



2023년 3분기 실적발표

2023. 10. 26 | Investor Relations

Disclaimer

본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서
투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이며,
내용 중 일부는 외부감사인의 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

이 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는
한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 포함하고 있으며
이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해
회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.



재무실적

2023년 3분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

매출 분석

DRAM

B/G 약 20% ↑ QoQ
ASP 약 10% ↑ QoQ

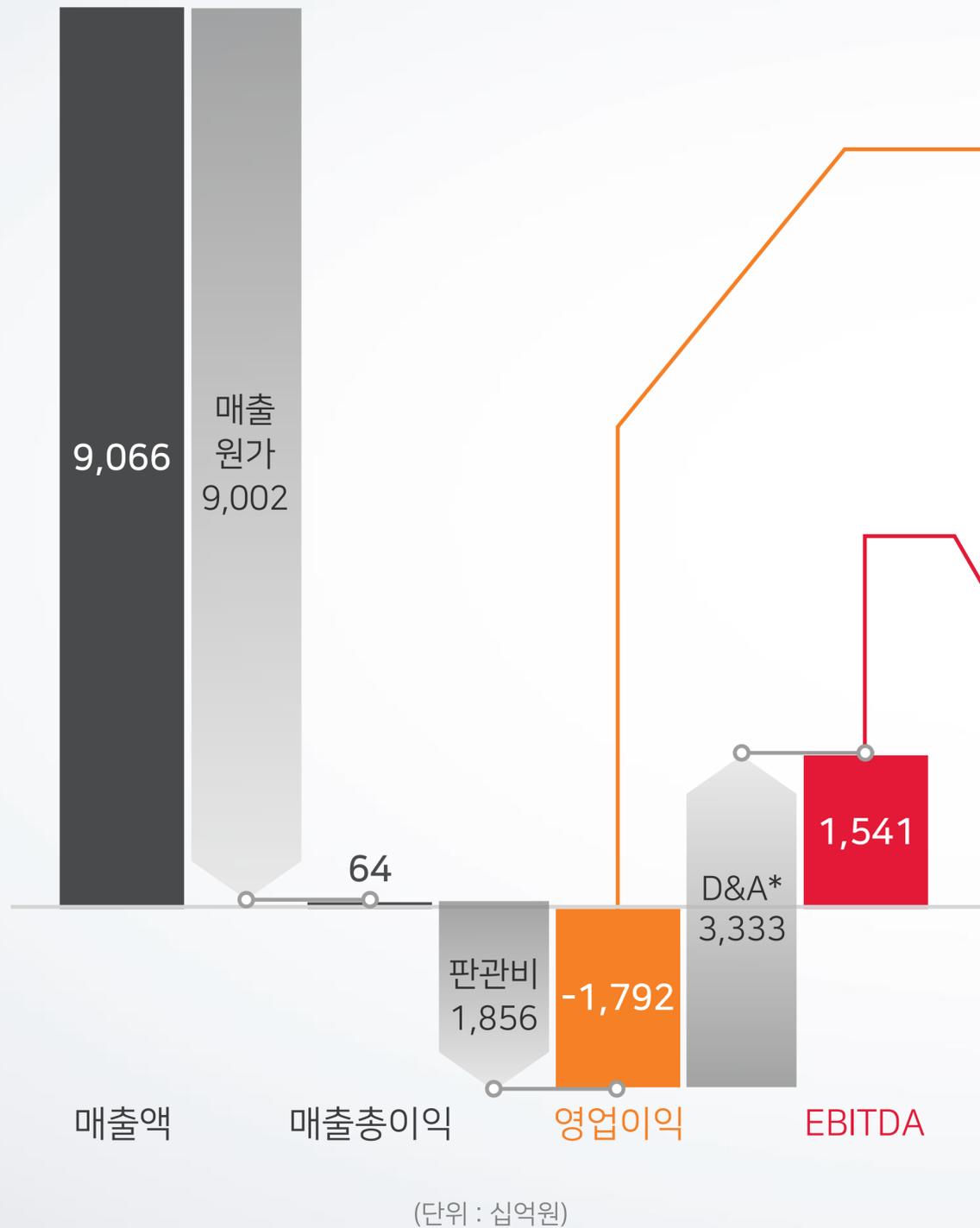
'23 Q3 매출
9.07조원
+24% QoQ / -17% YoY

'23 Q2 매출
7.31조원

NAND

B/G 한자릿수% 중반 ↑ QoQ
ASP 전 분기 대비 소폭 하락

이익 분석 - 영업이익



영업이익 -1.79조원

- DRAM 수익성 2개 분기 만에 흑자 전환
- 영업이익 전 분기 대비 약 1조원 개선, 매출 증가 및 일부 재고평가손실 충당금 환입 영향

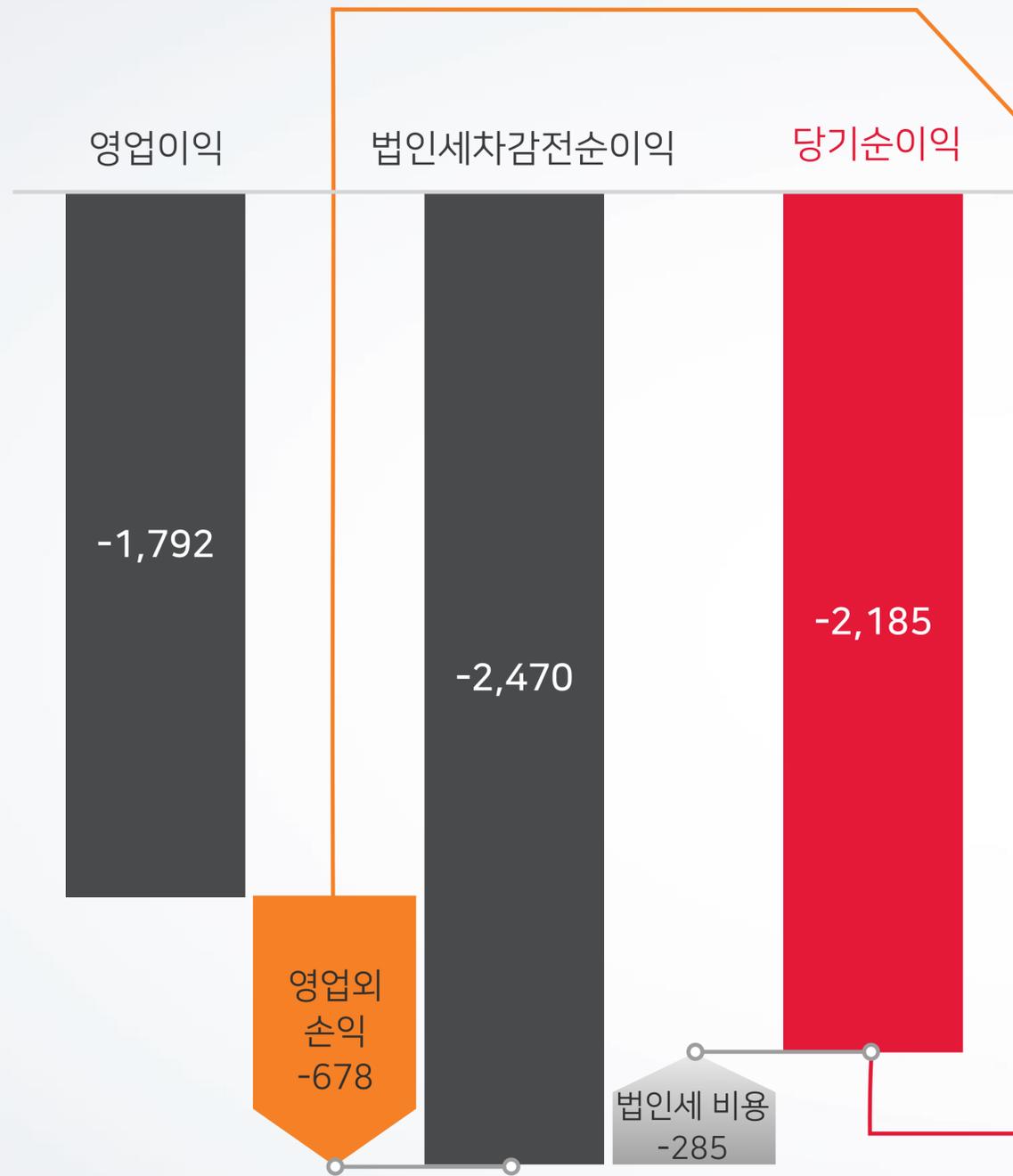
EBITDA 1.54조원

(+152% QoQ / -70% YoY)

- EBITDA 마진율 17%

* D&A : 감가상각비 및 무형자산상각비

이익 분석 - 순이익



(단위 : 십억원)

