



2022년 3분기 실적발표

2022. 10. 26 | 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 3분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

매출 분석

DRAM

B/G 한자릿수 중반% ↓
ASP 약 20% 수준 ↓

MO 신제품 및 IDC 향
판매 확대에 수요 약세 대응

NAND

B/G 10% 초반 ↓
ASP 20% 이상 ↓

Solidigm 제외 시,

B/G 한자릿수 후반% ↓
ASP 20% 이상 ↓

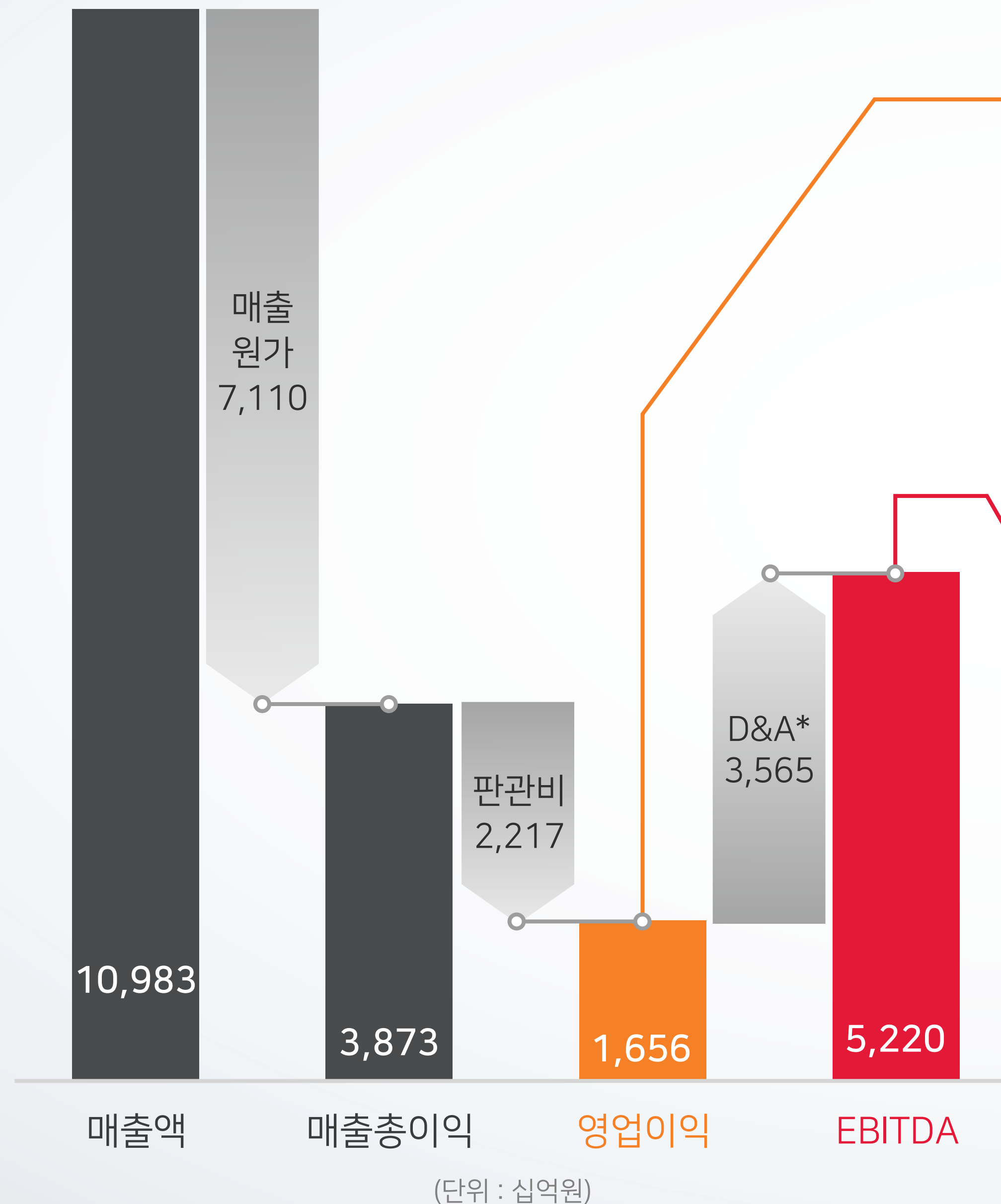
eSSD 제품 판매 확대에
Consumer 수요 약세 대응

'22 Q3 매출
10.98조원

-20% QoQ / -7% YoY

'22 Q2 매출
13.81조원

이익 분석 - 영업이익



영업이익 1.66조원

(-61% QoQ / -60% YoY)

