

2024 2Q Financial Results



Aug 8th, 2024

Hankook Tire & Technology

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 경영실적 및 재무성과는 한국타이어앤테크놀로지 주식회사(이하 "회사") 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

이에 회사는 본 자료에 서술된 경영실적 및 재무성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료 상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나, 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

따라서 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

- I. 2024 2nd Quarter Results
 - Global 손익 현황
 - 지역별 매출 현황

- II. 2024 Outlook

- III. Business Highlights
 - 글로벌 완성차 업체 협력 강화
 - ESG 성과

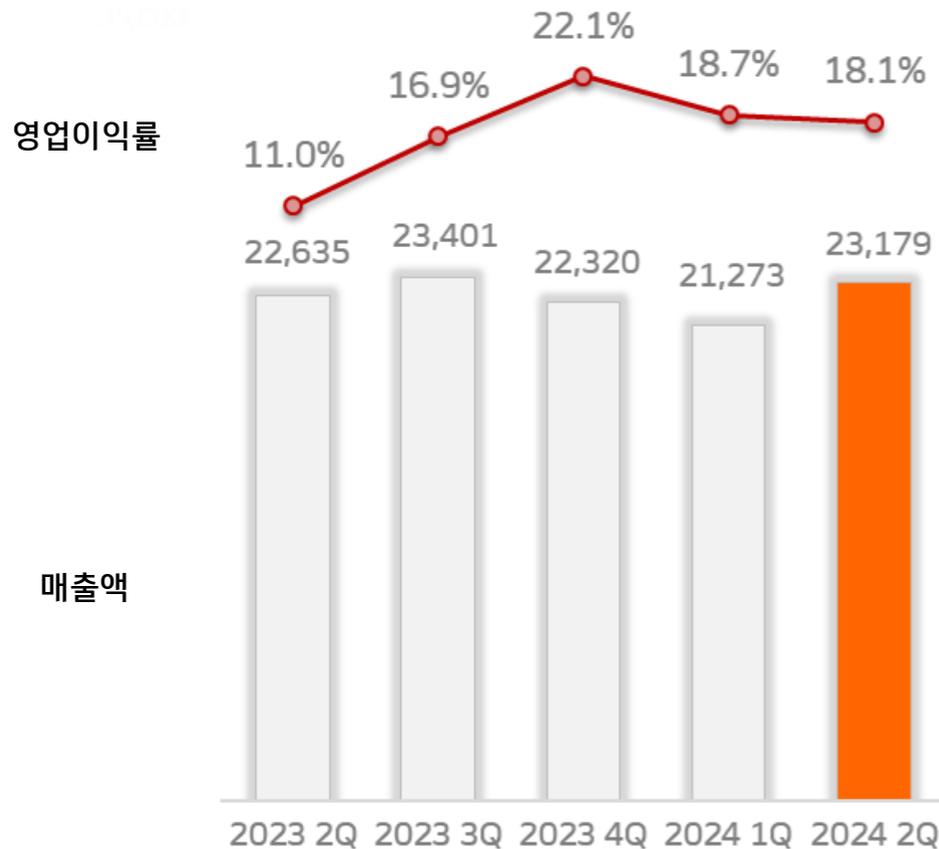
- IV. Appendix
 - 원자재 가격 추이
 - 연결 재무상태표
 - 연결 손익계산서

I. 2024 2nd Quarter Results - Global 손익 현황



시장 환경

- 글로벌 PCLT OE 시장은 완성차 업체 생산량 감소 영향을 받아 전년 대비 수요 감소하였으며, RE 시장은 안정적인 수요를 보임
- 글로벌 TB 시장은 일부 주요 시장 중심으로 유통재고 부담 지속 및 중저가 물량 유입이 증가되며 경쟁 심화 지속



