

글로벌 친환경차/2차전지 Monthly

2024년 EV +24%, HEV +22%, ICE -4% 변동 | 2025.2.13



투자의견

Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com

RA 강민아

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원

전기차: 12월 글로벌 전기차 증가율은 +28% (YoY). 전기차 침투율은 글로벌 23.3%, 중국 49.4%, 유럽 27.2%, 미국 10.9%, 한국 2.2%

- 글로벌**
 - 12월 199.1만대(+28% (YoY), 비중 23.3%), BEV/PHEV 131.3만대/67.8만대(+23%/+40%), 2024년 1,707.4만대(+24%, 비중 18.8%)
- 미국**
 - 12월 16.3만대(+0% (YoY), 비중 10.9%). BEV/PHEV 13.2만대/3.1만대(+9%/-25%), FCEV 46대, 2024년 156.3만대(+9%, 비중 9.8%)
 - 12월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 3.61만대/1.24만대
- 중국**
 - 12월 130.2만대(+37% (YoY), 비중 49.4%). BEV/PHEV 76.2만대/54.0만대(+27%/+55%), 2024년 1,090.2만대(+41%, 비중 47.6%)
 - 12월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y와 BYD의 Seagull로 각각 6.19만대/5.49만대
- 유럽**
 - 12월 29.6만대(+1% (YoY), 비중 27.2%). BEV/PHEV 20.6만대/9.1만대(-0%/+3%), 2024년 294.5만대(-2%, 비중 22.7%)
 - 12월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 3.08만대/1.53만대
- 한국**
 - 12월 0.3만대(-53% (YoY), 비중 2.2%). BEV/PHEV 0.3만대/0만대, FCEV 147대, 2024년 9.2만대(-21% (YoY))

하이브리드차: 12월 글로벌 HEV 증가율은 +20% (YoY). HEV 침투율은 글로벌 10.0%, 유럽 33.2%, 일본 52.3%, 미국 11.4%, 한국 27.2%

- 글로벌**
 - 12월 85.2만대(+20% (YoY)), 유럽 36.2만대(+30%), 일본 14.7만대(-8%), 미국 17.1만대(+46%), 한국 3.9만대(+35%)
 - 2024년 950.8만대(+22%, 비중 10.5%)

현대차/기아: 12월 친환경차/전기차 증가율은 +16%/-2% (YoY), 전기차 비중은 2.1%, 전기차 시장 점유율은 2.1%

- 친환경차**
 - 12월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 12.31만대(+16% (YoY), 비중 20.1%). 현대차/기아 각각 6.58만대(+8%)/5.44만대(+18%), 이 중 HEV 소매판매는 8.06만대(+29%, 비중 13.2%), 현대차/기아 4.72만대(+26%)/3.34만대(+33%)
- 전기차**
 - 12월 현대차/기아의 합산 전기차 소매판매는 4.26만대(-2% (YoY), 비중 7.0%). BEV/PHEV 3.40만대/0.86만대(+3%/-17% (YoY), 비중 5.6%/1.4%). 현대차/기아가 각각 2.16만대(-3%)/2.10만대(-1%), FCEV 소매판매는 147대
 - 12월 전기차 시장 내 점유율은 현대차/기아 합산 2.1%(-0.3%p (MoM), -0.7%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.1%/1.1%(-0.1%p/-0.2%p (MoM), -0.4%p/-0.3%p (YoY))
 - 전기차 전용 모델들의 출하 동향: (현대차) 아이오닉5 출하 5,388대(내수/수출 430대/3,960대), 소매판매 5,897대(내수/유럽/미국 430대/1,417대/4,050대). 아이오닉6 출하 2,628대, 소매판매 1,780대. 제네시스 GV60 출하 288대(내수/수출 20대/268대). 넥쏘 출하 50대. (기아) EV6 출하 1,401대(내수/수출 155대/1,246대)였고, 소매판매는 3,994대(내수/유럽/미국 155대/1,026대/2,111대). EV9 출하 965대(내수/수출 109대/856대), 소매판매 3,126대(내수/유럽/미국 109대/630/2,111대). EV5/EV3 출하 1,575대/7,369대, EV4 출하는 5대

2차전지: 글로벌 12월 배터리 출하 +36%(YoY), CATL 1위

- 출하량**
 - 12월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +36%(YoY) 증가한 110.8GWh. 업체별 출하량은 CATL 43.9GWh(+36%), BYD 19.7GWh(+53%), LGES 11.3GWh(+9%), CALB 4.4GWh(+25%), SK on 4.0GWh(+21%), Panasonic 3.3GWh(-7%), 삼성SDI 2.4GWh(-42%)
 - 12월 LFP 배터리 침투율은 41.2%로 전월 대비 +1.5%p 상승
- 원재료 동향**
 - 주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 12월 -2%/-2%/+0%/-1%/-2%/-2%/+6% (MoM), 1월 -0%/-1%/-1%/-2%/+1%/+1%/+4% (MoM)

시장점 및 의견: 2024년 연간 출하량 SK on 유일 성장, 2025년은 3사 모두 성장 재개 전망

- 2차전지:** 한국 기업들의 2024년 연간 배터리 출하량은 LGES, 삼성SDI, SK on 각각 YoY Flat, -10%, +12%를 기록. LGES는 미국 출하가 +65% 증가했지만, 유럽 출하가 -22% 감소하며 전체 출하량이 부진. 올해는 미국 출하 성장률이 작년 대비 둔화될 것으로 예상되나, 유럽 탄소 배출 규제 강화 및 신차 출시 힘입어 성장세 재개될 것으로 판단. 삼성SDI 역시 유럽 출하가 -4%로 부진했으나 올해는 작년 대비 개선될 것으로 판단. SK on은 여러 노이즈 속에서도 유일하게 전체 출하량이 연간으로 성장했고, 유럽에서도 연간 +12% 성장. 2025년에도 유럽 신차 및 미국 F-150, E-transit 등 기존 모델의 재고 소진에 따른 주문 재개로 성장세 이어질 것으로 판단

친환경차 주요 지표 (2024년 12월)						(단위: 대, %)
구분	지역	12월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	1,991,990	28	8,555,000	4	23.3%
	미국	163,155	0	1,494,206	2	10.9%
	중국	1,302,145	37	2,635,000	10	49.4%
	유럽	296,372	1	1,091,131	4	27.2%
	한국	3,249	(53)	144,716	3	2.2%
수소차	미국/한국 합산	193	29	1,638,936	2	0.0%
HEV	글로벌	851,936	20	8,555,000	4	10.0%
	미국	170,935	46	1,494,220	2	11.4%
	유럽	362,154	30	1,091,131	4	33.2%
	일본	146,624	(8)	280,450	(7)	52.3%
	한국	39,294	35	144,716	3	27.2%
현대차/기아	친환경차	123,138	16	612,496	(3)	20.1%
	전기차+수소차	42,729	(2)	612,496	(3)	7.0%
	전기차	42,582	(2)			7.0%
	수소차	147	44			0.0%
	HEV	80,556	29	612,496	(3)	13.2%

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

친환경차 주요 지표 (2024년 12월 누적)						(단위: 대, %)
구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	17,074,002	24	90,871,000	2	18.8%
	미국	1,563,194	9	15,897,106	9	9.8%
	중국	10,902,887	41	22,887,000	5	47.6%
	유럽	2,945,160	(2)	12,963,614	1	22.7%
	한국	92,482	(21)	1,667,829	(6)	5.5%
수소차	미국/한국 합산	4,323	(43)	117,565,072	2	0.0%
HEV	글로벌	9,507,682	22	90,871,000	2	10.5%
	미국	1,606,976	38	15,897,106	0	10.1%
	유럽	4,062,668	18	12,963,614	1	31.3%
	한국	361,151	27	1,667,829	(6)	21.7%
	일본	2,042,107	9	3,752,200	1	54.4%
현대차/기아	친환경차	1,389,361	10	7,036,858	(6)	19.7%
	전기차+수소차	533,260	0	7,036,858	(6)	7.6%
	전기차	529,572	0			7.5%
	수소차	3,688	(20)			0.0%
	HEV	856,101	18	7,036,858	(6)	12.2%

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	12월	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, 기아, 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 12월 글로벌 전기차 판매는 28% (YoY) 증가한 1,991,990대를 기록했다. BEV/PHEV 판매가 23%/40% 증가한 1,313,046대/678,944대였다.

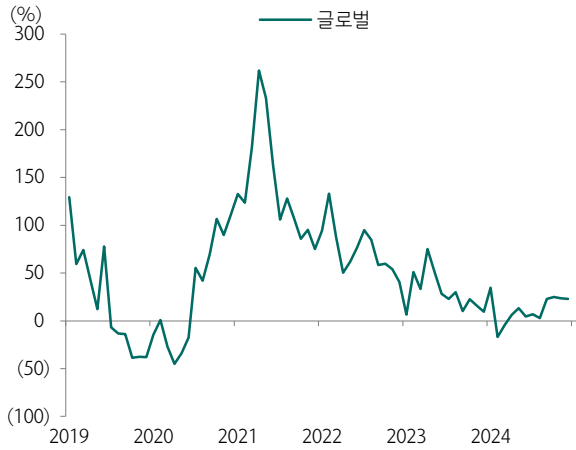
도표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

(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	35	86	50	11	9.3%	5.7%	15.0%
	2월	497	284	781	6,224	(17)	16	(7)	(3)	8.0%	4.5%	12.5%
	3월	809	438	1,247	8,198	(5)	44	8	1	9.8%	5.3%	15.2%
	4월	723	422	1,145	7,123	6	55	20	6	10.1%	5.9%	16.0%
	5월	852	464	1,316	7,421	13	50	24	1	11.4%	6.2%	17.7%
	6월	924	534	1,459	7,881	5	47	17	0	11.7%	6.8%	18.5%
	7월	811	521	1,332	7,228	7	49	20	(1)	11.1%	7.4%	18.5%
	8월	895	513	1,408	6,982	3	53	17	(5)	12.8%	7.7%	20.5%
	9월	1,083	620	1,703	7,869	23	54	33	(1)	13.8%	7.9%	21.6%
	10월	1,068	699	1,767	8,216	25	69	39	7	13.0%	8.5%	21.5%
	11월	1,188	720	1,908	8,456	24	68	37	7	14.0%	8.5%	22.6%
	12월	1,313	679	1,992	8,555	23	40	28	4	15.3%	7.9%	23.3%
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	1,929	1,100	3,030	21,140	1	47	14	3	9.1%	5.2%	14.3%
	Q2	2,491	1,416	3,908	22,425	8	50	20	2	11.1%	6.3%	17.4%
	Q3	2,781	1,690	4,471	22,079	11	52	24	(2)	12.6%	7.7%	20.2%
	Q4	3,569	2,097	5,666	25,227	24	58	35	6	14.1%	8.3%	22.5%
연간												
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		9,604	4,128	13,732	88,394	26	47	32	11	10.6%	4.6%	15.2%
2024년		10,770	6,304	17,074	90,871	12	53	24	2	11.9%	6.9%	18.8%

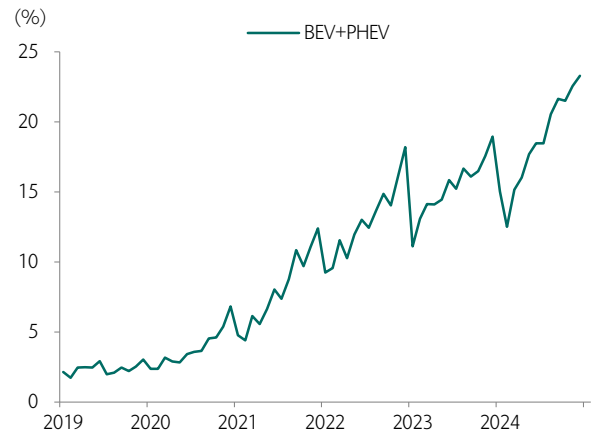
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



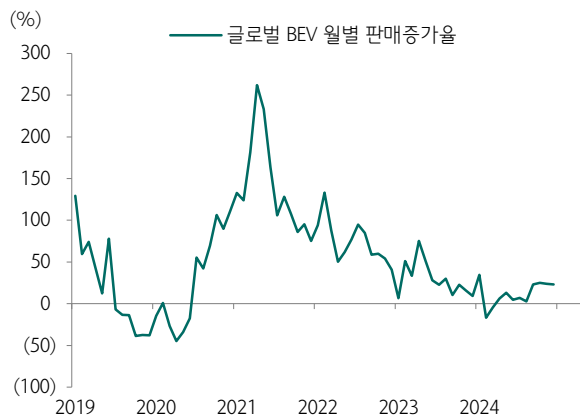
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



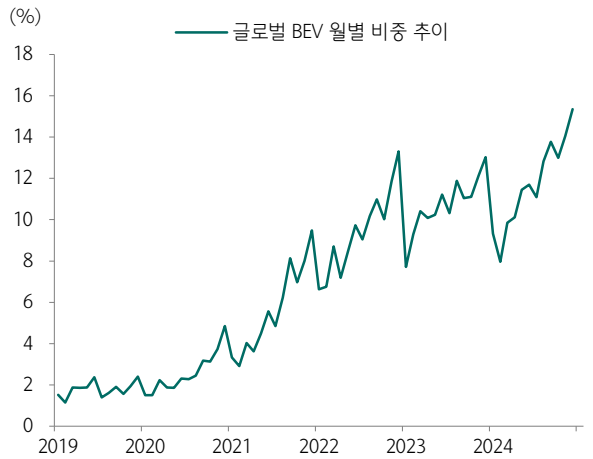
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



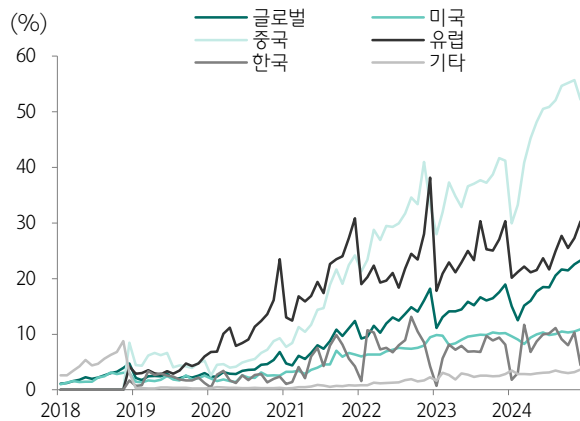
자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



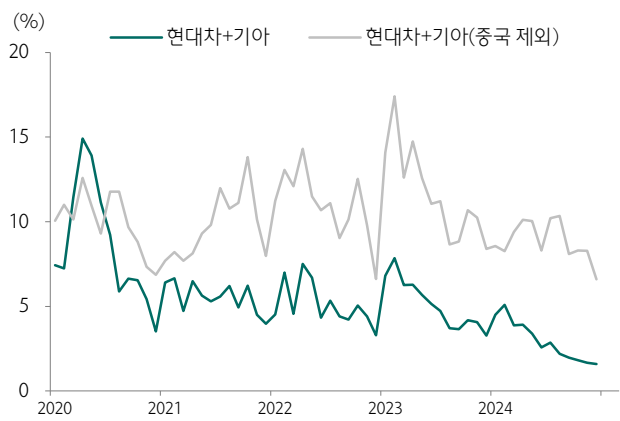
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

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 12월 미국 전기차 판매는 0% (YoY) 증가한 163,155대를 기록했다(비중 10.9%). BEV/PHEV 판매가 9%/-25% 변동한 132,468대/30,687대였다(비중 8.9%/2.1%). 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 36,110대/ 12,383대 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	82	25	107	1,071	22	55	28	2	7.7%	2.3%	10.0%
	2월	82	29	110	1,248	10	73	22	10	6.5%	2.3%	8.8%
	3월	102	33	135	1,445	10	56	19	5	7.1%	2.3%	9.4%
	4월	94	26	120	1,317	1	10	3	(3)	7.1%	2.0%	9.1%
	5월	98	29	127	1,431	7	31	11	5	6.8%	2.0%	8.9%
	6월	97	24	121	1,312	(5)	6	(3)	(4)	7.4%	1.8%	9.2%
	7월	104	23	126	1,275	3	(2)	2	(2)	8.1%	1.8%	9.9%
	8월	126	26	152	1,419	31	(6)	23	8	8.8%	1.8%	10.7%
	9월	103	19	123	1,169	(9)	(33)	(14)	(13)	8.8%	1.6%	10.5%
	10월	110	23	134	1,343	19	7	17	12	8.2%	1.7%	9.9%
	11월	116	29	145	1,373	14	17	14	11	8.5%	2.1%	10.6%
	12월	132	31	163	1,494	9	(25)	0	2	8.9%	2.1%	10.9%
분기별												
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	254	82	336	3,763	(5)	43	3	6	6.7%	2.2%	8.9%
	Q2	330	72	403	4,061	13	(3)	10	(1)	8.1%	1.8%	9.9%
	Q3	325	66	391	3,864	5	(16)	0	(2)	8.4%	1.7%	10.1%
	Q4	360	86	446	4,210	10	23	12	8	8.6%	2.0%	10.6%
연간												
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		1,148	290	1,438	15,500	48	47	48	13	7.7%	1.8%	9.5%
2024년		1,246	317	1,563	15,897	9	9	9	3	7.8%	2.0%	9.8%

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	34,954	31,211	36,110	368,099
Model 3	12,454	10,287	8,595	12,832	21,920	22,333	12,163	12,173	12,163	13,451	11,402	12,383	162,156
Model X	2,041	2,240	2,153	2,091	1,786	2,067	1,210	1,248	596	1,156	1,165	1,485	19,238
IONIQ 5	1,465	1,996	3,361	3,702	4,449	3,755	3,416	4,838	3,336	4,498	4,989	4,595	44,400
EV6	1,213	1,309	1,537	2,051	2,660	2,171	1,547	1,888	1,612	1,735	1,881	2,116	21,720
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	6,865	51,745
Bolt EUV	2,627	1,388	868	423	195	134	44	25	33	9	9	12	5,767
기타	31,054	36,557	41,347	45,604	51,279	48,974	51,265	59,033	49,777	52,933	59,902	68,069	595,794
TOTAL	78,653	85,131	90,181	98,219	118,148	113,747	104,181	119,525	100,956	112,051	116,492	131,635	1,268,919
시장점유율													
TESLA	54%	51%	45%	46%	50%	53%	47%	45%	48%	50%	42%	43%	48%
KIA	4%	5%	4%	5%	6%	5%	4%	4%	4%	4%	4%	3%	2%
HYUNDAI	4%	5%	7%	6%	6%	5%	5%	5%	4%	5%	6%	5%	8%
FORD	6%	7%	10%	8%	8%	6%	8%	7%	6%	6%	9%	10%	8%
NISSAN	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%
VOLKSWAGEN	2%	3%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	0%	0%	1%	1%
기타	28%	27%	28%	31%	26%	27%	31%	33%	33%	33%	36%	36%	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

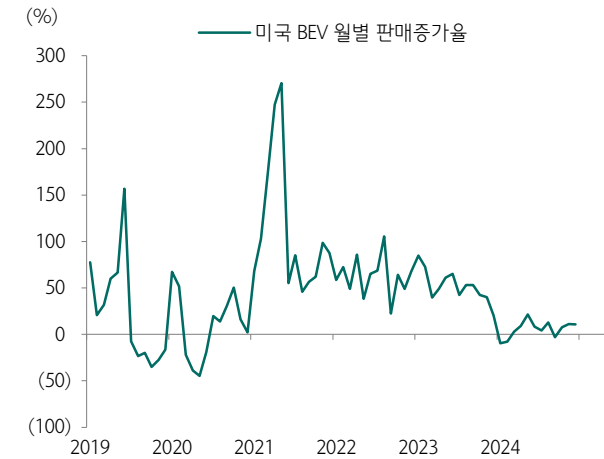
도표 14. 2024년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	3,545	2,795	4,134	55,554
GRAND CHEROKEE 4xe	3,886	4,663	4,111	3,500	1,151	1,809	1,636	538	845	1,743	1,651	2,057	27,590
Pacifica	1,864	3,354	2,102	2,800	2,853	2,205	1,288	850	871	898	668	670	20,423
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	2,147	30,237
Prius PHV	1,100	1,000	0	0	0	7	0	0	1,423	1,500	1,600	1,495	8,125
XC90 T8 Plug in	806	1,204	1,506	1,396	1,757	1,423	1,576	1,429	1,316	1,494	2,294	2,098	18,299
X5 PHEV	298	404	556	500	600	350	296	141	219	2,077	2,081	2,794	10,316
기타	9,078	8,913	10,859	9,144	10,639	9,357	10,976	13,681	11,100	12,387	13,755	15,906	135,795
TOTAL	24,502	27,977	29,341	25,840	24,782	21,876	21,768	22,939	21,725	26,444	27,844	31,301	306,339
시장점유율													
TOYOTA	13%	11%	10%	10%	10%	13%	11%	12%	16%	16%	17%	12%	13%
VOLVO	7%	8%	11%	12%	15%	13%	15%	15%	13%	11%	15%	13%	12%
JEEP	38%	39%	39%	37%	26%	26%	24%	18%	22%	20%	16%	20%	27%
BMW	3%	3%	4%	4%	4%	3%	3%	2%	3%	9%	9%	11%	5%
HYUNDAI	4%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
KIA	3%	3%	4%	5%	6%	6%	7%	10%	8%	7%	7%	7%	6%
기타	32%	34%	30%	32%	37%	36%	37%	41%	37%	34%	34%	36%	35%

