

삼성전자

경영설명회: 2023년 3분기

SAMSUNG

DISCLAIMER

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 “2023년 3분기 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
- DX: Device eXperience, 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.

목차

'23년 3분기
실적발표 발표자

'23년 3분기 경영실적 및
재무현황

사업부문별 매출 및
영업이익

사업부문별 실적 및
향후 전망

APPENDIX

'23년 3분기 실적발표

사업부문별 발표자



서병훈 부사장
Investor Relations



김재준 부사장
Memory



권혁만 상무
System LSI



정기봉 부사장
Foundry



최권영 부사장
삼성디스플레이



다니엘아라우조 상무
Mobile eXperience



노경래 상무
Visual Display

Device Solutions

Device eXperience

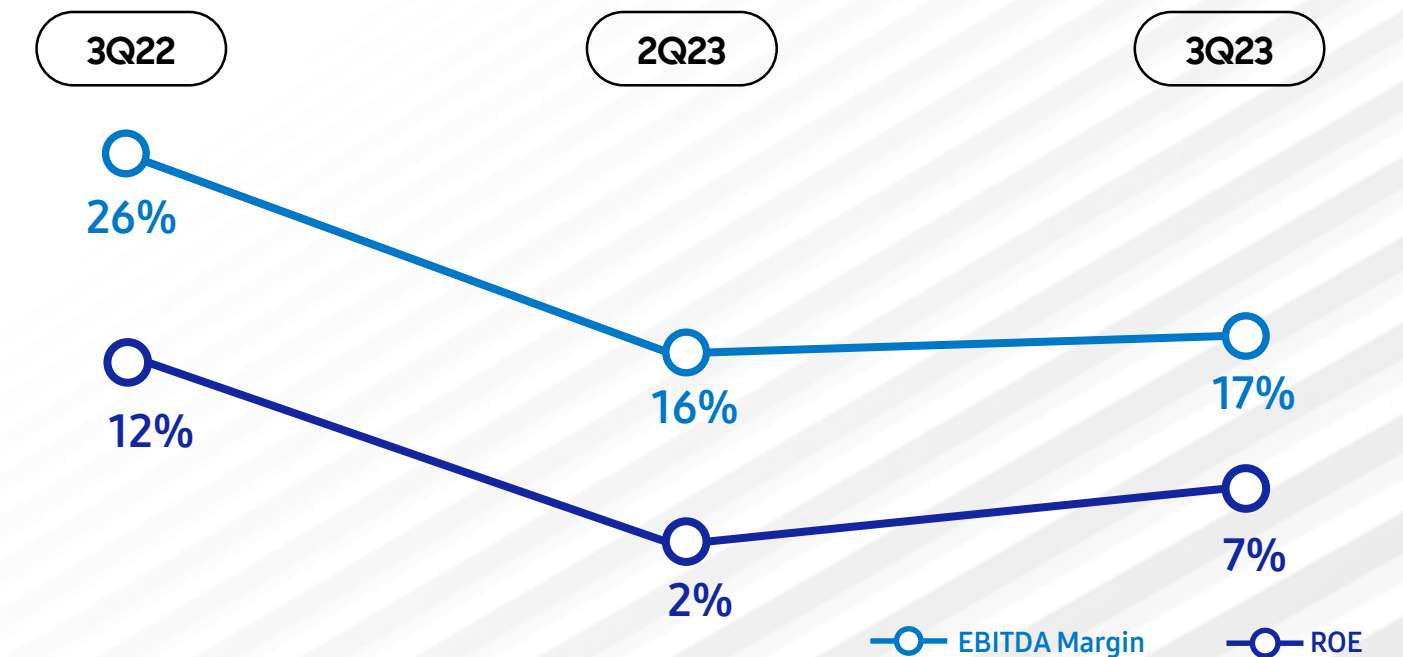
'23년 3분기 경영실적 및 재무현황

연결기준 전사 손익 분석

| (단위: 조원) | 3Q23 | 매출비중 | 2Q23 | 매출비중 | 3Q22 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 매출액 | 67.40 | 100.0% | 60.01 | 100.0% | 76.78 |
| 매출원가 | 46.62 | 69.2% | 41.65 | 69.4% | 48.07 |
| 매출총이익 | 20.79 | 30.8% | 18.36 | 30.6% | 28.71 |
| 판관비 | 18.35 | 27.2% | 17.69 | 29.5% | 17.86 |
| - 연구개발비 | 7.01 | 10.4% | 7.20 | 12.0% | 6.27 |
| 영업이익 | 2.43 | 3.6% | 0.67 | 1.1% | 10.85 |
| 기타영업외수익/비용 | 0.04 | - | 0.03 | - | 0.03 |
| 지분법손익 | 0.26 | - | 0.20 | - | 0.31 |
| 금융손익 | 1.21 | - | 0.81 | - | 0.66 |
| 법인세차감전이익 | 3.94 | 5.8% | 1.71 | 2.9% | 11.86 |
| 법인세비용 | (1.90) | - | (0.01) | - | 2.47 |
| 순이익 | 5.84 | 8.7% | 1.72 | 2.9% | 9.39 |
| 지배기업 소유주지분 순이익 | 5.50 | 8.2% | 1.55 | 2.6% | 9.14 |
| 주당순이익 (원) | 810 | | 228 | | 1,346 |

주요 수익성 지표

| | 3Q23 | 2Q23 | 3Q22 |
|-------------------|------|------|------|
| ROE | 7% | 2% | 12% |
