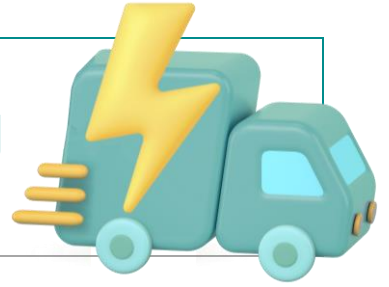


글로벌 친환경차/2차전지 Monthly

2025년 6월 EV +24%, HEV +9%, 배터리 +31% | 2025.8.5



투자의견

Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com

RA 강민아

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원

전기차: 6월 글로벌 전기차 증가율은 +24% (YoY). 지역별 전기차 침투율은 중국 54.9%, 유럽 31.8%, 미국 9.0%, 한국 7.6%

- 글로벌**
 - 6월 181.3만대(+24% (YoY), 비중 23.1%), BEV/PHEV 117.8만대/63.5만대(+28%/+19%). 6월 누적 911.2만대(+31% (YoY))
- 미국**
 - 6월 12.9만대(-5% (YoY), 비중 9.0%). BEV/PHEV 10.2만대/2.7만대(-10%/+24%), FCEV 25대. 6월 누적 77.9만대(+5% (YoY))
 - 6월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 3.0만대/1.72만대
- 중국**
 - 6월 114.4만대(+28% (YoY), 비중 54.9%). BEV/PHEV 69.2만대/45.2만대(+41%/+12%). 6월 누적 564.3만대(+37% (YoY))
 - 6월 판매대수 1위/2위는 샤오미의 SU7/테슬라의 모델Y로 각각 4.65만대/4.48만대
- 유럽**
 - 6월 39.6만대(+26% (YoY), 비중 31.8%). BEV/PHEV 26.8만대/12.8만대(+20%/+42%). 6월 누적 194.4만대(+29% (YoY))
 - 6월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델 Y/폭스바겐의 ID.3로 각각 3.0만대/0.7만대
- 한국**
 - 6월 1.1만대(+43% (YoY), 비중 7.6%). BEV/PHEV 1.1만대/0만대, FCEV 161대. 6월 누적 6.0만대(+58% (YoY))

하이브리드차: 6월 글로벌 HEV 증가율은 +9% (YoY). 지역별 HEV 침투율은 유럽 30.1%, 일본 51.1%, 미국 13.1%, 한국 27.3%

- 글로벌**
 - 6월 91.2만대(+9% (YoY)), 유럽 37.4만대(+7%), 일본 16.8만대(+5%), 미국 16.4만대(+21%), 한국 4.0만대(+44%)
 - 6월 누적 542.9만대(+18% (YoY)), 유럽 213.5만대(+17%), 일본 104.9만대(+2%), 미국 107.7만대(+50%), 한국 20.7만대(+23%)

현대차/기아: 6월 HMG의 친환경차/전기차 판매 증가율은 +12%/+6% (YoY), 전기차 비중은 8.2%, 전기차 시장 점유율은 2.8%

- 친환경차**
 - 6월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 13.43만대(+12% (YoY), 비중 21.69%). 현대차/기아 각각 7.31만대(+11%)/6.12만대(+12%), 이 중 HEV 소매판매는 8.42만대(+15%, 비중 13.7%), 현대차/기아 4.79만대(+12%)/3.63만대(+19%)
 - 6월 누적 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 77.08만대(+14% (YoY), 비중 21.47%). HEV 소매판매는 48.8만대(+18%, 비중 13.8%)
- 전기차**
 - 6월 현대차/기아의 전기차 소매판매는 5.01만대(+6% (YoY), 비중 8.2%). BEV/PHEV 4.20만대/0.81만대(+14%/-19% (YoY), 비중 6.9%/1.3%). 현대차/기아 각각 2.52만대(+9%)/2.49만대(+3%). 6월 누적 현대차/기아의 전기차 소매판매는 28.29만대(+8%, 비중 8.0%)
 - 6월 전기차 시장 내 점유율은 현대차/기아 합산 2.8%(+1.2%p (MoM), -0.5%p (YoY)). 현대차/기아 각각 1.4%/1.4%(+0.6%p/+0.6%p (MoM), -0.2%p/-0.3%p (YoY))
 - 전기차 전용 모델들의 출하 동향: (현대차) 아이오닉5 출하 3,622대(내수/수출 1,150대/2,462대), 소매판매 2,983대(내수/유럽/미국 1,150대/1,716대/117대). 아이오닉6 출하 2,419대, 소매판매 3,241대. 아이오닉9 출하 2,849대. 제네시스 GV60 출하 175대(내수/수출 100대/75대). 넥쏘 출하 0대. (기아) EV6 출하 2,099대(내수/수출 727대/1,372대), 소매판매 3,446대(내수/유럽/미국 727대/1,586대/680대). EV5 출하 1,204대, 소매 1,138대. EV9 출하 1,293대(내수/수출 113대/1,180대), 소매판매 2,377대(내수/유럽/미국 113대/898대/913대). EV3 출하 7,890대. EV4 출하 23대

2차전지: 글로벌 6월 배터리 출하 +31%(YoY), CATL 1위

- 출하량**
 - 6월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +31%(YoY) 증가한 101.3GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 38.3GWh(+29%), BYD 19.8GWh(+62%), LGES 9.8GWh(-4%), CALB 4.7GWh(+17%), SK on 3.4GWh(-2%), 삼성SDI 2.7GWh(-11%), Panasonic 3.6GWh(+12%)
 - 6월 LFP 배터리 침투율은 51.6%로 전월 대비 +0.9%p 상승
- 원재료 동향**
 - 주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 6월 -5%/-2%/-1%/-1%/+3%/+3%/-5%(MoM), 7월 +11%/+0%/-0%/-1%/-1%/+3%/-4%(MoM)

시장점 및 의견: 국내 셀 메이커 유럽 점유율 지속 하락

- 2차전지**
 - 2025년 6월 국내 3사(LGES, 삼성SDI, SK on)의 유럽 출하량은 각각 5.0GWh(YoY -17%), 1.4GWh(YoY -11%), 1.7GWh(YoY +28%), 3사 합산 점유율은 38%로 전년 대비 -13%p 하락했음. 한편, 2025년 1-6월 국내 3사(LGES, 삼성SDI, SK on)의 유럽 합산 누적 출하량은 각각 21.2GWh(YoY -13%), 7.6GWh(YoY -12%), 9.1GWh(YoY +35%), 3사 합산 점유율은 36%(YoY -14%p)를 기록하며, 점유율 하락 지속. 1-6월 유럽 3사 합산 배터리 출하량 또한 전년 대비 -5% 감소한 37.9GWh를 기록했음. 유럽의 탄소 배출 규제 강화로 1-6월 전기차(BEV+PHEV) 누적 판매대수는 전년 대비 +28% 증가했으나, 국내 3사의 유럽 내 배터리 출하 점유율은 지속 감소하며 전기차 시장 성장의 낙수효과 누리지 못하고 있는 상황. 한국 배터리 기업들의 주가 반등 위해서는 유럽 시장 점유율 회복 필요

하나증권 리서치센터

친환경차 주요 지표 (2025년 6월)						(단위: 대, %)
구분	지역	6월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	1,812,826	24	7,851,000	1	23.1%
	미국	129,045	(5)	1,254,418	-4	9.0%
	중국	1,143,852	28	2,084,000	18	54.9%
	유럽	395,759	26	1,243,732	-5	31.8%
	한국	11,189	43	146,714	4	7.6%
수소차	미국/한국 합산	186	(60)	1,401,132	-3	0.0%
HEV	글로벌	912,201	9	7,851,000	1	11.6%
	미국	164,011	21	1,254,418	-4	13.1%
	유럽	374,219	7	1,243,732	-5	30.1%
	일본	168,096	5	329,118	6	51.1%
	한국	40,095	44	146,714	4	27.3%
현대차/기아	친환경차	134,287	12	601,511	1	21.9%
	전기차+수소차	50,133	6	601,511	1	8.2%
	전기차	50,133	6			8.2%
	수소차	0	(100)			0.0%
	HEV	84,154	15	601,511	1	13.7%

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

친환경차 주요 지표 (2025년 6월 누적)						(단위: 대, %)
구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	9,112,056	31	455,913,000	7	19.8%
	미국	778,737	5	8,089,618	4	9.6%
	중국	5,642,535	37	10,894,000	10	51.8%
	유럽	1,943,596	29	6,815,551	-1	28.5%
	한국	59,824	58	846,754	2	7.1%
수소차	미국/한국 합산	1,350	(35)	8,936,372	4	0.0%
HEV	글로벌	5,429,074	18	455,913,000	7	11.8%
	미국	1,077,395	50	8,089,618	4	13.3%
	유럽	2,135,447	17	6,815,551	-1	31.3%
	일본	1,048,821	2	1,989,383	11	52.7%
	한국	207,088	23	846,754	2	26.5%
현대차/기아	친환경차	770,847	14	3,546,369	2	21.7%
	전기차+수소차	282,851	8	3,546,369	2	8.0%
	전기차	282,176	8			8.0%
	수소차	675	(54)			0.0%
	HEV	487,996	18	3,546,369	2	13.8%

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	6월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	101.3	30.5			504.4	37.4	
1	CATL	38.3	28.8	37.8	1	190.9	38.0	37.9
2	BYD	19.8	62.2	19.5	2	89.9	58.5	17.8
3	LGES	9.8	-3.6	9.7	3	47.2	4.9	9.4
4	CALB	4.7	16.9	4.7	4	21.8	22.6	4.3
5	SK on	3.4	-1.9	3.4	5	19.6	10.8	3.9

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

목차

1. 전기차 시장	4
1) 글로벌 시장	4
2) 미국 시장	6
3) 중국 시장	12
4) 유럽 시장	18
5) 한국 시장	24
2. 수소차 시장	26
1) 미국 시장	26
2) 한국 시장	28
3. HEV 시장	29
1) 글로벌 시장	29
2) 업체별 HEV 판매현황	31
4. 현대차/기아 친환경차 현황	33
5. 주요 이슈와 관련 업체 주가 추이	43
최근 한 달 간의 주요 기사	43
6. 2차전지 시장 동향 및 전망	44
1) 배터리 출하량	44
2) 지역별 양극재 수출	46
3) 배터리 원재료 가격 추이	50
7. 주요 업체 주가 추이	57
1) 친환경차 관련 업체 주가	57
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	60
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	61

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

2025년 6월 글로벌 전기차 판매는 24% (YoY) 증가한 1,812,826대를 기록했다. BEV/PHEV 판매가 28%/19% 증가한 1,177,862대/634,964대였다.

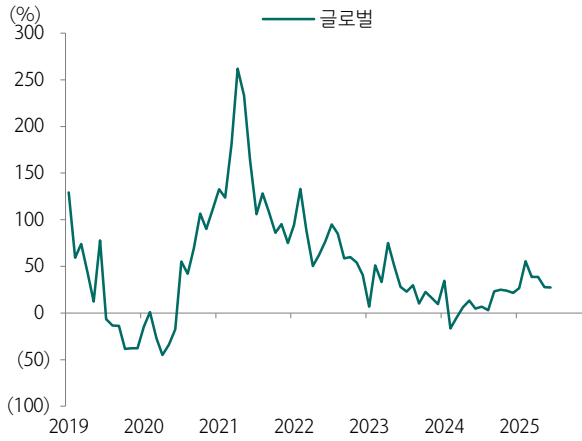
도표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

(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	795	450	1,244	7,109	27	18	23	14	11.2%	6.3%	17.5%
	2월	772	427	1,199	6,815	55	51	54	9	11.3%	6.3%	17.6%
	3월	1,119	567	1,686	8,696	39	30	36	5	12.9%	6.5%	19.4%
	4월	1,000	518	1,518	7,608	39	23	33	7	13.2%	6.8%	20.0%
	5월	1,086	565	1,652	7,834	28	22	26	5	13.9%	7.2%	21.1%
	6월	1,178	635	1,813	7,851	28	19	24	1	15.0%	8.1%	23.1%
분기별												
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	3,555	2,118	5,673	25,267	23	60	35	6	14.1%	8.4%	22.5%
2025년	Q1	2,686	1,444	4,130	22,620	39	31	36	9	11.9%	6.4%	18.3%
	Q2	3,265	1,718	4,983	23,293	31	21	27	4	14.0%	7.4%	21.4%
연간												
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%

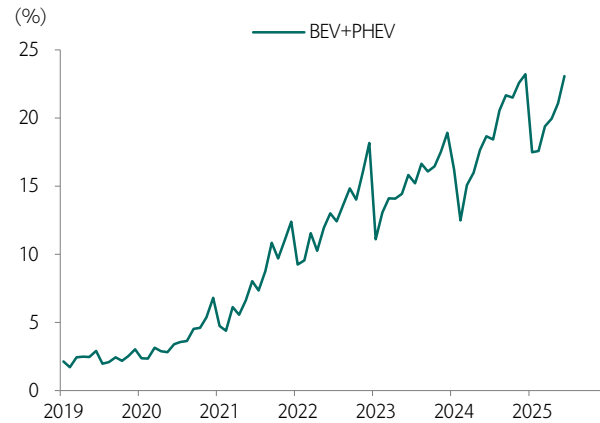
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



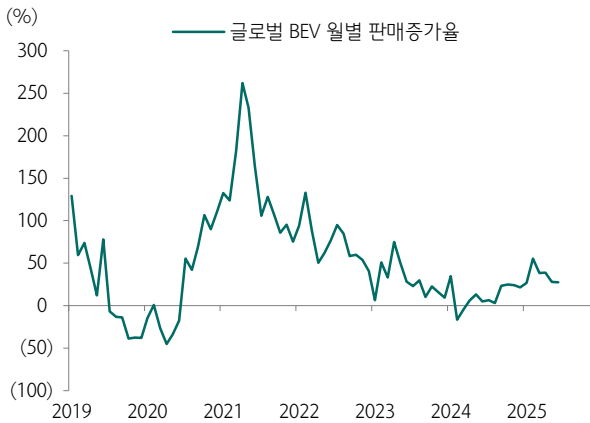
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



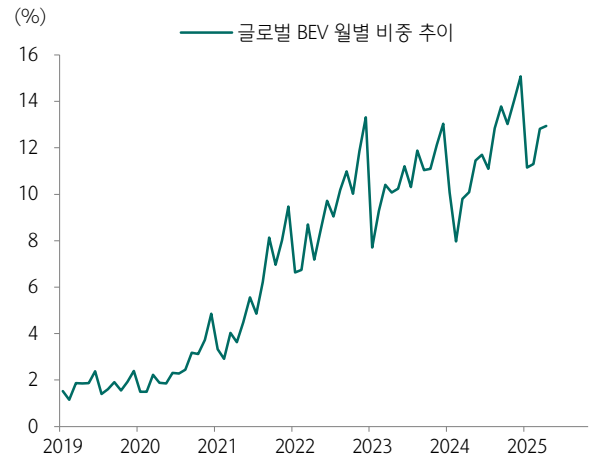
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



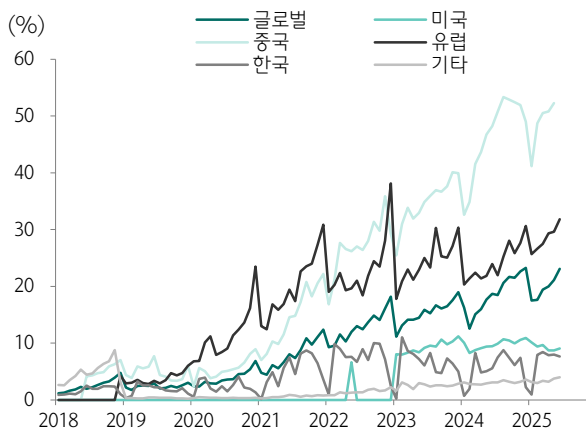
자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



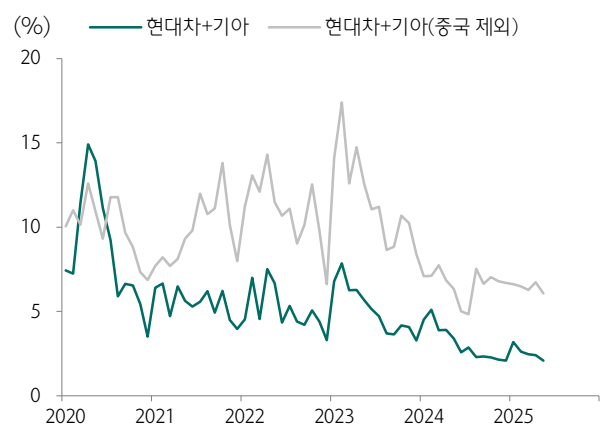
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

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 6월 미국 전기차 판매는 5% (YoY) 감소한 129,045대를 기록했다(비중 9.0%). BEV/PHEV 판매가 -10%/+24% 변동한 102,028대/27,017대였다(비중 8.1%/2.2%). 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 29,987대/17,191대 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	87	24	111	1,103	11	(4)	7	3	7.9%	2.1%	10.1%
	2월	91	24	114	1,221	6	(15)	1	-1	7.4%	2.0%	9.4%
	3월	113	37	150	1,585	26	25	25	11	7.1%	2.3%	9.6%
	4월	102	31	134	1,463	4	21	8	11	7.0%	2.1%	8.7%
	5월	110	31	141	1,463	(7)	23	(1)	2	7.5%	2.1%	8.7%
	6월	102	27	129	1,254	(10)	24	(5)	(4)	8.1%	2.2%	9.0%
분기별												
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%
2025년	Q1	291	84	375	3,909	15	3	12	5	7.4%	2.2%	9.6%
	Q2	315	89	404	4,180	(5)	22	0	3	7.5%	2.1%	9.7%
연간		291	84	375	3,909	15	3	12	5	7.4%	2.2%	9.6%
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	19,952	23,265	24,775	27,474	31,184	29,987							156,637
Model 3	11,040	10,318	16,130	15,885	15,727	17,191							86,291
ID.4	3,734	1,555	2,374	696	698	598							9,655
Prologue	3,744	2,933	2,884	1,847	2,110	2,799							16,317
Mustang Mach-E	3,529	3,312	4,766	2,927	4,724	2,527							21,785
CYBERTRUCK	1,998	2,002	2,406	1,722	1,722	862							10,712
Equinox	2,439	3,033	4,857	6,086	6,108	5,226							27,749
기타	40,763	44,164	55,073	45,800	48,027	42,838							276,665
TOTAL	87,199	90,582	113,265	102,437	110,300	102,028							605,811
시장점유율													
TESLA	40%	41%	39%	45%	46%	49%							43%
GM	5%	6%	8%	9%	9%	8%							9%
NISSAN	2%	3%	3%	4%	4%	4%							3%
HYUNDAI	8%	9%	11%	13%	12%	0%							5%
KIA	6%	8%	8%	5%	6%	5%							2%
FORD	5%	2%	3%	1%	1%	1%							6%
VOLKSWAGEN	2%	2%	2%	3%	3%	2%							2%
기타	4%	5%	6%	5%	6%	5%							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	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 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	5,470	6,239	7,381	6,000	5,282	3,842	3,496	3,500	3,870	3,545	2,795	4,134	55,554
Wrangler PHEV	3,886	4,663	4,111	3,500	1,151	1,809	1,636	538	845	1,743	1,651	2,057	27,590
XC60 T8 Plug in	1,864	3,354	2,102	2,800	2,853	2,205	1,288	850	871	898	668	670	20,423
Prius PHV	2,000	2,200	2,826	2,500	2,500	2,883	2,500	2,800	2,081	2,800	3,000	2,147	30,237
XC90 T8 Plug in	1,100	1,000	0	0	0	7	0	0	1,423	1,500	1,600	1,495	8,125
Pacifica	806	1,204	1,506	1,396	1,757	1,423	1,576	1,429	1,316	1,494	2,294	2,098	18,299
X5 xDrive45e	298	404	556	500	600	350	296	141	219	2,077	2,081	2,794	10,316
기타	9,078	8,913	10,859	9,144	10,639	9,357	10,976	13,681	11,100	12,387	13,755	15,906	135,795
TOTAL	24,502	27,977	29,341	25,840	24,782	21,876	21,768	22,939	21,725	26,444	27,844	31,301	306,339
시장점유율													
TOYOTA	13%	11%	10%	10%	10%	13%	11%	12%	16%	16%	17%	12%	13%
VOLVO	7%	8%	11%	12%	15%	13%	15%	15%	13%	11%	15%	13%	12%
JEEP	38%	39%	39%	37%	26%	26%	24%	18%	22%	20%	16%	20%	27%
BMW	3%	3%	4%	4%	4%	3%	3%	2%	3%	9%	9%	11%	5%
HYUNDAI	4%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
KIA	3%	3%	4%	5%	6%	6%	7%	10%	8%	7%	7%	7%	6%
기타	32%	34%	30%	32%	37%	36%	37%	41%	37%	34%	34%	36%	35%

자료: SNE Research, 하나증권

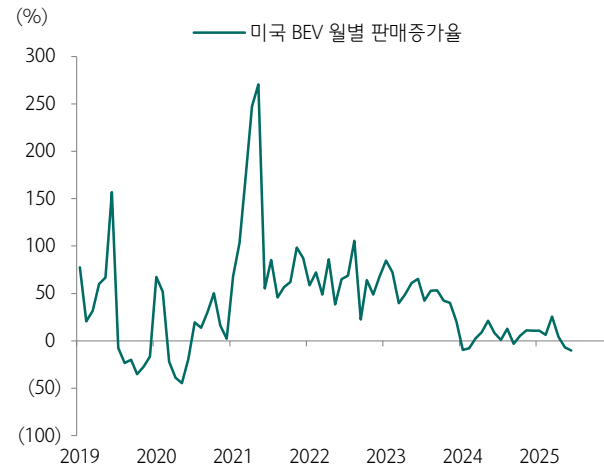
도표 14. 2025년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Wrangler PHEV	2,394	1,330	2,631	3,300	3,300	633							13,588
RAV4 Prime PHV	2,900	3,200	3,770	4,500	4,500	3,971							22,841
CX-90	1,603	1,430	1,511	1,620	1,213	1,037							8,414
GLC PHEV	1,295	1,468	1,614	1,264	1,614	2,227							9,482
X5	1,207	1,559	2,190	1,296	1,543	1,750							9,545
Prius	1,229	1,000	1,531	1,500	1,550	1,263							8,073
GLE PHEV	1,164	1,270	1,397	1,094	1,556	1,265							7,746
기타	11,779	12,629	22,079	16,653	15,226	14,871							93,237
TOTAL	23,571	23,886	36,723	31,227	30,502	27,017							172,926
시장점유율													
TOYOTA	15%	10%	11%	15%	16%	7%							13%
Honda	0%	0%	0%	0%	0%	0%							0%
GM	0%	0%	0%	0%	0%	0%							0%
VOLVO	7%	8%	7%	4%	7%	9%							7%
JEEP	16%	17%	23%	29%	26%	30%							24%
BMW	7%	8%	8%	6%	7%	8%							7%
HYUNDAI	2%	2%	2%	2%	2%	2%							2%
KIA	6%	6%	6%	6%	6%	6%							6%
기타	47%	49%	44%	38%	37%	38%							42%

