



Disclaimer

2019년 3분기 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.



2019년 3분기 재무실적

매출 및 손익

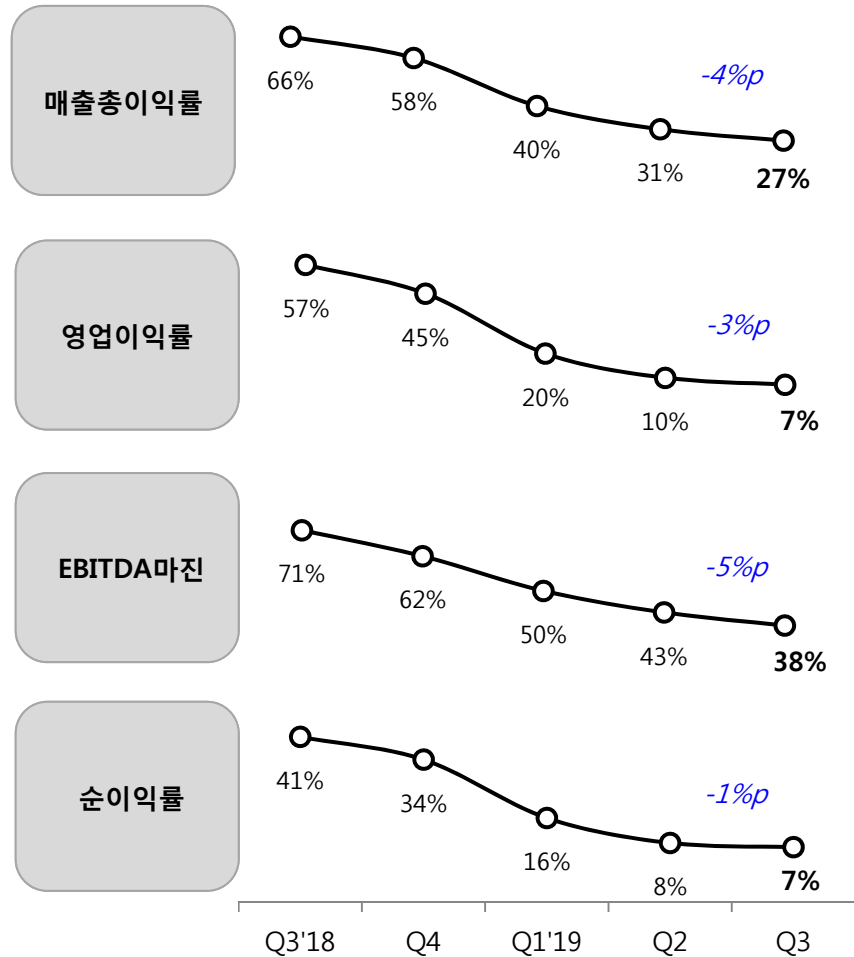
손익 요약

(단위: 십억원)		Q3'19	Q2'19	Q3'18	QoQ	YoY
매출액		6,839	6,452	11,417	+6%	-40%
매출총이익		1,816	2,017	7,545	-10%	-76%
영업이익		473	638	6,472	-26%	-93%
EBITDA*		2,631	2,745	8,120	-4%	-68%
순이익		495	537	4,692	-8%	-89%
주당순이익 (원)	기본	721	783	6,731		
	희석	721	783	6,730		
주식수(백만)	기본	684	684	697		
	희석	684	684	697		

* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

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

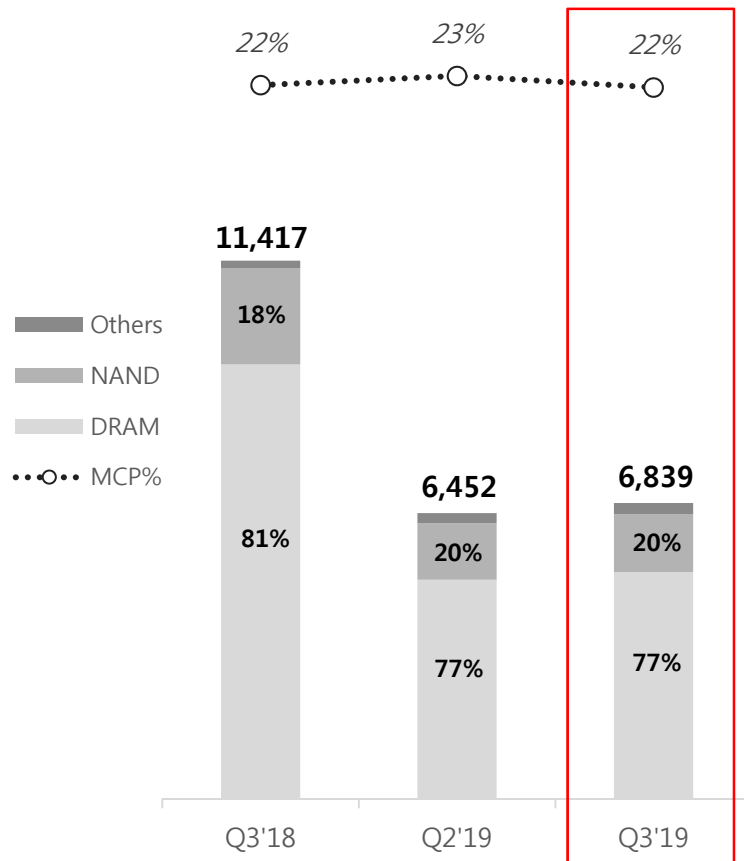
수익성 지표



매출 분석 -1

매출 변화 추이

(단위: 십억원)



○ 3분기 매출은 수요 회복 움직임과 함께 가격 하락폭이 둔화되며 DRAM과 NAND 모두 매출 성장하며, 전 분기 대비 6% 증가

DRAM

- QoQ B/G 23%, ASP -16%
- 신제품 출시 등 계절적 수요 회복세를 보인 모바일 시장과 일부 인터넷 데이터센터 고객들의 구매 확대가 출하량 증가로 이어짐
- 모바일을 제외한 전 제품군에서 가격 하락세 둔화됨

NAND

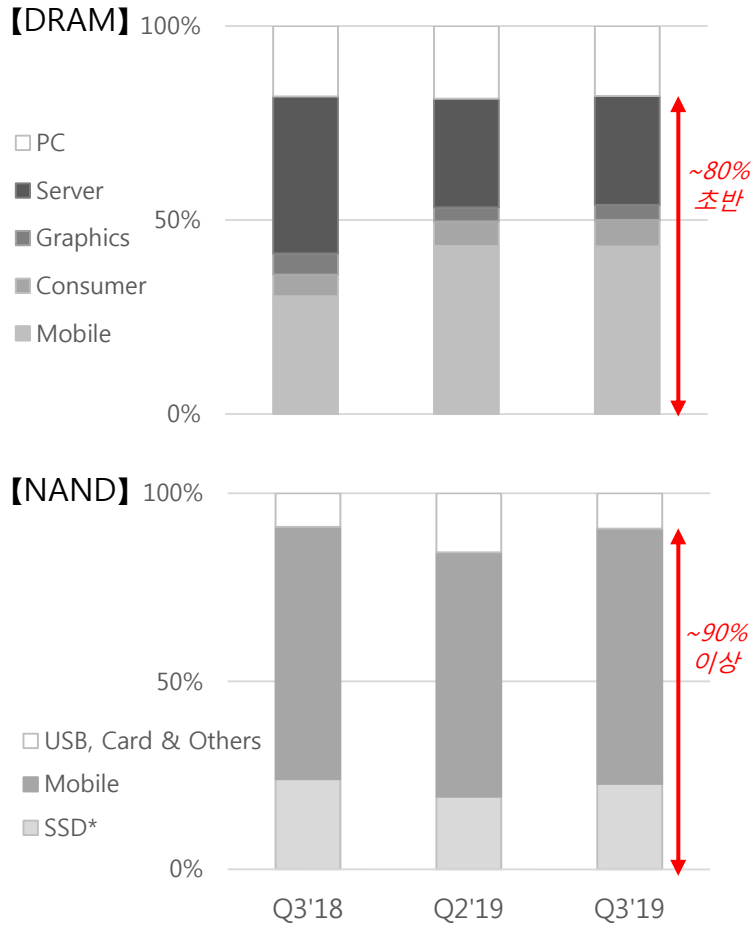
- QoQ B/G -1%, ASP +4%
- 고용량 모바일과 SSD의 탄력적인 수요 회복이 지속되었으나 전 분기 일시적 확대되었던 단품 판매의 정상화로 출하량 감소
- 전 제품군에서 가격 하락세가 완만해지고, 가격이 낮은 단품 비중이 크게 줄면서 ASP 상승

