2025년 9월 2일

Monthly

자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : -4.4%(MoM), +4.5%(YoY)
글로벌 전기차 출하량 : -11.5%(MoM), +21.8%(YoY)
글로벌 배터리 출하량 : -11.1%(MoM), +30.2%(YoY)

자동차/2차전지

이 현 욱

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com

IBK기업은행 금융그룹 IBK투자증권

Contents _ 자동차/2차전지 Monthly

전기차 판매동향

1. 글로벌
2. 미국
3. 유럽
4. 중국
5. 전기차 침투율

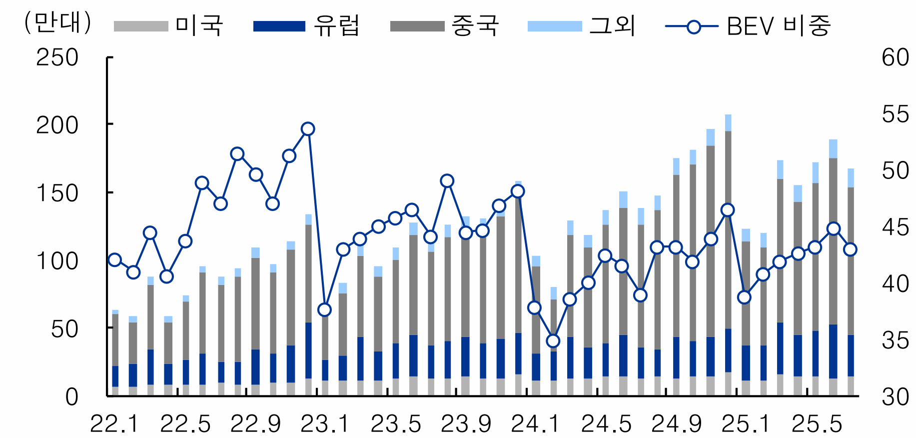
글로벌 전기차 판매

▶ 전기차 '25년 7월 판매 167.9만대(BEV+PHEV)
xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 256.3만대

- **전기차 MoM -11.5%, YoY +21.8%**
  - BEV 110.3만대 (비중 43.0%, MoM -12.4%, YoY +30.5%)
  - PHEV 57.6만대 (비중 22.5%, MoM -9.7%, YoY +8.0%)
  - HEV 88.5만대 (비중 34.5%, MoM -2.9%, YoY +11.8%)

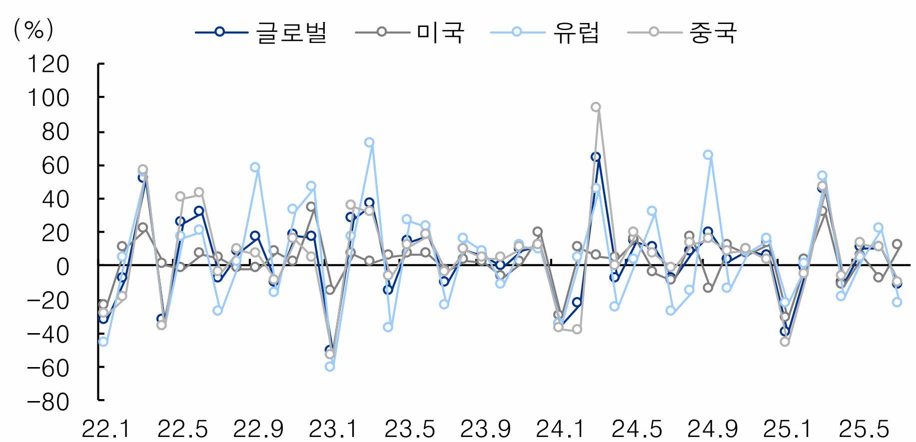
- **' 25년 7월 지역별 판매 대수**
  - 1위 중국 108.6만대 (MoM -10.8%, YoY +18.4%)
  - 2위 유럽 30.8만대 (MoM -22.8%, YoY +36.5%)
  - 3위 미국 14.2만대 (MoM +11.3%, YoY +15.8%)

글로벌 전기차 판매 추이



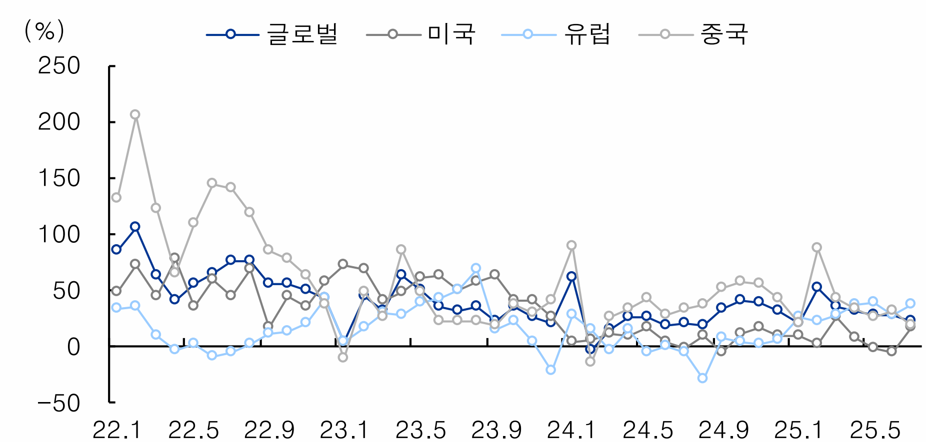
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	12.3	14.3	12.3	13.6	14.5	16.3	33.6	40.3	38.8	44.4	157.1	86.2
	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	174.2
	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	524.1
	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	856.2
2025	미국	11.1	11.5	15.0	13.3	14.0	12.8	14.2						37.6	40.0			91.8	91.8
	유럽	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.9	30.8						90.6	104.6			226.0	226.0
	중국	76.6	72.1	105.6	98.3	110.3	121.8	108.6						254.4	330.5			693.6	693.6
	글로벌	123.6	120.3	174.1	155.3	171.9	189.8	167.9						418.1	516.9			1,102.9	1,102.9
YoY (%)	미국	7.7	1.1	25.4	6.7	-2.4	-5.8	15.8						11.8	-0.8				6.5
	유럽	24.5	20.5	26.2	36.5	37.8	26.9	36.5						24.1	33.0				29.7
	중국	20.4	86.0	41.2	33.0	25.9	30.4	18.4						43.5	29.6				32.3
	글로벌	19.5	51.1	34.2	30.5	26.2	26.2	21.8						33.6	27.5				28.8
MoM (%)	미국	-31.8	3.2	31.0	-11.7	5.3	-8.4	11.3											
	유럽	-23.6	0.3	52.1	-19.2	4.4	20.8	-22.8											
	중국	-47.1	-5.9	46.5	-6.9	12.2	10.4	-10.8											
	글로벌	-40.3	-2.6	44.7	-10.8	10.7	10.4	-11.5											
차종별																			
2025	BEV	79.4	82.4	120.0	104.1	112.8	125.9	110.3						281.9	342.9			735.0	735.0
	PHEV	44.2	37.9	54.1	51.2	59.1	63.8	57.6						136.2	174.1			367.9	367.9
	HEV	81.2	81.6	112.6	88.4	89.5	91.1	88.5						275.4	269.0			632.9	632.9
	Total	204.8	202.0	286.7	243.7	261.4	280.8	256.3						693.5	785.9			1,735.8	1,735.8
비중 (%)	BEV	38.8	40.8	41.9	42.7	43.2	44.8	43.0						40.6	43.6			42.3	42.3
	PHEV	21.6	18.8	18.9	21.0	22.6	22.7	22.5						19.6	22.1			21.2	21.2
	HEV	39.7	40.4	39.3	36.3	34.2	32.4	34.5						39.7	34.2			36.5	36.5
YoY (%)	BEV	21.9	60.4	39.4	35.5	25.6	30.0	30.5											
	PHEV	15.5	34.0	23.8	21.4	27.3	19.4	8.0											
	HEV	18.0	20.3	21.0	22.1	18.9	9.3	11.8											
MoM (%)	BEV	-42.1	3.9	45.6	-13.2	8.3	11.6	-12.4											
	PHEV	-37.0	-14.3	42.7	-5.4	15.4	8.1	-9.7											
	HEV	-6.6	0.5	37.9	-21.5	1.3	1.7	-2.9											

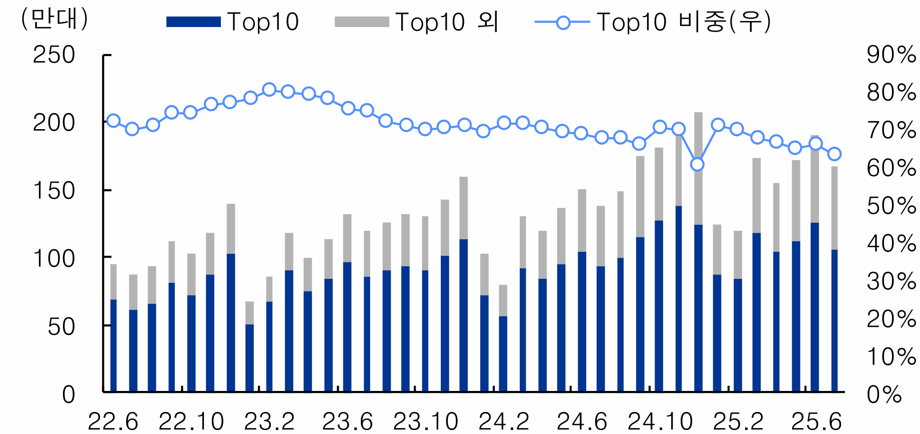
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매

▶ '25년 7월 168만대 중 글로벌 Top10 Group 판매 106만대

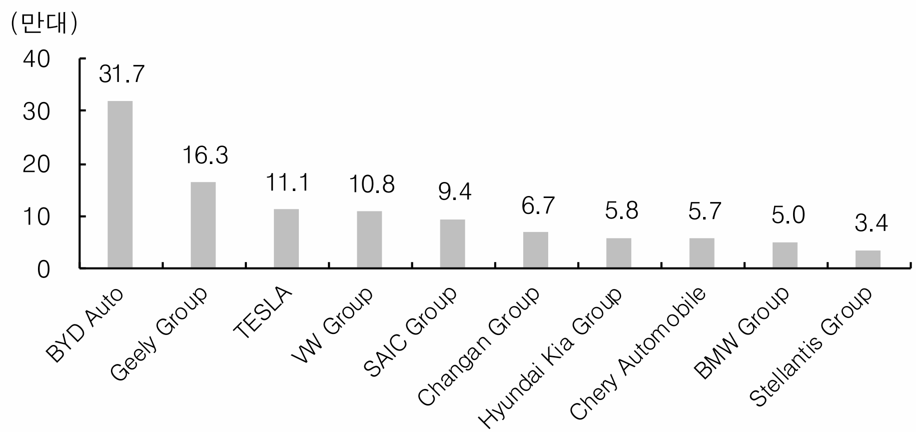
- **'25년 7월 판매 Top10 Group(그룹)**
  - 1위 BYD Auto(31.7만대)
  - 2위 Geely Group(16.3만대)
  - 3위 Tesla (11.1만대)
  - 4위 VW Group(10.8만대)
  - **7위 Hyundai Kia Automotive Group(5.8만대)**
- **' 25년 7월 글로벌 판매량 Top5 Model 및 Maker**
  - 1위 Model Y(TESLA), 2위 Star Wish(Geely), 3위 Aito M8(Seres), 4위 Model 3(TESLA), 5위 Seagull(BYD)

글로벌 전기차 판매 Top10 Group 합산 판매 추이



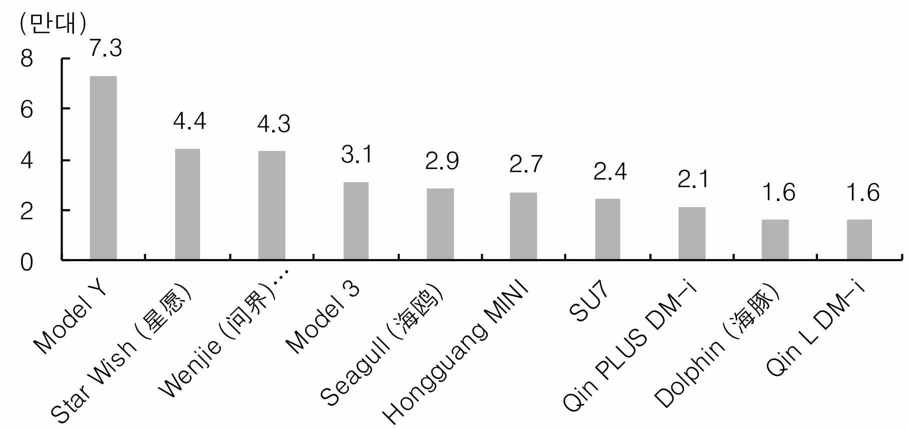
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 Top10 Group



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	23.1	23.6	33.9	31.7	34.4	41.1	31.7						80.6	107.3				219.6
	Geely Holding Group	15.5	13.1	16.6	16.7	18.1	17.0	16.3						45.2	51.8				113.4
	TESLA	8.2	9.3	16.2	8.8	12.2	17.4	10.8						33.7	38.4				82.9
	VW Group	8.7	8.3	12.9	11.0	11.8	11.7	11.1						29.9	34.6				75.6
	SAIC Group	7.0	6.4	10.7	9.0	9.5	9.1	9.4						24.1	27.6				61.1
	Changan Group	5.5	4.9	6.9	6.8	8.2	8.8	6.7						17.2	23.9				47.9
	Hyundai Kia Group	3.7	4.4	5.9	5.2	5.3	5.2	5.8						13.9	15.6				35.4
	Chery Automobile	4.6	3.7	5.4	4.7	5.0	5.8	5.7						13.7	15.5				34.9
	BMW Group	4.1	4.2	5.9	4.8	4.9	5.5	5.0						14.2	15.3				34.5
	Stellantis Group	3.3	3.7	5.4	5.0	4.4	4.5	3.4						12.4	13.9				29.7
	그외	40.0	38.8	54.3	51.6	57.9	63.4	61.9						133.2	172.9				367.9
	글로벌	123.6	120.3	174.1	155.3	171.9	189.8	167.9						418.1	516.9				1102.9
Top10 그룹 점유율 (%)	BYD Auto	18.7	19.1	27.4	25.7	27.9	33.3	25.7						19.3	20.8				19.9
	Geely Holding Group	12.5	10.6	13.5	13.5	14.7	13.8	13.2						10.8	10.0				10.3
	TESLA	6.7	7.5	13.1	7.1	9.9	14.1	8.7						8.1	7.4				7.5
	VW Group	7.0	6.7	10.4	8.9	9.5	9.5	9.0						7.1	6.7				6.9
	SAIC Group	5.6	5.2	8.7	7.3	7.7	7.4	7.6						5.8	5.3				5.5
	Changan Group	4.4	3.9	5.6	5.5	6.7	7.1	5.5						4.1	4.6				4.3
	Hyundai Kia Group	3.0	3.5	4.8	4.2	4.3	4.2	4.7						3.3	3.0				3.2
	Chery Automobile	3.7	3.0	4.4	3.8	4.1	4.7	4.6						3.3	3.0				3.2
	BMW Group	3.3	3.4	4.7	3.9	4.0	4.5	4.0						3.4	3.0				3.1
	Stellantis Group	2.7	3.0	4.4	4.1	3.6	3.6	2.8						3.0	2.7				2.7
	그외	32.4	34.0	3.1	16.1	7.8	-2.2	14.2						31.8	33.5				33.4
	글로벌	100.0	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	5.4	8.3	12.3	7.3						19.6	26.0				52.9
	Star Wish (星愿)	2.8	2.9	3.2	3.6	3.9	4.1	4.4						8.9	11.6				24.9
	Wenjie (问界) M8 EREV	0.0	0.0	0.0	0.2	1.2	2.1	4.3						0.0	3.5				7.8
	Model 3	2.5	4.0	6.4	3.0	3.5	4.9	3.1						12.8	11.4				27.3
	Seagull (海鸥)	2.0	3.0	3.7	3.7	3.5	3.5	2.9						8.8	10.8				22.4
	Hongguang MINI	2.5	2.2	4.0	3.2	3.2	2.6	2.7						8.7	9.1				20.5
	SU7	2.3	2.4	2.9	2.9	2.8	4.6	2.4						7.6	10.3				20.3
	Qin PLUS DM-i	1.4	1.3	1.4	1.5	1.9	2.8	2.1						4.2	6.2				12.5
	Dolphin (海豚)	0.9	0.9	1.5	1.3	1.9	2.4	1.6						3.3	5.6				10.6
	Qin L DM-i	1.6	1.6	2.0	1.7	1.9	2.2	1.6						5.2	5.8				12.6
	그 외	102.2	97.2	139.6	128.8	139.7	148.2	135.3						339.0	416.7				890.9
	글로벌	123.6	120.3	174.1	155.3	171.9	189.8	167.9						418.1	516.9				1102.9

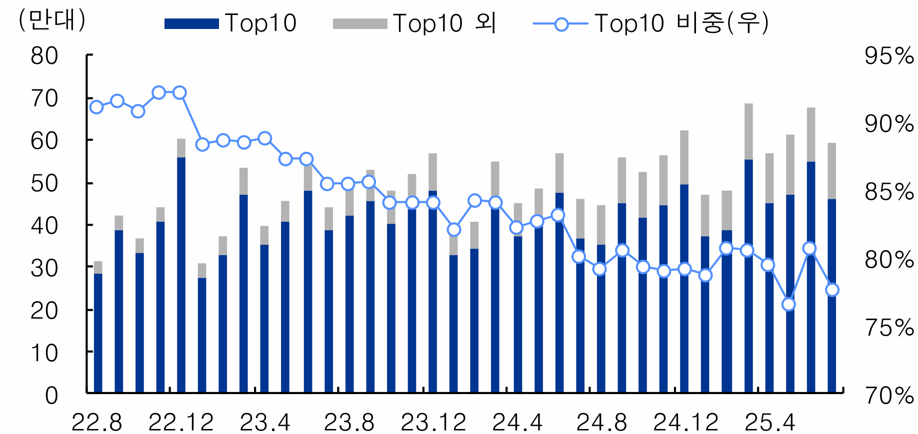
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)

