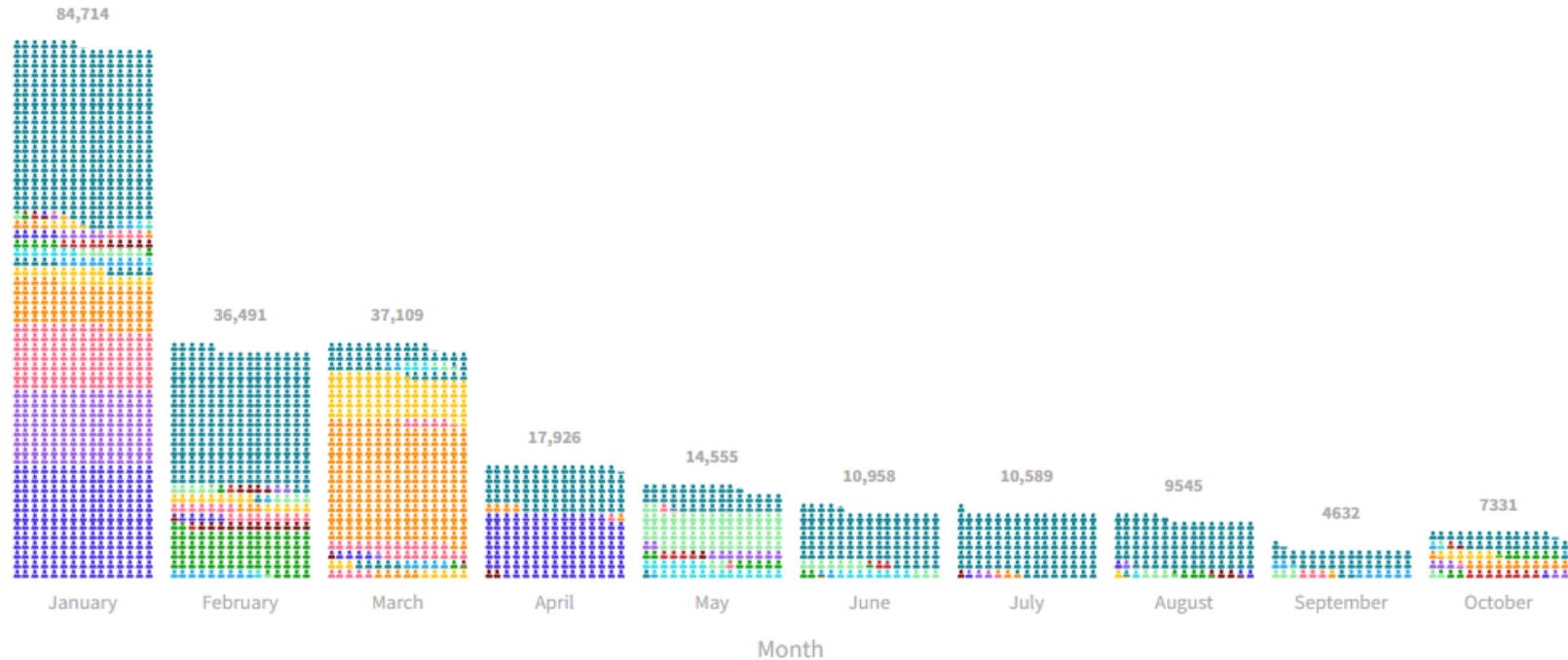


미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 지금까지 미디어/콘텐츠 기업들의 실적을 결정한 핵심 요소는 수익성 개선
- 구조조정이 마무리되는 단계에서 내년부터는 드라마틱한 수익성 개선을 기대하기는 어려움
- 이제부터 주목해야할 역량은 기업들의 AI 활용능력

2023 Tech Layoffs

👤 = 100



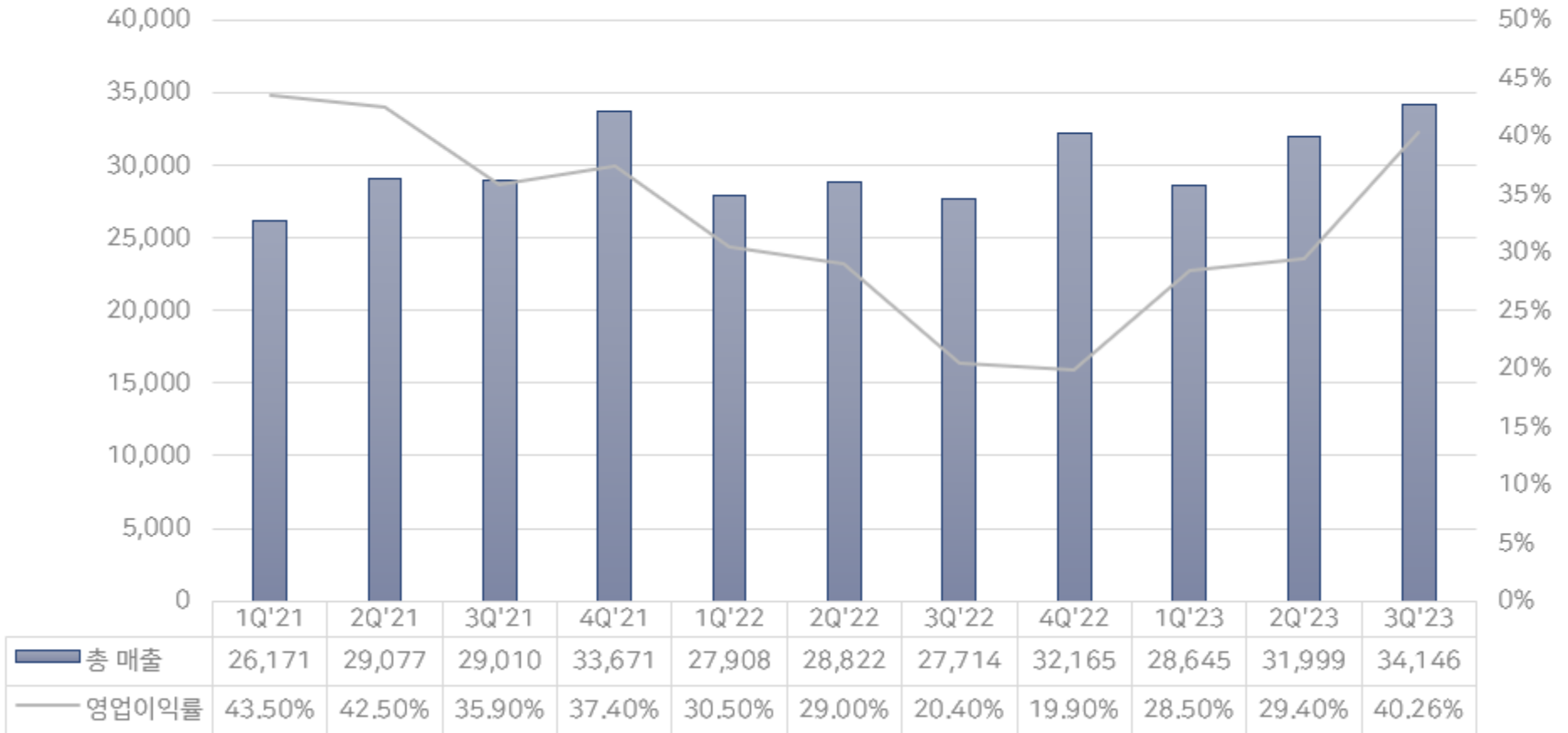
Source: [TechCrunch](#), [Layoffs.fyi](#) • This chart was last updated September 7, 2023.

