

현대모비스

2023년 4분기 경영실적



2024. 01. 26

Disclaimer

본 자료는 2023년 연간 실적에 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

주주가치 제고 정책

06

In-organic 투자 및 글로벌 협업 현황

※ 별첨

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

1. Highlights

실적

● 매출액

- '23년 4분기 매출액은 전년 동기 대비 **2.1% 감소한 14조 6,722억원**
- 완성차 생산 감소(-0.6%) 및 일부 차종 배터리셀 매출 제외 등으로 모듈·핵심부품 매출액은 전년동기 대비 **3.1% 감소한 11조 8,903억원**
- A/S사업 매출액은 글로벌 수요 증가세 지속과 물가 상승 반영을 위한 판매 가격 현실화 등으로 전년동기 대비 **2.3% 증가한 2조 7,819억원**

● 영업이익

- 영업이익은 완성차 물량 감소 및 품질비용 등 일회성 요인의 영향으로 전년동기 대비 **20.8% 감소한 5,232억원 기록**

Non-captive

● Non-captive 수주

- **'23년 연간 누계 수주 실적은 USD 92.2억** ('23년 연간 계획 USD 53.6억 대비 초과 달성 : 172%)
 - ※ '24년 목표는 '23년 실적 대비 **1.3% 성장한 USD 93.4억**

주주가치 제고

- '23년 결산 배당(안)
 - 보통주 기준 3,500원 (중간배당 1,000원 포함 연간 총 4,500원)
 - '23년 이익 증가 및 당사 배당 기준 고려하여 주당 배당금 확대 ('22년 4,000원 → '23년 4,500원)
 - 배당정책 : 배당성향(Payout)* 20~30% 및 중간배당 유지 * 지분법 제외 순이익 기준
 - 배당제도 개선 : 배당금 결정 이후 배당 받을 주주 확정 (배당확정 : 3월 20일, 47기 정기주주총회 / 배당기준일 : 3월 25일)
- '24년 자기주식 매입 / 소각
 - 자기주식 매입/소각 : 1,500억원 규모 자기주식 매입 및 매입분 전량 소각 (전년과 동일)

전동화 연구소 설립

- 차세대 전동화 기술 종합 연구센터 "의왕 전동화 연구동" 설립 (2023.12.05 개소식 진행)
 - 마북, 의왕, 서산 등으로 분산됐던 전동화 R&D 역량을 한데 모아 효율을 개선하여 글로벌 전동화 시장 확대에 선제 대응하기 위한 목적으로 신설
 - 국내연구소 이원화(마북,의왕) 1) 마북연구소 : 자율주행과 커넥티비티, 샤시안전 등 핵심 부품 개발 주도
2) 의왕연구소 : 전동화 부품 기술 개발과 시험, 성능 평가에 집중

글로벌 수주 활동

- 美 CES 2024 참가, 미래 모빌리티 혁신 기술 공개
 - 전동화 핵심기술 실증차 모비온(MOBION) 첫 공개 : 차세대 전기차 구동 기술 E-Corner System 장착
 - 4개의 소형모터를 각 바퀴 안에 넣은 인휠(In-wheel) 기술을 적용하여 네 바퀴 개별적으로 제어 가능
 - 차량용 '투명 디스플레이' 전시 : 홀로그램 광학소자 기술을 적용한 차세대 디스플레이 → 투명 패널에 영상 투사

2. 재무 실적 손익 계산서

(단위 : 억원)	'22년		'23년					
	4Q	연간 누적	3Q	4Q	증감률 전년비	증감률 전분기비	연간 누적	증감률 전년비
매출액	149,945	519,063	142,302	146,722	-2.1%	3.1%	592,544	14.2%
매출총이익	17,793	59,872	17,650	18,261	2.6%	3.5%	67,622	12.9%
영업이익	6,604	20,265	6,902	5,232	-20.8%	-24.2%	22,953	13.3%
이익률	4.4%	3.9%	4.9%	3.6%	-0.8%p	-1.3%p	3.9%	0.0%p
법인세 차감전 순이익	6,257	33,626	13,223	8,298	32.6%	-37.2%	44,449	32.2%
당기순이익	6,366	24,872	9,981	6,514	2.3%	-34.7%	34,233	37.6%
이익률	4.2%	4.8%	7.0%	4.4%	0.2%p	-2.6%p	5.8%	1.0%p

2. 재무 실적 부문별 손익

(단위: 억원)		'22년 4Q	'23년 3Q	'23년 4Q	증감률	
					전년비	전분기비
모듈 및 핵심부품	전동화	31,969	27,236	24,535	-23.3%	-9.9%
	부품제조	26,181	27,613	30,498	16.5%	10.4%
	모듈조립	64,595	59,721	63,870	-1.1%	6.9%
	매출액	122,744	114,571	118,903	-3.1%	3.8%
	영업이익	1,789	146	-692	적자전환	적자전환
	이익률	1.5%	0.1%	-0.6%	-2.1%p	-0.7%p
A/S	매출액	27,201	27,732	27,819	2.3%	0.3%
	영업이익	4,815	6,756	5,924	23.0%	-12.3%
	이익률	17.7%	24.4%	21.3%	3.6%p	-3.1%p
합계	매출액	149,945	142,302	146,722	-2.1%	3.1%
	영업이익	6,604	6,902	5,232	-20.8%	-24.2%
	이익률	4.4%	4.9%	3.6%	-0.8%p	-1.3%p

