

포스코인터내셔널 '22년 3분기 실적발표



2022. 10. 24

목차 / Disclaimer

경영실적

1. 연결 손익 요약

2. 연결 손익 상세

사업군별 실적

1. 트레이딩 (본부 / 무역법인 손익)

2. 에너지

3. 투자법인

참고

요약 재무상태표 (연결기준)

분기 손익 추이 및 영업이익 비중

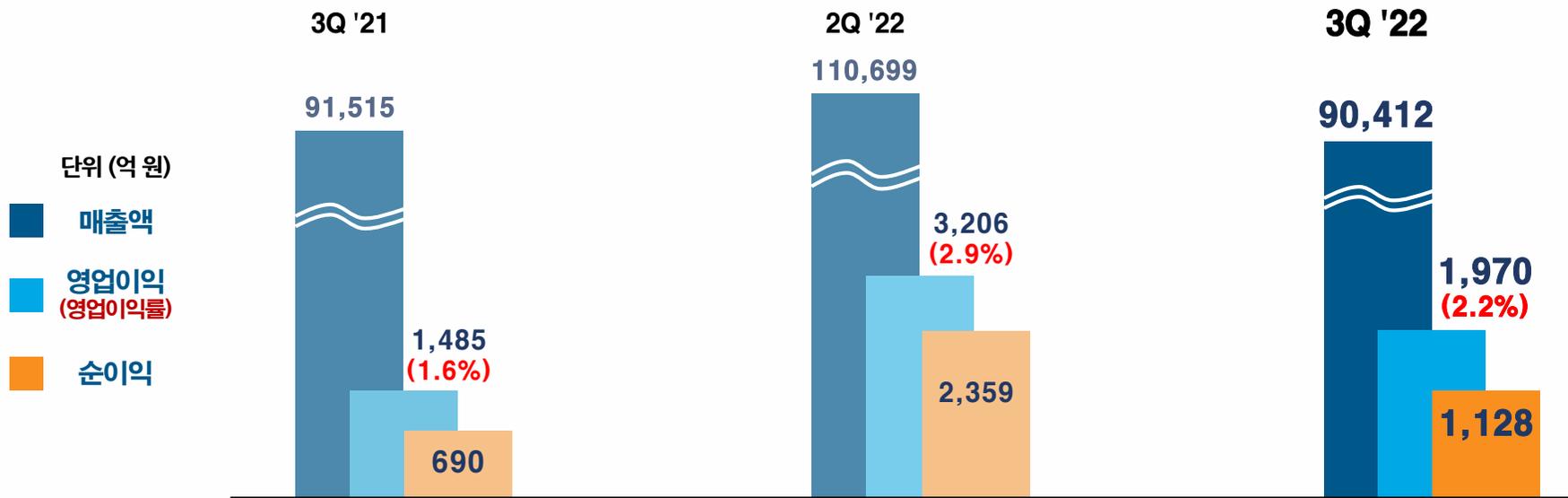
본 자료의 재무정보는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 영업실적은 외부 감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측 정보'를 포함하고 있으며 이러한 '예측 정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적과 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

1. 연결 손익 요약

매출액 9조 412억원 (QoQ Δ 18.3%) / 영업이익 1,970억원 (QoQ Δ 38.6%)



	3Q '21	2Q '22	3Q '22
ROE (Return On Equity)	8%	26%	11%
매출액순이익률 (순이익/매출)	0.75%	2.16%	1.25%
총자산회전율 (매출/총자산)	3.36	3.11	2.42
재무 레버리지 (총자산/총자본)	3.26	3.88	3.43
EBITDA	2,329억원	4,245억원	2,970억원

2. 연결 손익 상세

매출 (트레이딩 QoQ $\Delta 21\%$) / 영업이익 (트레이딩 $\Delta 47\%$, 투자기타 $\Delta 58\%$)

