



2020년 1분기 SK 하이닉스 실적발표



Disclaimer

2020년 1분기 실적은 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이며, 내용 중 일부는 외부감사인의 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

이 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.



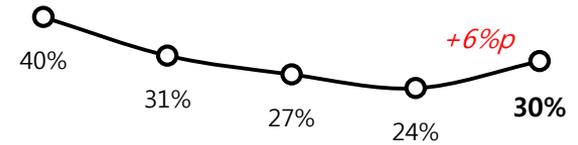
2020년 1분기 재무실적

매출 및 손익

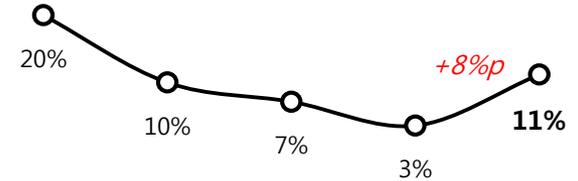
손익 요약

(단위: 십억원)		Q1'20	Q4'19	Q1'19	QoQ	YoY
매출액		7,199	6,927	6,773	+4%	+6%
매출총이익		2,192	1,653	2,680	+33%	-18%
영업이익		800	236	1,366	+239%	-41%
EBITDA*		3,107	2,478	3,397	+25%	-9%
순이익		649	-118	1,102	N/A	-41%
주당순이익 (원)	기본	948	-173	1,612		
	희석	947	-173	1,612		
주식수 (백만)	기본	684	684	684		
	희석	684	684	684		

매출총이익률



영업이익률



EBITDA마진



순이익률



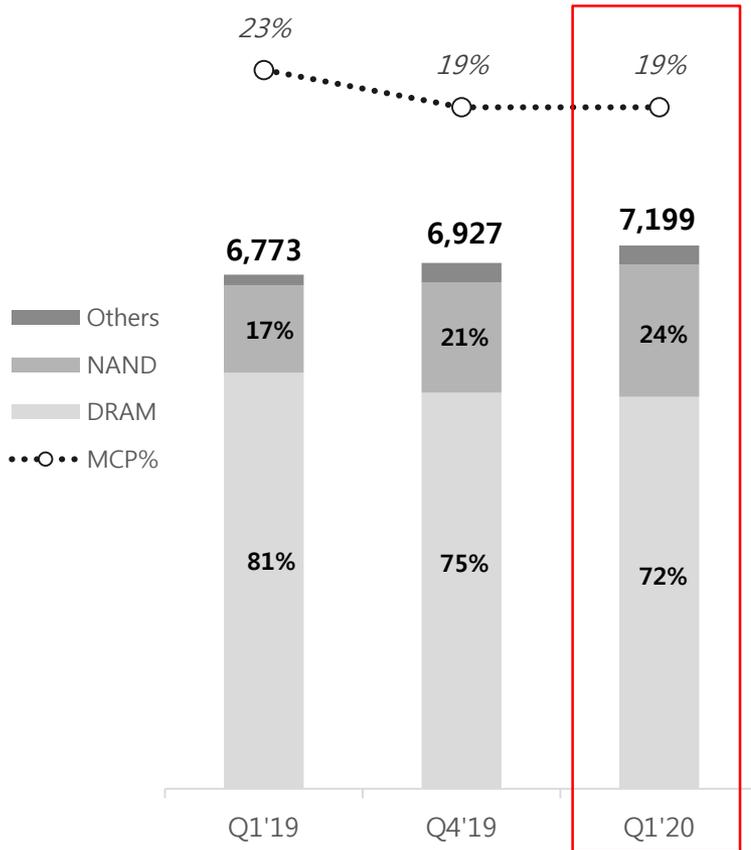
* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

주) 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

매출 분석 - 1

매출 변화 추이

(단위: 십억원)



* 매출 비중은 USD 기준

- 코로나19 확산에 따른 수요 변동성 확대에도, 서버용 메모리 중심의 판매 증가와 우호적인 가격 환경 지속으로 QoQ 매출 4% 증가

DRAM

- QoQ B/G -4%, ASP +3%
- 계절적 비수기와 코로나19 영향으로 모바일 DRAM 수요는 둔화되었으나, 수요 강세가 이어진 서버 DRAM 판매 증가가 이를 상쇄
- 서버 DRAM 중심의 가격 상승세로 ASP 상승 전환

