

Monthly

자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : -20.0% (MoM), -2.0% (YoY)

글로벌 전기차 출하량 : -39.4% (MoM), +21.2% (YoY)

글로벌 배터리 출하량 : -42.0% (MoM), +25.7% (YoY)

2차전지

이 현 욱

02) 6915-5659

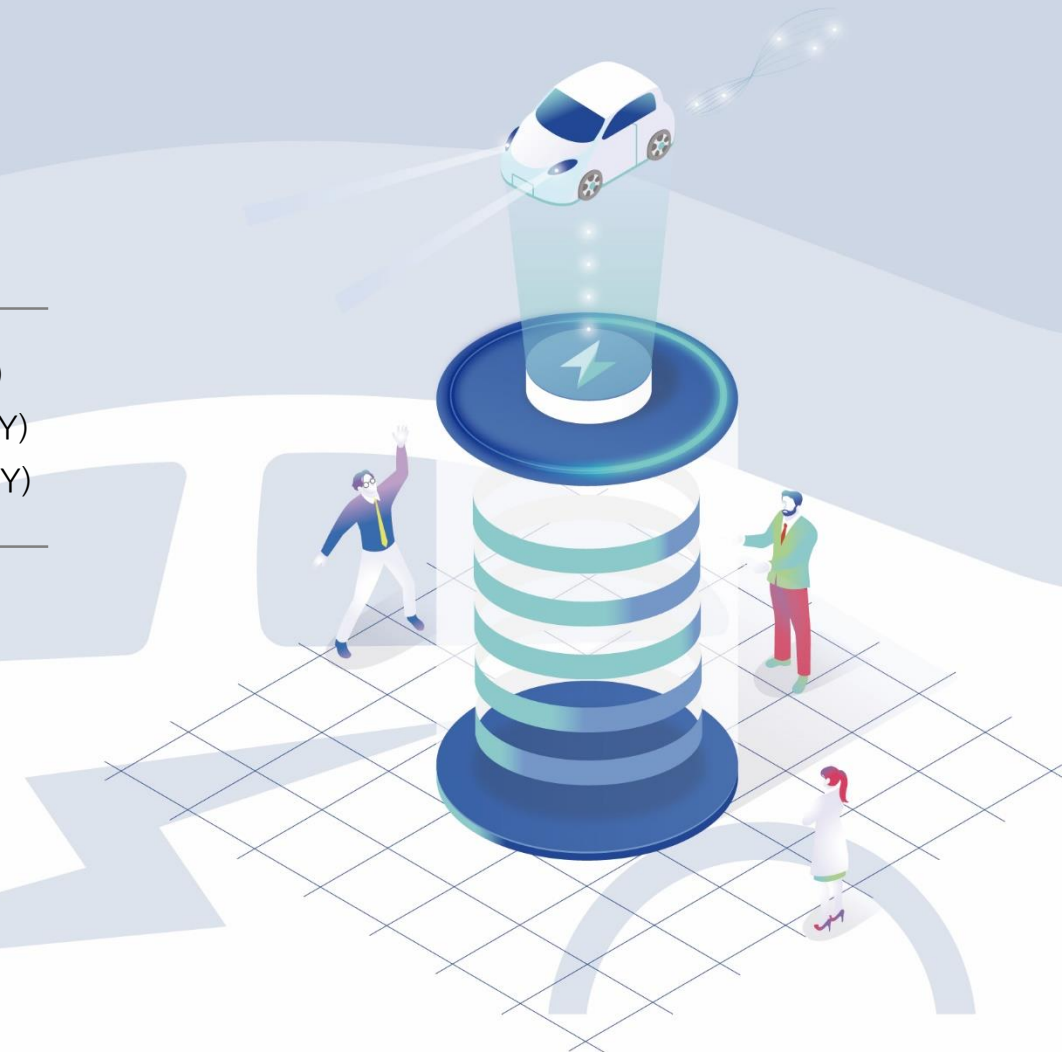
hwle1125@ibks.com



IBK기업은행 금융그룹

IBK투자증권

본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 추가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



Contents

_ 자동차/2차전지 Monthly

전기차 시장 (글로벌, 미국, 유럽, 중국, 전기차 침투율).....03P

배터리 시장 (글로벌, 미국, 유럽, 중국).....18P

Valuation Table : 글로벌 완성차, 배터리 기업 40P





전기차 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국
- 5 전기차 침투율

글로벌 전기차 판매



▶ 전기차 '25년 1월 판매 125.3만대(BEV+PHEV) xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 205.7만대

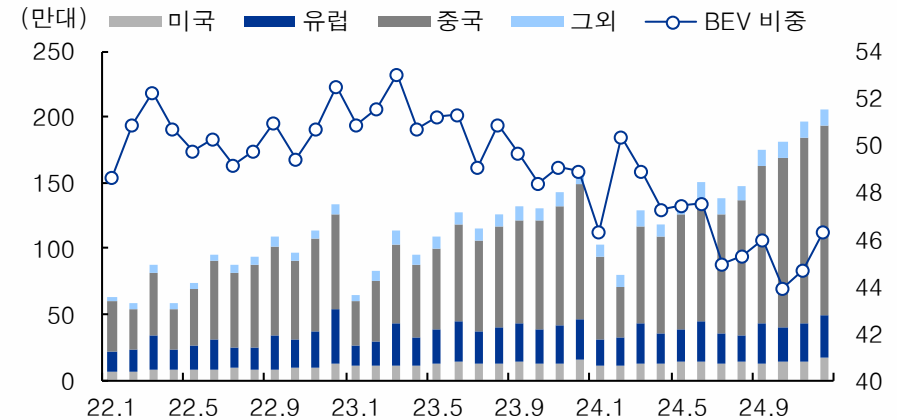
■ 전기차 MoM -39.4%, YoY +21.2%

- BEV 80.8만대 (비중 39.3%, MoM -40.9%, YoY +24.0%)
- PHEV 44.6만대 (비중 21.7%, MoM -36.5%, YoY +16.4%)
- HEV 80.4만대 (비중 39.1%, MoM -6.7%, YoY +16.8%)

■ '25년 1월 지역별 판매 대수

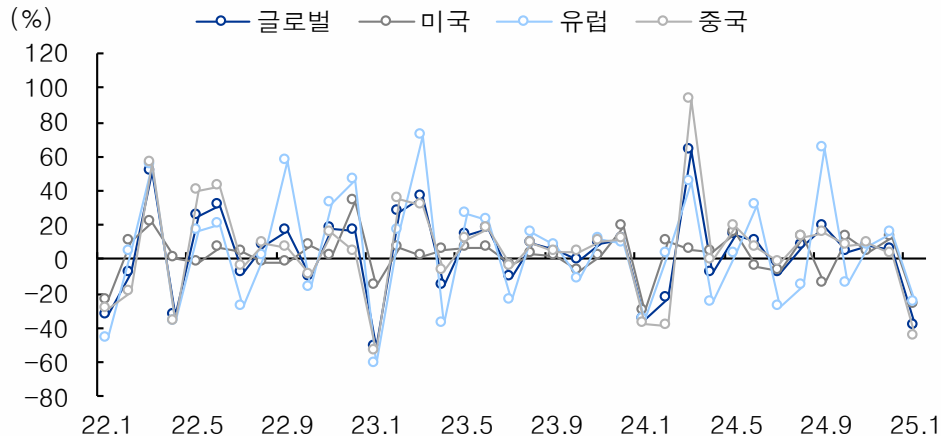
- 1위 중국 79.0만대 (MoM -45.4%, YoY +24.1%)
- 2위 유럽 24.8만대 (MoM -25.6%, YoY +20.5%)
- 3위 미국 11.9만대 (MoM -27.3%, YoY +14.9%)

글로벌 전기차 판매 추이



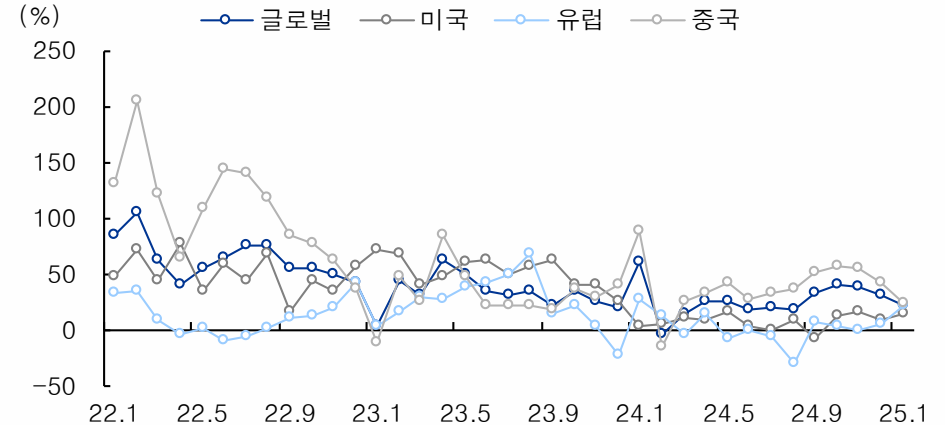
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 MoM 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 YoY 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	미국	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.2	12.3	13.8	14.4	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.5	10.3
	유럽	20.6	21.2	30.9	23.1	23.8	31.3	22.4	19.1	31.3	26.9	29.1	33.4	72.8	78.2	72.8	89.3	313.0	20.6
	중국	63.7	38.8	74.8	73.9	87.6	93.4	91.8	103.5	119.9	129.4	140.6	144.8	177.3	255.0	315.2	414.7	1,162.2	63.7
	글로벌	103.4	79.5	129.6	118.9	136.0	150.0	137.9	148.0	175.3	181.7	196.6	206.9	312.6	404.9	461.2	585.2	1,763.8	103.4
2025	미국	11.9												11.9				11.9	11.9
	유럽	24.8												24.8				24.8	24.8
	중국	79.0												79.0				79.0	79.0
	글로벌	125.3												125.3				125.3	125.3
YoY (%)	미국	14.9												14.9					14.9
	유럽	20.5												20.5					20.5
	중국	24.1												24.1					24.1
	글로벌	21.2												21.2					21.2
MoM (%)	미국	-27.3																	
	유럽	-25.6																	
	중국	-45.4																	
	글로벌	-39.4																	
차종별																			
2025	BEV	80.8												80.8				80.8	80.8
	PHEV	44.6												44.6				44.6	44.6
	HEV	46.5												46.5				46.5	46.5
	Total	171.8												171.8				171.8	171.8
비중 (%)	BEV	47.0												47.0				47.0	47.0
	PHEV	25.9												25.9				25.9	25.9
	HEV	27.1												27.1				27.1	27.1
YoY (%)	BEV	24.0																	
	PHEV	16.4																	
	HEV	24.7																	
MoM (%)	BEV	-40.9																	
	PHEV	-36.5																	
	HEV	-48.4																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매



▶ '25년 1월 125만대 중 글로벌 Top10 Group 판매 87만대

▪ '25년 1월 판매 Top10 Group(그룹)

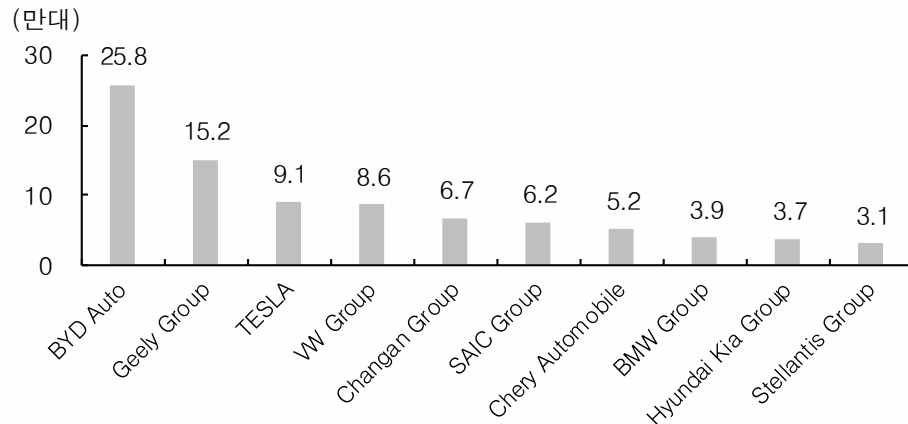
- 1위 BYD Auto(25.8만대)
- 2위 Geely Group (15.2만대)
- 3위 TESLA (9.1만대)
- 4위 VW Group(8.6만대)

9위 Hyundai Kia Automotive Group(3.7만대)

▪ '25년 1월 글로벌 판매량 Top5 Model 및 Maker

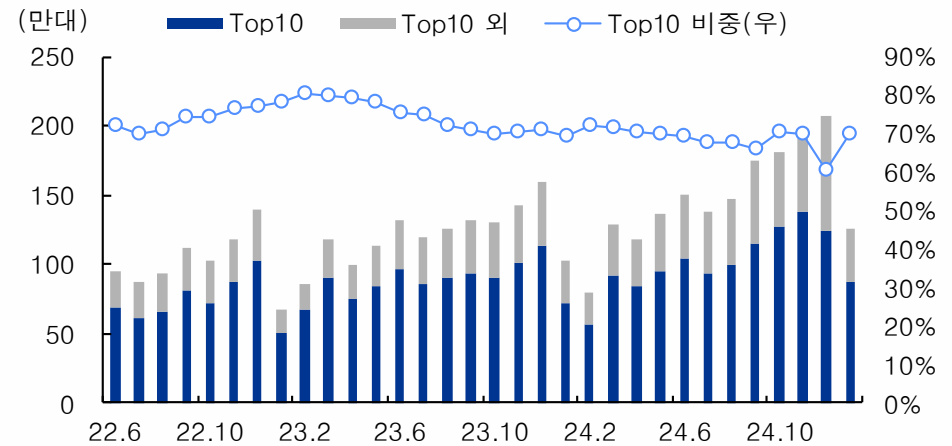
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Song DM (BYD), 3위 Seagull (海鸥)(BYD)
- 4위 Star Wish(Geely), 5위 Model 3(TESLA)

글로벌 전기차 판매 Top10 Group



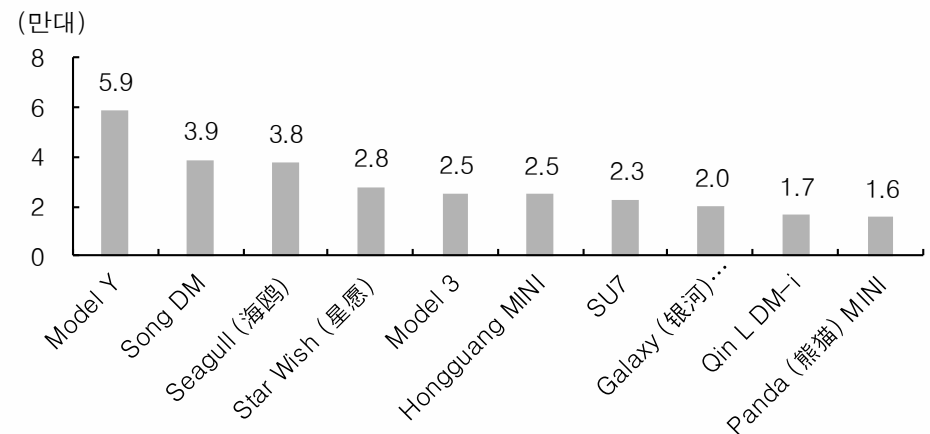
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 Top10 Group 합산 판매 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

전기차 글로벌 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매



(단위: 만대) 2025년 기준		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹	BYD Auto	25.8												25.8				25.8	25.8
	Geely Group	15.2												15.2				15.2	15.2
	TESLA	9.1												9.1				9.1	9.1
	VW Group	8.6												8.6				8.6	8.6
	Changan Group	6.7												6.7				6.7	6.7
	SAIC Group	6.2												6.2				6.2	6.2
	Chery Automobile	5.2												5.2				5.2	5.2
	BMW Group	3.9												3.9				3.9	3.9
	Hyundai Kia Group	3.7												3.7				3.7	3.7
	Stellantis Group	3.1												3.1				3.1	3.1
	그외	37.9												37.9				37.9	37.9
	글로벌	125.3												125.3				125.3	125.3
Top10 그룹 점유율 (%)	BYD Auto	20.6												20.6				20.6	20.6
	Geely Group	12.1												12.1				12.1	12.1
	TESLA	7.3												7.3				7.3	7.3
	VW Group	6.9												6.9				6.9	6.9
	Changan Group	5.4												5.4				5.4	5.4
	SAIC Group	4.9												4.9				4.9	4.9
	Chery Automobile	4.2												4.2				4.2	4.2
	BMW Group	3.1												3.1				3.1	3.1
	Hyundai Kia Group	3.0												3.0				3.0	3.0
	Stellantis Group	2.4												2.4				2.4	2.4
	그외	30.2												30.2				30.2	30.2
	글로벌	100.0												100.0				100.0	100.0
Top10 모델	Model Y	5.9												5.9				5.9	5.9
	Song DM	3.9												3.9				3.9	3.9
	Seagull (海鸥)	3.8												3.8				3.8	3.8
	Star Wish (星愿)	2.8												2.8				2.8	2.8
	Model 3	2.5												2.5				2.5	2.5
	Hongguang MINI	2.5												2.5				2.5	2.5
	SU7	2.3												2.3				2.3	2.3
	Galaxy Starship 7 EM-i	2.0												2.0				2.0	2.0
	Qin L DM-i	1.7												1.7				1.7	1.7
	Panda (熊猫) MINI	1.6												1.6				1.6	1.6
	그 외	96.3												96.3				96.3	96.3
	글로벌	125.3												125.3				125.3	125.3

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



▶ 1월 판매(중국 제외) 46만대 중 글로벌 Top10 판매 37만대

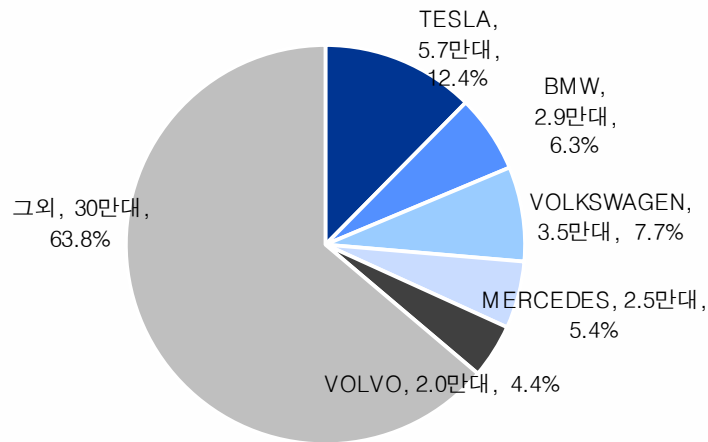
▪ '25년 1월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 VW Group(8.6만대)
- 2위 TESLA(5.7만대)
- 3위 Hyundai Kia Group(3.7만대)
- 4위 BMW Group(3.4만대)
- 5위 Stellantis Group(3.1만대)

