

현대제철

2025년 3분기 경영실적 설명회

2025.10.30

본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 경영실적을 포함하고 있으며, 외부감사인의 회계감사가 완료되기 전에 투자자 여러분의 편의를 위하여 제공되는 참고용 정보입니다. 따라서 일부 내용은 향후 회계감사 과정에서 변경될 수 있으며, 이로 인해 발생할 수 있는 해석상의 오류나 투자 판단에 대해서 당사는 일체의 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료에는 향후 당사의 경영현황 및 재무실적 등 미래에 관한 예측정보가 포함되어 있습니다. 이는 자료 작성일 현재의 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려하여 작성된 것으로, 본질적으로 다양한 불확실성과 리스크를 수반합니다. 따라서 실제 성과나 결과와 중대한 차이가 발생할 수 있으며, 당사는 향후 새로운 정보나 미래의 사건 등이 발생하더라도 해당 내용을 보완하거나 수정할 의무를 부담하지 않습니다.

본 자료는 투자 참고 목적으로만 제공되는 것으로, 어떠한 경우에도 투자 권유나 매수/매도 제안으로 해석될 수 없으며, 법적 분쟁 시 책임 근거로 사용될 수 없습니다.

투자자는 본 자료의 내용을 자신의 투자 판단을 위한 참고자료로만 활용해야 하며, 모든 투자 결정에 대한 책임은 전적으로 투자자 본인에게 귀속됩니다.

최종적인 투자 의사 결정은 투자자 본인의 독립적이고 신중한 판단에 따라 이루어져야 함을 명시합니다.

I . 2025년 3분기 경영실적

- 경영실적 (연결)	_____	5
- 재무구조 (연결)	_____	6
- 경영실적 (별도)	_____	7

II . 주요경영현황 및 시황

- 주요경영현황	_____	9
- 시황	_____	11

※ 별 첨

I . 2025년 3분기 경영실적

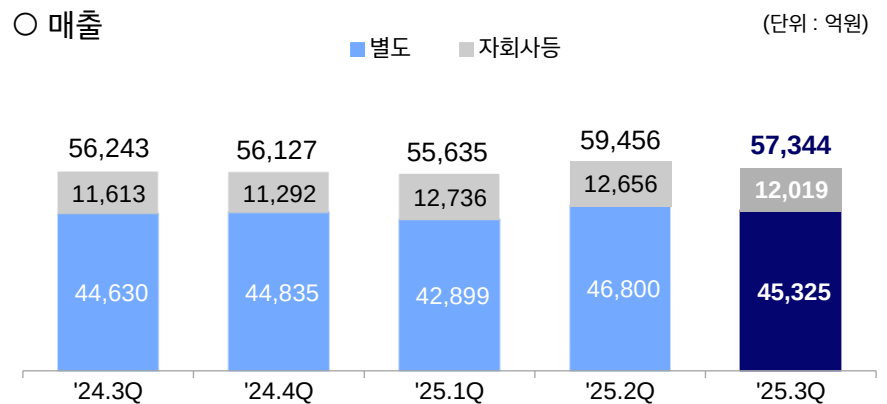
· 매출 감소에도 고부가 제품 판매 비중 확대로 전분기 수준 영업이익 유지

