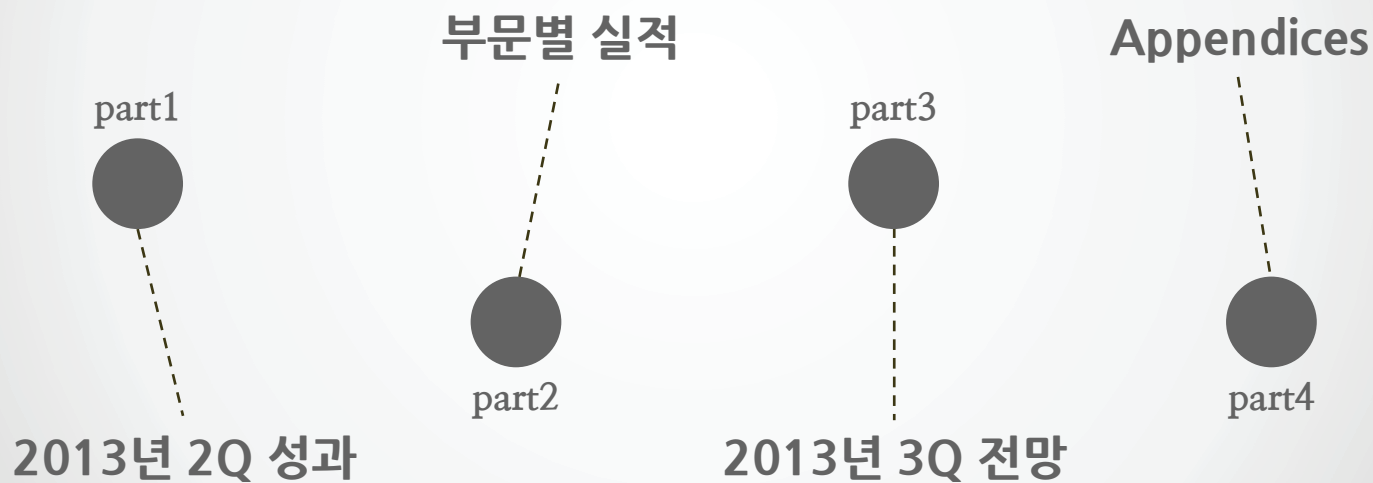


INVESTOR RELATIONS 2Q 2013



Contents



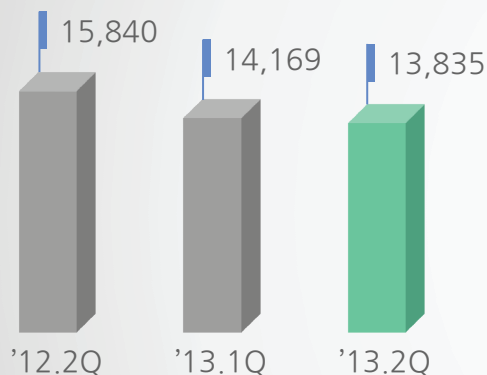
2013년 2Q 성과

매출액 & 영업이익

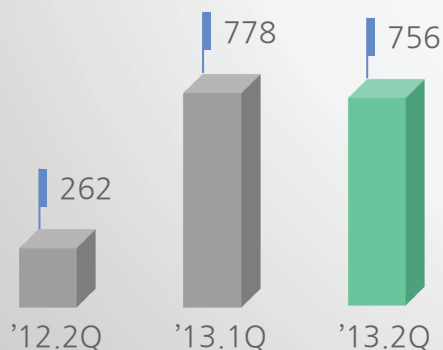
- ❖ 매출액은 전기 대비 2.4% 감소, 전년동기 대비 12.7% 감소한 1조3,835억원 기록
- ❖ 영업이익은 전기 대비 2.8% 감소, 전년동기 대비 188.5% 증가한 756억원 기록

(단위:억원)

매출액 (단위:억원)



영업이익 (단위:억원)