- DRAM 1anm 및 NAND 176단 수율 개선 및 판매 비중 확대로 DRAM/NAND 모두 QoQ 단위당 원가절감 시현

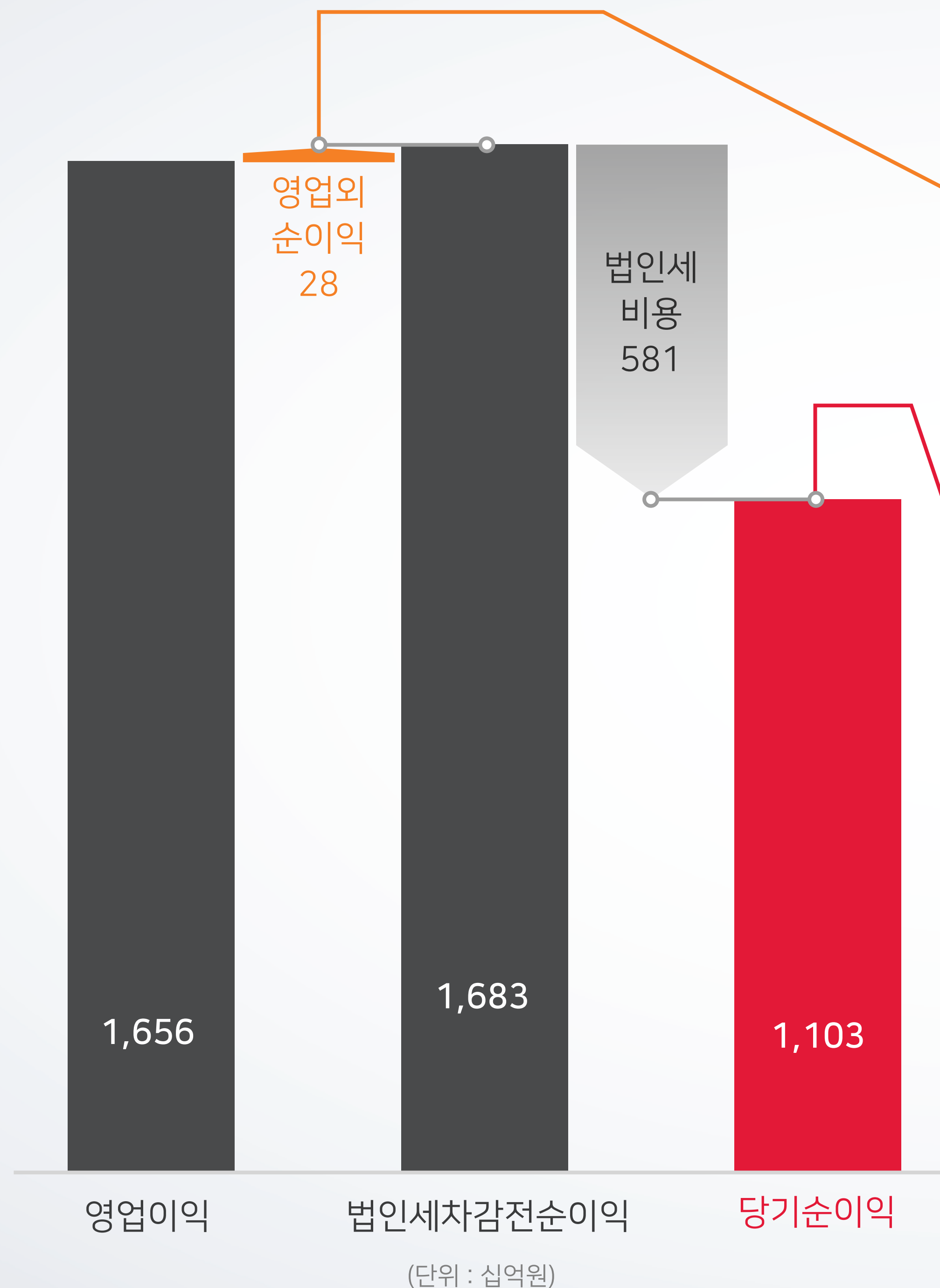
EBITDA 5.22조원

(-32% QoQ / -24% YoY)

- EBITDA 마진율 48%

* D&A : 감가상각비 및 무형자산상각비

이익 분석 - 순이익



영업외손익 277억원

- 순이자비용 1,213억원
- 달러 강세로 인한 매출채권 환차 이익 및 Kioxia 투자 관련 환산 이익 등 외환관련 순이익 1,327억원

당기순이익 1.10조원

(-62% QoQ / -67% YoY)

