

NEXEN TIRE Q2 2023 경영실적

2023년 8월 1일

Disclaimer

본 자료의 2023년 2분기 경영 실적 및 재무 사항은 K-IFRS 기준에 따라 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 재무 실적 및 영업 성과는 넥센타이어(주) 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 것으로 제시된 자료의 내용 중 일부는 향후 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 자료작성일 현재의 사실에 기초하여 작성된 것이며, 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증 자료로써 사용될 수 없습니다.

1

Q2 2023 Highlights

2

Q2 2023 Financial Summary

3

Q2 2023 Global Market Status

4

Appendix

HIGHLIGHTS

Profitability

KRW 691.5B revenues in Q2
_QoQ 8.1% up
5.4% operating margin in Q2

Global Sales

OE Supply start in Q2



BMW : X1, U12⁽¹⁾



VW : Atlas Hyundai : Tucson

STELLANTIS : Wrangler



Hyundai : Kona 후속



Kia : EV9

Global Plants

Europe Plant 2nd phase expansion
▷ Additional capacity : 5.5M

The 5th US Plant Project in progress

The 4th RDC⁽²⁾ operation started in Texas, USA

Marketing

New partnership with JUVENTUS FC

ESG

2023 Global Customer Satisfaction Index (GCSI)
survey ranked 1st for 14 years in a row

⁽¹⁾ U12 : X1 long-wheelbase model ⁽²⁾ RDC : Regional Distribution Center

Q2 2023 Financial summary

- 매출액 6,915억, 영업이익 371억원 시현

- 경기 둔화에도 불구하고, 전 지역에서의 안정적 성장 및 신차용 타이어 수요가 확대되며 전년 동기 대비 매출액 약 5.8% 성장
- 해상운임 안정화, 원자재 가격 하락, 판가 인상 및 고인치 비중 확대 등으로 전년 동기 대비 영업이익 흑자전환

(단위:억원)

구 분	Q2 2022	Q1 2023	Q2 2023	QoQ	YoY
매출액	6,534	6,396	6,915	+ 8.1%	+ 5.8%
매출원가	5,557	4,975	5,159	+ 3.7%	△7.2%
매출원가율(%)	85.1%	77.8%	74.6%	△3.2%p	△10.4%p
영업이익	△233	162	371	+ 129.6%	흑자전환
이익율(%)	△3.6%	2.5%	5.4%	+2.8%p	+8.9%p
경상이익	△135	187	292	+ 55.8%	흑자전환
이익율(%)	△2.1%	2.9%	4.2%	+1.3%p	+ 6.3%p
감가상각비	497	483	500	+3.6%	+0.6%
EBITDA	264	645	871	35.2%	+229.6%
이익율(%)	4.0%	10.1%	12.6%	+2.5%p	+8.6%p

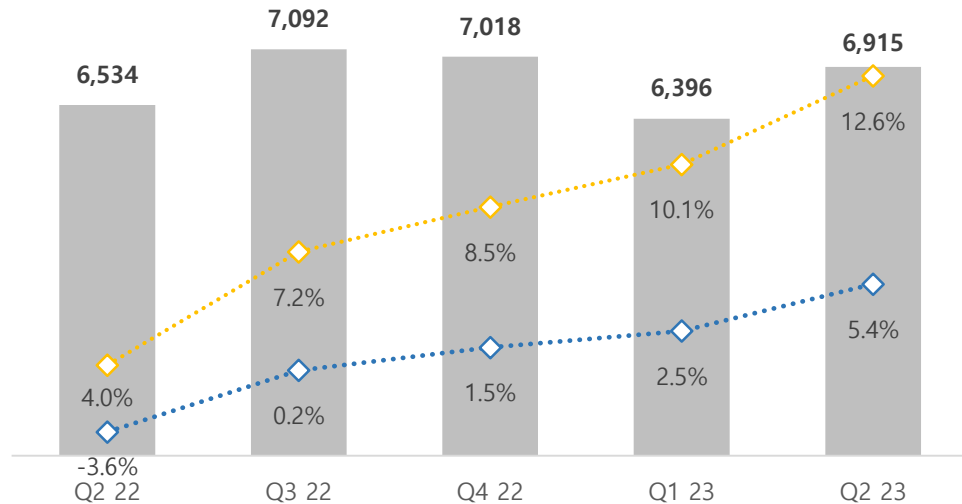
Q2 2023 Financial summary

- 체코공장 생산 거점 및 유통 Coverage 확대로, 유럽 시장은 큰 폭의 매출 증가를 통해 글로벌 성장을 견인
- '22년 부터 지속 추진된 판가 인상 및 제품 믹스를 통해 매 분기 안정적인 수익성 확보
- 글로벌 고인치 판매 비중은 약 35%로 전년 동기 대비 약 3%p 상승, OE : RE 판매 비중은 약 2:8 수준을 유지

