

2024년 2분기 경영실적

2024년 7월 24일



Disclaimer

본 자료는 HD현대건설기계 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2024년 2분기 경영실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서, 추후 그 내용 중 일부가 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

회사는 본 자료에 서술된 경영실적의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.

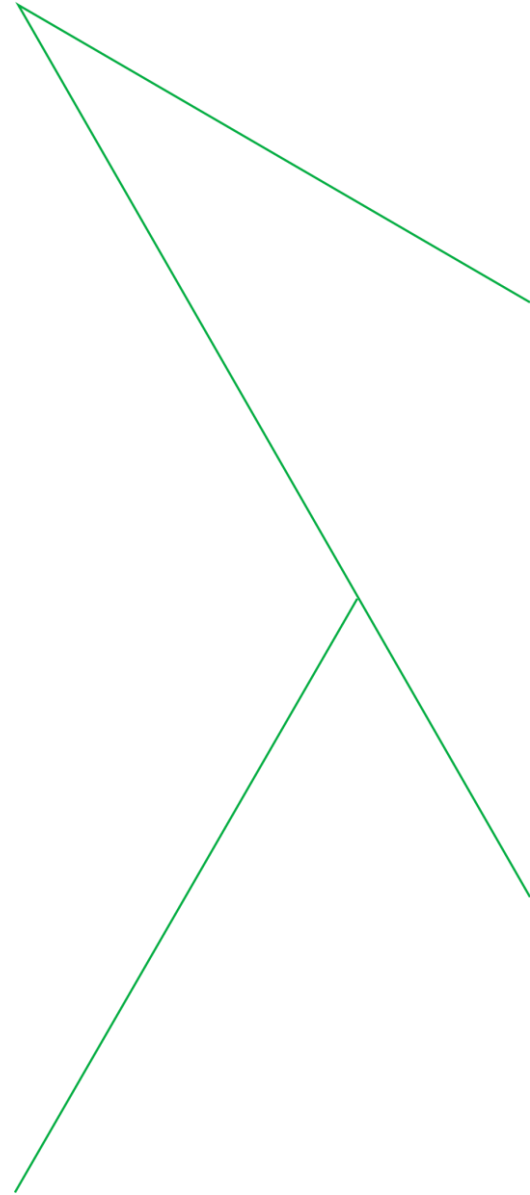
또한, 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사 및 당사의 임직원들은 이 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

