

2018년 1분기 경영실적

HYUNDAI OILBANK

Hyundai
Oilbank 

Disclaimer

본 자료는 현대오일뱅크 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2018년 1분기 경영실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서, 추후 그 내용 중 일부가 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 회사는 본 자료에 서술된 경영실적의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사 및 당사의 임직원들은 이 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

Table of Contents

1. 2018년 1분기 경영실적
Appendix

Chapter 1.

2018년 1분기 경영실적

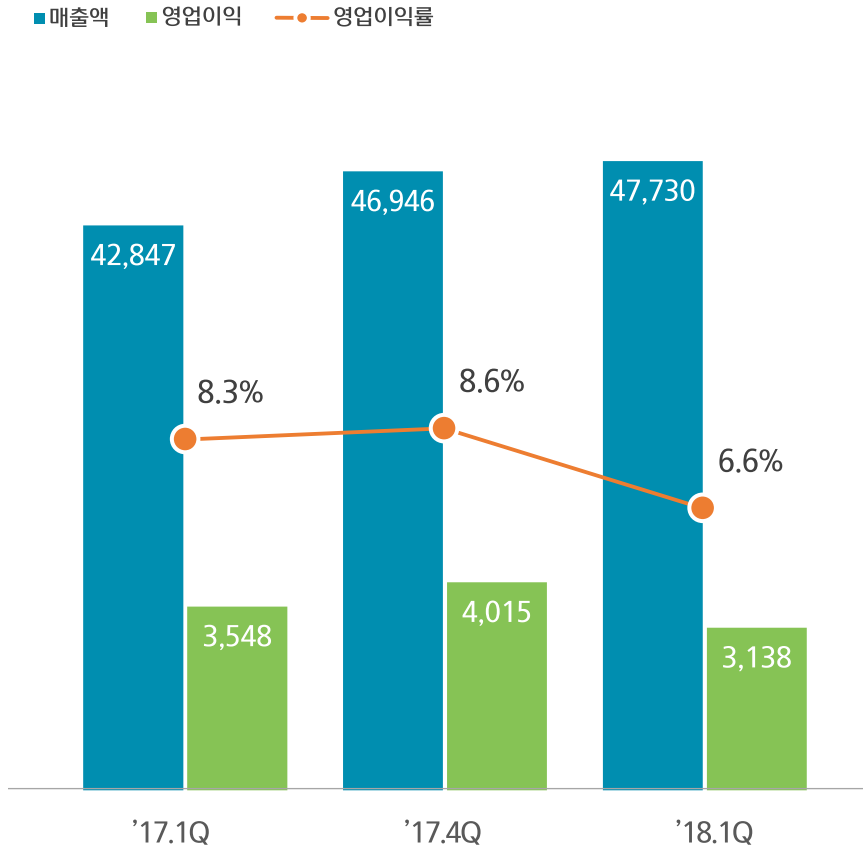
1. 연결기준 경영실적 요약
2. 사업부문별 연결기준 경영실적
3. 사별 주요지표 및 영업이익(현대오일뱅크)
4. 사별 주요지표 및 영업이익(현대케미칼)
5. 사별 주요지표 및 영업이익(현대셀베이스오일)
6. 사별 주요지표 및 영업이익(현대오씨아이)
7. 사별 주요지표 및 영업이익(현대코스모)
8. 재무비율

Hyundai
Oilbank 

1. 연결기준 경영실적 요약

'18년 1분기 경영실적 (연결기준)

단위: 억 원



- **매출 4조 7,730억 원**
 - 전분기 대비 1.7% 증가 (+784억 원)
 - 전년동기 대비 11.4% 증가 (+4,883억 원)
- **전분기 대비 매출 증감 주요 사유**
 - 전분기 대비 유가 상승(+5달러)에 따른 매출 증가
- **전년동기 대비 매출 증감 주요 사유**
 - 전년 동기 대비 유가 상승(+11달러)에 따른 매출 증가

- **영업이익 3,138억 원**
 - 전분기 대비 21.8% 감소 (-877억 원)
 - 전년동기 대비 11.6% 감소 (-410억 원)
- **전분기 대비 영업이익 증감 주요 사유**
 - 유가 상승세 둔화에 따른 원유 레깅효과 축소로 마진이 감소하고 재고 관련 이익 감소
- **전년동기 대비 영업이익 증감 주요 사유**
 - 컨테네이트 프리미엄 상승으로 인한 원가 상승으로 현대케미칼 정제이익 감소로 연결 이익 감소