(단위:억원)	2021		2022			
	3Q 누계	3Q	3Q 누계	3Q	QoQ	YoY
매출액	247,630	91,515	300,233	90,412	$\Delta 20,286$	$\Delta 1,103$
트레이딩	226,290	83,902	270,340	79,684	$\Delta 20,784$	$\Delta 4,218$
에너지	9,337	3,354	10,175	3,487	+263	+133
투자기타	12,003	4,259	19,718	7,241	+235	+2,982
영업이익	4,454	1,485	7,337	1,970	$\Delta 1,237$	+485
영업이익률	1.8%	1.6%	2.4%	2.2%	$\Delta 0.7\text{p}$	+0.6%p
트레이딩	2,370	780	2,858	598	$\Delta 534$	$\Delta 182$
에너지	863	322	2,408	938	$\Delta 102$	+616
투자기타	1,221	383	2,071	434	$\Delta 601$	+51
영업외손익	$\Delta 582$	$\Delta 643$	$\Delta 415$	$\Delta 476$	$\Delta 477$	+167
금융손익	$\Delta 471$	$\Delta 129$	$\Delta 1,000$	$\Delta 670$	$\Delta 426$	$\Delta 541$
관계기업손익*	417	146	638	192	$\Delta 101$	+46
기타	$\Delta 528$	$\Delta 660$	$\Delta 53$	2	+50	+662
당기순이익	2,281	690	5,118	1,128	$\Delta 1,232$	+438

* 관계기업손익(QoQ) : SEAGP 156억($\Delta 15$), 암바토비 $\Delta 42$ 억($\Delta 71$), KOLNG 57억(+1), 수단제약 13억(+3) 등

1. 트레이딩 (본부 / 무역법인 손익)

손익실적

(단위:억원)	2021		2022			
	3Q누계	3Q	3Q누계	3Q	QoQ	YoY
매출액	296,603	109,873	365,740	108,484	△20.4%	△1.3%
철강	169,621	66,479	209,548	60,604	△24.2%	△8.8%
식량소재	43,650	12,064	40,385	11,126	△30.9%	△7.8%
무역법인	83,331	31,331	115,807	36,754	△8.9%	+17.3%
영업이익	2,278	841	2,813	584	△47.2%	△30.5%
영업이익률	0.8%	0.8%	0.8%	0.5%	△0.3%p	△0.1%p
철강	1,254	652	1,616	292	△49.9%	△55.2%
식량소재	67	△8	40	△45	△143.3%	△479.2%
무역법인	459	196	1,157	337	△19.6%	+71.9%

* 연결조정 미포함

(철강) 제품 판매 견조하였으나 글로벌 수요 감소와 선적 이월로 원료 판매 감소

*유로화 약세 영향에 따른 이익 감소는 영업외손익으로 보전 (+226억원)

(식량소재) 대두 공급 감소 및 사료용 곡물 수요 감소로 매출/영업이익 감소

*우크라이나산 옥수수 재고평가손실로 분기 적자 발생

(무역법인) 철강재 시황 하락 영향으로 이익 감소, 중국향 대두 판매 감소

*전분기비 미국(△58), 베트남(△11), 인도네시아(△10)

주요 현황

판매량 (만톤)	3Q '21	2Q '22	3Q '22	QoQ	YoY
철강제품	352	339	333	△1.8%	△5.4%
포스코산	212	263	253	△3.8%	+19.3%
철강원료	689	641	346	△46.0%	△49.8%

• 철강제품 판매량 (QoQ 1.8%↓), 철강원료 판매량 (QoQ 46%↓)

- 자동차강판, 에너지강재 판매 견조했으나 냉천범람 피해로 판매량 소폭 감소
- 글로벌 수요 하락과 철광석/석탄 선적 이월(55만톤)로 원료 판매 감소

판매량 (만톤)	3Q '21	2Q '22	3Q '22	QoQ	YoY
곡물	109	122	80	△34.3%	△26.4%
대두(박)	30	69	33	△52.5%	+9.9%
옥수수	33	40	31	△24.1%	△6.3%

