

글로벌 친환경차/2차전지 Monthly

2025년 1월 EV +21%, HEV +17% | 2025.3.12



투자의견

Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com

RA 강민아

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원

전기차: 1월 글로벌 전기차 증가율은 +21% (YoY). 전기차 침투율은 글로벌 17.4%, 중국 41.1%, 유럽 25.0%, 미국 10.1%, 한국 0.9%

- 글로벌**
 - 1월 122.3만대(+21% (YoY), 비중 17.4%), BEV/PHEV 77.9만대/44.4만대(+24%/+16%)
- 미국**
 - 1월 11.9만대(+15% (YoY), 비중 10.1%). BEV/PHEV 9.5만대/2.3만대(+21%/+6%), FCEV 25대
 - 1월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 2.42만대/1.10만대
- 중국**
 - 1월 79.0만대(+24% (YoY), 비중 41.1%). BEV/PHEV 46.5만대/32.6만대(+25%/+23%)
 - 1월 판매대수 1위/2위는 BYD의 시걸(海豹)/Geely의 스타워시로 각각 3.57만대/2.81만대
- 유럽**
 - 1월 24.8만대(+20% (YoY), 비중 25.0%). BEV/PHEV 17.1만대/7.7만대(+34%/+2%)
 - 1월 판매대수 1위/2위는 스코다의 ENYAQ/폭스바겐의 ID.4로 각각 0.7만대/0.3만대
- 한국**
 - 1월 0.1만대(+23% (YoY), 비중 0.9%). BEV/PHEV 0.1만대/0만대, FCEV 30대

하이브리드차: 1월 글로벌 HEV 증가율은 +17% (YoY). HEV 침투율은 글로벌 11.4%, 유럽 31.4%, 일본 54.2%, 미국 12.1%, 한국 25.1%

- 글로벌**
 - 1월 80.4만대(+17% (YoY)), 유럽 31.3만대(+18%), 일본 17.8만대(+8%), 미국 13.4만대(+41%), 한국 2.7만대(+11%)

현대차/기아: 1월 친환경차/전기차 증가율은 +3%/-0% (YoY), 전기차 비중은 6.9%, 전기차 시장 점유율은 2.8%

- 친환경차**
 - 1월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 10.09만대(+3% (YoY), 비중 19.9%). 현대차/기아 각각 5.53만대(+15%)/4.56만대(+7%), 이 중 HEV 소매판매는 6.61만대(+5%, 비중 13.0%), 현대차/기아 3.82만대(+17%)/2.78만대(+6%)
- 전기차**
 - 1월 현대차/기아의 합산 전기차 소매판매는 3.48만대(-0% (YoY), 비중 6.9%). BEV/PHEV 2.63만대/0.85만대(+6%/-15% (YoY), 비중 5.2%/1.7%). 현대차/기아가 각각 1.70만대(-3%)/1.78만대(-7%), FCEV 소매판매는 30대
 - 1월 전기차 시장 내 점유율은 현대차/기아 합산 2.8%(+0.8%p (MoM), -0.6%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.4%/1.4%(+0.3%p/-0.2%p (MoM), +0.4%p/-0.4%p (YoY))
 - 전기차 전용 모델들의 출하 동향: (현대차) 아이오닉5 출하 3,181대(내수/수출 810대/2,371대), 소매판매 2,965대(내수/유럽/미국 810대/1,075대/1,080대). 아이오닉6 출하 954대, 소매판매 3,201대. 제네시스 GV60 출하 195대(내수/수출 20대/175대). 넥쏘 출하 27대. (기아) EV6 출하 3,755대(내수/수출 1,100대/2,655대)였고, 소매판매는 3,822대(내수/유럽/미국 1,100대/1,121대/1,275대). EV9 출하 2,011대(내수/수출 88대/1,923대), 소매판매 2,210대(내수/유럽/미국 88대/555대/1,275대), EV5/EV3 출하 652대/7,646대, EV4 출하는 6대

2차전지: 글로벌 1월 배터리 출하 +26%(YoY), CATL 1위

- 출하량**
 - 1월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +26%(YoY) 증가한 64.3GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 25.0GWh(+25%), BYD 10.9GWh(+43%), LGES 6.0GWh(+10%), SK on 2.9GWh(+35%), Panasonic 2.5GWh(+0%), CALB 2.4GWh(+17%), 삼성SDI 2.0GWh(-24%)
 - 1월 LFP 배터리 침투율은 45.4%로 전월 대비 -6.5%p 하락
- 원재료**
 - 주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 1월 -0%/-1%/-2%/-1%/+1%/+1%/+4%(MoM), 2월 -0%/-1%/-10%/+2%/+4%/+3%/+0%(MoM)

시사점 및 의견: 각국 정책에 울고 웃는...

- 자동차:** 글로벌 전기차 판매는 '2024년 중국 주도의 성장'에서 '2025년 중국+비중국 동반 증가'의 구도로 전환하고 있음. 가장 큰 요인은 기저 효과 및 정책 변수임. 중국이 소비진작 정책과 저가 전기차의 보급 확대 등으로 여전히 높은 성장이 예상되는 가운데, 유럽은 전년 낮은 기저에 더해 이산화탄소 배출가스 규제로 인해 완성차들의 전기차 확대 의지가 강하게 반영되면서 증가할 전망. 미국은 중저가 전기차 모델의 투입으로 시장 성장이 예상되지만, 트럼프 행정부의 친환경차 정책이 급변할 가능성에 따라 성장을 전망이 변동할 것. 즉, 전기차 판매는 여전히 가격/인프라 측면에서 대중 소비자를 충분히 만족시키지 못하는 가운데, 각국의 정책변수에 영향을 받는 구조가 2025년 이어질 전망

친환경차 주요 지표 (2025년 1월)							(단위: 대, %)
구분	지역	1월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중	
전기차	글로벌	1,223,802	21	7,045,000	1	17.4%	
	미국	118,507	15	1,103,132	3	10.1%	
	중국	790,487	24	1,794,000	(12)	41.1%	
	유럽	248,336	20	995,271	(2)	25.0%	
	한국	1,028	23	108,939	(9)	0.9%	
수소차	미국/한국 합산	55	(23)	1,212,071	2	0.0%	
HEV	글로벌	804,184	17	7,045,000	1	11.4%	
	미국	133,871	41	1,103,132	3	12.1%	
	유럽	312,706	18	995,271	(2)	31.4%	
	일본	177,916	8	280,450	(7)	54.2%	
	한국	27,360	(11)	108,939	(9)	25.1%	
현대차/기아	친환경차	100,936	3	507,225	(2)	19.9%	
	전기차+수소차	34,820	(0)	507,225	(2)	6.9%	
	전기차	34,790	(0)			6.9%	
	수소차	30	650			0.0%	
	HEV	66,116	5	507,225	(2)	13.0%	

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

친환경차 주요 지표 (2025년 1월 누적)							(단위: 대, %)
구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중	
전기차	글로벌	1,223,802	21	7,045,000	1	17.4%	
	미국	118,507	15	1,103,132	3	10.1%	
	중국	790,487	24	1,794,000	(12)	41.1%	
	유럽	248,336	20	995,271	(2)	25.0%	
	한국	1,028	23	108,939	(9)	0.9%	
수소차	미국/한국 합산	55	(23)	1,212,071	2	0.0%	
HEV	글로벌	804,184	17	7,045,000	1	11.4%	
	미국	133,871	41	1,103,132	3	12.1%	
	유럽	312,706	18	995,271	(2)	31.4%	
	일본	177,916	8	280,450	(7)	54.2%	
	한국	1,028	23	108,939	(9)	0.9%	
현대차/기아	친환경차	100,936	3	507,225	(2)	19.9%	
	전기차+수소차	34,820	(0)	507,225	(2)	6.9%	
	전기차	34,790	(0)			6.9%	
	수소차	30	650			0.0%	
	HEV	66,116	5	507,225	(2)	13.0%	

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

전기차 배터리 출하량 업체별 순위									(단위: GWh, %)
월 순위	업체명	1월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율	
	Total	64.3	25.7			64.3	25.7		
1	CATL	25.0	25.0	38.9	1	CATL	25.0	38.9	
2	BYD	10.9	42.6	16.9	2	BYD	10.9	16.9	
3	LGES	6.0	10.1	9.3	3	LGES	6.0	9.3	
4	SK on	2.9	35.0	4.5	4	SK on	2.9	4.5	
5	Panasonic	2.5	0.3	3.8	5	Panasonic	2.5	3.8	

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

목차

1. 전기차 시장	4
1) 글로벌 시장	4
2) 미국 시장	6
3) 중국 시장	12
4) 유럽 시장	18
5) 한국 시장	24
2. 수소차 시장	26
1) 미국 시장	26
2) 한국 시장	28
3. HEV 시장	29
1) 글로벌 시장	29
2) 업체별 HEV 판매현황	31
4. 현대차/기아 친환경차 현황	33
5. 친환경차 관련 주요 이슈	43
최근 한 달 간의 주요 기사	43
6. 2차전지 시장 동향	44
1) 배터리 출하량	44
2) 지역별 양극재 수출	46
3) 배터리 원재료 가격 추이	50
7. 주요 업체 주가 추이	56
1) 친환경차 관련 업체 주가	56
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	59
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	60

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

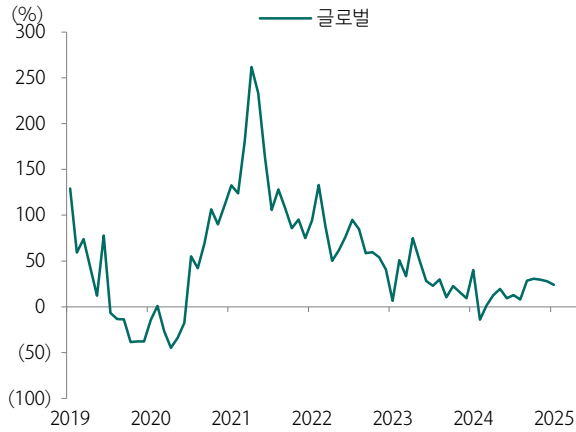
2025년 1월 글로벌 전기차 판매는 21% (YoY) 증가한 1,223,802대를 기록했다. BEV/PHEV 판매가 24%/16% 증가한 779,328대/444,474대였다.

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%
2025년	1월	779	444	1,224	7,045	24	16	21	1	11.1%	6.3%	17.4%
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%

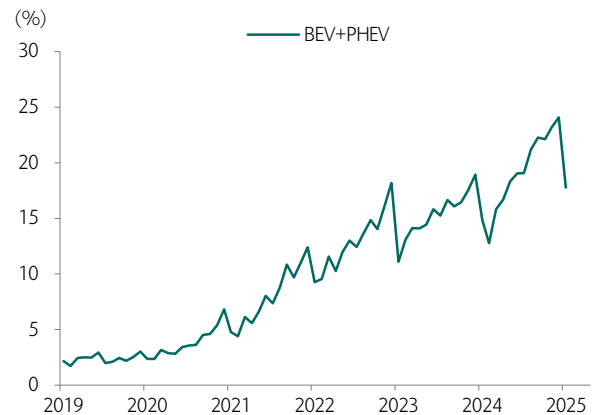
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



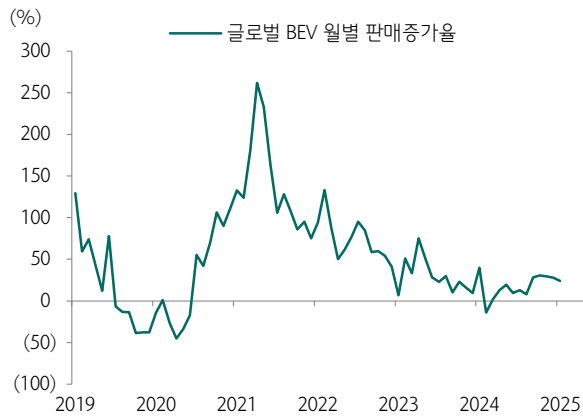
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



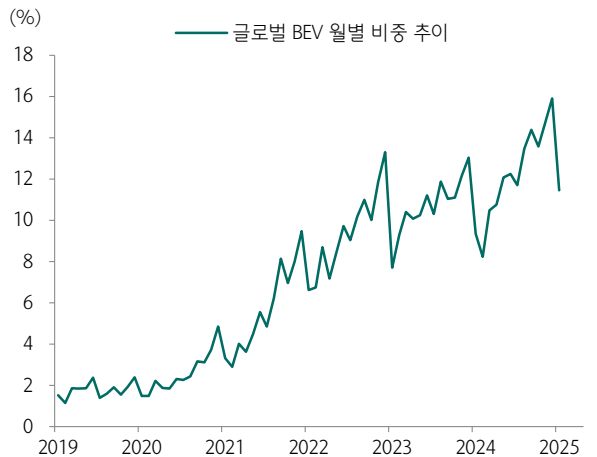
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



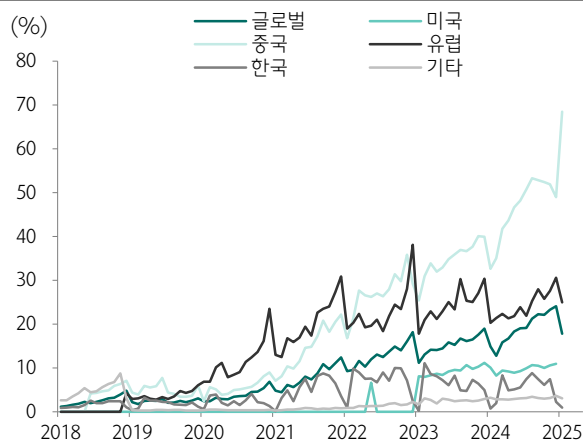
자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



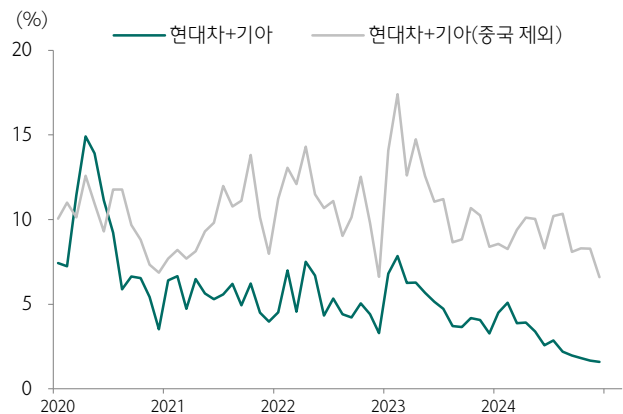
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

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

2025년 1월 미국 전기차 판매는 15% (YoY) 증가한 118,507대를 기록했다(비중 10.1%). BEV/PHEV 판매가 +21%/-6% 변동한 95,498대/23,009대였다(비중 8.7%/2.1%). 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 24,244대/ 11,001대 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%
2025년	1월	95	23	119	1,103	21	(6)	15	3	8.7%	2.1%	10.1%
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. 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 10. 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 11. 2025년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	24,244												24,244
Model 3	11,001												11,001
ID.4	4,881												4,881
Prologue	3,748												3,748
Mustang Mach-E	3,529												3,529
CYBERTRUCK	3,512												3,512
Equinox	2,439												2,439
기타	42,144												42,144
TOTAL	95,498												95,498
시장점유율													
TESLA	41%												41%
GM	7%												7%
NISSAN	2%												2%
HYUNDAI	4%												4%
KIA	3%												3%
FORD	6%												6%
VOLKSWAGEN	6%												6%
기타	38%												38%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 12. 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	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. 2024년 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

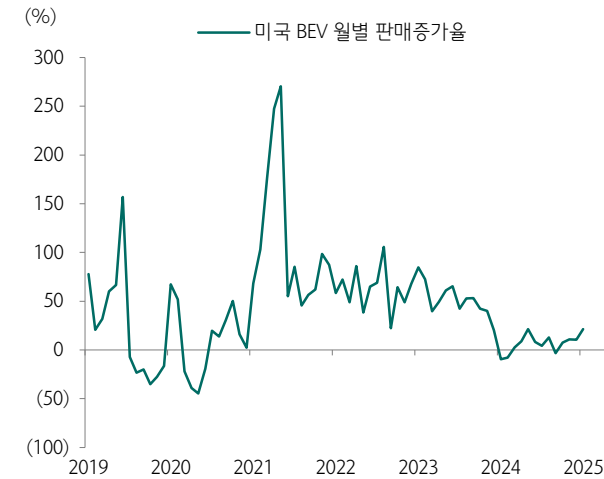
도표 14. 2025년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Wrangler PHEV	2,900												
RAV4 Prime PHV	1,800												
CX-90	1,603												
GLC PHEV	1,295												
X5	1,207												
Prius	1,200												
GLE PHEV	1,164												
기타	11,840												
TOTAL	23,009												
시장점유율													
TOYOTA	11%												11%
Honda	0%												0%
GM	0%												0%
VOLVO	7%												7%
JEEP	14%												14%
BMW	8%												8%
HYUNDAI	3%												3%
KIA	5%												5%
기타	51%												51%

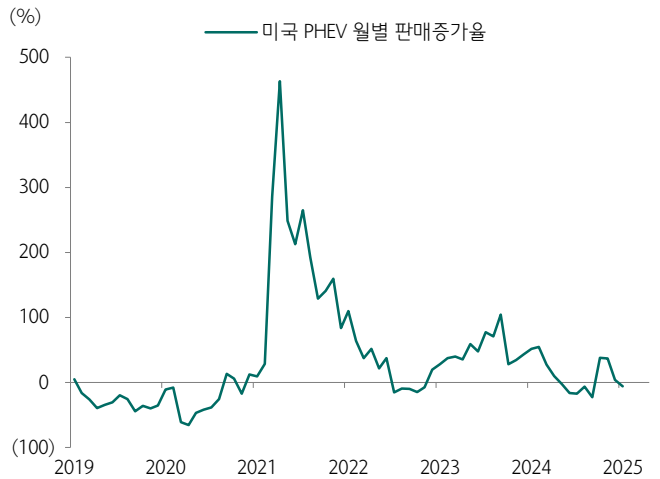
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



