



2022. 3Q SK주식회사 첨단소재사업
Earnings Briefing

Nov. 2022

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.

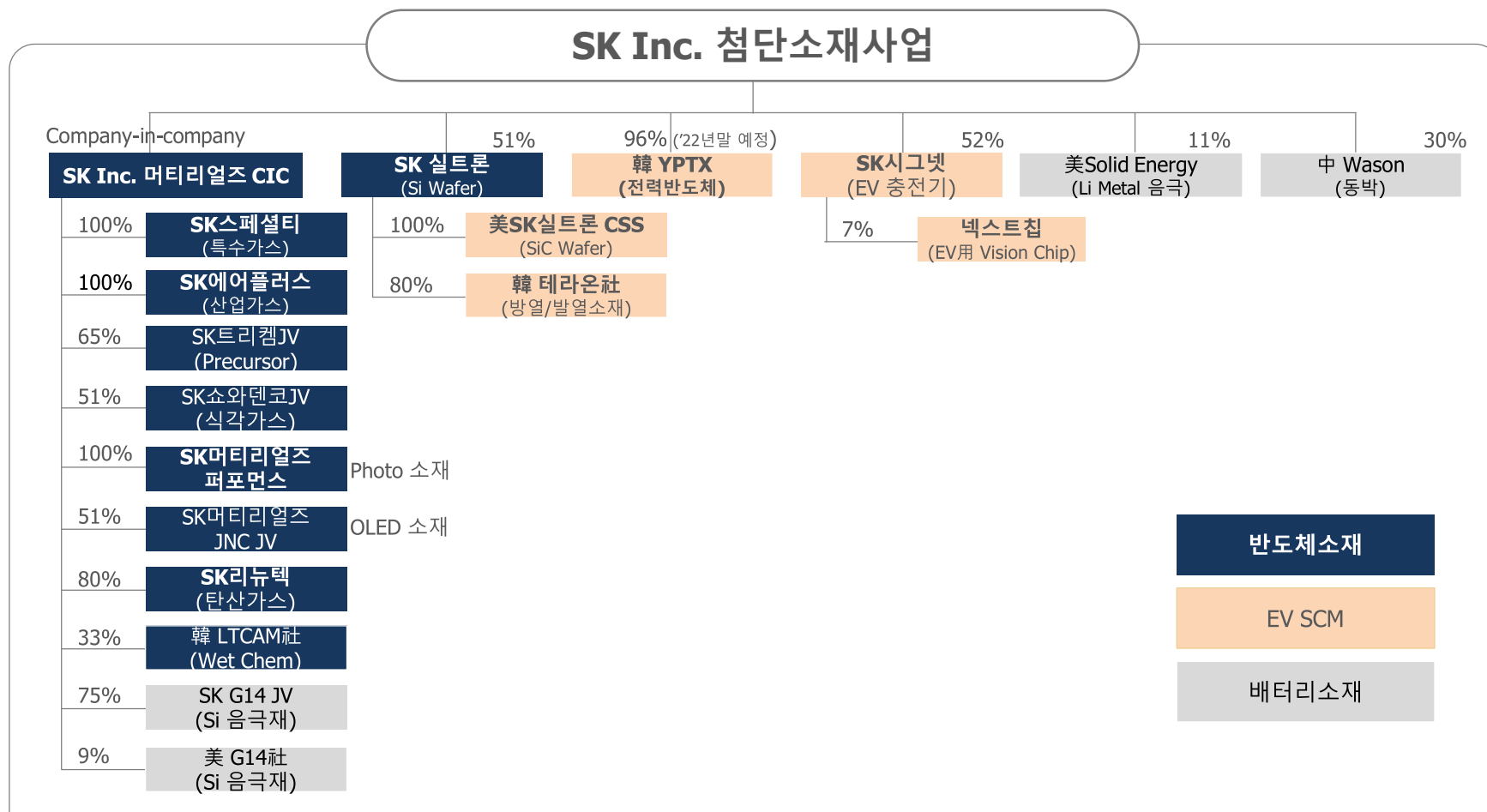
특히, 본 자료의 경우 내부 기준에 따라 머티리얼즈 CIC 연결 실적을 산출하고, SK실트론 실적
과 합산하여 첨단소재사업의 전체 실적을 표시하였습니다. 이는 투자자들의 이해를 돕기 위함으
로, 감사 받지 않은 숫자인 점을 참고하십시오.

