



SK innovation

2021년 3분기 실적 발표

2021. 10. 29

Disclaimer

본 자료는 2021년 3분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다.

따라서 최종 재무정보는 회계 검토 과정에서 변경될 수 있으며, 어떤 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.

- 2021년 3분기 경영실적
- 2021년 3분기 사업별 실적 분석
- Q&A
- Appendix

요약 경영실적

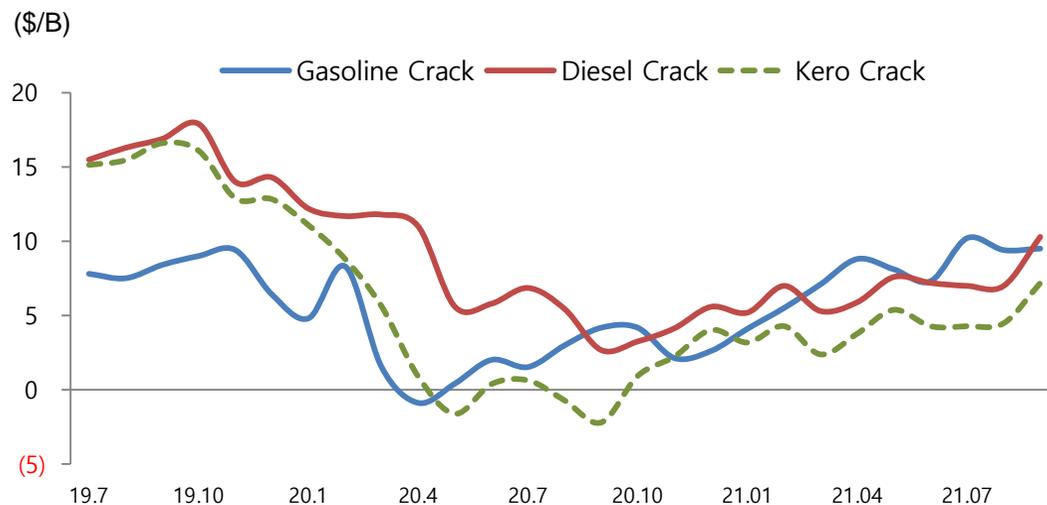
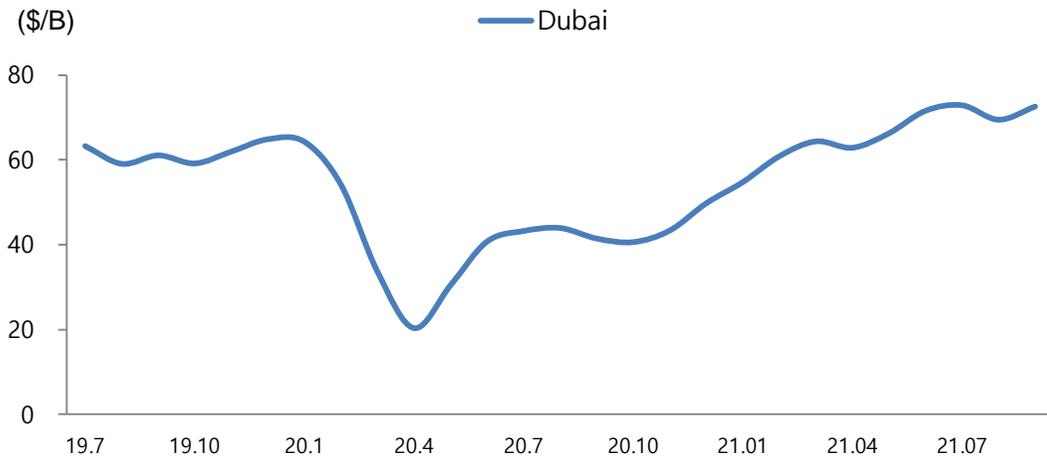
(단위: 억 원)	3Q21	2Q21	QoQ	2020
매출액	123,005	111,196	+11,809	341,645
영업이익	6,185	5,065	+1,120	△25,688
EBITDA	9,726	8,723	+1,003	△12,524
영업외손익	851	1,416	△565	△3,010
세전이익	7,036	6,481	+555	△28,698

