

현 대 모 비 스

2025년 3분기 경영실적

2025.10.31

Disclaimer

본 자료는 분기 경영실적에 대한 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 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

차량용 반도체 (ASK) 포럼 개최

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 3분기 매출액은 전년 동기 대비 **7.4% 증가한 15조 319억원**
- 완성차 물량 증가(+1.7%), 전장 및 미국 신규 거점 중심 매출 확대에 힘입어 모듈·핵심부품 매출액은 전년 동기 대비 **6.7% 증가한 11조 6,747억원** * 미국 신공장 물량 증가로 전동화 및 모듈 매출 확대
- A/S사업 매출액은 우호적 환율, 글로벌 수요 강세 지속, 지역별 판매 가격 인상 영향 등으로 전년동기 대비 **9.7% 증가한 3조 3,572억원**

● 영업이익

- '25년 3분기 영업이익은 전년 동기 대비 **14.1% 감소한 7,803억원**
- 모듈 및 핵심부품 부문 완성차 물량 증가 및 전장 중심 매출 확대에도 불구하고 관세 영향에 따른 적자전환
- A/S 사업의 우호적 환율과 지역별 판매가격 인상 영향 등으로 전년동기 대비 **0.2% 증가한 8,173억원**

고객 다변화

● Non-captive 수주 상세 내용 10페이지 참조

- '25년 3분기 (누계) 수주 실적 **USD 23.1억** (연간 계획 대비 31% 달성)
- ※ '25년 목표는 '24년 실적 대비 **189.9% 증가한 USD 74.4억** (전동화 부품 수주 목표 USD 24.1억 포함)

주주 환원

● 주주가치 제고를 위한 '25년 주주환원 정책 TSR* 30% 충실히 이행 중

- 배당정책 - '25년 배당주¹은 작년 규모 유지 ('24년 배당 규모 : **5,395억원**)
 - ※ 주1) 중간배당 확대 (1,000원 → 1,500원 : 1,339억원 8월에 지급 완료) 및 결산배당 '26년 초 확정
- 자기주식 - ① 매입 (완료) : **4,145억원** 매입 (상반기 3,045억원 소각 완료 + 하반기 1,100억원 + '26년초^{주2})
 - ② 소각 (예정) : 하반기 자기주식 매입분 **1,100억원** 및 기보유 자기주식 **70만주** 소각 (11월 초)
 - ※ 주2) '25년 당기순이익 확정시 TSR 30% 이행을 위해 3차 자기주식 매입 검토 예정

2. 재무 실적

손익 계산서

(단위 : 억원)	'24년				'25년		증감률 전년비 전분기비	3분기 누적
	3Q	3분기 누적	1Q	2Q	3Q			
매출액	140,018	425,263	147,520	159,362	150,319	7.4%	-5.7%	457,202
매출총이익	23,033	57,501	20,622	21,982	21,292	-7.6%	-3.1%	63,896
영업이익	9,086	20,873	7,767	8,700	7,803	-14.1%	-10.3%	24,270
이익률	6.5%	4.9%	5.3%	5.5%	5.2%	-1.3%p	-0.3%p	5.3%
법인세 차감전 순이익	13,066	39,414	14,711	13,453	12,609	-3.5%	-6.3%	40,773
당기순이익	9,212	27,813	10,317	9,344	9,305	1.0%	-0.4%	28,967
이익률	6.6%	6.5%	7.0%	5.9%	6.2%	-0.4%p	0.3%p	6.3%

2. 재무 실적

부문별 손익

(단위 : 억원)		'24년 3Q	'25년 2Q	'25년 3Q	증감률	
					전년비	전분기비
모듈 및 핵심부품	전동화	15,787	16,004	13,097	-17.0%	-18.2%
	부품제조	30,835	36,031	35,165	14.0%	-2.4%
	모듈조립	62,790	74,032	68,485	9.1%	-7.5%
	매출액	109,412	126,067	116,747	6.7%	-7.4%
	영업이익	928	420	-370	적자 전환	적자 전환
	이익률	0.8%	0.3%	-0.3%	-1.1%p	-0.6%p
A/S	매출액	30,606	33,295	33,572	9.7%	0.8%
	영업이익	8,158	8,280	8,173	0.2%	-1.3%
	이익률	26.7%	24.9%	24.3%	-2.4%p	-0.6%p
합계	매출액	140,018	159,362	150,319	7.4%	-5.7%
	영업이익	9,086	8,700	7,803	-14.1%	-10.3%
	이익률	6.5%	5.5%	5.2%	-1.3%p	-0.3%p

모듈 및 핵심부품

● 전동화 매출 증감

- 북미 전동화 공장 가동에 따른 매출 증가
- '25년부터 전 차종 배터리 셀 매출 제외 (손익 영향 無)
(셀 제외 기준, '24.3Q : 10조 → '25.3Q : 13조)

● 부품제조 매출 증가

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

● 미국 관세 영향에 따른 모듈 및 핵심부품 영업이익 적자전환

A/S 사업

● 글로벌 수요 강세 지속

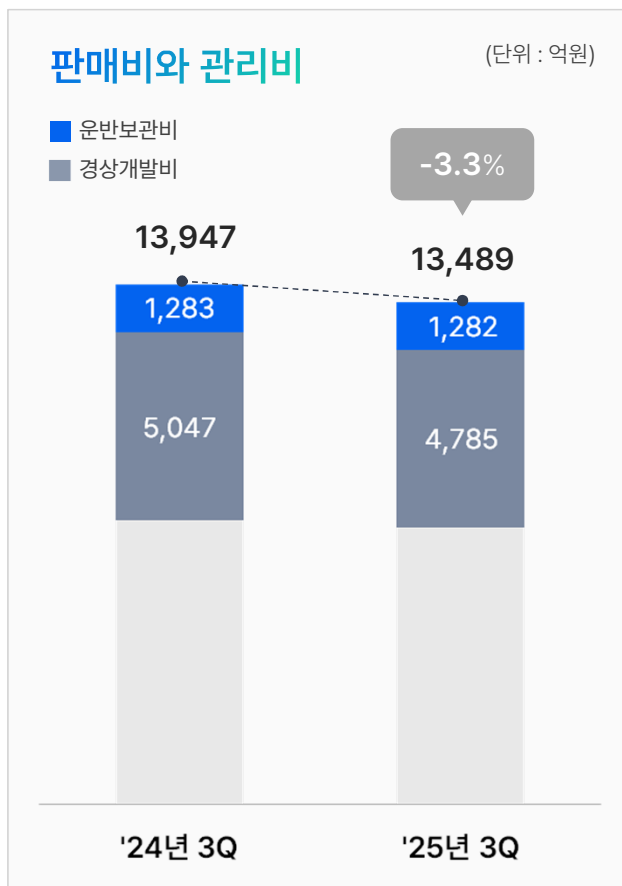
(전년 동기 比 매출 유럽 +16.6%, 미주 +8.8% 등)