▶ 7월 판매(중국 제외) 59만대 중 글로벌 Top10 판매 46만대

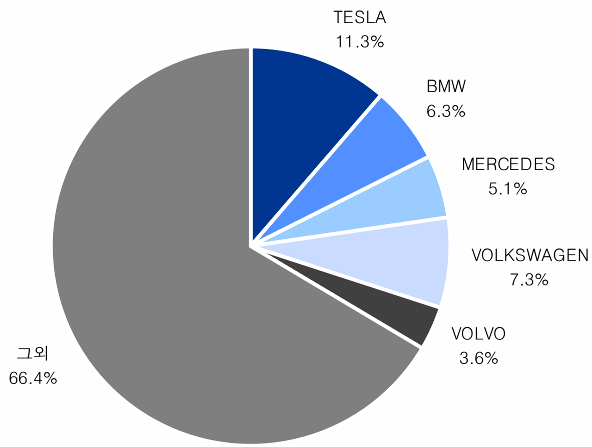
- **'25년 7월 판매 Top10 Group(그룹)**
  - 1위 VW GroupTESLA(10.5만대)
  - 2위 TESLA(6.7만대)
  - 3위 **Hyundai Kia Group(5.8만대)**
  - 4위 BMW Group(4.4만대)
  - 5위 Stellantis(4.2만대)
- **'25년 7월 기준 글로벌 판매량 TOP10 Model 및 Maker**
  - 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 ID.4(VW), 4위 IONIQ 5(Hyundai), 5위 Equinox(GM)

글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top10 Group 판매 추이



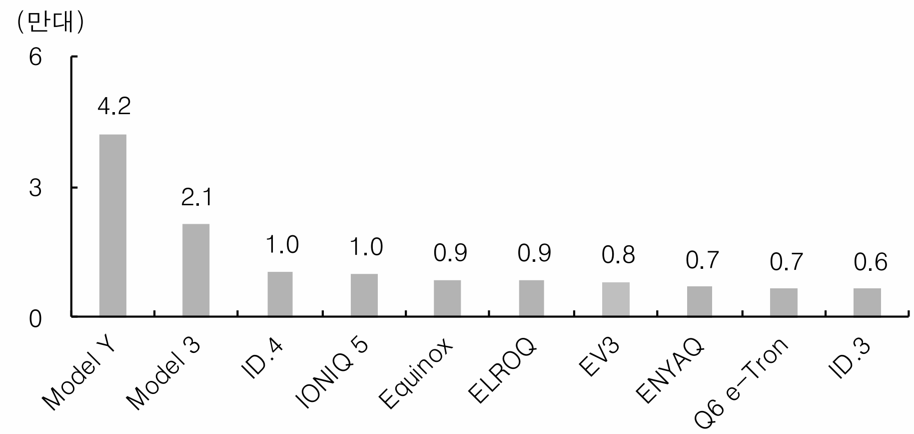
자료: SNE Research, IBK투자증권

'25년 7월 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	10.9	10.5						27.4	31.5				69.4
	TESLA	4.9	6.6	8.7	5.9	8.3	11.3	6.7						20.2	25.5				52.5
	Hyundai Kia Group	3.7	4.3	5.8	5.1	5.2	5.2	5.8						13.8	15.5				35.2
	BYD Auto	3.0	3.0	4.8	4.8	5.1	5.9	4.2						10.9	15.7				30.8
	BMW Group	3.6	3.8	5.1	4.2	4.1	4.9	4.4						12.5	13.2				30.2
	Stellantis Group	3.3	3.7	5.4	5.0	4.3	4.4	3.4						12.3	13.8				29.5
	Geely Holding Group	2.8	2.6	3.8	3.1	3.4	3.9	2.9						9.2	10.5				22.7
	Daimler Group	2.9	2.7	3.6	2.9	3.0	3.4	3.1						9.1	9.4				21.7
	Renault-Nissan Alliance	2.9	2.6	3.5	2.6	2.5	3.0	2.4						9.1	8.0				19.5
	Ford Group	1.6	1.9	3.0	2.0	2.4	2.4	2.5						6.5	6.8				15.8
	그외	10.2	9.3	13.1	11.4	12.5	12.6	13.2						32.6	36.6				82.3
	글로벌	47.0	48.2	68.5	57.0	61.5	67.9	59.2						163.6	186.4				409.3
Top10 그룹	VW Group	17.2	16.0	17.0	17.5	17.2	16.1	17.7						16.7	16.9				17.0
점유율 (%)	TESLA	10.4	13.7	12.8	10.3	13.6	16.6	11.3						12.3	13.7				12.8
	Hyundai Kia Group	7.8	9.0	8.5	9.0	8.5	7.7	9.8						8.4	8.3				8.6
	BYD Auto	6.4	6.3	7.0	8.4	8.3	8.6	7.1						6.6	8.4				7.5
	BMW Group	7.7	7.9	7.5	7.4	6.7	7.2	7.5						7.7	7.1				7.4
	Stellantis Group	7.0	7.6	7.8	8.7	7.1	6.5	5.7						7.5	7.4				7.2
	Geely Holding Group	6.0	5.4	5.6	5.5	5.6	5.8	5.0						5.7	5.6				5.5
	Daimler Group	6.1	5.7	5.2	5.2	4.9	5.0	5.3						5.6	5.0				5.3
	Renault-Nissan Alliance	6.2	5.4	5.2	4.5	4.0	4.4	4.0						5.5	4.3				4.8
	Ford Group	3.4	3.8	4.4	3.5	3.9	3.5	4.3						3.9	3.6				3.9
	그외	21.7	19.3	19.1	20.0	20.4	18.6	22.3						19.9	19.6				20.1
	글로벌	100.0	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	3.4	5.8	7.8	4.2						11.4	17.1				32.6
	Model 3	1.7	2.1	3.8	2.1	2.1	3.2	2.1						7.6	7.4				17.1
	ID.4	1.2	0.8	1.0	0.7	0.8	0.8	1.0						3.0	2.2				6.2
	IONIQ 5	0.6	0.6	0.9	0.8	0.8	0.8	1.0						2.2	2.4				5.6
	Equinox	0.2	0.3	0.5	0.6	0.6	0.5	0.9						1.0	1.8				3.7
	ELROQ	0.1	0.2	0.5	0.8	1.0	1.0	0.9						0.7	2.8				4.3
	EV3	0.6	0.8	1.1	1.0	0.8	0.8	0.8						2.6	2.7				6.1
	ENYAQ	0.7	0.6	0.8	0.6	0.6	0.7	0.7						2.0	1.9				4.6
	Q6 e-Tron	0.4	0.4	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7						1.6	2.0				4.3
	ID.3	0.6	0.5	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6						1.7	2.0				4.4
	그 외	38.1	37.8	54.0	45.7	47.6	51.0	46.3						129.9	144.3				320.5
	글로벌	47.0	48.2	68.5	57.0	61.5	67.9	59.2						163.6	186.4				409.3

자료: SNE Research, IBK투자증권

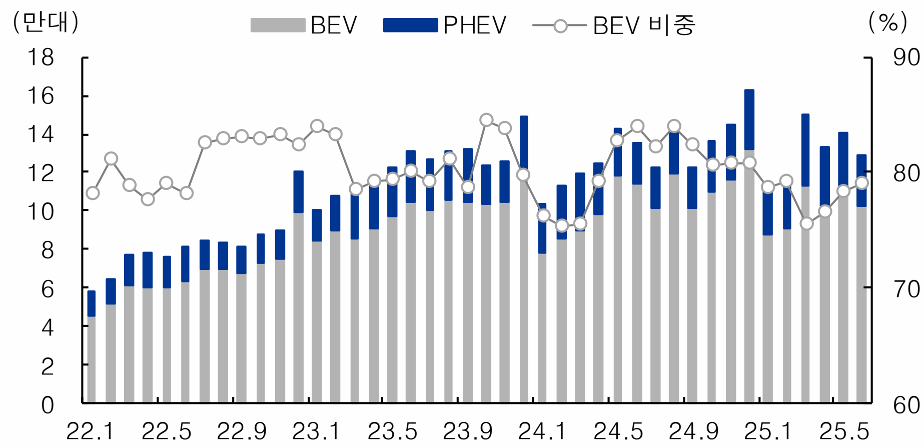
미국 전기차 판매 동향

▶ '25년 7월 미국 전기차 판매

- **전기차(BEV+PHEV) 14.2만대 (MoM +11.3%, YoY +15.8%)**
- **BEV+PHEV+HEV 32.3만대(MoM +10.8%, YoY +29.7%)**
- **'25년 7월 차종별 판매 추이**

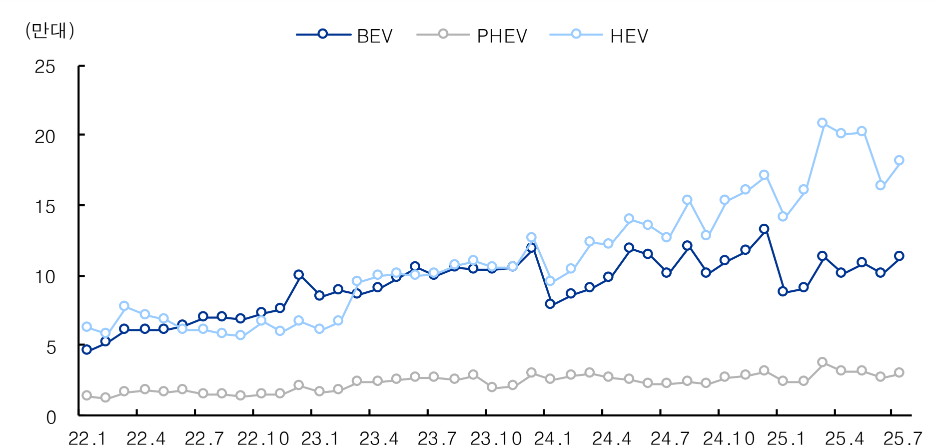
- BEV 10.1만대 (MoM +11.7%, YoY +11.3%)
- PHEV 3.0만대 (MoM +9.7%, YoY +36.7%)
- HEV 18.1만대 (MoM +10.4%, YoY +43.2%)

미국 전기차 판매량 및 차종별 추이



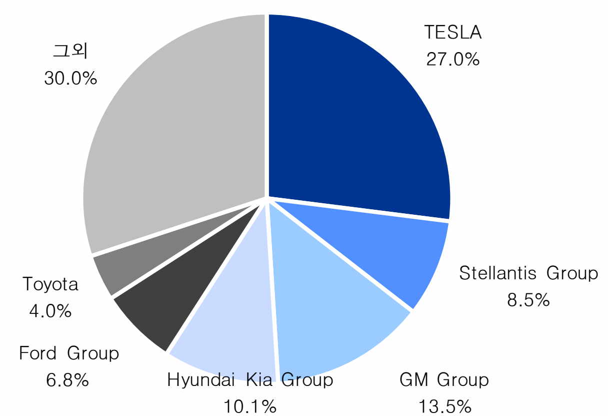
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 xEV별 판매량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

IBK기업은행 금융그룹 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	68.6
	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	17.6
	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	84.5
	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	86.2
	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	170.7
2025	BEV	8.7	9.1	11.3	10.1	10.9	10.1	11.2						29.1	31.1				71.5
	PHEV	2.4	2.4	3.7	3.1	3.1	2.7	3.0						8.5	8.9				20.3
	HEV	14.1	16.0	20.9	20.1	20.3	16.4	18.1						50.9	56.8				125.8
	Total(B+PHEV)	11.1	11.5	15.0	13.3	14.0	12.8	14.2						37.6	40.0				91.8
	Total(+HEV)	25.2	27.5	35.9	33.4	34.2	29.2	32.3						88.5	96.8				217.6
YoY (%)	BEV	11.1	6.1	25.4	2.9	-7.9	-11.6	11.3						14.5	-6.0				4.2
	PHEV	-3.3	-14.1	25.7	21.3	23.5	24.0	36.7						3.4	22.9				15.5
	HEV	48.3	53.0	69.9	65.2	45.8	20.8	43.2						58.1	43.2				48.9
	Total(B+PHEV)	7.7	1.1	25.4	6.7	-2.4	-5.8	15.8						11.8	-0.8				6.5
	Total(+HEV)	27.1	26.0	48.0	35.7	21.3	7.5	29.7						34.4	21.0				27.5
MoM (%)	BEV	-33.6	3.7	25.0	-10.6	7.7	-7.6	11.7											
	PHEV	-24.3	1.4	53.5	-15.0	-2.4	-11.3	9.7											
	HEV	-17.7	13.8	30.5	-3.6	0.7	-19.1	10.4											
	Total(B+PHEV)	-31.8	3.2	31.0	-11.7	5.3	-8.4	11.3											
	Total(+HEV)	-24.6	9.1	30.7	-7.0	2.5	-14.7	10.8											
Top6 그룹	TESLA	3.4	3.7	4.5	4.5	4.9	4.9	3.8						11.6	14.3				29.7
	Stellantis Group	0.8	0.9	1.4	1.5	1.6	1.5	1.9						3.2	4.6				9.7
	GM Group	0.6	0.8	1.4	1.3	1.1	1.1	1.2						2.8	3.5				7.5
	Hyundai Kia Group	0.9	0.9	1.2	0.9	1.0	0.9	1.4						2.9	2.8				7.2
	Ford Group	0.6	0.8	1.1	0.7	0.9	0.7	1.0						2.6	2.2				5.8
	VW Group	0.7	0.6	0.9	0.8	0.8	0.5	0.6						2.2	2.1				4.9
	그 외	4.0	3.7	4.4	3.5	3.6	3.4	4.3						12.2	10.5				26.9
	Grand Total	11.1	11.5	15.0	13.3	14.0	12.8	14.2						37.6	40.0				91.8
점유율 (%)	TESLA	31.0	32.4	29.8	34.2	35.0	38.0	27.0						30.9	35.7				32.4
	Stellantis Group	7.4	8.2	9.6	11.5	11.7	11.4	13.5						8.5	11.6				10.6
	GM Group	5.4	6.7	9.6	9.7	8.2	8.4	8.5						7.5	8.7				8.2
	Hyundai Kia Group	7.7	7.8	8.0	6.9	7.1	7.2	10.1						7.8	7.1				7.9
	Ford Group	5.8	7.4	7.6	5.0	6.2	5.1	6.8						7.0	5.5				6.3
	VW Group	6.6	5.1	5.9	6.0	5.9	3.7	4.0						5.9	5.2				5.3
	그 외	36.1	32.4	29.6	26.7	25.9	26.2	30.0						32.4	26.3				29.4

자료: SNE Research, IBK투자증권

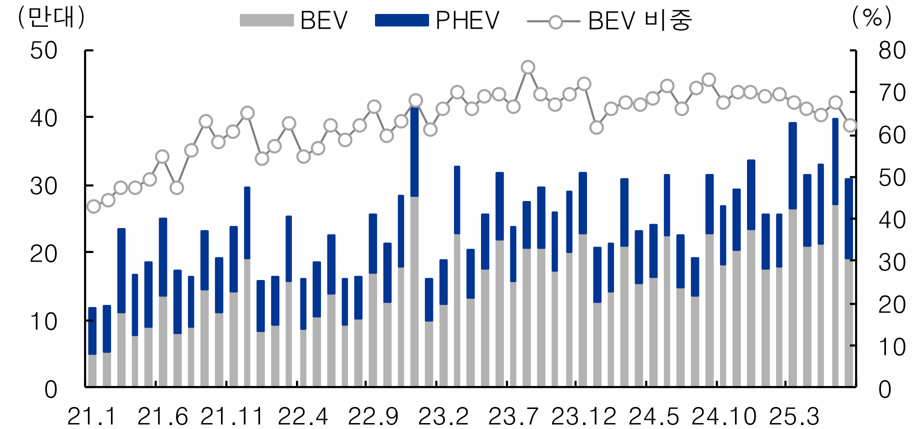
유럽 전기차 판매 동향

▶ '25년 7월 유럽 전기차 판매

- **전기차(BEV+PHEV) 30.8만대 (MoM -22.8%, YoY +36.5%)**
- **BEV+PHEV+HEV 63.2만대(MoM -18.0%, YoY +20.5%)**
- **'25년 7월 차종별 판매 추이**

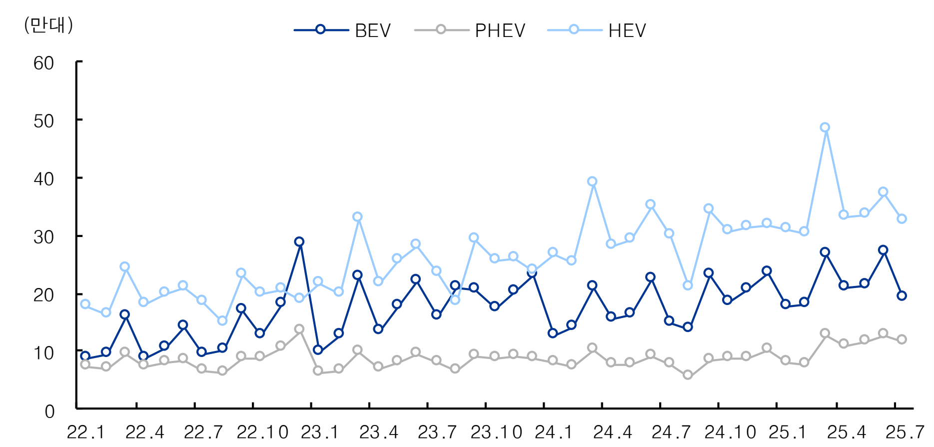
- BEV 19.2만대 (MoM -29.1%, YoY +28.2%)
- PHEV 11.6만대 (MoM -9.5%, YoY +52.8%)
- HEV 32.4만대 (MoM -12.8%, YoY +8.5%)

