

2020년 4분기 실적발표

2021년 1월 29일 | Investor Relations

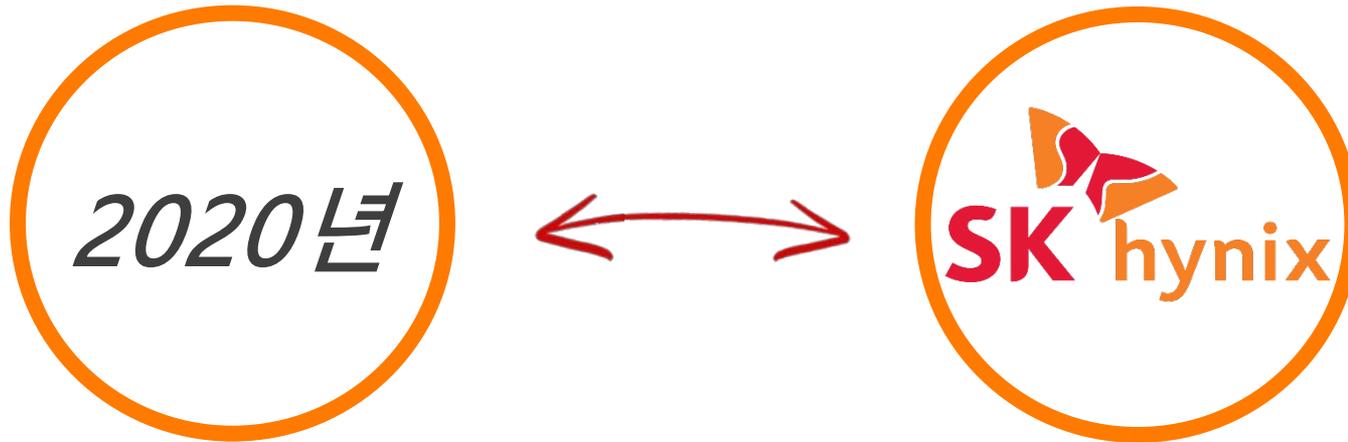
Disclaimer

본 자료는 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 한국채택국제회계기준 (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.

Company Highlights



글로벌 경제 둔화
(-3.5% YoY*)

VS.

매출 32조원(+18% YoY) ↑
영업이익 5조원(+85% YoY)

DRAM Highlights

✓ 선단 공정 확대를 통한 원가절감

- '20년말 1znm 및 1ynm 공정 비중 40% 근접, 올해 말 75% 이상으로 확대
- 1znm 대비 생산성 40% 개선되는 1anm 연내 양산 개시

✓ 서버 시장 점유율 확대

- 업계 최고의 품질경쟁력을 기반으로 시장 선도
- 최초 DDR5 개발, 16Gb 제품 경쟁력 통한 대응력 강화

✓ 고부가 전략제품 판매 확대

- 업계 1위인 HBM2E 제품 판매 확대로 그래픽 시장에서의 입지 강화
- 전략제품으로 고성능 computing 및 AI Acceleration 시장 적극 대응

NAND Highlights

✓ 3D 128단 업계 최초 개발 및 양산 가속화

- '20년말 128단 생산 비중 30%, 상반기 중 50% 이상으로 확대
- 고품질 기반으로 128단 솔루션 적기 제공, 서버향 SSD 공급 확대 계획
- 128단에서의 성공적인 양산 노하우 기반 176단 연내 양산 개시

✓ 고용량 솔루션 제품 기반 시장 대응력 강화

- 데이터센터향 SSD 매출 전년 대비 6x 증가, 유의미한 시장 점유율 확보
- 모바일에 치중된 제품 포트폴리오 다각화

✓ Inorganic Growth를 통한 성장 모멘텀 강화

- 단기간 내 인적자원 확보와 양사간 협력 관계 구축
- NAND 사업 경쟁력 강화로 Next Step으로의 도약

재무실적

2020년 4분기

4Q'20

3Q'20

매출

7.97조원
(-2% QoQ / +15% YoY)

