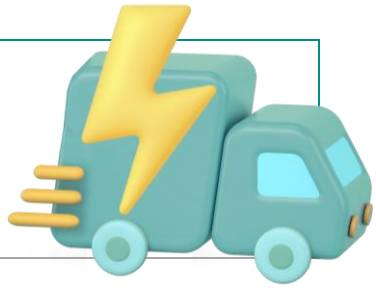
글로벌 친환경차/2차전지 Monthly



2025년 12월 EV +6%, HEV +7%. 유럽을 제외한 주요 지역 부진 | 2026.2.3

투자의견	Overweight

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

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

전기차: 12월 글로벌 전기차 증가율은 +6% (YoY). 지역별 전기차 침투율은 중국 59.5%, 유럽 41.2%, 미국 6.6%, 한국 1.4%

글로벌
- 12월 212.3만대(+6% (YoY)). BEV/PHEV 137.9만대/74.4만대(+6%/+6%). 2025년 연간 2,050.9만대(+20% (YoY))

미국
- 12월 9.6만대(-41% (YoY), 비중 6.6%). BEV/PHEV 7.7만대/1.9만대(-42%/-38%). 2025년 연간 156.8만대(+0% (YoY), 비중 9.7%)
- 12월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 2.66만대/1.03만대

중국
- 12월 134.5만대(-2% (YoY), 비중 59.5%). BEV/PHEV 78.9만대/55.5만대(-5%/+2%). 2025년 연간 1,289.2만대(+16% (YoY), 비중 54.3%)
- 12월 판매대수 1위/2위는 Tesla의 Model Y/Geely의 Star Wish로 각각 6.59만대/3.61만대

유럽
- 12월 48.3만대(+44% (YoY), 비중 41.2%). BEV/PHEV 34.9만대/13.5만대(+48%/+34%). 2025년 연간 424.9만대(+35% (YoY), 비중 32.0%)
- 12월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 Model Y/폭스바겐의 ID.4로 각각 2.50만대/0.89만대

한국
- 12월 0.2만대(-36% (YoY), 비중 1.4%). BEV/PHEV 0.2만대/0만대, FCEV 485대. 2025년 연간 12.5만대(+35% (YoY), 비중 7.3%)

하이브리드차: 12월 글로벌 HEV 증가율은 +7% (YoY). 지역별 HEV 침투율은 유럽 28.7%, 일본 51.3%, 미국 14.8%, 한국 29.7%

글로벌
- 12월 93.3만대(+7% (YoY)), 유럽 33.6만대(+6%), 일본 14.3만대(-5%), 미국 21.6만대(+26%), 한국 4.3만대(+4%)
- 2025년 연간 1,081.6만대(+13% (YoY)), 유럽 407.9만대(+13%), 일본 200.5만대(-2%), 미국 220.9만대(+37%), 한국 45.1만대(+16%)

현대차/기아: 12월 HMG의 친환경차/전기차 판매 증가율은 +11%/-14% (YoY), 전기차 비중은 5.9%, 전기차 시장 점유율은 1.7%

친환경차
- 12월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 13.58만대(+11% (YoY), 비중 22.2%). 현대차/기아 각각 7.76만대(+13%)/5.82만대(+9%),
- 이 중 HEV 소매판매는 9.98만대(+24%, 비중 16.3%), 현대차/기아 6.03만대(+27%)/3.95만대(+19%)
- 2025년 연간 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 162.6만대(+17% (YoY), 비중 22.6%). HEV 소매판매는 103.9만대(+21%, 비중 14.5%)

전기차
- 12월 현대차/기아의 전기차 소매판매는 3.60만대(-14% (YoY), 비중 5.9%). BEV/PHEV 2.99만대/0.61만대(-11%/-27% (YoY), 비중 4.9%/1.0%). 현대차/기아 각각 1.7만대(-20%)/1.9만대(-8%). 12월 누적 현대차/기아의 전기차 소매판매는 58.65만대(+10%, 비중 8.2%)
- 12월 전기차 시장 내 점유율은 현대차/기아 합산 1.7%(-0.4%p (MoM), -0.4%p (YoY)). 현대차/기아 각각 0.8%/0.9%(-0.2%p/-0.2%p (MoM), -0.3%p/-0.1%p (YoY)). 12월 누적 현대차/기아 합산 점유율은 2.9%
- 전기차 전용 모델들의 출하 동향: (현대차) 아이오닉5 출하 2,202대(내수/수출 440대/1,762대), 소매판매 1,645대(내수/유럽/미국 440대/1,155대/50대). 아이오닉6 출하 414대, 소매판매 4,416대. 아이오닉9 출하 864대. 제네시스 GV60 출하 161대(내수/수출 20대/141대). 넥쏘 출하 40대. (기아) EV6 출하 958대(내수/수출 83대/875대), 소매판매 1,930대(내수/유럽/미국 83대/886대/745대). EV5 출하 291대, 소매 2,014대. EV9 출하 881대(내수/수출 64대/817대), 소매판매 2,119대(내수/유럽/미국 64대/717대/1,019대). EV3 출하 3,352대. EV4 출하 959대

2차전지: 글로벌 12월 배터리 출하 +19%(YoY), CATL 1위

출하량
- 12월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +19%(YoY) 증가한 133.6GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 56.8GWh(+29%), BYD 20.5GWh(+7%), LGES 12.0GWh(+5%), CALB 8.2GWh(+55%), SK on 3.8GWh(-8%), Panasonic 3.4GWh(+1%), 삼성SDI 2.2GWh(-14%)
- 12월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 55.9%로 전월 대비 -2.0%p 하락

원재료 동향
- 주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 12월 +16%/+1%/+7%/+1%/+9%/+2%/+18%(MoM), 1월 +16%/+20%/+7%/+2%/+11%/+10%/-14%(MoM)

시사점 및 의견: 2025년 국내 셀 메이커 3사 유럽 합산 점유율 30%대 지속 유지

2차전지
- 2025년 12월 국내 3사(LGES, 삼성SDI, SK on)의 유럽 출하량은 각각 5.1GWh(YoY -3%), 1.4GWh(YoY +2%), 2.6GWh(YoY +41%)였으며, 합산 점유율은 33%로 전년 동월 대비 -11%p 하락. 2025년 연간 출하량은 각각 46.7GWh(YoY -1%), 13.1GWh(YoY -17%), 22.0GWh(YoY +34%)를 기록했으며, 합산 점유율은 35%로 전년 동기 대비 -11%p 감소해 점유율 하락세 지속. 같은 기간 유럽 시장 내 3사 합산 출하량은 81.8GWh로 전년 대비 +3% 증가하는데 그침. 유럽의 탄소 배출 규제 강화로 전기차(BEV+PHEV) 누적 판매대수는 전년 대비 +35% 증가했으나, 국내 3사의 유럽 내 배터리 출하 점유율은 감소세. 다만, 긍정적인 점은 연초 대비 점유율이 더 하락하지 않고 방어되고 있다는 점. 3사 합산 점유율은 2025년 들어 30%대 지속 유지했음. 유럽 시장 내 비중국산 배터리 조달 비중을 최소 30% 이상 유지하려는 니즈 있다고 판단. 한국 기업들이 30%대 점유율을 계속해서 방어해낸다면, 2026년부터는 전방 시장 성장률만큼의 낙수효과 누릴 수 있다고 판단. 다만, 향후 합산 점유율 30% 붕괴 시 리스크 확대 가능성 잔존. 섹터에 대한 중립 의견 유지하되, 유럽 시장 낙수효과 및 미국 하반기 배터리 주문 재개 시그널 확인될 때 다시 접근하는 것이 적절하다고 판단

친환경차 주요 지표 (2025년 12월)

(단위: 대, %)

구분	지역	12월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	2,123,478	6	-	-	-
	미국	95,986	-41	1,460,177	-2	6.6%
	중국	1,344,585	-2	2,261,000	-14	59.5%
	유럽	483,161	44	1,173,205	8	41.2%
	한국	2,077	-36	146,120	1	1.4%
수소차	미국/한국 합산	520	175	1,606,297	-2	0.0%
HEV	글로벌	933,049	7	-	-	-
	미국	215,735	26	1,460,177	-2	14.8%
	유럽	336,495	6	1,173,205	8	28.7%
	일본	142,627	-5	278,068	-1	51.3%
	한국	43,377	4	146,120	1	29.7%
현대차/기아	친환경차	135,766	11	611,642	-0	22.2%
	전기차+수소차	35,965	-14	611,642	-0	5.9%
	전기차	35,925	-14			5.9%
	수소차	40	-20			0.0%
	HEV	99,801	24	611,642	-0	16.3%

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

친환경차 주요 지표 (2025년 12월 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	20,509,379	20	-	-	-
	미국	1,568,235	0	16,177,948	2	9.7%
	중국	12,892,309	16	23,737,000	3	54.3%
	유럽	4,248,519	35	13,273,804	2	32.0%
	한국	125,154	35	1,711,656	3	7.3%
수소차	미국/한국 합산	7,176	66	17,889,604	2	0.0%
HEV	글로벌	10,816,073	13	-	-	-
	미국	2,209,650	37	16,177,948	2	13.7%
	유럽	4,079,405	13	13,273,804	2	30.7%
	일본	2,005,200	-2	3,836,378	3	52.3%
	한국	451,136	16	1,711,656	3	26.4%
현대차/기아	친환경차	1,626,371	17	7,191,644	2	22.6%
	전기차+수소차	586,513	10	7,191,644	2	8.2%
	전기차	585,786	11			8.1%
	수소차	727	-74			0.0%
	HEV	1,039,858	21	7,191,644	2	14.5%

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

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	12월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	111.3	13.2			1,046.0	32.7	
1	CATL	45.6	18.4	41.0	1	400.0	34.4	38.2
2	BYD	18.2	4.1	16.4	2	175.2	31.0	16.7
3	LGES	8.3	-13.2	7.4	3	96.9	12.7	9.3
4	CALB	6.4	55.5	5.8	4	50.9	42.3	4.9
5	SK on	2.9	-26.9	2.6	6	40.6	14.1	3.9

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

목차

1. 전기차 시장 4

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

2. 수소차 시장 26

1) 미국 시장 26
2) 한국 시장 28

3. HEV 시장 29

1) 글로벌 시장 29
2) 업체별 HEV 판매현황 31

4. 현대차/기아 친환경차 현황 33

5. 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 56

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

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

2025년 12월 글로벌 전기차 판매는 6% (YoY) 증가한 2,123,478대를 기록했다. BEV/PHEV 판매가 6%/6% 증가한 1,379,489대/743,989대였다.

