

Monthly 자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : -0.3% (MoM), +1.0% (YoY)

글로벌 전기차 출하량 : +9.9% (MoM), +25.7% (YoY)

글로벌 배터리 출하량 : +8.8% (MoM), +30.7% (YoY)

자동차/2차전지

이 현 욱

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com



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

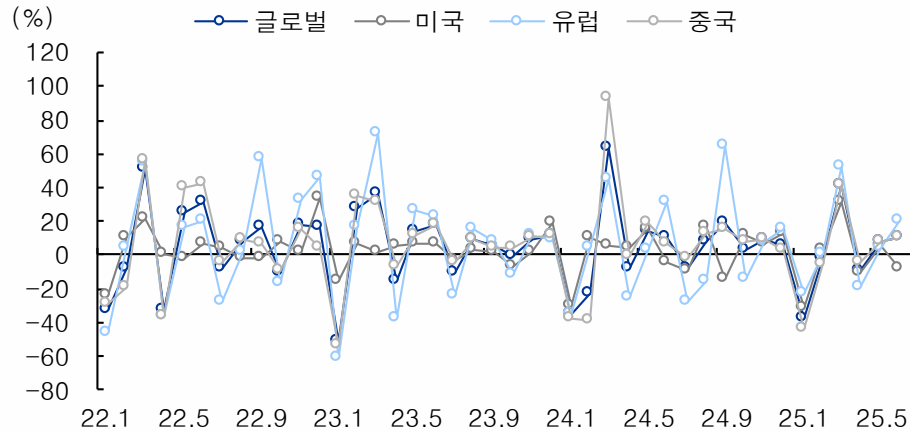
글로벌 전기차 판매



▶ 전기차 '25년 6월 판매 189.0만대(BEV+PHEV) xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 280.2만대

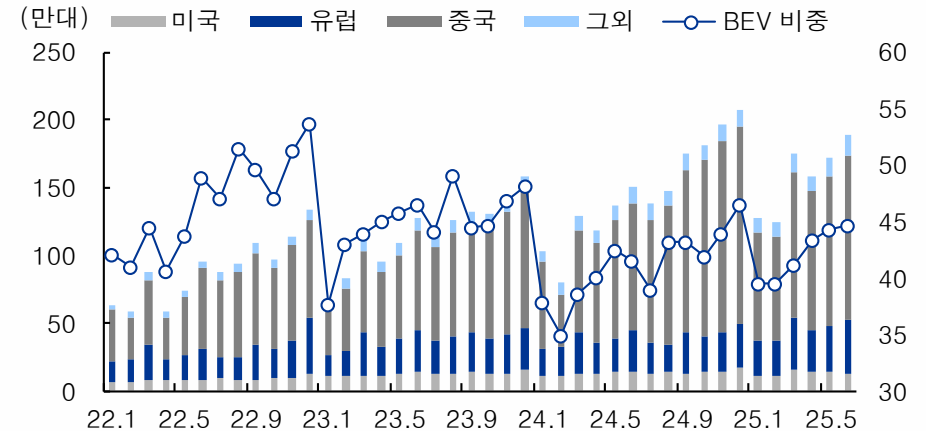
- **전기차 MoM +9.9%, YoY +25.7%**
 - BEV 125만대 (비중 44.7%, MoM +8.7%, YoY +29.4%)
 - PHEV 64만대 (비중 22.7%, MoM +12.3%, YoY +19.2%)
 - HEV 91.2만대 (비중 32.6%, MoM +3.1%, YoY +9.5%)
- **'25년 6월 지역별 판매 대수**
 - 1위 중국 121.8만대 (MoM +10.1%, YoY +30.4%)
 - 2위 유럽 39.6만대 (MoM +20.1%, YoY +25.8%)
 - 3위 미국 12.9만대 (MoM -8.4%, YoY -4.9%)

글로벌 전기차 판매 MoM 추이



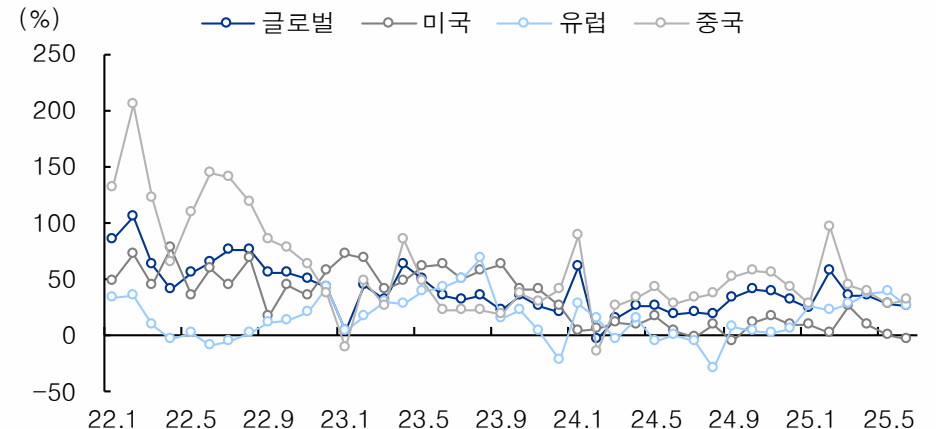
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 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	12.3	14.3	12.3	13.6	14.5	16.3	33.6	40.3	38.8	44.4	157.1	73.9
	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	73.1	89.9	314.6	151.6
	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	432.3
	글로벌	103.4	79.7	129.8	119.0	136.2	150.3	137.8	148.2	175.6	181.6	197.0	207.1	312.9	405.5	461.6	585.8	1,765.9	718.4
2025	미국	11.1	11.4	15.0	13.4	14.1	12.9							37.5	40.4			77.9	77.9
	유럽	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.6							90.6	104.2			194.7	194.7
	중국	80.6	76.0	106.9	102.1	110.6	121.8							263.5	334.6			598.1	598.1
	글로벌	127.5	124.1	175.2	159.1	172.0	189.0							426.8	520.1			946.9	946.9
YoY (%)	미국	7.5	1.0	25.3	7.6	-1.6	-4.9							11.7	0.1				5.4
	유럽	24.5	20.5	26.2	36.4	37.5	25.8							24.0	32.5				28.4
	중국	26.6	96.0	42.9	38.2	26.3	30.4							48.6	31.2				38.4
	글로벌	23.3	55.8	35.0	33.7	26.3	25.7							36.4	28.3				31.8
MoM (%)	미국	-31.9	3.2	31.0	-10.9	5.3	-8.4												
	유럽	-23.6	0.3	52.1	-19.2	4.2	20.1												
	중국	-44.3	-5.6	40.6	-4.4	8.3	10.1												
	글로벌	-38.5	-2.6	41.1	-9.2	8.1	9.9												
차종별																			
2025	BEV	82.4	81.3	118.3	107.1	115.3	125.3							282.0	347.7			629.7	629.7
	PHEV	45.1	42.9	56.9	52.0	56.7	63.7							144.8	172.4			317.2	317.2
	HEV	81.1	81.5	112.6	87.9	88.5	91.2							275.3	267.6			542.9	542.9
	Total	208.6	205.7	287.8	247.0	260.5	280.2							702.1	787.7			1,489.8	1,489.8
비중 (%)	BEV	39.5	39.5	41.1	43.4	44.2	44.7							40.2	44.1			42.3	42.3
	PHEV	21.6	20.8	19.8	21.0	21.8	22.7							20.6	21.9			21.3	21.3
	HEV	38.9	39.6	39.1	35.6	34.0	32.6							39.2	34.0			36.4	36.4
YoY (%)	BEV	26.5	58.1	37.5	39.4	28.4	29.4												
	PHEV	17.7	51.6	30.1	23.2	22.3	19.2												
	HEV	17.8	20.2	21.0	21.3	17.6	9.5												
MoM (%)	BEV	-39.8	-1.4	45.6	-9.5	7.6	8.7												
	PHEV	-35.8	-4.9	32.6	-8.6	9.2	12.3												
	HEV	-6.7	0.5	38.1	-22.0	0.7	3.1												

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매



▶ '25년 6월 189만대 중 글로벌 Top10 Group 판매 126만대

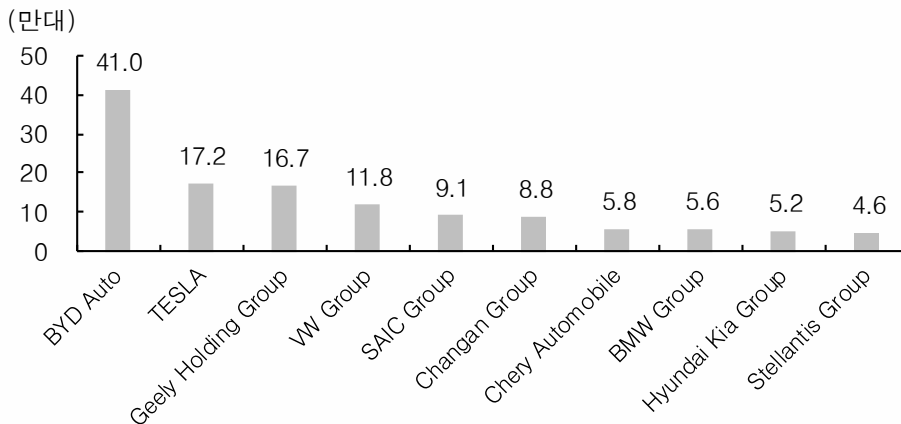
▪ '25년 6월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 BYD Auto(41.0만대)
- 2위 Tesla(17.2만대)
- 3위 Geely Group (16.7만대)
- 4위 VW Group(11.8만대)
- 9위 Hyundai Kia Automotive Group(5.2만대)

▪ '25년 6월 글로벌 판매량 Top5 Model 및 Maker

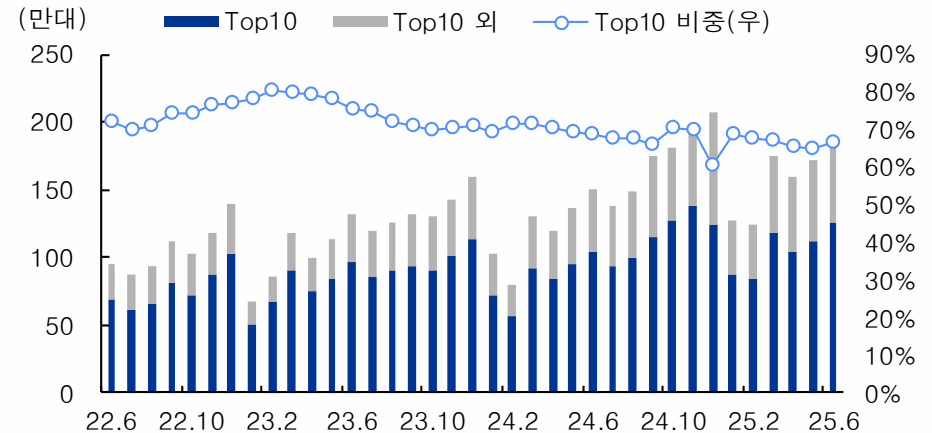
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 SU7(Xiaomi),
- 4위 Star Wish(Geely), 5위 Seagull(BYD)

글로벌 전기차 판매 Top10 Group



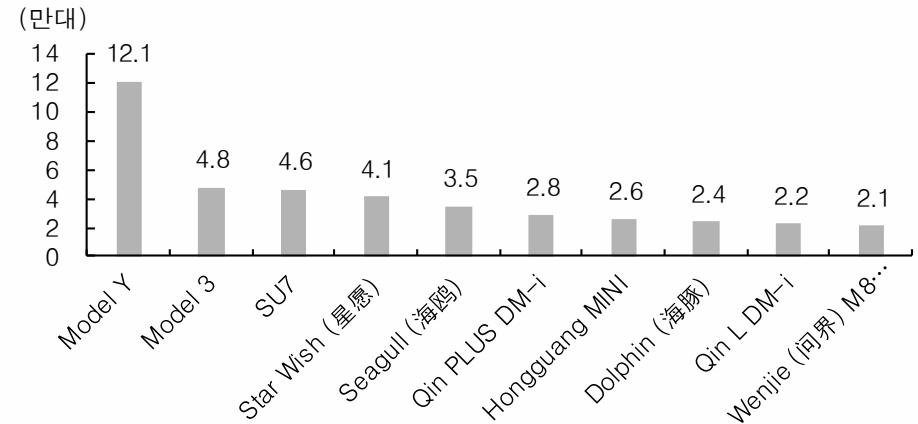
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	26.1	28.2	35.3	34.9	34.4	41.0							89.5	110.3				199.8
	Geely Holding Group	15.4	13.1	16.5	16.4	17.9	16.7							44.9	51.1				96.0
	TESLA	8.2	9.3	16.2	8.9	12.3	17.2							33.7	38.4				72.1
	VW Group	8.6	8.1	12.6	11.1	11.8	11.8							29.4	34.6				64.0
	SAIC Group	6.5	6.3	10.3	8.6	9.8	9.1							23.2	27.5				50.6
	Changan Group	7.0	3.9	7.3	6.2	8.4	8.8							18.3	23.4				41.6
	Hyundai Kia Group	3.7	4.4	5.9	5.2	5.2	5.2							13.9	15.6				29.5
	BMW Group	4.1	4.2	5.9	4.7	4.7	5.6							14.2	15.0				29.3
	Chery Automobile	5.2	3.5	5.0	4.5	4.6	5.8							13.7	14.8				28.6
	Stellantis Group	3.3	3.7	5.4	5.0	4.4	4.6							12.3	14.0				26.3
	그외	39.4	39.4	54.9	53.7	58.4	63.3							133.7	175.4				309.1
	글로벌	127.5	124.1	175.2	159.1	172.0	189.0							426.8	520.1				946.9
Top10 그룹 점유율 (%)	BYD Auto	20.4	22.1	27.7	27.3	27.0	32.2							21.0	21.2				21.1
	Geely Holding Group	12.1	10.3	12.9	12.9	14.0	13.1							10.5	9.8				10.1
	TESLA	6.5	7.3	12.7	7.0	9.7	13.5							7.9	7.4				7.6
	VW Group	6.7	6.4	9.9	8.7	9.2	9.2							6.9	6.7				6.8
	SAIC Group	5.1	5.0	8.1	6.7	7.7	7.1							5.4	5.3				5.3
	Changan Group	5.5	3.1	5.7	4.8	6.6	6.9							4.3	4.5				4.4
	Hyundai Kia Group	2.9	3.4	4.6	4.0	4.1	4.1							3.3	3.0				3.1
	BMW Group	3.2	3.3	4.6	3.7	3.7	4.4							3.3	2.9				3.1
	Chery Automobile	4.1	2.8	3.9	3.5	3.6	4.5							3.2	2.9				3.0
	Stellantis Group	2.6	2.9	4.2	3.9	3.4	3.6							2.9	2.7				2.8
	그외	30.9	33.5	5.7	17.3	10.9	1.4							31.3	33.7				32.6
	글로벌	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0							100.0	100.0				100.0
Top10 모델	Model Y	5.4	4.9	9.3	5.5	8.4	12.1							19.6	26.0				45.5
	Model 3	2.5	4.0	6.4	3.0	3.6	4.8							12.8	11.4				24.2
	SU7	2.3	2.4	2.9	2.9	2.8	4.6							7.6	10.3				17.9
	Star Wish (星愿)	2.8	2.9	3.2	3.6	3.9	4.1							8.9	11.6				20.5
	Seagull (海鸥)	3.8	3.8	3.2	4.9	4.7	3.5							10.7	13.1				23.9
	Qin PLUS DM-i	1.3	1.6	1.9	1.1	1.2	2.8							4.8	5.1				9.9
	Hongguang MINI	2.5	2.2	4.0	3.2	3.2	2.6							8.7	9.1				17.8
	Dolphin (海豚)	0.9	0.8	1.6	1.8	1.6	2.4							3.3	5.8				9.1
	Qin L DM-i	1.7	2.0	1.5	1.2	1.2	2.2							5.2	4.7				9.8
	Wenjie (问界) M8 EREV	0.0	0.0	0.0	0.5	1.4	2.1							0.0	4.0				4.0
	그 외	104.4	99.7	141.1	131.3	139.9	147.7							345.3	419.0				764.2
	글로벌	127.5	124.1	175.2	159.1	172.0	189.0							426.8	520.1				946.9

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



▶ 6월 판매(중국 제외) 67만대 중 글로벌 Top10 판매 55만대

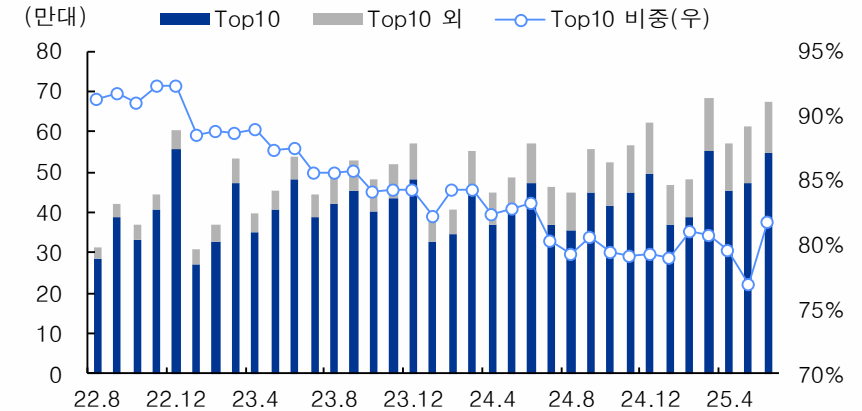
▪ '25년 6월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 TESLA(11.0만대)
- 2위 VW Group(11.0만대)
- 3위 BYD(5.7만대)
- 4위 Hyundai Kia Group(5.2만대)
- 5위 BMW Group(4.9만대)

▪ '25년 6월 기준 글로벌 판매량 TOP10 Model 및 Maker

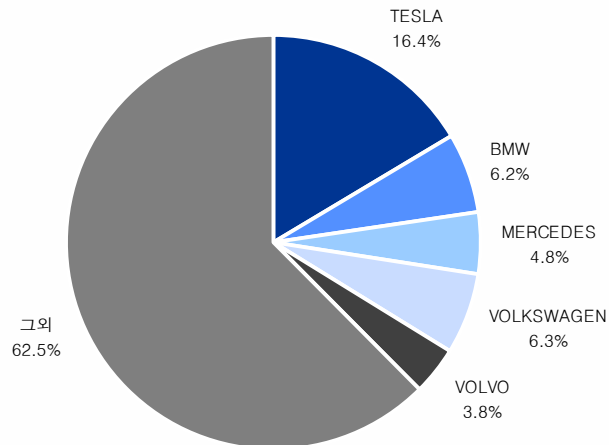
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 ELROQ(Skoda), 4위 EV3(Kia), 3위 Sea Lion 07(BYD)

