

# 2018년 2분기 경영 실적

( 2018.9.5 )

HYUNDAI  
GLOVIS

HYUNDAI  
GLOVIS

# AGENDA

## 경영실적

- 2분기 경영실적
- 비용 분석 외

## 사업내용

- 물류사업부문
  - 국내/PCC/BULK/기타해외
- 유통사업부문
  - CKD/중고차경매/기타유통

## 기타

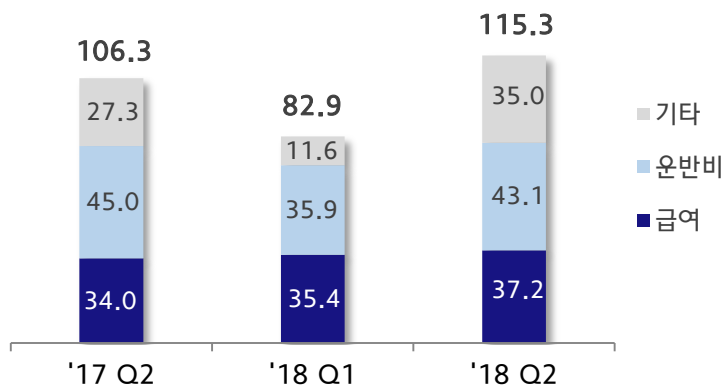
- 거버넌스
- 실적 및 주가동향

(단위 : 10억원, %)

구 분	'17 Q2	'18 Q1	'18 Q2	YoY	QoQ
매 출 액	4,188.9	3,747.9	<b>4,231.2</b>	1.0%	12.9%
매 출 총 이 익	287.9	233.3	<b>295.9</b>	2.8%	26.8%
영 업 이 익	181.6	150.5	<b>180.6</b>	-0.6%	20.0%
영업이익률	4.3	4.0	<b>4.3</b>		
E B I T D A	222.3	195.3	<b>225.9</b>	1.6%	15.7%
법인세차감전순이익	149.3	159.3	<b>86.2</b>	-42.3%	-45.9%
당 기 순 이 익	94.8	114.8	<b>34.8</b>	-63.3%	-69.7%

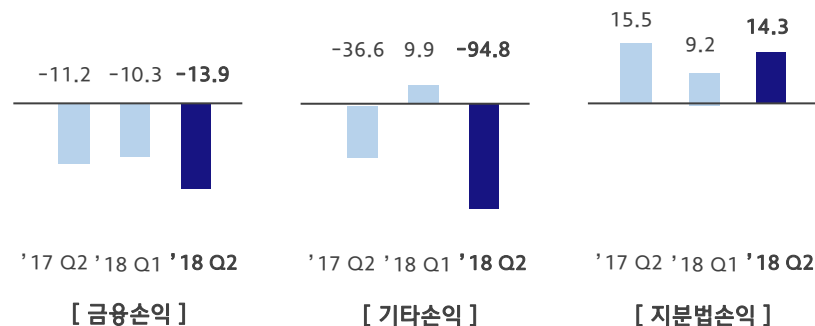
## ■ 판매관리비

(단위 : 10억원)



## ■ 영업외손익

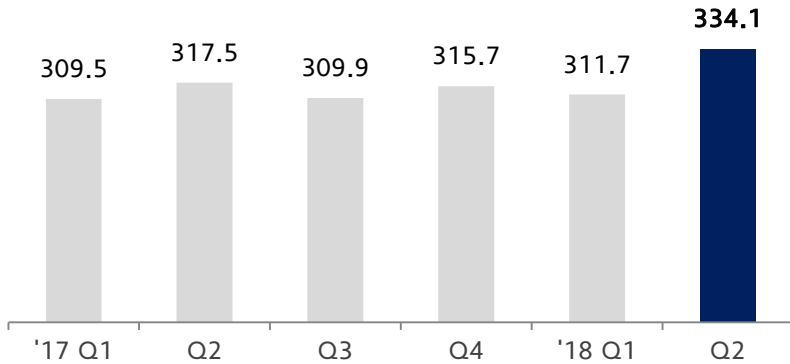
(단위 : 10억원)



