



HANKOOK TIRE

2020년 1분기 경영실적

 **HANKOOK** Tire &
Technology

본 자료에 포함된 2020년 한국타이어앤테크놀로지 (이하“회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 정보는 IFRS를 바탕으로 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

또한 2020년 회사(글로벌 연결 포함)의 경영실적 및 재무성과는 외부 감사인의 회계 감사가 최종 완료 되지 않은 상태에서 작성되었습니다. 따라서 그 내용 중 일부는 회계 감사 최종 검토 과정에서 일부 내용이 변경될 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증 자료로써 사용될 수 없습니다.

I. Financial Results

- Global 손익현황
- 지역별 매출 현황

II. Business Highlights

- Inch-up Trend
- COVID19 관련

III. 2020 Outlook

IV. Appendix

- 원자재 가격 추이
- 연결재무상태표
- 연결손익계산서

I. Financial Results - Global 손익현황

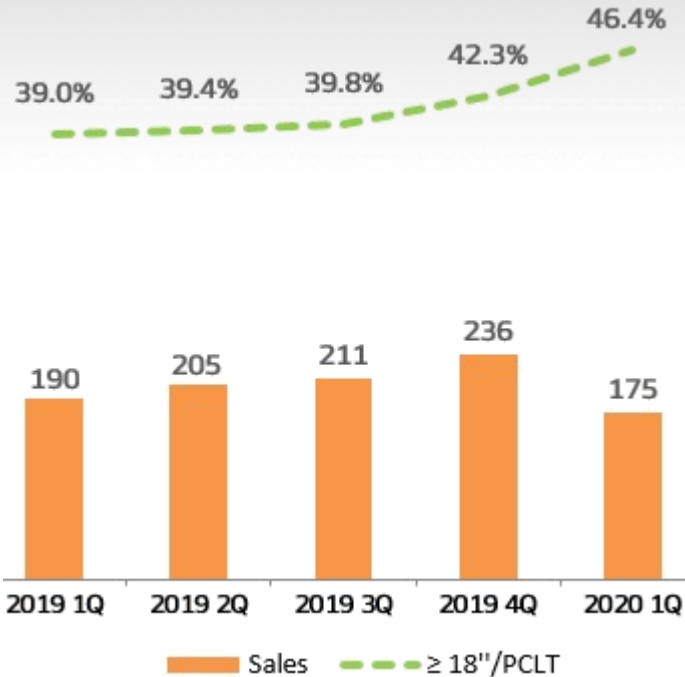
- Global 매출/영업이익 전년대비 부진 ▶ COVID-19 영향으로 인한 타이어 수요 급감
- COVID-19의 글로벌 확산으로 주요지역 상반기까지 여파가 지속 될 것으로 전망

[단위: 억 원, %]	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	QoQ	YoY
매출액	16,425	16,650	14,358	-13.8%	-12.6%
매출원가	11,631 (70.8%)	12,027 (72.2%)	10,334 (72.0%)	-14.1%	-11.2%
영업이익	1,406 (8.6%)	1,172 (7.0%)	1,059 (7.4%)	-9.6%	-24.7%
경상이익	1,590 (9.7%)	801 (4.8%)	1,820 (12.7%)	127.2%	14.5%
EBITDA	3,034 (18.5%)	2,671 (16.0%)	2,730 (19.0%)	2.2%	-10.0%