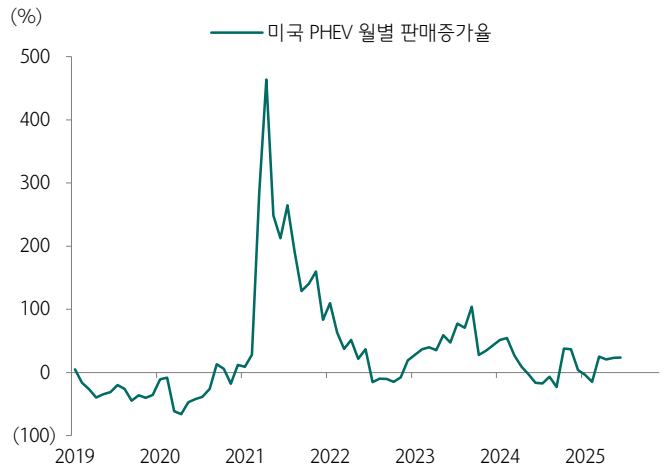
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



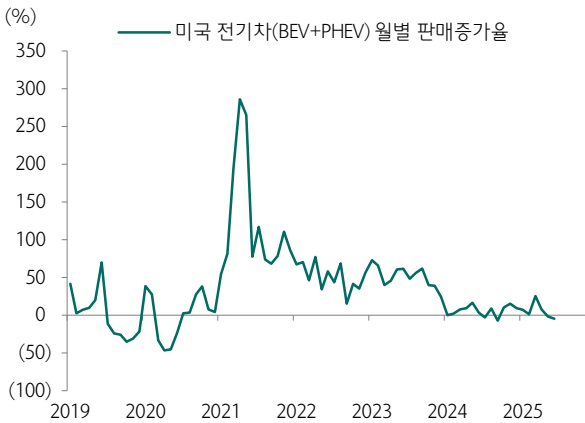
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



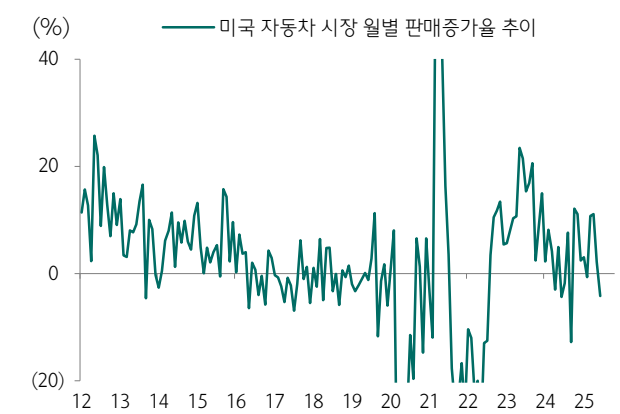
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



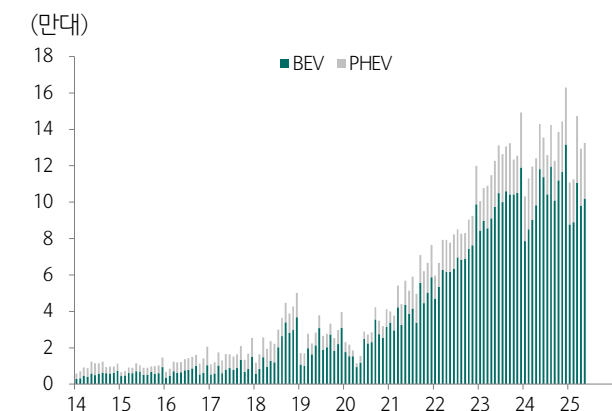
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



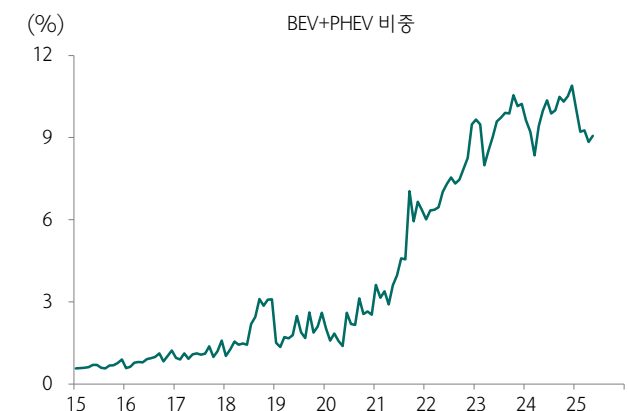
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



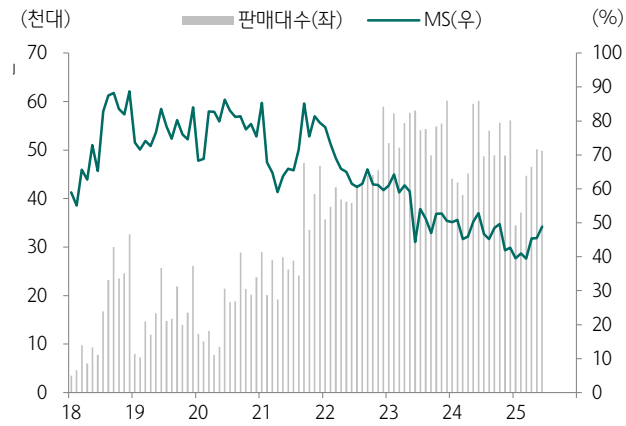
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매 비중 추이



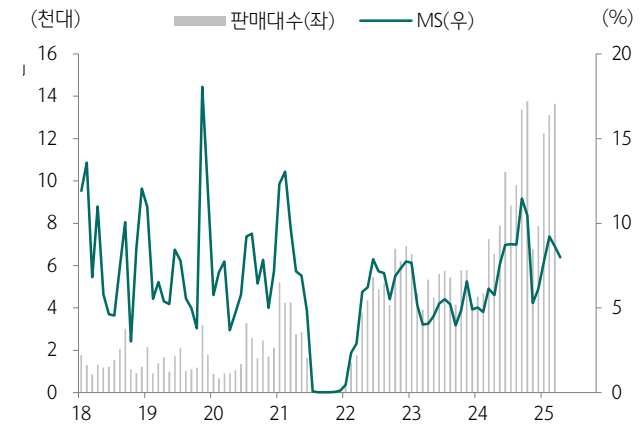
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



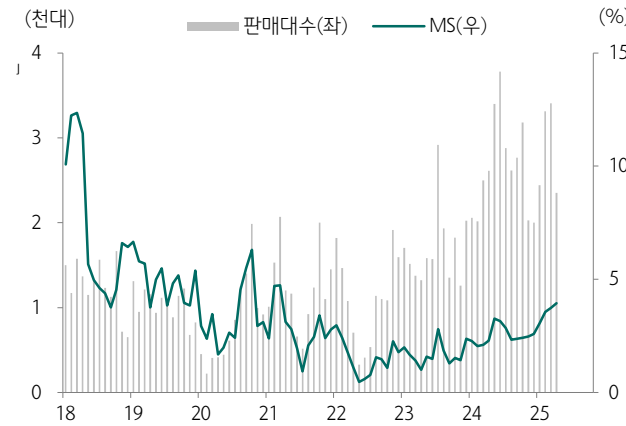
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



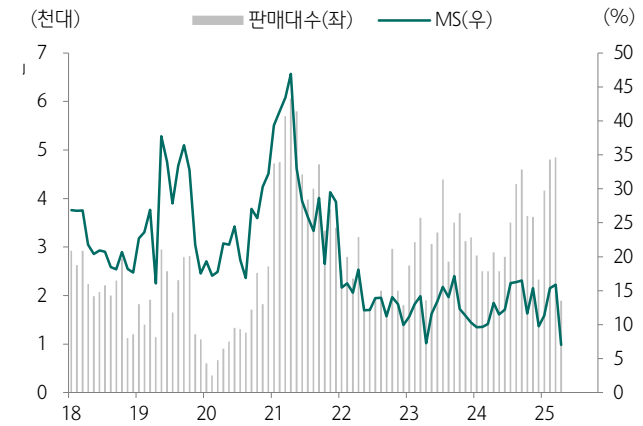
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



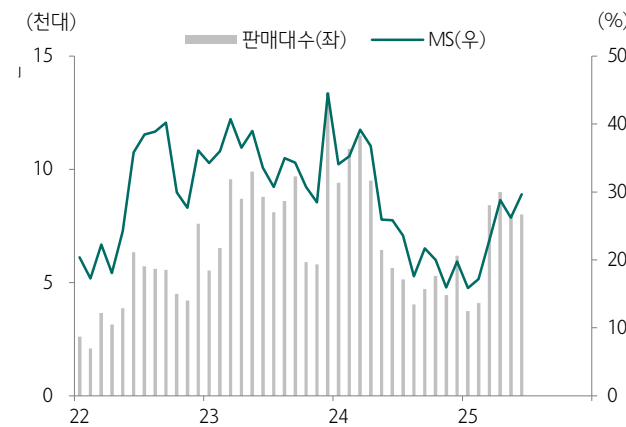
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



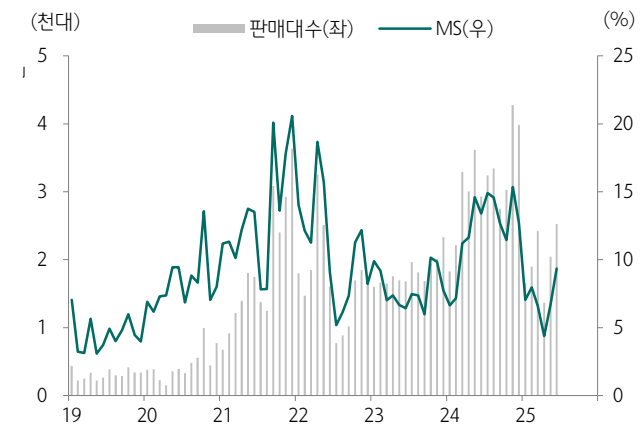
자료: SNE Research, 하나증권

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 6월 중국 전기차 판매는 28% (YoY) 증가한 1,143,852대를 기록했다(비중 54.9%). BEV/PHEV 판매가 각각 41%/12% (YoY) 증가한 692,340대/451,512대였다(비중 33.2%/21.7%). 샤오미의 SU7/테슬라의 ModelY가 각각 46,450대/44,848대 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	451	326	778	1,796	21	24	22	(12)	25.1%	18.2%	43.3%
	2월	418	304	722	1,384	102	84	94	24	30.2%	22.0%	52.2%
	3월	633	374	1,007	1,937	53	30	44	13	32.7%	19.3%	52.0%
	4월	598	354	951	1,755	53	17	37	14	34.1%	20.2%	54.2%
	5월	649	392	1,041	1,938	34	13	25	12	33.5%	20.2%	53.7%
	6월	692	452	1,144	2,084	41	12	28	18	33.2%	21.7%	54.9%
분기별												
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	2,275	1,699	3,974	7,319	33	81	50	12	31.1%	23.2%	54.3%
2025년	Q1	1,502	1,005	2,507	5,117	51	40	47	5	29.4%	19.6%	49.0%
	Q2	1,939	1,197	3,136	5,777	42	14	30	15	33.6%	20.7%	54.3%
연간												
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

		세단	SUV	MPV	NEV	전기차 침투율
2024년	1월	305,244	338,312	24,097	667,653	32.6
	2월	182,392	167,273	38,629	388,294	34.9
	3월	342,932	342,203	29,099	714,234	41.6
	4월	325,719	303,484	47,841	677,044	43.7
	5월	398,076	373,640	25,095	796,811	46.3
	6월	402,587	403,027	51,212	856,826	48.2
	7월	425,327	414,972	38,125	878,424	50.7
	8월	497,233	490,592	37,275	1,025,100	53.3
	9월	548,176	534,056	40,952	1,123,184	52.9
	10월	582,303	574,129	39,106	1,195,538	52.4
	11월	627,935	603,772	38,140	1,269,847	51.9
	12월	594,532	658,569	49,044	1,302,145	49.0
2025년	1월	347,489	366,361	30,202	744,052	41.1
	2월	364,550	294,524	24,039	683,113	48.7
	3월	499,873	455,363	35,958	991,194	50.5
	4월	448,858	426,792	35,554	904,568	50.8
	5월	486,662	497,969	42,525	1,027,156	52.2
	6월	525,595	540,499	45,464	1,111,558	52.7
YoY						
2024년	1월	94	128	-6	101	
	2월	-17	-15	71	-12	
	3월	22	46	-5	31	
	4월	21	34	58	29	
	5월	30	47	28	37	
	6월	25	26	124	29	
	7월	36	34	88	37	
	8월	47	37	84	43	
	9월	56	44	79	50	
	10월	58	55	26	55	
	11월	57	45	57	51	
	12월	34	40	47	37	
2025년	1월	14	8	25	11	
	2월	100	76	-38	76	
	3월	46	33	24	39	
	4월	38	41	-26	34	
	5월	22	33	69	29	
	6월	31	34	-11	30	
비중						
2024년	1월	46%	51%	4%	100%	
	2월	47%	43%	10%	100%	
	3월	48%	48%	4%	100%	
	4월	48%	45%	7%	100%	
	5월	50%	47%	3%	100%	
	6월	47%	47%	6%	100%	
	7월	48%	47%	4%	100%	
	8월	49%	48%	4%	100%	
	9월	49%	48%	4%	100%	
	10월	49%	48%	3%	100%	
	11월	49%	48%	3%	100%	
	12월	46%	51%	4%	100%	
2025년	1월	47%	49%	4%	100%	
	2월	53%	43%	4%	100%	
	3월	50%	46%	4%	100%	
	4월	50%	47%	4%	100%	
	5월	47%	48%	4%	100%	
	6월	47%	49%	4%	100%	
YTD						
판매	2024년	1,956,950	1,927,939	215,973	4,100,862	41.3
	2025년	2,673,027	2,581,508	213,742	5,461,641	49.5
YoY	2024년	26	40	43	33	
	2025년	37	34	-1	33	
비중	2024년	48	47	5	100	
	2025년	49	47	4	100	

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	34,300	28,519	46,283	43,006	30,708							218,503
Star Wish (星愿)	28,146	28,588	32,481	36,119	38,715	40,891							204,940
Model Y	25,694	8,006	48,189	19,984	24,770	44,848							171,491
Hongguang MINI	24,924	22,065	39,955	32,158	32,462	26,111							177,675
SU7	22,897	23,728	29,244	28,585	28,013	46,450							178,917
Panda (熊猫) MINI	15,932	12,899	13,961	17,831	17,155	13,471							91,249
M03	15,225	15,312	16,593	14,210	10,900	14,111							86,351
기타	282,777	272,971	423,764	402,461	453,847	475,750							2,311,570
TOTAL	451,282	417,869	632,706	597,631	648,868	692,340							3,440,696
시장점유율													
BYD	20%	21%	21%	26%	23%	22%							22%
Geely	13%	13%	10%	12%	11%	9%							11%
ShangHai GM Wuling	9%	10%	10%	9%	9%	8%							9%
CHANGAN	8%	4%	5%	5%	6%	6%							6%
Tesla	7%	6%	12%	5%	6%	9%							8%
Xpeng	6%	7%	5%	5%	5%	4%							5%
기타	35%	38%	37%	38%	41%	42%							39%

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

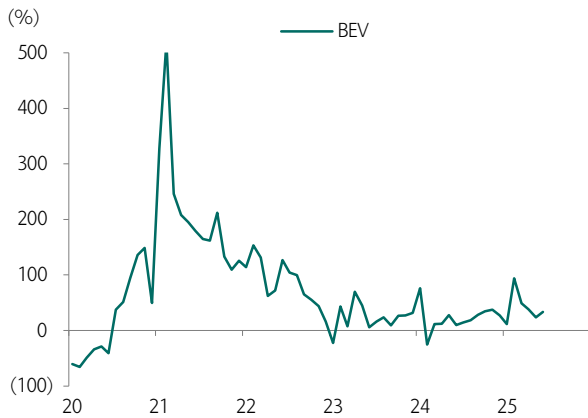
도표 40. 2025년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	39,074	47,298	55,218	42,728	38,288	0							222,606
Galaxy(银河) Starship	20,328	10,070	11,888	11,120	10,051	7,467							70,924
Qin L DM-i	16,505	20,222	14,843	12,131	12,234	22,353							98,288
SEAL 06 DM-i	15,887	14,156	17,935	10,053	10,098	18,517							86,646
Ideal (理想) L6	13,990	13,160	17,197	16,755	18,781	16,471							96,354
Qin PLUS DM-i	13,098	15,529	19,204	11,279	11,513	28,323							98,946
Han (汉) PHEV	11,928	12,132	10,023	7,584	7,605	7,052							56,324
기타	195,527	171,442	228,022	242,036	283,395	351,329							1,471,751
TOTAL	326,337	304,009	374,330	353,686	391,965	451,512							2,201,839
시장점유율													
BYD	37%	49%	41%	34%	30%	37%							38%
Geely	10%	7%	7%	7%	8%	6%							7%
Changan	9%	6%	8%	7%	10%	8%							8%
Lixiang Automotive	9%	7%	10%	10%	10%	8%							9%
Chery	7%	5%	5%	6%	4%	5%							5%
Jinkang	0%	0%	0%	0%	0%	0%							0%
기타	28%	26%	29%	36%	38%	36%							33%

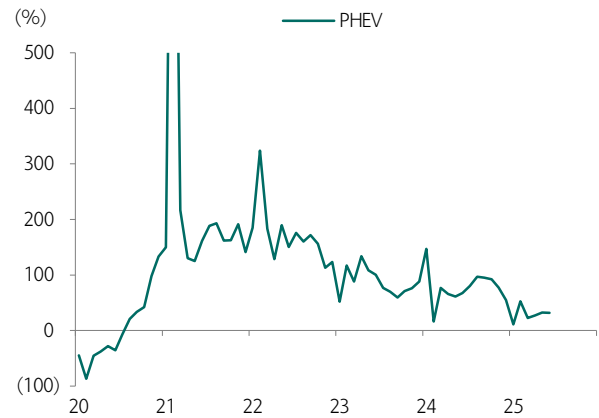
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



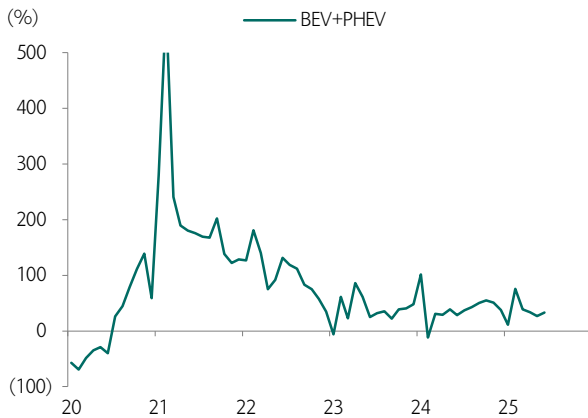
자료: CPCA, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



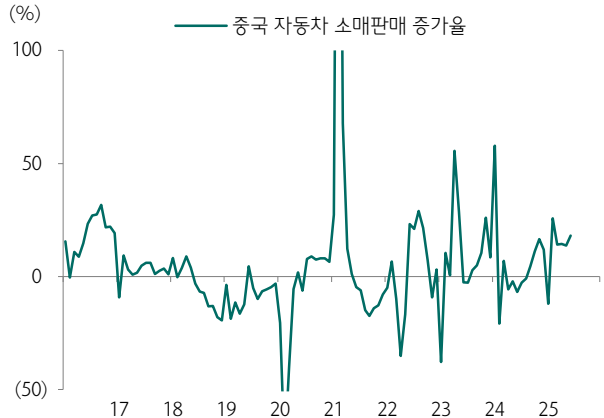
자료: CPCA, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



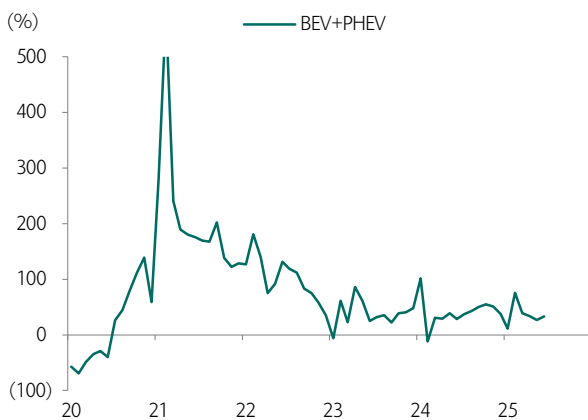
자료: CPCA, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



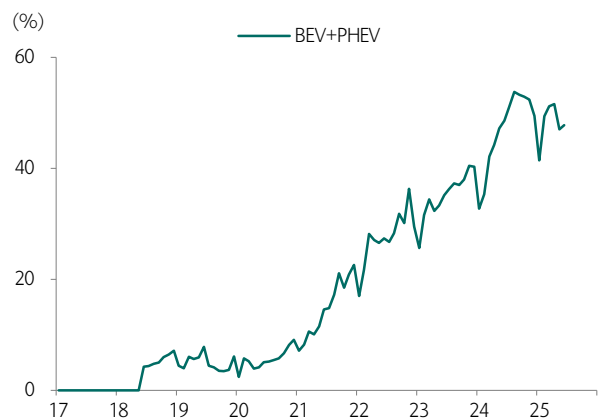
자료: CPCA, 하나증권

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 6월 유럽 전기차 판매는 26% (YoY) 증가한 395,759대였다(비중 31.8%). BEV/PHEV 판매는 각각 26.8만대/12.8만대(+20%/+42%)였다. 테슬라의 모델 Y/폭스바겐의 ID.3 각각 30,459대/6,979대 판매되며 1위/2위를 차지했다.

