2018년 2분기 실적발표

2018. 7. 31

LOTTE CHEMICAL

Disclaimer

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 영업실적입니다. 비교 표시된 과거 실적도 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 영업실적입니다.

본 자료는 2018년 2분기 실적에 대한 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다. 따라서 최종 재무자료는 회계검토과정에서 다양한 요인들에 의해 변경될 수 있습니다. 롯데케미칼은 본 자료의 내용을 보완·수정할 책임이 없으며 어떤 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.

또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로 사업환경 변화 및 전략의 수정 등에 따라 실제와는 달라질 수 있습니다.

목 차

2018년 2분기 경영실적

사업부문 별 실적

투자계획

Appendix

2018년 2분기 경영실적 : 손익현황

(단위: 억원)

구분	당기실적 2018.2Q(E)	전기실적 2018.1Q	전기대비증감률	전년동기실적 2017.2Q	전년동기대비 증감률
매출액	43,302	41,232	5.0%	38,533	12.4%
영업이익	7,013	6,620	5.9%	6,322	10.9%
(%)	(16.2%)	(16.1%)		(16.4%)	
세전이익	8,249	7,445	10.8%	6,863	20.2%
(%)	(19.0%)	(18.1%)		(17.8%)	
당기순이익	5,846	5,432	7.6%	5,155	13.4%
(%)	(13.5%)	(13.2%)		(13.4%)	

2018년 2분기 경영실적 : 재무현황

재무상태표

(단위: 억원)

구분	2018.2Q (E)	2017년 말	증감률
자산	**208,137**	**195,510**	**6.5%**
현금예금	50,159	49,394	1.5%
부채	**76,830**	**72,962**	**5.3%**
차입금	47,037	42,024	11.9%
자본	**131,307**	**122,547**	**7.1%**
EBITDA	**8,750** **(20.2%)**	**36,209** **(22.9%)**	

재무비율

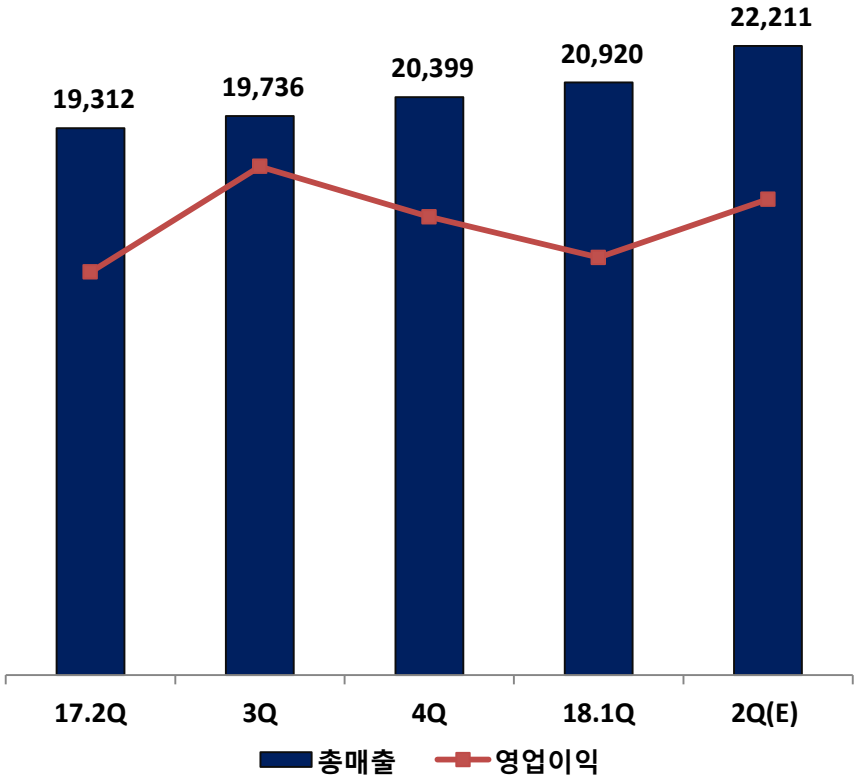
(단위: %)

구분	2018.2Q (E)	2017년 말	증감률
부채비율 (%)	**58.5**	**59.5**	**▲1.0**
ROE (%)	**18.4**	**21.1**	**▲2.7**
ROA (%)	**11.6**	**12.9**	**▲1.3**

사업부문 별 실적 : 본사 OLEFIN

More than Chemistry

분기 별 실적 추이 (단위: 억원)



	17.2Q	3Q	4Q	18.1Q	2Q(E)
영업이익	3,984	5,028	4,529	4,128	4,703
영업이익률 (%)	20.6	25.5	22.2	19.7	21.2