주1. 현대오일뱅크 연결실적임

2. 사업부문별 경영실적

'18년 1분기 경영실적

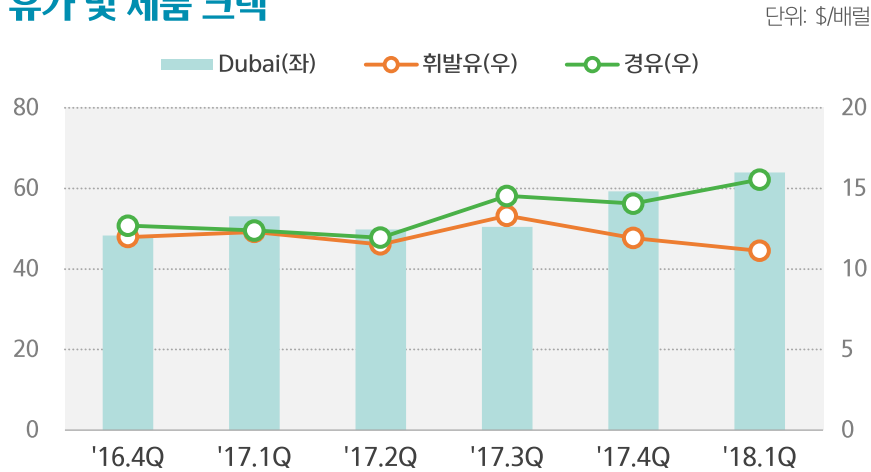
단위 : 억 원

구 분	'17.1Q			'17.4Q			'18.1Q		
	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률
현대오일뱅크	36,776	2,295	6.2%	41,422	3,036	7.3%	41,852	2,326	5.6%
현대케미칼	8,253	901	10.9%	9,539	702	7.4%	10,523	420	4.0%
현대셀베이스오일	1,826	289	15.9%	1,711	210	12.3%	1,942	310	16.0%
현대오씨아이	142	6	4.2%	124	6	4.8%	240	17	7.1%
기타/연결조정	(4,150)	57	-	(5,850)	61	-	(6,827)	62	-
연결합계	42,847	3,548	8.3%	46,946	4,015	8.6%	47,730	3,138	6.6%
현대코스모 (지분법 적용)	6,638	467	7.0%	6,853	181	2.6%	7,094	325	4.6%

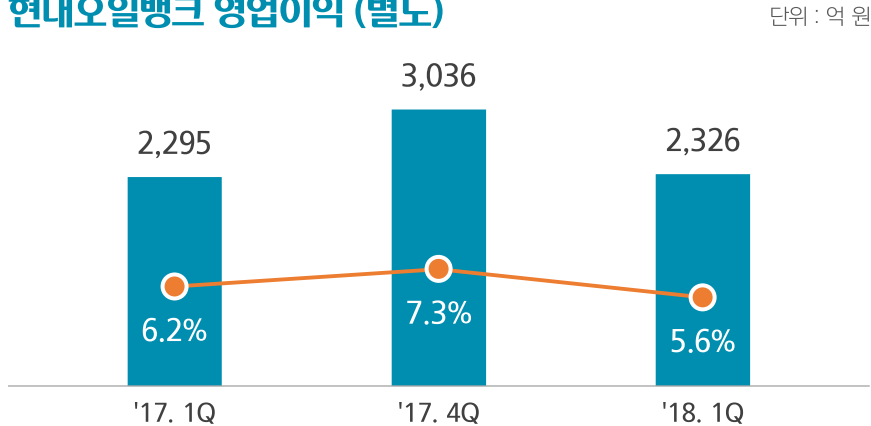
주1) 지분법적용대상 현대코스모 실적은 연결 영업이익에서 제외

3. 사별 주요지표 및 영업이익 (현대오일뱅크)

유가 및 제품 크랙



현대오일뱅크 영업이익 (별도)



1분기 분석

- OPEC의 감산 체제가 견조하게 지속되며 유가는 상승함
- 동절기 수요와 경기 호조에 따른 산업용 수요 증가로 등경유 크랙은 상승함
- 비수기 수요 감소로 인해 휘발유 크랙은 하락함

2분기 전망

- 중동의 지정학적 리스크와 정기보수 시즌 종료에 따른 정유사 수요 증가로 유가는 상승이 전망됨
- 정기보수 시즌 종료에 따른 공급 증가로 등경유 가격은 점진적 약세 전망

전분기 대비 영업이익 증감 주요 사유

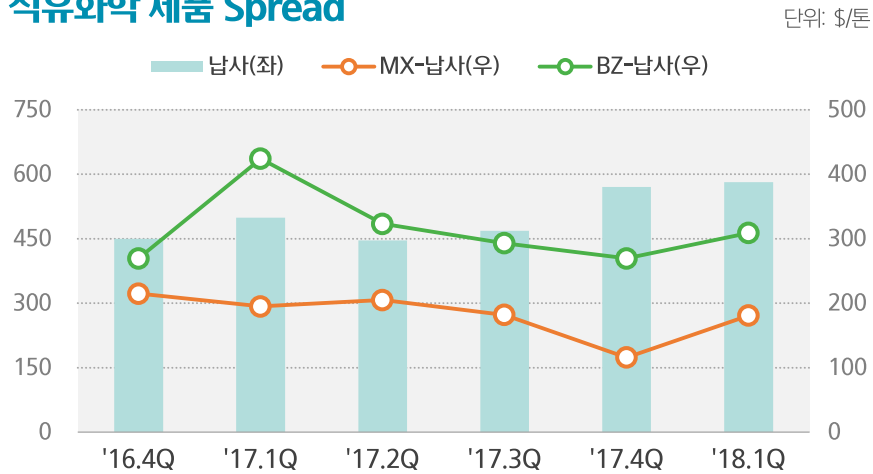
- 원유 레깅효과 축소로 인한 마진 감소와 재고관련 이익 축소로 전분기 대비 이익 감소

