

# 현대모비스

## 2019년 3분기 경영실적

---

2019.10.24

## Disclaimer

본 자료는 2019년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서, 제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 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.

## Highlights

### 재무 실적

- 손익계산서/부문별 손익
- 주요 수익/비용
- 지역별 실적 현황

### R&D 및 CAPEX

- R&D 비용 및 연구개발 인력
- 생산/R&D CAPEX

### Non-Captive Market 수주

- Non-Captive Market 수주

### 자율주행 전략 방향

- ADAS/자율주행 기술 개발 현황 및 계획

### 주주가치 제고 정책

- 2019년 주주가치 제고 정책 실행 (자기주식 매입)

### *Appendix*

- 재무상태표
- 손익계산서 /부문별 손익 (분기별)
- 지역별 손익 (분기별)

## 매출액

'19년 3분기 매출액은 전년 동기 대비 12.1% 증가한 9조 4,449억원

완성차 생산은 전년 대비 0.7% 감소하였으나,  
MNA-OH 가동 재개 등에 따른 모듈 조립 증가 및 전동화 매출 증가(64.9%)로,  
모듈/핵심부품 전체 매출은 7조 5,106억원 기록하며 전년 대비 12.5% 증가

A/S 사업은 미주 및 유럽지역 매출 증가 등에 따라,  
전년 동기 대비 10.5% 증가한 1조 9,344억원 기록

## 실적

## 영업이익

'19년 3분기 영업이익은 '18년 3분기 판매보증충당부채 인식 등에 따른 기저 효과와  
핵심부품 및 A/S 매출 증가 등으로 전년 동기 대비 30.6% 증가한 6,039억원 기록

## Non-Captive 수주 목표

## Non-captive

'19년 3분기 수주 실적 \$1,479백만 수주 완료(연간 계획 \$2,116백만 대비 70% 수준)  
북미/중국/일본 지역 완성차 업체 대상 헤드램프 및 ICS<sup>1)</sup> 등 수주 확정

1) 통합형스위치모듈(Integrated Center Stack), 차량 내 멀티미디어 기능 및 공조시스템 제어 장치

## R & D

### 신기술 개발

#### 자율주행 센서 연동, 안전 통합제어기 개발

- 자율 주행 센서 바탕, 주행 상황에 맞춰 실시간 승객 보호
- 전동식 좌석벨트(능동형 안전장치) 와 에어백(수동형 안전장치) 제어기 하나로 통합
- 레이더 등 외부 센서 기반, 위험 상황 인식 후 승객에 사전 경고/보호



#### 자율주행용 Redundancy 제동시스템 개발

- 외부 충격 등으로 브레이크 정상 작동 불가 시, 비상 제동장치 스스로 작동
- 2개의 전자식 제동장치(ECU포함) 및 각 ECU를 통합 제어하기 위한 소프트웨어



### 지분 투자

#### 해외 합작법인 설립

- 美 APTIV와 자율주행 Level 4/5 솔루션 개발 및 판매를 위한 합작법인 설립 참여
- 자율주행 기술 조기 확보 및 경쟁력 강화를 통한 자동차 산업 패러다임 변화 대응 목적
- 출자규모: US \$ 400백만(4,780억원) (현대차그룹 전체 US \$ 20억, APTIV와 50:50 출자)



## M & A

#### 전략적 파트너십 구축

- 美 Velodyne 지분 투자(\$50백만)를 통한 L3 라이다 센서 기술 확보
- 현재 양산 가능 기술 확보를 통한 Captive / Non-captive 시장 수요 선점



# 손익계산서

(단위: 억원)	'18년		'19년				누 계 전년비 증감률	
	3Q	1Q ~ 3Q	2Q	3Q	전년비 증감률	전분기비 증감률		1Q ~ 3Q
<b>매 출 액</b>	<b>84,273</b>	<b>255,052</b>	<b>94,623</b>	<b>94,449</b>	12.1%	-0.2%	<b>276,450</b>	8.4%
매출총이익	10,828	32,916	13,207	13,086	20.8%	-0.9%	37,620	14.3%
<b>영 업 이 익</b>	<b>4,622</b>	<b>14,433</b>	<b>6,273</b>	<b>6,039</b>	30.6%	-3.7%	<b>17,249</b>	19.5%
이익률	5.5%	5.7%	6.6%	6.4%	0.9%P	-0.2%P	6.2%	0.6%P
법인세 차감전 순이익	5,728	19,244	8,772	7,713	34.6%	-12.1%	23,646	22.9%
<b>당기순이익</b>	<b>4,496</b>	<b>14,684</b>	<b>6,446</b>	<b>5,819</b>	29.4%	-9.7%	<b>17,122</b>	16.6%
이익률	5.3%	5.8%	6.8%	6.2%	0.8%P	-0.7%P	6.2%	0.4%P