I. Financial Results - 지역별 매출 현황

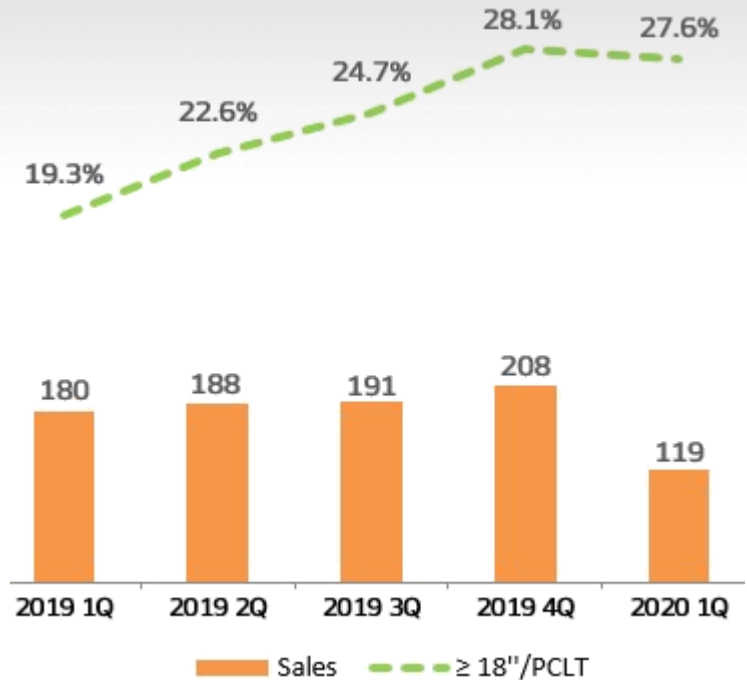
Korea

[Unit: Billion KRW, %]



China

[Unit: Billion KRW, %]



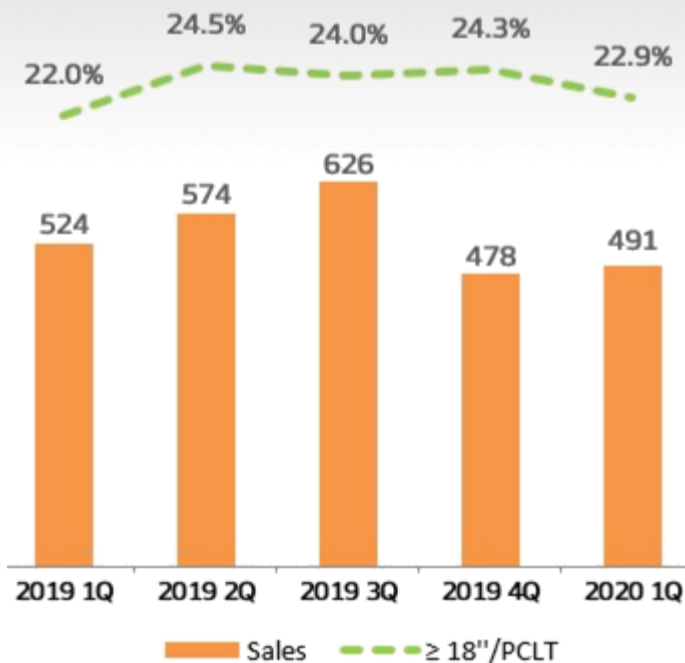
- 시장 수요 감소에도 RE 판매 소폭 증가했으며, PCLT 고인치 판매 확대로 고수익 상품 성장세 지속
- 주요 완성차 업체 가동 중단으로 인한 전년대비 OE 판매 부진

- COVID-19로 인한 시장위축으로 전년대비 RE 판매 큰 폭으로 감소했으나 고인치 비중 확대
- COVID-19 확산으로 완성차 생산이 중단되며 OE 판매 급감

I. Financial Results - 지역별 매출 현황

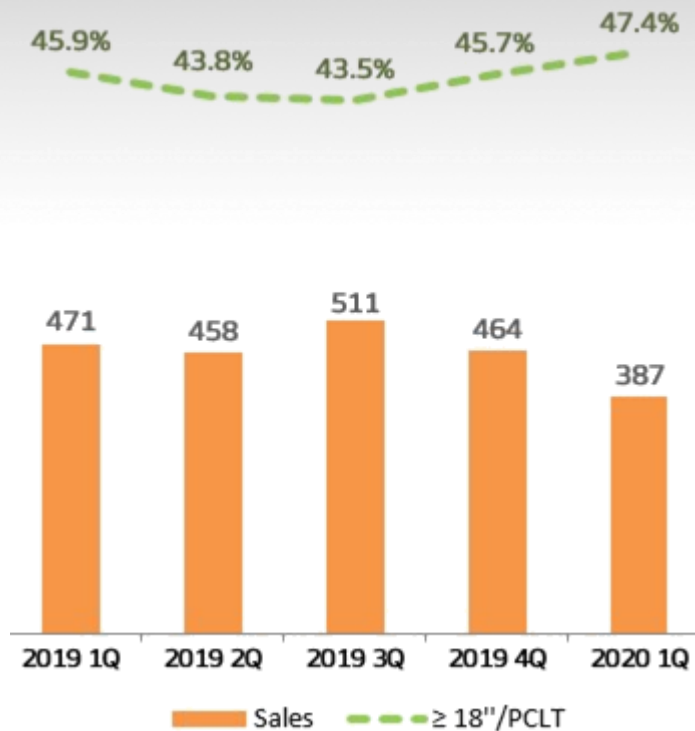
Europe

[Unit: Billion KRW, %]



