

현대모비스

2024년 4분기 경영실적



'25. 01. 24

Disclaimer

본 자료는 분기 경영실적에 대한 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서, 제시된 자료의 내용 중 일부는 회계 검토 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한, 본 자료에는 일정한 “장래예측진술(forward-looking statements)”이 포함되어 있고, 이러한 장래예측진술은 경영진의 현재 기대 또는 생각, 계획은 물론 현재 경영진들에게 제공된 정보를 토대로 가정된 사항들에 기초하여 이루어진 것입니다. 위 장래예측진술은 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, “전망”, “추진”, “계획”, “전략” 등과 같은 단어를 포함하여 표현되었습니다. 위 장래예측진술은 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있고, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 장래예측진술에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 본 자료 작성일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있습니다. 새로운 정보, 미래의 사건 기타 원인이 발생한다고 하여, 회사가 장래예측진술을 보완하거나 보충할 어떠한 의무도 부담하지 않습니다.

01

Highlights

02

재무 실적

- 손익 계산서
- 부문별 손익
- 주요 수익/비용
- 지역별 매출/손익

03

R&D 및 CAPEX

- R&D 비용 및 CAPEX 등

04

Non-captive 수주

- Non-captive 수주 실적 및
연간 계획

05

'25년 주주가치 제고 정책

06

전동화 배터리셀 매출 인식 방식 변경

07

In-organic 투자 및 글로벌 협업 현황

※ 별첨

- 재무상태표
- 손익 계산서 (분기별)
- 부문별 손익 (분기별)
- 지역별 손익 (분기별)

1. Highlights

실적

● 매출액

- '24년 4분기 매출액은 전년 동기 대비 **0.3% 증가한 14조 7,107억원**
- 완성차 생산 감소(-2.9%) 속 친환경차 믹스 변동(BEV -18.1%, HEV +21.4%, xEV +7.1%) 등*으로
모듈·핵심부품 매출액은 전년 동기 대비 2.6% 감소한 11조 5,823억원

* 전동화 매출 감소 설명 관련 12페이지 참조

- A/S사업 매출액은 글로벌 수요 강세 지속 및 우호적 환율 영향 등으로
전년 동기 대비 **12.5% 증가한 3조 1,284억원**

● 영업이익

- 제조부문의 비용회수 등 수익성 제고 활동 및 A/S 사업의 강한 수요 지속과 우호적 환율 영향에 힘입어
전년 동기 대비 **88.5% 증가한 9,861억원 기록**

고객 다변화

● Non-captive 수주 * 상세 내용 10페이지 참조

- '24년 연간 누계 수주 실적 **USD 25.6억** (연간 계획 대비 27.5% 달성)
* '25년 목표는 '24년 실적 대비 **189.9% 증가한 USD 74.4억** (전동화 부품 수주 목표 USD 24.1억 포함)

주주환원

● '24년 주주환원정책 이행 完

- 순이익 증가 고려 현금배당 증액 (6,000원/주, 전기 대비 +1,500원/주), 자기주식 매입/소각 (660천주, 1,630억원)

● '25년 주주환원정책 : CEO Investor Day 발표 중장기('25~'27년) 주주환원 정책 이행 * 상세 내용 11페이지 참조

2. 재무 실적

손익 계산서

(단위 : 억원)	'23년		3Q	'24년			연간 누적
	4Q	연간 누적		4Q	증감률 전년비	전분기비	
매출액	146,722	592,544	140,018	147,107	0.3%	5.1%	572,370
매출총이익	18,261	67,622	23,033	23,125	26.6%	0.4%	80,626
영업이익	5,232	22,953	9,086	9,861	88.5%	8.5%	30,735
이익률	3.6%	3.9%	6.5%	6.7%	3.1%p	0.2%p	5.4%
법인세 차감전 순이익	8,298	44,449	13,066	13,230	59.4%	1.3%	52,645
당기순이익	6,514	34,233	9,212	12,789	96.3%	38.8%	40,602
이익률	4.4%	5.8%	6.6%	8.7%	4.3%p	2.1%p	7.1%

2. 재무 실적

부문별 손익

(단위 : 억원)		'23년 4Q	'24년 3Q	'24년 4Q	증감률	
					전년비	전분기비
모듈 및 핵심부품	전동화	24,535	15,787	15,142	-38.3%	-4.1%
	부품제조	30,498	30,835	34,064	11.7%	10.5%
	모듈조립	63,870	62,790	66,616	4.3%	6.1%
	매출액	118,903	109,412	115,823	-2.6%	5.9%
	영업이익	-692	928	1,740	흑자 전환	87.5%
	이익률	-0.6%	0.8%	1.5%	2.1%p	0.7%p
A/S	매출액	27,819	30,606	31,284	12.5%	2.2%
	영업이익	5,924	8,158	8,121	37.1%	-0.4%
	이익률	21.3%	26.7%	26.0%	4.7%p	-0.7%p
합계	매출액	146,722	140,018	147,107	0.3%	5.1%
	영업이익	5,232	9,086	9,861	88.5%	8.5%
	이익률	3.6%	6.5%	6.7%	3.1%p	0.2%p

모듈 및 핵심부품

● 전동화 매출 감소

- 전동화 배터리셀 가격 하락(전년 동기 대비 -31.5%), 일부 차종 셀 매출 제외 (사급전환)
- 믹스 변동
(전년 동기 비 BEV -18.1%, HEV +21.4%, xEV +7.1%)
- * 단, 셀 가격 변동 및 셀 매출 제외는 손익 영향 無