경영실적 현황

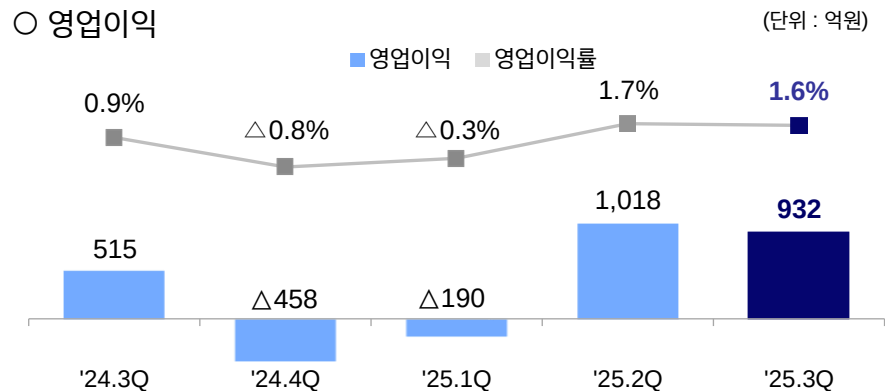
(단위 : 억원)			
구 분	'25.2Q	'25.3Q	전분기비
매 출 액	59,456	57,344	△2,112
별 도	46,800	45,325	△1,475
자회사 등	12,656	12,019	△637
영 업 이 익	1,018	932	△86
%	1.7%	1.6%	△0.1%p
당기순이익	374	178	△196
%	0.6%	0.3%	△0.3%p

매출 / 영업이익 추이

○ 매출



○ 영업이익



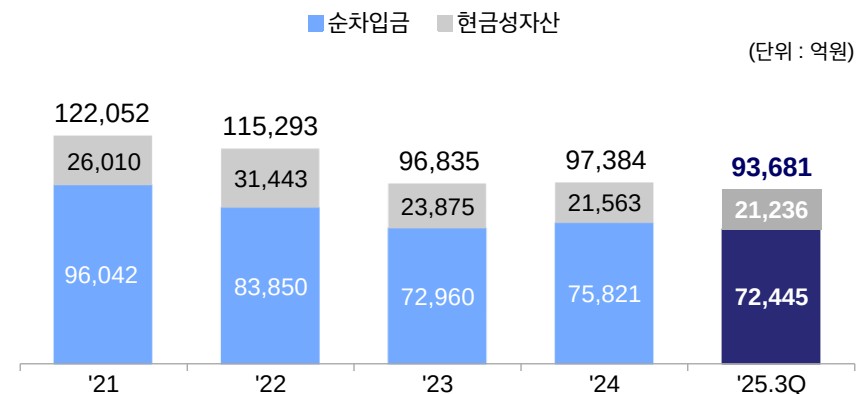
· 원자재 가격 하락에 따른 운전자본 감소로 차입금 축소 및 부채비율 개선

재무상태표

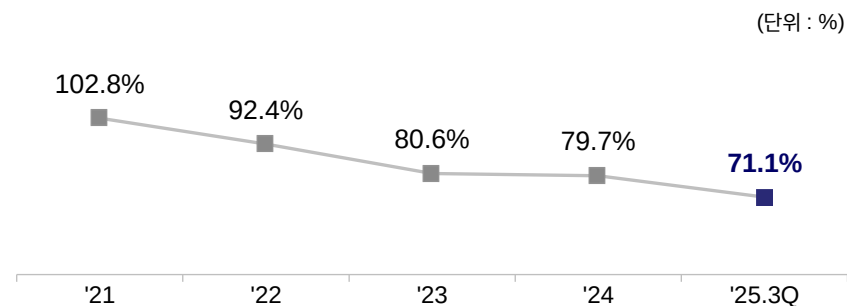
(단위 : 억원)			
구 분	FY 2024	'25.3Q	전년말비
자 산	347,438	334,054	△13,384
현금성자산	21,563	21,236	△327
부 채	154,102	138,827	△15,275
차 입 금	97,384	93,681	△3,703
자 본	193,336	195,226	+1,891
부 채 비 율	79.7%	71.1%	△8.6%p
유 동 비 율	148.8%	159.5%	+10.7%p

