

Investment

Business

Financial Story 투자 부문

재무 부문

SK주식회사가 ESG 경영 선도 투자전문회사로 지속 성장할 수 있도록 안정적 재무운영과 투자재원 확보, 주주가치 제고에 만전을 기하고 있습니다.

자금/회계/Tax 등 전반적인 재무 관리 업무 수행과 더불어, 투자 Risk 검토를 통한 의사결정 지원부터 최적 조건의 외부 투자 유치 및 Divestment를 통한 투자 Resource 선순환 구조 구축까지의 제반 업무를 담당하고 있습니다. 또한, 기업가치 상승이 온전히 주주가치 제고로 이어질 수 있도록 배당 지급 및 자기주식 매입 등 주주환원 강화를 위해 노력하고 있습니다. 앞으로도 SK주식회사는 주주 및 이해관계자의 공감과 신뢰를 위해 지속적으로 소통하고, 투자 성과와 연계한 지속 가능한 주주환원을 계속 이어갈 것입니다.

Portfolio Mgmt. 부문

기업가치 제고를 최우선 과제로 투자 Portfolio의 지속적인 성장과 미래 신성장 Portfolio의 발굴 및 육성을 지원하고 있습니다.

구체적으로 2021년 ESG를 테마로 한 Financial Story를 수립하여 첨단소재, 그린, 바이오, 디지털을 핵심 영역으로 하는 Portfolio 혁신을 실행해 나가고 있습니다. 이를 위해 투자전문회사로서 투자 적정성 검토와 더불어 Portfolio의 성과 관리 등에 주력하고 있으며 ESG와 행복 경영 과제 실천에도 앞장서고 있습니다. 관련하여 시장과의 적극적인 소통을 기반으로 이해관계자와 함께 Portfolio의 전체 가치를 높이는 데 최선을 다해 나갈 것입니다.

SK주식회사 CFO 사장
이성형



ESG 기반 4대 핵심 영역 포트폴리오

첨단소재

고성장 '반도체/전력반도체/배터리' 핵심 소재 선제적 투자로 기존 사업과의 시너지 창출 및 고성장 소재 포트폴리오 확대 가속화

• 투자 자산

SK스페셜티, SK실트론, Wason, SES AI, SK시그넷, SK파워텍

3.9
조원

그린

Green 산업의 성장 거점 선점 및 넷제로 실현을 위한 탈탄소 기술 기업 자산 확보

• 투자 자산

TerraPower, Plug Power, Monolith, Atom Power, Lunar Energy, Fulcrum, Joyvio, Perfect Day, Nature's Fynd, Wildtype

1.9
조원

8.6*
조원

바이오

혁신 신약 개발과 더불어 CDMO를 아우르는 바이오 및 합성 의약품 전 밸류체인 사업으로의 영역 확대

• 투자 자산

CBM, ProteoVant, Standigm, Hummingbird, Yposkesi

2.0
조원

디지털

디지털 혁신을 선도하는 새로운 주력 사업 영역 후보군 발굴 및 신기술 투자

• 투자 자산

Socar, Chindata, DataRobot, Soft Berry, Geminus AI, A4X

0.8
조원

* 2022년까지 누적 투자 금액(성장 영역 SK주식회사 직접 투자 자산)으로 합병 비용 포함 및 Divest 금액 제외

“

첨단소재



사람-기술-고객을 연결하는 혁신 기술에 투자합니다.