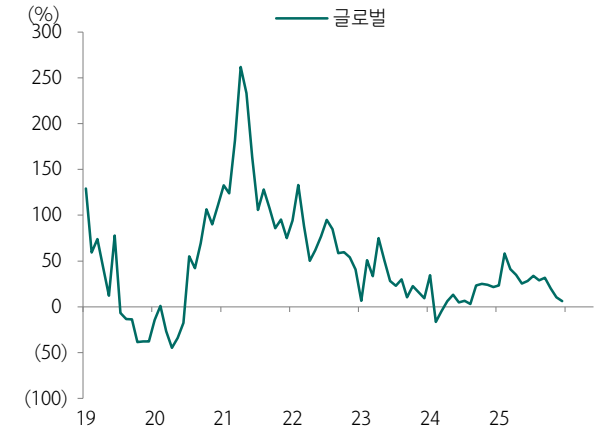
도표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수					YoY(%)					비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체	자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체	자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
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	773	442	1,214	7,109		23	16	20	14		10.9%	6.2%	17.1%
	2월	785	378	1,163	6,815		58	34	49	9		11.5%	5.5%	17.1%
	3월	1,140	539	1,678	8,696		41	24	35	5		13.1%	6.2%	19.3%
	4월	973	511	1,483	7,608		35	21	30	7		12.8%	6.7%	19.5%
	5월	1,065	590	1,654	7,834		25	27	26	5		13.6%	7.5%	21.1%
	6월	1,186	636	1,821	7,962		28	19	25	2		14.9%	8.0%	22.9%
	7월	1,070	556	1,626	7,787		34	5	22	7		13.7%	7.1%	20.9%
	8월	1,158	573	1,731	7,643		29	6	20	7		15.1%	7.5%	22.6%
	9월	1,433	671	2,104	8,524		32	8	23	9		16.8%	7.9%	24.6%
	10월	1,283	649	1,932	8,591		20	(7)	9	0		15.0%	7.6%	22.6%
	11월	1,315	664	1,978	8,542		10	(8)	3	1		15.2%	7.7%	22.9%
	12월	1,379	744	2,123	-		6	6	6	-		-	-	-
분기별														
2024년	Q1	1,931	1,100	3,031	20,684		1	47	14	1		9.3%	5.3%	14.7%
	Q2	2,494	1,417	3,911	22,374		8	50	20	2		11.1%	6.3%	17.5%
	Q3	2,785	1,690	4,475	22,225		11	52	24	(2)		12.5%	7.6%	20.1%
	Q4	3,559	2,117	5,676	25,267		23	60	35	6		14.1%	8.4%	22.5%
2025년	Q1	2,697	1,358	4,055	22,620		40	23	34	9		11.9%	6.0%	17.9%
	Q2	3,223	1,736	4,959	23,404		29	23	27	5		13.8%	7.4%	21.2%
	Q3	3,661	1,801	5,461	23,954		31	7	22	8		15.3%	7.5%	22.8%
	Q4	3,977	2,057	6,034	-		12	(3)	6	-		-	-	-
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%

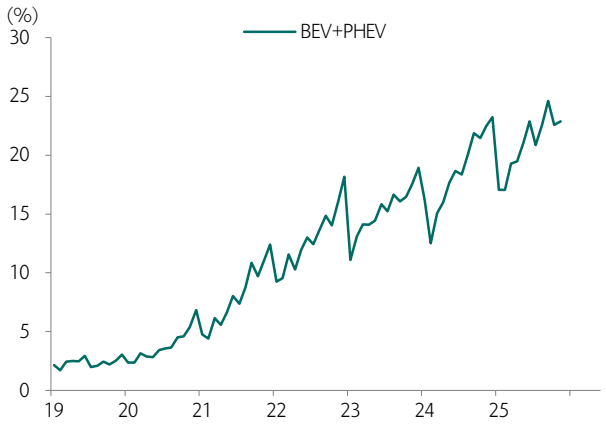
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



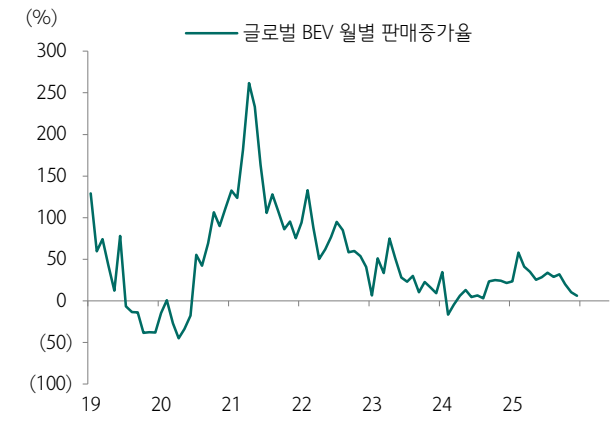
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



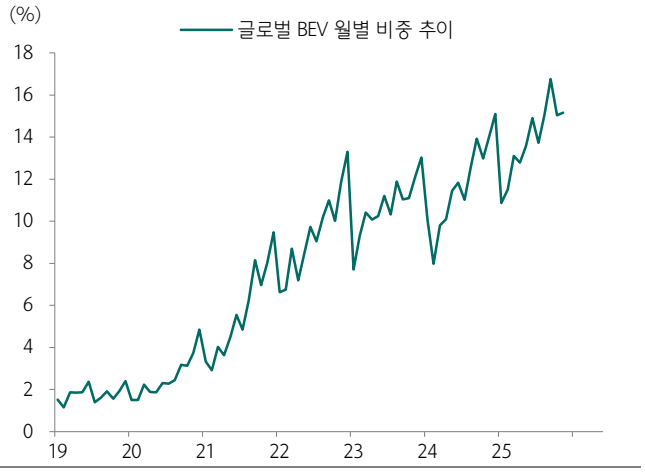
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



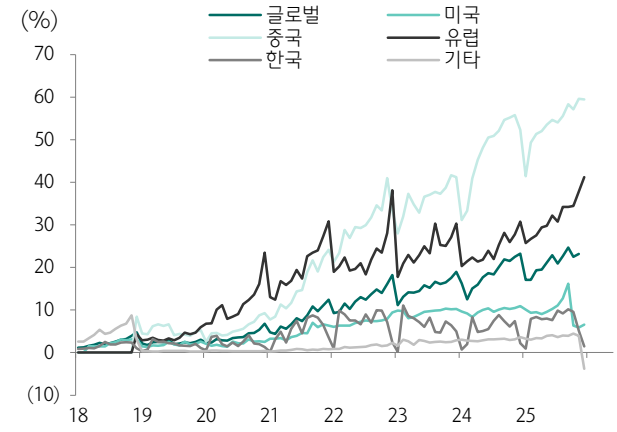
료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



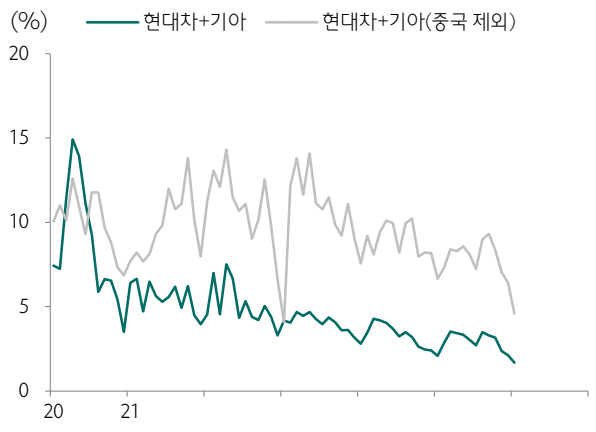
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 6. 주요 지역의 전기차 비중 추이



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

도표 7. 현대차/기아의 전기차 점유율 추이



자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

2) 미국 시장

2025년 12월 미국 전기차 판매는 41% (YoY) 감소한 95,986대를 기록했다(비중 6.6%). BEV/PHEV 판매가 42%/38% 감소한 76,518대/19,468대였다(비중 5.2%/1.3%). 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 26,614대/10,318대 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
2023년	1월	84	16	100	1,042	79	28	68	5	8.1%	1.6%	9.6%
	2월	89	18	107	1,136	67	37	61	8	7.9%	1.6%	9.5%
	3월	85	23	109	1,368	36	42	37	10	6.2%	1.7%	7.9%
	4월	91	24	115	1,362	47	37	45	11	6.7%	1.7%	8.4%
	5월	97	25	123	1,365	58	59	58	24	7.1%	1.9%	9.0%
	6월	105	26	131	1,369	65	39	59	21	7.6%	1.9%	9.6%
	7월	101	26	128	1,301	45	69	50	15	7.8%	2.0%	9.8%
	8월	108	25	133	1,323	58	72	61	17	8.2%	1.9%	10.0%
	9월	105	28	133	1,333	52	102	60	20	7.9%	2.1%	10.0%
	10월	98	19	118	1,197	32	20	30	2	8.2%	1.6%	9.8%
	11월	105	20	126	1,220	38	26	36	7	8.6%	1.7%	10.3%
	12월	119	30	149	1,459	20	43	24	15	8.1%	2.1%	10.2%
2024년	1월	79	25	103	1,071	-9	52	0	2	7.7%	2.3%	10.0%
	2월	85	28	113	1,248	-8	55	2	10	6.5%	2.3%	8.8%
	3월	90	29	120	1,445	3	27	8	5	7.1%	2.3%	9.4%
	4월	98	26	124	1,317	9	10	9	(3)	7.1%	2.0%	9.1%
	5월	118	25	143	1,431	21	-2	16	5	6.8%	2.0%	8.9%
	6월	114	22	136	1,312	8	-16	3	(4)	7.4%	1.8%	9.2%
	7월	101	22	123	1,275	1	-17	-3	(2)	8.1%	1.8%	9.9%
	8월	120	23	142	1,419	13	-7	9	8	8.8%	1.8%	10.7%
	9월	101	22	123	1,169	-3	-23	-7	(13)	8.8%	1.6%	10.5%
	10월	110	26	136	1,343	5	38	10	12	8.2%	1.7%	9.9%
	11월	116	28	144	1,373	11	37	15	11	8.5%	2.1%	10.6%
	12월	132	31	163	1,494	11	4	9	2	8.9%	2.1%	10.9%
2025년	1월	87	24	111	1,103	11	(3)	8	3	7.9%	2.1%	10.1%
	2월	90	24	114	1,221	6	(14)	1	-1	7.4%	2.0%	9.4%
	3월	114	37	151	1,585	27	26	26	11	7.2%	2.3%	9.5%
	4월	101	31	133	1,463	3	21	7	11	6.9%	2.1%	9.1%
	5월	109	31	140	1,463	(8)	23	(2)	2	7.5%	2.1%	9.6%
	6월	101	27	128	1,253	(11)	24	(5)	-4	8.1%	2.2%	10.2%
	7월	123	30	153	1,381	22	38	25	7	8.9%	2.2%	11.1%
	8월	152	34	186	1,455	27	47	31	3	10.5%	2.3%	12.8%
	9월	169	32	201	1,242	68	46	64	6	13.6%	2.5%	16.2%
	10월	61	20	81	1,269	(45)	(24)	(41)	-5	4.8%	1.6%	6.3%
	11월	56	19	76	1,283	(52)	(32)	(48)	-7	4.4%	1.5%	5.9%
	12월	77	19	96	1,460	(42)	(38)	(41)	0	5.2%	1.3%	6.6%
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	3,732	(5)	43	3	5	6.8%	2.2%	9.0%
	Q2	330	72	403	4,057	13	(3)	10	(1)	8.1%	1.8%	9.9%
	Q3	321	66	388	3,870	4	(16)	(0)	(2)	8.3%	1.7%	10.0%
	Q4	358	86	443	4,210	9	23	11	8	8.5%	2.0%	10.5%
2025년	Q1	292	85	376	3,909	15	3	12	5	7.5%	2.2%	9.6%
	Q2	312	89	401	4,179	(6)	23	(0)	3	7.5%	2.1%	9.6%
	Q3	444	95	539	4,077	38	43	39	5	10.9%	2.3%	13.2%
	Q4	194	59	252	4,012	(46)	(32)	(43)	(4)	4.8%	1.5%	6.3%
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		1,198	281	1,479	15,488	48	47	48	13	7.7%	1.8%	9.5%
2024년		1,263	306	1,569	11,659	5	9	6	-25	10.8%	2.6%	13.5%

