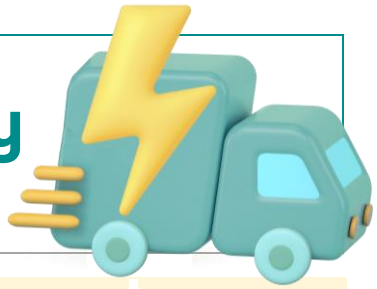
글로벌 친환경차/2차전지 Monthly



2024년 11월 Data: EV는 중국, HEV는 미국에서 호조 | 2025.01.03

투자의견	Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com | RA 강민아

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com | RA 홍지원

전기차: 11월 글로벌 전기차 증가율은 +37% (YoY), 전기차 침투율은 중국 52.4%, 유럽 27.5%, 미국 10.6%, 한국 7.4%

글로벌
- 11월 190.7만대(+37% (YoY)), BEV/PHEV 118.6만대/72.2만대(+23%/+69%), 11월 누적 1,504.5만대(+25% YoY))

미국
- 11월 14.4만대(+15% (YoY), 비중 10.6%). BEV/PHEV 11.6만대/2.7만대(+11%/+35%), FCEV 97대, 11월 누적 141.2만대(+7% (YoY))
- 11월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 2.99만대/1.11만대

중국
- 11월 127.0만대(+51% (YoY), 비중 52.4%). BEV/PHEV 75.8만대/51.2만대(+37%/+77%), 11월 누적 960.1만대(+41% (YoY))
- 11월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y와 BYD의 Seagull로 각각 4.46만대/5.48만대

유럽
- 11월 29.0만대(+0% (YoY), 비중 27.5%). BEV/PHEV 20.3만대/8.7만대(+0%/+15%), 11월 누적 277.7만대(-1% (YoY))
- 11월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 2.09만대/0.76만대

한국
- 11월 1.1만대(+6% (YoY), 비중 7.4%). BEV/PHEV 1.1만대/0만대, FCEV 277대, 11월 누적 8.9만대(-11% (YoY))

하이브리드차: 11월 글로벌 HEV 증가율은 +28% (YoY), HEV 침투율은 유럽 28.2%, 일본 53.3%, 미국 15.7%, 한국 27.9%

글로벌
- 11월 89.6만대(+28% (YoY)), 유럽 29.8만대(+15%), 일본 17.6만대(+3%), 미국 21.3만대(+104%), 한국 4.0만대(+20%)

현대차/기아: 11월 친환경차/전기차 증가율은 +14%/+5% (YoY), 전기차 비중은 7.6%, 전기차 시장 점유율은 2.4%

친환경차
- 11월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 12.45만대(+14% (YoY), 비중 20.5%). 현대차/기아 각각 6.57만대(+8%)/5.87만대(+20%),
- 이 중 HEV 소매판매는 7.84만대(+19%, 비중 12.9%), 현대차/기아 4.32만대(+10%)/3.51만대(+33%)

전기차
- 11월 현대차/기아의 합산 전기차 소매판매는 4.60만대(+5% (YoY), 비중 7.6%). BEV/PHEV 3.72만대/0.88만대(+13%/-18% (YoY), 비중 6.1%/1.4%). 현대차/기아가 각각 2.24만대(+4%)/2.36만대(+6%), FCEV 출하는 100대
- 11월 전기차 시장 내 점유율은 현대차/기아 합산 2.4%(-0.0%p (MoM), -1.0%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.2%/1.2%(-0.1%p/+0.1%p (MoM), -0.6%p/-0.4%p (YoY))
- 전기차 전용 모델들의 출하 동향: (현대차) 아이오닉5 출하 3,122대(내수/수출 1,350대/1,632대), 소매판매 7,120대(내수/유럽/미국 1,350대/1,245대/4,525대). 아이오닉6 출하 2,998대, 소매판매 2,058대. 제네시스 GV60 출하 430대(내수/수출 50대/380대). 넥쏘 출하 100대. (기아) EV6 출하 2,510대(내수/수출 770대/1,740대)였고, 소매판매는 5,193대(내수/유럽/미국 770대/1,534대/1,887대). EV9 출하 1,010대(내수/수출 144대/866대), 소매판매 3,617대(내수/유럽/미국 144대/729대/1,887대), EV5/EV3 출하 1,187대/9,805대

2차전지: 글로벌 11월 배터리 출하 +36%(YoY), CATL 1위

출하량
- 11월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +36%(YoY) 증가한 97.7GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 37.0GWh(+33%), BYD 17.8GWh(+60%), LGES 10.5GWh(+14%), CALB 4.4GWh(+33%), SK on 4.0GWh(+27%), Panasonic 2.8GWh(-14%), 삼성SDI 2.5GWh(-22%)
- 11월 LFP 배터리 침투율은 48.4%로 전월 대비 +0.6%p 상승

원재료 동향
- 주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 11월 +5%/-6%/+0%/-1%/-5%/-1%/+2%(MoM), 12월 -2%/-2%/+0%/-1%/-2%/-2%/+6%(MoM)

시사점 및 의견: 전기차 시장은 2024년 중국만 호조. 2025년에는 유럽/미국에서 회복을 기대

- **자동차:** 글로벌 전기차 시장이 중국 위주로 성장(11월 누적 +41% (YoY))하면서 상대적으로 중국 비중이 전무한 한국 완성차들의 전기차 점유율에 부정적 영향. 중국 시장을 포함한 글로벌 전기차 시장에서 한국 완성차들의 점유율은 11월 누적 3.2%에 불과하지만, 중국을 제외한 시장에서는 9.0%의 점유율을 기록. 한국 완성차들이 상대적인 경쟁력을 가진 유럽/한국 전기차 시장이 11월 누적으로 1%/11% (YoY) 감소했고, 미국 전기차 시장도 7% (YoY) 증가에 그쳤기 때문. 2025년에는 이러한 현상이 누그러질 전망. 유럽에서는 이산화탄소 배출 규제(115.1g/km→93.6g/km)로 완성차들이 전기차 판매를 늘려야 할 유인이 크고, 독일/프랑스 등 상대적으로 시장이 큰 국가에서 보조금이 재개될 수 있으며, 미국에서는 주요 완성차들이 저가 전기차 모델의 투입을 늘리면서 중국 이외의 지역에서 전기차 성장률이 높아질 것으로 예상되기 때문. 다만, 중국 내 이구환신 정책의 연장, 유럽 내 보조금 재개 여부, 미국 내 보조금 정책의 수정 가능성 등 정책적 변화에 따른 시장 변동 가능성은 존재. 현대차/기아는 HMGMA 가동과 신차 투입(EV3, 아이오닉9, EV4 등)을 통해 중국 이외에 지역에서 판매가 회복되면서 점유율이 상승하고, 주가에 긍정적 영향을 기대

친환경차 주요 지표 (2024년 11월)

(단위: 대, %)

구분	지역	11월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	1,907,389	37	8,423,000	7	22.6%
	미국	143,514	15	1,360,060	11	10.6%
	중국	1,269,847	51	2,424,000	16	52.4%
	유럽	289,796	(0)	1,055,319	(2)	27.5%
	한국	10,678	6	144,489	(9)	7.4%
수소차	미국/한국 합산	374	10	1,504,549	12	0.0%
HEV	글로벌	895,900	27.7	8,423,000	7	10.6%
	미국	213,304	103.6	1,360,060	12	15.7%
	유럽	298,026	14.5	1,055,319	(2)	28.2%
	일본	176,265	3.0	330,611	(4)	53.3%
	한국	40,348	20.1	144,489	(9)	27.9%
현대차/기아	친환경차	124,489	14	606,515	(1)	20.5%
	전기차+수소차	46,126	5	606,515	(1)	7.6%
	전기차	46,026	5			7.6%
	수소차	100	(57)			0.0%
	HEV	78,363	19	606,515	(1)	12.9%

주: 소매판매 기준
자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

친환경차 주요 지표 (2024년 11월 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	15,044,926	25	82,474,000	2	18.2%
	미국	1,411,575	7	14,392,749	3	9.8%
	중국	9,600,742	41	20,397,935	5	47.0%
	유럽	2,776,818	(1)	11,874,734	1	23.4%
	한국	89,233	(11)	1,523,397	4	5.9%
수소차	미국/한국 합산	4,861	(24)	15,913,473	12	0.0%
HEV	글로벌	8,533,881	21	82,283,000	2	10.4%
	미국	1,491,728	42	14,392,749	3	10.4%
	유럽	3,164,045	16	11,874,734	1	26.6%
	일본	1,858,180	9	3,444,750	(7)	53.9%
	한국	346,652	33	1,523,397	(7)	22.8%
현대차/기아	친환경차	1,259,779	9	6,417,330	(2)	19.6%
	전기차+수소차	488,848	(1)	6,417,330	(2)	7.6%
	전기차	486,156	(0)			7.6%
	수소차	2,692	(37)			0.0%
	HEV	771,456	16	6,417,330	(2)	12.0%

주: 소매판매 기준
자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	11월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	86.9	35.6			686.7	25.0	
1	CATL	32.3	37.9	37.1	1	252.8	28.4	36.8
2	BYD	16.8	55.3	19.3	2	115.3	31.7	16.8
3	LGES	8.2	20.2	9.4	3	81.2	6.2	11.8
4	CALB	3.8	14.1	4.4	4	33.1	25.3	4.8
5	SK on	3.7	19.7	4.2	5	31.1	9.7	4.5

자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아차, SNE Research, 하나증권

목차

1. 전기차 시장 4

1) 글로벌 시장 4
2) 미국 시장 6
3) 중국 시장 12
4) 유럽 시장 18
5) 한국 시장 24

2. 수소차 시장 26

1) 미국 시장 26
2) 한국 시장 28

3. HEV 시장 29

1) 글로벌 시장 29
2) 업체별 HEV 판매현황 31

4. 현대차/기아 친환경차 현황 33

5. 친환경차 관련 주요 이슈 43

최근 한 달 간의 주요 기사 43

6. 2차전지 시장 동향 44

1) 배터리 출하량 44
2) 지역별 양극재 수출 46
3) 배터리 원재료 가격 추이 50

7. 주요 업체 주가 추이 56

1) 친환경차 관련 업체 주가 56
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table 59
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table 60

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

2024년 11월 글로벌 전기차 판매는 37% (YoY) 증가한 1,907,389대를 기록했다. BEV/PHEV 판매가 23%/69% 증가한 1,185,586대/721,803대였다.

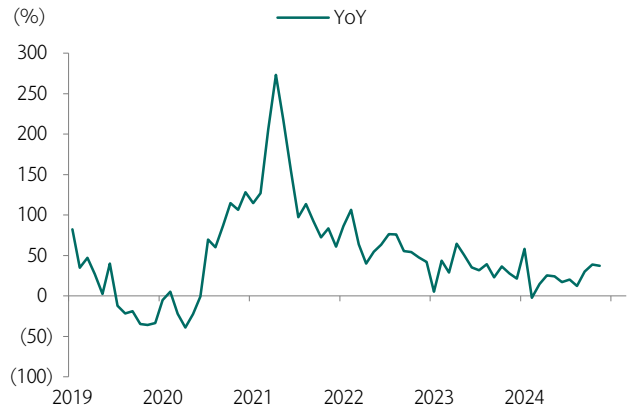
도표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2022년	1월	433	170	603	6,589	95	63	85	(3)	6.6%	2.6%	9.1%
	2월	389	160	549	5,847	125	65	104	0	6.7%	2.7%	9.4%
	3월	626	204	830	7,105	86	15	61	(15)	8.8%	2.9%	11.7%
	4월	387	161	549	5,222	50	16	38	(27)	7.4%	3.1%	10.5%
	5월	500	201	701	5,872	63	37	55	(14)	8.5%	3.4%	11.9%
	6월	688	231	918	7,066	77	32	63	1	9.7%	3.3%	13.0%
	7월	604	231	835	6,766	93	42	75	5	8.9%	3.4%	12.3%
	8월	702	229	931	6,587	93	54	82	13	10.7%	3.5%	14.1%
	9월	798	281	1,079	7,272	58	67	61	17	11.0%	3.9%	14.8%
	10월	683	279	962	6,642	58	65	60	6	10.3%	4.2%	14.5%
	11월	826	294	1,120	6,987	55	46	52	4	11.8%	4.2%	16.0%
	12월	905	357	1,262	7,335	31	69	40	0	12.3%	4.9%	17.2%
2023년	1월	435	206	641	6,039	(0)	19	5	(8)	7.2%	3.4%	10.6%
	2월	559	241	800	6,408	42	48	44	10	8.7%	3.8%	12.5%
	3월	790	296	1,086	8,123	25	42	29	11	9.7%	3.6%	13.4%
	4월	647	266	913	6,737	67	59	65	25	9.6%	4.0%	13.6%
	5월	751	307	1,058	7,325	51	50	51	25	10.2%	4.2%	14.4%
	6월	882	364	1,245	7,865	28	56	35	11	11.2%	4.6%	15.8%
	7월	750	357	1,108	7,264	23	56	32	8	10.3%	4.9%	15.2%
	8월	901	352	1,253	7,337	34	53	39	11	12.3%	4.8%	17.1%
	9월	913	404	1,317	7,981	18	47	26	10	11.4%	5.1%	16.5%
	10월	888	414	1,302	7,719	35	52	40	11	11.5%	5.4%	16.9%
	11월	995	428	1,423	7,894	25	48	31	13	12.6%	5.4%	18.0%
	12월	1,097	484	1,581	8,176	17	40	24	11	13.4%	5.9%	19.3%
2024년	1월	627	386	1,013	6,718	44	88	58	11	9.6%	5.7%	15.4%
	2월	497	284	781	6,224	(11)	18	(2)	(3)	8.2%	4.6%	12.8%
	3월	809	438	1,247	8,198	2	48	15	1	10.5%	5.3%	15.8%
	4월	723	422	1,145	7,123	12	59	25	6	10.7%	5.9%	16.7%
	5월	852	464	1,316	7,421	13	51	24	1	12.1%	6.2%	18.3%
	6월	924	534	1,459	7,881	5	47	17	0	12.2%	6.8%	19.0%
	7월	811	521	1,332	7,228	8	46	20	(0)	11.1%	7.3%	18.4%
	8월	895	513	1,408	7,173	(1)	46	12	(2)	12.2%	7.4%	19.5%
	9월	1,082	590	1,673	7,845	23	46	30	(2)	13.4%	7.8%	21.2%
	10월	1,063	700	1,763	8,216	24	69	39	7	12.9%	8.5%	21.5%
	11월	1,186	722	1,907	8,423	23	69	37	7	14.1%	8.6%	22.6%
분기별												
2021년	Q1	732	378	1,111	20,959	153	153	153	24	3.5%	1.8%	5.3%
	Q2	955	460	1,414	20,977	208	186	201	38	4.6%	2.2%	6.7%
	Q3	1,180	479	1,659	18,436	112	75	100	(12)	6.4%	2.6%	9.0%
	Q4	1,656	583	2,238	20,296	82	46	71	(12)	8.2%	2.9%	11.0%
2022년	Q1	1,448	534	1,982	19,541	98	41	78	(7)	7.4%	2.7%	10.1%
	Q2	1,575	594	2,168	17,806	65	29	53	(15)	8.8%	3.3%	12.2%
	Q3	2,081	740	2,821	20,626	76	55	70	12	10.1%	3.6%	13.7%
	Q4	2,426	930	3,356	21,277	47	60	50	5	11.4%	4.4%	15.8%
2023년	Q1	1,894	751	2,645	20,570	29	38	32	4	9.2%	3.7%	12.9%
	Q2	2,270	939	3,209	21,934	44	55	47	20	10.4%	4.3%	14.6%
	Q3	2,502	1,112	3,614	22,589	22	52	30	10	11.1%	4.9%	16.0%
	Q4	2,883	1,324	4,206	23,789	21	46	28	12	12.1%	5.6%	17.7%
2024년	Q1	1,936	1,106	3,042	21,140	9	49	20	3	9.2%	5.2%	14.4%
	Q2	5,230	3,090	8,320	44,671	129	230	159	104	11.7%	6.9%	18.6%
	Q3	2,726	1,671	4,397	22,246	8	50	21	(2)	12.3%	7.5%	19.8%
연간												
2020년		2,065	982	3,047	76,005	28	83	42	(15)	2.7%	1.3%	4.0%
2021년		4,523	1,899	6,422	80,711	119	93	111	6	5.6%	2.4%	8.0%
2022년		7,585	2,807	10,392	79,317	68	48	62	(2)	9.6%	3.5%	13.1%
2023년		9,436	4,105	13,542	88,876	26	47	32	11	10.6%	4.6%	15.2%

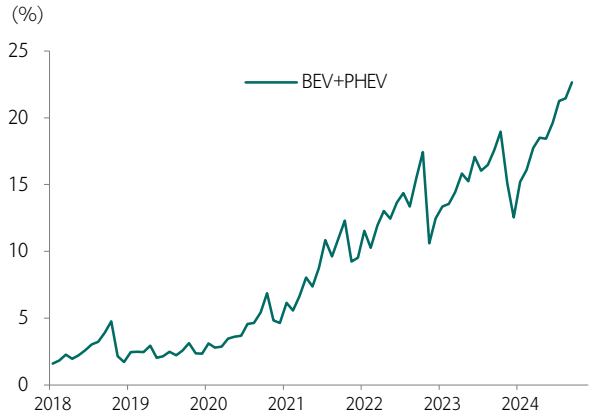
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



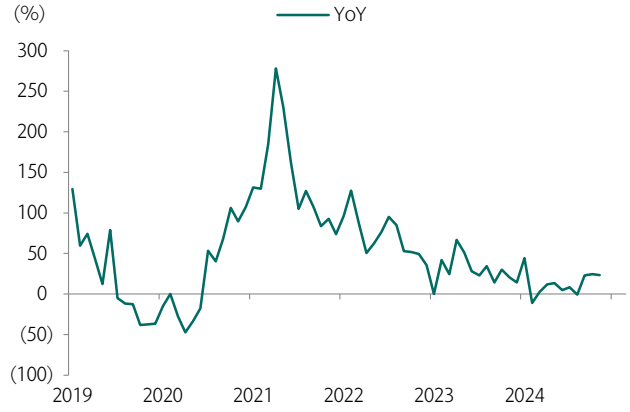
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



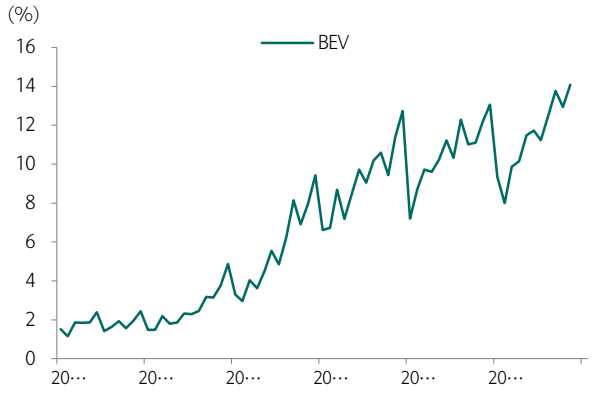
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



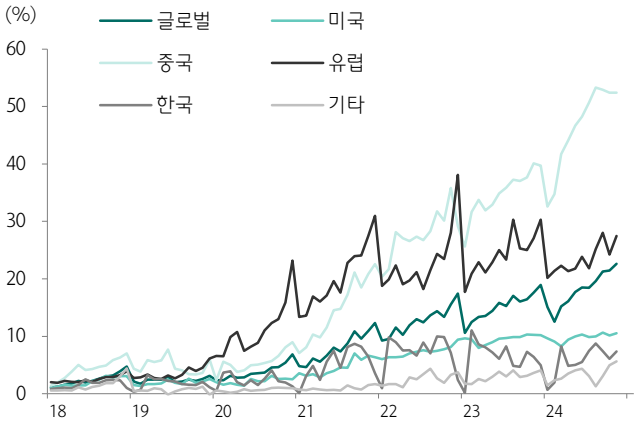
료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



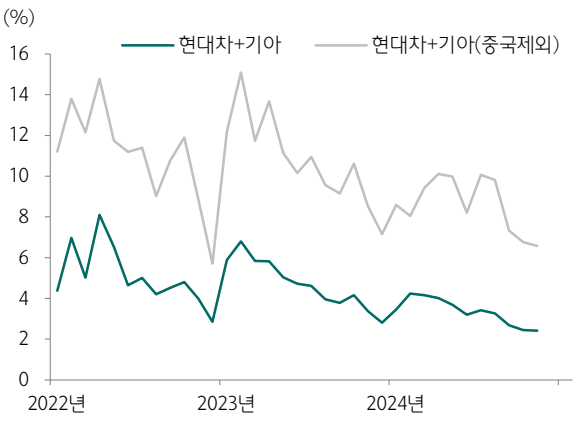
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 6. 주요 지역의 전기차 비중 추이



자료: SNE Research, WardsAuto, CPCA, ACEA, KAMA, 하나증권

도표 7. 현대차/기아의 전기차 점유율 추이



자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

2) 미국 시장

2024년 11월 미국 전기차 판매는 15% (YoY) 증가한 143,514대를 기록했다(비중 10.6%). BEV/PHEV 판매가 11%/35% 증가한 116,037대/27,477대였다(비중 8.5%/2.0%). 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 29,873대/ 11,057대 판매되며 전기차 판매량 1위/2위를 유지했다.

도표 8. 미국 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2022년	1월	47	13	60	991	39	110	50	(10)	4.7%	1.3%	6.0%
	2월	54	13	67	1,045	81	64	77	(13)	5.1%	1.3%	6.4%
	3월	63	16	79	1,254	49	37	46	(22)	5.0%	1.3%	6.3%
	4월	62	17	79	1,244	90	52	80	(19)	5.0%	1.4%	6.4%
	5월	62	16	78	1,105	41	22	37	(30)	5.6%	1.4%	7.0%
	6월	65	19	83	1,127	68	46	62	(13)	5.7%	1.7%	7.4%
	7월	70	16	85	1,128	67	(11)	44	(12)	6.2%	1.4%	7.6%
	8월	68	14	83	1,128	103	(11)	66	3	6.1%	1.3%	7.3%
	9월	69	14	83	1,112	24	(9)	17	10	6.2%	1.3%	7.5%
	10월	74	16	90	1,169	67	(9)	45	12	6.4%	1.4%	7.7%
	11월	76	16	92	1,126	52	(1)	39	12	6.8%	1.4%	8.2%
	12월	99	21	120	1,269	68	19	57	5	7.8%	1.7%	9.4%
2023년	1월	84	16	100	1,042	79	28	68	5	8.1%	1.6%	9.6%
	2월	89	18	107	1,136	67	37	61	8	7.9%	1.6%	9.5%
	3월	85	23	109	1,368	36	42	37	10	6.2%	1.7%	7.9%
	4월	91	24	115	1,362	47	37	45	11	6.7%	1.7%	8.4%
	5월	97	25	123	1,365	58	59	58	24	7.1%	1.9%	9.0%
	6월	105	26	131	1,369	65	39	59	21	7.6%	1.9%	9.6%
	7월	101	26	128	1,301	45	69	50	15	7.8%	2.0%	9.8%
	8월	108	25	133	1,323	58	72	61	17	8.2%	1.9%	10.0%
	9월	105	28	133	1,333	52	102	60	20	7.9%	2.1%	10.0%
	10월	98	19	118	1,197	32	20	30	2	8.2%	1.6%	9.8%
	11월	105	20	126	1,220	38	26	36	7	8.6%	1.7%	10.3%
	12월	119	30	149	1,459	20	43	24	15	8.1%	2.1%	10.2%
2024년	1월	79	25	103	1,070	(7)	52	3	3	7.3%	2.3%	9.6%
	2월	85	28	113	1,248	(5)	55	5	10	6.8%	2.2%	9.1%
	3월	90	29	120	1,445	5	25	10	6	6.2%	2.0%	8.3%
	4월	98	26	124	1,317	8	9	8	(3)	7.5%	2.0%	9.4%
	5월	118	25	143	1,431	21	(2)	16	5	8.3%	1.7%	10.0%
	6월	114	22	136	1,312	8	(16)	3	(4)	8.7%	1.7%	10.3%
	7월	104	22	126	1,273	4	(17)	(0)	(2)	8.2%	1.7%	9.9%
	8월	119	23	142	1,424	13	(7)	9	8	8.4%	1.6%	10.0%
	9월	103	22	125	1,169	(1)	(23)	(6)	(13)	8.8%	1.9%	10.7%
	10월	110	26	137	1,343	6	37	11	12	8.2%	2.0%	10.2%
	11월	116	27	144	1,360	11	35	15	11	8.5%	2.0%	10.6%
분기별												
2021년	Q1	106	26	132	3,902	119	75	108	12	2.7%	0.7%	3.4%
	Q2	115	38	152	4,407	149	278	172	49	2.6%	0.9%	3.5%
	Q3	131	49	180	3,386	61	188	83	(14)	3.9%	1.4%	5.3%
	Q4	155	52	206	3,252	83	122	91	(22)	4.8%	1.6%	6.3%
2022년	Q1	163	42	206	3,290	55	62	56	(16)	5.0%	1.3%	6.3%
	Q2	187	52	239	3,476	63	39	57	(21)	5.4%	1.5%	6.9%
	Q3	207	44	251	3,370	58	(10)	39	(0)	6.1%	1.3%	7.4%
	Q4	249	53	303	3,564	62	3	47	10	7.0%	1.5%	8.5%
2023년	Q1	259	58	316	3,546	58	36	54	8	7.3%	1.6%	8.9%
	Q2	293	75	368	4,096	57	44	54	18	7.2%	1.8%	9.0%
	Q3	310	79	389	3,956	50	81	55	18	7.8%	2.0%	9.8%
	Q4	328	70	398	3,850	32	31	31	8	8.5%	1.8%	10.3%
2024년	Q1	255	82	337	3,762	(2)	42	6	6	6.8%	2.2%	9.0%
	Q2	334	72	406	4,061	14	(4)	10	(1)	8.2%	1.8%	10.0%
	Q3	324	66	390	3,867	4	(16)	0	(2)	8.4%	1.7%	10.1%
연간												
2020년		260	65	325	14,568	5	(24)	(2)	(15)	1.8%	0.4%	2.2%
2021년		505	164	669	14,947	94	152	106	3	3.4%	1.1%	4.5%
2022년		807	192	999	13,689	60	17	49	(8)	5.9%	1.4%	7.3%
2023년		1,192	282	1,474	15,449	48	47	48	13	7.7%	1.8%	9.5%

자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 9. 2022년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	18,314	18,862	22,393	21,045	18,226	17,965	19,663	19,462	20,605	21,692	22,728	27,868	248,823
Model 3	12,925	13,874	15,777	14,848	14,848	15,812	17,097	17,097	18,075	20,152	20,724	27,748	208,977
Model S	2,505	4,088	2,610	1,970	4,074	3,443	3,050	3,685	3,685	2,502	2,067	2,788	36,467
IONIQ 5	989	2,555	2,700	2,677	1,918	2,853	1,978	1,516	1,306	1,579	1,191	1,720	22,982
EV6	0	2,125	3,156	2,632	2,088	2,567	1,716	1,840	1,440	1,186	641	1,107	20,498
Mustang Mach-E	2,370	2,001	2,363	3,805	5,179	1,957	4,970	3,120	2,324	3,055	3,539	4,775	39,458
Model X	1,977	1,449	1,554	1,970	2,180	1,863	2,668	2,414	2,413	1,805	1,631	2,208	24,132
기타	6,639	7,190	10,729	11,503	11,970	17,098	19,047	20,208	18,243	22,432	23,735	32,286	201,080
Total	45,719	52,144	61,282	60,450	60,483	63,558	70,189	69,342	68,091	74,403	76,256	100,500	802,417
시장점유율													
TESLA	78%	73%	69%	66%	65%	61%	61%	62%	66%	62%	62%	60%	65%
KIA	2%	6%	7%	5%	5%	6%	3%	3%	2%	2%	1%	2%	4%
HYUNDAI	2%	5%	5%	5%	4%	6%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	4%
FORD	6%	4%	5%	8%	10%	7%	11%	9%	7%	8%	8%	8%	8%
NISSAN	2%	3%	3%	2%	2%	1%	0%	1%	1%	2%	1%	1%	2%
VOLKSWAGEN	2%	2%	1%	1%	1%	1%	4%	3%	3%	3%	4%	4%	3%
기타	7%	6%	9%	13%	13%	18%	17%	21%	18%	20%	21%	22%	16%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 10. 2023년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	28,950	32,687	30,274	32,878	34,579	35,112	32,986	33,070	30,185	32,415	32,745	33,951	389,832
Model 3	19,064	20,951	19,651	18,797	19,219	18,452	16,512	16,514	16,510	16,853	16,853	18,835	218,211
Model S	1,475	1,770	260	1,633	1,633	1,871	1,933	2,046	1,133	2,287	2,287	2,744	21,072
IONIQ 5	1,548	2,074	2,114	2,323	2,446	3,136	4,135	3,572	3,958	2,979	2,372	3,261	33,918
EV6	1,110	1,294	988	1,241	2,237	1,458	1,937	2,449	2,084	1,542	1,290	1,249	18,879
Mustang Mach-E	2,626	1,783	998	1,606	2,917	4,110	3,937	5,033	5,872	2,732	4,294	4,863	40,771
Model X	1,951	2,164	300	2,272	2,271	2,735	2,610	2,725	1,122	3,430	3,659	4,573	29,812
기타	27,738	26,972	31,013	30,270	32,067	38,165	35,920	40,671	43,383	42,047	41,684	49,373	439,303
Total	84,462	89,695	85,598	91,020	97,369	105,039	99,970	106,080	104,247	104,285	105,184	118,849	1,191,798
시장점유율													
TESLA	61%	64%	59%	61%	59%	55%	54%	51%	47%	51%	53%	51%	55%
KIA	3%	3%	2%	2%	3%	2%	2%	4%	3%	2%	2%	3%	3%
HYUNDAI	3%	3%	4%	5%	5%	6%	8%	6%	6%	5%	4%	5%	5%
FORD	6%	4%	2%	4%	6%	6%	6%	7%	7%	7%	9%	9%	6%
NISSAN	2%	2%	2%	2%	1%	1%	2%	1%	3%	2%	1%	2%	2%
VOLKSWAGEN	4%	3%	4%	2%	2%	3%	3%	3%	4%	4%	3%	3%	3%
기타	21%	21%	27%	24%	23%	26%	25%	27%	30%	29%	28%	28%	26%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 11. 2024년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	26,504	28,424	26,956	26,623	31,604	30,816	29,938	34,972	29,987	33,456	29,873		329,153
Model 3	12,454	10,287	8,595	12,832	21,920	22,333	12,814	12,824	12,814	13,043	11,057		150,973
Model X	2,041	2,240	2,153	2,091	1,786	2,067	701	723	345	698	703		15,548
IONIQ 5	1,465	1,996	3,361	3,702	4,449	3,755	3,418	4,835	3,335	4,498	4,986		39,800
EV6	1,213	1,309	1,537	2,051	2,660	2,171	1,547	1,888	1,612	1,735	1,881		19,604
Mustang Mach-E	1,295	2,930	5,364	4,893	4,255	3,497	4,598	5,348	3,452	3,315	5,933		44,880
Bolt EUV	2,627	1,388	868	423	195	134	44	25	36	9	9		5,758
기타	31,054	36,557	41,347	45,604	51,279	48,973	51,085	58,841	51,456	53,569	61,595		531,360
TOTAL	78,653	85,131	90,181	98,219	118,148	113,746	104,145	119,456	103,037	110,323	116,037		1,137,076
시장점유율													
TESLA	54%	51%	45%	46%	50%	53%	47%	45%	50%	47%	39%		48%
KIA	4%	5%	4%	5%	6%	5%	4%	4%	4%	4%	4%		5%
HYUNDAI	4%	5%	7%	6%	6%	5%	5%	5%	4%	5%	6%		5%
FORD	6%	7%	10%	8%	8%	6%	8%	7%	6%	6%	9%		7%
NISSAN	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	3%	3%	2%	2%		2%
VOLKSWAGEN	2%	3%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	0%	0%		1%
기타	28%	27%	28%	31%	26%	27%	32%	33%	32%	36%	39%		31%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 12. 2022년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
RAV4 Prime PHV	2,800	2,500	1,585	1,800	1,500	2,544	1,300	1,000	1,237	1,400	1,200	1,018	19,884
Wrangler PHEV	2,609	2,088	3,649	3,148	3,372	4,341	4,220	4,100	5,158	4,000	3,600	2,891	43,176
XC60 T8 Plug in	570	549	742	1,405	1,024	515	300	323	412	625	700	755	7,920
Prius PHV	980	900	950	1,000	850	665	500	750	687	700	500	1,943	10,425
XC90 T8 Plug in	917	668	848	1,662	1,352	971	319	411	368	770	850	807	9,943
Pacifica	300	700	2,427	1,663	1,863	1,258	1,163	1,062	750	810	1,213	1,183	14,392
X5 xDrive45e	617	563	746	1,509	1,125	1,479	1,431	1,553	1,758	1,718	1,630	1,753	15,882
기타	4,017	4,138	5,457	5,231	4,886	5,935	5,630	5,196	3,447	5,000	5,475	10,707	65,119
TOTAL	12,810	12,106	16,404	17,418	15,972	17,708	14,863	14,395	13,817	15,023	15,168	21,057	186,741
시장점유율													
TOYOTA	30%	28%	15%	16%	15%	18%	12%	12%	14%	14%	11%	14%	16%
VOLVO	14%	12%	11%	19%	16%	9%	5%	6%	7%	11%	12%	8%	11%
JEEP	20%	17%	22%	18%	24%	36%	38%	39%	40%	30%	28%	36%	29%
BMW	10%	10%	7%	11%	10%	10%	14%	14%	16%	17%	19%	17%	13%
HYUNDAI	6%	7%	6%	3%	3%	3%	5%	3%	1%	2%	1%	0%	3%
KIA	5%	7%	7%	5%	6%	4%	6%	6%	3%	4%	4%	3%	5%
기타	15%	19%	30%	28%	27%	20%	19%	20%	19%	21%	25%	22%	22%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 13. 2023년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
RAV4 Prime PHV	1,100	1,400	2,605	2,800	3,200	1,139	2,300	2,500	3,051	2,200	2,500	2,605	27,400
Wrangler PHEV	3,456	4,148	6,788	6,000	6,700	4,962	5,200	5,800	6,062	3,300	3,000	6,426	61,842
XC60 T8 Plug in	572	613	653	700	618	604	749	650	536	683	684	785	7,847
Prius PHV	1,000	400	17	300	400	764	760	800	1,343	500	1,000	1,098	8,382
XC90 T8 Plug in	869	931	806	850	905	840	993	950	892	910	1,000	1,200	11,146
Pacifica	1,165	1,165	1,143	1,706	1,651	5,406	2,800	2,400	3,749	1,200	1,500	1,148	25,033
X5 xDrive45e	1,179	1,644	1,604	1,487	1,327	1,311	682	676	574	531	485	608	12,108
기타	6,822	7,794	9,853	9,970	10,598	11,141	12,877	10,799	12,003	9,872	10,203	16,268	128,200
TOTAL	16,163	18,095	23,469	23,813	25,399	26,167	26,361	24,575	28,210	19,196	20,372	30,138	281,958
시장점유율													
TOYOTA	13%	10%	11%	13%	14%	7%	12%	13%	16%	14%	17%	12%	13%
VOLVO	10%	9%	7%	7%	7%	6%	7%	7%	6%	10%	10%	8%	8%
JEEP	34%	36%	41%	37%	39%	34%	31%	35%	34%	31%	28%	44%	36%
BMW	16%	15%	15%	14%	11%	10%	5%	5%	4%	5%	6%	5%	9%
HYUNDAI	1%	2%	2%	3%	3%	3%	4%	4%	5%	5%	4%	5%	4%
KIA	4%	6%	7%	6%	6%	5%	17%	6%	5%	6%	5%	3%	6%
기타	22%	21%	18%	21%	20%	35%	25%	29%	31%	29%	29%	22%	25%

