

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

 YouTube 요약 영상 보러가기

디지캡(197140)

소비자서비스

요약

기업현황

시장동향

기술분석

재무분석

주요 변동사항 및 전망



작성기관

NICE평가정보(주)

작성자

유가영 연구원

- 본 보고서는 「코스닥 시장 활성화를 통한 자본시장 혁신방안」의 일환으로 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해, 한국거래소와 한국예탁결제원의 후원을 받아 한국IR협의회가 기술신용 평가기관에 발주하여 작성한 것입니다.
- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미 게재 상태일 수 있습니다.
- 카카오톡에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-2124-6822)으로 연락하여 주시기 바랍니다.



한국IR협회

디지캡(197140)

디지털콘텐츠 보호 및 미디어 서비스 전문기업

기업정보(2020/07/31 기준)

대표자	한승우
설립일자	2000년 04월 01일
상장일자	2018년 09월 07일
기업규모	중소기업
업종분류	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업
주요제품	소프트웨어(보호, 방 송서비스, N-스크린 솔루션) 개발

시세정보(2020/10/12 기준)

현재가(원)	4,750
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	352
발행주식수	7,409,323
52주 최고가(원)	5,950
52주 최저가(원)	2,200
외국인지분율	3.9%
주요주주	신용태

■ R&D 투자를 통한 사업 안정화 및 경쟁력 강화

디지캡의 주 사업은 크게 보호 솔루션, 방송서비스 솔루션, N-스크린 솔루션, UHD 방송솔루션으로 나눌 수 있다. 국내 최초로 디지털저작권관리기술(DRM)과 제한수신시스템(CAS) 상용화에 성공하여 관련 분야에 선도적인 기술을 보유하고 있으며, R&D 투자를 통해 기술경쟁력을 강화하고 있다. 이와 관련하여 특허 등록 57건, 특허 출원 17건 등 지식재산권을 확보해나가고 있으며 솔루션 판매와 더불어 로열티와 유지보수를 통해 수익이 나는 사업구조로 안정적인 캐시카우를 보유하며 사업을 진행하고 있다.

■ 차세대 방송서비스 미국 상용 송출 개시

동사는 ATSC(Advanced Television System Committee, 이하 ATSC) 3.0 기반 차세대 방송서비스 미국 송출을 꾸준히 기획에 왔다. 2020년 05월 미국 라스베이거스 싱클레어 방송그룹과 송출에 성공하며 사업이 본격화되었고 그 후 피츠버그, 내슈빌 상용화를 거쳐 2020년 07월 솔트레이크시티에서 네 번째 상용 송출을 시작한 것으로 확인됐다. 앞선 기술력을 바탕으로 미국 차세대 방송서비스 시장을 선점해 나갈 것으로 사료된다.

■ 비대면 온라인 교육서비스로 사업 확장

동사는 ‘DigiCAP HomeCaster’를 통해 온라인 교육서비스로 사업을 확장하였다. 차세대 방송서비스인 ATSC 3.0 환경의 지상파 방송망으로 수업영상을 수신하면 집안의 와이파이를 통해 개인 PC, 태블릿, 스마트폰 등으로 실시간 전송해주는 서비스다. ‘DigiCAP HomeCaster’는 화상수업과 함께 채팅, 출석체크 등 다양한 서비스의 확장이 가능한 유연한 환경의 통합시스템으로 미국 시장을 중심으로 국내는 물론 전세계로 사업을 확장해 나갈 계획이다.

요약 투자지표 (K-IFRS 연결 기준)

구분 년	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2017	163.1	-	24.8	15.2	20.5	12.6	16.0	8.8	83.2	332	2,870	7.9	0.9
2018	180.2	10.5	15.3	8.5	11.3	6.3	5.5	3.4	48.4	176	3,841	21.5	1.0
2019	238.5	32.4	6.8	2.9	12.7	5.3	4.7	2.8	63.4	174	4,171	22.2	0.9

기업경쟁력

세계 최초 ATSC 3.0 기반 UHD 방송 성공

- 최신 표준화 내용을 바탕으로 차세대 하이브리드 방송서비스 환경에 맞춰 제품화 -> 국내 방송사 및 TV 제조사와 협력하여 세계 최초로 ATSC 3.0 기반 UHD 방송 실험에 성공

다수의 특허 보유 및 수상 경력

- 디지털콘텐츠 보호 등 관련된 특허 등록 57건, 출원 17건 보유
- 2019년 모범중소기업 국무총리상 수상
- 2014년 디지털 이노베이션 대상 IT/기술부문 수상

R&D 인프라에 집중 투자

- 연구기획팀, 신기술개발팀, 플랫폼개발부, 솔루션개발부 세분화하여 연구 및 개발 진행
- 주력 사업 분야인 보호 솔루션, 방송서비스 솔루션, N-스크린 솔루션 분야의 기술 강화 및 신기술 확보 목표

핵심기술 및 적용제품

디지털 콘텐츠 솔루션

- 보호 솔루션
 - 불법 복제의 위험으로부터 디지털콘텐츠 및 방송 콘텐츠를 보호하는 솔루션
- 방송서비스 솔루션
 - 사용자의 양방향·개인화 서비스를 위한 부가서비스 시스템, 콘텐츠·시스템·셋톱박스 등의 관리를 위한 관리 시스템, 그리고 TV화면에 노출되는 셋톱박스 UI/UX 등의 방송서비스 솔루션
- N-스크린 솔루션
 - 인터넷에 연결된 여러 단말기에서 음악, 동영상, 전자책 등의 콘텐츠를 끊김없이 이용할 수 있도록 지원하는 서비스
- UHD 방송솔루션
 - 지상파 UHD 방송송출 및 방송프로그램 정보 등의 다양한 데이터 서비스를 제공해주는 솔루션



시장경쟁력

국내 콘텐츠산업 규모

년도	산업 규모	비고
2018년	119조 6,066억 원	전년 대비 4.9% ▲
2019년	125조 4,164억 원	

국내 콘텐츠솔루션 산업 규모

년도	시장 규모	성장률
2018년	5조 949억 원	전년 대비 5.1% ▲
2019년	5조 3,525억 원	

콘텐츠솔루션 산업 수출액

년도	시장 규모	성장률
2018년	215 백만 달러	전년 대비 5.9% ▲
2019년	228 백만 달러	

최근 변동사항

비대면 온라인 교육서비스

- 디지털 격차 해소, 전세제로 사업 확장 목표
- ATSC 3.0 환경의 지상파 방송망으로 수업 영상 수신, 와이파이를 통한 개인 PC, 태블릿, 스마트폰 등으로의 실시간 전송 서비스

미국 솔트레이크시티 상용 송출 시작

- 싱클레어 방송그룹과 ATSC 3.0 기반 차세대 방송 서비스 상용 송출 추가로 시작
- 네 번째 상용 송출, 향후 미국 차세대 방송서비스 시장 선점을 향한 발돋움 시작

I. 기업 현황

모든 창작과 커뮤니케이션이 즐거운 행복한 세상을 만드는 기업, 디지털캡

디지털캡은 e-Global leader를 목표로 디지털콘텐츠 솔루션을 주 사업으로 영위하고 있으며, 시장을 선도하기 위해 R&D 역량 강화에 집중하고 있다.

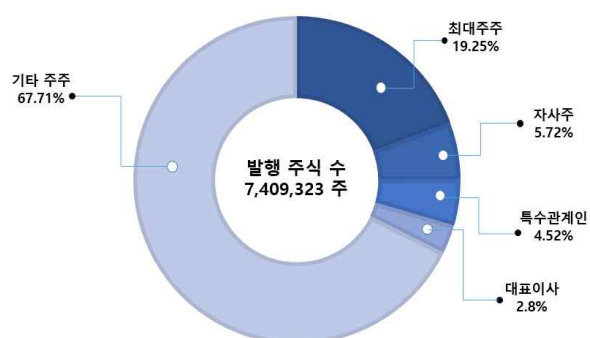
■ 기업 개요

디지털캡은 2000년 4월 설립되어 2018년 9월에 코스닥시장에 상장된 법인으로 디지털콘텐츠 보호 솔루션, 방송서비스 솔루션, N-스크린 솔루션 개발 및 공급을 주 사업으로 영위하고 있다. 당사는 디지털콘텐츠의 유통 및 서비스와 소비단계까지 제품과 서비스제공을 통해 매출을 실현하고 있으며, 국내뿐 아니라 해외까지 서비스 시장을 확대해 나가고 있다.

■ 주주 구성

신용태 이사회 의장이 동사 지분 19.25%를 보유하여 최대주주로 올라있으며 한승우 대표이사가 2.8%, 특수관계인이 4.52%의 지분을 보유한 것으로 확인되었다.