- 당기순이익률 10%

재무 상태

'22 Q2말

'22 Q3말

현금*

7.50조원

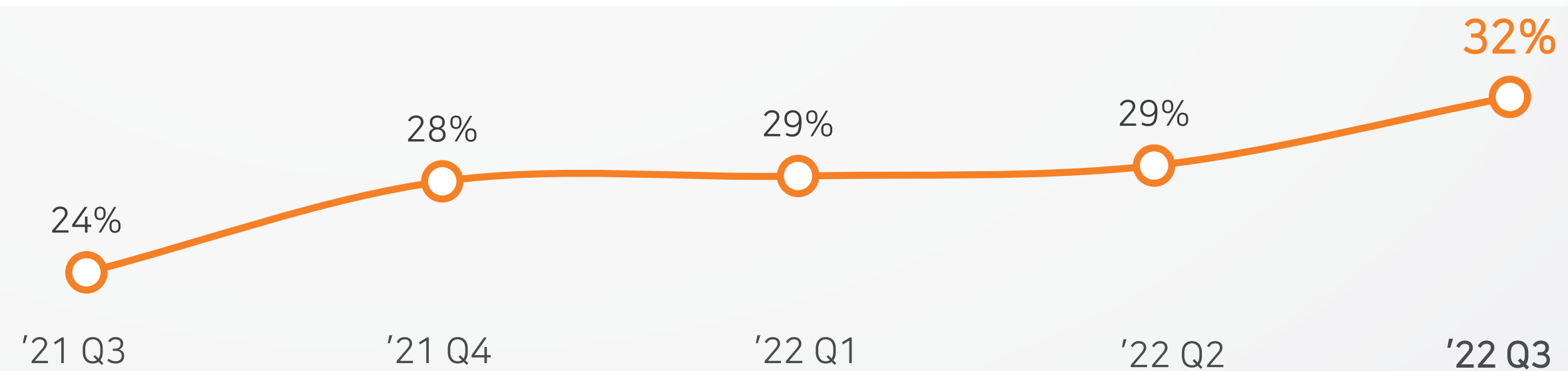
7.21조원

차입금**

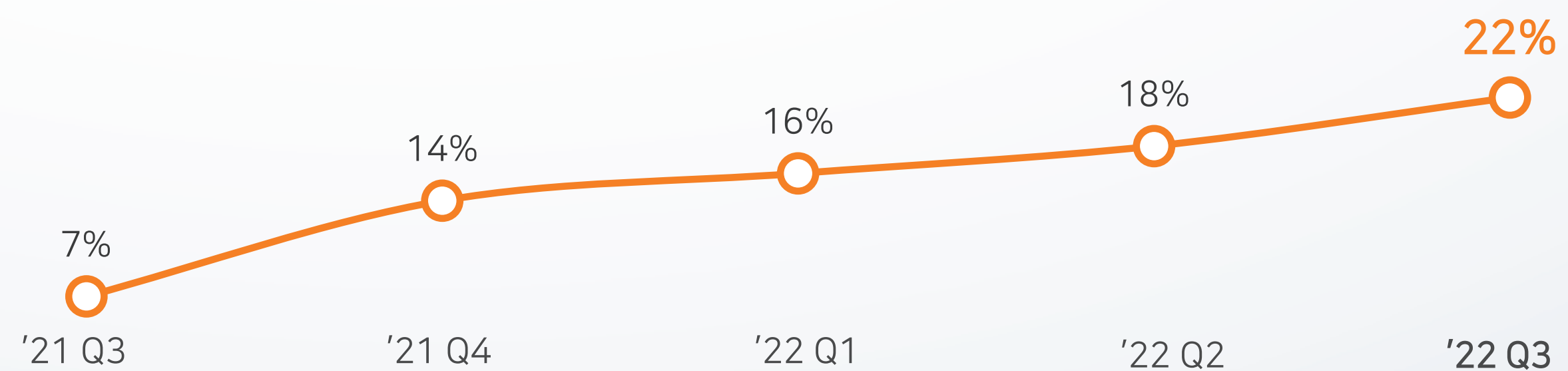
19.38조원

22.02조원

차입금비율



순차입금비율



* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금



시장 전망

당사 계획

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

시장 전망

Summary

DRAM 수요 B/G

'22년 한자릿수 초중반%
'23년 10% 초반

NAND 수요 B/G

'22년 한자릿수% 수준
'23년 20% 중반

PC

'22년 10% 중반대의
출하량 감소 예상

'23년에도 조정 계속될 가능성 높으나,
고용량 메모리 채용 PC의 비중 증가

Mobile

'22년 한자릿수 후반%의
출하량 감소 예상

High-end 제품/flagship 모델
수요 상대적 양호

메모리 채용량 증가가
출하량 감소를 상쇄

Server

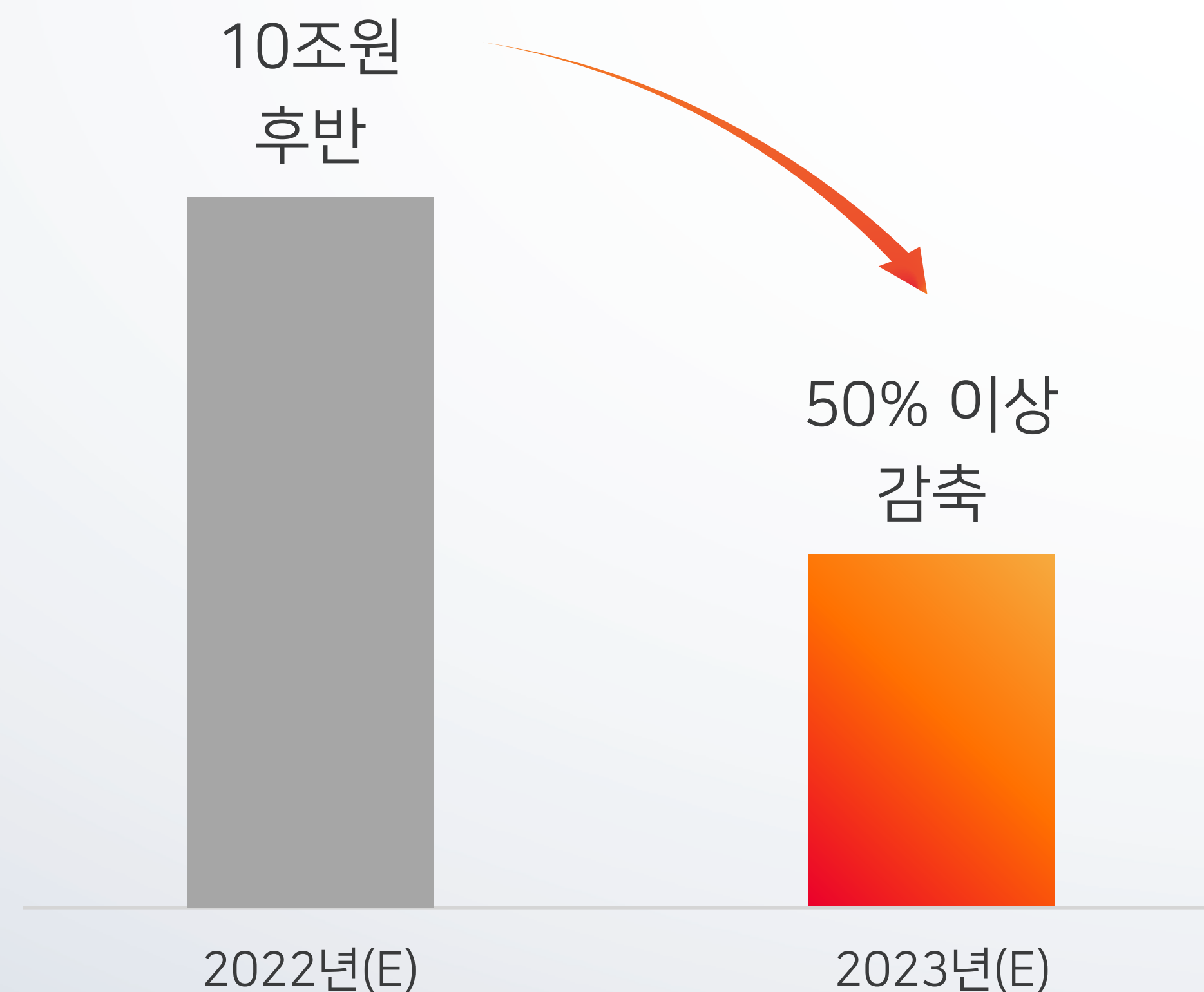
'22년 상대적 수요 견조하나,
거시경제 불확실성에 따른
기업 투자 축소 및 재고 조정이
하반기 수요에 영향

AI·Big Data 분석 등
향후 클라우드 사업의 성장과 함께
SV형 메모리가 지속 수요 견인

CapEx 전망

Summary

수급 균형을 앞당기기 위한 상당한 규모의 투자 축소
Wafer capa 투자 최소화 및 공정전환 투자 일부 지연



- 수익성 낮은 제품 중심으로 생산량을 축소할 계획
- 미래 fab 운영의 효율성 향상을 위한 제품 믹스 및 장비 재배치 과정에서 일시적으로 wafer capa가 감소할 가능성 있음
- 이에 따라, '22년 대비 '23년 DRAM/NAND wafer 생산량이 감소하고 당초 계획 대비 연말 선단공정 비중도 감소할 전망
- 단, 향후 수요 주도 제품 및 R&D 등의 필수 투자는 지속