유럽 전기차 판매량 및 차종별 추이



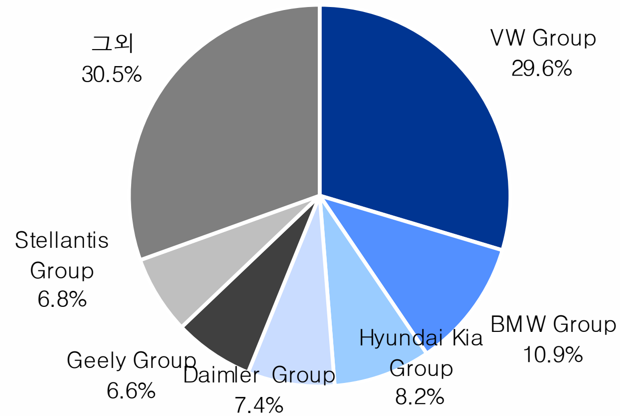
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 xEV별 판매량 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	23.6	47.8	54.5	51.6	62.4	216.3	117.3
	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	27.5	98.3	56.9
	HEV	26.5	25.3	39.0	28.2	29.3	35.0	29.9	20.9	34.3	30.7	31.2	31.7	90.8	92.5	85.0	93.6	361.9	213.2
	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	174.2
	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	387.4
2025	BEV	17.8	18.0	26.5	20.9	21.4	27.1	19.2						62.2	69.4				150.9
	PHEV	7.9	7.8	12.7	10.7	11.6	12.8	11.6						28.3	35.2				75.1
	HEV	31.1	30.2	48.1	33.1	33.6	37.2	32.4						109.4	103.8				245.7
	Total(B+PHEV)	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.9	30.8						90.6	104.6				226.0
	Total(+HEV)	56.8	55.9	87.3	64.7	66.6	77.1	63.2						200.0	208.4				471.7
YOY(%)	BEV	39.3	27.2	26.4	33.7	30.6	20.6	28.2						30.1	27.4				28.6
	PHEV	0.5	7.3	25.7	42.2	53.6	42.5	52.8						12.5	45.9				32.0
	HEV	17.5	19.1	23.5	17.5	14.6	6.1	8.5						20.5	12.3				15.3
	Total(B+PHEV)	24.5	20.5	26.2	36.5	37.8	26.9	36.5						24.1	33.0				29.7
	Total(+HEV)	20.6	19.7	24.7	26.0	25.1	15.9	20.5						22.1	21.8				21.8
MOM(%)	BEV	-24.6	1.1	47.5	-21.1	2.6	26.4	-29.1											
	PHEV	-21.2	-1.5	62.8	-15.1	7.9	10.5	-9.5											
	HEV	-1.7	-3.1	59.6	-31.3	1.6	10.6	-12.8											
	Total(B+PHEV)	-23.6	0.3	52.1	-19.2	4.4	20.8	-22.8											
	Total(+HEV)	-13.0	-1.6	56.1	-25.9	2.9	15.7	-18.0											
Top6그룹	VW Group	6.8	6.6	10.2	9.1	9.6	10.0	9.1						23.6	28.8				61.5
	BMW Group	2.6	2.7	3.6	3.1	3.0	3.8	3.4						8.9	9.9				22.1
	Daimler Group	2.6	2.8	3.8	3.6	3.1	3.3	2.1						9.2	10.0				21.3
	Stellantis Group	2.2	2.0	2.8	2.4	2.5	2.7	2.5						7.0	7.5				17.1
	Geely Group	1.9	1.8	2.7	2.3	2.4	2.9	2.0						6.5	7.5				16.0
	Hyundai Kia Group	1.9	1.8	2.6	2.2	2.2	2.6	2.3						6.3	7.0				15.6
	그 외	7.6	8.0	13.4	9.0	10.2	14.7	9.4						29.1	33.9				72.4
	Grand Total	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.9	30.8						90.6	104.6				226.0
점유율(%)	VW Group	26.3	25.8	26.1	28.9	29.2	25.1	29.6						26.1	27.5				27.2
	BMW Group	10.2	10.3	9.2	9.8	9.1	9.4	10.9						9.8	9.4				9.8
	Daimler Group	10.0	10.9	9.7	11.4	9.4	8.2	6.8						10.1	9.6				9.4
	Stellantis Group	8.6	7.8	7.2	7.5	7.6	6.6	8.2						7.7	7.2				7.6
	Geely Group	7.6	7.1	7.0	7.1	7.2	7.2	6.6						7.2	7.2				7.1
	Hyundai Kia Group	7.5	6.9	6.6	7.0	6.7	6.5	7.4						7.0	6.7				6.9
	그 외	29.7	31.2	34.2	28.4	30.9	36.9	30.5						32.1	32.4				32.0

자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 전기차 판매 동향

▶ '25년 7월 중국 전기차 판매

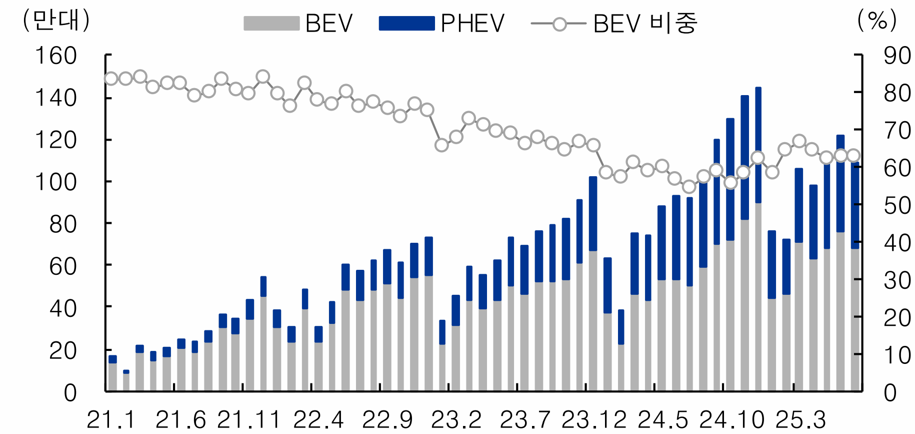
- **전기차(BEV+PHEV) 108.6만대 (MoM -10.8%, YoY +18.4%)**
- **BEV+PHEV+HEV 115.9만대(MoM -10.7%, YoY +17.2%)**
- **'25년 7월 차종별 판매 추이**

\- BEV 68.2만대 (MoM -10.9%, YoY +35.7%)

\- PHEV 40.5만대 (MoM -10.7%, YoY -2.5%)

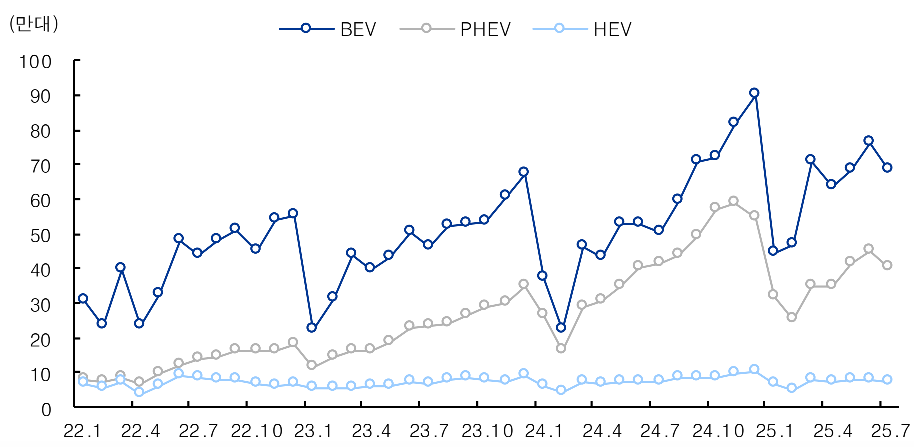
\- HEV 7.5만대 (MoM -8.9%, YoY +2.3%)

중국 전기차 판매량 및 차종별 추이



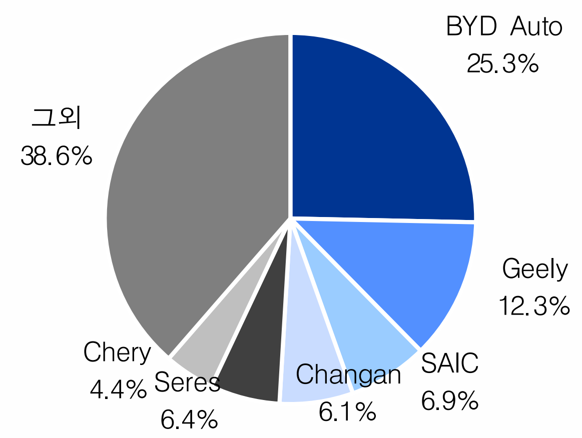
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	305.3
	PHEV	26.4	16.6	28.8	30.4	34.7	40.3	41.5	44.1	49.2	57.1	58.7	54.7	71.8	105.5	134.9	170.5	482.6	218.8
	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	46.0
	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	524.1
	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	570.0
2025	BEV	44.7	46.6	70.8	63.6	68.7	76.5	68.2						162.1	208.7				439.0
	PHEV	31.9	25.6	34.8	34.8	41.7	45.3	40.5						92.3	121.8				254.5
	HEV	6.7	5.0	8.0	7.5	8.1	8.0	7.3						19.6	23.6				50.5
	Total(B+PHEV)	76.6	72.1	105.6	98.3	110.3	121.8	108.6						254.4	330.5				693.6
	Total(+HEV)	83.3	77.1	113.6	105.8	118.4	129.9	115.9						274.1	354.1				744.1
YOY(%)	BEV	20.0	109.6	54.0	46.1	29.8	44.0	35.7						53.7	39.6				43.8
	PHEV	20.9	54.2	20.8	14.2	20.0	12.5	-2.5						28.5	15.5				16.3
	HEV	9.0	19.6	9.8	13.9	10.9	8.1	2.3						11.8	10.8				9.9
	Total(B+PHEV)	20.4	86.0	41.2	33.0	25.9	30.4	18.4						43.5	29.6				32.3
	Total(+HEV)	19.4	79.5	38.4	31.4	24.7	28.7	17.2						40.7	28.2				30.5
MOM(%)	BEV	-50.3	4.1	52.0	-10.2	8.0	11.4	-10.9											
	PHEV	-41.7	-19.9	36.3	-0.2	19.8	8.8	-10.7											
	HEV	-36.4	-25.8	60.5	-6.5	8.8	-1.2	-8.9											
	Total(B+PHEV)	-47.1	-5.9	46.5	-6.9	12.2	10.4	-10.8											
	Total(+HEV)	-46.3	-7.5	47.4	-6.9	12.0	9.6	-10.7											
Top6그룹	BYD Auto	20.1	20.6	29.1	26.9	29.4	35.3	27.5						69.7	91.6				188.8
	Geely Group	12.6	10.5	12.8	13.6	14.7	13.1	13.4						36.0	41.4				90.7
	SAIC	5.6	5.2	8.9	7.6	7.9	7.4	7.5						19.7	22.9				50.0
	Changan	1.9	1.4	1.7	2.5	4.1	4.9	7.0						4.9	11.5				23.4
	Tesla	5.3	4.8	6.8	6.7	8.1	8.7	6.6						16.8	23.5				46.9
	Chery	4.1	3.3	4.7	4.0	4.0	4.7	4.7						12.1	12.8				29.7
	그 외	27.1	26.3	41.6	37.0	42.1	47.9	42.0						95.1	127.0				264.0
	Grand Total	76.6	72.1	105.6	98.3	110.3	121.8	108.6						254.4	330.5				693.6
점유율(%)	BYD Auto	26.2	28.6	27.5	27.4	26.6	28.9	25.3						27.4	27.7				27.2
	Geely Group	16.5	14.6	12.1	13.8	13.3	10.8	12.3						14.1	12.5				13.1
	SAIC	7.2	7.2	8.5	7.7	7.2	6.0	6.9						7.7	6.9				7.2
	Changan	2.4	1.9	1.6	2.5	3.7	4.0	6.4						1.9	3.5				3.4
	Tesla	6.9	6.7	6.4	6.8	7.3	7.1	6.1						6.6	7.1				6.8
	Chery	5.4	4.5	4.5	4.1	3.7	3.9	4.4						4.8	3.9				4.3
	그 외	35.4	36.5	39.4	37.6	38.1	39.3	38.6						37.4	38.4				38.1

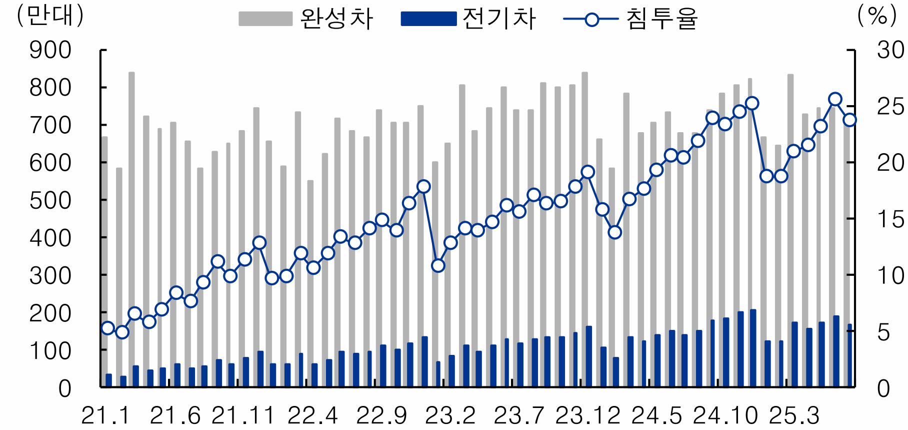
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 침투율

▶ '25년 7월 전기차 침투율 23.7% (MoM -1.9%p, YoY +3.4%p)

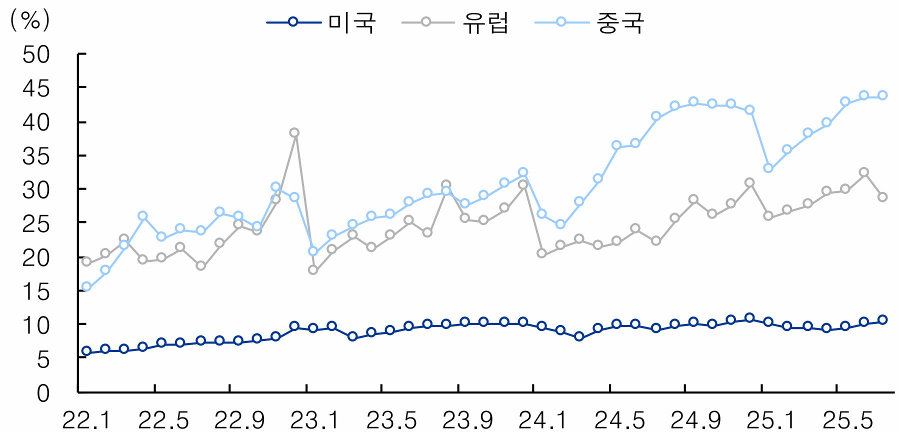
- **'25년 7월 지역별 침투율**
- 미국 10.4%, (MoM +0.3%p, YoY +1.2%p)
- 유럽 28.4%, (MoM -3.7%p, YoY +6.4%p)
- 중국 43.6%, (MoM -0.2%p, YoY +3.0%p)

완성차 대비 전기차 판매량 및 침투율



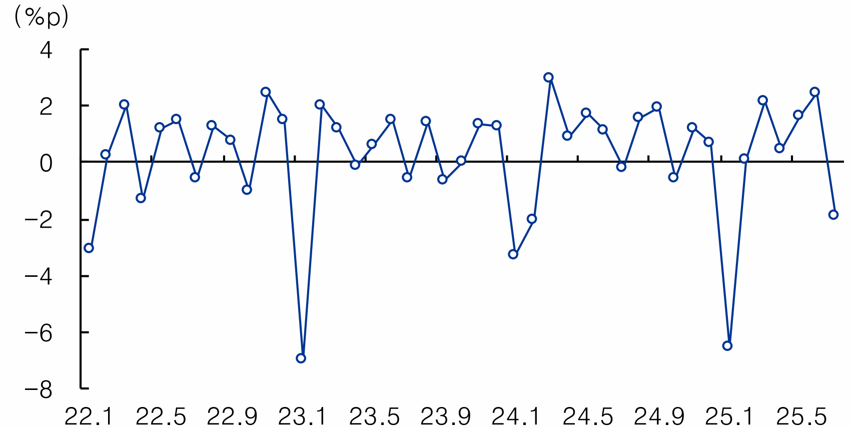
자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권

지역별 전기차 침투율 추이



자료: SNE Research, Marklines, ACEA, 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	4,821.5
	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	856.2
	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	17.8
2025	완성차	663.6	643.3	833.0	725.5	744.8	742.3	709.8						2,140.0	2,212.5				5,062.2
	전기차	123.6	120.3	174.1	155.3	171.9	189.8	167.9						418.1	516.9				1,102.9
	침투율	18.6	18.7	20.9	21.4	23.1	25.6	23.7	21.8	23.8	23.3	24.5	25.2	19.5	23.4				21.8
2025																			
YoY (%)	완성차	0.8	10.1	6.7	6.9	5.6	1.0	4.5						5.8	4.4				5.0
	전기차	19.5	51.1	34.2	30.5	26.2	26.2	21.8						33.6	27.5				28.8
MoM (%)	완성차	-19.3	-3.1	29.5	-12.9	2.7	-0.3	-4.4											
	전기차	-40.3	-2.6	44.7	-10.8	10.7	10.4	-11.5											
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	946.7
	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	86.2
	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	137.2						392	421				950.2
	전기차	11.1	11.5	15.0	13.3	14.0	12.8	14.2						38	40				91.8
	침투율	10.0	9.4	9.4	9.1	9.4	10.1	10.4						9.6	9.5				9.7
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	790.5
	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	174.2
	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	108.5						338	343				790.1
	전기차	25.7	25.7	39.2	31.6	33.0	39.9	30.8						91	105				226.0
	침투율	25.8	26.7	27.5	29.4	29.7	32.1	28.4						26.8	30.5				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	1,630.6
	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	524.1
	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	32.1
2025	완성차	233.4	203.3	278.3	248.1	258.1	278.5	249.1						715	785				1,748.8
	전기차	76.6	72.1	105.6	98.3	110.3	121.8	108.6						254	330				693.6
	침투율	32.8	35.5	38.0	39.6	42.7	43.8	43.6						35.6	42.1				39.7

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권

배터리 판매동향

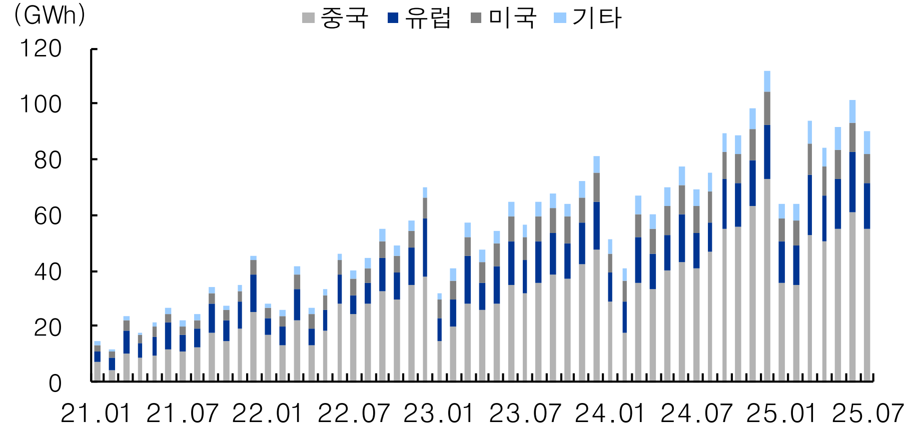
1. 글로벌
2. 미국
3. 유럽
4. 중국

Global Battery Shipment(지역별)

▶ 7월 글로벌 배터리 출하량은 90.5GWh (MoM -11.1%, YoY +30.2%)

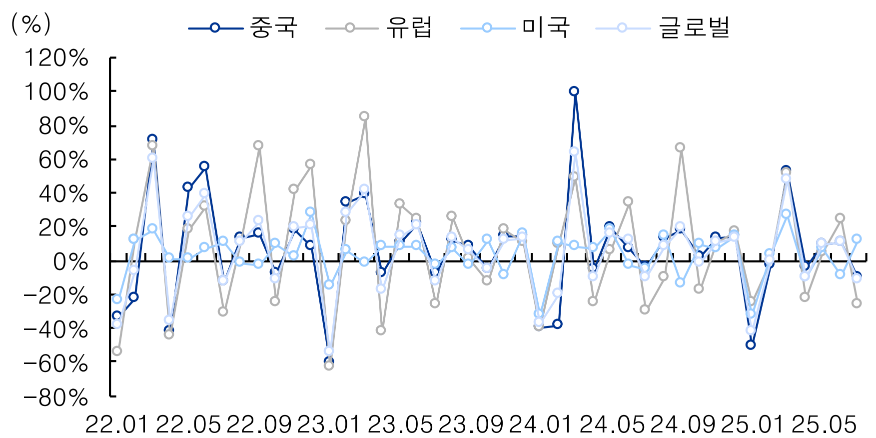
- 중국 배터리 출하량 55.0GWh(MoM -9.8%, YoY +33.8%)
- 유럽 배터리 출하량 16.2GWh(MoM -26.3%, YoY +31.9%)
- 미국 배터리 출하량 11.1GWh(MoM +12.4%, YoY +15.5%)
- 기타 배터리 출하량 8.2GWh(MoM -7.9%, YoY +25.8%)

