



2024 3Q Financial Results

November 4th, 2024

Hankook Tire & Technology

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 경영실적 및 재무성과는 한국타이어앤테크놀로지 주식회사(이하 "회사") 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

이에 회사는 본 자료에 서술된 경영실적 및 재무성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료 상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나, 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

따라서 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

I. 2024 3rd Quarter Results

- Global 손익 현황
- 지역별 매출 현황

II. 2024 Outlook

III. Business Highlights

IV. Appendix

- 원자재 가격 추이
- 연결 재무상태표
- 연결 손익계산서



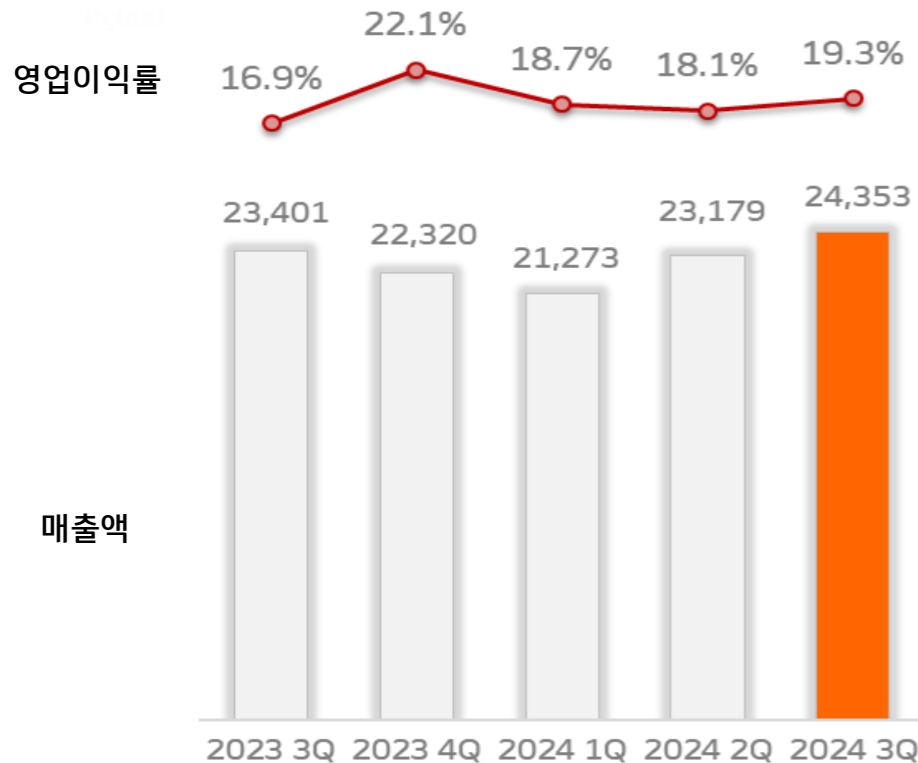
I. 2024 3rd Quarter Results - Global 손익 현황



시장 환경

- 글로벌 PCLT OE 시장은 완성차 업체의 생산량 감소로 인해 전년 대비 수요가 감소했으며, RE 시장은 한국과 유럽의 안정적인 수요를 바탕으로 전년 대비 수요 증가
- 글로벌 TB 시장은 유럽 시장의 수요가 소폭 개선된 반면 북미 중저가 물량의 지속적인 유입과 중국 내수 부진의 영향을 받음

[Unit: 억 원]



