%
헬로비전	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
나우콤	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-
합계	573.6	1,032.5	516.6	450.2	1,999.3	644.3	602.5	1,246.8	5.0%
	25.0%	41.5%	-9.9%	-12.9%	27.2%	43.1%	-6.5%	20.8%	



- 방송 '13년 2분기 수출액은 약 602억원으로 전년동기대비 5.0% 증가했으며 전분기대비 6.5% 하락
  - '13년 2분기 전체 콘텐츠산업 수출액에서 수출액 비중은 16.9%로 전년동기 대비 0.8%p 하락
    - ※ CJ오쇼핑의 '13년 2분기 수출액은 전년동기대비 255.1% 증가했으며 전분기대비 48.0% 상승
    - ※ CJ E&M 방송부문의 '13년 2분기 수출액은 전년동기대비 17.7% 감소했으며 전분기대비 13.2% 상승
    - ※ 초록밤미디어는 독립제작사이며 '13년 2분기 수출액의 경우 전년동기대비 50.0% 감소했으며 전분기대비 89.5% 하락. 팬엔터테인먼트의 '13년 2분기 수출액은 전년동기대비 8.7% 감소했으며 전분기대비 1,483.3% 큰 폭 상승
  - 방송의 수출액은 '11년 1분기에서 '11년 4분기까지 전분기대비 하락세. '12년 1분기부터 큰 폭의 상승세를 보이다가 '12년 3분기 이후 등락기조를 나타내고 있으며 '13년 2분기는 전분기대비 하락
  - 지상파 관련 상장사들의 '13년 2분기 수출 규모는 전년동기대비 감소세
    - ※ SBS콘텐츠허브 '13년 2분기 수출액은 약 258억원으로 전년동기대비 4.6% 감소했으며, iMBC는 약 44억원으로 전년동기대비 13.7% 감소
  - 독립제작사의 수출은 '12년 1분기 이후 업체별 증감 편차 지속
    - ※ 팬엔터테인먼트 '13년 4분기 수출액은 약 10억 1천만원으로 전년동기대비 42.6% 감소했으며 전분기대비 1,483.3% 큰 폭 상승
  - CJ E&M 방송부문 '13년 2분기 수출액은 약 176억원으로 전년동기대비 17.7% 감소했으며 전분기대비 13.2% 상승
    - ※ CJ오쇼핑은 종합유선방송채널로서 '13년 2분기 전년동기대비 255.1% 큰 폭 증가
- 방송 '13년 상반기 수출액은 약 1,246억원으로 전년동기대비 20.8% 증가
  - CJ E&M 방송부문은 '13년 상반기 수출액의 경우 약 332억원으로 전년동기 대비 11.7% 감소
  - SBS콘텐츠허브는 '13년 상반기 수출액의 경우 약 455억원으로 전년동기 대비 4.6% 감소
  - 팬엔터테인먼트는 '13년 상반기 수출액의 경우 약 10억원으로 전년동기대

비 42.6% 감소

<그림 2> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 수출액 변동  
(단위: 억원, %)



### 1.1.3. 방송산업(방송영상독립제작사 포함) 상장사 영업이익액

<표 5> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사별) 영업이익액 변동  
(단위: 억원, %)

구분	2012년 영업이익액					2013년 영업이익액			2분기 (전년동기 대비)
	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	3분기 (전기대비)	4분기 (전기대비)	2012년 (전년대비)	1분기 (전기대비)	2분기 (전기대비)	상반기 (전년대비)	
SBS(유)	417.8	223.3	54.5	129.1	406.9	-72.7	216.8	144.1	-48.1%
	314.8%	-55.1%	-87.0%	136.9%	-50.9%	-156.3%	398.2%	-35.5%	
CJ오쇼핑	307.0	650.2	323.1	414.6	1,387.9	380.0	387.7	767.7	26.3%
	-10.5%	-8.5%	5.2%	28.3%	6.0%	-8.3%	2.0%	18.1%	
GS홈쇼핑	231.0	514.0	286.7	556.1	1,356.8	375.9	372.9	748.8	61.4%
	-18.4%	-8.1%	24.1%	94.0%	23.9%	-32.4%	-0.8%	45.7%	
CJ E&M	177.8	183.4	153.3	108.8	445.5	-22.1	100.4	78.3	-43.5%
	3075.0%	-32.4%	-13.8%	-29.0%	-6.0%	-120.3%	554.3%	-57.3%	
YTN	61.9	54.8	21.3	43.4	119.5	-30.3	35.8	5.5	-42.2%
	971.8%	-30.4%	-65.6%	103.8%	-35.1%	-169.8%	218.2%	-90.0%	
디지털조선	14.6	31.6	18.3	4.7	54.6	6.4	10.2	16.6	-30.1%
	-14.1%	236.2%	25.3%	-74.3%	55.6%	36.2%	59.4%	-47.5%	
SBS콘텐츠허브	110.5	191.5	64.4	23.3	279.2	64.7	111.3	176.0	0.7%
	36.4%	30.2%	-41.7%	-63.8%	-9.1%	177.7%	72.0%	-8.1%	
iMBC	8.4	17.1	5.4	3.5	26.0	9.9	9.2	19.1	9.5%
	-3.4%	-25.3%	-35.7%	-35.2%	-45.3%	182.9%	-7.1%	11.7%	

한국경제TV	38.2	48.6	7.1	15.2	70.9	-12.8	33.6	20.8	-12.0%
	267.3%	-29.2%	-81.4%	114.1%	-32.8%	-184.2%	362.5%	-57.2%	
초록뱀	5.4	19.9	-4.7	0.0	15.2	-3.7	-3.0	-6.7	-155.6%
	-62.8%	293.2%	-187.0%	100.0%	36.9%	-	18.9%	-133.7%	
팬엔터테인먼트	6.6	15.0	-0.6	2.3	16.7	4.7	-2.6	2.1	-139.4%
	-21.4%	900.0%	-109.1%	483.3%	156.9%	104.3%	-155.3%	-86.0%	
삼화네트웍스	-2.5	5.2	-3.3	-1.3	0.6	18.3	6.3	24.6	352.0%
	-132.5%	-71.6%	-32.0%	60.6%	-98.4%	1507.7%	-65.6%	373.1%	
SBS미디어홀딩스	-8.8	94.3	-86.5	78.8	86.6	90.3	-10.4	79.9	-18.2%
	-108.5%	-55.9%	-883.0%	191.1%	114.9%	14.6%	-111.5%	-15.3%	
케이티 스카이라이프	169.1	350.7	177.8	145.7	674.2	316.2	212.6	528.8	25.7%
	-6.9%	71.3%	5.1%	-18.1%	66.7%	117.0%	-32.8%	50.8%	
케이엠에이치	131.7	98.1	0.7	22.4	121.2	22.5	39.5	62.0	-70.0%
	492.0%	44.3%	-99.5%	3100.0%	-8.0%	0.4%	75.6%	-36.8%	
대구방송	-2.2	-3.7	16.1	13.1	25.5	-1.4	15.7	14.3	813.6%
	-46.7%	-119.2%	831.8%	-18.6%	-35.6%	-110.7%	1221.4%	486.5%	
케이엔엔	38.7	52.3	25.2	-3.8	73.7	7.9	13.6	21.5	-64.9%
	184.6%	-14.5%	-34.9%	-115.1%	-27.7%	307.9%	72.2%	-58.9%	
현대홈쇼핑	358.7	830.0	291.5	406.8	1,528.3	344.2	357.4	701.6	-0.4%
	-23.9%	0.4%	-18.7%	39.6%	-1.1%	-15.4%	3.8%	-15.5%	
씨씨에스 충북방송	6.5	10.3	5.3	-0.6	15.0	-4.2	-0.6	-4.8	-109.2%
	71.1%	296.2%	-18.5%	-111.3%	1.4%	-600.0%	85.7%	-146.6%	
키아트	6.3	14.8	10.0	8.6	33.4	5.8	4.9	10.7	-22.2%
	-25.9%	37.0%	58.7%	-14.0%	102.4%	-32.6%	-15.5%	-27.7%	
헬로비전	446.3	729.2	446.3	317.8	1,493.3	255.4	237.5	492.9	-46.8%
	57.8%	-35.7%	0.0%	-28.8%	-1.6%	-19.6%	-7.0%	-32.4%	
나우콤	1.2	17.8	0.6	-8.2	10.2	10.9	9.5	20.4	691.7%
	-92.8%	-11.1%	-50.0%	-1466.7%	-70.4%	232.9%	-12.8%	14.6%	
합계	2,524.2	4,148.4	1,812.5	2,280.3	8,241.2	1,765.9	2,158.3	3,924.2	-14.5%
	55.4%	0.0%	-28.2%	25.8%	-0.6%	-22.6%	22.2%	-5.4%	

● 방송 '13년 2분기 영업이익은 약 2,158억원으로 전년동기대비 14.5% 감소했으며 '10년 2분기부터의 영업이익 상승기조가 '11년 3분기이후 등락세이며 '13년 2분기 전분기대비 22.2% 상승