자료: SNE Research, 하나증권

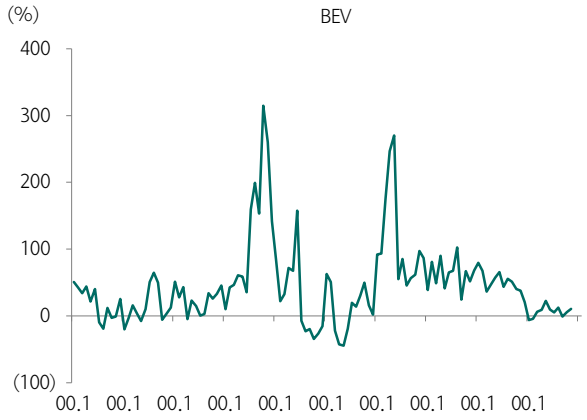
도표 14. 2024년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Wrangler PHEV	5,470	6,239	7,381	6,000	5,282	3,842	3,496	3,500	3,870	3,866	3,049		51,995
GRAND CHEROKEE 4xe	3,886	4,663	4,111	3,500	1,151	1,809	1,636	538	845	1,059	1,003		24,201
Pacifica	1,864	3,354	2,102	2,800	2,853	2,205	1,288	850	871	1,466	1,090		20,743
RAV4 Prime PHV	2,000	2,200	2,826	2,500	2,500	2,883	2,500	2,800	2,081	2,800	3,000		28,090
Prius PHV	1,100	1,000	0	0	0	7	0	0	1,423	1,500	1,600		6,630
XC90 T8 Plug in	806	1,204	1,506	1,396	1,757	1,423	1,576	1,429	1,316	1,396	2,167		15,976
X5 PHEV	298	404	556	500	600	350	296	141	219	2,077	2,081		7,522
기타	9,078	8,913	10,859	9,144	10,639	9,357	10,976	13,681	11,100	12,108	13,487		119,342
TOTAL	24,502	27,977	29,341	25,840	24,782	21,876	21,768	22,939	21,725	26,272	27,477		274,499
시장점유율													
TOYOTA	13%	11%	10%	10%	10%	13%	11%	12%	16%	16%	17%		13%
VOLVO	7%	8%	11%	12%	15%	13%	15%	15%	13%	11%	15%		12%
JEEP	38%	39%	39%	37%	26%	26%	24%	18%	22%	19%	15%		28%
BMW	3%	3%	4%	4%	4%	3%	3%	2%	3%	9%	10%		4%
HYUNDAI	4%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	2%	2%		2%
KIA	3%	3%	4%	5%	6%	6%	7%	10%	8%	7%	7%		6%
기타	32%	34%	30%	32%	37%	36%	37%	41%	37%	36%	35%		35%

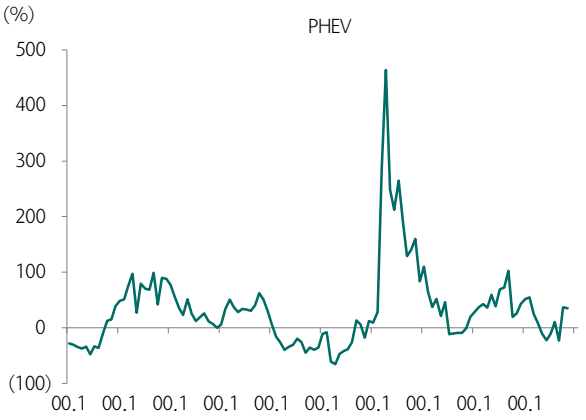
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



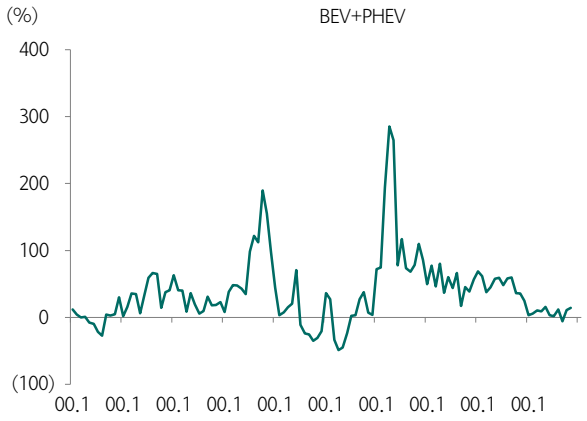
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



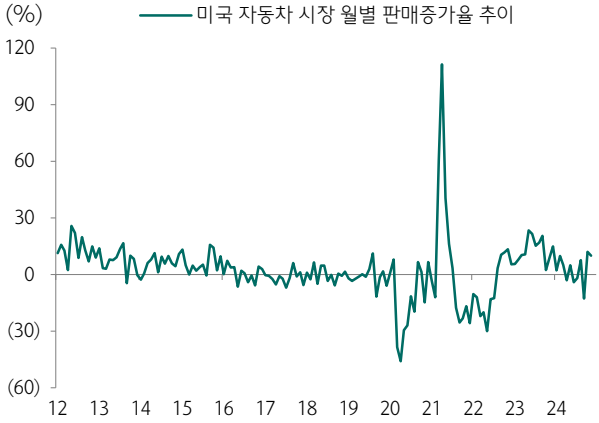
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



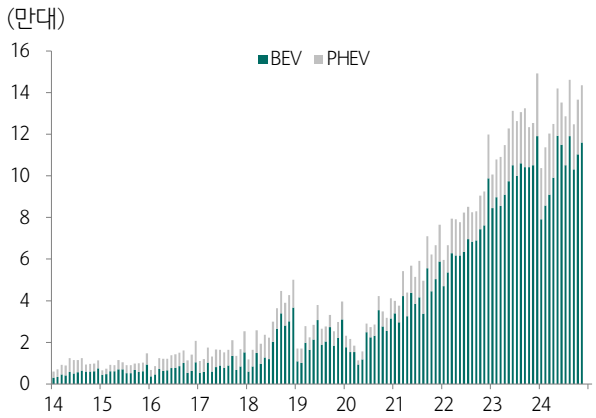
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



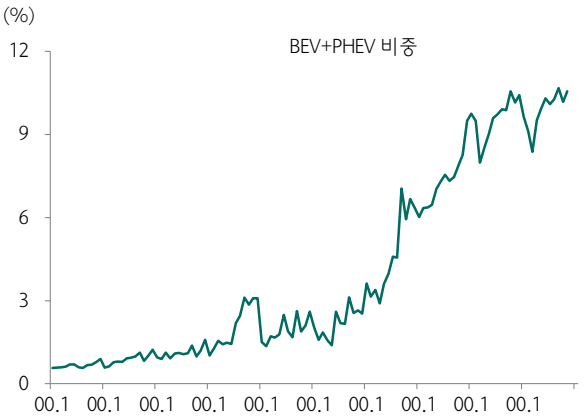
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



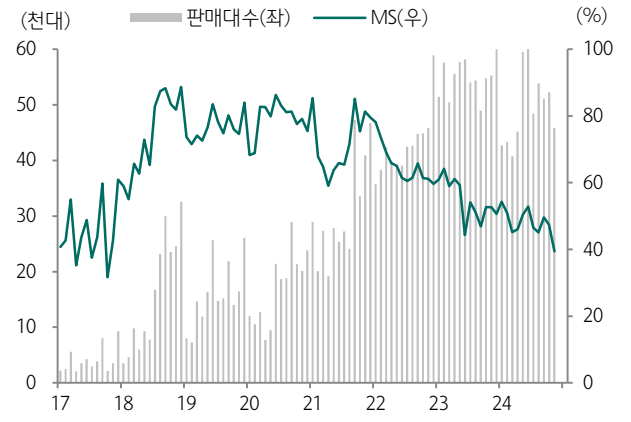
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매비중 추이



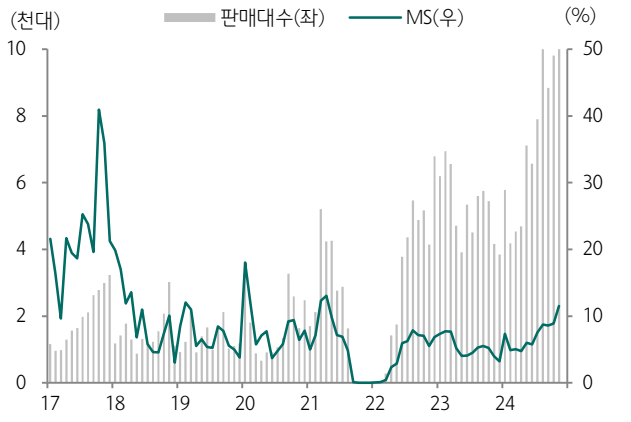
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



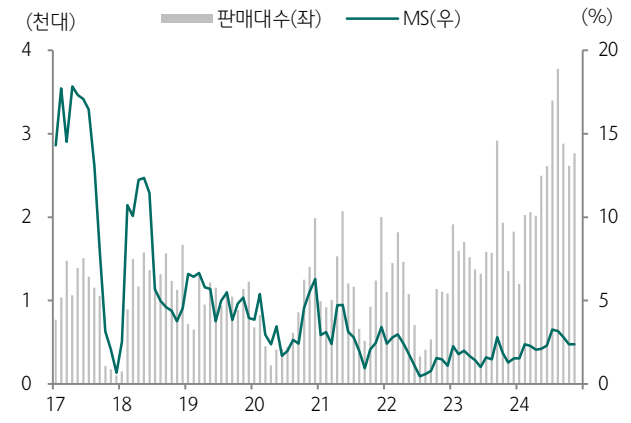
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



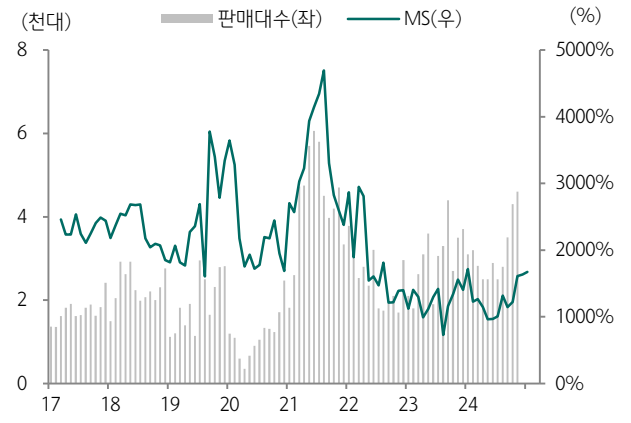
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



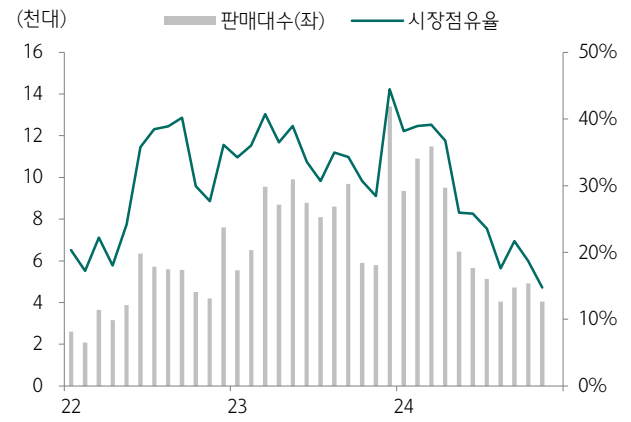
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



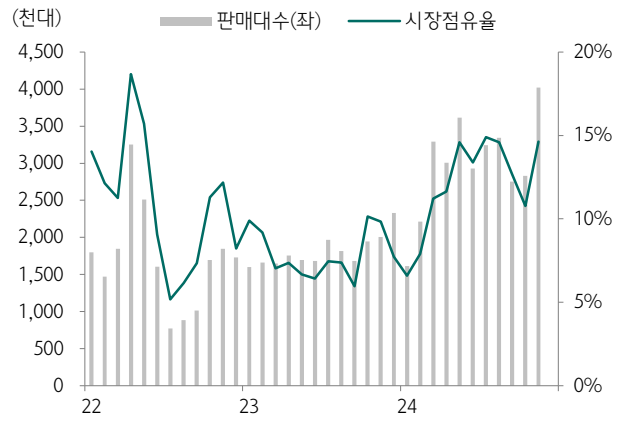
자료: SNE Research, 하나증권

도표 25. JEEP의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 26. Volvo의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 27. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)

자료: Tesla, 하나증권

도표 28. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)

자료: Tesla, 하나증권

도표 29. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model X)

자료: Tesla, 하나증권

도표 30. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Jeep Wrangler PHEV)

자료: Jeep, 하나증권

도표 31. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Jeep GRAND CHEROKEE 4xe)

자료: Jeep, 하나증권

도표 32. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Toyota RAV4 Prime PHV)

자료: Toyota, 하나증권

3) 중국 시장

2024년 11월 중국 전기차 판매는 51% (YoY) 증가한 1,269,847대를 기록했다(비중 52.4%). BEV/PHEV 판매가 각각 37%/77% (YoY) 증가한 757,621대/512,226대였다(비중 31.3%/21.1%). 테슬라의 모델Y/BYD의 시걸(海鸥)이 각각 44,576대/54,805대 판매되며 1위/2위를 차지했다.

도표 33. 중국 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2022년	1월	275	77	352	1,726	115	185	127	(21)	15.9%	4.5%	20.4%
	2월	206	67	273	1,258	154	324	182	5	16.4%	5.3%	21.7%
	3월	360	85	445	1,579	132	183	140	(12)	22.8%	5.4%	28.2%
	4월	212	70	282	1,044	62	129	75	(36)	20.3%	6.7%	27.1%
	5월	268	92	360	1,354	72	190	92	(17)	19.8%	6.8%	26.6%
	6월	423	108	531	1,944	127	151	131	23	21.8%	5.6%	27.3%
	7월	362	124	486	1,818	104	176	119	21	19.9%	6.8%	26.7%
	8월	397	133	530	1,871	100	160	112	29	21.2%	7.1%	28.3%
	9월	457	154	611	1,923	65	172	83	22	23.7%	8.0%	31.8%
	10월	396	159	555	1,840	55	156	75	7	21.5%	8.6%	30.1%
	11월	434	164	598	1,669	44	113	58	-8	26.0%	9.8%	35.8%
	12월	456	185	640	2,193	16	124	35	4	20.8%	8.4%	29.2%
2023년	1월	214	118	332	1,293	(22)	52	(6)	(25)	16.5%	9.1%	25.6%
	2월	295	145	439	1,389	43	117	61	10	21.2%	10.4%	31.6%
	3월	386	160	546	1,591	7	89	23	1	24.3%	10.0%	34.3%
	4월	361	164	525	1,643	70	134	86	57	22.0%	10.0%	31.9%
	5월	388	192	580	1,762	45	109	61	30	22.0%	10.9%	32.9%
	6월	449	217	666	1,911	6	101	25	(2)	23.5%	11.4%	34.9%
	7월	421	220	641	1,786	16	77	32	(2)	23.6%	12.3%	35.9%
	8월	491	226	716	1,941	24	70	35	4	25.3%	11.6%	36.9%
	9월	508	246	755	2,036	11	60	24	6	25.0%	12.1%	37.1%
	10월	500	271	772	2,049	26	71	39	11	24.4%	13.2%	37.7%
	11월	552	289	841	2,097	27	76	41	26	26.3%	13.8%	40.1%
	12월	599	348	947	2,384	32	89	48	9	25.1%	14.6%	39.7%
2024년	1월	376	291	668	2,048	76	147	101	58	18.4%	14.2%	32.6%
	2월	220	168	388	1,117	(25)	16	(12)	(20)	19.7%	15.1%	34.8%
	3월	432	282	714	1,712	12	77	31	6	25.2%	16.5%	41.7%
	4월	405	272	677	1,535	12	66	29	(7)	26.4%	17.7%	44.1%
	5월	496	309	805	1,725	28	61	39	(2)	28.7%	17.9%	46.6%
	6월	493	364	857	1,777	10	68	29	(7)	27.7%	20.5%	48.2%
	7월	482	396	878	1,732	14	80	37	(3)	27.8%	22.9%	50.7%
	8월	581	444	1,025	1,923	18	97	43	(0)	30.2%	23.1%	53.3%
	9월	642	482	1,124	2,125	26	96	49	4	30.2%	22.7%	52.9%
	10월	673	522	1,195	2,280	35	92	55	11	29.5%	22.9%	52.4%
	11월	758	512	1,270	2,424	37	77	51	16	31.3%	21.1%	52.4%
분기별												
2020년	Q1	88	21	109	3,066	(57)	(53)	(56)	(41)	2.9%	0.7%	3.6%
	Q2	162	44	206	4,778	(36)	(34)	(35)	(4)	3.4%	0.9%	4.3%
	Q3	232	55	286	5,301	60	16	49	8	4.4%	1.0%	5.4%
	Q4	427	84	511	6,452	94	89	93	7	6.6%	1.3%	7.9%
2021년	Q1	364	73	437	5,178	314	240	300	69	7.0%	1.4%	8.4%
	Q2	473	105	578	4,846	192	140	181	1	9.8%	2.2%	11.9%
	Q3	653	153	805	4,534	182	180	181	(14)	14.4%	3.4%	17.8%
	Q4	949	221	1,170	5,635	122	163	129	(13)	16.8%	3.9%	20.8%
2022년	Q1	841	229	1,070	4,563	131	214	145	(12)	18.4%	5.0%	23.4%
	Q2	903	270	1,173	4,342	91	156	103	(10)	20.8%	6.2%	27.0%
	Q3	1,215	411	1,626	5,611	86	169	102	24	21.7%	7.3%	29.0%
	Q4	1,286	507	1,793	5,702	35	129	53	1	22.6%	8.9%	31.4%
2023년	Q1	894	422	1,316	4,273	6	85	23	-6	20.9%	9.9%	30.8%
	Q2	1,198	572	1,771	5,316	33	112	51	22	22.5%	10.8%	33.3%
	Q3	1,420	692	2,112	5,763	17	68	30	3	24.6%	12.0%	36.6%
	Q4	1,651	908	2,560	6,518	28	79	43	14	25.3%	13.9%	39.3%
2024년	Q1	1,028	742	1,770	4,877	15	76	34	13	21.1%	15.2%	36.3%
	Q2	1,394	945	2,338	5,037	16	65	32	(5)	27.7%	18.8%	46.4%
	Q3	1,704	1,321	3,025	5,732	20	91	43	0	29.7%	23.1%	52.8%
연간												
2020년		909	204	1,113	19,597	11	0	9	(7)	4.6%	1.0%	5.7%
2021년		2,439	552	2,991	20,194	168	171	169	3	12.1%	2.7%	14.8%
2022년		4,246	1,417	5,662	20,218	74	157	89	0	21.0%	7.0%	28.0%
2023년		5,164	2,594	7,759	21,870	22	83	37	8	23.6%	11.9%	35.5%

자료: CPCA, 하나증권

도표 34. 중국 전기차 차종 별 판매

(단위: 대, %)

		PHEV				BEV				NEV	전기차 침투율
		세단	SUV	기타	합계	세단	SUV	기타	합계		
2023년	1월	24,198	80,309	13,345	117,852	133,520	67,994	12,176	213,690	331,542	25.4
	2월	44,337	91,421	8,780	144,538	174,840	105,926	13,764	294,530	439,068	31.0
	3월	59,648	88,309	11,608	159,565	221,984	145,287	18,903	386,174	545,739	33.9
	4월	58,385	95,248	10,164	163,797	210,050	130,764	20,119	360,933	524,730	31.9
	5월	66,302	112,205	13,143	191,650	239,641	142,183	6,464	388,288	579,938	32.9
	6월	61,462	141,143	14,193	216,798	260,066	179,895	8,668	448,629	665,427	34.8
	7월	60,517	144,627	14,407	219,551	251,355	164,212	5,887	421,454	641,005	35.9
	8월	62,233	150,164	13,268	225,665	276,124	207,535	7,011	490,670	716,335	36.9
	9월	71,412	160,177	14,897	246,486	279,971	211,914	7,934	499,819	746,305	36.7
	10월	75,323	181,019	15,091	271,433	293,634	199,517	7,213	500,364	771,797	37.6
	11월	80,921	190,666	17,099	288,686	319,090	225,547	7,177	551,814	840,500	40.1
	12월	94,032	230,420	23,577	348,029	341,962	247,475	9,881	599,318	947,347	39.9
2024년	1월	81,409	192,805	17,216	291,430	223,835	145,507	6,881	376,223	667,653	32.6
	2월	53,004	81,220	34,107	168,331	129,388	86,053	4,522	219,963	388,294	35.0
	3월	94,626	171,307	16,484	282,417	248,306	170,896	12,615	431,817	714,234	41.7
	4월	90,748	163,948	17,150	271,846	234,971	139,536	30,691	405,198	677,044	43.7
	5월	100,701	190,052	18,020	308,773	285,356	173,700	36,769	495,825	804,598	46.6
	6월	120,064	224,163	19,654	363,881	282,523	178,864	31,558	492,945	856,826	48.2
	7월	142,804	231,757	21,402	395,963	282,523	183,215	16,723	482,461	878,424	50.7
	8월	164,452	256,391	23,539	444,382	332,781	234,201	13,736	580,718	1,025,100	53.3
	9월	170,193	284,694	26,638	481,525	377,983	249,362	14,314	641,659	1,123,184	52.9
	10월	185,637	310,515	25,700	521,852	396,666	263,614	13,406	673,686	1,195,538	52.4
	11월	168,271	317,762	26,193	512,226	459,664	286,010	11,947	757,621	1,269,847	51.9
YoY											
2023년	1월	(17)	73	679	52	(27)	(21)	95	(22)	(6)	
	2월	169	107	48	117	32	54	201	43	61	
	3월	243	61	(5)	89	(5)	18	319	7	23	
	4월	180	120	73	134	47	103	263	70	86	
	5월	154	92	77	109	40	76	(59)	45	61	
	6월	85	128	9	100	7	13	(58)	6	25	
	7월	18	108	361	77	9	38	(49)	16	32	
	8월	6	132	38	70	16	150	(91)	24	35	
	9월	11	85	315	60	(2)	42	(65)	9	22	
	10월	29	87	349	71	14	79	(73)	26	39	
	11월	71	73	180	76	26	52	(78)	27	41	
	12월	83	85	175	89	22	74	(70)	32	48	
2024년	1월	236	140	29	147	68	114	(43)	76	101	
	2월	20	(11)	288	16	(26)	(19)	(67)	(25)	(12)	
	3월	59	94	42	77	12	18	(33)	12	31	
	4월	55	72	69	66	12	7	53	12	29	
	5월	52	69	37	61	19	22	469	28	39	
	6월	95	59	38	68	9	(1)	264	10	29	
	7월	136	60	49	80	12	12	184	14	37	
	8월	164	71	77	97	21	13	96	18	43	
	9월	138	78	79	95	35	18	80	28	50	
	10월	146	72	61	92	35	38	(11)	35	55	
	11월	108	67	53	77	44	27	66	37	51	
비중											
2024년	1월	28	66	6	100	59	39	2	100		
	2월	31	48	20	100	59	39	2	100		
	3월	34	61	6	100	58	40	3	100		
	4월	33	60	6	100	58	34	8	100		
	5월	33	62	6	100	58	35	7	100		
	6월	33	62	5	100	57	36	6	100		
	7월	36	59	5	100	59	38	3	100		
	8월	37	58	5	100	57	40	2	100		
	9월	35	59	6	100	59	39	2	100		
	10월	36	60	5	100	59	39	2	100		
	11월	33	62	5	100	61	38	2	100		
YTD											
판매	2023년	664,740	1,434,459	146,822	2,246,021	2,660,535	1,772,603	123,227	4,556,365	6,802,386	38.9%
	2024년	1,371,909	2,424,614	246,103	4,042,626	3,253,996	2,110,958	193,162	5,558,116	9,600,742	47.0%
YoY	2023년	77	129	123	110	26	70	(36)	36	54	
	2024년	106	69	68	80	22	19	57	22	41	
비중	2023년	30	64	7	100	58	39	3	100		
	2024년	34	60	6	100	59	38	3	100		

자료: CPCA, 하나증권

도표 35. 2022년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Hongguang MINI	37,048	22,110	47,563	27,181	34,037	46,249	56,605	49,119	44,711	47,868	68,567	82,341	563,399
Model Y	16,358	18,593	39,730	960	5,875	52,150	7,640	31,112	48,361	14,391	52,424	29,387	316,981
Benni E-Star	0	15,327	10,610	6,630	8,406	10,000	10,018	4,209	6,241	8,740	8,819	8,674	97,674
Qin PLUS EV	8,092	10,259	10,537	11,055	9,664	14,512	15,297	15,270	15,063	14,664	15,692	13,626	153,731
Yuan (元) EV	8,596	8,953	12,881	15,168	13,333	19,731	22,172	18,265	23,503	27,548	29,402	29,468	229,020
Han (汉) BEV	10,051	8,941	10,178	10,225	12,684	12,945	13,106	13,191	13,230	13,293	13,383	13,438	144,665
Dolphin (海豚)	10,602	8,565	10,501	12,040	6,430	10,376	21,005	23,469	24,956	25,336	26,063	26,074	205,417
기타	197,743	129,045	228,393	130,976	210,835	284,316	262,453	296,094	321,244	296,298	302,892	317,902	2,978,191
Total	288,490	221,793	370,393	214,235	301,264	450,279	408,296	450,729	497,309	448,138	517,242	520,910	4,689,078
시장점유율													
BYD	16%	19%	14%	27%	18%	15%	20%	18%	19%	23%	22%	21%	19%
SHANGHAI GM WULING	14%	12%	14%	14%	12%	11%	15%	12%	10%	11%	14%	16%	13%
TESLA	7%	10%	18%	1%	3%	17%	2%	8%	16%	4%	12%	8%	9%
CHANGAN	0%	7%	4%	4%	3%	3%	5%	4%	5%	6%	5%	5%	4%
Geely	5%	6%	3%	5%	5%	4%	5%	6%	6%	6%	6%	7%	6%
CHERY	7%	5%	6%	7%	7%	5%	6%	6%	4%	4%	2%	3%	5%
기타	51%	41%	41%	43%	51%	44%	47%	47%	41%	46%	39%	39%	44%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 36. 2023년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Hongguang MINI	16,416	30,267	23,159	18,086	20,346	13,763	15,497	15,844	16,146	20,337	22,985	25,015	237,861
Model Y	14,184	25,526	54,937	26,760	31,054	51,471	23,632	51,117	41,428	26,353	49,877	60,055	456,394
Benni E-Star	2,638	513	3,195	24	1,102	564	318	372	698	956	527	433	11,340
Qin PLUS EV	9,098	11,540	10,429	10,917	13,166	13,573	13,995	13,850	13,907	13,877	13,488	16,934	154,774
Yuan (元) EV	14,342	20,279	29,481	29,225	30,477	30,264	27,361	26,162	23,379	35,060	32,993	28,904	327,927
Han (汉) BEV	5,079	5,622	6,259	7,115	10,008	10,995	11,576	10,405	10,370	9,139	9,180	8,310	104,058
Dolphin (海豚)	17,582	22,682	30,077	29,861	29,081	27,980	21,800	20,093	19,795	19,184	26,580	27,820	292,535
기타	132,541	176,252	245,567	242,621	275,643	325,510	313,877	351,026	367,286	378,282	417,450	467,618	3,693,673
Total	211,880	292,681	403,104	364,609	410,877	474,120	428,056	488,869	493,009	503,188	573,080	635,089	5,278,562
시장점유율													
BYD	29%	26%	23%	25%	27%	26%	28%	25%	25%	27%	25%	25%	26%
SHANGHAI GM WULING	8%	11%	8%	10%	10%	8%	10%	9%	9%	11%	11%	12%	10%
TESLA	13%	12%	19%	11%	10%	16%	7%	13%	9%	6%	11%	12%	11%
CHANGAN	9%	4%	5%	3%	4%	3%	4%	3%	5%	4%	3%	3%	4%
Geely	5%	7%	6%	7%	6%	6%	6%	6%	6%	7%	6%	6%	6%
CHERY	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	3%	2%
기타	35%	38%	38%	41%	40%	40%	43%	41%	44%	43%	40%	39%	40%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 37. 2024년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	29,912	22,537	47,917	26,356	39,985	41,110	36,299	45,330	48,202	36,204	44,576		418,428
Qin PLUS EV	5,281	4,171	17,441	17,530	17,559	17,772	11,526	13,775	12,771	9,405	9,424		136,655
Hongguang MINI	15,520	12,649	8,437	24,890	32,882	10,187	15,765	26,461	28,918	34,185	34,777		244,671
Seagull (海鸥)	31,350	9,183	22,535	27,822	32,527	32,999	30,407	36,764	41,146	51,298	54,805		370,836
Dolphin (海豚)	13,000	9,600	19,480	7,948	7,541	10,395	11,950	12,870	17,451	18,159	21,044		149,438
Yuan (元) EV	10,479	6,390	18,395	17,301	21,211	23,667	28,350	24,361	26,815	30,554	29,238		236,761
Aion S	3,429	3,138	12,233	10,910	14,358	11,290	12,318	10,608	11,557	8,724	7,965		106,530
기타	240,178	139,342	267,250	259,681	320,180	344,359	323,600	382,399	474,064	489,335	564,082		3,791,175
TOTAL	349,149	207,010	413,688	392,438	486,243	491,779	470,215	552,568	660,924	677,864	765,911		5,454,494
시장점유율													
BYD	20%	28%	28%	26%	27%	27%	27%	26%	25%	25%	24%		26%
SHANGHAI GM WULING	10%	6%	10%	11%	6%	8%	10%	10%	11%	11%	10%		9%
TESLA	15%	15%	8%	11%	12%	10%	11%	11%	6%	6%	10%		11%
CHANGAN	5%	5%	5%	4%	5%	4%	3%	3%	5%	5%	5%		5%
Geely	10%	7%	8%	7%	8%	7%	9%	10%	12%	12%	12%		10%
CHERY	2%	3%	4%	4%	4%	3%	2%	2%	3%	3%	4%		3%
기타	38%	35%	36%	36%	39%	41%	37%	38%	38%	38%	35%		37%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 38. 2022년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	16,411	19,057	22,381	20,181	26,460	26,517	33,072	36,812	40,524	50,777	57,146	61,688	411,026
Qin PLUS DM-i	18,449	14,244	14,260	12,465	11,095	12,111	18,817	24,242	24,452	20,006	12,628	12,580	195,349
Tang PHEV	8,847	10,026	9,056	8,818	6,914	5,051	8,608	8,147	12,308	14,298	16,771	16,843	125,687
Leading Ideal ONE	12,268	8,414	11,034	4,167	11,496	13,024	10,422	4,571	11,531	871	654	462	88,914
Passat GTE (China)	731	3,025	1,894	592	1,257	2,345	2,048	799	1,216	1,183	656	0	15,746
E300 e/de (China)	2,275	1,756	2,225	432	1,479	1,905	2,756	2,338	2,456	1,772	2,350	1,254	22,998
530e (China)	3,787	1,177	979	631	1,708	1,365	1,338	1,591	1,393	1,723	1,223	685	17,600
기타	16,028	14,242	22,669	19,633	37,187	56,545	58,847	64,161	73,675	76,798	74,110	86,930	600,825
Grand Total	78,796	71,941	84,498	66,919	97,596	118,863	135,908	142,661	167,555	167,428	165,538	180,442	1,478,145
시장점유율													
BYD	59%	62%	60%	72%	62%	54%	60%	64%	63%	68%	70%	66%	64%
Lixiang Automotive	16%	12%	13%	6%	12%	11%	8%	3%	7%	6%	9%	12%	9%
SAIC-VW	2%	5%	3%	1%	1%	3%	2%	2%	1%	1%	0%	0%	1%
Beijing MERCEDES	3%	2%	3%	1%	2%	2%	2%	2%	2%	1%	2%	1%	2%
LYNK & CO (领克)	2%	2%	2%	4%	3%	5%	3%	2%	2%	1%	2%	3%	3%
FAW-VW	2%	2%	1%	1%	3%	2%	3%	2%	2%	1%	0%	1%	2%
기타	17%	14%	18%	15%	17%	23%	23%	26%	23%	21%	16%	17%	20%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 39. 2023년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	42,107	43,931	32,333	28,344	34,207	37,068	40,050	44,654	51,998	50,229	46,605	54,095	505,621
Qin PLUS DM-i	5,087	19,000	30,421	31,285	30,571	30,666	30,700	31,154	31,165	28,887	28,950	29,460	327,346
Tang PHEV	7,698	10,783	10,837	11,110	11,266	12,015	12,443	10,820	8,887	8,935	8,951	10,265	124,010
Leading Ideal ONE	1,046	1,129	1,066	2,226	2,702	1,399	5	1	0	0	0	0	9,574
Passat GTE (China)	469	729	1,032	888	992	1,744	975	953	775	813	729	565	10,664
E300 e/de (China)	1,565	1,585	2,197	13	0	0	0	0	0	0	0		5,360
530e (China)	729	439	249	153	473	94	634	510	415	414	177	229	4,516
기타	55,942	68,360	82,194	86,765	107,780	142,146	149,393	153,903	172,289	200,816	214,683	252,524	1,686,795
Grand Total	114,643	145,956	160,329	160,784	187,991	225,132	234,200	241,995	265,529	290,094	300,095	347,138	2,673,886
시장점유율													
BYD	69%	69%	64%	63%	62%	53%	53%	52%	51%	46%	43%	41%	53%
Lixiang Automotive	13%	11%	13%	16%	15%	14%	15%	14%	14%	14%	14%	15%	14%
SAIC-VW	1%	1%	1%	1%	1%	2%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	1%
Beijing MERCEDES	2%	1%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
LYNK & CO (领克)	0%	1%	1%	1%	1%	0%	1%	1%	2%	3%	5%	4%	2%
FAW-VW	1%	2%	0%	1%	1%	1%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	1%
기타	14%	15%	20%	18%	21%	30%	31%	32%	32%	36%	39%	40%	30%

자료: SNE Research, 하나증권

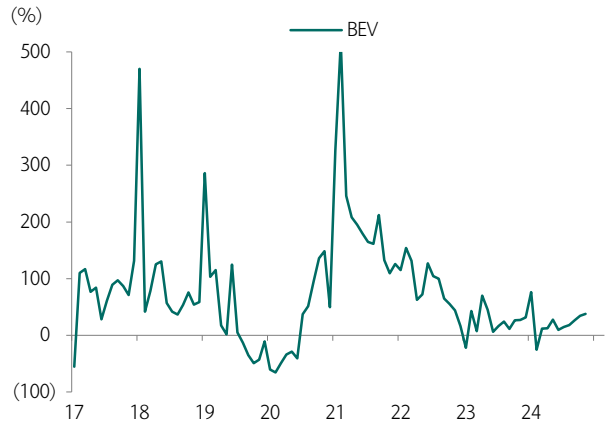
도표 40. 2024년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	31,306	18,289	51,851	51,935	53,454	39,911	36,220	35,980	42,191	90,866	88,760		601,022
Qin PLUS DM-i	16,486	12,020	23,083	33,640	33,883	30,508	28,438	16,668	19,975	27,097	27,115		268,913
Tang PHEV	4,400	5,169	12,987	12,991	13,781	14,436	10,839	10,488	10,835	13,218	13,560		122,704
Wenjie (问界) M7	29,997	21,083	18,512	9,266	10,181	17,501	15,633	11,265	17,940	15,132	13,415		179,925
Ideal (理想) L7	13,343	8,459	10,768	10,666	9,540	10,726	11,403	10,307	12,731	11,841	11,067		120,851
Ideal (理想) L8	9,061	5,457	6,392	5,035	5,322	5,754	6,592	5,476	7,109	6,471	6,383		69,052
Han (汉) PHEV	8,500	5,300	14,010	12,650	12,666	12,740	10,950	10,023	15,802	20,838	21,121		144,600
기타	153,036	89,484	149,495	167,149	207,172	269,472	284,601	317,212	338,114	383,897	402,985		2,758,479
TOTAL	266,129	165,261	287,098	303,332	345,999	401,048	404,676	417,419	464,697	569,360	584,406		4,265,546
시장점유율													
BYD	31%	34%	51%	53%	49%	45%	46%	46%	47%	53%	50%		48%
Lixiang Automotive	12%	12%	9%	8%	10%	12%	12%	11%	11%	9%	8%		10%
SAIC-VW	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		0%
Beijing MERCEDES	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		0%
LYNK & CO (领克)	4%	3%	2%	3%	3%	3%	3%	4%	3%	3%	3%		3%
FAW-VW	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		0%
기타	52%	50%	37%	36%	38%	39%	38%	39%	39%	35%	38%		39%

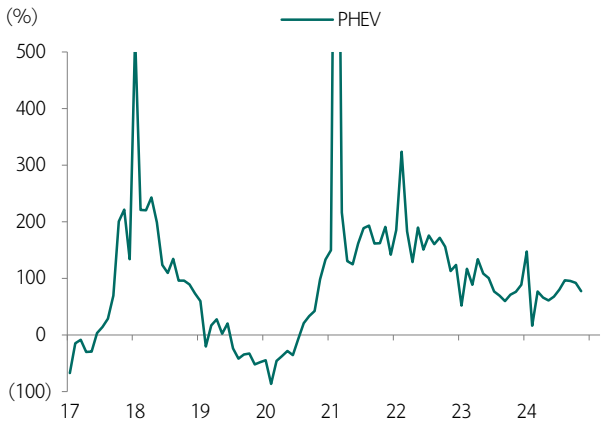
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



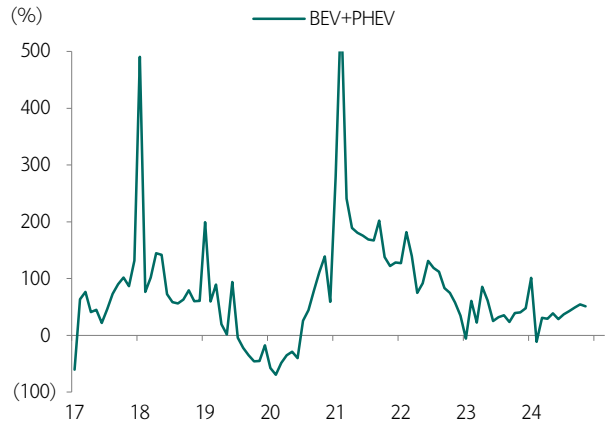
자료: CPCA, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



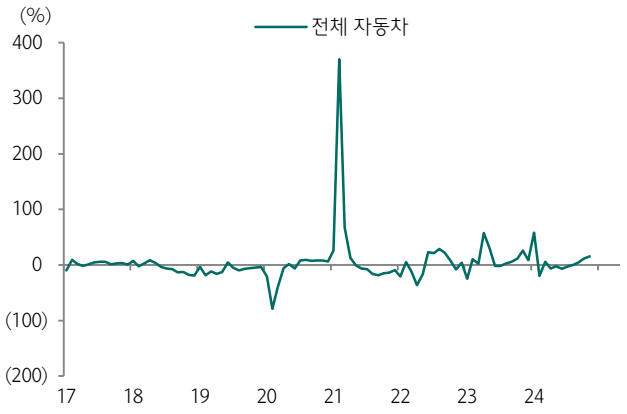
자료: CPCA, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



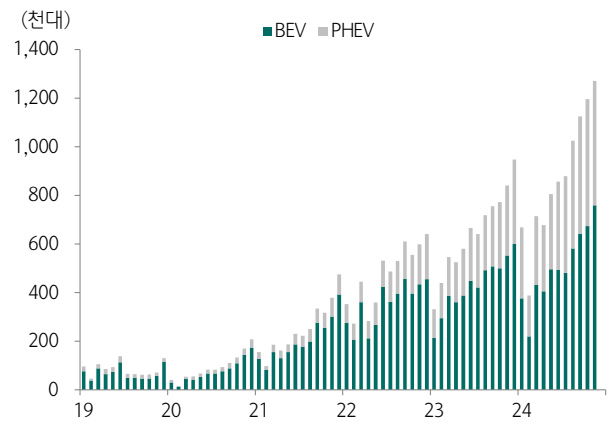
자료: CPCA, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



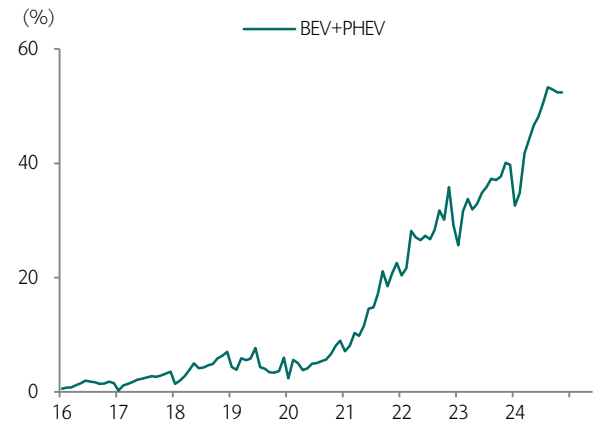
자료: CPCA, 하나증권

도표 45. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



자료: CPCA, 하나증권

도표 46. 중국 전기차 판매비중 추이



자료: CPCA, 하나증권

도표 47. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)

자료: Tesla, 하나증권

도표 48. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (BYD Seagull (海鸥))

자료: BYD, 하나증권

도표 49. 중국 시장 주요 BEV 모델 (BYD Dolphin (海豚))

자료: BYD, 하나증권

도표 50. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Qin PLUS DM-i)

자료: BYD, 하나증권

도표 51. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Huawei Wenjie (问界) M7)

자료: Huawei, 하나증권

도표 52. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD (汉) PHEV)

자료: BYD, 하나증권

4) 유럽 시장

2024년 11월 유럽 전기차 판매는 0% (YoY) 증가한 289,796대였다(비중 27.5%). BEV/PHEV 판매는 각각 20.3만대/8.7만대(+0%/+15%)였다. 테슬라의 모델Y/모델3이 각각 20,868대/7,591 판매되며 1위/2위를 차지했다.

