



2021. 3Q 실적발표

November 2021

DISCLAIMER

본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해
당사 및 주요 자회사의 최근 실적 및 경영현황을 알리고자 작성·배포되는 자료입니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며,
본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로
미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을
양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자결과에 대해 어떤 경우에도 법적 책임 소재의 증빙자료로써
사용될 수 없습니다.

Business Highlights



Plug Power와의 JV 설립 발표 및 Sustainable Food 투자를 통해 그린섹터 포트폴리오 강화 SK머티리얼즈 합병 추진을 통해 글로벌 #1 첨단소재 기업 도약 기반 마련

Green Tech 투자

수소

- **美 Plug Power와의 JV 계약 체결**
 - 지분 구성은 E&S 51%, Plug Power 49%
- **JV 통해 국내·아시아 수소사업 전개 가속화**
 - 신설 JV는 1) Giga Factory 통해 연료전지 및 수전해 설비의 생산/판매, 2) 수소 충전소 운영, 3) 그린수소 생산/판매 등 전체 Value Chain BM 보유 목표
 - 국내 R&D센터 통해 수소 핵심기술의 JV 내재화 예정

S/F*

- **美 대체 단백질 선도기업인 Perfect Day에 추가 투자** (누적 투자 1,200억원, 지분율 7.4%)
- **SPC삼립과 Sustainable Food 공동투자 및 사업개발을 위한 MOU 체결**
 - 당사 투자한 Perfect Day 및 Meatless Farm 제품 Test 통해 협력 확대 계획

포트폴리오 Optimization

- **SK머티리얼즈와의 합병은 양사 이사회 및 주주 승인절차 완료, 12월초 합병 완료 예정**
- **당사 주도의 핵심기술 투자 지속하여 반도체와 배터리 핵심소재 포트폴리오 구축 및 글로벌 #1 첨단소재 기업으로 도약 목표**
 - 소재 기술의 개발 난이도 및 시장가치 급증과 함께 주요 Player간 합종연횡 확산 중
 - 당사의 글로벌 투자 플랫폼과 SK머티리얼즈의 제조/분석 역량간 시너지 창출

[향후 일정]



* S/F : Sustainable Food

3Q21 경영실적 현황 : Overall

- 국제유가 상승 및 SMP 강세 영향으로 SK이노베이션과 SK E&S의 실적이 개선되며 연결 매출 및 영업이익 증가

구 분	매 출			영업 이익			세전 이익		
	3Q21	2Q21	QoQ	3Q21	2Q21	QoQ	3Q21	2Q21	QoQ
SK(주) 연결	25.56	23.45	+9.0%	1.56	1.21	+28.2%	1.71	2.14	△19.9%
SK(주) 별도	0.62	0.47	+31.7%	0.14	0.02	+531.9%	0.08	△0.00	흑자전환
이노베이션	12.30	11.12	+10.6%	0.62	0.51	+22.1%	0.70	0.65	+8.6%
텔레콤	4.97	4.82	+3.1%	0.40	0.40	+0.9%	0.94	1.01	△6.5%
네트웍스	2.82	2.54	+10.8%	0.05	0.03	+80.5%	0.04	0.05	△26.1%
SKC	0.89	0.83	+7.2%	0.15	0.14	+8.0%	0.20	0.12	+68.7%
에코플랜트	1.98	1.83	+8.0%	0.14	0.06	+127.6%	0.12	0.06	+81.5%
E&S	1.67	1.50	+11.2%	0.13	0.05	+150.6%	0.16	0.05	+250.9%
머티리얼즈	0.31	0.28	+9.7%	0.08	0.07	+21.4%	0.08	0.12	△33.2%
실트론	0.48	0.44	+8.3%	0.08	0.07	+11.6%	0.07	0.06	+19.8%

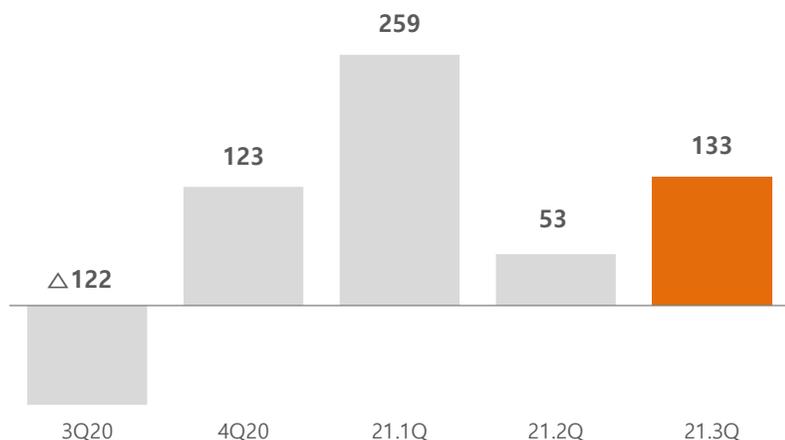
3Q21 경영실적 현황 : SK E&S



유가 및 천연가스 가격상승에 따른 발전·LNG사업 수익성 확대에 따라 YoY, QoQ 이익 증가

SK E&S 영업이익

(십억원)



