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.

목차

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

요약 경영실적

(단위: 억 원)	3Q21	2Q21	QoQ	2020
매 출 액	**123,005**	111,196	*+11,809*	341,645
영 업 이 익	**6,185**	5,065	*+1,120*	△25,688
EBITDA	**9,726**	8,723	*+1,003*	△12,524
영 업 외 손 익	**851**	1,416	*△565*	△3,010
세 전 이 익	**7,036**	6,481	*+555*	△28,698

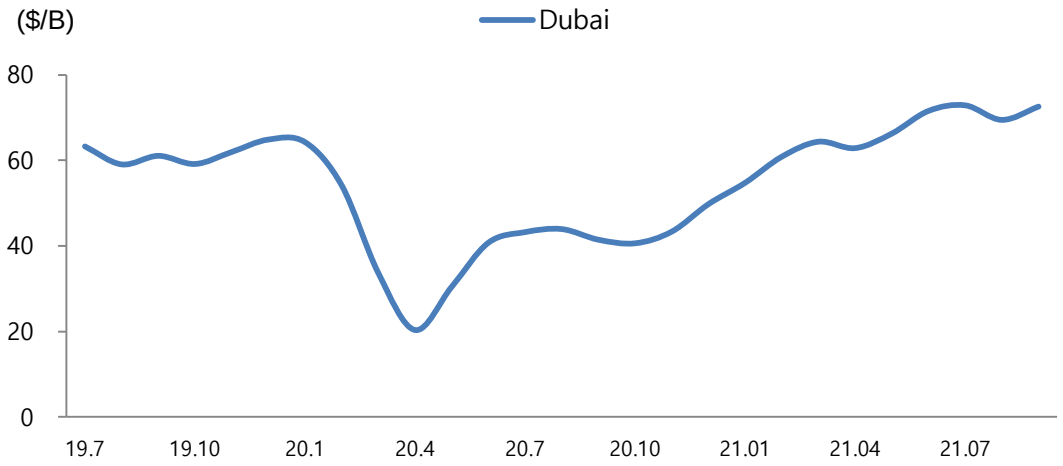
요약 재무구조

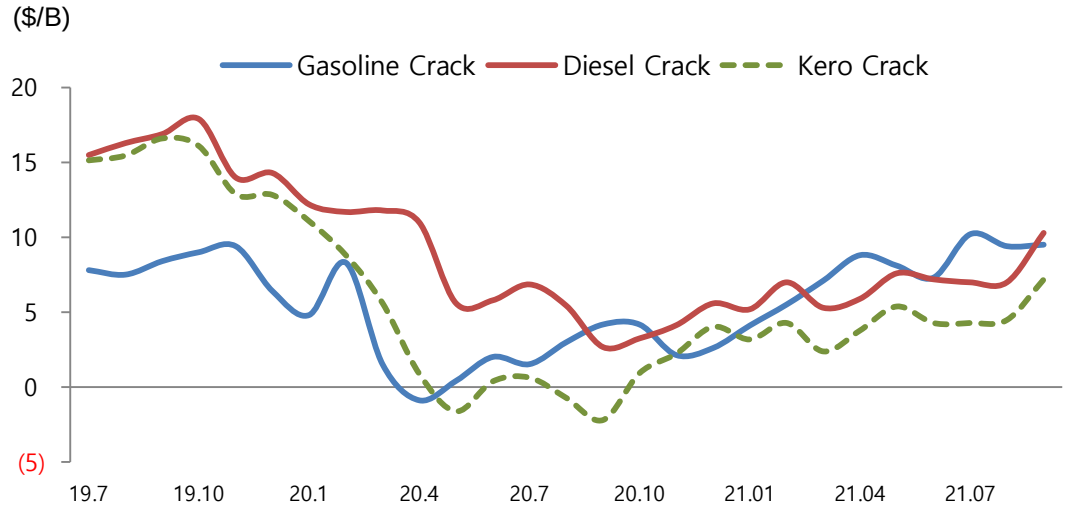
(단위: 억 원)	'21. 9월말	'20년말	전년 말 대비
자 산	**489,602**	**384,981**	***+104,621***
- 현금 등	86,274	49,113	*+37,161*
부 채	**296,385**	**230,396**	***+65,989***
- 차입금	163,781	136,367	*+27,414*
자 본	**193,217**	**154,585**	***+38,632***
- 이익잉여금	101,434	98,913	*+2,521*
부채비율	**153%**	**149%**	***+4%p***
순차입금	**77,507**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

