

INVESTOR RELATIONS

2019년 1분기 실적발표

2019. 04. 30



본 자료에 포함된 “2019년 1분기 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. 1분기 경영실적

02. 사업부문별 실적

03. Appendix

1분기 경영실적

손익 현황

(단위: 억원)

구분	19.1Q	18.4Q	QoQ	18.1Q	YoY
매출액	12,751	13,526	-5.7%	13,399	-4.8%
영업이익	1,442 (11.3%)	843 (6.2%)	71.0%	1,658 (12.4%)	-13.0%
EBITDA	1,929 (15.1%)	1,353 (10.0%)	42.6%	2,195 (16.4%)	-12.1%
세전이익	1,434 (11.2%)	791 (5.9%)	81.3%	1,942 (14.5%)	-26.2%
당기순이익	1,139 (8.9%)	613 (4.5%)	86.0%	1,321 (9.9%)	-13.8%
지분법손익	102	94	8.9%	418	-75.5%

* 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함

1분기 경영실적

재무상태표

(단위: 억원)

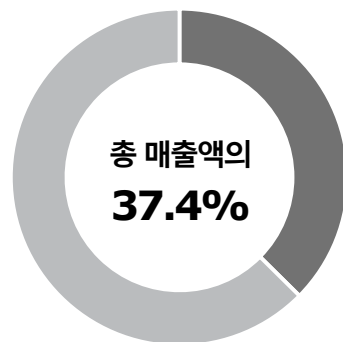
구분	19.1Q	18년 말	증감
자산 (현금 및 현금성자산)	47,778 (2,533)	46,167 (1,018)	3.5% (148.8%)
부채 (차입금)	23,676 (13,540)	22,686 (14,570)	4.4% (-7.1%)
자본	24,102	23,481	2.6%
부채비율 (%)	98.2%	96.6%	1.6%p

재무비율

구분	19.1Q	18년 말	증감
차입금비율	56.2%	62.1%	-5.9%p
순차입금비율	45.7%	57.7%	-12.0%p
이자보상비율 (배)	11.4	9.7	1.7
ROE	19.2%	23.4%	-4.3%p
ROA	9.7%	10.7%	-1.0%p

