

Monthly

자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : -2.9% (MoM), +4.5% (YoY)

글로벌 전기차 출하량 : -2.8% (MoM), +55.2% (YoY)

글로벌 배터리 출하량 : -1.5% (MoM), +56.7% (YoY)

2차전지

이 현 욱

02) 6915-5659

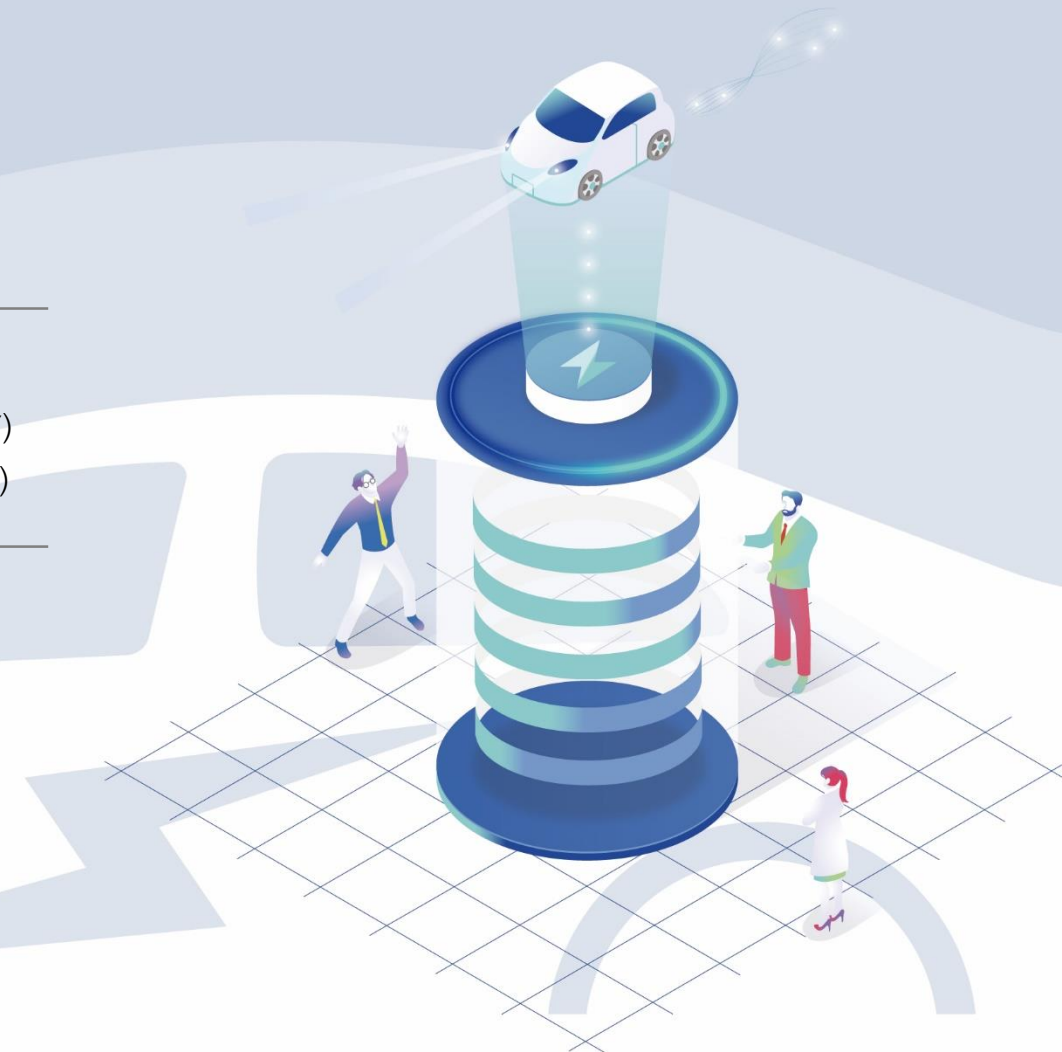
hwle1125@ibks.com



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



▶ 전기차 '25년 2월 판매 123.6만대(BEV+PHEV) xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 202.8만대

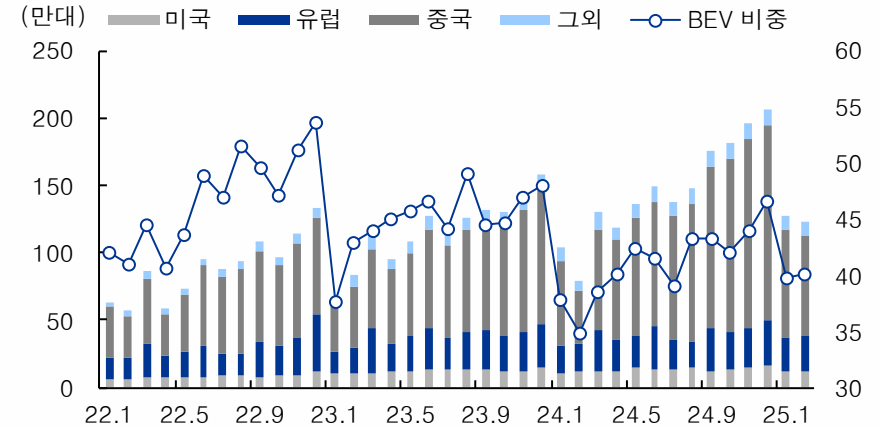
■ 전기차 MoM -2.9%, YoY +55.2%

- BEV 81.4만대 (비중 40.1%, MoM -1.2%, YoY +58.4%)
- PHEV 42.2만대 (비중 20.8%, MoM -5.6%, YoY +49.3%)
- HEV 79.2만대 (비중 39.0%, MoM -1.3%, YoY +16.7%)

■ '25년 2월 지역별 판매 대수

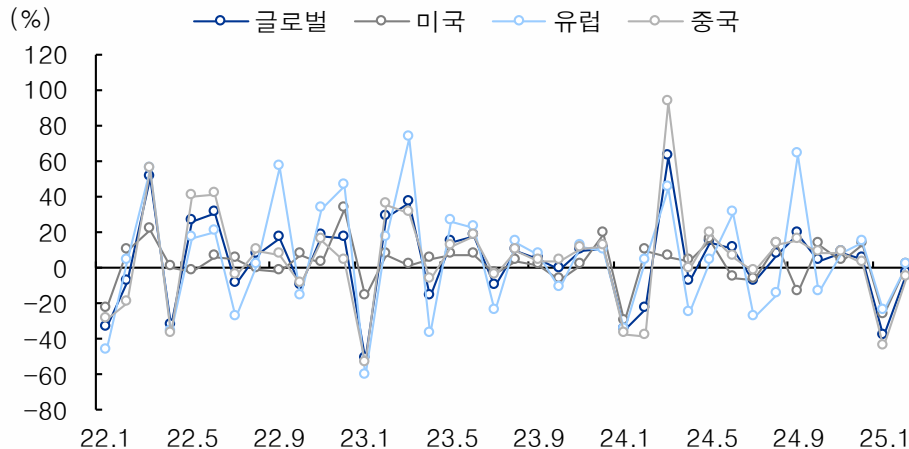
- 1위 중국 75.4만대 (MoM -5.7%, YoY +94.3%)
- 2위 유럽 25.5만대 (MoM +0.9%, YoY +19.2%)
- 3위 미국 12.1만대 (MoM +1.8%, YoY +6.6%)

글로벌 전기차 판매 추이



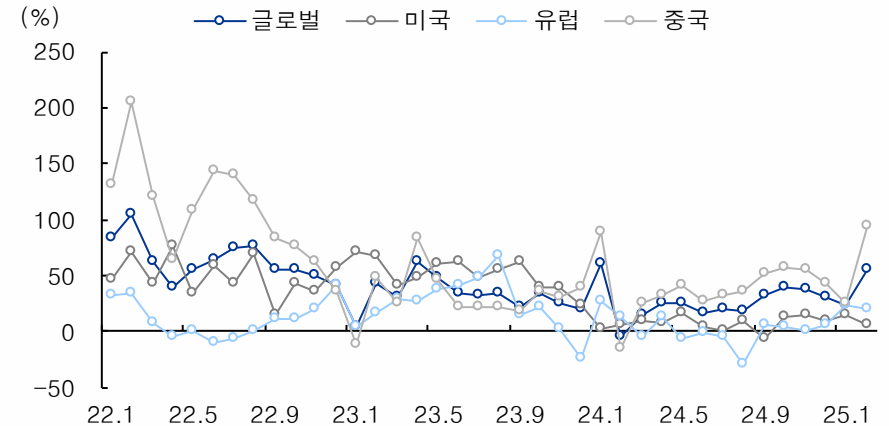
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	14.3	12.3	13.9	14.5	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.7	21.7
	유럽	20.6	21.4	31.0	23.2	24.0	31.5	22.6	19.1	31.4	27.0	29.3	33.6	73.0	78.6	73.2	89.9	314.7	42.0
	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	102.5
	글로벌	103.4	79.7	129.8	119.0	136.2	150.2	138.1	148.1	175.4	181.8	196.9	207.1	312.9	405.4	461.6	585.8	1,765.6	183.1
2025	미국	11.9	12.1																24.0
	유럽	25.3	25.5																50.7
	중국	79.9	75.4																155.3
	글로벌	127.1	123.6																250.8
YoY (%)	미국	15.1	6.6																10.7
	유럽	22.6	19.2																20.9
	중국	25.5	94.3																51.5
	글로벌	22.9	55.2																37.0
MoM (%)	미국	-27.1	1.8																
	유럽	-24.8	0.9																
	중국	-44.8	-5.7																
	글로벌	-38.6	-2.8																
차종별																			
2025	BEV	82.4	81.4																163.8
	PHEV	44.7	42.2																86.9
	HEV	80.2	79.2																159.4
	Total	207.4	202.8																410.2
비중 (%)	BEV	39.7	40.1																39.9
	PHEV	21.6	20.8																21.2
	HEV	38.7	39.0																38.9
YoY (%)	BEV	26.5	58.4																
	PHEV	16.8	49.3																
	HEV	16.5	16.7																
MoM (%)	BEV	-39.8	-1.2																
	PHEV	-36.3	-5.6																
	HEV	-6.9	-1.3																

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매



▶ '25년 2월 124만대 중 글로벌 Top10 Group 판매 84만대

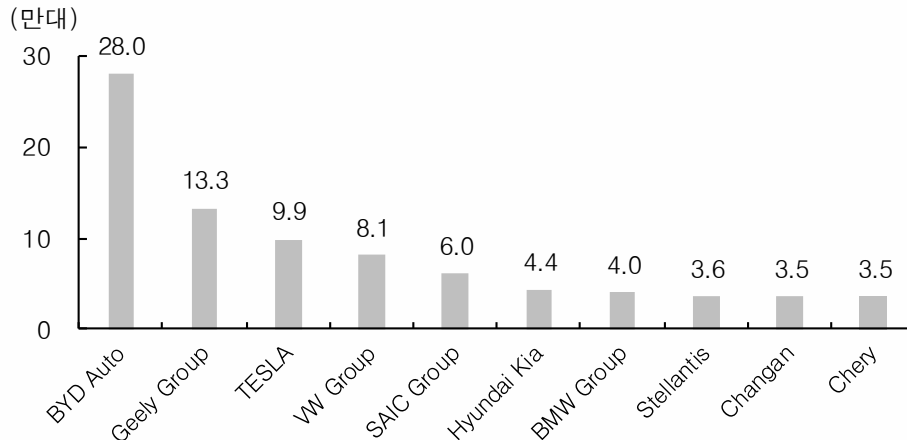
▪ '25년 2월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 BYD Auto(28.0만대)
- 2위 Geely Group (13.3만대)
- 3위 TESLA (9.9만대)
- 4위 VW Group(8.1만대)
- 6위 Hyundai Kia Automotive Group(4.4만대)

▪ '25년 2월 글로벌 판매량 Top5 Model 및 Maker

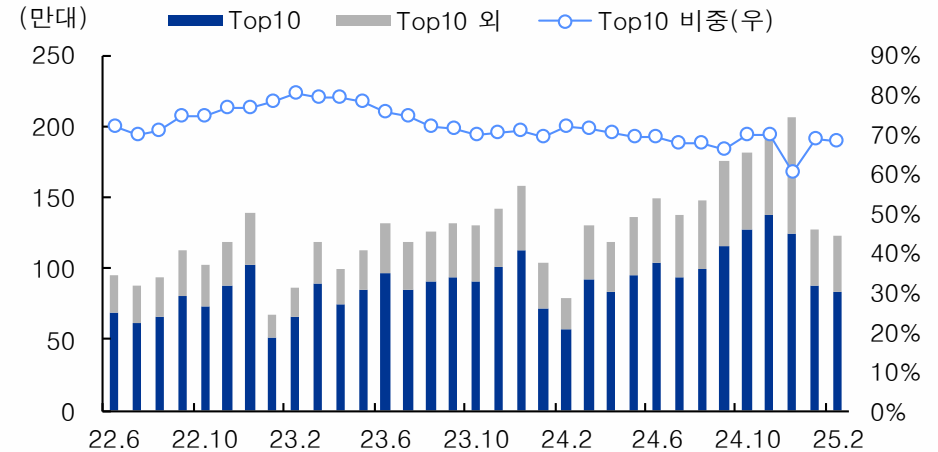
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Song DM (BYD), 3위 Seagull (海鸥)(BYD)
- 4위 Model 3(TESLA), 5위 Qin L DM-i(BYD)

글로벌 전기차 판매 Top10 Group



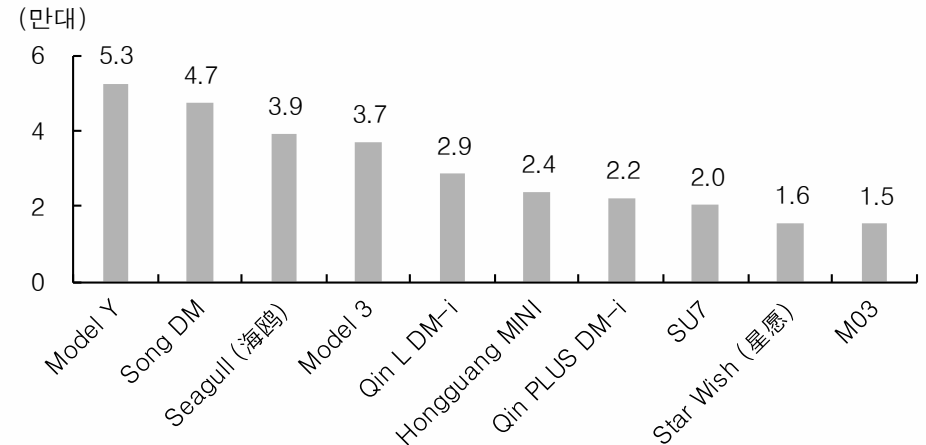
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	26.0	28.0																54.0
	Geely Group	15.4	13.3																28.7
	TESLA	9.1	9.9																19.0
	VW Group	8.6	8.1																16.7
	SAIC Group	6.2	6.0																12.3
	Hyundai Kia	3.6	4.4																8.0
	BMW Group	3.9	4.0																7.9
	Stellantis	3.2	3.6																6.8
	Changan	6.7	3.5																10.3
	Chery	5.2	3.5																8.7
	그외	39.1	39.4																78.5
	글로벌	127.1	123.6																250.8
Top10 그룹 점유율 (%)	BYD Auto	20.4	22.0																21.5
	Geely Group	12.1	10.5																11.4
	TESLA	7.2	7.8																7.6
	VW Group	6.8	6.4																6.7
	SAIC Group	4.9	4.8																4.9
	Hyundai Kia	2.9	3.4																3.2
	BMW Group	3.1	3.1																3.2
	Stellantis	2.5	2.8																2.7
	Changan	5.3	2.8																4.1
	Chery	4.1	2.8																3.5
	그외	30.8	33.7																31.3
	글로벌	100.0	100.0																100.0
Top10 모델	Model Y	5.9	5.3																11.2
	Song DM	3.9	4.7																8.6
	Model 3	2.5	3.9																6.4
	Seagull (海鸥)	3.8	3.7																7.5
	Star Wish (星愿)	2.8	2.9																5.7
	SU7	2.3	2.4																4.7
	Hongguang MINI	2.5	2.2																4.7
	Qin L DM-i	1.7	2.0																3.7
	Qin PLUS DM-i	1.3	1.6																2.9
	M03	1.5	1.5																3.1
	그 외	98.9	93.5																192.4
	글로벌	127.1	123.6																250.8