전년동기 대비 영업이익 증감 주요 사유

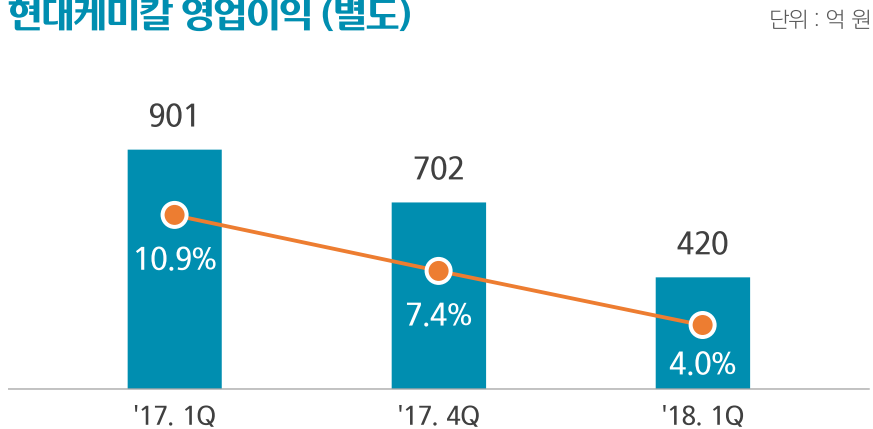
- 원유 공시가 상승에 따라 원가가 증가하였으나, 제품 크랙 상승으로 마진도 개선되며, 전년동기 대비 유사한 규모의 이익 달성

4. 사별 주요지표 및 영업이익 (현대케미칼)

석유화학 제품 Spread



현대케미칼 영업이익 (별도)



• 1분기 분석

- 춘절로 인한 중국의 석유화학제품 수요 증가에 따라 MX, BZ 스프레드가 전분기 대비 상승함

• 2분기 전망

- 2분기 사우디아라비아 신규 PX 공장 가동으로 인한 공급 증가로 PX, MX 가격 약세 전망

• 전분기 대비 영업이익 증감 주요 사유

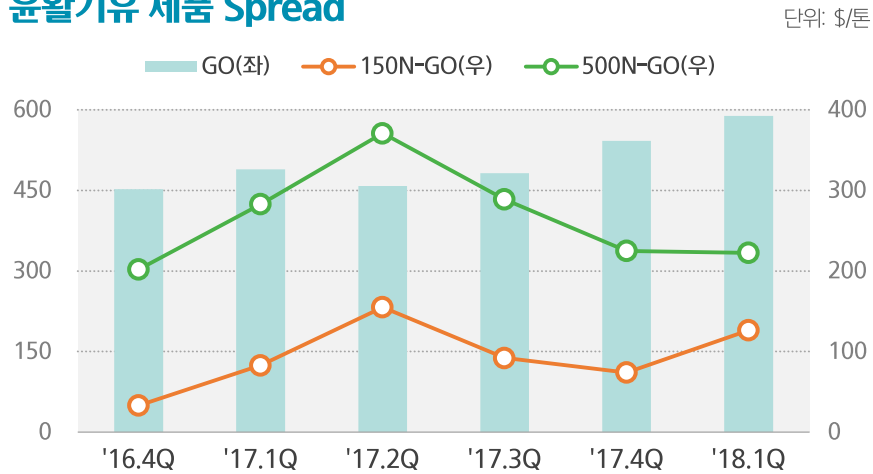
- MX, BZ 등 석유화학제품 스프레드 개선에 따라 석유화학 이익은 증가하였으나, 컨덴세이트 프리미엄 상승 및 원유 레깅효과 감소로 이익 감소

• 전년동기 대비 영업이익 증감 주요 사유

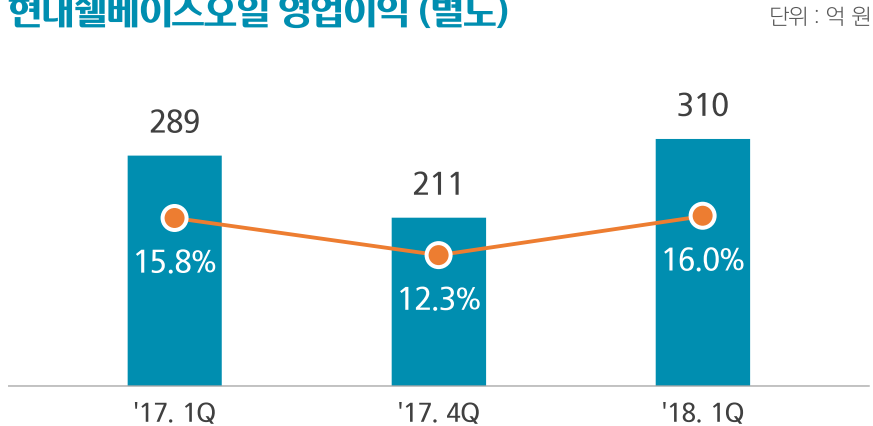
- BZ-납사 스프레드 하락과 컨덴세이트 프리미엄 상승에 따른 원가 상승으로 전년동기 대비 이익 감소