그림 1. 동사 주주 구성



*출처: 디지털캡 상반기 공시자료(2020) 재가공

표 1. 동사 주주 현황

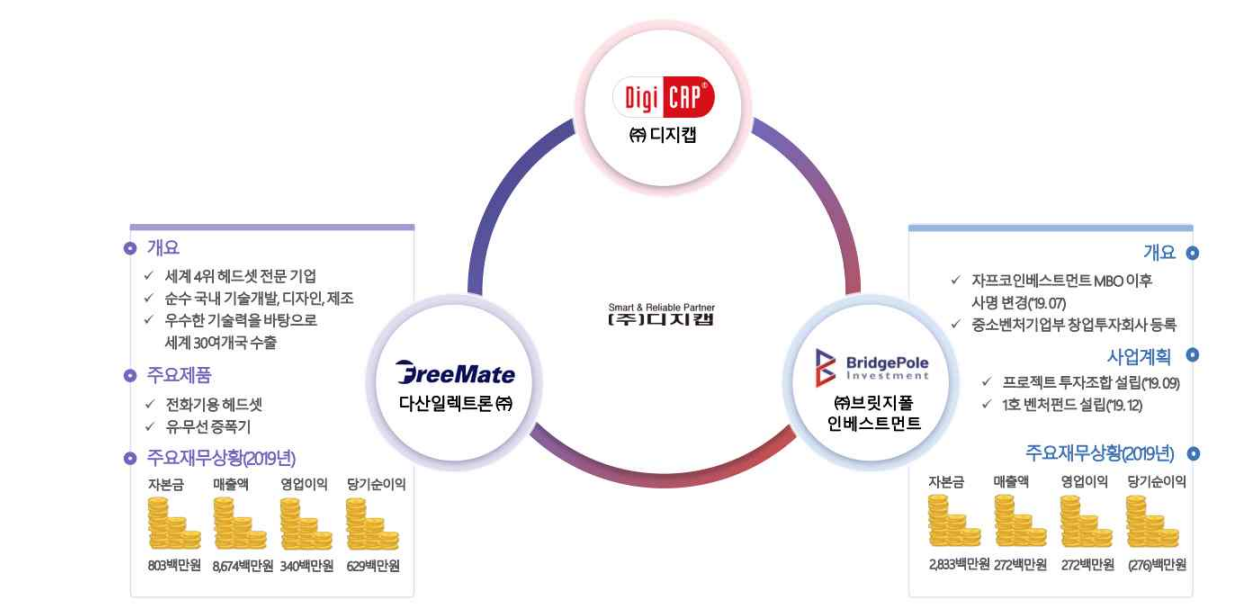
주주	지분율(%)
신용태	19.25
(주)디지털캡	5.72
한승우	2.80
특수관계인	4.52
기타 주주	67.71
합계	100

*출처: 디지털캡 상반기 공시자료(2020) 재가공

■ 관계사 현황

현재 계열회사의 총수는 동사를 포함하여 총 3개사로 다산일렉트론(주), (주)브릿지폴인베스트먼트가 있으며 다산일렉트론(주)의 경우 동사가 100%의 지분을 보유하고 있다.

그림 2. 관계사 현황



*출처: 디지털 IR자료(2020)

■ 주요 사업 및 매출 현황

디지털의 주 사업으로는 크게 보호 솔루션, 방송서비스 솔루션, N-스크린 솔루션, UHD(Ultra High Definition, 이하 UHD) 방송솔루션 등이 있다.

1) 보호 솔루션

디지털방송콘텐츠의 특성상 복제, 편집 및 배포가 용이하여 불법 복제 피해에 노출되어 있었다. 이에 동사는 창립 초기인 2000년대 허가된 가입자에게만 방송 수신이 가능하도록 처리하는 제한수신시스템인 CAS(Conditional Access System, 이하 CAS)와 디지털콘텐츠의 유통 과정에서 디지털저작권을 안전하게 관리/보호하는 솔루션인 DRM(Digital Rights Management, 이하 DRM)과 같이 보호 솔루션 위주의 사업을 영위하며 회사를 성장시켰다. 국내 최초로 모바일 DRM 솔루션을 상용화하였으며 CAS 솔루션 또한 국산화하여 IPTV, 케이블TV, 지상파 DMB 등으로 서비스 제공영역을 확장하였다.

2) N-스크린 솔루션

보호 솔루션 공급을 통한 방송시스템에 대한 이해도와 전문성을 기반으로 2010년 이후에는 디지털방송의 다양한 서비스를 지원하기 위한 방송서비스 솔루션과 여러 단말기에서 콘텐츠를 이용할 수 있도록 지원하는 N-스크린 솔루션으로 사업을 확장하였고, VOD 서비스 및 모바일 IPTV 시장에 진출하였다. 브랜드 이미지 재형성을 통한 젊은 세대 공략 방법으로 관련 서비스를 확충하고 있다.

3) 방송서비스 솔루션

유료 방송 사업자의 방송시스템은 크게 헤드엔드 시스템, 네트워크, 단말 시스템으로 구성되는데 디지털은 헤드엔드 시스템 중 방송콘텐츠의 수신 및 가공송출을 제외한 콘텐츠/시스템/셋톱박스 등의 관리를 위한 관리시스템, 사용자의 양방향/ 개인화 서비스를 위한 부가서비스 시스템, 그리고 단말 시스템 중 안드로이드/HTML5 등 개방형 플랫폼 기반의 셋톱박스 사용자 환경(UI/UX) 등으로 해당 분야에 참여하고 있다.

4) UHD 방송솔루션

국내 지상파 UHD 방송서비스를 위한 차세대 방송 표준인 ATSC 3.0 기반의 헤드엔드 방송 솔루션으로 현재는 시장점유율 100%의 지상파 DMB 보호 솔루션(HD-DMB-CAS)의 안정적인 수익구조 속에서 2016년 국내 지상파 UHD 세계 최초 상용화에 참여하였고, 이를 바탕으로 미국, 중남미 등 해외시장으로 사업영역을 넓혀가고 있다.

2019년 기준으로 동사의 주 사업 부문별 매출 비중은 보호 솔루션 63%, 방송서비스 솔루션 23%, N-스크린 솔루션 6%, UHD 방송솔루션 5%, 기타 1%로 구성되었다. 2020년 상반기 기준으로는 보호 솔루션과 더불어 N-스크린 솔루션의 비중이 증가하였고 보호 솔루션은 36억 매출을 달성하였다. 동사의 대표 사업영역인 보호 솔루션 제품의 2019년 매출액은 약 120억 원으로 확인되었다. 솔루션 제공을 통한 1차 매출 발생 후 로열티, 유지보수, 기술지원비, 솔루션 고도화를 통한 지속 매출이 발생하고 있다.

표 2. 주요 사업별 매출 현황(단위: 백만 원)

사업부문	주요상표	2020년 상반기		2019년	
		매출액	비율	매출액	비율
보호솔루션	SmartXessTM DRM SmartXessTM CAS	3,608.3	65.92%	12,060.6	64.1%
방송서비스 솔루션	SmartXessTM HE SmartXessTM UI SmartXessTM BigData	1,212.8	22.16%	4,792.5	21.6%
N-스크린솔 루션	SmartXessTM VOD SmartXessTM MobileTV	377.6	6.90%	1,140.1	8.6%
UHD 방송솔루션	SmartXessTM UHD	107.2	1.96%	1,050.0	3.5%
기타	-	168.2	3.07%	239.6	2.2%
합 계		5,474.1	100%	19,282.6	100%

*출처: 디지털 상반기 공시자료(2020) 재가공

R&D 조직 현황

디지털콘텐츠산업의 기술개발을 위한 기업 부설 연구소를 운영하고 있다. 연구개발 조직은 [그림 03]과 같이 기술연구소의 연구기획팀, 신기술개발팀과 사업본부의 플랫폼개발부, 솔루션개발부로 구성되어 있다. 기업 부설 연구소에서는 기술 동향분석 및 중·장기 연구 계획 수립, ATSC 3.0 방송 장비 및 솔루션 고도화 연구개발, 정부 과제 등을 수행하고 있다. 사업본부의 기술개발 인력은 주 사업인 보호 솔루션 CAS, DRM의 Client와 Server 개발 및 고도화를 담당하고 있으며, 차세대 기술개발을 위한 방송서비스 영역의 실시간 시청률 및 RMS와 커넥티드카 보안솔루션 등을 개발하고 있다. 활발한 기술개발 및 연구를 통해 2020년 8월 말 기준, 57건의 특허 등록 및 17건의 특허 출원 등 다수의 지식재산권을 확보하였다.