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	17,004	19,826	21,133	26,394	29,959	29,073	26,823	36,673	51,786	15,338	13,900	26,614	314,523
Model 3	13,994	13,078	20,455	15,755	15,600	17,052	13,507	16,629	23,905	11,652	9,900	10,318	181,845
ID.4	3,734	1,555	2,374	696	698	598	4,189	4,457	3,824	79	79	90	22,373
Prologue	3,744	2,933	2,884	1,847	2,110	2,799	6,318	9,347	4,571	806	903	932	39,194
Mustang Mach-E	3,529	3,312	4,766	2,927	4,724	2,527	5,308	7,226	7,643	2,906	3,014	3,738	51,620
CYBERTRUCK	1,873	1,876	2,255	1,828	1,828	911	1,933	2,568	2,547	1,410	1,240	1,490	21,759
Equinox	2,439	3,033	4,857	6,086	6,108	5,226	8,537	8,573	7,975	2,477	1,010	1,624	57,945
기타	41,076	44,550	55,481	45,954	48,219	42,876	56,089	66,033	67,195	25,870	26,441	31,712	551,496
TOTAL	87,393	90,163	114,205	101,487	109,246	101,062	122,704	151,506	169,446	60,538	56,487	76,518	1,240,755
시장점유율													
TESLA	39	40	40	45	45	48	36	39	48	50	47	53	43
GM	8	9	11	13	12	12	13	12	12	14	8	9	11
NISSAN	2	2	2	3	3	2	1	1	1	0	0	0	2
HYUNDAI	4	5	6	5	6	5	7	7	7	4	5	4	6
KIA	3	3	2	1	1	2	3	4	4	2	3	3	3
FORD	6	8	8	5	6	5	7	7	7	8	8	7	7
VOLKSWAGEN	5	2	3	1	1	1	4	4	3	1	1	1	2
기타	31	30	28	27	26	25	29	27	20	21	29	23	26

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

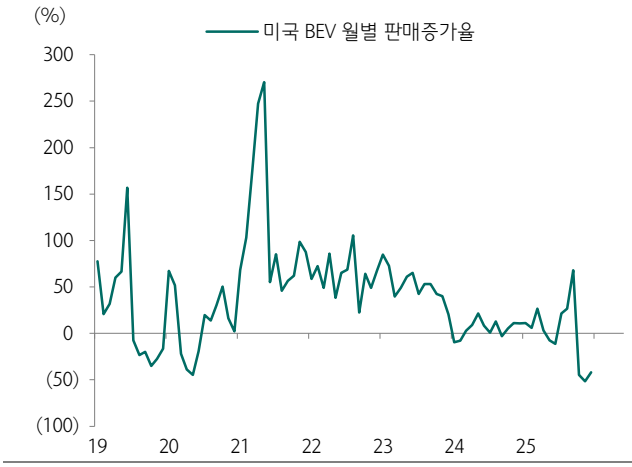
도표 14. 2025년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Wrangler PHEV	2,900	3,200	3,770	4,500	4,500	3,971	4,000	4,400	4,600	3,000	2,200	2,000	41,041
RAV4 Prime PHV	2,394	1,330	2,631	3,300	3,300	633	700	800	1,952	1,600	1,500	1,271	20,140
CX-90	1,603	1,430	1,511	1,620	1,213	1,037	1,866	1,904	870	215	457	633	13,726
GLC PHEV	1,295	1,468	1,614	1,264	1,614	2,227	2,359	2,505	2,044	647	635	566	17,672
X5	1,207	1,559	2,190	1,296	1,543	1,750	1,792	1,894	1,471	1,681	2,071	2,588	18,454
Prius	1,229	1,000	1,531	1,500	1,550	1,263	1,400	1,700	1,702	1,000	1,300	1,053	15,175
GLE PHEV	1,164	1,270	1,397	1,094	1,556	1,265	1,340	1,424	1,918	155	152	94	12,735
기타	11,902	12,764	22,227	16,769	15,321	14,980	16,483	19,108	17,060	11,704	10,751	11,263	169,069
TOTAL	23,694	24,021	36,871	31,343	30,597	27,126	29,940	33,735	31,617	20,002	19,066	19,468	308,012
시장점유율													
TOYOTA	15	10	11	15	16	7	7	7	12	13	15	12	11
Honda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VOLVO	7	8	7	4	7	9	6	7	5	5	5	7	6
JEEP	16	17	23	29	26	30	29	27	30	35	28	26	26
BMW	7	8	8	6	7	8	8	7	7	13	16	19	9
HYUNDAI	2	2	2	2	1	2	1	1	1	1	0	1	1
KIA	6	6	6	6	6	6	7	8	6	4	4	5	6
기타	47	49	44	38	37	38	43	42	39	30	31	31	40

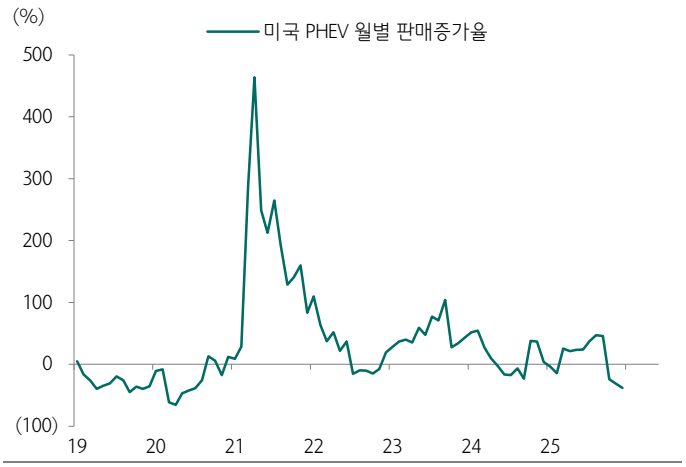
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



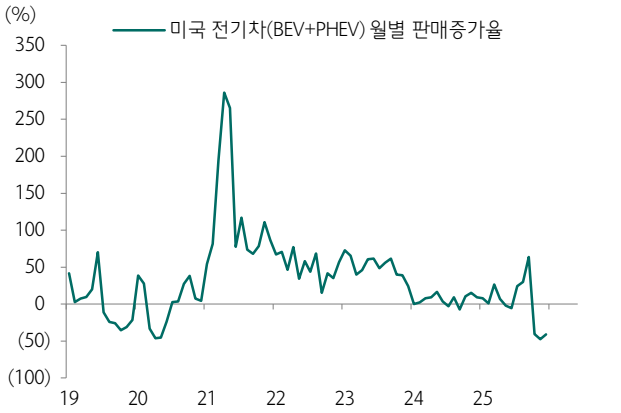
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



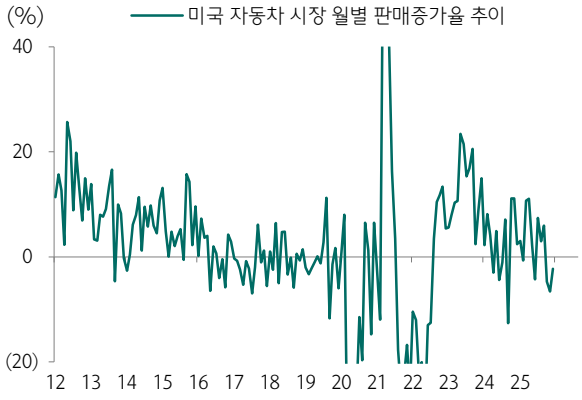
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



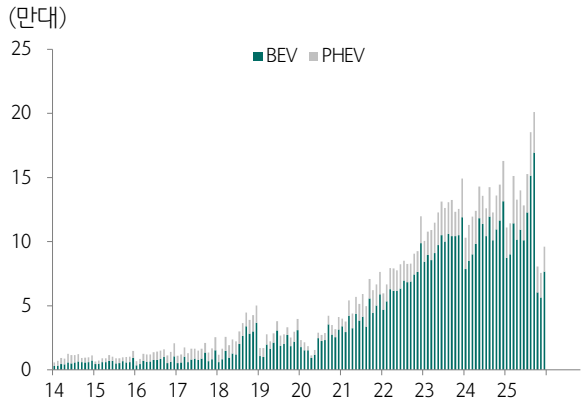
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



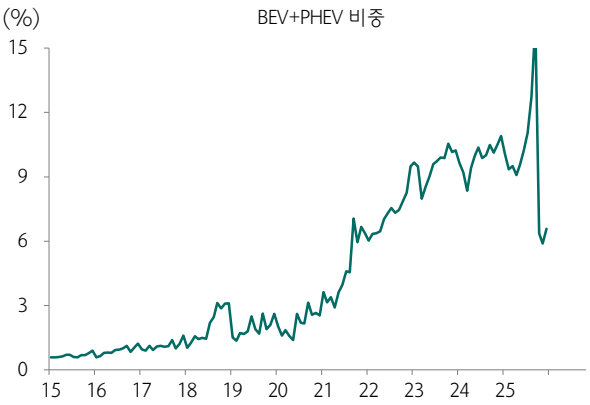
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



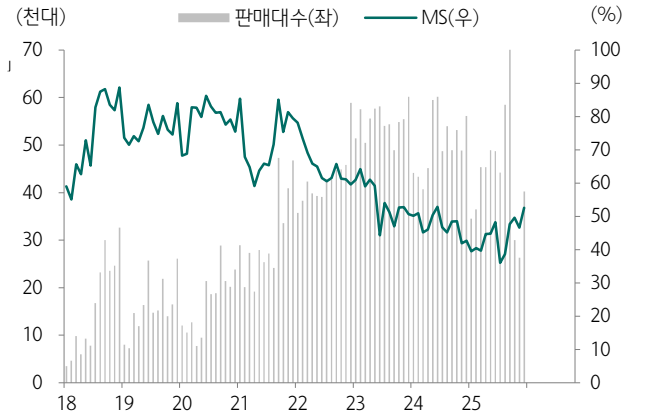
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매 비중 추이



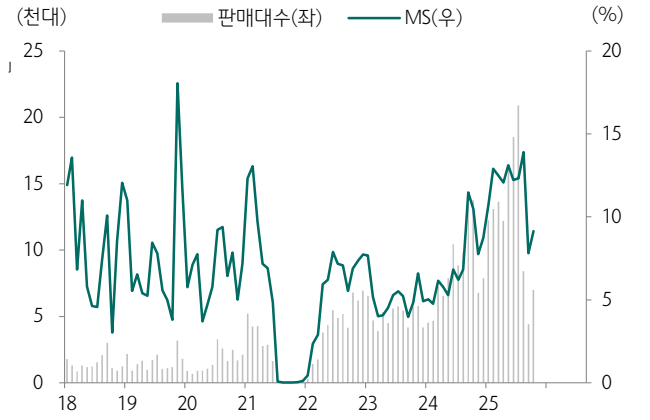
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



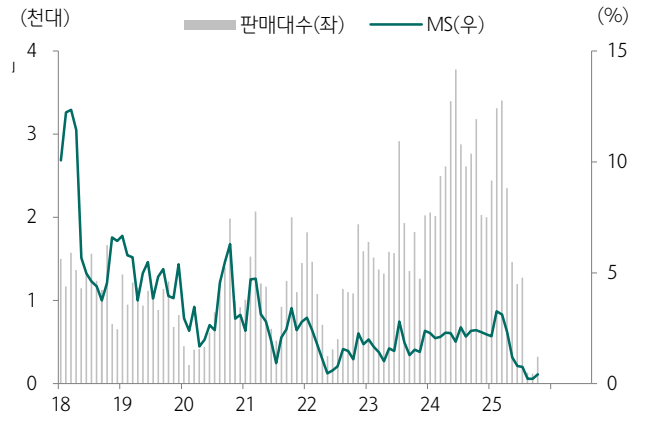
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



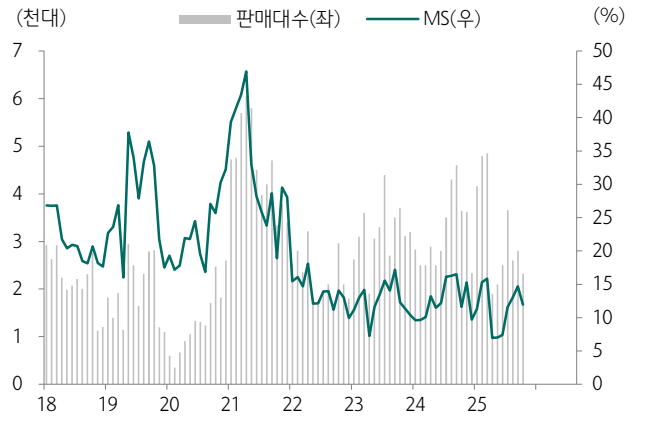
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