● 지역별 판가 현실화 및 우호적 환율 효과

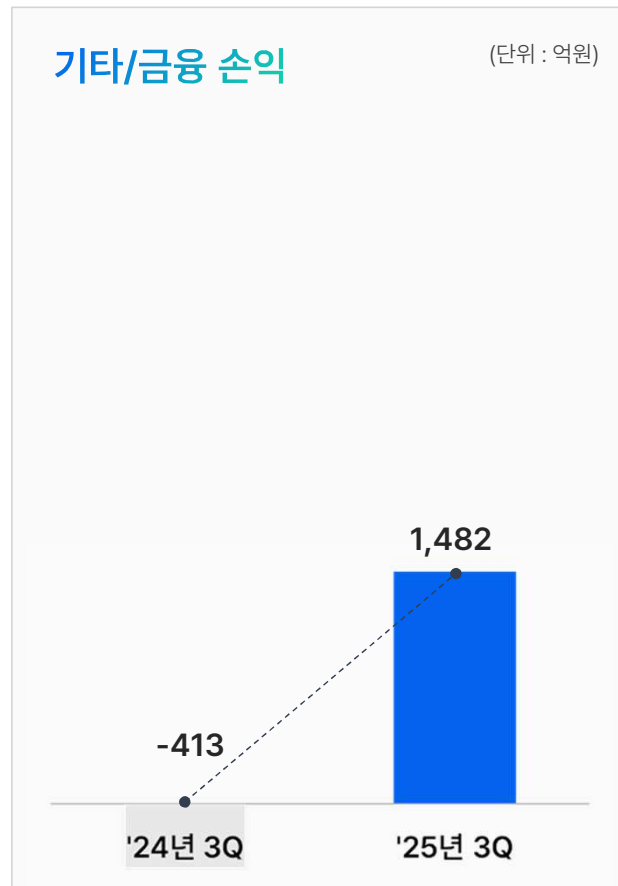
(평균환율 : EUR 8.6% 상승, USD 1.9% 상승)

