



2022년 2분기 실적발표

2022. 07. 27 | 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.



재무실적

2022년 2분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

Market

Highlights

IT 수요 환경의 급격한 악화

- 인플레이션 확산, 러시아-우크라이나 전쟁 장기화
 - 중국 일부 지역 봉쇄 영향, 공급망 이슈 지속
-
- 소비자 구매심리 및 기업 투자심리 위축



근본적인 사업 경쟁력 강화에 집중



매출 분석

DRAM

B/G 약 10% ↑
ASP 한자릿수 초반% ↓

Computing 제품 판매 확대

NAND

B/G 한자릿수 후반% ↑
ASP 한자릿수 초반% ↑

Solidigm 제외 시,

B/G 10% 초반 ↑
ASP 한자릿수 초반% ↑

SSD 제품 판매 확대

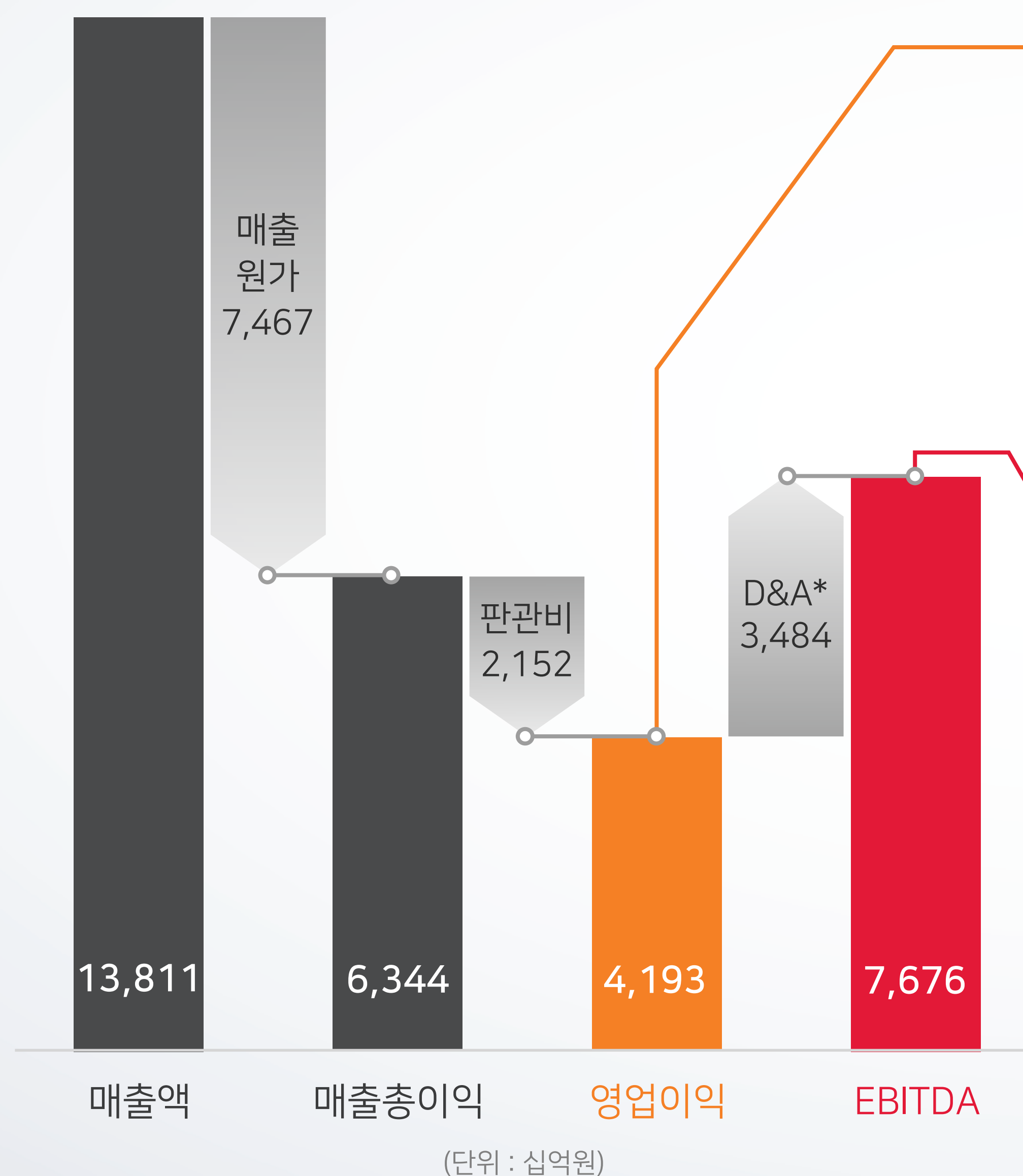
'22 Q2 매출
13.81조원
+14% QoQ / +34% YoY

'22 Q1 매출
12.16조원

사상 최대 분기 매출 달성

(Solidigm 제외 시에도 원화 기준 사상 최대 분기 매출)

이익 분석 - 영업이익



영업이익 4.19조원

(+47% QoQ / +56% YoY)

