

현대모비스

2025년 2분기 경영실적

2025.7.25

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

특허출원 및 기술개발

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

- '25년 2분기 매출액은 전년 동기 대비 **8.7% 증가한 15조 9,362억원**
- 완성차 물량 증가(+1.6%), 전장 및 미국 신규 거점 중심 매출 확대에 힘입어 모듈·핵심부품 매출액은 전년 동기 대비 **7.8% 증가한 12조 6,067억원** * 미국 전동화 신공장 물량 증가로 전동화 매출 확대 (배터리 셀 제외 기준)
- A/S사업 매출액은 우호적 환율, 글로벌 수요 강세 지속, 지역별 판매 가격 인상 영향 등으로 전년동기 대비 **12.3% 증가한 3조 3,295억원**

● 영업이익

- '25년 2분기 영업이익은 전년 동기 대비 **36.8% 증가한 8,700억원**
- 모듈 및 핵심부품 부문 완성차 물량 증가 및 수익개선 노력에 힘입어 흑자전환
- A/S 사업의 우호적 환율과 지역별 판매가격 인상 영향 등으로 전년동기 대비 **8.9% 증가한 8,280억원**

고객 다변화

● Non-captive 수주 ☞ 상세 내용 10페이지 참조

- '25년 2분기 (누계) 수주 실적 **USD 21.2억** (연간 계획 대비 28% 달성)
- * '25년 목표는 '24년 실적 대비 **189.9% 증가한 USD 74.4억** (전동화 부품 수주 목표 USD 24.1억 포함)

주주

가치제고

- CEO Investor Day 개최를 통한 현대모비스 주요 전략 설명 예정 ('25년 8월 27일)
- 중간배당 : 기존 1,000원 → 1,500원으로 확대 (배당 기준일 : '25년 8월 11일)
- 자기주식 : ① 1,100억원 매입 진행 ('25년 7월 ~ '25년 10월) 및 매입분 전량 소각 예정 ('25년 11월초)
② 기 보유 자기주식 70만주 소각 예정 ('25년 11월초)
* '25년 당기순이익 확정('26년 2월) 후 TSR* 30%+ 달성에 필요한 자기주식 추가 매입 여부 검토 예정

2. 재무 실적

손익 계산서

(단위 : 억원)	'24년			'25년				
	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	증감률 전년비	증감률 전분기비	1H
매출액	138,692	146,553	285,245	147,520	159,362	8.7%	8.0%	306,883
매출총이익	16,190	18,278	34,468	20,622	21,982	20.3%	6.6%	42,604
영업이익	5,427	6,361	11,788	7,767	8,700	36.8%	12.0%	16,467
이익률	3.9%	4.3%	4.1%	5.3%	5.5%	1.2%p	0.2%p	5.4%
법인세 차감전 순이익	12,225	14,123	26,348	14,711	13,454	-4.7%	-8.5%	28,165
당기순이익	8,624	9,977	18,600	10,317	9,345	-6.3%	-9.4%	19,662
이익률	6.2%	6.8%	6.5%	7.0%	5.9%	-0.9%p	-1.1%p	6.4%

2. 재무 실적

부문별 손익

(단위 : 억원)		'24년 2Q	'25년 1Q	'25년 2Q	증감률	
					전년비	전분기비
모듈 및 핵심부품	전동화	17,249	11,896	16,004	-7.2%	34.5%
	부품제조	33,467	34,854	36,031	7.7%	3.4%
	모듈조립	66,194	67,993	74,032	11.8%	8.9%
	매출액	116,909	114,743	126,067	7.8%	9.9%
	영업이익	-1,241	-999	420	흑자 전환	흑자 전환
	이익률	-1.1%	-0.9%	0.3%	1.4%p	1.2%p
A/S	매출액	29,644	32,778	33,295	12.3%	1.6%
	영업이익	7,602	8,766	8,280	8.9%	-5.6%
	이익률	25.6%	26.7%	24.9%	-0.7%p	-1.8%p
합계	매출액	146,553	147,520	159,362	8.7%	8.0%
	영업이익	6,361	7,767	8,700	36.8%	12.0%
	이익률	4.3%	5.3%	5.5%	1.2%p	0.2%p

모듈 및 핵심부품

● 전동화 사급전환

- 전동화 전 차종 배터리셀 매출 제외 ('25년부 사급전환)
- 친환경차 물량 증가 및 북미 전동화 공장 가동 본격화 (중대형 및 고사양 중심의 북미 전동화 매출 확대)
* 단, 셀 매출 제외는 손익 영향 無