영업외손익 -0.68조원

- 순이자비용 0.34조원 및 외환관련 손실 0.16조원 등

당기순이익 -2.19조원

- 당기순이익률 -24%

재무 상태

'23 Q2말

'23 Q3말

현금*

7.49조원

8.53조원

차입금**

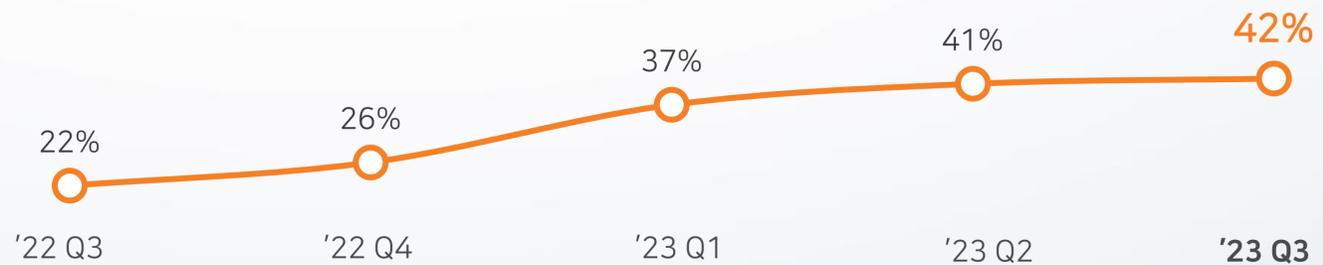
30.81조원

31.56조원

차입금비율



순차입금비율



* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금



시장 전망

당사 계획

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

시장 전망

Summary

DRAM 수요 B/G

'23년 한자릿수 중반 %
'24년 10% 후반

NAND 수요 B/G

'23년 한자릿수 후반 %
'24년 10% 후반

PC

유통 재고 정상화 국면에 도달

PC 교체 수요를 바탕으로
'24년 한자릿수 중반의 출하 성장 기대

메모리 가격 하락에 따른 원가 부담 완화 및
AI PC 시장 개화로 PC당 메모리 채용량
두자릿수% 증가세 지속 전망

MO

스마트폰 교체 주기 고려하여
'24년 한자릿수% 중반 성장 기대

2H 신제품 출시 및 Flagship 비중
증가로 LPD5 수요 빠르게 확대

장기적으로 AI 활용도 높아지며
고용량 메모리 채용 가속화

SV

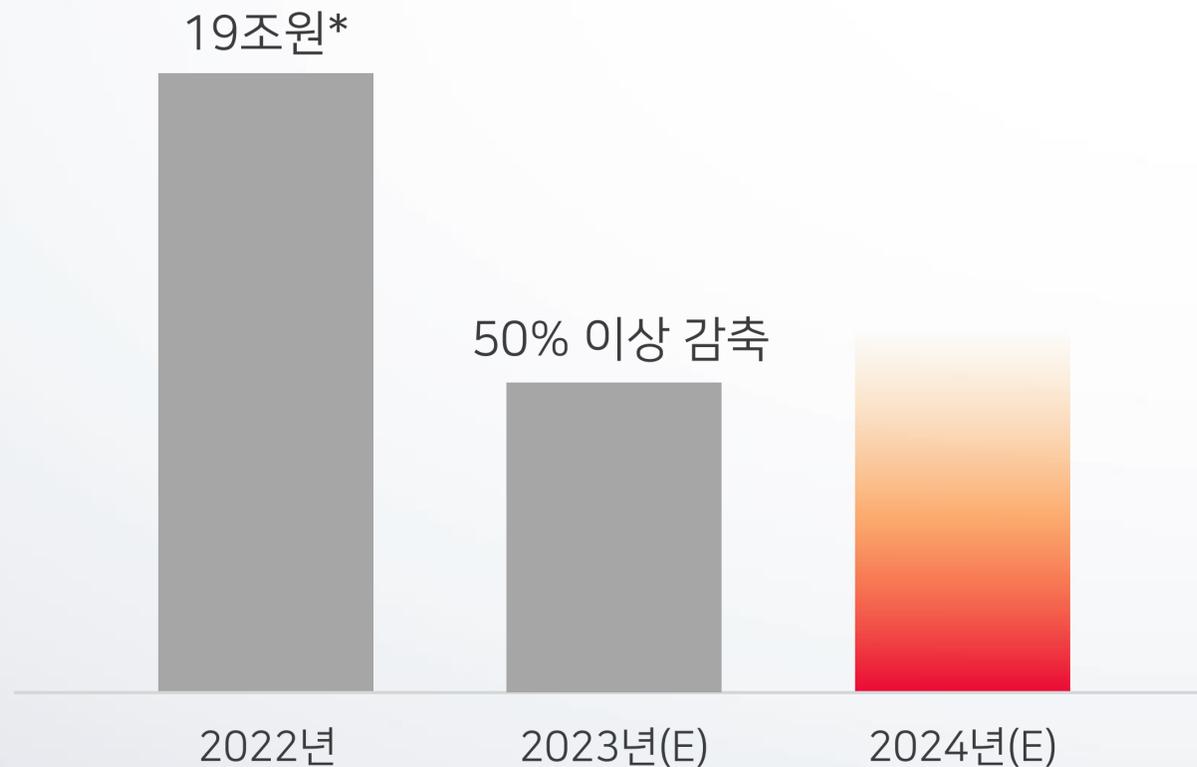
'24년 CSP 고객 중심
build 수요 개선 및 투자 증가 기대,
점진적인 회복세 전망

'24년 일반 서버 교체 수요뿐 아니라
신규 투자 진행,
AI 시장 기술 경쟁 심화로
AI형 서버 투자 지속 기대

CapEx 전망

Summary

'24년 투자는 '23년 대비 증가하나,
투자효율성 및 재무건전성 고려하여 증가분 최소화



- 당사 경쟁 우위 제품인 DDR5, LPDDR5, HBM 등의 안정적 생산 확대
- 1nm/1bnm 중심 공정 전환 및 HBM 및 TSV capa 투자 최우선으로 고려