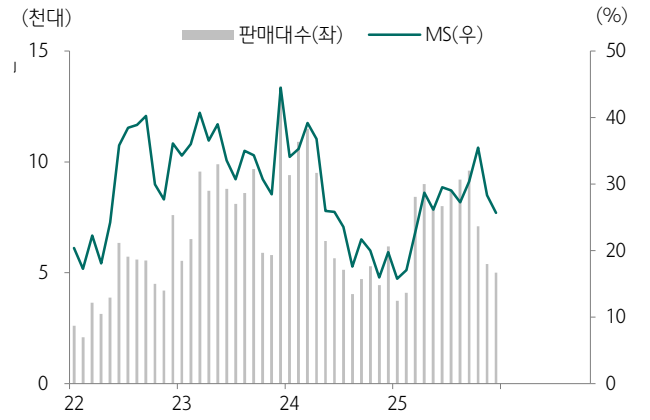
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



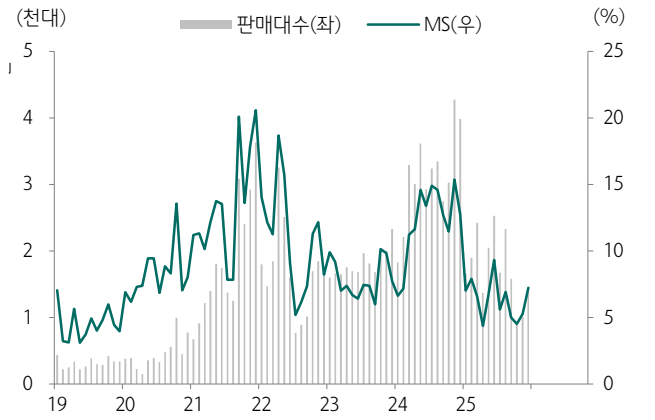
자료: SNE Research, 하나증권

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 (마쯔다 CX-90)

자료: Jeep, 하나증권

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

자료: Toyota, 하나증권

3) 중국 시장

2025년 12월 중국 전기차 판매는 2% (YoY) 감소한 1,344,585대를 기록했다(비중 59.5%). BEV/PHEV 판매가 각각 -5%/+2% (YoY) 변동한 789,242대/555,343대였다(비중 34.9%/24.6%). Tesla의 Model Y/Geely의 Star Wish가 각각 65,875대/36,147대 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
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	426	318	744	1,796	14	20	17	(12)	23.7%	17.7%	41.4%
	2월	428	254	683	1,384	107	54	84	24	31.0%	18.4%	49.3%
	3월	648	347	994	1,937	57	21	42	13	33.4%	17.9%	51.3%
	4월	567	346	913	1,755	45	14	32	14	32.3%	19.7%	52.0%
	5월	623	415	1,037	1,938	29	20	25	12	32.1%	21.4%	53.5%
	6월	691	450	1,141	2,085	41	12	28	18	33.1%	21.6%	54.7%
	7월	615	380	995	1,844	33	(8)	14	7	33.3%	20.6%	54.0%
	8월	695	424	1,120	2,018	26	(3)	13	6	34.5%	21.0%	55.5%
	9월	837	470	1,307	2,244	27	(4)	13	6	37.3%	20.9%	58.2%
	10월	813	472	1,285	2,250	20	(17)	3	(0)	36.1%	21.0%	57.1%
	11월	833	494	1,326	2,225	9	(16)	(2)	(8)	37.4%	22.2%	59.6%
	12월	789	555	1,345	2,261	(5)	2	(2)	(14)	34.9%	24.6%	59.5%
분기별												
2023년	Q1	1,026	383	1,408	4,298	6	85	23	-6	23.9%	8.9%	32.8%
	Q2	1,293	558	1,851	5,316	33	112	51	22	24.3%	10.5%	34.8%
	Q3	1,411	742	2,153	5,763	17	68	30	3	24.5%	12.9%	37.4%
	Q4	1,711	937	2,649	6,530	28	79	43	14	26.2%	14.4%	40.6%
2024년	Q1	992	716	1,709	4,877	(3)	87	21	13	20.3%	14.7%	35.0%
	Q2	1,365	1,051	2,416	5,025	6	89	31	(5)	27.2%	20.9%	48.1%
	Q3	1,676	1,345	3,020	5,734	19	81	40	(1)	29.2%	23.5%	52.7%
	Q4	2,275	1,699	3,974	7,319	33	81	50	12	31.1%	23.2%	54.3%
2025년	Q1	1,502	914	2,417	5,117	51	28	41	5	29.4%	17.9%	47.2%
	Q2	1,881	1,210	3,091	5,778	38	15	28	15	32.6%	20.9%	53.5%
	Q3	2,151	1,274	3,425	6,106	28	(5)	13	6	35.2%	20.9%	56.1%
	Q4	2,435	1,521	3,956	6,736	7	(10)	(0)	(8)	36.2%	22.6%	58.7%
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: SNE, 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	499,005	487,989	37,275	1,024,269	53.2
	9월	547,234	534,230	40,851	1,122,315	52.8
	10월	582,303	574,129	39,106	1,195,538	52.4
	11월	628,234	600,616	38,140	1,266,990	51.7
	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	911,204	51.2
	5월	486,662	497,969	42,525	1,027,156	52.2
	6월	525,595	540,499	45,464	1,111,558	52.7
	7월	476,186	467,153	43,217	986,556	52.8
	8월	530,113	543,141	41,647	1,114,901	54.6
	9월	610,489	642,398	45,642	1,298,529	57.3
	10월	602,422	638,452	41,393	1,282.267	56.5
	11월	593,948	680,780	46,012	1,320,740	58.9
	12월	552,575	724,596	59,711	1,336,882	58.7
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	35	
	5월	22	33	69	29	
	6월	31	34	-11	30	
	7월	12	13	13	12	
	8월	6	11	12	9	
	9월	12	20	12	16	
	10월	3	11	6	7	
	11월	-5	13	21	4	
	12월	-7	10	22	3	
비중						
2025년	1월	47%	49%	4%	100%	
	2월	53%	43%	4%	100%	
	3월	50%	46%	4%	100%	
	4월	49%	47%	4%	100%	
	5월	47%	48%	4%	100%	
	6월	47%	49%	4%	100%	
	7월	48%	47%	4%	100%	
	8월	48%	49%	4%	100%	
	9월	47%	49%	4%	100%	
	10월	47%	50%	3%	100%	
	11월	47%	50%	3%	100%	
	12월	41%	54%	4%	100%	
YTD						
판매	2024년	5,233,248	5,199,222	458,514	10,890,984	47.1
	2025년	6,038,760	6,278,028	491,364	12,808,152	53.4
YoY	2024년	39	41	51	41	
	2025년	15	21	7	18	
비중	2024년	48%	48%	4%	100%	
	2025년	48%	49%	4%	100%	

자료: CPCA, 하나증권

도표 35. 2023년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

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

자료: SNE Research, 하나증권

도표 36. 2024년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	29,912	22,537	47,917	26,356	39,985	41,110	36,299	45,330	48,202	36,204	44,576	61,881	480,309
Qin PLUS EV	5,281	4,171	17,441	17,530	17,559	17,772	11,526	13,775	12,771	9,405	9,424	10,389	147,044
Hongguang MINI	15,520	12,649	8,437	24,890	32,882	10,187	15,765	26,461	28,918	34,185	34,777	37,747	282,418
Seagull (海鸥)	31,350	9,183	22,535	27,822	32,527	32,999	30,407	36,764	41,146	51,298	54,805	54,915	425,751
Dolphin (海豚)	13,000	9,600	19,480	7,948	7,541	10,395	11,950	12,870	17,451	18,159	21,044	21,000	170,438
Yuan (元) EV	10,479	6,390	18,395	17,301	21,211	23,667	28,350	24,361	26,815	30,554	29,238	28,819	265,580
Aion S	3,429	3,138	12,233	10,910	14,358	11,290	12,318	10,608	11,557	8,724	7,965	15,127	121,657
기타	240,537	138,983	266,246	257,841	318,456	342,486	314,310	383,169	474,467	489,781	564,584	620,840	4,411,700
TOTAL	349,508	206,651	412,684	390,598	484,519	489,906	460,925	553,338	661,327	678,310	766,413	850,718	6,304,897
시장점유율													
BYD	23%	20%	28%	28%	26%	27%	27%	27%	26%	25%	24%	23%	25%
SHANGHAI GM WULING	8%	10%	6%	10%	11%	6%	8%	10%	10%	11%	10%	10%	9%
TESLA	11%	15%	15%	8%	11%	12%	10%	11%	11%	6%	10%	10%	10%
CHANGAN	7%	5%	5%	5%	5%	5%	4%	3%	3%	5%	5%	4%	5%
Geely	11%	10%	7%	8%	7%	8%	7%	9%	10%	12%	12%	11%	10%
CHERY	3%	2%	3%	4%	4%	4%	3%	2%	2%	3%	4%	5%	3%
기타	37%	38%	34%	35%	36%	38%	40%	37%	38%	38%	35%	37%	37%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 37. 2025년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Seagull (海鸥)	18,171	26,958	33,965	34,005	31,105	30,708	22,941	23,031	25,252	24,706	21,807	18,307	310,956
Star Wish (星愿)	28,146	28,588	32,481	36,119	38,715	40,891	44,274	46,057	48,080	44,239	42,038	36,147	465,775
Model Y	25,694	8,006	48,189	19,984	24,770	44,848	30,766	39,413	51,173	19,488	47,132	65,875	425,338
Hongguang MINI	24,924	22,065	39,955	32,158	32,462	26,111	27,337	37,827	51,743	61,506	56,756	29,364	442,208
SU7	22,898	23,728	29,244	28,586	28,014	46,450	24,410	19,848	19,578	14,992	12,520	11,123	281,391
Panda (熊猫) MINI	15,932	12,899	13,961	17,831	17,155	13,471	10,265	10,318	13,058	15,534	17,301	4,373	162,098
M03	15,225	15,312	16,593	14,210	10,900	14,111	15,704	15,333	14,424	16,309	14,846	12,378	175,345
기타	275,365	290,846	433,323	384,449	439,557	473,318	439,956	504,271	615,581	616,339	620,443	611,675	5,705,123
TOTAL	426,355	428,402	647,711	567,342	622,678	689,908	615,653	696,098	838,889	813,113	832,843	789,242	7,968,234
시장점유율													
BYD	15%	21%	21%	22%	21%	22%	20%	21%	20%	16%	16%	16%	19%
Geely	14%	13%	10%	12%	11%	9%	11%	10%	9%	9%	9%	7%	10%
ShangHai GM Wuling	11%	9%	11%	10%	10%	8%	9%	9%	10%	13%	11%	8%	10%
CHANGAN	6%	6%	5%	5%	5%	6%	5%	5%	6%	6%	4%	4%	5%
Tesla	8%	6%	11%	5%	6%	9%	7%	8%	9%	3%	9%	12%	8%
Xpeng	7%	7%	5%	6%	5%	4%	5%	5%	4%	5%	4%	4%	5%
기타	40%	39%	37%	39%	41%	42%	43%	42%	42%	48%	47%	50%	43%

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		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

