신영증권
2025. 11. 3

현대모비스(012330.KS) 매수(유지)

고객사와 정산 시점과 규모가 변수

분석의 기본 가정

- 2026년 제조 부분 관세율 15% 중 50%를 고객사와 정산 가정

매출 15조원(YoY +7%), 영업이익 780십억원(-14%), 영업이익률 5.2%(-1.3%p)

컨센 대비 매출 부했으나, 영업이익은 7% 하회. 관세 부담이 2Q 6백억원에서 3Q에는 1,500억원(제조와 AS 각각 절반)으로 확대되었으나 고객사와 정산 지연이 하회 배경. 현대기아 미국 EV 공장 출고 감소로 AMPC도 2Q대비 약 150억원(추정) 감소한 것도 손익에 부정적으로 작용. 이에 전년 기저 효과 속에 2Q까지 4개 분기 연속 증익했던 동사 영업이익은 3Q에 감익 전환했으며, 4Q25에도 -4% 감익 예상.

제조 매출 12조원(YoY+7%), 영업이익 -37십억원(적전), 영업이익률 -0.3%(+1.2%P)

부분별 매출은 전동화 17% 감소(배터리셀 사급 전환 제외 시 0.27조원 증가), 핵심부품 +14%, 모듈조립 +9% 증가. 완성차 물량 증가(+1.7%)에 힘입어 핵심부품과 모듈 제조 매출은 증가 지속. 관세 부담(약 750억원)으로 제조 부분이 1Q25 이후 다시 적자전환 했으나 관세 제외 시 2Q(영업이익률 0.3%)와 유사한 수준의 수익성 기록.

AS 사업 매출 3.4조원(+10%), AS 사업 817십억원(0%), 영업이익률 24.3%(-2.3%P)

우호적 환율 여건 속에 매출 고성장 지속. 그러나 관세 여파로 영업이익률이 4Q23(21.3%) 이후 최저치까지 하락. 제조 부분 적자 여파로 동사 실적은 AS가 좌우하고 있으나 AS는 완성차 경쟁력과도 밀접한 B2C 사업이기에 관세 부담을 판가에 적극 전가 하기 어려운 구조. 따라서 향후 판가인상 추이는 모니터링 해야 할 부분임.

4Q25에는 고객사와 전가, 1Q26부터 관세 인하 효과 기대

4Q25에는 고객사와 정산을 통해 연결 영업이익이 949십억원(QoQ+22%)까지 회복하고, 제조 부분도 흑자전환(1천억원)할 것으로 전망. '24년에 이어 '25년에도 Non-captive 신규 수주 부진이 아쉽지만(달성률 '24년 28%, 3Q25누계 31% 달성) 글로벌 무역 및 친환경차 정책 불확실성이 완화된다면 수주 실적 개선도 나타날 수 있을 것. 기존 재고 소진에 맞추어 1Q25부터는 손익에 대한 관세 인하 효과와 이에 따른 실적 개선세가 나타날 수 있을 것. 이에 투자의견 매수를 유지. 목표주가 산정 시점을 '26년으로 변경함에 따라 목표주가를 33만원에서 37.5만원('26년 EPS의 8배)으로 상향함.

결산기(12월)	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F
매출액(억원)	59,254	57,237	61,753	65,244	68,107
영업이익(억원)	2,295	3,073	3,376	3,620	3,870
계속사업세전손익(억원)	4,445	5,264	5,391	5,632	5,906
지배주주지분순이익(억원)	3,423	4,056	4,093	4,272	4,480
EPS(원)	36,340	43,480	44,424	47,087	49,374
증감율(%)	38.2	19.6	2.2	6.0	4.9
ROE(%)	8.7	9.4	8.4	7.9	7.5
PER(배)	6.5	5.4	7.1	6.7	6.4
PBR(배)	0.5	0.5	0.5	0.5	0.4
EV/EBITDA(배)	6.1	5.1	5.7	5.0	4.4