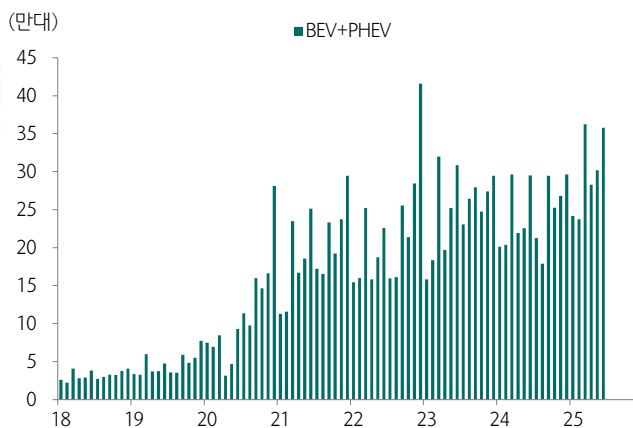
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		전기차 판매대수	YoY	전체 자동차 판매대수	비중
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	255,318	24	995,271	25.7%
	2월	256,654	20	963,540	26.6%
	3월	390,534	26	1,422,628	27.5%
	4월	315,970	37	1,077,186	29.3%
	5월	329,361	38	1,113,194	29.6%
	6월	395,759	26	1,243,732	31.8%

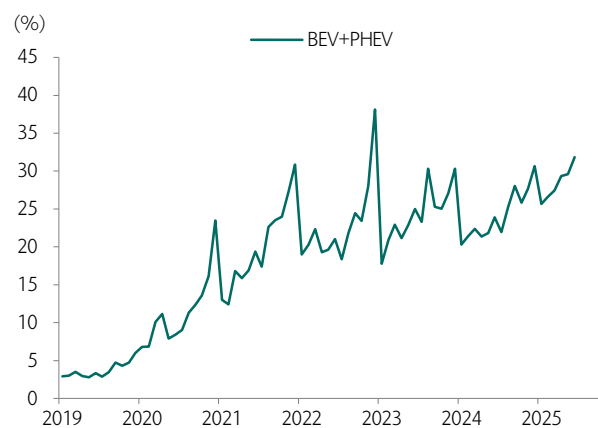
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

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
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
2025년	Q1	574	113	75	120	266	268	64	20	54	131	841	177	94	174	396	3,381
	Q2	617	136	74	105	303	325	75	30	53	167	942	211	103	158	470	3,434
YoY(%)																	
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	25	28	(8)	33	32	(4)	13	2	(0)	(15)	0	(14)	(14)	30	3	1
2025년	Q1	13	10	(5)	45	10	6	42	(49)	26	3	20	40	(21)	37	20	(0)
	Q2	29	47	26	2	34	38	69	(16)	37	44	27	43	(9)	30	31	(1)
전체 자동차 시장 대비 비중																	
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%	
2025년	Q1	17.0%	3.3%	2.2%	3.6%	7.9%	7.9%	1.9%	0.6%	1.6%	3.9%	24.9%	5.2%	2.8%	5.1%	11.7%	
	Q2	18.0%	4.0%	2.1%	3.0%	8.8%	9.5%	2.2%	0.9%	1.6%	4.9%	27.4%	6.1%	3.0%	4.6%	13.7%	
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	6,749	5,542	7,774	5,997	5,788	6,538							38,388
ID.4	6,443	5,332	6,998	5,937	6,452	6,208							37,370
Model Y	5,942	12,078	15,586	4,599	11,968	30,459							80,632
ID.7	5,950	5,417	7,400	6,782	6,765	5,754							38,068
EV3	6,020	5,901	8,213	6,510	5,962	6,238							38,844
ID.3	5,513	5,468	6,502	6,985	6,551	6,979							37,998
Q4 e-tron	4,638	5,155	7,610	4,617	4,930	5,339							32,289
기타	134,998	133,912	203,726	167,014	164,900	200,361							1,004,911
TOTAL	176,253	178,805	263,809	208,441	213,316	267,876							1,308,500
시장점유율													
TESLA	6%	11%	11%	3%	7%	15%							9%
HYUNDAI	4%	4%	3%	4%	4%	4%							4%
KIA	5%	5%	5%	5%	4%	4%							5%
VOLKSWAGEN	13%	12%	10%	12%	12%	9%							11%
PEUGEOT	5%	5%	4%	4%	3%	3%							4%
RENAULT	6%	6%	6%	6%	5%	5%							6%
기타	62%	58%	61%	66%	64%	60%							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

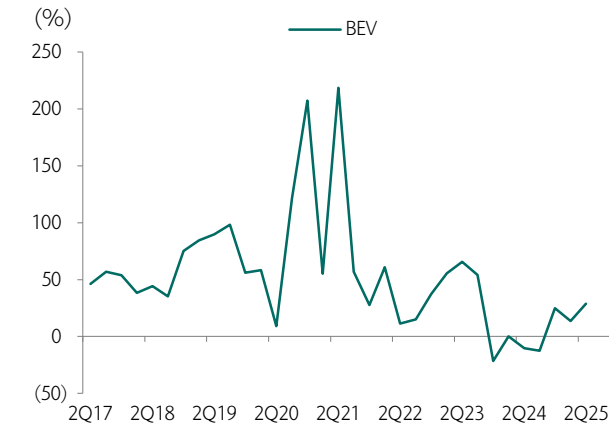
도표 62. 2025년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
XC60 T8 Plug in	4,893	4,160	6,064	5,281	4,657	4,864							29,919
Tiguan PHEV	4,037	4,139	6,263	5,085	5,583	6,440							31,547
KUGA PHEV	2,931	3,633	6,526	2,935	3,488	3,700							23,213
C-HR PHEV	2,722	2,993	3,410	2,797	3,440	3,053							18,415
Song PLUS PHEV	3,085	3,770	4,470	7,356	7,510	7,804							33,995
Tucson	2,307	1,800	2,510	2,452	2,566	2,265							13,900
Kodiyak PHEV	1,781	1,653	2,505	2,290	2,277	2,331							12,837
기타	57,309	55,701	94,977	79,333	86,524	97,426							471,270
TOTAL	79,065	77,849	126,725	107,529	116,045	127,883							635,096
시장점유율													
MERCEDES	10%	11%	9%	11%	10%	10%							10%
BMW	14%	13%	10%	11%	11%	12%							12%
VOLVO	11%	10%	10%	10%	8%	7%							9%
PEUGEOT	1%	1%	1%	2%	2%	2%							1%
AUDI	4%	3%	3%	5%	5%	5%							4%
KIA	4%	3%	2%	2%	3%	2%							3%
기타	56%	58%	64%	60%	61%	62%							61%

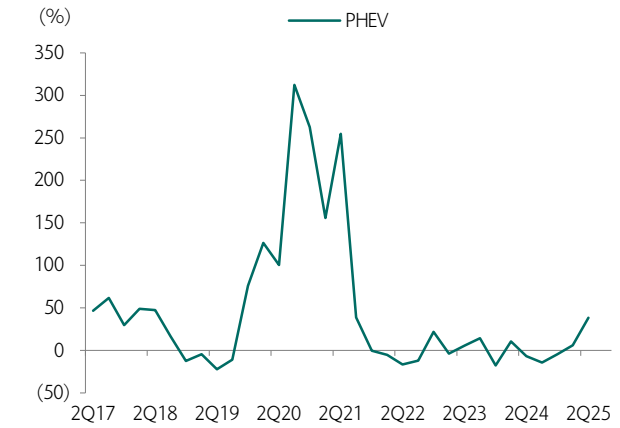
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



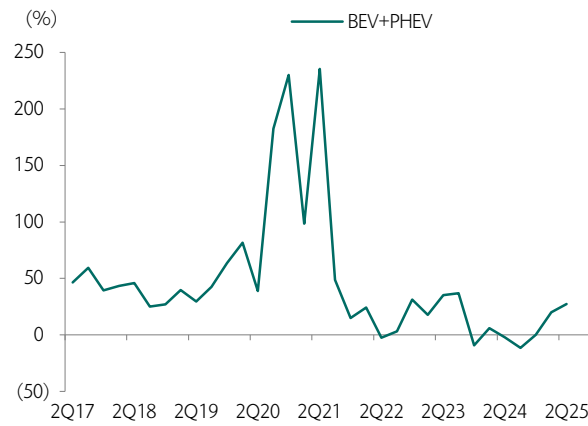
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



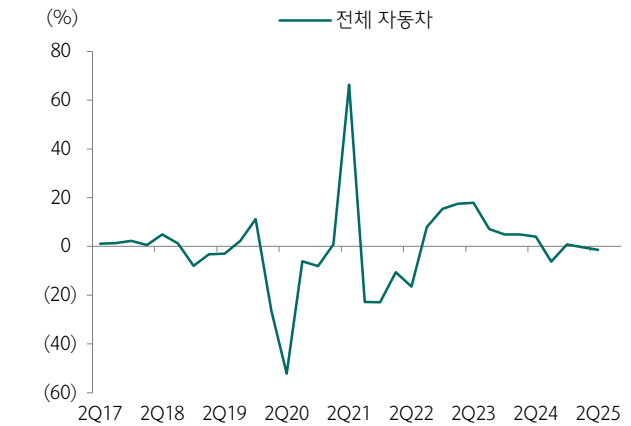
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



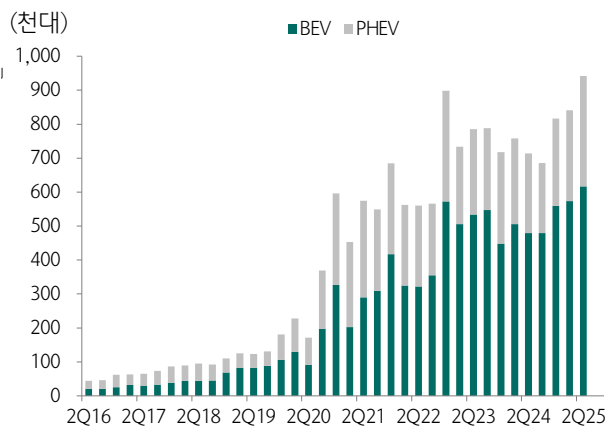
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



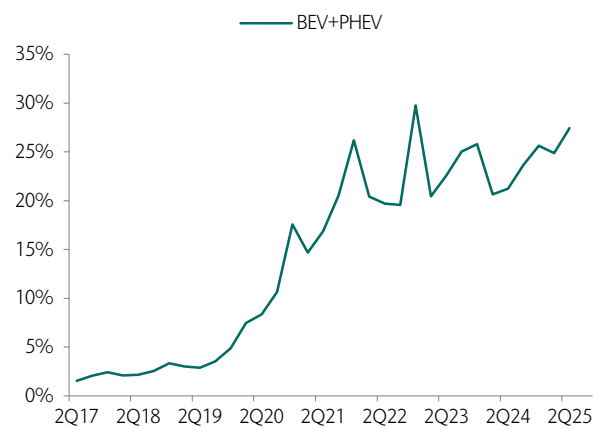
자료: ACEA, 하나증권

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 6월 한국 전기차 판매는 43% (YoY) 증가한 11,189대였다(비중 7.6%). BEV/PHEV 판매는 각각 11,189대/0대였다(비중 7.6%/0.0%).

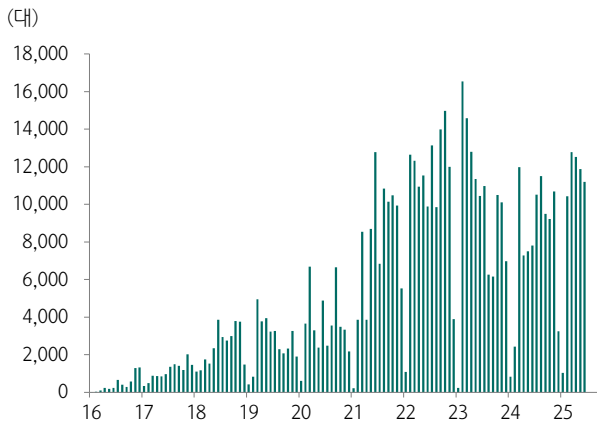
도표 75. 한국 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2022년	1월	1,079		1,079	113,455	407		407	(18)	1.0%	0.0%	1.0%
	2월	12,647		12,647	128,549	227		227	4	9.8%	0.0%	9.8%
	3월	12,317		12,317	136,981	44		44	(22)	9.0%	0.0%	9.0%
	4월	10,885		10,885	145,449	182		182	(10)	7.5%	0.0%	7.5%
	5월	13,395		13,395	152,365	54		54	(2)	8.8%	0.0%	8.8%
	6월	11,121		11,121	148,611	(13)		(13)	(13)	7.5%	0.0%	7.5%
	7월	12,959		12,959	146,893	90		90	(3)	8.8%	0.0%	8.8%
	8월	12,685		12,685	140,163	17		17	5	9.1%	0.0%	9.1%
	9월	13,193		13,193	141,625	30		30	22	9.3%	0.0%	9.3%
	10월	14,972		14,972	151,575	43		43	19	9.9%	0.0%	9.9%
	11월	11,999		11,999	167,679	21		21	9	7.2%	0.0%	7.2%
	12월	3,894		3,894	160,390	(30)		(30)	4	2.4%	0.0%	2.4%
2023년	1월	225		225	127,636	(79)		(79)	12	0.2%	0.0%	0.2%
	2월	16,534		16,534	149,756	31		31	16	11.0%	0.0%	11.0%
	3월	14,578		14,578	169,723	18		18	24	8.6%	0.0%	8.6%
	4월	12,786		12,786	158,179	17		17	9	8.1%	0.0%	8.1%
	5월	11,344		11,344	157,657	(2)		(2)	3	7.2%	0.0%	7.2%
	6월	10,437		10,437	172,015	6		6	16	6.1%	0.0%	6.1%
	7월	10,965		10,965	133,233	(17)		(17)	(9)	8.2%	0.0%	8.2%
	8월	6,258		6,258	128,785	(36)		(36)	(8)	4.9%	0.0%	4.9%
	9월	6,154		6,154	130,981	(56)		(56)	(7)	4.7%	0.0%	4.7%
	10월	10,489		10,489	143,837	(30)		(30)	(5)	7.3%	0.0%	7.3%
	11월	10,112		10,112	157,983	(16)		(16)	(6)	6.4%	0.0%	6.4%
	12월	6,966		6,966	140,222	79		79	(13)	5.0%	0.0%	5.0%
2024년	1월	834		834	119,647	271		271	(6)	0.7%	0.0%	0.7%
	2월	2,419		2,419	122,766	(85)		(85)	(18)	2.0%	0.0%	2.0%
	3월	11,984		11,984	144,920	(18)		(18)	(15)	8.3%	0.0%	8.3%
	4월	7,275		7,275	150,330	(43)		(43)	(5)	4.8%	0.0%	4.8%
	5월	7,500		7,500	148,336	(34)		(34)	(6)	5.1%	0.0%	5.1%
	6월	7,813		7,813	141,257	(25)		(25)	(18)	5.5%	0.0%	5.5%
	7월	10,511		10,511	141,039	(4)		(4)	6	7.5%	0.0%	7.5%
	8월	11,505		11,505	130,917	84		84	2	8.8%	0.0%	8.8%
	9월	9,495		9,495	128,210	54		54	(2)	7.4%	0.0%	7.4%
	10월	9,219		9,219	151,202	(12)		(12)	5	6.1%	0.0%	6.1%
	11월	10,678		10,678	144,489	6		6	(9)	7.4%	0.0%	7.4%
	12월	3,249		3,249	144,716	(53)		(53)	3	2.2%	0.0%	2.2%
2025년	1월	1,028		1,028	108,939	23		23	(9)	0.9%	0.0%	0.9%
	2월	10,423		10,423	131,198	331		331	7	7.9%	0.0%	7.9%
	3월	12,774		12,774	152,009	7		7	5	8.4%	0.0%	8.4%
	4월	12,527		12,527	158,991	72		72	6	7.9%	0.0%	7.9%
	5월	11,883		11,883	148,955	58		58	0	8.0%	0.0%	8.0%
	6월	11,189		11,189	146,714	43		43	4	7.6%	0.0%	7.6%
분기별												
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%
2025년	Q1	24,225		24,225	392,145	59		59	1	6.2%	0.0%	6.2%
	Q2	35,599		35,599	454,660	58		58	3	7.8%	0.0%	7.8%
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%

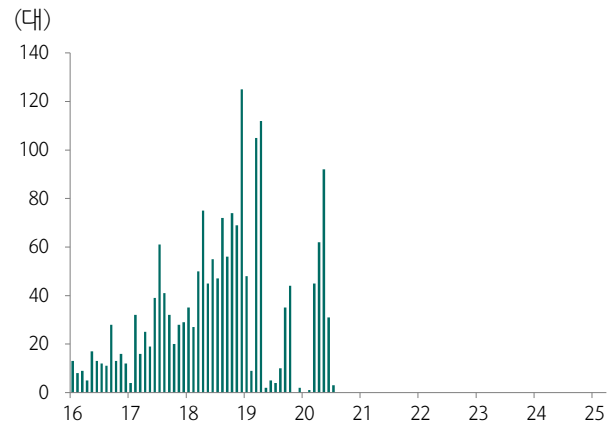
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



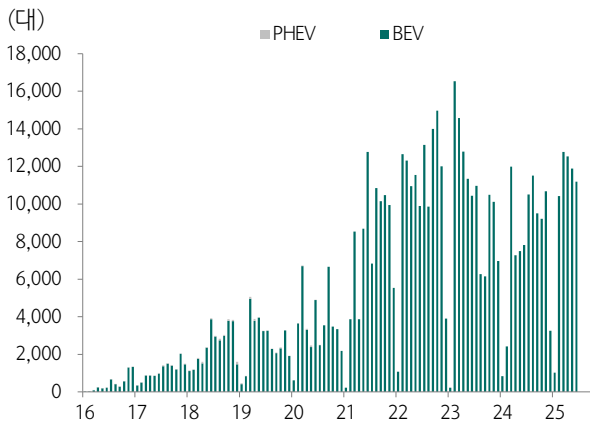
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



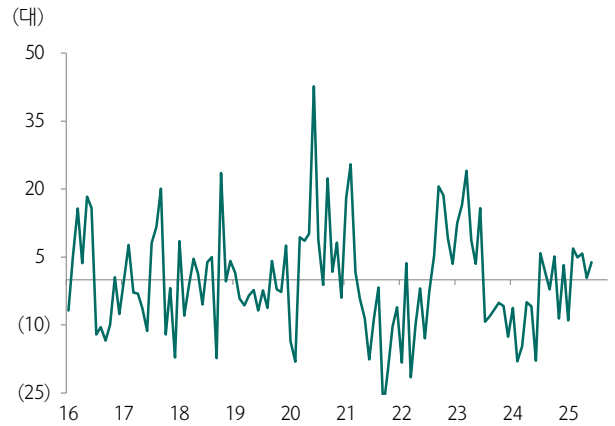
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



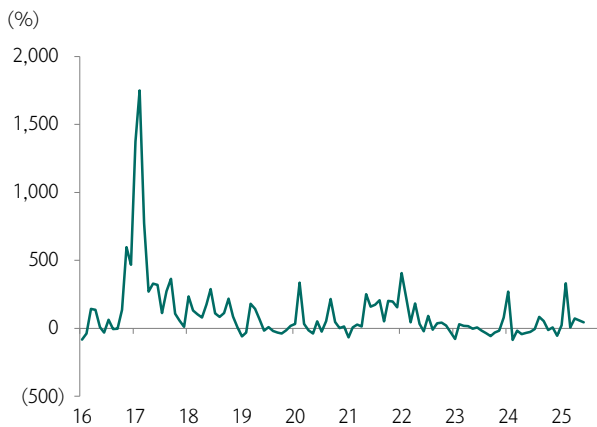
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



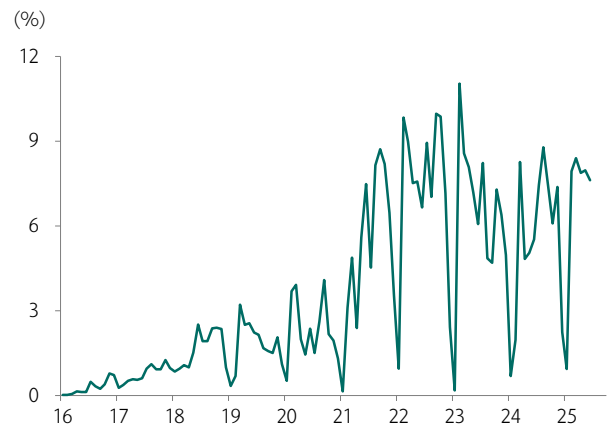
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

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 6월 미국 수소차 판매는 25대(-7% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 7대/17대/1대 판매되었다.

도표 82. 미국 시장 수소차 판매 (단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소
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%
	2월	31	16	15	0	(54)	(72)		(100)	100%	52%	48%	0%
	3월	13	0	13	0	(85)	(100)		(100)	100%	0%	100%	0%
	4월	19	0	18	1	(60)	(100)		(92)	100%	0%	95%	5%
	5월	19	6	13	0	(21)	(67)		(100)	100%	32%	68%	0%
	6월	25	7	17	1	(7)	(65)		(86)	100%	28%	68%	4%
분기별													
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)		(50)	100%	52%	0%	48%
	Q4	720	657	0	63	20	82		(57)	100%	91%	0%	9%
2023년	Q1	733	668	0	65	(29)	(7)		(61)	100%	91%	0%	9%
	Q2	1,094	1,054	0	40	37	64		(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%
2025년	Q1	69	33	36	0	(69)	(81)		(100)	100%	48%	52%	0%
	Q2	63	13	48	2	(9)	(61)	33	(100)	100%	21%	76%	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



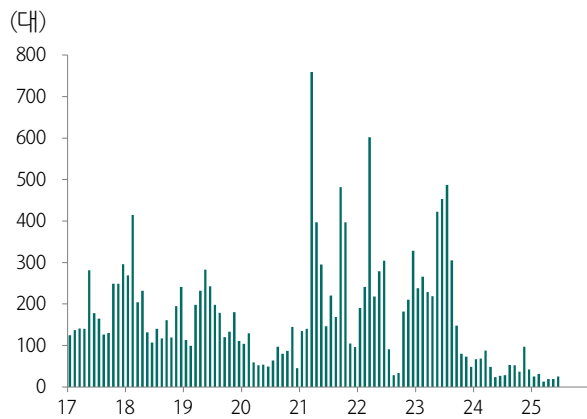
자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



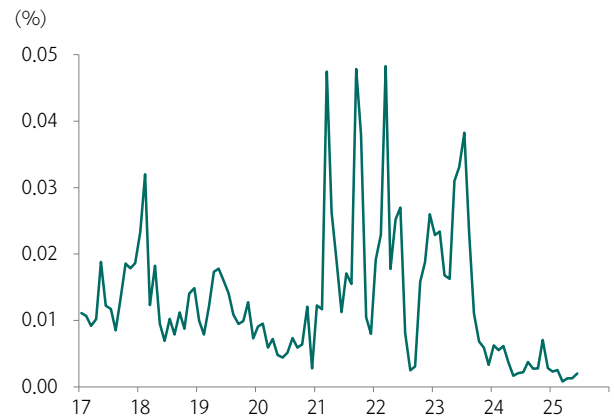
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매 비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2025년 6월 한국 수소차 판매는 161대(-63% (YoY), 비중 0.1%)를 기록했다.