Some numbers in this chart may have been estimated based off percent of employees being laid off and company headcount that's publicly available.

미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

Meta 매출 및 영업이익률 추이

단위 : \$M



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 9월 14일 2Q23 실적발표 당시 수익화 기대감 약해지며 주가 소폭 하락
- 10월 중순 Adobe Max Conference에서 AI 기능 대폭 추가된 이후 다시 주가가 강세를 보이고 있음
- 생성형 AI 대중화로 크리에이터 이코노미가 확장되는 구간에서 무조건 깔고 가야할 기업

Market Summary > Adobe Inc

585.20 USD

+ Follow

+283.03 (93.67%) ↑ past year

Closed: Nov 8, 5:31 AM EST • Disclaimer

Pre-market 584.30 -0.90 (0.15%)

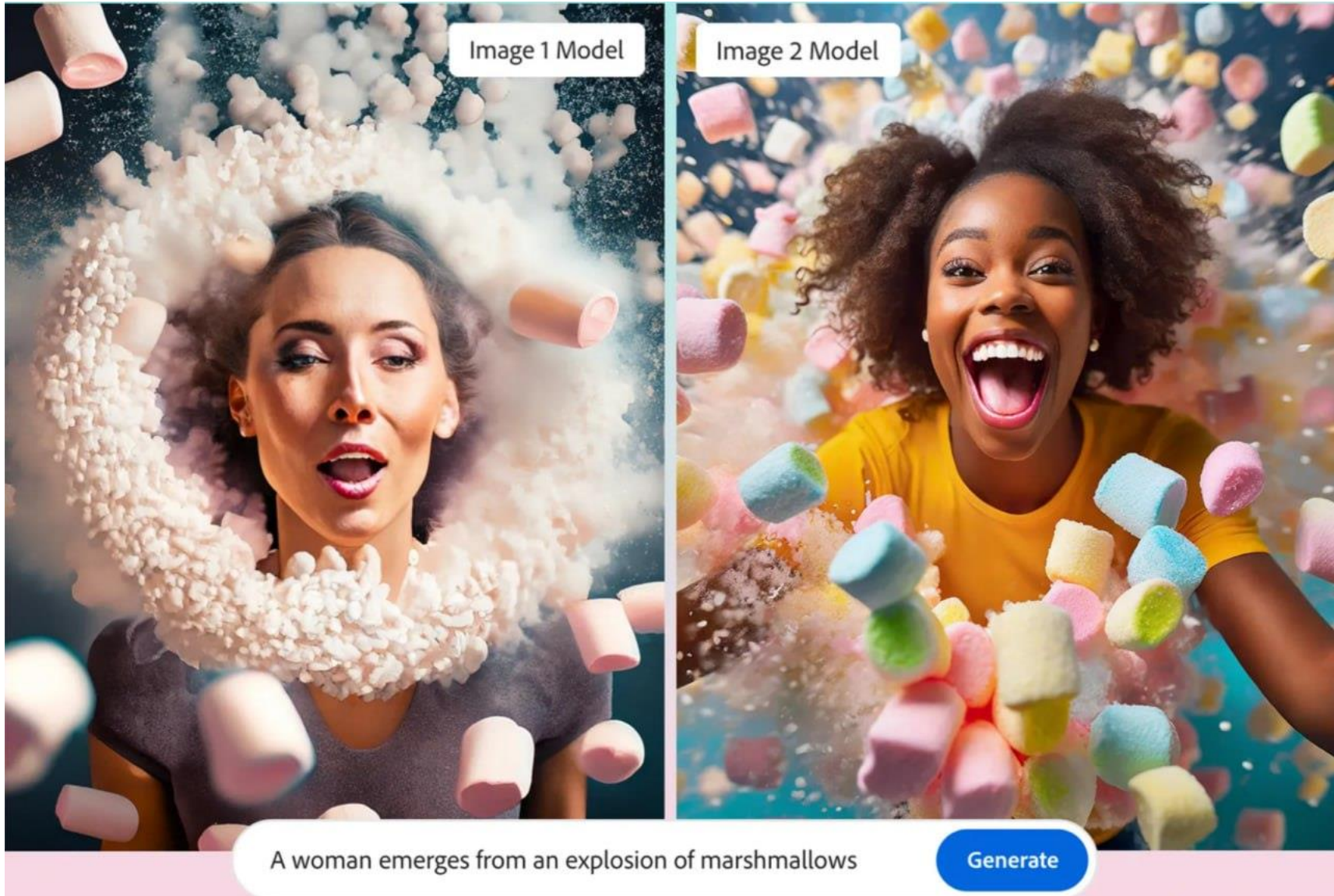
1D | 5D | 1M | 6M | YTD | 1Y | 5Y | Max



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

Text to template BETA

[Text to Template Terms](#)

Give it a try, share your feedback, and together we'll make it better.



