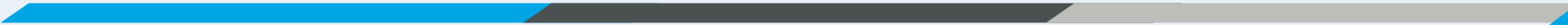




posco

2021년 3분기 기업설명회

2021. 10. 25.



Disclaimer

본 자료는 2021년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다. 따라서 본 자료 중 일부는 회계감사과정에서 변동될 수 있습니다.

본 자료는 당사 및 해당 산업의 사업 및 재무 현황과 결과에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

본 자료에 포함되어 있는 예측정보는 과거가 아닌 미래의 사건에 관계된 정황과 결과로 불확실성과 리스크를 내포한 의견과 예측입니다. 이에 경영환경, 사업여건 등의 변화 및 위험으로 인하여 본 자료의 내용과 회사의 실제 영업실적 결과가 일치하지 않을 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 명시적/암묵적으로 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.



2021년 3분기 경영실적

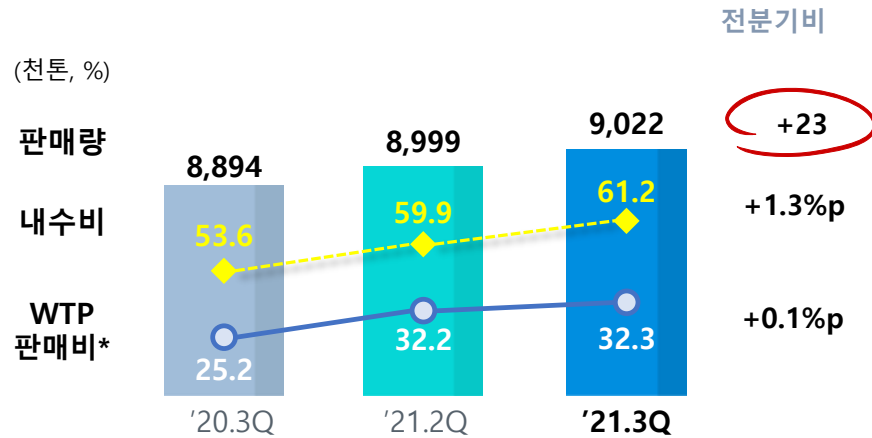
- 경영실적(별도/연결)
- 재무구조
- 자회사 경영실적

2021년 경영전망

별 첨

경영실적_판매/생산(별도)

판매

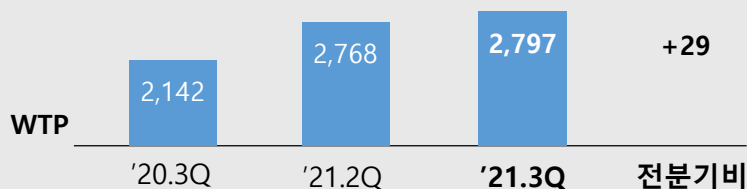


* 전체 철강 판매량에서 주문외, 철강반제품 등은 제외하여 산출

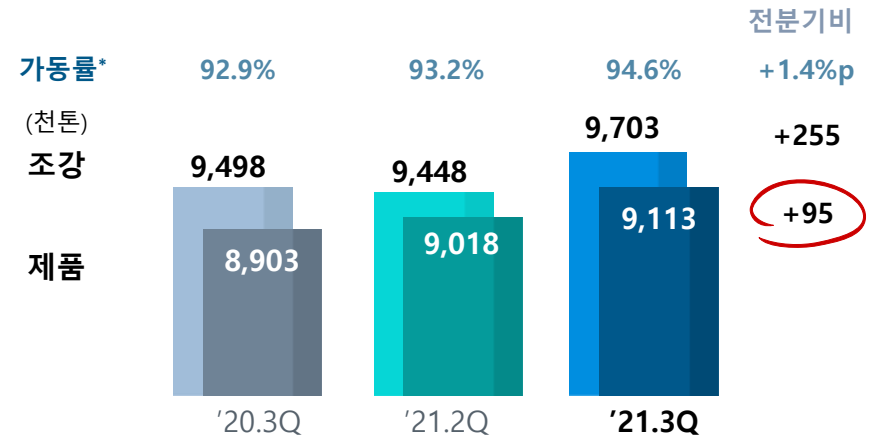
○ 국내 수요산업 호조로 냉연·도금 중심 판매량 증가 및 내수 비중 확대

