

2023.3Q

SK주식회사 첨단소재사업
Earnings Briefing

November 2023

DISCLAIMER

본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해
당사 및 주요 자회사의 최근 실적 및 경영 현황을 알리고자 작성·배포되는 자료입니다.

본 자료의 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며,
본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업 환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로
미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을
양지하시기 바랍니다.

특히, 본 자료의 경우 내부 기준에 따라 머티리얼즈 CIC 연결 실적을 산출하고,
SK실트론 실적과 합산하여 첨단소재사업의 전체 실적을 표시하였습니다.
이는 투자자들의 이해를 돕기 위함으로, 감사 받지 않은 숫자인 점을 참고하십시오.

본 자료는 투자자들의 투자결과에 대해 어떤 경우에도
법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



High Computing 칩 수요 및 전기차 확산의 Megatrend 기반, 중장기 고성장이 예상되는 반도체소재, 배터리소재, EV SCM 3개 영역 중심 투자 中



1) 舊 SK머티리얼즈 리뉴텍은 '23년 4월부터 SK머티리얼즈 에어플러스에 흡수합병

2) 舊 SK쇼와덴코

3) '23년 5월부터 자회사 편입

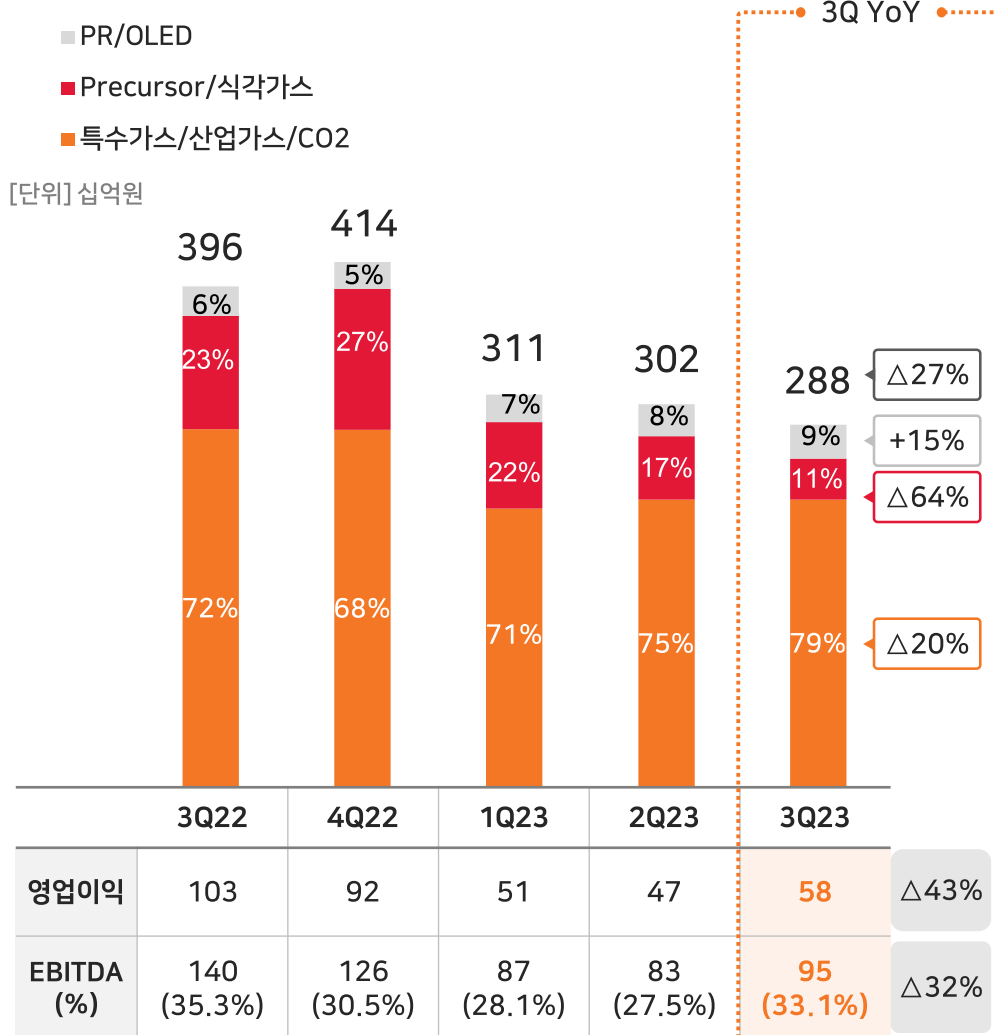
반도체/디스플레이 업황 회복 지연에 따른 판매 감소로 전년 동기 대비 매출액 26%, EBITDA 41% 감소

