

글로벌 SW/인터넷 기업의 2007년 2분기 실적

2007.08.06

글로벌 SW 및 인터넷 기업들의 2007년 2분기 실적이 속속 발표되면서 업체간 희비가 엇갈리고 있다. 확고한 시장 지배력이나 새로운 성장 동력을 확보한 기업들은 고성장이고 있으나, 새로운 변화 수용에 실패한 기업은 시장 리더 그룹에 밀려 매출과 순이익이 갈수록 줄어드는 위기 상황을 맞이하고 있다.

2007년 2분기에는 SW부문에서는 탄탄한 제품 라인업과 시장 점유율을 확보하고 있는 IBM과 SAP가 매우 좋은 실적을 기록했고, Apple·eBay 등은 신규 사업의 호조로 성장세를 이어갔다. Google은 여전히 고성장이고 있으나 수익률이 하락하는 모습이 나타나고 있다.

2007년 2분기, 업체간 명암이 뚜렷

IBM과 SAP는 탄탄한 시장 점유율을 기반으로 이번 분기에 두자리 수의 매출 증가를 이뤄냈고, 이를 통해 이번 분기에 가장 큰 성과를 거둔 SW 벤더로 평가되고 있다. 그동안 IT시장의 고성장을 이끌어 온 Google, Apple, eBay 등도 이번 분기 역시 매출과 순이익 부문에서 전년 대비 20% 이상 증가하는 성과를 거뒀다.

표 1 주요 SW/인터넷 기업 2Q 매출 (단위 : 백만 달러)

기업	FY 06	06 2Q	07 1Q	07 2Q	YoY 성장률	QoQ 성장률
IBM	91,423	21,890	22,029	23,772	8.5%	7.9%
MS	44,282	11,804	14,398	13,371	13.2%	-6.9%
SAP	12,786	2,986	2,945	3,296	10.4%	11.9%
Google	10,604	2,455	3,663	3,871	57.6%	5.6%
Yahoo	6,426	1,576	1,672	1,698	7.7%	1.5%
Apple	19,315	4,370	5,264	5,410	23.7%	2.7%
eBay	5,969	1,410	1,768	1,834	30.0%	3.7%

자료 : 각사 공시 자료/ 스트라베이스 재구성

* 2007년 2Q는 MS 회계기준상 2007년 4Q에 해당, SAP 매출은 달러로 환산함(8월 2일 유로/달러 1.36 환율 기준), 2Q는 Apple 회계기준상 2007년 3Q에 해당

반면 지난 6월에 2007년 회계연도를 마감한 MS의 경우 FY 07 전체적으로는 전년도에 비해 매출과 순이익이 10% 이상 증가했으나, 집중적인 투자가 이뤄지고 있는 온라인 서비스 그룹의 성장세가 기대에 미치지 못하고 있으며, 엔터테인먼트 & 단

말기 사업부문의 Xbox 360에서 치명적인 결함 발견 등으로 4분기의 매출과 수익이 크게 줄어드는 모습을 보였다. 4분기에 MS는 3분기 대비 매출과 순이익이 각각 6.9%, 37% 감소했다.

또한 MS의 성장을 견인할 것으로 기대를 모았던 새로운 OS Windows Vista가 당초 기대보다 더딘 확산을 보이면서, 2008 회계연도에서 Vista의 비중을 낮추는 대신 Windows XP 판매 비중을 높이는 등 사업 전략의 혼선이 일부 나타나고 있다.

Google의 고 성장세는 계속되고 있고 이에 따라 Yahoo는 지속적으로 순이익이 줄어드는 위기 상황을 맞고 있다. Apple의 경우 iPod과 Mac의 판매호조로 상승세를 이어가고 있으며, 지난분기 막바지에 발표한 iPhone의 판매가 이번 분기부터 본격화될 것으로 예상돼 더욱 가파른 매출 상승이 예상되고 있다.