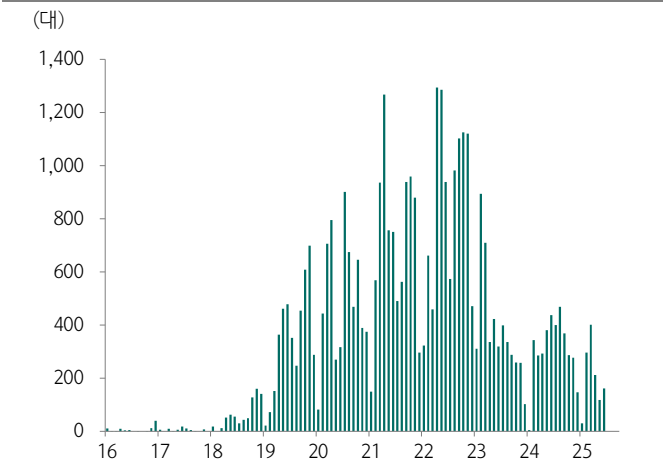
도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2023년	1월	310	(4)	0.2%
	2월	894	35	0.6%
	3월	710	55	0.4%
	4월	336	(74)	0.2%
	5월	423	(67)	0.3%
	6월	319	(66)	0.2%
	7월	398	(31)	0.3%
	8월	336	(66)	0.3%
	9월	287	(74)	0.2%
	10월	259	(77)	0.2%
	11월	257	(77)	0.2%
	12월	102	(78)	0.1%
2024년	1월	4	(99)	0.0%
	2월	343	(62)	0.3%
	3월	285	(60)	0.2%
	4월	293	(13)	0.2%
	5월	380	(10)	0.3%
	6월	437	37	0.3%
	7월	400	1	0.3%
	8월	468	39	0.4%
	9월	368	28	0.3%
	10월	286	10	0.2%
	11월	277	8	0.2%
	12월	147	44	0.1%
2025년	1월	30	650	0.0%
	2월	296	(14)	0.2%
	3월	401	41	0.3%
	4월	212	(28)	0.1%
	5월	118	(69)	0.1%
	6월	161	(63)	0.1%
분기별				
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%
2025년	Q1	727	15	0.2%
	Q2	491	(56)	0.1%
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%

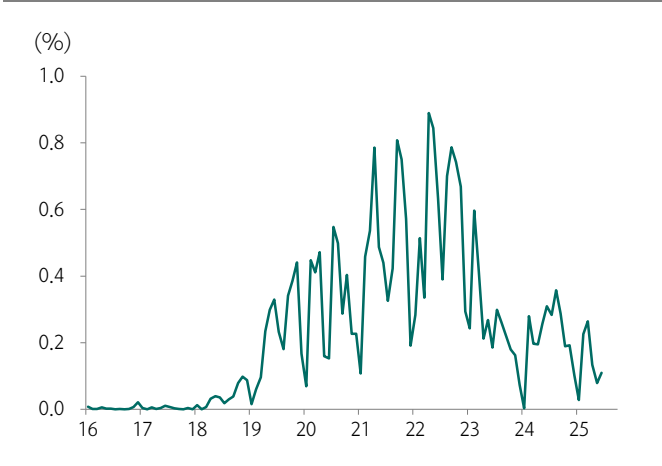
자료: KAMA, 하나증권

도표 90. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. HEV 시장

1) 글로벌 시장

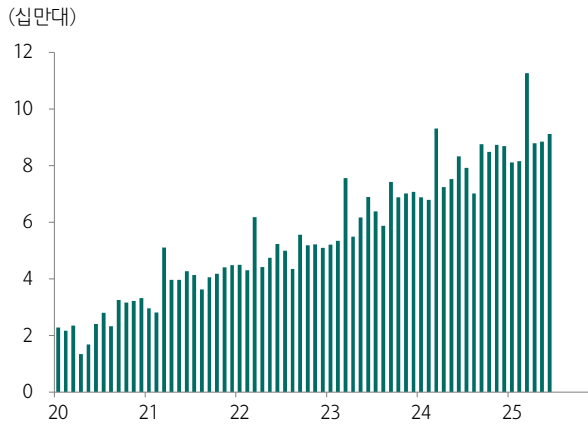
2025년 6월 글로벌 HEV 소매판매는 912,201대(+9.5% (YoY))를 기록했다. 미국/유럽/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 164,011/374,219/40,095/168,096대(+21%/+7%/+44%/+5% (YoY), 비중 13.1%/30.1%/27.3%/51.1%)를 기록했다.

도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매

(단위: 천대, %)

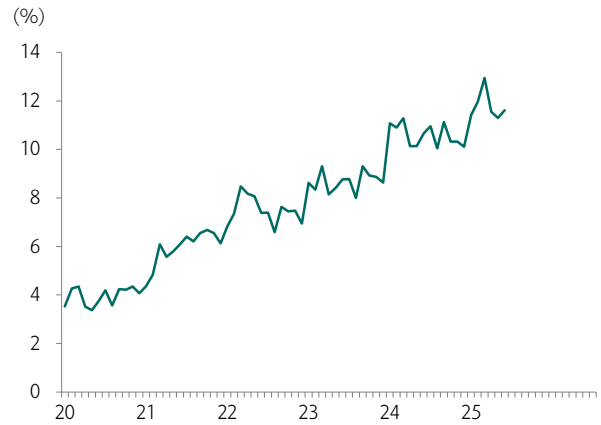
		전체 자동차 판매						HEV 판매						HEV 침투율						HEV 증가율					
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
2022	1월	6,589	991	822	113	272	4,390	450	62	175	12	111	90	6.8	6.3	21.3	10.2	40.8	2.1	16.5	29.4	23.8	-0.3	-11.3	50.1
	2월	5,847	1,053	804	129	290	3,572	431	57	163	14	116	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	7,109	1,103	995	109	328	4,573	813	140	311	28	180	154	11.4	12.7	31.3	25.6	54.7	3.4	18.1	47.9	17.5	(9.1)	8.6	16.4
	2월	6,815	1,221	964	131	355	4,145	816	160	302	36	190	129	12.0	13.1	31.3	27.2	53.6	3.1	20.3	53.0	19.1	24.7	4.6	16.9
	3월	8,696	1,585	1,423	152	421	5,115	1,126	209	481	39	222	175	12.9	13.2	33.8	25.4	52.7	3.4	21.0	69.7	23.5	17.8	(3.2)	12.5
	4월	7,604	1,463	1,077	159	287	4,617	876	203	330	42	149	152	11.5	13.8	30.7	26.7	51.8	3.3	21.0	66.4	17.3	38.2	0.5	6.8
	5월	7,834	1,463	1,113	149	269	4,840	885	203	336	39	140	167	11.3	13.9	30.2	26.3	52.1	3.4	17.6	45.8	15	31.5	(0.5)	11.3
	6월	7,851	1,254	1,244	147	329	4,877	912	164	374	40	168	166	11.6	13.1	30.1	27.3	51.1	3.4	9.5	20.8	7	43.9	5.0	4.2
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	12,2																		

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



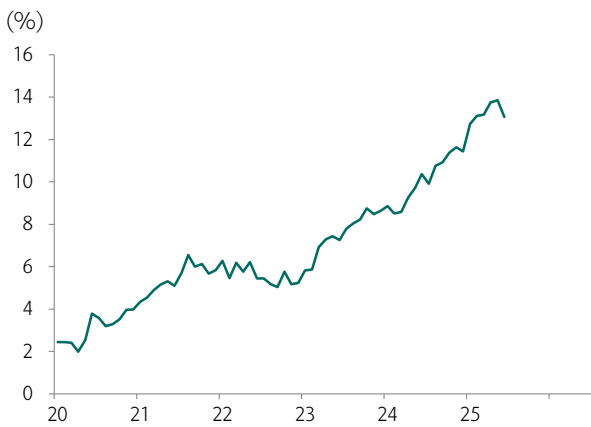
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



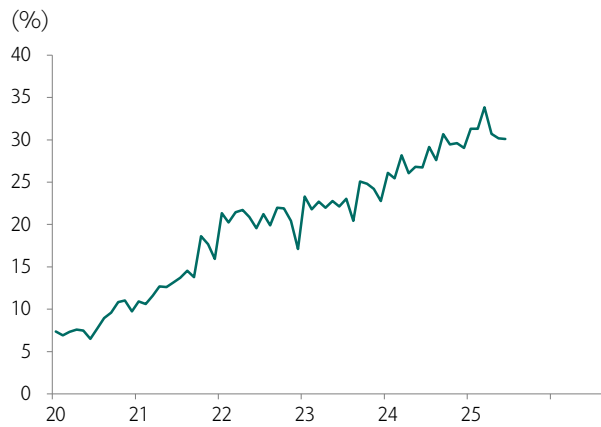
자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



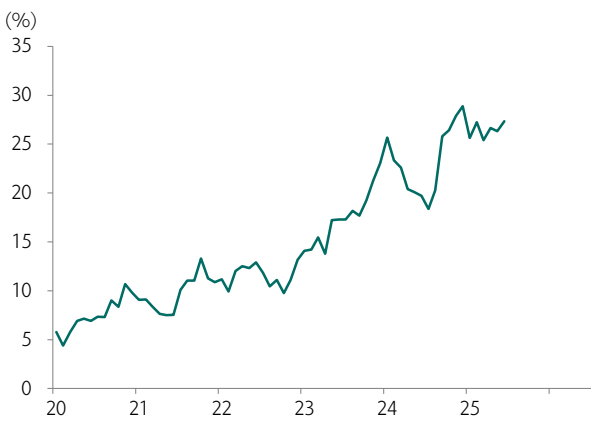
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



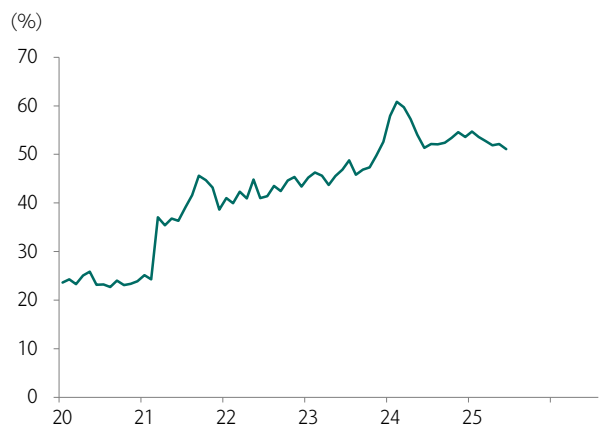
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

2025년 6월 토요타의 HEV 판매대수는 1% (YoY) 증가한 234,551대(점유율 25.7%)를 기록했다. 현대차/기아 합산 HEV소매판매는 89,256대(+11% (YoY), 점유율 9.8%)를 기록했다.

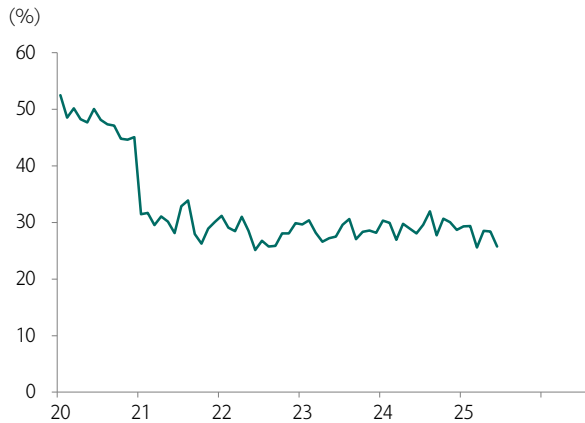
도표 99. 업체별 HEV 판매

(단위: 천대, %)

		HEV 소매판매										브랜드별 점유율										
	시장	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타	
2022년	1월	450	140	24	25	32	21	12	23	19	42	153	31.2%	5.4%	5.6%	7.2%	4.6%	2.8%	5.0%	4.2%	9.3%	33.9%
	2월	431	125	25	22	35	32	15	22	18	40	137	29.1%	5.8%	5.2%	8.0%	7.5%	3.4%	5.1%	4.1%	9.2%	31.8%
	3월	619	176	40	32	46	54	17	27	26	53	199	28.5%	6.4%	5.2%	7.5%	8.8%	2.8%	4.4%	4.2%	8.6%	32.2%
	4월	440	136	25	28	34	28	16	23	25	48	125	31.0%	5.8%	6.4%	7.7%	6.3%	3.6%	5.1%	5.8%	10.9%	28.3%
	5월	474	135	26	27	35	25	20	27	28	55	151	28.5%	5.5%	5.7%	7.4%	5.2%	4.2%	5.7%	6.0%	11.7%	31.9%
	6월	523	131	29	26	37	29	17	28	27	55	197	25.1%	5.5%	5.1%	7.1%	5.6%	3.2%	5.3%	5.3%	10.6%	37.8%
	7월	497	133	27	24	37	33	15	26	27	53	175	26.8%	5.5%	4.9%	7.4%	6.6%	3.0%	5.2%	5.5%	10.7%	35.2%
	8월	432	111	24	24	30	26	14	24	21	45	158	25.8%	5.5%	5.6%	7.0%	6.0%	3.2%	5.5%	4.9%	10.4%	36.5%
	9월	553	143	29	32	43	44	17	28	26	54	193	25.8%	5.2%	5.8%	7.7%	7.9%	3.2%	5.0%	4.6%	9.7%	34.8%
	10월	513	144	28	30	40	33	17	25	26	50	171	28.1%	5.5%	5.8%	7.7%	6.4%	3.4%	4.8%	5.0%	9.8%	33.4%
	11월	518	145	31	27	43	35	18	25	28	53	166	28.0%	6.0%	5.1%	8.3%	6.8%	3.4%	4.8%	5.4%	10.2%	32.1%
	12월	503	150	26	24	40	30	16	28	29	57	161	29.8%	5.2%	4.8%	7.9%	5.9%	3.1%	5.5%	5.8%	11.3%	32.0%
2023년	1월	531	157	28	26	45	33	19	29	25	54	168	29.7%	5.3%	4.9%	8.4%	6.2%	3.6%	5.4%	4.8%	10.2%	31.7%
	2월	541	164	30	29	43	36	17	30	25	55	167	30.3%	5.6%	5.3%	7.9%	6.7%	3.1%	5.5%	4.6%	10.1%	30.9%
	3월	758	213	57	40	54	56	23	42	37	79	236	28.2%	7.6%	5.3%	7.1%	7.3%	3.0%	5.6%	4.9%	10.4%	31.1%
	4월	566	151	43	31	37	29	16	32	32	64	195	26.6%	7.7%	5.5%	6.6%	5.1%	2.8%	5.6%	5.6%	11.3%	34.4%
	5월	617	168	45	34	40	30	14	37	33	70	216	27.2%	7.4%	5.5%	6.5%	4.9%	2.3%	6.0%	5.4%	11.3%	35.0%
	6월	689	189	46	38	44	39	16	42	34	76	241	27.5%	6.7%	5.6%	6.3%	5.7%	2.3%	6.1%	5.0%	11.1%	35.0%
	7월	638	189	48	32	47	38	18	32	29	61	205	29.6%	7.6%	5.0%	7.4%	6.0%	2.7%	5.0%	4.6%	9.6%	32.1%
	8월	587	180	42	28	43	28	13	29	27	56	197	30.6%	7.2%	4.8%	7.3%	4.8%	2.2%	5.0%	4.6%	9.6%	33.5%
	9월	743	199	53	40	56	45	22	34	33	67	260	26.8%	7.2%	5.4%	7.5%	6.0%	3.0%	4.6%	4.4%	9.0%	35.0%
	10월	679	189	52	36	49	35	21	36	29	64	233	27.8%	7.6%	5.3%	7.2%	5.2%	3.1%	5.3%	4.2%	9.5%	34.4%
	11월	693	196	54	35	49	40	17	39	31	70	233	28.3%	7.8%	5.0%	7.1%	5.7%	2.4%	5.6%	4.4%	10.0%	33.6%
	12월	700	197	52	32	43	37	13	37	39	76	250	28.1%	7.4%	4.6%	6.1%	5.3%	1.9%	5.3%	5.6%	10.9%	35.8%
2024	1월	688	209	48	33	54	45	20	33	37	69	212	30.3%	6.9%	4.7%	7.8%	6.5%	2.9%	4.7%	5.3%	10.1%	30.7%
	2월	679	203	52	30	60	47	23	30	34	65	198	29.9%	7.7%	4.5%	8.8%	7.0%	3.4%	4.5%	5.1%	9.5%	29.2%
	3월	930	251	69	43	75	71	25	43	43	86	311	26.9%	7.4%	4.6%	8.1%	7.7%	2.6%	4.6%	4.7%	9.2%	33.4%
	4월	724	216	49	38	51	34	18	40	34	74	244	29.8%	6.8%	5.3%	7.0%	4.7%	2.4%	5.5%	4.8%	10.3%	33.7%
	5월	753	218	50	38	52	34	16	42	37	80	265	28.9%	6.7%	5.0%	6.9%	4.5%	2.2%	5.6%	5.0%	10.6%	35.2%
	6월	829	232	54	40	56	43	22	43	38	80	302	28.0%	6.5%	4.8%	6.8%	5.2%	2.6%	5.1%	4.6%	9.7%	36.4%
	7월	787	233	56	34	51	45	15	41	37	78	277	29.6%	7.1%</								

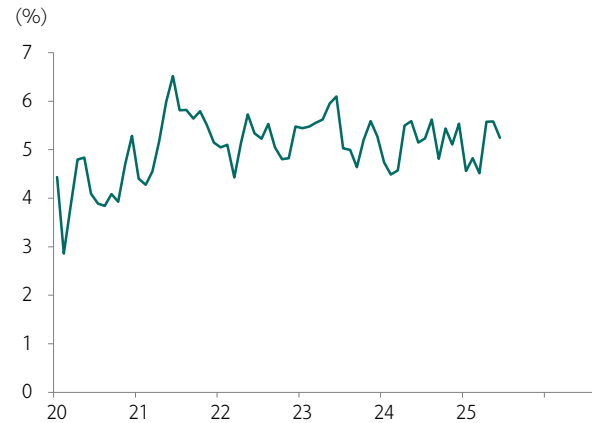
자료: SNER, WardsAuto, 하나증권

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



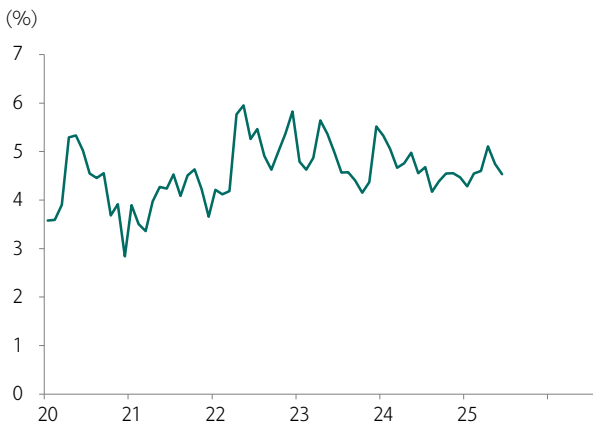
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



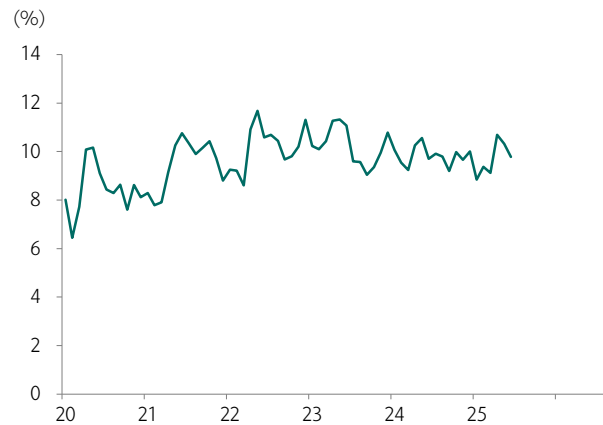
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



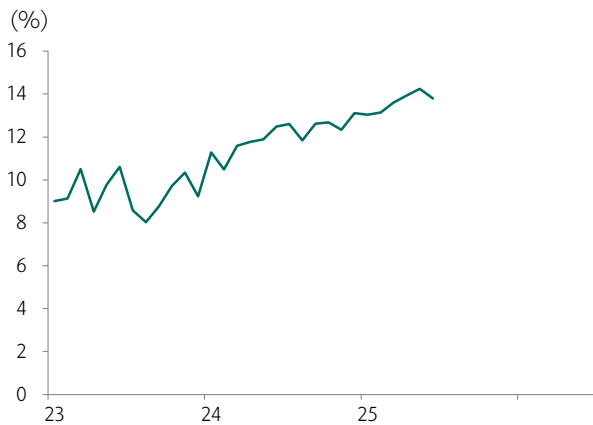
자료: SNER, 하나증권

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 6월 현대차/기아 합산 친환경차(HEV/BEV/PHEV/FCEV) 소매판매는 12% (YoY) 증가한 134,287대를 기록했다(비중 21.9%). 현대차/기아가 각각 73,074대(+11%)/61,213대(+12%)를 기록했다.

6월 전기차 소매판매는 6% (YoY) 증가한 50,133대를 기록했다(비중 8.2%). BEV/PHEV 소매판매는 각각 +14%/-19% (YoY) 변동한 42,037대/8,096대였고(비중 6.9%/1.3%), 현대차/기아가 각각 25,192대(+9%)/24,941대(+3%)였다.

현대차/기아의 6월 합산 전기차 점유율은 2.8%(+1.2%p (MoM), -0.5%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.4%/1.4% (+0.6%p/+0.6%p (MoM), -0.2%p/-0.3%p (YoY))였다.

아이오닉5의 6월 출하량은 3,622대(내수/수출 1,150대/2,462대, 인도네시아 공장 10대)였고, 소매판매는 2,983대(내수/유럽/미국 1,150대/1,716대/117대)를 기록했다.

아이오닉6의 6월 출하량은 2,419대(내수/수출 500대/1,919대)였고, 소매판매는 3,241대(내수/유럽/미국 1,904대/437대/900대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 6월 출하량은 175대(내수/수출 100대/75대)였다.

EV6의 6월 출하량은 2,099대(내수/수출 727대/1,372대)였고, 소매판매는 3,446대(내수/유럽/미국 727대/1,586대/680대)를 기록했다.

EV9의 6월 출하량은 1,293대(내수/수출 113대/1,180대)였고, 소매판매는 2,377대(내수/유럽/미국 113대/898대/913대)였다.

EV5의 6월 출하량은 1,204대, 소매판매는 1,138대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 6월 출하는 0대를 기록했다(비중 0.0%).

현대차/기아의 6월 합산 HEV 소매판매는 84,154대(증가율 +15% (YoY), 비중 13.7%)였고, 현대차/기아 각각 47,882대/36,272대를 기록했다.

