

현대모비스

# 2025년 1분기 경영실적

2025.4.25

## 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

### 전동화 배터리셀 매출 인식 방식 변경

## 06

### In-organic 투자 및 글로벌 협업 현황

#### ※ 별첨

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

# 1. Highlights

## 실적

### ● 매출액

- '25년 1분기 매출액은 전년 동기 대비 **6.4% 증가한 14조 7,520억원**
- 배터리 셀 매출 미인식에 따른 전동화 매출 감소에도 불구하고, 완성차 물량 증가(+2.1%) 및 전장 중심 매출 확대에 힘입어 모듈·핵심부품 매출액은 전년동기 대비 **4.9% 증가한 11조 4,743억원**
- A/S사업 매출액은 우호적 환율, 글로벌 수요 강세 지속, 지역별 판매 가격 인상 영향 등으로 전년동기 대비 **11.8% 증가한 3조 2,778억원**

### ● 영업이익

- 모듈 및 핵심부품은 전동화 사업의 고정비 부담 및 품질비용으로 적자를 기록한 반면, A/S 사업은 우호적 환율과 강한 글로벌 수요 지속으로 전사 이익에 기여하여 전년동기 대비 **43.1% 증가한 7,767억원 기록**

## 고객 다변화

### ● Non-captive 수주 ☞ 상세 내용 10페이지 참조

- **'25년 1분기 (누계) 수주 실적 USD 20.8억** (연간 계획 대비 28% 달성)
- ※ '25년 목표는 '24년 실적 대비 **189.9% 증가한 USD 74.4억** (전동화 부품 수주 목표 USD 24.1억 포함)

## 제48기 주주총회

### ● 제48기 주주총회 개최 ('25년 3월)

- [이사선임] 김화진 사외이사 (재선임) - ESG 및 법률 전문가  
이규석 사내이사 (재선임) - 대표이사, 조윤덕 사내이사 (**신규선임**) - HR 전문가

### ● 중간배당 제도 개선 : 배당금 결정 이후 배당 받을 주주 확정

### ● 결산배당 : 보통주 기준 주당 5,000원 결의 (중간배당 포함 DPS 6,000원, 전년 대비 33% 증가 : 조정 배당성향 20.2%)

- ['24년 주주환원] 배당금 5,395억원 + 자사주 매입/소각 1,630억원 = TSR\* 17.4% ➔ **'25년 : TSR 30%+**

## 2. 재무 실적 손익 계산서

(단위 : 억원)	'24년					'25년		
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간 누적	1Q	증감률 전년비	증감률 전분기비
매출액	<b>138,692</b>	146,553	140,018	147,107	572,370	<b>147,520</b>	6.4%	0.3%
매출총이익	<b>16,190</b>	18,278	23,033	23,125	80,626	<b>20,622</b>	27.4%	-10.8%
영업이익	<b>5,427</b>	6,361	9,086	9,861	30,735	<b>7,767</b>	43.1%	-21.2%
이익률	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.4%	5.3%	1.4%p	-1.4%p
법인세 차감전 순이익	<b>12,225</b>	14,123	13,066	13,230	52,645	<b>14,711</b>	20.3%	11.2%
당기순이익	<b>8,624</b>	9,977	9,212	12,789	40,602	<b>10,317</b>	19.6%	-19.3%
이익률	6.2%	6.8%	6.6%	8.7%	7.1%	7.0%	0.8%p	-1.7%p

## 2. 재무 실적 부문별 손익

(단위 : 억원)		'24년 1Q	'24년 4Q	'25년 1Q	증감률	
					전년비	전분기비
모듈 및 핵심부품	전동화	18,760	15,142	11,896	-36.6%	-21.4%
	부품제조	29,879	34,064	34,854	16.6%	2.3%
	모듈조립	60,734	66,616	67,993	12.0%	2.1%
	매출액	109,374	115,823	114,743	4.9%	-0.9%
	영업이익	-1,852	1,740	-999	적자 개선	적자 전환
	이익률	-1.7%	1.5%	-0.9%	0.8%p	-2.4%p
A/S	매출액	29,318	31,284	32,778	11.8%	4.8%
	영업이익	7,279	8,121	8,766	20.4%	7.9%
	이익률	24.8%	26.0%	26.7%	1.9%p	0.7%p
합계	매출액	138,692	147,107	147,520	6.4%	0.3%
	영업이익	5,427	9,861	7,767	43.1%	-21.2%
	이익률	3.9%	6.7%	5.3%	1.4%p	-1.4%p

### 모듈 및 핵심부품

#### ● 전동화 매출 감소

- 전동화 전 차종 배터리셀 매출 제외 (사급전환)

- 믹스 변동

(전년 동기 비 BEV -30.8%, xEV +6.9%)