- 지상파 상장사의 '13년 2분기 영업이익은 업체별 규모 편차 발생

※ SBS, SBS콘텐츠헤브, iMBC 등 지상파 방송사의 '13년 2분기 영업이익은 각각 약 216억원, 111억원, 9억 2,000만원으로 전년동기대비 48.1% 감소, 0.7% 증가, 9.5% 증가

- 종합유선방송사는 '11년 3분기 이후 전년동기대비 영업이익의 감소세를 보였으나 '12년 3분기부터 증가세로 전환

※ CJ오쇼핑, GS홈쇼핑 등 종합유선방송사의 '13년 2분기 영업이익은 약 387억원, 372억원으로 전년동기대비 26.3% 증가, 61.4% 증가

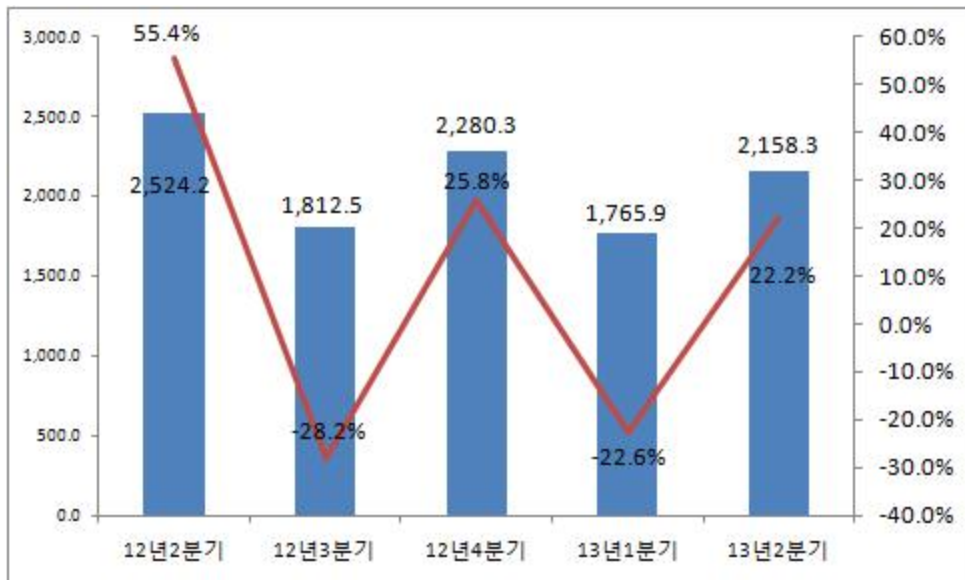
- 방송영상독립제작사의 영업이익은 '11년 3분기 이후 비교적 높은 증가율을 보이고 있으나 규모 측면에서 다른 분야 대비 낮으며 업체별 편차 상존. '13

년 2분기는 전년동기대비 비교적 큰 폭 감소

※ 팬엔터테인먼트 '13년 2분기 영업이익은 전년동기대비 139.4% 감소했으며, 삼화네트웍스의 '13년 2분기 영업이익은 전년동기대비 352.0% 감소. 초록뱀 '13년 2분기 영업이익은 전년동기 155.6% 감소

- 방송 '13년 상반기 영업이익액은 약 3,924억원으로 전년동기대비 5.4% 감소
  - CJ E&M 방송부문의 '13년 상반기 영업이익액은 약 78억원으로 전년동기대비 57.3% 감소
  - SBS의 '13년 상반기 영업이익액은 약 144억원으로 전년동기대비 35.5% 감소
  - 삼화네트웍크의 '13년 상반기 영업이익액은 약 24억원으로 전년동기대비 373.1% 큰 폭 증가
  - 팬엔터테인먼트의 '13년 상반기 영업이익액은 경우 2억 1,000만원으로 전년동기대비 86.0% 감소

<그림 3> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 영업이익액 변동 (단위: 억원, %)



### 1.1.4. 방송산업(방송영상독립제작사 포함) 상장사 종사자수

<표 6> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사별) 종사자수 변동

(단위: 명, %)

구분	2012년 종사자			2013년 종사자		2013년 2분기 전년동기대비
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
SBS(유)	1,001	995	868	874	874	-12.7%
	2.7%	-0.6%	-12.8%	0.7%	0.0%	
CJ오쇼핑	803	811	851	848	832	3.6%
	0.6%	1.0%	4.9%	-0.4%	-1.9%	
GS홈쇼핑	881	886	882	918	925	5.0%
	-1.5%	0.6%	-0.5%	4.1%	0.8%	
CJ E&M	855	870	864	862	930	8.8%
	2.2%	1.8%	-0.7%	-0.2%	7.9%	
YTN	643	642	641	641	640	-0.5%
	0.9%	-0.2%	-0.2%	0.0%	-0.2%	
디지털조선	248	249	241	245	237	-4.4%
	3.8%	0.4%	-3.2%	1.7%	-3.3%	
SBS콘텐츠허브	133	148	153	151	154	15.8%
	0.8%	11.3%	3.4%	-1.3%	2.0%	
iMBC	104	103	103	105	108	3.8%
	0.0%	-1.0%	0.0%	1.9%	2.9%	
한국경제TV	210	206	205	202	199	-5.2%
	-1.9%	-1.9%	-0.5%	-1.5%	-1.5%	
초록밤	18	17	18	16	14	-22.2%
	-5.3%	-5.6%	5.9%	-11.1%	-12.5%	
팬엔터테인먼트	33	33	35	32	34	3.0%
	3.1%	0.0%	6.1%	-8.6%	6.3%	
삼화네트웍스	23	24	24	24	24	4.3%
	-11.5%	4.3%	0.0%	0.0%	0.0%	
SBS미디어홀딩스	27	24	24	22	27	0.0%
	8.0%	-11.1%	0.0%	-8.3%	22.7%	
케이티 스카이라이프	278	282	290	290	290	4.3%
	-1.8%	1.4%	2.8%	0.0%	0.0%	
케이엠에이치	95	97	91	93	95	0.0%
	5.6%	2.1%	-6.2%	2.2%	2.2%	
대구방송	136	136	137	132	132	-2.9%
	0.7%	0.0%	0.7%	-3.6%	0.0%	
케이엔엔	146	150	150	150	148	1.4%
	-1.4%	2.7%	0.0%	0.0%	-1.3%	
현대홈쇼핑	379	381	388	391	407	7.4%
	4.1%	0.5%	1.8%	0.8%	4.1%	
씨씨에스충북방송	37	38	35	37	36	-2.7%
	0.0%	2.7%	-7.9%	5.7%	-2.7%	
키리스트	55	57	58	48	52	-5.5%
	-14.1%	3.6%	1.8%	-17.2%	8.3%	
헬로비전	1,037	1,050	1,070	1,085	1,099	6.0%
	22.7%	1.3%	1.9%	1.4%	1.3%	
나우콤	285	267	283	272	267	-6.3%
	11.8%	-6.3%	6.0%	-3.9%	-1.8%	
합계	7,427	7,466	7,411	7,438	7,524	1.3%
	3.8%	0.5%	-0.7%	0.4%	1.2%	

● 방송 '12년 4분기 종사자수는 약 7,524명으로 전년동기대비 1.3% 증가했으며 전분기대비 1.2% 상승

- 종사자수는 '11년 3분기 이후 전반적으로 증가세를 보이고 있으며, 이 중 종합유선방송사 상장사 등 업체별 증가세 편차 지속

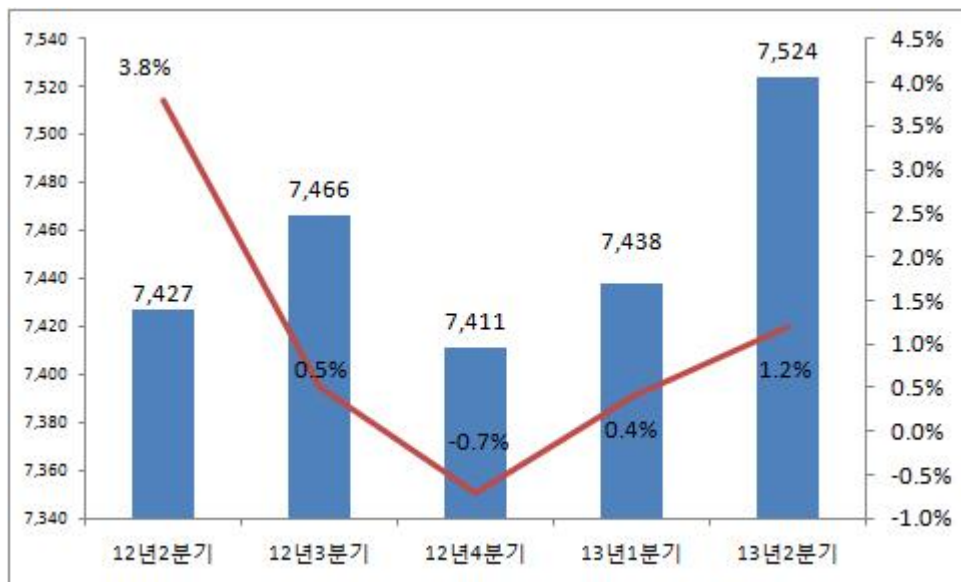
※ SBS '13년 2분기 종사자수는 874명으로 전년동기대비 12.7% 감소했으며, SBS콘텐츠허브 종사자수는 154명으로 전년동기대비 15.8% 증가. iMBC 종사자수는 108명으로 전년동기대비 3.8% 증가