글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top10 Group 판매 추이



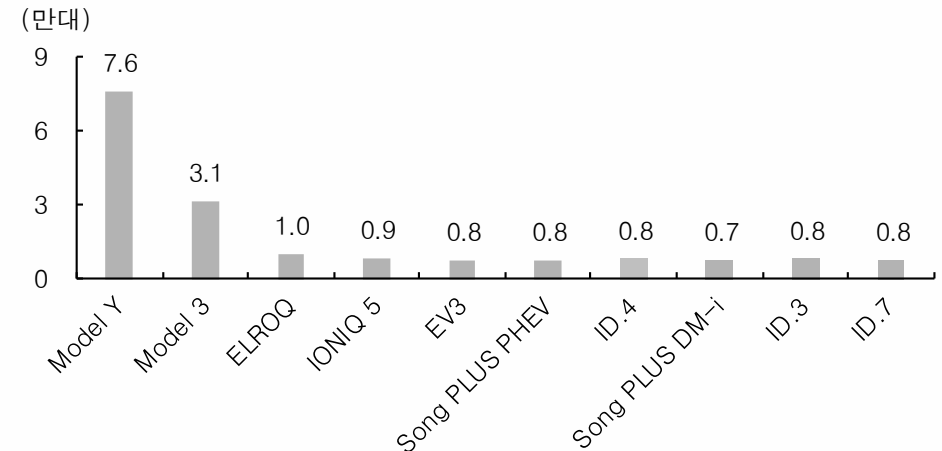
자료: SNE Research, IBK투자증권

'25년 4월 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	8.1	7.7	11.6	10.0	10.6	11.0							27.5	31.6				59.1
	TESLA	4.9	6.6	8.7	6.0	8.5	11.0							20.2	25.5				45.7
	Hyundai Kia Group	3.7	4.3	5.8	5.1	5.2	5.2							13.8	15.5				29.3
	BYD Auto	3.0	3.0	4.8	4.8	5.1	5.7							10.9	15.6				26.4
	Stellantis Group	3.3	3.7	5.4	5.0	4.3	4.5							12.3	13.9				26.2
	BMW Group	3.6	3.8	5.1	4.2	4.1	4.9							12.5	13.2				25.7
	Geely Holding Group	2.8	2.5	3.7	3.1	3.3	3.8							9.1	10.2				19.3
	Daimler Group	2.9	2.7	3.5	2.9	3.0	3.4							9.1	9.3				18.4
	Renault-Nissan Alliance	2.9	2.6	3.5	2.6	2.5	2.9							9.1	8.0				17.0
	Ford Group	1.6	1.8	3.0	2.0	2.4	2.4							6.3	6.7				13.0
	그외	10.2	9.3	13.0	11.4	12.4	12.3							32.5	36.1				68.6
글로벌		46.9	48.1	68.3	57.0	61.3	67.2							163.3	185.5				348.8
Top10 그룹 점유율 (%)	VW Group	17.3	16.1	17.0	17.6	17.3	16.3							16.8	17.0				16.9
	TESLA	10.4	13.7	12.8	10.6	13.8	16.4							12.4	13.8				13.1
	Hyundai Kia Group	7.8	9.0	8.6	9.0	8.5	7.7							8.5	8.4				8.4
	BYD Auto	6.4	6.3	7.1	8.4	8.3	8.6							6.6	8.4				7.6
	Stellantis Group	7.0	7.6	7.8	8.7	7.1	6.8							7.5	7.5				7.5
	BMW Group	7.7	7.9	7.5	7.3	6.7	7.3							7.7	7.1				7.4
	Geely Holding Group	6.0	5.3	5.4	5.4	5.4	5.7							5.5	5.5				5.5
	Daimler Group	6.1	5.7	5.2	5.2	4.9	5.0							5.6	5.0				5.3
	Renault-Nissan Alliance	6.3	5.4	5.2	4.5	4.0	4.4							5.6	4.3				4.9
	Ford Group	3.4	3.7	4.3	3.4	3.8	3.5							3.9	3.6				3.7
	그외	21.7	19.3	19.1	20.0	20.2	18.3							19.9	19.4				19.7
글로벌		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0							100.0	100.0				100.0
Top10 모델	Model Y	2.8	4.1	4.5	3.5	5.9	7.6							11.4	17.0				28.4
	Model 3	1.7	2.1	3.8	2.2	2.2	3.1							7.6	7.5				15.0
	ELROQ	0.1	0.2	0.5	0.8	1.0	1.0							0.7	2.7				3.4
	EV3	0.6	0.8	1.1	1.0	0.8	0.9							2.6	2.7				5.3
	Sea Lion 07	0.3	0.2	0.5	0.6	0.6	0.8							1.0	2.0				3.0
	Song PLUS PHEV	0.3	0.4	0.4	0.7	0.8	0.8							1.1	2.3				3.4
	ID.4	1.2	0.8	1.0	0.7	0.8	0.8							3.0	2.2				5.2
	IONIQ 5	0.6	0.6	0.9	0.8	0.8	0.8							2.2	2.4				4.6
	Yuan Plus EV Atto 3	0.4	0.3	0.5	0.5	0.6	0.8							1.2	1.8				3.0
	Q6 e-Tron	0.4	0.4	0.7	0.6	0.7	0.7							1.6	2.0				3.6
	그 외	38.5	38.2	54.3	45.6	47.1	50.0							131.0	142.8				273.8
글로벌		46.9	48.1	68.3	57.0	61.3	67.2							163.3	185.5				348.8

자료: SNE Research, IBK투자증권

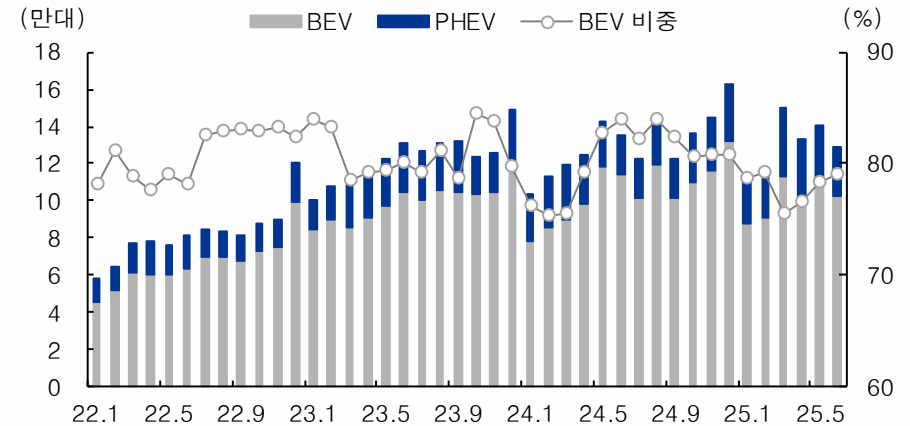
미국 전기차 판매 동향



▶ '25년 6월 미국 전기차 판매

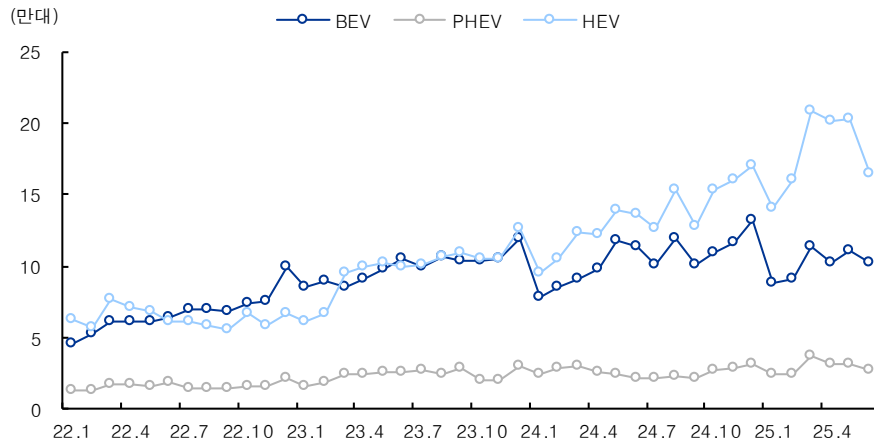
- 전기차(BEV+PHEV) 12.9만대 (MoM -8.4%, YoY -4.9%)
- BEV+PHEV+HEV 29.3만대(MoM -14.7%, YoY +7.9%)
- '25년 6월 차종별 판매 추이
 - BEV 10.2만대 (MoM -7.5%, YoY -10.4%)
 - PHEV 2.7만대 (MoM -11.4%, YoY +23.5%)
 - HEV 16.4만대 (MoM -19.1%, YoY +20.8%)

미국 전기차 판매량 및 차종별 추이



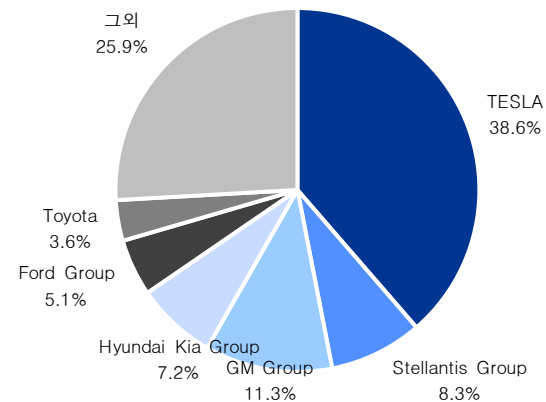
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 xEV별 판매량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 동향

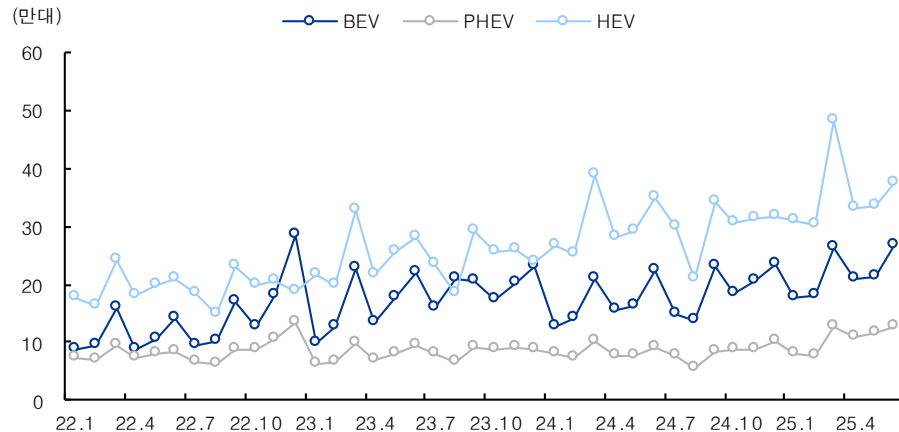


(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	7.9	8.5	9.0	9.8	11.8	11.4	10.1	12.0	10.1	11.0	11.7	13.2	25.4	33.1	32.2	35.8	126.5	58.5
	PHEV	2.5	2.8	2.9	2.6	2.5	2.2	2.2	2.3	2.2	2.6	2.8	3.1	8.2	7.2	6.6	8.6	30.6	15.4
	HEV	9.5	10.5	12.3	12.2	13.9	13.6	12.6	15.3	12.8	15.3	16.0	17.1	32.2	39.7	40.7	48.3	160.9	71.9
	Total(B+PHEV)	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.3	14.3	12.3	13.6	14.5	16.3	33.6	40.3	38.8	44.4	157.1	73.9
	Total(+HEV)	19.8	21.8	24.3	24.6	28.2	27.2	24.9	29.5	25.1	28.9	30.4	33.4	65.8	80.0	79.5	92.7	318.0	145.8
2025	BEV	8.7	9.1	11.3	10.2	11.0	10.2							29.1	31.5				60.6
	PHEV	2.4	2.4	3.7	3.1	3.1	2.7							8.4	8.9				17.3
	HEV	14.1	16.0	20.9	20.1	20.3	16.4							50.9	56.8				107.7
	Total(B+PHEV)	11.1	11.4	15.0	13.4	14.1	12.9							37.5	40.4				77.9
	Total(+HEV)	25.2	27.5	35.9	33.5	34.3	29.3							88.5	97.1				185.6
YoY (%)	BEV	11.1	6.1	25.4	4.1	-6.8	-10.4							14.5	-4.8				3.6
	PHEV	-3.8	-14.6	25.2	20.8	23.1	23.5							2.9	22.4				12.1
	HEV	48.3	53.0	69.9	65.3	45.8	20.8							58.1	43.2				49.9
	Total(B+PHEV)	7.5	1.0	25.3	7.6	-1.6	-4.9							11.7	0.1				5.4
	Total(+HEV)	27.1	25.9	47.9	36.1	21.8	7.9							34.4	21.5				27.3
MoM (%)	BEV	-33.6	3.7	25.0	-9.6	7.7	-7.5												
	PHEV	-24.7	1.3	53.7	-15.0	-2.3	-11.4												
	HEV	-17.7	13.8	30.5	-3.6	0.7	-19.1												
	Total(B+PHEV)	-31.9	3.2	31.0	-10.9	5.3	-8.4												
	Total(+HEV)	-24.6	9.1	30.7	-6.7	2.6	-14.7												
Top6 그룹	TESLA	3.4	3.7	4.5	4.7	5.0	5.0							11.6	14.7			26.3	26.3
	Stellantis Group	0.8	0.9	1.4	1.5	1.6	1.5							3.2	4.6			7.8	7.8
	GM Group	0.6	0.8	1.4	1.3	1.1	1.1							2.8	3.5			6.3	6.3
	Hyundai Kia Group	0.9	0.9	1.2	0.9	1.0	0.9							2.9	2.8			5.8	5.8
	Ford Group	0.6	0.8	1.1	0.7	0.9	0.7							2.6	2.2			4.8	4.8
	VW Group	0.7	0.6	0.9	0.8	0.8	0.5							2.2	2.1			4.3	4.3
	그 외	4.0	3.7	4.4	3.5	3.6	3.3							12.1	10.5			22.6	22.6
	Grand Total	11.1	11.4	15.0	13.4	14.1	12.9							37.5	40.4			77.9	77.9
점유율 (%)	TESLA	31.1	32.4	29.8	34.8	35.7	38.6							31.0	36.3			33.8	33.8
	Stellantis Group	7.4	8.2	9.6	11.4	11.6	11.3							8.5	11.5			10.0	10.0
	GM Group	5.4	6.7	9.6	9.6	8.1	8.3							7.5	8.7			8.1	8.1
	Hyundai Kia Group	7.7	7.8	8.0	6.8	7.1	7.2							7.8	7.0			7.4	7.4
	Ford Group	5.8	7.4	7.6	5.0	6.2	5.1							7.0	5.4			6.2	6.2
	VW Group	6.6	5.1	5.9	5.9	5.8	3.6							5.9	5.2			5.5	5.5
	그 외	36.0	32.4	29.6	26.4	25.6	25.9							32.3	25.9			29.0	29.0

자료: SNE Research, IBK투자증권

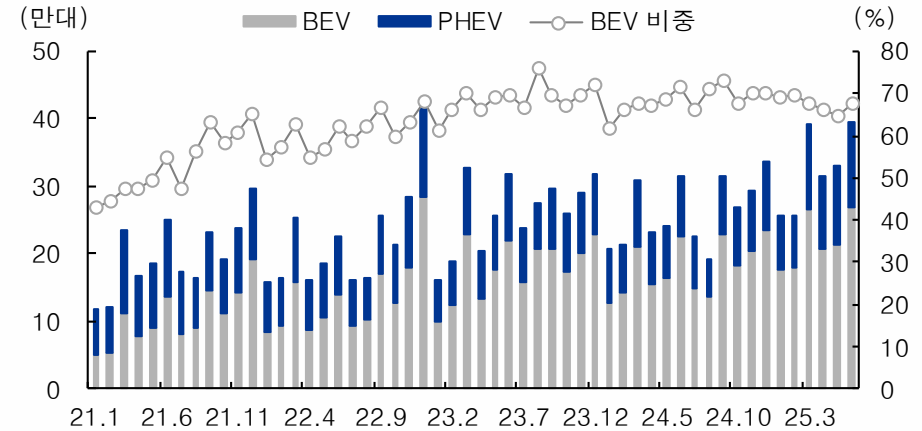
- 전기차(BEV+PHEV) 39.6만대 (MoM +20.1%, YoY +25.8%)
- BEV+PHEV+HEV 77.0만대(MoM +15.7%, YoY +15.8%)
- '25년 6월 차종별 판매 추이
 - BEV 26.8만대 (MoM +25.5%, YoY +19.3%)
 - PHEV 12.8만대 (MoM +10.2%, YoY +42.2%)
 - HEV 37.4만대 (MoM +11.4%, YoY +6.8%)