모듈 및 핵심부품

● 모듈조립/전동화 매출 감소

- 완성차 생산물량 감소 (전년 동기 대비 -0.6%)
- 배터리셀 가격 하락, 일부 차종 셀 매출 제외, 믹스 악화 등
- 친환경차 생산량 증가 (전년 동기 대비 xEV +20.9%, BEV +7.4%)

● 부품제조 매출 증가

- SUV 생산 비중* 및 고부가가치 핵심부품 확대 적용 등 제품 믹스 효과 지속
- * '22.4Q : 55.3% → '23.4Q : 57.2%

● 물량 감소 속에 품질비용 등 일회성 비용으로 영업이익 적자전환

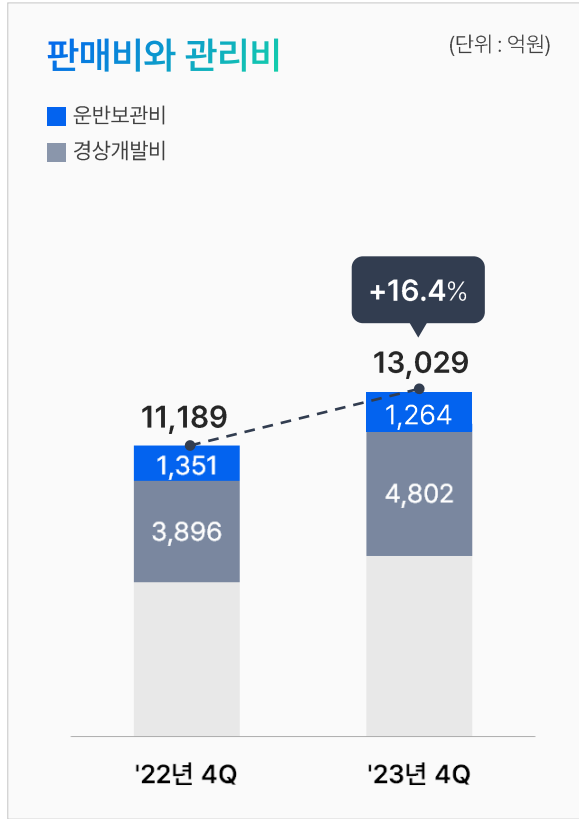
A/S 사업

● 글로벌 수요 강세 지속에 따른 매출 증가 (전년 동기 대비 유럽 +2.0%, 인도/기타 +6.4% 등)

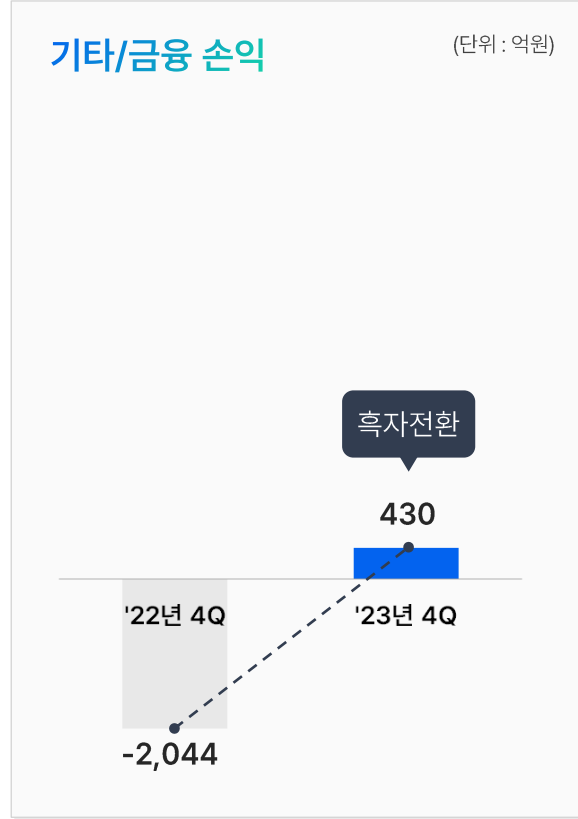
- 물류 운임 단가 인하 및 항공 운송 감소
- 북미 용품 관련 일회성 품질비용 효과

