

Google의 사업구조 및 사업부문별 성과분석

2006. 9. 11

1998년 검색 서비스 제공 업체로 출발한 Google은 IT 산업 역사상 가장 빠르게 성장하고 있다. 2004년 8월 나스닥에 상장된 이후 14개월 만에 시가총액 1,000억 달러를 돌파하는 저력을 보였으며, 현재도 혁신적인 서비스 개발을 통해 지속적으로 발전해 가고 있다.

2005년 Google의 매출은 2004년 31억 8,900만 달러에서 92.5%만큼 증가한 61억 3,900만 달러를 기록했다. 또한 2004년 3억 9,900만 달러에 달한 당기 순이익은 2005년 들어 무려 3배 이상 증가한 14억 6,500만 달러에 달하고 있다.

눈부신 성장과 함께 Google의 영향력은 갈수록 커지고 있어 향후 미디어, 유통, 통신, 금융 등의 산업간 컨버전스를 주도할 것이란 예측까지 대두되고 있다. 인터넷 시대에 진입한 이후 가장 성공적인 비즈니스 모델을 구축한 Google의 사업구조와 분야별 성과를 살펴본다.

기업개요

Google은 1998년 9월 미국 스탠퍼드 대학원생인 Larry Page와 Sergey Brin에 의해 공동으로 설립되었다. 이듬해 6월 2,500만 달러의 투자를 통해 검색 서비스를 시작한 뒤, 2004년 8월 19일 나스닥에 상장하였다. 구글은 10¹⁰⁰을 의미하는 ‘구골(googol)’에서 따온 말로, 인터넷의 수많은 웹 페이지를 모두 다 검색하겠다는 의지로 지어진 이름이다. 현재 이 이름은 전 세계적으로 최고의 브랜드 중 하나가 되었으며, ‘인터넷에서 정보를 찾는다’는 의미의 동사로 사용되고 있다.

구글은 지금 현재 40억 개에 가까운 웹페이지 정보를 갖고 있으며, 77개국, 88개 언어로 하루 평균 2억 개의 낱말이 검색된다. 우리나라에서도 지난 2001년부터 서비스를 시작했다.

Google의 주요 사업 분야는 인터넷 검색 서비스와 광고 프로그램이다. 검색 서비스는 독자적인 검색 기술에 따라 완전 자동화된 일련의 옵션과 기능을 포함하고 있다. 세계 어디서든 접속이 가능하며, 80억 쪽이 넘는 방대한 웹사이트와 온라인 포털 사이트에 쉽게 접근할 수 있다.

현재, Google이 생각하는 주요 경쟁사는 Microsoft와 Yahoo이다. 하지만, Google은 단순히 검색 엔진 업체로만 머물지 않고 텔레콤, 출판, 상거래, 동영상 등으로 영역을 끝없이 확대해 나가고 있어, 인터넷 업체들 뿐 아니라 통신, 출판 등 여러 산업으로부터 가장 주목받는 IT 기업이 되고 있다.

사업 구조

Google은 Google.com이라는 세계 최대의 검색 사이트를 통해 사용자가 원하는 검색 결과를 빠르고 쉽게 찾아준다. 그런 만큼 Google의 사업구조는 검색 서비스를 기본으로 하고 있다. 강력한 검색엔진을 운영하여 정확한 검색 결과를 제공하고, 키워드에 따른 광고를 통해 매출을 올리고 있다. 하지만 Google은 검색 서비스 분야외에도 E-Commerce 및 금융/결제, 각종 콘텐츠 및 애플리케이션, 통신 등 다양한 사업 영역을 보유하고 있으며 지속적으로 확장을 추진하고 있다.

검색 광고 솔루션

Google의 검색 서비스는 Google AdWords, Google AdSense, Google Search Appliance 등과 같은 검색 관련 솔루션을 통해 온라인 광고주와 웹 게시자 별로 적합한 옵션을 제공할 수 있는 텍스트 기반 프로그램을 채택함으로써, 소비자가 원하는 검색 결과와 광고주가 원하는 광고가 적절히 매치(match) 될 수 있도록 도와준다.

이를 통해 Google은 검색을 원하는 사용자와 광고를 원하는 광고주를 모두 만족시키는 타깃 광고 모델을 고안해 통해 고성장을 이끌어 왔다. 현재 미국, 영국, 독일, 한국, 중국, 일본 등 30개국 130여 개 기업에서 Google의 검색 솔루션을 채택하고 있으며, 전통적인 배너광고 방식보다 평균 5배가 높은 클릭수를 기록할 만큼 높은 광고 효과를 가져다주고 있다.

