ymt
Specialty Chemicals

# 와이엠티
# 2026년 3분기 실적

2026. 11. 13.

# 유의사항

- 본 자료는 한국채택국제회계기준 [와이엠티]의 연결실적에 대한 경영실적 및 재무성과를 바탕으로 작성되었습니다.
- 또한 본 자료는 2026년 매출 전망, 연결기준의 경영 실적 등 미래에 대한 [예측 정보]를 포함하고 있으며, 이러한 [예측 정보]는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 불확실성으로 인하여, 실제 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있습니다.
- 하기 내용에 대한 [예측 정보]를 포함하고 있음에 따라, 불확실성을 내포하고 있습니다.
  - ➢ 국내외 국가정책변경에 따른 세율 변동 (FTA, 관세, 법인세 등)
  - ➢ 환율 및 이자 변동을 포함한 국내외 금융시장의 동향
  - ➢ 주요 매출시장의 환경의 예상치 못한 급격한 변화
  - ➢ 회사내의 전략적인 의사결정
- 이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적은 [예측 정보]에 기재되거나 암시된 내용과는 중대한 차이가 있을 수 있습니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 소재의 입증자료로 사용될 수 없습니다.

ymt Specialty Chemicals

2026년 3분기 실적

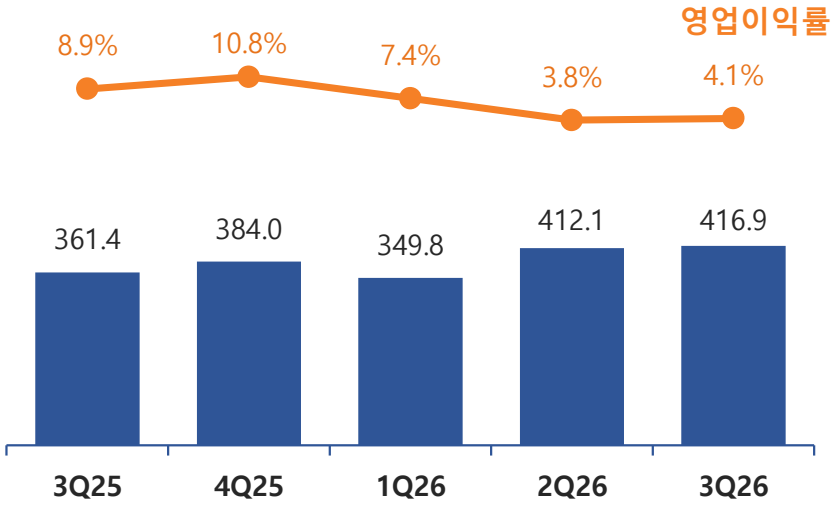
# 주요실적/매출액 및 영업이익률

## 주요실적

( 단위 : 억원 )

| | 3Q26 | 2Q26 | QoQ | 3Q25 | YoY |
|---|---|---|---|---|---|
| **매 출 액** | **416.9** | 412.1 | 1%▲ | 361.4 | 15%▲ |
| 제품[1] | **250.1** | 269.3 | 7%▼ | 238.7 | 5%▲ |
| 상품[1] | **161.8** | 137.0 | 18%▲ | 118.1 | 37%▲ |
| 기타[2] | **4.9** | 5.8 | 16%▼ | 4.5 | 9%▲ |
| **영업이익 (%)** | **17.2 (4.1%)** | 15.8 (3.8%) | 9%▲ | 32.1 (8.9%) | 46%▼ |
| **당기순이익 (%)** | **-7.5 (-1.8%)** | -21.2 (-5.1%) | 적자축소 | 16.9 (4.7%) | 적자전환 |

## 매출액 및 영업이익률




**분기 최대 매출 달성**
- 매출 416.9억원 (YoY +15.4%)
- 제품 250.1억(+4.8%), 상품 161.8억(+37.0%) 모두 전년 대비 증가
- 제품 QoQ -7%: 팔라듐·환율 하락으로 판가 하락

**영업이익 17.2억원 (QoQ +9.1%, YoY -46.4%)**
- 전분기 대비 소폭 개선 (영업이익률 3.8% → 4.1%)
- YoY: 팔라듐 상승기 → 하락기 전환, 래깅 영향
- YoY: 판관비 +8.9억 (송도 이전 감가상각비·인건비)
- 일회성: 중국법인 소송·지분 이전 관련 세금·물류비 등 약 5억원 지출

**당기순손실 -7.5억원 (QoQ 적자축소)**
- 세전 -15.0억: 영업이익 17.2억, 영업외손익 -32.2억(금융손익 -33.2억)
- 법인세수익 7.5억 반영 → 당기순손실 -7.5억
- YoY -24.4억: 금융손익 -27.8억, 영업이익 -14.9억, 법인세 +18.7억, 기타 -0.4억

[1] 사업보고서 매출실적 기준(와이피티 매출 제품 포함), 켄스코 생산품 상품 → 제품 재분류 (2Q26 9.2억, 3Q26 8.6억원)  [2] 임대료수입+기타매출