구분	'13.2Q	'13.1Q	'12.2Q	증감률	
				전분기	전년동기
매출액	13,835	14,169	15,840	-2.4%	-12.7%
[합성고무]	6,540	6,801	8,567	-3.8%	-23.7%
[합성수지]	3,597	3,314	3,227	8.5%	11.5%
[기타]	3,698	4,054	4,046	-8.8%	-8.6%
페놀유도체	2,539	2,769	2,712	-8.3%	-6.4%
정밀화학	395	438	451	-9.8%	-12.4%
에너지	291	425	392	-31.5%	-25.8%
기타	473	422	491	12.1%	-3.7%
영업이익	756	778	262	-2.8%	188.5%
[%]	5.5%	5.5%	1.7%	-	-
법인세차감전순이익	297	479	97	-38.0%	206.2%
당기순이익	257	343	89	-25.1%	188.8%
지분법손익	115	101	147	13.9%	-21.8%

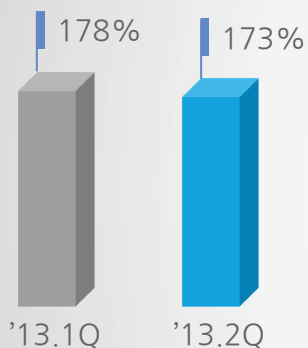
✓ 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함.

2013년 2Q 성과

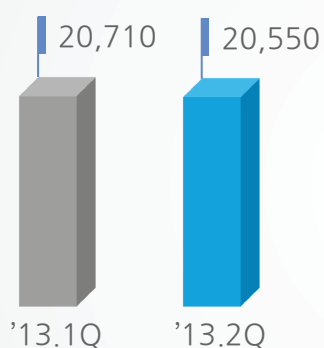
재무구조

❖ 지속적인 차입금 감축 및 유동성 관리를 통한 재무건전성 개선

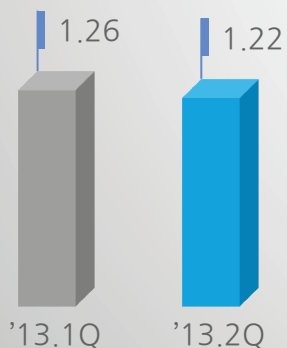
부채비율(%)



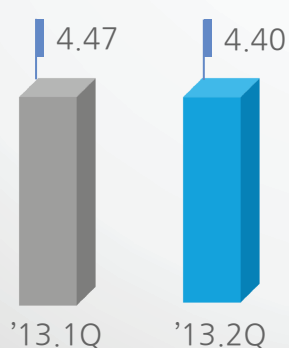
차입금(억원)



총자산회전율(회)



이자보상배율(배)



(단위:억원)

구 분	단위	'13.2Q	'13.1Q	'12.2Q	증 감 른	
					전분기	전년동기
자 산	억원	45,319	45,555	47,531	-0.5%	-4.7%
부 채	억원	28,723	29,194	31,487	-1.6%	-8.8%
자기자본		16,596	16,361	16,044	1.4%	3.4%
지배지분	억원	15,458	15,233	14,924	1.5%	3.6%
비지배지분		1,138	1,128	1,120	0.9%	1.6%
부채비율	%	173%	178%	196%	-	-
차 입 금		20,550	20,710	23,620	-0.8%	-13.0%
원 화	억원	15,594	15,137	16,272	3.0%	-4.2%
외 화		4,956	5,573	7,348	-11.1%	-32.6%
총자산회전율	회	1.22	1.26	1.29	-3.2%	-5.4%
이자보상배율	배	4.40	4.47	1.03	-1.6%	327.2%

부문별 실적

합성고무

총 매출액의
47.3%

합성고무

합성수지

기 타



- ❖ 매출액은 전기 대비 3.8% 감소한 6,540억원 기록
- ❖ 합성고무 판매가 하락 대비 마진 개선으로 영업이익 증가

• 주원료 BD 가격 급락

- 중국 경기회복 지연으로 인한 유도품업체 가동률 하락에 따른 수요 감소
- 유럽 Deep-sea 물량 유입에 따른 역내 공급 과잉으로 BD 가격 급락
- 지역별 BD 가격 변동 현황

(단위:USD/톤)

구 분	'13.01	'13.02	'13.03	'13.04	'13.05	'13.06
아시아	1,793	2,040	1,756	1,433	1,474	1,300
북 미	1,640	1,791	1,929	1,902	1,742	1,461
유 럽	1,338	1,544	1,620	1,625	1,480	985