8.13조원

【 Bit growth 】

DRAM 11%
NAND 8%

가이던스 상회

【 ASP 】

DRAM -7%
NAND -8%

전분기 대비
하락폭 둔화

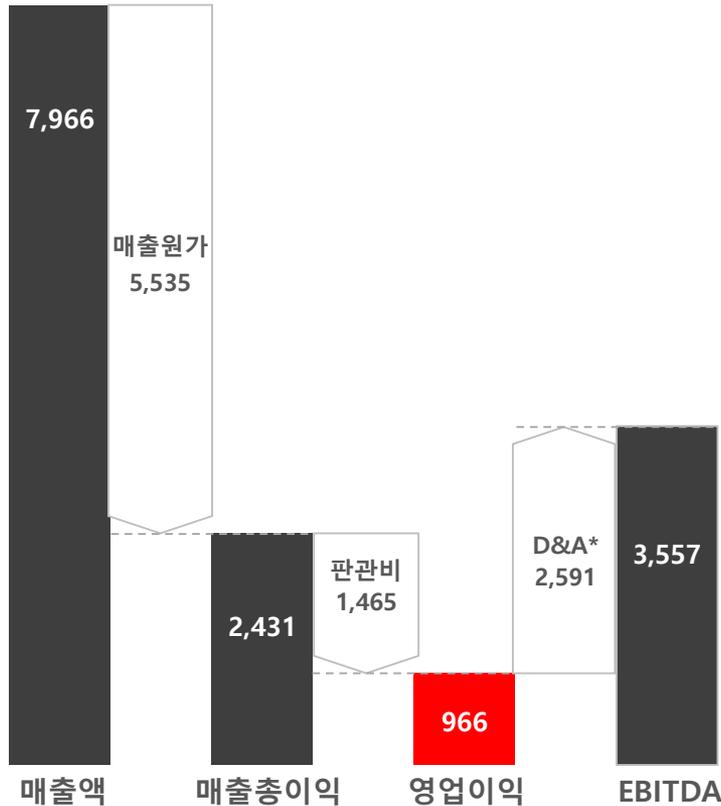
【 MCP 매출 비중 】

22%
(+5%p QoQ)

전분기 대비
증가 지속

이익 분석 - 영업이익

(단위: 십억원)



영업이익

0.97조원 (-26% QoQ / +298% YoY)

- ASP 하락에 따른 매출 감소
- 판관비 감소 (-5% QoQ/+3% YoY)
- 달러화 약세

EBITDA

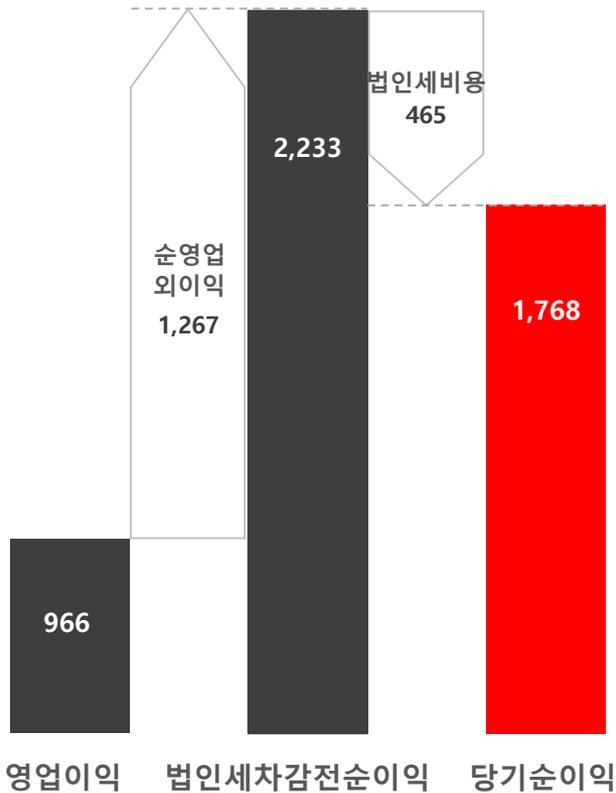
3.56조원 (-5% QoQ / +44% YoY)

- D&A 2.59조원 (+5% QoQ/+16% YoY)
- EBITDA 마진율 45% (-1%p QoQ)

* 감가상각비 및 무형자산상각비

이익 분석 - 순이익

(단위: 십억원)



영업외이익

1.27조원

- 외환 관련(환율 하락) 비용 0.33조원
- Kioxia 투자자산 평가이익 1.72조원

당기순이익

1.77조원 (+64% QoQ / 흑자전환)