- DRAM 1anm, NAND 176단의 수율 개선/비중 확대, DRAM/NAND 모두 수익성 개선

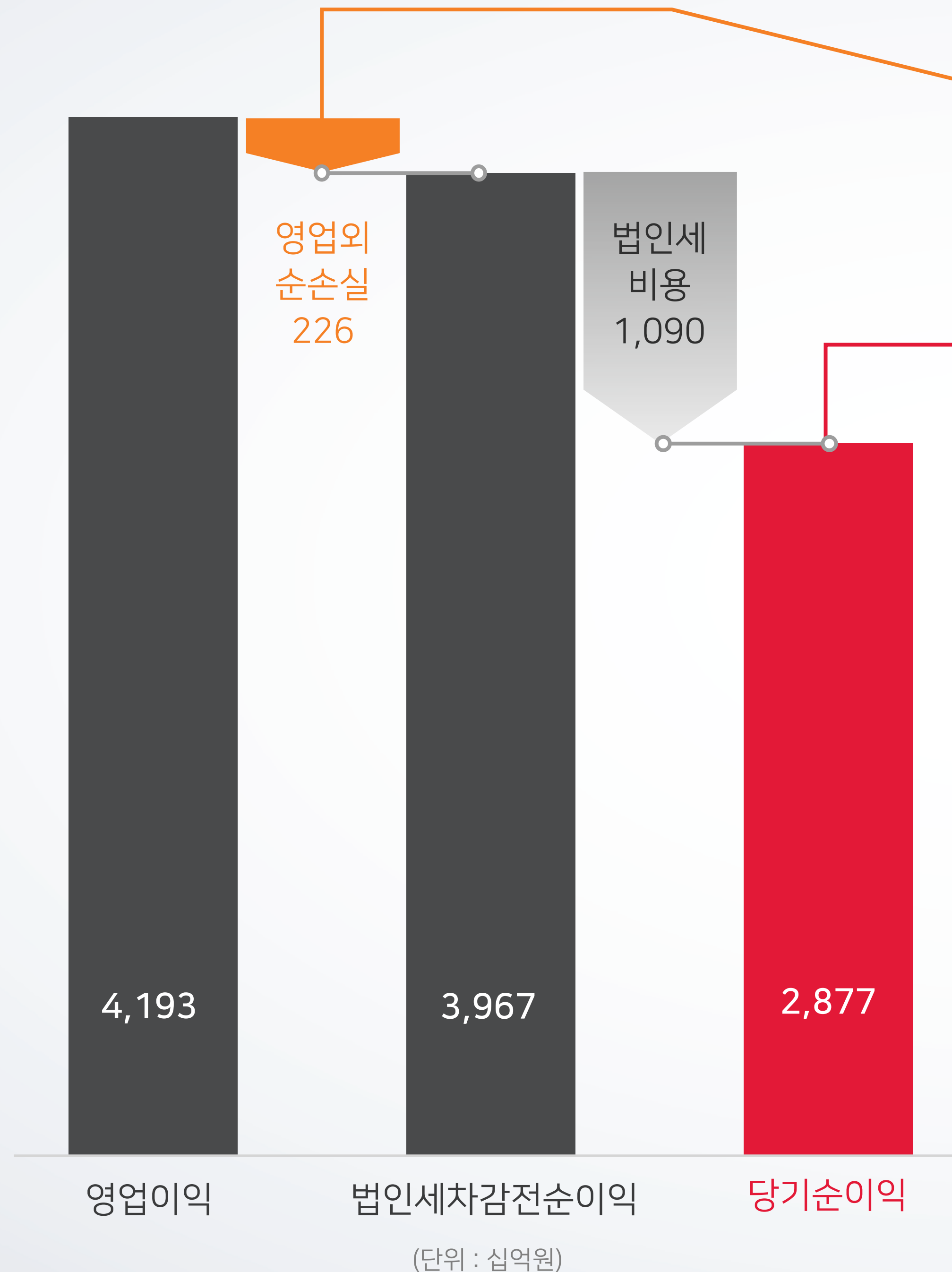
EBITDA 7.68조원

(+23% QoQ / +45% YoY)

- D&A 3.48조원 (+2% QoQ / +33% YoY)
- EBITDA 마진율 56%

* D&A : 감가상각비 및 무형자산상각비

이익 분석 - 순이익



영업외손익 -2,259억원

- 순이자비용 898억원
- 외화차입금 환산 손실 등 외환관련 손손실 3,118억원
- 분당 사옥 매각 이익 1,241억원

당기순이익 2.88조원

(+45% Q/Q, +45% Y/Y)

- 당기순이익률 21%
- 유효법인세율 27%

재무 상태

'22 Q1말

'22 Q2말

현금*

8.00조원

7.50조원

(-6% QoQ / +13% YoY)

