

beyond
the best

INVESTOR RELATIONS

2019년 2분기 실적발표

2019. 08. 02

금호석유화학

본 자료에 포함된 “2019년 2분기 실적”은 본사, 자회사 및 관계사 등에 대한 외부 감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료입니다.

따라서, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 달라질 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다.

또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로 사업환경 변화 및 전략의 수정 등에 따라 실제와는 달라질 수 있습니다.



CONTENTS

- 01.** 2분기 경영실적
- 02.** 사업부문별 실적
- 03.** Appendix

2분기 경영실적

손익 현황

(단위: 억원)

구분	19.2Q	19.1Q	QoQ	18.2Q	YoY
매출액	12,971	12,751	1.7%	14,418	-10.0%
영업이익	1,389 (10.7%)	1,442 (11.3%)	-3.7%	1,535 (10.7%)	-9.5%
EBITDA	1,873 (14.4%)	1,929 (15.1%)	-2.9%	2,069 (14.4%)	-9.5%
세전이익	1,505 (11.6%)	1,434 (11.2%)	5.0%	1,811 (12.6%)	-16.9%
당기순이익	1,152 (8.9%)	1,139 (8.9%)	1.1%	1,753 (12.2%)	-34.3%
지분법손익	104	102	1.5%	412	-74.7%

※ 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함

2분기 경영실적

재무상태표

(단위: 억원)

구분	19.2Q	18년 말	증감
자산 (현금 및 현금성자산)	47,800 (2,986)	46,167 (1,018)	3.5% (193.3%)
부채 (차입금)	22,217 (12,793)	22,686 (14,570)	-2.1% (-12.2%)
자본	25,583	23,481	8.9%
부채비율 (%)	86.8%	96.6%	-9.8%p

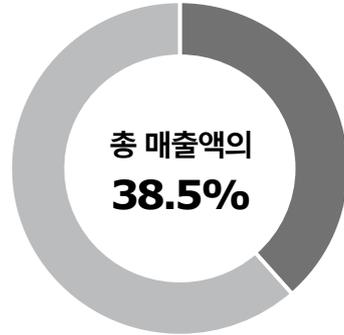
재무비율

구분	19.2Q	18년 말	증감
차입금비율	50.0%	62.1%	-12.0%p
순차입금비율	38.3%	57.7%	-19.4%p
이자보상비율 (배)	12.1	9.7	2.4
ROE	18.7%	23.4%	-4.8%p
ROA	9.8%	10.7%	-0.9%p

※ ROE, ROA: 연간환산 손익기준

사업부문별 실적

합성고무

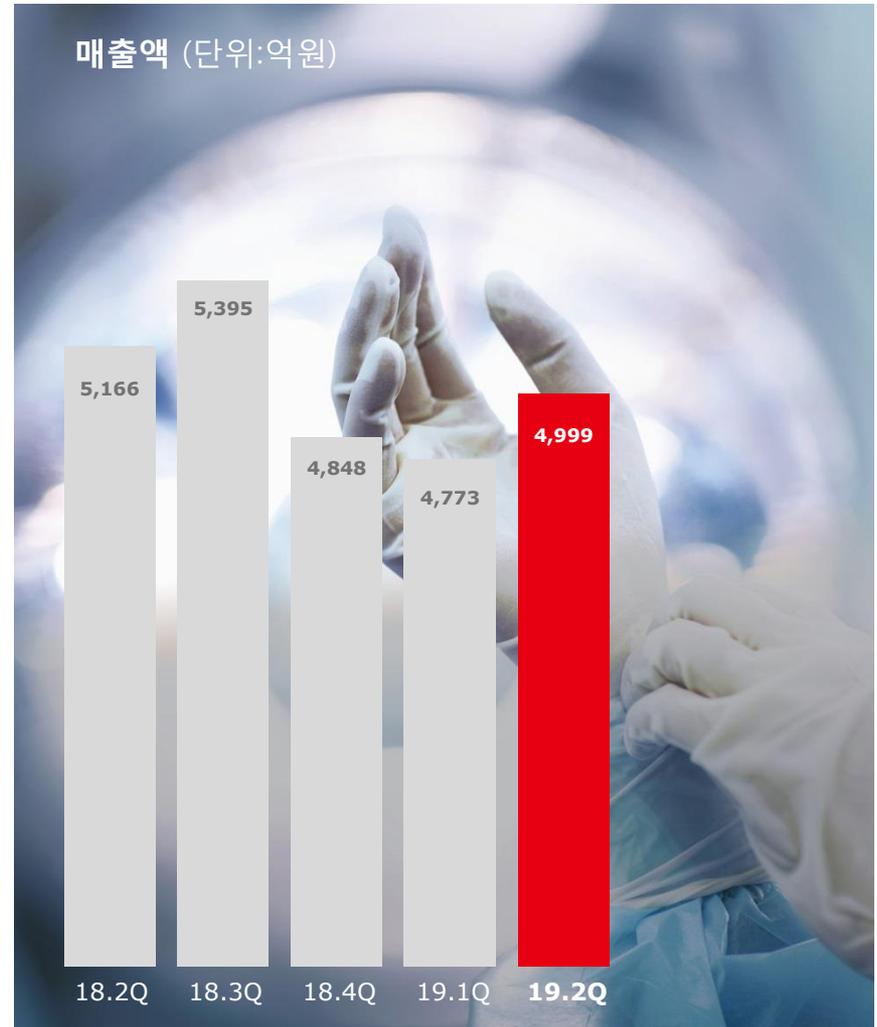


2분기 실적분석

- 원재료(BD) 대비 Spread 확대로 범용제품 판매량 증대를 통한 수익 개선
- NB Latex, NBR, SBS의 견고한 수요에 따른 수익성 확보