* 연결 기준 투자

당사 계획

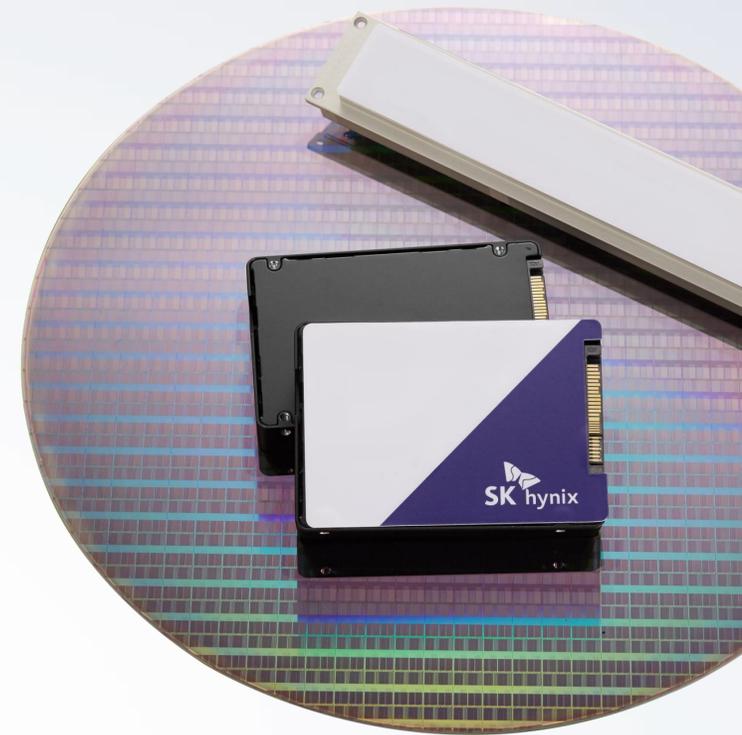
DRAM

당사 B/G

DDR5 판매 확대
4분기는 약 10% 수준 QoQ 증가

Tech

1anm 대부분의 제품 성숙 수율 도달
차세대 제품 1bnm 수율 계획대로 개선 중
8월 1bnm HBM3E 제품 샘플 공급



NAND

당사 B/G

수익성 개선을 위해 저수익 제품 중심 판매 축소
4분기는 10% 대의 QoQ 감소
(Solidigm 합산 기준)

Tech

176단 대부분의 제품 성숙 수율 도달
차세대 제품 238단 수율 계획대로 개선 중

HBM3E

Highlights

당사 HBM3E 세계 최고 수준

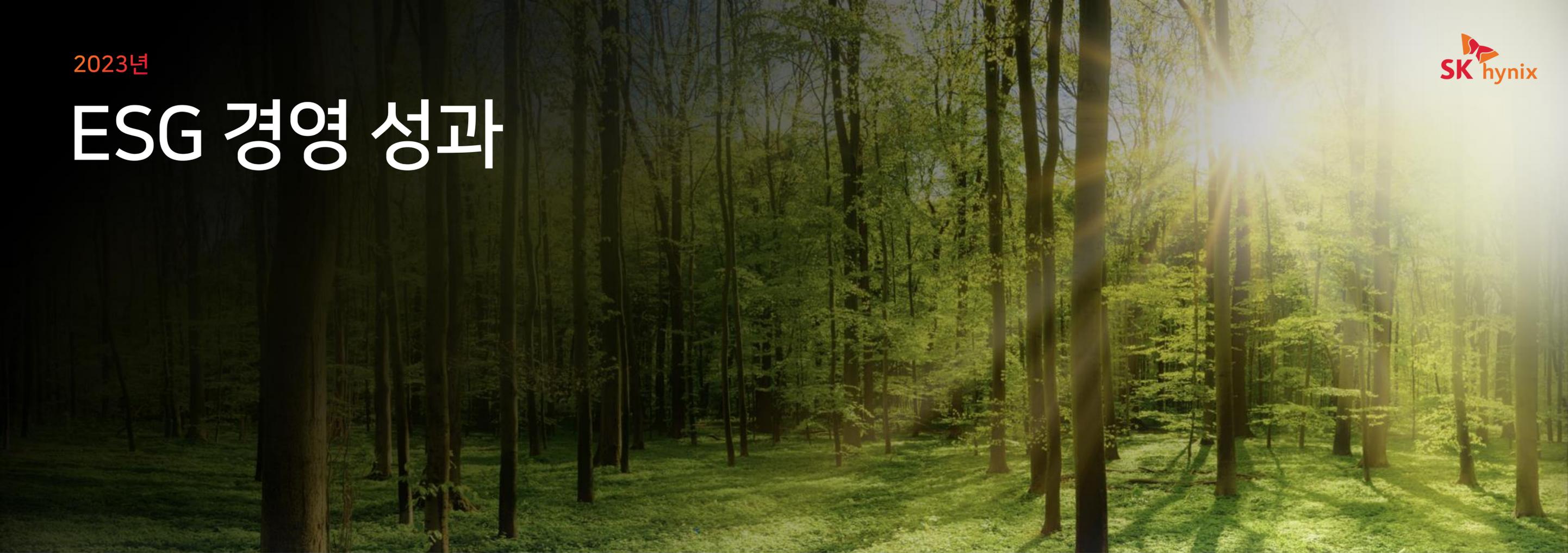
- AI용 메모리의 필수 사양인, 속도는 물론, 발열 제어, 고객 사용 편의성 등 모든 측면에서 세계 최고 수준을 충족
- Advanced MR-MUF 기술로, 열 방출 성능 기존 대비 10% 향상
- 하위 호환성(Backward compatibility) 갖춰 고객의 기존 시스템에서도 설계나 구조 변경 없이 사용 가능

미래 AI 인프라 핵심 업체로서의 위상 지속

- 업계 선두의 HBM 개발 역량과 생산 능력을 바탕으로 '24년 차질없는 HBM3E 공급 예정



ESG 경영 성과



기후변화와 관련 주요 리스크와 기회 요인, 당사의 대응 전략을 담은 TCFD 보고서 발간 (Task Force on Climate-related Financial Disclosure, 기후변화 관련 재무정보 공개 협의체)

- 작년에 이어 올해 두 번째로 발행한 이번 TCFD 보고서는 기후변화에 따른 물리적 리스크의 분석을 고도화
- 물리적 리스크 평가 대상을 당사 국내외 사업장뿐 아니라 60여 개 중점 협력사까지 확대
- 기후변화에 관한 정부간 협의체인 IPCC*가 활용한 최신 기후변화 시나리오를 분석에 적용

