



2020년 3분기 SK 하이닉스 실적발표



Disclaimer

2020년 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.



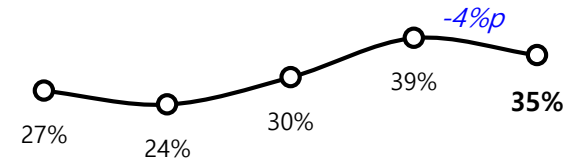
2020년 3분기 재무실적

매출 및 손익

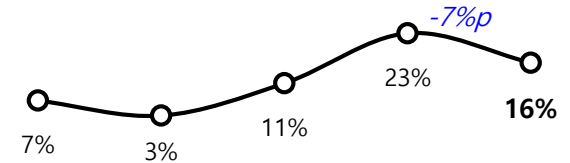
손익 요약

(단위: 십억원)		Q3'20	Q2'20	Q3'19	QoQ	YoY
매출액		8,129	8,607	6,839	-6%	+19%
매출총이익		2,843	3,344	1,816	-15%	+57%
영업이익		1,300	1,947	473	-33%	+175%
EBITDA*		3,762	4,352	2,631	-14%	+43%
순이익		1,078	1,264	495	-15%	+118%
주당순이익 (원)	기본	1,575	1,846	721		
	희석	1,575	1,846	721		
주식수 (백만)	기본	684.0	684.0	684.0		
	희석	684.1	684.1	684.1		

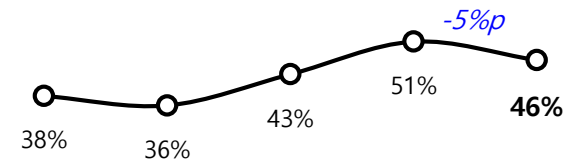
매출총이익률



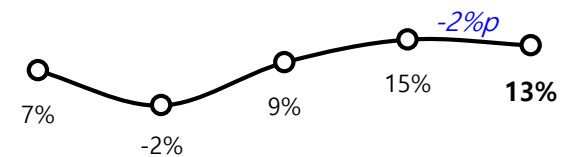
영업이익률



EBITDA마진



순이익률



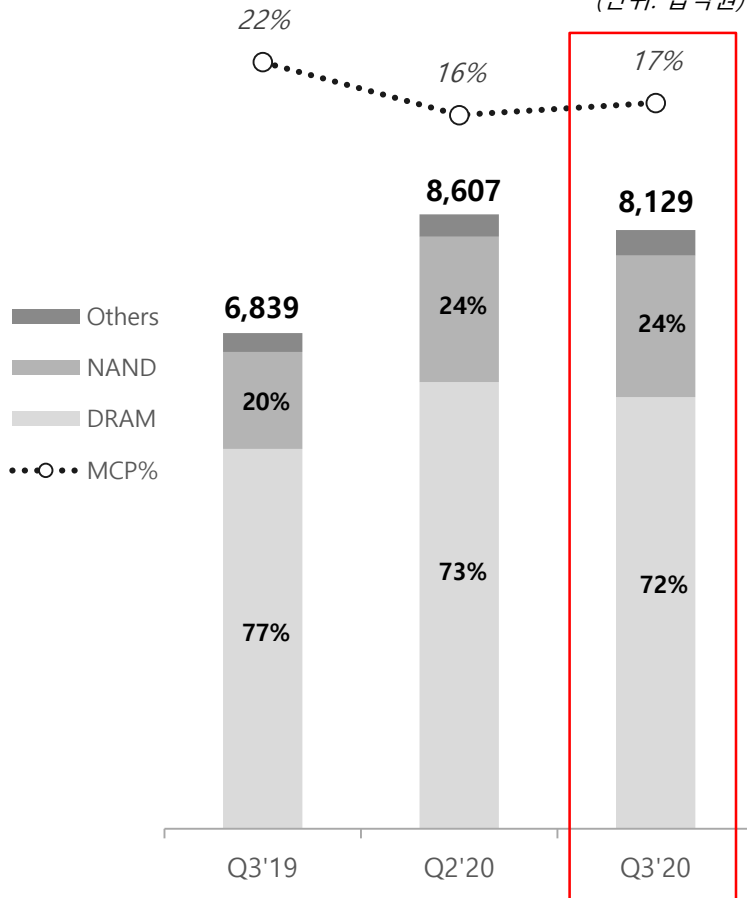
* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

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

매출 분석 - 1

매출 변화 추이

(단위: 십억원)