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



▶ 2월 판매(중국 제외) 48만대 중 글로벌 Top10 판매 39만대

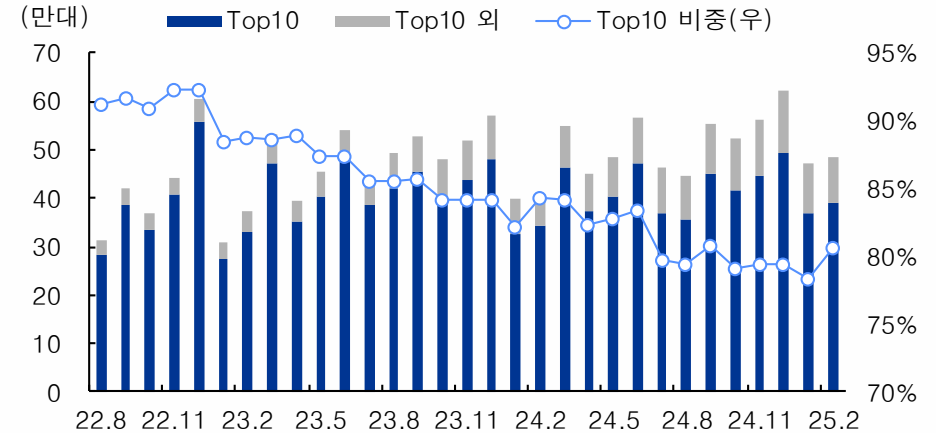
▪ '25년 2월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 VW Group(7.7만대)
- 2위 TESLA(7.2만대)
- 3위 Hyundai Kia Group(4.3만대)
- 4위 Stellantis Group(3.6만대)
- 5위 BMW Group(3.5만대)

▪ '25년 2월 기준 글로벌 판매량 TOP10 Model 및 Maker

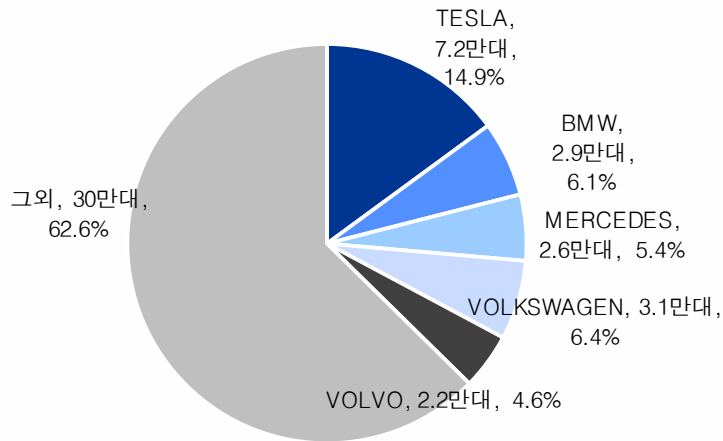
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 ENYAQ(VW Group), 4위 IONIQ 5(Hyundai Kia Group), 5위 XC60 T8 Plug in(Geely Group)

글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top10 Group 판매 추이



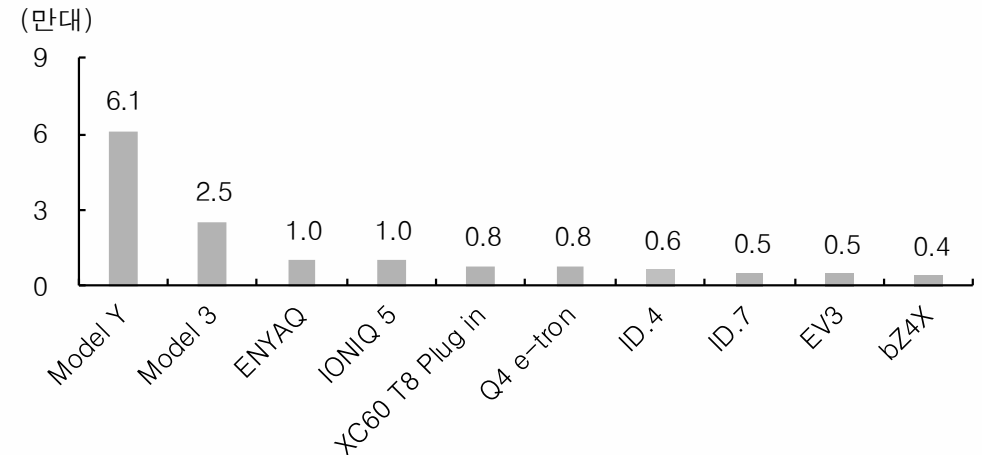
자료: SNE Research, IBK투자증권

'25년 2월 글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top5 Maker



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	7.7																15.8
	TESLA	5.7	7.2																12.9
	Hyundai Kia	3.6	4.3																7.9
	Stellantis	3.2	3.6																6.7
	BMW Group	3.5	3.5																7.0
	BYD Auto	2.9	2.8																5.8
	Geely Group	2.8	2.7																5.5
	Daimler Group	2.8	2.7																5.4
	Renault-Nissan	3.0	2.6																5.6
	Ford Group	1.6	1.8																3.4
	그외	10.0	9.3																19.3
	글로벌	47.2	48.3																95.5
Top10 그룹 점유율 (%)	VW Group	17.3	16.3																16.6
	TESLA	12.1	15.3																13.6
	Hyundai Kia	7.7	9.1																8.3
	Stellantis	6.8	7.5																7.1
	BMW Group	7.3	7.5																7.3
	BYD Auto	6.2	6.0																6.1
	Geely Group	5.9	5.8																5.8
	Daimler Group	5.8	5.7																5.7
	Renault-Nissan	6.3	5.5																5.8
	Ford Group	3.4	3.9																3.6
	그외	21.2	17.5																20.2
	글로벌	100.0	100.0																100.0
Top10 모델	Model Y	3.3	4.5																7.8
	Model 3	1.7	2.0																3.8
	ID.4	1.3	0.8																2.1
	EV3	0.6	0.8																1.4
	Q4 e-tron	0.6	0.7																1.2
	IONIQ 5	0.6	0.6																1.3
	ID.7	0.6	0.6																1.2
	XC60 T8 Plug in	0.6	0.6																1.2
	ENYAQ	0.7	0.6																1.3
	R5	0.4	0.6																1.0
	그 외	36.8	36.5																73.3
	글로벌	47.2	48.3																95.5

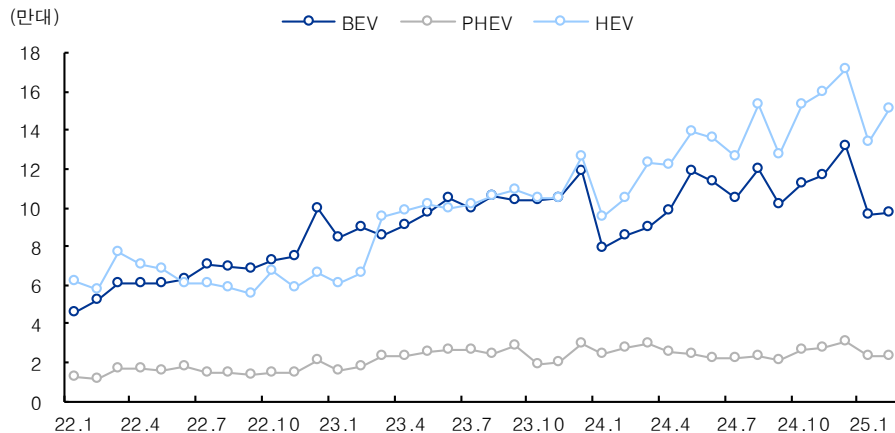
자료: SNE Research, IBK투자증권



▶ '25년 2월 미국 전기차 판매

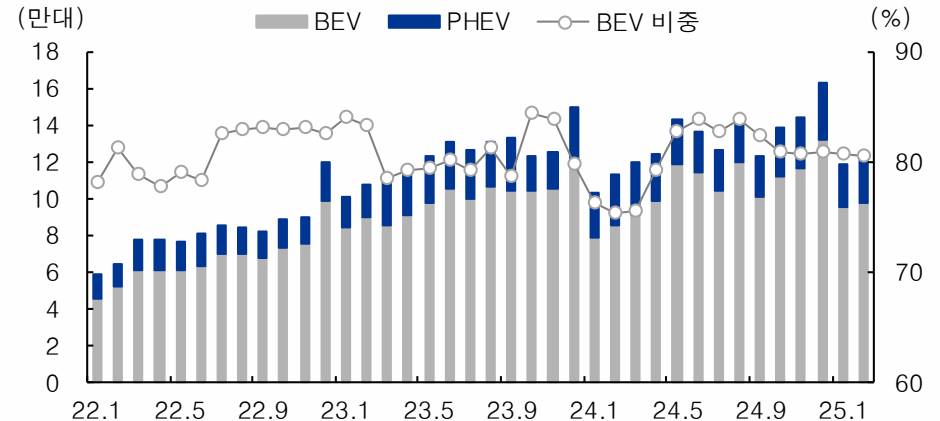
- 전기차(BEV+PHEV) 12.1만대 (MoM +1.8%, YoY +6.6%)
- BEV+PHEV+HEV 27.2만대(MoM +7.6%, YoY +24.7%)
- '25년 2월 차종별 판매 추이
 - BEV 9.7만대 (MoM +1.5%, YoY +13.9%)
 - PHEV 2.4만대 (MoM +2.7%, YoY -15.5%)
 - HEV 15.1만대 (MoM +12.8%, YoY +44.3%)

미국 xEV별 판매량 추이



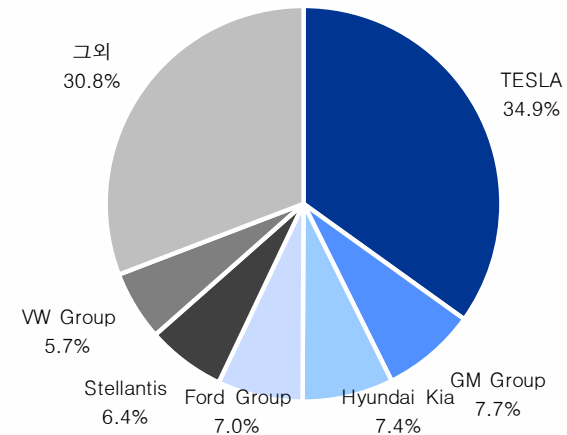
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매량 및 차종별 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	11.7	13.2	25.4	33.1	32.5	36.0	127.0	16.4
	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	5.2
	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	19.9
	Total(B+PHEV)	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.3	12.3	13.9	14.5	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.7	21.7
	Total(+HEV)	19.8	21.8	24.3	24.6	28.2	27.2	25.2	29.5	25.1	29.1	30.4	33.4	65.8	80.0	79.8	92.9	318.6	41.6
2025	BEV	9.6	9.7																19.3
	PHEV	2.3	2.4																4.7
	HEV	13.4	15.1																28.5
	Total(B+PHEV)	11.9	12.1																24.0
	Total(+HEV)	25.3	27.2																52.4
YoY (%)	BEV	21.7	13.9																17.6
	PHEV	-6.1	-15.5																-11.1
	HEV	41.2	44.3																42.9
	Total(B+PHEV)	15.1	6.6																10.7
	Total(+HEV)	27.6	24.7																26.1
MoM (%)	BEV	-27.2	1.5																
	PHEV	-26.5	2.7																
	HEV	-21.6	12.8																
	Total(B+PHEV)	-27.1	1.8																
	Total(+HEV)	-24.3	7.6																
Top6 그룹	TESLA	4.2	4.2																8.4
	GM Group	0.8	0.9																1.8
	Hyundai Kia	0.9	0.9																1.8
	Ford Group	0.6	0.8																1.5
	Stellantis	0.6	0.8																1.3
	VW Group	1.0	0.7																1.7
	그 외	3.8	3.7																7.5
	Grand Total	11.9	12.1																24.0
점유율 (%)	TESLA	35.1	34.9																35.0
	GM Group	6.9	7.7																7.3
	Hyundai Kia	7.2	7.4																7.3
	Ford Group	5.4	7.0																6.2
	Stellantis	4.8	6.4																5.6
	VW Group	8.8	5.7																7.3
	그 외	31.7	30.8																31.3

자료: SNE Research, IBK투자증권

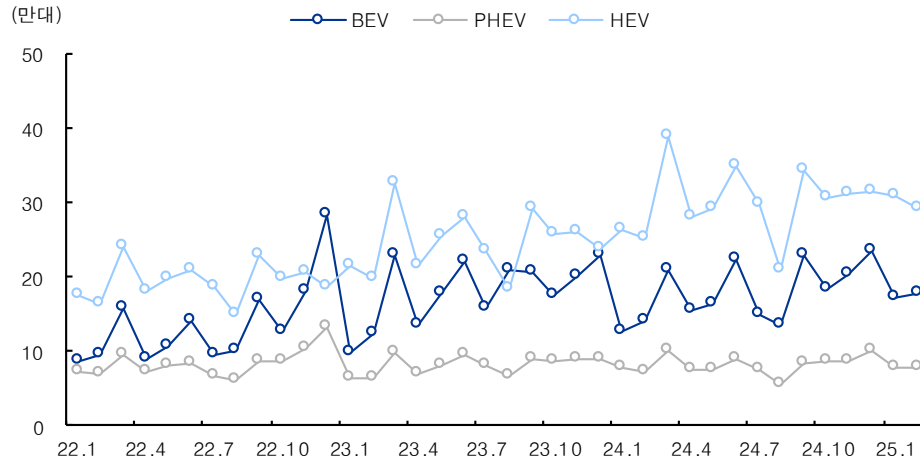
유럽 전기차 판매 동향



▶ '25년 2월 유럽 전기차 판매

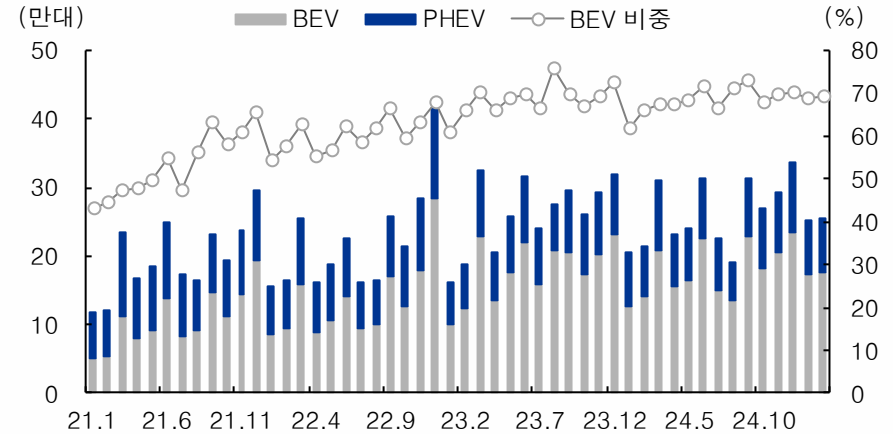
- 전기차(BEV+PHEV) 25.5만대 (MoM +0.9%, YoY +19.2%)
- BEV+PHEV+HEV 54.7만대(MoM -2.9%, YoY +17.1%)
- '25년 2월 차종별 판매 추이
 - BEV 17.7만대 (MoM +1.7%, YoY +25.2%)
 - PHEV 7.8만대 (MoM -1.1%, YoY +7.6%)
 - HEV 29.2만대 (MoM -5.9%, YoY +15.4%)

유럽 xEV별 판매량 추이



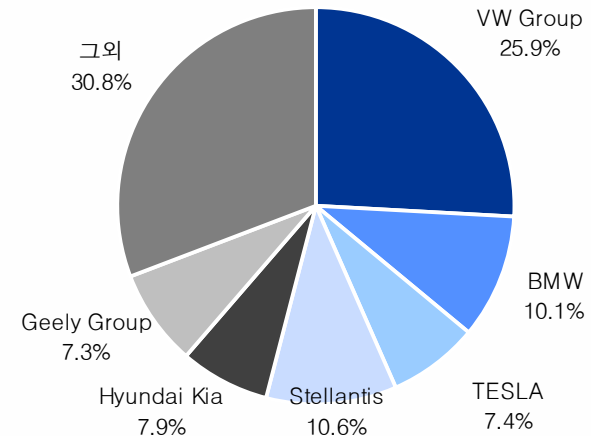
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	14.1	21.0	15.6	16.4	22.5	15.0	13.6	23.0	18.3	20.5	23.5	47.8	54.5	51.6	62.3	216.2	26.9
	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	15.1
	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	51.8
	Total(B+PHEV)	20.6	21.4	31.0	23.2	24.0	31.5	22.6	19.1	31.4	27.0	29.3	33.6	73.0	78.6	73.2	89.9	314.7	42.0
	Total(+HEV)	47.1	46.7	70.0	51.3	53.3	66.5	52.5	40.0	65.7	57.7	60.5	65.3	163.8	171.1	158.2	183.5	676.6	93.8
2025	BEV	17.4	17.7																35.1
	PHEV	7.9	7.8																15.7
	HEV	31.1	29.2																60.3
	Total(B+PHEV)	25.3	25.5																50.7
	Total(+HEV)	56.3	54.7																111.0
YOY(%)	BEV	36.3	25.2																30.5
	PHEV	0.3	7.6																3.8
	HEV	17.2	15.4																16.3
	Total(B+PHEV)	22.6	19.2																20.9
	Total(+HEV)	19.6	17.1																18.4
MOM(%)	BEV	-26.2	1.7																
	PHEV	-21.6	-1.1																
	HEV	-1.9	-5.9																
	Total(B+PHEV)	-24.8	0.9																
	Total(+HEV)	-13.7	-2.9																
Top6그룹	VW Group	6.6	6.6																13.2
	Stellantis	2.6	2.7																5.3
	BMW	2.6	2.6																5.2
	Hyundai Kia	2.2	2.0																4.2
	TESLA	1.0	1.9																2.9
	Geely Group	1.9	1.9																3.8
	그 외	8.4	7.8																16.2
	Grand Total	25.3	25.5																50.7
점유율(%)	VW Group	26.3	25.9																26.1
	Stellantis	10.1	10.6																10.4
	BMW	10.3	10.1																10.2
	Hyundai Kia	8.6	7.9																8.2
	TESLA	3.9	7.4																5.7
	Geely Group	7.5	7.3																7.4
	그 외	33.2	30.8																32.0