당사 계획

DRAM

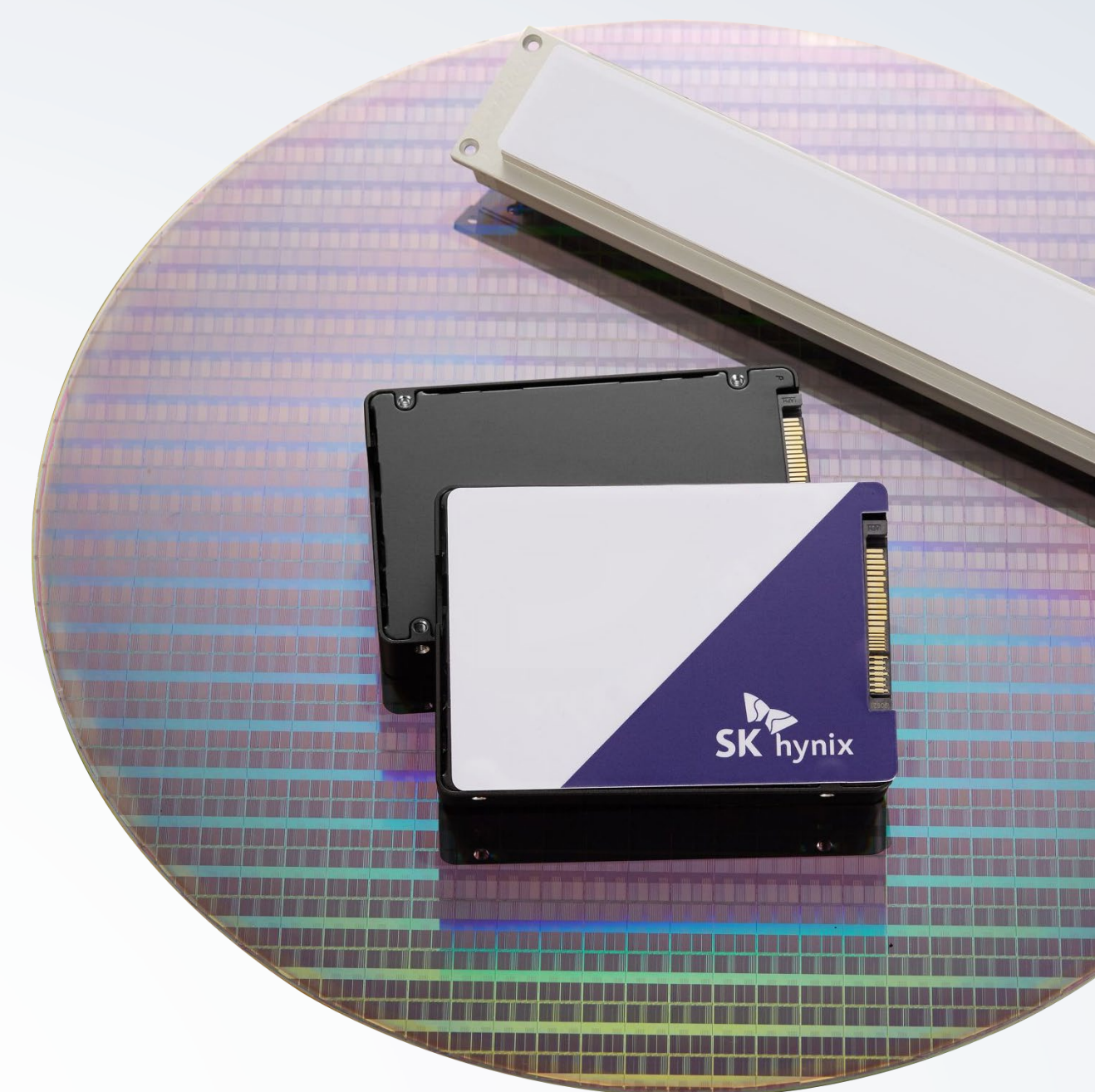
Tech

1anm 순조로운 수율 개선 및 양산
(Q3말 기준 전체 DRAM 생산의 약 20% 수준)
'23년 DDR5 수요 확대에 맞춰 1anm 기반 3DS와 같은
고용량 제품을 포함, full line-up을 바탕으로 차별화된
리더십 확보

NAND

Tech

176단 순조로운 수율 개선 및 양산, 238단 개발 완료
Q3말 기준 176단 생산은 전체 NAND의 60% 수준 도달



ESG 경영

ESG 전략 Framework 'PRISM' 발표 및 별도의 TCFD 보고서 발간

- PRISM은 Pursue, Restore, Innovate, Synchronize, Motivate의 다섯 가지 영역으로 구성, 당사의 ESG 경영 추구 이유와 목적, 이를 실현하기 위한 상세 방안 포함
- PRISM의 5가지 영역 아래, 2030년까지 달성하고자 하는 정량적 목표 20여개 공개
- 처음으로 별도의 TCFD 보고서도 발간, 기후변화와 관련된 주요 리스크와 기회 요인 도출 및 재무적 영향까지 포함