자동차/부품/타이어 담당 문용권
T.02)2004-9175/moon.yong-kwan@shinyoung.com

현재주가(10/31)	316,000원
목표주가(12M, 상향)	375,000원

Key Data (기준일: 2025. 10. 31)

KOSPI(pt)	4107.50
KOSDAQ(pt)	900.42
액면가(원)	5,000
시가총액(억원)	290,072
발행주식수(천주)	90,737
평균거래량(3M,주)	183,547
평균거래대금(3M, 백만원)	56,161
52주 최고/최저	324,500 / 234,500
52주 일간Beta	0.8
배당수익률(25F,%)	2.2
외국인지분율(%)	44.8
주요주주 지분율(%)	
기아 외 7 인	32.3 %
국민연금공단	8.7 %

Company Performance

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	5.9	7.3	18.1	26.7
KOSPI대비 상대수익률	-11.7	-15.2	-26.5	-21.2

Company vs KOSPI composite

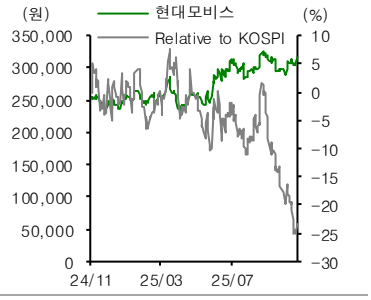


도표 1. 현대모비스 분기별 실적 전망

(단위 :십억원)