표 2 주요 SW/인터넷 기업 2Q 순이익 (단위 : 백만 달러)

기업	FY 06	06 2Q	07 1Q	07 2Q	YoY 성장률	QoQ 성장률
IBM	9,412	2,021	1,845	2,261	11.8%	22.5%
MS	13,358	3,179	4,836	3,035	-4.5%	-37.2%
SAP	2,537	564	421	610	8.2%	44.8%
Google	3,721	721	1,002	925	28.2%	-7.6%
Yahoo	751	164	142	161	-1.8%	13.3%
Apple	1,989	472	770	818	73.3%	6.2%
eBay	1,491	350	460	471	34.5%	2.3%

자료 : 각사 공시 자료 / 스트라베이스 재구성

IBM : 지난 6년간 최고 성장률 기록

지난 2분기에 IBM은 매우 만족스러운 성과를 거뒀다. IBM은 이번 분기에 237억 7,200만 달러의 매출과 22억 6,100만 달러의 순이익을 기록했다. 매출과 순이익이 각각 전년대비 8.5%, 11.8% 증가했으며, 순이익의 경우 1분기 대비 22.5% 증가하는 좋은 실적을 보였다. IBM은 이번 분기 성과는 과거 6년간 최고 성장률이라고 발표했다.

매출 구조 역시 매우 이상적인 모습을 보이고 있다. IBM이 M&A 등을 통해 지속적으로 강화하고 있는 SW부문과 전체 매출에서 가장 큰 비중을 차지하고 있는 글로벌 서비스 부문이 모두 두자리 수 성장을 보인 것이다.

글로벌 서비스 부문은 전년 대비 10% 성장한 130억 9,400만 달러, SW 부문은 전년 대비 12.6% 성장한 47억 7,700만 달러의 매출을 기록했다. 2분기 실적 발표

후 IBM은 “이번 분기 성장률이 과거 6년간 최고가 된 것은 SW와 서비스의 확충이 고객으로부터 높게 평가되고 있기 때문”이라는 입장을 밝혔다.

해외 애널리스트들은 IBM SW 부문의 성장요인을 SW 포트폴리오가 탄탄하고, 포지셔닝이 우수하기 때문으로 분석하고 있으며, IBM의 대표적인 SW 브랜드인 티볼리(Tivoli)¹⁾의 지속적 성장세도 크게 기여한 것으로 평가하고 있다.

티볼리는 전년 대비 33%, 지난 분기 대비 28%의 성장을 보이고 있다. 티볼리는 보안, 스토리지, 시스템 관리 등을 포함하고 있으며, MRO, Vallent 등의 인수로 기능이 더욱 강화되고 있어 급격한 성장세를 보이고 있다.

IBM의 웹 스피어(WebSphere)²⁾ 제품군 역시 전년 대비 28%, 전 분기 대비 24% 성장하는 성과를 거두고 있다. 전 세계적으로 웹 애플리케이션의 수요 증대와 SOA의 확산이 매출 증대로 이어졌다는 분석이다.

표 3 IBM의 각 부문별 매출 추이 (단위 : 백만 달러)

		06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q	07 2Q
구분	Global Service	11,567	11,894	12,017	12,769	12,441	13,094
	Hardware	4,574	5,148	5,583	7,193	4,520	5,102
	Software	3,907	4,241	4,406	5,651	4,251	4,777
	Global Financing	583	580	591	625	614	597
	Other	28	26	20	19	203	201
총매출		20,659	21,890	22,617	26,257	22,029	23,772

자료 : Credit Suisse. 200.7.19 / 스트라베이스 재구성

지역별 매출은 북미는 전년 동기 대비 6% 증가한 101억 달러, EMEA 지역(유럽, 중동, 아프리카)은 13% 증가한 82억 달러, 아시아/태평양 지역은 10% 증가한 46억 달러로 나타나고 있다. 북미를 제외한 모든 지역에서 두 자리수 성장을 기록하고 있다.

SAP : Licence·아태지역 매출 급증

SAP는 2007년 2분기에 24억 2,400만 유로(32억 9,600만 달러)의 매출과 4억 4,900만 유로(6억 1,000만 달러)의 순이익을 기록했다. 매출과 순이익이 각각 전년 대비 10.4%, 8.2% 증가한 성과다.

- 1) IBM의 IT인프라 관리 솔루션으로 복합 애플리케이션 관리, IT서비스 관리, 성능 및 가용성 관리, Netcool 솔루션, 구성 및 운영관리, 보안관리, 스토리지 관리 등 다양한 솔루션이 통합 제공되고 있다.
- 2) IBM의 e-Business 인프라 솔루션으로, 웹 애플리케이션 서버(WAS), e-Business 개발 툴, 다양한 시스템과 비즈니스 프로세스의 통합 기능 등을 제공하고 있다.

당초 전망을 능가하는 성과로 소프트웨어 부분의 매출 증대가 전체 매출 상승을 이끄는 주된 요인으로 작용했다. SAP는 2분기에 신규 라이선스 부문에서 전년 동기 대비 18% 증가한 7억 1,500만 유로의 매출을 올렸으며, 소프트웨어 관련 서비스 부문에서도 전년 동기 대비 16% 증가한 17억 1,000만 유로의 매출을 기록했다.