요약 재무구조

(단위: 억 원)	'21. 9월말	'20년말	전년 말 대비
자 산	489,602	384,981	+104,621
- 현금 등	86,274	49,113	+37,161
부 채	296,385	230,396	+65,989
- 차입금	163,781	136,367	+27,414
자 본	193,217	154,585	+38,632
- 이익잉여금	101,434	98,913	+2,521
부채비율	153%	149%	+4%p
순차입금	77,507	87,254	△9,747

- 2021년 3분기 경영실적
- 2021년 3분기 사업별 실적 분석
- Q&A
- Appendix

석유사업 - 현황



유가,
허리케인으로 인한 미국 생산 차질
천연 가스 가격 급등, 백신 보급 지속에
따른 수요 회복 기대감으로 상승

▪ Dubai 유가 변동 사항

유가(\$/B)	2Q21	3Q21	QoQ
분기 평균	66.9	71.7	+4.8
분기 마지막 월 평균	71.6	72.6	+1.0

석유제품 Crack,
정유사 가동 증량 불구,
미국 및 유럽 백신 접종 확산에 따른
수요 기대감으로 강세 시현

Crack(\$/B)	2Q21	3Q21	QoQ
Gasoline	8.1	9.7	+1.6
Diesel	6.9	8.1	+1.2
Kerosene	4.5	5.4	+0.9

(5)

석유사업 - 실적 분석

(단위: 억 원)

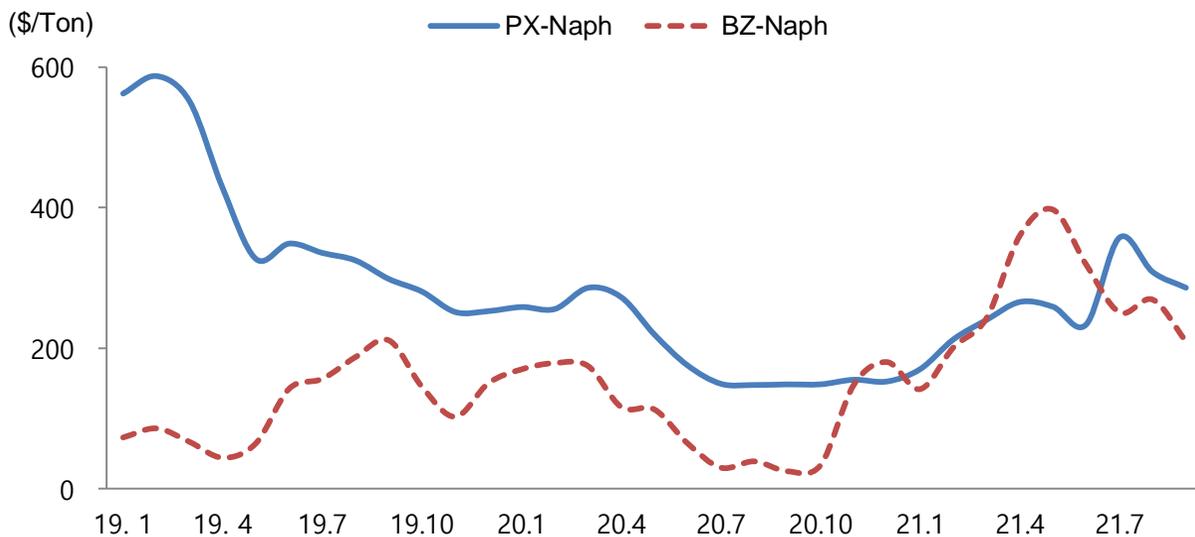
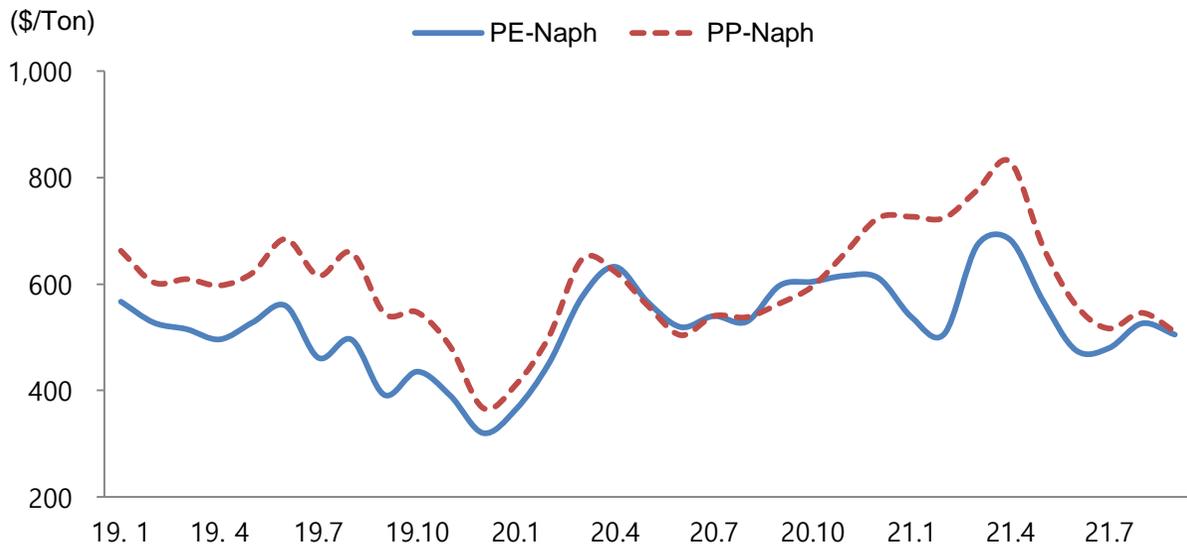


