



SK innovation

2020년 3분기 실적 발표

2020. 10. 30.

Disclaimer

본 자료는 2020년 3분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다.

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

- 2020년 3분기 경영실적
- 2020년 3분기 사업별 실적분석
- Q&A
- Appendix

매출액 및 영업이익

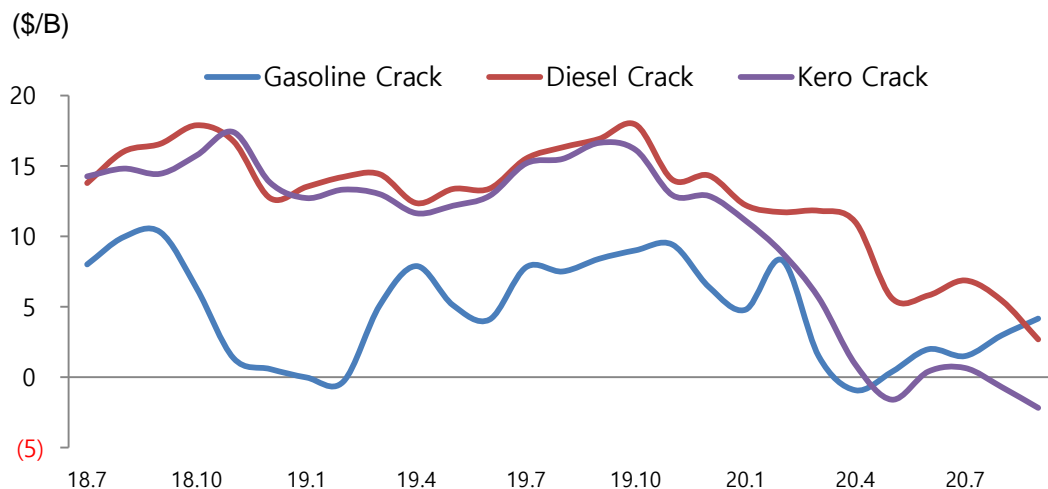
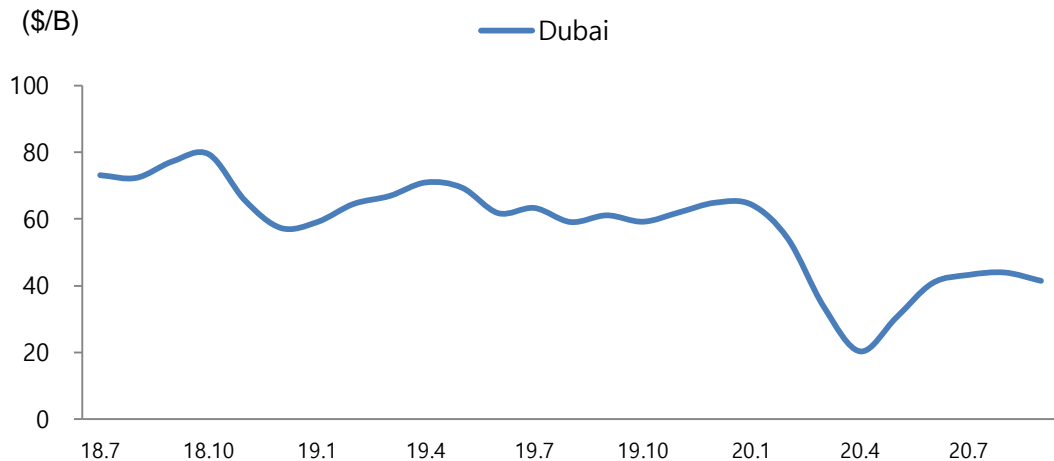
(단위: 억 원)	3Q20	2Q20	QoQ	2019
매출액	84,192	71,996	+12,196	498,765
영업이익	△290	△4,397	+4,107	12,693
EBITDA	2,894	△1,274	+4,168	24,776
영업외손익	412	△407	+819	△8,928
세전이익	122	△4,804	+4,926	3,765

요약 재무구조

(단위: 억 원)	3Q20	2019	전년 말 대비
자 산	392,692	395,261	$\Delta 2,569$
- 유동 자산	145,736	173,528	$\Delta 27,792$
부 채	235,138	213,165	$+21,973$
- 차입금 (순차입금)	145,341 (96,239)	111,310 (65,589)	+34,031 (+30,650)
자 본	157,554	182,096	$\Delta 24,542$
- 자본금	4,686	4,686	-
부채비율	149%	117%	$+32\%p$