2026년 3분기 실적

# 2026년 3분기 재무현황

## 재무상태표

( 단위 : 억원 )

| | 3Q26 | 25년 말 | 증감 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| **자산총계** | **3,540.8** | 3,736.4 | -195.6 | 5%▼ |
| 현금성자산 | **399.6** | 641.9 | -242.3 | 38%▼ |
| 매출채권 | **302.6** | 261.9 | 40.7 | 16%▲ |
| 재고자산 | **241.9** | 248.4 | -6.5 | 3%▼ |
| 유형자산 | **2,171.4** | 2,242.4 | -71.0 | 3%▼ |
| **부채총계** | **1,403.8** | 1,553.9 | -150.1 | 10%▼ |
| 총차입금 | **965.7** | 1,083.0 | -117.3 | 11%▼ |
| **자본총계** | **2,137.0** | 2,182.5 | -45.5 | 2%▼ |

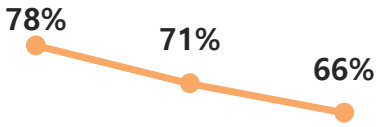
**레버리지 지표 개선 및 차입 만기 장기화**
- 3Q CB 77억원 매도청구권 행사 등 총차입금 117.3억원 감소 (6회차 CB 잔여 50.7억원)
- 부채비율 71.2% → 65.7% (-5.5%p), 차입금의존도 29.0% → 27.3% (-1.7%p)
- 유동성장기차입금의 장기 전환으로 유동비율 112% → 145% 개선

※ 총차입금 = 단기·유동성장기·장기차입금 + 전환사채 + 신주인수권부사채 (리스부채 제외)

## 주요지표

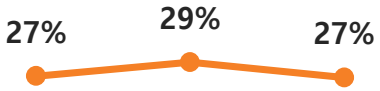
**부채비율**
(총부채/총자본)

25년 말 대비 ▼5.5%p



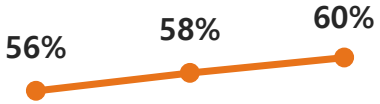

**차입금의존도**
(총차입금/총자산)

25년 말 대비 ▼1.7%p




**자기자본비율**
(총자본/총자산)

25년 말 대비 ▲1.9%p



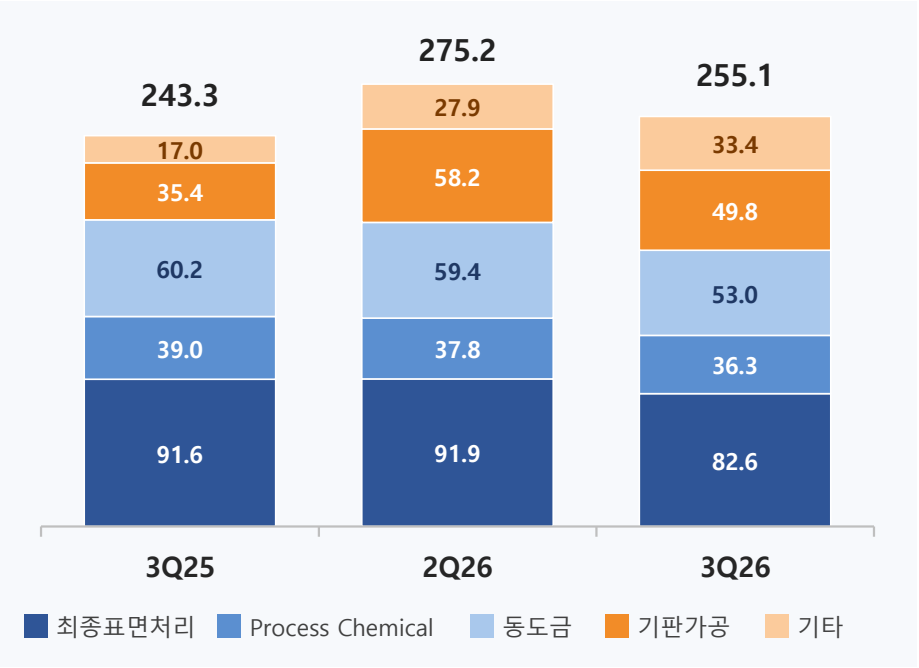

24년 말 25년 말 3Q26

품목별 실적 및 원재료 동향

# 품목별 매출 현황 (상품 제외)

## 3Q26 품목별 매출

( 단위 : 억원 )