※ CJ오쇼핑 '13년 2분기 종사자 수는 832명으로 전년동기대비 3.6% 증가했으며 GS홈쇼핑은 925명으로 전년동기대비 5.0% 감소

※ 팬엔터테인먼트의 '13년 2분기 종사자수는 34명으로 전년동기대비 3.0% 증가

<그림 4> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 종사자수 변동

(단위 : 명, %)



## 1.2. 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 재무분석

### 1.2.1 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 성장성 변화 추이

#### □ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자산증가율 변화 추이

<표 7> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 자산증가율 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	4.0%	-0.7%	6.0%	3.0%	1.3%	△2.7%p
콘텐츠산업	4.2%	2.2%	2.3%	2.0%	-4.8%	△9.0%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자산증가율은 '12년 2분기이후 '13년 1분기까지 비교적 큰 폭 등락을 거듭하며 하락세 '13년 2분기 1.3%로 전년동기대비 2.7%p 하락

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

#### □ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 투자증가율 변화 추이

<표 8> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 투자증가율 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	3.1%	1.3%	2.9%	3.5%	2.1%	△1.0%p
콘텐츠산업	4.4%	1.8%	2.5%	2.5%	2.9%	△1.5%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 투자증가율은 '12년 3분기 최저점을 경신 후 '13년 1분기까지 상승했으나 '13년 2분기 하락한 2.1%로 전년동기대비 1.0%p 감소

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

□ **방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 사내유보율 변화 추이**

<표 9> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 사내유보율 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	200.7%	203.8%	195.6%	201.8%	202.5%	1.8%p
콘텐츠산업	230.5%	237.1%	234.8%	243.8%	246.5%	16.0%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 사내유보율은 '12년 2분기부터 등락을 거듭하며 완만한 상승세로 '13년 2분기 202.5%로 전년동기대비 1.8%p 상승

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

1.2.2 **방송(방송영상독립제작사 포함)산업 수익성 변화 추이**

□ **방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 영업이익률 변화 추이**

<표 10> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 영업이익률 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	14.9%	11.2%	12.5%	10.6%	12.0%	△2.9%p
콘텐츠산업	14.0%	14.4%	14.2%	12.1%	13.1%	△0.9%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 영업이익률은 '12년 2분기 이후 등락을 거듭하면서 하락하고 있으며, '13년 2분기는 12.0%로 전년동기대비 2.9%p 감소

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

□ **방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자산영업이익률 변화 추이**

<표 11> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 자산영업이익률 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	3.2%	2.3%	2.7%	2.1%	2.5%	△0.7%p
콘텐츠산업	2.6%	3.0%	2.9%	2.2%	2.6%	0.0%p



- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자산영업이익률은 '12년 2분기 이후 소폭의 등락을 보이며 하락하고 있으며, '13년 2분기 2.5%로 전년동기대비 0.7%p 하락
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자산영업이익률은 2.6%로 전년동기대비 동일 수준

□ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자본영업이익률 변화 추이

<표 12> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 자본영업이익률 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	5.3%	3.7%	4.3%	3.3%	3.8%	△1.5%p
콘텐츠산업	4.0%	4.7%	4.5%	3.4%	4.6%	0.6%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자본영업이익률은 '12년 2분기 이후 등락을 거듭하며 하락세에 있으며, '13년 2분기 3.8%로 전년동기대비 1.5%p 하락
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자본영업이익률은 4.6%로 전년동기대비 0.6%p 증가

### 1.2.3 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 안정성 변화 추이

□ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 부채비율 변화 추이

<표 13> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 부채비율 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	66.3%	58.1%	57.9%	58.2%	53.1%	△13.2%p
콘텐츠산업	58.2%	55.8%	58.2%	58.2%	76.6%	18.4%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 부채비율은 '12년 2분기 이후 등락을 거듭하며 하락세에 있으며, '13년 2분기 53.1%로 전년동기대비 13.2%p 하락
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 부채비율은 76.6%로 전년동기대비 18.4%p 상승

□ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 유동비율 변화 추이

<표 14> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 유동비율 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	120.6%	136.9%	138.2%	141.5%	161.7%	41.1%p
콘텐츠산업	173.4%	185.7%	177.4%	178.5%	129.7%	△43.7%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 유동비율은 '12년 2분기 이후 지속적으로 상승하고 있으며 '13년 2분기 161.7%로 전년동기대비 41.1%p 상승
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 유동비율은 129.7%로 전년동기대비 43.7%p 하락

□ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자기자본비율 변화 추이

<표 15> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 자기자본비율 변화 추이  
(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	60.1%	63.2%	63.3%	63.2%	65.3%	5.2%p
콘텐츠산업	63.2%	64.2%	63.3%	63.0%	56.6%	△6.6%p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자기자본비율은 '12년 2분기부터 '13년 1분기까지 비슷한 수준을 유지했으나 '13년 2분기 상승해 65.3%로 전년동기대비 5.2%p 상승
- ※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자기자본비율은 56.6%로 6.6%p 하락

## 1.2.4 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 생산성 변화 추이

### □ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 1인평균매출액 변화 추이

<표 16> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 1인평균매출액 변화 추이  
(단위: 억원, %)

구분	2012년			2013년		2013년 2분기 전년동기대비
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
방송산업	2.28	2.17	2.47	2.23	2.39	4.9%
	8.3%	-4.7%	13.7%	-9.6%	7.1%	
콘텐츠산업	1.37	1.63	1.62	1.50	1.60	17.0%
	8.2%	19.2%	-0.9%	-7.4%	7.1%	

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 1인평균매출액은 '12년 2분기 이후 약간의 등락세를 거듭하고 있으며 '13년 2분기 2억 3,900만원으로 전년동기대비 4.9% 증가, 전분기대비 7.1% 상승

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

### □ 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자본집약도 변화 추이

<표 17> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사) 자본집약도 변화 추이

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
방송산업	10.6	10.5	11.2	11.5	11.5	0.9p
콘텐츠산업	7.5	7.7	8.0	8.4	8.0	0.5p

- 방송(방송영상독립제작사 포함)산업 상장사 자본집약도는 '12년 3분기 이후 '13년 2분기까지 비슷한 수준으로 유지되었으며, '13년 2분기 11.5로 전년동기대비 0.9p 증가

※ '13년 2분기 콘텐츠산업 자본집약도는 8.0으로 전년동기대비 0.5p 증가

### Ⅲ. 2013년 2분기 방송영상독립제작사산업 실태조사분석

#### 2.1. 2013년 2분기 방송영상독립제작사산업 실태조사 분석

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

(단위: 백만원, 명, %)

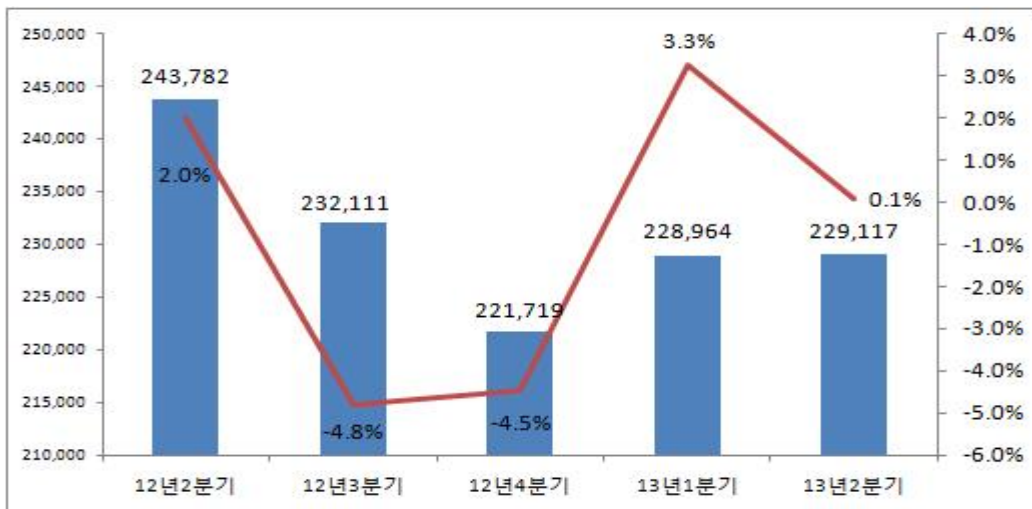
구 분		방송영상독립제작사 매출액(백만원)	방송영상독립제작사 수출액(백만원)	방송영상독립제작사 종사자(명)
2012년p	2분기	243,782	2,409	5,920
	상반기	482,757	4,741	-
	3분기	232,111	5,932	5,897
	4분기	221,719	4,837	5,988
	전체	936,587	15,510	-
2013년p	1분기	228,964	4,739	5,993
	2분기	229,117	4,795	6,002
	상반기	458,081	9,534	-
2분기 전분기대비		0.1%	1.2%	0.2%
2분기 전년동기대비		-6.0%	99.0%	1.4%