2. 재무 실적

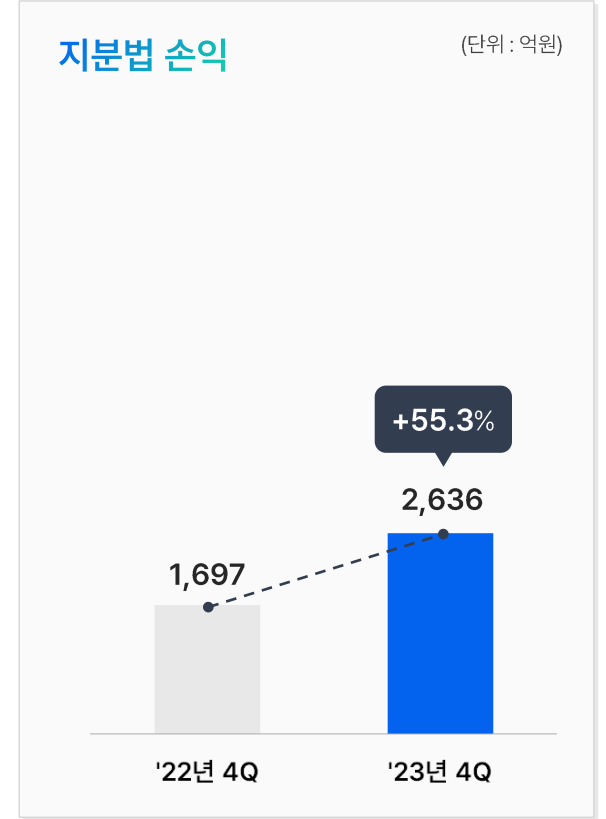
주요 수익/비용



- 경상개발비 증가
연구인력 증가 (미래 성장 동력 확보) 등
- 운반보관비 축소



- 기타/금융손익 증가

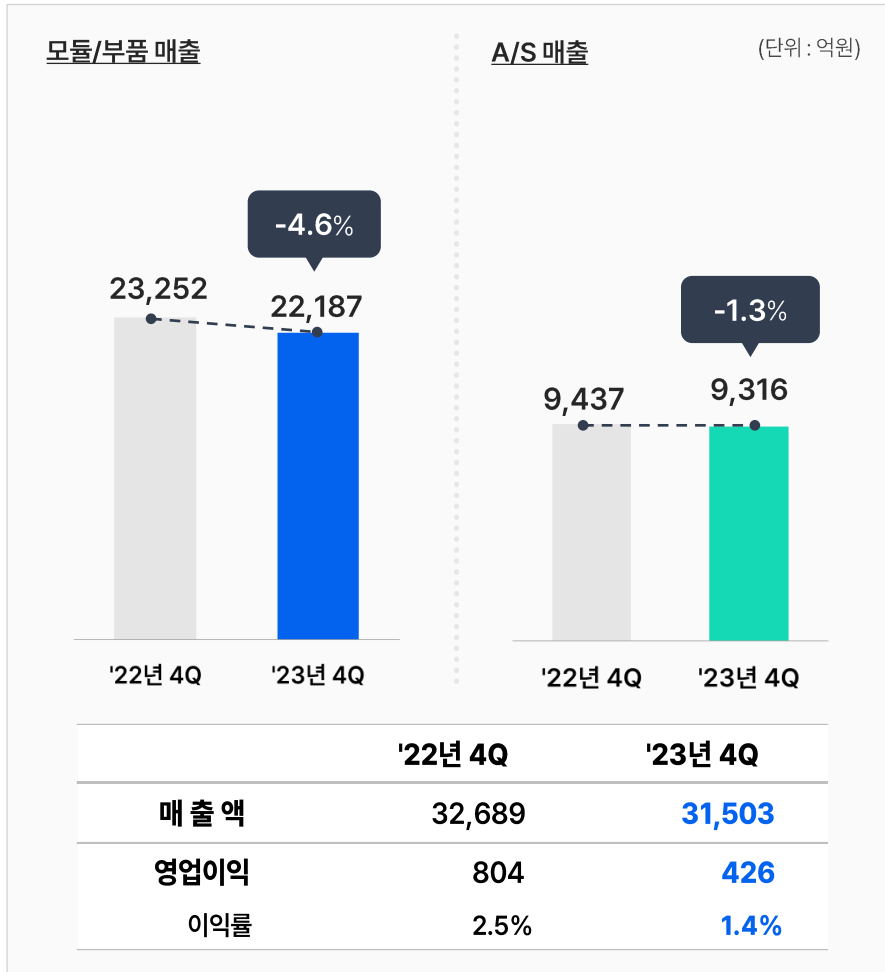


- 관계사 지분법 이익 증가

