

현대자동차 2015년 상반기 경영실적 발표

2015년 7월 23일

본 자료는 2015년 상반기 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.

목 차

- 판매 실적
- 손익 분석
- Appendix
 - 해외공장 영업실적
 - 요약 재무제표

■ 판매 실적

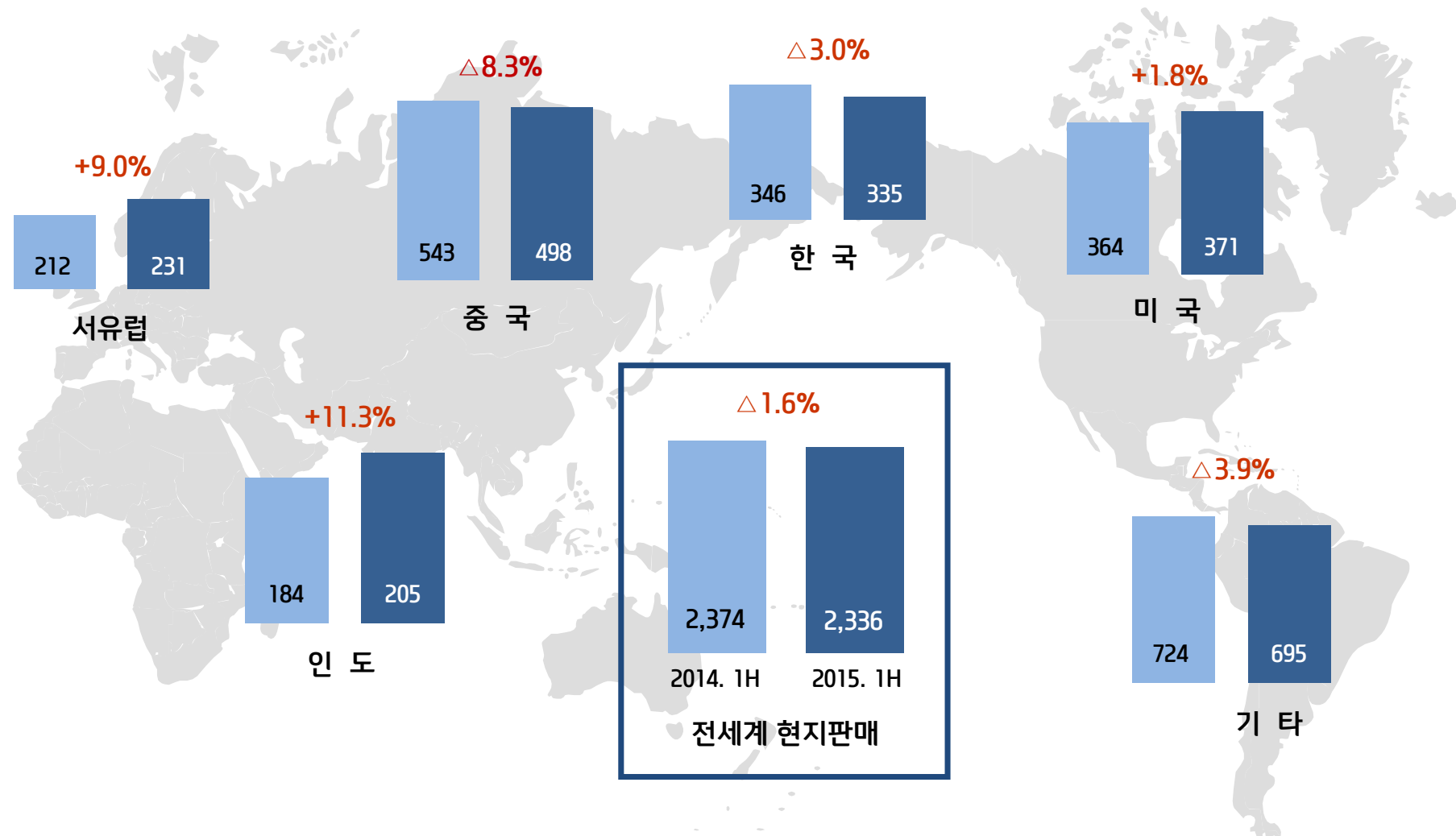
◇ 현지 판매

◇ 공장 판매

◇ 차급별 판매

판매 실적 : 현지 판매

■ 2014. 1H ■ 2015. 1H (단위 : 천대)