MCP

- 중국 스마트폰 수요 확대로 출하량 증가하였으나, 가격 하락세는 지속
- QoQ 매출 2% 감소하면서 매출 비중 소폭 축소됨

매출 분석 - 2

Application별 매출 비중



❖ 신제품향 출시 등 계절적 수요 회복세와 함께 PC와 스마트폰 등 주요 Application의 Set 수요가 증가하였으며, 서버 고객의 구매 확대가 시작되며 전분기 대비 수급 환경 개선

Mobile
DRAM
+
Mobile
NAND

- 5G 서비스를 지원하는 스마트폰을 포함하여 고용량 메모리를 탑재한 신규 Flagship 모델의 판매가 순조롭게 이어졌으며, 해당 수요 증가에 적극적 대응
- 출하량 증가가 가격 하락폭 상쇄하며 모바일 향 매출 규모 확대

Server
DRAM
+
eSSD

- 인터넷 데이터센터 고객 재고 수준이 점차 정상화 되면서 일부 고객들이 구매 물량 확대 시작
- 중화권 서버 수요도 증가세를 보이고 있으며, 기업향 데이터센터 고객들은 고용량 메모리 채용 확대

PC/Graphics
DRAM
+
cSSD

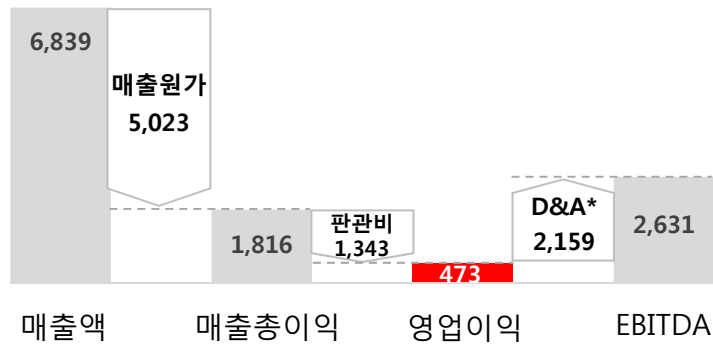
- Windows 7 서비스 종료 시한 도래에 따라 기업향 PC 수요 개선 흐름
- SoC 가격 경쟁으로 PC OEM들의 제조 원가 부담도 개선되고 있어, 메모리 부품 수요에 긍정적

이익 분석

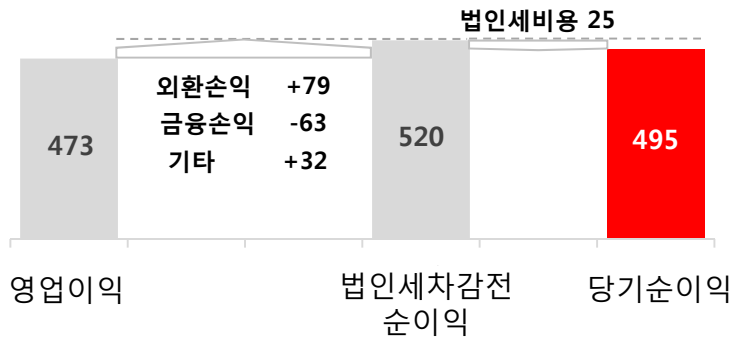
분기 손익 분석

【영업이익】

(단위: 십억원)



【당기순이익】



* 감가상각비 및 무형자산상각비

- DRAM의 단위당 원가 절감에도 불구하고, 가격 하락분을 충분히 상쇄하지 못하며 매출원가가 상승, 매출총이익은 1.8조원(-10% QoQ), 영업이익은 473십억원(-26% QoQ) 기록
- 투자활동 지속과 신규 자산 취득 등으로 감가상각과 무형 자산 상각비는 전 분기 대비 소폭 증가한 반면, 영업이익 감소로 EBITDA는 2.6조원, EBITDA 마진율은 38% 기록
- 기말 환율 상승으로 외환관련 이익 발생하며 순영업외이익 48십억원 발생
- 당기순이익은 495십억원으로 당기순이익률 7% 기록