● 부품제조 매출 증가

- 전장부품 중심 고부가가치 핵심부품 확대 적용 등 제품 믹스 효과 지속

● 물량 감소에도 불구하고, 비용회수 및 원가절감 등 손익개선 활동으로 제조부문 영업이익 흑자전환

A/S 사업

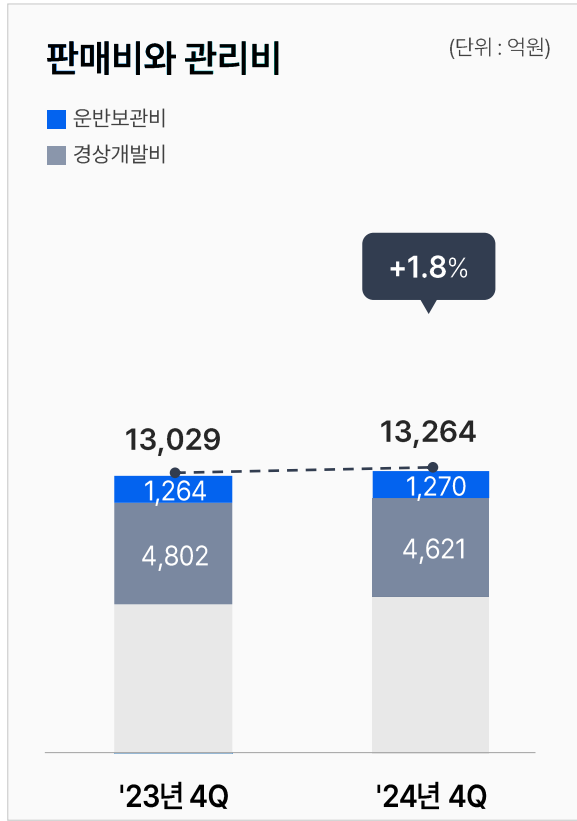
● 글로벌 수요 강세 지속

(전년 동기 비 매출 미주 +11.2%, 유럽 +10.6% 등)