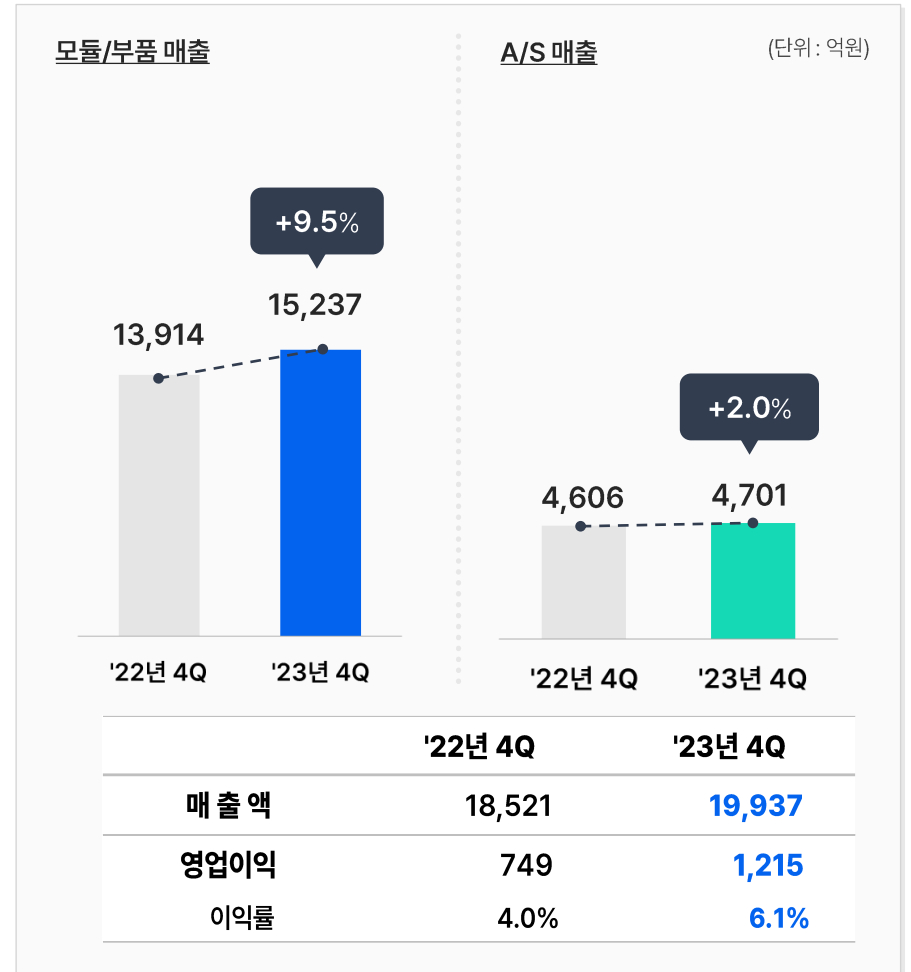
2. 재무 실적

지역별 매출/손익

미주



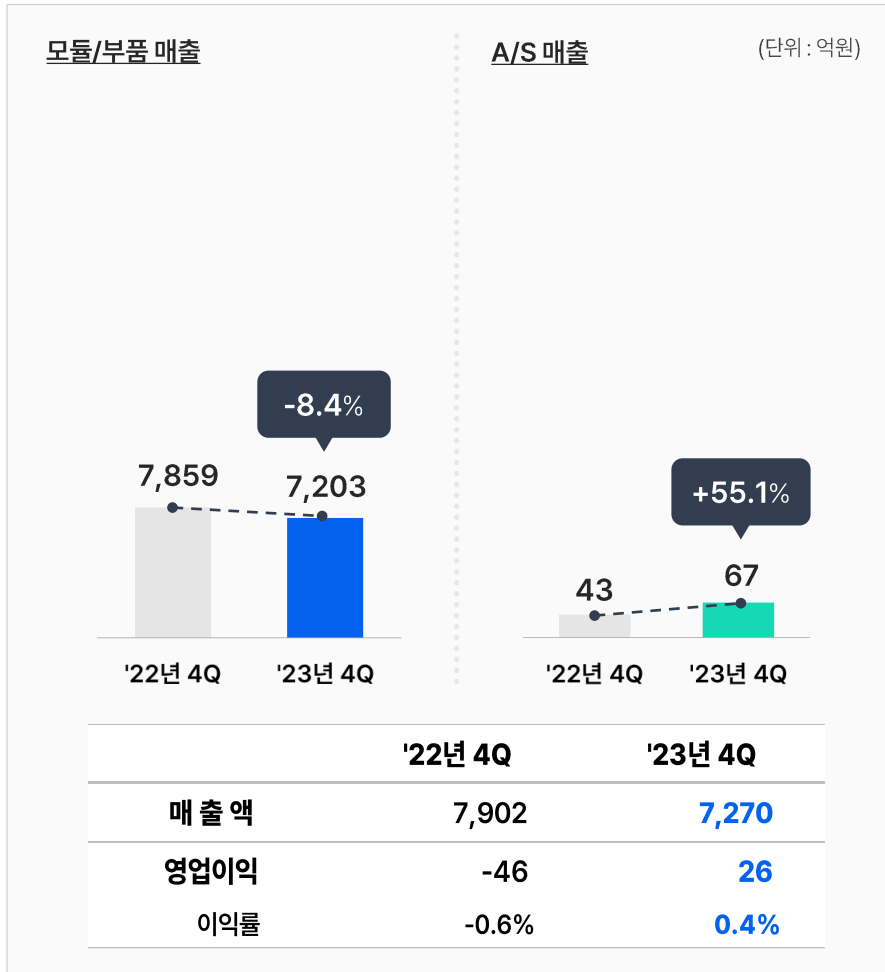
유럽



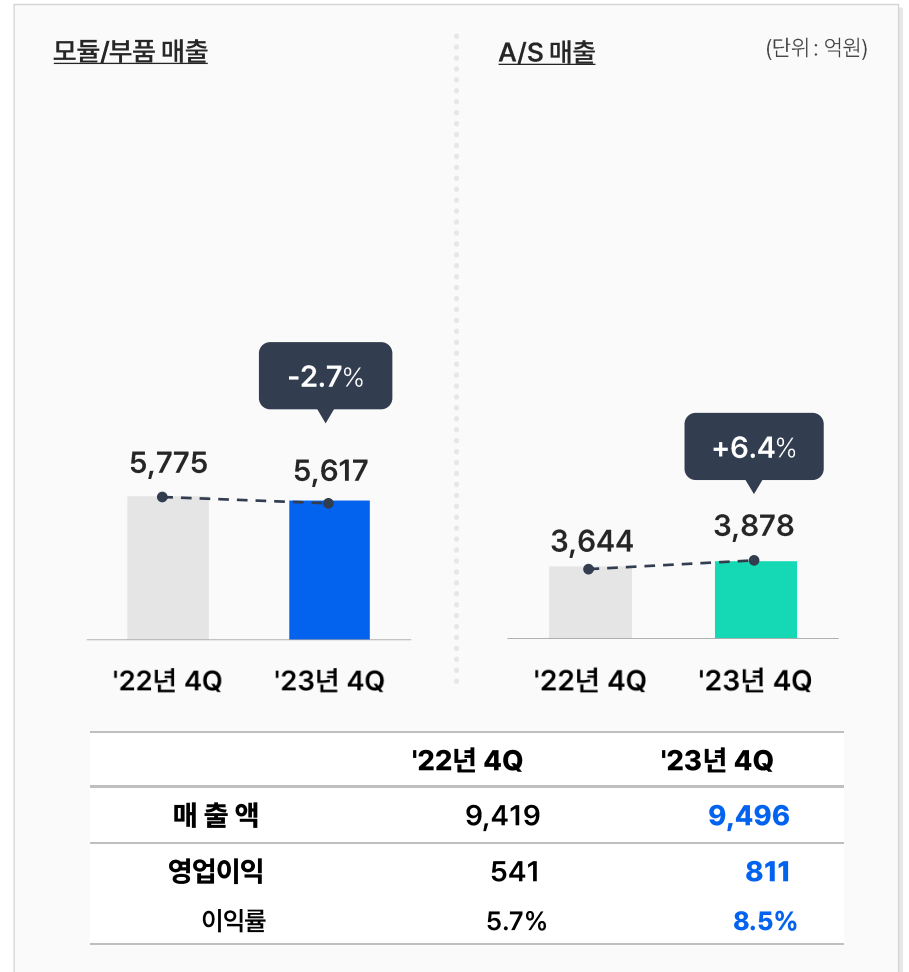
* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