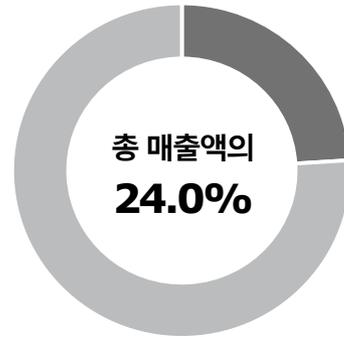
3분기 사업전망

- BD: 아시아 지역 정기보수, 일본 트러블 발생 및 크래커 LPG 피드 증가로 인한 공급 감소로 강보합세 예상
- 아시아 BD 가격 상승에도 불구하고, 자동차/타이어 산업의 수요감소로 제품가격 약세 전망



사업부문별 실적

합성수지



2분기 실적분석

- 가전시장 PS 판매물량 증대 및 수익성 확보
- 미중 무역분쟁으로 인한 자동차, 컴파운딩용 ABS 판매량 소폭 감소

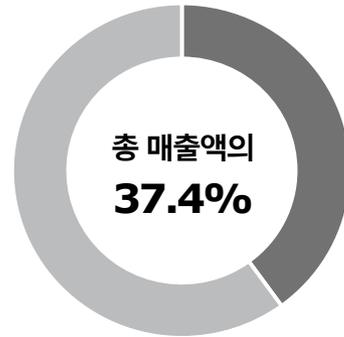
3분기 사업전망

- SM: 계절적 비수기로 수요하락이 예상되나 중국 및 유럽 정기보수로 약보합세 유지 전망
- 하절기 비수기로 인한 실수요 부진 및 불확실한 시장 전망으로 제품가격 약세 예상



사업부문별 실적

기타

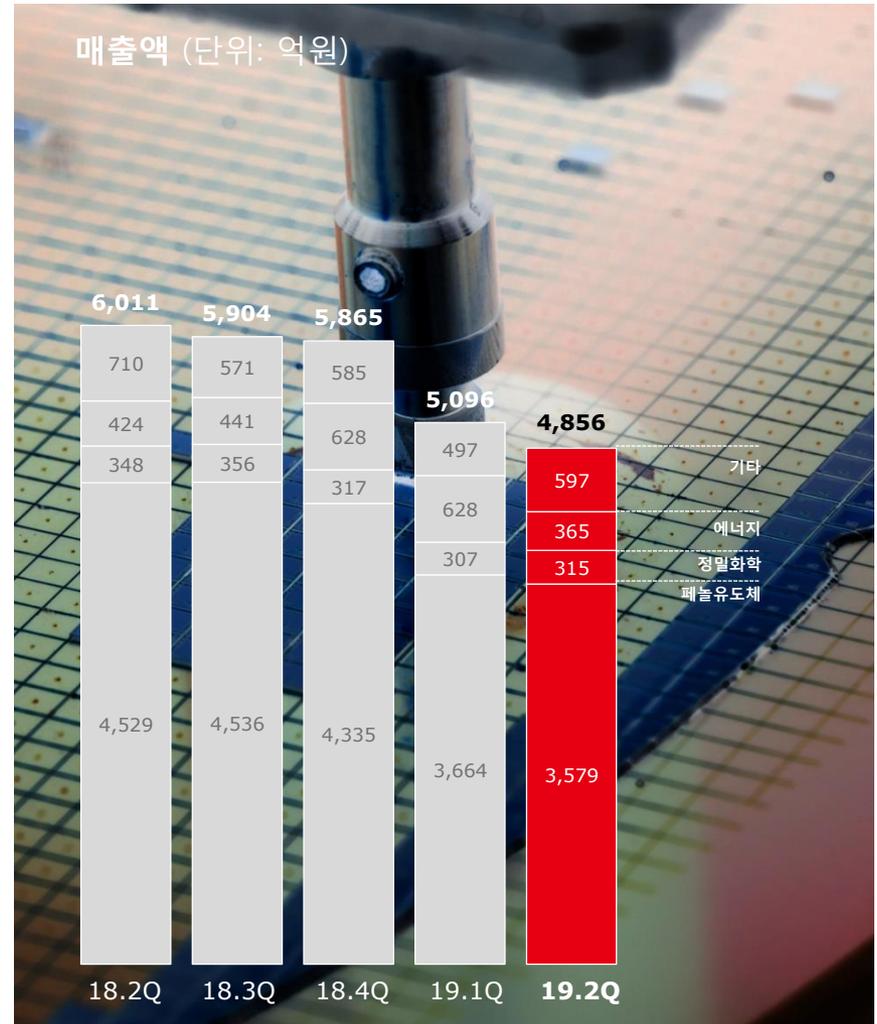


2분기 실적분석

- 페놀유도체: 원재료(BZ) 대비 주요제품 Spread 축소로 인한 수익성 소폭 감소
- 에너지: 전기 판매단가(SMP) 하락 및 대정비로 인한 매출액 및 수익성 감소

