

[2026.2Q PORTFOLIO UPDATE]

Disclaimer

본 자료는 SK스퀘어(주)(이하 "회사") 및 그 자회사들의 재무 정보, 운영·영업성과 및 회사 경영진의 계획·목표와 관련된 향후 전망을 포함하고 있습니다.

그러한 향후 전망은 회사의 실제 성과에 영향을 줄 수 있는 알려지지 않은 위험과 불확실성, 그리고 다른 요인들에 의해 변경될 수 있습니다.

회사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성과 완벽성에 대해서 암묵적 또는 명시적으로 보장할 수 없으며, 본 자료에 서술된 내용은 과거 또는 미래에 대한 약속이나 진술로 간주될 수 없습니다.

따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 근거한 투자자의 투자결정으로 인해 발생하는 손해 또는 손실에 대해 어떠한 책임도 지지 않음을 알려드립니다.

본 자료는 작성일 현재 시점의 정보에 기초하여 작성된 것이며, 회사는 향후 변경되는 새로운 정보나 미래의 사건에 대해 공개적으로 현행화 할 책임이 없습니다.

또한 본 자료는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 K-IFRS 기준으로 작성된 회사의 추정 재무실적 및 영업성과에 대한 내용을 포함하고 있고, 내용 중 일부는 회계 감사 과정에서 변경될 수 있습니다.



Financial Summary

☑ SK하이닉스 실적 호조 및 포트폴리오사들의 수익성 개선으로 연결 기준 영업이익은
전년 比 17.8조원 증가한 19.2조원 기록

[단위: 십억원]

연결 기준			
자산	58,651.0	매출액	328.5
부채	3,639.2	지분법손익	19,267.2
자본	55,011.8	영업이익	19,235.4
		당기순이익	18,675.0

별도 기준	
차입금	0.0
현금*	801.2
배당수익	54.8

* 현금 및 현금성자산, 단기금융상품

Highlights

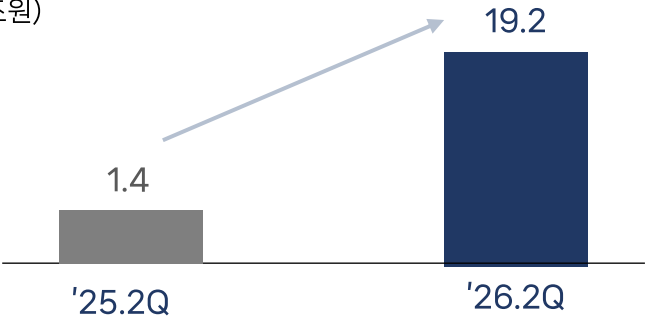


재무 성과

- 하이닉스 지분법 이익 증가 및 ICT 포트폴리오 손익 개선으로
역대 최대 영업이익 경신

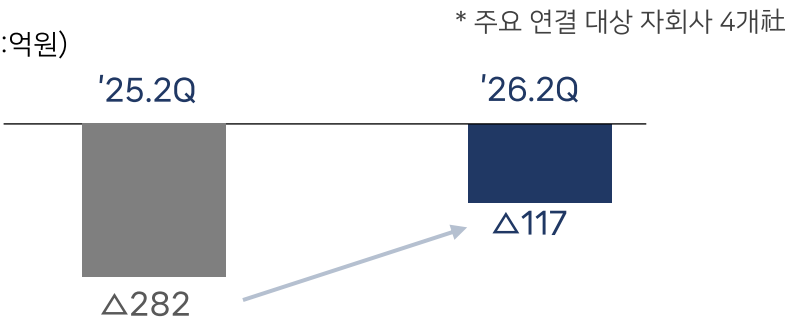
연결 영업이익

(단위: 조원)



ICT 포트폴리오* 영업손익

(단위: 억원)



* 주요 연결 대상 자회사 4개社

※ '26년 상반기 누적 영업손익: Δ285억원



주주환원

- '26년 주주환원(총 3,100억원 규모) 실행 경과

현금 배당 및 자사주 매입/소각 완료
※ 잔여 금액(700억원)은 '27년 실행 예정

2,400억원



ESG

- '25년 SK스퀘어 지속가능경영보고서 발간 (국/영문)