첨단소재투자센터는 기술력과 차별화된 SK그룹의 시너지 역량을 바탕으로 첨단산업의 지속적 혁신을 위해 핵심 소재, 부품 기술을 선제적으로 투자, 육성시키는 Global 혁신 기술 투자 전문가입니다. 고성능 컴퓨팅(HPC, High Performance Computing) 칩셋 시장 확대, 전기차(EV, Electric Vehicle) 보급 확산 및 고용량/고효율 배터리에 대한 수요 증가, 전력 효율의 중요성 증대, 자율주행 및 AR 등으로 인한 Vision Sensing 기술 고도화 등 글로벌 메가 트렌드 하에서, SK만의 시너지 창출 역량을 통해 빠르고 가파른 성장이 예상되는 반도체 소재, 배터리 소재, EV SCM(Supply Chain Management: 공급망 관리) 영역에서 미래 기술 혁신과 Global 공급망의 핵심 역할을 수행하고 있습니다. 2023년에는 신성장 Portfolio의 가시적 성과를 창출하고, 핵심 기술 기반 Global 공급망 구축을 선도하며 Portfolio 최적화를 추진하여 SK주식회사의 기업가치를 제고하겠습니다.

SK주식회사 첨단소재투자센터장 **김양택**

”

“

그린



에너지 체계 전환을 위한 탈탄소화 영역을 주도합니다.

2021년 신설된 그린투자센터는 Global Decarbonization 전문 가치 투자자를 Vision으로 설정하여, 탄소 배출 축소 및 제거 Solution 관련 사업 기회를 발굴하고 투자하는데 역점을 두고 있습니다. 전 세계의 Global Decarbonization을 향한 움직임에 발맞춰, 화석 에너지원의 대체·청정화를 통해 無탄소 전력 생산·소비를 확대하는 ‘에너지 전환 영역(Energy Transition)’과 공정상의 직접 배출을 축소하는 ‘산업 공정 전환 영역(Industrial Transition)’, 그리고 배출된 탄소를 직접 제거하는 ‘Carbon Management’를 중심으로 Global 유망 자산에 대한 투자와 사업화 기회 확보에 집중하고 있습니다. 혁신적인 기후변화 대응 솔루션에 대한 폭넓고 선제적인 투자를 기반으로 SK그룹 미래 성장의 발판이 될 그린 앵커(Anchor) 자산을 확보하고 새로운 Value Creation을 통해 기업과 산업 전반의 지속가능한 성장에 기여하겠습니다.

SK주식회사 그린투자센터장 **김무환**

”

“

바이오



인류의 건강한 삶을 위한 새로운 솔루션을 제공합니다.

바이오투자센터는 인류의 건강 및 보건 증진을 위해 환자들의 치료를 위한 의약품 개발 및 생산을 핵심사업으로 추진하고 있습니다. 의약품 위탁 개발·생산(CDMO, Contract Development & Manufacturing Organization) 영역에서는 합성 원료의약품(API, Active Pharmaceutical Ingredient) 사업의 설비 증설 및 기술 기반 성장을 추진하고 있으며, 세포·유전자 치료제(CGT, Cell and Gene Therapy) 사업의 글로벌 통합 사업 운영 체계 구축을 통해 미래 성장동력을 육성합니다. 제약 사업 영역에서는 유망 기술 보유 회사 투자를 통해 성장 기반을 마련하고, 선택과 집중을 통해 미래 성장이 기대되는 신규 분야 투자를 추진합니다. COVID-19 팬데믹 이후 건강과 웰빙에 대한 관심이 지속적으로 높아지는 시대를 맞아 바이오 분야의 미래 성장동력을 확보하여 회사의 건강한 성장을 이끌겠습니다.

SK주식회사 바이오투자센터장 **김연태**

”

“

디지털



글로벌 Digital Transformation을 선도하는 신기술에 투자합니다.

디지털투자센터는 디지털 전환을 주도하기 위해 AI, Web3, 전기차(EV) 충전 플랫폼 등 디지털 기술 및 인프라에 대한 선제적 투자를 확대하고 있습니다. 특히, 타 산업에 파급력이 크고 본격적인 성장이 기대되는 분야에서 중장기적 시너지를 낼 수 있는 영역을 선별하여 투자함으로써 디지털 경쟁력을 제고하고자 합니다. 이는 향후 SK주식회사의 핵심 산업으로 성장할 수 있는 Next 포트폴리오에 대한 준비이자, 동시에 SK와 한국 사회의 디지털 전환에 기여할 수 있는 중요한 잠재력을 지닌 영역입니다. 디지털 분야는 그 어떤 분야보다도 트렌드의 변화가 자주 발생해 이에 민첩하게 대응할 수 있어야 합니다. 이에 따라, SK주식회사는 적극적인 투자 회수 전략을 실행하고 이를 기반으로 신규 유망 영역에 투자하여 투자수익을 극대화하는 선순환구조를 내재화하고 있으며, 앞으로도 세부 영역별 앵커(Anchor)를 찾는 방법론과 속도를 차별화하여 최적화된 포트폴리오 구축이 가능하도록 노력할 것입니다.