Contents



1. 경영실적 요약
2. 영업이익 분석
3. 부문별 매출분석
4. 지역별 매출현황
5. 재무상태 및 주요 재무지표
6. 실적 분석 및 전망

[참고] 2023 사업연도 주주가치제고 및 중장기 정책 진행 상황

1. 경영실적 요약

2Q24 실적

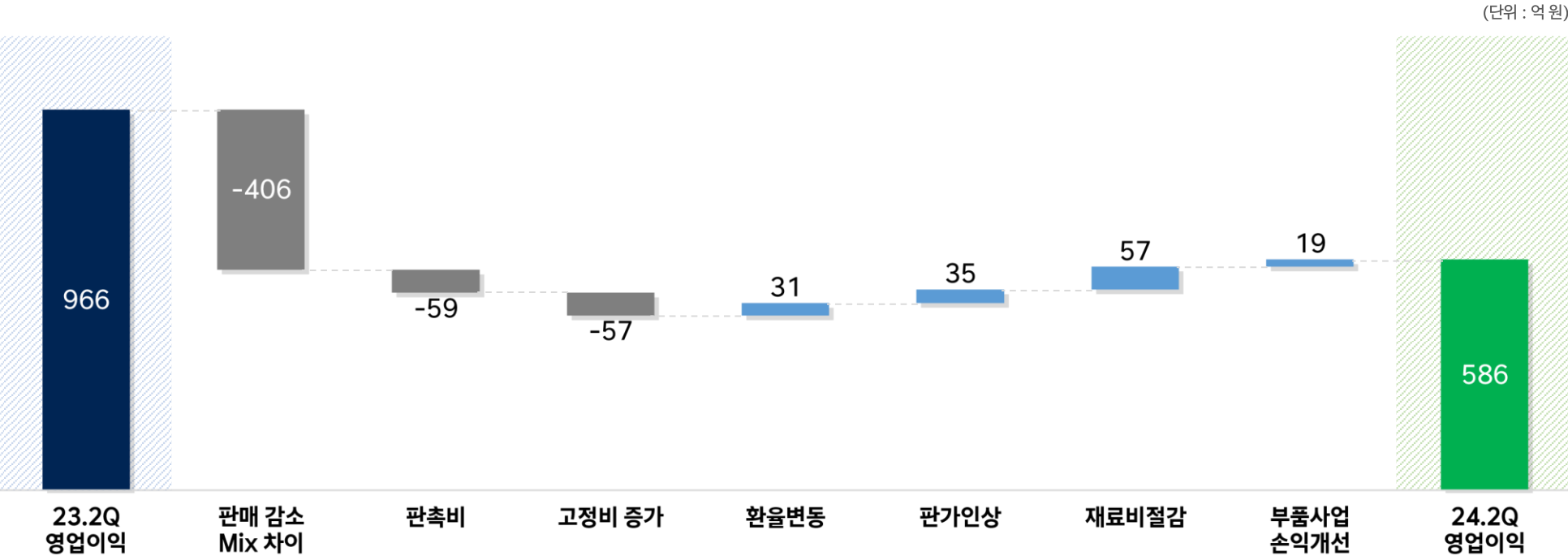
- 매출은 전년의 높은 기저 및 글로벌 건기시장 약세 영향으로 전년 동기 대비 17% 하락
- 영업이익은 물량 감소 및 프로모션 비용 증가로 인해 39% 하락

(단위 : 억 원)

구분	2Q24	YoY	QoQ	2Q23	1Q24
매출액	8,530	-17%	-13%	10,321	9,791
영업이익	586	-39%	+9%	966	536
영업이익률(%)	6.9%	-2.5%p	+1.4%p	9.4%	5.5%
영업외손익	-138	-	-	-10	3
금융손익	-93	-	-	-88	-78
외환손익	-5	-	-	108	111
당기순이익	306	-55%	-33%	676	458
지배지분	300	-56%	-34.5%	682	458

