

2024년 3분기 경영실적

2024년 10월 23일



Disclaimer

본 자료는 HD현대건설기계 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2024년 3분기 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

1. 경영실적 요약

3Q24 실적

- ☑ 매출은 지정학적 리스크 장기화 및 대선 등의 이벤트로 인한 선진 시장 수요 회복 지연으로 전년 동기 대비 12% 하락
- ☑ 영업이익은 물량 감소에 따른 고정비 부담 증가로 20% 하락

(단위 : 억 원)

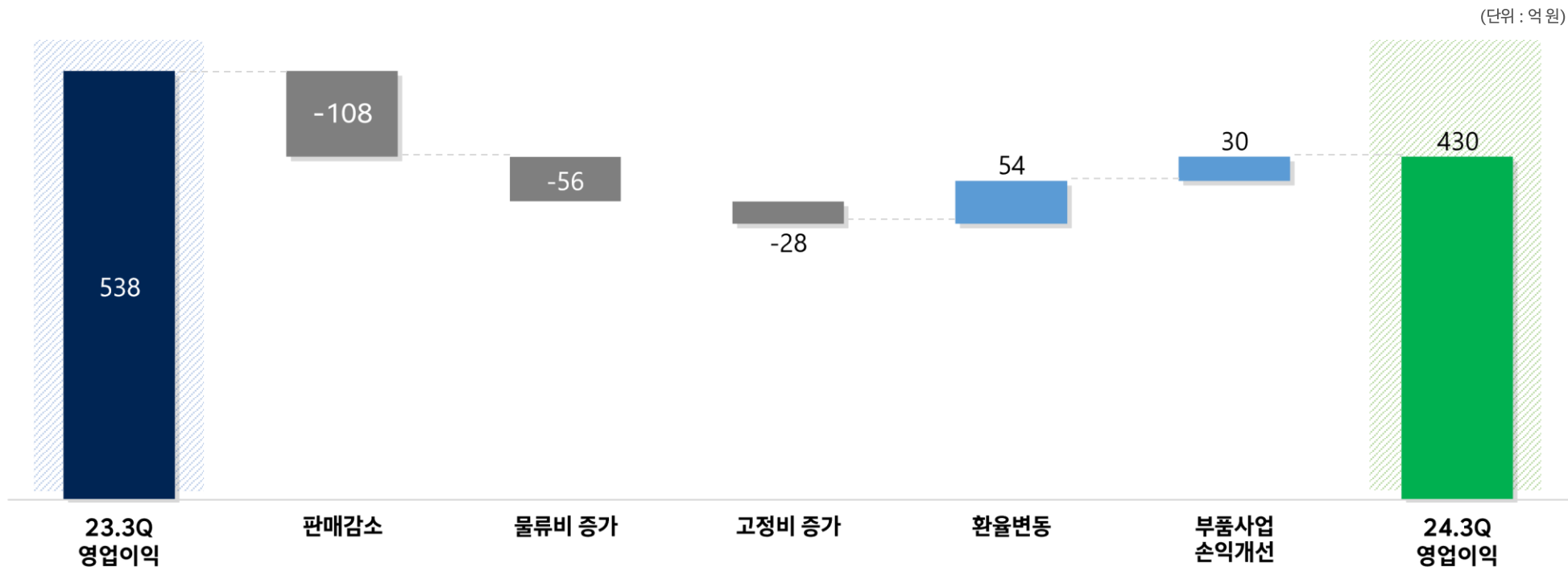
구분	3Q24	YoY	QoQ	3Q23	2Q24
매출액	8,168	-12%	-4%	9,287	8,530
영업이익	430	-20%	-27%	538	586
영업이익률(%)	5.3%	-1.6%p	-0.5%p	5.8%	6.9%
영업외손익	-272	-	-	-65	-138
금융손익	-108	-	-	-86	-93
외환손익	-143	-	-	48	-5
당기순이익	114	-66%	-63%	332	306
지배지분	110	-70%	-63%	363	300