목차

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

석유사업 - 시황





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

▪ Dubai 유가 변동 사항

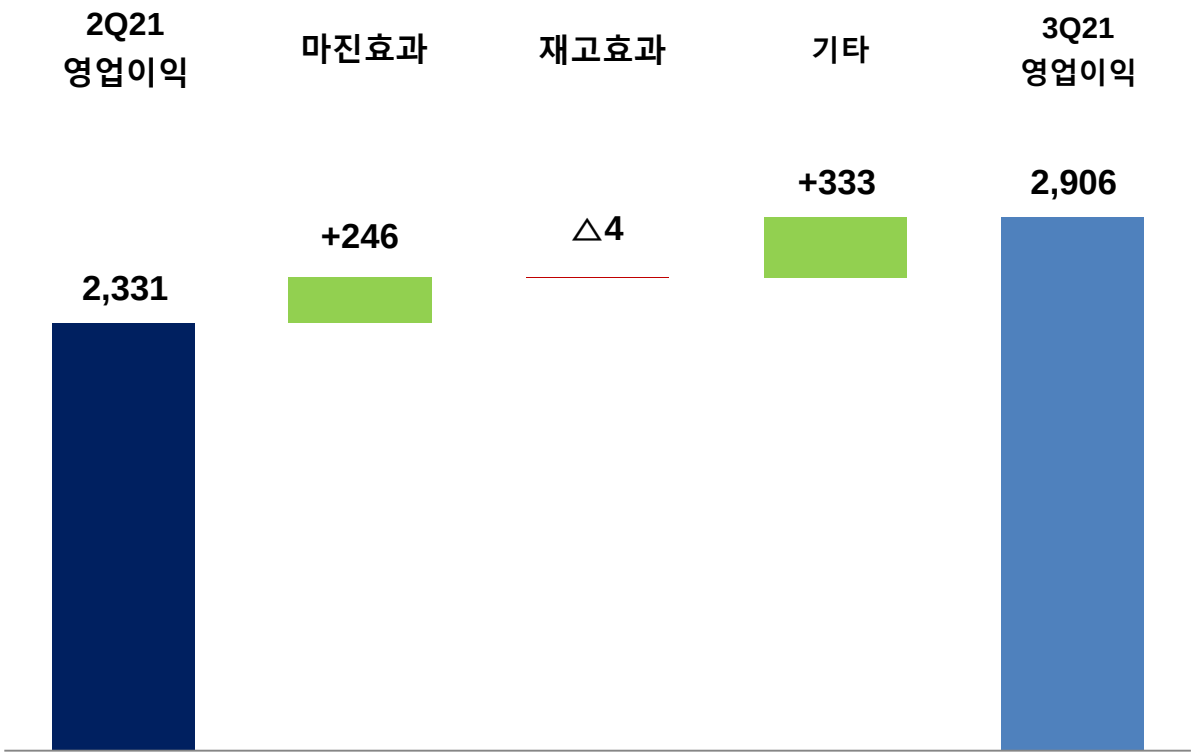
유가($/B)	2Q21	3Q21	QoQ
분기 평균	66.9	71.7	*+4.8*
분기 마지막 월 평균	71.6	72.6	*+1.0*

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*

석유사업 – 실적 분석

(단위: 억 원)