Appendix

2022년 3분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

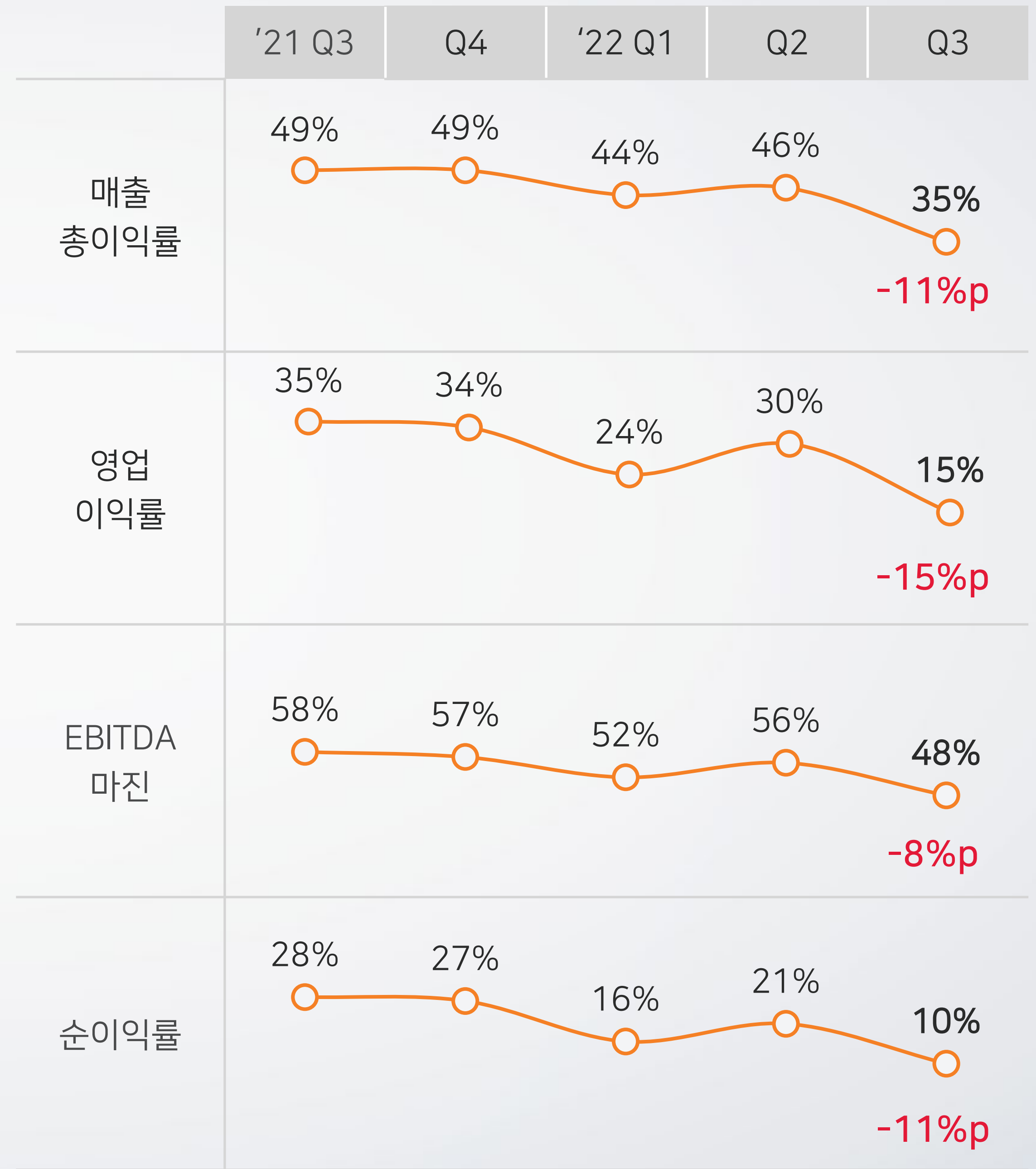
손익 요약

(단위 : 십억원)		'22 Q3	'22 Q2	'21 Q3	Q/Q	Y/Y
매출액		10,983	13,811	11,805	-20%	-7%
매출총이익		3,873	6,344	5,831	-39%	-34%
영업이익		1,656	4,193	4,172	-61%	-60%
EBITDA*		5,220	7,676	6,880	-32%	-24%
순이익		1,103	2,877	3,315	-62%	-67%
주당순이익 (원)	기본	1,609	4,176	4,815	-	-
	희석	1,609	4,175	4,813	-	-
주식수 (백만)	기본	688	688	688	-	-
	희석	688	688	688	-	-

* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

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

수익성 지표



현금흐름표 요약

(단위 : 십억원)

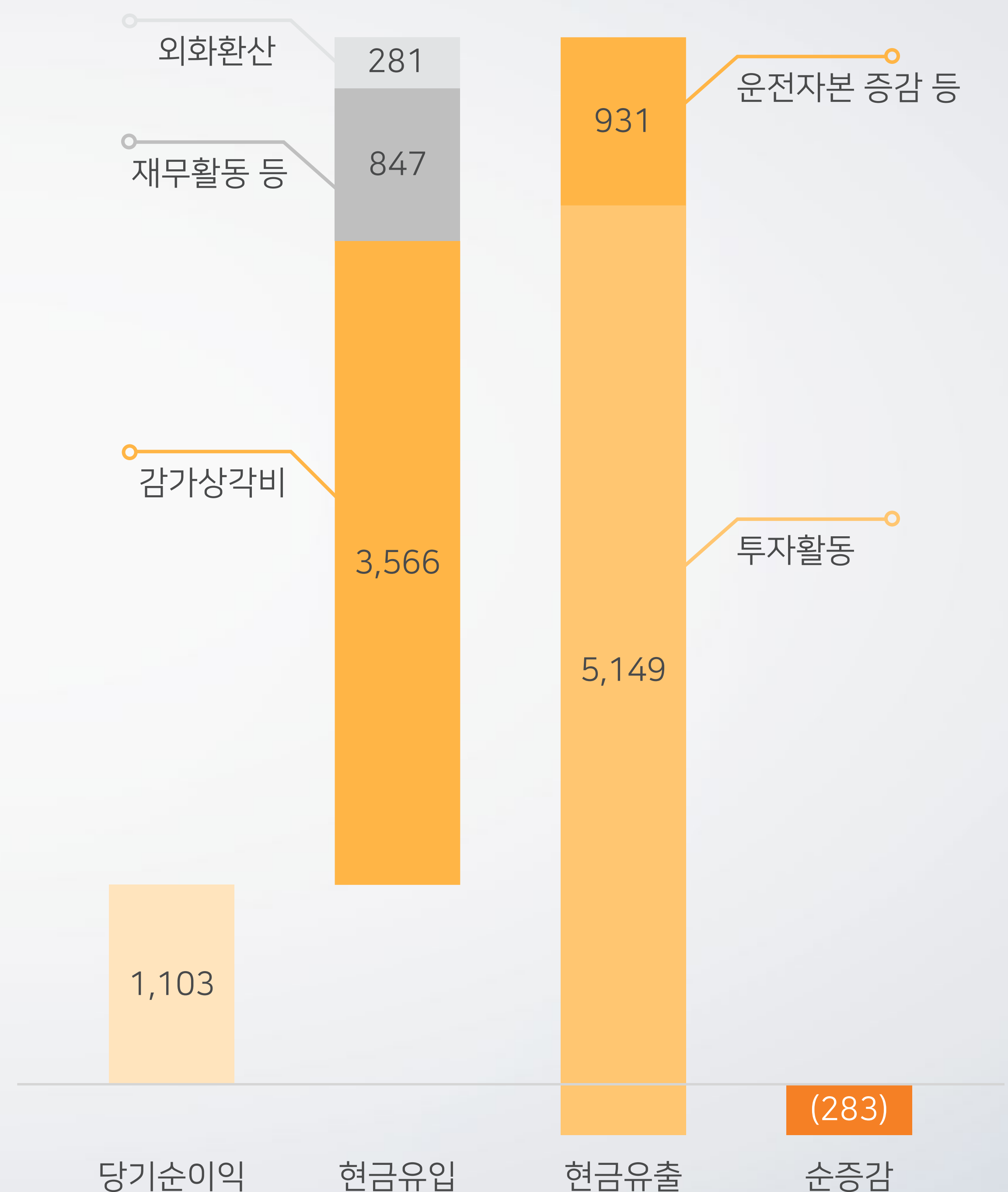
	'22 Q3	'22 Q2	'21 Q3
기초현금	7,496	7,996	6,638
영업활동으로 인한 현금흐름	3,738	4,753	6,171
당기순이익	1,103	2,877	3,315
유/무형자산 감가상각비*	3,566	3,490	2,710
운전자본 증감 등	(931)	(1,614)	146
투자활동으로 인한 현금흐름	(5,149)	(4,553)	(2,750)
유형자산의 취득	(4,804)	(4,833)	(2,777)
재무활동으로 인한 현금흐름	847	(919)	(189)
차입금 증감	1,123	413	(110)
리스부채의 상환	(73)	(70)	(79)
배당금 지급	(206)	(1,268)	-
자사주 취득/처분	3	7	-
외화환산으로 인한 현금흐름	281	219	144
현금증감	(283)	(501)	3,376
기말현금	7,212	7,496	10,013