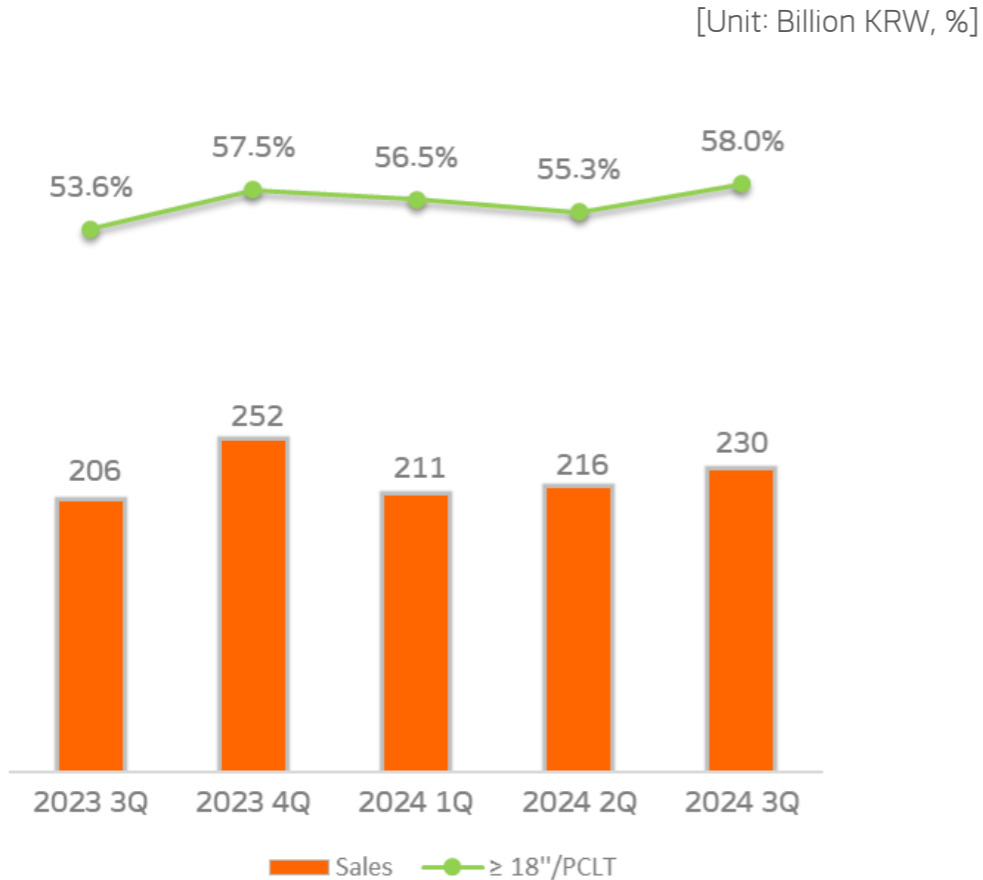
경영 실적

- 매출액 2조 4,353억원, 영업이익 4,702억원, 영업이익률 19.3% 달성
- OE 판매량은 완성차 업체의 가동률 저하로 전년 대비 감소했으나, RE 판매량이 중국을 제외한 전 지역에서 전년 대비 증가하여 전체 판매량은 증가
- 3분기 PCLT 매출액 중 18인치 이상 비중 44.8%(YoY +1.4%p)로 질적 성장 지속
- 고부가가치 제품 판매 비중 확대에 따른 제품 믹스 개선 및 안정적인 판가 유지로 높은 수익성 기록

[Unit: 억 원]

	2023 3Q	2024 2Q	2024 3Q	YoY	QoQ
매출액	23,401	23,179	24,353	+4.1%	+5.1%
매출원가	15,596 (66.6%)	14,833 (64.0%)	15,306 (62.9%)	-1.9%	+3.2%
영업이익	3,964 (16.9%)	4,200 (18.1%)	4,702 (19.3%)	+18.6%	+11.9%
경상이익	3,999 (17.1%)	4,404 (19.0%)	4,615 (18.9%)	+15.4%	+4.8%
EBITDA	5,227 (22.3%)	5,484 (23.7%)	6,001 (24.6%)	+14.8%	+9.4%

KOREA



시장현황

- RE : PCLT는 안정적인 수요를 보였으며, TB도 물동량 증가로 전년 대비 수요 증가
- OE : 완성차 업체 가동률 저하 및 신차 판매량 감소로 인해 시장 위축

