

'22년 2분기 실적발표 컨퍼런스콜 스크립트

(2022. 7. 21 / IR그룹)

목 차

인사말 1
I. 경영실적 : 1. 연결 손익 종합 2
2. 사업군별 손익 요약 2
II. 사업군별 실적 : 트레이딩, 에너지, 투자기타	... 3~5
III. 주요 성과 6

인사말

안녕하십니까?

포스코인터내셔널 국제금융실장 입니다.

무더운 여름 잘 보내고 계십니까 ?

전세계적으로 이상 기후현상이 심화되면서
유럽을 포함해서 여러 지역에서 폭염으로 어려움을 겪고 있습니다.
건강한 여름 되시길 바라겠습니다!

금일 기업설명회는

제가 2022년 2분기 실적 및 주요 경영 현황을 설명 드리고
질의 응답시간을 가지는 것으로 진행하겠습니다.

I. 경영실적 - 연결손익 요약 및 사업군별 손익 상세 - 2~3 page

그럼 당사의 2022년 2분기 잠정 실적을 설명 드리겠습니다.

먼저 연결손익 요약입니다.

22년 2분기 매출액은 11조 699억원, 영업이익은 3,206억원, 순이익은 2,359억원으로 1분기에 이어 또다시 분기 단위 사상 최대 매출액과 영업이익을 달성했습니다.

ROE는 증가된 손익실적으로 인해 매출액 순이익률이 크게 개선되었으나, 운전자본 증가 영향으로 총자산회전율과 재무 레버리지는 소폭 영향을 받았으며, 전체적으로 ROE는 23%로 전분기 대비 전년 동기 대비 개선되었습니다.

EBITDA도 4,245억원을 기록하며 전년동기 대비 66% 증가된 흐름을 보였습니다.

사업군별 손익 요약입니다.

매출액은 트레이딩과 투자기타 사업군에서 각각 QoQ 11%, 28% 증가, YoY 29%, 79% 증가하며 매출성장을 이끌었습니다.

영업이익은 에너지에서 QoQ 142%, YoY 219% 성장, 1,040억원을 기록하였고 투자기타에서 QoQ 72%, YoY 131% 성장, 1,034억원을 달성하였으며, 트레이딩도 YoY 22% 성장하며 1,132억원을 달성, 최종 3개 사업군에서 모두 천억 이상을 기록하며 균형잡힌 포트폴리오를 보여주고 있습니다.

영업외손익에서는 관계기업손익이 전분기 대비 140억원 증가하며 양호한 흐름을 보였습니다. 다음은 사업군별 1분기 상세 실적을 말씀 드리겠습니다.

II. 사업군별 실적 - 4 page

먼저, 트레이딩 사업군입니다

당사 영업본부와 무역법인의 트레이딩 손익은 연결조정 미포함 기준 매출액 13조 6,373억원, 영업이익 1,136억원입니다.

철강 트레이딩은 제품 및 원료의 단가 상승으로 매출액이 전분기 대비 16%가 증가하였으며, 유로화 약세 영향으로 영업이익이 전분기 대비 21% 감소된 것으로 보여지고 있으나 이는 이종통화 헷지를 통해 영업외손익으로 242억원이 보전되어 실질적인 이익은 증가하였습니다.

식량소재 트레이딩은 우크라이나산 곡물 판매에 어려움이 있었음에도 불구하고 대두 등 곡물 판매량을 늘리고, 합성고무 등의 이익률이 증가하며 전분기 대비 매출액 영업이익 모두 증가하였습니다.

무역법인 역시 메인 비즈니스는 철강트레이딩으로서 미국, 일본, 이태리 법인의 판매 호조로 매출, 영업이익 모두 견조하였습니다.

철강제품은 전분기 대비 판매량이 1.3% 증가하였으며,

철강원료는 석탄 및 철스크랩 판매는 견조하였으나, 철광석 판매량이 감소하며 전분기 대비 소폭 감소한 판매량을 보였습니다.

포스코산 철강제품은 전년대비 늘어난 판매량을 기록한 가운데, 높아진 판매 단가에 전분기 대비로는 소폭 판매량이 감소하였습니다.

