



Exclusive Tire for Electric Vehicles *ION*



2023년 3분기 경영실적

Nov 1, 2023

Hankook Tire & Technology

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 경영실적 및 재무성과는 한국타이어앤테크놀로지 주식회사(이하 "회사") 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

이에 회사는 본 자료에 서술된 경영실적 및 재무성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료 상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나, 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

따라서 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

- I. Financial Results
- II. Business Highlights
- III. 2023 3rd Quarter Results
- IV. 2023 Outlook - Updated
- V. Appendix

한국타이어엔테크놀로지 2023년 3분기 Global 실적

[단위 : 억 원, %]	2022 3Q	2023 2Q	2023 3Q	YoY	QoQ
매출액	22,997	22,635	23,401	+1.8%	+3.4%
매출원가	17,492 <i>(76.1%)</i>	16,174 <i>(71.5%)</i>	15,596 <i>(66.6%)</i>	-10.8%	-3.6%
영업이익	1,924 <i>(8.4%)</i>	2,482 <i>(11.0%)</i>	3,964 <i>(16.9%)</i>	+106.0%	+59.7%
경상이익	3,023 <i>(13.1%)</i>	2,425 <i>(10.7%)</i>	3,999 <i>(17.1%)</i>	+32.3%	+64.9%
EBITDA	3,251 <i>(14.1%)</i>	3,753 <i>(16.6%)</i>	5,227 <i>(22.3%)</i>	+60.8%	+39.3%

시장 환경

- 글로벌 타이어 시장은 PCLT 중심으로 안정적인 수요를 보였으나, TB 시장은 유통재고 증가 및 수요 둔화의 영향을 받음
- PCLT OE 시장은 전년대비 차량 생산 감소의 영향을 일부 받았으며, PCLT RE 시장은 유럽 Winter 수요를 제외하고 수요 개선

판매 현황

- 시장 수요를 상회하는 글로벌 판매량과 고부가가치 제품 확대로 매출액 전년대비 +1.8% 성장
- 중국과 한국지역 판매량 감소에도 불구하고 유럽, 북미 등 주요시장의 판매량 증가로 Global OE 판매량 전년동기 대비 증가
- 북미 유통재고 안정화 및 유럽 All-Weather 상품 판매 호조로 Global RE 판매량 전년동기 대비 증가
- 글로벌 공급망 개선에 따른 선임 하락과 재료비 안정화로 수익성 큰 폭 증가

경영 성과

- PCLT 매출액 대비 18인치 이상 비중 43.4%로 전년동기 대비 2.3%p 상승하며 질적 성장 지속
- 전기차 전용 타이어 브랜드 ‘아이온(iON)’ 독자 기술 체계 공표로 Global EV 타이어 시장 선점
⇒ 독자 개발한 전기차 전용 타이어 기술 체계 공표해 연구개발 효율화 : ‘iON Innovative Technology’는 4대 핵심 기술과 총 58건의 상용화 특허 기술로 구성
- 국내 타이어 업계 최초 ‘SBTi 온실가스 감축’ 목표 승인
⇒ 2030 단기 온실가스 감축 목표 및 2050 Net Zero 목표에 대한 승인 획득하며 ‘2050 탄소중립 로드맵’ 실현에 탄력

II. Business Highlights

테네시 생산법인 증설 현황 업데이트

증설 계획

- 예상 투자 금액 : USD 1,575 Mil.
- 증설 규모 : PCLT 약 16,000개/일
TBR 약 3,000개/일
- 투자 일정 : ~ 2026년 양산 완료 목표

진행 상황

- 테네시 생산법인 증설 투자를 위한 당사 계열회사인 Hankook Tire America Corp. 자본금 증자 이사회 결의 (증자규모 : USD 150 Mil.)
- 2023년 11월부터 본격적으로 투자 집행
- 현재 금리 상황 고려하여 내부 잉여자금 최대 활용 예정

투자 배경

Market Demand

- Global 시장 수요 회복 및 성장 대응을 위한 생산 능력 확보
- 미주 시장 M/S 확대 및 규모의 경제 확보

Risk Management

- Local to local 기반의 Well-balanced 공장 운영 필요
- 북미 지역의 무역장벽 심화로, 미국 내 Capacity 추가를 통한 Risk Hedge