5. 사별 주요지표 및 영업이익 (현대셀베이스오일)

윤활기유 제품 Spread



현대셀베이스오일 영업이익 (별도)



• 1분기 분석

- 역대 주요 생산자들의 정기보수와 비수기 종료에 따라 윤활기유 스프레드는 상승함

• 2분기 전망

- 윤활기유 가격은 1분기 유가 상승 영향과 계절적 수요가 견조함에 따라 상승이 전망됨

• 전분기 대비 영업이익 증감 주요 사유

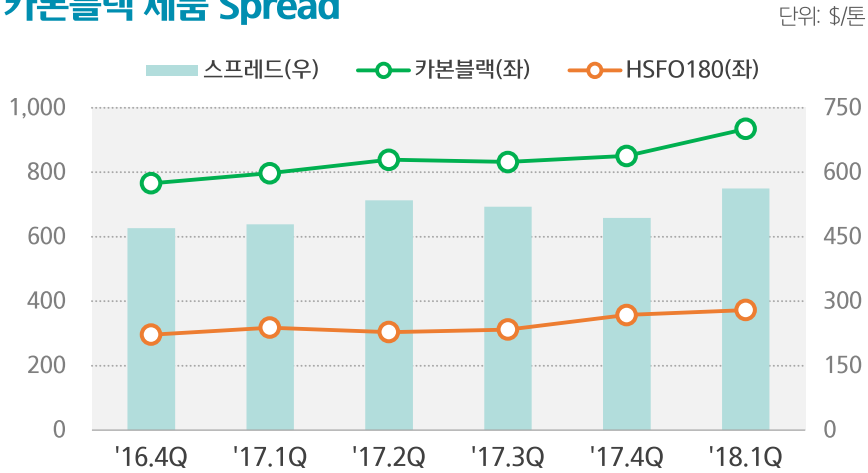
- 비수기 종료에 따른 판매 증가 및 윤활기유 스프레드 상승에 따른 이익 증가

• 전년동기 대비 영업이익 증감 주요 사유

- 일부 부산물을 제품으로 판매함에 따른 마진 개선으로 이익 증가

6. 사별 주요지표 및 영업이익 (현대오씨아이)

카본블랙 제품 Spread



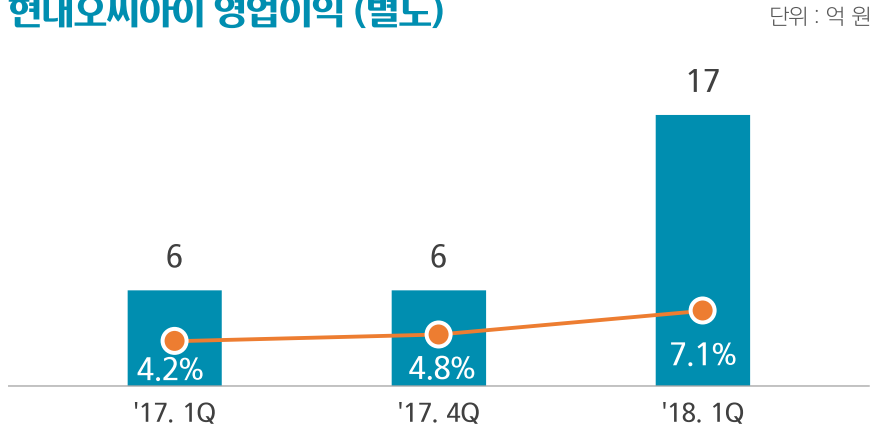
1분기 분석

- 전분기 유가 상승분이 후행하여 카본블랙 가격에 반영되며 카본블랙 스프레드는 상승함

2분기 전망

- 유가 상승 영향에 따라 카본블랙 가격은 상승 전망

현대오씨아이 영업이익 (별도)