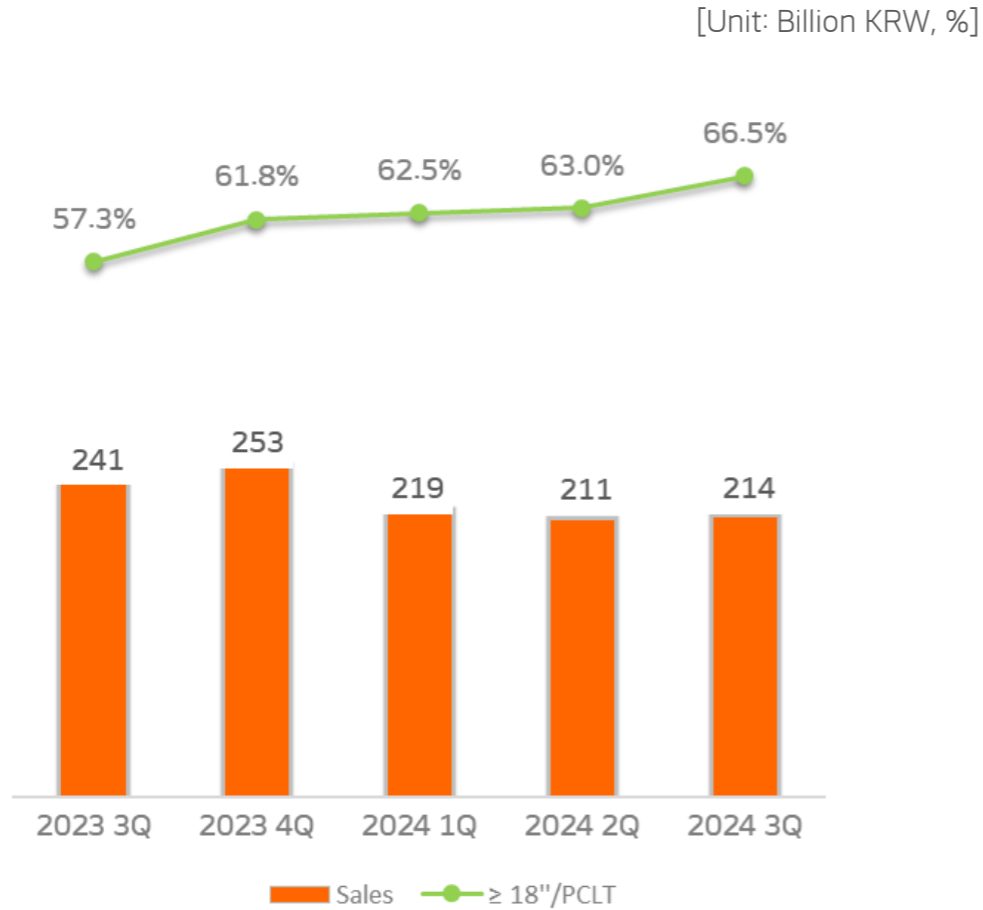
실적

- RE : 시장 수요를 상회한 판매량을 기록했으며, 고부가가치 상품 판매 증가로 Mix가 개선되어 전년 동기 대비 매출 증가
- OE : 신차 판매량 감소 영향으로 매출 감소