경영 실적

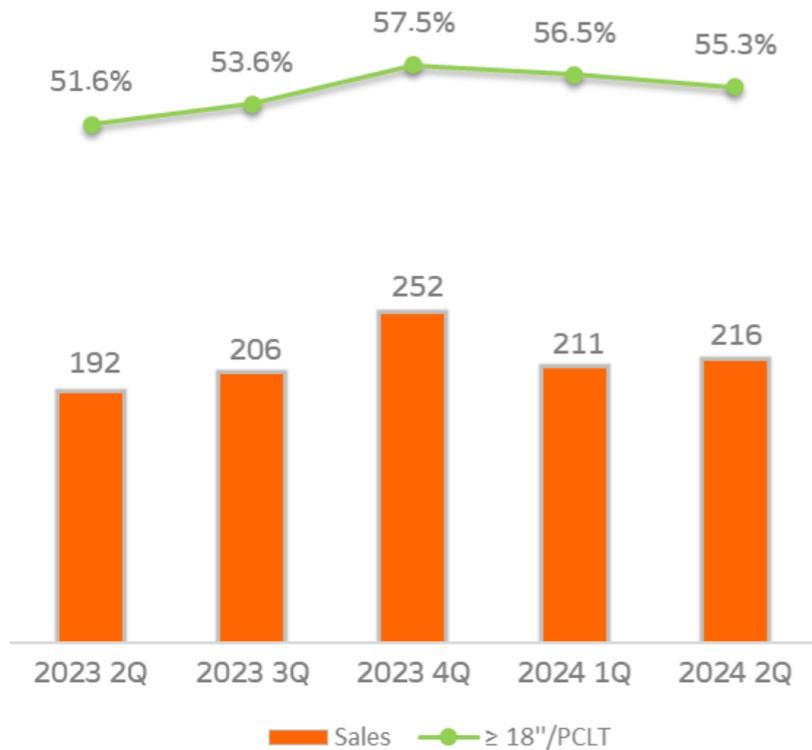
- 매출액 2조 3,179억원, 영업이익 4,200억원, 영업이익률 18.1% 달성
- 한국, 유럽, 기타지역 판매 호조로 RE 판매량 전년 대비 증가하였으나, 완성차 업체 가동률 저하에 따라 OE 판매량 전년 대비 감소
- 2분기 PCLT 매출액 중 18인치 이상 비중 46.3%(YoY +2.8%p)로 질적 성장 지속
- 고부가가치 제품 판매 비중 확대에 따른 제품 믹스 개선, 안정적인 판가 유지, 그리고 재료비, 선임 등 주요 비용 안정화로 높은 수익성 기록

[Unit: 억 원]

	2023 2Q	2024 1Q	2024 2Q	YoY	QoQ
매출액	22,634	21,273	23,179	+2.4%	+9.0%
매출원가	16,174 (71.5%)	13,452 (63.2%)	14,833 (64.0%)	-8.3%	+10.3%
영업이익	2,482 (11.0%)	3,987 (18.7%)	4,200 (18.1%)	+69.2%	+5.3%
경상이익	2,425 (10.7%)	4,685 (22.0%)	4,404 (19.0%)	+81.6%	-6.0%
EBITDA	3,753 (16.6%)	5,216 (24.5%)	5,484 (23.7%)	+46.1%	+5.1%

KOREA

[Unit: Billion KRW, %]



시장현황

- RE : 안정적인 PCLT 수요와 화물 물동량 증가에 의한 TB 수요 개선
- OE : 차량용 반도체 공급 이슈 완화에 따른 전년도의 높은 기저 및 전년대비 신차 판매량 감소로 인해 시장 위축