3분기 실적,
유가 및 주요 제품 Crack 상승 하였으나,
상승 효과가 9월에 집중됨에 따라
영업이익 증가폭 제한

'21년 4분기 정제마진,
코로나19 영향 완화로
수요 회복되며 점진적 추가 개선 전망

* SKE, SKTI 및 SK인천석유화학의 석유사업 부문 실적 포함

화학사업 - 현황



Polymer

- PE : 동북아 중심 신증설 설비 가동 및 D/S 제품의 역외 수출 제약에 따른 역내 수급 불균형 발생으로 Spread 하락
- PP : D/S 수요 둔화 및 역내 신증설 물량 유입으로 Spread 약세

Spread (\$/MT)	2Q21	3Q21	QoQ
PE	576	504	△72
PP	686	524	△162

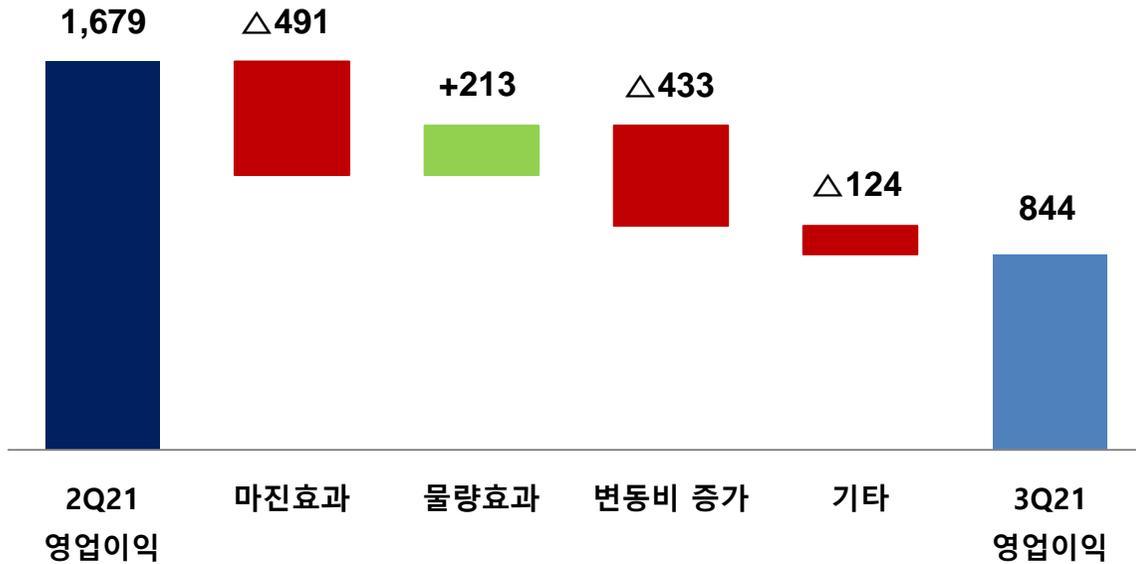
Aromatic

- PX/BZ : 9월 이후 중국 Dual Control 정책에 따른 D/S 업체 가동률 하향으로 수요 급감하며 Spread 하락

Spread (\$/MT)	2Q21	3Q21	QoQ
PX	253	243	△10
BZ	359	318	△41

화학사업 – 실적 분석

(단위: 억 원)