▪ '25년 1월 기준 글로벌 판매량 TOP10 Model 및 Maker

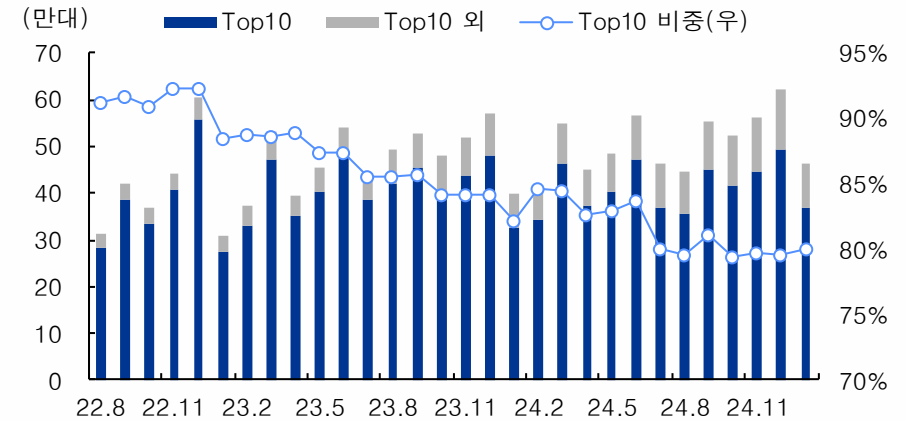
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 ENYAQ(VW Group), 4위 IONIQ 5(Hyundai Kia Group), 5위 XC60 T8 Plug in(Geely Group)

'25년 1월 글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top5 Maker



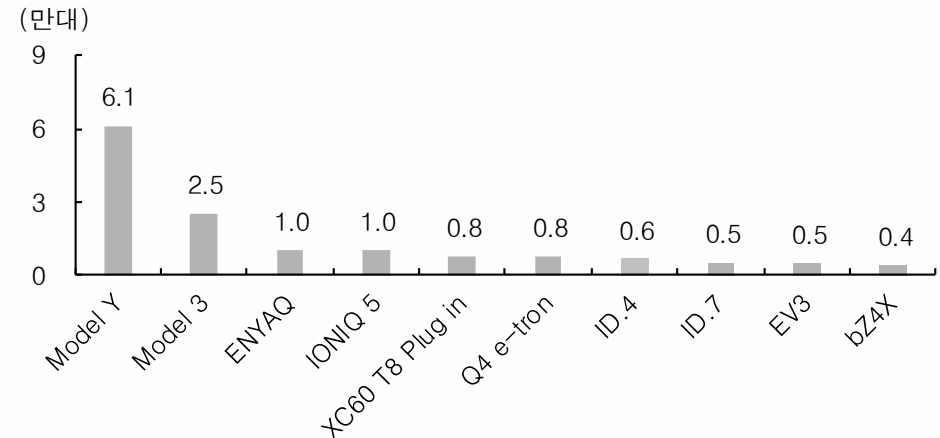
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top10 Group 판매 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



(단위: 만대) 2025년 기준		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹	VW Group	8.2												8.2				8.2	8.2
	TESLA	5.7												5.7				5.7	5.7
	Hyundai Kia Group	3.7												3.7				3.7	3.7
	BMW Group	3.4												3.4				3.4	3.4
	Stellantis Group	3.1												3.1				3.1	3.1
	Renault-Nissan Alliance	2.9												2.9				2.9	2.9
	Geely Holding Group	2.7												2.7				2.7	2.7
	BYD Auto	2.7												2.7				2.7	2.7
	Daimler Group	2.7												2.7				2.7	2.7
	Toyota Group	1.9												1.9				1.9	1.9
	그외	9.3												9.3				9.3	9.3
	글로벌	46.3												46.3				46.3	46.3
Top10 그룹 점유율 (%)	VW Group	17.6												17.6				17.6	17.6
	TESLA	12.4												12.4				12.4	12.4
	Hyundai Kia Group	8.0												8.0				8.0	8.0
	BMW Group	7.4												7.4				7.4	7.4
	Stellantis Group	6.6												6.6				6.6	6.6
	Renault-Nissan Alliance	6.2												6.2				6.2	6.2
	Geely Holding Group	5.9												5.9				5.9	5.9
	BYD Auto	5.9												5.9				5.9	5.9
	Daimler Group	5.7												5.7				5.7	5.7
	Toyota Group	4.2												4.2				4.2	4.2
	그외	20.0												20.0				20.0	20.0
	글로벌	100.0												100.0				100.0	100.0
Top10 모델	Model Y	3.3												3.3				3.3	3.3
	Model 3	1.7												1.7				1.7	1.7
	ID.4	1.3												1.3				1.3	1.3
	ENYAQ	0.7												0.7				0.7	0.7
	IONIQ 5	0.6												0.6				0.6	0.6
	XC60 T8 Plug in	0.6												0.6				0.6	0.6
	bZ4X	0.6												0.6				0.6	0.6
	EV3	0.6												0.6				0.6	0.6
	Q4 e-tron	0.6												0.6				0.6	0.6
	ID.7	0.6												0.6				0.6	0.6
	그 외	35.6												35.6				35.6	35.6
	글로벌	46.3												46.3				46.3	46.3

자료: SNE Research, IBK투자증권

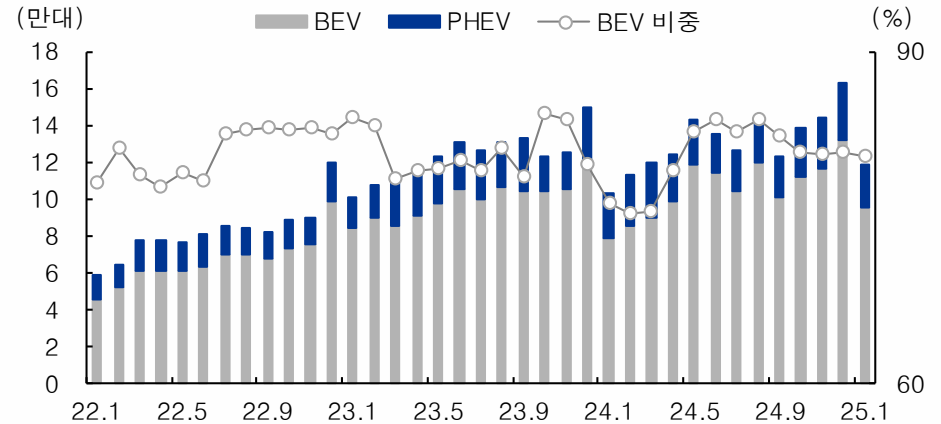
미국 전기차 판매 동향



▶ '25년 1월 미국 전기차 판매

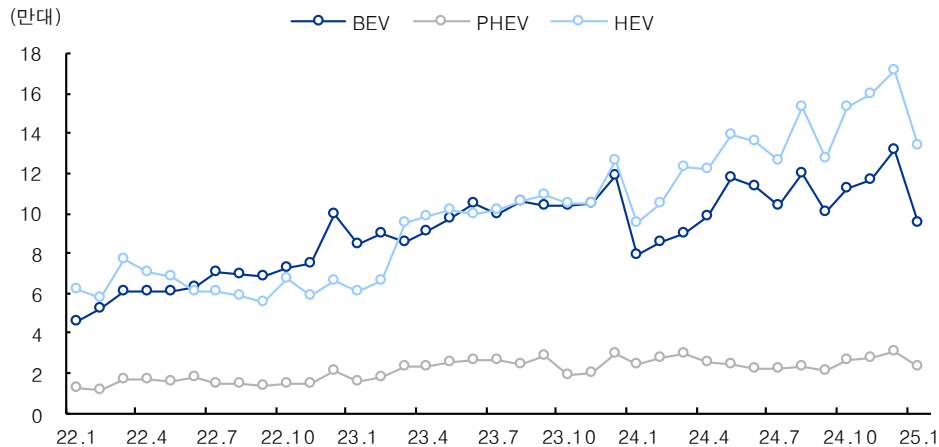
- 전기차(BEV+PHEV) 11.9만대 (MoM -27.3%, YoY +14.9%)
- BEV+PHEV+HEV 25.2만대(MoM -24.4%, YoY +25.2%)
- '25년 1월 차종별 판매 추이
 - BEV 9.5만대 (MoM -27.4%, YoY +21.4%)
 - PHEV 2.3만대 (MoM -26.5%, YoY -6.1%)
 - HEV 13.4만대 (MoM -21.6%, YoY +41.2%)

미국 전기차 판매량 및 차종별 추이



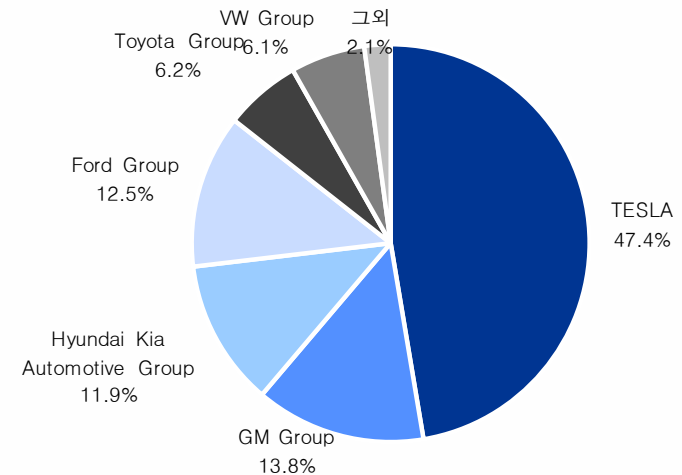
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 xEV별 판매량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 동향

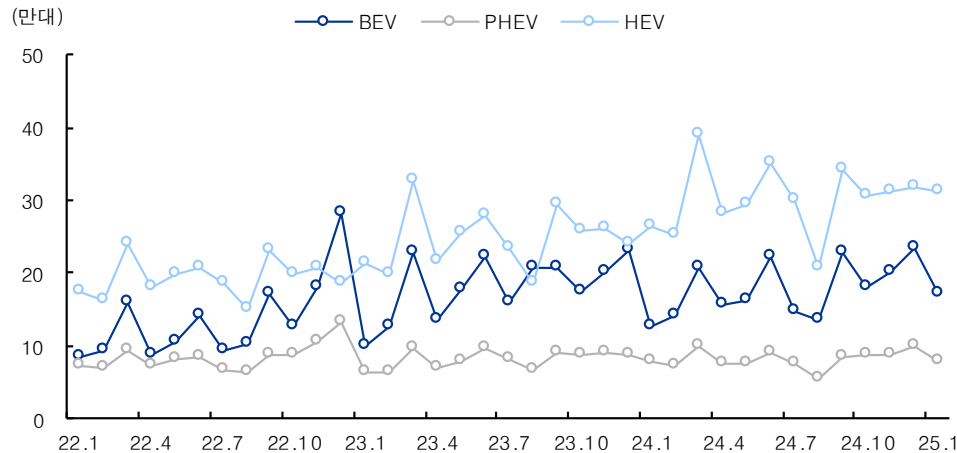


(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	7.9	8.5	9.0	9.8	11.8	11.4	10.4	12.0	10.1	11.2	11.6	13.2	25.4	33.0	32.5	36.0	126.9	7.9
	PHEV	2.5	2.8	2.9	2.6	2.5	2.2	2.2	2.3	2.2	2.6	2.8	3.1	8.2	7.2	6.6	8.6	30.6	2.5
	HEV	9.5	10.5	12.3	12.2	13.9	13.6	12.6	15.3	12.8	15.3	16.0	17.1	32.2	39.7	40.7	48.3	160.9	9.5
	Total(B+PHEV)	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.2	12.3	13.8	14.4	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.5	10.3
	Total(+HEV)	19.8	21.8	24.2	24.6	28.2	27.1	25.2	29.5	25.0	29.1	30.4	33.4	65.8	79.9	79.8	92.9	318.4	19.8
2025	BEV	9.5												9.5				9.5	9.5
	PHEV	2.3												2.3				2.3	2.3
	HEV	13.4												13.4				13.4	13.4
	Total(B+PHEV)	11.9												11.9				11.9	11.9
	Total(+HEV)	25.2												25.2				25.2	25.2
YoY (%)	BEV	21.4												21.4				21.4	21.4
	PHEV	-6.1												-6.1				-6.1	-6.1
	HEV	41.2												41.2				41.2	41.2
	Total(B+PHEV)	14.9												14.9				14.9	14.9
	Total(+HEV)	27.5												27.5				27.5	27.5
MoM (%)	BEV	-27.4																	
	PHEV	-26.5																	
	HEV	-21.6																	
	Total(B+PHEV)	-27.3																	
	Total(+HEV)	-24.4																	
Top6 그룹	TESLA	4.2												4.2				4.2	4.2
	VW Group	1.0												1.0				1.0	1.0
	Hyundai Kia Group	0.9												0.9				0.9	0.9
	GM Group	0.8												0.8				0.8	0.8
	Toyota Group	0.7												0.7				0.7	0.7
	Ford Group	0.6												0.6				0.6	0.6
	그 외	3.6												3.6				3.6	3.6
	Grand Total	11.9												11.9				11.9	11.9
점유율 (%)	TESLA	35.2												35.2				35.2	35.2
	VW Group	8.9												8.9				8.9	8.9
	Hyundai Kia Group	7.3												7.3				7.3	7.3
	GM Group	6.9												6.9				6.9	6.9
	Toyota Group	5.7												5.7				5.7	5.7
	Ford Group	5.4												5.4				5.4	5.4
	그 외	30.7												30.7				30.7	30.7

자료: SNE Research, IBK투자증권

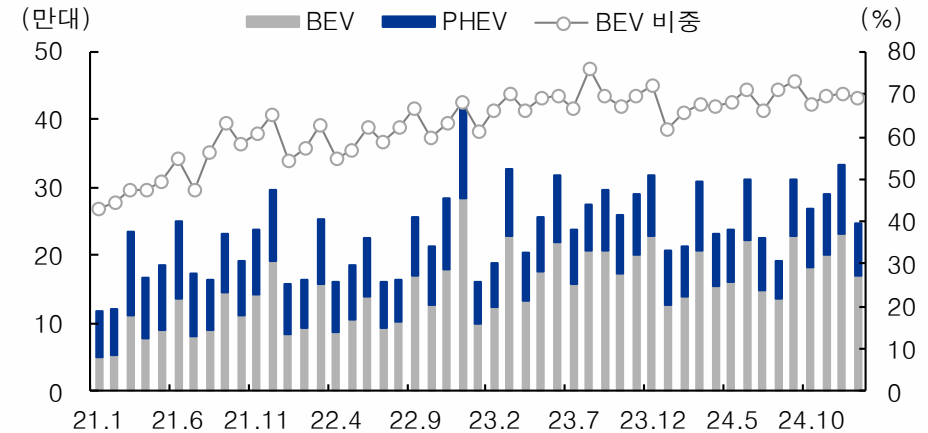
- 전기차(BEV+PHEV) 24.8만대 (MoM -25.6%, YoY +20.5%)
- BEV+PHEV+HEV 56.1만대(MoM -13.8%, YoY +19.1%)
- '25년 1월 차종별 판매 추이
 - BEV 17.1만대 (MoM -26.7%, YoY +34.2%)
 - PHEV 7.7만대 (MoM -23.1%, YoY -1.7%)
 - HEV 31.3만대 (MoM -1.3%, YoY +18.0%)

유럽 xEV별 판매량 추이



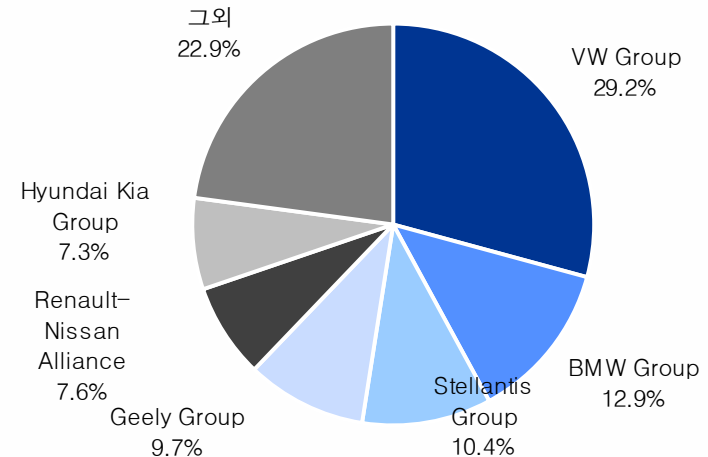
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 전기차 판매량 및 차종별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 전기차 판매 동향