## 국내물류

(단위 : 10억원)

YoY ▲5.2%  
QoQ ▲7.2%



### 실적분석

- 현대/기아 완성차 내수차량 판매 증가(YoY, QoQ)
- 비계열 물량 증가 지속(YoY, QoQ)

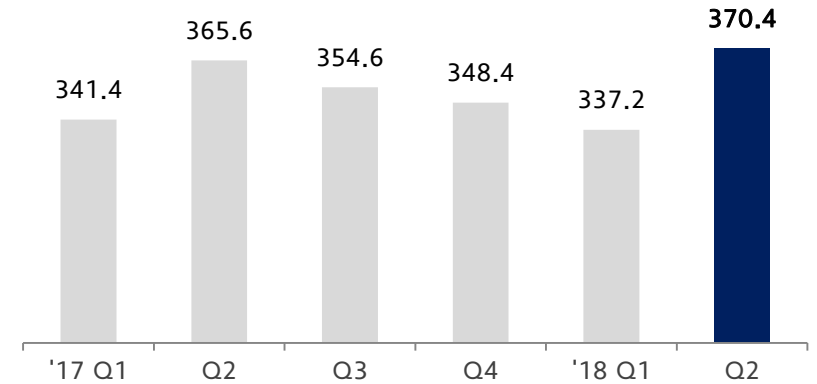
### 유관산업 전망

- 자동차산업
  - RV차량 판매 호조 지속 및 개별소비세 효과로 실적 호조 예상
- 철강산업
  - 완성차 판매 증가에 따른 자동차 산업 회복으로 철강수요 증가 전망
- 유통산업
  - 온라인 유통채널 성장 / 최저임금 상승과 소비력 약화로 오프라인 채널 위축 예상

## 완성차해상운송

(단위 : 10억원)

YoY ▲1.3%  
QoQ ▲9.8%



### 실적분석

- 현대/기아 국내發 수출 물량 개선(QoQ)
- 유가 상승에 의한 매출 상승(YoY)

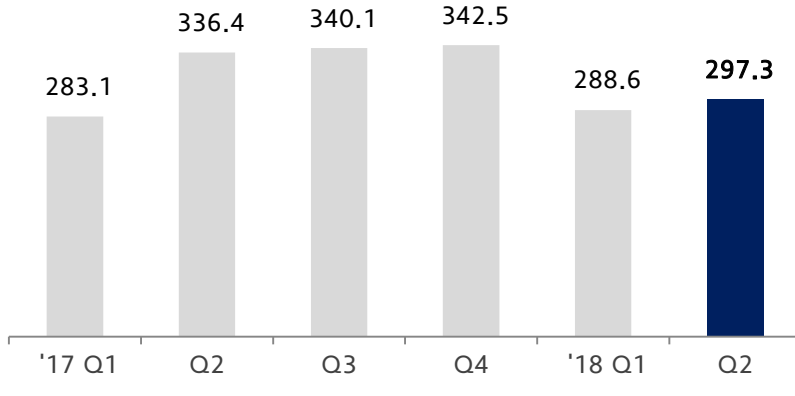
### 유관산업 전망

- 신차 효과 등으로 현대·기아차 美 시장 판매량 회복 전망
- 원자재 가격 상승세 지속으로 인한 중동, 중남미, 아프리카向 물동량 회복 전망

## 벌크해상운송

(단위 : 10억원)

YoY ▼11.6%  
QoQ ▲3.0%



### 실적분석

- 벌크선 사업 Spot물동량 감소 (YoY)