2분기 실적분석

- Tight한 수급 및 상대적 저가 원재료 투입효과로 실적 개선

PE/PP
- 구매관망세 지속되었으나 tight한 에틸렌 수급상황 지속으로 수익성 유지

MEG
- 중국 MEG 재고 증가로 trader들의 차익 매도 증가하였으나 높은 폴리에스터 가동률 유지로 수익성 유지

BD
- 역내 크래커 정기보수 집중 및 역외 물량 아시아 유입 감소로 tight한 시황 유지되며 수익성 확대

SM
- 중국 정기보수 집중으로 인한 제한적 공급상황으로 수익성 유지

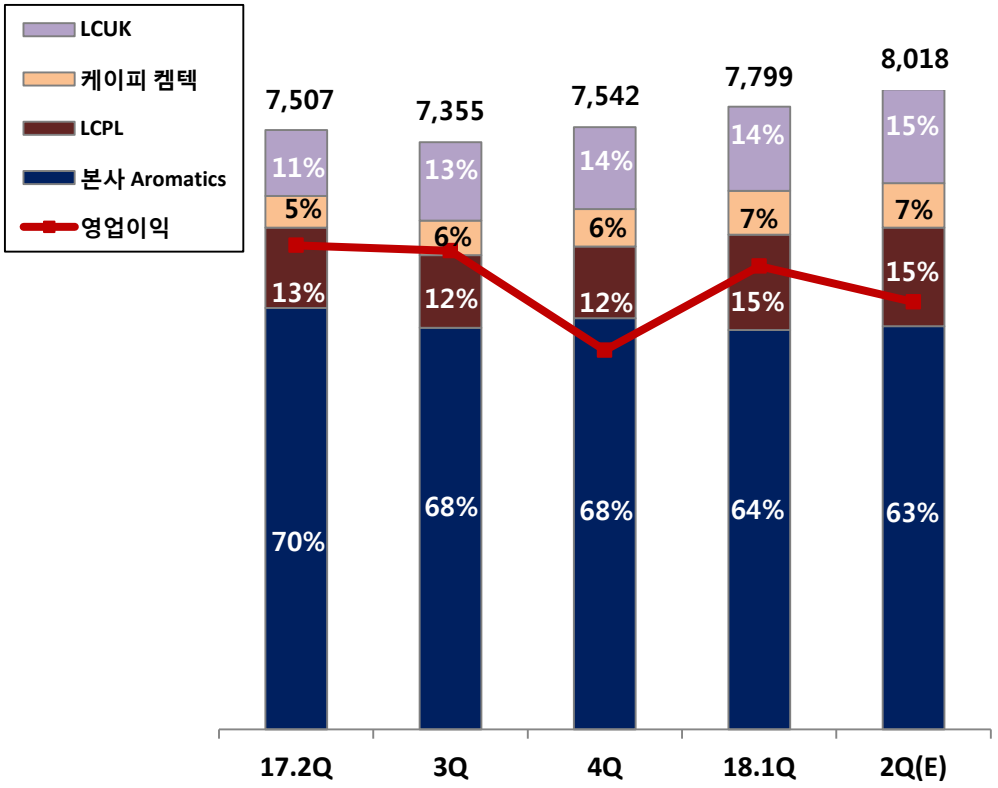
3분기 사업전망

- 대외환경 변동성 증가로 스프레드 축소 예상되나 견조한 실적 흐름 지속 전망
- 여수공장 정기보수에 따른 기회비용 일부 반영 예정

사업부문 별 실적 : Aromatics (LCPL/LCUK 포함)

More than Chemistry

분기 별 실적 추이 (단위: 억원)



	17.2Q	3Q	4Q	18.1Q	2Q(E)
영업이익	1,137	1,124	890	1,088	1,004
영업이익률 (%)	15.1	15.3	11.8	14.0	12.5