구분	2024A				2025F				연간		
	1Q24A	2Q24A	3Q24A	4Q24A	1Q25A	2Q25A	3Q25P	4Q25F	2024A	2025F	2026F
매출액	13,869	14,655	14,002	14,711	14,752	15,936	15,033	16,032	57,237	61,753	65,244
매출총이익	1,619	1,828	2,303	2,313	2,062	2,198	2,129	2,414	8,063	8,803	9,326
GPM	11.7%	12.5%	16.4%	15.7%	14.0%	13.8%	14.2%	15.1%	14.1%	14.3%	14.3%
판관비	1,076	1,192	1,395	1,326	1,286	1,328	1,349	1,465	4,989	5,428	5,707
판관비율	7.8%	8.1%	10.0%	9.0%	8.7%	8.3%	9.0%	9.1%	8.7%	8.8%	8.7%
영업이익	543	636	909	986	777	870	780	949	3,073	3,376	3,620
OPM	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.3%	5.5%	5.2%	5.9%	5.4%	5.5%	5.5%
지분법이익	521	641	439	186	583	476	332	307	1,788	1,698	1,647
지배순익	861	996	920	1,279	1,031	932	929	1,201	4,056	4,093	4,272
매출 YoY	-5%	-7%	-2%	0%	6%	9%	7%	9%	-3%	8%	6%
매출 총이익 YoY	13%	5%	30%	27%	27%	20%	-8%	4%	19%	9%	6%
판관비 YoY	6%	11%	30%	2%	19%	11%	-3%	10%	12%	9%	5%
영업이익 YoY	30%	-4%	31.64%	88%	43%	37%	-14%	-4%	34%	10%	7%
지배순익 YoY	2%	7%	-8%	96%	20%	-6%	1%	-6%	18%	1%	4%
연결 매출(사업부별)	13,869	14,655	14,002	14,711	14,752	15,936	15,033	16,032	57,237	61,752	65,244
모듈사업부	10,937	11,691	10,941	11,582	11,474	12,607	11,676	12,612	45,152	48,369	51,320
전동화	1,876	1,725	1,579	1,514	1,190	1,600	1,310	1,426	6,694	5,526	6,103
부품제조	2,988	3,347	3,084	3,406	3,485	3,603	3,517	3,787	12,825	14,392	15,201
모듈조립	6,073	6,619	6,279	6,662	6,799	7,403	6,849	7,400	25,633	28,451	30,016
A/S 사업부	2,932	2,964	3,061	3,128	3,278	3,330	3,357	3,420	12,085	13,384	13,924
연결매출 YoY	-5%	-7%	-2%	0%	6%	9%	7%	9%	-3.4%	8%	5.7%
모듈사업부 YoY	-9%	-10%	-5%	-3%	5%	8%	7%	9%	-6.7%	7%	6%
A/S 사업부 YoY	11%	10%	10%	12%	12%	12%	10%	9%	11%	11%	4%
연결 영업이익	543	636	909	986	777	870	780	949	3,074	3,376	3,620
모듈 사업 영익	-185	-124	93	174	-100	42	-37	109	-42	14	162
A/S 사업 영익	728	760	816	812	877	828	817	840	3,116	3,362	3,457
연결 OPM	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.3%	5.5%	5.2%	5.9%	5.4%	5.5%	5.5%
모듈사업부 OPM	-1.7%	-1.1%	0.8%	1.5%	-0.9%	0.3%	-0.3%	0.9%	-0.1%	0.0%	0.3%
A/S 사업부 OPM	24.8%	25.6%	26.7%	26.0%	26.8%	24.9%	24.3%	24.6%	25.8%	25.1%	24.8%
연결 매출 (지역별)	13,869	14,655	14,002	14,711	14,752	15,936	15,032	16,032	57,237	61,752	65,244
한국 매출	6,846	7,250	6,523	7,174	6,482	6,939	6,605	6,665	27,793	26,691	26,956
미주 매출	3,396	3,638	3,739	3,791	4,345	4,844	4,462	4,894	14,563	18,545	20,285
유럽 매출	2,016	2,145	1,980	2,011	2,138	2,288	2,076	2,177	8,152	8,679	9,138
중국 매출	649	683	722	755	676	838	835	751	2,808	3,099	3,318
기타 매출	962	940	1,039	979	1,111	1,027	1,054	1,546	3,921	4,738	5,547
연결 OP (지역별)	543	636	909	986	777	870	780	949	3,074	3,376	3,620
한국 영업이익	167	261	518	674	346	419	439	525	1,620	1,729	1,982
미주 영업이익	122	123	146	77	140	154	58	104	468	456	302
유럽 영업이익	137	151	119	126	157	156	127	138	532	578	614
중국 영업이익	16	10	10	16	12	29	36	31	51	108	125
기타 영업이익	100	93	116	94	122	112	120	151	403	505	597
연결 OPM (지역별)	3.9%	4.3%	6.5%	6.7%	5.3%	5.5%	5.2%	5.9%	5.4%	5.5%	5.5%
한국 영업이익률	2.4%	3.6%	7.9%	9.4%	5.3%	6.0%	6.7%	7.9%	5.8%	6.5%	7.4%
미주 영업이익률	3.6%	3.4%	3.9%	2.0%	3.2%	3.2%	1.3%	2.1%	3.2%	2.5%	1.5%
유럽 영업이익률	6.8%	7.0%	6.0%	6.2%	7.3%	6.8%	6.1%	6.3%	6.5%	6.7%	6.7%
중국 영업이익률	2.4%	1.4%	1.3%	2.1%	1.8%	3.5%	4.3%	4.1%	1.8%	3.5%	3.8%
기타 영업이익률	10.4%	9.8%	11.2%	9.6%	11.0%	10.9%	11.4%	9.8%	10.3%	10.7%	10.8%

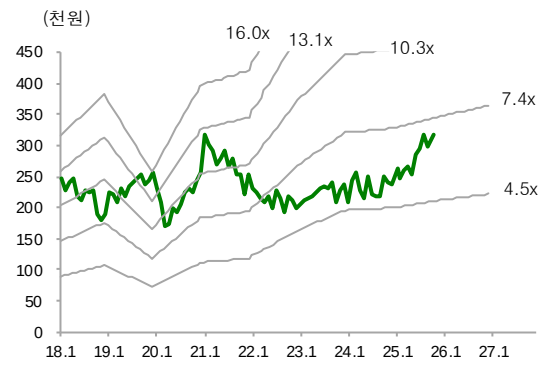
자료 : 현대모비스, 신영증권 리서치센터

도표 2. 현대모비스 생산량 가정 (단위 : 천대, %)