유럽 xEV별 판매량 추이



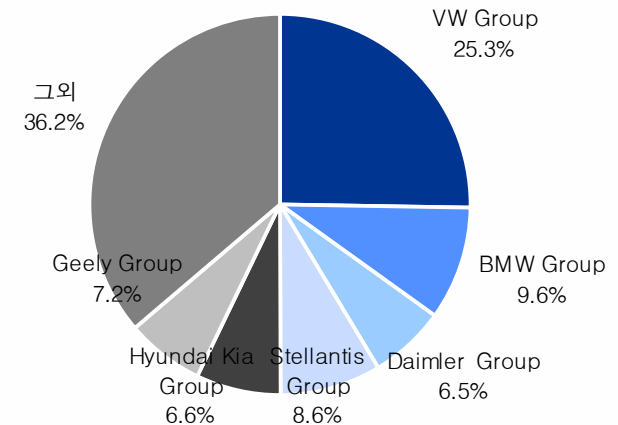
자료: SNE Research, IBK투자증권

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

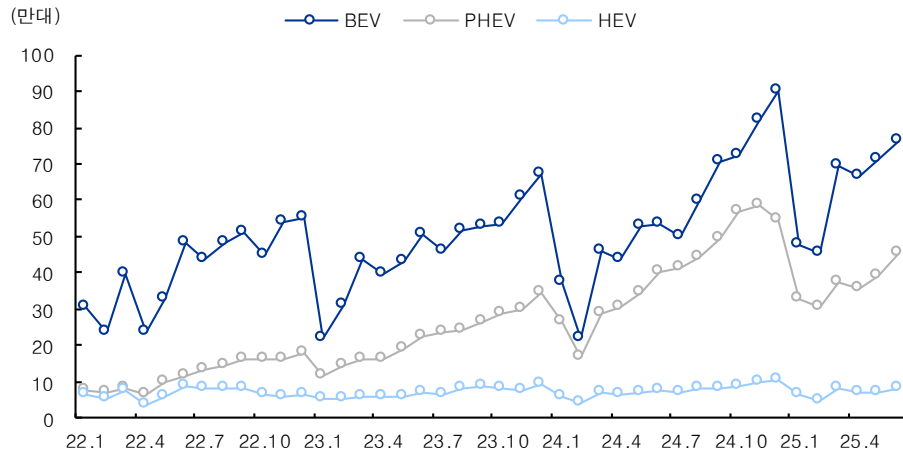


(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	12.8	14.1	21.0	15.6	16.4	22.5	15.0	13.6	22.9	18.3	20.5	23.5	47.8	54.5	51.6	62.3	216.2	102.4
	PHEV	7.9	7.2	10.1	7.6	7.6	9.0	7.6	5.5	8.5	8.7	8.8	10.0	25.2	24.1	21.6	27.6	98.4	49.3
	HEV	26.5	25.3	39.0	28.2	29.3	35.0	29.9	20.9	34.3	30.7	31.2	31.7	90.8	92.5	85.0	93.6	361.9	183.3
	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	73.1	89.9	314.6	151.6
	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	334.9
2025	BEV	17.8	18.0	26.5	20.9	21.4	26.8							62.2	69.0				131.2
	PHEV	7.9	7.8	12.7	10.8	11.6	12.8							28.4	35.1				63.5
	HEV	31.1	30.2	48.1	33.1	33.6	37.4							109.5	104.1				213.5
	Total(B+PHEV)	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.6							90.6	104.2				194.7
	Total(+HEV)	56.8	55.9	87.3	64.7	66.6	77.0							200.0	208.3				408.3
YOY(%)	BEV	39.2	27.2	26.4	33.5	30.1	19.3							30.0	26.6				28.2
	PHEV	0.6	7.4	25.8	42.2	53.7	42.2							12.7	45.8				28.9
	HEV	17.5	19.1	23.5	17.5	14.7	6.8							20.5	12.6				16.5
	Total(B+PHEV)	24.5	20.5	26.2	36.4	37.5	25.8							24.0	32.5				28.4
	Total(+HEV)	20.6	19.7	24.7	26.0	24.9	15.8							22.1	21.7				21.9
MOM(%)	BEV	-24.6	1.2	47.5	-21.2	2.3	25.5												
	PHEV	-21.2	-1.5	62.8	-15.1	7.9	10.2												
	HEV	-1.7	-3.1	59.6	-31.3	1.6	11.4												
	Total(B+PHEV)	-23.6	0.3	52.1	-19.2	4.2	20.1												
	Total(+HEV)	-13.0	-1.6	56.1	-25.9	2.9	15.7												
Top6그룹	VW Group	6.8	6.6	10.2	9.1	9.6	10.0							23.6	28.8			52.4	52.4
	BMW Group	2.6	2.8	3.8	3.6	3.1	3.4							9.2	10.1			19.3	19.3
	Daimler Group	2.6	2.7	3.6	3.1	3.0	3.8							8.9	9.9			18.8	18.8
	Stellantis Group	2.2	2.0	2.8	2.4	2.5	2.6							7.0	7.5			14.5	14.5
	Geely Group	1.9	1.8	2.7	2.3	2.4	2.9							6.5	7.5			14.0	14.0
	Hyundai Kia Group	1.9	1.8	2.6	2.2	2.2	2.6							6.3	6.9			13.2	13.2
	그 외	7.6	8.0	13.4	9.0	10.2	14.3							29.1	33.5			62.6	62.6
	Grand Total	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.6							90.6	104.2			194.7	194.7
점유율(%)	VW Group	26.4	25.8	26.1	28.9	29.2	25.3							26.1	27.6			26.9	26.9
	BMW Group	10.0	10.9	9.7	11.4	9.4	8.6							10.1	9.7			9.9	9.9
	Daimler Group	10.2	10.3	9.2	9.8	9.1	9.6							9.8	9.5			9.7	9.7
	Stellantis Group	8.6	7.8	7.1	7.5	7.6	6.6							7.7	7.2			7.4	7.4
	Geely Group	7.6	7.1	7.0	7.1	7.2	7.2							7.2	7.2			7.2	7.2
	Hyundai Kia Group	7.5	6.9	6.6	6.9	6.6	6.5							7.0	6.7			6.8	6.8
	그 외	29.7	31.2	34.2	28.4	30.9	36.2							32.1	32.2			32.1	32.1

자료: SNE Research, IBK투자증권

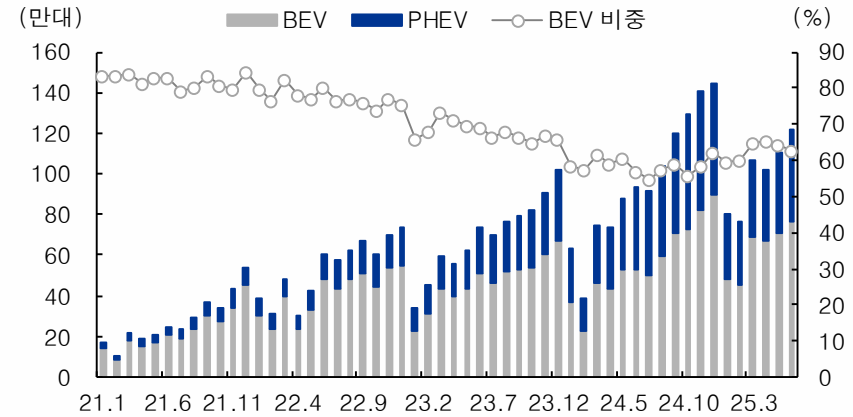
- 전기차(BEV+PHEV) 121.8만대 (MoM +10.%, YoY +30.4%)
- BEV+PHEV+HEV 129.9만대(MoM +10.3%, YoY +28.8%)
- '25년 6월 차종별 판매 추이
 - BEV 76.5만대 (MoM +7.4%, YoY +44.0%)
 - PHEV 45.3만대 (MoM +15.1%, YoY +12.5%)
 - HEV 8.0만대 (MoM +12.4%, YoY +8.1%)

중국 xEV별 판매량 추이



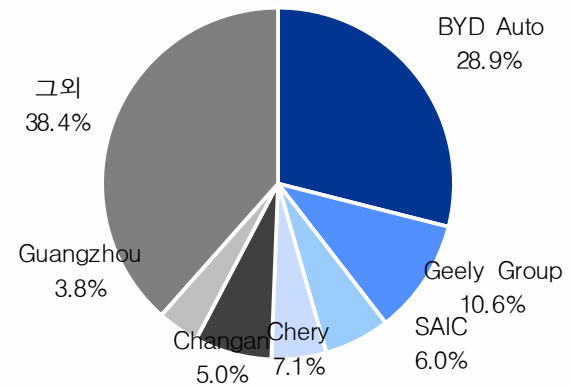
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	255.0
	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	177.3
	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	38.8
	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	432.3
	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	471.1
2025	BEV	47.8	45.5	69.3	66.6	71.3	76.5							162.6	214.3				377.0
	PHEV	32.7	30.5	37.6	35.6	39.4	45.3							100.9	120.3				221.2
	HEV	6.6	4.9	8.1	6.9	7.1	8.0							19.6	22.1				41.7
	Total(B+PHEV)	80.6	76.0	106.9	102.1	110.6	121.8							263.5	334.6				598.1
	Total(+HEV)	87.2	81.0	115.0	109.1	117.8	129.9							283.2	356.7				639.9
YOY(%)	BEV	28.3	104.8	50.7	53.0	34.7	44.0							54.2	43.3				47.8
	PHEV	24.1	84.3	30.4	16.9	13.4	12.5							40.5	14.1				24.8
	HEV	8.1	18.0	11.3	5.8	-2.6	8.1							11.8	3.7				7.4
	Total(B+PHEV)	26.6	96.0	42.9	38.2	26.3	30.4							48.6	31.2				38.4
	Total(+HEV)	24.9	88.5	40.1	35.5	24.0	28.8							45.3	29.1				35.8
MOM(%)	BEV	-46.9	-4.9	52.2	-3.9	7.0	7.4												
	PHEV	-40.2	-6.8	23.2	-5.4	10.7	15.1												
	HEV	-36.9	-26.1	64.8	-14.3	2.8	12.4												
	Total(B+PHEV)	-44.3	-5.6	40.6	-4.4	8.3	10.1												
	Total(+HEV)	-43.8	-7.2	42.0	-5.1	8.0	10.3												
Top6그룹	BYD Auto	23.1	25.2	30.5	30.1	29.3	35.3							78.7	94.7				173.4
	Geely Group	12.6	10.6	12.7	13.4	14.6	12.9							35.9	40.8				76.7
	SAIC	5.1	5.1	8.5	7.2	8.2	7.3							18.8	22.7				41.5
	Changan	6.8	3.8	7.2	6.1	8.3	8.7							17.9	23.0				40.8
	Tesla	3.4	2.7	7.4	2.9	3.9	6.1							13.5	12.9				26.3
	Chery	4.8	3.1	4.3	3.8	3.6	4.7							12.1	12.1				24.3
	그 외	24.9	25.5	36.3	38.7	42.8	46.8							86.7	128.4				215.1
	Grand Total	80.6	76.0	106.9	102.1	110.6	121.8							263.5	334.6				598.1
점유율 (%)	BYD Auto	28.6	33.1	28.5	29.5	26.5	28.9							29.9	28.3				29.0
	Geely Group	15.6	13.9	11.9	13.1	13.2	10.6							13.6	12.2				12.8
	SAIC	6.3	6.8	8.0	7.0	7.4	6.0							7.1	6.8				6.9
	Changan	8.5	5.1	6.7	5.9	7.5	7.1							6.8	6.9				6.8
	Tesla	4.2	3.5	6.9	2.8	3.5	5.0							5.1	3.8				4.4
	Chery	5.9	4.1	4.0	3.8	3.2	3.8							4.6	3.6				4.1
	그 외	30.9	33.6	33.9	37.9	38.7	38.4							32.9	38.4				36.0

자료: SNE Research, IBK투자증권

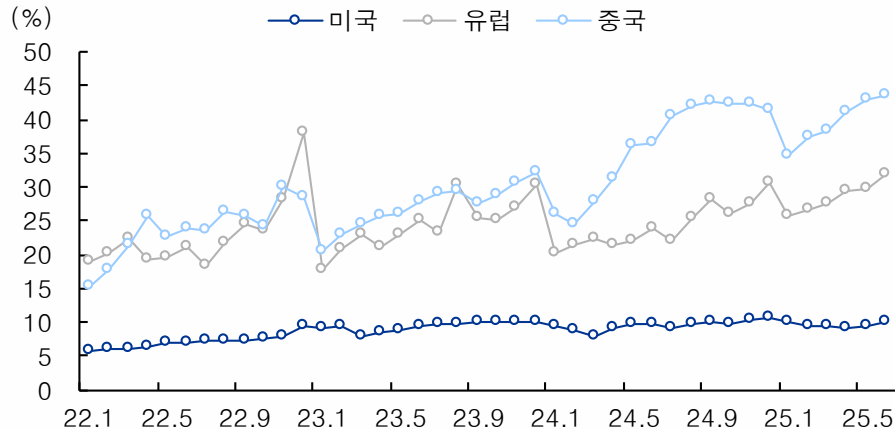


▶ '25년 6월 전기차 침투율 25.5% (MoM +2.4%p, YoY +5.0%p)

■ '25년 6월 지역별 침투율

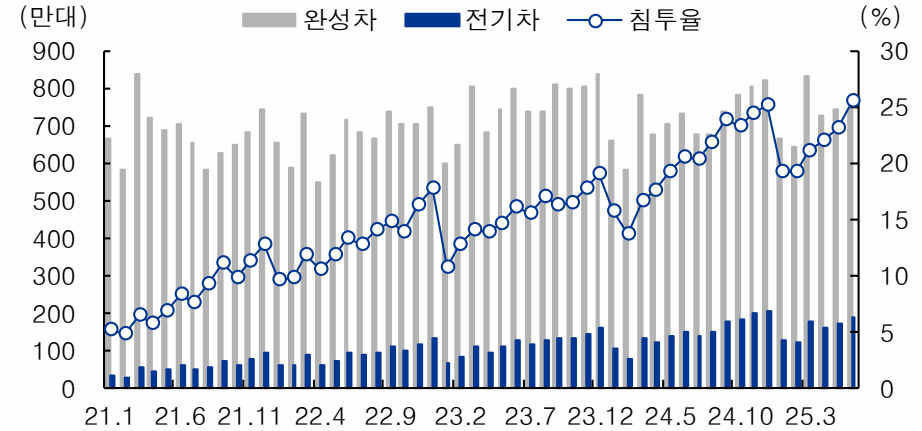
- 미국 10.2%, (MoM +0.7%p, YoY +0.3%p)
- 유럽 31.8%, (MoM +2.2%p, YoY +7.8%p)
- 중국 43.8%, (MoM +0.9%p, YoY +7.1%p)

지역별 전기차 침투율 추이



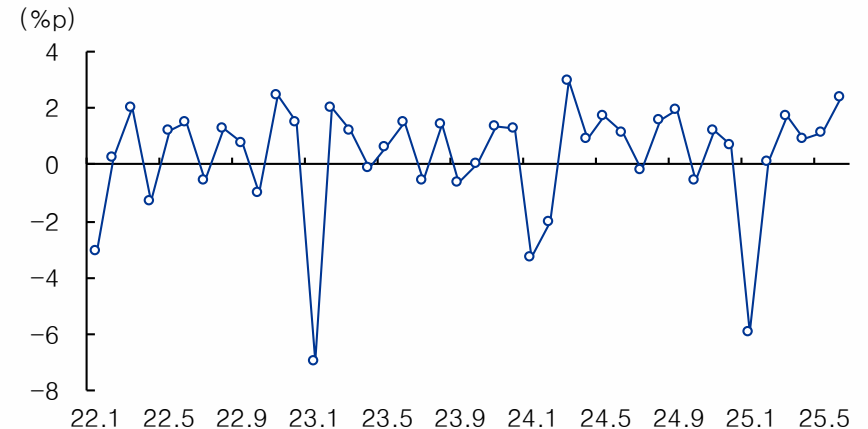
자료: SNE Research, Marklines, ACEA, IBK투자증권

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	658.6	584.1	780.8	678.7	705.3	734.8	679.2	678.5	737.4	780.4	803.9	822.1	2,023.5	2,118.8	2,095.2	2,406.5	8,643.9	4,142.3
	전기차	103.4	79.7	129.8	119.0	136.2	150.3	137.8	148.2	175.6	181.6	197.0	207.1	312.9	405.5	461.6	585.8	1,765.9	718.4
	침투율	15.7	13.6	16.6	17.5	19.3	20.5	20.3	21.8	23.8	23.3	24.5	25.2	15.5	19.1	22.0	24.3	20.4	17.3
2025	완성차	663.6	643.3	833.0	725.5	744.8	742.3							2,140.0	2,212.5				4,352.5
	전기차	127.5	124.1	175.2	159.1	172.0	189.0							426.8	520.1				946.9
	침투율	19.2	19.3	21.0	21.9	23.1	25.5							19.9	23.5				21.8
2025																			
YoY (%)	완성차	0.8	10.1	6.7	6.9	5.6	1.0							5.8	4.4				5.1
	전기차	23.3	55.8	35.0	33.7	26.3	25.7							36.4	28.3				31.8
MoM (%)	완성차	-19.3	-3.1	29.5	-12.9	2.7	-0.3												
	전기차	-38.5	-2.6	41.1	-9.2	8.1	9.9												
지역별																			
미국																			
2024	완성차	111.1	128.8	149.9	137.3	148.9	138.0	132.8	146.5	122.3	138.1	141.2	154.2	389.7	424.2	401.6	433.6	1,649.1	813.9
	전기차	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.3	14.3	12.3	13.6	14.5	16.3	33.6	40.3	38.8	44.4	157.1	73.9
	침투율	9.3	8.8	8.0	9.1	9.6	9.8	9.2	9.7	10.0	9.9	10.2	10.6	8.6	9.5	9.7	10.2	9.5	9.1
2025	완성차	110.7	122.3	159.3	146.1	147.9	126.7							392	421				813.1
	전기차	11.1	11.4	15.0	13.4	14.1	12.9							38	40				77.9
	침투율	10.0	9.4	9.4	9.1	9.5	10.2							9.6	9.6				9.6
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	687.9
	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	73.1	89.9	314.6	151.6
	침투율	20.3	21.5	22.4	21.5	21.9	24.0	22.0	25.3	28.1	25.9	27.7	30.8	21.5	22.6	25.2	28.2	24.3	22.0
2025	완성차	99.5	96.4	142.3	107.7	111.3	124.4							338	343				681.6
	전기차	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.6							91	104				194.7
	침투율	25.8	26.7	27.5	29.4	29.6	31.8							26.8	30.3				28.6
중국																			
2024	완성차	243.9	158.4	269.4	235.9	241.7	255.2	226.2	245.3	280.9	305.3	331.6	348.9	671.7	732.7	752.4	985.8	3,142.6	1,404.5
	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	432.3
	침투율	26.1	24.5	27.8	31.3	36.3	36.6	40.6	42.2	42.7	42.4	42.4	41.5	26.4	34.8	41.9	42.1	37.0	30.8
2025	완성차	233.4	203.3	278.3	248.1	258.1	278.5							715	785				1,499.7
	전기차	80.6	76.0	106.9	102.1	110.6	121.8							264	335				598.1
	침투율	34.5	37.4	38.4	41.2	42.9	43.8							36.9	42.6				39.9

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권



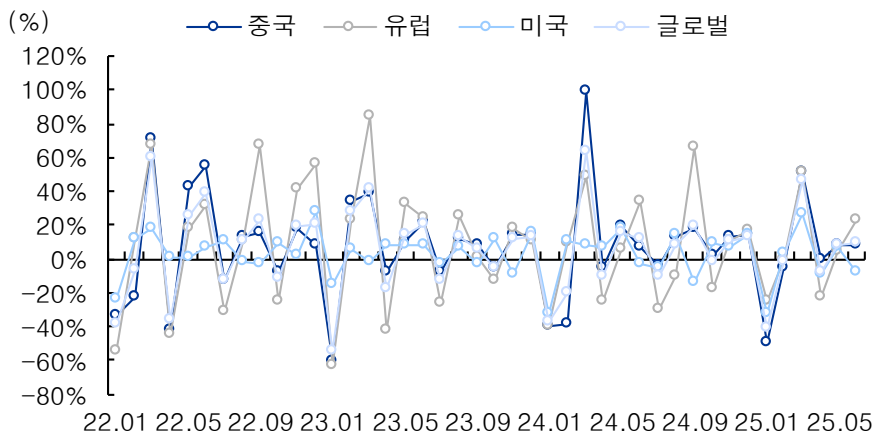
배터리 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국

(MoM +8.8%, YoY +30.7%)

