

자동차

현대차그룹 8월 미국 판매: 역대 최대 판매량 지속

SK증권 리서치센터


Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sk.com
3773-9025



R.A.
박준형

jh.park@sk.com
3773-8589

8월 미국 자동차 시장: 현대, 기아, 토요타 Up, 혼다, 마쓰다, 스바루 Down

현대차그룹 17.9 만대 +10.9%YoY(이하 YoY 생략), +14.0%MoM

- 현대차 9.6 만대 +11.3%YoY(제네시스 +7.3%), 기아 8.3 만대 +10.4%

7월 미국 시장 MS: 현대차 6.3%, 기아 5.2% 기록(6월 현대차 6.1%, 기아 5.1%)

- 현대차, 기아 양사 모두 8월 기준 역대 최고 판매량 기록

- 도요타 22.5 만대 +13.6%, 혼다 13.3 만대 -5.2%, 포드 18.9 만대 +4.2%, 마쓰다 3.8 만대 -7.6%, 스바루 6.1만대 -2.9% 등

- 현대차 엘란트라N, 엘란트라 HEV, 쏘나타 HEV, 팰리세이드, 아이오닉 5, 쏘나타 패밀리를 포함한 총 판매량 기록을 경신. 특히 전기차 판매량 전년 대비 72% 급증해 전체 차량 판매량 중 32% 차지

- 기아 카니발(+29%), 텔루라이드(+19%), 스포티지(+19%), K5(+13%), EV9(+12%) 등 주요 모델들이 모두 전년 동기 대비 상당한 판매량 증가를 기록. 특히 EV9과 스포티지가 역대 최고 실적을 달성

Comment: 현대차, 기아 판매량 증가 고무적, 전기차는 보조금 만료전 구매 급증

- 8월 현대차/기아의 해외 판매량이 +0.5%, -0.5%YoY 임을 고려한다면, +11%의 미국 판매량 증가는 고무적임

- 일본 2nd tier 업체인 마쓰다와 스바루의 미국 판매량 감소는 관세 영향 반영되기 시작한 것으로 판단됨. 미국 공장이 없는 회사들은 상대적으로 시장 점유율이 하락할 것으로 전망됨

- 보조금 만료전 EV 골드 러쉬

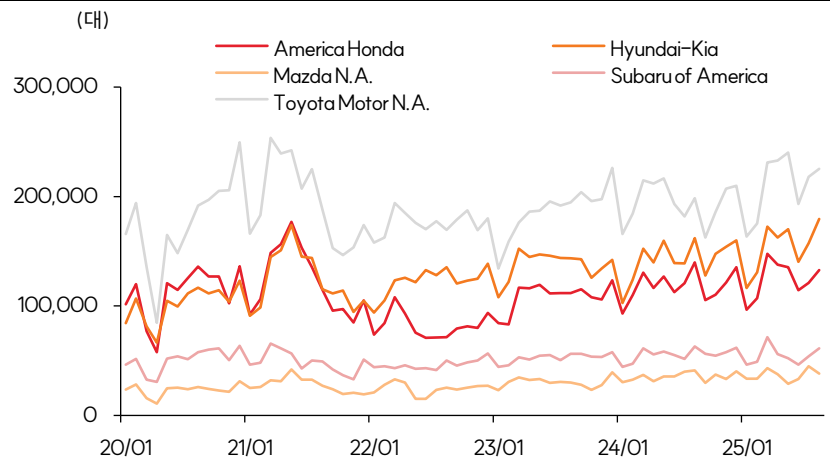
9/30 만료되는 \$7,500 연방 EV 세액공제를 앞두고 BEV 판매 증가. 지난달 미국 전체 소매 판매에서 전기차 비중이 24년 8월 9.5%에서 12%로 사상 최고치를 기록할 것으로 예측됨

- 관세 부과 대상 재고가 늘어나 기존 면세 재고를 대체하면서, 가격 상승 압력이 더욱 커지고 있음. 9~10월 MY 변경 차량이 나오면서 차량 가격 상승 전망