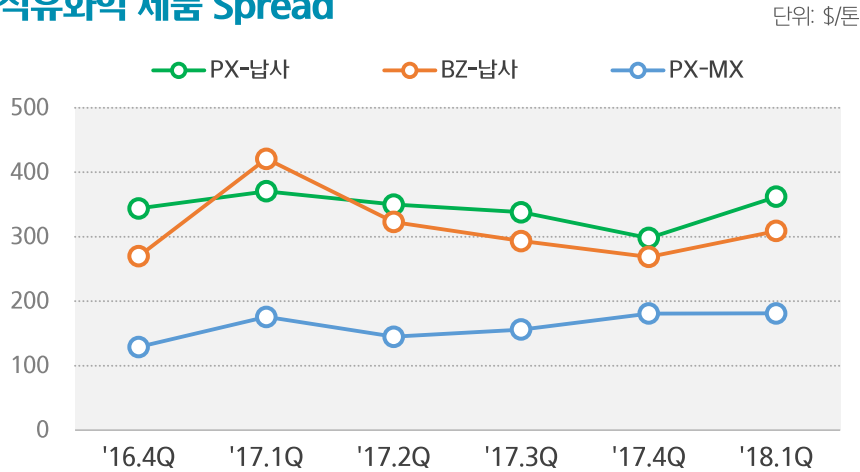


영업이익 증감 주요 사유

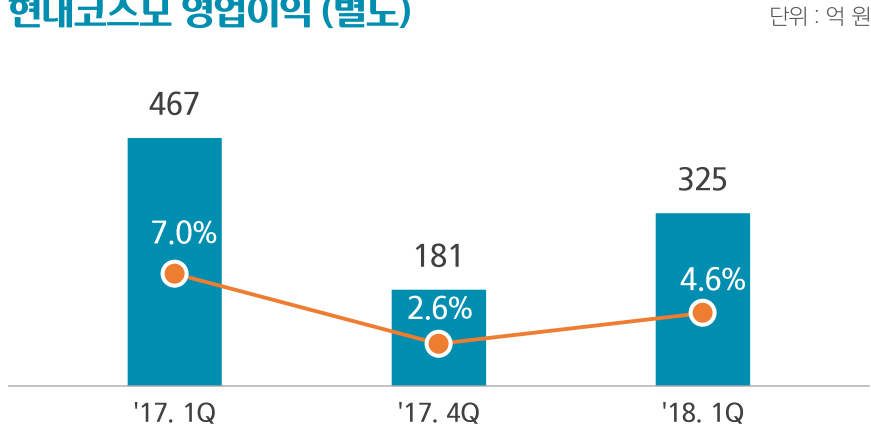
- '18년 2월 카본블랙 공장 상업가동에 따라 전분기, 전년동기 대비 이익 증가
- 현재 타이어/고무 업체 생산제품의 품질 인증 진행 중이며, 진행경과에 따라 생산 증대 예정

7. 사별 주요지표 및 영업이익 (현대코스모)

석유화학 제품 Spread



현대코스모 영업이익 (별도)



※ 지분법 적용 대상

• 1분기 분석

- 춘절로 인한 중국의 석유화학제품 수요 증가에 따른 PX, MX 가격 동반 강세로 PX-MX 스프레드는 횡보
- 석유화학제품 생산 시 LPG의 납사 대체 경제성 상승에 따라 납사 크랙이 하락하며, PX-납사 스프레드는 개선됨

• 2분기 전망

- 2분기 사우디아라비아 신규 PX 공장 가동으로 인한 공급 증가로 PX 가격 약세 전망

• 전분기 대비 영업이익 증감 주요 사유

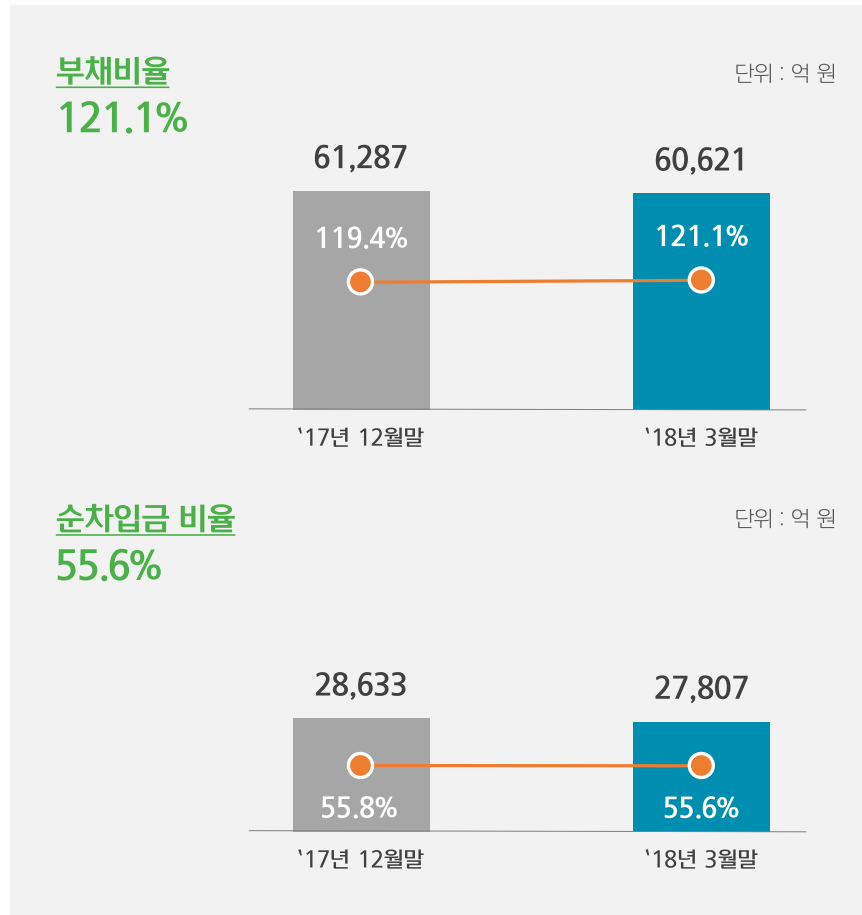
- PX-납사 스프레드 개선과 전분기 발생한 일회성 비용 해소에 따라 전분기 대비 이익 증가