재무 상태

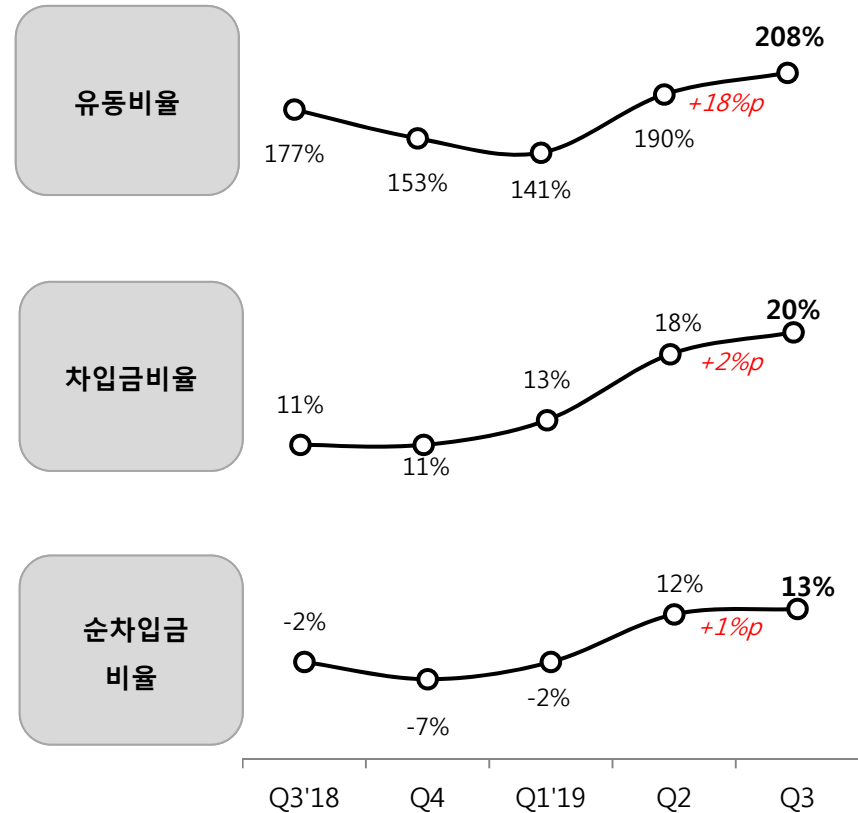
재무상태 요약

(단위: 십억원)	Q3'19	Q2'19	Q4'18	QoQ	vs. Q4'18
자산	63,672	63,032	63,658	+639	+13
현금*	3,256	3,110	8,369	+146	-5,114
부채	15,406	15,321	16,806	+84	-1,400
차입금 **	9,703	8,747	5,282	+956	+4,421
자본	48,266	47,711	46,852	+555	+1,414
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
이익잉여금	43,123	42,635	42,034	+488	+1,089

* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

안정성 지표

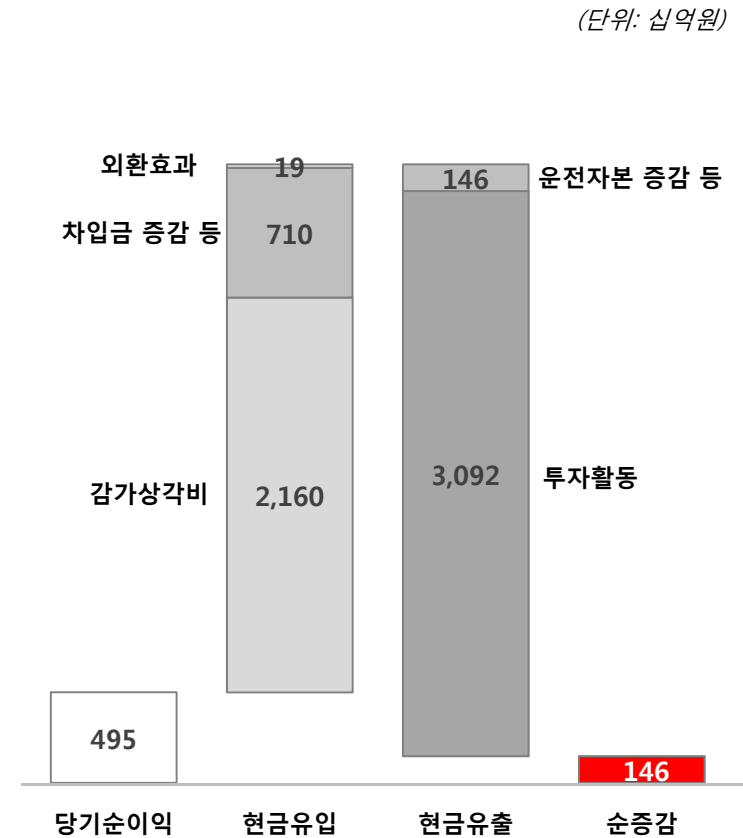


현금 흐름

현금흐름표

(단위: 십억원)	Q3'19	Q2'19	Q3'18
기초현금	3,110	7,192	4,405
영업활동으로 인한 현금흐름	2,509	(1,212)	7,105
당기순이익	495	537	4,692
유/무형자산 감가상각비	2,160	2,111	1,652
운전자본 증감 등	(146)	(3,860)	761
투자활동으로 인한 현금흐름	(3,092)	(4,300)	(3,666)
유형자산의 취득	(2,892)	(4,148)	(3,299)
재무활동으로 인한 현금흐름	710	1,435	(2,102)
차입금 증감	776	2,526	(365)
배당금 지급	(1)	(1,026)	0
자사주 취득	-	-	(1,737)
외화환산으로 인한 현금흐름	19	(5)	(67)
현금증감	146	(4,082)	1,270
기말현금	3,256	3,110	5,675

분기 순현금흐름



[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q3'19	Q2'19	Q4'18	전분기대비	전년말대비
자산						
유동자산		14,175	14,243	19,894	-67	-5,719
	현금성자산*	3,256	3,110	8,369	+146	-5,114
	매출채권	4,758	4,803	6,320	-45	-1,562
	재고자산	5,474	5,589	4,423	-115	+1,051
비유동자산		49,496	48,790	43,764	+707	+5,732
	유형자산	38,938	38,445	34,953	+493	+3,985
	무형자산	2,566	2,574	2,679	-7	-113
자산총계		63,672	63,032	63,658	+639	+13
부채						
차입금		9,703	8,747	5,282	+956	+4,421
	단기차입금	1,072	1,284	586	-212	+486
	유동성장기부채	1,225	794	1,029	+431	+197
	사채/전환사채	2,866	2,483	1,506	+383	+1,360
	장기차입금	4,539	4,186	2,162	+353	+2,378
매입채무		915	1,036	1,096	-121	-181
부채총계		15,406	15,321	16,806	+84	-1,400
자본						
자본금		3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금		4,144	4,144	4,144	-	-
이익잉여금		43,123	42,635	42,034	+488	+1,089
자본총계		48,266	47,711	46,852	+555	+1,414

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q3'19	Q2'19	Q3'18	전분기대비	전년동기대비
매출액		6,839	6,452	11,417	+6%	-40%
매출원가		5,023	4,435	3,872	+13%	+30%
매출총이익		1,816	2,017	7,545	-10%	-76%
판관비		1,343	1,379	1,073	-3%	+25%
영업이익		473	638	6,472	-26%	-93%
금융순손익		-63	-53	-13		
외환순손익		79	90	-83		
지분법순손익		4	6	3		
기타영업외순손익		28	-4	55		
EBITDA		2,631	2,745	8,120	-4%	-68%
법인세비용차감전이익		520	676	6,435	-23%	-92%
법인세비용		25	139	1,743	-82%	-99%
총당기순이익		495	537	4,692	-8%	-89%
주당순이익(원)	기본	721	783	6,731		
	희석	721	783	6,730		
주식수(백만)	기본	684	684	697		
	희석	684	684	697		

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.