* SKGC 및 SK인천석유화학의 화학사업 부문 실적 포함

3분기 실적,

전 제품 Spread 하락에 따른 마진 감소
및 변동비 증가 영향 등으로
전 분기 대비 영업이익 감소

4분기 사항,

Polymer,

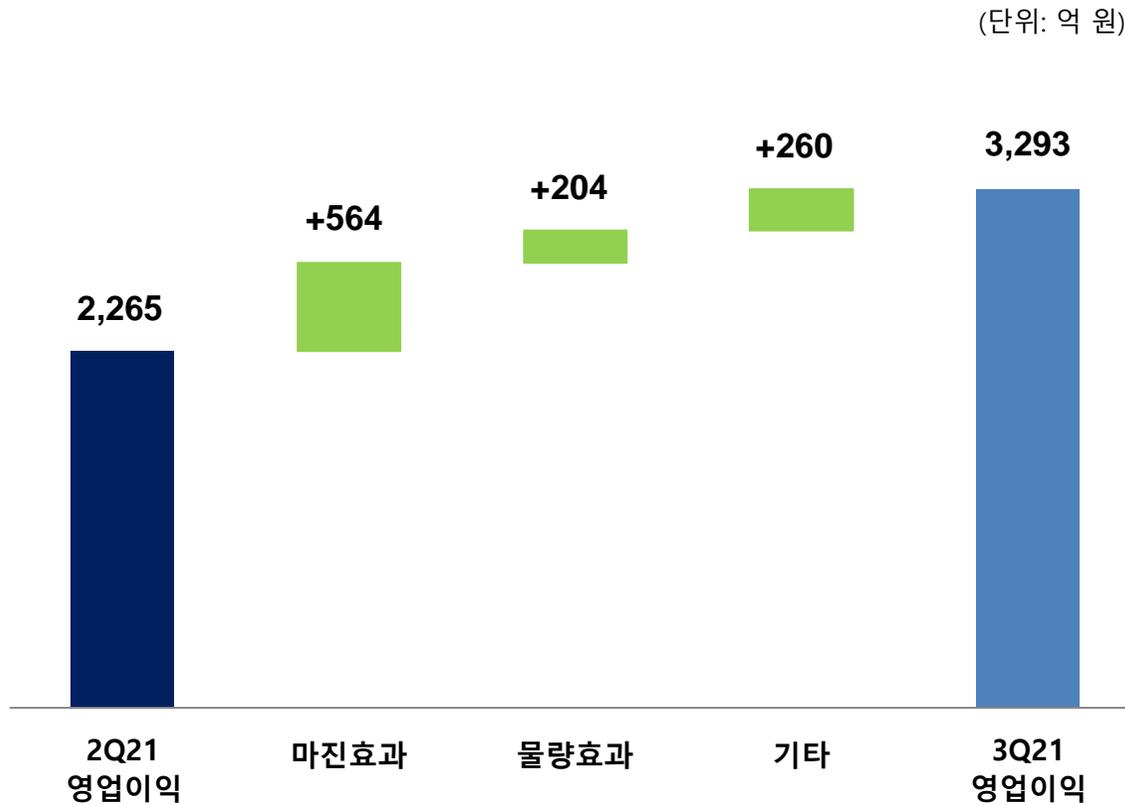
- PE: Coal-base PE 설비 가동 제한 및
견조한 수요로 Spread 상승 전망