Flyer

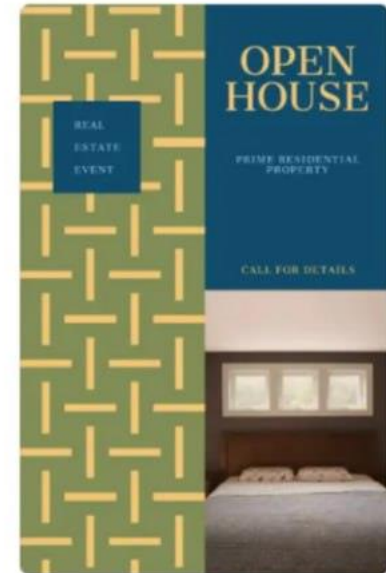


Real Estate Open House

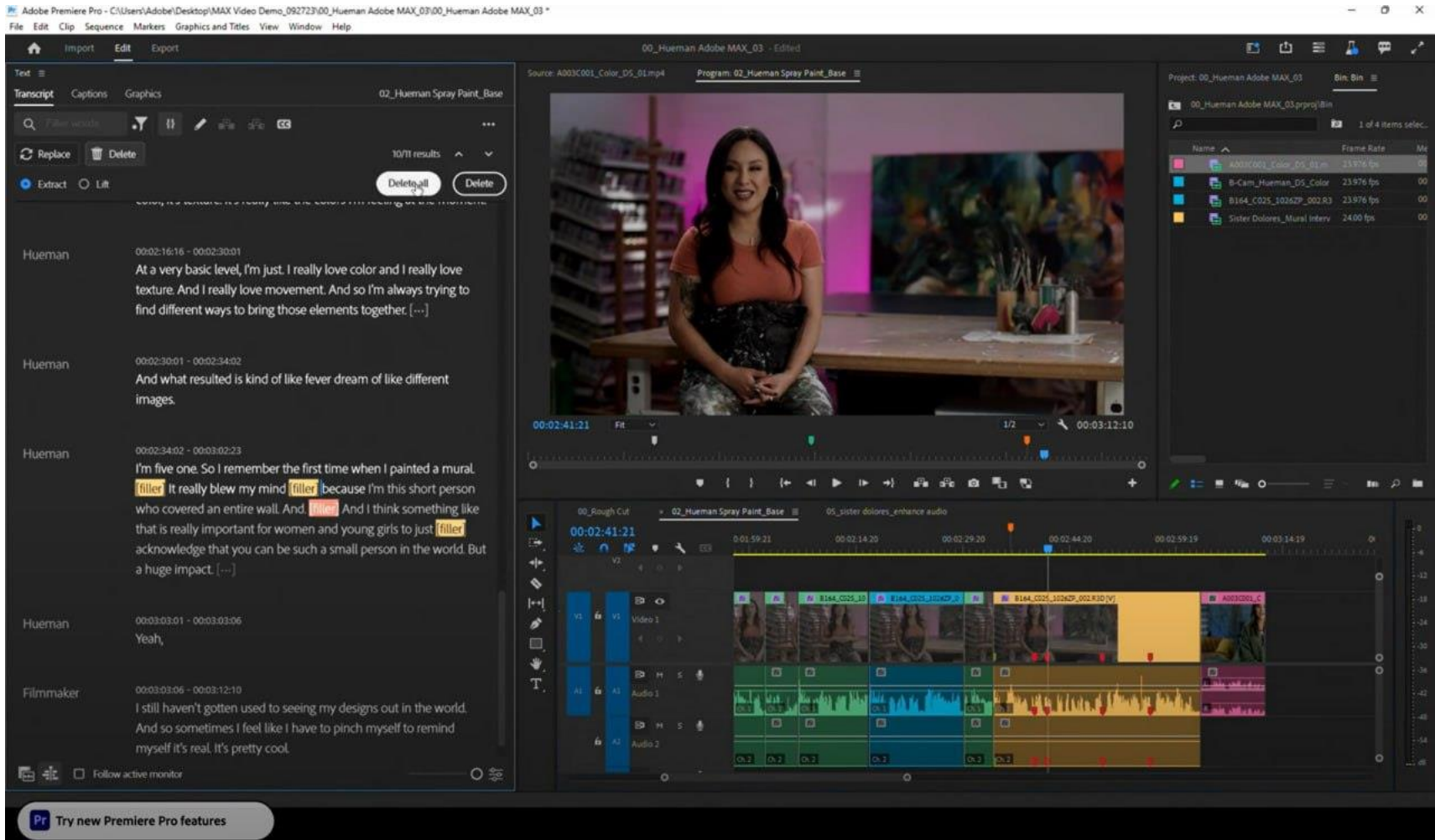


Generate

Kick-start your design, with templates made just for you



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 7월말 가격 인상 발표 이후 2분기 실적발표에서는 보수적인 3분기 가이드스 제시하며 주가 하락
- 3분기 실적에서 유저 트래픽 호조 보이며 다시 반등

Market Summary > Spotify Technology SA

165.50 USD

+ Follow

+92.23 (125.88%) ↑ past year

Closed: Nov 8, 5:23 AM EST • Disclaimer

Pre-market 165.81 +0.31 (0.19%)

1D | 5D | 1M | 6M | YTD | 1Y | 5Y | Max



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

Spotify buys an AI startup that turns text into 'realistic' speech

Sonantic's tech could share recommendations when you aren't looking.



Jon Fingas
Reporter

Mon, Jun 13, 2022 · 1 min read



Spotify's new AI 'DJ' expands to 50 countries

The audio commentary, however, is only in English.