SAP의 SW 매출의 급증은 일본을 비롯한 브라질, 러시아, 인도, 중국(BRICs) 등의 신규 시장 공략이 성공을 거뒀기 때문으로 분석되고 있다. 일본의 경우 전년 대비 39%의 매출 증대가 있었고, BRICs 국가의 경우 80% 이상의 매출 성장이 있었던 것으로 나타나고 있다. 특히 이들 지역은 향후에도 20% 이상의 고성장이 가능한 지역으로 평가되고 있어 SAP 매출 증대에 긍정적인 영향을 미치고 있다.

해외 애널리스트들은 이러한 성과를 바탕으로 SAP는 2007 회계연도에 SW 부문 매출이 12~14% 증가할 것으로 전망하고 있다.

한편 각 권역별 매출을 보면 SAP 최대 시장인 EMEA(유럽, 중동, 아프리카 지역)은 전년 동기 대비 12% 증가한 12억 7,000만 유로, 미국은 6% 증가한 8억 5,300만 유로, 아시아 태평양 지역은 20% 증가한 3억 400만 유로로 나타나고 있다.

표 4 SAP의 각 부문별 매출 추이 (단위 : 백만 유로)

구분		06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q	07 2Q
Product Revenue	SW Revenue	514	604	642	1,243	563	715
	Support Revenue	850	840	866	917	917	948
	Subscription	24	33	36	36	39	44
Service Revenue		646	688	654	740	640	688
Other Revenue		7	30	16	16	7	29
Total Revenue		2,041	2,195	2,214	2,952	2,166	2,424

자료 : CIBC World Markets. 2007.7.19 / 스트라베이스 재구성

한편 SAP는 “현재 기업용 온디멘드 애플리케이션 스위트 ‘A1S’ 개발이 진행 중이며, 9월에 정식명칭 등을 포함한 상세한 정보를 공개할 예정”이라고 밝혔다.

MS : 온라인 서비스 그룹과 Xbox에 발목

MS는 지난 7월 19일 발표한 2007년도 4분기³⁾ 실적 발표에서 133억 7,000만 달러의 매출과 30억 4,000만 달러의 순 이익을 기록했다고 발표했다. 이는 전년 동기

3) MS 회계연도 기준으로 2007년 4월~6월을 의미함

대비 각각 13%, 7.3% 증가한 수치며, 매출액의 경우 당초 기대치인 124억 달러를 뛰어 넘는 성적이다. MS가 기대치를 초과하는 매출 증진 성과를 거둔 것은 최근 PC시장의 급성장에 따른 Windows Vista와 Office의 매출이 증가했기 때문으로 풀이되고 있다.

MS는 “지속적인 Windows Vista의 수요가 매출 증가를 견인했으며, 특히 OEM Premium 부문은 Windows Vista 홈 프리미엄 판매를 통해 72%의 고성장을 거뒀다”고 발표했다.

한편 이번 분기로 마무리된 MS의 2007 회계연도는 511억 2,200만 달러의 매출과 140억 6,500만 달러의 순이익을 거둬 전년 대비 각각 15.4%, 12.2%의 성장을 기록했다.

이번 회계연도에 MS는 전년보다 높은 매출 및 순이익 증가율(FY06에 각각 11.4%, 2.3%)을 기록했으며, 온라인 서비스 그룹(OSB)를 제외한 전 사업부문에서 두 자리 수 성장을 보였다.

매출	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	FY 06	07 1Q	07 2Q	07 3Q	07 4Q	FY 07
Client	3,161	3,430	3,151	3,347	13,089	3,303	2,589	5,272	3,808	14,972
Server & Tools	2,127	2,437	2,397	2,691	9,652	2,499	2,845	2,749	3,082	11,175
OSB ⁴⁾	564	594	561	580	2,299	539	624	623	688	2,474
MBD ⁵⁾	3,283	3,689	3,609	3,905	14,486	3,424	3,511	4,828	4,633	16,396
EDD ⁶⁾	606	1,687	1,182	1,281	4,756	1,030	2,964	930	1,159	6,083
총합	9,741	11,837	10,900	11,804	44,282	10,811	12,542	14,398	13,371	51,122

자료 : MS. 2007.7.20 / 스트라베이스 재구성

온라인 서비스 그룹은 MS의 전략적인 투자가 집중되고 있으나 FY07에 전년대비 7.6% 성장한 24억 7,400만 달러의 매출을 기록, 전체 MS 매출의 4%에 그치고 있다. 그러나 Google과 치열한 경쟁을 벌이고 있는 가운데 웹 검색 시장의 점유율을 점차 높여가고 있어 향후 성장 잠재력은 높은 것으로 평가되고 있다.