- 방송영상독립제작사산업 '13년 2분기 매출액은 2,291억원으로 전년동기대비 약 6.0% 감소, 전분기대비 0.1% 상승

- 매출액은 '12년 4분기까지 감소했지만 '13년 1분기부터 소폭 상승세

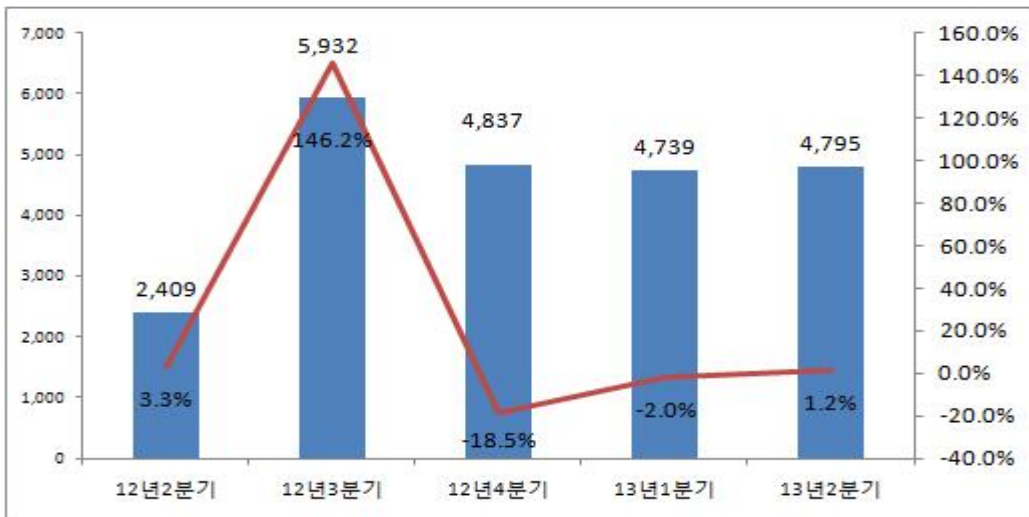
<그림 5> '12년p 2분기~'13년p 2분기 방송영상독립제작사산업 매출액 규모(예측치)

(단위: 백만원, %)



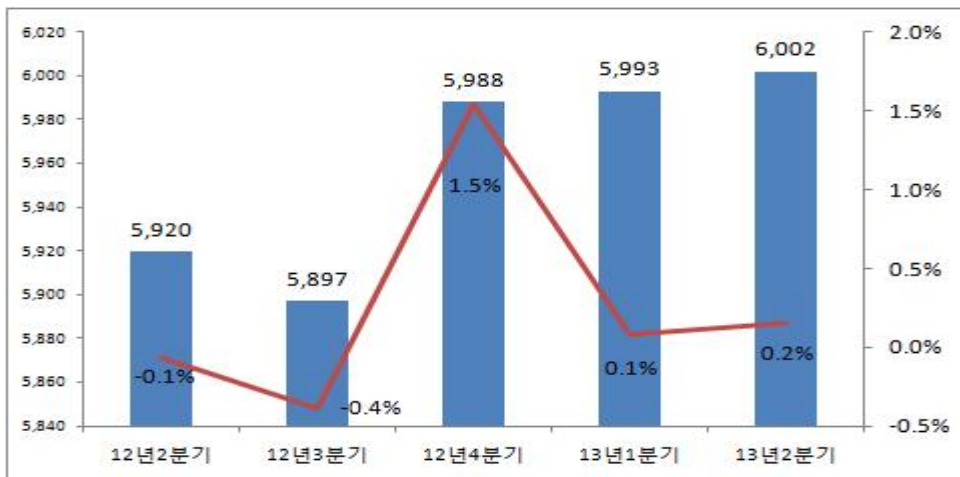
- 방송영상독립제작사산업 '13년 2분기 수출액은 47억원으로 전년동기대비 약 99.0% 증가, 전분기대비 1.2% 상승
  - 수출액은 '12년 2분기 최저치 기록 후 상승했다가, '12년 4분기부터 다시 하락했으며 '13년 1분기부터 정체

<그림 6> '12년p 2분기~'13년p 2분기 방송영상독립제작사산업 수출액 규모(예측치)  
(단위 : 백만원, %)



- 방송영상독립제작사산업 '13년 2분기 종사자수는 6,002명으로 전년동기대비 약 1.4% 증가, 전분기대비 0.2% 상승
  - 종사자수는 '12년 3분기 이후 소폭의 증가세

<그림 7> '12년p 2분기~'13년p 2분기 방송영상독립제작사산업 종사자수 규모(예측치)  
(단위 : 명, %)



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

(단위: 백만원, 명, %)

구 분		방송영상독립제작사 자체투자액(백만원)	방송영상독립제작사 외부투자액(백만원)	방송영상독립제작사 투자액합계(백만원)
2012년p	2분기	19,257	9,525	28,782
	상반기	38,919	19,183	58,102
	3분기	19,115	9,327	28,442
	4분기	19,226	9,519	28,745
	전체	77,260	38,029	115,289
2013년p	1분기	19,345	9,678	29,023
	2분기	19,437	10,172	29,609
	상반기	38,782	19,850	58,632
2분기 전분기대비		0.5%	5.1%	2.0%
2분기 전년동기대비		0.9%	6.8%	2.9%

- 방송영상독립제작사산업 '13년 2분기 투자액은 296억원으로 전년동기대비 약 2.9% 증가, 전분기대비 2.0% 상승
  - 투자액은 큰 변화폭은 보이지 않으나, '12년 4분기 이후 상승세
- 방송영상독립제작사산업 '13년 2분기 자체투자액은 194억원, 외부투자액은 101억원으로 각각 전년동기대비 0.9%, 6.8% 증가하였으며, 전분기대비 0.5%, 5.1% 상승
  - 자체투자액과 외부투자액은 투자액과 동일하게 '12년 4분기 이후 증가세

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

(단위: 백만원, %)

구 분		방송영상독립제작사 전체 매출액(백만원)	방송영상독립제작사 상장사 매출액(백만원)	방송영상독립제작사 전체 대비 상장사비중(%)
2012년p	2분기	243,782	22,680	9.3%
	상반기	482,757	50,910	10.5%
	3분기	232,111	11,600	5.0%
	4분기	221,719	18,830	8.5%
	전체	936,587	81,340	8.7%
2013년p	1분기	228,964	28,190	12.3%
	2분기	229,117	26,280	11.5%
	상반기	458,081	54,470	11.9%

- 방송영상독립제작사산업 '13년 2분기 전체 매출액 대비 상장사 비중은 약 11.5%로 전년동기대비 2.2%p 증가, 전분기대비 약 0.8%p 하락

- 전체 매출액 대비 상장사 비중은 '12년 4분기부터 '13년 1분기까지 상승했지만 '13년 2분기 소폭 하락

<표 21> '12년p 2분기~'13년p 2분기 방송영상독립제작사산업 전체 수출액 대비 상장사 수출액 비교  
(단위 : 백만원, %)

구 분		방송영상독립제작사 전체 수출액(백만원)	방송영상독립제작사 상장사 수출액(백만원)	방송영상독립제작사 전체 대비 상장사비중(%)
2012년	2분기	2,409	1,160	48.2%
	상반기	4,741	1,940	40.9%
	3분기	5,932	4,140	69.8%
	4분기	4,837	680	14.1%
	전체	15,510	6,760	43.6%
2013년p	1분기	4,739	630	13.3%
	2분기	4,795	1,010	21.1%
	상반기	9,534	1,640	17.2%

- 방송영상독립제작사산업 '13년 2분기 전체수출액 대비 상장사 비중은 약 21.1%로 전년동기대비 약 27.1%p 감소, 전분기대비 약 7.8%p 상승
- 전체 수출액 대비 상장사 비중은 '12년 3분기에 가장 높았으나, 4분기 이후 급락하며 하락기조, '13년 2분기 소폭 상승

