

포스코인터내셔널

2021년 3분기 실적발표



2021. 10. 22

목차 및 Disclaimer

경영 실적

1. 연결손익 종합

2. 연결손익 상세

3. 사업부별 실적 및 전망

성장

1. 핵심 사업 주요 성과 및 전망

Roadmap

2. 에너지 사업 연계 미래 신사업 확장

참 고

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.

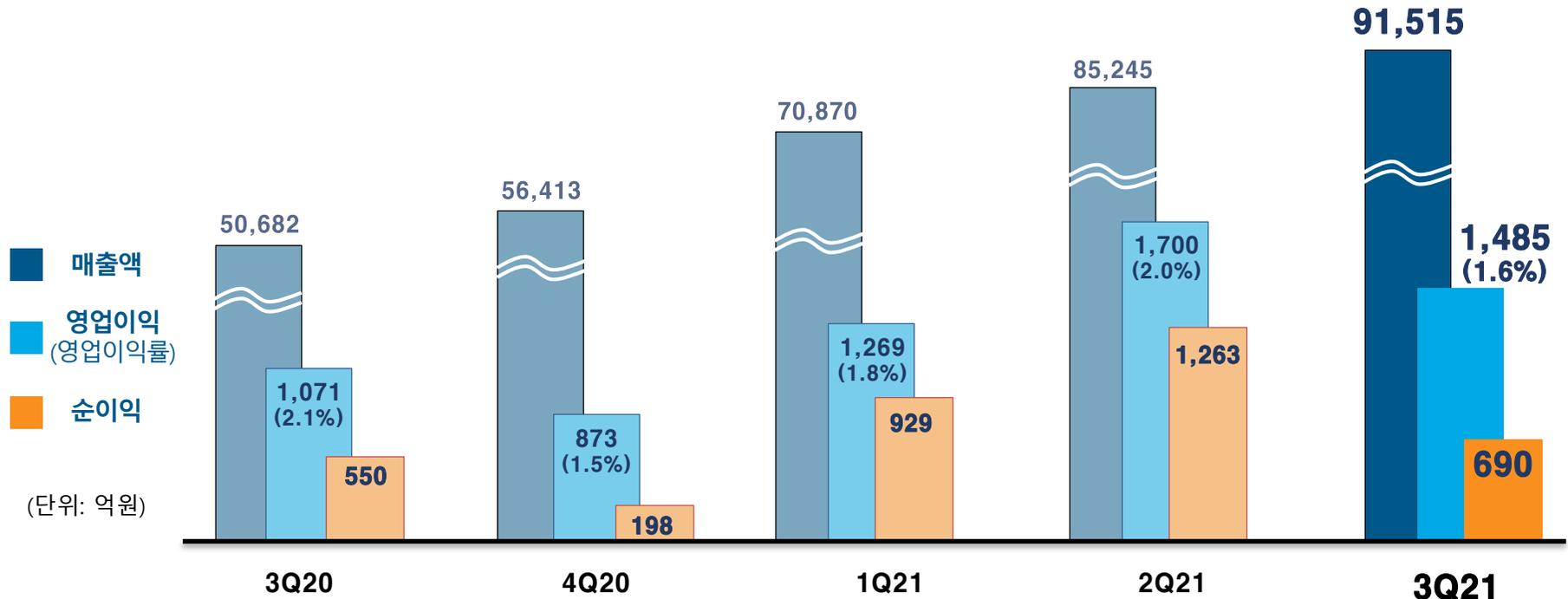
1. 연결손익 종합

'21.3분기 매출액 9조 1,515억원 / 영업이익 1,485억원

【매 출】 철강 원료(석탄, 철스크랩) 판매 증가와 무역법인 트레이딩 호조로 QoQ 7.4% 증가

【영업이익】 인건비 상승 소급 (△86억원) 및 인니팜 수확량 감소로 영업이익 감소 (△119억원)