# 부문별 손익

(단위: 억원)		'18년 3Q	'19년 3Q	증감률
모 들  및  핵심부품	전 동 화	4,272	7,046	64.9%
	부품제조	18,691	19,771	5.8%
	모듈조립	43,810	48,289	10.2%
	<b>매 출 액</b>	<b>66,772</b>	<b>75,106</b>	12.5%
	<b>영업이익</b>	<b>90</b>	<b>1,105</b>	1,127.5%
	이익률	0.1%	1.5%	1.3%P
A/S	<b>매 출 액</b>	<b>17,501</b>	<b>19,344</b>	10.5%
	<b>영업이익</b>	<b>4,532</b>	<b>4,934</b>	8.9%
	이익률	25.9%	25.5%	-0.4%P
합 계	<b>매 출 액</b>	<b>84,273</b>	<b>94,449</b>	12.1%
	<b>영업이익</b>	<b>4,622</b>	<b>6,039</b>	30.6%
	이익률	5.5%	6.4%	0.9%P

## 모듈 및 핵심부품

- 전동화 부품 매출 증가
  - 코나 EV 및 니로 EV 등 친환경차 생산량 증가 (46.4%)
- 핵심부품 매출 증가
  - LED 헤드램프 및 Display Audio 공급 증가
- MNA-OH(오하이오) 공장 생산 재개로  
모듈조립 증가
  - Shutdown 기간: '18년 4월~ '19년 3월

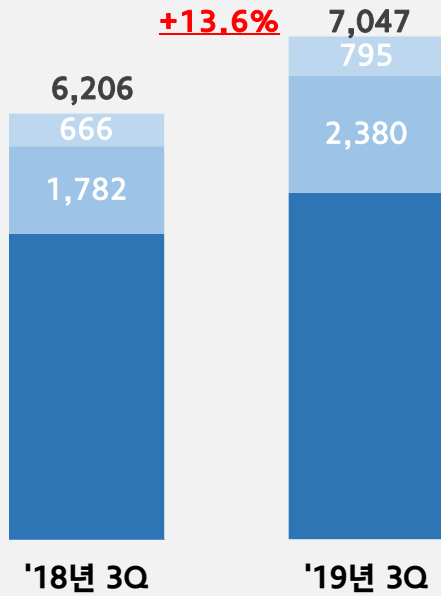
## A/S 사업

- 해외 A/S 판매 증가
  - 운행대수 지속 증가 등으로 글로벌 매출 증가
- 환율 효과

# 주요 수익/비용

## 판매비와 관리비

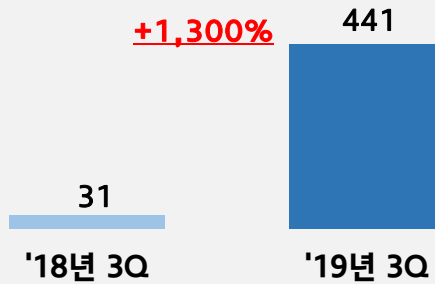
■ 운반보관비 ■ 경상개발비 (단위: 억원)



· 경상개발비 33.6% 증가 등

## 기타/금융 손익

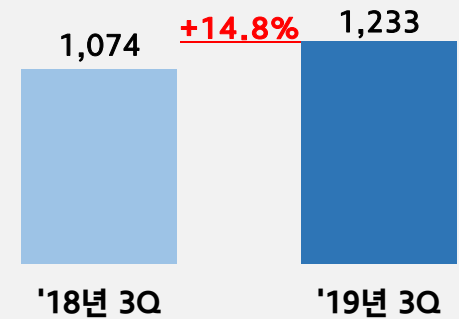
(단위: 억원)



· 외환 손익 및 이자 손익 증가 등

## 지분법 손익

(단위: 억원)