그림 3. R&D 조직 현황



*출처: 디지털콘텐츠산업진흥법 상반기 공시자료(2020)

표 3. 주요 연구개발 수행 실적

연구과제명	개발시기	기관
ATSC 3.0 지상파 방송 기술 기반 Nano CDN 디바이스 및 서비스 개발	개발 중	정부 과제
스마트카 텔레매틱스용 침입탐지시스템	개발 중	자체 개발
ATSC 3.0 기반 동적 타겟광고 플랫폼 및 서비스 기술 개발	2019년 12월	정부 과제
무료 보편적 융복합 콘텐츠 서비스를 위한 방송 콘텐츠 저작권 보호 기술 개발	2019년 12월	정부 과제
블록체인 기반 디지털 콘텐츠 DRM 응용 기술 개발	2018년 12월	정부 과제
CENC 기반 스크램블러 기술	2017년 5월	자체 개발

*출처: 국가과학기술지식정보서비스(2020), 디지털콘텐츠산업진흥법 상반기 공시자료(2020) 재가공



■ 주요 연혁

표 4. 주요 연혁

일시	내용
2020.08	비대면 온라인 교육서비스 'DigiCAP HomeCaster' 상용화
2020.05	ATSC 3.0 차세대 방송서비스 첫 미국 진출
2019.10	싱글레어 방송그룹 ATSC 3.0 차세대 방송솔루션 공급
2019.07	(주)브릿지폴인베스트먼트 지분 취득
2019.07	다산일렉트론(주) 지분 취득
2018.09	한국거래소 코스닥시장 상장
2016.07	지상파 DMB HD DMB CAS 솔루션 공급 및 운영센터 구축
2014.05	Konex 시장 상장
2011.10	2011 벤처기업대상 대통령 표창 수상
2010.10	유럽 다국적 DMB 추진연합기구 IDAG과 지상파 DMB CAS 공급 계약
2008.05	SKT 지상파 6개 사업자 통합 CAS 공급
2006.10	SKT와 지상파 DMB 교통방송 CAS 개발 계약 체결
2002.12	SKT 통합DRM 공급 계약 체결
2002.03	(주)MBC에 DigiCAPS@mediaTM 공급 계약 체결
2001.10	국회도서관 DRM 공급 계약 체결
2000.12	기업부설연구소 인정
2000.04	법인 설립

*출처: 디지털 상반기 공시자료(2020) 재가공

II. 시장 동향

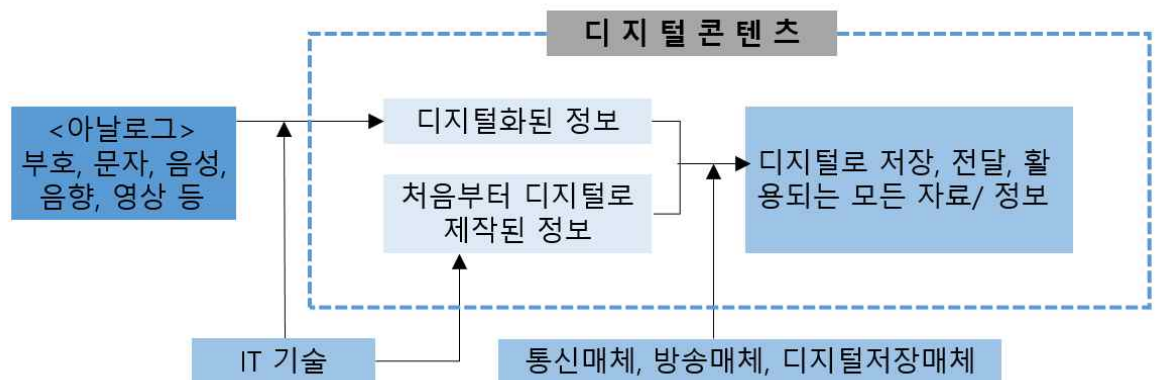
4차 산업 혁명에 따른 생활밀착형 산업

기존에 없던 새로운 사용자환경(UI, User Interface)을 바탕으로 사용자 경험(UX, User Experience)을 극대화한 서비스와 최적의 개별화·맞춤화된 콘텐츠 제공을 목표로 하고 있다.

■ 콘텐츠산업의 정의

콘텐츠는 문자, 음성, 이미지 및 영상 등의 자료 또는 정보를 말하며, 시각 및 청각 미디어뿐 아니라 게임이나 데이터베이스 등 인터랙티브한 형태를 취하고 있는 범위까지 광범위한 분야가 포함된다. 한국소프트웨어진흥원에 따르면 디지털콘텐츠란 아날로그 형태로 존재하던 콘텐츠가 유통의 효율을 높이기 위해 디지털화된 것을 의미하고 디지털 콘텐츠산업은 디지털콘텐츠를 수집·가공·제작·저장·검색·송신 등과 이와 관련된 서비스를 제공하는 산업으로 정의된다.

그림 4. 디지털 콘텐츠산업의 개념



*출처: 한국소프트웨어진흥원, '디지털콘텐츠 산업백서' 재가공

■ 콘텐츠산업의 분류

문화체육관광부의 기준으로 국내의 콘텐츠산업은 [그림 05]와 같이 출판, 만화, 음악, 지식정보 등 콘텐츠의 형태 및 특성에 따라 11가지로 분류되며, 동사의 주요사업 분야는 11가지 대 분류 중 콘텐츠솔루션산업에 해당한다.

그림 5. 콘텐츠산업 분류



*출처: 문화체육관광부, '2019콘텐츠산업 통계조사'

콘텐츠솔루션산업은 디지털콘텐츠의 생성, 저장, 관리, 유통, 보호, 전달 서비스 등의 제반 기술들을 유기적으로 결합하여 디지털콘텐츠 산업의 기반 기술을 제공하는 산업을 의미한다. 콘텐츠솔루션산업은 아래와 같이 상세 분류되며, 동사의 주요 품목은 [표 05]의 소분류 중 콘텐츠 보호, 모바일 솔루션, 기타의 디지털방송을 위해 사용되는 솔루션 항목에 해당한다.

표 5. 콘텐츠 솔루션 산업 상세분류

구분	소분류	분류체계 정의
콘텐츠 솔루션 산업	저작 톨	디지털콘텐츠를 제작 및 편집하기 위해 사용되는 저작도구(영상, 게임, LMS, e-learning 등)(CG 제외)
	콘텐츠 보호	유무선 네트워크 상에서 디지털콘텐츠의 무단 사용을 막고 유통 과정 중 발생하는 콘텐츠의 불법 사용을 추적하기 위한 솔루션(DRM 등), 콘텐츠 보호
	모바일 솔루션	모바일 네트워크에서 제공되는 콘텐츠 서비스를 위한 모든 서비스 및 플랫폼 (MMS/ SMS의 문자서비스, 모바일 멀티미디어 전송 관련 서비스 및 모바일플랫폼)
	과금/결제	웹이나 모바일 네트워크에서 콘텐츠 이용 요금을 부과하고 징수하기 위해 사용되는 모든 솔루션(신용카드결제, 핸드폰 소액결제 등)
	콘텐츠관리 시스템 (CMS)	온라인상의 모든 콘텐츠를 대상으로 생산, 유통, 삭제, 업데이트 등을 자동으로 관리해주는 솔루션 (Contents Management System)
	콘텐츠전송 네트워크 (CDN)	네트워크에 여러 대의 캐시서버(임시저장장치)를 설치하고, CP가 제공하는 영화, 음악, 게임 등의 콘텐츠를 이 캐시서버에 미리 옮겨 놓고 수요가 있을 때, 사용자들에게 전달함으로써 전송속도를 향상시키고 데이터 손실을 막아주는 솔루션(Contents Delivery Network)
	기타	콘텐츠 저장과 검색 도구 등 디지털콘텐츠 검색, 디지털방송을 위해 사용되는 모든 솔루션 및 웹 에이전시 등 용역 및 서비스

*출처: 문화체육관광부, '2019콘텐츠산업 통계조사' 자료 재가공

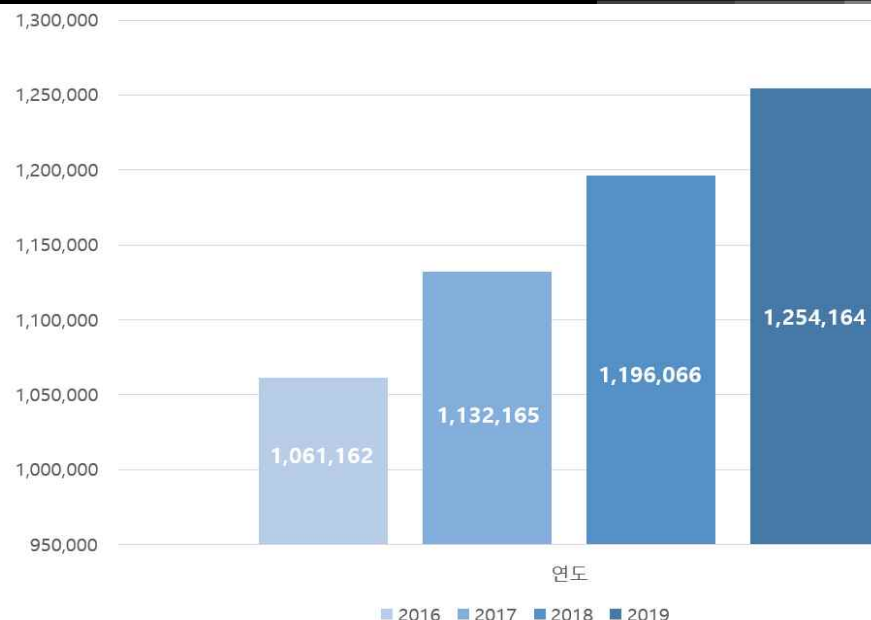
■ 디지털콘텐츠 솔루션 산업의 특징

디지털콘텐츠 솔루션 산업은 고부가가치 산업으로서 디지털콘텐츠 분야의 제품 서비스 등에 대한 권리 보호와 유통을 지원하면서 수익을 창출하는 3차 서비스 산업의 특성이 있으며, 이동통신, 엔터테인먼트 산업 등 다양한 사업과 연계되는 융/복합적인 성격을 갖추고 있다. 또한, 디지털콘텐츠의 불법 복제 증가 추세에 따라 콘텐츠의 유통, 관리 및 저작권 보호, 과금, 인증 등의 과정이 하나로 통합되는 특성과 저작권 보호를 위한 다양한 기술개발 및 연구가 활발해지고 있다. 최근에는 인공지능과 빅데이터를 활용하여 콘텐츠 소비자의 특성과 주요 소비 경향을 분석하여 개별적이고 맞춤형 콘텐츠 제작할 수 있는 환경이 조성되고 있다. 향후 PC, 스마트폰, 극장, 텔레비전 등 기기에서 벗어나 차량 내의 스크린이나 창문, 거울, 웨어러블 컴퓨터 등 일상생활에 좀 더 스며든 생활콘텐츠 형태가 될 것으로 전망된다.