판매 실적 : 공장 판매

(천 대)	2014. 2Q	2014. 1H	2015. 2Q	2015. 1H	1H15 vs. 1H14	2Q15 vs. 2Q14
한 국	500	972	498	939	△3.5%	△0.3%
중 국	269	553	230	510	△7.7%	△14.3%
인 도	152	296	156	298	0.7%	2.4%
미 국	98	195	91	179	△8.2%	△7.3%
체 코	81	160	87	168	5.4%	6.5%
터 키	56	97	61	114	16.8%	8.5%
러시아	59	117	59	110	△6.0%	△0.6%
브라질	45	88	43	86	△2.6%	△5.1%
중 국(상용)	8	18	8	12	△30.5%	3.8%
계	1,268	2,496	1,233	2,416	△3.2%	△2.8%

판매 실적 : 차급별 판매

(천 대)		2014. 2Q		2014. 1H		2015. 2Q		2015. 1H		비중변동 1H15 vs.1H14 2Q15 vs.2Q14	
			(비중)		(비중)		(비중)		(비중)		
승 용	소 형	441	34.8%	859	34.4%	441	35.8%	863	35.7%	1.3%pt	1.0%pt
	준중형	304	24.0%	611	24.5%	275	22.3%	546	22.6%	△1.9%pt	△1.7%pt
	중 형	169	13.3%	312	12.5%	147	11.9%	291	12.1%	△0.4%pt	△1.4%pt
	대 형	49	3.9%	101	4.0%	53	4.3%	105	4.3%	0.3%pt	0.4%pt
	소계	963	76.0%	1,883	75.4%	916	74.3%	1,805	74.7%	△0.7%pt	△1.7%pt
R V	소형·준중형	148	11.6%	296	11.9%	168	13.7%	325	13.4%	1.5%pt	2.1%pt
	중대형	78	6.2%	160	6.4%	65	5.3%	130	5.4%	△1.0%pt	△0.9%pt
	소계	226	17.8%	456	18.3%	233	19.0%	455	18.8%	0.5%pt	1.2%pt
상 용	소형 상용	55	4.3%	106	4.3%	59	4.7%	113	4.7%	0.4%pt	0.4%pt
	대형 상용	24	1.9%	51	2.0%	25	2.0%	43	1.8%	△0.2%pt	0.1%pt
	소계	79	6.2%	157	6.3%	84	6.7%	156	6.5%	0.2%pt	0.5%pt
계		1,268	100.0%	2,496	100.0%	1,233	100.0%	2,416	100.0%		