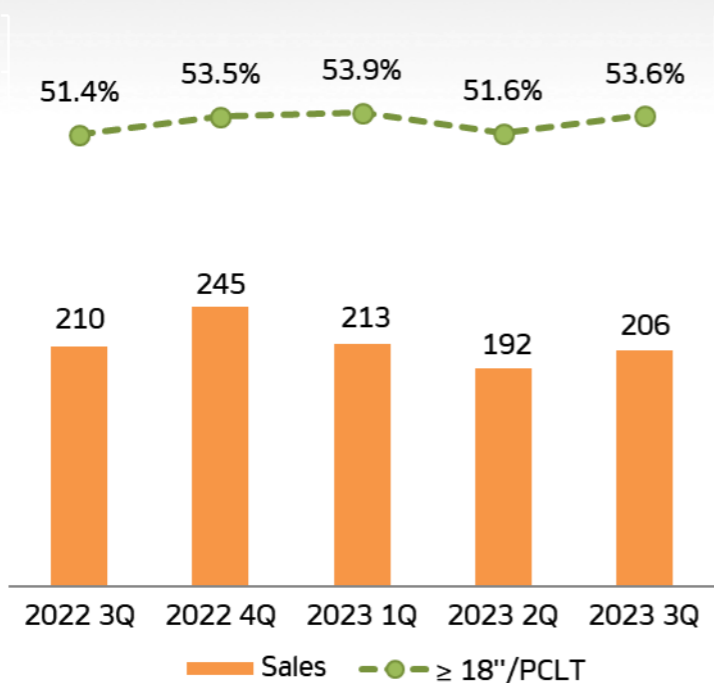
Opportunity

- 선진 시장인 미국 내 Brand Equity 제고 및 Home-market화
- 원산지 이점으로 Car maker와의 OE Biz. Communication 강화 및 물량 공급 기회 확보

III. 2023 3rd Quarter Results - 지역별 매출현황 (1/2)

KOREA

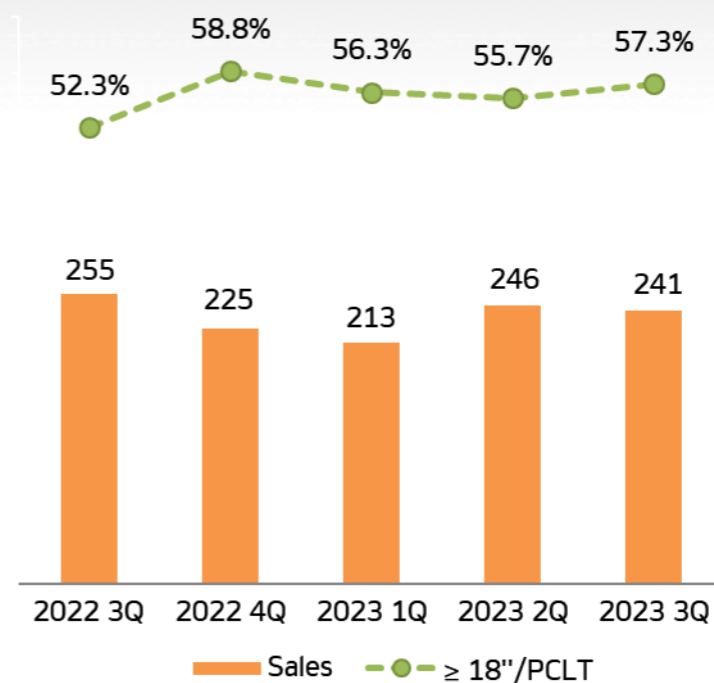
[Unit: Billion KRW, %]



- 고부가가치 제품 판매 확대 및 Sell-Out 회복세로 RE 판매 증가
- 완성차 업체 생산량 감소 및 자동차 개별소비세 감면 정책 종료의 영향으로 전년동기 대비 OE 판매 감소

CHINA

[Unit: Billion KRW, %]