(단위 : 십억원)	3Q21	3Q20	YoY	2Q21	QoQ
매출	1,668	1,027	+62.4%	1,499	+11.2%
영업이익	133	Δ122	후자전환	53	+150.5%
세전이익	161	Δ73	후자전환	46	+250.9%

Highlights

■ 국제유가 강세 영향에 SMP 추가 상승

- '21.3Q SMP YoY +21.6%, QoQ +17.3%

구분	20.3Q	20.4Q	21.1Q	21.2Q	21.3Q
SMP (원/kWh)	62.9	55.6	76.5	79.2	92.9
Dubai 유가 (\$/B)	42.9	43.9	60.1	67.0	71.7

■ 천연가스 가격상승 속 LNG사업 수익성 개선

- Freeport LNG 경쟁력 강화 및 가스전 실적 증가

■ 계절적 성수기 진입 및 SMP 추가 상승에 따라 실적 호조 지속 전망

- '21년 10월 SMP 107.3원/kWh → 11월 120원 돌파

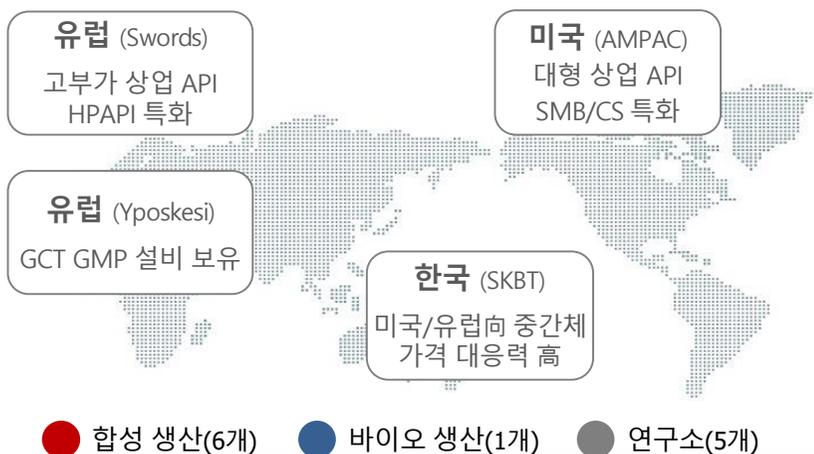
* SMP : System Marginal Price

3Q21 경영실적 현황 : SK팜테코



하반기 주요 고객 출하 요청 증가로 매출 성장세 지속 및 EBITDA Margin 개선

CMO 글로벌 Presence



(단위 : 십억원)	3Q21	3Q20	YoY	2Q21	QoQ
매출	211	155	+35.7%	190	+10.9%
영업이익	11	△3	흑자전환	4	+169.0%
EBITDA	34	16	+108.5%	23	+44.6%

Highlights

- 대형 고객 向 생산 물량 증가로 지역별 매출이 고르게 상승, QoQ 10.9% 성장**
 - 당뇨 및 항암 치료제 등 Core 제품 매출 성장세 유지
 - PHLOW 프로젝트(필수 의약품 공급망 구축) 등 신규 매출 확대 중
- Top-line 성장 및 운영 효율성 제고를 통해 영업이익 QoQ 169.0% 성장**
 - 팬데믹 대응 등 제품 포트폴리오 다변화 진행 중
- 미국 GCT 시장 진입을 통해 Global Top-Tier CMO 도약 기반 확보**
 - 세계 최대 제약 시장인 미국 GCT로 CMO 공급망 확장