분기별 손익

(단위 : 억원)

■ 매출액 ●◆● 영업이익률 ●◆● EBITDA 마진율

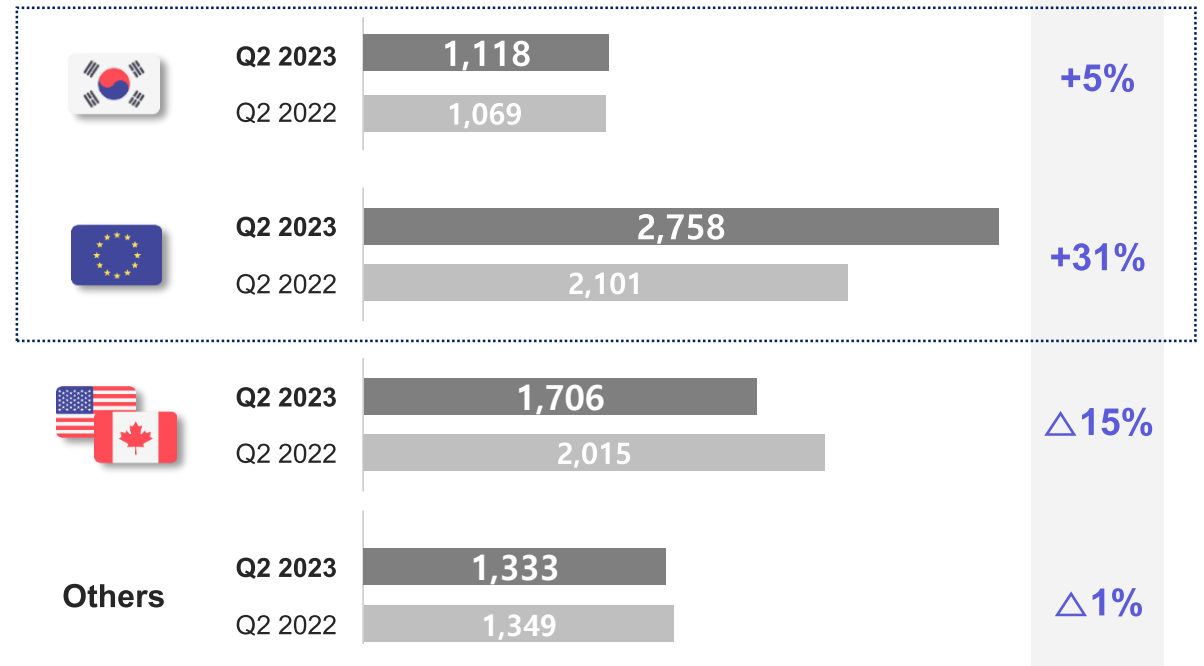


EBITDA	264	508	596	644	871
영업이익	△233	11	108	162	371

주요 지역별 매출액

■ Q2 2022 ■ Q2 2023

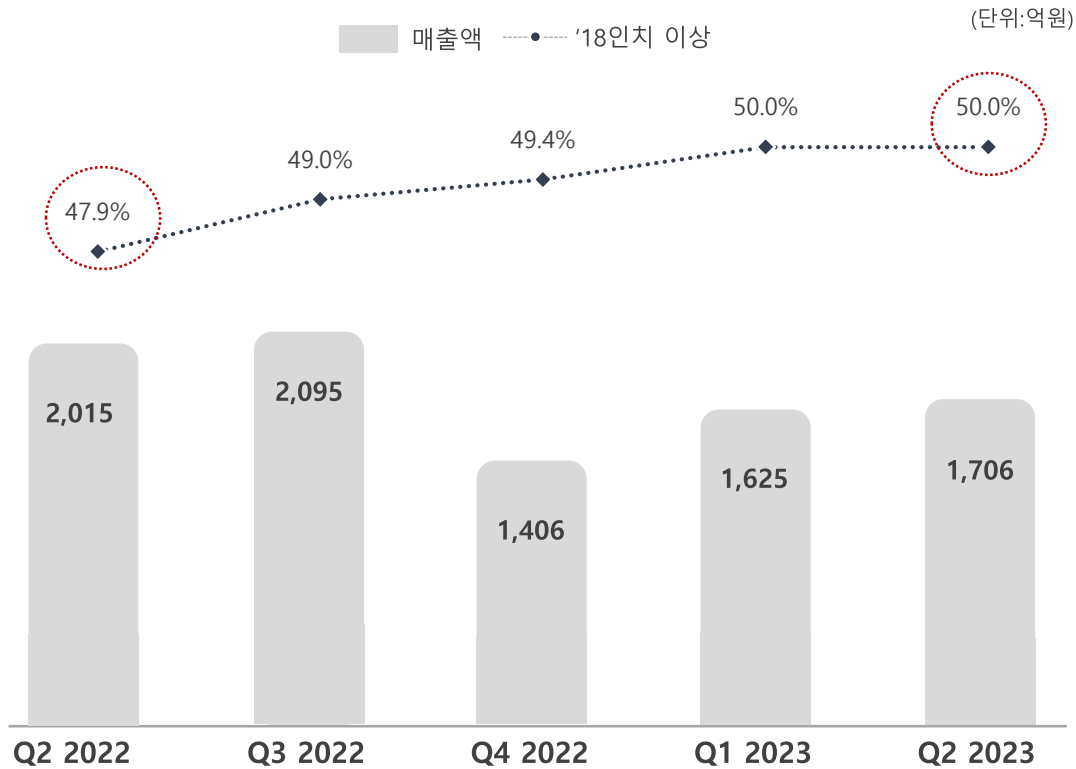
(단위 : 억원)