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



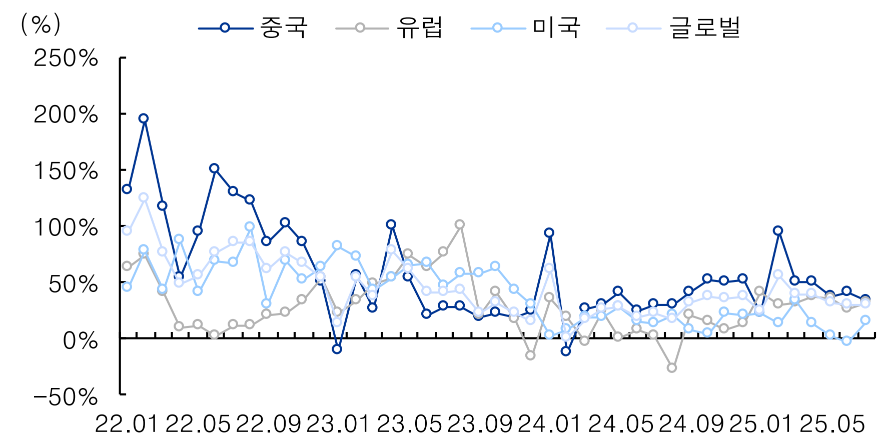
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	239.5
	유럽	10.2	11.1	16.6	12.3	13.1	17.5	12.3	11.0	18.3	15.2	16.7	19.4	37.9	42.9	41.6	51.3	173.8	93.1
	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	62.0
	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	41.8
	글로벌	51.2	41.1	67.1	60.3	69.7	77.6	69.5	75.2	89.7	88.3	98.1	111.5	159.4	207.6	234.3	298.0	899.3	436.4
	글로벌(중국 제외)	22.1	23.4	31.8	26.9	29.7	34.6	28.4	28.6	34.8	32.2	34.8	38.9	77.3	91.2	91.7	105.9	366.2	196.9
2025	중국	35.7	34.6	52.8	50.3	55.1	61.0	55.0						123.0	166.4				344.5
	유럽	14.5	14.5	22.0	17.0	17.8	22.0	16.2						51.0	56.8				123.9
	미국	8.5	8.8	11.1	10.0	10.7	9.8	11.1						28.4	30.6				70.1
	기타	5.5	6.1	8.2	6.9	8.4	8.9	8.2						19.8	24.2				52.2
	글로벌	64.2	64.0	94.1	84.3	92.0	101.7	90.5						222.2	278.0				590.7
	글로벌(중국 제외)	28.5	29.4	41.3	34.0	36.9	40.7	35.4						99.2	111.6				246.2
YoY(%)	중국	22.8	95.2	49.7	50.4	37.9	42.1	33.8						50.0	43.0				43.8
	유럽	42.1	30.0	32.7	37.8	35.5	25.7	31.9						34.4	32.2				33.1
	미국	22.1	14.0	34.4	13.0	2.7	-2.7	15.5						23.8	3.9				13.1
	기타	11.2	33.3	18.1	22.5	36.5	26.8	25.8						20.2	28.7				24.9
	글로벌	25.4	55.5	40.3	39.7	32.0	31.2	30.2						39.5	33.9				35.4
	글로벌(중국 제외)	28.9	25.4	29.9	26.4	24.1	17.6	25.0						28.3	22.3				25.0
MoM(%)	중국	-50.9	-3.0	52.5	-4.7	9.6	10.8	-9.8											
	유럽	-25.2	-0.4	51.7	-22.5	4.3	23.8	-26.3											
	미국	-32.1	3.4	27.1	-10.1	7.2	-8.5	12.4											
	기타	-20.9	11.3	34.8	-15.6	20.6	6.1	-7.9											
	글로벌	-42.5	-0.3	47.2	-10.5	9.2	10.6	-11.1											
	글로벌(중국 제외)	-26.7	3.0	40.8	-17.8	8.5	10.4	-13.0											

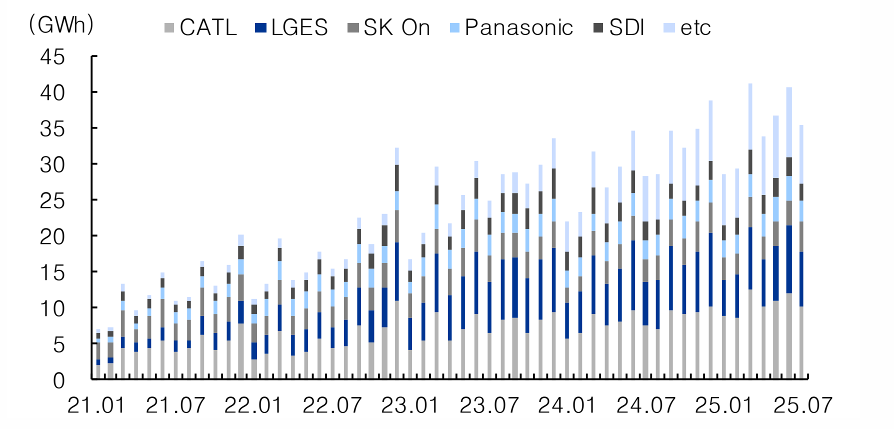
자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별)

▶7월 글로벌 배터리 출하량은 90.5GWh (MoM -11.1%, YoY +30.2%)

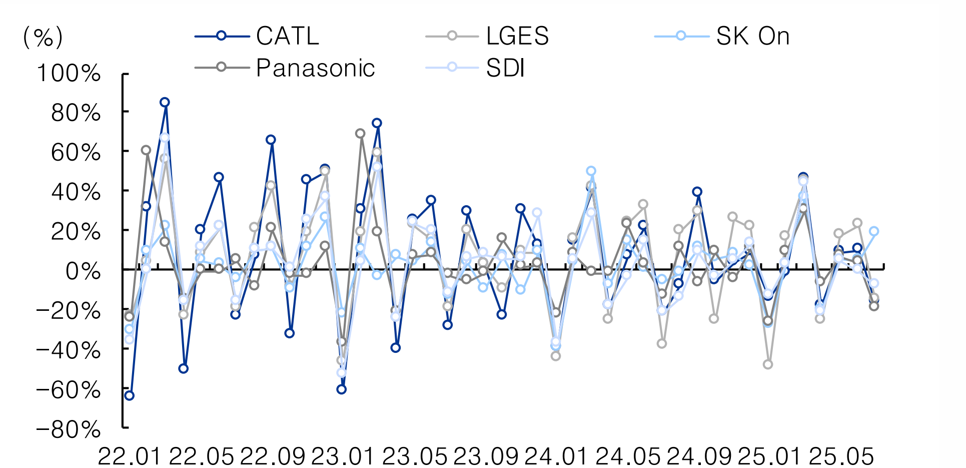
- CATL 배터리 출하량 33.7GWh(MoM -12.7%, YoY +26.6%)
- BYD 배터리 출하량 15.8GWh(MoM -20.5%, YoY +29.8%)
- LGES 배터리 출하량 8.7GWh(MoM -13.1%, YoY +39.1%)
- SKon 배터리 출하량 4.2GWh(MoM +18.1%, YoY +29.8%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.8GWh(MoM -19.7%, YoY +1.6%)
- SDI 배터리 출하량 2.4GWh(MoM -7.7%, YoY -1.1%)
- 기타 배터리 출하량 14.7GWh(MoM -6.8%, YoY +36.7%)

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



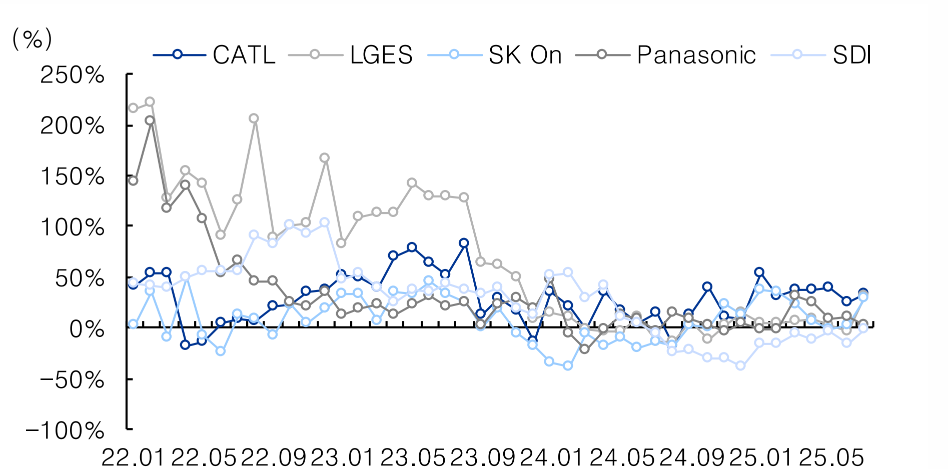
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	32.9	33.8	38.5	44.1	60.5	77.8	86.4	116.4	341.1	164.9
	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	68.9
	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	51.2
	SK On	2.1	2.2	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	3.6	3.7	4.0	4.1	7.7	10.0	10.0	11.9	39.6	21.0
	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	19.4
	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	20.8
	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	11.8
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.1	2.2	2.1	2.2	2.5	8.7	8.6	6.7	6.9	30.8	19.7
	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	58.7
	Grand Total	51.2	41.1	67.1	60.3	69.7	77.6	69.5	75.2	89.7	88.3	98.1	111.5	159.4	207.6	234.3	298.0	899.3	436.4
2025	CATL	25.0	23.3	35.3	31.3	34.1	38.6	33.7						83.6	104.0				221.4
	BYD	10.3	11.0	16.1	15.5	16.4	19.8	15.8						37.5	51.7				105.0
	LGES	5.5	6.4	9.9	7.1	8.4	10.0	8.7						21.8	25.6				56.1
	SK On	2.9	3.0	4.1	3.3	3.4	3.6	4.2						10.1	10.3				24.6
	Panasonic	2.4	2.6	3.4	3.2	3.4	3.5	2.8						8.5	10.1				21.4
	CALB	2.4	2.4	3.5	4.0	4.5	4.6	4.8						8.3	13.1				26.2
	Gotion	2.5	2.4	3.2	3.3	3.3	3.2	3.2						8.1	9.8				21.1
	SDI	2.2	2.2	3.2	2.5	2.6	2.6	2.4						7.6	7.7				17.7
	etc	10.9	10.5	15.3	14.1	15.8	15.8	14.7						36.8	45.7				97.3
	Grand Total	64.2	64.0	94.1	84.3	92.0	101.7	90.5						222.2	278.0				590.7
YoY(%)	CATL	25.2	51.7	40.5	42.0	30.9	30.0	26.6						38.3	33.7				34.2
	BYD	35.5	148.0	50.0	49.9	44.6	62.5	29.8						64.2	52.7				52.4
	LGES	0.5	2.7	12.4	13.2	5.8	-1.7	39.1						6.3	4.6				9.5
	SK On	36.9	35.6	24.4	7.3	-1.1	3.3	29.8						31.1	3.0				17.5
	Panasonic	-1.4	-0.7	30.6	24.3	8.7	9.9	1.6						9.7	13.6				10.3
	CALB	14.8	70.2	14.8	22.0	14.1	13.8	59.5						27.0	16.3				26.0
	Gotion	52.3	136.0	114.9	97.7	71.1	62.9	49.8						95.4	76.2				78.0
	SDI	-15.5	-17.0	-7.2	-11.3	-3.2	-16.2	-1.1						-12.7	-10.5				-10.3
	etc	51.8	107.7	81.0	70.1	73.0	62.7	36.7						77.4	68.4				65.8
	Grand Total	25.4	55.5	40.3	39.7	32.0	31.2	30.2						39.5	33.9				35.4
MoM(%)	CATL	-43.3	-6.7	51.0	-11.2	8.8	13.4	-12.7											
	BYD	-47.5	6.1	47.1	-4.0	6.0	20.7	-20.5											
	LGES	-51.5	16.8	55.0	-28.0	18.2	18.3	-13.1											
	SK On	-27.9	2.9	37.0	-21.2	5.1	4.4	18.1											
	Panasonic	-26.7	8.7	29.6	-6.6	7.0	3.5	-19.7											
	CALB	-46.1	2.7	41.7	15.1	12.4	2.3	5.4											
	Gotion	-38.7	-4.3	36.8	1.3	1.4	-4.3	2.2											
	SDI	-13.3	2.5	43.2	-22.2	4.3	-1.1	-7.7											
	etc	-39.6	-3.5	45.7	-8.0	12.0	0.2	-6.8											
	합계	-42.5	-0.3	47.2	-10.5	9.2	10.6	-11.1											

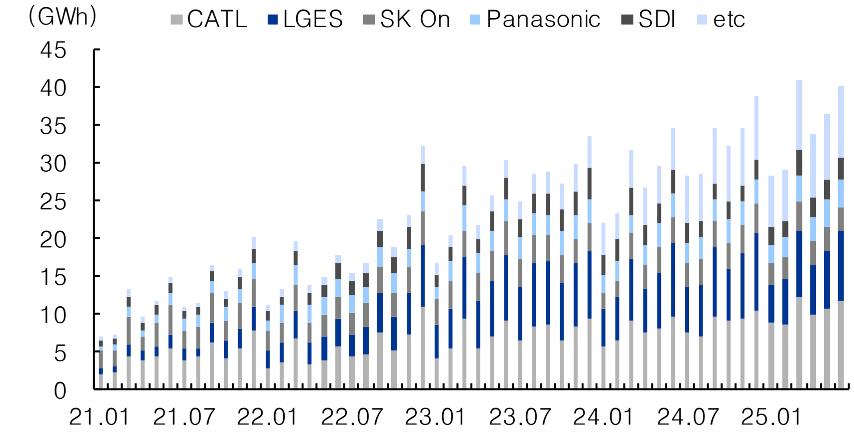
자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)

▶7월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 35.4GWh (MoM -13.0%, YoY +25.0%)

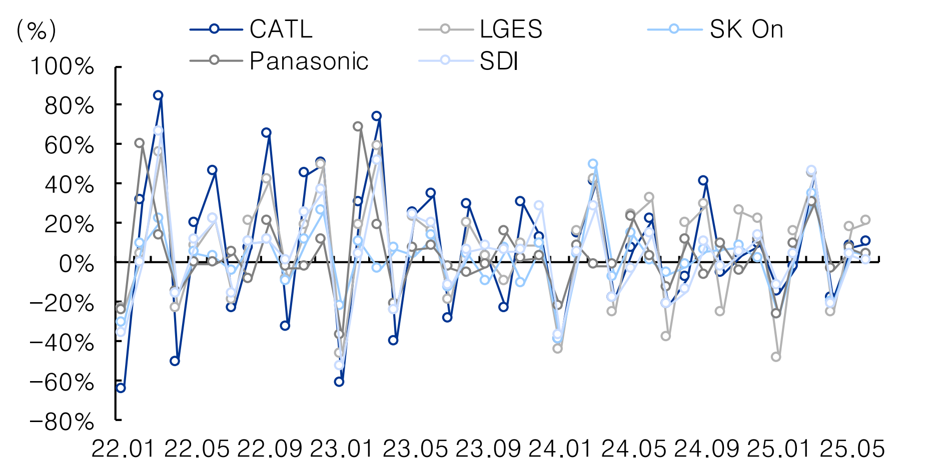
- LGES 배터리 출하량 7.8GWh(MoM -16.0%, YoY +31.1%)
- CATL 배터리 출하량 10.1GWh(MoM -16.7%, YoY +34.0%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.8GWh(MoM -19.7%, YoY +1.6%)
- SKon 배터리 출하량 4.2GWh(MoM +18.0%, YoY +29.5%)
- SDI 배터리 출하량 2.4GWh(MoM -7.7%, YoY -1.1%)
- 기타 배터리 출하량 8.1GWh(MoM -15.8%, YoY +26.3%)

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



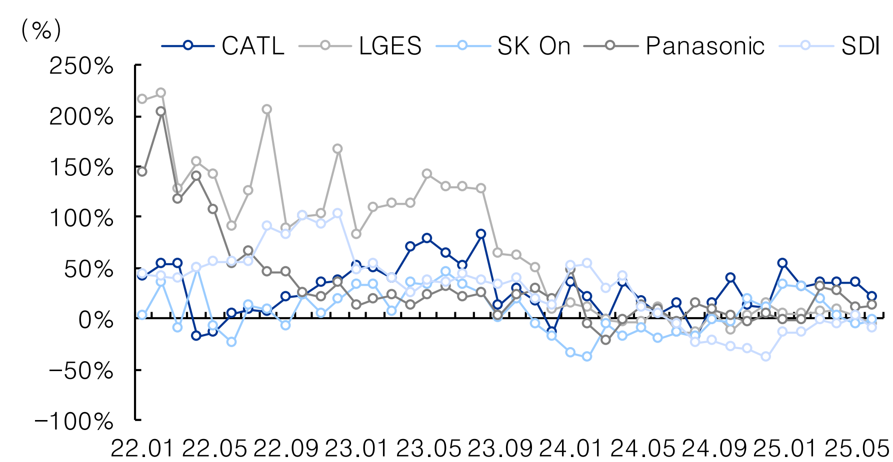
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	9.6	9.1	9.4	10.3	21.3	25.1	24.0	28.7	99.2	54.0
	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	47.8
	SK On	2.1	2.2	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	3.5	3.7	4.0	4.1	7.7	10.0	10.0	11.8	39.5	20.9
	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	19.4
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.1	2.2	2.1	2.2	2.5	8.7	8.6	6.7	6.9	30.8	19.6
	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	35.2
	Grand Total	22.1	23.4	31.8	26.9	29.7	34.6	28.4	28.6	34.8	32.2	34.8	38.9	77.3	91.2	91.7	105.9	366.2	196.9
2025	CATL	8.8	8.6	12.5	10.2	11.0	12.1	10.1						29.8	33.4				73.3
	LGES	5.2	6.0	8.7	6.4	7.5	9.2	7.8						19.9	23.2				50.9
	SK On	2.9	3.0	4.1	3.3	3.4	3.6	4.2						10.1	10.3				24.6
	Panasonic	2.4	2.6	3.4	3.2	3.4	3.5	2.8						8.5	10.1				21.4
	SDI	2.2	2.2	3.2	2.5	2.6	2.6	2.4						7.6	7.7				17.7
	etc	7.0	6.9	9.4	8.4	8.9	9.7	8.1						23.3	26.9				58.3
	Grand Total	28.5	29.4	41.3	34.0	36.9	40.7	35.4						99.2	111.6				246.2
YoY(%)	CATL	54.7	32.0	36.4	36.6	38.5	25.2	34.0						39.9	32.8				35.8
	LGES	4.4	5.1	7.4	8.0	2.5	-4.5	31.1						5.9	1.0				6.7
	SK On	37.0	35.5	23.9	7.1	-1.2	3.2	29.5						30.9	2.9				17.3
	Panasonic	-1.4	-0.7	30.6	24.3	8.7	9.9	1.6						9.7	13.6				10.3
	SDI	-15.3	-17.0	-6.6	-11.1	-3.1	-16.2	-1.1						-12.4	-10.4				-10.2
	etc	63.4	90.4	81.4	66.6	73.9	75.6	26.3						78.0	72.1				65.9
	Grand Total	28.9	25.4	29.9	26.4	24.1	17.6	25.0						28.3	22.3				25.0
MoM(%)	CATL	-14.5	-2.3	45.5	-18.2	8.3	9.7	-16.7											
	LGES	-49.5	15.6	45.0	-26.2	17.0	22.6	-16.0											
	SK On	-27.8	2.8	36.6	-21.0	5.1	4.4	18.0											
	Panasonic	-26.7	8.7	29.6	-6.6	7.0	3.5	-19.7											
	SDI	-13.3	2.5	43.2	-22.2	4.3	-1.1	-7.7											
	etc	-17.0	-1.6	36.7	-10.6	5.4	9.0	-15.8											
	Grand Total	-26.7	3.0	40.8	-17.8	8.5	10.4	-13.0											