실적

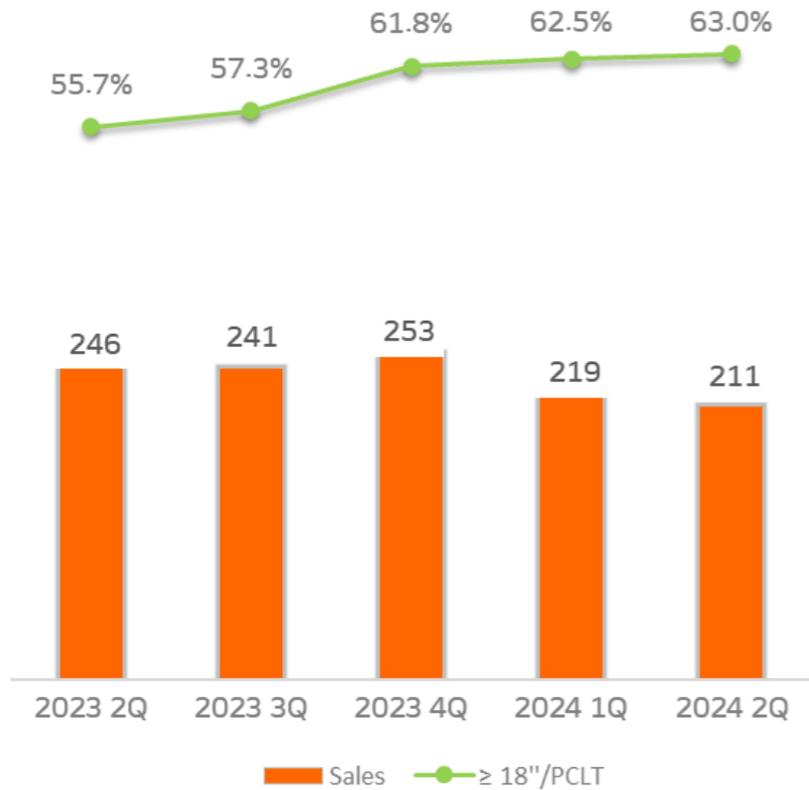
- RE : 시장 수요를 상회하는 판매량과 고부가가치 상품 판매 증가에 따라 질적·양적 성장 동시에 견인하며 전년 동기 대비 매출 증가
- OE : 신차 판매량 감소의 영향을 받아 매출 감소

전망 및 계획

- 프리미엄 컴포트 타이어(Ventus air S), EV 경트럭 전용 타이어(e-Vantra) 등 신상품 출시를 통해 시장 경쟁력 강화 계획

CHINA

[Unit: Billion KRW, %]



시장현황

- RE : 중국 2분기 GDP 성장률은 전분기 대비 감소하며 경제 회복이 더딘 상황이며 타이어 시장은 소비 침체로 인해 전반적으로 판매 회복 둔화
- OE : 중국 경기 침체 영향으로 차량 판매 부진 지속

실적

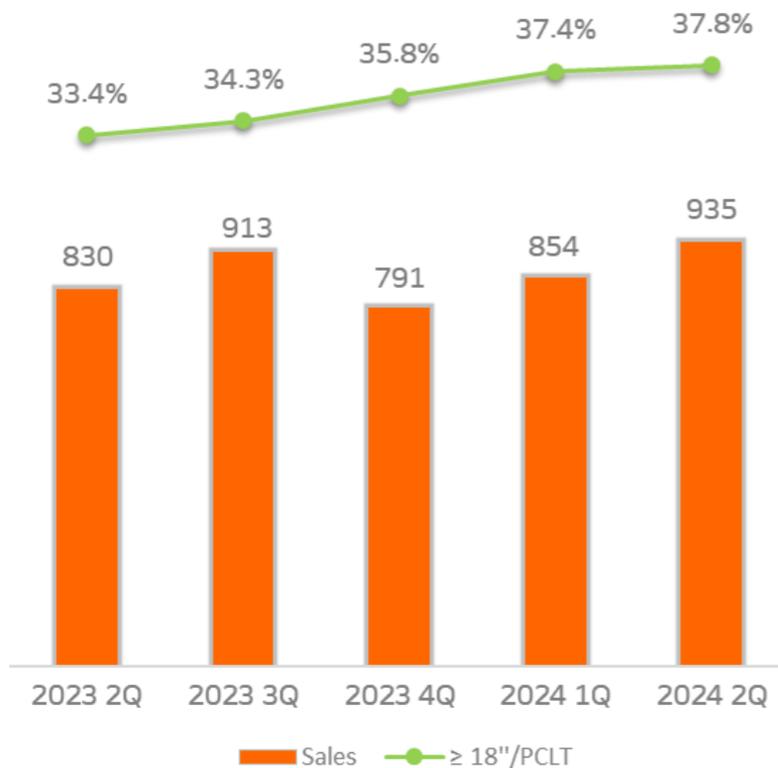
- RE : 경기 침체 및 전년도의 높은 기저 영향으로 전년대비 매출 감소하였으나, 고부가가치 제품 판매 확대를 통한 질적 성장 지속
- OE : 소비심리 둔화에 따른 신차 판매량 감소의 영향으로 전년 대비 매출 감소