* 운휴자산감가상각비 포함

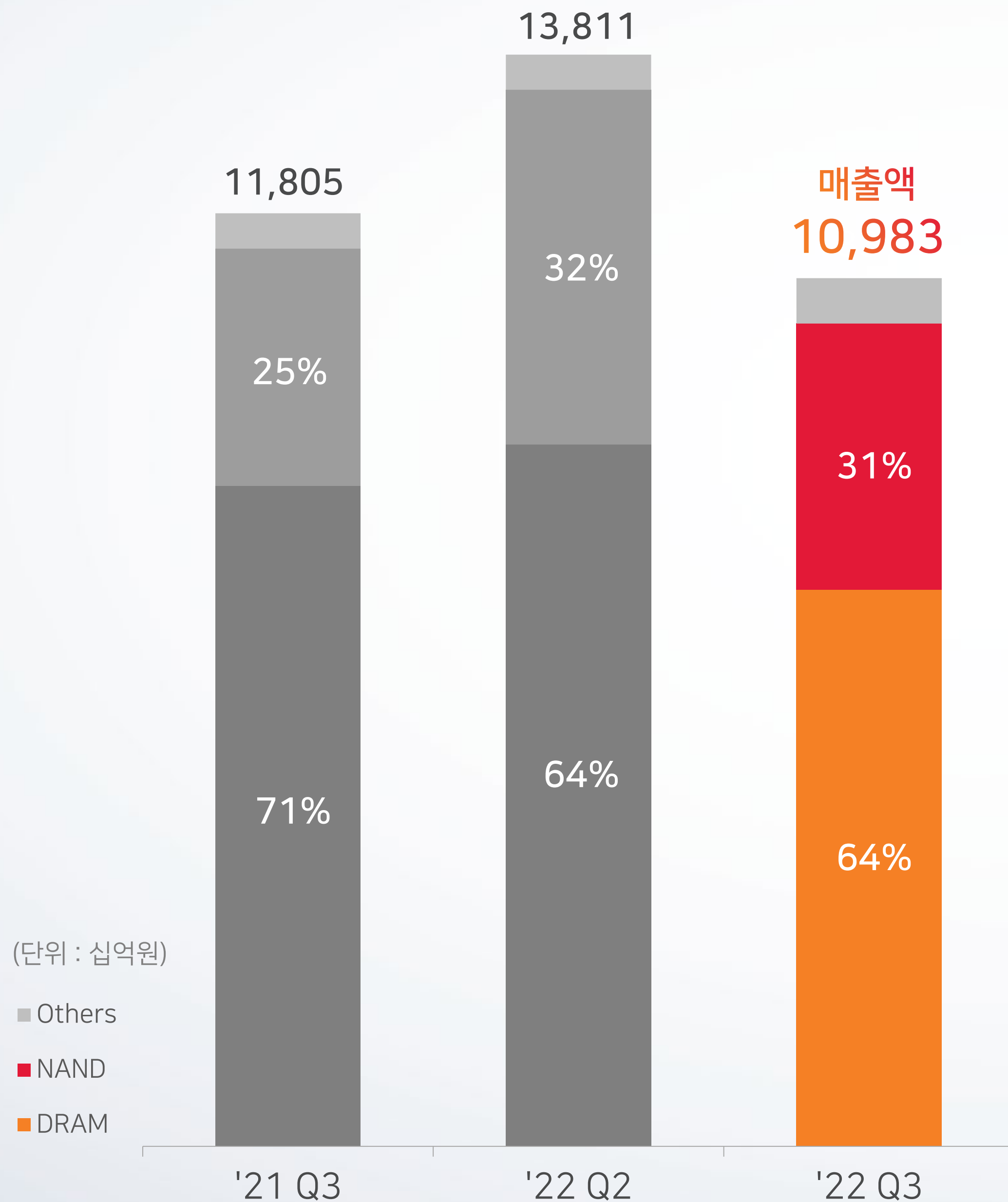
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

분기 순현금흐름

(단위 : 십억원)



