



2024년 2분기 실적발표

2024.07.25 | 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

2024년 2분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

매출 분석

DRAM

B/G 20% 초반 ↑ QoQ
ASP 10% 중반 ↑ QoQ

'24 Q2 매출
16.42조원
+32% QoQ / +125% YoY

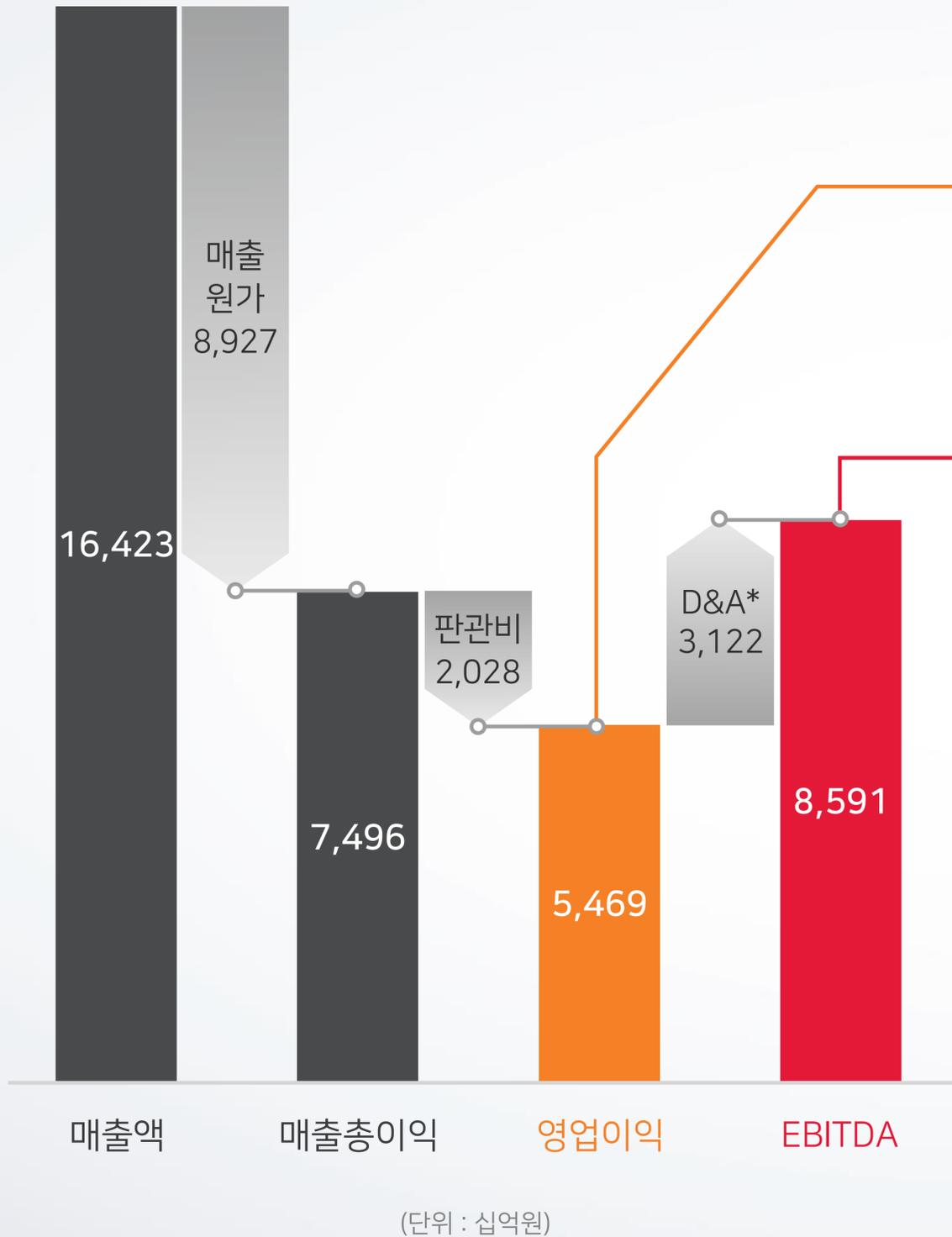
'24 Q1 매출
12.43조원

NAND

B/G 한자릿수% 초반 ↓ QoQ
ASP 10% 중후반 ↑ QoQ

사상 최대의 분기 매출 기록

이익 분석 - 영업이익



영업이익 5.47조원

- 지속된 메모리 가격 상승에 따른 매출 증가, 고부가가치 제품의 판매 확대, 우호적인 환율 영향
- HBM 매출 QoQ +80% 이상, YoY +250% 이상 증가, eSSD 매출 QoQ +50% 가량 증가
- 영업이익률 33%