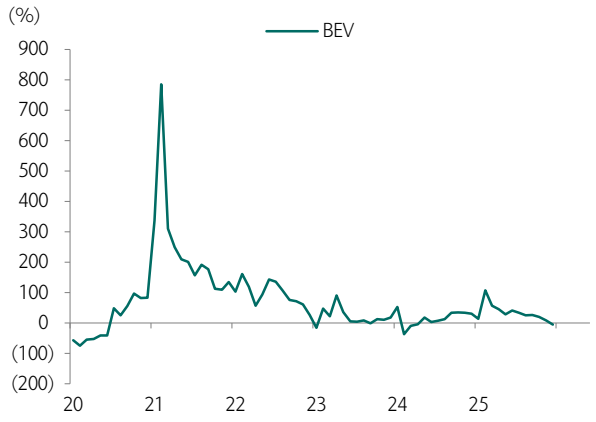
도표 40. 2025년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	0	0	0	0	0	0	222,606
Galaxy(银河) Starship	20,328	10,070	11,888	11,114	10,051	7,467	8,115	8,332	8,347	6,311	12,001	5,190	119,214
Qin L DM-i	16,047	16,213	19,962	16,729	18,829	22,353	16,244	16,790	17,734	10,979	11,224	9,519	192,623
SEAL 06 DM-i	14,492	12,613	17,126	14,024	15,787	18,517	14,173	14,620	17,296	9,669	8,922	8,606	165,845
Ideal (理想) L6	13,990	13,160	17,197	16,755	18,781	16,471	14,830	11,217	12,325	9,680	9,434	12,676	166,516
Qin PLUS DM-i	14,212	13,334	13,989	15,095	18,993	28,323	21,463	26,440	30,283	27,674	28,213	38,874	276,893
Han (汉) PHEV	9,904	6,483	9,320	7,263	5,996	7,052	4,397	4,218	3,595	3,984	4,423	5,038	71,673
기타	189,874	134,996	201,870	221,822	287,940	349,825	300,991	342,814	379,968	403,864	419,303	475,440	3,708,705
TOTAL	317,921	254,167	346,570	345,530	414,665	450,008	380,213	424,431	469,548	472,161	493,520	555,343	4,924,075
시장점유율													
BYD	38%	41%	38%	34%	32%	37%	33%	33%	31%	26%	26%	27%	32%
Geely	10%	8%	7%	7%	7%	6%	6%	8%	8%	10%	10%	7%	8%
Changan	8%	8%	8%	9%	10%	8%	7%	9%	7%	8%	6%	6%	8%
Lixiang Automotive	9%	10%	10%	10%	10%	8%	7%	5%	5%	4%	4%	4%	7%
Chery	5%	6%	6%	6%	5%	5%	6%	6%	7%	7%	7%	6%	6%
Jinkang	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
기타	29%	27%	30%	34%	36%	36%	40%	38%	41%	45%	47%	50%	39%

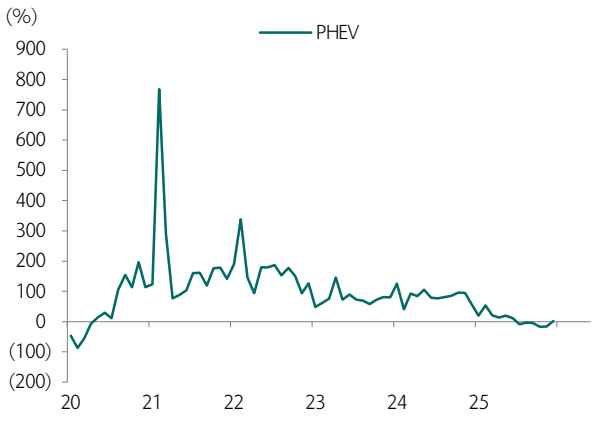
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



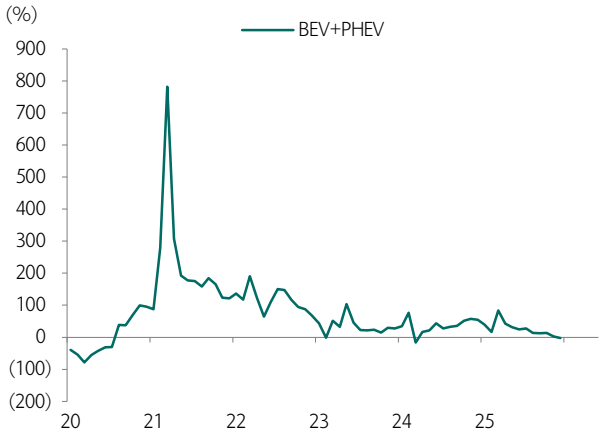
자료: CPCA, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



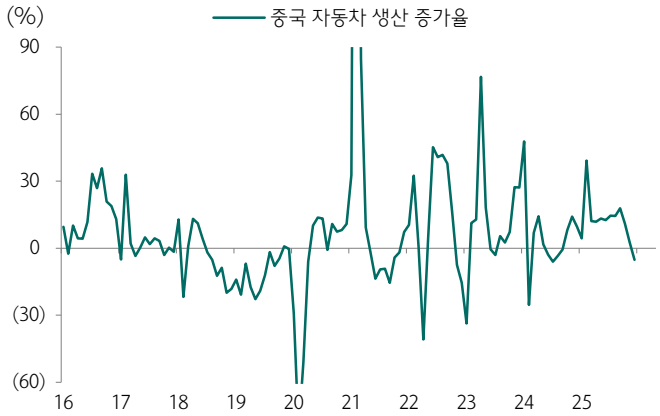
자료: CPCA, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



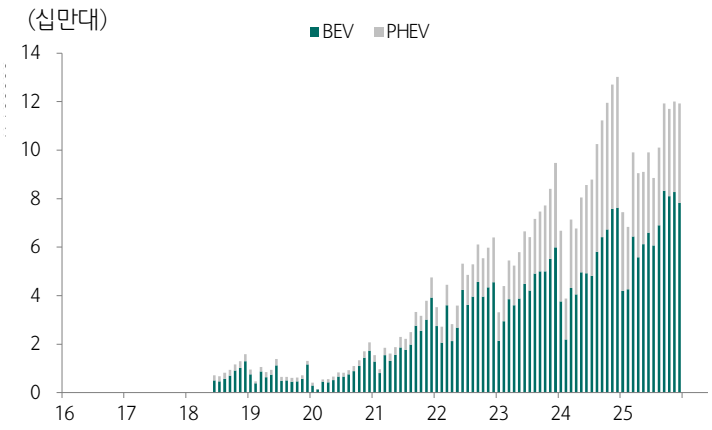
자료: CPCA, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



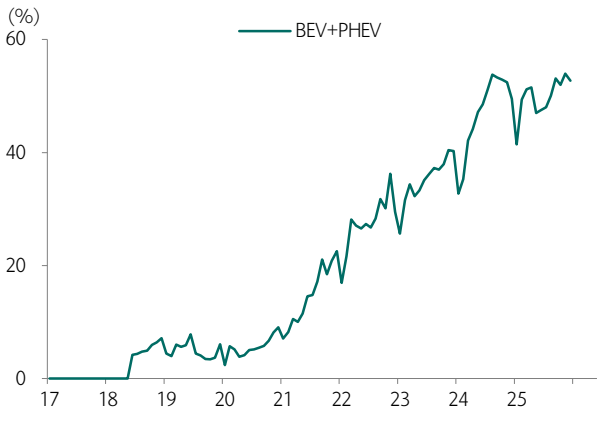
자료: CPCA, 하나증권

도표 45. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



자료: CPCA, 하나증권

도표 46. 중국 전기차 판매비중 추이



자료: CPCA, 하나증권

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

자료: Tesla, 하나증권

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

자료: BYD, 하나증권

도표 49. 중국 시장 주요 BEV 모델 (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 12월 유럽 전기차 판매는 44% (YoY) 증가한 483,161대였다(비중 22.8%). BEV/PHEV 판매는 각각 34.9만대/13.5대(+48%/+34%)였다. 테슬라의 Model Y/폭스바겐의 ID.4 각각 24,979대/8,852대 판매되며 1위/2위를 차지했다.

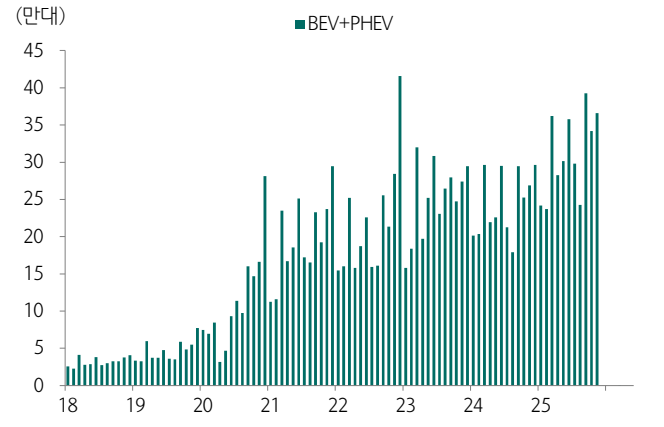
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(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	255,927	24	995,271	25.7%
	2월	257,455	21	963,540	26.7%
	3월	391,544	27	1,422,628	27.5%
	4월	316,964	37	1,077,186	29.4%
	5월	331,391	39	1,113,194	29.8%
	6월	399,998	28	1,243,732	32.2%
	7월	334,003	48	1,085,356	30.8%
	8월	270,985	42	791,349	34.2%
	9월	423,061	35	1,236,876	34.2%
	10월	376,047	39	1,091,904	34.4%
	11월	407,983	39	1,079,563	37.8%
	12월	483,161	44	1,173,205	41.2%

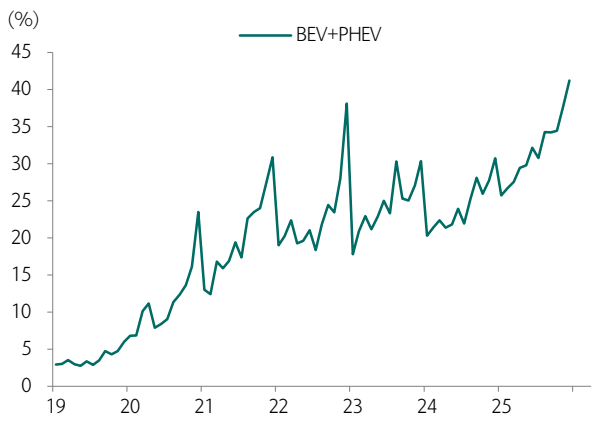
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 54. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 55. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 56. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		BEV					PHEV					BEV+PHEV					전체자동차
		EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA
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
	Q3	607	133	68	125	280	326	79	23	66	158	933	212	91	190	439	3,114
	Q4	788	162	111	123	391	352	94	36	53	170	1,140	257	147	176	561	3,345
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)
	Q3	27	45	16	21	24	58	82	(8)	51	67	36	57	9	30	37	7
	Q4	41	56	50	11	45	37	59	(24)	24	56	39	57	21	14	48	5
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%	
	Q3	19.5%	4.3%	2.2%	4.0%	9.0%	10.5%	2.5%	0.8%	2.1%	5.1%	30.0%	6.8%	2.9%	6.1%	14.1%	
	Q4	23.6%	4.9%	3.3%	3.7%	11.7%	10.5%	2.8%	1.1%	1.6%	5.1%	34.1%	7.7%	4.4%	5.3%	16.8%	
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	6,741	5,534	7,761	5,991	5,770	6,594	7,241	5,203	6,875	7,277	7,109	7,473	79,569
ID.4	6,454	5,344	7,015	5,951	6,463	6,069	5,781	4,428	5,771	6,265	6,718	8,852	75,111
Model Y	5,944	12,080	15,589	4,601	11,970	31,325	10,264	16,944	28,610	5,560	17,149	24,979	185,015
ID.7	5,954	5,421	7,406	6,786	6,769	5,709	5,541	3,957	6,264	6,918	7,418	8,286	76,429
EV3	6,020	5,901	8,213	6,518	5,976	6,247	6,366	4,737	6,769	5,893	5,969	5,479	74,088
ID.3	5,508	5,462	6,491	6,980	6,540	6,825	7,007	5,312	7,928	6,830	6,325	8,520	79,728
Q4 e-tron	4,681	5,195	7,649	4,662	4,969	5,403	4,925	3,703	4,896	6,151	5,134	7,179	64,547
기타	135,683	134,692	204,774	167,823	166,804	203,777	167,073	139,688	217,300	207,889	229,411	277,803	2,252,717
TOTAL	176,985	179,629	264,898	209,312	215,261	271,949	214,198	183,972	284,413	252,783	285,233	348,571	2,887,204
시장점유율													
TESLA	6%	11%	11%	3%	7%	16%	6%	13%	15%	3%	10%	10%	9%
HYUNDAI	4%	4%	3%	4%	4%	4%	5%	5%	4%	4%	3%	3%	4%
KIA	5%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	3%	3%	4%
VOLKSWAGEN	13%	12%	10%	12%	12%	9%	11%	10%	9%	11%	9%	9%	10%
PEUGEOT	5%	5%	4%	4%	3%	2%	3%	2%	3%	4%	4%	3%	3%
RENAULT	6%	6%	6%	6%	5%	5%	5%	5%	6%	8%	7%	6%	6%
기타	62%	59%	61%	66%	64%	60%	65%	61%	60%	68%	64%	66%	63%