● 부품제조 매출 증가

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

● 북미 전동화 공장의 가동 확대 및 전반적인 수익 개선 활동으로 모듈 및 핵심부품 영업이익 흑자전환

A/S 사업

● 글로벌 수요 강세 지속

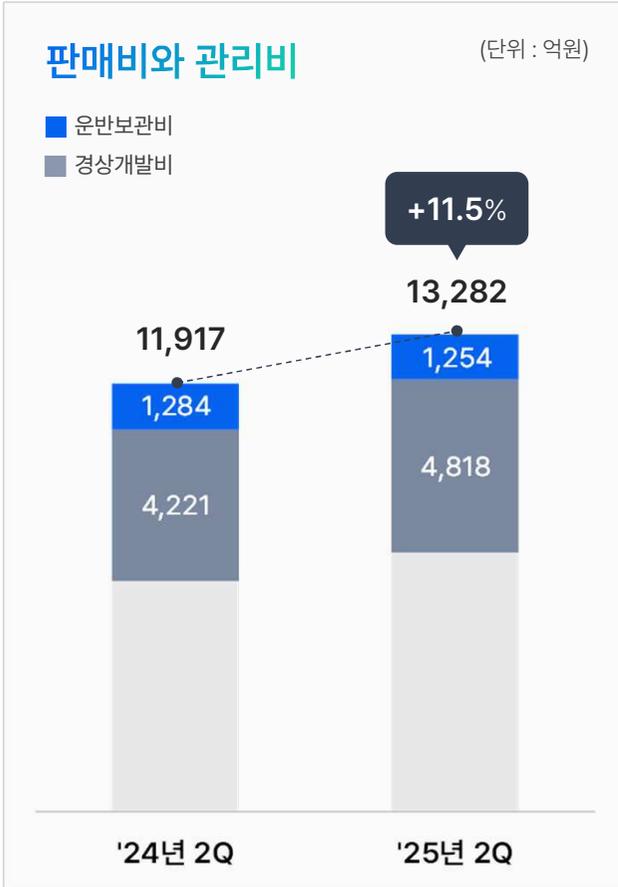
(전년 동기 比 매출 미주 +14.9%, 유럽 +12.5% 등)

● 지역별 판가 현실화 및 우호적 환율 효과

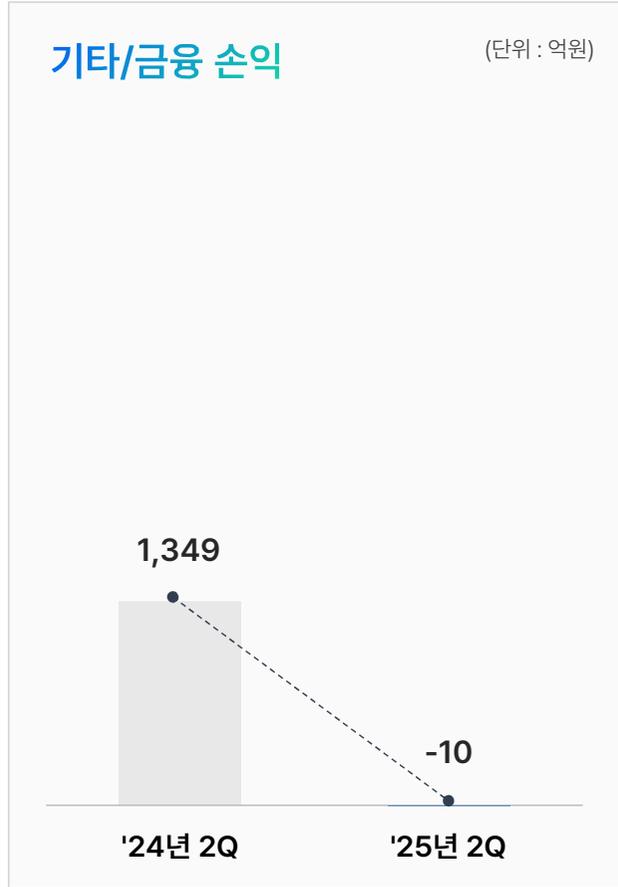
(평균환율 : USD 2.4% 상승, EUR 7.7% 상승)