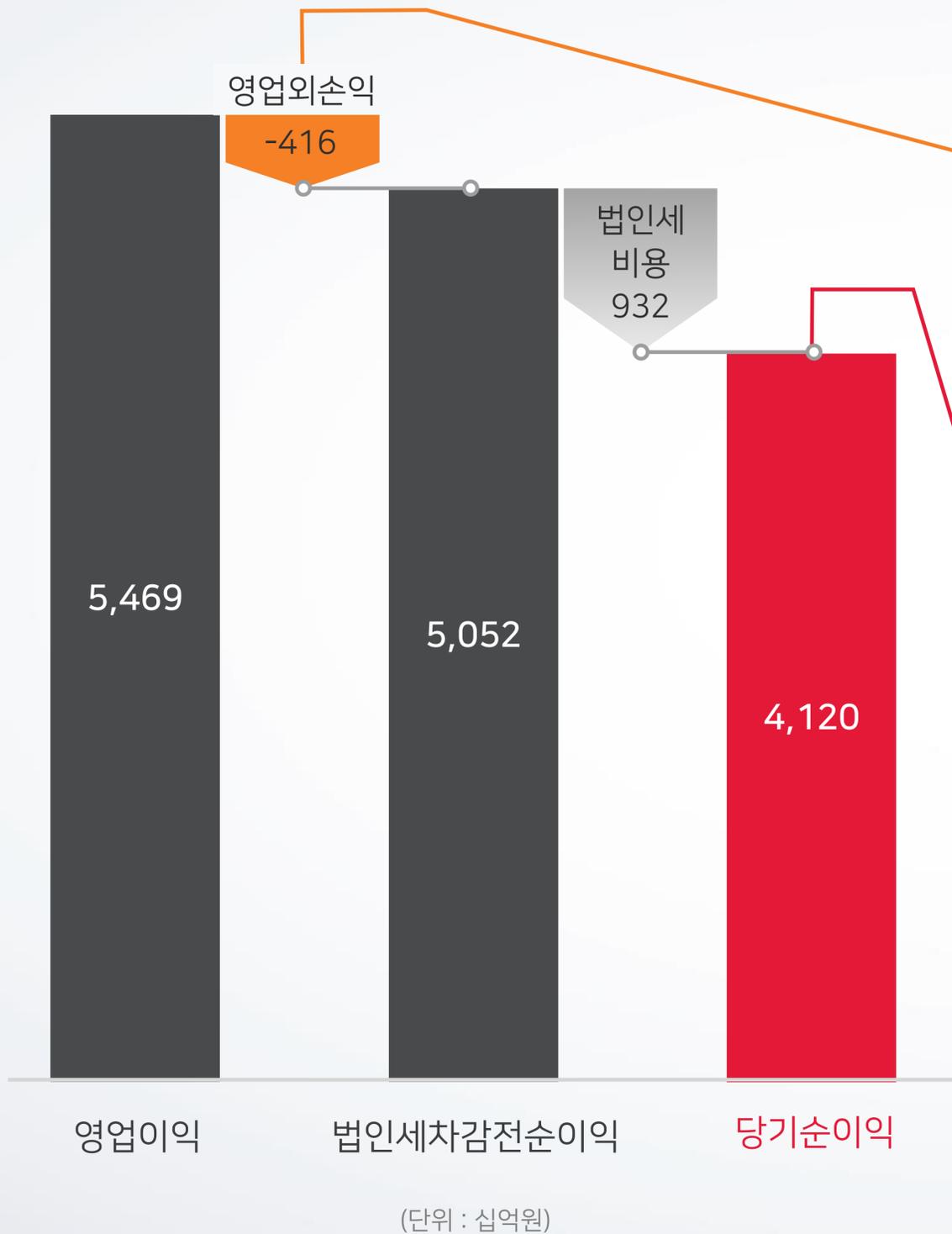
EBITDA 8.59조원

(+41% QoQ / +1,305% YoY)