전망 및 계획

- 고부가가치 제품 확산 및 상품 개발을 통해 경쟁력 강화 지속
- 경쟁사 대비 차별화된 라인업 구성을 통해 EV타이어 시장 선도

CHINA



시장현황

- RE : 소비심리 위축으로 시장 전반적으로 판매 회복 둔화
- OE : 경기 회복 둔화 영향으로 차량 판매 부진 지속

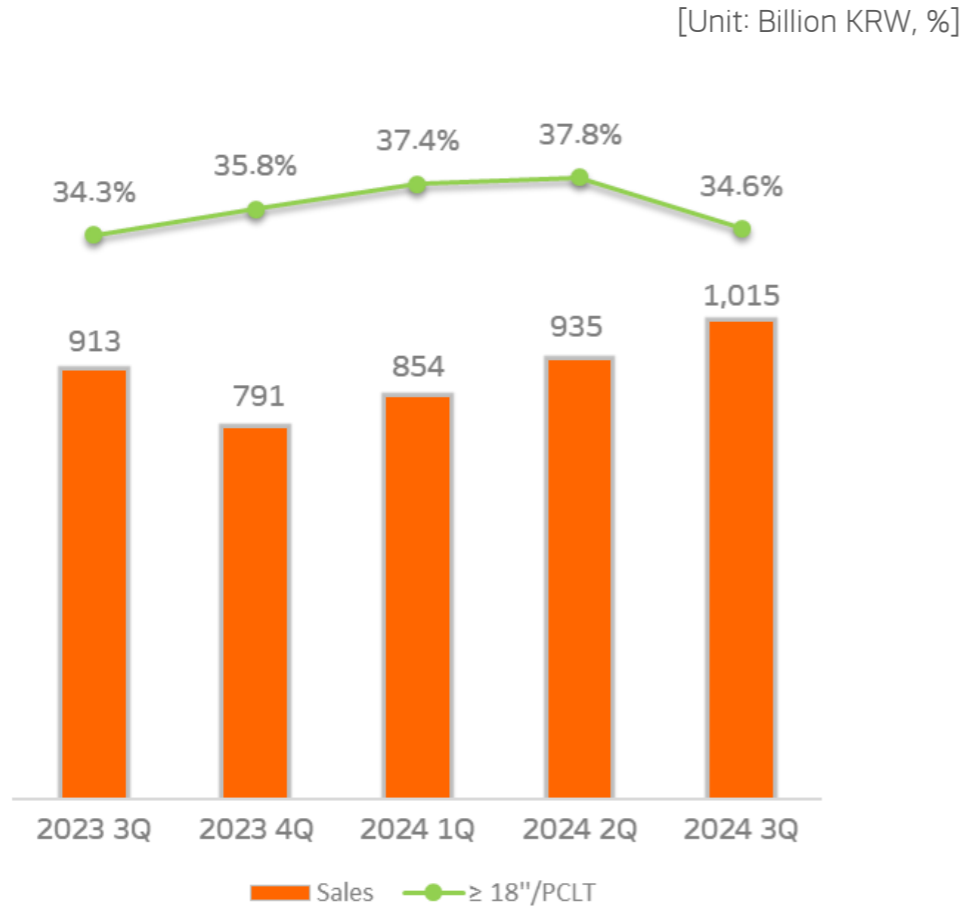
실적

- RE : 당사 매출 감소하였으나, 고인치·EV 등 고부가가치 제품 확대 등 질적 성장 지속
- OE : 신차 판매 부진 영향으로 전년 대비 매출 감소

전망 및 계획

- 중국 정부의 경기부양 및 소비진작 정책 시행에 따라 점진적으로 시장 회복 될 것으로 전망
- 전략 상품 판매에 집중하여 수익성 높은 제품군을 지속 공략할 계획