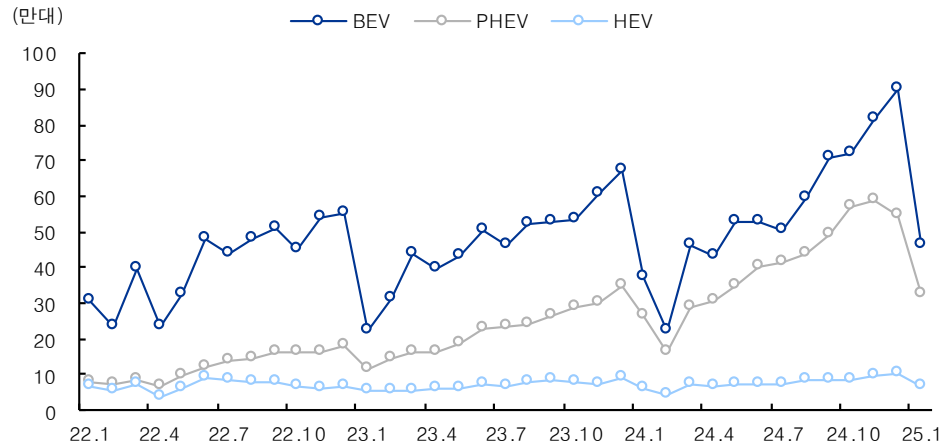


(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	12.8	14.0	20.8	15.5	16.3	22.3	14.8	13.5	22.8	18.1	20.3	23.3	47.6	54.1	51.2	61.7	214.6	12.8
	PHEV	7.9	7.2	10.1	7.6	7.6	9.0	7.6	5.5	8.5	8.7	8.8	10.0	25.2	24.1	21.6	27.6	98.4	7.9
	HEV	26.5	25.3	39.0	28.2	29.3	35.0	29.9	20.9	34.3	30.7	31.2	31.7	90.8	92.5	85.0	93.6	361.9	26.5
	Total(B+PHEV)	20.6	21.2	30.9	23.1	23.8	31.3	22.4	19.1	31.3	26.9	29.1	33.4	72.8	78.2	72.8	89.3	313.0	20.6
	Total(+HEV)	47.1	46.6	69.9	51.2	53.1	66.3	52.3	39.9	65.6	57.5	60.3	65.1	163.6	170.6	157.8	182.9	674.9	47.1
2025	BEV	17.1												17.1				17.1	17.1
	PHEV	7.7												7.7				7.7	7.7
	HEV	31.3												31.3				31.3	31.3
	Total(B+PHEV)	24.8												24.8				24.8	24.8
	Total(+HEV)	56.1												56.1				56.1	56.1
YOY(%)	BEV	34.2												34.2				34.2	34.2
	PHEV	-1.7												-1.7				-1.7	-1.7
	HEV	18.0												18.0				18.0	18.0
	Total(B+PHEV)	20.5												20.5				20.5	20.5
	Total(+HEV)	19.1												19.1				19.1	19.1
MOM(%)	BEV	-26.7																	
	PHEV	-23.1																	
	HEV	-1.3																	
	Total(B+PHEV)	-25.6																	
	Total(+HEV)	-13.8																	
Top6그룹	VW Group	6.6												6.6				6.6	6.6
	BMW Group	2.6												2.6				2.6	2.6
	Stellantis Group	2.4												2.4				2.4	2.4
	Hyundai Kia Group	2.2												2.2				2.2	2.2
	Geely Group	1.9												1.9				1.9	1.9
	Renault-Nissan	1.9												1.9				1.9	1.9
	그 외	7.2												7.2				7.2	7.2
	Grand Total	24.8												24.8				24.8	24.8
점유율(%)	VW Group	26.8												26.8				26.8	26.8
	BMW Group	10.3												10.3				10.3	10.3
	Stellantis Group	9.8												9.8				9.8	9.8
	Hyundai Kia Group	9.0												9.0				9.0	9.0
	Geely Group	7.6												7.6				7.6	7.6
	Renault-Nissan	7.6												7.6				7.6	7.6
	그 외	29.0												29.0				29.0	29.0

자료: SNE Research, IBK투자증권

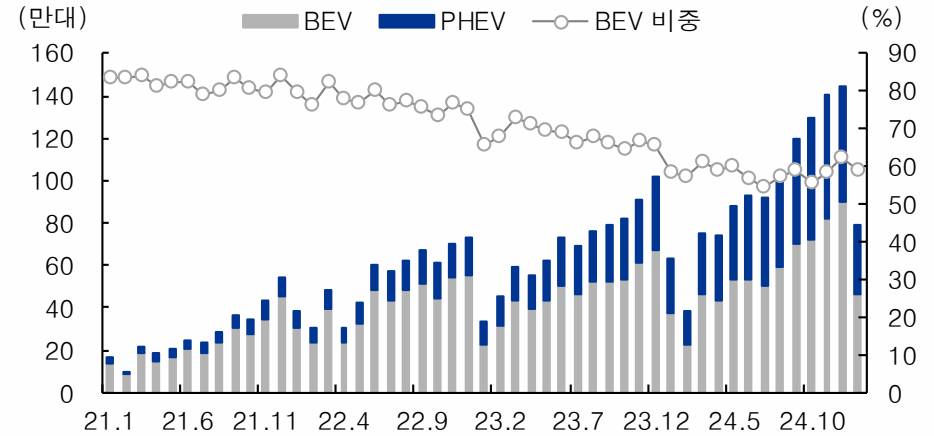
- 전기차(BEV+PHEV) 79.0만대 (MoM -45.4%, YoY +24.1%)
- BEV+PHEV+HEV 86.0만대(MoM -44.6%, YoY +23.2%)
- '25년 1월 차종별 판매 추이
 - BEV 46.5만대 (MoM -48.4%, YoY +24.7%)
 - PHEV 32.6만대 (MoM -40.5%, YoY +23.3%)
 - HEV 7.0만대 (MoM -33.7%, YoY +13.5%)

중국 xEV별 판매량 추이



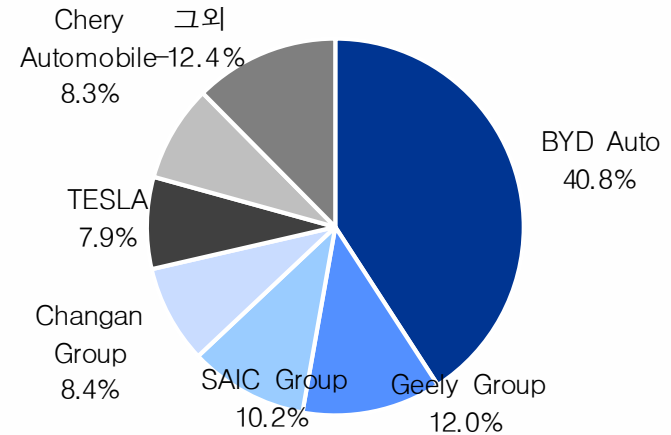
자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 전기차 판매량 및 차종별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 전기차 판매 동향



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	37.3	22.2	46.0	43.5	52.9	53.1	50.2	59.4	70.6	72.3	81.9	90.0	105.5	149.5	180.3	244.2	679.6	37.3
	PHEV	26.4	16.6	28.8	30.4	34.7	40.3	41.5	44.1	49.2	57.1	58.7	54.7	71.8	105.5	134.9	170.5	482.6	26.4
	HEV	6.1	4.2	7.3	6.6	7.3	7.4	7.1	8.3	8.3	8.7	9.7	10.5	17.6	21.3	23.8	29.0	91.6	6.1
	Total(B+PHEV)	63.7	38.8	74.8	73.9	87.6	93.4	91.8	103.5	119.9	129.4	140.6	144.8	177.3	255.0	315.2	414.7	1162.2	63.7
	Total(+HEV)	69.8	42.9	82.1	80.5	94.9	100.9	98.9	111.8	128.2	138.1	150.3	155.3	194.9	276.3	338.9	443.7	1253.8	69.8
2025	BEV	46.5												46.5				46.5	46.5
	PHEV	32.6												32.6				32.6	32.6
	HEV	7.0												7.0				7.0	7.0
	Total(B+PHEV)	79.0												79.0				79.0	79.0
	Total(+HEV)	86.0												86.0				86.0	86.0
YOY(%)	BEV	24.7												24.7				24.7	24.7
	PHEV	23.3												23.3				23.3	23.3
	HEV	13.5												13.5				13.5	13.5
	Total(B+PHEV)	24.1												24.1				24.1	24.1
	Total(+HEV)	23.2												23.2				23.2	23.2
MOM(%)	BEV	-48.4																	
	PHEV	-40.5																	
	HEV	-33.7																	
	Total(B+PHEV)	-45.4																	
	Total(+HEV)	-44.6																	
Top6그룹	BYD Auto	23.1												23.1				23.1	23.1
	Geely Group	12.4												12.4				12.4	12.4
	SAIC Group	6.5												6.5				6.5	6.5
	Changan Group	4.8												4.8				4.8	4.8
	TESLA	4.7												4.7				4.7	4.7
	Chery Automobile	3.4												3.4				3.4	3.4
	그 외	24.1												24.1				24.1	24.1
	Grand Total	79.0												79.0				79.0	79.0
점유율 (%)	BYD Auto	29.2												29.2				29.2	29.2
	Geely Group	15.7												15.7				15.7	15.7
	SAIC Group	8.2												8.2				8.2	8.2
	Changan Group	6.1												6.1				6.1	6.1
	TESLA	6.0												6.0				6.0	6.0
	Chery Automobile	4.3												4.3				4.3	4.3
	그 외	30.5												30.5				30.5	30.5

자료: SNE Research, IBK투자증권

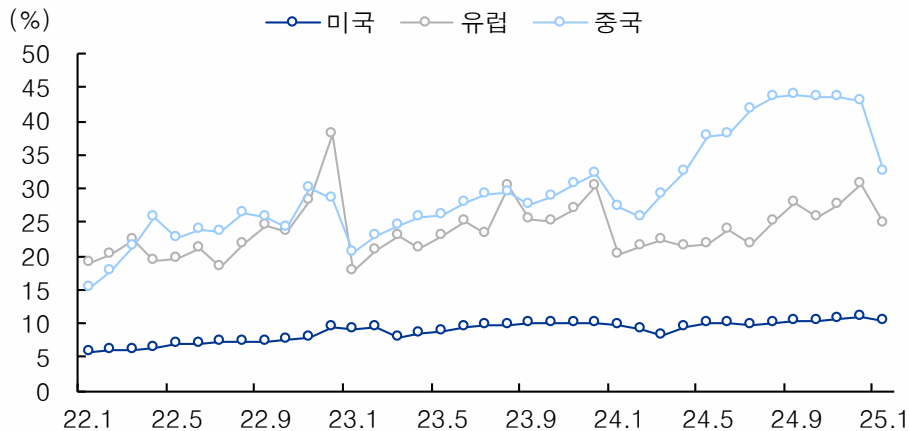


▶ '25년 1월 전기차 침투율 19.4% (MoM -6.2%p, YoY +3.7%p)

■ '25년 1월 지역별 침투율

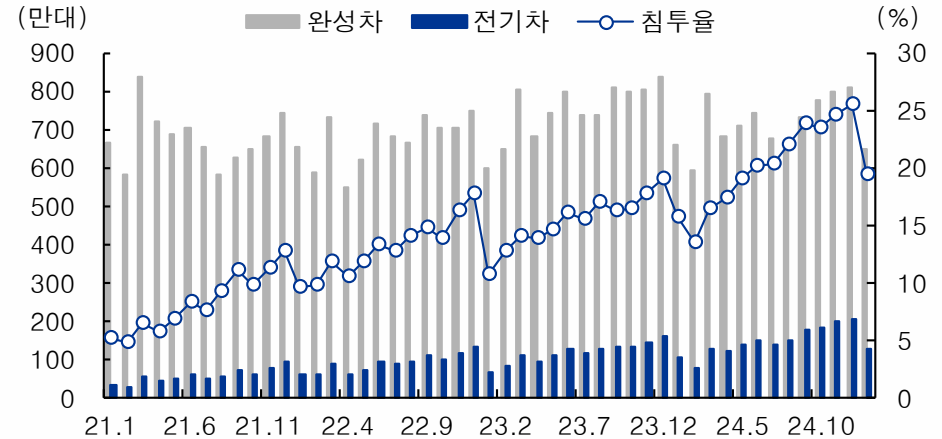
- 미국 10.3%, (MoM -0.6%p, YoY +0.7%p)
- 유럽 25.0%, (MoM -5.6%p, YoY +4.7%p)
- 중국 32.6%, (MoM -10.3%p, YoY +5.4%p)

지역별 전기차 침투율 추이



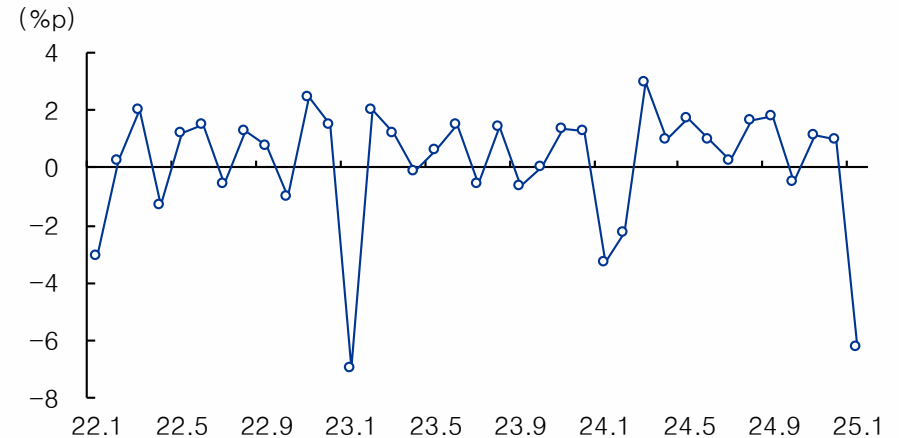
자료: SNE Research, IBK투자증권

완성차 대비 전기차 판매량 및 침투율



자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권

글로벌 전기차 침투율 MoM 변화 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 침투율



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
글로벌																			
2024	완성차	659.8	592.7	791.1	683.1	711.4	746.0	676.7	670.5	733.3	774.5	799.2	808.2	2,043.6	2,140.5	2,080.4	2,381.9	8,646.3	659.8
	전기차	103.4	79.5	129.6	118.9	136.0	150.0	137.9	148.0	175.3	181.7	196.6	206.9	312.6	404.9	461.2	585.2	1,763.8	103.4
	침투율	15.7	13.4	16.4	17.4	19.1	20.1	20.4	22.1	23.9	23.5	24.6	25.6	15.3	18.9	22.2	24.6	20.4	15.7
2025	완성차	646.8												646.8				646.8	646.8
	전기차	125.3												125.3				125.3	125.3
	침투율	19.4												19.4				19.4	19.4
2025	YoY (%) 완성차	-2.0																	-2.0
	전기차	21.2																	21.2
MoM (%)	완성차	-20.0																	
	전기차	-39.4																	
지역별																			
미국																			
2024	완성차	107.3	125.0	145.8	132.8	144.5	134.2	128.1	141.7	117.8	133.8	137.2	149.5	378.1	411.5	387.6	420.5	1,597.6	107.3
	전기차	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.2	12.3	13.8	14.4	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.5	10.3
	침투율	9.6	9.0	8.2	9.3	9.9	10.1	9.8	10.1	10.4	10.4	10.5	10.9	8.9	9.8	10.1	10.6	9.9	9.6
2025	완성차	114.8												114.8				114.8	114.8
	전기차	11.9												11.9				11.9	11.9
	침투율	10.3												10.3				10.3	10.3
유럽																			
2024	완성차	101.7	99.5	138.3	108.1	109.3	131.1	102.5	75.6	111.8	104.2	105.5	109.1	339.5	348.5	289.9	318.8	1,296.7	101.7
	전기차	20.6	21.2	30.9	23.1	23.8	31.3	22.4	19.1	31.3	26.9	29.1	33.4	72.8	78.2	72.8	89.3	313.0	20.6
	침투율	20.3	21.4	22.3	21.3	21.8	23.9	21.9	25.2	28.0	25.8	27.5	30.6	21.4	22.4	25.1	28.0	24.1	20.3
2025	완성차	99.5												99.5				99.5	99.5
	전기차	24.8												24.8				24.8	24.8
	침투율	25.0												25.0				25.0	25.0
중국																			
2024	완성차	234.3	151.0	257.6	226.4	232.9	246.0	219.0	237.5	273.0	296.7	322.7	337.3	642.8	705.3	729.6	956.7	3,034.4	234.3
	전기차	63.7	38.8	74.8	73.9	87.6	93.4	91.8	103.5	119.9	129.4	140.6	144.8	177.3	255.0	315.2	414.7	1,162.2	63.7
	침투율	27.2	25.7	29.0	32.6	37.6	38.0	41.9	43.6	43.9	43.6	43.6	42.9	27.6	36.2	43.2	43.4	38.3	27.2
2025	완성차	242.3												242.3				242.3	242.3
	전기차	79.0												79.0				79.0	79.0
	침투율	32.6												32.6				32.6	32.6

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권



배터리 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국

Global Battery Shipment(지역별)

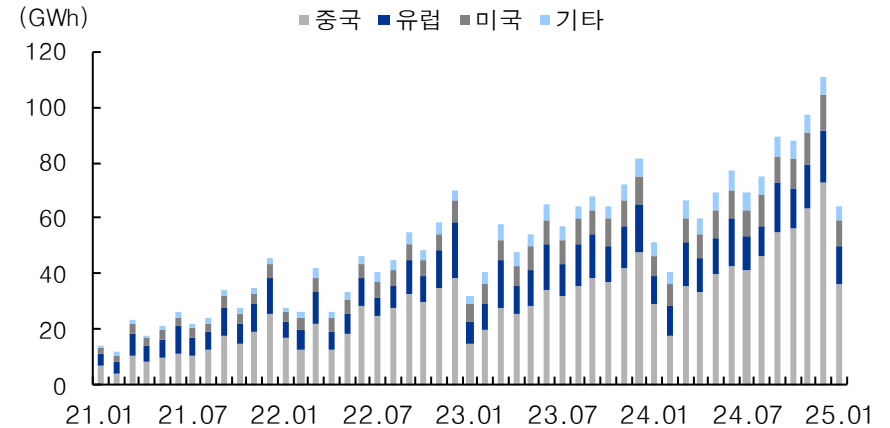


▶ 1월 글로벌 배터리 출하량은 64.3GWh

(MoM -42.0%, YoY +25.7%)

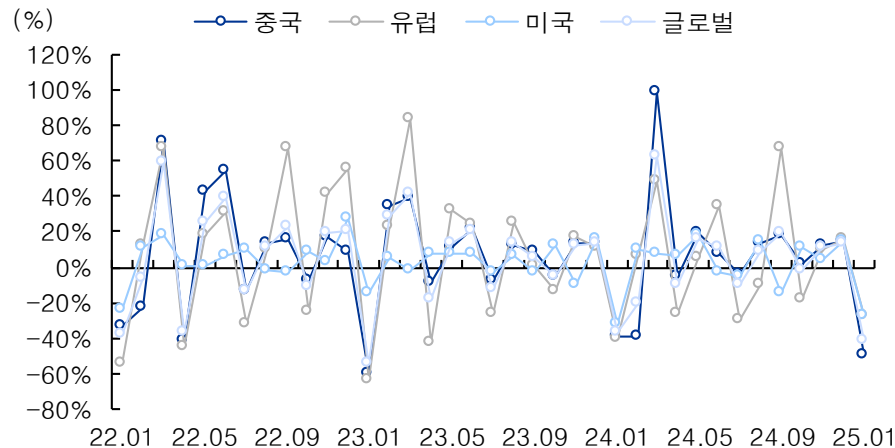
- 중국 배터리 출하량 36.3GWh(MoM -50.0%, YoY +25.1%)
- 유럽 배터리 출하량 13.7GWh(MoM -27.7%, YoY +34.2%)
- 미국 배터리 출하량 9.1GWh(MoM -26.9%, YoY +31.6%)
- 기타 배터리 출하량 5.1GWh(MoM -24.9%, YoY +3.3%)

