

# 포스코인터내셔널 '22년 2분기 실적발표



2022. 7. 21

# 목차 / Disclaimer

경영실적	1. 연결 손익 요약
	2. 연결 손익 상세
사업군별 실적	1. 트레이딩 (본부 / 무역법인 손익)
	2. 에너지
	3. 투자법인
성장전략	1. 중장기 투자 전략
	2. ESG 활동
참고	요약 재무상태표 (연결기준)
	분기 손익 추이 및 영업이익 비중

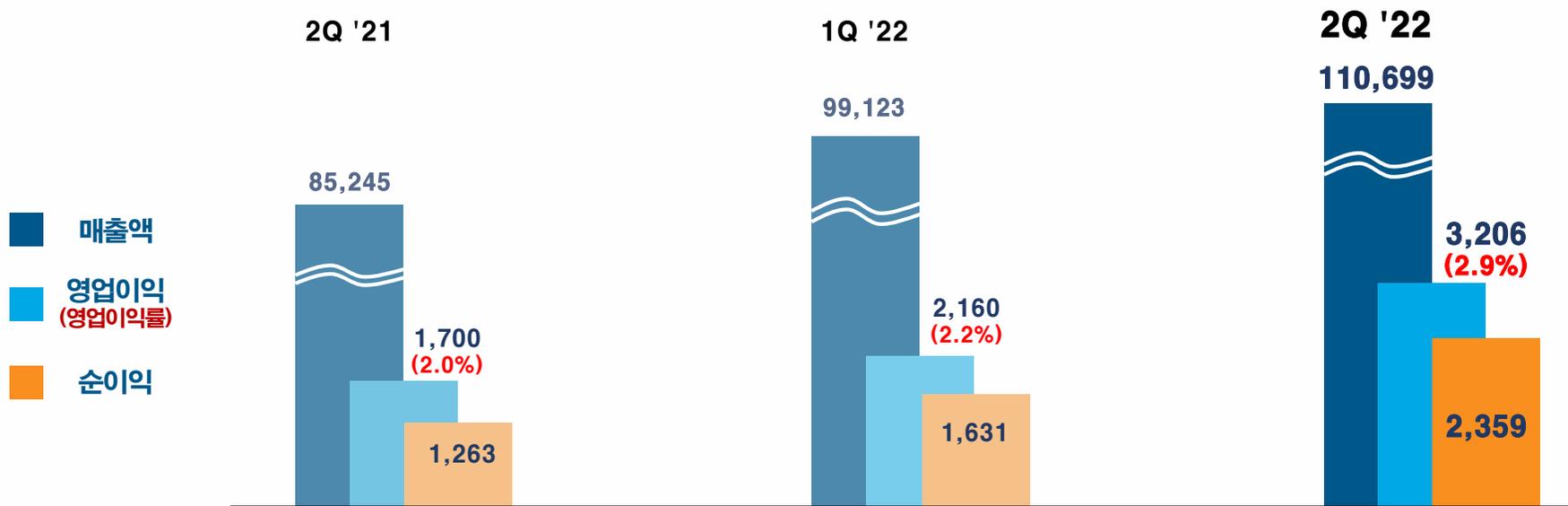
본 자료의 재무정보는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

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

'22년 2Q 매출액 11조 699억원 / 영업이익 3,206억원



	2Q '21	1Q '22	2Q '22
ROE (Return On Equity)	15%	17%	23%
매출액순이익률 (순이익/매출)	1.5%	1.6%	2.1%
총자산회전율 (매출/총자산)	3.43	3.29	3.11
재무 레버리지 (총자산/총자본)	2.98	3.22	3.48
EBITDA	2,558억원	3,057억원	4,245억원