2. 재무 실적

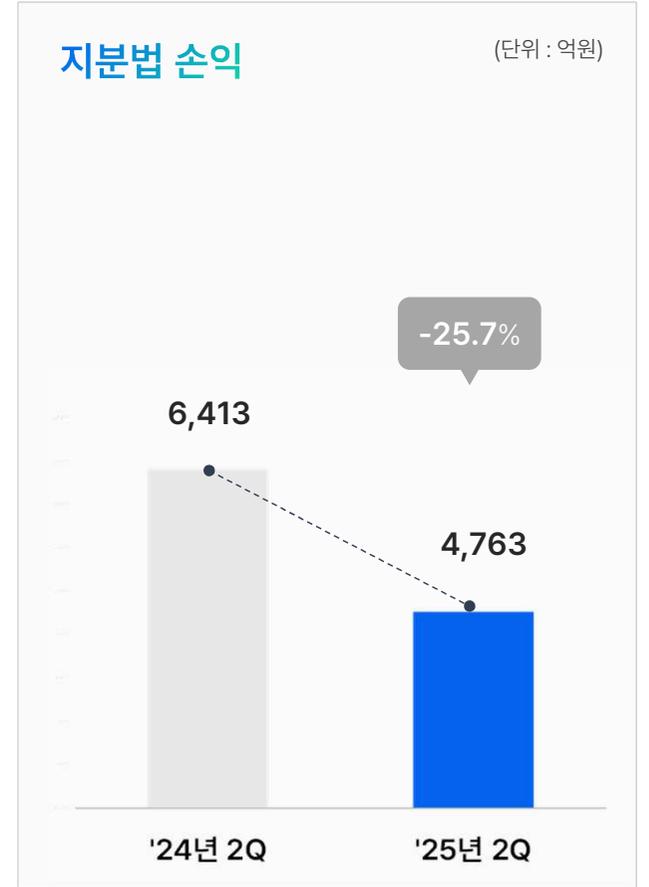
주요 수익/비용



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



- **기타/금융손익 감소**



- **관계사 지분법 이익 감소**