차입금 / 부채비율 추이

○ 차입금

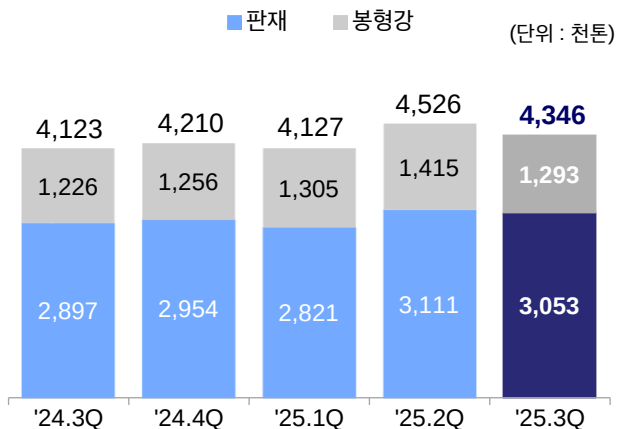


○ 부채비율



· 고부가제품 판매 비중 확대로 판재 판매단가 개선, 원재료가 하락에 영업이익 흑자 전환

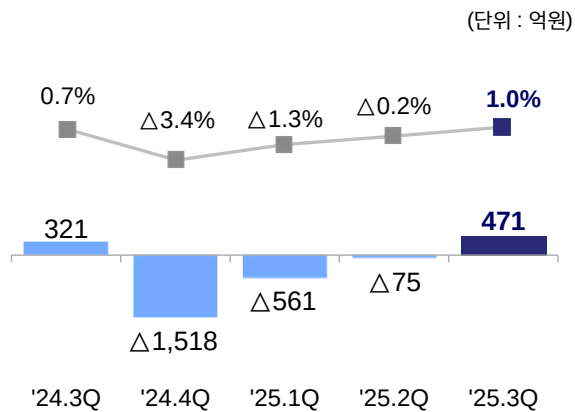
판매량



구분	'25.2Q	'25.3Q	전분기비
판재	3,111	3,053	△58
자동차	1,296	1,400	+104
보형강	1,415	1,293	△122
합계	4,526	4,346	△180

(단위: 천톤)

영업이익

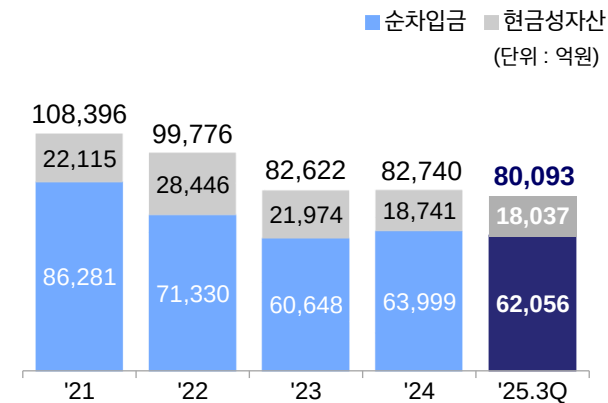


구분	'25.2Q	'25.3Q	전분기비
매출액	46,800	45,325	△1,475
판재	32,596	32,384	△212
보형강	14,204	12,941	△1,263
영업이익	△75	471	+546

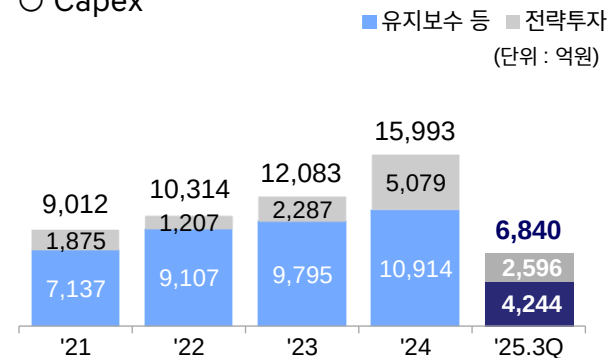
(단위: 억원)

차입금 / Capex

○ 차입금



○ Capex



II. 주요경영현황 및 사항

· 글로벌 판매 역량 강화, 주요 기업 협력 통한 사업 경쟁력 제고

글로벌 판매 역량 강화

○ 인도 푸네 SSC 완공 및 상업 생산 개시('25.3Q)

- 인도 서북부 그룹사 및 완성차 생산 클러스터 內
신규 생산/판매거점 확보(Capa 25만톤/년)
- HMI* 푸네 및 글로벌 OEM社 자동차강판
판매 확대 추진