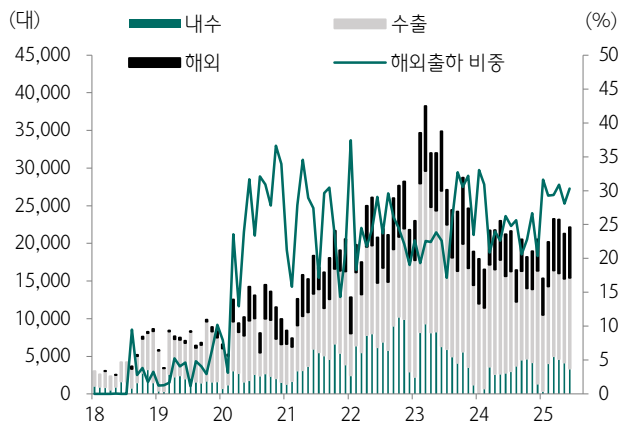
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(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	13,422	16,699	4,950	165	5,115	8,229	14,860	23,089	(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	10,420	15,222	3,118	1,182	4,300	7,923	14,919	22,842	(11)
5월	0	3,482	3,482	4,327	9,945	14,268	2,044	1,732	3,776	6,371	15,159	21,530	(24)
6월	0	3,459	3,459	4,060	6,003	10,043	1,849	881	2,730	5,909	10,343	16,252	(45)
7월	0	5,618	5,618	2,337	5,820	8,155	1,764	948	2,712	4,101	12,386	16,487	(35)
8월	0	6,102	6,102	2,475	5,125	6,176	1,340	1,385	2,725	3,815	12,612	16,427	(31)
9월	0	3,692	3,692	2,586	10,086	6,514	1,744	1,199	2,943	4,330	14,977	19,307	(33)
10월	0	3,699	3,699	3,160	11,905	7,072	1,995	1,259	3,254	5,155	16,863	22,018	(32)
11월	0	4,588	4,588	1,745	13,085	5,732	1,662	821	2,483	3,407	18,494	21,901	(47)
12월	0	1,165	1,165	3,515	11,437	6,961	1,304	1,575	2,879	4,810	14,177	18,987	(53)
2025년													
1월	0	622	622	3,220	11,210	14,430	543	699	1,242	3,763	12,531	16,294	(41)
2월	0	4,666	4,666	4,593	13,459	18,052	1,279	574	1,853	5,872	18,699	24,571	6
3월	0	6,512	6,512	4,293	10,447	14,740	1,032	1,278	2,310	5,325	18,237	23,562	(11)
4월	0	5,193	5,193	4,275	11,334	15,609	2,258	1,138	3,396	6,533	17,665	24,198	6
5월	0	4,144	4,144	3,924	9,884	13,808	3,619	1,066	4,685	7,543	15,094	22,637	5
6월	0	4,292	4,292	3,637	11,449	15,086	1,540	1,204	2,744	5,177	16,945	22,122	36
분기별													
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	46,248	55,720	13,934	1,251	15,185	23,406	53,778	77,184	(4)
Q2	0	10,258	10,258	13,192	26,368	39,560	7,011	3,795	10,806	20,203	40,421	60,624	(28)
Q3	0	15,412	15,412	7,398	21,031	28,429	4,848	3,532	8,380	12,246	39,975	52,221	(33)
Q4	0	9,452	9,452	8,411	36,427	44,838	4,961	3,655	8,616	13,372	49,534	62,906	(45)
2025년													
Q1	0	11,800	11,800	12,106	35,116	47,222	2,854	2,551	5,405	14,960	49,467	64,427	(17)
Q2	0	13,629	13,629	11,836	32,667	44,503	7,417	3,408	10,825	19,253	49,704	68,957	14
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)

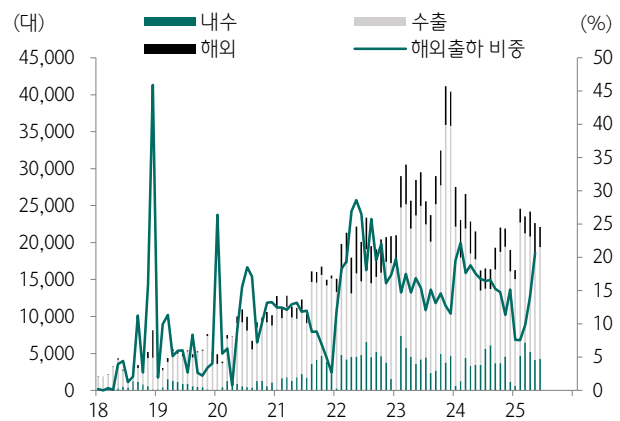
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

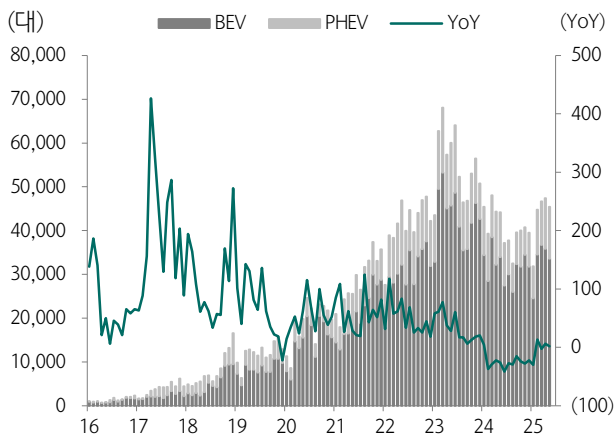
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(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	98,245	(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	44,598	79,333	123,931	(28)	-1	-29	(22)	36	7	0.0%	1.9%	5.0%	6.9%	12.4%	19.7%
	5월	316	10,281	33,927	44,528	77,455	121,983	(26)	(28)	(26)	(26)	24	35	0.0%	1.6%	5.3%	6.9%	12.1%	19.2%
	6월	294	9,720	27,423	37,457	75,272	112,729	(5)	(37)	(44)	(42)	19	18	0.0%	1.5%	4.3%	5.8%	11.7%	18.3%
	7월	341	7,770	29,992	38,105	67,293	105,398	(9)	(32)	(27)	(27)	29	37	0.1%	1.2%	4.7%	5.9%	10.5%	18.5%
	8월	347	6,503	24,600	32,874	66,586	99,460	16	(41)	(31)	(32)	28	31	0.1%	1.0%	3.8%	5.1%	10.4%	16.9%
	9월	270	7,222	26,177	39,827	73,713	113,540	14	(34)	(27)	(28)	39	41	0.0%	1.1%	4.1%	6.2%	11.5%	19.0%
	10월	184	8,222	23,810	40,209	85,190	125,399	(3)	(27)	(43)	(39)	42	32	0.0%	1.3%	3.7%	6.3%	13.3%	19.0%
	11월	111	6,265	25,379	40,853	77,471	118,324	(53)	(39)	(45)	(44)	15	14	0.0%	1.0%	4.0%	6.4%	12.1%	19.5%
	12월	50	7,695	23,802	39,529	75,021	114,550	(38)	(5)	(44)	(38)	17	20	0.0%	1.2%	3.7%	6.2%	11.7%	20.8%
2025년	1월	27	7,294	24,560	31,881	70,930	102,571	350	(34)	(29)	(30)	8	(8)	0.0%	1.3%	3.8%	5.7%	11.0%	18.6%
	2월	256	10,169	34,572	44,997	83,823	128,587	(23)	(6)	21	13	43	31	0.0%	1.7%	5.4%	7.4%	13.1%	21.2%
	3월	297	9,891	36,767	46,955	89,124	135,913	10	3	(5)	(3)	27	15	0.0%	1.5%	5.7%	7.3%	13.9%	21.2%
	4월	85	11,503	35,787	47,375	95,775	143,150	(67)	(5)	11	6	21	16	0.0%	1.8%	5.6%	7.4%	14.9%	22.8%
	5월	22	11,919	32,006	43,947	90,191	134,138	(99)	16	(6)	(1)	16	10	0.0%	1.9%	5.1%	7.0%	15.4%	22.5%
	6월	0	4,384	17,762	22,146	56,182	78,328	(100)	(55)	(35)	(41)	(25)	(31)	0.0%	0.7%	2.8%	6.8%	9.7%	22.6%
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%	24.5%
	Q4	345	22,173	98,073	120,591	237,682	478,864	(31)	(25)	(25)	(25)	23	36	0.0%	1.2%	5.4%	6.6%	13.1%	26.3%
2025년	Q1	580	27,353	95,261	123,194	243,877	367,071	(39)	27	8	11	17	15	0.0%	1.5%	5.3%	6.8%	13.6%	20.4%
	Q2	107	27,806	85,555	113,468	242,148	355,616	(69)	25	(13)	(6)	2	(1)	0.0%	1.5%	4.5%	6.0%	12.7%	18.7%
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%

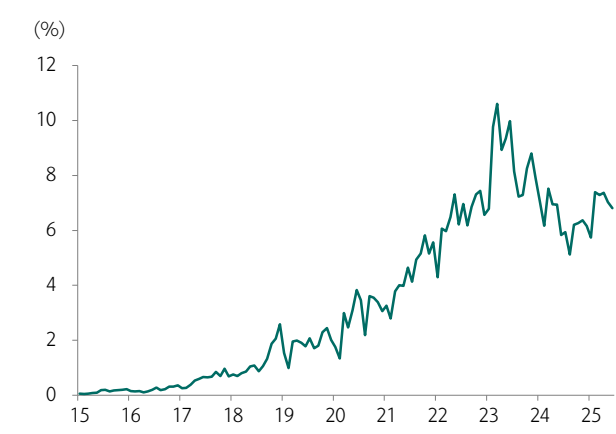
자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 111. 현대차/기아의 합산 월별 전기차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 112. 현대차/기아의 합산 월별 전기차 출하 비중 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
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	6,896	8,862	22,088	110	7,307
	12월	43,448	43,096	6,045	12,248	19,245	352	5,047
2024년	1월	34,866	34,139	745	8,373	15,358	727	6,739
	2월	33,050	32,885	1,678	9,175	15,278	165	6,438
	3월	51,790	51,256	7,721	12,380	23,225	534	7,930
	4월	45,887	45,233	5,724	12,867	18,651	654	7,991
	5월	48,306	47,947	5,871	16,466	16,645	359	8,965
	6월	46,877	46,274	5,961	13,100	19,517	603	7,696
	7월	46,259	45,646	8,298	11,433	18,851	613	7,064
	8월	45,594	45,156	9,511	14,469	14,040	438	7,136
	9월	44,600	44,187	7,998	10,533	19,269	413	6,387
	10월	43,440	42,706	8,204	12,268	15,699	734	6,535
	11월	46,130	45,844	8,703	13,761	16,636	286	6,744
	12월	41,722	41,386	2,589	14,104	18,630	336	6,063
2025년	1월	34,406	34,299	965	8,574	20,091	107	4,669
	2월	40,828	40,358	8,279	8,938	18,546	470	4,595
	3월	57,230	56,680	11,074	11,955	27,133	550	6,518
	4월	49,317	48,893	10,576	9,134	22,130	424	7,053
	5월	50,262	49,933	9,656	9,968	23,673	329	6,636
	6월	50,133	49,910	9,500	9,252	24,819	223	6,339
점유율								
2023년	1월	5.6%	12.2%	12.4%	5.1%	10.9%	0.0%	33.4%
	2월	6.5%	13.8%	77.7%	5.9%	8.5%	0.0%	17.5%
	3월	5.5%	11.7%	68.5%	6.6%	7.8%	0.0%	17.6%
	4월	5.6%	14.1%	73.5%	8.0%	9.8%	0.0%	23.8%
	5월	5.0%	11.1%	69.2%	8.4%	8.0%	0.0%	12.9%
	6월	4.7%	10.8%	65.1%	8.7%	8.0%	0.0%	13.7%
	7월	4.6%	11.5%	80.0%	10.3%	9.2%	0.0%	7.5%
	8월	4.0%	9.9%	52.3%	10.2%	8.9%	0.0%	5.9%
	9월	3.8%	9.2%	34.3%	9.1%	8.0%	0.0%	8.2%
	10월	4.2%	11.1%	61.4%	7.8%	8.5%	0.0%	13.5%
	11월	3.4%	9.1%	46.4%	7.1%	7.6%	0.0%	8.8%
	12월	2.8%	7.6%	53.1%	8.2%	6.1%	0.0%	5.6%
2024년	1월	3.5%	9.2%	31.6%	8.1%	7.5%	0.1%	11.2%
	2월	4.2%	8.1%	45.6%	8.1%	7.2%	0.0%	8.4%
	3월	4.2%	9.4%	45.5%	10.4%	7.5%	0.1%	8.1%
	4월	4.0%	10.1%	55.9%	10.4%	8.1%	0.1%	9.7%
	5월	3.7%	10.0%	45.5%	11.5%	7.0%	0.0%	10.2%
	6월	3.2%	8.2%	42.4%	9.7%	6.2%	0.1%	7.7%
	7월	3.5%	9.9%	57.9%	9.1%	8.4%	0.1%	7.5%
	8월	3.2%	10.2%	65.3%	10.2%	7.4%	0.0%	7.6%
	9월	2.6%	8.0%	68.3%	8.6%	6.1%	0.0%	6.1%
	10월	2.5%	8.2%	67.6%	8.9%	5.8%	0.1%	6.5%
	11월	2.4%	8.2%	58.3%	9.5%	5.7%	0.0%	6.3%
	12월	2.1%	6.7%	39.6%	8.7%	5.6%	0.0%	5.2%
2025년	1월	1.4%	3.7%	35.4%	7.7%	8.3%	0.0%	0.3%
	2월	1.7%	4.2%	63.2%	7.8%	7.8%	0.1%	0.4%
	3월	1.7%	4.2%	61.4%	8.0%	7.5%	0.1%	0.4%
	4월	1.6%	5.0%	66.0%	6.8%	7.8%	0.0%	0.4%
	5월	1.5%	4.8%	44.9%	7.1%	7.8%	0.0%	0.4%
	6월	2.8%	7.5%	47.1%	7.2%	6.9%	0.0%	3.9%

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
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	64,855	64,830	23,834	14,748	17,692	25	8,556
	2월	72,293	72,264	29,151	16,906	15,635	29	10,572
	3월	94,134	94,071	30,334	25,599	27,256	63	10,882
	4월	87,367	87,339	34,960	23,775	19,777	28	8,827
	5월	85,193	85,183	33,086	22,535	20,106	10	9,456
	6월	84,154	83,994	33,107	19,401	21,840	160	9,646
점유율								
2023년	1월	4.5%	4.8%	43.7%	5.8%	4.1%	0.0%	0.6%
	2월	4.5%	4.8%	50.2%	5.9%	3.6%	0.0%	0.6%
	3월	6.5%	7.0%	63.1%	7.4%	6.3%	0.0%	1.0%
	4월	5.6%	6.0%	59.0%	8.0%	3.9%	0.0%	1.5%
	5월	5.7%	6.2%	66.7%	8.1%	4.4%	0.1%	0.4%
	6월	6.2%	6.7%	71.0%	7.6%	5.2%	0.1%	0.6%
	7월	5.2%	5.6%	55.8%	7.0%	4.4%	0.7%	0.4%
	8월	4.7%	5.1%	55.8%	7.2%	2.9%	0.1%	0.9%
	9월	5.6%	6.0%	55.5%	6.6%	5.2%	0.6%	0.9%
	10월	5.4%	5.8%	67.4%	5.7%	4.2%	0.1%	0.9%
	11월	5.9%	6.4%	81.9%	5.7%	4.3%	0.1%	0.8%
	12월	5.6%	6.1%	76.8%	6.0%	3.9%	0.1%	0.8%
2024년	1월	5.6%	6.1%	73.8%	4.9%	4.3%	0.0%	1.5%
	2월	5.3%	5.7%	69.2%	5.6%	3.8%	0.0%	1.2%
	3월	7.0%	7.6%	78.6%	7.2%	6.1%	0.1%	1.6%
	4월	6.2%	6.7%	74.4%	7.2%	4.6%	0.1%	1.4%
	5월	6.5%	7.0%	71.2%	9.1%	4.8%	0.1%	1.4%
	6월	6.6%	7.2%	66.0%	8.6%	5.4%	0.0%	1.7%
	7월	6.3%	6.8%	61.6%	8.8%	4.8%	0.1%	1.8%
	8월	5.6%	6.1%	62.0%	9.4%	3.2%	0.0%	1.7%
	9월	6.5%	7.0%	69.4%	8.0%	5.1%	0.0%	1.8%
	10월	6.9%	7.5%	84.8%	9.9%	4.4%	0.0%	1.2%
	11월	7.1%	7.7%	83.7%	11.1%	4.3%	0.0%	1.5%
	12월	7.3%	7.9%	88.4%	11.1%	4.1%	0.0%	1.8%
2025년	1월	5.8%	6.2%	61.7%	7.1%	3.7%	0.0%	2.7%
	2월	6.4%	6.9%	75.5%	8.1%	3.2%	0.0%	3.3%
	3월	8.4%	9.0%	78.6%	12.3%	5.7%	0.1%	3.4%
	4월	7.8%	8.4%	90.6%	11.4%	4.1%	0.0%	2.8%
	5월	7.6%	8.1%	85.7%	10.8%	4.2%	0.0%	3.0%
	6월	7.5%	8.0%	85.8%	9.3%	4.5%	0.2%	3.0%

자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

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

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2023년	1월	22,568	22,568	195	2,352	7,383		12,638
	2월	33,726	33,726	8,848	3,217	7,980		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	15,781	117	4,181	4,612		3,885
	2월	15,296	15,335	405	4,475	6,403		3,697
	3월	25,460	25,460	3,343	7,192	10,099		4,826
	4월	22,600	22,600	2,407	6,578	8,548		5,067
	5월	22,747	22,747	2,389	7,667	7,241		5,450
	6월	22,759	22,759	2,502	6,043	9,632		4,582
	7월	21,072	21,072	2,680	5,423	8,787		4,182
	8월	21,828	21,828	3,409	7,013	6,859		4,547
	9월	22,549	22,549	4,306	4,856	9,482		3,905
	10월	22,974	22,974	4,505	6,498	8,455		3,516
	11월	22,514	22,514	4,115	7,485	7,468		3,446
	12월	21,416	21,416	1,424	7,482	9,529		2,981
2025년	1월	16,617	16,617	343	4,170	9,278		2,826
	2월	19,309	19,309	3,613	4,540	8,926		2,230
	3월	26,518	26,518	4,562	7,117	11,987		2,852
	4월	23,994	23,994	4,552	5,768	10,882		2,792
	5월	25,639	25,639	4,139	6,596	12,395		2,509
	6월	25,192	25,192	4,135	5,578	13,326		2,153
점유율								
2023년	1월	3.4%	7.3%	12.3%	2.3%	4.6%	0.0%	29.1%
	2월	4.0%	8.6%	46.4%	2.9%	4.2%	0.0%	15.8%
	3월	3.3%	6.9%	38.0%	3.8%	3.5%	0.0%	14.8%
	4월	3.3%	8.4%	41.8%	4.9%	4.7%	0.0%	18.7%
	5월	3.0%	6.6%	36.9%	4.7%	3.8%	0.0%	10.1%
	6월	2.8%	6.3%	27.0%	5.7%	3.9%	0.0%	10.3%
	7월	2.4%	6.0%	28.2%	6.8%	4.3%	0.0%	2.8%
	8월	2.0%	4.9%	24.1%	5.9%	4.4%	0.0%	1.0%
	9월	1.9%	4.6%	12.1%	5.9%	3.0%	0.0%	5.1%
	10월	2.2%	6.0%	20.9%	5.1%	3.5%	0.0%	10.2%
	11월	1.8%	4.7%	20.4%	4.3%	3.3%	0.0%	5.9%
	12월	1.4%	3.9%	11.4%	5.2%	3.0%	0.0%	3.5%
2024년	1월	1.6%	4.2%	5.0%	4.1%	2.2%	0.0%	6.4%
	2월	2.0%	3.8%	11.0%	4.0%	3.0%	0.0%	4.8%
	3월	2.0%	4.7%	19.7%	6.0%	3.3%	0.0%	4.9%
	4월	2.0%	5.0%	23.5%	5.3%	3.7%	0.0%	6.1%
	5월	1.7%	4.7%	18.5%	5.4%	3.0%	0.0%	6.2%
	6월	1.6%	4.0%	17.8%	4.5%	3.1%	0.0%	4.6%
	7월	1.6%	4.6%	18.7%	4.3%	3.9%	0.0%	4.4%
	8월	1.5%	4.9%	23.4%	4.9%	3.6%	0.0%	4.8%
	9월	1.3%	4.1%	36.7%	4.0%	3.0%	0.0%	3.8%
	10월	1.3%	4.4%	37.1%	4.7%	3.1%	0.0%	3.5%
	11월	1.2%	4.0%	27.6%	5.2%	2.6%	0.0%	3.2%
	12월	1.1%	3.5%	21.8%	4.6%	2.8%	0.0%	2.6%
2025년	1월	0.7%	1.8%	12.6%	3.8%	3.8%	0.0%	0.2%
	2월	0.8%	2.0%	27.6%	4.0%	3.8%	0.0%	0.2%
	3월	0.8%	1.9%	25.3%	4.7%	3.3%	0.0%	0.2%
	4월	0.8%	2.5%	28.4%	4.3%	3.8%	0.0%	0.2%
	5월	0.8%	2.5%	19.3%	4.7%	4.1%	0.0%	0.1%
	6월	1.4%	3.8%	20.5%	4.3%	3.7%	0.0%	1.3%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

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

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2023년	1월	27,836	27,836	7,683	6,510	12,717		926
	2월	29,102	29,102	8,846	6,374	12,577		1,305
	3월	42,971	42,971	11,548	7,859	21,414		2,150
	4월	34,648	34,648	10,524	7,512	12,894		3,718
	5월	35,973	35,973	12,487	8,168	14,884		434
	6월	41,053	41,053	13,636	8,239	18,660		518
	7월	32,648	32,648	9,740	7,070	15,600		238
	8월	29,314	29,314	10,201	7,307	10,255		1,551
	9월	34,433	34,433	8,672	7,456	16,560		1,745
	10월	35,760	35,760	13,602	6,544	14,173		1,441
	11월	38,974	38,974	16,526	6,657	14,570		1,221
	12월	37,157	37,157	14,841	7,462	13,525		1,329
2024년	1월	32,440	32,440	10,898	5,145	12,776		3,621
	2월	30,352	30,352	9,596	6,488	11,580		2,688
	3월	42,852	42,852	13,109	8,752	17,526		3,465
	4월	39,826	39,826	12,747	9,683	14,823		2,573
	5월	42,555	42,555	11,636	12,752	15,472		2,695
	6월	43,007	43,007	11,251	11,432	16,779		3,545
	7월	40,704	40,704	11,136	11,802	14,094		3,672
	8월	38,527	38,527	12,945	12,334	9,751		3,497
	9월	41,690	41,690	13,811	10,149	14,582		3,148
	10월	44,766	44,766	17,149	12,513	13,296		1,808
	11월	44,024	44,024	14,122	14,251	12,944		2,707
	12월	47,325	47,325	16,021	13,807	14,260		3,237
2025년	1월	37,010	37,010	11,280	8,970	11,109		5,651
	2월	39,319	39,319	12,920	10,193	9,455		6,751
	3월	50,820	50,820	13,483	15,068	14,842		7,427
	4월	48,980	48,980	17,822	14,173	11,986		4,999
	5월	49,405	49,405	17,307	13,448	12,652		5,998
	6월	47,882	47,882	16,892	11,800	13,789		5,401
점유율								
2023년	1월	5.3%	6.0%	42.7%	10.7%	6.0%	0.0%	0.5%
	2월	5.4%	6.1%	41.5%	9.5%	6.4%	0.0%	0.7%
	3월	5.7%	6.1%	44.0%	8.3%	6.6%	0.0%	0.8%
	4월	6.3%	7.1%	48.2%	7.6%	6.1%	0.0%	2.4%
	5월	5.8%	6.5%	46.0%	8.0%	5.8%	0.0%	0.3%
	6월	6.0%	6.6%	45.8%	8.3%	6.7%	0.0%	0.2%
	7월	5.1%	5.7%	42.3%	7.0%	6.6%	0.0%	0.1%
	8월	5.0%	5.8%	43.6%	6.9%	5.5%	0.0%	0.8%
	9월	4.6%	5.3%	37.4%	6.8%	5.7%	0.0%	0.8%
	10월	5.2%	5.9%	49.1%	6.2%	5.5%	0.0%	0.7%
	11월	5.6%	6.2%	49.2%	6.4%	5.6%	0.0%	0.6%
	12월	5.3%	6.1%	45.9%	5.9%	5.7%	0.0%	0.7%
2024년	1월	4.7%	5.2%	35.5%	5.4%	4.8%	0.0%	1.5%
	2월	4.5%	4.8%	33.5%	6.2%	4.6%	0.0%	1.1%
	3월	4.6%	5.0%	40.0%	7.1%	4.5%	0.0%	1.1%
	4월	5.5%	6.0%	41.5%	8.0%	5.3%	0.0%	1.1%
	5월	5.7%	6.3%	38.9%	9.2%	5.3%	0.0%	1.2%
	6월	5.2%	5.7%	40.3%	8.4%	4.8%	0.0%	1.5%
	7월	5.2%	5.7%	42.9%	9.3%	4.7%	0.0%	1.4%
	8월	5.5%	6.3%	48.7%	8.1%	4.7%	0.0%	1.6%
	9월	4.8%	5.3%	41.7%	7.9%	4.3%	0.0%	1.1%
	10월	5.3%	5.9%	42.9%	8.2%	4.3%	0.0%	0.7%
	11월	5.1%	5.7%	35.0%	8.9%	4.1%	0.0%	1.1%
	12월	5.5%	6.3%	38.3%	8.1%	4.5%	0.0%	1.4%
2025년	1월	4.6%	5.0%	40.4%	6.4%	3.6%	0.0%	2.1%
	2월	4.8%	5.1%	36.1%	6.4%	3.1%	0.0%	2.5%
	3월	4.5%	4.9%	34.9%	7.2%	3.1%	0.0%	2.3%
	4월	5.6%	6.1%	42.0%	7.0%	3.6%	0.0%	2.1%
	5월	5.6%	6.1%	44.1%	6.6%	3.8%	0.0%	2.5%
	6월	5.2%	5.8%	42.1%	7.2%	3.7%	0.0%	2.1%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