- 2020년 3분기 경영실적
- 2020년 3분기 사업별 실적분석
- Q&A
- Appendix

석유사업 - 현황



유가,
OPEC+ 감산에 따른 공급 과잉 완화와
연준의 유동성 공급 및 각국 경기부양책
영향으로 상승

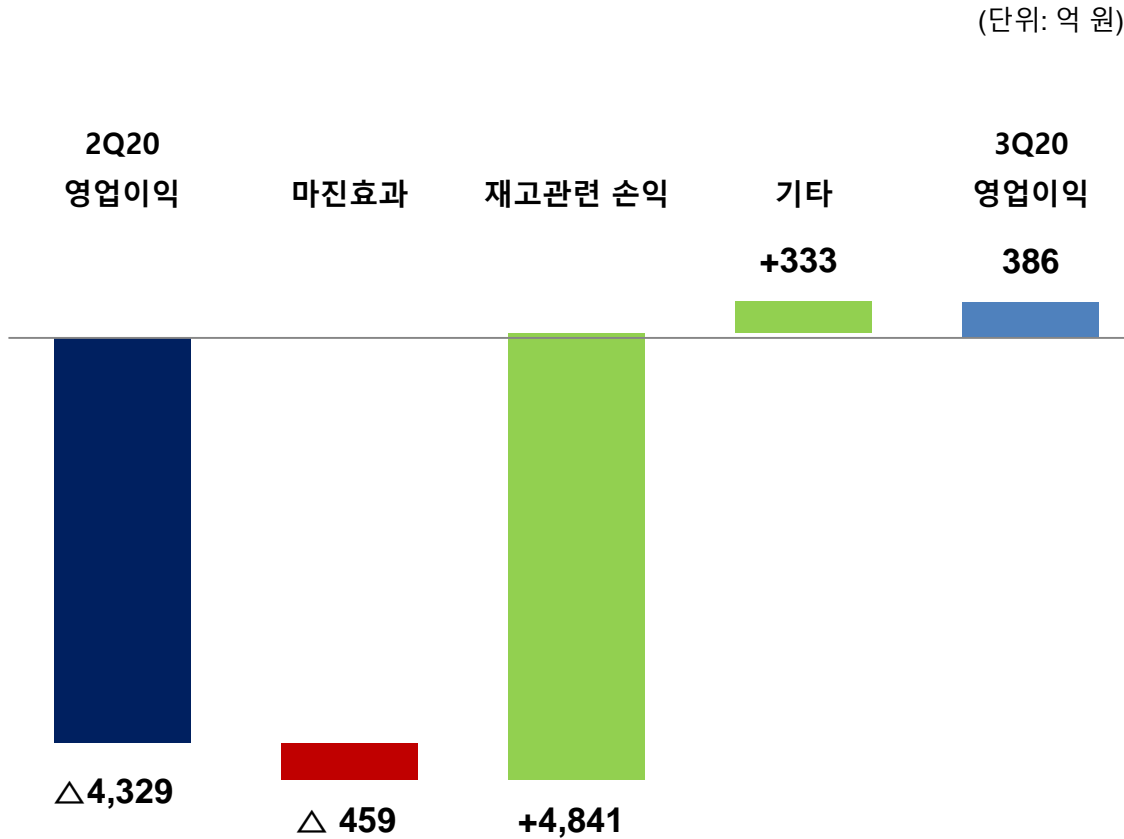
▪ Dubai 유가 변동 사항

유가(\$/B)	2Q20	3Q20	QoQ
분기 평균	30.5	42.9	+12.4
분기 마지막 월 평균	40.8	41.5	+0.7

석유 제품 Crack,
정유사 가동 감축 기조에도 불구하고,
고위 재고 지속되며 Middle dist. 제품
중심으로 하락

Crack(\$/B)	2Q20	3Q20	QoQ
Gasoline	0.5	2.9	+2.4
Diesel	7.5	5.0	△2.5
Kerosene	△ 0.1	△ 0.7	△0.6