* Intergovernmental Panel on Climate Change



Appendix

2023년 3분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

손익 요약

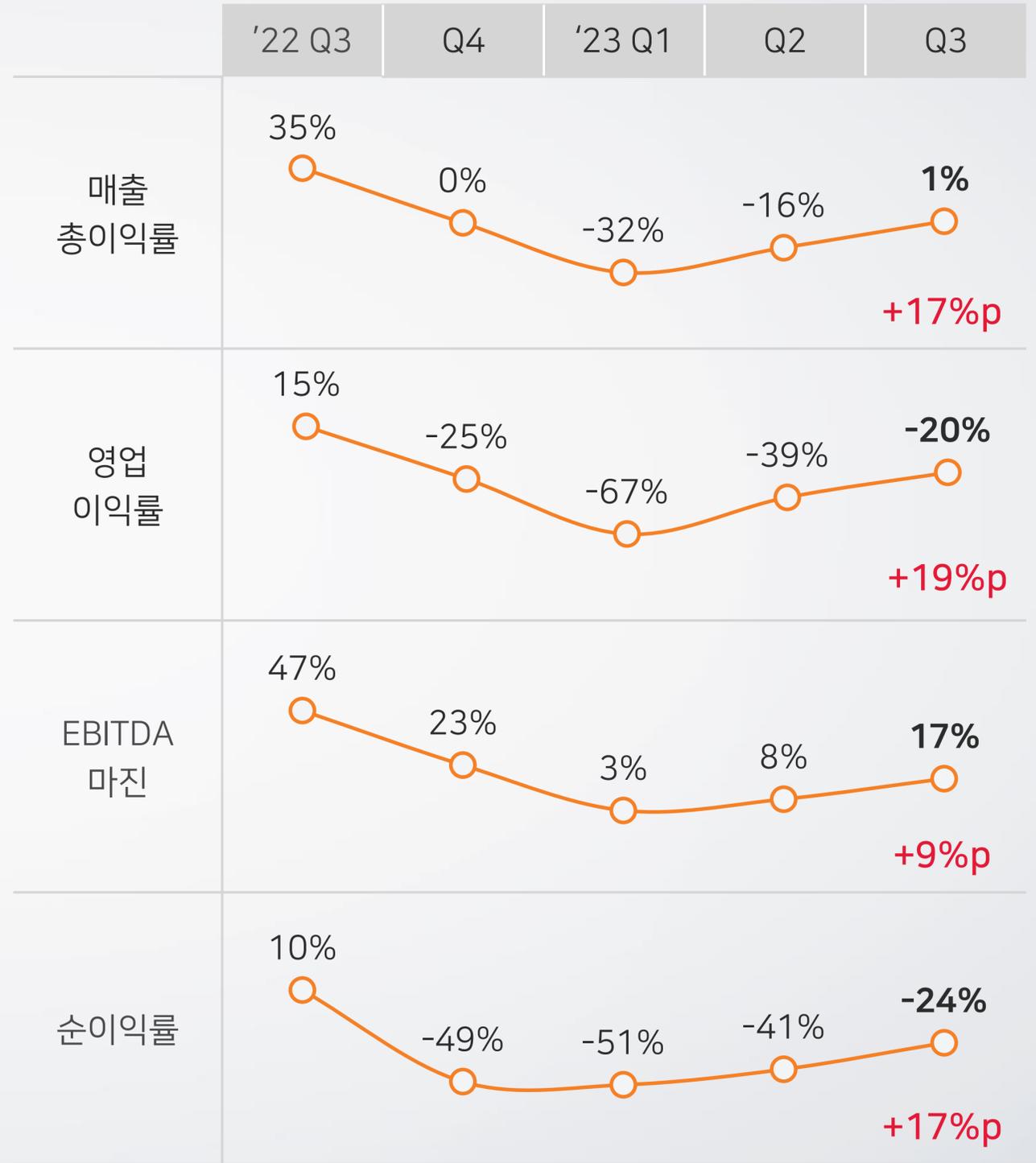
(단위 : 십억원)		'23 Q3	'23 Q2	'22 Q3**	Q/Q	Y/Y
매출액		9,066	7,306	10,983	+24%	-17%
매출총이익		64	(1,178)	3,866	-	-98%
영업이익		(1,792)	(2,882)	1,661	-	-
EBITDA*		1,541	612	5,216	+152%	-70%
순이익		(2,185)	(2,988)	1,108	-	-
주당순이익 (원)	기본	(3,174)	(4,347)	1,611	-	-
	희석	(3,174)	(4,347)	1,610	-	-
주식수 (백만)	기본	688	688	688	-	-
	희석	688	688	688	-	-

* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

** '22 Q3 손익은 인텔NAND사업부와의 사업결합 회계처리 최종 결과를 반영하여 소급 조정된 재무제표임

※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

수익성 지표



현금흐름표 요약

(단위 : 십억원)

	'23 Q3	'23 Q2	'22 Q3***
기초현금**	7,491	6,136	7,496
영업활동으로 인한 현금흐름	1,029	1,341	3,738
당기순이익	(2,185)	(2,988)	1,108
유/무형자산 감가상각비*	3,353	3,510	3,557
운전자본 증감 등	(140)	819	(927)
투자활동으로 인한 현금흐름	(396)	(2,039)	(5,149)
유형자산의 취득	(1,520)	(1,934)	(4,804)
재무활동으로 인한 현금흐름	340	2,077	847
차입금 증감	659	2,584	1,123
리스부채의 상환	(118)	(85)	(73)
배당금 지급	(206)	(413)	(206)
외화환산으로 인한 현금흐름	67	(23)	281
현금증감	1,040	1,355	(283)
기말현금**	8,531	7,491	7,212