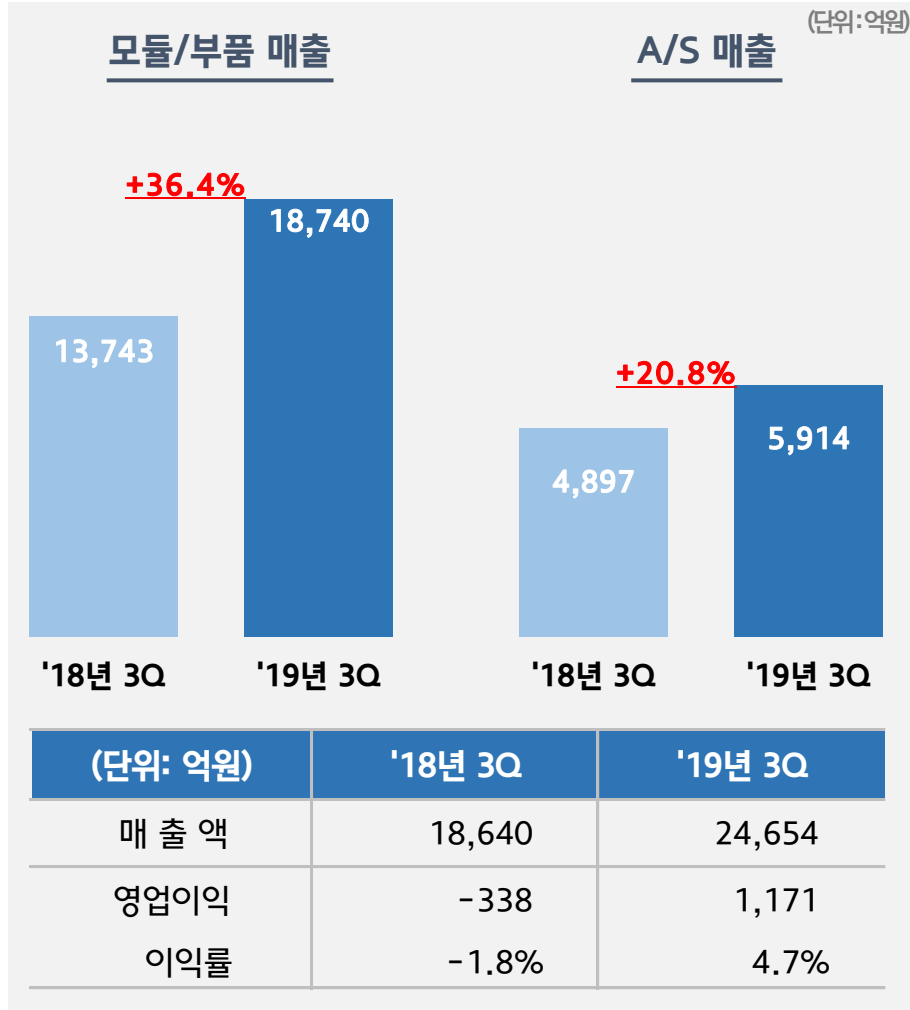


· 관계사 지분법 이익 증가

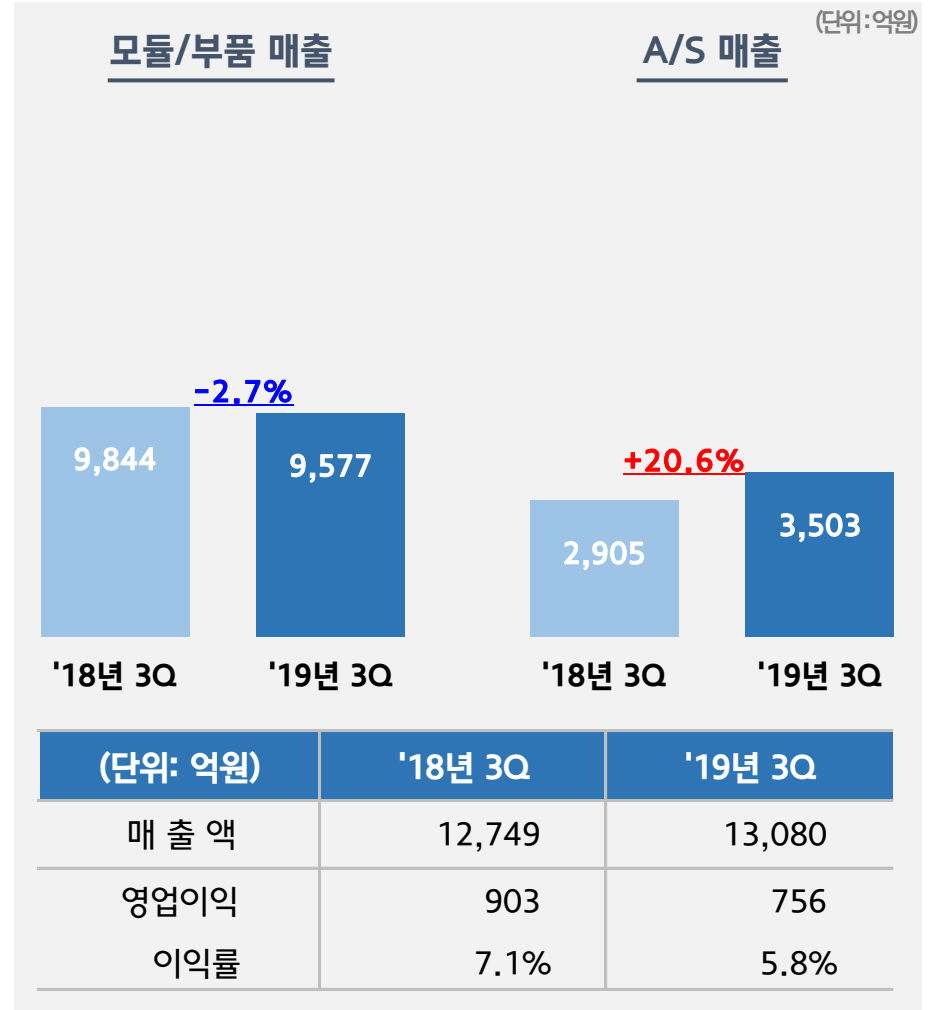


# 지역별 실적 현황

## 미 주



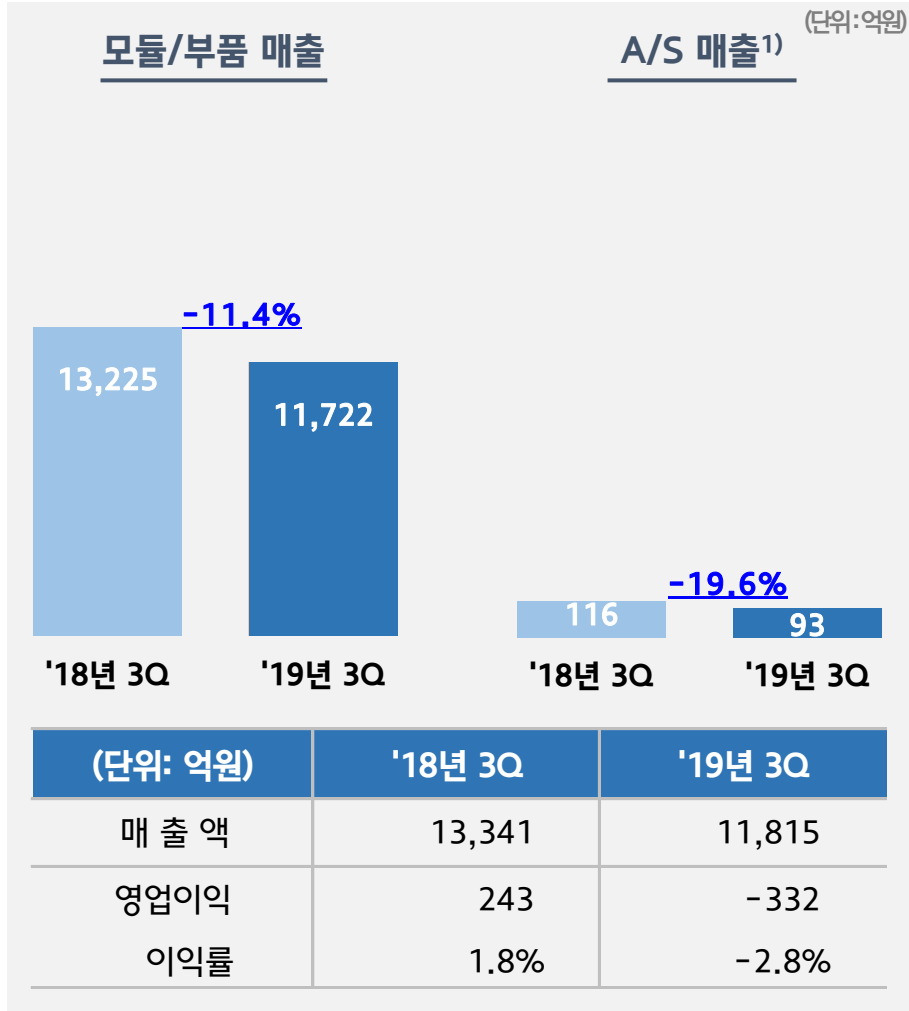
## 유럽



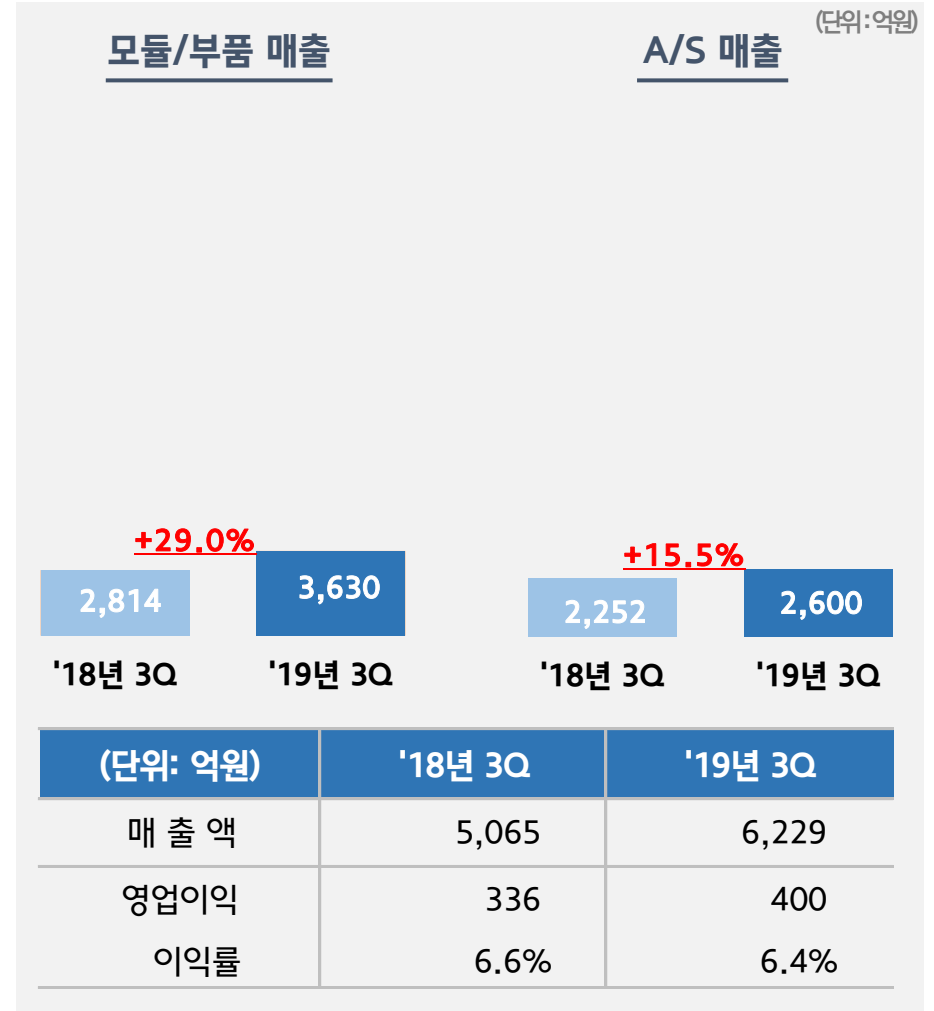
