

2024년 3분기 기업설명회

2024년 11월 1일



Disclaimer

본 자료는 HD현대주식회사(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. 요약 경영실적(연결)
2. 회사별 경영실적(연결)
3. HD현대오일뱅크(연결)
4. HD한국조선해양(연결)
5. HD현대사이트솔루션(연결)
6. HD현대일렉트릭(연결)
7. HD현대마린솔루션(연결)
8. HD현대로보틱스(연결)
9. 영업외손익 및 당기순손익(연결)
10. 재무비율(연결)

[별첨]

1. 요약 경영실적 (1)

'24년 3분기 실적 요약

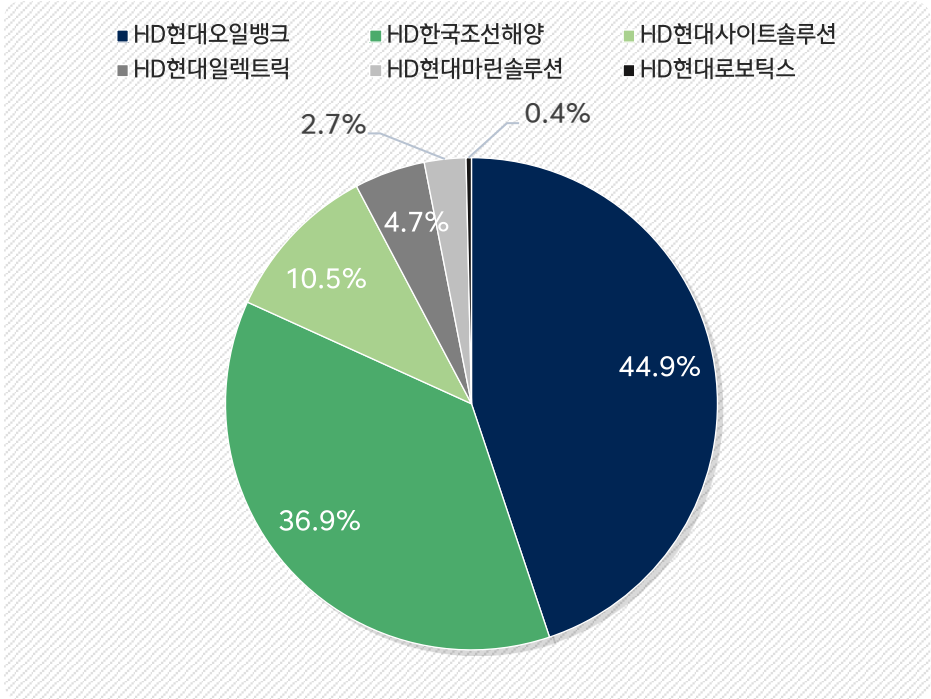
- ☑ 매출은 유가 하락 및 3분기 계절적 요인에 따른 주요 사업부문 매출 감소로 전분기 대비 5.4% 감소하였으나, 정유부문 가동 증가 및 건설기계부문을 제외한 전 사업부문 매출 증가로 전년 동기 대비 21.0% 증가
- ☑ 영업이익은 조선, 전력기기 등 주요 사업의 수익성 확대에도 불구하고 유가하락 및 정제마진 하락에 따른 정유부문 적자기록으로 전분기 대비, 전년 동기 대비 각각 51.0%, 35.4% 감소

(단위 : 억 원)

구분	3Q23	2Q24	3Q24	QoQ	YoY
매출액	137,232	175,549	165,991	-5.4%	21.0%
영업이익	6,677	8,799	4,315	-51.0%	-35.4%
영업이익률(%)	4.9%	5.0%	2.6%	-2.4%p	-2.3%p
영업외손익	(2,018)	(1,847)	(3,234)	-	-
이자손익	(1,662)	(1,821)	(1,650)	-	-
외환손익	1,082	1,584	(3,335)	-	-
법인세차감전순이익	4,659	6,952	1,081	-84.5%	-76.8%
순이익	5,952	5,441	1,017	-81.3%	-82.9%
지배지분	2,406	1,362	(331)	적자 전환	적자 전환

1. 요약 경영실적 (2)