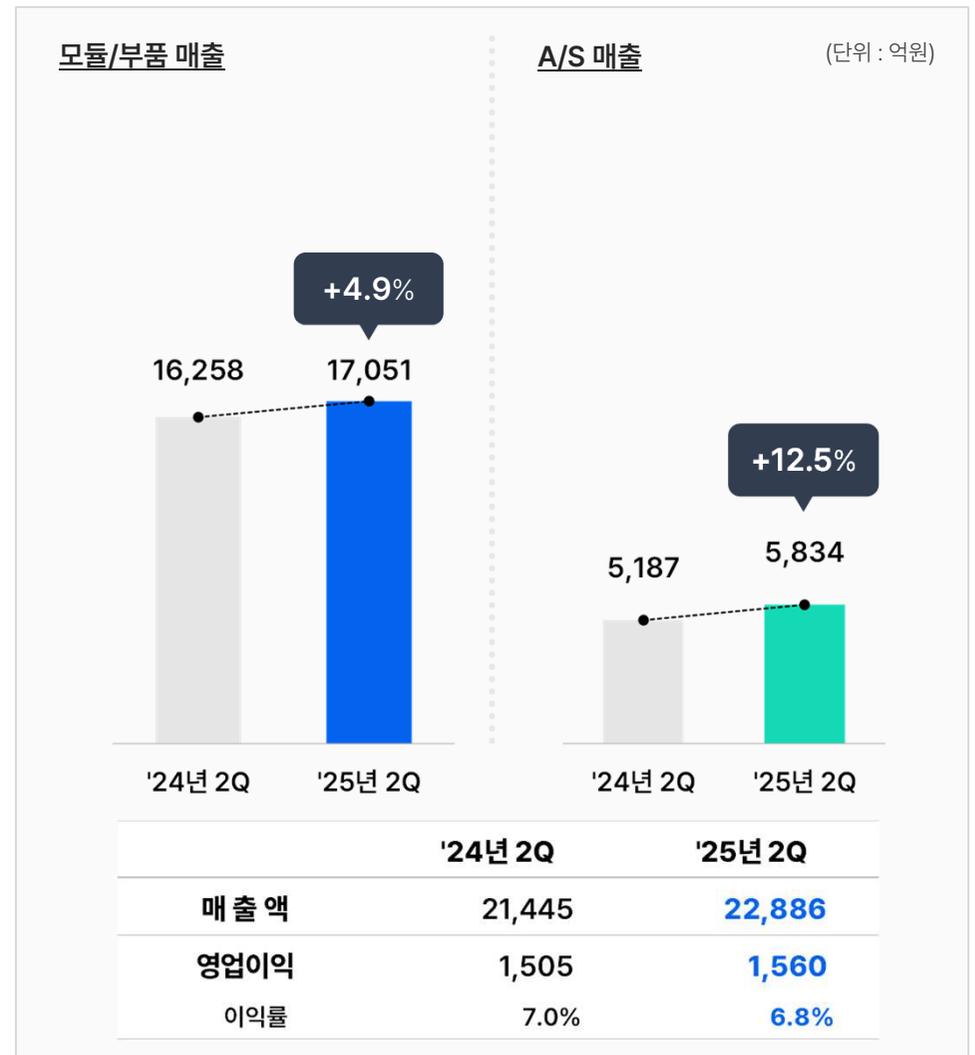
2. 재무 실적

지역별 매출/손익

미주



유럽



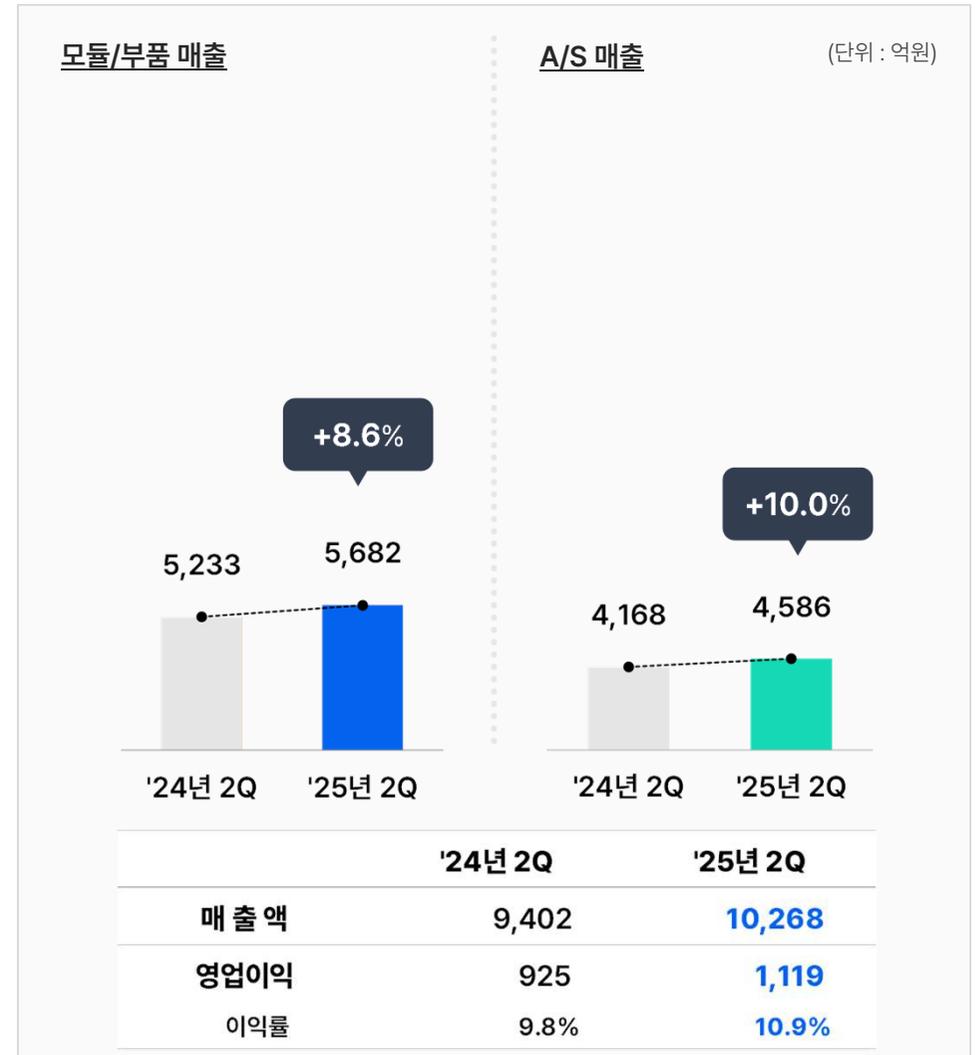
* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

