

2024년 3분기 경영실적

Total Energy & Solution Company

Disclaimer

본 자료는 2024년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서
주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성 및 배포되는 자료입니다.

따라서 최종 재무정보는 회계 검토 과정에서 변경될 수 있으며, 어떤 경우에도
본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.



Table of Contents

Highlights

경영실적

사업별 실적 분석

Q&A

Appendix

Highlights



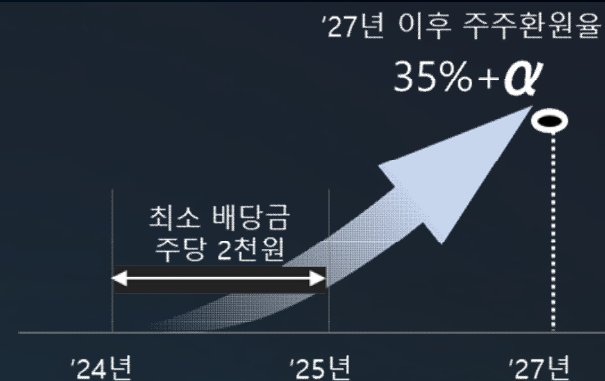
합병 성공적 마무리 종합 에너지 기업 출범

- SK이노베이션과 SK E&S 합병 성공적 마무리, 11월 1일자로 합병법인 출범
- 쏠 에너지 Value Chain을 아우르는 아·태 지역 최대 민간 에너지 기업 도약



SK온 3분기 BEP 달성, 4분기 북미 공장 가동률 개선 전망

- SK온, 수익성 개선 노력 등에 힘입어 분기 영업이익 BEP 달성
- 고객사의 북미 신규공장 가동 영향 및 '25년 신차 출시 계획 등으로 향후 출하량 확대 기대



기업가치 제고 계획 공시, 주주환원 지속 확대 목표

- '27년 기준, ROE 10% 및 주주환원율 35% 이상 지향
- 합병 통한 안정적 재무구조 구축 및 시너지 창출 가속화 등 통해 주주환원 지속 확대 목표



Table of Contents

Highlights

경영실적

사업별 실적 분석

Q&A

Appendix

요약 경영실적

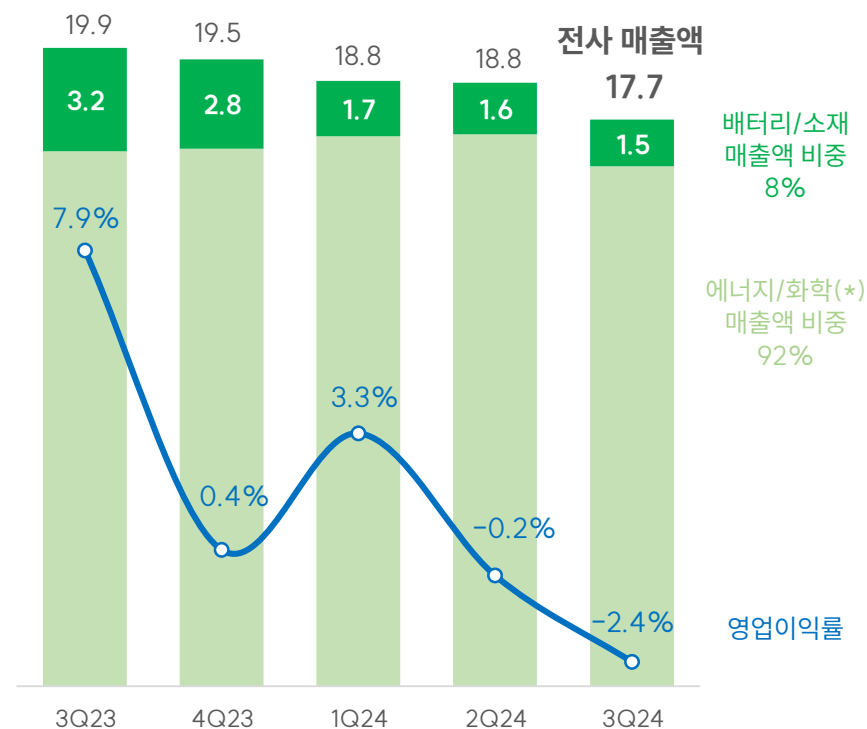
경영실적 현황

(단위 : 억원)