주1. K-IFRS 연결재무제표 기준

2. 영업이익 분석

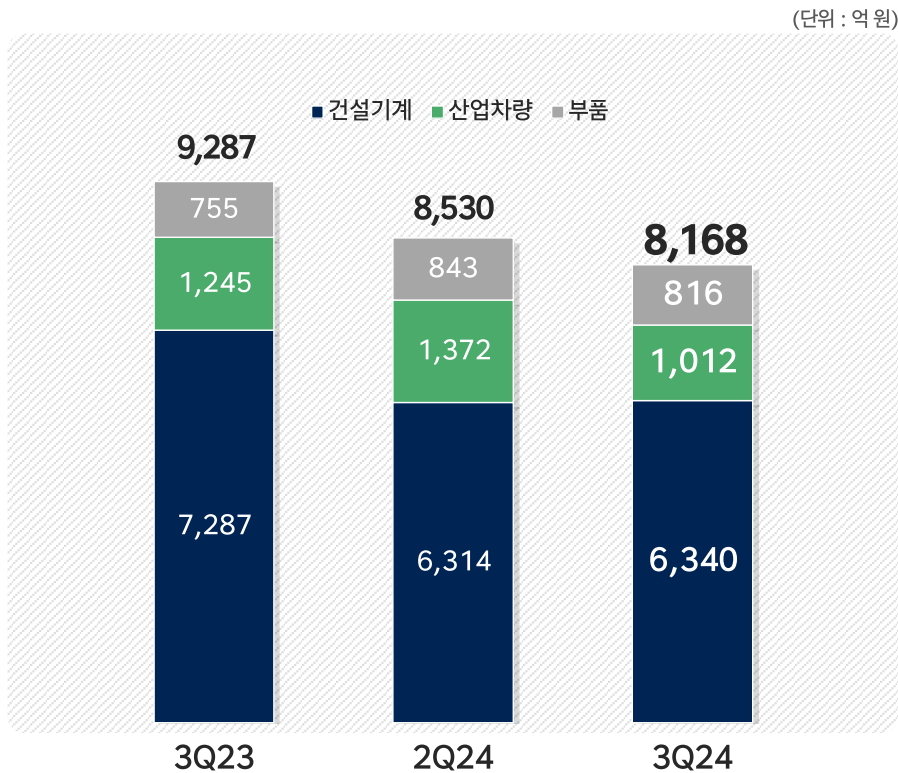
주요 증감 사유

☑ 매출 감소로 인한 고정비 부담 증가 및 컨테이너선 운임 단가 상승에 따른 물류비 증가로 전년 동기 대비 영업이익 감소



3. 부문별 매출분석

부문별 매출



주요 매출 증감 사유

		YoY	QoQ
건설 기계	- 인도/브라질 실적호조 지속 - 다만, 북미/유럽 등 선진시장의 시황 부진 지속 및 신흥 시장 구매력 약화로 매출 감소	-13%	+0.4%
산업 차량	'22년 공급 지연으로 누적된 백오더 물량이 '23년 본사 생산/선적 확대되며 형성된 높은 기저 효과로 매출 감소	-19%	-26%
부품	장비 판매 추이에 따른 변동성이 있으나, 견조한 매출 수준 유지	+8%	-3%

4. 지역별 매출현황

지역별 매출현황 및 증감 사유

(단위 : 억 원, %)

구분	2024년 3분기				23.3Q		24.2Q		증감 사유 (YoY)
	매출	비중	YoY	QoQ	매출	비중	매출	비중	
신흥	2,523	31	-30%	+2%	3,618	39	2,470	29	중동 /러우 전쟁 장기화 및 신흥시장 구매력 회복 지연
북미	2,032	25	-11%	-10%	2,290	25	2,257	26	대선 불확실성으로 인한 건설시장의 관망세로 수요 회복 지연
인도	1,042	13	+14%	-8%	911	10	1,136	13	인프라 투자 기조 유지되며 실적 개선 추이 지속
유럽	970	12	-15%	-3%	1,138	12	1,003	12	서유럽 중심으로 주요국 수요의 20~30% 감소
브라질	579	7	+5%	-9%	552	6	635	7	MEX/Midi 장비 라인업 확대 효과 지속으로 시장 지위 상승
국내	530	6	+21%	-7%	439	5	570	4	전년 동기 낮은 기저 및 다양한 마케팅 톨 개발로 성장
중국	492	6	+45%	+7%	339	4	459	5	월/MEX 중심 장비 수요 개선 및 초대형(125T) 장비 판매 확대