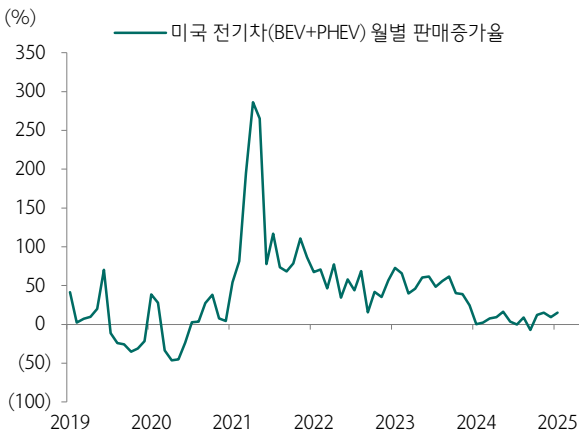
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



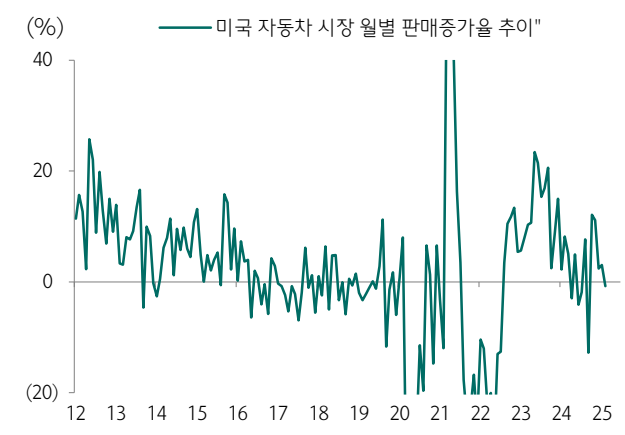
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



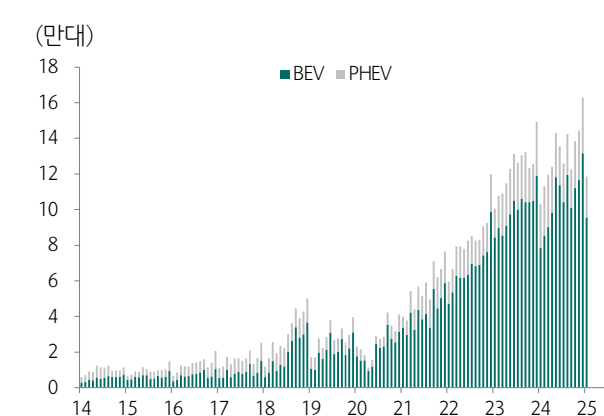
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



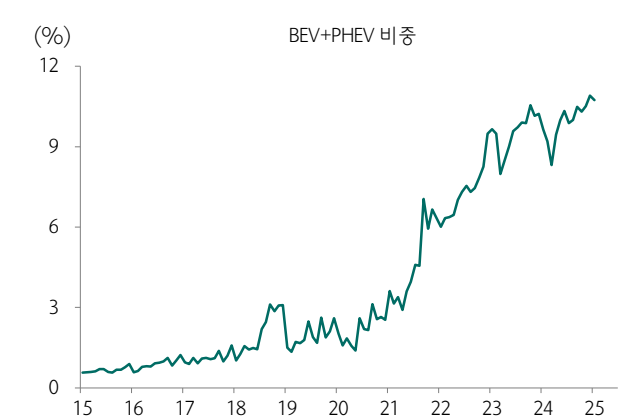
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



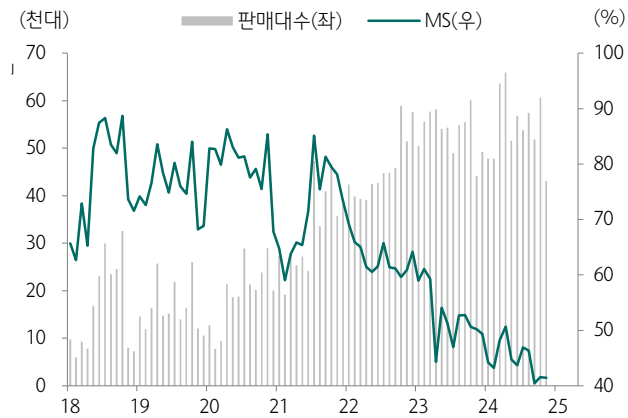
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매비중 추이



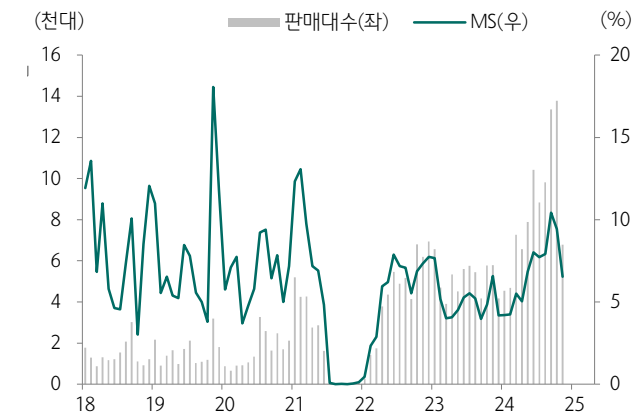
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



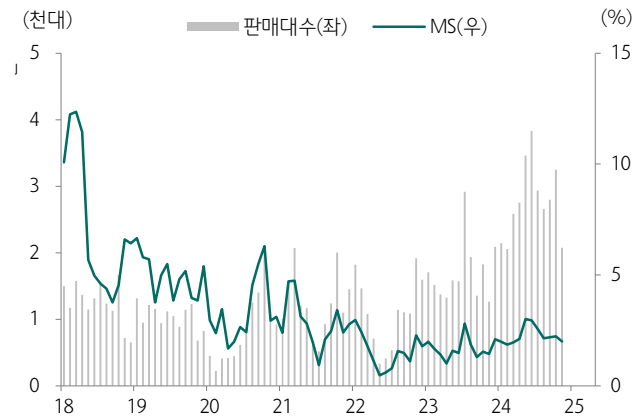
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



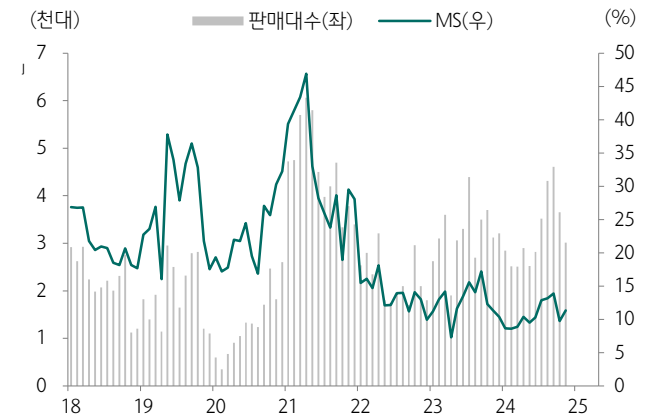
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



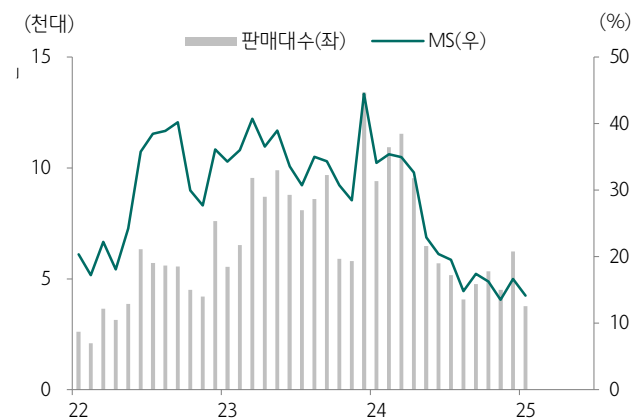
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



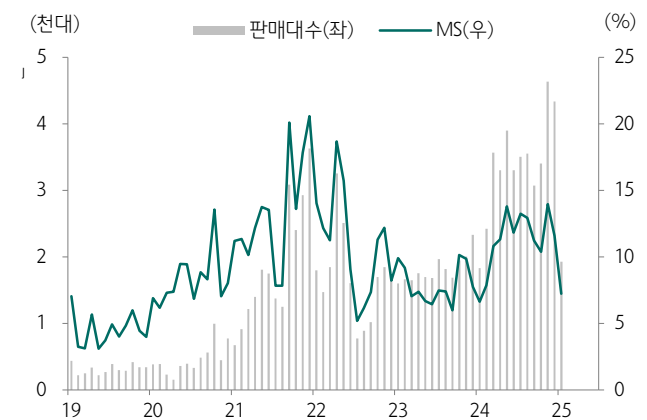
자료: SNE Research, 하나증권

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 (포드 Mustang Mach-E)



자료: Tesla, 하나증권

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



자료: Jeep, 하나증권

도표 31. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (마쓰다 CX-90)



자료: Jeep, 하나증권

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



자료: Toyota, 하나증권

3) 중국 시장

2025년 1월 중국 전기차 판매는 24% (YoY) 증가한 790,487대를 기록했다(비중 41.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 25%/23% (YoY) 증가한 464,879대/325,608대였다(비중 25.9%/18.1%). BYD의 시걸(海鸥)/Geely의 스타워시가 각각 35,687대/28,146대 판매되며 1위/2위를 차지했다.

도표 33. 중국 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2022년	1월	275	77	352	1,726	115	185	127	(21)	15.9%	4.5%	20.4%
	2월	206	67	273	1,258	154	324	182	5	16.4%	5.3%	21.7%
	3월	360	85	445	1,579	132	183	140	(12)	22.8%	5.4%	28.2%
	4월	212	70	282	1,044	62	129	75	(36)	20.3%	6.7%	27.1%
	5월	268	92	360	1,354	72	190	92	(17)	19.8%	6.8%	26.6%
	6월	423	108	531	1,944	127	151	131	23	21.8%	5.6%	27.3%
	7월	362	124	486	1,818	104	176	119	21	19.9%	6.8%	26.7%
	8월	397	133	530	1,871	100	160	112	29	21.2%	7.1%	28.3%
	9월	457	154	611	1,923	65	172	83	22	23.7%	8.0%	31.8%
	10월	396	159	555	1,840	55	156	75	7	21.5%	8.6%	30.1%
	11월	434	164	598	1,669	44	113	58	-8	26.0%	9.8%	35.8%
	12월	456	185	640	2,193	16	124	35	4	20.8%	8.4%	29.2%
2023년	1월	214	118	332	1,293	(22)	52	(6)	(25)	16.5%	9.1%	25.6%
	2월	295	145	439	1,389	43	117	61	10	21.2%	10.4%	31.6%
	3월	386	160	546	1,591	7	89	23	1	24.3%	10.0%	34.3%
	4월	361	164	525	1,643	70	134	86	57	22.0%	10.0%	31.9%
	5월	388	192	580	1,762	45	109	61	30	22.0%	10.9%	32.9%
	6월	449	217	666	1,911	6	101	25	(2)	23.5%	11.4%	34.9%
	7월	421	220	641	1,786	16	77	32	(2)	23.6%	12.3%	35.9%
	8월	491	226	716	1,941	24	70	35	4	25.3%	11.6%	36.9%
	9월	508	246	755	2,036	11	60	24	6	25.0%	12.1%	37.1%
	10월	500	271	772	2,049	26	71	39	11	24.4%	13.2%	37.7%
	11월	552	289	841	2,097	27	76	41	26	26.3%	13.8%	40.1%
	12월	599	348	947	2,384	32	89	48	9	25.1%	14.6%	39.7%
2024년	1월	376	291	668	2,048	76	147	101	58	18.5%	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%
2025년	1월	465	326	790	1,796	25	23	24	(12)	25.9%	18.1%	44.0%
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		
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
2025년	1월	87,681	214,210	22,706	324,597	259,808	152,151	7,496	419,455	744,052	68.5
YoY											
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	
2025년	1월	8	11	32	11	16	5	9	11	11	
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		
2025년	1월	27	66	7	100	62	36	2	100		
YTD											
판매	2024년	81,409	192,805	17,216	291,430	223,835	145,507	6,881	376,223	667,653	32.6
	2025년	87,681	214,210	22,706	324,597	259,808	152,151	7,496	419,455	744,052	68.5
YoY	2024년	101	67	66	77	23	20	55	23	41	
	2025년	8	11	32	11	16	5	9	11	11	
비중	2024년	28	66	6	100	59	39	2	100		
	2025년	27	66	7	100	62	36	2	100		

자료: CPCA, 하나증권

도표 35. 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 36. 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 37. 2025년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Seagull (海鸥)	35,687												35,687
Star Wish (星愿)	28,146												28,146
Model Y	25,694												25,694
Hongguang MINI	24,924												24,924
SU7	22,897												22,897
Panda (熊猫) MINI	15,932												15,932
M03	15,225												15,225
기타	269,199												269,199
TOTAL	437,704												437,704
시장점유율													
BYD	21%												21%
Geely	17%												17%
ShangHai GM Wuling	9%												9%
CHANGAN	8%												8%
Tesla	8%												8%
Xpeng	6%												6%
기타	21%												21%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 38. 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 39. 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

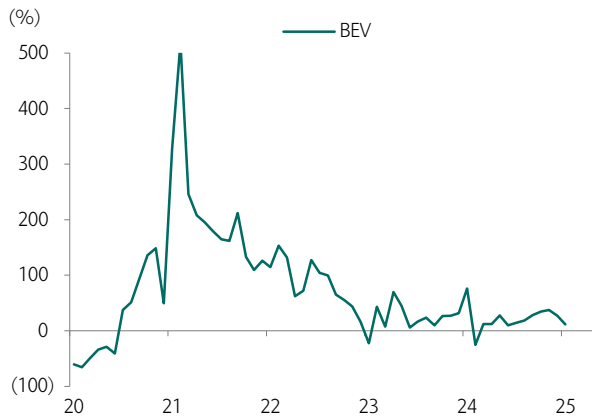
도표 40. 2025년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	39,074												39,074
Galaxy(银河) Starship	20,328												20,328
Qin L DM-i	16,505												16,505
SEAL 06 DM-i	15,887												15,887
Ideal (理想) L6	13,990												13,990
Qin PLUS DM-i	13,098												13,098
Han (汉) PHEV	11,928												11,928
기타	193,649												193,649
TOTAL	324,459												324,459
시장점유율													
BYD	43%												43%
Lixiang Automotive	10%												10%
SAIC-VW	9%												9%
Beijing MERCEDES	9%												9%
LYNK & CO (领克)	7%												7%
FAW-VW	5%												5%
기타	43%												43%

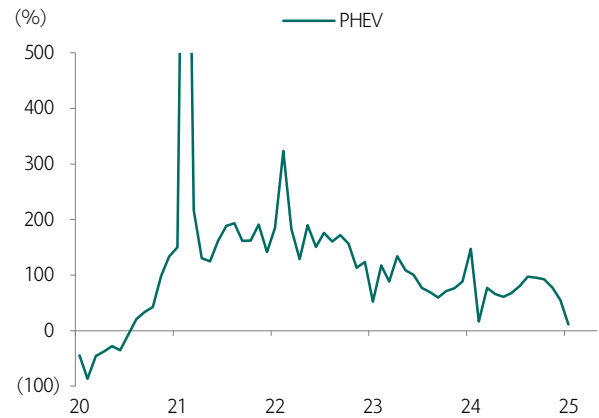
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



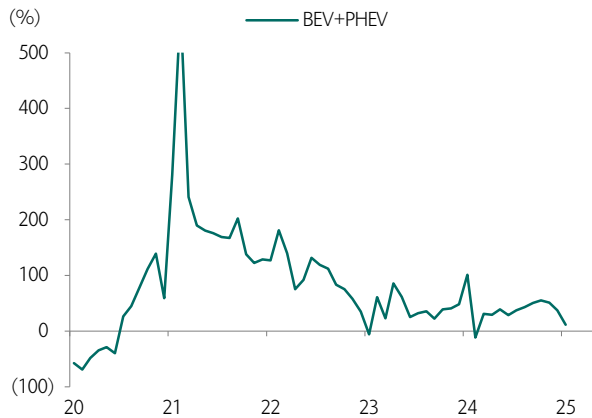
자료: CPCA, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



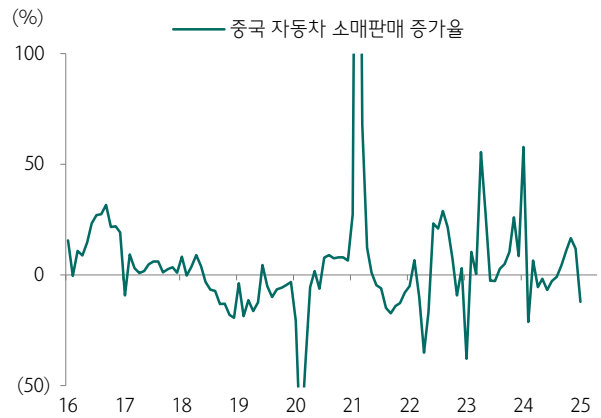
자료: CPCA, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



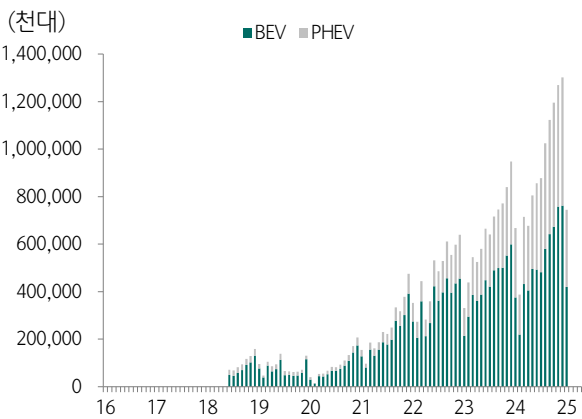
자료: CPCA, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



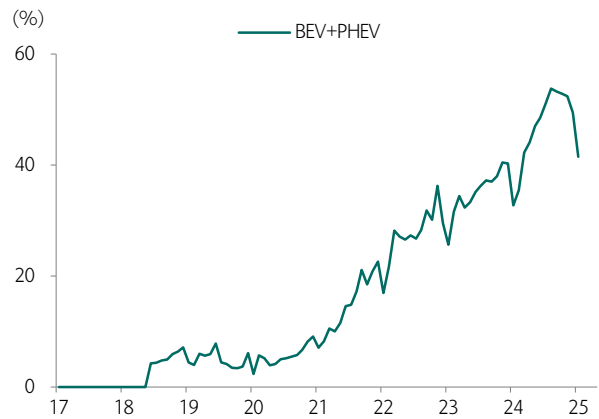
자료: CPCA, 하나증권

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 (토요타 Star Wish (星愿))



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

2025년 1월 유럽 전기차 판매는 20% (YoY) 증가한 248,336대였다(비중 25.0%). BEV/PHEV 판매는 각각 17.1만대/7.7만대(+34%/-2%)였다. 스코다의 ENYAQ/폭스바겐의 ID.4가 각각 6,744대/3,230대 판매되며 1위/2위를 차지했다.