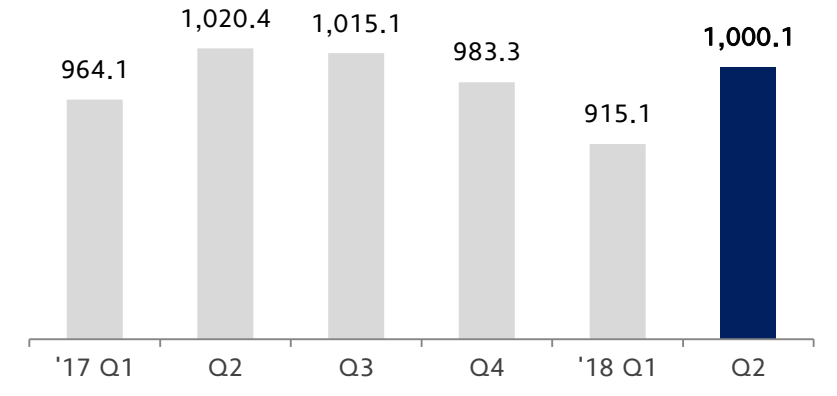
### 유관산업 전망

- 중국 부동산 시장 회복으로 중국向 철광석 물동량 호조 지속 전망
- 하절기 전력수요 증가로 중국 등 아시아向 석탄 물동량 증가 예상
- [탱커선] 시장 비수기 진입으로 저시황 지속 전망

## 기타해외물류

(단위 : 10억원)

YoY ▼2.0%  
QoQ ▲9.3%



### 실적분석

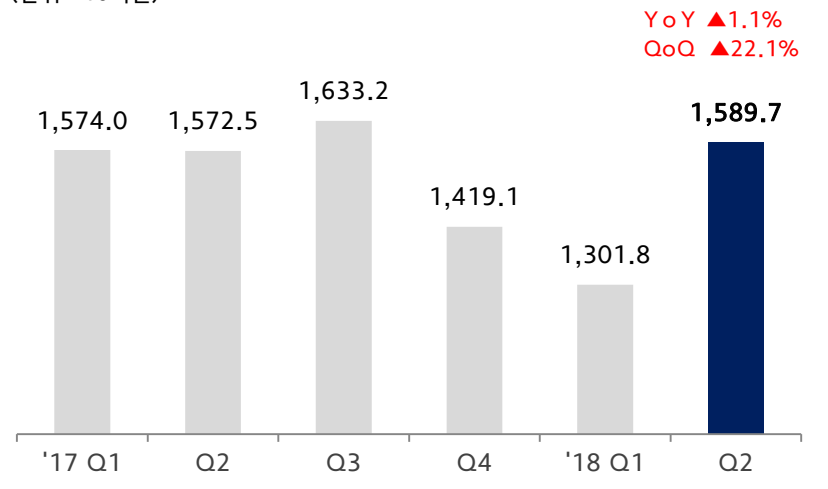
- 아메리카 법인 매출 개선(QoQ)
- 신흥국 시황 호조 지속으로 매출 증가 (러시아 등)

### 유관산업 전망

- 완성차 판매 회복 전망으로 법인 매출 회복 예상 (아메리카 등)
- 유럽 및 신흥국 판매 호조 지속 전망
- 비계열 사업 확장 및 사업 다각화를 통한 해외법인 매출 성장 예상

## CKD

(단위 : 10억원)



### 실적분석

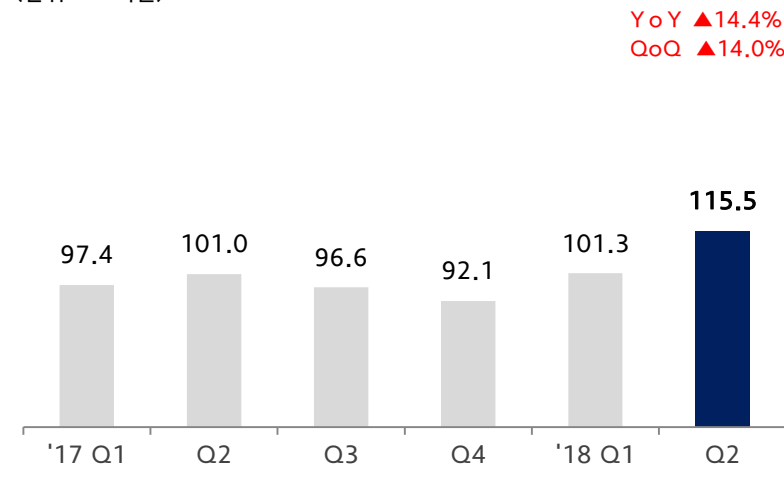
- 신차 효과에 따른 미주向 공급 물량 개선(QoQ)
- 유럽 신차 효과 등으로 매출 상승(YoY, QoQ)
- 베트남向 CKD 사업 매출 증가(YoY, QoQ)