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

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
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	19,147	18,620	628	4,192	10,936	727	2,864
	2월	17,754	17,846	1,273	4,700	9,113	165	2,760
	3월	26,330	26,039	4,378	5,188	13,353	534	3,120
	4월	23,287	22,884	3,317	6,289	10,336	654	2,942
	5월	25,559	25,473	3,482	8,799	9,665	359	3,527
	6월	24,118	23,780	3,459	7,057	10,121	603	3,143
	7월	25,187	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	20,306	20,656	1,165	6,622	10,011	336	2,770
2025년	1월	17,789	17,682	622	4,404	10,813	107	1,843
	2월	21,519	21,049	4,666	4,398	9,620	470	2,365
	3월	30,712	30,162	6,512	4,838	15,146	550	3,666
	4월	25,323	24,899	6,024	3,366	11,248	424	4,261
	5월	24,623	24,294	5,517	3,372	11,278	329	4,127
	6월	24,941	24,718	5,365	3,674	11,493	223	4,186
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%	5.0%	75.3%	4.1%	5.2%	0.1%	4.6%
	2월	2.3%	4.3%	34.6%	4.2%	4.2%	0.0%	3.6%
	3월	2.1%	4.7%	25.8%	4.3%	4.2%	0.1%	3.2%
	4월	2.0%	5.1%	32.4%	5.1%	4.4%	0.1%	3.5%
	5월	1.9%	5.2%	27.0%	6.2%	3.9%	0.0%	4.0%
	6월	1.7%	4.2%	24.6%	5.2%	3.2%	0.1%	3.1%
	7월	1.9%	5.3%	39.2%	4.8%	4.5%	0.1%	3.1%
	8월	1.7%	5.3%	41.9%	5.2%	3.8%	0.0%	2.7%
	9월	1.3%	3.9%	31.5%	4.6%	3.1%	0.0%	2.4%
	10월	1.2%	3.8%	30.5%	4.2%	2.7%	0.1%	3.0%
	11월	1.2%	4.2%	30.7%	4.3%	3.1%	0.0%	3.1%
	12월	1.0%	3.2%	17.8%	4.1%	2.7%	0.0%	2.7%
2025년	1월	0.7%	1.9%	22.8%	4.0%	4.5%	0.0%	0.1%
	2월	0.9%	2.2%	35.6%	3.8%	4.1%	0.1%	0.2%
	3월	0.9%	2.2%	36.1%	3.2%	4.2%	0.1%	0.2%
	4월	0.8%	2.6%	37.6%	2.5%	4.0%	0.0%	0.3%
	5월	0.7%	2.4%	25.7%	2.4%	3.7%	0.0%	0.2%
	6월	1.4%	3.7%	26.6%	2.8%	3.2%	0.0%	2.6%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

도표 118. 기아의 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
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	27,820	12,554	5,778	6,583	25	2,905
	2월	32,974	32,945	16,231	6,713	6,180	29	3,821
	3월	43,314	43,251	16,851	10,531	12,414	63	3,455
	4월	38,387	38,359	17,138	9,602	7,791	28	3,828
	5월	35,788	35,778	15,779	9,087	7,454	10	3,458
	6월	36,272	36,112	16,215	7,601	8,051	160	4,245
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	3.4%	3.7%	45.0%	4.1%	2.1%	0.0%	1.1%
	2월	4.0%	4.3%	45.4%	4.2%	2.0%	0.1%	1.4%
	3월	3.8%	4.1%	43.7%	5.0%	2.6%	0.1%	1.1%
	4월	4.4%	4.7%	40.4%	4.8%	2.4%	0.0%	1.6%
	5월	4.0%	4.4%	40.2%	4.5%	2.2%	0.0%	1.5%
	6월	4.0%	4.3%	40.4%	4.6%	2.2%	0.2%	1.7%

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	-日 자동차 관세 25%→15% 소식에 현대차-기아 강세 -현대차 아이오닉5 화재 위험으로 미국에서 10대 리콜, 현대모비스 부품 관련 -현대차, '더 뉴 아이오닉 6' 출시...주행거리 562km -현대차 넥쏘, 수소차 최초로 국제회의 의전차량 데뷔 -미국의 대규모 감세법 여파로 현대자동차의 전기차 판매액이 2조 7천억 원 넘게 줄어든 것이라는 관측 -현대차, 아이오닉 9 해외 판매 가속...수출량 3배↑ -현대차, 中 수소에너지 R&D 센터 개소 -현대차, 美 할인 정책 9월까지 연장... 점유율 사수 총력 -현대차 "2028년 완성형 자율주행차 출시" -노조 불법 파업에...‘日 1000대 생산’ 현대차 아산공장 멈췄다 -제네시스 GV90, ‘1,200km 주행’ EREV으로 나온다...2027년 출시 목표 -기아 스톨닉, 유럽 시장 겨냥 대대적 변신...국내 복귀는 ‘미지수’ -기아 EV3, 출시 1년 만에 전기차 1위...“캐즘 돌파 선봉” -전기차 판매 처음 꺾인 美...기아 판매량 72% 급감 -기아 EV5, 中 CATL NCM 배터리 탑재
		테슬라	-Tesla, 런던에서 자율주행 시스템 테스트 개시 -테슬라, 사이버트럭 실패 사실상 인정...소형 픽업트럭 개발 검토 -Tesla, 캘리포니아에서 로보택시 시범 운행 개시 예정 -테슬라, LA에 첫 휴게소 열어...머스크 "잘되면 전세계에" -테슬라 2분기 영업이익 42% 감소...“최소 10년만에 최대 감소” -Tesla, 3월 'Model Y L' 중국 출시 예정 -머스크 "곧 로보택시 서비스 지역 확대...테슬라 차량에 AI 챗봇 탑재"
		포드	-포드, 화재 위험 SUV 69만대 리콜 -Ford, 중국에서 'Bronco' BEV/EREV 출시 예정 -美 포드, 연료펌프 결함으로 차량 85만대 리콜
		GM	-GM, 내연기관 SUV와 픽업트럭 생산 확대 계획
		폭스바겐	-"테슬라 비껴라"...폭스바겐, 로보택시 내년 상용화 -Volkswagen, 2027년부터 멕시코에서 'Golf' 생산 재개 계획
		스텔란티스	-Stellantis, 모로코 공장 생산능력 확대 계획 -Stellantis, 수소연료전지 기술 개발 중단, 2025년 계획했던 FCEV 출시를 전면 취소
		BYD	-BYD, 2026년부터 파키스탄에서 EV 조립 생산 계획 -BYD, 헝가리 신규 EV 공장 양산 일정 연기 -BYD, NEV 누적 생산량 1300만대 달성 -BYD, 유럽에서 'Yangwang' 브랜드 출시 계획 -BYD, 태국서 친환경차 누적 판매 9만대 달성..."글로벌 성장 가속"
		샤오펑	-Xpeng, 플라잉카 부문이 시리즈 B 투자 유치
		도요타	-Toyota, 2025년 인도네시아에서 EV 생산 계획 -토요타, 유럽서 상반기 64만대 판매...전동화 모델 ‘인기’ -Toyota, 미국 주행 시험장에 5000만달러 투자 계획
		혼다	-Honda, 경형 EV ‘N-ONE e’ 공개
		닛산	-Nissan, 영국 선덜랜드에 전기 트럭 충전소 가동 개시 -Nissan, 2028년 3월까지 오파마 공장 생산 중단 예정 -Nissan, 전환사채 발행액 2000억엔으로 증액
		웨이모	-Waymo, 2026년 델러스에서 로보택시 서비스 개시 계획 -웨이모, 내년부터 델러스서 로보택시 운영...에이비스와 제휴 -Waymo, 로보택시 서비스 누적 주행거리 1억마일 돌파

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

6. 2차전지 시장 동향 및 전망

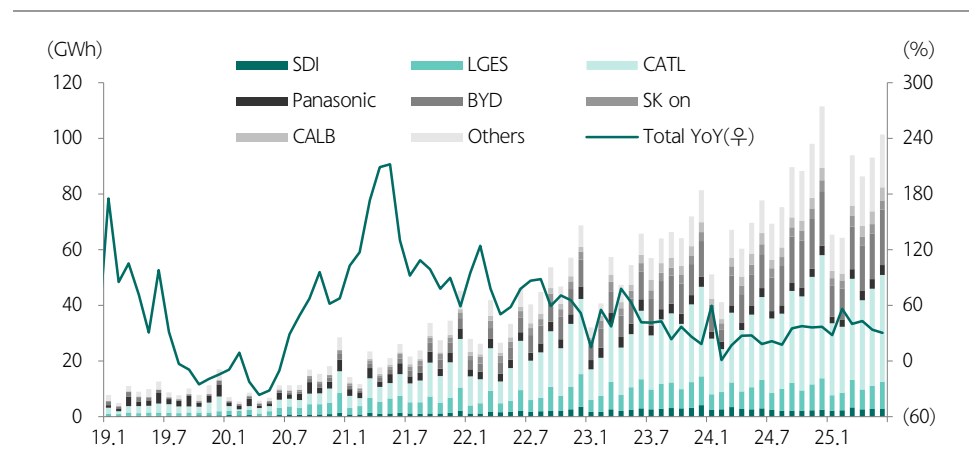
1) 배터리 출하량

6월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +31%(YoY) 증가한 101.3GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 38.3GWh(+29%), BYD 19.8GWh(+62%), LGES 9.8GWh(-4%), CALB 4.7GWh(+17%), SK on 3.4GWh(-2%), 삼성SDI 2.7GWh(-11%), Panasonic 3.6GWh(+12%)다.

글로벌 6월 누적 판매량은 504.4GWh를 기록하며 전년 대비 +37% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +38%, BYD +59%, LGES +5%, CALB +23%, SK on +11%, Panasonic +13%, 삼성SDI -8%다(누적 판매량 순으로 기재).

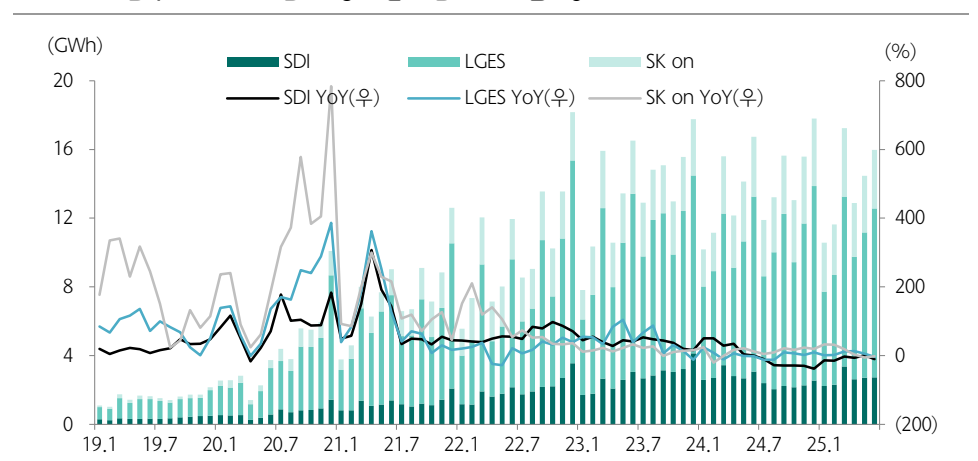
6월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 51.6%(MoM +0.9%p), 미국 1.6%(MoM -0.1%p), 중국 74.7%(MoM +1.4%p), 유럽 11.4%(MoM +0.6%p)다.

도표 120. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



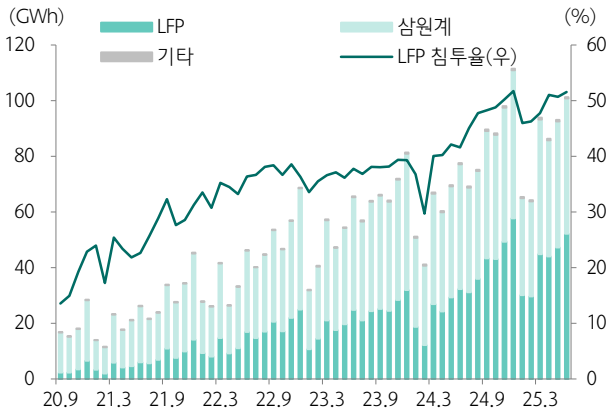
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



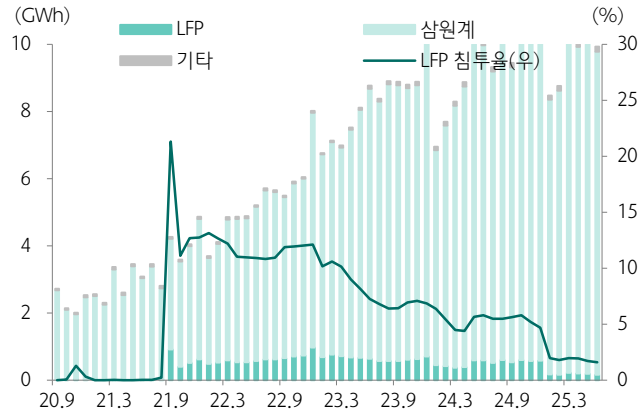
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 글로벌 LFP 배터리 침투율



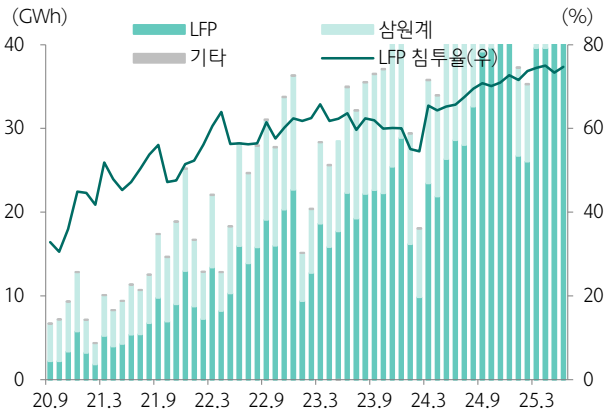
자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 미국 LFP 배터리 침투율



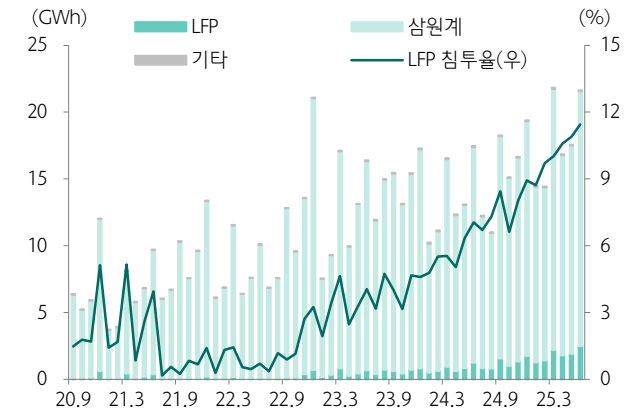
자료: SNE Research, 하나증권

도표 124. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 125. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 6월 미국 전기차 배터리 출하량은 -2%(YoY) 감소한 9.9GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 Panasonic 3.4GWh(YoY +22%, M/S 34%), LGES 2.5GWh(YoY -4%, M/S 25%), 삼성SDI 1.1GWh(YoY -8%, M/S 11%), SK on 1.0GWh(YoY -10%, M/S 10%), CATL 0.8GWh(YoY -42%, M/S 8%)다.

6월 중국 전기차 배터리 출하량은 +42%(YoY) 증가한 61.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 26.8GWh(YoY +32%, M/S 43%), BYD 16.5GWh(YoY +49%, M/S 27%), CALB 4.0GWh(YoY +22%, M/S 7%), LGES 0.8GWh(YoY +26%, M/S 1%)다.

6월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +24%(YoY) 증가한 21.6GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 9.1GWh(YoY +47%, M/S 42%), LGES 4.9GWh(YoY -17%, M/S 23%), SK on 1.7GWh(YoY +28%, M/S 8%), 삼성SDI 1.4GWh(YoY -11%, M/S 7%), BYD 1.3GWh(YoY +212%, M/S 6%), CALB 0.4GWh(YoY -16%, M/S 2%)다. 6월 유럽 내 한국 3사 합산 출하량은 -9%(YoY) 감소한 8.1GWh, 합산 점유율은 37%(YoY -13%p)를 기록했다. 한편, 2023년, 2024년, 2025년(1-6월) 유럽 내 한국 3사 합산 누적 점유율은 각각 55%(YoY -9%p), 45%(YoY -10%p), 36%(YoY -10%p)를 기록했다.

2) 지역별 양극재 수출

7월 양극재 수출액은 4.8억달러(YoY +13.7%, MoM +0.8%), 수출 중량은 2.1만톤(YoY +32.3%, MoM +4.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.3달러/kg으로 전년 대비 -14.0%, 전월 대비 -3.8% 하락했다.

7월 NCM 양극재 수출액은 4.0억달러(YoY +31.3%, MoM +14.2%), 수출 중량은 1.7만톤(YoY +58.6%, MoM +18.4%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 22.9달러/kg으로 전년 대비 -17.2%, 전월 대비 -3.6% 하락했다.

7월 NCA 양극재 수출액은 0.7억달러(YoY -27.6%, MoM -36.9%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY -9.5%, MoM -36.9%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 26.3달러/kg으로 전년 대비 -20.0% 하락, 전월 대비 +0.1% 상승했다.

7월 NCM+NCA 양극재 수출액은 4.7억달러(YoY +16.9%, MoM +1.7%), 수출 중량은 2.0만톤(YoY +44.0%, MoM +6.0%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 23.3달러/kg으로 전년 대비 -18.8%, 전월 대비 -4.0% 하락했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 6월 양극재 수출액은 0.6억달러(YoY -53.0%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY -42.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 21.3달러/kg으로 전년 대비 -18.9%, 전월 대비 -0.4% 하락했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 6월 양극재 수출액은 1.4억달러(YoY +42.3%), 수출 중량은 0.6만톤(YoY +15.4%) 기록했다. 양극재 수출 단가 25.5달러/kg으로 전년 대비 -7.0% 하락, 전월 대비 +3.8% 상승했다. (관련기업 : 엘앤에프)

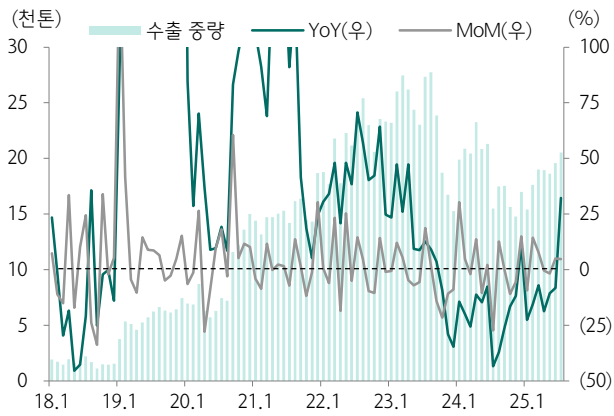
포항시의 6월 양극재 수출액은 1.1억달러(YoY -41.8%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY -37.2%) 기록했다. 양극재 수출 단가 25.3달러/kg으로 전년 대비 -7.2%, 전월 대비 -1.7% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 6월 양극재 수출액은 0.6억달러(YoY +5.1%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY +62.4%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.1달러/kg으로 전년 대비 -35.3% 하락, 전월 대비 +5.1% 상승했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 6월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -23.3%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -22.2%) 기록했다. 양극재 수출 단가 31.5달러/kg으로 전년 대비 -1.4% 하락, 전월 대비 +5.5% 상승했다. (관련기업 : 에스엠랩)

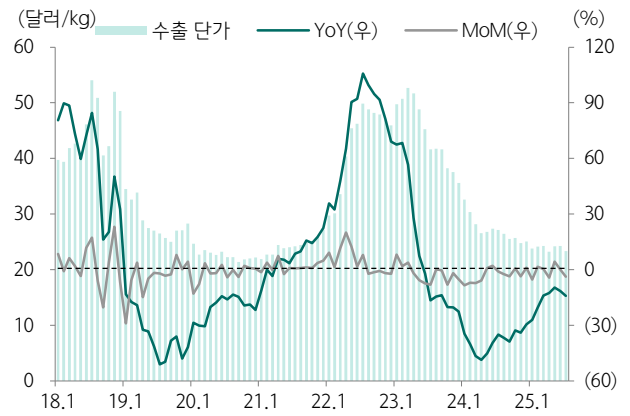
광양시의 6월 양극재 수출액은 0.0억달러(MoM N/A), 수출 중량은 0.0만톤(MoM N/A) 기록했다. 양극재 수출 단가 0.0달러/kg으로 전월 대비 N/A 했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠)

도표 126. 양극재 수출 중량 추이



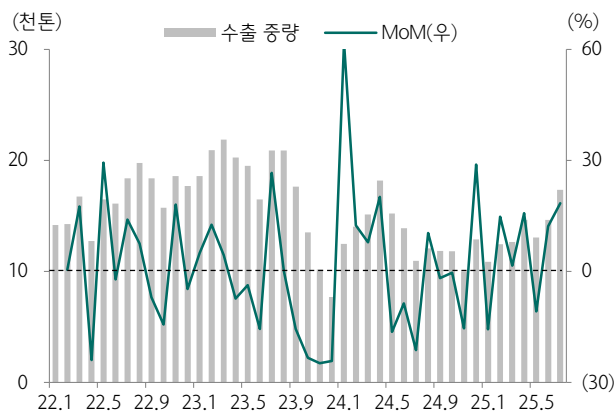
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 127. 양극재 수출 단가 추이



