

# 포스코인터내셔널

## ‘23.3분기 경영실적

(‘23.10.24)



# Disclaimer

본 자료는 2023년 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.

# Table of Contents

---

## I. '23년 3분기 경영실적

## II. 주요사업 추진현황

## III. 신사업 추진현황

## APPENDIX

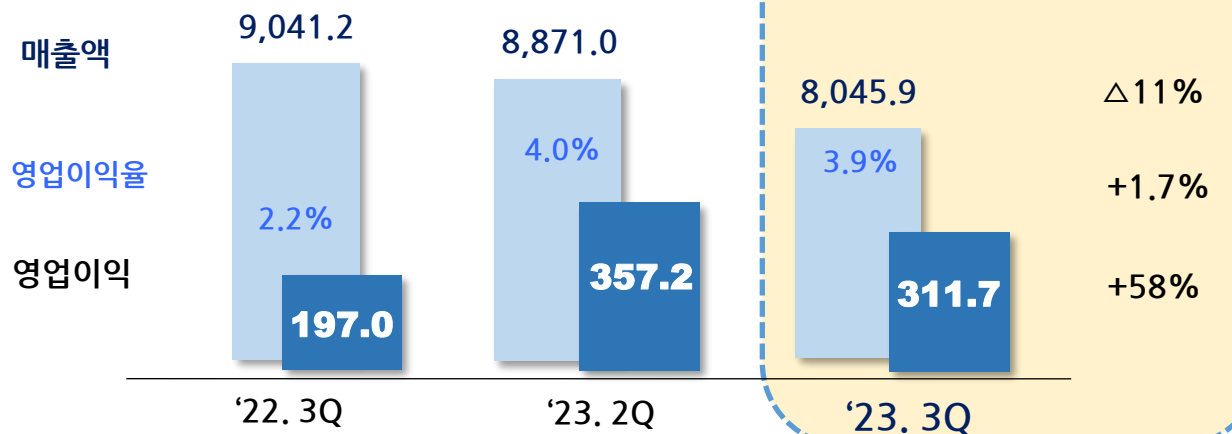
---



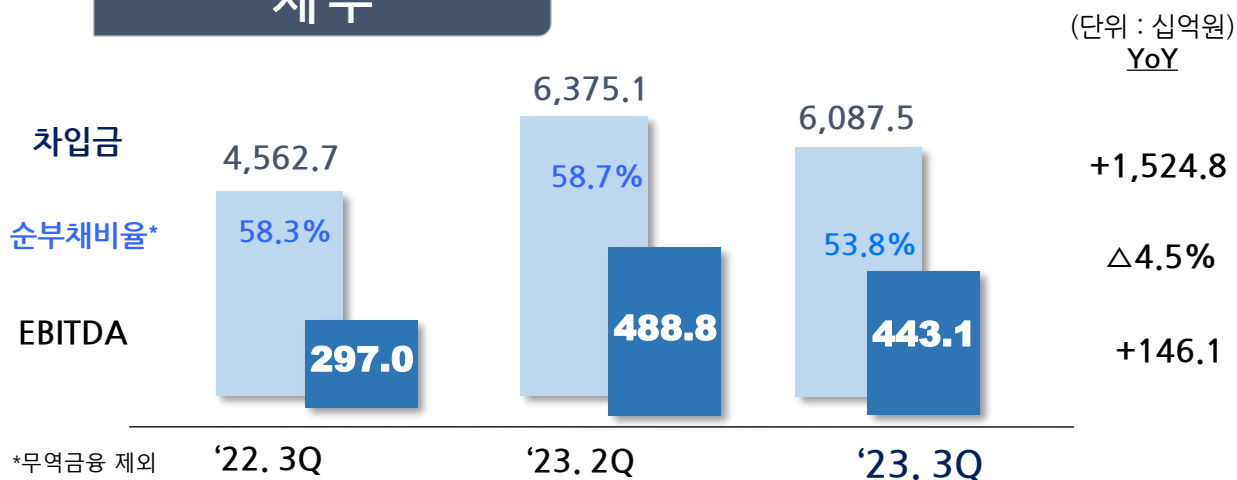
# I. '23. 3분기 실적 - 요약

## 3분기 영업이익 3,117억원으로 전년 동기 대비 58% 증가

### 손익



### 재무



### 3분기 주요 부문별 손익 (단위 : 십억원, 별도)

| 부문  | 사업            | 매출액     | 영업이익  |
|-----|---------------|---------|-------|
| 에너지 | GAS (E&P)     | 249.4   | 108.0 |
|     | 터미널, 발전       | 620.2   | 64.0  |
| 글로벌 | 철강            | 2,957.4 | 55.4  |
|     | 친환경소재         | 2,216.7 | 36.1  |
| 기타  | 투자법인          | 723.9   | 3.1   |
|     | 연결 조정(무역법인 등) | 1,278.3 | 45.1  |