■ 콘텐츠산업과 디지털콘텐츠 솔루션 산업 규모 및 성장성

2020년 발간된 한국콘텐츠진흥원 ‘2019년 하반기 및 연간 콘텐츠산업 동향분석 보고서’에 따르면, 2019년 국내 전체 콘텐츠산업 매출액은 2018년 대비 4.9% 증가한 125조 4,164억 원으로 증가했으며, 2019년 콘텐츠산업 수출액은 전년 대비 8.1% 증가한 103억 9,230만 달러를 기록한 것으로 나타났다. 한편, 동사의 주 사업에 해당하는 국내 디지털콘텐츠 솔루션 시장의 경우 2018년 5조 950억 원에서 2019년 기준 5조 3,525억 원 규모로 전년 대비 5.1% 성장한 것으로 나타났다.

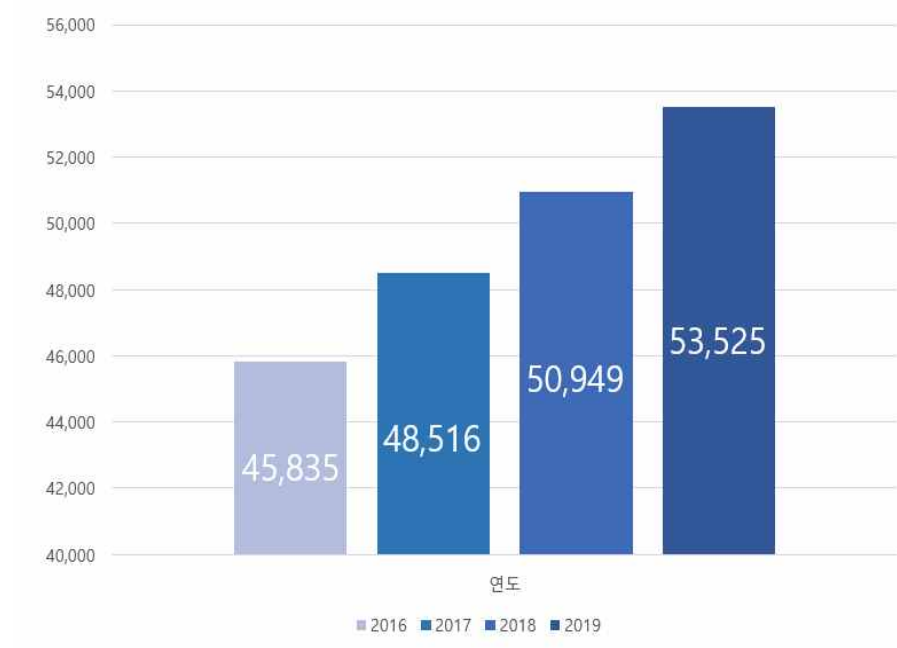
그림 6. 콘텐츠산업 시장 규모(단위: 억 원)



*출처: 한국콘텐츠진흥원 ‘2019년 하반기 및 연간 콘텐츠산업 동향분석 보고서’ 재가공



그림 7. 디지털콘텐츠 솔루션 시장 규모(단위: 억 원)



*출처: 한국콘텐츠진흥원 '2019년 하반기 및 연간 콘텐츠산업 동향분석 보고서' 재가공

III. 기술분석

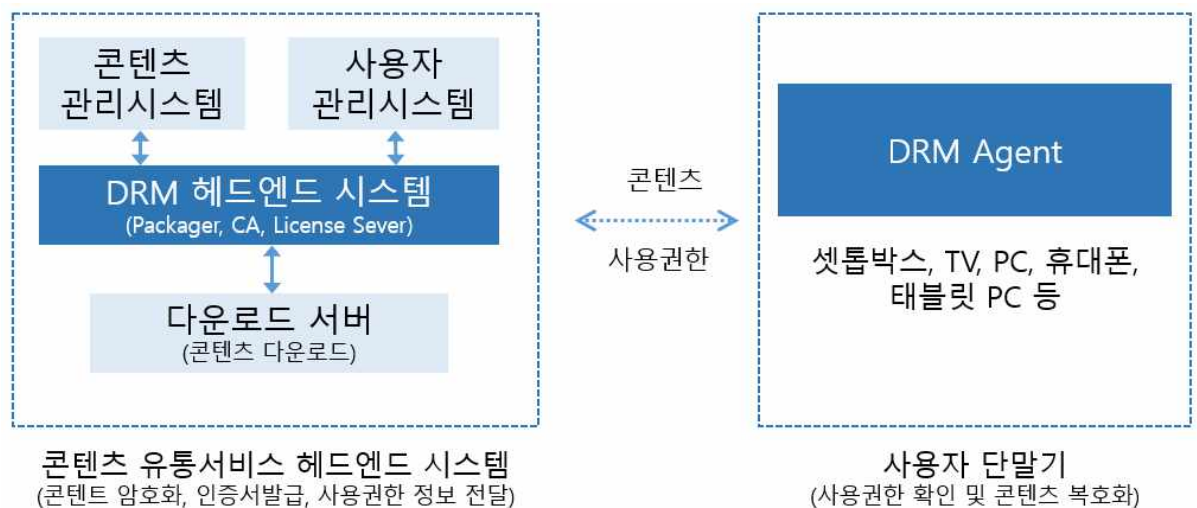
디지털콘텐츠 솔루션 리더

디지털콘텐츠, 국내 최초로 모바일 DRM 솔루션 상용화 및 CAS 솔루션 국산화 기술력을 발판삼아 지속적인 R&D 투자를 통해 기술력을 보유한 디지털콘텐츠 솔루션 기업으로 자리매김하다.

■ 디지털저작권 관리기술 DRM

디지털저작권 관리기술인 DRM 솔루션은 암호화 및 권한기술을 이용해 특정 사용자에게만 해당 콘텐츠 또는 서비스를 정상적으로 이용할 수 있게 해주는 솔루션으로 디지털콘텐츠의 유통 전 과정에 걸쳐 디지털콘텐츠를 안전하게 관리/보호하는 기술이다. IPTV에 탑재된 DRM은 방송된 영상콘텐츠가 복제되는 것을 막고 사용 권한을 부여받은 사용자들에게만 콘텐츠 이용이 가능하도록 제어 및 통제하며 음악, 동영상, 전자책, 이러닝 등의 콘텐츠에 적용되어 있다.

그림 8. DRM 솔루션 구조

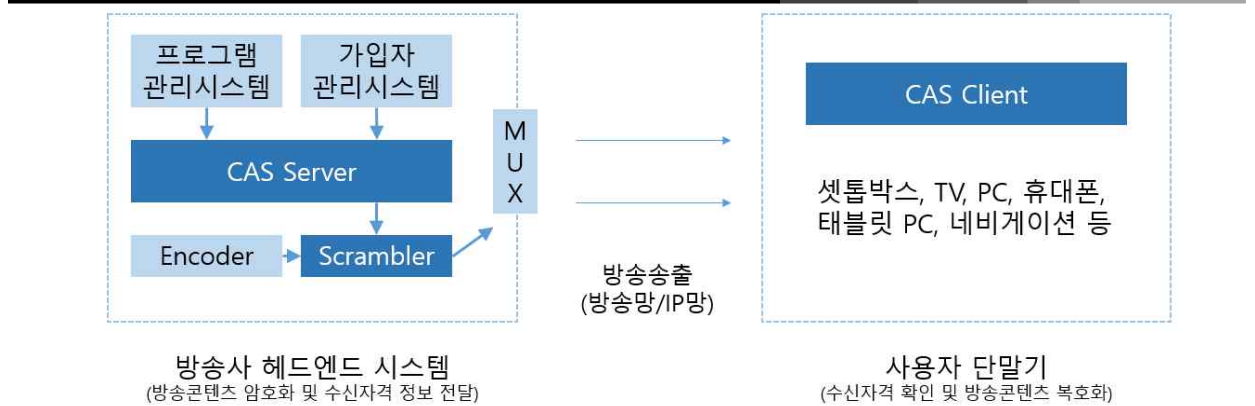


*출처: 디지털콘텐츠 IR자료(2020) 재가공

■ 방송 제한수신 시스템 CAS

허가된 가입자, 즉 서비스에 가입된 이용자에게만 방송 수신이 가능하도록 처리하는 CAS 솔루션은 디지털 케이블TV, IPTV, 위성TV, 지상파 DMB, 위성 DMB, 지상파 UHD 방송 등에 적용되어 저작권자 및 방송서비스 사업자의 권리를 보장해주는 기술이다. 특히, 국내 출시되는 주요 핸드폰, 내비게이션에 탑재되는 지상파 HD DMB CAS 솔루션은 시장점유율 100%를 차지하고 있으며 분기별로 단말기 판매대수에 따라 로열티가 정산되고 있어 동사의 안정적인 캐시카우 역할을 하고 있다.