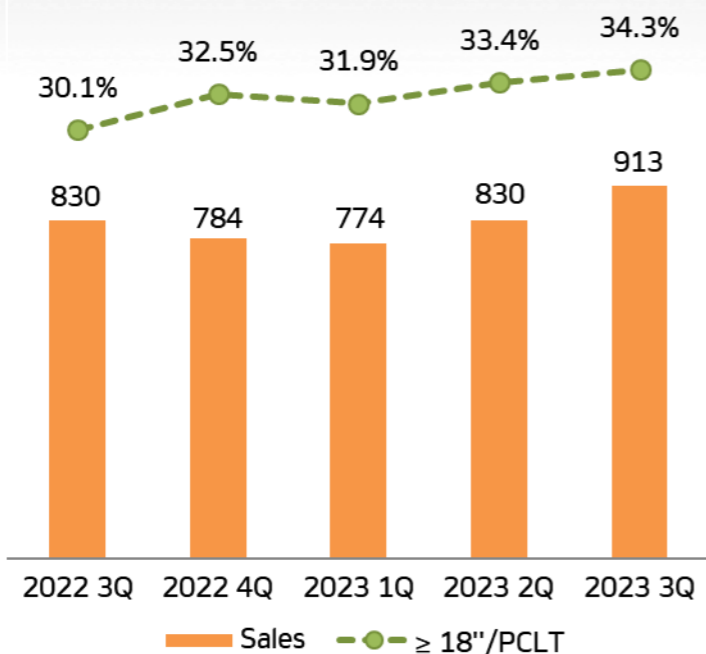


- PCLT RE 판매 증가하였으나, TB RE 판매 감소에 따라 전체 RE 매출 감소
- 신차 생산량 감소 및 전기차 보조금 지원 종료 영향으로 OE 판매 감소

III. 2023 3rd Quarter Results - 지역별 매출현황 (2/2)

EUROPE

[Unit: Billion KRW, %]

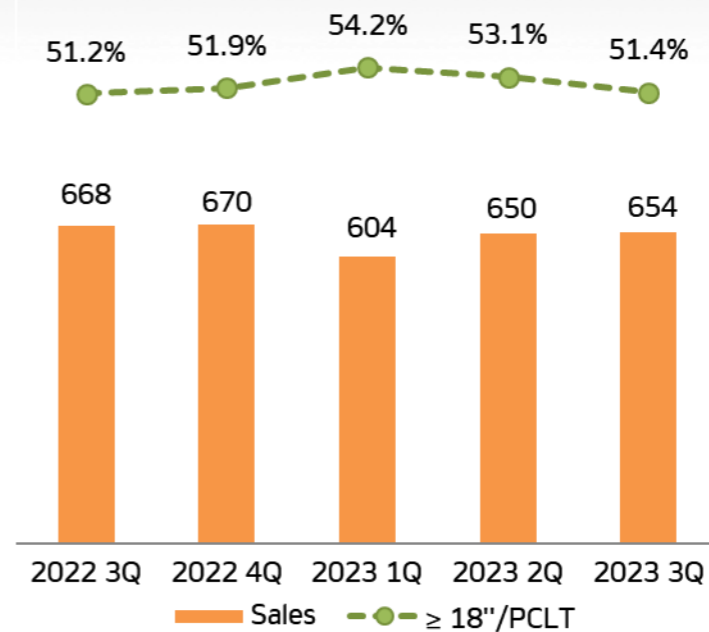


- 시장을 상회하는 판매, 특히 All-Weather 상품 판매 호조로 RE 판매 증가
- 차량 생산량 증가에 따른 OE 판매 증가

N.AMERICA

[Unit: Billion KRW, %]

(* 멕시코 OE 포함 기준)



- 우호적인 미국 경제 환경으로 인해 PCLT RE 판매 증가하였으나, 전년도의 높은 기저 및 유통재고로 인해 TB RE 판매 감소
- 미국 내 신차 소비 심리 회복에 따라 OE 판매 증가

Sales Growth (유지)

- 2023년 매출액 전년대비 5% 이상 성장 목표
 - ▷ 대내외 경영환경의 불확실성 증대에도 불구하고, 전년대비 판매량 증대를 통한 시장 성장 상회하는 매출 성장 목표

Product Mix (유지)

- 18인치 이상 고인치 비중 확대 목표
 - ▷ PCLT 내 18인치 이상 매출 비중
'21년 38% → '22년 41% → '23년 Target 45%

2023
Target

EV Tires (업데이트)

- PCLT OE 내 EV 공급 비중
 - ▷ 기존: 20% 수준 → 변경: 15% 이상
 - ▷ 경영환경 변동에 따른 EV 공급 목표 변경

CAPEX (업데이트)

- 연간 CAPEX
 - ▷ 기존: 약 1조원 내외 → 변경: 5천억원 내외
 - ▷ 테네시 생산법인 투자집행 이연 및 대전공장 현대화 비용 축소로 인한 CAPEX 조정