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

Introduction



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



Financial Highlights

■ 전방 산업 업황 부진 불구, 전년동기 대비 매출 및 영업이익 각각 31%, 62% 증가

(단위: 십억원)	3Q22	2Q22	QoQ	3Q21	YoY
매출액	1,026	968	<i>+6%</i>	783	<i>+31%</i>
- 머티리얼즈 CIC	396	371	<i>+7%</i>	307	<i>+29%</i>
- SK실트론	630	597	<i>+5%</i>	476	<i>+32%</i>
영업이익	259	258	<i>+1%</i>	160	<i>+62%</i>
- 머티리얼즈 CIC	103	99	<i>+4%</i>	83	<i>+25%</i>
- SK실트론	156	159	<i>-1%</i>	77	<i>+103%</i>
EBITDA	391	388	<i>+1%</i>	280	<i>+39%</i>
- 머티리얼즈 CIC	140	135	<i>+4%</i>	117	<i>+19%</i>
- SK실트론	251	253	<i>-1%</i>	163	<i>+54%</i>
세전이익	250	243	<i>+3%</i>	186	<i>+68%</i>

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

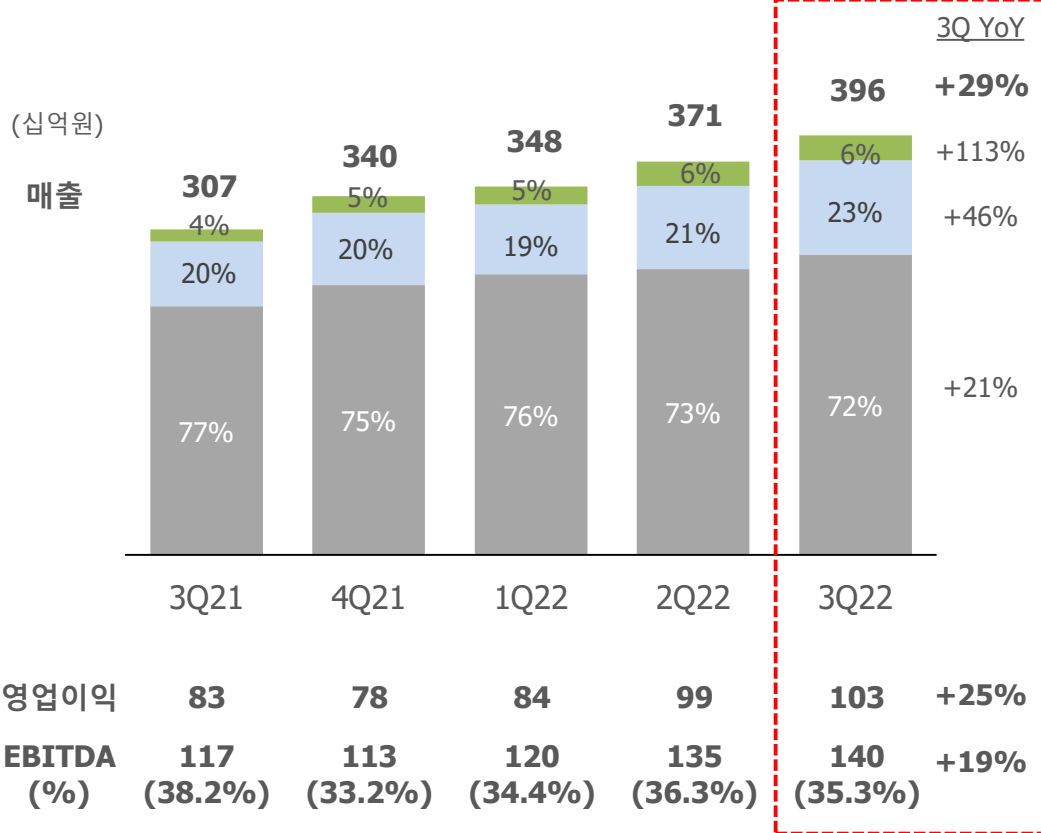
3Q22 경영실적 : 머티리얼즈 CIC