구 분	2Q24	3Q24	QoQ	2023
매 출 액	187,992	176,570	△ 11,422	772,885
영업이익	△ 458	△ 4,233	△ 3,775	19,039
EBITDA	5,439	1,596	△ 3,843	39,338
영업외손익	△ 4,818	△ 3,063	+1,755	△ 9,717
세전이익	△ 5,276	△ 7,296	△ 2,020	9,322

Financial Highlights

(단위 : 조원)



(*) SKE, SKTI, SKET, SKIPC, SKGC, SKEN, SKEO, SKI Staff 등

요약 재무구조

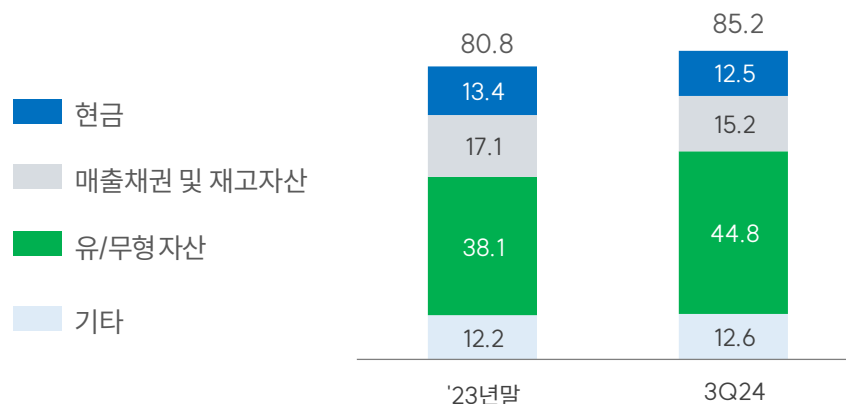
재무제표 현황

(단위 : 억원)

구분	'23년 말	3Q24	전년 말 比
자산	808,355	851,739	+43,384
- 현금 등	133,923	125,454	△8,469
- 매출채권	59,294	49,942	△9,352
- 재고자산	111,227	102,266	△8,961
- 유/무형자산	381,455	448,467	+67,012
부채	508,155	531,760	+23,605
- 매입채무	85,339	76,889	△8,450
- 차입금	289,588	322,495	+32,907
자본	300,200	319,979	+19,779
부채비율	169%	166%	△3%p
순차입금	155,665	197,041	+41,376

자산 구성 추이

(단위 : 조원)



부채 및 자본 구성 추이

(단위 : 조원)