2. 재무 실적

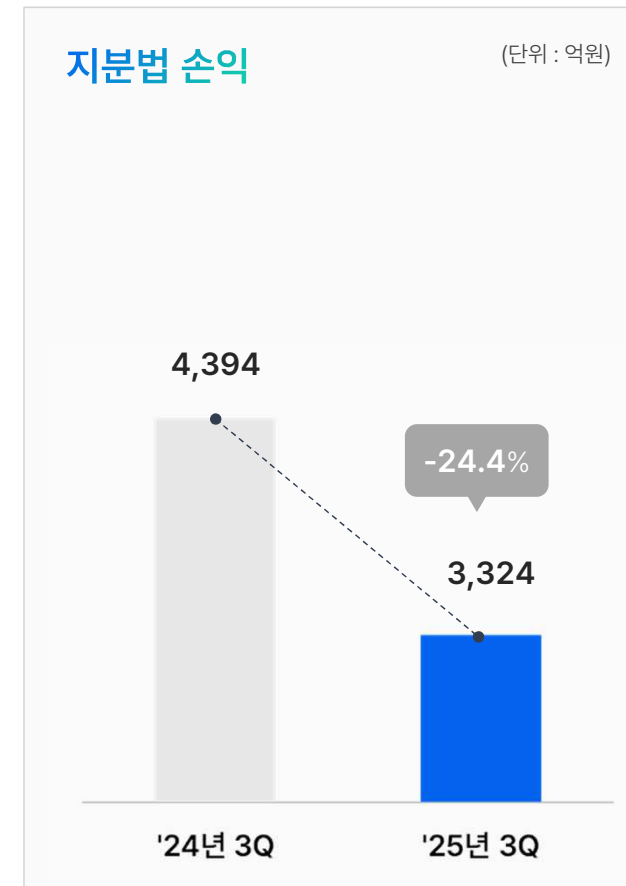
주요 수익/비용



● 경상개발비 감소



● 기타/금융손익 증가
원화 약세에 따른 외환손익 증가 등



● 관계사 지분법 이익 감소

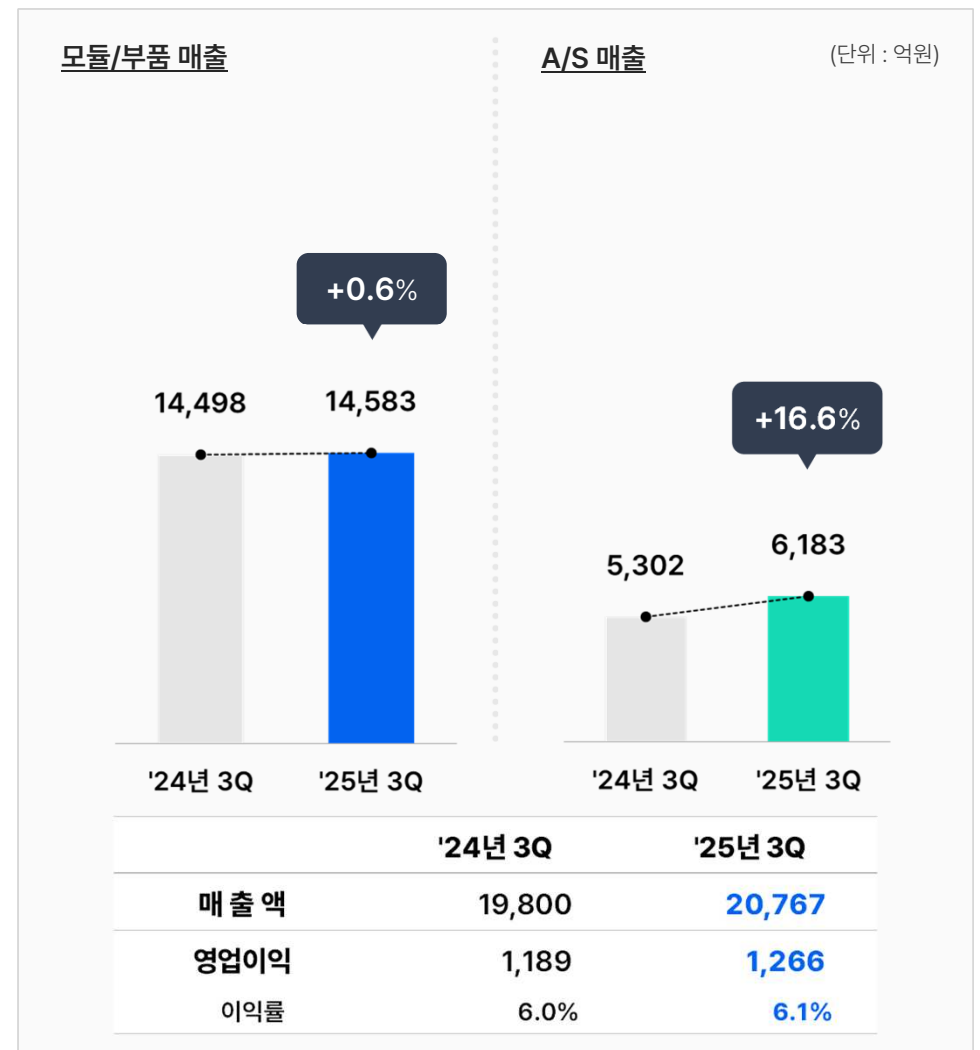
2. 재무 실적

지역별 매출/손익

미주