전방 산업 업황 하락 불구, 환율 상승 및 장기계약 통한 특수가스 견조한 판매, 차세대 Precursor/Photo 등 고부가 제품 판매 본격화로 실적 상승세 지속

머티리얼즈 CIC 실적

■ 특수가스/산업가스/CO2 ■ 프리커서/식각가스 ■ PR/OLED



- '22.3Q, 장기계약 기반 특수가스 안정적 판매 및 차세대 신규 제품 판매 본격화를 통해 매출/영업이익 지속 성장 (매출 +29% YoY, EBITDA +19% YoY)**

 - 특수가스/산업가스 : 반도체社 신규 Fab Ramp-up 및 장기계약 기반 판매로 견조한 실적 유지
 - Precursor/식각가스 : 차세대 식각가스(CH3F*) 신규 공장 가동률 상승으로 판매량 증대 및 차세대 Precursor(CpHf*) 판매 호조 지속
 - Photo : 세종 신규 공장 가동('22.4月)을 통한 3D NAND用 KrF Thick PR 판매 증대로 이익 성장세 지속
- '22.4Q, 반도체 업황 부진 불구, 장기계약 기반 물량 판매 및 신규 고부가 제품 확대를 통해 견조한 실적 전망**

 - 특수가스 : 장기계약/원가 경쟁력 기반 NF3/ WF6의 견조한 실적
 - Photo/Precursor : 신규 고부가 제품(SOC* 등) 판매 확대 및 차세대 Precursor(CpHf*) 고객 확산으로 성장세 지속
 - CO2 : 반도체 세정용 초임계 CO2 신규 고객 Qual. 완료로 판매 확대 예상

*CH3F: 3D NAND用 질화막 식각가스, CpHf: 최선단 DRAM Capacitor用 증착가스
SOC: 미세 Photo 공정 中 PR의 Etch 내성 보완/ 패턴 정확도 개선