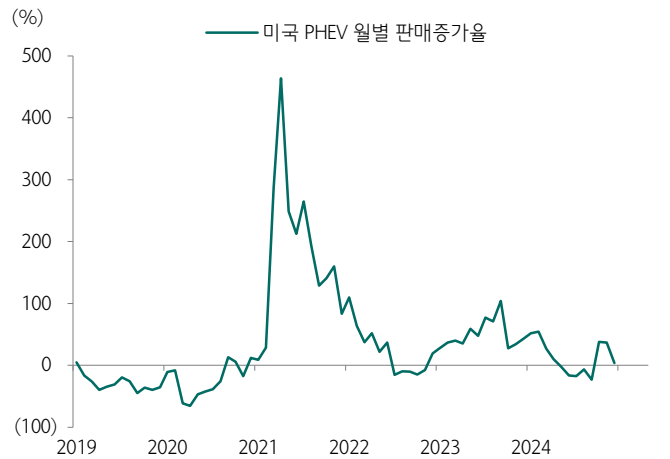
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



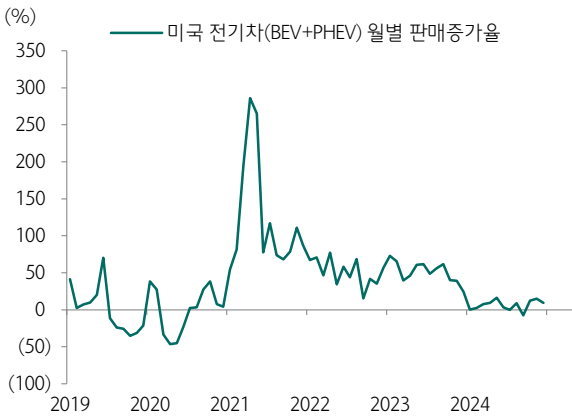
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



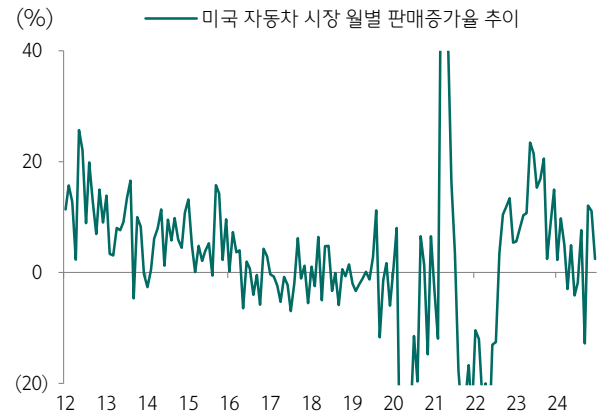
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



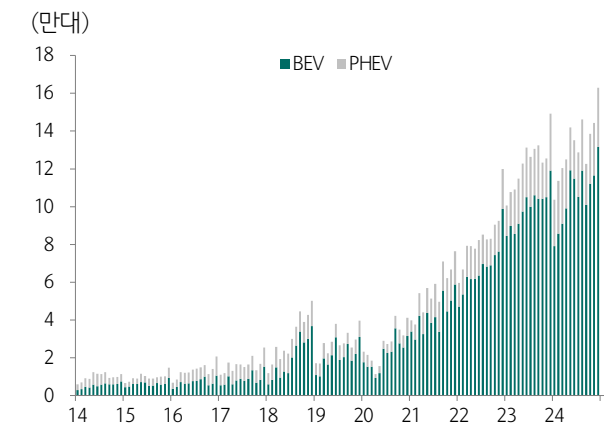
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



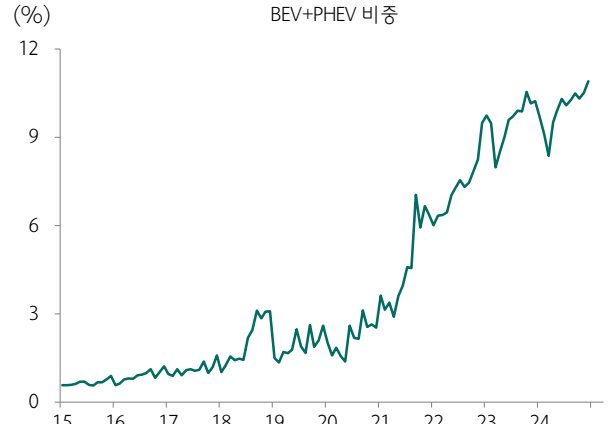
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



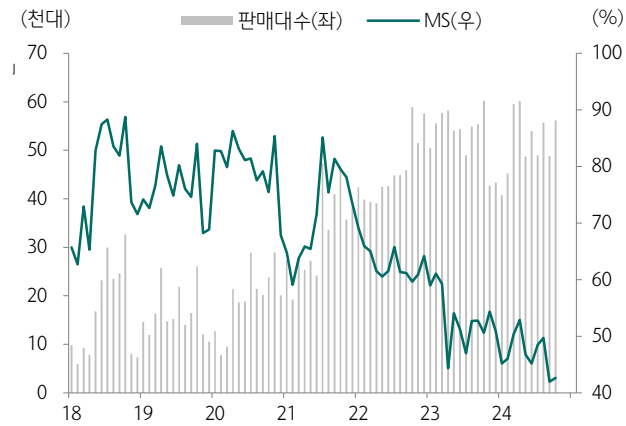
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매비중 추이



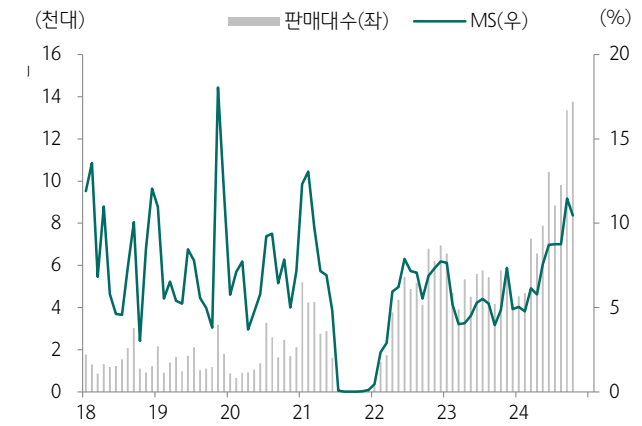
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



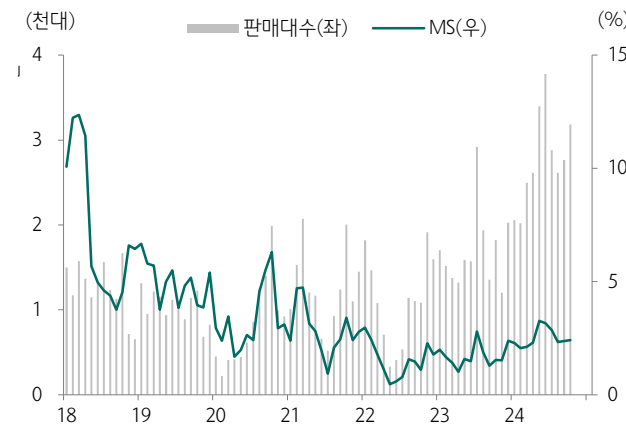
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



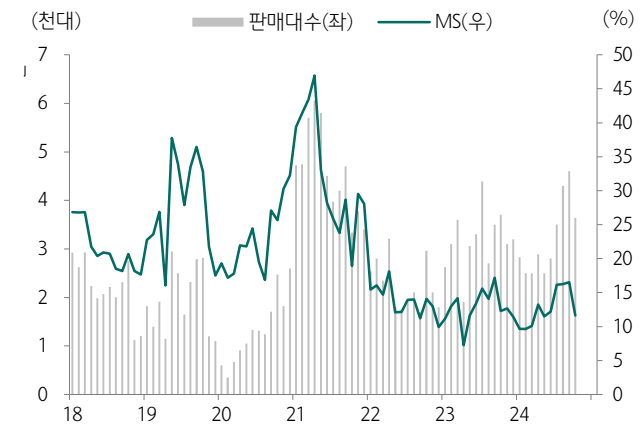
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



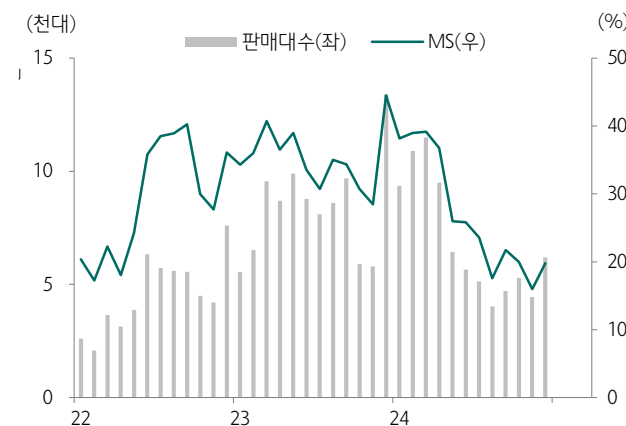
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



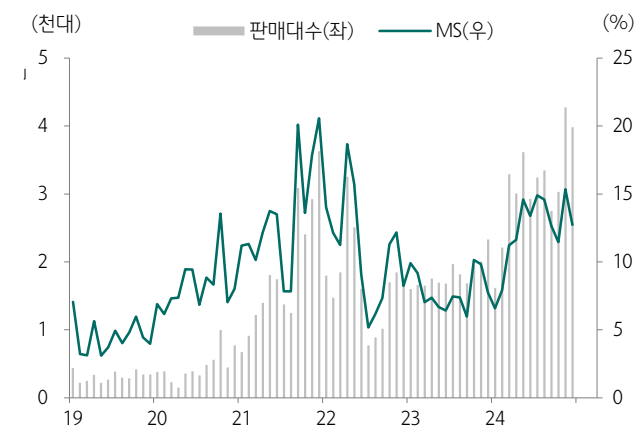
자료: SNE Research, 하나증권

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 12월 중국 전기차 판매는 37% (YoY) 증가한 1,302,145대를 기록했다(비중 49.4%). BEV/PHEV 판매가 각각 27%/55% (YoY) 증가한 762,156대/539,989대였다(비중 28.9%/20.5%). 테슬라의 모델Y/BYD의 시걸(海鸥)이 각각 61,881대/54,915대 판매되며 1 위/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	18.5%	14.3%	32.8%
	2월	220	168	388	1,117	(25)	16	(12)	(20)	20.1%	15.4%	35.5%
	3월	432	282	714	1,712	12	77	31	6	25.6%	16.7%	42.3%
	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)	29.0%	18.0%	47.0%
	6월	493	364	857	1,777	10	68	29	(7)	27.9%	20.6%	48.5%
	7월	482	396	878	1,732	14	80	37	(3)	28.0%	23.0%	51.0%
	8월	581	444	1,025	1,923	18	97	43	(0)	30.5%	23.3%	53.8%
	9월	642	482	1,123	2,125	28	95	50	4	30.4%	22.9%	53.3%
	10월	674	522	1,196	2,280	35	92	55	11	29.8%	23.1%	52.9%
	11월	758	512	1,270	2,424	37	77	51	16	31.3%	21.1%	52.4%
	12월	762	540	1,302	2,634	27	55	37	10	28.9%	20.5%	49.4%
분기별												
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	1,705	1,322	3,027	5,780	20	91	43	1	29.5%	22.9%	52.4%
	Q4	2,193	1,573	3,766	7,338	33	73	47	12	29.9%	21.4%	51.3%
연간												
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		5,165	2,594	7,760	21,891	22	83	37	8	23.8%	12.0%	35.8%
2024년		6,320	4,582	10,902	22,887	22	77	41	5	27.6%	20.0%	47.6%

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
	12월	154,917	349,075	35,997	539,989	439,615	309,494	13,047	762,156	1,302,145	48.9
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	
	12월	65	51	53	55	26	29	32	27	37	
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		
	12월	29	65	7	100	58	41	2	100		
YTD											
판매	2023년	758,772	1,664,877	170,399	2,594,048	3,010,477	2,011,949	133,091	5,155,517	7,749,565	35.3%
	2024년	1,526,826	2,773,689	282,100	4,582,615	3,693,611	2,420,452	206,209	6,320,272	10,902,887	47.6%
YoY	2023년	60	93	112	83	14	51	-48	21	37	
	2024년	101	67	66	77	23	20	55	23	41	
비중											
2023년	2023년	29	64	7	100	58	39	3	100		
	2024년	33	61	6	100	58	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	61,881	480,309
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	10,389	147,044
Hongguang MINI	15,520	12,649	8,437	24,890	32,882	10,187	15,765	26,461	28,918	34,185	34,777	37,747	282,418
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	54,915	425,751
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	21,000	170,438
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	28,819	265,580
Aion S	3,429	3,138	12,233	10,910	14,358	11,290	12,318	10,608	11,557	8,724	7,965	15,127	121,657
기타	240,537	138,983	266,246	257,841	318,456	342,486	314,310	383,169	474,467	489,781	564,584	620,840	4,411,700
TOTAL	349,508	206,651	412,684	390,598	484,519	489,906	460,925	553,338	661,327	678,310	766,413	850,718	6,304,897
시장점유율													
BYD	23%	20%	28%	28%	26%	27%	27%	27%	26%	25%	24%	23%	25%
SHANGHAI GM WULING	8%	10%	6%	10%	11%	6%	8%	10%	10%	11%	10%	10%	9%
TESLA	11%	15%	15%	8%	11%	12%	10%	11%	11%	6%	10%	10%	10%
CHANGAN	7%	5%	5%	5%	5%	5%	4%	3%	3%	5%	5%	4%	5%
Geely	11%	10%	7%	8%	7%	8%	7%	9%	10%	12%	12%	11%	10%
CHERY	3%	2%	3%	4%	4%	4%	3%	2%	2%	3%	4%	5%	3%
기타	37%	38%	34%	35%	36%	38%	40%	37%	38%	38%	35%	37%	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	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

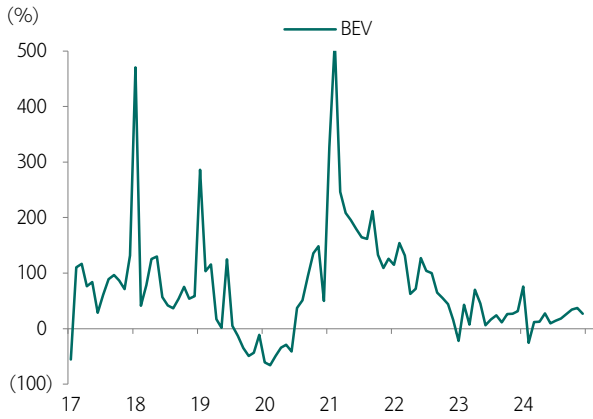
도표 40. 2024년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	46,367	58,987	69,296	90,866	88,760	73,422	674,444
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	30,447	299,360
Tang PHEV	4,400	5,169	12,987	12,991	13,781	14,436	10,839	10,488	10,835	13,218	13,560	14,318	137,022
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	13,417	193,342
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	13,167	134,018
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	8,571	77,623
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	24,675	169,275
기타	150,148	89,484	149,495	167,148	207,068	270,507	283,960	316,322	337,465	383,897	402,985	346,438	3,104,917
TOTAL	263,241	165,261	287,098	303,331	345,895	402,083	414,182	439,536	491,153	569,360	584,406	524,455	4,790,001
시장점유율													
BYD	31%	34%	51%	53%	49%	45%	47%	49%	50%	53%	50%	45%	48%
Lixiang Automotive	12%	12%	9%	8%	10%	12%	12%	11%	11%	9%	8%	11%	10%
SAIC-VW	0%	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%	0%
LYNK & CO (领克)	4%	3%	2%	3%	3%	3%	3%	4%	3%	3%	3%	2%	3%
FAW-VW	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
기타	52%	50%	37%	36%	38%	39%	37%	37%	37%	35%	38%	42%	39%

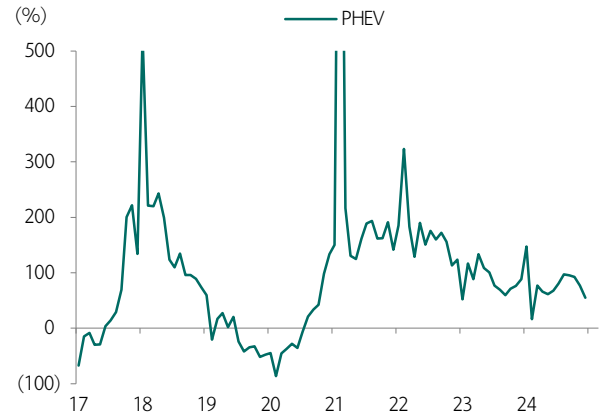
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



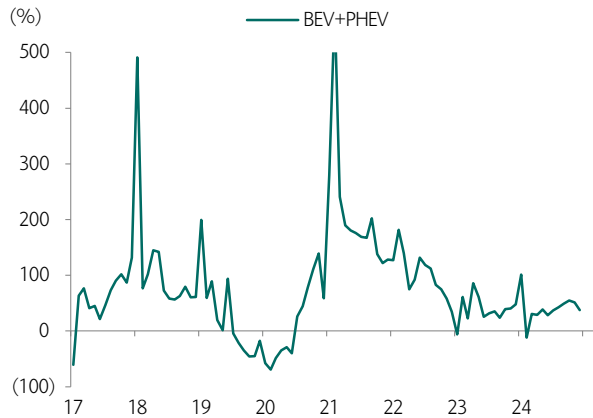
자료: CPCA, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



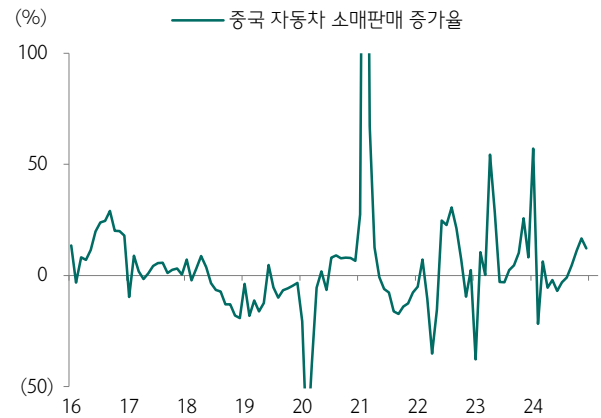
자료: CPCA, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



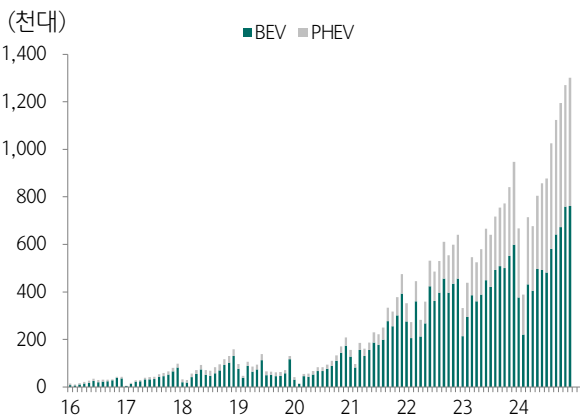
자료: CPCA, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



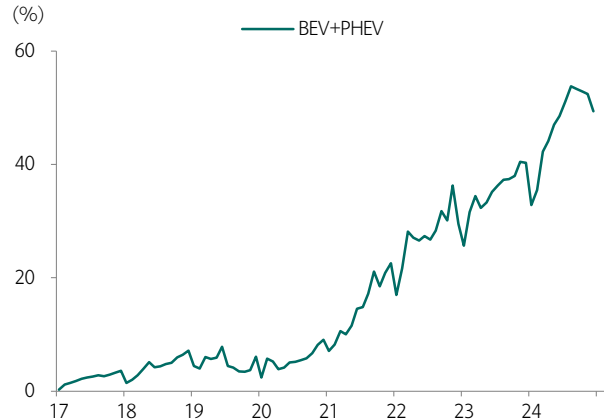
자료: CPCA, 하나증권

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 12월 유럽 전기차 판매는 1% (YoY) 증가한 296,372대였다(비중 27.2%). BEV/PHEV 판매는 각각 20.6만대/9.1만대(-0%/+3%)였다. 테슬라의 모델Y/모델3이 각각 30,781대/15,352대 판매되며 1위/2위를 차지했다.

