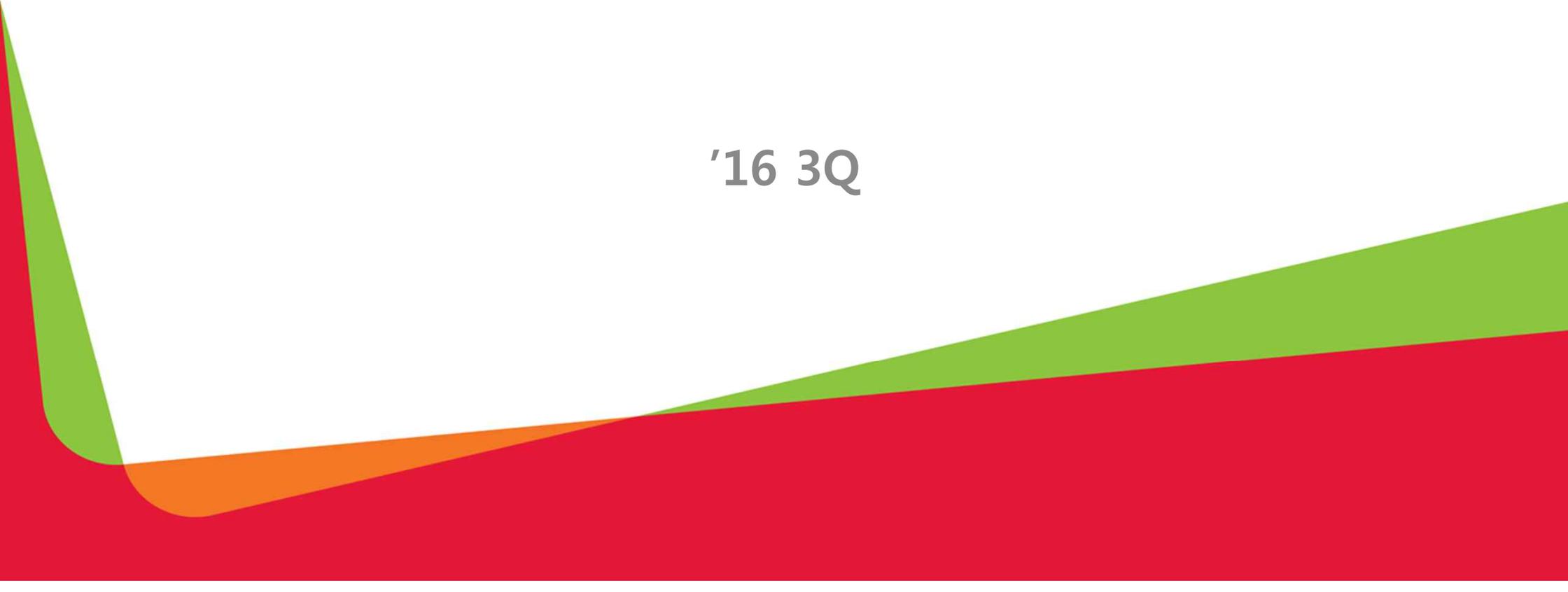


SK Chemicals Investor Relations

'16 3Q

A decorative graphic at the bottom of the slide consists of overlapping, rounded shapes in red, orange, and green. The red shape is the largest and forms the base, with an orange shape overlapping its top edge on the left side, and a green shape overlapping the top edge of the orange shape on the left side. The shapes extend across the width of the slide, tapering off towards the right.

목차

I. Overview

II. 사업부 소개

- 실적 Review
- Green Chemicals Biz.
- Life Science Biz.

III. 자회사 현황

IV. Summary

I. Overview



Disclaimer

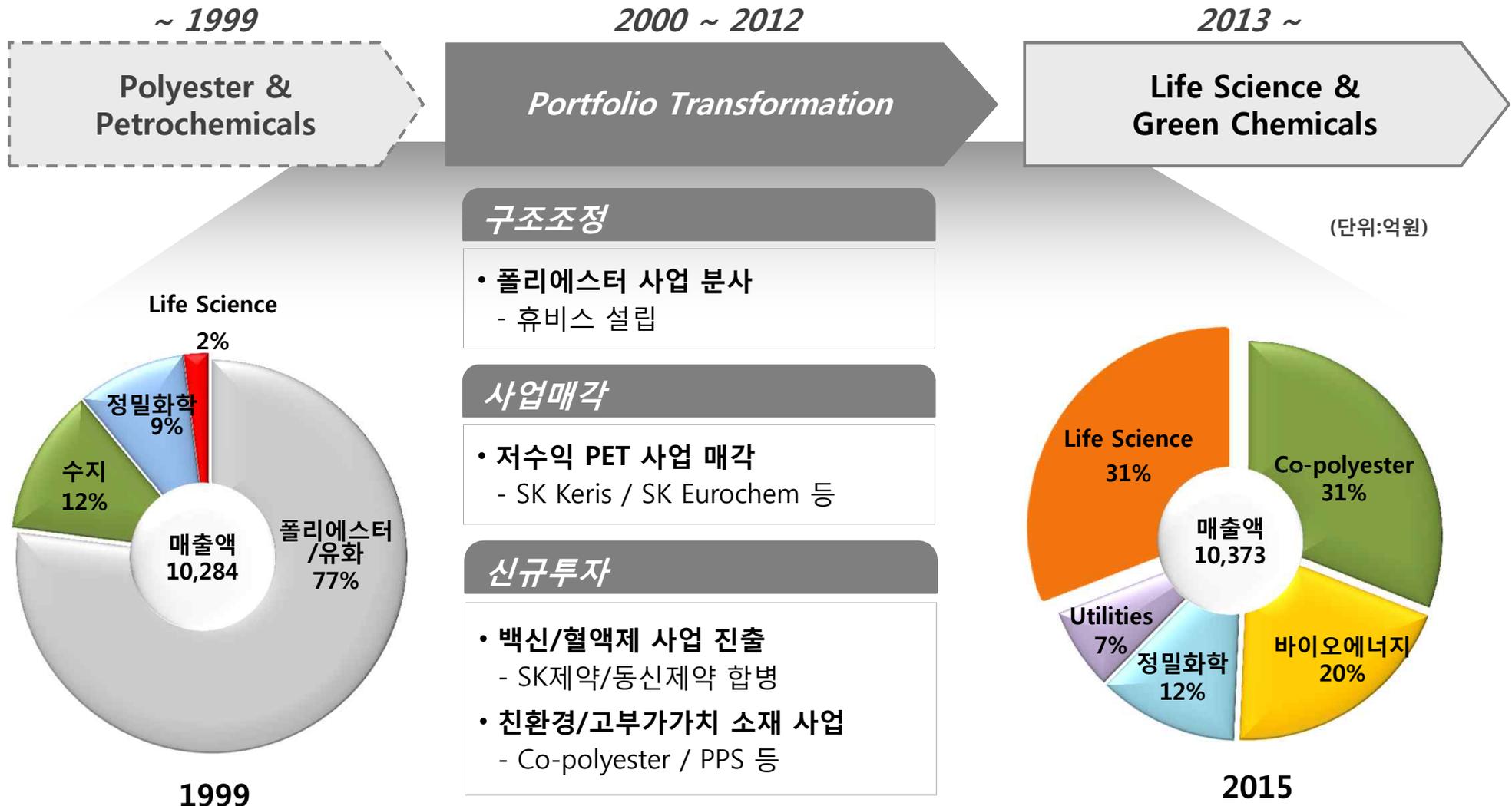
본 자료에 포함된 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로 미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