【순 이 익】 투자주식손상 (△602억원) 등 전분기比 감소



2. 연결손익 상세

(단위:억원)	2020		2021			
	3Q 누계	3Q	3Q 누계	3Q	전분기비	전년동기비
매출액	158,311	50,682	247,630	91,515	+6,270	+40,833
영업이익	3,872	1,071	4,454	1,485	△215	+414
영업이익률	2.4%	2.1%	1.8%	1.6%	△0.4%p	△0.5%p
Trading 등	1,186	464	2,133	676	△190	+212
투자법인	294	79	1,204	373	△84	+294
미얀마가스전	2,392	528	1,117	436	+59	△92
영업외손익	△837	△246	△583	△ 642	△696	△396
금융손익	△819	△317	△420	△ 148	+5	+169
관계기업손익	85	12	463	216	+60	+204
기타	△103	59	△626	△ 710	△761	△769
당기순이익	2,097	550	2,881	690	△572	+140

2021년 3분기 매출액 및 영업이익 상세

- ▷ 매출액 : 전분기비 +6,270억원
 - 1) 철강 원료(석탄, 철스크랩) 판매량 증가 및 단가 상승으로 호조
 - 철강 1Q (4.1조) → 2Q (5.2조) → 3Q (6.1조), QoQ 18% ↑
- ▷ 영업이익 : 전분기비 △215억원
 - 1) 트레이딩 등 (△190억원)
 - E-Sales 수익성 하락 및 물류비 부담 증가로 이익 감소
 - 2) 투자법인 (△84억원)
 - SPS 이익 성장세 지속(QoQ 19% ↑), 인니팜 수확량 감소(QoQ 31% ↓)
 - 3) 미얀마 가스전 (+59억원)

2021년 3분기 영업외손익 상세

- ▷ 금융손익 : △148억원
 - 순이자손익 (△166억원), 환관련 손익 등 (+18억원)
- ▷ 관계기업 손익 : +216억원
 - 미얀마육상가스관 (+113억원), 수단제약 (+19억원)
KOLNG (+28억원), 암바토비 (+19억원) 등
- ▷ 기타 : △710억원
 - 나라브리 손상 (△476억), 암바토비 손상 (△126억원) 등

3. 사업부별 실적 및 전망

철강

(단위:억원)	2020		2021	
	3Q 누계	3Q	3Q 누계	3Q
매출액	77,042	26,497	153,780	60,846
영업이익	866	347	1,830	575
총 판매량(만톤)	1,977	716	2,993	1,028
수출/삼국간	1,682	605	2,567	864
내수 / 수입	295	111	426	164
포스코산 판매량	645	236	721	232

3분기 주요 실적

- 시황 상승에 따른 석탄, 철스크랩 판매 이익 증가
 - 탄소 중립 대응, 포스코향 철스크랩 안정적 공급 체제 구축
- 포스코 WTP 제품 마케팅 강화로 글로벌 완성차 업체 대응력 제고
 - 자동차강판 판매 호조 지속 (1Q 56만톤 → 2Q 53만톤 → 3Q 59만톤)

추진 전략

- ☞ 그룹사 일본지역 수출 채널 통합으로 마케팅 시너지 본격화
- ☞ 글로벌 Top EV향 구동모터소재 및 車강판 공급 확대
- ☞ 온라인 Platform 구축/확대로 철강 e-커머스 시장 리딩

에너지

(단위:억원)	2020		2021	
	3Q 누계	3Q	3Q 누계	3Q
매출액	10,197	3,059	9,337	3,354
영업이익	2,281	474	863	322

미얀마 가스전

판매량 (일평균) (억ft ³)	446 (4.8)	534 (5.8)	513 (5.7)	476 (5.2)	488 (5.3)
영업이익 (억원)	528	664	304	377	436
	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21

3분기 주요 실적

- 미얀마 가스전 : 전분기비 판매량 및 영업이익 증가(+59억원)
 - 가스 판매량(2.5%↑), 판매 가격(3.4%↑)
- 말레이시아 해상(PM524) 탐사광구 확보
 - 광권계약 이후 향후 4년간 탐사기간 진입 예정 (~'25년)

추진 전략

- ☞ Mahar 평가시추 및 Mahar West 신규 탐사시추 준비
- ☞ 기 확보 인니 공동조사사업권 대상 조사 수행 및 유망성 확인
- ☞ 동남아/호주 등 핵심지역 신규 E&P 사업 확보 추진