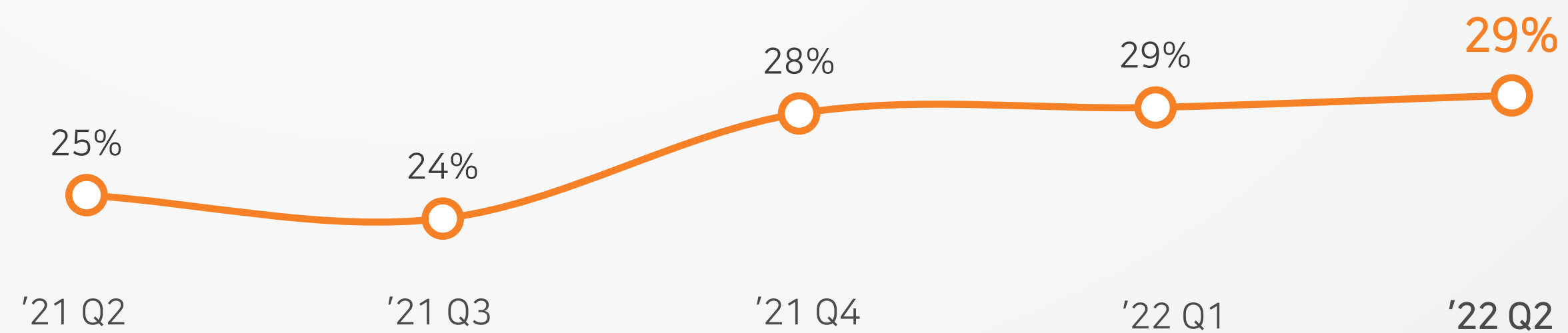
차입금**

18.11조원

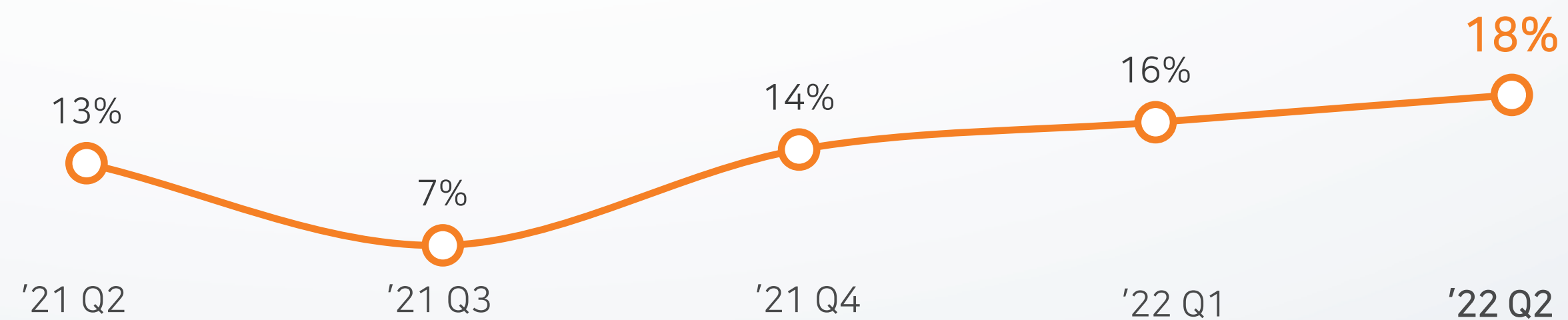
19.38조원

(+7% QoQ / +40% YoY)

차입금비율



순차입금비율



* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금



2022년 전망

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

시장 전망

Summary

DRAM 수요 B/G

'22년 약 +10% 초반

NAND 수요 B/G

'22년 약 20% 수준

Server

- 1H; 일부 부품 부족으로 Set build 영향, 전반적으로 수요는 견조
- 2H; 경기 침체 우려로 기업들의 비용절감/투자 축소, 고객들이 보유 재고를 우선 소진하려는 움직임 예상
- 개별 기업들의 on-premise 투자 축소는 Cloud Service 활용 확대 가능성을 높임. 즉, 불확실한 환경에서 Capex 대신 Opex를 늘리는 형태. 결국 중장기적으로 Cloud 산업과 DC향 수요는 지속 성장