석유사업 - 실적분석

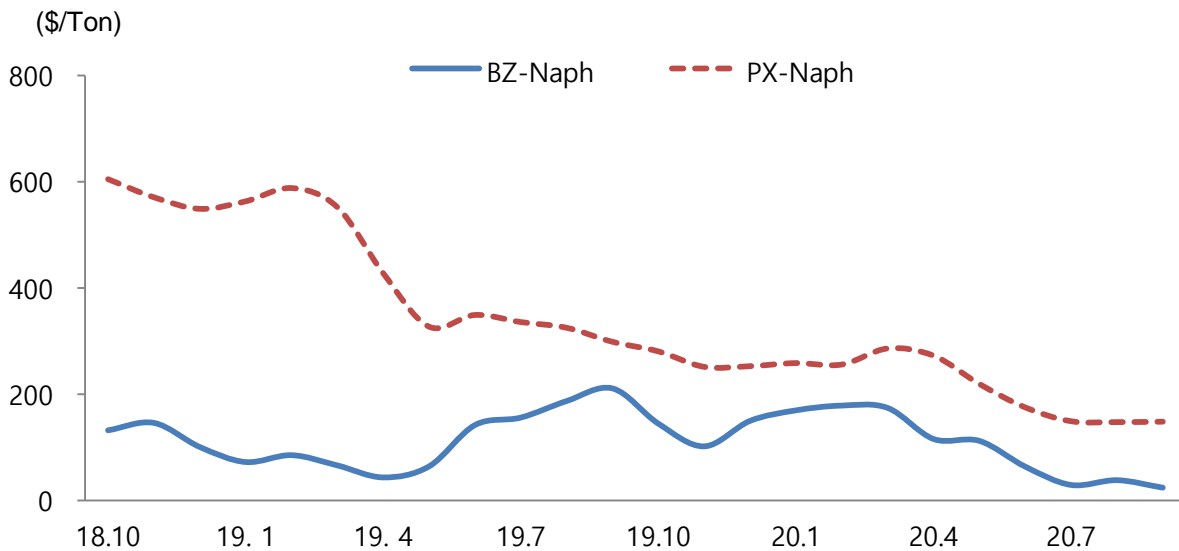
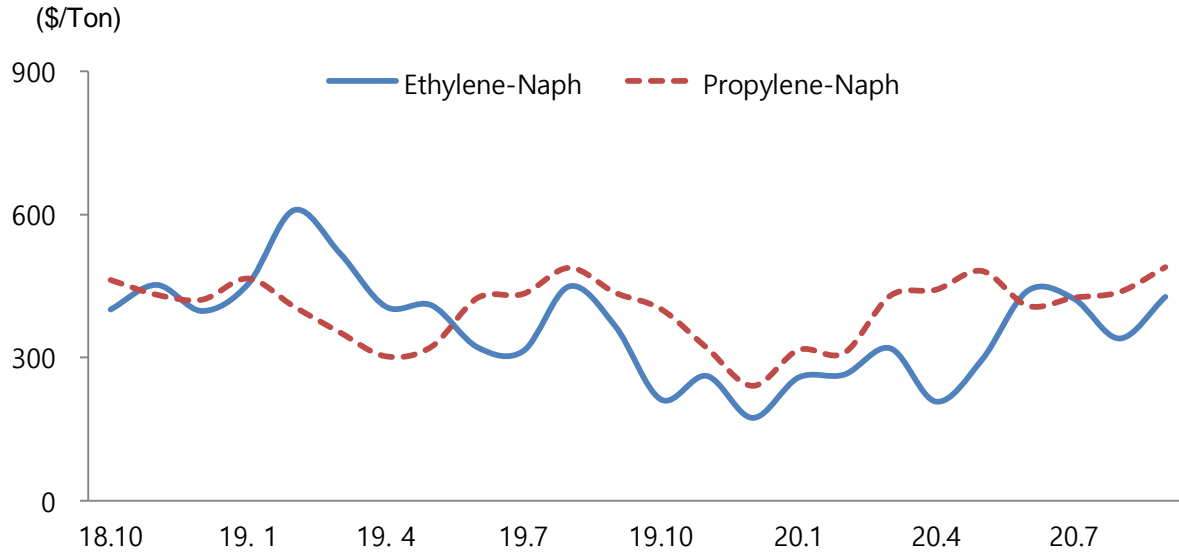


3분기 실적,
수요 회복 지연에 의한 시황 약세에도
유가 상승에 따른 재고 관련 이익으로
영업이익 흑자 전환

'21년 정제마진,
코로나19 영향 완화에 따라
수요 회복되며 점진적 개선 전망

* SKE, SKTI 및 SK인천석유화학의 석유사업 부문 실적 포함

화학사업 - 현황



올레핀

- C2 : 북미 Hurricane 및 동북아 정기보수 시즌 등 수급 Tight 영향으로 Spread 개선
- C3 : 역내 설비 Trouble에 따른 수급 Tight 및 견조한 D/S 수요로 Spread 강세 지속

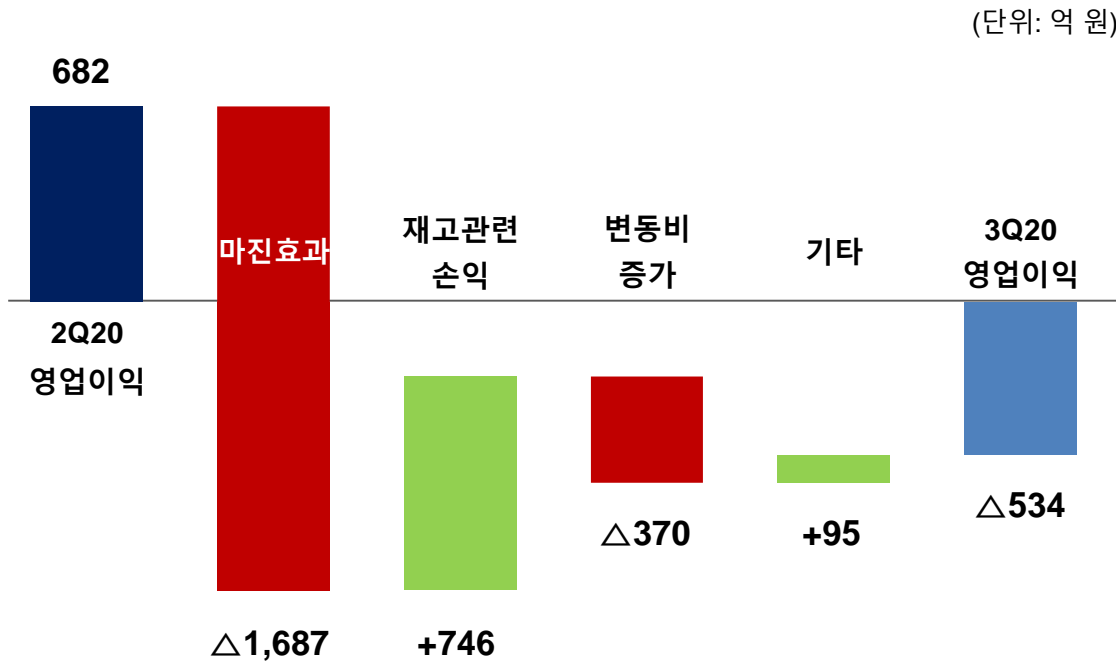
Spread (\$/MT)	2Q20	3Q20	QoQ
C2	316	397	+81
C3	445	451	+6