Q2 2023 Business Unit Highlights

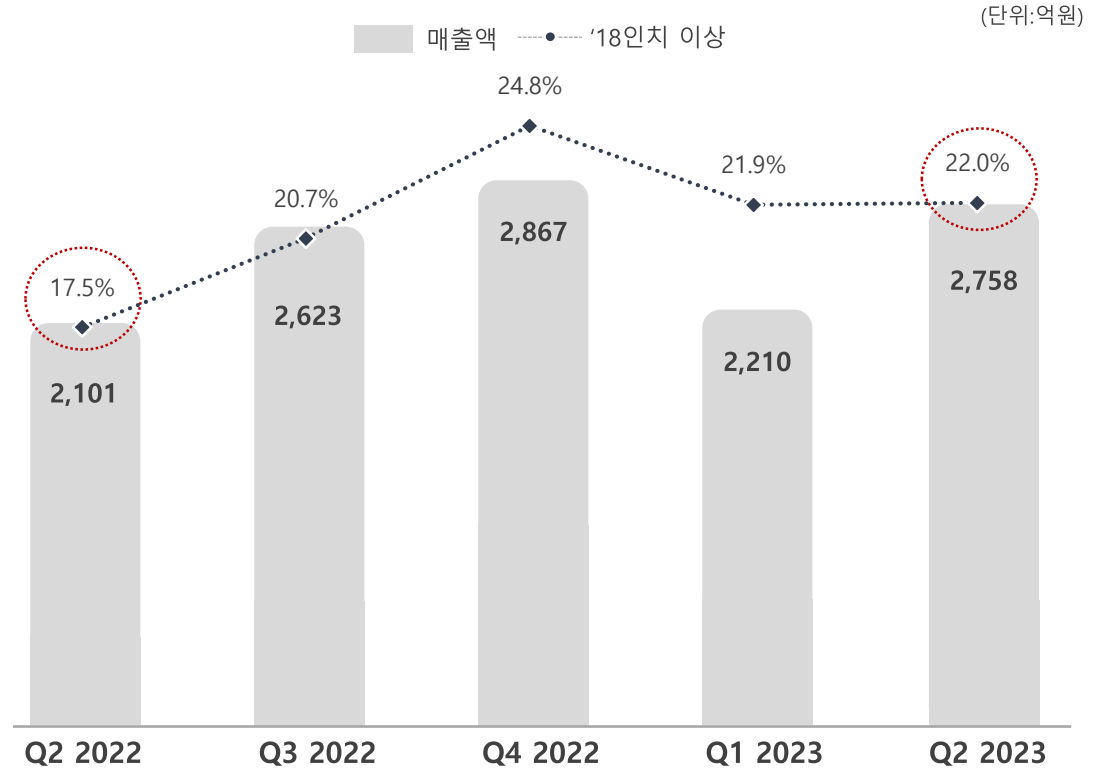
북미

YoY 15% ↓ / QoQ 5% ↑



유럽

YoY 31% ↑ / QoQ 25% ↑



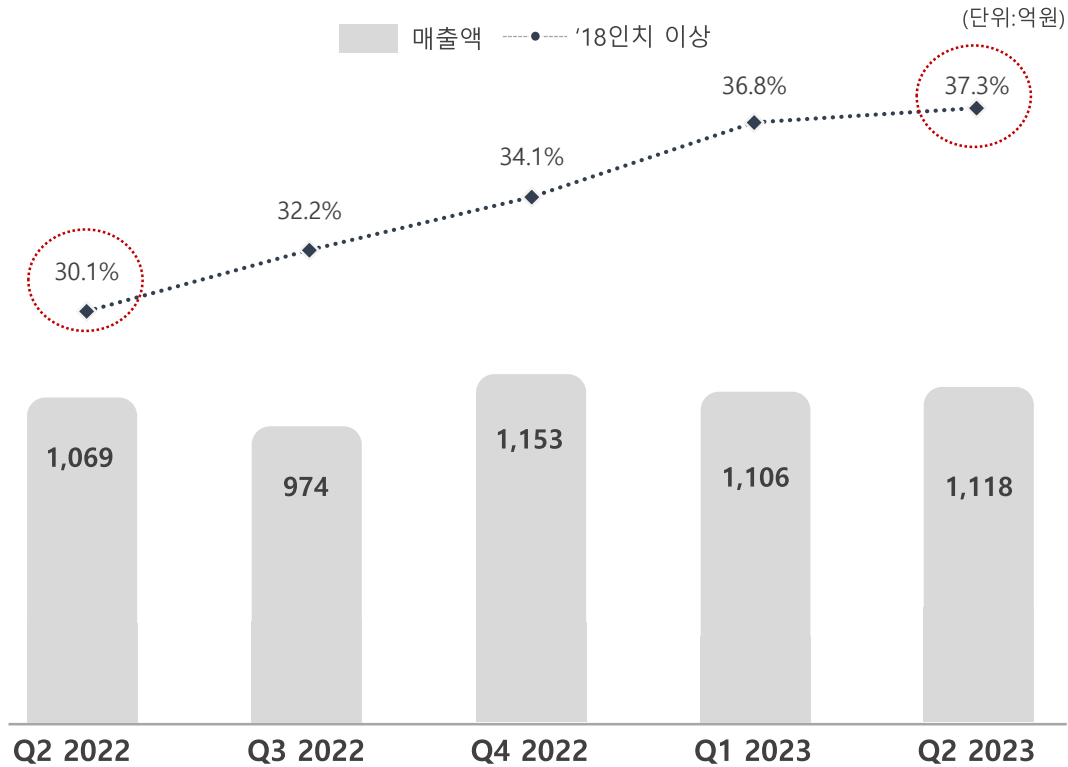
- (시장) '22년 상반기 이후 처음으로 6월 YoY 반등하며 하반기 시장 반등 기대
- (RE) 시장 수요 축소 → 질적 성장 drive: 가격정책 고수 및 고인치 비중 확대
- Texas 4th 창고 운영 등 유통 채널 다변화를 통한 매출 확대 추진
- (OE) STELLANTIS: Wrangler 공급 통한 미국 시장 확대 추진

- (시장) 전쟁 장기화 및 인플레이션에 따른 재고 Destocking 지속
- (RE) 유통 채널 다변화, 고인치 및 All Weather를 통한 매출 확대 달성
- 가격인상 및 고부가 가치 제품 확대를 통한 수익성 개선
- (OE) 프리미엄 OE 공급 / VW 그룹 등 판매 호조에 따른 매출 견고

