



Hankook Technodome

2018 HANKOOK TIRE
2nd Quarter Result

 **Hankook**
driving emotion

본 자료에 포함된 2018년 한국타이어 (이하“회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 정보는 IFRS를 바탕으로 자체 연결기준에 의해 작성되었음을 알려드립니다.

또한 2018년 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.

2018 1H Financial Highlights

한국타이어 Global 상반기 실적

[단위 : 억 원, %]

	2017 1H	2018 1H	YoY
매출액	33,060	33,147	0.3%
매출원가	21,493 (65.0%)	22,715 (68.5%)	5.7%
영업이익	4,369 (13.2%)	3,681 (11.1%)	-15.7%
경상이익	4,195 (12.7%)	4,104 (12.4%)	-2.2%
EBITDA	7,062 (21.4%)	6,526 (19.7%)	-7.6%

2018 2nd Quarter Results

한국타이어 Global 2사분기 실적

[단위 : 억 원, %]

	2017 2Q	2018 1Q	2018 2Q	QoQ	YoY
매출액	16,669	16,091	17,055	6.0%	2.3%
매출원가	10,844 (65.1%)	11,118 (69.1%)	11,597 (68.0%)	4.3%	6.9%
영업이익	2,046 (12.3%)	1,848 (11.5%)	1,833 (10.7%)	-0.8%	-10.4%
경상이익	2,127 (12.8%)	1,853 (11.5%)	2,252 (13.2%)	21.5%	5.9%
EBITDA	3,421 (20.5%)	3,217 (20.0%)	3,309 (19.4%)	2.9%	-3.3%

2018 2nd Quarter Highlights

- 주요 지역 안정적인 판매 성장을 보였으나 내수 및 중동아태 지역 판매 부진으로 전년대비 RE 판매 감소
- 내수 시장 제외 한 지역별 고른 판매 성장으로 전년대비 OE 판매 증가
- PCLT 매출액 대비 17인치 이상 비중 52.1%로 전년대비 3.5%p 상승하며 안정적인 연간 목표 달성 기대
- 2018 사업계획 매출액 7조원 내외, OPM 11~12% 수준 달성 목표 조정
 - 2018 1H 매출액 33,147억 원 (YoY 0.3%), 영업이익 3,681억 원 (OPM 11.1%, YoY -15.7%)
 - 상반기 내수 판매 부진 및 북미 시장수요 둔화로 Global 판매 목표 하향 조정
 - 하반기 테네시 공장 안정화 및 내수 RE 판매 회복으로 실적 개선 기대
- 독일 프리미엄 타이어 유통점 라이펜-물러(Reifen-Müller) 인수  × 
 - 글로벌 유통 프랜차이즈 확장을 통해 신성장 동력으로서의 유통 경쟁력 강화

Channel and Distribution Strategy

■ 지속적인 Retail Network 확장 및 Premium Service 제공

- Global CAPA 증대에 따른 안정적인 판매기반 확대 필요에 따라 판매 법인의 강화 및 타이어 중심의 Total 서비스 체계 구축
- 국내 전국에 1,500개의 서비스 채널 운영 및 티스테이션 플랫폼화를 통한 직거래 강화로 고수익 유통 매출 확대 전략
- 글로벌 리테일 네트워크인 Hankook Masters 확대하여 전 세계 약 3,400여 개의 멤버십 운영 중이며 지속 확장 전략
- 호주 JAX Tyres, 독일 Reifen-Müller 인수를 통한 글로벌 유통 경쟁력 강화