■ 손익 분석

◇ 매출 분석

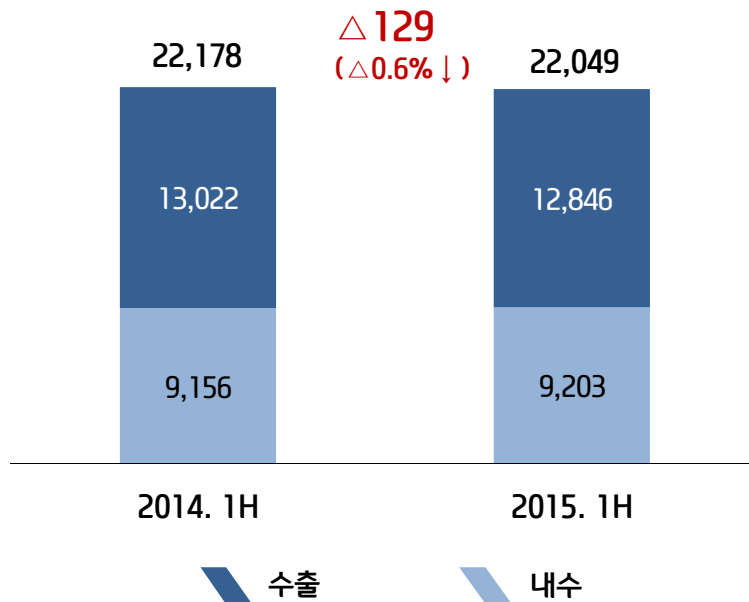
◇ 매출원가 및 판매관리비 분석

◇ 영업외 손익 분석

매출 분석

개별 기준 매출

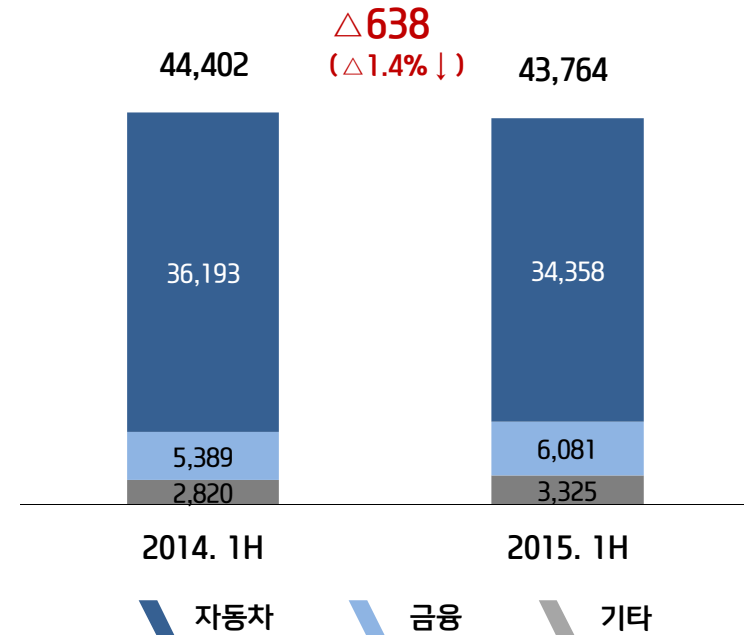
(단위: 십억원)



- ▷ 신형 투싼 출시에 따른 판매 호조로 내수 매출 증가
- ▷ 신흥국 통화 대비 원화강세로 수출 매출 감소

연결 기준 매출

(단위: 십억원)

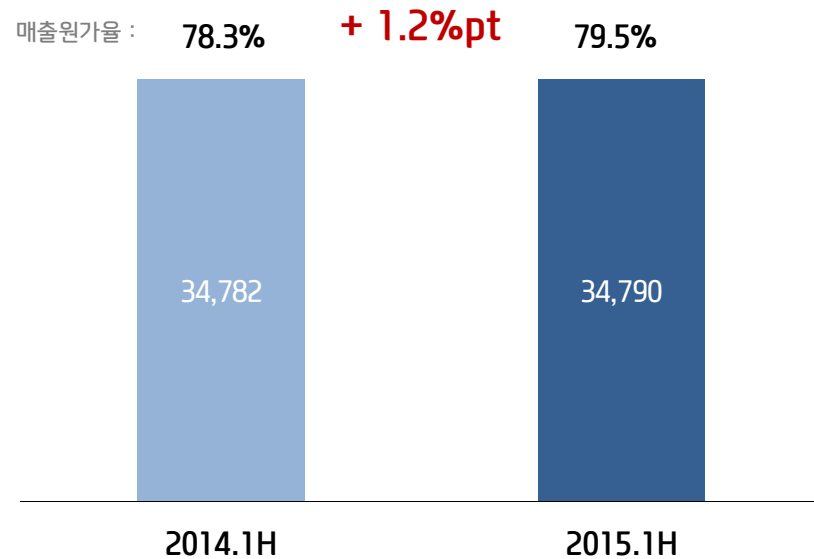


- ▷ 유로화 및 신흥국 통화 약세로 환산 매출액 감소
- ▷ 노후 모델 중심 인센티브 확대에 ASP 악화 영향

매출원가 및 영업비용 분석

매출원가

(단위: 십억원)



▷ 생산공장 가동률 하락에 따른 고정비 비중 증가

판매관리비

(단위: 십억원)

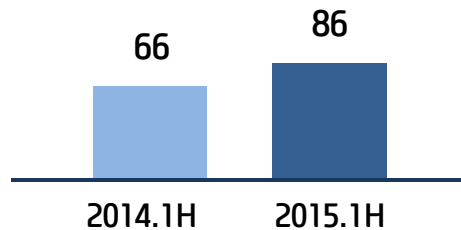
구분	2014.1H	비중	2015.1H	비중	증감
급여	1,234	2.8%	1,360	3.1%	10.2%
마케팅	1,540	3.5%	1,388	3.2%	△9.9%
판매보증	93	0.2%	134	0.3%	43.6%
판보충	375	0.8%	483	1.1%	29.0%
기타	2,352	5.3%	2,270	5.2%	△3.5%
판매관리비 계	5,594	12.6%	5,635	12.9%	0.7%