그림 9. CAS 솔루션 구조



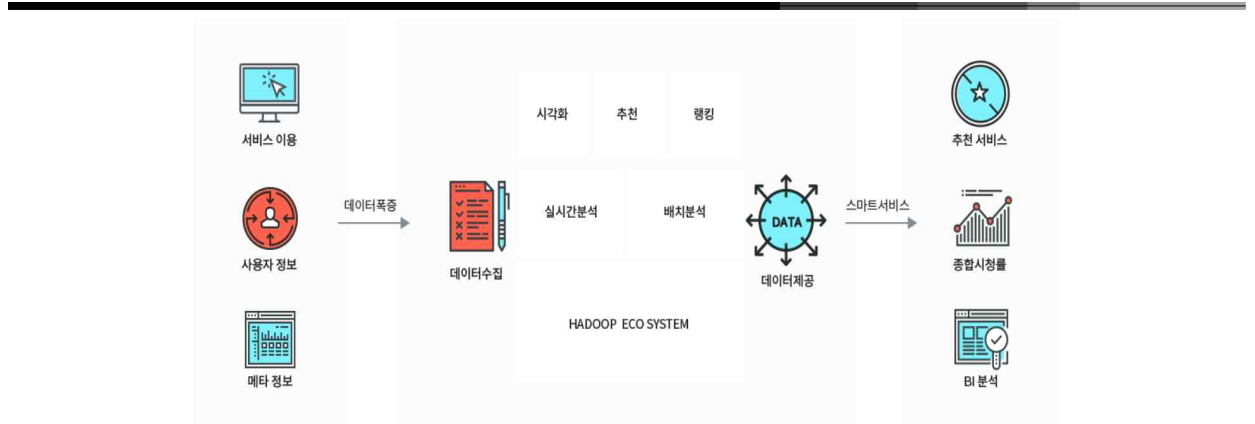
*출처: 디지털 IR자료(2020) 재가공

■ 방송서비스 및 N-스크린 솔루션

디지털의 방송서비스 솔루션은 IPTV와 디지털 케이블TV 같은 유료방송사업자의 방송서비스에 적용되고 있다. 당사는 사용자의 양방향·개인화 서비스를 위한 부가서비스 시스템, 콘텐츠·시스템·셋톱박스 등의 관리를 위한 관리시스템, 그리고 TV 화면에 노출되는 셋톱박스 UI/UX 등의 방송서비스 솔루션을 공급하고 있다.

IPTV를 중심으로 사용자의 취향 및 이용 패턴을 반영한 고객 맞춤형 서비스와 편의성 제공을 통한 서비스의 만족도가 서비스 차별화 요소로 대두되고 있다. 당사는 [그림 09]와 같이 하둡 에코 시스템을 기반으로 방송서비스에 특화된 다양하고 방대한 데이터를 수집하여 실시간으로 서비스 사용자들의 취향, 행동 패턴 등을 분석하고 다양한 서비스에 필요한 정보 및 시각화 툴을 제공하고 있다. 이와 같은 빅데이터 분석 플랫폼을 기반으로 사용자와 아이템 사이의 선호도 및 상호작용을 분석하여 사용자 개인별로 콘텐츠를 맞춤 추천해주는 개인형 추천 솔루션, 광고 시스템 연계를 통해 매출 증대 및 콘텐츠에 대한 수요 예측을 가능하게 하는 실시간 랭킹 솔루션 등을 개발하여 공급하고 있다. 위와 같은 부가서비스 이외에도 서비스에 최적화된 UI/UX 및 스마트폰에서 셋톱박스를 제어할 수 있는 스마트 리모콘 등의 솔루션을 보유하고 있다.

그림 10. 빅데이터 분석 플랫폼 개념도



*출처: 디지털 홈페이지

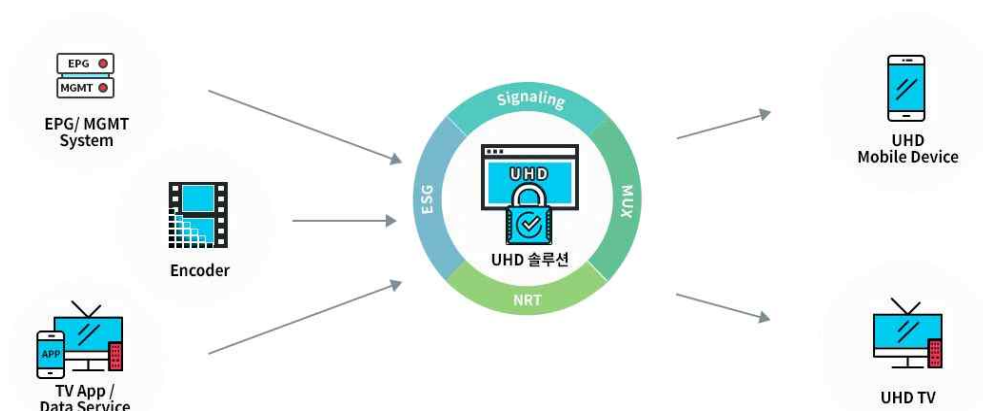
디지캡의 N-스크린 솔루션은 인터넷에 연결된 여러 단말기에서 음악, 동영상, 전자책 등의 콘텐츠를 끊김 없이 이용할 수 있도록 지원하는 서비스로 다양한 단말 환경에서 VOD 서비스를 이용할 수 있도록 지원하는 VOD 솔루션과 스마트폰 등을 사용하여 이동하면서 IPTV 서비스를 이용할 수 있도록 지원하는 모바일 IPTV 솔루션을 공급하고 있다. 동사의 VOD 솔루션은 케이블TV 사업자를 대상으로 고품질 스트리밍 서비스와 셋톱박스, 스마트TV, 모바일 기기 등의 N-스크린 환경에서 대화형 멀티미디어 서비스를 제공하고 있다. 또한, 스마트폰 사용증가로 인해 모바일 IPTV의 시청이 증가하는 변화에 대응하여 고속의 이동환경에서 언제, 어디서나 고품질의 방송과 VOD, 데이터 서비스를 이용할 수 있도록 모바일 IPTV 솔루션도 고도화되고 있다.

■ UHD 방송솔루션

동사의 UHD 방송솔루션은 국내 지상파 UHD 방송서비스를 위한 차세대 방송 표준인 ATSC 3.0 기반의 솔루션으로 기존 HD TV가 제공하는 화면 해상도보다 4배에서 16배 선명한 초고 해상도 비디오와 10채널 이상의 다채널 오디오 재현의 실감미디어 서비스를 제공한다. ATSC 3.0 표준은 IP(Internet Protocol)기반 방송·통신망의 하이브리드 방송 환경을 통하여 기본 TV 서비스뿐 아니라 서비스 가이드, HTML5 앱 서비스, 주문형비디오, 모바일 연동 서비스, 동적 광고 등의 다양한 부가서비스 제공이 가능하다. 동사는 최신 표준화 내용을 바탕으로 차세대 하이브리드 방송서비스 환경에 맞춰 제품화하였고 국내 방송사 및 TV 제조사와 협력하여 세계 최초로 ATSC 3.0 기반 UHD 방송 실험에 성공하였다.

이후 국내 주요 방송사에 UHD 방송솔루션을 공급을 확대해 나가고 있다. 공급하고 있는 방송 장비로는 UHD TV 수신기가 우선으로 수신하는 시그널링 정보를 관리하는 Signaling Server, 서비스와 프로그램에 대한 데이터를 제공하는 ESG Server, 청각장애인을 위한 자막 시스템인 CC Encoder, 방송국의 서비스 편성 및 운영 정보에 따라 통합 제어 및 모니터링하는 Management Server, 그리고 다양한 방송 데이터와 시그널링 정보를 통합하여 최종방송 스트림을 생성하고 송출하는 Multiplexer가 포함된다.

그림 11. UHD 방송서비스 솔루션 구조



*출처: 디지캡 홈페이지

디지털은 선제적 기술개발을 통해 확보한 UHD 방송솔루션 기술경쟁력을 바탕으로 국내를 넘어 미국, 중남미 등 해외로 진출을 확대해 나가고 있다. 북미 UHD 방송은 동사가 한 단계 점프업을 기대하는 신규 목표 시장으로 현재 미국 방송시장 1위 사업자인 싱클레어 방송그룹(SBG)과 2위 사업자인 Pearl TV에 제품을 공급하여 시험방송을 진행하여 2020년 07월 라스베이거스를 시작으로 미국 진출에 성공했다. 미국의 방송스테이션 수는 4000여 개로 국내시장의 100배 규모인 만큼 UHD 상용화 과정에서 동사의 기술이 적용된다면 수익성은 가파르게 상승할 전망이다. 또한, 남미 브라질방송사인 TV Globo에서도 동사의 제품을 테스트하고 있는 중으로 향후 ATSC 3.0 방송서비스가 상용단계에 접어들면 미국 전역을 상대로 수익 창출이 기대되는 바이다.