제품별 매출

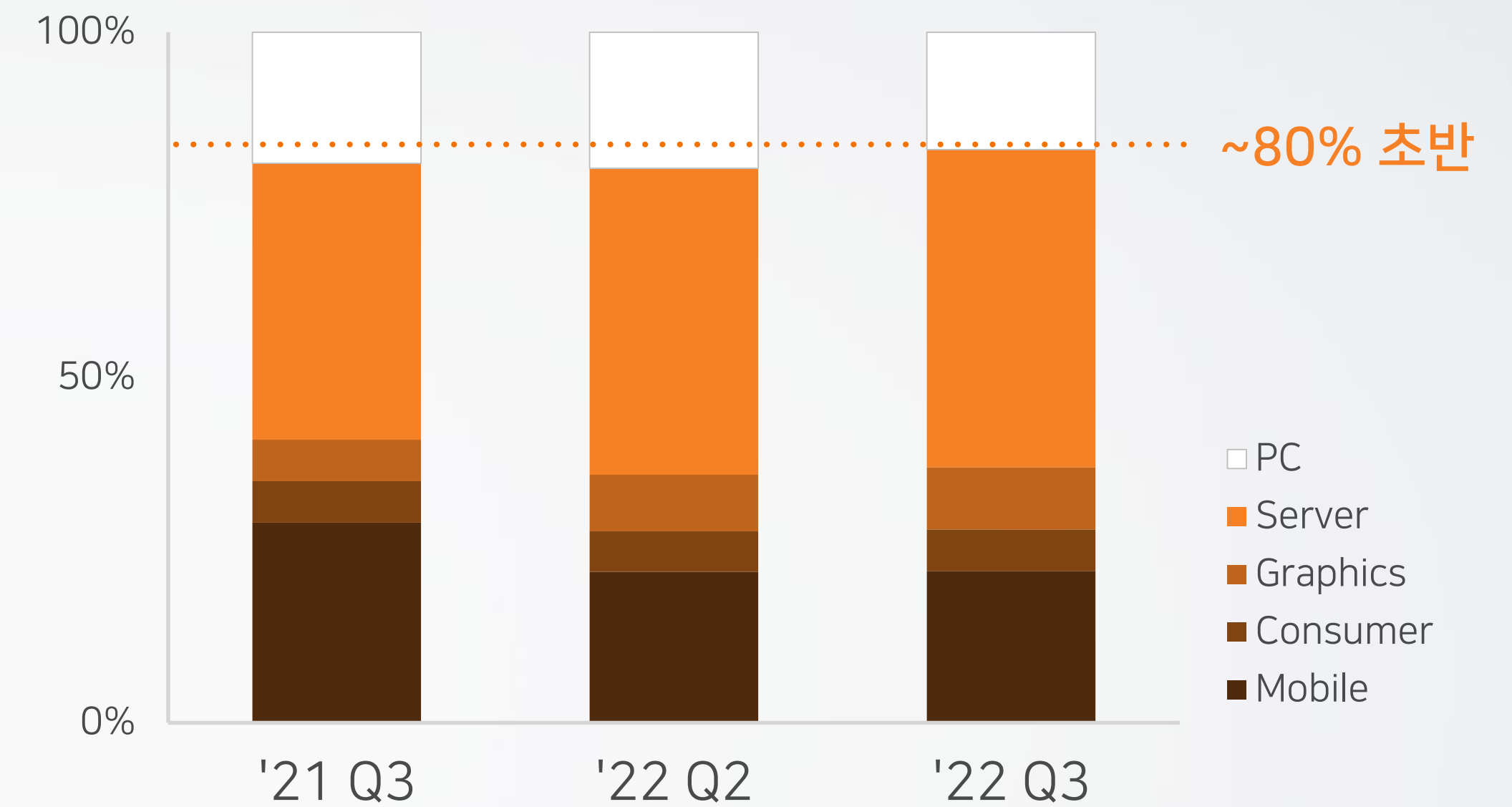


* 제품별 KRW 매출 기준, '22년 1Q부터 Solidigm 포함

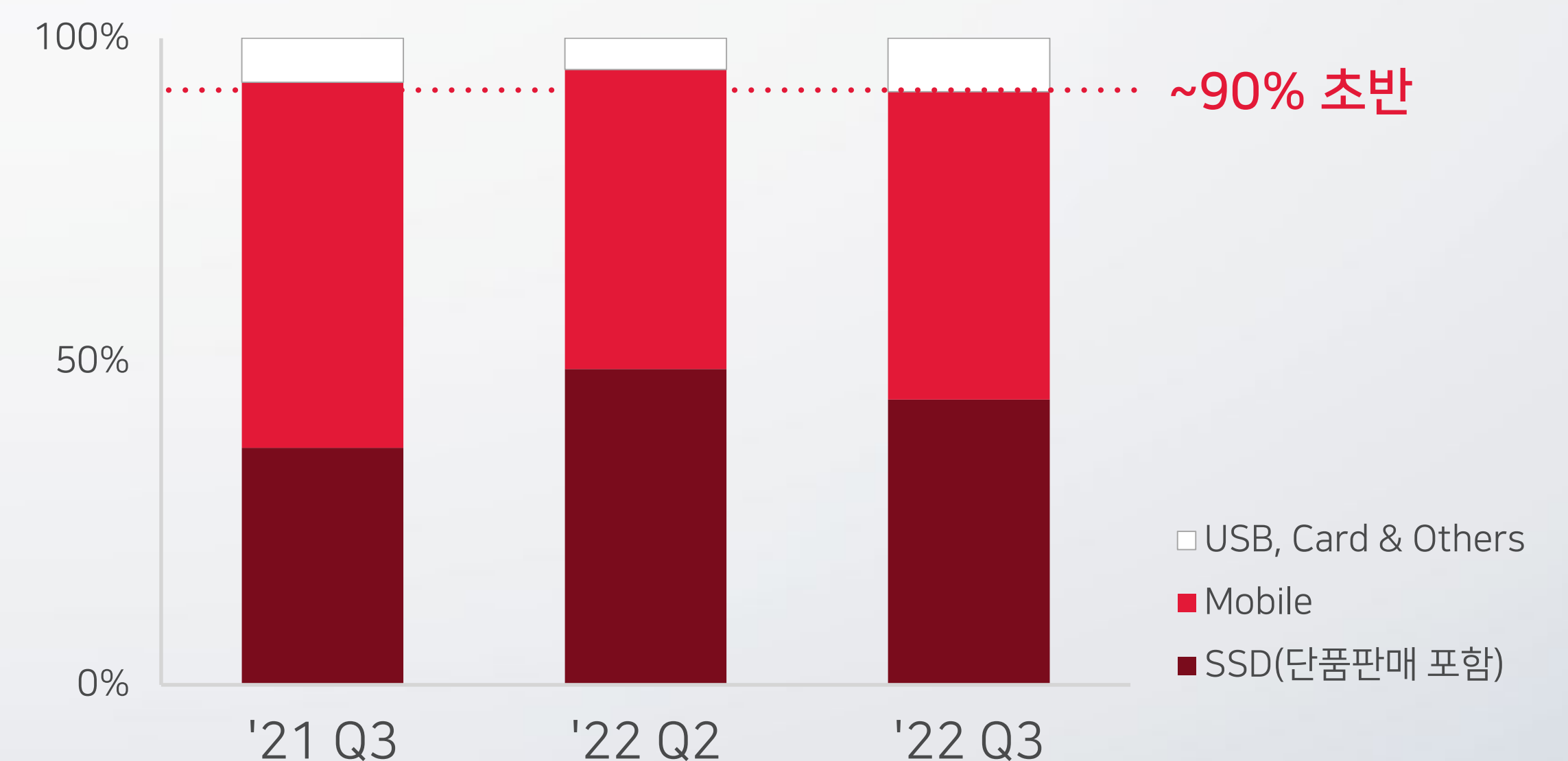
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