\* 단, 셀 매출 제외는 손익 영향 無

#### ● 부품제조 매출 증가

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

#### ● 전동화 사업의 고정비 부담 및 일회성 비용으로 모듈 및 핵심부품 영업이익 적자

### A/S 사업

#### ● 글로벌 수요 강세 지속

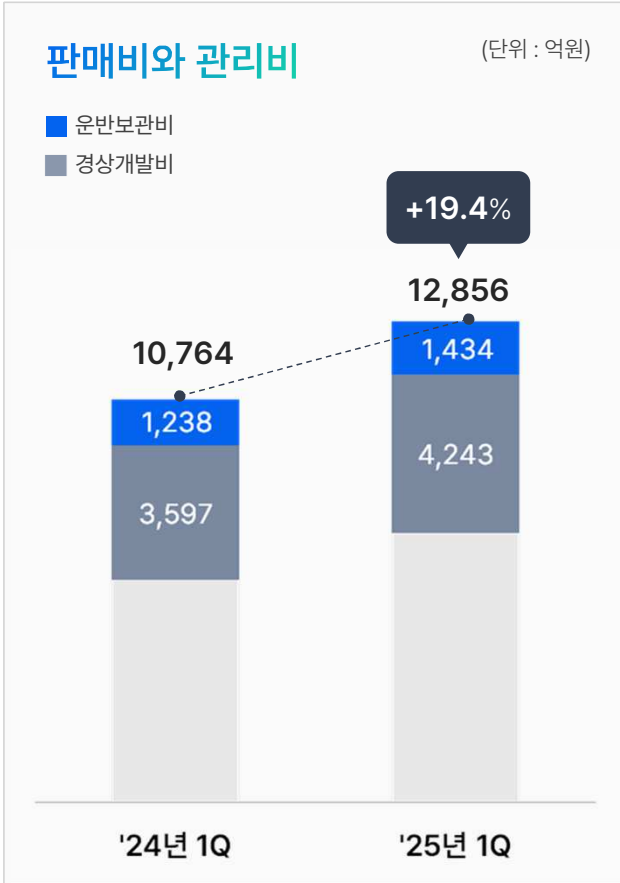
(전년 동기 비 매출 미주 +12.8%, 유럽 +14.2% 등)

#### ● 지역별 판가 현실화 및 우호적 환율 효과

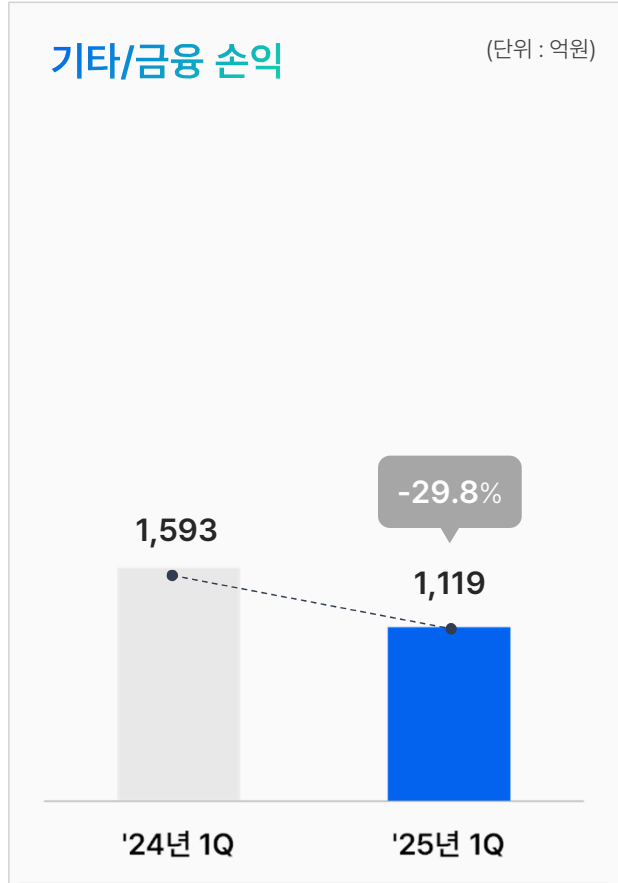
(평균환율 : USD 9.3% 상승, EUR 6.0% 상승)

2. 재무 실적

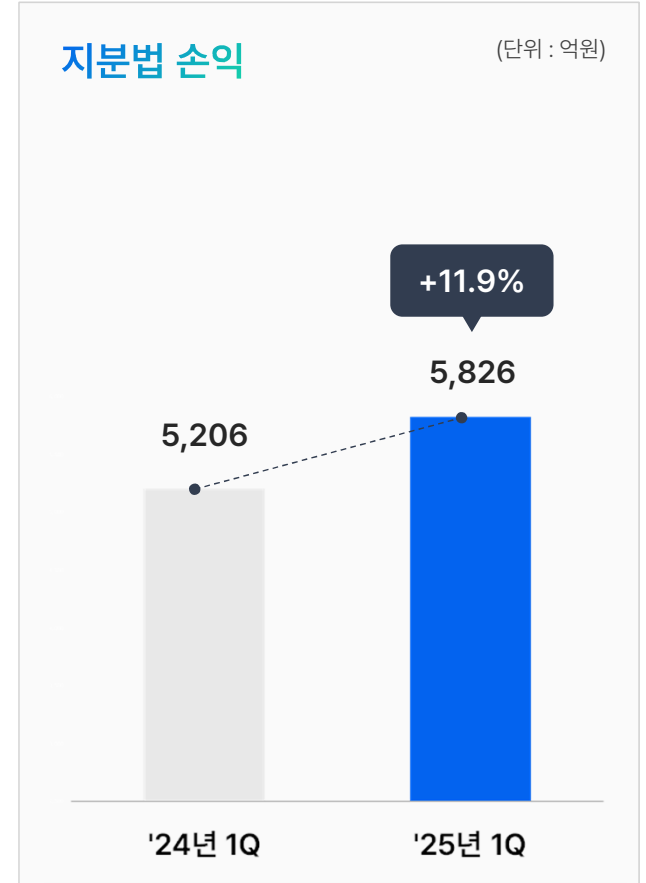
주요 수익/비용



- **경상개발비 증가**  
연구인력 증가 (고객사 양산 개발 대응 등)