▷ 신차 출시 불구, 절감을 위한 전사적인 노력 지속으로 판매 관리비 상승폭 제한

영업외 손익 분석

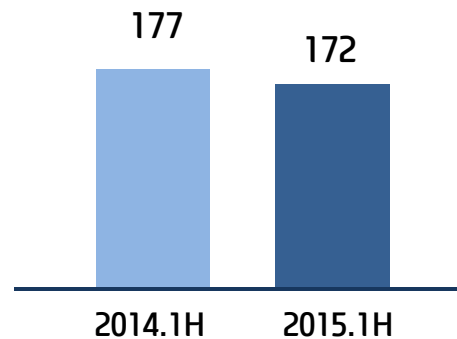
기타 손익

(단위: 십억원)



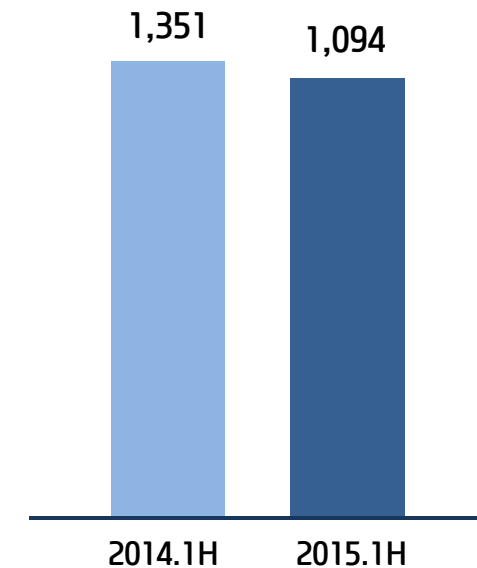
금융 손익

(단위: 십억원)



지분법 손익

(단위: 십억원)



2014. 1H : 1조 5,940억 원

순 영업외 손익

2015. 1H : 1조 3,518억 원

▪ Appendix

◇ 해외공장 영업실적

◇ 요약 재무제표

해외공장 영업실적

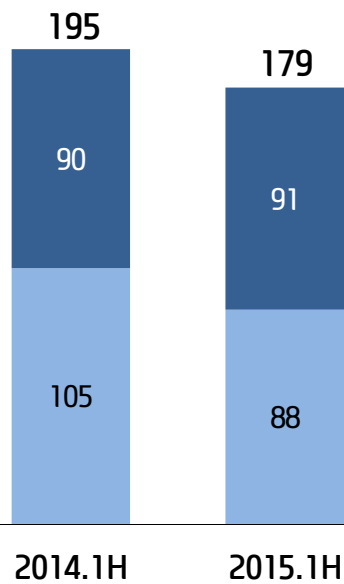
미국공장 (HMMA)

판매대수

매출액

(단위: 천대, 십억원)

■ Sonata ■ Elantra



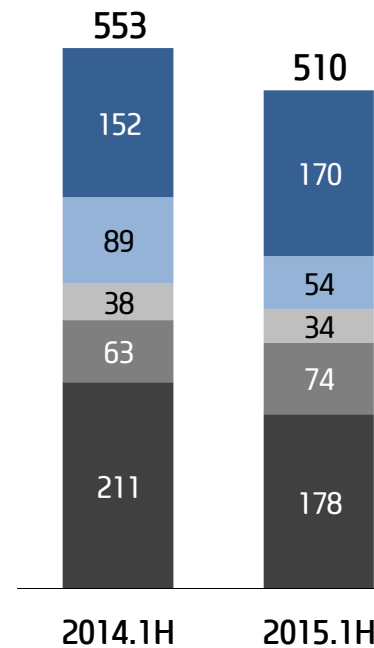
중국공장 (BHMC)

판매대수

매출액

(단위: 천대, 십억원)