EUROPE



시장현황

- RE : All-Weather를 포함한 계절 특화 상품 중심의 안정적인 수요
- OE : 전년 동기 대비 신차 판매량 증가

실적

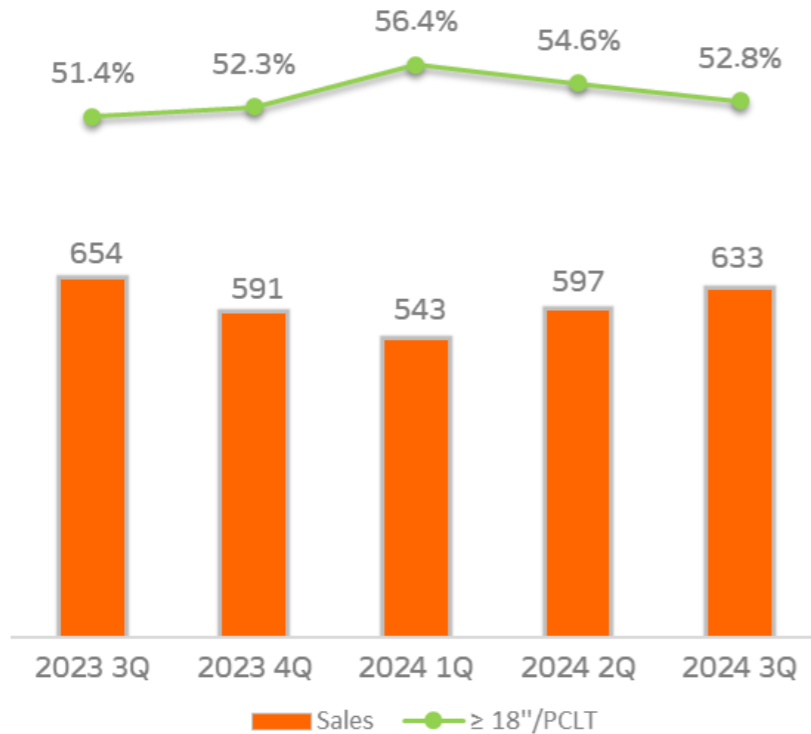
- RE : 시장 수요를 상회하는 판매로 전년대비 매출 증가
- OE : 신차 판매량 증가에 따라 매출 증가

전망 및 계획

- Winter 타이어 수요는 전년대비 높을 것으로 예상되어 수요 대응에 집중할 계획

NORTH AMERICA

[Unit: Billion KRW, %]



시장현황

- RE : 중저가 물량 증가에 시장 내 경쟁 심화 지속
- OE : 전년 동기 대비 신차 판매량 소폭 증가

실적

- RE : 유통 다변화 및 판매 인프라 강화로 캐나다 판매량 개선되어 전년 동기 대비 매출 증가
- OE : 당사 공급 차량 생산 감소로 인해 전년 동기 대비 매출 감소

전망 및 계획

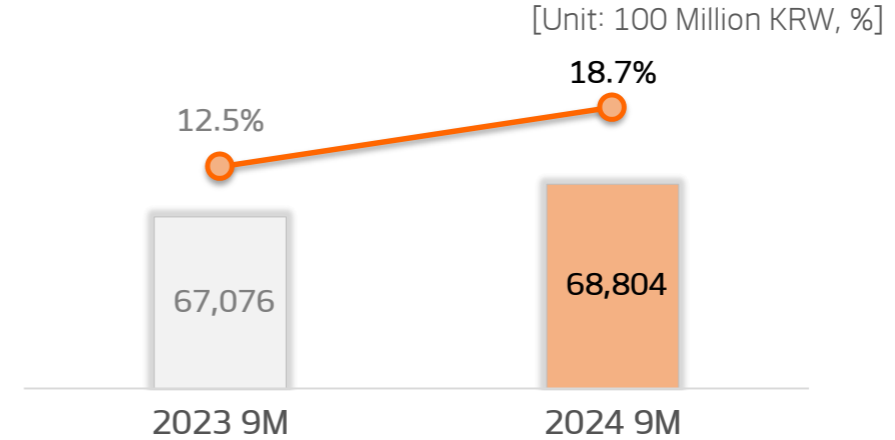
- Dynapro와 iON 인지도 강화를 위한 마케팅 활동 강화
- 고인치 판매 극대화를 통한 Premium Brand 각인 및 전략 상품 판매 집중