한편 MS에게 있어 FY 07에서 가장 아쉬운 것은 4분기에 발생한 Xbox의 결함 발 견이다. 이로 인해 10억 달러의 손실이 발생해 순이익이 크게 감소했기 때문이다.

4) 온라인 서비스 그룹(Online Services Business)

5) 마이크로소프트 비즈니스 사업부 (Microsoft Business Division) :

6) 엔터테인먼트 및 단말기 사업부 (Entertainment and Devices Division)

Apple : Mac와 iPod의 호조로 수익 크게 증가

Apple은 2007년도 3분기⁷⁾에 54억 1,000만 달러의 매출과 8억 1,800만 달러의 순이익을 거뒀다고 발표했다. 이번 분기 Apple의 성과는 매출 예상치였던 52억 8,000만 달러를 넘어서는 것이며, 매출과 순이익이 각각 전년대비 24%, 73% 증가한 성과다.

Apple의 호성적은 Mac과 iPod 판매 호조가 가장 큰 요인으로 분석되고 있다. 이번 분기 Mac의 출하 대수는, 전년 동기 대비 33% 증가한 176만대를 기록했으며, 이는 2006년 4분기에 기록한 160만대를 넘어서는 단일 분기 최고 판매량이다. iPod 출하 대수 역시 전년 동기 대비 21% 증가의 980만대를 기록해 견실한 성장을 이끌고 있다.

한편 Apple이 지난 6월 29일 발표한 'iPhone'은 불과 30시간만에 27만대가 판매되어 500만 달러의 매출을 올렸다. Apple은 2007년 4분기(2007년 9월)까지 iPhone의 출하 대수가 100만대를 넘어설 것으로 전망하고 있다. Apple은 내부적으로 2008년 말까지 iPhone 1,000만대 판매를 기대하고 있는 것으로 알려지고 있다.

구분	07 1Q(2006.12)	07 2Q(2007.3)	07 3Q(2007.6)	07 4A(2007.9)
Desktop Unit	637	626	634	715
Notebook Unit	969	891	1,130	1,175
Total Mac Unit	1,606	1,517	1,764	1,890
연간 성장률	28%	36%	33%	17%

자료 : Credit Suisse. 2007.7.26

구분	07 1Q(2006.12)	07 2Q(2007.3)	07 3Q(2007.6)	07 4A(2007.9)
iPod Unit	5,066	3,049	2,815	2,750
iPod Nano	10,500	4,500	4,000	4,500
iPod Shuffle	5,500	3,000	3,000	3,250
Total Units	21,066	10,549	9,815	10,500
연간 성장률	50%	24%	21%	20%

자료 : Credit Suisse. 2007.7.26

이를 위해 iPhone이 현재 미국에서만 판매되고 있으나, 2007년 4분기 중에 유럽 판매를 시작할 계획이며, 2008년부터는 아시아에서도 판매를 시작한다고 밝히고 있다.

7) 2007.04~06 해당

	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q	07 2Q	07 3Q
매출	5,749	4,359	4,370	4,837	7,115	5,264	5,410
매출증가율	65%	34%	24%	32%	24%	21%	24%
순이익	565	410	472	542	1004	770	818

자료 : Credit Suisse. 2007.7.26

Google : 고성장 속에 수익성 하락 조짐

Google은 지난 7월 19일 2007년 2분기 실적발표를 통해 38억 7,000만 달러의 매출과 9억 2,500만 달러의 순이익을 거뒀다고 발표했다. 매출의 경우 전년 동기(22억 5,300만 달러) 대비 58% 증가한 것이며, 1분기 매출(36억 6,300만 달러)보다도 6% 증가한 수치다.

순이익은 전년 동기(7억 2,100만 달러) 대비 28.2% 증가하는 높은 성장세를 보이고 있다. 하지만 1분기의 경우 10억 달러 넘는 순이익을 거뒀으나 2분기에는 7.6% 줄어들어 9억 2,500만 달러에 그쳤다.

이로 인해 Google은 2분기에 매출과 순이익 각각 전년 대비 58%, 28% 증가한 호성적에도 불구하고, 월가(街)의 기대치를 충족시키지 못해 당일 주가는 7% 이상 하락했다. 매 분기 기록적인 성장세를 보여 온 Google이 기대치 이하의 실적을 발표한 것은 이번이 두 번째이다.