아로마틱

- PX : 중국 PX 설비 신규 및 재가동 등 공급 과잉 영향으로 Spread 하락 지속
- BZ : 중국 고위 재고 및 미국 벤젠 시황 부진 등으로 Spread 하락 지속

Spread (\$/MT)	2Q20	3Q20	QoQ
PX	222	149	△73
BZ	97	30	△67

화학사업 - 실적분석



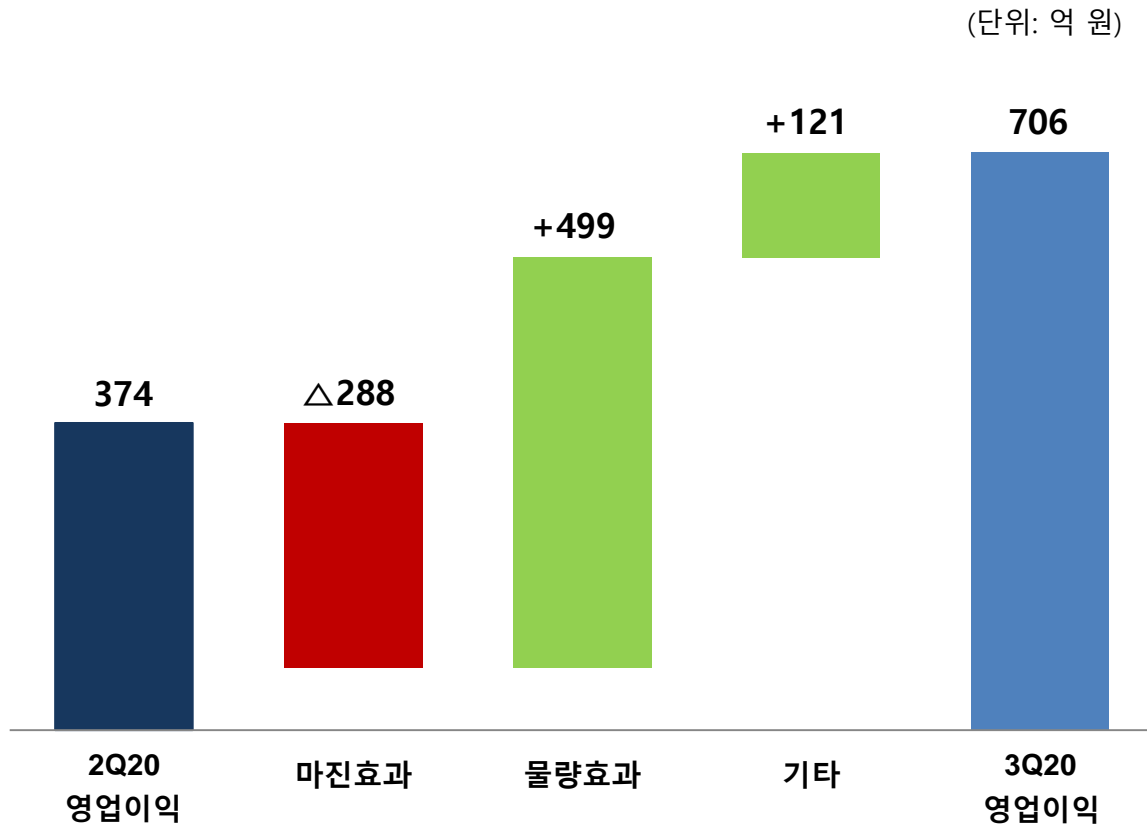
3분기 실적,
마진 축소 및 연료 가격 상승에 따른
변동비 증가 등으로 영업이익 감소