구분	2024A				2025F				연간		
	1Q24A	2Q24A	3Q24A	4Q24A	1Q25A	2Q25A	3Q25P	4Q25F	2024A	2025F	2026F
현대/기아 글로벌	1,769	1,877	1,743	1,829	1,783	1,869	1,781	1,865	7,218	7,297	7,411
현대차 글로벌	1,013	1,082	999	1,080	1,006	1,063	1,022	1,095	4,174	4,185	4,247
기아차 글로벌	756	795	743	749	777	806	759	770	3,044	3,112	3,164
현대/기아 한국	843	917	791	867	838	900	858	814	3,418	3,409	3,278
현대차 한국	447	504	433	487	445	483	458	448	1,871	1,834	1,727
기아차 한국	396	414	358	380	394	417	399	366	1,547	1,576	1,550
현대/기아 중국	98	103	102	114	101	117	110	107	418	436	458
현대차 중국	48	44	36	42	44	50	47	37	170	178	187
기아차 중국	50	60	67	72	57	67	63	71	248	258	271
현대/기아 미국	172	185	179	178	186	203	196	222	714	806	902
현대차 미국	86	93	88	95	98	112	108	128	362	445	512
기아차 미국	86	92	91	83	88	91	88	93	352	361	390
생산량(YoY)											
현대/기아 글로벌	-4%	0%	0%	-2%	1%	0%	2%	2%	-2%	1%	2%
현대차 글로벌	-3%	0%	-3%	-3%	-1%	-2%	2%	1%	-2%	0%	1%
기아차 글로벌	-7%	0%	4%	1%	3%	1%	2%	3%	-1%	2%	2%
현대/기아 한국	-7%	-3%	0%	-3%	-1%	-2%	9%	-6%	-4%	0%	-4%
현대차 한국	-5%	-2%	0%	-4%	0%	-4%	6%	-8%	-3%	-2%	-6%
기아차 한국	-9%	-4%	0%	-3%	-1%	1%	12%	-4%	-4%	2%	-2%
현대/기아 중국	12%	10%	-2%	-7%	3%	14%	8%	-6%	2%	4%	5%
현대차 중국	-19%	-26%	-35%	-39%	-7%	14%	33%	-14%	-30%	5%	5%
기아차 중국	77%	70%	36%	33%	14%	13%	-5%	-2%	49%	4%	5%
현대/기아 미국	-6%	2%	-2%	2%	8%	9%	10%	25%	-1%	13%	12%
현대차 미국	-5%	1%	-4%	6%	13%	20%	23%	35%	-1%	23%	15%
기아차 미국	-6%	3%	1%	-3%	3%	-1%	-3%	12%	-1%	2%	8%