2. 재무 실적 지역별 매출/손익

중국



기타

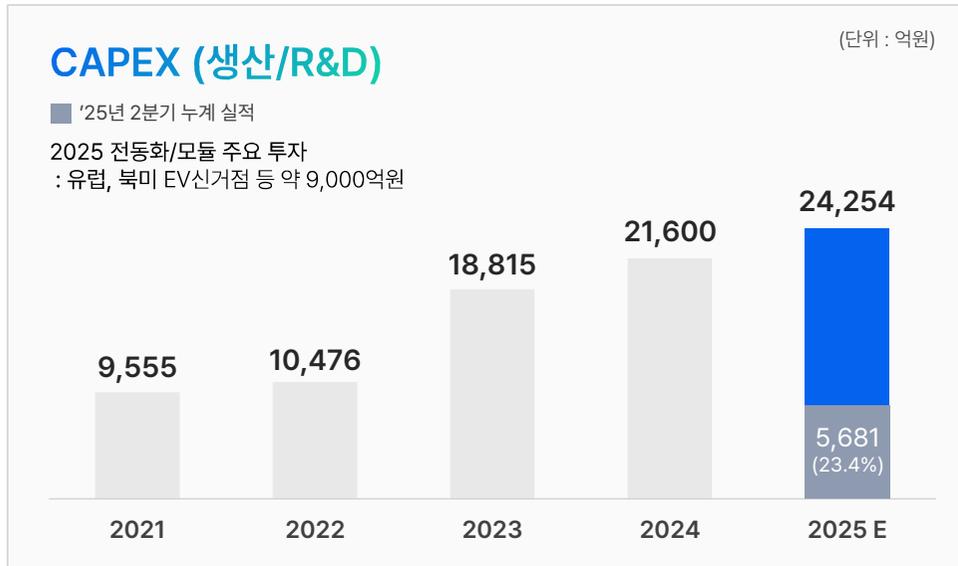


* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

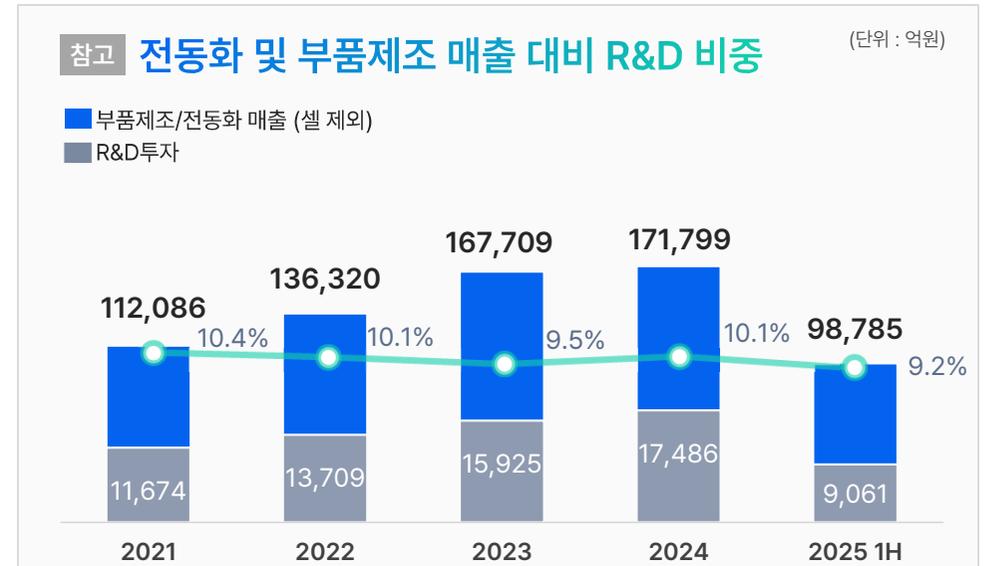
3. R&D 및 CAPEX



* 2025 계획은 연결 자회사 제외기준



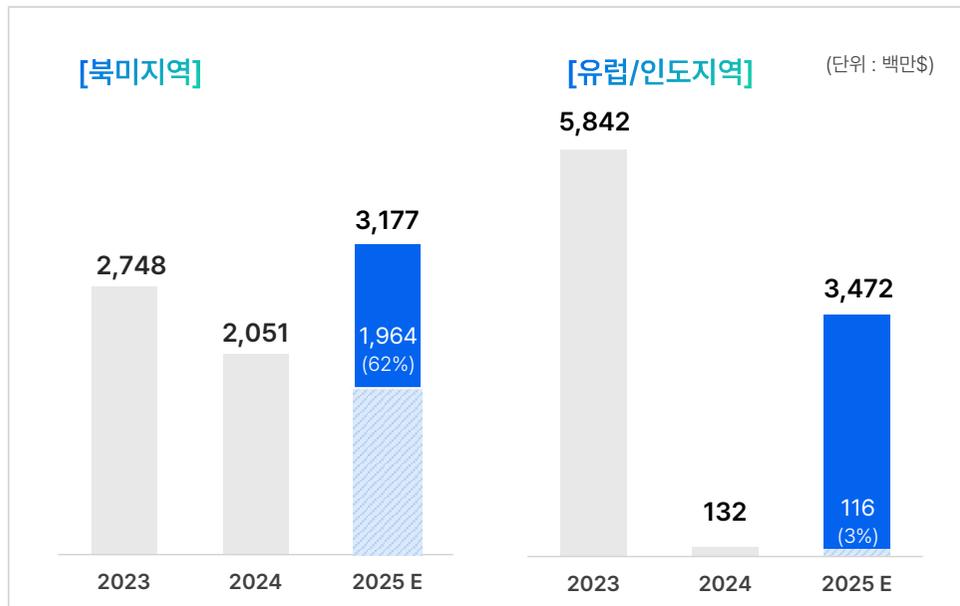
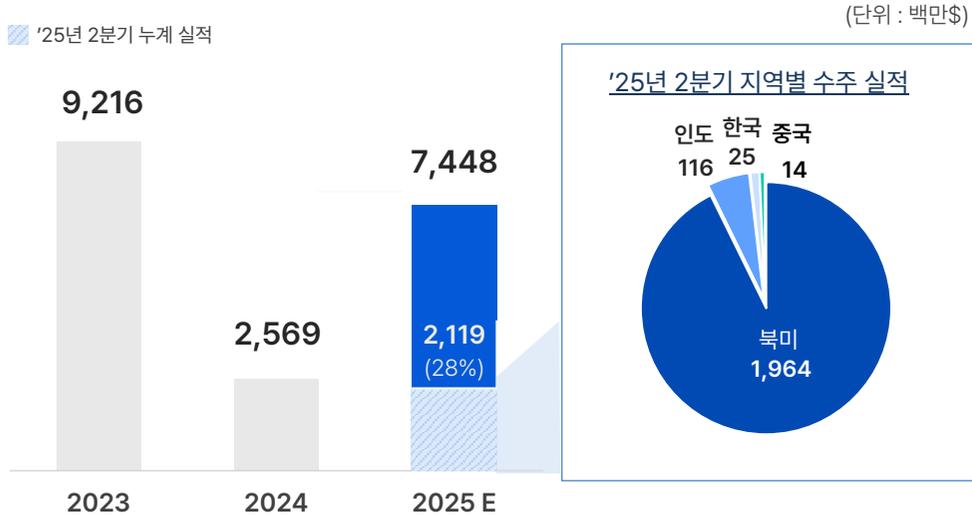
* R&D 시설투자 포함