- **기타/금융손익 감소**

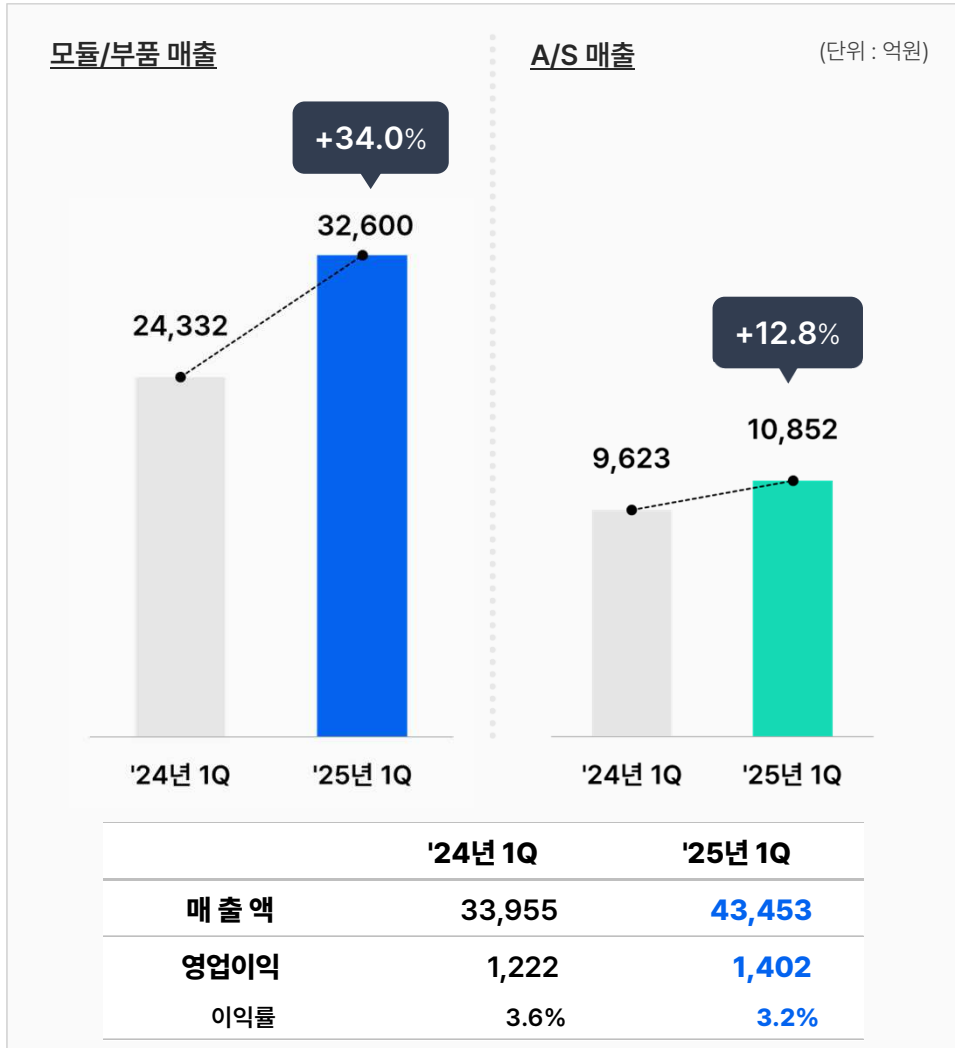


- **관계사 지분법 이익 증가**

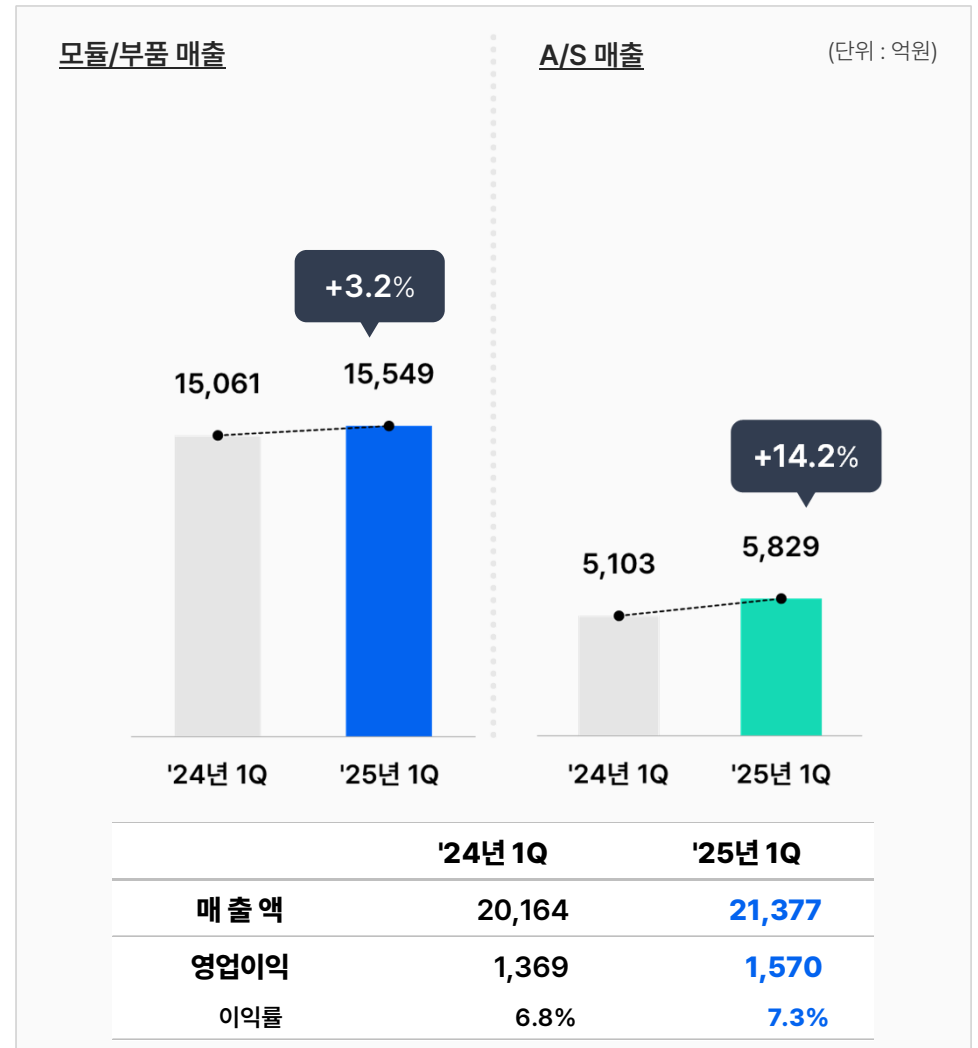
2. 재무 실적

지역별 매출/손익

미주



유럽