## 부록1. 상장사 재무분석표

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

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	9.2%	1.3%	-3.1%	0.3%	-2.6%	△11.8%p
CJ오쇼핑	-2.0%	5.4%	0.3%	5.2%	3.0%	5.0%p
GS홈쇼핑	-6.7%	-0.1%	12.4%	2.5%	0.7%	7.4%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	3.8%	-0.2%	1.5%	1.0%	2.1%	△1.7%p
디지털조선	-3.1%	1.6%	-1.7%	3.5%	0.3%	3.4%p
SBS콘텐츠허브	4.7%	-0.9%	-5.5%	7.9%	5.1%	0.4%p
iMBC	7.7%	-10.3%	3.5%	3.7%	-1.1%	△8.8%p
한국경제TV	-3.2%	2.0%	1.7%	-1.0%	0.5%	3.7%p
초록뱅	-9.9%	-2.6%	-0.7%	26.0%	-23.4%	△13.5%p
팬엔터테인먼트	4.6%	-3.7%	8.5%	6.2%	-12.1%	△16.7%p
삼화네트웍스	-2.0%	-1.6%	-3.6%	12.4%	15.6%	17.6%p
SBS미디어홀딩스	-0.6%	1.0%	-1.7%	1.7%	-0.6%	0.0%p
케이티스카이라이프	2.2%	6.1%	7.5%	3.7%	-1.5%	△3.7%p
케이엠에이치	-3.6%	4.7%	40.8%	6.8%	3.2%	6.8%p
대구방송	1.6%	-0.4%	3.3%	2.9%	-0.5%	△2.1%p
케이엔엔	9.9%	3.6%	4.7%	5.9%	-8.5%	△18.4%p
현대홈쇼핑	5.2%	-13.5%	7.2%	2.2%	0.4%	△4.8%p
씨씨에스충북방송	1.4%	-3.1%	26.4%	5.1%	0.7%	△0.7%p
키이스트	11.1%	-2.4%	25.5%	18.3%	-2.9%	△14.0%p
헬로비전	-	-	-	-	-	-
나우콤	-3.3%	1.5%	-1.8%	8.5%	-2.5%	0.8%p
방송산업	4.0%	-0.7%	6.0%	3.0%	1.3%	△2.7%p
콘텐츠산업	4.2%	2.2%	2.3%	2.0%	-4.8%	△9.0%p

<표 부록 I -2> '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사)  
투자증가율 변화 추이

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	-0.5%	2.2%	-2.4%	7.8%	-4.9%	△4.4%p
CJ오쇼핑	1.0%	1.7%	-5.1%	2.4%	0.2%	△0.8%p
GS홈쇼핑	1.6%	7.3%	7.0%	4.1%	3.0%	1.4%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	3.3%	0.4%	1.9%	2.4%	2.9%	△0.4%p
디지털조선	1.6%	3.8%	3.0%	0.5%	0.5%	△1.1%p
SBS콘텐츠허브	1.2%	3.9%	-7.5%	1.3%	0.4%	△0.8%p



iMBC	11.3%	-13.1%	7.7%	0.9%	-2.0%	△13.3%p
한국경제TV	-4.8%	3.2%	4.9%	2.1%	2.4%	7.2%p
초록뱀	3.3%	7.3%	-7.4%	-8.7%	0.0%	△3.3%p
팬엔터테인먼트	1.8%	3.2%	0.5%	7.0%	-0.5%	△2.3%p
삼화네트웍스	-1.5%	-5.9%	7.0%	20.4%	9.9%	11.4%p
SBS미디어홀딩스	1.0%	0.3%	-0.6%	0.0%	0.8%	△0.2%p
케이티스카이라이프	6.7%	3.3%	5.3%	11.8%	5.6%	△1.1%p
케이엠에이치	-0.4%	3.9%	15.0%	-3.1%	-6.6%	△6.2%p
대구방송	1.3%	-0.2%	4.7%	5.3%	-1.0%	△2.3%p
케이엔엔	10.0%	7.7%	-19.2%	-4.9%	5.9%	△4.1%p
현대홈쇼핑	0.3%	-15.6%	4.5%	-0.3%	-0.5%	△0.8%p
씨씨에스충북방송	5.2%	0.2%	19.5%	8.1%	-2.9%	△8.1%p
키이스트	7.1%	-0.8%	1.7%	13.8%	1.7%	△5.4%p
헬로비전	-	-	-	-	-	-
나우콤	-2.5%	6.0%	12.6%	1.6%	4.0%	6.5%p
방송산업	3.1%	1.3%	2.9%	3.5%	2.1%	△1.0%p
콘텐츠산업	4.4%	1.8%	2.5%	2.5%	2.9%	△1.5%p

〈표 부록 I -3〉 '12년 2분기~'13년 2분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사)  
사내유보율 변화 추이

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	316.3%	321.8%	326.3%	296.2%	291.2%	△25.1%p
CJ오쇼핑	411.9%	453.5%	467.0%	479.4%	504.7%	92.8%p
GS홈쇼핑	567.1%	592.3%	602.8%	637.2%	667.1%	100.0%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	114.9%	115.4%	116.0%	112.0%	114.6%	△0.3%p
디지털조선	86.2%	91.1%	93.1%	92.6%	94.9%	8.7%p
SBS콘텐츠허브	298.8%	315.4%	321.9%	329.2%	353.4%	54.6%p
iMBC	171.9%	174.9%	176.9%	176.4%	179.6%	7.7%p
한국경제TV	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%p
초록뱀	50.4%	48.6%	47.4%	46.0%	45.5%	△4.9%p
팬엔터테인먼트	166.6%	159.2%	139.5%	134.5%	131.2%	△35.4%p
삼화네트웍스	92.5%	89.6%	82.5%	90.3%	91.8%	△0.7%p
SBS미디어홀딩스	100.7%	102.5%	98.4%	99.5%	99.4%	△1.3%p
케이티스카이라이프	70.7%	76.7%	81.1%	84.5%	89.8%	19.1%p
케이엠에이치	169.1%	176.1%	182.3%	176.7%	195.1%	26.0%p
대구방송	83.1%	86.0%	90.1%	89.8%	93.2%	10.1%p
케이엔엔	93.8%	96.4%	121.4%	136.2%	130.3%	36.5%p
현대홈쇼핑	280.9%	292.1%	286.4%	309.8%	321.2%	40.3%p
씨씨에스충북방송	0.3%	1.5%	3.5%	2.9%	2.6%	2.3%p
키이스트	17.8%	19.4%	29.1%	80.2%	83.1%	65.3%p
헬로비전	498.1%	388.8%	193.6%	188.7%	167.5%	△330.6%p
나우콤	100.4%	102.2%	96.9%	95.1%	95.2%	△5.2%p
방송산업	200.7%	203.8%	195.6%	201.8%	202.5%	1.8%p
콘텐츠산업	230.5%	237.1%	234.8%	243.8%	246.5%	16.0%p

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	19.6%	2.5%	6.4%	-5.1%	11.3%	△8.3%p
CJ오쇼핑	11.9%	11.9%	13.3%	13.6%	13.2%	1.3%p
GS홈쇼핑	9.4%	11.9%	20.7%	15.2%	14.1%	4.7%p
온미디어	8.5%	8.2%	5.3%	-1.3%	5.0%	△3.5%p
YTN	20.0%	6.9%	12.3%	-12.2%	12.3%	△7.7%p
디지털조선	15.5%	19.6%	4.7%	7.1%	11.0%	△4.5%p
SBS콘텐츠헤브	18.2%	14.1%	5.4%	14.7%	20.6%	2.4%p
iMBC	6.8%	5.0%	2.7%	7.5%	7.4%	0.6%p
한국경제TV	19.8%	4.5%	8.8%	-10.8%	20.4%	0.6%p
초록뚎	4.6%	-22.5%	0.0%	-4.4%	-7.2%	△11.8%p
팬엔터테인먼트	6.3%	-0.7%	3.7%	4.9%	-2.8%	△9.1%p
삼화네트웍스	-50.0%	-33.0%	-1.6%	17.8%	4.9%	54.9%p
SBS미디어홀딩스	-67.2%	-57.8%	440.2%	79.5%	-68.0%	△0.8%p
케이티스카이라이프	12.9%	12.5%	9.3%	21.3%	14.4%	1.5%p
케이엠에이치	44.5%	2.9%	13.9%	12.9%	16.5%	△28.0%p
대구방송	-2.1%	21.4%	12.1%	-1.9%	17.0%	19.1%p
케이엔엔	23.1%	22.9%	-2.0%	7.4%	9.2%	△13.9%p
현대홈쇼핑	19.4%	16.5%	20.7%	17.7%	18.3%	△1.1%p
씨씨에스충북방송	11.7%	9.9%	-1.1%	-8.1%	-1.0%	△12.7%p
키이스트	8.9%	15.4%	14.4%	8.4%	8.6%	△0.3%p
헬로비전	21.0%	20.6%	11.4%	9.3%	8.3%	△12.7%p
나우콤	1.0%	0.6%	-7.2%	9.3%	8.7%	7.7%p
방송산업	14.9%	11.2%	12.5%	10.6%	12.0%	△2.9%p
콘텐츠산업	14.0%	14.4%	14.2%	12.1%	13.1%	△0.9%p

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	5.0%	0.6%	1.6%	-0.9%	2.7%	△2.3%p
CJ오쇼핑	3.2%	3.2%	4.1%	3.6%	3.6%	0.4%p
GS홈쇼핑	2.5%	3.0%	5.3%	3.5%	3.4%	0.9%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	1.8%	0.6%	1.3%	-0.9%	1.0%	△0.8%p
디지털조선	2.5%	3.1%	0.8%	1.1%	1.7%	△0.8%p
SBS콘텐츠헤브	6.0%	3.5%	1.4%	3.5%	5.7%	△0.3%p
iMBC	1.3%	0.9%	0.6%	1.6%	1.5%	0.2%p
한국경제TV	5.2%	1.0%	2.0%	-1.7%	4.5%	△0.7%p
초록뚎	1.9%	-1.7%	0.0%	-1.1%	-1.1%	△3.0%p
팬엔터테인먼트	1.0%	-0.1%	0.3%	0.7%	-0.4%	△1.4%p
삼화네트웍스	-0.8%	-1.0%	-0.4%	5.2%	1.6%	2.4%p
SBS미디어홀딩스	-0.2%	-1.6%	1.5%	1.7%	-0.2%	0.0%p
케이티스카이라이프	3.1%	3.1%	2.3%	4.9%	3.3%	0.2%p