(단위: 십억원)	3Q23	2Q23	QoQ	3Q22	YoY
매출액	756	794	△5%	1,026	△26%
• 머티리얼즈 CIC	288	302	△5%	396	△27%
• SK실트론	469	492	△5%	630	△26%
영업이익	97	117	△17%	259	△62%
• 머티리얼즈 CIC	58	47	+26%	103	△43%
• SK실트론	39	70	△45%	156	△75%
EBITDA	231	253	△9%	391	△41%
• 머티리얼즈 CIC	95	83	+15%	140	△32%
• SK실트론	136	170	△20%	251	△46%
세전이익	78	83	△6%	250	△69%

※ 매출 · 영업이익 · EBITDA · 세전이익은 머티리얼즈 CIC와 SK실트론 합계

전방 수요 부진 불구, 원가 개선 및 차세대 제품 Portfolio 판매 확대로 전분기 대비 수익성 개선

머티리얼즈 CIC 실적



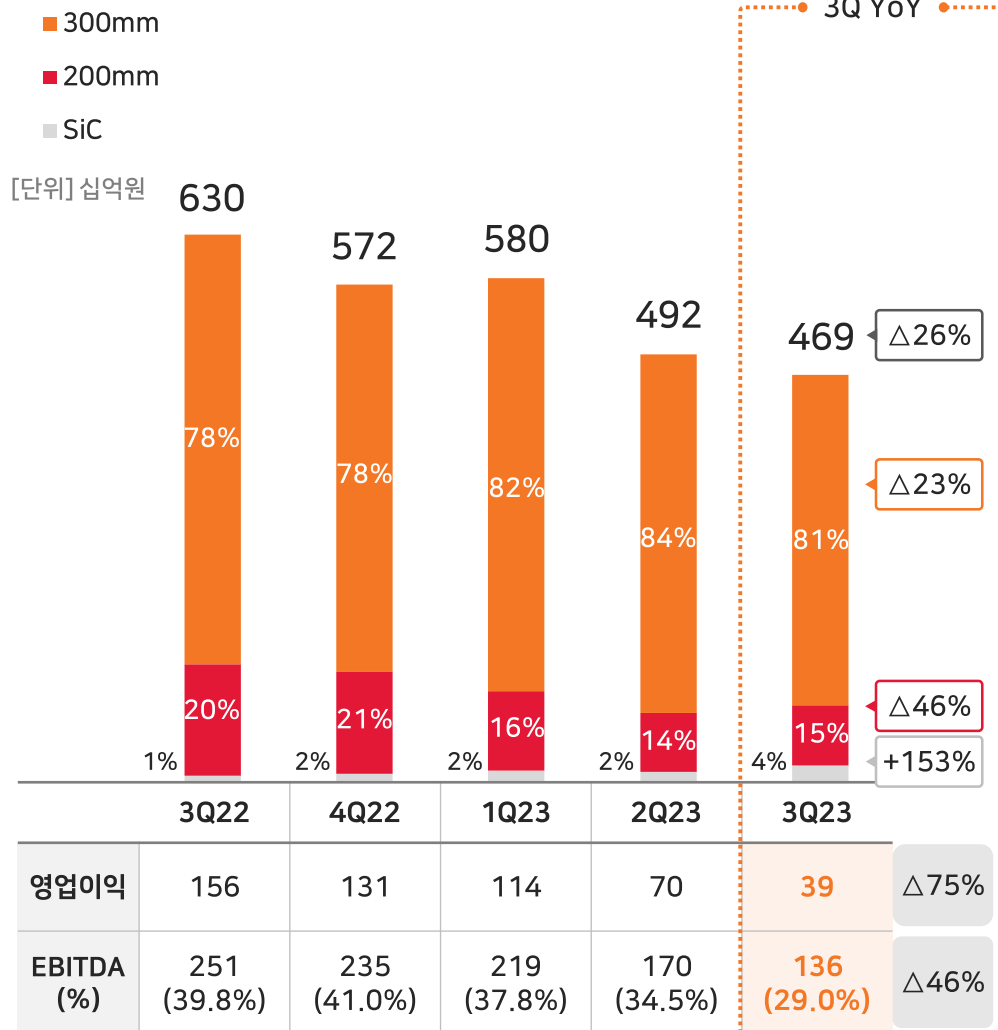
Highlights

- 3Q23, 업황 부진 불구, PR 등 신규제품 판매 확대 및 원가 개선 노력으로 전분기 대비 수익성 개선**
 - 특수가스/ 산업가스 : 고객사의 낮은 가동률 지속으로 판매량 감소 하였으나, 원가 개선 활동에 따른 전분기 대비 이익 개선
 - PR : KrF Thick PR 등 韓/ 中 고객向 신규 고부가 제품 판매 확대에 따른 매출/ 이익 성장세 지속
- 4Q23, DRAM 중심 고객사 가동률 회복 전망에 따른 특수가스 판매 개선 중. HBM용 Advanced PKG 등 신규 제품 매출 본격화로 실적 개선 전망**