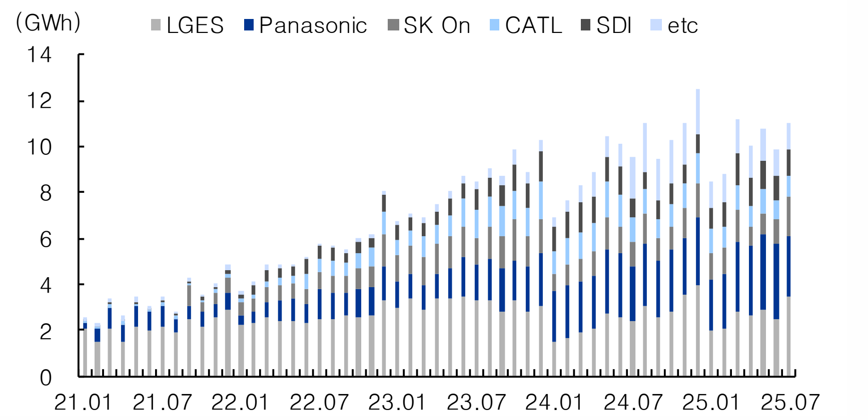
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

▶7월 미국 배터리 출하량은 11.1GWh (MoM +12.4%, YoY +15.5%)

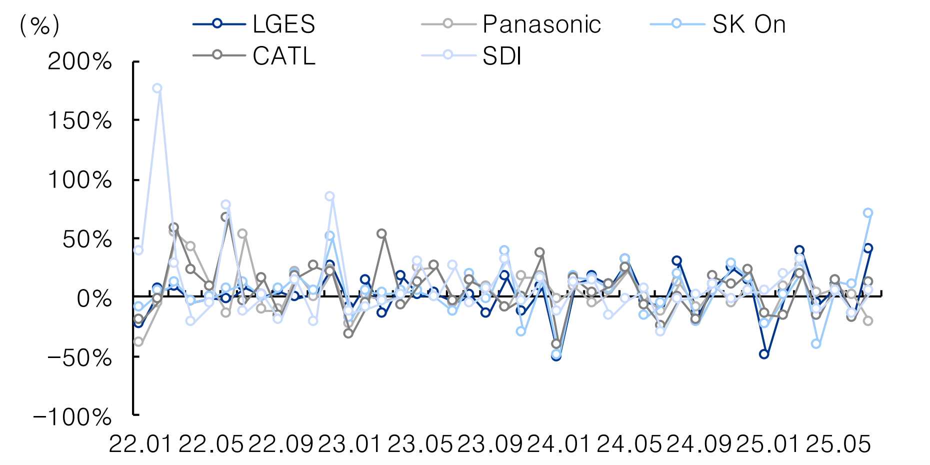
- Panasonic 배터리 출하량 2.6GWh(MoM -21.6%, YoY +6.7%)
- LGES 배터리 출하량 3.5GWh(MoM +39.7%, YoY +45.6%)
- CATL 배터리 출하량 0.9GWh(MoM +10.8%, YoY -13.4%)
- SDI 배터리 출하량 1.1GWh(MoM +4.6%, YoY +38.8%)
- SKon 배터리 출하량 1.7GWh(MoM +68.5%, YoY +63.4%)
- 기타 배터리 출하량 1.2GWh(MoM +10.3%, YoY -33.4%)

미국 기업별 배터리 출하량 추이



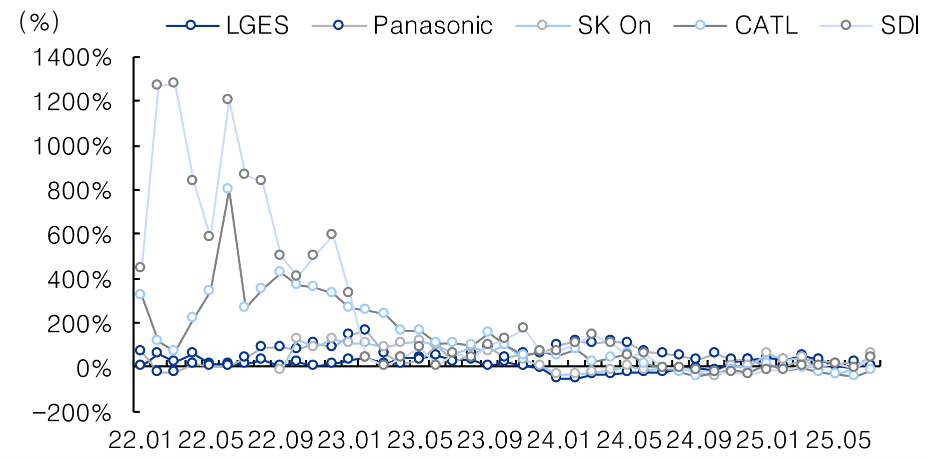
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	14.7
	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	17.2
	SK On	0.7	0.9	1.0	1.0	1.4	1.1	1.1	1.3	1.0	1.0	1.3	1.5	2.6	3.6	3.3	3.8	13.2	7.2
	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	8.5
	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	7.9
	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	6.4
	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	62.0
2025	LGES	2.0	2.1	2.8	2.7	2.9	2.5	3.5						6.9	8.0				18.4
	Panasonic	2.2	2.4	3.0	3.1	3.3	3.3	2.6						7.6	9.7				19.8
	SK On	1.1	1.1	1.4	0.8	0.9	1.0	1.7						3.7	2.8				8.2
	CATL	1.1	0.9	1.1	0.9	1.0	0.8	0.9						3.1	2.7				6.7
	SDI	0.9	1.1	1.4	1.2	1.3	1.1	1.1						3.4	3.6				8.1
	etc	1.1	1.2	1.4	1.4	1.3	1.1	1.2						3.8	3.8				8.8
	Grand Total	8.5	8.8	11.1	10.0	10.7	9.8	11.1						28.4	30.6				70.1
YoY(%)	LGES	37.0	27.4	50.7	27.6	6.6	-3.9	45.6						39.1	8.9				25.0
	Panasonic	-0.2	0.4	34.3	31.5	16.6	18.7	6.7						11.3	21.7				15.4
	SK On	55.7	33.7	42.8	-21.3	-32.1	-9.5	63.4						43.5	-21.7				14.2
	CATL	10.5	-19.5	-7.1	-28.7	-34.8	-41.7	-13.4						-6.1	-35.3				-21.4
	SDI	-16.8	-11.3	3.0	8.6	16.0	-8.1	38.8						-7.6	5.2				2.7
	etc	144.8	138.6	109.5	32.1	47.3	9.4	-33.4						128.2	29.1				36.8
	Grand Total	22.1	14.0	34.4	13.0	2.7	-2.7	15.5						23.8	3.9				13.1
MoM(%)	LGES	-49.6	2.9	37.1	-6.6	9.0	-14.4	39.7											
	Panasonic	-23.7	7.8	25.5	2.3	7.4	1.6	-21.6											
	SK On	-23.5	-0.1	22.6	-41.2	13.2	10.0	68.5											
	CATL	-15.9	-16.5	18.1	-16.4	12.7	-18.3	10.8											
	SDI	3.7	18.9	30.6	-11.8	3.5	-15.5	4.6											
	etc	-42.0	5.7	20.7	-5.8	-0.4	-18.7	10.3											
	Grand Total	-32.1	3.4	27.1	-10.1	7.2	-8.5	12.4											

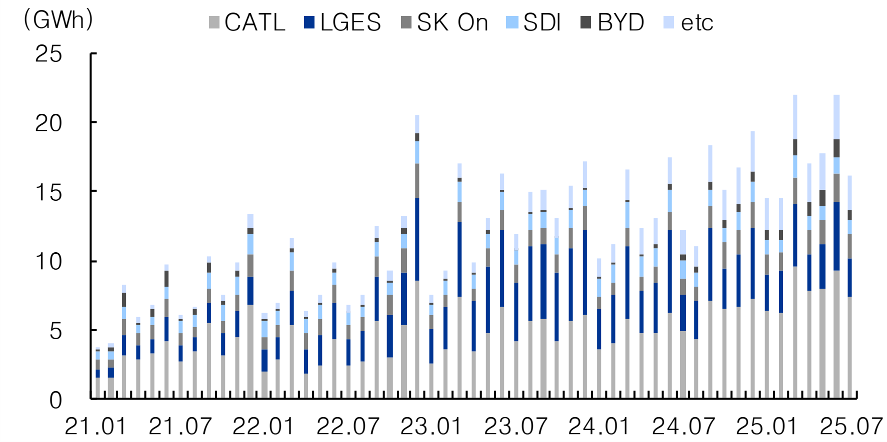
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)

▶7월 유럽 배터리 출하량은 16.2GWh (MoM -26.3%, YoY +31.9%)

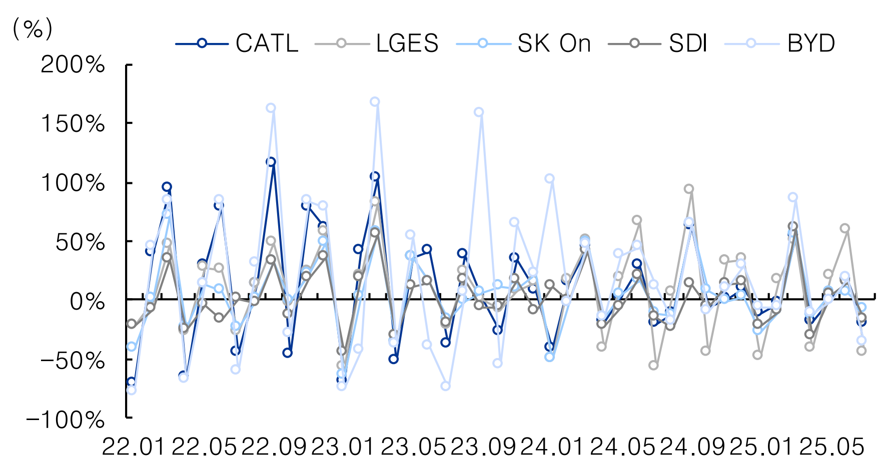
- LGES 배터리 출하량 2.8GWh(MoM -45.8%, YoY +6.9%)
- CATL 배터리 출하량 7.4GWh(MoM -20.0%, YoY +49.2%)
- SDI 배터리 출하량 1.0GWh(MoM -17.6%, YoY -23.1%)
- SKon 배터리 출하량 1.7GWh(MoM -8.8%, YoY +45.5%)
- BYD 배터리 출하량 0.8GWh(MoM -36.0%, YoY +82.3%)
- 기타 배터리 출하량 2.5GWh(MoM -23.6%, YoY +38.9%)

유럽 기업별 배터리 출하량 추이



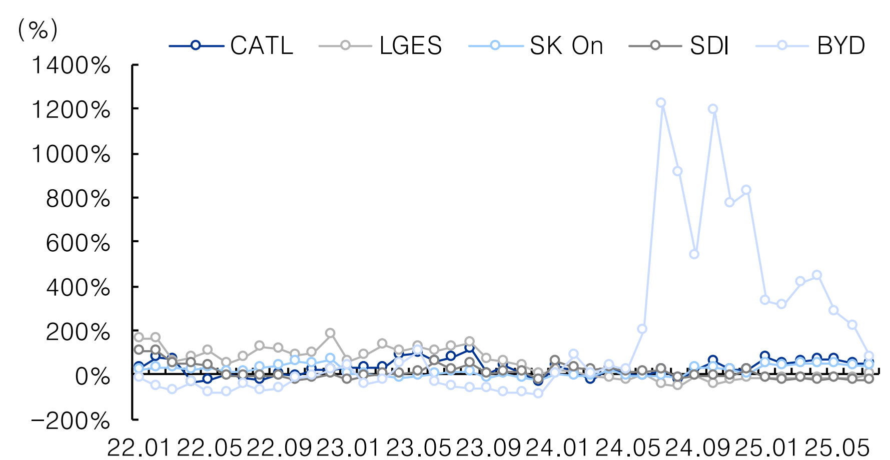
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



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	7.1	6.6	6.6	7.3	13.4	15.7	16.4	20.4	65.8	34.0
	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	27.0
	SK On	0.9	0.9	1.3	1.1	1.2	1.3	1.2	1.0	1.7	1.9	1.8	1.9	3.1	3.6	3.9	5.6	16.3	7.9
	SDI	1.3	1.3	1.8	1.4	1.3	1.6	1.3	1.0	1.1	1.1	1.2	1.4	4.4	4.3	3.5	3.6	15.7	10.0
	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	1.9
	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	12.3
	Grand Total	10.2	11.1	16.6	12.3	13.1	17.5	12.3	11.0	18.3	15.2	16.7	19.4	37.9	42.9	41.6	51.3	173.8	93.1
2025	CATL	6.4	6.2	9.5	7.8	7.9	9.2	7.4						22.2	25.0				54.6
	LGES	2.6	3.1	4.6	2.7	3.2	5.1	2.8						10.3	11.0				24.1
	SK On	1.4	1.2	1.9	1.7	1.8	1.9	1.7						4.6	5.4				11.7
	SDI	1.1	0.9	1.5	1.0	1.1	1.2	1.0						3.5	3.4				7.9
	BYD	0.7	0.7	1.2	1.1	1.1	1.3	0.8						2.6	3.5				6.9
	etc	2.3	2.3	3.2	2.7	2.6	3.2	2.5						7.8	8.6				18.8
	Grand Total	14.5	14.5	22.0	17.0	17.8	22.0	16.2						51.0	56.8				123.9
YoY(%)	CATL	81.6	54.3	64.0	66.4	65.4	49.6	49.2						65.7	59.5				60.4
	LGES	-12.4	-12.2	-12.8	-12.3	-11.4	-15.1	6.9						-12.5	-13.4				-11.1
	SK On	51.2	40.3	46.8	51.1	54.3	41.2	45.5						46.2	48.4				47.1
	SDI	-17.3	-25.7	-15.5	-25.4	-17.5	-21.0	-23.1						-19.0	-21.4				-20.6
	BYD	329.0	312.3	416.4	441.7	288.3	218.2	82.3						360.9	291.2				262.3
	etc	74.5	81.6	48.8	44.0	37.5	62.0	38.9						64.9	48.0				53.2
	Grand Total	42.1	30.0	32.7	37.8	35.5	25.7	31.9						34.4	32.2				33.1
MoM(%)	CATL	-11.5	-3.0	53.0	-17.9	1.5	16.3	-20.0											
	LGES	-49.2	17.4	49.3	-41.3	19.6	58.2	-45.8											
	SK On	-27.1	-9.7	55.2	-13.1	6.3	6.6	-8.8											
	SDI	-22.8	-10.7	60.9	-31.8	3.6	15.3	-17.6											
	BYD	-6.8	-7.1	84.4	-11.1	-0.9	19.0	-36.0											
	etc	-21.6	-0.9	36.3	-14.8	-1.5	21.2	-23.6											
	Grand Total	-25.2	-0.4	51.7	-22.5	4.3	23.8	-26.3											

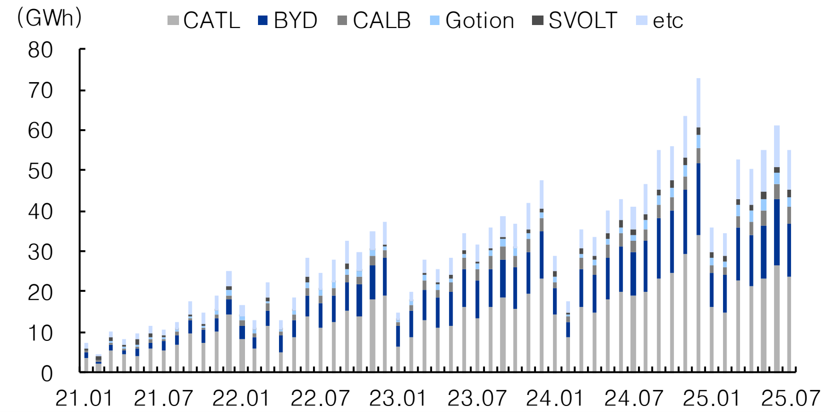
자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

▶7월 중국 배터리 출하량은 55.0GWh (MoM -9.8%, YoY +33.8%)

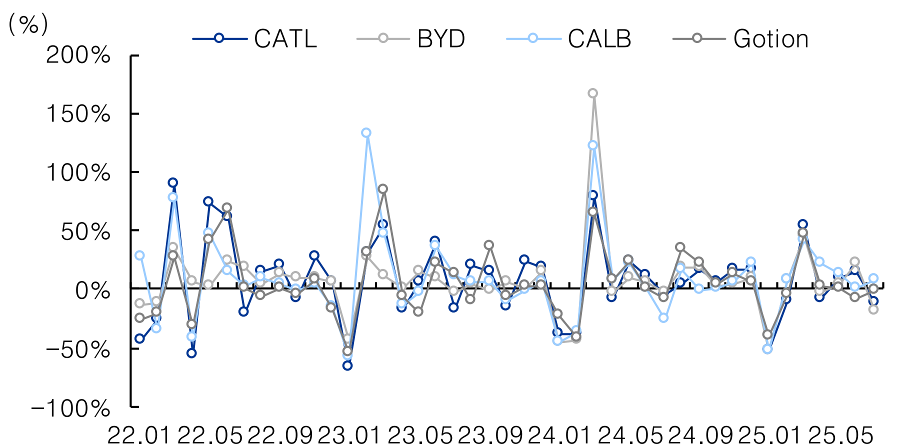
- CATL 배터리 출하량 23.7GWh(MoM -10.8%, YoY +23.7%)
- BYD 배터리 출하량 13.2GWh(MoM -19.4%, YoY +22.8%)
- CALB 배터리 출하량 4.2GWh(MoM +7.7%, YoY +70.4%)
- Gotion 배터리 출하량 2.4GWh(MoM -0.8%, YoY +64.3%)
- SVOLT 배터리 출하량 1.9GWh(MoM +9.8%, YoY +13.7%)
- 기타 배터리 출하량 9.7GWh(MoM -4.1%, YoY +71.1%)