전망 및 계획

- 3분기까지 소비심리 회복은 지연될 것으로 전망되나, 전략 상품 판매에 집중하여 수익성 중심의 제품을 지속 공략할 계획

EUROPE

[Unit: Billion KRW, %]



시장현황

- RE : PCLT 수요는 안정적인 흐름을 유지하고 있으나, 경기 침체 우려 영향 등으로 TB 수요는 전년 대비 위축
- OE : 전년 동기 대비 신차 판매량 증가

실적

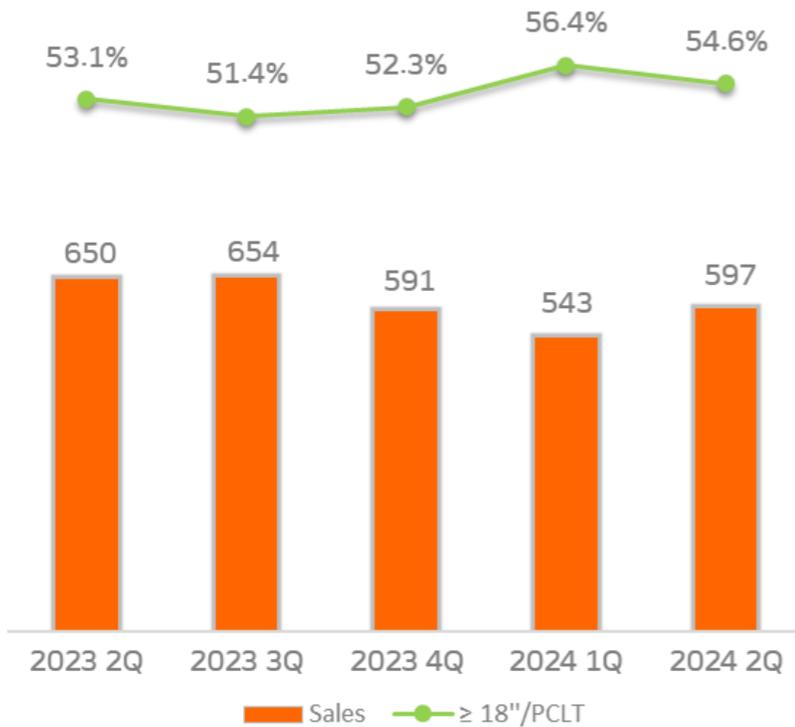
- RE : TB 수요 위축에도 불구하고, 고부가가치 제품 판매 확대 및 All-Weather 타이어 판매 호조로 시장 수요를 상회하는 PCLT 판매로 전년 대비 매출 증가
- OE : 신차 판매량 증가에 따라 매출 증가

전망 및 계획

- All-Weather 타이어의 높은 성장률은 3분기에도 지속될 것으로 전망
- Winter 수요 전년 대비 높을 것으로 예상되며, Winter 수요 대응에 집중할 계획

NORTH AMERICA

[Unit: Billion KRW, %]



시장현황

- RE : 중저가 물량 증가에 시장 내 경쟁 심화
- OE : 전년 동기 대비 신차 판매량 증가

실적

- RE : 고부가가치 제품 판매 증대를 통한 질적 성장 지속하였으나, 중저가 물량 유입에 따른 경쟁 심화로 전년 동기 대비 매출 감소
- OE : 당사 공급 차량 생산 감소로 인해 전년 동기 대비 매출 감소