- 당기순이익률 22%
- 법인세차감전순이익 (+66% QoQ)
- 법인세 0.47조원(연간유효세율 24%)

4Q'20

4Q'19

현금

4.95조원
(+4% QoQ / +24% YoY)

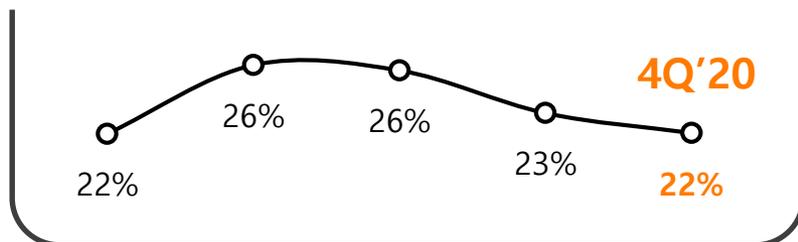
3.99조원

차입금

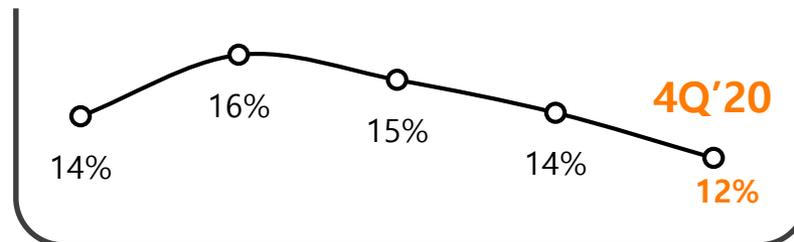
11.25조원
(-4% QoQ / +7% YoY)

10.52조원

차입금비율



순차입금비율



* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품 + 단기투자자산

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

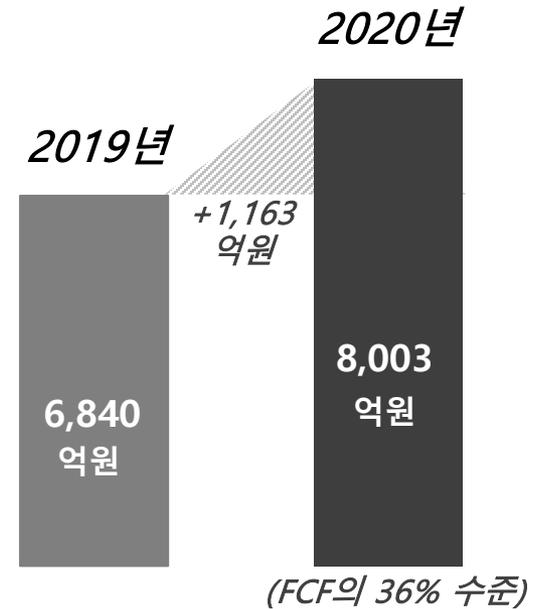
주주환원 - 배당

연간 배당은 주당 1,000원 + 연간 FCF의 5%*



||

2020년 FCF 2.2조원



총 배당금 8천억원
주당 배당금 1,170원

* FCF = 결산기 연결기준 현금흐름표 상의 영업현금흐름 - 유형자산취득금액
* 배당 정책('19~'21년)은 "수시공시의무관련사항(공정공시) 2020.01.31" 참조

2021년 전망

Summary

(공급) 제한적인 업계 공급 수준

(수요) Hyperscale 고객의 투자 재개와 5G 점유율 경쟁 심화

(Overall) 수요증가율 > 공급증가율

SV

DC 건설

신규 CPU 출시
(메모리 지원 채널 증가)

수요 성장
+30% 이상

MO

수요 회복
및 탑재량 증가

5G 제품 확대
(2.5억대 → 5억대)