E-Commerce 및 금융/결제

■ Froogle: 상거래

구글의 상품 검색 서비스인 Froogle은 아직 정상적인 궤도에 오른 서비스는 아니다. 하지만 계획대로 'Google Wallet'이 완성된다면, Google은 온라인 상거래

시장에서도 큰 영향력을 발휘하게 될 것으로 전망된다. 또한 이로 인한 잠재 수익은 엄청날 것으로 예상되고 있다.

■ Google Base: 상거래 및 상거래 정보

Google Base는 광고 서비스를 제공하고 있는데, Google Local이나 Google의 커뮤니티 네트워크인 Orkut를 통해 중고자동차나 개인정보 등에 관한 검색서비스를 제공하고 있다. 이 서비스는 제작자가 콘텐츠 분야나 키워드, 구인광고, 쇼핑, 서비스 및 제품 등의 카테고리 및 지불방법을 지정할 수 있도록 돼 있어 검색 결과의 질을 높일 수 있는 것이 특징이다.

■ Google Finance: 금융정보 서비스

Google은 금융정보 서비스 Google Finance를 통해 주가차트 및 기업정보, 뮤추얼 펀드 정보, 주가 관련 뉴스 등을 무료로 제공하고 있다. 주가 차트는 플래쉬 애니메이션을 사용하고 있어 마우스 조작만으로 시간 축에 따라 이동할 수 있으며, 기업 및 뮤추얼 펀드는 주식의 회사명, 경영진의 이름으로도 검색이 가능하며, 검색 결과에는 해당 기업의 재무 정보와 경영진, 경쟁사 등이 표시된다.

■ CheckOut: 온라인결제서비스

Google은 지난 6월 온라인 결제 서비스인 Checkout의 출시를 발표했다. Google의 Checkout은 검색광고 서비스인 AdWords와 연동해 검색광고를 낸 온라인 쇼핑업체의 신규고객 확보에 도움이 될 것으로 기대되고 있다. 구매자들은 Google 사이트에서 Checkout을 이용해 결제가 가능한 온라인쇼핑몰을 검색할 수 있다.

콘텐츠 및 애플리케이션 관련 서비스

■ Google Video: 동영상 서비스

Google은 Google Video Store를 통해 VOD 서비스를 제공한다. 콘텐츠는 유료와 무료 방식 모두로 제공되며, 유료 콘텐츠의 경우 콘텐츠 판매료의 30% 정도를 Google이 가져간다. 이미 MS와 Yahoo¹⁾ 등도 온라인 비디오 서비스를 제공하고 있으며, Apple도 iPod와 iTunes를 통해 음악과 비디오를 유료로 제공하고 있지만, Google은 가격정책을 비롯한 몇 가지 면에서 상당히 다른 방식을 택하고 있다.

가령, iTunes 비디오 서비스의 경우 월정액 9.99 달러, 혹은 콘텐츠 건당 1.99 달러의 요금을 부과하는 데 반하여, Google은 콘텐츠의 가격 수준을 콘텐츠

1) Yahoo는 TV 스크린을 통해 비디오 클립을 검색하고 이용할 수 있는 무료 소프트웨어를 배포했으며, MS 역시 Sky와 제휴하여 윈도우 소프트웨어를 통해 VOD를 이용할 수 있도록 하고 있다.

소유권자, 즉 CP들이 자율적으로 결정할 수 있도록 하고 있다. 또한 일반 소비자들도 자체 제작한 비디오 콘텐츠(UCC: User Created Contents)를 Google Video Store에 올려 유료로 판매할 수 있도록 하고 있다.

■ Google PC: 소프트웨어

Google은 자체 OS를 탑재한 'Google PC'의 출시 계획도 추진 중이다. Google OS의 성공 가능성은 Microsoft가 새 OS인 Vista를 얼마나 성공적으로 개발해 낼 수 있는가에 크게 영향 받을 것으로 보인다. 이미 Google은 각종 무료 소프트웨어를 묶어 간편하게 인스톨할 수 있는 Google Pack을 출시했다. Google Pack을 통해 인스톨한 소프트웨어는 모두 자동으로 업데이트 된다.