'21년 시황,
올레핀,
신증설로 인한 공급 증가로 약세 전환

아로마틱,
코로나19 영향 완화로 인한 수요 개선 및
상반기 대규모 PTA 신증설 등으로
PX 스프레드 개선

* SKGC 및 SK인천석유화학의 화학사업 부문 실적 포함

유타유 사업 - 실적분석



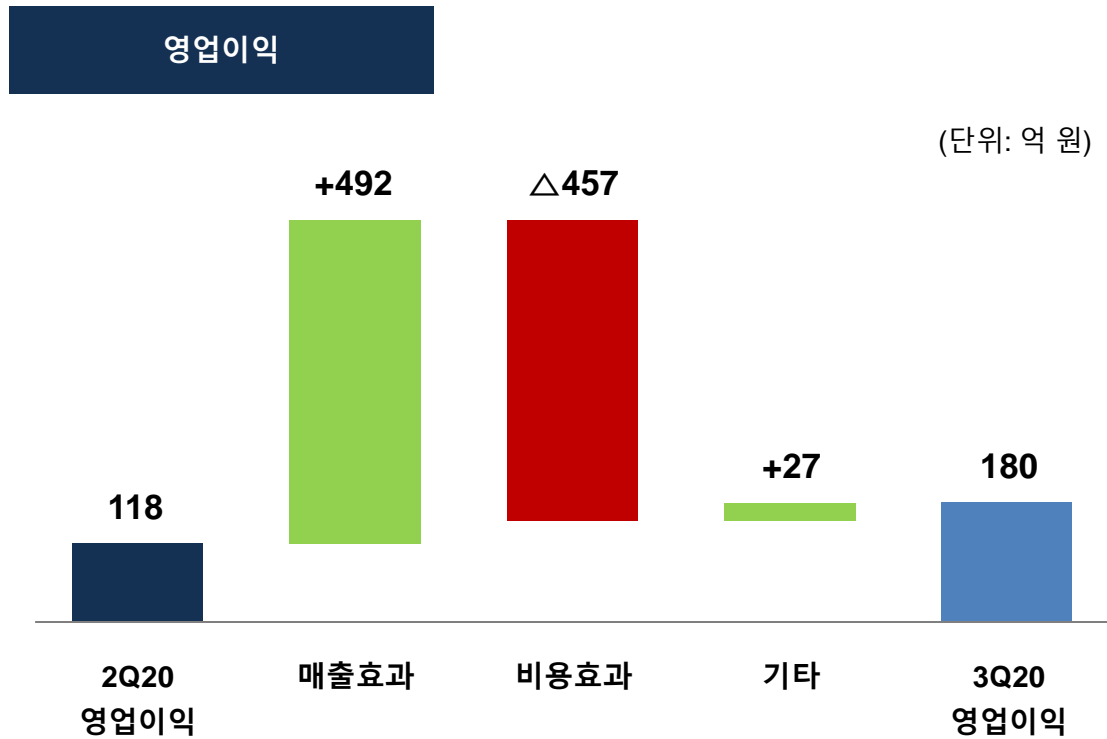
3분기 실적,
원가 상승으로 인한 마진 감소 불구,
전 지역 수요 개선에 따른 판매량
증가로 전분기 대비 영업이익 증가

'21년 기유 사항,
COVID-19 영향 완화 및 환경 규제 강화
등에 따른 수요 개선으로
점진적 회복 전망

석유개발사업

(단위: 억 원, BOE/D)