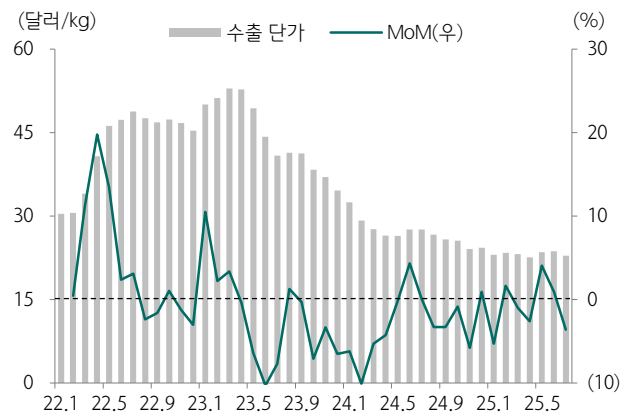
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 128. NCM 양극재 수출 중량 추이



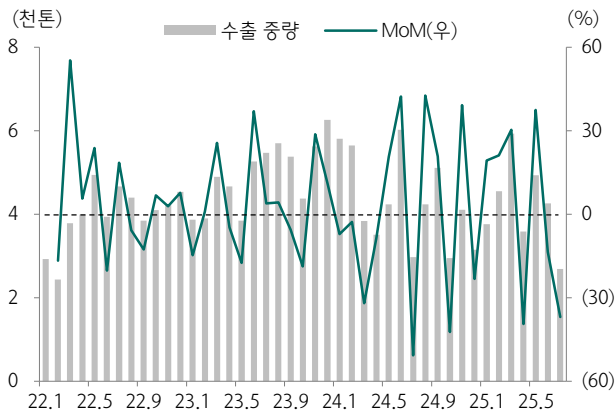
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 129. NCM 양극재 수출 단가 추이



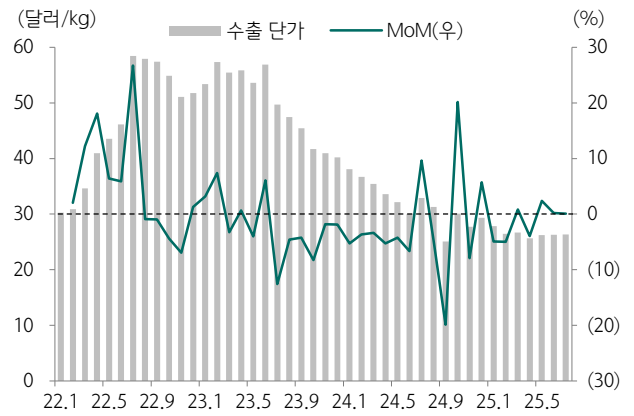
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 130. NCA 양극재 수출 중량 추이



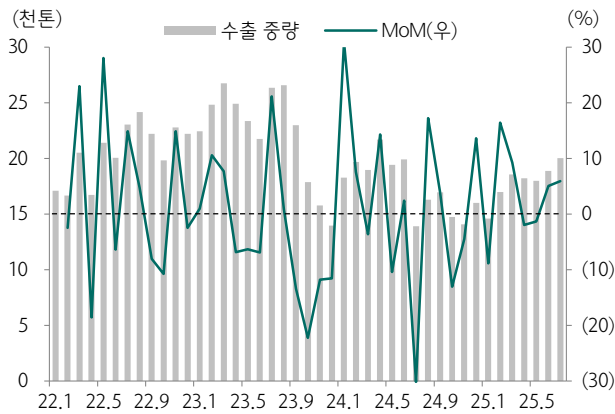
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 131. NCA 양극재 수출 단가 추이



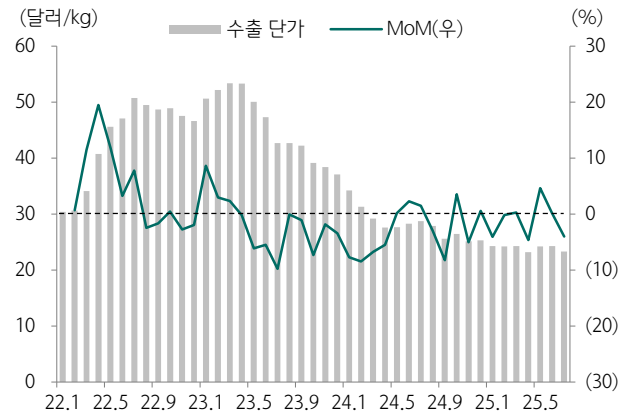
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 132. NCM+NCA 수출 중량 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 133. NCM+NCA 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 134. 지역별 양극재 수출 추이

(단위: 백만달러, 천톤, 달러/kg)

	전체			청주			대구			포항			천안			울산		
	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가
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
2025.02	426.0	17.6	24.2	41.1	1.8	22.3	100.1	3.9	25.8	101.0	3.8	26.3	27.7	1.2	22.2	17.0	0.5	35.5
2025.03	461.3	19.0	24.3	67.5	3.1	21.5	91.6	3.7	24.7	162.0	6.2	26.2	34.7	1.5	23.7	21.4	0.8	28.6
2025.04	439.1	18.9	23.2	86.4	4.1	21.3	118.8	4.6	26.0	102.3	4.1	24.9	46.3	2.0	23.2	26.2	0.9	28.4
2025.05	451.5	18.6	24.2	64.8	3.0	21.4	108.3	4.4	24.6	127.6	5.0	25.7	50.5	2.2	22.9	34.1	1.1	29.9
2025.06	475.1	19.6	24.3	62.8	2.9	21.3	141.1	5.5	25.5	107.1	4.2	25.3	57.4	2.4	24.1	32.2	1.0	31.5

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

6월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 -5%/-2% 하락했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 -1%/-1%/+3%/+3%/-5% 변동했다. 7월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -1%/+3% 변동했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 +11%/+0%/-0%/-1%/-4% 변동했다.

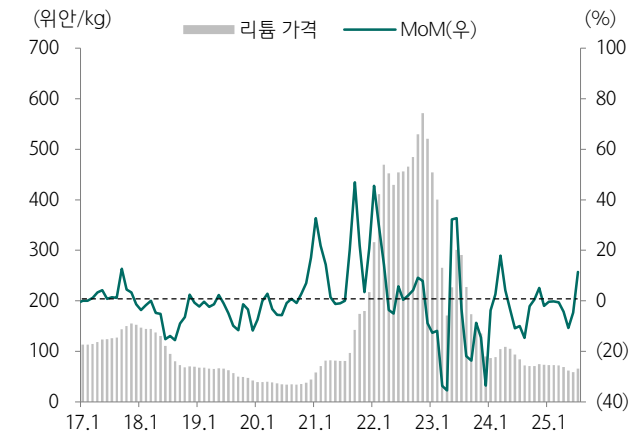
도표 135. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬 (위안/kg)	니켈 (달러/톤)	코발트 (달러/톤)	망간 (달러/톤)	동 (달러/톤)	LiPF6 (만위안/톤)	리튬 (%)	니켈 (%)	코발트 (%)	망간 (%)	동 (%)	LiPF6 (%)
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	15,275	21,599	1,138	9,329	6	(0)	(1)	(10)	2	4	0
	3월	72	16,055	31,060	1,113	9,731	6	(1)	5	44	(2)	4	(2)
	4월	69	15,210	33,331	1,078	9,192	6	(4)	(5)	7	(3)	(6)	(4)
	5월	62	15,325	33,259	1,078	9,530	5	(11)	1	(0)	0	4	(7)
	6월	59	14,989	32,982	1,068	9,834	5	(5)	(2)	(1)	(1)	3	(5)
	7월	66	15,023	32,895	1,053	9,778	5	11	0	(0)	(1)	(1)	(4)

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

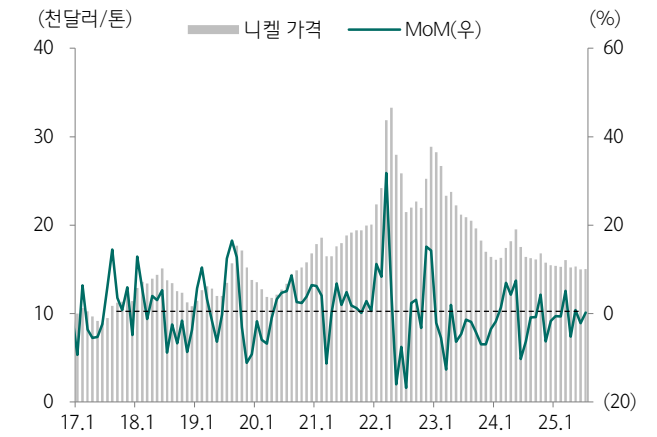
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 136. 리튬 월별 평균 가격 추이



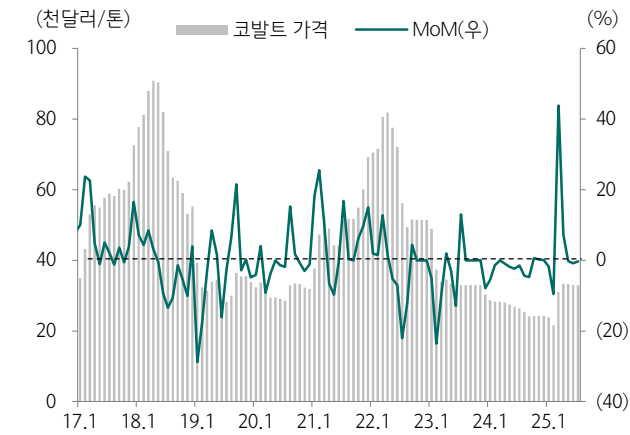
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 137. 니켈 월별 평균 가격 추이



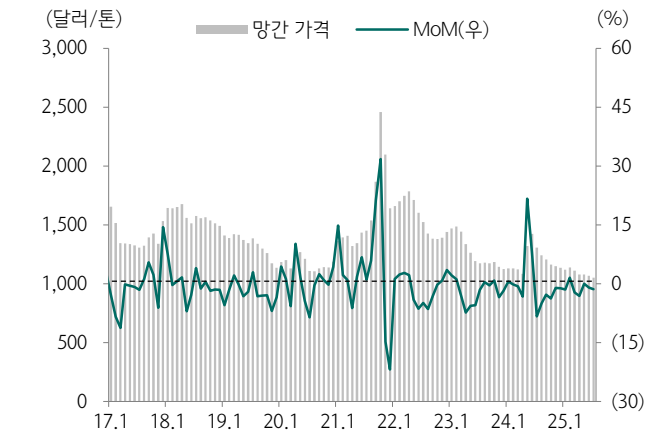
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 138. 코발트 월별 평균 가격 추이



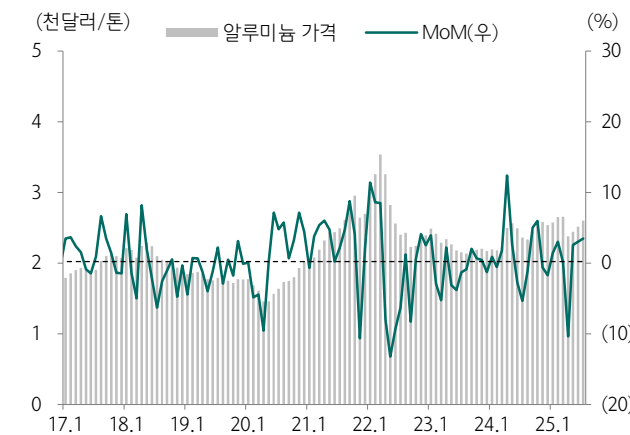
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 139. 망간 월별 평균 가격 추이



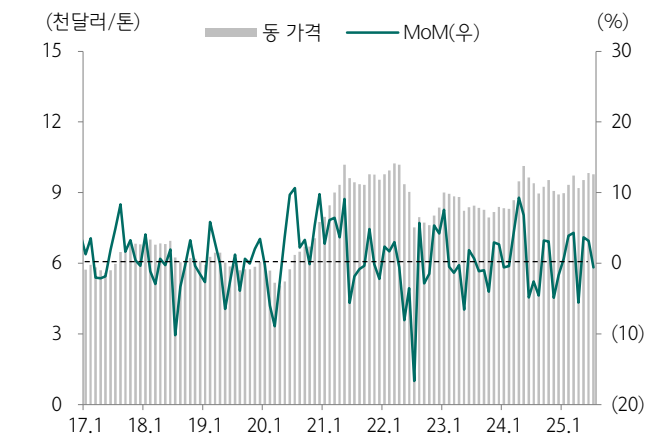
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 140. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 141. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (7월 1주)

요약	내용
캐나다, ZEV 정책 철회 촉구	캐나다 정부, 2035년부터 모든 신규 차량을 ZEV(무공해차)로 전환토록 의무화한 정책에 주요 완성차 업체들 철회 요청.
Tesla, 2Q25 중국산 판매 실적 및 글로벌 인도대수	- Tesla, 6월 중국산 차량 판매 7.2만대(YoY +1%, MoM +16%), 2분기 누적 판매 19.2만대(YoY -7%, QoQ +11%) 기록. - 한편, 2Q25 글로벌 인도대수 38.4만대, 생산대수는 41.0만대 기록.
Ford, 1H25 친환경차 판매대수	Ford, 2025년 상반기 친환경차(BEV+PHEV+HEV) 판매는 총 15.6만대로, 이 중 BEV는 3.9만대 기록.
Lucid, 2Q25 인도대수	Lucid, 2025년 2분기 인도대수 0.3만대(YoY +38%) 기록.
Polestar, 신형 SUV 생산 계획	Polestar, 2028년부터 Volvo의 슬로바키아 공장(연산규모: 25만대)에서 전기 SUV 'Polestar 7'을 생산할 예정.
현대차, 1H25 미국 판매대수	현대차, 2025년 상반기 미국 판매대수 43.9만대(YoY +10%) 기록.
Li Auto, 인도대수 목표 하향	Li Auto, 2025년 2분기 인도대수 가이드스 기존 12.3-12.8만대에서 10.8만대로 하향 조정.
Xiaomi, 인도대수 목표 상향 및 해외 수출 계획	Xiaomi, 2025년 차량 인도 가이드스 기존 30만대에서 35만대로 상향 조정 및 전기차 수출은 2027년부터 시작할 계획.

요약	내용
SK on, 전고체 배터리 계획	SK on, 2025년 하반기 중 황화물계 고체 전지 파일럿 라인을 준공해 시운전 돌입할 것이라 언급.
EVE, 홍콩 상장 서류 제출	EVE Energy, 홍콩 상장을 위한 서류를 제출했으며 상장 통해 조달된 자금은 헝가리 및 말레이시아 3공장 건설에 투입 예정.

요약	내용
중국, 리튬염 생산 일시 중단	중국 장시성, 리튬염 제련 공장 점검을 위해 2개월간 생산 중단할 예정.

2차전지 Weekly News (7월 2주)

Car	
요약	내용
미국, BEV 프로모션 확대	미국, 9월 30일 전기차 세액공제 종료 앞두고 완성차 업체들(Tesla, Ford, Rivian 등) 전기차 판매 촉진 위한 프로모션 강화.
Tesla, 중국 판매대수 및 로보택시 서비스 확대 계획	- Tesla, 2025년 6월 중국에서 6.1만대(YoY +4%)를 판매했으며, 상반기 누적 판매는 26.3만대(YoY -5%) 기록. - 한편, Tesla CEO는 자사의 로보택시 서비스를 1-2개월 내 샌프란시스코 베이 지역으로 확대할 계획이라고 언급.
Ford CEO, 북미 전기차 경쟁력	Ford CEO, 중국이 전기차 기술에서 서방보다 앞서 있다며 북미 경쟁력 제고 위해 원자재 공급망 재편 등이 필요하다고 언급.
Stellantis-Ford, 부품 계약 조정	Stellantis-Ford, 미국의 관세 정책으로 인한 비용 증가 대응 위해 부품 업체들과의 계약 조건 재조정.
CPCA, 6월 중국 전기차 판매	CPCA, 2025년 6월 중국 전기차 판매대수 111만대(YoY +30%) 기록.
Xiaomi, YU7 사전계약	Xiaomi, 전기 SUV 'YU7' 판매 개시 하루만에 사전 주문 24만대 기록.

Cell	
요약	내용
전력거래소, ESS 입찰 실시	한국전력거래소, '제1차 ESS 중앙계약시장' 경쟁 입찰에 국내외 수십여개 기업 컨소시엄이 참여했으며 결과는 7월 중 발표.
Panasonic, 신공장 가동 연기	Panasonic, 내년 말 예정됐던 미국 캔자스 EV 배터리 공장(30GWh 규모) 가동 연기 및 구체적 가동 시점 미정.

Material/Equipment	
요약	내용
엘앤에프, LFP 신사업	엘앤에프, 2,000억원을 출자해 LFP 양극재 생산 자회사를 신설 및 최대 6만톤 규모의 생산 능력 확보 계획.

2차전지 Weekly News (7월 3주)

Car

요약	내용
미에너지부 장관, IEA 탈퇴 검토	• 미국 에너지부 장관, IEA의 탈탄소 정책에 대한 불만을 제기하며 운영 방식을 개혁하거나 탈퇴를 검토하겠다고 언급.
영국, 전기차 보조금 재도입	• 영국 정부, 전기차 보조금 제도 재도입 및 2028/29 회계연도까지 보조금 지급.
Tesla, 6인승 Model Y	• Tesla, LG에너지솔루션 배터리 탑재 6인승 SUV 'Model Y' 중국 시장 출시 예정.
Lucid, 로보택시 사업 계획	• Lucid-Uber-Nuro, 상호 협력해 향후 6년에 걸쳐 최소 2만대의 로보택시 운영 계획.
한국, 전기차 생산세액공제 검토	• 한국 정부, 전기차를 첨단산업 생산세액공제 대상에 포함시키는 방안 검토.
현대차, 전장 부품 전압 상향	• 현대차, SDV 전환에 대응하기 위해 2029년부터 양산차의 전장 부품 표준 전압을 기존 12V에서 48V로 변경할 계획.
기아, EV5에 CATL 배터리 탑재	• 기아, 2025년 9월 국내 출시를 앞둔 SUV 'EV5'에 CATL의 NCM 배터리 탑재 계획.
Honda-Nissan, SW 공동 개발	• Honda-Nissan, 2020년대 후반에 공동 개발 소프트웨어를 탑재한 차세대 차량 출시 계획.
중국, 전기차 가격 감독 강화	• 중국의 3개 부처, 전기차 업계 간담회에서 가격 모니터링을 포함한 감독 강화와 배터리 회수 기술 표준 조기 도입 등을 논의.
중국 상무위, NEV 가격 경쟁	• 중국 국무원 상무위원회, 자국 내 신에너지차 업계에서 벌어지는 과도한 가격 경쟁 막기 위해 모니터링 강화해야 한다고 지적.

Cell

요약	내용
BNEF, 친환경 발전 감소 전망	• BNEF, OBBBA 정책 영향으로 2028년 미국의 태양광·풍력 발전 신규 설치량이 48GW로 줄어들어 전년 대비 -41% 감소 전망.
한국, ESS 경쟁 입찰	• 한국 정부, '2025년 ESS 중앙계약시장' 경쟁 입찰에 삼성SDI, LG에너지솔루션, SK on 등 참여 및 7월 말 우선협상대상 선정 예정.
얼티엄셀즈, LFP 양산 계획	• 얼티엄셀즈(LG에너지솔루션·GM JV), 2027년부터 미국 테네시 공장에서 LFP 배터리 양산 계획.
SK엔무브, 자사주 인수 공시	• SK엔무브, 에코솔루션홀딩스가 보유한 자사주 1,200만주 전량을 약 8,600억 원에 인수한다고 공시.
SK이노, LNG 사업 유동화	• SK이노베이션, LNG 사업을 유동화해 SK on의 재무 안정성 강화 추진.

Material/Equipment

요약	내용
미국, 중국산 흑연 반덤핑 관세	• 미국 정부, 중국산 흑연에 대해 93.5%의 반덤핑 관세 부과 예비 결정 및 최종 결정 12월 초 발표.
중국, 양극재 제조 기술 수출 통제	• 중국 정부, 배터리용 리튬인산철(LFP)·인산망간철리튬(LMFP)·인산염계 양극재 제조 기술 등을 수출 통제 대상에 새롭게 포함.

2차전지 Weekly News (7월 4주)

Car	
요약	내용
EU, 법인 ICE 구매 금지 법안	• EU, 2030년부터 렌터카 회사와 대기업의 내연기관차 구매 금지 법안을 올여름 중 발표 및 유럽의회 승인 절차 들어갈 예정.
Tesla, 2Q25 실적	• Tesla, 2Q25 매출 225억달러(-12%(YoY)), 영업이익 9억달러(-42%), 판매 38.4만대(-13%), ESS 설치 9.6GWh(+2%) 기록.
GM, 2Q25 실적	• GM, 2Q25 매출 471억달러(-2%(YoY)), 영업이익 30억달러(-32%), 미국 EV 판매 4.6만대(+111%) 기록 및 연간 가이드نس 유지.
Chaevi, 코스닥 상장 준비	• Chaevi, 코스닥 상장을 위한 예비심사 청구서 제출.
엔비디아, Xiaomi와 SW 개발	• 엔비디아 CEO, Xiaomi와 자율주행 소프트웨어를 공동 개발 중이라고 언급.
폭스콘, 구글과 자율주행 논의	• 폭스콘 CEO, 오는 8월 구글 CEO와의 회담을 통해 자율주행차 사업 관련 논의 진행 예정.
펄페이항공, eVTOL 출시	• 펄페이항공, 세계 최초로 무게 2톤이 넘는 전기 수직이착륙기(eVTOL) 출시.

Cell	
요약	내용
GM, LMR 가격 경쟁력 언급	• GM CEO, 2Q25 실적발표 컨퍼런스 콜에서 LMR 배터리를 사용할 경우, LFP 배터리보다 비용 절감 효과가 있을 것이라 언급.
LGES, 특허 분쟁 승소	• LG에너지솔루션, 독일에서 중국 Sunwoda를 상대로 제기한 전극 조립체 구조 특허 침해 소송에서 승소.
삼성SDI, 정부 주도 ESS 입찰	• 삼성SDI, '2025년 ESS 중앙계약시장' 경쟁 입찰에서 선정된 8곳의 사업자 중 6곳에 삼원계 ESS 배터리 납품할 예정.

Material/Equipment	
요약	내용
SNE, 실리콘 음극재 시장 전망	• SNE리서치, 실리콘 음극재 시장 2030년 45억 달러에서 2035년 70억 달러 규모로 성장할 것으로 전망.
SK넥실리스, LGES 전지박 공급	• SK넥실리스, LG에너지솔루션에 5만~10만톤 규모 전지박 공급 예정.
대진첨단소재, CNT 공동 개발	• 대진첨단소재, 가천대학교와 탄소나노튜브(CNT) 분산 기술 공동 개발 예정.
중국 장시성, 리튬 채굴 재검토	• 중국 장시성, 관내 8개 리튬 광산 채굴 허가 재검토.