- EBITDA 마진율 52%

* D&A : 감가상각비 및 무형자산상각비

이익 분석 - 순이익



영업외손익 -0.42조원

- 순이자비용 0.28조원
- 외환관련 손손실 0.16조원 등

당기순이익 4.12조원

- 당기순이익률 25%

재무 상태

'24 Q1말

'24 Q2말

현금*

10.32조원

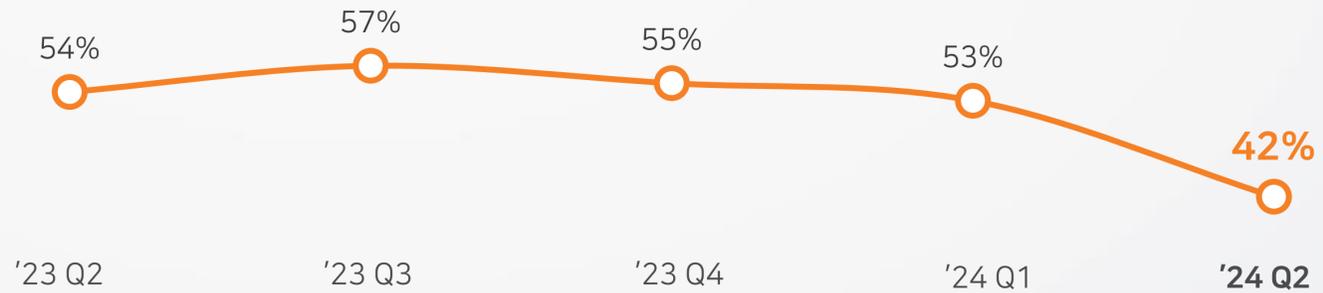
9.69조원

차입금**

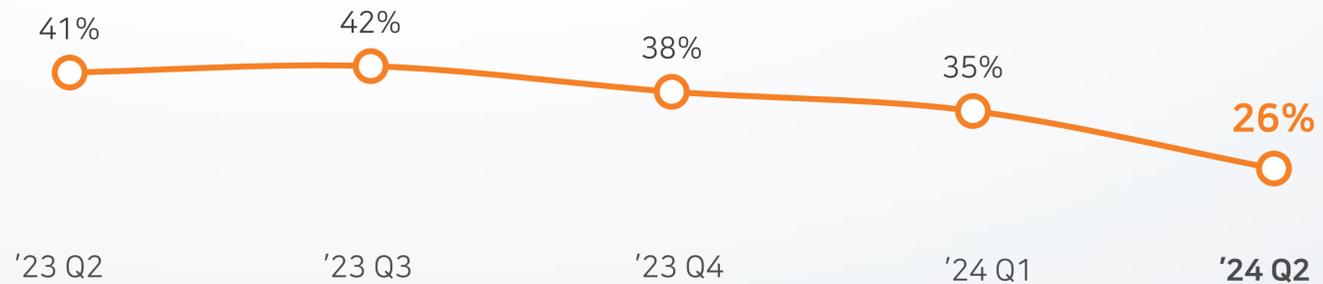
29.51조원

25.23조원

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

- 하반기에도 계속되는 AI향 서버 수요 강세와 함께 AI 기능을 탑재한 새로운 PC/MO 제품들의 출시로 일반 응용처의 수요도 점차 개선될 것으로 예상

PC

당초 예상보다 완만한 회복세

고객들은 신규 수요 창출을 위해 AI 기능을 탑재한 고사양 제품을 준비하는 한편, 저렴한 저사양 제품으로 수요 양극화에 대응

하반기 메모리 수요는 고사양 제품 중심으로 확대, 장기적으로는 AI PC의 메모리 채용량 증가와 저전력 메모리 채용 확대 예상

MO

상반기까지 완만한 수요 회복세

하반기에는 AI 기능을 탑재한 신규 플래그십 제품과 폴더블 폰 출시로 set 수요 점차 회복

AI 스마트폰은 기존 High-end 모델보다 고용량의 메모리 사용 필요, 이들 제품 출시가 본격화되는 하반기/내년 수요 확대 전망

SV

생성형 AI 기술 발전으로 Workload 요구량이 급격히 증가하고 대형 IT 업체들의 AI 투자가 늘어나며 AI 서버가 수요 증가를 주도

데이터센터 서버들의 교체 주기가 도래하고, 비용 절감을 위해 에너지 효율이 높은 신규 플랫폼을 채용하기 위한 투자로 일반 서버 수요도 점진적으로 개선될 것

당사 계획

출하량

DRAM

3분기 B/G는 한자릿수% 초반 QoQ 증가

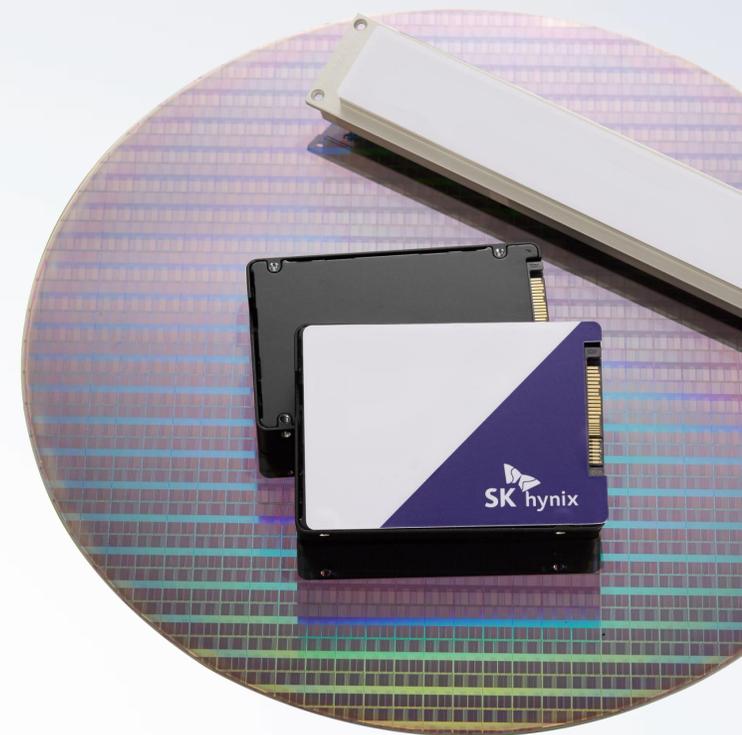
- HBM 중심 판매 확대

NAND

3분기 B/G는 한자릿수% 중반 QoQ 감소

(Solidigm 합산 기준)