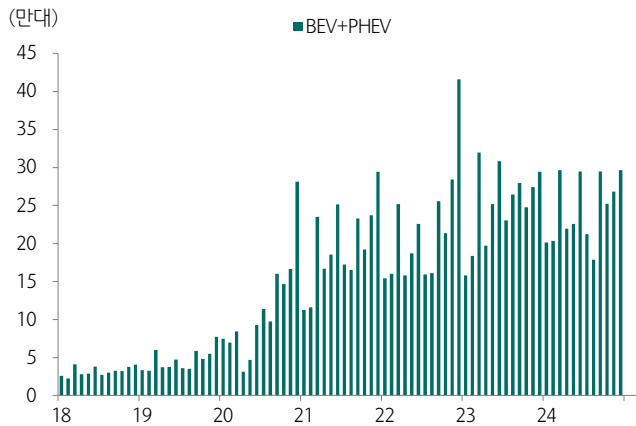
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(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	201,296	27	1,015,381	19.8%
	2월	203,599	11	995,059	20.5%
	3월	296,278	(7)	1,383,410	21.4%
	4월	219,422	11	1,080,913	20.3%
	5월	225,725	(10)	1,092,901	20.7%
	6월	294,966	(4)	1,310,989	22.5%
	7월	212,380	(8)	1,025,290	20.7%
	8월	178,693	(32)	755,717	23.6%
	9월	294,764	5	1,118,083	26.4%
	10월	252,361	2	1,041,672	24.2%
	11월	268,097	(2)	1,055,319	25.4%
	12월	296,372	1	1,091,131	27.2%

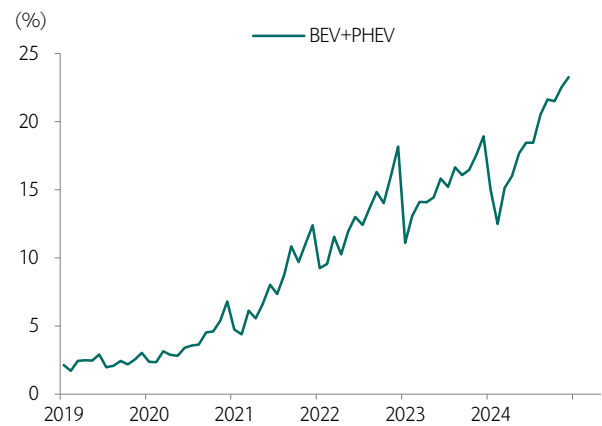
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

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	126	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
	Q4	560	104	74	112	270	257	59	47	42	108	817	163	121	154	378	3,188
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	3	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)	(6)
	Q4	2	(24)	(21)	47	12	(4)	13	2	(0)	(15)	0	(14)	(14)	30	3	1
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%	2.9%	2.0%	2.4%	6.1%	7.1%	1.2%	1.1%	1.0%	3.8%	20.4%	4.1%	3.1%	3.3%	9.9%	
	Q2	15.1%	3.7%	2.2%	2.3%	6.9%	7.5%	1.2%	1.2%	0.9%	4.1%	22.6%	5.0%	3.4%	3.2%	11.0%	
	Q3	17.2%	5.4%	2.2%	2.8%	6.9%	7.8%	1.4%	1.2%	1.2%	3.9%	25.0%	6.8%	3.4%	4.0%	10.8%	
	Q4	17.3%	4.3%	3.0%	2.4%	7.6%	8.5%	1.7%	1.5%	1.3%	4.0%	25.8%	6.0%	4.4%	3.7%	11.6%	
2024년	Q1	13.2%	2.4%	2.4%	2.5%	6.0%	7.4%	1.3%	1.1%	1.3%	3.7%	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%	
	Q4	17.6%	3.3%	2.3%	3.5%	8.5%	8.1%	1.9%	1.5%	1.3%	3.4%	25.6%	5.1%	3.8%	4.8%	11.9%	
연간																	
판매	2023년	2,019	524	298	315	882	991	176	163	141	511	3,010	700	461	456	1,393	
	2024년	1,993	381	291	382	940	952	192	146	167	447	2,945	573	437	549	1,386	
증가율 (%)	2023년	111.5	91	208	125	172	109	-12	189	224	192	15	48	201	149	179	
	2024년	-1	-27	-3	21	7	-4	9	-10	18	-13	-2	-18	-5	20	0	
비중	2023년	15.7%	4.1%	2.3%	2.4%	6.9%	7.7%	1.4%	1.3%	1.1%	4.0%	23.4%	5.4%	3.6%	3.5%	10.8%	
	2024년	15.4%	2.9%	2.2%	2.9%	7.3%	7.3%	1.5%	1.1%	1.3%	3.4%	22.7%	4.4%	3.4%	4.2%	10.7%	

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	9,587	19,614	30,781	221,658
Model 3	6,521	7,961	12,365	4,501	7,906	20,753	4,670	5,608	14,889	4,949	7,928	15,352	113,403
ENYAQ	4,792	4,249	4,581	4,340	5,329	5,717	4,764	6,128	10,582	11,061	10,338	7,221	79,102
Q4 e-tron	4,963	3,939	6,546	5,892	6,654	7,647	5,436	4,363	6,616	5,557	5,772	6,370	69,755
ID.4	2,269	2,150	4,167	5,451	5,543	6,495	4,670	4,069	6,465	6,313	5,879	6,726	60,197
EV6	1,975	2,156	2,857	2,428	2,288	2,279	2,133	1,763	2,280	2,029	1,877	1,120	25,185
IONIQ 5	1,605	1,589	2,136	2,254	1,966	2,874	2,620	1,904	2,176	1,951	1,683	1,944	24,702
기타	92,470	96,465	146,543	118,364	119,173	148,057	111,377	95,093	150,766	137,287	146,824	160,505	1,522,924
TOTAL	126,315	138,536	206,013	152,863	160,042	220,066	145,832	133,427	225,164	178,734	199,915	230,019	2,116,926
시장점유율													
TESLA	14%	20%	19%	9%	12%	21%	10%	15%	21%	8%	14%	20%	16%
HYUNDAI	4%	3%	4%	4%	4%	3%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	3%
KIA	4%	4%	4%	4%	3%	3%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
VOLKSWAGEN	6%	6%	6%	10%	10%	10%	9%	9%	9%	11%	10%	9%	9%
PEUGEOT	5%	6%	6%	5%	5%	4%	5%	5%	4%	5%	4%	2%	5%
RENAULT	4%	4%	5%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	5%	5%	6%	5%
기타	62%	57%	57%	62%	61%	55%	63%	61%	58%	65%	62%	57%	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

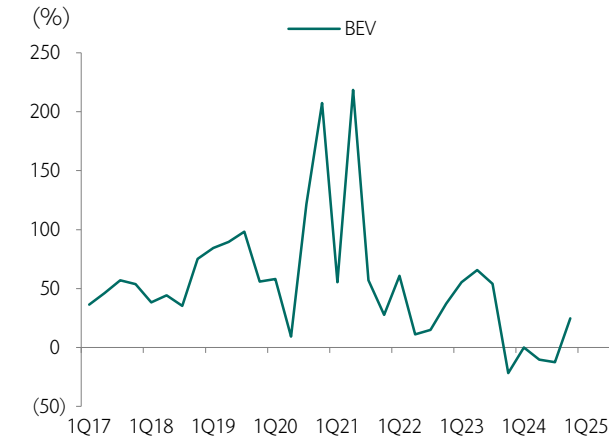
도표 62. 2024년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
KUGA PHEV	3,730	3,185	4,609	2,896	2,658	4,560	4,425	3,067	5,689	3,938	3,538	3,012	45,307
XC60 T8 Plug in	4,085	4,234	5,693	5,381	5,713	4,965	4,413	2,760	4,688	5,761	5,651	6,510	59,854
GLC PHEV	2,758	3,115	3,915	3,190	3,063	3,356	3,324	2,407	2,740	3,092	3,234	4,161	38,355
Q3 PHEV	2,592	2,122	2,755	2,106	1,568	1,522	992	562	560	425	500	280	15,984
330e	2,618	2,072	3,109	2,043	2,164	1,849	1,741	921	2,382	1,973	2,162	1,782	24,816
Tucson PHEV	2,019	1,544	2,176	1,815	1,514	1,956	1,703	1,395	1,687	1,984	2,030	2,505	22,328
Sportage PHEV	2,077	1,737	2,644	1,697	1,610	2,077	1,915	1,425	1,915	1,708	1,834	1,113	21,752
기타	58,681	54,463	75,818	56,495	57,222	69,653	57,433	42,576	65,079	68,239	69,082	80,975	755,716
TOTAL	78,560	72,472	100,719	75,623	75,512	89,938	75,946	55,113	84,740	87,120	88,031	100,338	984,112
시장점유율													
MERCEDES	12%	14%	14%	14%	15%	14%	14%	16%	14%	13%	13%	13%	14%
BMW	14%	12%	11%	12%	12%	10%	13%	12%	12%	13%	13%	12%	12%
VOLVO	10%	11%	10%	13%	14%	11%	12%	10%	11%	12%	12%	12%	11%
PEUGEOT	4%	4%	4%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	1%	3%
AUDI	10%	9%	9%	9%	8%	8%	8%	7%	6%	5%	5%	3%	7%
KIA	7%	7%	7%	6%	6%	6%	7%	6%	5%	5%	5%	3%	6%
기타	43%	42%	45%	42%	42%	47%	44%	46%	50%	51%	51%	56%	47%

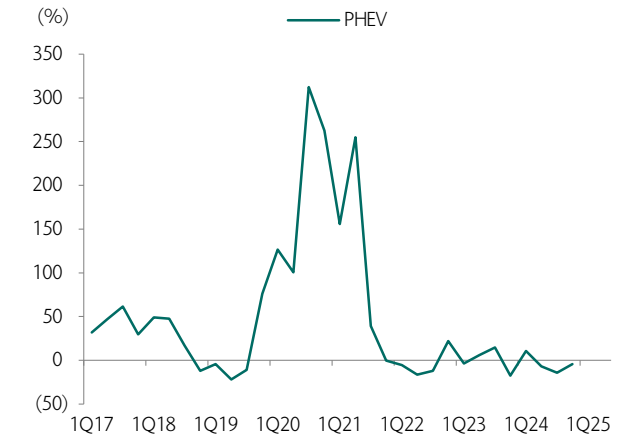
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



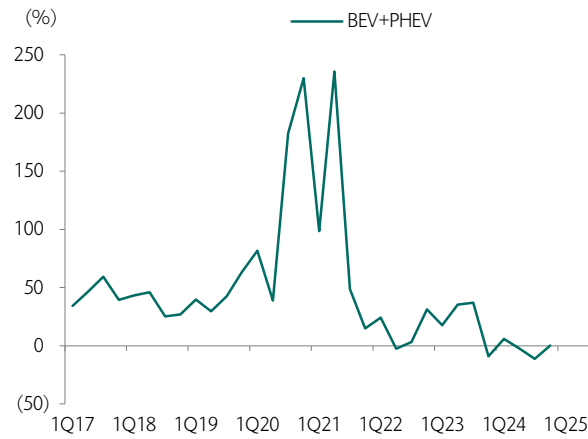
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



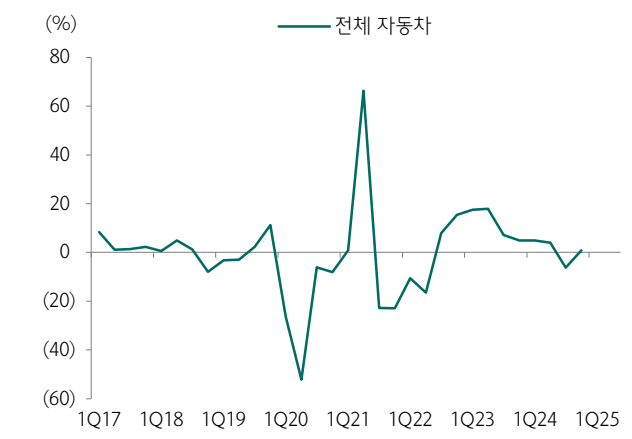
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



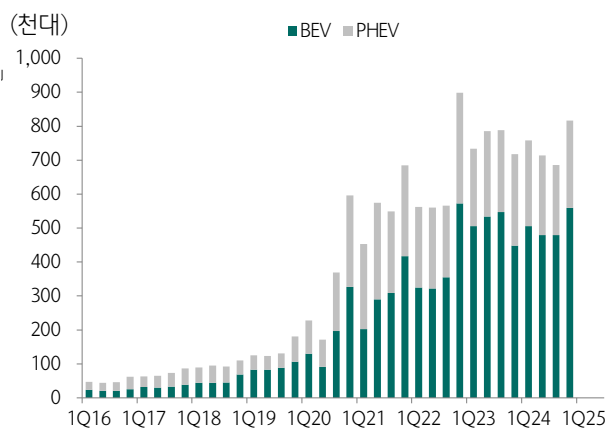
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



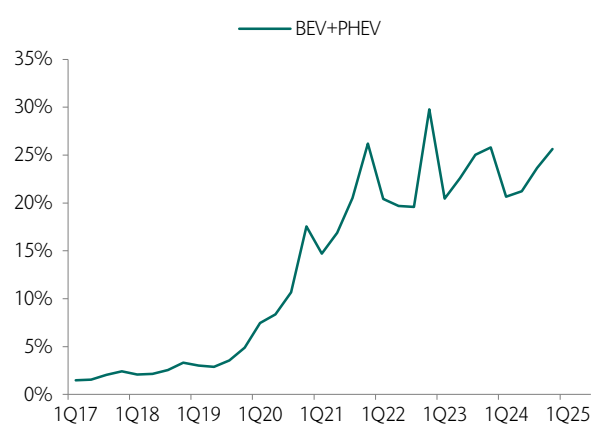
자료: ACEA, 하나증권

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 12월 한국 전기차 판매는 53% (YoY) 감소한 3,249대였다(비중 2.2%). BEV/PHEV 판매는 각각 3,249대/0대였다(비중 2.2%/0.0%).

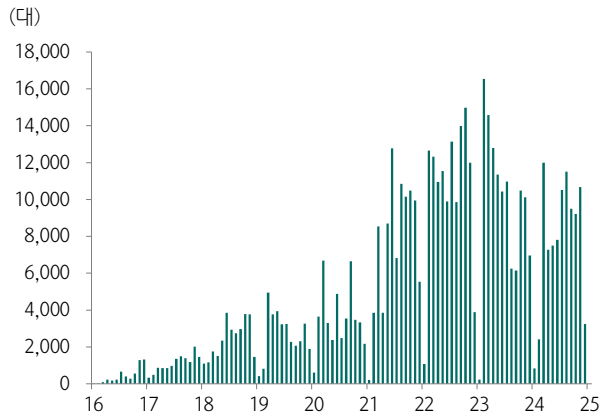
도표 75. 한국 시장 전기차 판매

(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	0	834	119,647	271		271	(6)	0.7%	0.0%	0.7%
	2월	2,419	0	2,419	122,766	(85)		(85)	(18)	2.0%	0.0%	2.0%
	3월	11,984	0	11,984	144,920	(18)		(18)	(15)	8.3%	0.0%	8.3%
	4월	7,275	0	7,275	150,330	(43)		(43)	(5)	4.8%	0.0%	4.8%
	5월	7,500	0	7,500	148,336	(34)		(34)	(6)	5.1%	0.0%	5.1%
	6월	7,813	0	7,813	141,257	(25)		(25)	(18)	5.5%	0.0%	5.5%
	7월	10,511	0	10,511	141,039	(4)		(4)	6	7.5%	0.0%	7.5%
	8월	11,505	0	11,505	130,917	84		84	2	8.8%	0.0%	8.8%
	9월	9,495	0	9,495	128,210	54		54	(2)	7.4%	0.0%	7.4%
	10월	9,219	0	9,219	151,202	(12)		(12)	5	6.1%	0.0%	6.1%
	11월	10,678	0	10,678	144,489	6		6	(9)	7.4%	0.0%	7.4%
	12월	3,249	0	3,249	144,716	(53)		(53)	3	2.2%	0.0%	2.2%
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%
	Q4	23,146		23,146	440,407	(16)		(16)	0	5.3%	0.0%	5.3%
연간												
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%
2024년		92,482		92,482	1,667,829	(21)		(21)	(6)	5.5%		5.5%

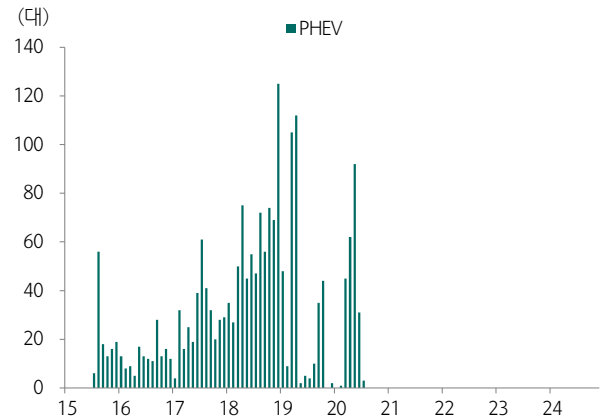
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



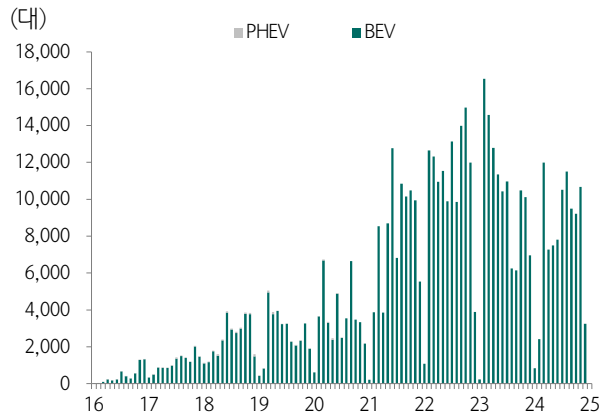
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



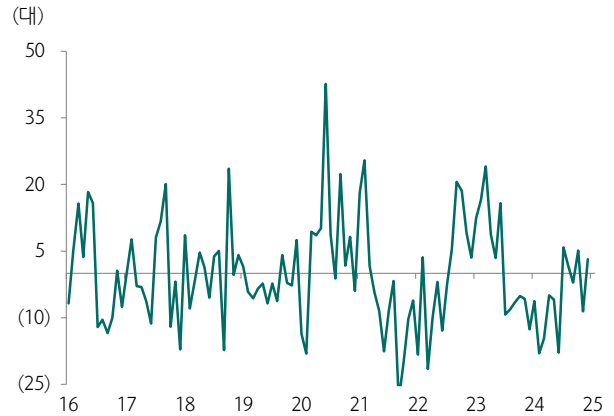
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



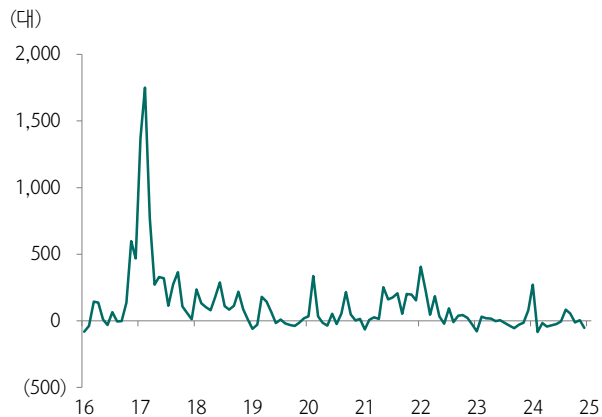
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



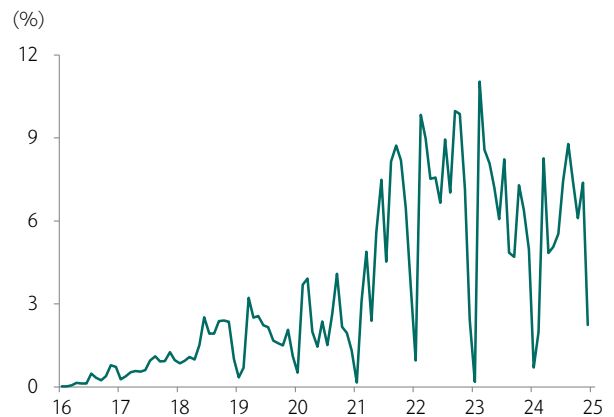
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

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 12월 미국 수소차 판매는 46대(-4% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이 /혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 35대/10대/1대 판매되었다.

도표 82. 미국 시장 수소차 판매 (단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소
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%
	12월	46	35	10	1	(4)	52		(96)	100%	76%	22%	2%
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%
	Q4	180	153	22	5	(10)	15		(93)	100%	85%	12%	3%
연간													
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%
2024년		635	499	42	94	(79)	(82)		(61)	100%	79%	7%	15%

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



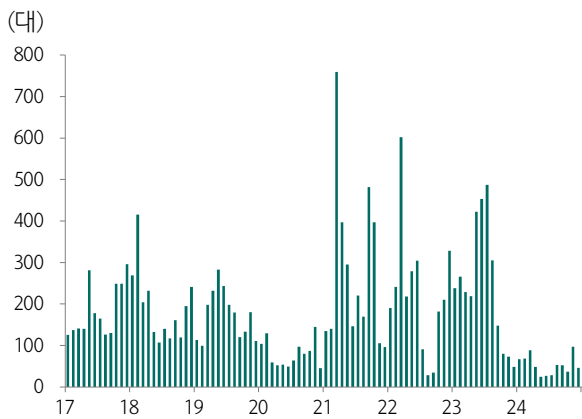
자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



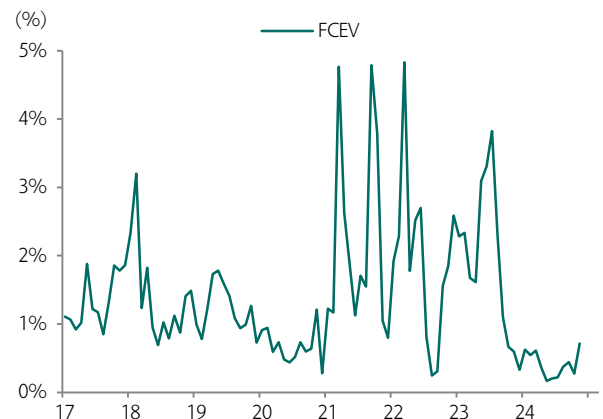
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2024년 12월 한국 수소차 판매는 147대(+44% (YoY), 비중 0.1%)를 기록했다.