• 전년동기 대비 영업이익 증감 주요 사유

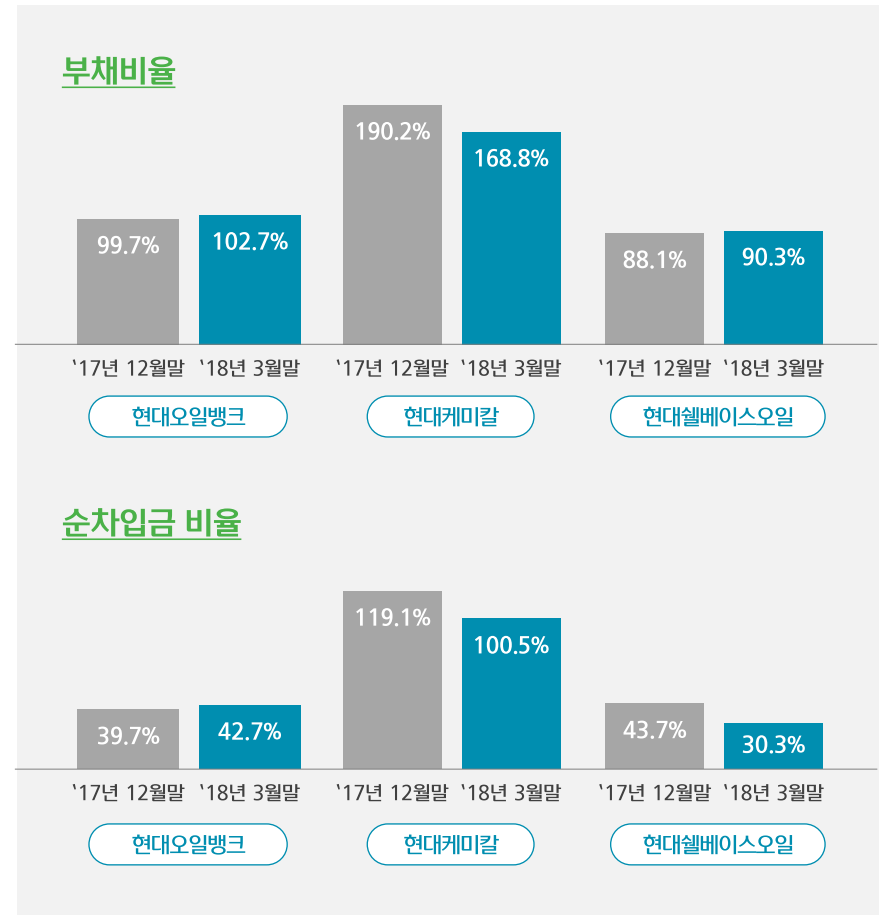
- PX-납사, PX-MX 스프레드는 유지된 반면, BZ-납사 스프레드가 전년동기 대비 하락하며 전년동기 대비 이익 감소

8. 재무비율

연결기준 재무비율



주요 연결대상회사별 재무비율 (별도기준)



Appendix.

요약 재무제표

1. 현대오일뱅크 요약 재무제표(연결)
2. 현대오일뱅크 요약 재무제표(별도)
3. 현대케미칼 요약 재무제표(별도)
4. 현대셀베이스오일 요약 재무제표(별도)
5. 2018년 주요 CAPEX



1. 현대오일뱅크 요약 재무제표(연결)

연결손익계산서

단위 : 억 원

구 분	'18.1Q			'17.4Q	'17.1Q
		QoQ	YoY		
매출	47,730	1.7%	11.4%	46,946	42,847
매출원가	43,508	4.1%	13.8%	41,782	38,216
매출총이익	4,222	-18.2%	-8.8%	5,164	4,631
영업이익	3,138	-21.8%	-11.6%	4,015	3,548
이익률	6.6%	-2.0%p	-1.7%p	8.6%	8.3%
영업외손익	-110	-	-	396	296
이자 손익	-220	-	-	-180	-208
외환 손익	38	-	-	619	326
법인세차감전순이익	3,028	-31.4%	-21.2%	4,411	3,844
법인세비용	738	-	-	1,172	885
당기순이익	2,290	-29.3%	-22.6%	3,239	2,959