Lawrence Bonk
Contributing Reporter

Wed, Aug 9, 2023 · 1 min read



Spotify

미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 9월말부터 팟캐스트 AI 음성 번역 서비스 베타 테스트 시작
- OpenAI의 음성 생성 기술을 이용해 성우를 고용하지 않고 크리에이터 목소리를 기반으로 국가별 더빙



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

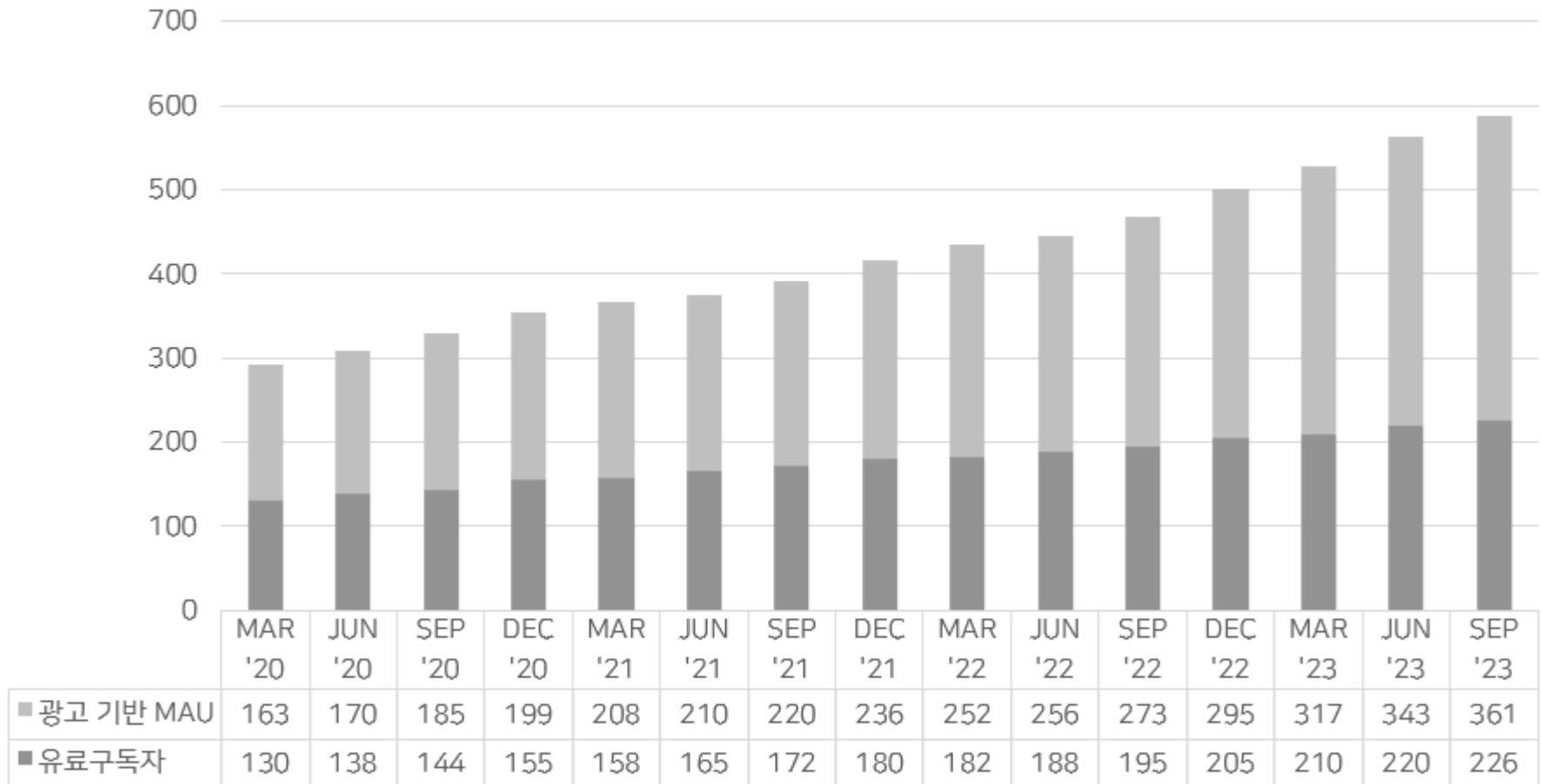


미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- AI가 글로벌 이용자들의 참여율을 높일 수 있는 핵심 전략 중 하나가 될 것

Spotify MAU 추이

단위 : 백만명



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 2분기 당시 다소 보수적인 가이드언스에 호실적에도 반응하지 않았음
- 3분기에도 호실적 재확인되며 실적발표 당일 주가 17% 급등

Market Summary > Pinterest Inc

30.95 USD

+ Follow

+8.33 (36.83%) ↑ past year

Closed: Nov 8, 4:37 AM EST • Disclaimer

Pre-market 30.88 -0.070 (0.23%)