	2Q20	3Q20
매출액	783	1,276
일 평균 생산량	4.0만	5.5만
Oil 비중	36%	40%

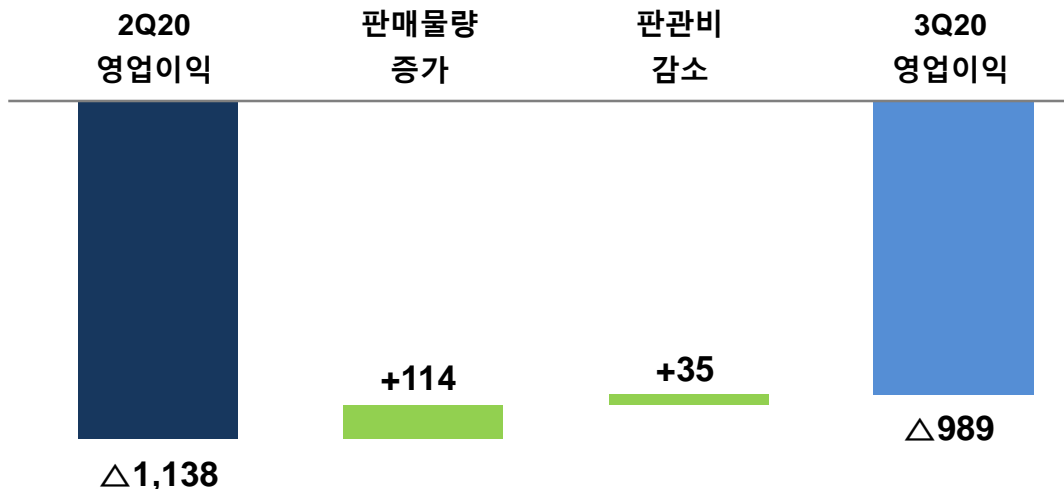


매출 증가에도 불구하고,
매장량 감소에 따른 상각비 증가 및
변동비 상승 등으로 영업이익
개선 제한적

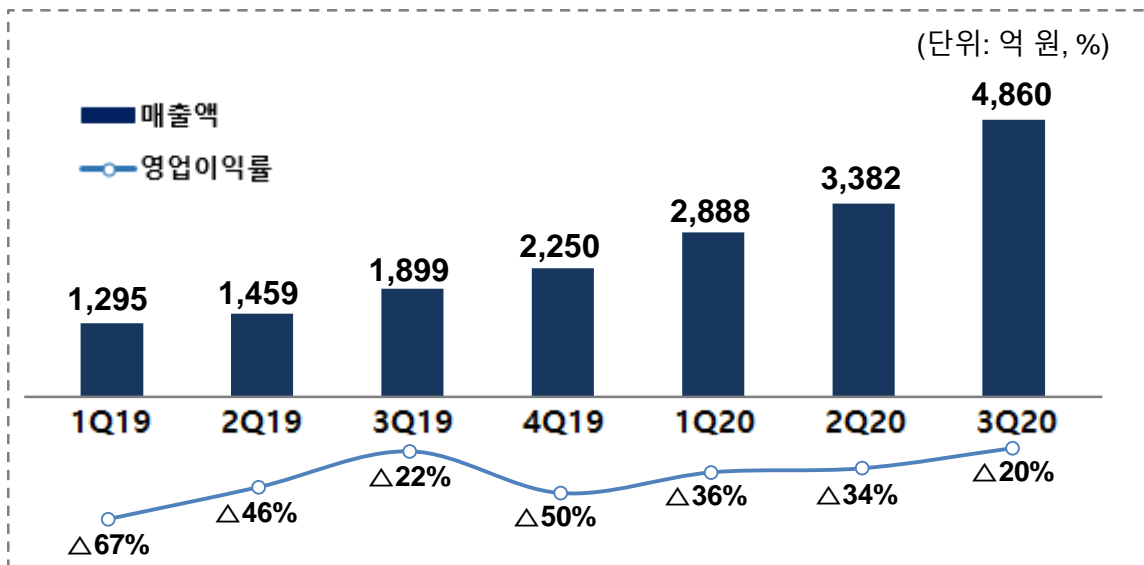
주요 지표	2Q20	3Q20	QoQ
Brent (\$/B)	29.2	43.0	+13.8
WTI (\$/B)	27.8	40.9	+13.1
HH (\$/mmbtu)	1.7	2.0	+0.3

배터리사업

(단위: 억 원)



[참고] 경영실적 개선 추이



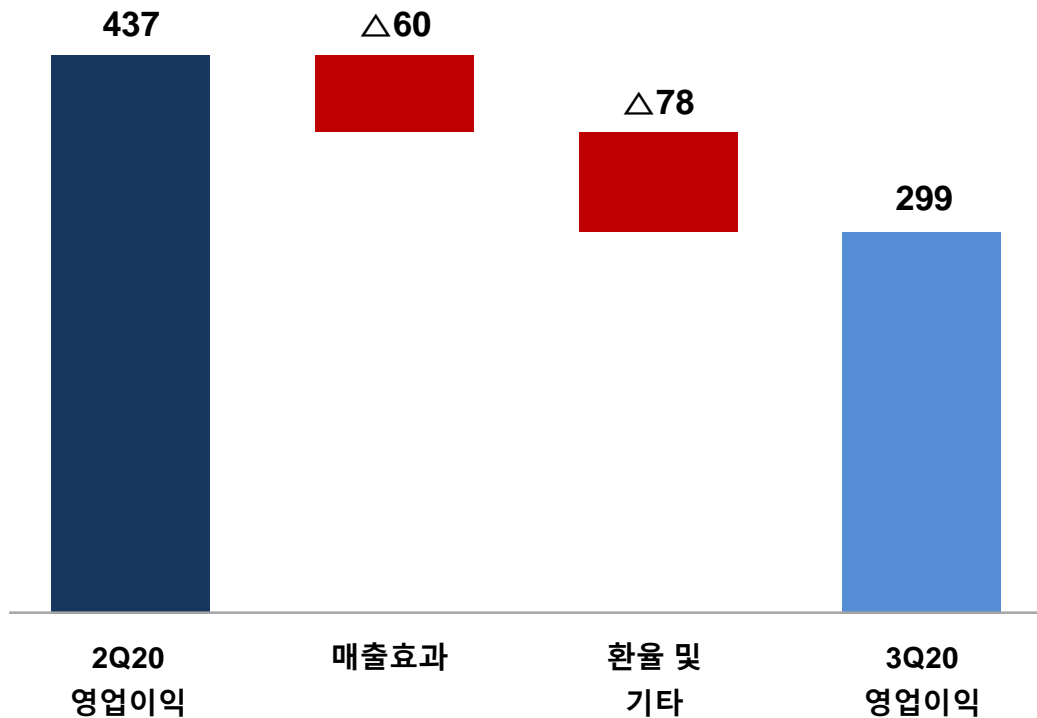
신규 가동 해외 공장의 조기 안정화에 따른 판매량 증가 및 판관비 감소로 영업손실 개선

설비 신증설 진행 현황

- 헝가리
 - 제 1공장: '19.4Q 완공, '20.1Q 양산 개시
 - 제 2공장: '19.1Q 착공, '22.1Q 양산 예정
- 중국
 - 창저우: '19.4Q 완공, '20.2Q 양산 개시
 - 옌청: '19.3Q 착공, '21.1Q 양산 예정
- 미국
 - 제 1공장: '19.1Q 착공, '22.1Q 양산 예정
 - 제 2공장: '20.3Q 착공, '23.1Q 양산 예정

소재사업

(단위: 억 원)



LiBS 판매량 감소,
환율 하락 및 기타 비용 증가 영향으로
전 분기 대비 영업이익 감소

LiBS 설비 증설 지속 추진

- 한국(5.3억㎡)
- 중국(6.8억㎡):
 - Phase 1(3.4억㎡): '20년 4Q 양산 예정
 - Phase 2(1.7억㎡): '21년 1Q 양산 예정
 - Phase 3(1.7억㎡): '22년 1Q 양산 예정
- 폴란드(6.8억㎡):
 - Phase 1(3.4억㎡): '21년 3Q 양산 예정
 - Phase 2(3.4억㎡): '23년 1Q 양산 예정