### 유관산업 전망

- 유럽 중 소형 SUV 및 친환경차 수요 증가 추세
- 신차 효과 등으로 현대·기아차 美 시장 판매량 회복 전망

## 중고차경매

(단위 : 10억원)



### 실적분석

- 중고차 경매 시장 성장에 따른 매출 성장
- 내수 신차 시장 호황에 따른 중고차 시장 활성화

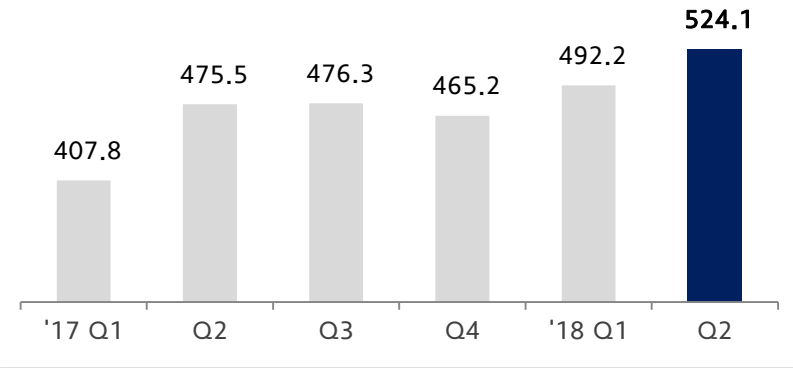
### 유관산업 전망

- 휴가철 렌터카 이용 증가 및 SUV, RV 차종 거래 증가 예상
- 개별소비세 인하 효과 등으로 중고차 거래 증가 전망

## 기타유통

(단위 : 10억원)

YoY ▲10.2%  
QoQ ▲6.5%



### 실적분석

- 원자재 가격 상승 및 알루미늄 물량 증가에 의한 매출 증가

### 유관산업 전망

- 美-中 무역분쟁으로 인한 변동성 확대 예상
- 中 건설경기 침체 등으로 인한 비철 수요 부진 예상

지배구조 원칙

투명성, 건전성, 안정성 확보

- 이사회 총원 9명 중 5명(약56%) 사외이사
- 사외이사의 전문성, 경험, 독립성 검증
- 외국인 기타비상무 이사 포함

사외이사 중심  
이사회 구성

- 2018년 3월 국내외 일반 주주들의 추천을 통하여 주주권익보호담당 사외이사 선임
- 역할 : 이사회와 주주간 소통 강화

주주추천  
사외이사 선임  
【주주권익 보호】

이사회 내  
위원회 중심 경영

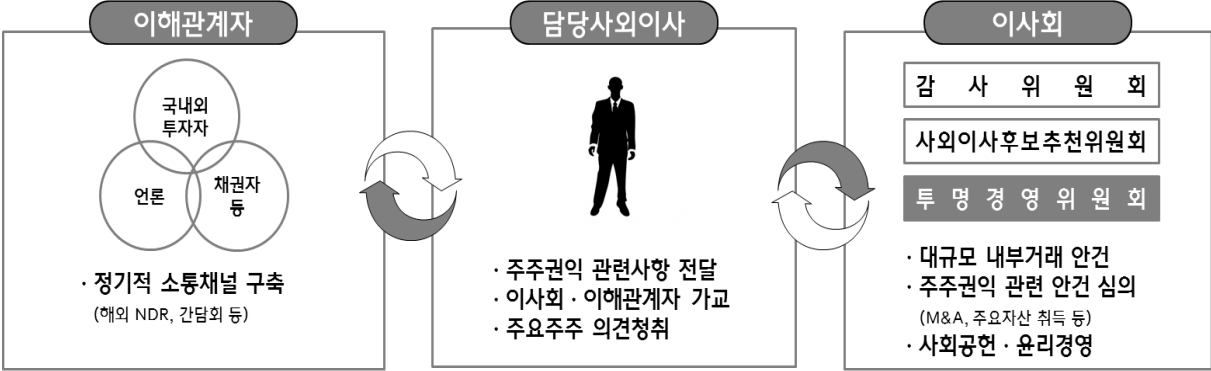
- 이사회 내 3개의 위원회
  - 감사위원회, 사외이사후보추천위원회, 투명경영위원회
- 역할 : 경영활동의 리스크 요인 검토 및 대응방안 수립