 - 특수가스/ 산업가스 : M15 산업가스 본격 가동에 따른 매출/ 이익 개선 전망
 - Precursor : 차세대 High-K 소재(CpHf*) 신규 합성 설비 가동을 통한 수익성 개선
 - Advanced PKG : Flux* 등 신규 Item Qual. 완료 및 판매 개시에 따른 신규 매출/ 이익 발생 전망

* CpHf : 최선단 DRAM Capacitor용 증착가스
Flux : 패키징 금속 Ball 표면 산화물 제거제

고객사 감산에 따른 Wafer 투입량 감소로 업황 회복 지연 되고 있으나, 장기공급계약 기반 판매 확대 및 SiC Wafer의 성장을 통해 수익성 방어 예정

SK실트론 실적



Highlights

- 3Q23, 장기공급계약 기반 판매 유지에도 불구하고 전방 수요 회복 지연 및 생산 원가 상승으로 외형 및 수익성 감소
 - 300mm 판매량 Δ20% YoY
 - Utility 비용(전력비 등) 상승에 따른 원가 상승
- 4Q23, 고객사 감산으로 업황 부진 지속 중이나, 원가 절감 및 장기공급계약을 통해 수익성 방어 예정
 - 고객사 Wafer 재고 수준 감소세 전환 中
- SiC Wafer (美 SK실트론CSS), 증설 효과 및 Growing 개선 공정 확대로 큰 폭의 매출 성장 예상
 - 4Q 생산 Capa. 및 생산성 : 전년비 2배 이상 성장

SiC 전력반도체 사업의 본격 성장을 위한 Global Partnership 강화 및 반도체 유망 소재인 Advanced PKG 소재 Portfolio 확대를 통해 미래 성장 준비 中