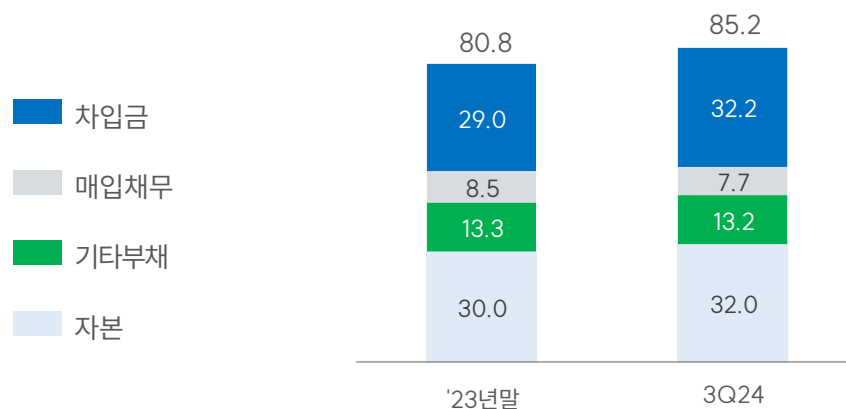




Table of Contents

Highlights

경영실적

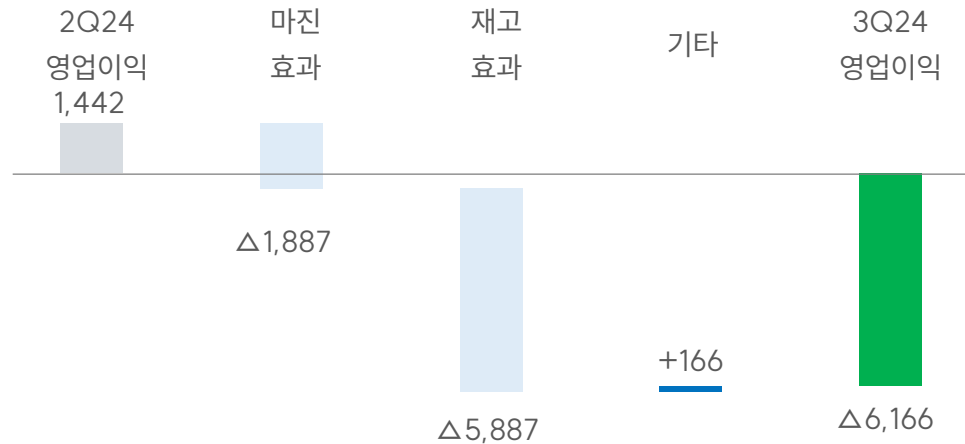
사업별 실적 분석

Q&A

Appendix

석유 사업

“유가하락, 정제마진 약세로 전분기 대비 영업이익 7,608억 감소”



(단위: 억원)

* SKE, SKTI, SKIPC, SKET의 석유사업 부문 실적 포함

유가

유가(\$/B)	2Q24	3Q24	QoQ
분기 평균	85.3	78.3	△7.0
분기 마지막 월 평균	82.5	73.5	△9.0

석유제품 Crack

Crack(\$/B)	2Q24	3Q24	QoQ
Gasoline	8.5	6.8	△1.7
Diesel	14.8	13.6	△1.2
Kerosene	13.2	13.1	△0.1

Financial Highlights & Outlook



3분기 실적 요약

中 수요 둔화와 美 경기침체 우려로 인한 유가 하락에 따른 대규모 재고관련 손실 및 정제마진 약세로, **전분기 대비 영업이익 감소**

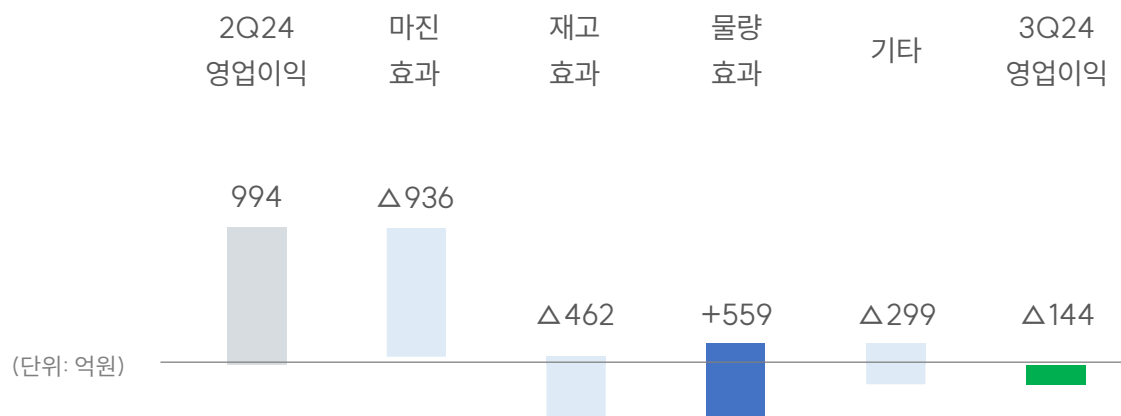


4분기 시황 전망

난방수요 개선과 견조한 美 경제 성장, 中 적극적 경기 부양정책으로 우호적 수급환경 이어지며 **유가 하단 지지 및 견조한 정제마진 전망**

화학 사업

“Spread 하락 등 영향으로 영업이익 1,138억 감소”