## '26년 3분기 실적

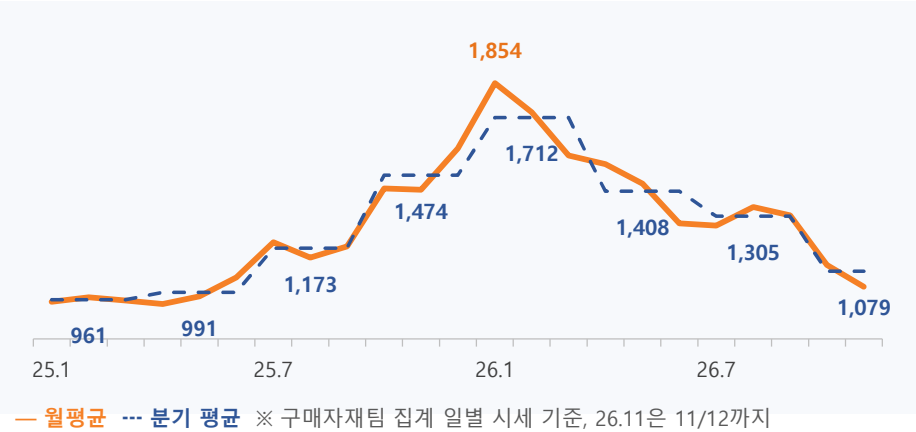
- **화학약품 171.9억원 (YoY 10%▼, QoQ 9%▼)**
  - YoY 최종 -9.0억(10%▼), PC -2.7억(7%▼), 동도금 -7.3억(12%▼)
  - 저가 스마트폰 시장 침체에 따른 FPCB향 약품 매출 감소 등
  - QoQ: 팔라듐 가격(분기 평균 -7%)·원/RMB 환율(-4.6%) 하락으로 판가 하락
- **기판가공 49.8억원 (YoY 41%▲, QoQ 14%▼)**
  - YoY 베트남 도금사업부 기판가공 매출 증가
  - YoY 와이피티 SoCAMM 외주가공 물량 확대
- **기타 33.4억원 (YoY 96%▲, QoQ 20%▲)**
  - YoY 설비제작 +12.1억, Electronic Materials +6.2억 등
  - TGV(유리기판) 유상 샘플 물량 증가

품목별 실적 및 원재료 동향

# 원재료 시세 및 환율 동향

## 팔라듐 시세 추이

( 월평균, US$/oz )




— 월평균 --- 분기 평균 ※ 구매자재팀 집계 일별 시세 기준, 26.11은 11/12까지

| 구분 | 3Q25 | 2Q26 | 3Q26 | QoQ | YoY |
|---|---|---|---|---|---|
| 팔라듐 (US$/oz) | 1,173 | 1,408 | **1,305** | -7.3% | +11.3% |
| 전분기 대비 | +18.3% | -17.8% | -7.3% | | |
| 구리 (US$/t) | 9,797 | 13,329 | **14,104** | +5.8% | +44.0% |
| 니켈 (US$/t) | 15,015 | 18,131 | **16,573** | -8.6% | +10.4% |
| 원/달러 환율 (원) | 1,385.6 | 1,501.6 | **1,420.9** | -5.4% | +2.6% |

## 원재료·환율 영향 분석

- **팔라듐: 25년 3Q 상승기 → 26년 3Q 하락기**
  - 분기 평균 전분기 대비 25년 3Q +18.3% vs 26년 3Q -7.3%
  - 26년 1월 고점($2,106) 이후 6월 저점($1,182)까지 -44%, 3분기 저점권 등락
  - 원재료 투입 시차(1~2개월)로 고가 매입분 원가 반영 → 본사·베트남·중국 마진 축소
- **원자재: 구리(YoY +44%)·니켈(+10%) 등 가격 상승**
  - 동도금액 및 동도금 외주가공을 중심으로 제조원가 부담 확대
- **환율: 원/달러 3Q 평균 1,421원 (QoQ -5.4%)**
  - 6월 1,527원 → 9월 1,359원 하락으로 외화환산손실 발생 (금융손익 악화)

# 3분기 실적 총정리 및 4분기 전망

## 3분기 Key Takeaways

| | |
|---|---|
| 매출 | **분기 최대 매출 416.9억원 (YoY 15%▲)**<br>베트남법인 성장, 상품·기판가공 매출 확대 |
| 수익성 | **영업이익 17.2억원, 전분기 대비 소폭 개선**<br>YoY는 팔라듐 래깅, 송도 이전 고정비,<br>중국법인 관련 일회성 비용(약 5억원) 영향 |
| 순이익 | **당기순손실 -7.5억원, 전분기 대비 적자축소**<br>3분기 환율 하락에 따른 외화환산손실 등 금융손익 악화,<br>법인세수익 반영 |
| 재무구조 | **부채비율 65.7% (-5.5%p), 유동비율 145%**<br>CB 77억원 매도청구권 행사 등 총차입금 117.3억원 감소,<br>6CB 잔여 50.7억원 |

## 4분기 시장 전망 및 추진 전략

- **화학약품: 수익성 회복 추진**
  - 팔라듐 가격 안정 시 래깅 부담 완화
  - ENEPIG,ENIG 등 고부가 제품 비중 확대
  - PKG(반도체 패키지) 고객사 진입 확대 추진
- **기판가공: 고부가 물량 확대**
  - AI·서버용 SoCAMM 외주가공 물량 대응
  - 低마진 베트남 도금사업부 사업축소 검토
- **신사업: TGV(유리기판) 사업화**
  - '27.01 신규라인 set up완료 예정
  - 유상 샘플 확대 및 고객 인증 대응으로 양산 기반 확보
- **중국: 고객·응용처 다변화**
  - 저가 스마트폰 수요 부진 대응, AI 向 신규 수요처 발굴
- **재무: 차입 구조 안정화**
  - 차입금 축소 기조 유지, 금융비용 절감