표 6. 디지털의 디지털콘텐츠 솔루션 현황

품목	주요제품	제품 설명
보호 솔루션	SmartXessTM CAS	유료방송서비스에서 허가된 가입자만 수신이 가능하도록 처리하는 제한수신 서비스
	SmartXessTM DRM	음악, 동영상, 전자책, 이러닝 등 멀티미디어 콘텐츠에 대한 저작권 보호솔루션
	DCS-A310	UHD TV 방송콘텐츠 불법 복사 방지를 위한 암호화 시스템
방송 서비스 솔루션	SmartXessTM HE	디지털 방송서비스를 위한 Head-end 솔루션
	SmartXessTM BigData	빅데이터를 활용한 개인형 맞춤 추천 솔루션
	SmartXessTM UI	디지털 방송서비스에 최적화된 UI/UX 솔루션
	SmartXessTM UIM	셋톱박스 UI 이벤트를 관리하기 위한 관리솔루션
	SmartXessTM SRC	셋톱박스와 모바일 단말기가 연동하여 멀티스크린을 구현하는 2nd 스크린 솔루션
N-스크린 솔루션	SmartXessTM Mobile TV	최상의 모바일 IPTV 서비스를 구현하기 위한 솔루션
	SmartXessTM VOD	셋톱박스 기반의 N-스크린 VOD 솔루션
UHD 방송 솔루션	DSS-A310	정상적인 방송 수신을 위해 수신기가 우선으로 수신하는 시그널링 정보를 관리하는 서버
	DSG-A310	서비스와 프로그램에 대한 데이터(스케줄, 콘텐츠 정보, 장르 등)를 제공하는 서버
	DMX-A310	다양한 방송 데이터와 시그널링 정보를 통합하여 최종 방송 스트림을 생성하고 송출하는 서버
	DMS-A310	방송국의 서비스 편성 및 운영 정보에 따라 통합 제어 및 모니터링 시스템
	DCC-A310	청각장애인을 위한 폐쇄 자막 생성/송출
	DGW-A310	방송 전파 자원 제어 관리하는 서버
	DMA-A310	Decoder / Analyzer로서 방송시스템 모니터링 장비
온라인 교육 솔루션	DigiCAP HomeCaster	ATSC 3.0 방송망으로 수신한 실시간 화상 강의를 와이파이와 연결된 PC, 태블릿, 스마트폰으로 실시간 전송해주는 서비스

*출처: 디지털 상반기 공시자료(2020) 재가공

■ 특허 등록을 통한 기술경쟁력 확보

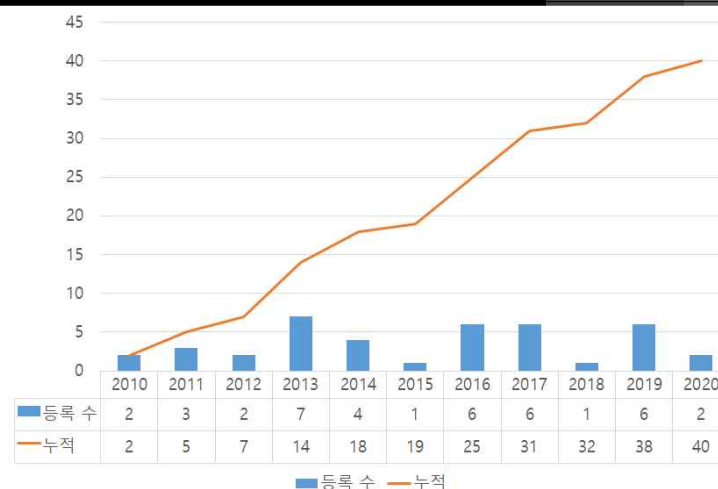
디지털은 2020년 8월 기준, 특허 57건, 출원 17건을 보유하여 다수의 등록된 지식재산권을 기반으로 기술을 확보하고 있으며, 2010년도부터는 매년 특허 등록을 진행해 온 것으로 확인됐다. 주 사업과 관련된 기술뿐 아니라 차세대 기술개발을 위한 특허를 출원 중인 것으로 확인됐다. 지속적인 R&D 투자를 통해 공격적인 ICT 산업 속 방어적인 특허 전략으로 디지털콘텐츠 솔루션 리더의 자리를 지켜나가고 있다.

표 7. 주요 특허 현황

등록번호	특허명	내용
10-1831161	공통 암호화 환경에서 콘텐츠 보호 정보 교환 시스템 및 방법	DRM 정보를 보호하고 다수의 사업자가 연동될 경우 키 관리 서버를 통해 관리 및 보안을 효율적으로 하기위한 방법
10-2066502	타겟 광고 정책 전송 방법 및 시스템	타겟 광고에 대한 정보를 가지고 있는 타겟 광고 메타데이터를 방송망 또는 수신기와 연결된 통신망을 통해 전송하는 방법
10-2148130	미디어 블록체인을 위한 접근제어 시스템 및 방법	접근제어 관리 서버와 에이전트 서버, 블록체인 네트워크를 포함한 에이전트 서버를 통해서만 연결이 가능한 시스템
10-2049262	보안기능을 가진 확장 텔레매틱스 시스템	텔레매틱스 장치간 End to End 보안 기술
10-1940239	멀티미디어 스트림을 스크램블하는 장치	DMB 방송 신호에 포함되는 멀티미디어 스트림을 스크램블하거나 디스크램블링하는 장치
10-1703489	파일 기반의 방송 스크램블링 시스템	방송 파일 보호시스템의 메시지를 암호화된 방송 파일에 삽입하여 함께 전송하도록 하는 파일 기반의 방송 스크램블링 시스템

*출처: 키프리스(2020) 재가공

그림 12. 디지털 특허 등록 현황(단위: 건)



*출처: 키프리스(2020) 재가공

SWOT 분석

그림 13. SWOT 분석



*출처: NICE평가정보(주)

▶▶ (Strong Point) 최초 상용화에 따른 기술경쟁력 확보

디지캡은 국내 지상파 UHD 방송표준방식으로 채택된 ATSC 3.0 기반 지상파 UHD 방송솔루션을 세계 최초로 상용화에 성공했다. 또한, 국내 최초로 모바일 DRM을 상용화했으며 지속적인 R&D 투자를 통해 기술경쟁력을 강화하고 있다. ATSC 3.0 방송을 위해 필요한 기술 중 하드웨어에 의존하지 않고 소프트웨어로 처리할 수 있는 기능들을 하나의 서버로 구현한 All-in-One 제품인 DigiCaster를 출시하였으며, Wi-Fi 환경에서 ATSC 3.0 기반 차세대 방송서비스를 즐길 수 있도록 지원해 주는 방송 수신 솔루션인 HomeCaster를 통해 ATSC 3.0 콘텐츠를 TV, 컴퓨터, 스마트폰 등 다양한 기기에 전송하고 있다. 동사는 이러한 기술력을 바탕으로 해외시장 진출 사업을 시작하였으며 북미시장 및 전 세계에 판매할 수 있는 판매망을 확보하였다.

▶▶ (Opportunity Point) '유선방송국설비 등에 관한 기술기준', CAS 도입 의무화

국내의 경우 과학기술정보통신부의 기술기준 고시에 따라 디지털 유선방송사업자는 셋톱박스와 CAS 솔루션의 분리/교환 의무를 준수해야 하고 기존 케이블카드방식의 CAS 솔루션(Smartcard CAS)이 아닌 소프트웨어 방식의 다운로드형 CAS 솔루션(Cardless CAS)을 도입해야 한다고 정했다. 기존 케이블카드 방식의 CAS 솔루션은 원가 상승 및 카드 접촉불량과 카드 발열 등으로 인한 고장으로 불필요한 비용이 증가하는 문제가 발생하였고 이와 같은 문제를 해결하기 위해 정부는 CAS 솔루션을 셋톱박스에 다운로드 및 설치하여 운영하는 소프트웨어 방식의 다운로드형 CAS(Cardless CAS) 기술을 표준화하였다. 이에 동사는 표준규격을 준수한 다운로드형 CAS 솔루션을 보유하여 공급하고 있다.

**▶▶ (Weakness Point) 해외 진출을 위한 전략 변경 필요**

디지캡은 그동안 해외시장 진입을 위해 다양한 국제포럼, 전문세미나, 국제전시회, 정부의 해외수출지원 프로젝트 등에 참여하며 이를 통해 해외 파트너를 발굴, 현지 시장에 대한 동향 파악, 잠재 고객에 대한 정보를 입수해 온 것으로 확인됐다. 코로나 19로 해외 이동이 어려운 지금 대응 방안을 마련해두어야 할 것으로 사료 되며, 해외에 법인 및 지사 등을 보유하지 않아 해외 진출이 더욱 어려운 상황에 놓인 것으로 판단된다. 하지만 WideOrbit Report의 2017년 설문자료에 따르면, 미국 지상파방송국의 56%가 ATSC 3.0으로의 전환에 긍정적인 것으로 나타났고 이 결과를 토대로 미국 지상파TV 전체 스테이션 중 2,000개 이상의 스테이션이 ATSC 3.0으로 전환할 가능성이 있어 해외 진출을 위한 전략 변경을 통해 경쟁력을 확보해야 할 것으로 판단된다.