### YoY 주요 영업이익(+114.7) 변동 사유 (단위 : 십억원, 별도)

| 구분  | 내용                          | 금액   |
|-----|-----------------------------|------|
| 에너지 | 합병으로 터미널, 발전 수익 합산          | 64.0 |
| 글로벌 | 유럽向 친환경산업재 판매 증가 및 이익율 개선 등 | 50.7 |

# I. '23. 3분기 실적 - 에너지

## 주 밸류체인 (Up · Mid · Downstream) 안정적 수익 창출 지속

### E & P

#### 주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

| 구 분        |      | '23. 2Q | '23. 3Q | 증감   |
|------------|------|---------|---------|------|
| 미얀마<br>가스전 | 매출액  | 169.0   | 182.9   | 13.9 |
|            | 영업이익 | 110.0   | 112.5   | 2.5  |
| SENEX      | 매출액  | 64.3    | 58.9    | △5.4 |
|            | 영업이익 | 11.7    | 9.8     | △1.9 |

#### 주요 지표

(단위 : Bcf)

| 판매량     | '23. 2Q | '23. 3Q | 증감   |
|---------|---------|---------|------|
| 미얀마 가스전 | 39.3    | 46.6    | 7.3  |
| SENEX   | 6.5     | 6.1     | △0.4 |

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 미얀마 가스전, 판매량 증가로 인한 영업이익 증가
- SENEX, 7/9월 유지보수에 따른 판매량 소폭 감소

### 터미널 · 발전

#### 주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

| 구 분 |      | '23. 2Q | '23. 3Q | 증감   |
|-----|------|---------|---------|------|
| 터미널 | 매출액  | 27.1    | 30.7    | 3.6  |
|     | 영업이익 | 9.3     | 7.8     | △1.5 |
| 발전  | 매출액  | 544.6   | 575.3   | 30.7 |
|     | 영업이익 | 45.5    | 52.0    | 6.5  |

#### 주요 지표

(단위 : %)

| 구 분     | '23. 2Q | '23. 3Q | 증감  |
|---------|---------|---------|-----|
| 터미널 가동률 | 43.0    | 44.1    | 1.1 |
| 발전 이용률  | 33.6    | 36.8    | 3.2 |

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 터미널, 운영비용 증가에 따른 이익 소폭 감소
- 발전, 여름철 전력 수요 증가로 발전소 이익 증가

# I. '23. 3분기 실적 - 소재 (철강 · 친환경)

## 풍력, 태양광 PJT향 프리미엄材 거래 지속 확대를 통한 高마진 거래 지향

### 소재

#### 주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

| 구 분           |      | '23. 2Q | '23. 3Q | 증감     |
|---------------|------|---------|---------|--------|
| 철강            | 매출액  | 3,644.4 | 2,957.4 | △291   |
|               | 영업이익 | 75.9    | 55.4    | △20.5  |
| 친환경소재*        | 매출액  | 2,360.5 | 2,216.7 | △143.8 |
|               | 영업이익 | 46.4    | 36.1    | △10.3  |
| 친환경소재 판매량(만톤) |      | 116     | 126     | 10     |

\* 친환경 산업용 철강재, 철스크랩, EV차 부품, 2차전지 소재 포함

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 철강, 유럽 쿼터 소진에 따른 판매량 감소 및 판가 하락
- 친환경소재, 高장력강, PosMAC 등 고품질 Mix 판매 확대 추진

### 구동모터코아

#### 주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

| 구 분        |      | '23. 2Q | '23. 3Q | 증감   |
|------------|------|---------|---------|------|
| 구동<br>모터코아 | 매출액  | 103.3   | 102.2   | △1.1 |
|            | 영업이익 | 6.1     | 3.7     | △2.4 |