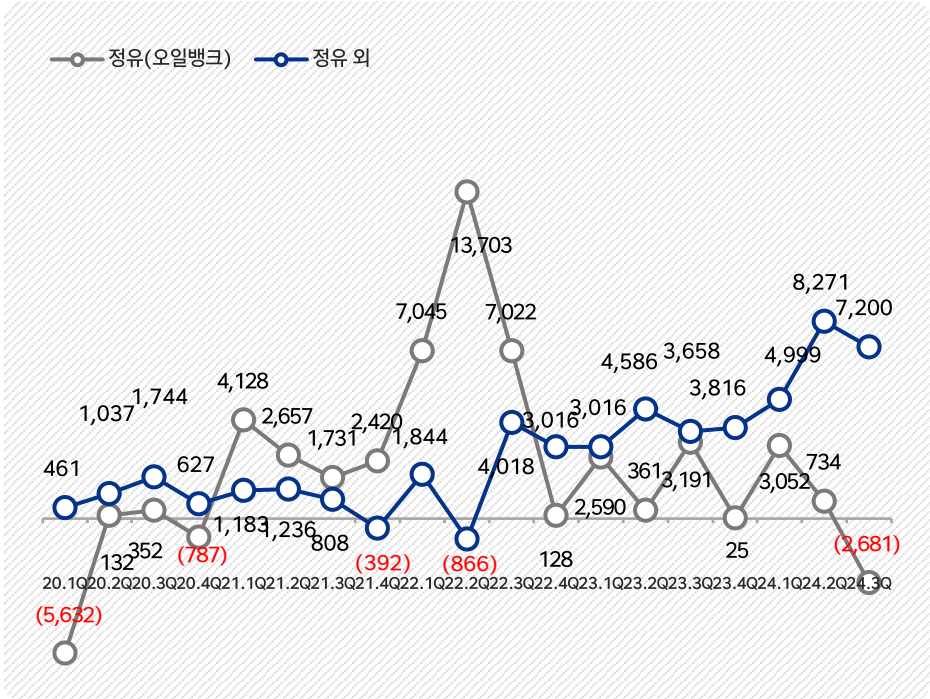
‘24년 3분기 매출 구성비



주1. HD현대 연결재무제표상 내부 배당금 등 연결조정을 제외한 연결 매출 기준
주2. HD한국조선해양 : 조선부문 중간지주회사, 2022.3월 연결 편입
주3. HD현대사이트솔루션 : 건설부문 중간지주회사, 2021.1월 연결 편입
(HD현대건설기계, HD현대인프라코어 2021.8월 연결편입)
2023년 3월 28일 사명 변경 (현대제뉴인 → HD현대사이트솔루션)

‘24년 3분기 영업이익(지분법 손익 및 배당금 제외)

(단위 : 억 원)

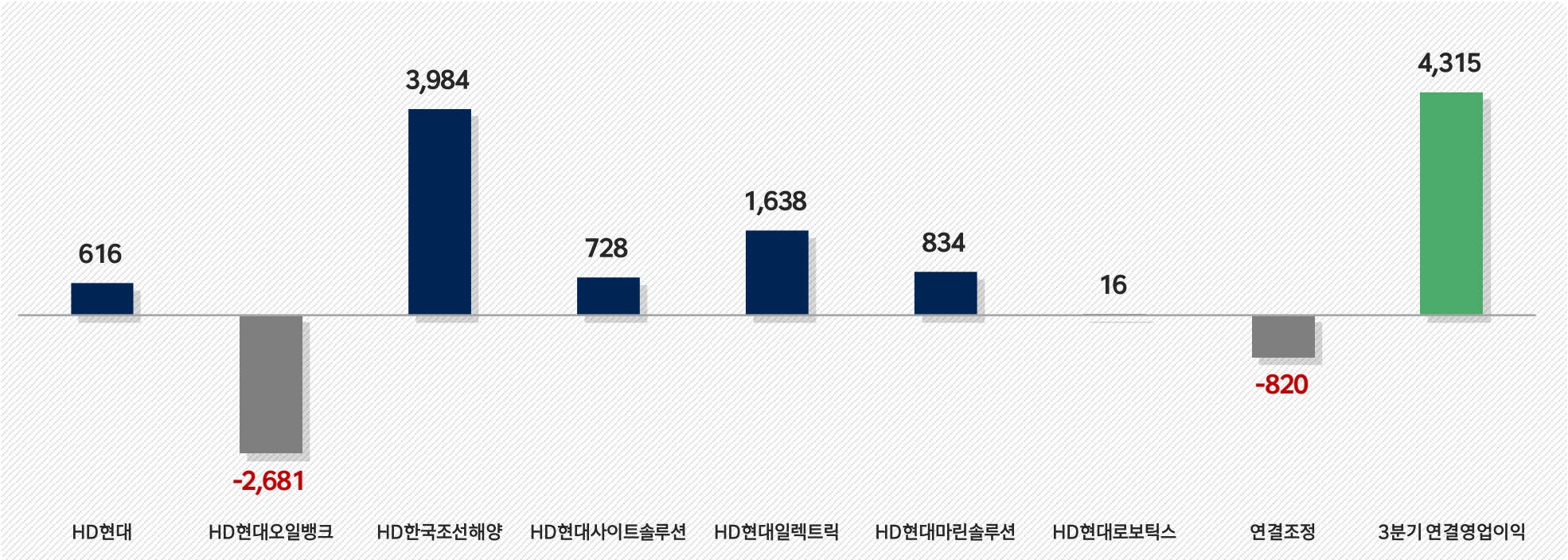


주1. HD현대 연결재무제표상 내부배당금 등 연결조정을 제외한 연결영업이익 기준
주2. 각 사업부문의 연결 합산 기준임
주3. 개정된 회계기준 적용에 따른 HD현대오일뱅크 2021년 재무제표 재작성으로 2021년 4분기 및 2021년 실적 변경

1. 요약 경영실적 (3)

'24년 3분기 영업이익 구성

(단위 : 억 원)



주1. HD현대 : 별도실적 기준
주2. HD현대오일뱅크, HD한국조선해양, HD현대사이트솔루션, HD현대일렉트릭, HD현대글로벌서비스, HD현대로보틱스 : 연결실적 기준
주3. HD한국조선해양 : 조선부문 중간지주 회사, 2022.3월 연결 편입, 2022.1~2월 지분법대상 (주요 자회사 : HD현대중공업, HD현대미포, HD현대삼호)
주4. HD현대사이트솔루션 : 건설부문 중간지주회사, 2021.1월 연결 편입 (주요 자회사 : HD현대건설기계, HD현대인프라코어 2021.8월부 HD현대사이트솔루션 연결편입)
2023년 3월 28일 사명변경 (현대제뉴인 → HD현대사이트솔루션)
주5. HD현대마린솔루션 : 2023년 11월 23일 사명변경 (HD현대글로벌서비스 → HD현대마린솔루션)