연결재무상태표

단위 : 억 원

구 분	'17년 3월말	'17년 12월말	'18년 3월말
유동자산	36,574	43,066	40,993
(현금및현금성자산)	2,292	2,068	3,110
비유동자산	65,119	69,554	69,674
자산총계	101,693	112,620	110,666
유동부채	34,477	38,237	36,688
(단기차입금)	13,654	10,404	9,708
비유동부채	19,602	23,050	23,933
(장기차입금)	17,137	20,297	21,209
부채총계	54,079	61,287	60,621
자본금	12,254	12,254	12,254
기타자본항목	4,078	3,888	3,885
이익잉여금	27,539	30,630	29,265
비지배지분	3,596	4,561	4,641
자본총계	47,614	51,333	50,045
부채 및 자본총계	101,693	112,620	110,666

주1. K-IFRS 연결실적임.

2. 현대오일뱅크 요약 재무제표(별도)

별도손익계산서

단위 : 억 원

구 분	'18.1Q			'17.4Q	'17.1Q
		QoQ	YoY		
매출	41,852	1.0%	13.8%	41,422	36,776
매출원가	38,496	3.2%	15.1%	37,287	33,451
매출총이익	3,356	-18.8%	0.9%	4,135	3,325
영업이익	2,326	-23.4%	1.4%	3,036	2,295
이익률	5.6%	-1.7%p	-0.6%p	7.3%	6.2%
영업외손익	130	-	-	342	552
이자 손익	-122	-	-	-93	-117
외환 손익	53	-	-	517	329
법인세차감전순이익	2,456	-27.3%	-13.7%	3,378	2,847
법인세비용	609	-	-	925	635
당기순이익	1,847	-24.7%	-16.5%	2,453	2,212

별도재무상태표

단위 : 억 원

구 분	'17년 3월말	'17년 12월말	'18년 3월말
유동자산	28,017	32,263	30,385
(현금및현금성자산)	1,076	579	399
비유동자산	56,269	59,060	59,044
자산총계	84,286	91,323	89,429
유동부채	30,291	33,199	31,944
(단기차입금)	10,849	8,352	7,842
비유동부채	9,857	12,390	13,368
(장기차입금)	7,993	10,384	11,379
부채총계	40,148	45,589	45,313
자본금	12,254	12,254	12,254
기타자본항목	4,408	4,266	4,252
이익잉여금	27,476	29,214	27,610
자본총계	44,138	45,734	44,116
부채 및 자본총계	84,286	91,323	89,429

주1. K-IFRS 연결실적임.

3. 현대케미칼 요약 재무제표(별도)

별도손익계산서

단위 : 억 원

구 분	'18.1Q			'17.4Q	'17.1Q
		QoQ	YoY		
매출	10,523	10.3%	27.5%	9,539	8,253
매출원가	10,055	14.4%	37.7%	8,787	7,301
매출총이익	467	-37.9%	-50.9%	752	952
영업이익	420	-40.1%	-53.4%	702	901
이익률	4.0%	-3.4%p	-6.9%p	7.4%	10.9%
영업외손익	-90	-	-	33	-75
이자 손익	-77	-	-	-75	-79
외환 손익	-14	-	-	96	-10
법인세차감전순이익	330	-55.1%	-60.1%	735	827
법인세비용	79	-	-	177	199
당기순이익	251	-55.0%	-60.0%	558	628

주1. K-IFRS 연결실적임.

별도재무상태표

단위 : 억 원

구 분	'17년 3월말	'17년 12월말	'18년 3월말
유동자산	7,261	10,174	9,382
(현금및현금성자산)	550	447	1,231
비유동자산	10,156	10,153	10,098
자산총계	17,417	20,327	19,480
유동부채	4,616	6,268	5,181
(단기차입금)	2,707	1,748	1,471
비유동부채	7,023	7,055	7,052
(장기차입금)	6,982	7,043	7,046
부채총계	11,639	13,323	12,233
자본금	4,800	4,800	4,800
기타자본항목	-23	-42	-50
이익잉여금	1,001	2,246	2,497
자본총계	5,778	7,004	7,247
부채 및 자본총계	17,417	20,327	19,480

4. 현대셀베이스오일 요약 재무제표(별도)

별도손익계산서

단위 : 억 원

구 분	'18.1Q			'17.4Q	'17.1Q
		QoQ	YoY		
매출	1,942	13.5%	6.4%	1,711	1,823
매출원가	1,603	9.7%	7.6%	1,462	1,491
매출총이익	338	35.9%	0.9%	249	335
영업이익	310	47.2%	7.3%	210	289
이익률	16.0%	3.7%p	0.2%p	12.3%	15.8%
영업외손익	-13	-	-	-4	-6
이자 손익	-12	-	-	-10	-11
외환 손익	-1	-	-	6	5
법인세차감전순이익	298	44.4%	4.9%	206	283
법인세비용	45	-	-	30	43
당기순이익	252	42.9%	5.0%	176	240

주1. K-IFRS 연결실적임.

