AI PERSONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

투자의견 / 적정주가

Not Rated (미제시)

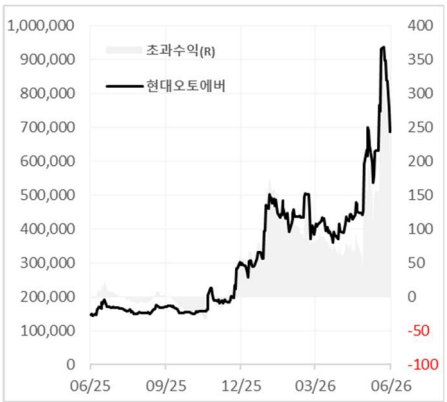
Company Data

현재주가 (6/12 일)	684,000 원
시가총액	18,758.0 십억
자본금	13.7 십억
발행주식수	27 백만주
유동주식비율	24.5 %

Stock Data

52 주 최고가	1,066,000 원
52 주 최저가	140,700 원
일평균거래액(60 일)	1,461 억원
외국인 지분율	1.6 %

주가



307950 (KS) 소프트웨어

발간일자 2026년 6월 15일

현대오토에버

휴머노이드 로봇 양산 뒤의 진짜 수혜주는 이곳

- 로봇을 직접 만들지 않지만 로봇 운영 인프라를 담당하는 기업
- 대규모 GPU 인프라 확대가 여는 로봇 운영 인프라 기회
- 현대차 전 차종에 박힌 SW 방어벽

로봇을 직접 만들지 않지만 로봇 운영 인프라를 담당하는 기업

현대오토에버는 로봇 제조사가 아니라 로봇을 공장과 물류 데이터망에 연결하는 소프트웨어 전문 기업이다. 공장에 휴머노이드 로봇이 실전 배치될수록 시스템을 통합하고 원격 관제하며 데이터를 수집하는 운영사 역할이 필수가 된다. 완성 휴머노이드 AI 로봇 기업의 뒤편에서 안정적인 플랫폼 인프라 매출을 거두는 핵심 투자처이다.

대규모 GPU 인프라 확대가 여는 로봇 운영 인프라 기회

새만금 인공지능 데이터센터의 5 만 GPU 인프라와 로봇 공장 투자는 향후 그룹의 피지컬 AI 운영체계를 구축하는 핵심 프로젝트이다. 동사는 클라우드와 ERP 시스템 등 전산망 운영을 전담해 로봇 인프라의 관문 역할을 맡는다. 제조 AI 시장이 커질수록 구축 및 운영 매출이 누적되는 장기 반복 수익 구조이다.

현대차 전 차종에 박힌 SW 방어벽

모빌진(mobilgene)은 현대차그룹 전 차종에 탑재되는 핵심 차량용 소프트웨어 플랫폼이다. 자율주행과 OTA 기능이 확대될수록 로봇과 자동차를 하나의 체계로 묶어주는 미들웨어 자산이 된다. 이는 소프트웨어 중심 자동차(SDV)의 확산이 곧 대당 과금 매출과 플랫폼 가치 상승으로 이어지는 강력한 기술 해자로 작용된다.

2 분기 실적이 다시 불 붙인다

2Q26 영업이익 전망치는 798 억원 수준으로 전분기의 실적 부진을 빠르게 회복하는 정상화 구간이다. 지난 1 분기에서 이연된 매출이 온전히 인식되고 시스템 단가 인상 효과가 겹치며 이익률 개선 흐름이 뚜렷하다. 따라서 하반기 본격적인 성장의 발판이 되는 중요한 실적 확인 분기이자 주가 재평가의 근거이다.