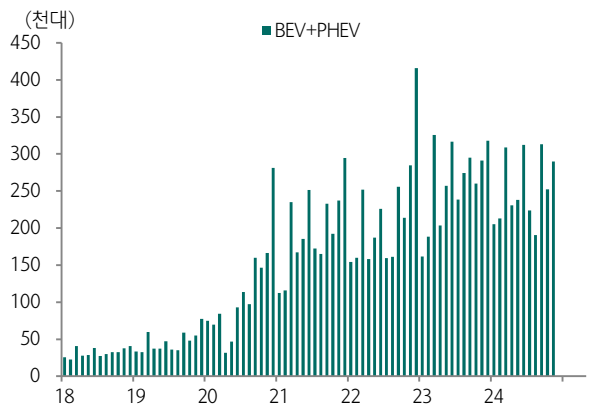
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		전기차 판매대수	YoY	전체 자동차 판매대수	비중
2022년	1월	154,386	37	822,423	18.8%
	2월	160,041	38	804,028	19.9%
	3월	251,935	7	1,127,077	22.4%
	4월	158,102	(5)	830,447	19.0%
	5월	184,144	1	948,149	19.4%
	6월	225,896	(10)	1,066,137	21.2%
	7월	159,436	(7)	874,947	18.2%
	8월	161,091	(2)	748,961	21.5%
	9월	253,311	9	1,049,926	24.1%
	10월	210,445	9	910,753	23.1%
	11월	283,024	19	1,014,630	27.9%
	12월	415,812	41	1,091,119	37.5%
2023년	1월	161,654	5	911,064	17.7%
	2월	188,473	18	902,775	20.9%
	3월	325,611	29	1,422,147	22.9%
	4월	203,505	29	964,932	21.1%
	5월	256,728	37	1,121,644	22.9%
	6월	316,220	40	1,265,678	25.0%
	7월	238,860	50	1,022,468	23.4%
	8월	275,351	71	904,509	30.4%
	9월	295,354	16	1,166,728	25.3%
	10월	260,371	22	1,039,253	25.1%
	11월	289,778	2	1,075,755	26.9%
	12월	317,985	(24)	1,048,727	28.7%
2024년	1월	205,043	27	1,015,381	20.2%
	2월	212,860	13	995,059	21.4%
	3월	308,591	(5)	1,383,410	22.3%
	4월	230,555	13	1,080,913	21.3%
	5월	237,928	(7)	1,092,901	21.8%
	6월	312,371	(1)	1,310,989	23.8%
	7월	223,933	(6)	1,025,290	21.8%
	8월	190,774	(30)	755,717	25.2%
	9월	312,111	6	1,118,083	27.9%
	10월	252,361	(3)	1,041,672	24.2%
	11월	289,796	0	1,055,319	27.5%

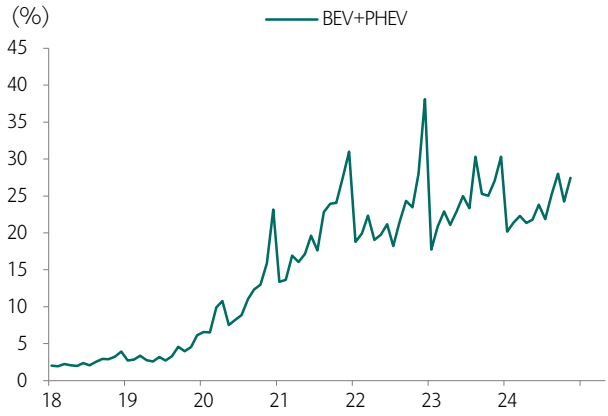
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 54. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 55. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 56. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		BEV					PHEV					BEV+PHEV					전체자동차
		EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA
2020년	Q1	130	26	26	18	60	98	26	9	14	48	228	52	35	32	108	3,055
	Q2	91	18	19	13	41	80	23	11	6	41	171	42	30	19	81	2,048
	Q3	197	54	26	36	82	173	56	20	23	73	369	111	46	58	155	3,466
	Q4	327	96	41	42	149	268	95	34	25	115	596	190	75	66	264	3,391
2021년	Q1	202	65	30	32	75	250	78	31	27	115	453	143	62	58	190	3,081
	Q2	290	84	42	42	121	285	86	41	32	127	575	170	83	74	249	3,406
	Q3	309	88	34	51	135	240	77	30	29	103	549	166	64	80	239	2,676
	Q4	417	119	55	66	177	267	84	39	28	116	685	204	94	93	293	2,613
2022년	Q1	325	84	44	64	134	237	68	29	30	110	562	152	73	94	244	2,754
	Q2	322	84	50	51	137	238	71	33	22	112	560	155	83	73	250	2,845
	Q3	355	106	48	60	142	211	77	26	23	85	566	182	73	83	227	2,889
	Q4	572	198	62	92	220	326	146	38	27	114	898	345	100	119	334	3,017
2023년	Q1	433	95	65	76	197	228	38	37	32	122	661	132	101	108	320	3,236
	Q2	506	126	73	77	230	252	42	41	30	139	758	167	115	107	369	3,352
	Q3	534	167	67	86	214	240	44	38	37	121	774	211	105	122	335	3,094
	Q4	547	137	94	76	241	269	52	47	42	127	816	189	140	118	368	3,110
2024년	Q1	449	81	80	84	203	253	45	39	43	537	701	126	118	127	330	3,394
	Q2	505	103	79	83	241	235	45	35	39	116	740	147	114	122	357	3,485
	Q3	479	92	58	103	225	207	43	25	43	95	686	136	84	146	320	2,899
YoY(%)																	
2020년	Q1	58	63	146	204	20	127	258	140	59	108	82	125	144	119	48	(26)
	Q2	9	21	82	112	(21)	100	153	171	(11)	99	39	71	107	48	13	(52)
	Q3	122	221	172	172	65	312	466	407	189	266	183	311	242	178	123	(6)
	Q4	207	521	227	226	127	262	401	410	106	214	230	455	291	168	158	(8)
2021년	Q1	55	149	17	74	25	156	195	231	95	137	98	172	74	83	75	1
	Q2	219	357	121	232	198	255	270	276	440	214	236	308	177	297	206	66
	Q3	57	63	35	44	66	39	38	50	27	41	49	50	41	37	54	(23)
	Q4	28	25	36	58	19	(0)	(11)	14	12	1	15	7	26	41	11	(23)
2022년	Q1	61	29	43	102	78	(5)	(13)	(6)	12	(4)	24	6	18	61	28	(11)
	Q2	11	(0)	19	21	13	(16)	(17)	(17)	(32)	(12)	(2)	(9)	1	(2)	0	(16)
	Q3	15	20	38	18	5	(12)	(1)	(14)	(21)	(17)	3	10	14	4	(5)	8
	Q4	37	66	13	40	24	22	74	(3)	(0)	(2)	31	69	6	28	14	15
2023년	Q1	33	13	49	19	48	(4)	(45)	25	7	11	18	(13)	39	15	31	18
	Q2	57	50	47	50	68	6	(42)	24	41	24	35	8	37	48	48	18
	Q3	50	58	40	42	51	14	(42)	49	62	42	37	16	43	47	48	7
	Q4	(4)	(31)	51	(17)	9	(18)	(64)	22	54	12	(9)	(45)	40	(0)	10	3
2024년	Q1	4	(14)	23	11	3	11	20	6	34	339	6	(5)	17	17	3	5
	Q2	(0)	(18)	8	8	5	(7)	7	(15)	28	(16)	(2)	(12)	(1)	14	(3)	4
	Q3	(10)	(45)	(12)	20	5	(14)	(2)	(34)	18	(22)	(11)	(36)	(20)	19	(5)	(12)
전체 자동차 시장 대비 비중																	
2020년	Q1	4.3%	3.7%	7.1%	3.8%	4.0%	3.2%	3.8%	2.6%	2.8%	3.2%	7.5%	7.5%	9.7%	6.6%	7.2%	
	Q2	4.4%	3.6%	5.4%	7.5%	4.0%	3.9%	4.5%	3.1%	3.4%	4.0%	8.4%	8.2%	8.5%	10.9%	8.0%	
	Q3	5.7%	6.5%	5.7%	6.0%	5.1%	5.0%	6.8%	4.5%	3.9%	4.6%	10.7%	13.3%	10.1%	9.9%	9.7%	
	Q4	9.7%	10.9%	8.4%	10.7%	9.1%	7.9%	10.8%	7.1%	6.3%	7.0%	17.6%	21.7%	15.5%	17.1%	16.1%	
2021년	Q1	6.6%	9.9%	6.9%	7.5%	4.8%	8.1%	11.9%	7.1%	6.3%	7.4%	14.7%	21.8%	14.0%	13.7%	12.2%	
	Q2	8.8%	11.7%	9.2%	8.8%	7.5%	8.7%	11.9%	8.9%	6.6%	7.8%	17.5%	23.7%	18.1%	15.5%	15.3%	
	Q3	11.6%	11.7%	7.4%	8.8%	15.4%	9.0%	10.3%	6.5%	5.0%	11.8%	20.5%	22.0%	13.9%	13.8%	27.2%	
	Q4	16.0%	19.7%	13.9%	19.8%	13.8%	10.2%	14.0%	9.8%	8.3%	9.1%	26.2%	33.7%	23.7%	28.2%	22.9%	
2022년	Q1	11.8%	13.4%	11.9%	15.4%	10.0%	8.6%	10.8%	8.0%	7.1%	8.2%	20.4%	24.2%	19.9%	22.5%	18.1%	
	Q2	11.3%	13.7%	12.3%	13.3%	9.5%	8.4%	11.6%	8.2%	5.6%	7.8%	19.7%	25.3%	20.5%	18.9%	17.3%	
	Q3	12.3%	16.6%	11.7%	16.0%	9.7%	7.3%	12.0%	6.4%	6.0%	5.8%	19.6%	28.6%	18.1%	22.0%	15.5%	
	Q4	19.0%	25.3%	14.9%	22.6%	15.6%	10.8%	18.7%	9.1%	6.8%	8.1%	29.8%	44.0%	24.0%	29.3%	23.7%	
2023년	Q1	13.4%	14.2%	15.4%	15.4%	11.9%	7.0%	5.6%	8.7%	6.4%	7.4%	20.4%	19.8%	24.1%	21.8%	19.3%	
	Q2	15.1%	17.2%	15.6%	16.8%	13.6%	7.5%	5.7%	8.8%	6.7%	8.2%	22.6%	22.9%	24.4%	23.5%	21.7%	
	Q3	17.2%	22.5%	16.7%	17.0%	14.8%	7.8%	6.0%	9.6%	7.3%	8.3%	25.0%	28.5%	26.4%	24.4%	23.1%	
	Q4	17.6%	19.1%	22.2%	14.9%	16.5%	8.6%	7.3%	11.0%	8.3%	8.7%	26.2%	26.4%	33.2%	23.1%	25.2%	
2024년	Q1	13.2%	2.4%	2.4%	2.5%	6.0%	7.4%	1.3%	1.1%	1.3%	15.8%	20.7%	3.7%	3.5%	3.7%	9.7%	
	Q2	14.5%	2.9%	2.3%	2.4%	6.9%	6.7%	1.3%	1.0%	1.1%	3.3%	21.2%	4.2%	3.3%	3.5%	10.3%	
	Q3	16.5%	3.2%	2.0%	3.5%	7.8%	7.1%	1.5%	0.9%	1.5%	3.3%	23.7%	4.7%	2.9%	5.0%	11.0%	
연간																	
판매	2022년	1,575	471	203	267	633	1,012	362	127	101	422	2,587	833	330	369	1,055	
	2023년	2,020	524	298	315	883	989	176	163	141	509	3,009	700	461	456	1,392	
증가율	2022년	29	32	25	40	24	(3)	11	(10)	(11)	(9)	14	22	9	21	9	
(%)	2023년	28	11	47	18	39	(2)	(51)	29	39	21	16	(16)	40	24	32	
비중	2022년	13.7%	17.7%	12.7%	16.9%	11.2%	8.8%	13.6%	7.9%	6.4%	7.4%	22.5%	31.3%	20.7%	23.3%	18.6%	
	2023년	15.8%	18.4%	17.4%	16.0%	14.1%	7.7%	6.2%	9.5%	7.2%	8.1%	23.5%	24.5%	27.0%	23.2%	22.2%	

자료: ACEA, 하나증권

도표 57. 2022년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	703	9,658	23,219	835	460	5,992	392	3,050	12,408	3,113	12,090	20,221	92,141
Model Y	381	6,429	19,032	809	1,148	17,257	1,754	6,992	29,122	3,201	19,370	30,373	135,868
500 electric	3,244	3,781	6,457	5,517	6,300	7,364	5,006	4,003	5,135	5,250	5,923	8,392	66,372
NIRO (BEV)	4,054	3,494	5,242	3,550	3,003	3,387	1,319	1,998	4,679	2,242	2,500	3,578	39,046
IONIQ 5	3,231	3,307	3,328	2,524	2,825	2,378	2,880	2,228	2,880	2,600	3,666	5,763	37,610
Kona BEV	3,335	3,244	4,300	3,210	3,412	3,894	3,516	2,780	3,968	3,276	3,415	5,065	43,415
Zoe	3,630	3,179	4,449	2,983	3,597	4,958	2,855	1,806	3,081	2,396	2,150	4,259	39,343
기타	66,315	60,470	93,026	68,797	85,111	94,386	76,553	78,458	109,358	103,701	130,057	197,905	1,164,137
Grand Total	84,893	93,562	159,053	88,225	105,856	139,616	94,275	101,315	170,631	125,779	179,171	275,556	1,617,932
시장점유율													
TESLA	1%	17%	27%	2%	2%	17%	2%	10%	24%	5%	18%	19%	14%
HYUNDAI	8%	7%	5%	7%	6%	5%	7%	5%	4%	5%	4%	4%	5%
KIA	9%	7%	6%	8%	6%	4%	4%	5%	4%	3%	3%	3%	5%
VOLKSWAGEN	9%	7%	6%	6%	10%	9%	12%	13%	8%	12%	12%	13%	10%
PEUGEOT	7%	6%	5%	7%	7%	6%	7%	6%	5%	6%	4%	3%	5%
RENAULT	7%	6%	5%	6%	7%	9%	9%	6%	6%	8%	5%	6%	6%
기타	58%	50%	46%	64%	62%	50%	58%	56%	48%	60%	55%	51%	54%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 58. 2023년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	1,538	4,688	13,659	3,818	6,244	14,059	5,767	12,043	3,773	6,513	17,510	12,873	102,485
Model Y	7,455	18,771	46,687	10,929	22,148	33,547	11,721	22,511	34,415	11,603	20,458	27,749	267,994
500 electric	3,263	4,731	5,410	3,845	6,264	7,755	4,976	5,761	6,122	4,901	4,572	6,346	63,946
NIRO (BEV)	2,348	2,018	3,431	2,730	2,862	3,745	3,532	4,495	4,424	3,626	3,433	2,427	39,071
IONIQ 5	2,617	2,710	2,920	2,330	2,460	2,555	2,822	3,401	2,217	2,558	2,591	2,276	31,457
Kona BEV	2,014	2,537	4,299	3,004	3,341	3,707	3,465	4,582	2,990	2,556	3,062	2,960	38,517
ID.4	3,196	4,497	6,875	5,744	7,699	9,399	7,710	7,626	5,796	5,139	5,302	6,325	75,308
기타	76,167	84,643	145,130	101,765	126,052	145,964	118,374	147,646	146,102	137,069	143,574	158,543	1,531,029
Grand Total	98,598	124,595	228,411	134,165	177,070	220,731	158,367	208,065	205,839	173,965	200,502	219,499	2,149,807
시장점유율													
TESLA	10%	19%	27%	12%	17%	22%	11%	17%	19%	10%	19%	19%	18%
HYUNDAI	5%	5%	4%	5%	4%	4%	5%	5%	3%	4%	3%	3%	4%
KIA	4%	3%	3%	4%	3%	4%	5%	4%	4%	4%	4%	2%	4%
VOLKSWAGEN	10%	11%	9%	12%	11%	11%	12%	10%	7%	8%	8%	9%	10%
PEUGEOT	6%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	3%	5%	3%	2%	2%	4%
RENAULT	6%	5%	4%	5%	4%	5%	4%	4%	3%	5%	4%	4%	4%
기타	59%	51%	48%	56%	57%	50%	60%	57%	59%	66%	59%	61%	57%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 59. 2024년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	11,720	20,027	26,818	9,633	11,183	26,244	10,162	14,499	31,390	11,425	20,868		193,969
Model 3	6,521	7,961	12,365	4,501	7,906	20,753	4,670	5,608	14,889	4,952	7,591		97,717
ENYAQ	4,792	4,249	4,581	4,340	5,329	5,717	4,764	6,128	10,582	11,061	10,179		71,722
Q4 e-tron	4,963	3,939	6,546	5,892	6,654	7,647	5,436	4,360	6,615	5,547	6,202		63,801
ID.4	2,269	2,150	4,168	5,455	5,543	6,495	4,908	3,882	6,366	6,294	5,896		53,426
EV6	1,975	2,156	2,857	2,428	2,288	2,279	2,133	1,760	2,280	1,911	1,656		23,723
IONIQ 5	1,605	1,589	2,136	2,254	1,966	2,874	2,620	1,904	2,184	1,747	1,736		22,607
기타	93,936	98,500	149,030	120,884	122,141	151,339	114,067	97,781	153,382	137,899	148,883		1,388,358
TOTAL	127,781	140,571	208,501	155,387	163,010	223,348	148,760	135,922	227,688	180,836	203,011		1,915,323
시장점유율													
TESLA	14%	20%	19%	9%	12%	21%	10%	15%	21%	9%	14%		15%
HYUNDAI	4%	3%	4%	4%	4%	3%	4%	4%	3%	3%	2%		4%
KIA	4%	4%	4%	4%	3%	3%	4%	3%	3%	2%	3%		3%
VOLKSWAGEN	6%	6%	6%	10%	10%	10%	9%	9%	9%	11%	10%		9%
PEUGEOT	5%	6%	6%	5%	5%	4%	5%	5%	4%	5%	4%		5%
RENAULT	4%	4%	5%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	5%	5%		5%
기타	62%	57%	57%	62%	61%	55%	63%	61%	57%	64%	61%		60%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 60. 2022년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
3008 PHEV	3,422	3,662	3,754	2,467	2,805	2,158	905	798	1,845	2,148	2,167	2,127	28,258
330e	3,163	2,934	2,799	2,135	2,846	2,796	2,312	1,616	1,958	2,708	3,955	4,290	33,512
KUGA PHEV	2,995	2,898	5,512	3,389	4,615	4,041	1,903	3,766	4,961	4,643	8,125	10,223	57,071
XC40 T5 Plug in	3,236	2,763	4,108	2,714	2,008	1,131	2,375	1,628	2,679	3,042	3,400	3,787	32,871
GLC PHEV	2,499	2,622	2,969	1,854	2,311	2,464	1,554	1,163	1,361	840	898	1,675	22,210
XC60 T8 Plug in	2,424	2,556	2,789	2,260	2,388	1,714	1,646	1,331	1,856	3,002	2,887	4,312	29,165
X1	2,249	2,407	2,506	2,215	2,460	2,109	714	324	319	247	426	681	16,657
기타	51,684	49,624	69,644	55,307	61,047	68,250	55,564	51,932	71,529	69,052	81,995	106,459	792,087
Grand Total	71,672	69,466	94,081	72,341	80,480	84,663	66,973	62,558	86,508	85,682	103,853	133,554	1,011,831
시장점유율													
MERCEDES	14%	15%	15%	12%	9%	10%	11%	15%	15%	13%	13%	11%	13%
BMW	14%	14%	13%	14%	14%	14%	12%	12%	11%	11%	12%	10%	12%
VOLVO	12%	12%	11%	10%	9%	5%	9%	6%	8%	10%	9%	9%	9%
PEUGEOT	7%	7%	6%	5%	6%	4%	3%	3%	4%	5%	4%	3%	5%
AUDI	7%	5%	6%	6%	6%	6%	6%	7%	6%	6%	7%	6%	6%
KIA	5%	5%	6%	7%	7%	8%	11%	9%	8%	7%	6%	6%	7%
기타	41%	42%	44%	46%	49%	52%	49%	48%	48%	48%	49%	54%	48%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 61. 2023년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
3008 PHEV	1,342	1,544	2,158	1,470	1,950	2,474	1,397	1,067	1,949	2,292	1,149	760	19,552
330e	2,356	1,899	2,738	1,464	1,797	1,746	1,998	1,568	1,655	1,984	2,895	1,964	24,064
KUGA PHEV	3,074	3,544	6,159	4,124	4,717	5,203	4,919	4,417	5,488	4,676	4,177	3,905	54,403
XC40 T5 Plug in	2,633	1,744	2,607	1,968	2,728	2,851	2,467	1,878	1,792	1,116	884	703	23,371
GLC PHEV	1,078	1,738	2,697	1,941	2,446	2,637	2,763	2,747	3,758	3,629	3,617	3,579	32,630
XC60 T8 Plug in	2,624	3,058	3,338	3,557	3,783	3,948	3,642	2,090	3,154	3,588	4,412	5,236	42,430
X1	389	845	1,410	1,246	1,591	1,494	1,366	1,271	1,805	1,696	1,671	1,352	16,136
기타	49,609	49,599	76,140	53,618	60,825	75,323	61,571	51,072	69,858	67,188	70,471	63,561	748,835
Grand Total	63,105	63,971	97,247	69,388	79,837	95,676	80,123	66,110	89,459	86,169	89,276	81,060	961,421
시장점유율													
MERCEDES	11%	12%	12%	12%	11%	11%	11%	12%	13%	13%	13%	15%	12%
BMW	12%	11%	11%	12%	13%	11%	11%	13%	12%	10%	12%	11%	12%
VOLVO	11%	11%	9%	11%	11%	10%	11%	9%	8%	8%	9%	11%	10%
PEUGEOT	5%	5%	4%	4%	5%	5%	5%	4%	5%	6%	4%	3%	5%
AUDI	5%	6%	6%	5%	6%	7%	7%	8%	8%	9%	9%	7%	7%
KIA	6%	6%	6%	7%	7%	6%	6%	7%	6%	6%	6%	5%	6%
기타	50%	49%	51%	49%	48%	50%	48%	47%	49%	48%	46%	48%	48%

자료: SNE Research, 하나증권

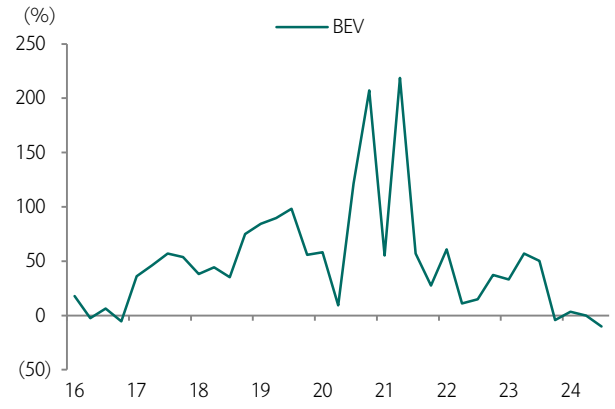
도표 62. 2024년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
KUGA PHEV	3,776	3,227	4,632	2,942	2,698	4,572	4,455	3,089	5,711	3,938	3,365		42,383
XC60 T8 Plug in	4,064	4,199	5,724	5,372	5,745	4,989	4,422	2,769	4,730	5,757	5,523		53,252
GLC PHEV	2,761	3,119	3,928	3,192	3,061	3,359	3,324	2,409	2,747	3,096	3,214		34,210
Q3 PHEV	1,534	1,713	2,336	1,815	1,479	1,334	727	376	461	272	253		12,390
330e	2,608	2,057	3,042	1,975	2,114	1,777	1,653	815	2,356	1,857	2,061		22,315
Tucson PHEV	2,019	1,544	2,176	1,815	1,514	1,956	1,703	1,395	1,687	1,984	2,046		19,839
Sportage PHEV	2,301	2,063	2,817	1,818	1,543	2,160	2,041	1,538	2,067	1,854	2,091		22,293
기타	58,384	53,739	75,513	56,239	56,764	68,876	56,848	42,461	64,664	66,687	68,232		668,798
TOTAL	77,447	71,661	100,168	75,168	74,918	89,023	75,173	54,852	84,423	85,445	86,785		875,480
시장점유율													
MERCEDES	12%	14%	14%	14%	15%	14%	14%	16%	14%	13%	13%		14%
BMW	14%	12%	11%	12%	12%	10%	13%	12%	12%	13%	14%		12%
VOLVO	10%	11%	10%	13%	14%	11%	12%	10%	11%	13%	12%		11%
PEUGEOT	4%	4%	4%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	1%		3%
AUDI	10%	9%	9%	9%	8%	8%	8%	6%	6%	4%	4%		8%
KIA	7%	7%	7%	6%	6%	6%	7%	6%	5%	5%	5%		6%
기타	43%	42%	45%	42%	42%	47%	44%	47%	50%	51%	50%		46%

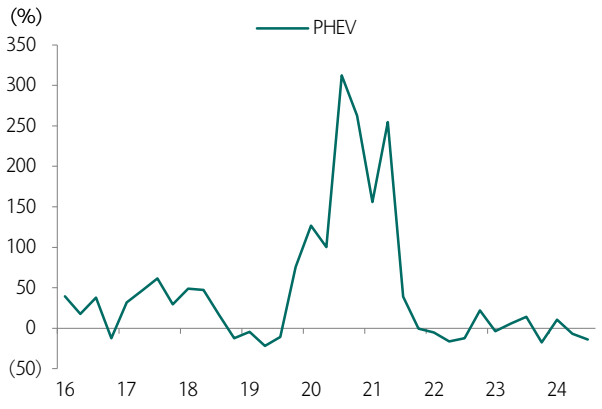
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



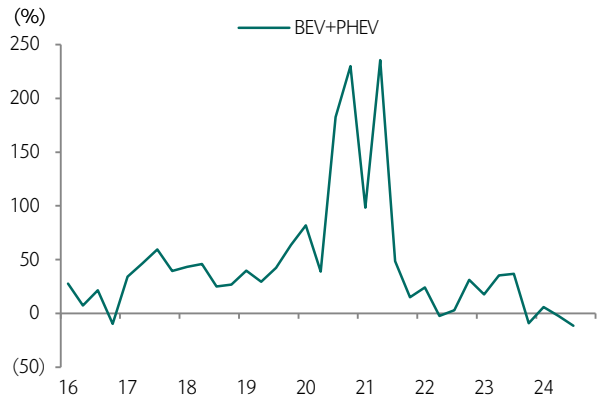
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



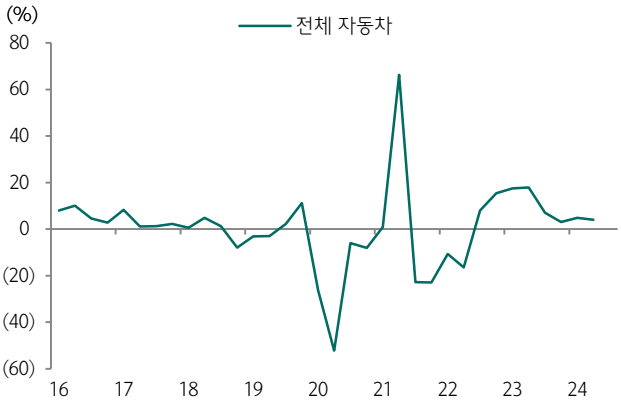
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



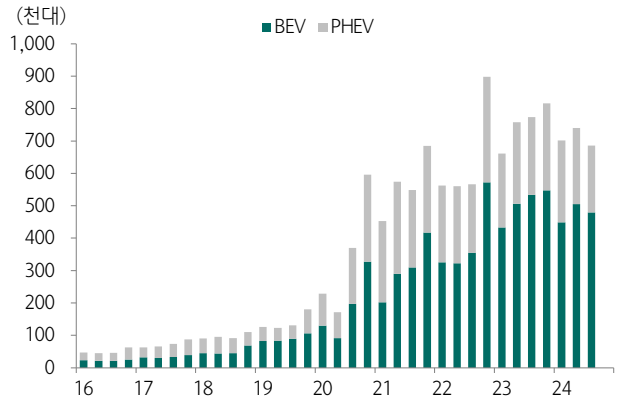
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



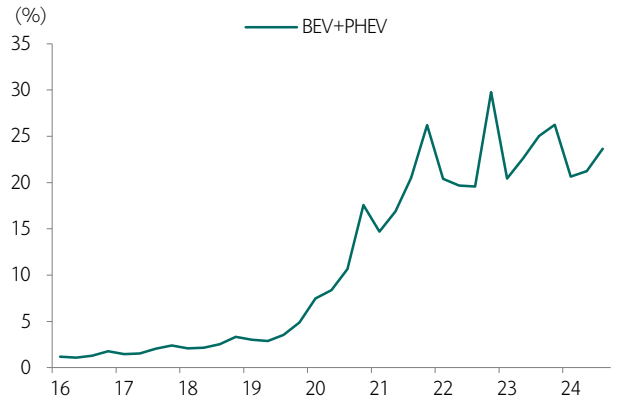
자료: ACEA, 하나증권

도표 67. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매량



자료: ACEA, 하나증권

도표 68. 유럽 전기차 판매비중 추이



자료: ACEA, 하나증권

도표 69. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)

자료: Tesla, 하나증권

도표 70. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)

자료: Tesla, 하나증권

도표 71. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Audi Q4 e-tron)

자료: Audi, 하나증권

도표 72. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Volvo XC60 T8 Plug in)

자료: Volvo, 하나증권

도표 73. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Ford Kuga PHEV)

자료: Ford, 하나증권

도표 74. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Mercedes-Benz GLC PHEV)

자료: Mercedes-Benz, 하나증권

5) 한국 시장

2024년 11월 한국 전기차 판매는 6% (YoY) 증가한 10,678대였다(비중 7.4%). BEV/PHEV 판매는 각각 10,678대/0대였다(비중 7.4%/0.0%).