■ Elantra ■ Mistra
■ Sonata ■ Tucson
■ 기타



해외공장 영업실적

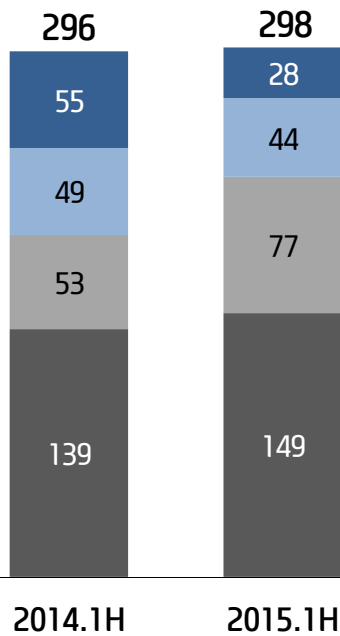
인도공장 (HMI)

판매대수

매출액

(단위: 천대, 십억원)

■ i10 ■ i20
■ Eon ■ 기타



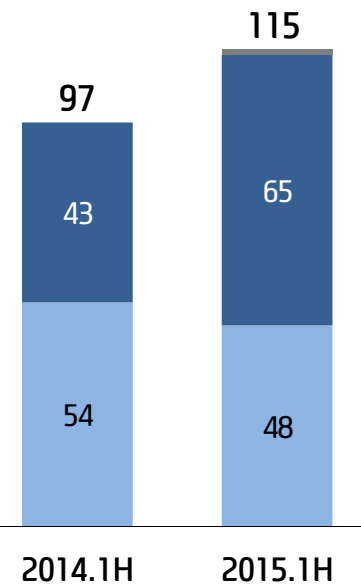
터키공장 (HAOS)

판매대수

매출액

(단위: 천대, 십억원)

■ i10 ■ i20 ■ 기타



해외공장 영업실적

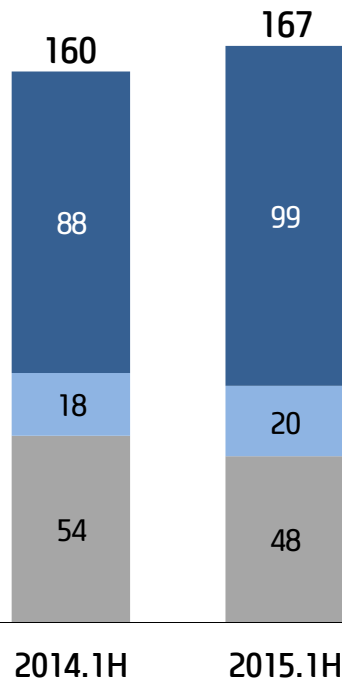
체코공장 (HMMC)

판매대수

매출액

(단위: 천대, 십억원)

■ i30 ■ ix20 ■ ix35



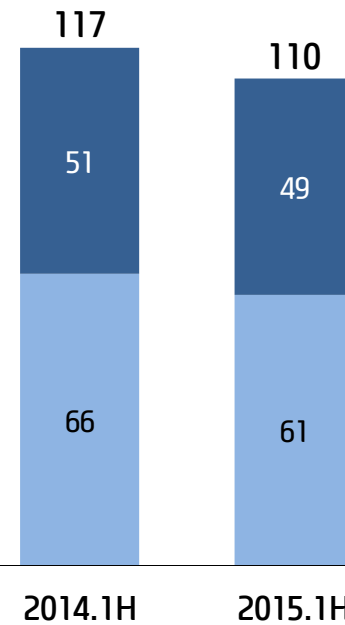
러시아공장 (HMMR)

판매대수

매출액

(단위: 천대, 십억원)

■ Solaris ■ Rio (Kia)



해외공장 영업실적

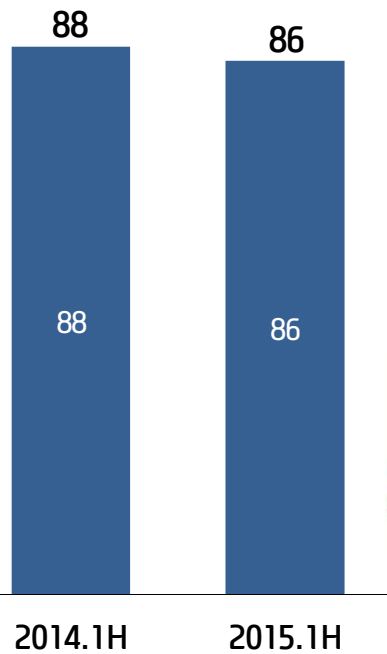
브라질 공장 (HMB)

판매대수

매출액

(단위: 천대, 십억원)