* HMI : Hyundai Motor India

[푸네 SSC]



○ 호주 건설시장 판매 경쟁력 강화

- 호주철강협회(ASI) 지속가능성 인증(SSA)* 기반
현지 판매 확대 추진
- 한국 철강사 최초 국내 전 사업장 인증 취득('25.08)
- 호주 친환경 건물 인증제도(그린스타) 가점 요건 충족

* SSA : Steel Sustainability Australia

[SSA 인증]



협력 기반 경쟁력 제고

○ AWS* 협력 기반 디지털전환, 저탄소 철강재 판매 확대 추진

- 당사 국내 사업장 대상 클라우드 인프라 도입
- 생산 관리 및 데이터분석 시스템 AWS 클라우드 전환
- 저탄소 인증 철강재 AWS 글로벌 데이터센터 건설 프로젝트 공급 및
글로벌 판매 확대 추진

* AWS(Amazon Web Service): 아마존의 자회사로 클라우드 서비스 제공

○ 글로벌 CCUS* 공동 연구협약 체결, 탈탄소 가속화 기대

- 아시아 최초 산업계 주도 CCUS* 허브 발굴 및 사업화 추진 프로젝트
- 당사 및 글로벌 주요 철강사, 에너지, 자원 기업 참여
- 협업 기반 탄소저감 기술 개발 및 탄소중립 가속화 추진

* CCUS(Carbon Capture, Utilization, Storage): 탄소 포집, 수송, 활용, 저장하는 기술

· 고부가가치 신제품 양산, 성장산업 수요 확보로 판매 확대 및 수익성 개선 추진

고부가가치 신제품 양산 및 판매 확대 추진

○ MS강*/3세대 강판 신제품 양산공급 추진

- 글로벌 완성차 수요 확대 대응 부품평가 中 [MS강 적용부]
- 사이드실, 범퍼빔 등 적용 부품 확대 검토
- 고부가 신제품 공급 확대로 글로벌 차강판 수익성 개선



* MS강 (Martensite Steel): 냉연 열처리 후 경질조직 확보로 1.3GPa급 이상 인장강도 구현

○ 차세대 모빌리티용 냉연 초고장력강 개발

- 자율주행/일반 차량용 냉연 석출경화형* 초고장력강 개발
- 자율주행 구조용 고장력강 고객사 테스트용 소재 공급 및 인증 추진 중
- 일반 차량 시트레일용 초고장력강 개발 완료, '26년 초도 공급 예상

* 석출경화(precipitation hardening): 강도, 경도 향상 열처리 공정

신제품 개발 통한 성장산업 수요 확보

○ 모듈러 주택시장 선점 추진

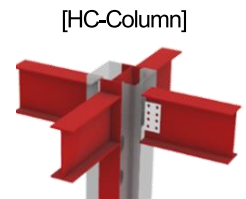
- 공사기간 및 비용 감축 요구 증가, OSC* 법 제정 추진 등에 수요 확대
- 규격화, 현장 시공 및 공장 생산 동시 진행시 공사기간 단축 가능(약 30~50%)
- 바닥충격음 저감기술, H형강 구조시스템 개발 등 시장 선점 추진