#### 주요 지표

(단위 : 만대)

| 구 분        |        | '23. 2Q | '23. 3Q | 증감   |
|------------|--------|---------|---------|------|
| 구동<br>모터코아 | 국내 판매량 | 39.0    | 36.1    | △2.9 |
|            | 해외 판매량 | 8.7     | 7.3     | △1.4 |

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- OEM사 인수 지연에 따른 판매량 감소 및 단위당 고정비 증가
- 멕시코 공장 점진적 증산에 따른 판매량 증가 및 이익 개선 예상

# Table of Contents

---

I. '23년 3분기 경영실적

II. 주요사업 추진현황

III. 신사업 추진현황

APPENDIX

---

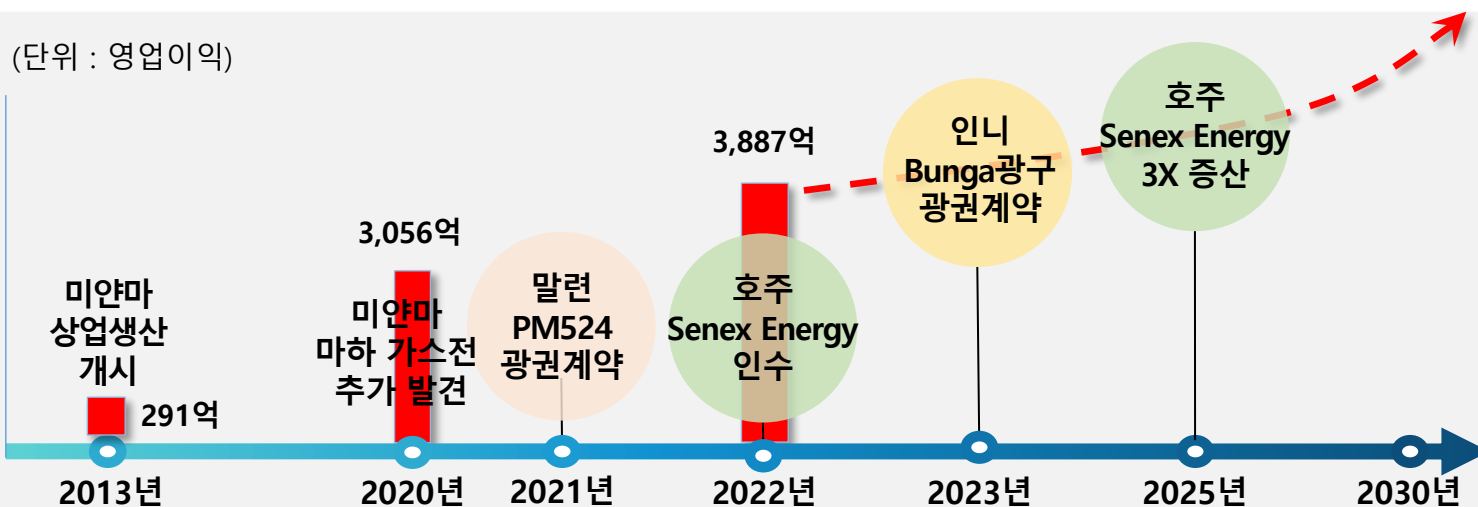
## II. 주요사업 현황 - 에너지(Upstream)

### 미얀마에서의 성공과 역량을 기반으로 Upstream 사업 다변화 추진

#### Upstream 개발 추진 전략

- ✓ 미얀마 가스전 탐사/개발 경험과 안정적 운영 역량을 활용하여 **지역 다변화 추진**
  - 호주 SENEX 인수 후 '25년까지 생산량 3배 확대
  - 말레이시아 PM524광구, 인도네시아 병아광구 탐사사업 추진中
- ✓ SENEX를 비롯한 해외 가스전 확보 통한 국내 도입 및 **터미널/발전 사업 연계 V/C 시너지 창출**
  - '25년까지 LNG 터미널 3개 추가 증설 예정 (現 5개 73만kl → 8개 130만kl)

(단위 : 영업이익)



#### 신규 탐사 프로젝트

##### 말련 해상 PM-524 광구

- 참여연도 : '21년 (탐사기 4년 : '25.10월)
- 지분 : 80% (운영권자)
- 위치 : 말레이반도 동부 해상 (4,738km<sup>2</sup>)
- 참여 회사 : PETRONAS (20%)
- 사업 현황
  - ('21년 11월) 생산물 분배계약 체결
  - ('25년) 탐사시추 1공 시추 계획