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

4. Non-captive 수주

핵심부품 수주 실적 및 계획



'25년 2분기 주요 수주 내용

램프 제품 한국 OE 대상 수주

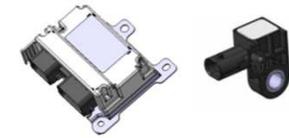
생산지 김천공장



Head Lamp

샤시 제품 중국 Major OE 대상 수주

생산지 MTJ (중국)



ACU¹, Sensor

1. ACU : Airbag Control Unit

상반기 수주 부진 배경 및 하반기 전망

- 관세, 전기차 수요 둔화, 지정학적 리스크 등으로 인해 고객사 주요 프로젝트가 변경/이연되어 계획 대비 실적 부진
- 전동화 및 핵심부품 주요 수주 계획이 하반기에 집중되어 있어 연간 목표 달성을 위한 수주 활동 지속

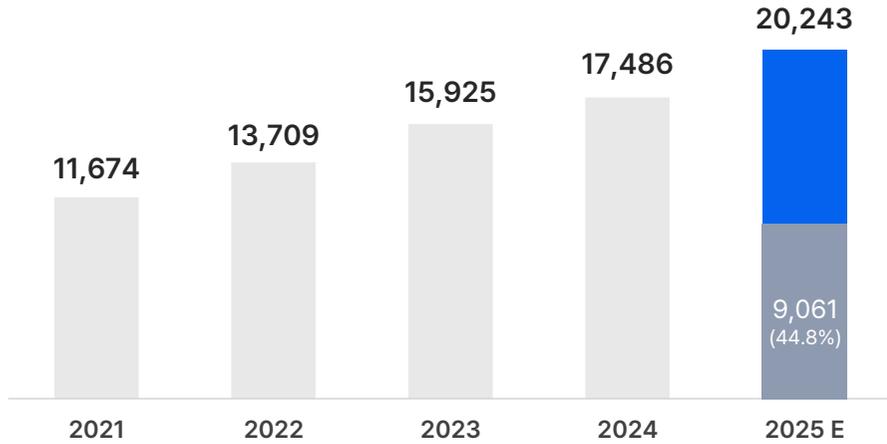
* 상기 수주 실적은 고객사 추정 물량 및 견적 가격 기준으로 작성된 잠정 수치이며, 고객사 실제 생산 실적에 따라 향후 변동 가능

5. 특허출원 및 기술개발 현황

미래 성장을 위한 R&D 투자 결과, 최근 3년간 7,500건 넘는 특허를 출원하며 글로벌 사업 경쟁력 강화

R&D 투자

(단위 : 억원)



특허출원 현황

(단위 : 건)

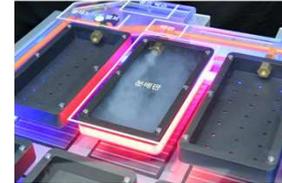
구 분	특허출원			합 계
	2022	2023	2024	
미래기술 ¹	805	565	738	2,108
친환경 ²	210	448	374	1,032
기타 ³	1,926	1,189	1,263	4,378
신규 특허 출원 ⁴	2,941	2,217	2,378	7,536

1. 미래기술 : 자율주행, 커넥티비티
2. 친환경 : 전동화, 재료 등

3. 기타 : 조향, 제동, 램프, 현가 등
4. 당사 및 자회사 출원 포함

전기차 열폭주 원천 차단 기술 개발

- 배터리케이스 설계 등 특허 4건 출원 (국내 1건, 해외 3건)



[열폭주 방지 배터리시스템 모형]



[소화약제가 분사되는 모습]