전망 및 계획

- Dynapro와 iON 인지도 강화를 위한 마케팅 활동 강화 예정
- 전략상품 판매에 집중하여 Premium Brand 각인에 집중할 계획

2024년에도 끊임없는 혁신을 통해 지속성장과 수익창출을 동시에 달성하고
변화하는 모빌리티 산업 환경에서 핵심 비즈니스 경쟁력 제고



Growth

양적 성장과 더불어
견조한 수익창출 지속

매출액 전년대비 성장 및
두 자릿수 영업이익률 유지

2024년 상반기 기준
매출액 YoY +1.8% / 영업이익률 18.4%



Product Mix

High Inch
매출 비중 확대를 통한
질적성장 지속

PCLT 내 18인치 이상 매출 비중
2023년 44% →
2024년 상반기 누적 46.6% →
2024년 49% Target



EV

EV, SUV 등
전략 Segment 확대를 통한
프리미엄 타이어 시장 선도

PCLT OE 내 EV 비중
2023년 15% →
2024년 상반기 누적 17.0% →
2024년 25% Target

III. Business Highlights - 글로벌 완성차 업체 협력 강화



신차용 타이어 공급



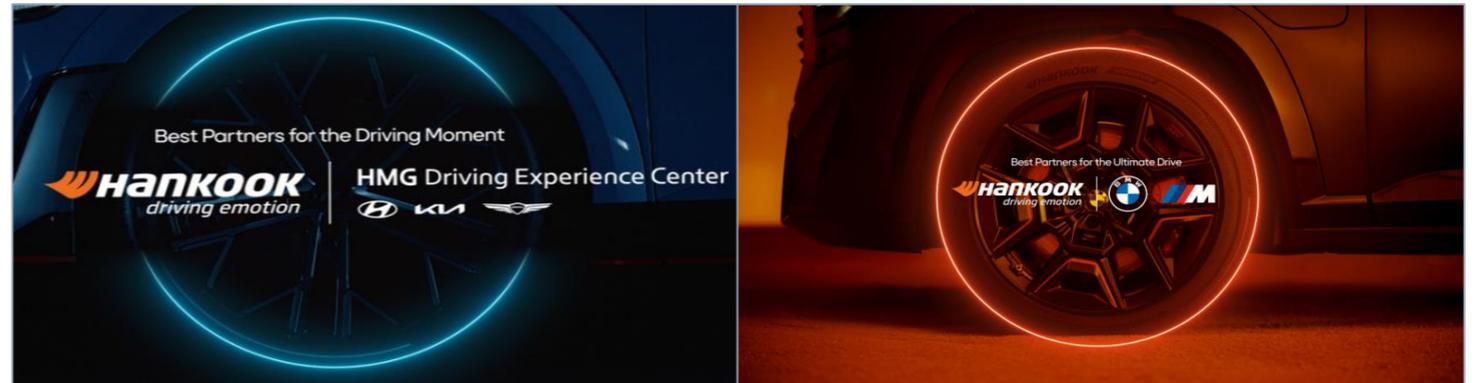
- Mercedes-AMG GT Coupe에 고성능 쿠페를 위해 개발된 'Ventus S1 evo Z' 공급
- Mitsubishi 동남아시아 공략용 SUV 모델 '엑스포스(Xforce)'에 'Ventus Prime 4' 공급
- Mitsubishi MPV(다목적 차량) 모델 '엑스팬더(Xpander)'에 'Ventus Prime 3' 공급
- 토요타그룹 상용차 브랜드 '히노(Hino)'의 중형 트럭 'L 시리즈'에 중장거리용 타이어 'AH37'과 장거리용 타이어 'DL11' 공급

BMW 드라이빙센터 독점 공급



- BMW 드라이빙 센터에 10년 연속 고성능 타이어 독점 공급
- 혁신 기술력과 프리미엄 브랜드 가치로 BMW 그룹 코리아와 파트너십 강화

브랜드 컬래버레이션



- HMG 드라이빙 익스피리언스 센터와 브랜드 컬래버레이션을 통해 광고 캠페인 진행
- '벤투스 X BMW XM 레이블 레드' 협업 광고 캠페인 론칭
- 브랜드 콜라보를 통해 글로벌 완성차 업체와 긴밀한 파트너십 지속

2023/24 ESG Report 발간



1. Highlights

- ① 2050 탄소 중립을 목표로 한 탄소감축전략 및 실적 공개
- ② 페타이어 순환 시스템 구축을 위한 비즈니스 네트워크 구축 등 순환형 비즈니스 확장 선도
- ③ 임직원 봉사 활동 성과 소개 (총 봉사활동 시간 1.2만 시간)

2. Priority Area

- ① Eco Value Chain : 1) 온실가스 배출 저감 2) 환경 영향 최소화 생산
- ② Sustainable Product : 1) 설계 및 원료 취득 단계의 환경 영향 저감 2) 지속가능한 상품을 위한 연구 개발
- ③ Responsible Engagement : 1) Supply Chain 2) 인권경영, 다양성 3) 임직원 Care 4) Community Engagement

