



# **SK Innovation** **2026년 3분기 실적발표**

October 2026 | Investor Relations

# Disclaimer

---

본 자료는 2026년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서  
주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성 및 배포되는 자료입니다.

따라서 최종 재무정보는 회계 감사 과정에서 변경될 수 있으며, 어떤 경우에도  
본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.

- 
- 1 Highlights
  - 2 경영 실적
  - 3 회사별 실적
  - 4 Look-back 및 전망

## SK엔무브, 북미 그룹III 윤활기유 유통망 확대



- » HF싱클레어와 그룹 III 윤활기유 Yubase 장기 공급 계약 체결
- » SK엔무브의 안정적 공급 역량 및 HF싱클레어의 유통 네트워크를 결합

## SK온, 북미 ESS 수주 확대 및 LFP Supply chain 확보



- » 미국 NeoVolta Power에 2027년부터 5년간 9GWh LFP 배터리 셀 공급
- » 국내 주요 업체와 ESS용 LFP 양극재 공급 계약 체결

## SK어스온, 베트남 15-1/05 광구 첫 원유 생산



- » 광구 전체 기준 일일 최대 2만 5천 배럴 생산 기대. 총 자원량 약 6천만 배럴
- » 개발 착수한 지 2년 만에 결실, 향후 인접 광구 간 연계 개발을 통해 사업 확대 예정

▶ 경영실적 현황

(단위 : 십억원)

| 구 분              | '26.2Q   | '26.3Q   | QoQ      | FY 2025  |
|------------------|----------|----------|----------|----------|
| 매출액 <sup>1</sup> | 29,157.2 | 28,773.8 | -383.4   | 81,014.7 |
| 영업이익             | 3,487.3  | 3,704.3  | +217.0   | 448.7    |
| EBITDA           | 4,252.9  | 4,460.5  | +207.6   | 3,694.1  |
| 영업외손익            | -2,917.6 | -190.4   | +2,727.2 | -6,317.5 |
| 세전이익             | 569.7    | 3,513.8  | +2,944.1 | -5,868.8 |

▶ 재무제표 현황

(단위 : 조원)

| 구 분      | '25년 말 | '26.3Q 말 | 전년 말 대비 |
|----------|--------|----------|---------|
| 자산       | 105.6  | 99.5     | -6.1    |
| - 현금 등   | 16.3   | 13.5     | -2.8    |
| - 매출채권   | 6.1    | 9.9      | +3.8    |
| - 재고자산   | 9.6    | 11.1     | +1.5    |
| - 유/무형자산 | 49.5   | 46.6     | -2.9    |
| 부채       | 69.2   | 62.7     | -6.5    |
| - 매입채무   | 9.1    | 10.0     | +0.9    |
| - 차입금    | 38.9   | 33.1     | -5.8    |
| 자본       | 36.4   | 36.8     | +0.4    |
| - 부채비율   | 190%   | 170%     | -20%p   |
| 순차입금     | 22.6   | 19.6     | -3.0    |

1) 회계 표시 방식 변경으로 기타 영업수익을 매출액에 포함하여 표시하며, 과거 재무 수치도 동일 기준을 적용하여 작성

(단위 : 십억원)