Q2 2023 Business Unit Highlights

한국

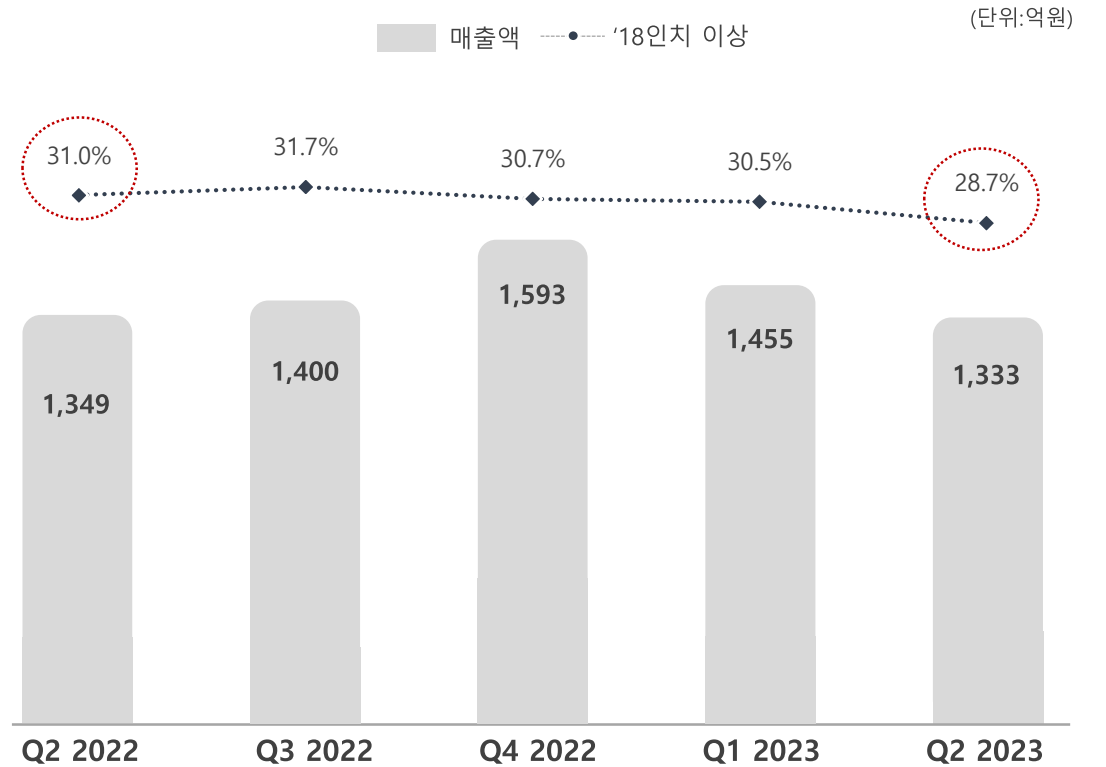
YoY 5% ↑ / QoQ 1% ↑



- (시장) 인플레이션 및 금리 인상에 따라 타이어 교체 수요 감소
- (RE) 고인치 제품 판매 비중 확대가 지속되며 전년 동기 대비 매출 상승
- (OE) Volume zone: 투싼 스포티지 & Kona 자동차 생산 증가로 신차용 타이어 수요 확대 견인

기타

YoY 1% ↓ / QoQ 9% ↓

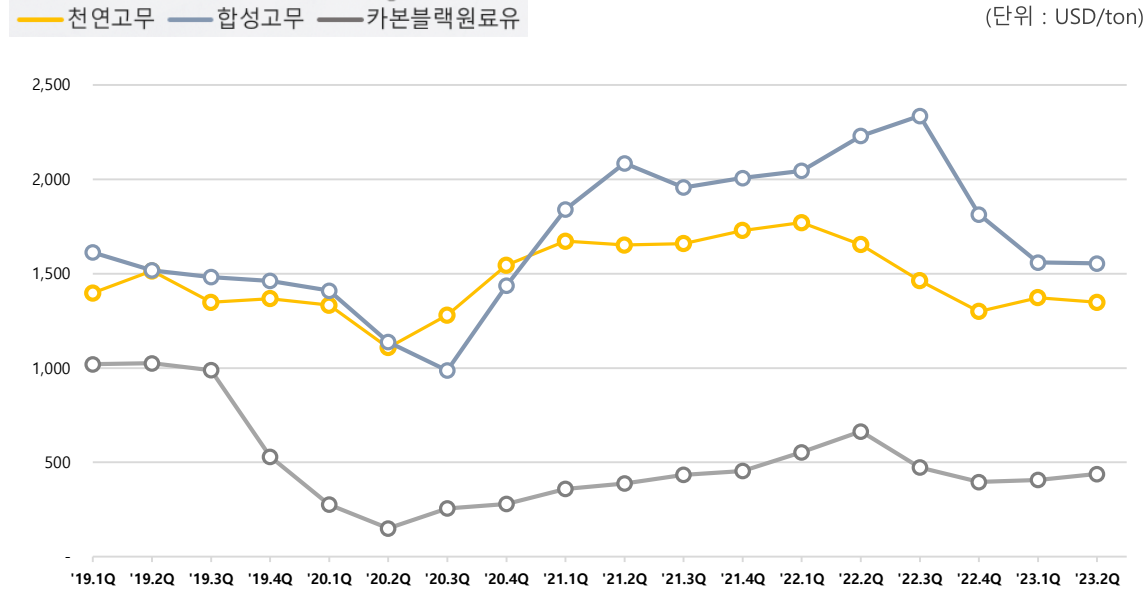


- (시장) 글로벌 경기둔화 및 중남미 등 중국산 비중 확대에 따른 경쟁 심화
- (RE) 지역에 맞는 신규 유통 채널 확대 및 온라인 판매 전략 강화
- (OE) 중국 지역 BMW X1, U12⁽¹⁾ 공급 개시 → 브랜드 인지도 향상 지속