SiC 전력반도체 Global Partnership

- 고용량, 고효율 전력반도체 수요 증가로 EV/신재생에너지 고객사의 고성능 SiC 칩 모듈 제품 공급 요구 증대

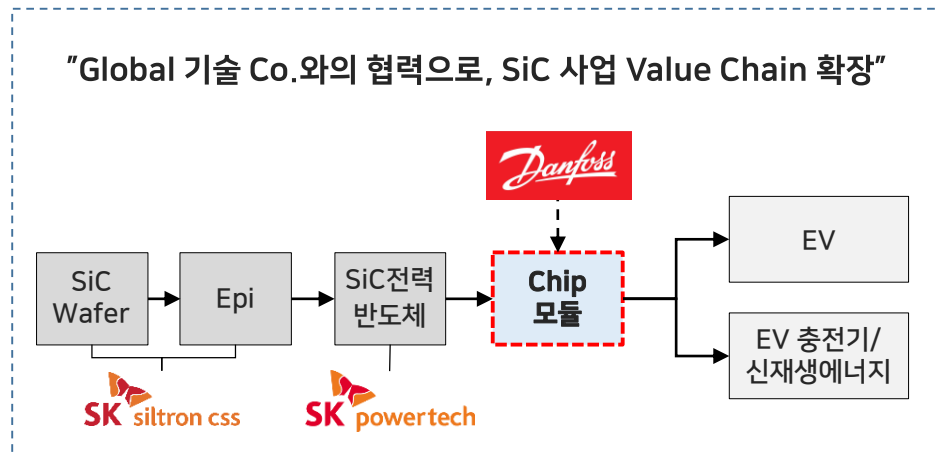
- EV용 SiC 모듈 시장 규모*: '22년 \$0.2B → '30년 \$8.3B (CAGR +51%)

* Source : Omdia Automotive 및 자체 추정

- Global 기술 Leading 기업인 Danfoss社와 SiC 전력반도체 협업 위한 MOU 체결('23.10)

- 주요 내용 : 아시아 EV Tier 1 고객사 및 신재생에너지 고객사向 SiC 모듈의 공동 개발 및 공급 협력

• [SK] SiC Wafer/Chip ↔ [Danfoss] SiC 모듈, Inverter 및 Converter



Advanced PKG 소재 사업

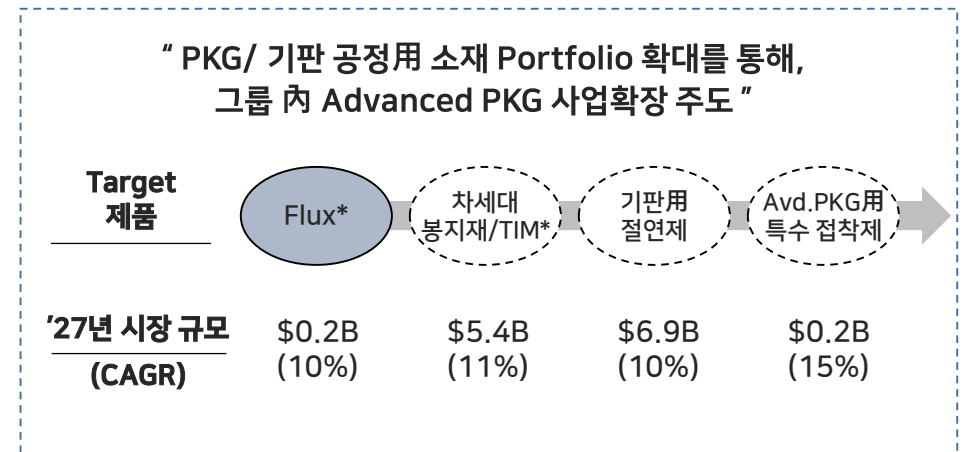
- 반도체 고성능화 구현을 위한 칩間 적층/ 멀티칩 PKG 도입 등 Advanced PKG 시장 고성장 예상

- Advanced PKG 시장 규모 : '22년 \$31B → '27년 \$52B (CAGR +11%)

- 국내 반도체용 차세대 PKG 소재 기술 보유 에버텍社 인수('23.5) 後 고부가 제품 Line-up 확대 中

- Flux, 국내 반도체 고객向 Qual. 완료 後 공급 개시 ('23.3Q)

- 고객사와 제품 공동 개발, 기술 Co.와의 JV/ M&A 등을 통해 핵심 PKG 소재 기술 내재화 예정



* Flux : 패키징 금속 Ball 표면 산화물 제거제,
TIM(Thermal Interface Material) : 반도체/ 배터리용 고방열 소재



THANK YOU

2023.3Q SK주식회사 첨단소재사업 Earnings Briefing