* 매출 비중은 USD 기준

- 모바일 수요는 회복세를 보인 반면, 데이터센터향 서버 DRAM과 SSD 수요는 약세
- 가격 하락 전환으로 매출은 QoQ -6% 감소

DRAM

- QoQ B/G +4%, ASP -7%
- 서버 고객의 구매 수요는 부진하였으나, 모바일/그래픽 신제품 수요와 일부 고객 컨슈머 제품 구매 확대에 적극 대응
- 서버 DRAM 중심으로 전분기 대비 가격 하락

NAND

- QoQ B/G +9%, ASP -10%
- 데이터센터향 SSD 수요 둔화에도 불구하고, 모바일 NAND 및 신규 게임콘솔향 SSD 판매 확대
- 서버향 SSD 중심으로 전분기 대비 가격 약세

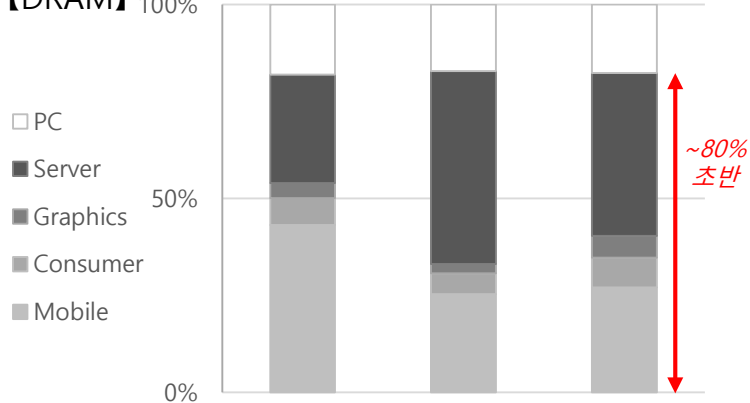
MCP

- 중국지역 스마트폰 수요 회복으로 출하량 증가
- 매출 QoQ +5%, 매출 비중 17% 기록

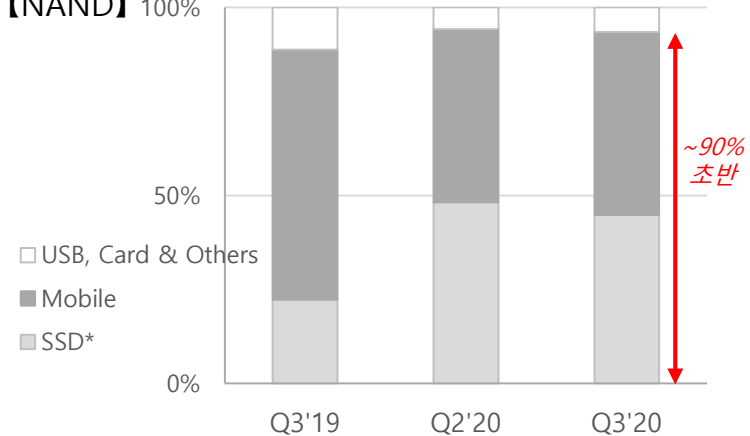
매출 분석 - 2

Application별 매출 비중

【DRAM】 100%



【NAND】 100%



❖ 데이터센터 고객의 재고조정에 따른 구매 수요 감소가 메모리 시장 전반 가격 약세에 영향

Mobile
DRAM
+
Mobile
NAND

- 신규 스마트폰 출시 및 계절적 수요 회복에 적극 대응하여 DRAM/NAND 모두 모바일 매출 비중 증가
- 특히, 중국 지역의 수요회복에 힘입어 단품 보다 MCP 중심으로 매출이 증가

PC/Graphics
DRAM
+
Client SSD

- 기기당 DRAM 탑재 용량이 증가하고, 최초로 SSD를 탑재한 신규 게임콘솔향 출시 모멘텀과 상대적으로 수요가 건조한 노트북 수요에 적극 대응하여 PC DRAM, 그래픽 DRAM, cSSD 매출비중 확대

Server
DRAM
+
Enterprise
SSD

- 서버 고객의 하반기 구매 수요가 둔화된 영향으로, 서버 DRAM과 eSSD 매출 비중 감소
- 가격 환경도 서버 DRAM과 eSSD를 중심으로 약세를 시현