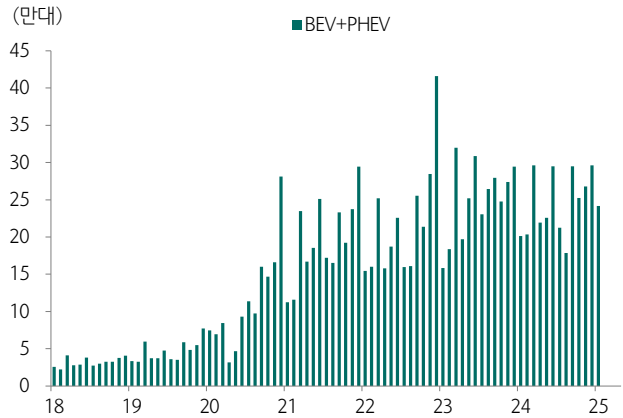
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(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%
2025년	1월	248,336	20	995,271	25.0%

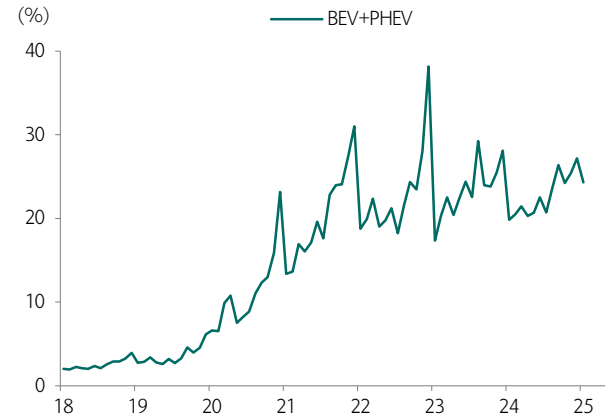
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

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. 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 58. 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	15%	20%	19%	9%	12%	22%	10%	15%	21%	8%	14%	20%	16%
HYUNDAI	4%	3%	4%	4%	4%	3%	5%	4%	3%	3%	3%	3%	3%
KIA	4%	4%	4%	4%	4%	3%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
VOLKSWAGEN	6%	5%	6%	10%	10%	10%	9%	9%	9%	11%	10%	9%	9%
PEUGEOT	5%	6%	6%	5%	6%	4%	5%	5%	4%	5%	4%	2%	5%
RENAULT	4%	4%	5%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	5%	5%	6%	5%
기타	63%	58%	57%	64%	62%	55%	64%	61%	58%	65%	62%	57%	60%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 59. 2025년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
ENYAQ	6,744												6,744
ID.4	6,230												6,230
Model Y	6,076												6,076
ID.7	5,956												5,956
EV3	5,633												5,633
ID.3	5,493												5,493
Q4 e-tron	4,842												4,842
기타	129,841												129,841
TOTAL	170,815												170,815
시장점유율													
TESLA	6%												6%
HYUNDAI	4%												4%
KIA	5%												5%
VOLKSWAGEN	13%												13%
PEUGEOT	5%												5%
RENAULT	6%												6%
기타	62%												62%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 60. 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 61. 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

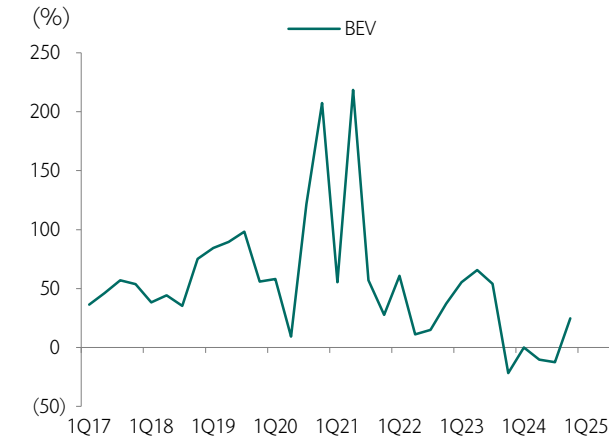
도표 62. 2025년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
XC60 T8 Plug in	4,880												4,880
Tiguan PHEV	3,901												3,901
KUGA PHEV	2,811												2,811
C-HR PHEV	2,668												2,668
Song PLUS PHEV	2,626												2,626
Tucson	2,574												2,574
Kodiatq PHEV	2,406												2,406
기타	55,353												55,353
TOTAL	77,219												77,219
시장점유율													
MERCEDES	10%												10%
BMW	13%												13%
VOLVO	11%												11%
PEUGEOT	1%												1%
AUDI	4%												4%
KIA	5%												5%
기타	55%												55%

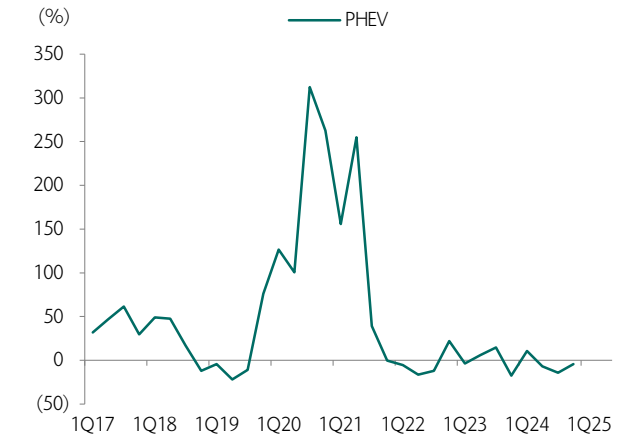
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



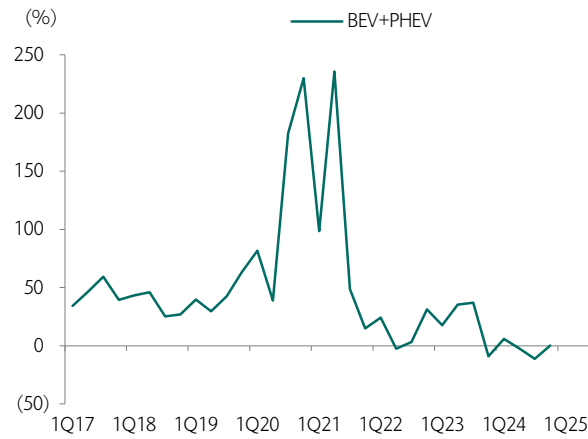
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



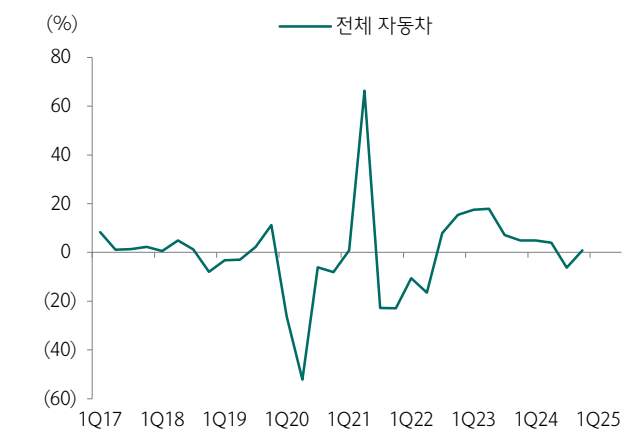
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



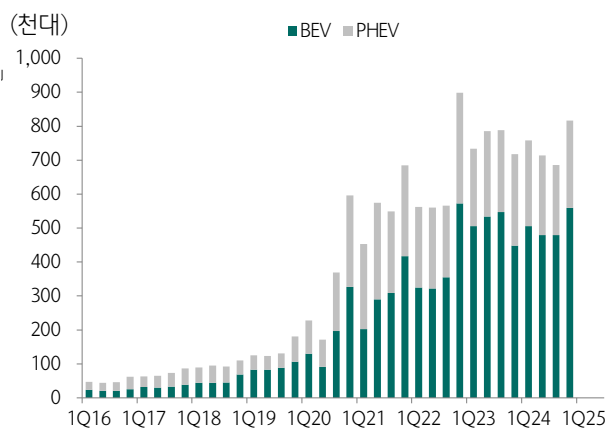
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



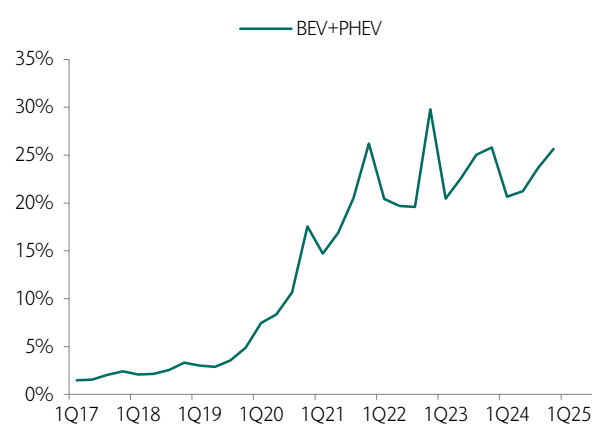
자료: ACEA, 하나증권

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 (스코다 ENYAQ)



자료: Tesla, 하나증권

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



자료: Tesla, 하나증권

도표 71. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (폭스바겐 ID.4)



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 (폭스바겐 Tiguan PHEV)



자료: Mercedes-Benz, 하나증권

5) 한국 시장

2025년 1월 한국 전기차 판매는 23% (YoY) 증가한 1,028대였다(비중 0.9%). BEV/PHEV 판매는 각각 1,028대/0대였다(비중 0.9%/0.0%).

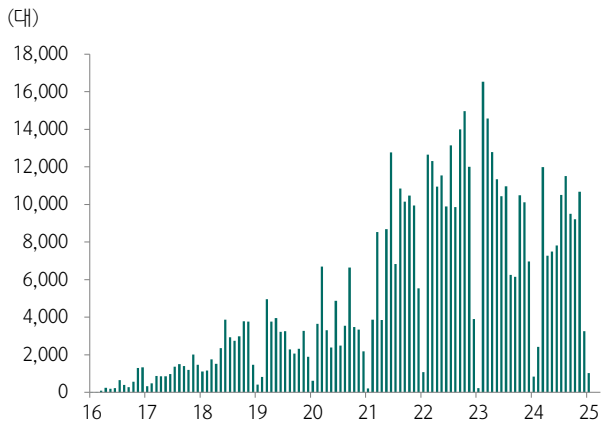
도표 75. 한국 시장 전기차 판매

(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%
2025년	1월	1,028	0	1,028	108,939	23		23	(9)	0.9%	0.0%	0.9%
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%

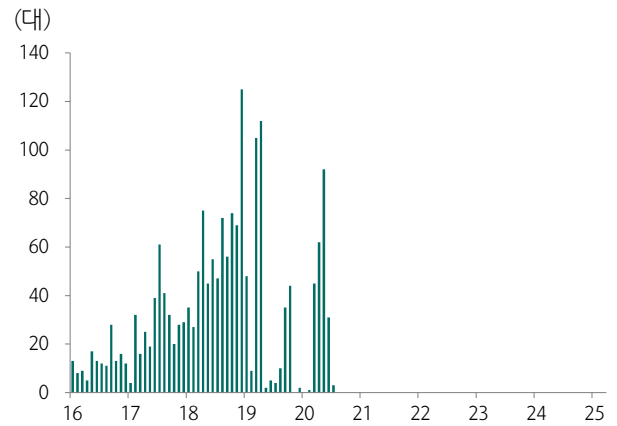
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



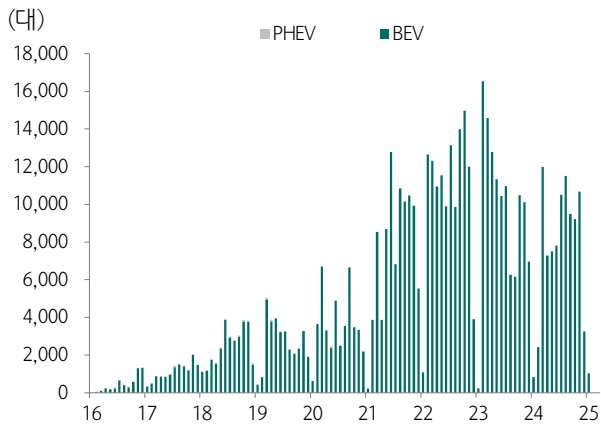
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



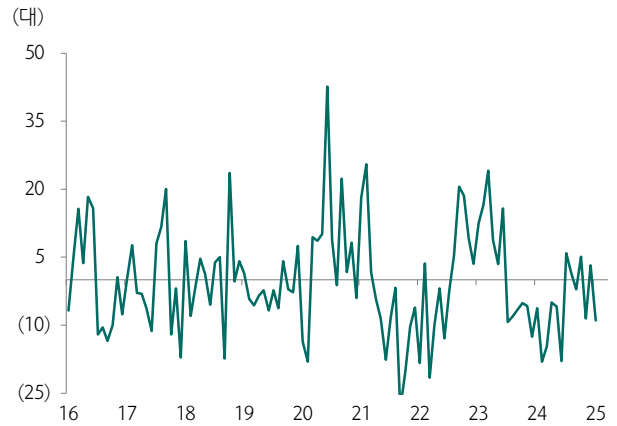
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



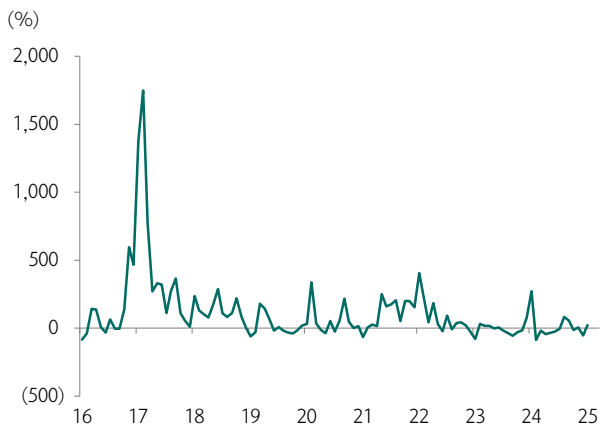
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



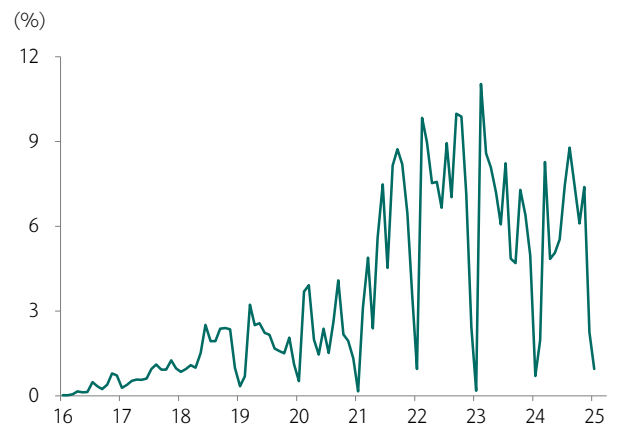
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

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

2025년 1월 미국 수소차 판매는 25대(-63% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이 /혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 17대/8대/0대 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%
2025년	1월	25	17	8	0	(63)	(61)		(100)	100%	68%	32%	0%
분기별													
2021년	Q1	1,034	869	87	78	254	491	(7)	53	100%	84%	8%	8%
	Q2	838	728	54	56	439	897	3	87	100%	87%	6%	7%
	Q3	871	671	52	148	261	408	11	139	100%	77%	6%	17%
	Q4	598	361	89	148	116	128	82	111	100%	60%	15%	25%
2022년	Q1	1,033	715	152	166	(0)	(18)	75	113	100%	69%	15%	16%
	Q2	801	643	53	105	(4)	(12)	(2)	88	100%	80%	7%	13%
	Q3	153	79	0	74	(82)	(88)	(100)	(50)	100%	52%	0%	48%
	Q4	720	657	0	63	20	82	(100)	(57)	100%	91%	0%	9%
2023년	Q1	733	668	0	65	(29)	(7)	(100)	(61)	100%	91%	0%	9%
	Q2	1,094	1,054	0	40	37	64	(100)	(62)	100%	96%	0%	4%
	Q3	950	872	0	68	521	1,004		(8)	100%	92%	0%	7%
	Q4	201	133	0	68	(72)	(80)		8	100%	66%	0%	34%
2024년	Q1	223	172	0	51	(70)	(74)		(22)	100%	77%	0%	23%
	Q2	99	73	0	26	(91)	(93)		(35)	100%	74%	0%	26%
	Q3	113	101	0	12	(88)	(88)		(82)	100%	89%	0%	11%
	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



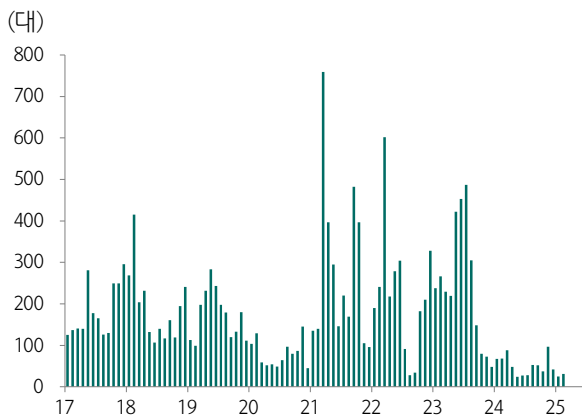
자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



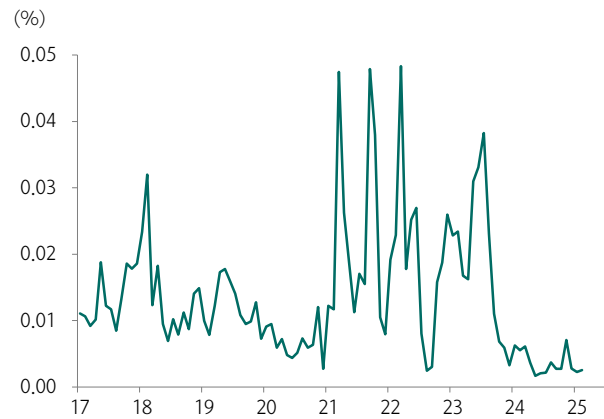
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매 비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2025년 1월 한국 수소차 판매는 30대(+650% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다.