2분기 실적분석

- 견조한 폴리에스터 시황지속 및 계절적 수요 증가로 인한 수익성 지속

PX

- 역내 정기보수 집중 및 유도품(PTA) 가동률 증가로 수익성 확대

PIA

- 경쟁사 생산량 증가로 인한 공급물량 유입으로 수익성 축소

LCUK / LCPL

- 견조한 폴리에스터 시황에 수익성 개선

3분기 사업전망

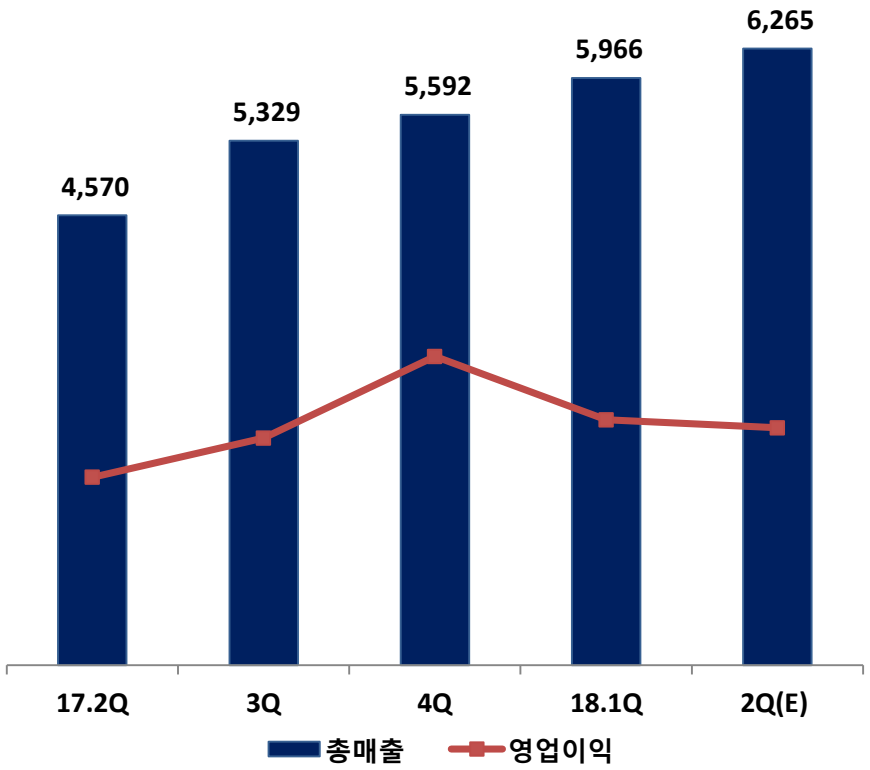
- PIA 제품 경쟁심화 우려있으나, 견조한 폴리에스터 수요로 인한 수익성 보합

* 2013년 1월부터는 호남석유화학과 합병함으로써 동 자료의 숫자는 롯데케미칼 방향족부문, LCPL, LCUK, KP켐텍 숫자를 단순 합산한 숫자임.

사업부문 별 실적 : LC Titan

More than Chemistry

분기 별 실적 추이 (단위: 억원)



	17.2Q	3Q	4Q	18.1Q	2Q(E)
영업이익	527	658	930	719	692
영업이익률 (%)	11.5	12.3	16.6	12.1	11.0

2분기 실적분석

- Tight한 수급상황 지속에도 BZ등의 마진 하락으로 실적 소폭 하락

PE/PP

- 구매관망세 지속되었으나 tight한 에틸렌 수급상황 지속으로 수익성 유지

BZ

- 높은 중국 BZ 재고 및 인도/베트남 신규가동 물량유입으로 수익성 축소

BD

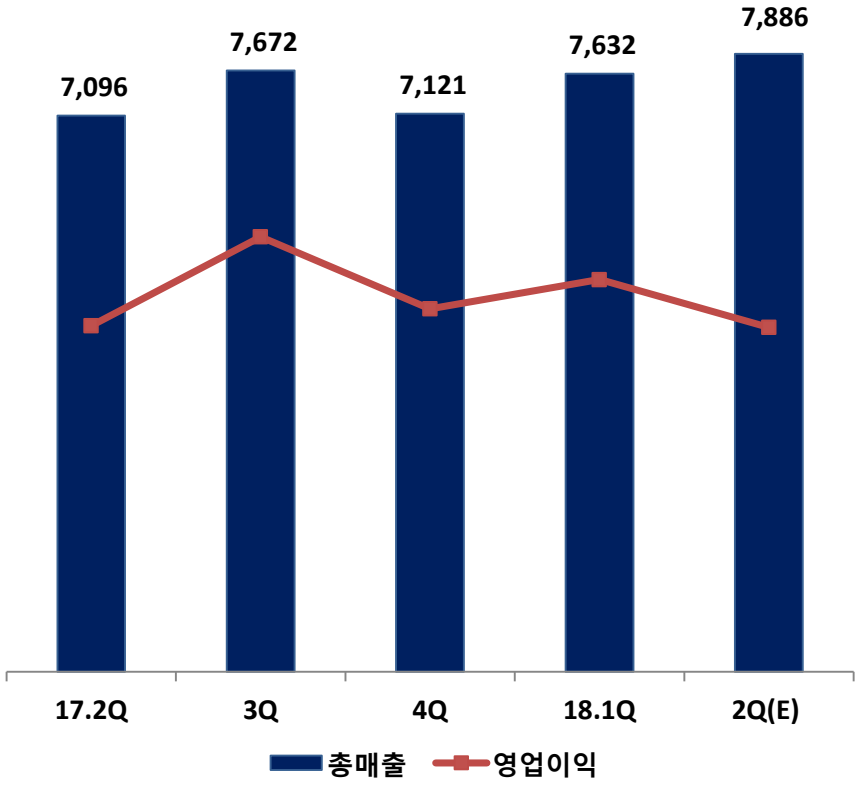
- 역내 크래커 정기보수 집중 및 역외 물량 아시아 유입 감소로 tight한 시황 유지