*신흥: 중남미, 중동, 아프리카, 아시아, 터키-이스라엘 등

5. 재무상태 및 주요 재무지표

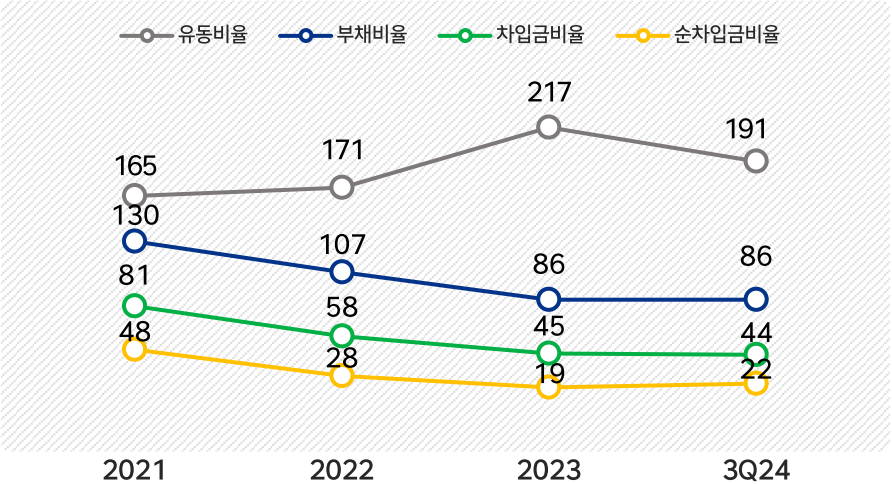
요약 재무상태

(단위 : 억 원)

구분	3Q24	2023	2022	2021
자산	33,685	32,970	34,486	35,543
유동자산	21,473	21,992	23,506	24,695
비유동자산	12,212	10,978	10,980	10,848
매출채권 및 기타채권	6,533	6,352	7,077	8,765
현금성자산 및 금융자산	3,961	4,586	4,883	5,246
부채	15,532	15,259	17,813	20,065
유동부채	11,267	10,142	13,737	14,991
비유동부채	4,265	5,117	4,076	5,074
매입채무 및 기타채무	4,446	4,015	4,570	4,280
차입금	7,903	7,895	9,632	12,612
순차입금	3,942	3,309	4,749	7,366
자본	18,153	17,711	16,673	15,478

주요 재무지표 분석

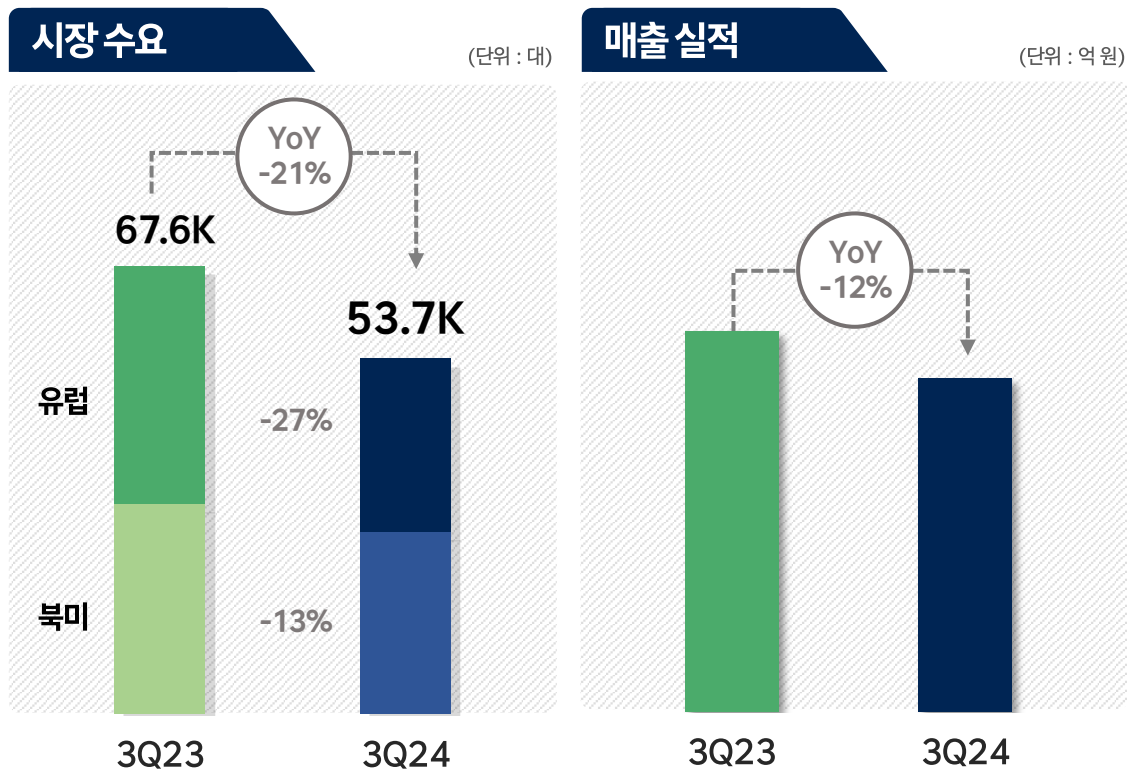
(단위 : %)