케이엠에이치	18.2%	0.1%	2.1%	2.0%	3.4%	△14.8%p
대구방송	-0.2%	1.7%	1.3%	-0.1%	1.5%	1.7%p
케이엔엔	2.2%	1.4%	-0.2%	0.4%	0.7%	△1.5%p
현대홈쇼핑	2.5%	2.4%	3.1%	2.6%	2.7%	0.2%p
씨씨에스충북방송	1.2%	1.0%	-0.1%	-0.6%	-0.1%	△1.3%p
키이스트	2.2%	3.6%	2.4%	1.4%	1.2%	△1.0%p
헬로비전	-	-	-	-	-	#VALUE!
나우콤	0.2%	0.1%	-1.4%	1.8%	1.6%	1.4%p
방송산업	3.2%	2.3%	2.7%	2.1%	2.5%	△0.7%p
콘텐츠산업	2.6%	3.0%	2.9%	2.2%	2.6%	0.0%p

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

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	7.8%	1.0%	2.4%	-1.4%	4.0%	△3.8%p
CJ오쇼핑	7.8%	7.2%	8.9%	7.7%	7.4%	△0.4%p
GS홈쇼핑	3.7%	4.4%	8.1%	5.4%	5.1%	1.4%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	3.5%	1.2%	2.5%	-1.8%	2.0%	△1.5%p
디지털조선	2.9%	3.5%	0.9%	1.2%	1.9%	△1.0%p
SBS콘텐츠허브	9.2%	5.1%	1.8%	4.9%	7.9%	△1.3%p
iMBC	1.8%	1.1%	0.7%	2.1%	1.9%	0.1%p
한국경제TV	6.0%	1.1%	2.3%	-2.0%	5.1%	△0.9%p
초록뎀	2.0%	-1.8%	0.0%	-1.4%	-1.2%	△3.2%p
팬엔터테인먼트	1.9%	-0.2%	0.6%	1.1%	-0.6%	△2.5%p
삼화네트웍스	-0.8%	-1.1%	-0.5%	6.0%	1.8%	2.6%p
SBS미디어홀딩스	-0.2%	-1.6%	1.5%	1.7%	-0.2%	0.0%p
케이티스카이라이프	5.3%	5.4%	4.2%	8.8%	5.7%	0.4%p
케이엠에이치	20.0%	0.1%	3.3%	2.9%	4.7%	△15.3%p
대구방송	-0.2%	1.7%	1.4%	-0.1%	1.6%	1.8%p
케이엔엔	2.8%	1.8%	-0.2%	0.5%	0.8%	△2.0%p
현대홈쇼핑	3.8%	3.0%	4.2%	3.3%	3.3%	△0.5%p
씨씨에스충북방송	2.7%	2.1%	-0.2%	-1.3%	-0.2%	△2.9%p
키이스트	3.9%	5.9%	3.6%	2.3%	1.9%	△2.0%p
헬로비전	-	-	-	-	-	-
나우콤	0.4%	0.2%	-2.6%	3.4%	2.8%	2.4%p
방송산업	5.3%	3.7%	4.3%	3.3%	3.8%	△1.5%p
콘텐츠산업	4.0%	4.7%	4.5%	3.4%	4.6%	0.6%p

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

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	57.2%	56.8%	50.2%	55.2%	46.8%	△10.4%p
CJ오쇼핑	143.3%	123.8%	115.0%	115.1%	108.1%	△35.2%p

GS홈쇼핑	50.1%	43.8%	53.8%	55.1%	49.4%	△0.7%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	95.2%	94.2%	96.3%	103.5%	104.2%	9.0%p
디지털조선	14.6%	12.4%	8.9%	13.2%	11.7%	△2.9%p
SBS콘텐츠헤브	53.5%	44.5%	33.8%	41.2%	38.8%	△14.7%p
iMBC	39.5%	21.7%	25.7%	29.8%	28.0%	△11.5%p
한국경제TV	14.2%	15.4%	15.4%	16.9%	14.9%	0.7%p
초록뱀	6.6%	5.1%	5.1%	33.8%	2.9%	△3.7%p
팬엔터테인먼트	89.6%	73.7%	70.7%	67.5%	49.8%	△39.8%p
삼화네트웍스	5.8%	6.8%	9.8%	15.2%	17.8%	12.0%p
SBS미디어홀딩스	4.9%	3.2%	2.0%	2.7%	2.1%	△2.8%p
케이티스카이라이프	71.8%	74.4%	79.2%	80.4%	70.4%	△1.4%p
케이엠에이치	9.8%	10.9%	54.8%	45.4%	40.8%	31.0%p
대구방송	6.9%	4.7%	5.7%	8.9%	6.4%	△0.5%p
케이엔엔	24.7%	27.3%	16.9%	15.5%	8.6%	△16.1%p
현대홈쇼핑	49.1%	23.6%	34.0%	27.4%	24.2%	△24.9%p
씨씨에스충북방송	122.9%	107.0%	95.5%	107.0%	109.0%	△13.9%p
키이스트	78.2%	65.6%	47.6%	67.2%	57.7%	△20.5%p
헬로비전	168.8%	160.3%	114.7%	114.6%	101.4%	△67.4%p
나우콤	75.2%	73.9%	76.9%	94.5%	73.8%	△1.4%p
방송산업	66.3%	58.1%	57.9%	58.2%	53.1%	△13.2%p
콘텐츠포산업	58.2%	55.8%	58.2%	58.2%	76.6%	18.4%p

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

(단위 : %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	169.0%	167.6%	178.1%	159.9%	179.2%	10.2%p
CJ오쇼핑	45.8%	58.4%	54.2%	49.8%	63.0%	17.2%p
GS홈쇼핑	210.3%	230.4%	204.9%	204.4%	225.1%	14.8%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	49.2%	49.7%	51.4%	61.3%	60.1%	10.9%p
디지털조선	35.6%	414.3%	601.7%	386.4%	445.6%	410.0%p
SBS콘텐츠헤브	183.6%	204.2%	249.9%	226.6%	242.1%	58.5%p
iMBC	246.0%	342.8%	353.1%	297.9%	317.6%	71.6%p
한국경제TV	399.1%	346.9%	352.5%	272.9%	285.5%	△113.6%p
초록뱀	997.7%	1217.3%	1082.7%	231.3%	1641.3%	643.6%p
팬엔터테인먼트	95.9%	107.1%	139.1%	124.8%	142.3%	46.4%p
삼화네트웍스	582.4%	454.0%	419.4%	340.4%	371.7%	△210.7%p
SBS미디어홀딩스	124.1%	261.2%	301.6%	289.7%	449.1%	325.0%p
케이티스카이라이프	159.9%	153.7%	149.0%	142.9%	150.5%	△9.4%p
케이엠에이치	768.1%	751.4%	351.9%	328.4%	366.2%	△401.9%p
대구방송	1192.2%	1958.7%	1371.5%	915.5%	1291.9%	99.7%p
케이엔엔	90.8%	63.2%	164.0%	248.4%	422.5%	331.7%p
현대홈쇼핑	161.1%	243.2%	189.1%	232.4%	257.8%	96.7%p
씨씨에스충북방송	101.9%	76.7%	69.1%	91.8%	192.8%	90.9%p
키이스트	162.9%	164.9%	154.1%	104.4%	188.0%	25.1%p
헬로비전	45.1%	52.5%	73.8%	82.6%	97.9%	52.8%p
나우콤	413.8%	385.8%	273.2%	203.2%	130.0%	△283.8%p
방송산업	120.6%	136.9%	138.2%	141.5%	161.7%	41.1%p

콘텐츠산업	173.4%	185.7%	177.4%	178.5%	129.7%	△43.7%p
-------	--------	--------	--------	--------	--------	---------

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

(단위: %, %p)

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	63.6%	63.8%	66.6%	64.4%	68.1%	4.5%p
CJ오쇼핑	41.1%	44.7%	46.5%	46.5%	48.1%	7.0%p
GS홈쇼핑	66.6%	69.5%	65.0%	64.5%	66.9%	0.3%p
온미디어	-	-	-	-	-	-
YTN	51.2%	51.5%	51.0%	49.1%	49.0%	△2.2%p
디지털조선	87.3%	89.0%	91.8%	88.3%	89.5%	2.2%p
SBS콘텐츠허브	65.1%	69.2%	74.7%	70.8%	72.0%	6.9%p
iMBC	71.7%	82.2%	79.5%	77.0%	78.1%	6.4%p
한국경제TV	87.6%	86.6%	86.7%	85.5%	87.1%	△0.5%p
초록뚎	93.8%	95.2%	95.1%	74.8%	97.2%	3.4%p
팬엔터테인먼트	52.7%	57.6%	58.6%	59.7%	66.7%	14.0%p
삼화네트웍스	94.5%	93.6%	91.1%	86.8%	84.9%	△9.6%p
SBS미디어홀딩스	95.3%	96.9%	98.0%	97.4%	98.0%	2.7%p
케이티스카이라이프	58.2%	57.3%	55.8%	55.4%	58.7%	0.5%p
케이엠에이치	91.1%	90.2%	64.6%	68.8%	71.0%	△20.1%p
대구방송	93.6%	95.5%	94.7%	91.8%	94.0%	0.4%p
케이엔엔	80.2%	78.6%	85.5%	86.6%	92.1%	11.9%p
현대홈쇼핑	67.1%	80.9%	74.6%	78.5%	80.5%	13.4%p
씨씨에스충북방송	44.9%	48.3%	51.1%	48.3%	47.8%	2.9%p
키이스트	56.1%	60.4%	67.7%	59.8%	63.4%	7.3%p
헬로비전	-	-	-	-	-	-
나우콤	57.1%	57.5%	56.5%	51.4%	57.5%	0.4%p
방송산업	60.1%	63.2%	63.3%	63.2%	65.3%	5.2%p
콘텐츠산업	63.2%	64.2%	63.3%	63.0%	56.6%	△6.6%p

