

[진행]

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

Good afternoon. 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 2024 년 2 분기 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, 2024 Q2 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, CFO 의 말씀이 있겠습니다.

Let me now present our CFO.

[CFO]

안녕하십니까? SK텔레콤 CFO 김양섭입니다.

Good afternoon. This is Yang Seob Kim, CFO of SK Telecom.

SK 텔레콤의 창사 40 주년인 2024 년도 어느덧 하반기에 접어들었습니다. 우리 회사는 그동안 Global AI Company 라는 확고한 비전 하에, AI 피라미드 전략에 맞추어 전사 역량을 집중해왔습니다. 특히 글로벌 AI 경쟁력 강화를 위해서 해외 유수의 AI Company 들과 제휴 및 투자도 활발하게 진행해 왔습니다.

We are already in the second half of 2024 which marks the 40th anniversary of SK Telecom. Under the vision of becoming a Global AI Company, we have been mobilizing enterprise resources to implement the AI Pyramid Strategy. We have especially focused on expanding partnerships and investments with leading global AI companies to strengthen our global AI capabilities.

당사가 지난해부터 AI 분야에 투자한 금액은 총 3 억 달러를 상회하는 규모로, 지난 6 월에는 차세대 AI 검색엔진으로 명성이 높은 퍼플렉시티에 천만 달러를 투자하였고, 7 월에는 AI 데이터센터 솔루션 대표기업인 SGH, 즉 스마트 글로벌 홀딩스에 2 억 달러 투자를 결정하였습니다.

Since last year, SK Telecom has invested more than USD 300 million in AI, including a 10-million-dollar investment in June in Perplexity, a leader in next generation AI search engine, and a 200-million-dollar investment in July in SGH, or SMART Global Holdings, a leading provider of AI Data Center solutions.

이러한 일련의 투자와 얼라이언스는 SK 텔레콤의 AI 피라미드 프레임 하에서 전략적이고 유기적으로 추진되고 있습니다. 당사는 앞으로도 적극적인 투자와 협력을 통해서 AI 경쟁력을 더욱 강화하고, 글로벌 텔코 AI 얼라이언스(GTAA) 멤버사들과 함께 AI 서비스의 글로벌 시장 수요를 레버리지 하여, AI 사업을 확장해 나갈 계획입니다.

We have been carrying out these investments and alliances in a strategic and organized manner according to the AI Pyramid Strategy. In order to expand the AI business, we will continue to pursue investments and partnerships actively to strengthen AI competitiveness and leverage global demands for AI services together with members of the Global Telco AI Alliance (GTAA).

그러면 먼저, 2024 년 2 분기 연결 기준 재무실적에 대해 말씀드리겠습니다.

Let me now report on the consolidated financial results for Q2 2024.

매출은 통신사업을 비롯한 주요 자회사의 안정적 성장으로, 전년 동기 대비 2.7% 증가한 4조 4,224억 원을 기록하였고, 영업이익은 마케팅비용, 감가상각비 등 주요 비용 안정화 및 일회성 수익 인식에 따라 전년 동기 대비 16.0% 개선된 5,375억 원을 기록하였습니다. 그동안 추진해온 Operation Improvement를 통한 체질 개선 효과와 함께, AI 피라미드 각 영역에서의 성과가 실제로 가시화되기 시작했습니다. 당기순이익은 3,502억 원을 기록하였습니다.

Consolidated revenue reported KRW 4 trillion 422.4 billion won, up 2.7% YoY, driven by the stable growth of MNO business and major subsidiaries. Operating income posted KRW 537.5 billion won, up 16% YoY, thanks to the stabilization of costs such as marketing and depreciation costs as well as recognition of one-off profit. The operation improvement initiative has contributed to improved business fundamentals, and the AI Pyramid Strategy has produced tangible results in the respective domains. Net income posted KRW 350.2 billion won.

별도 기준 매출은 전년 동기 대비 2.3% 증가한 3조 1,915억 원을 기록하였고, 영업이익과 당기순이익은 각각 4,504억 원, 2,803억 원을 기록하였습니다.

On a non-consolidated basis, revenue posted KRW 3 trillion 191.5 billion won, up 2.3% YoY. Operating income and net income reported KRW 450.4 billion and KRW 280.3 billion won, respectively.

다음으로, 당사의 'AI 피라미드 전략' 체계에 따라 2024년 2분기 주요 성과 및 전략 방향에 대해 말씀드리겠습니다.