* 운휴자산감가상각비 포함

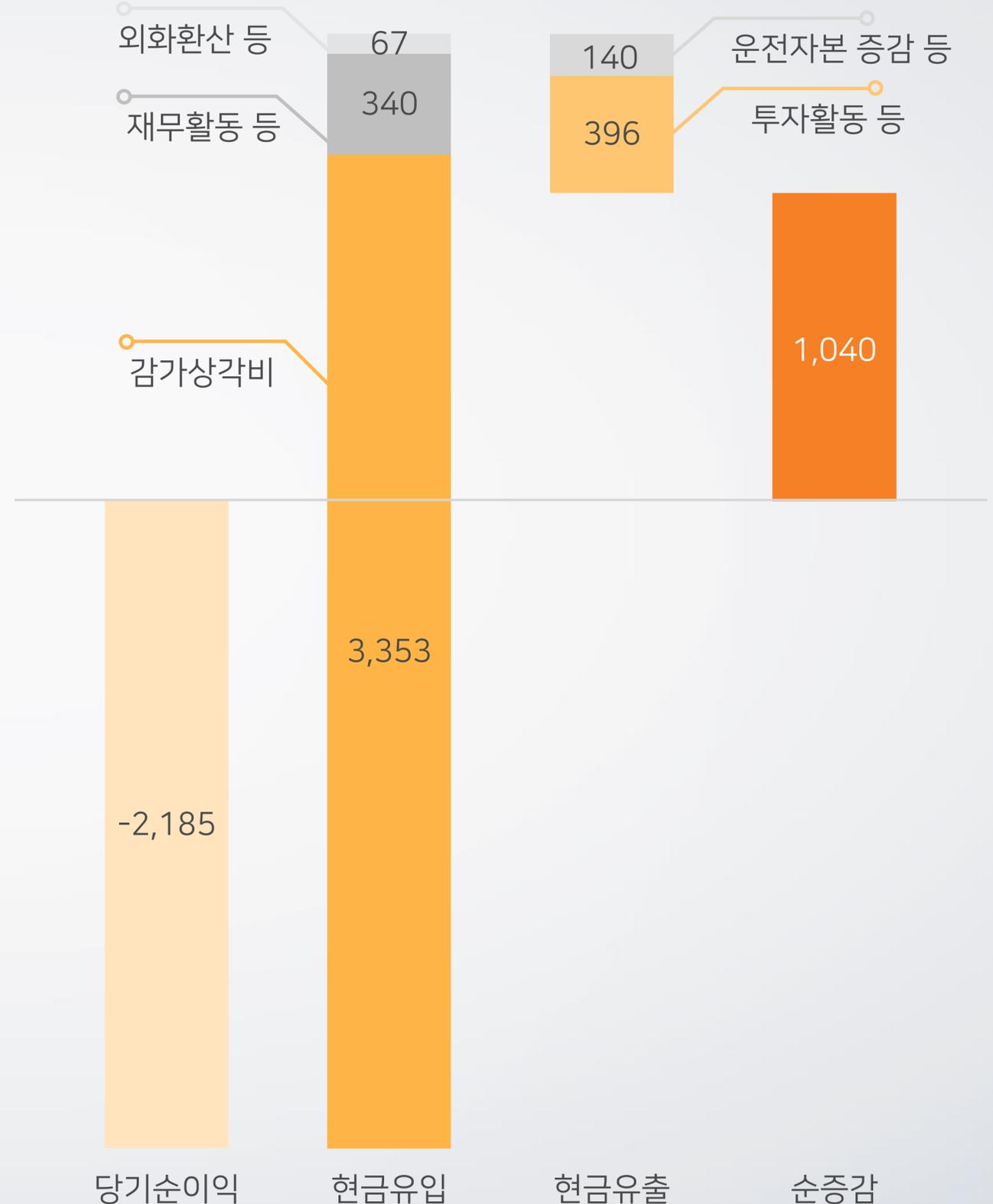
** 기초 현금 및 기말 현금에는 현금 및 현금성자산과 단기금융상품을 포함하여 공시 자료와 일부 차이 발생