3. 사업부별 실적 및 전망

식량소재

(단위:억원)	2020		2021	
	3Q 누계	3Q	3Q 누계	3Q
매출액	53,423	15,518	59,492	17,697
영업이익	287	40	186	70
식량사업 (본사, PT. BIA, Terminal, RPC 합산)				
영업이익	242	22	450	70
거래량(만톤)	566	161	494	116
Mobility 사업 (본사, TMC 합산)				
영업이익	69	9	123	31

3분기 주요 실적

- 식량 : 곡물시황 급등락 반복 및 운임 급등으로 구매 수요 위축
- 우크라이나産, 베트남 Tanlong向 물량 판매 부진 등 계획 미달
- 모빌리티 : 북미·유럽向 운임 상승에 따른 수익성 악화
- 수요가向 단가인상 협의를 통한 마진 개선 추진 중

추진 전략

- ☞ 전략시장 조달 Value Chain 확장 및 자산 연계 판매 역량 고도화
- ☞ 팜사업 Downstream 확장을 통한 포트폴리오 다변화
- 수요사와 공동 팜 하류사업(Refinery, Bio연료 등) 진출
- ☞ EV 핵심부품 확대 및 e-파워트레인 모듈 사업 개발

무역 및 투자법인

(단위:억원)	2020		2021	
	3Q 누계	3Q	3Q 누계	3Q
무역법인				
매출액	52,470	14,887	83,332	31,331
영업이익	59	73	459	196
투자법인				
매출액	7,212	3,028	11,782	4,240
영업이익	294	79	1,204	373

무역법인

- 글로벌 철강 시장 호조 지속에 매출 증가 및 견조한 Trading 이익 유지
- QoQ 매출액 +2,327억원 / 영업이익 +23억원
- 미국/멕시코 철강재 수요 증가, 판매가격 상승으로 호조

투자법인

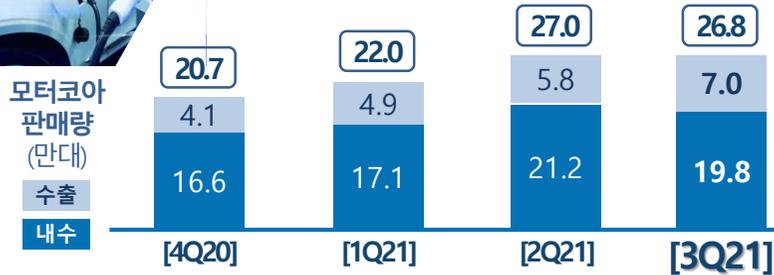
- 인니팜 : 시장 호조에 따른 CPO 가격 상승에 마진을 개선 (평가 QoQ +7%)
- 계절적 요인으로 CPO 생산량 감소 불구, 연간 생산량 지속 성장세
- SPS : STS 판매 마진 상승 및 TMC 판매 호조
- 우즈벡면방 : 판매가 상승 및 판매 호조 지속에 견조한 이익 유지

1. 핵심 사업 주요 성과 및 전망

친환경 자동차 사업 / 철강 수출 채널 통합 / 인니팜

친환경자동차

SPS 모터코아 판매 실적 및 투자 계획



• 해외생산기지 투자 진행 현황



전기차용 Half Shaft 공급 계획

- 공급업체: RIVIAN (미국 전기차 업체로 아마존, 포드에서 투자)
- 수주 품목: 전기차용 HALF SHAFT
- 수주 금액: 총 124 백만\$
- 공급 기간: 2022년~2028년 (6년)

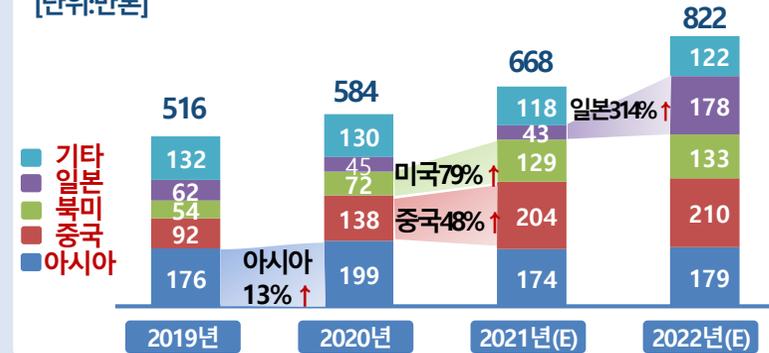
• Rivian향 공급 대상 차종 (SUV, PICK-UP, AMAZON VAN)



