



AI PERSONAL FINANCIAL ROBO-ADVISOR

투자의견 / 적정주가

Not Rated (미제시)

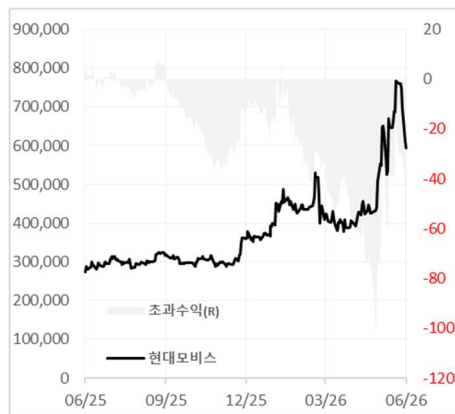
Company Data

현재주가 (6/12 일)	607,000 원
시가총액	55,074.7 십억
자본금	491.1 십억
발행주식수	91 백만주
유동주식비율	65.0 %

Stock Data

52 주 최고가	822,000 원
52 주 최저가	277,500 원
일평균거래액(60 일)	3,659 억원
외국인 지분율	36.8 %

주가



012330 (KS) 자동차

발간일자 2026년 6월 15 일

현대모비스

자동차 부품주가 로봇주로 완전 변신한다

- 로봇 관절 핵심 부품 공급망에 주목할 필요가 있는 기업
- 현대차그룹 로봇 생태계의 숨은 본체
- 자동차 기술이 휴머노이드 해자로 바뀐다

로봇 관절 핵심 부품 공급망에 주목할 필요가 있는 기업

현대모비스는 보스턴다이나믹스 아틀라스용 액추에이터 공동개발을 통해 로봇 관절의 원가 병목을 직접 해결하는 구조이며, 2028 년 35 만개 생산능력은 약 5 천억원대 매출로 환산되며, 완성 로봇보다 먼저 수익화가 가능한 핵심 부품주이다. 자동차 부품 양산 경험이 품질과 원가, 납기 신뢰성으로 전환되는 점이 차별화 포인트이며 이제부터 휴머노이드 AI 로봇 성장 초입이다.

현대차그룹 로봇 생태계의 숨은 본체

현대차그룹은 제조, 물류, 부품, AI 를 묶어 로봇을 실제 공장에 투입하는 구조를 만든다. 동사는 액추에이터 표준화와 양산 설계를 맡아 휴머노이드 로봇 밸류체인 내 관절 공급망의 중심축이 되었다. 이는 단순 테마가 아니라 그룹 내 핵심 실행 주체라는 의미이며, 생태계 확장 시 지속적인 반복 매출로 이어지는 구조이다.

자동차 기술이 휴머노이드 해자로 바뀐다

차량용 제동, 조향, 전동화 기술은 휴머노이드 로봇의 구동계, 센서, 제어기와 맞닿아 있다. 동사의 10,000 여 건 특허와 대규모 R&D 는 단기 테마가 아니라 로봇 부품 내재화의 기술 방어벽이다. 안전 부품 양산 인증 경험이 로봇 신뢰성으로 확장되며 후발 주자의 진입장벽을 높이는 실질적 해자로 작용한다.

2 분기 실적이 로봇 프리미엄을 증명한다

2Q26 영업이익은 9,133 억원으로 실적 레버리지가 회복되는 구간이다. 고마진 A/S 와 모듈 물량 회복이 겹쳐 로봇 기대감과 본업의 기초체력이 동시에 증명되는 분기이다. 단기적으로는 마진 방어력과 순이익 개선 속도가 주가 향방을 결정하며, 향후 시장 컨센서스의 상향 여부가 주가 상승의 핵심적인 변수이다.

투자지표	2023	2024	2025	2026E	2027E
매출액 (십억원)	59,254.4	57,237.0	61,118.1	65,104.4	69,684.5
영업이익 (십억원)	2,295.3	3,073.5	3,357.5	3,712.8	4,261.1
영업이익률 (%)	3.9	5.4	5.5	5.7	6.1
순이익 (십억원)	3,422.6	4,055.6	3,655.8	4,109.0	4,676.5
EPS (원)	36,340	43,480	39,682	45,519	52,189
PER (배)	6.5	5.4	9.4	13.3	11.6
PBR (배)	0.5	0.5	0.7	1.0	0.9
ROE (%)	8.7	9.4	7.7	8.1	8.6

자료: FnGuide(Quantiwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

상장일: 19890905

[한장으로 읽는 현대모비스]

012330 (KS) | 자동차 | 발간일자 2026년 6월 15일

현대모비스

자동차 부품주가 로봇주로 완전 변신한다



FIN PERSONAL FINANCIAL ADVISOR

투자 의견
Not Rated (미제시)



현재주가
607,000원



시가총액
55,074.7십억



외국인 지분율
36.8%



2Q26E OPM
5.5%

1 로봇 관절 핵심 부품 공급망에 주목할 필요가 있는 기업



- ☑ 보스턴다이나믹스 아틀라스용 액추에이터 공동개발
- ☑ 2028년 35만개 생산능력, 약 5천억원 매출 환산
- ☑ 완성 로봇보다 먼저 수익화 가능한 핵심 부품주

2 현대차그룹 로봇 생태계의 숨은 본체



- ☑ 제조·물류·부품·AI 묶는 그룹 로봇 생태계
- ☑ 액추에이터 표준화·양산 설계 중심축
- ☑ 생태계 확장 시 반복 매출 구조 강화

3 자동차 기술이 휴머노이드 해자로 바뀐다



- ☑ 제동·조향·전동화 기술이 로봇 구동계로 확장
- ☑ 10,000여 건 특허와 대규모 R&D가 기술 방어벽
- ☑ 양산 인증 경험은 로봇 신뢰성 해자로 작용

제동 조향 전동화 센서/제어

4 2분기 실적이 로봇 프리미엄을 증명한다



- ☑ 2Q26 영업이익 9,133억원, 실적 레버리지 회복
- ☑ 고마진 A/S·모듈 물량 회복이 동반
- ☑ 마진 방어력과 순이익 개선이 주가 핵심 변수

Company Data	
현재주가 (6/12일)	607,000 원
시가총액	55,074.7 십억
자본금	491.1 십억
발행주식수	91 백만주
유동주식비율	65.0 %

Stock Data	
52주 최고가	822,000 원
52주 최저가	277,500 원
일평균거래액(60일)	3,659 억원
외국인 지분율	36.8 %



분기별 실적 추이 투자지표	2Q25A	1Q26A	2Q26E	YoY (%)	QoQ (%)
매출액 (십억원)	15,936.2	15,560.5	16,741.2	5.1	7.6
영업이익 (십억원)	870.0	802.7	913.3	5.0	13.8
영업이익률 (%)	5.5	5.2	5.5	-0.0 p	+0.3 p
순이익 (십억원)	932.5	881.5	1,064.8	14.2	20.8

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 1년간+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 / LG 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 3자에게 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.