미국 OEM 판매 현황	(단위: 만대, %)								
	25/08	24/08	YoY	25/07	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
Hyundai	9.6	8.7	11.3%	8.6	11.8%	65.9	59.3	11.1%	6.6
Kia	8.3	7.5	10.4%	7.1	16.7%	57.1	52.5	8.6%	4.5
Ford	18.9	18.2	4.2%	18.8	0.5%	148.5	139.1	6.8%	9.4
Toyota Motor N.A.	22.5	19.8	13.6%	21.8	3.4%	168.0	156.7	7.2%	11.3
America Honda	13.3	14.0	-5.2%	12.1	9.7%	99.3	95.1	4.4%	4.2
Subaru of America	6.1	6.3	-2.9%	5.4	13.3%	43.7	43.7	0.0%	0.0
Mazda N.A.	3.8	4.1	-7.6%	4.5	-15.4%	29.3	28.4	3.5%	1.0
Total 7 Reporting OEMs	82.6	78.6	5.1%	78.4	5.4%	611.9	574.8	6.4%	37.0

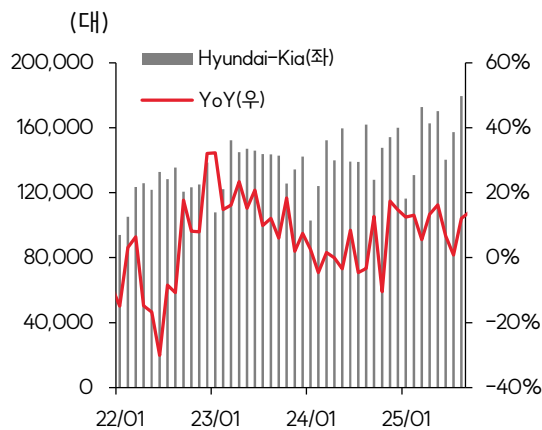
자료: Autonews, SK 증권

글로벌 OEM 북미 판매량 추이



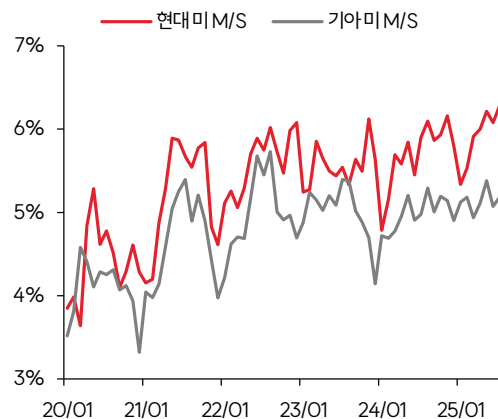
자료: Autonews, SK 증권

현대차/기아 미국 판매량 및 성장률 추이



자료: Autonews, SK 증권

현대차, 기아 미국 MS 추이



자료: Marklines, SK 증권

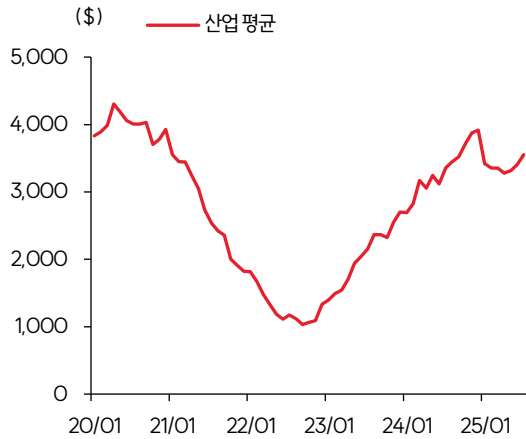
현대차 차종별 미국 판매량									(단위: 천대, %)
	25/08	24/08	YoY	25/07	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
Elantra	15.3	14.4	6.3%	12.4	23.7%	102.4	90.4	13.2%	12.0
Ioniq 5	7.8	4.8	60.7%	5.8	33.6%	32.7	27.0	21.1%	5.7
Ioniq 6	1.0	0.8	29.6%	0.9	10.3%	8.3	8.5	-2.1%	-0.2
Ioniq 9	1.0	0.0	-	1.1	-5.3%	3.1	0.0	-	3.1
Kona	7.1	6.1	15.9%	6.3	12.6%	53.2	59.4	-10.4%	-6.2
Palisade	15.6	11.2	38.8%	13.2	17.6%	86.0	73.6	16.9%	12.4
Santa Cruz	2.3	2.5	-7.0%	2.3	0.1%	18.8	23.0	-18.2%	-4.2
Santa Fe	12.8	10.2	26.5%	14.1	-9.1%	92.0	75.8	21.5%	16.3
Sonata	4.8	6.0	-19.5%	4.4	8.6%	42.2	42.9	-1.5%	-0.7
Tucson	18.0	20.9	-13.9%	16.4	9.4%	147.7	129.1	14.3%	18.5
Venue	2.9	2.5	15.9%	2.6	11.5%	20.9	18.2	14.5%	2.7