목차

- 2020년 3분기 경영실적
- 2020년 3분기 사업별 실적분석
- Q&A
- Appendix

목차

- 2020년 3분기 경영실적
- 2020년 3분기 사업별 실적분석
- Q&A
- Appendix

1. 사업별 실적 (회사별 사내거래 제외)

(단위: 억 원)	석유 ¹⁾	화학 ¹⁾	운할유	석유개발	기타 ²⁾	3Q20
매출액	53,179	17,820	6,023	1,276	5,894	84,192
영업이익	386	△534	706	180	△1,028	△290
영업외손익	△249	403	20	2	236	412
세전이익	137	△131	726	182	△792	122

1) 석유 : SKE, SKTI, SKIPC 석유사업 / 화학 : SKGC, SKIPC 화학사업

2) 배터리사업, 소재사업 및 Staff 비용 포함

2. 석유/화학 Plant 가동률 추이

➤ 석유 Plant

구분	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20**
CDU	91%	81%	94%	93%	88%	88%	92%	92%	95%	88%	90%	79%*	89%	77%*	72%
울산	94%	79%	95%	94%	89%	88%	94%	91%	95%	90%	94%	89%*	92%	77%*	76%
인천	82%	89%	89%	91%	86%	87%	88%	90%	87%	84%	78%	50%*	80%	76%	60%
HOU	92%	98%	100%	100%	81%	85%	100%	100%	93%	96%	101%	101%	90%	84%	84%
#1 RFCC	99%	64%	97%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	83%	100%	100%	91%	42%*	67%
#2 RFCC	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	101%	100%	56%*	95%	96%	86%

➤ 화학 Plant

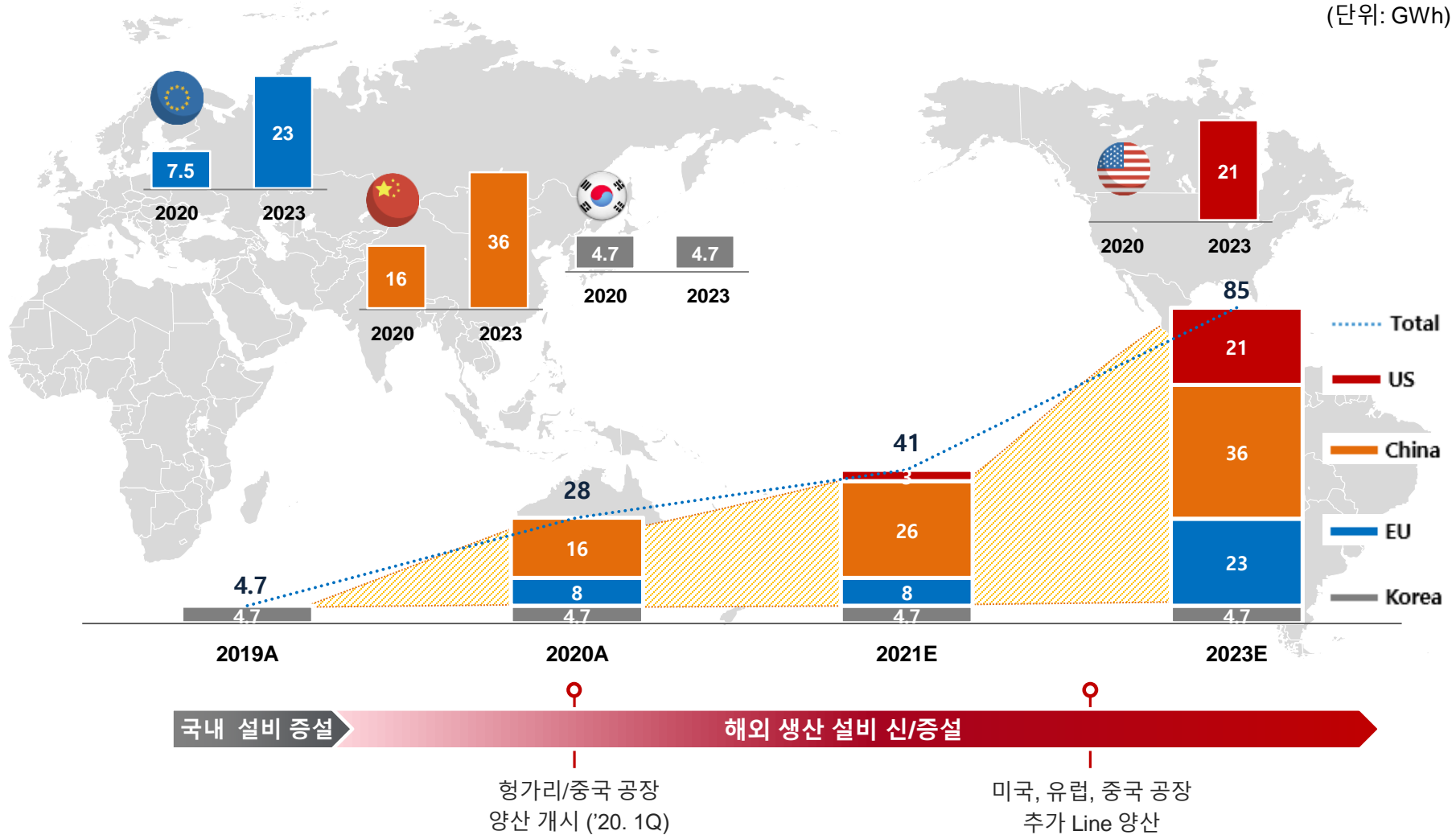
구분	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20
NCC	99%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	99%	100%
PE	97%	98%	98%	99%	95%	97%	97%	100%	100%	97%	97%	100%	99%	97%	99%
PP	100%	100%	99%	99%	99%	100%	100%	100%	100%	99%	100%	100%	99%	100%	99%
PX	100%	83%	100%	100%	100%	89%	100%	100%	100%	100%	98%	92%	83%*	94%	84%**