Google Pack에는 Google Earth, Google Desktop, Picasa와 검색 툴바인 Google Toolbar for Internet Explorer, 사진을 이용한 스크린 세이버 Google Pack Screensaver 등 Google의 자체 소프트웨어 외에 웹 브라우저 Mozilla Firefox, AD-Aware SE Personal, Norton Antivirus 2005 Special Edition, Adobe Reader 7 등이 포함되어 있다.

■ 온라인 스프레드시트 서비스

Google은 Google Spreadsheets에 대한 한정된 시범 서비스를 시작했다. Google Spreadsheets은 무료 보안 서비스로 유저들에게 웹에서 기본적인 스프레드시트 작업을 가능하게 해준다. 서비스 유저들은 온라인상에 스프레드시트를 저장하여 언제 어디서나 접속하여 사용할 수 있게 된다. 또한 스프레드시트를 동시에 여러 유저들에게 공유하여 편집 작업이 가능하며, 함께 작업 중인 유저들과 채팅도 가능하다.

■ 온라인 캘린더 서비스 개시

Google은 웹에서 사용자들이 중요한 약속이나 모임 등을 함께 관리하고 이용할 수 있도록 일정관리 서비스를 무료로 제공하는 Google Calendar 서비스를 실시했다. 사용자들이 www.google.com/calendar에서 Google 계정으로 가입하면 자신들만의 일정표에 이벤트와 모임 내용을 추가할 수 있고, 그 내용을 친구나 가족들과 웹에서 공유할 수 있다.

■ Google Mini: 기업용 검색 서비스

Google은 기업용 검색 서비스 기능을 확대하며 새로운 버전의 Google Mini 서비스를 미국, 유럽 및 일본에 출시했다. Google Mini는 소규모 기업체를 목표로 기업 사이트와 사내 네트워크에 Google 검색 서비스 기능을 추가할 수 있게 해주고, 공유 윈도우 파일 시스템 검색도 가능하게 해준다.

■ 전자출판

Google은 오는 2015년까지 미국 주요 도서관에 소장된 도서들을 온라인으로 서비스하여 세계 최대의 ‘구글 디지털 도서관’을 구축한다는 계획을 2005년 10월 발표했다. 또, 이를 위해 서적 스캔작업을 개시할 방침이라고 11월 밝혔다. Google은 저작권에 대해서는 출판사와 협력할 것임을 밝히는 동시에 자신들이 도서관 서적 가운데 일반 시장에는 절판된 서적을 디지털화하는 최초의 기업이라는 점을 강조했다.

통신서비스

■ 무료 WiFi 및 VoIP 서비스

Google은 무료로 제공되는 WiFi 서비스, 인스턴트 메시징 소프트웨어, VoIP 서비스 등을 제공할 방침이다. 지난 2005년 9월에는 샌프란시스코의 시민들을 대상으로 무료 WiFi 서비스를 제공한다는 계획을 발표했다. Google은 시내 2.5km²당 20~30개의 커넥션 박스를 가로등에 설치해 시민들이 전화나 CATV의 유선과 연결하지 않아도 인터넷 접속이 가능케 할 방침이라고 밝힌바 있다. Google은 메신저 서비스인 GTalk를 통해 VoIP 서비스도 무료로 제공하고 있다

Google의 주요상품

표 1		Google의 주요 상품	
분류	서비스명	설명	
Advertising programs	AdSense	network ad program for online publishers	
	AdWords	text-based ad placement for advertisers	
Internet search and content	Google Alerts	news and search e-mail alerts	
	Google Answers	fee-based expert help	
	Google Base	e-shopping information(Froogle extended)	
	Google Calendar	-	
	Google Catalogs	searchable mail-order catalogs	
	Google Earth	3-D satellite imagery	
	Google Finance	-	
	Google Groups	message boards	
	Google Image Search	-	
	Google Labs	online services research and development	
	Google Local	localized search	
	Google Mobile	wireless device content	
	Google News	-	
	Google Personal	-	
	Google Scholar	academic materials search	
Google Video	-		
Google Web Directory			

	Google Web Search	-
	Froogle	comparison shopping
Tools and applications	Blogger	Web logging tools
	Gmail	Web-based e-mail
	Google Analytics	Web traffic measurement
	Google Desktop Search	-
	Google Language Tools	translation tools
	Google Payments	-
	Google Spreadsheets	-
	Google Talk	instant messaging
	Google Toolbar	browser plug-in application
	Google Writely	-
	Picasa	digital photo organization and sharing