PC & Mobile

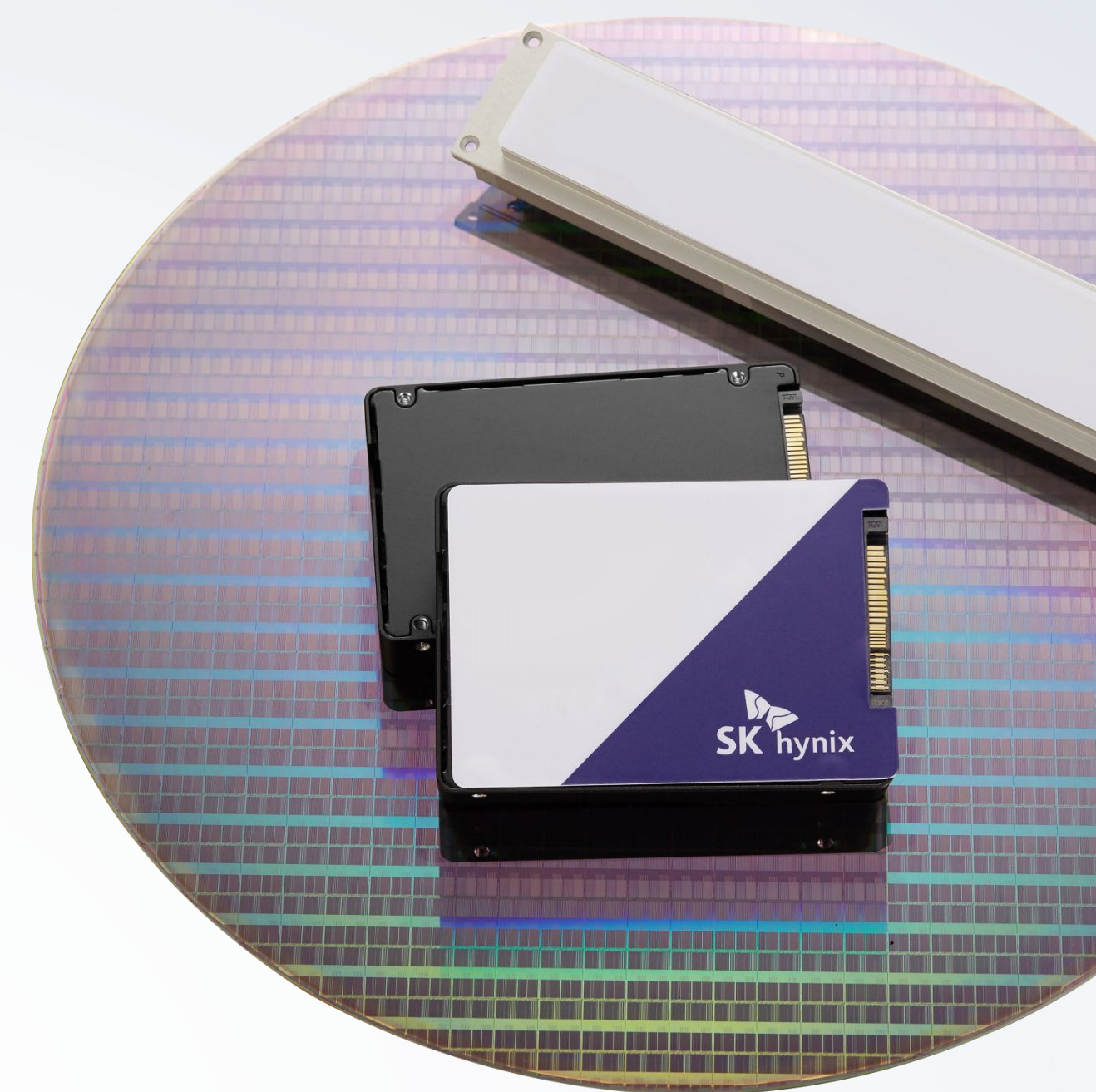
- 물가 상승으로 인한 소비자 구매력 감소에 직접적인 영향, 올해 큰 폭의 수요 조정 예상
- PC; 연간 출하량 감소하나, Gaming PC 등 고용량 PC 비중 증가로 메모리 채용량 증가
- MO; 경기 민감도 높은 중저가형 수요 둔화로 연간 출하량 감소하나, 2H 신제품 출시로 flagship 수요 견조 예상

당사 계획

DRAM

Tech

1anm 수율 개선 및 비중 확대
DDR5/LPDDR5 판매 확대 및 고용량화 집중
세계 최초 개발 HBM3 양산 및 판매 시작



NAND

Tech

176단 수율 개선 및 비중 확대
2분기 eSSD 매출 비중 40%, 2H 지속 확대

ESG 경영

4대 분쟁광물(3TG)*에 대해 공급망 내 'RMAP 인증률' 100% 달성

- 당사는 RMI(Responsible Mineral Initiative) 회원사로서 OECD 실사 지침에 따라 3TG 포함된 원자재 공급 협력사에 대한 실태조사 진행, 필요한 경우 개선 조치 실시, 'RMAP(Responsible Minerals Assurance Process) 인증률' 100% 달성
- 공급망 내 제련소 list(총 227곳)를 홈페이지에 게재, 향후 분쟁광물을 넘어 책임광물까지 관리 범위 확대 계획

협력사들과 함께 지속가능한 반도체 산업 생태계를 구축

* 탄탈륨(Tantalum), 주석(Tin), 텅스텐(Tungsten), 금(Gold)