- 전분기비 판매량(천톤): 열연 △76, 후판 △34, 냉연/도금 +129 등

[WTP 판매량(천톤)]



생산



* 가동률: 조강생산량/조강생산능력

○ 전분기 주요 수리 종료로 조강 생산량 증가, 냉연·도금 수요확대 대응으로 제품 생산량 증가

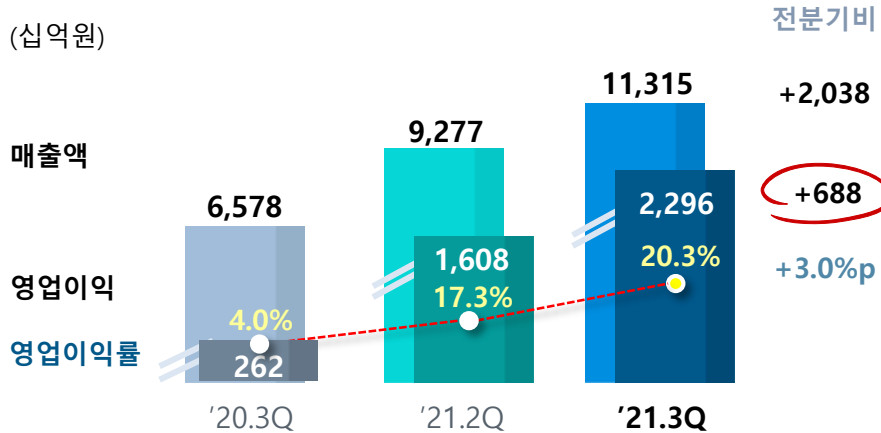
- 전분기비 제품 생산량(천톤): 열연 △72, 냉연/도금 +164

[탄소강/STS 제품 생산량]

(천톤)	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
탄소강	8,478	8,545	8,592	+47
STS	425	473	521	+48

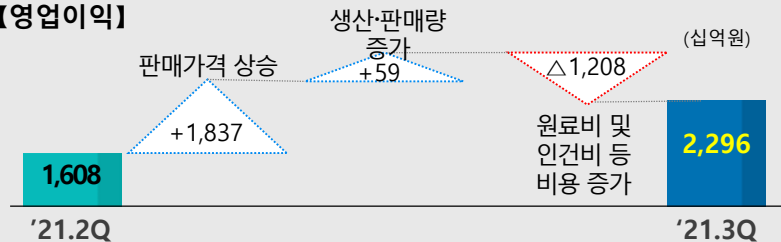
경영실적_별도/연결

별도



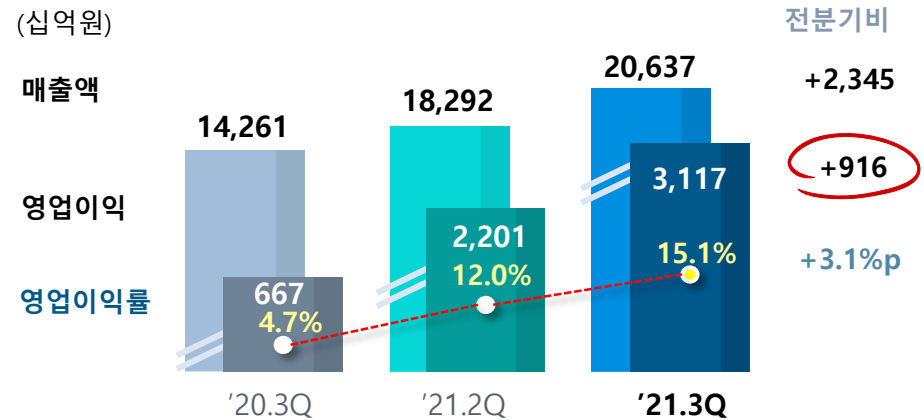
○ 원료비 증가에도 판매가격 큰 폭 상승으로 분기 최대 영업이익 경신

【영업이익】



- 판매가격(탄소강, 천원/톤) : '21.2Q) 901 → 3Q) 1,097 (+196)
- 3Q 원료 사용단가('21.2Q 단가를 100으로 지수화) : 철광석 117, 석탄 136