3분기 사업전망

- 페놀유도체: 페놀, BPA 주요제품 수요약세가 지속되며 Spread 축소 예상
- 에너지: 대정비 완료로 매출액 증가 및 수익성 개선 전망



Appendix

분기별 매출 및 영업이익

(단위: 억원)

구분	2018					2019				
	1Q	2Q	3Q	4Q	누계	1Q	2Q	3Q	4Q	누계
매출액	13,399	14,418	14,506	13,526	55,849	12,751	12,971			25,722
영업이익	1,658	1,535	1,510	843	5,546	1,442	1,389			2,831
순금융비용	135	238	124	132	628	147	152			299
지분법손익	418	412	257	94	1,181	102	104			206
세전이익	1,942	1,811	1,624	792	6,169	1,434	1,505			2,940
당기순이익	1,321	1,753	1,224	614	4,912	1,139	1,152			2,291

* 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함

Appendix

금호석유화학 생산능력

구분	제품명	Capa	단위	비고	
합성고무	SBR	256,000	MT/Y		
	BR	HBR		290,000	
		LBR		48,000	
	S-SBR	63,000			
	NdBR	60,000			
	NBR	87,000			
	HSR	10,000			
	NB Latex	580,000			'19년 상반기 154,000MT/Y 증설 완료
	SB Latex	82,800			
	SBS	84,000			'20년 하반기 45,000MT/Y 증설 예정
계	1,560,800				
합성수지	PS	233,000	MT/Y		
	ABS	250,000			
	SAN/Pwd	173,000			'18년 상반기 16,000MT/Y 증설 완료
	EPS	80,000			
	PPG	141,000			
	계	877,000			
정밀화학	노화방지제	83,900	MT/Y	'20년 하반기 4,900MT/Y 증설 예정	
	가황촉진제				
에너지	Steam	1,710	T/H		
	전기	300	MWH		
BD	올산	90,000	MT/Y		
	여수	147,000			
	계	237,000			



Appendix

화학계열사 생산능력

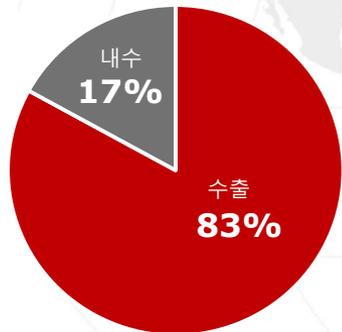
구분	제품명	Capa	단위	비고
금호피앤비화학	Phenol	680,000	MT/Y	
	Acetone	420,000		
	MIBK	60,000		
	Cumene	900,000		
	BPA	450,000		
	Epoxy수지	152,000		'18년 1Q 17,000MT/Y 증설 완료 '19년 2Q 45,000MT/Y 증설 완료
	계	2,662,000		
금호미쓰이화학	MDI	350,000	MT/Y	'17년 하반기 100,000MT/Y 증설 완료 '19년 하반기 60,000MT/Y 증설 계획
	Aniline	20,000		
	계	370,000		
금호폴리캠	EP(D)M	220,000	MT/Y	
	TPV/KEPA	12,000		'17년 4Q TPV 5,000MT/Y 증설 완료
	계	232,000		



Appendix

매출액 구성 & 지역별 수출비중

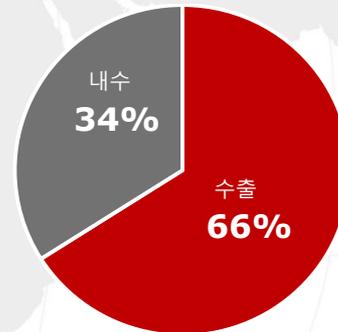
합성고무



수출

동남아	49%
중국	20%
서남아	11%
미주	10%
유럽	9%
기타	1%

합성수지



수출

중국	40%
아프리카	16%
유럽	13%
서남아	12%
미주	10%
동남아	9%

Appendix

투자지분 & 매도가능증권

매도가능증권	
아시아나항공	12.0%
대우건설	3.4%
KDB생명보험	0.4%



주요 계열사 투자지분	
금호피앤비화학	100.0%
금호미쓰이화학	50.0%
금호폴리캠	50.0%
금호티앤엘	100.0%
코리아에너지발전소	96.1%

* 2019.6.30 보통주 기준

Thank you

감사합니다