SK주식회사 디지털투자센터장 **유경상**

”

첨단소재



Rapid Evolution, Thriving Future

2022년에는 전방산업 업황 하락에도 불구하고 기존 투자사의 매출 및 이익이 전년 대비 큰 폭으로 성장하였고, 신규 포트폴리오에서도 유의미한 성과를 창출하는 등 첨단소재 분야에서 견조한 성장세를 이어 갔습니다. 아울러 SK주식회사 첨단소재투자센터의 비전과 목표, 전략 방향에 대해 시장 및 이해관계자가 공감할 수 있도록 지속적으로 소통하고 있습니다.

2022 Performance

SK주식회사 머티리얼즈, SK실트론, Wason 등 기존 투자사가 견고한 재무실적을 기록하며 혁신 기술 투자전문가로서 SK주식회사의 가능성과 역량을 입증하였습니다.

SK주식회사 머티리얼즈의 경우 장기계약 기반 특수가스 안정적 판매 및 신규 고부가 제품 확대를 통해 매출액과 EBITDA가 전년 대비 각각 29%, 22% 성장한 1조 5,302억 원과 5,212억 원을 실현하였고, SK실트론은 실리콘 웨이퍼 수급 개선과 생산성 향상을 통한 원가 절감 등으로 매출액과 EBITDA가 전년 대비 각각 27%, 53% 성장한 2조 3,547억 원과 9,578억 원을 기록하였습니다. SK주식회사가 30%의 지분을 보유한 중국의 동박 기업 Wason은 적극적 증설 및 안정적 운영을 통해 전년 대비 매출액 27% 증가, EBITDA 28% 성장을 기록하며 안정적 성장세를 유지하였습니다.

2022년에는 투자 및 신규 성장 포트폴리오 확장 측면에서도 의미 있는 성과를 거두었습니다. SK주식회사가 지분 12.2%를 보유한 차세대 Li-Metal 기술 업체인 미국 SES AI가 2022년 2월 뉴욕 증시에 IPO(Initial Public Offering: 기업공개)를 완료하며 선제적 기술 투자의 성공적 사례를 남겼습니다.

또한, SiC 전력반도체 설계·양산 기업인 예스파워테크닉스에 대한 2021년 지분 투자 후 2022년 경영권을 확보(99%)하여 2023년 3월 말 SK파워텍으로 사명을 변경하였습니다. SK파워텍은 부산 Fab으로의 이전을 통해 대량 양산 체계를 구축하여 2023년 4월 본격 양산을 개시하였으며, New Fab 증설을 통한 선제적 생산능력(CAPA) 확충 및 고부가 Portfolio 확대를 통해 Global Top-Tier SiC 전력반도체 회사로 성장할 계획입니다.

한편 북미 1위 EV 급속 충전기 기술업체인 시그넷EV은 2022년 3월 말 SK시그넷으로 사명을 변경하였으며, 고성장 EV Industry 내 핵심 포트폴리오로 성장할 예정입니다.