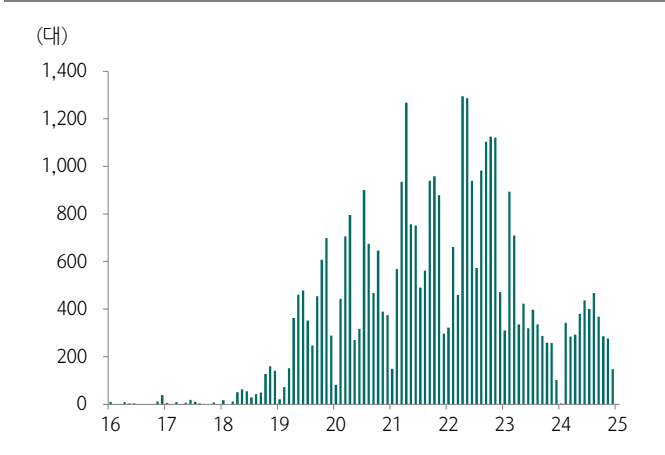
도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(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%
	12월	147	44	0.1%
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%
	Q4	710	15	0.2%
연간				
2021년		8,554	41	0.5%
2022년		10,336	21	0.6%
2023년		4,631	(55)	0.3%
2024년		3,688	(20)	0.2%

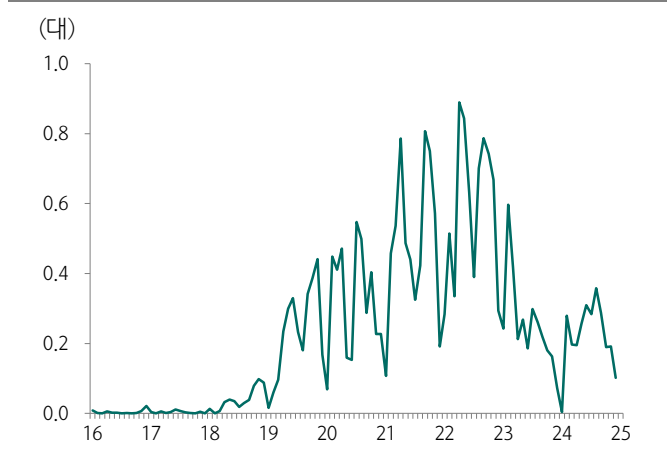
자료: KAMA, 하나증권

도표 90. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. HEV 시장

1) 글로벌 시장

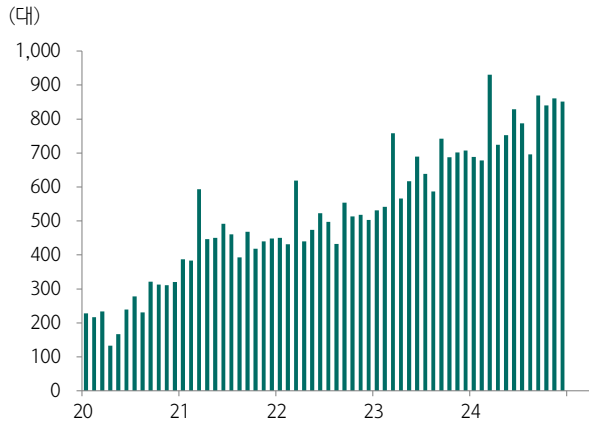
2024년 12월 글로벌 HEV 소매판매는 851,936대(+20% (YoY))를 기록했다. 미국/유럽/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 170,935/362,154/39,294/146,642대(+46%/+30%/+35%/-8% (YoY), 비중 11.3%/21.9%/28.9%/56.6%)를 기록했다.

도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매

(단위: 천대, %)

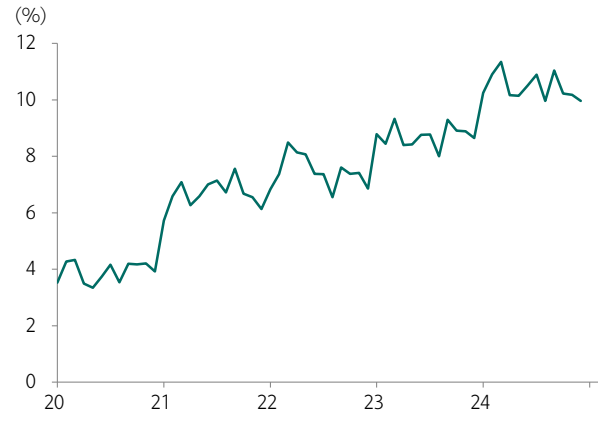
		전체 자동차 판매						HEV 판매						HEV 침투율						HEV 증가율					
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
2022	1월	6,589	991	822	113	272	4,390	450	62	175	12	111	90	6.8	6.3	21.3	10.2	40.8	2.1	16.5	29.4	23.8	-0.3	-11.3	50.1
	2월	5,847	1,053	804	129	290	3,572	431	57	163	14	116	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	1,071	1,015	120	285	4,227	688	92	297	29	165	105	10.2	8.6	29.3	23.9	57.9	2.5	29.7	53.0	21	68.7	14.4	63.6
	2월	6,224	1,248	995	123	298	3,560	679	106	287	27	182	77	10.9	8.5	28.9	21.9	60.8	2.2	25.4	60.3	0	39.3	10.0	2,057.0
	3월	8,198	1,445	1,383	145	384	4,841	930	122	424	30	229	124	11.4	8.5	30.6	21.0	59.7	2.6	22.7	29.7	15	26.3	5.2	128.5
	4월	7,123	1,317	1,081	150	259	4,316	724	118	319	29	148	110	10.2	9.0	29.5	19.1	57.2	2.6	27.9	17.8	29	28.0	17.0	58.4
	5월	7,421	1,431	1,093	148	261	4,487	753	139	333	28	141	112	10.1	9.7	30.4	18.6	54.0	2.5	22.1	45.9	15	8.3	14.0	33.8
	6월	7,881	1,312	1,311	141	312	4,805	829	136	396	26	160	111	10.5	10.3	30.2	18.3	51.3	2.3	20.2	34.6	24	-4.3	2.8	27.9
	7월	7,228	1,275	1,025	141	339	4,448	787	134	334	24	177	119	10.9	10.5	32.5	16.8	52.1	2.7	23.3	29.1	24	11.5	12.8	34.6
	8월	6,982	1,419	756	131	271	4,405	696	151	237	24	141	143	10.0	10.6	31.3	18.2	52.0	3.3	18.5	40.3	8	12.3	9.9	28.6
	9월	7,869	1,169	1,118	128	366	5,087	869	127	377	31	192	142	11.0	10.9	33.7	23.9	52.4	2.8	17.1	16.7	12	44.7	12.7	34.1
	10월	8,216	1,343	1,042	151	338	5,343	840	151	347	38	180	125	10.2	11.2	33.3	24.9	53.4	2.3	22.2	45.3	16	46.7	13.9	24.2
	11월	8,456	1,373	1,055	144	331	5,553	861	160	350	38	180	133	10.2	11.7	33.2	26.3	54.3	2.4	22.7	47.4	16	22.0	4.9	47.7
	12월	8,555	1,494	1,091	145	280	5,544	852	171	362	39	147	133	10.0	11.4	33.2	27.2	52.3	2.4	20.4	46.0	30	34.5	-7.6	8.3
분기별																									
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	3,763	3,394	387	968	2,297	2,297	320	1,009	86	576	306	10.9	8.6	26.8	23.8	59.5	3.2	25.5	45.1	22.6	54.7	9.8	40.7
	2Q	22,425	4,061	3,485	440	832	2,306	2,306	393	1,048	82	449	333	10.3	9.8	26.5	20.1	54.0	3.3	23.2	32.3	23.1	18.1	11.6	30.0
	3Q	22,079	3,864	2,899	400	976	2,352	2,352	412	947	78	510	404	10.7	10.5	29.3	21.4	52.2	3.6	19.5	28.2	19.3	30.5	12.0	19.9
	4Q	25,227	4,210	3,188	440	949	2,553	2,553	482	1,059	115	507	391	10.1	11.4	26.8	27.7	54.7	3.5	21.7	47.9	12.0	26.4	4.7	38.3
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	74.4
2022		79,961	13,654	11,289	1,732	3,443	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		88,891																							

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



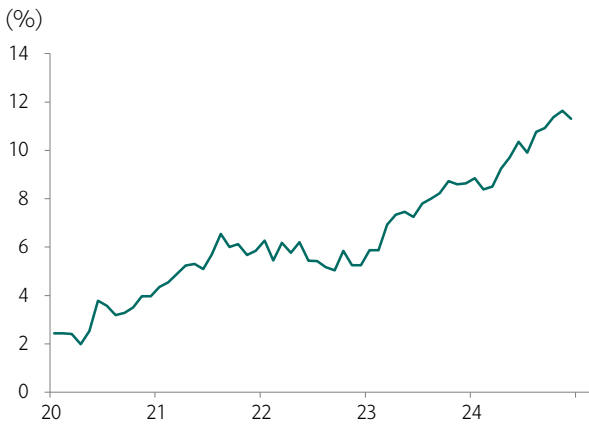
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



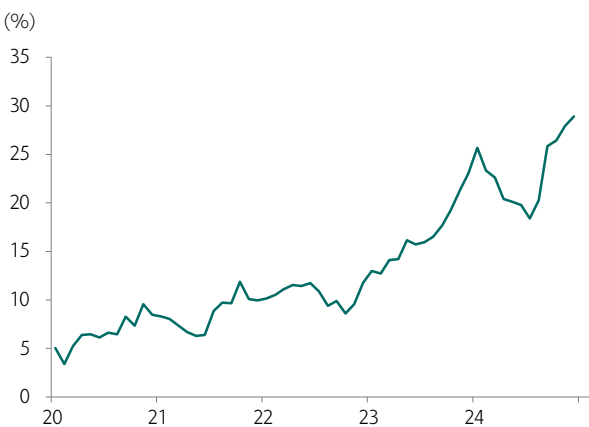
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



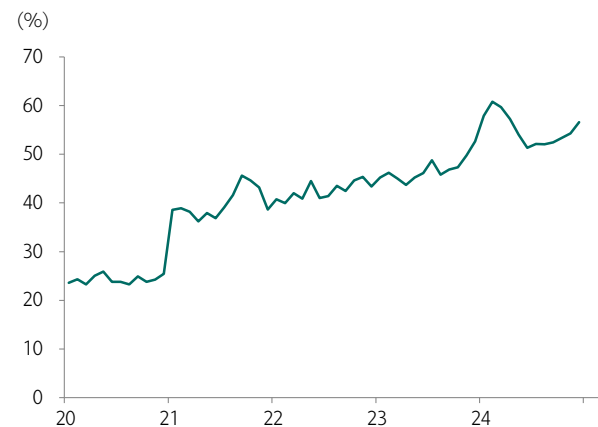
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

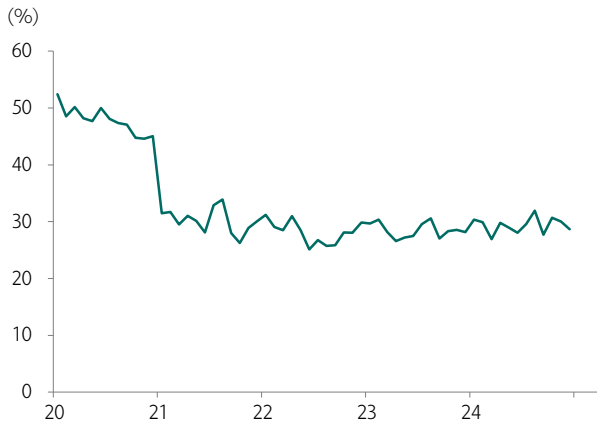
2024년 12월 토요타의 HEV 판매대수는 26% (YoY) 증가한 252,354대(점유율 28.2%)를 기록했다. 현대차/기아 합산 HEV소매판매는 81,529대(+17% (YoY), 점유율 9.1%)를 기록했다.

도표 99. 업체별 HEV 판매

(단위: 천대, %)

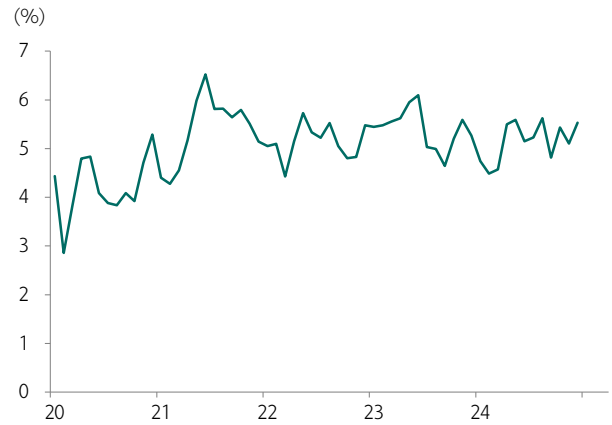
		HEV 소매판매										브랜드별 점유율										
		시장	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타
2022년	1월	450	140	24	25	32	21	12	23	19	42	153	31.2%	5.4%	5.6%	7.2%	4.6%	2.8%	5.0%	4.2%	9.3%	33.9%
	2월	431	125	25	22	35	32	15	22	18	40	137	29.1%	5.8%	5.2%	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	688	209	48	33	54	45	20	33	37	69	212	30.3%	6.9%	4.7%	7.8%	6.5%	2.9%	4.7%	5.3%	10.1%	30.7%
	2월	679	203	52	30	60	47	23	30	34	65	198	29.9%	7.7%	4.5%	8.8%	7.0%	3.4%	4.5%	5.1%	9.5%	29.2%
	3월	930	251	69	43	75	71	25	43	43	86	311	26.9%	7.4%	4.6%	8.1%	7.7%	2.6%	4.6%	4.7%	9.2%	33.4%
	4월	724	216	49	38	51	34	18	40	34	74	244	29.8%	6.8%	5.3%	7.0%	4.7%	2.4%	5.5%	4.8%	10.3%	33.7%
	5월	753	218	50	38	52	34	16	42	37	80	265	28.9%	6.7%	5.0%	6.9%	4.5%	2.2%	5.6%	5.0%	10.6%	35.2%
	6월	829	232	54	40	56	43	22	43	38	80	302	28.0%	6.5%	4.8%	6.8%	5.2%	2.6%	5.1%	4.6%	9.7%	36.4%
	7월	787	233	56	34	51	45	15	41	37	78	277	29.6%	7.1%	4.3%	6.5%	5.7%	1.8%	5.2%	4.7%	9.9%	35.2%
	8월	696	222	54	29	42	31	7	39	29	68	242	31.9%	7.8%	4.1%	6.1%	4.5%	1.0%	5.6%	4.2%	9.8%	34.8%
	9월	869	241	57	37	59	51	14	42	38	80	330	27.7%	6.6%	4.3%	6.8%	5.9%	1.6%	4.8%	4.4%	9.2%	38.0%
	10월	840	258	52	35	53	36	13	46	38	84	309	30.7%	6.2%	4.2%	6.3%	4.3%	1.5%	5.4%	4.5%	10.0%	36.8%
	11월	861	258	56	30	49	39	12	44	39	83	333	30.0%	6.5%	3.4%	5.7%	4.6%	1.4%	5.1%	4.6%	9.7%	38.7%
	12월	852	244	62	28	44	31	9	47	38	85	349	28.7%	7.3%	3.3%	5.2%	3.7%	1.0%	5.5%	4.5%	10.0%	40.9%
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	2,297	662	169	106	189	163	68	106	114	220	720	28.8%	7.4%	4.6%	8.2%	7.1%	3.0%	4.6%	5.0%	9.6%	31.3%
	Q2	2,306	666	154	116	159	111	56	125	110	234	811	28.9%	6.7%	5.0%	6.9%	4.8%	2.4%	5.4%	4.8%	10.2%	35.2%
	Q3	2,352	696	167	100	152	127	35	122	104	226	849	29.6%	7.1%	4.2%	6.5%	5.4%	1.5%	5.2%	4.4%	9.6%	36.1%
	Q4	2,553	760	170	93	146	107	33	137	115	252	991	29.8%	6.7%	3.6%	5.7%	4.2%	1.3%	5.4%	4.5%	9.9%	38.8%
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		7,767	2,221	549	398	554	455	207	416	382	798	2,586	28.6%	7.1%	5.1%	7.1%	5.9%	2.7%	5.4%	4.9%	10.3%	33.3%
2024년		9,508	2,784	661	414	646	508	192	489	444	933	3,371	29.3%	6.9%	4.4%	6.8%	5.3%	2.0%	5.1%	4.7%	9.8%	35.5%

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



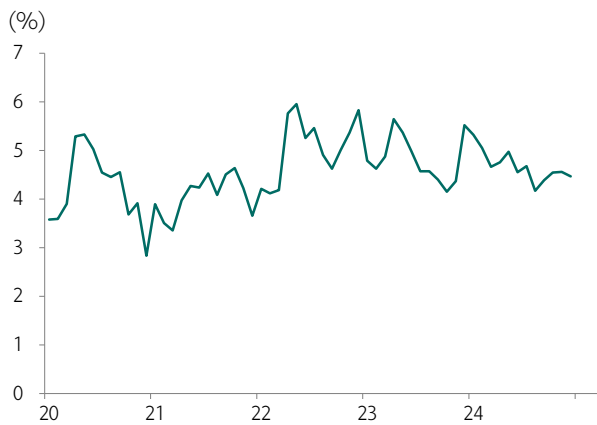
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



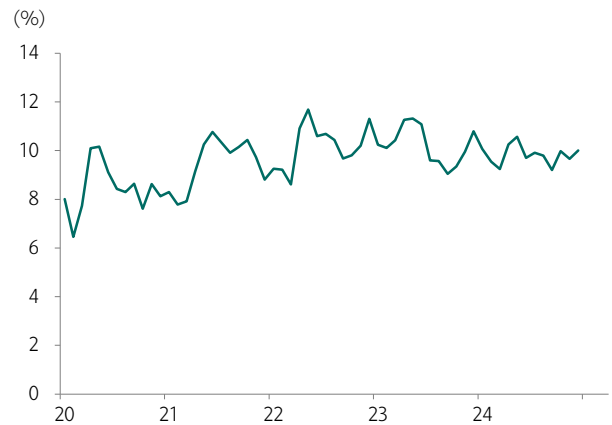
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 103. 현대차/기아의 글로벌 HEV 내 합산 점유율 추이



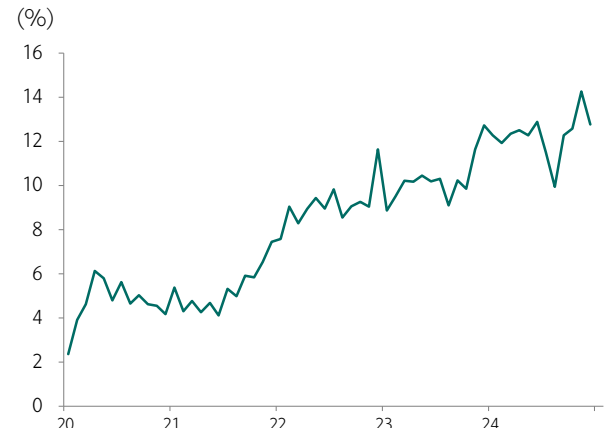
자료: SNER, 하나증권

도표 104. 현대차의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 105. 기아의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

4. 현대차/기아 친환경차 현황

2024년 12월 현대차/기아 합산 친환경차(HEV/BEV/PHEV/FCEV) 소매판매는 16% (YoY) 증가한 123,138대를 기록했다(비중 20.1%). 현대차/기아가 각각 65,764대(+8%)/54,395대(+18%)를 기록했다.

12월 전기차 소매판매는 2% (YoY) 감소한 42,582대를 기록했다(비중 2.1%). BEV/PHEV 소매판매는 각각 +3%/-17% (YoY) 변동한 33,983대/8,599대였고(비중 5.5%/1.4%), 현대차/기아가 각각 21,590대(-3%)/20,992대(-1%)였다.

현대차/기아의 12월 합산 전기차 점유율은 2.1%(-0.3%p (MoM), -0.7%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.1%/1.1% (-0.1%p/-0.2%p (MoM), -0.4%p/-0.3%p (YoY))였다.

아이오닉5의 12월 출하량은 5,388대(내수/수출 430대/3,960대, 인도네시아 공장 998대)였고, 소매판매는 5,897대(내수/유럽/미국 430대/1,417대/4,050대)를 기록했다.

아이오닉6의 12월 출하량은 2,628대(내수/수출 258대/2,370대)였고, 소매판매는 1,780대(내수/유럽/미국 100대/580대/1,100대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 12월 출하량은 288대(내수/수출 20대/268대)였다.

EV6의 12월 출하량은 1,401대(내수/수출 155대/1,246대)였고, 소매판매는 3,994대(내수/유럽/미국 155대/1,026대/2,111대)를 기록했다.

EV9의 12월 출하량은 965대(내수/수출 109대/856대)였고, 소매판매는 3,126대(내수/유럽/미국 109대/630대/2,111대)였다.

EV5의 12월 출하량은 1,575대, 소매판매는 1,014대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 12월 출하는 50대를 기록했다(비중 0.0%).