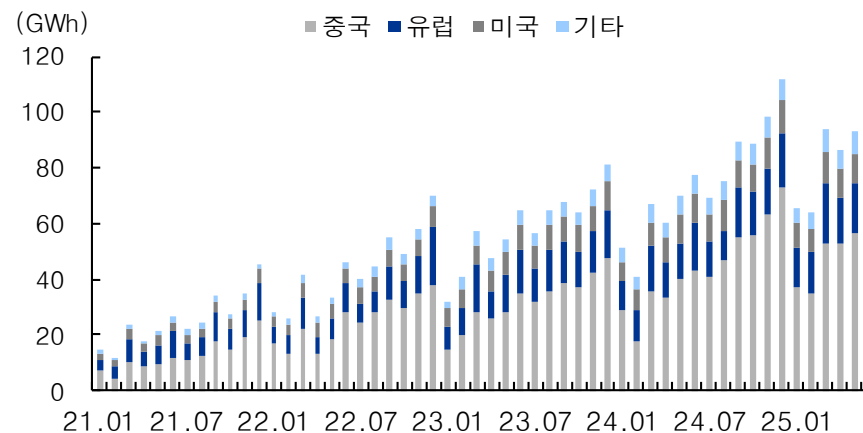
- 중국 배터리 출하량 61.2GWh(MoM +8.3%, YoY +42.6%)
- 유럽 배터리 출하량 21.6GWh(MoM +23.1%, YoY +23.8%)
- 미국 배터리 출하량 9.9GWh(MoM -8.4%, YoY -1.8%)
- 기타 배터리 출하량 8.5GWh(MoM +4.3%, YoY +21.5%)

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이(MoM)



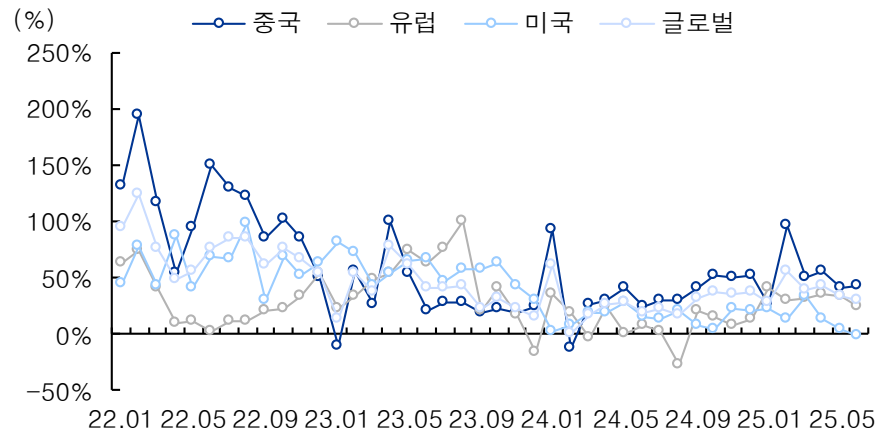
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



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	198.4
	유럽	10.2	11.1	16.6	12.3	13.1	17.5	12.3	11.0	18.3	15.1	16.7	19.4	37.9	42.9	41.6	51.2	173.6	80.9
	미국	7.0	7.7	8.3	8.9	10.5	10.1	9.6	11.0	9.4	10.3	11.0	12.5	22.9	29.5	30.0	33.8	116.2	52.4
	기타	4.9	4.6	7.0	5.7	6.1	7.0	6.5	6.6	7.0	6.7	7.2	6.9	16.5	18.8	20.1	20.8	76.3	35.3
	글로벌	51.2	41.1	67.1	60.3	69.7	77.6	69.5	75.2	89.6	88.3	98.1	111.5	159.4	207.6	234.3	297.9	899.1	366.9
	글로벌(중국 제외)	22.1	23.4	31.8	26.9	29.7	34.6	28.4	28.6	34.7	32.2	34.8	38.8	77.3	91.2	91.7	105.8	366.0	168.5
2025	중국	37.0	35.0	52.8	52.5	56.6	61.2							124.8	170.3				295.1
	유럽	14.5	14.4	21.8	16.9	17.6	21.6							50.7	56.1				106.8
	미국	8.5	8.8	11.1	10.1	10.8	9.9							28.4	30.9				59.3
	기타	5.5	6.0	8.1	6.9	8.2	8.5							19.6	23.5				43.2
	글로벌	65.4	64.2	93.9	86.3	93.1	101.3							223.6	280.8				504.4
	글로벌(중국 제외)	28.4	29.2	41.1	33.8	36.6	40.1							98.7	110.5				209.2
YoY(%)	중국	27.5	97.5	49.8	57.0	41.5	42.6							52.2	46.4				48.8
	유럽	41.6	29.5	31.9	36.5	34.1	23.8							33.8	30.6				32.1
	미국	22.0	13.9	34.2	14.0	3.6	-1.8							23.7	4.9				13.1
	기타	10.5	31.9	16.5	21.2	33.0	21.5							19.0	25.2				22.3
	글로벌	27.9	56.2	40.0	43.1	33.7	30.7							40.3	35.3				37.5
	글로벌(중국 제외)	28.5	24.8	29.2	25.8	23.1	15.9							27.7	21.2				24.1
MoM(%)	중국	-49.1	-5.4	50.8	-0.6	7.7	8.3												
	유럽	-25.3	-0.4	51.4	-22.9	4.3	23.1												
	미국	-32.2	3.4	27.1	-9.2	7.2	-8.4												
	기타	-21.3	10.7	34.5	-15.3	18.7	4.3												
	글로벌	-41.3	-1.8	46.2	-8.0	7.9	8.8												
	글로벌(중국 제외)	-26.8	2.8	40.6	-17.7	8.1	9.6												

자료: SNE Research, IBK투자증권

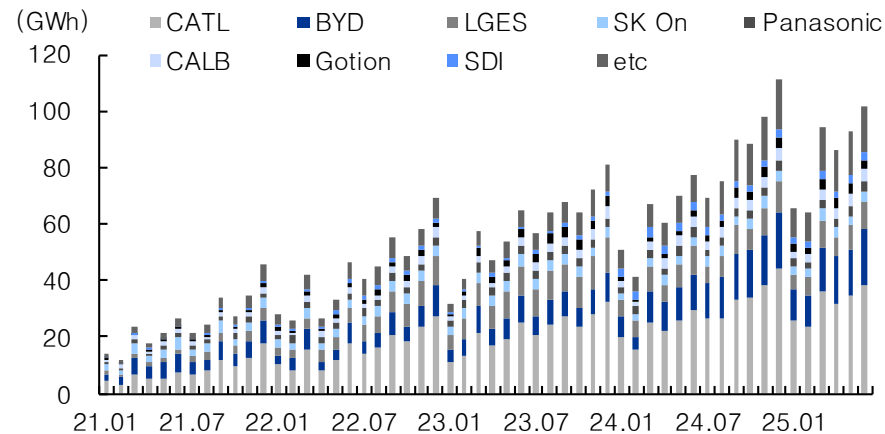
Global Battery Shipment(배터리 기업별)



▶ 6월 글로벌 배터리 출하량은 101.3GWh (MoM +7.4%, YoY +32.0%)

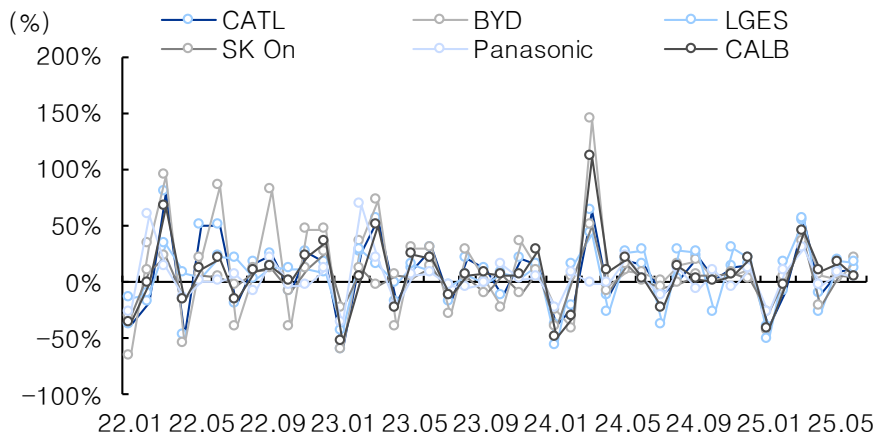
- CATL 배터리 출하량 38.3GWh(MoM +10.3%, YoY +29.0%)
- BYD 배터리 출하량 19.8GWh(MoM +20.5%, YoY +62.3%)
- LGES 배터리 출하량 9.8GWh(MoM +16.3%, YoY -3.4%)
- SKOn 배터리 출하량 3.4GWh(MoM +3.3%, YoY -1.8%)
- Panasonic 배터리 출하량 3.6GWh(MoM +3.1%, YoY +12.2%)
- SDI 배터리 출하량 2.7GWh(MoM +0.7%, YoY -10.5%)
- 기타 배터리 출하량 15.7GWh(MoM -2.1%, YoY +61.7%)

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



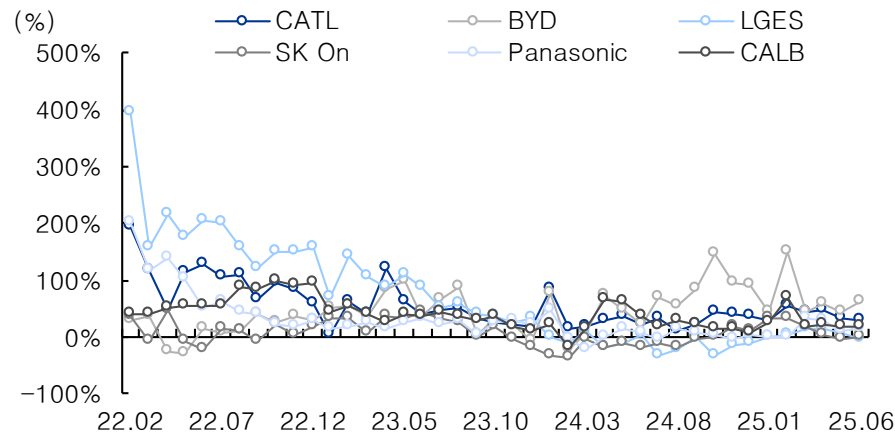
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	22.0	26.0	29.7	26.7	26.9	33.0	33.8	38.5	44.2	60.5	77.8	86.5	116.5	341.4	138.3
	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	56.7
	LGES	5.5	6.2	8.8	6.3	8.0	10.2	6.2	7.9	10.0	7.3	9.4	11.3	20.5	24.5	24.2	28.0	97.1	45.0
	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	9.9	11.4	39.0	17.7
	Panasonic	2.5	2.7	2.6	2.6	3.1	3.2	2.8	3.1	2.9	3.1	3.0	3.3	7.7	8.9	8.7	9.4	34.8	16.6
	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	17.8
	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	8.2	11.3	29.1	9.7
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.1	2.2	2.2	2.3	2.6	8.7	8.6	6.7	7.0	31.0	17.3
	etc	7.2	5.1	8.5	8.3	9.1	9.7	10.8	11.8	14.8	14.4	15.7	18.0	20.7	27.2	37.4	48.1	133.4	47.9
Grand Total		51.2	41.1	67.1	60.3	69.7	77.6	69.5	75.2	89.6	88.3	98.1	111.5	159.4	207.6	234.3	297.9	899.1	366.9
2025	CATL	25.8	23.6	36.3	32.1	34.8	38.3							85.7	105.2				190.9
	BYD	11.0	11.1	15.3	16.3	16.4	19.8							37.4	52.5				89.9
	LGES	5.5	6.4	9.9	7.1	8.4	9.8							21.8	25.4				47.2
	SK On	2.8	2.9	4.0	3.1	3.3	3.4							9.8	9.8				19.6
	Panasonic	2.4	2.6	3.4	3.3	3.5	3.6							8.5	10.4				18.8
	CALB	2.6	2.5	3.6	3.9	4.6	4.7							8.6	13.2				21.8
	Gotion	2.7	2.4	3.2	3.2	3.3	3.2							8.2	9.7				17.9
	SDI	2.2	2.3	3.4	2.6	2.7	2.7							7.9	8.1				16.0
	etc	10.4	10.5	14.9	14.7	16.1	15.7							35.8	46.5				82.3
Grand Total		65.4	64.2	93.9	86.3	93.1	101.3							223.6	280.8				504.4
YoY(%)	CATL	29.2	53.3	44.6	45.7	33.6	29.0							41.7	35.3				38.1
	BYD	44.1	150.1	42.4	57.5	44.6	62.3							63.8	54.9				58.5
	LGES	0.7	2.4	12.1	13.2	5.8	-3.4							6.1	3.9				4.9
	SK On	32.6	32.0	19.3	2.7	-4.9	-1.8							26.7	-1.5				10.8
	Panasonic	-1.6	-1.0	30.4	27.6	11.4	12.2							9.4	16.4				13.1
	CALB	23.1	70.6	17.9	19.7	16.5	16.8							31.1	17.5				22.5
	Gotion	63.7	140.3	110.1	94.0	70.9	62.6							99.2	74.9				85.3
	SDI	-13.6	-14.3	-2.5	-6.7	1.6	-10.5							-9.4	-5.5				-7.5
	etc	44.7	106.3	76.3	76.7	76.0	61.7							72.7	71.1				71.8
Grand Total		27.9	56.2	40.0	43.1	33.7	30.7							40.3	35.3				37.5
MoM(%)	CATL	-41.5	-8.7	53.8	-11.5	8.3	10.3												
	BYD	-44.1	0.6	38.5	6.3	0.9	20.5												
	LGES	-51.5	16.3	55.0	-27.8	18.2	16.3												
	SK On	-27.6	3.4	35.0	-21.3	5.5	3.3												
	Panasonic	-26.9	8.6	29.8	-4.0	6.9	3.1												
	CALB	-42.2	-4.1	45.2	10.0	17.0	2.8												
	Gotion	-34.1	-9.3	31.3	1.6	3.2	-4.4												
	SDI	-12.7	3.4	45.8	-22.1	4.0	0.7												
	etc	-42.4	0.6	42.9	-1.9	9.6	-2.1												
합계		-41.3	-1.8	46.2	-8.0	7.9	8.8												

자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)

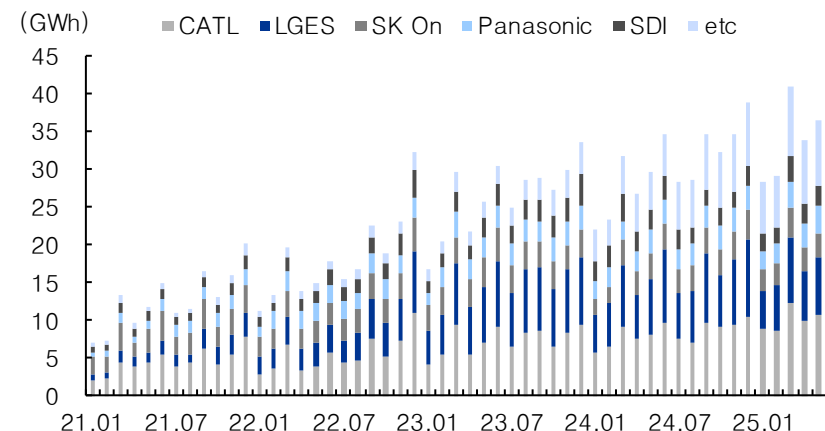


▶ 6월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 40.1GWh

(MoM +9.6%, YoY +15.9%)

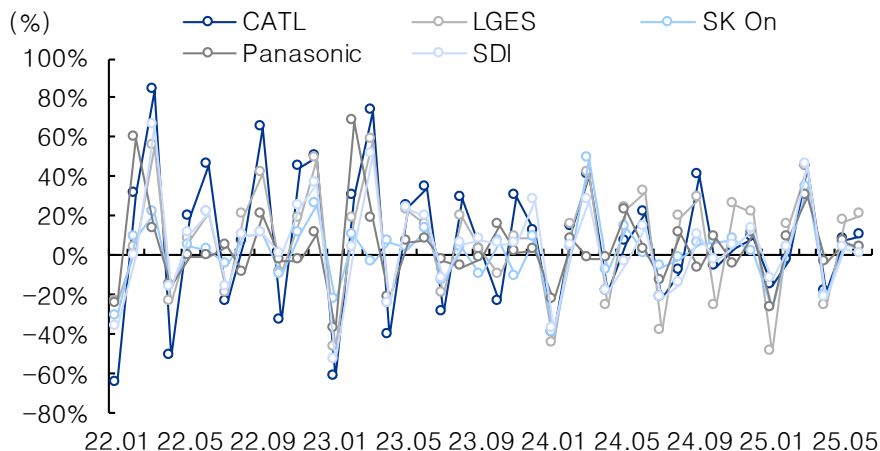
- LGES 배터리 출하량 9.1GWh(MoM +20.3%, YoY -6.2%)
- CATL 배터리 출하량 11.8GWh(MoM +9.4%, YoY +21.6%)
- Panasonic 배터리 출하량 3.6GWh(MoM +3.1%, YoY +12.2%)
- SKOn 배터리 출하량 3.4GWh(MoM +3.4%, YoY -1.9%)
- SDI 배터리 출하량 2.7GWh(MoM +0.8%, YoY -10.5%)
- 기타 배터리 출하량 9.5GWh(MoM +8.3%, YoY +72.8%)