글로벌 언론사 선정 지속가능 선도 기업



- 미국 주간지 타임 및 데이터기업 스탯티스타 공동 선정 '2024 세계 최고 지속가능 선도기업'
- 영국 경제일간지 파이낸셜타임스 및 스탯티스타 공동 선정 '아시아-태평양 환경선도기업 2024'
- 주요 지표에서 긍정적인 평가를 받으며 글로벌 최상위 ESG 경쟁력 입증



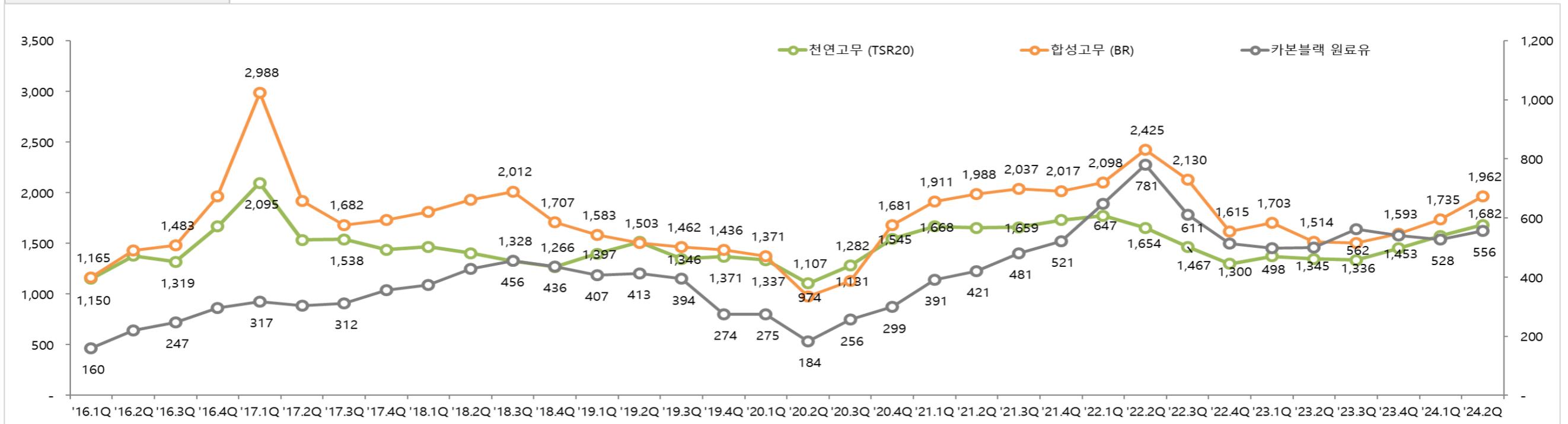
Hankook Tire & Technology

IV. Appendix - 원자재 가격 추이

- N/R : SICOM TSR20 가격은 '23 3Q 저점을 기록한 이후 꾸준히 우상향 하는 추세. 태국 지역 악천후에 의한 원물 부족 심화 및 하반기부터 시행되는 유럽EUDR(산림파괴방지제도)로 인한 천연고무 가격 상승 기대로 2분기까지 상승하였음. 하반기에는 EUDR 준비 업체 증가 및 공급 이슈 완화로 하향 안정세를 보일 것으로 전망됨.
- S/R : 중국 일부 공장 Shut down에 따른 공급 감소에 아시아 BD 강세를 보이고 있음. 미주/유럽 BD 시장 수요 부진 영향으로 보합세를 유지하고 있으나, 일부 생산공장 폐쇄 등의 영향으로 Global BD는 구조적인 공급 부족이 지속될 것으로 전망됨.
- C/B : '23 3Q 상승세를 보인 유가는 중국 경기 둔화 및 미국 원유 재고 증가 영향으로 '24 1Q까지 지속 하락하는 추세를 보임. '24 1Q 중동사태 및 OPEC+의 감산 결정으로 유가 상승 전환되었으며 러-우 전쟁 지속으로 인한 불안정한 공급이 '24 2Q 유가 상승으로 이어짐. '24 3Q 미국 원유 재고 보유량 감소가 예상되어 2Q 대비 보합세 또는 약상승 전망됨.