중국 기업별 배터리 출하량 추이



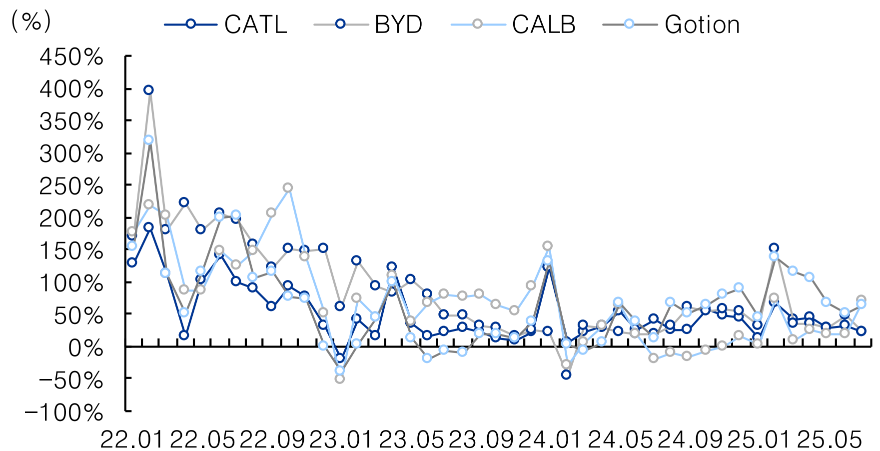
자료: SNE Research, IBK투자증권

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	111.0
	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	61.3
	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	17.2
	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	9.2
	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	8.7
	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	32.2
	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	239.5
2025	CATL	16.3	14.8	22.8	21.1	23.0	26.5	23.7						53.8	70.6				148.2
	BYD	8.5	9.1	13.2	12.8	13.4	16.4	13.2						30.8	42.6				86.6
	CALB	1.8	2.0	2.8	3.4	3.8	3.9	4.2						6.6	11.1				21.9
	Gotion	1.8	1.7	2.6	2.6	2.7	2.5	2.4						6.1	7.8				16.4
	SVOLT	1.4	1.0	1.6	1.4	1.8	1.7	1.9						4.0	4.9				10.8
	etc	5.9	5.9	9.8	8.9	10.4	10.1	9.7						21.7	29.4				60.7
	Grand Total	35.7	34.6	52.8	50.3	55.1	61.0	55.0						123.0	166.4				344.5
YoY(%)	CATL	13.5	66.1	42.9	44.8	27.5	32.3	23.7						37.4	34.1				33.5
	BYD	33.0	151.1	36.0	35.9	29.5	48.7	22.8						56.3	38.3				41.4
	CALB	2.1	73.0	10.7	25.7	17.5	17.4	70.4						20.9	19.8				27.4
	Gotion	45.4	138.5	114.2	105.4	66.4	51.9	64.3						92.7	72.3				78.1
	SVOLT	16.3	116.1	5.9	35.1	36.5	9.7	13.7						26.5	25.5				23.6
	etc	42.9	108.9	124.5	102.1	93.3	86.7	71.1						90.9	93.5				88.7
	Grand Total	22.8	95.2	49.7	50.4	37.9	42.1	33.8						50.0	43.0				43.8
MoM(%)	CATL	-52.0	-9.1	54.2	-7.4	9.0	15.2	-10.8											
	BYD	-52.9	8.0	44.3	-3.0	4.8	22.2	-19.4											
	CALB	-51.5	7.7	41.2	21.7	13.9	1.3	7.7											
	Gotion	-40.1	-4.7	47.5	3.2	0.8	-7.6	-0.8											
	SVOLT	-36.5	-24.3	54.0	-9.9	23.5	-4.2	9.8											
	etc	-50.2	0.5	66.0	-9.5	16.5	-3.0	-4.1											
	Grand Total	-50.9	-3.0	52.5	-4.7	9.6	10.8	-9.8											

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

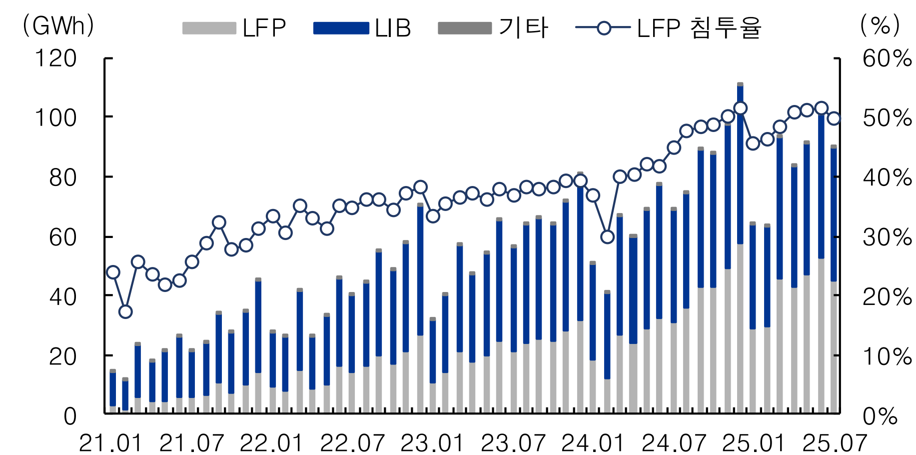
▶ 7월 글로벌 LFP 배터리 침투율 49.9% (MoM -1.6%p, YoY +4.9%p)

- LIB 타입 배터리 출하량 44.8GWh(MoM -8.1%, YoY +19.2%)
- LFP 타입 배터리 출하량 45.2GWh(MoM -13.9%, YoY +44.7%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM +0.1%, YoY +4.8%)

▶ 6월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 14.5% (MoM -1.9%p, YoY +2.7%p)

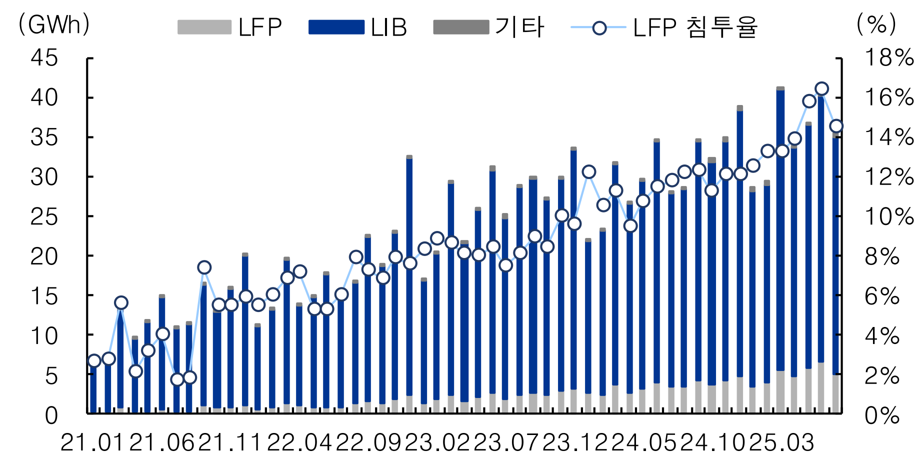
- LIB 타입 배터리 출하량 29.9GWh(MoM -11.1%, YoY +22.2%)
- LFP 타입 배터리 출하량 5.1GWh(MoM -23.2%, YoY +54.2%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.4GWh(MoM +3.4%, YoY +5.1%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



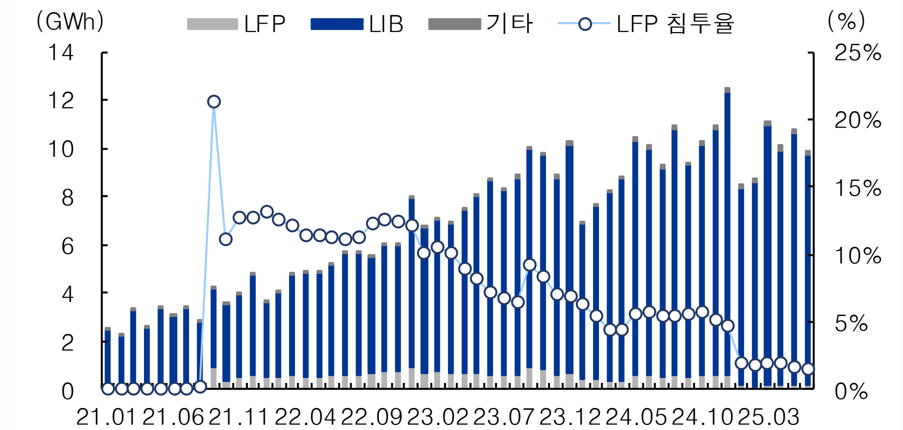
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

▶ 7월 글로벌 LFP 배터리 침투율 49.9% (MoM -1.6%p, YoY +4.9%p)

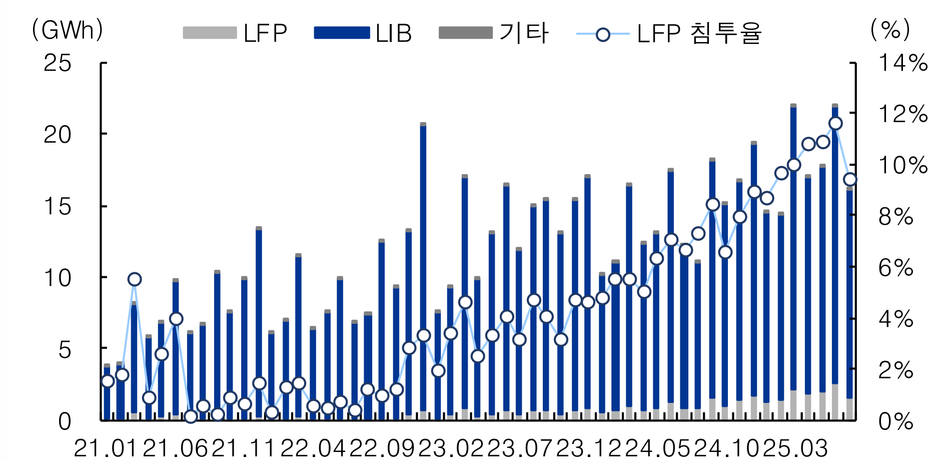
- LIB 타입 배터리 출하량 44.8GWh(MoM -8.1%, YoY +19.2%)
- LFP 타입 배터리 출하량 45.2GWh(MoM -13.9%, YoY +44.7%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM +0.1%, YoY +4.8%)

중국 지역 배터리 타입별 추이



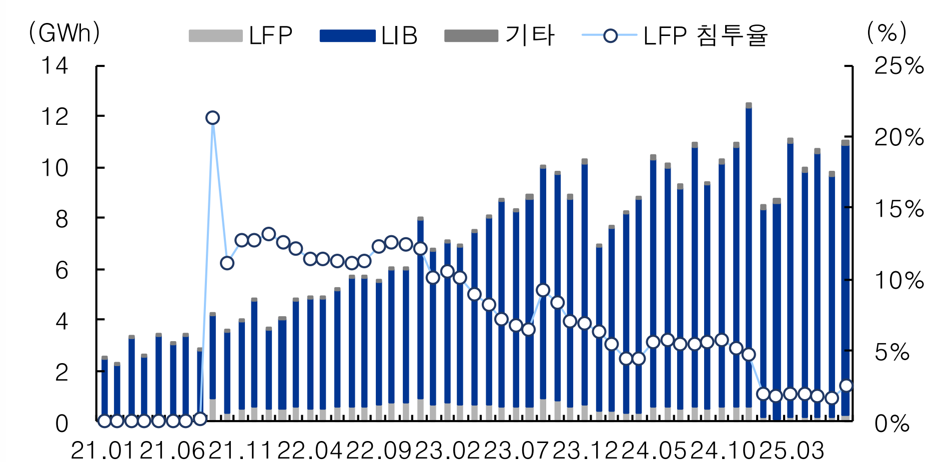
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 지역 배터리 타입별 추이



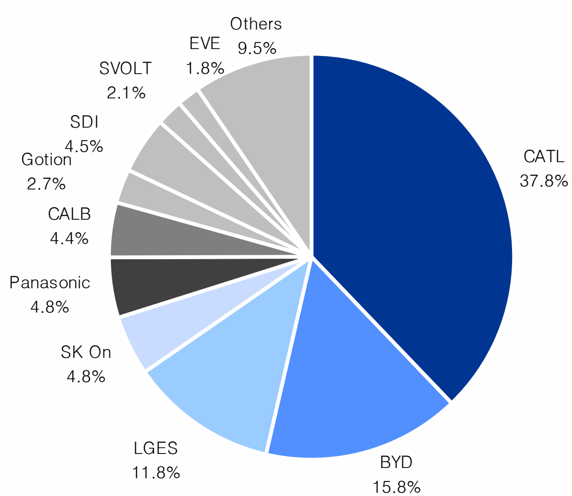
자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(기업별)

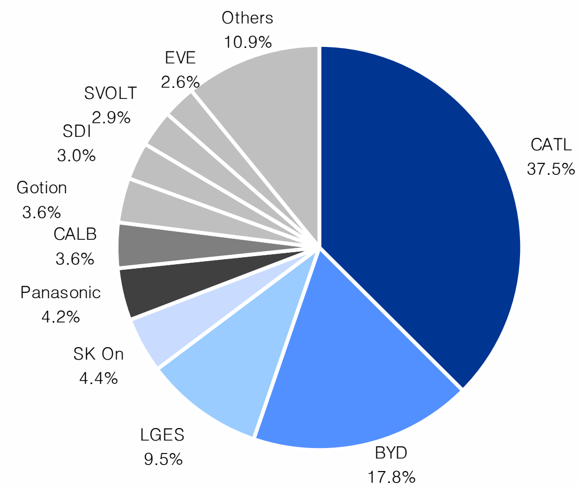
글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)		2024. 1~7월	MS (%)	2024. 7월	MS (%)	2025. 1~7월	MS (%)	2025. 6월	MS (%)	2025. 7월	MS (%)	MoM (%)	YTD (%)	Year Ago (%)
1	CATL	165,208	37.8	26,732	38.6	221,411	37.5	38,638	38.0	33,749	37.3	-12.7	34.0	26.3
2	BYD	68,887	15.8	12,149	17.5	104,976	17.8	19,831	19.5	15,770	17.4	-20.5	52.4	29.8
3	LGES	51,427	11.8	6,230	9.0	56,057	9.5	9,990	9.8	8,685	9.6	-13.1	9.0	39.4
4	SK On	20,796	4.8	3,031	4.4	26,234	4.4	4,595	4.5	4,843	5.4	5.4	26.1	59.8
5	Panasonic	20,974	4.8	3,266	4.7	24,634	4.2	3,586	3.5	4,234	4.7	18.1	17.4	29.7
6	CALB	19,074	4.4	2,617	3.8	21,441	3.6	3,532	3.5	2,836	3.1	-19.7	12.4	8.4
7	Gotion	11,833	2.7	2,165	3.1	21,062	3.6	3,173	3.1	3,242	3.6	2.2	78.0	49.8
8	SDI	19,739	4.5	2,361	3.4	17,650	3.0	2,570	2.5	2,373	2.6	-7.7	-10.6	0.5
9	SVOLT	9,258	2.1	1,728	2.5	17,384	2.9	2,847	2.8	2,733	3.0	-4.0	87.8	58.2
10	EVE	7,923	1.8	1,718	2.5	15,617	2.6	2,566	2.5	2,575	2.8	0.3	97.1	49.9
Others		41,548	9.5	7,311	10.5	64,256	10.9	10,417	10.2	9,438	10.4	-9.4	54.7	29.1
Total		436,666	100.0	69,306	100.0	590,722	100.0	101,746	100.0	90,478	100.0	-11.1	35.3	30.5

글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2024년 1~7월)



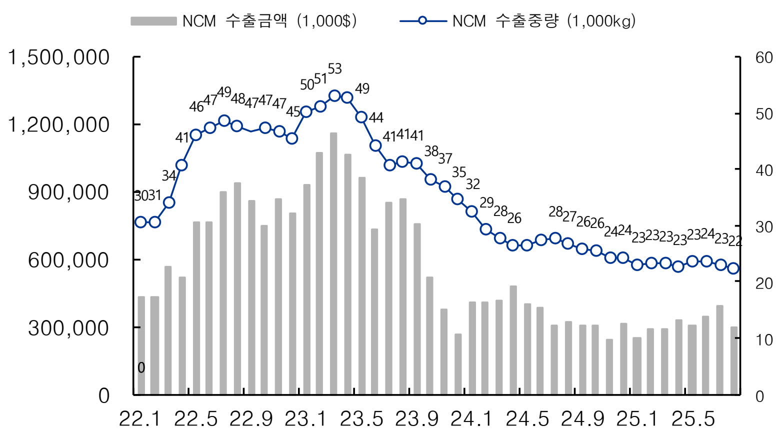
글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2025년 1~7월)



자료: SNE Research, IBK투자증권

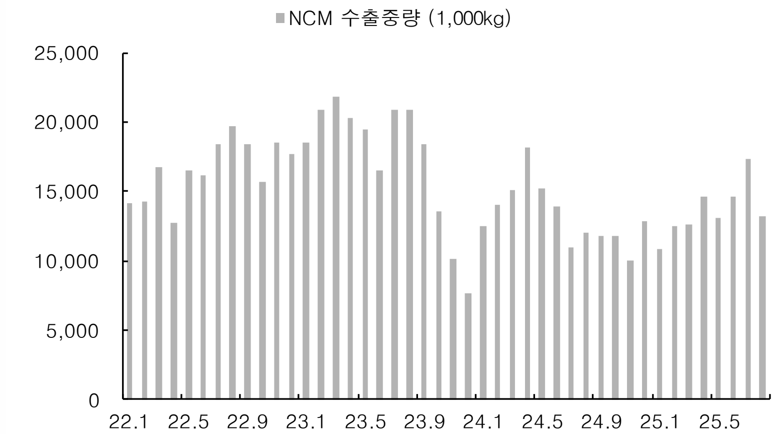
배터리 주요 소재 수출입 추이

NCM 수출금액



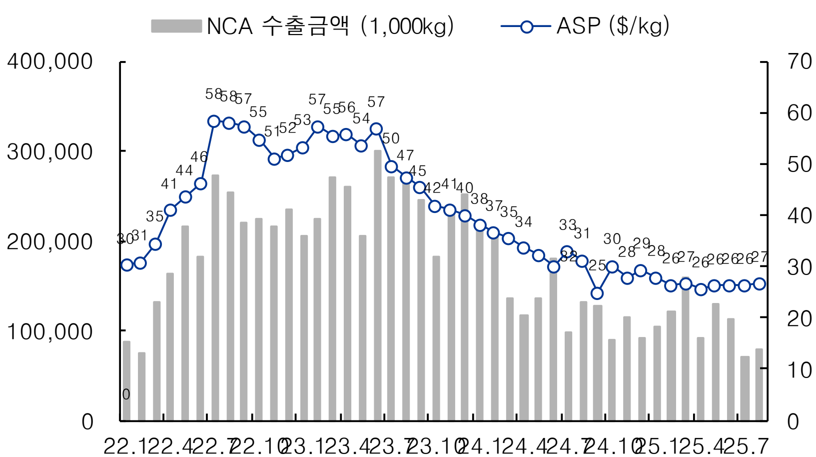
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 수출중량