- PP: D/S 수요 둔화 및 역내 신증설 물량
유입으로 Spread 하락 전망

Aromatic,

중국 전력난 영향 지속으로 Spread
축소 전망

유희유사업 - 실적분석



평가 상승에 따른 마진 증가 및
판매량 증대 영향 등으로
전 분기 대비 영업이익 큰 폭 증가

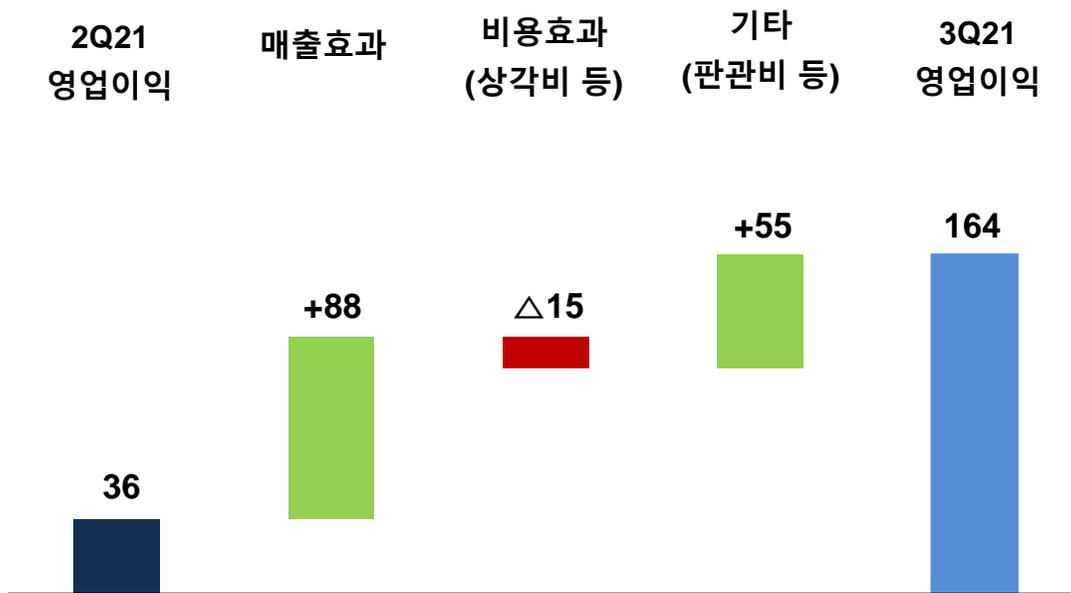
4분기 기유 시황,
계절적 수요 감소 및 공급 증가로
수급 이슈 완화되며 Spread 조정 전망

석유개발사업

(단위: 억 원, MBOE/D)	2Q21	3Q21
매출액	198	286
일 평균 생산량	3.6	4.3
Oil 비중	85%	78%

* 베트남 15-1광구 및 리비아 NC 174 광구 생산분

(단위: 억 원)