- eSSD 중심으로 판매 확대하나, 일반 응용처의 전방 수요 환경 및 고객 재고 상황 고려
- 판가 상승과 더불어 제품 믹스 최적화로 매출 성장 지속



CapEx

- M15X와 용인 클러스터 공사 순조롭게 진행 중
- 인프라 투자 증가, 일반 DRAM보다 capa 수요가 많은 HBM 수요 대응 등 과거 대비 필요 투자 증가
- 올해 투자 규모 연초 계획에 비해 증가하나, 영업현금흐름 내에서 집행
- 철저히 고객 수요와 수익성에 근거해 신중히 결정, 투자효율성과 재무건전성 확보 병행

Tech/제품

Highlights



HBM3E

- 2분기부터 본격 판매 확대, 3분기 HBM3 대비 bit crossover
- 올해 HBM 출하량의 절반 이상을 차지
- 12단 제품은 계획대로 3분기 양산 시작 및 4분기부터 고객향 공급 시작
- HBM2E ~ HBM3E 12단까지 모든 HBM 제품 포트폴리오 구축

DDR5

- 256GB 제품 업계 유일하게 공급
 - 하반기 32Gb DDR5 기반의 고용량 서버 DRAM과 MCRDIMM* 출시
- * MCRDIMM: Multiplexer Combined Ranks DIMM
RDIMM 대비 Bandwidth가 월등히 높아, 고성능 컴퓨팅 시장 겨냥

NAND

- 현재 수요가 증가하는 고용량 eSSD 판매 확대
- 올해 eSSD 매출액 전년 대비 약 4배 가까이 성장 기대
- 업계 유일하게 공급 가능한 60TB 제품으로 하반기 수요 대응, '25년 초에는 128TB eSSD 출시, 초고용량 시장에서의 우위 유지
- 고성능/저전력 PCIe Gen5 cSSD 제품 통해 On-device AI PC 수요 대응

ESG 경영 성과

'지속가능경영보고서 2024' 발간

- 2년 연속 30% 수준의 국내외 사업장 재생에너지 사용률 달성
- 글로벌 인증기관인 영국표준협회(BSI)로부터 준법·부패방지 경영시스템에 대한 국제인증 취득

에코얼라이언스* 회원 28개사와 함께 온실가스 감축을 위한 공동선언 발표

- 이번 선언에 참여한 소재/부품/장비 협력사의 온실가스 배출량은 지난해 당사 Scope 3** 원부자재 배출량의 약 50% 수준
- 협력사들이 온실가스 감축 목표를 달성할 수 있도록 다양한 상생 프로그램을 지속 추진할 계획