- 곡물 시황 하락에 따른 Risk 관리 (거래 축소)
- 주요 공급선 수확기 차이로 인한 취급량 감소 (10월 미국산 대두 생산 개시)
- 국내외 사료용 옥수수 수요 감소

특이 사항

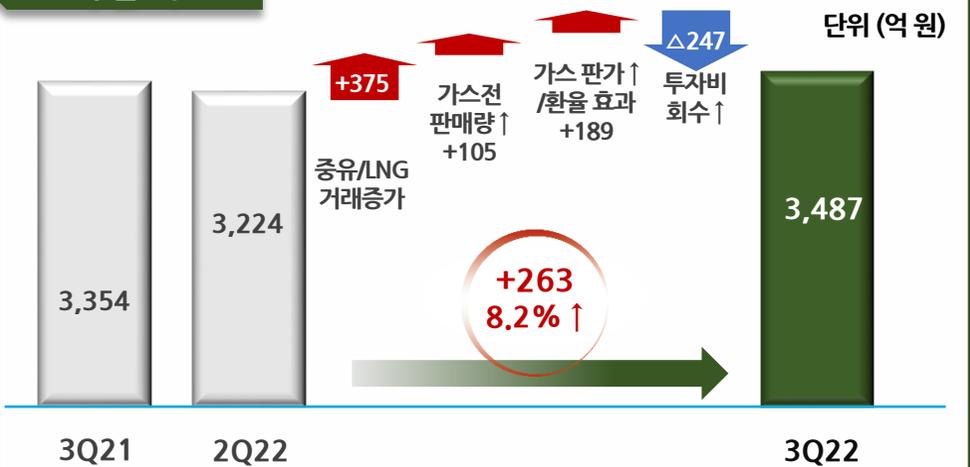
포항 냉천 범람 영향(판매 기회비용) :

9월 이후 판매량 (제품 88만톤, 원료 70만톤) 감소 추정

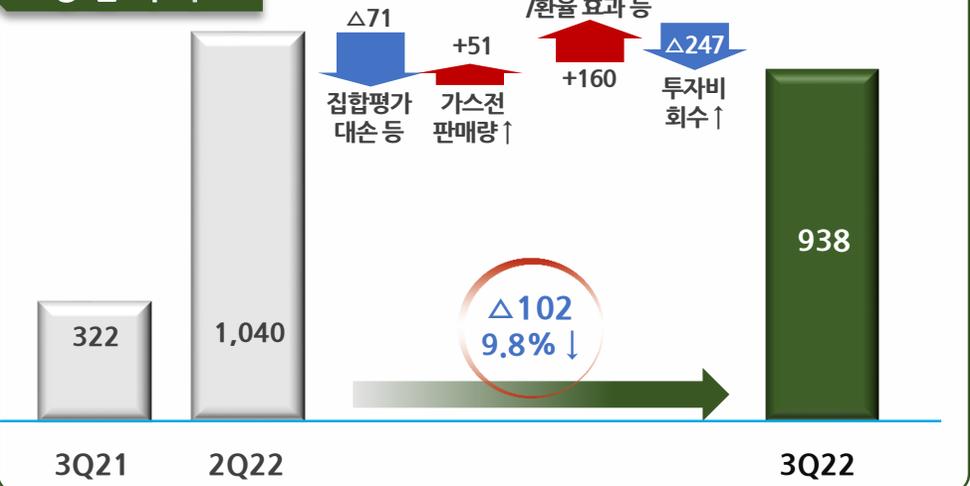
* 광양소 생산 전환, 공급선 대체를 통해 기회비용 만회 추진 중이며, 슬라브 공급 증가 전망되어 수출 확대 추진

