

Issue Comment

2017. 11. 6

SK 텔레콤 017670

3Q17 실적 코멘트

통신서비스

Analysts 정지수
02-6098-6681
jisoo.jeong@meritz.co.kr

RA 이민영
02-6098-6656
my.lee@meritz.co.kr

3Q17 주요 지표 위주 코멘트

- 매출액 4.44조원(+4.7% YoY), 영업이익 3,924억원(-7.5% YoY), 당기순이익 7,930억원(+146.2% YoY)

- 부문별 실적: 별도 영업수익 +1.8% YoY, SK브로드밴드 +1.2% YoY(IPTV +17.5% YoY, 초고속인터넷 +0.1% YoY), SK플래닛 +5.8% YoY

- 영업이익 3,924억원으로 컨센서스(4,119억원) 하회. 일회성 손익은 SK플래닛 부가세환급 150억원

- 무선 ARPU는 전 분기 대비 +0.7% 증가(2Q17 35,241원 → 3Q17 35,488원)

(코멘트) 경쟁사들과 마찬가지로 3분기 시장 경쟁 과열로 마케팅 비용 증가(+10.8% YoY)

- 세컨디바이스 가입자는 전 분기 대비 소폭 하락했으나 LTE 가입자 순증(+2.3% YoY)이 지속되며 무선 ARPU 소폭 개선

Compliance Notice

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 11월 06일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 11월 06일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 11월 06일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 정지수)

동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.