We Find Answers Planet Wide

포스코인터내셔널

’26.3분기 경영실적

(’26.11.2.)



Disclaimer

본 자료는 2026년 3분기 실적에 관한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 당사의 경영현황에 대한 이해를 돕기 위하여 작성·배포된 자료입니다. 이에 따라 본 자료에 포함된 재무정보 및 기타 내용은 향후 회계감사 또는 검토 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

본 자료에는 미래에 대한 예측정보가 포함되어 있으며, 이러한 예측정보는 현 시점에서 당사의 사업환경 및 경영전망에 대한 의견과 예측을 반영한 것입니다. 그러나 이러한 예측정보는 본질적으로 불확실성을 내포하고 있으므로, 향후 시장상황, 사업환경, 규제변화 및 기타 위험요인에 따라 실제 결과는 본 자료에 기재된 내용과 상이할 수 있습니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 대한 참고자료로 작성된 것으로, 법적 근거로 사용될 수 없습니다. 당사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성, 완전성 및 적정성에 대하여 명시적 또는 묵시적인 어떠한 보증도 하지 않으며, 본 자료의 이용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 책임을 부담하지 않습니다.

Table of Contents

Ⅰ. ’26년 3분기 경영실적

Ⅱ. 주요사업 현황

APPENDIX

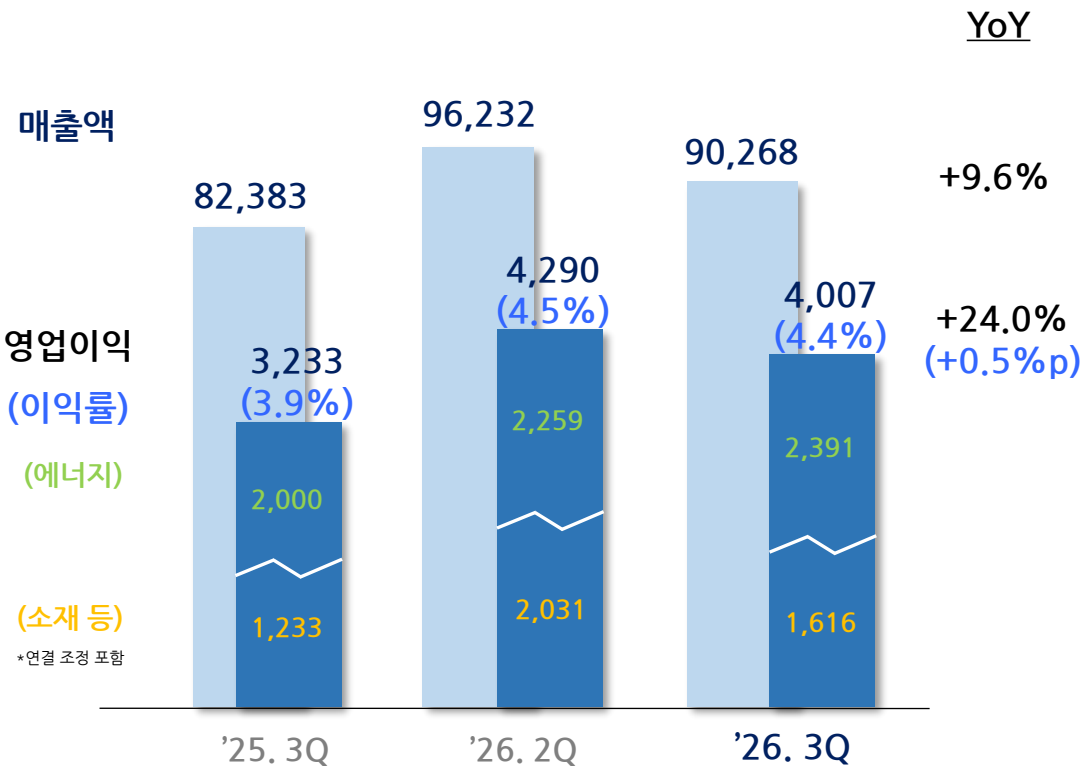


Ⅰ. ’26년 3Q 실적 - 1) 요약

손 익

주요 사업 실적 개선에 따른 YoY 매출/이익 성장세 지속

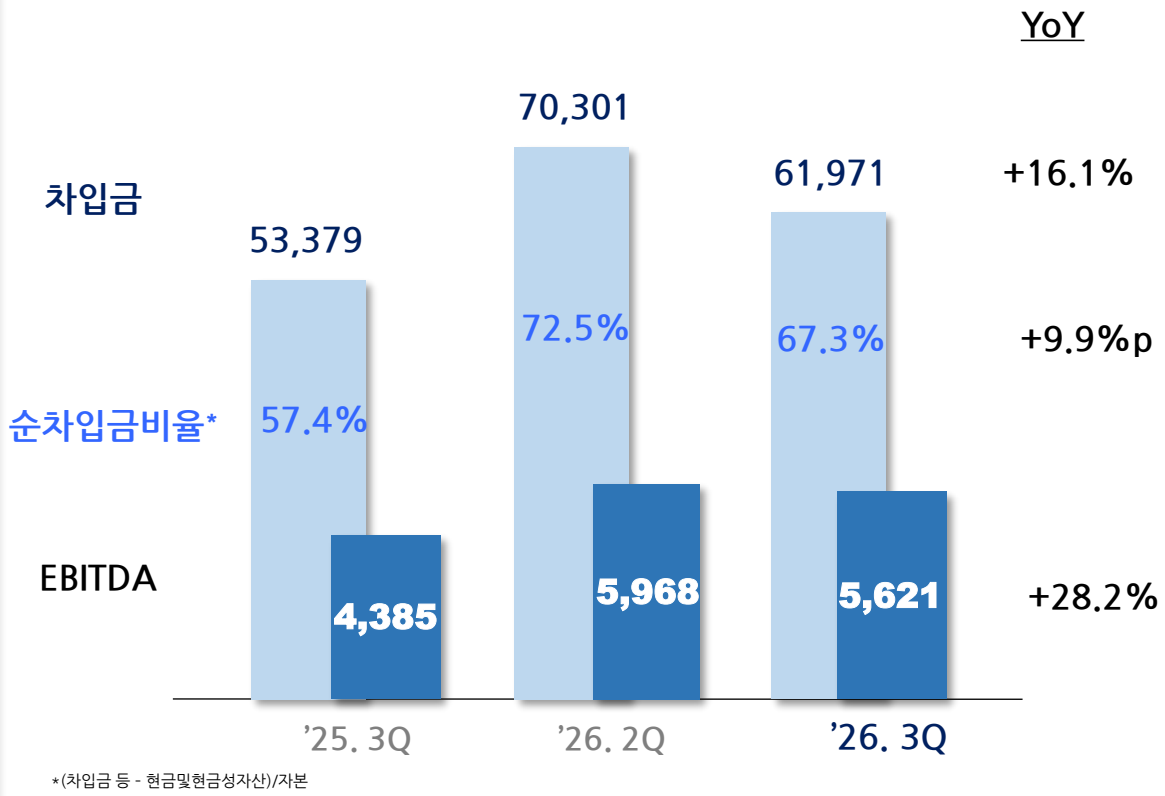
(단위 : 억원)



재 무

EBITDA YoY 상승으로 안정적 투자 여력 확보