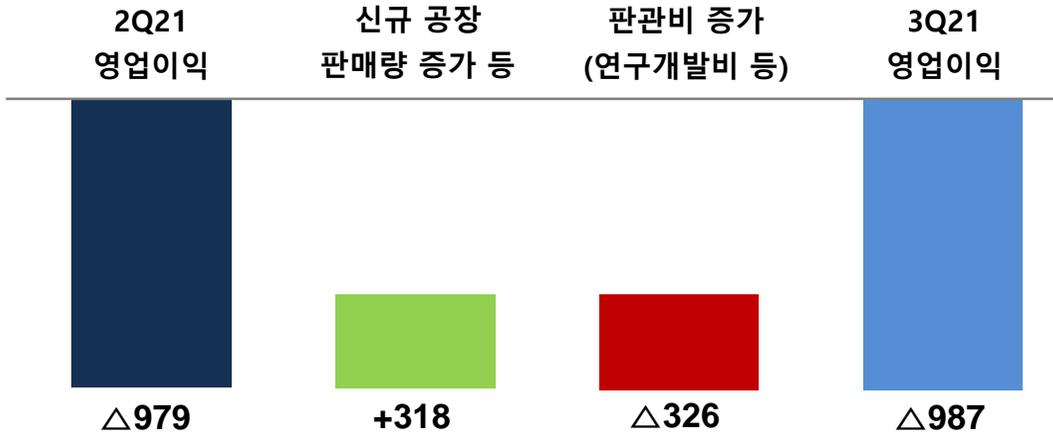


유·가스가 상승 및 판매물량 증가,
판관비 감소 영향으로 매출액 및
영업이익 증가

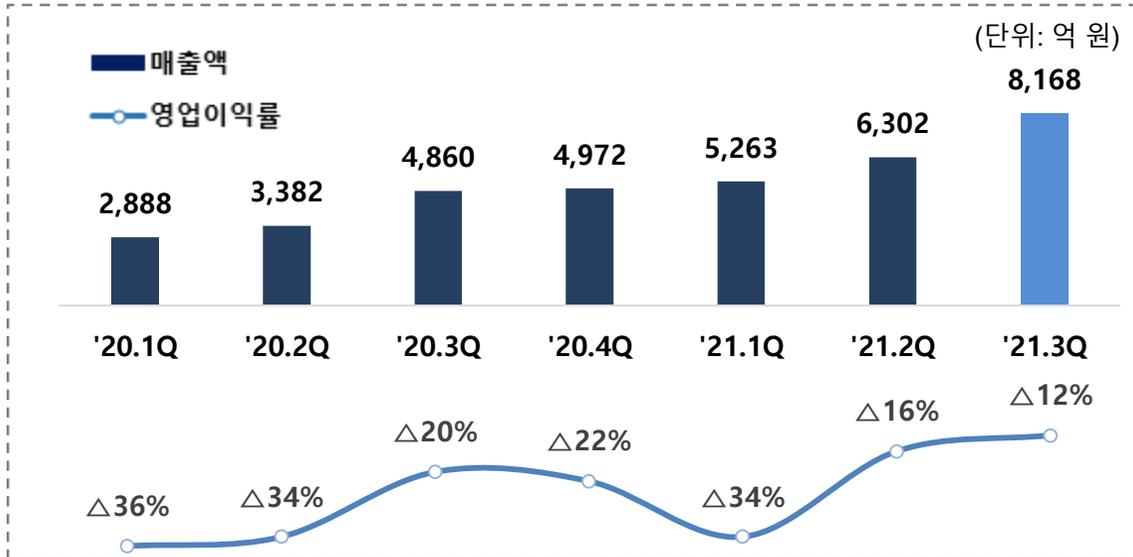
주요 지표	2Q21	3Q21	QoQ
Brent (\$/B)	69.0	73.5	+4.5
WTI (\$/B)	66.2	70.5	+4.3
HH (\$/mmbtu)	2.9	4.4	+1.5

배터리사업

(단위: 억 원)



[참고] 경영실적 추이



▶ 중국 신규공장 양산 판매량 증가 및 이에 따른 매출총이익 개선에도, 연구개발비 등 판관비 증가에 따라 영업손실 소폭 증가

▶ Global 설비 신/증설 현황

▪ 헝가리

- 제 1공장: '19.4Q 완공, '20.1Q 양산 개시
- 제 2공장: '19.1Q 착공, '22.1Q 양산 예정
- 제 3공장: '21.3Q 착공, '24.1Q 양산 예정

▪ 중국

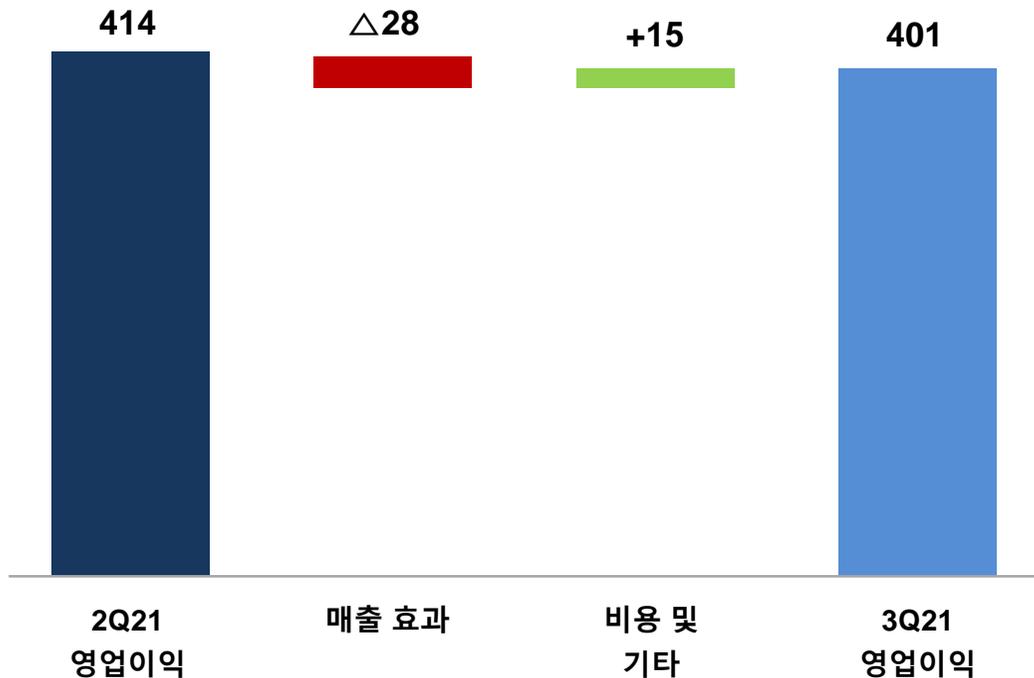
- BEST(창저우): '19.4Q 완공, '20.2Q 양산 개시
- EUE(헤주): '19.2Q 착공, '21.1Q 양산 개시
- SKBJ(옌청): '19.3Q 착공, '21.1Q 양산 개시
- SKBY(옌청): '21.4Q 착공, '24.2Q 양산 예정