* SKGC 및 SKIPC의 화학사업 부문 실적 포함

Polymer 시황

Spread (\$/MT)	2Q24	3Q24	QoQ
PE	277	263	△ 14
PP	255	240	△ 15

Aromatic 시황

Spread (\$/MT)	2Q24	3Q24	QoQ
PX	351	271	△ 80
BZ	362	315	△ 47

Financial Highlights & Outlook



3분기 실적 요약

정기 보수 종료에 따른 물량 증가 불구, Spread 하락과 납사가격 하락에 따른 재고 효과 등 영향으로
전분기 대비 영업이익 감소 및 적자 전환



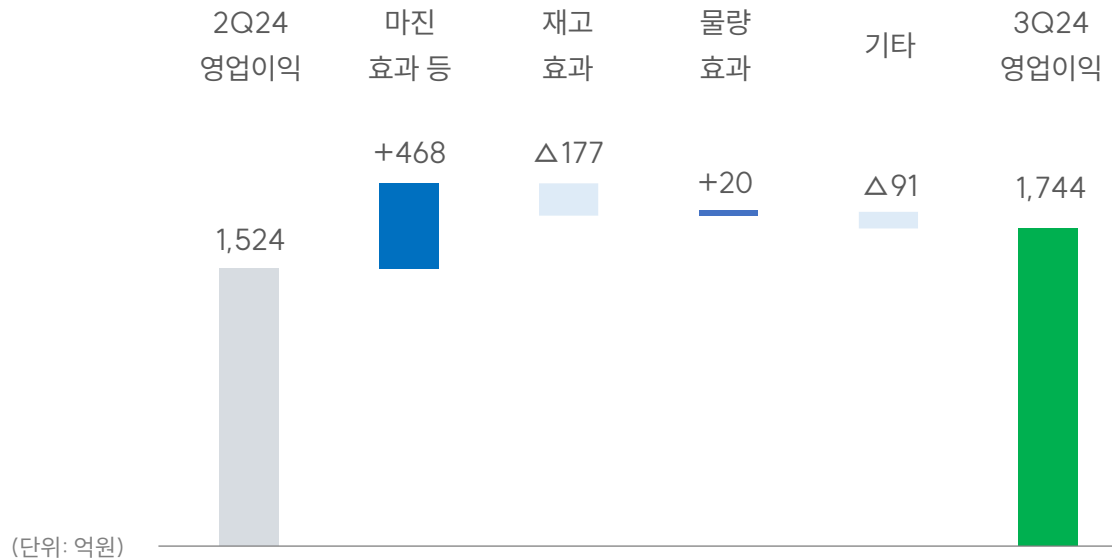
4분기 시황 전망

[Polymer] 중국 정부 주도의 내수 활성화 정책
가시화에 따른 **Spread 개선 전망**

[Aromatic] 동절기 의류 수요 및 신규 PTA 설비
가동에 따른 Polyester Chain 수급 개선으로 인해
Spread 개선 전망

유탄유 사업

“Spread 개선 등 영향으로 영업이익 220억 증가”



Financial Highlights & Outlook



3분기 실적 요약

원재료 가격 하락에 따른 부정적 재고 효과 불구,
판매량 증가에 따른 마진 개선 효과로 **전분기 대비
영업이익 증가**



4분기 시황 전망

중국 지역 수요 약세 요인의 점진적 해소 영향으로
긍정적 수익성 유지 전망

석유개발사업

“판매 물량 및 단가 하락으로 전분기 대비 영업이익 110억 감소”