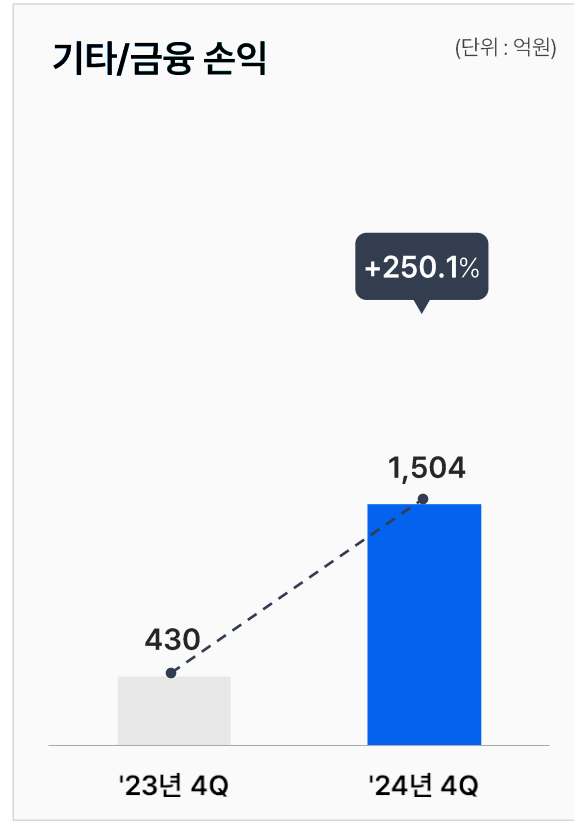
● 지역별 판가 현실화 및 우호적 환율 효과

2. 재무 실적

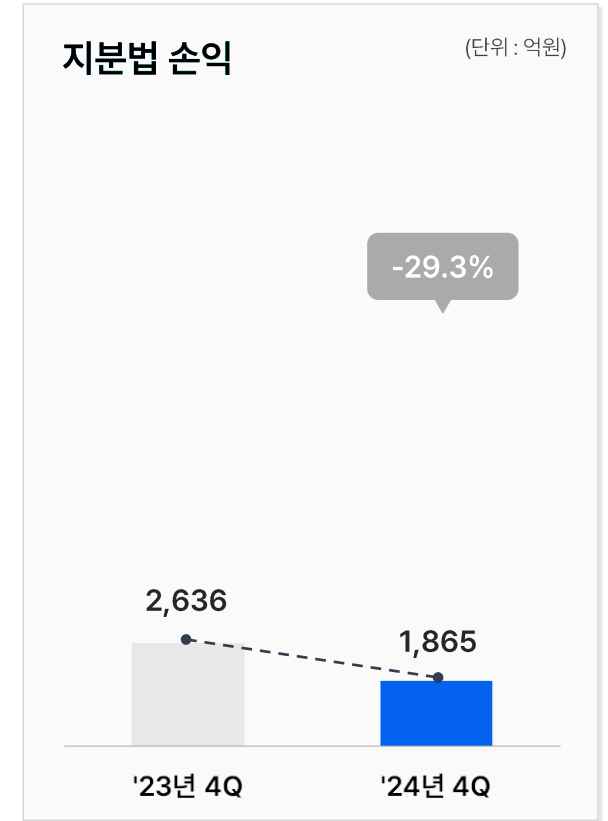
주요 수익/비용



● 판관비 (인건비) 증가



● 기타/금융손익 증가

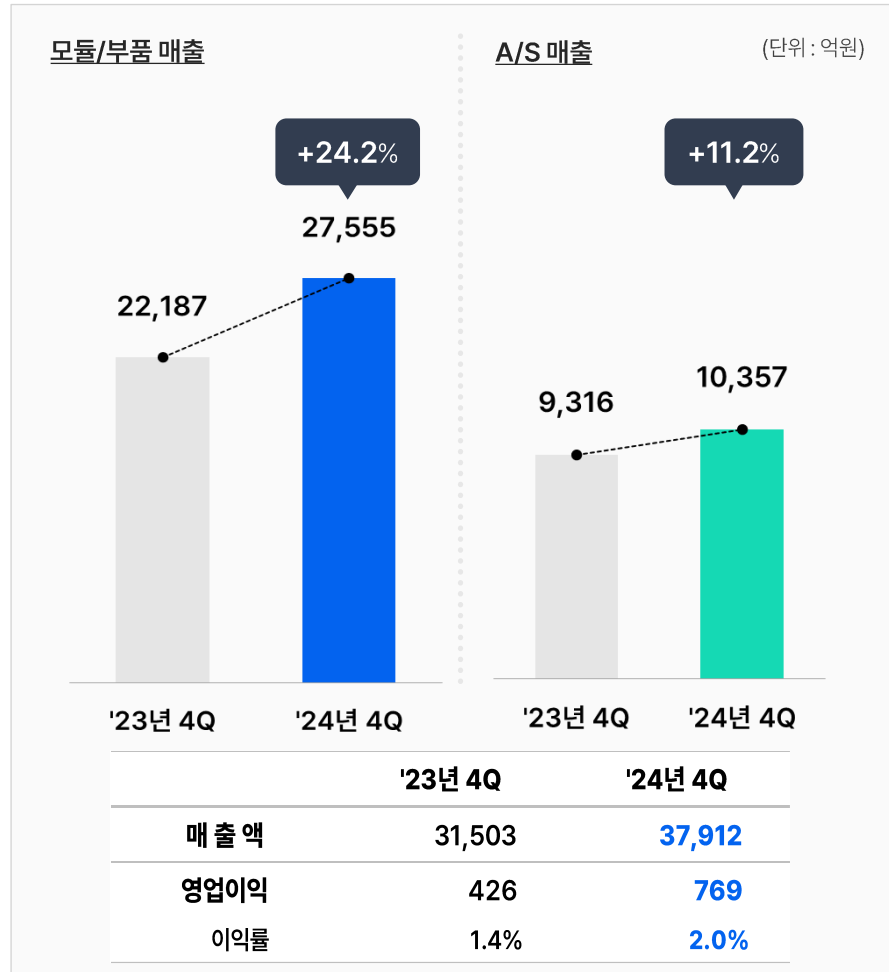


● 관계사 지분법 이익 감소