NAND

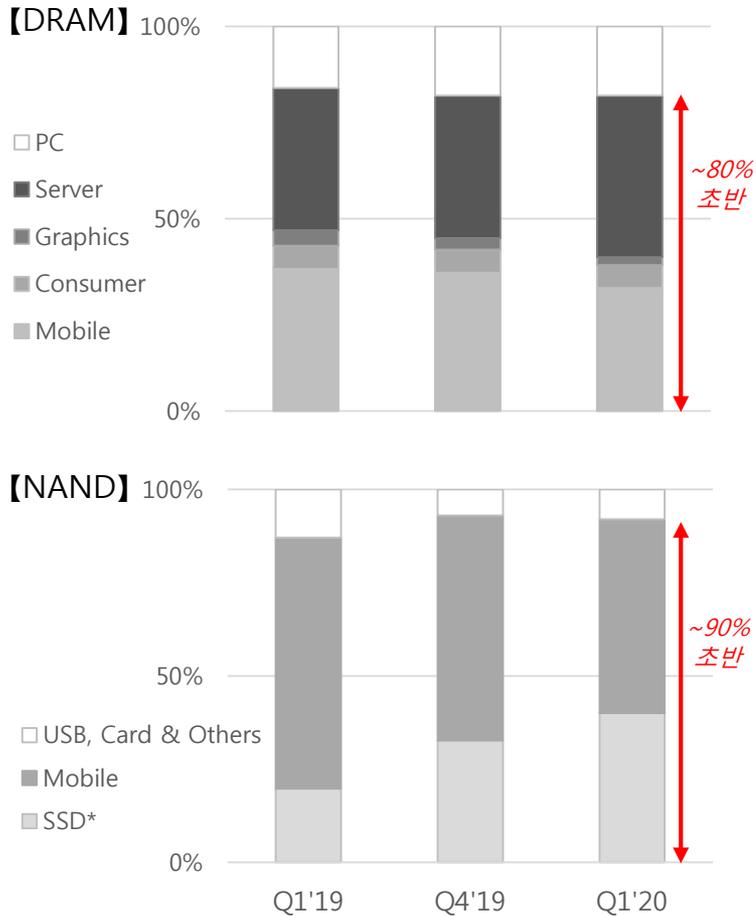
- QoQ B/G +12%, ASP +7%
- 수요 호조가 지속된 서버용 SSD 판매를 대폭 확대하여, 전통적인 계절성을 뛰어넘는 출하량 증가를 기록
- 주요 제품군의 견조한 가격 상승 흐름이 지속

MCP

- 출하량은 감소하였으나, 가격 상승이 이를 상쇄하며 매출 QoQ +2% 증가, 매출 비중 유지

매출 분석 - 2

Application별 매출 비중



❖ 전분기 대비, 서버 DRAM/SSD 매출 비중 확대 vs. 모바일향 비중 감소

Server
DRAM
+
dSSD

- 재고 정상화에 따른 서버 고객의 실수요 회복과 함께, 코로나19로 인한 비대면 업무 지원을 위한 추가 수요 증가세에 적극 대응하여 판매 확대
- 최초로 NAND 매출 중 SSD 비중이 40% 도달
- 수요 강세에 힘입어 가격 상승세 지속

PC DRAM
+
cSSD

- 코로나19에 따른 Set 제조 둔화에도 불구하고 원격교육/재택근무 대응을 위한 고객 구매 지속

Mobile
DRAM
+
NAND

- 계절성 및 코로나19로 인한 스마트폰 Set 수요 둔화로 모바일향 DRAM/NAND 판매 감소
- 타 제품군 대비 완만한 가격 흐름과 QoQ 판매량 감소로 매출비중 감소