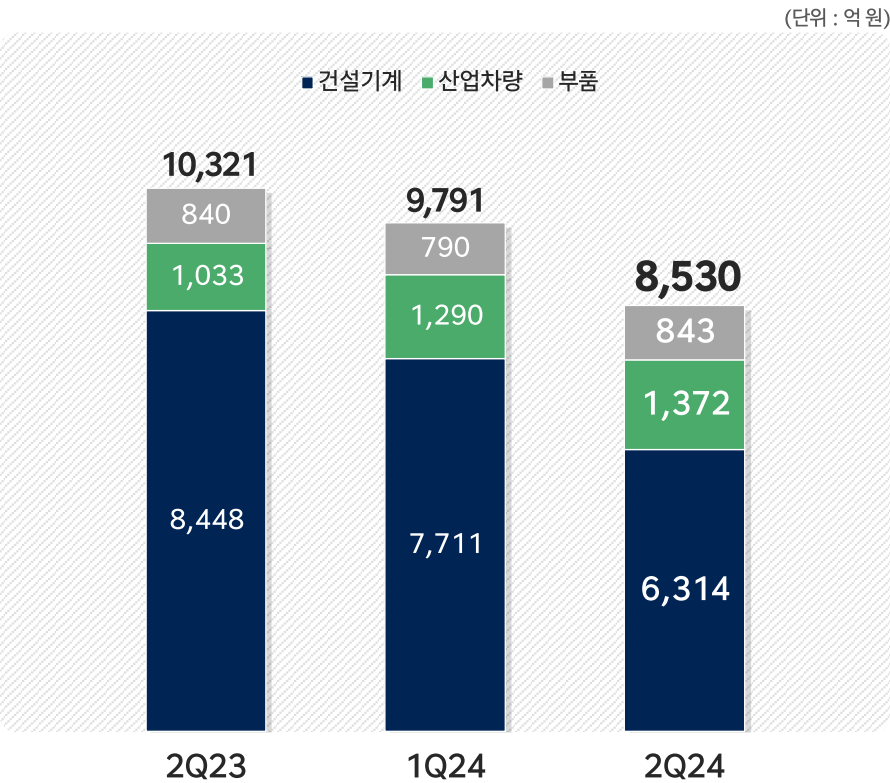
2. 영업이익 분석

주요 증감 사유 장비 수요 둔화 및 판촉비 증가에 따른 매출 감소로 전년 동기 대비 영업이익 감소



3. 부문별 매출분석

부문별 매출



주요 매출 증감 사유

		YoY	QoQ
건설 기계	인도/브라질 실적 호조에도 불구하고, 북미/유럽 등 선진시장의 수요 감소 심화 및 신흥 시장 구매력 약화로 매출 감소	-25.3%	-18.1%
산업 차량	북미 시장 견조한 수요 지속으로 실적 개선	+32.9%	+6.4%
부품	장비 판매 추이에 따른 변동성이 있으나, 견조한 매출 수준 유지	+0.4%	+6.7%

4. 지역별 매출현황

지역별 매출현황 및 증감 사유

(단위 : 억 원, %)

구분	2024년 2분기				23.2Q		24.1Q		증감 사유 (YoY)
	매출	비중	YoY	QoQ	매출	비중	매출	비중	
직수출	2,384	28	-35%	-22%	3,644	35	3,076	31	달러 강세에 따른 신흥시장 구매력 약화와 러시아 경제제재
북미	2,257	27	-15%	-3%	2,656	26	2,321	24	건설지출 감소, 시장 부진에 따른 달러 재고조정 지속
인도	1,136	13	+9%	-22%	1,041	10	1,454	15	모디 총리 3연임으로 정책 추진 동력 확보
유럽	1,003	12	-28%	-4%	1,393	14	1,049	11	하반기 금리인하 대기 수요 발생으로 인한 시장 수요 하락세 지속
브라질	635	7	+52%	+37%	417	4	462	5	역내 경기호조, 신규 라인업 출시로 실적 호조 지속
국내	570	7	-22%	-36%	732	7	884	9	국내 건설경기 부진에 따른 수요 감소
중국	545	6	+24%	0%	438	4	545	5	월굴착기와 미니굴착기 중심으로 시장 수요 소폭 개선

5. 재무상태 및 주요 재무지표

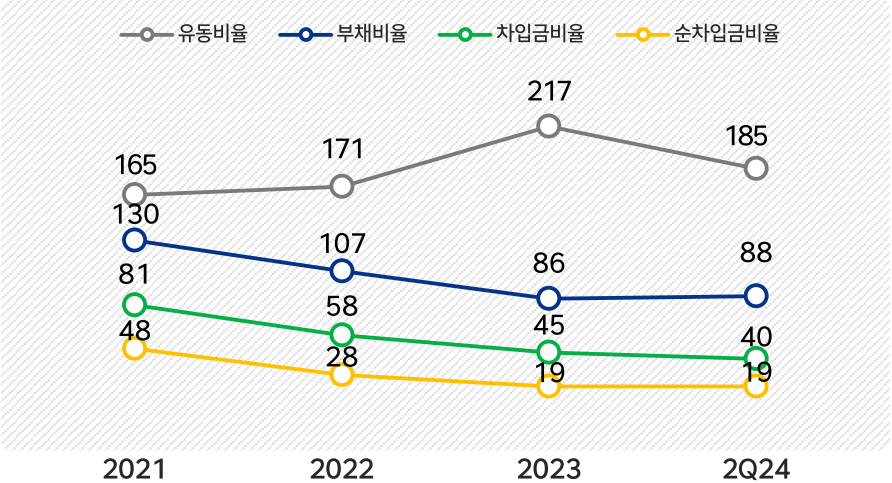
요약 재무상태

(단위 : 억 원)