- 사회적 가치 성과

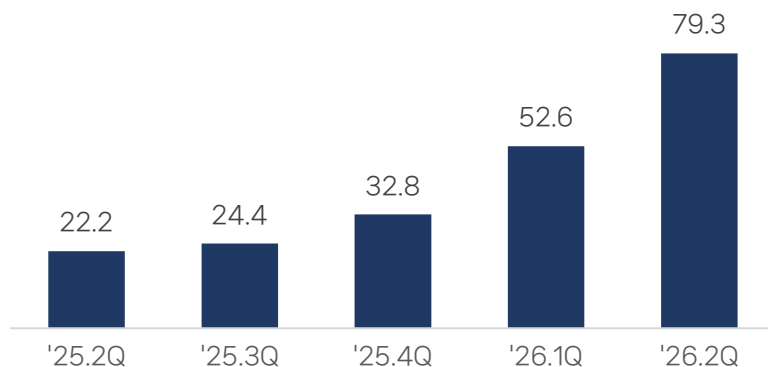
6,891억원
- 경제간접 기여효과 2,937억원, 사회 성과 3,954억원 등

▶ 전년 대비 5% 상승

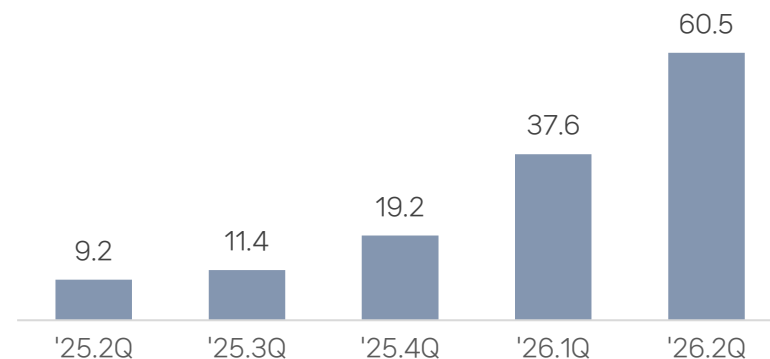




[매출 (조원)]



[영업이익 (조원)]

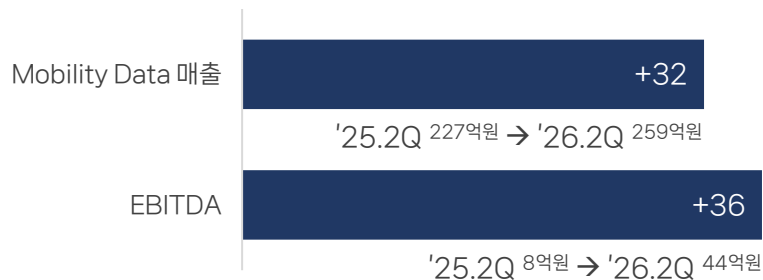


- ☑ AI 인프라 투자 확대에 따라 디램 및 낸드 모두 가격 상승 지속, 역대 최고 매출 및 영업이익 재차 경신

- 매출액 79.3조원(+51% QoQ, +257% YoY), 영업이익 60.5조원(+61% QoQ, +557% YoY, 영업이익률 76%)
- ☑ AI 기술이 에이전트 형태로 발전하며 메모리 수요 확장 중. 이에 따라 주요 빅테크 고객들의 인프라 투자 및 메모리 구매 지속 확대 중
- ☑ 10여개 고객사와 LTA(장기공급계약) 협상 마무리, 예치금 등 재무적 장치를 통해 중장기 수요 계획에 대한 신뢰성 제고
- ☑ 추가 주주환원 방안을 적극 검토 중이며, 구체적인 사항은 3분기 중 확정하여 발표 예정임

TMAP MOBILITY

['26.2Q 전년 比 증가분 (억원)]



- ✓ Mobility Data¹⁾ 사업 중심의 매출 성장 지속(YoY +14%)

¹⁾ TMAP AUTO, 안전운전보험(UBI), 광고, API(Application Programming Interface)/Data 등

- ✓ 매출 성장과 함께 EBITDA는 전년 동기 대비 +36억원 개선되었으며, 6월 월간 영업이익 흑자 시현

- ✓ 플랫폼 경쟁력 강화²⁾를 통한 Mobility Data 사업의 성장 및 '26년 수익성 개선 지속 추진

²⁾ AI 기반 검색 · 추천 고도화 및 장소 콘텐츠 다양화 등

SK shieldus

['26.2Q 전년 比 증가분 (억원)]