Google은 2분기에 매출 부분에서는 웹 검색 및 온라인 광고 시장의 급격한 성장에 힘입어 고 성장세를 이어갔으나, 순이익 부분에서는 신규 직원 채용의 증가, 데이터 센터 구축 등의 비용 증가가 발생해 성장세에 제동이 걸렸다. Google의 올 1분기 순이익은 10억 200만 달러에 달했으나, 2분기에는 7.69% 하락한 9억 2,500만 달러에 그쳤다.

구분	07 1Q	07 2Q	07 3Q(E)	07 4Q(E)	2007년(E)
Google Site Revenue	2,282	2,486	2,665	2,905	10,384
Google Network Revenue	1,345	1,352	1,419	1,574	5,692
Licensing&Other	36	33	37	38	145
Total Revenue	3,663	3,871	4,122	4,563	16,221
전년 동기 대비 성장률	62.6%	57.7%	53.3%	42.4%	53.0%

자료 : Stanford Group Company. 2007. 7. 20

Google이 투자자의 기대치에 부흥하지 못한 것은 운영비용의 급격한 증가 때문으

로 분석되고 있다. Google의 2분기 운영 비용(operating Expense)은 12억 1,000만 달러로 전년 동기 대비 85% 증가해 순이익의 악화를 초래했다.

실적 발표 직후 Eric Schmidt CEO는 "이번 분기에 당초 계획을 초과하는 초과 비용 지출이 이뤄졌으며, 이는 계획보다 빠르게 진행된 신규 인력 채용과 기존 인력의 상여(bonus) 프로그램이 연관된 것으로 보인다"고 밝혀 초과 비용 지출이 순이익 악화의 주요인임을 인정했다. Eric Schmidt는 당초 계획보다 신속하게 이뤄진 신규 인력 채용은 서비스 품질의 향상을 의미하므로 실수라 할 수는 없지만, 향후에는 좀 더 세밀한 관리에 나서겠다고 밝혔다.

한편 운영비용의 증가로 인한 순이익 정체를 제외하고선 Google의 2분기 실적은 매우 양호하게 나타나고 있다. 주력 사업인 웹 검색 및 온라인 광고 시장에서 경쟁사인 Yahoo, Microsoft 등을 압도하며 점유율을 늘려가고 있으며, 매출도 큰 폭으로 증가하고 있다.

이번 분기 38억 7,000만 달러의 매출은 전년 동기(22억 5,300만 달러) 대비 58% 증가한 것이며, 1분기 매출(36억 6,300만 달러)보다도 6% 증가한 수치다. 또한 제휴 파트너에게 지불하는 TAC(Traffic Acquisition Cost)을 제외한 매출 역시 27억 2,000만 달러를 기록해 월가(街)의 예상치인 26억 8,000만 달러를 넘어섰다.

다만 58%라는 매출 성장률이 전년 동기의 77.4%, 2006년 평균 성장률이 72.8%인 것에 비하면 다소 둔화되고 있는 것을 알 수 있다.

Yahoo : 지속적인 실적 악화로 위기감 고조

지난 7월 17일 Yahoo는 시장의 예상대로 초라한 2분기 실적을 발표했으며, 해외 애널리스트들은 일제히 Yahoo의 하반기 실적 전망을 하향조정하고 있다. Yahoo는 2분기에 16억 9,800만 달러의 매출을 올려 전년 동기 대비 8% 증가했으나, 순이익은 1억 6,056만 달러로 전년 동기 대비 2% 줄어들었다. 같은 시기 Google이 전년 대비 매출과 순이익이 각각 58%, 28% 증가한 것과 비교해보면 Yahoo의 부진은 더욱 두드러진다.

이러한 부진은 이번 분기에 국한되지 않고 있다. 2005년 이후 Yahoo의 검색 시장 점유율과 연간 순이익은 지속적으로 하락하고 있으며, 분기별 순이익이 전년 대비 마이너스 성장하고 있다.