I. Overview

1) Portfolio Transformation

SK케미칼은 과거 10여년간 사업구조조정 및 신규사업 발굴을 통해 폴리에스터 중심의 회사에서 Green Chemicals와 Life Science 중심의 회사로 발전하였음



I. Overview

2) 구조조정 및 신규투자

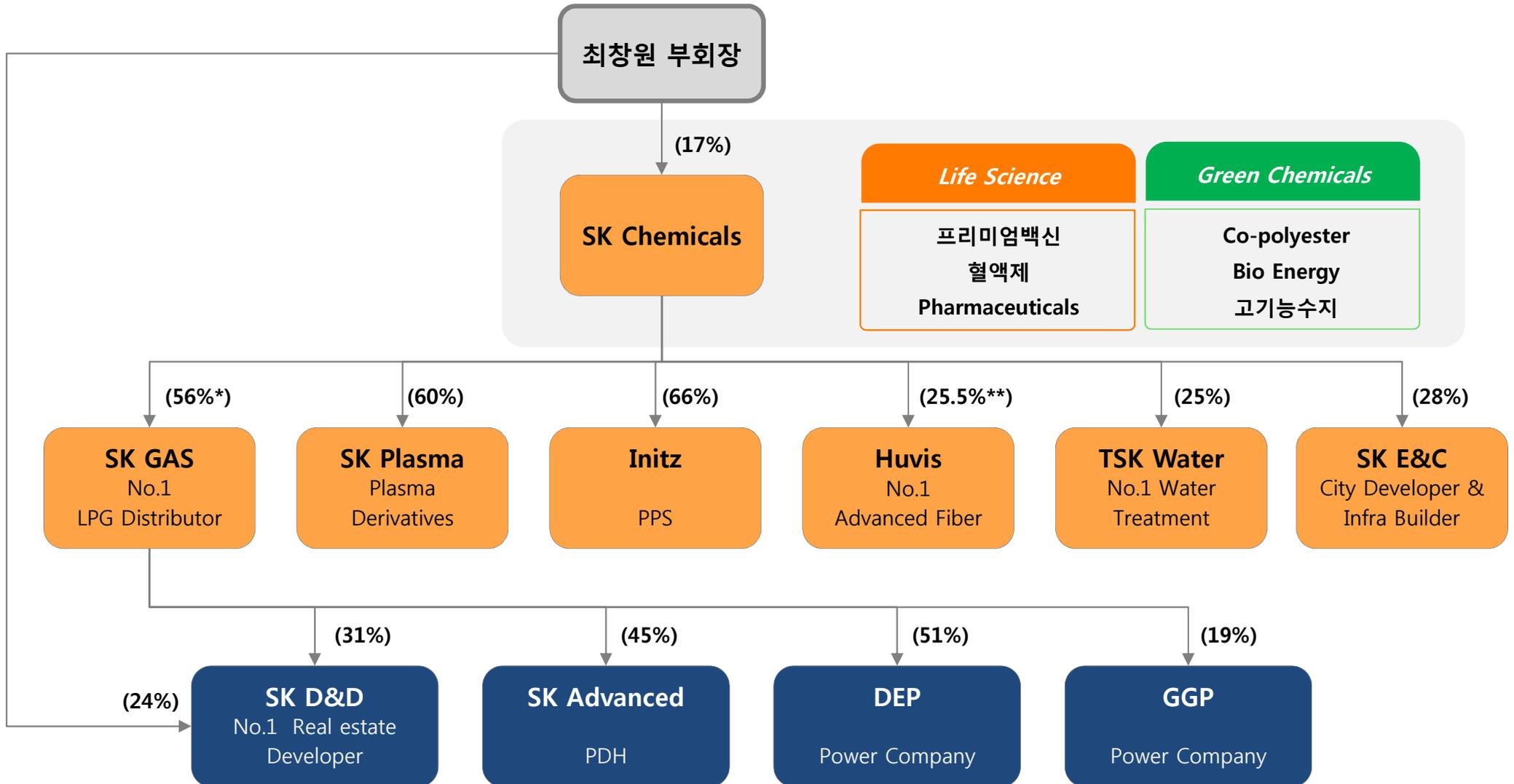
'00년 이후 약 1조 7천억원 규모의 사업을 구조조정하였고, 약 7,500억원 규모의 성장 Potential이 큰 사업을 발굴/육성하였음

구조조정		
Biz.	제품	매출액
• 원사/원면('00년)	-	3,370억
• 직물('03년)	-	617억
• 섬유('07년)	IDY	160억
• 유화('08년)	PTA/DMT	5,283억
• Acetate 外('09년)	Tow, PU 등	1,637억
• Keris / Eurochem('10년)	PET chip	6,008억
• Utis('10년)	폴리우레탄폼	147억
총 매출 규모		1조 7,222억