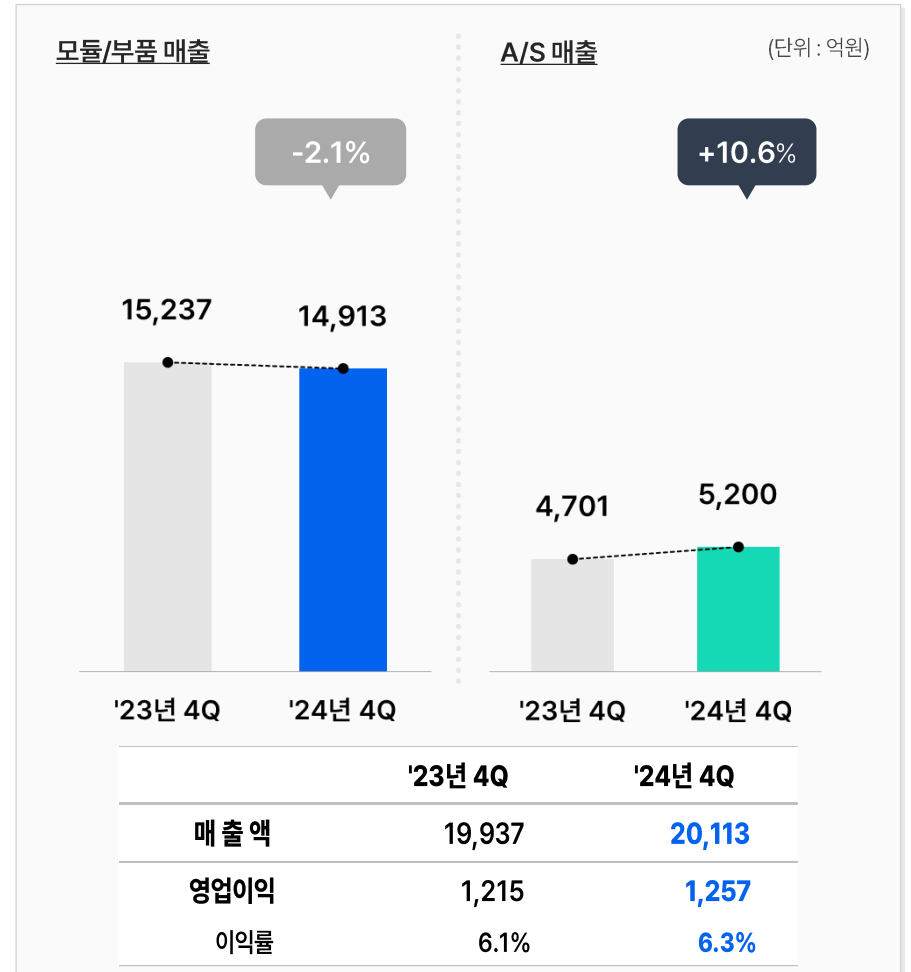
2. 재무 실적

지역별 매출/손익

미주



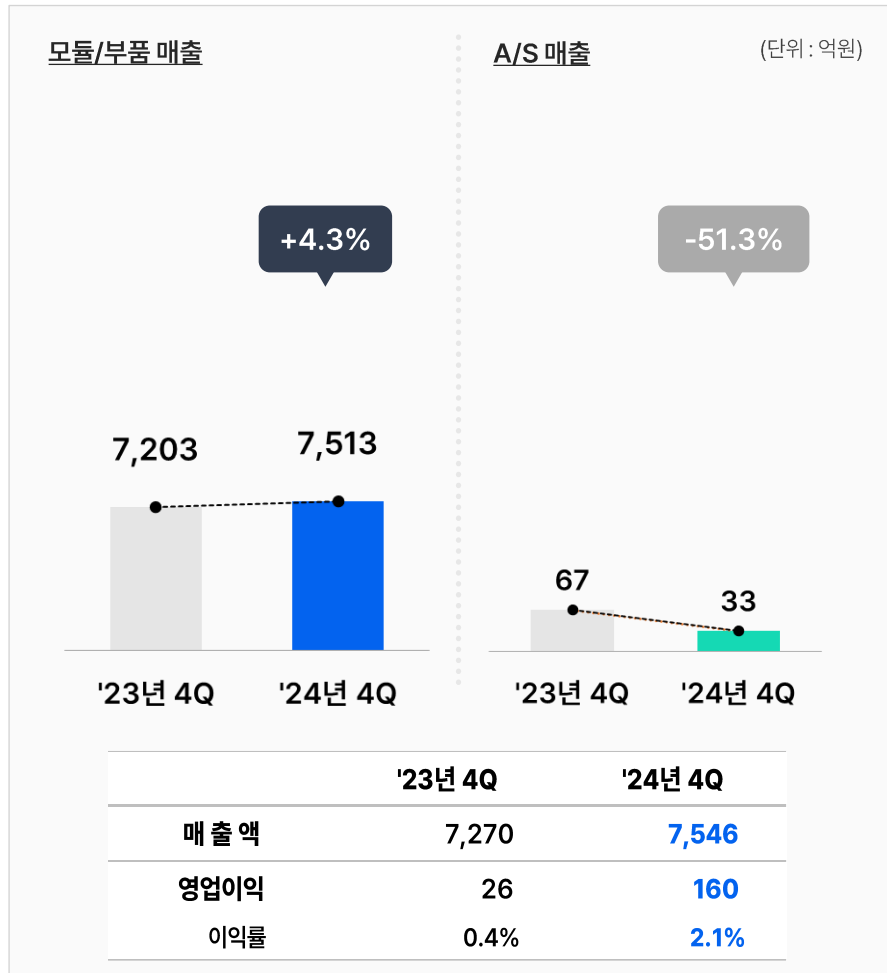
유럽



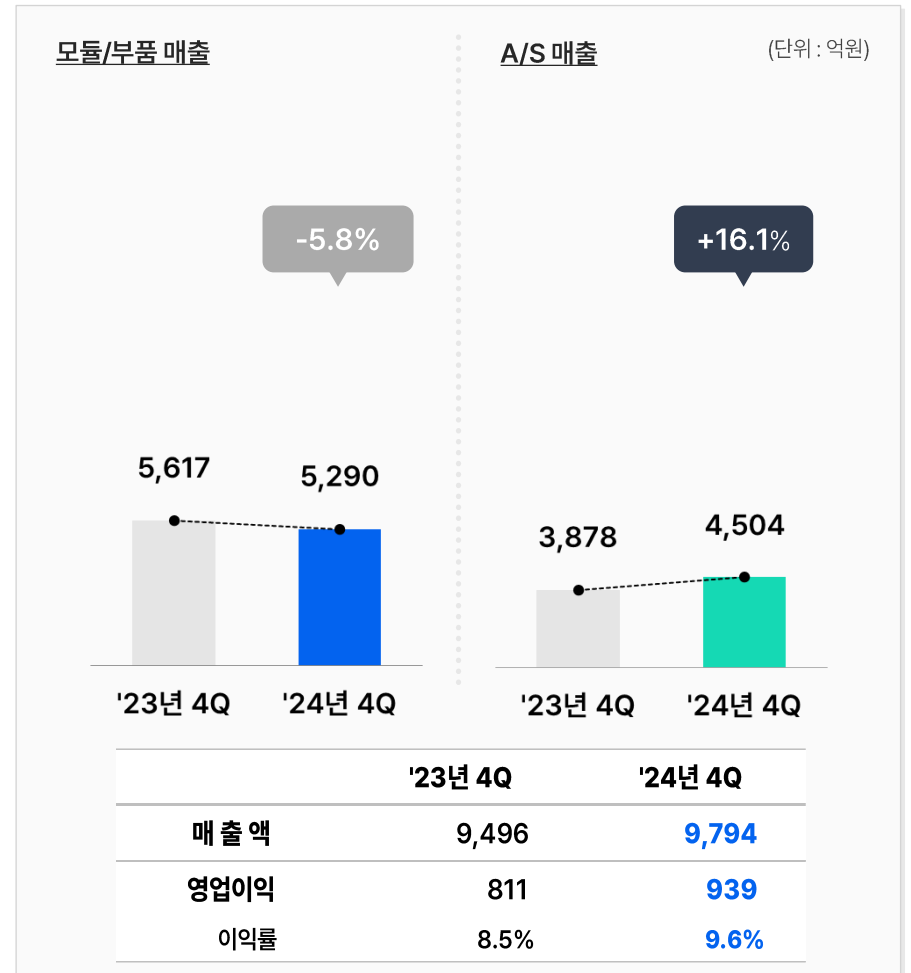
* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