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

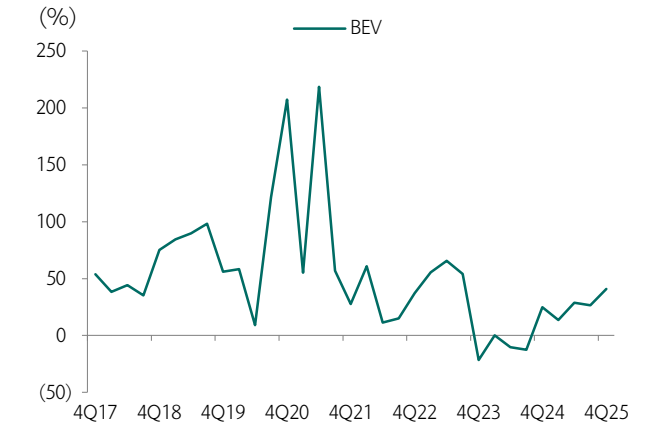
도표 62. 2025년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	4,865	4,394	3,404	6,136	6,186	4,357	6,185	60,582
Tiguan PHEV	4,037	4,139	6,263	5,085	5,583	6,306	6,017	4,367	6,828	5,623	5,340	5,316	64,904
KUGA PHEV	2,931	3,633	6,526	2,935	3,488	3,715	4,111	3,225	4,226	4,259	3,485	3,221	45,755
C-HR PHEV	2,722	2,993	3,410	2,797	3,440	3,023	2,656	1,781	3,083	2,601	2,358	2,865	33,729
Song PLUS PHEV	3,085	3,770	4,470	7,356	7,510	7,612	6,272	3,444	5,907	4,341	7,635	8,465	69,867
Tucson	2,307	1,800	2,510	2,452	2,566	2,321	3,238	2,056	2,374	2,149	2,269	2,105	28,147
Kodiaq PHEV	1,829	1,692	2,552	2,360	2,353	2,373	2,362	1,613	2,408	2,310	2,262	1,839	25,953
기타	57,138	55,639	94,851	79,386	86,533	97,834	90,755	67,123	107,686	95,795	95,044	104,594	1,032,378
TOTAL	78,942	77,826	126,646	107,652	116,130	128,049	119,805	87,013	138,648	123,264	122,750	134,590	1,361,315
시장점유율													
MERCEDES	10%	11%	9%	11%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	9%	10%
BMW	14%	13%	10%	11%	11%	11%	12%	12%	11%	11%	10%	9%	11%
VOLVO	11%	10%	10%	10%	8%	7%	7%	7%	8%	8%	7%	8%	8%
PEUGEOT	1%	1%	1%	2%	2%	2%	2%	2%	1%	2%	2%	2%	2%
AUDI	4%	3%	3%	5%	5%	5%	5%	6%	6%	7%	9%	9%	6%
KIA	4%	3%	2%	2%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	3%
기타	56%	58%	64%	60%	61%	62%	63%	59%	63%	59%	61%	61%	61%

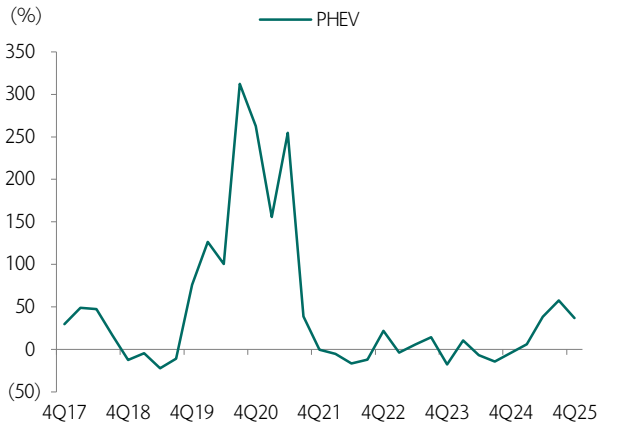
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



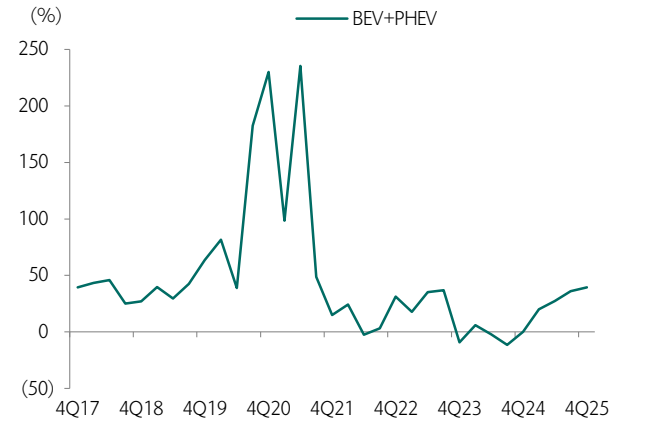
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



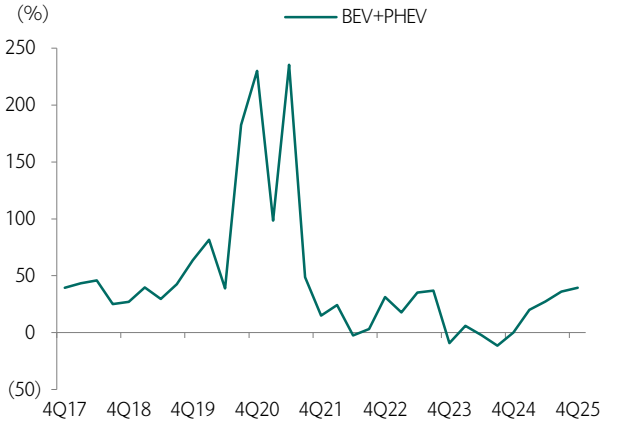
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



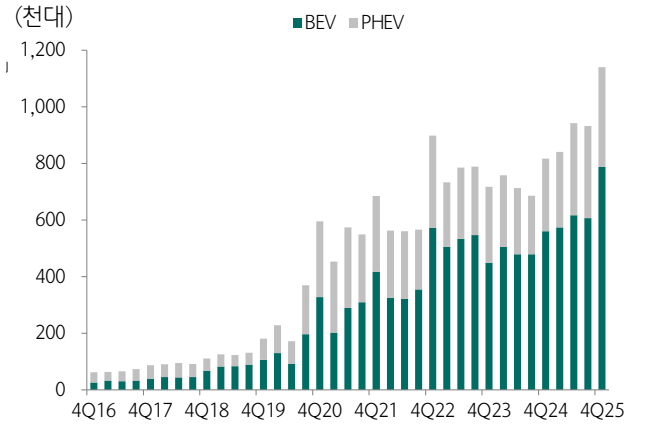
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



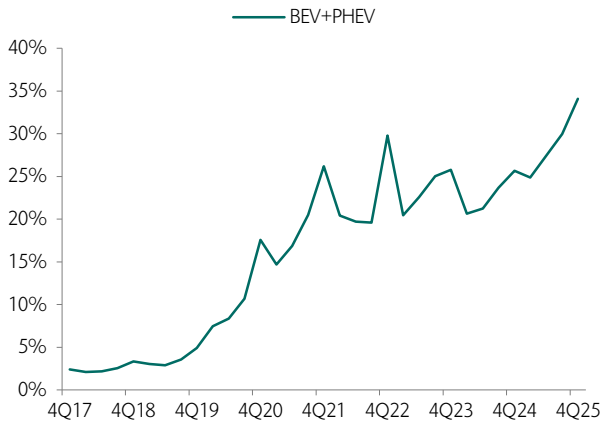
자료: ACEA, 하나증권

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 12월 한국 전기차 판매는 36% (YoY) 감소한 2,077대였다(비중 1.4%). BEV/PHEV 판매는 각각 2,077대/0대였다(비중 1.4/0.0%).

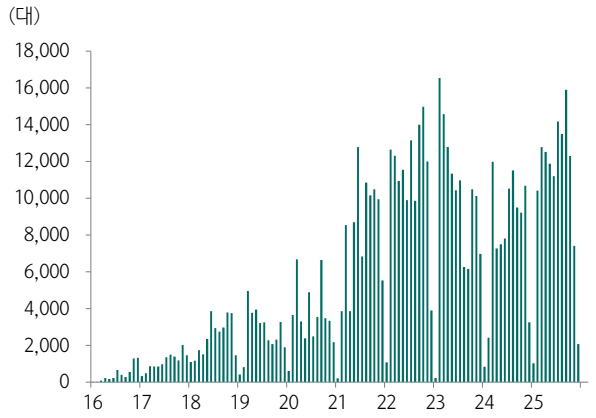
도표 75. 한국 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
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%
	7월	14,173		14,173	144,093	35		35	2	9.8%	0.0%	9.8%
	8월	13,489		13,489	146,131	17		17	12	9.2%	0.0%	9.2%
	9월	15,885		15,885	155,648	67		67	21	10.2%	0.0%	10.2%
	10월	12,296		12,296	128,851	33		33	(15)	9.5%	0.0%	9.5%
	11월	7,410		7,410	144,056	(31)		(31)	(0)	5.1%	0.0%	5.1%
	12월	2,077		2,077	146,120	(36)		(36)	1	1.4%	0.0%	1.4%
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%
	Q3	43,547		43,547	445,873	38		38	11	9.8%	0.0%	9.8%
	Q4	21,783		21,783	419,027	(6)		(6)	(5)	5.2%	0.0%	5.2%
연간												
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%	0.0%	5.5%

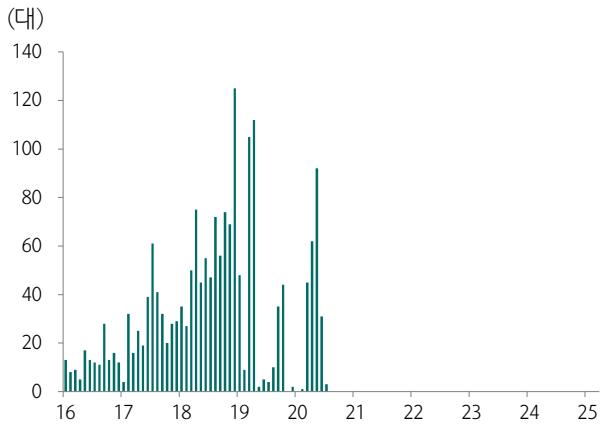
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