(1) U12 : X1 long-wheelbase model

Q2 2023 Global Market Status

원자재 추이

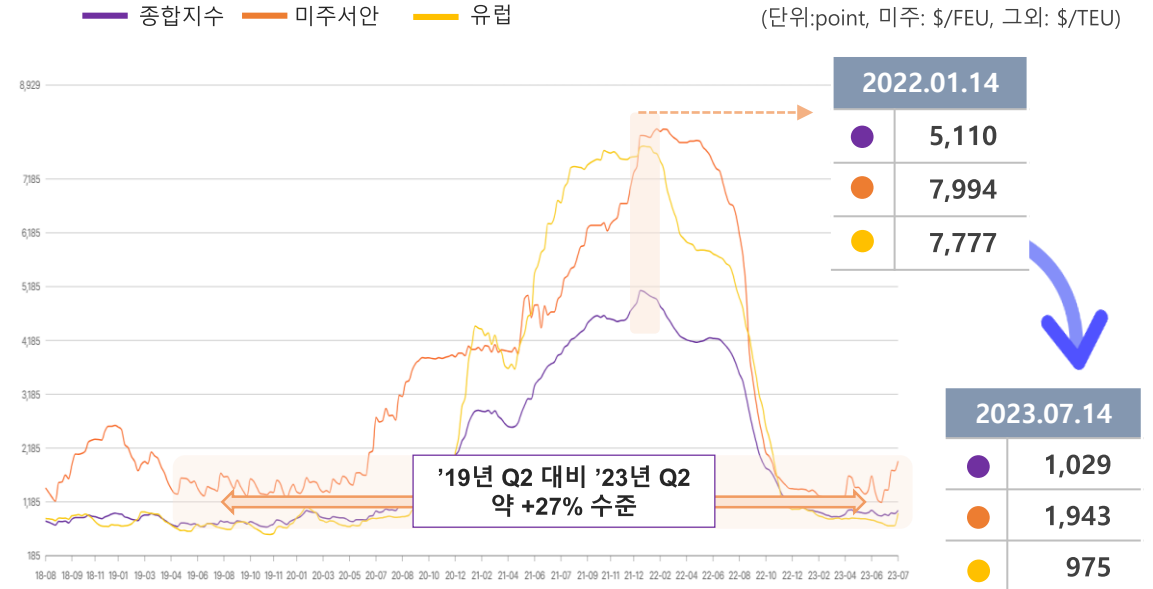


(천연고무) 주요 소비국인 중국 포함 수요 부진에 대한 우려 지속. 단, 동남아 주요 생산국의 잎병 확산과 악천후로 인한 생산량 감소 가능

(합성고무) 1분기는 원료 가격 상승에 따른 일부 간헐적 가격 상승도 보였으나, 2분기 이후 다운스트림 자동차 및 고무 산업의 수요 부진에 따른 가격 약세 지속

(카본블랙) 유가하락에 따른 카본블랙 원료유 및 카본블랙 단가 약보합이 지속. 단, 석유수요 전망 상향 예상 및 감산 우려로 향후 원료유 단가 추이 주시

상하이컨테이너 운임지수 (SCFI)