GLOBAL

Hankook
masters

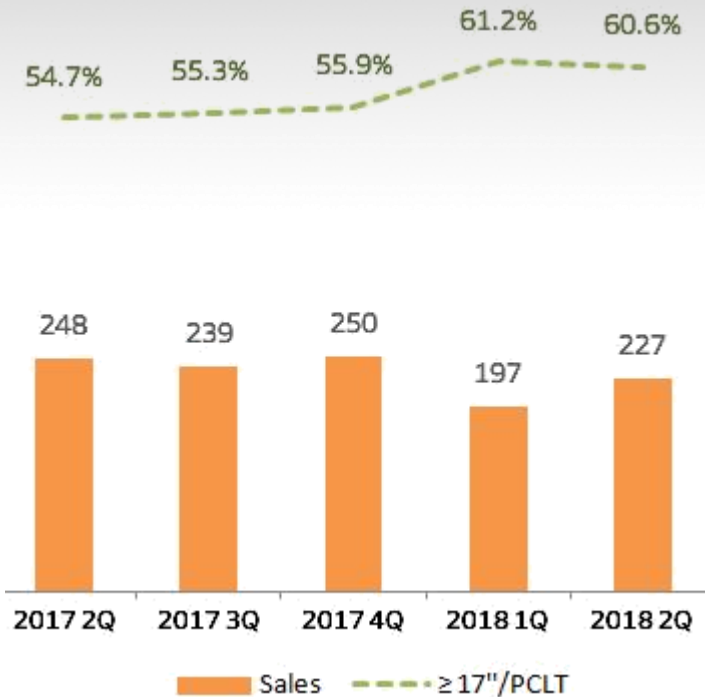
Hankook
Truck masters



Regional Performance

Korea

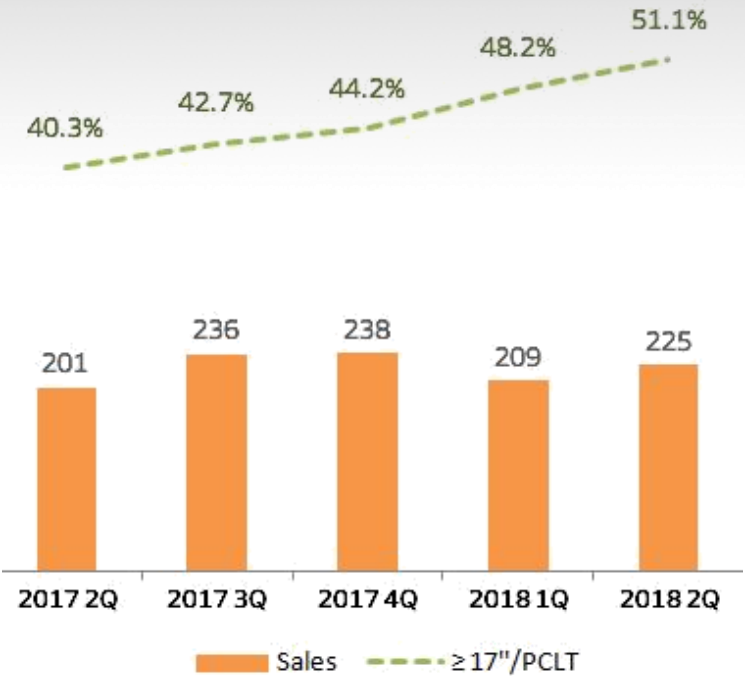
[Unit: Billion KRW, %]



- 전년대비 RE 판매 부진했으나 수익성 중심의 유통 혁신 추진으로 수입차, 대형차 중심의 판매 증가하며 고인치 비중 큰 폭 증가
- 국내 완성차 일부 생산 감소로 전년대비 OE 판매 감소

China

[Unit: Billion KRW, %]

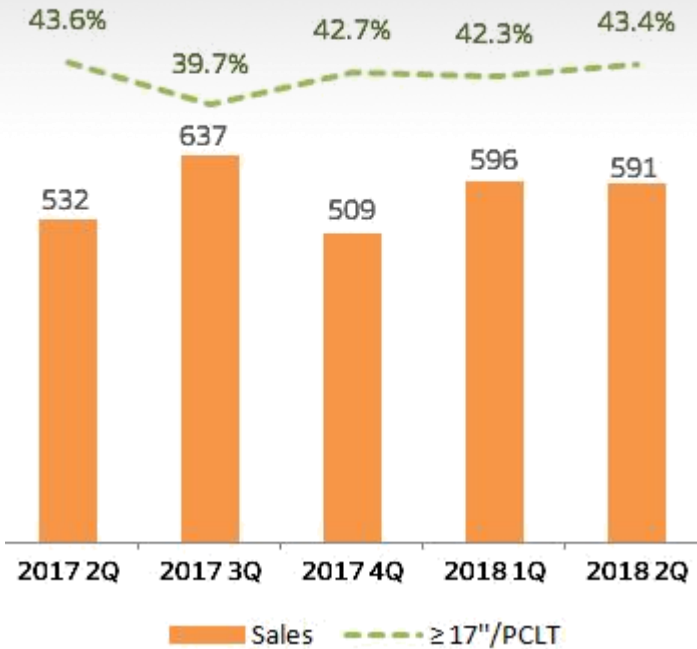


- 시장수요 대비 안정적인 판매 성장세로 전년 대비 RE 판매 상승
- Premium OE 공급 확대로 OE 판매 증가

Regional Performance

Europe

[Unit: Billion KRW, %]