2. 재무 실적 지역별 매출/손익

중국

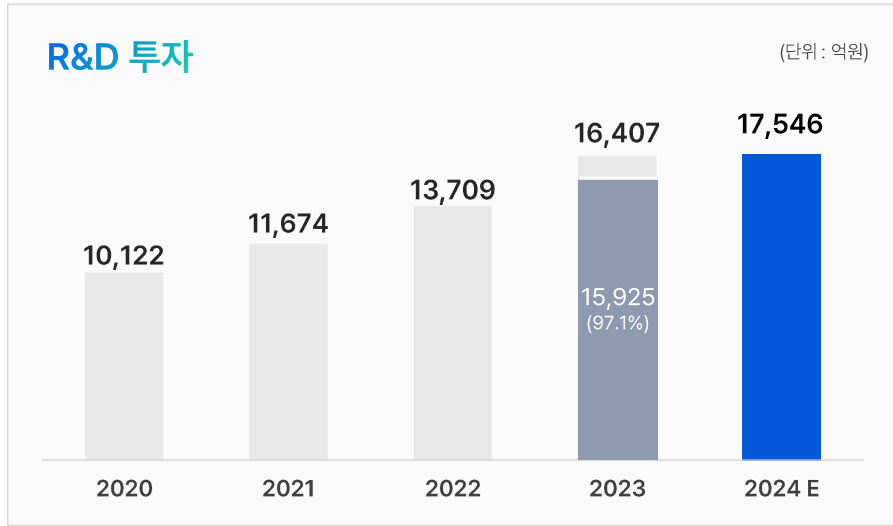


기타

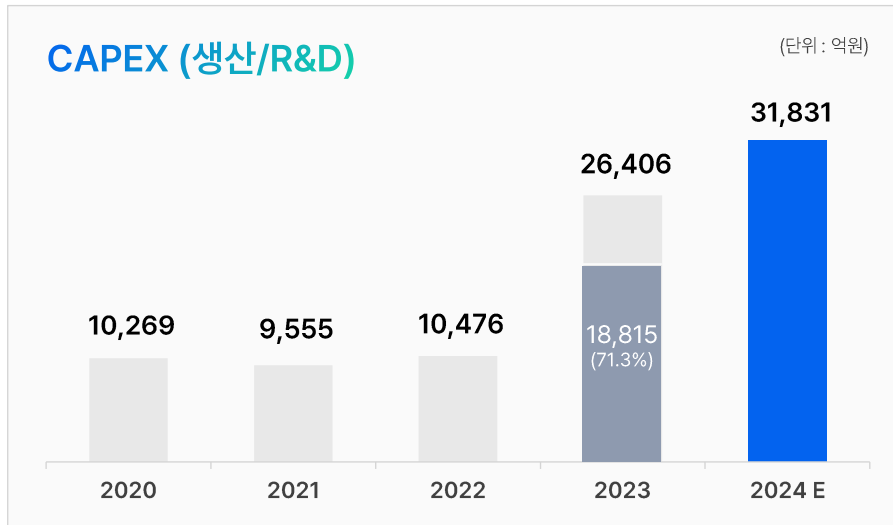
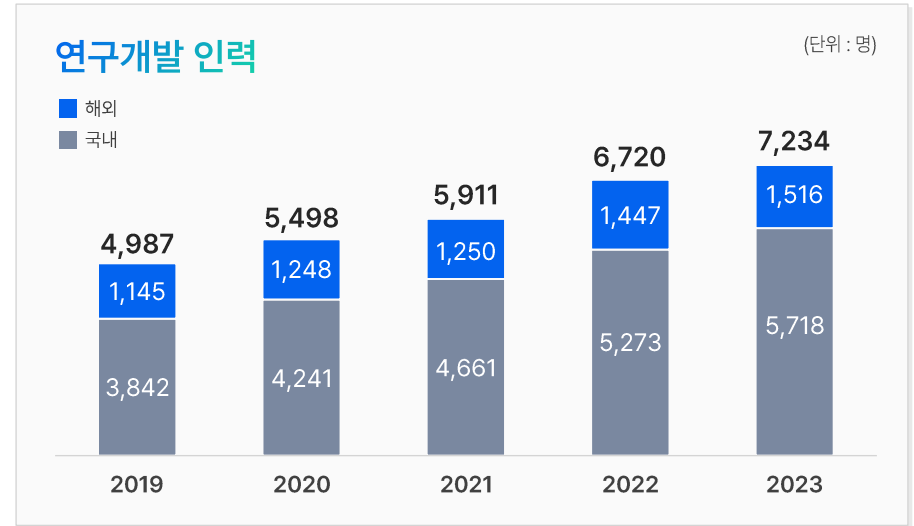