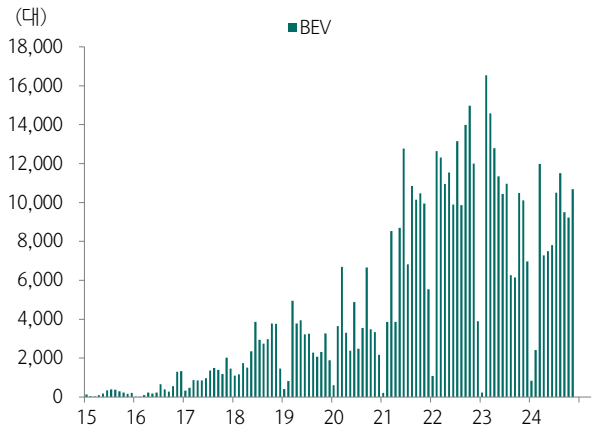
도표 75. 한국 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2022년	1월	1,079		1,079	113,455	407		407	(18)	1.0%	0.0%	1.0%
	2월	12,647		12,647	128,549	227		227	4	9.8%	0.0%	9.8%
	3월	12,317		12,317	136,981	44		44	(22)	9.0%	0.0%	9.0%
	4월	10,885		10,885	145,449	182		182	(10)	7.5%	0.0%	7.5%
	5월	13,395		13,395	152,365	54		54	(2)	8.8%	0.0%	8.8%
	6월	11,121		11,121	148,611	(13)		(13)	(13)	7.5%	0.0%	7.5%
	7월	12,959		12,959	146,893	90		90	(3)	8.8%	0.0%	8.8%
	8월	12,685		12,685	140,163	17		17	5	9.1%	0.0%	9.1%
	9월	13,193		13,193	141,625	30		30	22	9.3%	0.0%	9.3%
	10월	14,972		14,972	151,575	43		43	19	9.9%	0.0%	9.9%
	11월	11,999		11,999	167,679	21		21	9	7.2%	0.0%	7.2%
	12월	3,894		3,894	160,390	(30)		(30)	4	2.4%	0.0%	2.4%
2023년	1월	225		225	127,636	(79)		(79)	12	0.2%	0.0%	0.2%
	2월	16,534		16,534	149,756	31		31	16	11.0%	0.0%	11.0%
	3월	14,578		14,578	169,723	18		18	24	8.6%	0.0%	8.6%
	4월	12,786		12,786	158,179	17		17	9	8.1%	0.0%	8.1%
	5월	11,344		11,344	157,657	(2)		(2)	3	7.2%	0.0%	7.2%
	6월	10,437		10,437	172,015	6		6	16	6.1%	0.0%	6.1%
	7월	10,965		10,965	133,233	(17)		(17)	(9)	8.2%	0.0%	8.2%
	8월	6,258		6,258	128,785	(36)		(36)	(8)	4.9%	0.0%	4.9%
	9월	6,154		6,154	130,981	(56)		(56)	(7)	4.7%	0.0%	4.7%
	10월	10,489		10,489	143,837	(30)		(30)	(5)	7.3%	0.0%	7.3%
	11월	10,112		10,112	157,983	(16)		(16)	(6)	6.4%	0.0%	6.4%
	12월	6,966		6,966	140,222	79		79	(13)	5.0%	0.0%	5.0%
2024년	1월	834		834	119,647	271		271	(6)	0.7%	0.0%	0.7%
	2월	2,419		2,419	122,766	(85)		(85)	(18)	2.0%	0.0%	2.0%
	3월	11,984		11,984	144,920	(18)		(18)	(15)	8.3%	0.0%	8.3%
	4월	7,275		7,275	150,328	(43)		(43)	(5)	4.8%	0.0%	4.8%
	5월	7,500		7,500	148,474	(34)		(34)	(6)	5.1%	0.0%	5.1%
	6월	7,813		7,813	141,258	(25)		(25)	(18)	5.5%	0.0%	5.5%
	7월	10,511		10,511	141,046	(4)		(4)	6	7.5%	0.0%	7.5%
	8월	11,505		11,505	131,057	84		84	2	8.8%	0.0%	8.8%
	9월	9,495		9,495	128,210	54		54	(2)	7.4%	0.0%	7.4%
	10월	9,219		9,219	151,202	(12)		(12)	5	6.1%	0.0%	6.1%
	11월	10,678		10,678	144,489	6		6	(9)	7.4%	0.0%	7.4%
분기별												
2022년	Q1	26,043		26,043	378,985	107		107	(13)	6.9%	0.0%	6.9%
	Q2	35,401		35,401	446,425	40		40	(8)	7.9%	0.0%	7.9%
	Q3	38,837		38,837	428,681	40		40	7	9.1%	0.0%	9.1%
	Q4	30,865		30,865	479,644	19		19	10	6.4%	0.0%	6.4%
2023년	Q1	31,337		31,337	447,115	20		20	18	7.0%	0.0%	7.0%
	Q2	34,567		34,567	487,851	7		7	9	7.1%	0.0%	7.1%
	Q3	23,377		23,377	392,999	(37)		(37)	(8)	5.9%	0.0%	5.9%
	Q4	27,567		27,567	442,042	(11)		(11)	(8)	6.2%	0.0%	6.2%
2024년	Q1	15,237		15,237	387,333	(51)		(51)	(13)	3.9%	0.0%	3.9%
	Q2	22,588		22,588	440,060	(35)		(35)	(10)	5.1%	0.0%	5.1%
	Q3	31,511		31,511	400,313	35		35	2	7.9%	0.0%	7.9%
연간												
2020년		43,182	234	43,416	1,892,800	34	(38)	33	6	2.3%	0.0%	2.3%
2021년		91,704		91,704	1,761,300	112	(100)	111	(7)	5.2%	0.0%	5.2%
2022년		126,271		126,271	1,732,310	38		38	(2)	7.3%	0.0%	7.3%
2023년		116,848		116,848	1,770,007	(7)		(7)	2	6.6%	0.0%	6.6%

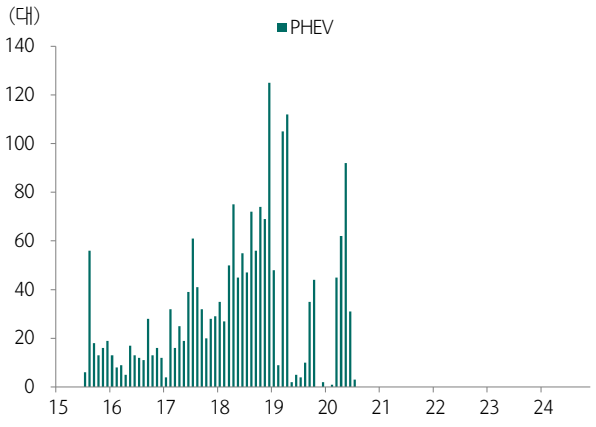
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



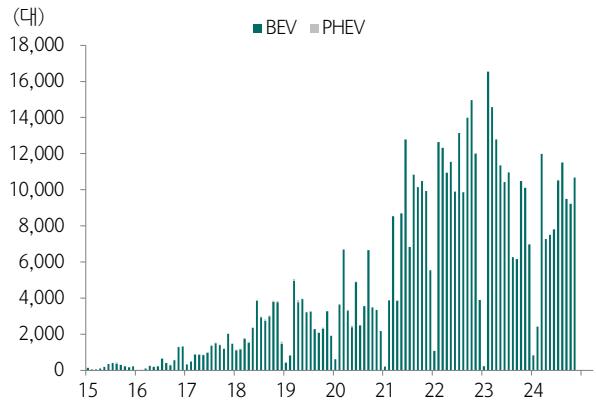
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



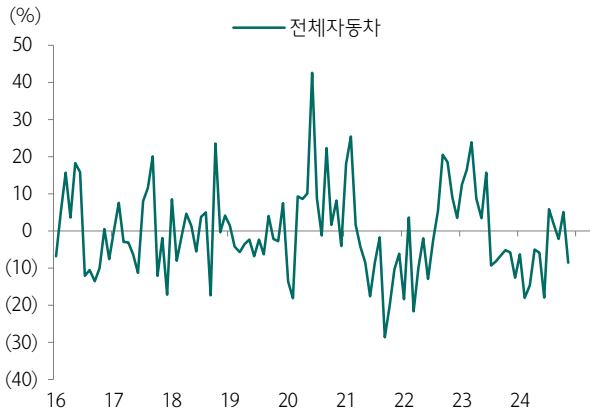
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



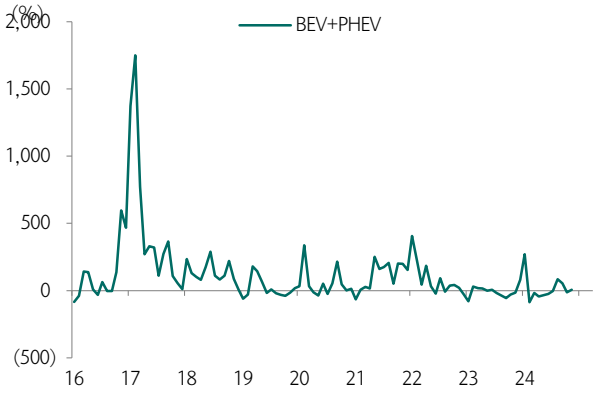
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



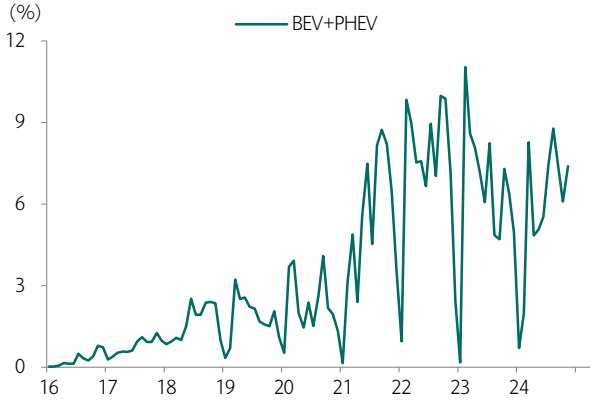
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 80. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 81. 국내 전기차 판매비중 추이



자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

2. 수소차 시장

1) 미국 시장

2024년 11월 미국 수소차 판매는 97대(+33% (YoY), 비중 0.7%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥쏘가 각각 89대/8대/0대 판매되었다.

도표 82. 미국 시장 수소차 판매

(단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘
2022년	1월	190	134	28	28	41	58	4	22	100%	71%	15%	15%
	2월	241	175	41	25	72	154	(11)	0	100%	73%	17%	10%
	3월	602	406	83	113	(21)	(43)	493	277	100%	67%	14%	19%
	4월	218	123	48	47	(45)	(65)	92	161	100%	56%	22%	22%
	5월	279	267	3	9	(5)	1	(79)	(44)	100%	96%	1%	3%
	6월	304	253	2	49	108	132	(87)	123	100%	83%	1%	16%
	7월	91	62		29	(59)	(59)		(45)	100%	68%	0%	32%
	8월	28	10		18	(83)	(91)		(58)	100%	36%	0%	64%
	9월	34	7		27	(93)	(98)		(48)	100%	21%	0%	79%
	10월	182	152		30	(54)	(50)		(52)	100%	84%	0%	16%
	11월	210	202		8	100	648		(83)	100%	96%	0%	4%
	12월	328	303		25	242	982		(32)	100%	92%	0%	8%
2023년	1월	238	222		16	25	66		(43)	100%	93%	0%	7%
	2월	266	238		28	10	36		12	100%	89%	0%	11%
	3월	229	208		21	(62)	(49)		(81)	100%	91%	0%	9%
	4월	219	203		16	0	65		(66)	100%	93%	0%	7%
	5월	422	406		16	51	52		78	100%	96%	0%	4%
	6월	453	445		8	49	76		(84)	100%	98%	0%	2%
	7월	497	453		34	446	631		17	100%	91%	0%	7%
	8월	305	287		18	989	2770		0	100%	94%	0%	6%
	9월	148	132		16	335	1786		(41)	100%	89%	0%	11%
	10월	80	57		23	(56)	(63)		(23)	100%	71%	0%	29%
	11월	73	53		20	(65)	(74)		150	100%	73%	0%	27%
	12월	48	23		25	(85)	(92)		0	100%	48%	0%	52%
2024년	1월	67	44	0	23	(72)	(80)		44	100%	66%	0%	34%
	2월	68	57	0	11	(74)	(76)		(61)	100%	84%	0%	16%
	3월	88	71	0	17	(62)	(66)		(19)	100%	81%	0%	19%
	4월	48	35	0	13	(78)	(83)		(19)	100%	73%	0%	27%
	5월	24	18	0	6	(94)	(96)		(63)	100%	75%	0%	25%
	6월	27	20	0	7	(94)	(96)		(13)	100%	74%	0%	26%
	7월	28	26	0	2	(94)	(94)		(94)	100%	93%	0%	7%
	8월	53	45	0	8	(83)	(84)		(56)	100%	85%	0%	15%
	9월	52	30	20	2	(65)	(77)		(88)	100%	58%	38%	4%
	10월	37	29	4	4	(54)	(49)		(83)	100%	78%	11%	11%
	11월	97	89	8	0	33	68		(100)	100%	92%	8%	0%
분기별													
2021년	Q1	1,034	869	87	78	254	491	(7)	53	100%	84%	8%	8%
	Q2	838	728	54	56	439	897	3	87	100%	87%	6%	7%
	Q3	871	671	52	148	261	408	11	139	100%	77%	6%	17%
	Q4	598	361	89	148	116	128	82	111	100%	60%	15%	25%
2022년	Q1	1,033	715	152	166	(0)	(18)	75	113	100%	69%	15%	16%
	Q2	801	643	53	105	(4)	(12)	(2)	88	100%	80%	7%	13%
	Q3	153	79	0	74	(82)	(88)	(100)	(50)	100%	52%	0%	48%
	Q4	720	657	0	63	20	82	(100)	(57)	100%	91%	0%	9%
2023년	Q1	733	668	0	65	(29)	(7)	(100)	(61)	100%	91%	0%	9%
	Q2	1,094	1,054	0	40	37	64	(100)	(62)	100%	96%	0%	4%
	Q3	950	872	0	68	521	1,004		(8)	100%	92%	0%	7%
	Q4	201	133	0	68	(72)	(80)		8	100%	66%	0%	34%
2024년	Q1	223	172	0	51	(70)	(74)		(22)	100%	77%	0%	23%
	Q2	99	73	0	26	(91)	(93)		(35)	100%	74%	0%	26%
	Q3	113	101	0	12	(88)	(88)		(82)	100%	89%	0%	11%
연간													
2019년		2,089	1,502	320	267	(12)	(12)	(49)	3,238	100%	72%	15%	13%
2020년		965	510	242	213	(54)	(66)	(24)	(20)	100%	53%	25%	22%
2021년		3,341	2,629	282	430	246	415	16	102	100%	79%	8%	13%
2022년		2,707	2,094	205	408	(19)	(20)	(27)	(5)	100%	77%	8%	15%
2023년		2,978	2,727	0	241	10	30	(100)	(41)	100%	92%	0%	8%

자료: Wardsauto, 하나증권

도표 83. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Toyota Mirai

자료: Toyota, 하나증권

도표 84. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Honda CR V e-FCEV

자료: Toyota, 하나증권

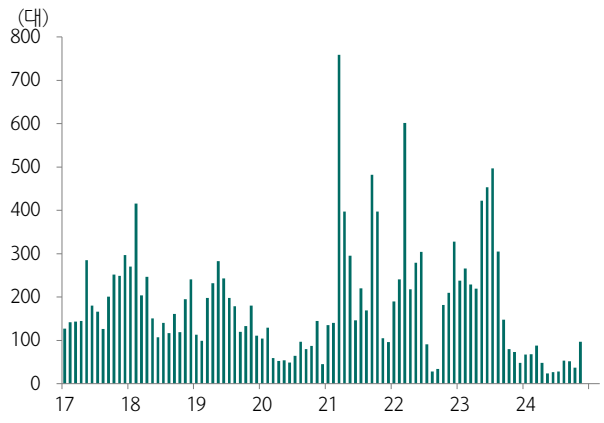
도표 85. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 현대 넥쏘

자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV

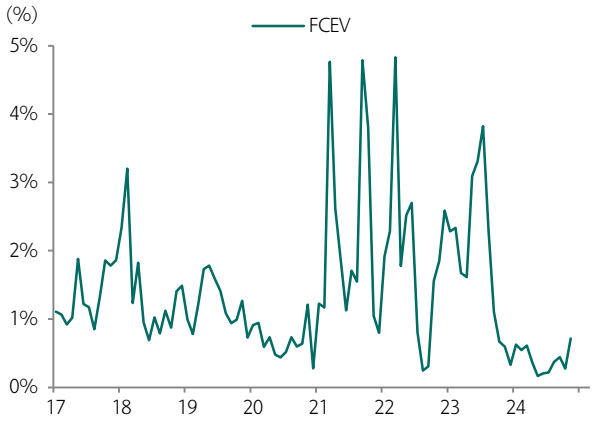
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2024년 11월 한국 수소차 판매는 277대(+8% (YoY), 비중 0.2%)를 기록했다.

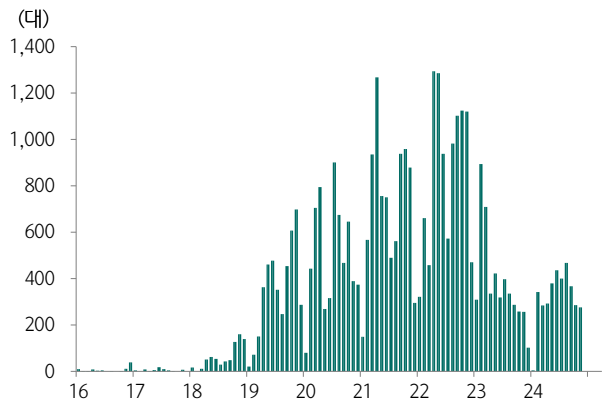
도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2023년	1월	310	(4)	0.2%
	2월	894	35	0.6%
	3월	710	55	0.4%
	4월	336	(74)	0.2%
	5월	423	(67)	0.3%
	6월	319	(66)	0.2%
	7월	398	(31)	0.3%
	8월	336	(66)	0.3%
	9월	287	(74)	0.2%
	10월	259	(77)	0.2%
	11월	257	(77)	0.2%
	12월	102	(78)	0.1%
2024년	1월	4	(99)	0.0%
	2월	343	(62)	0.3%
	3월	285	(60)	0.2%
	4월	293	(13)	0.2%
	5월	380	(10)	0.3%
	6월	437	37	0.3%
	7월	400	1	0.3%
	8월	468	39	0.4%
	9월	368	28	0.3%
	10월	286	10	0.2%
	11월	277	8	0.2%
분기별				
2022년	Q1	1,442	(13)	0.4%
	Q2	3,519	27	0.8%
	Q3	2,658	34	0.6%
	Q4	2,717	27	0.6%
2023년	Q1	1,914	33	0.4%
	Q2	1,078	(69)	0.2%
	Q3	1,021	(62)	0.3%
	Q4	618	(77)	0.1%
2024년	Q1	632	(67)	0.2%
	Q2	1,110	3	0.3%
	Q3	1,236	21	0.3%
연간				
2021년		8,554	41	0.5%
2022년		10,336	21	0.6%
2023년		4,631	(55)	0.3%

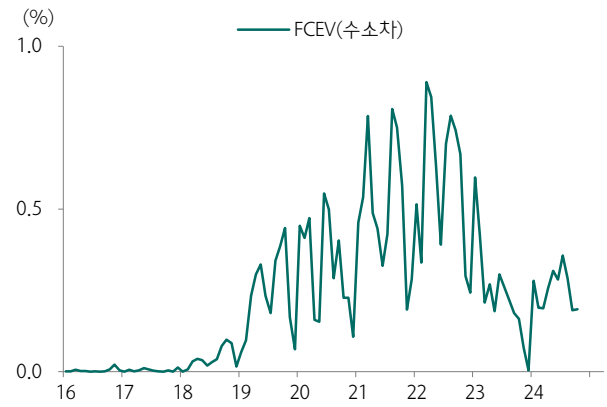
자료: KAMA, 하나증권

도표 90. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. HEV 시장

1) 글로벌 시장

2024년 11월 글로벌 HEV 소매판매는 895,900대(+28% (YoY))를 기록했다. 미국/유럽/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 213,304/298,026/40,348/176,265대(+103.6%/+14.5%/+20.1%/+3.0% (YoY), 비중 15.7%/28.2%/27.9%/53.3%)를 기록했다.

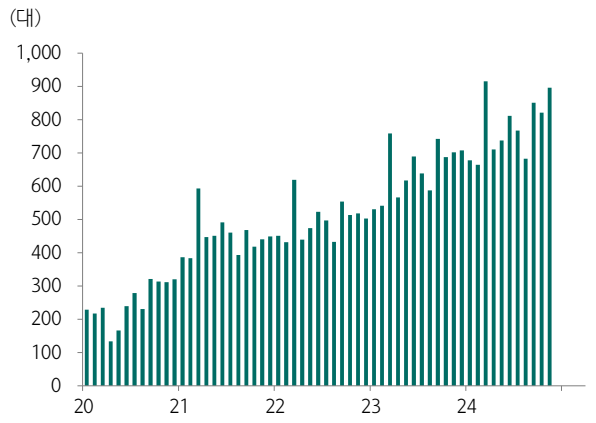
도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매

(단위: 천대, %)

		전체 자동차 판매						HEV 판매						HEV 침투율						HEV 증가율					
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
2022	1월	6,589	991	822	113	272	4,390	450	62	175	12	111	90	6.8	6.3	21.3	10.2	40.8	2.1	16.5	29.4	23.8	-0.3	-11.3	50.1
	2월	5,847	1,053	804	129	290	3,572	431	57	163	14	116	82	7.4	5.5	20.2	10.5	39.9	2.3	12.6	5.8	18.3	35.6	-17.7	101.9
	3월	7,292	1,246	1,127	137	426	4,355	619	77	242	15	179	106	8.5	6.2	21.4	11.1	42.0	2.4	4.3	-1.6	-0.9	18.6	-8.1	66.7
	4월	5,403	1,227	830	145	244	2,956	440	71	180	17	100	72	8.1	5.8	21.7	11.5	40.9	2.4	-1.6	-10.6	-1.0	55.2	-4.4	2.4
	5월	5,872	1,105	948	152	212	3,455	474	69	198	17	94	95	8.1	6.2	20.9	11.4	44.5	2.8	5.2	-18.1	3.8	78.7	-4.9	42.6
	6월	7,075	1,127	1,066	149	268	4,465	523	61	208	17	110	125	7.4	5.4	19.5	11.7	41.0	2.8	6.3	-7.1	-10.7	59.8	0.5	74.3
	7월	6,748	1,129	875	147	288	4,309	497	61	186	16	119	115	7.4	5.4	21.2	10.9	41.4	2.7	7.9	-16.6	2.3	19.7	-1.4	60.7
	8월	6,588	1,128	749	140	234	4,337	432	58	149	13	102	109	6.6	5.2	19.9	9.4	43.5	2.5	10.0	-18.2	9.6	1.6	-7.1	75.2
	9월	7,272	1,112	1,050	140	325	4,645	553	56	231	14	138	115	7.6	5.0	22.0	9.9	42.4	2.5	18.3	-7.3	17.8	23.4	17.6	38.3
	10월	6,955	1,152	911	152	296	4,445	513	67	199	13	132	102	7.4	5.9	21.9	8.6	44.6	2.3	22.8	5.1	32.7	-13.9	28.2	18.8
	11월	6,987	1,120	1,015	168	308	4,377	518	59	207	16	140	97	7.4	5.2	20.4	9.6	45.4	2.2	17.8	3.5	34.6	3.1	11.0	9.7
	12월	7,333	1,263	1,091	160	284	4,534	503	66	195	19	123	99	6.9	5.2	17.9	11.8	43.4	2.2	12.1	-5.7	28.9	22.2	14.0	-4.0
2023	1월	6,039	1,033	911	128	320	3,647	531	61	215	17	145	94	8.8	5.9	23.6	13.0	45.2	2.6	17.8	-2.4	22.5	44.1	30.2	4.3
	2월	6,408	1,136	903	150	356	3,863	541	67	199	19	165	92	8.4	5.9	22.0	12.7	46.2	2.4	25.6	16.3	22.2	40.9	42.3	12.4
	3월	8,123	1,366	1,422	170	478	4,687	758	95	327	24	215	97	9.3	6.9	23.0	14.1	45.0	2.1	22.5	22.9	35.3	57.4	20.1	-8.2
	4월	6,744	1,347	965	158	290	3,984	566	99	216	22	127	102	8.4	7.3	22.4	14.2	43.7	2.6	28.8	39.7	19.7	34.0	26.8	42.4
	5월	7,325	1,362	1,122	158	272	4,412	617	102	255	25	123	111	8.4	7.5	22.8	16.1	45.2	2.5	30.2	48.0	29.0	46.0	30.5	16.8
	6월	7,865	1,371	1,266	172	332	4,724	689	99	280	27	153	130	8.8	7.2	22.1	15.7	46.1	2.7	31.9	62.0	34.3	55.0	39.3	3.3
	7월	7,271	1,299	1,022	133	321	4,495	638	101	235	21	157	124	8.8	7.8	23.0	16.0	48.8	2.8	28.4	65.3	26.8	33.0	31.1	7.8
	8월	7,337	1,329	905	129	281	4,695	587	106	185	21	129	146	8.0	8.0	20.4	16.5	45.8	3.1	35.9	82.3	24.0	61.5	26.2	33.3
	9월	7,981	1,332	1,167	131	363	4,988	743	110	293	21	170	149	9.3	8.2	25.1	16.1	46.9	3.0	34.2	95.7	26.9	52.5	23.5	29.3
	10월	7,719	1,200	1,039	144	334	5,001	679	105	258	26	158	132	8.8	8.7	24.8	17.8	47.3	2.6	32.2	55.4	29.3	96.4	20.0	30.3
	11월	7,894	1,219	1,076	158	344	5,098	693	105	260	31	171	126	8.8	8.6	24.2	19.7	49.8	2.5	33.8	78.2	25.8	94.4	22.5	29.9
	12월	8,176	1,459	1,049	140	302	5,227	700	126	239	29	159	147	8.6	8.6	22.8	20.8	52.6	2.8	39.3	89.9	22.5	54.9	28.6	48.9
2024	1월	6,718	1,070	1,015	120	285	4,227	674	95	257	31	162	128	10.0	8.9	25.4	25.7	56.9	3.0	25.7	56.3	19.9	85.1	12.9	28.3
	2월	6,224	1,248	995	123	298	3,560	662	105	243	29	178	108	10.6	8.4	24.4	23.4	59.7	3.0	20.7	56.7	22.0	50.6	7.9	8.7
	3월	8,198	1,445	1,383	145	384	4,841	910	123	378	33	226	151	11.1	8.5	27.3	22.6	58.8	3.1	19.0	29.7	15.5	36.9	5.1	46.6
	4월	7,123	1,317	1,081	150	259	4,316	706	122	270	31	146	137	9.9	9.2	25.0	20.4	56.3	3.2	23.2	23.2	25.2	36.7	15.2	26.0
	5월	7,421	1,431	1,093	148	261	4,487	732	139	281	30	138	145	9.9	9.7	25.7	20.1	52.9	3.2	17.4	36.9	9.8	17.4	12.2	22.6
	6월	7,881	1,312	1,311	141	312	4,805	808	136	337	28	156	150	10.2	10.3	25.7	19.8	50.1	3.1	15.1	36.7	20.4	3.3	-1.7	9.3
	7월	7,228	1,273	1,025	141	339	4,450	754	126	283	26	173	146	10.4	9.9	27.6	18.4	51.0	3.3	16.2	24.7	19.2	22.2	9.7	10.8
	8월	7,173	1,424	756	131	271	4,591	669	153	198	27	138	153	9.3	10.7	26.2	20.3	50.9	3.3	13.7	43.5	7.2	25.1	6.5	4.8
	9월	7,845	1,169	1,118	128	366	5,063	833	128	328	33	188	156	10.6	10.9	29.3	25.8	51.4	3.1	12.2	16.6	12.1	43.0	10.5	6.4
	10월	8,216	1,343	1,042	151	338	5,343	821	153	291	40	176	161	10.0	11.4	27.9	26.4	52.2	3.0	19.4	45.8	12.8	44.4	11.3	15.9
	11월	8,423	1,360	1,055	144	331	5,533	896	213	298	40	176	168	10.6	15.7	28.2	27.9	53.3	3.0	27.7	103.6	14.5	20.1	3.0	27.5
분기별																									
2020	1Q	16,922	3,499	3,055	388	1,148	8,831	679	85	218	18	272	85	4.0	2.4	7.1	4.7	23.7	1.0						
	2Q	15,171	2,961	2,048	545	678	8,939	539	85	139	34	168	113	3.6	2.9	6.8	6.3	24.7	1.3						
	3Q	20,858	3,919	3,466	463	992	12,018	830	131	295	33	239	131	4.0	3.3	8.5	7.2	24.1	1.1						
	4Q	23,054	4,188	3,391	496	992	13,986	944	160	332	42	243	167	4.1	3.8	9.8	8.5	24.5	1.2						
2021	1Q	20,959	3,898	3,081	438	1,197	12,345	1,363	181	523	34	461	164	6.5	4.6	17.0	7.8	38.5	1.3	100.9	112.3	139.6	87.4	69.5	93.5
	2Q	20,973	4,387	3,406	487	847	11,846	1,389	229	606	31	313	209	6.6	5.2	17.8	6.5	37.0	1.8	157.7	169.5	335.8	-8.6	86.9	85.3
	3Q	18,483	3,386	2,676	400	830	11,191	1,321	205	513	38	348	217	7.1	6.1	19.2	9.4	41.9	1.9	59.2	56.6	73.7	13.3	45.6	65.6
	4Q	20,296	3,252	2,613	436	802	13,193	1,307	191	455	46	337	277	6.4	5.9	17.4	10.6	42.0	2.1	38.4	19.6	37.2	9.5	38.8	65.4
2022	1Q	19,728	3,290	2,754	379	989	12,317	1,501	197	580	40	406	278	7.6	6.0	21.1	10.6	41.1	2.3	10.1	8.8	10.8	17.2	-11.9	69.3
	2Q	18,350	3,459	2,845	446	724	10,876	1,436	201	587	52	304	293	7.8	5.8	20.6	11.6	42.0	2.7	3.4	-12.3	-3.2	64.1	-2.9	40.0
	3Q	20,608	3,370	2,674	427	847	13,290	1,482	176	565	43	359	339	7.2	5.2	21.1	10.1	42.4	2.6	12.2	-14.4	10.1	14.6	3.2	56.3
	4Q	21,275	3,535	3,017	480	888	13,356	1,534	192	601	48	395	297	7.2	5.4	19.9	10.0	44.5	2.2	17.4	0.6	32.1	3.9	17.2	7.4
2023	1Q	20,570	3,535	3,236	447	1,154	12,198	1,830	222	741	60	525	283	8.9	6.3	22.9	13.3	45.5	2.3	22.0	13.0	27.8	48.0	29.2	1.9
	2Q	21,934	4,080	3,352	488	894	13,120	1,872	300	751	75	403	343	8.5	7.3	22.4	15.4	45.1	2.6	30.4	49.4	28.0	45.1	32.5	17.3
	3Q	22,589	3,960	3,094	393	965	14,178	1,968	317	713	64	455	418	8.7	8.0	23.0	16.2	47.2	3.0	32.7	80.7	26.1	48.0	26.8	23.3
	4Q	22,788	3,748	3,140	418	931	14,551	2,054	325	757	91	493	387	9.0	8.7	24.1	21.8	52.9	2.7	33.9	69.1	25.9	90.0	24.8	30.2
2024	1Q	21,140	3,762	3,394	387	968	12,628	2,206	322	877	92	567	348	10.4	8.6	25.8	23.8	58.6	2.8	20.6	45.1	18.4	54.7	8.1	22.8
	2Q	22,425	4,070	3,485	440	832	13,598	2,238	397	888	89	435	430	10.0	9.7	25.5	20.1	52.3	3.2	19.5	32.3	18.2	18.1	8.0	25.2
	3Q	22,246	3,862	2,899	400	976	14,108	2,251	407	808	86	498	453	10.1	10.5	27.9	21.4	51.0	3.2	14.4	28.2	13.4	30.5	9.3	8.8
연간																									
2020		76,005	14,568	11,960	1,893	3,810	43,774	2,991	461	985	128	921	496	3.9	3.2	8.2	6.8	24.2	1.1						
2021		80,711	14,922	11,777	1,761	3,676	48,575	5,379	806	2,097	149	1,459	867	6.7	5.4	17.8	8.5	39.7	1.8	79.8	74.8	113.0	16.8	58.4	74.8
2022		79,961	13,654	11,289	1,732	3,448	49,838	5,953	765	2,333	183	1,464	1,208	7.4	5.6	20.7	10.6	42.5	2.4	10.7	-5.0	11.2	22.3	0.4	39.2
2023		87,881	15,323	12,822	1,746	3,944	54,047	7,724	1,165	2,962	289	1,876	1,433	8.8	7.6	23.1	16.6	47.6	2.7	29.7	52.2	26.9	58.2	28.1	18.6

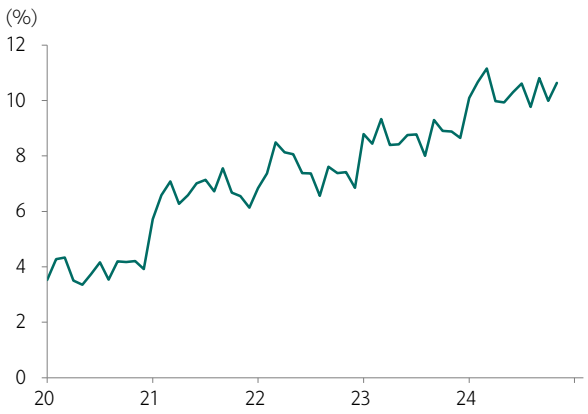
자료: SNER, WardsAuto, 하나증권

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



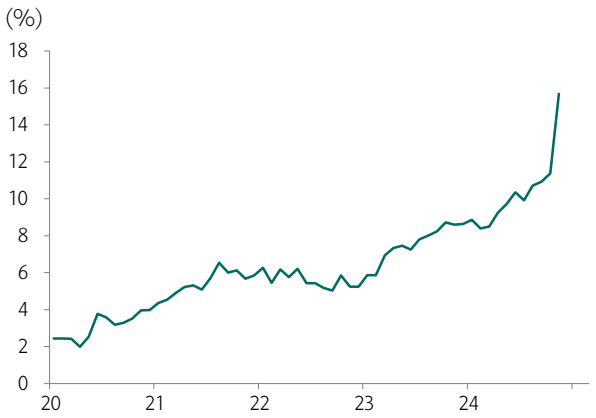
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



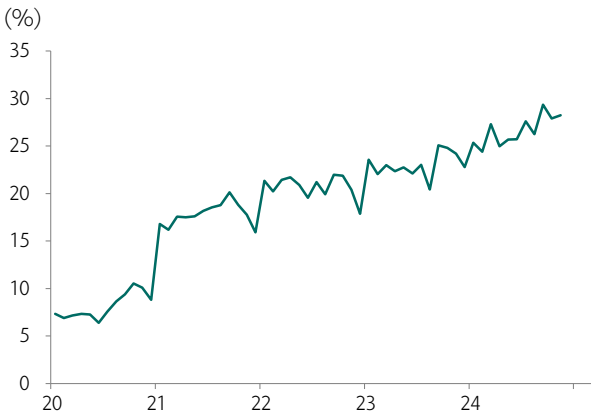
자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



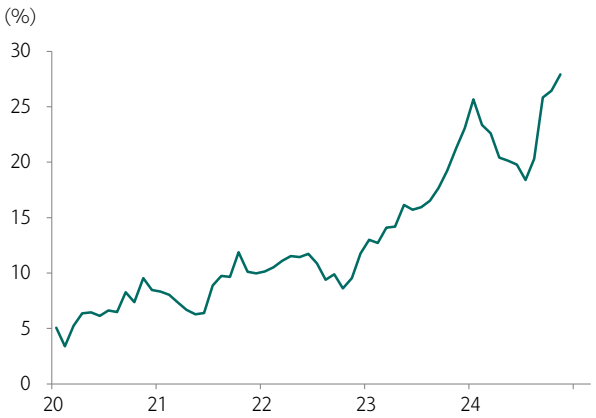
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



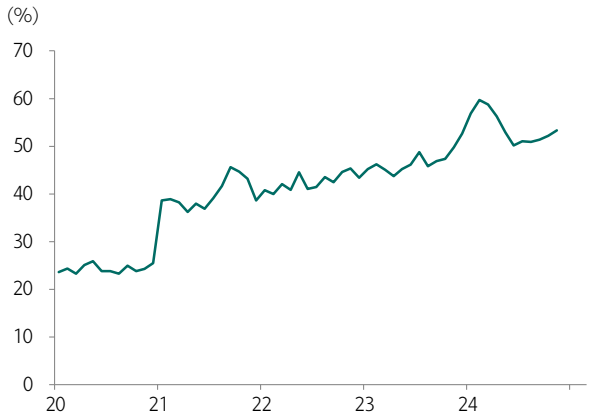
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

2024년 11월 토요타의 HEV 판매대수는 26% (YoY) 증가한 252,354대(점유율 28.2%)를 기록했다. 현대차/기아 합산 HEV소매판매는 81,529대(+17% (YoY), 점유율 9.1%)를 기록했다.