신규투자		
Biz.	투자규모	매출액('15년)
• PETG/CHDM - Copolyester 사업 확대	1,542억 ¹⁾	2,225억
• Bio Energy 사업 진출	308억	2,097억
• 제약사업 가속화 - SK제약/동신제약 합병 - 백신 개발 Start	4,000억	3,193억
• PPS 사업 진출	689억 ²⁾	-
규모	6,539억	7,515억

1) 현재 증설분 포함 총 투자비

2) SK케미칼 지분투자금액 (총 투자비 약 2,300억원)



* SK신텍 보유분 10% 포함

** SK신텍 보유분

II. 사업부 소개

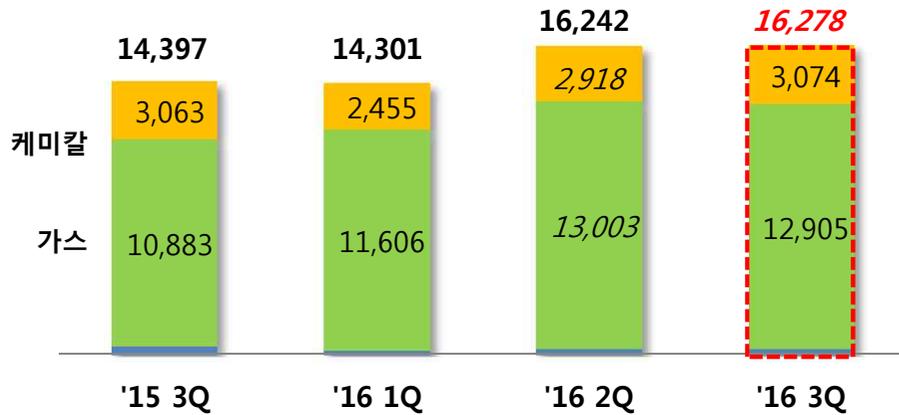


II. 사업부 소개

1) 실적 Review(연결)

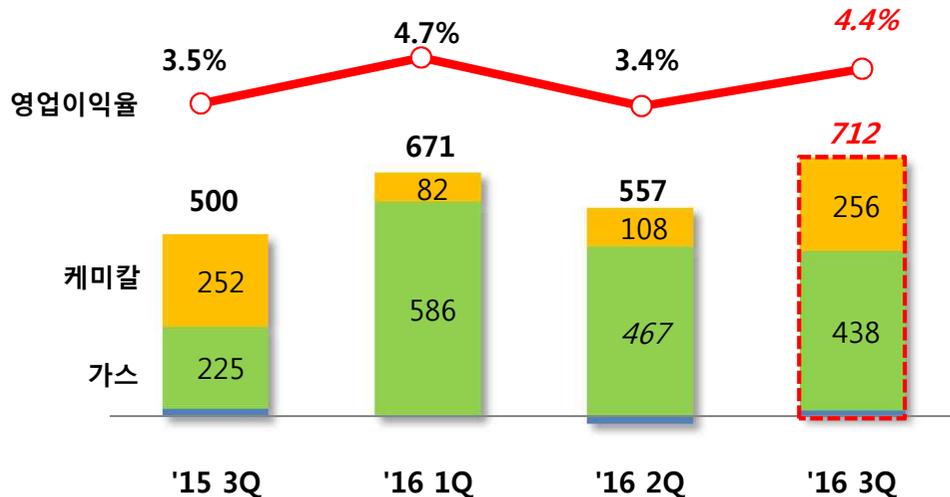
매출

(단위:억원)



영업이익

(단위:억원)



□ 매출액

- 연결 매출액의 상당부분을 차지하는 SK가스의 LPG 판매 증가로 전년 동기 대비 13% 증가
- SK가스 : LNG 대비 가격 경쟁력 확보로 석화·산업체 B2B 물량 증가, PDH 사업 개시에 따른 추가 매출 발생

□ 영업이익

- 케미칼 : PETG 판매가 증가, 특히 바이오에너지 전반의 시황 회복으로 GC Biz. 중심의 수익성 개선 실현
- SK가스 : LPG 판매량 확대 및 '15년 일회성 비용 발생에 대한 기저효과로 전년 대비 대폭 개선

(단위:억원, %)	'15 3Q	'16 2Q	'16 3Q	YoY	QoQ
Sales	14,397	16,242	16,278	+13%	+0%
OP	500	557	712	+42%	+28%
OPM	3.5%	3.4%	4.4%	+0.9%p	+1.0%p
당기순이익	480	588	568	+18%	△3%