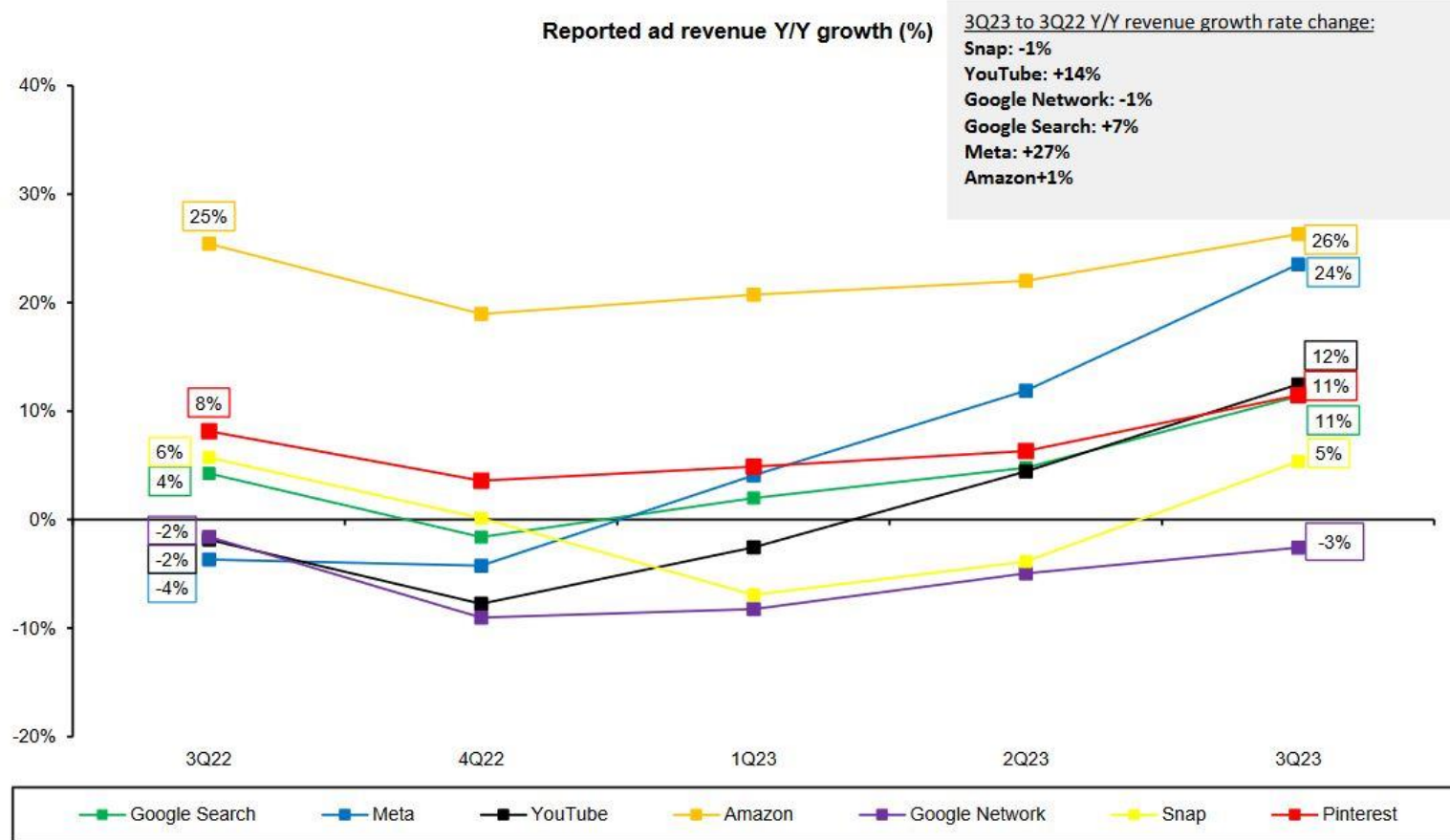
1D | 5D | 1M | 6M | YTD | 1Y | 5Y | Max



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 핀터레스트 또한 최근 소셜미디어 트렌드 변화에 빠르게 대응하고 있는 회사 중 하나

EXHIBIT 3: Digital ads growth



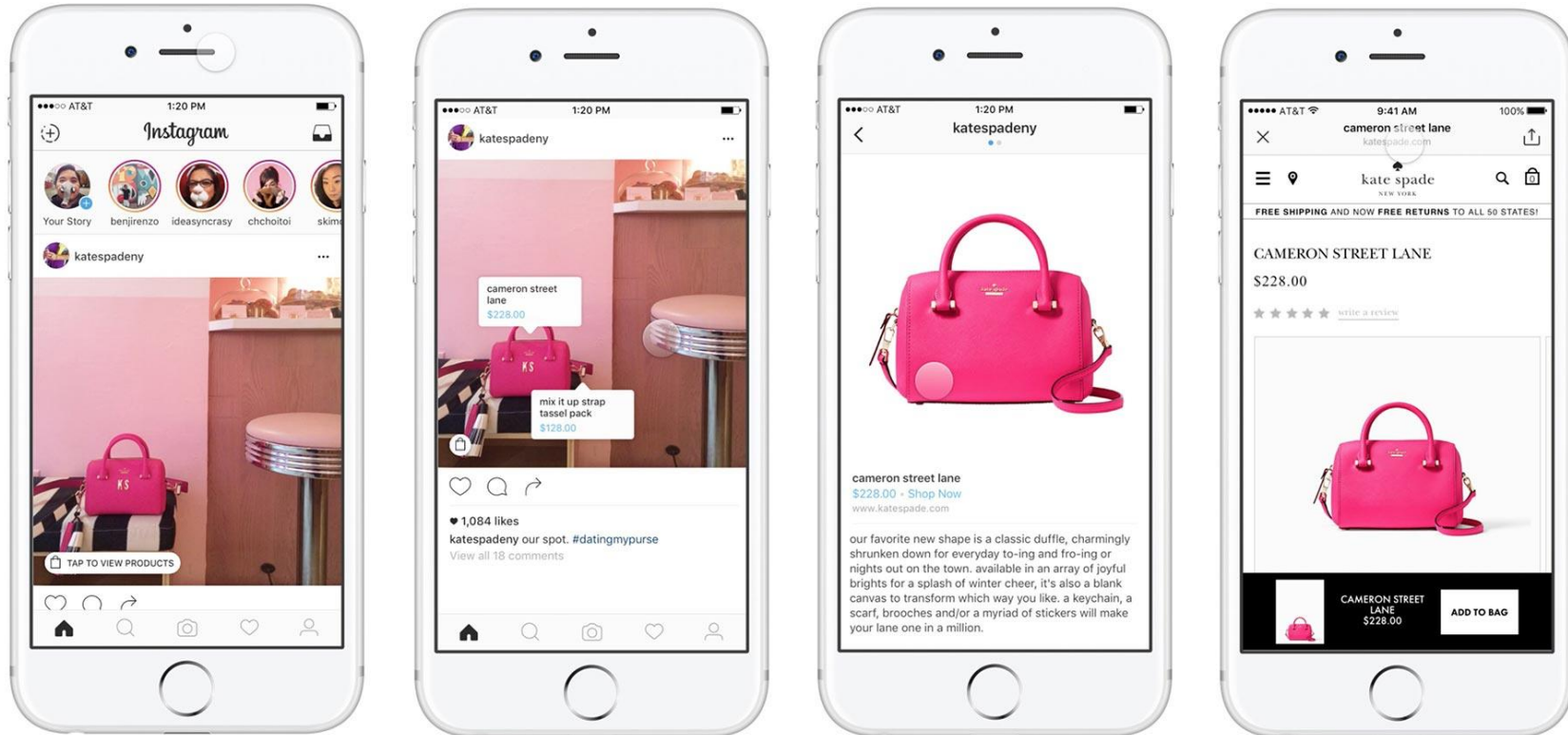
Source: Company reports, Bernstein analysis

미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 22년 7월 구글 커머스 부문을 이끌던 Bill Ready의 CEO 부임 이후 소셜커머스에 역량 집중하기 시작