2. 재무 실적 지역별 매출/손익

중국



기타

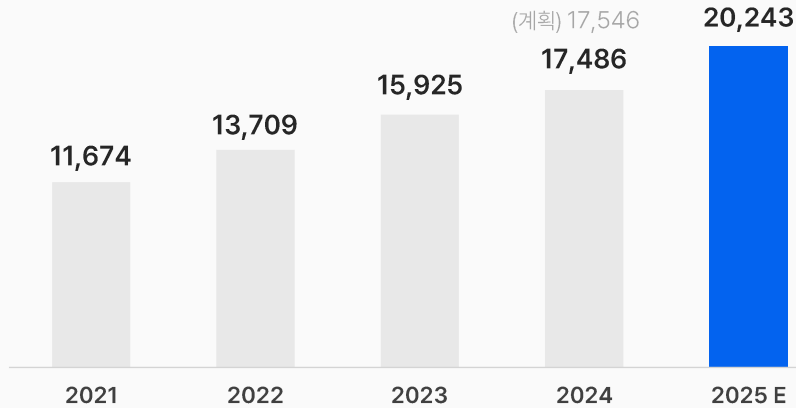


* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

3. R&D 및 CAPEX

R&D 투자

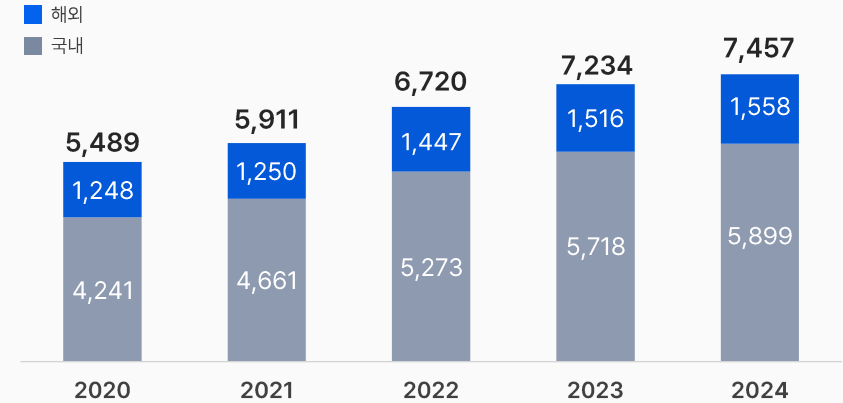
(단위: 억원)



* 2025 계획은 연결 자회사 제외기준

연구개발 인력

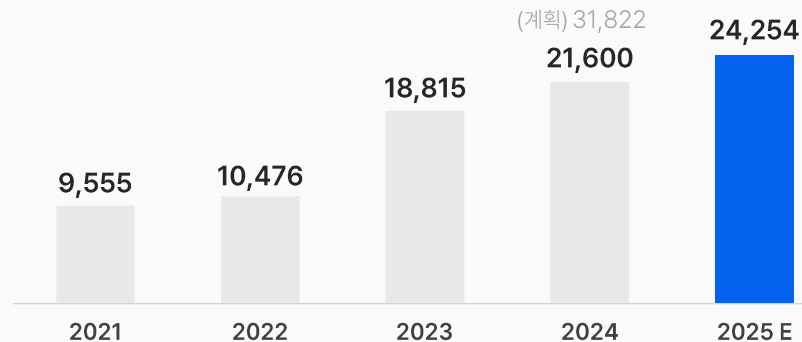
(단위: 명)



CAPEX (생산/R&D)

(단위: 억원)

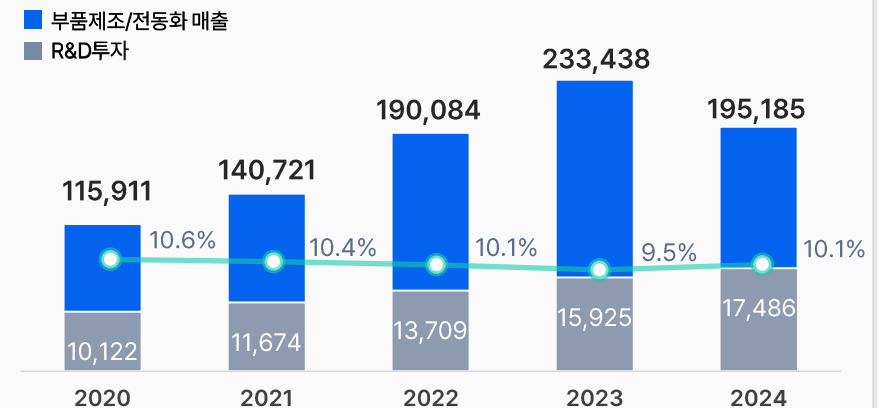
2025 전동화/모듈 주요 투자
: 유럽, 북미 EV신거점 등 약 9,190



* R&D 시설투자 포함

참고 전동화 및 부품제조 매출 대비 R&D 비중

(단위: 억원)



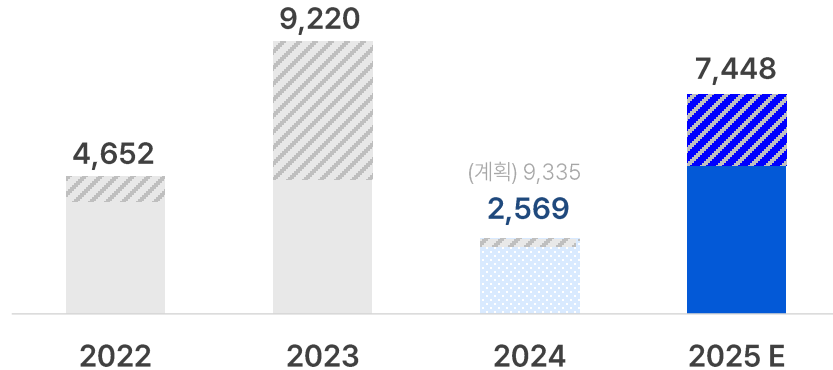
* 매출 대비 R&D 비중은 전동화 배터리셀 매출 제외 기준 비중 (추정치)

4. Non-captive 수주

핵심부품 수주 실적 및 계획

(단위 : 백만\$)

전동화 수주



'24년 핵심부품 수주 실적

- 연간 수주 실적 총 \$2,569백만
- 완성차 업체 투자 부담 지속 및 전기차 캐즘 등 불확실성 증가에도 불구하고, 북미/일본/인도 등 주요 OE 및 지역 다변화 수주

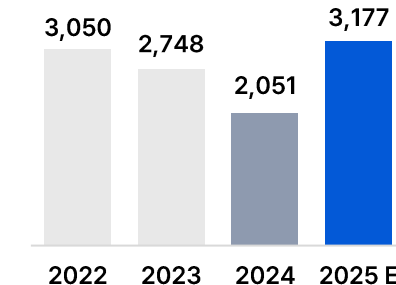
'25년 핵심부품 수주 전략

- 전장 : 제품 고도화 및 신기술 프로모션을 통한 신규 고객 확보
- 램프 : 수익성 확보 기반 타겟 프로젝트 수주 추진
- 샤시 : 핵심 고객 전략적 동반자 관계 구축 → 사업 안정성/성장성 확보
- 전동화 : 대규모 프로젝트 수주 등 사업기회 확대