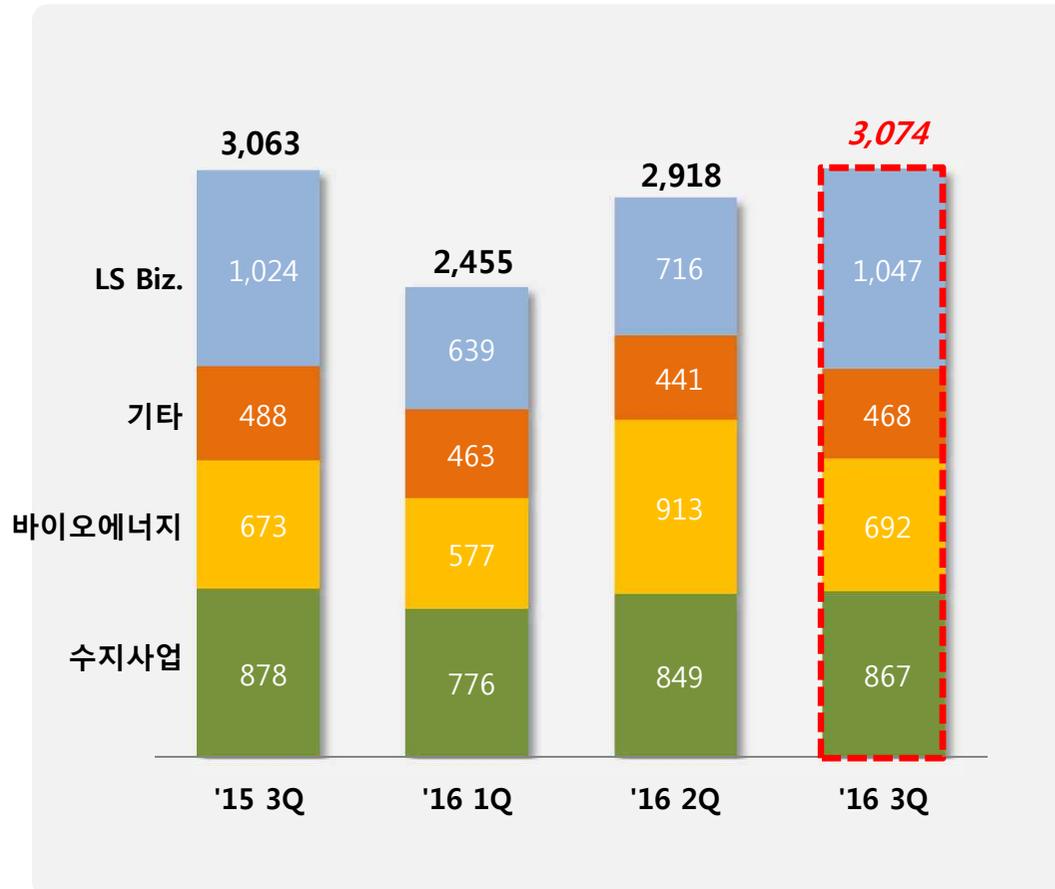
II. 사업부 소개

2) 실적 Review(별도)

- 매출액은 저수익 PET 사업 축소, 환율효과, 백신 판매 지연 등으로 전년 동기와 유사한 수준
- 별도 영업이익은 재고관련 손실 및 독감백신 경쟁 심화 등으로 전년 동기대비 1.6% 증가
 - 수지사업 재고관련 비용 반영을 제외하면 전년대비 10% 증가
 - 접종시기 지연에 따른 독감백신 일부 지연

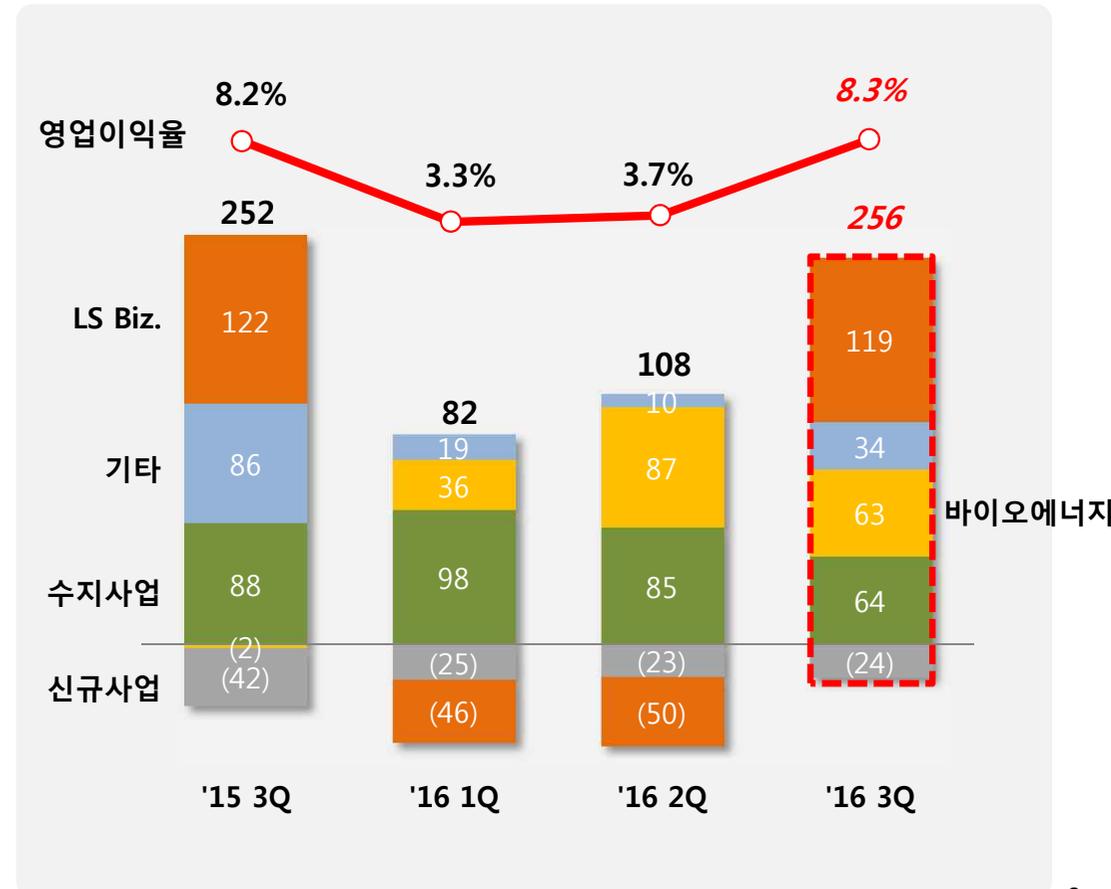
□ 매출액

(단위:억원)