Characteristic	Instagram	Facebook	Snapchat	Pinterest	Twitter
Viewing photos	77%	65%	64%	59%	42%
Watching videos	51%	46%	50%	21%	32%
Sharing content with everyone	45%	57%	46%	21%	32%
Sharing content one to one	31%	43%	45%	12%	20%
Networking	23%	33%	21%	10%	26%
News	18%	38%	17%	9%	56%
Finding/shopping for products	11%	15%	5%	47%	7%
Promoting my business	9%	7%	6%	5%	7%

미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회



Pinterest acquires AI-powered shopping startup The Yes, co-founded by former Stitch Fix exec

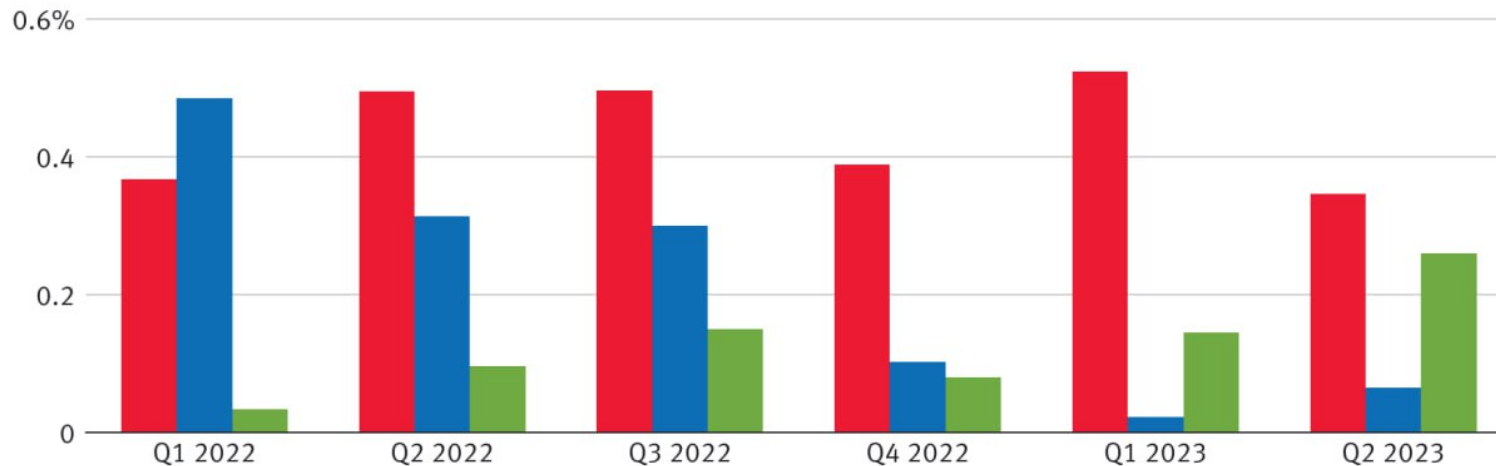
Sarah Perez @sarahpereztc / 3:12 PM CDT • June 2, 2022

Comment

More AI, Fewer Creators

Mentions of key terms by Pinterest representatives as a percentage of words spoken in the company's quarterly investor calls.

● **shop**, shopping, shopability ... ● **creators**, create, creation ... ● **AI**, artificial intelligence, machine learning ...



Note: Data includes speech by Pinterest executives, including answers to investor questions, but not investor or operator speech.

Chart: Shane Burke • Source: Pinterest earnings call transcripts

미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 주요지표 반등의 가장 큰 동인으로 언급되는 AI : 콘텐츠 추천 연관도를 개선하고 개인 최적화 진행
- 핀터레스트는 1년 전 LLM 모델 도입 이후 추천도에 대한 연관성 평가가 10% 향상되었다고 언급
- 4분기는 쇼핑시즌 최성수기 : 10월 아마존 프라임데이, 11월 블랙프라이데이, 12월 크리스마스

3Q23 AI 업데이트 내용

- 1) 홈 피드 상단에 '더 많은 아이디어' 탭을 포함
- 2) AI 핀 추천 알고리즘 개선
- 3) 쇼핑 탭에서 'Shop the Look' 모듈을 추가

3Q23 컨퍼런스콜 중

쇼핑 편의성을 높이고 추천 엔진 전반에 걸쳐 AI를 배포하는 데 투자한 것이 성과를 거두고 있습니다.

검색에서는 사용자 검색어에 관련성 높은 광고를 매칭하는 기능을 개선했습니다.

AI와 대규모 언어 모델을 활용하여 제품 메타데이터를 사용자 검색어에 보다 정확하게 연결하여 시각적 및 문맥적으로 관련성이 높은 광고를 게재할 수 있었습니다.

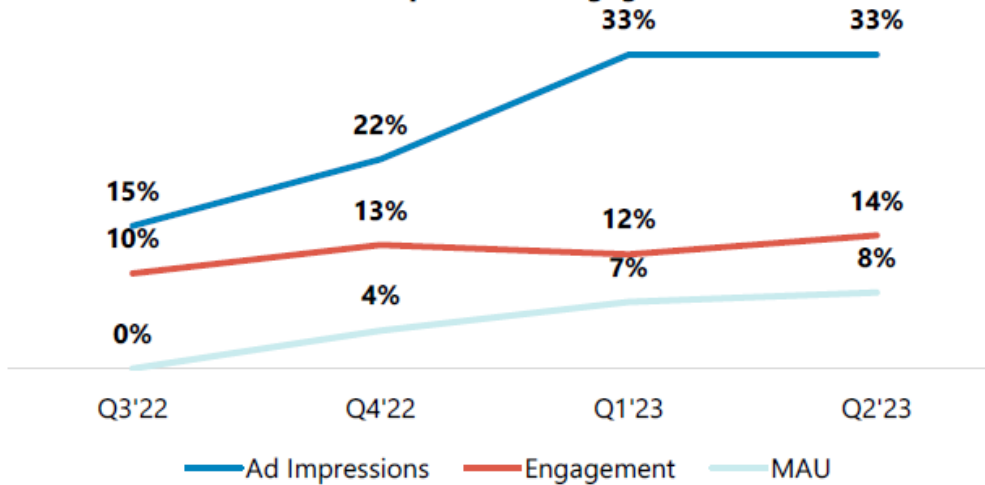
이 두 가지 출시를 통해 클릭당 비용과 액션당 비용이 의미 있게 개선되고 광고 관련성이 향상되었습니다.

