

2020년 2분기

삼성전자 경영설명회

2020년 7월

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 “2020년 2분기 실적”은 본사, 자회사 및 관계사 등에 대한 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ 등과 같은 단어를 포함합니다. “예측정보”는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있는 불확실성에는 다음과 같은 것들이 포함됩니다.

- 환율, 이자율 등의 변동을 포함한 국내·외 금융시장의 동향
- 사업의 처분, 인수 등을 포함한 회사의 전략적인 의사결정
- CE (Consumer Electronics), IM (IT & Mobile communications), DS (Device Solutions) 등 회사가 영위하는 주요 사업분야의 예상치 못한 급격한 여건 변화
- 기타 경영현황 및 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 국내·외적 변화

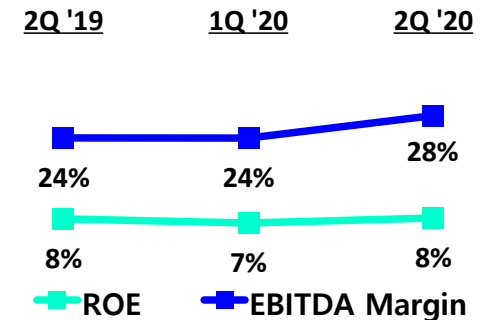
이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 “예측정보”에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

전사 손익 분석

| (단위: 조원) | 2Q '20 | (매출비중) | 1Q '20 | (매출비중) | 2Q '19 |
|---------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| 매출액 | 52.97 | 100.0% | 55.33 | 100.0% | 56.13 |
| 매출원가 | 31.91 | 60.2% | 34.81 | 62.9% | 35.94 |
| 매출총이익 | 21.06 | 39.8% | 20.52 | 37.1% | 20.18 |
| 판관비 | 12.91 | 24.4% | 14.07 | 25.4% | 13.59 |
| - 연구개발비 | 5.22 | 9.9% | 5.36 | 9.7% | 4.95 |
| 영업이익 | 8.15 | 15.4% | 6.45 | 11.7% | 6.60 |
| 기타영업외수익/비용 | △0.77 | - | △0.05 | - | 0.05 |
| 지분법손익 | 0.09 | 0.2% | 0.06 | 0.1% | 0.06 |
| 금융손익 | 0.31 | 0.6% | 0.30 | 0.5% | 0.47 |
| 법인세차감전이익 | 7.77 | 14.7% | 6.76 | 12.2% | 7.18 |
| 법인세비용 | 2.21 | 4.2% | 1.87 | 3.4% | 2.00 |
| 순이익 | 5.56 | 10.5% | 4.88 | 8.8% | 5.18 |
| 지배기업 소유주지분 순이익 | 5.49 | 10.4% | 4.89 | 8.8% | 5.06 |
| 기본 주당순이익 (원) | 808 | | 720 | | 746 |

주요 수익성 지표

| | 2Q '20 | 1Q '20 | 2Q '19 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| ROE | 8% | 7% | 8% |
| 매출액 순이익률 (순이익/매출) | 0.10 | 0.09 | 0.09 |
| 총자산 회전율 (매출/총자산) | 0.60 | 0.62 | 0.66 |
| 재무 레버리지 (총자산/총자본) | 1.33 | 1.34 | 1.35 |
| EBITDA 마진 | 28% | 24% | 24% |



사업군별 매출 및 영업이익

매출

(단위: 조원)

| | | 2Q '20 | 1Q '20 | 2Q '19 | QoQ | YoY |
|------------|-------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| 총 액 | | 52.97 | 55.33 | 56.13 | 4% ↓ | 6% ↓ |
| CE 부문 | | 10.17 | 10.30 | 11.21 | 1% ↓ | 9% ↓ |
| | VD | 5.31 | 5.65 | 6.00 | 6% ↓ | 11% ↓ |
| IM 부문 | | 20.75 | 26.00 | 25.86 | 20% ↓ | 20% ↓ |
| | 무선 | 19.80 | 24.95 | 24.27 | 21% ↓ | 18% ↓ |
| DS 부문 | | 25.05 | 24.13 | 23.53 | 4% ↑ | 6% ↑ |
| | 반도체 | 18.23 | 17.64 | 16.09 | 3% ↑ | 13% ↑ |
| | - 메모리 | 14.61 | 13.14 | 12.30 | 11% ↑ | 19% ↑ |
| | DP | 6.72 | 6.59 | 7.62 | 2% ↑ | 12% ↓ |
| Harman | | 1.54 | 2.10 | 2.52 | 27% ↓ | 39% ↓ |