※ 지역별 영업이익은 연결조정 제외

# 지역별 실적 현황

## 중 국



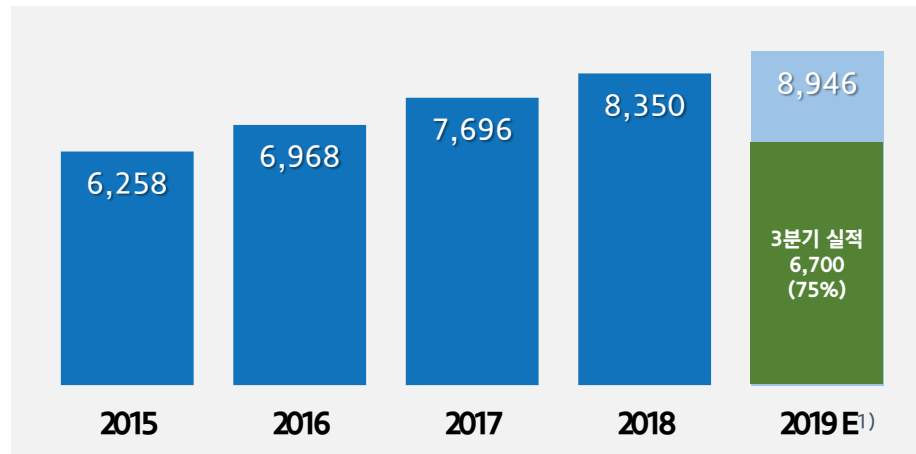
## 기 타



1) 중국지역 A/S 매출은 지분법 적용 법인인 BMP, MPJY는 제외됨  
 ※ 지역별 영업이익은 연결조정 제외

# R&D 및 CAPEX

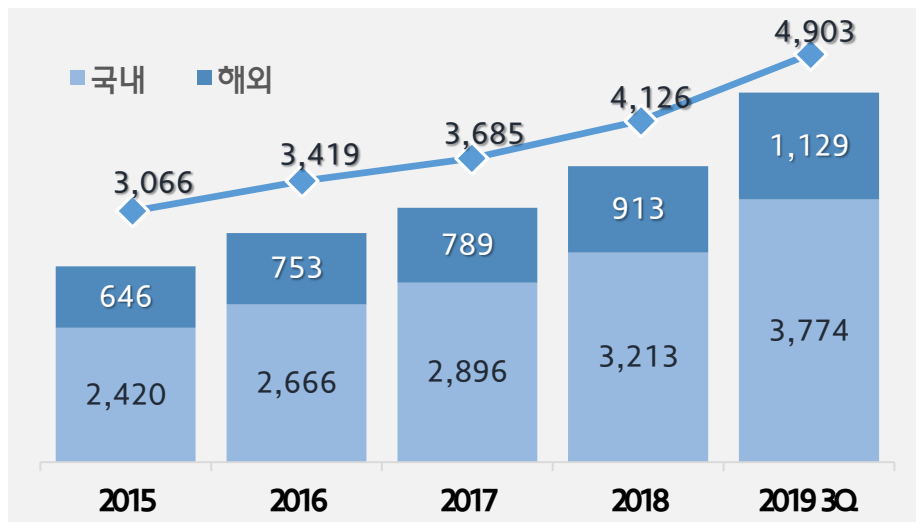