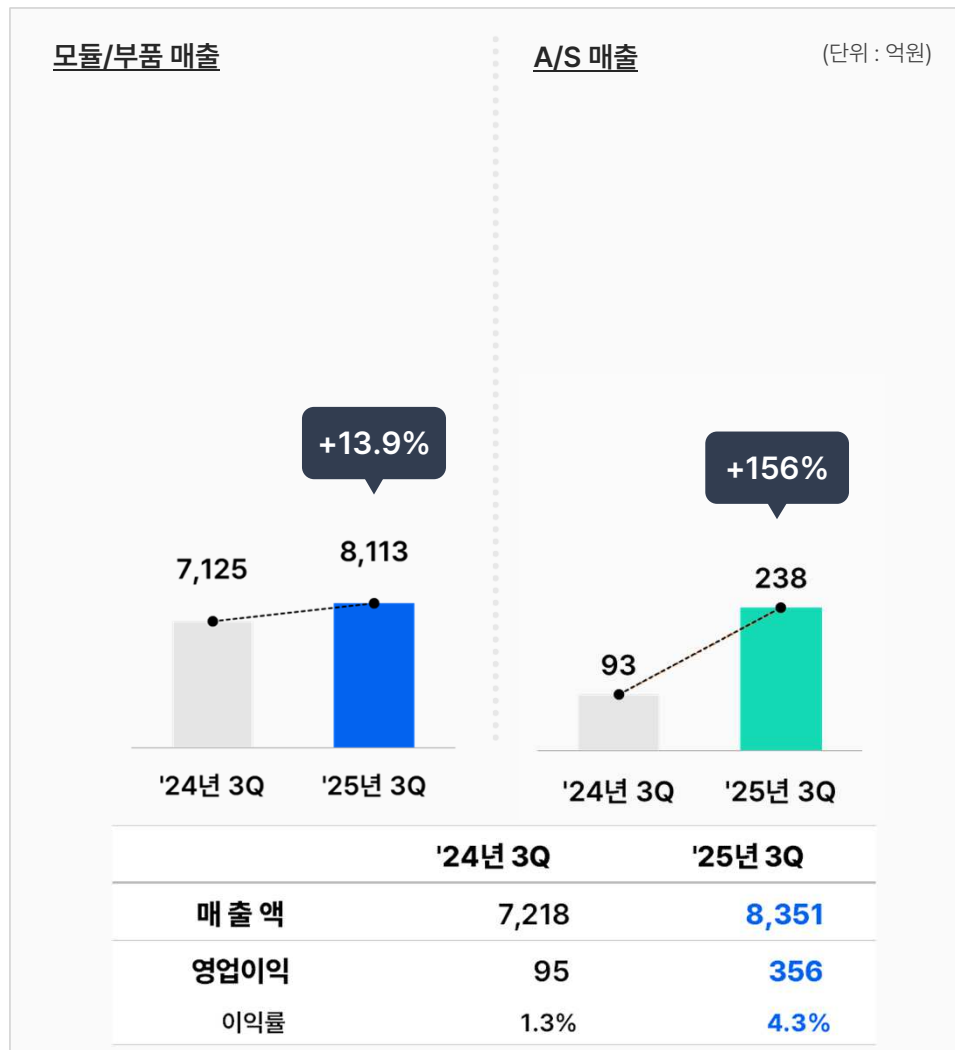
유럽



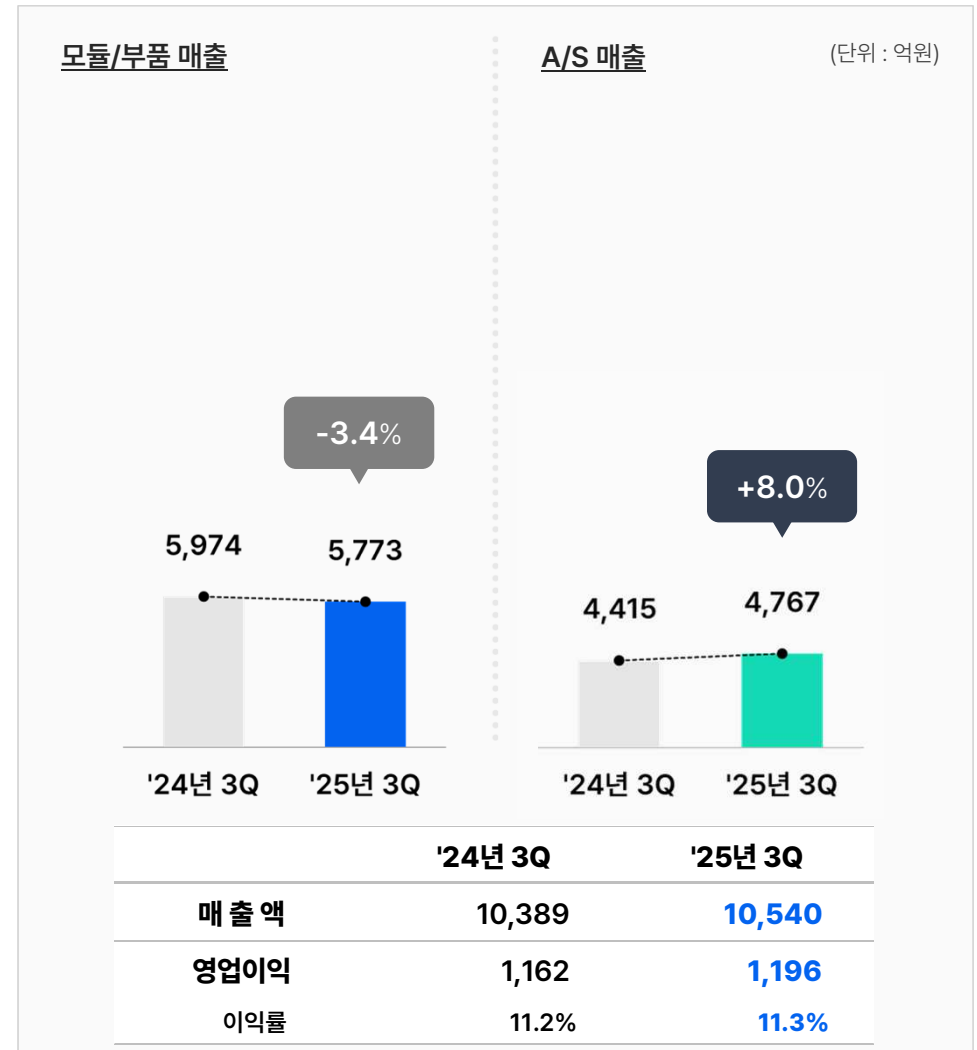
※ 지역별 영업이익은 연결조정 제외

2. 재무 실적 지역별 매출/손익

중국



기타

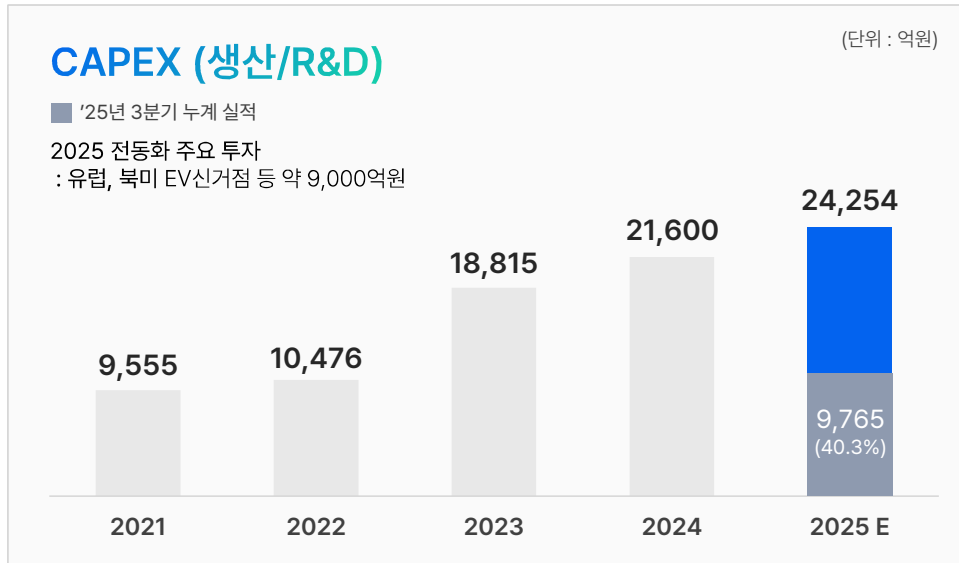
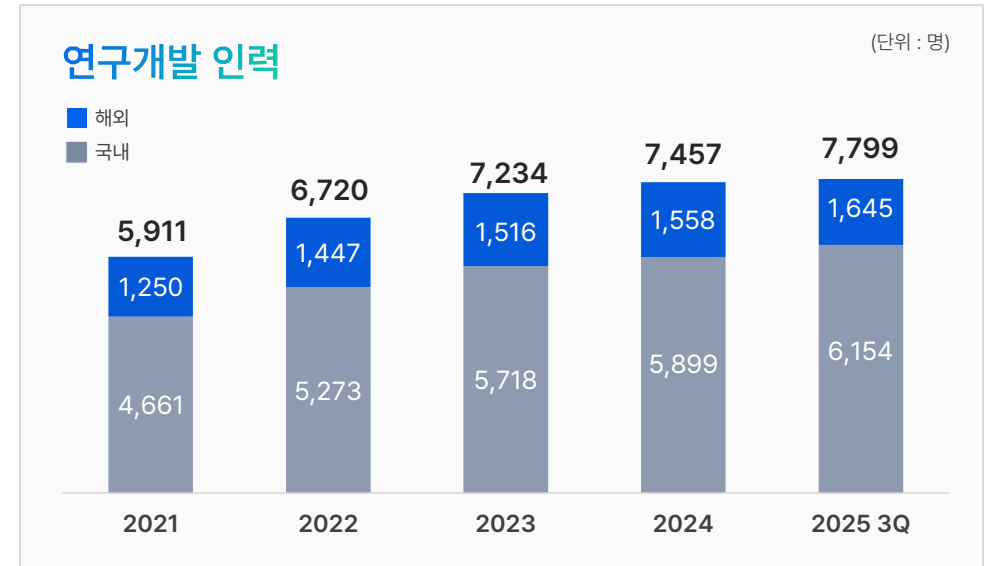


* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

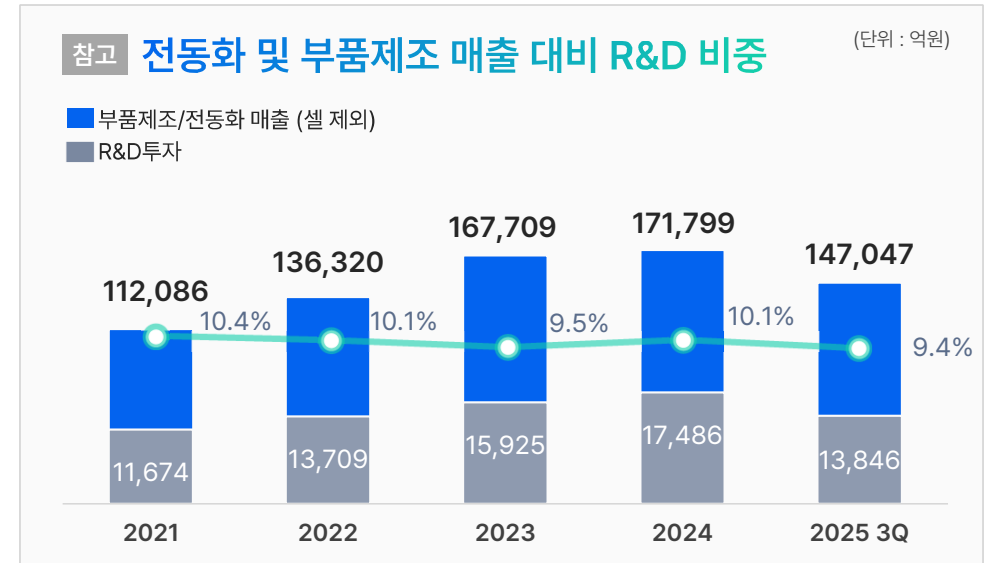
3. R&D 및 CAPEX



※ 2025 계획은 연결 자회사 제외기준



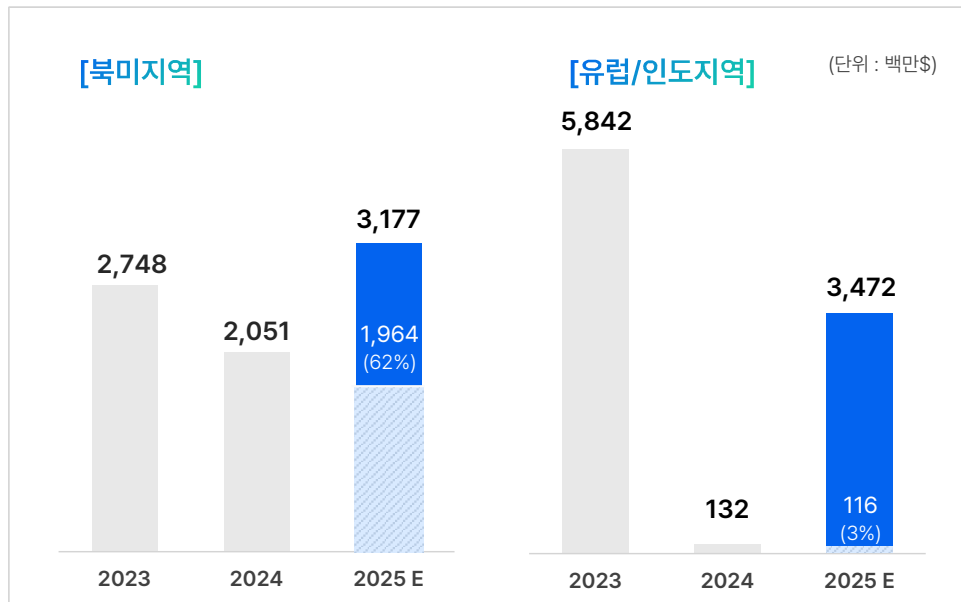
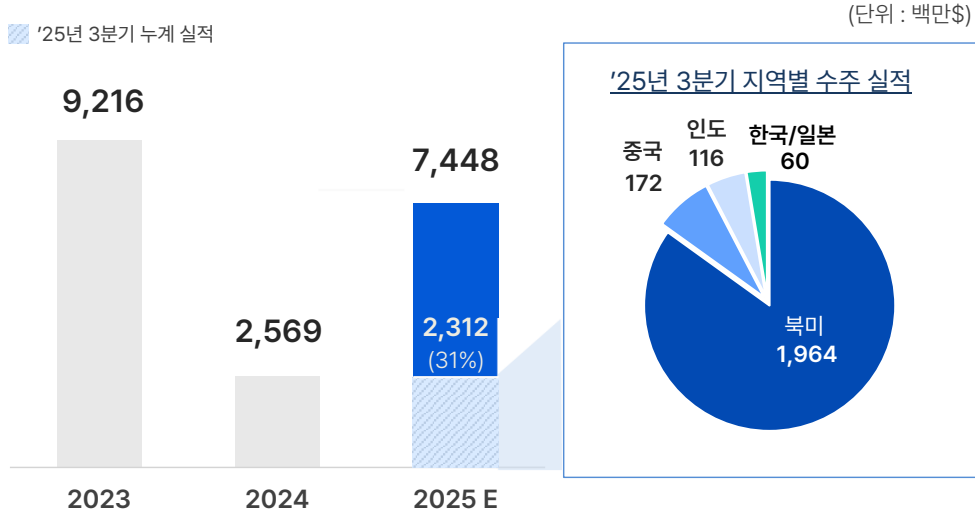
※ R&D 시설투자 포함



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

4. Non-captive 수주

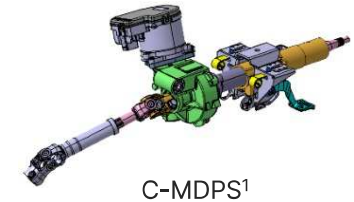
핵심부품 수주 실적 및 계획



'25년 3분기 주요 수주 내용

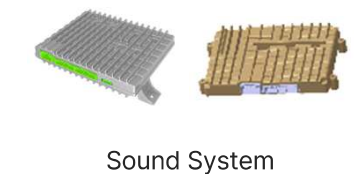
샤시 제품 중국 Major OE 대상 수주

생산지 MWX(중국)