(단위 : 억원)



*(차입금 등 - 현금및현금성자산)/자본

Ⅰ. ’26년 3Q 실적 - 2) 에너지

E&P·발전 중심의 이익 개선과 터미널의 안정적 실적 유지

E & P

주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구 분		’25. 3Q	’26. 2Q	’26. 3Q	YoY(%)
미얀마 가스전	매출액	1,501	2,120	**1,620**	+7.9
	영업이익	900	1,481	**980**	+8.9
SENEX	매출액	1,053	1,341	**1,933**	+83.6
	영업이익	267	332	**551**	+106.4

주요 지표

(단위 : 억cf)

판매량	’25. 3Q	’26. 2Q	’26. 3Q	YoY(%)
미얀마 가스전	429	429	**442**	+3.0
SENEX	92	107	**143**	+55.4

주요 이익 및 지표 변동 내역

- 미얀마 : 판매물량 확대와 판매가격 강세에 따른 이익 증대
- SENEX : 증산 효과 및 고유가 시장 활용 액화플랜트향 공급 물량 확대

터미널 · 발전

주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구 분		’25. 3Q	’26. 2Q	’26. 3Q	YoY(%)
터미널	매출액	420	288	**427**	+1.7
	영업이익	155	113	**157**	+1.3
발전	매출액	4,881	4,443	**4,870**	△0.2
	영업이익	699	375	**852**	+21.9

주요 지표

(단위 : 만kℓ, %)

구 분	’25. 3Q	’26. 2Q	’26. 3Q	YoY(%)
터미널 임대용량	70.5	70.5	**70.5**	-
발전 이용률	36.6	32.3	**27.0**	△9.6%p

주요 이익 및 지표 변동 내역

- 터미널 : 안정적인 공급물량을 바탕으로 전년 동기 수준의 이익 유지
- 발전 : 유가 상승에 따른 전력판매단가(SMP) 동반 강세로 수익성 개선