▶▶ (Threat Point) UHD 관련 정책안 미확립

UHD 관련 정책방안이 시행됐지만, 현실적인 실적은 다소 미흡한 것으로 확인됐다. 이는 UHD 프로그램 제작상의 어려움, 방송시장과 장비 시장이 활성화되지 않은 점, 수신기 보급의 미약함 등의 이유를 꼽을 수 있다. 거액의 비용을 들여 UHD로 제작한 드라마가 실제 유통 과정에서 HD 제작물과 동일하게 유통되고 있어 HD로 제작한 드라마에 비해 부가적으로 수익을 올릴 수 없으며 ‘투자에 따른 수익 창출’이라는 선순환 구조를 만들지 못하기 때문에 방송사 입장에서는 더 큰 부담으로 작용하고 있는 것으로 판단됐다. 이에 정부는 UHD 정책방안 관련 전면적인 재검토를 실시하고 있는 것으로 확인됐으며, 동사는 2027년 UHD 전면 전환을 목표로 하는 정부의 해결방안에 기대를 걸어야 할 것으로 사료된다.

IV. 재무분석

세계 최초 지상파 UHD 방송용 솔루션 개발 업체

동사는 2000년도에 보호솔루션, 방송서비스 솔루션, N-스크린 솔루션 등의 사업을 영위할 목적으로 설립된 후, 2019년 헤드셋 제조업체인 다산일렉트론(주), 투자업체인 (주)브릿지폴인베스트먼트의 지분 취득을 통해 외형이 성장하였음.

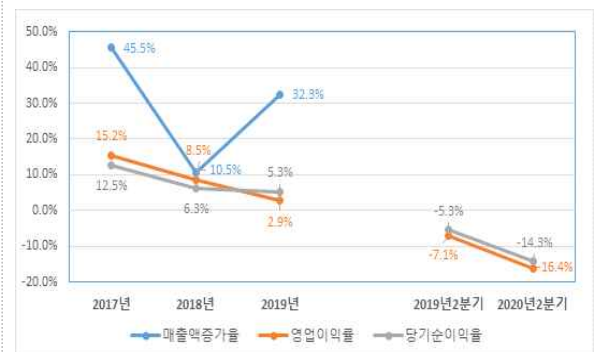
■ 2019년 방송서비스 솔루션 수주 증가 및 연결 편입으로 매출 증가

동사의 사업부문은 전체적으로 보호 솔루션, 방송서비스 솔루션, N-스크린 솔루션, UHD방송 솔루션을 다루는 소프트웨어개발 부문과 2019년 7월 지분 취득 통해 추가된 유무선 헤드셋 제조 부문, 투자 부문으로 구성되어 있으며, 2019년 기준 소프트웨어개발 부문 매출은 193억 원(총매출의 80.8%), 그 외 매출은 46억 원을 기록하였음.

그림 14. 동사 연간 및 반기 요약 포괄손익계산서 분석



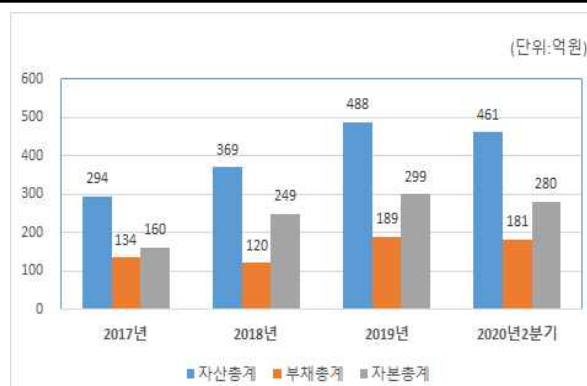
매출액/영업이익/당기순이익 추이



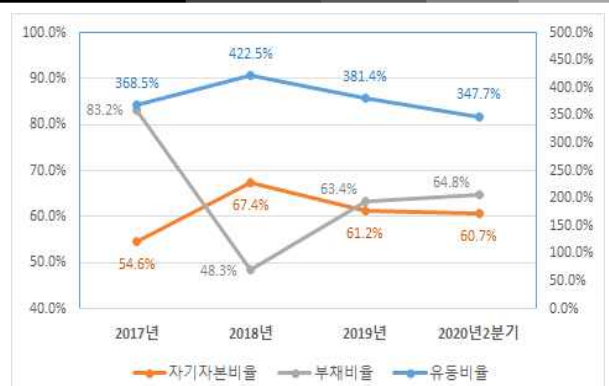
증가율/이익률 추이

*출처: 동사 사업보고서(2019), 반기보고서(2020)

그림 15. 동사 연간 및 반기 요약 재무상태표 분석



부채총계/자본총계/자산총계 추이



유동비율/자기자본비율/부채비율 추이

*출처: 동사 사업보고서(2019), 반기보고서(2020)

■ 주력 사업 수주 증가 및 연결 편입으로 매출 성장세 시현

N-스크린 솔루션의 수주 부진에도 보호솔루션, 방송서비스 솔루션, UHD 방송솔루션의 수주 증가로 개별기준 매출 증가한 가운데 2019년 7월 다산일렉트론(주), (주)브릿지폴인베스트먼트 지분 취득으로 2019년 연결기준 매출 전년 대비 32.3% 증가한 239억 원을 기록하였다.

동사의 매출액은 2017년 163억 원(+45.5% YoY), 2018년 180억 원(+10.5% YoY), 2019년 239억 원(+32.3% YoY)을 기록하며 최근 매출 성장세를 보였다.

동사의 매출원가율은 2018년 71.2%, 2019년 70.9%로 원가 부담이 소폭 완화되었으나, 인건비와 경상개발비 증가로 판관비 부담이 확대되면서 매출액영업이익률 2018년 8.5%, 2019년 2.9%를 기록하여 영업수익성이 크게 하락하였으며, 매출액순이익률 또한 2018년 6.3%, 2019년 5.3%로 하락하였다.

■ 2020년 상반기 전년 동기 대비 매출 신장에도 적자폭 확대

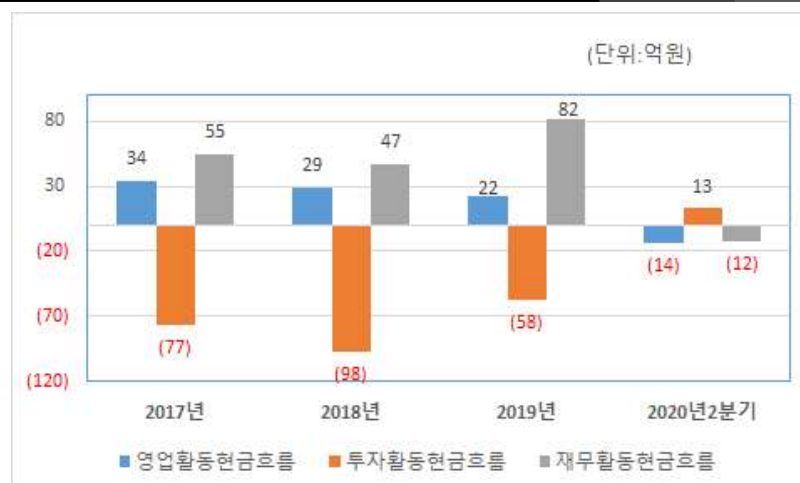
보호 솔루션 및 방송서비스 솔루션의 수주 부진에도 불구하고 다산일렉트론(주), (주)브릿지폴인베스트먼트의 연결 편입으로 동사의 2020년 상반기 매출액은 전년 동기 대비 21.0% 증가한 119억 원을 기록하였으나, 매출액영업이익률 -16.4%, 매출액순이익률 -14.3%로 전년 동기 대비 수익성 하락하며 적자폭이 확대되었다.

주요 재무안정성 지표는 부채비율 64.8%, 자기자본비율 60.7%, 유동비율 347.7%를 기록하는 등 전반적으로 안정적인 수준을 나타냈다.

■ 영업활동현금흐름 흑자 유지하며 무난한 자금흐름 유지

2019년 영업활동현금흐름은 당기순이익 시현과 실질적 현금 유출이 없는 감가상각비의 증가 등에 힘입어 손익계산서 상 영업이익을 상회하는 22억 원을 기록하여 흑자 상태를 유지하였으며, 영업활동으로 창출된 현금과 차입금 조달을 통해 종속회사 지분을 취득하여 무난한 자금흐름을 나타내었다.

그림 16. 동사 현금흐름의 변화



*출처: 동사 사업보고서(2019) 반기보고서(2020)

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

미래를 향한 차세대 기술개발 및 방송서비스를 통한 경쟁력 강화

지상파 방송사 맞춤형 광고 플랫폼, 보안솔루션, 유통솔루션 등을 개발하고 있으며, 현 시대에 맞춰 비대면 온라인 교육서비스, 차세대 방송서비스를 제공하고 있다.