※ Source: ICIS/PLATTS 2013

• 합성고무 판매마진 증가

- 4월 일부 정기보수 및 수요 부진에도 불구하고, 견조한 판매량 유지
- 주원료 BD 가격 하락에 따른 판매가와와의 Spread 확대로 수익성 향상

(단위:USD/톤)

구 분	'13.01	'13.02	'13.03	'13.04	'13.05	'13.06
SBR	2,228	2,284	2,261	2,048	2,025	1,911
BR	2,450	2,500	2,483	2,272	2,215	2,063

※ Source: ICIS 2013

부문별 실적

합성수지

총 매출액의
26.0%

합성고무

합성수지

기 타

- ❖ 매출액은 전기 대비 8.5% 증가한 3,597억원 달성
- ❖ 주원료 SM 가격 강세 불구, 중국 수요 약세에 따른 판매가 하락으로 수익성 감소

• 주원료 SM 가격 강세

- 아시아 SM 생산업체 정기보수 및 Trouble 발생에 따른 공급 Tight 지속
- 원재료(벤젠/에틸렌) 가격 하락 불구, 유도품업체 수요 증가에 따른 SM 가격 강세
- SM 가격 변동 현황

(단위:USD/톤, CFR China 기준)

구 분	'13.01	'13.02	'13.03	'13.04	'13.05	'13.06
SM	1,738	1,746	1,663	1,676	1,689	1,711

※ Source: ICIS 2013

• 합성수지 수익성 둔화

- 중국 내수 부진으로 인한 수요 약세에도 불구, 판매량 소폭 증가
- 주원료 SM 가격 강세 불구, 판매가 하락으로 PS 위주 수익성 감소

(단위:USD/톤)

구 분	'13.01	'13.02	'13.03	'13.04	'13.05	'13.06
PS	1,898	1,891	1,858	1,816	1,810	1,831
ABS	2,021	2,049	1,997	1,904	1,898	1,921

※ Source: PLATTS 2013

부문별 실적

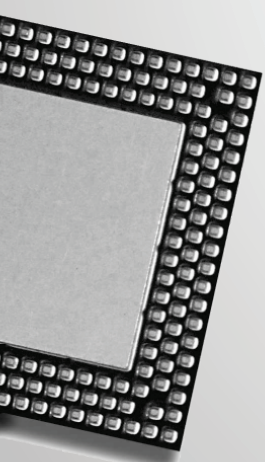
기 타

총 매출액의
26.7%

합성고무

합성수지

기 타



- ❖ 매출액은 전기 대비 8.8% 감소한 3,698억원 기록
- ❖ 페놀유도체 부문 : 원재료 가격 하락, 수요 둔화 및 공급 과잉 지속으로 판매가 하락
- ❖ 에너지 부문 : 정기보수에 따른 판매량 감소 및 유가 하향 안정에 따른 판매가 하락

• 페놀유도체 부문

- 유가/납사가 하락에 따른 원재료(벤젠) 가격 하락세 지속
- 수요 둔화 및 공급 과잉에 따른 판매가 하락으로 수익성 저하

➤ BZ 가격 변동 현황

(단위:USD/톤, FOB Korea 기준)

구 분	'13.01	'13.02	'13.03	'13.04	'13.05	'13.06
BZ	1,425	1,406	1,309	1,310	1,292	1,255

※ Source: PLATTS 2013

➤ BPA 증설 완료 : 150,000MT/Y('13.6월), 투자비 1,100억원

• 에너지 부문

- 4월 중 제2에너지 정기보수에 따른 가동률 하락으로 판매량 감소
- 유가 하향 안정에 따른 Steam 판매가 하락으로 매출 및 영업이익 감소

➤ 제2에너지 증설 진행 : Steam 800T/H, 전기 145MWH('15년말 완료 예정) 투자비 4,258억원('12년~'15년)

| 2013년 3Q 전망

BD

- 대만 CPC, 인도네시아 Chandra Asri, 중국 로컬업체 등의 신규 BD Plant 가동 및 NCC업체의 가동률 상승에 따라 공급량 증가 전망
- 유도품업체 가동률 저하에 따른 수요 회복 부진으로 가격 약세 지속 예상

합성 고무

- 주원료 BD 및 천연고무 가격 하락에 따라 판매가 약세 지속 예상
- 타이어업체는 판매 부진으로 인한 재고 증가로 가동률 조정 증가 전망
- 중국 합성고무업체의 낮은 가동률에도 불구하고, 시장 내 기존재고 소진 지연