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



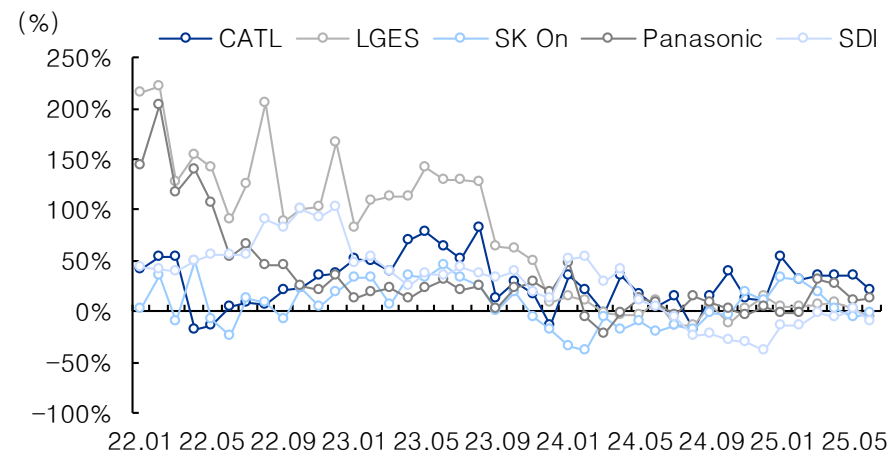
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	9.1	7.5	8.0	9.7	7.5	6.9	9.7	9.1	9.4	10.3	21.3	25.1	24.1	28.9	99.4	46.4
	LGES	5.0	5.7	8.1	6.0	7.4	9.7	5.9	7.1	9.1	6.8	8.5	10.3	18.8	23.0	22.1	25.6	89.5	41.8
	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	38.9	17.7
	Panasonic	2.5	2.7	2.6	2.6	3.1	3.2	2.8	3.1	2.9	3.1	3.0	3.3	7.7	8.9	8.7	9.4	34.8	16.6
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.1	2.2	2.2	2.3	2.6	8.7	8.6	6.7	7.0	30.9	17.2
	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	28.7
	Grand Total	22.1	23.4	31.8	26.9	29.7	34.6	28.4	28.6	34.7	32.2	34.8	38.8	77.3	91.2	91.7	105.8	366.0	168.5
2025	CATL	8.7	8.5	12.3	10.0	10.8	11.8							29.6	32.5				62.1
	LGES	5.2	6.0	8.7	6.4	7.5	9.1							19.9	23.1				43.0
	SK On	2.8	2.9	4.0	3.1	3.3	3.4							9.7	9.8				19.6
	Panasonic	2.4	2.6	3.4	3.3	3.5	3.6							8.5	10.4				18.8
	SDI	2.2	2.3	3.4	2.6	2.7	2.7							7.9	8.1				16.0
	etc	7.0	6.8	9.4	8.4	8.8	9.5							23.2	26.6				49.8
	Grand Total	28.4	29.2	41.1	33.8	36.6	40.1							98.7	110.5				209.2
YoY(%)	CATL	54.3	31.1	34.8	34.3	34.8	21.6							38.8	29.5				33.8
	LGES	4.6	4.8	7.1	8.0	2.6	-6.2							5.7	0.3				2.7
	SK On	32.7	31.9	18.8	2.5	-5.0	-1.9							26.5	-1.6				10.6
	Panasonic	-1.6	-1.0	30.4	27.6	11.4	12.2							9.4	16.4				13.1
	SDI	-13.4	-14.3	-2.0	-6.5	1.6	-10.5							-9.2	-5.4				-7.3
	etc	62.6	89.2	80.4	65.6	72.1	72.8							77.0	70.2				73.3
	Grand Total	28.5	24.8	29.2	25.8	23.1	15.9							27.7	21.2				24.1
MoM(%)	CATL	-15.2	-2.7	44.7	-18.6	7.3	9.4												
	LGES	-49.4	15.1	45.0	-25.9	17.0	20.3												
	SK On	-27.5	3.3	34.6	-21.1	5.5	3.4												
	Panasonic	-26.9	8.6	29.8	-4.0	6.9	3.1												
	SDI	-12.8	3.4	45.8	-22.1	4.0	0.8												
	etc	-17.3	-1.7	36.8	-10.7	5.0	8.3												
	Grand Total	-26.8	2.8	40.6	-17.7	8.1	9.6												

자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

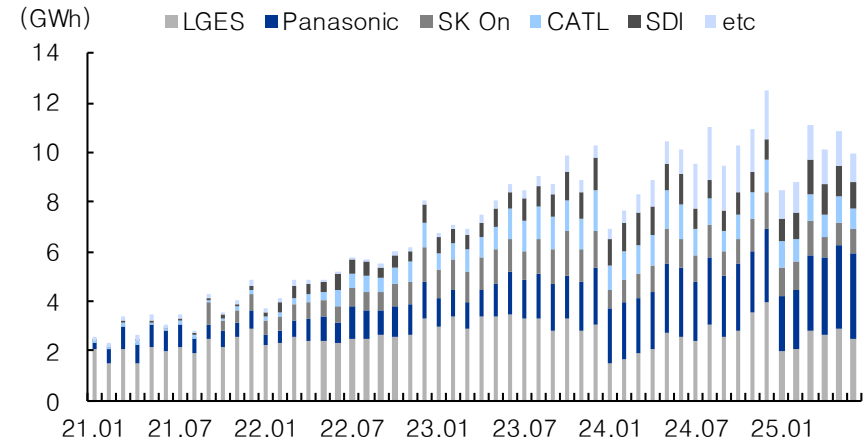


▶ 6월 미국 배터리 출하량은 9.9GWh

(MoM -8.4%, YoY -1.8%)

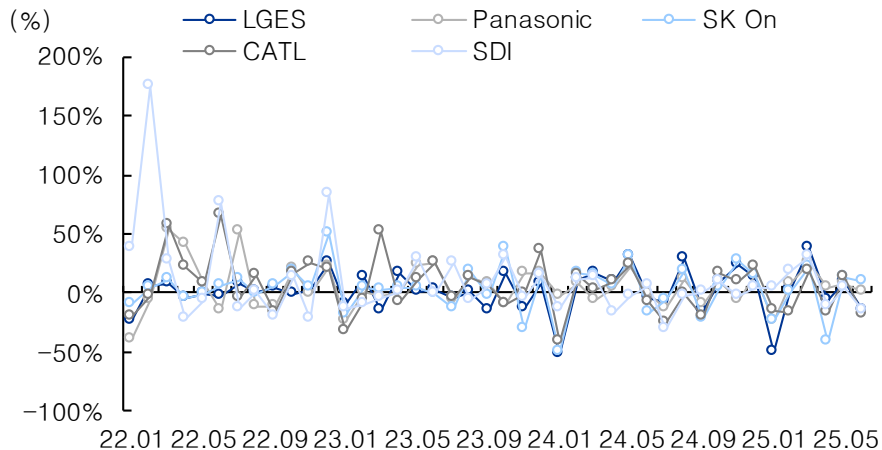
- Panasonic 배터리 출하량 3.4GWh(MoM +1.5%, YoY +21.9%)
- LGES 배터리 출하량 2.5GWh(MoM -14.4%, YoY -3.9%)
- CATL 배터리 출하량 0.8GWh(MoM -18.3%, YoY -41.7%)
- SDI 배터리 출하량 1.1GWh(MoM -15.7%, YoY -8.3%)
- SKon 배터리 출하량 1.0GWh(MoM +10.0%, YoY -9.7%)
- 기타 배터리 출하량 1.1GWh(MoM -18.3%, YoY +10.5%)

미국 기업별 배터리 출하량 추이



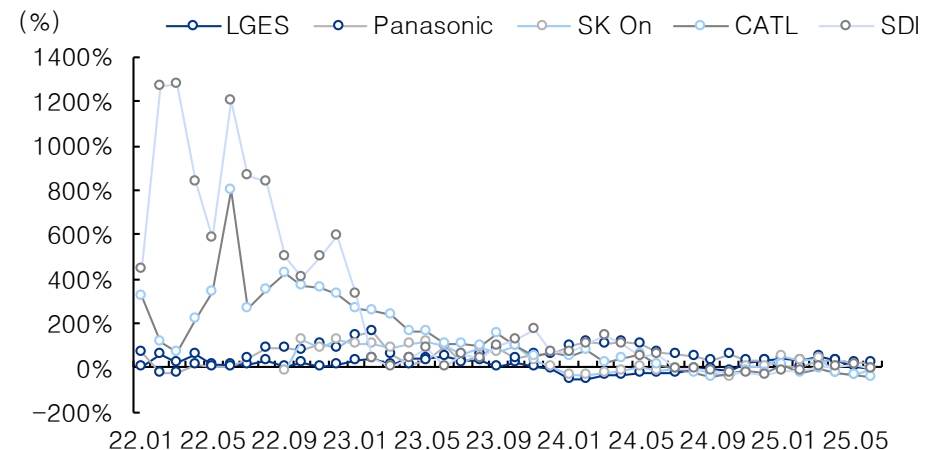
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	2.8	3.5	4.0	5.0	7.4	8.0	10.4	30.8	12.4
	Panasonic	2.2	2.4	2.2	2.3	2.8	2.8	2.4	2.7	2.5	2.7	2.5	2.9	6.8	7.9	7.6	8.1	30.5	14.7
	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	6.1
	CATL	1.0	1.1	1.2	1.3	1.5	1.4	1.1	1.0	0.8	1.0	1.1	1.3	3.3	4.2	2.9	3.3	13.7	7.5
	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	7.1
	etc	0.5	0.5	0.7	1.0	0.9	1.0	1.8	2.1	1.8	1.9	1.8	1.9	1.6	2.9	5.7	5.6	15.9	4.6
	Grand Total	7.0	7.7	8.3	8.9	10.5	10.1	9.6	11.0	9.4	10.3	11.0	12.5	22.9	29.5	30.0	33.8	116.2	52.4
2025	LGES	2.0	2.1	2.8	2.7	2.9	2.5							6.9	8.0				15.0
	Panasonic	2.2	2.4	3.0	3.1	3.4	3.4							7.6	9.9				17.5
	SK On	1.1	1.1	1.4	0.8	0.9	1.0							3.7	2.8				6.5
	CATL	1.1	0.9	1.1	0.9	1.0	0.8							3.1	2.7				5.8
	SDI	0.9	1.1	1.4	1.2	1.3	1.1							3.4	3.6				7.0
	etc	1.1	1.2	1.4	1.4	1.4	1.1							3.7	3.8				7.6
	Grand Total	8.5	8.8	11.1	10.1	10.8	9.9							28.4	30.9				59.3
YoY(%)	LGES	37.0	27.4	50.7	27.6	6.6	-3.9							39.1	8.9				21.1
	Panasonic	-0.2	0.4	34.3	35.2	19.8	21.9							11.3	25.0				18.7
	SK On	55.2	33.3	42.4	-21.6	-32.2	-9.7							43.1	-21.9				5.4
	CATL	10.4	-19.6	-7.2	-28.7	-34.8	-41.7							-6.1	-35.3				-22.6
	SDI	-16.8	-11.3	3.0	8.6	16.0	-8.3							-7.6	5.2				-1.4
	etc	143.8	137.7	108.7	32.9	48.0	10.5							127.3	29.9				64.8
	Grand Total	22.0	13.9	34.2	14.0	3.6	-1.8							23.7	4.9				13.1
MoM(%)	LGES	-49.6	2.9	37.1	-6.6	9.0	-14.4												
	Panasonic	-23.7	7.8	25.5	5.1	7.4	1.5												
	SK On	-23.8	-0.1	22.7	-41.3	13.3	10.0												
	CATL	-15.9	-16.6	18.2	-16.4	12.7	-18.3												
	SDI	3.7	18.9	30.6	-11.8	3.5	-15.7												
	etc	-42.1	5.8	20.7	-4.8	-0.6	-18.3												
	Grand Total	-32.2	3.4	27.1	-9.2	7.2	-8.4												

자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)

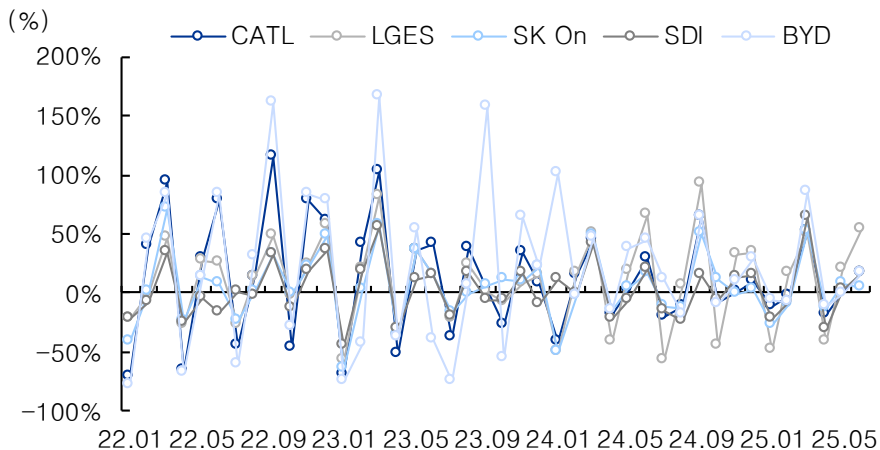


▶ 6월 유럽 배터리 출하량은 21.6GWh

(MoM +23.1%, YoY +23.8%)

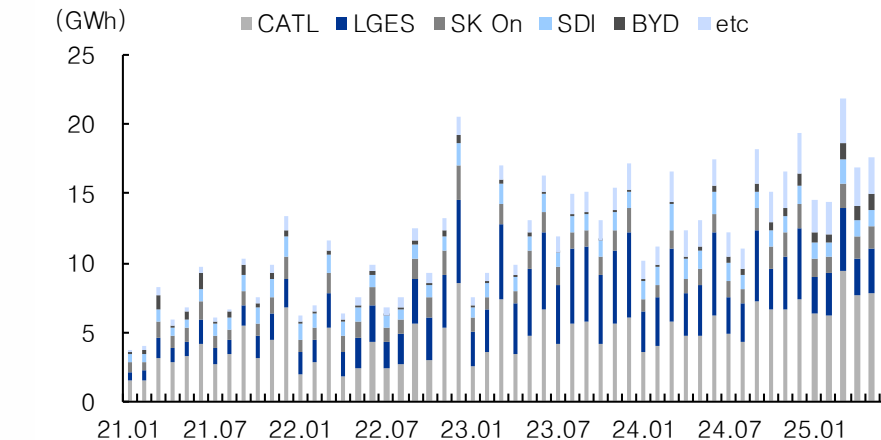
- LGES 배터리 출하량 5.0GWh(MoM +54.3%, YoY -17.0%)
- CATL 배터리 출하량 9.1GWh(MoM +16.7%, YoY +46.9%)
- SDI 배터리 출하량 1.4GWh(MoM +16.1%, YoY -10.8%)
- SKon 배터리 출하량 1.7GWh(MoM +4.7%, YoY +28.1%)
- BYD 배터리 출하량 1.3GWh(MoM +17.2%, YoY +211.9%)
- 기타 배터리 출하량 3.2GWh(MoM +21.2%, YoY +61.5%)

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



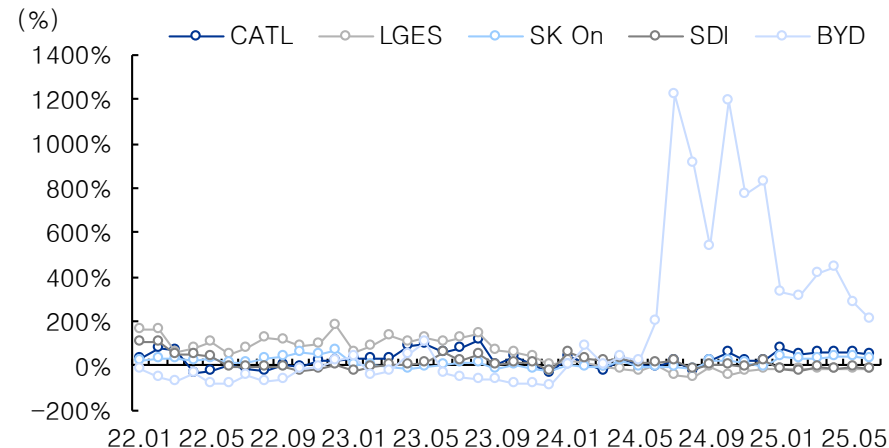
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	66.1	29.1
	LGES	3.0	3.5	5.3	3.1	3.6	6.0	2.6	2.7	5.2	2.9	3.8	5.2	11.8	12.7	10.6	11.9	46.9	24.5
	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	15.7	6.7
	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	8.6
	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	1.5
	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	24.2	10.5
	Grand Total	10.2	11.1	16.6	12.3	13.1	17.5	12.3	11.0	18.3	15.1	16.7	19.4	37.9	42.9	41.6	51.2	173.6	80.9
2025	CATL	6.4	6.2	9.4	7.7	7.8	9.1							22.0	24.5				46.5
	LGES	2.6	3.1	4.6	2.7	3.2	5.0							10.3	10.9				21.2
	SK On	1.3	1.2	1.8	1.5	1.7	1.7							4.2	4.9				9.1
	SDI	1.1	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4							3.8	3.8				7.6
	BYD	0.7	0.7	1.2	1.1	1.1	1.3							2.6	3.4				6.0
	etc	2.3	2.3	3.2	2.7	2.6	3.2							7.8	8.5				16.3
	Grand Total	14.5	14.4	21.8	16.9	17.6	21.6							50.7	56.1				106.8
YoY(%)	CATL	81.3	53.3	62.1	63.2	61.9	46.9							64.5	56.4				60.1
	LGES	-12.3	-12.0	-12.8	-12.2	-11.2	-17.0							-12.4	-14.2				-13.3
	SK On	40.7	30.6	34.2	37.9	42.5	28.1							35.1	35.7				35.4
	SDI	-13.1	-20.0	-7.1	-15.9	-7.4	-10.8							-12.6	-11.4				-12.0
	BYD	329.0	309.6	415.7	440.7	286.6	211.9							359.9	287.5				315.8
	etc	74.3	81.1	48.7	43.8	37.0	61.5							64.7	47.6				55.3
	Grand Total	41.6	29.5	31.9	36.5	34.1	23.8							33.8	30.6				32.1
MoM(%)	CATL	-12.4	-3.4	52.2	-18.6	1.3	16.7												
	LGES	-49.2	17.3	49.1	-41.3	19.8	54.3												
	SK On	-26.7	-9.7	52.4	-13.2	7.6	4.7												
	SDI	-21.3	-8.5	64.4	-30.1	3.1	16.1												
	BYD	-6.8	-7.7	85.4	-11.2	-1.1	17.2												
	etc	-21.7	-1.1	36.5	-14.8	-1.8	21.2												
	Grand Total	-25.3	-0.4	51.4	-22.9	4.3	23.1												

자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

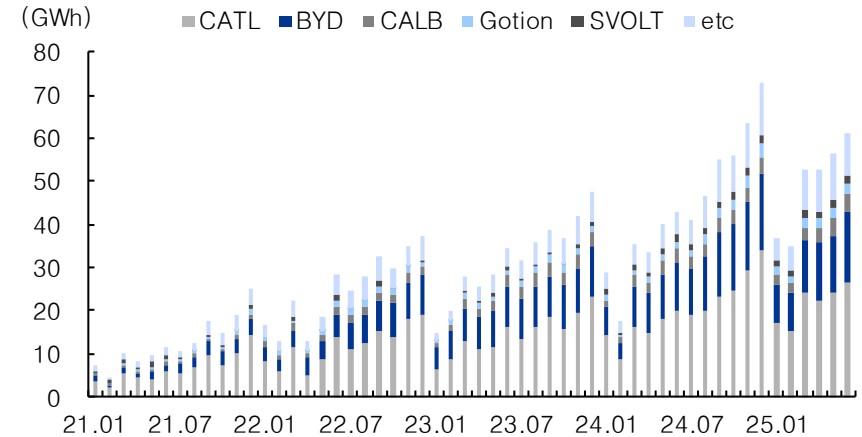


▶ 6월 중국 배터리 출하량은 61.2GWh

(MoM +8.3%, YoY +42.6%)