* 지역별 영업이익은 연결조정 제외

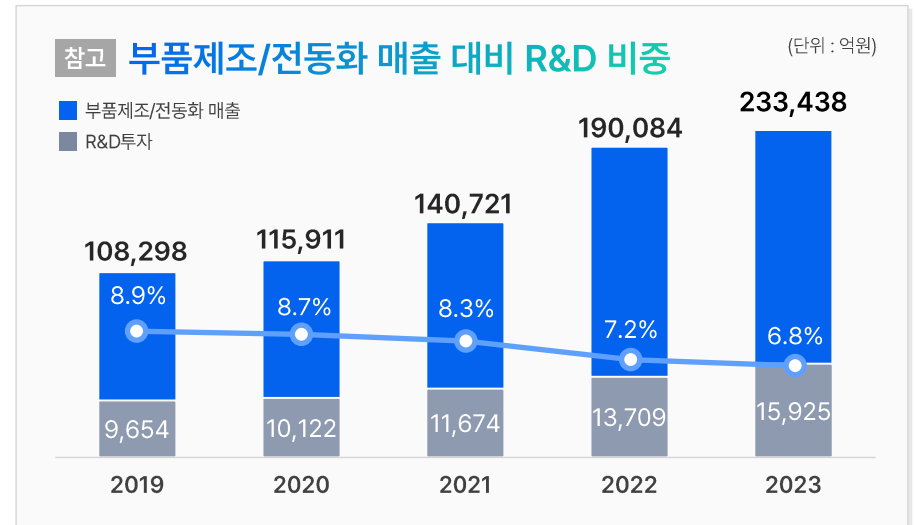
3. R&D 및 CAPEX



* 2024년 계획은 국내 연결 자회사 제외기준



* R&D 시설투자 포함



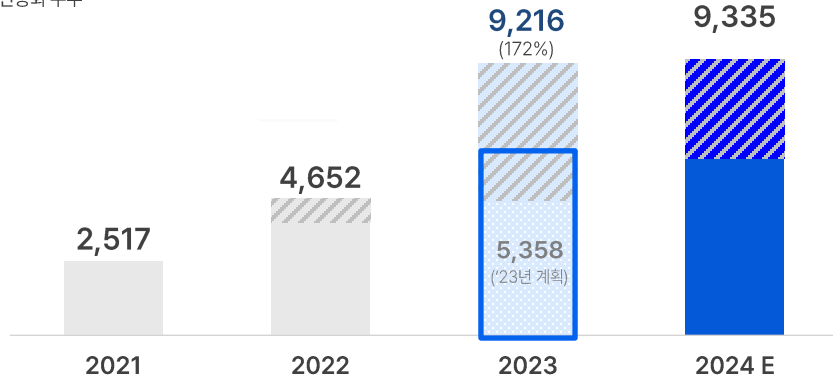
* R&D투자는 모듈조립, 부품제조 및 전동화 투자를 포함

4. Non-captive 수주

핵심부품 수주 실적 및 계획

(단위 : 백만\$)

■ '23년 계획 초과 달성
▨ 전동화 수주



'23년 핵심부품 수주 실적

- 연간 수주 실적 총 \$9,216백만 (계획 \$5,358백만 대비 172% 달성)
- 주요고객들과 지속적인 신뢰관계 구축에 따른 선순환 지속
- 전동화 대규모 프로젝트 수주 등으로 사업기회 확대

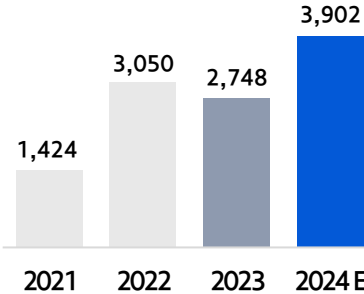
'24년 핵심부품 수주 전략

- **전장** : ICS외 AR-HUD, Sound, DAS 등 제품 수주 다변화
- **램프** : 고객 다변화를 통한 램프 시장 점유율 확대
- **샤시** : 주요고객 대상 제동 및 조향 제품 시장 점유율 확대
- **전동화** : BSA, Motor, Invertor 등 주요 전략제품 수주 추진

'24년 지역별 핵심부품 수주 목표

[북미지역]

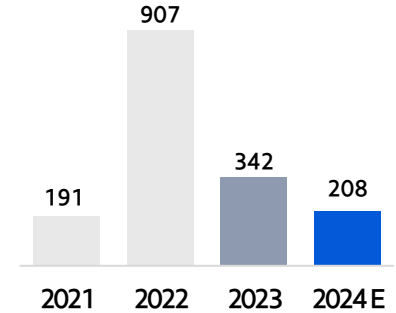
(단위 : 백만\$)



- 신규 고객 확보 및 수주 품목 다변화 (AR-HUD, ADAS, BSA 외)

[중국지역]

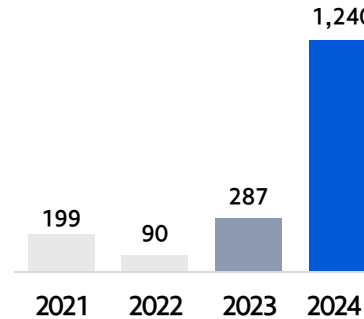
(단위 : 백만\$)



- 전략적 수주 대응

[일본/한국]

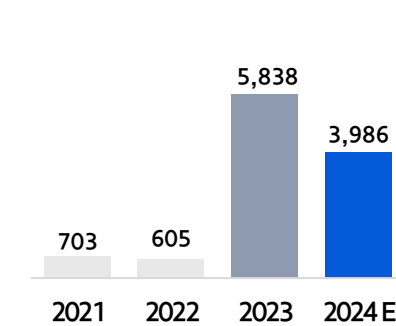
(단위 : 백만\$)



- BSA 등 전동화 제품 적극적 수주 추진
- 신규 고객 확보

[유럽/인도]

(단위 : 백만\$)



- 현지 거점 (생산, 연구소, 품질) 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 변동될 수 있습니다.