주요 지표

구 분	2Q24	3Q24	QoQ
Brent (\$/B)	84.9	80.2	△ 4.8
WTI (\$/B)	80.7	75.2	△ 5.5
NBP(\$/mmbtu)	9.7	11.1	+1.4

* NBP: National Balancing Point (유럽 거래소)

Financial Highlights & Outlook



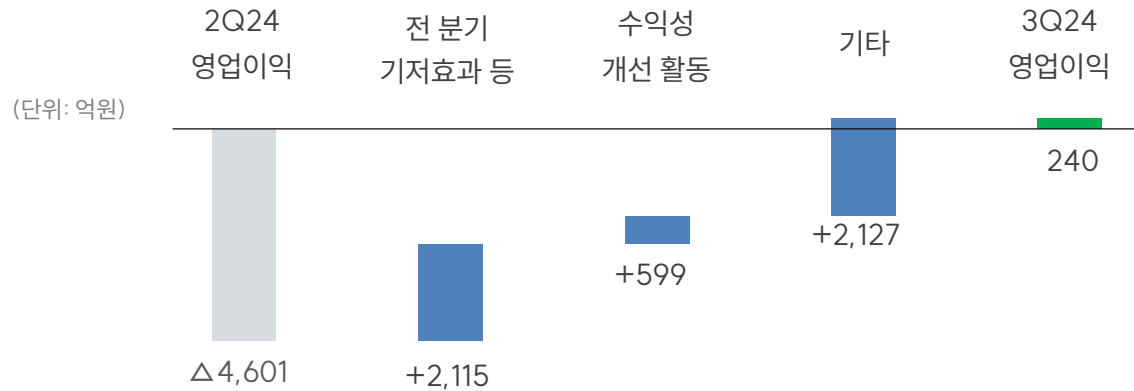
3분기 실적 요약

판매 물량 및 Oil 가격의 하락의 영향으로, **전분기 대비 영업이익 감소**

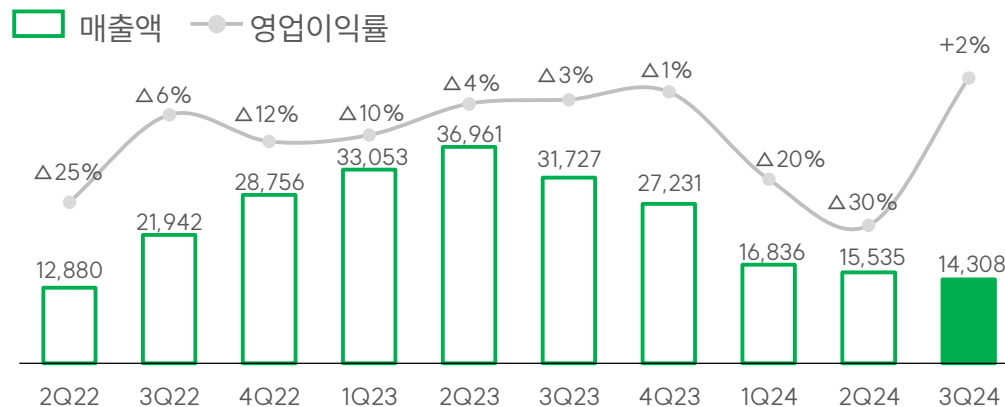
(단위: 억원, 천bbl)	2Q24	3Q24
매 출 액	3,719	3,555
판매물량	6,494	6,343
Oil 비중	44%	40%

배터리 사업

“수익성 개선 활동 및 기저효과 등에 따른 영업손익 개선”