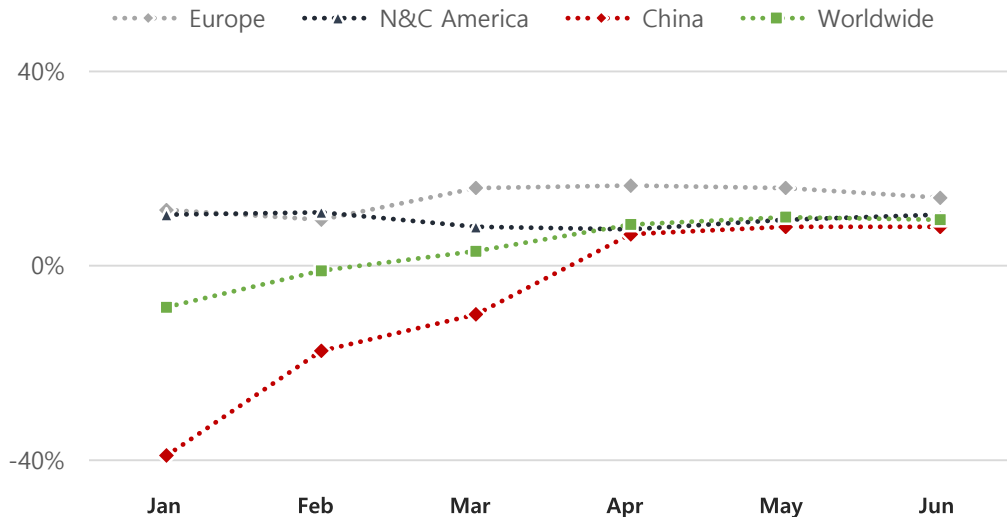


- '23년 2분기 평균 SCFI는 983pt로 '19년 2분기 대비 약 +27% 수준으로 안정화
- 주요국 긴축 정책으로 인한 소비 침체로, 컨테이너 물동량 부진 지속
- '23년 2분기부터 '24년까지 호황기에 발주된 대량 신조 선박의 인도에 따른 공급 압박으로 하락 지속 예상

Q2 2023 Global Market Status

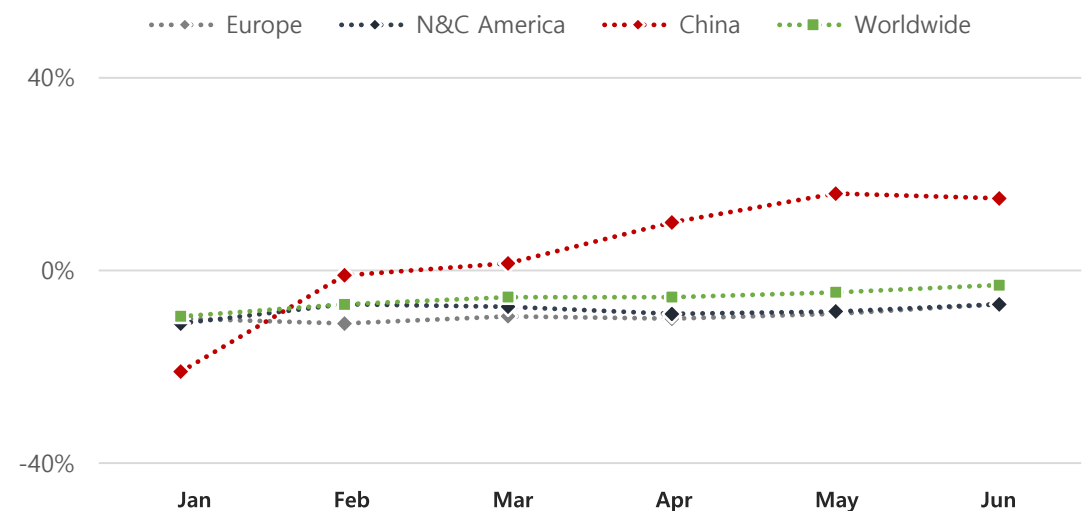
- (OE) 글로벌 신차 판매 증가로 OE 타이어 수요는 전년 동기 대비 반등(기저효과)하였으나, 하반기 성장세는 차츰 감소 예상
- (RE) 전쟁 장기화 및 인플레이션에 따른 수요 축소, 시장 재고 증가 현상은 지속되나, 주요 지역 타이어 수요는 전년 동기 대비 하락폭 소폭 감소 추세

OE YTD_2023



OE	1월	2월	3월	4월	5월	6월
Europe	12%	10%	16%	17%	16%	14%
N.America	11%	11%	8%	8%	10%	11%
China	△39%	△18%	△10%	7%	8%	8%
Worldwide	△9%	△1%	3%	9%	10%	10%

RE YTD_2023



RE	1월	2월	3월	4월	5월	6월
Europe	△10%	△11%	△10%	△10%	△9%	△7%
N.America	△11%	△7%	△7%	△9%	△8%	△7%
China	△21%	△1%	2%	10%	16%	15%
Worldwide	△10%	△7%	△6%	△6%	△5%	△3%