연결



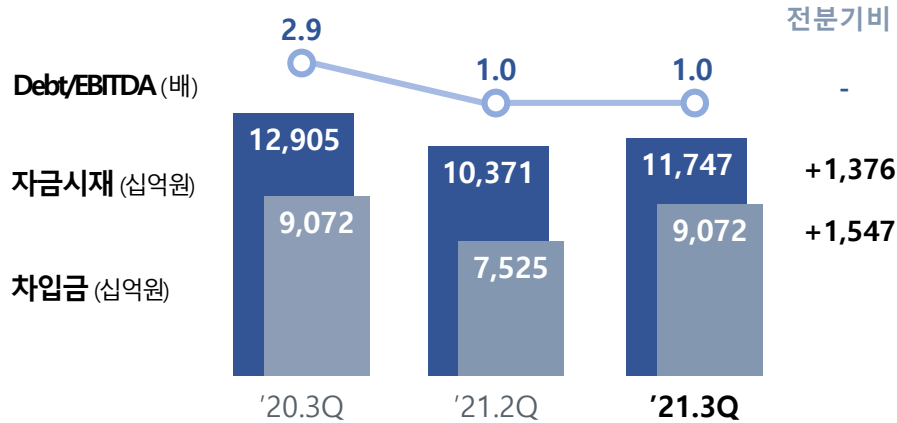
○ 국내외 철강시황 호조 지속 및 글로벌인프라 부문 견조한 실적으로 분기기준 최대 실적 기록

【합산 영업이익】

(십억원)	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
철 강	345	2,048	2,916	+873
해외철강(\$백만)	70	353	452	+99
글로벌인프라	304	286	355	+69
신성장	18	34	29	△5

재무구조

별도



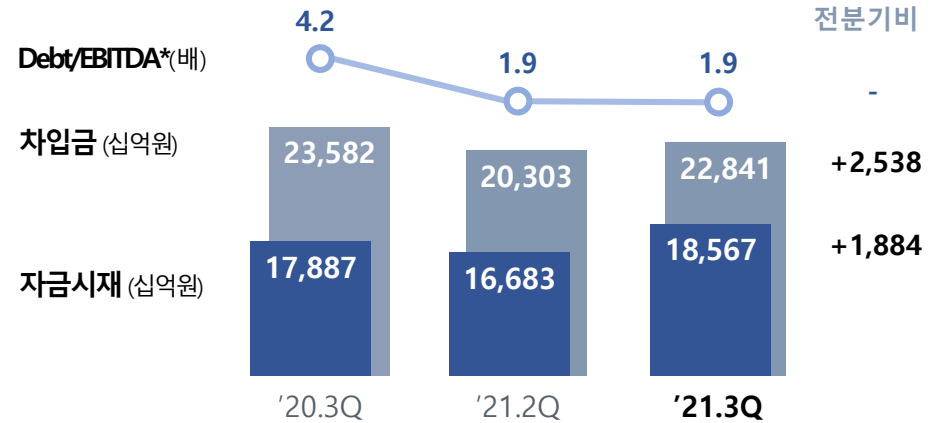
○ 사채 발행으로 부채 비율 상승 반면 영업이익 증가로 Debt/EBITDA는 전분기 수준 유지

- 금리상승 대비 선제적 자금조달로 차입금 증가
- 교환사채 EUR 11억, 원화사채 5천억원

【부채비율, EBITDA】

(십억원)	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
부채비율	28.6%	26.1%	31.1%	+5.0%p
EBITDA	610	2,209	2,889	+680

연결



* Moody's 기준 적용 (Debt에 부외부채, EBITDA에 순금융비용 등 추가 고려)