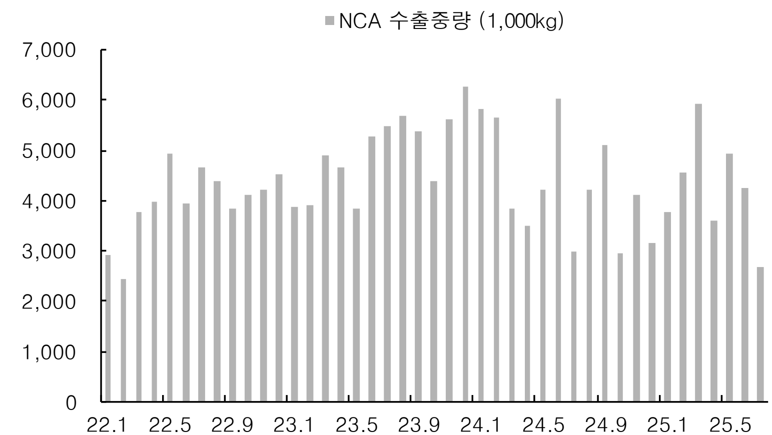
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

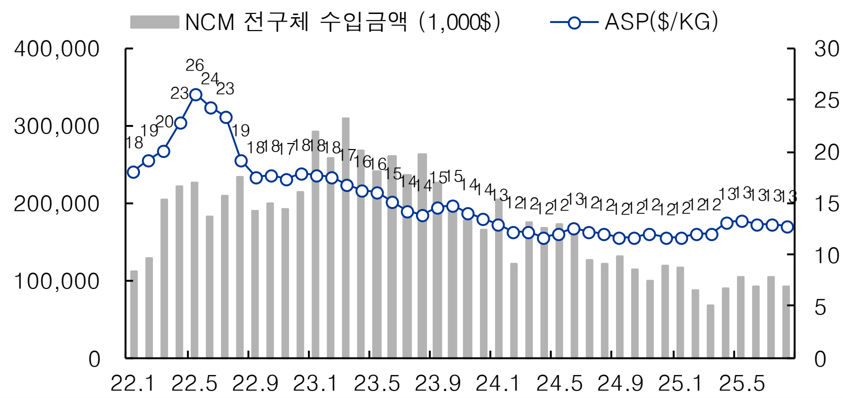
NCA 수출중량



자료: KITA, IBK투자증권

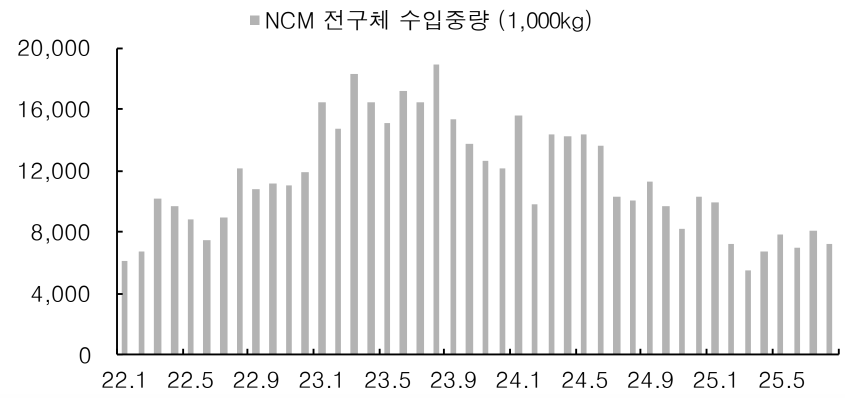
배터리 주요 소재 수출입 추이

NCM 전구체 수입금액



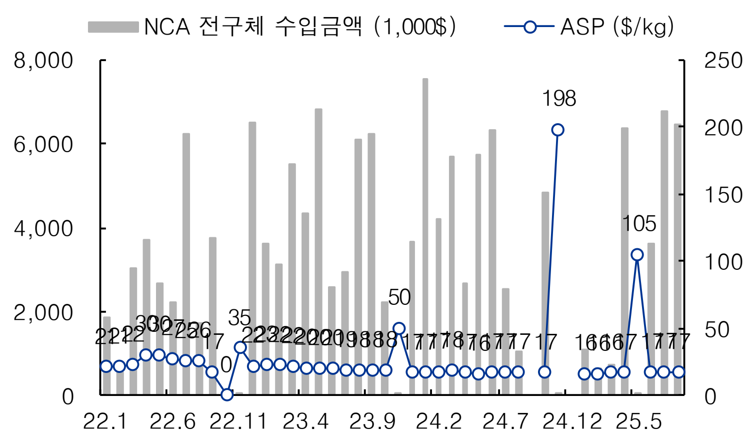
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 전구체 수입중량



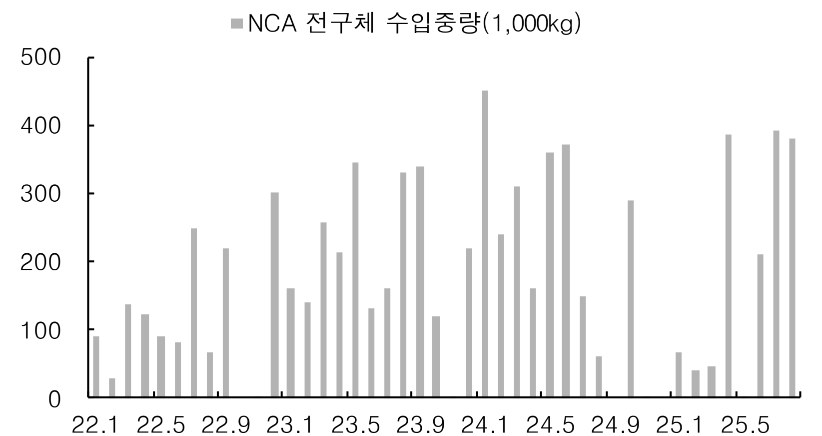
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

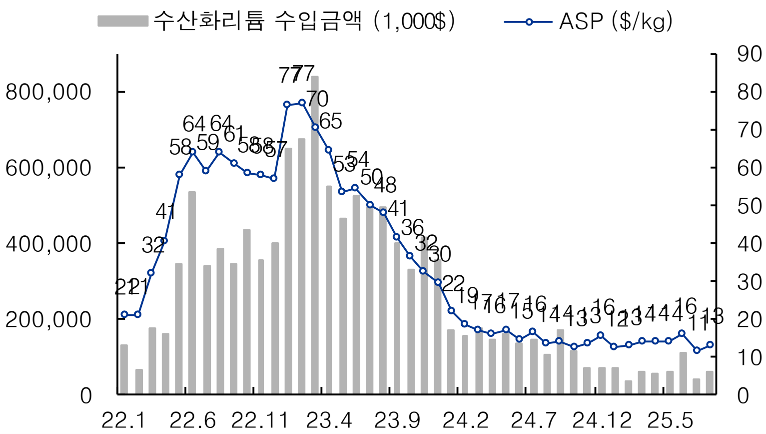
NCA 전구체 수입중량



자료: KITA, IBK투자증권

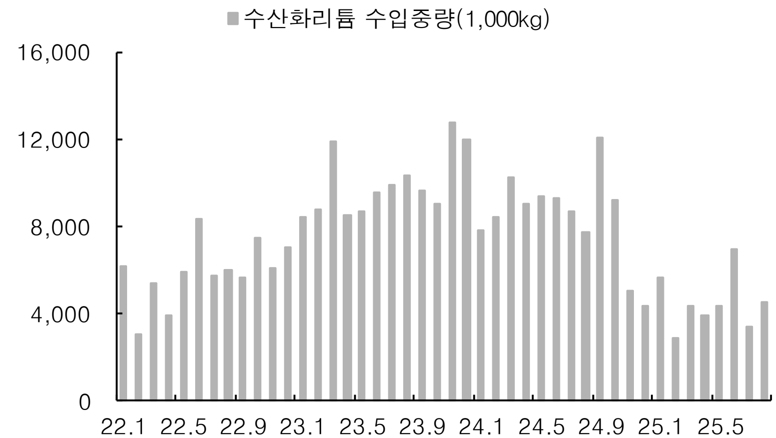
배터리 주요 소재 수출입 추이

수산화리튬 수입금액



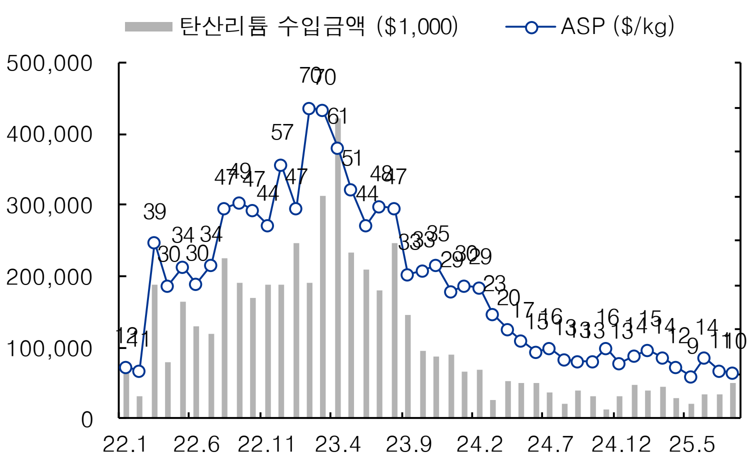
자료: KITA, IBK투자증권

수산화리튬 수입중량



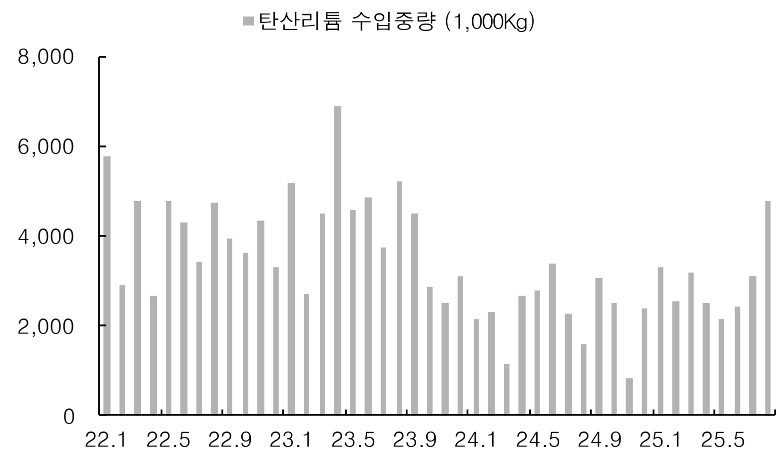
자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

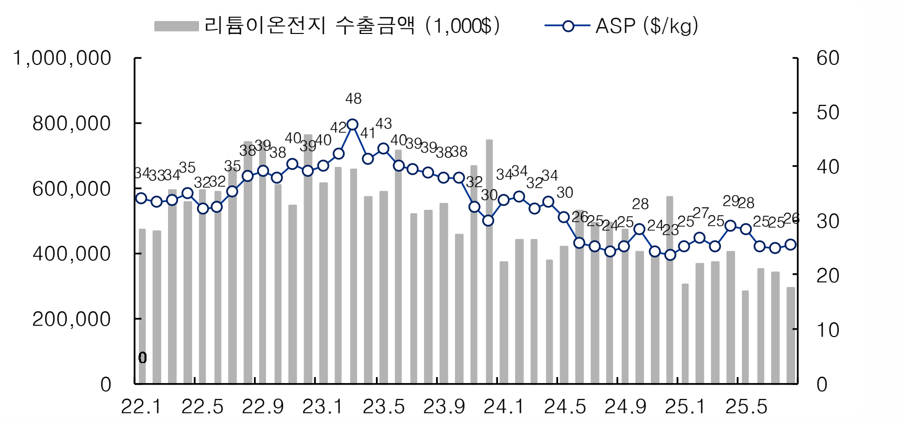
탄산리튬 수입중량



자료: KITA, IBK투자증권

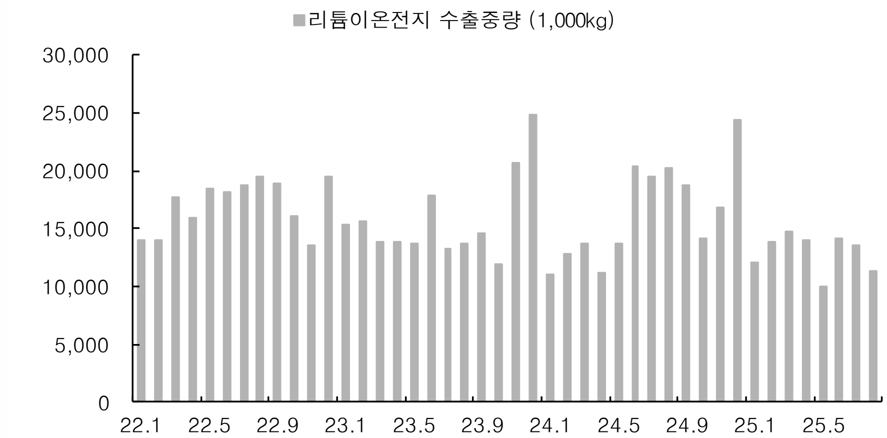
배터리 주요 소재 수출입 추이

리튬이온전지 수출금액



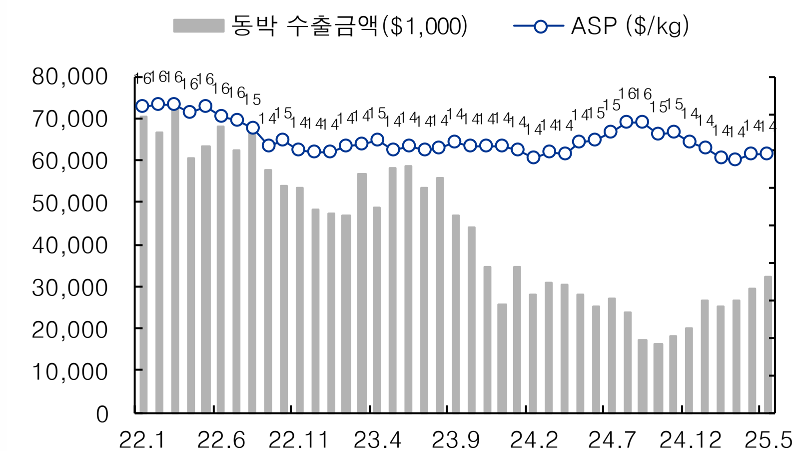
자료: KITA, IBK투자증권

리튬이온전지 수출중량



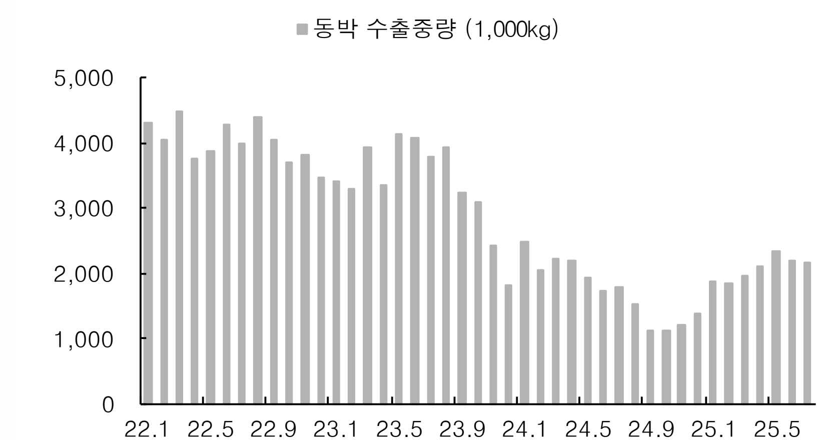
자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출금액



자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출중량

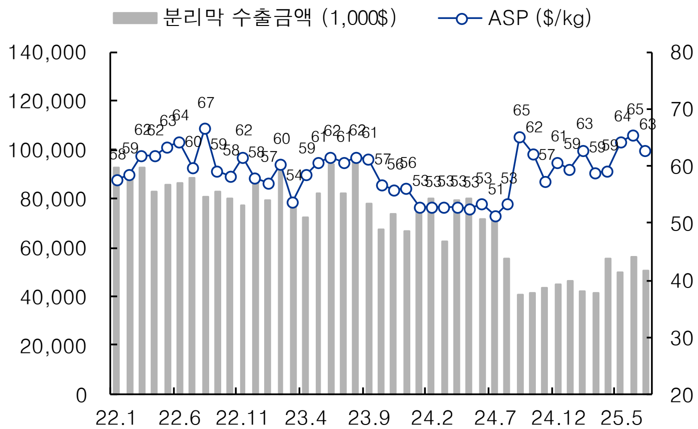


자료: KITA, IBK투자증권

IBK기업은행 금융그룹 IBK투자증권

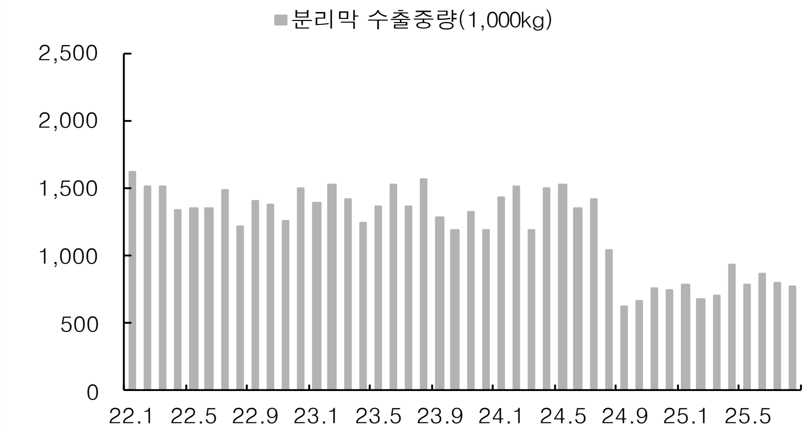
배터리 주요 소재 수출입 추이

분리막 수출금액



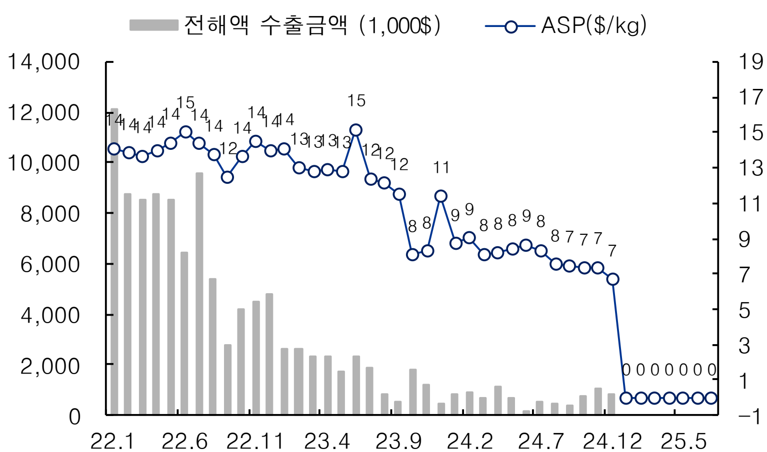
자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출중량