'25년 지역별 핵심부품 수주 목표

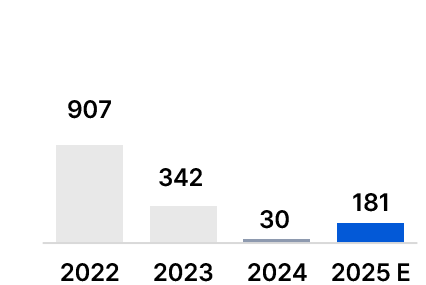
(단위 : 백만\$)

[북미지역]



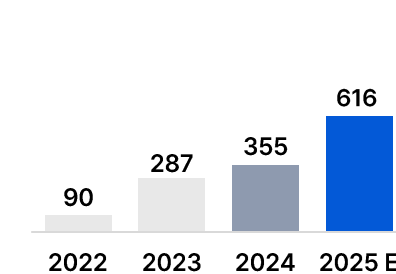
■ 수주 품목 다변화 (AR-HUD, ADAS, BSA 외)

[중국지역]



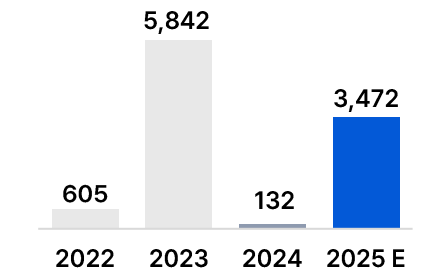
■ 시장 상황별 맞춤 공략 수주 및 사업 확대

[일본/한국]



■ 전동화/제동 등 핵심부품 수주 지속 추진
■ 신규 고객 확보

[유럽/인도]



■ 현지 거점 (생산, 연구소 등) 기반 고객 대응력 강화
■ 인도시장 진입을 통한 신규시장 개척

* 상기 수주 실적은 고객사 추정 물량 및 견적 가격 기준으로 작성된 잠정 수치이며, 고객사 실제 생산 실적에 따라 향후 변동 가능

5. '25년 주주가치 제고 정책

『미래성장 투자와 주주환원의 균형』을 추구하는 주주가치 극대화 추구
주주환원 확대 (TSR 30%+) 및 중장기 정책 시행 ('25~'27년)
전략적 주주환원 운영 (현금배당 ↔ 자기주식 매입 탄력적 운영)

'24년 이행 실적 (1년 단위 운영)

* 자본법 이익 제외

● 현금배당	- 조정 배당성향* 20~30% - 주당 현금 배당 : 6,000원 (전기 4,500원) * 중간 배당 1,000원 ('24.8)+ 결산 배당 : 5,000원 * 조정 배당성향 : 20.2% ⇒ 순이익 증가에 따른 주당 현금배당 증가
● 자기주식 매입/소각	1,630억원 매입 (기간 : 2/19 ~ 5/7) * 既 공시 매입 계획 금액 (1,500억원) 상회 - 매입 완료 자기주식 전량 소각 (6/3)

[연도별 주주환원 규모] * 3년 평균 TSR : 19.7% (단위 : 억원)

구분	'22년	'23년	'24년
주당 배당금 (원)	4,000원	4,500원	6,000원
현금배당액	3,671	4,085	5,425
자기주식 매입	3,132	1,465	1,630
자기주식 소각 ¹	625	1,465	1,630
TSR ²	27.4%	16.2%	17.4%

1. '22년 이후 자기주식 매입 분 전량 소각

2. Total Shareholder Return : (현금배당액 + 자기주식매입/소각액) ÷ 지배주주귀속 당기순이익

'25년 주주환원 이행 안

• 자기주식 매입 중심의 주주환원 운영

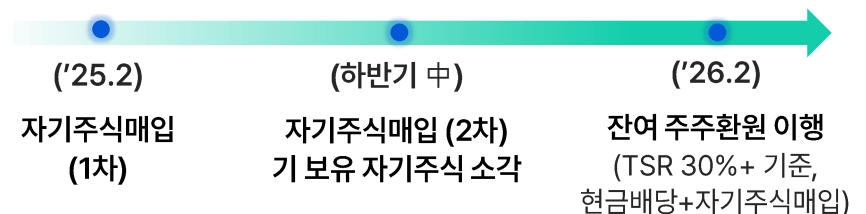
[자기주식 매입]

- 상반기 / 하반기 총 2회 진행
 - 상반기 : '24년 자사주 매입 정책의 2배 수준 검토
 - * 2월 이사회 논의 예정
 - 하반기 : 기 보유 자기주식 소각과 함께 이행 검토

[기 보유 자기주식 소각]

- 하반기 '25년 분 1차 소각 계획
 - * 3년간('25~'27년) 전량 소각 예정

[주요 이행 일정] * 향후 이사회 논의 예정

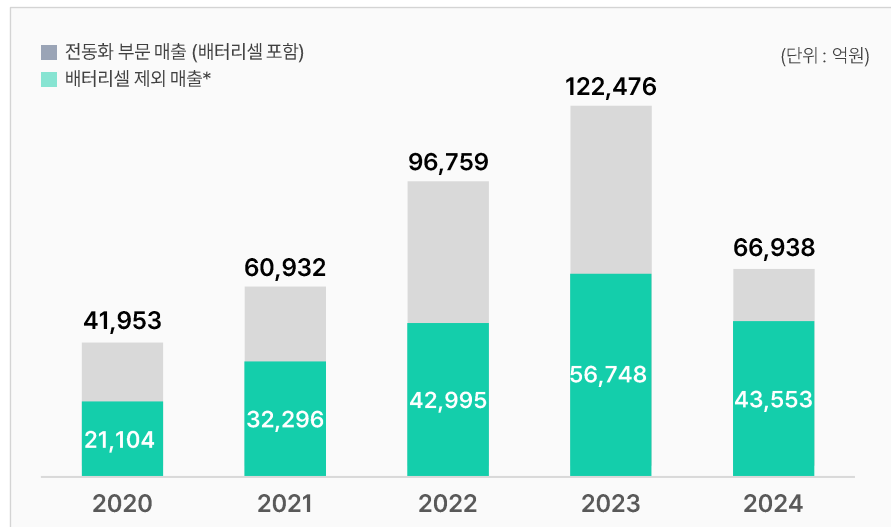


6. 전동화 배터리셀 매출 인식 방식 변경

배터리셀 사급 전환 全 차종 확대 적용 ('25년 1월 附)