○ 철강 부문 중심으로 이익 증가하여 EBITDA 개선, 포스코 교환사채 발행으로 부채비율은 전분기비 상승

- 차입금 증가(십억원): 포스코 +1,547, 포스코인터내셔널+676, 포스코케미칼 +205 등

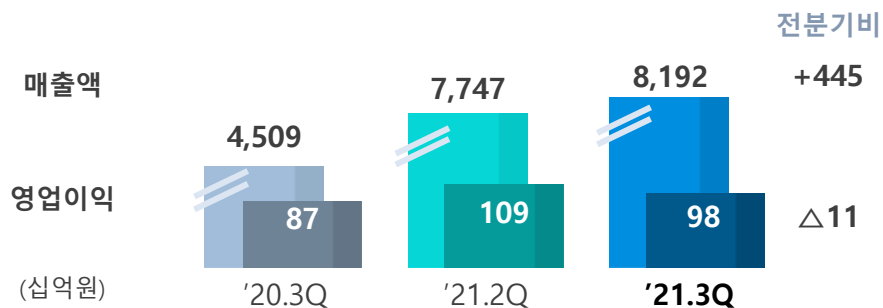
【부채비율, EBITDA】

(십억원)	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
부채비율	71.8%	64.1%	68.4%	+4.3%p
EBITDA	1,567	3,090	4,008	+918

자회사 경영실적_국내

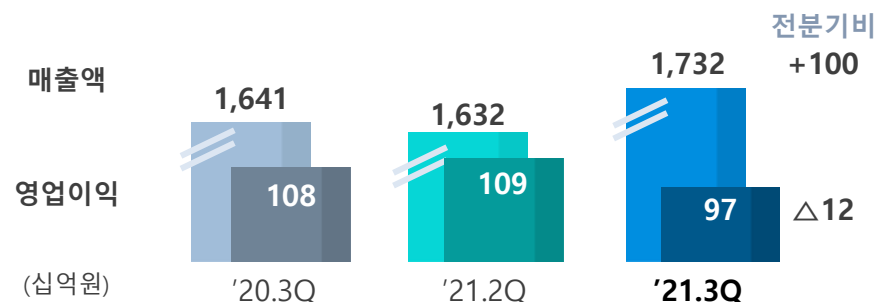
포스코인터내셔널

- 건조한 철강 판매량으로 매출액 지속 증가, 영업이익은 비용 증가 등으로 소폭 하락



포스코건설

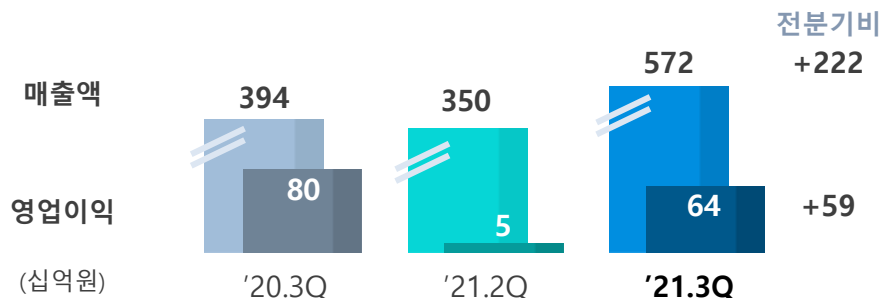
- 주요 플랜트 프로젝트 공정 착수로 전분기비 매출액 증가, 인건비 등 비용 증가로 영업이익 소폭 감소



포스코에너지

- LNG Spot 가격 급등에도 성수기 진입에 따른 전력단가 상승으로 영업이익 증가

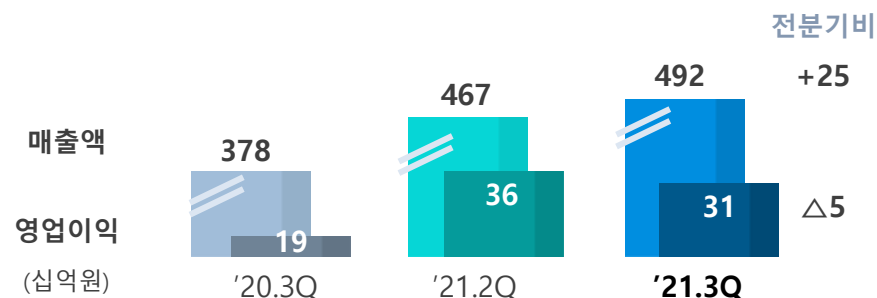
- 전분기비 전력단가 상승률 : [SMP] +18%, [CP] +203%