수요 성장
+20% 이상

Others

(PC) 노트북 및
게이밍 수요 강세

(GP) 신규 게임
콘솔 및 GPU

+
HBM2E
시장 확대

Summary

(공급 및 수요) 업계 전반의 높은 재고 상반기 해소 전망

(Overall) 하반기부터 수급 환경 개선 전망

MO

5G 신제품 출시향
고객 Build 수요

고용량 채용 확대

cSSD

노트북 강세 지속

신규 게임 콘솔
출시 효과

수요 성장
+30% 이상

eSSD

신규 서버 CPU로
대당 채용량 증가

하반기부터
수요 강세 기대

Bit growth 전망

DRAM

(수요) 연간 +10% 후반 ~ 20%

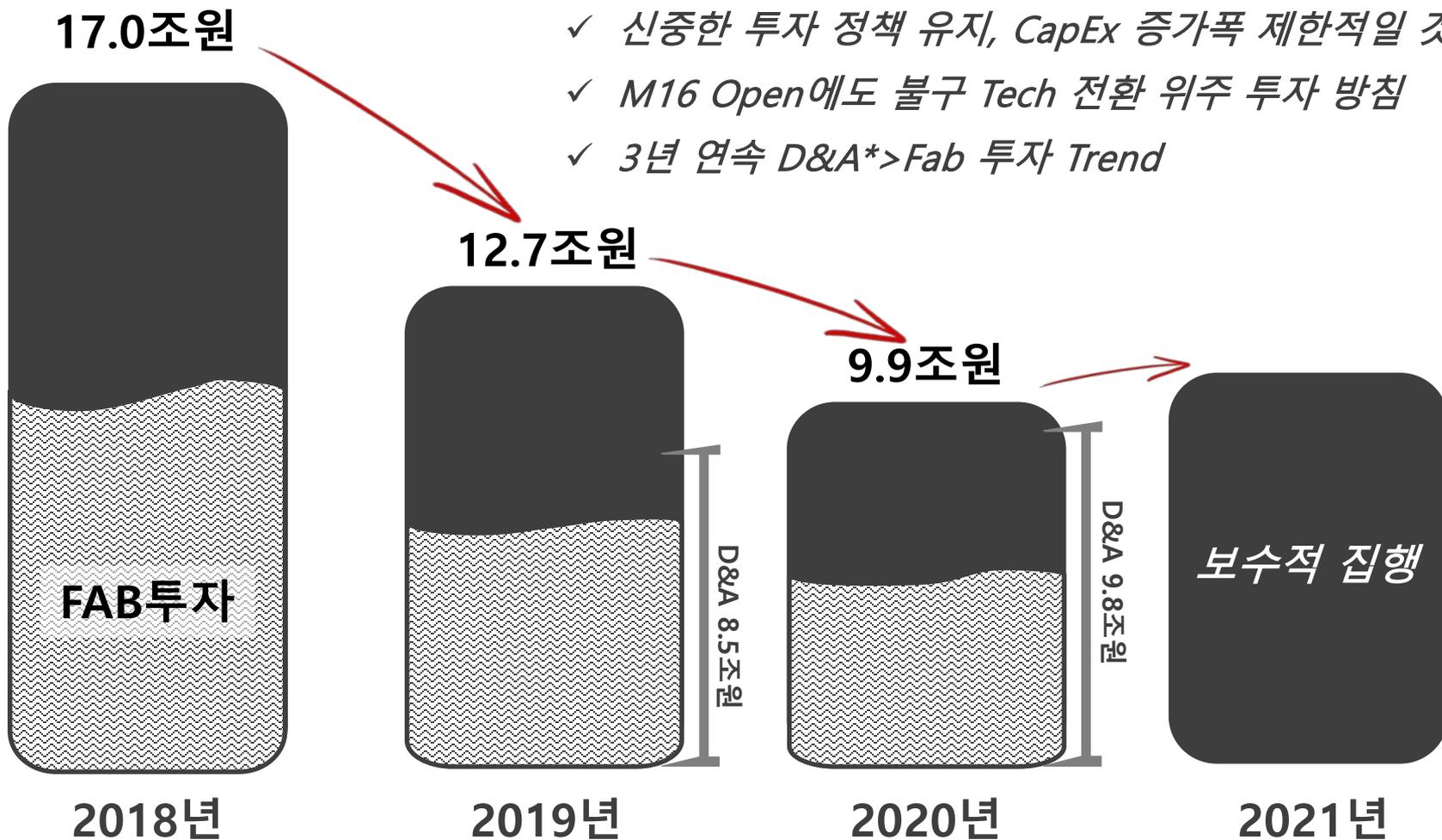
(당사 계획) 연간 B/G 시장 수준 / 1Q Flat QoQ

NAND

(수요) 연간 +30% 초반

(당사 계획) 연간 B/G 시장 상회 / 1Q +mid-single % QoQ

CapEX 전망



- ✓ 신중한 투자 정책 유지, CapEx 증가폭 제한적일 것
- ✓ M16 Open에도 불구하고 Tech 전환 위주 투자 방침
- ✓ 3년 연속 D&A* > Fab 투자 Trend