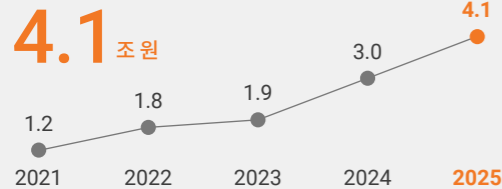
2023 Strategic Directions

SK주식회사는 첨단소재 부문에서 폭넓은 소재 포트폴리오 경쟁력 강화를 바탕으로 Global Top 첨단소재 회사로 도약하고자 합니다. 이를 위해 2023년 SK가 보유하고 있는 반도체 소재, 배터리 소재, EV SCM 영역 포트폴리오 강화에 주력할 것이며, SK시그넷 Global 시장 본격화(미국 생산라인 구축 등), SK파워텍 양산 Fab 가동을 통한 본격적 시장 진입, SK-G14 JV의 SiC 음극재 투자 등 신성장 Portfolio의 가시적 성과 창출을 추진하겠습니다. 또한, SCM 변화에 선제적 대응을 위한 Global 현지 Site 구축 추진 및 Global 기술 업체와의 협업/투자를 통한 미래 유망 소재 진입 등 Core 기술 기반 Global 공급망 구축을 선도하겠습니다. 마지막으로, 보유 자산의 포트폴리오 최적화를 통해 SK주식회사의 기업가치 제고를 도모하여 투자전문회사로서의 위상을 확고히 하겠습니다.

2025년 글로벌 No.1 첨단소재 기업으로 도약

Global NO.1

EBITDA 목표



* SK(주) 머티리얼즈, SK실트론 및 투자기업 합산

** 연도별 목표는 현재 시점 기준 예측정보

주요 투자기업

- Wason
- SES AI
- SK시그넷
- SK파워텍

그린



2022년 누적 투자금액

1.9조 원

대체에너지/Clean Solution, 지속가능 식품/환경기술, 이산화탄소 처리의 3대 과제 중심으로 산업 전반의 탈탄소 주도

Green Transformation

주요 투자기업

대체에너지/Clean Solution

- Plug Power
- Lunar Energy
- TerraPower
- Monolith
- Fulcrum
- Atom Power

지속가능 식품

- Perfect Day
- Wildtype
- Nature's Fynd

Constantly Evolving, Leading the Green Frontier

2022년 SK주식회사는 글로벌 탄소중립 트렌드 및 다양한 규제 환경에 적극 대응하기 위하여 기존에 보유하고 있던 화석연료 기반의 자산들에 대한 유동화를 단계적으로 검토하는 등 포트폴리오의 친환경성을 한층 제고하였습니다.

2022 Performance

SK주식회사는 2022년 에너지 및 사업 전환을 주요 투자 전략의 방향으로 선정하여, 탈탄소화 영역 내의 유망 자산들에 대한 거점 투자를 진행하여 사업화 기반을 확보 하였습니다. Energy Transition 영역에 있어서는 차세대 모듈형 소형 원전 기술을 보유한 TerraPower 투자를 통해 無탄소 기저 발전사업 진출의 토대를 마련했으며, SiC 반도체 기반 서킷브레이커 기술 업체 Atom Power 인수, 가정용 ESS 업체인 Lunar Energy 추가 투자 등을 통해 전기차 충전 및 가정/상업용 Energy Solution 사업의 기반을 강화하였습니다. 한편 2021년 투자한 Monolith와 Fulcrum은 각각 SK E&S와 SK이노베이션의 추가 투자와 더불어 국내 사업화와 미국 프로젝트 참여를 검토하는 등 국내외 사업 생태계 조성을 선도하고 있습니다.

Industrial Transition 영역에 있어서는 세계 최초로 연어 배양육 개발에 성공한 미국 Wildtype에 신규 투자하는 한편, Global 대체 유단백질 개발 업체인 Perfect Day 제품의 한국 사업화를 위해 매일유업-SK-Perfect Day 3사가 MOU를 체결, 국내 인허가 절차 및 제품 개발에 박차를 가하고 있습니다.