## 2. 연결 손익 상세

**QoQ 매출 12% ↑ / 영업이익 48% ↑ [트레이딩 +0.4% 에너지 +142% 투자기타 +72%]**

(단위:억원)	2021		2022			
	상반기	2Q	상반기	2Q	QoQ	YoY
<b>매출액</b>	156,116	85,246	209,821	110,699	+11,577	+25,453
트레이딩	142,388	77,879	190,656	100,468	+10,280	+22,589
에너지	6,229	3,461	6,688	3,224	△240	△237
투자기타	7,499	3,906	12,477	7,007	+1,537	+3,101
<b>영업이익</b>	2,969	1,700	5,367	3,206	+1,045	+1,506
영업이익률	1.90%	1.99%	2.6%	2.9%	0.7% p	0.9% p
트레이딩	1,584	927	2,260	1,132	+4	+205
에너지	567	326	1,470	1,040	+610	+714
투자기타	818	447	1,637	1,034	+431	+587
<b>영업외손익</b>	59	54	61	1	△59	△53
금융손익	△272	△153	△357	△244	△131	△91
관계기업손익*	247	156	446	293	+140	+137
기타	84	51	△28	△48	△68	△99
<b>당기순이익</b>	2,191	1,262	3,991	2,359	+727	+1,097

• 관계기업손익(QoQ) : SEAGP 171억원(+86억원), 암바토비 30억원(+13억원), KOLNG 55억원(+18억원), 수단제약 10억원(+7억원), 기타 27억원

# 1. 트레이딩 (본부 / 무역법인 손익)

## 손익실적

(단위:억원)	2021		2022			
	상반기	2Q	상반기	2Q	QoQ	YoY
매출액	186,730	103,094	257,255	136,373	+13%	+32%
철강	92,934	51,716	148,943	79,929	+16%	+55%
식량소재	41,795	22,374	29,259	16,092	+22%	△28%
무역법인	52,001	29,004	79,053	40,352	+4%	+39%
영업이익	1,633	944	2,258	1,136	△1.4%	+17%
영업이익률	0.87%	0.92%	0.87%	0.81%	+0.8%p	△0.1%p
철강	1,254	720	1,323	583	△21%	△19%
식량소재	116	51	85	104	+647%	+104%
무역법인	263	173	820	419	+4%	+142%

### \* 연결조정 미포함

- (철강) 제품/원료 판매단가 상승으로 전분기비 매출 16% 증가하였으며  
유로화 약세 영향에 따른 이익 감소는 영업외손익으로 보전 (+242억원)
- (식량소재) 우크라이나산 곡물 판매 중단 불구, 대두 판매량 회복하며 매출 증가  
대두 및 합성고무 이익 호조로 분기 흑자전환
- (무역법인) 철강재 판매 호조로 미국, 일본, 이태리 등 법인 매출/영업이익 증가

## 주요 현황

판매량 (만톤)	2Q '21	1Q '22	2Q '22	QoQ	YoY
철강제품	363	351	355	+1.3%	△2.2%
포스코산	223	243	238	△2.2%	+6.5%
철강원료	641	646	624	△3.5%	△2.6%

- 철강제품 판매량 (QoQ 1.3%↑), 철강원료 판매량 (QoQ 3.5%↓)
  - 일본수출채널 통합 후 '21. 4Q (17만톤) '22. 1Q(43만톤) '22. 2Q(50만톤)
  - 철광석 판매 감소 (△100만톤) / 석탄 및 철스크랩 판매량 증가 (+60만톤)

판매량 (만톤)	2Q '21	1Q '22	2Q '22	QoQ	YoY
곡물	189	97	122	+25.5%	△35.5%
대두(박)	71	38	67	+76.1%	△5.9%
옥수수	70	49	40	△16.9%	△42.6%