SM

- 하반기 정기보수(FCFC, TSMC 등) 및 Deep-sea 물량 제한으로 공급 감소 전망
- 유도품업체 가동률 상승으로 인한 수요 증가에 따라 단기적 가격 강세 예상

합성 수지

- 흑색가전 수요 및 주원료 SM 가격 강세에 따라 수익성 회복 전망
- 자동차업계, 계절가전 및 크리스마스시즌 대비 수요 증가 기대

Appendices

손익계산서

(단위:억원)

구 분	'13.2Q	'13.1Q	'12.2Q	분기 증감			
				전기대비		전년동기대비	
				증감액	증감률	증감액	증감률
매출액	13,835	14,169	15,840	-334	-2.4%	-2,005	-12.7%
영업이익	756	778	262	-22	-2.8%	494	188.5%
(영업이익률)	5.5%	5.5%	1.7%	0.0%p	-	3.8%p	-
순금융비용	280	315	338	-35	-11.1%	-58	-17.2%
지분법손익	115	101	147	14	13.9%	-32	-21.8%
법인세차감전순이익	297	479	97	-182	-38.0%	200	206.2%
(법인세차감전순이익률)	2.1%	3.4%	0.6%	-1.3%p	-	1.5%p	-
당기순이익	257	343	89	-86	-25.1%	168	188.8%
(당기순이익률)	1.9%	2.4%	0.6%	-0.5%p	-	1.3%p	-

✓ 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함.

Appendices

재무상태표

(단위:억원)

구 분	'13.2Q	'13.1Q	'12.2Q	증감액	
				전기대비	전년동기대비
유동자산	15,877	16,120	19,643	-243	-3,766
- 현금 및 현금성자산	2,506	2,086	2,795	420	-289
비유동자산	29,442	29,435	27,888	7	1,554
자산 총계	45,319	45,555	47,531	-236	-2,212
유동부채	14,393	15,361	26,706	-968	-12,313
비유동부채	14,330	13,833	4,781	497	9,549
■ 유이자부채	20,550	20,710	23,620	-160	-3,070
- 단기차입금	7,376	8,065	19,946	-689	-12,570
- 장기차입금	13,174	12,645	3,674	529	9,500
■ 무이자부채	8,173	8,484	7,867	-311	306
부채 총계	28,723	29,194	31,487	-471	-2,764
자본금	1,675	1,675	1,675	-	-
자본 총계	16,596	16,361	16,044	235	552
순차입금의존도	39.8%	40.9%	43.8%	-1.1%p	-4.0%p
장기차입금비율	64.1%	61.1%	15.6%	3.0%p	48.5%p
유동비율	110.3%	104.9%	73.6%	5.4%p	36.7%p
부채비율	173.1%	178.4%	196.3%	-5.3%p	-23.2%p

Appendices

금호석유화학 생산능력

구 분	제품명	Capa.	단위	비 고
합성고무	SBR	481,000	MT/Y	
	BR	HBR		
		LBR		
	S-SBR	60,000		
	NdBR	36,000		
	NBR	50,000		
	HSR	10,000		
	NBR Latex	140,000		
	SB Latex	70,000		
	SBS	70,000		
	계	1,244,000		
합성수지	PS	230,000	MT/Y	
	ABS	250,000		
	EPS	75,000		
	PPG	80,000		
	계	635,000		
정밀화학	노화방지제 가황촉진제	80,300	MT/Y	
에너지	Steam	910	T/H	'15년말 Steam 800T/H, 전기 145MWH 증설 완료 예정
	전 기	155	MWH	
BD	울 산	90,000	MT/Y	
	여 수	147,000		
	계	237,000		