- 관련기술 특허 출원 : 소화 장치를 탑재한 배터리 팩

- 특허 출원 주요기술 : ① BMS, ② 하드웨어, ③ 소프트웨어

- 내용 : BMS 데이터 수집 → 발화시 약제 분사 위치 탐색 → 소화약제 자동 분사
- 기술 효과: 인접한 셀로 열전이 방지 → 열폭주를 사전 차단 가능

후방 추돌 사고 방지 기술 개발

- 후방 차량의 움직임을 예측한 방어 운전 가능 (①감지, ②경고, ③회피)



① 후측방 레이더로 후방 차량 움직임 감지

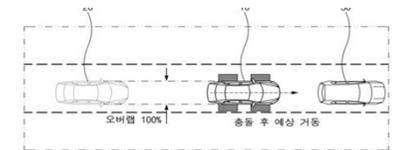
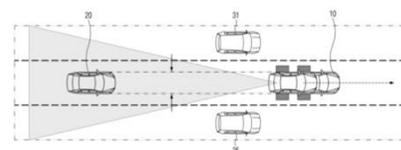


② 후방 차량 초근접(10m 이내) 주행시 경고



③ 상황 지속시 가속 제어로 위험 상황 회피

- '23년 특허 출원 이후 양산 가능 수준으로 현재 개발 완료

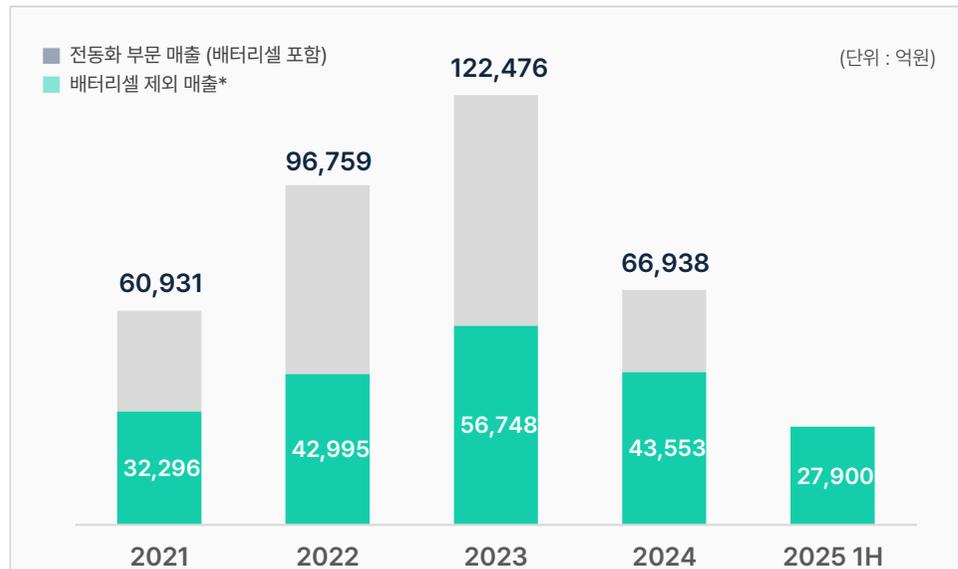


6. 전동화 배터리셀 매출 인식 방식 변경

배터리셀 사급 전환 **수 차종 확대 적용** ('25년 1월 附)

- 신차 중심의 순차적 사급 전환을 진행 중이었으나, 셀 단가 변동에 따른 전동화 매출 영향 제거를 위해 **수차종 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 2분기 전동화 매출 감소 주요 요인



- 전년 동기 대비 전동화 매출 주요 감소 요인
 - ① 배터리 셀 사급 전환 등 (손익영향 無)
 - ② 친환경차 물량 증가 및 북미 전동화 공장 가동 본격화 (중대형 및 고사양 중심의 북미 전동화 매출 확대)

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	현대오트론 (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
'25년	5월	Motional (미국)	지분투자 (\$88백만)	자율주행 기술 내재화 목적 추가 증자
		제로원 3호 펀드 설립 참여	지분투자 (₩50억)	모빌리티, EV 등 미래 신사업 영역 스타트업 대상 투자
	5월	Supernal (미국)	지분투자 (\$104백만)	그룹 AAM사업의 기술 경쟁력 제고
	8월	Boston Dynamics* (미국)	지분투자 (\$106백만) (예정)	로봇틱스 사업 경쟁력 강화