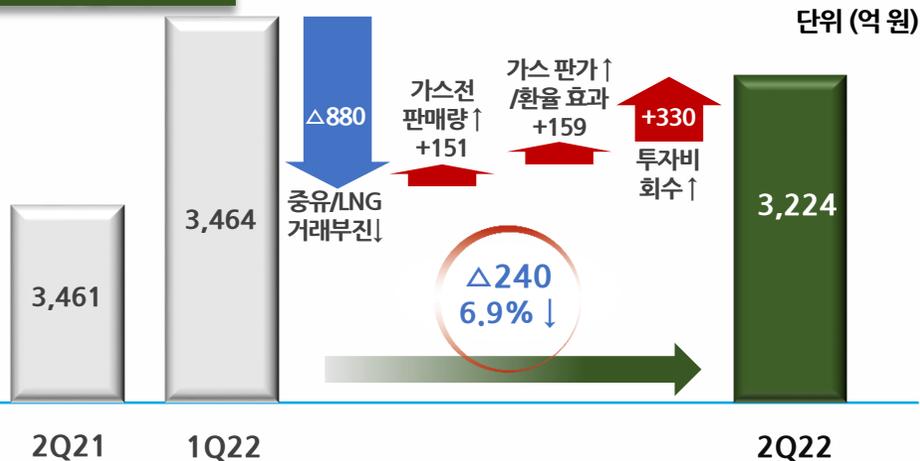
- 우러 전쟁에 따른 공급 불균형 및 시장 경색으로 YoY 판매량 감소 (△35.5%)
  - 대체 원산지 및 수요처 개발하며 QoQ 25.5% 증가

## 계획 및 전망

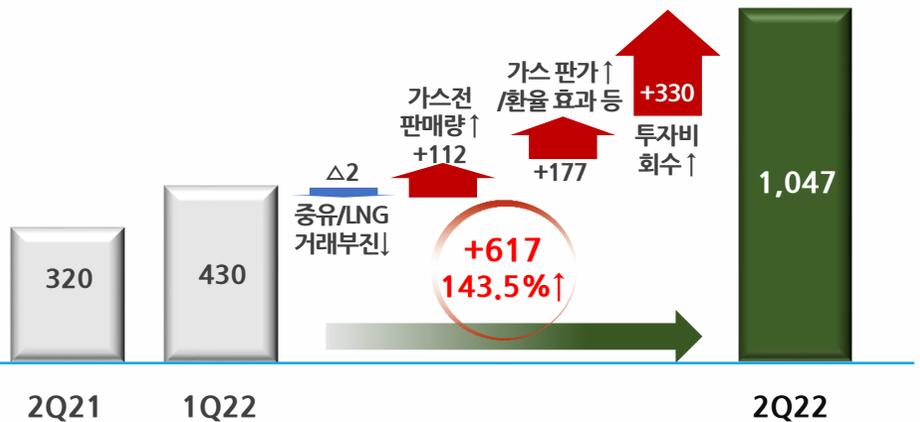
- ☞ 철강 시황 하락기 대비 장기계약/그룹사 Captive 중심 판매
  - 자동차강판, 그룹사 국내/해외 제철소향 철강 원료 판매 등
  - 친환경철강재(풍력타워, 모터코아용 전기강판, 친환경강건재 등)
- ☞ 대체 원산지(미국/호주/남미 등) 확대 및 조달역량 강화
  - 주요 수요시장(한국/동남아/MENA) 향 판매량 확대 추진
- ☞ 친환경차부품 (마그넷, 샤프트 등) 판매 확대