Appendix

2022년 2분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

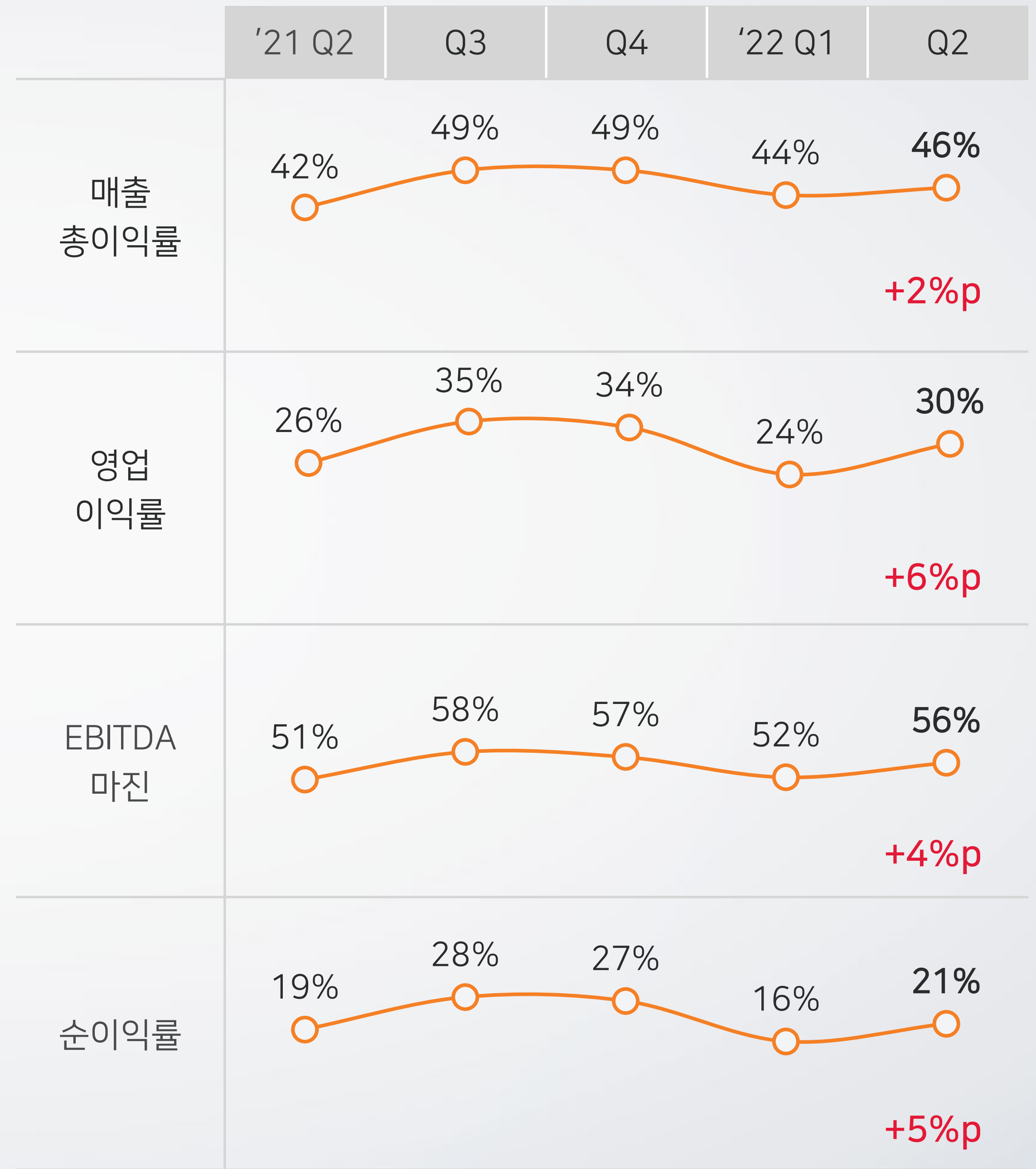
손익 요약

(단위 : 십억원)		'22 Q2	'22 Q1	'21 Q2	Q/Q	Y/Y
매출액		13,811	12,156	10,322	+14%	+34%
매출총이익		6,344	5,408	4,339	+17%	+46%
영업이익		4,193	2,860	2,695	+47%	+56%
EBITDA*		7,676	6,261	5,309	+23%	+45%
순이익		2,877	1,983	1,988	+45%	+45%
주당순이익 (원)	기본	4,176	2,878	2,891	—	—
	희석	4,175	2,877	2,890	—	—
주식수 (백만)	기본	688	688	686	—	—
	희석	688	688	687	—	—

* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

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

수익성 지표



현금흐름표 요약

(단위 : 십억원)

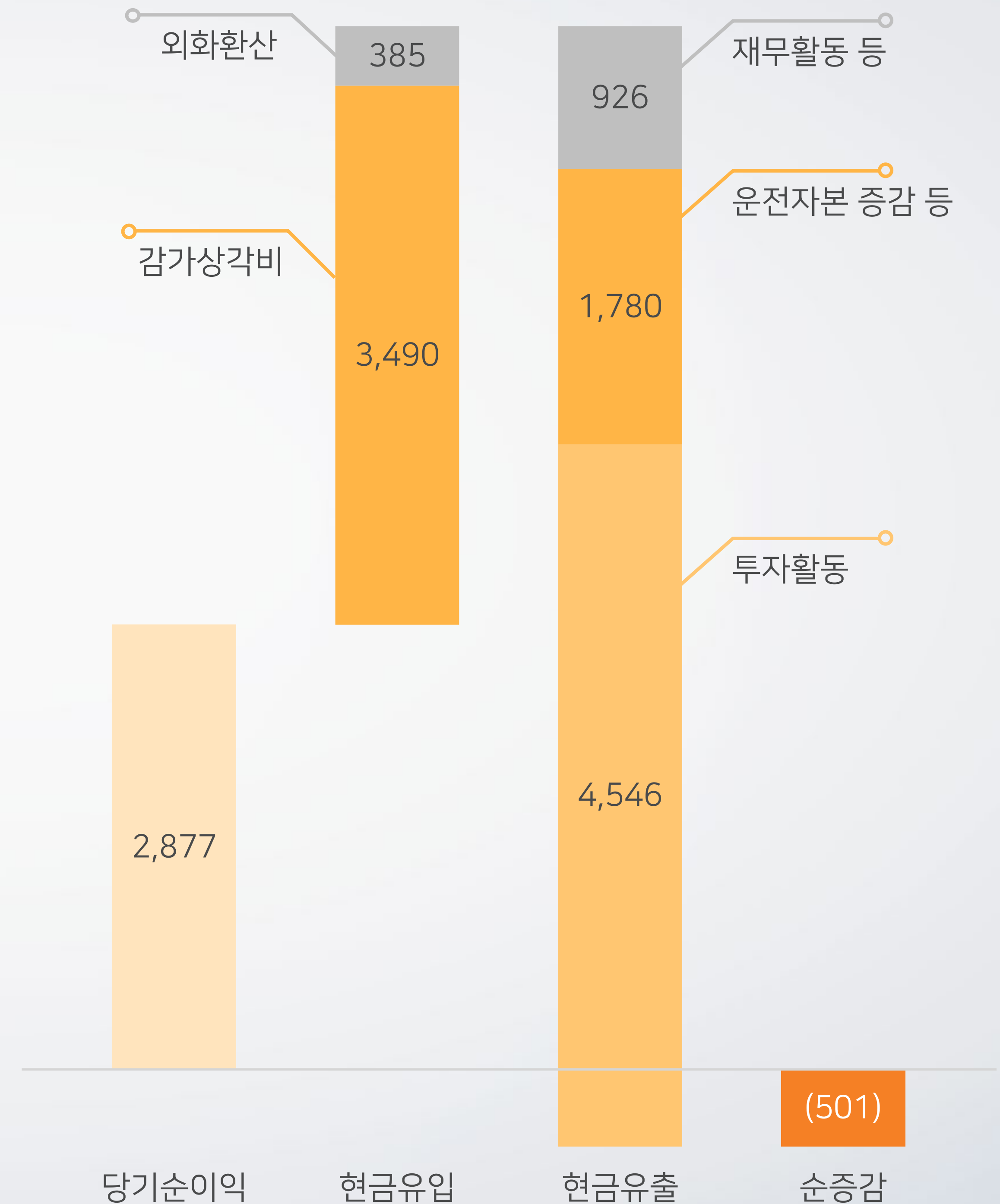
	'22 Q2	'22 Q1	'21 Q2
기초현금	7,996	8,673	5,988
영업활동으로 인한 현금흐름	4,587	5,157	4,561
당기순이익	2,877	1,983	1,988
유/무형자산 감가상각비*	3,490	3,404	2,616
운전자본 증감 등	(1,780)	(230)	(44)
투자활동으로 인한 현금흐름	(4,546)	(6,074)	(3,247)
유형자산의 취득	(4,833)	(5,237)	(2,814)
재무활동으로 인한 현금흐름	(926)	175	(631)
차입금 증감	413	245	247
리스부채의 상환	(70)	(69)	(81)
배당금 지급	(1,268)	-	(800)
자사주 처분	-	-	4
외화환산으로 인한 현금흐름	385	65	(34)
현금증감	(501)	(676)	649
기말현금	7,496	7,996	6,638