- 신차 중심의 순차적 사급 전환을 진행 중이었으나, 셀 단가 변동에 따른 전동화 매출 영향 제거를 위해 全차종 사급 전환 확대
- 배터리셀 제외 순매출 인식으로 전동화 사업 이익률 구조 개선

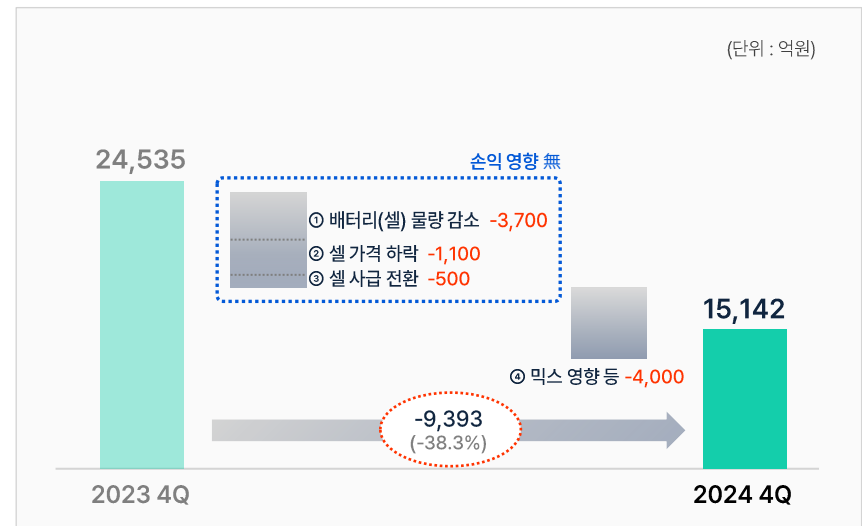
연도별 전동화 매출*



- 배터리셀 제외 순매출 인식으로 셀 단가 변동에 따른 매출 영향 제거
- 전동화 매출 증감 분석 시 물량 변동 중심으로 분석 가능

* 배터리셀 제외 매출은 분석을 위한 내부 추정치임

'24년 4분기 전동화 매출 감소 주요 요인



● 전년 동기 대비 전동화 매출 주요 감소 요인

- ① 배터리(셀) 물량 감소 (손익 영향 無)
- ② 배터리셀 가격 하락 (-31.5%)
- ③ 믹스 영향 (BEV -18.1%, HEV +21.4%)

7. In-organic 투자 및 글로벌 협업 현황

투자 및 협업 내용				
'20년	3월	Motional (미국)	지분투자 (\$400백만)	레벨 4~5 자율주행 소프트웨어 플랫폼 기술개발
	6월	ACVC 파트너스 및 MOTUS 벤처스 (미국)	지분투자 (\$20백만)	미국 실리콘밸리 소재 테크 펀드 (ACVC \$15백만, MOTUS \$5백만)
	11월	HMGICS (싱가포르)	지분투자 (SGD 76백만)	현대차그룹 글로벌 혁신 센터 ('20: 30백만, '21~'23: 46백만)
'21년	1월	현대오토론 (한국)	영업양수 (₩1,300억)	반도체 사업 내재화를 통한 제어기 사업역량 제고
	1월	제로원 2호 펀드 설립 참여	지분투자 (₩50억)	모빌리티, EV 등 미래 신사업 영역 스타트업 대상 투자
	4월	Supernal (미국)	지분투자 (\$310백만)	AAM 사업 진출 ('21: \$74백만, '22: \$115백만, '23: \$121백만)
	6월	Boston Dynamics (미국)	지분투자 (\$220백만)	자율주행 등 신사업 시너지 제고, 로봇틱스 투자
	8월	Sonatus (미국)	지분투자 (\$3.5백만)	2세대 차량 전자 플랫폼 개발 구도 참여
	9월	배터리셀 JV 지분 투자 (인도네시아)	지분투자 (\$89백만)	LG 에너지솔루션과 배터리셀 합작 공장 설립
	12월	Zendar (미국)	지분투자 (\$4백만)	자율주행용 이미징 레이더 개발
'22년	6월	신사업 투자 법인 설립 (미국)	지분투자 (\$231백만)	미래 신사업 분야 투자 및 관리
	8월	LightlC (미국)	지분투자 (\$8.7백만)	차세대 반도체형 라이다 기술 확보
	10월	AI 연구소 설립 (미국)	지분투자 (\$85백만)	로봇틱스 사업 경쟁력 제고
	11월	Envisics (영국)	지분투자 (\$30백만)	증강현실 기반 HUD 글로벌 사업 확대 ('20년 \$25백만 최초 투자)
'23년	6월	배터리셀 JV 지분 투자* (미국)	지분투자 (₩3,240억)	SKON 배터리셀 합작 법인 설립
			지분투자 (₩2,860억)	LGES 배터리셀 합작 법인 설립
	11월	SPb Audio Lab (불가리아)	지분투자 (\$1백만)	차량 특수음향 기술 확보
'24년	3월	Supernal (미국)	지분투자 (\$178백만)	AAM 사업 추가 투자
	5월	Motional (미국)	지분투자 (\$185백만)	자율주행 기술 내재화 목적 추가 증자
		HMGICS (싱가포르)	지분투자 (SGD 16.4백만)	현대차그룹 글로벌 혁신 센터 생산설비 추가 투자
		Boston Dynamics* (미국)	지분투자 (\$43백만)	자율주행 등 신사업 시너지 제고, 로봇틱스 추가 투자
	11월	Elevation Microsystems (미국)	지분투자 (\$15백만)	전력반도체 성능 최적화 위한 Gate Driver IC 개발