## 2. 에너지

### 매출액



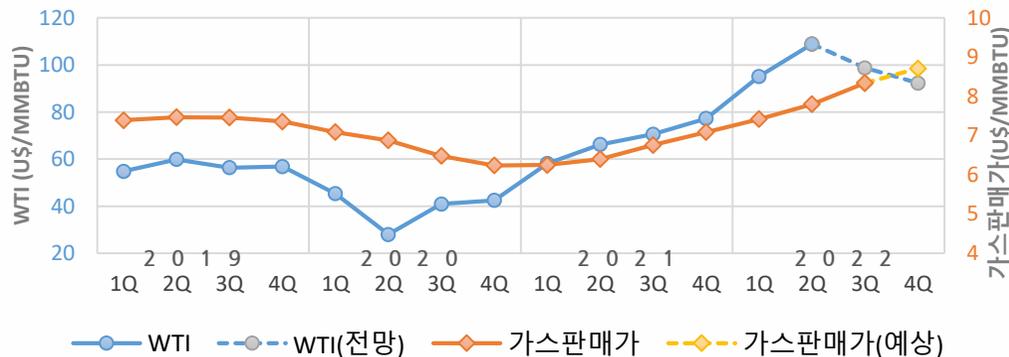
### 영업이익



### 미얀마 가스전

	2021			2022	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
판매량 (억 ft <sup>3</sup> )	476	488	474	417	455
영업이익(억 원)	377	436	691	528	1,109

### 미얀마 가스전 판매단가



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

### 계획 및 전망

#### 미얀마 가스전

- 개발2단계 완료 및 최대생산용량 유지 (일산 5.25억ft<sup>3</sup> 수준)
- 3분기 판매가 상승 (QoQ 6.9%), '23.2Q 까지 상승 지속
- 투자비 회수율은 상반기 대비 감소 예상

#### 기타 에너지 사업 추진 내역

- 그룹사 Captive LNG 장기계약 (연 40만톤, '26~'41년)
- 공급사(미국) 장기 구매계약 체결 (5월), 그룹사 판매계약 체결 (9월)

### 3. 투자법인

#### 매출액

(단위:억원)	2021		2022			
	상반기	2Q	상반기	2Q	QoQ	YoY
<b>매출액</b>	<b>7,543</b>	<b>3,984</b>	<b>12,453</b>	<b>7,007</b>	<b>28.6%</b>	<b>76%</b>
P-MS	5,043	2,674	7,400	3,883	10.4%	+45%
PT.BIA	869	481	1,301	739	31.5%	+54%
Senex	-	-	577	577	-	-
나라브리*	61	25	431	344	295.4%	+1,276%
기타	1,570	804	2,744	1,464	14.2%	+82%
<b>영업이익</b>	<b>832</b>	<b>457</b>	<b>1,634</b>	<b>1,040</b>	<b>128%</b>	<b>96%</b>
영업이익률	11.03%	11.47%	13.12%	14.84%	3.9% p	2.09% p
P-MS	172	104	305	180	+44.0%	+73%
PT.BIA	434	240	751	406	+17.7%	+69%
Senex	-	-	111	111	-	-
나라브리*	△26	△19	310	264	+473.9%	+1,489%
기타	252	132	157	79	+1.0%	△40%

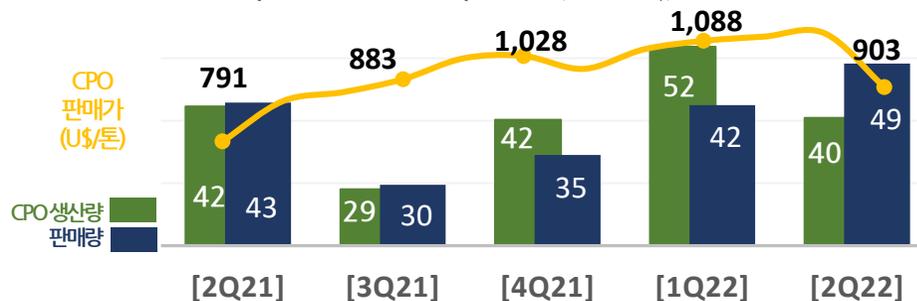
\* 나라브리(호주) : 유연탄 판매량 QoQ 69% 증가 (97만톤 → 165만톤) 및 판매가 상승 (QoQ 94% ↑)

#### 주요 법인 실적

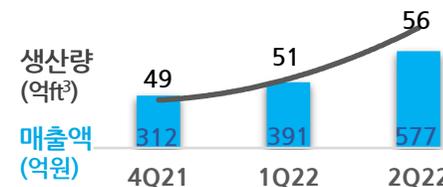
- P-MS : 구동모터코아 판매량 QoQ 9% 증가와 STS 판매 호조