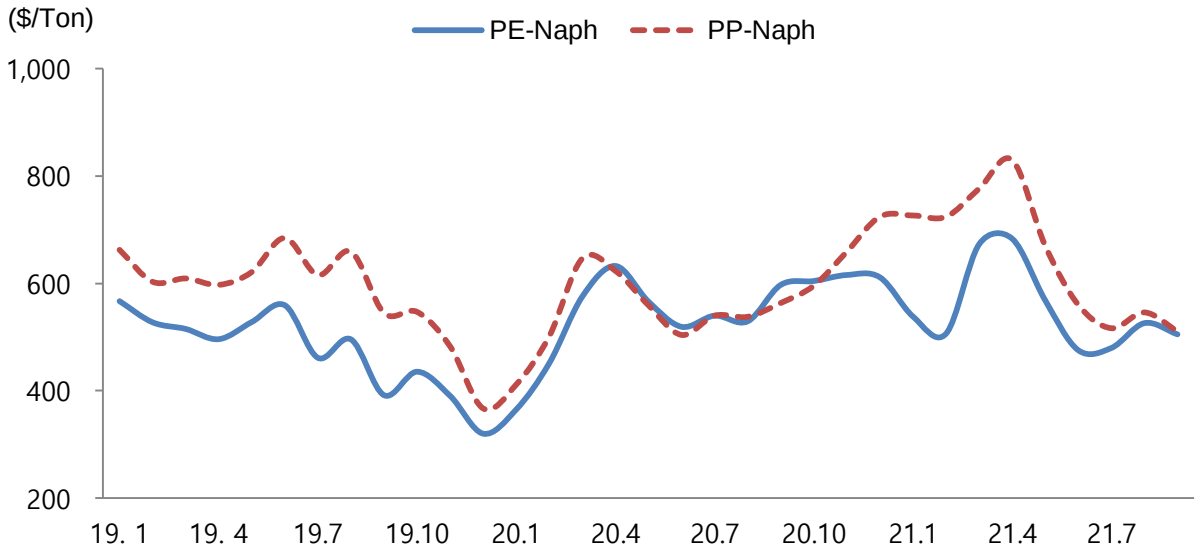


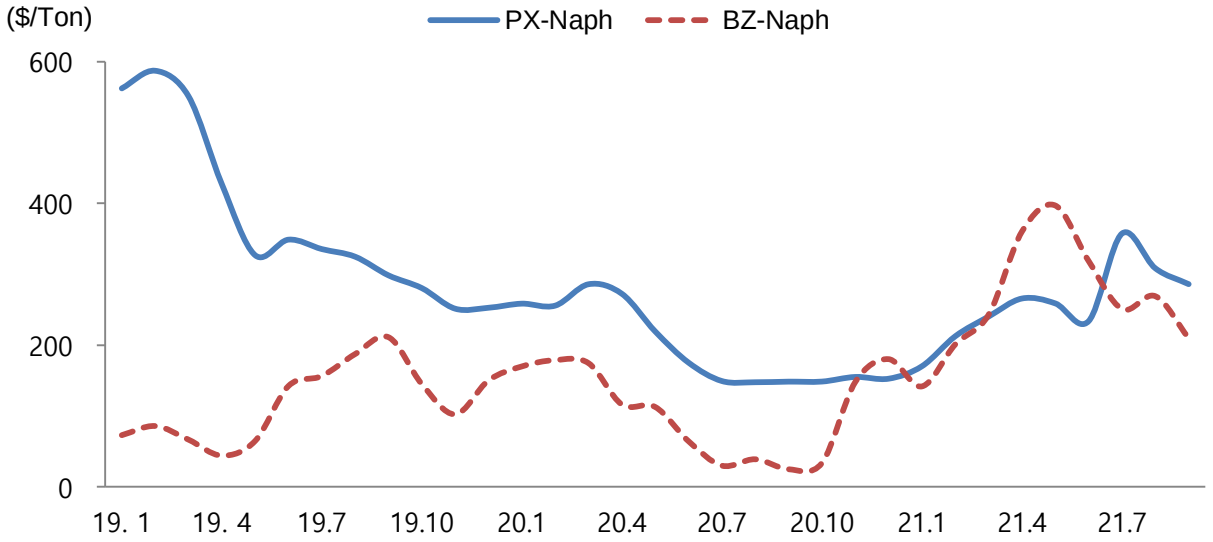
** SKE, SKTI 및 SK 인천석유화학의 석유사업 부문 실적 포함*