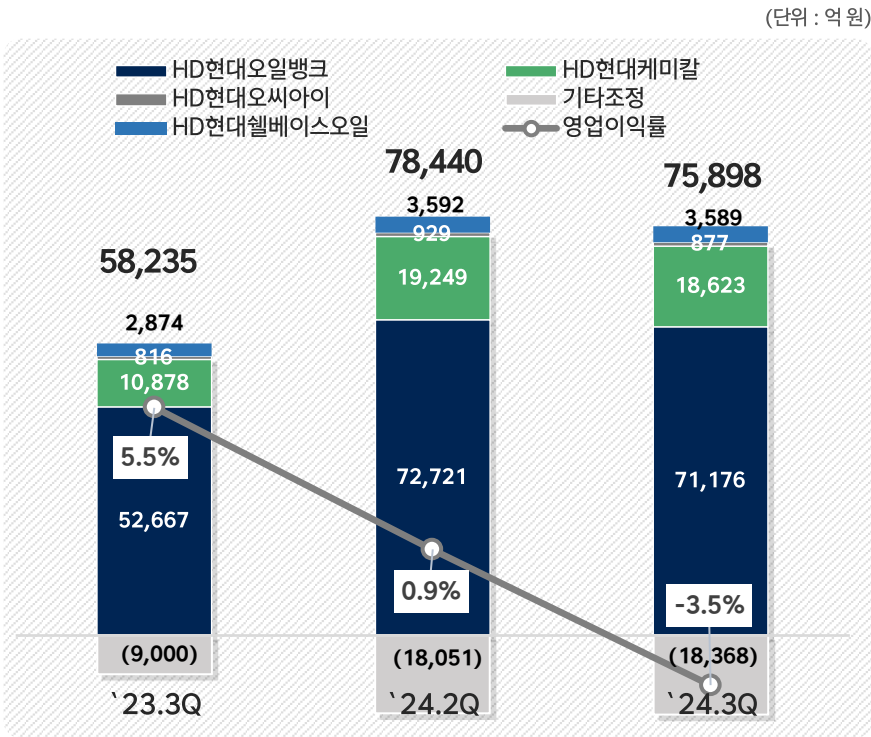
2. 회사별 경영실적 (연결)

(단위 : 억 원)

구 분	3Q23			2Q24			3Q24			비고
	매출	영업이익		매출	영업이익		매출	영업이익		
			%			%			%	
HD현대	982	816	83.1	282	41	14.5	843	616	73.1	·배당금 수익 23년도 3분기: 716 24년도 3분기: 555
HD현대오일뱅크	58,235	3,191	5.5	78,440	734	0.9	75,898	(2,681)	-3.5	
HD한국조선해양	50,112	690	1.4	66,155	3,764	5.7	62,458	3,984	6.4	
HD현대사이트솔루션	20,629	1,611	7.8	20,131	1,694	8.4	17,733	728	4.1	
HD현대일렉트릭	6,944	854	12.3	9,169	2,100	22.9	7,887	1,638	20.8	
HD현대마린솔루션	3,586	502	14.0	4,379	710	16.2	4,613	834	18.1	
HD현대로보틱스	455	1	0.3	697	3	0.4	598	16	2.7	
연결조정	(3,711)	(988)	-	(3,704)	(247)	-	(4,039)	(820)	-	
연결합계	137,232	6,677	4.9	175,549	8,799	5.0	165,991	4,315	2.6	

3. HD현대오일뱅크 (연결)

`24년 3분기 매출 및 영업이익률



주1. 연결기준 실적임

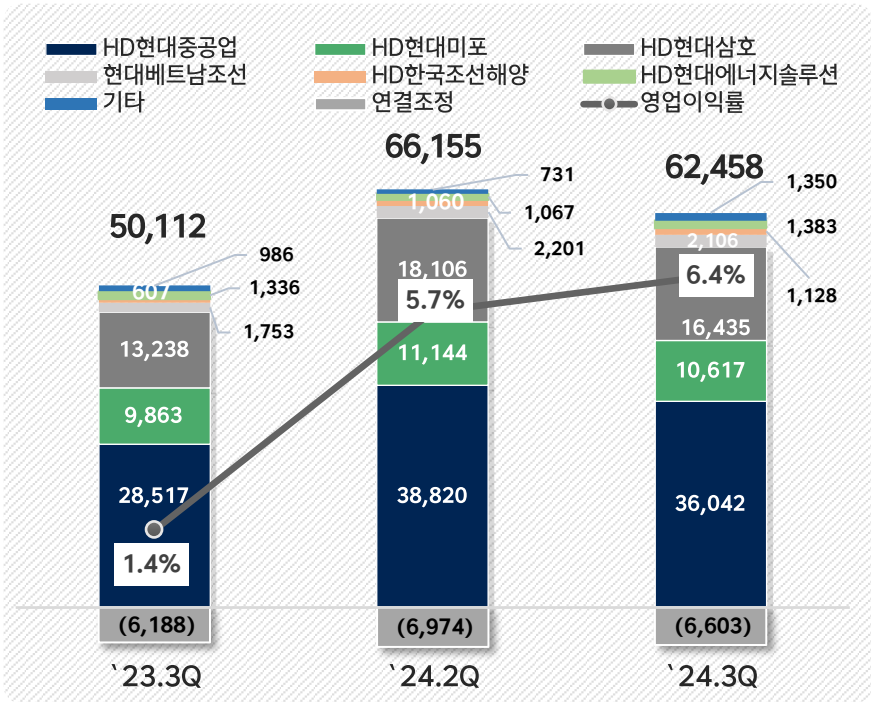
증감 사유

	QoQ	YoY
매출 7조 5,898억원 - 전년 동기 대비 30.3% 증가 - 전분기 대비 3.2% 감소 - 전분기 대비 유가 하락에 따른 매출 감소 -유가: 85.3\$/B (2Q) → 78.3\$/B (3Q)	-3.2%	30.3%
영업 이익 -2,681억원, 영업이익률 -3.5% - 성수기 종료에 따른 계절적 수요 감소와 신규 정유공장 가동에 따른 휘발유 시황 약세 -휘발유: 8.5\$/B (2Q) → 6.8\$/B (3Q) - 중국 및 유럽 산업용 수요 약세, 미국 및 유럽 등 글로벌 高재고 영향으로 경유시황 약세 -경유: 14.8\$/B (2Q) → 13.6\$/B (3Q)	적자전환	적자전환