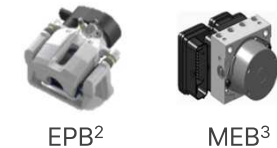
전장 제품 중국 Major OE 대상 수주

생산지 MTJ (중국)



샤시 제품 일본 Major OE 대상 수주

생산지 MWX (중국)



1. C-MDPS : Column Motor Driven Power Steering 2. EPB : Electronic Parking Brake 3. MEB : Mobis Electronic Brake

수주 부진 배경 및 4분기 전망

- 전기차 수요 둔화와 관세, 지정학적 리스크 등 외부 환경 변화로 주요 고객사 주요 프로젝트가 변경/이연되는 상황
- 전동화 및 핵심부품의 연간 수주 목표 달성을 위한 활동 지속

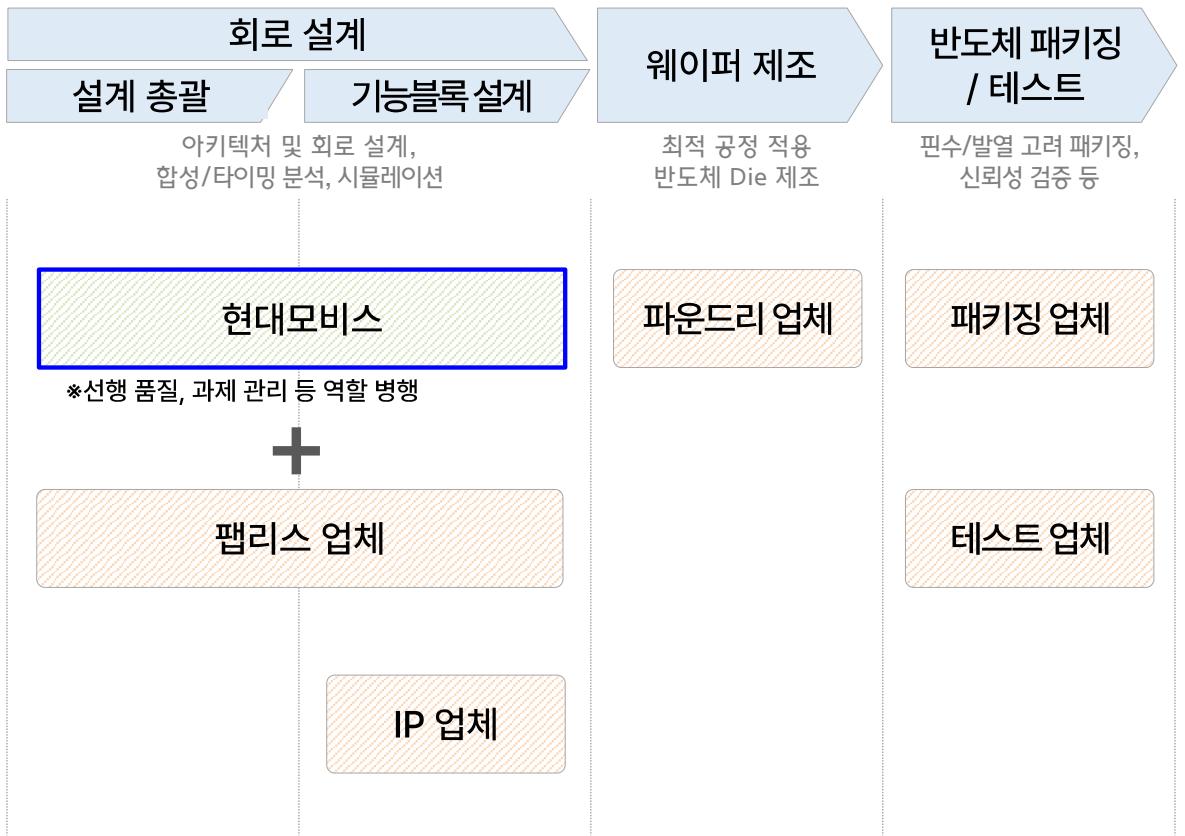
* 상기 수주 실적은 고객사 추정 물량 및 견적 가격 기준으로 작성된 잠정 수치이며, 고객사 실제 생산 실적에 따라 향후 변동 가능

5. 차량용 반도체 (ASK*) 포럼 개최

국내 차량용 반도체 생태계 조성을 위한 포럼을 개최하여(9/29) 반도체 전 영역을 연결하는 역할과 협업체계 구축 강조

- 반도체 사업 진출 배경 : ① 반도체 공급 안정을 위한 국산화 필요, ② 차량 內 반도체 비중 증가로 원가 및 기술 경쟁력 중요

국내 생태계 활용 반도체 개발



2025년 주요 성과

- 시스템 반도체 16종 양산 (파워트레인 포함)
- 파워모듈 7종 양산

시스템 반도체	전력 반도체
[전동화] 5종 양산 (배터리 관리 반도체 외 4종)	파워모듈 양산 7종 SI-IGBT 개발 완료 (인버터용, '26 양산) SIC-MOSFET 제품 개발 중 ('29 양산 목표)
[전장] 1종 양산 (전원 반도체)	
[샤시안전] 2종 양산 (에어백 제어기용 반도체)	
[램프] 1종 양산 (LED 구동 반도체)	