□ 영업이익

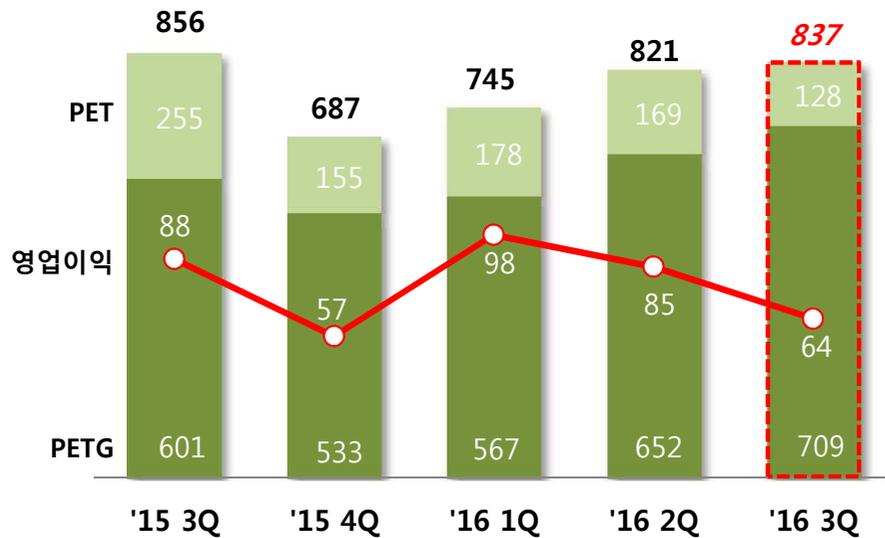
(단위:억원)



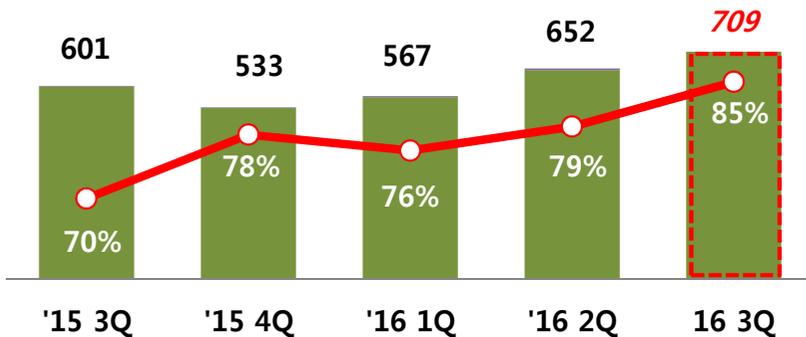
Performance

□ 분기별 실적

(단위:억원)



□ PETG 매출 비중



실적/전망

• '16년 3분기 실적

- PETG 매출 전년 동기대비 18% 상승(P: △9%, Q: +28%)
- PETG Full Capa 달성 (1만톤/월)
- 중국 (화장품 용기), 유럽(특수필름) 을 중심으로 수요 증가 추세
- PET 점진적인 축소 진행 中
- 재고관련 일회성 비용 반영

• '16년 4분기 전망

- 안정적인 시장 상황
- 연말 효과 및 PET 축소로 매출 소폭 감소 예상

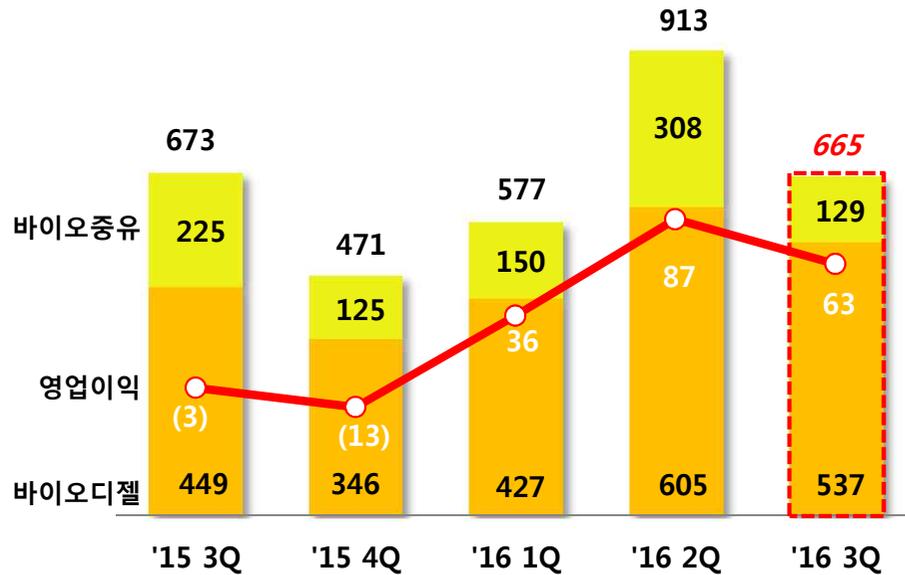
※ Application

- Food / Cosmetic Container, Electronic devices, etc.

Performance

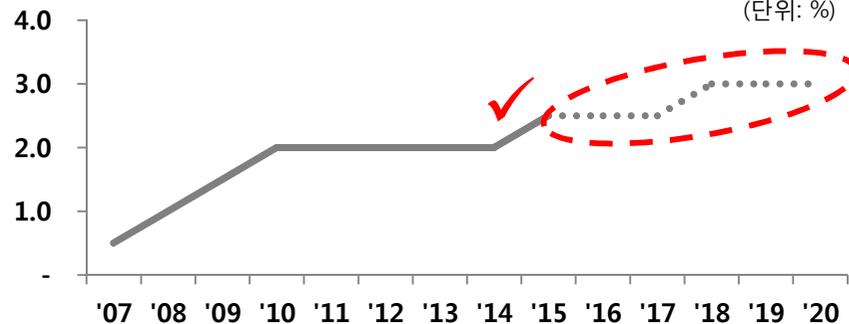
□ 분기별 실적

(단위: 억원)



□ 바이오디젤 혼합비율 추이

(단위: %)



실적/전망

• '16년 3분기 실적

- '16년부터 영업환경 개선 및 안정
 - 혼합비율 상승에 따른 Market Size 증가(2.5%)
 - 지속적인 저가원료 발굴에 따른 원가 경쟁력 확보
 - 발전사 입찰 일정에 따른 바이오중유 매출 변동
- 연초부터 수익성 개선 진행 中