출처: Google Homepage

사업부문별 성과분석

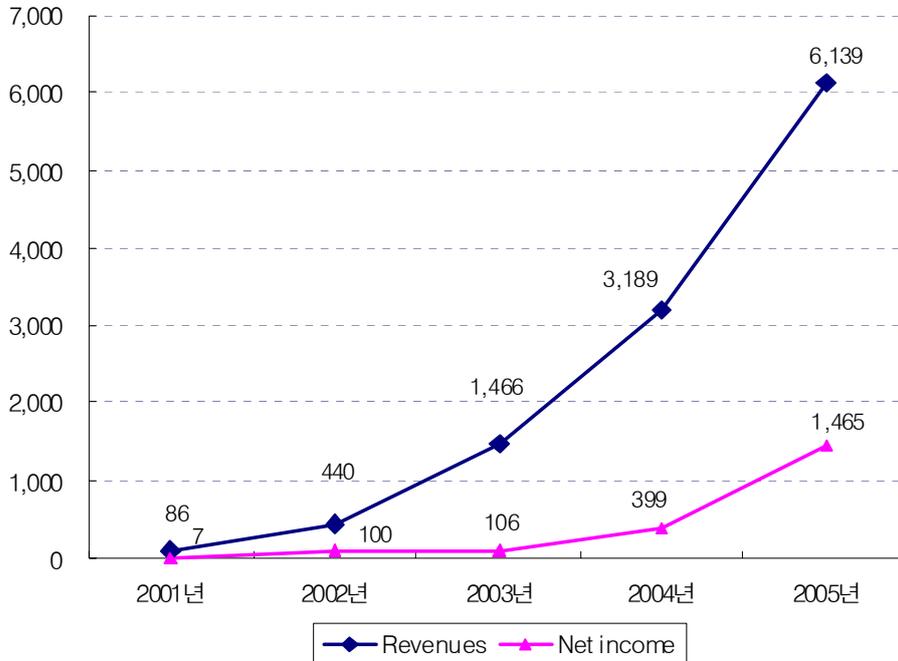
2005년 주요 성과

Google의 2005 회계연도 매출은 2004 회계연도의 31억 8,900만 달러보다 92.5%만큼 상승한 61억 3,900만 달러를 기록했다. 이러한 매출 성장은 Google 사이트와 네트워크의 범세계적인 확장에 기인한 것으로 분석된다.

2005 회계연도 동안 Google은 20억 1,700만 달러의 영업이익을 기록했는데, 2004 회계연도에는 6억 4,000만 달러를 기록한 바 있다. 이러한 매출과 영업이익의 큰 성장 덕분에, Google은 2005 회계연도에 전년의 3억 9,900만 달러에서 무려 3배 이상 증가한 14억 6,500만 달러의 당기순이익을 기록했다.

분기별로는 2005 회계연도의 4/4분기 동안 19억 1,900만 달러의 매출을 기록했는데, 이는 전년 동기 대비 86% 상승한 것이며, 직전 분기보다는 22% 증가한 수치다. 4/4분기 영업이익은 직전 분기의 5억 2,900만 달러 보다 33.5% 상승한 5억 7,000만 달러를 기록했지만, 순이익은 직전 분기의 3억 8,100만 달러에서 3억 7,200만 달러로 감소했다.

그림 1 Google의 매출 및 순이익 추이 (단위: 백만 달러)



출처: Google Annual Report 2005

사업부문별 매출

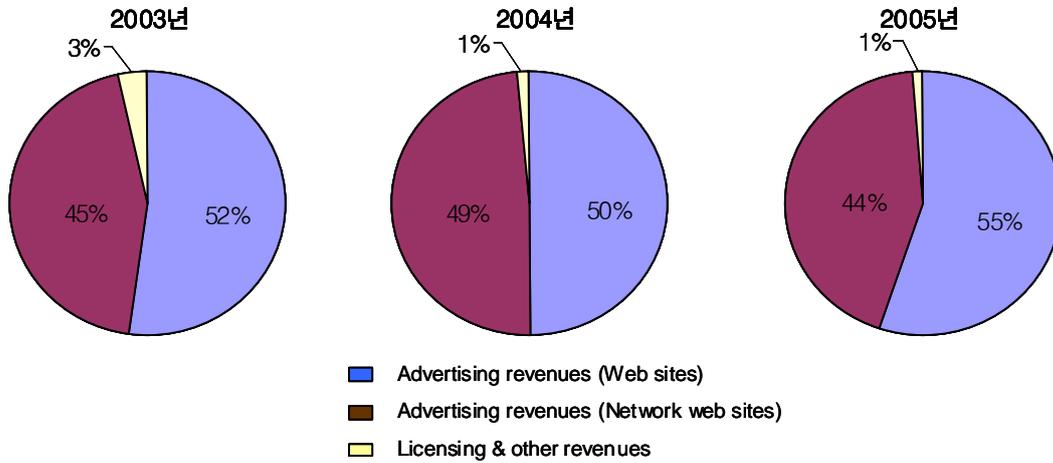
사업부문별 매출은 광고 매출이 전체 매출의 99%를 차지하고 있으며 홈페이지를 통한 매출 비중이 2003년 52%에서 2004년 50%로 약간 줄었다가 2005년에는 다시 55%로 늘어났다.