* 운휴자산감가상각비 포함

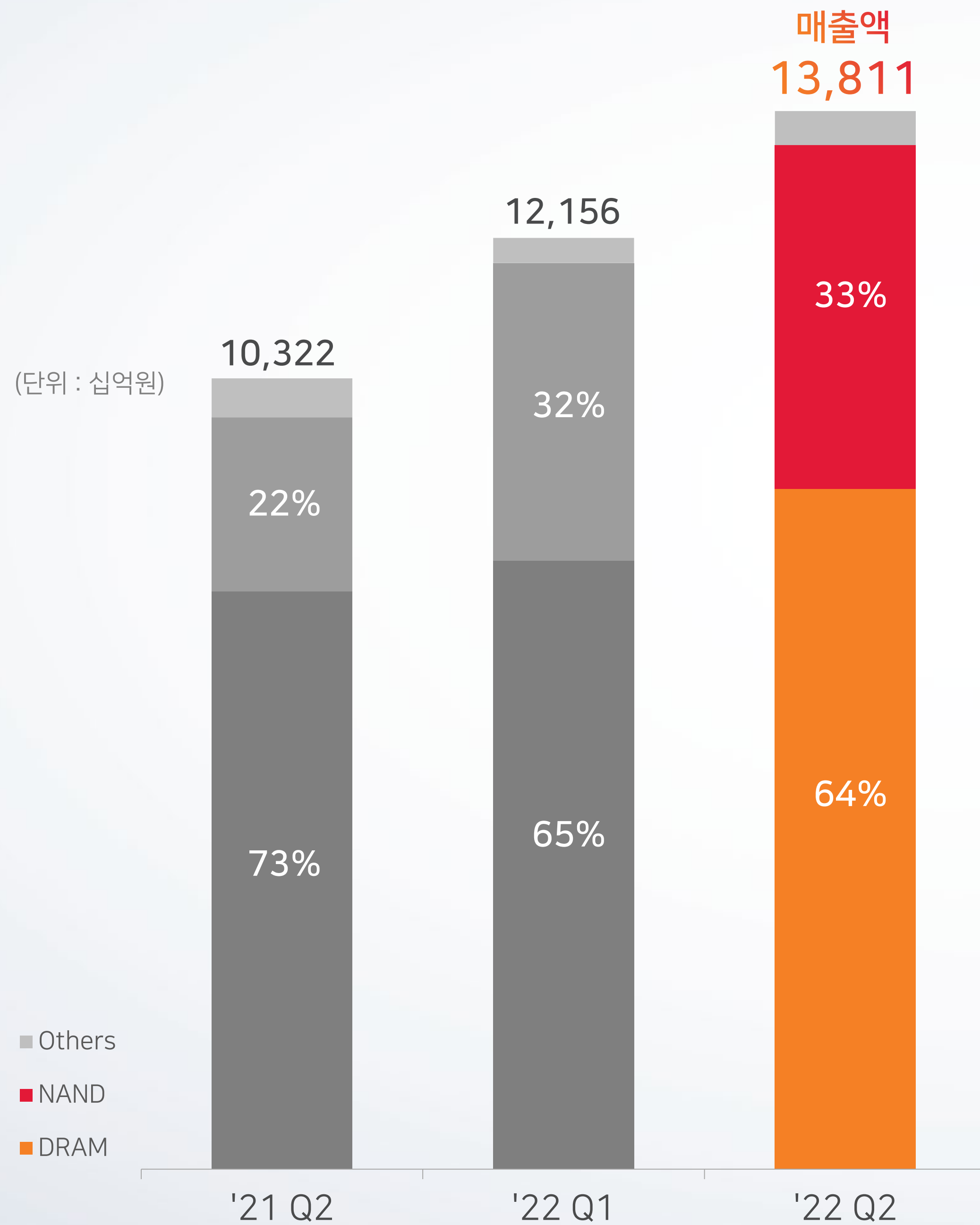
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