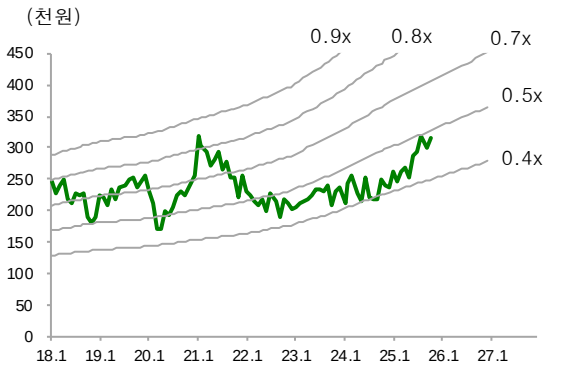
자료 : 현대모비스, 신영증권 리서치센터

도표 3. Fwd12M PER Band



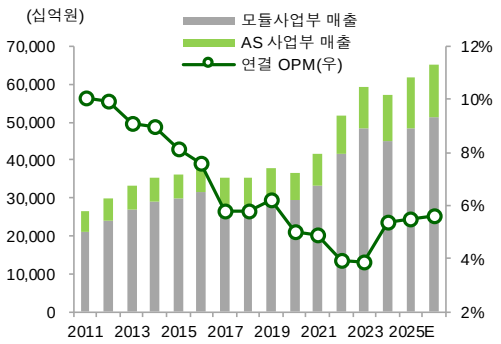
자료: Valuewise, 신영증권 리서치센터

도표 4. Fwd 12M PBR Band



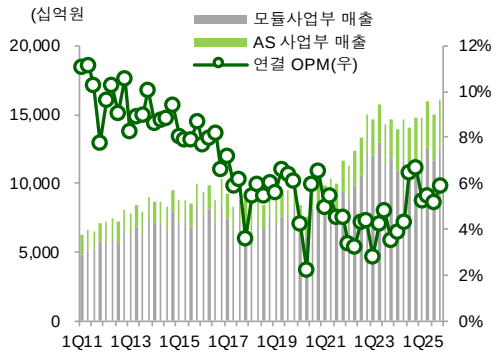
자료: Valuewise, 신영증권 리서치센터

도표 5. 연결 매출액 & 영업이익률 추이



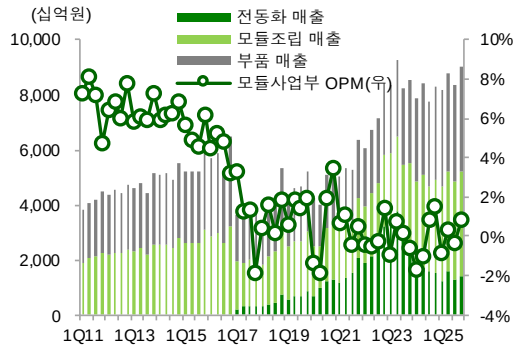
자료 : 현대모비스, 신영증권 리서치센터

도표 6. 사업부별 매출과 연결 영업이익률 추이



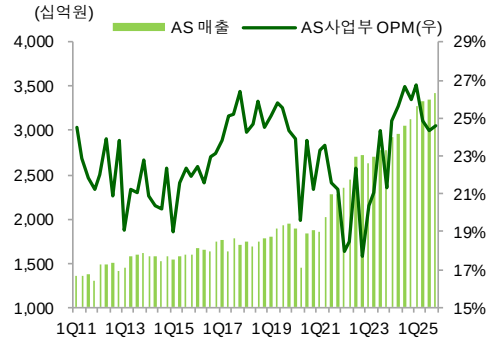
자료 : 현대모비스, 신영증권 리서치센터

도표 7. 모듈사업부 매출과 영업이익률 추이



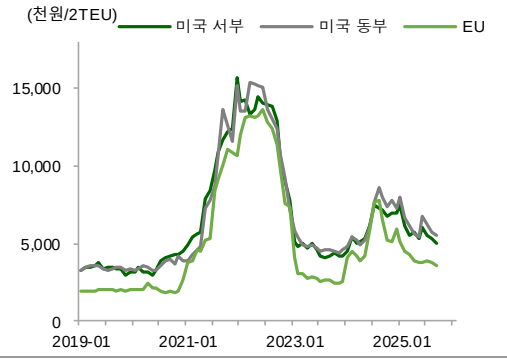
자료 : 현대모비스, 신영증권 리서치센터

도표 8. AS 사업부 매출과 영업이익률 추이



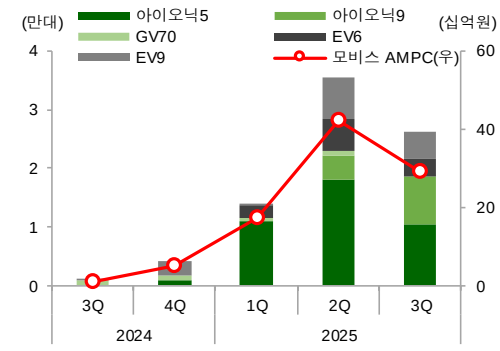
자료 : 현대모비스, 신영증권 리서치센터

도표 9. 우리나라 월별 수출 해상 컨테이너 운임 추이



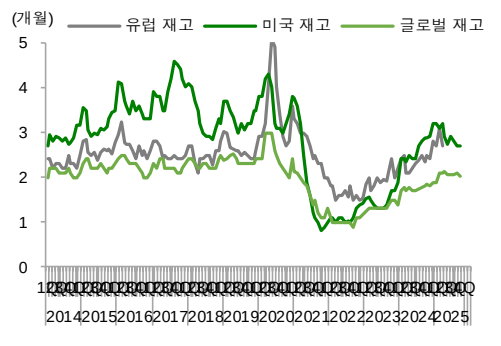
자료 : 관세청, 신영증권 리서치센터 / 단위: 천원/2TEU

도표 10. 현대기아 미국 EV 출고와 현대모비스 AMPC 추정



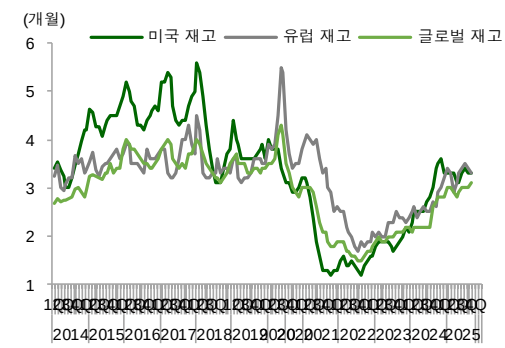
자료 : 현대차, 기아, 신영증권 리서치센터

도표 11. 현대차 글로벌, 미국, 유럽 재고 추이



자료 : 현대차, 신영증권 리서치센터

도표 12. 기아 글로벌, 미국, 유럽 재고 추이



자료 : 기아, 신영증권 리서치센터

현대모비스(012330.KS) 추정 재무제표

Income Statement

12월 결산(억원)	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F
매출액	**592,544**	**572,370**	**617,529**	**652,437**	**681,068**
증가율(%)	14.2	-3.4	7.9	5.7	4.4
매출원가	**524,922**	**491,744**	**529,497**	**559,173**	**582,828**