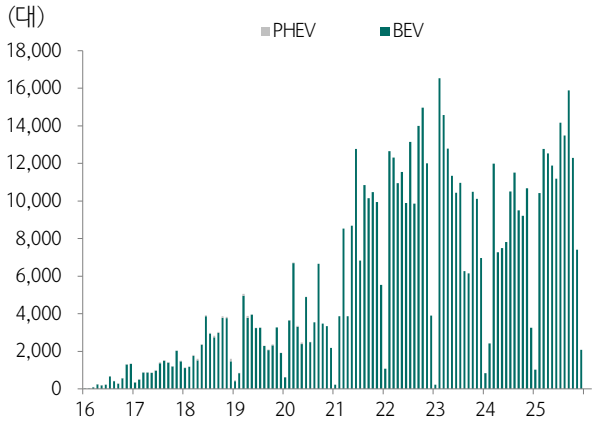
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



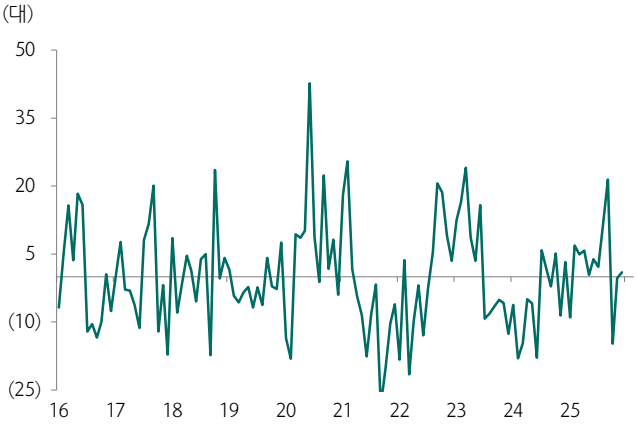
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



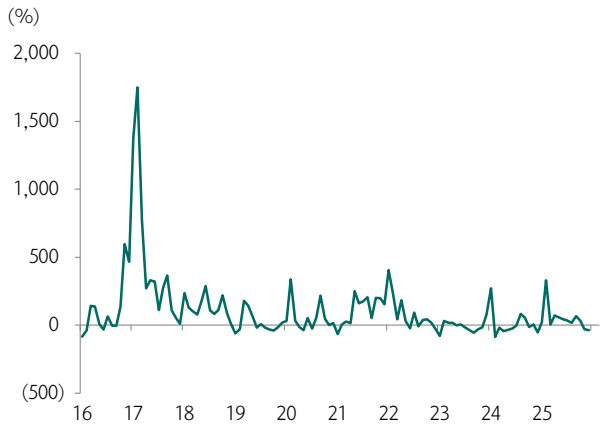
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



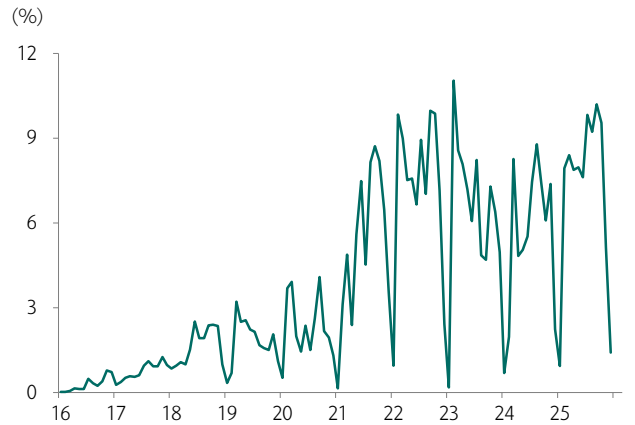
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

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 12월 미국 수소차 판매는 35대(-17% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥쏘가 각각 26대/9대/0대 판매되었다.

도표 82. 미국 시장 수소차 판매

(단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘
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%
	7월	37	32	5	0	32	23		(100)	100%	86%	14%	0%
	8월	39	34	5	0	(26)	(24)		(100)	100%	87%	13%	0%
	9월	75	45	29	1	44	50	45	(50)	100%	60%	39%	1%
	10월	33	13	18	2	(11)	(55)	350	(50)	100%	39%	55%	6%
	11월	23	14	9	0	(76)	(84)	13	(100)	100%	61%	39%	0%
	12월	35	26	9	0	(17)	(26)	50	(100)	100%	74%	26%	0%
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	20	12	(88)	(88)		(82)	100%	89%	0%	11%
	Q4	176	153	18	5	(10)	15		(93)	100%	85%	12%	3%
2025년	Q1	69	141	22	1	(69)	(81)		(100)	100%	48%	52%	0%
	Q2	63	68	29	1	(9)	(61)	33	(100)	100%	21%	76%	3%
	Q3	151	111	39	1	14	10	95	(92)	100%	74%	26%	1%
	Q4	91	53	36	2	(48)	(65)	100	(60)	100%	58%	40%	2%
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

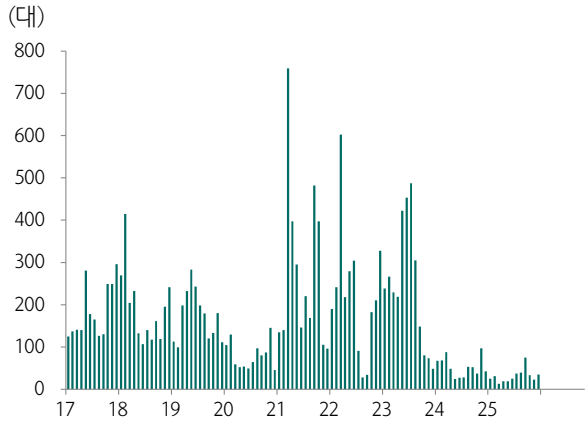
도표 85. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 현대 넥쏘

자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV

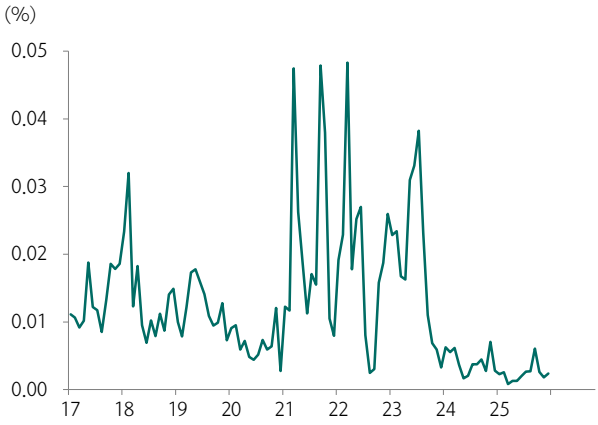
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매 비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2025년 12월 한국 수소차 판매는 485대(+230% (YoY), 비중 0.3%)를 기록했다.

도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
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%
	7월	1,107	177	0.8%
	8월	1,292	176	0.9%
	9월	1,321	259	0.8%
	10월	744	160	0.6%
	11월	635	129	0.4%
	12월	485	230	0.3%
분기별				
2024년	Q1	931	(51)	0.2%
	Q2	710	(34)	0.2%
	Q3	454	(56)	0.1%
	Q4	473	(58)	0.1%
2025년	Q1	727	(22)	0.2%
	Q2	491	(31)	0.1%
	Q3	3,720	719	0.8%
	Q4	1,864	294	0.4%
연간				
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

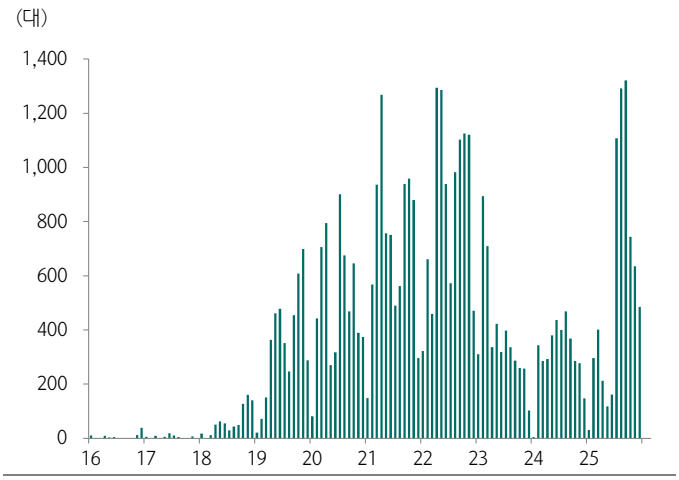
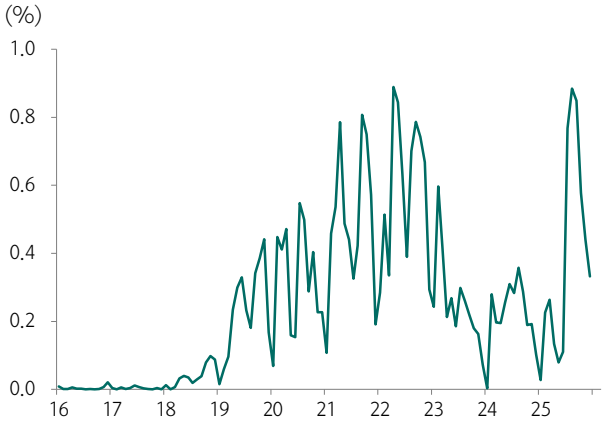


도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



3. HEV 시장

1) 글로벌 시장

2025년 12 글로벌 HEV 소매판매는 933,049대(+7% (YoY))를 기록했다. 미국/유럽/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 215,735/336,495/43,377/142,627대(+26%/+6%/+4%/-5% (YoY), 비중 14.8%/28.7%/29.7%/51.3%)를 기록했다.

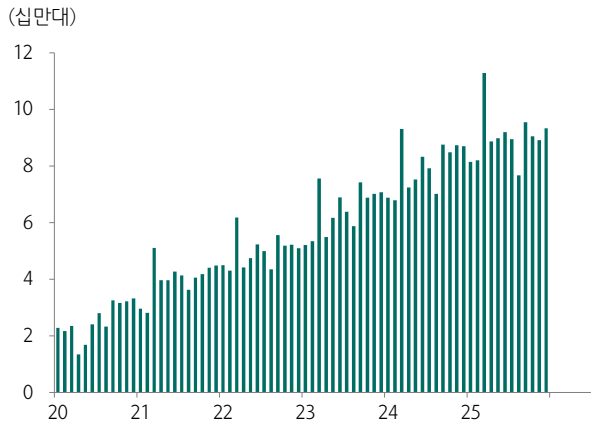
도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매

(단위: 천대, %)