자료: Hyundai Motor America, SK 증권

기아 차종별 미국 판매량									(단위: 천대, %)
	25/08	24/08	YoY	25/07	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
EV9	2.7	2.4	12.2%	1.7	54.2%	9.4	13.9	-32.6%	-4.5
EV6	1.8	1.9	-4.7%	1.3	39.2%	9.0	14.4	-37.7%	-5.4
Forte	12.1	12.8	-5.3%	11.2	8.1%	98.8	93.7	5.5%	5.1
K5	6.8	6.1	13.0%	5.9	16.5%	47.3	23.6	100.6%	23.7
Soul	5.5	4.2	32.6%	4.7	18.9%	36.3	36.1	0.7%	0.3
Niro	3.1	2.7	17.0%	2.8	13.6%	17.7	23.4	-24.7%	-5.8
Seltos	5.6	6.0	-7.6%	4.9	13.4%	35.4	44.3	-20.0%	-8.9
Sportage	18.0	15.1	19.2%	14.4	25.2%	119.6	107.6	11.1%	12.0
Sorento	8.6	8.7	-1.2%	8.0	8.3%	67.5	62.6	7.8%	4.9
Telluride	12.2	10.3	18.5%	10.4	17.0%	84.1	73.1	15.1%	11.0
Carnival	6.5	5.1	28.9%	5.9	10.0%	45.6	30.7	48.5%	14.9

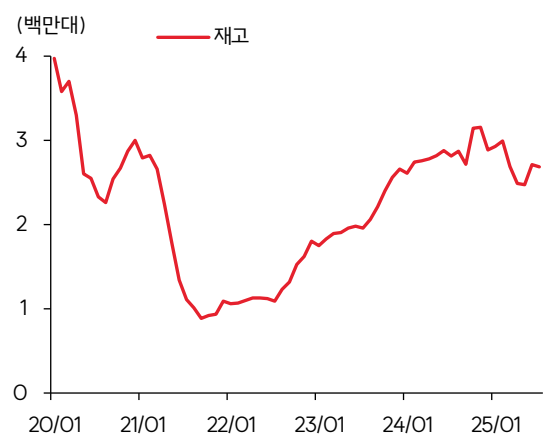
자료: Kia America, SK 증권

미국 산업 평균 인센티브 추이



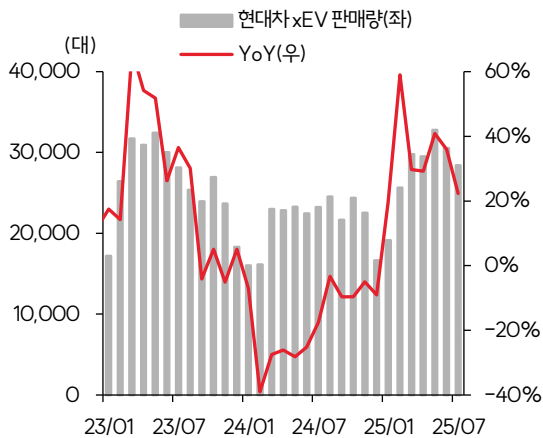
자료: Autonews, Cox Automotive, SK 증권

미국 재고 추이



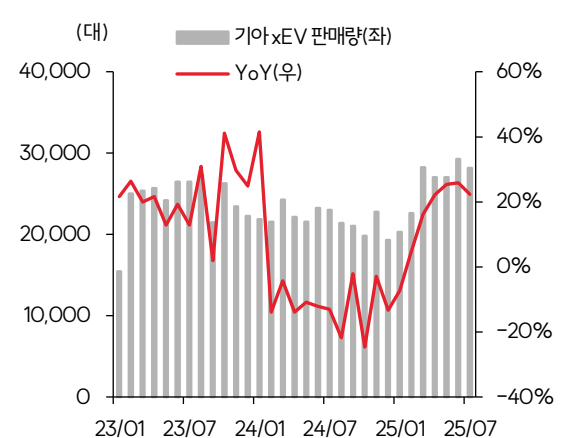
자료: Cox Automotive, SK 증권

현대차 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



자료: 현대차, SK 증권

기아 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



자료: 기아, SK 증권

Compliance Notice

작성자(관리자)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3 단계(6개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2025년 09월 04일 기준)

매수	91.82%	중립	8.18%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------