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



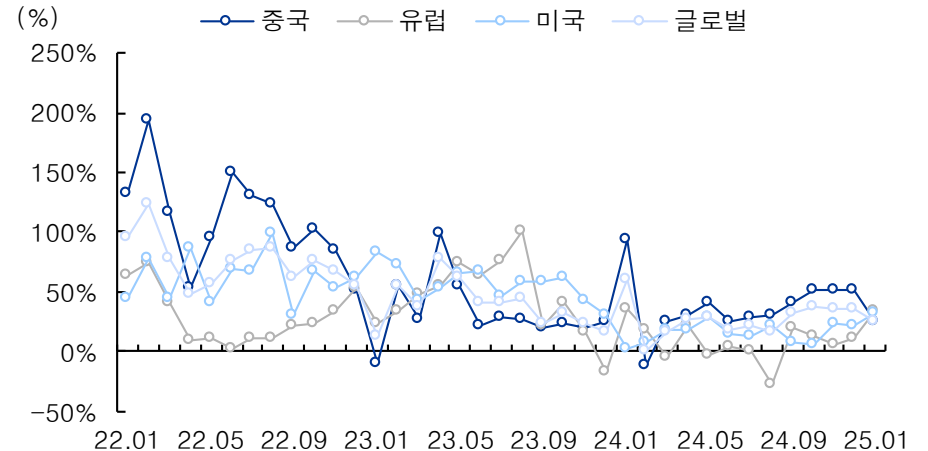
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 지역별 배터리 출하량 비중 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(지역별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	중국	29.0	17.7	35.3	33.4	40.0	43.0	41.1	46.6	54.9	56.1	63.3	72.7	82.0	116.4	142.6	192.1	533.1	29.0
	유럽	10.2	10.9	16.2	12.0	12.7	17.0	12.0	10.8	18.0	14.9	16.3	19.0	37.3	41.7	40.9	50.2	170.1	10.2
	미국	7.0	7.6	8.2	8.8	10.4	10.1	9.5	11.0	9.4	10.5	10.9	12.5	22.8	29.3	29.9	33.9	116.0	7.0
	기타	4.9	4.6	6.9	5.7	6.1	7.0	6.5	6.6	6.9	6.6	7.0	6.8	16.4	18.8	19.9	20.4	75.5	4.9
	글로벌	51.2	40.8	66.6	59.9	69.2	77.0	69.2	74.9	89.2	88.1	97.5	110.9	158.6	206.1	233.3	296.6	894.7	51.2
	글로벌(중국 제외)	22.1	23.1	31.4	26.5	29.2	34.1	28.0	28.4	34.3	32.0	34.3	38.3	76.6	89.8	90.7	104.5	361.6	22.1
2025	중국	36.3												36.3				36.3	36.3
	유럽	13.7												13.7				13.7	13.7
	미국	9.1												9.1				9.1	9.1
	기타	5.1												5.1				5.1	5.1
	글로벌	64.3												64.3				64.3	64.3
	글로벌(중국 제외)	28.0												28.0				28.0	28.0
YoY(%)	중국	25.1																	25.1
	유럽	34.2																	34.2
	미국	31.6																	31.6
	기타	3.3																	3.3
	글로벌	25.7																	25.7
	글로벌(중국 제외)	26.5																	26.5
MoM(%)	중국	-50.0																	
	유럽	-27.7																	
	미국	-26.9																	
	기타	-24.9																	
	글로벌	-42.0																	
	글로벌(중국 제외)	-26.9																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

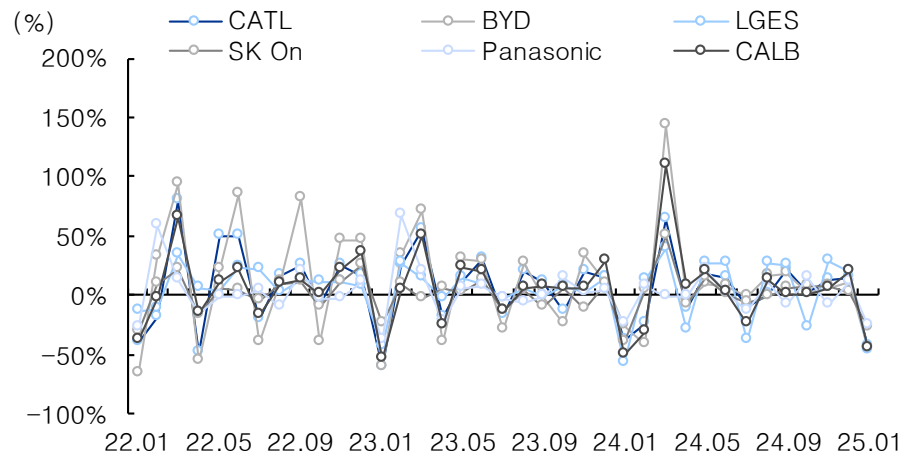
Global Battery Shipment(배터리 기업별)



▶ 1월 글로벌 배터리 출하량은 64.3GWh (MoM -42.0%, YoY +25.7%)

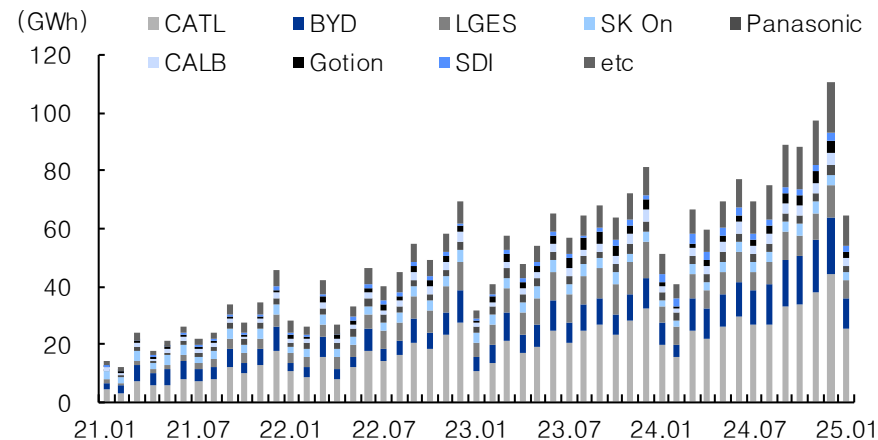
- CATL 배터리 출하량 25.0GWh(MoM -43.2%, YoY +25.0%)
- LGES 배터리 출하량 6.0GWh(MoM -46.7%, YoY +10.1%)
- BYD 배터리 출하량 10.9GWh(MoM -44.6%, YoY +42.6%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.5GWh(MoM -25.5%, YoY +0.3%)
- SKOn 배터리 출하량 2.9GWh(MoM -26.7%, YoY +35.0%)
- SDI 배터리 출하량 2.0GWh(MoM -17.6%, YoY -23.7%)
- 기타 배터리 출하량 10.5GWh(MoM -41.5%, YoY +45.8%)

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



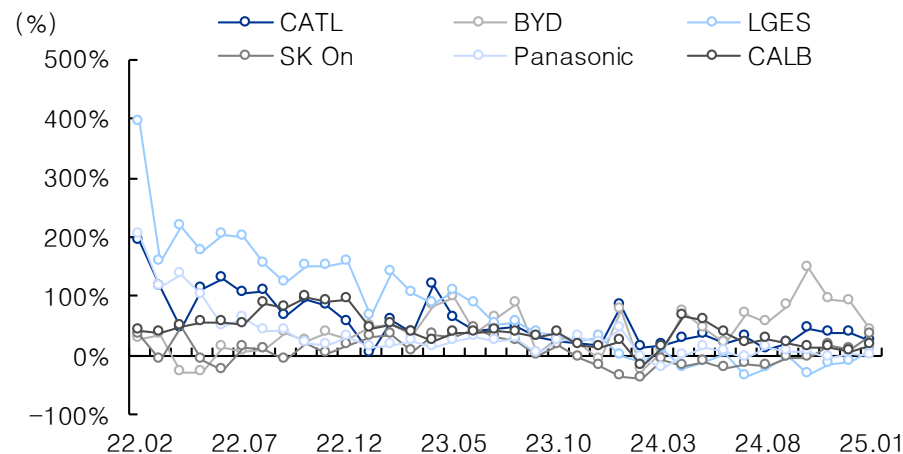
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	20.0	15.3	24.9	21.9	25.8	29.6	26.5	26.8	32.8	33.7	38.2	44.0	60.2	77.3	86.2	115.9	339.5	20.0
	BYD	7.6	4.4	10.7	10.3	11.3	12.2	12.1	14.0	16.6	16.9	17.8	19.7	22.8	33.9	42.7	54.3	153.7	7.6
	LGES	5.5	6.2	8.7	6.2	7.8	10.0	6.2	7.9	9.9	7.3	9.3	11.3	20.4	24.1	24.0	27.9	96.3	5.5
	SK On	2.1	2.2	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	3.4	3.6	3.9	4.0	7.7	10.0	9.8	11.5	39.0	2.1
	Panasonic	2.5	2.7	2.6	2.6	3.1	3.2	2.8	3.1	2.9	3.3	3.0	3.3	7.7	8.9	8.7	9.5	34.9	2.5
	CALB	2.1	1.4	3.0	3.3	3.9	4.0	3.0	3.5	3.5	3.5	3.7	4.4	6.5	11.2	10.0	11.6	39.4	2.1
	Gotion	1.6	1.0	1.5	1.7	1.9	1.9	2.2	2.7	3.3	3.5	3.8	4.0	4.1	5.5	8.1	11.3	29.1	1.6
	SDI	2.6	2.6	3.3	2.7	2.6	2.9	2.3	1.9	2.1	2.0	2.1	2.4	8.5	8.2	6.4	6.6	29.6	2.6
	etc	7.2	5.1	8.5	8.3	9.1	9.7	10.8	11.8	14.8	14.4	15.7	17.9	20.7	27.0	37.3	48.0	133.0	7.2
Grand Total		51.2	40.8	66.6	59.9	69.2	77.0	69.2	74.9	89.2	88.1	97.5	110.9	158.6	206.1	233.3	296.6	894.7	51.2
2025	CATL	25.0												25.0				25.0	25.0
	BYD	10.9												10.9				10.9	10.9
	LGES	6.0												6.0				6.0	6.0
	SK On	2.9												2.9				2.9	2.9
	Panasonic	2.5												2.5				2.5	2.5
	CALB	2.4												2.4				2.4	2.4
	Gotion	2.2												2.2				2.2	2.2
	SDI	2.0												2.0				2.0	2.0
	etc	10.5												10.5				10.5	10.5
Grand Total		64.3												64.3				64.3	64.3
YoY(%)	CATL	25.0																	25.0
	BYD	42.6																	42.6
	LGES	10.1																	10.1
	SK On	35.0																	35.0
	Panasonic	0.3																	0.3
	CALB	16.9																	16.9
	Gotion	35.0																	35.0
	SDI	-23.7																	-23.7
	etc	45.8																	45.8
Grand Total		25.7																	25.7
MoM(%)	CATL	-43.2																	
	BYD	-44.6																	
	LGES	-46.7																	
	SK On	-26.7																	
	Panasonic	-25.5																	
	CALB	-45.3																	
	Gotion	-45.6																	
	SDI	-17.6																	
	etc	-41.5																	
합계		-42.0																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)

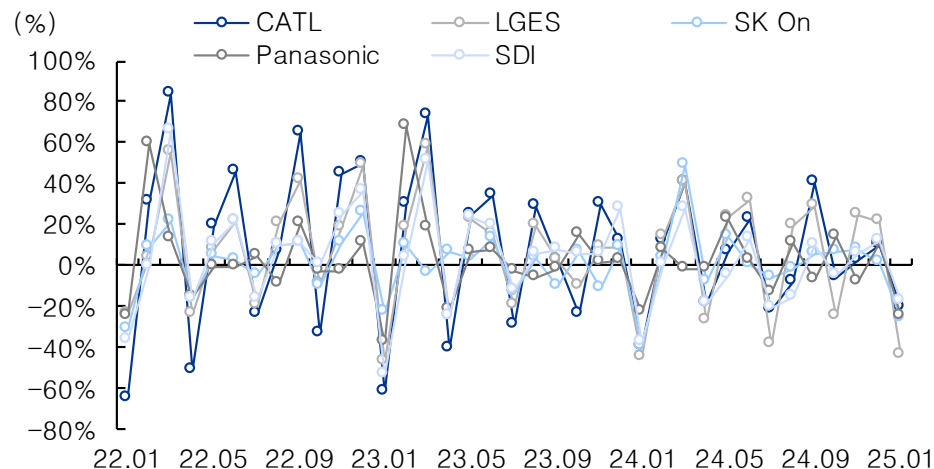


▶ 1월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 28.0GWh

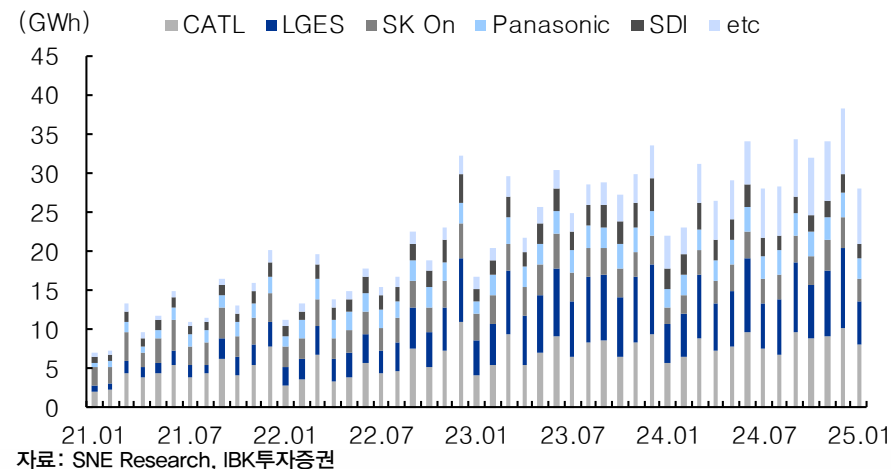
(MoM -26.9%, YoY +26.5%)

- LGES 배터리 출하량 5.7GWh(MoM -44.2%, YoY +14.8%)
- CATL 배터리 출하량 8.0GWh(MoM -21.2%, YoY +40.4%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.5GWh(MoM -25.5%, YoY +0.3%)
- SKOn 배터리 출하량 2.9GWh(MoM -26.5%, YoY +35.1%)
- SDI 배터리 출하량 2.0GWh(MoM -17.6%, YoY -23.5%)
- 기타 배터리 출하량 6.9GWh(MoM -15.9%, YoY +62.4%)

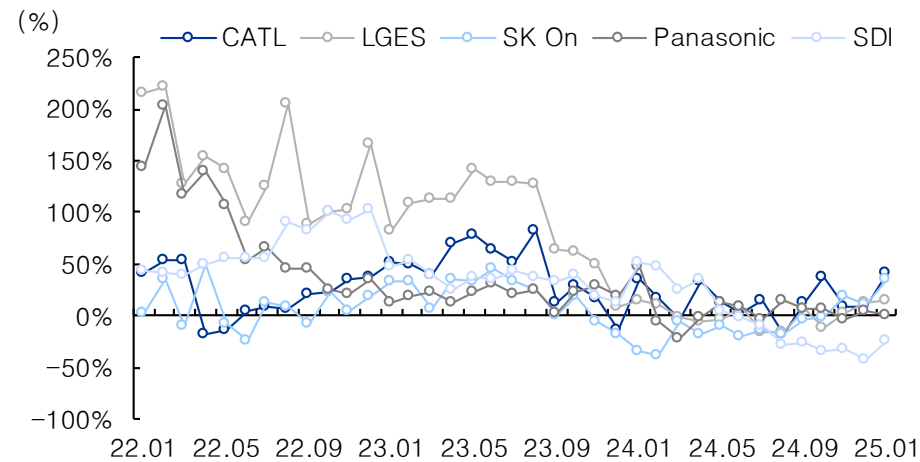
글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	5.7	6.4	9.0	7.3	7.8	9.5	7.4	6.8	9.5	8.9	9.2	10.1	21.0	24.6	23.8	28.2	97.6	5.7
	LGES	5.0	5.7	8.0	5.9	7.2	9.5	5.9	7.0	9.0	6.8	8.4	10.3	18.7	22.6	22.0	25.5	88.7	5.0
	SK On	2.1	2.2	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	3.4	3.6	3.9	3.9	7.7	10.0	9.8	11.4	39.0	2.1
	Panasonic	2.5	2.7	2.6	2.6	3.1	3.2	2.8	3.1	2.9	3.3	3.0	3.3	7.7	8.9	8.7	9.5	34.9	2.5
	SDI	2.6	2.6	3.3	2.7	2.6	2.9	2.3	1.9	2.1	2.0	2.1	2.4	8.5	8.1	6.4	6.6	29.5	2.6
	etc	4.3	3.6	5.2	5.0	5.1	5.4	6.4	6.3	7.4	7.4	7.6	8.3	13.0	15.5	20.1	23.3	71.8	4.3
	Grand Total	22.1	23.1	31.4	26.5	29.2	34.1	28.0	28.4	34.3	32.0	34.3	38.3	76.6	89.8	90.7	104.5	361.6	22.1
2025	CATL	8.0												8.0				8.0	8.0
	LGES	5.7												5.7				5.7	5.7
	SK On	2.9												2.9				2.9	2.9
	Panasonic	2.5												2.5				2.5	2.5
	SDI	2.0												2.0				2.0	2.0
	etc	6.9												6.9				6.9	6.9
	Grand Total	28.0												28.0				28.0	28.0
YoY(%)	CATL	40.4																	40.4
	LGES	14.8																	14.8
	SK On	35.1																	35.1
	Panasonic	0.3																	0.3
	SDI	-23.5																	-23.5
	etc	62.4																	62.4
	Grand Total	26.5																	26.5
MoM(%)	CATL	-21.2																	
	LGES	-44.2																	
	SK On	-26.5																	
	Panasonic	-25.5																	
	SDI	-17.6																	
	etc	-15.9																	
	Grand Total	-26.9																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

