

'26년 2분기 IR 자료

Beyond the Limits Discover, Connect, Create



Disclaimer

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로,

미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대해 어떤 경우에도 법적 책임 소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.

회계적 요인으로 인한 일시적 적자 기록, 하반기 실적은 개선 전망

'26.2Q 실적

매출 YoY +22%, QoQ Δ7%

세전이익 YoY | QoQ 적자전환

· 종속회사 SK가스의 파생상품 기간손익 영향 등

(단위:억원)	'25.2Q	'26.1Q	'26.2Q	YoY	QoQ
매출액	24,978	32,892	30,556	+22%	Δ7%
영업이익	880	1,898	Δ304	적전	적전
세전이익	153	3,015	Δ616	적전	적전
순이익	281	2,123	Δ586	적전	적전
(지배주주 순이익)	214	1,683	Δ468	적전	적전

Highlights

2분기

- 케미칼, Specialty의 견조한 수익성 지속, SKMU 본격 가동에 따른 이익 확대 진행 중
- 가스, 파생상품 관련 기간 손익 인식 영향으로 분기 적자
- 플라즈마, 튀르키예 기술이전 개시 및 수출 확대
- 디스커버리, 중간배당 500원/주 결정 (총액 90억, 시가배당률 1.0%)

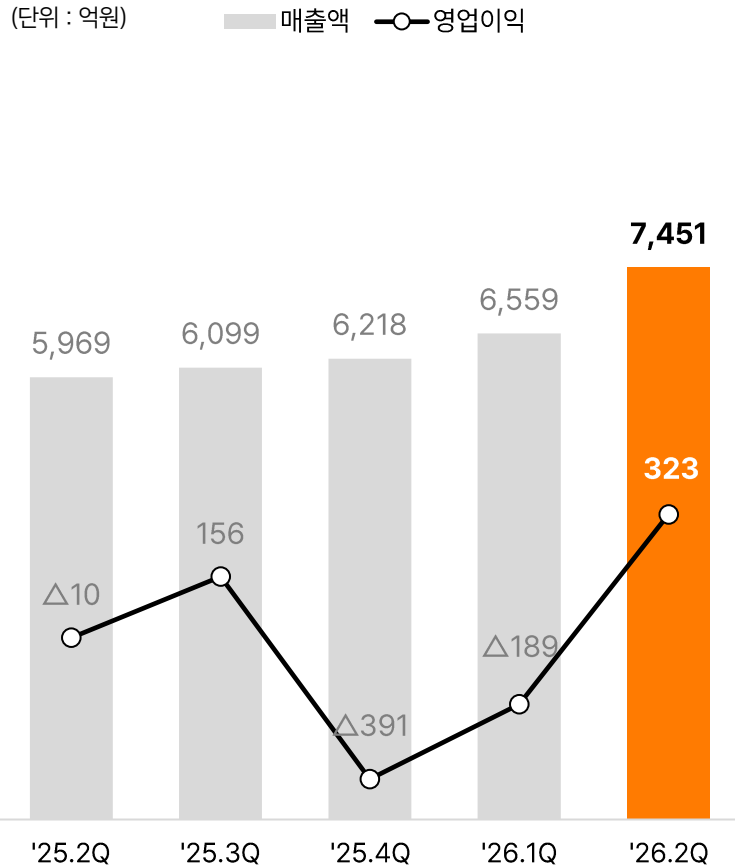
포트폴리오 리밸런싱

- 전략적 포트폴리오 재편 완료
 - 자회사 포함 총 1.9조원 재원 확보
 - 그린소재, 에너지, 바이오 등 핵심사업 포트폴리오 집중

Capital Allocation

- 확보 자금의 전략적 배분 검토 중
- 재무 건전성과 성장성을 고려한 자본배분 추진

경영 실적



주요 내용

■ Green Chemicals – Copoly & Monomer

- 매출액 2,798억원 (YoY +16%, QoQ +41%)
- 영업이익 440억원 (YoY +10%, QoQ +40%)
 - 대외 불확실성에도 Specialty 경쟁력 기반 판매확대
 - 판가 인상으로 원가 상승분 상쇄, 견조한 수익성 지속
- 지정학적 불확실성 지속 가운데 고부가 포트폴리오 확대 전망

■ Life Science – Pharma.