* 출처: PC & LT only, 당사 지역별 타이어 생산자 협회 및 research 업체로 부터 제공된 데이터에 기반한 타이어 시장 추정치

Q&A



Appendix 1. Global Production Capacity

- 당사 2023년 유럽 공장 2단계 설비 증설 및 생산성 향상을 통해 2025년 글로벌 생산 52백만 개 생산 인프라 구축
- 글로벌 타이어 업체 중 PC, LT 전문 생산 업체로서 Volume & Profit 확보를 위한 준비 완료

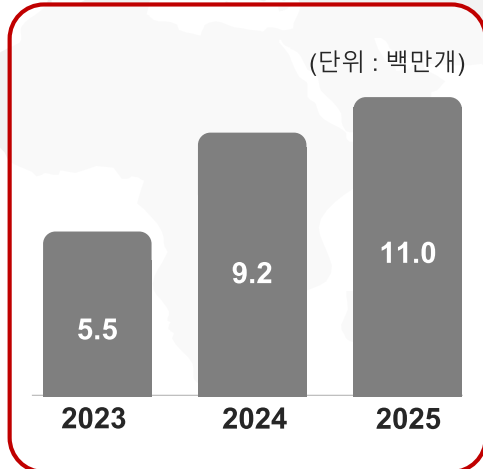
Y2025 Total Capacity 52M

유럽공장 11M



2단계 Ramp-up 일정

(단위 : 백만개)



한국공장 30M

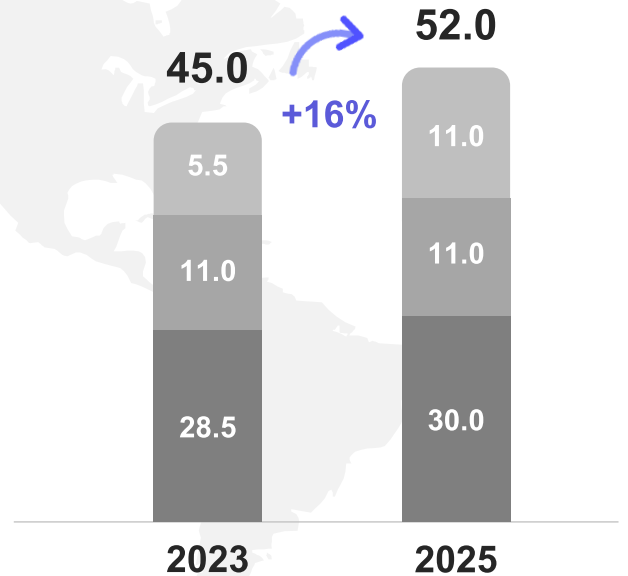


중국공장 11M



총 생산 Capacity

- 유럽 (체코) (단위 : 백만 개)
- 중국 (청도)
- 한국 (양산, 창녕)



Appendix 2. Consolidated Balance Sheet

(단위:억원)

구 분	2020	2021	2022	Q1 2023	Q2 2023
자산	35,411	38,234	39,446	41,068	42,215
유동자산	12,003	14,760	14,421	14,850	15,588
현금성자산	2,601	3,223	2,584	2,113	2,101
매출채권	3,456	3,975	3,822	4,495	5,350
재고자산	3,465	4,971	6,492	6,453	6,467
비유동자산	23,408	23,474	25,022	26,218	26,627
유형자산	20,967	20,688	21,350	22,385	22,559
부채	19,941	22,235	23,481	24,765	25,698
유동부채	7,668	10,417	14,317	13,260	13,704
비유동부채	12,274	11,818	9,164	11,505	11,994
(총차입금)	13,768	13,558	16,396	17,973	18,881
자본	15,470	15,999	15,962	16,303	16,517
순차입금	11,167	10,335	13,813	15,860	16,780

Appendix 3. Consolidated Income Statement

(단위:억원)

구 분	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
매출액	6,534	7,092	7,018	6,396	6,915
매출원가	5,557	5,802	5,643	4,975	5,159
매출원가율 (%)	85.1%	81.8%	80.4%	77.8%	74.6%
매출총이익	976	1,290	1,375	1,420	1,755
(%)	14.9%	18.2%	19.6%	22.2%	25.4%
판관비	1,209	1,279	1,267	1,259	1,384
(%)	18.5%	18.0%	18.1%	19.7%	20.0%
영업이익	△233	11	108	162	371
(%)	△3.6%	0.2%	1.5%	2.5%	5.4%
영업외수익	534	909	△30	498	358
영업외비용	436	737	308	472	436
경상이익	△135	183	△232	187	292
(%)	△2.1%	2.6%	△3.3%	2.9%	4.2%