위원회 지원 실무  
조직 별도 구성

- 2017년 4월 설치된 투명위원회의 경우 사외이사별 전문분야에 대한 사내부서 연계를 위한 조직 구성
  - 법무팀, IR팀, 기업문화팀, 대외협력/CSR팀

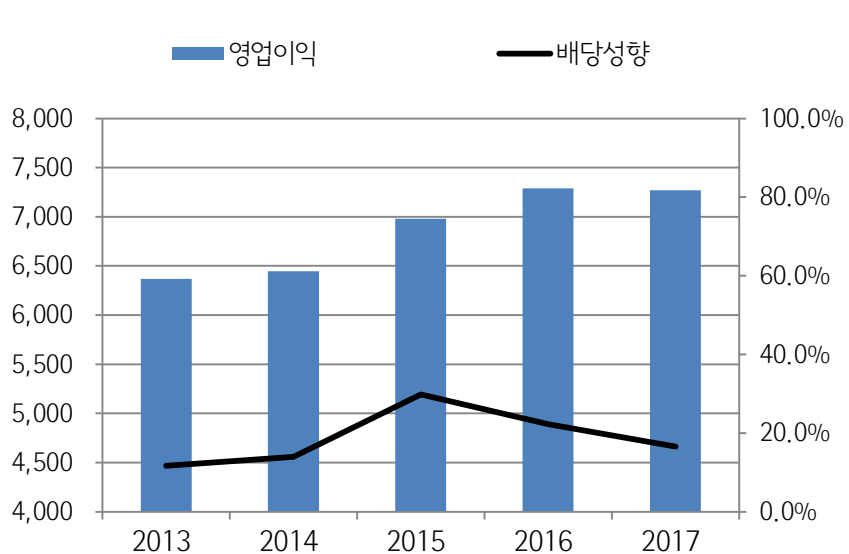


## ○ 주주추천사외이사

주요사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 주주추천을 통한 주주권익담당 사외이사 선임</li> <li>○ 모든 주주에 주주권익담당 사외이사 후보추천권 부여</li> </ul>
개요	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 당사 거버넌스 개선의지 및 주주친화정책 표명</li> <li>○ 주주추천을 통한 주주권익 담당 사외이사 선임으로 주주권익 강화</li> <li>○ 사외이사 후보군 외부 추천을 통한 이사회 독립성 강화</li> </ul>
역할	<p>○ 거버넌스 NDR등을 통한 주주의견 청취 및 이사회-이해관계자간 가교역할 수행</p>  <p><b>이해관계자</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>국내외 투자자</li> <li>언론</li> <li>채권자 등</li> </ul> <p>· 정기적 소통채널 구축 (해의 NDR, 간담회 등)</p> <p><b>담당사외이사</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 주주권익 관련사항 전달</li> <li>· 이사회 · 이해관계자 가교</li> <li>· 주요주주 의견청취</li> </ul> <p><b>이사회</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>감사위원회</li> <li>사외이사후보추천위원회</li> <li>투명경영위원회</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 대규모 내부거래 안전</li> <li>· 주주권익 관련 안전 심의 (M&amp;A, 주요자산 취득 등)</li> <li>· 사회공헌 · 윤리경영</li> </ul> <p>- NDR, 간담회 등 IR활동 진행시 사외이사 동행으로 주주친화 활동 신인도 제고</p> <p>- 이사회 및 위원회 진행시 외부청취 의견 반영을 통한 이사회 역할 강화</p>