- 매출액 1,335억원 (YoY +5%, QoQ +5%)
- 영업이익 33억원 (YoY △60%, QoQ △38%)
 - 외형 확대 진행중이나 R&D 및 마케팅비용 증가
- 신규제품 파이프라인 확대 및 치료영역 다각화 추진 계획

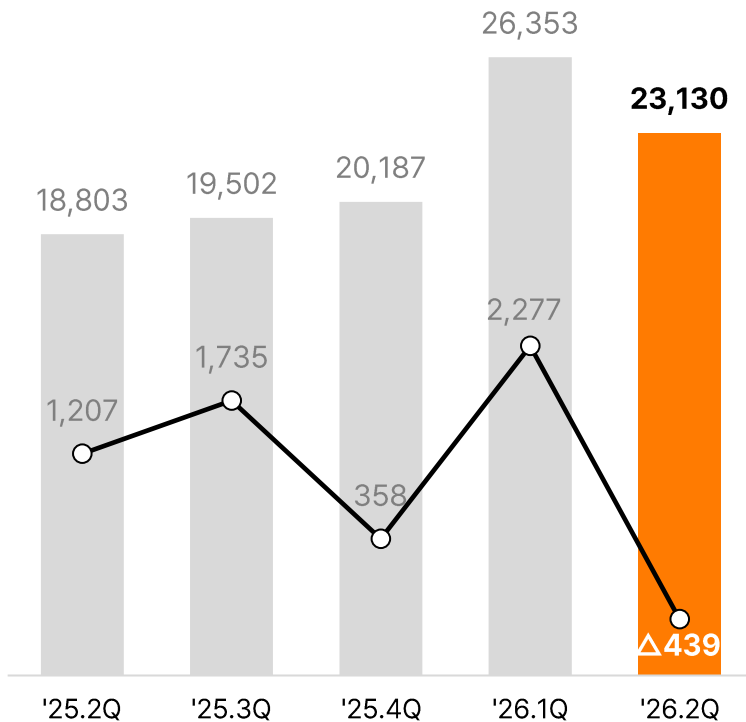
■ Life Science – SK바이오사이언스

- 매출액 1,557억 (YoY △4%, QoQ △8%)
- 영업이익 △157억 (적자 지속)
 - IDT 운영 최적화, 비용 절감 등으로 적자폭 축소
- SKYVAX, Sanofi RSV 등 매출 지속 성장 기대

경영 실적

(단위 : 억원)

■ 매출액 —○— 영업이익



주요 내용

■ LPG biz.

- 영업이익 Δ796억 (적자전환)
- 회계적 기간손익 효과로 인한 일시적 분기 적자
→ 1Q 선 반영된 Trading 파생상품 이익의 실물 손익 반영

[LPG 판매량 (천톤)]

구분	'25.2Q	'26.1Q	'26.2Q	YoY	QoQ
해외	1,086	1,416	949	Δ13%	Δ33%
산업체	450	445	331	Δ26%	Δ26%
대리점	326	417	347	+6%	Δ17%
합계	1,862	2,279	1,627	Δ12%	Δ29%

■ 발전 biz. (UGPS)