*** '22 Q3 손익은 인텔 NAND사업부와의 사업결합 회계처리 최종 결과를 반영하여 소급 조정한 재무제표임

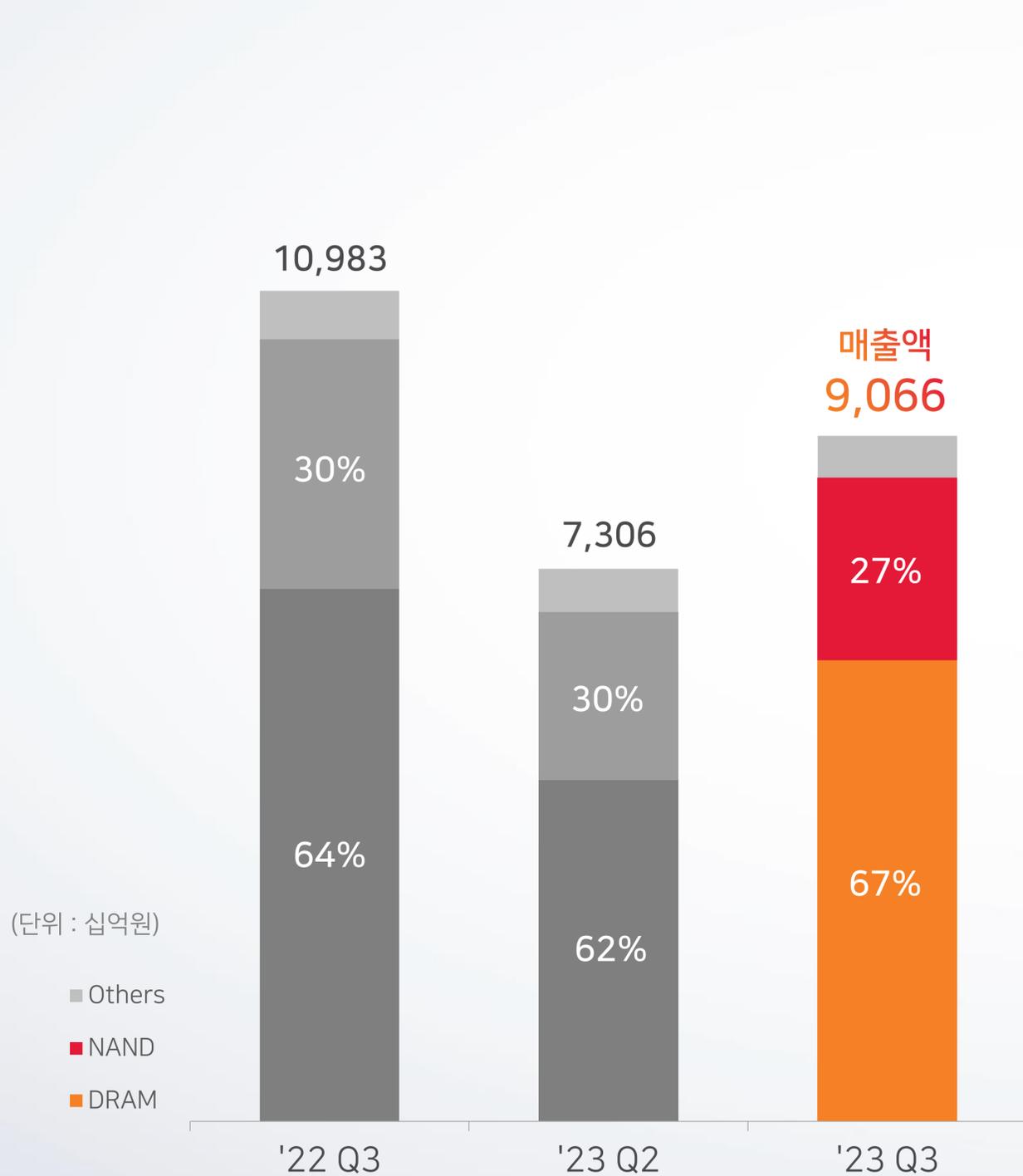
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

분기 순현금흐름

(단위 : 십억원)