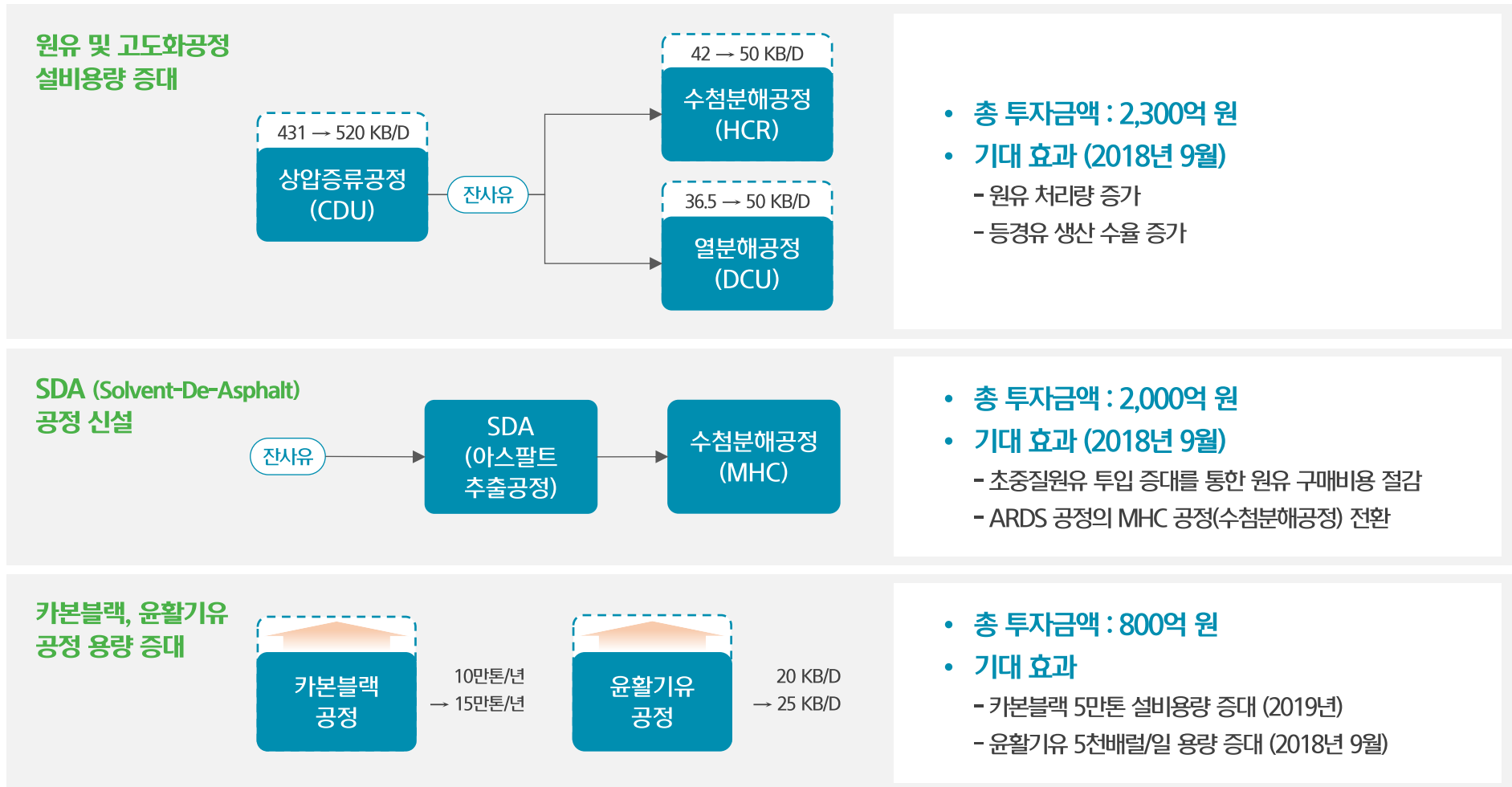
별도재무상태표

단위 : 억 원

구 분	'17년 3월말	'17년 12월말	'18년 3월말
유동자산	2,668	2,829	2,823
(현금및현금성자산)	31	586	768
비유동자산	2,784	3,036	3,014
자산총계	5,451	5,865	5,843
유동부채	1,147	1,029	1,303
(단기차입금)	0	250	250
비유동부채	1,969	1,719	1,470
(장기차입금)	1,946	1,697	1,447
부채총계	3,116	2,748	2,773
자본금	130	130	130
기타자본항목	1,186	1,186	1,186
이익잉여금	1,019	1,801	1,754
자본총계	2,335	3,117	3,070
부채 및 자본총계	5,451	5,865	5,843

5. 2018년 주요 CAPEX

2018년 주요 투자 계획



Hyundai
Oilbank