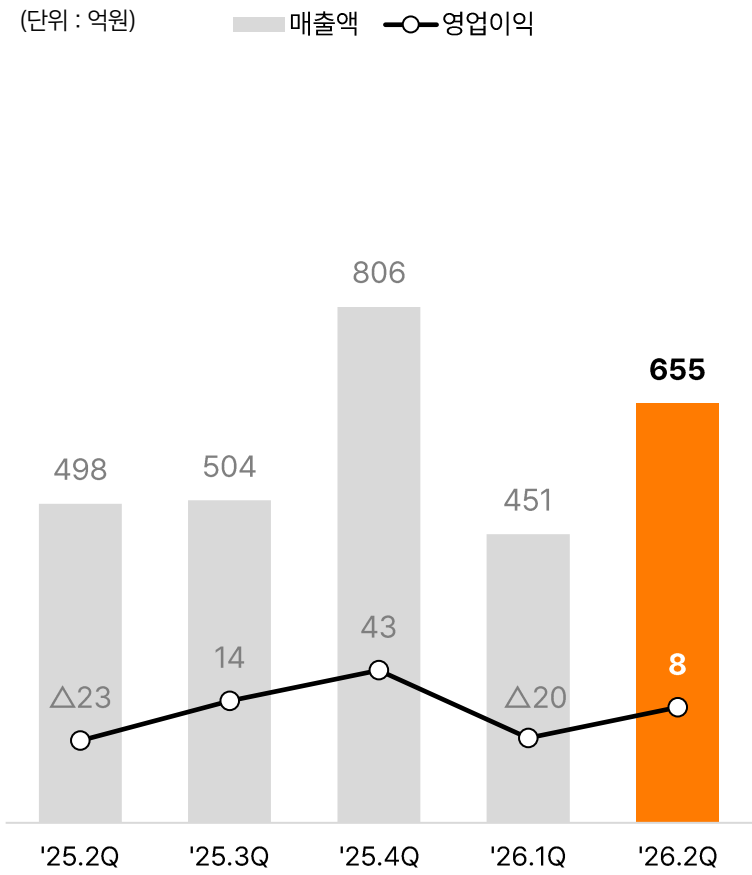
- 영업이익 357억 (YoY +1,131%, QoQ Δ45%)
- 계절적 요인으로 전분기 대비 발전량 감소하였으나, 안정적 Operation으로 전년 대비 판매량 증가

[가동현황 (GWh) 및 Index (원/kWh)]

구분	'25.2Q	'26.1Q	'26.2Q	YoY	QoQ
입찰량	845	2,456	1,758	+108%	Δ28%
판매량	683	1,876	1,221	+79%	Δ35%
SMP	121	107	118	Δ3%	+10%

경영 실적

주요 내용



- 튀르키예 기술이전 개시
(총 6,500만유로 규모 기술 이전 및 라이선스 계약)
- 인도네시아 JV 임가공 가속화
- 중동, 남미 등 수출 확대 지속