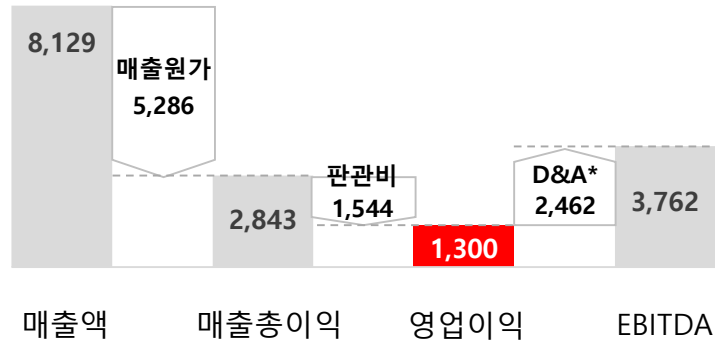
* SSD향 단품판매 포함

이익 분석

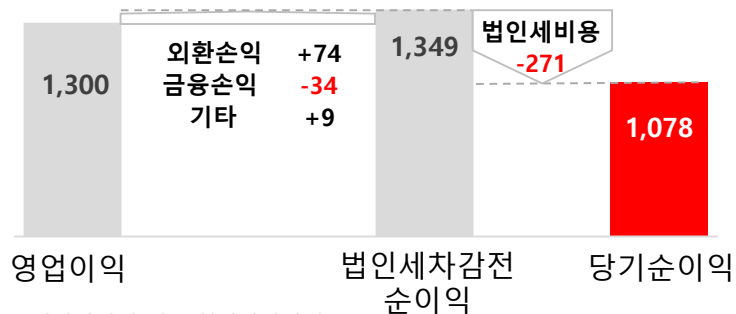
분기 손익 분석

【영업이익】

(단위: 십억원)



【당기순이익】



* 감가상각비 및 무형자산상각비

- 128단 NAND 수율 개선, 이미 성숙 단계에 도달한 1Ynm DRAM과 96단 NAND 추가 수율 개선, 이들 제품의 판매 비중 확대로 단위당 원가절감이 지속되었으나, 가격 하락 영향으로 수익성 감소. 매출총이익은 2.84조원(-15% QoQ), 영업이익은 1.30조원(-33% QoQ) 기록
- 감가상각과 무형자산상각비는 소폭 증가하였으며, EBITDA는 3.76조원, EBITDA 마진율은 46% 기록
- 달러 약세에 따른 차입금 관련 환산 이익이 발생하여 환차 손실 인식분을 상쇄, 순영업외수익 약 490억원 발생
- 당기순이익은 약 1.08조원, 당기순이익률 13% 기록

재무 상태

재무상태 요약

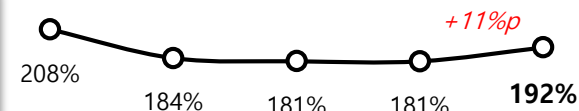
(단위: 십억원)	Q3'20	Q2'20	Q4'19	QoQ	vs. Q4'19
자산	69,267	69,259	64,789	+8	+4,478
현금*	4,756	5,265	3,995	-509	+761
부채	18,768	19,856	16,846	-1,088	+1,922
차입금 **	11,703	12,690	10,524	-987	+1,179
자본	50,499	49,403	47,943	+1,096	+2,556
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
이익잉여금	45,221	44,149	42,931	+1,073	+2,291

* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품 + 단기투자자산

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

안정성 지표

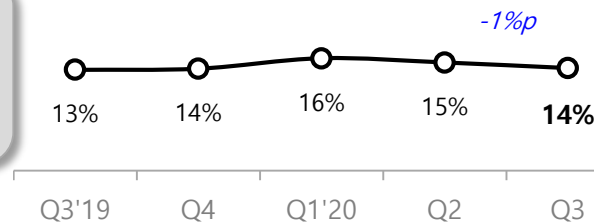
유동비율



차입금비율



순차입금
비율



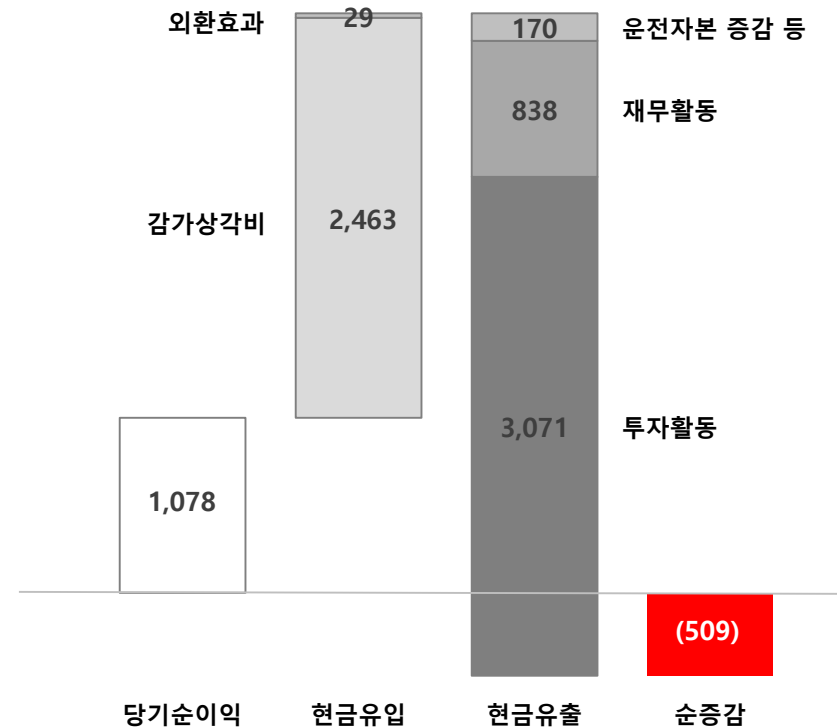
현금 흐름

현금흐름표

(단위: 십억원)	Q3'20	Q2'20	Q3'19
기초현금	5,265	4,742	3,110
영업활동으로 인한 현금흐름	3,372	3,362	2,509
당기순이익	1,078	1,264	495
유/무형자산 감가상각비*	2,463	2,405	2,160
운전자본 증감 등	(170)	(308)	(146)
투자활동으로 인한 현금흐름	(3,071)	(2,534)	(3,092)
유형자산의 취득	(2,540)	(2,214)	(2,892)
재무활동으로 인한 현금흐름	(838)	(279)	711
차입금 증감	(788)	457	776
리스부채의 상환	(50)	(54)	(65)
배당금 지급	0	(684)	0
자사주 취득	0	0	0
외화환산으로 인한 현금흐름	29	(26)	18
현금증감	(509)	522	146
기말현금	4,756	5,265	3,256

분기 순현금흐름

(단위: 십억원)



[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q3'20	Q2'20	Q4'19	전분기대비	전년말대비
자산						
유동자산		17,036	17,363	14,458	-327	+2,579
	현금성자산*	4,756	5,265	3,995	-509	+761
	매출채권	5,476	5,608	4,262	-133	+1,214
	재고자산	6,151	5,814	5,296	+336	+855
비유동자산		52,231	51,896	50,332	+334	+1,899
	유형자산	40,712	40,514	39,950	+198	+762
	무형자산	3,502	3,626	2,571	-123	+931
자산총계		69,267	69,259	64,789	+8	+4,478
부채						
	차입금	11,703	12,690	10,524	-987	+1,179
	단기차입금	680	850	1,168	-170	-488
	유동성장기부채	2,913	3,251	1,569	-337	+1,344
	사채	3,482	3,495	2,745	-12	+737
	장기차입금	4,627	5,095	5,040	-468	-413
	매입채무	1,014	1,128	1,043	-113	-28
부채총계		18,768	19,856	16,846	-1,088	+1,922
자본						
자본금		3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금		4,144	4,144	4,144	-	-
이익잉여금		45,221	44,149	42,931	+1,073	+2,291
자본총계		50,499	49,403	47,943	+1,096	+2,556

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q3'20	Q2'20	Q3'19	전분기대비	전년동기대비
매출액		8,129	8,607	6,839	-6%	+19%
매출원가		5,286	5,262	5,023	+0%	+5%
매출총이익		2,843	3,344	1,816	-15%	+57%
판관비		1,544	1,397	1,343	+10%	+15%
영업이익		1,300	1,947	473	-33%	+175%
금융순손익		-34	-58	-63		
외환순손익		74	-111	79		
지분법순손익		-3	8	4		
기타영업외순손익		12	-59	28		
EBITDA		3,762	4,352	2,631	-14%	+43%
법인세비용차감전이익		1,349	1,727	520	-22%	+159%
법인세비용		271	463	25	-41%	+991%
총당기순이익		1,078	1,264	495	-15%	+118%
주당순이익(원)	기본	1,575	1,846	721		
	희석	1,575	1,846	721		
주식수(백만)	기본	684.0	684.0	684.0		
	희석	684.1	684.1	684.1		