원자재 가격 추이

[단위 : USD/ton]



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

주2) BR(Butadiene Rubber) : ICIS CFR NE/SE Asia 평균 가격

주3) 카본블랙 원료유 : 정제유 현물시장의 지표가격

IV. Appendix - 연결 재무상태표



[단위 : 억 원]

	2023		2024 2Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	127,633	100.0%	137,787	100.0%	10,154	8.0%
유 동 자 산	67,681	53.0%	72,863	52.9%	5,182	7.7%
현금및현금성자산	22,439	17.6%	23,204	16.8%	765	3.4%
단기금융상품	4,180	3.3%	5,262	3.8%	1,082	25.9%
매출채권및기타채권	18,736	14.7%	19,350	14.0%	614	3.3%
재고자산	20,226	15.8%	22,093	16.0%	1,866	9.2%
기타	2,100	1.6%	2,954	2.1%	855	40.7%
비유동자산	59,952	47.0%	64,924	47.1%	4,972	8.3%
유무형자산및투자부동산	40,818	32.0%	45,291	32.9%	4,472	11.0%
관계기업투자주식	11,170	8.8%	11,251	8.2%	81	0.7%
기타	7,964	6.2%	8,382	6.1%	418	5.3%
부 채	31,338	24.6%	33,254	24.1%	1,917	6.1%
유 동 부 채	22,844	17.9%	25,208	18.3%	2,364	10.3%
비유동부채	8,494	6.7%	8,046	5.8%	-448	-5.3%
자 본	96,296	75.4%	104,533	75.9%	8,237	8.6%

차입금	11,668	11,956
순차입금	-17,955	-19,780

부채비율	32.5%	31.8%
자기자본비율	75.4%	75.9%
순차입금비율	순현금	순현금

IV. Appendix - 연결 손익계산서 (분기별)



[단위: 억 원]

	2023 2Q		2024 1Q		2024 2Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	22,634	100.0%	21,273	100.0%	23,179	100.0%	2.4%	9.0%
매 출 원 가	16,174	71.5%	13,452	63.2%	14,833	64.0%	-8.3%	10.3%
매출 총이익	6,460	28.5%	7,821	36.8%	8,346	36.0%	29.2%	6.7%
판매 관리비	3,978	17.6%	3,833	18.0%	4,145	17.9%	4.2%	8.1%
영업 이익	2,482	11.0%	3,987	18.7%	4,200	18.1%	69.2%	5.3%
기타 손익	-75	-0.3%	597	2.8%	13	0.1%		
금융 손익	-151	-0.7%	157	0.7%	191	0.8%		
관계기업투자손익	169	0.7%	-57	-0.3%				
경 상 이 익	2,425	10.7%	4,685	22.0%	4,404	19.0%	81.6%	-6.0%
EBITDA	3,753	16.6%	5,216	24.5%	5,484	23.7%	46.1%	5.1%
감가 상각비	1,271	5.6%	1,229	5.8%	1,283	5.5%	1.0%	4.5%

※ '24. 2Q 관계기업투자손익은 기타손익에 포함되어 있으며 감사 완료 후 관계기업투자손익으로 분류 예정

IV. Appendix - 연결 손익계산서 (반기별)



[단위: 억 원]

	2023 1H		2024 1H		YoY (%)
	금액	%	금액	%	
매 출 액	43,675	100.0%	44,452	100.0%	1.8%
매 출 원 가	31,707	72.6%	28,285	63.6%	-10.8%
매출 총이익	11,969	27.4%	16,167	36.4%	35.1%
판매 관리비	7,577	17.3%	7,979	17.9%	5.3%
영업 이익	4,392	10.1%	8,188	18.4%	86.4%
기타 손익	-338	-0.8%	553	1.2%	
금융 손익	-572	-1.3%	348	0.8%	
관계기업투자손익	191	0.4%			
경 상 이 익	3,673	8.4%	9,089	20.4%	147.4%
EBITDA	6,933	15.9%	10,700	24.1%	54.3%
감가 상각비	2,541	5.8%	2,512	5.7%	-1.2%

※ '24. 1H 관계기업투자손익은 기타손익에 포함되어 있으며 감사 완료 후 관계기업투자손익으로 분류 예정