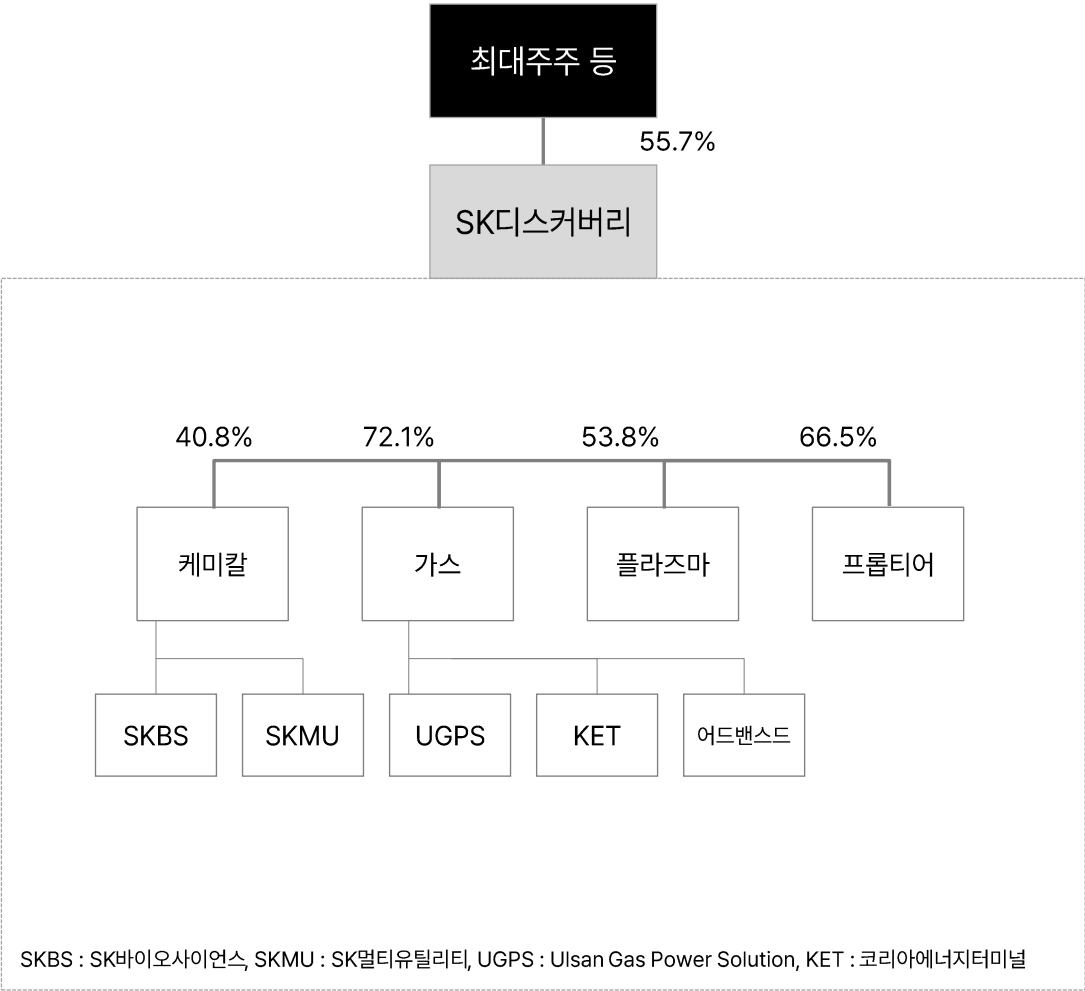
[수주잔고 현황]

(단위 : 억원)

국가	기간	기납품액	수주잔고
중동 3개국	'22.01 ~ '26.04	452	-
남미 8개국	'22.01 ~ '29.01	11	373
에콰도르	'22.02 ~ '29.02	-	48
싱가포르	'22.01 ~ '26.12	213	-
인도네시아	'24.12 ~ '27.12	28	897
사우디아라비아	'26.04 ~ '29.12	19	165
합계		724	1,483

Appendix.

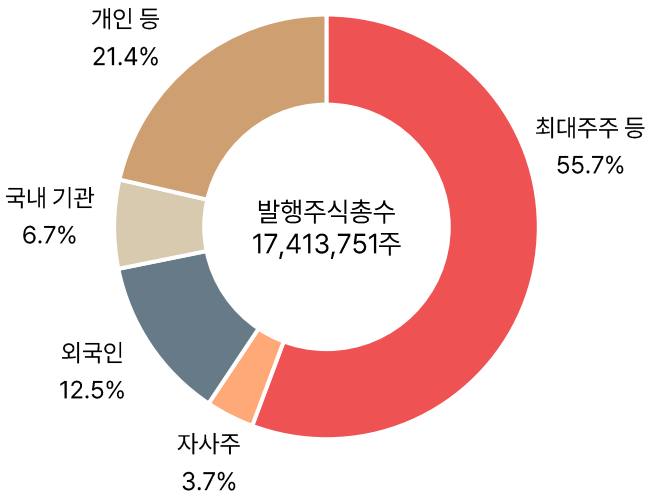
지배구조



※ '26.8.13. 현재 의결권 있는 주식 기준

주주구성

구분	주식수(주)
최대주주 등	9,697,329
자사주	641,233
외국인	2,170,639
국내기관투자자	1,173,978
개인 등	3,730,572
발행주식총수	17,413,751



※ '26.2Q 말 보통주 기준

자기주식, 배당 등 주주가치 제고 정책 수립 및 시행 중

☑ 주주가치 제고 정책 (FY26~FY28)