ESG 계획

핵심 성과

- **국내 및 반도체 기업 최초 RE100 가입**
 - 2050년까지 소비 전력을 모두 재생에너지를 통해 조달
- **10억 달러 규모 그린본드 발행**
 - 첨단 폐수처리장 등 친환경 사업 및 저전력 SSD 개발 투자 등

ESG 경영

- **주도적 ESG 경영으로 이해관계자 신뢰 제고**
- **ESG 경영 내재화를 위한 실행 단계 구축**
 - CEO 직속 ESG 전담 조직 신설, 외부 전문가 영입
 - ESG 경영위원회를 통해 Risk 관리 및 전략 논의

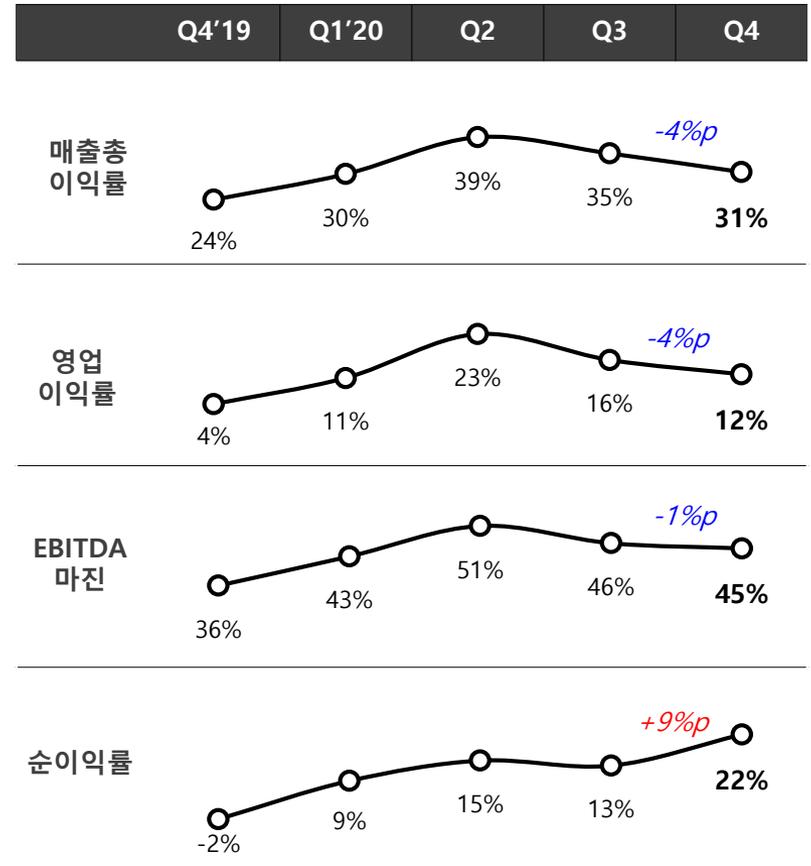
Appendix

2020년 4분기

손익 요약

(단위: 십억원)		Q4'20	Q3'20	Q4'19	QoQ	YoY
매출액		7,966	8,129	6,927	-2%	+15%
매출총이익		2,431	2,843	1,659	-14%	+47%
영업이익		966	1,300	242	-26%	+298%
EBITDA *		3,557	3,762	2,478	-5%	+44%
순이익		1,768	1,078	△126	+64%	N/A
주당순이익 (원)	기본	2,583	1,575	△173		
	희석	2,582	1,575	△173		
주식수 (백만)	기본	684.0	684.0	684.0		
	희석	684.2	684.1	684.1		