- 주요 국가에서의 안정적인 판매와 Winter 타이어 수주 확대로 RE 판매 증가
- Premium maker 등 공급 증가로 전년대비 OE 판매 상승

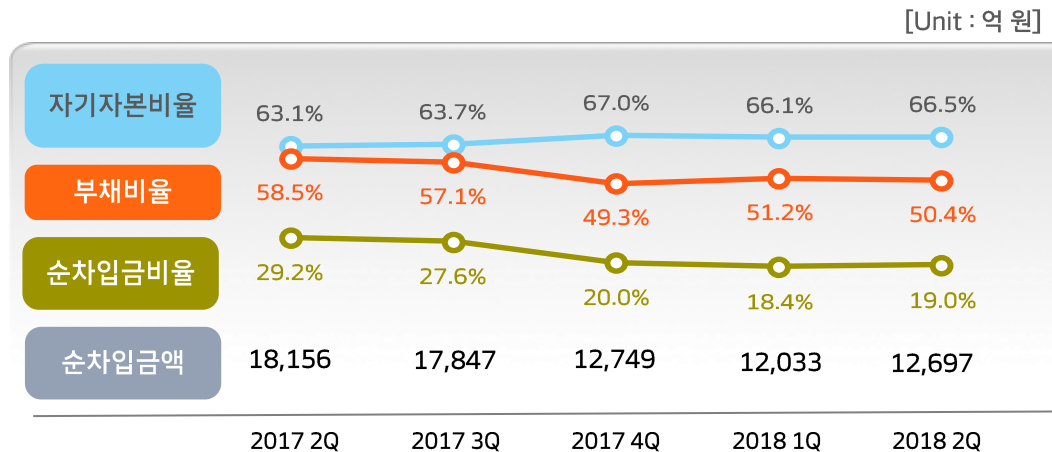
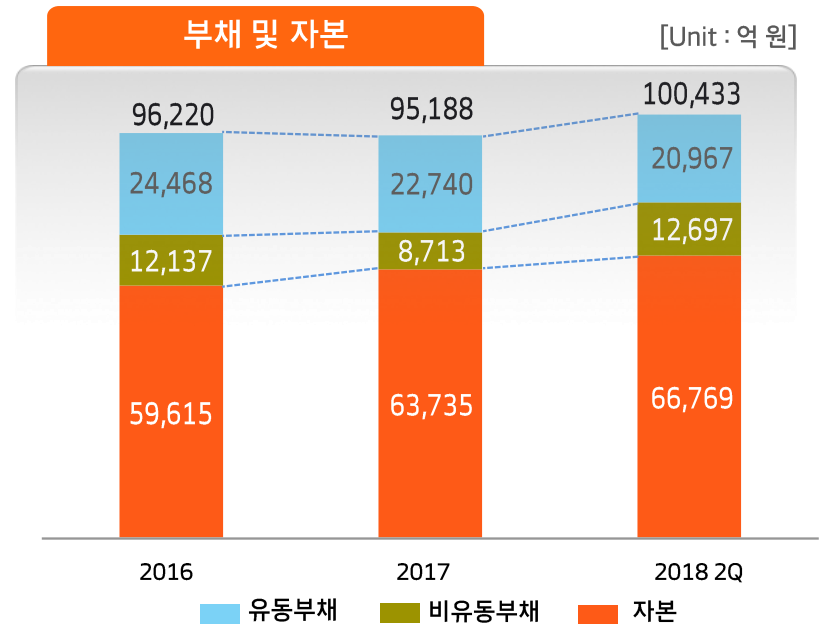
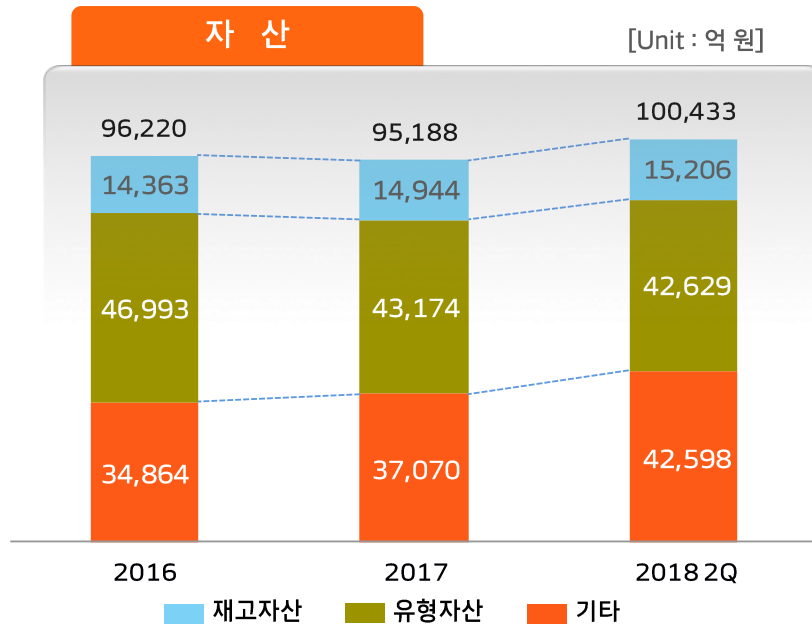
North America