• 자기주식 추가 매입

- '21년 이후 자기주식 매입·소각 지속
- '26~'28년 **향후 3년간 총 600억원** 규모 추가 매입 결정
- '26년 200억 매입 (추후 이사회 결의로 소각 예정)
- '27~'28년 400억원 매입·소각 예정

• 중기 배당정책

- **연간 주당 최소 배당금 1,700원** 설정 (보통주 기준)
- 경영목표 달성 시 특별배당 검토
(포트폴리오 리밸런싱 관련 이익 등)
- 점진적 우상향을 기본 방향으로, 유가증권시장 평균
시가배당률 고려하여 결정
- 배당정책 3년 주기 정기적 검토 예정

※ FY25 주당 배당금 2,000원으로 전년대비 +18% 확대,
배당재원 확보 목적 자본준비금 1,200억 이익잉여금 전입 완료

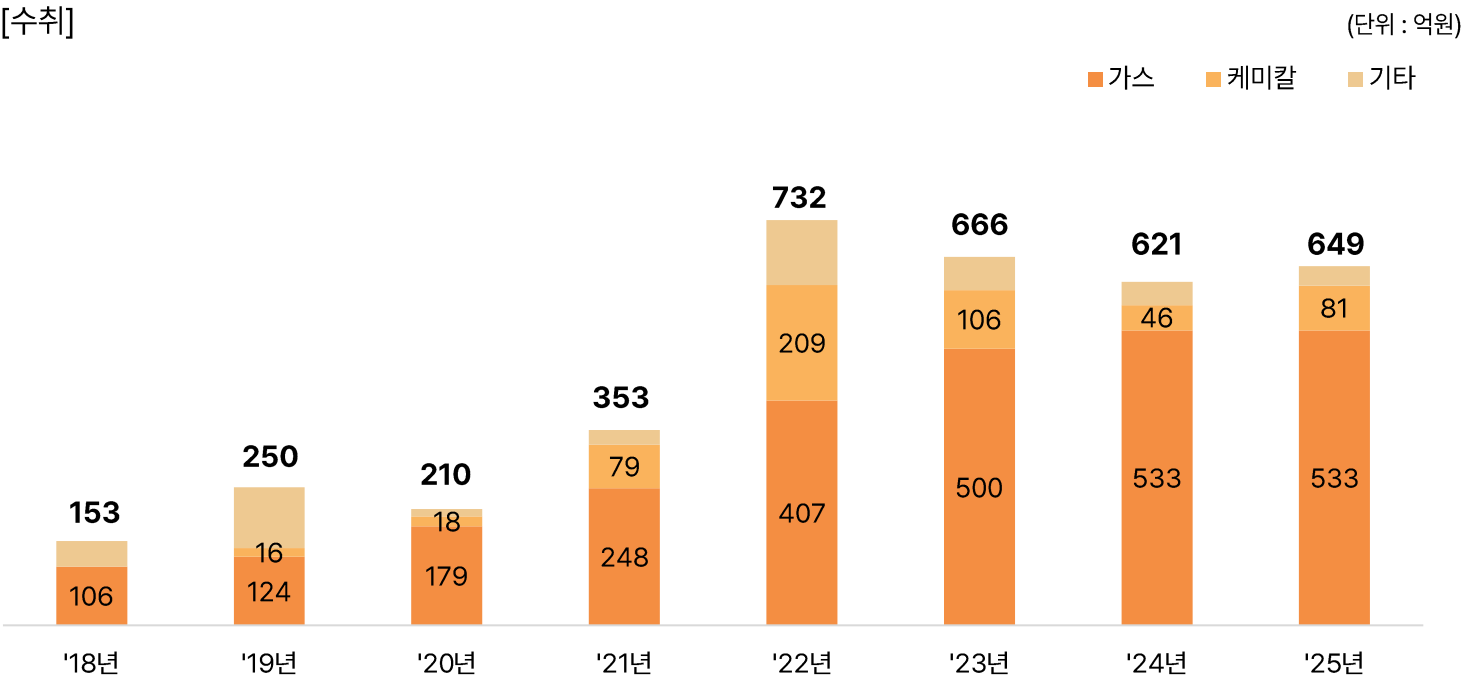
☑ 자기주식 매입 History

구분	매입	소각 ¹⁾	비고
'17년	-	588억	인적분할 전 소각 완료
'21~'22년	300억	-	-
'23년	100억	-	-
'24년	200억	115억	'23년 매입분 소각
'25년	300억	209억	'24년 매입분 소각
소계	900억	912억	-
'26년	200억	449억 ²⁾	'26~'28년 매입분 전량 소각 예정
'27~'28년	400억	-	