North America

[Unit: Billion KRW, %]



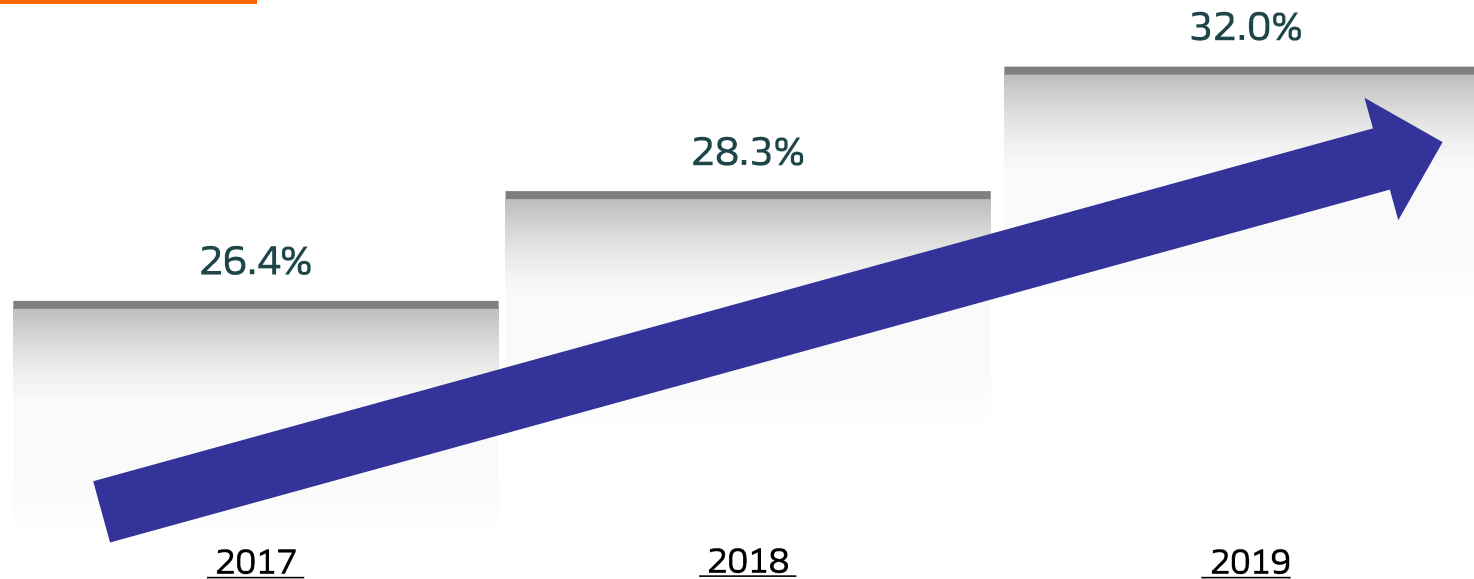
- 독일을 중심으로 판매 회복을 보였으나, 3월부터 COVID-19 확산으로 RE 판매 소폭 감소
- 당사 공급 주요 차량의 생산 감소로 전년대비 OE 판매 감소

- 시장 수요와 유사한 판매 추세를 보였으나, 3월 COVID-19 영향으로 전년대비 RE 판매 급감
- 당사 공급 차량 감소 영향 등으로 전년대비 OE 판매 감소

II. Business Highlights - Inch-up Trend

- COVID-19 영향으로 시장 수요 및 판매부진에도 불구하고, **고인치 판매 비중 지속 확대**
→ 2020 1Q PCLT 매출액 대비 18인치 이상 비중 33.7%로 전년대비 2.7%p 상승
- 19년 PCLT 18인치 이상 비중 **32.0%**로 17년 대비 **+5.6%p** 상승
- Global PCLT 18인치 이상 시장수요 CAGR ('17~'26) 7% 수준 성장 전망
- 고인치 Seg. 수요 성장에 따라 Inch-mix 최적화로 시장 수요 이상의 판매 확대 기대

≥ 18"/PCLT Ratio



II. Business Highlights : COVID-19 관련

생 산

▶ 생산법인 가동일 조정

- 중국 춘절 연장에 따른 중국 생산법인 가동 조정으로 1분기 계획대비 중국 생산법인 가동률 80%
- 중국을 제외한 글로벌 생산법인의 경우 1분기 계획대비 95% 이상의 가동 실적 달성
- COVID-19 확산으로 4월부터 본격적으로 글로벌 생산법인 가동 조정 진행함. 2분기 현재 확산세 및 국가별 이동제한 등을 고려하여 유동적으로 대응 중