현대차/기아의 12월 합산 HEV 소매판매는 80,556대(증가율 +29% (YoY), 비중 13.2%)였고, 현대차/기아 각각 47,153대/33,403대를 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	3,717	5,926	6	3,153	14,773	17,932	(22)
	2월	331	0	405	736	1	966	9,712	10,679	1,636	3,478	5,114	332	2,602	13,595	16,529	(52)
	3월	268	0	3,343	3,611	1	917	12,660	13,578	1,338	3,196	4,534	269	2,255	19,199	21,723	(43)
	4월	252	0	2,407	2,659	3	2,159	11,714	13,876	2,048	3,173	5,221	255	4,207	17,294	21,756	(32)
	5월	316	0	2,389	2,705	0	1,803	13,292	15,095	2,107	3,091	5,198	316	3,910	18,772	22,998	(28)
	6월	294	0	2,502	2,796	0	1,796	11,051	12,847	2,015	3,547	5,562	294	3,811	17,100	21,205	(39)
	7월	330	0	2,680	3,010	11	1,443	11,799	13,253	2,226	3,129	5,355	341	3,669	17,608	21,618	(20)
	8월	347	0	3,409	3,756	0	1,236	7,239	8,475	1,452	2,764	4,216	347	2,688	13,412	16,447	(33)
	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	111	0	4,115	4,226	0	1,287	8,386	9,673	1,571	3,482	5,053	111	2,858	15,983	18,952	(23)
	12월	50	0	1,338	1,388	0	1,759	13,215	14,974	1,117	3,063	4,180	50	2,876	17,616	20,542	9
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	10,391	15,574	607	8,010	47,567	56,184	(40)
	Q2	862	0	7,298	8,160	3	5,758	36,057	41,818	6,170	9,811	15,981	865	11,928	53,166	65,959	(33)
	Q3	945	0	10,395	11,340	13	3,711	29,730	33,454	5,538	8,253	13,791	958	9,249	48,378	58,585	(22)
	Q4	345	0	9,958	10,303	0	4,104	29,897	34,001	4,697	8,684	13,381	345	8,801	48,539	57,685	(20)

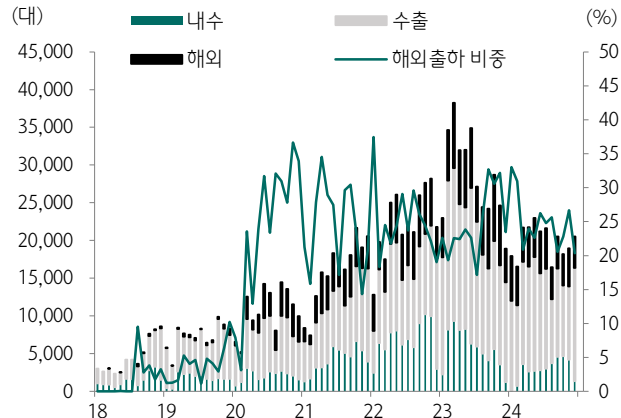
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(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	27,521	31
	2월	0	1,273	1,273	3,279	13,420	16,699	4,950	165	5,115	8,229	14,858	23,087	(20)
	3월	0	4,378	4,378	2,935	14,571	17,506	4,367	323	4,690	7,302	19,272	26,574	(13)
	4월	0	3,317	3,317	4,805	10,417	15,222	3,118	1,182	4,300	7,923	14,916	22,839	(11)
	5월	0	3,482	3,482	4,327	9,941	14,268	2,044	1,732	3,776	6,371	15,155	21,526	(24)
	6월	0	3,459	3,459	4,060	5,983	10,043	1,849	881	2,730	5,909	10,323	16,232	(45)
	7월	0	5,618	5,618	2,337	5,818	8,155	1,764	948	2,712	4,101	12,384	16,485	(36)
	8월	0	6,102	6,102	2,475	3,701	6,176	1,340	1,385	2,725	3,815	11,188	15,003	(33)
	9월	0	3,692	3,692	2,586	3,928	6,514	1,744	1,199	2,943	4,330	8,819	13,149	(42)
	10월	0	3,699	3,699	3,160	3,912	7,072	1,995	1,259	3,254	5,155	8,870	14,025	(43)
	11월	0	4,588	4,588	1,745	3,987	5,732	1,662	821	2,483	3,407	9,396	12,803	(60)
	12월	.	1,165	1,165	3,515	3,446	6,961	1,304	1,575	2,879	4,819	6,186	11,005	(66)
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	6,279	6,279	9,472	46,246	55,718	13,934	1,251	15,185	23,406	53,776	77,182	(4)
	Q2	0	10,258	10,258	13,192	26,341	39,533	7,011	3,795	10,806	20,203	40,394	60,597	(28)
	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)
	Q4	0	9,452	9,452	8,420	11,345	19,765	4,961	3,655	8,616	13,381	24,452	37,833	(57)
연도별														
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
2024년		0	41,401	41,401	38,482	97,379	135,861	30,754	12,233	42,987	69,236	151,013	220,249	(32)

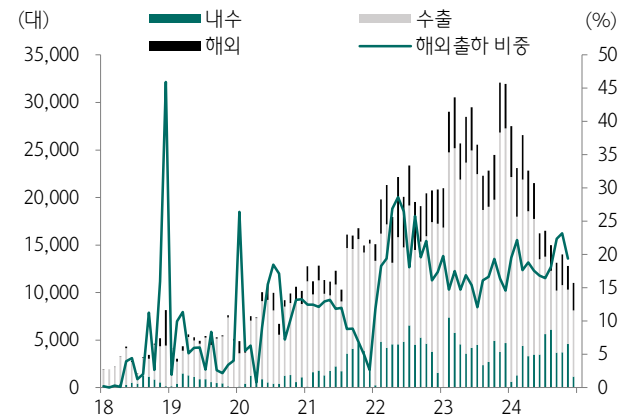
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

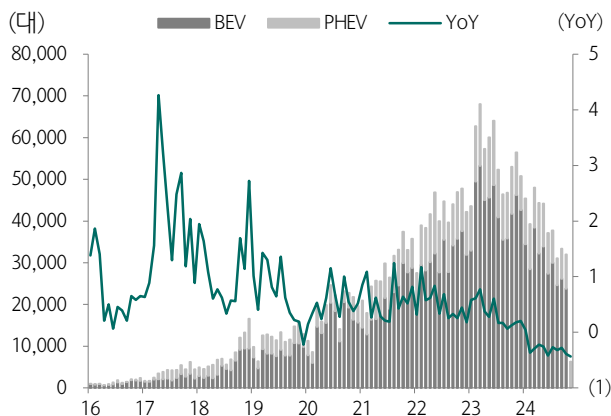
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(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	34,419	45,453	65,610	111,063	(99)	3	5	6	41	23	0.0%	1.7%	5.4%	7.1%	10.2%	18.4%
	2월	332	10,831	28,453	39,616	58,627	98,243	(64)	-18	-43	(37)	9	(16)	0.1%	1.7%	4.4%	6.2%	9.1%	17.8%
	3월	269	9,557	38,471	48,297	70,048	118,345	(63)	-36	-28	(29)	13	(9)	0.0%	1.5%	6.0%	7.5%	10.9%	18.8%
	4월	255	12,130	32,210	44,595	79,333	123,928	(28)	-1	-29	(22)	36	7	0.0%	1.9%	5.0%	6.9%	12.4%	19.2%
	5월	316	10,281	33,927	44,524	77,455	166,503	(26)	(28)	(26)	(26)	24	35	0.0%	1.6%	5.3%	6.9%	12.1%	26.2%
	6월	294	9,720	27,423	37,437	75,272	150,146	(5)	(37)	(44)	(42)	19	18	0.0%	1.5%	4.3%	5.8%	11.7%	24.4%
	7월	341	7,770	29,992	38,103	67,293	143,499	(9)	(32)	(27)	(27)	29	37	0.1%	1.2%	4.7%	5.9%	10.5%	25.2%
	8월	347	6,503	24,600	31,450	66,586	129,486	16	(41)	(31)	(32)	28	31	0.1%	1.0%	3.8%	4.9%	10.4%	22.0%
	9월	270	7,222	26,177	33,669	73,713	141,051	14	(34)	(27)	(28)	39	41	0.0%	1.1%	4.1%	5.2%	11.5%	23.7%
	10월	184	8,222	23,810	32,216	85,190	149,622	(3)	(27)	(43)	(39)	42	32	0.0%	1.3%	3.7%	5.0%	13.3%	22.7%
	11월	111	6,265	25,379	31,755	77,471	140,981	(53)	(39)	(45)	(44)	15	14	0.0%	1.0%	4.0%	4.9%	12.1%	23.2%
	12월	50	7,695	23,802	31,547	76,216	139,310	(38)	(5)	(44)	(38)	17	20	0.0%	1.2%	3.7%	4.9%	11.9%	22.9%
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	21,495	80,769	103,222	207,592	414,036	5	(36)	(28)	(29)	32	36	0.1%	1.2%	4.6%	5.9%	11.8%	23.6%
	Q4	345	22,182	72,991	95,518	238,877	429,913	(31)	(25)	(44)	(40)	24	22	0.0%	1.2%	3.9%	5.1%	12.7%	22.9%
연도별																			
2021년		9,620	89,823	252,033	341,856	364,630	1,057,962	42	103	41	53	40	46	0.1%	1.4%	3.9%	5.3%	5.6%	16.4%
2022년		10,527	129,690	368,987	498,677	512,090	1,519,971	9	44	46	46	40	44	0.2%	1.9%	5.3%	7.2%	7.4%	22.0%
2023년		4,552	143,656	517,949	661,605	696,446	1,362,603	(57)	11	40	33	36	(10)	0.1%	1.9%	7.0%	9.0%	9.4%	18.4%
2024년		2,775	107,224	348,663	458,662	872,814	1,612,177	(39)	(25)	(33)	(31)	25	18	0.0%	1.5%	4.8%	6.3%	11.9%	22.0%

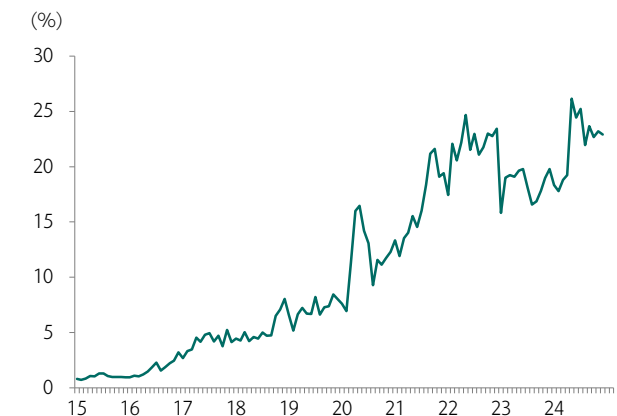
자료: 현대차, 기아, 하나증권

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	48,322	47,936	5,871	16,466	16,906	386	4,121
	6월	46,890	46,249	5,961	13,100	19,753	641	4,557
	7월	46,274	45,507	8,298	11,433	19,062	767	4,043
	8월	45,604	45,068	9,511	14,469	14,040	536	4,459
	9월	44,607	44,114	7,998	10,533	19,159	493	3,832
	10월	43,445	42,640	8,204	12,268	15,693	805	6,475
	11월	46,203	45,863	8,703	13,761	16,636	340	6,763
	12월	42,582	42,229	2,589	14,104	19,540	353	5,996
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	2.5%	6.9%	1.3%	2.0%	2.5%	0.1%	1.0%
	11월	2.4%	7.5%	1.4%	2.2%	2.7%	0.1%	1.1%
	12월	2.1%	6.9%	0.4%	2.3%	3.2%	0.1%	1.0%

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	62,825	62,605	28,019	9,520	20,501	21	3,620
	2월	59,066	58,959	26,258	10,914	18,005	16	3,873
	3월	77,883	78,076	29,819	14,098	28,605	91	5,270
	4월	69,040	69,003	28,231	14,109	22,059	50	4,591
	5월	71,882	72,289	27,005	17,816	22,241	77	4,743
	6월	73,071	73,381	25,052	16,806	25,503	33	5,677
	7월	70,055	69,547	23,365	17,205	23,585	49	5,851
	8월	63,269	62,663	23,540	18,455	15,516	4	5,754
	9월	72,348	72,202	26,346	15,612	24,948	6	5,436
	10월	77,389	77,383	32,169	19,400	21,195	6	4,619
	11월	78,717	78,710	31,759	21,768	20,526	7	4,657
	12월	80,556	80,546	33,542	21,695	20,102	10	5,207
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%	2.0%
	10월	8.7%	9.9%	92.4%	10.6%	7.9%	0.1%	1.8%
	11월	9.4%	10.5%	92.5%	10.6%	8.0%	0.1%	1.7%
	12월	8.8%	10.1%	90.1%	9.4%	7.8%	0.1%	1.6%
2024년	1월	9.3%	10.1%	91.2%	10.0%	7.9%	0.0%	4.2%
	2월	8.9%	9.4%	91.6%	10.4%	7.4%	0.0%	3.4%
	3월	8.6%	9.2%	91.0%	11.5%	7.6%	0.1%	4.0%
	4월	9.8%	10.7%	92.0%	11.6%	8.2%	0.1%	4.0%
	5월	9.8%	10.9%	90.4%	12.8%	8.1%	0.1%	3.9%
	6월	9.1%	9.9%	89.7%	12.4%	7.7%	0.0%	4.3%
	7월	9.2%	10.1%	90.0%	13.6%	8.2%	0.1%	4.6%
	8월	9.4%	10.6%	88.5%	12.1%	7.5%	0.0%	5.0%
	9월	8.7%	9.6%	79.5%	12.2%	7.4%	0.0%	3.9%
	10월	9.2%	10.3%	80.5%	12.7%	6.9%	0.0%	3.4%
	11월	9.1%	10.3%	78.7%	13.6%	6.6%	0.0%	3.2%
	12월	9.5%	10.8%	80.1%	12.8%	6.4%	0.0%	3.6%

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	15,719	15,719	117	4,181	4,612		3,885
	2월	15,314	15,314	405	4,475	4,980		3,697
	3월	25,476	25,476	3,343	7,192	8,117		6,853
	4월	22,618	22,618	2,407	6,578	5,877		7,852
	5월	22,763	22,763	2,389	7,667	6,422		6,387
	6월	22,772	22,772	2,502	6,043	6,900		7,365
	7월	21,087	21,087	2,680	5,425	5,880		4,197
	8월	21,838	21,838	3,409	7,010	6,899		4,557
	9월	22,556	22,556	4,306	4,856	9,482		3,912
	10월	22,979	22,979	4,505	6,498	8,449		3,527
	11월	22,587	22,587	4,115	7,485	7,468		3,519
	12월	21,590	21,590	1,424	7,482	9,529		3,155
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%	4.4%	37.1%	4.7%	3.2%	0.0%	3.4%
	11월	1.2%	4.0%	27.6%	5.2%	2.6%	0.0%	3.2%
	12월	1.1%	3.5%	22.1%	4.6%	2.9%	0.0%	2.7%

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	32,639	32,440	10,898	5,145	12,976	0	3,621
	2월	30,443	30,352	9,596	6,488	11,671	0	2,688
	3월	42,568	42,852	13,109	8,752	17,242	0	3,465
	4월	39,813	39,826	12,747	9,683	14,810	0	2,573
	5월	42,071	42,555	11,636	12,752	14,991	0	2,695
	6월	42,664	43,007	11,251	11,432	16,437	0	3,545
	7월	41,163	40,704	11,136	11,802	14,555	0	3,672
	8월	39,129	38,527	12,945	12,334	9,751	0	4,099
	9월	41,830	41,690	13,811	10,149	14,582	0	3,692
	10월	45,665	45,665	17,149	12,513	13,296	0	2,707
	11월	43,955	43,955	14,122	14,251	12,944	0	2,638
	12월	47,153	47,153	16,021	13,807	14,260	0	3,065
점유율								
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%	2.0%
	9월	4.6%	5.3%	37.4%	6.8%	5.7%	0.0%	2.1%
	10월	5.2%	5.9%	49.1%	6.2%	5.5%	0.0%	1.8%
	11월	5.6%	6.2%	49.2%	6.4%	5.6%	0.0%	1.7%
	12월	5.3%	6.1%	45.9%	5.9%	5.7%	0.0%	1.6%
2024년	1월	4.8%	5.3%	35.5%	5.4%	5.0%	0.0%	4.2%
	2월	4.6%	4.9%	33.5%	6.2%	4.8%	0.0%	3.4%
	3월	4.7%	5.1%	40.0%	7.1%	4.6%	0.0%	3.5%
	4월	5.6%	6.2%	41.5%	8.0%	5.5%	0.0%	3.1%
	5월	5.8%	6.4%	38.9%	9.2%	5.5%	0.0%	3.0%
	6월	5.3%	5.8%	40.3%	8.4%	5.0%	0.0%	3.4%
	7월	5.3%	5.8%	42.9%	9.3%	5.0%	0.0%	3.8%
	8월	5.6%	6.4%	48.7%	8.1%	4.6%	0.0%	4.3%
	9월	4.9%	5.4%	41.7%	7.9%	4.3%	0.0%	3.1%
	10월	5.4%	6.1%	42.9%	8.2%	4.3%	0.0%	2.6%
	11월	5.1%	5.8%	35.0%	8.9%	4.2%	0.0%	2.4%
	12월	5.5%	6.3%	38.3%	8.2%	4.5%	0.0%	2.6%

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	23,616	23,330	4,588	6,276	9,168	286	3,211
	12월	20,992	20,656	1,165	6,622	10,011	336	2,770
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%	39.2%	4.8%	4.6%	0.1%	3.1%
	8월	1.7%	5.5%	41.9%	5.2%	3.8%	0.0%	6.8%
	9월	1.3%	5.1%	31.5%	4.6%	3.1%	0.0%	1.2%
	10월	1.2%	3.8%	30.5%	4.2%	2.7%	0.1%	2.9%
	11월	1.2%	4.2%	30.7%	4.3%	3.2%	0.0%	2.9%
	12월	1.1%	3.3%	18.1%	4.1%	3.0%	0.0%	2.4%

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	34,762	34,755	17,637	7,517	7,582	7	2,019
	12월	33,403	33,393	17,521	7,888	5,842	10	2,142
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%	4.2%	37.6%	4.5%	2.6%	0.0%	0.8%
	11월	4.0%	4.6%	43.7%	4.7%	2.4%	0.0%	0.8%
	12월	3.9%	4.5%	41.9%	4.7%	1.8%	0.0%	1.0%

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	현대차-기아, 4년 만에 유럽 판매↓...100만대-점유율 4위 수성 현대차, 신형 '디 올 뉴 팰라세이드' 출시... 6년만의 풀체인지 현대차는 16일 '2025 EV 에브리케어' 서비스를 출시 현대차 '전기차 3개 모델' 美 보조금 제외...기아 2개만 포함 트럼프 취임 만찬에 장재훈·성김 현대차 핵심 경영진 총출동 현대차 아이오닉5 미국서 구매시 완속 충전기 무료 증정..‘주목’ 현대차, '2025 더 뉴 파비스' 출시...무시동 에어컨 신규 추가 "동반 성장"...현대차-기아, 1차 협력사 매출 90조 돌파 주행거리 110km 독... 현대차, 겨울 전기차 테스트 BYD에 밀렸다 현대차, 지난해 사상 최대 매출...영업익은 5.8% 감소 현대차 "1분기 내 GM과 공동구매 등 협력..." 현대차, 지난해 토요타 제치고 브라질 '4위'...'20만 시대' 열어 현대차-제네시스 구독 서비스 합쳤다 기아, EV4-EV5 판매 목표 3만대 기아 '타스만' 호주 시장서 흥행 청신호, 지난해(1~11월) 전년 동기 대비 7.3% 증가한 7만5539대를 판매 기아, 인도서 새 전략 SUV '시로스' 양산 돌입...사전계약만 1만대 기아, 셀토스 남미 현지 생산 검토...우루과이 CKD 생산 기아, 주당 6500원 결산 배당...올해 자사주 7천억 매입 소각
		테슬라	머스크 TikTok 인수설, 트럼프-중국 타협안으로 발달할 수 있어 테슬라 북미 시장에서 베스트셀러인 모델Y를 대상으로 대규모 할인 프로모션을 시작 테슬라, 벨기에 초대형 배터리 '메가팩 프로젝트' 올해 말 완공 테슬라, 중서 '모델 Y' 생산 중단... 생산 확대 준비 테슬라 캐나다서 가격 인상 테슬라, 사이버트럭 '기본형 AWD 트림' 첫 가격 인하
		GM	GM 전기차 전용 '팩토리 제로' 공장 '셋다운', 도장 시설을 업그레이드 美 연방거래위원회, GM의 운전자 데이터 제공 및 판매 5년간 금지 조치
		포드	포드, 퍼포먼스 핵심인 '머스탱 RTR' 공개 美 교통당국, 포드 핸즈프리 기술 '블루크루즈' 조사 확대 美자동차 '빅3' 포드, 바클레이즈 투자의견 하향조정-주가 3% 하락 '악성 재고'에 발목잡힌 포드, 침체 장기화
		리비안	미국 에너지부(DoE)로부터 최대 66억 달러를 대출받을 수 있는 권리를 확인, 조지아주 설비 건설 투입
		폭스바겐	폭스바겐그룹, 2024년 전체 판매량 900만대 기록, -2.3% YoY 폭스바겐, 일감 없을 땐 주당근무 35→28시간 단축 폭스바겐이 유럽 내 공장 매각을 고려하고 있는 가운데, 중국 자동차 업계가 공장 인수에 관심을 보이고 있다는 소식 EREV 앞세운 폭스바겐, 美서 흥행 조짐. 5만건 이상의 예약 기록, 70%는 SUV 전기차 트래블러 이중 절대 다수는 EREV 2025년 전망도 어둡다...폭스바겐, 전기차 전환 난항 폭스바겐, 캐나다 리튬 배터리 기업 지분 확보
		BYD	2천만원대 SUV '아토3'...BYD "매년 신차 선보일 것" BYD, 지난해 日서 토요타보다 전기차 더 팔았다 비야디(BYD)가 떠안고 있는 막대한 부채를 결제 시스템을 이용해 왜곡하고 있다는 주장이 제기 티맵, BYD와 파트너십 구축...수익성 개선 기대
		토요타	토요타, 신차 판매량 5년 연속 세계 1위...폭스바겐-현대차 2·3위 토요타 자회사 히노, 디젤엔진 배출량 조작 인정... 16억弗 지불 합의
		혼다	혼다, 자체 OS '아시모' 탑재 첫 전기차 2026년 출시 혼다는 닛산과의 합병이 완전한 자회사 형태로 이뤄지기를 원하며 이를 위해 닛산의 르노 지분 매입 여부를 문의
		닛산	닛산, 경영통합 위해 구조조정 박차...국내 인력 수백 명 감원 닛산, 미국서 소형 전기차 생산 포기...전기차 보조금 폐지 트럼프 효과?
		스텔란티스	스텔란티스, 트럼프 취임식 100만 달러 기부 명단 가세