4. HD한국조선해양 (연결)

`24년 3분기 매출 및 영업이익률

(단위 : 억 원)

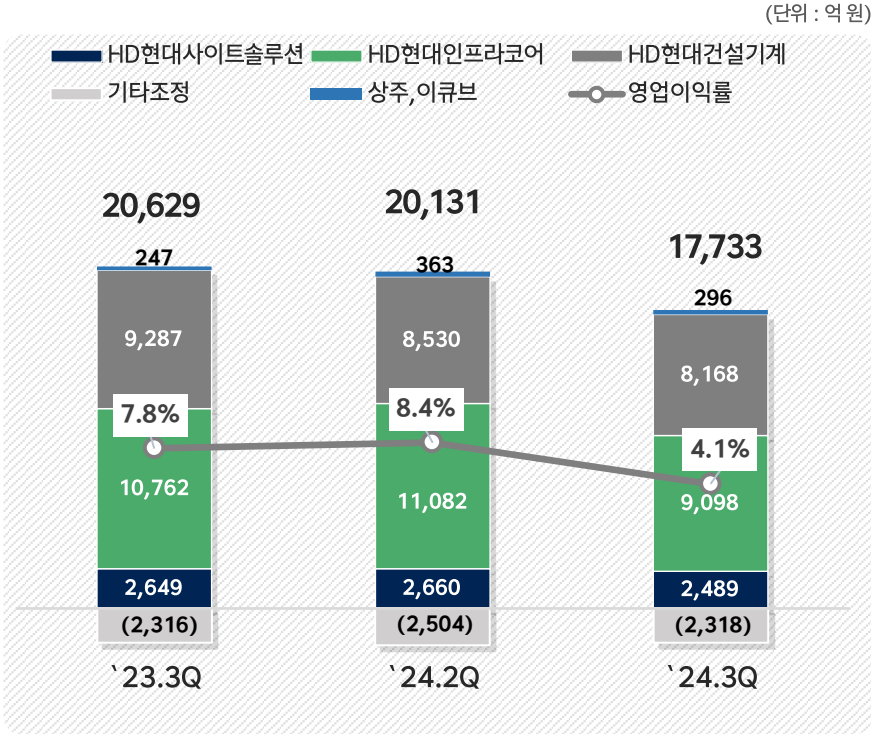


주1. 연결기준 실적임.

증감 사유

	QoQ	YoY
매출 6조 2,458억원 • 전분기 대비 계절적 요인으로 인한 조업일수 감소로 매출 소폭 하락 • 전년 동기 대비 건조물량 증가 및 선가 상승 등의 영향으로 매출 증가	-5.6%	24.6%
영업 이익 3,984억원, 영업이익률 6.4% • 전분기 대비 조선3사 영업이익 개선 및 HD현대마린엔진 편입효과로 영업이익 개선 • 전년 동기 대비 전년 동기 대비 HD현대중공업 실적 개선 및 HD현대미포의 흑자전환으로 영업이익 큰 폭으로 증가	5.8%	477.4%

`24년 3분기 매출 및 영업이익률



주1. 연결기준 실적임
주2. HD현대사이트솔루션 : 건설부문 중간지주 회사, 2021.1월 연결편입
(연결대상 주요 자회사 : HD현대건설기계, HD현대인프라코어, 상주법인, 이큐브솔루션, 2021.8월 부 HD현대사이트솔루션 연결편입)
주3. 2023년 3월 28일 사명변경(현대제뉴인 → HD현대사이트솔루션)
주4. 2023년 6월 1일 부 이큐브솔루션 인수 (HD현대인프라코어 지분 보유분 전액(60%) 인수)

증감 사유

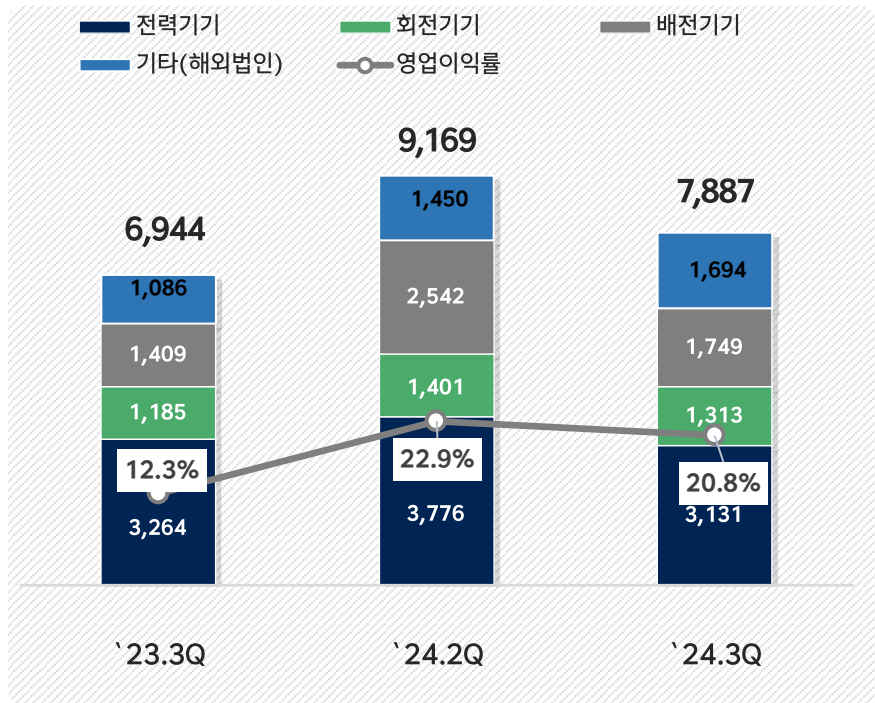
	QoQ	YoY
매출 1조 7,733억원 • 전년 동기 대비 글로벌 경기 둔화 속 건축 장기화에 따른 수요 감소로 매출 감소 - 건설기계 : 금리 인하 지연에 따른 수요 부진 영향으로 매출 감소 - 산업차량/부품 : 전년 높은 기저와 더불어, 고금리에 따른 구매 지연 영향으로 하락 - 엔진 : 글로벌 수요 조정 흐름 속 하락, 다만 발전용, 방산, 선박 등은 견조한 매출 기록	-11.9%	-14.0%
영업 이익 728억원, 영업이익률 4.1% • 전년 동기 대비 엔진과 산업차량, 부품사업 수익성 견조했으나 건설기계사업 매출 감소와 판촉비 증가로 영업이익 감소 - 건설기계사업은 매출하락 영향으로 이익 감소 - 산업차량과 부품사업 수익성 개선되었으며 엔진사업도 두 자릿수 이익률 유지	-57.0%	-54.8%