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

화학사업 - 시황





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

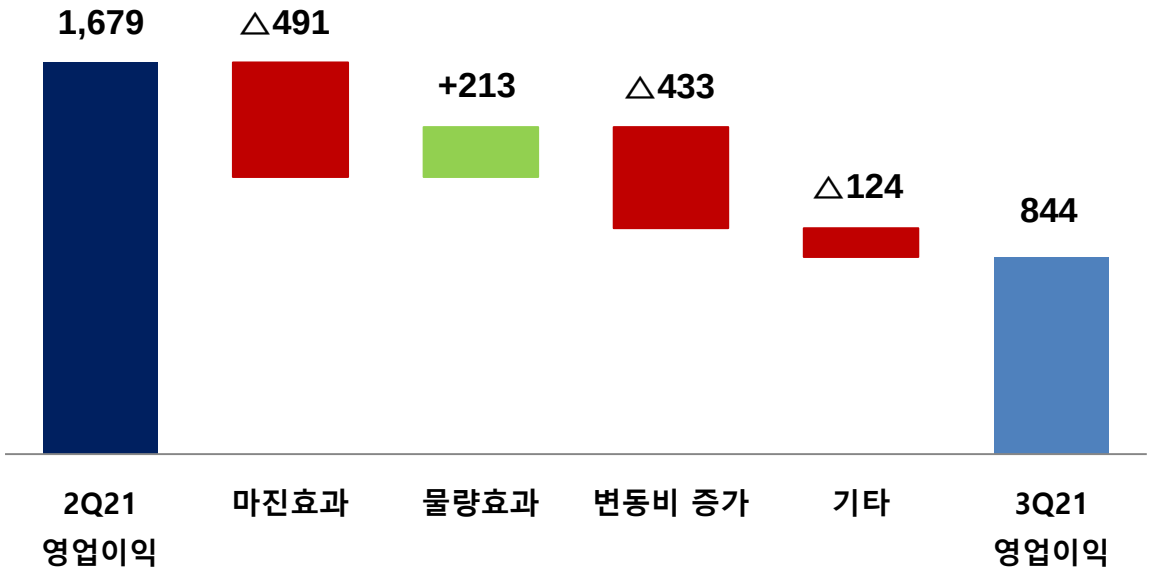
Aromatic

- **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 SK 인천석유화학의 화학사업 부문 실적 포함*

3분기 실적,

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

4분기 시황,

Polymer,

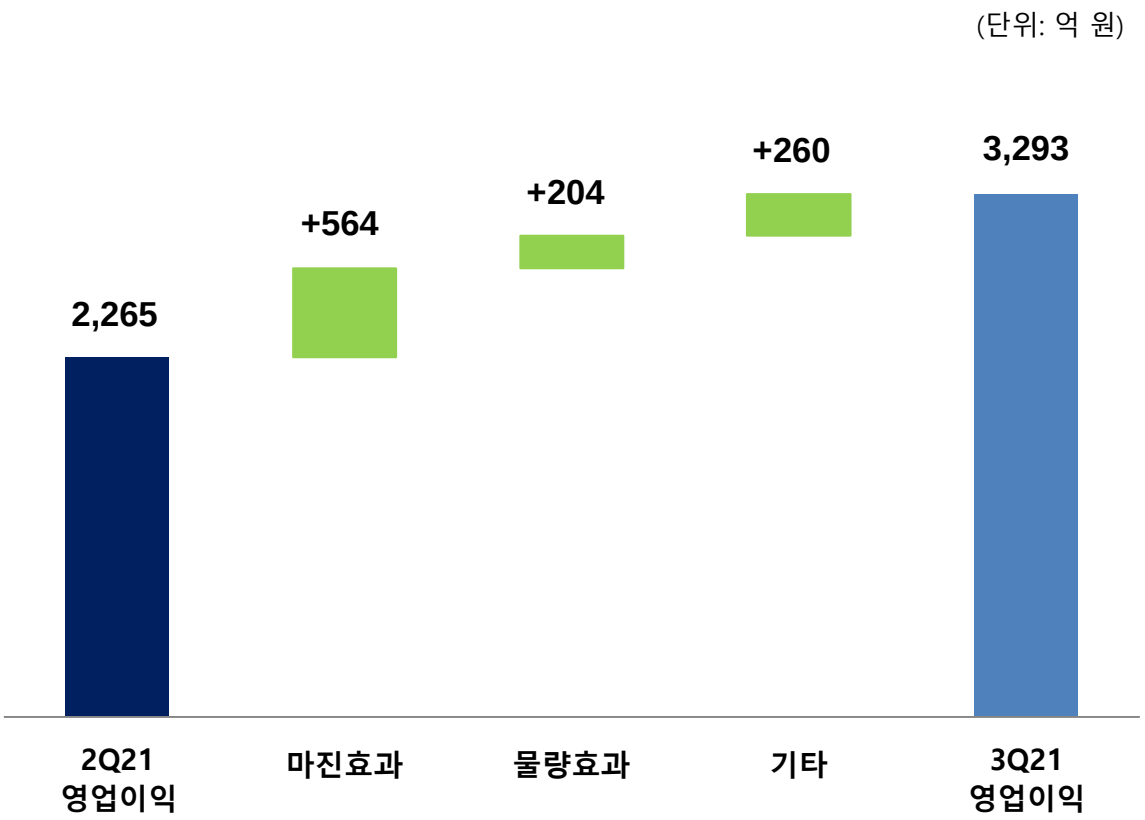
- PE: Coal-base PE 설비 가동 제한 및 견조한 수요로 Spread 상승 전망