| 구 분                  | 매출액       |           |           |          |           | 영업이익   |         |         |        |          |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|--------|---------|---------|--------|----------|
|                      | '25.3Q    | '26.2Q    | '26.3Q    | QoQ      | YoY       | '25.3Q | '26.2Q  | '26.3Q  | QoQ    | YoY      |
| SK에너지                | 10,419.5  | 13,210.6  | 15,927.6  | +2,717.0 | +5,508.1  | 137.1  | 651.2   | 1,205.8 | +554.6 | +1,068.7 |
| SK지오센트릭 <sup>1</sup> | 2,918.9   | 3,733.1   | 3,566.6   | -166.5   | +647.7    | -1.9   | 43.7    | 86.7    | +43.0  | +88.6    |
| SK엔무브                | 1,094.3   | 1,983.1   | 2,367.1   | +384.0   | +1,272.8  | 171.1  | 691.9   | 1,090.6 | +398.7 | +919.5   |
| SK인천석유화학             | 2,664.6   | 3,531.2   | 2,958.7   | -572.5   | +294.1    | 6.0    | 821.8   | 270.3   | -551.5 | +264.3   |
| SK어스온                | 100.4     | 75.4      | 68.6      | -6.8     | -31.8     | 35.4   | 29.9    | 31.4    | +1.5   | -4.0     |
| SK온 <sup>2</sup>     | 1,981.0   | 2,946.0   | 1,526.3   | -1,419.7 | -454.7    | -124.8 | 821.8   | -80.5   | -902.3 | +44.3    |
| SK온<br>트레이딩인터내셔널     | 12,688.5  | 23,228.5  | 23,613.7  | +385.2   | +10,925.2 | 141.7  | 313.2   | 351.8   | +38.6  | +210.1   |
| SK아이이테크놀로지           | 79.1      | 39.5      | 41.4      | +1.9     | -37.7     | -47.2  | -63.4   | -36.8   | +26.6  | +10.4    |
| SK이노베이션 E&S          | 2,637.9   | 2,596.1   | 3,123.7   | +527.6   | +485.8    | 256.1  | 105.9   | 774.4   | +668.5 | +518.3   |
| 기타 <sup>3</sup>      | -13,992.3 | -22,186.3 | -24,419.9 | -2,233.6 | -10,427.6 | 12.1   | 71.3    | 10.6    | -60.7  | -1.5     |
| 합계                   | 20,591.9  | 29,157.2  | 28,773.8  | -383.4   | +8,181.9  | 585.6  | 3,487.3 | 3,704.3 | +217.0 | +3,118.6 |

1) 당사 일부 사업 중단 및 매각 결정에 따라, 해당 사업 실적을 소급하여 작성

2) 배터리 사업 (합병법인 기준 당기 영업이익: 13,619억원)

3) 기타: 페루 광구, Staff 손익 및 연결 조정 등

| 주요 회사       | '26.3Q Look-Back                                                                                                                                             | '26.4Q 전망                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SK에너지       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 낮은 중동 정유설비 가동률, 러시아의 경유 수출 제한 등 역내 수급이 Tight하고, Driving Season 등으로 인하여 2분기 대비 실적 증익</li> </ul>                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 정기보수와 주요국 수출제한 등 제품 추가 공급 감소 및 동절기 수요 증가로 시황 강세 전망되나, 유가 및 정제마진 급락 가능성 등의 불확실성 감안하여 최적 운영 예정</li> </ul>                                                                                            |
| SK지오센트릭     | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 역내 PX 설비 정기보수에 따른 공급 우려와 Gasoline 강세에 따른 Aromatic 유분의 blending용 전환으로 수급이 Tight해지며, PX·BZ 스프레드 확대 및 이익 개선</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 유도품 수요 감소에도 역내 PX 정기보수와 미국向 Arbitrage 재개로 공급 Tight 지속되며 강보합세 전망</li> <li>■ Gasoline 강세로 인한 Aromatic 유분 생산 감소와 신규 설비 가동 지연 우려가 시황을 추가 지지 중이나 변동성 상존하여 설비 최적 운영 및 제품 Mix 조정을 통해 수익성 방어 노력</li> </ul> |
| SK엔무브       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 글로벌 공급 차질 이어지며 높은 기유 Spread 지속되어, 분기 기준 역대 최대 영업이익 기록</li> </ul>                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 해협 봉쇄 해제 및 경쟁사 공급 정상화가 가시화될 경우 Spread는 점진적 축소 예상</li> </ul>                                                                                                                                        |
| SK어스온       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 판매량 회복 및 견조한 유가 및 가스가격 반영으로 2분기에 이어 견조한 실적 기록</li> </ul>                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 안정적 생산/운영 지속 예정으로 수익성 유지</li> </ul>                                                                                                                                                                |
| SK온*        | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 판매량 감소 영향으로 매출 및 손익은 전분기 대비 하락하였으나, 전사적 비용 절감 및 운영 효율화로 손익 체질 개선 지속</li> </ul>                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 주요 고객사 물량 증가에 따라 일부 판매 회복 기대, ESS 추가 수주 추진 및 전사 원가 절감 노력 지속</li> </ul>                                                                                                                             |
| SK이노베이션 E&S | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 전력 수요 성수기 진입과 경쟁력 있는 LNG의 안정적 도입을 바탕으로 발전소 가동률 및 수익성 제고</li> </ul>                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 계절적 전력 수요 감소와 높은 LNG 현물가격에 따른 부담이 예상되나, 장기계약·바로사 LNG의 안정적 도입을 통한 손익 변동성 관리 및 동절기 적정 재고 확보 추진</li> </ul>                                                                                            |