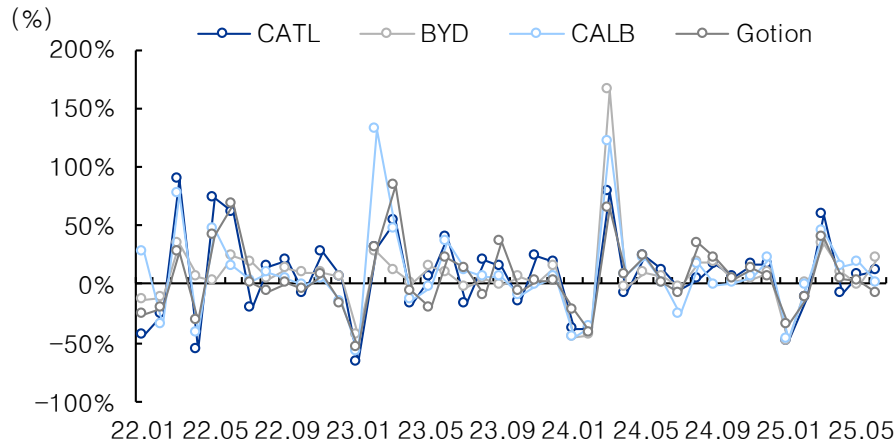
- CATL 배터리 출하량 26.6GWh(MoM +10.7%, YoY +32.6%)
- BYD 배터리 출하량 16.4GWh(MoM +22.3%, YoY +48.9%)
- CALB 배터리 출하량 4.0GWh(MoM +1.7%, YoY +20.7%)
- Gotion 배터리 출하량 2.5GWh(MoM -7.5%, YoY +51.8%)
- SVOLT 배터리 출하량 1.7GWh(MoM -2.7%, YoY +9.5%)
- 기타 배터리 출하량 10.1GWh(MoM -6.3%, YoY +87.0%)

중국 기업별 배터리 출하량 추이



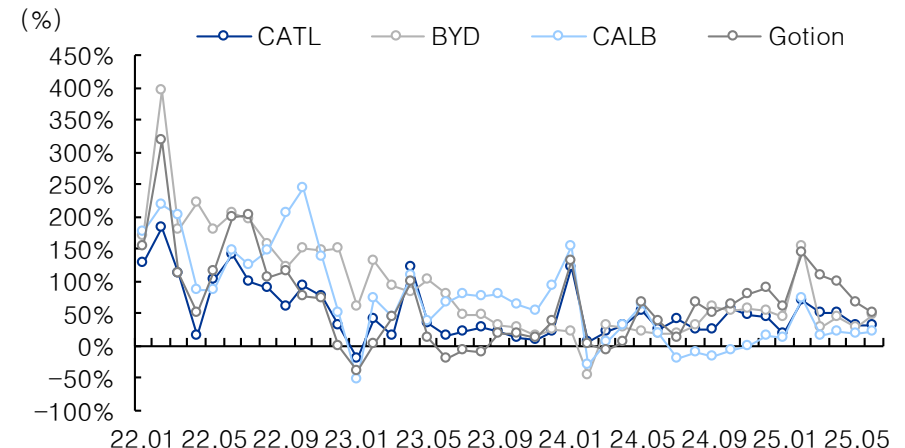
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	91.9
	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	50.5
	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	9.7	32.7	14.7
	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	7.7
	SVOLT	1.2	0.5	1.5	1.1	1.3	1.6	1.6	1.5	1.7	1.7	1.8	2.2	3.2	3.9	4.8	5.6	17.5	7.1
	etc	4.1	2.8	4.4	4.4	5.4	5.4	5.6	7.5	9.5	8.7	10.2	11.8	11.4	15.2	22.7	30.8	80.0	26.5
	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	198.4
2025	CATL	17.1	15.1	24.0	22.1	24.0	26.6							56.1	72.7				128.8
	BYD	9.1	9.2	12.4	13.6	13.4	16.4							30.7	43.4				74.2
	CALB	2.0	2.0	2.9	3.3	3.9	4.0							6.8	11.2				18.1
	Gotion	2.0	1.8	2.5	2.6	2.7	2.5							6.3	7.7				14.0
	SVOLT	1.4	1.1	1.7	1.4	1.7	1.7							4.2	4.9				9.0
	etc	5.4	5.9	9.4	9.5	10.8	10.1							20.7	30.4				51.0
	Grand Total	37.0	35.0	52.8	52.5	56.6	61.2							124.8	170.3				295.1
YoY(%)	CATL	19.3	69.5	50.2	51.5	33.1	32.6							43.3	38.0				40.2
	BYD	43.3	153.8	27.6	44.3	29.6	48.9							56.0	41.0				46.9
	CALB	12.0	72.9	14.4	22.9	20.3	20.7							25.9	21.2				22.9
	Gotion	60.2	144.5	108.2	100.6	66.1	51.8							97.6	70.8				81.9
	SVOLT	18.6	122.7	14.0	32.9	34.1	9.5							32.2	24.0				27.7
	etc	30.7	106.8	113.8	116.2	100.3	87.0							81.8	100.2				92.3
	Grand Total	27.5	97.5	49.8	57.0	41.5	42.6							52.2	46.4				48.8
MoM(%)	CATL	-49.5	-11.8	58.9	-7.8	8.7	10.7												
	BYD	-49.3	1.3	33.9	9.8	-1.2	22.3												
	CALB	-46.8	-1.8	46.0	15.0	19.4	1.7												
	Gotion	-34.0	-11.4	39.9	3.7	3.1	-7.5												
	SVOLT	-35.3	-23.5	60.9	-17.6	23.3	-2.7												
	etc	-54.4	8.8	59.8	1.6	12.9	-6.3												
	Grand Total	-49.1	-5.4	50.8	-0.6	7.7	8.3												

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)



▶ 6월 글로벌 LFP 배터리 침투율 51.6%

(MoM +0.9%p, YoY +9.9%p)

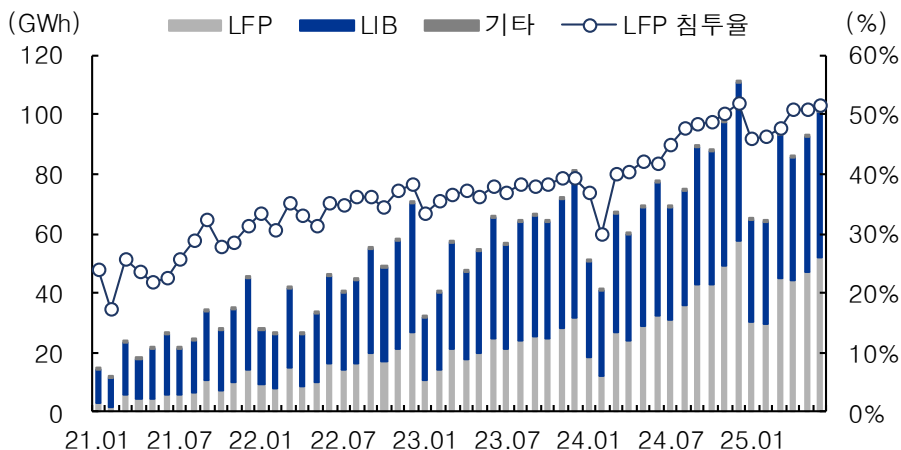
- LIB 타입 배터리 출하량 48.6GWh(MoM +7.0%, YoY +8.3%)
- LFP 타입 배터리 출하량 52.3GWh(MoM +10.6%, YoY +61.7%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -1.0%, YoY +7.1%)

▶ 6월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 15.9%

(MoM +0.5%p, YoY +4.5%p)

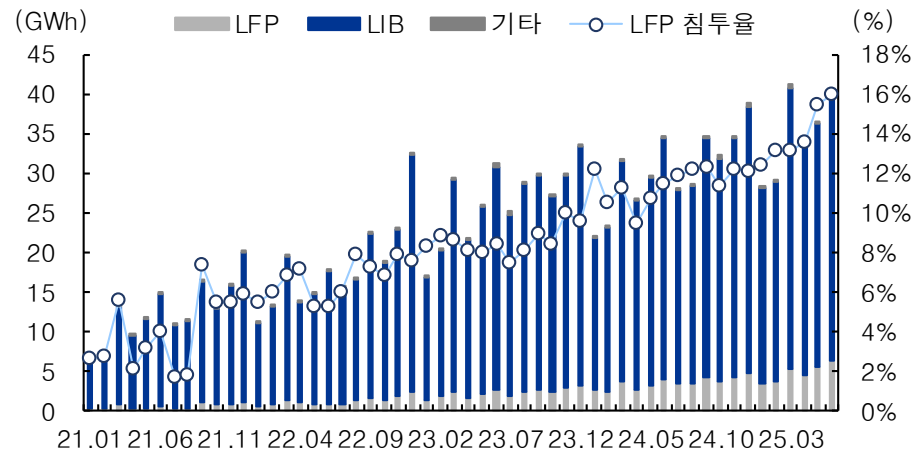
- LIB 타입 배터리 출하량 33.3GWh(MoM +9.2%, YoY +9.8%)
- LFP 타입 배터리 출하량 6.4GWh(MoM +13.0%, YoY +60.9%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.4GWh(MoM -4.9%, YoY +2.3%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

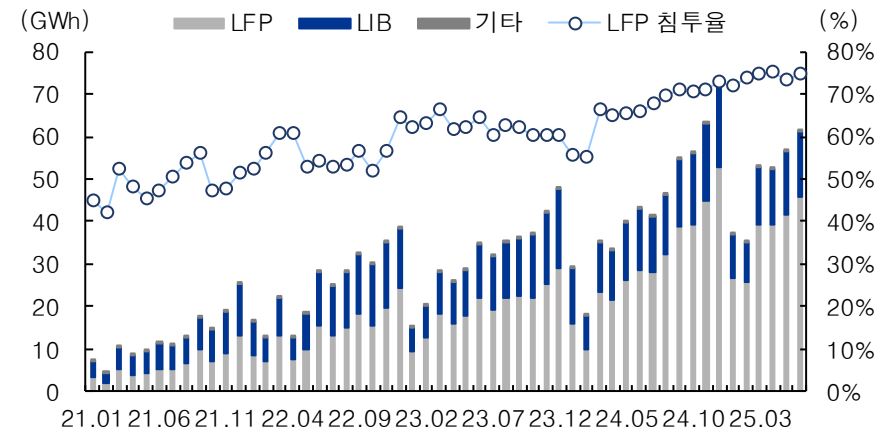


▶ 6월 글로벌 LFP 배터리 침투율 51.6%

(MoM +0.9%p, YoY +9.9%p)

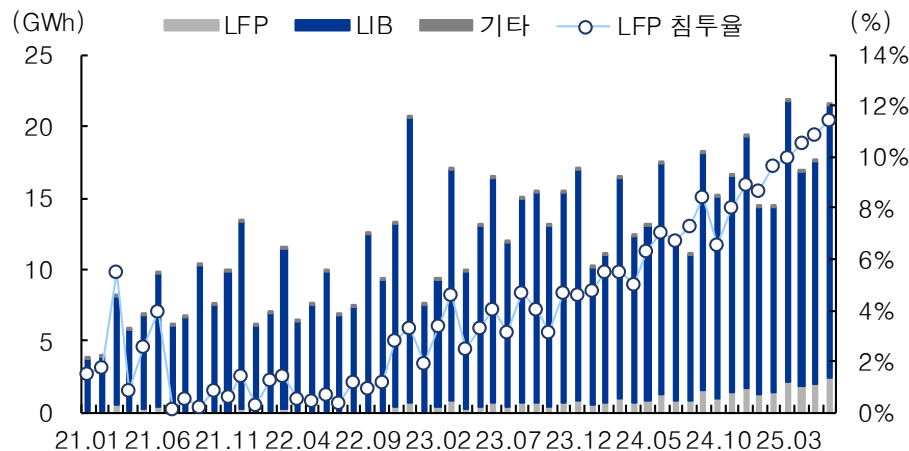
- 중국 지역 LFP 배터리 침투율 74.9% (MoM +1.4%p, YoY +8.9%p)
- 유럽 지역 LFP 배터리 침투율 11.4% (MoM +0.6%p, YoY +4.4%p)
- 미국 지역 LFP 배터리 침투율 1.6% (MoM -0.1%p, YoY -4.2%p)

중국 지역 배터리 타입별 추이



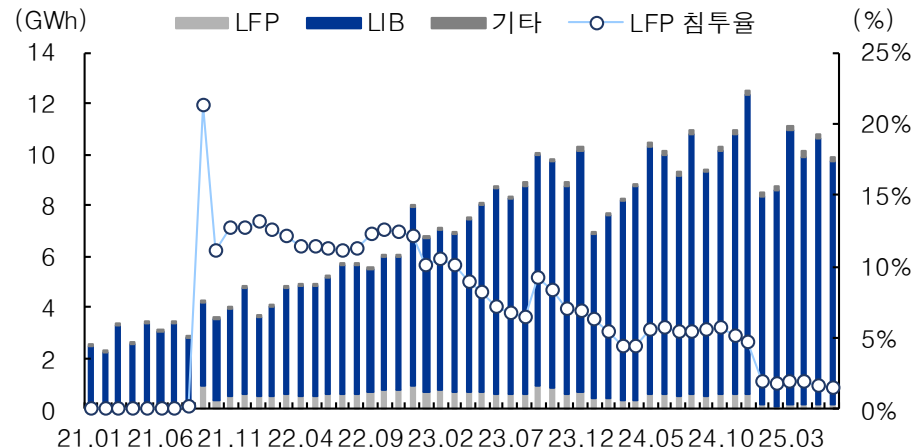
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

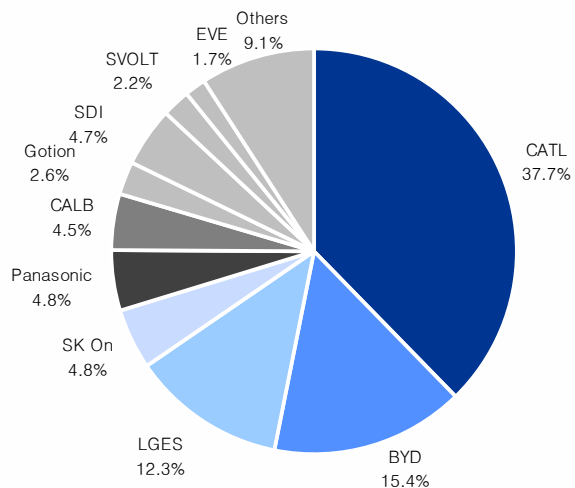
Global Battery Shipment(기업별)



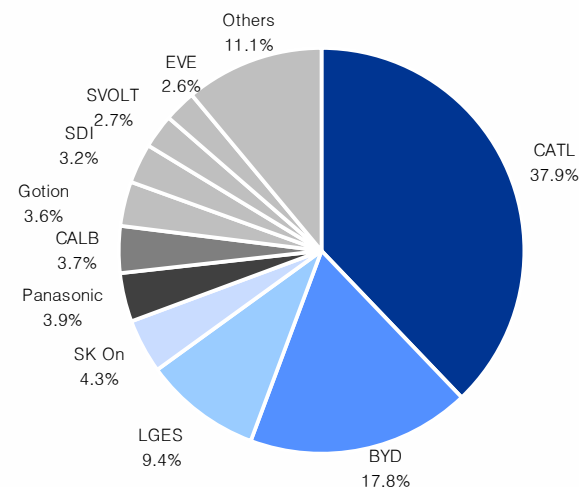
글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)		2024. 1~6월	MS (%)	2024. 6월	MS (%)	2025. 1~6월	MS (%)	2025. 5월	MS (%)	2025. 6월	MS (%)	MoM (%)	YTD (%)	Year Ago (%)
1	CATL	138,476	37.7	29,767	38.3	190,931	37.9	34,771	37.3	38,343	37.8	10.3	37.9	28.8
2	BYD	56,738	15.4	12,205	15.7	89,887	17.8	16,427	17.6	19,799	19.5	20.5	58.4	62.2
3	LGES	45,197	12.3	10,186	13.1	47,172	9.4	8,444	9.1	9,817	9.7	16.3	4.4	-3.6
4	SK On	17,766	4.8	4,033	5.2	21,798	4.3	4,586	4.9	4,714	4.7	2.8	22.7	16.9
5	Panasonic	17,709	4.8	3,475	4.5	19,608	3.9	3,300	3.5	3,411	3.4	3.3	10.7	-1.9
6	CALB	16,456	4.5	3,220	4.1	18,830	3.7	3,498	3.8	3,608	3.6	3.1	14.4	12.0
7	Gotion	9,668	2.6	1,948	2.5	17,906	3.6	3,312	3.6	3,168	3.1	-4.4	85.2	62.6
8	SDI	17,378	4.7	3,067	4.0	15,993	3.2	2,726	2.9	2,746	2.7	0.7	-8.0	-10.5
9	SVOLT	8,212	2.2	1,792	2.3	13,620	2.7	2,717	2.9	2,437	2.4	-10.3	65.9	36.0
10	EVE	6,205	1.7	1,189	1.5	12,886	2.6	2,458	2.6	2,524	2.5	2.7	107.7	112.2
Others		33,553	9.1	6,759	8.7	55,754	11.1	10,898	11.7	10,775	10.6	-1.1	66.2	59.4
Total		367,358	100.0	77,643	100.0	504,386	100.0	93,138	100.0	101,341	100.0	8.8	37.3	30.5

글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2024년 1~6월)



글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2025년 1~6월)