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

6. 2차전지 시장 동향 및 전망

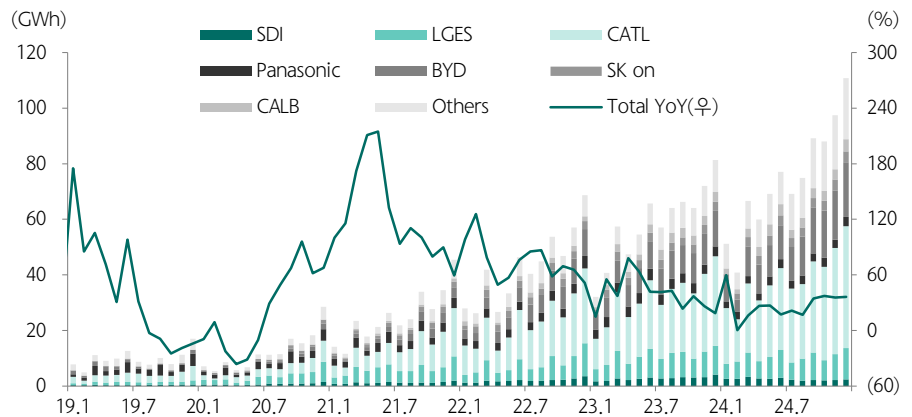
1) 배터리 출하량

12월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +36%(YoY) 증가한 110.8GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 업체별 출하량은 CATL 43.9GWh(+36%), BYD 19.7GWh(+53%), LGES 11.3GWh(+9%), CALB 4.4GWh(+25%), SK on 4.0GWh(+21%), Panasonic 3.3GWh(-7%), 삼성SDI 2.4GWh(-42%)다.

글로벌 12월 누적 판매량은 894.4GWh를 기록하며 전년 대비 +27% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +32%, BYD +38%, LGES +0%, CALB +19%, SK on +12%, Panasonic -20%, 삼성SDI -10%다(누적 판매량 순으로 기재).

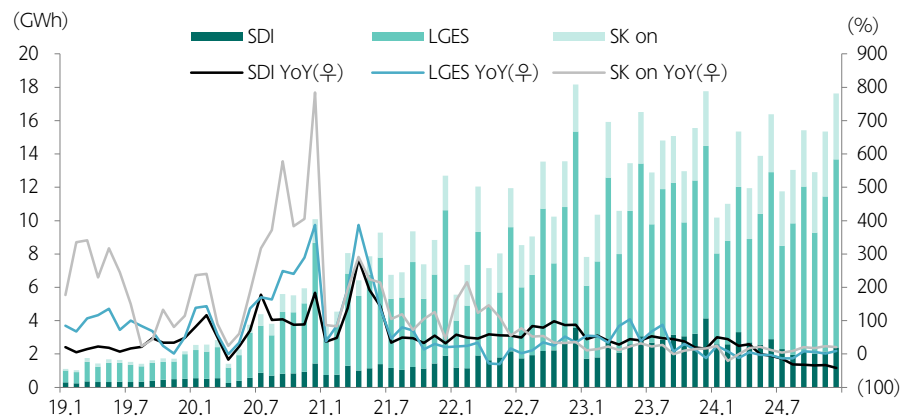
12월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 51.2%(MoM +1.5%p), 미국 4.7%(MoM -0.5%p), 중국 71.8%(MoM +1.7%p), 유럽 8.5%(MoM +1.2%p)다.

도표 120. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



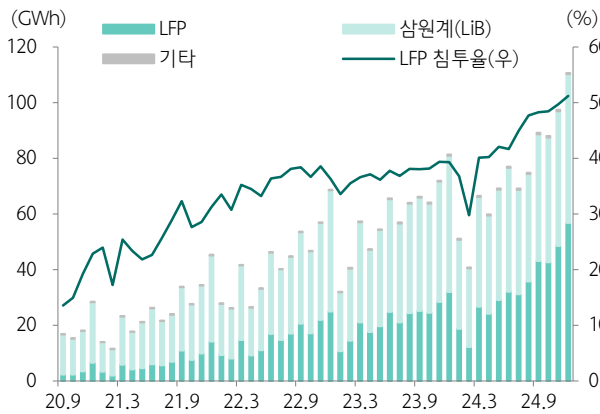
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



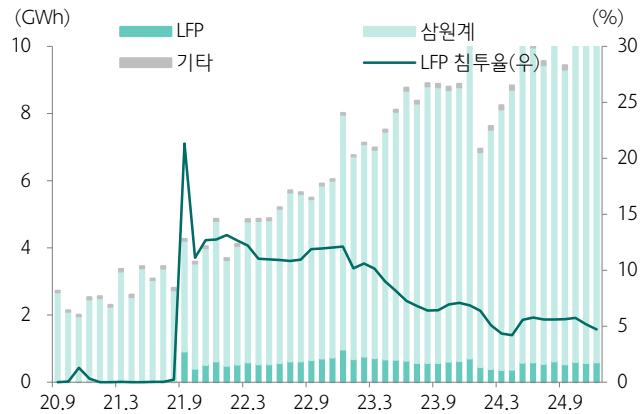
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 글로벌 LFP 배터리 침투율



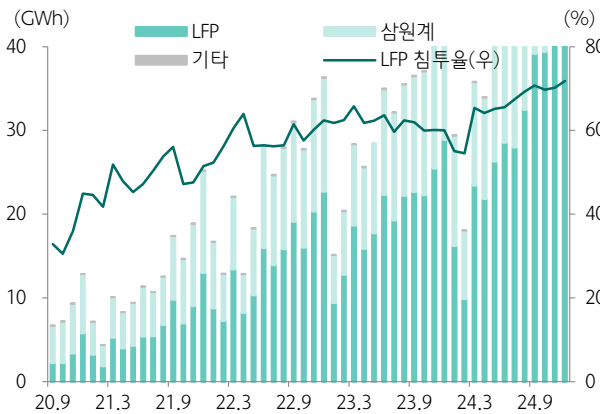
자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 미국 LFP 배터리 침투율



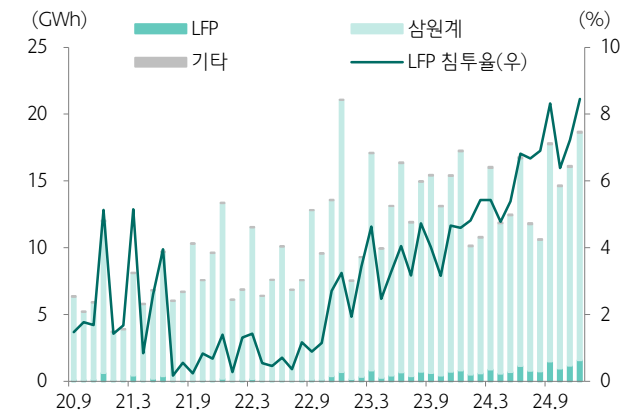
자료: SNE Research, 하나증권

도표 124. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 125. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 12월 미국 전기차 배터리 출하량은 +22%(YoY) 증가한 11.1GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 LGES 4.0GWh(YoY +77%, M/S 32%), Panasonic 2.9GWh(YoY -6%, M/S 23%), SK on 1.5GWh(YoY +19%, M/S 12%), CATL 1.3GWh(YoY -13%, M/S 10%), 삼성SDI 0.9GWh(YoY -48%, M/S 7%)다.

12월 중국 전기차 배터리 출하량은 +52%(YoY) 증가한 73.1GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 34.0GWh(YoY +47%, M/S 47%), BYD 18.0GWh(YoY +53%, M/S 25%), CALB 3.8GWh(YoY +15%, M/S 5%), LGES 1.1GWh(YoY +6%, M/S 2%)다.

12월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +8%(YoY) 증가한 18.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 6.9GWh(YoY +12%, M/S 37%), LGES 5.1GWh(YoY -16%, M/S 28%), SK on 1.8GWh(YoY +51%, M/S 10%), 삼성SDI 1.3GWh(YoY -32%, M/S 7%), CALB 0.4GWh(YoY +123%, M/S 2%)다.

2) 지역별 양극재 수출

12월 양극재 수출액은 4.3억달러(YoY -21.5%, MoM +16.4%), 수출 중량은 1.7만톤(YoY +11.3%, MoM +15.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 25.1달러/kg으로 전년 대비 -29.5% 하락, 전월 대비 +1.2% 상승했다.

1월 NCM 양극재 수출액은 2.5억달러(YoY -38.3%, MoM -20.2%), 수출 중량은 1.1만톤(YoY -13.1%, MoM -15.7%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 23.0달러/kg으로 전년 대비 -29.1%, 전월 대비 -5.3% 하락했다.

1월 NCA 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY -52.6%, MoM +13.4%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY -35.3%, MoM +19.2%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 27.9달러/kg으로 전년 대비 -26.8%, 전월 대비 -4.9% 하락했다.

1월 NCM+NCA 양극재 수출액은 3.5억달러(YoY -43.4%, MoM -12.5%), 수출 중량은 1.5만톤(YoY -20.1%, MoM -8.8%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 24.3달러/kg으로 전년 대비 -29.1%, 전월 대비 -4.1% 하락했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 12월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -56.7%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -28.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 22.5달러/kg으로 전년 대비 -39.2%, 전월 대비 -4.9% 하락했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 12월 양극재 수출액은 0.9억달러(YoY -12.5%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY +17.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 26.4달러/kg으로 전년 대비 -25.7%, 전월 대비 -1.8% 하락했다. (관련기업 : 엘앤에프)

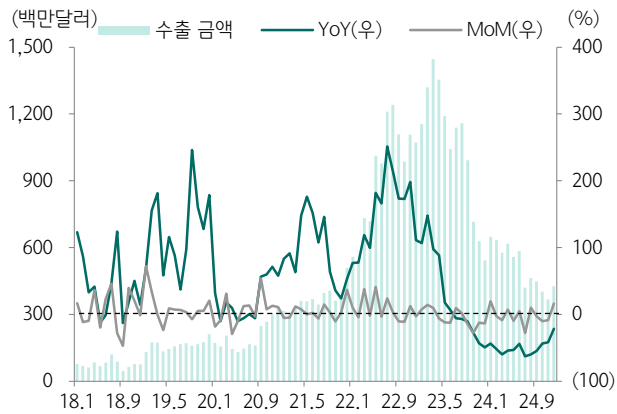
포항시의 12월 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY -49.7%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY -34.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.5달러/kg으로 전년 대비 -22.8% 하락, 전월 대비 +0.7% 상승했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 12월 양극재 수출액은 0.8억달러(YoY +114.7%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY +193.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 25.9달러/kg으로 전년 대비 -26.7% 하락, 전월 대비 +3.7% 상승했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 12월 양극재 수출액은 0.2억달러(YoY -74.9%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -65.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 28.7달러/kg으로 전년 대비 -28.2%, 전월 대비 -5.7% 하락했다. (관련기업 : 에스엠랩)

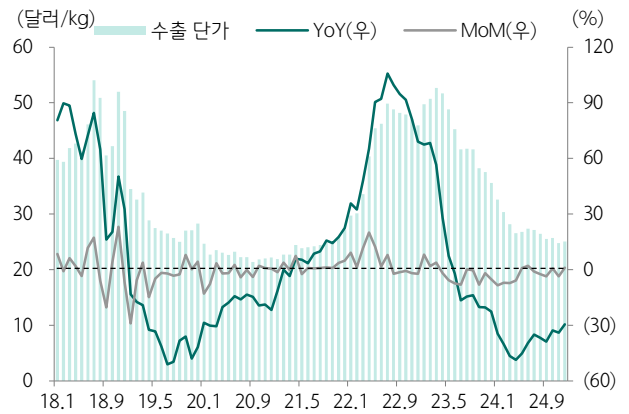
광양시의 12월 양극재 수출액은 0.1억달러(YoY -41.0%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY +11.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.9달러/kg으로 전년 대비 -47.1% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 광양은 23년 11월부터 데이터 트래킹 시작)

도표 126. 양극재 수출 중량 추이



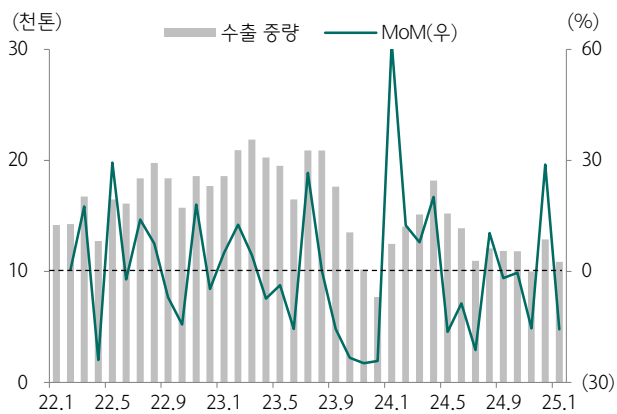
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 127. 양극재 수출 단가 추이



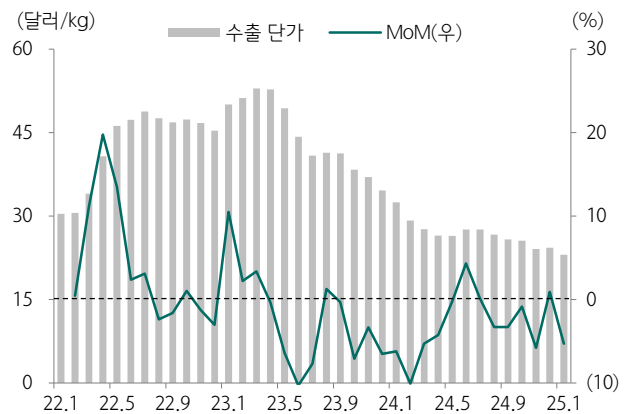
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 128. NCM 양극재 수출 중량 추이



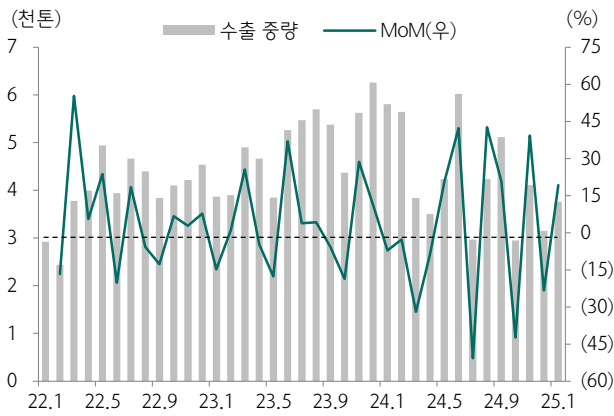
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 129. NCM 양극재 수출 단가 추이



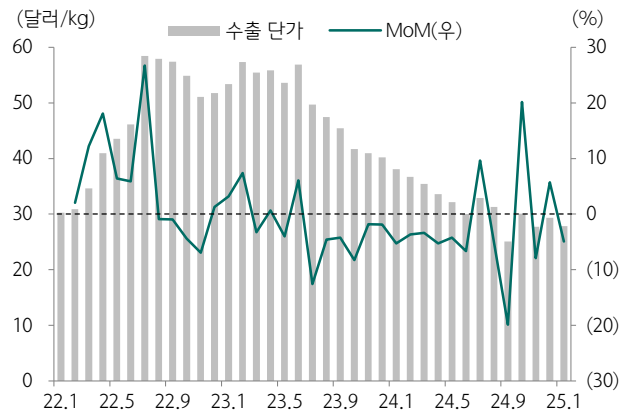
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 130. NCA 양극재 수출 중량 추이



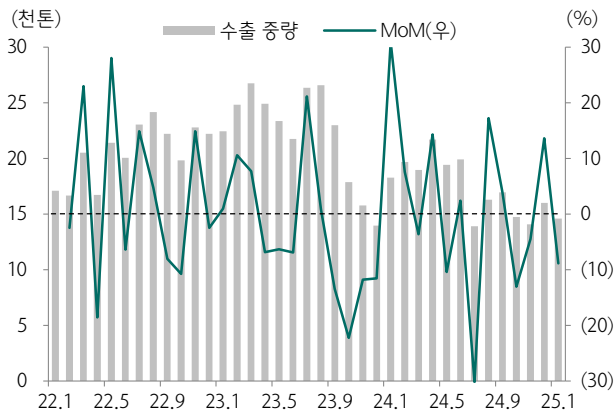
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 131. NCA 양극재 수출 단가 추이



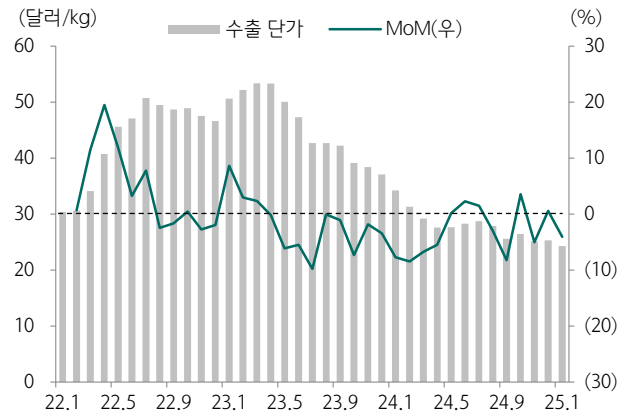
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 132. NCM+NCA 수출 중량 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 133. NCM+NCA 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 134. 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
2024.12	426.5	17.0	25.1	31.7	1.4	22.5	86.3	3.3	26.4	101.3	3.7	27.5	76.5	3.0	25.9	15.8	0.5	28.7

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

12월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 -2%/-2% 하락했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 +0%/-1%/-2%/-2%/+6% 변동했다. 1월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -2%/+1% 변동했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 -0%/-1%/-1%/+1%/+4% 변동했다.