자료: SNE Research, IBK투자증권

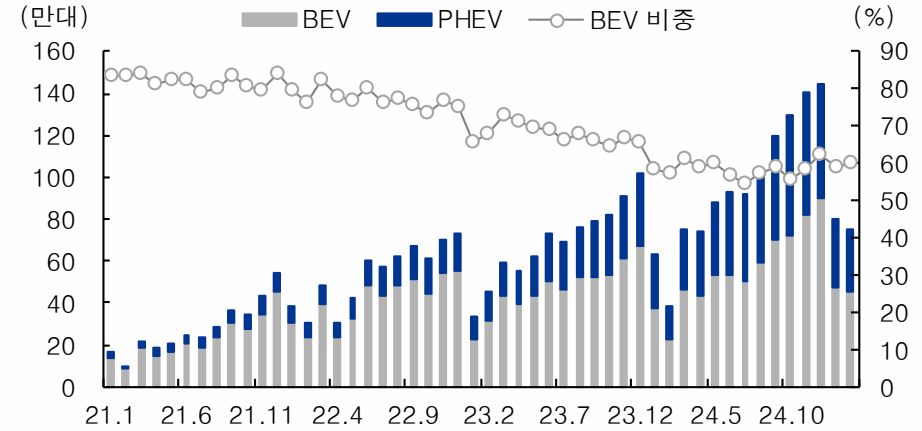
중국 전기차 판매 동향



▶ '25년 2월 중국 전기차 판매

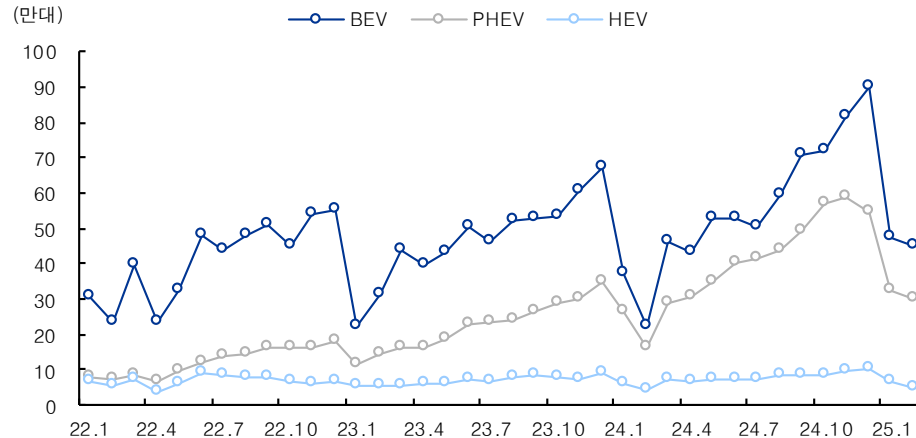
- 전기차(BEV+PHEV) 75.4만대 (MoM -5.7%, YoY +94.3%)
- BEV+PHEV+HEV 80.4만대(MoM -7.4%, YoY +87.3%)
- '25년 2월 차종별 판매 추이
 - BEV 45.3만대 (MoM -4.4%, YoY +103.8%)
 - PHEV 30.1만대 (MoM -7.6%, YoY +81.5%)
 - HEV 5.1만대 (MoM -27.2%, YoY +22.1%)

중국 전기차 판매량 및 차종별 추이



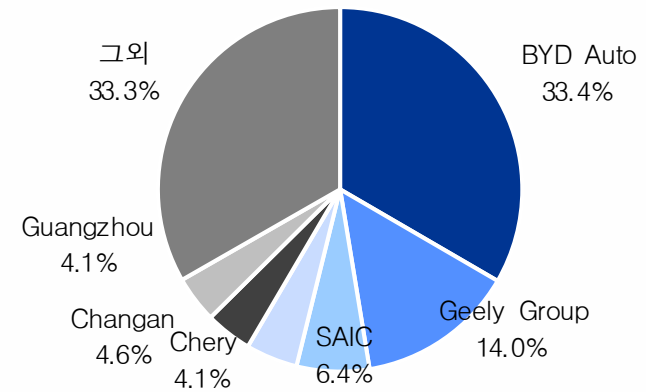
자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 xEV별 판매량 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	59.5
	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	43.0
	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	10.3
	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	102.5
	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	112.8
2025	BEV	47.3	45.3																92.6
	PHEV	32.6	30.1																62.6
	HEV	7.0	5.1																12.0
	Total(B+PHEV)	79.9	75.4																155.3
	Total(+HEV)	86.9	80.4																167.3
YOY(%)	BEV	27.0	103.8																55.7
	PHEV	23.3	81.5																45.8
	HEV	13.5	22.1																17.0
	Total(B+PHEV)	25.5	94.3																51.5
	Total(+HEV)	24.4	87.3																48.4
MOM(%)	BEV	-47.4	-4.4																
	PHEV	-40.5	-7.6																
	HEV	-33.7	-27.2																
	Total(B+PHEV)	-44.8	-5.7																
	Total(+HEV)	-44.1	-7.4																
Top6그룹	BYD Auto	23.1	25.2																48.2
	Geely Group	12.6	10.6																23.1
	SAIC	4.8	4.9																9.7
	Changan	6.5	3.5																10.0
	Chery	4.7	3.1																7.9
	Guangzhou	1.6	3.1																4.7
	그 외	26.6	25.1																51.7
	Grand Total	79.9	75.4																155.3
점유율 (%)	BYD Auto	28.8	33.4																31.0
	Geely Group	15.7	14.0																14.9
	SAIC	6.1	6.4																6.2
	Changan	8.2	4.6																6.4
	Chery	5.9	4.1																5.1
	Guangzhou	2.0	4.1																3.0
	그 외	33.3	33.3																33.3

자료: SNE Research, IBK투자증권

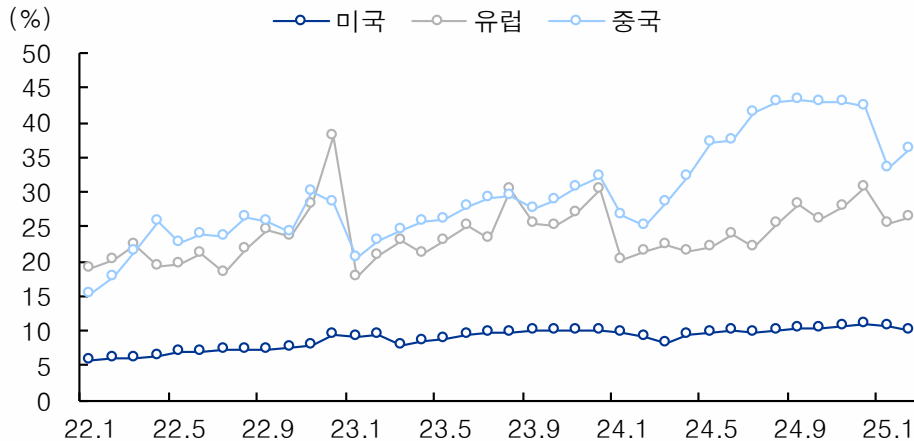


▶ '25년 2월 전기차 침투율 18.9% (MoM 0.0%p, YoY +6.2%p)

■ '25년 2월 지역별 침투율

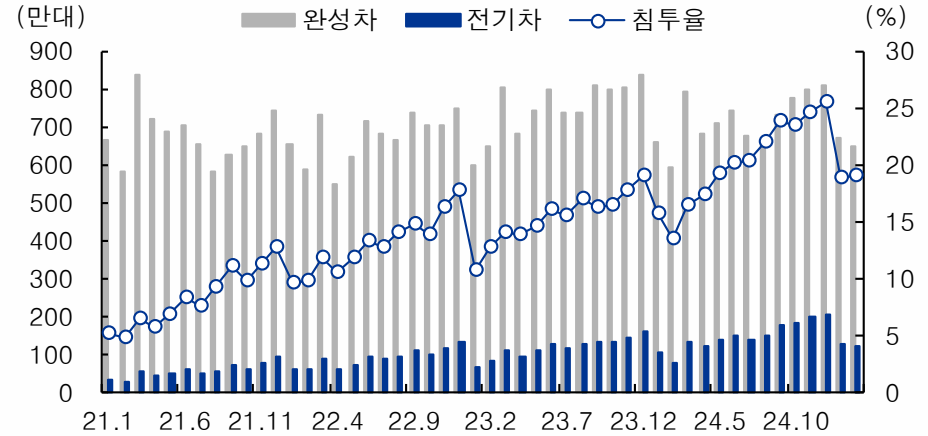
- 미국 9.9%, (MoM -0.8%p, YoY +0.8%p)
- 유럽 26.4%, (MoM +1.0%p, YoY +4.9%p)
- 중국 36.2%, (MoM +2.6%p, YoY +11.2%p)

지역별 전기차 침투율 추이



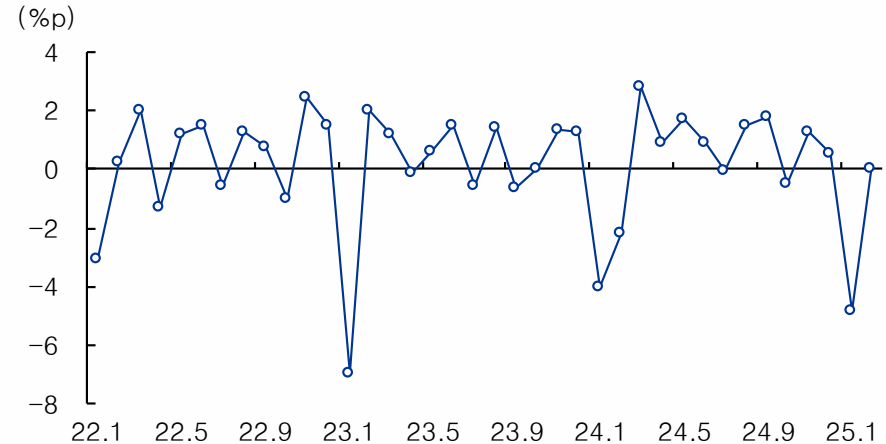
자료: SNE Research, Marklines, ACEA, IBK투자증권

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	693.0	624.9	831.4	721.0	747.7	783.7	722.5	717.8	782.2	829.0	848.6	873.0	2,149.3	2,252.4	2,222.5	2,550.5	9,174.6	1,317.9
	전기차	103.4	79.7	129.8	119.0	136.2	150.2	138.1	148.1	175.4	181.8	196.9	207.1	312.9	405.4	461.6	585.8	1,765.6	183.1
	침투율	14.9	12.7	15.6	16.5	18.2	19.2	19.1	20.6	22.4	21.9	23.2	23.7	14.6	18.0	20.8	23.0	19.2	13.9
2025	완성차	672.4	652.8																1,325.1
	전기차	127.1	123.6																250.8
	침투율	18.9	18.9																18.9
2025 YoY (%)	완성차	-3.0	4.5																0.6
	전기차	22.9	55.2																37.0
2025 MoM (%)	완성차	-23.0	-2.9																
	전기차	-38.6	-2.8																
지역별																			
미국																			
2024	완성차	107.4	125.1	145.9	133.2	144.9	134.2	128.6	142.1	118.3	134.0	137.4	149.7	378.4	412.3	389.1	421.1	1,600.9	232.5
	전기차	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.3	12.3	13.9	14.5	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.7	21.7
	침투율	9.6	9.1	8.2	9.3	9.9	10.1	9.8	10.0	10.4	10.3	10.5	10.9	8.9	9.8	10.1	10.6	9.8	9.3
2025	완성차	111.3	122.2																233.5
	전기차	11.9	12.1																24.0
	침투율	10.7	9.9																10.3
유럽																			
2024	완성차	101.7	99.4	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	201.1
	전기차	20.6	21.4	31.0	23.2	24.0	31.5	22.6	19.1	31.4	27.0	29.3	33.6	73.0	78.6	73.2	89.9	314.7	42.0
	침투율	20.3	21.5	22.4	21.5	21.9	24.0	22.0	25.3	28.1	25.9	27.8	30.8	21.5	22.6	25.2	28.2	24.3	20.9
2025	완성차	99.5	96.4																195.9
	전기차	25.3	25.5																50.7
	침투율	25.4	26.4																25.9
중국																			
2024	완성차	238.6	154.9	262.1	230.3	236.4	250.4	222.1	241.0	277.0	301.0	327.3	342.7	655.6	717.2	740.1	971.0	3,083.9	393.6
	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	102.5
	침투율	26.7	25.0	28.5	32.1	37.1	37.3	41.3	43.0	43.3	43.0	43.0	42.2	27.0	35.6	42.6	42.7	37.7	26.0
2025	완성차	238.1	208.0																446.1
	전기차	79.9	75.4																155.3
	침투율	33.6	36.2																34.8

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권



배터리 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국

Global Battery Shipment(지역별)

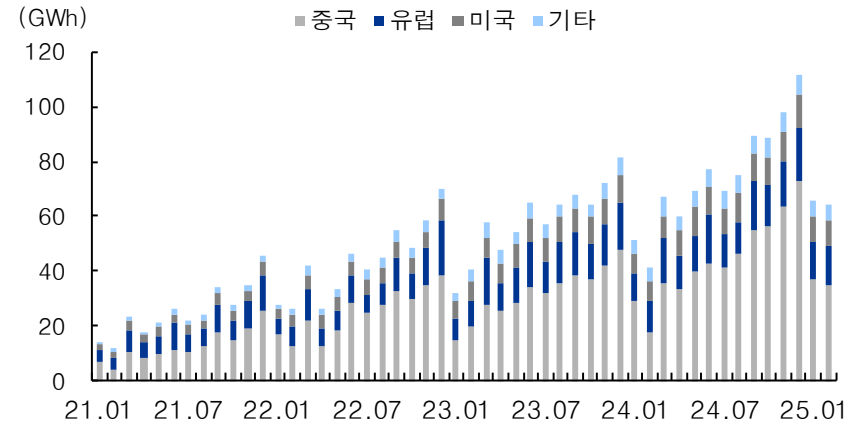


▶ 2월 글로벌 배터리 출하량은 64.5GWh

(MoM -1.5%, YoY +56.7%)

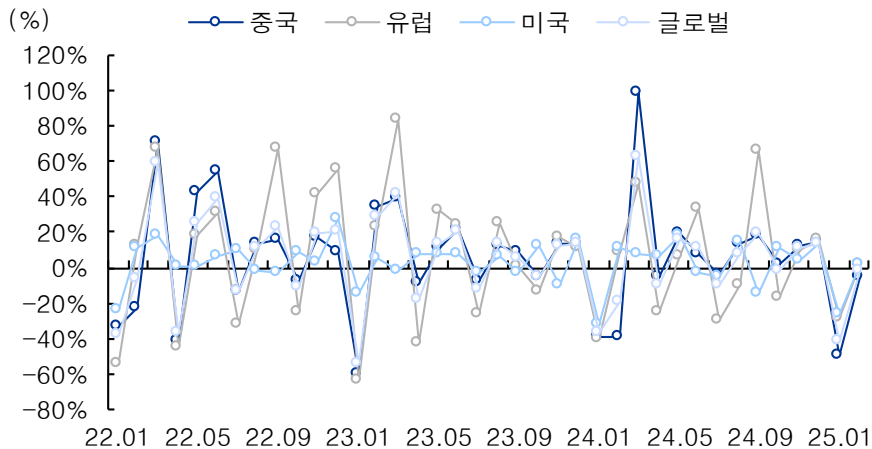
- 중국 배터리 출하량 34.8GWh(MoM -5.4%, YoY +96.4%)
- 유럽 배터리 출하량 14.2GWh(MoM +1.5%, YoY +27.3%)
- 미국 배터리 출하량 9.3GWh(MoM +1.9%, YoY +21.5%)
- 기타 배터리 출하량 6.1GWh(MoM +11.5%, YoY +33.9%)