| 매출액 순이익률 (순이익/매출) | 0.09 | 0.03 | 0.12 |
| 총자산 회전율 (매출/총자산) | 0.60 | 0.54 | 0.68 |
| 재무 레버리지 (총자산/총자본) | 1.26 | 1.26 | 1.38 |
| EBITDA 마진 | 17% | 16% | 26% |



사업부문별 매출 및 영업이익

매출

(단위: 조원)

| | 3Q23 | 2Q23 | 3Q22 | QoQ | YoY |
|-----------|-------|-------|-------|------|------|
| 총 액 | 67.40 | 60.01 | 76.78 | 12%↑ | 12%↓ |
| DX 부문 | 44.02 | 40.21 | 47.26 | 9%↑ | 7%↓ |
| VD / 가전 등 | 13.71 | 14.39 | 14.75 | 5%↓ | 7%↓ |
| VD | 7.32 | 7.25 | 7.86 | 1%↑ | 7%↓ |
| MX / 네트워크 | 30.00 | 25.55 | 32.21 | 17%↑ | 7%↓ |
| MX | 29.25 | 24.61 | 30.92 | 19%↑ | 5%↓ |
| DS 부문 | 16.44 | 14.73 | 23.02 | 12%↑ | 29%↓ |
| Memory | 10.53 | 8.97 | 15.23 | 17%↑ | 31%↓ |
| SDC | 8.22 | 6.48 | 9.39 | 27%↑ | 13%↓ |
| Harman | 3.80 | 3.50 | 3.63 | 9%↑ | 5%↑ |

영업이익

(단위: 조원)

| | 3Q23 | 2Q23 | 3Q22 | QoQ | YoY |
|-----------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 총 액 | 2.43 | 0.67 | 10.85 | 1.77 | (8.42) |
| DX 부문 | 3.73 | 3.83 | 3.53 | (0.10) | 0.20 |
| VD / 가전 등 | 0.38 | 0.74 | 0.25 | (0.36) | 0.13 |
| MX / 네트워크 | 3.30 | 3.04 | 3.24 | 0.26 | 0.06 |
| DS 부문 | (3.75) | (4.36) | 5.12 | 0.61 | (8.87) |
| SDC | 1.94 | 0.84 | 1.98 | 1.09 | (0.04) |
| Harman | 0.45 | 0.25 | 0.31 | 0.20 | 0.14 |

※ 각 사업군별 매출 및 영업이익은 2021년 12월 조직개편 기준으로 작성되었으며, 부문별 매출은 부문간 내부 매출을 포함하고 있음.
 ※ DX 부문은 투자자 혼선 방지 및 이해 제고 차원에서 개편전 기준 사업별 실적정보 제공
 ※ DX: Device eXperience, MX: Mobile eXperience, DS: Device Solutions
 ※ Harman의 매출 및 영업이익은 삼성전자 회계연도를 기준으로 작성되었으며, 인수와 관련된 비용이 반영되어 있음.