<표 부록 I -10> '12년 1분기~'13년 1분기 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사)  
1인평균매출액 변화 추이

(단위: 억원, %)

구분	2012년			2013년		전년동기대비 (2분기)
	2분기 (전분기대비)	3분기 (전분기대비)	4분기 (전분기대비)	1분기 (전분기대비)	2분기 (전분기대비)	
SBS(유)	2.13	2.18	2.31	1.62	2.19	2.9%
	65.3%	2.4%	5.8%	-29.8%	35.3%	
CJ오쇼핑	3.21	3.33	3.66	3.28	3.52	9.9%
	7.6%	4.0%	9.8%	-10.3%	7.3%	
GS홈쇼핑	2.77	2.73	3.05	2.69	2.86	3.1%
	-6.1%	-1.7%	12.0%	-11.8%	6.2%	
온미디어	2.44	2.15	2.38	2.00	2.15	-12.1%
	26.1%	-12.0%	10.6%	-16.0%	7.6%	

YTN	0.48	0.48	0.55	0.39	0.46	-5.4%
	14.7%	-0.6%	15.2%	-29.8%	17.7%	
디지털조선	0.38	0.37	0.41	0.37	0.39	2.9%
	-23.3%	-1.6%	10.7%	-10.9%	5.9%	
SBS콘텐츠허브	4.56	3.08	2.81	2.91	3.51	-23.0%
	37.8%	-32.4%	-8.9%	3.8%	20.6%	
iMBC	1.20	1.05	1.27	1.26	1.16	-3.2%
	-2.4%	-11.9%	20.2%	-0.4%	-8.1%	
한국경제TV	0.92	0.77	0.84	0.59	0.83	-10.2%
	23.0%	-16.0%	9.1%	-30.2%	40.4%	
초록뱀	6.47	1.23	2.48	5.27	2.99	-53.9%
	13.2%	-81.0%	102.0%	112.2%	-43.3%	
팬엔터테인먼트	3.19	2.58	1.77	2.97	2.72	-14.7%
	-17.2%	-19.2%	-31.4%	67.9%	-8.4%	
삼화네트웍스	0.22	0.42	3.40	4.28	5.35	2362.9%
	-88.8%	91.7%	717.0%	25.6%	25.2%	
SBS미디어홀딩스	0.49	0.63	0.75	5.16	0.57	16.8%
	-90.2%	29.7%	18.5%	592.3%	-89.0%	
케이티스카이라이프	4.70	5.03	5.41	5.13	5.08	8.2%
	9.2%	7.1%	7.6%	-5.3%	-0.9%	
케이엠에이치	3.11	0.25	1.77	1.88	2.53	-18.9%
	101.7%	-92.0%	606.7%	6.2%	34.4%	
대구방송	0.77	0.55	0.79	0.55	0.70	-8.8%
	38.5%	-28.1%	42.9%	-30.5%	27.8%	
케이엔엔	1.15	0.73	1.25	0.71	1.00	-13.0%
	61.6%	-36.0%	70.7%	-43.5%	41.0%	
현대홈쇼핑	4.88	4.64	5.07	4.98	4.81	-1.5%
	-12.0%	-5.0%	9.4%	-1.8%	-3.4%	
씨씨에스충북방송	1.50	1.41	1.52	1.40	1.62	8.2%
	13.1%	-6.0%	8.2%	-8.2%	15.9%	
키이스트	1.29	1.14	1.03	1.44	1.09	-15.2%
	88.3%	-11.4%	-9.7%	39.7%	-24.0%	
헬로비전	2.05	2.06	2.61	2.52	2.59	26.2%
	-4.6%	0.3%	26.9%	-3.6%	2.8%	
나우콤	0.42	0.40	0.40	0.43	0.41	-3.9%
	-27.6%	-5.6%	0.7%	6.8%	-5.3%	
방송산업	2.28	2.17	2.47	2.23	2.39	4.9%
	8.3%	-4.7%	13.7%	-9.6%	7.1%	
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 방송(방송영상독립제작사 포함)산업(상장사)  
자본집약도 변화 추이

구분	2012년 2분기	2012년 3분기	2012년 4분기	2013년 1분기	2013년 2분기	2013년 2분기 전년동기대비
SBS(유)	8.4	8.6	9.5	9.5	9.2	0.8p
CJ오쇼핑	11.9	12.4	11.8	12.5	13.1	1.2p
GS홈쇼핑	10.7	10.6	12.0	11.8	11.8	1.1p
온미디어	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0p
YTN	5.3	5.3	5.4	5.4	5.6	0.3p
디지털조선	2.3	2.4	2.4	2.4	2.5	0.2p
SBS콘텐츠허브	13.8	12.3	11.3	12.3	12.7	△1.1p

iMBC	6.1	5.6	5.8	5.9	5.6	△0.5p
한국경제TV	3.5	3.6	3.7	3.7	3.8	0.3p
초록뱀	15.7	16.2	15.1	21.5	18.8	3.1p
팬엔터테인먼트	19.6	18.9	19.3	22.4	18.5	△1.1p
삼화네트웍스	14.2	13.4	13.0	14.6	16.8	2.6p
SBS미디어홀딩스	200.0	227.3	223.5	247.9	200.8	0.8p
케이티스카이라이프	19.7	20.6	21.5	22.3	21.9	2.2p
케이엠에이치	7.6	7.8	11.7	12.2	12.3	4.7p
대구방송	7.2	7.1	7.3	7.8	7.8	0.6p
케이엔엔	11.9	12.0	12.5	13.3	12.3	0.4p
현대홈쇼핑	37.2	32.0	33.7	34.1	32.9	△4.3p
씨씨에스충북방송	14.6	13.8	18.9	18.8	19.5	4.9p
키이스트	5.2	4.9	6.1	8.7	7.8	2.6p
헬로비전	-	-	-	-	-	-
나우콤	2.0	2.2	2.0	2.3	2.2	0.2p
방송산업	10.6	10.5	11.2	11.5	11.5	0.9p
콘텐츠산업	7.5	7.7	8.0	8.4	8.0	0.5p

## 부록2. 상장사 매출구조 분석

### □ 방송(방송영상독립제작사 포함)

#### <방송(방송영상독립제작사 포함)\_CJ오쇼핑> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

채널별	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
방송판매사업부	184,317	359,098	203,814	233,449	796,361	210,686	216,398	427,084	73.8	2.7	17.4
카달로그판매사업부	14,999	27,905	13,033	14,501	55,439	12,432	12,545	24,977	4.3	0.9	-16.4
인터넷판매사업부	43,661	82,076	36,490	42,302	160,868	33,119	37,115	70,234	12.7	12.1	-15.0
기타	14,453	26,197	17,077	21,388	64,662	22,259	27,078	49,337	9.2	21.6	87.4
합계	257,429	495,276	270,414	311,640	1,077,330	278,496	293,136	571,632	100.0	5.3	13.9

- CJ오쇼핑의 매출구조를 살펴보면 '13년 2분기 기준 전기대비 5.3% 상승, 전년동기대비 13.9% 증가 모든 채널이 전기대비 상승했으나, 카달로그, 인터넷판 등은 전년동기대비 16.4%, 15.0% 감소
- 매출의 73.8%를 차지하는 방송판매사업부는 '13년 2분기 기준 전기대비 2.7% 증가, 전년동기대비 17.4% 증가

#### <방송(방송영상독립제작사 포함)\_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/공연사업부문	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% 증가, 대부분 전기대비 상승했으나 영화사업부문은 전기대비 34.2% 하락
- 방송사업부문은 '12년 3분기부터 '13년 2분기까지 등락을 거듭하며 전기대비 16.0% 상승했으며, 전년동기대비 4.4% 감소