표2 Google의 사업부문별 매출 (단위 : 천 달러)

구분	2004년	2005년	증감 (%)
Advertising Revenues (Total)	3,143,288	6,065,002	93.0%
Google web sites	1,589,032	3,377,060	112.5%
Google Network web sites	1,554,256	2,687,942	72.9%
Licensing and other revenues	45,935	73,558	60.1%
Total Revenues	6,138,560	3,189,223	92.5%

Source: Google Annual Report 2005

그림 2 사업부문별 매출 비중 변화



Source: Google Annual Report 2005

재무현황

Google의 총자산은 2004년 33억 달러 규모에서 2005년 100억 달러 이상으로 무려 210%나 증가했다. 부채 역시 단기 및 장기 부채 모두 100% 이상씩 증가했으며, 주주 자산 규모도 200%이상 증가했다.

표3 Google의 대차대조표 (단위 : 천 달러)

구분		2004년	2005년	증감 (%)
Assets	Current assets	2,693,465	9,001,071	234.2%
	Cash and cash equivalents	426,873	3,877,174	808.3%
	Marketable securities	1,705,424	4,157,073	143.8%
	Others	561,168	966,824	72.3%
	Property and equipment, net	378,916	961,749	153.8%
	Goodwill	122,818	194,900	58.7%
	Intangible assets, net	71,069	82,783	16.5%
	Others	47,083	31,310	-33.5%
	Total assets	3,313,351	10,271,813	210.0%
Liabilities and Stockholders' Equity	Current liabilities	340,368	745,384	119.0%
	Long-term liabilities	43,927	107,472	144.7%
	Deferred stock-based compensation	-249,470	-119,015	-52.3%
	Stockholders' equity	2,929,056	9,418,957	221.6%
	Total liabilities and stockholders' equity	3,313,351	10,271,813	210.0%

Source: GoogleAnnual Report 2005

Google의 2005년 현금흐름(Cash Flows)을 살펴보면, 영업활동에 의한 현금흐름이 약 25억 달러, 재무활동에 의한 현금흐름이 43억 달러 이상을 기록하면서, 33억 달러 이상의 투자활동에도 불구하고 전체적인 현금흐름 증가분이 34억 7,200만 달러를 기록, 2004년 보다 1,000% 이상 현금 흐름이 늘어났다.

표 4		Google의 현금 흐름 (단위 : 천 달러)		
구분	2004	2005	증감	
영업활동에 의한 현금흐름	977,044	2,459,422	152%	
투자활동에 의한 현금흐름	-1,901,356	-3,358,193	77%	
재무활동에 의한 현금흐름	1,194,618	4,370,830	266%	
현금흐름 증가분	270,306	3,472,059	1184%	

Source: Google Annual Report 2005

마케팅 전략과 해외활동 분석

마케팅전략

■ 광고 채널 확대

업계 전문가들은 Google이 DMarc Broadcasting 인수를 시작으로 향후 지방 방송이나 전문지(business paper) 광고 시장에도 투자를 시작할 것이라고 예견하고 있다. 그럴 경우, Google은 모든 형태의 광고 판매망을 확보하여, 클릭 수에 따라 과금하는 온라인 광고에의 의존으로부터 벗어나 비즈니스 모델을 한층 더 다양화 할 수 있게 된다. 또한 기존 광고주 유지 및 폭넓은 신규 수요층 확보에도 이를 활용할 수 있을 것으로 예측된다.