Memory

'23 3분기

메모리 일반 서버향 수요 상대적 약세 불구, PC/모바일 고용량화 및 재고 조정 마무리로 수요 환경 개선 가운데 AI향 고사양 제품 수요 강세 지속.
또한, 업계 전반의 감산 속 업황 저점에 대한 인식 확대로 고객사 구매 문의 다수

수익성 중심 사업 운영 기조를 유지하면서, HBM/DDR5, UFS4.0 등 선단 인터페이스 제품 판매 지속 확대, 재고 수준이 여전히 높은 Legacy 제품에 대해서는 감산에 집중해 재고 수준을 낮추는데 주력

'23 4분기

메모리 연말 프로모션 및 주요 고객사 신제품 출시 등으로 메모리 수요 개선 전망. 또한, 주요 응용처들의 고용량화 추세가 가속화되고 생성형 AI향 수요가 지속 강할 것으로 전망

Automotive 등 고수익 제품군 판매 비중 확대 속 AI 수요 증가에 대응하기 위해 주요 고객사향 HBM3 양산 판매 전면 확대 예정.
또한, 신규 Fab 램프업을 통해 DDR5, PCIe Gen5, UFS4.0 등 신규 인터페이스 제품 수요 증가에 적극 대응 예정

'24년

메모리 PC/모바일 교체 수요 및 고용량화 지속 확대 속 On-device AI 확산에 따른 DRAM 수요 증가 기대. AI향 수요 증가 및 고객사 재고 정상화에 따라 메모리 수요 점진적 회복 전망.

단, AI 위주 편중 투자, 지정학적 이슈와 함께 매크로 상황에 따른 IT 투자 변동성 등 서버향 수요 변수들에 대한 모니터링 필요

1b나노 기반 DDR5/LPDDR5x 및 V8 기반 UFS 4.0 등 선단 공정 제품 판매 확대 예정.
업계 최고 수준의 생산능력 기반 HBM3 및 HBM3E 판매 본격화를 통해 생성형 AI 시장 수요 적극 대응 추진

S.LSI/Foundry

'23 3분기

S.LSI 경기침체 및 인플레이션 영향으로 중/저가 스마트폰 중심 수요 부진이 지속되었으며, 이에 따른 반도체 수요 회복 지연 및 재고 조정으로 실적 개선 부진

CPU/GPU/NPU 성능 대폭 향상시킨 E2400 개발 완료했으며, 2억화소 센서를 Wide에서 Tele향으로 적용 확대

파운드리 모바일 등 주요 응용처 시황 회복 지연에 따라 라인 가동률 개선이 정체하여 실적 부진 지속

선단/성숙 공정 경쟁력 향상을 토대로 신규 고객 수주 확대했으며, 특히 HPC 중심으로 역대 최대 분기 수주 실적 달성하여 미래 성장 기반 마련

'23 4분기

S.LSI 고객사 재고 조정 마무리 단계에 있으며 기저효과 등으로 수요 회복세 진입 전망. 주요 모바일 고객사 신제품향 부품 공급 증가로 실적 큰 폭 개선 기대

SoC는 24년향 Flagship 스마트폰 대응 위한 막바지 작업 중이며, 포트폴리오 확장 위한 Worldwide향 모뎀 사업 및 On-device AI 솔루션 성능 확보 노력

파운드리 시황 회복 강도에 대한 불확실성은 높은 상황이나, 업계 재고 건전화 및 고객사 신제품 출시 효과로 인한 수요 증가로 실적 개선 기대

GAA 공정은 3나노 2세대 공정 수율 지속 개선 중이며, 2나노는 Si 결과 반영된 설계 인프라 확보 예정

'24년

S.LSI 모바일 시장은 프리미엄 위주 성장 예상되는 바, Flagship 제품 판매 비중 확대 통해 질적 성장을 추구하고, 모바일 외 비즈니스 영역 확대 통해 안정적 사업구조 구축 위한 노력 지속

파운드리 모바일 수요 반등과 HPC 수요 지속 증가로 시장 성장세 전환 기대

하반기 3나노 2세대 공정 및 4나노 HPC향 4세대 공정 양산으로 기술 경쟁력 강화하고, 성숙 공정도 RF, eMRAM 등 Specialty 공정 개발 통해 HPC/Auto/Consumer 등 응용처 확대 노력

SDC

'23 3분기

중소형 계절적 수요 및 주요 업체 신제품 출시 영향으로 전분기 대비 시장 수요 일부 성장. 특히, 중저가 시장과 고가 시장의 양극화 추세 속 프리미엄급 OLED에 집중함으로써 견조한 실적 달성

대형 시장 수요 부진 지속 가운데 수율 향상 및 Loss 절감 등으로 내실을 강화함과 동시에 Gaming 모니터 등 하이엔드 제품에 집중하며 전분기비 실적 개선