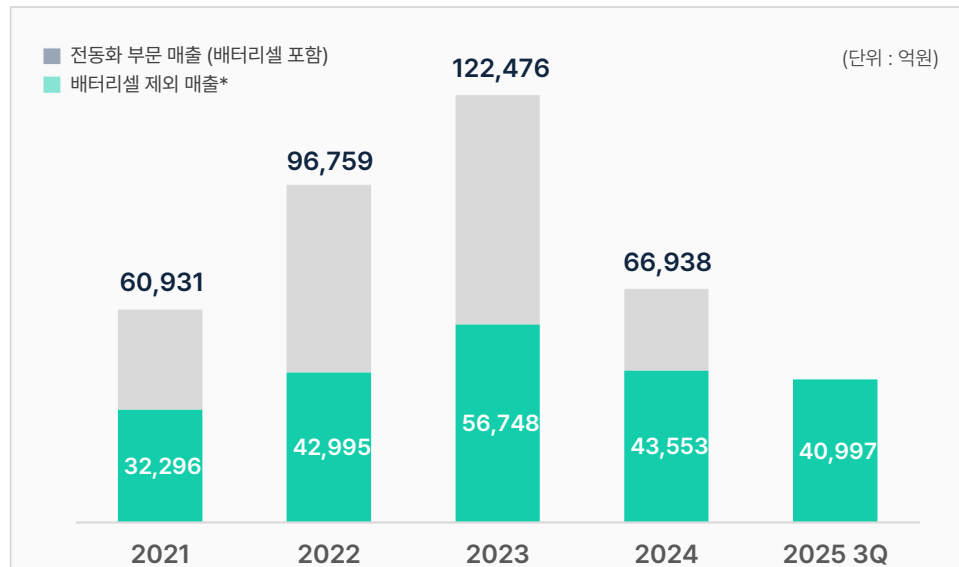
* ASK : Auto Semicon Korea

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

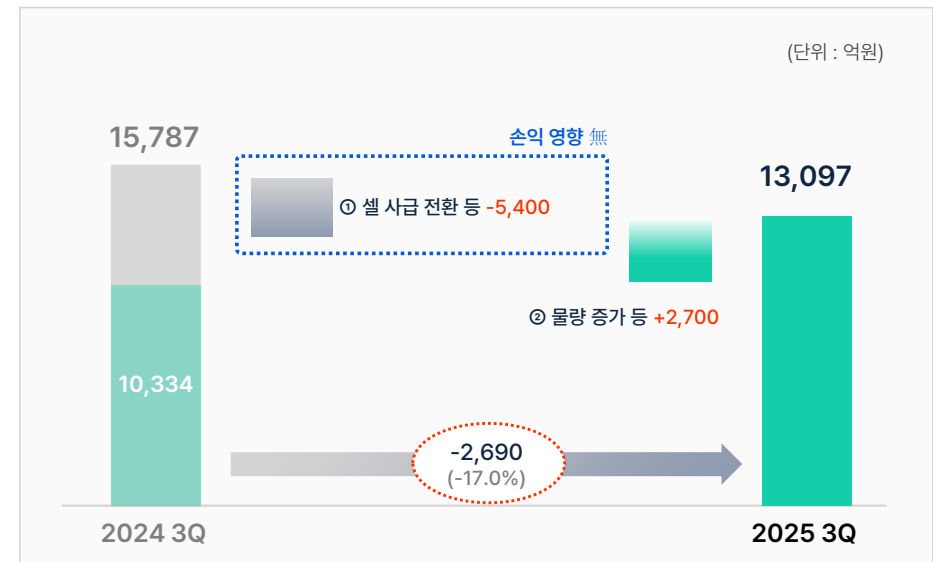
연도별 전동화 매출*



- 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 추정치

'25년 3분기 전동화 매출 감소 주요 요인



- 전년 동기 대비 전동화 매출 주요 증감 요인
 - ① 배터리 셀 사급 전환 등으로 매출 감소했으나, (손익영향 無)
 - ② 친환경차 물량 증가 및 북미 전동화 공장 가동으로 매출 증가 (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	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
'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)	로봇틱스 사업 경쟁력 강화

* HMG Global 증자를 통한 간접 투자 형태

※ 별첨

재무상태표

(단위 : 억원)	'23년	'24년	'25년 3Q	차이	증감률
유동자산	255,652	284,241	302,171	17,930	6.3%
(현금유동성)	(92,027)	(106,402)	(117,005)	(10,603)	(10.0%)
비유동자산	330,207	381,728	396,147	14,419	3.8%
자산총계	585,858	665,969	698,318	32,349	4.9%
유동부채	120,528	127,452	137,290	9,839	7.7%
(단기차입금)	(15,401)	(10,712)	(14,329)	(3,617)	(33.8%)
비유동부채	58,777	77,335	82,060	4,725	6.1%
(장기차입금)	(6,921)	(19,275)	(17,836)	(-1,438)	(-7.5%)
부채총계	179,305	204,787	219,350	14,563	7.1%
(자본금)	(4,911)	(4,911)	(4,911)		
자본총계	406,553	461,182	478,968	17,786	3.9%
부채비율	44.1%	44.4%	45.8%	(1.4%P)	(3.1%)

손익계산서 (분기별)