[Unit: Billion KRW, %]



- Winter 타이어 수주 확대와 건설 경기 호조에 따른 TBR 수요 증가로 RE 판매 증가
- 주요 고객사 신차 대응 등 공급량 지속 증가로 전년대비 OE 판매 호조

Stability - 자산, 부채 자본 추이

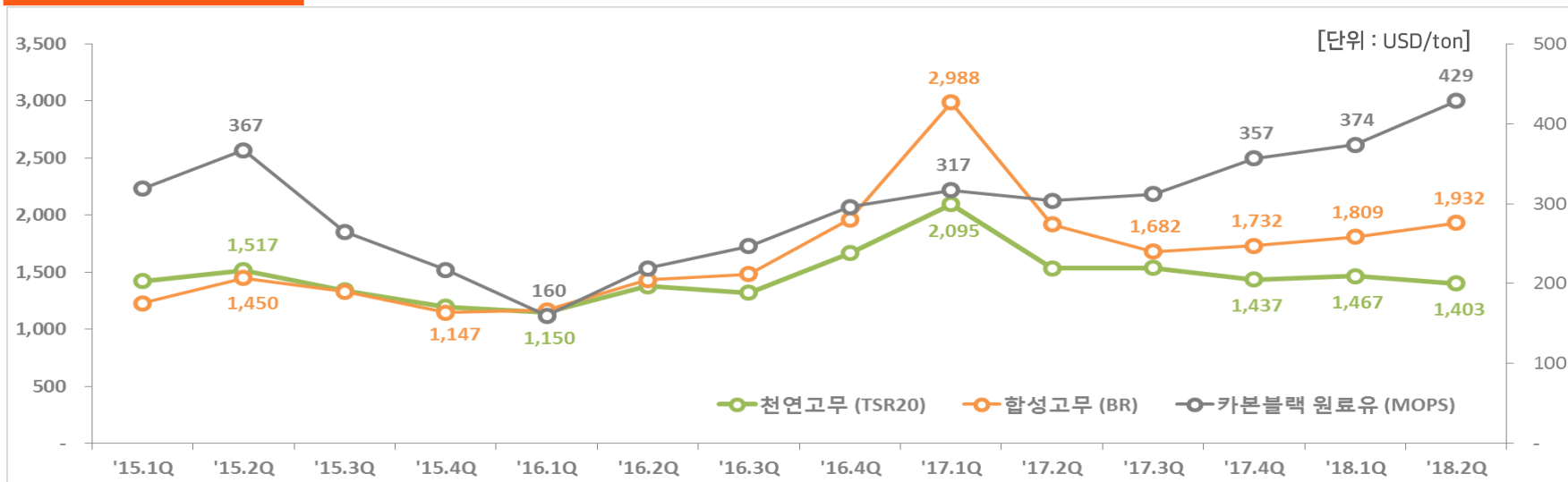


End of The Document

Appendix. 원자재 가격 추이

- N/R : 동남아 Wintering 종료에 따른 원료공급 안정세, 미-중간 무역분쟁 이슈 및 금리 인상으로 약세 지속
TSR20 단가 '18년 2분기 전년 동기 대비 8% 하락, '18년 1분기 대비 4% 하락
- S/R : 5월 Naphtha Cracker의 집중적인 정기 보수로 가격 상승하였으나 하반기 안정화 예상
BR 단가 '18년 2분기 전년 동기 대비 1% 상승, '18년 1분기 대비 7% 상승
- C/B : ① MOPS : 유가 상승으로 급등하며 '18년 2분기 단가는 저점 대비 168% 상승, 전년 동기 대비 41% 상승
② C/B : 중국 철강산업 부진에 따른 C/B 기초소재 Shortage로 FCC Premium 급등하며 '18년 2분기 단가 전년 동기 대비 27% 상승 하였으며, 하반기 현 수준에서 강보합세 예상

원재료 가격 추이



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

주3) MOPS(Mean of Platt's Singapore) : FCC의 기준이 정제유 현물시장의 지표가격

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

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 재무상태표

[단위 : 억 원]

	2017		2018 2Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	95,188	100.0%	100,433	100.0%	5,245	5.5%
유 동 자 산	35,344	37.1%	39,693	39.5%	4,349	12.3%
현금성자산	6,942	7.3%	8,437	8.4%	1,495	21.5%
매출채권	12,540	13.2%	14,992	14.9%	2,452	19.6%