## R&D 비용 (단위: 억원)



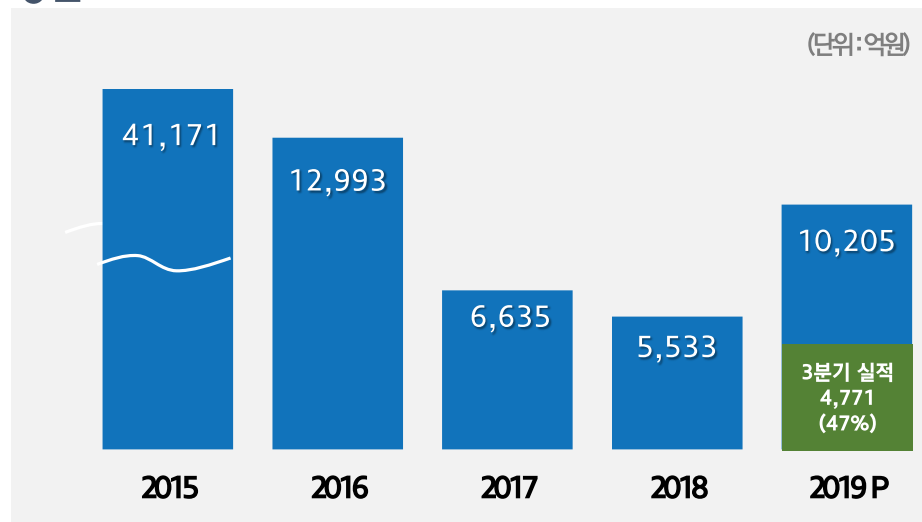
## Global Footprint

구분	생산 거점	물류 거점	기술 연구소	품질 센터	사무소
한 국	12	4	1	-	-
중 국	8	3	1	1	-
미 주	5	5	1	1	-
유 럽	4	8	1	1	-
아태/기타	2	4	1	2	3
합 계	31	24	5	5	3