수익성 지표



* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

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

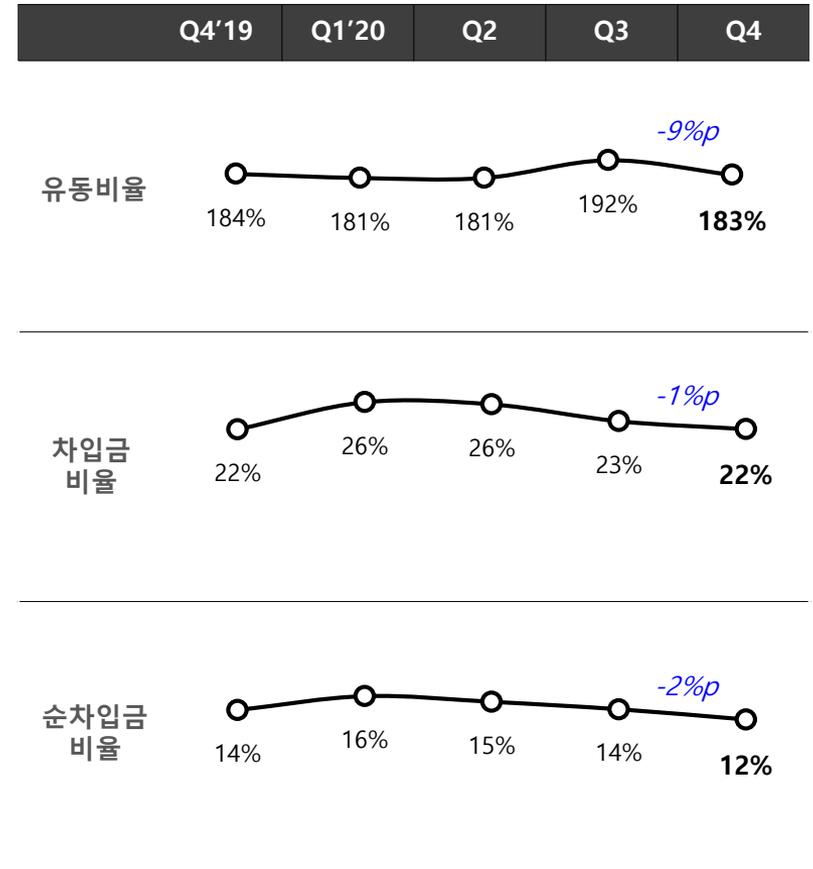
재무상태 요약

(단위: 십억원)	Q4'20	Q3'20	Q4'19	QoQ	YoY
자산	71,174	69,267	65,248	+1,907	+5,926
현금*	4,948	4,756	3,995	+192	+954
부채	19,265	18,768	17,312	+497	+1,952
차입금 **	11,252	11,703	10,524	-451	+728
자본	51,909	50,499	47,936	+1,410	+3,973
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
이익잉여금	46,996	45,221	42,923	+1,774	+4,072

* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품 + 단기투자자산

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

안전성 지표



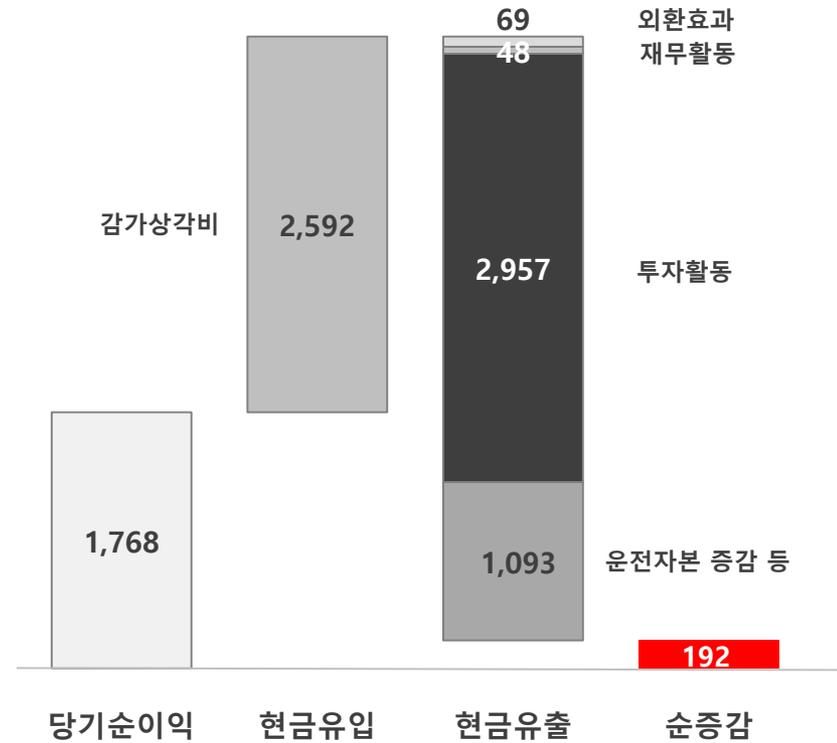
본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