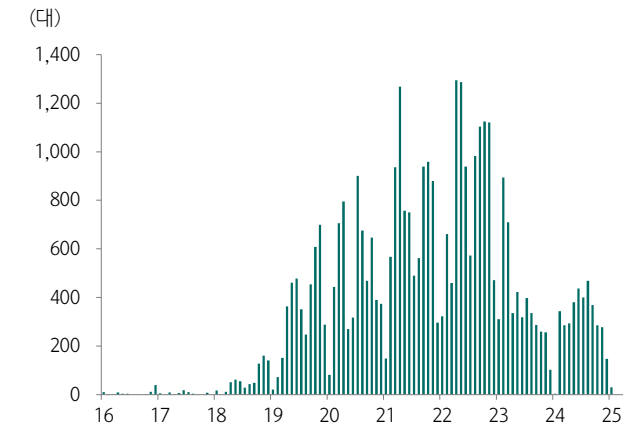
도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(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%
2025년	1월	30	650	0.0%
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%

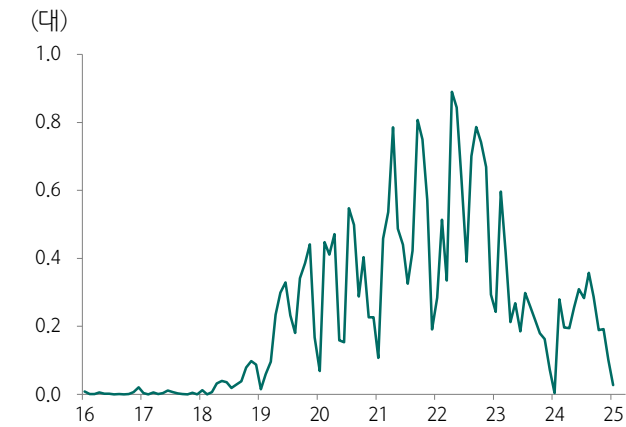
자료: KAMA, 하나증권

도표 90. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. HEV 시장

1) 글로벌 시장

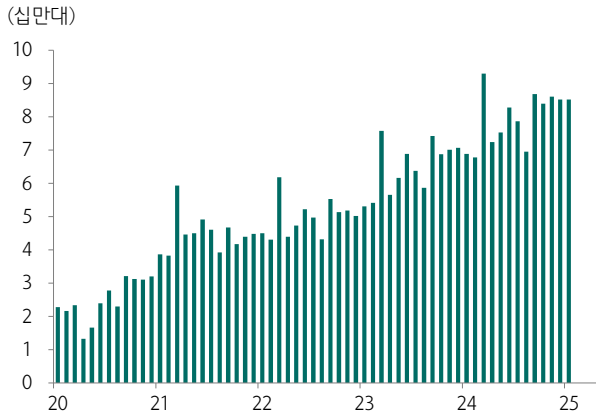
2025년 1월 글로벌 HEV 소매판매는 804,184대(+17% (YoY))를 기록했다. 미국/유럽/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 133,871/312,706/27,360/177,916대(+41%/+18%/-11%/+8% (YoY), 비중 12.1%/31.4%/25.1%/54.2%)를 기록했다.

도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매

(단위: 천대, %)

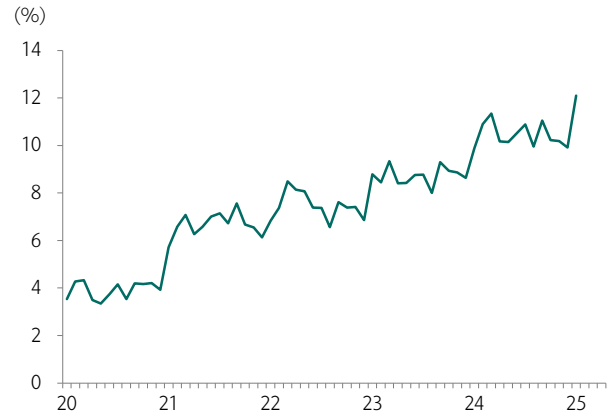
		전체 자동차 판매					HEV 판매					HEV 침투율					HEV 증가율								
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
2022	1월	6,589	991	822	113	272	4,390	450	62	175	12	111	90	6.8	6.3	21.3	10.2	40.8	2.1	16.5	29.4	23.8	-0.3	-11.3	50.1
	2월	5,847	1,053	804	129	290	3,572	431	57	163	14	116	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
2025	1월	7,045	1,103	995	109	328	4,509	804	134	313	27	178	152	11.4	12.1	31.4	25.1	54.2	3.4	16.8	41.2	18	(10.9)	7.6	14.9
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																									

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



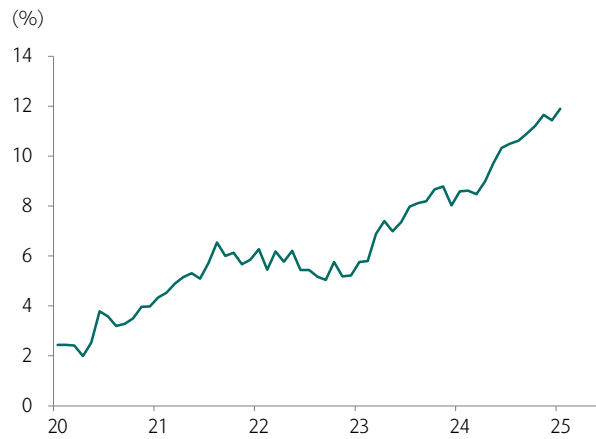
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



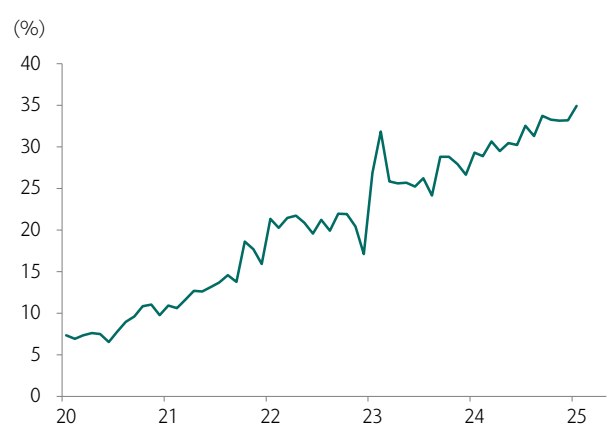
자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



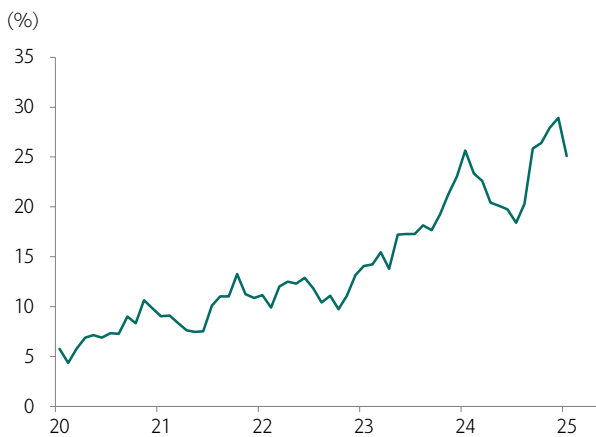
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



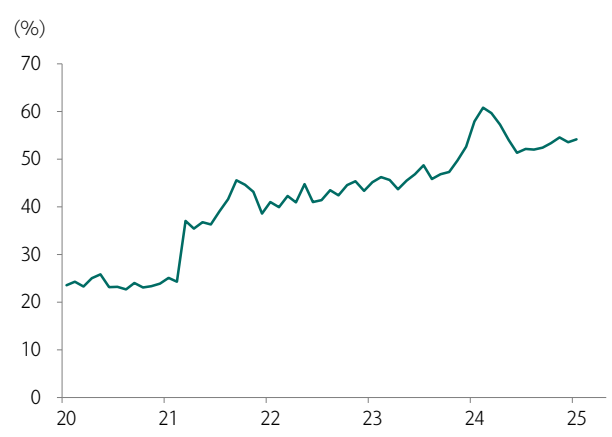
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

2025년 1월 토요타의 HEV 판매대수는 13% (YoY) 증가한 236,158대(점유율 29.4%)를 기록했다. 현대차/기아 합산 HEV소매판매는 82,676대(+5% (YoY), 점유율 9.0%)를 기록했다.

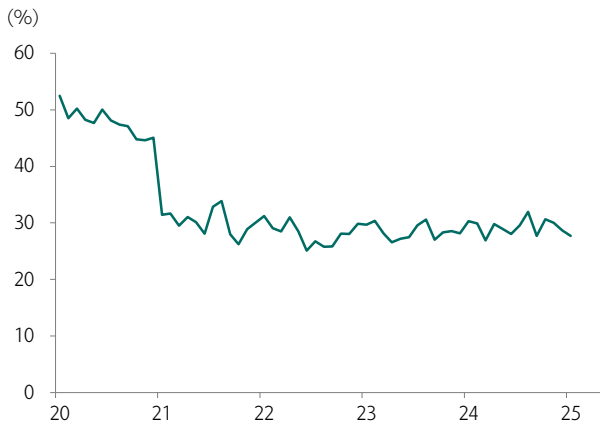
도표 99. 업체별 HEV 판매

(단위: 천대, %)

	시장	HEV 소매판매										브랜드별 점유율										
		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		852	236	51	29	54	41	19	38	34	73	349	27.7%	6.0%	3.4%	6.3%	4.8%	2.2%	4.5%	4.0%	8.5%	41.0%
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		9,553	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%

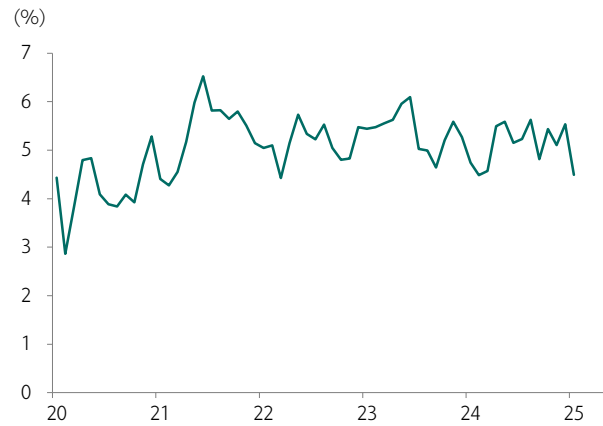
자료: SNER, WardsAuto, 하나증권

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



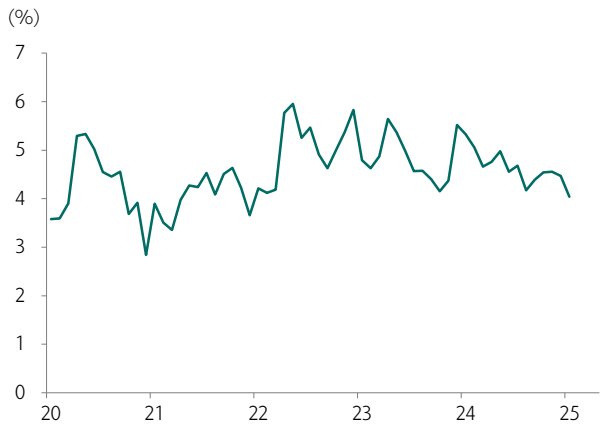
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



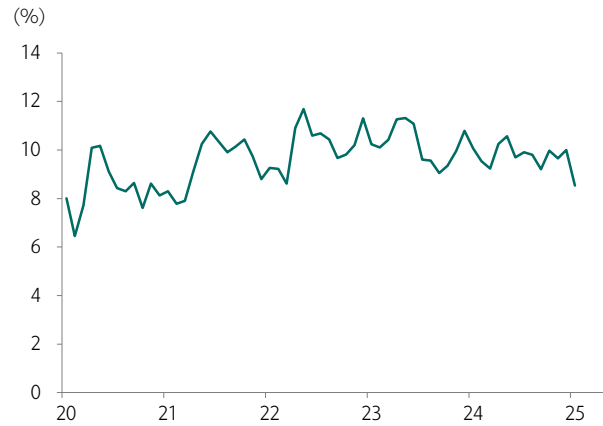
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



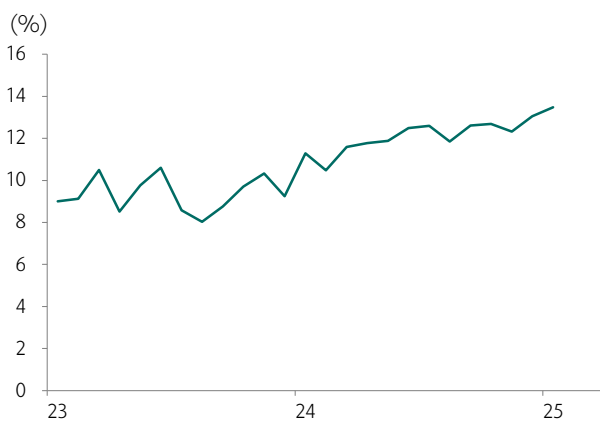
자료: SNER, 하나증권

도표 103. 현대차/기아의 글로벌 HEV 내 합산 점유율 추이



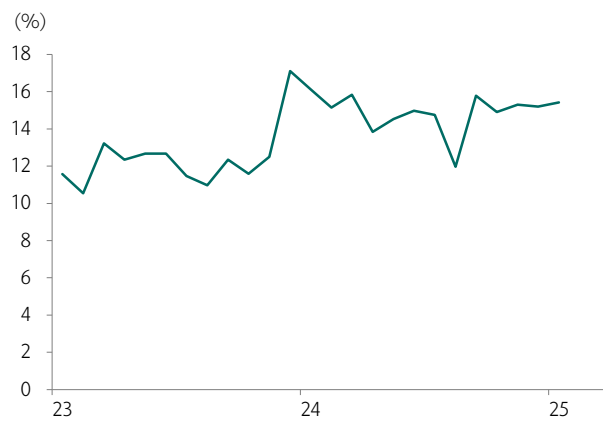
자료: SNER, 하나증권

도표 104. 현대차의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 105. 기아의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

4. 현대차/기아 친환경차 현황

2025년 1월 현대차/기아 합산 친환경차(HEV/BEV/PHEV/FCEV) 소매판매는 3% (YoY) 증가한 100,936대를 기록했다(비중 19.9%). 현대차/기아가 각각 55,302대(+15%)/45,634대(-7%)를 기록했다.

1월 전기차 소매판매는 0% (YoY) 감소한 34,820대를 기록했다(비중 6.9%). BEV/PHEV 소매판매는 각각 +6%/-15% (YoY) 변동한 26,298대/8,492대였고(비중 5.2%/1.7%), 현대차/기아가 각각 17,001대(-3%)/17,789대(-7%)였다.

현대차/기아의 1월 합산 전기차 점유율은 2.8%(+0.8%p (MoM), -0.6%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.4%/1.4% (+0.3%p/-0.2%p (MoM), +0.4%p/-0.4%p (YoY))였다.

아이오닉5의 1월 출하량은 3,181대(내수/수출 810대/2,371대, 인도네시아 공장 0대)였고, 소매판매는 2,965대(내수/유럽/미국 810대/1,075대/1,080대)를 기록했다.

아이오닉6의 1월 출하량은 954대(내수/수출 250대/704대)였고, 소매판매는 3,201대(내수/유럽/미국 2,205대/343대/653대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 1월 출하량은 195대(내수/수출 20대/175대)였다.

EV6의 1월 출하량은 3,755대(내수/수출 1,100대/2,655대)였고, 소매판매는 3,822대(내수/유럽/미국 1,100대/1,121대/1,275대)를 기록했다.

EV9의 1월 출하량은 2,011대(내수/수출 88대/1,923대)였고, 소매판매는 2,210대(내수/유럽/미국 88대/555대/1,275대)였다.