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

Aromatic,

중국 전력난 영향 지속으로 Spread 축소 전망

윤활유사업 - 실적분석



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

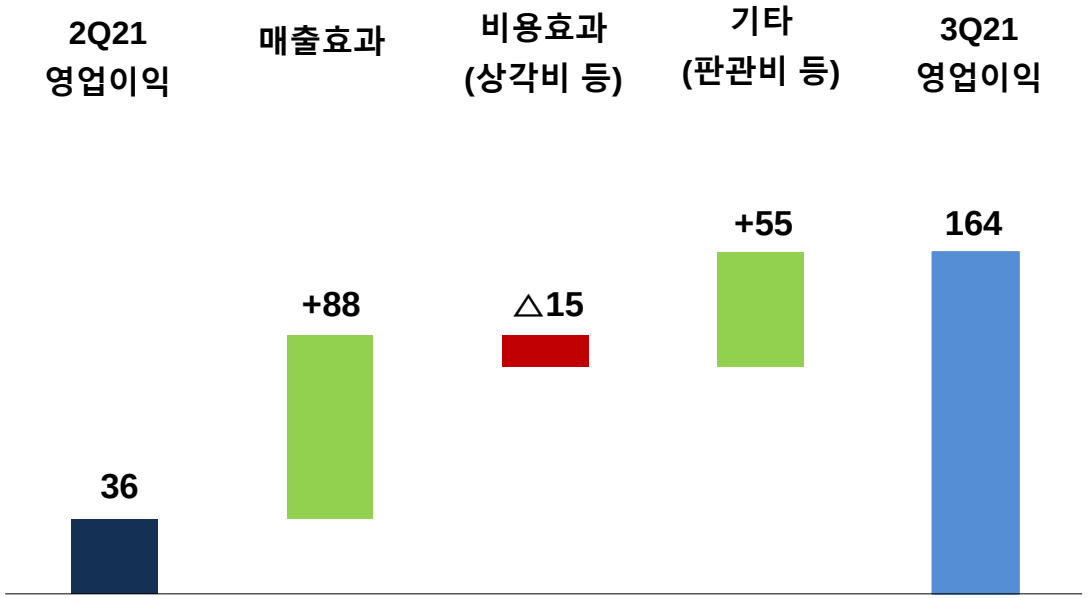
4분기 기유 시황,
계절적 수요 감소 및 공급 증가로
수급 이슈 완화되며 Spread 조정 전망

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)