주1. HD현대사이트솔루션 : 매출 2,489억, 영업이익 237억(이익률 9.5%)
주2. HD현대건설기계 : 매출 8,168억, 영업이익 430억(이익률 5.3%)
주3. HD현대인프라코어 : 매출 9,098억, 영업이익 207억(이익률 2.3%)

6. HD현대일렉트릭 (연결)

`24년 3분기 매출 및 영업이익률

(단위 : 억 원)



주1. 연결기준 실적임

주2. 기존 전력기기에 포함되어 있던 배전변압기 매출을 배전기기로 변경

증감 사유

매 출

7,887억원

- 전분기 대비 계절적 비수기로 매출 감소
- 전년 동기 대비 미주, 중동 등 주력 시장 매출 비중 증가, 전력 및 회전기기 성장세 지속중

QoQ

-14.0%

YoY

13.6%

영업 이익

1,638억원, 영업이익률 20.8%

- 전분기 대비 연간 납기 계획에 따라 수익성이 높은 전력기기 매출 비중 감소로 영업이익 감소하였으나, 비수기 계절성에도 불구하고 2개 분기 연속 높은 영업이익률 시현
- 수익성 높은 주력시장 매출 증가 및 전 부문에 걸친 이익 확대로 전년 동기 대비 큰 폭으로 증가

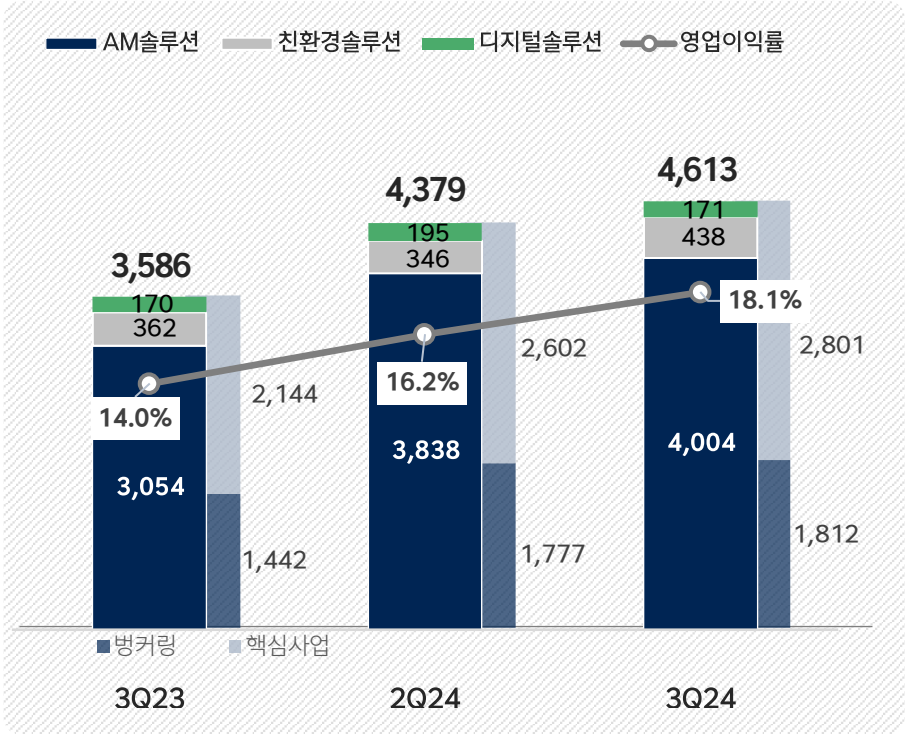
-22.0%

91.8%

7. HD현대마린솔루션(연결)

`24년 3분기 매출 및 영업이익률

(단위 : 억 원)