■ HB20



구분	'14. 1H	'15. 1H	증감
매출액	1,131	927	△18.0%



요약 재무제표 - 손익계산서

(십억원)	2014. 2Q	2014. 3Q	2014. 4Q	2015. 1Q	2015. 2Q	yoy	qoq
매출액	22,753	21,280	23,574	20,943	22,822	0.3%	9.0%
매출 총 이익	4,842	4,520	4,990	4,332	4,642	△4.1%	+7.2%
Margin (%)	21.3	21.2	21.2	20.7	20.3		
판매관리비	2,755	2,872	3,114	2,744	2,891	5.0%	5.4%
Portion (%)	12.1	13.5	13.2	13.1	12.7		
영업이익	2,087	1,649	1,876	1,588	1,751	△16.1%	10.3%
Margin (%)	9.2	7.7	8.0	7.6	7.7		
경상이익	2,926	2,202	2,130	2,321	2,370	△19.0%	2.1%
Margin (%)	12.9	10.3	9.0	11.1	10.4		
당기 순이익	2,350	1,615	1,656	1,983	1,790	△23.8%	△9.7%
Margin (%)	10.3	7.6	7.0	9.5	7.8		
감가상각비	460	463	457	477	488		
무형자산상각비	180	163	168	183	189		
EBITDA	2,727	2,274	2,501	2,248	2,428		

요약 재무제표 – 부문별 정보

(십억원)	2014. 2Q	2014. 3Q	2014. 4Q	2015. 1Q	2015. 2Q	yoy	qoq
매 출 액	22,753	21,280	23,574	20,943	22,822	0.3%	9.0%
자동차	18,473	17,142	18,973	16,535	17,823	△3.5%	7.8%
금 융	2,783	2,567	2,815	2,885	3,197	14.9%	10.8%
기 타	1,497	1,571	1,786	1,523	1,802	20.4%	18.3%
영업이익	2,087	1,649	1,876	1,588	1,751	△16.1%	10.3%
자동차	1,670	1,055	1,630	1,208	1,427	△14.6%	18.1%
금 융	267	302	176	264	293	9.7%	11.1%
기 타	64	46	21	35	64	△0.3%	82.9%
연결조정	86	246	49	81	-33	△138.8%	△141.1%

요약 재무제표 - 재무상태표

(십억원)	2014. 2Q	2014. 3Q	2014. 4Q	2015. 1Q	2015. 2Q	yoy	qoq
자 산	138,269	141,323	147,225	147,634	153,616	11.1%	4.1%
유동자산 ^(a)	63,145	62,763	65,026	63,614	64,966	2.9%	2.1%
부 채^(b)	78,559	79,819	84,605	84,541	88,258	12.3%	4.4%
유동부채 ^(c)	30,526	31,073	35,180	34,715	36,843	20.7%	6.1%
차입금 ^(d)	48,772	50,143	54,258	53,947	56,863	16.6%	5.4%
충당부채	6,759	6,760	6,727	6,703	6,788	0.4%	1.3%
자 본^(e)	59,710	61,504	62,621	63,093	65,358	9.5%	3.6%
자본금	1,489	1,489	1,489	1,489	1,489		
자본잉여금	4,130	4,135	4,135	4,135	4,135		
이익잉여금	51,854	53,349	54,650	55,682	57,418		
유동 비율 ^(a/c)	206.9 %	202.0 %	184.8 %	183.2 %	176.3 %		
부채 비율 ^(b/e)	131.6 %	129.8 %	135.1 %	134.0 %	135.0 %		
차입금 비율 ^(d/e)	81.7 %	81.5 %	86.6 %	85.5 %	87.0 %		
EBITDA/이자비용	33.0 x	47.2 x	33.6 x	32.3 x	37.4 x		

요약 재무제표 – 현금 흐름표

(십억원)	2014. 2Q	2014. 3Q	2014. 4Q	2015. 1Q	2015. 2Q
기초현금	7,815	7,238	8,015	7,097	5,913
당기순이익	2,350	1,615	1,656	1,983	1,790
감가상각비	460	463	457	477	488
무형자산상각비	180	163	168	183	189
유형자산취득	△514	△1,271	△751	△2,477	△2,256
무형자산취득	△234	△295	△628	△232	△252
배당금의 지급	△586				△818
기 타	△2,233	102	△1,820	△1,117	1,057
기말현금	7,238	8,015	7,097	5,913	6,113