2차전지 Weekly News (7월 5주)

Car

요약	내용
Ford, 신규 전기차 발표 예정	Ford CEO, 오는 8월 새로운 전기차와 이를 위한 미국 내 플랫폼 설계·생산 계획을 발표할 예정.
MB, 전고체 전기차 계획 및 미국 출고 일시 중단	- Mercedes-Benz, 2030년까지 전고체 배터리를 탑재한 전기를 양산할 예정. - 한편, Mercedes-Benz는 미국 시장 내 재고를 줄이기 위해 전기차 출고 일시 중단하고 2026년형 전기차의 가격을 인하할 방침.
VW, 2Q25 실적 및 상반기 EV 판매	Volkswagen, 2Q25 매출 808억유로(YoY -3%), 영업이익 38억유로(YoY -30%) 및 상반기 전기차 판매 65.7만대(YoY +45%).
Toyota, '25년 연간 생산 목표	Toyota, 2025년 연간 글로벌 생산 목표를 1천만대로 상향 조정.
BYD, 7월 판매대수	BYD, 2025년 7월 판매대수는 34.4만대(MoM -8.8%)를 기록.
중국, 7월 업체별 EV 인도대수	중국, 7월 인도대수 Xpeng 3.7만대(YoY +229%), Leap Motor 5.0만대(YoY +126%), Li-Auto YoY -30%, Xiaomi 3.0만대.

Cell

요약	내용
SK on, SK엔무브 합병 및 2Q25 실적	- SK on, SK엔무브를 흡수 합병할 예정. - 한편, SK on의 2Q25 영업손실은 -664억원으로 전분기 대비 +2,329억원 증가.
CIIC, 기업가치	CIIC, 첫 투자 라운드에서 기업가치 100억 위안(약 1.9조 원)으로 평가.

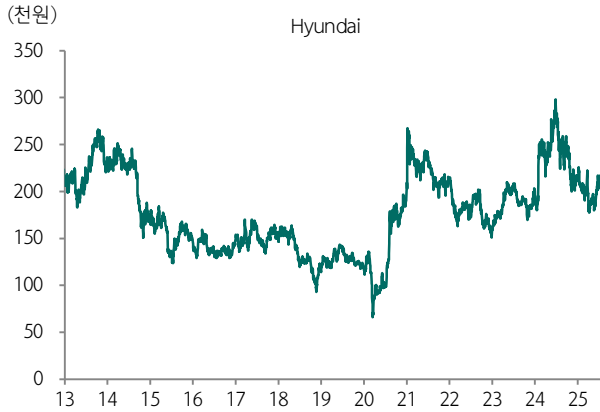
Material/Equipment

요약	내용
한국, 7월 양극재 수출	- 한국, 7월 NCM+NCA 수출액 4.7억달러(YoY +17%), 수출종량 2.0만톤(YoY +44%), 수출단가 23.3달러/kg(YoY -19%) 기록. - 특히, NCM 수출종량 1.7만톤으로 24년 4월 이후 최고치.
솔루스첨단소재, 자회사 매각	솔루스첨단소재, 룩셈부르크 자회사(Circuit Foil Luxembourg)의 지분 전량(2,784억원) 매각 공시.
고려아연, 미국 제련소 검토	고려아연, 미국 현지 비철금속 제련소 설립 검토 중.

7. 주요 업체 추가 추이

1) 친환경차 관련 업체 추가

도표 142. 현대차 추가 흐름



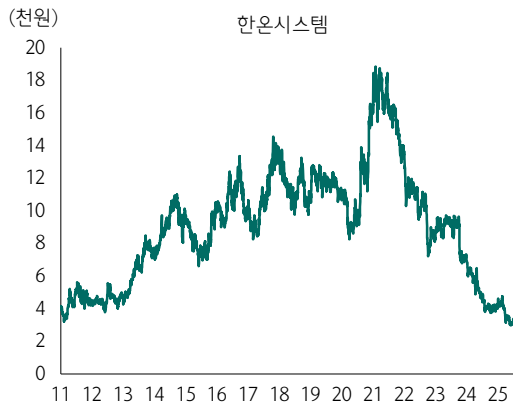
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 143. 기아 추가 흐름



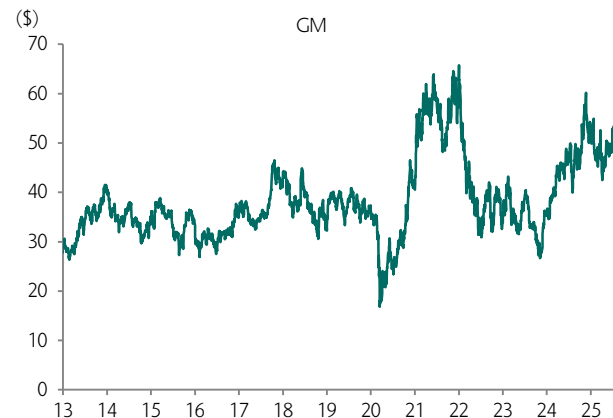
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 144. 한온시스템 추가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 145. GM 추가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 146. 테슬라 추가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 147. 니오 추가 흐름



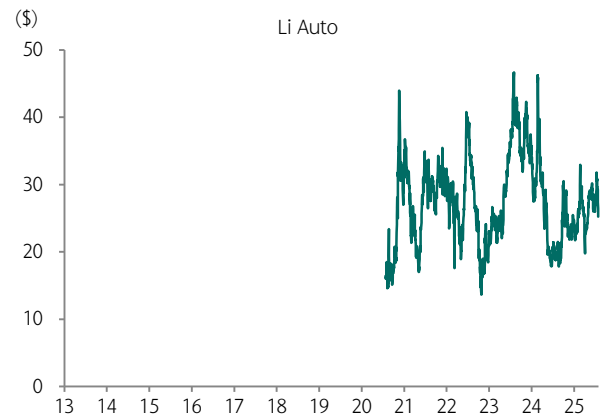
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 148. 샤오펑 주가 흐름



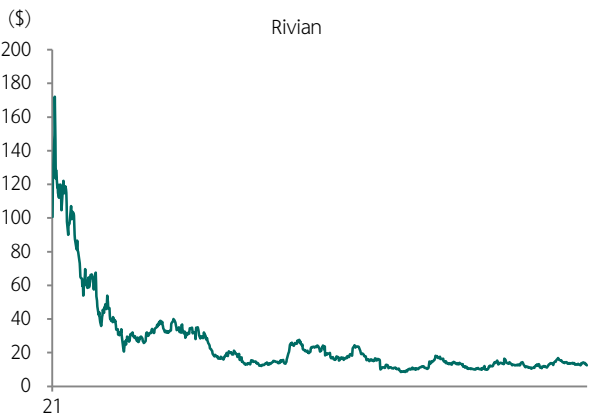
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 149. 리오토 주가 흐름



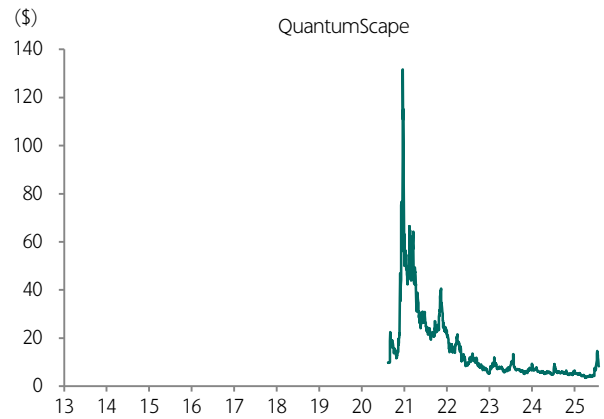
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 150. 리비안 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 151. 퀀텀스케이프 주가 흐름



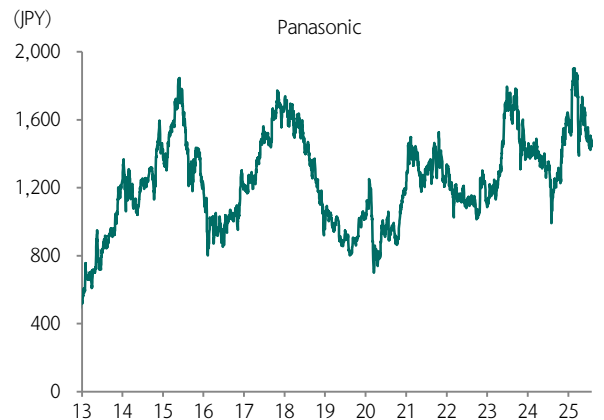
자료: Bloomberg, 하나증권

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



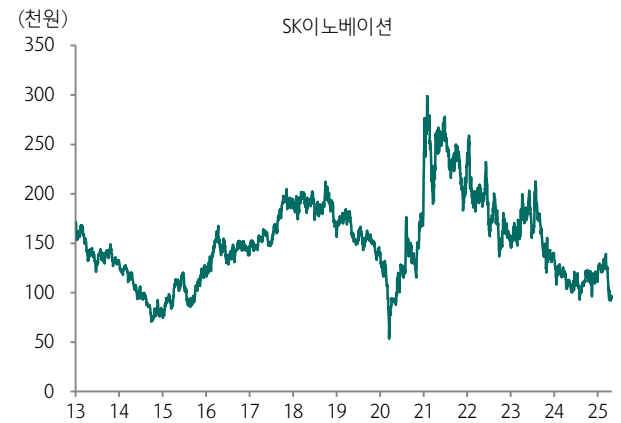
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 156. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 157. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

7월 글로벌 자동차 업체들의 주가는 미국과의 관세 협상 이슈와 2분기 실적 발표 등에 따라 변동성을 보였다.

- ① 미국: 미국 업체들의 주가는 전반적으로 하락했다. GM/포드는 하반기 관세 영향 확대에 따른 수익 감소가 전망됨에 따라 부진한 주가 흐름을 보였다. 테슬라 주가도 역시 예상치를 하회한 2분기 실적과 주요 시장에서의 판매 둔화 등으로 하락했다.
- ② 일본: 닛산을 제외하고, 토요타/혼다 등 일본 업체들의 주가는 상승했다. 미국과의 관세 협상으로 관세율이 기존 25%에서 15%로 하락한 영향이다. 반면, 닛산은 2분기 실적에서 1조원대의 적자를 기록하면서 부진한 주가 흐름을 보였다.
- ③ 유럽: 다임러를 제외한 폭스바겐/르노/스텔란티스/BMW의 주가는 모두 하락했다. 유럽 업체들의 주가도 역시 미국 관세 비용의 본격적인 반영이 시작됨에 따라 2분기 실적에 대한 기대감이 낮아지면서 하락했다.
- ④ 중국: BYD/샤오핑/리오토 등의 중국 전기차 업체들의 7월 주가는 중국 내 전기차 경쟁 심화 및 시장 내 공급과잉에 대한 우려가 증가하면서 하락했다.
- ⑤ 한국: 현대차/기아의 주가는 미국과의 관세 협상에 대한 기대 및 우려 등이 반복되면서 7월 내 변동성을 겪은 후 최종적으로 관세율이 25%에서 15%로 인하되면서 -2%/+1%의 수익률로 마감되었다.

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	31,283	211,000	-3	0	12	-13	4.6	4.6	0.5	0.4	10.2	10.0
	기아	29,703	102,800	-2	4	16	-4	4.7	4.6	0.7	0.6	1.5	1.5
	Toyota	286,997	2,683	-2	8	-3	4	10.6	9.2	0.9	0.9	5.7	5.3
	Honda	55,317	1,547	-5	7	4	2	10.9	8.3	0.5	0.5	10.7	9.3
	Nissan	8,157	324	1	-8	-6	-27	#N/A N/A	38.6	0.2	0.2	2.2	1.3
	GM	50,013	53	1	-1	16	28	5.6	5.6	0.7	0.7	2.8	2.8
	Ford	43,062	11	-2	-8	6	8	9.7	8.0	0.9	0.9	2.9	2.6
	VW	52,651	91	-6	-1	-8	-12	4.8	3.6	0.2	0.2	1.1	1.0
	BMW	60,307	82	-5	5	9	0	7.6	6.9	0.6	0.5	2.2	2.0
	Daimler	55,036	39	-8	-2	10	19	8.2	7.0	0.5	0.5	1.1	1.0
	Stellantis	25,393	8	-8	-11	-9	-48	9.8	4.1	0.3	0.3	1.1	0.8
	Renault	11,014	32	-6	-21	-32	-23	8.3	4.0	0.4	0.4	4.8	1.8
	SAIC	27,881	17	-2	1	6	19	18.8	15.1	0.7	0.7	9.4	8.5
	Geely	22,829	18	-7	9	7	130	11.0	9.1	1.6	1.4	6.5	5.5
전기차	Tesla	976,118	303	-6	-4	8	46	174.2	120.2	12.7	11.4	75.8	60.3
	Rivian	14,193	12	-5	-5	-9	-16	-	-	2.9	2.9	-	-
	BYD	132,935	115	-11	-6	-10	57	17.5	14.4	4.0	2.7	6.8	5.7
	Nio	11,252	5	6	43	26	24	-	-	70.2	-	-	-
	Xpeng	17,206	18	-2	-4	-9	139	-	53.2	4.4	3.7	-	36.9
	Li Auto	27,018	18	-8	-3	0	31	19.7	13.4	3.4	2.9	8.4	5.7

주: 2025년 8월 4일 기준 종가
자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

7월 한달 간 국내 셀 메이커 LG에너지솔루션 주가는 ESS 사업 기대감으로 +25.4% 상승했고, 이외 기업 주가는 상이했다(삼성SDI +6.6%, SK이노베이션 -19.4%). 주요 양극재 기업 엘앤에프 주가는 LFP 양극재 사업 기대감으로 +32.4% 상승했고, 이외 기업 주가역시 상승했다(에코프로비엠 +5.2%, 포스코퓨처엠 +9.7%). 전해액 기업 엔켐 주가는 북미 사업 확대 기대감으로 +15.0% 상승했으며, 이외 기업 주가 역시 상승했다(솔브레인홀딩스 +2.6%).

도표 159. Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만\$)	수익률(%)				P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M		25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F
셀	LG에너지솔루션	62,375	25.4	15.0	11.8		293.8	60.6	(81.6)	384.7	17.9	12.5	4.0	3.7	4.0	8.0
	삼성SDI	10,942	6.6	8.0	(41.9)		(29.6)	24.3	(123.8)	(222.2)	22.5	8.4	0.7	0.7	(2.0)	3.0
	SK이노베이션	11,009	(19.4)	8.1	(4.9)		(12.9)	97.2	(251.9)	(113.3)	14.5	9.5	0.7	0.7	(4.0)	0.0
	Panasonic	24,582	(4.5)	(11.6)	28.1		11.2	7.5	(30.4)	48.3	5.2	3.7	0.7	0.7	0.0	0.0
	CATL	160,554	4.6	13.6	45.9		17.9	14.9	49.6	19.8	9.7	7.8	3.9	3.4	0.0	0.0
	BYD	79,681	(46.8)	(50.1)	(27.8)		17.3	14.3	75.2	20.9	6.3	4.9	4.1	3.3	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	7,499	5.2	5.7	(42.0)		(1,175.3)	225.9	(105.8)	(620.3)	58.5	32.2	6.4	6.3	0.0	3.0
	포스코퓨처엠	7,590	9.7	13.2	(36.1)		372.8	111.3	(75.5)	234.8	43.7	27.7	3.4	3.3	1.0	3.0
	LG화학	14,630	26.6	34.3	(7.6)		126.0	18.2	(89.1)	592.8	5.9	4.7	0.7	0.6	2.0	4.0
	엘앤에프	1,728	32.4	2.8	(42.6)		(10.8)	68.1	(350.8)	(115.9)	(30.1)	21.7	4.2	4.0	(36.0)	6.0
	코스모신소재	863	7.8	(5.6)	(71.8)		141.7	43.7	(63.7)	224.0	46.1	22.2	2.4	2.3	2.0	5.0
	Umicore	3,824	(3.9)	67.5	6.0		10.8	10.5	(30.6)	2.7	6.4	6.3	1.5	1.4	0.0	0.0
	Beijing Easpring	3,122	(4.4)	9.3	36.3		29.5	22.7	(66.2)	29.9	14.3	11.0	1.5	1.5	0.0	0.0
	SMM	6,684	(3.9)	8.1	(25.6)		12.9	10.0	35.3	28.8	10.1	9.5	0.5	0.5	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	1,584	4.2	12.6	8.7		16.5	11.0	(39.9)	50.0	5.4	4.2	0.7	0.7	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	628	2.6	34.1	(23.0)		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	320	4.7	3.8	(35.2)		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	후성	353	(3.9)	5.1	(29.4)		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	엔켐	998	15.0	(18.9)	(65.1)		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	5,023	5.5	8.3	22.5		38.0	26.6	(57.8)	43.2	16.6	13.2	2.8	2.6	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	3,489	(2.5)	6.0	5.8		20.8	16.2	8.8	28.3	12.7	9.9	2.3	2.1	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,348	(4.2)	17.8	(30.2)		(17.8)	(146.7)	(519.4)	(87.8)	(298.0)	21.9	0.9	0.9	(5.0)	(1.0)
	더블유씨피	172	(2.5)	(22.4)	(70.8)		(3.1)	(17.3)	(240.2)	(82.4)	(65.1)	11.3	0.3	0.3	(8.0)	(2.0)
	Asahi Kasei	9,987	4.2	7.5	4.4		11.5	9.4	60.0	22.5	5.6	5.2	0.8	0.7	0.0	0.0
	Toray Industries	11,554	6.0	15.4	34.5		17.4	14.6	65.8	19.6	8.1	7.3	0.9	0.9	0.0	0.0
	W-Scope	90	0.4	(4.4)	(49.3)		(12.0)	9.8	N/A	(223.0)	7.7	4.5	0.3	0.3	0.0	0.0
	Yunnan Energy	3,972	2.3	6.7	(2.4)		58.1	30.1	N/A	93.1	14.8	11.8	1.1	1.1	0.0	0.0
동박	SKC	2,614	(7.6)	(5.4)	(30.8)		(11.0)	(32.4)	98.1	(66.0)	(85.8)	39.0	3.9	4.4	(16.0)	(6.0)
	롯데머티리얼즈	915	10.4	8.0	(37.9)		(30.3)	97.6	98.1	(131.1)	84.7	9.1	1.0	1.0	(2.0)	1.0
	솔루스첨단소재	415	1.4	(3.0)	(47.1)		(14.3)	579.0	(160.1)	(102.5)	93.7	13.6	1.0	1.0	(11.0)	(1.0)
	Furukawa	4,304	22.9	100.6	129.1		17.1	14.9	N/A	14.4	9.2	8.2	1.7	1.6	0.0	0.0
첨가제	천보	304	6.1	17.4	(32.2)		395.4	269.8	(104.3)	46.5	24.5	16.8	1.2	1.2	0.0	0.0
	대주전자재료	784	(0.4)	(14.2)	(40.4)		35.5	26.8	(1,287.8)	32.8	25.2	18.5	4.1	3.4	12.0	14.0
	나노신소재	456	4.4	(3.0)	(46.2)		91.2	50.3	(56.1)	81.4	0.0	0.0	2.4	2.3	3.0	5.0
전구체	에코프로머티	2,409	1.1	(13.2)	(44.2)		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	에코앤드림	277	3.3	(12.6)	(38.7)		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전고체	레이크머티	557	(1.6)	(7.3)	(27.6)		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수스페셜티	893	(2.5)	(4.0)	15.8		0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	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	25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F
부품 및 필 름	신흥에이씨	110	2.8	(6.0)	(48.4)	(60.2)	16.4	N/A	(467.4)	8.5	6.4	0.5	0.5	(1.0)	3.0
	상신이디피	84	8.8	14.6	(33.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	울촌화학	590	7.8	19.4	32.4	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	울촌	23	(1.3)	5.9	(7.1)	8.1	6.5	(120.0)	25.1	4.5	4.0	0.6	0.6	10.0	9.0
	TCC스틸	314	(0.1)	(15.9)	(55.1)	20.0	11.9	N/A	68.1	22.9	13.5	0.0	0.0	8.0	13.0
장비	필에너지	197	0.2	(11.5)	(20.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	570	7.4	(17.2)	(41.2)	10.3	8.2	N/A	26.3	0.0	0.0	1.2	1.1	13.0	14.0
	원익피앤이	105	(12.0)	45.1	(17.6)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	126	(6.8)	10.2	(31.9)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	대보마그네틱	93	(11.9)	39.2	(18.0)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	4,628	4.8	(6.5)	(48.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	7,989	8.0	14.5	(27.1)	(38.4)	318.8	(108.2)	(112.0)	10.9	9.3	0.8	0.8	0.0	0.0
	GanfengLithium	8,091	7.8	20.8	31.6	110.6	34.4	(90.9)	221.4	30.9	17.9	1.7	1.6	0.0	0.0
Co	Glencore	47,520	3.1	22.8	(27.7)	24.6	12.9	(70.6)	90.7	5.6	4.7	1.2	1.2	0.0	0.0
OEM	현대차	30,729	0.0	10.2	(17.2)	5.1	5.1	(8.7)	(1.8)	10.2	10.4	0.5	0.4	10.0	9.0
	Toyota Motor	292,188	11.1	(1.0)	0.9	10.9	9.4	(26.7)	16.7	12.7	11.8	1.0	0.9	0.0	0.0
	Tesla	976,118	0.6	7.9	39.6	181.0	131.4	(47.0)	37.7	74.7	58.9	12.6	11.5	0.0	0.0
	NIO	10,457	42.7	27.5	23.4	(4.8)	(7.2)	(25.2)	(33.6)	(7.0)	(16.6)	(96.7)	(10.8)	0.0	0.0
	Xpeng	17,206	(1.2)	(3.3)	136.6	(76.0)	101.3	(85.3)	(175.0)	(121.2)	31.2	4.7	4.5	0.0	0.0
	Li Auto	27,018	(5.9)	2.8	30.3	23.1	14.7	1.8	57.7	9.6	5.2	2.5	2.1	0.0	0.0
	Rivian	14,830	(8.1)	(10.0)	(18.8)	(5.3)	(5.6)	(52.4)	(6.2)	(7.1)	(10.7)	2.9	3.9	0.0	0.0
	Lucid Group	7,435	19.2	(4.4)	(26.0)	(2.9)	(4.2)	(37.3)	(32.0)	(2.4)	(3.4)	2.6	3.6	0.0	0.0
	VinFast Auto	7,929	(4.8)	(1.2)	(13.1)	(3.1)	(4.0)	15.6	(23.8)	0.1	1.8	0.0	0.0	0.0	0.0
리싸 이클 링	성일하이텍	316	8.0	7.7	(41.9)	(11.5)	69.2	2,274.4	(116.6)	(2,526.9)	20.1	2.7	2.6	(19.0)	3.0
	새빛캠	86	36.4	36.6	(28.6)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
기타	QuantumScape	4,675	29.9	110.7	35.6	(10.1)	(11.3)	(4.2)	(10.4)	(12.2)	(13.8)	5.1	6.8	0.0	0.0

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 당사는 2025년 8월 5일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 2025년 8월 5일 현재 해당회사의 유가 증권을 보유하고 있지 않습니다

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

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

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

- 산업의 분류
Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	95.45%	4.55%	0.00%	100%

* 기준일: 2025년 08월 02일