II. 2024 Outlook

Growth

Target : 매출액 전년대비 성장 및 두 자릿수 영업이익률 유지 목표

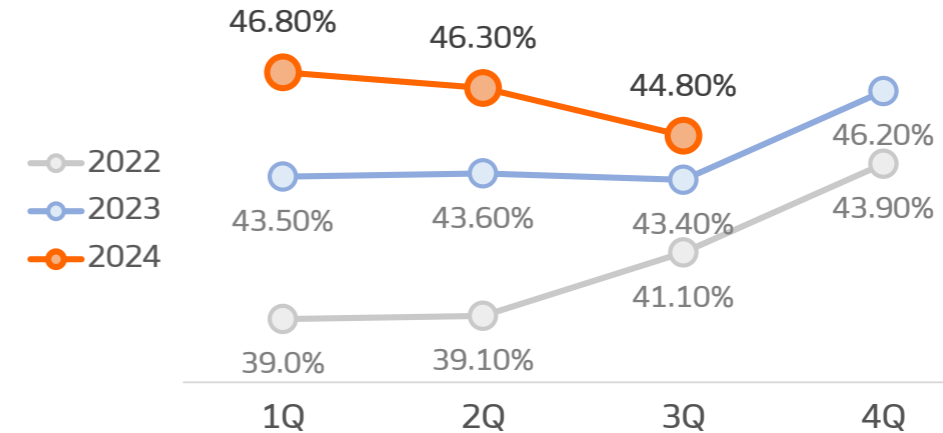
- 3분기 누적 매출액 6조 8,804억원으로 전년 대비 +2.6% 성장
- 3분기 누적 영업이익 1조 2,890억원으로 전년 대비 +54.3% 성장
- 3분기 누적 영업이익률 18.7%로 전년 대비 +6.2%p 증가



Product Mix

Target : PCLT 내 18인치 이상 매출 비중 49% 목표

- 3분기 누적 기준 PCLT 내 18인치 이상 매출 비중 46% (YTD +2.5%p)
- 고부가가치 규격 확산 및 상품 개발을 통해 경쟁력 강화 지속
- 고인치 판매 극대화를 통한 Premium Brand 각인 및 전략 상품 판매 집중



EV

Target : PCLT OE 내 EV 비중 25%

- 3분기 기준 PCLT OE 내 EV 비중 20.4% 달성
- 전기차 전환 속도 둔화 및 완성차 업체의 전략 불확실성 증대의 영향으로 목표 미달 전망

III. Business Highlights - 글로벌 완성차 업체 협력 강화

BMW 고성능 세단 'M5'에 OE 타이어 공급



- BMW의 고성능 세단 'M5' 7세대 모델에 초고성능 슈퍼 스포츠 타이어 '벤투스 S1 에보 Z' 공급
- 약 3년에 걸친 개발을 거쳐 BMW의 오리지널 타이어 심볼인 '스타 마크' 획득하며 최상위 기술력 입증
- 'M5'에 공급되는 '벤투스 S1 에보 Z'는 고성능 세단만의 독특한 주행 역학이 완벽히 발휘되면서도 낮은 회전 저항으로 연료 소비를 줄이는 것에 중점을 뒀다

제네시스 타이어 안심 교체 서비스에 타이어 공급



- 제네시스 '타이어 안심 교체 서비스 [얼터너티브]'에 교체용 올시즌 타이어 공급
- '제네시스 부티크' 홈페이지를 통해 제네시스 전 차종에 맞는 타이어를 구매하고, '티스테이션'에서 교체
- 구매에서 장착, 품질 보증까지 프리미엄 컨시어지 서비스 제공

Honda 우수 공급업체 2개 부문 수상



- '혼다자동차'의 '2023 우수 공급업체(2023 Mass Production Supplier Awards)' 시상 2개 부문에서 수상
- 한국타이어 '품질 및 배송(Quality and Delivery)'과 '가치(Value)' 두 개 부문에서 우수 공급업체로 선정
- 올해 수상한 총 52개의 협력사 가운데 두 개 부문에서 동시 선정된 기업은 한국타이어를 포함해 단 4곳만 해당