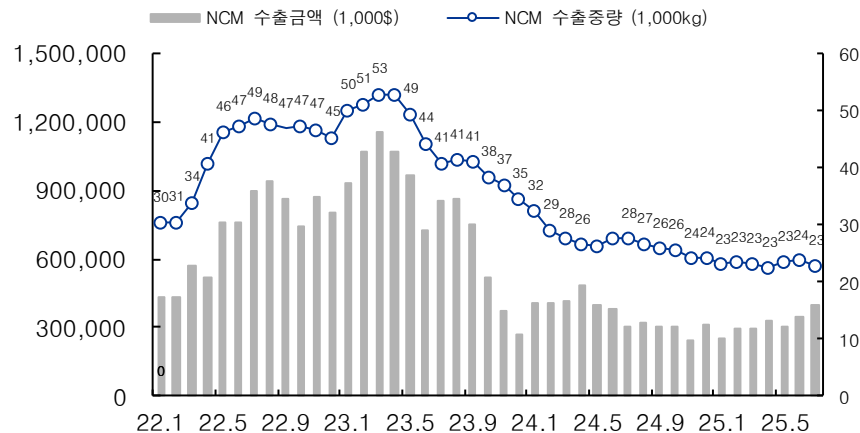


자료: SNE Research, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

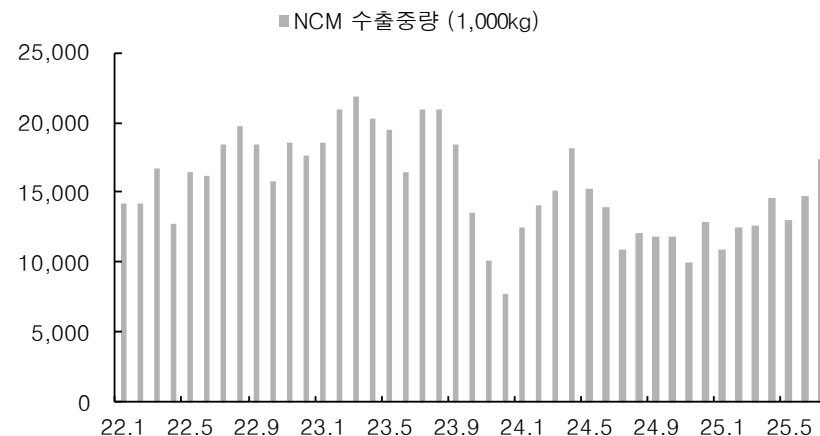


NCM 수출금액



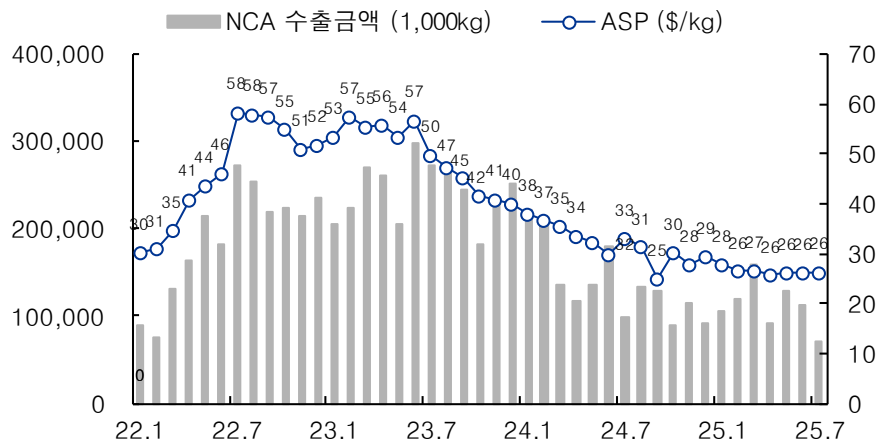
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 수출증량



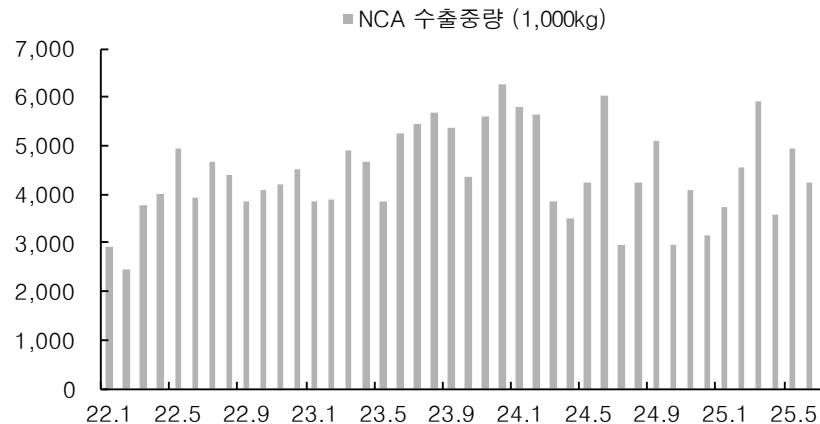
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출증량

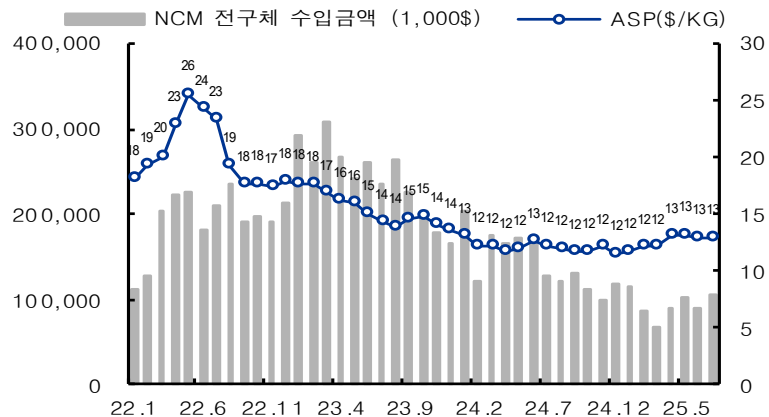


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

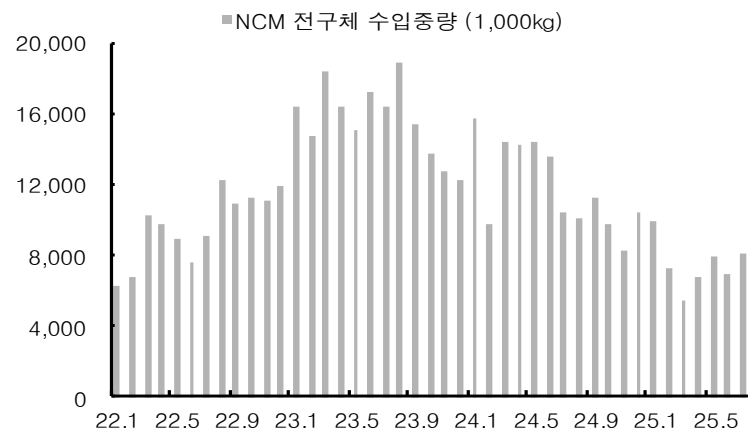


NCM 전구체 수입금액



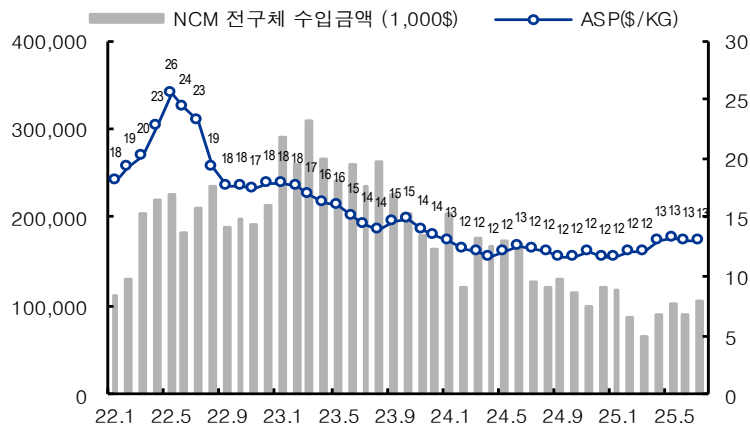
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 전구체 수입증량



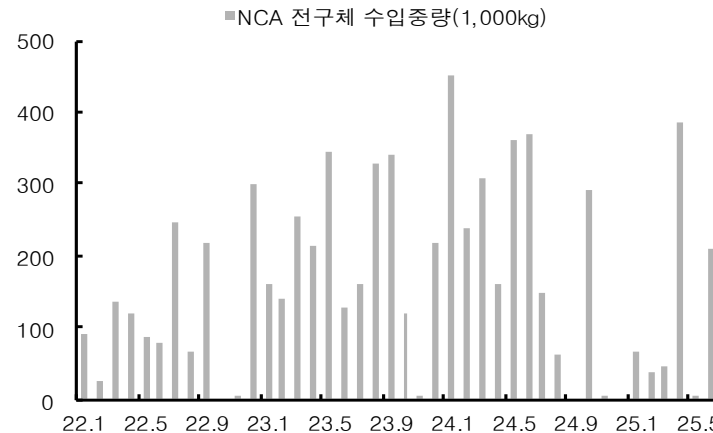
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입증량

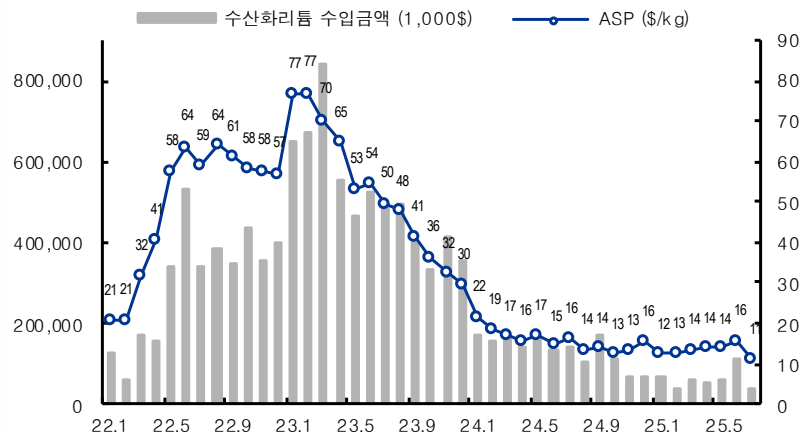


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

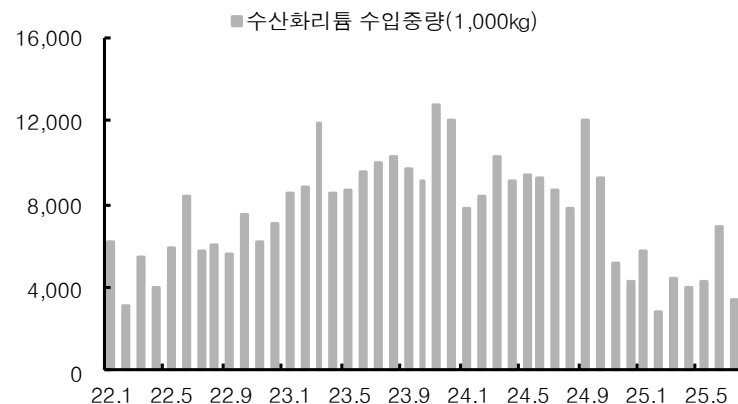


수산화리튬 수입금액



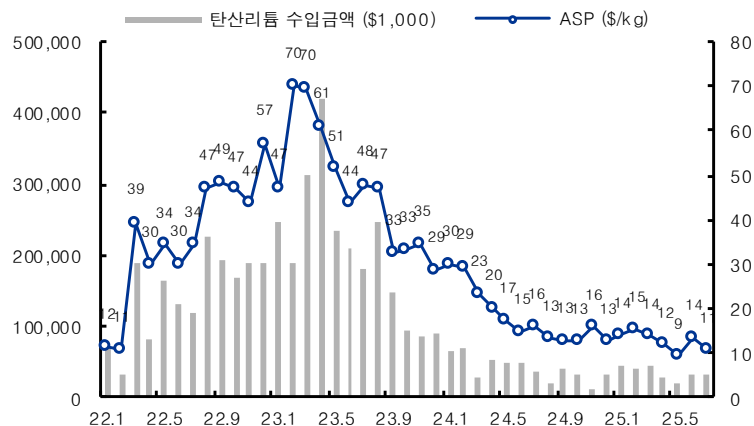
자료: KITA, IBK투자증권

수산화리튬 수입증량



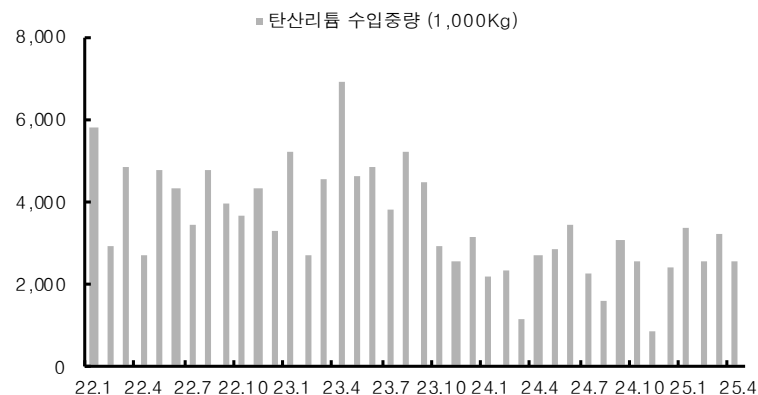
자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입증량

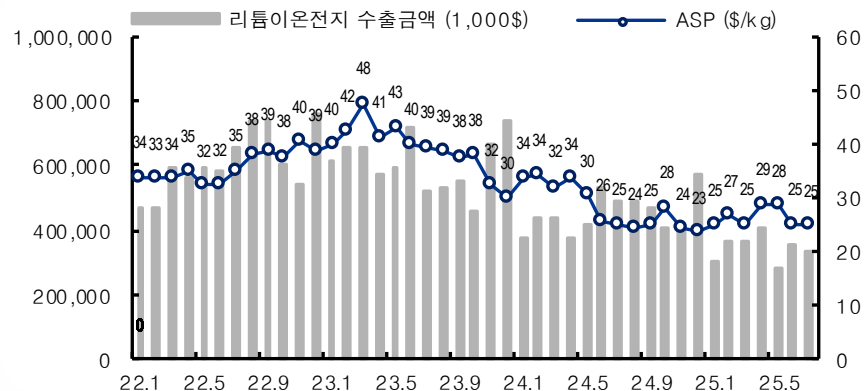


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

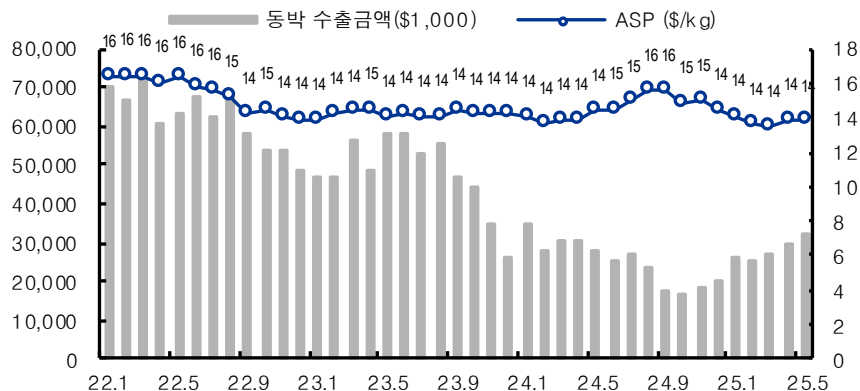


리튬이온전지 수출금액



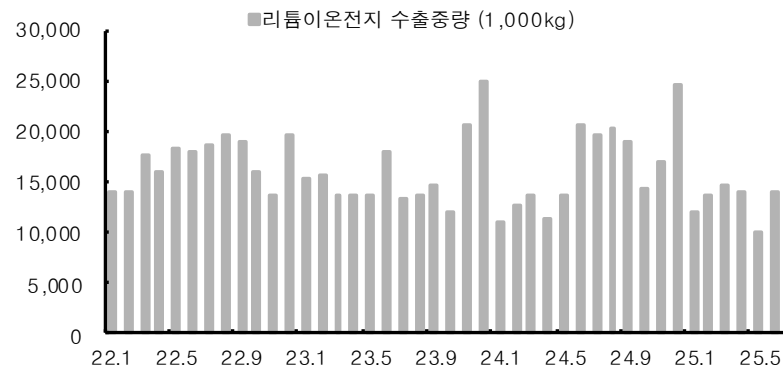
자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출금액



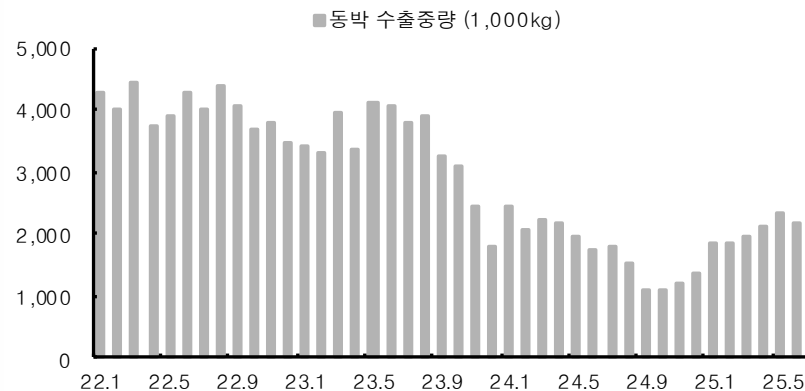
자료: KITA, IBK투자증권

리튬이온전지 수출증량



자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출증량

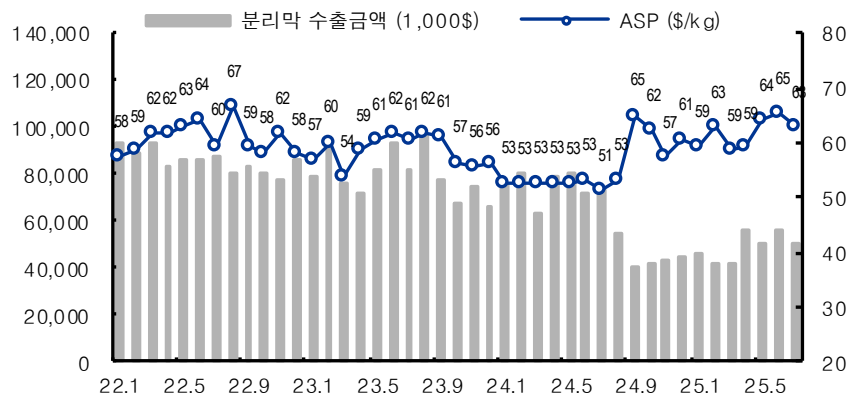


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

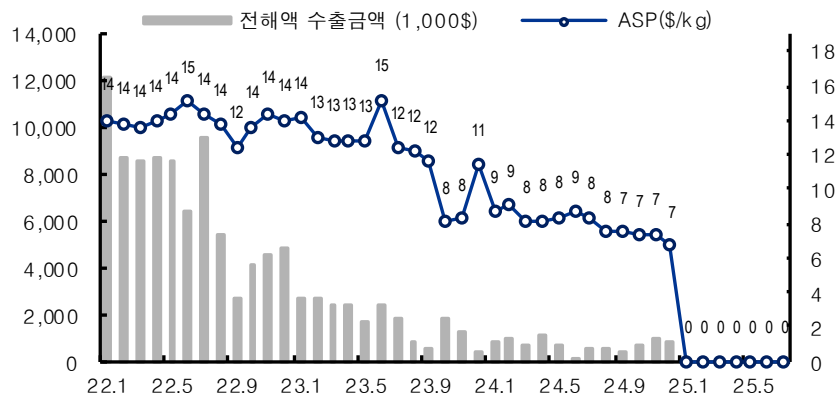


분리막 수출금액



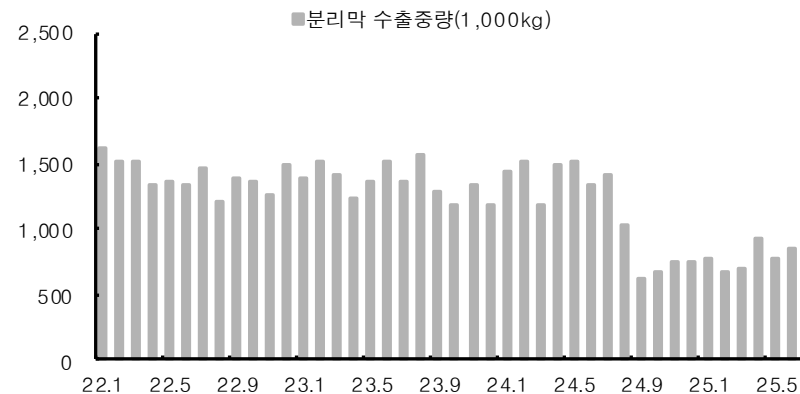
자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출금액