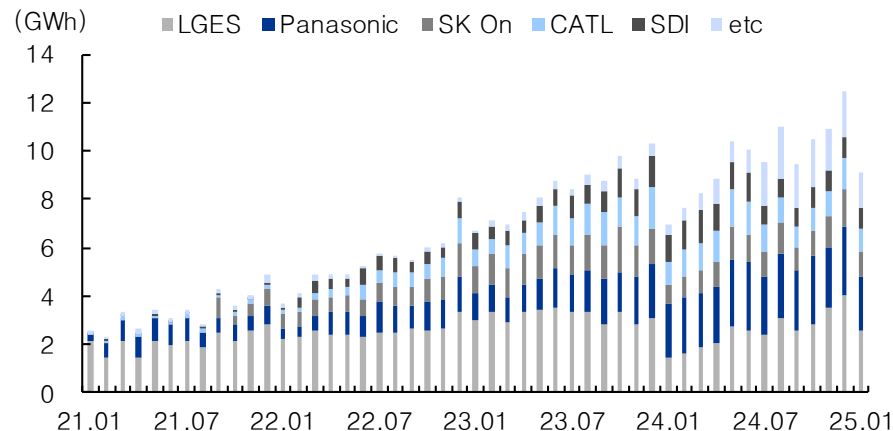


▶ 1월 미국 배터리 출하량은 9.1GWh

(MoM -26.9%, YoY +31.6%)

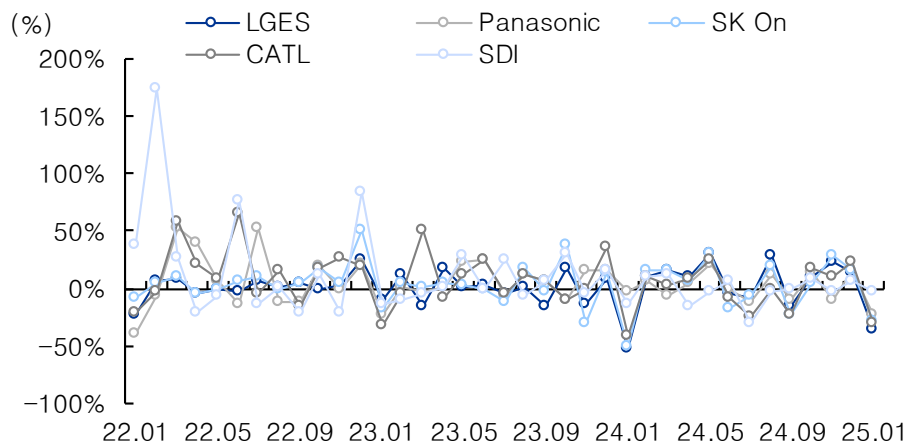
- Panasonic 배터리 출하량 2.2GWh(MoM -23.4%, YoY +0.3%)
- LGES 배터리 출하량 2.6GWh(MoM -35.5%, YoY +75.8%)
- CATL 배터리 출하량 0.9GWh(MoM -30.8%, YoY -9.5%)
- SDI 배터리 출하량 0.9GWh(MoM -1.9%, YoY -21.3%)
- SKon 배터리 출하량 1.1GWh(MoM -29.2%, YoY +44.1%)
- 기타 배터리 출하량 1.5GWh(MoM -21.0%, YoY +232.7%)

미국 기업별 배터리 출하량 추이



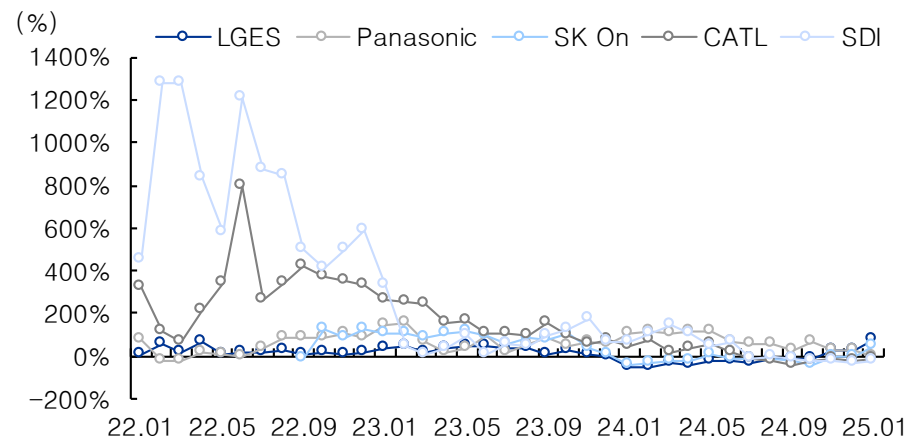
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	LGES	1.5	1.6	1.9	2.1	2.7	2.6	2.4	3.1	2.6	2.9	3.5	4.0	5.0	7.4	8.0	10.4	30.7	1.5
	Panasonic	2.2	2.4	2.2	2.3	2.8	2.8	2.4	2.7	2.5	2.8	2.5	2.9	6.8	7.9	7.6	8.2	30.6	2.2
	SK On	0.7	0.9	1.0	1.0	1.4	1.1	1.1	1.3	1.0	1.0	1.3	1.5	2.6	3.6	3.3	3.8	13.2	0.7
	CATL	1.0	1.1	1.1	1.2	1.5	1.4	1.0	1.0	0.8	1.0	1.0	1.3	3.2	4.1	2.9	3.3	13.5	1.0
	SDI	1.1	1.2	1.3	1.1	1.1	1.2	0.8	0.8	0.8	0.9	0.8	0.9	3.6	3.4	2.4	2.6	12.0	1.1
	etc	0.5	0.5	0.7	1.0	0.9	1.0	1.8	2.1	1.8	2.0	1.8	1.9	1.6	2.9	5.7	5.7	16.0	0.5
	Grand Total	7.0	7.6	8.2	8.8	10.4	10.1	9.5	11.0	9.4	10.5	10.9	12.5	22.8	29.3	29.9	33.9	116.0	7.0
2025	LGES	2.6												2.6				2.6	2.6
	Panasonic	2.2												2.2				2.2	2.2
	SK On	1.1												1.1				1.1	1.1
	CATL	0.9												0.9				0.9	0.9
	SDI	0.9												0.9				0.9	0.9
	etc	1.5												1.5				1.5	1.5
	Grand Total	9.1												9.1				9.1	9.1
YoY(%)	LGES	75.8																	75.8
	Panasonic	0.3																	0.3
	SK On	44.1																	44.1
	CATL	-9.5																	-9.5
	SDI	-21.3																	-21.3
	etc	232.7																	232.7
	Grand Total	31.6																	31.6
MoM(%)	LGES	-35.5																	
	Panasonic	-23.4																	
	SK On	-29.2																	
	CATL	-30.8																	
	SDI	-1.9																	
	etc	-21.0																	
	Grand Total	-26.9																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)

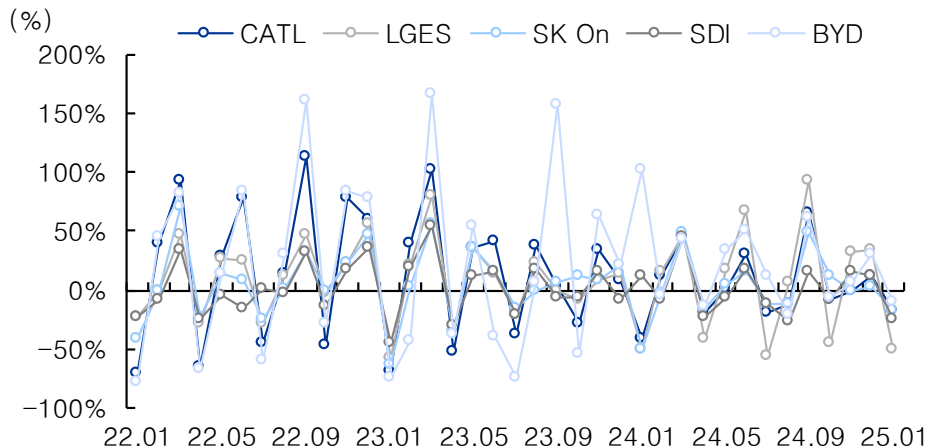


▶ 1월 유럽 배터리 출하량은 13.7GWh

(MoM -27.7%, YoY +34.2%)

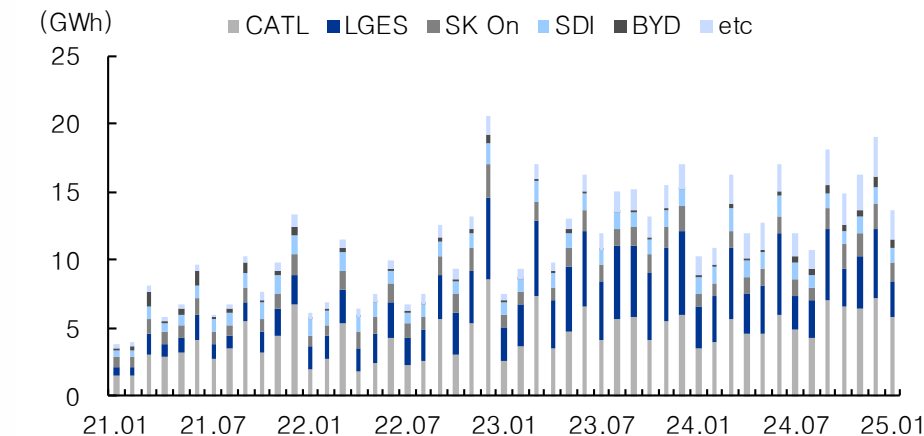
- LGES 배터리 출하량 2.5GWh(MoM -50.5%, YoY -14.8%)
- CATL 배터리 출하량 5.9GWh(MoM -18.1%, YoY +66.5%)
- SDI 배터리 출하량 0.9GWh(MoM -24.7%, YoY -26.2%)
- SKon 배터리 출하량 1.4GWh(MoM -18.5%, YoY +57.8%)
- BYD 배터리 출하량 0.7GWh(MoM -10.2%, YoY +304.3%)
- 기타 배터리 출하량 2.2GWh(MoM -22.2%, YoY +66.3%)

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



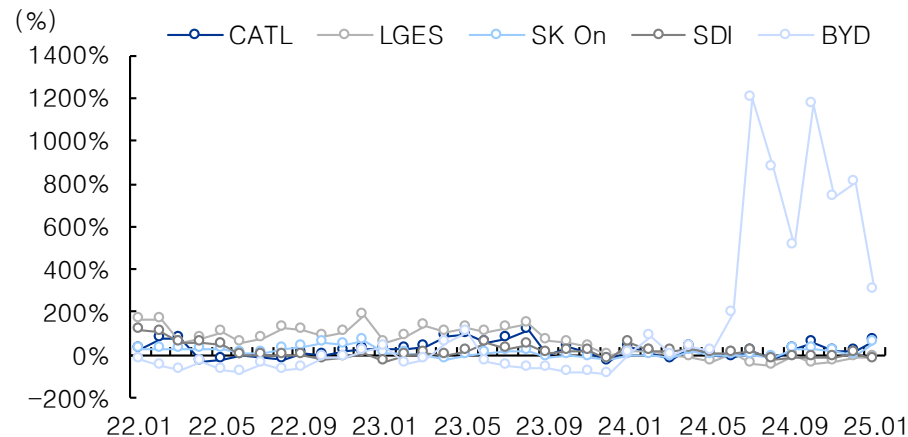
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	3.5	3.9	5.7	4.6	4.6	6.0	4.9	4.3	7.1	6.5	6.5	7.2	13.2	15.3	16.2	20.2	64.9	3.5
	LGES	3.0	3.5	5.1	3.0	3.5	5.9	2.6	2.7	5.2	2.9	3.8	5.1	11.6	12.4	10.5	11.9	46.4	3.0
	SK On	0.9	0.9	1.3	1.1	1.2	1.3	1.2	1.0	1.5	1.7	1.7	1.8	3.1	3.6	3.8	5.2	15.7	0.9
	SDI	1.3	1.2	1.7	1.3	1.2	1.4	1.2	0.9	1.1	1.0	1.1	1.3	4.1	3.9	3.2	3.3	14.6	1.3
	BYD	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.4	0.4	0.4	0.6	0.5	0.6	0.8	0.6	0.9	1.4	1.9	4.7	0.2
	etc	1.3	1.3	2.1	1.8	1.9	1.9	1.7	1.5	2.5	2.2	2.6	2.9	4.7	5.7	5.8	7.7	23.8	1.3
	Grand Total	10.2	10.9	16.2	12.0	12.7	17.0	12.0	10.8	18.0	14.9	16.3	19.0	37.3	41.7	40.9	50.2	170.1	10.2
2025	CATL	5.9												5.9				5.9	5.9
	LGES	2.5												2.5				2.5	2.5
	SK On	1.4												1.4				1.4	1.4
	SDI	0.9												0.9				0.9	0.9
	BYD	0.7												0.7				0.7	0.7
	etc	2.2												2.2				2.2	2.2
	Grand Total	13.7												13.7				13.7	13.7
YoY(%)	CATL	66.5																	66.5
	LGES	-14.8																	-14.8
	SK On	57.8																	57.8
	SDI	-26.2																	-26.2
	BYD	304.3																	304.3
	etc	66.3																	66.3
	Grand Total	34.2																	34.2
MoM(%)	CATL	-18.1																	
	LGES	-50.5																	
	SK On	-18.5																	
	SDI	-24.7																	
	BYD	-10.2																	
	etc	-22.2																	
	Grand Total	-27.7																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

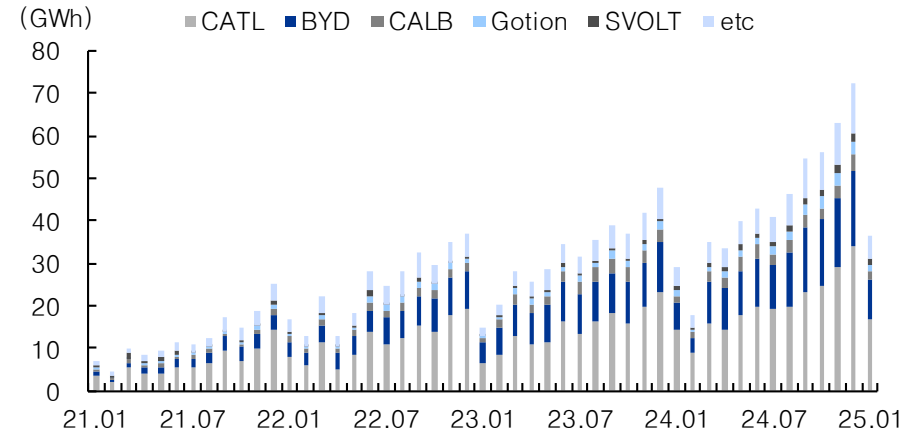


▶ 1월 중국 배터리 출하량은 36.3GWh

(MoM -50.0%, YoY +25.1%)

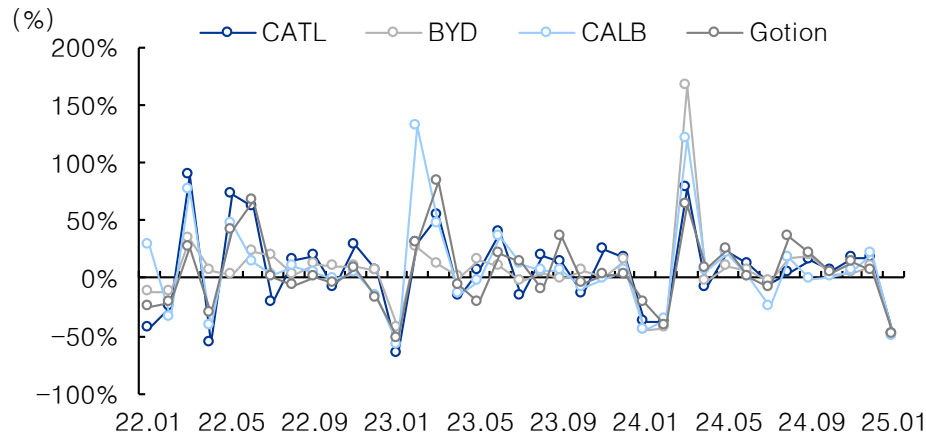
- CATL 배터리 출하량 17.0GWh(MoM -49.7%, YoY +19.0%)
- BYD 배터리 출하량 9.2GWh(MoM -48.5%, YoY +45.3%)
- CALB 배터리 출하량 1.8GWh(MoM -51.3%, YoY +2.5%)
- Guoxuan 배터리 출하량 1.6GWh(MoM -48.1%, YoY +25.8%)
- SVOLT 배터리 출하량 1.5GWh(MoM -29.3%, YoY +29.4%)
- 기타 배터리 출하량 5.1GWh(MoM -56.8%, YoY +24.0%)