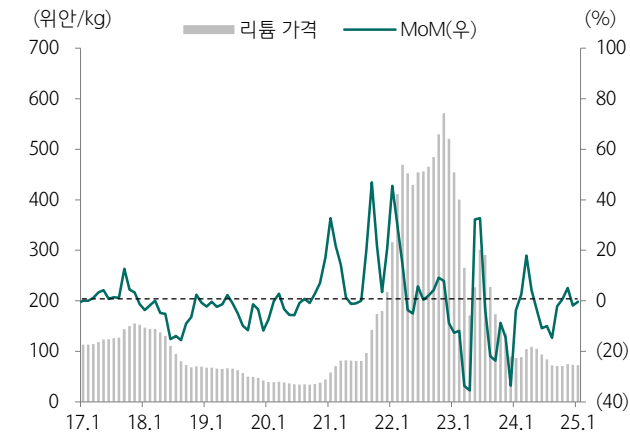
도표 135. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		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
2025년	1월	73	15,395	23,995	1,120	8,979	6	(0)	(1)	(1)	(2)	1	4

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(시험서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)

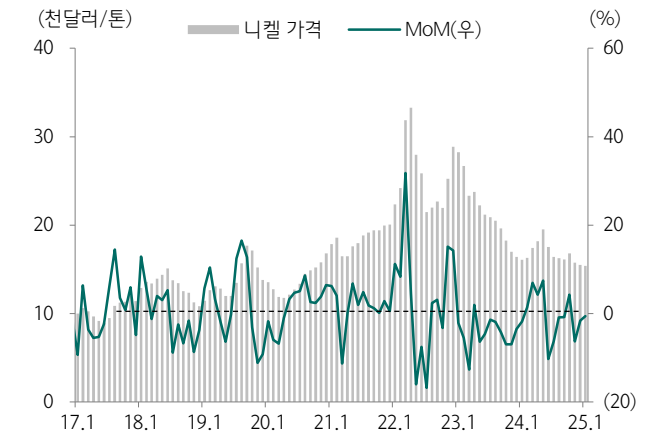
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 136. 리튬 월별 평균 가격 추이



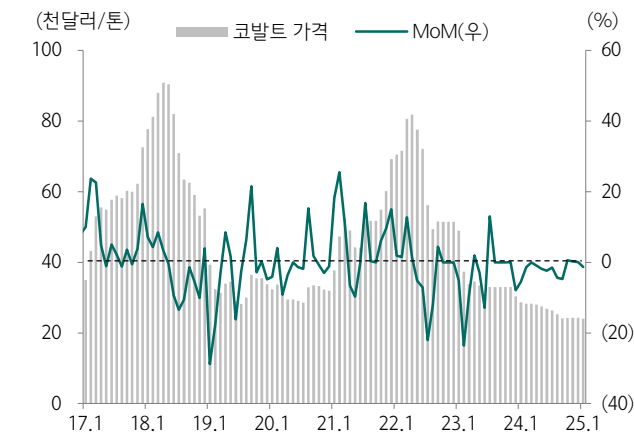
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 137. 니켈 월별 평균 가격 추이



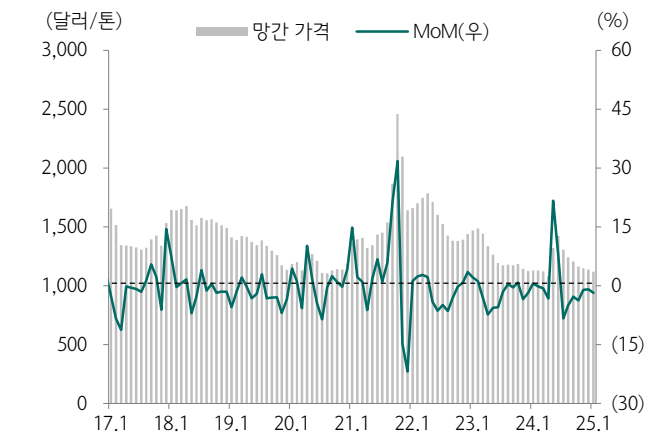
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 138. 코발트 월별 평균 가격 추이



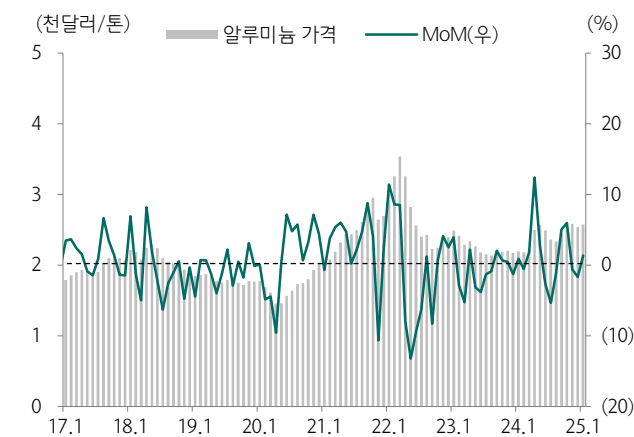
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 139. 망간 월별 평균 가격 추이



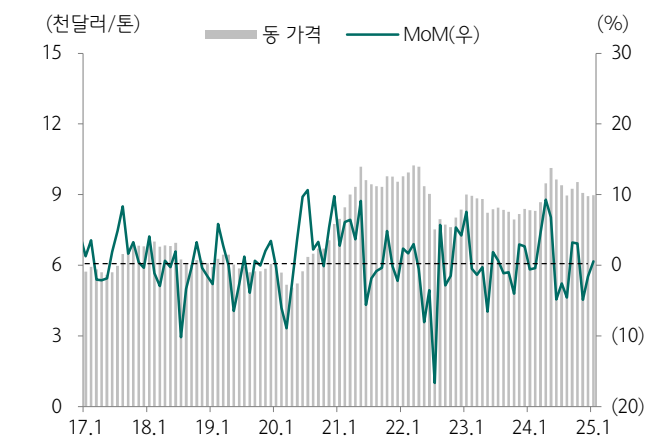
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 140. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 141. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (1월 1주)

요약	내용
S&P Global, '25년 BEV 전망	S&P Global, '25년 글로벌 BEV 판매 비중 16.7%, BEV 판매 증가율(YoY) 미국 +36.0%, 유럽 +43.4%, 중국 +19.7% 전망.
미국, '24년 12월 EV 판매대수	- 미국, '24년 12월 전기차 판매 161,696대(YoY -0.7%, MoM +11.4%, 침투율 10.8%)기록. - BEV/PHEV 판매, 132,392대(YoY +8.8%, MoM +13.8%)/29,304대(YoY -28.7%, MoM +1.9%) 기록. - 연간 누적 전기차 판매, 1,567,302대(YoY +7.5%, M/S 9.8%) 기록.
Tesla, 네바다 신공장 건설 현황 및 4Q24 인도·생산대수	- Tesla, 대형 트럭 'Semi(2025년 말 양산 예정)'를 생산할 예정인 네바다 신공장은 마지막 주요 구조용 철골 설치 작업 완료. - 한편, Tesla의 2024년 4분기 인도대수는 49.6만대(YoY +2%, QoQ +7%), 생산대수는 45.9만대(YoY -7%, QoQ -2%)를 기록.
Ford, 하이브리드 SUV 리콜	Ford, 배터리 셀 결함 문제로 2020-2024년식 하이브리드 SUV 일부 모델(Escape, Lincoln Corsair) 2만대 가량 리콜 예정.
Rivian, 2024년 인도·생산대수	Rivian, 2024년 4분기 인도대수는 1.4만대(QoQ +42%), 2024년 총 생산대수는 4.9만대(YoY -13%)를 기록.
중국, 자국산 반도체 탑재 추진	중국, 반도체 자립을 위해 모든 전기차에 자국 내에서 생산한 반도체를 탑재하는 전략 추진.
CPCA, '25년 중국 판매대수 전망	중국승용차연합회(CPCA), '25년 중국 자동차 소매 판매대수 2,340만대(YoY +2%), 이 중 NEV는 1,330만대(YoY +21%) 전망.
Xiaomi, '25년 인도 목표 대수	Xiaomi, 2025년 전기차 인도 목표 대수로 30만대를 제시.
BYD, '24년 판매대수	BYD, 2024년 글로벌 BEV 판매 176만대(YoY +12%), PHEV 판매 249만대(YoY +73%) 기록.

요약	내용
DOE, 차세대 배터리 지원	미국 에너지부(DOE), 차세대 배터리(나트륨이온 배터리 등)의 자국 제조 발전을 위해 11개 프로젝트에 2,500만달러 투자 발표.
캘리포니아, '24년 ESS 운영	미국 캘리포니아, '24년에 재생에너지(풍력, 태양광 등)로 98일간 ESS를 통해 정전 없이 전력망 운영 성공.
Tesla, 메가팩 공장 완공 및 4Q24 ESS 설치량	- Tesla, 중국 상하이에 연산 규모 40GWh의 ESS 배터리(메가팩) 공장을 완공했으며, 1Q25부터 대량 생산에 나설 예정. - 한편, Tesla의 2024년 4분기 ESS 설치량은 11.0GWh(YoY +244%, QoQ +59%)를 기록.
GM-CATL, 초고속 충전 배터리	GM, CATL과 협력해 초고속 충전 전기차 LFP 배터리(충전 배수: 6C)를 개발.

요약	내용
한국, '24년 12월 양극재 수출	- 한국, '24년 12월 NCM+NCA 양극재 수출액 4.1억달러(YoY -21.8%), 중량 1.6만톤(+14.7%), 단가 25.3달러/kg(-31.8%) 기록. - 한편, 최근 3개월(9-11월) 수출 증량은 전년대 각각 -26.3%, -17.5%, -10.7% 감소, 전월비 +4.0%, -13.0%, -4.5% 변동.
중국, 배터리 관련 수출 통제	중국, 배터리 양극재 제조 기술과 희소금속(리튬, 갈륨) 처리 관련 기술에 대한 수출 통제를 추진할 계획.
Canfeng Lithium, 말리 조업 착수	Canfeng Lithium, 말리 Goulamina 리튬 광산의 1단계 조업(연산 50.6만톤) 착수.

2차전지 Weekly News (1월 2주)

요약	내용
Cox Automotive, 미국 BEV 판매 전망	• Cox Automotive, 2025년 미국 BEV 신차 판매 비중 10%(YoY +2.5%p)로 전망.
Lucid, '24년 생산 및 인도대수	• Lucid, 2024년 생산대수 9,029대(YoY +7.1%), 인도대수 10,241대(YoY +70.7%)를 기록 및 'Gravity SUV' 생산 시작.
현대차그룹, Nvidia와 협력	• 현대자동차그룹, Nvidia와 스마트 모빌리티 솔루션 개발 협력 파트너십 체결.
Toyota, Nvidia 반도체 탑재 및 멕시코 신규 투자 발표	• Toyota, 차세대 차량에 Nvidia의 반도체를 적용할 계획이라 언급. • 한편, Toyota는 멕시코에 14.5억달러 규모의 신규 투자 계획 발표.
Honda, 미국 사업 계획	• Honda 수석 부사장, CES 2025에서 미국 정책 불확실성 고려해 전기차 생산 계획과 캐나다 공장 계획 신중 결정할 것이라 언급.
Xiaomi, '25년 판매목표	• Xiaomi, '25년 30만대 판매 목표 위해 '25년 6월에 2단계 공장(생산능력: 15만대) 건설 완료하고, 신규 모델 'YU7' 출시 예정.
BYD, 신규 하이브리드 출시	• BYD, 신규 하이브리드 MPV 'Xia'를 출시했으며, 판매 가격은 기본 모델 기준 3.4만달러.

요약	내용
미국 국방부, 중국군 지원 기업	• 미국 국방부, 국방수권법(NDAA)에 따라 중국군 지원 기업 명단에 CATL을 추가.
Volvo, 스웨덴 배터리 공장 지연	• Volvo CEO, CES 2025에서 스웨덴 배터리 공장의 생산이 기존 목표인 2029년-2030년보다 몇 년 지연될 것이라고 언급.
LGES, 셀 공급 3자간 계약 체결	• LG에너지솔루션, Aptera 및 CTNS와 4.4GWh 규모 전기차용 2170 원통형 배터리 셀 공급 3자간 계약(기간: '25년-'31년) 체결.
일본, 전고체 배터리 보조금	• 일본 정부, 전고체 배터리 상용화를 위해 약 6.6억달러 규모의 보조금 투입 예정.
Panasonic, Indian Oil과 JV 체결 및 중국 의존도 감소 계획	• Panasonic, 인도 정유사 Indian Oil과 JV 설립 계약을 체결하고 투자 논의 시작. • 한편, Panasonic 북미 지사장은 미국의 대중국 관세 인상 대비 위해 배터리 공급망에서 중국 의존도를 낮출 것이라고 언급.
CATL, 배터리 교환 사업 확대	• CATL, 2025년까지 1,000개의 전기차 배터리 교환 스테이션 건설 예정 및 배터리 구독 시스템 '초코 스왑' 확장 계획.

요약	내용
Macquarie, '25년 니켈 가격	• Macquarie Group, 인니 정부가 '25년 니켈 생산량을 1.5억톤(YoY - 44.9%)으로 감축해 올해 니켈 가격 상승 전망.

2차전지 Weekly News (1월 3주)

Car	
요약	내용
바이든 행정부, 중국·러시아산 커넥티드카 수입 및 판매 금지	- 미국 바이든 행정부, 중국·러시아산 소프트웨어 및 부품 탑재 차량의 수입 및 판매 금지 계획을 발표. - 소프트웨어와 하드웨어 각각 2027년, 2030년부터 규제 적용될 예정.
Rho Motion, '24년 전기차 판매	Rho Motion, '24년 12월 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 판매 190만대(중국 130만대(YoY +37%), 북미 19만대(YoY +9%), 유럽 31만대(YoY +1%)) 기록 및 2024년 글로벌 전기차 총 판매대수 1,700만대(YoY +25%) 기록.
Tesla, Juniper 중국 예약 주문	Tesla, 2025년형 'Model Y(Juniper)'는 중국에서 예약 주문 5만대 돌파.
BMW, '24년 BEV 판매대수	- BMW, '24년 BEV 총 판매 42.6만대(YoY +13.5%, 판매비중: 17.4%)를 기록하며, BEV 판매 비중 목표(20%) 달성 실패. - 한편, BMW의 2025년 BEV 판매 비중 목표는 25%로 작년 연간 자동차 판매량 그대로 유지 시 BEV 판매 증가율은 약 +40%.
BYD·Grab, 파트너십 체결	BYD, 차량 공유 업체 Grab과 최대 5만대 규모의 EV 공급 파트너십을 체결 및 동남아 6개국에서 서비스 시작 예정.
Cell	
요약	내용
Trendforce, '25년 배터리 가격	Trendforce, 배터리 소재 가격 반등에 따라 2025년 1분기 배터리 셀 가격 역시 (추가 하락 없이) 안정화될 것이라 전망.
한국, 2차전지 산업 지원	한국 정부, 2차전지 기업에 정책 금융 지원(7.9조원), 핵심소재·광물 공급망 안정화 기금 확대(10조원) 등을 담은 지원책 발표.
한국·캐나다, 폐배터리 기술 협력	한국·캐나다 정부, 리튬 회수 및 전극 효율화 등 폐배터리 재활용을 위한 기술 협력을 추진.
LGES, 애리조나 신규 직원 채용 및 캘리포니아 ESS 완공	- LG에너지솔루션, 애리조나 공장(완공: '25년 말~'26년 초)의 직원 채용 시작 및 한국 엔지니어 현지 파견해 신규 직원 교육 예정. - 한편, LG에너지솔루션은 미국 전력 업체 Vistra와 1.6GWh 규모의 캘리포니아 ESS 완공 행사를 개최.
Gotion Hightech, 모로코 공장	Gotion Hightech, 약 13억유로를 투자해 연산 20GWh 규모의 모로코 배터리 공장 건설 예정.
Material/Equipment	
요약	내용
GM·Vianode, 공급 계약 체결	- GM, 노르웨이 Vianode와 인조흑연 음극재 장기 공급 계약(기간: '27년~'33년) 체결. - 해당 인조흑연은 Ultium Cells(GM·LG에너지솔루션 JV)의 차세대 배터리 양산에 사용될 예정.
롯데머티, LFP 양극재 공장 준공	롯데에너지머티리얼즈, '24년 12월 연산 1천톤 규모의 LFP 양극재 파일럿 공장(전북 익산 2공장)을 준공.
고려아연, 황산니켈 국가전략기술	고려아연, 황산니켈 제조기술 정부 국가전략기술로 지정.
사우디, 광물 투자 프로젝트	사우디 산업광물부 차관, 미래 광물 포럼에서 총 146조원 규모의 광물 투자 프로젝트 발표.
'25년 리튬 공급 및 가격 전망	- Antaike, 글로벌 리튬 공급 과잉은 '24년 15만톤에서 '25년 8만톤으로 줄어든 것이라 전망. - Project blue, 2025년 예상 리튬 가격 11,092달러/톤으로 전망.

2차전지 Weekly News (1월 4주)

Car	
요약	내용
미국, 보조금 지급 중단 조치 보류	• 미국 연방법원, 트럼프 행정부의 정부보조금 지출 잠정 중단 조치에 대해 2025년 2월 3일(현지시각)까지 보류하라고 명령.
EU, 자동차 관련 협업체 출범	• 유럽연합(EU) 집행위원회, '유럽 자동차 산업의 미래에 관한 전략대화' 협업체 출범 및 전기차 보조금 등 논의 예정.
Rho Motion, '25년 EV 판매대수	• Rho Motion, 2025년 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 판매대수로 2천만대(YoY +17%) 전망치 제시.
Tesla, Juniper 미국 등 출시 및 FSD 유료 서비스 출시 예정	• Tesla, 신형 'Model Y(Juniper)'는 미국, 캐나다, 유럽에서 곧 출시 예정이며, 미국 기준 판매가격은 6만달러. • 한편, Tesla는 상반기 중 텍사스에서 운전자 감독이 필요없는 완전자율주행(FSD) 유료 서비스 출시 예정.
GM, '25년 가이던스 제시 및 신규 전기차 출시 예정	• GM, 2025년 EV 도매판매 목표대수 30만대, 2025년의 EV 부문 EBIT 개선폭은 20억~40억달러 밴드 하단 수준. • 한편, 2025년 1분기에는 신규 전기차인 'Vistiq EV'를 출시할 예정.
Canoo, 파산 신청	• Canoo, 설립 8년 만에 파산 신청.
VW-Rivian, 협력 방안 검토	• Volkswagen-Rivian, 모듈 공유 및 구매 물량 통합 등 협력 방안을 검토하는 중.
MB, 중국 자동차 업체 의견	• Mercedes-Benz CEO, 중국 자동차 업체들이 더 많은 공장을 유럽연합 내에 건설 장려해야 한다고 언급. • 이는 중국의 보복 관세 우려, 중국 배터리 기업들의 유럽 내 공장 건설에 따른 공급망 리스크 완화 등 고려한 언급이라고 판단,
현대차, 일부 모델 IRA 보조금 제외	• 현대차, 3개 전기차 모델(IONIQ 5, IONIQ 9, ELECTRIFIED GV70)이 미국 IRA 보조금 지급 대상에서 제외. • 한편, 현대차는 연산 7.5만대 규모의 인도 첸나이 배터리 팩 공장 가동 시작.
Toyota, FY25 생산 목표대수	• Toyota, FY2025(2025년 4월~2026년 3월) 연간 글로벌 총 생산 목표로 992만대(자국생산: 337만대, 해외생산: 655만대)를 제시.
BYD, 인니 공장 완공 계획	• BYD, 연산 규모 15만대의 인도네시아 수방 공장을 2025년 안에 완공할 계획.
Xpeng, '25년 1월 판매대수	• Xpeng, 2025년 1월 전기차 판매량 30,350대(YoY +268%) 기록.

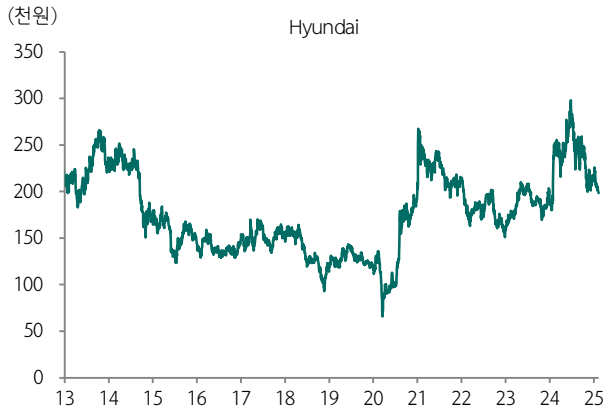
Cell	
요약	내용
Northvolt, 합작법인 지분 매각	• Northvolt, 사업 구조조정을 위해 Volvo에 'Novo Energy(Northvolt-Volvo JV)'의 지분 전량 매각.
한국, '25년 1월 2차전지 수출	• 한국, 2025년 1월 2차전지 전체 수출액 5.3억달러(YoY -11.6%, MoM -36.0%)를 기록.
LGES, 상해온칩 분리막 계약 및 자르노의 ESS 건설 사업 최종 수주	• LG에너지솔루션, 상해온칩과 35.5억㎡ 규모의 분리막 공급 계약(기간: 2025년~2027년)을 체결. • 한편, LG에너지솔루션은 폴란드 국영 전력공사(PGE)의 900MWh 규모 자르노의 ESS 건설 사업 최종 수주 및 2029년 완공 목표.
SK on, Nissan에 배터리 공급 및 합병 절차 현황	• SK on, Nissan의 미국 공장에 2028년부터 총 20GWh 규모(약 2.5조원)의 배터리 공급하기로 합의. • 한편, SK on은 SK트레이딩인터내셔널 및 SK엔템과의 합병 절차가 마무리 됐다고 언급.
CATL-Masdar, ESS 공급 계약 체결	• CATL, 아부다비 국영 에너지 기업 Masdar와 19GWh 규모의 ESS 공급 계약을 체결.

