

[진행]

안녕하십니까? SK 텔레콤 주주가치혁신담당 정희준입니다. 바쁘신 와중에 오늘 SK 텔레콤 실적발표 컨퍼런스 콜에 참석해 주신 여러분께 감사의 말씀 드립니다.

Good morning. I am Hee Jun Chung, IRO of SK Telecom. Thank you for joining SK Telecom's earnings conference call.

오늘 컨퍼런스콜은, 최근에 진행된 주요한 이벤트 및 2023년 연간 실적, 그리고 각 사업별 성과 등에 대해서 간략히 말씀드린 후에, Q&A 세션을 갖는 순서로 진행하겠습니다.

Today, we will first deliver a presentation on major events, 2023 earnings highlights, and business performances, which will be followed by a Q&A session.

이 자리에는 SK 텔레콤 CFO 김양섭 센터장을 비롯하여, 각 사업부별 관련 임원들도 함께 참석하고 있으며, 순차통역을 통해 진행될 예정입니다.

The call is attended by our executives from relevant business divisions including Yang Seob Kim, CFO of SK Telecom, and we are providing consecutive interpretation for the call.

그리고, 잘 아시겠지만, 향후의 전망이나 예측과 관련된 사안들은, 시장 및 macro 환경 등 다양한 변수에 따라서 달라질 수도 있다는 점을 미리 말씀드립니다.

As you may know, I would like to remind you that all forward-looking statements are subject to change depending on various factors such as market and macro situations.

자 그럼, CFO의 말씀이 있겠습니다.

Let me now present our CFO.

[CFO]

안녕하십니까? SK 텔레콤 CFO 김양섭입니다.

2024년 설날 연휴를 앞두고 처음으로 인사를 드리게 되었습니다. 새해 복 많이 받으십시오.

Good morning. This is Yang Seob Kim, CFO of SK Telecom. It is my first time to greet you, and as we head into the Lunar New Year holiday, I'd like to wish you a very Happy New Year.

SK 텔레콤은 지난해 3분기 '글로벌 AI 컴퍼니' 도약을 위한 'AI 피라미드 전략'을 발표한 바 있습니다. 또한, 지난달 미국 라스베가스에서 열린 CES 2024에서는 '일상을 바꾸는 AI 기술'들을 선보이며, 세계 유수의 AI 플레이어들과 글로벌 파트너십 확대를 위한 활발한 논의를 가졌습니다. 당사는 이러한 노력을 통해, 올해 구체적인 AI 사업 성과를 보여줄 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

In Q3 last year, SK Telecom announced the AI Pyramid Strategy to become a global AI company. At CES 2024 held in Las Vegas last month, we showcased AI technologies that promise to change our daily lives and actively engaged in discussions with global leading AI players to expand global partnerships. Through these efforts, we will strive to produce concrete AI business results this year.

그러면 먼저 2023년 연간 연결 기준 재무실적에 대해 말씀드리겠습니다.

Let me first report on the annual consolidated financial results for 2023.

SK텔레콤과 SK브로드밴드의 실적 개선에 힘입어, 매출은 전년 대비 1.8% 증가한 17조 6,085억 원을 기록하였고, 영업이익은 전년 대비 8.8% 증가한 1조 7,532억 원을 기록하였습니다. 당기순이익은 1조 1,459억 원을 기록하였습니다.

Thanks to improved earnings of SK Telecom and SK Broadband, consolidated revenue reported KRW 17 trillion 608.5 billion won, up 1.8% YoY. Operating income posted KRW 1 trillion 753.2 billion won, up 8.8% YoY, and net income posted KRW 1 trillion 145.9 billion won.

별도 기준 매출은 전년 대비 1.4% 증가한 12조 5,892억 원을 기록하였고, 영업이익과 당기순이익은 각각 1조 4,559억 원, 1조 597억 원을 기록하였습니다.

On a non-consolidated basis, revenue posted KRW 12 trillion 589.2 billion won, up 1.4% YoY. Operating income and net income reported KRW 1 trillion 455.9 billion won and KRW 1 trillion 59.7 billion won, respectively.