제품별 매출

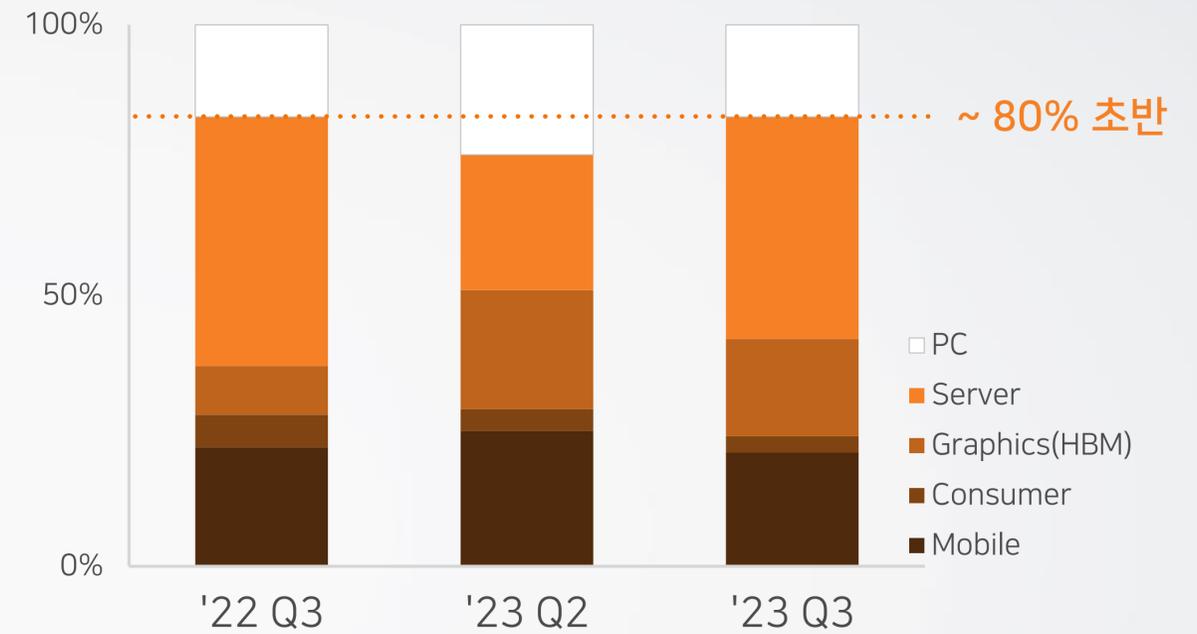


* 제품별 KRW 매출 기준, '22년 1Q부터 Solidigm 포함

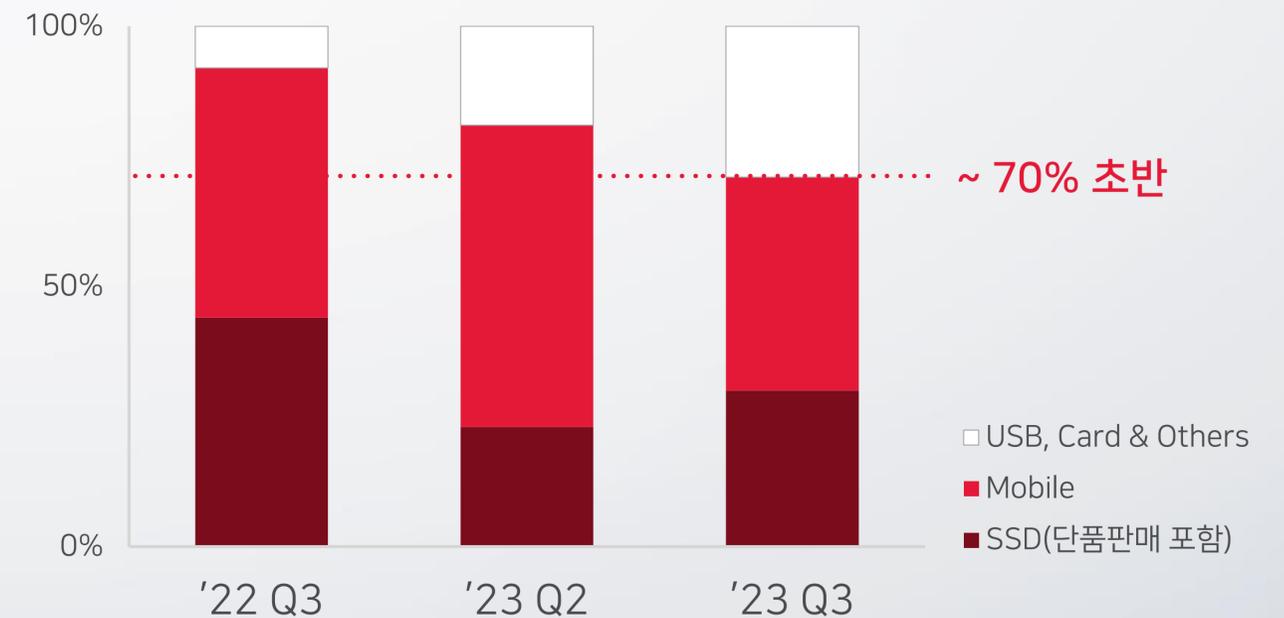
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

응용처별 매출

DRAM



NAND



* 응용처별 매출 비중은 본사(Solidigm 제외)의 USD 매출 기준



THE END

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

	Q3'23	Q2'23	Q4'22	전분기대비	전년말대비
자산					
유동자산	30,394	29,661	28,733	+733	+1,661
현금성자산*	8,531	7,491	6,409	+1,040	+2,122
매출채권	5,515	4,487	5,186	+1,028	+329
재고자산	14,948	16,420	15,665	-1,472	-717
비유동자산	71,655	73,158	75,138	-1,502	-3,483
유형자산	54,017	56,598	60,229	-2,581	-6,212
무형자산	3,552	3,773	3,512	-221	+40
자산총계	102,049	102,819	103,872	-770	-1,822
부채					
차입금	31,559	30,807	22,995	+752	+8,564
단기차입금	5,150	4,340	3,833	+810	+1,316
유동성장기부채	6,080	6,182	3,590	-101	+2,490
사채	9,750	10,249	6,498	-499	+3,252
장기차입금	10,579	10,037	9,074	+542	+1,505
매입채무	1,917	1,882	2,186	+35	-269
부채총계	46,818	45,360	40,581	+1,458	+6,237
자본					
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금	4,346	4,345	4,336	-	+10
이익잉여금	48,288	50,686	56,685	-2,398	-8,397
자본총계	55,232	57,459	63,291	-2,227	-8,059

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q3'23	Q2'23	Q3'22	전분기대비	전년동기대비
매출액		9,066	7,306	10,983	+24%	-17%
매출원가		9,002	8,484	7,117	+6%	+26%
매출총이익		64	-1,178	3,866	-	-98%
판관비		1,856	1,704	2,205	+9%	-16%
영업이익		-1,792	-2,882	1,661	-	-
금융순손익		-337	-327	-121		
외환순손익		-159	-517	133		
지분법순손익		6	10	27		
기타영업외순손익		-187	-72	-10		
EBITDA		1,541	612	5,216	+152%	-70%
법인세비용차감전이익		-2,470	-3,788	1,688	-	-
법인세비용		-285	-800	581	-	-
총당기순이익		-2,185	-2,988	1,108	-	-
주당순이익(원)	기본	-3,174	-4,347	1,611		
	희석	-3,174	-4,347	1,610		
주식수(백만)	기본	688	688	688		
	희석	688	688	688		