2. 에너지

매출액



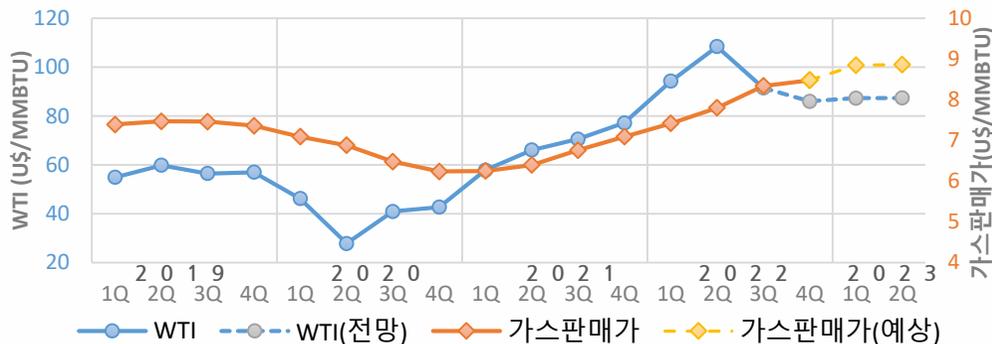
영업이익



미얀마 가스전

	2021		2022		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
판매량 (억 ft ³)	488	474	417	455	497
영업이익(억 원)	436	691	527	1,108	1,080

미얀마 가스전 판매단가



* 하반기 국제유가 하락 전망에도 불구하고, 가스전 판매가 상승 전망 (~ '23. 2Q)

계획 및 전망

미얀마 가스전

- 개발2단계 완료 후 최대생산용량 유지 중 (일산 5.5억ft³ 수준)
- 4분기 판매가 상승 (QoQ 1.7%), '23.2Q 까지 상승 지속 (\$8.86전망)
- 2분기 집중되었던 투자비 회수는 점진적 감소 (2Q 60% → 3Q 35%)

기타 에너지 사업 추진 내역

- 그룹사 Captive LNG 장기계약 (연 40만톤, '26~'41년) 판매계약 체결(10월)
- 탐사 포트폴리오 확대: 인니 Bunga 탐사권 확보 추진('23.上)

3. 투자법인

매출액

(단위:억원)	2021		2022			
	3Q누계	3Q	3Q누계	3Q	QoQ	YoY
매출액	11,781	4,239	19,338	6,885	△1.7%	+62.4%
P-MS	8,060	3,018	11,064	3,664	△5.6%	+21.4%
PT.BIA	1,224	355	1,623	322	△56.4%	△9.3%
Senex	-	-	1,261	684	-	-
나라브리*	92	31	709	278	△19.2%	+796.8%
기타	2,405	835	4,681	1,937	+32.5%	+132%
영업이익	832	457	2,047	420	△59.5%	△8.1%
영업이익률	11.03%	11.47%	10.59%	6.1%	△8.7%p	△5.4%p
P-MS	297	123	313	8	△95.6%	△93.5%
PT.BIA	555	120	851	100	△75.4%	△16.7%
Senex	-	-	248	137	+23.4%	-
나라브리*	△40	△14	516	206	△22.0%	+1,571.4%
기타	20	228	119	△31	△141.9%	△113.6%

*P-MS(포스코모빌리티솔루션) : STS 시황 하락 및 구동모터코아 판매량 감소
 (포항 침수 피해 : STS 판매감소 7천톤, 후판 임가공 감소 3천톤, 코아사업실 침수 전기강판 복구(세척 및 운송비) 비용 20억원)

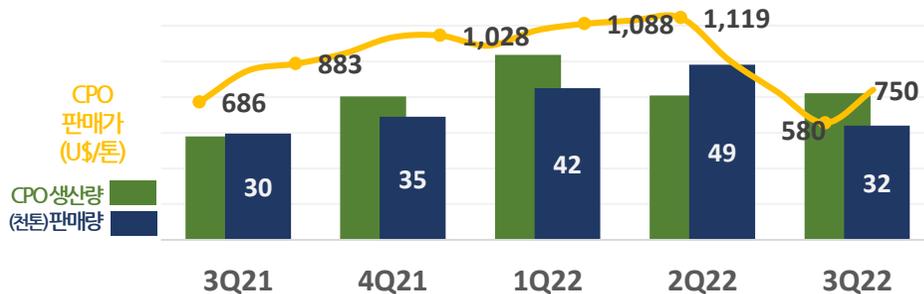
나라브리(호주 유연탄) : 생산 이슈로 분기 판매량 감소(1,647 → 1,109천톤)하였으나, 높은 유연탄 판매가 유지 (US\$392/톤) *21년 평균 판매가: US\$114/톤
 기타: eSteel4U(철강 e-sales) 편입(739억원)되며 QoQ 매출 증가