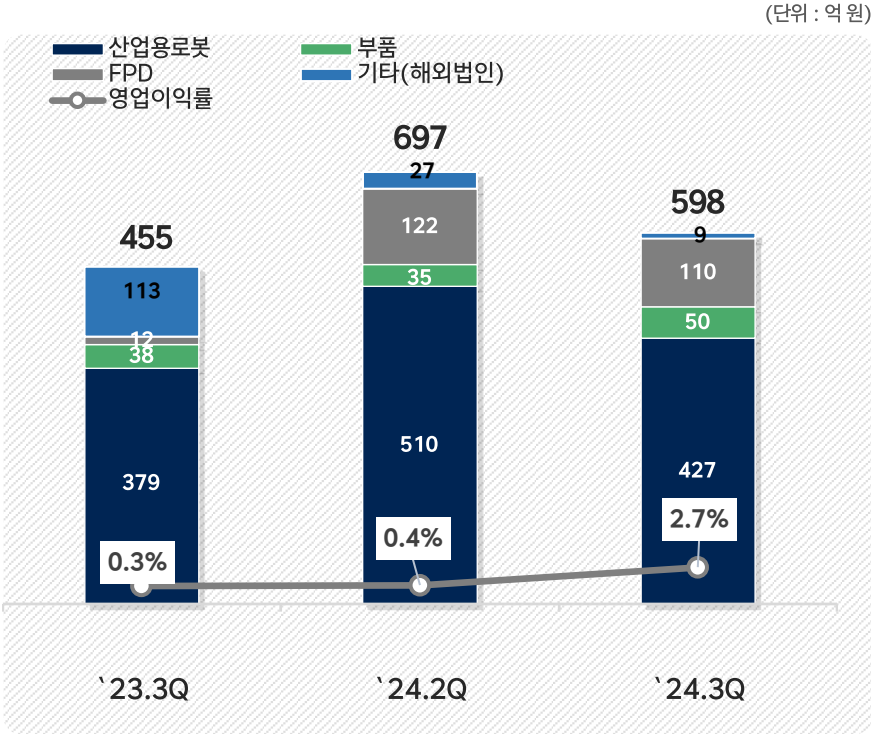


증감 사유

	QoQ	YoY
매출 4,613억원 • 2개 분기 연속 사상 최대 매출 달성 • 견조한 성장을 통해 핵심사업 전분기 대비, 전년 동기 대비 5.3%, 28.6% 성장 • 신조시장 호황에 따른 엔진 부품 Captive Market 물량 지속 증가중	5.3%	28.6%
영업 이익 834억원, 영업이익률 18.1% • 엔진 부품 매출 비중 증가로 영업이익 및 이익률 상승 (엔진 매출 비중 28% → 33% 증가) • 친환경 솔루션 매출 증가에 따른 고정비 효과로 영업이익 증대 및 이익률 상승	17.5%	66.1%

8. HD현대로보틱스 (연결)

‘24년 3분기 매출 및 영업이익률



주1. 연결기준 실적임
주2. 2020년 5월 1일 부 로봇사업부문이 HD현대에서 분할되어 설립됨

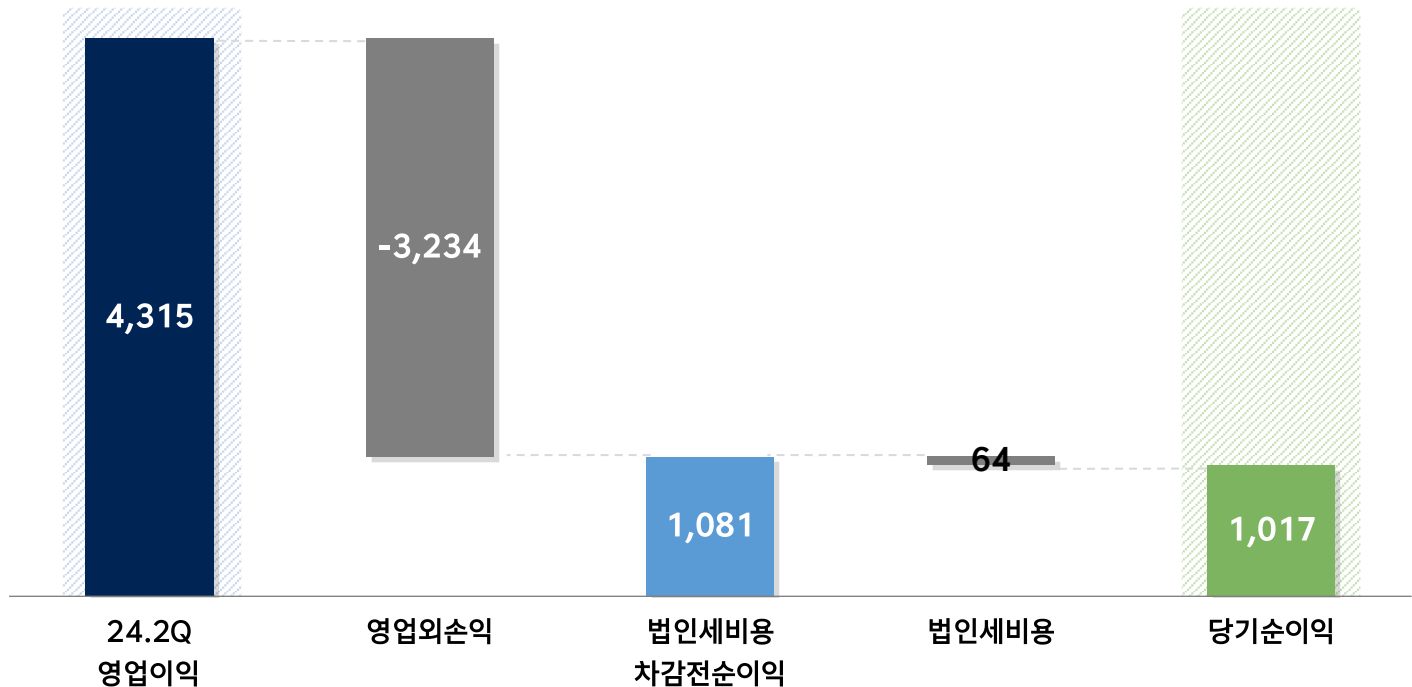
증감 사유

	QoQ	YoY
매출 598억원 • 국내·외 기아차向 대형 공사로 산업용로봇 2분기 매출 급증했으나 3분기부터 평년 수준 복귀하며 전분기 대비 매출 감소 • 디스플레이向 투자 증가로 FPD로봇 매출 증가하며 전년 동기 대비 매출 증가	-14.2%	31.4%
영업 이익 16억원, 영업이익률 2.7% • 삼성엔지니어링 向 용접자동화 공사 완료로 산업용로봇 영업이익 개선 • 전분기 일회성 비용에 따른 기저효과 (서비스로봇 악성 재고 정리)	433.3%	1,500.0%