다음으로, 당사의 'AI 피라미드 전략' 체계에 맞추어 2023년 주요 성과 및 전략 방향에 대해 말씀드리겠습니다.

Let me now turn to business highlights for 2023 and strategic directions in accordance with the AI Pyramid Strategy.

먼저, 'AI 피라미드'의 기반인 'AI 인프라' 영역에 대해 말씀드리겠습니다.

First, I'd like to cover the AI Infrastructure domain which serves as the foundation of the AI Pyramid.

데이터센터 사업은 지속적인 가동률 증가에 힘입어, 2023년 연간으로, 전년 대비 30% 매출 성장을 기록하였습니다. AI 시대 본격화와 맞물려 GPU를 수용하려는 데이터센터 수요도 큰 폭의 성장이 예상되며, 당사는 앞으로 차세대 AI 데이터센터와 글로벌 시장 진출을 중심으로 데이터센터 사업을 보다 강력히 추진해 나갈 계획입니다.

Supported by continued increase in utilization rates, Data Center revenue for 2023 achieved a 30% growth YoY. Demand for data centers that accommodate GPUs is expected to grow significantly with the arrival of the AI era. Therefore, SK Telecom plans to drive our Data Center business more strongly, focused on next-generation AI Data Centers and global expansion.

AI 반도체 전문기업 '사피온'은 작년 말 차세대 추론용 칩셋인 'X330'을 출시하였습니다. '사피온'은 이번 CES에서 글로벌 서버 제조사 '슈퍼마이크로'와 X330 판매 확대를 위한 협력 방안을 논의했으며, 향후 차세대 AI 데이터센터 관련 사업 협력도 추진할 계획입니다.

Sapeon, an AI semiconductor company, launched X330, a next-generation inference chipset, at the end of last year. At this year's CES, Sapeon had discussions with Supermicro, a global server provider, on how to cooperate to increase the sales of X330. The two companies also plan to pursue business cooperation on next-generation AI Data Centers.

당사는 '자강'과 '협력' 두 트랙의 멀티 LLM 전략을 고수하고 있습니다. 당사는 자체 LLM인 '에이닷엑스'의 지속적인 성능 고도화를 통해 멀티모달 LLM으로의 진화를 꾀하고 있으며, 엔트로픽, 오픈AI, 올가나이즈, 코난테크놀로지 등 국내외 유수의 AI 기업들과 함께, 다양한 LLM 라인업과 이를 아우르는 AI 플랫폼을 준비하고 있습니다. 또한 당사가 준비 중인 텔코 특화 LLM은 글로벌 텔코 AI 얼라이언스와의 협력을 통해 글로벌 확장 계획이 구체화되고 있습니다.

SK Telecom has been pursuing a two-track multi-LLM strategy centered on our own capabilities as well as external partnerships. To be more specific, we are striving to evolve A.X, our own LLM, into a multi-modal LLM through continuous performance enhancements. We are also developing an AI platform that will offer diverse LLMs in cooperation with leading domestic and foreign AI companies such as Anthropic, OpenAI, Allganize, and Konan Technology. Furthermore, together with the Global Telco AI Alliance, concrete global expansion plans are being developed for the telco specific LLM that SK Telecom has been working on.

다음으로, 'AIX' 영역은 모바일, broadband, 엔터프라이즈 등 internal 핵심사업들과 모빌리티, 헬스케어, 미디어 등 external 인접영역까지 포함하고 있습니다.

Next, the AIX domain covers our internal core businesses such as MNO, Broadband, and Enterprise as well as closely related external businesses such as Mobility, Healthcare and Media.

먼저 AIX의 internal 영역인 모바일 사업에서, 당사의 5G 가입자 수는 2023년 말 기준 1,567만 명을 기록하였고, 5G 고객 비중은 68%를 상회하였습니다. broadband의 경우, 2023년 말 기준 955만 유료방송 가입자와 693만 초고속 인터넷 가입자를 확보하였고, 향후 고객에게 새로운 경험을 제공할 개인 맞춤형 AI TV 서비스를 출시할 계획입니다.