• '16년 4분기 전망

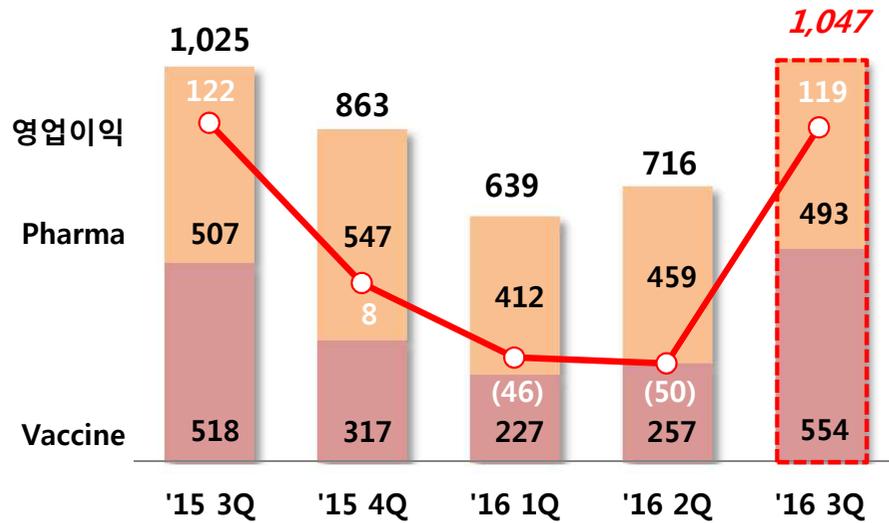
- 총량제 실시에 따른 동절기 물량 감소 예상
- 바이오중유 매출 확대
- 전년대비 수익성 개선 지속

II. 사업부 소개_LS Biz.

1) 실적 및 주요 내용

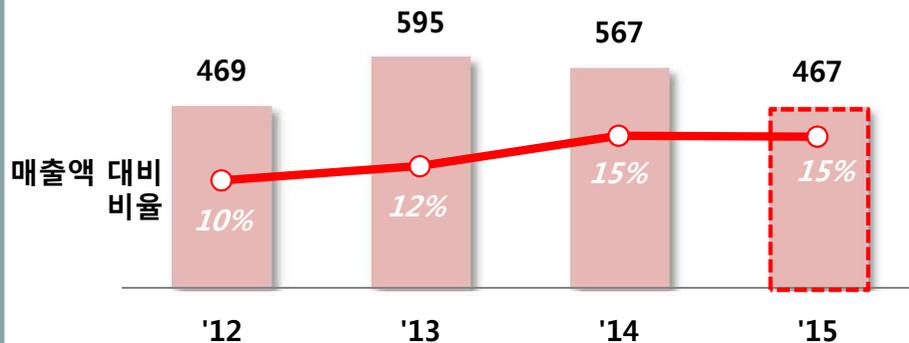
□ 분기별 실적

(단위:억원)



□ R&D 비용 추이

(단위:억원)



• '16년 3분기 실적

- In-house 4가 세포배양독감백신 판매 개시(세계 최초)
- 독감 백신시장 경쟁 심화
- 지속적으로 판관비 축소 노력 진행 中

• '16년 4분기 전망

- CSL의 NBP601 판매 시 매출액에 따른 Running Royalty 발생 기대
- 대상포진 백신 판매허가 신청 완료
- R&D 비용은 매출액의 15% 범위 내에서 집행

II. 사업부 소개_LS Biz.

2) 혈우병치료제(NBP601)

□ NBP601

• 제품 개요

- 유전자재조합 8인자 치료제(rFVIII)
- 투여 횟수를 줄여주는 Long-acting 제품

• License Out

- '09년 전임상 단계에서 CSL 상대 기술수출 이후 글로벌 임상 마무리 하였음 (총 마일스톤 250억원)
- '16년 5월 美 FDA 판매허가 승인 완료하였으며, EU/일본/호주 등 판매허가 지역 확대 예정
- '16년 하반기부터 판매에 따른 Running Royalty 수령 가능
→ 지속적인 수익 발생

• About CSL Behring

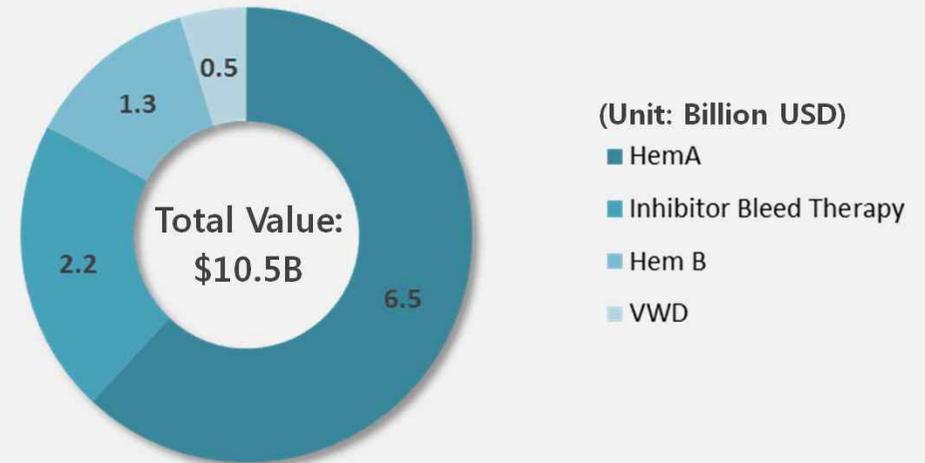


(Unit: Million USD)

- Immunoglobulin
- Haemophilia
- Specialty
- Albumin

(Ref : CSL Annual Report)

□ Hemophilia Global Market



(Unit: Billion USD)

- HemA
- Inhibitor Bleed Therapy
- Hem B
- VWD

※ 현재 8인자 시장은 차세대 제품으로 전환 단계임

→ 주요 회사 8인자 개발단계

제품명	개발단계	제작사
AFSTYLA(NBP601)	허가완료	CSL Behring
Eloctate	상용화	Biogen Idec
N8-GP	임상 3상	Novo Nordisk
BAX 855	상용화	Baxter
BAY 94-9027	임상 3상	Bayer