* 미국 신사업 투자 법인 증자를 통한 간접 투자 형태

※ 별첨

재무상태표

(단위 : 억원)	'22년	'23년	'24년 4Q	차이	증감률
유동자산	256,597	255,652	284,241	28,589	11.2%
(현금유동성)	(97,314)	(92,027)	(106,402)	(14,375)	(15.6%)
비유동자산	297,470	330,207	381,728	51,521	15.6%
자산총계	554,067	585,858	665,969	80,111	13.7%
유동부채	114,762	120,528	127,452	6,924	5.7%
(단기차입금)	(17,815)	(15,401)	(10,712)	(-4,690)	(-30.4%)
비유동부채	61,229	58,777	77,335	18,558	31.6%
(장기차입금)	(14,620)	(6,921)	(19,275)	(12,354)	(178.5%)
부채총계	175,991	179,305	204,787	25,481	14.2%
(자본금)	(4,911)	(4,911)	(4,911)		
자본총계	378,076	406,553	461,182	54,629	13.4%
부채비율	46.5%	44.1%	44.4%	(0.3%P)	(0.7%)

손익계산서 (분기별)

(단위 : 억원)	'23년					'24년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계
매출액	146,670	156,849	142,302	146,722	592,544	138,692	146,553	140,018	147,107	572,370
매출총이익	14,303	17,408	17,650	18,261	67,622	16,190	18,278	23,033	23,125	80,626
영업이익	4,181	6,638	6,902	5,232	22,953	5,427	6,361	9,086	9,861	30,735
이익률	2.9%	4.2%	4.9%	3.6%	3.9%	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.4%
법인세 차감전 순이익	10,407	12,521	13,223	8,298	44,449	12,225	14,123	13,066	13,230	52,645
당기순이익	8,418	9,320	9,981	6,514	34,233	8,624	9,977	9,212	12,789	40,602
이익률	5.7%	5.9%	7.0%	4.4%	5.8%	6.2%	6.8%	6.6%	8.7%	7.1%

부문별 손익 (분기별)

(단위 : 억원)		'23년					'24년				
		1Q	2Q	3Q	4Q	합 계	1Q	2Q	3Q	4Q	합 계
모듈 및 핵심부품	전동화	33,269	37,436	27,236	24,535	122,476	18,760	17,249	15,787	15,142	66,938
	부품제조	25,261	27,590	27,613	30,498	110,961	29,879	33,467	30,835	34,064	128,246
	모듈조립	61,833	64,852	59,721	63,870	250,277	60,734	66,194	62,790	66,616	256,334
	매출액	120,363	129,878	114,571	118,903	483,715	109,374	116,909	109,412	115,823	451,519
	영업이익	-1,170	956	146	-692	-760	-1,852	-1,241	928	1,740	-425
	이익률	-1.0%	0.7%	0.1%	-0.6%	-0.2%	-1.7%	-1.1%	0.8%	1.5%	-0.1%
A/S	매출액	26,307	26,971	27,732	27,819	108,829	29,318	29,644	30,606	31,284	120,851
	영업이익	5,351	5,681	6,756	5,924	23,713	7,279	7,602	8,158	8,121	31,160
	이익률	20.3%	21.1%	24.4%	21.3%	21.8%	24.8%	25.6%	26.7%	26.0%	25.8%
합계	매출액	146,670	156,849	142,302	146,722	592,544	138,692	146,553	140,018	147,107	572,370
	영업이익	4,181	6,638	6,902	5,232	22,953	5,427	6,361	9,086	9,861	30,735
	이익률	2.9%	4.2%	4.9%	3.6%	3.9%	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.4%

지역별 손익 (분기별)

(단위: 억원)		'23년					'24년				
		1Q	2Q	3Q	4Q	합 계	1Q	2Q	3Q	4Q	합 계
한국 ¹	매 출 액	79,799	87,253	73,231	78,516	318,799	68,461	72,498	65,226	71,741	277,927
	영업이익	1,860	3,631	3,611	2,754	11,856	1,675	2,610	5,179	6,736	16,199
	이익률	2.3%	4.2%	4.9%	3.5%	3.7%	2.4%	3.6%	7.9%	9.4%	5.8%
미주	매 출 액	32,387	33,385	34,294	31,503	131,568	33,955	36,381	37,385	37,912	145,633
	영업이익	962	1,290	1,324	426	4,003	1,222	1,225	1,461	769	4,676
	이익률	3.0%	3.9%	3.9%	1.4%	3.0%	3.6%	3.4%	3.9%	2.0%	3.2%
유럽	매 출 액	20,693	21,459	18,070	19,937	80,160	20,164	21,445	19,800	20,113	81,522
	영업이익	715	1,034	987	1,215	3,951	1,369	1,505	1,189	1,257	5,319
	이익률	3.5%	4.8%	5.5%	6.1%	4.9%	6.8%	7.0%	6.0%	6.3%	6.5%
중국	매 출 액	5,123	6,031	6,905	7,270	25,329	6,487	6,827	7,218	7,546	28,079
	영업이익	-64	-76	0.4	26.4	-113	157	97	95	160	509
	이익률	-1.2%	-1.3%	0.0%	0.4%	-0.4%	2.4%	1.4%	1.3%	2.1%	1.8%
기타	매 출 액	8,667	8,721	9,803	9,496	36,687	9,625	9,402	10,389	9,794	39,210
	영업이익	707	759	979	811	3,256	1,004	925	1,162	939	4,031
	이익률	8.2%	8.7%	10.0%	8.5%	8.9%	10.4%	9.8%	11.2%	9.6%	10.3%

1. 연결 조정 포함