포스코케미칼

- 양극재 및 화성품 판매가격 상승으로 매출액 증가, 임금 인상 반영 등으로 영업이익 소폭 감소

- 전분기비 양극재 판매가격 상승률 : +8%



자회사 경영실적_해외

PT. Krakatau POSCO

- 철강시황 호조 지속에 따른 판매가격 상승으로 분기 최대 실적 달성

- 판매량(천톤) : '21.2Q) 804 → 3Q) 726 (△78)
- 전분기비 판매가격 상승률 : +26%

전분기비

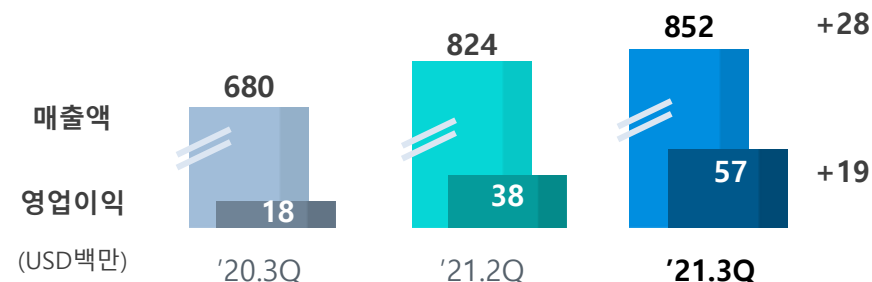


장가항 STS (PZSS)

- 中 정부의 전력제한에 따른 STS 공급량 감소로 인한 판매가격 상승 및 저가원료 사용확대 등으로 영업이익 개선

- 전분기비 판매가격 상승률 : +16%

전분기비

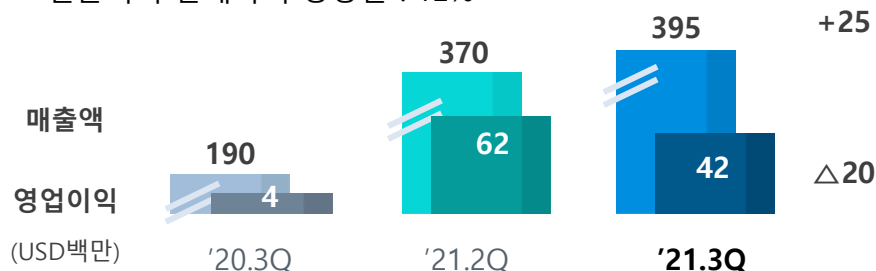


POSCO Maharashtra

- 판매가격 상승에도 자동차용 반도체 부족 이슈 등으로 판매량 및 영업이익 감소

- 판매량(천톤) : '21.2Q) 350 → 3Q) 325 (△25)
- 전분기비 판매가격 상승률 : 12%

전분기비

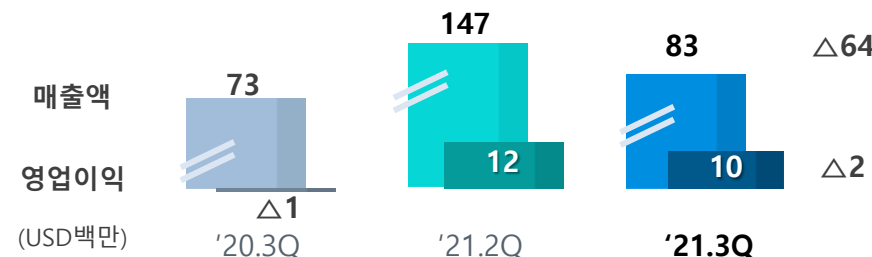


PY VINA

- 코로나19 재확산 및 국가봉쇄 따른 내수 판매 급감에도 판매가격 인상으로 영업이익 전분기 수준 유지

- 형강 내수 판매량(천톤) : '21.2Q) 87 → 3Q) 46 (△41)
- 전분기비 판매가격 상승률 : +14%

전분기비



2021년 경영전망

별 도

39.7

조강생산 38.2 백만톤
제품판매 35.7 백만톤

4.2

8.3

연 결

매출액
(조원)