원가율(%)	88.6	85.9	85.7	85.7	85.6
매출총이익	**67,622**	**80,626**	**88,032**	**93,264**	**98,240**
매출총이익률(%)	11.4	14.1	14.3	14.3	14.4
판매비와 관리비 등	**44,669**	**49,892**	**54,277**	**57,068**	**59,538**
판관비율(%)	7.5	8.7	8.8	8.7	8.7
영업이익	**22,953**	**30,735**	**33,755**	**36,196**	**38,702**
증가율(%)	13.3	33.9	9.8	7.2	6.9
영업이익률(%)	3.9	5.4	5.5	5.5	5.7
EBITDA	**32,213**	**40,581**	**45,486**	**48,456**	**51,842**
EBITDA마진(%)	5.4	7.1	7.4	7.4	7.6
순금융손익	**2,196**	**3,257**	**2,745**	**3,314**	**2,993**
이자손익	2,322	2,962	2,802	3,325	3,341
외화관련손익	-602	3	-207	-131	-468
기타영업외손익	**853**	**776**	**427**	**341**	**68**
종속및관계기업 관련손익	**18,447**	**17,877**	**16,983**	**16,474**	**17,298**
법인세차감전계속사업이익	**44,449**	**52,645**	**53,910**	**56,325**	**59,060**
계속사업손익법인세비용	**10,215**	**12,043**	**12,938**	**13,518**	**14,174**
세후중단사업손익	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
당기순이익	**34,233**	**40,602**	**40,972**	**42,807**	**44,886**
증가율(%)	37.6	18.6	0.9	4.5	4.9
순이익률(%)	5.8	7.1	6.6	6.6	6.6
지배주주지분 당기순이익	34,226	40,556	40,926	42,721	44,796
증가율(%)	37.7	18.5	0.9	4.4	4.9
기타포괄이익	**382**	**18,578**	**17,905**	**17,905**	**17,905**
총포괄이익	**34,615**	**59,179**	**58,877**	**60,712**	**62,791**