* 정기보수에 따른 가동률 감소

** 시황 악화에 따른 보수적 운영으로 가동률 감소

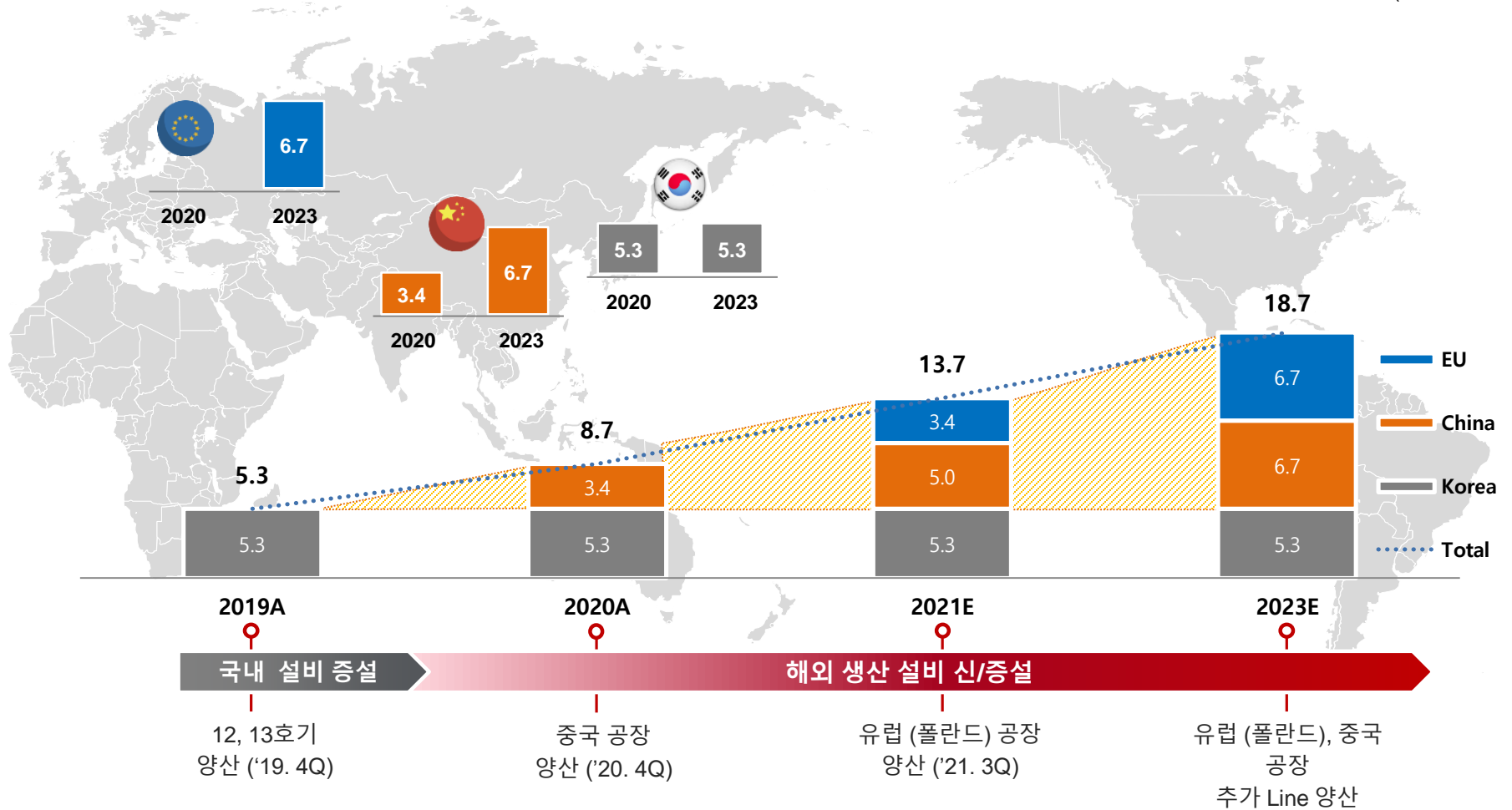
3. SKI Battery 생산능력

(단위: GWh)



4. SKIET LiBS 생산능력

(단위: 억m²)



이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.