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



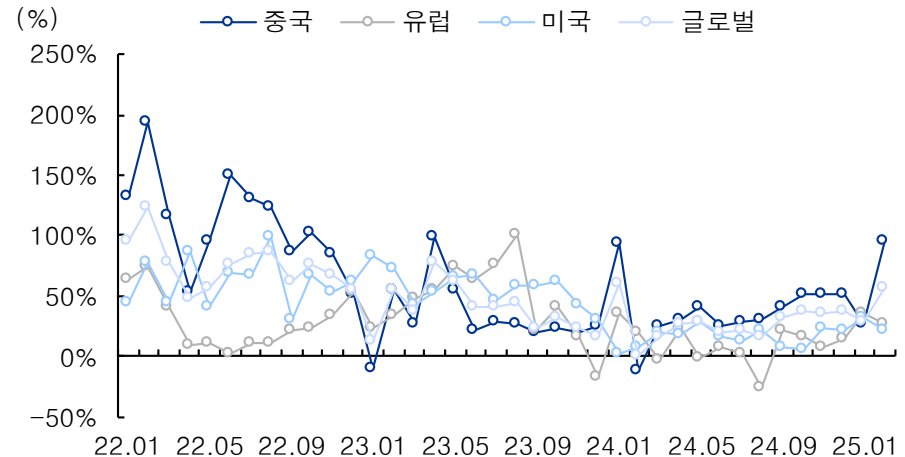
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	46.8
	유럽	10.2	11.1	16.5	12.3	13.0	17.4	12.3	11.0	18.3	15.2	16.7	19.5	37.8	42.7	41.5	51.4	173.4	21.4
	미국	7.0	7.7	8.3	8.9	10.5	10.1	9.6	11.0	9.5	10.5	11.0	12.5	22.9	29.5	30.0	34.0	116.4	14.6
	기타	4.9	4.6	7.0	5.7	6.1	7.0	6.5	6.6	6.9	6.7	7.0	6.8	16.5	18.8	20.0	20.5	75.8	9.5
	글로벌	51.2	41.1	67.0	60.3	69.6	77.5	69.5	75.2	89.5	88.5	98.0	111.5	159.3	207.3	234.2	298.0	898.7	92.3
	글로벌(중국 제외)	22.1	23.4	31.7	26.8	29.6	34.5	28.3	28.6	34.6	32.4	34.7	38.8	77.2	90.9	91.6	105.9	365.7	45.5
2025	중국	36.8	34.8																71.6
	유럽	14.0	14.2																28.1
	미국	9.2	9.3																18.5
	기타	5.5	6.1																11.6
	글로벌	65.4	64.5																129.9
	글로벌(중국 제외)	28.6	29.7																58.3
YoY(%)	중국	26.7	96.4																53.1
	유럽	36.5	27.3																31.7
	미국	32.0	21.5																26.5
	기타	11.4	33.9																22.2
	글로벌	27.9	56.7																40.7
	글로벌(중국 제외)	29.5	26.7																28.1
MoM(%)	중국	-49.4	-5.4																
	유럽	-28.3	1.5																
	미국	-26.6	1.9																
	기타	-19.7	11.5																
	글로벌	-41.3	-1.5																
	글로벌(중국 제외)	-26.2	3.5																

자료: SNE Research, IBK투자증권

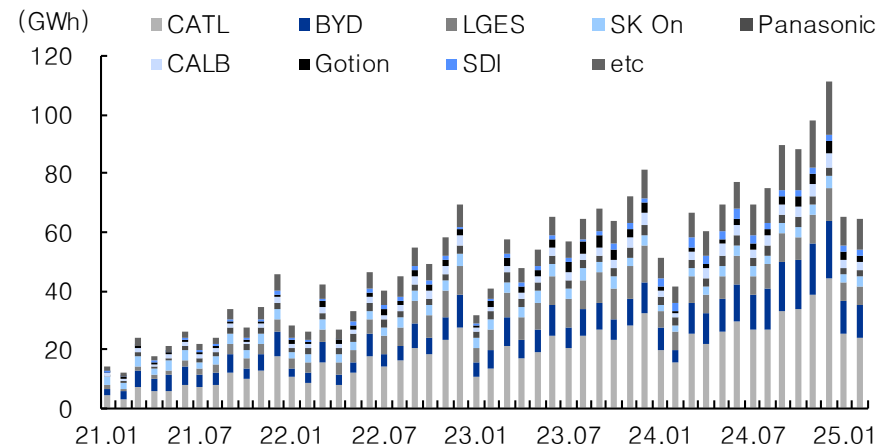
Global Battery Shipment(배터리 기업별)



▶ 2월 글로벌 배터리 출하량은 64.5GWh (MoM -1.5%, YoY +56.7%)

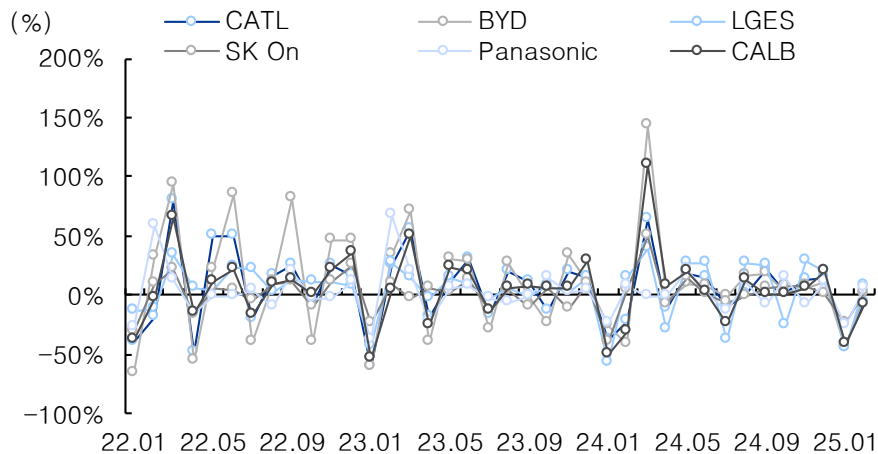
- CATL 배터리 출하량 24.0GWh(MoM -6.3%, YoY +55.9%)
- LGES 배터리 출하량 6.6GWh(MoM +8.5%, YoY +6.1%)
- BYD 배터리 출하량 11.0GWh(MoM +0.8%, YoY +148.3%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.6GWh(MoM +6.2%, YoY -1.2%)
- SKOn 배터리 출하량 3.1GWh(MoM +2.5%, YoY +38.4%)
- SDI 배터리 출하량 2.2GWh(MoM +6.6%, YoY -19.8%)
- 기타 배터리 출하량 10.4GWh(MoM +1.0%, YoY +56.7%)

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



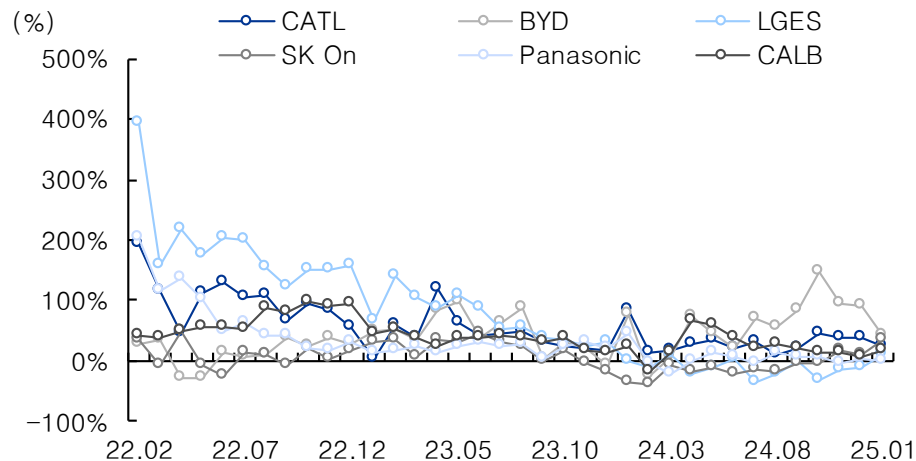
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



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	15.4	25.1	22.1	26.0	29.7	26.7	26.9	32.9	33.9	38.5	44.2	60.5	77.8	86.6	116.5	341.4	35.4
	BYD	7.6	4.4	10.8	10.3	11.4	12.2	12.1	14.0	16.6	16.9	17.8	19.7	22.8	33.9	42.8	54.4	153.9	12.1
	LGES	5.5	6.2	8.7	6.2	7.9	10.0	6.2	7.9	9.9	7.3	9.4	11.3	20.4	24.2	24.1	28.0	96.6	11.7
	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	9.9	11.5	39.1	4.4
	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	5.1
	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	3.5
	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	2.6
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.0	2.2	2.2	2.3	2.6	8.7	8.6	6.7	7.0	30.9	5.3
	etc	7.2	5.1	8.5	8.3	9.1	9.7	10.8	11.8	14.8	14.4	15.7	18.1	20.7	27.2	37.4	48.2	133.5	12.3
Grand Total		51.2	41.1	67.0	60.3	69.6	77.5	69.5	75.2	89.5	88.5	98.0	111.5	159.3	207.3	234.2	298.0	898.7	92.3
2025	CATL	25.6	24.0																49.6
	BYD	10.9	11.0																21.9
	LGES	6.1	6.6																12.7
	SK On	3.0	3.1																6.1
	Panasonic	2.5	2.6																5.1
	CALB	2.6	2.4																5.0
	Gotion	2.4	2.2																4.6
	SDI	2.0	2.2																4.2
	etc	10.3	10.4																20.7
Grand Total		65.4	64.5																129.9
YoY(%)	CATL	28.0	55.9																40.2
	BYD	42.8	148.3																81.5
	LGES	11.9	6.1																8.8
	SK On	40.3	38.4																39.3
	Panasonic	0.4	-1.2																-0.4
	CALB	24.6	64.7																41.0
	Gotion	48.6	121.6																76.5
	SDI	-21.6	-19.8																-20.7
	etc	43.5	105.5																69.1
Grand Total		27.9	56.7																40.7
MoM(%)	CATL	-42.0	-6.3																
	BYD	-44.6	0.8																
	LGES	-46.0	8.5																
	SK On	-23.9	2.5																
	Panasonic	-25.3	6.2																
	CALB	-41.7	-8.4																
	Gotion	-40.1	-7.9																
	SDI	-20.7	6.6																
	etc	-42.9	1.0																
합계		-41.3	-1.5																

자료: SNE Research, IBK투자증권

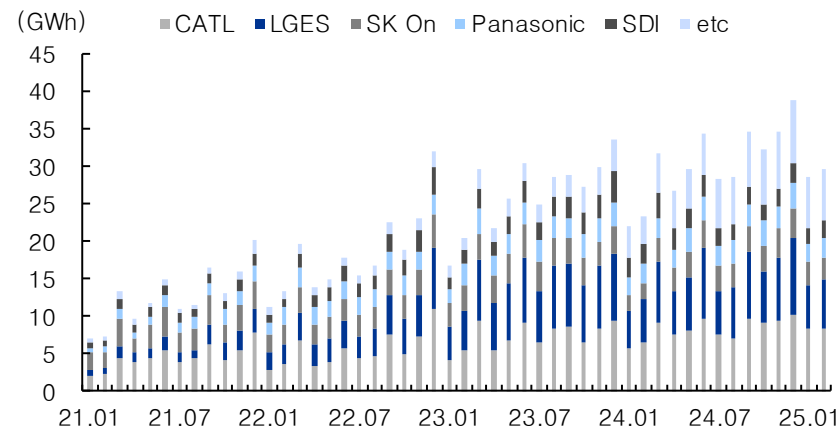
Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)



▶ 2월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 29.7GWh (MoM +3.5%, YoY +26.7%)

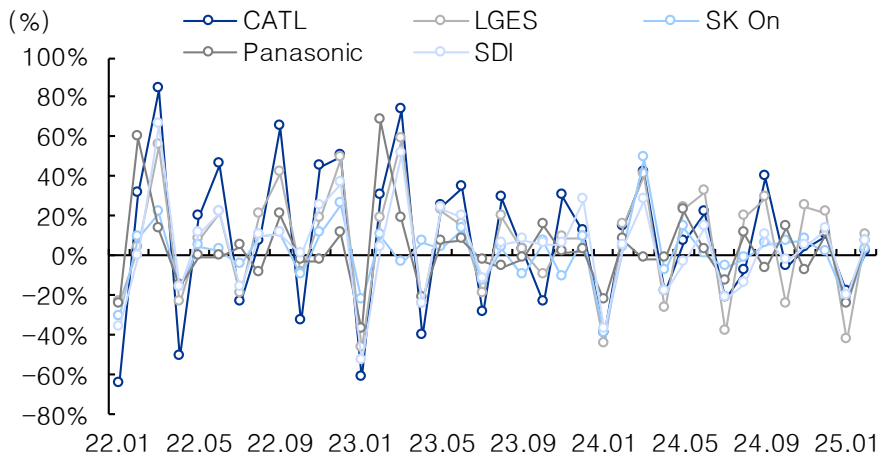
- LGES 배터리 출하량 6.4GWh(MoM +9.8%, YoY +11.6%)
- CATL 배터리 출하량 8.5GWh(MoM +1.3%, YoY +30.3%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.6GWh(MoM +6.2%, YoY -1.2%)
- SKOn 배터리 출하량 3.1GWh(MoM +2.4%, YoY +38.3%)
- SDI 배터리 출하량 2.2GWh(MoM +6.6%, YoY -19.8%)
- 기타 배터리 출하량 6.9GWh(MoM -0.3%, YoY +91.9%)

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



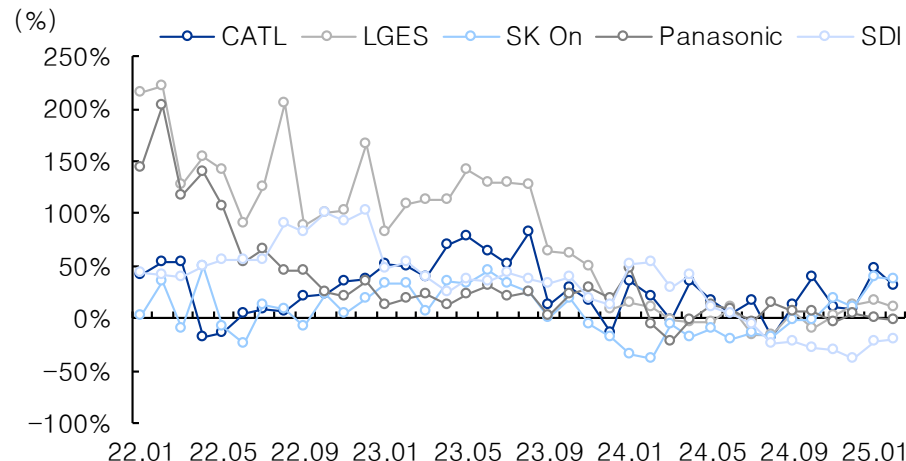
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

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	6.5	9.2	7.5	8.0	9.7	7.5	6.9	9.7	9.1	9.4	10.3	21.3	25.2	24.1	28.8	99.4	12.2
	LGES	5.0	5.7	8.0	5.9	7.3	9.6	5.9	7.1	9.1	6.8	8.5	10.3	18.7	22.7	22.0	25.6	89.0	10.7
	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	11.5	39.0	4.4
	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	5.1
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.0	2.2	2.2	2.3	2.6	8.7	8.5	6.7	7.0	30.9	5.3
	etc	4.3	3.6	5.2	5.0	5.1	5.5	6.4	6.3	7.4	7.4	7.7	8.4	13.1	15.6	20.2	23.5	72.4	7.9
	Grand Total	22.1	23.4	31.7	26.8	29.6	34.5	28.3	28.6	34.6	32.4	34.7	38.8	77.2	90.9	91.6	105.9	365.7	45.5
2025	CATL	8.3	8.5																16.8
	LGES	5.8	6.4																12.2
	SK On	3.0	3.1																6.1
	Panasonic	2.5	2.6																5.1
	SDI	2.0	2.2																4.2
	etc	7.0	6.9																13.9
	Grand Total	28.6	29.7																58.3
YoY(%)	CATL	47.3	30.3																38.2
	LGES	16.8	11.6																14.1
	SK On	40.4	38.3																39.3
	Panasonic	0.4	-1.2																-0.4
	SDI	-21.3	-19.8																-20.5
	etc	62.6	91.9																76.1
	Grand Total	29.5	26.7																28.1
MoM(%)	CATL	-18.8	1.3																
	LGES	-43.4	9.8																
	SK On	-23.7	2.4																
	Panasonic	-25.3	6.2																
	SDI	-20.7	6.6																
	etc	-17.5	-0.3																
	Grand Total	-26.2	3.5																

자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

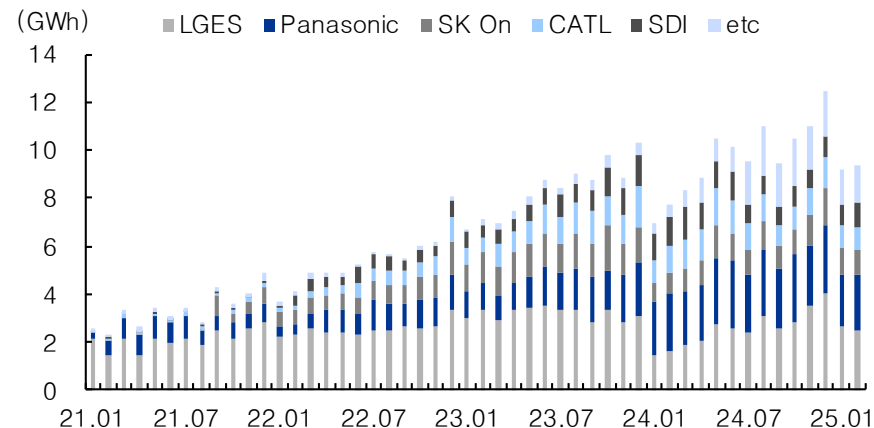


▶ 2월 미국 배터리 출하량은 9.3GWh

(MoM +1.9%, YoY +21.5%)