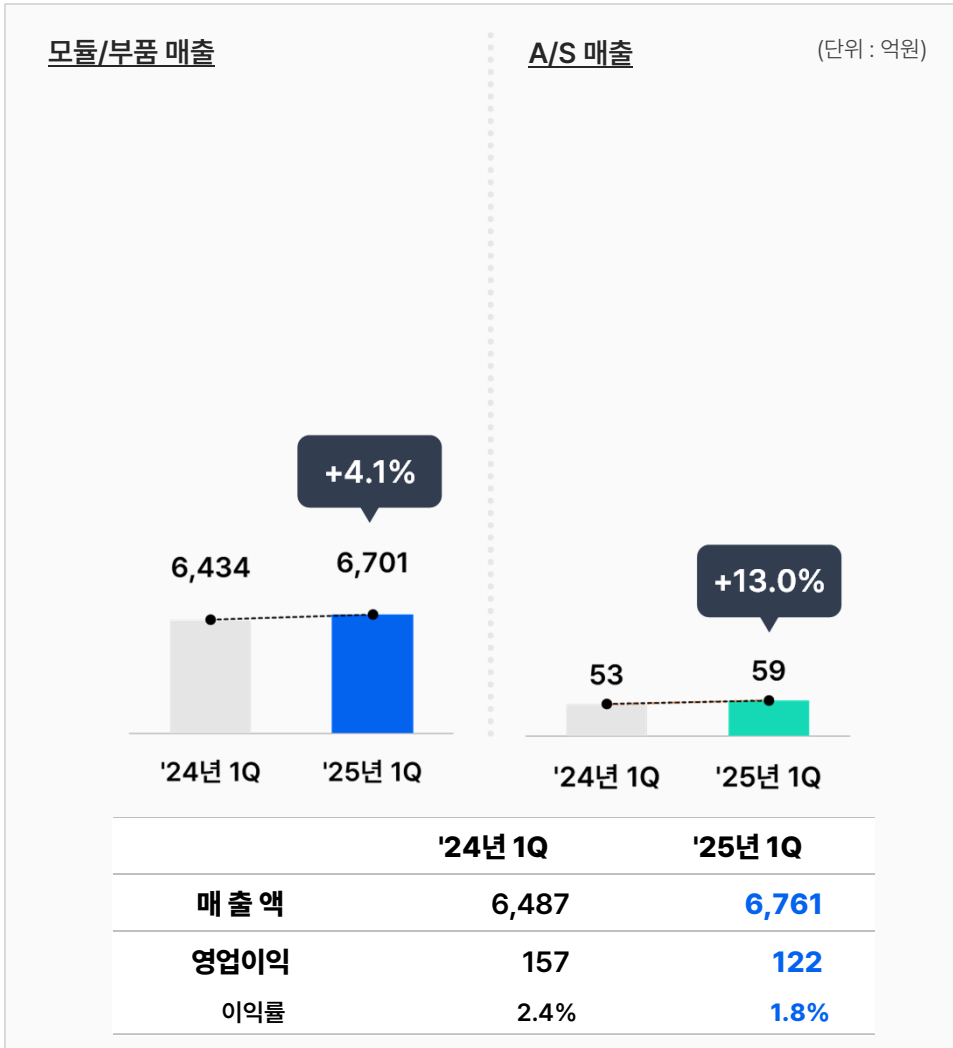


\* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

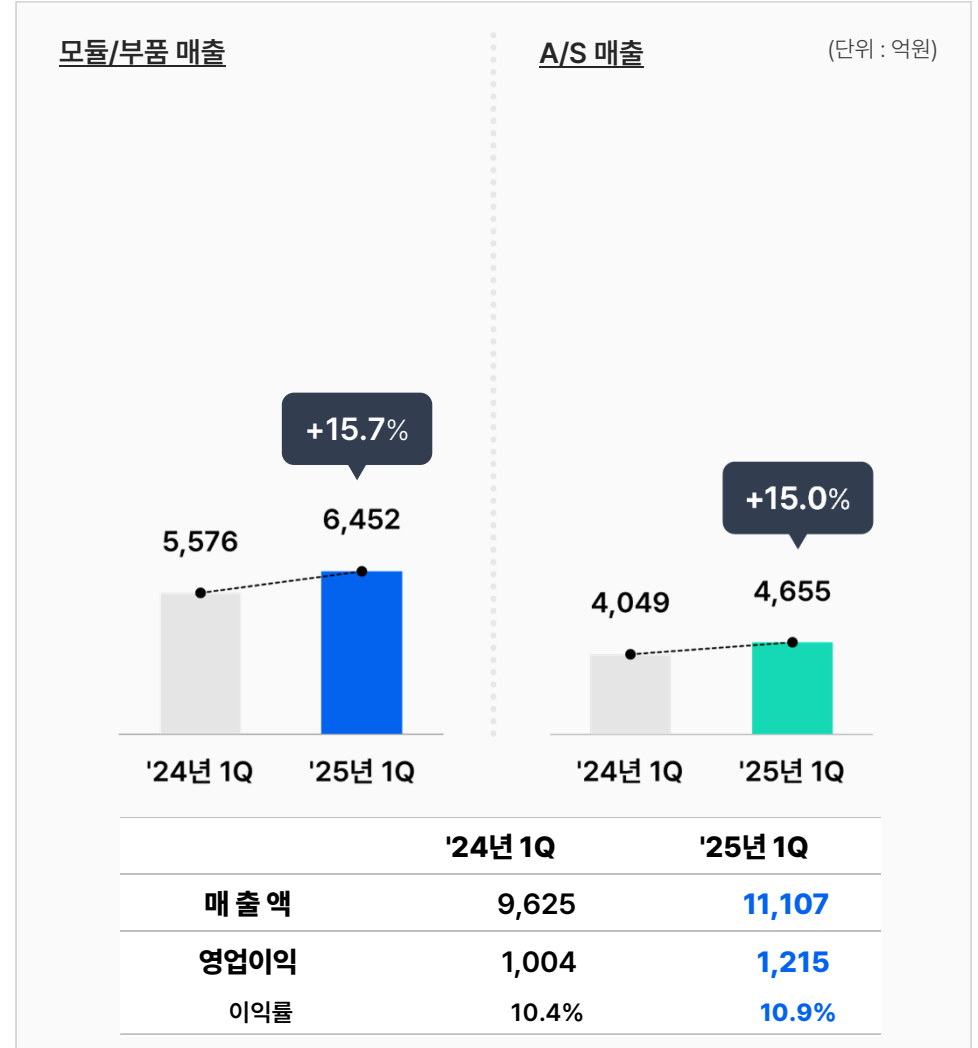