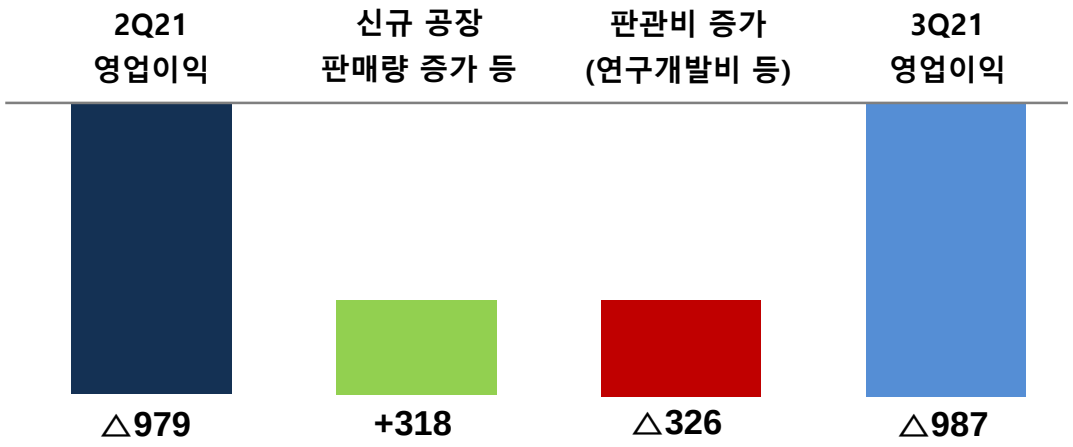


유·가스가 상승 및 판매물량 증가, 판관비 감소 영향으로 매출액 및 영업이익 증가

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

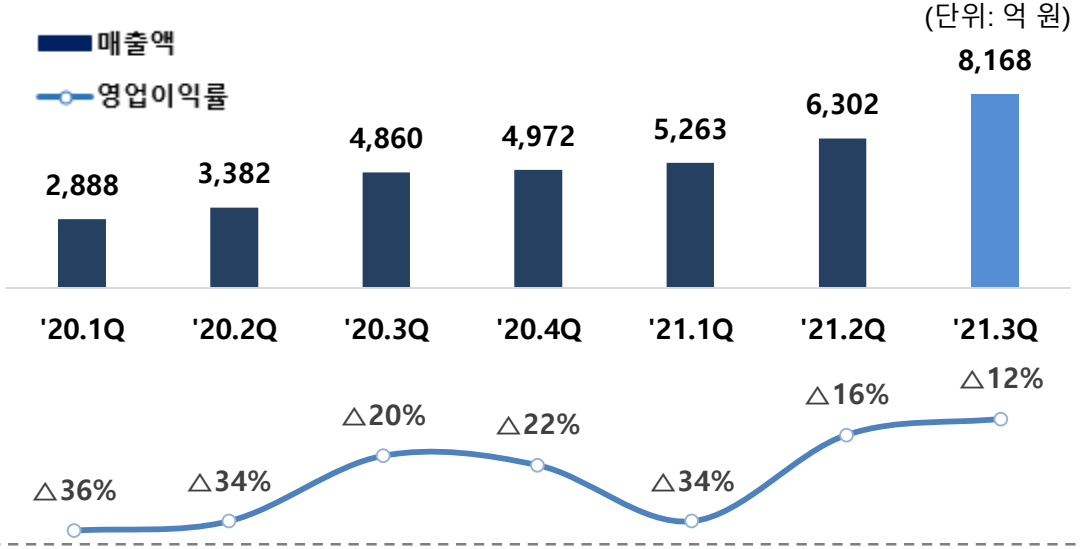
배터리사업

(단위: 억 원)



[참고] 경영실적 추이

(단위: 억 원)



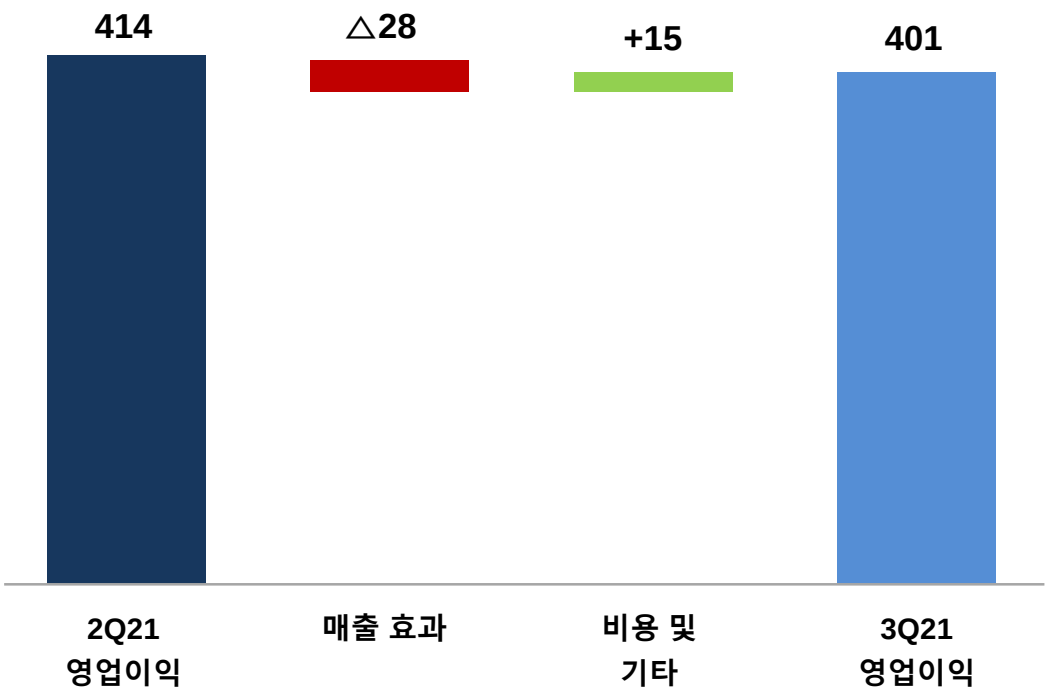
중국 신규공장 양산 판매량 증가 및 이에 따른 매출총이익 개선에도, 연구개발비 등 판관비 증가에 따라 영업손실 소폭 증가

