2026년 2월 19일 | 산업분석

자동차

현대차 그룹 3사에 대한 2026년 배당 전략

Overweight

Top Picks 및 관심종목

*CP 2026년 02월 13일

현대차(005380)
BUY | TP 660,000원 | CP 499,000원

기아(000270)
BUY | TP 210,000원 | CP 164,100원

현대모비스(012330)
BUY | TP 570,000원 | CP 435,000원
*CP 2026년 02월 13일

결산배당을 받기 위해서는 현대차 2/26, 기아 3/23, 현대모비스 3/18까지 매수

배당기준일이 다가오고 있다. 2025년 결산배당을 받을 수 있는 배당기준일은 현대차가 2월 28일이고, 기아는 3월 25일, 현대모비스는 3월 20일이다. 해당 배당기준일에 주주 명부상 주식을 보유하고 있는 주주들은 2025년 결산 주주총회일(현대차는 미정, 기아는 3월 20일, 현대모비스는 3월 17일 개최) 이후 1개월 이내에 배당금을 수령할 수 있다. 다만, 배당기준일에 주주명부에 등록되기 위해서는 2거래일 전에 주식을 매수해야 하기 때문에 결산배당을 받기 위해서는 현대차 기준으로 2월 26일, 기아 기준으로 3월 23일, 현대모비스 기준으로 3월 18일까지 주식을 매수해야 한다.

결산 배당수익률은 기아 4.1%, 현대차우 1.0%, 현대차 0.5%, 현대모비스 1.1%

결산배당금은 현대차 2,500원(보통주), 기아 6,800원, 현대모비스 5,000원(보통주)이다. 현대차는 2월 12일 종가를 기준으로 배당수익률은 현대차 보통주 0.5%, 현대차우 1.0%, 현대차2우B 1.0%, 현대차3우B 1.0%이다. 결산배당금이 전년 6,000원에서 금년 2,500원으로 축소되었고, 주가가 급등하면서 결산배당금 기준 수익률이 크게 낮아졌다. 현대차는 2025년 중 분기 2,500원의 배당을 해왔기 때문에 결산배당금을 포함해 연간 주당배당금은 10,000원(현대차우/현대차3우B 10,050원, 현대차2우B 10,100원)이고, 연간 배당수익률은 현대차 보통주 2.0%, 우선주는 3.8%로 예상된다. 기아는 결산배당만 하는데, 2025년 주당 6,800원(vs. 전년대비 300원 상향)과 현재 주가를 기준으로 기대 배당수익률은 4.1%로 가장 높다. 현대모비스는 결산배당금 주당 5,000원을 기준으로 배당수익률은 1.1%이고, 중간배당 1,500원을 포함한 연간 기대 배당수익률은 1.5%이다.

3사 중 배당투자 매력도는 기아가 1순위

배당기준일을 고려했을 때, 배당금 수령만을 위해 '현대차(2/25)-현대모비스(3/18)-기아(3/23)' 순으로 매매할 수 있지만, 주가가 급등한 후 기대 배당수익률 자체가 낮아졌다는 점에서 과거에 비해 배당투자에 대한 매력도는 낮아진 상황이다. 현 시점부터 3월 25일까지 약 5주간을 한정했을 때 배당수익률만으로는 매력적인 순서는 '기아(4.1%)>현대모비스(1.1%)>현대차 우선주(1.0%)>현대차 보통주(0.5%)'이다. 5주간의 배당투자에 대해서는 기아에 집중할 필요가 있다. 주식 보유기간 1년을 기준으로 연간 배당수익률 관점에서는 '기아(4.1%)>현대차 우선주(3.8%)> 현대차 보통주(2.0%)>현대모비스(1.5%)'순이다.

현대차 그룹 3사의 총주주환원율 목표는 35%~30%이다(현대차/기아 35%, 현대모비스 30%)이다. 배당성향이 현대차 25%, 기아 35%, 현대모비스 16%인 바 나머지는 자기주식 매입/소각을 통해 충족할 예정이다(현대차는 1/30~4/27일까지 4,000억원 규모 취득). 기아는 배당성향으로 총주주환원율을 충족했기에 자기주식 취득 가능성은 낮다.

전체적으로 배당금 증가의 폭도 크지 않고, 주가는 크게 오른 상태라 배당수익률 및 주주환원 기대감의 주가 견인력은 과거에 비해 크지 않다. 자동차 업종의 주가 촉매로서 EV/HEV, SDV/자율주행차, 그리고 로보틱스에서의 진전이 더 중요할 수 밖에 없다.

Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com
RA 강민아 minahkang@hanafn.com

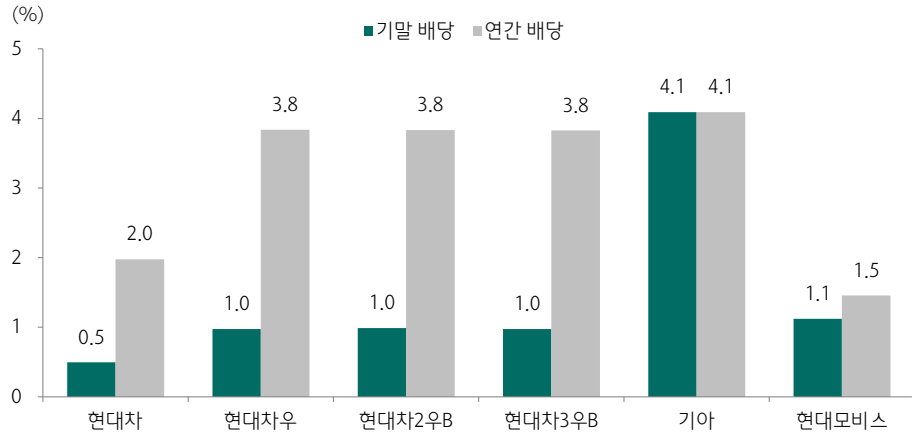
하나증권 리서치센터

도표 1. 현대차 그룹 3사에 대한 결산배당 내용 정리

구분	배당기준일	주식매수기한	주주총회일	배당금 수령일	결산배당금(원)
현대차	02월 28일	02월 26일	미정	미정	2,500
현대차우					2,550
현대차2우B					2,600
현대차3우B					2,550
기아	03월 25일	03월 23일	03월 20일	04월 20일	6,800
현대모비스	03월 20일	03월 18일	03월 17일	04월 16일	5,000

주: 배당금 수령일은 주주총회일 이후 1개월 이내이기 때문에 최종 기한을 단순 표기
자료: 각 사, 하나증권

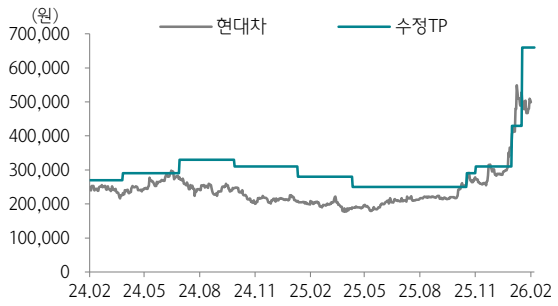
도표 2. 현대차 그룹 3사의 결산 및 연간 배당수익률 비교



주: 배당수익률을 계산하는 주가의 기준으로 2월 12일
자료: 각 사, 하나증권

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

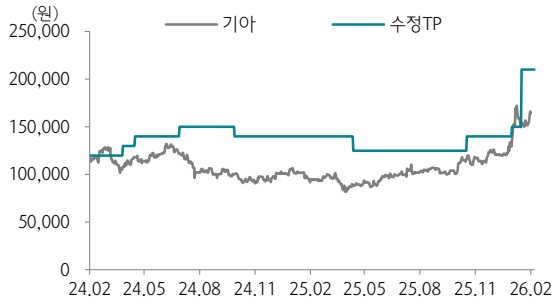
현대차



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.1.30	BUY	660,000		
26.1.13	BUY	430,000	12.31%	27.67%
25.11.14	BUY	310,000	-6.27%	18.39%
25.10.30	BUY	290,000	-5.09%	0.52%
25.4.24	BUY	250,000	-15.34%	4.40%
25.1.23	BUY	280,000	-29.38%	-20.71%
24.10.10	BUY	310,000	-29.91%	-19.84%
24.7.11	BUY	330,000	-24.94%	-16.82%
24.4.8	BUY	290,000	-9.99%	2.76%
23.4.25	BUY	270,000	-25.42%	-5.37%

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

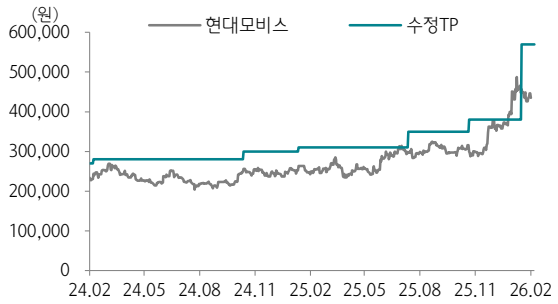
기아



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.1.29	BUY	210,000		
26.1.13	BUY	150,000	5.10%	14.73%
25.10.30	BUY	140,000	-14.95%	-4.86%
25.4.25	BUY	125,000	-19.62%	-5.52%
24.10.10	BUY	140,000	-31.59%	-23.79%
24.7.11	BUY	150,000	-29.28%	-18.07%
24.4.28	BUY	140,000	-13.11%	-5.50%
24.4.8	BUY	130,000	-12.63%	-9.08%
23.4.26	BUY	120,000	-24.30%	7.08%

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

현대모비스



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.1.29	BUY	570,000		
25.11.3	BUY	380,000	-5.25%	28.29%
25.7.25	BUY	350,000	-13.00%	-7.29%
25.1.24	BUY	310,000	-14.36%	1.45%
24.10.25	BUY	300,000	-17.45%	-13.83%
24.2.19	BUY	280,000	-17.04%	-3.93%
24.1.27	BUY	270,000	-17.36%	-13.52%

Compliance Notice

- 당사는 2026년 2월 13일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재)는 2026년 2월 13일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- **투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용**
- **기업의 분류**
  BUY(매수)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
  Reduce(비중축소)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 하락 가능
- **산업의 분류**
  Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
  Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	96.76%	3.24%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 02월 10일