응용처별 매출

DRAM



NAND



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

PRISM Framework

 PURSUE A BRIGHTER FUTURE	 RESTORE THE ENVIRONMENT	 INNOVATE TECHNOLOGY	 SYNCHRONIZE SUSTAINABILITY EFFORTS	 MOTIVATE OUR PEOPLE
Our Value to Society • SV 중 사회공헌 사회성과 창출 누적 1조 원 • 장애인/저소득층 일자리 창출 1000개* • Global ICT 인재육성 프로그램 누적 참여 10만명* • 첨단기술 활용 취약계층 사회 공헌활동 수혜 누적 10만 명* • 행복도시락 수혜 누적 1.2만 명*	Climate Action • Scope 1 & 2 온실가스 배출량 2020년 수준 유지¹⁾ • 배출량 집약도 57% 감축 (by 2026) • 에너지 절감 누적 3000GWh • 재생에너지 사용률 33%	Sustainable Manufacturing • 공정가스 배출량 40% 감축 • 스크러버 처리 효율 95%	Responsible Engagement • 신규 협력사 행동규범 준수 서약 100% • 1차 협력사 ESG 온라인 자가평가 100% • 고위험/중점 협력사 ESG 현장평가 100% • 책임 있는 광물 조달 대상 3배 확대(3TG 4종 → 12종 광물)	Inclusive Workplace • 여성 임원 비율 3배 증가 • 여성 팀장 비율 10%**
Robust Governance • 이사회 성별/국적 다양성 30%	Water Stewardship • 수자원 절감 누적 6억 톤 • 취수량 집약도 35% 감축 (by 2026)	Green Technology • HBM 에너지 효율 2배 증가 • eSSD 에너지 효율 1.8배 증가	Shared Growth • 동반성장 기술협력 투자 금액 누적 3조 원	Empowering People • 인당 자기개발 교육 연 200시간 이상**
Safety & Health at Work • 통합재해율 10% 저감* • 대사증후군 10% 저감*	Circular Economy • ZWTL Gold (99%) 달성			

1) 다렌 Fab, 키파운드리 등 신규 편입된 사업장에 대한 배출량 관리 목표는 별도로 면밀한 분석을 거쳐 추후 발표할 계획

* 국내사업장 기준

** 국내 기술사무직 기준



THE END

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

	Q3'22	Q2'22	Q4'21	전분기대비	전년말대비
자산					
유동자산	31,897	29,719	26,870	+2,178	+5,026
현금성자산*	7,212	7,496	8,673	-283	-1,460
매출채권	8,520	9,040	8,267	-520	+253
재고자산	14,665	11,879	8,917	+2,786	+5,748
비유동자산	77,649	74,428	69,516	+3,221	+8,133
유형자산	60,404	58,114	53,034	+2,290	+7,370
무형자산	5,508	5,048	5,065	+460	+443
자산총계	109,546	104,148	96,386	+5,398	+13,159
부채					
차입금	22,021	19,382	17,624	+2,639	+4,398
단기차입금	1,902	903	233	+998	+1,669
유동성장기부채	3,528	3,114	2,648	+414	+880
사채	6,994	6,819	7,214	+175	-220
장기차입금	9,598	8,546	7,529	+1,052	+2,069
매입채무	2,476	2,926	1,359	-450	+1,117
부채총계	40,823	37,387	34,195	+3,435	+6,627
자본					
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금	4,336	4,336	4,335	-	+2
이익잉여금	60,233	59,347	55,784	+886	+4,449
자본총계	68,723	66,760	62,191	+1,963	+6,532

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q3'22	Q2'22	Q3'21	전분기대비	전년동기대비
매출액		10,983	13,811	11,805	-20%	-7%
매출원가		7,110	7,467	5,974	-5%	+19%
매출총이익		3,873	6,344	5,831	-39%	-34%
판관비		2,217	2,152	1,659	+3%	+34%
영업이익		1,656	4,193	4,172	-61%	-60%
금융순손익		-121	-90	-60		
외환순손익		133	-312	404		
지분법순손익		27	61	41		
기타영업외순손익		-10	115	41		
EBITDA		5,220	7,676	6,880	-32%	-24%
법인세비용차감전이익		1,683	3,967	4,599	-58%	-63%
법인세비용		581	1,090	1,283	-47%	-55%
총당기순이익		1,103	2,877	3,315	-62%	-67%
주당순이익(원)	기본	1,609	4,176	4,815		
	희석	1,609	4,175	4,813		
주식수(백만)	기본	688	688	688		
	희석	688	688	688		