중국 기업별 배터리 출하량 추이



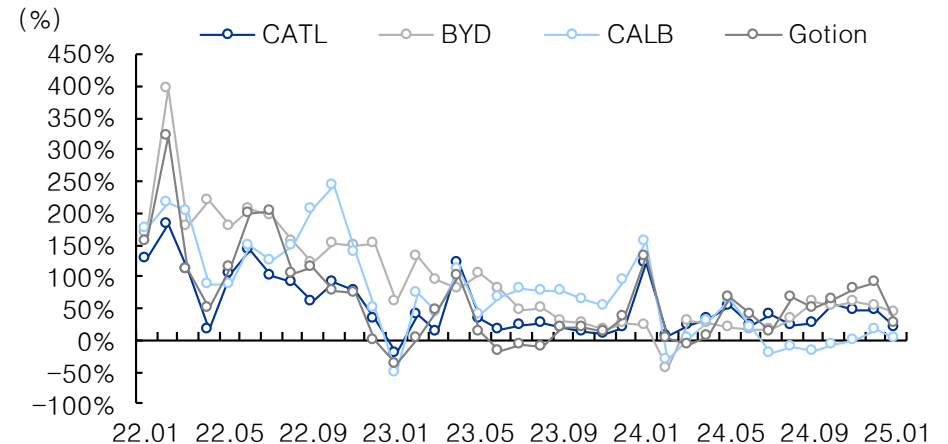
자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	14.3	8.9	16.0	14.6	18.0	20.0	19.1	20.0	23.3	24.7	29.1	33.9	39.2	52.7	62.4	87.7	241.9	14.3
	BYD	6.4	3.6	9.7	9.4	10.4	11.0	10.8	12.7	15.1	15.5	16.3	18.0	19.7	30.8	38.6	49.8	138.9	6.4
	CALB	1.8	1.1	2.5	2.7	3.3	3.3	2.5	2.9	2.9	2.9	3.1	3.8	5.4	9.3	8.2	9.8	32.7	1.8
	Gotion	1.3	0.7	1.2	1.3	1.6	1.6	1.5	2.0	2.4	2.5	2.9	3.0	3.2	4.5	5.9	8.4	22.1	1.3
	SVOLT	1.2	0.5	1.0	1.0	1.1	1.1	1.5	1.5	1.7	1.7	1.8	2.2	2.6	3.2	4.6	5.6	16.1	1.2
	etc	4.1	2.8	4.9	4.5	5.5	5.8	5.8	7.4	9.5	8.7	10.2	11.8	11.9	15.9	22.8	30.8	81.3	4.1
	Grand Total	29.0	17.7	35.3	33.4	40.0	43.0	41.1	46.6	54.9	56.1	63.3	72.7	82.0	116.4	142.6	192.1	533.1	29.0
2025	CATL	17.0												17.0				17.0	17.0
	BYD	9.2												9.2				9.2	9.2
	CALB	1.8												1.8				1.8	1.8
	Gotion	1.6												1.6				1.6	1.6
	SVOLT	1.5												1.5				1.5	1.5
	etc	5.1												5.1				5.1	5.1
	Grand Total	36.3												36.3				36.3	36.3
YoY(%)	CATL	19.0																	19.0
	BYD	45.3																	45.3
	CALB	2.5																	2.5
	Gotion	25.8																	25.8
	SVOLT	29.4																	29.4
	etc	24.0																	24.0
	Grand Total	25.1																	25.1
MoM(%)	CATL	-49.7																	
	BYD	-48.5																	
	CALB	-51.3																	
	Gotion	-48.1																	
	SVOLT	-29.3																	
	etc	-56.8																	
	Grand Total	-50.0																	

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)



▶ 1월 글로벌 LFP 배터리 침투율 45.4%

(MoM -6.5%p, YoY +8.6%p)

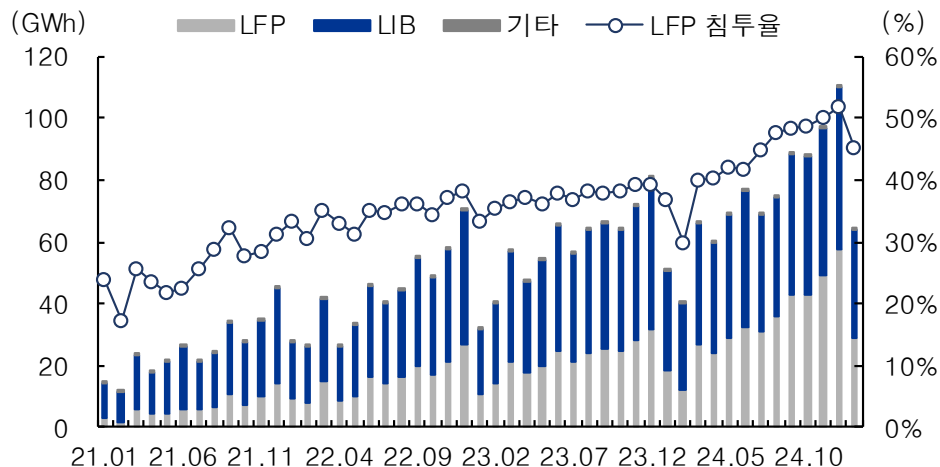
- LIB 타입 배터리 출하량 34.7GWh(MoM -34.5%, YoY +8.5%)
- LFP 타입 배터리 출하량 29.2GWh(MoM -49.2%, YoY +55.1%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -9.8%, YoY +22.5%)

▶ 1월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 11.0%

(MoM -0.6%p, YoY -1.1%p)

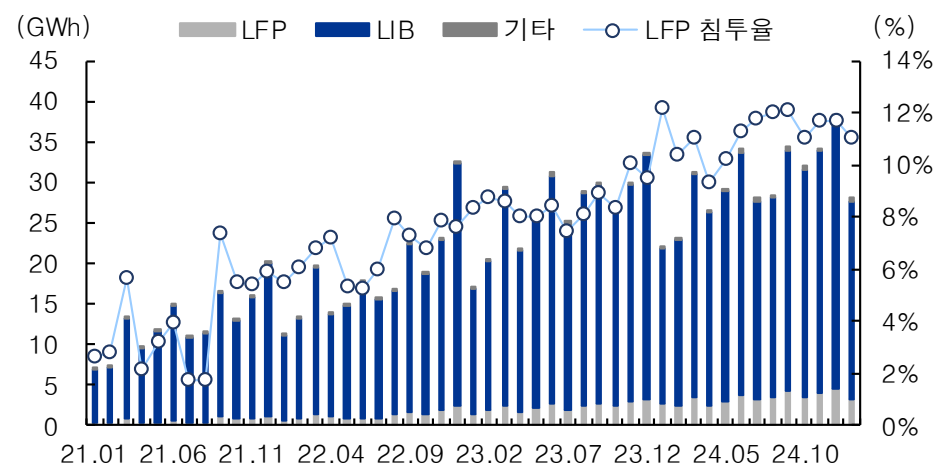
- LIB 타입 배터리 출하량 24.5GWh(MoM -26.7%, YoY +28.4%)
- LFP 타입 배터리 출하량 3.1GWh(MoM -31.0%, YoY +14.7%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.4GWh(MoM -2.5%, YoY +14.6%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

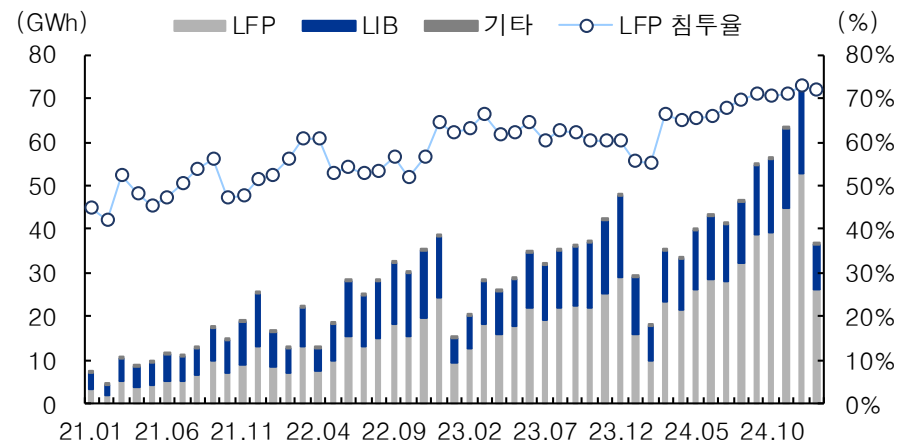


▶ 1월 글로벌 LFP 배터리 침투율 45.4%

(MoM -6.5%p, YoY +8.6%p)

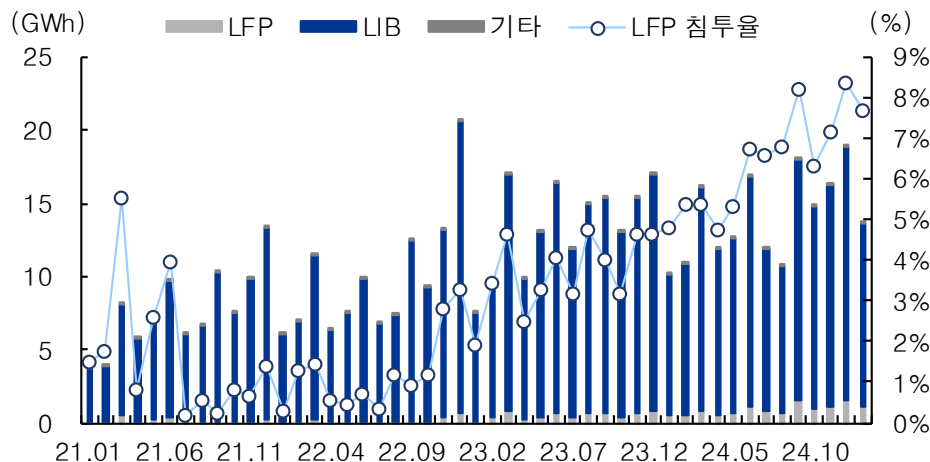
- 중국 지역 LFP 배터리 침투율 71.8% (MoM -1.2%p, YoY +16.3%p)
- 유럽 지역 LFP 배터리 침투율 7.7% (MoM -0.7%p, YoY +2.9%p)
- 미국 지역 LFP 배터리 침투율 2.6% (MoM -2.1%p, YoY -3.8%p)

중국 지역 배터리 타입별 추이



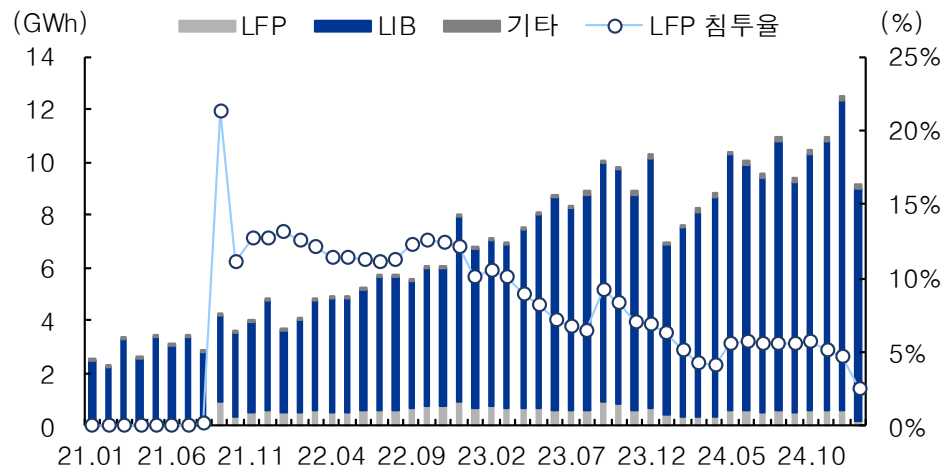
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

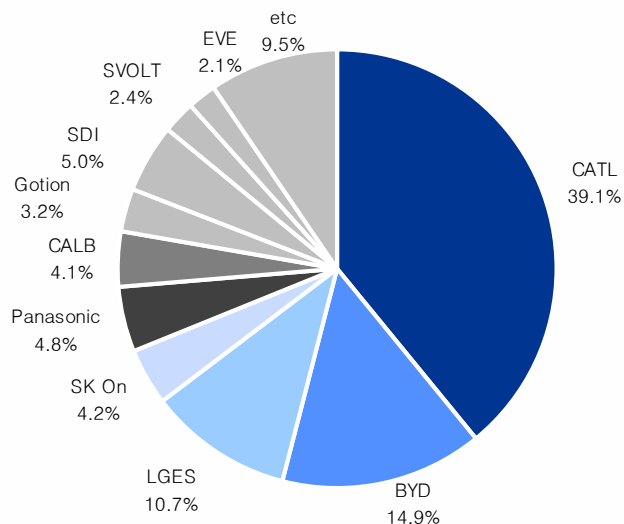
Global Battery Shipment(기업별)



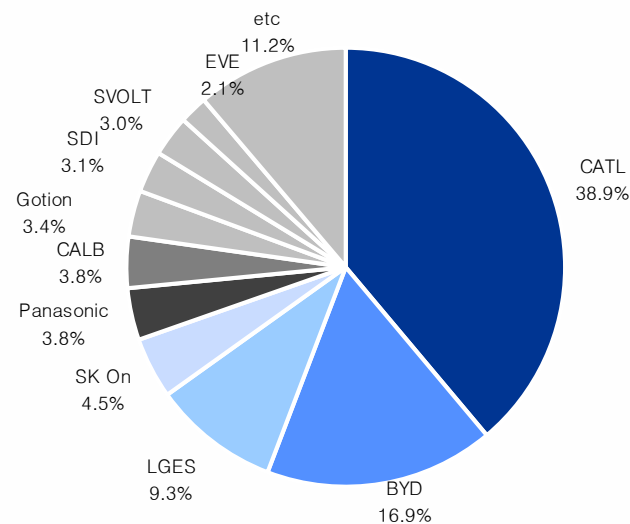
글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)		2024. 1월	MS (%)	2024. 12월	MS (%)	2025. 1월	MS (%)	MoM (%)	Year Ago (%)
1	CATL	20.0	39.1	44.0	39.7	25.0	38.9	-43.2	25.0
2	BYD	7.6	14.9	19.7	17.7	10.9	16.9	-44.6	42.6
3	LGES	5.5	10.7	11.3	10.2	6.0	9.3	-46.7	10.1
4	SK On	2.1	4.2	4.0	3.6	2.9	4.5	-26.7	35.0
5	Panasonic	2.5	4.8	3.3	3.0	2.5	3.8	-25.5	0.3
6	CALB	2.1	4.1	4.4	4.0	2.4	3.8	-45.3	16.9
7	Gotion	1.6	3.2	4.0	3.6	2.2	3.4	-45.6	35.0
8	SDI	2.6	5.0	2.4	2.2	2.0	3.1	-17.6	-23.7
9	SVOLT	1.2	2.4	2.6	2.4	1.9	3.0	-27.0	57.3
10	EVE	1.1	2.1	2.7	2.5	1.3	2.1	-51.2	23.2
Others		4.9	9.5	12.5	11.3	7.2	11.2	-42.5	48.0
Total		51.2	100.0	110.9	100.0	64.3	100.0	-42.0	25.7

글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2024년 1월)



글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2025년 1월)

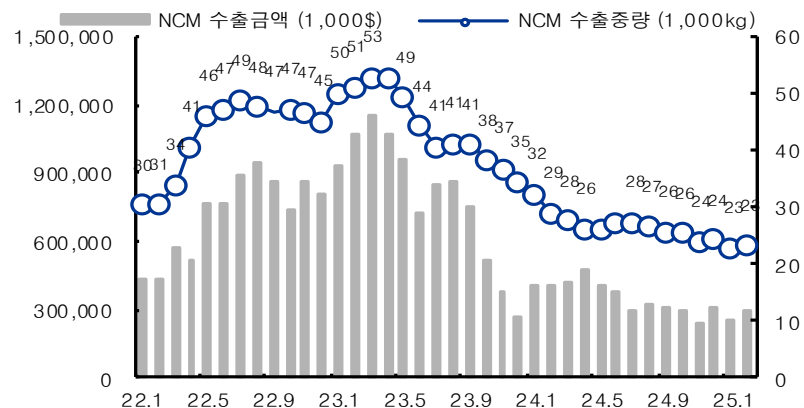


자료: SNE Research, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

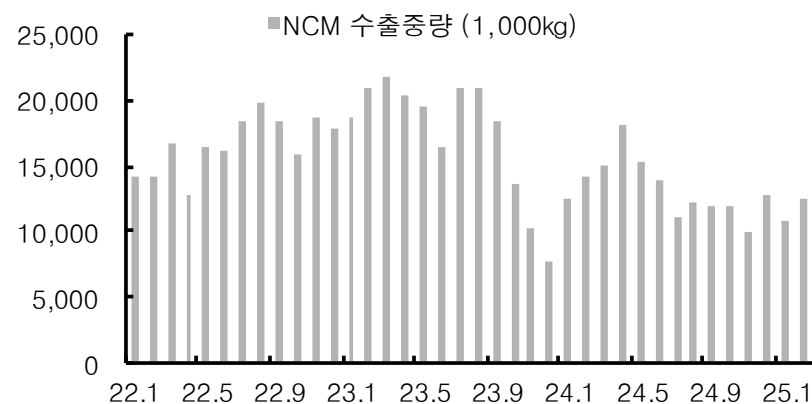


NCM 수출금액



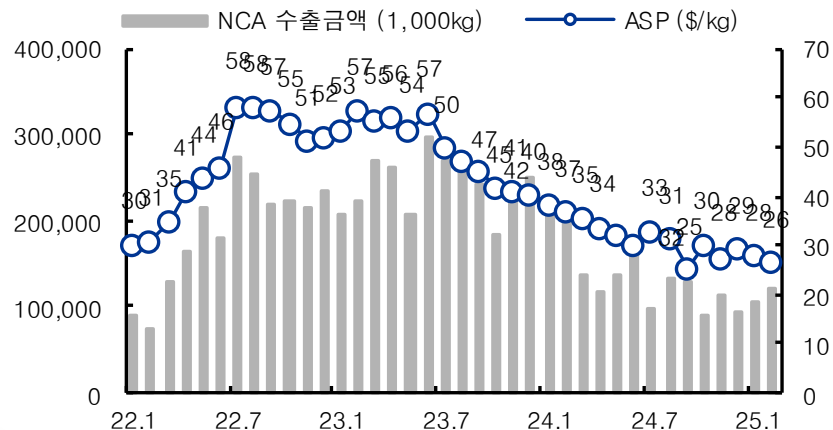
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 수출중량



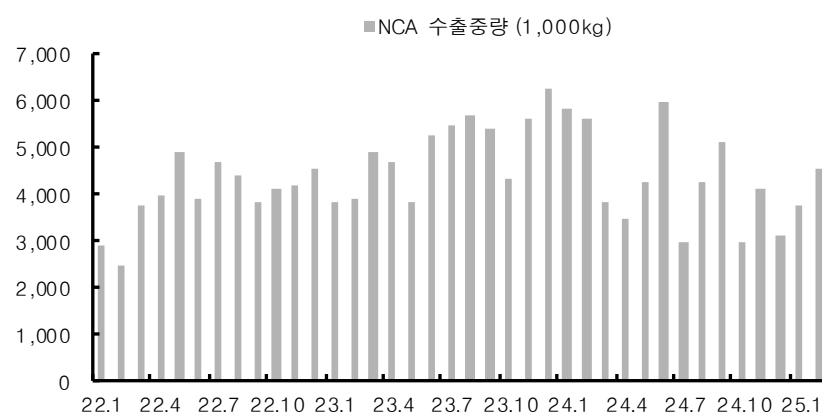
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출중량