9. 영업외손익 및 당기손이익 (연결)

'24년 3분기 영업외손익 및 당기순손익

(단위 : 억 원)



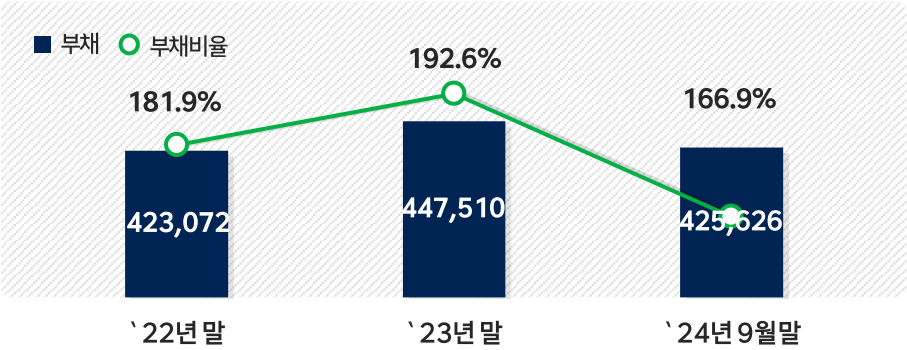
주요내역

- 연결 순차입금 : 89,624
- 이자손익 : -1,650
- 외환관련 손익 : -3,335
- 파생관련 손익 : 1,710
- 지분법 손익 : 78

10. 재무비율 (연결)

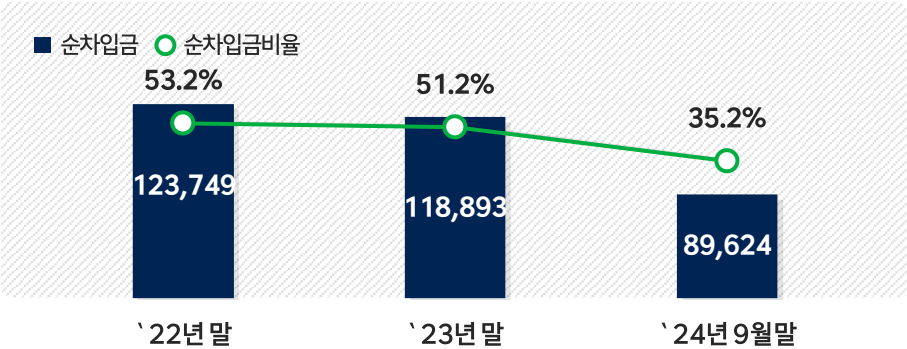
연결 부채비율

(단위 : 억 원)



순차입금비율

(단위 : 억 원)



*연결순차입금 : 총차입금 - 예금(현금 및 현금성자산 및 장단기금융상품)

(단위 : 억 원)

	부 채	부채비율	순차입금	순차입금비율
HD현대	30,368	51.1%	27,029	45.5%
HD현대오일뱅크	134,683	230.7%	73,562	126.0%
HD한국조선해양	184,547	136.0%	-26,357	-19.4%
HD현대사이트솔루션	48,202	113.0%	19,177	45.0%
HD현대일렉트릭	19,556	140.0%	15	0.1%
HD현대마린솔루션	4,242	63.5%	-4,277	-64.0%
HD현대로보틱스	1,008	37.6%	97	3.6%

주1. HD현대 : 별도 기준임
주2. HD한국조선해양 : 2022.3월 연결 편입
주3. HD현대사이트솔루션 : 건설부문 중간지주회사, 2021.1월 연결 편입
(연결대상 주요 자회사 : HD현대건설기계, HD현대인프라코어 2021.8월 부 HD현대사이트솔루션 연결편입)
2023년 3월 28일 사명변경(현대제뉴인 → HD현대사이트솔루션)
주4. HD현대마린솔루션 : 2023년 11월 23일 사명 변경
(HD현대글로벌서비스 → HD현대마린솔루션)

별첨

1. 요약 재무제표 (HD현대)
2. 요약 재무제표 (HD현대오일뱅크)
3. 요약 재무제표 (HD한국조선해양)
4. 요약 재무제표 (HD현대사이트솔루션)
5. 요약 재무제표 (HD현대마린솔루션)
6. 자회사별 업황 전망

1. 요약 재무제표 (HD현대)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구분		3Q24		2Q24	3Q23
		QoQ	YoY		
매출	165,991	-5.4%	21.0%	175,549	137,232
매출원가	152,841	-3.2%	24.1%	157,835	123,209
매출총이익	13,150	-25.8%	-6.2%	17,714	14,024
영업이익	4,315	-51.0%	-35.4%	8,799	6,677
이익률(%)	2.6%	-2.4%p	-2.3%p	5.0%	4.9%
영업외손익	-3,234	-	-	-1,847	-2,018
법인세차감전 순이익	1,081	-84.5%	-76.8%	6,952	4,659
법인세비용	64	-	-	1,511	-1,293
순이익	1,017	-81.3%	-82.9%	5,441	5,952
지배지분	-331	적자전환	적자전환	1,362	2,406

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구분	`24년9월말	`23년말	`22년말
유동자산	319,465	320,831	301,308
현금및현금성자산	42,168	44,005	39,948
비유동자산	361,109	358,997	354,401
자산총계	680,574	679,828	655,709
유동부채	294,816	285,322	262,746
비유동부채	130,810	162,188	160,326
부채총계	425,626	447,510	423,072
자본금	814	814	814
기타자본항목	60,534	48,069	47,492
이익잉여금	23,693	24,392	26,547
비지배지분	169,907	159,043	157,784
자본총계	254,948	232,318	232,637
부채 및 자본총계	680,574	679,828	655,709