판 매

▶ 지역별 시장수요

- 3월 COVID-19 본격 영향권에 진입한 유럽, 미국 시장 성장률 둔화 및 불확실성 지속
- 4월 유럽 및 미국 시장수요 전년대비 40% 수준 전망
- 5월 이후 시장수요 점진적으로 회복 할 것으로 전망하나, 전년 수준의 판매 회복은 하반기가 될 것으로 예상

유동성 관리

▶ 선제적 유동성 확보

- COVID-19에 따른 유동성 악화를 대비하여 약 7천억원 추가 유동성 확보 완료 → 3,500억원 이상은 3년물 이상의 저금리로 조달

▶ Global Pooling System 운영을 통하여 해외법인들의 유동성 확보

▶ 여신 한도 보유 현황

- 보유 여신한도는 약 4.7조 이며, 이 중 미사용 한도는 74% 수준

III. 2020 Outlook

- 2020년 매출액 7조 2,000억원 이상, 전년대비 OPM 개선을 목표로 했으나 COVID-19 영향으로 목표 달성 불투명
- Global 경기 침체로 수요 회복은 더디게 진행 될 것으로 예상하나, 5월 이후 COVID-19 안정화를 전제로 프로모션 확대, 판매 채널 확장을 통해 당사 판매 개선을 위한 실행전략 준비 중
- 다만, COVID-19 영향 장기화에 대비하여 Global 생산의 탄력적 운영을 통해 수요 부진에 따른 판매 감소 대응 및 재고 최적화 추진
- 공장 유지보수, 연구개발시설 투자 등 2020년 CAPEX 4,900억 원 예상하나, 시장 변동성 및 투자 시급성을 고려한 운영 예정
- 추가 유동성 사전 확보를 통한 안정적 재무구조 공고화