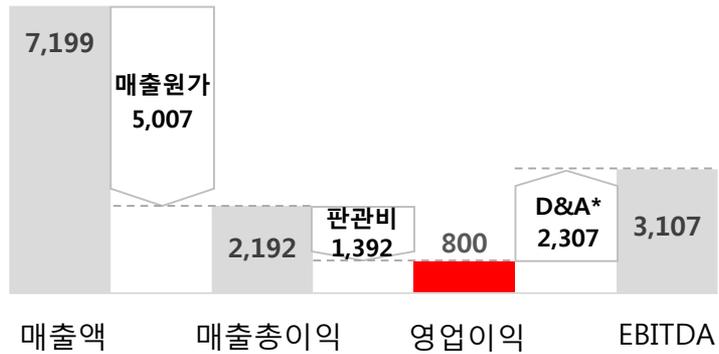
* SSD향 단품판매 포함

이익 분석

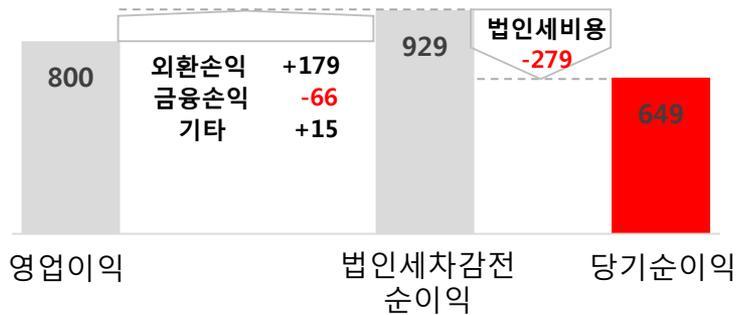
분기 손익 분석

【영업이익】

(단위: 십억원)



【당기순이익】



* 감가상각비 및 무형자산상각비

- 1Ynm/96단 수율 향상과 제조원가 절감 노력으로 인한 전 제품군의 수익성 개선과 함께, SSD 판매 비중 확대 및 재고 평가손실 환입 등으로 NAND 수익성이 큰 폭 개선되면서 매출총이익은 2.19조원(+33% QoQ), 영업이익은 8천억원(+239% QoQ) 기록
- 감가상각과 무형자산상각비가 QoQ 소폭 증가하고, 영업이익도 증가하며 EBITDA는 3.11조원, EBITDA 마진율은 43% 기록
- 환율 상승에 따른 외환 관련 이익 등으로 순영업외이익 약 1,280억원 발생
- 당기순이익은 약 6,490억원, 당기순이익률 9% 기록

재무 상태

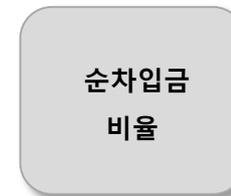
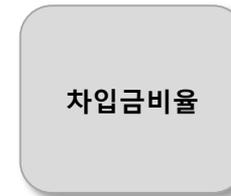
재무상태 요약

(단위: 십억원)	Q1'20	Q4'19	Q1'19	QoQ	YoY
자산	67,143	64,789	65,132	+2,353	+2,011
현금*	4,742	3,995	7,192	+747	-2,450
부채	18,895	16,846	17,965	+2,049	+930
차입금 **	12,416	10,524	6,147	+1,892	+6,269
자본	48,248	47,943	47,166	+305	+1,082
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
이익잉여금	42,890	42,931	42,104	-40	+786

* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품 + 단기투자자산

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

안정성 지표

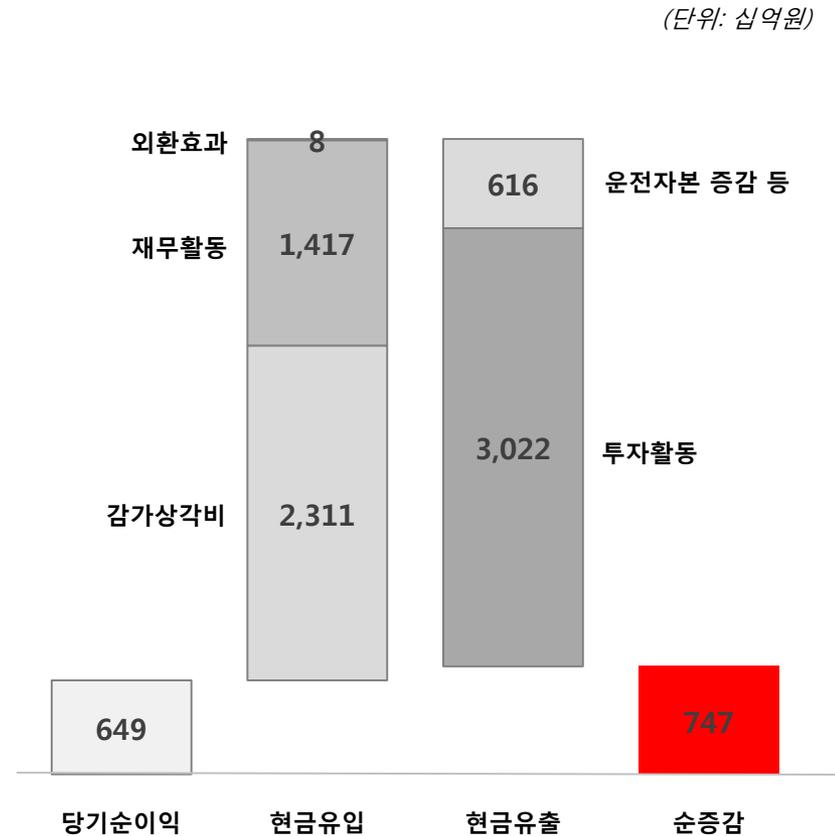


현금 흐름

현금흐름표

(단위: 십억원)	Q1'20	Q4'19	Q1'19
기초현금	3,995	3,256	8,369
영업활동으로 인한 현금흐름	2,344	2,594	2,658
당기순이익	649	(118)	1,102
유/무형자산 감가상각비	2,311	2,245	2,038
운전자본 증감 등	(616)	467	(483)
투자활동으로 인한 현금흐름	(3,022)	(2,781)	(4,669)
유형자산의 취득	(2,783)	(2,531)	(4,350)
재무활동으로 인한 현금흐름	1,417	951	807
차입금 증감	1,471	1,071	875
리스부채의 상환	(54)	(123)	(68)
배당금 지급	0	0	0
자사주 취득	0	0	0
외화환산으로 인한 현금흐름	8	(25)	27
현금증감	747	739	(1,178)
기말현금	4,742	3,995	7,192

분기 순현금흐름



* 유희자산감가상각비 포함

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q1'20	Q4'19	Q1'19	전분기대비	전년대비
자산						
유동자산		15,800	14,458	18,618	+1,342	-2,818
	현금성자산*	4,742	3,995	7,192	+747	-2,450
	매출채권	4,717	4,262	5,497	+455	-780
	재고자산	5,426	5,296	5,117	+130	+308
비유동자산		51,343	50,332	46,513	+1,011	+4,830
	유형자산	40,517	39,950	36,385	+567	+4,131
	무형자산	2,549	2,571	2,612	-22	-62
자산총계		67,143	64,789	65,132	+2,353	+2,011
부채						
차입금		12,416	10,524	6,147	+1,892	+6,269
	단기차입금	1,372	1,168	1,408	+203	-36
	유동성장기부채	2,124	1,569	1,103	+555	+1,021
	사채/전환사채	3,654	2,745	1,506	+909	+2,148
	장기차입금	5,265	5,040	2,130	+225	+3,136
	매입채무	962	1,043	953	-80	+9
부채총계		18,895	16,846	17,965	+2,049	+930
자본						
자본금		3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금		4,144	4,144	4,144	-	-
이익잉여금		42,890	42,931	42,104	-40	+786
자본총계		48,248	47,943	47,166	+305	+1,082

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q1'20	Q4'19	Q1'19	전분기대비	전년동기대비
매출액		7,199	6,927	6,773	+4%	+6%
매출원가		5,007	5,274	4,092	-5%	+22%
매출총이익		2,192	1,653	2,680	+33%	-18%
판관비		1,392	1,417	1,314	-2%	+6%
영업이익		800	236	1,366	+239%	-41%
금융순손익		-66	-62	-30		
외환순손익		179	-173	113		
지분법순손익		8	10	4		
기타영업외순손익		7	-244	25		
EBITDA		3,107	2,478	3,397	+25%	-9%
법인세비용차감전이익		929	-233	1,480	-498%	-37%
법인세비용		279	-115	377	-343%	-26%
총당기순이익		649	-118	1,102	-649%	-41%
주당순이익(원)	기본	948	-173	1,612		
	희석	947	-173	1,612		
주식수(백만)	기본	684	684	684		
	희석	684	684	684		

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.