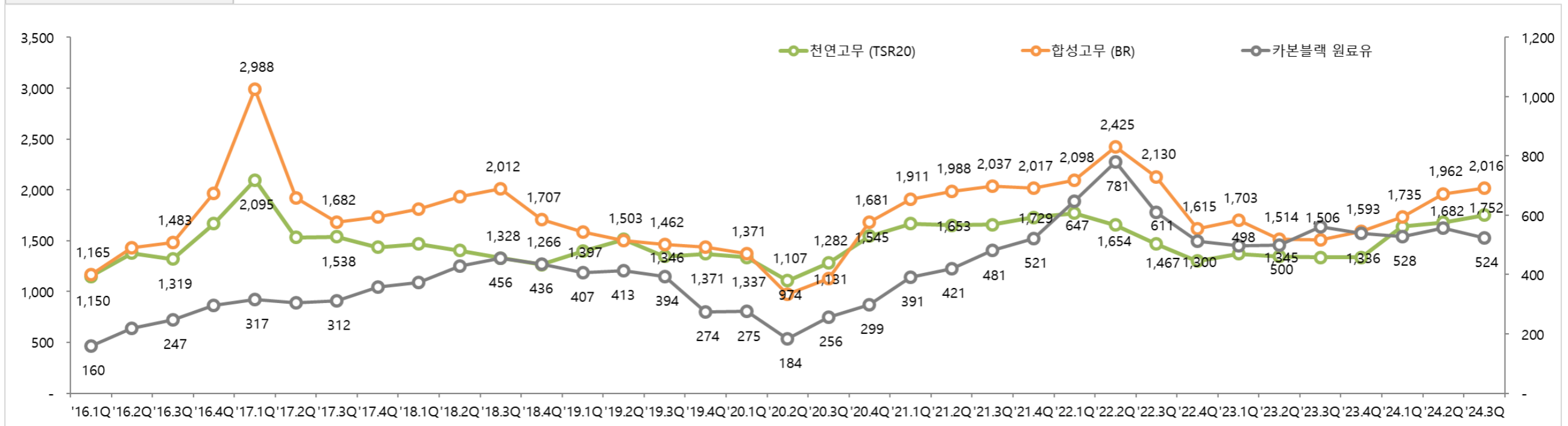
Hankook Tire & Technology

IV. Appendix - 원자재 가격 추이

- N/R : SICOM TSR20 가격은 '23 3Q 저점을 기록한 이후 꾸준히 우상향 하는 추세. 동남아 이상 기후에 의한 작황 문제로 원물 공급 부족으로 인한 천연고무 시세 상승. '25년 1월 시행될 것으로 예상되었던 유럽 EUDR(산림파괴방지제도)이 12개월 연기가 거론되면서 EUDR Premium 기대에 따른 상승세 둔화. 기후 안정화로 원물 수급이 안정화 되면서 하락 안정세 전망.
- S/R : 천연고무 시세 상승에 따른 대체 수요 기대와 인도 중심 타이어 수요 증가로 합성고무 가격 반등. 중국 경기 부양책 기대와 유럽/미주 원거리 물량 유입에 따른 공급 완화로 BD 시세는 혼조세를 보임. 4분기 BD 시세는 유도품 정기보수 등 수요 감소와 재고 축소의 영향으로 하락 전망.
- C/B : 국제유가는 '24 2Q부터 중동전쟁으로 인한 불안정한 석유 공급망 영향으로 상승세를 보임. '24년 3Q OPEC의 글로벌 수요 전망치 하향 및 중국 원유 수입량 감소로 하락했으나, 중동 위기감으로 4Q부터 다시 상승 전환.