* 에코얼라이언스 : 2019년 당사가 친환경 반도체 생태계 조성을 위해 협력사들과 함께 만든 연합체, 현재 48개 협력사가 참여 중

** Scope 3: 회사의 가치 사슬에서 발생하는 모든 기타 간접 배출



Appendix

2024년 2분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

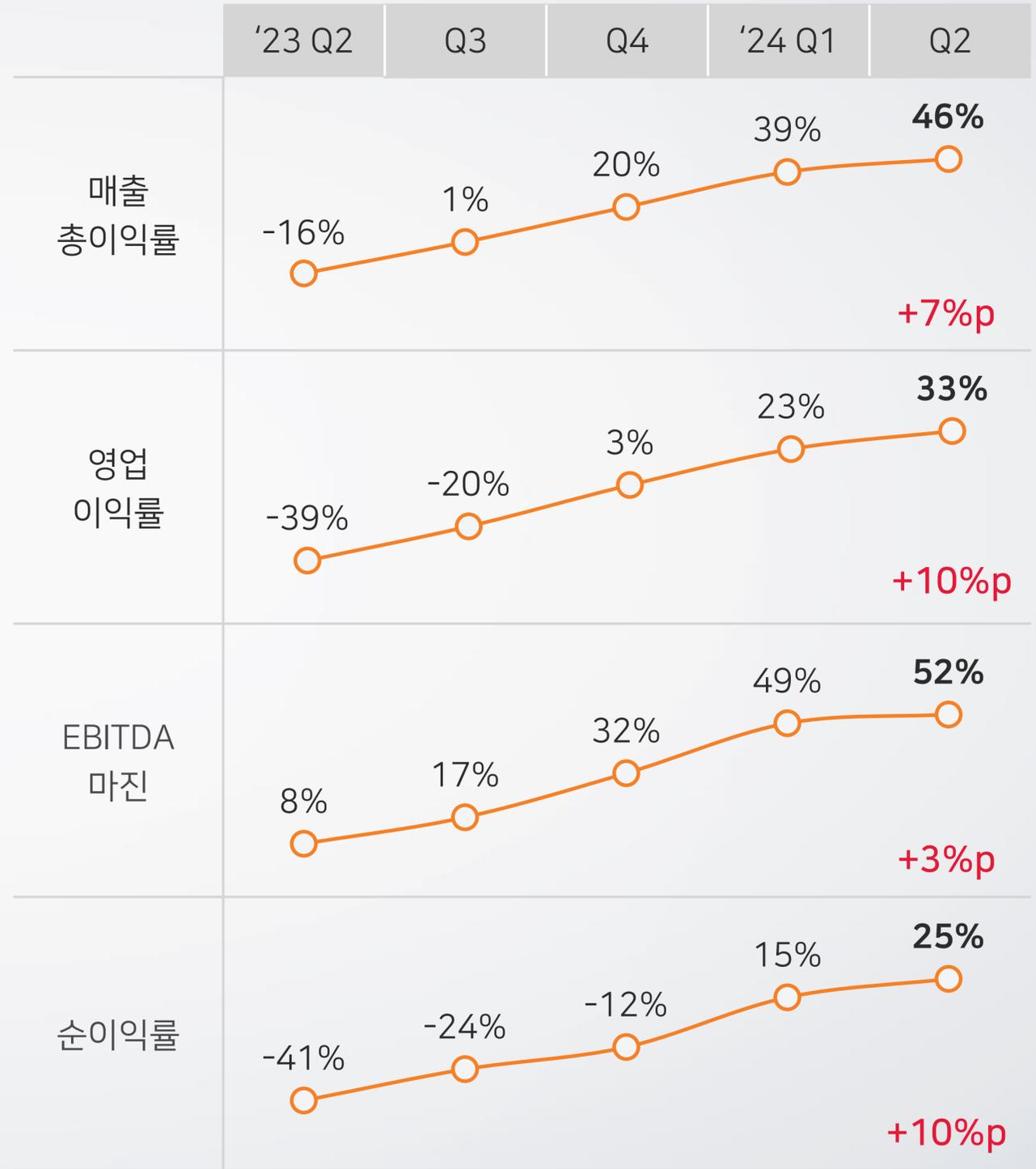
손익 요약

(단위 : 십억원)		'24 Q2	'24 Q1	'23 Q2	Q/Q	Y/Y
매출액		16,423	12,430	7,306	+32%	+125%
매출총이익		7,496	4,795	(1,178)	+56%	-
영업이익		5,469	2,886	(2,882)	+89%	-
EBITDA*		8,591	6,073	612	+41%	+1,305%
순이익		4,120	1,917	(2,988)	+115%	-
주당순이익 (원)	기본	5,983	2,788	(4,347)	-	-
	희석	5,938	2,788	(4,347)	-	-
주식수 (백만)	기본	689	688	688	-	-
	희석	710	689	688	-	-

* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

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

수익성 지표



현금흐름표 요약

(단위 : 십억원)

	'24 Q2	'24 Q1	'23 Q2
기초현금**	10,319	8,921	6,136
영업활동으로 인한 현금흐름	5,697	5,385	1,341
당기순이익	4,120	1,917	(2,988)
유/무형자산 감가상각비*	3,132	3,194	3,510
운전자본 증감 등	(1,554)	274	819
투자활동으로 인한 현금흐름	(2,207)	(3,226)	(2,039)
유형자산의 취득	(2,079)	(3,103)	(1,934)
재무활동으로 인한 현금흐름	(4,120)	(913)	2,077
차입금 증감	(3,601)	(783)	2,584
리스부채의 상환	(149)	(161)	(85)
배당금 지급	(413)	0	(413)
외화환산으로 인한 현금흐름	(1)	151	(23)
현금증감	(631)	1,398	1,355
기말현금**	9,688	10,319	7,491