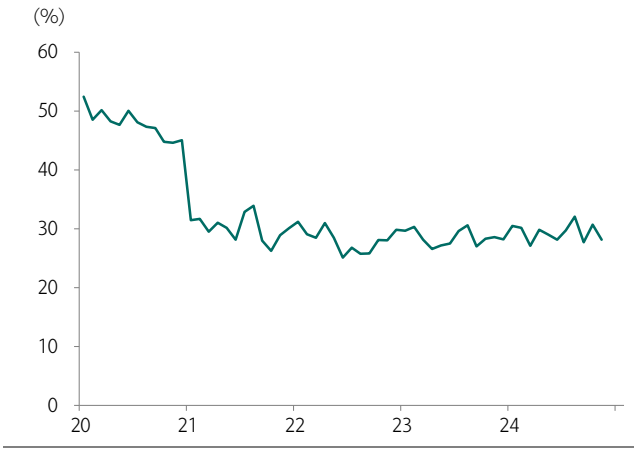
도표 99. 업체별 HEV 판매

(단위: 천대, %)

		HEV 소매판매											브랜드별 점유율									
		시장	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타
2022년	1월	450	140	24	25	32	21	12	23	19	42	153	31.2%	5.4%	5.6%	7.2%	4.6%	2.8%	5.0%	4.2%	9.3%	33.9%
	2월	431	125	25	22	35	32	15	22	18	40	137	29.1%	5.8%	5.2%	8.0%	7.5%	3.4%	5.1%	4.1%	9.2%	31.8%
	3월	619	176	40	32	46	54	17	27	26	53	199	28.5%	6.4%	5.2%	7.5%	8.8%	2.8%	4.4%	4.2%	8.6%	32.2%
	4월	440	136	25	28	34	28	16	23	25	48	125	31.0%	5.8%	6.4%	7.7%	6.3%	3.6%	5.1%	5.8%	10.9%	28.3%
	5월	474	135	26	27	35	25	20	27	28	55	151	28.5%	5.5%	5.7%	7.4%	5.2%	4.2%	5.7%	6.0%	11.7%	31.9%
	6월	523	131	29	26	37	29	17	28	27	55	197	25.1%	5.5%	5.1%	7.1%	5.6%	3.2%	5.3%	5.3%	10.6%	37.8%
	7월	497	133	27	24	37	33	15	26	27	53	175	26.8%	5.5%	4.9%	7.4%	6.6%	3.0%	5.2%	5.5%	10.7%	35.2%
	8월	432	111	24	24	30	26	14	24	21	45	158	25.8%	5.5%	5.6%	7.0%	6.0%	3.2%	5.5%	4.9%	10.4%	36.5%
	9월	553	143	29	32	43	44	17	28	26	54	193	25.8%	5.2%	5.8%	7.7%	7.9%	3.2%	5.0%	4.6%	9.7%	34.8%
	10월	513	144	28	30	40	33	17	25	26	50	171	28.1%	5.5%	5.8%	7.7%	6.4%	3.4%	4.8%	5.0%	9.8%	33.4%
	11월	518	145	31	27	43	35	18	25	28	53	166	28.0%	6.0%	5.1%	8.3%	6.8%	3.4%	4.8%	5.4%	10.2%	32.1%
	12월	503	150	26	24	40	30	16	28	29	57	161	29.8%	5.2%	4.8%	7.9%	5.9%	3.1%	5.5%	5.8%	11.3%	32.0%
2023년	1월	531	157	28	26	45	33	19	29	25	54	168	29.7%	5.3%	4.9%	8.4%	6.2%	3.6%	5.4%	4.8%	10.2%	31.7%
	2월	541	164	30	29	43	36	17	30	25	55	167	30.3%	5.6%	5.3%	7.9%	6.7%	3.1%	5.5%	4.6%	10.1%	30.9%
	3월	758	213	57	40	54	56	23	42	37	79	236	28.2%	7.6%	5.3%	7.1%	7.3%	3.0%	5.6%	4.9%	10.4%	31.1%
	4월	566	151	43	31	37	29	16	32	32	64	195	26.6%	7.7%	5.5%	6.6%	5.1%	2.8%	5.6%	5.6%	11.3%	34.4%
	5월	617	168	45	34	40	30	14	37	33	70	216	27.2%	7.4%	5.5%	6.5%	4.9%	2.3%	6.0%	5.4%	11.3%	35.0%
	6월	689	189	46	38	44	39	16	42	34	76	241	27.5%	6.7%	5.6%	6.3%	5.7%	2.3%	6.1%	5.0%	11.1%	35.0%
	7월	638	189	48	32	47	38	18	32	29	61	205	29.6%	7.6%	5.0%	7.4%	6.0%	2.7%	5.0%	4.6%	9.6%	32.1%
	8월	587	180	42	28	43	28	13	29	27	56	197	30.6%	7.2%	4.8%	7.3%	4.8%	2.2%	5.0%	4.6%	9.6%	33.5%
	9월	743	199	53	40	56	45	22	34	33	67	260	26.8%	7.2%	5.4%	7.5%	6.0%	3.0%	4.6%	4.4%	9.0%	35.0%
	10월	679	189	52	36	49	35	21	36	29	64	233	27.8%	7.6%	5.3%	7.2%	5.2%	3.1%	5.3%	4.2%	9.5%	34.4%
	11월	693	196	54	35	49	40	17	39	31	70	233	28.3%	7.8%	5.0%	7.1%	5.7%	2.4%	5.6%	4.4%	10.0%	33.6%
	12월	700	197	52	32	43	37	13	37	39	76	250	28.1%	7.4%	4.6%	6.1%	5.3%	1.9%	5.3%	5.6%	10.9%	35.8%
2024	1월	674	202	48	32	53	44	20	32	35	68	207	30.0%	7.1%	4.8%	7.9%	6.5%	2.9%	4.8%	5.2%	10.1%	30.7%
	2월	662	196	52	30	59	46	22	30	33	63	193	29.7%	7.9%	4.5%	8.9%	7.0%	3.3%	4.6%	5.0%	9.6%	29.1%
	3월	910	243	69	43	75	69	24	43	41	84	303	26.7%	7.6%	4.7%	8.2%	7.6%	2.6%	4.7%	4.5%	9.2%	33.3%
	4월	706	207	49	38	51	33	17	40	33	73	238	29.4%	7.0%	5.4%	7.2%	4.6%	2.4%	5.6%	4.7%	10.3%	33.8%
	5월	732	209	50	38	52	33	15	43	36	78	257	28.6%	6.9%	5.1%	7.0%	4.5%	2.1%	5.8%	4.9%	10.7%	35.1%
	6월	808	224	54	40	56	42	20	43	37	80	291	27.8%	6.7%	5.0%	6.9%	5.2%	2.5%	5.3%	4.6%	9.9%	36.1%
	7월	754	218	55	34	51	43	14	41	35	75	263	29.0%	7.4%	4.5%	6.7%	5.7%	1.9%	5.4%	4.6%	10.0%	34.8%
	8월	669	209	54	29	42	30	7	39	28	66	232	31.2%	8.1%	4.3%	6.3%	4.5%	1.1%	5.8%	4.1%	9.9%	34.7%
	9월	833	224	57	37	59	50	14	41	37	78	314	26.9%	6.9%	4.5%	7.0%	6.0%	1.6%	5.0%	4.4%	9.4%	37.8%
	10월	821	252	52	36	53	36	13	45	37	82	298	30.7%	6.3%	4.4%	6.4%	4.3%	1.5%	5.5%	4.5%	10.0%	36.3%
	11월	896	252	110	31	48	39	12	43	38	82	321	28.2%	12.3%	3.4%	5.4%	4.4%	1.4%	4.8%	4.3%	9.1%	35.9%
분기별																						
2020	Q1	679	342	77	21	32	47	3	25	25	50	107	50.4%	11.3%	3.1%	4.7%	6.9%	0.4%	3.7%	3.7%	7.4%	15.7%
	Q2	539	263	82	16	18	23	5	24	28	52	80	48.9%	15.1%	3.0%	3.3%	4.3%	0.9%	4.5%	5.2%	9.7%	14.8%
	Q3	830	394	106	32	35	39	20	33	38	70	134	47.5%	12.8%	3.8%	4.2%	4.6%	2.4%	4.0%	4.5%	8.5%	16.2%
	Q4	944	423	132	37	44	35	33	44	33	77	165	44.8%	14.0%	3.9%	4.6%	3.7%	3.5%	4.6%	3.5%	8.1%	17.4%
2021	Q1	1,363	418	70	71	154	106	48	60	48	109	388	30.7%	5.2%	5.2%	11.3%	7.8%	3.5%	4.4%	3.6%	8.0%	28.5%
	Q2	1,389	413	79	73	123	61	57	82	58	140	442	29.7%	5.7%	5.2%	8.9%	4.4%	4.1%	5.9%	4.2%	10.1%	31.9%
	Q3	1,321	415	79	61	119	82	37	76	58	134	394	31.4%	6.0%	4.6%	9.0%	6.2%	2.8%	5.8%	4.4%	10.1%	29.8%
	Q4	1,307	372	79	59	110	75	43	72	54	126	443	28.5%	6.1%	4.5%	8.4%	5.7%	3.3%	5.5%	4.2%	9.6%	33.9%
2022	Q1	1,501	442	89	80	113	108	45	72	63	135	489	29.5%	5.9%	5.3%	7.6%	7.2%	3.0%	4.8%	4.2%	9.0%	32.6%
	Q2	1,436	403	80	82	106	82	53	78	81	159	473	28.0%	5.6%	5.7%	7.4%	5.7%	3.7%	5.4%	5.6%	11.1%	32.9%
	Q3	1,482	387	79	80	110	102	46	78	74	152	525	26.1%	5.3%	5.4%	7.4%	6.9%	3.1%	5.2%	5.0%	10.2%	35.4%
	Q4	1,534	439	85	80	122	98	51	77	83	160	499	28.6%	5.6%	5.2%	8.0%	6.4%	3.3%	5.0%	5.4%	10.4%	32.5%
2023	Q1	1,830	535	116	94	141	125	59	101	87	188	572	29.2%	6.3%	5.2%	7.7%	6.8%	3.2%	5.5%	4.8%	10.3%	31.2%
	Q2	1,872	508	135	103	121	98	46	111	99	210	652	27.1%	7.2%	5.5%	6.4%	5.2%	2.4%	5.9%	5.3%	11.2%	34.8%
	Q3	1,968	567	144	101	146	111	53	96	89	185	662	28.8%	7.3%	5.1%	7.4%	5.6%	2.7%	4.9%	4.5%	9.4%	33.6%
	Q4	2,054	592	152	99	145	121	49	108	104	212	683	28.8%	7.4%	4.8%	7.0%	5.9%	2.4%	5.3%	5.1%	10.3%	33.3%
2024	Q1	2,206	641	165	105	185	158	65	105	108	213	675	29.1%	7.5%	4.8%	8.4%	7.1%	2.9%	4.7%	4.9%	9.7%	30.6%
	Q2	2,238	636	154	116	158	107	52	125	106	231	785	28.4%	6.9%	5.2%	7.1%	4.8%	2.3%	5.6%	4.7%	10.3%	35.1%
	Q3	2,251	651	167	100	151	123	35	121	100	220	805	28.9%	7.4%	4.4%	6.7%	5.4%	1.5%	5.4%	4.4%	9.8%	35.7%
연간																						
2020년		2,991	1,423	396	105	129	143	61	126	123	249	485	47.6%	13.3%	3.5%	4.3%	4.8%	2.0%	4.2%	4.1%	8.3%	16.2%
2021년		5,379	1,618	308	262	506	324	185	290	219	509	1,667	30.1%	5.7%	4.9%	9.4%	6.0%	3.4%	5.4%	4.1%	9.5%	31.0%
2022년		5,953	1,671	334	322	451	389	194	305	300	605	1,986	28.1%	5.6%	5.4%	7.6%	6.5%	3.3%	5.1%	5.0%	10.2%	33.4%
2023년		7,724	2,203	547	398	552	455	207	415	380	795	2,568	28.5%	7.1%	5.1%	7.2%	5.9%	2.7%	5.4%	4.9%	10.3%	33.2%

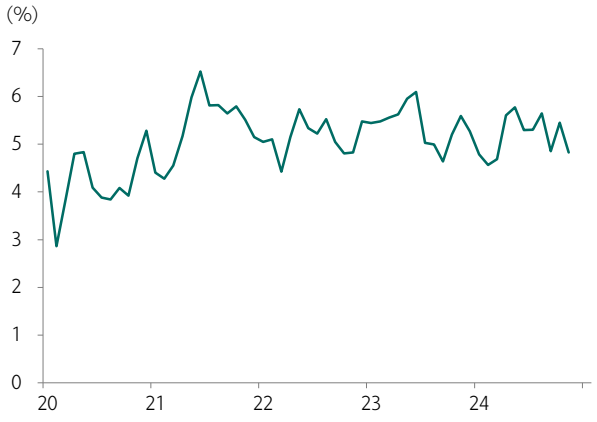
자료: SNER, WardsAuto, 하나증권

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



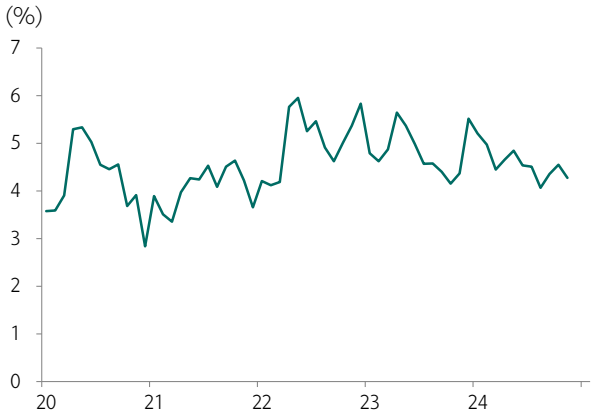
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



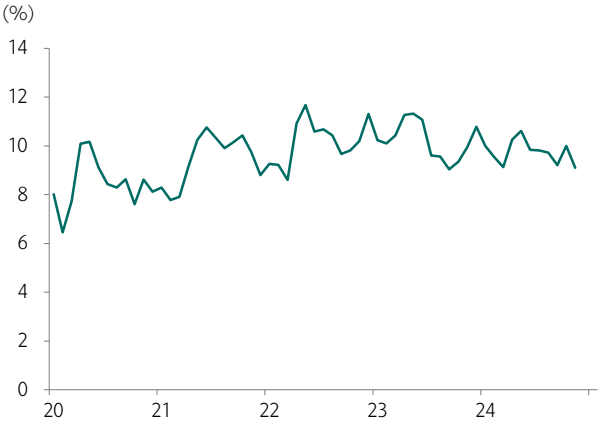
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 103. 현대차/기아의 글로벌 HEV 내 합산 점유율 추이

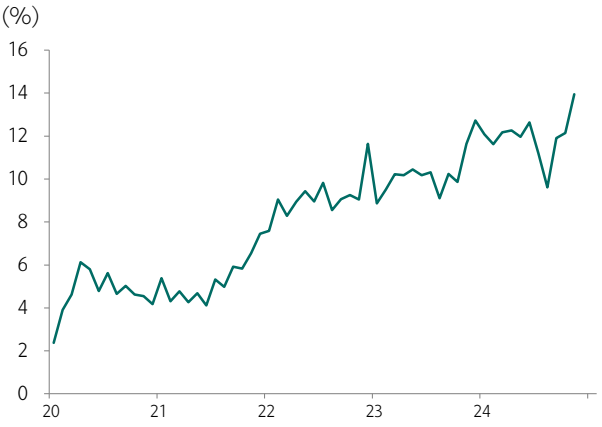


자료: SNER, 하나증권

도표 104. 현대차의 판매대수 중 HEV 비중 추이

료: SNER, 하나증권

도표 105. 기아의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

4. 현대차/기아 친환경차 현황

2024년 11월 현대차/기아 합산 친환경차(HEV/BEV/PHEV/FCEV) 소매판매는 14% (YoY) 증가한 124,489대를 기록했다(비중 20.5%). 현대차/기아가 각각 65,764대(+8%)/58,725대(+20%)를 기록했다.

11월 전기차 소매판매는 5% (YoY) 증가한 46,126대를 기록했다(비중 7.6%). BEV/PHEV 소매판매는 각각 +13%/-18% (YoY) 변동한 37,238대/8,788대였고(비중 6.1%/1.4%), 현대차/기아가 각각 22,531대(+4%)/23,595대(+6%)였다.

현대차/기아의 11월 합산 전기차 점유율은 2.4%(-0.0%p (MoM), -1.0%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.2%/1.2% (-0.1%p/+0.1%p (MoM), -0.6%p/-0.4%p (YoY)였다.

아이오닉5의 11월 출하량은 3,122대(내수/수출 1,350대/1,632대, 인도네시아 공장 140대)였고, 소매판매는 7,120대(내수/유럽/미국 1,350대/1,245대/4,525대)를 기록했다.

아이오닉6의 11월 출하량은 2,998대(내수/수출 630대/2,368대)였고, 소매판매는 2,058대(내수/유럽/미국 757대/500대/801대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 11월 출하량은 430대(내수/수출 50대/380대)였다.

EV6의 11월 출하량은 2,510대(내수/수출 770대/1,740대)였고, 소매판매는 5,193대(내수/유럽/미국 770대/1,534대/1,887대)를 기록했다.

EV9의 11월 출하량은 1,010대(내수/수출 144대/866대)였고, 소매판매는 3,617대(내수/유럽/미국 144대/729대/1,887대)였다.

EV5의 11월 출하량은 1,187대, 소매판매는 1,045대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 11월 출하는 3100대를 기록했다(비중 0.0%).

현대차/기아의 11월 합산 HEV 소매판매는 78,363대(증가율 +19% (YoY), 비중 12.9%)였고, 현대차/기아 각각 43,233대/35,130대를 기록했다.

도표 106. 현대차 전기차 모델별 출하

(단위: 대, %)

		내수				수출				해외			총합				YoY
		FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	전기차 합계
2021년	1월	142	0	1,190	1,332	94	1,132	4,059	5,285	33	1,751	1,784	236	1,165	7,000	8,401	28
	2월	568	0	1,150	1,718	103	1,091	3,330	4,524	0	1,175	1,175	671	1,091	5,655	7,417	42
	3월	934	0	2,195	3,129	210	2,005	3,774	5,989	1,694	1,823	3,517	1,144	3,699	7,792	12,635	1
	4월	1,265	0	1,905	3,170	119	1,339	5,711	7,169	3,520	1,939	5,459	1,384	4,859	9,555	15,798	68
	5월	756	0	2,947	3,703	142	1,217	5,793	7,152	2,562	1,855	4,417	898	3,779	10,595	15,272	50
	6월	751	0	5,250	6,001	51	934	6,319	7,304	2,479	2,555	5,034	802	3,413	14,124	18,339	29
	7월	490	0	5,023	5,513	99	1,532	6,763	8,394	1,945	936	2,881	589	3,477	12,722	16,788	28
	8월	556	0	4,537	5,093	54	1,499	4,730	6,283	2,546	2,246	4,792	610	4,045	11,513	16,168	100
	9월	939	0	3,709	4,648	3	1,722	6,200	7,925	2,641	2,858	5,499	942	4,363	12,767	18,072	25
	10월	940	0	5,723	6,663	70	2,363	7,509	9,942	2,088	2,958	5,046	1,010	4,451	16,190	21,651	59
	11월	865	0	4,577	5,442	81	2,014	8,811	10,906	1,021	1,711	2,732	946	3,035	15,099	19,080	65
	12월	296	0	3,640	3,936	92	2,102	10,151	12,345	1,361	2,918	4,279	388	3,463	16,709	20,560	107
2022년	1월	319	0	2,135	2,454	49	1,763	3,762	5,574	2,378	2,426	4,804	368	4,141	8,323	12,832	53
	2월	650	0	5,757	6,407	2	1,471	8,276	9,749	2,131	1,495	3,626	652	3,602	15,528	19,782	167
	3월	445	0	5,106	5,551	0	1,279	6,366	7,645	1,967	2,319	4,286	445	3,246	13,791	17,482	38
	4월	1,294	0	6,528	7,822	6	1,423	10,142	11,571	2,823	2,623	5,446	1,300	4,246	19,293	24,839	57
	5월	1,270	0	6,782	8,052	63	1,889	9,606	11,558	2,901	3,460	6,361	1,333	4,790	19,848	25,971	70
	6월	907	0	5,288	6,195	27	1,696	6,618	8,341	2,664	3,381	6,045	934	4,360	15,287	20,581	12
	7월	573	0	6,346	6,919	29	384	9,300	9,713	2,828	2,366	5,194	602	3,212	18,012	21,826	30
	8월	980	0	4,870	5,850	34	712	8,290	9,036	3,196	3,057	6,253	1,014	3,908	16,217	21,139	31
	9월	1,083	0	7,966	9,049	15	408	9,754	10,177	3,483	3,300	6,783	1,098	3,891	21,020	26,009	44
	10월	1,101	0	9,146	10,247	56	334	10,248	10,638	3,764	2,988	6,752	1,157	4,098	22,382	27,637	28
	11월	1,096	0	8,863	9,959	80	398	11,525	12,003	2,933	3,321	6,254	1,176	3,331	23,709	28,216	48
	12월	446	0	2,541	2,987	2	626	14,027	14,655	2,059	2,092	4,151	448	2,685	18,660	21,793	6
2023년	1월	307	0	1,657	1,964	97	1,042	14,361	15,500	1,570	3,631	5,201	404	2,612	19,649	22,665	77
	2월	884	0	6,430	7,314	40	2,281	17,431	19,752	2,911	3,732	6,643	924	5,192	27,593	33,709	70
	3월	694	0	7,952	8,646	29	2,149	18,082	20,260	3,296	5,137	8,433	723	5,445	31,171	37,339	113
	4월	327	0	7,506	7,833	27	2,258	14,358	16,643	2,272	4,423	6,695	354	4,530	26,287	31,171	25
	5월	410	0	7,454	7,864	15	2,375	13,698	16,088	2,531	4,919	7,450	425	4,906	26,071	31,402	20
	6월	305	0	5,736	6,041	3	2,857	17,782	20,642	2,914	4,896	7,810	308	5,771	28,414	34,493	66
	7월	371	0	5,209	5,580	3	2,248	14,259	16,510	1,779	2,722	4,501	374	4,027	22,190	26,591	21
	8월	293	0	4,409	4,702	7	2,028	11,082	13,117	2,059	3,805	5,864	300	4,087	19,296	23,683	12
	9월	237	0	3,746	3,983	0	1,660	10,518	12,178	2,415	5,348	7,763	237	4,075	19,612	23,924	(8)
	10월	189	0	5,331	5,520	0	1,392	12,930	14,322	2,503	5,733	8,236	189	3,895	23,994	28,078	2
	11월	232	0	3,354	3,586	2	999	12,116	13,117	2,356	5,238	7,594	234	3,355	20,708	24,297	(14)
	12월	79	0	1,143	1,222	1	1,177	12,057	13,235	1,319	2,906	4,225	80	2,496	16,106	18,682	(14)
2024년	1월	2	0	117	119	4	944	10,939	11,887	2,209	4,469	6,678	6	3,153	15,525	18,684	(19)
	2월	331	0	405	736	1	966	9,712	10,679	1,636	3,714	5,350	332	2,602	13,831	16,765	(52)
	3월	268	0	3,343	3,611	1	917	12,660	13,578	1,338	3,224	4,562	269	2,255	19,227	21,751	(43)
	4월	252	0	2,407	2,659	3	2,159	11,714	13,876	2,048	3,200	5,248	255	4,207	17,321	21,783	(32)
	5월	316	0	2,389	2,705	0	1,803	13,292	15,095	2,107	3,102	5,209	316	3,910	18,783	23,009	(28)
	6월	294	0	2,502	2,796	0	1,796	11,051	12,849	2,015	3,623	5,638	294	3,811	17,178	21,283	(39)
	7월	330	0	2,680	3,010	11	1,443	11,799	13,253	2,226	3,191	5,417	341	3,669	17,670	21,680	(20)
	8월	347	0	3,409	3,756	0	1,236	7,239	8,420	1,452	2,856	4,308	347	2,688	13,504	16,539	(32)
	9월	268	0	4,306	4,574	2	1,032	10,692	11,726	1,860	2,360	4,220	270	2,892	17,358	20,520	(15)
	10월	184	0	4,505	4,689	0	1,058	8,296	9,354	2,009	2,139	4,148	184	3,067	14,940	18,191	(37)
	11월	100	0	4,700	4,800	0	0	9,479	9,479	1,456	3,002	4,458	100	1,456	17,181	18,737	(24)
분기별																	
2021년	Q1	1,644	0	4,535	6,179	407	4,228	11,163	15,798	1,727	4,749	6,476	2,051	5,955	20,447	28,453	17
	Q2	2,772	0	10,102	12,874	312	3,490	17,823	21,625	8,561	6,349	14,910	3,084	12,051	34,274	49,409	46
	Q3	1,985	0	13,269	15,254	156	4,753	17,693	22,602	7,132	6,040	13,172	2,141	11,885	37,002	51,028	43
	Q4	2,101	0	13,940	16,041	243	6,479	26,471	33,193	4,470	7,587	12,057	2,344	10,949	47,998	61,291	75
2022년	Q1	1,469	0	13,102	14,412	51	4,513	18,432	22,996	6,476	6,240	12,716	1,465	10,989	37,670	50,124	76
	Q2	3,214	0	18,790	22,069	96	5,008	26,847	31,951	8,388	9,464	17,852	3,567	13,396	54,909	71,872	45
	Q3	2,636	0	19,182	21,818	78	1,504	27,443	29,025	9,507	8,723	18,230	2,714	11,011	55,348	69,073	35
	Q4	2,643	0	20,550	23,193	138	1,358	35,800	37,296	8,756	8,416	17,172	2,781	10,114	64,766	77,661	27
2023년	Q1	1,885	0	17,924	19,809	166	5,472	49,874	55,512	7,777	12,762	20,539	2,051	13,249	80,560	95,860	91
	Q2	1,042	0	21,738	22,780	45	7,490	45,838	53,373	7,717	14,989	22,706	1,087	15,207	82,565	98,859	38
	Q3	901	0	14,172	15,073	10	5,936	35,871	41,817	6,253	12,652	18,905	911	12,189	62,695	75,795	10
	Q4	500	0	9,922	10,422	3	3,568	37,103	40,674	6,178	14,967	21,145	503	9,746	61,992	72,241	(7)
2024년	Q1	601	0	3,865	4,466	6	2,827	33,311	36,144	5,183	11,407	16,590	607	8,010	48,583	57,200	(40)
	Q2	862	0	7,298	8,160	3	5,758	36,059	41,820	6,170	9,925	16,095	865	11,928	53,282	66,075	(33)
	Q3	945	0	10,395	11,340	13	3,711	29,732	33,456	5,538	8,434	13,972	958	9,249	48,561	58,768	(22)
연도별																	
2020년		5,786	34	19,440	25,260	995	8,284	61,038	70,317	3,319	30,000	33,319	6,781	11,637	110,478	128,896	45
2021년		8,502	0	41,846	50,348	1,118	18,950	73,150	93,218	21,890	24,725	46,615	9,620	40,840	139,721	190,181	48
2022년		10,164	0	71,328	81,492	363	12,383	108,522	121,268	33,127	32,843	65,970	10,527	45,510	212,693	268,730	41
2023년		4,328	0	63,756	68,084	224	22,466	168,686	191,376	27,925	52,733	80,658	4,552	50,391	285,175	340,118	27

자료: 현대차, 하나증권

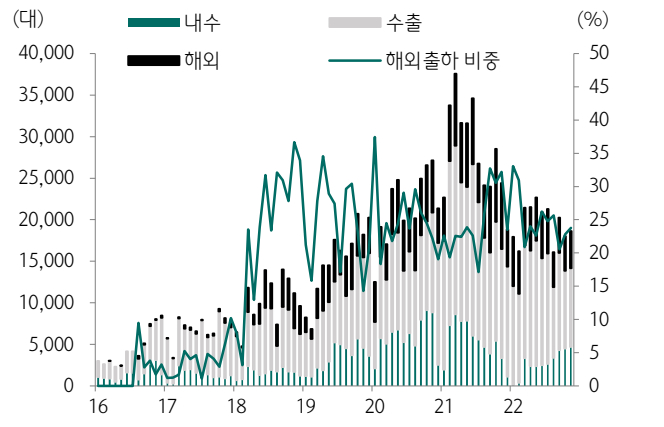
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(단위: 대, %)

		내수			수출			해외			총합			YoY
		PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	전기차 합계
2023년	1월	0	30	30	2,847	12,894	15,741	4,151	0	4,151	6,998	12,924	19,922	32
	2월	0	7,686	7,686	2,659	13,598	16,257	4,271	0	4,271	6,930	21,284	28,214	42
	3월	0	6,222	6,222	3,124	15,372	18,496	5,354	0	5,354	8,478	21,594	30,072	41
	4월	0	5,035	5,035	3,924	13,394	17,318	3,777	0	3,777	7,701	18,429	26,130	46
	5월	0	4,042	4,042	4,649	15,444	20,093	4,812	0	4,812	9,461	19,486	28,947	31
	6월	0	4,495	4,495	5,156	15,665	20,821	4,540	0	4,540	9,696	20,160	29,856	49
	7월	0	4,773	4,773	4,269	13,734	18,003	3,086	0	3,086	7,355	18,507	25,862	11
	8월	0	2,473	2,473	3,273	13,074	16,347	3,591	0	3,591	6,864	15,547	22,411	15
	9월	0	2,749	2,749	3,134	13,192	16,326	3,801	0	3,801	6,935	15,941	22,876	20
	10월	0	3,849	3,849	2,633	12,188	14,821	4,713	21	4,734	7,346	16,058	23,404	14
	11월	0	3,749	3,749	1,946	21,141	23,087	4,891	352	5,243	6,837	25,242	32,079	55
	12월	0	4,671	4,671	2,165	20,443	22,608	3,462	1,202	4,664	5,627	26,316	31,943	53
2024년	1월	0	628	628	3,258	18,255	21,513	4,617	763	5,380	7,875	19,646	23,025	10
	2월	0	1,273	1,273	3,279	13,420	16,699	4,950	165	5,115	8,229	14,858	20,560	(29)
	3월	0	4,378	4,378	2,935	14,571	17,506	4,367	323	4,690	7,302	19,272	23,203	(24)
	4월	0	3,317	3,317	4,805	10,417	15,222	3,118	1,182	4,300	7,923	14,916	21,022	(18)
	5월	0	3,482	3,482	4,327	9,941	14,268	2,044	1,732	3,776	6,371	15,155	18,948	(33)
	6월	0	3,459	3,459	4,060	5,983	10,043	1,849	881	2,730	5,909	10,323	14,748	(50)
	7월	0	5,618	5,618	2,337	5,818	8,155	1,764	948	2,712	4,101	12,384	14,783	(42)
	8월	0	6,102	6,102	2,475	3,701	6,176	1,340	1,385	2,725	3,815	11,188	13,681	(39)
	9월	0	3,692	3,692	2,586	3,928	6,514	1,744	1,199	2,943	4,330	8,819	11,974	(48)
	10월	0	3,699	3,699	3,160	2,988	6,148	1,995	1,259	3,254	5,155	7,946	13,101	(46)
	11월	0	4,588	4,588	1,986	3,556	5,542	1,682	1,187	2,869	3,668	9,331	12,999	(59)
분기별														
2021년	Q1	0	3,527	3,527	9,121	19,603	28,724	4,521	20	4,541	13,642	23,150	36,792	126
	Q2	0	5,285	5,285	9,147	15,978	25,125	4,330	60	4,390	13,477	21,323	34,800	23
	Q3	0	9,404	9,404	8,963	19,979	28,942	3,992	78	4,070	12,955	29,461	42,416	64
	Q4	0	10,731	10,731	6,880	27,370	34,250	2,029	277	2,306	8,909	38,378	47,287	54
2022년	Q1	0	9,260	9,260	8,232	29,211	37,443	9,387	150	9,537	17,619	38,621	56,240	53
	Q2	0	13,932	13,932	8,077	21,115	29,192	16,398	92	16,490	24,475	35,139	59,614	71
	Q3	0	16,279	16,279	6,898	25,359	32,257	12,590	408	12,998	19,488	42,046	61,534	45
	Q4	0	9,948	9,948	9,264	30,540	39,804	11,466	0	11,466	20,730	40,488	61,218	29
2023년	Q1	0	13,938	13,938	11,675	41,871	53,546	13,776	0	13,776	25,451	55,809	81,260	44
	Q2	0	13,572	13,572	13,676	44,522	58,198	13,129	0	13,129	26,805	58,094	84,899	41
	Q3	0	9,529	9,529	10,676	40,000	50,676	10,478	0	10,478	21,154	49,529	70,683	14
	Q4	0	13,351	13,351	6,744	53,772	60,516	13,066	1,575	14,641	19,810	68,698	88,508	128
2024년	Q1	0	6,191	6,191	9,272	46,246	55,518	13,934	1,251	15,185	23,206	53,688	76,894	(2)
	Q2	0	10,003	10,003	13,358	28,180	41,538	7,091	4,680	11,771	20,449	42,863	63,312	(18)
	Q3	0	15,412	15,412	7,398	13,447	20,845	4,848	3,532	8,380	12,246	32,391	44,637	(37)
연도별														
2020년		197	8,936	9,133	21,420	58,527	79,947	22,180	1,045	23,225	43,797	68,508	112,305	84
2021년		0	28,947	28,947	34,111	82,930	117,041	14,872	435	15,307	48,983	112,312	161,295	59
2022년		0	49,419	49,419	34,339	106,225	140,564	49,841	650	50,491	84,180	156,294	240,474	48
2023년		0	48,403	48,403	42,816	180,159	222,975	50,449	1,575	52,024	93,265	230,137	323,402	34

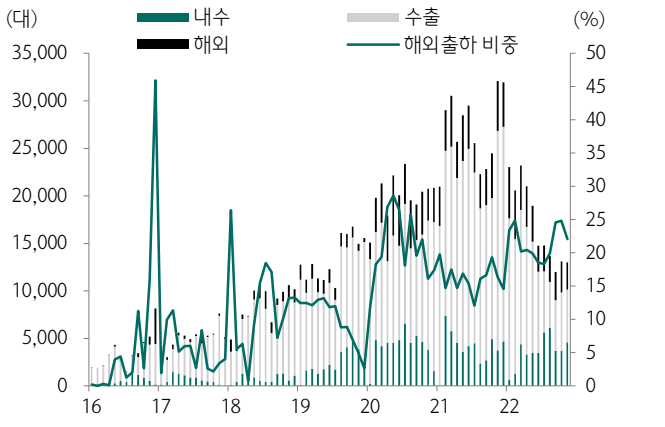
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

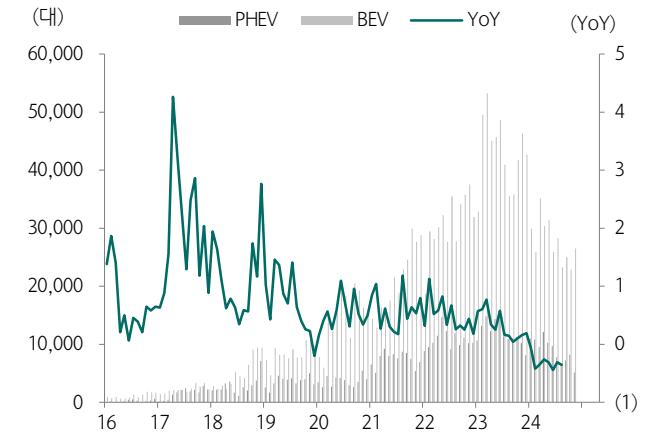
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(단위: 대, %)