분기 순현금흐름

(단위 : 십억원)



제품별 매출

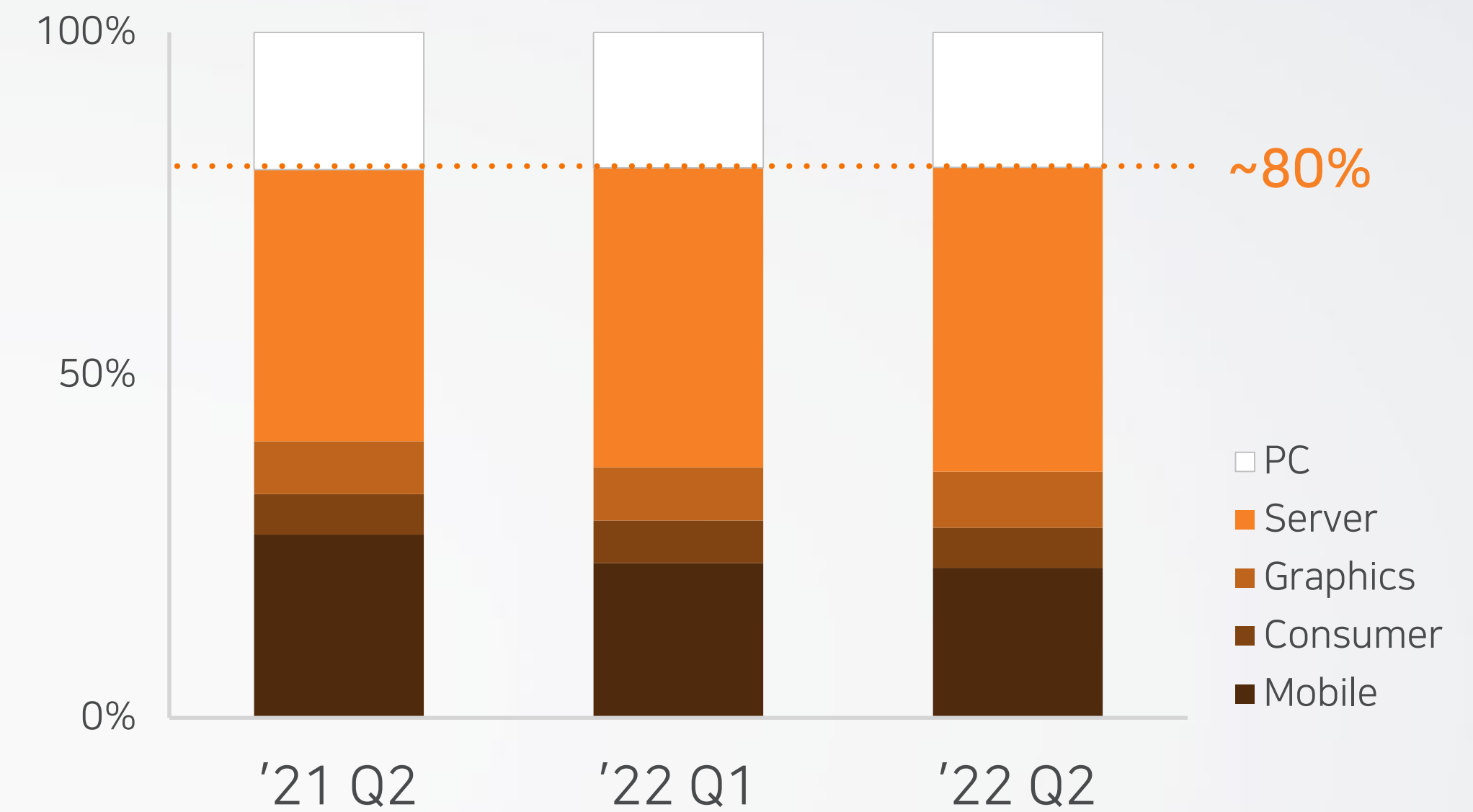


* 제품별 KRW 매출 기준, '22년 1Q부터 Solidigm 포함

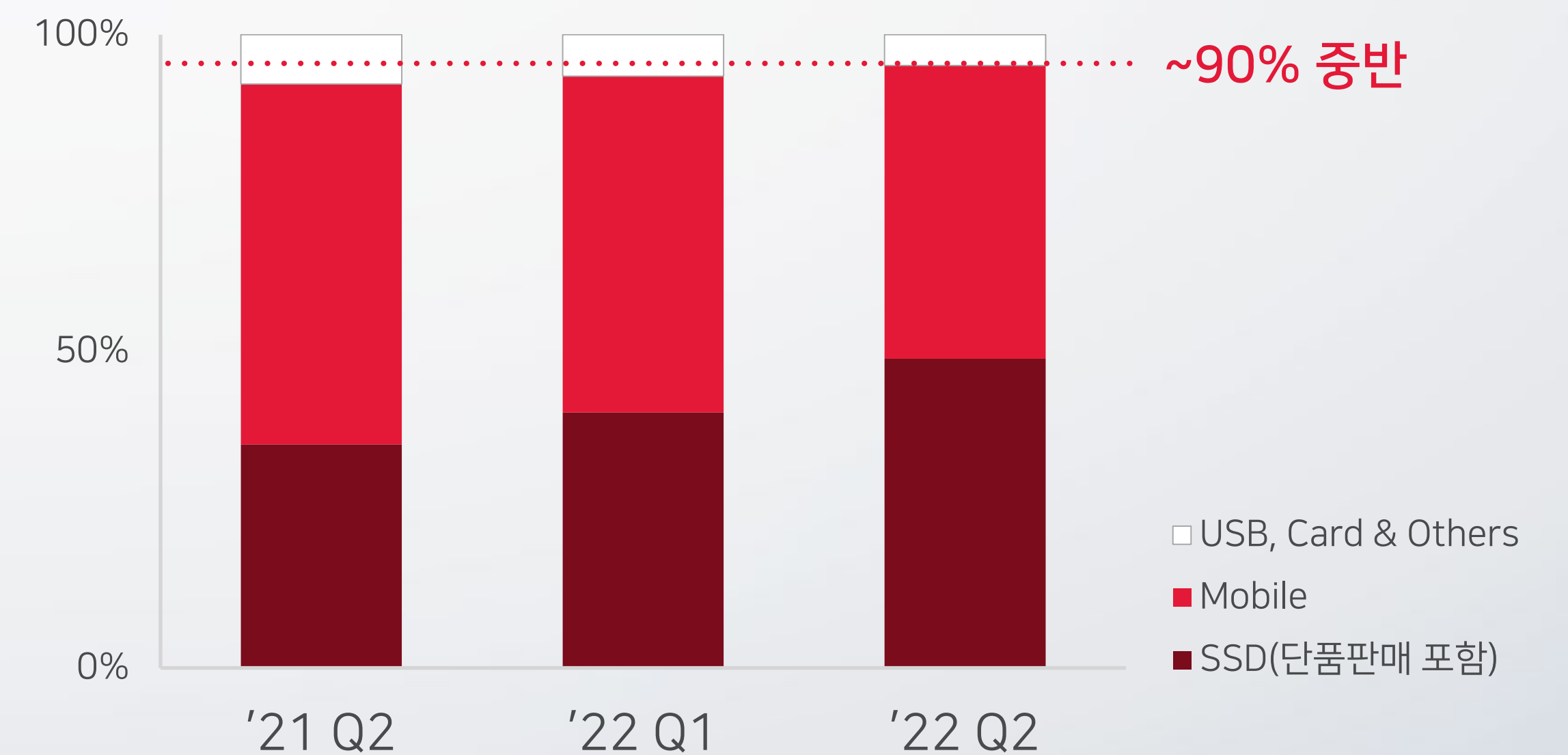
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

응용처별 매출

DRAM



NAND



* 응용처별 매출 비중은 본사(Solidigm 제외)의 USD 매출 기준



THE END

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q2'22	Q1'22	Q4'21	전분기대비	전년말대비
자산						
유동자산		29,719	27,768	26,870	+1,952	+2,849
	현금성자산*	7,496	7,996	8,673	-501	-1,177
	매출채권	9,040	8,146	8,267	+894	+773
	재고자산	11,879	10,393	8,917	+1,486	+2,962
비유동자산		74,428	71,698	69,516	+2,730	+4,912
	유형자산	58,114	55,321	53,034	+2,793	+5,080
	무형자산	5,048	4,989	5,065	+60	-17
자산총계		104,148	99,466	96,386	+4,682	+7,761
부채						
	차입금	19,382	18,114	17,624	+1,268	+1,758
	단기차입금	903	421	233	+482	+670
	유동성장기부채	3,114	3,288	2,648	-174	+467
	사채	6,819	6,572	7,214	+247	-395