## 2. 재무 실적 지역별 매출/손익

### 중국

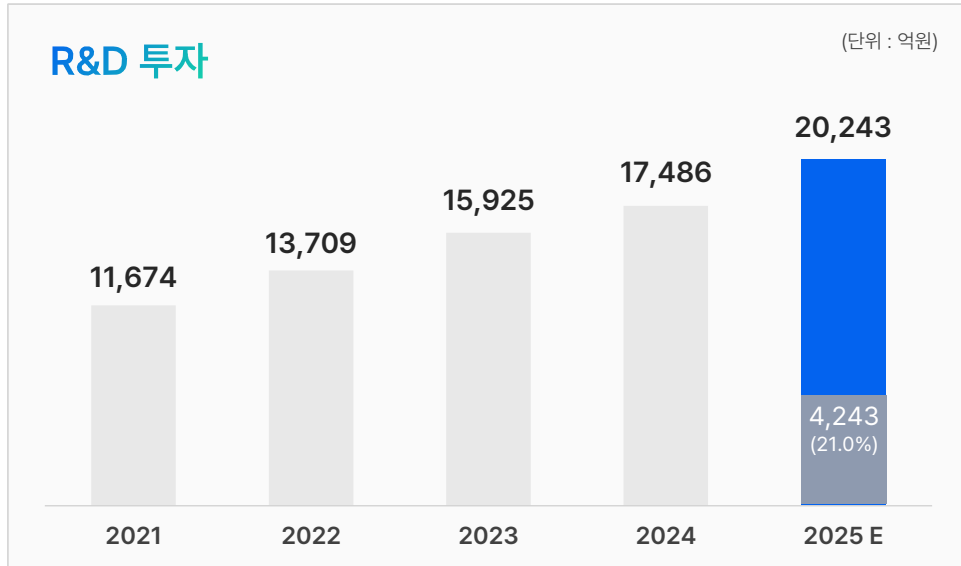


### 기타

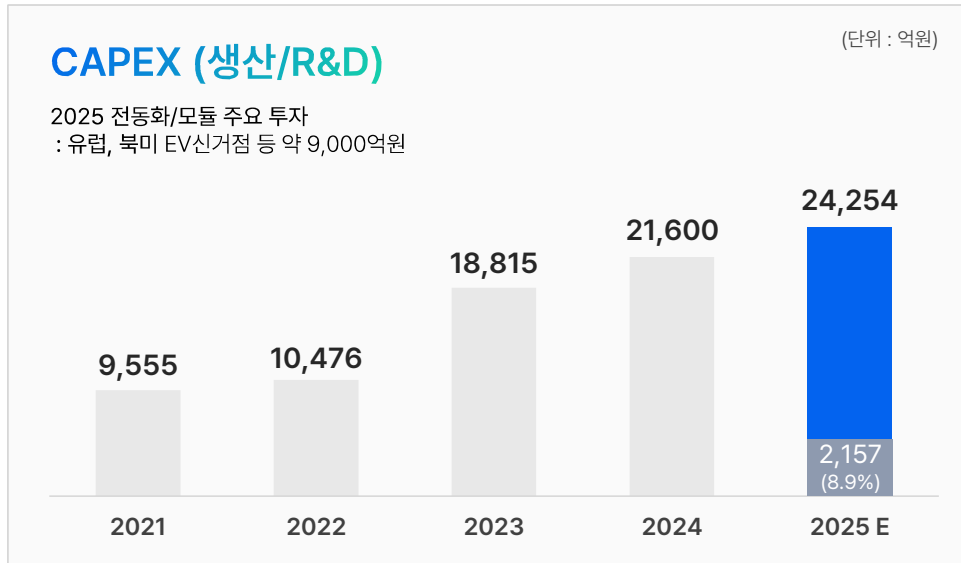
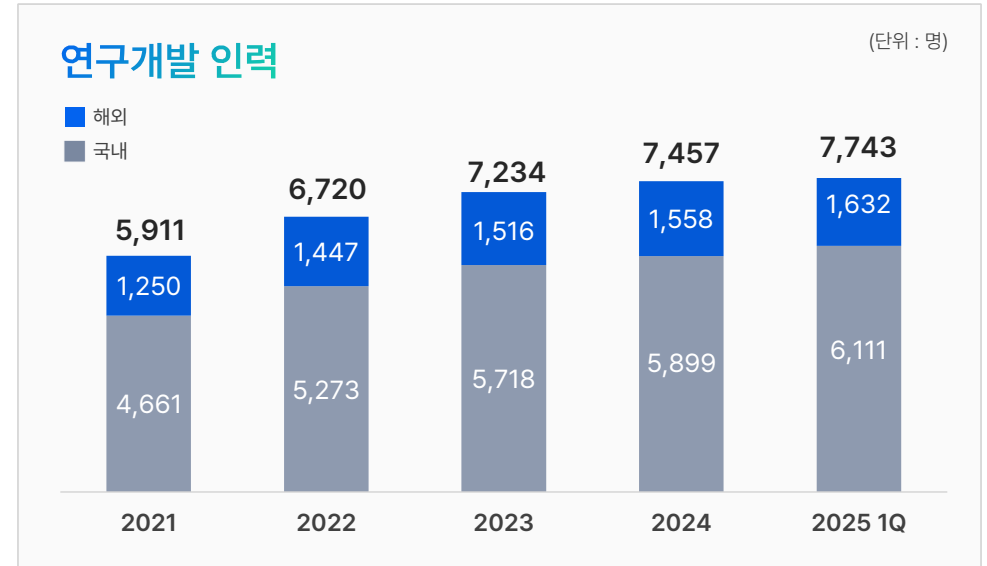


\* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

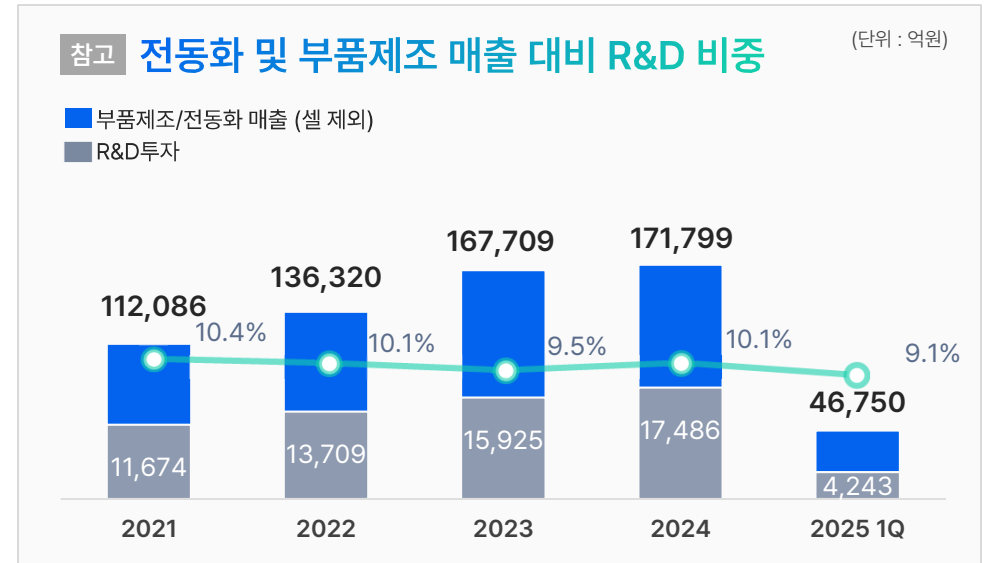
### 3. R&D 및 CAPEX



\* 2025 계획은 연결 자회사 제외기준



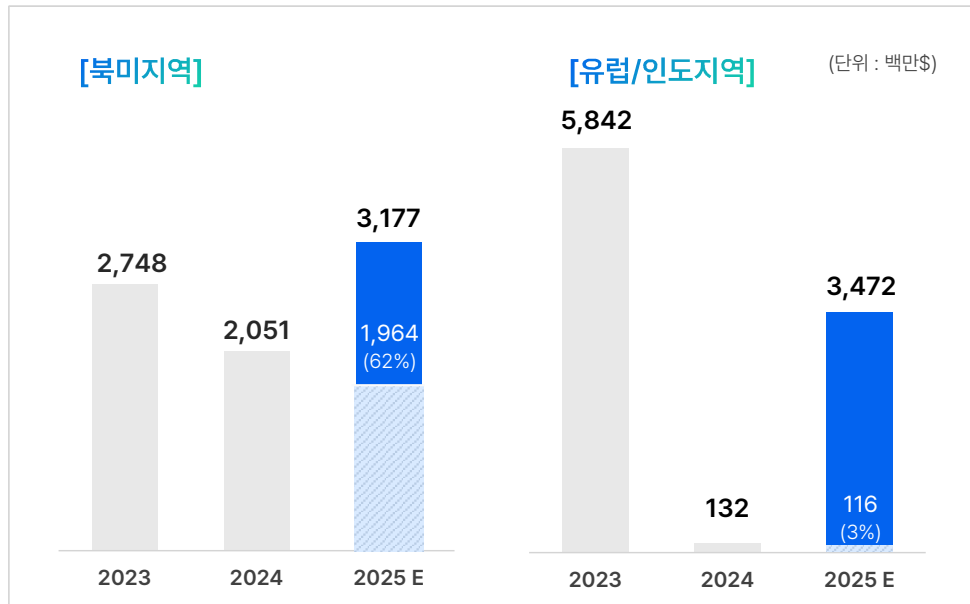
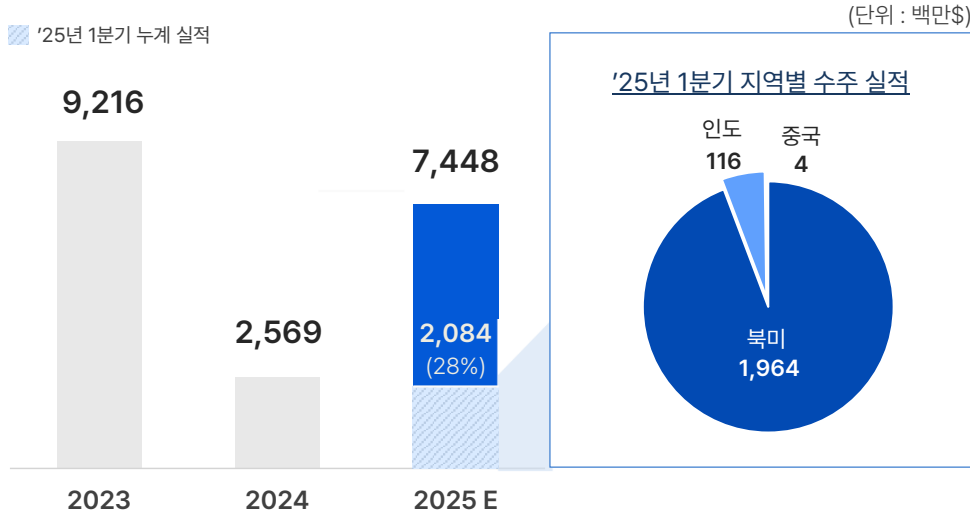
\* R&D 시설투자 포함