사업부문별 실적

합성고무

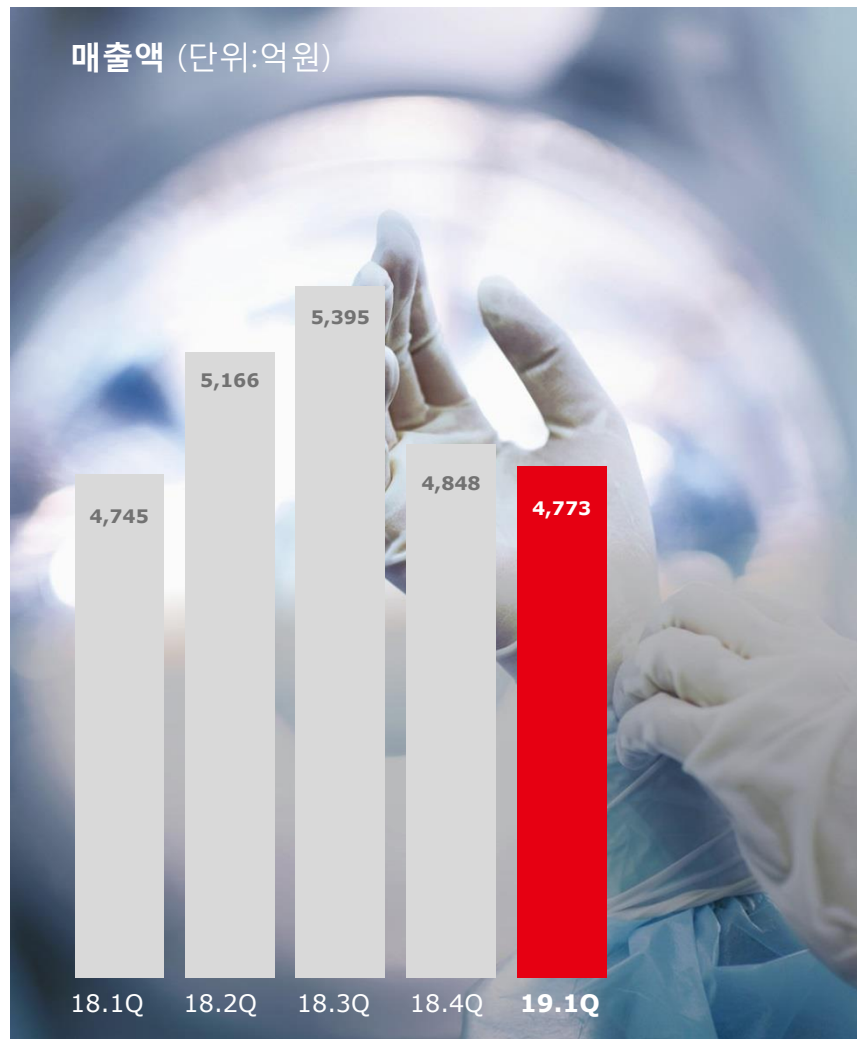


1분기 실적분석

- BD 투입단가 하락 및 판매량 증가로 수익성 증대

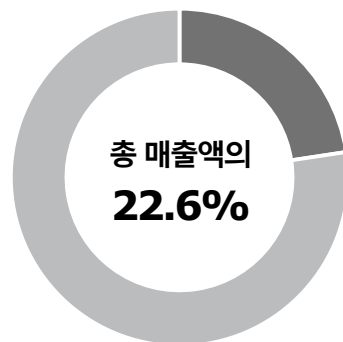
2분기 사업전망

- 이란산 원유 수입 중단으로 인한 납사 가격 상승으로 BD 투입단가 상승 예상
- 특수고무(NB Latex, SBS, NBR) 의 견고한 수요가 예상되며 원료(BD) 가격에 따른 스프레드 변동 전망



사업부문별 실적

합성수지



1분기 실적분석

- 소형가전/백색 가전 시장의 견조한 수요 및 춘절 전후 Re-Stocking 물량으로 판매량 및 수익성 증대

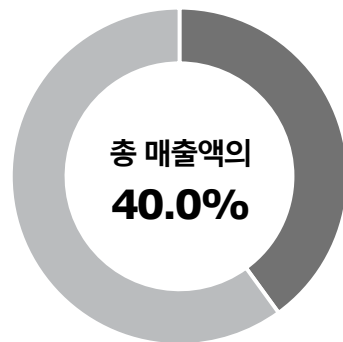
2분기 사업전망

- 원료(SM) 가격의 보합권 예상 속 합성수지 가격 또한 보합세 예상
- 미중 무역협상 결과 및 중국 경기부양책 실시에 따라 제품 수요 및 가격 변동 전망