3분기 사업전망

- 대외환경 변동성 증가로 스프레드 축소 가능성 상존
- PP 증설 물량(200Kta) 가동 예정

사업부문 별 실적 : 롯데첨단소재

분기 별 실적 추이 (단위: 억원)



	17.2Q	3Q	4Q	18.1Q	2Q(E)
영업이익	783	1,010	826	901	779
영업이익률 (%)	11.0	13.2	11.6	11.8	9.9

2분기 실적분석

- 원재료 가격 강세로 전분기 대비 실적 하락

ABS
- 주요 원재료 가격 상승에 따른 수익성 축소

PC
- 원료가 상승으로 수익성 소폭 하락

건자재
- 주택시장의 계절적 수요에 따른 판매 물량 증가로 인한 수익성 개선

3분기 사업전망

- 대외환경 변동성 증대로 스프레드 축소 우려 있으나 수급개선으로 견조한 실적 달성 전망

투자계획

투자계획

프로젝트	투자비용(억원)	설비생산능력 (KTA)	위치	Mechanical Completion
말레이시아 LC Titan NC 증설	3,000	에틸렌 93 프로필렌 127 BTX 134	말레이시아	완공
말레이시아 LC Titan PP공장	1,600	PP 200	말레이시아	완공
여수공장 NC 증설	2,530	에틸렌 200 프로필렌 100 BTX 40 BD 20	여수	2018.2H
미국 ECC 및 MEG Project (JV)	1,277mil USD (총 3,096mil USD)	에틸렌 1,000 (90%) EG 700 (100%)	미국	2018년 말
울산 MeX 증설 여수 PC 증설	3,675	MeX 200 PC 110	울산 여수	2019.2H
대산 HPC Project (JV)	1,920 (총 27,000)	에틸렌 750 프로필렌 390 PE 750 PP 400 BD 120	대산	2021.2H

*HPC : Heavy Feed Petrochemical Complex

APPENDIX.