다각화된 지역 포트폴리오를 토대로 한 안정적
영업현금창출력으로 높은 수준의 재무건전성 확보

6-1. 실적 분석 및 전망

선진 시장 (북미/유럽)



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

☑ 금리인하에도 불구하고 수요 회복 지연

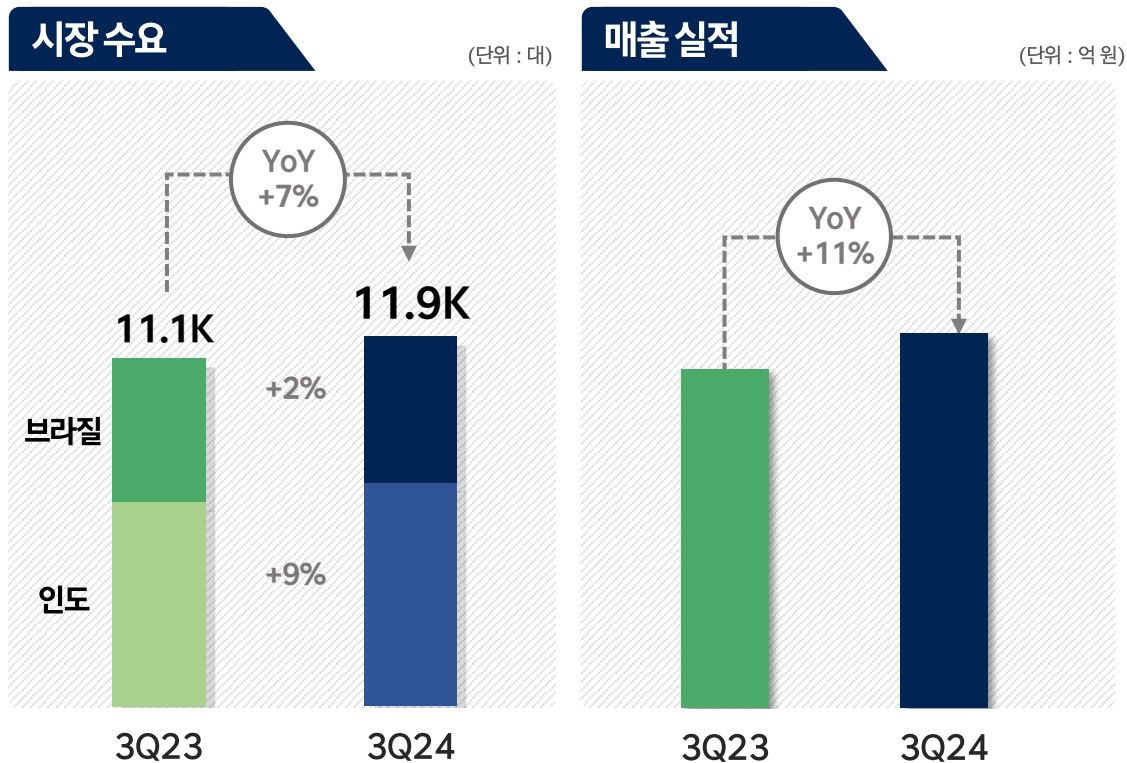
- 북미 : 대선 전 장비 구매 지연
- 유럽 : 금리인하에도 경기 둔화 흐름 지속

☑ 수요 조정에도 판매 감소 최소화 및 수익성 확보에 집중

- 리테일 프로모션 효과 및 Operation 최적화로 선진 시장 내 MS 상승
- 대형 장비 부품 판매 확대로 After Market 수익성 큰 폭으로 증가