EV5의 1월 출하량은 652대, 소매판매는 1,041대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 1월 출하는 27대를 기록했다(비중 0.0%).

현대차/기아의 1월 합산 HEV 소매판매는 66,116대(증가율 +5% (YoY), 비중 13.0%)였고, 현대차/기아 각각 38,271대/27,845대를 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
2025년 1월	24	0	343	367	3	1,629	8,255	9,887	1,878	2,975	4,853	27	3,507	11,573	15,080	11	
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												

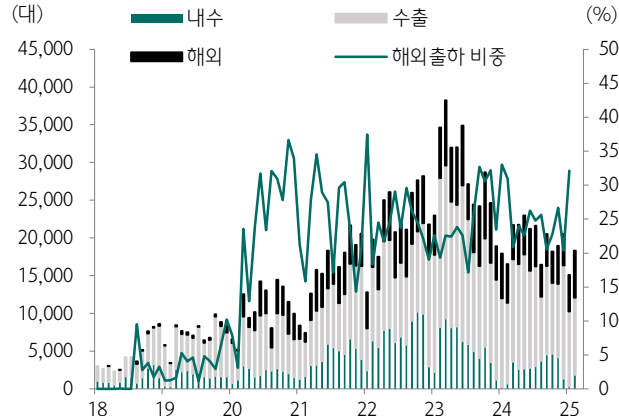
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(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	0	1,165	1,165	3,515	3,446	6,961	1,304	1,575	2,879	4,819	6,186	11,005	(66)
2025년	1월	0	622	622	3,265	10,925	14,190	549	778	1,327	3,814	12,325	16,139	(41)
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)

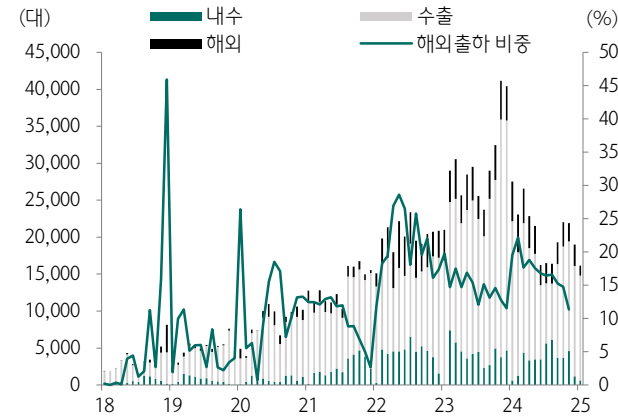
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

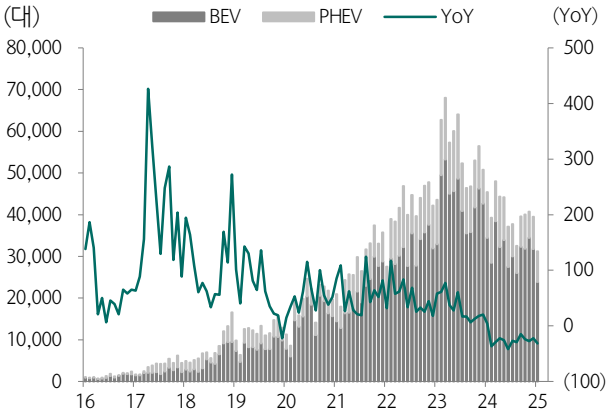
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(단위: 대, %)

		출하대수						YoY						비중					
		FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차
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%
2025년	1월	27	7,321	23,898	31,246	64,272	126,764	350	(34)	(31)	(31)	(2)	14	0.0%	1.1%	3.7%	4.9%	10.0%	21.9%
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%

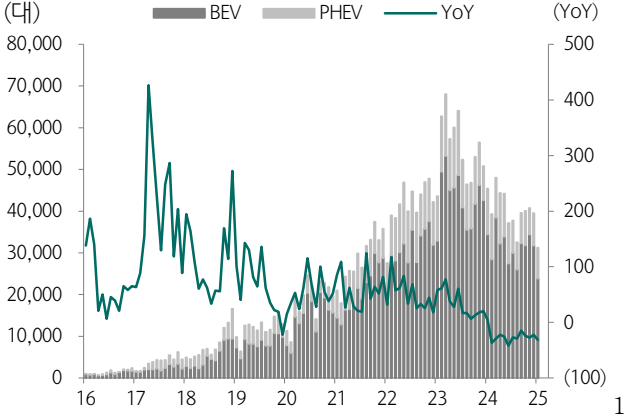
자료: 현대차, 기아, 하나증권

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
2025년	1월	34,790	39,261	970	8,603	20,339	107	4,771
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%
2025년	1월	2.8%	7.7%	0.2%	1.7%	4.0%	0.0%	0.9%

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
2025년	1월	66,116	73,026	23,834	14,748	19,227	25	8,282
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%
2025년	1월	8.2%	9.9%	87.1%	11.0%	6.1%	0.0%	6.9%

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
2025년	1월	17,001	17,001	348	4,199	9,526		2,928
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%
2025년	1월	1.4%	3.7%	11.8%	3.5%	3.8%	0.0%	3.2%

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
2025년	1월	38,271	38,271	11,280	8,970	12,644	0	5,377
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%
2025년	1월	4.8%	5.2%	41.2%	6.7%	4.0%	0.0%	5.8%

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
2025년	1월	17,789	22,260	622	4,404	10,813	107	1,843
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%
2025년	1월	1.4%	4.8%	21.1%	3.7%	4.4%	0.0%	2.0%

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
2025년	1월	27,845	34,755	12,554	5,778	6,583	25	2,905
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%
2025년	1월	3.5%	4.7%	45.9%	4.3%	2.1%	0.0%	1.1%

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	트럼프 관세 '후폭풍'... 현대차그룹, 상반기10개 신모델 출격 현대차-기아, 1월 유럽 판매 8만3297대...전년보다 3.7% 감소 현대차-기아, 삼성SDI와 로봇용 배터리 만든다 현대차-美GM '생산 동맹' 체결...트럼프 관세 피한다 현대차-삼성전자, 5G 특화망 레드캡 기술 실증 완료 현대차, 상하이에 AI 사업법인 설립...422억원 투자 현대차, 준중형 트럭 '2025 더 뉴 마이티' 출시 현대차, 미 수출량 70% 현지 생산키로 ... 글로벌 완성차 각자도생 기아 EV3, 유럽서 흥행 돌풍..."국내 판매의 18배 수준" 기아, "1회 충전, 533km 주행"...기아 EV4, 흥행 기대감 크다 기아, 스페인서 전기·다목적 신차 3종 최초 공개 기아, 유럽·미국서 스마트 충전·V2H 서비스...가정용 전력 활용 가능 기아, 美서 셀토스 등 13만7256대 리콜..피스톤링 결함 우려 기아, 브랜드 최초 PBV '더 기아 PV5' 외장 디자인 공개
		테슬라	독일서 테슬라 공장 방화...극좌세력 소행 추정 테슬라 지난달 유럽 판매량 45% 급감...英에선 中 BYD에 뒤져 "테슬라, 부도난 독일 배터리 업체 인수한다" 테슬라, 1년간 리콜 15배 폭증..."충돌·탑승객 부상 위험 증가" 테슬라, 인도에서 채용 시작
		GM	GM, 60억 달러 자사주 매입 발표에 주가 6% 급등 트럼프 관세 위협에 한국GM 또 '철수설' 트럼프 관세 위협에 벤츠·GM 美생산 확대 검토
		포드	포드·링컨, 美서 안전벨트 조립 불량 '익스플로러·에비에이터' 24만여대 리콜 관세 폭풍 속 "포드, 중간관리자 보너스 삭감" 포드 CEO "중국 배터리 기술로 전기차 경쟁력 강화할 것"
		리비안	리비안, 보급형 전기차 'R2' 순항 중...2026년 상반기 출시 리비안, 4분기 실적 예상치 상회...시간외서 한때 7% 상승
		니콜라	'제2테슬라' 주목받은 수소트럭업체 니콜라, 결국 파산보호신청
		폭스바겐	폭스바겐과 포르쉐의 대주주인 포르쉐-피에히 가문, 자동차 판매량 부진에서 벗어나 사업다각화 위한 대규모 지분투자 폭스바겐, 세계 1위 배터리 中 CATL과 전기차 협력
		BYD	BYD, 전기 버스 日 '폴 라인업'...한국 시장 진출 '만지작' "중국 BYD, 작년 1위 테슬라 0.4%차로 추격" 中 BYD, 2027년 전고체 배터리 출시...2030년 본격 보급 BYD, 가격 무기로 전기택시 공급 논의 시작 BYD 전기차에 '딥시크' 적용...개인정보 유출·불안감 판매 폭병
		도요타	도요타, 공급망부터 시작 일본 내 수소 네트워크 확장 도요타, 1월 글로벌 생산량 연간 기준 6% 증가... 약 78만 대 도요타, 신규 '전기 쿠페 크로스오버' 티저 공개...11일 데뷔 日 도요타, 미래형 도시 '우븐시티' 공개..."자율주행·AI 실험장" 도요타 타코마, 작년 이어 올해도 대규모 리콜 진행... 日 폭설에 도요타 14개 공장 가동 일시 중단 도요타, 3세대 수소연료전지차 시스템으로 시장 경쟁력 높인다 도요타 전기차 생산량 5개월 만에 또 줄었다...배터리 보릿고개 현실로 도요타, LG엔솔 美랜싱 공장서 배터리 구매한다...15억 달러 상당
		혼다	"닛산 사장 물러나면 합병 논의 다시"...혼다의 속내
		닛산	혼다 떠난 닛산, 테슬라 모셔오자..."日 고위급 투자 추진"
		스텔란티스	스텔란티스, 트럼프에 멕시코·캐나다 관세 재고 촉구 스텔란티스, 올해 수익성 회복 기대 외신 "스텔란티스 전고체 배터리 도입 위해 공장 일시 중단", 닛치 차저에 탑재 스텔란티스, 캐나다 '지프' 공장 가동 중단...美관세 위기 고조 스텔란티스, 레벨 3 자율주행 기술STLA 오토드라이브 공개

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

5. 2차전지 시장 동향 및 전망

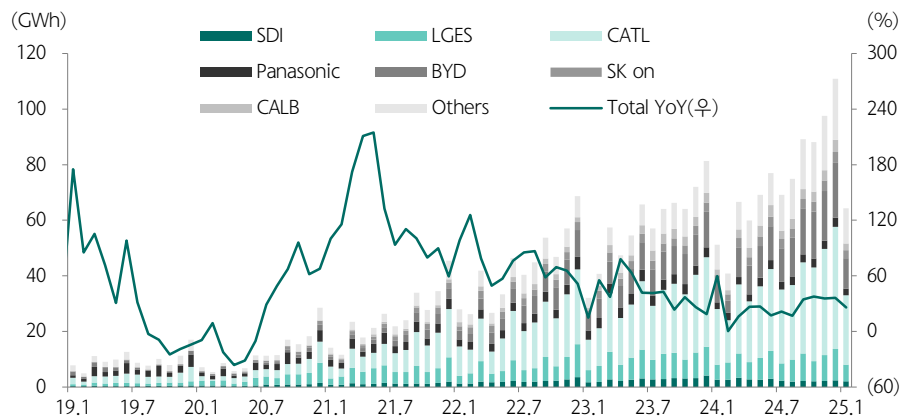
1) 배터리 출하량

1월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +26%(YoY) 증가한 64.3GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 업체별 출하량은 CATL 25.0GWh(+25%), BYD 10.9GWh(+43%), LGES 6.0GWh(+10%), SK on 2.9GWh(+35%), Panasonic 2.5GWh(+0%), CALB 2.4GWh(+17%), 삼성SDI 2.0GWh(-24%)다.

글로벌 1월 누적 판매량은 64.3GWh를 기록하며 전년 대비 +26% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +25%, BYD +43%, LGES +10%, SK on +35%, Panasonic +0%, CALB +17%, 삼성SDI -24%다(누적 판매량 순으로 기재).

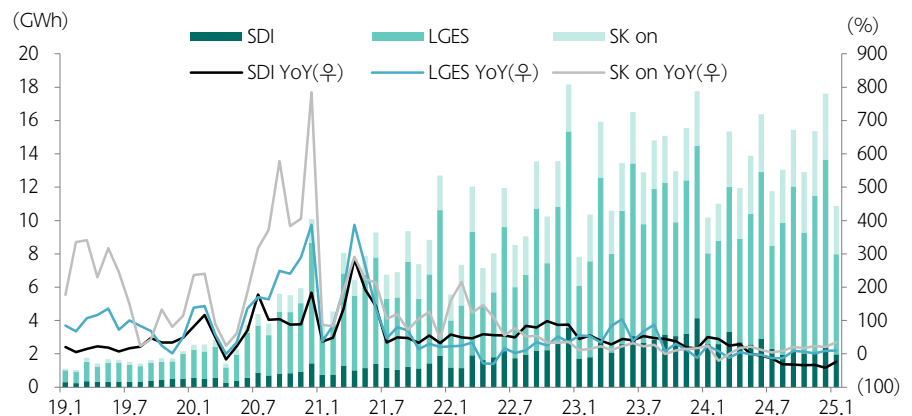
1월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 45.4%(MoM -6.5%p), 미국 2.6%(MoM -2.1%p), 중국 71.5%(MoM -1.2%p), 유럽 7.7%(MoM -0.7%p)다.

도표 118. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



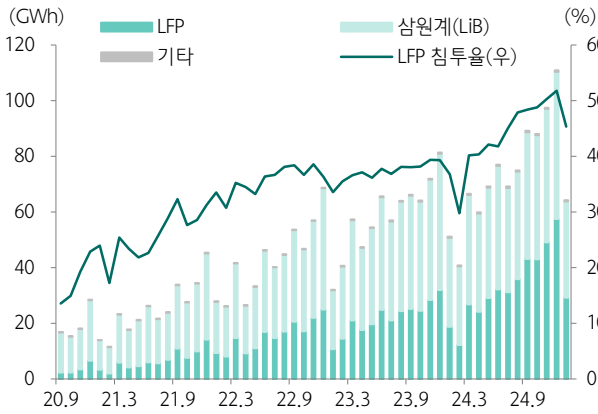
자료: SNE Research, 하나증권

도표 119. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



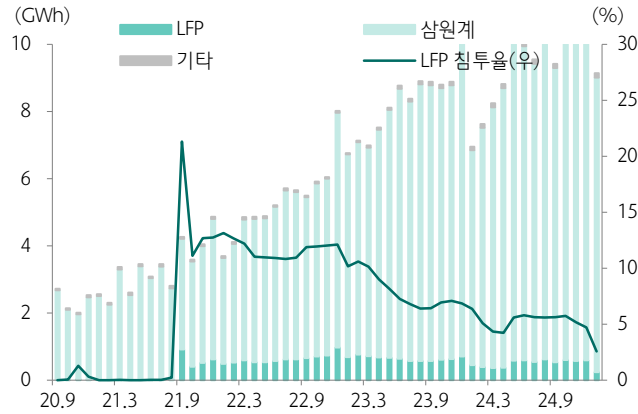
자료: SNE Research, 하나증권

도표 120. 글로벌 LFP 배터리 침투율



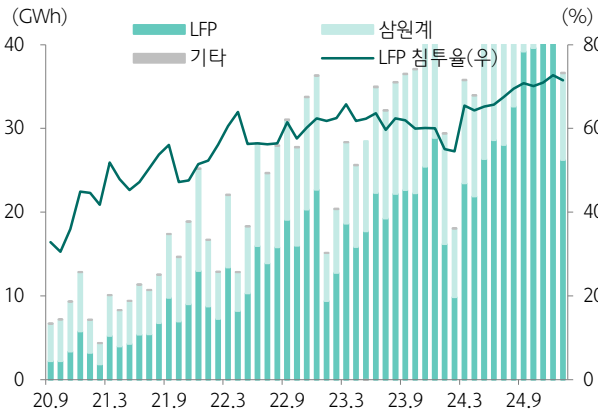
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 미국 LFP 배터리 침투율



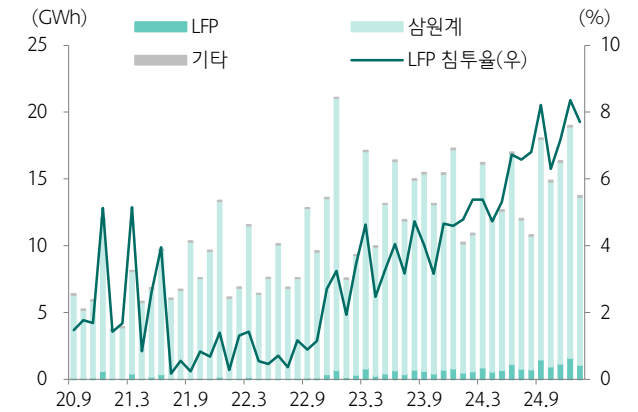
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 1월 미국 전기차 배터리 출하량은 +32%(YoY) 증가한 9.1GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 LGES 2.6GWh(YoY +76%, M/S 28%), Panasonic 2.2GWh(YoY +0%, M/S 24%), SK on 1.1GWh(YoY +44%, M/S 12%), CATL 0.9GWh(YoY -9%, M/S 10%), 삼성SDI 0.9GWh(YoY -21%, M/S 9%)다.

1월 중국 전기차 배터리 출하량은 +25%(YoY) 증가한 36.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 17.1GWh(YoY +19%, M/S 47%), BYD 9.3GWh(YoY +45%, M/S 25%), CALB 1.8GWh(YoY +2%, M/S 5%), LGES 0.3GWh(YoY -45%, M/S 1%)다.

1월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +34%(YoY) 증가한 13.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 5.9GWh(YoY +67%, M/S 43%), LGES 2.5GWh(YoY -15%, M/S 19%), SK on 1.4GWh(YoY +58%, M/S 11%), 삼성SDI 0.9GWh(YoY -26%, M/S 7%), CALB 0.3GWh(YoY +59%, M/S 2%)다.