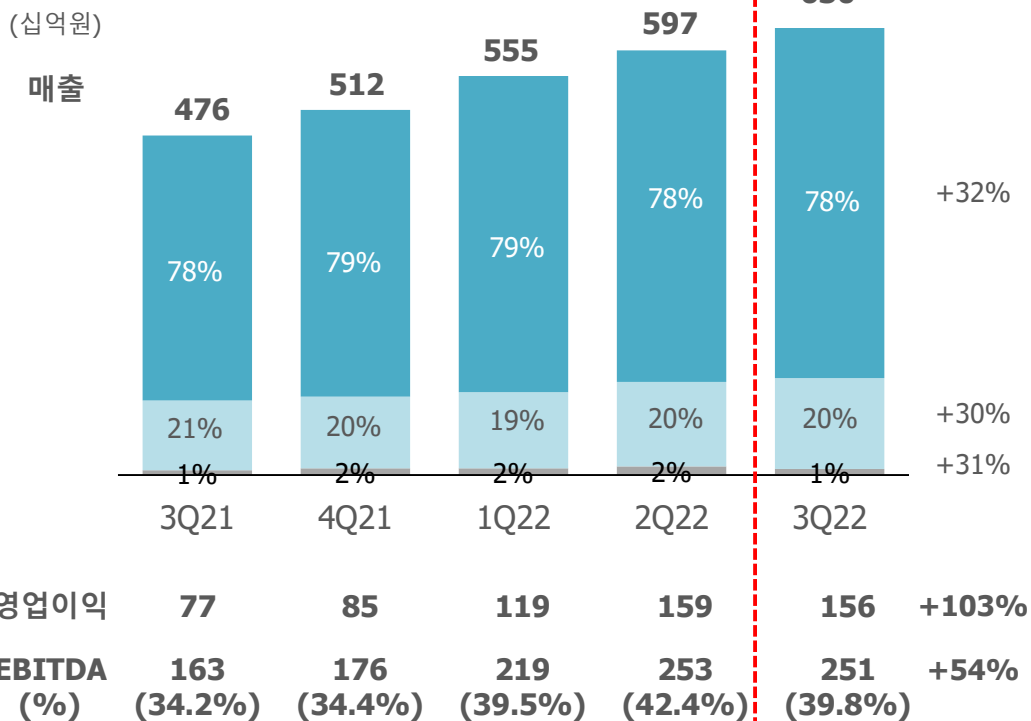
3Q22 경영실적 : SK실트론



전방 수요 부진에도 불구하고 우호적 환율 환경 및 가격 강세 지속으로 매출 성장

SK실트론 실적

■ SiC ■ 200mm ■ 300mm



- **'22.3Q**, 반도체 업황 하락에도 불구하고, 환율 효과 및 높은 장기계약 비중으로 견조한 실적 유지
(매출 +29% YoY, EBITDA +54% YoY)
- **'22.4Q**, 제한적 공급에 따른 견조한 가격 환경에도 불구하고, 반도체 전방 수요 부진으로 성장세는 정체 전망
- IT 수요 위축으로 200mm 제품 및 300mm EPI 제품 중심으로 수요 부진 예상
- **SiC Wafer**(SK실트론CSS), 美 미시간 신규 공장 가동 ('22.9) 개시로 **4Q 큰 폭 외형 성장 예상** (3Q 누적 +120% YoY)
- SiC Wafer 생산 Capa: '21년未 30K → '22년未 120K/년(+300%)

Investment Highlights - 반도체 업황 하락에 대한 선제적 대응



■ 업황 하락에 불구 장기계약 및 고부가 제품 비중 확대, 선제적 자산 유동화를 통해 안정적인 성장성 및 수익성 확보 추진 중

1
수익 안정성 강화

- 생산성 개선 등 원가 경쟁력 강화 가속화 및 대형 핵심 고객向 장기공급계약 비중 既 확대
- 대형 고객사 장기계약 기반 증설 추진 중

제품	총투자비/기간
300mm Si Wafer	2.3조원 (~'26년 단계적 증설)
SiC Wafer	\$640M (~'25년 단계적 증설)

2
고부가 Portfolio 확대 가속화

- 업황 하락 時 고객사의 다변화 니즈 활용, 既 추진 핵심소재 Qual. 및 고객 확대 가속화
예) Photo(EUV PR, SOC), 식각가스(HBr*), Precursor(CpHf), 패키징소재(방열/발열재) 등
- 해외 기술업체 협업을 통한 국산화 가속화
예) GaN Epi, CIS Photo, Si-C음극재, High-Ni 양극재 등

3
Asset light Biz Model 구조 강화

- 선제적 자산 유동화를 통해 안정적 재무구조 및 높은 ROIC 유지
- M16 설비자산 매각 Deal closing 完 ('22.10月)

'23~'25년 Financial Target

“ Disciplined 투자 및 안정적 수익 기반 下 선제적 미래 소재 투자와 시너지 창출을 통해 장기 고성장/ 高수익 창출 ”

- 매출성장율(CAGR) > 20%
- EBITDA Margin > 40%
- ROIC > 15%

*HBr : 고단 3D NAND用 Si막 수직 식각가스

End of Document