\* 매출 대비 R&D 비중 및 배터리셀 제외 전동화 매출은 내부 분석을 위한 추정치

# 4. Non-captive 수주

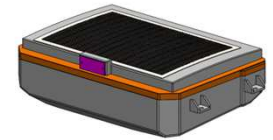
## 핵심부품 수주 실적 및 계획



## '25년 1분기 주요 수주 내용

### IVI 제품 북미 Major OE 대상 수주

생산지 MMX (멕시코)



차세대 Display

### 안전(조향) 제품 인도 Major OE 대상 수주

생산지 MIN (인도)



C-MDPS<sup>1</sup>

1. Column - Motor Driven Power Steering

## '25년 글로벌 전시회 참가

- 북미 CES(IT/가전 박람회) 참가 ('25년 1월)
- 중국 Auto Shanghai 참가 ('25년 4월)
- 독일 IAA 참가 예정 ('25년 9월)

\* 전동화/전장/샤시 등 당사 핵심 부품 및 기술 소개

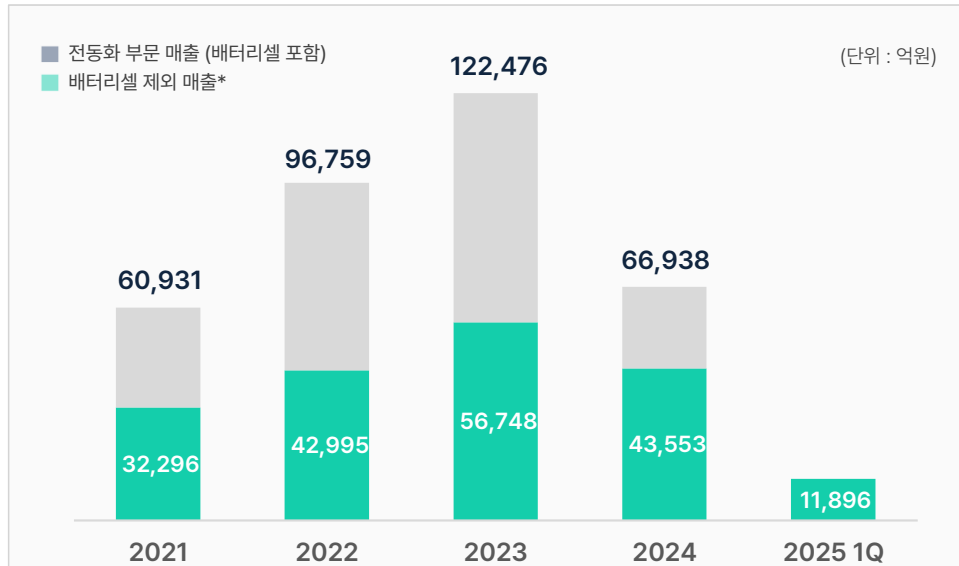
\* 상기 수주 실적은 고객사 추정 물량 및 견적 가격 기준으로 작성된 잠정 수치이며, 고객사 실제 생산 실적에 따라 향후 변동 가능

## 5. 전동화 배터리셀 매출 인식 방식 변경

### 배터리셀 사급 전환 **전** 차종 확대 적용 ('25년 1월 附)

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

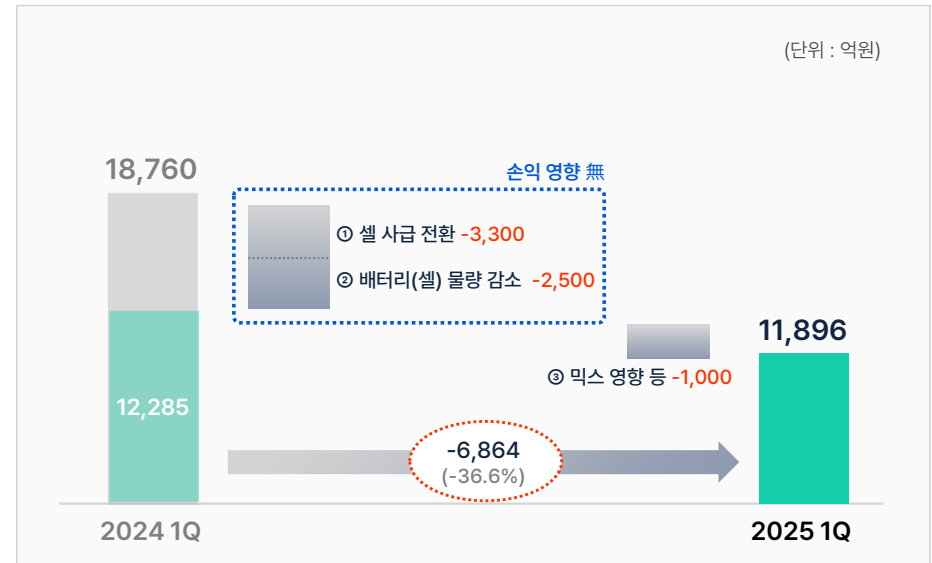
### 연도별 전동화 매출\*



- 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 추정치

### '25년 1분기 전동화 매출 감소 주요 요인



### ● 전년 동기 대비 전동화 매출 주요 감소 요인

- ① 배터리(셀) 물량 감소 및 사급 전환 (손익영향 無)
- ② 친환경차 믹스 영향 등 (BEV -30.8%, xEV +6.9%)