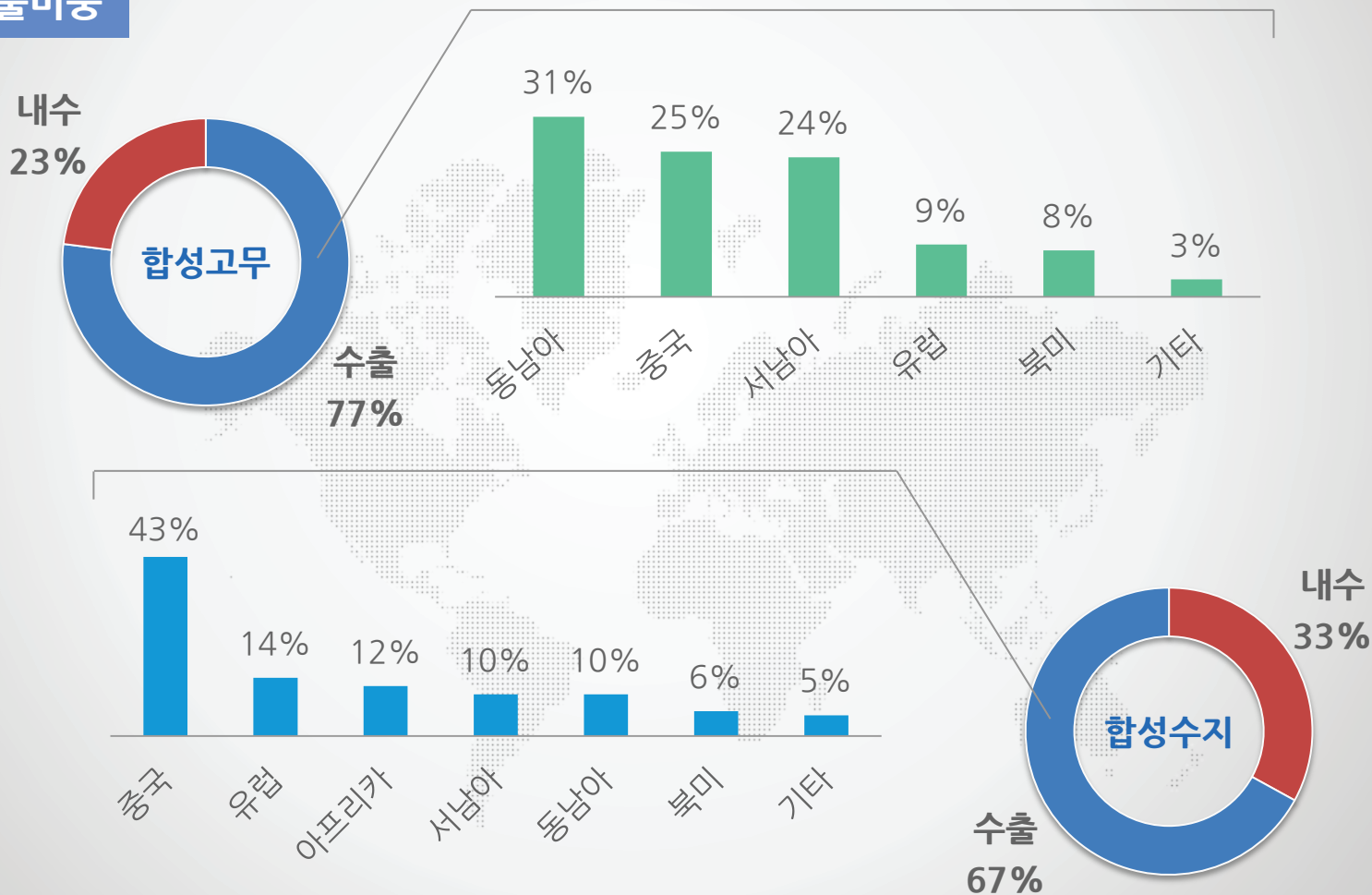
Appendices

화학계열사 생산능력

구 분	제품명	Capa.	단위	비 고
금호피앤비화학	Phenol	380,000	MT/Y	'15.2Q 300,000MT/Y 증설 완료 예정
	Acetone	235,000		'15.2Q 185,000MT/Y 증설 완료 예정
	MIBK	55,000		
	Cumene	440,000		'15.2Q 460,000MT/Y 증설 완료 예정
	BPA	430,000		'13.6월 150,000MT/Y 증설 완료
	Epoxy수지	90,000		'14.3Q 45,000MT/Y 증설 완료 예정
	계	1,630,000		
금호폴리켄	EP(D)M	170,000	MT/Y	'13.6월 60,000MT/Y 증설 완료 '15.6월 60,000MT/Y 증설 완료 예정
	TPV/KEPA	7,000		
	계	177,000		
금호미쓰이화학	MDI	200,000	MT/Y	
	Aniline	2,000		
	계	202,000		