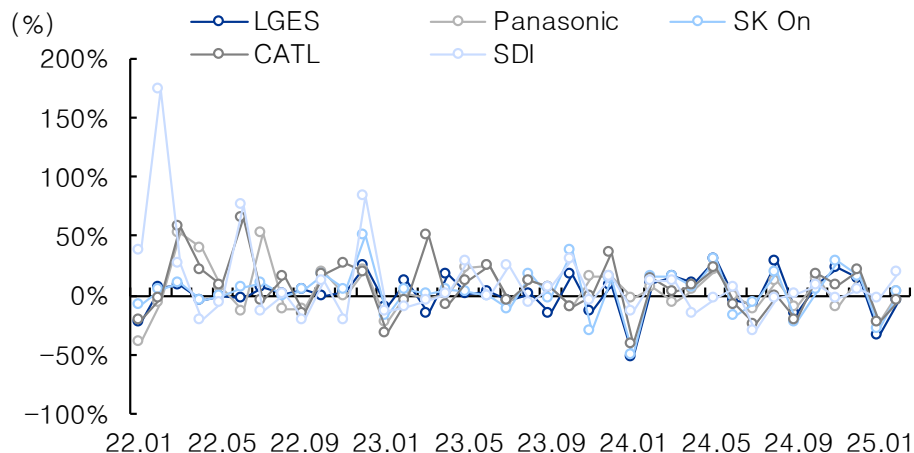
- Panasonic 배터리 출하량 2.3GWh(MoM +3.5%, YoY -3.1%)
- LGES 배터리 출하량 2.5GWh(MoM -4.9%, YoY +52.7%)
- CATL 배터리 출하량 0.9GWh(MoM -4.3%, YoY -15.9%)
- SDI 배터리 출하량 1.0GWh(MoM +19.1%, YoY -15.9%)
- SKOn 배터리 출하량 1.1GWh(MoM +3.1%, YoY +27.8%)
- 기타 배터리 출하량 1.5GWh(MoM -25.9%, YoY +201.3%)

미국 기업별 배터리 출하량 추이



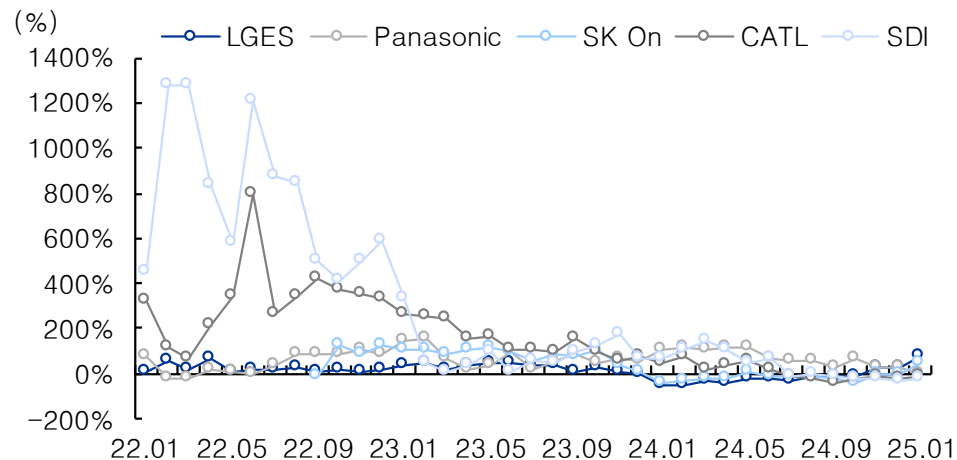
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	30.8	3.1
	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	4.6
	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	1.6
	CATL	1.0	1.1	1.2	1.3	1.5	1.4	1.1	1.1	0.8	1.0	1.1	1.3	3.3	4.2	3.0	3.3	13.8	2.1
	SDI	1.1	1.2	1.4	1.1	1.1	1.2	0.8	0.8	0.8	0.9	0.8	0.9	3.7	3.4	2.4	2.6	12.0	2.3
	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	1.0
	Grand Total	7.0	7.7	8.3	8.9	10.5	10.1	9.6	11.0	9.5	10.5	11.0	12.5	22.9	29.5	30.0	34.0	116.4	14.6
2025	LGES	2.6	2.5																5.1
	Panasonic	2.2	2.3																4.5
	SK On	1.1	1.1																2.2
	CATL	1.0	0.9																1.9
	SDI	0.9	1.0																1.9
	etc	1.4	1.5																2.9
	Grand Total	9.2	9.3																18.5
YoY(%)	LGES	77.7	52.7																64.6
	Panasonic	0.3	-3.1																-1.4
	SK On	44.1	27.8																35.3
	CATL	0.7	-15.9																-8.1
	SDI	-21.3	-15.9																-18.5
	etc	211.8	201.3																206.3
	Grand Total	32.0	21.5																26.5
MoM(%)	LGES	-34.7	-4.9																
	Panasonic	-23.3	3.5																
	SK On	-29.2	3.1																
	CATL	-23.5	-4.3																
	SDI	-1.9	19.1																
	etc	-25.9	4.8																
	Grand Total	-26.6	1.9																

자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)

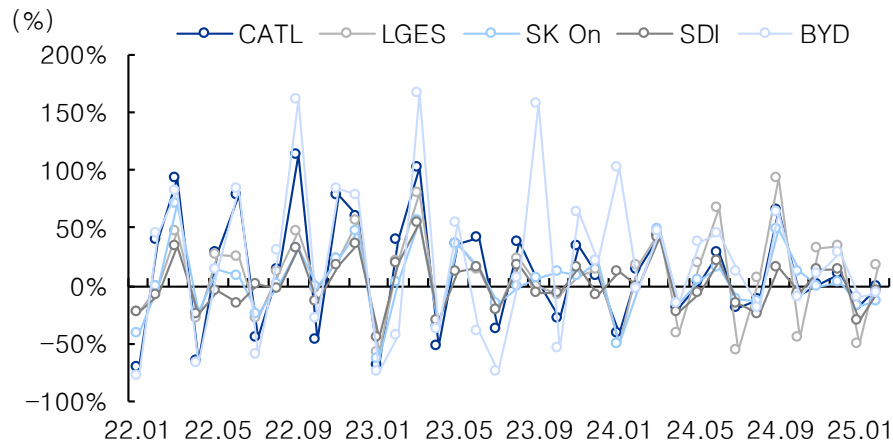


▶ 2월 유럽 배터리 출하량은 14.2GWh

(MoM +1.5%, YoY +27.3%)

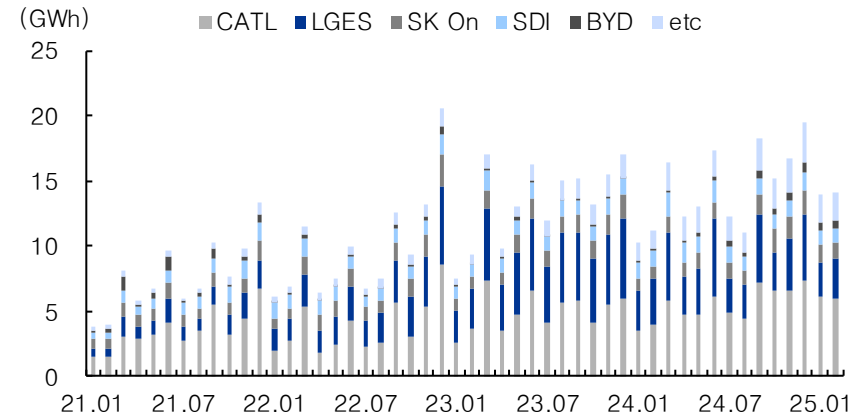
- LGES 배터리 출하량 3.0GWh(MoM +17.2%, YoY -12.9%)
- CATL 배터리 출하량 6.0GWh(MoM -1.0%, YoY +49.3%)
- SDI 배터리 출하량 1.0GWh(MoM -4.6%, YoY -25.3%)
- SKon 배터리 출하량 1.3GWh(MoM -13.3%, YoY +41.3%)
- BYD 배터리 출하량 0.7GWh(MoM -6.3%, YoY +304.9%)
- 기타 배터리 출하량 2.2GWh(MoM -29.2%, YoY +75.3%)

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



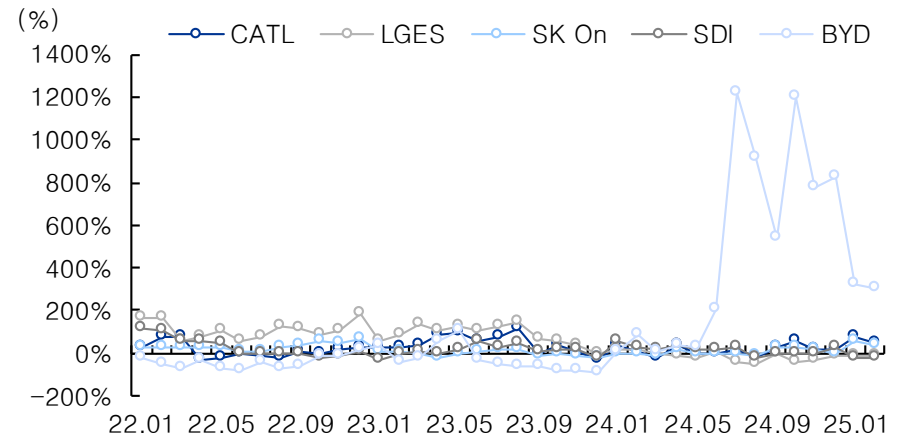
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	4.0	5.8	4.7	4.8	6.2	5.0	4.4	7.2	6.6	6.6	7.3	13.4	15.7	16.5	20.6	66.2	7.6
	LGES	3.0	3.5	5.2	3.0	3.5	5.9	2.6	2.7	5.2	2.9	3.9	5.2	11.7	12.4	10.5	12.0	46.6	6.5
	SK On	0.9	0.9	1.3	1.1	1.2	1.3	1.2	1.0	1.6	1.7	1.7	1.8	3.1	3.6	3.8	5.2	15.8	1.8
	SDI	1.3	1.3	1.8	1.4	1.3	1.6	1.3	1.0	1.2	1.1	1.2	1.4	4.4	4.3	3.5	3.7	15.9	2.6
	BYD	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.4	0.5	0.4	0.6	0.5	0.6	0.8	0.6	0.9	1.4	1.9	4.8	0.3
	etc	1.3	1.3	2.1	1.9	1.9	2.0	1.8	1.5	2.5	2.3	2.6	3.0	4.7	5.8	5.8	7.9	24.3	2.6
	Grand Total	10.2	11.1	16.5	12.3	13.0	17.4	12.3	11.0	18.3	15.2	16.7	19.5	37.8	42.7	41.5	51.4	173.4	21.4
2025	CATL	6.1	6.0																12.1
	LGES	2.6	3.0																5.7
	SK On	1.4	1.3																2.7
	SDI	1.0	1.0																1.9
	BYD	0.7	0.7																1.4
	etc	2.1	2.2																4.4
	Grand Total	14.0	14.2																28.1
YoY(%)	CATL	72.2	49.3																60.0
	LGES	-13.0	-12.9																-12.9
	SK On	58.6	41.3																50.1
	SDI	-22.2	-25.3																-23.8
	BYD	317.8	304.9																311.5
	etc	58.9	75.3																66.9
	Grand Total	36.5	27.3																31.7
MoM(%)	CATL	-16.7	-1.0																
	LGES	-49.9	17.2																
	SK On	-18.4	-13.3																
	SDI	-29.6	-4.6																
	BYD	-9.3	-6.3																
	etc	-29.2	5.0																
	Grand Total	-28.3	1.5																

자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

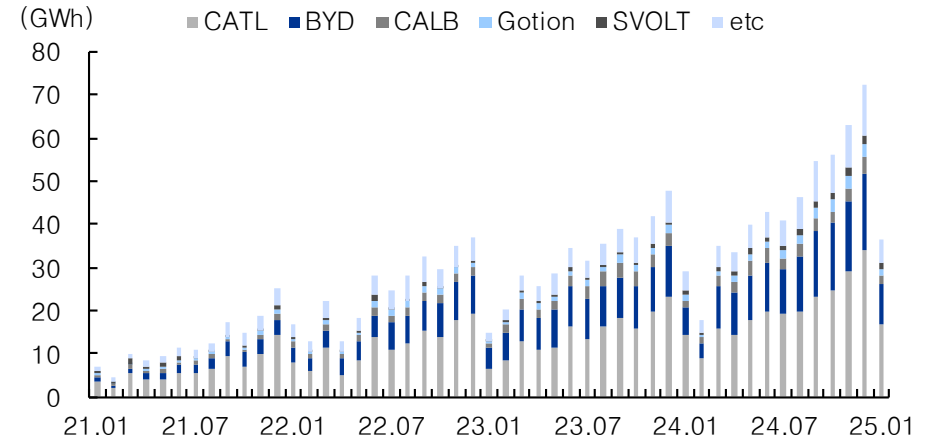


▶ 2월 중국 배터리 출하량은 34.8GWh

(MoM -5.4%, YoY +96.4%)

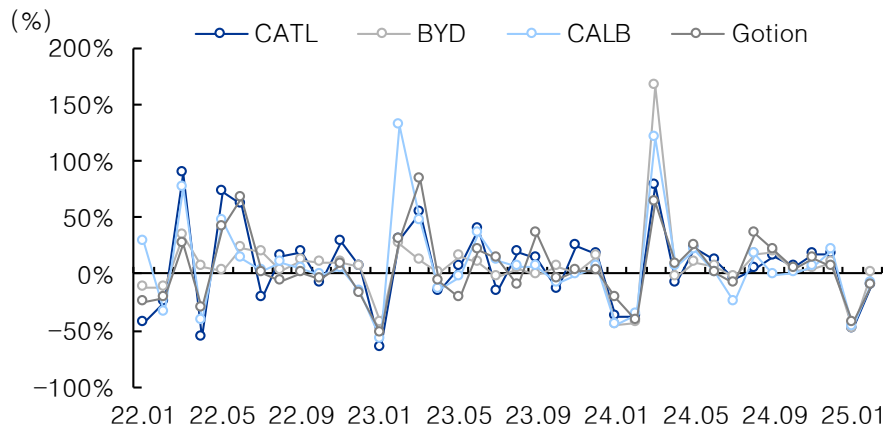
- CATL 배터리 출하량 15.5GWh(MoM -10.0%, YoY +74.6%)
- BYD 배터리 출하량 9.2GWh(MoM +1.4%, YoY +153.6%)
- CALB 배터리 출하량 1.8GWh(MoM -8.2%, YoY +60.9%)
- Guoxuan 배터리 출하량 1.6GWh(MoM -9.7%, YoY +114.2%)
- SVOLT 배터리 출하량 1.1GWh(MoM -22.6%, YoY +129.9%)
- 기타 배터리 출하량 5.6GWh(MoM +5.3%, YoY +95.6%)

중국 기업별 배터리 출하량 추이



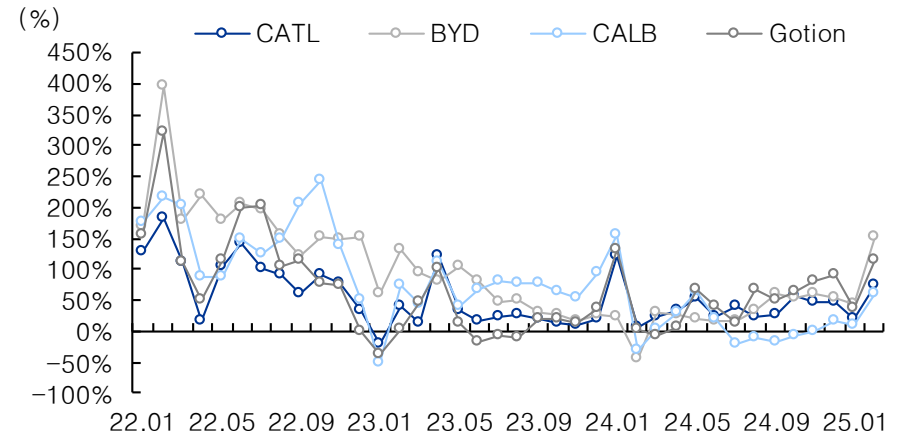
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	23.2
	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	10.0
	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	2.9
	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	2.0
	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	1.7
	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	7.0
	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	46.8
2025	CATL	17.3	15.5																32.8
	BYD	9.1	9.2																18.3
	CALB	2.0	1.8																3.8
	Gotion	1.7	1.6																3.3
	SVOLT	1.4	1.1																2.5
	etc	5.3	5.6																10.8
	Grand Total	36.8	34.8																71.6
YoY(%)	CATL	20.4	74.6																41.2
	BYD	43.1	153.6																83.3
	CALB	11.5	60.9																30.7
	Gotion	37.9	114.2																65.9
	SVOLT	21.0	129.9																52.5
	etc	27.6	95.6																55.3
	Grand Total	26.7	96.4																53.1
MoM(%)	CATL	-49.1	-10.0																
	BYD	-49.3	1.4																
	CALB	-47.1	-8.2																
	Gotion	-43.2	-9.7																
	SVOLT	-34.0	-22.6																
	etc	-55.5	5.3																
	Grand Total	-49.4	-5.4																

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)



▶ 2월 글로벌 LFP 배터리 침투율 45.7%

(MoM +0.4%p, YoY +16.0%p)