Ⅰ. ’26년 3Q 실적 - 3) 소재

철강·소재바이오 환율 영향으로 수익성 둔화, 팜은 인수 효과 등으로 성장

소재

주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구 분		’25. 3Q	’26. 2Q	’26. 3Q	YoY(%)
철강	매출액	37,743	39,114	**39,934**	+5.8
	영업이익	673	526	**513**	△23.8
소재 바이오	매출액	21,404	29,064	**24,412**	+14.1
	영업이익	195	303	**145**	△25.6

주요 이익 및 지표 변동 내역

- 철강 : 매출 증가에도 이종통화 환손실 영향으로 이익 감소
- 소재바이오: 판매 호조에도 불구, 환율 변동성 확대에 따른 이익 감소

구동모터코아*

*포스코모빌리티솔루션 모터코아사업

주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구 분		’25. 3Q	’26. 2Q	’26. 3Q	YoY(%)
구동 모터코아	매출액	924	896	**753**	△18.5
	영업이익	70	101	**67**	△4.3

주요 이익 및 지표 변동 내역

- EV/HEV 수요 둔화로 실적 감소했으나, 고수익 모델 판매 확대로 수익성 방어

팜(Palm)

주요 사업 실적

*’25.3Q는 PT.PAR 제외 (’25.11월 연결편입)

(단위 : 억원)

구 분		’25. 3Q	’26. 2Q	’26. 3Q	YoY(%)
인니팜 (연결)	매출액	557	2,341	**2,784**	+400
	영업이익	151	768	**837**	+454

주요 이익 및 지표 변동 내역

- PT.PAR 농장 인수 및 농장 생산관리 개선으로 수익 확대

Table of Contents

Ⅰ. ’26년 3분기 경영실적

Ⅱ. 주요사업 현황

APPENDIX



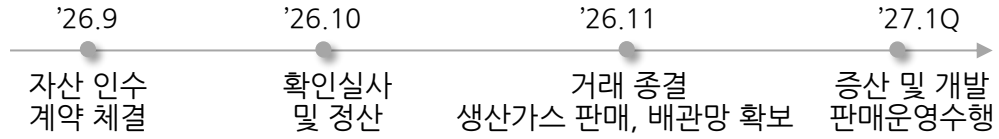
Ⅱ. 주요사업 현황 - 에너지

자산/인프라 확충 및 장기 물량 도입을 통한 LNG 밸류체인 경쟁력 강화

[UP] 미국 셰일가스 상류자산 인수

거래 종결 준비 및 주요 일정

- 확인실사 후 **최종 인수대금 산정** 및 **거래종결**('26.11末) **예정**
- 종결 후 가스판매 수익, 배관망계약 확보 및 가스판매운영권 당사 이관 예정



향후 계획 및 기대 효과

- 계획 : 생산가스 판매('26.11末~) 및 연간 50공 시추(~'40년) 통한 생산 증대로 '40년까지 **연평균 약 1,000억 수준 영업이익** 예상
- 기대효과 : **미국 가스판매자 지위 획득** 및 생산가스 LNG化 후, 트레이딩용 물량 공급/국내 자가수요 연계 등 **밸류체인 시너지 증대**

[MID] LNG 인프라 확충 및 조달 경쟁력 제고

광양 제2LNG터미널 종합 준공

- 설비 : **20만kℓ 탱크 2기**(7~8탱크), **27만kℓ급 LNG 하역부두**, **2만kℓ급 벙커링부두** 등
- 현황 : **8탱크 시운전** 중 및 **종합준공식**('26.11) **준비** 중
- 의의 : **저장능력 증대**(6탱크 93만kl → 8탱크 133만kl)를 통한 사업경쟁력 향상, **LNG트레이딩·직배관·벙커링 연계 사업 확장기반 마련** 등

美 Cheniere産 LNG 첫 선적 개시

- 개요 : **연간 약 40만톤·20년 장기** LNG SPA('22.5 체결)
- 현황 : **약 380만 MMBtu**(약 7.3만톤) **美 터미널 첫 선적**('26.10)
- 계획 : FOB 계약(선박·도착지 선택 可) 및 Henry Hub 연동 가격구조 활용 **조달·가격 포트폴리오 다변화** 및 장기 물량/글로벌 네트워 연계 **국내 공급 안정성 및 해외 LNG 트레이딩 경쟁력 강화** 추진

팜사업 고도화 및 SAF 진입, 희토류 수요처 다변화로 미래 소재사업 성장기반 확충

[팜] 정제사업 본격화

팜 정제법인 상업생산 개시('26.8)

- 개요 : **PT.ARC 팜 정제법인 / 총 50만톤 정제능력** 보유
- 계획 및 기대효과 : **팜유 제품 다각화** 및 **다운스트림 교두보 마련**