▪ 미국

- 제 1공장: '19.1Q 착공, '22.1Q 양산 예정
- 제 2공장: '20.3Q 착공, '23.1Q 양산 예정
- BlueOvalSK: '22.2Q 착공, '25.1Q 양산 예정

소재사업 (SKI 연결기준, SKIET)

(단위: 억 원)



▶ 중국 스마트폰 시장을 중심으로 한 IT 수요 부진 영향에 따른 매출 감소로 전 분기 대비 영업이익 감소

▶ LiBS 설비 증설 Roadmap

- 한국(5.2억㎡)
- 중국(6.7억㎡):
 - Phase 1(3.4억㎡): '20년 11월 생산 개시
 - Phase 2(1.7억㎡): '21년 4월 생산 개시
 - Phase 3(1.7억㎡): '22년 1Q 생산 예정
- 폴란드(15.4억㎡):
 - Phase 1(3.4억㎡): '21년 10월 생산 개시
 - Phase 2(3.4억㎡): '23년 1Q 생산 예정
 - Phase 3(4.3억㎡): '23년 4Q 생산 예정
 - Phase 4(4.3억㎡): '24년 2Q 생산 예정

- 2021년 3분기 경영실적
- 2021년 3분기 사업별 실적 분석
- Q&A
- Appendix

목차

- 2021년 3분기 경영실적
- 2021년 3분기 사업별 실적 분석
- Q&A
- Appendix

1. 사업별 실적 (회사별 사내거래 제외)

(단위: 억 원)	석유 ¹⁾	화학 ²⁾	유탄유	소재 ³⁾	기타 ⁴⁾	3Q21
매출액	78,760	25,628	9,122	834	8,661	123,005
영업이익	2,906	844	3,293	401	△1,259	6,185
영업외손익	△141	426	53	80	433	851
세전이익	2,765	1,270	3,346	481	△826	7,036

1) 석유 : SKE, SKTI, SKIPC 석유사업

2) 화학 : SKGC, SKIPC 화학사업

3) 소재: 위 정보는 SK이노베이션 계열 내부거래를 제거한 SK이노베이션 연결 기준 재무 정보로, SKIET 실적과 차이가 있음

4) 기타: 배터리사업, 석유개발사업 및 Staff

2. 석유/화학 Plant 가동률 추이

➤ 석유 Plant

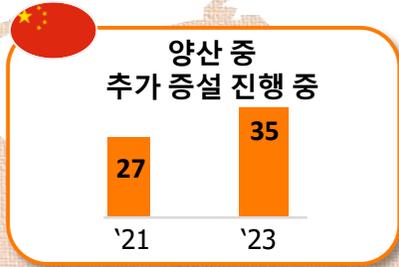
구분	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
CDU	88%	88%	92%	92%	95%	88%	90%	79%	89%	77%	72%	61%	63%	66%	68%
울산	89%	88%	94%	91%	95%	90%	94%	89%	92%	77%	76%	65%	67%	64%	68%
인천	86%	87%	88%	90%	87%	84%	78%	50%	80%	76%	60%	47%	53%	69%	69%
HOU	81%	85%	100%	100%	93%	96%	101%	101%	90%	84%	84%	86%	70%	69%	81%
#1 RFCC	100%	100%	100%	100%	100%	83%	100%	100%	91%	42%	67%	76%	76%	79%	90%
#2 RFCC	100%	100%	100%	100%	100%	101%	100%	56%	95%	96%	86%	64%	84%	102%	90%