Among the internal areas of AIX, the MNO business recorded 15.67 million 5G subscribers as of the end of 2023, which accounts for more than 68% of the total subscriber base. SK Broadband's pay tv subscribers and broadband subscribers reached 9.55 million and 6.93 million, respectively, as of the end of 2023. We are planning to launch a personalized AI TV service that will give our customers a new experience.

엔터프라이즈 사업에서는 IoT 회선 수주 확대를 지속하는 한편, AICC, 비전AI, 빅데이터 등 다양한 AI 아이템을 발굴하여 성장을 도모하고 있습니다. 클라우드 사업은 MSP 리커링 매출 성장 등에 힘입어, 2023년 매출이 전년 대비 30% 이상 증가하였습니다.

The Enterprise business continues to gain orders for IoT lines, while striving for growth by developing diverse AI business items such as AICC, vision AI and Big Data. The Cloud business grew its revenue by more than 30% YoY thanks to the increase in recurring MSP sales.

특히 당사는 고객사의 환경과 니즈에 맞는 다양한 LLM 모델을 제공하는 멀티 LLM 전략을 기반으로, 지난 1월 구독형 '엔터프라이즈 AI 마켓'을 오픈하였으며, 공공/금융 등 보안이 중요한 고객사를 대상으로는 온프레미스형 구축 사업도 병행 추진해, 올해 엔터프라이즈 AI 시장을 선도해 나갈 방침입니다.

Moreover, based on the multi-LLM strategy aimed at providing diverse LLM models that cater to specific environments and needs of customers, we opened the subscription-type Enterprise AI Market in January. At the same time, we will pursue on-premise implementation projects for clients in the financial and public sectors where security is of utmost priority. These are part of our efforts to gain the leadership in the Enterprise AI market this year.

AIX의 external 영역에서 당사는 UAM 사업의 주도권 선점에 주력하고 있습니다. 올해, 'K-UAM 그랜드 챌린지' 실증사업에서, 당사는 국내 최초로 '조비 에비에이션'의 실제 UAM 기체를 선보일 예정입니다. 당사는 긴밀한 협력 체계를 통해, 글로벌 UAM 시장에도 공동 진출을 추진하고자 합니다.

Moving on to the external areas for AIX, we are focusing on taking the lead in UAM business. This year, we will showcase actual UAM aircrafts of Joby Aviation for the first time in Korea at the K-UAM Grand Challenge. The two companies will enter the global UAM market together through close cooperation.

당사는 AI 기반 반려동물 엑스레이 분석 솔루션 '엑스칼리버'와 관련해, 지난해 일본, 호주, 싱가포르에서의 파트너십 체결을 통해 글로벌 시장에 진출하였으며, 지난 1월에는 글로벌 top tier 수의영상업체인 '베틀로지'와 미국시장 공략을 목표로 한 업무협약을 체결하였습니다.

Regarding X-caliber, an AI-powered veterinary X-ray analysis solution, we entered the global market last year through strategic partnerships in Japan, Australia and Singapore. In January, SK Telecom signed an MOU with Vetology Innovations, a global leader in veterinary imaging services, to target the U.S. market.

이어서, 'AI 서비스'에 대해 말씀 드리겠습니다.

Let me now report on the AI services.

지난해 정식 서비스를 런칭한 '에이닷'은 10월 '통화녹음/요약' 기능 출시로 시장에서 큰 반향을 일으킨 바 있으며, 12월에는 '실시간 통화통역' 서비스를 추가하는 등, 고객의 커뮤니케이션 경험을 지속 혁신해 나가고 있습니다. 앞으로도 '에이닷'은 이러한 킬러 서비스들을 지속 추가하며, 진정한 AI 개인비서로 진화해 나갈 예정입니다.