		출하대수						YoY						비중					
		FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차
2022년	1월	368	8,863	18,705	27,937	33,465	61,402	56	36	30	32	3	15	0.1%	1.7%	3.6%	5.3%	5.6%	11.7%
	2월	652	9,496	29,448	39,605	29,945	69,550	(3)	87	129	117	21	60	0.1%	1.9%	5.7%	7.6%	5.4%	13.6%
	3월	445	10,249	28,110	38,822	35,730	74,552	(61)	28	72	58	0	22	0.1%	1.8%	5.0%	6.8%	6.1%	13.2%
	4월	1,300	11,503	29,989	42,958	37,515	80,473	(6)	25	82	61	23	40	0.2%	2.1%	5.3%	7.4%	6.2%	14.3%
	5월	1,333	14,678	31,927	48,239	42,623	90,862	48	83	82	82	64	73	0.2%	2.6%	5.6%	8.1%	7.2%	15.8%
	6월	934	11,690	27,448	40,867	42,401	83,268	16	41	27	31	72	51	0.2%	2.0%	4.6%	6.6%	7.3%	14.1%
	7월	602	9,172	35,413	45,293	43,730	89,023	2	21	87	68	46	56	0.1%	1.6%	6.0%	7.5%	7.1%	15.0%
	8월	1,056	11,269	26,977	40,675	36,826	77,501	73	29	18	21	43	33	0.2%	2.0%	4.7%	6.7%	6.2%	13.6%
	9월	1,098	9,775	34,131	45,105	39,774	84,879	17	15	39	33	54	42	0.2%	1.6%	5.6%	7.2%	6.7%	14.0%
	10월	1,157	10,643	35,754	48,098	40,043	88,141	15	42	20	24	15	20	0.2%	1.8%	5.9%	7.7%	6.8%	14.6%
	11월	1,176	10,111	37,555	48,968	42,962	91,930	24	87	36	44	17	30	0.2%	1.6%	6.0%	7.6%	7.1%	14.7%
	12월	448	9,619	31,931	42,637	48,938	91,575	15	39	11	16	30	24	0.1%	1.6%	5.4%	7.0%	8.1%	15.7%
2023년	1월	404	8,946	32,573	43,964	42,735	90,503	10	1	74	51	28	(1)	0.1%	1.6%	5.7%	7.3%	7.3%	14.1%
	2월	924	10,736	48,585	63,657	48,030	117,515	42	13	65	52	60	4	0.1%	1.7%	7.9%	9.6%	8.4%	18.3%
	3월	723	13,923	52,765	68,786	55,200	130,688	62	36	88	74	54	12	0.1%	2.1%	7.8%	9.8%	9.6%	20.4%
	4월	354	12,231	44,716	57,656	52,742	115,910	(73)	6	48	37	41	(7)	0.1%	2.0%	7.4%	9.5%	9.1%	18.1%
	5월	425	14,367	45,557	60,477	56,914	123,192	(68)	(2)	41	28	34	(13)	0.1%	2.3%	7.2%	9.4%	9.8%	19.2%
	6월	308	15,467	48,574	64,390	57,545	127,732	(67)	26	76	60	36	0	0.0%	2.4%	7.5%	9.9%	9.9%	19.9%
	7월	374	11,382	40,697	52,685	47,869	104,894	(38)	24	15	17	9	(23)	0.1%	2.0%	7.1%	9.0%	8.1%	16.3%
	8월	300	10,951	34,843	46,739	46,629	98,881	(70)	(8)	26	15	27	(17)	0.1%	1.8%	5.8%	7.7%	8.1%	15.4%
	9월	237	11,010	35,553	47,054	46,624	99,928	(78)	11	4	6	17	(24)	0.0%	1.9%	6.0%	7.9%	8.2%	15.6%
	10월	189	11,241	40,052	53,197	53,105	113,004	(84)	1	12	9	33	(18)	0.0%	1.8%	6.3%	8.1%	9.3%	17.6%
	11월	234	10,192	45,950	56,714	61,348	124,180	(80)	(0)	22	17	43	(13)	0.0%	1.6%	7.0%	8.6%	10.5%	19.4%
	12월	80	8,123	42,422	50,838	59,650	116,176	(82)	(21)	33	20	22	(15)	0.0%	1.4%	7.2%	8.6%	10.2%	18.1%
2024년	1월	6	11,028	29,923	40,957	65,610	106,567	(99)	3	7	6	41	24	0.0%	1.7%	5.5%	7.2%	10.2%	17.6%
	2월	332	10,831	25,926	37,089	58,627	95,716	(64)	(18)	(42)	(37)	9	(16)	0.1%	1.7%	4.5%	6.2%	9.1%	17.3%
	3월	269	9,557	35,100	44,926	70,048	114,974	(63)	(36)	(28)	(29)	13	(9)	0.0%	1.5%	6.0%	7.5%	10.9%	18.3%
	4월	255	12,130	30,393	42,778	79,333	122,111	(28)	(1)	(28)	(23)	36	7	0.0%	1.9%	5.0%	6.9%	12.4%	19.0%
	5월	316	10,281	31,349	41,946	77,455	119,401	(26)	(28)	(26)	(26)	24	35	0.0%	1.6%	5.3%	6.9%	12.1%	25.3%
	6월	294	9,720	25,939	35,953	75,272	111,225	(5)	(37)	(43)	(42)	19	17	0.0%	1.5%	4.3%	5.8%	11.7%	23.9%
	7월	341	7,770	28,290	36,401	67,293	103,694	(9)	(32)	(27)	(28)	29	37	0.1%	1.2%	4.7%	5.9%	10.5%	24.6%
	8월	347	6,503	23,278	30,128	66,586	96,714	16	(41)	(31)	(33)	28	31	0.1%	1.0%	3.8%	4.8%	10.4%	21.4%
	9월	270	7,222	25,002	32,494	73,713	106,207	14	(34)	(27)	(29)	39	41	0.0%	1.1%	4.1%	5.2%	11.5%	23.2%
	10월	184	8,222	22,886	31,292	85,190	116,482	(3)	(27)	(45)	(41)	42	31	0.0%	1.3%	3.6%	4.8%	13.3%	22.4%
	11월	100	5,124	26,512	31,736	77,706	109,442	(57)	(50)	(43)	(44)	15	14	0.0%	0.8%	4.1%	4.9%	12.1%	23.2%
분기별																			
2022년	Q1	1,465	28,608	76,264	106,364	99,140	205,504	(29)	46	75	66	7	30	0.1%	1.8%	4.8%	6.5%	6.8%	12.8%
	Q2	3,303	38,455	88,916	132,064	122,539	254,603	7	51	60	57	51	54	0.2%	2.2%	5.2%	7.4%	7.7%	14.7%
	Q3	2,714	30,499	97,394	131,073	120,330	251,403	27	23	47	40	48	44	0.2%	1.7%	5.5%	7.2%	7.3%	14.2%
	Q4	2,781	30,844	105,254	139,703	131,943	271,646	19	55	22	28	21	25	0.2%	1.7%	5.8%	7.5%	7.8%	15.0%
2023년	Q1	2,051	38,700	134,276	176,407	145,965	322,372	40	35	76	65	47	57	0.1%	2.1%	7.2%	9.3%	8.7%	17.3%
	Q2	1,087	42,012	139,055	182,523	167,201	349,724	(70)	9	54	41	36	37	0.1%	2.2%	7.4%	9.6%	9.8%	18.7%
	Q3	911	33,343	111,447	146,478	141,122	287,600	(66)	8	14	13	17	14	0.1%	1.9%	6.3%	8.2%	8.9%	16.3%
	Q4	503	29,556	129,600	160,749	174,103	334,852	(82)	(7)	23	16	32	23	0.0%	1.6%	6.9%	8.5%	10.3%	17.8%
2024년	Q1	607	31,216	102,532	133,748	207,584	341,939	(69)	(18)	(26)	(25)	31	1	0.0%	1.8%	5.6%	7.5%	11.6%	18.2%
	Q2	865	32,131	93,676	125,807	232,060	440,172	55	3	(3)	(2)	24	39	0.0%	1.7%	5.2%	7.0%	13.6%	25.2%
	Q3	958	21,415	82,751	104,166	207,867	417,187	14	(33)	(12)	(17)	(10)	(5)	0.1%	1.2%	4.7%	5.9%	11.8%	23.7%
연도별																			
2020년		6,781	54,702	179,155	230,026	217,767	367,567	32	2	77	54	19	33	0.1%	0.7%	2.9%	4.2%	3.9%	8.0%
2021년		9,620	102,443	250,524	351,476	259,740	489,766	42	103	41	53	40	46	0.1%	1.4%	3.9%	5.6%	5.6%	11.1%
2022년		10,527	127,822	368,987	509,204	364,630	716,106	9	42	46	45	30	37	0.2%	1.8%	5.3%	6.9%	7.4%	14.2%
2023년		4,552	143,656	515,312	666,157	473,952	983,156	(57)	11	40	32	33	32	0.1%	1.9%	7.0%	8.5%	9.4%	17.5%

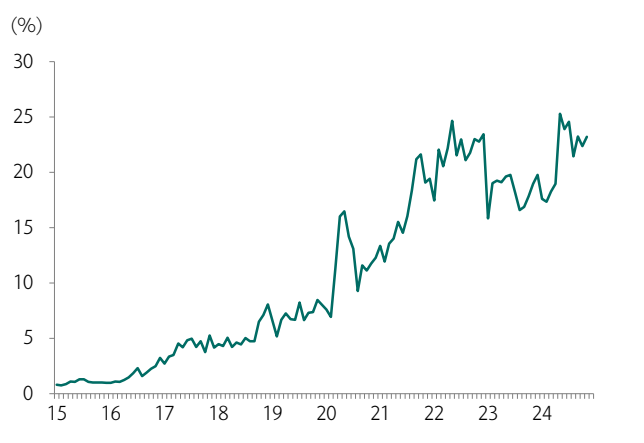
자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 111. 현대차/기아의 합산 월별 전기차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 112. 현대차/기아의 합산 월별 전기차 출하비중 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 113. 현대차/기아의 합산 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2022년	1월	26,613	28,742	1,074	3,511	20,364	153	3,885
	2월	38,773	39,174	12,284	7,573	18,674	444	3,644
	3월	42,291	48,236	9,542	9,928	25,516	12	4,291
	4월	44,953	40,292	10,812	7,732	20,374	15	3,224
	5월	45,811	40,223	11,513	6,847	21,241	5	2,913
	6월	42,731	43,554	9,888	8,371	23,978	22	3,326
	7월	42,000	40,277	12,959	6,632	20,632	37	2,309
	8월	37,845	33,515	9,532	5,436	18,074	22	2,635
	9월	47,233	46,726	13,193	3,957	24,911	507	4,665
	10월	44,564	44,504	13,864	4,380	19,317	60	6,943
	11월	43,255	43,209	11,913	3,807	20,722	46	6,767
	12월	36,425	36,424	3,864	5,005	25,029	1	2,526
2023년	1월	37,684	37,683	225	5,256	17,694	1	14,508
	2월	54,399	54,398	16,534	6,560	16,127	1	15,177
	3월	63,481	63,476	14,381	7,316	25,322	5	16,457
	4월	53,176	53,175	12,450	9,148	20,002	1	11,575
	5월	53,304	53,300	11,243	10,348	20,509	4	11,200
	6월	58,883	58,870	10,328	11,409	25,287	13	11,846
	7월	51,080	51,080	10,687	13,056	22,003	0	5,334
	8월	48,389	48,386	6,020	13,374	24,453	3	4,539
	9월	48,589	48,493	5,738	12,045	23,651	96	7,059
	10월	52,731	52,725	10,303	9,659	22,083	6	10,680
	11월	46,761	46,651	8,394	8,862	22,088	110	7,307
	12월	43,448	43,096	6,556	12,248	19,245	352	5,047
2024년	1월	34,928	34,201	805	8,373	18,474	727	6,549
	2월	33,089	32,924	2,011	9,175	15,538	165	6,200
	3월	51,835	51,301	10,541	12,380	23,481	534	4,899
	4월	46,117	45,463	6,508	12,867	18,980	654	7,108
	5월	48,490	48,131	6,812	16,466	16,974	359	7,879
	6월	46,749	46,146	7,230	13,100	19,579	603	6,237
	7월	45,607	44,994	9,707	11,435	19,013	613	4,839
	8월	45,650	41,966	9,682	14,466	14,049	438	3,769
	9월	44,755	40,276	7,272	12,687	16,545	413	3,772
	10월	43,145	38,400	7,279	12,780	14,426	734	3,915
	11월	46,026	41,947	8,168	13,286	15,946	286	4,547
점유율								
2023년	1월	5.9%	5.9%	0.0%	0.8%	2.8%	0.0%	2.3%
	2월	6.8%	6.8%	2.1%	0.8%	2.0%	0.0%	1.9%
	3월	5.8%	5.8%	1.3%	0.7%	2.3%	0.0%	1.5%
	4월	5.8%	5.8%	1.4%	1.0%	2.2%	0.0%	1.3%
	5월	5.0%	5.0%	1.1%	1.0%	1.9%	0.0%	1.1%
	6월	4.7%	4.7%	0.8%	0.9%	2.0%	0.0%	1.0%
	7월	4.6%	4.6%	1.0%	1.2%	2.0%	0.0%	0.5%
	8월	4.0%	4.0%	0.5%	1.1%	2.0%	0.0%	0.4%
	9월	3.8%	3.8%	0.4%	0.9%	1.8%	0.0%	0.5%
	10월	4.2%	4.2%	0.8%	0.8%	1.7%	0.0%	0.8%
	11월	3.4%	3.4%	0.6%	0.6%	1.6%	0.0%	0.5%
	12월	2.8%	2.8%	0.4%	0.8%	1.2%	0.0%	0.3%
2024년	1월	3.5%	3.4%	0.1%	0.8%	1.8%	0.1%	0.7%
	2월	4.3%	4.2%	0.3%	1.2%	2.0%	0.0%	0.8%
	3월	4.2%	4.1%	0.8%	1.0%	1.9%	0.0%	0.4%
	4월	4.0%	4.0%	0.6%	1.1%	1.7%	0.1%	0.6%
	5월	3.7%	3.7%	0.5%	1.3%	1.3%	0.0%	0.6%
	6월	3.2%	3.2%	0.5%	0.9%	1.3%	0.0%	0.4%
	7월	3.4%	3.4%	0.7%	0.9%	1.4%	0.0%	0.4%
	8월	3.1%	3.0%	0.7%	1.0%	1.0%	0.0%	0.3%
	9월	7.6%	2.4%	0.4%	0.8%	1.0%	0.0%	0.2%
	10월	7.0%	2.2%	0.4%	0.7%	0.8%	0.0%	0.2%
	11월	7.6%	2.2%	0.4%	0.7%	0.8%	0.0%	0.2%

자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

도표 114. 현대차/기아의 합산 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2022년	1월	36,893	36,814	3,474	7,086	23,477	79	2,777
	2월	41,623	41,307	8,896	9,471	20,493	316	2,447
	3월	52,653	52,644	9,839	10,943	28,760	9	3,102
	4월	43,882	43,882	9,495	7,786	24,128	0	2,473
	5월	48,223	48,221	10,819	7,858	26,899	2	2,645
	6월	50,746	50,743	11,429	8,249	28,367	3	2,698
	7월	46,637	46,632	10,443	8,328	25,237	5	2,624
	8월	41,649	41,645	8,536	8,974	21,328	4	2,807
	9월	50,379	49,915	9,703	6,555	30,758	464	2,899
	10월	42,820	42,801	9,151	7,097	23,838	19	2,715
	11월	41,237	41,219	7,991	7,390	23,918	18	1,920
	12월	41,055	41,054	7,565	10,471	21,467	1	1,551
2023년	1월	42,952	42,951	7,713	9,414	23,028	1	2,796
	2월	49,775	49,774	16,532	9,717	20,724	1	2,801
	3월	68,937	68,932	17,770	10,998	35,436	5	4,728
	4월	56,196	56,195	15,559	11,079	23,364	1	6,193
	5월	57,710	57,706	16,529	12,755	25,602	4	2,820
	6월	65,359	65,346	18,131	12,157	31,591	13	3,467
	7월	56,976	56,976	14,513	11,576	27,345	0	3,542
	8월	53,560	53,557	12,674	12,973	22,566	3	5,344
	9월	59,033	58,937	11,476	11,739	31,318	96	4,404
	10월	59,969	59,963	18,751	9,968	27,161	6	4,083
	11월	61,334	61,224	20,395	10,159	27,099	110	3,571
	12월	58,256	57,904	19,582	11,956	23,176	352	3,190
2024년	1월	62,426	62,405	28,019	9,520	20,301	21	4,565
	2월	58,718	58,702	26,258	10,914	17,914	16	3,616
	3월	77,924	77,833	29,819	14,098	28,889	91	5,027
	4월	68,802	68,752	28,231	14,109	22,072	50	4,340
	5월	72,093	72,016	27,005	17,816	22,722	77	4,473
	6월	73,149	73,116	25,052	16,806	25,845	33	5,413
	7월	69,361	69,312	23,365	17,205	23,124	49	5,618
	8월	62,667	62,663	23,540	18,455	14,914	4	5,754
	9월	72,208	72,202	26,346	15,612	24,404	6	5,840
	10월	76,149	76,143	32,169	19,400	20,067	6	4,507
	11월	78,363	78,356	34,786	21,768	20,488	7	1,314
점유율								
2023년	1월	9.4%	9.3%	100.0%	18.6%	9.3%	0.0%	0.8%
	2월	9.2%	9.2%	100.0%	17.2%	8.7%	0.0%	0.8%
	3월	9.5%	9.5%	100.0%	15.2%	9.3%	0.1%	1.0%
	4월	10.9%	10.9%	99.6%	15.9%	8.8%	0.0%	2.1%
	5월	10.3%	10.3%	99.5%	15.6%	8.3%	0.1%	0.6%
	6월	9.9%	9.9%	99.6%	15.0%	8.9%	0.1%	0.6%
	7월	9.1%	9.0%	99.6%	13.5%	9.0%	0.9%	0.5%
	8월	8.9%	10.3%	99.6%	13.2%	7.7%	0.1%	1.4%
	9월	8.4%	9.5%	90.9%	11.8%	8.5%	0.6%	1.2%
	10월	8.7%	9.9%	92.4%	10.6%	7.9%	0.1%	1.3%
	11월	9.4%	10.5%	92.5%	10.6%	8.0%	0.1%	1.1%
	12월	8.8%	10.1%	90.1%	9.4%	7.8%	0.1%	1.2%
2024년	1월	9.3%	10.1%	91.2%	10.0%	7.9%	0.0%	2.0%
	2월	8.9%	9.4%	91.6%	10.4%	7.4%	0.0%	1.5%
	3월	8.6%	9.2%	91.0%	11.5%	7.6%	0.1%	1.6%
	4월	9.8%	10.7%	92.0%	11.6%	8.2%	0.1%	2.0%
	5월	9.8%	10.9%	90.4%	12.8%	8.1%	0.1%	2.1%
	6월	9.1%	9.9%	89.7%	12.4%	7.7%	0.0%	2.3%
	7월	9.2%	10.1%	90.0%	13.6%	8.2%	0.1%	2.2%
	8월	9.4%	10.6%	88.5%	12.1%	7.5%	0.0%	2.7%
	9월	8.7%	9.6%	79.5%	12.2%	7.4%	0.0%	2.2%
	10월	9.3%	10.4%	80.5%	12.7%	6.9%	0.0%	1.8%
	11월	8.7%	9.8%	86.2%	10.2%	6.9%	0.0%	0.5%

자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

도표 115. 현대차의 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2022년	1월	12,465	14,673	828	1,912	9,447	74	2,578
	2월	19,139	19,856	7,457	3,446	9,394	128	2,560
	3월	17,055	23,009	5,355	4,210	11,622	3	2,863
	4월	23,704	19,043	6,253	3,654	8,787	15	2,199
	5월	24,736	19,150	6,949	2,631	9,871	3	1,990
	6월	19,865	20,691	5,079	4,095	10,921	19	2,605
	7월	21,323	19,605	6,438	3,468	10,248	32	1,706
	8월	20,125	15,799	5,021	2,542	8,575	18	1,823
	9월	24,911	24,868	7,946	2,161	11,247	43	3,514
	10월	26,495	26,454	9,247	2,540	9,728	41	4,939
	11월	27,040	27,012	8,150	2,113	11,317	28	5,432
	12월	21,345	21,345	2,296	2,731	14,709	0	1,609
2023년	1월	22,568	22,568	195	2,352	7,383	0	12,638
	2월	33,726	33,726	8,848	3,217	7,980	0	13,681
	3월	37,515	37,515	8,159	4,177	11,300		13,879
	4월	31,628	31,628	7,415	5,581	9,532		9,100
	5월	31,567	31,567	7,201	5,761	9,791		8,814
	6월	34,577	34,577	5,833	7,491	12,356		8,897
	7월	26,752	26,752	5,914	8,550	10,258		2,030
	8월	24,143	24,143	3,547	7,708	12,142		746
	9월	23,989	23,989	2,934	7,762	8,893		4,400
	10월	28,522	28,522	5,154	6,235	9,095		8,038
	11월	24,401	24,401	4,525	5,360	9,559		4,957
	12월	22,349	22,349	1,815	7,754	9,594		3,186
2024년	1월	15,781	15,781	117	4,181	4,612		3,885
	2월	15,336	15,335	405	4,475	4,980		3,697
	3월	25,505	25,505	3,343	7,192	8,117		6,853
	4월	22,714	22,714	2,407	6,578	5,877		7,852
	5월	22,865	22,865	2,389	7,667	6,422		6,387
	6월	22,810	22,810	2,502	6,043	6,900		7,365
	7월	20,347	20,347	2,680	5,425	5,880		6,362
	8월	20,000	20,000	3,409	7,010	6,899		2,682
	9월	22,704	22,704	4,306	4,855	9,630		3,913
	10월	22,649	22,649	4,505	6,498	8,205		3,441
	11월	22,431	22,431	4,115	7,482	7,543		3,291
점유율								
2023년	1월	3.5%	7.3%	86.7%	2.3%	4.6%	0.0%	27.0%
	2월	4.2%	9.4%	53.5%	3.0%	4.2%	0.0%	28.7%
	3월	3.5%	6.9%	56.0%	3.8%	3.5%	0.0%	15.3%
	4월	3.5%	8.1%	58.0%	4.9%	4.7%	0.0%	15.8%
	5월	3.0%	6.6%	63.5%	4.7%	3.8%	0.0%	10.1%
	6월	2.8%	6.0%	55.9%	5.7%	3.9%	0.0%	7.3%
	7월	2.4%	5.7%	53.9%	6.8%	4.3%	0.0%	2.2%
	8월	2.0%	4.8%	56.7%	5.9%	4.4%	0.0%	0.8%
	9월	1.9%	4.5%	47.7%	5.9%	3.0%	0.0%	4.6%
	10월	2.2%	5.7%	49.1%	5.1%	3.5%	0.0%	7.8%
	11월	1.8%	4.5%	44.7%	4.3%	3.3%	0.0%	4.1%
	12월	1.4%	3.7%	26.1%	5.2%	3.0%	0.0%	2.5%
2024년	1월	1.5%	3.9%	5.3%	4.1%	3.7%	0.0%	6.5%
	2월	2.0%	3.8%	11.0%	4.0%	3.0%	0.0%	5.1%
	3월	2.0%	4.7%	19.7%	6.0%	3.3%	0.0%	3.4%
	4월	2.0%	5.0%	23.5%	5.3%	3.8%	0.0%	3.4%
	5월	1.7%	4.7%	18.5%	5.4%	3.1%	0.0%	3.3%
	6월	1.6%	4.0%	17.8%	4.5%	3.1%	0.0%	2.3%
	7월	1.5%	4.4%	18.7%	4.3%	3.9%	0.0%	2.7%
	8월	1.4%	4.5%	23.4%	4.9%	3.6%	0.0%	4.0%
	9월	1.3%	3.9%	36.8%	3.9%	3.1%	0.0%	4.3%
	10월	1.3%	4.0%	48.9%	4.8%	3.3%	0.0%	1.3%
	11월	1.2%	3.5%	38.5%	5.2%	2.6%	0.0%	1.7%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

도표 116. 현대차의 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2022년	1월	22,745	22,745	3,228	5,487	12,560		1,470
	2월	21,989	21,989	4,069	5,344	11,213		1,363
	3월	27,417	27,417	5,652	5,225	14,866		1,674
	4월	22,633	22,633	4,936	3,708	12,541		1,448
	5월	27,148	27,148	6,255	3,642	15,529		1,722
	6월	27,880	27,880	6,620	3,973	15,310		1,977
	7월	25,960	25,960	3,922	5,164	14,853		2,021
	8월	23,929	23,929	4,025	6,080	11,829		1,995
	9월	28,057	28,057	4,456	4,759	17,094		1,748
	10월	24,751	24,751	4,534	5,257	14,249		711
	11월	25,022	25,022	4,228	5,696	14,513		585
	12월	25,975	25,975	5,997	8,197	11,147		634
2023년	1월	27,836	27,836	7,683	6,510	12,717		926
	2월	29,102	29,102	8,846	6,374	12,577		1,305
	3월	42,971	42,971	11,548	7,859	21,414		2,150
	4월	34,648	34,648	10,524	7,512	12,894		3,718
	5월	35,973	35,973	12,487	8,168	14,884		434
	6월	41,053	41,053	13,636	8,239	18,660		518
	7월	32,648	32,648	9,740	7,070	15,600		238
	8월	29,314	29,314	10,201	7,307	10,255		1,551
	9월	34,433	34,433	8,672	7,456	16,560		1,745
	10월	35,760	35,760	13,602	6,544	14,173		1,441
	11월	38,974	38,974	16,526	6,657	14,570		1,221
	12월	37,157	37,157	14,841	7,462	13,525		1,329
2024년	1월	32,440	32,440	10,898	5,145	12,776		3,621
	2월	30,352	30,352	9,596	6,488	11,580		2,688
	3월	42,852	42,852	13,109	8,752	17,526		3,465
	4월	39,826	39,826	12,747	9,683	14,823		2,573
	5월	42,555	42,555	11,636	12,752	15,472		2,695
	6월	43,007	43,007	11,251	11,432	16,779		3,545
	7월	40,704	40,704	11,136	11,802	14,094		3,672
	8월	38,527	38,527	12,945	12,334	9,149		4,099
	9월	41,690	41,690	13,811	10,149	14,038		3,692
	10월	44,766	44,766	17,149	12,513	12,496		2,608
	11월	43,233	43,233	14,122	14,251	12,746		2,114
점유율								
2022년	1월	5.0%	5.9%	3.6%	8.8%	7.2%	0.0%	2.6%
	2월	5.1%	5.9%	5.0%	9.3%	6.9%	0.0%	1.9%
	3월	4.4%	5.0%	5.3%	6.8%	6.2%	0.0%	1.4%
	4월	5.1%	5.6%	6.9%	5.2%	7.0%	0.0%	1.8%
	5월	5.7%	6.5%	6.6%	5.3%	7.8%	0.0%	3.2%
	6월	5.3%	6.4%	5.3%	6.5%	7.3%	0.0%	5.3%
	7월	5.2%	6.3%	3.4%	8.4%	8.0%	0.0%	3.8%
	8월	5.5%	6.8%	3.7%	10.4%	7.9%	0.0%	5.7%
	9월	5.1%	5.9%	3.9%	8.5%	7.4%	0.0%	2.4%
	10월	4.8%	5.5%	4.5%	7.8%	7.1%	0.0%	0.9%
	11월	4.8%	5.5%	4.4%	9.7%	7.0%	0.0%	0.6%
	12월	5.2%	5.9%	6.1%	12.4%	5.7%	0.0%	0.8%
2023년	1월	5.2%	5.8%	46.3%	10.7%	5.9%	0.0%	0.5%
	2월	5.4%	6.0%	46.5%	9.5%	6.3%	0.0%	0.6%
	3월	5.7%	6.1%	48.3%	8.3%	6.5%	0.0%	0.8%
	4월	6.1%	6.9%	46.9%	7.6%	6.0%	0.0%	2.2%
	5월	5.8%	6.5%	49.1%	8.0%	5.8%	0.0%	0.3%
	6월	6.0%	6.6%	50.4%	8.3%	6.7%	0.0%	0.2%
	7월	5.1%	5.7%	45.8%	7.0%	6.6%	0.0%	0.1%
	8월	5.0%	5.8%	48.0%	6.9%	5.5%	0.0%	0.8%
	9월	4.6%	5.3%	37.4%	6.8%	5.7%	0.0%	0.8%
	10월	5.2%	5.9%	49.1%	6.2%	5.5%	0.0%	0.7%
	11월	5.6%	6.2%	49.2%	6.4%	5.6%	0.0%	0.6%
	12월	5.3%	6.1%	45.9%	5.9%	5.7%	0.0%	0.7%
2024년	1월	4.8%	5.3%	35.5%	5.4%	5.0%	0.0%	1.6%
	2월	4.6%	4.9%	33.5%	6.2%	4.8%	0.0%	1.1%
	3월	4.7%	5.1%	40.0%	7.1%	4.6%	0.0%	1.1%
	4월	5.6%	6.2%	41.5%	8.0%	5.5%	0.0%	1.2%
	5월	5.8%	6.4%	38.9%	9.2%	5.5%	0.0%	1.3%
	6월	5.3%	5.8%	40.3%	8.4%	5.0%	0.0%	1.5%
	7월	5.3%	5.8%	42.9%	9.3%	5.0%	0.0%	1.4%
	8월	5.6%	6.4%	48.7%	8.1%	4.6%	0.0%	1.8%
	9월	4.9%	5.4%	41.7%	7.9%	4.3%	0.0%	1.3%
	10월	5.5%	6.1%	42.9%	8.2%	4.3%	0.0%	1.0%
	11월	4.8%	5.4%	35.0%	6.7%	4.3%	0.0%	0.9%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

도표 117. 기아의 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2022년	1월	14,148	14,069	246	1,599	10,917	79	1,307
	2월	19,634	19,318	4,827	4,127	9,280	316	1,084
	3월	25,236	25,227	4,187	5,718	13,894	9	1,428
	4월	21,249	21,249	4,559	4,078	11,587	0	1,025
	5월	21,075	21,073	4,564	4,216	11,370	2	923
	6월	22,866	22,863	4,809	4,276	13,057	3	721
	7월	20,677	20,672	6,521	3,164	10,384	5	603
	8월	17,720	17,716	4,511	2,894	9,499	4	812
	9월	22,322	21,858	5,247	1,796	13,664	464	1,151
	10월	18,069	18,050	4,617	1,840	9,589	19	2,004
	11월	16,215	16,197	3,763	1,694	9,405	18	1,335
	12월	15,080	15,079	1,568	2,274	10,320	1	917
2023년	1월	15,116	15,115	30	2,904	10,311	1	1,870
	2월	20,673	20,672	7,686	3,343	8,147	1	1,496
	3월	25,966	25,961	6,222	3,139	14,022	5	2,578
	4월	21,548	21,547	5,035	3,567	10,470	1	2,475
	5월	21,737	21,733	4,042	4,587	10,718	4	2,386
	6월	24,306	24,293	4,495	3,918	12,931	13	2,949
	7월	24,328	24,328	4,773	4,506	11,745	0	3,304
	8월	24,246	24,243	2,473	5,666	12,311	3	3,793
	9월	24,600	24,504	2,804	4,283	14,758	96	2,659
	10월	24,209	24,203	5,149	3,424	12,988	6	2,642
	11월	22,360	22,250	3,869	3,502	12,529	110	2,350
	12월	21,099	20,747	4,741	4,494	9,651	352	1,861
2024년	1월	19,347	18,620	628	4,192	10,936	727	2,864
	2월	18,011	17,846	1,273	4,700	9,113	165	2,760
	3월	26,573	26,039	4,378	5,188	13,353	534	3,120
	4월	23,538	22,884	3,317	6,289	10,336	654	2,942
	5월	25,832	25,473	3,482	8,799	9,665	359	3,527
	6월	24,383	23,780	3,459	7,057	10,121	603	3,143
	7월	25,422	24,809	5,618	6,010	10,275	613	2,906
	8월	23,766	23,328	6,102	7,456	7,181	438	2,589
	9월	22,051	21,638	3,692	5,677	9,677	413	2,592
	10월	20,466	19,732	3,699	5,770	7,244	734	2,953
	11월	23,595	23,309	4,588	6,276	9,078	286	3,280
점유율								
2023년	1월	2.4%	4.9%	13.3%	2.9%	6.4%	0.0%	4.0%
	2월	2.6%	5.7%	46.5%	3.1%	4.3%	0.0%	3.1%
	3월	2.4%	4.8%	42.7%	2.9%	4.3%	0.0%	2.8%
	4월	2.4%	5.5%	39.4%	3.1%	5.1%	0.0%	4.3%
	5월	2.1%	4.5%	35.6%	3.7%	4.2%	0.0%	2.7%
	6월	2.0%	4.2%	43.1%	3.0%	4.1%	0.0%	2.4%
	7월	2.2%	5.2%	43.5%	3.6%	4.9%	0.0%	3.6%
	8월	2.0%	4.8%	39.5%	4.3%	4.5%	0.0%	4.0%
	9월	1.9%	4.6%	45.6%	3.2%	5.0%	0.0%	2.8%
	10월	1.9%	4.9%	49.1%	2.8%	5.0%	0.0%	2.6%
	11월	1.6%	4.1%	38.3%	2.8%	4.3%	0.0%	1.9%
	12월	1.4%	3.4%	68.1%	3.0%	3.0%	0.0%	1.4%
2024년	1월	1.9%	4.7%	75.3%	4.1%	5.3%	0.1%	7.8%
	2월	2.3%	4.4%	52.6%	4.2%	4.3%	0.0%	4.3%
	3월	2.1%	4.8%	36.5%	4.3%	4.3%	0.1%	3.4%
	4월	2.1%	5.1%	45.6%	5.1%	4.5%	0.1%	2.8%
	5월	2.0%	5.3%	46.4%	6.2%	4.1%	0.0%	2.9%
	6월	1.7%	4.2%	44.3%	5.2%	3.2%	0.1%	2.2%
	7월	1.9%	5.5%	53.4%	4.8%	4.6%	0.1%	3.1%
	8월	1.7%	5.5%	53.0%	5.2%	3.8%	0.0%	6.8%
	9월	1.3%	5.1%	38.9%	4.6%	3.1%	0.0%	1.2%
	10월	1.2%	3.5%	40.1%	4.2%	3.0%	0.1%	1.0%
	11월	1.2%	3.7%	43.0%	4.4%	3.1%	0.0%	1.7%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

도표 118. 기아의 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2022년	1월	14,494	14,494	8,288	1,765	3,818	0	623
	2월	15,873	15,873	9,446	2,276	3,464	0	687
	3월	20,658	20,658	9,552	3,064	7,478	0	564
	4월	20,763	20,763	11,824	2,710	5,691	0	538
	5월	23,400	23,400	11,181	4,999	6,349	0	871
	6월	23,327	23,327	11,176	4,264	6,962	0	925
	7월	22,886	22,886	12,061	3,297	6,835	0	693
	8월	17,621	17,621	9,141	3,376	4,442	0	662
	9월	21,813	21,813	9,409	2,470	8,808	0	1,126
	10월	23,169	22,974	8,532	6,469	6,990	195	983
	11월	24,694	24,611	11,789	5,370	6,366	83	1,086
	12월	24,170	24,106	12,860	6,381	4,086	64	779
2023년	1월	21,810	21,792	8,906	4,781	7,228	18	877
	2월	20,679	20,660	10,194	5,101	4,672	19	693
	3월	29,004	28,975	12,382	6,547	9,106	29	940
	4월	27,229	27,200	11,849	8,230	6,081	29	1,040
	5월	27,711	27,621	12,840	7,655	6,216	90	910
	6월	27,494	27,395	13,301	6,636	6,213	99	1,245
	7월	25,213	24,651	11,423	6,600	5,494	562	1,134
	8월	22,826	22,752	10,984	6,732	3,913	74	1,123
	9월	27,910	27,401	12,391	5,518	8,416	509	1,076
	10월	24,198	24,134	11,983	4,608	6,246	64	1,297
	11월	26,429	26,358	14,540	4,474	6,326	71	1,018
	12월	25,082	25,015	14,309	4,357	5,190	67	1,159
2024년	1월	29,986	29,965	17,121	4,375	7,525	21	944
	2월	28,366	28,350	16,662	4,426	6,334	16	928
	3월	35,072	34,981	16,710	5,346	11,363	91	1,562
	4월	28,976	28,926	15,484	4,426	7,249	50	1,767
	5월	29,538	29,461	15,369	5,064	7,250	77	1,778
	6월	30,142	30,109	13,801	5,374	9,066	33	1,868
	7월	28,657	28,608	12,229	5,403	9,030	49	1,946
	8월	24,140	24,136	10,595	6,121	5,765	4	1,655
	9월	30,518	30,512	12,535	5,463	10,366	6	2,148
	10월	31,724	31,718	15,020	6,887	7,899	6	1,912
	11월	35,130	35,123	17,637	7,517	7,742	7	2,227
점유율								
2023년	1월	4.1%	4.6%	53.7%	7.9%	3.4%	0.0%	0.5%
	2월	3.8%	4.2%	53.5%	7.6%	2.3%	0.0%	0.3%
	3월	3.8%	4.1%	51.7%	6.9%	2.8%	0.1%	0.4%
	4월	4.8%	5.4%	52.8%	8.3%	2.8%	0.0%	0.6%
	5월	4.5%	5.0%	50.4%	7.5%	2.4%	0.1%	0.5%
	6월	4.0%	4.4%	49.2%	6.7%	2.2%	0.1%	0.6%
	7월	4.0%	4.3%	53.7%	6.5%	2.3%	0.9%	0.5%
	8월	3.9%	4.5%	51.7%	6.3%	2.1%	0.1%	0.6%
	9월	3.8%	4.2%	53.5%	5.0%	2.9%	0.6%	0.5%
	10월	3.5%	4.0%	43.3%	4.4%	2.4%	0.1%	0.6%
	11월	3.8%	4.2%	43.3%	4.3%	2.4%	0.1%	0.4%
	12월	3.5%	4.1%	44.3%	3.5%	2.2%	0.1%	0.5%
2024년	1월	4.4%	4.9%	55.7%	4.6%	2.9%	0.0%	0.4%
	2월	4.3%	4.6%	58.1%	4.2%	2.6%	0.0%	0.4%
	3월	3.8%	4.2%	51.0%	4.4%	3.0%	0.1%	0.5%
	4월	4.1%	4.5%	50.4%	3.6%	2.7%	0.1%	0.8%
	5월	4.0%	4.4%	51.4%	3.6%	2.6%	0.1%	0.8%
	6월	3.7%	4.1%	49.4%	4.0%	2.7%	0.0%	0.8%
	7월	3.7%	4.1%	47.1%	4.3%	3.2%	0.1%	0.7%
	8월	3.5%	4.0%	39.8%	4.0%	2.9%	0.0%	0.7%
	9월	3.6%	4.0%	37.8%	4.3%	3.2%	0.0%	0.8%
	10월	3.8%	4.3%	37.6%	4.5%	2.6%	0.0%	0.8%
	11월	3.9%	4.4%	43.7%	3.5%	2.6%	0.0%	0.9%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