일본지역 수출량은 판매채널 통합이후 점진적인 증가세에 있습니다.

곡물 트레이딩은 우-러 전쟁 이슈에 따른 공급 불균형과 시장의 경색으로 전년대비 35% 감소한 판매량을 보이고 있으나,

2분기에는 대체 원산지 확보와 수요처 개발로 전분기 대비 25% 증가한 판매량을 기록하였습니다.

II. 사업군별 실적 – 4 page

트레이딩 사업의 계획 및 전망에 대해 말씀드리겠습니다.

상반기 호조를 보인 철강재 시황이 3분기에 들어서며 조정과 하락의 모습을 보이고 있습니다. 이에 회사는 3분기에는 시황 하락기에 대비하여 좀더 안정적이고 효율적인 트레이딩 사업을 진행하고자 합니다.

장기 공급계약이 기반인 자동차강판과 그룹사 Captive 철강원료 판매를 바탕으로 풍력타워용 후판, 친환경강건재 등 고부가가치 제품 판매를 확대하고 2분기 점진적인 판매량 회복을 보인 곡물 트레이딩은 미국, 호주, 남미 등 대체 원산지를 더욱 확대하여 조달역량을 강화하겠습니다.

3분기 트레이딩 사업의 손익 규모는 2분기 대비 감소할 수 있겠으나, Captive 수요를 통해 감소폭을 최소화하고

상반기 동안 증가한 운전자본과 부채비율을 관리하여 건전한 재무지표 확보에 주력하겠습니다.

II. 사업군별 실적 - 5 page

다음은 에너지 사업군 실적입니다

에너지 사업은 지난 1분기 대비 소폭의 매출액 감소가 있었으나, 영업이익이 대폭 신장하였습니다.

매출은 전분기 대비 7% 감소한 3,224억원, 영업이익은 144% 증가한 1,047억원입니다. 중유 및 LNG 거래부진으로 880억원의 매출 감소가 있었고, 미얀마 가스전의 판매량 증가와 판가 및 환율 상승, 투자비 회수 증가를 통해 640억원을 만회하였습니다.

영업이익단에서 중유와 LNG거래량부진의 영향은 거의 없었으나, 미얀마 가스전의 매출증가 요인으로 전분기 대비 617억원의 증가가 있었습니다. 특히, 미얀마의 회계연도가 새로 시작되는 4월부터 개발2단계 투자비 회수율이 대폭 상승하며 영업이익 증가를 이끌었습니다.

가스 판가는 1분기 대비 5.2%의 상승이 있었으며, 판매량은 일산 5억입방피트 수준으로 455억입방피트를 기록하였습니다.

최근 국제유가의 흐름은 2분기 정점을 찍고 소폭 하락 및 조정의 모습을 보이고 있으나, 회사 가스전의 판가는 구조적으로 내년 2분기까지 점진적인 상승이 전망됩니다.

3분기 가스전 판매량은 개발2단계 완료 후 일산 5.25억 입방피트 수준의 생산량을 계획하고 있으며, 판매가는 2분기 대비 6.9% 상승하였습니다.

2분기 최대치를 보인 투자비 회수율은 3분기부터 점진적으로 감소할 예정입니다. 기타 에너지 추진사업으로 지난 5월 미국의 LNG 공급사와 15년 장기구매 계약을 체결하였으며, 오는 9월 그룹사간 판매계약을 체결할 예정입니다.

II. 사업군별 실적 – 6 page

이어서 국내외 투자법인의 사업실적에 대해서 말씀 드리겠습니다

투자법인은 2분기 매출 7,007억, 영업이익 1,040억의 성과를 기록하며 1분기 성과를 넘어서는 실적을 달성하였습니다.

특히, 유연탄 가격상승과 판매량 증가로 호주나라브리 광산이 깜짝 실적을 보이며 신장을 이끌었습니다.

포스코 모빌리티솔루션은 전분기 대비 구동모터코아 판매량 증가와 STS판매 호조를 보이며 견조한 실적 상승을 보였습니다.