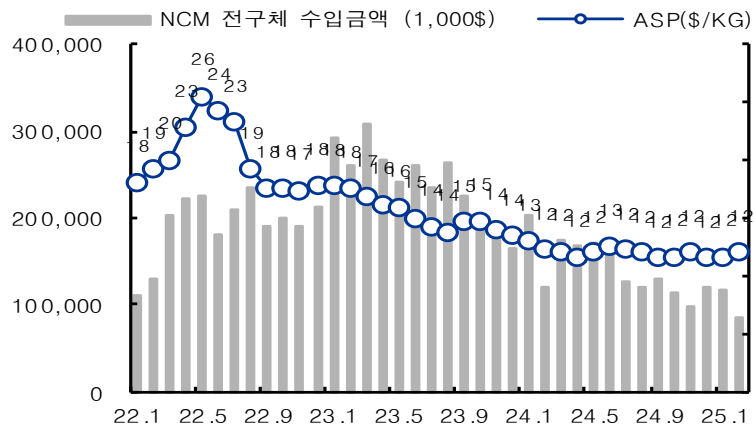


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

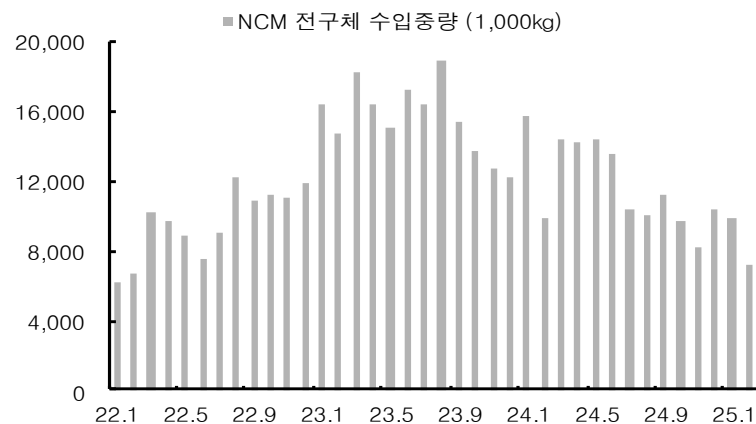


NCM 전구체 수입금액



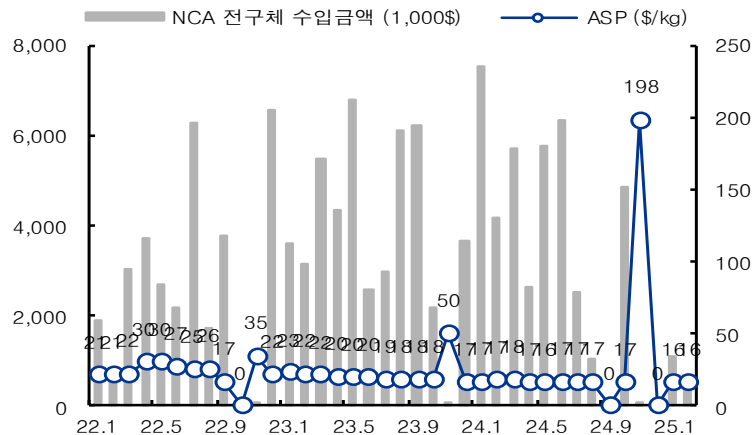
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 전구체 수입증량



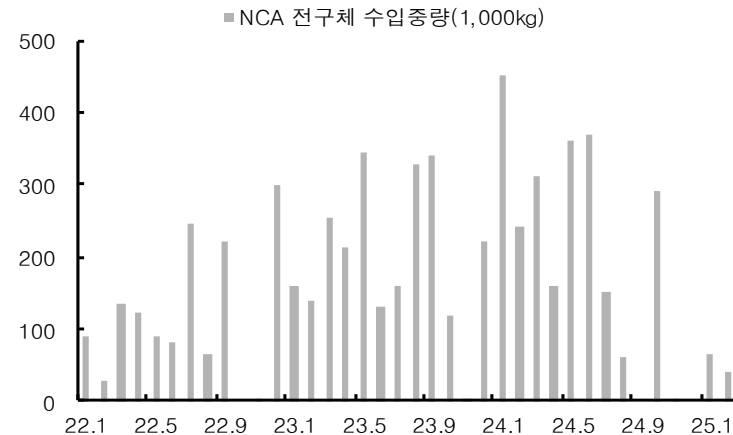
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입증량

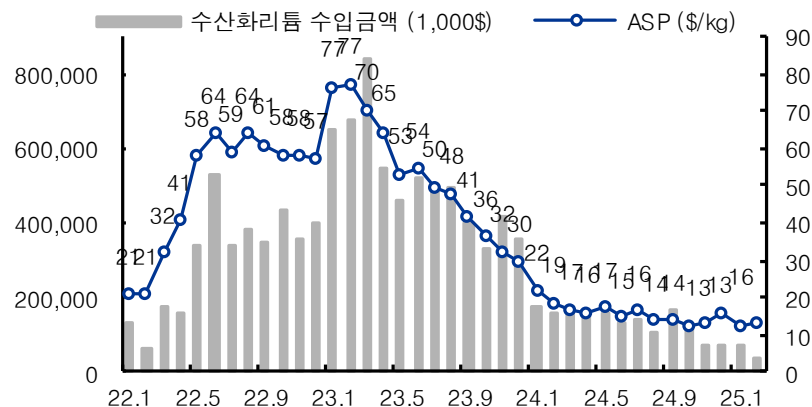


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

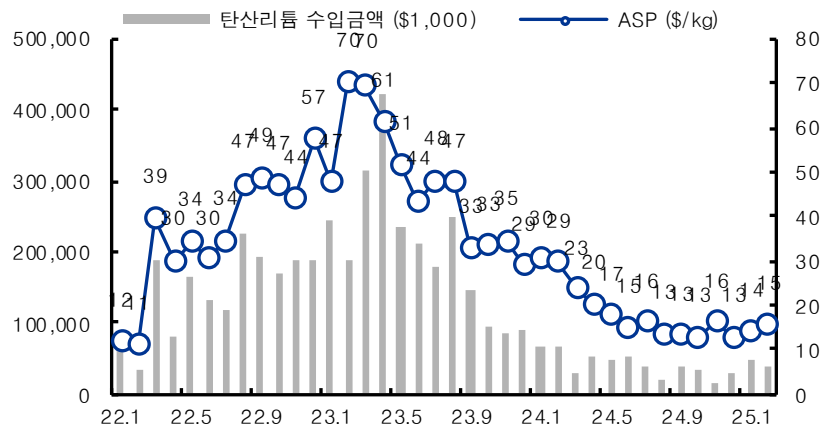


수산화리튬 수입금액



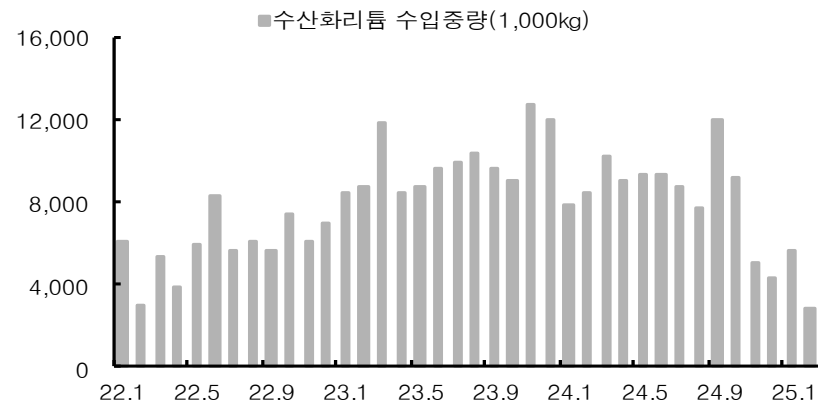
자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입금액



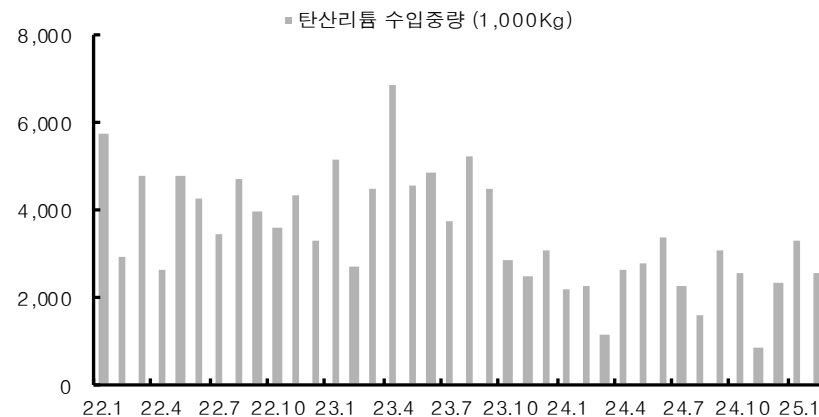
자료: KITA, IBK투자증권

수산화리튬 수입증량



자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입증량

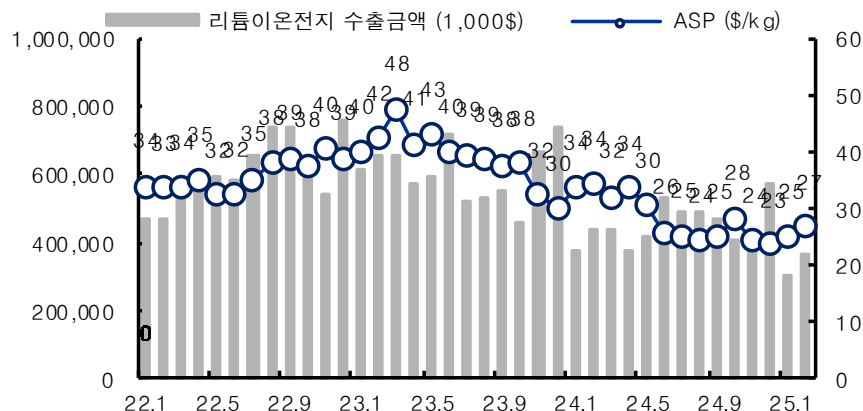


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

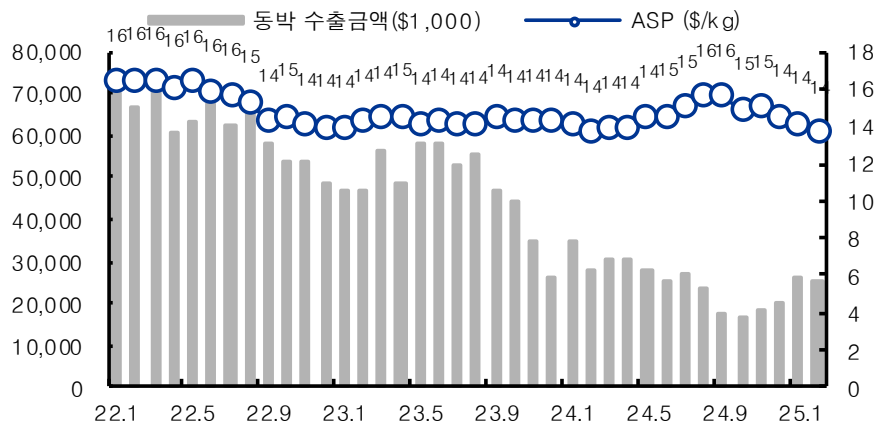


리튬이온전지 수출금액



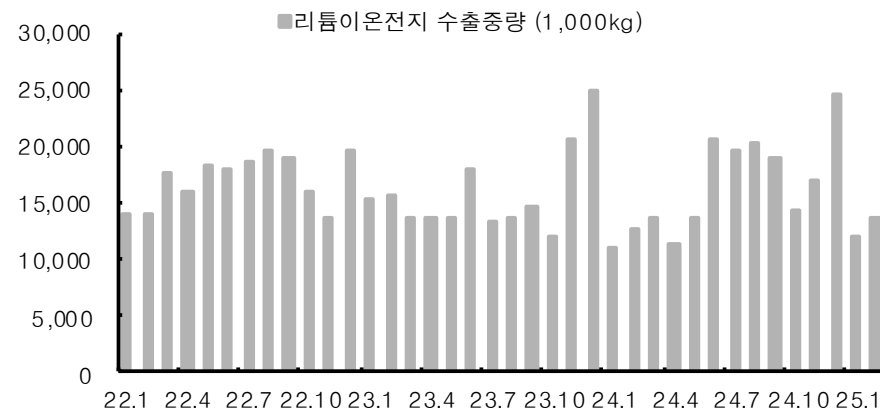
자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출금액



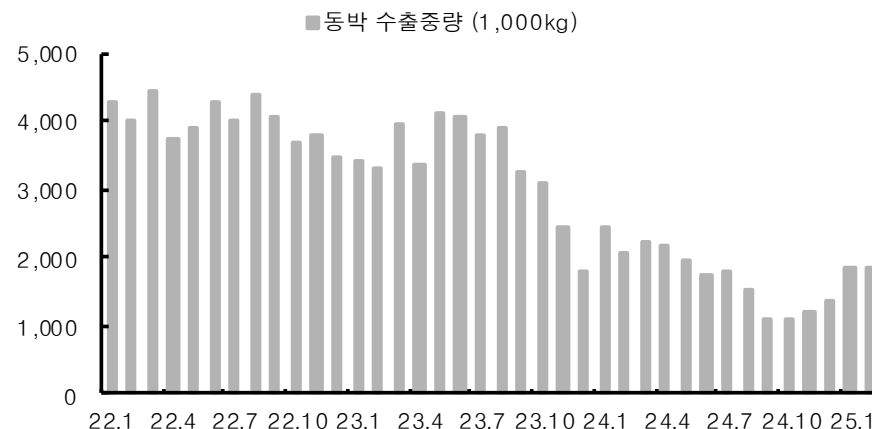
자료: KITA, IBK투자증권

리튬이온전지 수출증량



자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출증량

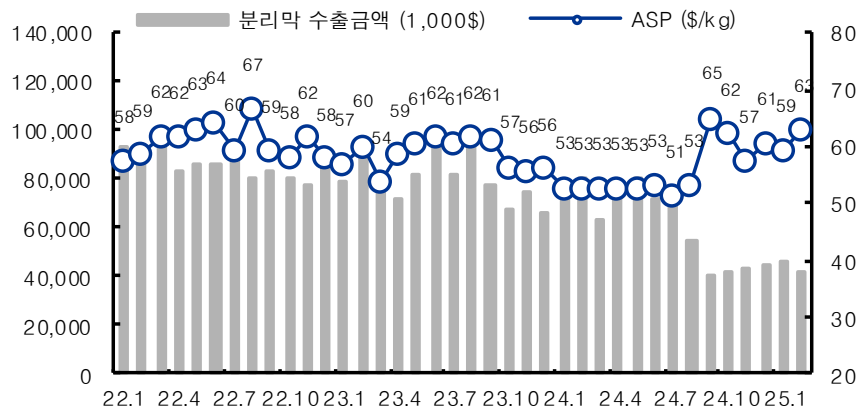


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

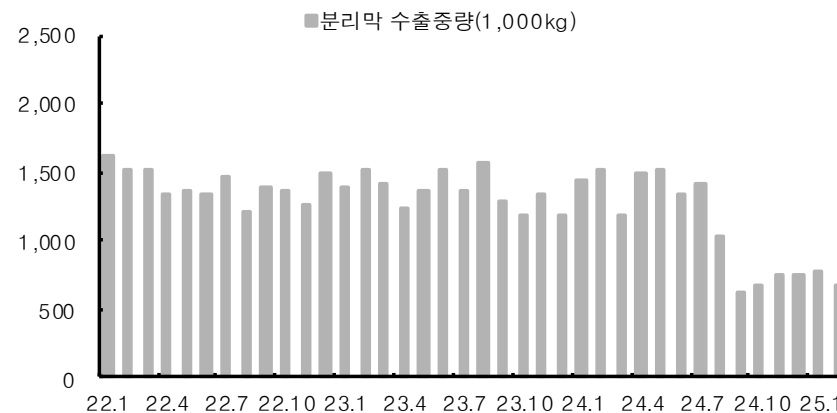


분리막 수출금액



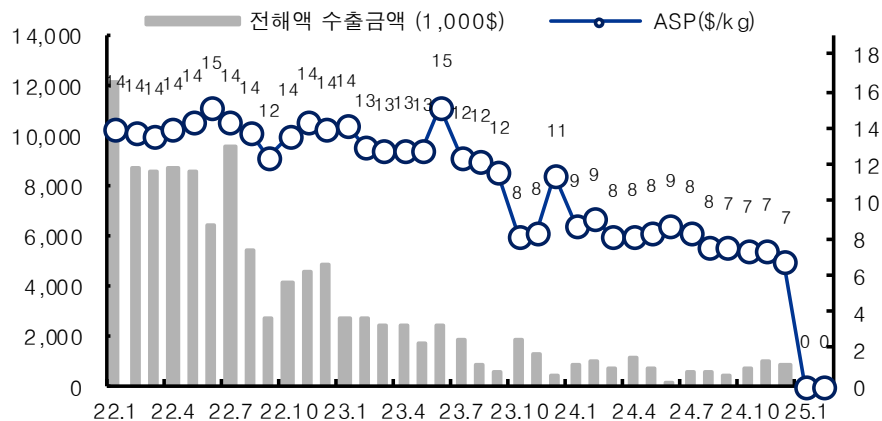
자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출증량



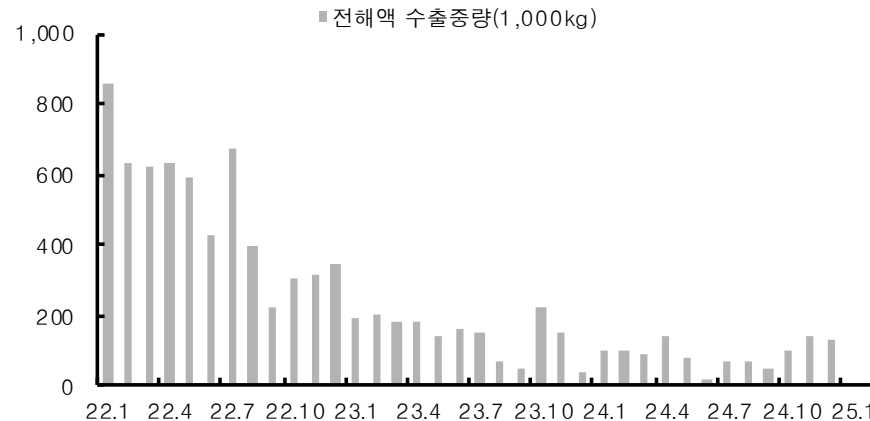
자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출금액