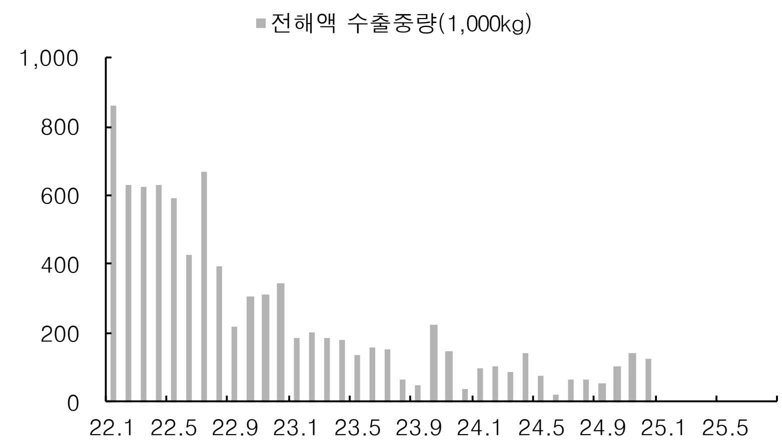
자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출금액



자료: KITA, IBK투자증권

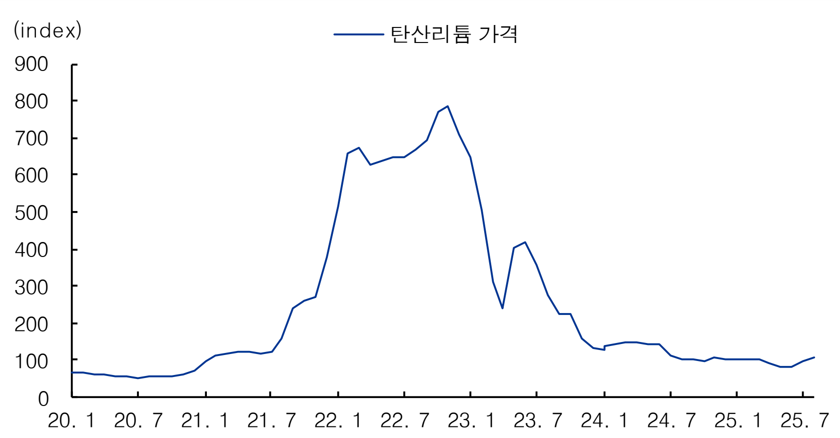
전해액 수출중량



자료: KITA, IBK투자증권

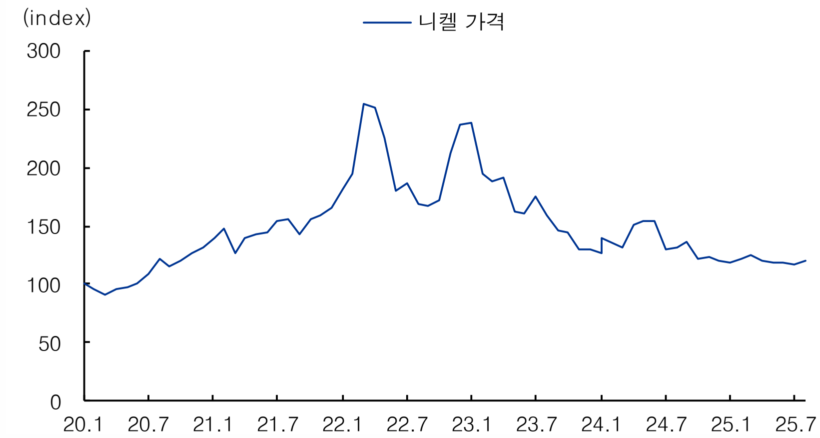
배터리 주요 광물 가격 추이

탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



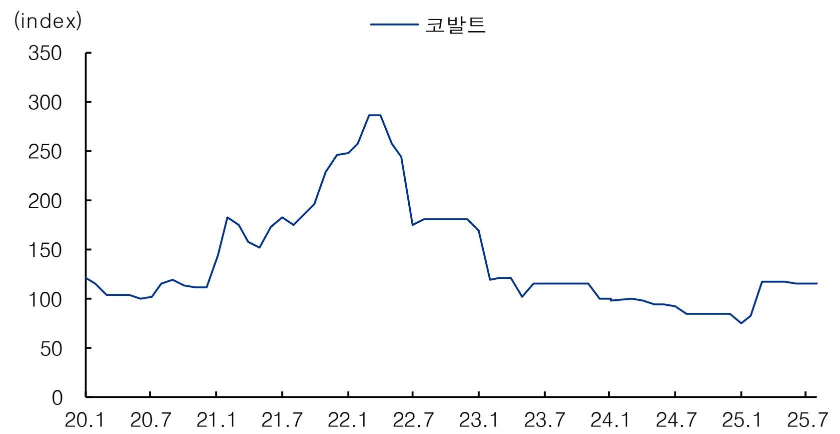
자료: Bloomberg, IBK투자증권

니켈 가격, 지수화 (2019.06=100)



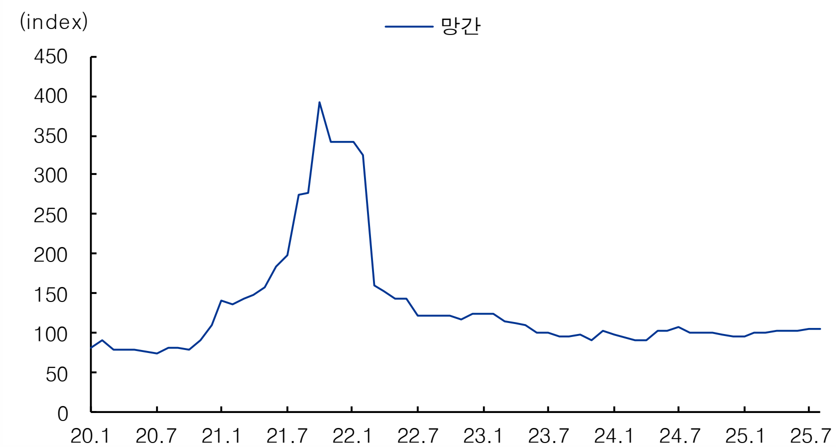
자료: Bloomberg, IBK투자증권

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	159.7	32,709	6.0	20.1	5.0	5.0	4.9	4.7	0.5	0.5	0.4	10.6	10.4	9.9
기아	77.4	30,477	6.9	20.6	7.1	4.9	4.8	4.5	0.7	0.6	0.6	1.7	1.4	1.0
테슬라	333.9	1,076,881	10.3	-3.6	-17.3	191.3	135.1	100.6	14.0	12.8	11.6	82.9	67.0	49.9
제너럴 모터스	58.6	55,782	11.5	18.1	10.0	6.3	6.1	5.9	0.8	0.8	0.7	2.9	2.6	2.2
포드 모터 컴퍼니	11.8	46,843	8.8	13.4	18.9	10.6	8.7	7.9	1.0	1.0	0.9	3.8	3.3	3.0
스텔란티스	9.6	27,818	9.6	-5.0	-26.2	12.5	4.7	3.5	0.3	0.3	0.3	1.5	1.0	0.9
폭스바겐	119.3	59,109	11.5	5.3	10.7	5.6	4.3	3.6	0.3	0.3	0.3	1.0	0.1	0.1
메르세데스 벤츠 그룹	62.3	60,011	8.4	1.6	-0.9	9.0	7.7	6.3	0.6	0.5	0.5	1.0	0.9	0.9
BMW	104.6	66,276	8.9	13.9	13.2	8.3	7.5	6.6	0.6	0.6	0.5	5.2	5.0	3.4
토요타자동차	19.5	307,631	5.3	3.6	-8.8	8.3	11.2	9.5	1.0	1.0	0.9	11.1	13.3	13.2
혼다자동차	11.3	59,708	5.6	13.5	8.5	8.0	11.6	8.8	0.6	0.6	0.5	5.9	10.6	9.3
닛산 자동차	2.3	8,491	1.6	-8.7	-29.9	N/A	N/A	25.4	0.2	0.2	0.2	11.8	30.7	20.2
비야디	15.3	133,959	3.3	-6.9	16.0	20.3	15.9	13.0	4.2	3.5	3.0	7.1	5.6	4.3
지리 기차 공고	2.5	25,309	10.8	11.0	32.0	11.3	9.6	7.8	1.8	1.5	1.3	5.8	4.5	3.2
부품														
현대모비스	233.0	21,386	14.5	28.3	37.2	7.2	6.6	6.1	0.6	0.6	0.5	5.5	4.8	4.0
현대위아	37.2	1,011	7.9	21.3	37.0	8.4	8.4	7.1	0.4	0.4	0.4	3.8	3.2	2.5
한온시스템	2.6	1,759	14.2	19.5	-10.0	N/A	43.5	20.0	0.9	0.9	0.8	7.0	6.0	5.4
에이치엘만도	25.6	1,204	5.6	5.9	-12.2	9.6	6.9	6.6	0.7	0.6	0.6	4.4	3.8	3.6
SNT모티브	26.4	700	16.7	24.4	82.4	10.1	8.7	8.1	0.9	0.8	0.8	3.6	2.9	2.4
덴소	14.4	41,981	1.6	8.3	-4.1	13.8	12.1	10.7	1.1	1.1	1.1	6.0	6.1	5.5
아이신 정기	16.6	12,593	13.1	32.6	37.5	17.6	12.6	10.3	0.9	0.9	0.8	5.0	4.9	4.5
앱티브	79.5	17,318	21.1	19.0	31.5	10.6	9.8	8.7	1.8	1.6	1.4	7.4	6.7	6.1
마그나 인터내셔널	45.9	12,934	11.1	26.5	9.8	9.1	8.0	6.8	1.0	0.9	0.9	4.9	4.6	4.2
보그워너	42.8	9,253	14.0	29.2	34.5	9.4	8.7	7.9	1.5	1.3	1.1	5.4	4.9	4.4
오토리브	124.1	9,529	12.5	20.7	32.3	13.2	11.4	9.8	3.7	3.2	2.7	7.4	6.7	6.0
발레오	12.3	2,997	14.0	17.8	33.3	9.1	5.7	4.1	0.7	0.6	0.5	2.5	2.3	2.0
리어	110.0	5,853	18.2	21.7	16.2	8.9	7.8	6.6	1.1	1.0	0.9	4.6	4.3	3.9
타이어														
한국타이어앤테크놀로지	29.1	3,606	-5.5	5.3	5.6	4.9	4.3	3.9	0.4	0.4	0.4	3.0	2.4	1.9
넥센타이어	4.2	408	2.1	-13.3	-3.2	5.6	4.4	3.9	0.3	0.3	0.3	5.0	4.2	3.9
금호타이어	3.6	1,026	7.3	11.9	4.2	5.4	4.7	4.1	0.7	0.6	0.5	3.6	3.4	3.0
굳이어 타이어 & 러버	8.5	2,426	-16.0	-25.7	-5.8	10.5	6.3	5.5	0.5	0.4	0.4	4.5	3.7	3.5
미쉐린	36.2	25,529	-0.1	-8.2	-2.7	10.0	8.5	7.8	1.1	1.1	1.0	4.7	4.2	3.7
콘티넨탈	88.1	17,613	3.1	-2.6	16.2	10.4	8.6	7.4	1.0	1.0	0.9	4.7	4.0	3.6
브리지스톤	45.4	32,390	7.3	7.5	25.2	16.3	10.9	9.6	1.2	1.2	1.1	6.7	5.9	5.7
스미토모상사	27.9	33,797	5.7	11.0	19.9	8.9	8.6	8.5	1.0	1.0	0.9	12.2	9.7	9.5
요코하마고무	37.2	6,189	23.9	50.4	61.1	10.3	8.8	7.8	0.9	0.9	0.8	6.8	6.1	5.5
윈난 언제 신재료	4.6	4,418	10.0	17.1	1.7	101.3	36.0	22.4	1.2	1.2	1.1	16.7	12.9	10.4

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	253.78	59,384	-5.2	23.6	1.6	320.6	58.0	31.8	3.8	3.5	3.1	19.3	13.9	10.3
삼성SDI	147.89	11,918	8.4	22.0	-15.0	N/A	19.5	10.4	0.8	0.7	0.7	5.9	9.0	7.0
SK이노베이션	71.86	10,854	-1.8	12.0	-10.5	N/A	65.2	15.2	0.6	0.6	0.6	11.2	10.8	9.4
CATL	42.47	195,418	15.1	21.1	14.4	20.8	17.2	14.6	4.5	3.8	3.2	21.2	9.6	7.7
Panasonic	10.14	24,882	1.2	-10.5	-9.1	11.0	11.7	7.8	0.7	0.7	0.7	6.4	5.6	4.1
BYD	13.78	134,160	-7.5	-17.9	21.0	18.2	14.7	12.6	3.7	3.2	2.7	14.2	5.7	4.4
Guoxuan High Tech	5.48	9,902	35.8	59.6	84.2	46.7	31.9	23.8	2.6	2.4	2.2	38.0	15.7	13.8
EVE Energy	7.95	16,273	29.2	25.9	21.3	23.9	17.0	13.6	2.8	2.4	2.1	22.6	11.6	9.5
양극재														
포스코퓨처엠	101.44	9,023	3.1	25.0	2.6	458.2	146.5	77.1	3.4	3.3	3.1	49.4	33.9	26.0
에코프로비엠	87.30	8,538	13.3	35.6	10.6	2044.1	198.9	74.9	7.1	6.8	6.2	46.7	39.5	27.6
엘앤에프	46.38	1,684	-3.0	12.9	-20.2	N/A	109.6	22.1	4.7	4.5	3.7	89.4	22.5	15.4
코스모신소재	30.91	1,005	15.9	31.5	-16.4	113.2	48.6	27.5	2.8	2.6	2.4	N/A	23.2	15.0
Umicore	15.60	3,844	-0.4	38.2	34.0	11.1	10.4	9.7	1.6	1.4	1.3	4.9	6.2	5.8
Sumitomo Metal	27.12	7,886	18.0	20.3	10.5	25.8	15.2	11.9	0.6	0.6	0.6	6.7	13.5	12.9
Nichia	38.67	2,623	-2.7	13.9	1.8	12.5	13.5	12.0	1.7	1.6	1.4	8.7	N/A	N/A
Ningbo ShanShan	1.65	3,704	10.3	53.8	57.7	35.6	25.2	18.1	1.2	1.2	1.1	8.8	13.4	11.9
Beijing Easpring	6.80	3,702	17.2	27.8	20.4	35.3	27.5	23.0	1.8	1.7	1.6	8.2	14.0	N/A
음극재														
대주전자재료	49.25	762	-3.2	-7.2	-8.3	43.1	29.8	24.0	4.2	3.7	3.3	75.5	19.9	16.8
China Baoan Group(BTR)	1.36	3,509	6.1	20.8	5.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Hitachi	27.15	124,369	-7.9	-1.2	1.5	28.7	24.0	20.9	3.1	3.0	2.8	14.1	12.1	10.7
Putailai	3.30	7,057	33.6	50.2	47.8	21.6	17.4	14.3	2.4	2.2	2.0	13.0	10.9	9.0
Mitsubishi	5.86	8,822	10.5	11.9	7.9	18.9	8.9	11.9	0.7	0.7	0.6	7.4	6.9	5.9
분리막														
SKIET	19.71	1,612	3.8	28.6	21.7	N/A	N/A	38.6	0.9	0.9	0.8	17.1	21.2	13.2
더블유씨피	5.31	180	3.8	-4.6	-33.4	N/A	N/A	N/A	0.3	0.3	0.3	4.4	15.2	10.3
SEMCORP(창신신소재)	4.56	4,412	10.0	17.0	1.7	101.2	35.9	22.3	1.2	1.2	1.1	7.6	12.9	10.4
Ashai Kasei	8.33	11,378	13.9	20.8	12.3	14.5	12.7	10.3	0.9	0.9	0.8	7.9	6.2	5.6
Toray Industries	6.65	10,857	-6.0	-1.8	-2.1	17.0	17.0	13.9	0.9	0.8	0.8	9.7	8.5	7.6
Shenzhen Senior	1.80	2,409	9.5	29.1	31.5	46.0	28.5	21.1	1.7	1.6	1.5	13.9	12.1	9.1
W-Scope	1.70	94	4.6	-11.6	-9.7	N/A	N/A	N/A	0.3	N/A	N/A	1.3	N/A	N/A
Sinoma	4.87	8,168	27.6	105.8	164.8	34.4	26.6	20.3	2.9	2.6	2.3	14.9	N/A	N/A
전해액/전해질														
엔켐	52.91	1,149	14.6	10.2	-44.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
솔브레인	151.48	1,178	-3.9	32.5	27.9	12.3	9.7	8.9	1.4	1.3	1.1	6.8	4.4	3.7
동화기업	6.68	338	5.2	11.5	12.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
천보	30.30	303	-0.7	16.4	16.1	N/A	N/A	190.4	1.2	1.2	1.2	27.9	18.6	13.0
후성	4.19	449	26.7	38.6	17.3	N/A	33.7	18.0	2.0	1.9	1.7	30.9	12.1	9.3
Shenzhen Capchem	6.73	5,036	42.6	58.6	28.2	29.1	22.4	18.4	3.4	3.0	2.7	22.3	14.4	12.1
Tinci	3.03	5,797	14.1	28.1	9.5	44.2	30.7	21.8	3.1	2.9	2.6	12.1	15.2	12.3
Stella Chemifa	28.01	363	-3.7	9.4	-6.7	14.2	15.7	13.6	N/A	1.1	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.

IBK기업은행 금융그룹
IBK투자증권