5. '24년 주주가치 제고 정책

- 「미래 성장투자와 주주환원의 균형」을 추구하는 주주가치 제고 정책 지속
- 이익 증가에 따른 주당 배당금 상승
- 배당제도 선진화 : 배당금액 결정 이후 배당 받을 주주 결정

이행현황

[2019 – 2021] Phase 1 : 3년 계획 운영	
● 배당정책	- FCF의 20~40% / 중간배당 실시 (1,000원/주) - 3년간 총 11,101억 배당 시행 (FCF의 34%)
● 자기주식 매입	- 3년간 약 1조원 매입
● 자기주식 소각	- '19년 4월 既보유 자기주식 전량 (200만주) 소각 - 3년간 총 1,875억원 소각 (총 734천주)
[2022 – 2023] Phase 2 : 1년 단위 계획 수립	
● 배당정책	- 배당성향(Payout) ¹⁾ 20~30% 탄력적 운영 <small>1) 지분법 제외 순이익 기준</small>
● 자기주식 매입	- '22년 3,132억, '23년 1,465억 규모 매입 完 ⇒ 2년 누적 4,597억
● 자기주식 소각	- '22년 취득 자기주식 일부 소각 (총 288천주) - '23년 취득 자기주식 전부 소각 (총 630천주)

'24년 정책

[배당정책]

- 배당성향(Payout) 기준 및 중간배당 유지 (지분법 제외 순이익 기준)

❖ '23년 이익증가 및 당사 배당 기준 고려한 주당 배당 확대

- 주당 배당액 : '22년 4,000원 → '23년 4,500원
('23년 기말배당 3,500원 / 전년비 +500원)
- 배당금 지급 : '22년 3,671억 → '23년 4,085억
- 배당 성향 : 20.4%

- 배당제도 개선 : 배당금액 결정 이후 배당 받을 주주 결정

- 배당금액 확정: 3월 20일, 정기주주총회 / 배당기준일 : 3월 25일

[자기주식 매입]

- 1,500억 규모 자기주식 매입 (전년과 동일)
- CAPEX 증가 등 현금 소요 증가에도 자기주식 매입 유지

[자기주식 소각]

- 1,500억 규모 자기주식 소각 (전년과 동일)
- 매입 자기주식 전량 소각

6. In-organic 투자 및 글로벌 협업 현황

투자 및 협업 내용				
'19년	3월	Yandex (러시아)	협력 MOU 체결	자율주행 플랫폼 공동개발 및 로보택시 시범 운영
	9월	Obsidian (미국)	지분투자 (\$2백만)	열화상 센서(나이트 비전) 활용 외부 영상 인식
	10월	Velodyne (미국)	지분투자 (\$50백만) 및 사업협력	자율주행용 라이다 개발
'20년	3월	Motional (미국)	지분투자 (\$400백만)	레벨 4~5 자율주행 소프트웨어 플랫폼 기술개발
	6월	ACVC 파트너스 및 MOTUS 벤처스 (미국)	지분투자 (\$14백만)	미국 실리콘밸리 소재 테크 펀드 (ACVC \$10백만, MOTUS \$4백만)
	11월	HMGICS (싱가포르)	지분투자 (\$56백만)	현대차그룹 글로벌 혁신 센터 ('20년 \$23백만, '21년~'23년 \$33백만)
'21년	1월	현대오트론 (한국)	영업양수 (₩1,300억)	반도체 사업 내재화를 통한 제어기 사업역량 제고
	1월	제로원 2호 펀드 설립 참여	지분투자 (₩30억)	모빌리티, EV, 수소 등 미래 신사업 영역 스타트업 대상 투자
	4월	Supernal (미국)	지분투자 (\$310백만)	AAM 사업 진출 ('21년 \$74백만, '22년 \$115백만, '23년 \$121백만)
	6월	Boston Dynamics (미국)	지분투자 (\$220백만)	자율주행 등 신사업 시너지 제고, 로보틱스 투자
	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	Envisics (영국)	지분투자 (\$30백만) 및 사업협력	증강현실 기반 HUD 글로벌 사업 확대
	10월	AI 연구소 설립 (미국)	지분투자 (\$85백만)	로보틱스 사업 경쟁력 제고
'23년	6월	배터리셀 JV 지분 투자 ¹ (미국)	지분투자 (₩3,240억)	SKON과 배터리셀 합작 법인 설립 ('23년 2,430억, '24년 810억)
			지분투자 (₩2,861억)	LGES와 배터리셀 합작 법인 설립 ('23년 816억, ~'26년 2,045억)
	11월	SPb Audio Lab (불가리아)	지분투자 (\$1백만)	차량 특수음향 기술 확보