Appendices

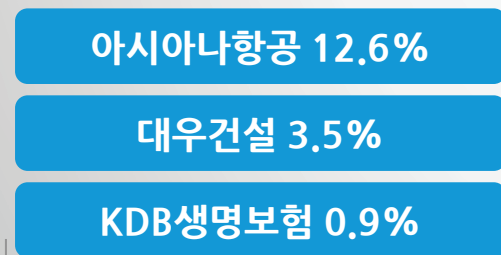
매출액 구성 & 지역별 수출비중



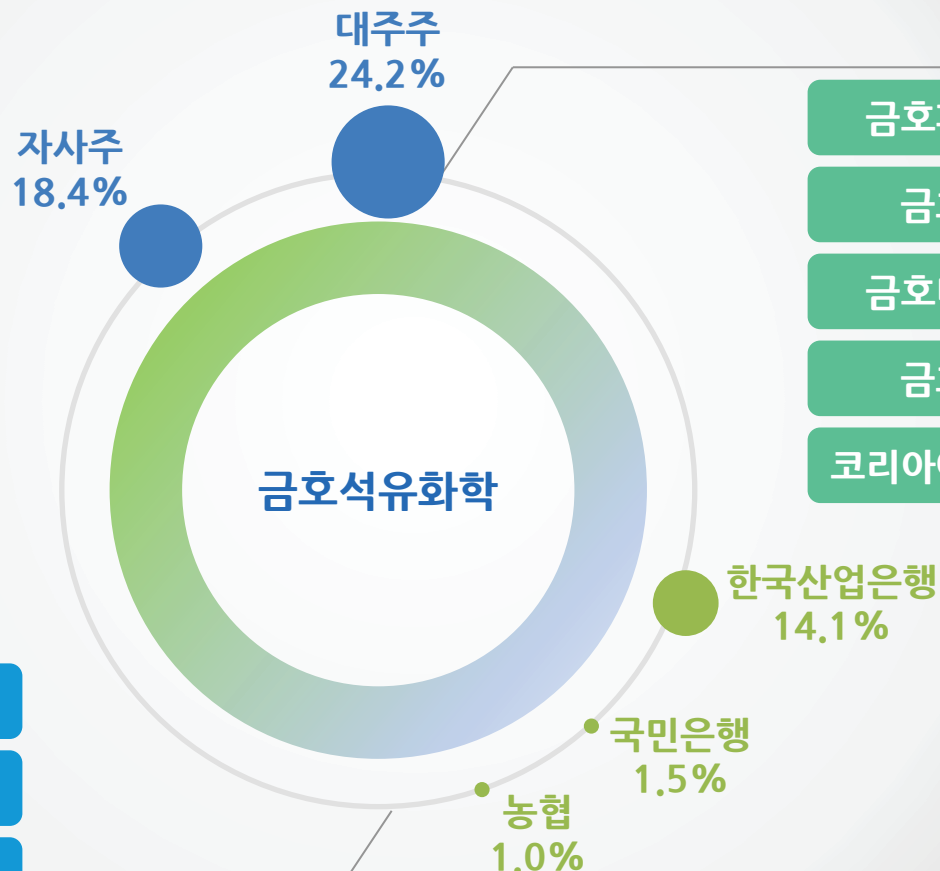
Appendices

투자지분 & 매도가능증권

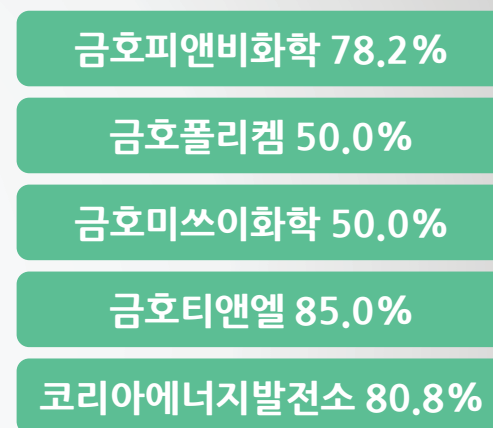
✓ 2013. 6.30
보통주 기준



매도가능증권



화학계열사 투자지분



Q & A