## 6. 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	LightIC (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)	'23년	'24년	'25년 1Q	차이	증감률
유동자산	255,652	284,241	298,835	14,594	5.1%
(현금유동성)	(92,027)	(106,402)	(106,929)	(527)	(0.5%)
비유동자산	330,207	381,728	386,113	4,385	1.1%
<b>자산총계</b>	<b>585,858</b>	<b>665,969</b>	<b>684,948</b>	18,979	2.8%
유동부채	120,528	127,452	138,308	10,856	8.5%
(단기차입금)	(15,401)	(10,712)	(10,539)	(-172)	(-1.6%)
비유동부채	58,777	77,335	80,085	2,750	3.6%
(장기차입금)	(6,921)	(19,275)	(20,148)	(874)	(4.5%)
<b>부채총계</b>	<b>179,305</b>	<b>204,787</b>	<b>218,393</b>	13,607	6.6%
(자본금)	(4,911)	(4,911)	(4,911)		
<b>자본총계</b>	<b>406,553</b>	<b>461,182</b>	<b>466,555</b>	5,372	1.2%
부채비율	44.1%	44.4%	46.8%	(2.4%P)	(5.4%)

# 손익계산서 (분기별)

(단위 : 억원)	'24년					'25년
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간누적	1Q
매출액	138,692	146,553	140,018	147,107	572,370	<b>147,520</b>
매출총이익	16,190	18,278	23,033	23,125	80,626	<b>20,622</b>
영업이익	5,427	6,361	9,086	9,861	30,735	<b>7,767</b>
이익률	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.4%	<b>5.3%</b>
법인세 차감전 순이익	12,225	14,123	13,066	13,230	52,645	<b>14,711</b>
당기순이익	8,624	9,977	9,212	12,789	40,602	<b>10,317</b>
이익률	6.2%	6.8%	6.6%	8.7%	7.1%	<b>7.0%</b>



# 부문별 손익 (분기별)

(단위 : 억원)		1Q	2Q	'24년 3Q	4Q	합계	'25년 1Q
모듈 및 핵심부품	전동화	18,760	17,249	15,787	15,142	66,938	11,896
	부품제조	29,879	33,467	30,835	34,064	128,246	34,854
	모듈조립	60,734	66,194	62,790	66,616	256,334	67,993
	매출액	<b>109,374</b>	<b>116,909</b>	<b>109,412</b>	<b>115,823</b>	<b>451,519</b>	<b>114,743</b>
	영업이익	<b>-1,852</b>	<b>-1,241</b>	<b>928</b>	<b>1,740</b>	<b>-425</b>	<b>-999</b>
	이익률	-1.7%	-1.1%	0.8%	1.5%	-0.1%	-0.9%
A/S	매출액	<b>29,318</b>	<b>29,644</b>	<b>30,606</b>	<b>31,284</b>	<b>120,851</b>	<b>32,778</b>
	영업이익	<b>7,279</b>	<b>7,602</b>	<b>8,158</b>	<b>8,121</b>	<b>31,160</b>	<b>8,766</b>
	이익률	24.8%	25.6%	26.7%	26.0%	25.8%	26.7%
합계	매출액	<b>138,692</b>	<b>146,553</b>	<b>140,018</b>	<b>147,107</b>	<b>572,370</b>	<b>147,520</b>
	영업이익	<b>5,427</b>	<b>6,361</b>	<b>9,086</b>	<b>9,861</b>	<b>30,735</b>	<b>7,767</b>
	이익률	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.4%	5.3%

# 지역별 손익 (분기별)

(단위: 억원)		'24년					'25년
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q
한국 <sup>1</sup>	매출액	68,461	72,498	65,226	71,741	277,927	64,823
	영업이익	1,675	2,610	5,179	6,736	16,199	3,457
	이익률	2.4%	3.6%	7.9%	9.4%	5.8%	5.3%
미주	매출액	33,955	36,381	37,385	37,912	145,633	43,453
	영업이익	1,222	1,225	1,461	769	4,676	1,402
	이익률	3.6%	3.4%	3.9%	2.0%	3.2%	3.2%
유럽	매출액	20,164	21,445	19,800	20,113	81,522	21,377
	영업이익	1,369	1,505	1,189	1,257	5,319	1,570
	이익률	6.8%	7.0%	6.0%	6.3%	6.5%	7.3%
중국	매출액	6,487	6,827	7,218	7,546	28,079	6,761
	영업이익	157	97	95	160	509	122
	이익률	2.4%	1.4%	1.3%	2.1%	1.8%	1.8%
기타	매출액	9,625	9,402	10,389	9,794	39,210	11,107
	영업이익	1,004	925	1,162	939	4,031	1,215
	이익률	10.4%	9.8%	11.2%	9.6%	10.3%	10.9%

1. 연결 조정 포함



HYUNDAI MOBIS

# Thank You

Copyright © 2025 by MOBIS

No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted in any form or by any means — electronic, mechanical, photocopying, recording, or otherwise — without the permission of MOBIS

This document provides an outline of a presentation and is incomplete without the accompanying oral commentary and discussion.