1. 미국 신사업 투자 법인 증자를 통한 간접 투자 형태

※ 별첨

재무상태표

(단위 : 억원)	'21년	'22년	'23년	차이	증감률
유동자산	235,524	256,597	255,652	(-946)	(-0.4%)
(현금유동성)	(108,405)	(97,314)	(92,027)	(-5,287)	(-5.4%)
비유동자산	279,302	297,470	330,207	32,737	11.0%
자산총계	514,825	554,067	585,858	31,791	5.7%
유동부채	100,770	114,762	120,528	5,767	5.0%
(단기차입금)	(15,845)	(17,815)	(15,401)	(-2,414)	(-13.5%)
비유동부채	60,481	61,229	58,777	(-2,452)	(-4.0%)
(장기차입금)	(15,875)	(14,620)	(6,921)	(-7,700)	(-52.7%)
부채총계	161,251	175,991	179,305	3,315	1.9%
(자본금)	(4,911)	(4,911)	(4,911)		
자본총계	353,575	378,076	406,553	28,477	7.5%
부채비율	45.6%	46.5%	44.1%	(-2.4%P)	(-5.3%)

손익 계산서 (분기별)

(단위 : 억원)	'22년					'23년				
	1Q	2Q	3Q	4Q	합 계	1Q	2Q	3Q	4Q	합 계
매출액	113,082	123,081	132,955	149,945	519,063	146,670	156,849	142,302	146,722	592,544
매출총이익	12,437	13,869	15,773	17,793	59,872	14,303	17,408	17,650	18,261	67,622
영업이익	3,869	4,033	5,760	6,604	20,265	4,181	6,638	6,902	5,232	22,953
이익률	3.4%	3.3%	4.3%	4.4%	3.9%	2.9%	4.2%	4.9%	3.6%	3.9%
법인세 차감전 순이익	7,418	10,559	9,393	6,257	33,626	10,407	12,521	13,223	8,298	44,449
당기순이익	5,210	7,697	5,599	6,366	24,872	8,418	9,320	9,981	6,514	34,233
이익률	4.6%	6.3%	4.2%	4.2%	4.8%	5.7%	5.9%	7.0%	4.4%	5.8%

부문별 손익 (분기별)

(단위 : 억원)	'22년					'23년					
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	
모듈 및 핵심부품	전동화	18,860	21,011	24,919	31,969	96,759	33,269	37,436	27,236	24,535	122,476
	부품제조	20,852	23,046	23,246	26,181	93,325	25,261	27,590	27,613	30,498	110,961
	모듈조립	49,849	54,644	57,794	64,595	226,882	61,833	64,852	59,721	63,870	250,277
	매출액	89,560	98,701	105,960	122,744	416,965	120,363	129,878	114,571	118,903	483,715
	영업이익	-355	-475	-277	1,789	683	-1,170	956	146	-692	-760
	이익률	-0.4%	-0.5%	-0.3%	1.5%	0.2%	-1.0%	0.7%	0.1%	-0.6%	-0.2%
A/S	매출액	23,522	24,379	26,996	27,201	102,098	26,307	26,971	27,732	27,819	108,829
	영업이익	4,223	4,508	6,037	4,815	19,583	5,351	5,681	6,756	5,924	23,713
	이익률	18.0%	18.5%	22.4%	17.7%	19.2%	20.3%	21.1%	24.4%	21.3%	21.8%
합계	매출액	113,082	123,081	132,955	149,945	519,063	146,670	156,849	142,302	146,722	592,544
	영업이익	3,869	4,033	5,760	6,604	20,265	4,181	6,638	6,902	5,232	22,953
	이익률	3.4%	3.3%	4.3%	4.4%	3.9%	2.9%	4.2%	4.9%	3.6%	3.9%

지역별 손익 (분기별)

(단위: 억원)		'22년					'23년				
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계
한국 ¹	매출액	55,626	63,876	66,218	81,414	267,134	79,799	87,253	73,231	78,516	318,799
	영업이익	2,399	2,541	3,231	4,557	12,727	1,860	3,631	3,611	2,754	11,856
	이익률	4.3%	4.0%	4.9%	5.6%	4.8%	2.3%	4.2%	4.9%	3.5%	3.7%
미주	매출액	27,777	28,954	33,346	32,689	122,767	32,387	33,385	34,294	31,503	131,568
	영업이익	303	354	1,263	804	2,723	962	1,290	1,324	426	4,003
	이익률	1.1%	1.2%	3.8%	2.5%	2.2%	3.0%	3.9%	3.9%	1.4%	3.0%
유럽	매출액	16,280	18,036	16,281	18,521	69,118	20,693	21,459	18,070	19,937	80,160
	영업이익	665	673	520	749	2,607	715	1,034	987	1,215	3,951
	이익률	4.1%	3.7%	3.2%	4.0%	3.8%	3.5%	4.8%	5.5%	6.1%	4.9%
중국	매출액	5,944	4,112	7,746	7,902	25,705	5,123	6,031	6,905	7,270	25,329
	영업이익	-110	-247	-1	-46	-404	-64	-76	0.4	26	-113
	이익률	-1.8%	-6.0%	0.0%	-0.6%	-1.6%	-1.2%	-1.3%	0.0%	0.4%	-0.4%
기타	매출액	7,455	8,102	9,364	9,419	34,339	8,667	8,721	9,803	9,496	36,687
	영업이익	611	713	747	541	2,612	707	759	979	811	3,256
	이익률	8.2%	8.8%	8.0%	5.7%	7.6%	8.2%	8.7%	10.0%	8.5%	8.9%



MOBIS

Thank You

Copyright © 2023 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.