<방송(방송영상독립제작사 포함)\_YTN> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

구분	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
1. 방송 매출액	25,558	46,746	24,857	30,009	101,612	18,949	24,037	42,986	82.4	0.3	-6.0
YTN채널 매출	22,735	41,509	22,619	26,865	90,993	16,922	21,406	38,328	73.4	0.3	-5.8
사이언스TV 매출	760	1,492	645	1,114	3,251	696	671	1,367	2.3	0.0	-11.7
웨더채널 매출	373	775	422	832	2,029	364	349	713	1.2	0.0	-6.4
기타	1,690	2,971	1,171	1,198	5,340	966	1,611	2,577	5.5	0.7	-4.7
2. 임대 매출액	5,430	11,018	5,900	5,366	22,284	5,882	5,130	11,012	17.6	-0.1	-5.5
합계	30,988	57,764	30,757	35,375	123,896	24,831	29,167	53,998	100.0	0.2	-5.9

- YTN의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 0.2% 상승, 전년동기대비 5.9% 감소
- 매출의 82.4%를 차지하는 방송 매출액이 전기대비 0.3% 상승, 전년동기대비 6.0% 감소
- 방송 매출액 중에서는 매출 비중 73.4%인 YTN채널 매출이 '13년 2분기 기준 전기대비 0.3% 상승, 전년동기대비 5.8% 감소하였으며, 그 외 사이언스 TV 매출, 웨더채널 매출은 전기대비 변화가 미미하며, 전년동기대비는 모두 하락

<방송(방송영상독립제작사 포함)\_퀵엔터테인먼트> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

품목		2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비 (%)	
		2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기				
방송	드라마	수출	1,014	1,026	3,858	426	5,310	45	842	887	9.1	1771.1	-17.0
		내수	8,379	19,047	3,755	6,170	28,972	8,436	7,500	15,936	81.1	-11.1	-10.5
		합계	9,393	20,073	7,613	6,596	34,282	8,481	8,342	16,823	90.2	-1.6	-11.2
	교양/예능	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	-	-
		내수	462	1,058	258	12	1,328	213	13	226	0.1	-93.9	-97.2
		합계	462	1,058	258	12	1,328	213	13	226	0.1	-93.9	-97.2
음반	수출	28	738	27	8	773	12	115	127	1.2	858.3	310.7	
	내수	561	795	348	-680	463	73	6	79	0.1	-91.8	-98.9	
	합계	589	1,533	375	-672	1,236	86	120	206	1.3	39.5	-79.6	
출연료외	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	-	-	
	내수	63	191	70	7	268	7	1	8	0.0	-85.7	-98.4	
	합계	63	191	70	7	268	7	1	8	0.0	-85.7	-98.4	
임대	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	-	-	
	내수	21	21	181	243	445	711	774	1,485	8.4	8.9	3585.7	
	합계	21	21	181	243	445	711	774	1,485	8.4	8.9	3585.7	
합계	수출	1,042	1,764	3,885	434	6,083	57	957	1,014	10.3	1578.9	-8.2	
	내수	9,486	21,112	4,612	2,315	28,039	9,440	8,293	17,733	89.7	-12.2	-12.6	
	합계	10,528	22,876	8,497	6,186	37,559	9,497	9,250	18,747	100.0	-2.6	-12.1	

- 퀵엔터테인먼트의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 2.6% 하락, 전년동기대비 12.1% 감소
- 매출의 90.2%인 방송-드라마는 '12년 2분기 이후 지속적으로 감소했으나 '13년 1분기 다시 증가 '13년 2분기 소폭 하락해 등락을 거듭하고 있는 것으로 나타났으며, 전기대비 1.6% 하락, 전년동기 대비 11.2% 감소

<방송(방송영상독립제작사 포함)\_케이티스카이라이프> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

사업부 문	품목	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
		2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
위성방 송	내수	131,723	255,105	139,137	157,028	551,270	148,701	147,424	296,125	100.0	-0.9	11.9
	수출	0	0	0	0	0	0	0	-	0.0	0.0	0.0
합계	합계	131,723	255,105	139,137	157,028	551,270	148,701	147,424	296,125	100.0	-0.9	11.9

- 케이티스카이라이프의 매출구조를 살펴보면, 위성방송 내수 매출이 '13년 2분기 기준 전기대비 0.9% 하락, 전년동기대비 11.9% 증가
- 위성방송 매출은 '12년 3분기부터 '12년 4분기까지 증가추세를 보였으나 다시 '13년 1분기부터 하락세

<방송(방송영상독립제작사 포함)\_케이엠에이치> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

매출 유형	품목	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)	
		2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기				
주요 매출	송출서비 스	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0
		내수	4,404	8,570	4,197	4,152	16,919	4,184	4,284	8,468	17.9	2.4	-2.7
		소계	4,404	8,570	4,197	4,152	16,919	4,184	4,284	8,468	17.9	2.4	-2.7
	수신료	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0
		내수	3,783	7,043	3,786	2,995	13,824	3,234	4,074	7,308	17.0	26.0	7.7
		소계	3,783	7,043	3,786	2,995	13,824	3,234	4,074	7,308	17.0	26.0	7.7
광고	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	
	내수	1,372	2,498	1,114	1,184	4,796	845	1,226	2,071	5.1	45.1	-10.6	
	소계	1,372	2,498	1,114	1,184	4,796	845	1,226	2,071	5.1	45.1	-10.6	
기타 매출	신문발행 등	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0
		내수	8,338	13,718	4,993	7,784	26,495	9,221	14,403	23,624	60.0	56.2	72.7
		소계	8,338	13,718	4,993	7,784	26,495	9,221	14,403	23,624	60.0	56.2	72.7
합계	수출	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	
	내수	17,897	31,829	14,090	16,115	62,034	17,484	23,987	41,471	100.0	37.2	34.0	
	소계	17,897	31,829	14,090	16,115	62,034	17,484	23,987	41,471	100.0	37.2	34.0	

- 케이엠에이치의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 37.2% 상승, 전년동기대비 34.0% 증가
- 매출비중 60.0%를 차지하는 기타매출상품이 '13년 2분기 기준 전기대비 56.2% 상승, 전년동기대비 72.7% 큰 폭 증가했으며, 그 외 송출, 수신료, 광고등 매출또한 전기대비 모두 상승해 전체 매출 증가를 견인

<방송(방송영상독립제작사 포함)\_현대홈쇼핑> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

구분	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
상품매출	109,586	232,865	105,671	123,851	462,387	114,047	117,633	231,680	60.1	3.1	7.3
수수료매출	6,552	13,906	6,582	8,725	29,213	7,933	7,834	15,767	4.0	-1.2	19.6
기타	68,876	140,225	64,426	64,238	268,889	72,760	70,264	143,024	35.9	-3.4	2.0
계	185,014	386,996	176,679	196,814	760,489	194,740	195,731	390,471	100.0	0.5	5.8

- 현대홈쇼핑의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 0.5% 상승, 전년동기대비 5.8% 증가
- 전체 매출은 '12년 3분기 감소했지만 '12년 4분기 증가해 '13년 2분기까지 비슷한 수준을 유지

(단위:백만원)

매출 유형	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
TV 홈쇼핑	135,881	288,359	129,352	145,562	563,273	143,944	144,794	288,738	74.0	0.6	6.6
인터넷쇼핑	21,728	45,347	21,927	24,001	91,275	24,093	23,312	47,405	11.9	-3.2	7.3
카탈로그	11,630	23,157	10,563	11,576	45,296	9,942	11,757	21,699	6.0	18.3	1.1
기타	15,776	30,134	14,836	15,675	60,645	16,761	15,868	32,629	8.1	-5.3	0.6
합계	185,014	386,996	176,679	196,814	760,489	194,740	195,731	390,471	100.0	0.5	5.8

- 매출비중 74.0%인 TV홈쇼핑이 '13년 2분기 기준 전기대비 0.6% 상승, 전년동기대비 6.6% 증가
- 카탈로그는 전기대비 18.3% 상승, 전년동기대비 1.1% 증가

<방송(방송영상독립제작사 포함)\_나우콤> (2013년 2분기 기준)

(단위:백만원)

매출구분	2012년					2013년			구성비 (%)	2분기 전기대비 (%)	2분기 전년동기 대비(%)
	2분기	상반기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	상반기			
디지털미디어서비스	6,974	12,989	6,106	8,729	27,824	7,948	8,569	16,517	78.8	7.8	22.9
인터넷게임	4,132	12,090	4,009	3,321	19,420	3,751	2,301	6,052	21.2	-38.7	-44.3
CDN	963	1,919	346	-430	1,835	0	0	0	0.0	0.0	-100.0
기타	8	15	217	-217	15	6	6	12	0.1	0.0	-25.0
합계	12,077	27,013	10,678	11,404	49,095	11,705	10,876	22,581	100.0	-7.1	-9.9

※ CDN 사업부는 2012년 8월 31일 매각되어 2012년 매출이 기재가 안 되었기에 4분기 (-) 매출로 계산됨

- 나우콤의 매출구조를 살펴보면, '13년 2분기 기준 전기대비 7.1% 하락, 전년동기대비 9.9% 감소
- 매출비중의 78.8%인 디지털미디어서비스는 전기대비 7.8% 상승, 전년동기대비 22.9% 증가하였으나, 인터넷게임은 전기대비 38.7% 하락, 전년동기대비 44.3% 감소

---

## 2013년 2분기 콘텐츠산업 동향분석보고서(방송산업편)

---

### 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”