'26.1Q	'26.2Q	'26.8	'26.末
설비 테스트, 산업 인허가 취득	시운전	상업가동 개시	식품/판매인증 취득, 양산체제 구축

[SAF] 호주 지분투자 통한 공급망 진입

SAF(지속가능항공유) V/C 진입 기반 구축

- 개요 : **호주 선도 SAF 생산 개발사인 Jet Zero사向 지분 투자** 통한 에탄올 **등 핵심 원료 조달** 및 **SAF*/HVO** Off-take 우선 협상권** 확보
- 현황 : 투자 이행 조건 검증 후 **A$ 5백만 집행 완료**(한화 약 50억원, '26.8)
- 계획 : **SAF/HVO Off-take 상세 협의** 및 후속 협력 검토, **FID 개시**

'25.10	'25.11	'26.1Q	'26.8	'26.末
투자 승인 (조건부)	HOA 체결· 생산물 인증 취득	투자승인 조건 충족	투자계약 체결 및 투자금 납입	SAF/HVO Off-take 협상 및 후속 협력 검토

* SAF: Sustainable Aviation Fuel (지속가능항공유)
** HVO: Hydrotreated Vegetable Oil (수소처리 식물성유, 재생디젤)

[희토류] 반도체용 소재 사업 확대

국내 대표 반도체 부품제조사와 희토류 공급망 구축 MOU 체결

- 대상 회사 : **MiCo**(주 미코, '96.2월 설립)
  *삼성전자·SK하이닉스 등 고객 보유한 반도체용 소재·부품 주력 제조
- 협력 범위 : **비자성 희토류의 안정적 공급체계 구축** 추진
  - 중장기적으로 당사 해외 분리정제 거점과 연계, 미세화·합성 등 가공해 고기능성 **반도체 세라믹 소재** 생산거점 구축 공동 검토
- 기대효과 : **희토류 적용 산업 확장**을 통한 신규 성장기반 확보 및 세라믹 베어링 등 **EV 부품 판매 다변화**(MiCo사 협업 수주개발)



[SAF] 호주 Jet Zero社 지분투자 체결
左 : Mr. Ed Mason, CEO of Jet Zero
右 : 이성수 산업소재사업실장



[희토류] 희토류 공급망 구축 MOU 체결
左 : 미코 이석윤 대표
右 : 이경진 철강본부장

Q & A

Table of Contents

Ⅰ. ’26년 3분기 경영실적

Ⅱ. 주요사업 현황

APPENDIX



3분기 재무제표

요약손익계산서

(억원)		2025				2026			YoY (%)
		1Q	2Q	3Q	4Q		1Q	2Q	3Q	
매 출 액		81,374	81,288	82,383	78,691	323,736	84,104	96,232	90,268	+9.6
영업이익	합 계	2,753	3,381	3,233	2,286	11,653	3,575	4,290	4,007	+24.0
	에 너 지	1,362	1,714	2,000	1,190	6,266	1,730	2,259	2,391	+19.6
	소재 등	1,391	1,667	1,233	1,096	5,387	1,845	2,031	1,616	+31.1
(이익률)		3.4%	4.2%	3.9%	2.9%	3.6%	4.3%	4.5%	4.4%	+0.5%p
영 업 외 손 익		△34	△1,892	△470	△906	△3,302	△206	△892	336	흑자전환
세 전 이 익		2,719	1,489	2,763	1,380	8,351	3,369	3,398	4,343	+57.2
법인세비용 등		681	584	666	52	1,983	596	925	325	△51.2
순 이 익		2,038	905	2,097	1,328	6,368	2,773	2,473	4,018	+91.6

요약재무상태표

(억원)	2025				2026			YoY (%)
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	
자 산	173,281	169,559	173,875	187,530	197,449	204,800	191,151	+9.9
현금 · 현금성자산	12,098	12,451	10,827	11,715	11,116	12,223	10,581	△2.3
매출채권(순액)	39,954	38,778	41,750	39,620	43,459	48,891	41,541	△0.5
부 채	100,013	96,856	99,748	109,404	120,128	124,723	114,744	+15.0
매입채무	22,802	22,257	22,321	21,997	21,249	25,131	25,581	+14.6
차입금	55,293	53,423	53,379	60,748	69,207	70,301	61,971	+16.1
자 본	73,269	72,704	74,128	78,127	77,321	80,076	76,407	+3.1
(순차입금비율)	59.0%	56.4%	57.4%	62.8%	75.1%	72.5%	67.3%	+9.9%p



감사합니다.

Investor Relations / Tel +82-2-759-3469 / E-mail : ir2026@poscointl.com