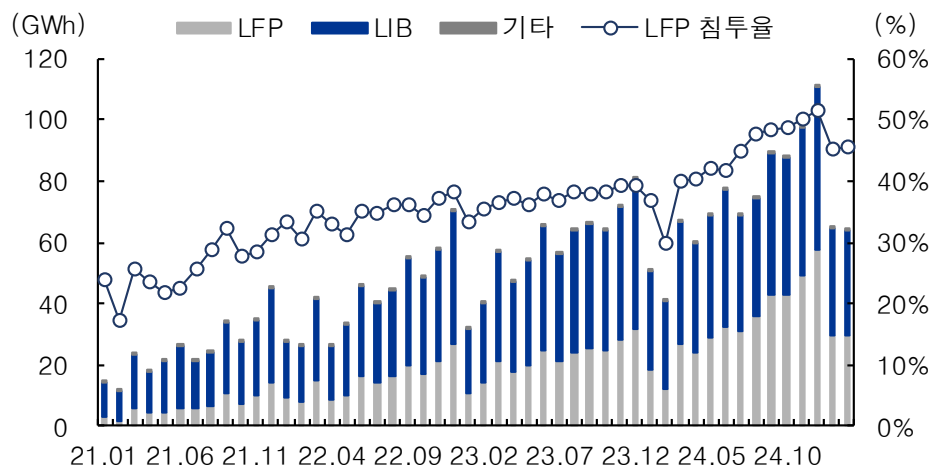
- LIB 타입 배터리 출하량 34.5GWh(MoM -2.1%, YoY +21.0%)
- LFP 타입 배터리 출하량 29.5GWh(MoM -0.6%, YoY +141.1%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -3.6%, YoY +21.5%)

▶ 2월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 12.2%

(MoM +0.6%p, YoY +1.8%p)

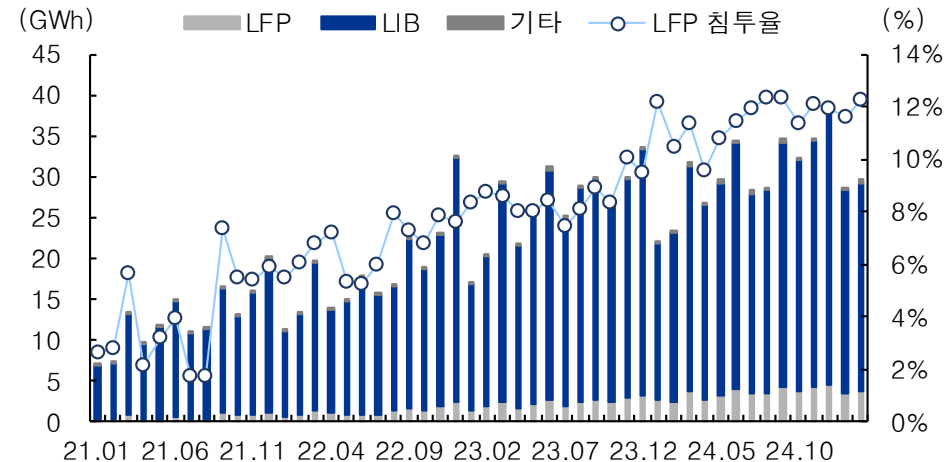
- LIB 타입 배터리 출하량 25.6GWh(MoM +2.8%, YoY +24.3%)
- LFP 타입 배터리 출하량 3.6GWh(MoM +9.2%, YoY +47.9%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.4GWh(MoM +2.1%, YoY +17.9%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

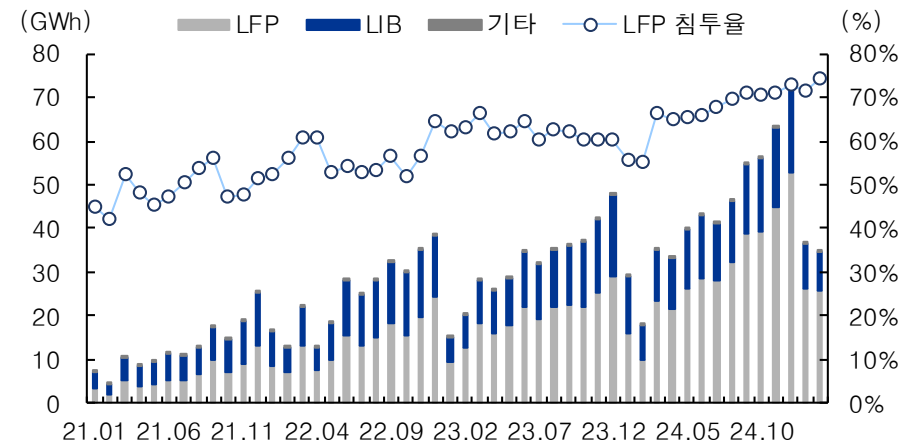


▶ 2월 글로벌 LFP 배터리 침투율 45.7%

(MoM +0.4%p, YoY +16.0%p)

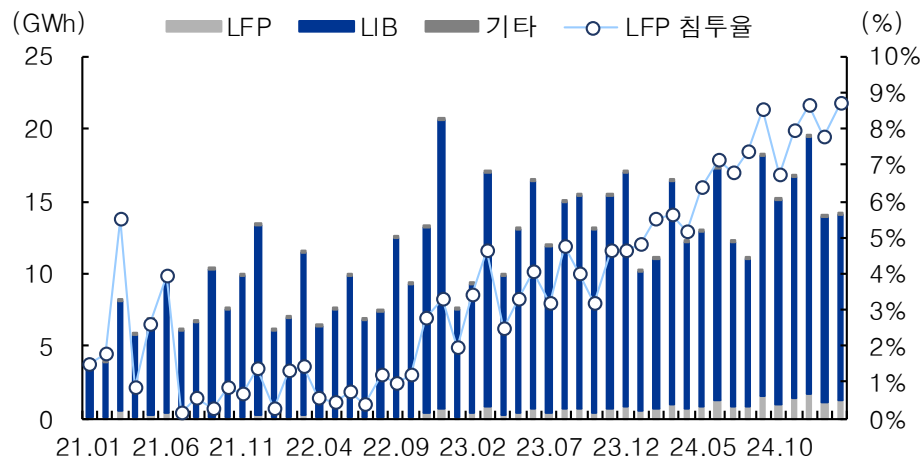
- 중국 지역 LFP 배터리 침투율 74.3% (MoM +2.6%p, YoY +19.1%p)
- 유럽 지역 LFP 배터리 침투율 8.7% (MoM +0.9%p, YoY +3.2%p)
- 미국 지역 LFP 배터리 침투율 2.5% (MoM -0.1%p, YoY -2.9%p)

중국 지역 배터리 타입별 추이



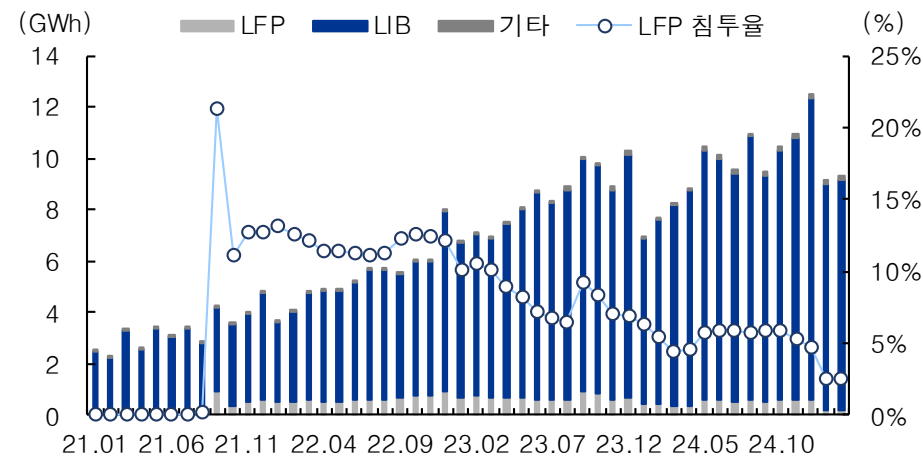
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

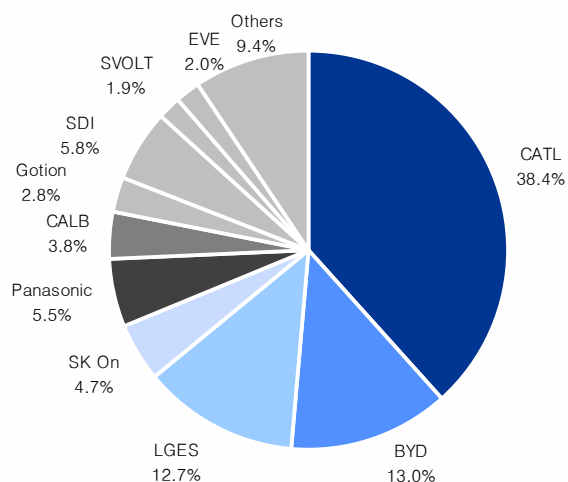
Global Battery Shipment(기업별)



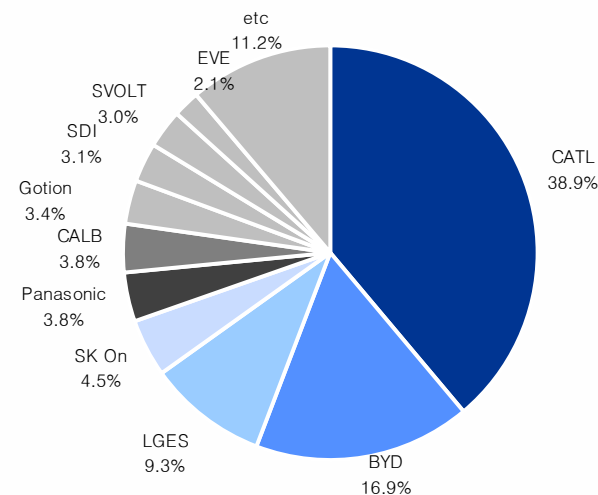
글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)		2024. 1~2월	MS (%)	2024. 2월	MS (%)	2025. 1~2월	MS (%)	2025. 1월	MS (%)	2025. 2월	MS (%)	MoM (%)	YTD (%)	Year Ago (%)
1	CATL	35,499	38.4	15,391	37.4	49,599	38.2	25,607	39.1	23,992	37.2	-6.3	39.7	55.9
2	BYD	12,064	13.0	4,424	10.8	21,886	16.9	10,899	16.7	10,987	17.0	0.8	81.4	148.3
3	LGES	11,719	12.7	6,234	15.2	12,716	9.8	6,100	9.3	6,616	10.3	8.5	8.5	6.1
4	SK On	4,379	4.7	2,231	5.4	6,100	4.7	3,013	4.6	3,088	4.8	2.5	39.3	38.4
5	Panasonic	5,111	5.5	2,653	6.5	5,090	3.9	2,468	3.8	2,622	4.1	6.2	-0.4	-1.2
6	CALB	3,517	3.8	1,439	3.5	4,961	3.8	2,589	4.0	2,371	3.7	-8.4	41.0	64.7
7	Gotion	2,621	2.8	1,001	2.4	4,625	3.6	2,407	3.7	2,218	3.4	-7.9	76.5	121.6
8	SDI	5,372	5.8	2,692	6.5	4,185	3.2	2,025	3.1	2,160	3.3	6.6	-22.1	-19.8
9	SVOLT	1,747	1.9	519	1.3	3,459	2.7	1,842	2.8	1,617	2.5	-12.2	98.0	211.7
10	EVE	1,851	2.0	767	1.9	3,058	2.4	1,429	2.2	1,628	2.5	13.9	65.2	112.4
Others		8,683	9.4	3,783	9.2	14,207	10.9	7,039	10.8	7,168	11.1	1.8	63.6	89.5
Total		92,563	100.0	41,134	100.0	129,887	100.0	65,420	100.0	64,467	100.0	-1.5	40.3	56.7

글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2024년 1~2월)



글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2025년 1~2월)

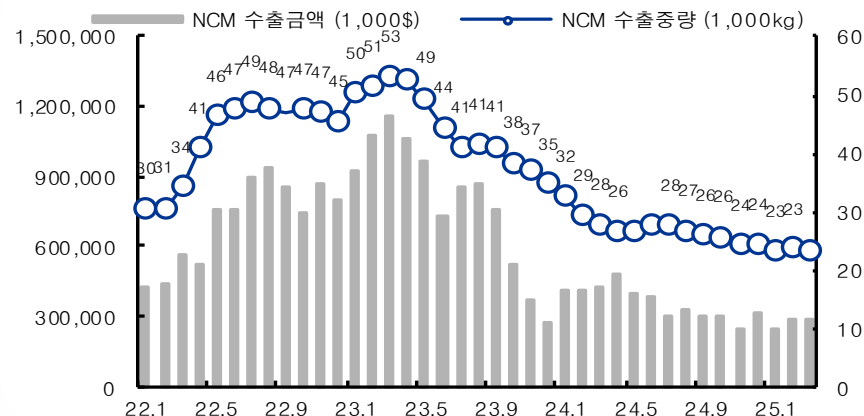


자료: SNE Research, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

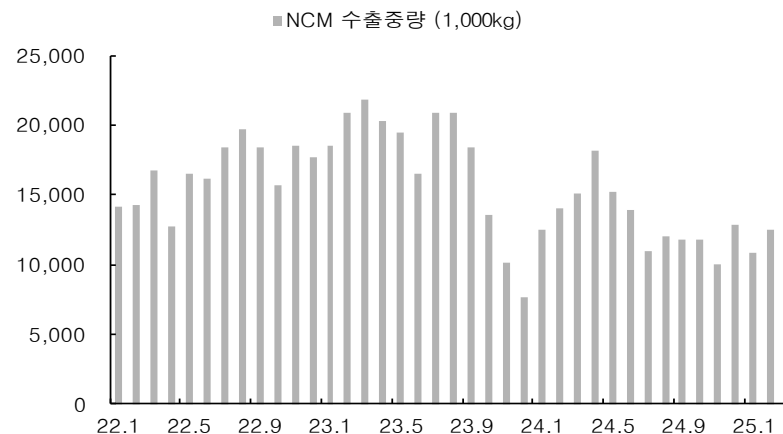


NCM 수출금액



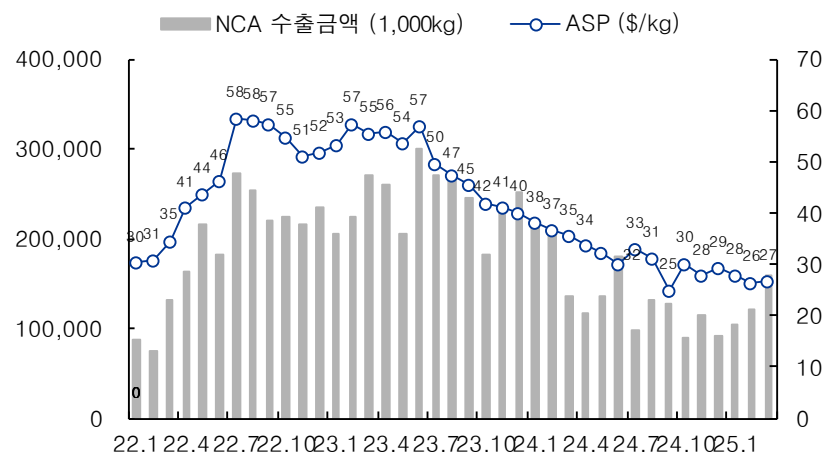
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 수출중량



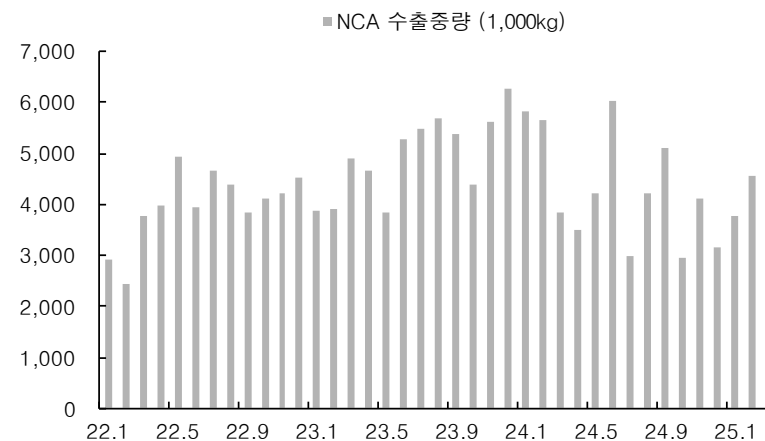
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출중량