재고자산	14,944	15.7%	15,206	15.1%	262	1.8%
비유동자산	59,843	62.9%	60,740	60.5%	897	1.5%
유형자산	43,174	45.4%	42,629	42.4%	-545	-1.3%
부 채	31,453	33.0%	33,664	33.5%	2,211	7.0%
유 동 부 채	22,740	23.9%	20,967	20.9%	-1,773	-7.8%
비유동부채	8,713	9.2%	12,697	12.6%	3,984	45.7%
자 본	63,735	67.0%	66,769	66.5%	3,034	4.8%
차입금	19,735		21,134			
순차입금	12,749		12,697			
부채비율		49.3%		50.4%		
자기자본비율		67.0%		66.5%		
순차입금비율		20.0%		19.0%		

Appendix. F/S - 한국타이어 연결 손익계산서

[단위: 억 원]

	2017 2Q		2018 1Q		2018 2Q		YoY	QoQ
	금액	%	금액	%	금액	%	(%)	(%)
매 출 액	16,669	100.0%	16,091	100.0%	17,055	100.0%	2.3%	6.0%
매 출 원 가	10,844	65.1%	11,118	69.1%	11,597	68.0%	6.9%	4.3%
매출 총 이익	5,825	34.9%	4,973	30.9%	5,458	32.0%	-6.3%	9.8%
판매 관리비	3,779	22.7%	3,125	19.4%	3,625	21.3%	-4.1%	16.0%
영업 이익	2,046	12.3%	1,848	11.5%	1,833	10.7%	-10.4%	-0.8%
기타 수익	641	3.8%	484	3.0%	847	5.0%	32.1%	75.0%
기타 비용	367	2.2%	334	2.1%	363	2.1%	-1.1%	8.7%
금융 수익	123	0.7%	313	1.9%	255	1.5%		-18.5%
금융 비용	407	2.4%	541	3.4%	320	1.9%	-21.4%	-40.9%
관계기업투자손익	91	0.5%	83	0.5%				
경 상 이 익	2,127	12.8%	1,853	11.5%	2,252	13.2%	5.9%	21.5%
E B I T D A	3,421	20.5%	3,217	20.0%	3,309	19.4%	-3.3%	2.9%
감가 상각비	1,375	8.2%	1,369	8.5%	1,476	8.7%	7.3%	7.8%