II. 사업부 소개_LS Biz.

3) 차세대 폐렴구균백신

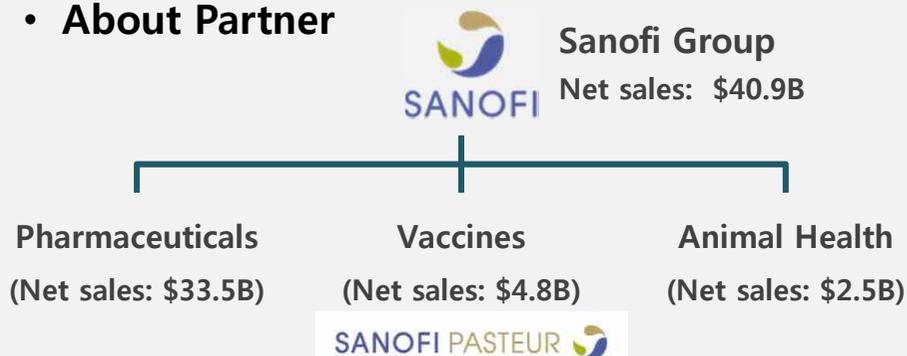
□ Strategic Collaboration on PCV

• Business model



- 차세대 폐렴구균 백신 공동개발 (PCV13+@)
- 비용 및 수익은 공동부담/배분
- 마일스톤 500억원 중 250억 기수령(2014년)
- 세계시장에서 R&D 능력을 인정받은 사례

• About Partner



□ Pneumococcal Vaccine Market

• 지속적인 성장

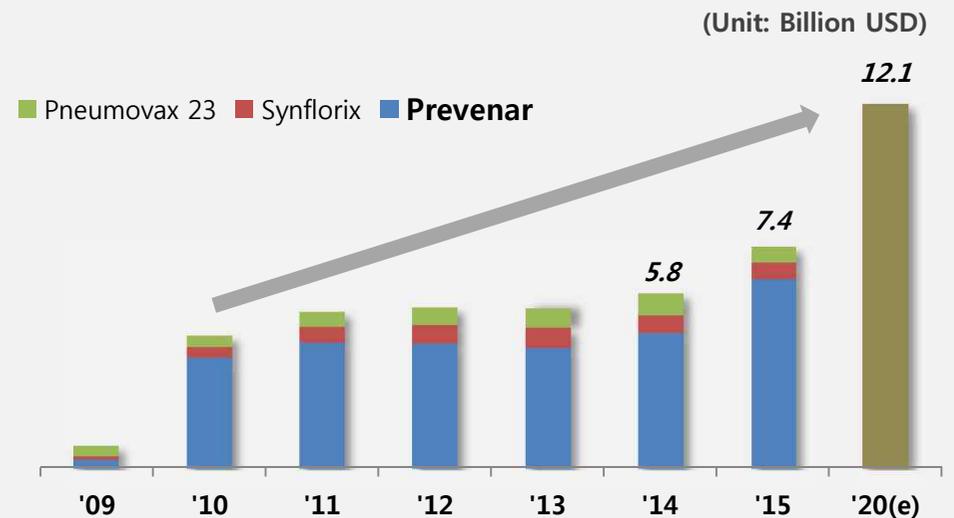
- 인구 고령화 추세 및 선진국 외 이머징 마켓 성장 지속
- 세계 시장규모는 2020년 \$12.1B 도달 전망

• 1등 제품이 시장 독식

- 프리베나 패밀리(13가, 7가)가 전체시장의 약 80% 점유

→ 당사 제품 출시할 경우 시장의 상당 부분 Share 기대

※ 시장 현황/예상

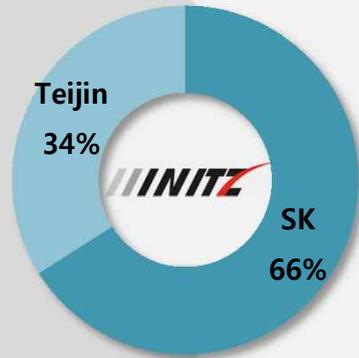


(Ref : Visiongain 2015, Pfizer, GSK, Merck)

III. 자회사

□ 소개

- PPS 생산 JV
- Capacity: 1.2만t (2만t in '20)
- 차별화된 생산공정을 통한 가격경쟁력 구축



□ 차별화된 공정

- 전통적 생산공정



- 이니츠 생산공정 (친환경 및 비용절감)