## 연구개발 인력 (단위: 명)



## 생산/R&D CAPEX



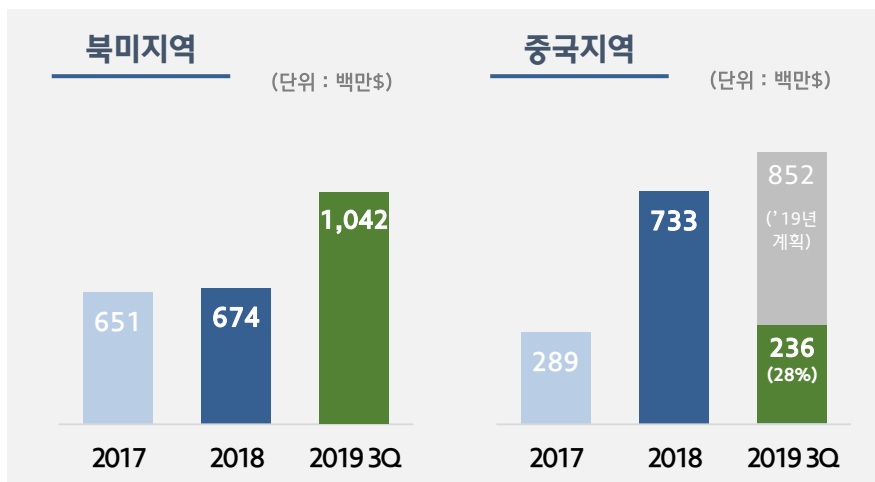
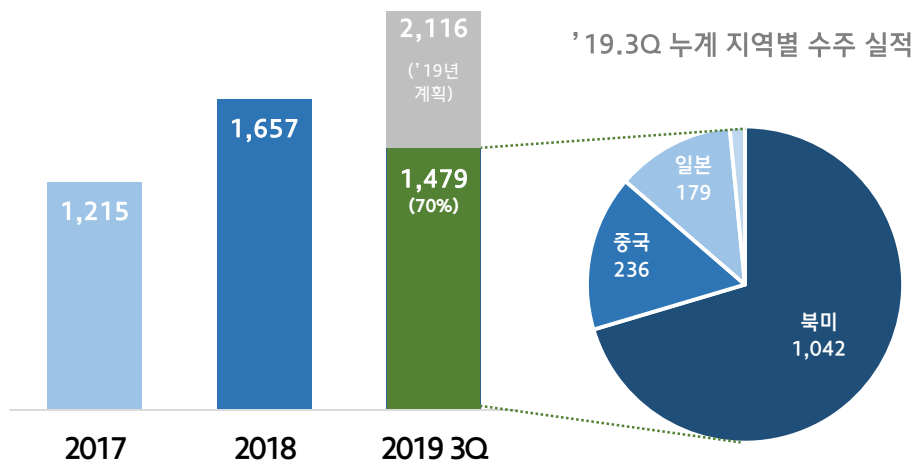
1) 연결 자회사 (IHL, GIT) 제외 기준

※ R&D 시설투자 포함

# Non-Captive Market 수주

## 핵심부품 수주 실적 및 계획

(단위 : 백만\$)



## '19년 3분기 주요 수주 내용

### 일본OE 대상 램프 수주 확대

- 일본 완성차 업체(A)
- 생산지 : MMX(멕시코)



프론트 / 리어 콤비 램프

- 일본 OE 대상 프론트/리어 콤비 램프 수주
- 일본 주력고객 램프 M/S 확대

### 북미 전기차OE 대상 램프 수주 확대

- 북미 전기차 업체(B)
- 생산지 : 김천



헤드 램프

- 북미 전기차 OE 대상 헤드 램프 수주
- 전기차 OE 대상 협력관계 강화

### 북미 Major OE 대상 IVI 제품 수주

- 북미 완성차 업체(C)
- 생산지 : MMX(멕시코)



ICS

- 글로벌 Major OE 대상 IVI 제품 M/S 확대
- 북미 전장품 공급 기반 확보 (MMX)

## '19년 4분기 계획

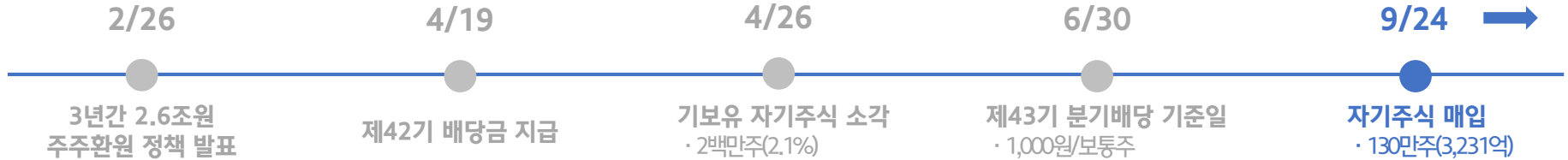
- 주요 신제품 홍보활동 강화로 글로벌 Major OE 수주 확대
- 전동화 부품 신규 시장 진입 추진 (계속)