2) 지역별 양극재 수출

1월 양극재 수출액은 3.7억달러(YoY -43.5%, MoM -14.1%), 수출 중량은 1.5만톤(YoY -22.6%, MoM -9.3%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.8달러/kg으로 전년 대비 -27.1%, 전월 대비 -5.2% 하락했다.

2월 NCM 양극재 수출액은 2.9억달러(YoY -28.8%, MoM +16.7%), 수출 중량은 1.3만톤(YoY -11.3%, MoM +14.8%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 23.4달러/kg으로 전년 대비 -19.8% 하락, 전월 대비 +1.6% 상승했다.

2월 NCA 양극재 수출액은 1.2억달러(YoY -41.8%, MoM +15.1%), 수출 중량은 0.5만톤(YoY -19.4%, MoM +21.1%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 26.5달러/kg으로 전년 대비 -27.8%, 전월 대비 -5.0% 하락했다.

2월 NCM+NCA 양극재 수출액은 4.1억달러(YoY -33.2%, MoM +16.2%), 수출 중량은 1.7만톤(YoY -13.6%, MoM +16.4%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 24.2달러/kg으로 전년 대비 -22.7%, 전월 대비 -0.2% 하락했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 1월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -80.8%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -71.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 21.5달러/kg으로 전년 대비 -32.5%, 전월 대비 -4.2% 하락했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 1월 양극재 수출액은 0.6억달러(YoY -59.4%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY -45.7%) 기록했다. 양극재 수출 단가 25.2달러/kg으로 전년 대비 -25.4%, 전월 대비 -4.3% 하락했다. (관련기업 : 엘앤에프)

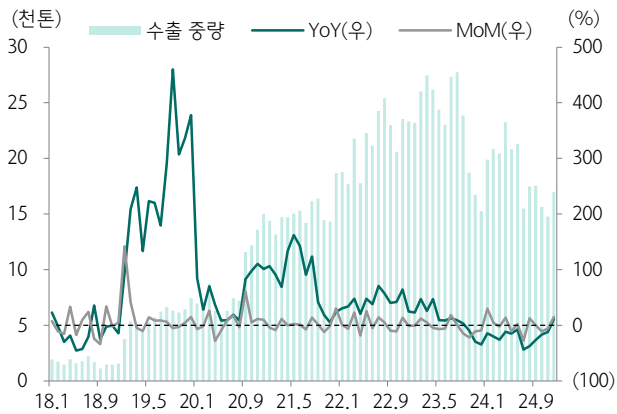
포항시의 1월 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY -47.3%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY -35.6%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.2달러/kg으로 전년 대비 -18.2%, 전월 대비 -1.1% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 1월 양극재 수출액은 0.4억달러(YoY +26.5%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY +55.7%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.4달러/kg으로 전년 대비 -18.7%, 전월 대비 -5.7% 하락했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 1월 양극재 수출액은 0.1억달러(YoY -90.5%), 수출 중량은 210톤(YoY -88.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 32.0달러/kg으로 전년 대비 -17.6% 하락, 전월 대비 +11.5% 상승했다. (관련기업 : 에스엠랩)

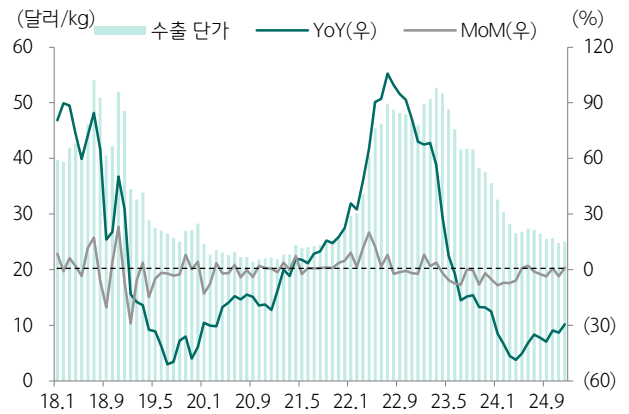
광양시의 1월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY +32.7%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY +119.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.7달러/kg으로 전년 대비 -39.4% 하락, 전월 대비 +15.6% 상승했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠)

도표 116. 양극재 수출 중량 추이



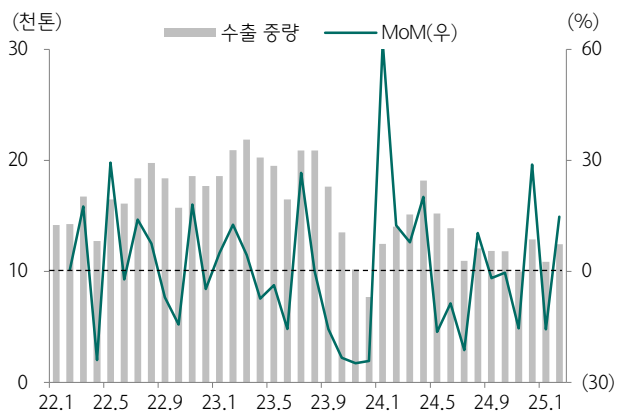
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 117. 양극재 수출 단가 추이



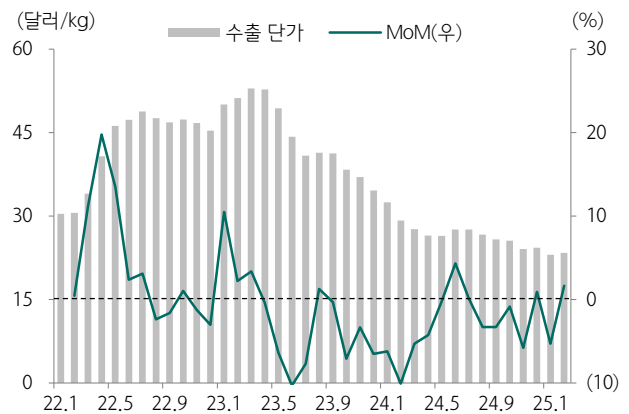
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 118. NCM 양극재 수출 중량 추이



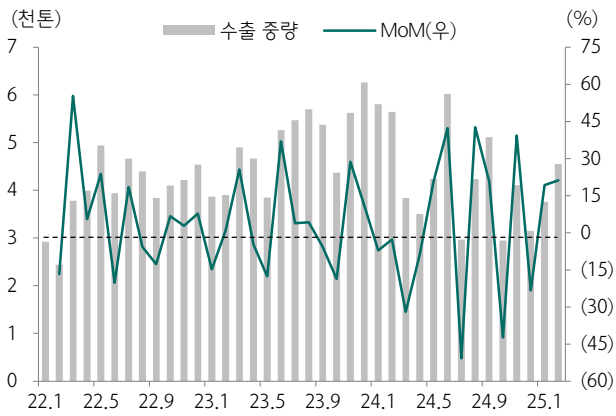
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 119. NCM 양극재 수출 단가 추이



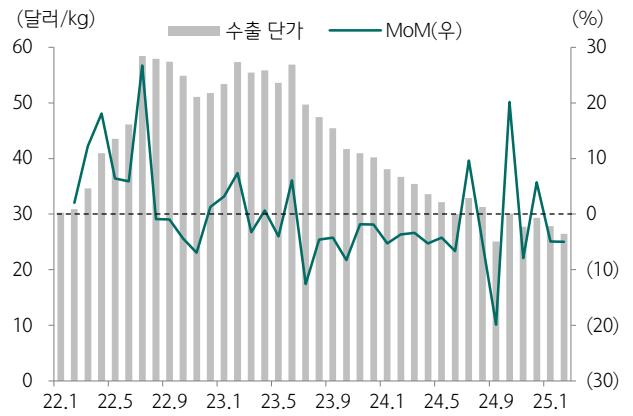
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 120. NCA 양극재 수출 중량 추이



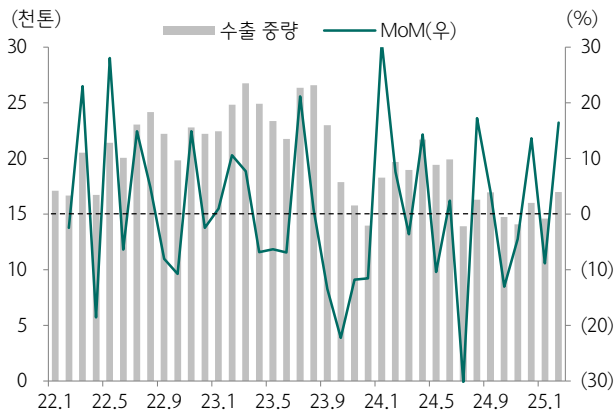
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 121. NCA 양극재 수출 단가 추이



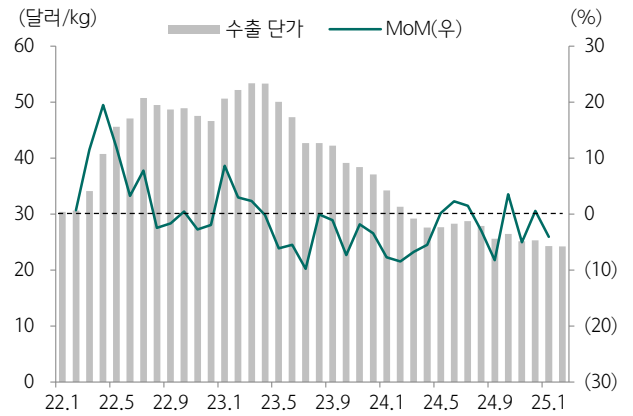
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 122. NCM+NCA 수출 중량 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 123. NCM+NCA 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 124. 지역별 양극재 수출 추이

(단위: 백만달러, 천톤, 달러/kg)

	전체			청주			대구			포항			천안			울산		
	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가
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
2025.01	366.5	15.4	23.8	27.3	1.3	21.5	61.1	2.4	25.2	90.9	3.3	27.2	43.4	1.8	24.4	6.7	0.2	32.0

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

1월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 -0%/-1% 하락했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 -2%/-1%/+1%/+1%/+4% 변동했다. 2월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 +2%/+3% 상승했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 -0%/-1%/-10%/+4%/+0% 변동했다.

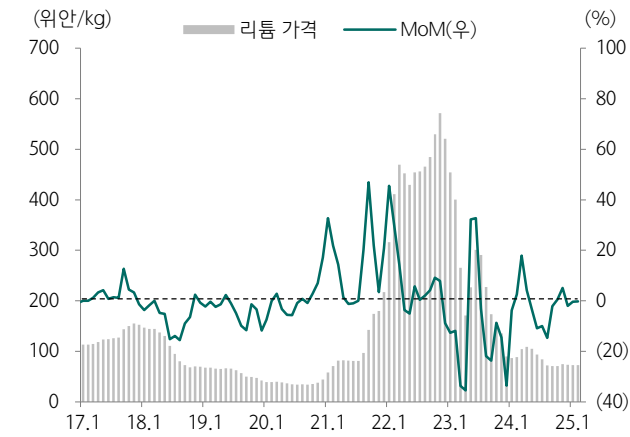
도표 125. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬 (위안/kg)	니켈 (달러/톤)	코발트 (달러/톤)	망간 (달러/톤)	동 (달러/톤)	LiPF6 (만위안/톤)	리튬 (%)	니켈 (%)	코발트 (%)	망간 (%)	동 (%)	LiPF6 (%)
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	229	22,230	33,476	1,263	8,234	12	34	(6)	(3)	(6)	(7)	30
	6월	300	21,193	29,174	1,194	8,386	16	31	(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
	2월	73	15,265	21,554	1,138	9,327	6	(0)	(1)	(10)	2	4	0

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

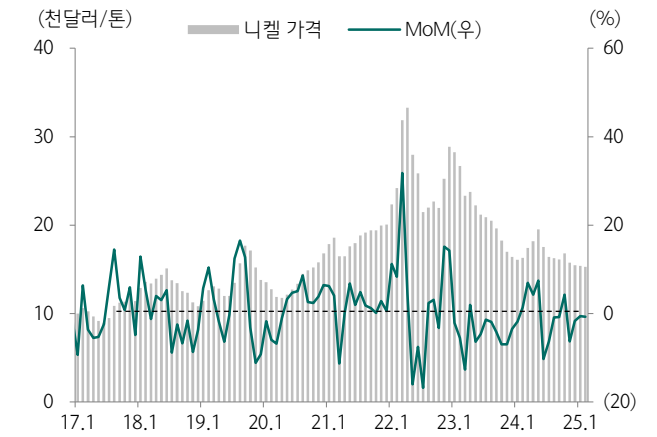
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 126. 리튬 월별 평균 가격 추이



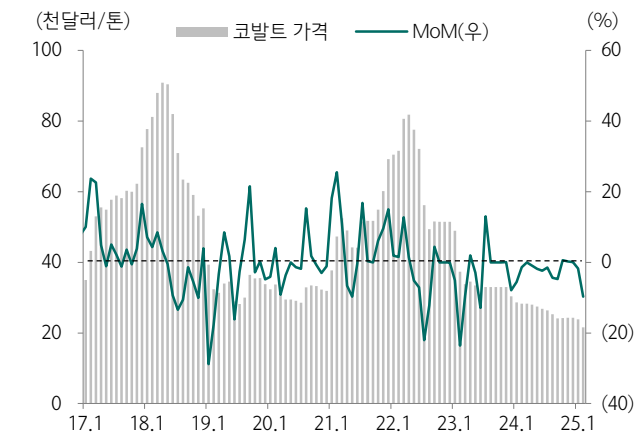
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 127. 니켈 월별 평균 가격 추이



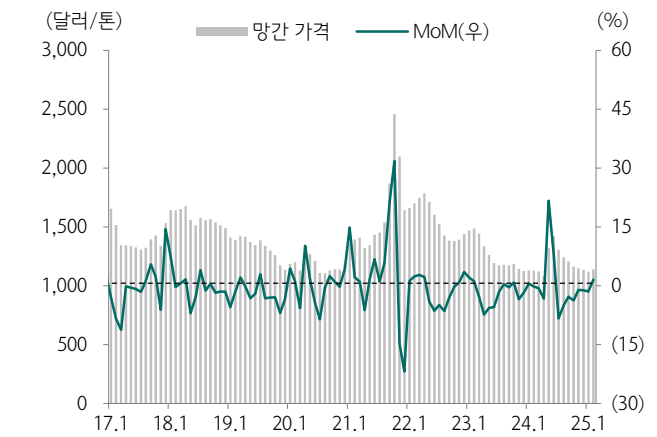
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 128. 코발트 월별 평균 가격 추이



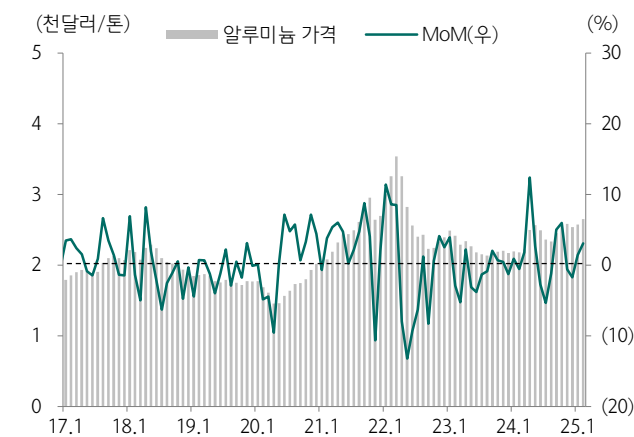
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 129. 망간 월별 평균 가격 추이



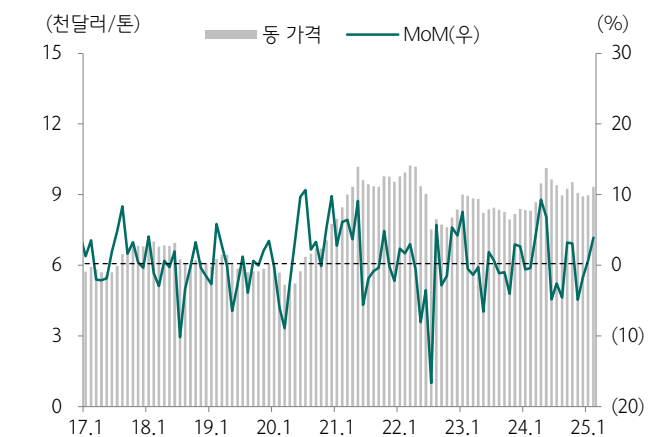
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 130. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 131. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (2월 1주)

요약	내용
EU, 전기차 산업 강화 액션 플랜	• EU, 2025년 3월 5일 유럽 자동차 산업 경쟁력 강화를 위한 액션 플랜 발표 예정. • 해당 플랜에는 전기차 보조금 및 탄소 배출 규제 관련 내용 등이 담길 예정.
폴란드, 전기차 보조금 도입	• 폴란드, 새로운 전기차 보조금 프로그램(Naszeauto)을 도입(8천만원 미만 전기차 1대당 최대 1,400만원의 보조금 지원).
Tesla, '25년 1월 독일 판매	• Tesla, 2025년 1월 독일 판매대수 1,277대(YoY -59%) 기록.
독·영·프, '25년 1월 BEV 판매	• 독일·영국·프랑스, 2025년 1월 BEV 판매는 전년 대비 각각 +54%, +42%, +0% 증가.
Ford, EREV 라인업 강화 및 4Q24 전기차사업부 실적	• Ford, 3월 전기 SUV 의 출시 연기한 반면 향후 10년간 주행거리 연장형 전기차(EREV) 라인업 확대 계획. • 한편, Ford의 전기차사업부 4Q24 실적 매출 14억달러, EBIT -14억달러(EBIT 마진율: -98%), 판매대수(BEV+PHEV) 5.7만대(YoY +3.1%, QoQ +23.9%) 기록.
Volvo, 인수금 지불 계획 철회	• Volvo, Novo Energy(Northvolt-Volvo JV) 지분 50% 인수 대금 지불 않기로 결정 및 해당 공장의 향후 활용 방안 검토 예정.
VW, 저가형 전기차 공개	• Volkswagen, 2만달러의 저가형 전기차 사내 행사에서 공개(공식 공개: '25년 3월)했으며, 해당 모델은 2027년 초 판매 예정.
산통부, 한국판 IRA 검토	• 한국 산업통상자원부, 한국판 IRA(투자세액공제를 직접 환급하는 방식) 도입에 대해 법적 검토를 진행 중.
르노코리아, Polestar4 위탁 생산	• 르노코리아, 부산공장에서 2025년 하반기부터 미국 수출용 'Polestar 4' 위탁 생산 예정.
Honda-Nissan, 합병 중단	• Honda-Nissan, 합병 논의 중단.