	장기차입금	8,546	7,832	7,529	+713	+1,017
	매입채무	2,926	2,292	1,359	+634	+1,567
부채총계		37,387	36,067	34,195	+1,320	+3,192
자본						
자본금		3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금		4,336	4,336	4,335	-	+2
이익잉여금		59,347	56,693	55,784	+2,654	+3,563
자본총계		66,760	63,399	62,191	+3,362	+4,569

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q2'22	Q1'22	Q2'21	전분기대비	전년동기대비
매출액		13,811	12,156	10,322	+14%	+34%
매출원가		7,467	6,748	5,982	+11%	+25%
매출총이익		6,344	5,408	4,339	+17%	+46%
판관비		2,152	2,548	1,645	-16%	+31%
영업이익		4,193	2,860	2,695	+47%	+56%
금융순손익		-90	-77	-63		
외환순손익		-312	-16	42		
지분법순손익		61	32	125		
기타영업외순손익		115	-24	2		
EBITDA		7,676	6,261	5,309	+23%	+45%
법인세비용차감전이익		3,967	2,774	2,801	+43%	+42%
법인세비용		1,090	791	813	+38%	+34%
총당기순이익		2,877	1,983	1,988	+45%	+45%
주당순이익(원)	기본	4,176	2,878	2,891		
	희석	4,175	2,877	2,890		
주식수(백만)	기본	688	688	686		
	희석	688	688	687		