주요 법인 실적

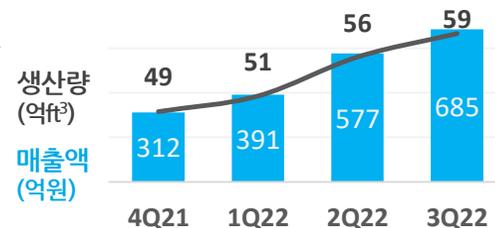
- 구동모터코아 : 유럽향 공급 모델 수급 조정으로 해외 판매량 일시 감소(QoQ 6%↓)



- 인니팜 : 비수기 시황 하락과 계절성 생산량 감소로 CPO 판매량 QoQ 35% 감소
 * 4분기 수요 및 시황 반등 전망 ⇒ 생산량/판매량 확대 계획



- SENEX : 평가 상승 및 판매량 증가
 * 유가상승 및 호주 동부시장 공급 부족 영업이익, 111(2Q) → 137억원(3Q)
- 가스생산량 3배 증산 추진(~'25년)
 - LNG환산 연간 40 → 120만톤
 - 가스처리시설 건설 착수 ('22.3Q)



요약 재무상태표 (연결기준)

구분(억원)	'20년말	'21년말	'22년 3분기말
자 산 총 계	83,280	107,707	147,670
유동자산	47,646	71,552	94,532
매출채권 및 재고자산	38,238	59,508	69,168
현금 및 현금등가물	6,980	5,212	16,712
비유동자산	35,634	36,155	53,138
부 채 총 계	51,671	72,586	102,871
유동부채	33,973	56,693	78,400
비유동부채	17,698	15,893	24,471
차입금	26,998	36,930	62,339
자 본 총 계	31,609	35,121	44,799
자본금 및 자본잉여금 등	11,527	12,196	17,880
이익잉여금	20,082	22,925	26,919

	'20년말	'21년말	'22년 3분기말
부채비율 (총부채/총자본)	163.5%	206.7%	229.63%
순차입금의존도 ((차입금-현금)/총자산)	24.0%	29.4%	30.9%
Debt to EBITDA	3.4	4.0	4.6

분기 손익 추이 및 영업이익 비중

● 분기 손익 추이

(단위:억원)		2019년				2020년				2021년				2022년		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
매출액	Trading	56,573	58,896	53,710	53,709	50,587	46,407	45,037	50,045	64,509	77,879	83,902	81,516	90,188	100,468	79,684
	에너지	4,505	4,592	4,497	4,867	3,746	3,389	3,059	3,216	2,624	3,359	3,354	5,139	3,464	3,224	3,487
	투자기타	673	700	696	808	777	2,723	2,586	3,152	3,737	4,007	4,259	5,204	5,471	7,006	7,241
	전사	61,751	64,188	58,903	59,384	55,110	52,519	50,682	56,413	70,870	85,245	91,515	91,859	99,123	110,698	90,412
영업이익	Trading	501	443	454	△41	363	411	506	156	663	927	780	351	1,128	1,132	598
	에너지	1,041	1,290	1,142	888	937	870	475	558	221	320	322	471	430	1,040	938
	투자기타	102	66	38	129	158	63	89	159	385	453	383	578	602	1,035	434
	전사	1,644	1,799	1,634	976	1,458	1,344	1,070	873	1,269	1,700	1,485	1,400	2,160	3,207	1,970

● 영업이익 비중 (연간)