## ○ 주주환원

- 3개년 평균 배당성향 22.8%
- 외화환산손익 영향으로 배당 성향 변동성 증가
- 향후 개선된 Cash Flow를 바탕으로 주주친화적 배당정책 검토 및 공시 진행 예정



(단위 : 억원)

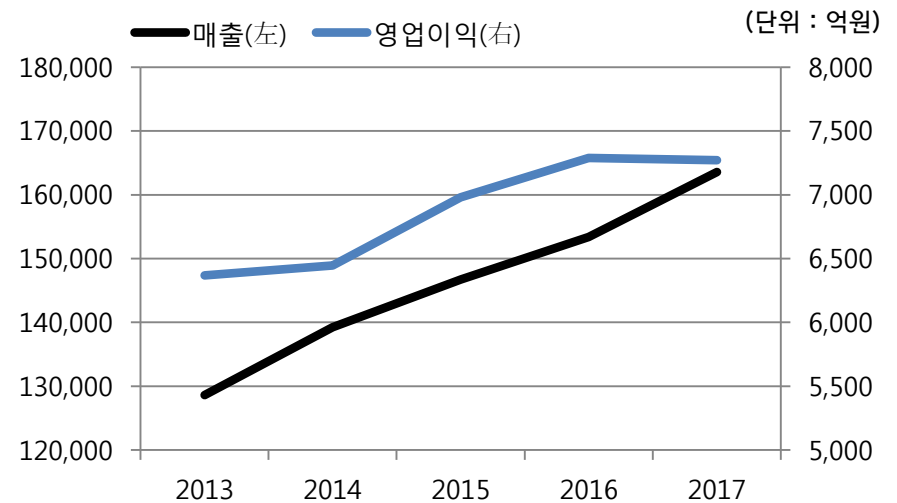
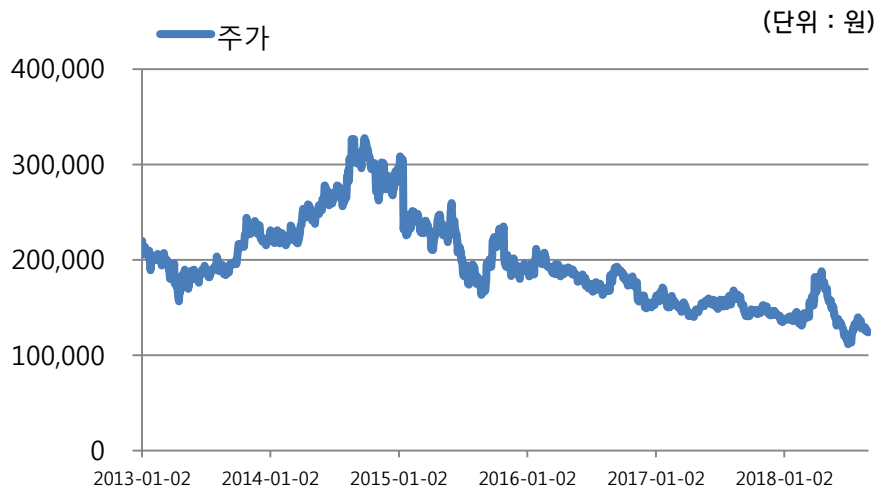
구 분	2013	2014	2015	2016	2017
영업이익	6,369	6,446	6,980	7,288	7,271
당기순이익	4,813	5,362	3,768	5,057	6,805
외화환산이익 (손실)	123	(343)	(924)	(460)	1,627
배당성향(%)	11.7%	14.0%	29.9%	22.2%	16.5%

## ○ 최근 5개년 실적 및 주가 동향

(단위 : 억원)

구분	2013	2014	2015	2016	2017
매출	128,613	139,220	146,712	153,406	163,583
영업이익	6,369	6,446	6,980	7,288	7,271
ROE(%)	22.6	21.0	12.8	15.4	18.2
PER(배)	17.5	20.7	19.2	11.5	7.5
PBR(배)	3.6	4.0	2.3	1.7	1.3

※PER, PBR : 연말 주가, 당해 실적 EPS 기준 / ROE : 연말 연초 평균 BPS 기준



# Q & A

**감사합니다**