- 인니팜 : CPO 판매량 QoQ 15% 증가와 (QoQ 매출 증가 31.5%)  
- 영업이익: '22. 1Q 345억 → '22. 2Q 406억 (17.7% ↑)



- SENEX : 유가 상승 및 판매량 증가로 매출/이익 증가



\* '25년내 가스생산량 3배 증산 추진  
- LNG환산 연40만톤 → 120만톤

# 안정된 EBITDA 및 RISK 관리 기반, 친환경 에너지 · 소재 분야에서 성장 투자 확대

투자 전략	 에너지 E&P 역량 기반, 국내외 LNG, 수소로 확장	 식량 적극적인 투자로 Value Chain 완성 가속화	 친환경 그룹 친환경사업 선도, 네트워크 기반 Value Chain 선점
투자 완료 및 진행 中	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Senex Energy</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 자원개발 거점 확대 (미얀마+호주)</li> <li>- 생산 확대로 '24년 年천억 영업이익</li> <li>- (친환경) 그린수소 실증사업 진행 中</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>인도네시아 팜오일</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 팜유 영농/생산기반 확보</li> </ul> </li> <li>• <b>우크라이나 곡물터미널</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 흑해 곡물 조달시장 확보</li> </ul> </li> <li>• <b>우즈베키스탄 면화 영농</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- UZ면방 원면 클러스터 참여</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>구동모터코아 해외 생산거점</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 북미/중국 투자 진행 중, 유럽 검토 중</li> <li>- 2분기 북미 오더 4억5천만불 확보</li> <li>- '30년 7백만대 생산 체제 구축 중</li> </ul> </li> </ul>
중장기 투자 계획	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>E&amp;P</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 매장량 확보를 위한 탐사 확대                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 말레이시아 PM524 광구</li> <li>- 인도네시아 조사권 사업 등</li> </ul> </li> </ul> </li> <li><b>LNG</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 액화플랜트, LNG수송선 등 Midstream 투자 및 그룹 Captive물량 조달 체계 구축</li> </ul> </li> <li><b>수소</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내외 수소환철 연계 수소 생산용 LNG 공급 및 CCS+재생PP+운송사업</li> <li>• 국내외 탄소매립 운송+CCS사업</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>곡물</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 북미, 호주 조달자산 확보</li> <li>• 국내외 수요산업 투자</li> </ul> </li> <li><b>팜유</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 추가 팜농장 인수</li> <li>• 팜 정제, 바이오디젤 투자</li> </ul> </li> <li><b>면방</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 면방 전후방 V/C 확대</li> <li>• 면방 설비 현대화 투자</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>친환경 부품</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 구동모터 부품 V/C에 대한 투자 확대                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 영구자석, 어셈블리 사업 등</li> </ul> </li> </ul> </li> <li><b>이차전지 소재</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 흑연 등 음극재 원료 투자</li> <li>• 배터리 리사이클링 전처리 투자 등</li> </ul> </li> <li><b>화이트 바이오</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 글로벌 네트워크 기반 BIO소재 진출</li> </ul> </li> </ul>

# ESG 경영활동

## Environmental

### • 인니 팜농장 법인 친환경 인증 획득

- 인도네시아 정부 ISPO<sup>1)</sup> 인증 획득 ('19년)
- 한국기업 최초 NDPE<sup>2)</sup> 선언 ('20년)
- RSPO<sup>3)</sup> 팜사업 친환경 인증 획득 ('21년)
  - 1) ISPO : Indonesian Sustainable Palm Oil
  - 2) NDPE : No Deforestation, Peat & Exploitation
  - 3) RSPO : Roundtable on Sustainable Palm Oil

### • 구동모터코아 공장 증설 등 친환경 사업 확대

- 모빌리티솔루션(포항) 구동모터코아 전용 생산 공장 증설(2월), 국내 생산능력 年200만대 확보
- 해외 생산기지 (멕시코/중국) 공장 설립 中