2023 Strategic Directions

SK주식회사는 Global 시장 내 다수 존재하는 기존의 Grey 자산(아직 완전히 탈탄소화 되지 않았으나 Green Transition 시 높은 Upside가 있는 자산)을 기반으로 앵커(Anchor)형 사업 투자 기회를 포착하고자 합니다. 또한, 유망한 성장 사업에 대한 선제 투자를 통해 상용화/Scale-up에 따른 Upside Potential을 극대화하는 한편, SK그룹의 기존 역량을 활용한 전략적 시너지 역시 창출하고자 합니다. 이에 향후 폭발적으로 확장이 예상되는 청정기술 시장에서 SK주식회사가 핵심적인 기회를 선점할 수 있도록 탄소 감축에 실질적으로 기여할 수 있는 친환경 사업을 추진하고 글로벌 파트너사들과 협업하여 경쟁력을 강화해 나갈 것입니다. 주요 탈탄소 사업 영역별 멤버사 보유 역량과 연계하여 Global JV 또는 신규 프로젝트 기회에 적극적으로 참여를 검토함으로써 SK주식회사의 미래 기업 가치 향상에 기여하겠습니다.

바이오



Pioneering Synergy, Biotech Transformation

2022년 SK주식회사는 탄탄한 제품 포트폴리오를 통해 합성 원료의약품 사업 분야에서 지속적인 성장을 유지하고 있습니다. 한편 제약 사업 분야에서는 중장기 투자 전략을 정교화하여 핵심 자산인 SK바이오팜, SK팜테코 및 투자 Portfolio간의 전략적 시너지를 추진하고, 혁신 신약 영역의 차세대 기술 투자를 추진하여 미래 성장 기반을 구축할 계획입니다.

2022년 누적 투자금액

2.0조 원

2025년 글로벌 Top-tier CDMO 등극

Global Top-Tier

2025년 목표

매출 **2.1**조 원 이상

EBITDA 마진 **20%** 달성

2022 Performance

SK주식회사의 CDMO 사업의 통합법인인 SK팜테코의 2022년도 연결 매출은 전년 대비 약 17% 성장, 9,100억 원을 기록하였습니다. 합성 원료의약품의 경우 대형 제품 중심으로 매출 성장을 견인하고 지속적인 Operational Excellency 추진을 통해 EBITDA 마진율을 제고하였습니다. 한편 2021년 CGT(Cell and Gene Therapy) CDMO 영역에서 성공적으로 사업을 확장하였지만, 2022년 거시 경제 약화에 따라 CGT 시장 투자가 축소되면서, CGT CDMO 매출은 다소 미진하였습니다. 그럼에도 불구하고 2022년 미국 CGT CDMO인 CBM의 2대 주주가 되는 등 미래 유망 영역인 CGT 사업 진출을 가속화하고 있으며, 2023년 이후 시장 회복에 선제적으로 대비하기 위해 설비 점검, 운영 효율화 추진 등 ‘내실 다지기’에 집중하였습니다.

2023 Strategic Directions

2023년에는 합성 원료의약품 영역에서 기존 핵심사업인 API 사업의 안정적 성장 및 차세대 기술(ADC, Oligonucleotide) 기반 생산 확장을 추진하고자 합니다. 또한 세포·유전자 치료제 사업의 글로벌 통합 사업 운영 체계를 구축하고 프랑스 Yposkesi 및 미국 CBM 등 투자 포트폴리오 간 시너지 창출을 본격화하며, 대규모 상업 설비 증설 및 본격적인 One-Stop 서비스 개시를 통해 CGT 영역에서 글로벌 고객을 확대하겠습니다. 적극적인 Business Development를 통해 우수 고객 발굴에 집중하고, 필요시 선제적으로 설비 증설을 추진, 수주 물량에 안정적으로 대응 할 것입니다.

한편 제약 영역에서는 투자 포트폴리오별 성장 기반을 마련 하고, 보유 역량을 기반으로 신약 개발 사업 중심 포트폴리오를 밸류업하여 제약 분야의 파이프라인을 지속적으로 창출하고자 합니다. 2023년 SK주식회사는 중장기 제약 사업 투자 전략을 정교화 하여 SK바이오팜, SK팜테코 및 기존·신규 투자 포트폴리오 간 전략적 시너지를 강화하고, 혁신 신약 영역 내 빠른 성장이 기대되는 분야에 집중하여 신규 유망 기술 투자 및 역량 확보를 추진, 지속적으로 성장 동력을 확보할 것입니다.