사업부문별 실적

기타

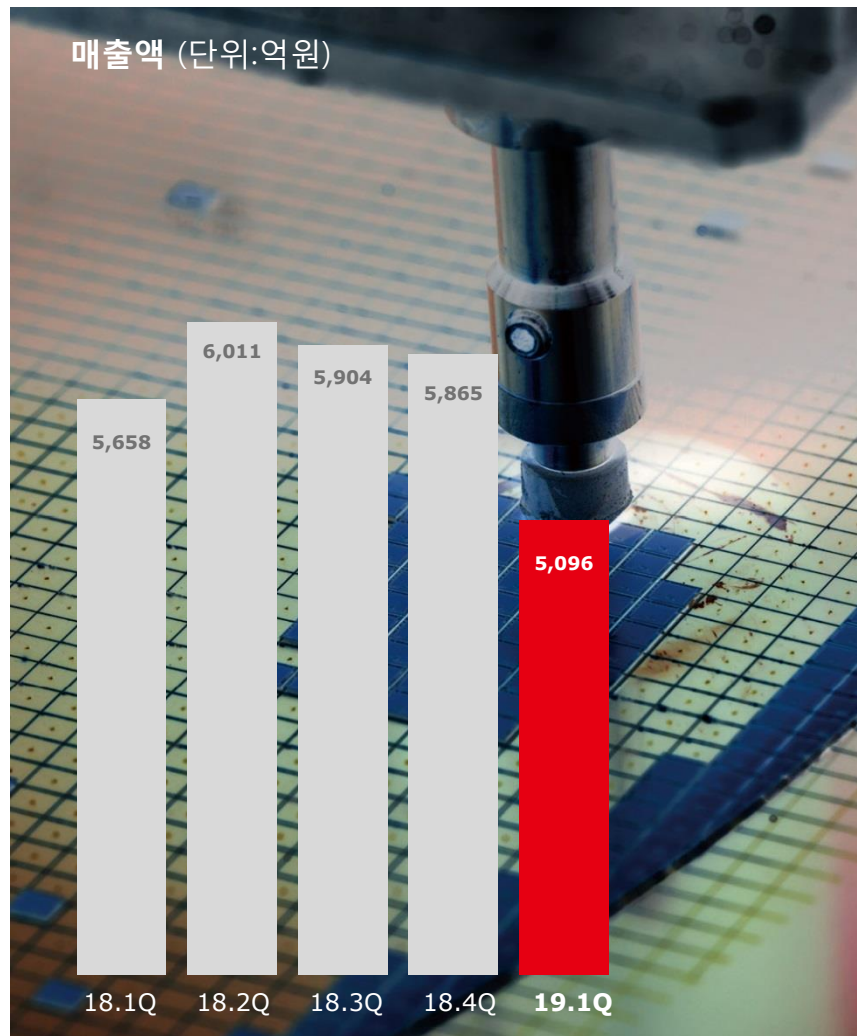


1분기 실적분석

- 페놀유도체: 전분기 대비 페놀 스프레드 축소로 수익성 소폭 감소
- 에너지: 스팀 판매가격 하락으로 수익성 약화

2분기 사업전망

- 페놀유도체: 중국 농약공장 폭발사고에 따른 환경규제, 안전 심사 강화로 Downstream 수요 약세 및 가격 상승세 둔화 예상
- 에너지: 5월 정기보수로 인한 판매량 감소 및 SMP 가격 약세 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				12,751
영업이익	1,658	1,535	1,510	843	5,546	1,442				1,442
순금융비용	135	238	124	132	628	147				147
지분법손익	418	412	257	94	1,181	102				102
세전이익	1,942	1,811	1,624	792	6,169	1,434				1,434
당기순이익	1,321	1,753	1,224	614	4,912	1,139				1,139

* 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함

Appendix

금호석유화학 생산능력

구분	제품명	Capa	단위	비고
합성고무	SBR	384,000	MT/Y	
	BR	HBR		
		LBR		
	S-SBR	63,000		
	NdBR	60,000		
	NBR	87,000		
	HSR	10,000		
	NB Latex	400,000		'19 상반기 150,000MT/Y 증설 계획
	SB Latex	82,800		
	SBS	84,000		
	계	1,508,800		
합성수지	PS	233,000	MT/Y	
	ABS	250,000		
	SAN/Pwd	173,000		'18 상반기 16,000MT/Y 증설 완료
	EPS	80,000		
	PPG	141,000		
	계	877,000		
정밀화학	노화방지제	83,900	MT/Y	
	가황촉진제			
에너지	Steam	1,710	T/H	
	전기	300	MWH	
BD	울산	90,000	MT/Y	
	여수	147,000		
	계	237,000		



Appendix

화학계열사 생산능력

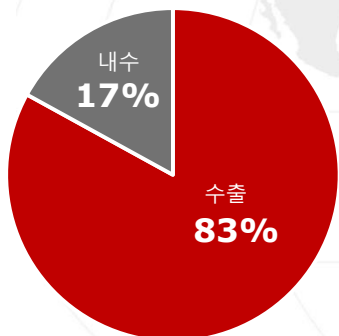
구분	제품명	Capa	단위	비고
금호피앤비화학	Phenol	680,000	MT/Y	
	Acetone	420,000		
	MIBK	60,000		
	Cumene	900,000		
	BPA	450,000		
	Epoxy수지	152,000		'18.1Q 17,000MT/Y 증설 완료 '19.4月末 45,000MT/Y 증설 계획
	계	2,662,000		
금호미쓰이화학	MDI	350,000	MT/Y	'17.하반기 100,000MT/Y 증설 완료 '19.하반기 60,000MT/Y 증설 계획
	Aniline	20,000		
	계	370,000		
금호폴리캠	EP(D)M	220,000	MT/Y	
	TPV/KEPA	12,000		'17.4Q TPV 5,000MT/Y 증설 완료
	계	232,000		



Appendix

매출액 구성 & 지역별 수출비중

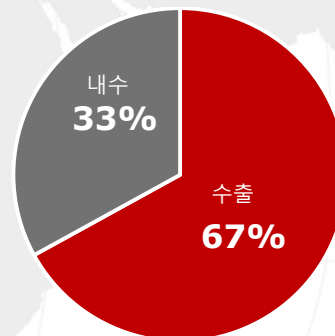
합성고무



수출

동남아	49%
중국	20%
서남아	12%
미주	10%
유럽	8%
기타	1%

합성수지



수출

중국	38%
아프리카	16%
유럽	15%
미주	11%
동남아	10%
서남아	10%

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%

* 2019.3.31 보통주 기준

Thank you

감사합니다