Google이 전개할 계획인 광고 채널 확대 방안



주: *는 가칭

Google은 광고 채널 확대를 위해 라디오 광고기업 DMarc Broadcasting을 1억 200만 달러에 인수했고, DMarc Broadcasting의 기술을 자사의 키워드 광고인 AdWords 플

랫폼에 통합해 자사 광고주 전용의 새로운 라디오 광고 배급채널을 만들 계획이다.

■ 검색 엔진을 기반으로 사업 다각화 전략 추진

페이지랭크(PageRank)라 불리는 Google의 검색 방식은 하이퍼텍스트 일치 기법이라는 더 좋은 정보를 위에 올려지게 되는 기술을 사용한다. 쉽게 말해, 링크를 더 많이 받은 정보가 더 좋은 정보라는 개념이다. 이로 인해서, 광고주의 입김으로 검색 결과 순위를 바꾸는 경쟁업체에 비해서 훨씬 더 좋은 점수를 받는 것이다. Google은 사업 다각화 전략의 일환으로 WiFi, 출판, 상거래 등으로 영업활동을 확대해 나가고 있어 관련 업계가 향후 Google의 행보를 예의 주시하고 있다.

■ 전 세계 정보의 조직화 전략 추진

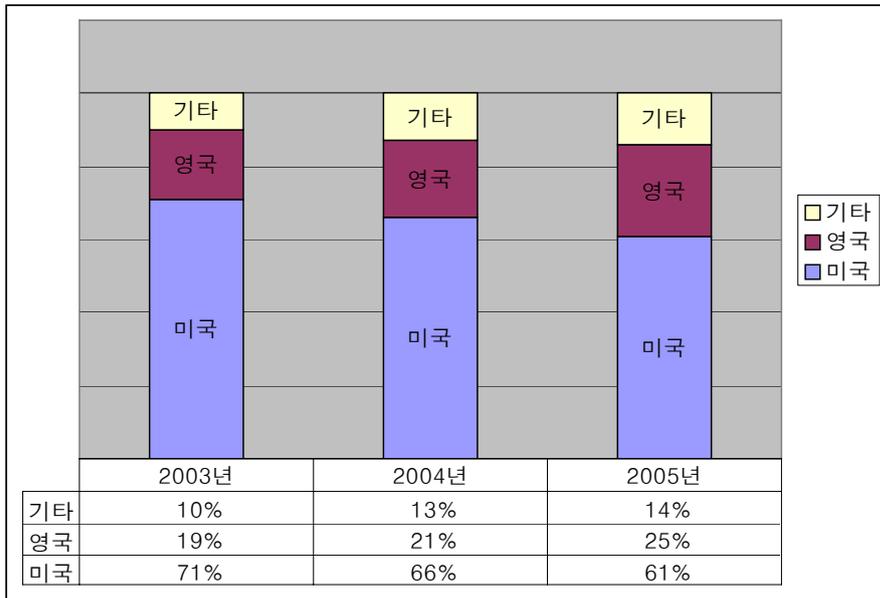
Google은 美 출판 협회의 엄청난 반발에도 불구하고, 어느 누구든지 전 세계 책의 모든 내용을 검색할 수 있도록 할 것이라고 발표한 바 있다. 모든 책을 검색할 수 있다는 것은 Google이 전 세계 모든 정보를 조직화 할 수 있는 능력을 보유하게 된다는 것을 의미한다.

해외활동분석

현재 미국, 영국, 독일, 한국, 중국, 일본 등 30개국 130여 개 기업에서 Google의 검색 솔루션을 채택하고 있다. Google의 지역별 매출 비중을 보면 가장 큰 비중을 차지하고 있는 미국 시장의 매출 비중이 점차 줄어들고, 영국 및 기타 지역의 매출 비중은 지속적으로 증가하고 있다. 앞으로도 이러한 추세가 지속되어 미국 시장 매출 비중은 점차 감소하고 타 지역 매출은 반대로 증가할 전망이다.

유럽을 비롯한 영어권 유럽어 권 지역에서는 Google의 영향력이 미국 시장 만큼이나 크게 나타나고 있으며 대부분의 시장에서 검색 부분 1위 자리를 차지하고 있다. 이로 인해 프랑스 같은 시장에서는 Google에 상대할만한 검색 서비스를 만들기 위해 국가 차원에서 적극 지원을 아끼지 않고 있다. 그러나 중국, 한국, 일본 등의 아시아 시장에서는 로컬 검색 포털에 밀려 미국/유럽 수준의 큰 영향력을 발휘하고 있지는 못하다.

그림 3 지역별 매출 비중 변화



Source: Google Annual Report 2005