미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 광고 노출도와 이용률 모두 올해 들어 크게 반등
- 월간활성이용자수도 CEO 취임 이후 반등하기 시작

Exhibit 10 - The Trajectory of Ad Impression Growth Underpins PINS' Improving Revenue Growth Outlook

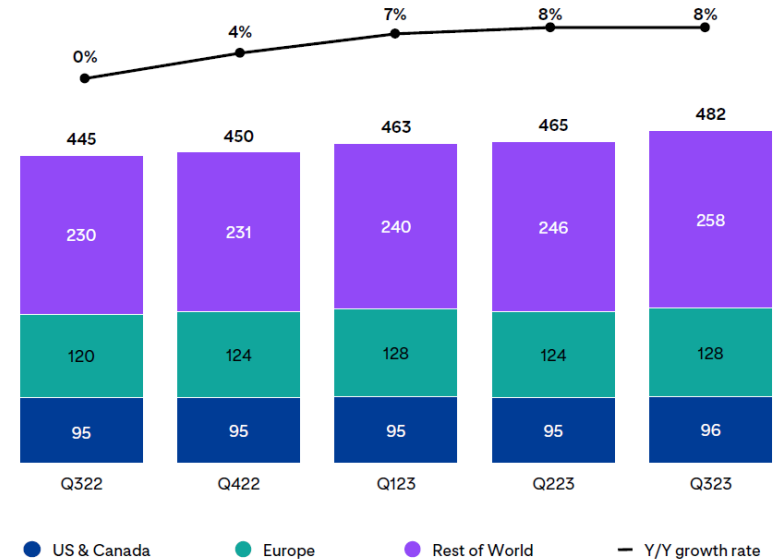
Y/Y Growth in Ad Impressions, Engagement, and MAUs



Source: Company Data

Monthly active users

(in millions)

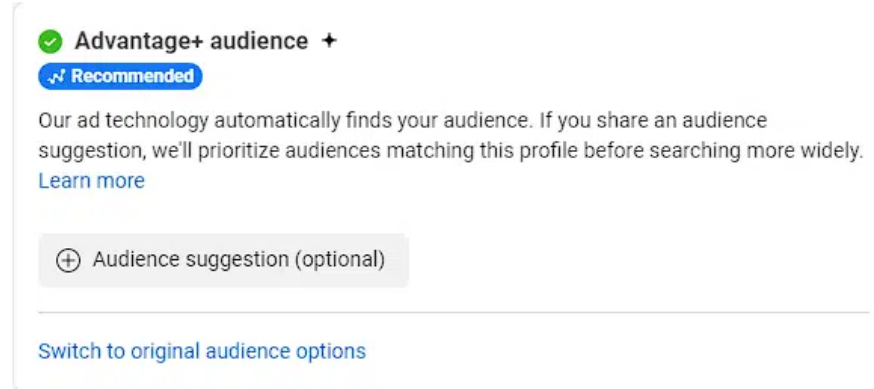


미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

- 내년초에는 Google Performance Max와 Meta Advantage+와 같은 자동화된 엔드투엔드 마케팅 툴을 제공할 것이라는 발표
- 올해는 AI를 활용한 전반적인 추천 알고리즘 개선에 초점을 두었다면 내년부터는 광고 효율 향상을 기대

How does Advantage+ targeting work?

Put simply, you're letting Meta determine who should see your ads. You can (optional) provide "suggestions" on who to target. But Meta will use AI and performance data to determine who the right audience is.



The screenshot shows the Meta Advantage+ targeting interface. At the top, there is a green checkmark icon followed by the text "Advantage+ audience +". Below this is a blue button with a white checkmark and the word "Recommended". The main text explains: "Our ad technology automatically finds your audience. If you share an audience suggestion, we'll prioritize audiences matching this profile before searching more widely." Below this text is a link that says "Learn more". At the bottom of the interface, there is a grey button with a plus sign and the text "Audience suggestion (optional)". Below the button is a horizontal line and a link that says "Switch to original audience options".

If you would like to provide input, advertisers have two options:

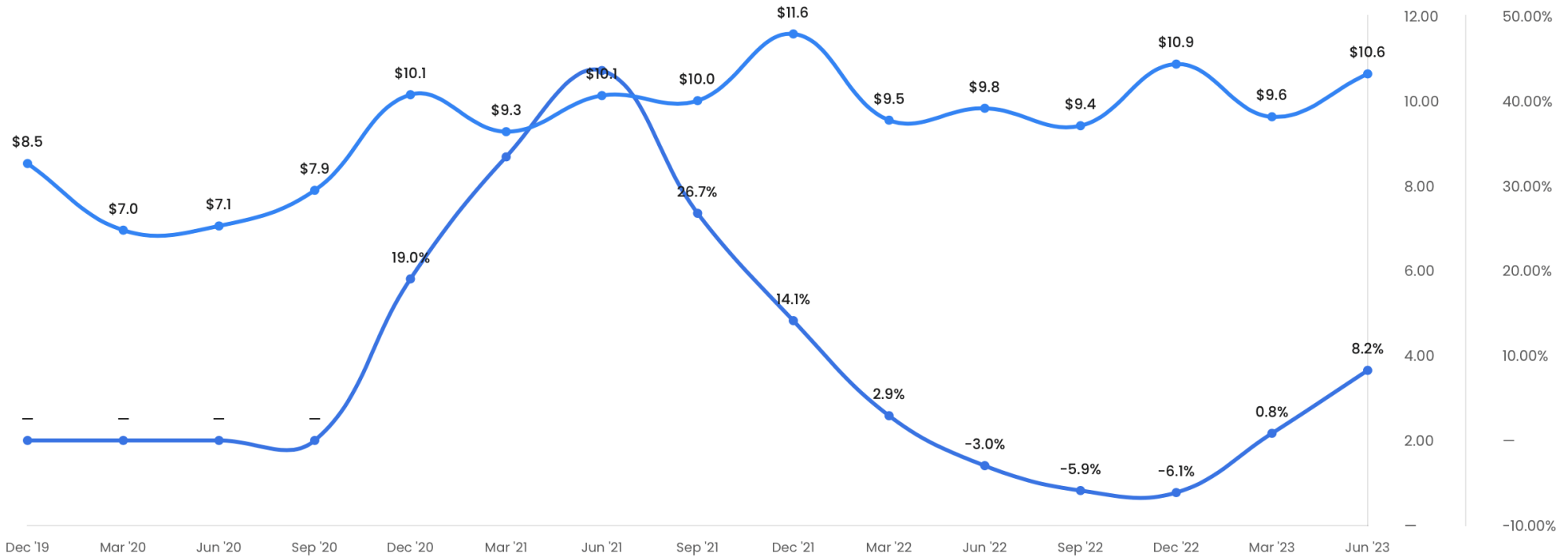
- Audience controls.
- Audience suggestions.