With the official launch last year, A. (A dot) created a huge stir in the market in October by launching the call recording and summary functions. A. continues to innovate customers' communication experience with new features including a real-time call interpretation service in December. We will continue to add killer services to enable A. to become a truly personal AI assistant.

‘이프랜드’는 작년 5월 런칭한 ‘이프홈’의 인기에 힘입어, 2023년 말 기준으로 MAU 361만 명을 기록하였으며, 인도 등 글로벌 시장에서도 의미 있는 성장을 보여주고 있습니다. 또한, 지난해 도입한 경제시스템은 ‘이프랜드’의 체류시간 증가 등 바이탈리티 개선에 기여하고 있으며, 올해에는 ‘이프랜드’ 서비스와 생성형 AI와의 결합을 선도적으로 추진해, ‘AI 페르소나’, ‘AI 스튜디오’ 등 차별화된 서비스 이용 경험을 제공하고자 합니다.

Thanks to the popularity of ifhome launched in May last year, ifland recorded MAU of 3.61 million as of the end of 2023 and achieved meaningful growth in overseas markets such as India. Furthermore, the economic system introduced last year is contributing to enhancing the platform’s vitality such as the increase in usage time. This year, we will offer differentiated services such as AI persona and AI studio by actively combining generative AI capabilities with ifland services.

‘T우주’는 ‘유튜브 프리미엄’ 등 빅 플레이어와의 제휴를 통해, 2023년 연말 기준 월간 실사용자 235만 명 이상을 달성하며, 국내 대표 구독 서비스로 자리매김 하였습니다. ‘T우주’는 ‘넷플릭스’ 등 파급력 있는 상품의 추가 확보에 나서는 한편, AI 기반 구독 커머스 플랫폼으로의 진화를 통해, 규모감 있는 성장을 지속해 나갈 계획입니다.

T universe achieved MAU of more than 2.35 million as of the end of 2023 through partnerships with big players such as YouTube Premium, having positioned itself as Korea’s leading subscription service. We will continue to add impactful products such as Netflix and pursue substantial growth by transforming T universe as an AI-based subscription commerce platform.

2023년 배당금은 금번 결산이사회에서 4분기 주당 1,050원, 기 지급된 주당 2,490원을 포함하여 연간 주당 3,540원으로 의결되었으며, 3월 정기주주총회의 승인을 거쳐 최종 확정될 예정입니다.

The amount of dividend for 2023 was determined by the Board at KRW 3,540 won, including KRW 2,490 won that was already paid out and KRW 1,050 won for Q4. It is subject to the approval at the General Meeting of Shareholders in March.

마지막으로, 올해 연결 매출은 전년 대비 약 2% 성장한 17조 9천억 원을 목표로 하고 있습니다. 이미 5G 가입자 및 무선 매출 성장세가 확연히 둔화된 가운데, 대내외 환경도 녹록치 않아, 올 한해 많은 어려움이 예상되지만, 당사는 신성장사업과 AI 영역에서의 유의미한 성과를 통해, 기업가치와 주주가치가 극대화될 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

Finally, our annual consolidated revenue target is KRW 17.9 trillion won, up approximately 2% YoY. With a clear slowing trend in 5G subscriber growth and MNO revenue growth, the internal and external environment remains challenging, raising concerns for this year. However, by producing meaningful results in the new growth businesses and AI domains, we will strive to maximize corporate value and shareholder value.

투자자와 애널리스트 여러분의 지속적인 관심과 성원을 부탁드립니다. 감사합니다.

We ask for your continued support and encouragement. Thank you.

[진행] 네, 그럼 지금부터 Q&A 세션을 시작하도록 하겠습니다.

We will now begin the Q&A session.

[Q&A]

[진행] 네, 그럼 이것으로 2023 년 연간 실적발표 컨퍼런스 콜을 마치도록 하겠습니다. 오늘 답변이 부족했다거나 추가적으로 궁금한 점이 있으시면 언제든지 IR 조직에 문의해 주시기 바랍니다. 감사합니다.

This concludes the earnings conference call for 2023. If you need further explanations or have additional questions, please contact IR anytime. Thank you.