주) K-IFRS 회계기준 개정으로 기존의 기타영업수익/비용 항목은 제외됨

Balance Sheet

12월 결산(억원)	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F
유동자산	**255,652**	**284,241**	**310,120**	**338,314**	**366,754**
현금및현금성자산	50,794	47,885	51,957	65,418	74,909
매출채권 및 기타채권	101,516	103,961	119,657	126,652	137,971
재고자산	55,116	67,629	70,174	74,141	77,394
비유동자산	**330,207**	**381,728**	**409,431**	**437,839**	**468,939**
유형자산	104,809	120,035	127,308	134,739	144,873
무형자산	10,344	11,672	11,755	11,825	11,883
투자자산	199,005	234,378	253,111	273,718	294,325
기타 금융업자산	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
자산총계	**585,858**	**665,969**	**719,552**	**776,152**	**835,693**
유동부채	**120,528**	**127,452**	**125,952**	**128,894**	**132,675**
단기차입금	5,578	6,478	6,278	6,178	6,078
매입채무및기타채무	84,303	89,034	90,819	93,788	97,586
유동성장기부채	11,073	5,692	5,192	4,792	4,392
비유동부채	**58,777**	**77,335**	**79,253**	**78,353**	**77,475**
사채	1,997	1,998	1,998	1,998	1,998
장기차입금	4,924	17,277	16,277	14,277	12,277
기타 금융업부채	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
부채총계	**179,305**	**204,787**	**205,206**	**207,248**	**210,150**
지배주주지분	**406,344**	**460,809**	**513,927**	**568,400**	**624,948**
자본금	4,911	4,911	4,911	4,911	4,911
자본잉여금	13,631	13,673	13,673	13,673	13,673
기타포괄이익누계액	-1,445	19,276	37,181	55,086	72,991
이익잉여금	396,395	429,112	464,325	500,893	539,536
비지배주주지분	**209**	**373**	**419**	**504**	**594**
자본총계	**406,553**	**461,182**	**514,346**	**568,905**	**625,542**
총차입금	**27,506**	**35,544**	**33,944**	**31,444**	**28,944**
순차입금	**-25,347**	**-13,768**	**-18,048**	**-34,023**	**-46,034**

Cashflow Statement

12월 결산(억원)	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F
영업활동으로인한현금흐름	**53,426**	**42,527**	**19,192**	**31,239**	**30,956**
당기순이익	**34,233**	**40,602**	**40,972**	**42,807**	**44,886**
현금유출이없는비용및수익	**2,049**	**5,152**	**5,101**	**6,170**	**7,204**
유형자산감가상각비	8,523	9,029	10,913	11,430	12,299
무형자산상각비	738	817	817	830	841
영업활동관련자산부채변동	**17,483**	**-7,124**	**-16,744**	**-7,544**	**-10,301**
매출채권의감소(증가)	1,047	3,346	-15,696	-6,994	-11,319
재고자산의감소(증가)	-1,718	-10,566	-2,544	-3,967	-3,254
매입채무의증가(감소)	-1,848	-2,545	1,785	2,969	3,798
투자활동으로인한현금흐름	**-25,414**	**-45,891**	**-27,168**	**-28,874**	**-31,477**
투자자산의 감소(증가)	-18,714	-35,374	-18,732	-20,607	-20,607
유형자산의 감소	379	1,165	313	340	367
CAPEX	-18,019	-22,041	-18,500	-19,200	-22,800
단기금융자산의감소(증가)	510	641	-28	-74	-80
재무활동으로인한현금흐름	**-18,894**	**-2,550**	**-8,945**	**-10,063**	**-10,503**
장기차입금의증가(감소)	1,774	12,538	-1,000	-2,000	-2,000
사채의증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가(감소)	0	0	0	0	0
기타현금흐름	**793**	**3,005**	**20,994**	**21,159**	**20,515**
현금의 증가	**9,912**	**-2,909**	**4,072**	**13,461**	**9,491**
기초현금	40,882	50,794	47,885	51,957	65,418
기말현금	50,794	47,885	51,957	65,418	74,909