원자재 가격 추이

[단위 : USD/ton]



주1) TSR20 : SICOM 기준 가격 (천연고무)

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

주3) 카본블랙 원료유 : 정제유 현물시장의 지표가격

IV. Appendix - 연결 재무상태표



[단위 : 억 원]

	2023		2024 3Q		Diff.	
	금액	%	금액	%	금액	%
자 산	127,633	100.0%	141,810	100.0%	14,177	11.1%
유 동 자 산	67,681	53.0%	77,660	54.8%	9,980	14.7%
현금및현금성자산	22,439	17.6%	25,212	17.8%	2,774	12.4%
단기금융상품	4,180	3.3%	5,811	4.1%	1,631	39.0%
매출채권및기타채권	18,736	14.7%	20,882	14.7%	2,146	11.5%
재고자산	20,226	15.8%	23,010	16.2%	2,784	13.8%
기타	2,100	1.6%	2,745	1.9%	645	30.7%
비유동자산	59,952	47.0%	64,149	45.2%	4,197	7.0%
유무형자산및투자부동산	40,818	32.0%	45,717	32.2%	4,898	12.0%
관계기업투자주식	11,170	8.8%	11,212	7.9%	42	0.4%
기타	7,964	6.2%	7,221	5.1%	-743	-9.3%
부 채	31,338	24.6%	34,604	24.4%	3,267	10.4%
유 동 부 채	22,844	17.9%	26,754	18.9%	3,910	17.1%
비유동부채	8,494	6.7%	7,850	5.5%	-643	-7.6%
자 본	96,296	75.4%	107,206	75.6%	10,910	11.3%
차입금	11,668		12,070			
순차입금	-17,955		-20,160			
부채비율		32.5%		32.3%		
자기자본비율		75.4%		75.6%		
순차입금비율		순현금		순현금		

IV. Appendix - 연결 손익계산서 (분기별)



[단위: 억 원]

	2023 3Q		2024 2Q		2024 3Q		YoY (%)	QoQ (%)
	금액	%	금액	%	금액	%		
매 출 액	23,401	100.0%	23,179	100.0%	24,353	100.0%	4.1%	5.1%
매 출 원 가	15,596	66.6%	14,833	64.0%	15,306	62.9%	-1.9%	3.2%
매출 총이익	7,805	33.4%	8,346	36.0%	9,047	37.1%	15.9%	8.4%
판매 관리비	3,841	16.4%	4,145	17.9%	4,344	17.8%	13.1%	4.8%
영업 이익	3,964	16.9%	4,200	18.1%	4,702	19.3%	18.6%	11.9%
기타 손익	42	0.2%	134	0.6%	-236	-1.0%		
금융 손익	135	0.6%	191	0.8%	149	0.6%		
관계기업투자손익	-142	-0.6%	-120	-0.5%				
경 상 이 익	3,999	17.1%	4,404	19.0%	4,615	18.9%	15.4%	4.8%
EBITDA	5,227	22.3%	5,484	23.7%	6,001	24.6%	14.8%	9.4%
감가 상각비	1,263	5.4%	1,283	5.5%	1,299	5.3%	2.8%	1.2%

※ '24. 3Q 관계기업투자손익은 기타손익에 포함되어 있으며 감사 완료 후 관계기업투자손익으로 분류 예정

IV. Appendix - 연결 손익계산서 (3분기 누적)



[단위: 억 원]

	2023 9M		2024 9M		YoY (%)
	금액	%	금액	%	
매 출 액	67,076	100.0%	68,804	100.0%	2.6%
매 출 원 가	47,302	70.5%	43,591	63.4%	-7.8%
매출 총이익	19,774	29.5%	25,213	36.6%	27.5%
판매 관리비	11,418	17.0%	12,323	17.9%	7.9%
영업 이익	8,355	12.5%	12,890	18.7%	54.3%
기타 손익	-296	-0.4%	316	0.5%	
금융 손익	-437	-0.7%	497	0.7%	
관계기업투자손익	49	0.0%			
경 상 이 익	7,672	11.4%	13,704	19.9%	78.6%
EBITDA	12,160	18.1%	16,702	24.3%	37.3%
감가 상각비	3,805	5.7%	3,811	5.5%	0.2%

※ '24. 9M 관계기업투자손익은 기타손익에 포함되어 있으며 감사 완료 후 관계기업투자손익으로 분류 예정