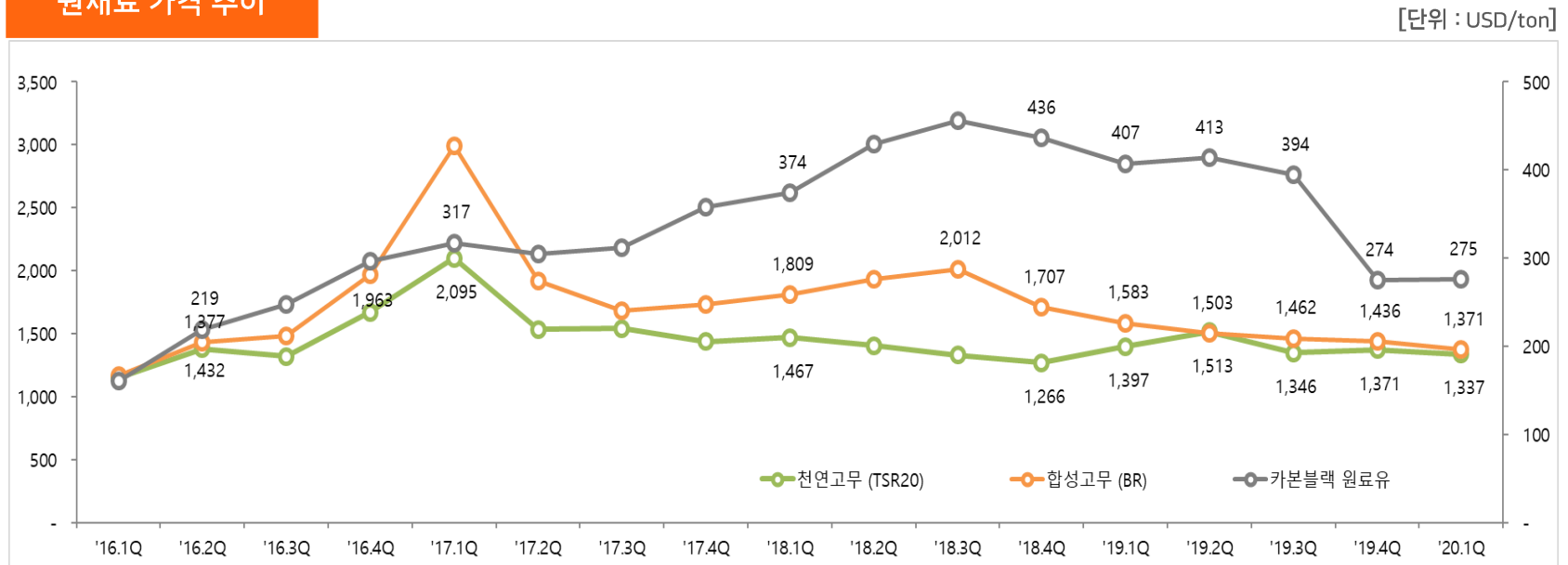


Hankook Tire & Technology

IV. Appendix - 원자재 가격 추이

- N/R : '20년 1월 \$1,524/톤까지 상승했으나 COVID-19 확산에 따른 수요 감소 영향으로 \$1,038/톤(3/31 기준)까지 하락함
수요 침체 영향으로 단기적으로 약보합세가 지속될 것으로 전망
- S/R : COVID-19 로 인한 자동차 시장 침체 지속에 따른 수요 감소 등으로 합성고무 시황 약세 이어짐
'20년 1분기 BR 시세는 전년 동기 대비 13.4% 하락, '19년 4분기 대비 4.5% 하락함
- C/B : MARPOL 2020 (해양오염방지협약) 에 따른 선박유의 유황 함량(0.5% 이하) 규제 영향으로 선박유 수요가 HSFO(3.5%)에서 LSFO(0.5%)으로 이동함에 따라 '19년 4분기부터 카본블랙 원료유(HSFO)의 시세가치가 하락
또한, 사우디의 원유생산 증가로 인한 국제유가(WTI) 급락의 영향으로 카본블랙 원료유 약세가 지속될 것으로 전망

원재료 가격 추이



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

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

주3) 카본블랙 원료유 : 정제유 현물시장의 지표가격

IV. Appendix - 연결 재무상태표

[단위: 억 원]

	2019		2020 1Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	101,646	100.0%	106,854	100.0%	5,208	5.1%
유 동 자 산	41,137	40.5%	44,773	41.9%	3,636	8.8%
현금성자산	9,107	9.0%	11,837	11.1%	2,730	30.0%
매출채권	13,769	13.5%	13,391	12.5%	-378	-2.7%
재고자산	17,254	17.0%	18,401	17.2%	1,147	6.6%
비유동자산	60,509	59.5%	62,080	58.1%	1,571	2.6%
유형자산	41,055	40.4%	42,302	39.6%	1,247	3.0%
부 채	29,774	29.3%	34,407	32.2%	4,633	15.6%
유 동 부 채	21,311	21.0%	21,866	20.5%	555	2.6%
비유동부채	8,463	8.3%	12,541	11.7%	4,078	48.2%
자 본	71,872	70.7%	72,447	67.8%	575	0.8%
차입금	17,189		20,383			
순차입금	8,082		8,545			
부채비율		41.4%		47.5%		
자기자본비율		70.7%		67.8%		
순차입금비율		11.2%		11.8%		

IV. Appendix - 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2019 1Q		2019 4Q		2020 1Q		YoY	QoQ
	금액	%	금액	%	금액	%	(%)	(%)
매 출 액	16,425	100.0%	16,650	100.0%	14,358	100.0%	-12.6%	-13.8%
매 출 원 가	11,631	70.8%	12,027	72.2%	10,334	72.0%	-11.2%	-14.1%
매출 총이익	4,794	29.2%	4,622	27.8%	4,024	28.0%	-16.1%	-12.9%
판매 관리비	3,388	20.6%	3,450	20.7%	2,965	20.7%	-12.5%	-14.1%
영업 이익	1,406	8.6%	1,172	7.0%	1,059	7.4%	-24.7%	-9.6%
기타 손익	398	2.4%	-263	-1.6%	441	3.1%	10.8%	-
금융 손익	-283	-1.7%	-294	-1.8%	320	2.2%	-	-
관계기업투자손익	69	0.4%	186	1.1%	-	-	-	-
경 상 이 익	1,590	9.7%	801	4.8%	1,820	12.7%	14.5%	127.2%
EBITDA	3,034	18.5%	2,671	16.0%	2,730	19.0%	-10.0%	2.2%
감가 상각비	1,628	9.9%	1,499	9.0%	1,671	11.6%	2.6%	11.5%

* '20. 1Q 관계기업투자손익은 기타 손익에 포함되어 있으며 감사 완료 후 관계기업투자손익으로 분류 예정