Hankook Tire & Technology

한국타이어앤테크놀로지 Global 9M 실적

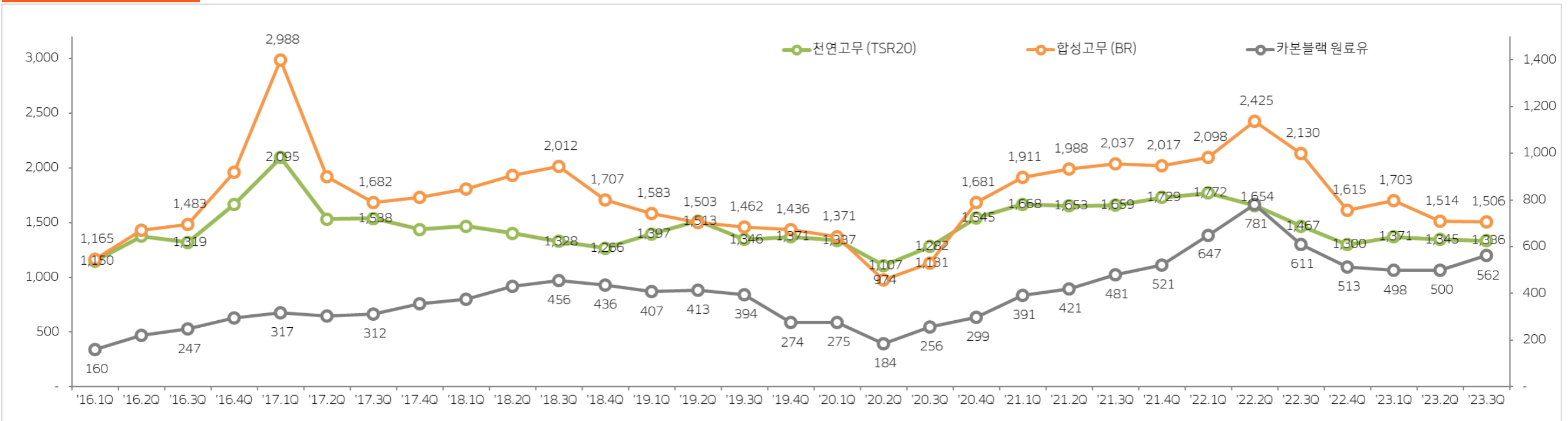
[단위: 억 원, %]	2022 9M	2023 9M	YoY
매출액	61,304	67,076	+9.4%
매출원가	46,253 <i>(75.4%)</i>	47,302 <i>(70.5%)</i>	+2.3%
영업이익	4,938 <i>(8.1%)</i>	8,355 <i>(12.5%)</i>	+69.2%
경상이익	8,044 <i>(13.1%)</i>	7,672 <i>(11.4%)</i>	-4.6%
EBITDA	8,953 <i>(14.6%)</i>	12,160 <i>(18.1%)</i>	+35.8%

V. Appendix - 원자재 가격 추이

- N/R** : SICOM TSR20 가격은 선복 정상화 및 주요국 수요 둔화로 올 상반기 US\$1,300/ton 선에서 박스권을 형성하며 횡보
 8월 말과 10월 초 급등하는 모습을 보였으나, 실제 수요 회복에 따른 것이라기보단 투기성 자금 유입, 공급 감소 우려, 중동발 지정학적 리스크 확대에 의한 현상으로 보임.
 이에 따라 '23년 4Q에는 상하 변동성이 있는 보합세가 지속될 것으로 전망
- S/R** : Global 수요 부진으로 인해 '22년 2Q 이후 BD 전반적으로 약세 지속. 미국/유럽 BD는 '22년 2Q 이후 꾸준히 하락한 반면, 아시아 BD는 변동성이 컸음
 아시아 BD는 '22년 2Q 이후 하락 추세였으나, '23년 1Q 중국 수요 회복으로 반등 후 약보합을 보이다 6월 저점 이후 3Q말 강력한 반등세를 보임
 다만 경기흐름이 침체를 띄고 있고, 신규 가동 증가로 인한 공급 증가로 '23년 4Q에는 가격 상승이 제한적일 것으로 전망
- C/B** : '22년 2Q 고점 이후 중국 수요 감소 및 글로벌 경기 침체 등의 영향으로 '23년 1Q까지 하락세를 보임
 다만 OPEC+의 감산 결정 및 감산 기간 연장으로 인한 원유 재고 감소로 '23년 2Q 소폭 오름세를 보이면서 3Q에는 유가 급등과 함께 FCC Oil 가격 또한 12%가 넘는 인상률을 보이고 있음