6-2. 실적 분석 및 전망

인도 & 브라질



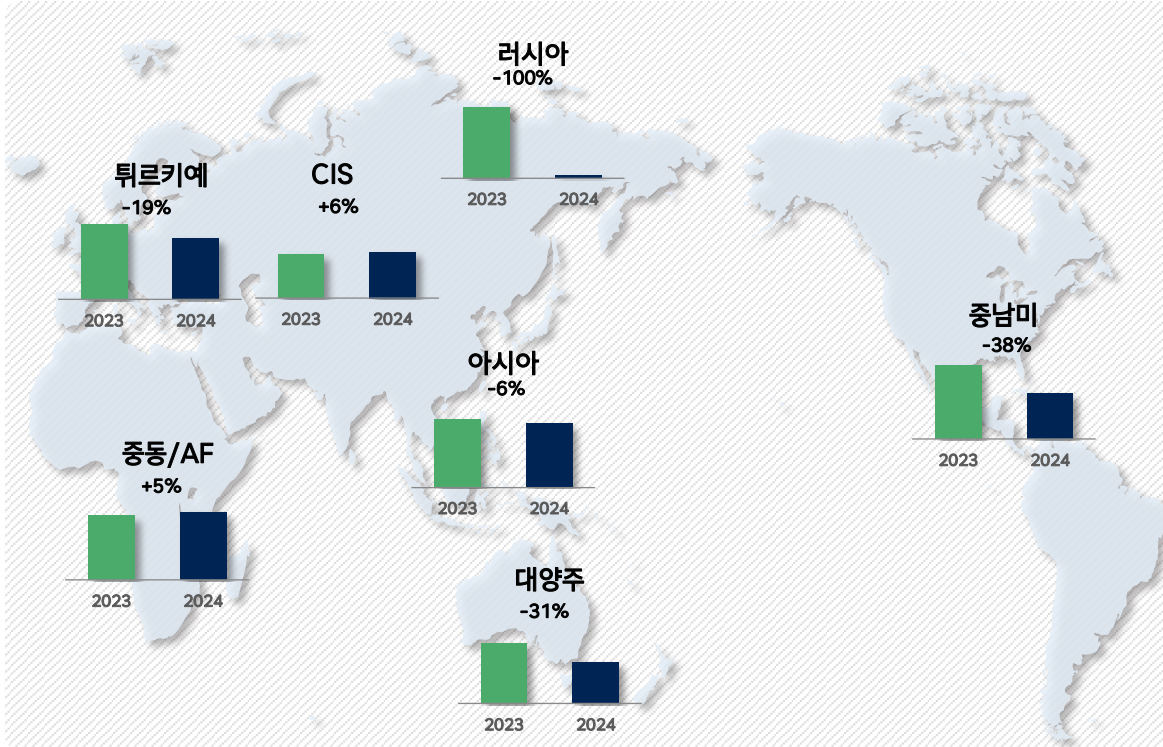
- ☑ [인도] 모디 정부 내각 구성 후, 정책 연속성을 위한 투자 집행 중
 - 기존 진행하였던 도로, 철도 등 인프라 투자 계속될 전망
- ☑ [브라질] 추가 금리 인상 가능성(9월 기인상)으로 선구매 수요 지속 예상
- ☑ 안정적인 시장 환경 기반, 높은 수익성 확보 지속
 - 원가 절감 효과와 더불어 수익성 높은 현지 생산 장비 판매 증가로 높은 이익 실현 중
 - 엔진 등 주요 재료비 인하, 생산 현지화를 확대 중
 - 제품 라인업 확대를 통한 시장지위 강화

6-3. 실적 분석 및 전망

신흥

매출 실적

(단위 : 억 원)



중동 리스크 확산 등 불확실성 확대에도 일부 지역은 수요 회복세

- 전년 높은 기저와 고금리로 수요 조정 보이고 있으나, AF/CIS/ME수요는 소폭 증가
- 주요 지역 선거 마무리되면서 그동안 지연되었던 인프라 투자가 재개될 전망
- 인도네시아 수도 이전에 따른 수요 증가 기대

제품 Mix 개선 및 영업망 강화 지속 추진

- 아프리카 달러 대형화 등으로 큰 폭의 판매 증가
- 80톤, 125톤 초대형 장비 판매 확대 및 판매처 다변화
- 지사/Key Account 영업력 강화