5. 주요 이슈와 관련 업체 주가 추이

최근 한 달 간의 주요 기사

도표 119. 최근 한 달 간 글로벌 전기차/수소차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
전기차	업체별	현대차그룹	非중국 글로벌 전기차 시장 5.6% 성장…현대차·기아 판매량 3위
			영국자동차공업협회(SMMT), 현대차그룹 주요 브랜드 1~11월 총 19만6076대를 판매. 월평균 1만7825대를 판매
			현대차·기아, 美 SW업체에 GPS지도 생성기술 특허침해 피소
			현대차·기아 11월 유럽 판매량 7만9천744대…작년보다 10.5%↓
			현대차·기아, 美 판매 169만대 '역대 최대'…2년 연속 4위
			현대차, 인도서 7년간 600개 전기차 충전소 마련
			현대차 아이오닉5N, 중국 '올해의 고성능차' 선정
			현대차, 북경현대에 1.6조원 투자…"수출기지 위기탈출"
			현대차, 11월 베트남 1만303대 판매…토요타 제치고 '정상' 탈환
			현대차, 글로벌 모터스포츠 대회 한국서 개최한다
			현대차, '디 올 뉴 팰리세이드' 사전계약 개시
			EV3로 유럽서 흥행 돌풍…수출 확 늘어난 기아
			기아, 중국 법인 흑자 전환…중국 사업 정상화 맞는다
			기아, 11월 인도 시장서 2만600대 판매…전년 比 9% 감소
			기아, 소형 SUV '시로스' 최초 공개…인도 등 글로벌 공략
			기아 EV9이 세계 최대 자동차 시장 중 하나로 꼽히는 미국 시장에서 출시 11개월 만에 누적 2만대 판매를 돌파
		테슬라	테슬라, 인도 진출 재추진 '신호탄'…현지 쇼룸 물색
			테슬라가 12월 첫째 주 중국에서 2만1900대 규모 전기차를 판매해 올해 4분기 주간 판매량 최고 기록을 경신
			골드만삭스 "테슬라·리비안, 내년 자율주행차 시장 주도
			테슬라, 내년 상반기 저가형 전기차 '모델Q' 출시…中 BYD 노린다
			테슬라, 텍사스 오스틴시와 자율주행 기술 논의
			테슬라, 美서 모델3 등 70만대 리콜…타이어 공기압 경고 안떠
			테슬라 69만여대 리콜…타이어 경고등 미작동
		GM	GM, 로보택시 사업 포기…테슬라·웨이모 경쟁 전망
			트럼프는 자율주행 띄운다는데… GM은 중단, 현대차는 美 자율주행 합작사 구조조정
			GM·차지포인트, 美 초고속 충전소 설치 협력…최대 500개
			GM, 삼원계(NCM) 배터리 전용으로 계획된 3세대 전기차 플랫폼(BEV3) 개방, 배터리 한계 없애고 라인업 늘려 시장점유율 확대 계획
		포드	美, SK온-포드 합작사에 13.8조 대출 최종 승인
		폭스바겐	포르쉐도 당했다…中서 외면당하는 폭스바겐그룹, 포르쉐 올해 1월부터 9월까지 전세계에서 22만6천26대를 판매 -7%
			폭스바겐, 테네시 공장 근로자에게 4 년 동안 14% 임금 인상 제안
			구조조정' 폭스바겐, '골프' 생산기지 독일에서 멕시코 이전 검토
			폭스바겐 노사, 일자리 3만5000개 감원키로 합의
		BYD	중국 BYD가 새해 1월 첫 전시장 개장과 동시에 국내에 보급형 전기차 '아토(ATTO)3'를 공개
			BYD 브라질 신축공장의 중국 출신 불법 이주민들이 노예 같은 처우를 받아온 사실을 당국에서 적발
		도요타	토요타가 새로운 전기 SUV 모델인 '어반 크루저'를 공개
			日 토요타 "태국 여전히 중요"… 2조원대 추가 투자 결정
			토요타, 中서 1천만원대 전기차 출시…저가 경쟁 가속화
		혼다	혼다, 전고체배터리 탑재한 1,000km주행 전기차 만든다
			GM 철수에 日 혼다 '도쿄 로보택시' 계획도 중단
			혼다-닛산 2026년 8월까지 합병 공식추진…"매출 30조엔 목표"
		닛산	닛산, 경영진 대폭 개편…美·中 판매 급감 책임
		니오	中 니오, 1억6천만원 전기차 판다…"BMW·아우디 공격"
		스텔란티스	유럽 휩쓰는 中 배터리, CATL-스텔란티스 합작 공장 신설
			스텔란티스, 2025 년 EU 탄소 규정을 준수할 것
			스텔란티스, Mirafiori 공장 내년 1월 20일까지 가동 중단
			스텔란티스도 리튬-황 배터리 만든다
			스텔란티스, 미국 오하이오주 車공장 직원 1100명 해고 철회
			스텔란티스, 피아트 500 공장 가동 중단 1개월 연장
			스텔란티스, 이탈리아서 새로운 대중 시장 모델 할당할 예정

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

5. 2차전지 시장 동향 및 전망

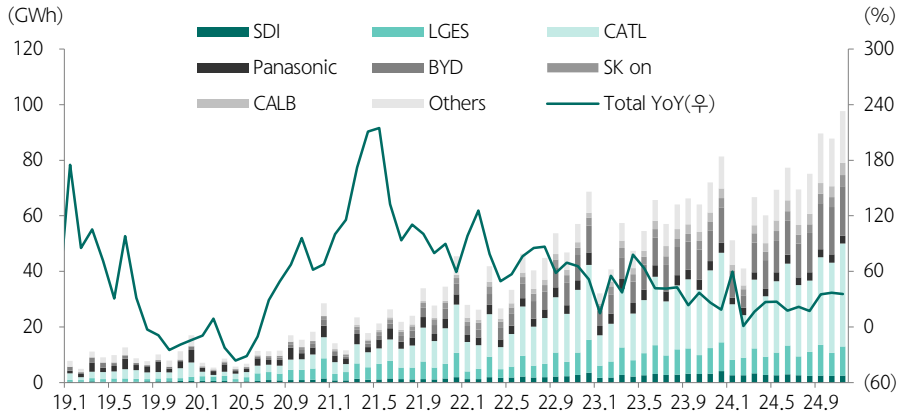
1) 배터리 출하량

11월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +36%(YoY) 증가한 97.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 업체별 출하량은 CATL 37.0GWh(+33%), BYD 17.8GWh(+60%), LGES 10.5GWh(+14%), CALB 4.4GWh(+33%), SK on 4.0GWh(+27%), Panasonic 2.8GWh(-14%), 삼성SDI 2.5GWh(-22%)다.

글로벌 11월 누적 판매량은 785.6GWh를 기록하며 전년 대비 +27% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +29%, BYD +36%, LGES +7%, CALB +22%, SK on +12%, Panasonic -22%, 삼성SDI +0%다(누적 판매량 순으로 기재).

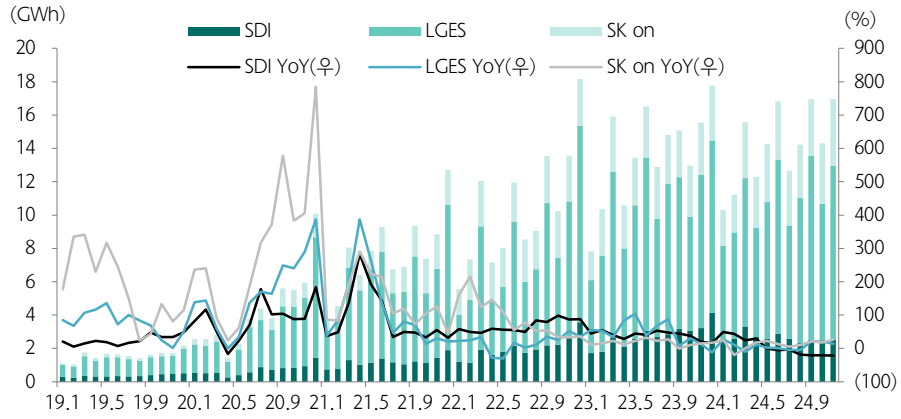
11월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 48.4%(MoM +0.6%p), 미국 3.1%(MoM +0.0%p), 중국 69.0%(MoM -0.6%p), 유럽 7.2%(MoM +0.7%p)다.

도표 118. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



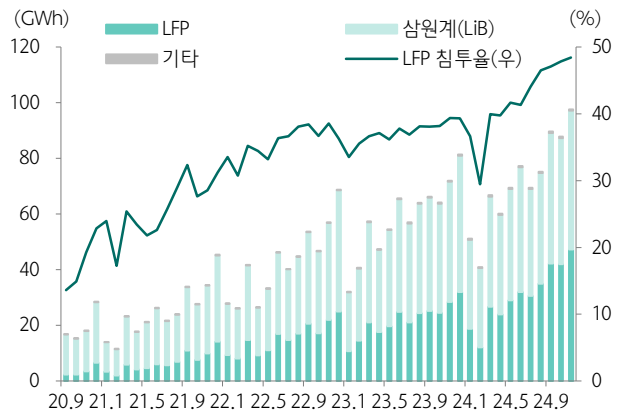
자료: SNE Research, 하나증권

도표 119. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



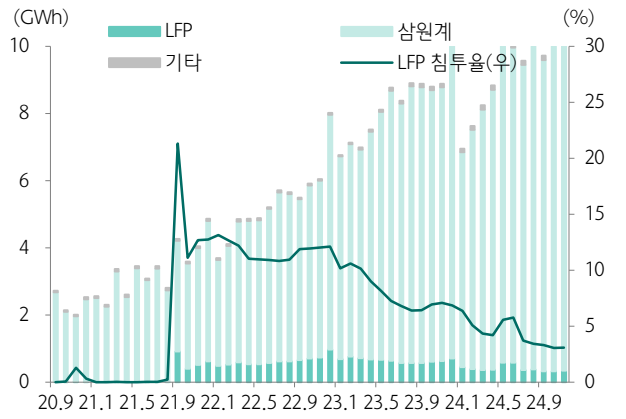
자료: SNE Research, 하나증권

도표 120. 글로벌 LFP 배터리 침투율



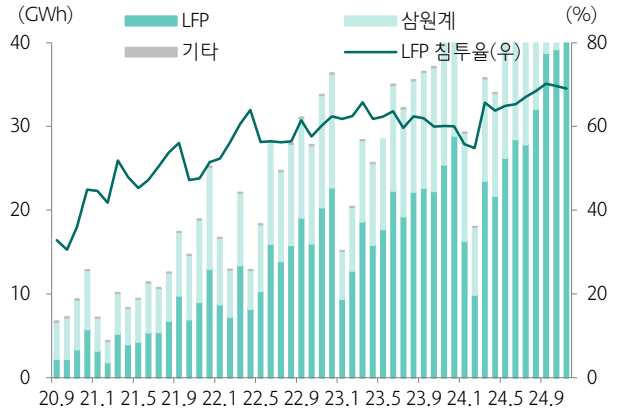
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 미국 LFP 배터리 침투율



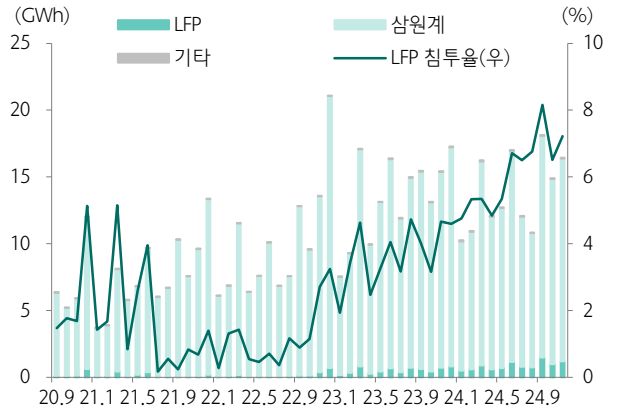
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 11월 미국 전기차 배터리 출하량은 +24%(YoY) 증가한 11.0GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 LGES 3.5GWh(YoY +78%, M/S 32%), Panasonic 2.4GWh(YoY -18%, M/S 21%), SK on 1.3GWh(YoY +22%, M/S 12%), CATL 1.2GWh(YoY -8%, M/S 11%), 삼성SDI 1.1GWh(YoY -12%, M/S 10%)다.

11월 중국 전기차 배터리 출하량은 +50%(YoY) 증가한 63.6GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 28.5GWh(YoY +44%, M/S 45%), BYD 16.4GWh(YoY +59%, M/S 26%), CALB 3.8GWh(YoY +24%, M/S 6%), LGES 1.2GWh(YoY +33%, M/S 2%)다.

11월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +7%(YoY) 증가한 16.4GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 5.6GWh(YoY +5%, M/S 34%), LGES 4.7GWh(YoY -15%, M/S 29%), SK on 1.8GWh(YoY +41%, M/S 11%), 삼성SDI 1.2GWh(YoY -20%, M/S 7%), CALB 0.4GWh(YoY +123%, M/S 3%)다.

2) 지역별 양극재 수출

11월 양극재 수출액은 3.7억달러(YoY -41.6%, MoM -8.8%), 수출 중량은 1.5만톤(YoY -11.7%, MoM -5.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.8달러/kg으로 전년 대비 -33.9%, 전월 대비 -3.5% 하락했다.

12월 NCM 양극재 수출액은 3.1억달러(YoY +17.3%, MoM +30.1%), 수출 중량은 1.3만톤(YoY +67.0%, MoM +28.9%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 24.3달러/kg으로 전년 대비 -29.7% 하락, 전월 대비 +0.9% 상승했다.

12월 NCA 양극재 수출액은 0.9억달러(YoY -63.3%, MoM -18.9%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY -49.7%, MoM -23.3%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 29.3달러/kg으로 전년 대비 -27.0% 하락, 전월 대비 +5.7% 상승했다.

12월 NCM+NCA 양극재 수출액은 4.1억달러(YoY -21.8%, MoM +14.3%), 수출 중량은 1.6만톤(YoY +14.7%, MoM +13.7%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 25.3달러/kg으로 전년 대비 -31.8% 하락, 전월 대비 +0.6% 상승했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 11월 양극재 수출액은 0.5억달러(YoY -58.4%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY -39.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.6달러/kg으로 전년 대비 -31.6%, 전월 대비 -2.1% 하락했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 11월 양극재 수출액은 0.7억달러(YoY -58.8%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY -38.2%) 기록했다. 양극재 수출 단가 26.9달러/kg으로 전년 대비 -33.4%, 전월 대비 -8.4% 하락했다. (관련기업 : 엘앤에프)

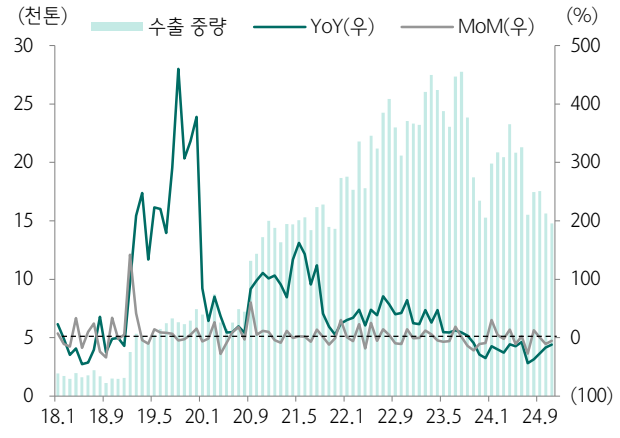
포항시의 11월 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY -43.7%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY -22.4%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.3달러/kg으로 전년 대비 -27.6%, 전월 대비 -8.5% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 11월 양극재 수출액은 0.2억달러(YoY -52.8%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -38.6%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.9달러/kg으로 전년 대비 -23.2%, 전월 대비 -10.9% 하락했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 11월 양극재 수출액은 0.2억달러(YoY -69.6%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -59.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 30.5달러/kg으로 전년 대비 -25.9%, 전월 대비 -8.3% 하락했다. (관련기업 : 에스엠랩)

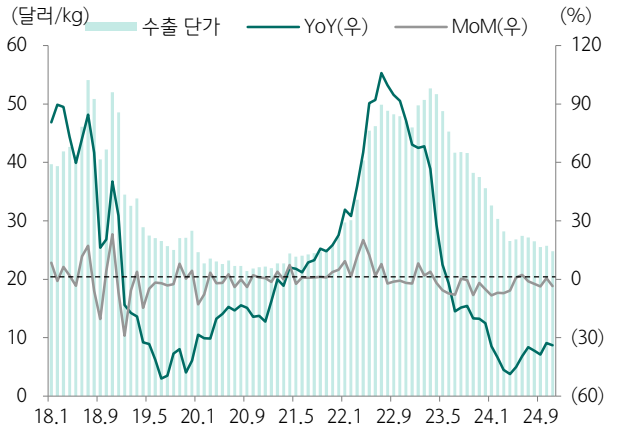
광양시의 11월 양극재 수출액은 0.1억달러(YoY -32.0%), 수출 중량은 500톤(YoY -41.2%) 기록했다. 양극재 수출 단가 28.2달러/kg으로 전년 대비 -41.2% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 광양은 23년 11월부터 데이터 트래킹 시작)

도표 116. 양극재 수출 중량 추이



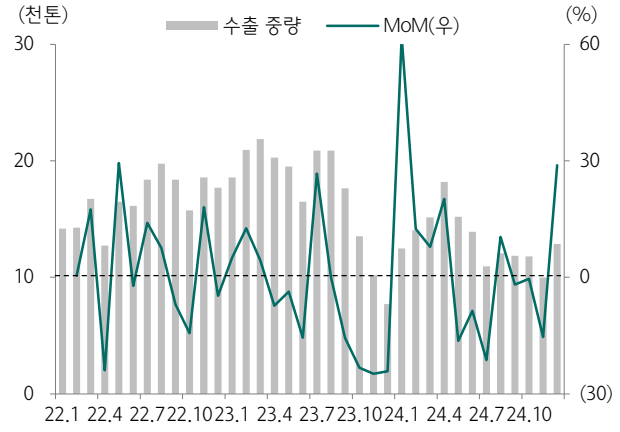
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 117. 양극재 수출 단가 추이



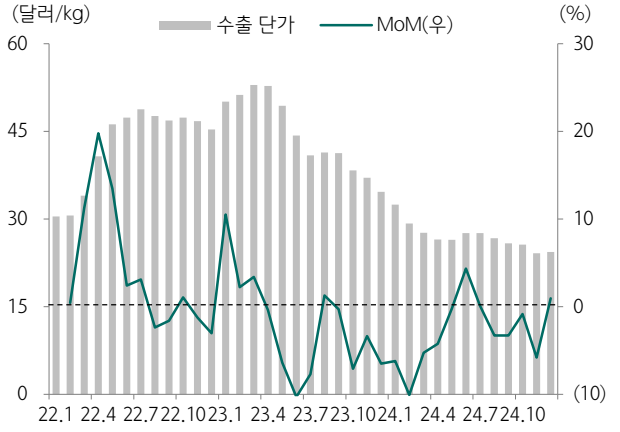
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 118. NCM 양극재 수출 중량 추이



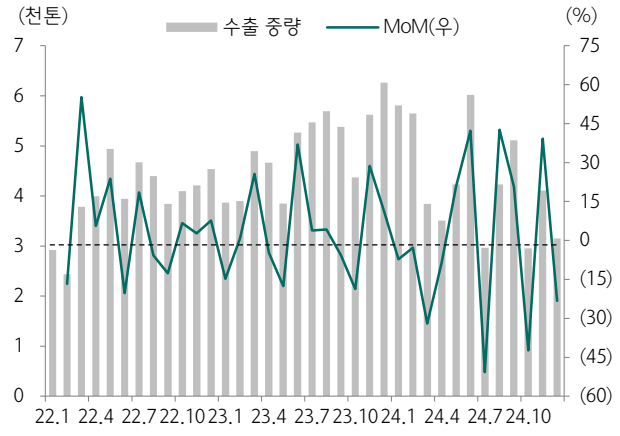
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 119. NCM 양극재 수출 단가 추이



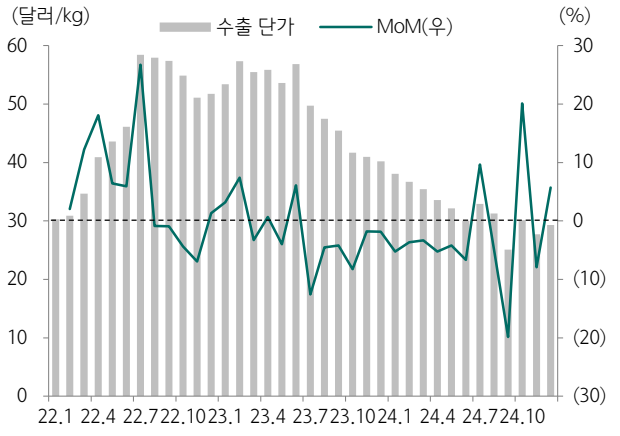
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 120. NCA 양극재 수출 중량 추이



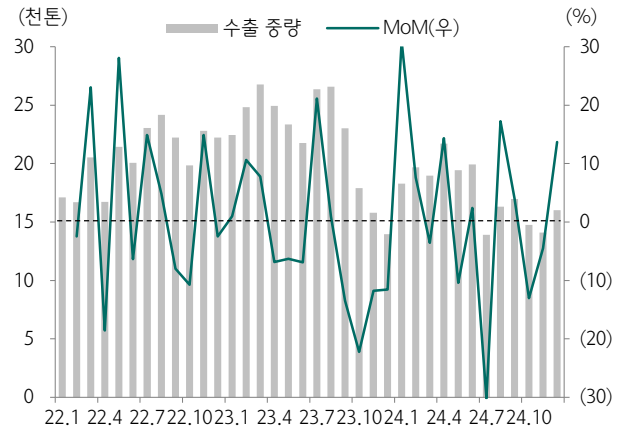
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 121. NCA 양극재 수출 단가 추이



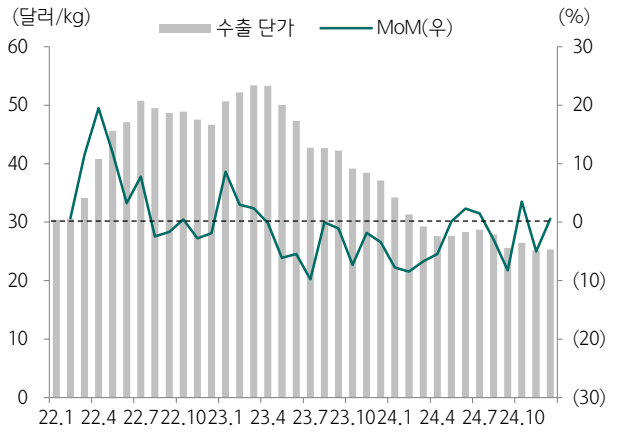
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 122. NCM+NCA 수출 중량 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 123. NCM+NCA 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 124. 지역별 양극재 수출 추이

(단위: 백만달러, 천톤, 달러/kg)

	전체			청주			대구			포항			천안			울산		
	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가
2021.01	315.4	14.4	21.9	105.3	4.5	23.2	29.6	1.6	18.6	43.1	2.3	18.6	77.5	3.3	23.3	44.2	1.9	23.6
2021.02	299.7	13.2	22.8	115.5	5.0	23.3	30.6	1.6	18.9	35.1	1.8	19.0	52.4	2.3	22.3	40.2	1.8	22.8
2021.03	334.8	14.7	22.7	126.6	5.2	24.2	37.8	1.9	19.7	37.0	1.9	19.2	79.0	3.4	23.4	38.4	1.6	24.3
2021.04	359.5	14.7	24.4	136.9	5.5	24.8	32.8	1.4	23.3	39.1	2.0	19.9	94.8	3.7	25.9	38.6	1.5	25.8
2021.05	359.0	15.1	23.9	120.4	4.8	25.3	53.5	2.2	23.9	44.3	2.3	19.4	77.5	3.0	25.6	51.2	2.2	23.1
2021.06	368.1	15.3	24.1	138.3	5.5	24.9	48.4	2.0	24.8	40.1	2.0	20.5	83.5	3.4	24.8	42.7	1.8	23.5
2021.07	344.5	14.2	24.2	127.8	5.1	25.0	40.6	1.7	24.2	55.5	2.7	20.8	54.0	2.0	26.6	40.4	1.6	24.6
2021.08	395.7	16.2	24.5	150.3	5.9	25.5	51.2	2.1	24.3	53.0	2.6	20.4	72.6	2.8	25.6	46.8	1.8	26.5
2021.09	405.9	16.4	24.8	149.9	5.7	26.4	56.7	2.3	24.8	62.7	3.0	20.9	64.8	2.6	25.1	53.0	1.9	27.6
2021.10	361.8	14.5	25.0	143.1	5.3	26.9	69.2	2.7	25.7	47.4	2.2	21.4	46.0	1.8	26.2	40.6	1.5	27.0
2021.11	371.4	14.3	25.9	117.2	4.1	28.8	110.8	4.2	26.4	37.6	1.9	20.0	55.9	2.0	28.0	35.3	1.3	26.6
2021.12	508.0	18.7	27.2	160.4	5.5	29.2	125.0	4.6	27.3	89.0	3.6	24.8	86.3	2.8	30.3	23.0	0.8	28.7
2022.01	558.4	18.8	29.7	153.3	4.8	32.3	132.7	4.5	29.4	88.4	3.3	26.7	111.4	3.3	33.9	36.9	1.2	30.7
2022.02	532.4	17.7	30.1	142.5	4.1	35.2	122.2	4.3	28.2	120.7	4.3	28.0	66.8	2.1	31.6	48.6	1.5	33.2
2022.03	732.8	21.8	33.6	205.0	5.1	39.9	174.8	5.6	31.5	152.1	5.0	30.5	93.7	2.7	35.3	65.3	1.8	36.2
2022.04	718.0	17.8	40.4	193.8	3.3	57.9	168.1	4.9	34.5	170.3	4.3	39.2	96.4	2.3	42.5	29.1	0.8	38.7
2022.05	1,012.2	22.3	45.4	342.4	6.0	56.6	213.0	5.5	38.6	194.3	4.4	44.3	143.6	3.0	48.1	65.1	1.3	49.8
2022.06	978.6	21.2	46.2	349.1	5.8	60.2	233.0	5.6	41.8	140.1	3.5	40.6	126.5	2.7	46.7	84.7	1.5	56.2
2022.07	1,210.1	24.3	49.9	413.1	6.8	60.5	291.9	6.6	44.4	190.3	4.5	42.1	132.7	2.3	57.7	81.6	1.4	60.1
2022.08	1,241.4	25.4	48.8	404.3	6.9	58.4	321.9	7.4	43.2	165.9	4.3	38.7	168.6	2.9	58.9	87.1	1.5	56.9
2022.09	1,109.0	23.0	48.2	434.3	7.8	55.5	247.0	5.9	41.8	156.4	3.6	42.9	151.3	2.7	56.0	47.1	0.9	53.9
2022.10	986.5	20.6	47.9	320.6	5.9	54.3	243.6	5.7	42.8	229.4	5.4	42.9	134.7	2.4	55.2	47.4	0.8	57.0
2022.11	1,106.9	23.5	47.0	369.0	6.7	55.0	364.2	8.4	43.5	191.5	4.6	41.2	103.5	1.8	56.4	60.7	1.1	57.1
2022.12	1,071.8	23.3	46.0	349.7	6.2	56.1	247.5	5.6	43.9	288.2	6.8	42.2	92.4	1.6	57.3	75.2	1.3	57.5
2023.01	1,154.5	23.2	49.8	483.1	8.1	59.6	246.4	5.6	44.0	275.8	6.4	43.4	70.4	1.2	57.9	65.3	1.2	56.3
2023.02	1,319.8	26.0	50.7	482.8	7.7	62.9	332.2	7.3	45.3	309.6	6.7	45.9	91.9	1.6	59.1	77.5	1.4	57.3
2023.03	1,446.8	27.5	52.7	523.1	8.4	62.5	373.2	7.9	47.1	344.3	6.7	51.1	93.3	1.6	59.6	88.6	1.6	55.5
2023.04	1,354.1	26.2	51.7	457.1	7.6	59.9	342.3	7.5	45.7	315.0	6.5	48.8	111.6	2.0	57.2	99.8	1.8	55.6
2023.05	1,190.0	24.4	48.8	318.2	5.8	55.0	366.3	7.8	47.0	321.3	6.8	47.2	99.3	1.9	51.3	75.4	1.4	54.0
2023.06	1,042.7	23.0	45.3	299.3	6.5	46.1	241.9	5.5	43.7	342.4	7.1	48.4	47.1	1.1	41.8	105.5	2.0	53.7
2023.07	1,139.4	27.4	41.7	377.5	8.9	42.5	249.9	6.3	39.8	353.9	7.9	44.7	65.3	1.6	42.0	81.9	1.7	49.5
2023.08	1,158.8	27.7	41.8	335.6	7.7	43.9	277.8	6.6	42.3	362.9	8.6	42.0	82.8	2.1	39.3	89.6	2.1	42.7
2023.09	992.7	23.9	41.6	292.5	6.9	42.2	244.1	5.5	44.5	288.8	7.0	41.1	73.3	2.0	37.5	85.3	1.9	44.3
2023.10	716.3	18.7	38.2	258.0	6.9	37.4	157.0	3.8	41.6	172.5	4.5	38.2	63.8	1.9	33.9	50.0	1.2	41.1
2023.11	628.1	16.7	37.5	109.8	3.2	34.5	166.3	4.1	40.3	180.4	4.8	37.7	50.2	1.5	32.5	78.0	1.9	41.1
2023.12	543.2	15.3	35.6	73.2	2.0	36.9	98.7	2.8	35.5	201.4	5.7	35.6	35.6	1.0	35.3	62.9	1.6	40.0
2024.01	649.0	19.9	32.6	142.1	4.5	31.9	150.7	4.5	33.8	172.5	5.2	33.2	34.3	1.1	30.0	70.5	1.8	38.8
2024.02	633.1	20.9	30.3	145.7	5.3	27.4	133.3	4.3	31.2	167.0	5.1	32.6	34.9	1.3	26.2	69.6	2.0	34.5
2024.03	576.7	20.5	28.2	147.9	5.6	26.3	153.5	5.0	30.7	109.6	3.6	30.8	52.4	1.9	27.5	49.8	1.5	33.1
2024.04	617.8	23.3	26.5	169.5	6.7	25.3	180.5	6.2	29.1	119.4	4.3	27.6	24.1	0.8	31.5	54.9	1.8	30.1
2024.05	558.7	20.8	26.8	124.5	4.8	25.7	94.5	3.8	24.7	146.7	5.1	29.0	69.2	1.9	36.5	44.7	1.4	31.4
2024.06	584.0	21.3	27.4	133.6	5.1	26.2	99.1	3.6	27.4	183.9	6.7	27.2	54.7	1.5	37.3	42.0	1.3	32.0
2024.07	421.0	15.5	27.1	39.0	1.5	26.1	47.8	1.7	28.2	126.4	4.4	28.5	23.4	0.8	29.6	38.9	1.3	30.7
2024.08	462.9	17.5	26.5	4.5	0.2	27.0	95.9	3.3	29.4	158.6	5.6	28.4	18.2	0.6	28.2	42.9	1.4	30.5
2024.09	449.0	17.5	25.6	13.7	0.6	24.9	71.3	2.7	26.6	155.2	5.3	29.4	17.2	0.6	27.9	25.3	0.8	33.6
2024.10	402.0	15.6	25.7	15.4	0.6	24.1	72.8	2.5	29.3	114.6	3.8	29.8	11.1	0.4	28.0	26.5	0.8	33.2
2024.11	366.6	14.8	24.8	45.7	1.9	23.6	68.4	2.5	26.9	101.5	3.7	27.3	23.7	1.0	24.9	23.7	0.8	30.5

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

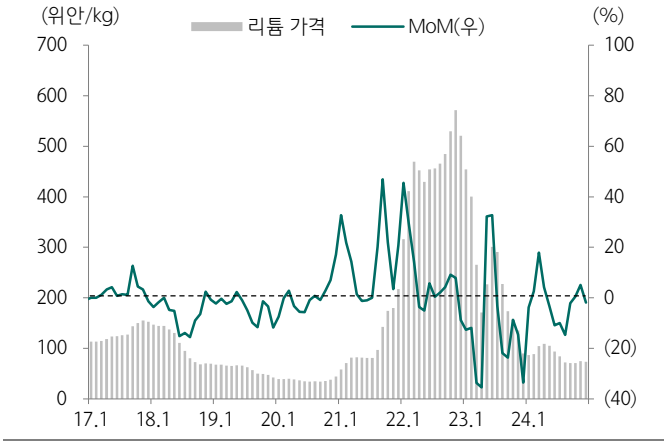
11월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 +5%/-6% 변동했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 +0%/-1%/-5%/-1%/+2% 변동했다. 12월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -1%/-2% 하락했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 -2%/-2%/+0%/-2%/+6% 변동했다.