*EBITDA는 일회성 비용을 제거한 Normalized 기준

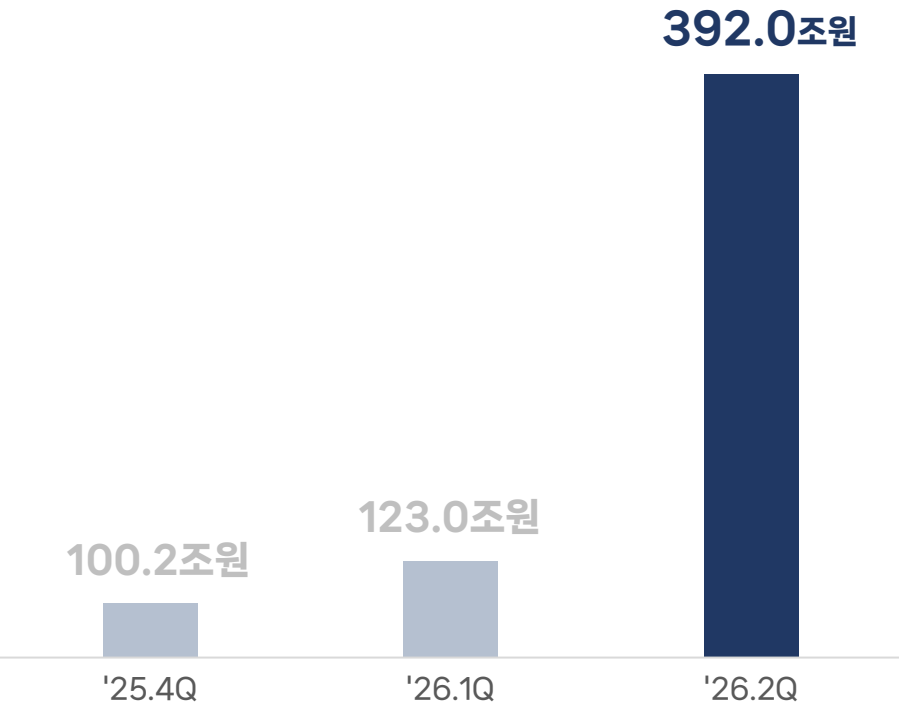
- ✓ 매출 및 EBITDA는 전년 比 각 5.2%, 2.5% 성장
 - 물리보안의 무인경비, 무인매장 솔루션 및 사이버보안의 솔루션/SI, 관제사업의 지속적인 성장에 힘입어 매출 및 EBITDA 증가
 - ✓ 핵심 사업 경쟁력 강화 및 미래 성장동력 확보
 - 물리보안 핵심 사업의 성장성 제고를 위한 대형고객 확대 및 기존 고객 대상 고부가 서비스 확대 추진
 - AI 확산에 따른 차세대 보안 포트폴리오¹⁾ 강화 및 중장기 성장동력 확보
- ¹⁾ Cloud-MDR(Managed Detection and Response)·OT(Operational Technology) 등

NAV [Net Asset Value] 상세 내용



요약

'26.2Q NAV는 SK하이닉스의 지분 가치 상승 등으로
'26.1Q比 268.9조 증가한 392.0조원 기록



세부 정보

[단위: 조원]

구분	Value
포트폴리오	
SK하이닉스	387.17
티맵모빌리티	1.46
SK쉴더스	1.02
SK플래닛	0.61
콘텐츠웨이브	0.26
기타	0.66
순현금	0.80
합계	391.98

구분	Value
총 NAV	391.98
발행주식수	131,958,386
주당 NAV	2,970,469원

- ※ 비상장사 NAV 산정 기준
- 티맵모빌리티: Last deal value ('22.3Q)
 - SK쉴더스: Last deal value ('23.3Q)
 - 콘텐츠웨이브: Last deal value ('25.3Q)
 - SK플래닛: 순자산가액 ('25.4Q)





연결 손익계산서 [단위: 십억원]

구분	'26.2Q
매출액	328.5
영업비용	360.3
지분법손익	19,267.2
영업이익	19,235.4
세전이익	19,667.8
당기순이익	18,675.0



연결 재무상태표 [단위: 십억원]

구분	'26.2Q
자산	58,651.0
유동자산	1,738.6
현금 및 현금성자산	1,319.5
비유동자산	56,912.5



구분	'26.2Q
부채	3,639.2
유동부채	713.8
유동성사채 및 장단기차입금	4.3
비유동부채	2,925.4
사채 및 장기차입금	0.0
자본	55,011.8
자본금	14.1
기타불입자본	8,827.6
이익잉여금	45,191.3
기타자본구성요소	797.6
비지배지분	181.1



재무 정보 [연결 대상 회사별 요약 재무 정보]



'26.2Q

[단위: 십억원]

	총 자산	총 부채	총 자본	매출	순이익
티맵모빌리티	477.1	81.2	395.9	74.4	0.1
SK플래닛	847.2	229.1	618.1	61.7	(2.2)
FSK L&S	156.4	67.5	88.8	72.8	4.2
11번가	306.5	267.2	39.4	97.0	(9.0)