##### 인니 해상 Bunga 광구

- 참여연도 : '23년 (탐사기 4년 : '27.7월)
- 지분 : 50% (운영권자)
- 위치 : 자바섬 북동부 해상 (8,500km<sup>2</sup>)
- 참여 회사 : PHE(PERTAMINA 자회사, 50%)
- 사업 현황
  - ('23년 7월) 생산물 분배계약 체결
  - ('25년) 3D 인공지진파

## II. 주요사업 현황 - 친환경소재

### 친환경소재 사업 확대를 통한 미래 성장 동력 확보, 수익 구조 강건화

#### 2차전지 원료

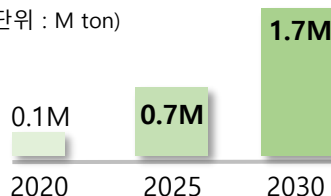
##### 음극재용 원료 : 흑연 年9만톤 공급 체제 추진

- 2차전지 소재 공급망의 脫중국 선도 및 美 IRA, EU CRMA 수혜 전망
  - 흑연 : 美/濠Critical Minerals, EU Critical Raw Materials 핵심광물로 지정
- 탄자니아 6만톤(기존 3만 + **추가 3만**) + 마다가스카르 **3만톤** 확보 추진



【배터리용 흑연 수요 전망】

(단위 : M ton)



【2차전지 핵심 광물 중국 의존도】



\*자료: UN Comtrade(2020년 기준)

#### 구동모터코아

##### 해외 생산기지 확대 : 중국(9월), 멕시코(10월)

##### 【멕시코 몬테레이 공장 현황】



- 총 투자 1,620억, CAPA 150만대
- 현지 EV완성차 업체向 수주 확대 추진
  - 추가 수주에 따른 제2공장(100만대) 착공 검토
  - 친환경 자동차 **클러스터 중심지** 위치
    - : GM, 현대차, 테슬라, LG마그나 등

##### 수주 현황

| (만대)             | 생산 | '23년 | '24년 | '25년 | '26년 | '27년 |
|------------------|----|------|------|------|------|------|
| 양산/<br>수주<br>확정* | 국내 | 185  | 198  | 238  | 263  | 277  |
|                  | 해외 | 40   | 88   | 140  | 140  | 150  |
|                  | 합계 | 225  | 286  | 378  | 403  | 427  |
| 수주<br>협의中        | 국내 | -    | -    | 8    | 28   | 29   |
|                  | 해외 | 7    | 49   | 81   | 141  | 365  |

\* 현대차 그룹과 1,038만대 공급계약 체결 ('25~'36년 공급 예정)

# Table of Contents

---

I. '23년 3분기 경영실적

II. 주요사업 추진현황

III. 신사업 추진현황

APPENDIX

---



# Ⅲ. 신사업 추진 현황 - CCS 사업

## 美 CCS 보조금 정책 기반 사업 진출 및 역량 확보 → 호주·동남아로 사업 확장 추진

### 사업 개요

#### 진출 배경 및 지역별 전략 방향

- ✓ 글로벌 기업과 美 CCS PJT 참여 통한 역량 확보 후 사업확장 추진

| 전략 방향                  | 지역       | 추진 계획                                               |
|------------------------|----------|-----------------------------------------------------|
| 보조금 지급 국가<br>조기 사업화    | 미국<br>호주 | • 해상 CCS 지중저장소 공동입찰 및 파트너십<br>참여 통한 저장소 확보 및 사업화 추진 |
| 그룹 탄소감축 위한<br>지중저장소 확보 | 국내       | • 동해 탐사/생산 경험기반 CCS 사업권 확보                          |
|                        | 동남아      | • 국영 석유사와 파트너십 체결                                   |

#### ✓ 탄소중립 감축 기여

- 목표 : '30년까지 192 만톤 감축 ('21년 516 만톤 → '30년 324 만톤)
- 감축 방안 : 연료 전환 46%, CCS 23%, 신재생 9% 등