## 핵심기술/신규 사업기회 확보를 위한 자체 기술 개발 및 전문사 협력 병행

ADAS/자율주행 기술 구성	기술 확보 현황	기술 개발 및 협력 현황
<p><b>센서</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>레이더</li> <li>카메라</li> <li>라이다</li> <li>초음파</li> <li>HD map</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>레이더 : 전문사 협력을 통한 기술 내재화 완료</li> <li>카메라 : 외부 전문기업 솔루션 도입 및 독자 영상인식 S/W 개발 병행</li> <li>라이다 : 전문사 협력을 통한 솔루션 확보</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>'18년 6월 StradVision(한국) 지분투자(80억원)</li> <li>'18년 7월 자율주행용 리던던시 조향장치 개발</li> <li>'18년 9월 후측방레이더 개발</li> <li>'19년 3월 Yandex 협력 MOU 체결</li> <li>'19년 5월 DeepGlnt(중국) 지분투자(\$5M)</li> <li>'19년 7월 Yandex 협력 자율주행 플랫폼 기반 차량 개발</li> <li>'19년 9월 Obsidian(미국) 지분투자(\$2M)</li> <li>'19년 9월 APTIV JV 설립(당사 \$400M 출자)</li> <li>'19년 9월 자율주행용 리던던시 브레이크 시스템 개발</li> <li>'19년 9월 자율주행 센서 연동 승객보호 통합 제어기 개발</li> <li>'19년 10월 전방 레이더 및 전방 카메라 양산 공급</li> <li>'19년 10월 Velodyne(미국) 지분투자(\$50M) 및 사업협력 계약 체결</li> </ul>
<p><b>제어기</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>영상인식</li> <li>주행 전략</li> <li>센서퓨전</li> <li>측위</li> <li>S/W 플랫폼</li> <li>고성능 H/W</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>자율주행 핵심 SW (영상인식/센서퓨전/측위 外) - LV3 수주 진행 중</li> <li>S/W 플랫폼 : 오토론/전문사 활용</li> <li>고성능 H/W : 복수 H/W 플랫폼 개발/테스트 진행</li> </ul>	
<p><b>샤시</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>제동</li> <li>조향</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>제동 / 조향 : Full Redundancy 제품 선행 개발 완료</li> </ul>	

: 모비스
  : 외부 협력
  : OEM/스타트업 협력

# 2019년 주주가치 제고 정책 실행 계획



구 분	주주가치 제고 정책 <sup>1)</sup>	'19년 실행계획
배당정책	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 잉여현금흐름(FCF<sup>2)</sup>) 20~40%를 배당</li> <li>○ FCF 계산방식 공개</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 2018년(제42기) 실적 : FCF의 25.2% (참고.'17년 26.8%)</li> <li>○ 세후영업이익*+감가상각비-운전자본**증감-시설투자(GBC제외 CAPEX) * 유효법인세율 적용, ** 매출채권, 재고자산 및 매입채무</li> </ul>
기말배당 (제42기)	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 기말배당 주당 4,000원</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 배당총액: 3,788억(보통주 기준 배당성향 20.1%, 참고.'17년 21.3%)</li> </ul>
분기배당 (제43기)	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 2019년 상반기 최초시행</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 대상 : 2019년 6월말 주주명부 폐쇄기준</li> <li>○ 규모 : 주당 1,000원 ('18년 배당의 1/4 수준)</li> </ul>
기 보 유 자기주식 소 각	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 기보유 자기주식 2.6백만주 중 이사회결의로 소각가능한 2백만주 소각</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 4/26 이사회 결의로 즉시 소각 · 기존발표는 2019년 하반기 시행 · 주주환원 정책의 투명성을 높이기 위해, 2.04백만주(2.1%) 즉시 소각 진행</li> </ul>
자기주식 매 입	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 3년간 총 1조원 규모의 자기주식 매입</li> <li>○ 매년 발행주식 대비 1.5% 수준의 매입진행</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 이사회 결의일(9/23) 후 3개월 이내 130만주 장내 직접 취득</li> <li>○ 매입 자기주식 중 625억원 상당의 자기주식은 소각예정<sup>5)</sup></li> </ul>

1) 주주가치 제고 정책(2019년 2월 공시), 2) FCF, Free Cash Flow, 잉여현금흐름, 3) 2018년 5월에 공시한 주주환원 정책

# Appendix

# 재무상태표

(단위: 억원)	'17년	'18년	'19년 3Q		
				차 이	증감률
유동자산	182,178	197,205	213,297	16,092	8.2%
(현금유동성)	(90,438)	(101,080)	(112,650)	(11,571)	(11.4%)
비유동자산	235,190	233,507	242,296	8,789	3.8%
<b>자산총계</b>	<b>417,368</b>	<b>430,711</b>	<b>455,592</b>	24,881	5.8%
유동부채	78,932	82,422	88,476	6,054	7.3%
(단기차입금)	(17,462)	(16,421)	(18,815)	(2,394)	(14.6%)
비유동부채	44,846	41,255	42,622	1,367	3.3%
(장기차입금)	(13,204)	(10,590)	(8,975)	(-1,615)	(-15.2%)
<b>부채총계</b>	<b>123,779</b>	<b>123,677</b>	<b>131,098</b>	7,421	6.0%
(자본금)	(4,911)	(4,911)	(4,911)		
<b>자본총계</b>	<b>293,590</b>	<b>307,034</b>	<b>324,494</b>	17,459	5.7%
부채비율	42.2%	40.3%	40.4%		