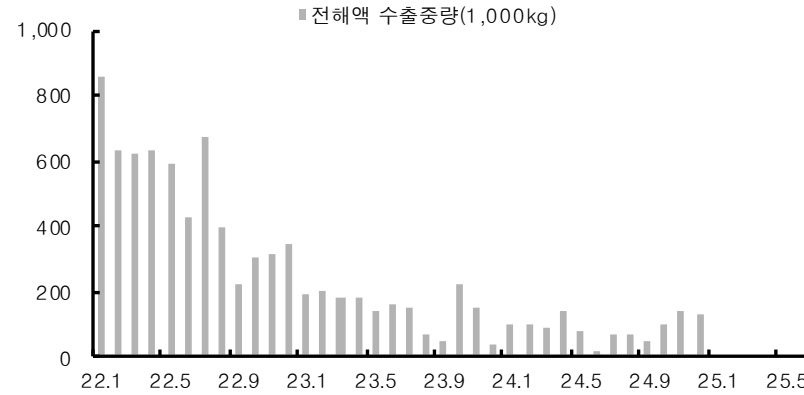
자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출증량



자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출증량

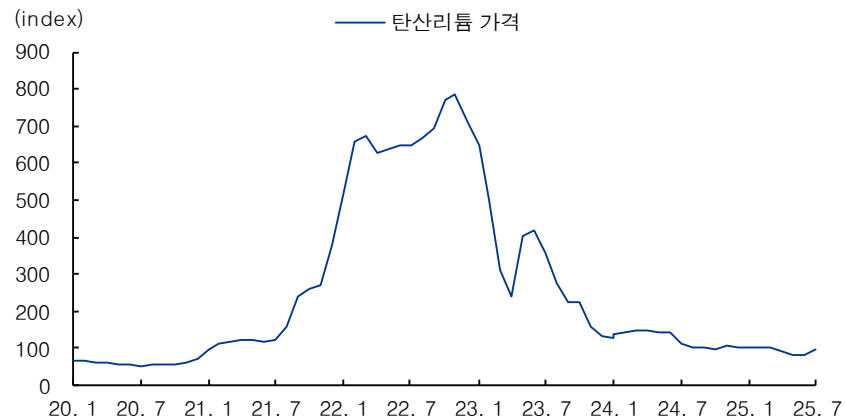


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 광물 가격 추이

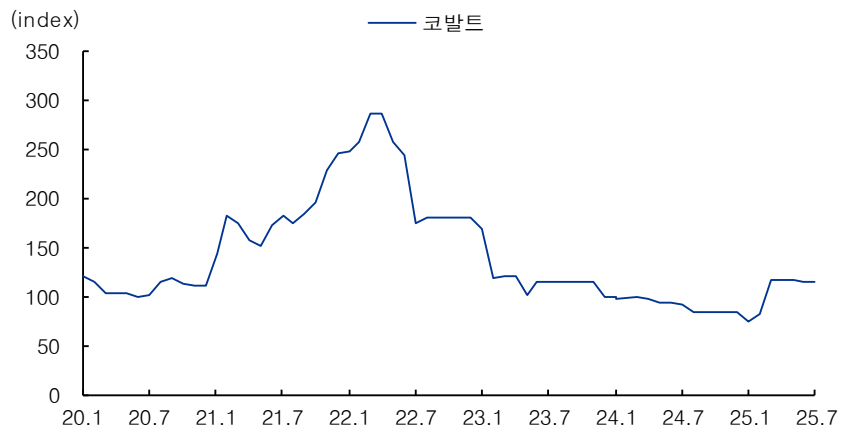


탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



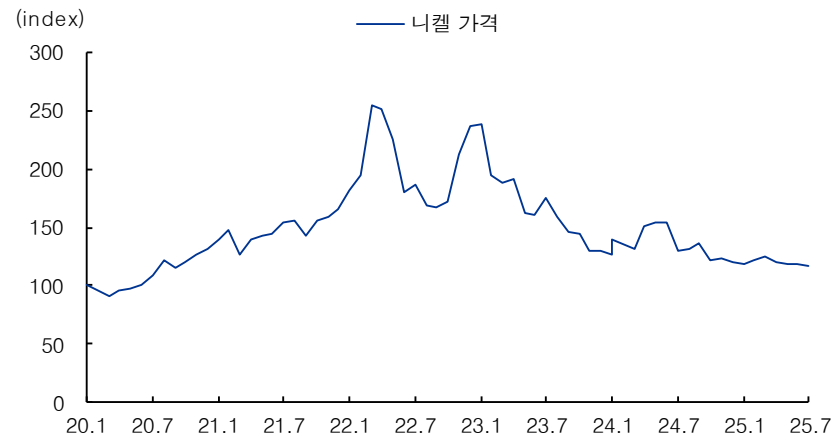
자료: Bloomberg, IBK투자증권

코발트 가격, 지수화 (2019.06=100)



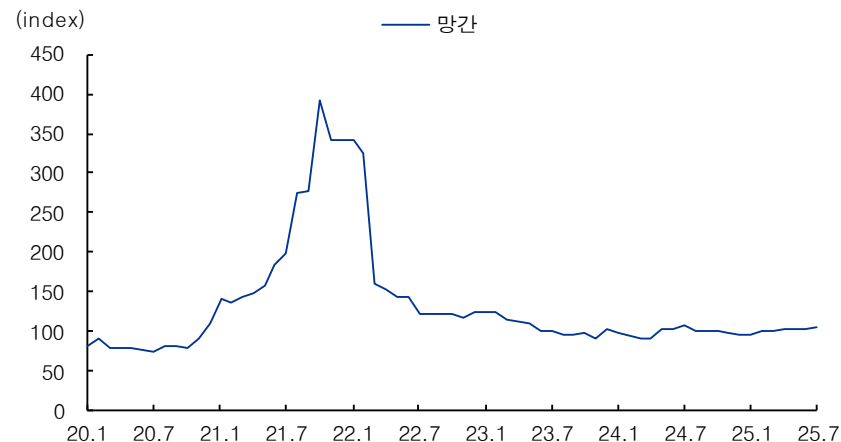
자료: Bloomberg, IBK투자증권

니켈 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	151.5	31,016	1.0	11.2	0.0	4.6	4.6	4.4	0.5	0.4	0.4	10.4	10.2	9.8
기아	73.3	29,153	4.0	13.5	1.9	4.7	4.6	4.3	0.7	0.6	0.6	1.6	1.3	0.9
테슬라	308.3	994,309	2.5	9.9	-23.7	177.4	122.5	90.9	12.9	11.6	10.3	76.9	61.1	45.8
제너럴 모터스	53.3	50,784	2.5	18.4	0.1	5.7	5.6	5.3	0.8	0.7	0.6	2.6	2.3	2.0
포드 모터 컴퍼니	11.1	44,057	-2.5	8.7	11.8	10.1	8.2	7.3	1.0	0.9	0.9	3.4	3.0	2.6
스텔란티스	8.9	25,746	-13.0	-6.0	-31.9	10.7	4.3	3.2	0.3	0.3	0.3	1.4	1.0	0.9
폭스바겐	107.0	53,250	2.7	-4.6	1.7	5.2	3.8	3.2	0.3	0.2	0.2	0.8	N/A	N/A
메르세데스 벤츠 그룹	57.3	55,218	1.6	-4.8	-6.7	8.3	7.0	5.8	0.5	0.5	0.5	1.2	1.2	1.0
BMW	95.2	60,324	10.8	11.3	5.5	7.8	7.0	6.3	0.6	0.5	0.5	5.6	5.1	4.8
토요타자동차	18.1	286,376	11.3	-0.7	-13.2	7.9	10.8	9.4	1.0	0.9	0.9	10.7	12.8	12.0
혼다자동차	10.5	55,359	13.1	7.8	2.9	7.6	10.9	8.4	0.6	0.5	0.5	5.6	10.0	8.8
닛산 자동차	2.2	8,074	-4.2	-4.9	-31.8	N/A	N/A	39.0	0.2	0.2	0.2	11.7	25.1	18.9
비아디	14.6	132,973	-4.8	-10.7	11.6	20.8	16.5	14.2	4.2	3.5	2.9	6.6	5.2	4.0
지리 기차 공고	2.2	22,688	10.7	7.9	19.2	11.0	9.1	7.3	1.6	1.4	1.2	5.2	3.8	2.6
부품														
현대모비스	205.1	18,824	-0.3	7.3	21.4	6.3	5.9	5.5	0.5	0.5	0.5	4.7	4.0	3.4
현대위아	34.7	944	4.6	13.6	28.6	8.0	7.9	6.7	0.4	0.3	0.3	3.7	3.0	2.4
한온시스템	2.3	1,547	0.5	-10.4	-20.4	N/A	67.6	20.4	0.8	0.8	0.7	7.1	6.1	5.5
에이치엘만도	24.3	1,141	0.9	-8.7	-16.4	8.9	6.6	6.3	0.6	0.6	0.5	4.3	3.7	3.5
SNT모티브	22.8	604	0.5	15.4	58.1	8.7	7.4	6.8	0.8	0.7	0.7	2.5	1.9	1.5
덴소	13.9	40,533	8.0	12.1	-5.3	13.6	12.0	10.7	1.1	1.1	1.1	5.8	6.1	5.6
아이신 경기	14.5	10,997	19.5	18.6	22.8	15.8	11.5	9.3	0.8	0.8	0.7	4.5	4.5	4.1
애틀라	68.6	14,945	-4.2	20.5	13.5	9.5	8.6	7.6	1.6	1.4	1.2	6.7	6.2	5.5
마그나 인터내셔널	41.0	11,553	2.4	17.1	-1.9	8.8	7.2	6.3	0.9	0.9	0.8	4.7	4.3	4.0
보그워너	36.8	8,086	5.7	28.9	15.8	8.4	7.7	7.0	1.3	1.1	1.0	4.9	4.5	4.0
오토리브	111.6	8,568	-2.7	19.6	18.9	12.0	10.4	8.9	3.3	3.0	2.5	6.9	6.2	5.6
발레오	10.5	2,576	-7.0	35.0	14.6	7.9	5.0	3.6	0.6	0.6	0.5	2.4	2.2	1.9
리어	94.3	5,017	-6.3	9.9	-0.4	7.7	6.7	5.6	1.0	0.9	0.8	4.1	3.8	3.4
타이어														
한국타이어앤테크놀로지	30.9	3,824	7.1	4.3	12.5	4.9	4.4	3.9	0.5	0.4	0.4	2.6	2.2	2.0
넥센타이어	4.1	399	-8.3	5.7	-4.8	5.5	4.3	3.7	0.3	0.3	0.3	4.9	4.2	3.9
금호타이어	3.3	952	1.5	-3.7	-2.8	4.8	4.3	3.8	0.7	0.6	0.5	3.5	3.2	2.8
굳이어 타이어 & 러버	10.3	2,937	-3.6	-4.2	14.2	7.4	5.3	4.8	0.6	0.5	0.4	4.2	3.5	3.0
미쉐린	35.7	25,197	-0.7	-2.8	-1.7	9.8	8.5	7.8	1.1	1.1	1.0	4.6	4.0	3.7
콘티넨탈	85.6	17,114	1.1	9.5	15.6	10.1	8.4	7.2	1.0	0.9	0.9	4.4	3.7	3.3
브리지스톤	41.5	29,624	5.1	3.9	17.1	15.1	10.5	9.3	1.1	1.1	1.0	5.8	5.1	5.0
스미토모상사	25.7	31,098	4.2	8.2	12.8	8.4	8.1	7.9	1.0	0.9	0.9	11.6	9.3	9.1
요코하마고무	29.4	4,897	10.7	40.9	30.4	8.6	7.3	6.6	0.8	0.7	0.6	5.9	5.1	4.6
원난 연제 신재료	4.1	3,981	2.4	6.9	-7.5	50.9	26.8	17.3	1.1	1.1	1.0	14.7	11.4	9.0

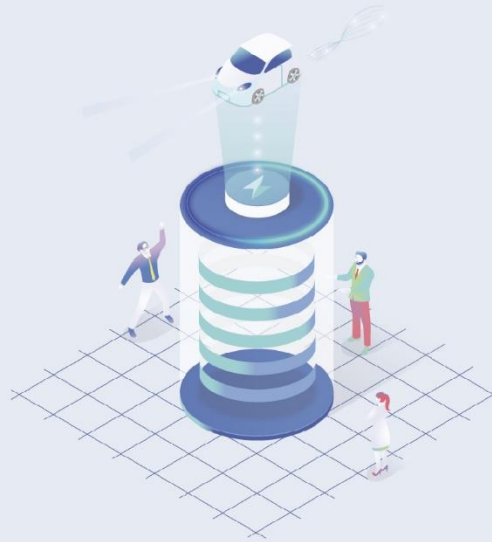
자료: Bloomberg, IBK투자증권

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	267.58	62,613	25.9	15.4	7.6	383.8	62.6	34.1	4.1	3.7	3.3	20.5	14.5	10.8
삼성SDI	137.25	11,061	7.8	9.1	-20.7	N/A	14.9	9.3	0.7	0.7	0.6	5.5	8.4	6.4
SK이노베이션	73.81	11,147	-18.3	9.4	-7.8	N/A	59.5	13.0	0.6	0.6	0.6	11.3	11.0	9.3
CATL	36.85	170,367	5.6	14.8	0.4	18.2	15.0	12.6	4.0	3.4	2.9	18.5	8.1	6.5
Panasonic	9.79	24,032	-4.5	-11.7	-10.3	10.8	11.1	7.6	0.7	0.7	0.7	6.3	5.5	4.1
BYD	14.59	132,971	-6.5	-7.2	28.8	17.6	14.5	13.2	4.0	2.6	2.2	14.1	5.0	3.7
Guoxuan High Tech	4.03	7,270	-8.5	40.5	36.8	36.6	25.9	19.3	1.9	1.8	1.6	30.5	13.4	11.7
EVE Energy	6.11	12,500	-3.0	7.2	-5.8	17.3	12.8	10.4	2.1	1.9	1.6	18.2	8.9	7.2
양극재														
포스코퓨처엠	98.67	7,936	10.5	14.1	0.3	447.8	129.8	71.4	3.3	3.2	3.0	44.5	31.0	23.7
에코프로비엠	77.38	7,568	6.2	6.7	-1.5	N/A	177.0	79.8	6.4	6.1	5.7	42.1	34.3	25.6
엘앤에프	47.87	1,738	33.2	3.4	-17.3	N/A	102.9	25.6	4.8	4.5	3.8	91.5	22.7	15.9
코스모신소재	26.87	873	9.3	-4.3	-26.9	98.9	42.5	24.0	2.4	2.3	2.1	N/A	20.7	13.5
Umicore	15.93	3,925	0.0	74.4	40.1	11.5	11.2	10.3	1.6	1.5	1.4	5.0	6.4	5.9
Sumitomo Metal	22.54	6,556	-3.6	8.4	-6.0	22.0	12.9	10.1	0.5	0.5	0.5	5.9	12.1	11.5
Nichia	39.13	2,653	6.2	22.7	5.3	12.9	13.9	12.4	1.7	1.6	1.5	8.8	N/A	N/A
Ningbo ShanShan	1.49	3,342	13.0	52.8	43.8	53.6	44.6	35.7	N/A	N/A	N/A	8.1	N/A	N/A
Beijing Easpring	5.72	3,115	-4.7	9.0	2.4	30.3	23.6	20.1	1.5	1.4	1.4	6.6	11.9	N/A
음극재														
대주전자재료	50.94	789	0.1	-13.7	-4.7	44.5	29.3	23.3	4.5	3.9	3.3	77.5	21.2	20.2
China Baoan Group(BTR)	1.27	3,281	0.4	18.5	0.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Hitachi	28.76	131,788	3.4	17.7	10.0	31.1	26.1	22.5	3.3	3.2	3.0	14.8	13.2	11.6
Putailai	2.44	5,217	-3.8	4.7	10.6	16.9	13.5	11.1	1.8	1.7	1.5	9.6	8.4	6.8
Mitsubishi	5.39	8,123	7.4	16.5	1.6	17.8	8.2	11.2	0.7	0.6	0.6	7.2	6.6	5.7
분리막														
SKIET	19.15	1,365	-2.9	19.4	18.8	N/A	N/A	38.5	0.9	0.9	0.8	15.3	19.3	12.2
더블유씨피	5.14	174	-1.4	-21.5	-35.1	N/A	N/A	N/A	0.3	0.3	0.3	4.3	14.7	10.4
SEMCORP(창신신소재)	4.11	3,981	2.4	6.9	-7.5	50.9	26.8	17.3	1.1	1.1	1.0	7.0	11.4	9.0
Ashai Kasei	7.13	9,740	3.9	7.2	-1.7	12.7	11.6	9.2	0.8	0.8	0.7	7.1	5.7	5.3
Toray Industries	6.95	11,342	6.4	15.9	4.5	18.2	17.7	14.6	0.9	0.9	0.9	10.0	8.7	7.9
Shenzhen Senior	1.61	2,164	-7.1	28.0	19.5	35.0	24.7	18.4	1.5	1.5	1.4	12.8	11.0	8.0
W-Scope	1.60	88	0.8	-4.0	-13.3	N/A	N/A	N/A	0.3	N/A	N/A	1.2	N/A	N/A
Sinoma	3.80	6,371	27.6	98.8	109.3	27.2	22.6	18.5	2.3	2.1	1.8	12.4	N/A	N/A
전해액/전해질														
엔켄	46.51	1,011	16.5	-17.9	-51.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
솔브레인	156.83	1,220	21.4	26.1	32.7	11.9	10.1	9.1	1.5	1.3	1.2	7.1	4.7	3.9
동화기업	6.39	323	5.8	4.8	8.0	22.3	13.7	11.8	0.5	0.5	0.4	N/A	9.3	8.5
천보	30.79	308	7.6	19.1	18.6	N/A	N/A	75.2	1.2	1.2	1.2	28.2	18.8	13.8
후성	3.30	354	-3.4	5.6	-7.0	N/A	55.1	N/A	1.6	1.5	N/A	26.6	13.3	N/A
Shenzhen Capchem	4.67	3,491	-2.5	5.9	-10.1	19.8	15.8	12.8	2.4	2.1	1.9	15.5	10.2	8.6
Tinci	2.62	5,016	5.2	8.1	-4.2	36.2	26.5	18.9	2.7	2.5	2.3	10.5	13.1	10.4
Stella Chemifa	28.52	370	10.0	15.1	-2.8	14.8	16.6	14.2	N/A	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.