구분	2Q24	2023	2022	2021
자산	34,109	32,970	34,486	35,543
유동자산	22,225	21,992	23,506	24,695
비유동자산	11,884	10,978	10,980	10,848
매출채권 및 기타채권	6,990	6,352	7,077	8,765
현금성자산 및 금융자산	3,912	4,586	4,883	5,246
부채	16,014	15,259	17,813	20,065
유동부채	12,033	10,142	13,737	14,991
비유동부채	3,981	5,117	4,076	5,074
매입채무 및 기타채무	5,250	4,015	4,570	4,280
차입금	7,288	7,895	9,632	12,612
순차입금	3,376	3,309	4,749	7,366
자본	18,095	17,711	16,673	15,478

주요 재무지표 분석

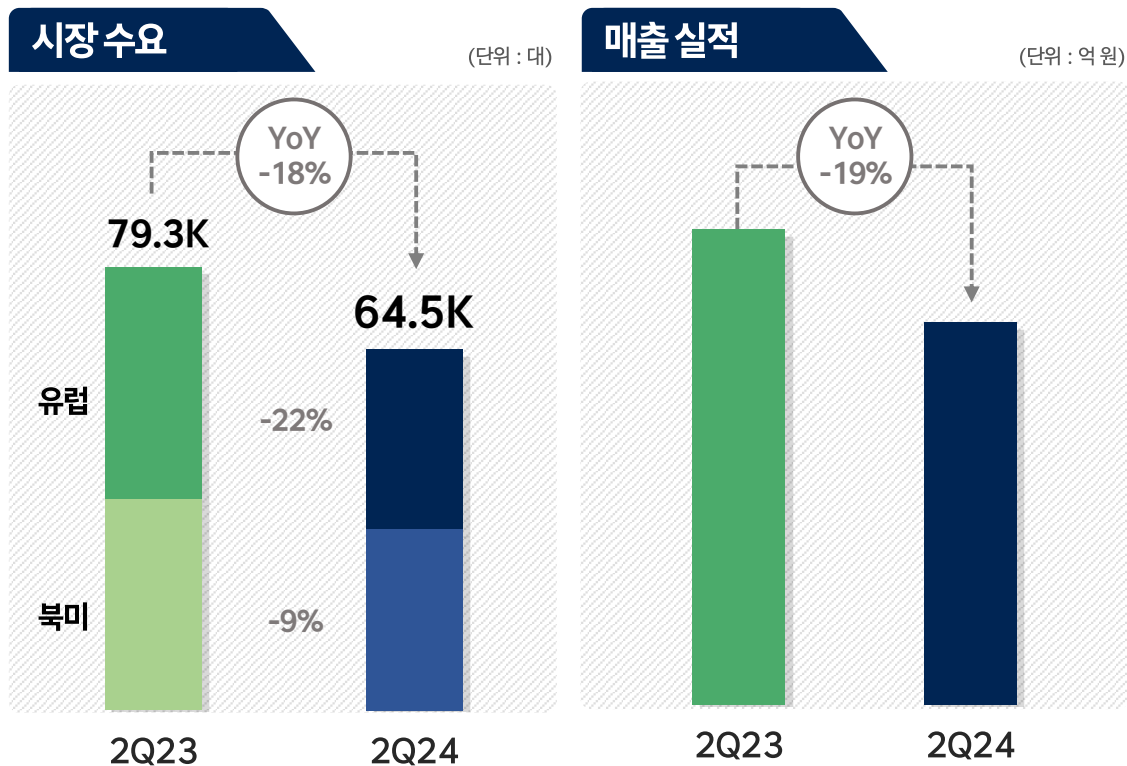
(단위 : %)