Let me now turn to business highlights for 2024 Q2 and strategic directions in accordance with the AI Pyramid Strategy.

먼저, 'AI 인프라' 영역에서 데이터센터 사업은 AI로 인해 데이터에 대한 수요가 확대되고, 기존에 오픈한 데이터센터의 가동률이 상승함에 따라, 매출이 전년 동기 대비 20.5% 성장하였습니다. 당사는 앞서 말씀드린 SGH 투자를 통해, AI DC 시장에서 차별화된 역량을 확보함으로써 향후 AI DC 성장과 운영 효율화에 더욱 박차를 가할 수 있게 되었습니다.

First, in the AI Infrastructure domain, Data Center revenue grew 20.5% YoY thanks to AI-driven demand growth for Data Center and higher utilization rates of the Data Centers. As was reported earlier, with our investment in SGH, we have secured differentiated capabilities in the AI Data Center market, which is expected to boost our AI Data Center business and improve operational efficiency.

SGH는 2023년 '메타'의 GPU 1만 6천 개 규모 초대형 AI 클러스터를 구축하였으며, 2024년에는 GPU 2만 4천 개 규모 '볼티지파크'의 AI 클러스터 운영업체로 선정된 데이터센터 솔루션 선도업체입니다. 앞으로 당사는 SGH의 AI 클러스터 구축/운영 역량과 SK텔레콤의 데이터센터 관리 시스템, 액침냉각 등의 솔루션을 합쳐 Global AI DC 시장을 적극적으로 공략할 계획입니다.

SGH is a leader in Data Center solutions. They developed ultra-large AI clusters with 16,000 GPUs for Meta in 2023 and were selected in 2024 as an AI cluster operator of the Voltage Park with 24,000 GPUs. We plan to combine SGH's capabilities to build and operate AI clusters with SK Telecom's solutions such as Data Center management system and liquid immersion cooling to target the global AI Data Center market aggressively.

당사는 또 다른 AI 인프라인 Edge AI 영역에서도 SGH의 역량을 적극 활용할 예정입니다. SGH는 산업 현장에 특화된 Edge 솔루션을 보유하고 있으며, 당사는 통신 인프라와 AI를 접목한 텔코 Edge AI 솔루션도 함께 개발할 예정입니다.

We will also actively leverage SGH's capabilities for Edge AI, which belongs to the AI Infrastructure domain. SGH owns Edge solutions specialized for industrial applications. The two companies will cooperate to develop telecom Edge AI solutions by combining AI with telecom infrastructure.

LLM과 관련해서도 활발한 제휴가 본격적으로 이루어지고 있습니다. 지난 6월 덴마크 코펜하겐에서 열린 글로벌 통신 기술 연합체인 TM 포럼 행사에서 제 2차 글로벌 텔코 AI 라운드테이블이 개최되었고, 5개 GTAA 창립 멤버사들은 현지에서 텔코 LLM 관련 합작법인 설립에 대한 본계약을 체결하며 AI 생태계 확장을 위한 전초기지를 마련하였습니다. SK텔레콤은 금번 합작법인 설립을 계기로 국내외 AI 플레이어들과 함께 글로벌 AI 시장을 선도하는 게임 체인저가 되도록 노력하겠습니다.

Partnership activities are also taking place actively regarding LLM. At an event organized by the TM Forum, a global alliance of telco and tech companies, held in Copenhagen in June, the second Global Telco Alliance Roundtable was held where the five founding members of the GTAA signed an agreement to establish a joint venture for Telco LLM, thereby establishing a forward base for AI ecosystem expansion. With the establishment of the joint venture, SK Telecom aims to be a game changer that leads the global AI market with domestic and foreign AI players.

다음으로 'AIX' 영역에 대해 말씀드리겠습니다.

Next is the AIX domain.

먼저 모바일 사업에서, 당사의 5G 가입자 수는 2024년 6월 말 기준 1,623만 명을 기록하였고, 5G 고객 비중은 70%를 넘어섰습니다. 브로드밴드의 경우, 2024년 6월 말 기준, 960만 유료방송 가입자와 705만 초고속 인터넷 가입자를 확보하였습니다. 성숙단계에 접어든 유무선 시장에서 고 ARPU 요금제 및 high-tier 가입자 중심의 유치 활동을 통해 수익성도 동시에 개선해나가고 있습니다. 또한 AI 기술을 통해 OpEx/CapEx 비용도 효율화하며, 유무선 사업의 체질을 지속 혁신해 가겠습니다.