■ 미래를 향한 차세대 기술개발

디지털은 보호 솔루션 등 안정성 있는 사업경쟁력 유지와 더불어 장기적 성장동력 확보를 위해 ATSC 3.0 기반의 지상파 UHD 동적 맞춤형 광고 플랫폼, 커넥티드카 앱 보안솔루션, 블록체인 환경의 유통솔루션을 신규로 개발하고 있다. 지상파 UHD 방송솔루션 시장 선점을 계기로 새로운 생태계에 걸맞은 동적 맞춤형 광고 플랫폼을 과학기술정보통신부 정부 과제로 수행하였으며 동적 맞춤형 광고 메커니즘 기술, 광고 추천 시스템, 시청자 형태 정보수집 시스템 등의 신규 연구개발을 통해 기존 장비 판매 중심의 단면 사업 플랫폼에서 광고주와 방송사 간 맞춤형 다면 서비스 플랫폼으로 확장을 추진하고 있다. 또한, 2014년부터 차량 내외 보안 기술 및 차량용 IoT 기기를 활용한 여러 분야에서 안전한 서비스가 가능하도록 지원하는 커넥티드카 보안 및 저작권 보호 기술 관련 연구를 진행하고 있으며, 산업통상자원부 정부 과제를 수행 중이다. 더불어 콘텐츠 산업과 접목 가능성이 있는 블록체인 기반의 저작권 보호 및 콘텐츠 유통솔루션에 관심을 가지고 디지털콘텐츠 시장의 변화 속에서 타 산업과의 융복합을 통한 성장을 준비 중이다.

그림 17. 디지털 차세대 기술분야



*출처: 디지털 IR자료(2020)

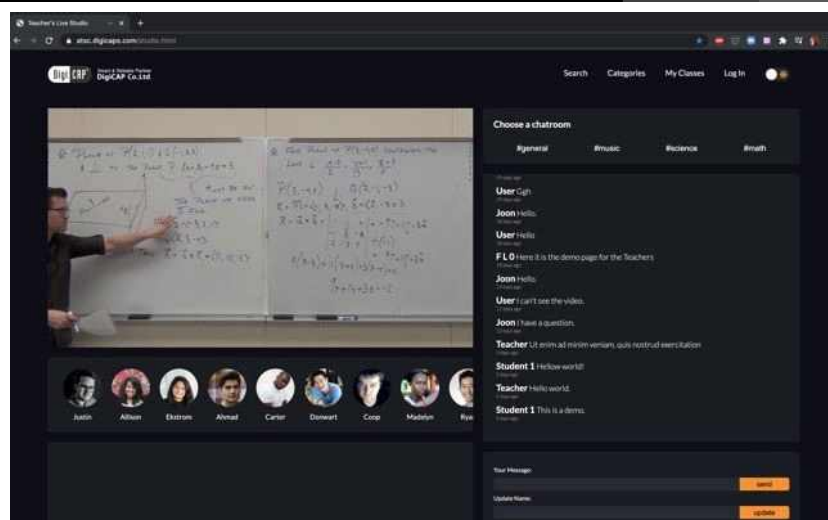
■ 비대면 온라인 교육서비스

코로나 19로 인해 정규 학교 수업을 대체할 수 있는 비대면 온라인 교육서비스에 대한 사회적 관심이 높아지고 있다. 미국의 경우 거주지역이나 경제적 상황에 따라 인터넷 인프라 격차가 심해 비대면 온라인 수업을 진행할 때 어려움이 있는 것으로 확인됐다. 디지털의 'DigiCAP HomeCaster' 온라인 교육서비스는 이러한 디지털 격차를 해결해주는 시스템으로 차세대 방송서비스인 ATSC 3.0 환경의 지상파 방송망으로 수업 영상을 수신하면 태블릿 와이파이를 통해 개인 PC, 태블릿, 스마트폰 등으로 실시간 전송해주는 서비스로 실시간/VOD 수업 영상은 물론 질의응답을 위한 채팅 기능 등의 인터랙티브 환경을 제공하고 있다.

동사는 차세대방송서비스 환경에서의 실시간 온라인 비대면 교육 솔루션 사업을 국내/외로 진행하고 있으며 DigiCAP HomeCaster는 미국 최대 방송사 중 하나인 SBG(Sinclair Broadcast Group)와 9개 방송사 연합체인 Pearl TV 등의 방송사에서 현재 시험서비스를 진행 중이고, 한국전파진흥협회와 함께 미국 10개 방송사를 소유하고 있는 NPG(News-Press & Gazette Company)사에 원격 교육, 동적 광고, 재난 방송 등의 서비스 모델 검증에 위한 과제를 진행하고 있다.

또한, 국내에서는 과학기술정보통신부가 주최 한국전파진흥협회, 제주테크노파크 주관 8월 20일~21일 양일간 제주테크노파크에서 개최된 '차세대 방송기술 융합서비스 실증 프로젝트 워크숍 및 서비스데모 시연회'에서, ATSC 3.0 방송망으로 수신한 실시간 화상 강의를 DigiCAP HomeCaster를 통해 와이파이로 연결된 PC, 태블릿, 스마트폰에서 실시간으로 볼 수 있는 '비대면 온라인 교육서비스' 시연을 성공적으로 진행하였다.

그림 18. 디지털 DigiCAP HomeCaster 온라인 교육서비스



*출처: 디지털 홈페이지

■ 차세대 방송서비스 미국 공급 본격화

2020년 09월 디지털은 ATSC 3.0 기반 차세대 방송서비스 솔루션 ‘디지털캐스터(DigiCaster)’를 미국 최대 규모의 지상파 방송사인 싱클레어 방송그룹으로 추가 수주했다. 미국 방송시장은 싱클레어가 라스베이거스에서 미국 최초로 ATSC 3.0 기반 상용서비스를 시작한 것을 기점으로 미국 내에 점차 확대되고 있으며, 디지털캐스터는 현재 라스베이거스, 피츠버그, 내슈빌, 솔트레이크시티 등에서 상용서비스에 채택되어 서비스 중인 것으로 확인됐다.

디지털캐스터는 순수 소프트웨어로 개발되어 코로나19로 인한 언택트 시대에 직접 현지에 방문하지 않아도 원격지원이 가능하도록 구성되어 있다. ATSC 3.0 표준규격을 준수하였고 유연한 설계를 통해 미국 방송시장에서 요구하는 부가서비스 기능에 대한 원활한 구현이 가능하며, 방송서비스를 위해 연관된 협력업체들과의 유기적인 연동이 가능한 것으로 조사됐다.

동사는 현재 미국 ATSC 3.0 방송시장은 상용서비스 초기 단계로 금번 추가 공급과 기공급된 디지털캐스터의 상용서비스 확대를 통해 경쟁 우위를 확보할 수 있고, 이를 통해 현지 시장의 관심도가 더욱 높아질 것으로 기대하고 있다. 싱클레어 외 다른 방송사들도 디지털캐스터 공급에 대한 협의를 진행하고 있으며, 향후 ATSC 3.0 방송서비스 솔루션뿐 아니라 방송 부가서비스로 사업을 확장해 나갈 것으로 사료된다.

그림 19. 디지털 차세대 기술분야



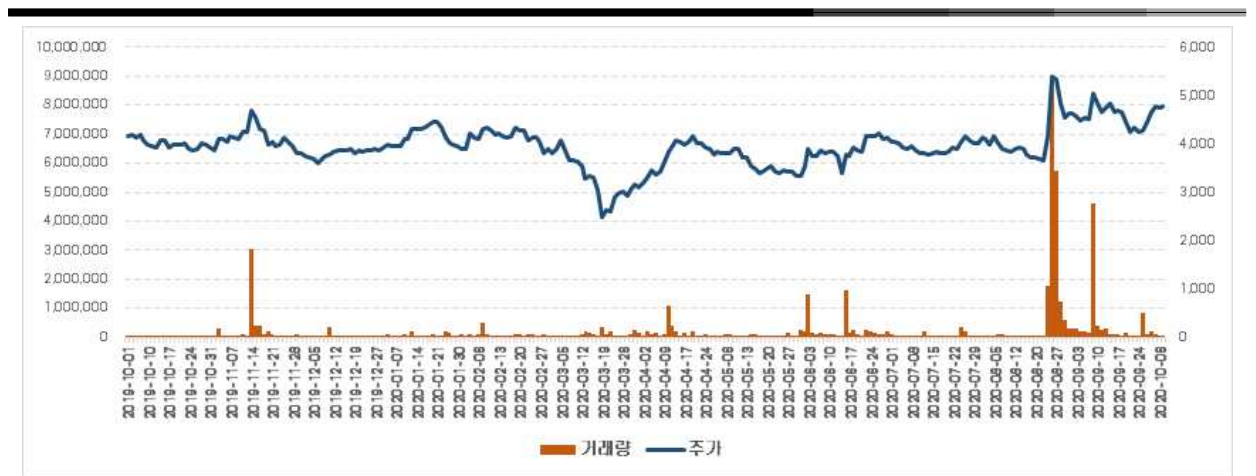
*출처: 디지털 홈페이지



■ 증권사 투자의견

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
	• 최근 6개월 이내 발간 보고서 없음		

■ 시장정보(주가 및 거래량)



*출처: Kisvalue(2020.10.)