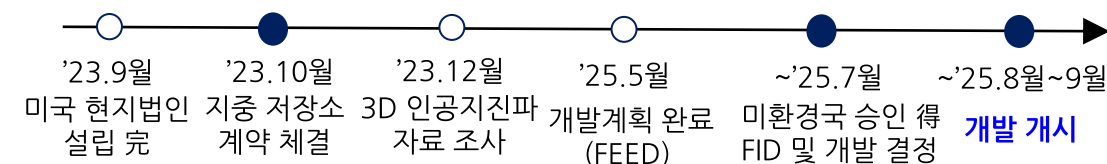
#### 美 텍사스 CCS 사업 현황

|     |                                                |
|-----|------------------------------------------------|
| 위치  | 멕시코만 해상 Corpus Christi지역 7개 지중저장소              |
| 기간  | 평가기 2년 / 개발기 3년 / 주입기 25년                      |
| 지분비 | 당사 10%, Mitsui 10%, Repsol 40%, Carbonvert 40% |
| 투자비 | 탐사 기준 U\$85백만 (당사분 : U\$9백만)                   |

저장소  
위치



#### 향후 계획



# Ⅲ. 신사업 추진 현황 - 팜 사업

## GS칼텍스와 V/C 확장을 위한 팜유 정제사업 진출

### 팜 사업 확대

#### GS칼텍스 투자유치 통한 정제사업 안정화

- 석유화학 업계 파트너사와 협업을 통한 **기술 확보 및 운영 Risk 저감**
- 자회사를 통한 Lock-in 수요 창출 및 **친환경 바이오케미칼 사업 확장**

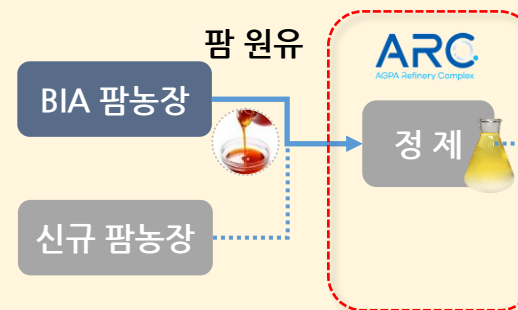
|      |                                              |
|------|----------------------------------------------|
| 법인명  | AGPA Refinery Complex ("ARC") * 설립일 '23.3.30 |
| CAPA | 정제 50만톤/年                                    |
| 지분구조 | 당사 60%, GS칼텍스 40%                            |
| 사업비  | U\$ 2.1억                                     |
| 건설기간 | '24.1Q 착공, '25.2Q 가동 목표                      |



#### 단계별 합작사업 추진 계획

##### 1단계

- 바이오디젤 원료인 팜 정제유 생산
- CPO 확보를 통한 사업 확장
  - 당사 20만톤, 외부 30만톤



##### 2단계

- 팜폐유 회수사업 추진 (SAF/SMF)
- 정제법인 부지내 SAF 플랜트 설립



**Q & A**

# Table of Contents

---

I. '23년 3분기 경영실적

II. 주요사업 추진현황

III. 신사업 추진현황

APPENDIX

---



## 요약손익계산서

| (십억원)     | 23년 2Q  | 23년 3Q  | 전 분기比  |
|-----------|---------|---------|--------|
| 매 출 액     | 8,871.0 | 8,045.9 | △825.1 |
| 영 업 이 익   | 357.2   | 311.7   | △45.5  |
| (이익률)     | 4.0%    | 3.9%    | △0.1   |
| 영 업 외 손 익 | △44.1   | △50.6   | △6.5   |
| 세 전 이 익   | 313.1   | 261.1   | △52    |
| 법 인 세 비 용 | 92.6    | 65.9    | △26.7  |
| 순 이 익     | 220.5   | 195.2   | △25.3  |

## 요약재무상태표

| (십억원)      | 23년 2Q   | 23년 3Q   | 전 분기比  |
|------------|----------|----------|--------|
| 자 산        | 17,204.4 | 17,300.8 | 96.4   |
| 현금 · 현금성자산 | 1,370.0  | 1,652.0  | 282    |
| 매출채권(순액)   | 4,409.8  | 4,367.8  | △42    |
| 부 채        | 10,680.2 | 10,715.1 | 34.9   |
| 매입채무       | 2,311.5  | 2,547.9  | 236.4  |
| 차입금(순액)    | 6,375.1  | 6,087.5  | △287.6 |
| 자 본        | 6,259.0  | 6,585.7  | 61.5   |
| (순부채비율)    | 58.7%    | 53.8%    | △4.9   |

사람과 사람을 이어갑니다

ESG경영 선도기업

감사합니다.