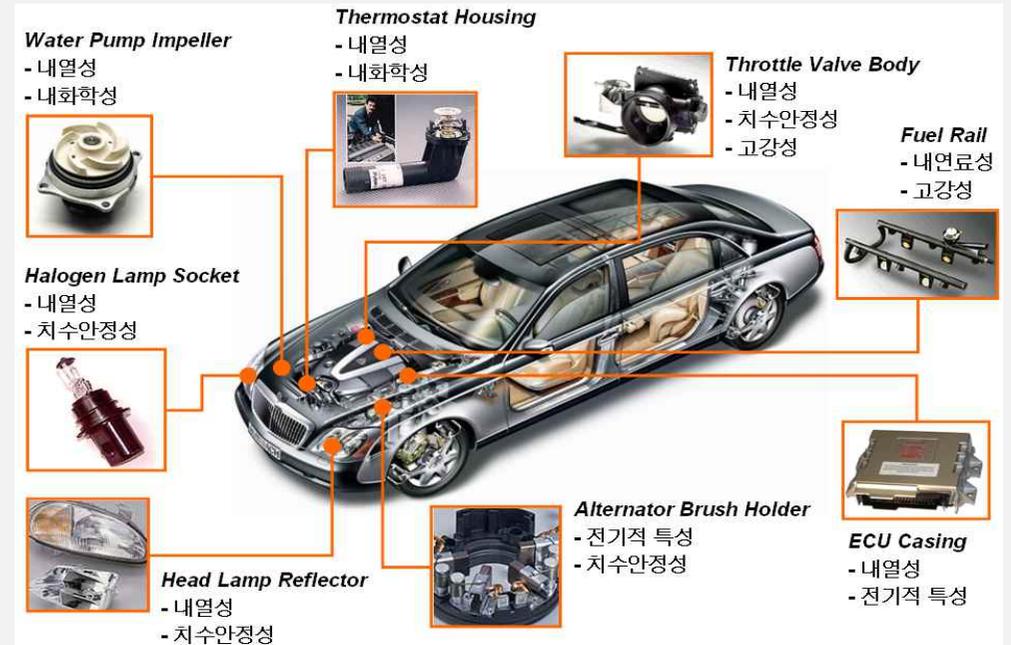


□ 당사 PPS 장점

- 극성용매를 사용하지 않는 공정
→ 원가 절감효과와 Chlorine 이 발생하지 않음

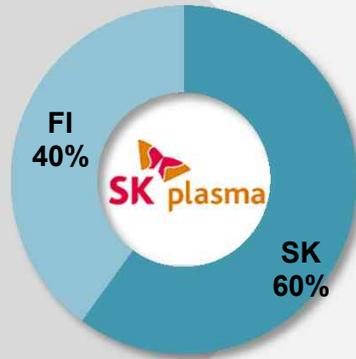
□ 주요 용도

- 고내열성, 난연성, 내화학성, 치수안정성 우수
- 자동차 / 특수 전기·전자 부품 용도로 사용



□ 소개

- 혈액제제 제조
- Capacity: 12만L(60만L in '18)
- '15년 현물출자 및 투자자유치
- FI는 KDB캐피탈, 파라투스 등으로 구성



□ Business Status

- 안정적인 국내 매출
 - 현재 오산공장 가동중이며 독과점적 국내시장에서 안정적인 매출 시현 중
 - 국내 혈액제 시장 지속 성장 중(CAGR 5% ↑)
- 안정적인 혈장 수급
 - 적십자와 장기계약을 통한 안정적인 혈장 수급
- 이머징 시장 타겟, 자체 제품 수출과 분획 임가공 사업 병행

□ Guidance

- 해외 사업 전개
 - 안동 공장 2018년 완공 예정
 - 알부민 8개국 허가 완료 및 IMG 10개국 허가 완료 (추가 인허가 진행중임)

□ Product Portfolio

제품명	성분명	Indication
알부민	Albumin	▪ 각종 영양분 운반, 독성중화 등
AT-III	AT-III	▪ 혈전형성 방지
리브감마	IMG	▪ 정맥투여 면역 글로불린
테타불린	TIG	▪ 파상풍 치료제
Factor VIII	Factor VIII	▪ 혈우병A 치료제
Hep.B IG	Hep.B IG (HBIG)	▪ B형 간염 치료제

IV. Summary

2000 ~

구조조정 및 신규투자

- '00 : 휴비스 설립(폴리에스터)
- '05 : SK제약 합병 / SK유화 분사
- '06 : 동신제약 합병
- '08 : SK유화 매각

2008 ~

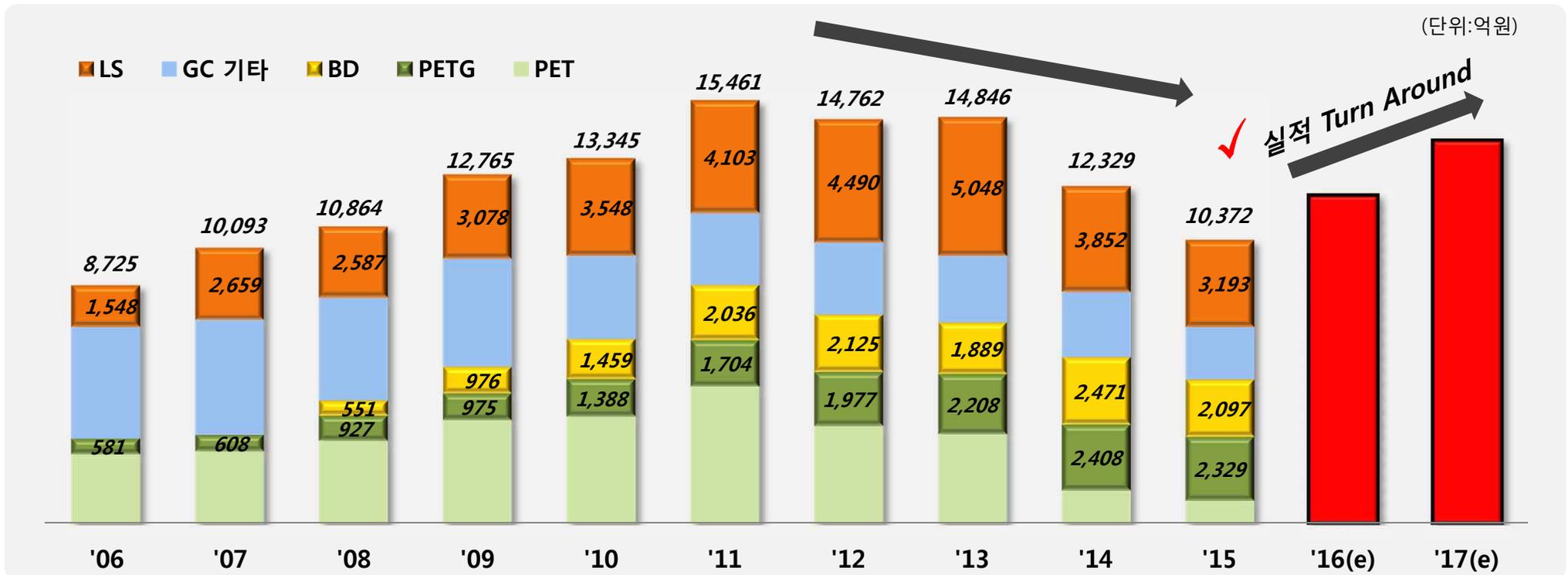
투자지속 / 신규사업 본격화

- '08 : 백신 개발 시작(SKYPAC) 바이오에너지 사업 개시
- '09 : NBP601 L/O (to CSL)
- '12 : PETG 증설
- '14 : L House KGMP 획득

2015~

투자 결실 현실화

- '14 : 차세대페렴구균백신 공동개발(/w Sanofi)
- '15 : 세포배양 3가 독감백신 출시(국내최초)
- '16 : 세포배양 4가 독감백신 출시(세계최초) NBP601 美FDA 판매허가 획득



End of Documents