* HMG Global 증자를 통한 간접 투자 형태

※ 별첨

재무상태표

(단위 : 억원)	'23년	'24년	'25년 1H	차이	증감률
유동자산	255,652	284,241	291,909	7,668	2.7%
(현금유동성)	(92,027)	(106,402)	(110,459)	(4,057)	(3.8%)
비유동자산	330,207	381,728	384,897	3,168	0.8%
자산총계	585,858	665,969	676,806	10,836	1.6%
유동부채	120,528	127,452	131,205	3,753	2.9%
(단기차입금)	(15,401)	(10,712)	(10,541)	(-170)	(-1.6%)
비유동부채	58,777	77,335	78,575	1,240	1.6%
(장기차입금)	(6,921)	(19,275)	(18,830)	(-445)	(-2.3%)
부채총계	179,305	204,787	209,779	4,993	2.4%
(자본금)	(4,911)	(4,911)	(4,911)		
자본총계	406,553	461,182	467,026	5,844	1.3%
부채비율	44.1%	44.4%	44.9%	(0.5%P)	(1.2%)

손익계산서 (분기별)

(단위 : 억원)	'23년			'24년			'25년		
	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H
매출액	146,670	156,849	303,519	138,692	146,553	285,245	147,520	159,362	306,883
매출총이익	14,303	17,408	31,710	16,190	18,278	34,468	20,622	21,982	42,604
영업이익	4,181	6,638	10,819	5,427	6,361	11,788	7,767	8,700	16,467
이익률	2.9%	4.2%	3.6%	3.9%	4.3%	4.1%	5.3%	5.5%	5.4%
법인세 차감전 순이익	10,407	12,521	22,928	12,225	14,123	26,348	14,711	13,454	28,165
당기순이익	8,418	9,320	17,738	8,624	9,977	18,600	10,317	9,345	19,662
이익률	5.7%	5.9%	5.8%	6.2%	6.8%	6.5%	7.0%	5.9%	6.4%

부문별 손익 (분기별)

(단위 : 억원)	'23년			'24년			'25년			
	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H	
모듈 및 핵심부품	전동화	33,269	37,436	70,705	18,760	17,249	36,009	11,896	16,004	27,900
	부품제조	25,261	27,590	52,851	29,879	33,467	63,347	34,854	36,031	70,885
	모듈조립	61,833	64,852	126,686	60,734	66,194	126,928	67,993	74,032	142,025
	매출액	120,363	129,878	250,241	109,374	116,909	226,284	114,743	126,067	240,810
	영업이익	-1,170	956	-214	-1,852	-1,241	-3,093	-999	420	-579
	이익률	-1.0%	0.7%	-0.1%	-1.7%	-1.1%	-1.4%	-0.9%	0.3%	-0.2%
A/S	매출액	26,307	26,971	53,278	29,318	29,644	58,962	32,778	33,295	66,073
	영업이익	5,351	5,681	11,033	7,279	7,602	14,881	8,766	8,280	17,046
	이익률	20.3%	21.1%	20.7%	24.8%	25.6%	25.2%	26.7%	24.9%	25.8%
합계	매출액	146,670	156,849	303,519	138,692	146,553	285,245	147,520	159,362	306,883
	영업이익	4,181	6,638	10,819	5,427	6,361	11,787	7,767	8,700	16,467
	이익률	2.9%	4.2%	3.6%	3.9%	4.3%	4.1%	5.3%	5.5%	5.4%

지역별 손익 (분기별)

(단위: 억원)		'23년			'24년			'25년		
		1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H
한국 ¹	매출액	79,799	87,253	167,053	68,461	72,498	140,959	64,823	69,388	134,211
	영업이익	1,860	3,631	5,491	1,675	2,610	4,285	3,457	4,187	7,644
	이익률	2.3%	4.2%	3.3%	2.4%	3.6%	3.0%	5.3%	6.0%	5.7%
미주	매출액	32,387	33,385	65,771	33,955	36,381	70,336	43,453	48,444	91,897
	영업이익	962	1,290	2,252	1,222	1,225	2,447	1,402	1,545	2,947
	이익률	3.0%	3.9%	3.4%	3.6%	3.4%	3.5%	3.2%	3.2%	3.2%
유럽	매출액	20,693	21,459	42,153	20,164	21,445	41,609	21,377	22,886	44,263
	영업이익	715	1,034	1,750	1,369	1,505	2,873	1,570	1,560	3,129
	이익률	3.5%	4.8%	4.2%	6.8%	7.0%	6.9%	7.3%	6.8%	7.1%
중국	매출액	5,123	6,031	11,154	6,487	6,827	13,314	6,761	8,377	15,137
	영업이익	-64	-76	-140	157	97	253	122	290	412
	이익률	-1.2%	-1.3%	-1.3%	2.4%	1.4%	1.9%	1.8%	3.5%	2.7%
기타	매출액	8,667	8,721	17,388	9,625	9,402	19,027	11,107	10,268	21,374
	영업이익	707	759	1,466	1,004	925	1,930	1,215	1,119	2,334
	이익률	8.2%	8.7%	8.4%	10.4%	9.8%	10.1%	10.9%	10.9%	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.