### • 맹그로브 숲 조성 통한 탄소저감 활동('11년~)

- 미얀마/인니 지역 자연재해 예방 및 탄소저감 위한 맹그로브 묘목 식재 활동 진행 (총 920 ha)



## Social

### • 국내상사최초 '국제 안전보건경영시스템' 인증 취득

- 안전보건 경영방침 공표, 안전보건 절차서 제정 노력으로 안전보건 국제 표준규격 ISO45001 취득('22년)



### • 현대노예방지법 선언문 발표 ('21년~)

- 영국·호주 현대노예방지법 의거, 국내외 사업장내 강제노동, 아동노동, 인신매매 등 방지 선언문 발표(6월)
  - ▶ <https://www.poscointl.com/kor/modernSlaveryStatement.do>

### • '22년 상반기 주요 사회공헌 활동

- 직원주도 사회공헌활동 'Change My Town' 실시
- 글로벌 '모범시민위크' 참여(국내 10건, 해외 20건)



\*사진: 태국 사툰지역 통마하맥 농야학교 봉사활동 사진

## Governance

### • TCFD<sup>4)</sup> 권고안 반영 ESG협의회 운영('21년~)

- TCFD 권고안(지배구조 1-1) 기반, 지배구조 강화 및 ESG 관련 경영진 역할 강화 위한 ESG협의회 분기1회 운영中 ('21년 최초 신설)
  - 4) TCFD : TF on Climate-Related Financial Disclosures



### • 이해관계자 Needs 기반 ESG 정보 공개 강화

- 사회책임투자(SRI) 관점, 기업시민보고서 및 ESG Factbook 발간 추진 中 (국문보고서 7월末 예정)
  - TCFD 기반, 지배구조 및 환경경영 전략 강화
  - SASB 3개 산업 표준 자발적 공개
  - Global ESG Issue Paper 강화
  - ESG Factbook 추가 발간

### [주요 일정]

[4~5월] 중요성평가/ 데이터 수집	[6월] 제 3자 검증	[7월] 국문보고서 발간/공시	[8월] 영문보고서 발간/공시
----------------------------	-----------------	------------------------	------------------------

# 요약 재무상태표 (연결기준)

구분(억원)	'20년말	'21년말	'22년 2분기말
<b>자산 총계</b>	<b>83,280</b>	<b>107,707</b>	<b>151,536</b>
유동자산	47,646	71,552	100,733
매출채권 및 재고자산	38,238	59,508	81,269
현금 및 현금등가물	6,980	5,212	11,157
비유동자산	35,634	36,155	50,803
<b>부채 총계</b>	<b>51,671</b>	<b>72,586</b>	<b>109,235</b>
유동부채	33,973	56,693	87,219
비유동부채	17,698	15,893	22,016
차입금	26,998	36,930	62,362
<b>자본 총계</b>	<b>31,609</b>	<b>35,121</b>	<b>42,301</b>
자본금 및 자본잉여금 등	11,527	12,196	16,471
이익잉여금	20,082	22,925	25,830

	'20년말	'21년말	'22년 2분기말
부채비율 (총부채/총자산)	163.5%	206.7%	258.2 %
순차입금의존도 ((차입금-현금)/총자산)	24.0%	29.4%	33.8%
Debt to EBITDA	3.4	4.0	4.3

# 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
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
	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
	투자기타	673	700	696	808	777	2,723	2,586	3,152	3,737	4,007	4,259	5,204	5,471	7,007
	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	110,699
영업이익	Trading	501	443	454	△41	363	411	506	156	663	927	780	351	1,128	1,132
	에너지	1,041	1,290	1,142	888	937	870	475	558	221	320	322	471	430	1,040
	투자기타	102	66	38	129	158	63	89	159	385	453	383	578	603	1,034
	전사	1,644	1,799	1,634	976	1,458	1,344	1,070	873	1,269	1,700	1,485	1,400	2,161	3,206

## ● 영업이익 비중 (연간)