도표 125. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬 (위안/kg)	니켈 (달러/톤)	코발트 (달러/톤)	망간 (달러/톤)	동 (달러/톤)	LiPF6 (만위안/톤)	리튬 (%)	니켈 (%)	코발트 (%)	망간 (%)	동 (%)	LiPF6 (%)
2021년	1월	58	17,848	37,692	1,365	7,971	12	33	6	18	15	3	12
	2월	71	18,568	47,291	1,395	8,460	15	22	4	25	2	6	21
	3월	81	16,461	52,467	1,408	9,005	20	14	(11)	11	1	6	35
	4월	83	16,481	48,988	1,322	9,336	21	1	0	(7)	(6)	4	7
	5월	82	17,606	44,248	1,345	10,184	26	(1)	7	(10)	2	9	24
	6월	81	17,943	44,127	1,436	9,612	31	(1)	2	(0)	7	(6)	20
	7월	81	18,817	51,556	1,452	9,434	38	0	5	17	1	(2)	22
	8월	97	19,160	51,730	1,537	9,357	42	20	2	0	6	(1)	10
	9월	143	19,398	51,712	1,866	9,324	44	47	1	(0)	21	(0)	6
	10월	174	19,420	54,878	2,460	9,779	50	22	0	6	32	5	12
	11월	180	19,964	60,150	2,097	9,765	54	3	3	10	(15)	(0)	9
	12월	217	20,070	69,175	1,640	9,550	57	21	1	15	(22)	(2)	4
2022년	1월	316	22,326	70,452	1,660	9,776	59	46	11	2	1	2	4
	2월	411	24,178	71,538	1,700	9,941	59	30	8	2	2	2	1
	3월	469	31,861	80,649	1,747	10,238	53	14	32	13	3	3	(10)
	4월	452	33,298	81,789	1,785	10,183	43	(4)	5	1	2	(1)	(19)
	5월	430	27,950	77,577	1,713	9,363	32	(5)	(16)	(5)	(4)	(8)	(26)
	6월	454	25,838	72,078	1,604	9,033	25	6	(8)	(7)	(6)	(4)	(20)
	7월	456	21,483	56,190	1,525	7,530	26	0	(17)	(22)	(5)	(17)	1
	8월	466	21,998	49,345	1,427	7,961	27	2	2	(12)	(6)	6	5
	9월	485	22,682	51,515	1,383	7,735	28	4	3	4	(3)	(3)	4
	10월	530	21,936	51,510	1,380	7,621	30	9	(3)	(0)	(0)	(1)	8
	11월	571	25,257	51,505	1,392	8,030	28	8	15	(0)	1	5	(7)
	12월	521	28,854	51,496	1,440	8,367	25	(9)	14	(0)	3	4	(11)
2023년	1월	455	28,240	48,890	1,471	9,000	22	(13)	(2)	(5)	2	8	(11)
	2월	400	26,690	37,356	1,488	8,955	19	(12)	(5)	(24)	1	(0)	(13)
	3월	265	23,307	33,833	1,444	8,836	14	(34)	(13)	(9)	(3)	(1)	(25)
	4월	171	23,757	34,498	1,338	8,814	9	(35)	2	2	(7)	(0)	(34)
	5월	227	22,230	33,476	1,263	8,234	12	32	(6)	(3)	(6)	(7)	30
	6월	301	21,193	29,174	1,194	8,386	16	33	(5)	(13)	(5)	2	33
	7월	291	20,898	32,982	1,175	8,445	15	(3)	(1)	13	(2)	1	(6)
	8월	227	20,498	32,980	1,180	8,352	13	(22)	(2)	(0)	0	(1)	(15)
	9월	174	19,629	32,982	1,175	8,271	11	(24)	(4)	0	(0)	(1)	(18)
	10월	158	18,255	32,983	1,185	7,940	9	(9)	(7)	0	1	(4)	(12)
	11월	135	16,980	33,003	1,145	8,174	9	(15)	(7)	0	(3)	3	(7)
	12월	90	16,389	30,391	1,125	8,394	8	(34)	(3)	(8)	(2)	3	(12)
2024년	1월	87	16,091	28,690	1,132	8,344	7	(4)	(2)	(6)	1	(1)	(13)
	2월	89	16,308	28,298	1,130	8,311	7	3	1	(1)	(0)	(0)	(1)
	3월	105	17,433	28,279	1,123	8,676	7	18	7	(0)	(1)	4	4
	4월	109	18,174	28,013	1,086	9,482	7	4	4	(1)	(3)	9	4
	5월	105	19,520	27,485	1,321	10,129	7	(3)	7	(2)	22	7	(4)
	6월	94	17,508	26,825	1,425	9,642	7	(11)	(10)	(2)	8	(5)	(5)
	7월	84	16,396	26,423	1,307	9,394	6	(10)	(6)	(1)	(8)	(3)	(6)
	8월	72	16,250	25,277	1,242	8,964	6	(15)	(1)	(4)	(5)	(5)	(9)
	9월	71	16,118	24,080	1,208	9,255	5	(2)	(1)	(5)	(3)	3	(3)
	10월	71	16,805	24,229	1,162	9,539	6	1	4	1	(4)	3	2
	11월	75	15,740	24,292	1,150	9,075	6	5	(6)	0	(1)	(5)	2
	12월	73	15,490	24,300	1,140	8,931	6	(2)	(2)	0	(1)	(2)	6

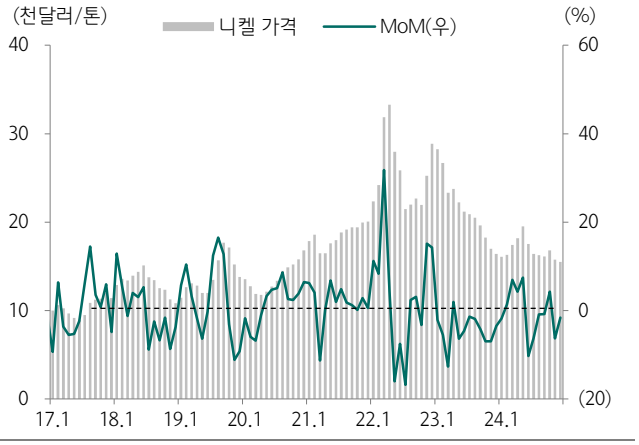
주 1: 리튬 RMB/kg, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, LiPF6 만위안/ton 주 2 : 리튬 : 탄산리튬, 양극재 : NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 126. 리튬 월별 평균 가격 추이



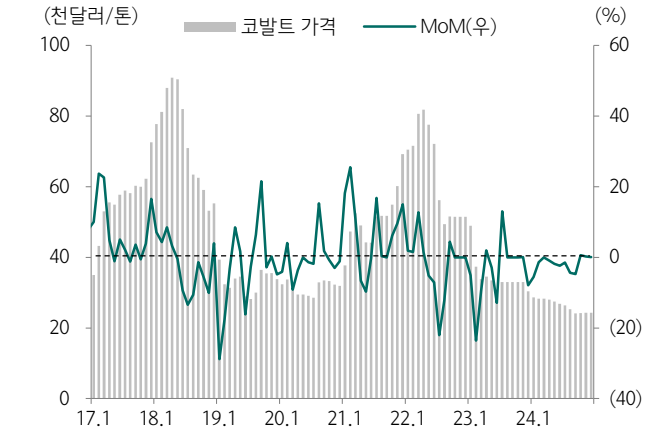
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 127. 니켈 월별 평균 가격 추이



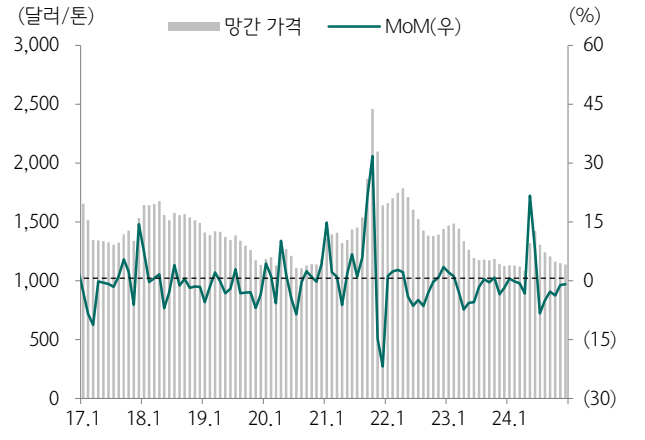
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 128. 코발트 월별 평균 가격 추이



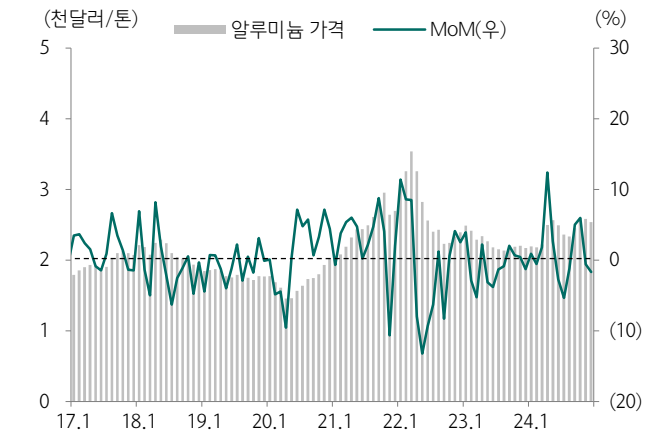
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 129. 망간 월별 평균 가격 추이



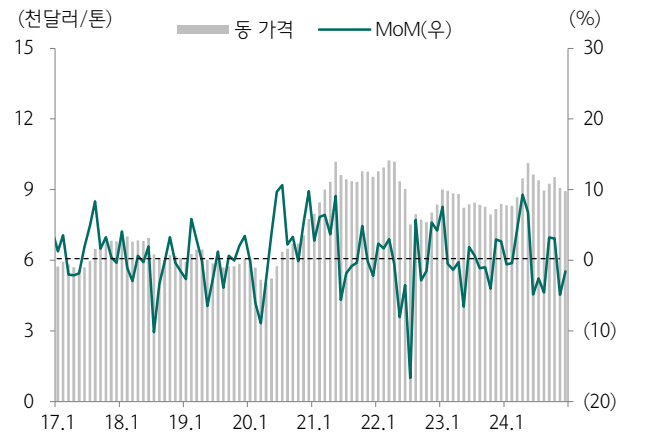
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 130. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 131. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (12월 1주)

Car

요약	내용
영국, 11월 BEV 판매대수	• 영국, 2024년 11월 BEV 판매대수는 YoY +58% 증가. • 한편, 영국 자동차 산업협회(SMMT)는 2024년 영국 의무 전기차 목표(침투율 : 22%)를 달성하지 못할 것이라고 언급.
GM, 중국 사업 부진	• GM, 중국 사업 부진에 SAIC와의 합작사 지분 가치 29억달러 하락, 중국 사업 조정에 27억달러 추가 비용 발생할 것이라 언급.
Stellantis, CEO 사임	• Stellantis, 미국 판매 감소와 수익 급감에 따라 CEO 카를루스 타바르스 사임 및 2025년 상반기 신임 CEO 선임 예정.
VW, 노동자 경고파업	• Volkswagen, 구조조정 및 10% 익금삭감 요구에 반대하며 독일 전역에서 노동자 경고파업 예정.

Cell

요약	내용
DOE, 스타플러스에너지 대출 결정 DOGE, DOE 대출 조사 예정	• 미국 에너지부(DOE), 스타플러스에너지(삼성SDI·Stellantis JV)에 75.4억달러 규모 대출 결정. • 해당 자금은 인디애나 공장 건설(연산규모: 67GWh)에 사용 예정. • 한편, 트럼프 2기에 신설될 미국 정부효율부(DOGE) 수장은 해당 대출을 면밀히 조사하겠다고 언급.
GM, 랜싱 공장 지분 매각	• 얼티엄셀즈(LG에너지솔루션·GM JV)의 제 3공장인 랜싱 공장의 지분 2025년 1분기 중 LG에너지솔루션에 매각 예정.
LGES, 유상증자 대금 납입 연기	• LG에너지솔루션, 미국 미시간주 자회사에 대한 유상증자 대금 납입 기한을 2024년에서 2026년으로 2년 연기.

Material/Equipment

요약	내용
Mersen, 매출 목표 연기	• Mersen, 전기차 수요 둔화 등을 이유로 매출 17억유로 달성 목표를 2027년에서 2029년으로 2년 연기.
LG화학, 하이니켈 양극재 양산	• LG화학, 중국 장쑤성 우시공장(연산규모: 5만톤)에서 하이니켈 단결정 양극재 양산 개시.
더블유씨피, 유상증자 결정	• 더블유씨피, 헝가리 분리막 공장 건설 위해 유상증자 결정 공시.
엘앤에프, 교환사채 소각 결정	• 엘앤에프, 2023년 4월 발행한 교환사채의 24%(약 1,684억원)를 만기 전 취득 후 소각 결정 공시.
중국, 흑연 수출 통제 강화	• 중국, 미국의 대중 반도체 추가 제재에 반발하며 흑연 수출 통제 강화 예정.

2차전지 Weekly News (12월 2주)

Car

요약	내용
트럼프, EV 의무화 종료 언급	• 미국 트럼프 대통령 당선인, NBC와의 인터뷰에서 취임 첫날(2025년 1월 20일)에 전기차 의무화를 즉시 종료할 것이라고 언급.
Tesla, 신규 모델 출시 예정	• Tesla, 신모델 'Model Q' '25년 상반기 출시 예정(예상 판매 가격: 3만달러 이하 / LFP 배터리 (53kWh, 75kWh) 탑재 예상). • 한편, Tesla는 인도 시장 진출 재추진 위해, 인도 현지 전시장 위치를 물색 중.
GM, 로보택시 추가 투자 중단	• GM, 자율주행 자회사 Cruise는 시장 상황을 감안해 로보택시 사업 추가 투자 중단 발표.
현대차, 중국 사업 투자 확대	• 현대차, 중국 사업 위해 BAIC와 베이징현대(현대차-BAIC JV)에 총 1.6조원 투자 예정 및 '25년 중국에서 첫 전기차 출시 계획.
BYD, '24년 11월 누적 판매대수	• BYD, '24년 11월 누적 판매대수 376만대(중국 M/S: 16.2%(YoY +3.7%p)) 기록, '24년 판매 목표대수 400만대 달성 가능 전망.

Cell

요약	내용
BNEF, 리튬이온 배터리 가격	• BNEF, 2024년 글로벌 리튬이온 배터리 팩 가격 $115/kWh(YoY -20%), BEV용 배터리 팩 가격 $97/kWh를 기록. • 2025년 글로벌 배터리 팩 가격 $112/kWh(YoY -3%)로 감소 전망.
Quantumscape, 전고체 배터리 샘플	• Quantumscape, 세라믹 분리막 생산 공정 개발 완료로 '25년부터 전고체 배터리 B샘플 대량 생산 가능하다고 언급.
Stellantis·CATL, 스페인 합작공장	• Stellantis·CATL, 총 6.2조원 투자해 스페인 LFP 배터리 합작공장(연산규모: 50GWh) 건설 예정 및 '26년 말 가동 목표.
Stellantis, '25년 신규 EV 출시 계획	• Stellantis는 2025년 EU CO2 감축 목표 준수 위해 '25년 상반기까지 14개의 신규 EV 모델 출시 예정.
ACC, 프랑스 공장 증설	• ACC(Stellantis·Mercedes JV), 프랑스 공장 증설(연산규모: 15GWh → 28GWh) 자금 마련 시작 및 '25년에 상세 투자 계획 공개.
LGES, 애리조나 공장 장비 발주	• LG에너지솔루션, 미국 애리조나 공장 장비 협력사 선정 및 '24년 12월 내 원통형 배터리 장비 발주 마무리 전망.
BYD, 옌타이 산단 프로젝트	• BYD, Weichai와 진행 중인 옌타이 산단 조성 1단계 프로젝트(연산 규모: 50GWh)가 '24년 완공되는 동시에 생산 돌입 예정.

Material/Equipment

요약	내용
미국 정부, 브라질 광산 개발 지원 검토	• 미국 정부, 핵심 원자재 중국 의존도 낮추기 위해 브라질 니켈·코발트 광산 개발 프로젝트에 5.5억달러 규모 대출 지원 검토.
EU, 중국산 소재 견제 보조금	• EU, 중국산 소재(양극재, 음극재 등) 의존도를 줄이는 배터리 생산 기업들에게 총 1.5조원 규모 보조금 지원 발표.
Rio Tinto, 아르헨티나 추가 투자	• Rio Tinto, 아르헨티나 리튬 프로젝트 생산 CAPA를 기존 5만톤에서 6만톤으로 확대 위해 25억달러 추가 투자 예정.

2차전지 Weekly News (12월 3주)

Car

요약	내용
EPA, 캘리포니아 가솔린차 판매 금지 정책 승인 계획	• 미국 환경보호청(EPA), 캘리포니아주의 2035년 신규 가솔린차 판매 금지 정책 승인 예정.
SPD, 독일산 EV 임시 세금 공제	• 독일 사회민주당(SPD), 투자 촉진 위해 독일산 EV 구매에 대해 임시 세금 공제 제공 계획.
Tesla, 텍사스 리튬 정제 공장	• Tesla, 미국 텍사스주에 완공한 리튬 정제공장의 조업 시작 발표.
Cox Automotive, 2025년 미국 신차 판매 전망	• Cox Automotive, 2025년 미국 신차 판매대수 1,630만대(YoY +2.8%), EV 침투율 약 10%(YoY +2.5%p) 전망.
ACEA, 11월 EU EV 판매대수	• 유럽자동차공업협회(ACEA), 2024년 11월 유럽연합 EV 판매대수 전월 대비 -9.5% 감소.
Bosch, 독일 인력 감축 계획	• Bosch, 독일에서 8천명에서 최대 1만명의 인력을 감축할 것이라고 발표.
Lamborghini, EV 출시 연기	• Lamborghini, 첫 번째 전기차 모델을 기존 2028년에서 1년 연기한 2029년에 출시 예정.
Stellantis, 투자 계획	• Stellantis, 2025년에 이탈리아 공장에 총 20억유로를 투자할 계획. • 한편, ACC(Stellantis·Mercedes JV)의 독일, 이탈리아 기가팩토리 사업은 '24년 말-'25년 초에 상세 사업 계획 공개하겠다고 언급.
Honda·Nissan, 합병 협의	• Honda·Nissan, 합병 협의 및 조만간 새로운 지주회사 설립과 지분 공유에 관한 MOU 체결할 예정.

Cell

요약	내용
Factorial Energy, 솔스티스 공개	• Factorial Energy, Mercedes-Benz와 공동 개발한 40Ah 전고체 배터리 셀 '솔스티스'를 최초 공개.
Morrow, 정부 지원 대출	• Morrow, 현지 정부로부터 약 2천억원 규모의 대출 지원 받을 예정.
삼성SDI, GV90 배터리 생산 확장 및 DOE 대출 승인	• 삼성SDI, 제네시스 'GV90'에 탑재되는 배터리 생산 확장 위해, 천안 공장 및 울산 공장의 유휴 라인 개조를 검토 중. • 한편, 삼성SDI와 Stellantis의 합작법인 'Starplus Energy'는 미국 에너지부(DOE)로부터 10.5조원 규모의 대출 확정 승인.
BlueOval SK, DOE 대출 승인	• BlueOval SK(SK on·Ford JV), 미국 에너지부(DOE)로부터 13.8조원 규모의 정책지원자금 대출 최종 승인.
LGES, JSW Energy와 협력 검토 및 ESS 공급 계약 체결	• LG에너지솔루션, 인도 JSW Energy와 전기차용 배터리 생산 시설 및 재생에너지 저장 시설 건립에 대해 협상 중. • 한편, LG에너지솔루션은 미국 자회사 통해 Excelsior Energy Capital에 7.5GWh 규모 ESS 공급 계약 체결.

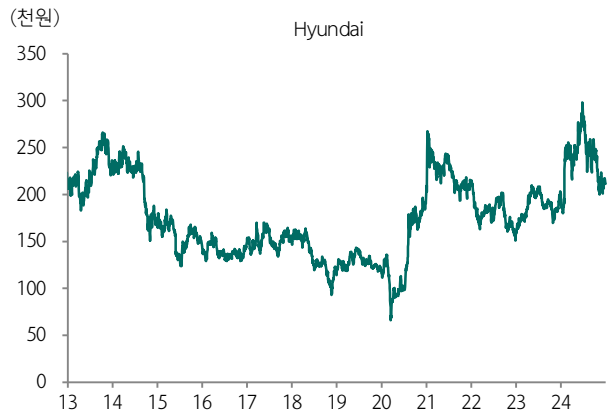
Material/Equipment

요약	내용
트럼프 인수위, 광물 프로젝트 환경 영향 검토 면제 추진	• 미국 트럼프 대통령 당선인 인수위원회, 정부 자금이 투입된 광물 프로젝트 신속 추진 위해 환경 영향 검토 면제를 추진.
AAAMP, 중국 기업 반덤핑 위반 조사 요청	• AAAMP, 국제무역위원회 등에 중국 기업 반덤핑법 위반 조사 요청 및 중국산 흑연에 반덤핑 관세(최대 920%) 부과 요구.
Novonix, DOE 대출 약정 승인	• Novonix, 미국 에너지부(DOE)로부터 약 1조원의 조건부 대출 약정을 승인. • 해당 자금은 미국 테네시주 채터누가에 합성 흑연 음극재 생산 시설 건설 및 운영에 쓰일 예정.

7. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

도표 89. 현대차 주가 흐름

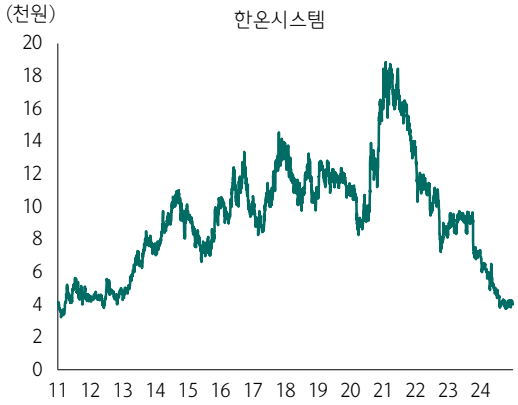


자료: Bloomberg, 하나증권

도표 90. 기아 주가 흐름

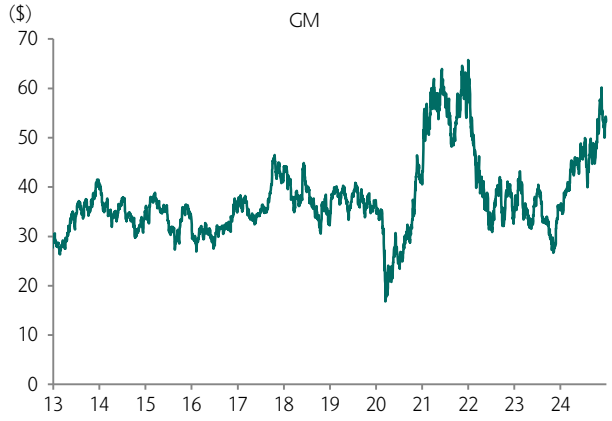
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 91. 한온시스템 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 92. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 93. 테슬라 주가 흐름

도표 94. 니오 주가 흐름

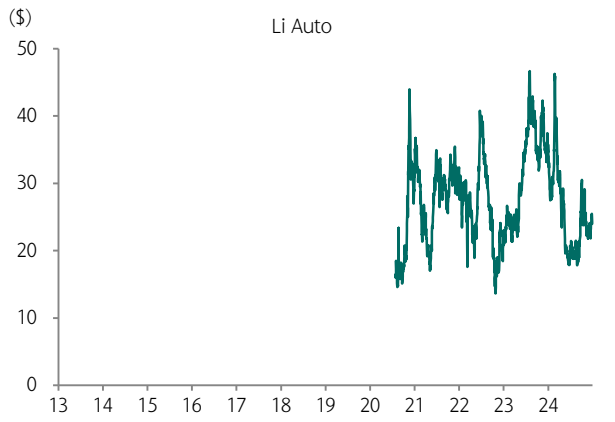
자료: Bloomberg, 하나증권

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 95. 샤오펑 주가 흐름

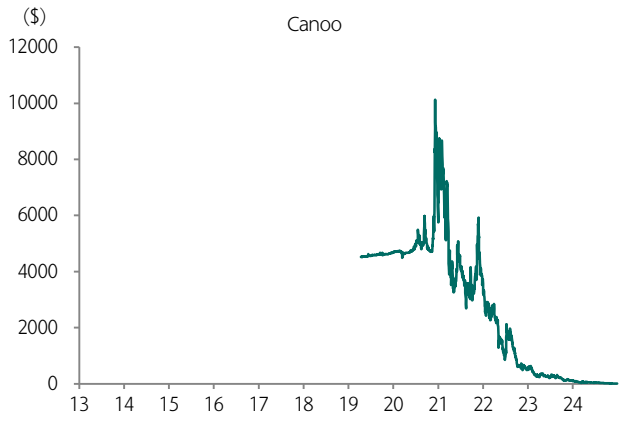
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 96. 리오토 주가 흐름



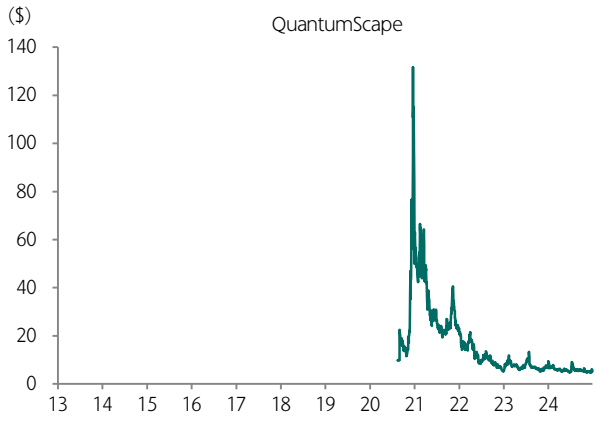
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 97. 카누 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 98. 퀀텀스케이프 주가 흐름

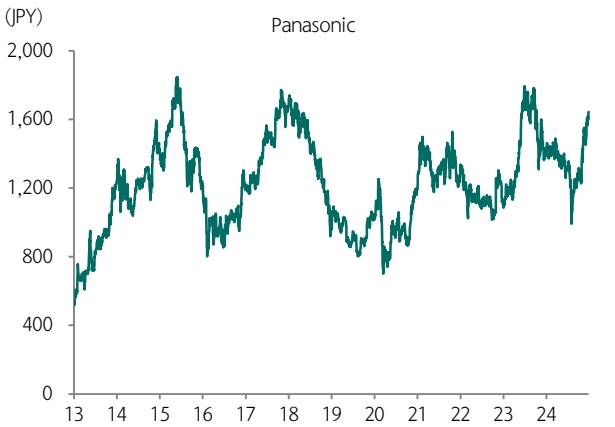


자료: Bloomberg, 하나증권

도표 99. CATL 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 100. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 101. BYD 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 102. LG화학 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 103. 삼성SDI 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 104. SK이노베이션 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

12월 글로벌 자동차 업체들의 주가는 연말, 연초를 맞아 새로운 전략 및 계획 등을 발표하며 업체별로 상이한 흐름을 보였다.

먼저, 토요타, 혼다, 닛산 등의 일본 업체들의 주가는 큰 폭 상승했다. 토요타의 주가는 ROE 개선 및 주주환원 확대 발표에 따른 기대감으로 주가가 큰 폭 상승했으며, 혼다와 닛산은 합병을 발표 후 시너지를 낼 것이라는 기대감에 주가가 상승했다. 이와는 반대로 GM/포드 등 미국 완성차 업체의 주가는 시장과 방향성을 함께하며 하락세를 보였다. 특히, GM은 로보택시 사업을 포기한다고 발표한 이후 주가가 상승했으나 12월 한달 수익률은 마이너스를 기록했으며, 경쟁자인 테슬라의 주가는 상대적으로 상승했다. 급증하는 판매 성장률을 보여주는 BYD를 제외한 중국 완성차 업체들의 주가는 트럼프의 대중국 관세 부과 발표에 따른 영향으로 지난달에 이어 전반적으로 하락세를 지속하였다.

현대차/기아의 주가는 월초 계엄령 이슈로 시장과 함께 큰 폭 하락했으나, 원/달러 환율의 높은 레벨 수준에 따른 이익 개선과 주주환원 모멘텀으로 회복세를 보였다.

자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn$)	(각 통화)	%	%	%	%	24F	25F	24F	25F	24F	25F
완성차	현대차	30,194	211,500	-1	-1	-11	9	3.9	3.9	0.6	0.5	8.3	8.2
	기아	27,380	101,000	0	3	2	8	3.9	3.9	0.7	0.6	1.4	1.4
	Toyota	316,907	3,146	-1	19	21	21	10.4	9.8	1.1	1.1	11.4	11.1
	Honda	51,689	1,535	0	16	-2	5	7.1	6.7	0.5	0.5	6.9	6.9
	Nissan	11,369	480	-6	32	15	-13	-	11.6	0.3	0.3	2.1	1.6
	GM	58,575	53	-2	-1	18	51	5.2	5.1	0.9	0.8	2.6	2.7
	Ford	39,345	10	-1	-9	-5	-15	5.6	6.0	0.9	0.8	2.2	2.3
	VW	47,207	92	1	11	-4	-20	4.0	3.6	0.3	0.2	1.0	0.9
	BMW	51,875	79	1	10	3	-21	6.4	6.1	0.5	0.5	2.1	2.0
	Daimler	53,685	37	0	4	9	10	5.6	5.9	0.6	0.6	1.0	1.0
	Stellantis	37,947	13	1	6	6	-38	5.5	4.6	0.5	0.4	1.6	1.4
	Renault	14,419	47	0	18	31	29	5.7	4.3	0.4	0.4	1.6	1.5
	SAIC	30,194	19	-4	0	30	41	20.3	17.6	0.7	0.7	9.9	8.8
	Geely	18,299	14	-6	-2	13	70	9.3	11.0	1.4	1.3	6.4	5.9
전기차	Tesla	1,296,350	404	-6	15	68	69	166.5	124.2	18.7	16.2	84.9	64.1
	Rivian	13,575	13	-3	12	23	-35	-	-	2.2	3.6	-	-
	BYD	103,502	257	-6	-2	-14	22	18.6	14.7	4.1	3.4	7.5	6.1
	Nio	9,099	4	-3	-6	-35	-49	-	-	5.2	9.9	-	-
	Xpeng	11,231	12	-6	-7	-5	-17	-	-	3.6	3.9	-	-
	Li Auto	25,454	12	-6	15	68	69	166.5	124.2	18.7	16.2	84.9	64.1

주: 2025년 1월 2일 기준 종가
자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

12월 한달 간 국내 셀 메이커 주가는 전기차 수요 둔화 및 실적 부진 우려로 하락했다(삼성SDI -2.8%, LG에너지솔루션 -8.8%, SK이노베이션 -2.3%). 주요 양극재 기업 주가 또한 메탈가격 횡보 지속 및 실적 부진 우려에 하락했다(에코프로비엠 -18.7%, 포스코퓨처엠 -17.5%, 엘엔에프 -17.6%). 전해액 기업 주가는 상승했다(엔켐 +4.5%, 솔브레인홀딩스 +0.8%).

Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만$)	수익률(%)			P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M	24F	25F	24F	25F	24F	25F	24F	25F	24F	25F
셀	LG에너지솔루션	55,396	(8.8)	(16.0)	(18.6)	(372.2)	72.4	(113.6)	(614.2)	25.6	14.8	4.0	3.8	2.0	7.0
	삼성SDI	11,578	(2.8)	(34.6)	(47.6)	16.2	11.9	(44.6)	35.3	8.4	6.3	0.8	0.8	5.0	7.0
	SK이노베이션	11,507	(2.3)	(4.4)	(20.2)	(9.0)	32.3	(340.2)	(127.8)	14.7	8.6	0.8	0.8	(5.0)	2.0
	Panasonic	25,641	12.1	32.2	17.7	12.5	10.0	(30.5)	25.2	5.6	4.8	0.8	0.8	0.0	0.0
	CATL	160,704	2.0	5.8	63.3	23.0	18.6	17.7	23.7	11.3	8.9	5.0	4.2	0.0	0.0
	BYD	70,667	3.7	(7.3)	43.9	21.6	16.6	26.0	30.0	7.1	5.3	4.8	3.9	0.0	0.0
	Varta	68	(19.8)	2.7	(92.6)	(1.4)	(4.5)	(49.3)	(70.0)	10.4	6.1	0.7	0.6	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	7,312	(18.7)	(40.4)	(61.8)	(152.5)	412.9	(146.0)	(136.9)	115.4	40.6	7.9	7.9	(4.0)	2.0
	포스코퓨처엠	7,488	(17.5)	(43.2)	(60.4)	232.8	113.0	(60.6)	106.0	51.9	31.0	4.6	4.5	1.0	3.0
	LG화학	12,005	(12.0)	(29.9)	(49.9)	45.8	13.5	(74.1)	239.2	6.1	4.5	0.6	0.6	3.0	5.0
	엘앤에프	2,000	(17.6)	(28.6)	(60.3)	(8.7)	(5,959.6)	(481.6)	(99.9)	(11.8)	41.1	3.5	3.5	(38.0)	0.0
	코스모신소재	1,139	(16.8)	(58.9)	(65.0)	77.9	28.4	(8.5)	174.4	40.5	18.8	3.3	3.0	4.0	11.0
	Umicore	2,561	(1.6)	(13.9)	(59.7)	9.3	9.6	(39.5)	(3.2)	5.3	5.5	1.0	1.0	0.0	0.0
	Beijing Easpring	2,920	(8.2)	(2.8)	10.2	33.1	24.6	(69.4)	34.7	16.3	12.2	1.5	1.5	0.0	0.0
	SMM	6,681	(2.3)	(15.8)	(14.9)	11.9	9.1	56.8	31.2	9.9	8.6	0.5	0.5	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	1,311	1.2	(0.5)	(10.6)	17.3	10.1	(49.2)	71.3	5.1	4.1	0.6	0.6	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	515	0.8	(35.5)	(18.6)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	285	(8.0)	(33.9)	(66.1)	(56.6)	12.0	N/A	(570.2)	14.6	7.7	0.4	0.4	(1.0)	4.0
	후성	363	(6.0)	(24.2)	(57.5)	178.6	72.1	(113.0)	147.7	19.0	11.6	1.4	1.3	(1.0)	2.0
	엔켐	1,909	4.5	(26.9)	67.2	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	5,351	(17.5)	10.0	(18.8)	71.7	30.9	(75.9)	132.1	23.3	15.3	3.0	2.8	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	3,897	(7.9)	(7.1)	(20.2)	23.7	18.7	7.0	26.4	14.7	11.9	2.8	2.5	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,094	(14.1)	(37.7)	(71.4)	(7.6)	(23.3)	(942.9)	(67.5)	(29.5)	29.7	0.7	0.7	(9.0)	(3.0)
	더블유씨피	255	(10.6)	(45.0)	(75.1)	(17.2)	94.4	(138.9)	(118.2)	16.8	8.6	0.4	0.4	(2.0)	0.0
	Asahi Kasei	9,683	2.3	1.0	5.2	12.7	10.7	46.4	19.1	5.9	5.6	0.8	0.8	0.0	0.0
	Toray Industries	10,389	5.0	18.8	36.6	17.3	14.5	60.5	19.0	8.6	7.7	0.9	0.8	0.0	0.0
	W-Scope	98	(0.7)	(23.4)	(68.9)	(254.1)	12.4	N/A	(2,149.3)	2.4	2.2	0.3	0.3	0.0	0.0
	Yunnan Energy	4,401	(11.1)	(3.2)	(41.8)	49.2	31.3	N/A	57.0	15.7	13.4	1.2	1.1	0.0	0.0
동박	SKC	2,707	6.3	(26.6)	16.0	(19.2)	(36.8)	23.7	(48.0)	(98.2)	40.0	2.8	3.0	(10.0)	(6.0)
	롯데E머티리얼즈	740	(1.7)	(42.7)	(43.9)	271.2	88.3	(121.4)	207.1	14.6	8.9	0.8	0.9	0.0	1.0
	솔루스첨단소재	392	(6.6)	(34.4)	(38.1)	(98.1)	166.9	(108.7)	(158.8)	48.7	14.2	1.0	1.0	(6.0)	(2.0)
	Furukawa	3,004	8.6	85.3	201.5	19.4	15.9	N/A	21.7	9.6	8.7	1.4	1.3	0.0	0.0
첨가제	천보	247	(11.7)	(39.8)	(67.0)	(7.5)	(38.4)	92.4	(80.5)	542.8	23.0	1.5	1.5	(16.0)	(4.0)
	대주전자재료	788	(10.0)	(33.2)	(13.4)	52.8	35.4	(943.3)	49.3	34.1	24.1	6.4	5.4	12.0	16.0
	나노신소재	483	(13.7)	(38.2)	(51.7)	58.7	21.4	(24.1)	174.4	45.9	25.2	2.8	2.4	5.0	12.0
전구체	에코프로머티	3,122	(22.6)	(51.2)	(65.1)	(91.6)	(379.2)	N/A	(75.9)	(74.0)	(612.5)	6.4	6.4	(7.0)	(2.0)
	에코앤드림	265	(17.7)	(51.3)	24.4	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전고체	레이크머티	490	(7.7)	(35.8)	(36.8)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수스페셜티	646	(10.7)	(38.8)	(0.5)	67.6	62.1	N/A	8.8	0.0	0.0	7.5	6.6	12.0	11.0

자료: 하나증권

Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만$)	수익률(%)			P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M	24F	25F	24F	25F	24F	25F	24F	25F	24F	25F
부품 및 필름	신흥에스이씨	136	(7.3)	(45.3)	(45.2)	9.7	7.1	N/A	36.1	6.4	6.0	0.6	0.6	7.0	9.0
	상신이디피	68	(2.0)	(36.7)	(53.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	율촌화학	349	(12.5)	(8.8)	(34.7)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	율촌	18	(6.1)	(15.1)	(53.9)	13.0	13.2	(110.2)	(1.8)	5.7	9.5	0.6	0.6	4.0	4.0
	TCC스틸	485	(21.7)	(29.0)	(53.7)	47.5	41.9	N/A	13.3	44.7	28.5	3.0	2.8	6.0	7.0
장비	필에너지	189	(1.6)	(26.8)	(28.9)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	611	(12.8)	(32.4)	(24.9)	8.6	5.6	N/A	52.6	0.0	0.0	1.7	1.3	22.0	26.0
	원익피앤이	72	(7.8)	(31.6)	(63.7)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	93	(16.6)	(43.6)	(75.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	대보마그네틱	91	34.3	(3.9)	(47.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	5,208	(24.4)	(35.1)	(55.6)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	10,125	(20.0)	(9.1)	(40.4)	(47.0)	99.7	(108.5)	(147.1)	12.1	12.2	1.0	1.1	0.0	0.0
	GanfengLithium	8,036	(13.5)	5.5	(15.0)	110.6	27.4	(90.9)	304.3	29.6	16.1	1.5	1.5	0.0	0.0
Co	Glencore	53,785	(7.3)	(17.6)	(25.4)	13.7	11.1	(37.9)	23.8	5.7	4.9	1.3	1.3	0.0	0.0
OEM	현대차	30,201	(3.0)	(13.1)	4.2	4.3	4.3	8.1	(0.2)	7.9	7.6	0.5	0.5	13.0	12.0
	Toyota Motor	315,950	23.3	23.7	21.4	10.4	9.8	(11.3)	6.5	11.8	11.4	1.1	1.1	0.0	0.0
	Tesla	1,339,911	20.9	59.5	68.0	168.4	128.3	(21.4)	31.3	84.4	67.2	19.6	17.4	0.0	0.0
	NIO	9,142	(2.2)	(34.4)	(51.7)	(3.4)	(4.2)	(9.0)	(17.7)	(4.0)	(6.4)	5.0	7.9	0.0	0.0
	Xpeng	11,279	(1.5)	(2.6)	(18.6)	(16.2)	(29.5)	(54.6)	(45.1)	(13.7)	(31.3)	3.3	3.7	0.0	0.0
	Li Auto	25,751	2.5	(5.4)	(35.2)	24.8	16.2	(8.9)	53.1	11.7	5.6	3.1	2.6	0.0	0.0
	Rivian	13,861	11.0	21.0	(42.1)	(3.4)	(5.0)	(18.9)	(32.5)	(3.8)	(7.1)	2.2	3.5	0.0	0.0
	Lucid Group	9,487	44.5	(10.8)	(25.2)	(2.7)	(3.2)	(14.3)	(15.2)	(4.0)	(5.2)	1.9	3.3	0.0	0.0
	VinFast Auto	9,565	(1.5)	7.1	(51.1)	(4.0)	(5.0)	7.5	(19.6)	(2.9)	(2.1)	0.0	0.0	0.0	0.0
리싸이클링	성일하이텍	293	(20.9)	(39.4)	(67.5)	(8.1)	(103.9)	3,201.6	(92.2)	(18.4)	62.7	1.7	1.7	(18.0)	(1.0)
	새빗켐	53	(9.5)	(39.2)	(77.5)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Li-Cycle	43	(12.8)	(16.0)	(60.7)	(0.6)	(0.8)	(65.5)	(26.6)	(5.2)	(14.1)	0.3	0.6	0.0	0.0
기타	QuantumScape	2,813	5.0	(4.5)	(21.0)	(5.9)	(6.6)	9.0	(11.0)	(5.9)	(6.5)	2.5	3.5	0.0	0.0

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2025년 01월 02일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 2025년 01월 02일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무 단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- **투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용**
- **기업의 분류**
  BUY(매수)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
  Reduce(비중축소)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 하락 가능
- **산업의 분류**
  Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
  Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	94.01%	5.53%	0.46%	100%

* 기준일: 2025년 01월 02일