원재료 가격 추이

[단위 : USD/ton]



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

주2) BR(Butadiene Rubber) : ICIS CFR NE/SE Asia 평균 가격

주3) 카본블랙 원료유 : 정제유 현물시장의 지표가격

V. Appendix - 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

	2022		2023 3Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	125,814	100.0%	128,333	100.0%	2,519	2.0%
유 동 자 산	64,363	51.2%	66,709	52.0%	2,346	3.6%
현금및현금성자산	11,394	9.1%	18,385	14.3%	6,991	61.3%
단기금융상품	5,948	4.7%	3,619	2.8%	-2,329	-39.2%
매출채권및기타채권	17,101	13.6%	20,323	15.8%	3,222	18.8%
재고자산	24,496	19.5%	21,246	16.6%	-3,250	-13.3%
기타	5,424	4.3%	3,136	2.4%	-2,288	-42.2%
비유동자산	61,451	48.8%	61,624	48.0%	173	0.3%
유무형자산및투자부동산	40,554	32.2%	40,357	31.4%	-197	-0.5%
관계기업투자주식	11,771	9.4%	12,123	9.4%	352	3.0%
기타	9,126	7.3%	9,144	7.1%	18	0.2%
부 채	37,057	29.5%	32,645	25.4%	-4,412	-11.9%
유 동 부 채	28,871	22.9%	23,230	18.1%	-5,641	-19.5%
비유동부채	8,186	6.5%	9,415	7.3%	1,229	15.0%
자 본	88,757	70.5%	95,688	74.6%	6,931	7.8%
차입금	19,365		13,315			
순차입금	-3,170		-11,943			
부채비율		41.8%		34.1%		
자기자본비율		70.5%		74.6%		
순차입금비율		순현금		순현금		

V. Appendix - 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2022 3Q		2023 2Q		2023 3Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	22,997	100.0%	22,635	100.0%	23,401	100.0%	1.8%	3.4%
매 출 원 가	17,492	76.1%	16,174	71.5%	15,596	66.6%	-10.8%	-3.6%
매출 총이익	5,506	23.9%	6,460	28.5%	7,805	33.4%	41.8%	20.8%
판매 관리비	3,581	15.6%	3,978	17.6%	3,841	16.4%	7.3%	-3.4%
영업 이익	1,924	8.4%	2,482	11.0%	3,964	16.9%	106.0%	59.7%
기타 손익	878	3.8%	-75	-0.3%	-100	-0.4%		
금융 손익	237	1.0%	-151	-0.7%	135	0.6%		
관계기업투자손익	-17	-0.1%	169	0.7%				
경 상 이 익	3,023	13.1%	2,425	10.7%	3,999	17.1%	32.3%	64.9%
EBITDA	3,251	14.1%	3,753	16.6%	5,227	22.3%	60.8%	39.3%
감가 상각비	1,326	5.8%	1,271	5.6%	1,263	5.4%	-4.8%	-0.6%

※ '23. 3Q 관계기업투자손익은 기타손익에 포함되어 있으며 감사 완료 후 관계기업투자손익으로 분류 예정

V. Appendix - 전기차 전용 타이어 브랜드 '아이온(iON)' 독자 기술 체계 공표

- 전기차로 재편되는 자동차 시장 변화에 최상위 EV 타이어 기술력으로 적극적으로 대응
- '아이온 이노베티브 테크놀로지' 4대 핵심 기술과 총 58건의 '아이온' 상용화 특허로 구성
- 독자 개발한 글로벌 최상위 전기차 전용 타이어 기술 체계 정교화 해 연구개발 효율화 및 고객 커뮤니케이션에 활용

iON INNOVATIVE™ TECHNOLOGY				
	저소음 성능 i Sound Absorber	높은 마일리지 성능 i Super Mileage	높은 그립 성능 i Perfect Grip	높은 전비 성능 i Extreme Lightness
프로파일 및 구조 기술	Noise Redux Quiet Flex	Round Even	Grip Boost	Power Reserve
패턴 기술	Noise Guard Opti Pitch	Opti Tread	Grip Claw	Cooling Tread
컴파운드 기술	Silent Tread	ProDurable Compound	ProGrip Compound	ProCoupling Compound Opti Cure