구분	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q	07 2Q	07 3Q(E)	07 4Q(E)
Marketing services	1,381	1,386	1,370	1,490	1,469	1,486	1,431	1,540
Fees	186	190	210	213	203	212	245	264
Total Revenue	1,567	1,576	1,580	1,702	1,672	1,698	1,676	1,804
연간 매출 성장률	34%	26%	19%	13%	7%	8%	6%	6%
순 수익	160	164	159	269	142	161	94	137

자료 : Needham & Company. 2007. 7.18

디스플레이 광고 부문에서 부진이 계속되고 있으며, 새로운 검색 광고 시스템으로 선보인 'Panama' 출시에도 불구하고, 검색 부문에서 뚜렷한 실적 개선이 이뤄지지 않고 있는 것이 주요 요인으로 분석되고 있다. 하지만 이러한 요인들을 총망라한 Yahoo 실적 악화의 최대 요인은 다름 아닌 Google의 지속적인 성장과 영향력 증대인 것으로 평가되고 있다.

Yahoo가 처한 어려운 상황은 검색시장 점유율 변화에 잘 나타나고 있다. 온라인 시장 조사업체인 NetRating에 의하면, Yahoo는 2007년 6월말 웹 검색 점유율은 20.2%로 Google 52.7%와 비교해 절반에도 미치지 못하는 것으로 나타나고 있다. Google과의 격차는 점점 커지고 있는 상황에서, 3위 기업인 MS(13.3%)와는 격차는 줄어들고 있어 Yahoo의 입지는 갈수록 축소되고 있는 상황이다.

매출 실적을 비롯해 각종 전망에서 Yahoo에 대한 우려가 증대되고 있는 상황에서 Yahoo의 제리 양 CEO는 2분기 실적 발표 직후 컨퍼런스 콜에서 “앞으로 100일 정도를 할애해 구체적 전략 계획을 수립하는 한편 현재 사업에 대해 전면적인 재검토에 임할 방침”이라고 밝혔다. 또한 “역량을 집중해 신속히 대처해야 할 필요성을 절실히 느끼고 있다”고 덧붙였다.

전문가들은 제리 양 CEO가 기타 부수적인 사업보다는 검색시장과 온라인 광고 등 핵심 사업에 역량을 집중 투입할 것으로 예상하고 있다. 시장에서 독점적인 위치를 강화해가고 있는 Google과의 경쟁에서 살아남기 위해서는 핵심 사업부분에서 경쟁력을 갖춰야 하기 때문이다.

eBay : 결제서비스(Paypal)·Skype로 고성장 구가

eBay는 2007년 2분기에 18억 3,400만 달러의 매출과 3억 7,500만 달러의 순이익을 기록했다. 전년 대비 매출이 30% 증가했으며, 순이익 역시 전년 대비 53% 증가한 호성적이다.

eBay의 사업 부문은 크게 기존의 eBay 사이트뿐만 아니라 Shop.com, Rent.com 등을 포함하는 Marketplaces 부문, 결제 서비스인 PayPal의 Payments 부문, Skype의 Communications 부문으로 구성되어 있다. 이번에 eBay는 전 사업부문에 서 두 자리 수 성장하는 등 매우 안정적인 성장세를 보이고 있다.

특히 2002년 7월 15억 달러에 인수한 온라인 결제서비스 회사인 PayPal과 2005년 9월 41억 달러에 인수한 VoIP 업체 Skype가 매우 빠른 속도로 성장하고 있어 eBay의 성장을 주도하고 있다.

구분	06 1Q	06 2Q	06 3Q	06 4Q	07 1Q	07 2Q
Transaction	990.5	997.1	1,017.3	1,198.4	1,211.5	1,236.8
Payment	328.2	330.7	340.0	403.0	419.0	432.3
Advertising	36.6	38.8	41.3	55.1	60.5	76.2
Skype	35.2	44.2	50.0	63.4	77.1	89.1
Total Revenue	1,390.4	1,410.8	1,448.6	1,719.9	1,768.1	1,834.4
연간 성장률	34.8%	29.9%	31.0%	29.4%	27.2%	30.0%

자료 : Cantor Fitzgerald. 2007.7.19

전체 매출의 70% 가량을 차지하고 있는 Marketplace 사업부문은 12억 9,000만 달러의 매출을 기록, 전년 대비 26% 성장했으며, Paypal 부문은 4억 5,400만 달러의 매출을 올려, 전년 대비 34% 증가했다.

Skype는 8,900만 달러의 매출을 올려 전년 대비 103%라는 높은 성장세를 보였다. 특히 1억 1,300만 명이던 가입자는 1년 새 2억 2,000만 명으로 두 배 가까이 증가하는 성과를 거뒀다. 아직까지 Skpye는 eBay 전체 매출액의 4%에 지나지 않지만 1분기에도 전년 대비 123% 성장한데 이어 2분기에도 세 자리수 성장하는 등 급성장하고 있다.