

Daum Communications

- 2003 1

2003 4 21

IR

2003 1

2003 1 120%, 9%
 282 . 85
 375%, 23%
 61 가
 5 303% 1
 92
 EBITDA 133%, 13%
 120 2 9
 147 , 113%, 12%
 60 100%, 11%
 75 .

(Seasonality)

135%

가

(Overture) (Google) 가
 2 가 . ,
 3 31 Daum
 (Unique Visitor) 가 25%

2002

113%

60

가

2003

. 1

(舊)

578

9.3%

10.3%

1%

가

1
.
가 1
가
60 4
.
33% 가 100%,
11%
9% 가 가 4.5% 가
2
30%,
EBITDA 42%
2001 5
2002 99% 86%

1. []

(:)

	2003 1Q(E)	2002 4Q	2002 1Q	2002
	28,229	25,809	12,823	76,489
	14,753	13,734	6,273	39,981
	6,022	5,381	2,830	15,382
	7,454	6,693	3,720	21,126
가	11,731	11,465	7,652	39,202
	16,498	14,344	5,171	37,287
	8,042	7,468	3,388	22,058
	8,456	6,875	1,782	15,229
	9,150	2,271	-30	4,547
E B I T D A	11,962	10,562	5,119	29,460

(2003 1)

2. [1]

(:)

	(Portal)	
	22,207	6,022
	14,136	5,637
	8,071	385

(2003 1 가)

Daum

가 가

.

가 가

6.6% 7.7% 가

가 .

1

(Daum Point)

(Daum Cash)

(Daum Cash)

4,200

68

.

20 가

가 2003

(Daum Cash)

가

(Cash Flow)

.

3. [](2003 3 ,)

(: PVs, ,)

525,134	20,625	2,530
5.0%	1.3%	26.5%

(: 2003 3 ,)

3-1. []

()	(%)	()	()	()
21,620	91.4	17,297,308	15.3	289.5

Daum Communications 4

(: 2003 3 ,)

· ,

·

가

97

가

가

/

가 가

3 31

,

1

P4P(Pay for Performance)

3

1

,

가

가

1

2

2

2

가

3

‘ ,
‘ , ,

,

20

가

가

가

3.0(messenger.daum.net)'

SMS , 가

3 31

CRM

가 가

가

2003

가

2003 4

(ASI) 114.3 3

가

(Seasonality)

가 5

가

1

(Branding)

가

/

가

(Google)

가

4

가

4. []

1	Yahoo.co.kr	10,830,116	45.78
2	Daum.net	10,192,142	43.08
3	Naver.com	9,854,338	41.65
4	Empas.com	5,585,225	23.61

[2003 4 (3 31 ~4 6), :]

9.3%

10.3% 가

(Digital Camera Shop)

(Theme Shop)

(Community)

(Commerce)가

CSN (TPL)

가 가

“ ”

가 가
CRM

5. []

	2003 1Q	2002 4Q	2002 1Q
	8,386,970	8,051,628	6,494,229
	1,250,526	1,152,046	731,649
가 ()	46,167	50,511	44,642
	338,000	291,000	199,000
	124,700	101,000	106,000
	439	318	222
	193,117	178,193	151,357
/	10.3%	9.3%	9.0%

2003

2002

(Product Marketing)

(Brand Marketing)

20

(risk)

가

가

가 5

3

가

15

(Pool)

(CAPEX)

1

19.6

가

2003	150	(CAPEX)가
2003	2	가
3	31	가
		2
2002	(Synergy)가	가
5	가	61
		2001
		2002
		JYPE
	(Synergy)	72
	50%	166
2003	2	
2	1	1
	2	
	가	
가	1	
	2	가
	4	
8	5	4
		,
		,
		,