Valuation Indicator

12월 결산(억원)	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F
Per Share (원)					
EPS	36,340	43,480	44,424	47,087	49,374
BPS	441,136	501,648	572,755	632,795	695,123
DPS	4,500	6,000	6,500	7,000	7,000
Multiples (배)					
PER	6.5	5.4	7.1	6.7	6.4
PBR	0.5	0.5	0.5	0.5	0.4
EV/EBITDA	6.1	5.1	5.7	5.0	4.4

Financial Ratio

12월 결산(억원)	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F
성장성(%)					
EPS(지배순이익) 증가율	38.2%	19.6%	2.2%	6.0%	4.9%
EBITDA(발표기준) 증가율	10.1%	26.0%	12.1%	6.5%	7.0%
수익성(%)					
ROE(순이익 기준)	8.7%	9.4%	8.4%	7.9%	7.5%
ROE(지배순이익 기준)	8.7%	9.4%	8.4%	7.9%	7.5%
ROIC	11.2%	15.4%	12.6%	11.6%	11.5%
WACC	8.6%	8.3%	8.5%	8.6%	8.6%
안전성(%)					
부채비율	44.1%	44.4%	39.9%	36.4%	33.6%
순차입금비율	-6.2%	-3.0%	-3.5%	-6.0%	-7.4%
이자보상배율	15.3	23.8	24.9	28.8	33.4

Compliance Notice

■ **투자등급**

종목 **매수** : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 목표주가 10% 이상의 상승이 예상되는 경우
중립 : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 ±10% 이내의 등락이 예상되는 경우
매도 : 향후 12개월 동안 추천일 종가대비 목표주가 -10% 이하의 하락이 예상되는 경우

산업 **비중확대** : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 높게 가져갈 것을 추천
중 립 : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중과 같게 가져갈 것을 추천
비중축소 : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 낮게 가져갈 것을 추천

- 본 자료는 당사 홈페이지에 게시된 자료로, 기관투자가 등 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료 작성한 애널리스트는 발간일 현재 본인 및 배우자의 계좌로 동 주식을 보유하고 있지 않으며, 재산적 이해관계가 없습니다.
- 본 자료의 작성 담당자는 자료에 게재된 내용이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 본 자료는 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.
- 본 자료의 괴리율은 감자 등 주가에 영향을 미치는 사건을 반영하여 계산하였습니다.

본 자료에 수록된 내용은 당 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

[당사의 투자의견 비율 고지]

당사의 투자의견 비율			
기준일(20250930)	매수 : 87.41%	중립 : 11.89%	매도 : 0.7%

[당사와의 이해관계 고지]

종목명	LP(유동성공급자)	시장조성자			1%이상보유	계열사 관계여부	채무이행보증	자사주신탁 계약
	ELW	주식	주식선물	주식옵션				
현대모비스	-	-	-	-	-	-	-	-

현대모비스 : 과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역

추천일자	투자의견	목표주가(원)	괴리율(%)	
			평균주가	최고(저) 주가
2025-11-03	매수	375000		
2025-07-28	매수	330000	-7.71	-1.67
2025-02-03	매수	310000	-14.24	1.45
2024-10-28	매수	300000	-17.31	-12.17
2024-01-29	매수	265000	-12.46	1.51