다각화된 지역 포트폴리오를 토대로 한 안정적
영업현금창출력으로 높은 수준의 재무건전성 확보

6-1. 실적 분석 및 전망

선진 시장 (북미/유럽)



☑ 금리인하 지연 등으로 수요 하락세 지속

- 하반기 수요 조정은 지속되겠으나, 달러 재고조정 후 상반기 대비 하락폭은 완화될 것으로 예상

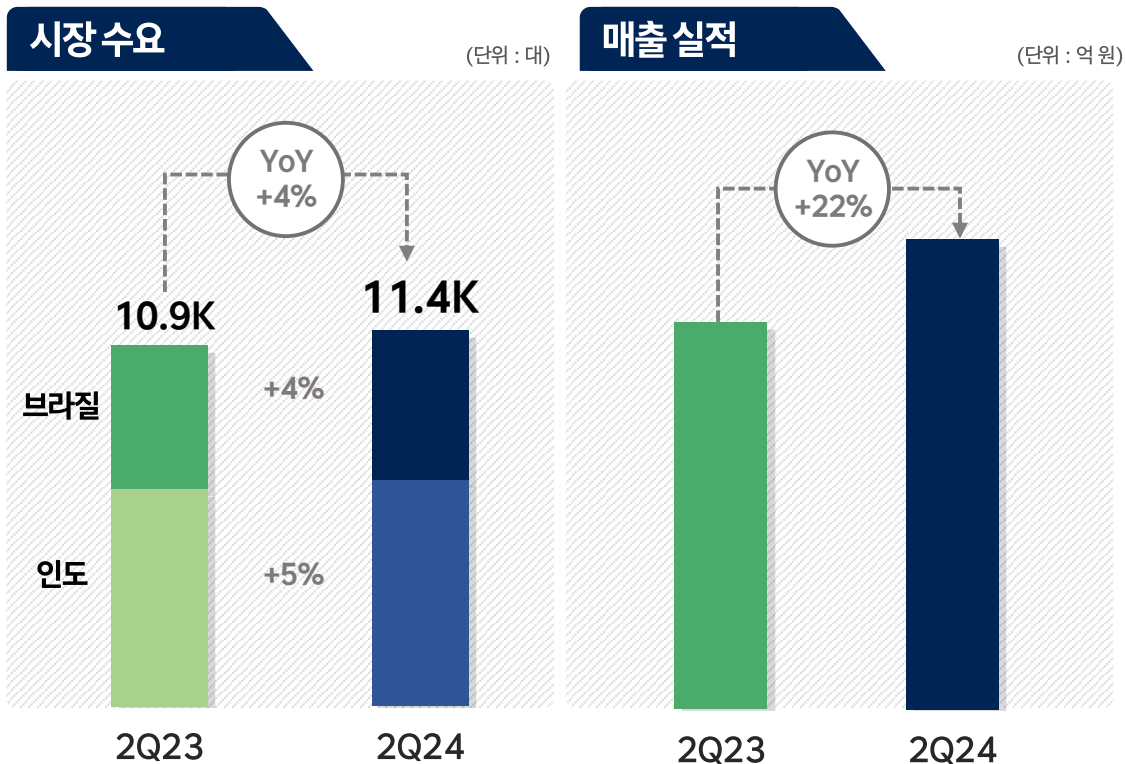
☑ Retail 프로모션 강화로 하반기는 상반기 대비 판매 증가 예상

- 선제적 리스크 관리로 2분기 선진시장 판매 감소
- 하반기부터 Retail 프로모션 판매 연계 효과가 점진적으로 증대될 것으로 예상
- 고부가가치 기능품 판매 확대로 AM 수익성 확대