현금흐름표 요약

(단위: 십억원)	Q4'20	Q3'20	Q4'19
기초현금	4,756	5,265	3,256
영업활동으로 인한 현금흐름	3,267	3,372	2,594
당기순이익	1,768	1,078	(118)
유/무형자산 감가상각비*	2,592	2,463	2,245
운전자본 증감 등	(1,093)	(170)	467
투자활동으로 인한 현금흐름	(2,957)	(3,071)	(2,781)
유형자산의 취득	(2,530)	(2,540)	(2,531)
재무활동으로 인한 현금흐름	(48)	(838)	951
차입금 증감	111	(788)	1,071
리스부채의 상환	(162)	(50)	(123)
배당금 지급	0	0	0
자사주 취득	0	0	0
외화환산으로 인한 현금흐름	(69)	29	(25)
현금증감	192	(509)	739
기말현금	4,948	4,756	3,995

분기 순현금흐름

(단위: 십억원)

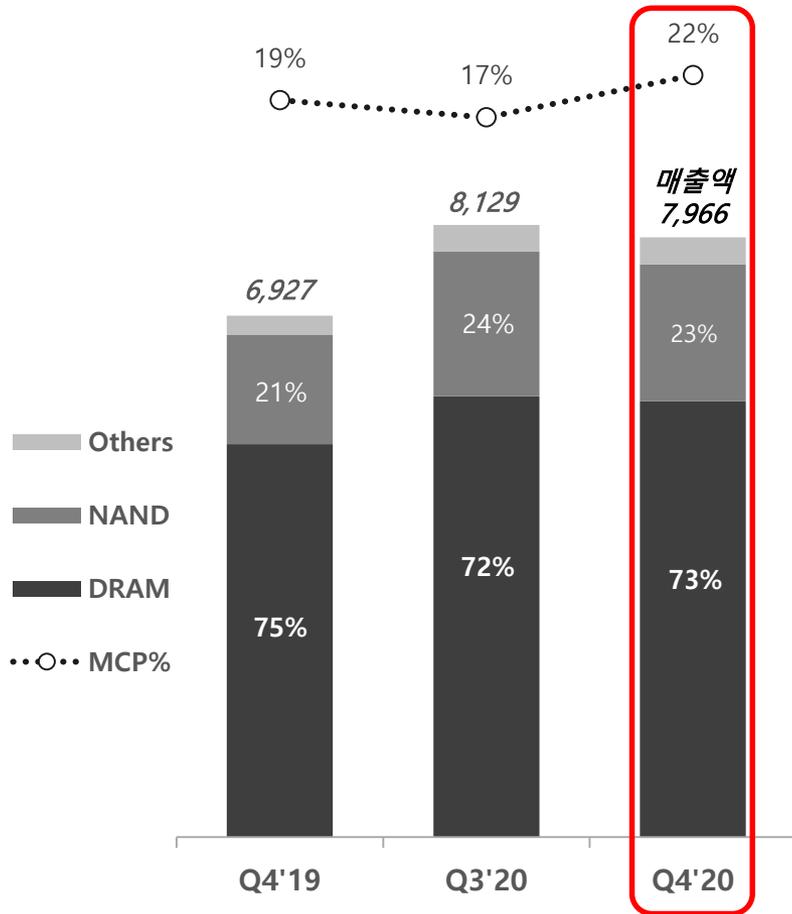


* 운휴자산감가상각비 포함

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

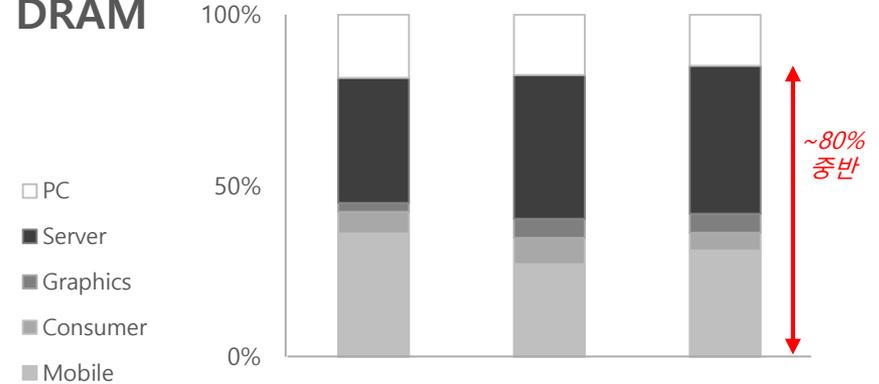
사업부 매출

(단위: 십억원)