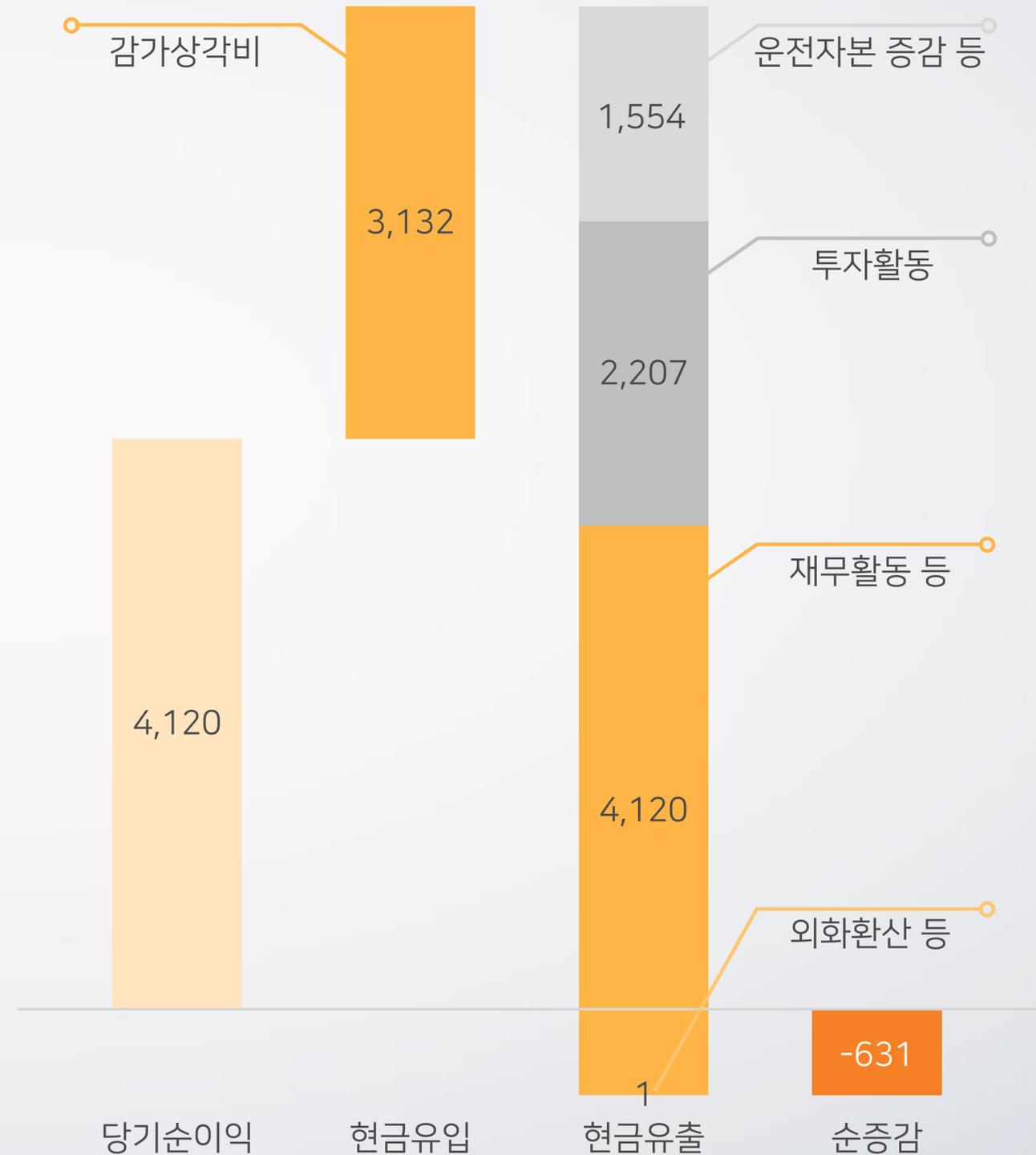
* 운휴자산감가상각비 포함

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