주 : 수요=굴착기+중대형 휠로더. 매출=산업차량 포함
자료: 당사 추정

6-2. 실적 분석 및 전망

인도 & 브라질



주 : 수요=굴착기+중대형 월로더, 매출=산업차량 포함
자료: 당사 추정
* 6~8톤 굴착기

☑ [인도] 인프라 투자 정책 지속/확대되며 시장 및 매출 성장 기대

- 모디 정부 인프라 투자 관련 주요 인사 유임 확정 및 정책 유지

☑ [브라질] 고금리, 현지 통화 약세 등 비우호적 시장 환경에도 제품 포트폴리오 강화로 판매 증가

☑ 법인 체질 개선으로 높은 수익성 확보 지속

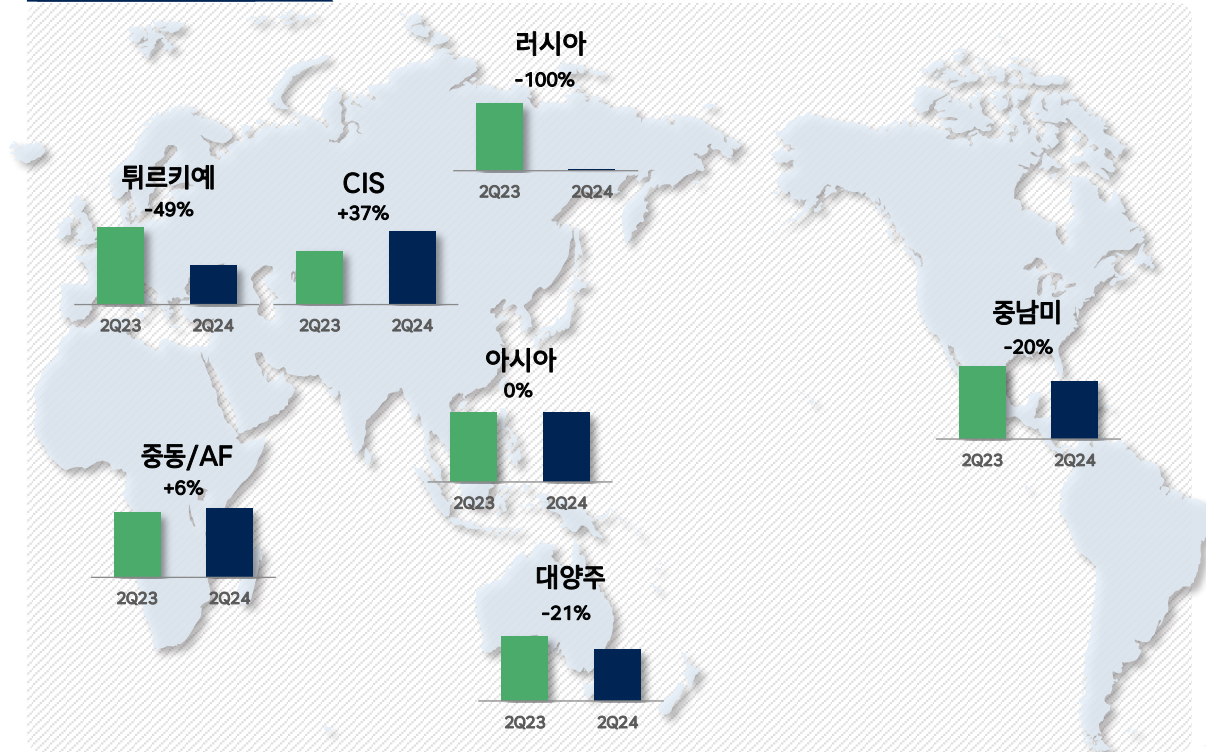
- 지속적 원가 절감 노력으로 근본적인 법인 체질 개선에 성공하며 시장 성장 이상의 판매 증가
 - 인도 : 현지화율 지속 확대 중
 - 브라질 : 로컬 자재 단가 인하, CKD 직거래 전환 등