영업이익

(단위: 조원)

| | | 2Q '20 | 1Q '20 | 2Q '19 | QoQ | YoY |
|------------|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 총 액 | | 8.15 | 6.45 | 6.60 | 1.70 | 1.55 |
| CE 부문 | | 0.73 | 0.45 | 0.69 | 0.28 | 0.05 |
| IM 부문 | | 1.95 | 2.65 | 1.56 | △0.70 | 0.39 |
| DS 부문 | | 5.74 | 3.72 | 4.15 | 2.02 | 1.59 |
| | 반도체 | 5.43 | 3.99 | 3.40 | 1.43 | 2.03 |
| | DP | 0.30 | △0.29 | 0.75 | 0.59 | △0.45 |
| Harman | | △0.09 | △0.19 | 0.09 | 0.09 | △0.19 |

※ CE : Consumer Electronics, IM : IT & Mobile communications, DS : Device Solutions, DP : Display Panel

※ 각 사업군별 매출 및 영업이익은 2020년 조직 기준으로 작성되었으며, 부문별 매출은 부문간 내부 매출을 포함하고 있음.

※ CE 부문은 '20년부터 의료기기 사업부가 포함되어, 해당 부분 정보를 재작성 하였습니다.

※ Harman의 매출 및 영업이익은 삼성전자 회계연도를 기준으로 작성되었으며, 인수와 관련된 비용이 반영되어 있음.

사업군별 2Q 실적 및 향후 전망

반도체

【 2분기 】

- 메모리 : 코로나19 지속 따른 모바일 수요 약세 가운데 데이터센터 및 PC 수요 견조세 지속
 - DRAM : 선제적 제품 믹스 전환 통해 서버/PC 등 주요 고객 수요 적극 대응
 - NAND : 모바일 수요 약세 下, 일부 응용처 가용량 부족으로 출하량은 시장 하회했으나, 5세대 V-NAND 전환 확대 등으로 이익 개선
- S.LSI : 주요 고객사 모바일 부품 수요 둔화로 실적 감소
- 파운드리 : 고객사 재고 축적 수요 증가로 실적 개선

【 하반기 】

- 메모리 : 신규 스마트폰 및 게임 콘솔 출시로 인한 모바일/그래픽 수요 회복세 전망. 단, 서버 고객사 재고 증가 등 불확실성 상존
 - 응용처별 수요 전망을 고려한 제품 믹스 및 탄력적 투자 기조 下, 1Z나노 DRAM, 6세대 V-NAND 등 선단공정 전환 가속화 및 EUV 도입 본격화 통한 기술 리더십 및 원가 경쟁력 강화
- S.LSI : 5G 확산 및 카메라 고사양화 따른 SoC/CIS 판매 확대 노력
- 파운드리 : HPC/컨수머 등 응용처 다변화 및 선단 공정 투자 지속

D P

【 2분기 】

- 중소형 : COVID-19 글로벌 확산으로 미국/유럽 등 선진국 중심으로 스마트폰 수요가 감소하였으나, 1회성 수익 발생으로 전분기 대비 실적 개선
- 대 형 : 도쿄 올림픽, 유로컵 등 스포츠 이벤트 차질에 따른 시장 침체로 TV 수요는 감소하였으나, 언택트 문화 확산으로 모니터 판매가 확대되며 적자 소폭 축소

【 하반기 】

- 중소형 : 글로벌 수요 회복에 대한 불확실성 상존하나 주요 고객의 스마트폰 신제품 출시에 적극 대응하여 수익성 개선 추진 특히 COVID-19를 계기로 다양화, 고사양화 되는 고객 니즈 충족을 위해 폴더블/IT 등 신규시장 확대를 추진
- 대 형 : 연말까지 고객사 요구 물량에 차질없이 대응, 신규 사업 준비에 만전을 기하고 차세대 신기술 기반의 제품 개발 가속화 추진

사업군별 2Q 실적 및 향후 전망

I M

【 2분기 】

- 무선 : 매장 폐쇄 영향 등으로 스마트폰 판매량/매출 전분기比 하락 단, 오프라인 판촉을 포함한 마케팅비 절감 등 비용 효율화로 견조한 수익성 유지
- N/W : 코로나19 영향으로 전분기比 국내/외 5G 투자 지연

【 하반기 】

- 무선 : 시장, 점진적 수요 회복을 보이고 있으나 코로나 관련 불확실성 有, 상반기 부진 만회를 위한 업체間 경쟁 심화 예상 당사, 플래그십 신제품 출시 및 중저가 라인업 강화로 수요 회복에 적극 대응하는 한편, 운영 효율화 및 원가 경쟁력 강화 등을 통한 이익 개선 노력 지속
 - 3분기, 전분기比 스마트폰 판매 확대 및 Note/Fold 등 플래그십 신제품 출시를 통한 제품믹스 향상 등으로 실적 개선 전망 단, 코로나19 관련 불확실성 상존
- N/W : 사업자 5G 투자 일정 조정 등 불확실성이 존재하나 향후 성장기반 확보를 위한 신규 수주 확대 지속 추진