디지털



2022년 누적 투자금액

0.8조 원

미래를 선도하는 Digital 기술 선점을 통해
SK그룹과 사회의 Digital Transformation에 기여합니다.

Pioneer The Digital World

주요 투자기업

Mobility 및 EV 충전 플랫폼

- Socar
- Softberry
- Swift Navigation

AI/Blockchain/Data Center Solution

- Geminus AI
- DataRobot
- 슈퍼블록
- A4X

Building Futures, Powering Digital Innovation

2022 Performance

기술이 충분히 성숙하고 상업화 단계에 접어들어 본격적으로 시장이 형성 및 확장되고 있는 전기차 충전 산업과 Mobility 산업에서 SK그룹 내 다양한 멤버사들과 함께 다가올 전기차 시대에 대비한 충전 인프라 관련 사업을 추진하고 있습니다. 시장의 성장이 확실히 기대되는 산업에서 SK주식회사의 Winning Strategy를 만들어 내기 위해 국내 1위 전기차 플랫폼인 Softberry, 이동형 충전 서비스를 하는 TBU에 투자함으로써 멤버사들의 충전 인프라 사업간의 시너지 극대화 역할과 동시에 기존에 없던 역량과 자산을 확충하는 역할을 수행하고 있습니다.

산업을 바꿀 큰 잠재력을 갖고 있지만 아직 Game의 Rule이 정립되지 않은 AI/Web3 영역에서는 SK만의 투자 가설과 전략을 가지고 시장의 흐름을 읽으며 잠재적 Game Changer 후보인 유망 기업들을 찾아 투자를 진행하고 있습니다.

SK주식회사는 디지털 영역 내에서 주축이 될 새로운 사업을 만들어 내기 위해 AI, Web3, 전기차(EV)충전 플랫폼 등 디지털 기술과 인프라에 대한 선제적 투자를 확대하고 있습니다. 특히 디지털 기술의 성숙도에 따라 본격적으로 시장이 확장되고 있는 분야, 새로운 생태계를 만들어 내면서 산업을 바꿀 잠재력을 보유한 분야 및 산업 형성 초기 단계의 분야로 나누어 투자 기회를 찾아 가면서 앞으로 새로운 시대에 SK의 주축이 될 사업을 발굴하고 육성하고자 합니다.

2023 Strategic Directions

AI 업체인 DataRobot, Geminus AI 및 A4X와 슈퍼블록 등 Web3 전문 업체들에 대한 투자와 더불어 대표적 Web3 투자기업 Consensys에 이어 Republic과 함께 펀드를 조성하는 등 보유하고 있는 글로벌 네트워크를 최대한 활용하여 Global Insider로서 투자를 더욱 강화하고 있습니다.

그 밖에 아직 초기 단계에 있는 기술과 산업에도 세상을 변화시킬 충분한 잠재력이 있다면, 이를 놓치지 않도록 관심을 기울이고 있습니다.

SK주식회사는 기술 성숙에 따른 산업의 특성뿐만 아니라 각 지역과 국가의 특성도 함께 고려한 투자를 추진할 계획입니다. Software, Deep Tech 영역은 글로벌 기술 리더십이 뛰어난 미국을 중심으로 경쟁력 있는 기업을 조기 발굴 및 육성하고, 동남아 및 아시아 지역은 검증된 기술과 사업모델을 적용해 지역 내 각 산업의 Winner가 될 수 있는 기업들을 찾아 선별적으로 투자할 예정입니다.

또한 투자 방식에 있어서 산업과 시장, 투자 대상에 맞도록 직접 투자 외 Fund를 통한 투자 방식 등 다양한 접근 방법을 고려할 예정입니다. 예측하기 어려운 속도와 방향으로 변화하는 환경에서도 전문성과 날카로운 투자 전략을 바탕으로 미래 성장 동력을 발굴해 나갈 것입니다.