* OSC(Off-Site Construction): 탈현장 공법, 미리 생산한 건축자재를 공사현장에서 조립하는 방식

○ H형강 기반 합성기둥 'HC-Column*' 개발

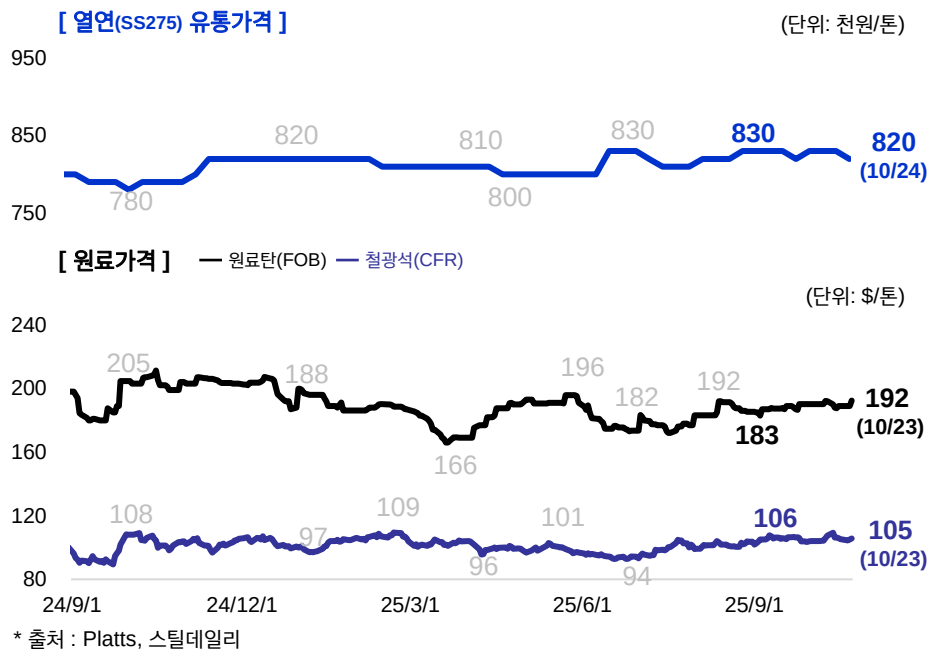
- 도심지 건물 지상/지하층 동시 시공하는 탑다운공법 활성화 추세
- 당사 H형강 활용 역타기둥 HC-Column 개발, 현장 적용 추진
- 구조 안정성 및 내진성능 검증 완료, 원가 절감 가능

*HC-Column: 압연 H형강에 C형상으로 절곡된 열연재를 붙여 폐단면으로 제작한 합성기둥

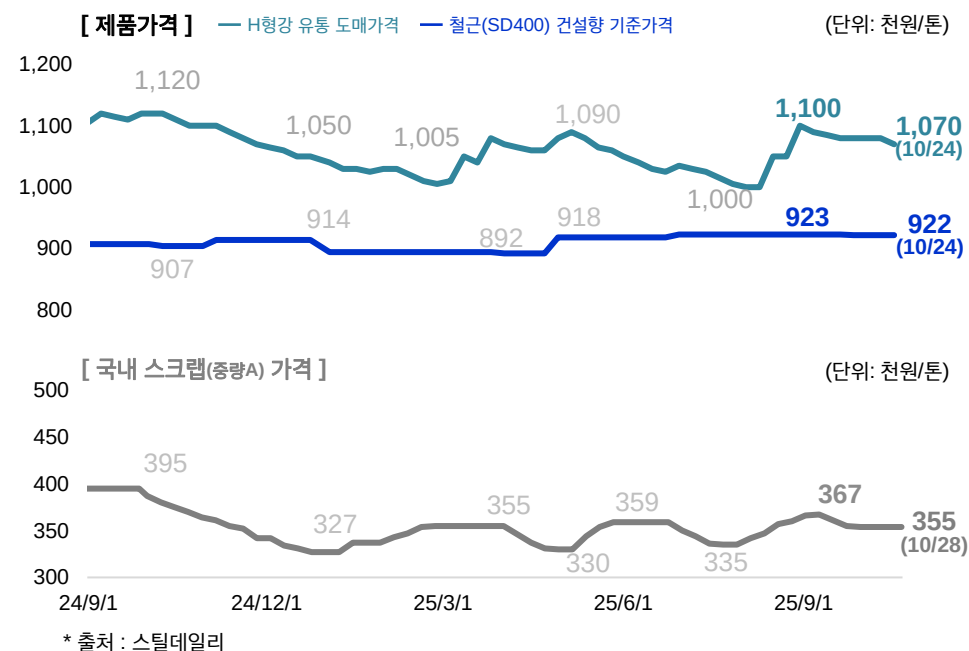


- 판재 - 잠정관세 부과에 저가 수입물량 감소세, 봉형강 - 감산에도 수요 위축 지속에 보합세
- 원료탄/철광석 - 일시적 요인에 상승 후 하향 안정세, 스크랩 - 비수기 등 수요 약세에 약보합세