'23 4분기

중소형 스마트폰 및 IT 시장의 계절적 성수기로 판매 확대가 전망되나, 고금리, 고물가지속에 따른 소비심리 위축 가능성 상존. 당사는 상대적으로 수요가 견조한 하이엔드 시장에서의 경쟁력과 폴더블 등 신제품 출시 경쟁 상황 등을 활용해 전분기 수준 실적 달성 노력

대형 경기 부진 따른 수요 약세 지속 우려가 있으나 모니터용 QD-OLED 비중 증가 등 제품 MIX 개선을 통해 적자폭 지속 완화 추진

'24년

선행 투자 및 차별화 기술 개발, 안정적인 품질/수율 관리 등 경쟁사와 차별화된 당사 역량을 지속 발휘해 '23년과 같은 수준의 실적 달성할 수 있도록 추진

Foldable 스마트폰, IT OLED, Automotive, Gaming분야에서 전략거래선이 본격적으로 OLED 신제품을 출시하는 상황 속 당사는 OLED 소구점을 소비자들에게 적극 홍보하며 시장의 변곡점을 만들 수 있도록 노력

특히, 향후 성장이 예상되는 AR/VR 시장에서도 고객이 필요로 하는 기술 개발과 전후방 SCM 구축 완성을 통해 현재의 디스플레이 산업 리더십을 유지

MX/네트워크

'23 3분기

MX 시장, 글로벌 스마트폰 수요 반등으로, 전분기비 시장 수요 증가

당사, 원활한 공급下 폴더블 및 태블릿 신모델 판매 호조. S23 시리즈의 견조한 판매 모멘텀 유지, 주요 제품군 플래그십 비중 확대 등으로 매출/ASP 상승 및 리소스 효율화로 견조한 두 자리 수익성 확보

'23 4분기

MX 시장, Seasonality 영향 전분기비 스마트폰 성장 전망 중저가 시장 경쟁 심화 가운데 지정학적 리스크 상존

당사, 연말 성수기 대응한 다양한 판매 프로그램 통해 폴더블 및 S23시리즈의 견조한 판매를 지속하고, 태블릿 및 웨어러블도 프리미엄 신제품 중심으로 Seasonality와 연계한 확판 추진

또한, Up-selling 및 플래그십 확판 통해 경쟁 심화 상황에서 전년비 매출 및 이익 확대 노력 지속

'24년

MX 시장, 글로벌 경기 연착륙 기대감 따른 소비 심리 안정화로 스마트폰 시장은 플래그십 중심 성장 전망

당사, 플래그십 출하량 두 자릿수 성장 및 시장 상회하는 스마트폰 매출 성장 추진하고, 태블릿은 대화면 프리미엄 라인업/ 웨어러블은 웰니스 기능 강화 및 라인업 확대 주력

생성형 AI 기술 고도화하여 초개인화된 경험 제공 XR, Digital Health/Wallet 등 미래성장 분야 기술 확보 가운데 리소스 효율화 등 통해 실적 개선 노력

네트워크 통신사업자 투자 감소 따른 북미 등 해외시장 매출 감소

네트워크 해외사업 수주 노력 지속

네트워크 주요 해외사업에 적기 대응하여 매출 성장 추진 가운데, 신규사업 수주 활동 지속 및 5G 핵심칩, vRAN 기술 (가상화 기지국) 리더십 지속 강화

VD/가전

'23 3분기

VD 시장, 계절적 성수기 진입 속 전분기비 수요 증가했으나, 고금리 등 거시경제적 영향 따른 소비 심리 위축 지속으로 전년비 수요 소폭 감소

당사, 경쟁 심화 따른 비용 증가 등으로 전분기비 실적 둔화했으나, Neo QLED/OLED/초대형 등 고부가 제품군 확판 따른 믹스 개선 및 재료비 등 제반 비용 절감으로 전년비 수익성 개선

가전 BESPOKE 등 프리미엄 제품 중심 판매구조 개선했으나, 에어컨 성수기 효과 감소 및 물류 정상화 따른 시장내 경쟁 심화 등으로 전년 수준 실적 기록

'23 4분기

VD 시장, 각종 대외환경 리스크로 인한 수요 불확실성 지속 가운데 초대형 등 프리미엄 시장 수요는 견조할 것으로 전망되며, 성수기 대응 위한 시장내 업체간 경쟁 심화 예상