C E

【 2분기 】

- TV : 주요 지역 락다운 따른 시장 수요 감소 불구, 온라인 판매 주력 및 글로벌 SCM 역량 기반 수요 대응, QLED/초대형 등 프리미엄 판매 확대, 오퍼레이션 효율화 등으로 전년 및 전분기 比 실적 개선
- DA : 글로벌 가전 수요 둔화 불구, 그랑데 AI/Bespoke 등 프리미엄 판매 확대 및 에어컨 성수기 효과 등으로 실적 개선

【 하반기 】

- QLED/초대형 TV 및 뉴세프컬렉션, Bespoke 가전 등 프리미엄 제품 중심 펜트업 수요 적극 공략하는 한편, 온라인 판매 강화 및 성수기 프로모션 통한 수요 선점 주력
 - 비용/재고관리 등 오퍼레이션 최적화 통한 수익성 제고 지속 추진

[별첨1] 요약재무상태

(단위 : 억원)

| 구 분 | '20년 2분기말 | '20년 1분기말 | '19년 2분기말 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 자 산 | 3,579,595 | 3,574,575 | 3,429,401 |
| - 현금 등 ※ | 1,133,955 | 1,131,964 | 993,070 |
| - 매출채권 | 329,898 | 363,886 | 360,616 |
| - 재고자산 | 296,455 | 284,549 | 312,470 |
| - 투자자산 | 205,725 | 186,502 | 186,605 |
| - 유형자산 | 1,242,946 | 1,216,780 | 1,166,242 |
| - 무형자산 | 196,083 | 209,124 | 155,430 |
| - 기타자산 | 174,533 | 181,770 | 254,968 |
| 자산계 | 3,579,595 | 3,574,575 | 3,429,401 |
| 부 채 | 881,517 | 910,698 | 851,931 |
| - 차입금 | 166,848 | 156,652 | 154,643 |
| - 매입채무 | 95,460 | 107,225 | 90,731 |
| - 미지급금·비용 | 278,806 | 314,314 | 265,343 |
| - 당기법인세부채 | 33,345 | 26,084 | 22,894 |
| - 선(예)수금 | 17,971 | 18,257 | 14,941 |
| - 기타부채 | 289,087 | 288,166 | 303,379 |
| 자 본 | 2,698,078 | 2,663,877 | 2,577,470 |
| - 자본금 | 8,975 | 8,975 | 8,975 |
| 부채와 자본계 | 3,579,595 | 3,574,575 | 3,429,401 |

※ 현금 등 = 현금 및 현금성 자산, 단기금융상품, 단기상각후원가금융자산, 장기 정기예금 등

| | '20년 2분기말 | '20년 1분기말 | '19년 2분기말 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| 유동비율 (유동자산/유동부채) | 301% | 288% | 292% |
| 부채비율 (총부채/총자본) | 33% | 34% | 33% |
| 차입금비율 (총차입금/총자본) | 6% | 6% | 6% |
| 순차입금비율 ((차입금-현금)/총자본) | △36% | △37% | △33% |

[별첨2] 요약현금흐름

(단위 : 조원)

| 구 분 | '20년 2분기 | '20년 1분기 | '19년 2분기 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 기초현금[※] | 113.20 | 112.15 | 102.04 |
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 14.80 | 11.83 | 6.59 |
| 순이익 | 5.56 | 4.88 | 5.18 |
| 감가상각비 | 6.61 | 6.59 | 6.64 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | △10.23 | △9.36 | △7.58 |
| 유형자산의 증가 | △9.88 | △8.56 | △6.49 |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | △3.86 | △2.97 | △2.78 |
| 차입금 증감 | 0.94 | △2.97 | 2.04 |
| 자기주식 취득 | - | - | - |
| 배당금 지급 | △4.81 | △0.01 | △4.81 |
| 현금증감 | 0.20 | 1.05 | △2.73 |
| 기말현금[※] | 113.40 | 113.20 | 99.31 |

※ 기초/기말 현금 = 현금 및 현금성 자산, 단기금융상품, 단기상각후원가금융자산, 장기 정기예금 등

□ 순현금 현황 (순현금 = 현금 등[※] - 차입금)

(단위 : 조원)

| 구 분 | '20년 2분기말 | '20년 1분기말 | '19년 2분기말 |
|------------|--------------|--------------|--------------|
| 순현금 | 96.71 | 97.53 | 83.84 |

※ 현금 등 = 현금 및 현금성 자산, 단기금융상품, 단기상각후원가금융자산, 장기 정기예금 등