구동모터코아는 분기 36만3천대 판매량을 기록하였고, 1분기 원자재 가격 상승분을 2분기에 보전하며 영업이익 증가에 기여하였습니다.

인도네시아 PT.BIA 법인은 2분기 들어 판매가 하락 및 생산량 감소가 있었으나, 판매량은 1분기에 비해 늘어나며 2분기 406억원의 영업이익을 기록하였습니다. 3분기에는 계절적 생산량 감소와 함께 실적도 다소 감소할 전망입니다.

세덱스에너지는 유가 상승 영향과 생산/판매량 증가로 견조한 매출액과 영업이익을 보였습니다.

직접 비교는 어려우나, 인수전 분기 생산량 및 매출액을 함께 표기하였으니 참고 부탁드립니다.

회사는 2025년까지 세덱스에너지의 가스생산량을 3배 늘리는 것을 목표로 하고 있으며, 이는 LNG로 환산시 연40만톤 규모에서 120만톤까지 늘리는 것입니다.

III. 주요 성과 - 7 page

다음은 당사의 **안정된 EBITDA 및 리스크 관리를 바탕으로 친환경 에너지 및 소재 분야에서의 성장 투자 전략 및 계획**을 설명드리겠습니다.

먼저 **에너지는 풍부한 E&P 역량을 바탕으로 국내외 LNG, 수소 분야로 확장**하겠습니다. 올해 2분기 인수 완료된 세넥스 에너지는 미얀마에 집중된 사업을 호주라는 선진국시장으로 거점을 확대하였으며 향후 생산량 확대 등으로 안정적인 수익원으로 성장할 것으로 기대됩니다.

중장기적으로 에너지분야에서는 매장량 확보를 위한 탐사 확대를 기본으로 LNG는 조달 관련 Mid Stream 투자를, 수소는 LNG공급에서부터 CCS, 재생 IPP, 운송 등의 밸류체인으로 사업영역을 확장할 예정입니다.

다음으로 **식량은 밸류체인 완성에 속도를 내기 위해 M&A 등 적극적인 투자를 진행**하도록 하겠습니다. 기 투자된 인도네시아 팜오일, 우크라이나 곡물터미널, 우즈벡 면방법인과 함께 영농, 가공 및 유통 등 다양한 밸류체인상 투자를 진행하여 국가 식량안보 뿐만 아니라 당사의 주요 수익원으로 성장시키도록 하겠습니다.

마지막으로 **친환경분야는 포스코그룹의 친환경사업을 선도하기 위해 당사의 글로벌 네트워크를 기반으로 밸류체인을 선점**할 수 있도록 투자를 추진하겠습니다.

현재 투자가 진행중인 구동모터코아 해외 생산거점 뿐만 아니라 중장기적으로 구동모터 관련 부품, 이차전지 관련 원료, 화이트 바이오 소재 사업 등 주요 밸류체인상 역할을 선점할 수 있도록 투자를 계획하고 있습니다.

Ⅲ. 주요 성과 - 7 page

다음은 당사의 최근 ESG 경영 활동에 대해 말씀 드리겠습니다.
회사는 구동모터코어 등 친환경 사업 확대를 추진하고 있으며,
팜오일 사업 관련 RSPO 인증을 획득하는 등,
글로벌 스탠다드에 부합하는 친환경 경영을 추진하고자 노력하고 있습니다.

또한, 국내 상사 최초로 국제 안전보건 경영시스템 인증을 취득하고,
TCFD 권고안 기반, ESG 경영 관련 경영진의 역할을 강화하는 등
국제 가이드라인에 충실한 ESG 경영 환경을 구축해 나가고 있습니다.
이와 같은 ESG 활동 성과를 담은 2021 기업시민보고서가 7월 말에 발간 예정입니다.

특히 올해는 이해관계자분들의 요청에 따라, ESG 정량데이터를 모은
팩트북(Factbook)을 별도로 제작하여 함께 공시하겠습니다.

세부적인 사항들은 7월에 공시 예정인 기업시민보고서 등을
참조하시기 바랍니다.

감사합니다.