요약	내용
LGES, 회사채 수요예측 결과	• LG에너지솔루션, 8천억원 모집 회사채 수요예측에서 3.7조원의 주문 받았으며 결과에 따라 최대 1.6조원까지 증액 발행 계획.
SK on, 테네시 공장 가동 순연	• SK on, 전기차 캐즘을 고려해 블루오벌SK(SK on-Ford JV)의 테네시 공장의 가동 일정을 2025년에서 2026년으로 순연.
Toyota, 미국 모듈 공장 가동시기	• Toyota, 140억달러 투자한 미국 노스캐롤라이나 배터리 모듈 공장(생산능력: 30GWh) 2025년 4월부터 가동 예정.
AESC, 프랑스 공장 보조금 수취	• AESC, 프랑스 두에 공장 1단계 프로젝트(생산능력: 6GWh)에 대해 프랑스 정부로부터 약 730억원의 보조금을 지원받을 예정.

요약	내용
C4AD, 인니 니켈 중국기업 연관	• C4AD, 인도네시아 니켈 정제시설의 75% 가량이 중국 기업과 연결되어 있다고 보고.

2차전지 Weekly News (2월 2주)

요약	내용
미국 OEM, IRA 일부 유지 요청	• 미국 OEM(GM, Ford 등), 트럼프 행정부와 공화당에 IRA 전기차 인센티브 일부를 유지하되 폐지 시에는 점진적 폐지를 요청.
Nikola, 파산보호 신청 검토	• Nikola, 유동성 위기로 파산보호 신청 검토.
Ford, 중국 배터리 IP 확보 주장	• Ford CEO, 중국 전기차 산업과 대적하기 위해서 중국의 배터리 IP 라이선스를 확보 후 독자적 기술 개발해야 한다고 주장. • 한편, Ford는 CATL은 LFP 기술 라이선스를 이용한 배터리 공장 'BlueOval Battery Park'를 건설 중이며 2026년 가동 목표.
Volvo, 배터리 공급망 재검토	• Volvo, 대중 관세 부과에 대응 위해 CATL의 배터리가 탑재되고 있는 'EX90'의 배터리 공급망 재구축 검토 중.
현대차, 배터리 내재화 추진	• 현대차, 배터리 내재화 추진을 위해 NCM 파우치 배터리 소규모 양산용 공정 라인 구축 검토.
Nissan-Honda, 합병 논의 결렬	• Nissan-Honda, Honda의 조건 수정 및 자회사 편입 시도에 합병 논의 결렬.
Leapmotor, 저가 전기차 출시	• Leapmotor, 스마트 주행 기술 탑재한 신규 저가형 전기차 'B10'(판매가격: 2만달러 미만) 출시 및 3월 10일부터 사전판매 시작.
Tata, 충전소 확대 계획	• Tata Motors, 향후 2년 동안 충전소를 두 배 이상 늘려 40만개로 늘릴 계획.

요약	내용
Tesla, 상하이 ESS 공장 가동	• Tesla, 상하이 ESS 메가팩토리 가동 시작.
LGES-Ronbay, 양극재 협력	• LG에너지솔루션, 중국 양극재 업체 Ronbay와 양극재 개발 및 생산 협력 협약 체결.

요약	내용
Global Lithium, 중국 인수 시도 중단 요청	• Global Lithium Resources, Manna lithium project에 대한 중국 투자자들의 인수 시도를 중단시켜 달라고 호주 정부에 요청.
말라위, 광물 수출 한시적 금지	• 말라위, 광물 자원 관리 위해 모든 광물 수출 한시적 금지 및 추후 공지가 있을 때까지 수출 금지 지속.
포스코홀딩스, 니켈 합작사 청산	• 포스코홀딩스, 니켈 생산 합작사인 '씨엔지알니켈솔루션(포스코홀딩스·CNGR JV)'의 청산 절차 진행 예정.
엘앤에프, LFP 양극재 양산 계획	• 엘앤에프, 고압축 밀도 기술을 적용한 LFP 양극재를 2026년 말부터 양산 계획.
CATL, 리튬 채굴 재개	• CATL, 4개월 만에 중국 장시성 리튬 광산 채굴 재개했으며 2025년 2월 한달 간 3,500톤의 리튬 생산 예정.
Ganfeng Lithium, 아르헨티나 리튬 생산 시작	• Ganfeng Lithium, 아르헨티나 마리아나 공장(생산능력: 2만톤)에서 리튬 생산 시작.
CNGR, 상장 신청서 제출	• CNGR, 홍콩증권거래소에 상장 신청서를 제출 및 4억~5억달러 규모 자금 조달 추진.

2차전지 Weekly News (2월 3주)

Car

요약	내용
Tesla, 주니퍼 중국·독일 생산 개시	- Tesla, 중국 상하이 기가팩토리에서 'Model Y(Juniper)' 대량 양산 개시했으며, 2월 말부터 중국에서 인도 예정. - 한편, 해당 모델은 독일 베를린 기가팩토리에서도 생산 개시됐으며, 빠르면 2월 말부터 독일에서 인도 예정.
Rivian, '25년 가이드نس	Rivian, '25년 가이드نس(인도대수: 4.6만~5.1만대, 조정EBITDA -17억~-19억달러, CAPEX: 16억~17억달러) 제시.
Stellantis, 이탈리아 공장 계획	- Stellantis, '26년부터 테르몰리(Termoli) 공장에서 연간 30만개의 하이브리드 차량용 eDCT 기어박스 생산 발표. - 한편, 해당 공장에서는 ACC(Stellantis-Mercedes-Benz-TotalEnergies JV)의 배터리 셀 생산 예정이었으나, '24년 생산 보류 결정.
MB, 차량 출시 계획	Mercedes-Benz, 전기차 판매 줄어 마진 훼손됨에 따라, '27년 말까지 19종의 내연기관차와 17종의 전기차 출시 예정.
기아, EV4 공개	기아, 소형 전기 세단 'EV4' 공개 및 트림에 따라 58.3kWh 또는 81.4kWh 배터리 탑재 예정.
Xiaomi, YU7 출시 계획	Xiaomi, 최대 주행거리 820km인 'YU7' '25년 상반기 중 출시 및 트림에 따라 96.3kWh(LFP) 또는 101.7kWh(NCM) 배터리 탑재.
ePlane, 항공공급차 공급 계약	ePlane, 응급 환자 항공 이송 제공업체(ICATT)에게 788대의 항공공급차를 공급하는 10억달러 규모 계약 체결.

Cell

요약	내용
미국, 중국산 배터리 관세 인상	미국, 2026년부터 ESS용을 포함한 중국산 리튬이온 배터리에 최대 38.4%의 관세 부과 예정.
셀사·배터리협회, 입장문 제작	국내 셀 3사(LGES·삼성SDI·SKon)·한국배터리협회, 트럼프 행정부 대응 위한 입장문 제작해 미국 주요 인사들에게 전달할 예정.
LGES, 회사채 사용 계획 및 LFP 배터리 양산 계획	- LG에너지솔루션, 신규 발행 예정인 회사채 1.6조원 중 70%(1.1조원) 이상을 복미 합작법인 투자에 집행할 예정. - 한편, LG에너지솔루션은 2025년 하반기부터 ESS용 LFP 배터리 양산 예정.
Toyota, LGES 배터리 주문	Toyota, GM이 합작 투자 철회한 랜싱 공장을 LGES가 인수할 시 LGES의 다른 공장에서 구매기로 한 15억달러의 배터리 주문을 랜싱 공장으로 이전하는데 합의.
중국, 배터리 기술 수출 제한	- 중국 상무부, '25년 1월부터 리튬 추출 및 첨단 배터리 소재 제조 기술 수출 제한 조치. - 최근 핵심 배터리 기술을 유지하기 위해 일부 엔지니어와 장비의 해외 이전을 어렵게 하는 신규 수출 통제 방안 제안.
BYD, 전고체 배터리 계획	BYD, 황화물 전해질 이용한 전고체 배터리 '27년 출시 및 '30년부터 전기차에 해당 배터리 본격 탑재할 것이라 언급.
EVE, 말레이시아 공장 가동	EVE Energy, 첫 해외 공장인 말레이시아 공장 가동 개시.

Material/Equipment

요약	내용
Mineral Resources, 가이드نس 조정	Mineral Resources, 'Onslow Iron project'의 생산량과 운반비 기존 가이드نس 대비 -18.5%, +3.2% 조정하며 주가 -22.1% 하락.
동화일렉, 미국 공장 완공	동화일렉트로라이트, 미국 테네시 전해액 공장(생산규모: 8.6만톤) 완공.
중국, 광물 자원 탐사 강화	중국 산업부, 자국 광물(리튬, 코발트, 니켈 등) 자원 탐사 강화 및 해외 광물 공급을 개선할 예정.

2차전지 Weekly News (2월 4주)

요약	내용
트럼프 행정부, 충전소 폐쇄 지시	• 트럼프 행정부, 미국 일반조달청(CSA)에 연방정부 건물 내 전기차 충전소를 폐쇄하라고 지시.
Tesla, 부도 회사 지분 인수	• Tesla, 부도 기업 독일 자동차 부품업체 '만츠'의 지분 일부를 인수 예정.
Lucid, 4Q24 실적 및 '25년 생산대수 가이드런스	• Lucid, 4Q24 매출 2.3억달러(YoY +49%), 수정 EBITDA -5.8억달러(YoY 적지), 인도대수 3,099대(YoY +79%)를 기록. • 2025년 생산 가이드런스는 2만대 제시.
VW, ID.4 판매 증가	• Volkswagen, 전기차 ID.4 미국에서 2025년 1월 4,979대(YoY +653%) 판매.
BMW, MINI 영국 생산 재검토	• BMW, 투자규모 1조원의 영국 옥스퍼드 공장의 MINI 전기차 생산 계획 재검토.
Renault, EU 배출가스 규제 의견	• Renault CSO, EU 집행위원회의 자동차 배출가스 규제 완화를 100% 확신한다고 언급.
CPCA, '25년 중국 전기차 판매	• CPCA, 2025년 중국 전기차 예상 판매대수 1,565만대(YoY +28%, 침투율: 66.8%)로 전망.

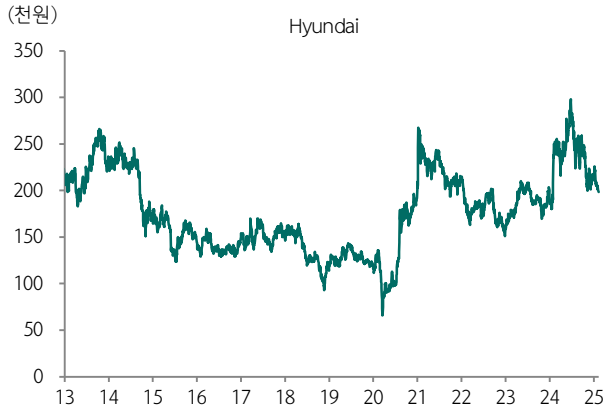
요약	내용
VW-CATL, 배터리 MOU 체결	• Volkswagen-CATL, 전기차 배터리 연구 개발, 자동차 부품 개발 등 협력 MOU 체결.
한국, 중국기업 우회 수출 견제	• 한국 정부, 중국 기업들의 국내 우회 투자를 막기 위해 외국인 투자 실태조사 시작 및 우회 수출 견제 위한 법령 개정 논의.
CCTV, 중국 전고체 배터리 전기차 예상	• CCTV, 중국 전기차 기업과 전문가들이 모인 '중국 전기차 100인회' 전고체 배터리 전기차 2027년 출시 및 2030년 양산 예상.

요약	내용
한국, '25년 2월 양극재 수출	• 한국, 2월 NCM+NCA 양극재 수출액 4.1억달러(YoY -33.2%, MoM +16.2%), 수출 중량 1.7만톤(YoY -13.6%, MoM +16.4%), 수출 단가 24.2달러/kg(YoY -22.7%, MoM -0.2%) 기록. • 한편, 최근 3개월(11월-1월) 수출 중량 전년대비 각각 -10.7%, +14.7%, -20.1% 변동, 전월비 -4.5%, +13.7%, -8.8% 변동.
엘앤에프, 미국 진출 계획	• 엘앤에프, 미국 LFP 양극재 공장 건설에 JV 방식으로 진출해 1,000억원 이상을 투자할 것이라 언급.
SKIET-Gotion, 분리막 공급 MOU	• SKIET, 중국 Gotion Hightech와 북미, 유럽 분리막 공급 협력 MOU를 체결.
Securities Times, 중국 LFP 생산	• Securities Times, 최근 중국 LFP 제조업체들(Jiangsu Lopal Tech 등)의 4세대 LFP 생산 라인 주문 증가로 풀가동 운영 중. • 한편, 일부 업체들은 가격을 인상 중이라고 보도.
PT메르데카, 솔라웨시 공장	• PT메르데카 배터리 머티리얼즈, 2.6조원을 투자해 연산규모 9만톤 고압산침출 공장 솔라웨시섬에서 건설 예정.

7. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

도표 142. 현대차 주가 흐름



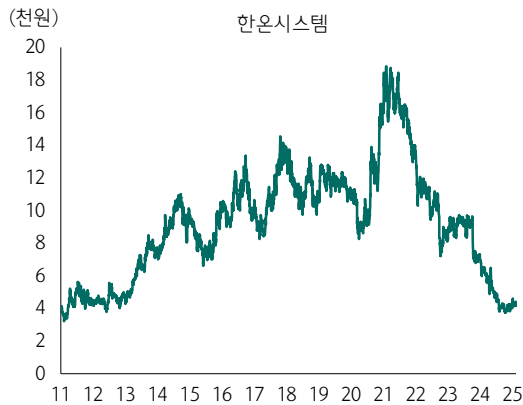
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 143. 기아 주가 흐름



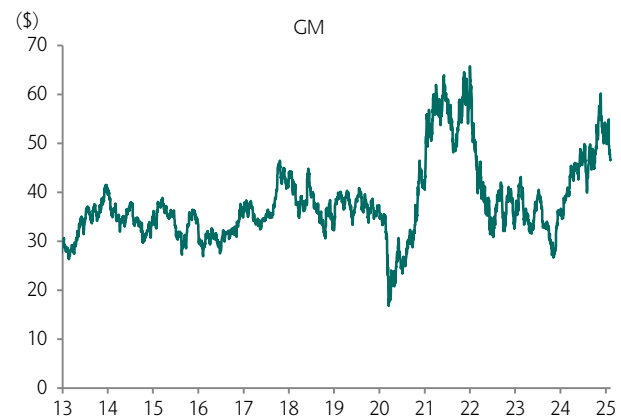
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 144. 한온시스템 주가 흐름



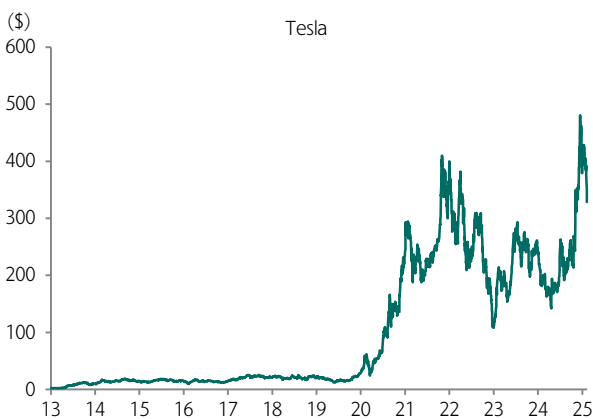
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 145. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 146. 테슬라 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 147. 니오 주가 흐름



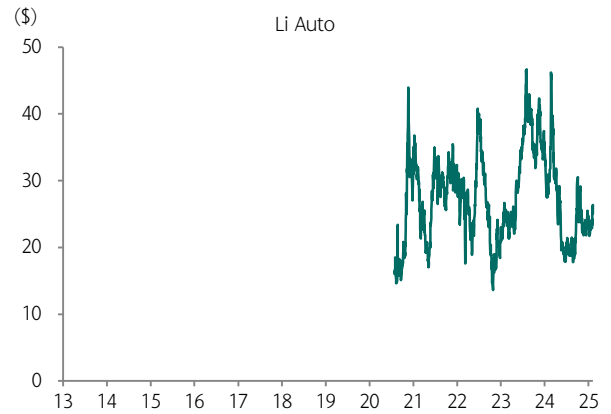
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 148. 샤오펑 주가 흐름



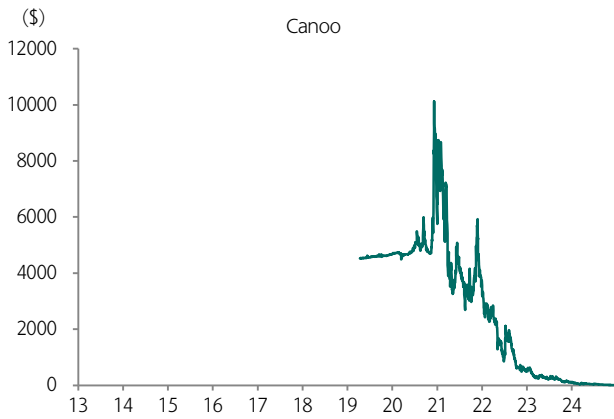
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 149. 리오토 주가 흐름