미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회



Meta Platforms, Inc. (META)

Powered By Stratosphere.io

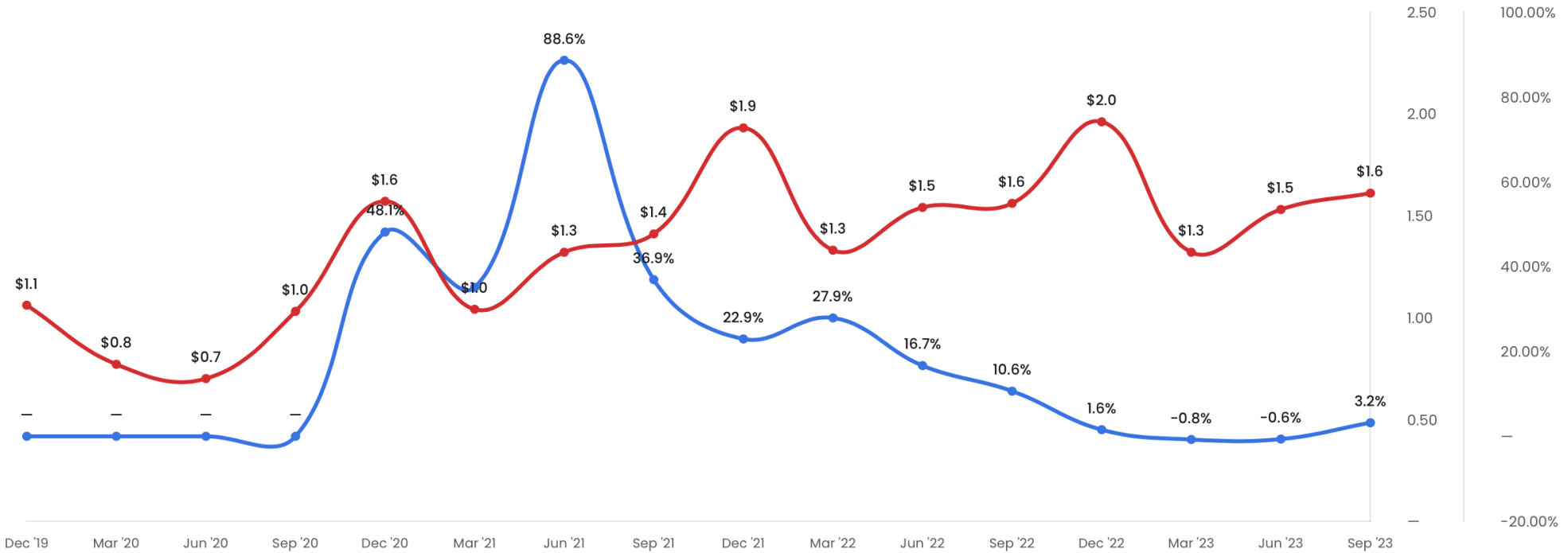


- Worldwide ARPU (Quarterly) (CAGR: 6.53%)
- Worldwide ARPU % Chg. (Quarterly) (%)



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

Pinterest, Inc. (PINS) Powered By Stratosphere.io

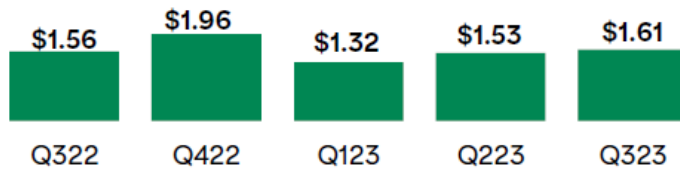


- Global Average Revenue per User (Quarterly) (CAGR: 11.79%)
- Global Average Revenue per User % Chg. (Quarterly) (%)

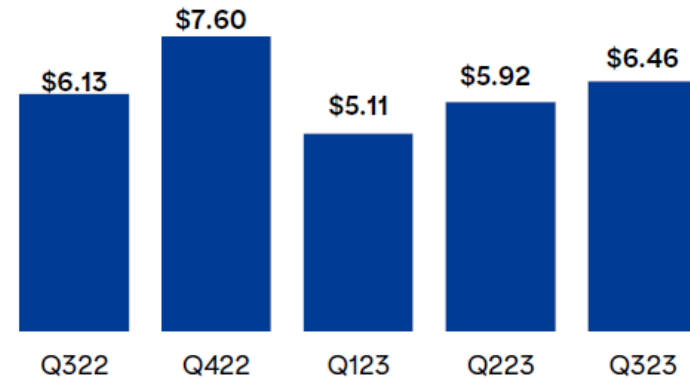


Average revenue per user

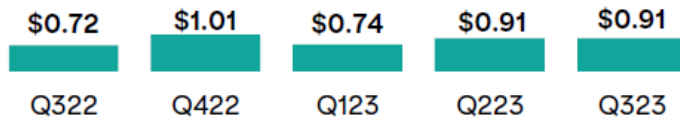
Global



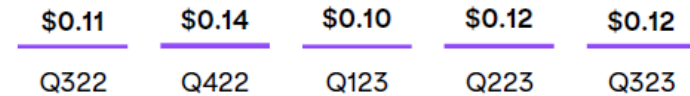
US & Canada



Europe



Rest of World



미국 미디어/콘텐츠 : 주요 기업들의 AI 활용 전략과 투자기회