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(혜주): ’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

목차

- 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]	윤활유	소재[3]	기타[4]	3Q21
매 출 액	78,760	25,628	9,122	834	8,661	**123,005**
영 업 이 익	2,906	844	3,293	401	△1,259	**6,185**
영 업 외 손익	△141	426	53	80	433	**851**
세 전 이 익	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

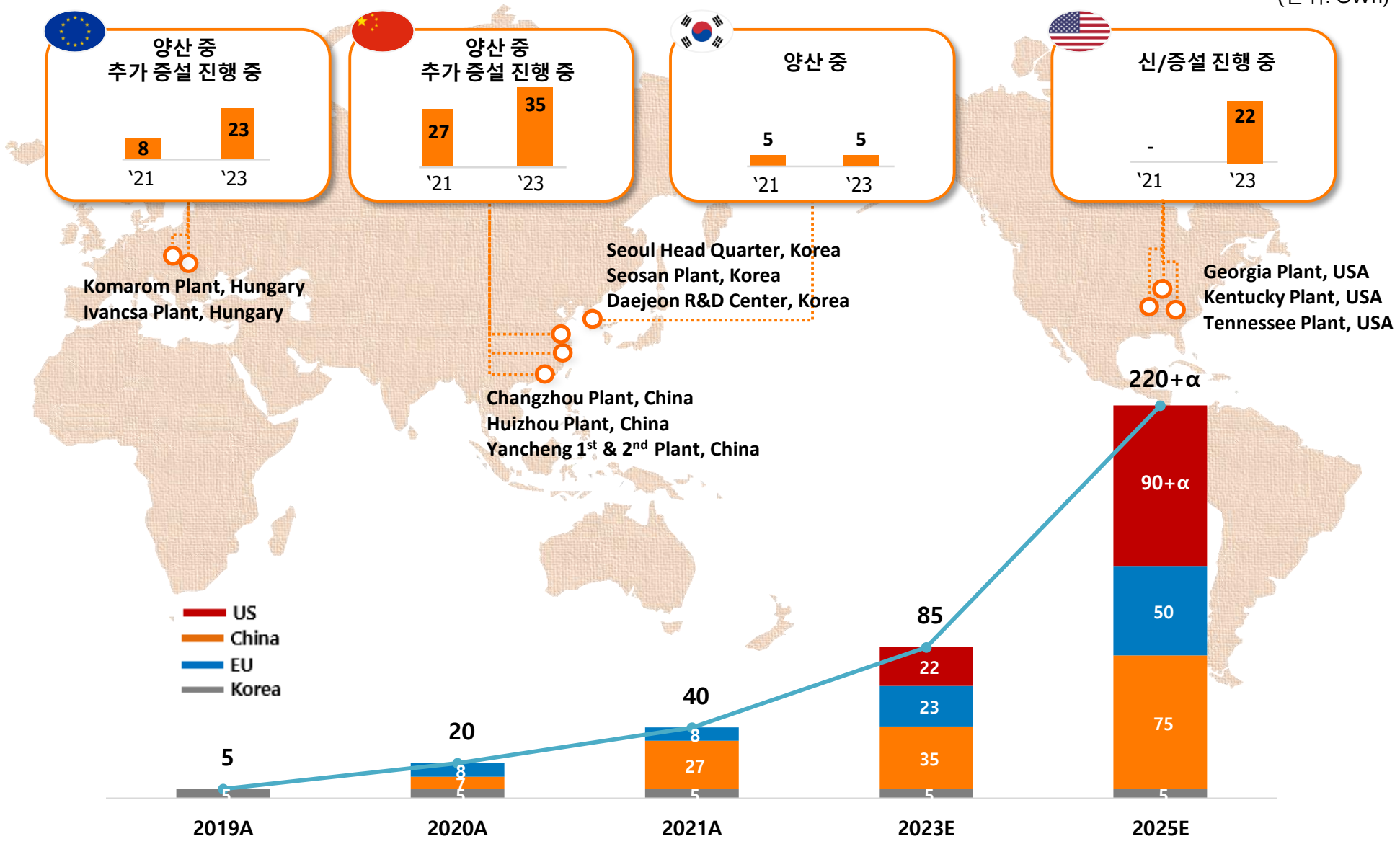
구분	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
CDU	88%	88%	92%	92%	95%	88%	90%	79%	89%	77%	72%	61%	63%	66%	**68%**
울산	89%	88%	94%	91%	95%	90%	94%	89%	92%	77%	76%	65%	67%	64%	**68%**
인천	86%	87%	88%	90%	87%	84%	78%	50%	80%	76%	60%	47%	53%	69%	**69%**
HOU	81%	85%	100%	100%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