AMPC^{주)}: 2Q24: 1,118억 → 3Q24: 608억원



Financial Highlights & Outlook



3분기 실적 요약

高단가 재고 소진, 2Q 헝가리 공장 초기 비용 기저 효과 및 원가절감 활동을 통한 수익성 개선 등으로
분기 영업이익 흑자 달성



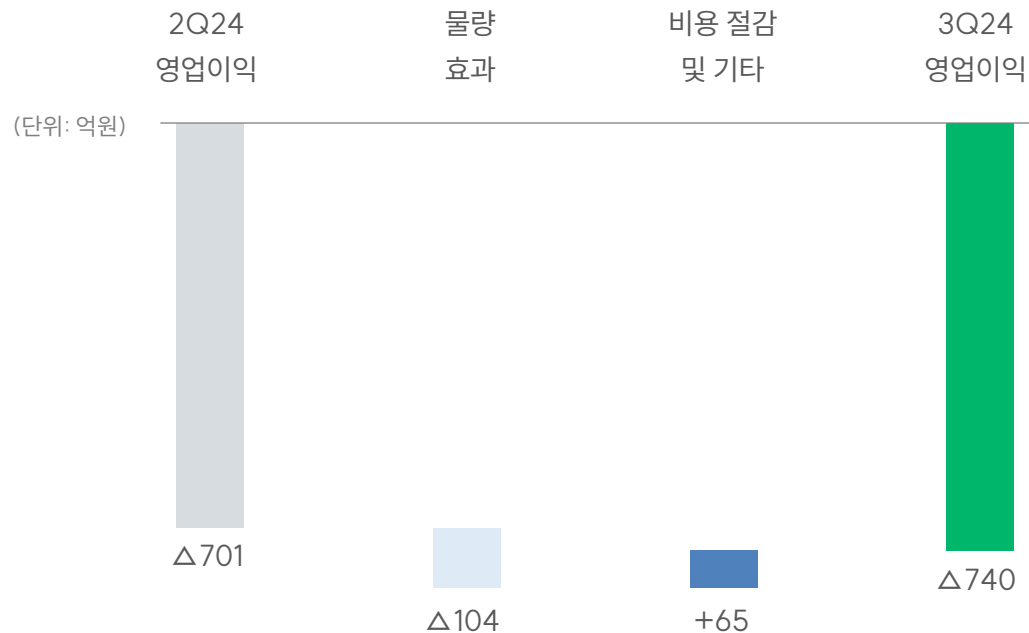
4분기 전망

고객사의 **북미 신규 완성차 공장 가동 및 '25년 신차 출시 계획** 영향으로 판매량 소폭 증가 예상

주) 첨단 제조생산 세액공제

소재 사업

“주요 고객사向 수요 부진 영향으로 영업손실 소폭 확대”



Financial Highlights & Outlook



3분기 실적 요약

주요 고객사 向 수요 부진 영향으로
영업손실 소폭 확대



4분기 전망

신규 고객 向 판매량 점진적 상승 기대



Table of Contents

Highlights

경영실적

사업별 실적 분석

Q&A

Appendix



Table of Contents

Highlights

경영실적

사업별 실적 분석

Q&A

Appendix

사업별 실적 (회사내 사내거래 제외)

(단위: 억원)

구 분	매출액			영업이익		
	2Q24	3Q24	QoQ	2Q24	3Q24	QoQ
석유 ¹⁾	131,640	121,343	$\Delta 10,297$	1,442	$\Delta 6,166$	$\Delta 7,608$
화학 ²⁾	25,940	26,253	+313	994	$\Delta 144$	$\Delta 1,138$
운할유	10,625	10,649	+24	1,524	1,744	+220
E&P	3,719	3,555	$\Delta 164$	1,421	1,311	$\Delta 110$
Battery	15,535	14,308	$\Delta 1,227$	$\Delta 4,601$	240	+4,841
소재 ³⁾	436	269	$\Delta 167$	$\Delta 701$	$\Delta 740$	$\Delta 39$
기타 ⁴⁾	97	193	+96	$\Delta 537$	$\Delta 478$	+59
합 계	187,992	176,570	$\Delta 11,422$	$\Delta 458$	$\Delta 4,233$	$\Delta 3,775$