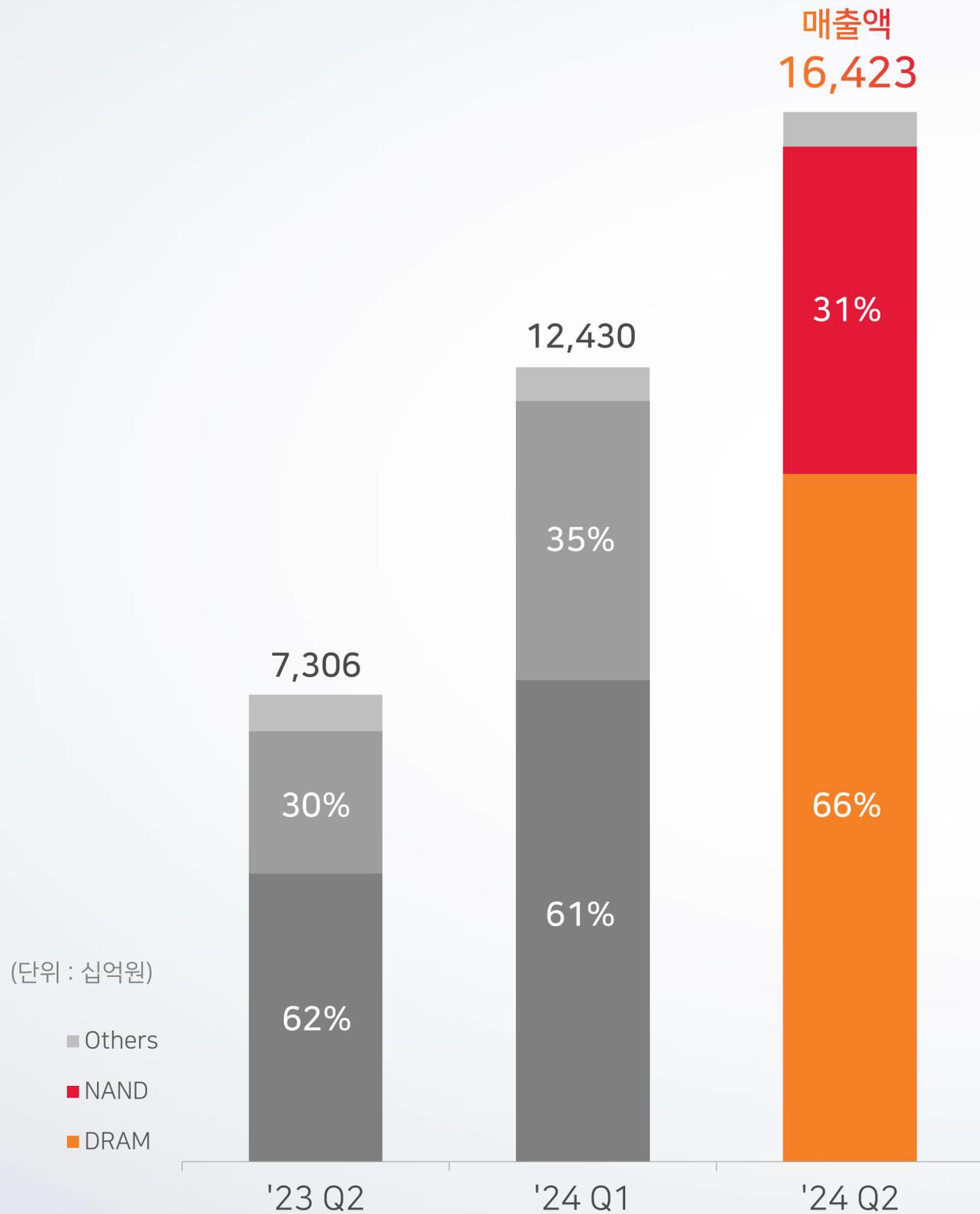
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

분기 순현금흐름

(단위 : 십억원)