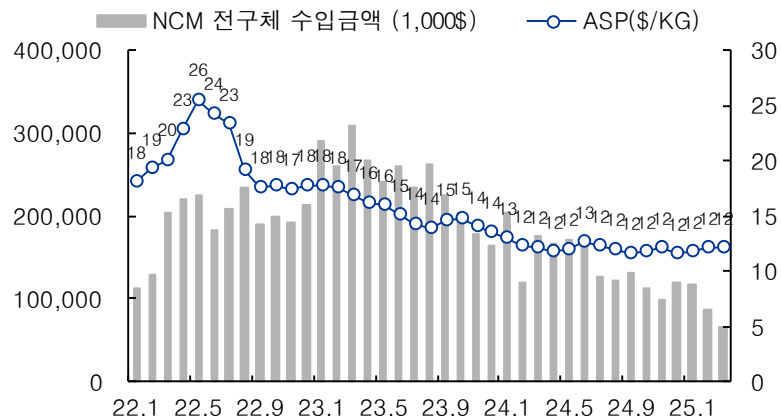


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

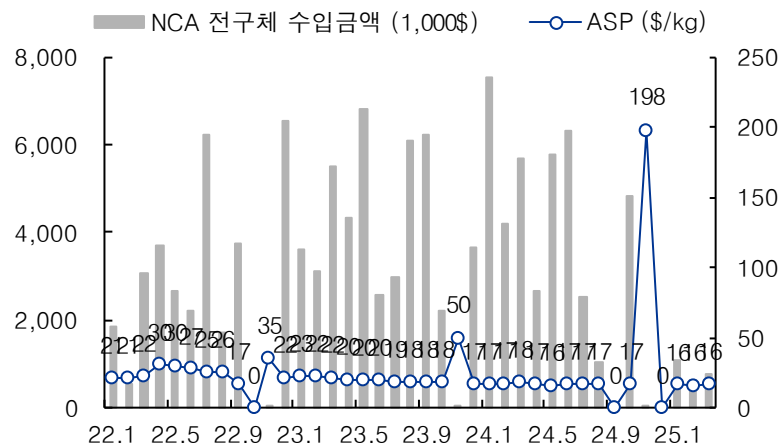


NCM 전구체 수입금액



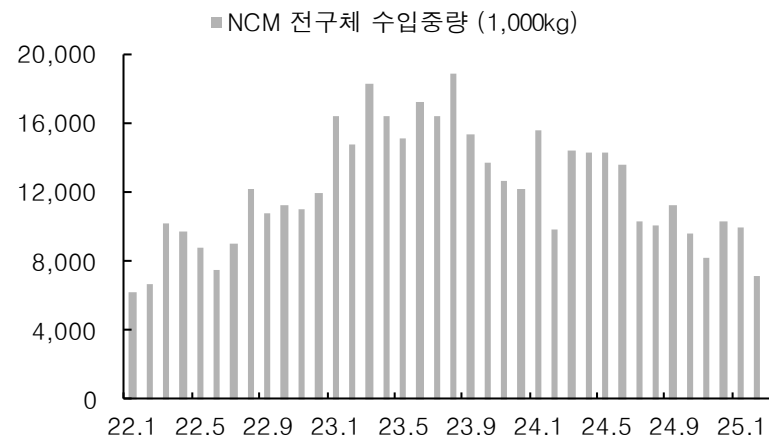
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입금액



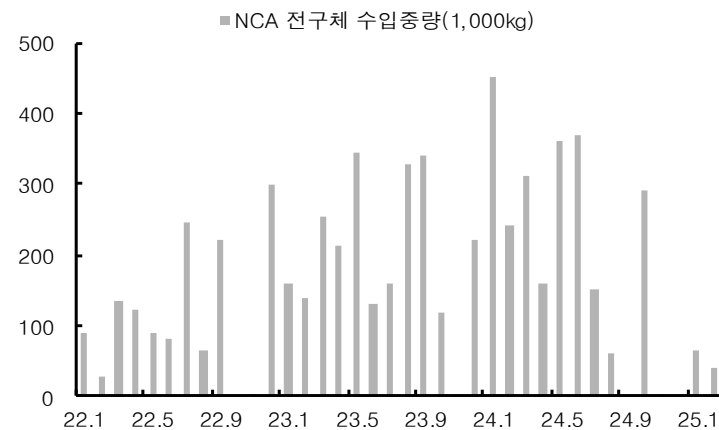
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 전구체 수입증량



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입증량

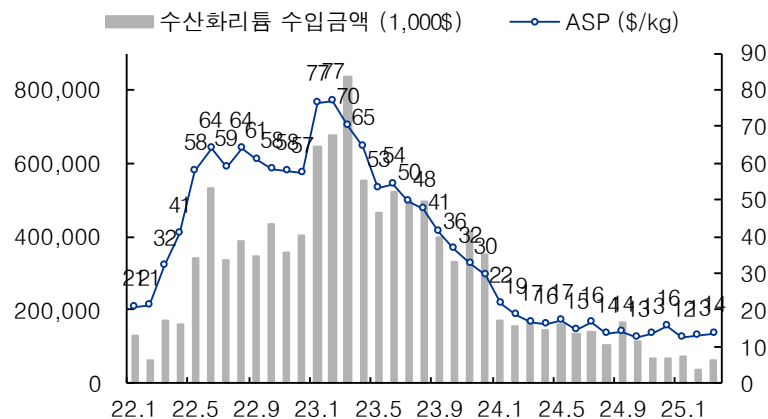


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

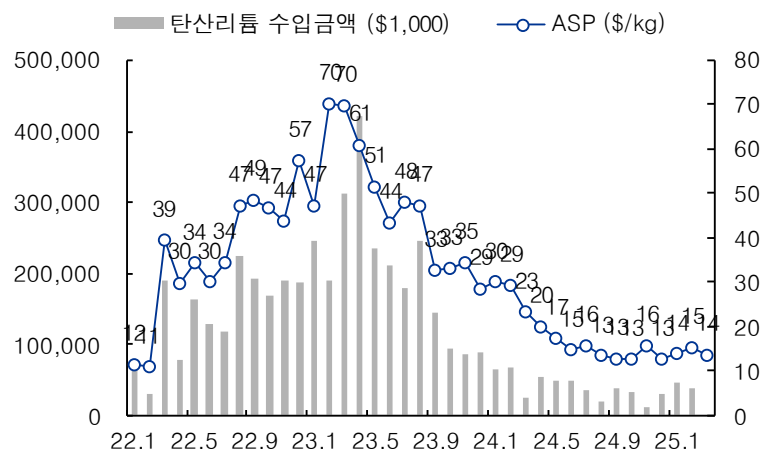


수산화리튬 수입금액



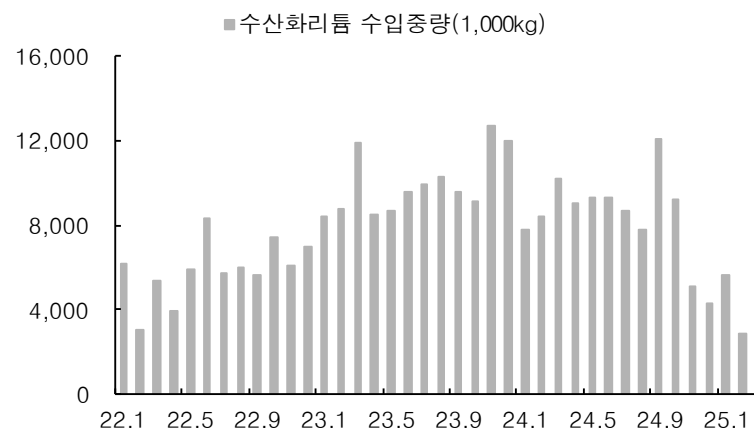
자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입금액



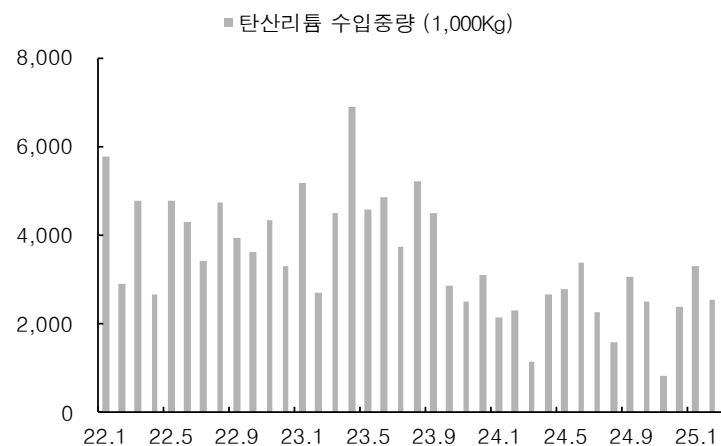
자료: KITA, IBK투자증권

수산화리튬 수입증량



자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입증량

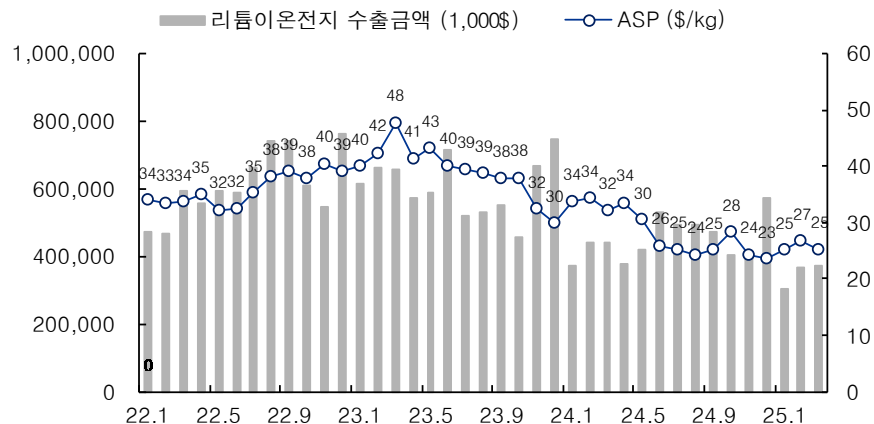


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

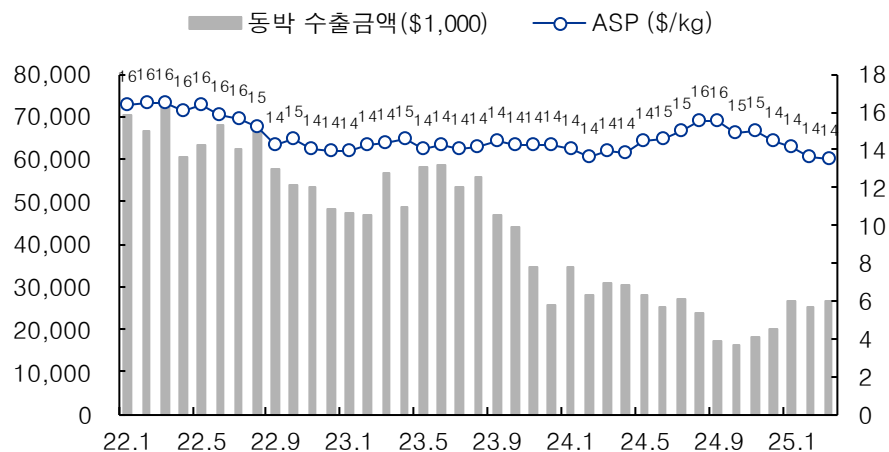


리튬이온전지 수출금액



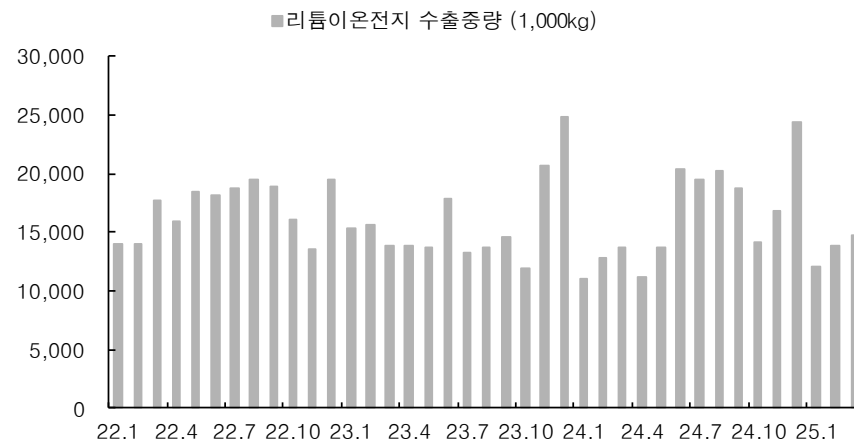
자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출금액



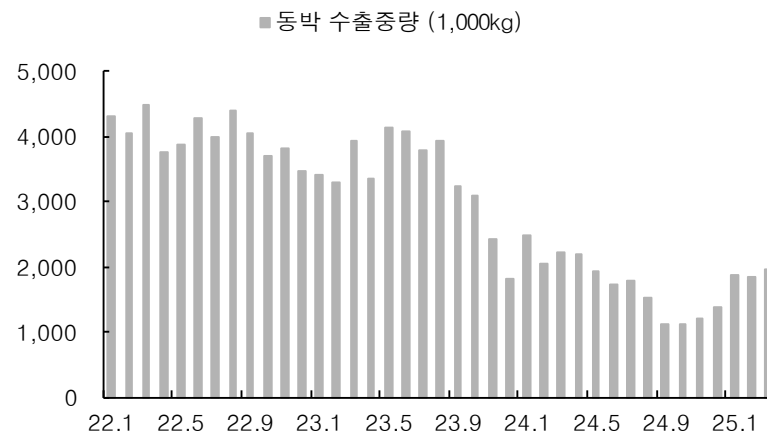
자료: KITA, IBK투자증권

리튬이온전지 수출증량



자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출증량

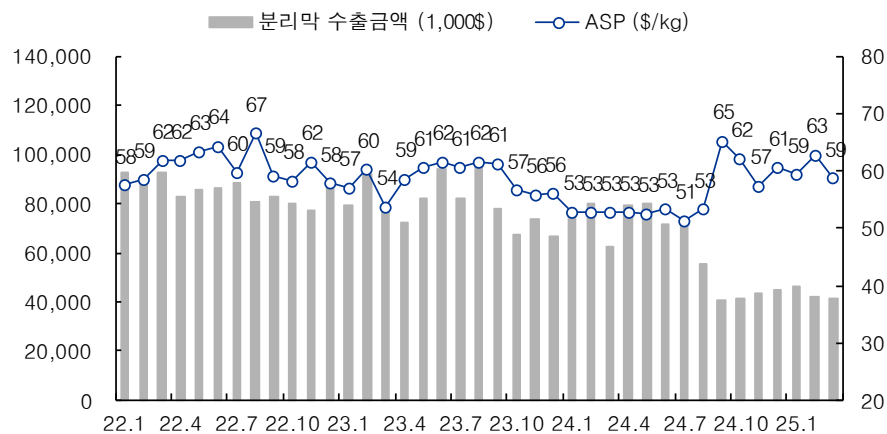


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

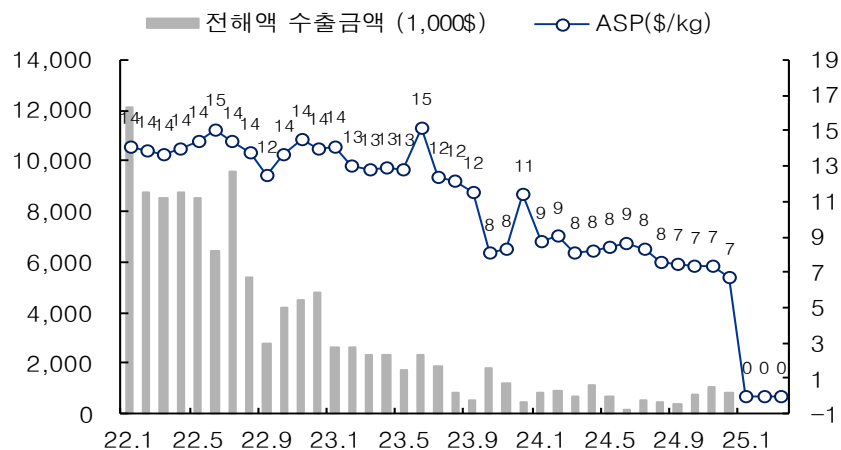


분리막 수출금액



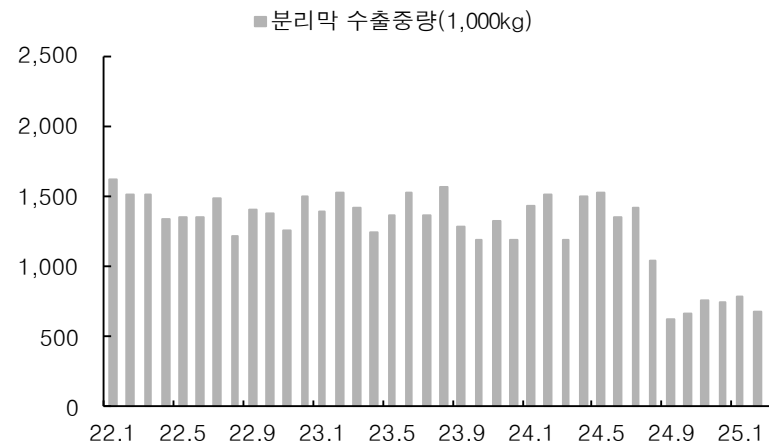
자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출금액



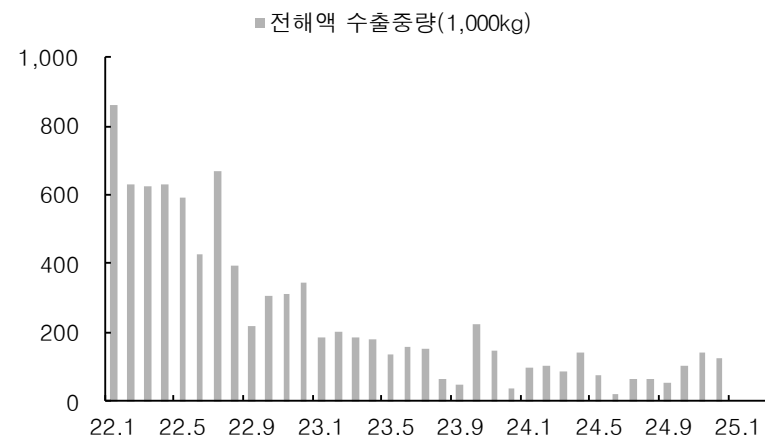
자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출증량