1) 장부가액 기준

2) '26년, 자기주식 30만주 제외(임직원보상 목적) 전량 소각 완료

지속적인 자기주식 매입·소각 진행



[지급]

123억 (600원)	143억 (700원)	205억 (1,000원)	297억 (1,500원)	337억 (1,700원)	334억 (1,700원)	322억 (1,700원)	362억 (2,000원)
----------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

ESG 경영 성과 및 관련 정보 공개와 이해관계자 소통 노력을 인정 받아, 우수한 외부 평가 등급을 획득 중



ESG 경영 추진 성과



E: 기후 공시 규제 대응

- 연결 기후 공시 데이터 산정, 관리 체계 구축
- ESG 통합 관리 시스템 구축, 운영 ('23년~)



S: 인권 경영 및 사회 공헌 활동 강화

- 그룹 인권 실사 정책 및 가이드라인 수립
- 정기 인권 영향 평가 실시 및 개선 과제 수행
- Green/Health/Hope 영역 별 사회공헌 활동 추진



G: 거버넌스 개선

- 산업, 경영, ESG 역량을 갖춘 이사회 구성 및 역량 구성표 공개
- 사외이사 교육활동 실행 및 이사회 활동 평가
- 전사 리스크 관리 거버넌스 운영



외부 Recognition

평가 기관

평가 등급

MSCI 

- 3년 연속 AAA 등급 획득



한국ESG기준원
Korea Institute of Corporate
Governance and Sustainability

- 6년 연속 A 등급 유지

CDP 

- 기후·수자원 부문
Leadership A 획득*

*2025 Water 에너지&유틸리티 섹터 우수상 수상

재무상태표

(단위 : 억원)

과목	'25년 말	'26.2Q
[유동자산]	54,660	81,562
현금및현금성자산	24,480	41,591
기타자산	30,179	39,970
[비유동자산]	108,337	111,842
관계기업 및 공동기업투자	12,087	9,665
유형자산	61,025	66,757
무형자산	8,377	8,867
기타비유동자산	26,848	26,554
자산총계	162,997	193,403
[유동부채]	37,436	52,109
[비유동부채]	57,048	58,998
부채총계	94,484	111,107
[지배기업소유주지분]	29,079	35,797
자본금	1,117	1,117
연결자본잉여금	9,861	14,354
연결자본조정	△13,466	△13,308
연결기타포괄손익누계액	544	908
연결이익잉여금	31,024	32,727
[비지배지분]	39,433	46,499
자본총계	68,512	82,296

포괄손익계산서

(단위 : 억원)

과목	'25.2Q	'25.3Q	'25.4Q	26.1Q	26.2Q
매출액	24,978	26,013	26,588	32,892	30,556
매출원가	21,711	21,899	23,944	28,422	28,064
매출총이익	3,267	4,114	2,644	4,471	2,492
판매비와관리비	2,387	2,432	2,699	2,573	2,795
영업이익	880	1,681	△55	1,898	△304
기타수익	274	160	127	525	619
기타비용	69	611	88	68	53
금융수익	1,188	794	1,947	5,926	469
금융원가	2,063	1,130	1,498	5,092	1,280
지분법손익	△57	△93	△300	△173	△68
세전이익	153	801	133	3,015	△616
법인세비용	△128	188	255	893	△30
당기순이익	281	613	△121	2,123	△586
지배지분	214	129	532	1,683	△468
비지배지분	66	483	△653	439	△117

End of documents