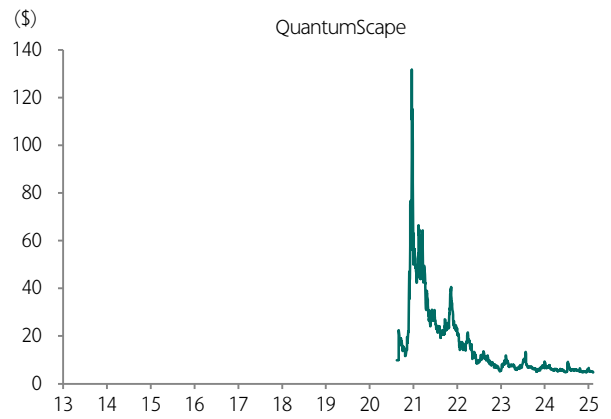
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 150. 카누 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 151. 퀀텀스케이프 주가 흐름



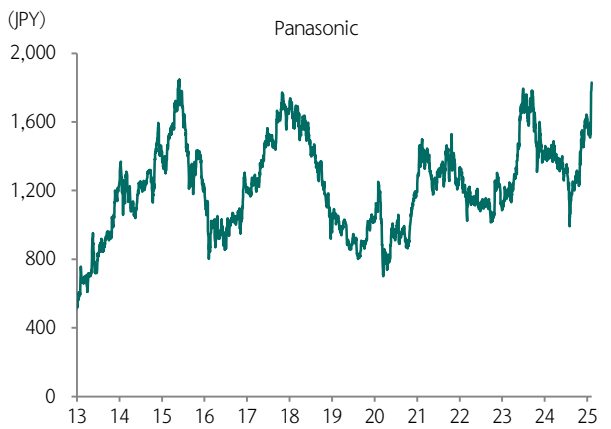
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 152. CATL 주가 흐름



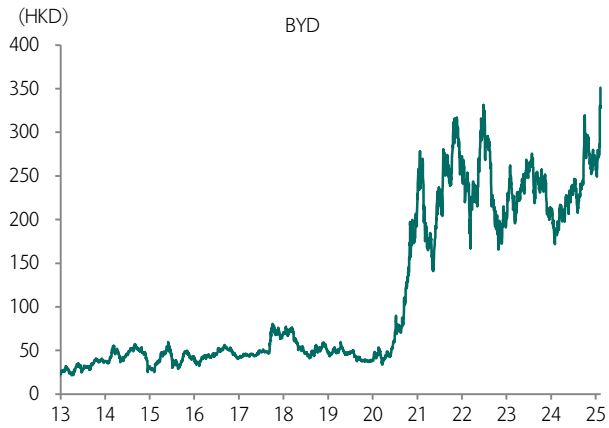
자료: Bloomberg, 하나증권

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

2월 글로벌 자동차 업체들의 주가는 트럼프가 캐나다와 멕시코산 수입품에 대한 25%의 관세 부과를 1개월 유예하면서 전반적으로 안정적인 흐름을 보였으나, 업체별 이슈에 따른 상이한 주가 흐름을 기록했다.

- ① 미국: GM/포드 등 미국 전통 완성차 업체들의 주가는 소폭 상승했다. 특히, GM은 자사 주 매입을 발표하며 한 때 주가는 큰 폭 상승했다. 미국 전기차 업체인 테슬라는 CEO인 일론 머스크의 정치 참여 및 유럽과 중국 시장에서의 판매 둔화 등으로 연말, 연초 트럼프 수혜주로서 관심을 받으며 큰 폭 성장했던 상승분을 반납했다.
- ② 일본: 토요타/혼다/닛산 등 일본 업체들의 2월 한달 주가는 큰 변동이 없는 모습이다. 다만, 혼다/닛산의 합병 결렬로 월 중 주가 변동성이 확대되기도 했다.
- ③ 유럽: 부진한 실적을 기록한 스텔란티스를 제외하고, 폭스바겐, BMW 등의 주가는 큰 폭 상승했다. 폭스바겐은 중국을 제외한 글로벌 시장에서 1위를 차지하는 등 판매 호조에 따른 영향으로 주가는 꾸준히 상승세를 기록 중이다.
- ④ 중국: BYD/샤오펑/리오토 등의 중국 완성차 업체들의 주가는 트럼프의 대중국 관세 부과 발표에도 불구하고, 판매 호조를 반영하며 상승세를 보였다.
- ⑤ 한국: 현대차/기아의 주가는 큰 변동이 없었다. 관세 부과 유예로 월초 안정세를 보였으나, 자동차 판매 성장률 둔화 및 시장 변동성 확대 영향으로 주가는 하락 압력을 받고 있는 모습이다.

도표 158. 자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	24F	25F	24F	25F	24F	25F
완성차	현대차	28,140	195,600	0	-2	-7	-20	3.7	3.6	0.5	0.4	8.9	8.7
	기아	26,882	98,400	3	2	3	-22	3.8	3.7	0.6	0.6	1.3	1.3
	Toyota	295,526	2,755	-3	-2	3	-21	8.3	8.3	1.0	0.9	10.9	10.4
	Honda	52,004	1,450	3	1	10	-16	6.8	6.3	0.5	0.5	7.3	7.3
	Nissan	11,077	439	3	-2	20	-17	-	17.0	0.3	0.3	2.1	1.6
	GM	47,840	48	-1	1	-9	22	4.3	4.1	0.7	0.6	2.2	2.2
	Ford	39,476	10	3	8	-6	-18	7.2	6.0	0.9	0.8	2.7	2.5
	VW	60,592	113	5	17	27	-17	4.3	3.8	0.3	0.3	1.1	1.1
	BMW	58,999	86	3	12	8	-20	7.1	6.7	0.6	0.6	2.3	2.2
	Daimler	64,054	43	0	4	15	-3	7.1	6.4	0.6	0.6	1.4	1.5
	Stellantis	35,625	12	3	-4	-10	-53	5.1	4.1	0.4	0.4	1.4	1.2
	Renault	15,167	47	-4	-4	7	19	4.7	4.3	0.4	0.4	1.0	1.0
	SAIC	25,110	16	-4	-13	-13	5	36.9	16.7	0.6	0.6	11.2	8.6
	Geely	22,176	17	-2	-3	9	99	11.2	12.2	1.7	1.5	7.7	6.9
전기차	Tesla	714,549	222	-20	-39	-45	25	77.1	56.8	9.1	8.0	38.9	29.9
	Rivian	12,393	11	-4	-12	-22	-14	-	-	2.6	2.7	-	-
	BYD	136,305	346	-1	5	27	75	24.1	18.5	5.5	4.5	9.7	7.8
	Nio	9,308	4	3	5	-6	-27	-	-	5.5	22.2	-	-
	Xpeng	21,808	23	6	36	75	128	-	-	6.2	6.6	-	-
	Li Auto	29,241	23	-4	6	20	-24	23.0	16.4	4.2	3.6	13.8	8.7

주: 2025년 3월 11일 기준 종가
자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

2월 한달 간 국내 셀 메이커 SK이노베이션 주가는 사업 재편에 따른 기대감으로 주가 +11.1% 상승했고, 이외 기업 주가 또한 상승했다(삼성SDI +2.4%, LG에너지솔루션 +0.9%). 주요 양극재 기업 포스코퓨처엠 주가는 업황 반등 기대감에 +13.4% 상승했고, 이외 기업 주가는 상이했다(에코프로비엠 +1.9%, 엘엔에프 -8.2%). 전해액 기업 엔켐 주가는 Tesla 판매 부진 영향으로 -23.5% 하락했고, 솔브레인홀딩스 주가 역시 -7.7% 하락했다.

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	56,344	0.9	(9.2)	(13.2)	(282.8)	168.9	(118.0)	(267.4)	27.6	17.2	4.0	4.0	2.0	4.0
	삼성SDI	10,233	2.4	(14.5)	(49.3)	16.0	25.8	(51.1)	(38.0)	8.7	8.5	0.7	0.7	5.0	3.0
	SK이노베이션	14,120	11.1	14.7	14.0	(10.2)	36.9	(357.2)	(127.5)	15.2	10.0	1.0	0.9	(5.0)	2.0
	Panasonic	29,914	0.3	18.8	24.0	13.2	11.0	(28.2)	19.3	5.8	5.2	0.9	0.8	0.0	0.0
	CATL	155,754	(0.8)	(5.2)	62.3	22.0	17.4	18.4	26.1	10.8	8.4	4.8	4.0	0.0	0.0
	BYD	87,671	6.3	24.2	86.6	25.9	19.8	29.6	31.0	8.8	6.6	5.9	4.8	0.0	0.0
	Varta	58	57.2	(34.8)	(91.9)	(1.1)	(4.3)	(49.5)	(74.2)	10.2	5.2	0.6	0.5	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	8,288	1.9	(6.1)	(50.2)	(174.4)	2,155.4	(145.0)	(108.1)	140.7	54.0	9.0	9.1	(4.0)	1.0
	포스코퓨처엠	7,872	13.4	(10.6)	(54.0)	988.9	(1,086.5)	(90.4)	(191.0)	65.1	41.1	4.9	5.3	0.0	(1.0)
	LG화학	12,013	11.8	(7.8)	(44.2)	54.1	35.1	(78.3)	54.2	6.1	5.5	0.6	0.6	3.0	2.0
	엘엔에프	1,878	(8.2)	(23.9)	(51.7)	(8.0)	(50.5)	(483.1)	(84.2)	(12.9)	126.5	3.2	3.5	(38.0)	(7.0)
	코스모신소재	1,131	0.4	(9.5)	(69.7)	76.4	91.2	(8.5)	(16.3)	43.3	36.7	3.3	3.2	4.0	4.0
	Umicore	2,353	(13.2)	(20.1)	(56.8)	8.6	8.8	(42.7)	(2.2)	4.9	5.3	0.9	1.1	0.0	0.0
	Beijing Easpring	3,128	10.9	1.2	35.9	39.9	27.5	(72.9)	44.9	18.9	13.3	1.5	1.6	0.0	0.0
음극재	SMM	6,374	(11.1)	(14.5)	(20.6)	14.1	8.8	18.2	59.3	12.3	8.7	0.5	0.5	0.0	0.0
	Tokai Carbon	1,491	12.1	5.6	(1.9)	18.3	14.4	(49.2)	27.0	5.3	5.7	0.6	0.7	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	452	(7.7)	(15.0)	(48.9)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	348	17.7	17.9	(62.7)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	후성	337	(8.0)	(7.6)	(45.7)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	엔켐	1,310	(23.5)	(38.7)	(60.0)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	5,391	3.9	(8.8)	5.6	65.7	29.7	(73.6)	120.9	23.0	15.0	3.0	2.8	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	3,643	1.4	(11.0)	(10.6)	21.7	17.6	8.1	23.2	13.7	11.2	2.7	2.3	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,339	16.0	15.2	(61.7)	(9.2)	(14.8)	(939.7)	(37.9)	(27.7)	100.0	0.9	0.9	(9.0)	(6.0)
	더블유씨피	205	(19.0)	(23.5)	(80.2)	(8.5)	(9.6)	(162.1)	(11.1)	20.7	13.1	0.3	0.3	(4.0)	(3.0)
	Asahi Kasei	9,999	5.1	(1.6)	(2.1)	12.2	10.1	47.3	21.5	6.0	5.5	0.8	0.7	0.0	0.0
	Toray Industries	11,486	(3.5)	7.2	46.3	17.6	14.6	62.8	20.0	8.8	7.8	0.9	0.8	0.0	0.0
	W-Scope	104	7.4	0.0	(62.1)	(6.6)	(13.9)	N/A	(52.3)	5.2	8.6	0.3	0.3	0.0	0.0
	Yunnan Energy	4,385	6.3	(10.9)	(23.0)	58.2	30.8	N/A	88.8	16.3	13.2	1.2	1.1	0.0	0.0
동박	SKC	3,232	(20.8)	26.3	19.5	(24.4)	(25.0)	14.7	(2.6)	(100.4)	87.6	3.4	4.7	(11.0)	(10.0)
	롯데머티리얼즈	888	11.8	25.3	(26.5)	688.7	(957.9)	(110.0)	(171.9)	16.0	12.5	1.0	1.0	0.0	0.0
	솔루스첨단소재	460	(1.4)	18.3	(25.0)	(33.5)	(69.4)	(129.5)	(51.8)	93.1	21.6	1.2	1.2	(6.0)	(4.0)
	Furukawa	2,808	(22.8)	(9.0)	91.2	15.0	12.5	N/A	19.6	8.4	7.5	1.2	1.1	0.0	0.0
첨가제	천보	263	(2.1)	(4.2)	(56.8)	(7.0)	(31.5)	115.8	(77.7)	(319.7)	20.4	1.6	1.7	(19.0)	(5.0)
	대주전자재료	1,102	0.3	23.6	31.3	73.0	55.9	(942.3)	30.6	42.4	32.3	8.9	7.7	12.0	15.0
	나노신소재	614	15.3	15.3	(44.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전구체	에코프로머티	3,656	11.9	0.3	(51.3)	(105.9)	188.2	N/A	(156.3)	(74.1)	70.6	7.4	7.0	(7.0)	4.0
	에코앤드림	360	12.2	25.4	(38.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전고체	레이크머티	660	4.1	38.7	(50.8)	0.0	33.6	N/A	(100.0)	0.0	23.1	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수스페셜티	1,086	25.2	68.9	(30.6)	0.0	120.4	N/A	(100.0)	0.0	0.0	0.0	11.8	0.0	0.0

자료: 하나증권

Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만\$)	수익률(%)			P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M	24F	25F	24F	25F	24F	25F	24F	25F	24F	25F
부품 및 필 름	신흥에스이씨	128	5.5	(5.7)	(52.0)	(109.2)	36.2	N/A	(401.9)	8.6	7.3	0.7	0.6	(1.0)	2.0
	상신이디피	74	13.7	13.7	(56.3)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	울촌화학	473	(17.4)	40.5	(36.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	울촌	22	10.4	28.9	(32.1)	15.6	15.9	(110.2)	(1.8)	5.9	10.3	0.7	0.7	4.0	4.0
	TCC스틸	532	19.2	(5.0)	(53.8)	42.9	70.2	N/A	(38.9)	40.4	36.6	0.0	0.0	7.0	5.0
장비	필에너지	223	6.3	24.5	(42.5)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피앤티	716	8.3	5.4	(2.0)	10.0	7.9	N/A	25.6	0.0	0.0	1.9	1.5	22.0	22.0
	원익피앤티	81	13.3	11.7	(56.4)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	118	(5.5)	16.3	(68.0)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	대보마그네틱	68	(27.7)	14.1	(59.3)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	5,503	1.8	(14.6)	(48.3)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	8,981	1.7	(26.5)	(35.4)	(40.7)	(108.7)	(108.7)	(62.6)	10.8	11.7	0.9	0.9	0.0	0.0
	GanfengLithium	8,146	2.0	(6.0)	(3.1)	(134.6)	49.0	(107.5)	(374.6)	50.0	20.6	1.6	1.5	0.0	0.0
Co	Glencore	49,320	(12.3)	(18.3)	(21.3)	13.3	12.2	(42.7)	8.8	5.4	5.0	1.2	1.2	0.0	0.0
OEM	현대차	28,480	(1.0)	(6.2)	(22.0)	4.1	4.2	6.6	(2.4)	7.8	8.1	0.5	0.5	13.0	11.0
	Toyota Motor	304,242	0.1	5.6	(21.6)	8.8	8.7	(5.7)	1.0	10.6	10.0	1.0	1.0	0.0	0.0
	Tesla	714,549	(36.7)	(44.6)	26.7	89.7	79.9	(21.5)	12.2	44.3	38.5	10.3	9.4	0.0	0.0
	NIO	9,309	3.0	(6.5)	(23.1)	(3.4)	(4.4)	(6.5)	(23.3)	(4.0)	(7.3)	5.7	7.7	0.0	0.0
	Xpeng	21,808	37.8	74.5	141.1	(30.7)	(62.5)	(53.6)	(50.9)	(26.9)	(77.1)	6.2	6.8	0.0	0.0
	Li Auto	29,241	4.5	20.5	(24.2)	28.0	18.2	(8.2)	54.0	13.9	7.6	3.0	2.5	0.0	0.0
	Rivian	12,393	(15.6)	(22.1)	(14.2)	(2.7)	(4.1)	(18.8)	(32.8)	(3.4)	(5.9)	1.9	2.6	0.0	0.0
	Lucid Group	6,306	(24.9)	(11.9)	(32.9)	(1.9)	(2.3)	(17.2)	(20.5)	(2.3)	(3.3)	1.3	2.7	0.0	0.0
	VinFast Auto	7,507	(15.3)	(29.8)	(38.9)	(3.1)	(3.7)	9.8	(17.3)	(1.3)	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0
리싸 이클 링	성일하이텍	301	(11.6)	(9.1)	(61.3)	(8.2)	0.0	3,203.1	N/A	(19.1)	0.0	1.7	0.0	(18.0)	0.0
	새빛캠	59	(13.6)	9.3	(71.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Li-Cycle	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
기타	QuantumScape	2,357	(14.0)	(14.0)	(28.6)	(4.6)	(5.2)	9.1	(11.1)	(4.7)	(5.7)	2.0	2.8	0.0	0.0

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김연수)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 3월 12일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김연수)는 2025년 3월 12일 현재 해당회사의 유가증권권을 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 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(비중축소)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 하락 가능
- **산업의 분류**
Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	94.55%	5.00%	0.45%	100%

* 기준일: 2025년 3월 12일