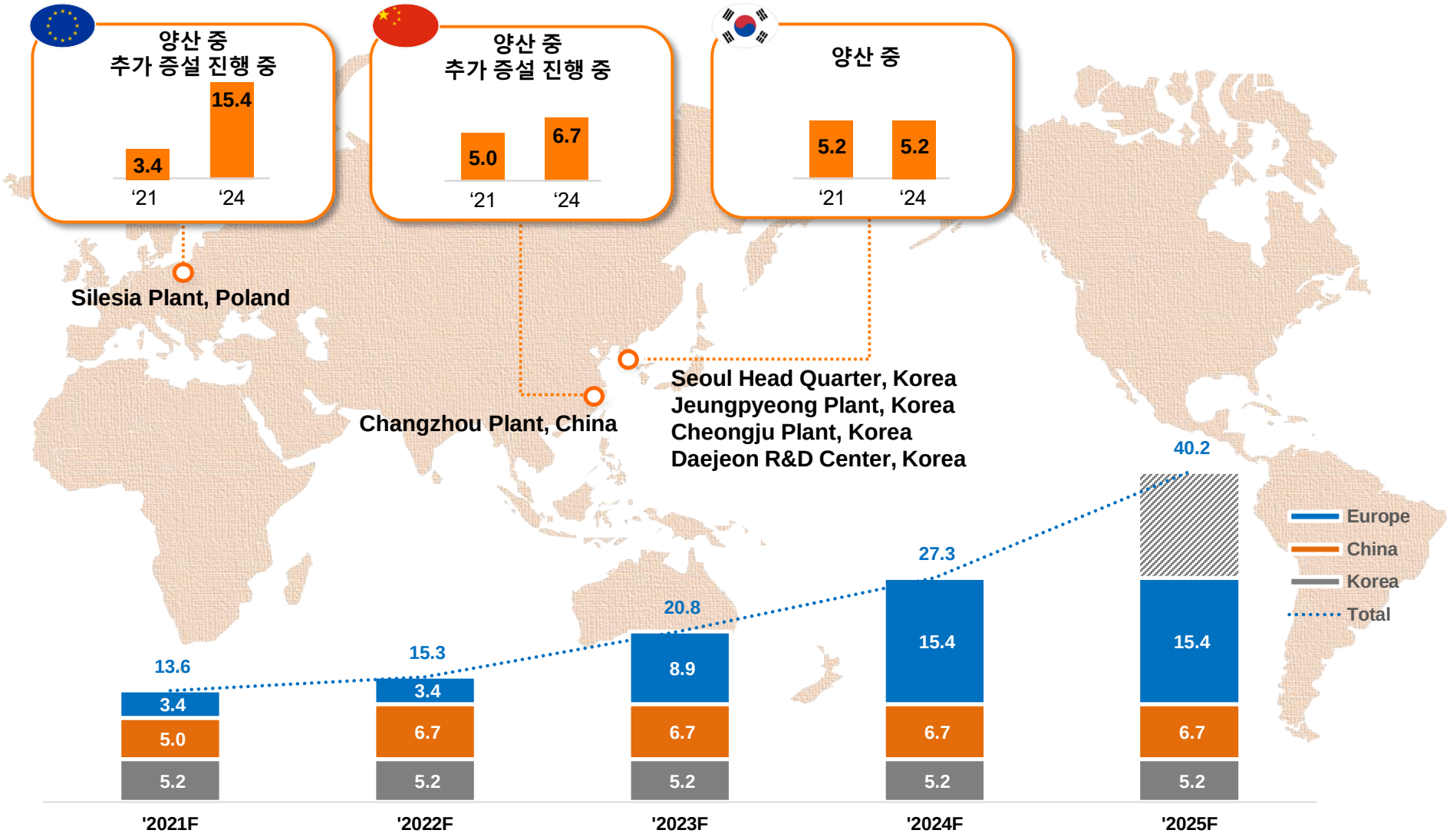
➢ 화학 Plant

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)



4. LiBS 생산능력

(단위: 억 m²)