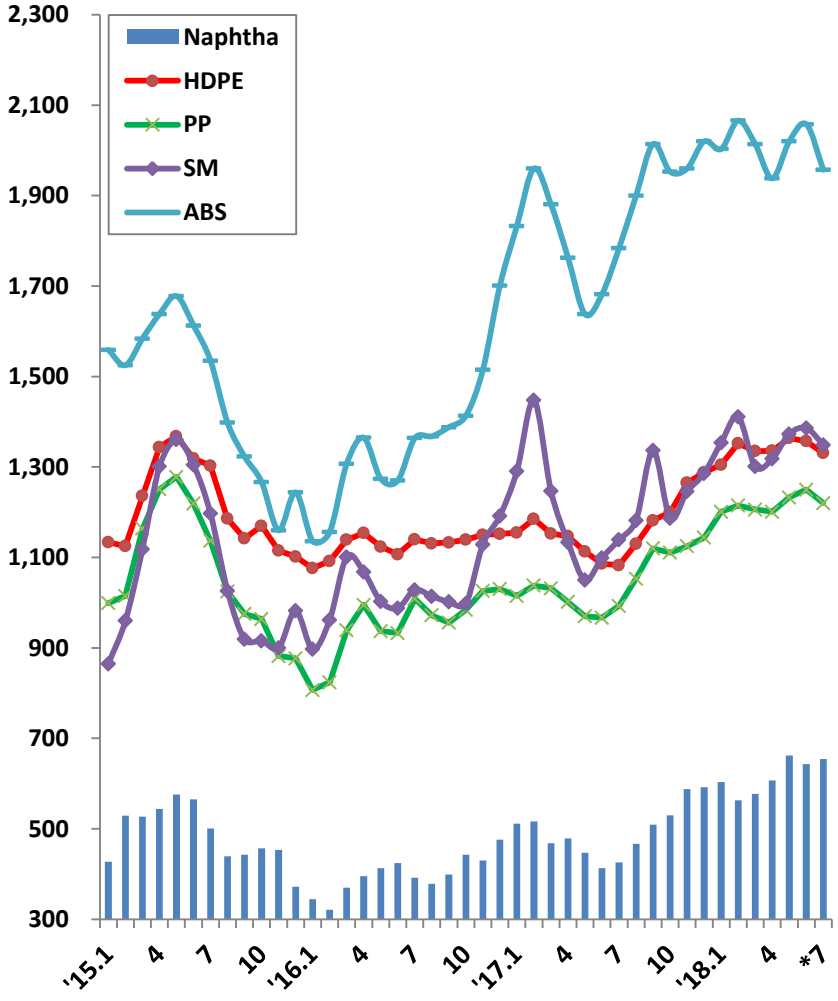
Appendix : 분기별 매출 및 영업이익

(단위: 억원)

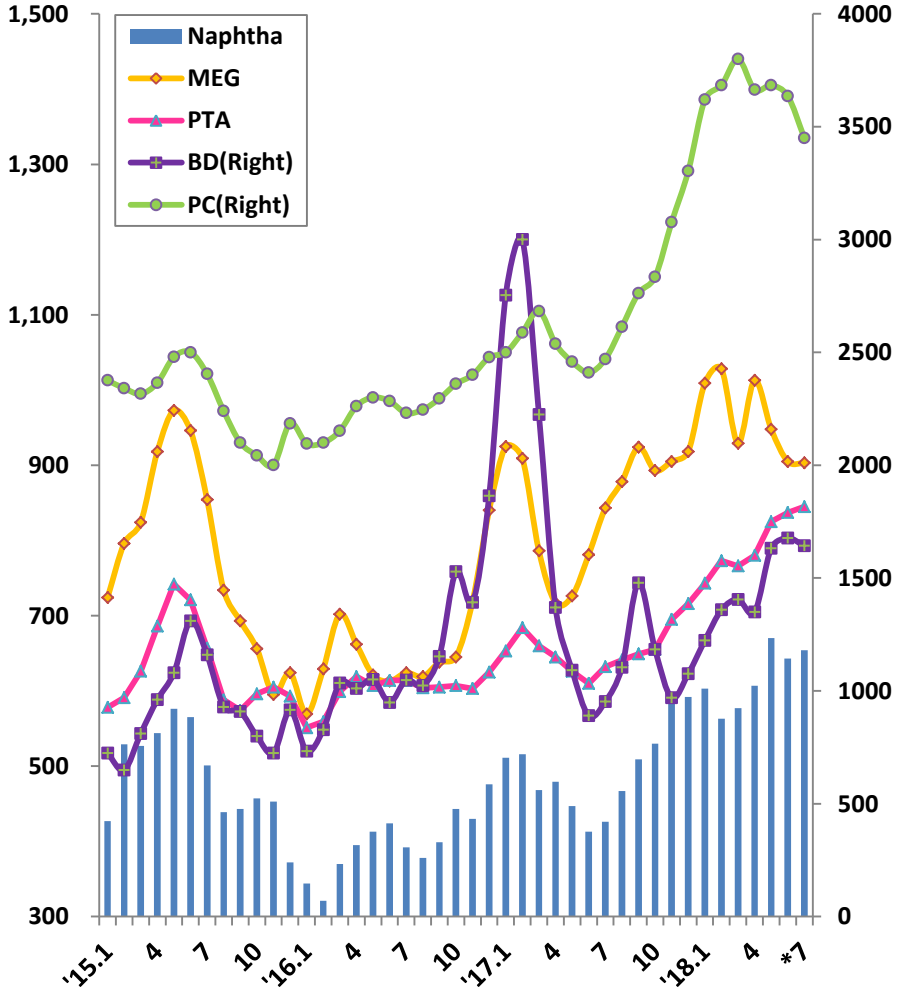
구분	2017					2018				
	1Q	2Q	3Q	4Q	누계	1Q	2Q(E)	3Q	4Q	누계
매출액	39,960	38,533	39,902	40,350	158,745	41,232	43,302			84,534
영업이익	8,148	6,322	7,662	7,165	29,297	6,620	7,013			13,633
세전이익	8,638	6,863	8,328	7,018	30,847	7,445	8,249			15,694
당기순이익	6,414	5,155	6,310	4,967	22,846	5,432	5,846			11,278

Appendix : 주요 가격 동향

HDPE/PP/SM/ABS 가격 동향 (단위: U$/MT)



MEG/PTA/BD/PC 가격 동향 (단위: U$/MT)



*Up to July 27th