투자지표	2023	2024	2025	2026E	2027E
매출액 (십억원)	3,065.0	3,713.6	4,252.1	**4,761.8**	5,471.0
영업이익 (십억원)	181.4	224.4	255.3	**278.2**	370.0
영업이익률 (%)	5.9	6.0	6.0	**5.8**	6.8
순이익 (십억원)	137.8	170.8	182.5	**208.5**	276.2
EPS (원)	5,023	6,228	6,654	**7,603**	10,072
PER (배)	42.1	20.3	49.9	**90.0**	67.9
PBR (배)	3.7	2.0	4.9	**9.3**	8.4
ROE (%)	9.0	10.4	10.3	**10.8**	13.0

자료: FnGuide(Quantiwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

상장일: 20190328

[한장으로 읽는 현대오토에버]

307950 (KS) | 소프트웨어 | 발간일자 2026년 6월 15일

현대오토에버

휴머노이드 로봇 양산 뒤의 진짜 수혜주는 이곳

투자의견
Not Rated (미제시)

현재주가	시가총액	외국인 지분율	2Q26E OPM
684,000 원	18,758.0 십억	1.6 %	6.8 %

1 로봇을 직접 만들지 않지만 로봇 운영 인프라를 담당하는 기업

- 공장·물류 데이터망 연결 SW 전문
- 시스템 통합·원격 관제·데이터 수집
- 완성 로봇 뒤편의 플랫폼 인프라 매출

2 대규모 GPU 인프라 확대가 여는 로봇 운영 인프라 기회

- 새만금 AI 데이터센터 5만 GPU 인프라
- 클라우드·ERP 운영, 로봇 인프라 관문 역할
- 구축·운영 매출 누적되는 반복 수익 구조

3 현대차 전 차종에 박힌 SW 방어벽

- mobilgene, 현대차그룹 핵심 차량 SW 플랫폼
- 자율주행·OTA 확대 시 미들웨어 자산 가치 상승
- SDV 확산이 대당 과금·플랫폼 가치로 연결

4 2분기 실적이 다시 불 붙인다

- 2Q26 영업이익 798억원 전망
- 이연 매출 인식·시스템 단가 인상 효과
- 하반기 성장 발판, 주가 재평가 근거

Company Data	
현재주가 (6/12일)	684,000 원
시가총액	18,758.0 십억
자본금	13.7 십억
발행주식수	27 백만주
유동주식비율	24.5 %

Stock Data	
52주 최고가	1,066,000 원
52주 최저가	140,700 원
일평균거래액(60일)	1,461 억원
외국인 지분율	1.6 %

52주 주가 범위

52주 최저가	현재주가	52주 최고가
140,700원	684,000원	1,066,000원

분기별 실적 추이

투자지표	2Q25A	1Q26A	2Q26E	YoY (%)	QoQ (%)
매출액 (십억원)	1,042.1	935.7	1,167.6	12.0	24.8
영업이익 (십억원)	81.4	21.2	79.8	-1.9	276.9
영업이익률 (%)	7.8	2.3	6.8	-1.0 p	+4.6 p
순이익 (십억원)	58.2	17.9	60.3	3.6	236.8

자료: FnGuide(Quantwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

[투자의견 (변동) 내역]

일 시	2026. 06. 15				
투자의견	Not rated				
목표가격	-	-	-		

[투자의견 (변동) 내역]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1 년간+15%이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15% ~ +15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 또한 목표주가를 산정하지 않을 시에는 투자의견을 "Not Rated"로 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정에 따르며, 목표주가 산정이나 투자의견 변경 주기는 종목별로 다릅니다

Analyst 김영진

現 독립리서치 핀릿 대표 & 연구위원
금융투자분석사, 투자자산운용사
헤지펀드 운용전문인력
부동산투자 자산운용사
매경, 한경 등 주요 언론사 Best Analyst 출신

미래에셋자산운용 리서치/자산배분 본부장
하이자산운용 헤지펀드 운용실장
KB 투자증권 리서치센터장 대행
NH 투자증권 / LIG 투자증권 / 한화투자증권
리서치센터 연구위원 등 역임

Compliance Notice

- 이 자료는 투자를 유도할 목적이 아니라 개인투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다.
- 이 자료 작성자 김영진은 자료 제공일 현재 이 자료에 언급된 해당 기업의 주식 및 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 작성자는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」이 금지하는 선행매매를 하고 있지 않습니다.
- 작성자는 금융투자업자가 아닌 유사투자자문업자로서 개별적인 투자상담과 자금운용이 불가능합니다.
- 이 자료에 언급된 종목의 경우, 투자결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 당사는 이 자료를 전문투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료는 당사 저작물로서 모든 지식재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 이 자료를 당사 임직원 외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.

고지사항

이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다. 또한 이 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.