1) 석유 : SKE, SKTI, SKET, SKIPC

2) 화학 : SKGC, SKIPC 화학사업

3) 소재: 위 정보는 SK이노베이션 계열 내부거래를 제거한 SK이노베이션 연결 기준 재무정보로, SKIET 실적과 차이가 있음

4) 기타: Staff 등

석유/화학 Plant 운영 현황

Plant 가동률 추이

석유	구분	2022	2023	2Q24	3Q24
	CDU	77%	82%	81%	81%
	- 울산	83%	82%	78%	79%
	- 인천	59%	82%	89%	86%
	HOU	85%	83%	67%	84%
	#1 RFCC	90%	87%	105%	104%
	#2 RFCC	89%	102%	105%	101%

화학	구분	2023	2023	2Q24	3Q24
	NCC	84%	44%	87%	91%
	PE	70%	35%	88%	66%
	PP	82%	67%	95%	97%
	PX(울산)	75%	70%	53%	71%
	PX(인천)	93%	96%	91%	99%

Plant 정기보수 계획

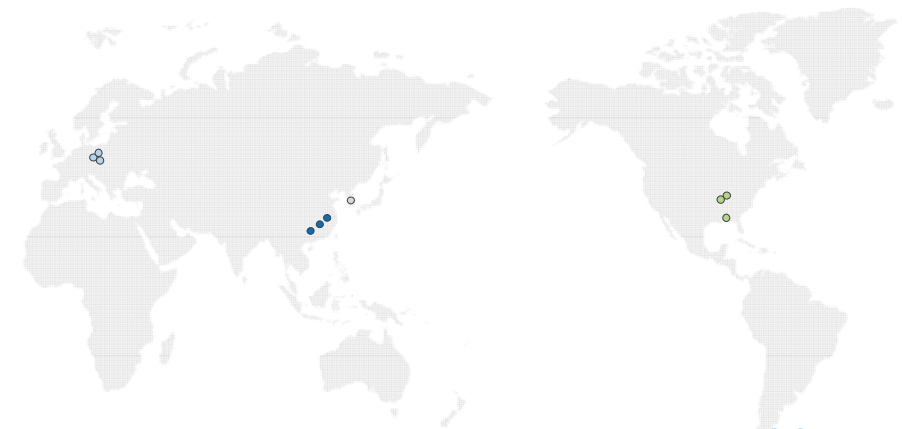
Plant	공정	3Q24	4Q24
석유 (울산)	CDU		-
	HOU	#2 RHDS	-
	FCC	-	-
석유 (인천)	CDU	-	-

Plant	공정	3Q24	4Q24
석유 화학 (울산)	NCC	-	-
	PX	-	-
석유 화학 (인천)	PX	-	-

Battery 생산능력

기존 가동 Site

지 역	생산 거점	Max. Capa. (GWh)	상업가동
한국	한국 공장 (서산 1/2동)	7.0	3Q18
	한국 공장 (서산 3동)	14.0	2025
유럽	헝가리 1공장 (코마롬)	7.5	1Q20
	헝가리 2공장 (코마롬)	10.0	1Q22
	헝가리 3공장 (이반차)	30.0	2Q24
미국	미국 1공장 (조지아)	10.0	1Q22
	미국 2공장 (조지아)	12.0	4Q22
	BlueOvalSK (켄터키/테네시)	127.0	2025
	HMG 북미 JV (조지아)	35.0	2025
중국	BEST JV (창저우)	7.5	2Q20
	EUE JV (후이저우)	10.0	1Q21
	SKOJ JV 1+2동 (옌청시)	27.0	1Q21
	SKOY (옌청시)	33.0	1H25



(단위: GWh)