주1. K-IFRS 연결재무제표 기준

2. 요약 재무제표 (HD현대오일뱅크)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구분	3Q24			2Q24	3Q23
		QoQ	YoY		
매출	75,898	-3.2%	30.3%	78,440	58,235
매출원가	76,809	1.3%	44.1%	75,789	53,317
매출총이익	-911	적자전환	적자전환	2,651	4,918
영업이익	-2,681	적자전환	적자전환	734	3,191
이익률(%)	-3.5%	-4.4%p	-9.0%p	0.9%	5.5%
영업외손익	-28	-	-	-2,174	-1,495
지분법손익	80	66.7%	흑자전환	48	-123
법인세차감전 순이익	-2,629	적자지속	적자전환	-1,392	1,573
법인세비용	-672	-	-	-453	301
순이익	-1,957	적자지속	적자전환	-939	1,272
지배지분	-1,758	적자지속	적자전환	-959	1,243

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구분	`24년9월말	`23년말	`22년말
유동자산	61,099	62,861	63,662
현금및현금성자산	3,940	2,689	1,349
비유동자산	131,972	133,829	133,692
자산총계	193,071	196,690	197,354
유동부채	64,576	56,183	53,447
비유동부채	70,107	76,107	74,639
부채총계	134,683	132,290	128,086
자본금	12,254	12,254	12,254
기타자본항목	7,177	7,145	6,939
이익잉여금	29,342	34,470	39,091
비지배지분	9,615	10,531	10,984
자본총계	58,388	64,400	69,268
부채 및 자본총계	193,071	196,690	197,354

주1. K-IFRS 연결재무제표 기준

3. 요약 재무제표 (HD한국조선해양)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구분3.7		3Q24		2Q23	3Q23
		QoQ	YoY		
매출	62,458	-5.6%	24.6%	66,155	50,112
매출원가	55,390	-6.2%	17.5%	59,064	47,143
매출총이익	7,068	-0.3%	138.1%	7,091	2,969
영업이익	3,984	5.8%	477.4%	3,764	690
이익률(%)	6.4%	0.7%p	5.0%p	5.7%	1.4%
영업외손익	-1,815	-	-	795	559
법인세차감전 순이익	2,169	-52.4%	73.7%	4,559	1,249
법인세비용	405	-	-	981	-2,210
순이익	1,764	-50.7%	-49.0%	3,578	3,459
지배지분	1,510	-48.3%	-55.2%	2,922	3,370

주1. K-IFRS 연결재무제표 기준

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구분	`24년9월말	`23년말	`22년말
유동자산	172,647	177,351	157,759
현금및현금성자산	25,434	30,184	26,972
비유동자산	147,614	145,075	141,076
자산총계	320,261	322,426	298,835
유동부채	168,341	174,979	150,335
비유동부채	16,206	23,746	25,379
부채총계	184,547	198,725	175,714
자본금	3,539	3,539	3,539
기타자본항목	(43,585)	(48,246)	(49,394)
이익잉여금	146,762	143,745	143,004
비지배지분	28,998	24,663	25,972
자본총계	135,714	123,701	123,121
부채 및 자본총계	320,261	322,426	298,835

4. 요약 재무제표 (HD현대사이트솔루션)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구분		3Q24		2Q24	3Q23
		QoQ	YoY		
매출	17,733	-11.9%	-14.0%	20,131	20,629
매출원가	13,669	-11.3%	-15.9%	15,407	16,247
매출총이익	4,064	-14.0%	-7.3%	4,724	4,382
영업이익	728	-57.0%	-54.8%	1,694	1,611
이익률(%)	4.1%	-4.3%p	-3.7%p	8.4%	7.8%
영업외손익	-941	-	-	-147	-296
법인세차감전 순이익	-213	적자전환	적자전환	1,547	1,315
법인세비용	-36	-	-	415	384
순이익	-177	적자전환	적자전환	1,132	931
지배지분	-36	적자전환	적자전환	565	444

주1. K-IFRS 연결재무제표 기준

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구분	`24년9월말	`23년말	`22년말
유동자산	51,284	52,876	57,214
현금및현금성자산	6,651	7,238	7,201
비유동자산	39,563	38,387	38,878
자산총계	90,847	91,263	96,092
유동부채	29,897	29,327	34,957
비유동부채	18,304	20,552	24,892
부채총계	48,201	49,879	59,849
자본금	101	101	81
기타자본항목	11,944	11,618	9,624
이익잉여금	3,062	2,057	646
비지배지분	27,539	27,608	25,892
자본총계	42,646	41,384	36,243
부채 및 자본총계	90,847	91,263	96,092

5. 요약 재무제표 (HD현대마린솔루션)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구분		3Q24		2Q24	3Q23
		QoQ	YoY		
매출	4,613	5.3%	28.6%	4,379	3,586
매출원가	3,559	3.5%	21.5%	3,438	2,929
매출총이익	1,053	11.9%	60.0%	941	658
영업이익	834	17.5%	66.1%	710	502
이익률(%)	18.1%	1.9%p	4.1%p	16.2%	14.0%
영업외손익	-61	-	-	60	40
법인세차감전 순이익	773	0.5%	42.6%	769	542
법인세비용	188	-	-	202	136
순이익	585	3.2%	44.1%	567	406
지배지분	585	3.2%	44.1%	567	406

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구분	` 24년 9월 말	` 23년 말	` 22년 말
유동자산	10,233	5,973	4,532
현금및현금성자산	2,220	957	636
비유동자산	691	594	666
자산총계	10,924	6,566	5,198
유동부채	3,857	3,878	3,136
비유동부채	385	289	240
부채총계	4,242	4,167	3,376
자본금	222	200	200
기타자본항목	3,881	216	226
이익잉여금	2,579	1,984	1,396
자본총계	6,682	2,400	1,822
부채 및 자본총계	10,924	6,566	5,198

주1. K-IFRS 연결재무제표 기준