판 재



봉형강



- 제품가격 : 잠정관세 부과에 저가 수입물량 감소 중, 수입 재고 소진에 보합세이나 점진적 가격 상승 기대
- 원료가격 : (원료탄) 中 생산규제로 일시적 상승 후 수요 약세로 약보합세 (철광석) 中 연휴 대비 재고비축에 소폭 상승 후 안정세

- 제품가격 : 건설수요 위축 지속 등에도 제강사 감산 및 가격 인상 추진에 보합세
- 스크랩 : 건설경기 위축 지속, 비수기 등 수요 약세에 약보합

별 첨

(단위 : 억원)

구 분	2024.3Q	2025.2Q	2025.3Q		
				QoQ	YoY
매 출 액	56,243	59,456	57,344	△2,112	1,101
매 출 총 이 익	3,654	4,118	4,253	135	599
영 업 이 익	515	1,018	932	△86	417
영 업 이 익 률	0.9%	1.7%	1.6%	2.0%p	0.7%p
영 업 외 손 익	△1,077	△960	△632	328	445
세 전 이 익	△562	58	300	243	862
당 기 순 이 익	△162	374	178	△196	340
당기순이익률	△0.3%	0.6%	0.3%	△0.3%p	0.6%p

■ 요약 연결재무제표_재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024		2025.3Q	
자 산 총 계	347,438	100.0%	334,054	100.0%
유 동 자 산	114,599	33.0%	107,266	32.1%
(현금성자산)	21,563	6.2%	21,236	6.4%
비 유 동 자 산	232,839	67.0%	226,788	67.9%
부 채 총 계	154,102	44.4%	138,827	41.6%
유 동 부 채	76,991	22.2%	67,247	20.1%
비 유 동 부 채	77,112	22.2%	71,581	21.4%
(금융기관차입금)	97,384	28.0%	93,681	28.0%
자 본 총 계	193,336	55.6%	195,226	58.4%
자 본 금	6,672	1.9%	6,672	2.0%
부 채 비 율	79.7%		71.1%	
유 동 비 율	148.8%		159.5%	

(단위 : 억원)

구 분	2024.3Q	2025.2Q	2025.3Q		
				QoQ	YoY
매 출 액	44,630	46,800	45,325	△1,474	695
매 출 총 이 익	2,827	2,370	3,094	724	266
영 업 이 익	321	△75	471	546	151
영 업 이 익 률	0.7%	△0.2%	1.0%	1.2%p	0.3%p
영 업 외 손 익	△1,075	△548	△414	135	662
세 전 이 익	△755	△623	58	681	812
당 기 순 이 익	△619	△182	△27	156	592
당기순이익률	△1.4%	△0.4%	△0.1%	0.3%p	1.3%p

■ 요약 별도재무제표_재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024		2025.3Q	
자 산 총 계	315,631	100.0%	303,383	100.0%
유 동 자 산	87,737	27.8%	80,200	26.4%
(현금성자산)	18,741	5.9%	18,037	5.9%
비 유 동 자 산	227,894	72.2%	223,183	73.6%
부 채 총 계	130,469	41.3%	117,035	38.6%
유 동 부 채	61,027	19.3%	51,911	17.1%
비 유 동 부 채	69,442	22.0%	65,124	21.5%
(금융기관차입금)	82,740	26.2%	80,093	26.4%
자 본 총 계	185,163	58.7%	186,348	61.4%
자 본 금	6,672	2.1%	6,672	2.2%
부 채 비 율	70.5%		62.8%	
유 동 비 율	143.8%		154.5%	