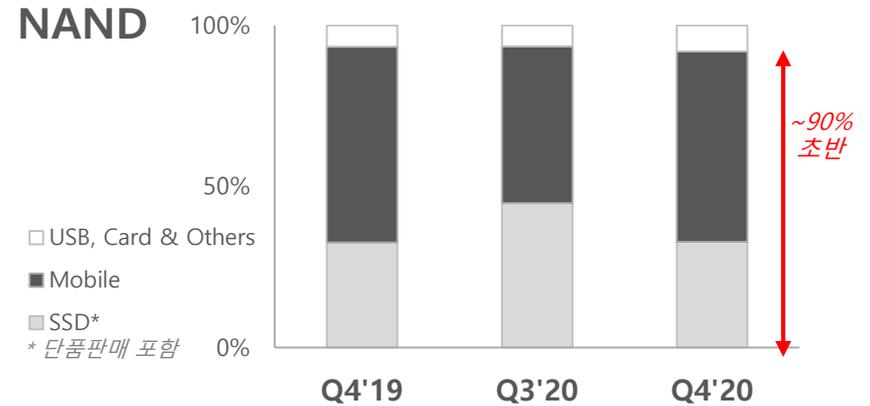


Application 매출

DRAM



NAND



* 매출 비중은 USD 기준

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



감사합니다

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q4'20	Q3'20	Q4'19	전분기대비	전년말대비
자산						
유동자산		16,571	17,036	14,458	-465	+2,113
	현금성자산*	4,948	4,756	3,995	+192	+954
	매출채권	4,931	5,476	4,262	-544	+670
	재고자산	6,136	6,151	5,296	-14	+840
비유동자산		54,603	52,231	50,791	+2,372	+3,812
	유형자산	41,231	40,712	39,950	+518	+1,281
	무형자산	3,400	3,502	2,571	-102	+829
자산총계		71,174	69,267	65,248	+1,907	+5,926
부채						
차입금		11,252	11,703	10,524	-451	+728
	단기차입금	180	680	1,168	-501	-989
	유동성장기부채	2,935	2,913	1,569	+21	+1,365
	사채	3,610	3,482	2,745	+128	+865
	장기차입금	4,527	4,627	5,040	-100	-513
	매입채무	1,046	1,014	1,043	+32	+4
부채총계		19,265	18,768	17,312	+497	+1,952
자본						
자본금		3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금		4,144	4,144	4,144	-	-
이익잉여금		46,996	45,221	42,923	+1,774	+4,072
자본총계		51,909	50,499	47,936	+1,410	+3,973

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q4'20	Q3'20	전분기대비	2020	2019	전년대비
매출액		7,966	8,129	-2%	31,900	26,991	+18%
매출원가		5,535	5,286	+5%	21,090	18,819	+12%
매출총이익		2,431	2,843	-14%	10,811	8,172	+32%
판관비		1,465	1,544	-5%	5,798	5,453	+6%
영업이익		966	1,300	-26%	5,013	2,719	+84%
금융순손익		-67	-34		-226	-284	
외환순손익		-333	74		-190	109	
지분법순손익		-49	-3		-36	24	
기타영업외순손익		1,716	12		1,677	-120	
EBITDA		3,557	3,762	-5%	14,777	11,251	+31%
법인세비용차감전이익		2,233	1,349	+66%	6,237	2,433	+156%
법인세비용		465	271	+72%	1,478	424	+249%
총당기순이익		1,768	1,078	+64%	4,759	2,009	+137%
주당순이익(원)	기본	2,583	1,575		6,952	2,943	
	희석	2,582	1,575		6,950	2,943	
주식수(백만)	기본	684	684		684	684	
	희석	684	684		684	684	