# 손익계산서 (분기별)

(단위: 억원)	'17년			'18년			'19년		
	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q
<b>매 출 액</b>	<b>92,677</b>	<b>82,824</b>	<b>87,728</b>	<b>81,943</b>	<b>88,835</b>	<b>84,273</b>	<b>87,378</b>	<b>94,623</b>	<b>94,449</b>
매출총이익	12,693	10,892	12,042	10,584	11,504	10,828	11,327	13,207	13,086
<b>영 업 이 익</b>	<b>6,687</b>	<b>4,924</b>	<b>5,444</b>	<b>4,498</b>	<b>5,312</b>	<b>4,622</b>	<b>4,937</b>	<b>6,273</b>	<b>6,039</b>
이익률	7.2%	5.9%	6.2%	5.5%	6.0%	5.5%	5.7%	6.6%	6.4%
법인세 차감전 순이익	9,633	6,899	7,382	6,147	7,369	5,728	7,161	8,772	7,713
<b>당기순이익</b>	<b>7,619</b>	<b>4,822</b>	<b>4,822</b>	<b>4,659</b>	<b>5,529</b>	<b>4,496</b>	<b>4,858</b>	<b>6,446</b>	<b>5,819</b>
이익률	8.2%	5.8%	5.5%	5.7%	6.2%	5.3%	5.6%	6.8%	6.2%

# 부문별 손익 (분기별)

(단위: 억원)		'17년			'18년			'19년		
		1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q
모 들  및  핵심부품	전 동 화	2,121	3,009	3,218	3,036	3,620	4,272	5,746	6,596	7,046
	부품제조	17,172	15,941	16,819	15,351	17,947	18,691	18,859	19,864	19,771
	모듈조립	55,827	47,623	49,798	46,117	50,438	43,810	44,684	49,322	48,289
	매 출 액	<b>75,119</b>	<b>66,573</b>	<b>69,835</b>	<b>64,504</b>	<b>72,006</b>	<b>66,772</b>	<b>69,289</b>	<b>75,782</b>	<b>75,106</b>
	영업이익	<b>2,505</b>	<b>838</b>	<b>932</b>	<b>273</b>	<b>1,154</b>	<b>90</b>	<b>392</b>	<b>1,408</b>	<b>1,105</b>
	이익률	3.3%	1.3%	1.3%	0.4%	1.6%	0.1%	0.6%	1.9%	1.5%
A/S	매 출 액	<b>17,558</b>	<b>16,250</b>	<b>17,893</b>	<b>17,439</b>	<b>16,830</b>	<b>17,501</b>	<b>18,090</b>	<b>18,840</b>	<b>19,344</b>
	영업이익	<b>4,182</b>	<b>4,086</b>	<b>4,512</b>	<b>4,225</b>	<b>4,157</b>	<b>4,532</b>	<b>4,546</b>	<b>4,865</b>	<b>4,934</b>
	이익률	23.8%	25.1%	25.2%	24.2%	24.7%	25.9%	25.1%	25.8%	25.5%
합 계	매 출 액	<b>92,677</b>	<b>82,824</b>	<b>87,728</b>	<b>81,943</b>	<b>88,835</b>	<b>84,273</b>	<b>87,378</b>	<b>94,623</b>	<b>94,449</b>
	영업이익	<b>6,687</b>	<b>4,924</b>	<b>5,444</b>	<b>4,498</b>	<b>5,312</b>	<b>4,622</b>	<b>4,937</b>	<b>6,273</b>	<b>6,039</b>
	이익률	7.2%	5.9%	6.2%	5.5%	6.0%	5.5%	5.7%	6.6%	6.4%

# 지역별 실적 (분기별)

(단위: 억원)		'17년			'18년			'19년		
		1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q
한국 <sup>1)</sup>	매출액	33,808	35,963	33,848	33,419	37,126	34,478	38,871	43,160	38,671
	영업이익	4,293	3,010	3,499	3,144	3,309	3,479	3,250	4,421	4,044
	이익률	12.7%	8.4%	10.3%	9.4%	8.9%	10.1%	8.4%	10.2%	10.5%
미주	매출액	22,177	21,555	22,370	18,881	17,532	18,640	18,474	22,042	24,654
	영업이익	744	994	930	739	675	-338	757	997	1,171
	이익률	3.4%	4.6%	4.2%	3.9%	3.8%	-1.8%	4.1%	4.5%	4.7%
유럽	매출액	12,921	12,887	12,398	13,060	13,232	12,749	12,769	13,549	13,080
	영업이익	759	843	723	751	835	903	927	928	756
	이익률	5.9%	6.5%	5.8%	5.8%	6.3%	7.1%	7.3%	6.9%	5.8%
중국	매출액	18,902	7,520	13,778	11,599	16,318	13,341	12,223	10,340	11,815
	영업이익	648	-208	-65	-458	218	243	-373	-424	-332
	이익률	3.4%	-2.8%	-0.5%	-3.9%	1.3%	1.8%	-3.1%	-4.1%	-2.8%
기타	매출액	4,870	4,899	5,334	4,984	4,628	5,065	5,042	5,531	6,229
	영업이익	244	284	357	322	274	336	377	350	400
	이익률	5.0%	5.8%	6.7%	6.5%	5.9%	6.6%	7.5%	6.3%	6.4%

1) 연결 조정 포함

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

**IR GO** 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.