Material/Equipment	
요약	내용
Rio Tinto-Glencore, 합병 논의	• Rio Tinto-Glencore, 합병 논의 중.
한국, '25년 1월 양극재 수출	• 한국, '25년 1월 NCM+NCA 양극재 수출량 1.5만톤(YoY -20.1%, MoM -8.8%), 단가 24.3달러/kg(YoY -29.1%, MoM -4.1%). • 한편, 최근 3개월(10~12월) 수출량 전변비 각각 -17.5%, -10.7%, +14.3%, 전월비 각각 -13.0%, -4.5%, +13.7% 변동.
덕산일렉테라, 미국 전해액 공장 준공	• 덕산일렉테라의 자회사 '덕산일렉테라'는 연산 6만톤 규모의 미국 테네시 전해액 공장을 준공
Tianqi Lithium, '24년 실적	• 중국 Tianqi Lithium의 2024년 순적자는 10억~11억달러(YoY 적자전환)를 기록

7. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

도표 142. 현대차 주가 흐름



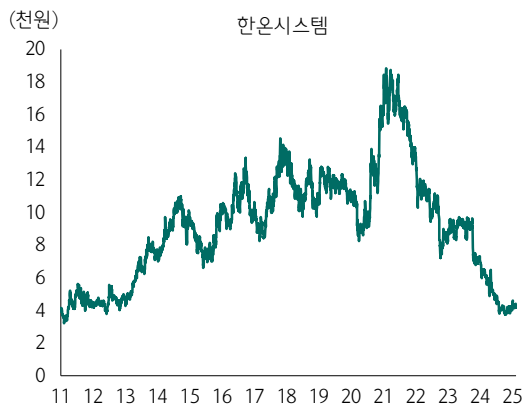
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 143. 기아 주가 흐름



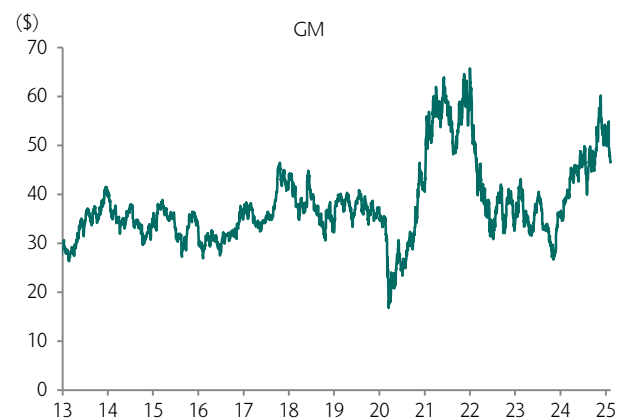
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 144. 한온시스템 주가 흐름



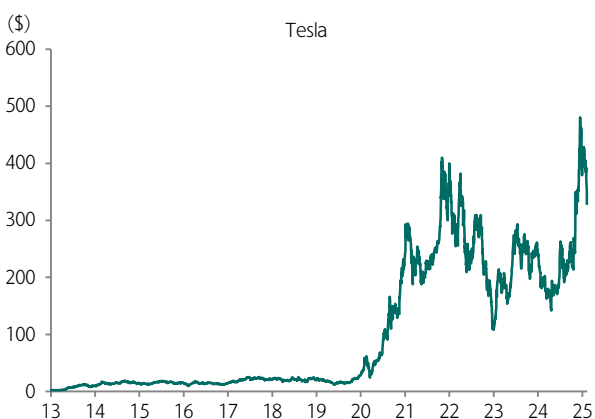
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 145. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 146. 테슬라 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 147. 니오 주가 흐름



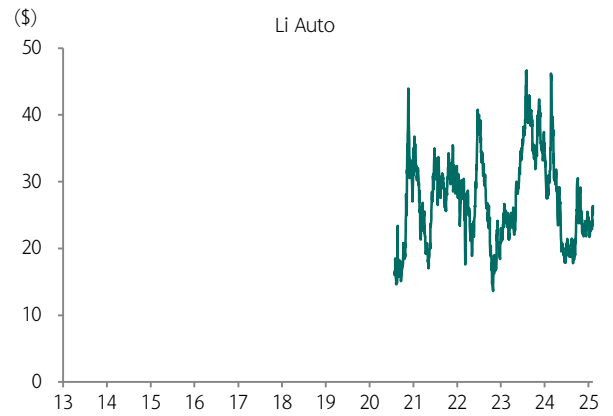
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 148. 샤오펑 주가 흐름



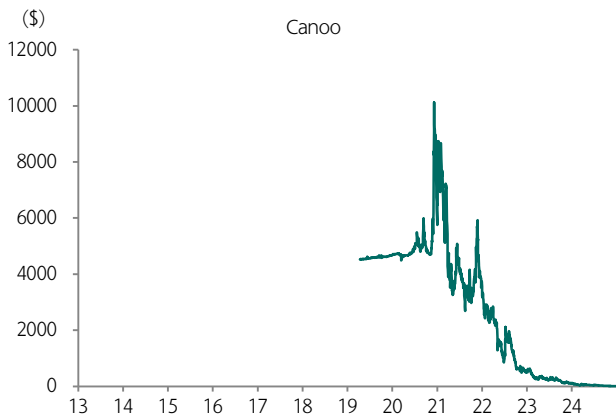
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 149. 리오토 주가 흐름



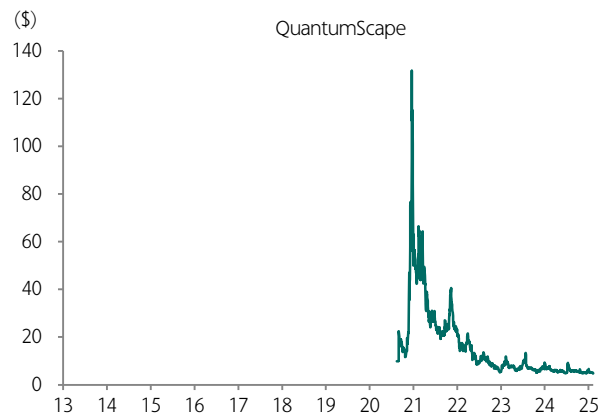
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 150. 카누 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 151. 퀀텀스케이프 주가 흐름



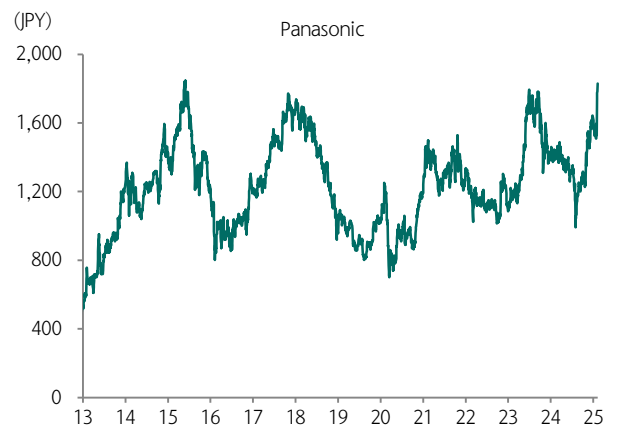
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 152. CATL 주가 흐름



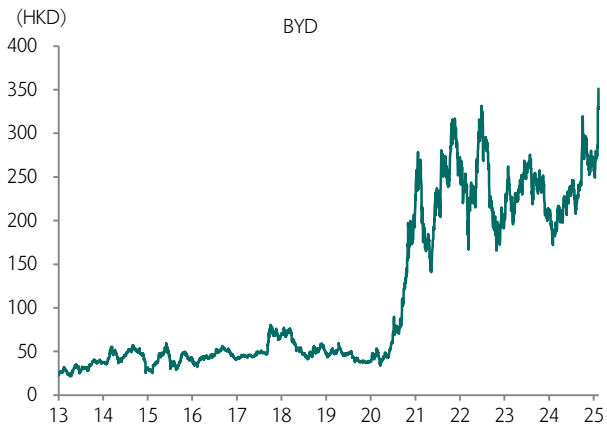
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 153. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 154. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 155. LG화학 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 156. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 157. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

1월 글로벌 자동차 업체들의 주가는 트럼프 취임 이후 관세 부과 가능성 및 4분기 실적과 2025년 가이드런스 발표 등의 영향을 받으며 지역별/업체별로 상이한 흐름을 보였다.

- ①미국: GM/포드 등 미국 전통 완성차 업체들의 주가는 하락했다. 트럼프 행정부의 멕시코/캐나다에 대한 관세 부과 가능성에 따른 우려이다. 미국 전기차 업체인 테슬라도 CEO인 일론 머스크의 정치 참여 및 전기차 수요 둔화에 따른 우려 등으로 하락했다.
- ② 일본: 토요타/혼다/닛산 등의 일본 업체들의 주가도 역시 트럼프의 캐나다/멕시코 관세 가능성에 따른 타격을 받았다. 혼다/닛산은 합병 협상 소식 후 상반된 주가 흐름을 보이다가 최근 협상이 난항을 겪으면서 주가 변동성이 확대되었다.
- ③ 유럽: 폭스바겐/스텔란티스 등 유럽 업체들의 주가도 시장수요 부진과 트럼프의 관세 부과 가능성 등 영향으로 조정을 받았다.
- ④ 중국: BYD/샤오핑/리오토 등의 중국 완성차 업체들의 주가는 트럼프의 대중국 관세 부과 발표에도 불구하고, 중국 및 수출 판매 호조를 반영하면서 상승세를 보였다. 특히, BYD는 신규 스마트카 전략 발표회를 개최함에 따라 관련 기대감에 급등하는 모습을 보였다.
- ⑤ 한국: 대미 수출 비중이 높은 현대차/기아의 주가도 트럼프의 보편적 관세 부과 가능성에 따른 우려로 주가 하락 압력을 받았다.

표 158. 자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table													
		시총	증가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	24F	25F	24F	25F	24F	25F
완성차	현대차	28,548	198,100	-3	-10	-1	-20	3.8	3.7	0.5	0.4	8.2	8.0
	기아	25,094	91,700	-7	-13	1	-22	3.5	3.4	0.6	0.5	1.1	1.1
	Toyota	287,986	2,800	-4	-5	5	-19	8.9	8.6	1.0	0.9	11.1	10.5
	Honda	48,275	1,404	-3	-8	6	-18	6.6	6.3	0.5	0.5	6.6	6.5
	Nissan	10,073	417	0	-8	1	-26	-	10.9	0.3	0.3	1.4	1.1
	GM	46,467	47	-3	-6	-19	22	4.2	4.0	0.7	0.6	2.2	2.1
	Ford	36,503	9	-1	-5	-17	-27	6.5	5.6	0.8	0.7	2.3	2.2
	VW	49,404	96	-2	4	14	-28	4.2	3.8	0.3	0.3	1.0	1.0
	BMW	50,192	76	-2	0	16	-24	6.3	6.0	0.5	0.5	2.0	2.0
	Daimler	57,137	42	2	10	15	21	5.9	6.2	0.6	0.6	1.1	1.2
	Stellantis	37,995	13	0	5	2	-43	5.6	4.8	0.5	0.4	1.6	1.4
	Renault	14,973	49	0	7	21	31	6.3	4.7	0.4	0.4	1.7	1.6
	SAIC	29,141	18	8	13	10	26	28.0	18.7	0.7	0.7	11.7	9.4
	Geely	22,040	17	4	25	21	117	10.9	12.8	1.7	1.5	7.8	7.1
전기차	Tesla	1,056,626	329	-12	-19	-1	79	113.8	85.7	13.4	11.5	58.0	44.1
	Rivian	12,697	12	-3	-8	3	-19	-	-	2.1	3.4	-	-
	BYD	135,303	352	12	41	28	93	24.9	19.6	5.7	4.6	9.8	8.0
	Nio	8,432	4	-4	0	-12	-29	-	-	5.0	14.1	-	-
	Xpeng	14,748	16	-9	31	16	82	-	-	4.4	4.8	-	-
	Li Auto	26,600	16	1	15	12	-16	20.8	15.2	3.8	3.4	12.1	7.5

주: 2025년 2월 12일 기준 증가
자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

1월 한달 간 국내 셀 메이커 주가는 전기차 수요 둔화 지속되며 하락했다(삼성SDI - 10.0%, LG에너지솔루션 -1.6%, SK이노베이션 -3.1%). 주요 양극재 기업 에코프로비엠 주가는 +0.4% 상승했으나, 이외 기업의 경우 실적 부진 우려에 하락했다(포스코퓨처엠 - 15.8%, 엘앤에프 -1.8%). 전해액 기업 엔켐 주가는 MSCI 편출 이슈로 -26.1% 하락했고, 솔브레인홀딩스 주가는 -13.1% 하락했다.

도표 159. 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	55,219	(1.6)	(17.6)	(12.9)	(277.5)	162.5	(118.0)	(270.8)	27.6	16.7	3.9	3.9	2.0	5.0
	삼성SDI	9,959	(10.0)	(23.3)	(45.3)	15.6	20.3	(51.1)	(23.3)	8.7	7.8	0.7	0.7	5.0	4.0
	SK이노베이션	12,563	(3.1)	11.4	(0.1)	(9.0)	31.5	(357.3)	(128.7)	15.2	9.2	0.8	0.8	(5.0)	2.0
	Panasonic	28,704	14.1	29.3	26.8	13.4	10.8	(29.9)	24.6	5.9	4.9	0.9	0.8	0.0	0.0
	CATL	151,683	2.4	(5.9)	54.6	21.6	17.2	18.4	25.7	10.6	8.2	4.7	3.9	0.0	0.0
	BYD	81,743	24.0	10.2	82.1	24.8	19.0	27.5	30.5	8.4	6.3	5.6	4.5	0.0	0.0
	Varta	34	(49.7)	(72.2)	(95.6)	(0.7)	(2.6)	(49.3)	(74.4)	9.8	5.0	0.3	0.3	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	8,121	0.4	(21.0)	(50.4)	(171.2)	442.0	(145.0)	(138.7)	140.7	49.6	8.8	8.5	(4.0)	2.0
	포스코퓨처엠	6,768	(15.8)	(38.4)	(55.0)	851.5	2,151.7	(90.4)	(60.4)	65.1	36.5	4.2	4.4	0.0	0.0
	LG화학	10,758	(9.6)	(27.1)	(52.9)	48.5	30.0	(78.3)	61.9	6.1	5.2	0.5	0.5	3.0	3.0
	엘앤에프	2,015	(1.8)	(31.7)	(42.9)	(8.6)	(58.1)	(482.9)	(85.2)	(12.9)	93.7	3.5	3.7	(38.0)	(6.0)
	코스모신소재	1,094	(12.5)	(39.3)	(69.4)	73.9	45.4	(8.5)	62.8	43.3	23.8	3.2	3.0	4.0	7.0
	Umicore	2,602	2.8	(6.1)	(50.1)	9.9	10.0	(42.6)	(1.0)	5.3	5.6	1.1	1.0	0.0	0.0
	Beijing Easpring	2,776	9.5	(26.0)	17.0	32.5	24.0	(70.2)	35.1	15.5	11.7	1.4	1.4	0.0	0.0
	SMM	6,903	2.0	(17.1)	(9.7)	12.6	9.6	47.8	31.8	11.3	9.9	0.5	0.5	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	1,281	(1.4)	(9.8)	(15.1)	16.4	9.7	(49.1)	69.5	4.9	4.1	0.6	0.5	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	485	(13.1)	(22.1)	(31.8)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	289	(6.8)	(14.8)	(69.4)	(56.8)	12.1	N/A	(570.1)	14.6	7.7	0.4	0.4	(1.0)	4.0
	후성	365	(2.8)	(11.8)	(42.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	엔켐	1,568	(26.1)	(29.0)	(47.8)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	4,987	6.0	(21.5)	3.1	67.9	28.6	(76.3)	137.5	21.7	14.1	2.8	2.6	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	3,526	(5.3)	(25.7)	(21.5)	21.4	17.0	7.0	26.4	13.3	10.3	2.6	2.2	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,148	(6.4)	(19.3)	(65.1)	(7.9)	(13.7)	(940.2)	(42.6)	(27.7)	86.6	0.7	0.8	(9.0)	(6.0)
	더블유씨피	246	(10.1)	(27.8)	(74.3)	(10.5)	57.5	(160.8)	(118.2)	20.2	8.0	0.4	0.4	(3.0)	1.0
	Asahi Kasei	9,156	(5.8)	(12.3)	(2.6)	11.8	9.7	44.9	21.6	5.7	5.3	0.7	0.7	0.0	0.0
	Toray Industries	11,459	4.9	13.1	58.8	18.2	15.3	63.3	18.9	9.0	8.0	0.9	0.9	0.0	0.0
	W-Scope	93	(8.2)	(27.5)	(64.8)	(6.2)	(12.9)	N/A	(52.2)	5.0	8.1	0.3	0.3	0.0	0.0
	Yunnan Energy	4,057	4.7	(26.8)	(28.4)	45.4	29.0	N/A	56.5	14.8	12.7	1.1	1.1	0.0	0.0
동박	SKC	4,004	(2.0)	26.4	84.7	(30.2)	(70.6)	14.6	(57.1)	(100.4)	44.9	4.2	4.4	(11.0)	(3.0)
	롯데머티리얼즈	784	1.9	(22.6)	(28.6)	608.6	7,618.4	(110.0)	(92.0)	16.0	10.0	0.9	0.9	0.0	0.0
	솔루스첨단소재	460	5.3	(9.4)	(16.9)	(33.6)	(69.6)	(129.5)	(51.8)	93.1	21.6	1.2	1.2	(6.0)	(4.0)
	Furukawa	3,503	4.2	59.8	162.7	21.6	17.5	N/A	23.6	10.4	9.4	1.6	1.5	0.0	0.0
첨가제	천보	266	(0.9)	(18.7)	(59.3)	(7.1)	(26.9)	115.8	(73.6)	(319.7)	21.5	1.6	1.7	(19.0)	(5.0)
	대주전자재료	1,063	24.3	9.7	41.2	70.6	47.1	(942.3)	49.9	42.4	30.4	8.6	7.3	12.0	16.0
	나노신소재	526	(3.1)	(17.4)	(37.0)	73.2	37.3	(34.5)	96.1	0.0	0.0	3.0	2.8	4.0	8.0
전구체	에코프로머티	3,349	(8.5)	(35.7)	(59.4)	(97.1)	172.6	N/A	(156.3)	(74.1)	65.5	6.7	6.4	(7.0)	4.0
	에코앤드림	326	10.8	(17.1)	(12.7)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전고체	레이크머티	658	21.5	13.2	(8.8)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수스페셜티	867	9.7	16.3	(8.6)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

자료: 하나증권

도표 160. 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 필 름	신홍에스이씨	121	(10.2)	(33.5)	(49.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	상신이디피	66	(9.3)	(19.0)	(54.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	울촌화학	559	40.6	14.3	(2.5)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	울촌	20	1.3	(2.6)	(43.3)	14.1	14.3	(110.2)	(1.9)	5.9	9.8	0.6	0.6	4.0	4.0
	TCC스틸	431	(19.7)	(39.0)	(56.5)	34.8	36.9	N/A	(5.5)	40.4	25.3	0.0	0.0	7.0	7.0
장비	필에너지	208	0.9	(22.5)	(19.9)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피앤티	651	0.9	(15.8)	4.5	9.1	7.2	N/A	25.6	0.0	0.0	1.8	1.4	22.0	22.0
	원익피앤티	71	(9.4)	(21.3)	(64.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	127	2.2	(9.4)	(59.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	대보마그네틱	97	(0.3)	22.5	(37.6)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	5,459	(4.6)	(22.2)	(54.0)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	8,898	(12.5)	(31.5)	(34.6)	(40.3)	148.1	(108.7)	(127.2)	10.7	11.2	0.9	0.9	0.0	0.0
	GanfengLithium	7,616	4.1	(12.9)	(1.1)	(1,725.0)	35.2	(100.6)	(5,000.6)	33.5	17.0	1.5	1.4	0.0	0.0
Co	Glencore	53,099	(2.5)	(10.0)	(9.2)	14.3	11.4	(40.8)	25.1	5.7	4.9	1.3	1.2	0.0	0.0
OEM	현대차	28,729	(11.8)	(5.5)	(20.2)	4.1	4.2	6.3	(1.9)	7.8	8.1	0.5	0.5	13.0	11.0
	Toyota Motor	292,552	(3.6)	6.1	(15.0)	9.0	8.8	(7.9)	2.6	10.6	10.1	1.0	1.0	0.0	0.0
	Tesla	1,056,626	(16.8)	(6.1)	69.7	132.6	119.1	(21.5)	11.4	66.1	55.9	15.2	14.0	0.0	0.0
	NIO	8,432	(3.1)	(20.2)	(31.9)	(3.1)	(4.1)	(7.4)	(24.7)	(3.6)	(7.0)	5.2	7.1	0.0	0.0
	Xpeng	14,748	27.0	1.4	82.8	(21.3)	(40.1)	(54.9)	(46.8)	(17.7)	(44.6)	4.3	4.7	0.0	0.0
	Li Auto	26,600	12.7	3.0	(18.4)	26.0	16.7	(10.1)	55.6	11.9	6.1	2.8	2.4	0.0	0.0
	Rivian	12,697	(10.2)	12.7	(25.4)	(3.1)	(4.6)	(18.5)	(32.3)	(3.5)	(6.3)	2.2	3.2	0.0	0.0
	Lucid Group	8,101	(10.9)	15.0	(23.6)	(2.4)	(3.0)	(17.0)	(20.7)	(3.4)	(4.5)	1.7	4.1	0.0	0.0
	VinFast Auto	8,536	(13.9)	(6.2)	(30.5)	(3.6)	(4.4)	7.6	(19.5)	(2.1)	(0.6)	0.0	0.0	0.0	0.0
리싸 이클 링	성일하이텍	333	(0.1)	(20.7)	(56.5)	(9.1)	(116.8)	3,201.2	(92.2)	(19.7)	66.8	1.9	1.9	(18.0)	(1.0)
	새빛캠	67	11.2	(2.4)	(65.4)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Li-Cycle	29	(55.0)	(71.7)	(76.4)	(0.3)	(0.4)	(65.4)	(25.7)	(5.0)	(13.9)	0.2	0.3	0.0	0.0
기타	QuantumScape	2,439	(15.2)	(5.7)	(36.8)	(5.1)	(5.7)	9.2	(9.4)	(4.9)	(5.4)	2.2	3.0	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 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2025년 2월 13일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 2025년 2월 13일 현재 해당회사의 유가증권들을 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 자 신의 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 연주가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 연주가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(비중축소)_목표주가가 연주가 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	94.55%	5.00%	0.45%	100%

* 기준일: 2025년 2월 13일