The MNO business recorded 16.23 million 5G subscribers as of the end of June 2024, accounting for more than 70% of the total subscriber base. SK Broadband's pay tv subscribers and broadband subscribers reached 9.6 million and 7.05 million, respectively, as of the end of June. While the fixed and mobile market is maturing, our activities to sell high-ARPU price plans and attract high-tier subscribers continue to improve profitability. We are also committed to innovating business fundamentals of the fixed and mobile business through OpEx and CapEx efficiency improvement using AI.

엔터프라이즈 사업은 전년 동기 대비 약 10%의 성장을 지속하고 있습니다. 안정적인 전용회선 실적과 더불어, IoT 사업은 전년 동기 대비 29%의 매출 증가세를 기록했으며, 클라우드 사업 매출도 일회성 효과를 제외하면 전년 동기 대비 28% 성장한 결과를 보여주었습니다. 특히 이번 분기에 AI 클라우드 사업의 수주를 처음으로 성공하며 시장 수요를 확인하였고, 향후 본격적인 스케일업을 추진할 예정입니다.

The Enterprise business has maintained a growth trend of approximately 10% YoY. Along with stable leased line revenue, the IoT business posted a revenue growth of 29% YoY. The Cloud business also saw their revenue grow 28% YoY, excluding one-off factors. It is worth noting that we successfully won the first order for AI cloud business in Q2, thereby confirming market demand. We will pursue business scale-up going forward.

이어서, 'AI 서비스'에 대해 말씀드리겠습니다.

Next, AI services.

'에이닷'은, 2분기 통화녹음/요약 및 실시간 통화통역 서비스를 안드로이드 단말에도 제공하기 시작했고, 6월 말 기준 누적 가입자는 455만 명을 넘어섰습니다. 하반기에는 사용자 중심의 UX 개편과 더불어, 앞서 말씀드린 퍼플렉시티의 생성형 AI 검색 기능을 도입하는 등, 편의성과 정확성을 더욱 개선함으로써 명실상부한 Personal AI Assistant로 거듭날 준비를 하고 있습니다.

A. (A dot) started to offer the call recording and summary service and real-time call interpretation service for Android handsets in Q2. As of the end of June, the cumulative downloads exceeded 4.55 million. In the second half of the year, we will upgrade UX to make it more user-friendly and introduce a generative AI search feature of Perplexity. We are working on improving convenience and accuracy of A. to make it a superb Personal AI Assistant.

'T우주'는 2024년 2분기 말 기준, 월간 실사용자 270만 명 이상을 기록하였습니다. 그동안 시장에서 인기를 모았던 '유튜브 프리미엄' 패키지에 이어, 6월 말에는 '우주패스 넷플릭스'를 출시하여 뜨거운 반응을 얻고 있습니다. '웨이브'를 포함한 다양한 OTT 서비스를 'T우주'를 통해 구독하는 새로운 문화를 확산시키기 위해, 당사는 향후에도 OTT 제휴를 더욱 확대해나갈 계획입니다.

T universe achieved MAU of more than 2.7 million as of the end of Q2 2024. Following the YouTube premium package that has enjoyed popularity, we launched the Universe Pass Netflix in late June, which is also receiving a positive response in the market. We will continue to expand partnerships with streaming platforms to spread a new culture where people subscribe to T universe to use streaming services including Wavve.

마지막으로, 주주환원에 대해 말씀드리겠습니다.

Finally, let me turn to shareholder returns.

2분기 배당금은 작년 1분기와 동일한 주당 830원으로 확정되었습니다. 당사는 견고한 유무선 사업 실적을 공고히 하며 수익성과 효율성을 개선하는 한편, AI Company 성과도 가시화해 나가겠습니다. 그리고, 성장투자, 재무구조 개선 및 주주환원 간 최적의 밸런스를 통해, 궁극적으로 기업가치와 주주이익의 극대화를 이룰 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

The DPS for Q2 was determined at KRW 830 won, the same as Q1 2023. The company will strive to reinforce strong earnings from the fixed and mobile business and improve profitability and efficiency while producing tangible results from the AI Company initiatives. Furthermore, we will do our best to achieve optimal balance among investments for growth, financial structure improvement, and shareholder returns, thereby maximizing 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 2024년 2분기 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 2024 Q2. If you need further explanations or have additional questions, please contact IR anytime. Thank you.