제품별 매출

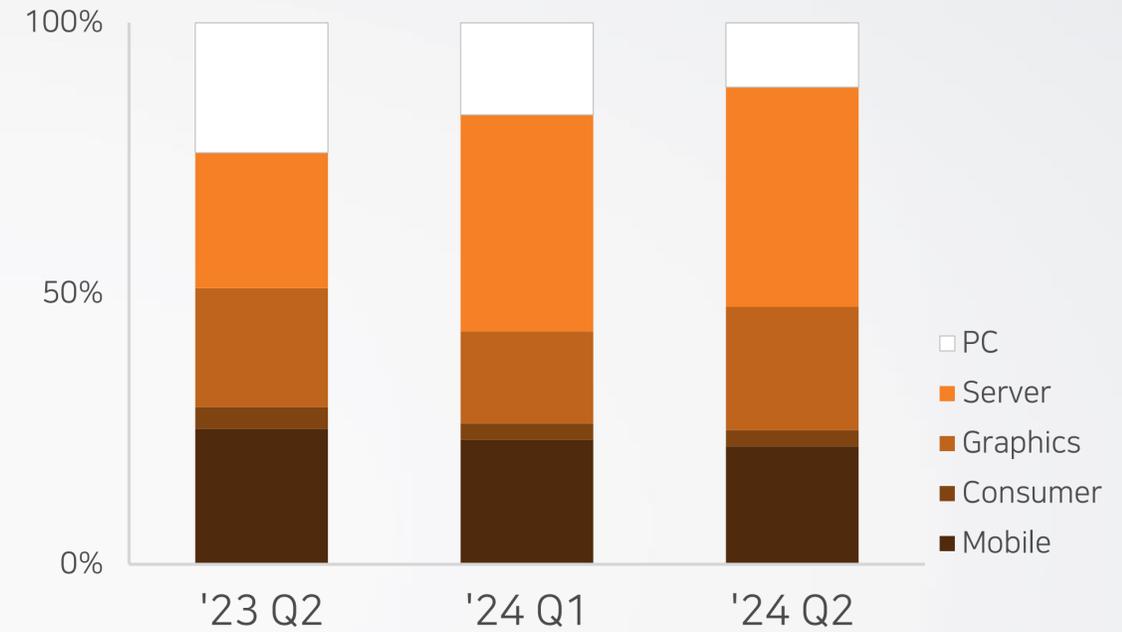


* 제품별 KRW 매출 기준, '22년 1Q부터 Solidigm 포함

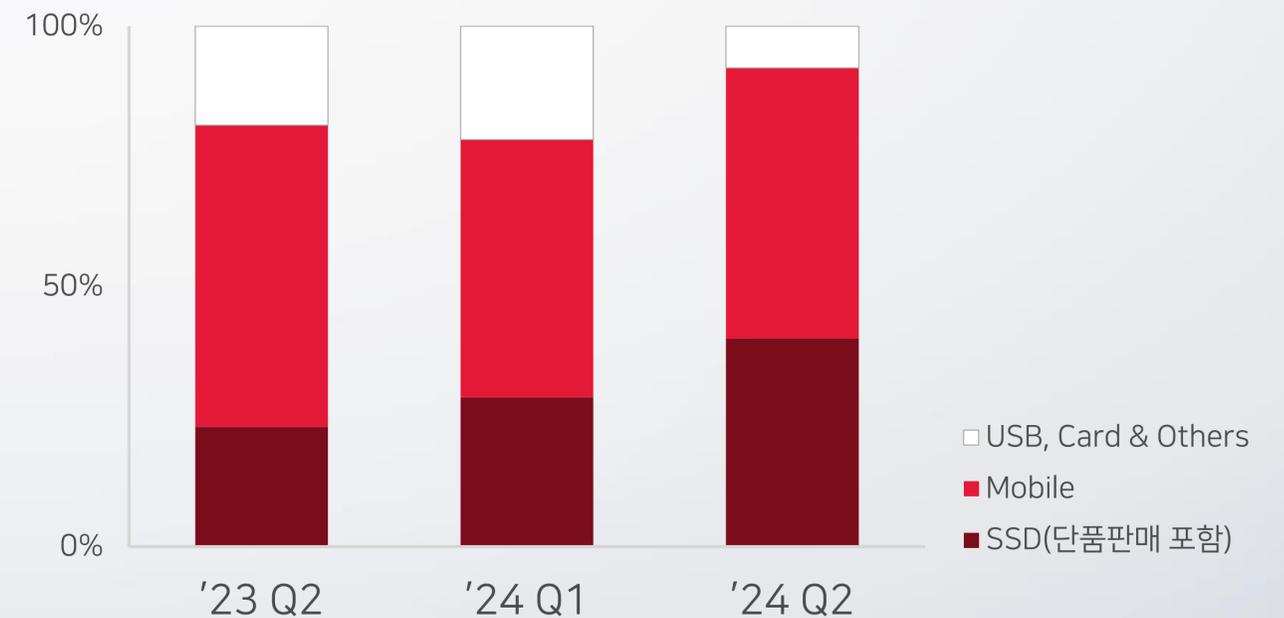
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

응용처별 매출

DRAM



NAND



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



THE END

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

	Q2'24	Q1'24	Q4'23	전분기대비	전년말대비
자산					
유동자산	35,684	33,026	30,468	+2,658	+5,216
현금성자산*	9,688	10,319	8,921	-631	+767
매출채권	10,224	7,179	6,600	+3,045	+3,623
재고자산	13,355	13,845	13,481	-490	-126
비유동자산	69,941	70,171	69,862	-231	+79
유형자산	53,232	53,164	52,705	+68	+527
무형자산	3,840	3,830	3,835	+10	+5
자산총계	105,624	103,198	100,330	+2,427	+5,294
부채					
차입금	25,228	29,506	29,469	-4,278	-4,241
단기차입금	1,548	3,139	4,146	-1,591	-2,598
유동성장기부채	4,727	5,707	5,712	-980	-985
사채	12,424	11,407	9,490	+1,017	+2,934
장기차입금	6,530	9,254	10,121	-2,724	-3,591
매입채무	2,093	1,747	1,846	+346	+248
부채총계	45,794	47,690	46,826	-1,896	-1,032
자본					
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금	4,420	4,406	4,373	+14	+48
이익잉여금	52,302	48,392	46,729	+3,910	+5,572
자본총계	59,830	55,507	53,504	+4,323	+6,326

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q2'24	Q1'24	Q2'23	전분기대비	전년동기대비
매출액		16,423	12,430	7,306	+32%	+125%
매출원가		8,927	7,635	8,484	+17%	+5%
매출총이익		7,496	4,795	-1,178	+56%	-
판관비		2,028	1,909	1,704	+6%	+19%
영업이익		5,469	2,886	-2,882	+89%	-
금융순손익		-275	-322	-327		
외환순손익		-159	-215	-517		
지분법순손익		1	6	10		
기타영업외순손익		17	17	-72		
EBITDA		8,591	6,073	612	+41%	+1,305%
법인세비용차감전이익		5,052	2,373	-3,788	+113%	-
법인세비용		932	456	-800	+105%	-
총당기순이익		4,120	1,917	-2,988	+115%	-
주당순이익(원)	기본	5,983	2,788	-4,347		
	희석	5,938	2,788	-4,347		
주식수(백만)	기본	689	688	688		
	희석	710	689	688		