➤ 화학 Plant

구분	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
NCC	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	99%	100%	57%	97%	100%	98%
PE	95%	97%	97%	100%	100%	97%	97%	100%	99%	97%	99%	69%	98%	97%	99%
PP	99%	100%	100%	100%	100%	99%	100%	100%	99%	100%	99%	72%	100%	99%	100%
PX(울산)	103%	86%	101%	103%	102%	102%	101%	97%	92%	98%	91%	93%	89%	78%	91%
PX(인천)	110%	110%	110%	110%	106%	109%	104%	99%	108%	99%	95%	75%	82%	93%	95%

3. Battery 생산능력

(단위: GWh)



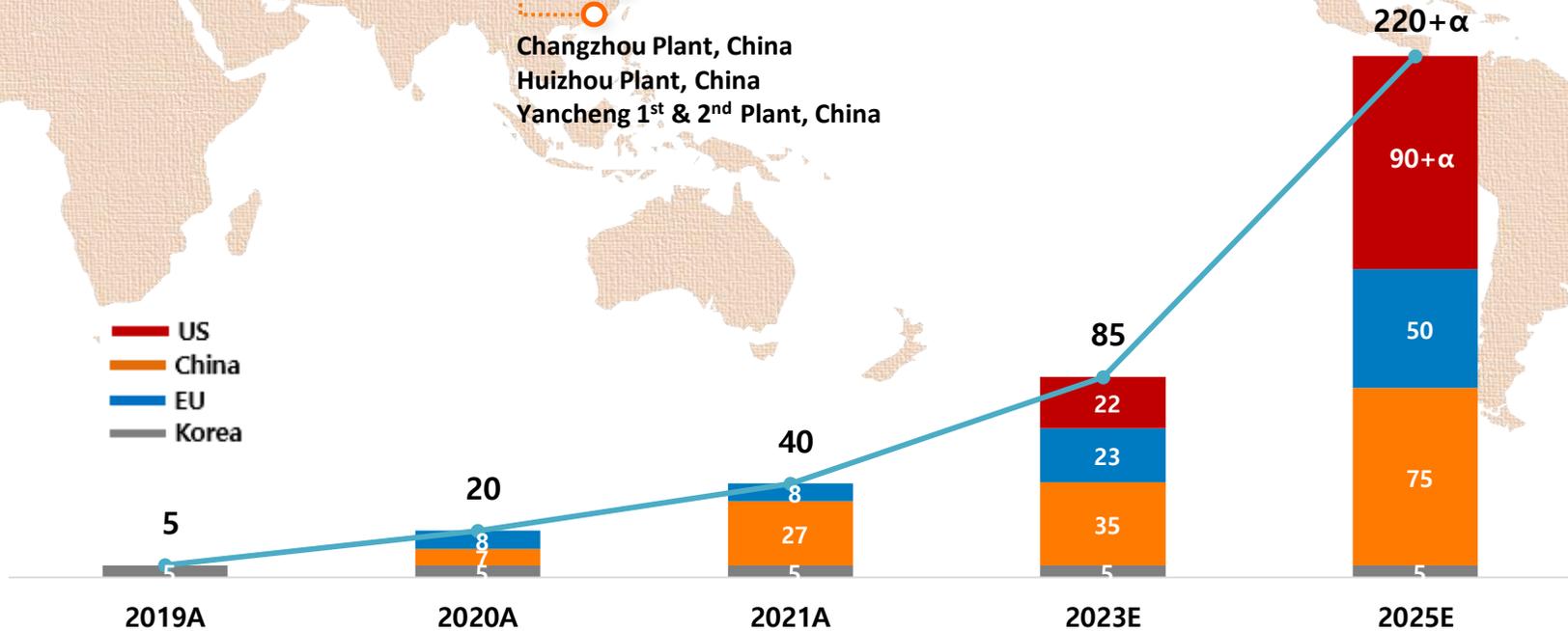
Komarom Plant, Hungary
Ivancsa Plant, Hungary

Seoul Head Quarter, Korea
Seosan Plant, Korea
Daejeon R&D Center, Korea

Georgia Plant, USA
Kentucky Plant, USA
Tennessee Plant, USA

Changzhou Plant, China
Huizhou Plant, China
Yancheng 1st & 2nd Plant, China

US
China
EU
Korea



4. LIBS 생산능력

(단위: 억 m²)