6-3. 실적 분석 및 전망

직수출

매출 실적

(단위 : 억 원)



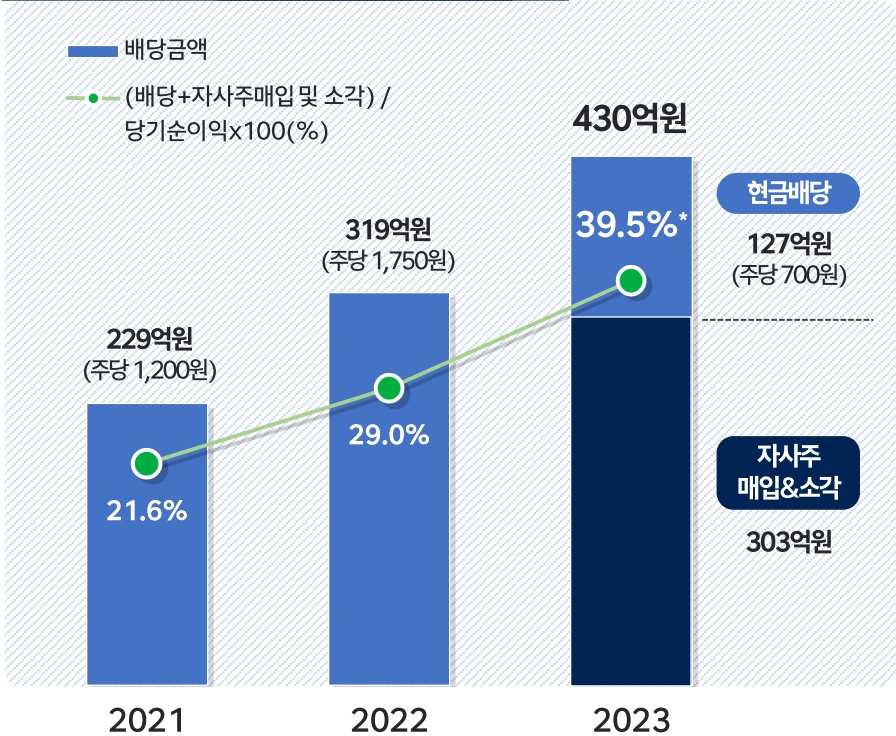
☑ 전반적인 수요 둔화 흐름 지속

- 전년 높은 기저와 고금리로 수요 조정세가 지속되고 있으나, AF/CIS수요는 소폭 증가
- 러시아 경제제재 발효

☑ 영업망 강화를 통한 물량 확보 지속 추진

- 중국 업체와의 경쟁 심화, 달러화 강세에 따른 달러 구매력 약화 등으로 당사 판매 감소
- 중남미 칠레(7월), 멕시코(9월) 지사 영업 개시
- 아프리카 판매망 대형화를 통한 Coverage 확대
- 중국 대응용 경제형 장비 개발 착수

2023 사업연도 주주가치제고



* 현금배당 규모의 급격한 하락을 고려하여 당기순이익의 약 40% 적용

진행 상황

- ☑ 既 보유 자사주 (853,697주) 소각
 - 발행 주식수 변동 : 19,700,793주 → 18,847,096주
 - 감자 기준일 : 2024년 4월 30일
 - 감자 사유: 주식매수청구권 행사로 취득한 자기주식을 소각함에 따른 주주가치 제고
- ☑ 자사주 매입 및 소각 (303억원)
 - 자사주 매입 신탁 기간 : 2024년 2월 19일~2024년 8월 19일
 - 매입 완료 즉시 소각 예정
- ☑ 중장기 주주가치제고 정책
 - 향후 3년간(2024-2026 사업연도) 별도 당기순이익의 30% 이상 배당 또는 자사주 매입 후 소각(단, 일회성 손익은 별도 당기순이익 계산 시 제외 가능)
 - 주주가치제고 방안에 대한 투자자의 예측가능성 제고