자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출증량

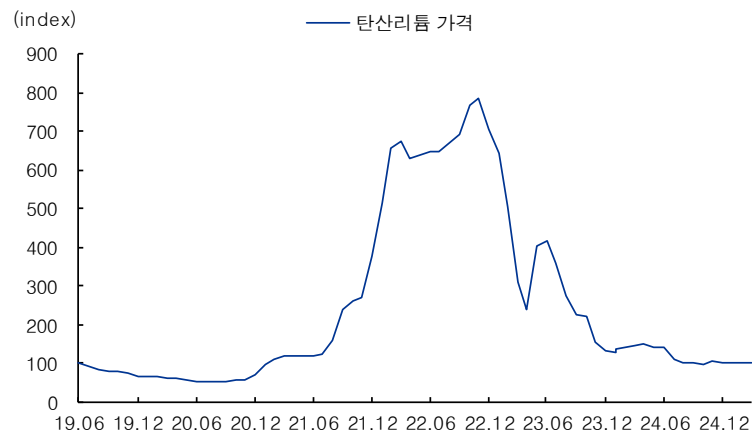


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 광물 가격 추이

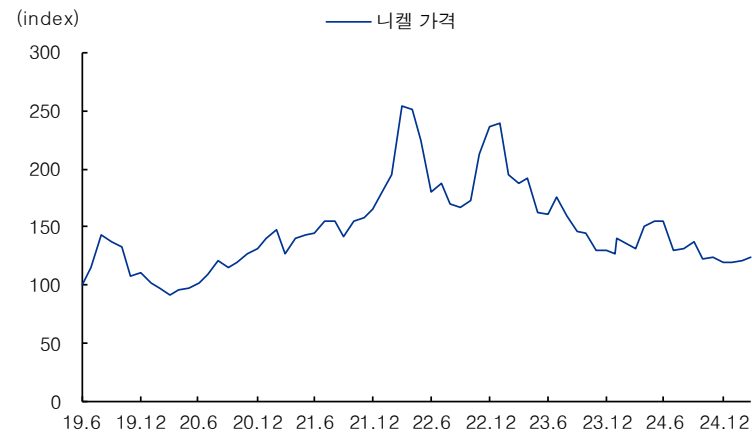


탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



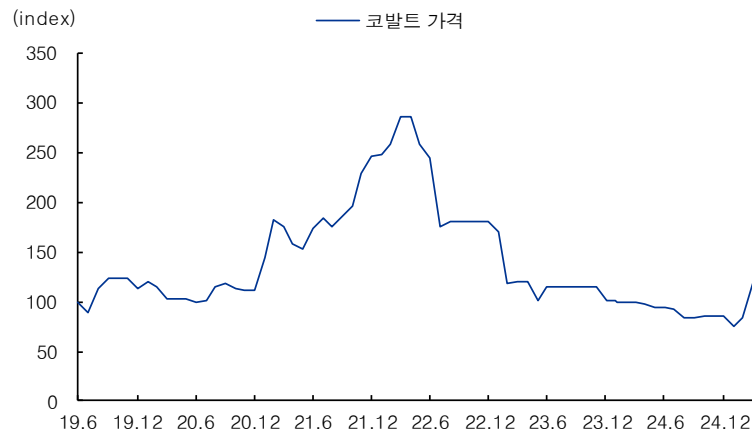
자료: Bloomberg, IBK투자증권

니켈 가격, 지수화 (2019.06=100)



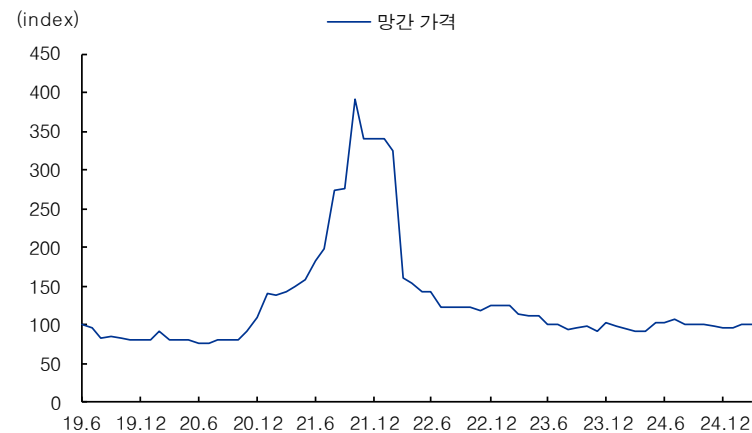
자료: Bloomberg, IBK투자증권

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	135.0	28,265	2.9	-6.3	-6.3	3.8	3.7	3.4	0.5	0.4	0.4	8.1	7.8	7.5
기아	63.3	25,188	0.0	-7.4	-7.4	3.6	3.5	3.2	0.6	0.5	0.5	0.8	0.4	N/A
테슬라	259.2	833,593	-11.5	-35.8	-35.8	95.1	68.7	53.1	10.7	9.4	8.1	47.6	35.9	28.2
제너럴 모터스	47.0	46,795	-4.3	-11.7	-11.7	4.3	4.0	4.0	0.7	0.6	0.5	2.1	2.0	1.8
포드 모터 컴퍼니	10.0	39,885	5.0	1.3	1.3	7.4	6.3	5.9	0.9	0.8	0.8	2.7	2.4	2.2
스텔란티스	11.2	32,290	-11.9	-14.1	-14.1	4.8	3.8	3.3	0.4	0.3	0.3	1.1	1.1	0.9
폭스바겐	104.5	51,921	-9.6	5.0	5.0	4.0	3.5	3.1	0.3	0.2	0.2	0.9	0.4	0.5
메르세데스 벤츠 그룹	58.4	56,240	-9.1	0.5	0.5	6.5	5.7	4.8	0.5	0.5	0.5	1.1	1.0	0.9
BMW	80.0	50,804	-11.4	-6.3	-6.3	6.3	5.7	5.1	0.5	0.5	0.5	3.6	3.7	3.5
토요타자동차	17.6	277,528	-2.2	-16.4	-16.4	7.7	8.2	8.0	0.9	0.9	0.8	11.0	10.8	10.2
혼다자동차	9.0	47,436	-3.4	-12.4	-12.4	6.3	5.8	5.4	0.5	0.4	0.4	6.3	6.3	6.7
닛산 자동차	2.5	9,286	-13.0	-22.0	-22.0	N/A	15.4	6.2	0.2	0.2	0.2	18.3	14.3	12.0
비아디	50.3	152,085	1.0	29.3	29.3	20.1	16.5	13.7	4.6	3.8	3.0	8.1	6.3	4.6
지리 기차 공고	2.1	21,578	-5.0	12.4	12.4	11.2	9.0	7.4	1.5	1.3	1.1	5.3	3.6	2.5
부품														
현대모비스	177.7	16,527	6.5	10.6	10.6	5.6	5.2	5.1	0.5	0.5	0.4	3.8	3.3	2.6
현대위아	29.9	814	7.8	16.5	16.5	6.7	5.8	6.1	0.3	0.3	0.3	2.9	2.4	1.0
한온시스템	2.5	1,674	-18.1	-9.5	-9.5	37.9	14.8	15.7	0.9	0.9	0.8	6.6	5.9	5.7
에이치엘만도	25.8	1,211	-14.0	-6.6	-6.6	7.3	6.2	6.2	0.7	0.6	0.6	4.3	3.8	3.7
SNT모티브	17.9	476	5.4	31.0	31.0	7.2	6.7	5.1	0.7	0.6	0.5	1.3	0.8	0.5
덴소	12.4	36,069	-4.1	-16.2	-16.2	12.0	10.1	8.9	1.0	1.0	0.9	5.8	5.0	4.5
아이신 경기	10.8	8,735	-8.6	-9.1	-9.1	11.5	7.1	6.2	0.6	0.6	0.5	4.1	3.5	3.2
애틀브	59.5	13,652	-8.6	-1.6	-1.6	8.2	7.1	6.3	1.4	1.2	1.0	6.3	5.6	4.9
마그나 인터내셔널	34.0	9,575	-6.7	-18.7	-18.7	6.9	5.5	4.8	0.8	0.7	0.7	4.0	3.6	3.3
보그워너	28.7	6,294	-3.8	-9.9	-9.9	6.7	6.1	5.6	1.0	0.9	0.8	4.0	3.6	3.3
오토리브	88.5	6,848	-9.1	-5.7	-5.7	9.6	8.0	7.0	2.7	2.3	2.0	5.8	5.1	4.6
발레오	10.9	2,667	2.8	18.6	18.6	7.4	4.4	3.5	0.6	0.5	0.5	2.3	2.1	1.9
리어	88.2	4,732	-6.1	-6.8	-6.8	7.0	5.8	4.8	1.0	0.9	0.8	3.9	3.6	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	26.7	3,313	3.8	2.5	2.5	4.0	3.9	3.8	0.4	0.4	0.4	1.7	1.4	0.7
넥센타이어	3.7	365	7.6	-8.5	-8.5	4.2	3.2	3.7	0.3	0.3	0.3	4.5	3.8	3.5
금호타이어	3.3	936	-2.1	0.4	0.4	3.6	3.2	2.6	0.7	0.6	0.5	3.2	2.7	1.9
굳이어 타이어 & 러버	9.2	2,634	-2.2	2.7	2.7	6.3	4.6	4.3	0.5	0.5	0.4	4.2	3.6	3.4
미쉐린	35.0	24,720	-5.1	1.9	1.9	9.5	8.5	7.9	1.2	1.1	1.0	4.6	4.0	3.7
콘티넨탈	70.1	14,028	-5.8	0.2	0.2	7.8	6.3	5.5	0.9	0.8	0.7	3.5	3.0	2.6
브리지스톤	40.0	28,517	2.5	12.0	12.0	13.0	9.9	8.8	1.1	1.0	1.0	5.4	5.0	4.8
스미토모상사	22.8	27,618	1.8	-0.4	-0.4	7.5	7.4	7.0	0.9	0.8	0.7	10.3	9.3	9.0
요코하마고무	22.8	3,873	2.4	0.6	0.6	6.7	6.0	5.3	0.6	0.6	0.5	4.7	4.1	3.6
원난 연제 신재료	4.2	4,116	-5.6	-3.5	-3.5	24.7	17.8	N/A	1.1	1.0	N/A	12.4	9.8	N/A

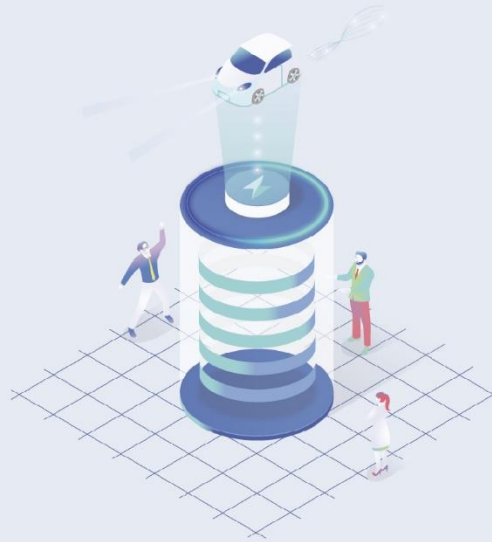
자료: Bloomberg, IBK투자증권

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	222.91	52,161	-6.8	-5.7	-5.7	204.8	48.9	21.9	3.6	3.3	2.4	18.2	12.8	8.7
삼성SDI	131.57	9,047	-13.6	-21.8	-21.8	25.0	9.2	7.1	0.7	0.6	0.6	4.8	6.3	5.3
SK이노베이션	74.82	11,301	-12.4	-1.7	-1.7	24.2	10.9	10.0	0.7	0.6	0.6	11.4	9.0	7.7
CATL	34.27	150,883	-5.8	-5.9	-5.9	16.9	13.8	11.4	3.8	3.2	2.7	16.5	7.0	5.5
Panasonic	11.56	28,363	-7.2	5.3	5.3	12.6	11.1	8.6	0.8	0.8	0.7	7.2	5.4	4.4
BYD	49.69	152,086	4.0	45.0	45.0	20.1	16.5	14.2	4.6	3.7	3.1	16.2	5.9	5.2
Guoxuan High Tech	3.01	5,417	-6.2	3.0	3.0	28.3	19.7	17.0	1.5	1.4	1.3	24.3	12.1	N/A
EVE Energy	6.49	13,279	0.8	0.9	0.9	17.1	13.4	13.7	2.2	2.0	N/A	19.1	10.0	N/A
양극재														
포스코퓨처엠	81.01	6,275	-15.6	-16.1	-16.1	637.4	86.1	49.4	3.8	3.7	3.5	36.9	25.3	21.5
에코프로비엠	65.04	6,361	-19.6	-12.9	-12.9	3616.6	104.2	44.9	6.8	6.4	5.3	36.3	26.4	21.0
엘앤에프	40.23	1,460	-25.0	-26.9	-26.9	N/A	28.8	20.4	3.1	2.7	2.8	81.4	18.2	13.6
코스모신소재	25.59	832	-29.6	-26.9	-26.9	20.6	9.5	N/A	2.2	1.8	N/A	N/A	N/A	N/A
Umicore	10.32	2,544	9.1	-4.0	-4.0	9.7	9.2	8.4	1.1	1.1	1.0	3.8	5.5	5.4
Sumitomo Metal	21.29	6,193	-2.7	-11.8	-11.8	15.2	9.2	7.9	0.5	0.5	0.5	5.6	10.0	9.2
Nichia	30.86	2,093	3.0	-17.5	-17.5	10.0	9.9	9.2	1.4	1.2	1.1	6.8	N/A	N/A
Ningbo ShanShan	0.97	2,186	-14.5	-5.4	-5.4	15.7	7.4	6.3	0.7	0.7	0.6	5.7	7.1	6.3
Beijing Easpring	5.62	2,847	-9.2	1.4	1.4	26.4	21.9	20.6	1.5	1.4	1.3	5.8	10.6	N/A
음극재														
대주전자재료	56.61	876	-20.0	11.4	11.4	38.5	24.0	25.7	5.7	4.6	3.6	84.4	17.4	15.4
China Baoan Group(BTR)	1.13	2,903	-4.3	-10.6	-10.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Hitachi	22.96	105,185	-8.3	-12.7	-12.7	24.5	19.3	17.2	2.7	2.4	2.3	12.1	10.2	9.0
Putailai	2.48	5,298	5.1	13.3	13.3	16.1	14.2	13.3	1.8	1.6	N/A	9.7	8.2	N/A
Mitsubishi	4.92	7,410	-3.2	-7.9	-7.9	16.6	7.4	8.2	0.6	0.6	0.5	6.9	6.2	5.7
분리막														
SKIET	14.88	1,061	-21.8	-2.9	-2.9	N/A	270.6	33.7	0.7	0.7	0.7	13.1	13.2	9.7
더블유씨피	5.26	178	-22.9	-30.2	-30.2	N/A	12.8	4.8	0.3	0.3	0.3	4.4	6.7	5.4
SEMCORP(창신신소재)	4.25	4,116	-5.6	-3.5	-3.5	24.7	17.8	N/A	1.1	1.0	N/A	7.2	9.8	N/A
Ashai Kasei	7.03	9,606	3.1	-3.6	-3.6	12.5	10.3	9.0	0.8	0.7	0.7	7.0	5.6	5.0
Toray Industries	6.95	11,339	4.5	3.9	3.9	17.9	14.5	12.5	0.9	0.9	0.8	10.0	8.2	7.3
Shenzhen Senior	1.41	1,897	-8.7	5.7	5.7	21.0	18.1	17.1	1.3	1.3	N/A	11.6	8.2	N/A
W-Scope	1.57	87	-11.3	-15.5	-15.5	N/A	10.5	9.6	0.2	0.2	0.2	1.2	2.0	4.5
Sinoma	2.12	3,555	4.0	17.7	17.7	14.5	14.0	11.6	1.3	1.2	1.1	8.4	9.0	8.8
전해액/전해질														
엔켄	43.97	932	-38.4	-51.3	-51.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
솔브레인	132.52	1,031	4.8	17.9	17.9	9.9	8.7	8.8	1.3	1.1	1.0	5.8	3.7	3.8
동화기업	5.72	289	-24.0	1.6	1.6	21.0	12.9	11.1	0.5	0.4	0.4	N/A	8.9	8.1
천보	22.43	224	-14.4	-9.2	-9.2	N/A	23.9	N/A	1.4	1.3	1.4	24.3	8.8	N/A
후성	3.07	329	-3.9	-9.1	-9.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	25.5	N/A	N/A
Shenzhen Capchem	4.59	3,457	-7.7	-11.0	-11.0	18.6	14.5	12.9	2.3	2.1	1.9	15.4	10.4	9.0
Tinci	2.56	4,907	-10.8	-5.5	-5.5	25.9	18.0	1.8	2.5	2.3	N/A	10.3	10.7	N/A
Stella Chemifa	25.92	336	-6.2	-12.2	-12.2	14.2	13.2	11.4	1.0	1.0	1.0	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.