3Q21 경영실적 현황 : SK실트론

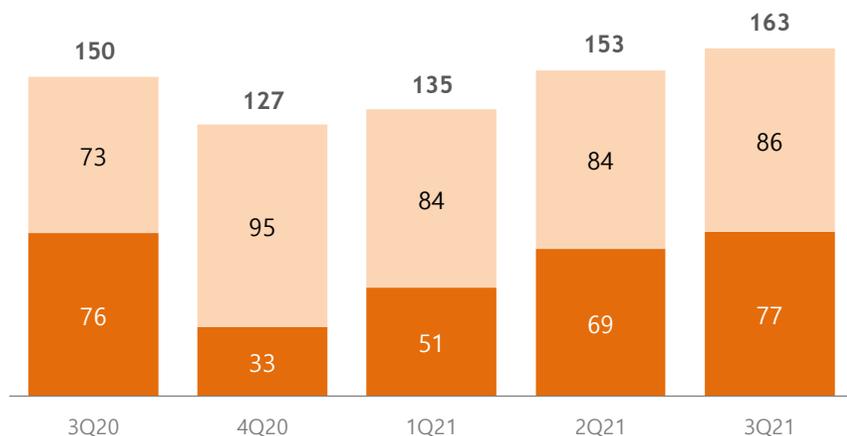


로직 제품 중심의 구조적 수요 성장세 지속되며 2분기 연속 분기 최대 매출 경신

SK 실트론 EBITDA

(십억원)

■ Operating Profit ■ Dep. Cost



(단위 : 십억원)	3Q21	3Q20	YoY	2Q21	QoQ
매출	476	439	+8.4%	440	+8.3%
영업이익	77	76	+0.8%	69	+11.6%
EBITDA	163	150	+9.0%	153	+6.8%

Highlights

- 비메모리 산업 성장과 아시아 지역 메모리 고객사 판매 확대되며 모든 제품군의 판가 상승 및 판매 호조
- 비메모리 중심 구조적 수요 성장과 공급사의 보수적 투자 기조 유지되며 내년에도 Top-line 성장 지속 전망
 - 향후 웨이퍼 수요 성장 전망 감안하여 신규 Fab 등 Capacity 증설 검토 중
- SiC는 EV향 전력반도체 산업 성장 본격화되며 향후 성장동력으로 작용 기대
 - 지난 7월, SiC R&D 및 양산 경쟁력 강화를 위해 美 미시간 지역에 총 \$300M 규모의 투자 발표

3Q21 경영실적 현황 : IT서비스 부문 (C&C)

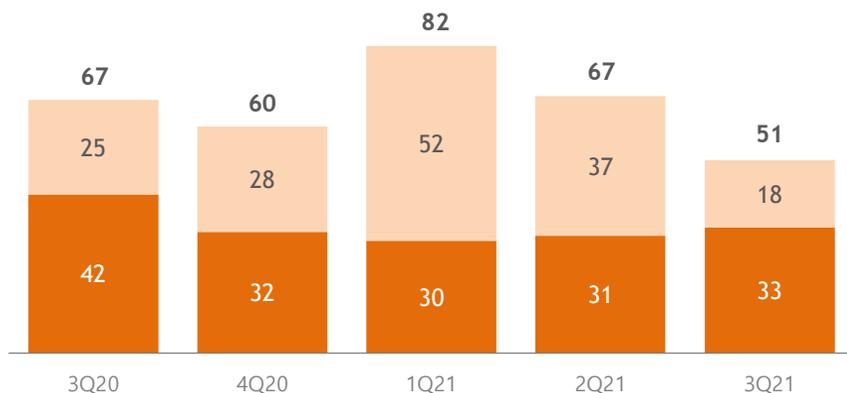


IT서비스는 클라우드 사업 호조가 이어지는 가운데 Top-line 성장 지속

IT서비스 영업이익 (에센코어 포함)

(십억원)

■ IT Service ■ Essencore



(단위 : 십억원)	3Q21	3Q20	YoY	2Q21	QoQ
매출	456	450	+1.3%	421	+8.3%
영업이익	33	42	△21.3%	31	+7.8%
세전이익	32	30	+7.7%	28	+15.9%
에센코어 영업이익	18	25	△29.6%	37	△52.2%

Highlights

- 클라우드 사업 매출 YoY 54% 증가하며 Top-line 성장 견인**
 - 클라우드 수요 증가로 YoY, QoQ 매출 상승
 - 인건비 증가(YoY 15.2%) 영향으로 영업이익 성장 둔화
- 프로젝트 수주 증가 및 연말 계절 효과로 4Q 매출 성장 지속 전망**
 - 3Q 누적 수주 금액 약1.5조원 (YoY +19.0%)
- 에센코어는 메모리 Spot 가격 동반 약세*)로 실적 둔화**
 - 자체 브랜드 Klew 매출 감소(QoQ △22.4%) 및 재고자산 평가손으로 영업이익 감소

*) 3Q 메모리 Spot 가격은 DRAM QoQ △23.9%, NAND QoQ △6.1% 하락

End of Document