74.2

투자비
(조원)

5.6

차입금
(조원)

21.1

* 투자비 계획比 집행율 : 별도 58.5%, 연결 47.1%



요약 재무제표

- 요약 별도 재무제표 (IS, BS)
- 요약 연결 재무제표 (IS, BS)

요약 별도재무제표_IS

(십억원)

구 분	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
조강 생산(천톤)	9,498	9,448	9,703	+255
제품 판매(천톤)	8,894	8,999	9,022	+23
STS	451	480	505	+25
탄소강 판매가격(천원)	634	901	1,097	+196

매출액	6,578	9,277	11,315	+2,038
매출원가	6,064	7,412	8,713	+1,301
매출총이익	514	1,865	2,602	+737
판매관리비	252	257	306	+49
영업이익	262	1,608	2,296	+688
(영업이익률)	(4.0%)	(17.3%)	(20.3%)	(+3.0%p)
영업외손익	18	222	179	△43
당기순이익	181	1,318	1,840	+522
(순이익률)	(2.7%)	(14.2%)	(16.3%)	(+2.1%p)

요약 별도재무제표_BS

(십억원)

구 분	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
유동자산	20,873	21,058	24,843	+3,785
자금시재*	12,905	10,371	11,747	+1,376
매출채권	3,687	4,920	6,108	+1,188
재고자산	3,853	5,325	6,528	+1,203
유동비율	369.7%	393.8%	396.2%	+2.4%p
비유동자산	37,452	37,943	38,511	+568
기타금융자산	1,125	1,282	1,679	+397
유형자산	20,086	19,931	19,774	△157
자산 계	58,326	59,001	63,354	+4,353
부채	12,956	12,198	15,035	+2,837
유동부채	5,646	5,348	6,270	+922
비유동부채	7,310	6,850	8,765	+1,915
차입금	9,072	7,525	9,072	+1,547
부채비율	28.6%	26.1%	31.1%	+5.0%p
자본	45,370	46,803	48,319	+1,516

*자금시재 : 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 단기매매증권, 유동성유가증권, 유동성만기채무증권

요약 연결재무제표_IS

(십억원)

구 분	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
매출액	14,261	18,292	20,637	+2,345
매출총이익	1,207	2,823	3,779	+956
(매출총이익률)	(8.5%)	(15.4%)	(18.3%)	(2.9%p)
판매관리비	540	623	662	+39
영업이익	667	2,201	3,117	+916
(영업이익률)	(4.7%)	(12.0%)	(15.1%)	(3.1%p)
기타영업외손익	0.3	63	△73	△136
지분법손익	89	188	287	+99
금융손익	△44	△54	28	+82
외환손익	83	12	△94	△106
당기순이익	514	1,807	2,628	+821
(순이익률)	(3.6%)	(9.9%)	(12.7%)	(+2.8%p)
지배주주순이익	465	1,664	2,430	+766

요약 연결재무제표_BS

(십억원)

구 분	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	전분기비
유동자산	38,249	40,182	45,691	+5,509
자금시재*	17,887	16,683	18,567	+1,884
매출채권	8,894	9,422	10,468	+1,046
재고자산	9,021	11,427	13,810	+2,383
유동비율	207.7%	226.4%	235.5%	+9.1%p
비유동자산	43,842	43,288	44,444	+1,156
기타금융자산	1,564	1,890	2,396	+506
유형자산	29,851	29,334	29,395	+61
자산 계	82,091	83,470	90,135	+6,665
부채	34,301	32,614	36,614	+4,000
유동부채	18,412	17,744	19,405	+1,661
비유동부채	15,889	14,870	17,209	+2,339
차입금	23,582	20,303	22,841	+2,538
부채비율	71.8%	64.1%	68.4%	+4.3%p
자본	47,790	50,855	53,521	+2,666
지배기업소유주지분	44,437	46,757	49,171	+2,414

*자금시재 : 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 단기매매증권, 유동성유가증권, 유동성만기채무증권