철강

수출채널통합 진행 및 포스코재 수출 실적/전망

[단위:만톤]



인니팜

CPO 생산량 YoY 61%, 영업이익 YoY 1,629% 증가



• '21년 9월 친환경 국제인증 RSPO 인증 취득

2. 에너지 사업 연계 미래 신사업 확장

천연가스 보유매장량 2.5조 입방피트 기반, 탄소 중립 및 수소경제 사업플랫폼화

사업명	매장량 확보 추진전략
미얀마 A-1/A-3	<ul style="list-style-type: none"> 개발 2/3단계 적기 완수로 생산 Plateau 유지 및 안정적 판매 지속
마하 가스전	<ul style="list-style-type: none"> 마하 평가시추 및 추가 탐사 성공으로 가스전 통합 개발 → '27년 생산개시
신규 탐사사업 ①	<ul style="list-style-type: none"> 핵심지역 사업확장으로 중장기 매장량 확보 *말련 PM524, 인니 공동조사참여 등
신규 개발사업 ②	<ul style="list-style-type: none"> 매장량 확인된 안정적 개발자산 지분참여 전문 E&P사 인수 병행 검토

Net Zero 연계 사업 플랫폼

● 회사 수소 사업 Road map



● 현 보유 천연가스 및 현장 활용 사업 추진 검토

- CCS/블루수소 사업자 협력 및 매장량 기반 사업화 추진
- 생산 가스층내 CO2 주입으로 가스회수율 동시 향상 기대

● 그룹사 사업연계 및 Net Zero 그룹 전략사업 개발 추진

- 동남아 그룹사업 연계 LNG 공급 및 수입터미널 등 인프라 투자운영 추진
- 그룹 해외 수소개발 사업 (블루수소 등) 연계 터미널 등 인프라 사업 개발



요약 재무상태표 (연결기준)

(단위:억원)

구 분	'19년말	'20년말	'21년 9월말
자 산 총 계	89,594	83,280	114,969
유동자산	50,323	47,646	79,677
매출채권 및 재고자산	43,431	38,238	66,892
현금 및 현금등가물	2,588	6,980	7,144
비유동자산	39,271	35,634	35,292
부 채 총 계	59,113	51,671	80,701
유동부채	35,612	33,973	64,522
비유동부채	23,501	17,698	16,178
차입금	31,330	26,998	43,952
자 본 총 계	30,481	31,609	34,268
자본금 및 자본잉여금 등	11,906	11,527	12,162
이익잉여금	18,575	20,082	22,106

	'19년말	'20년말	'21년 9월말
부채비율 (총부채/총자본)	193.9%	163.5%	235.5%
순차입금의존도 ((차입금-현금)/총자산)	32.1%	24.0%	32.0%
Debt to EBITDA	3.5	3.4	4.7

분기 손익 추이 및 영업이익 비중

● 분기 손익 추이

(단위:억원)		2018년				2019년				2020년				2021년		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
매출액	Trading 등	59,155	59,411	63,862	60,546	58,920	61,044	56,344	56,487	52,310	47,741	46,457	51,576	66,332	80,275	86,144
	가스전	1,648	1,352	436	1,300	1,867	2,066	1,495	1,803	1,740	1,652	1,197	1,461	979	986	1,131
	투자법인	906	996	1,020	1,107	964	1,078	1,064	1,094	1,060	3,126	3,028	3,376	3,559	3,983	4,240
	전사	61,709	61,759	65,318	62,953	61,751	64,188	58,903	59,384	55,110	52,519	50,682	56,413	70,870	85,244	91,515
영업이익	Trading 등	573	609	504	366	549	511	478	-127	333	391	463	59	590	866	676
	가스전	862	693	132	680	1,005	1,221	1,138	997	977	887	528	664	304	377	436
	투자법인	66	57	56	126	90	67	18	106	148	66	79	150	375	457	373
	전사	1,501	1,359	692	1,172	1,644	1,799	1,634	976	1,458	1,344	1,070	873	1,269	1,700	1,485

● 영업이익 비중 (연간)