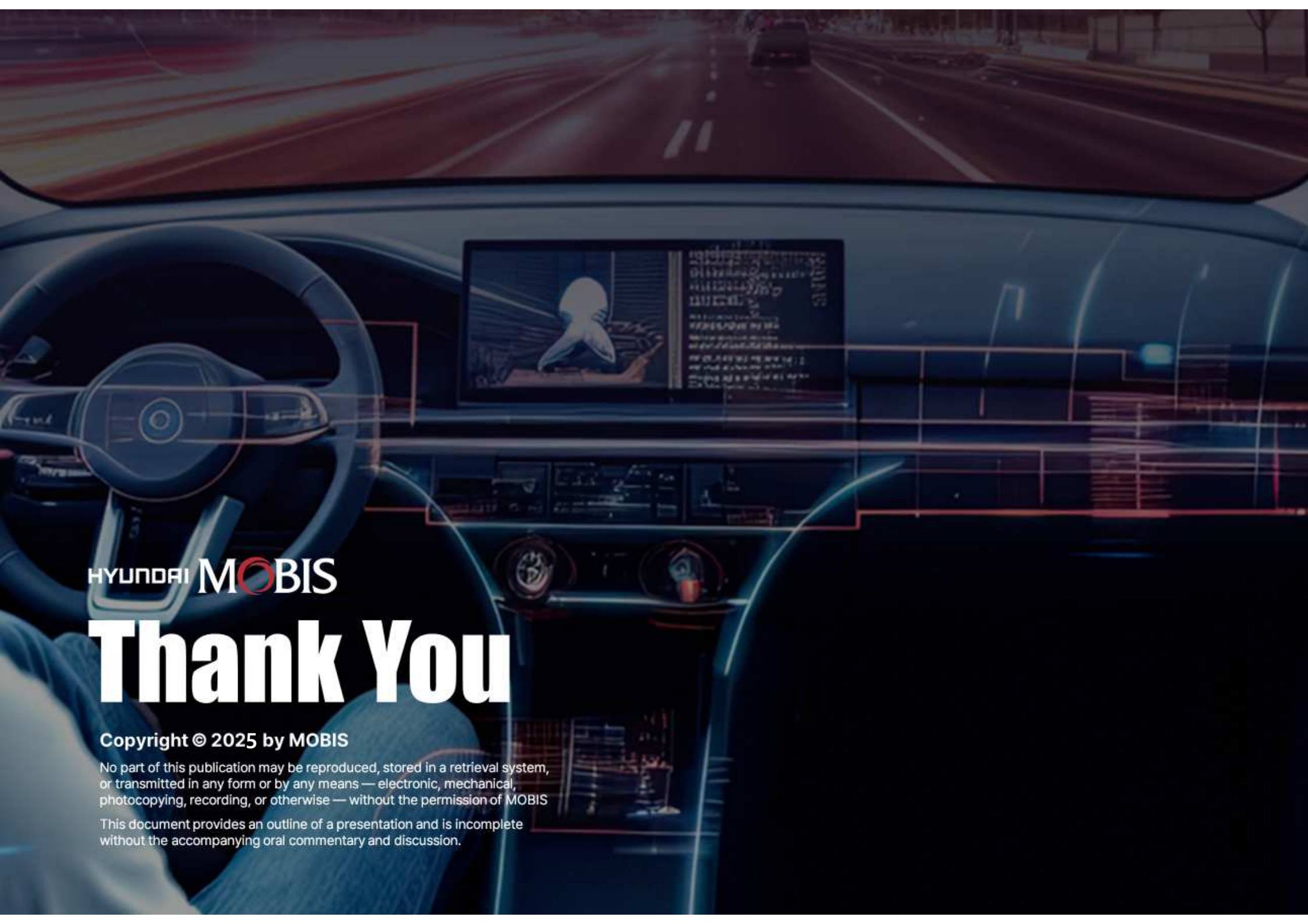
(단위 : 억원)	'24년					'25년			
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	합계
매출액	138,692	146,553	140,018	147,107	572,370	147,520	159,362	150,319	457,202
매출총이익	16,190	18,278	23,033	23,125	80,626	20,622	21,982	21,292	63,896
영업이익	5,427	6,361	9,086	9,861	30,735	7,767	8,700	7,803	24,270
이익률	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.4%	5.3%	5.5%	5.2%	5.3%
법인세 차감전 순이익	12,225	14,123	13,066	13,230	52,645	14,711	13,453	12,609	40,773
당기순이익	8,624	9,977	9,212	12,789	40,602	10,317	9,344	9,305	28,967
이익률	6.2%	6.8%	6.6%	8.7%	7.1%	7.0%	5.9%	6.2%	6.3%

부문별 손익 (분기별)

(단위 : 억원)		'24년					'25년			
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	합계
모듈 및 핵심부품	전동화	18,760	17,249	15,787	15,142	66,938	11,896	16,004	13,097	40,997
	부품제조	29,879	33,467	30,835	34,064	128,246	34,854	36,031	35,165	106,050
	모듈조립	60,734	66,194	62,790	66,616	256,334	67,993	74,032	68,485	210,510
	매출액	109,374	116,909	109,412	115,823	451,519	114,743	126,067	116,747	357,557
	영업이익	-1,852	-1,241	928	1,740	-425	-999	420	-370	-949
	이익률	-1.7%	-1.1%	0.8%	1.5%	-0.1%	-0.9%	0.3%	-0.3%	-0.3%
A/S	매출액	29,318	29,644	30,606	31,284	120,851	32,778	33,295	33,572	99,645
	영업이익	7,279	7,602	8,158	8,121	31,160	8,766	8,280	8,173	25,219
	이익률	24.8%	25.6%	26.7%	26.0%	25.8%	26.7%	24.9%	24.3%	25.3%
합계	매출액	138,692	146,553	140,018	147,107	572,370	147,520	159,362	150,319	457,202
	영업이익	5,427	6,361	9,086	9,861	30,735	7,767	8,700	7,803	24,270
	이익률	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.4%	5.3%	5.5%	5.2%	5.3%

지역별 손익 (분기별)

(단위: 억원)		'24년					'25년			
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	합계
한국 ¹	매출액	68,461	72,498	65,226	71,741	277,927	64,823	69,388	66,039	200,250
	영업이익	1,675	2,610	5,179	6,736	16,199	3,457	4,187	4,408	12,052
	이익률	2.4%	3.6%	7.9%	9.4%	5.8%	5.3%	6.0%	6.7%	6.0%
미주	매출액	33,955	36,381	37,385	37,912	145,633	43,453	48,444	44,622	136,519
	영업이익	1,222	1,225	1,461	769	4,676	1,402	1,545	577	3,524
	이익률	3.6%	3.4%	3.9%	2.0%	3.2%	3.2%	3.2%	1.3%	2.6%
유럽	매출액	20,164	21,445	19,800	20,113	81,522	21,377	22,886	20,767	65,030
	영업이익	1,369	1,505	1,189	1,257	5,319	1,570	1,560	1,266	4,395
	이익률	6.8%	7.0%	6.0%	6.3%	6.5%	7.3%	6.8%	6.1%	6.8%
중국	매출액	6,487	6,827	7,218	7,546	28,079	6,761	8,377	8,351	23,489
	영업이익	157	97	95	160	509	122	290	356	768
	이익률	2.4%	1.4%	1.3%	2.1%	1.8%	1.8%	3.5%	4.3%	3.3%
기타	매출액	9,625	9,402	10,389	9,794	39,210	11,107	10,268	10,540	31,915
	영업이익	1,004	925	1,162	939	4,031	1,215	1,119	1,196	3,530
	이익률	10.4%	9.8%	11.2%	9.6%	10.3%	10.9%	10.9%	11.3%	11.1%



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.