당사, 성수기 수요 선점을 위해 온/오프라인 판매 경쟁력 지속 강화하고, Neo QLED/98" 초대형/Lifestyle 등 프리미엄 제품 중심 믹스 개선을 통한 수익성 확보 주력

가전 프리미엄 확판으로 믹스 제고 추진 가운데, B2B 제품 판매 강화 따른 사업구조 개선 등 수익성 확보 노력 지속

'24년

VD 시장, 각종 대외환경 리스크 상존 예상되나, 소비 심리 위축 상황이 다소 개선되며 연간 수요 감소세는 23년 대비 완화될 것으로 기대

당사, 프리미엄/Lifestyle 중심 제품 혁신 및 스포츠 이벤트 연계 수요 공략 위해 초고화질/초대형 시장 선도 추진하는 한편, 화질/음질 등 기본적인 경쟁력과 더불어 최근 중요한 소비자 가치로 자리 잡고 있는 환경/보안/컨텐츠 연계 제품 경험 적극 소구

가전 SmartThings 기반 가전-기기간 연동 경험 고도화 가운데, AI가전 글로벌 동시 런칭으로 프리미엄 리더십 지속 강화하고 시스템 에어컨 등 고수익 제품 판매 확대 및 운영 효율화 통한 손익 구조 개선 추진

APPENDIX 1

요약재무상태

| (단위 : 억원) | '23년 3분기말 | '23년 2분기말 | '22년 3분기말 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 자 산 | 4,544,664 | 4,480,005 | 4,702,784 |
| 현금 등 * | 931,029 | 971,252 | 1,288,199 |
| 매출채권 | 434,060 | 361,041 | 474,218 |
| 재고자산 | 552,560 | 555,048 | 573,198 |
| 투자자산 | 289,653 | 304,608 | 275,765 |
| 유형자산 | 1,808,060 | 1,778,699 | 1,603,436 |
| 무형자산 | 231,370 | 234,302 | 214,849 |
| 기타자산 | 297,932 | 275,055 | 273,119 |
| 자산계 | 4,544,664 | 4,480,005 | 4,702,784 |
| 부 채 | 905,738 | 890,249 | 1,253,715 |
| 차입금 | 100,500 | 91,391 | 124,620 |
| 매입채무 | 131,571 | 117,440 | 152,522 |
| 미지급금·비용 | 400,375 | 404,224 | 467,540 |
| 당기법인세부채 | 34,117 | 26,016 | 42,806 |
| 선(예)수금 | 22,518 | 19,225 | 21,249 |
| 기타부채 | 216,657 | 231,953 | 444,978 |
| 자 본 | 3,638,926 | 3,589,756 | 3,449,069 |
| 자본금 | 8,975 | 8,975 | 8,975 |
| 부채와 자본계 | 4,544,664 | 4,480,005 | 4,702,784 |

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

| | '23년 3분기말 | '23년 2분기말 | '22년 3분기말 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| 유동비율 (유동자산/유동부채) | 280% | 288% | 294% |
| 부채비율 (총부채/총자본) | 25% | 25% | 36% |
| 차입금비율 (총차입금/총자본) | 3% | 3% | 4% |
| 순차입금비율 ((차입금-현금)/총자본) | (23%) | (25%) | (34%) |

APPENDIX 2

요약현금흐름

| (단위 : 조원) | '23년 3분기 | '23년 2분기 | '22년 3분기 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 기초현금 * | 97.13 | 108.18 | 125.35 |
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 9.73 | 8.17 | 18.98 |
| 순이익 | 5.84 | 1.72 | 9.39 |
| 감가상각비 | 8.90 | 8.77 | 9.03 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | (12.75) | (13.14) | (13.95) |
| 유형자산의 증가 | (13.02) | (16.13) | (12.31) |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | (1.96) | (5.78) | (8.23) |
| 차입금 증감 | 0.51 | (0.88) | (5.77) |
| 자기주식 취득 | - | - | - |
| 배당금 지급 | (2.46) | (4.91) | (2.45) |
| 현금증감 | (4.02) | (11.06) | 3.47 |
| 기말현금 * | 93.10 | 97.13 | 128.82 |

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

순현금 현황 (순현금 = 현금 등 * - 차입금)

| (단위 : 조원) | '23년 3분기말 | '23년 2분기말 | '22년 3분기말 |
|------------|--------------|--------------|---------------|
| 순현금 | 83.05 | 87.99 | 116.36 |

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

감사합니다

SAMSUNG