자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출증량

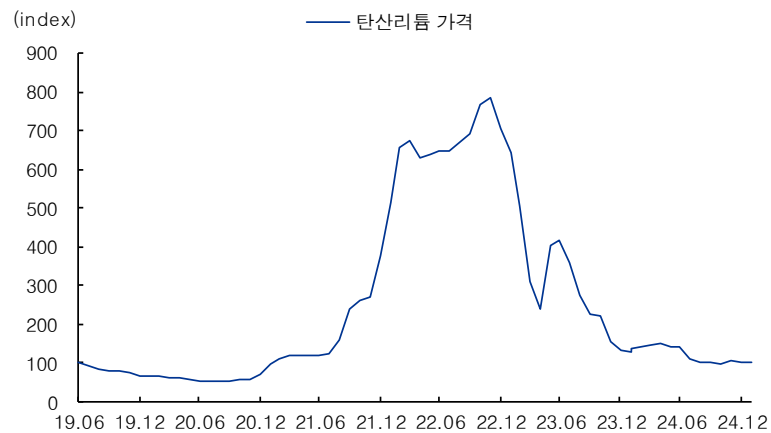


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 광물 가격 추이

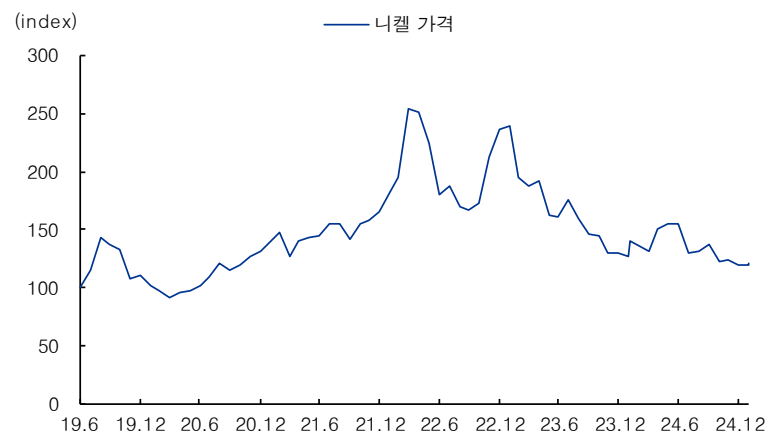


탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



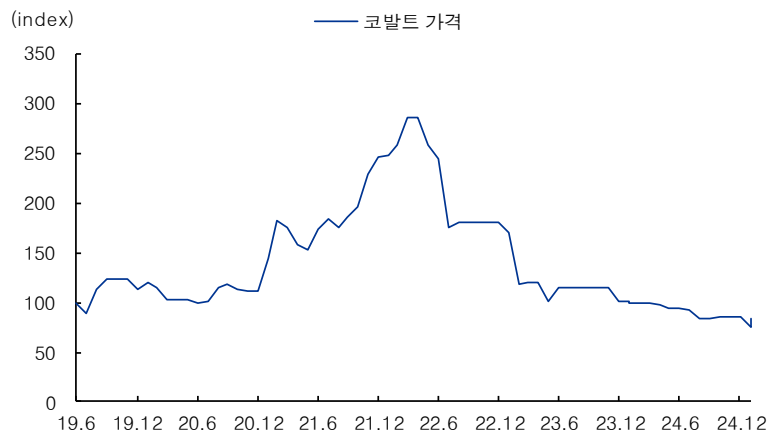
자료: Bloomberg, IBK투자증권

니켈 가격, 지수화 (2019.06=100)



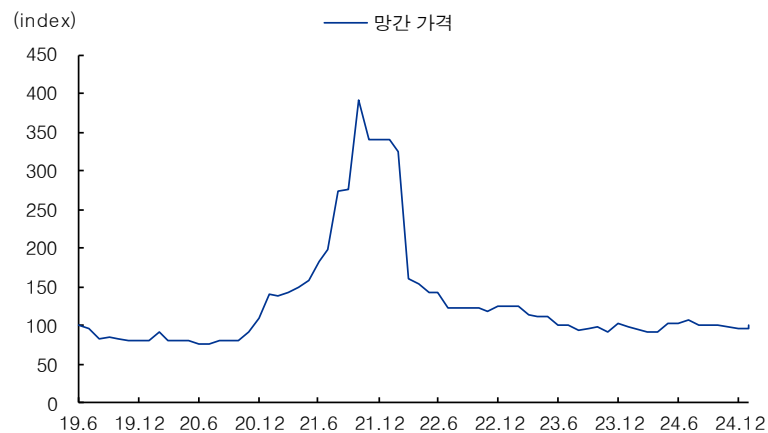
자료: Bloomberg, IBK투자증권

코발트 가격, 지수화 (2019.06=100)



자료: Bloomberg, IBK투자증권

망간 가격, 지수화 (2019.06=100)



자료: Bloomberg, IBK투자증권

자동차 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가	시가총액	주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$,Mn)	1M	3M	YTD	25F	26F	27F	25F	26F	27F	25F	26F	27F
완성차														
현대자동차	130.3	27,286	-5.3	-8.9	-10.2	3.6	3.5	3.3	0.4	0.4	0.4	7.4	7.7	6.8
기아	63.9	25,404	-3.5	-4.9	-7.3	3.6	3.5	3.3	0.6	0.5	0.5	0.9	0.4	N/A
테슬라	284.7	915,582	-27.4	-20.5	-29.5	98.2	72.3	56.6	11.6	10.1	8.7	49.6	38.1	30.5
제너럴 모터스	47.4	47,143	-2.5	-11.2	-11.1	4.3	4.1	4.1	0.7	0.6	0.5	2.0	2.0	1.7
포드 모터 컴퍼니	9.4	37,217	-7.6	-12.6	-5.2	6.6	5.7	5.5	0.8	0.8	0.7	2.2	2.1	1.9
스텔란티스	12.3	35,738	-6.1	-3.1	-5.4	4.8	4.0	3.5	0.4	0.4	0.4	1.1	0.8	0.7
폭스바겐	112.6	56,062	10.7	26.5	16.4	4.1	3.6	3.1	0.3	0.3	0.2	0.4	N/A	0.7
메르세데스 벤츠 그룹	62.9	60,542	4.8	13.1	11.4	7.0	6.3	5.2	0.6	0.6	0.5	1.4	1.4	1.0
BMW	88.3	56,134	9.3	14.8	6.6	6.6	6.0	5.3	0.6	0.5	0.5	2.1	2.4	2.8
토요타자동차	18.5	291,537	-4.2	4.7	-12.5	8.6	8.4	8.2	1.0	0.9	0.9	11.5	9.9	9.4
혼다자동차	9.3	48,878	-0.4	7.0	-10.0	6.4	6.0	5.6	0.5	0.4	0.4	6.2	6.2	6.7
닛산 자동차	2.8	10,466	3.4	20.1	-12.4	N/A	15.4	6.7	0.3	0.3	0.3	18.4	14.6	11.6
비아디	47.3	133,592	25.6	23.2	22.0	19.3	15.9	13.8	4.6	3.8	N/A	6.8	5.1	N/A
지리 기차 공고	2.2	21,818	5.6	16.5	13.6	12.0	9.7	8.3	1.5	1.3	1.2	5.8	4.2	3.3
부품														
현대모비스	171.2	15,918	-1.0	5.0	5.7	5.3	5.0	4.8	0.5	0.4	0.4	3.5	3.0	2.4
현대위아	27.7	754	6.7	2.1	7.1	6.2	5.3	5.6	0.3	0.3	0.3	2.6	1.4	0.9
한온시스템	2.9	1,987	2.3	7.4	6.6	41.1	17.2	14.4	1.1	1.1	1.0	7.0	6.1	5.7
에이치엘만도	28.6	1,341	-0.4	8.5	2.6	8.0	6.8	6.8	0.8	0.7	0.7	4.4	3.8	3.9
SNH모티브	16.8	447	-5.4	15.8	22.1	6.9	6.5	4.9	0.6	0.6	0.6	0.9	0.4	0.7
덴소	12.8	37,299	-5.1	-12.5	-13.7	12.3	10.3	9.1	1.0	1.0	0.9	6.0	5.2	4.7
아이신 경기	11.7	9,477	0.2	5.6	-1.7	12.5	7.7	6.7	0.7	0.6	0.6	4.3	3.2	3.4
애틀라	64.0	14,687	4.3	13.5	5.8	8.9	7.8	6.7	1.5	1.3	1.1	6.6	5.9	5.2
마그나 인터내셔널	35.3	9,968	-6.4	-22.9	-15.5	7.1	5.7	4.8	0.8	0.8	0.7	4.1	3.6	3.4
보그워너	28.8	6,305	-8.0	-17.2	-9.3	6.7	6.2	5.7	1.0	0.9	0.8	3.9	3.7	3.2
오토리브	95.5	7,424	1.3	-2.3	1.9	10.4	8.5	7.4	3.0	2.6	2.1	6.2	5.5	4.9
발레오	10.6	2,593	9.3	31.3	15.3	6.3	4.0	3.2	0.6	0.5	0.5	2.1	2.1	1.6
리어	91.5	4,907	-1.5	-9.4	-3.4	7.2	6.0	5.0	1.0	0.9	0.8	4.0	3.7	3.3
포비아	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
타이어														
한국타이어앤테크놀로지	25.7	3,189	-6.1	-2.6	-2.1	3.8	3.7	3.8	0.4	0.4	0.4	1.5	1.2	0.4
넥센타이어	3.5	344	-7.4	-20.1	-14.5	3.8	3.0	3.9	0.3	0.3	0.3	4.4	3.8	4.0
금호타이어	3.3	948	-4.0	2.3	0.9	3.7	3.3	2.6	0.7	0.6	0.5	3.0	2.5	1.8
굳이어 타이어 & 러버	8.8	2,519	2.1	-18.2	-1.8	6.0	4.6	4.2	0.5	0.4	0.4	4.0	3.6	3.5
미쉐린	35.6	25,127	2.9	9.7	6.7	9.8	8.7	8.1	1.2	1.1	1.1	4.8	4.2	3.9
콘티넨탈	72.0	14,411	4.4	9.1	5.9	7.7	6.4	5.4	0.9	0.8	0.7	3.4	2.9	2.5
브리지스톤	39.5	28,188	7.7	10.9	10.3	11.9	9.8	8.4	1.1	1.0	0.9	5.2	4.8	4.5
스미토모상사	22.8	27,586	-2.6	3.5	-0.9	7.7	7.6	7.1	0.9	0.8	0.8	10.1	9.8	9.3
요코하마고무	22.1	3,743	-4.7	7.8	-3.1	6.5	5.8	5.8	0.6	0.6	0.5	4.6	4.0	N/A
원안 연제 신재료	4.7	4,517	17.2	-5.0	5.9	27.6	19.6	N/A	1.2	1.1	N/A	13.3	10.0	N/A

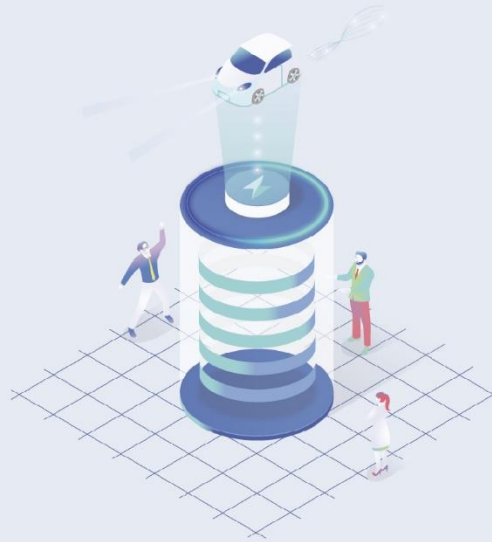
자료: Bloomberg, IBK투자증권

2차전지 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가	시가총액	주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$, Mn)	1M	3M	YTD	25F	26F	27F	25F	26F	27F	25F	26F	27F
배터리 셀														
LG에너지솔루션	227.29	53,186	-0.3	-14.7	-4.6	178.6	43.6	25.9	3.7	3.3	2.3	16.2	11.5	10.0
삼성SDI	145.82	10,027	3.6	-17.8	-13.9	15.9	8.8	6.9	0.7	0.7	0.6	4.7	5.9	5.5
SK이노베이션	85.03	12,842	0.6	9.8	10.9	25.0	11.5	8.3	0.7	0.7	0.6	10.6	8.2	N/A
CATL	36.11	159,007	2.3	2.0	-0.7	18.0	14.6	12.8	4.1	3.4	3.1	17.0	7.0	5.7
Panasonic	12.30	30,193	20.0	26.2	11.7	13.4	11.4	9.2	0.9	0.8	0.8	7.6	5.5	4.5
BYD	43.59	133,620	18.4	30.2	27.2	18.3	15.2	15.0	4.4	3.6	3.0	13.7	5.1	2.9
Guoxuan High Tech	3.25	5,851	14.3	5.5	11.5	30.9	21.4	20.1	1.6	1.5	N/A	25.5	12.8	N/A
EVE Energy	6.76	13,833	15.9	2.8	5.4	17.7	13.9	14.3	2.3	2.1	N/A	19.7	10.2	N/A
양극재														
포스코퓨처엠	89.27	6,915	4.3	-22.7	-8.2	533.2	88.4	67.5	4.3	4.2	4.2	38.7	26.4	24.3
에코프로비엠	76.61	7,492	-7.0	-16.6	1.8	2042.3	119.6	61.8	8.0	7.5	6.2	41.7	28.6	24.9
엘앤에프	49.77	1,807	-9.0	-25.4	-10.2	N/A	31.6	36.8	3.7	3.3	3.8	93.7	20.2	18.2
코스모신소재	34.50	1,122	3.3	-17.6	-2.1	27.6	12.7	N/A	2.9	2.4	N/A	N/A	N/A	N/A
Umicore	9.16	2,257	-10.9	-18.9	-12.3	8.7	8.3	7.4	0.9	0.9	0.9	3.5	5.3	5.2
Sumitomo Metal	21.13	6,145	-10.3	-15.2	-12.7	13.6	8.9	7.7	0.5	0.5	0.4	4.8	9.7	9.0
Nichia	30.23	2,050	-9.6	-23.2	-19.4	9.8	10.1	8.6	1.3	1.2	1.1	6.7	N/A	N/A
Ningbo ShanShan	1.10	2,472	14.8	-7.1	7.2	17.8	8.4	7.1	0.8	0.8	0.7	6.3	7.6	6.5
Beijing Easpring	6.38	3,231	25.9	3.8	15.3	29.6	25.1	4.1	1.7	1.6	1.5	6.7	11.7	N/A
음극재														
대주전자재료	69.83	1,081	2.3	10.6	36.4	46.7	28.0	N/A	7.5	5.9	N/A	100.2	19.9	N/A
China Baoan Group(BTR)	1.20	3,092	5.1	-11.7	-4.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Hitachi	24.94	114,225	-6.4	-9.0	-5.5	26.4	20.9	18.4	2.9	2.6	2.4	13.0	10.8	9.7
Putailai	2.37	5,065	17.2	-7.8	8.5	15.6	13.8	N/A	1.7	1.6	N/A	9.0	7.9	N/A
Mitsubishi	5.14	7,744	-1.5	-3.2	-4.1	18.6	8.9	7.9	0.6	0.6	0.6	6.1	6.1	4.9
분리막														
SKIET	18.28	1,303	19.7	5.3	18.4	N/A	140.0	N/A	0.9	0.9	N/A	14.9	14.2	N/A
더블유씨피	6.38	216	-7.4	-22.3	-16.0	N/A	6.5	N/A	0.3	0.3	N/A	4.9	6.1	N/A
SEMCORP(창신신소재)	4.65	4,517	17.2	-5.0	5.9	27.6	19.6	N/A	1.2	1.1	N/A	7.4	10.4	N/A
Ashai Kasei	6.90	9,622	0.4	-5.9	-5.7	12.1	10.0	8.8	0.8	0.7	0.7	7.0	5.5	5.0
Toray Industries	6.87	11,202	-5.7	4.9	2.3	17.7	14.6	12.6	0.9	0.8	0.8	9.9	8.1	7.2
Shenzhen Senior	1.55	2,078	15.0	2.2	15.9	23.5	19.8	18.8	1.5	1.4	N/A	12.3	8.7	N/A
W-Scope	1.69	93	4.6	-11.0	-9.4	N/A	11.2	10.2	0.3	0.3	0.3	1.3	2.1	23.7
Sinoma	1.99	3,346	19.3	15.8	11.0	14.0	13.8	3.1	1.2	1.2	N/A	6.5	7.2	2.6
전해액/전해질														
엔켄	67.09	1,422	-18.5	-41.6	-26.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
솔브레인	125.97	980	12.5	9.2	11.2	9.4	8.3	7.8	1.2	1.1	1.0	5.5	3.3	N/A
동화기업	7.21	364	29.2	19.5	27.2	15.3	11.6	N/A	0.6	0.5	N/A	N/A	7.5	N/A
천보	25.12	251	5.5	-13.8	1.0	N/A	26.0	N/A	1.6	1.5	1.6	24.0	8.0	N/A
후성	3.07	329	-5.6	-13.5	-9.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	25.3	N/A	N/A
Shenzhen Capchem	4.88	3,678	6.6	-11.1	-5.1	17.5	13.3	5.8	2.4	2.1	2.1	16.3	9.2	8.8
Tinci	2.87	5,493	14.3	-7.5	6.0	27.9	20.4	2.0	2.8	2.6	N/A	11.4	11.8	N/A
Stella Chemifa	27.51	364	-7.0	6.6	-7.1	15.1	14.0	12.1	1.1	1.1	1.1	N/A	N/A	N/A

자료: Bloomberg, IBK투자증권



Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.
동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.
조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.