		전체 자동차 판매						HEV 판매						HEV 침투율						HEV 증가율					
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
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	4,574	813	141	311	28	180	153	11.4	12.7	31.3	25.6	54.9	3.3	18.1	48.3	17.5	(9.1)	8.9	15.4
	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	4.7	16.9
	3월	8,696	1,585	1,423	152	421	5,115	1,126	209	482	39	222	175	12.9	13.2	33.9	25.4	52.8	3.4	21.0	69.9	23.6	17.8	(3.2)	12.1
	4월	7,608	1,463	1,077	159	287	4,621	884	201	331	42	149	161	11.6	13.8	30.7	26.7	51.8	3.5	22.0	65.2	17.5	38.3	0.4	13.1
	5월	7,834	1,463	1,113	149	269	4,840	895	203	336	39	140	177	11.4	13.9	30.2	26.3	52.1	3.7	18.9	45.8	15	31.5	(0.6)	18.3
	6월	7,962	1,253	1,244	147	329	4,989	917	164	372	40	168	173	11.5	13.1	29.9	27.3	51.0	3.5	10.0	20.8	6	43.9	4.7	8.8
	7월	7,787	1,381	1,085	144	326	4,850	892	181	326	37	173	176	11.5	13.1	30.0	25.8	53.1	3.6	12.8	43.2	9	43.6	(2.0)	7.2
	8월	7,643	1,455	791	146	249	5,002	765	200	231	34	129	170	10.0	13.8	29.2	23.5	51.7	3.4	9.1	31.3	11	29.4	(8.7)	(1.1)
	9월	8,524	1,242	1,237	156	357	5,532	950	165	395	40	178	171	11.1	13.3	32.0	25.7	49.9	3.1	8.4	29.3	15	21.1	(7.0)	(5.1)
	10월	8,591	1,269	1,092	129	328	5,773	901	183	333	33	170	184	10.5	14.4	30.5	25.2	51.7	3.2	6.2	19.5	9	(18.6)	(5.9)	9.0
	11월	8,542	1,283	1,080	144	307	5,728	892	187	322	40	163	180	10.4	14.6	29.8	27.5	53.1	3.1	2.1	17.3	3	(1.7)	(9.6)	(0.4)
	12월	-	1,460	1,173	146	278	-	933	216	336	43	143	195	-	14.8	28.7	29.7	51.3	-	7.3	26.3	6	3.7	(5.1)	2.8
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	20,684	3,732	3,394	387	968	12,203	2,297	322	908	92	576	399	11.1	8.6	26.8	23.8	59.5	3.3	25.5	45.1	22.6	54.7	9.8	40.7
	2Q	22,374	4,057	3,484	440	832	13,560	2,310	397	925	88	449	451	10.3	9.8	26.5	20.1	54.0	3.3	8.2	8.7	2.7	13.6	-14.1	11.1
	3Q	22,287	3,870	2,899	400	976	14,142	2,368	407	850	86	510	516	10.6	10.5	29.3	21.4	52.2	3.6	-0.4	-4.6	-16.8	-9.1	17.4	4.3
	4Q	25,267	4,210	3,188	440	949	16,480	2,591	483	937	122	511	538	10.3	11.5	29.4	27.7	53.9	3.3	13.4	8.8	10.0	10.1	-2.8	16.5
2025	1Q	22,620	3,909	3,381	392	1,104	13,833	2,763	509	1,094	102	592	466	12.2	13.0	32.3	26.1	53.6	3.4	6.6	5.4	16.8	-16.2	15.8	-13.5
	2Q	23,404	4,179	3,434	455	886	14,451	2,705	568	1,040	122	457	519	11.6	13.6	30.3	26.8	51.6	3.6	-2.1	11.5	-5.0	19.0	-22.8	11.4
	3Q	23,954	4,077	3,114	446	933	15,384	2,617	547	954	112	481	524	10.9	13.4	30.6	25.0	51.5	3.4	-3.2	-3.7	-8.2	-8.3	5.3	1.0
	4Q	-	4,012	3,345	419	914	-	2,730	586	992	116	476	561	-	14.6	29.7	27.6	52.0	-	4.3	7.1	4.0	3.5	-1.1	7.1
연간																									
2020		76,005	14,568	11,960	1,893	3,810	43,774	2,991	461	985	128	921	496	3.9	3.2	8.2	6.8	24.2	1.1						
2021		80,711	14,922	11,777	1,761	3,676	48,575	5,379	806	2,097	149	1,459	867	6.7	5.4	17.8	8.5	39.7	1.8	79.8	74.8	113.0	16.8	58.4	74.8
2022		79,961	13,654	11,289	1,732	3,448	49,838	5,953	765	2,333	183	1,464	1,208	7.4	5.6	20.7	10.6	42.5	2.4	10.7	-5.0	11.2	22.3	0.4	39.2
2023		88,891	15,488	12,846	1,770	3,993	54,795	7,766	1,167	3,456	285	1,877	981	8.8	7.6	23.1	16.6	47.6	2.7	30.5	52.2	27.2	62.3	28.3	20.8
2024		90,871	15,897	12,966	1,668	3,752	56,615	9,508	1,607	4,063	361	2,042	1,435	10.5	10.1	31.3	21.7	54.8	2.5	22.4	37.7	17.6	26.8	8.8	46.2

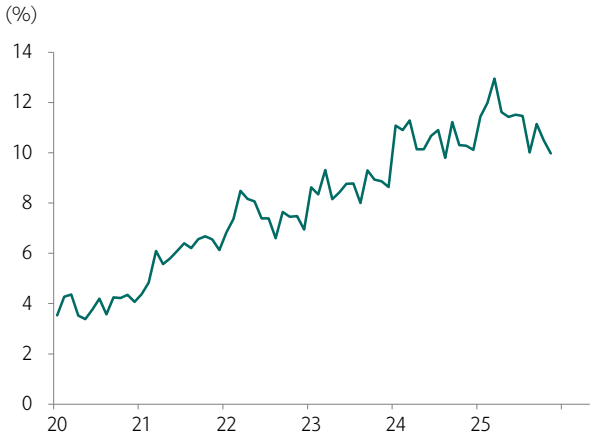
자료: SNER, WardsAuto, 하나증권

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



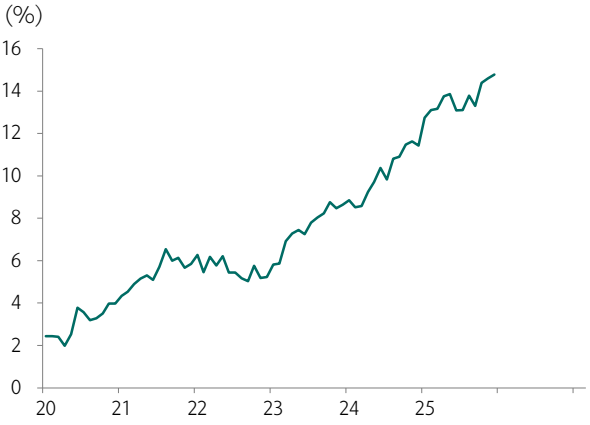
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



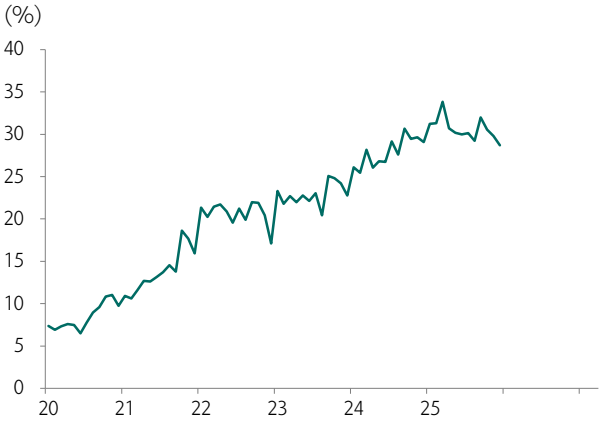
자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



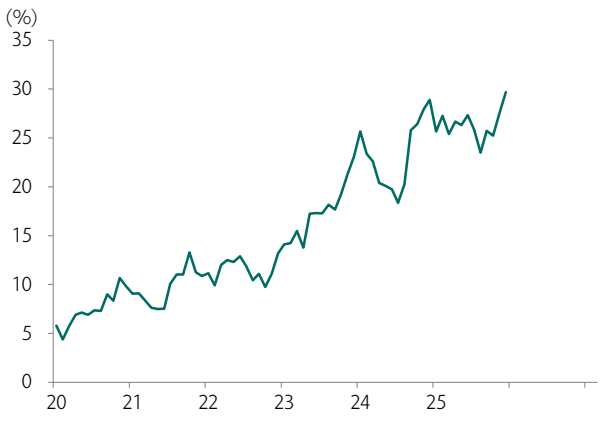
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



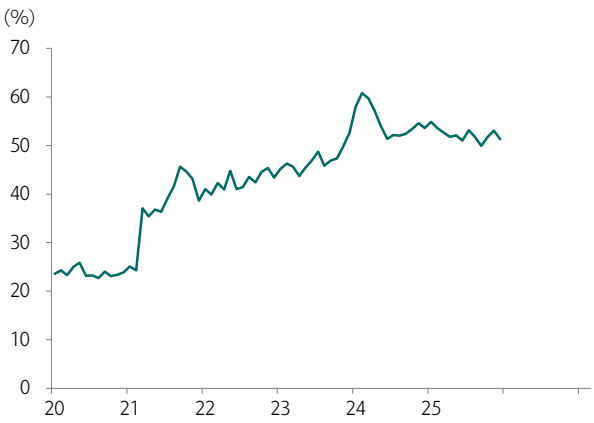
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

2025년 12월 토요타의 HEV 판매대수는 1% (YoY) 감소한 247,188대(점유율 26.5%)를 기록했다. 현대차/기아 합산 HEV소매판매는 102,399대(+20% (YoY), 점유율 11.0%)를 기록했다.

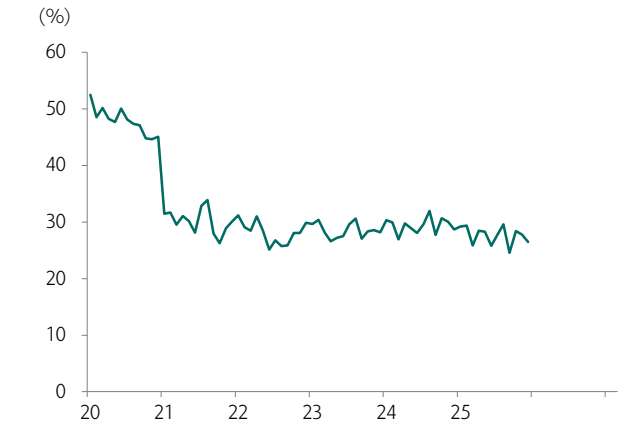
도표 99. 업체별 HEV 판매

(단위: 천대, %)

		HEV 소매판매											브랜드별 점유율									
		시장	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타
2022년	1월	450	140	24	25	32	21	12	23	19	42	153	31.2%	5.4%	5.6%	7.2%	4.6%	2.8%	5.0%	4.2%	9.3%	33.9%
	2월	431	125	25	22	35	32	15	22	18	40	137	29.1%	5.8%	5.2%	8.0%	7.5%	3.4%	5.1%	4.1%	9.2%	31.8%
	3월	619	176	40	32	46	54	17	27	26	53	199	28.5%	6.4%	5.2%	7.5%	8.8%	2.8%	4.4%	4.2%	8.6%	32.2%
	4월	440	136	25	28	34	28	16	23	25	48	125	31.0%	5.8%	6.4%	7.7%	6.3%	3.6%	5.1%	5.8%	10.9%	28.3%
	5월	474	135	26	27	35	25	20	27	28	55	151	28.5%	5.5%	5.7%	7.4%	5.2%	4.2%	5.7%	6.0%	11.7%	31.9%
	6월	523	131	29	26	37	29	17	28	27	55	197	25.1%	5.5%	5.1%	7.1%	5.6%	3.2%	5.3%	5.3%	10.6%	37.8%
	7월	497	133	27	24	37	33	15	26	27	53	175	26.8%	5.5%	4.9%	7.4%	6.6%	3.0%	5.2%	5.5%	10.7%	35.2%
	8월	432	111	24	24	30	26	14	24	21	45	158	25.8%	5.5%	5.6%	7.0%	6.0%	3.2%	5.5%	4.9%	10.4%	36.5%
	9월	553	143	29	32	43	44	17	28	26	54	193	25.8%	5.2%	5.8%	7.7%	7.9%	3.2%	5.0%	4.6%	9.7%	34.8%
	10월	513	144	28	30	40	33	17	25	26	50	171	28.1%	5.5%	5.8%	7.7%	6.4%	3.4%	4.8%	5.0%	9.8%	33.4%
	11월	518	145	31	27	43	35	18	25	28	53	166	28.0%	6.0%	5.1%	8.3%	6.8%	3.4%	4.8%	5.4%	10.2%	32.1%
	12월	503	150	26	24	40	30	16	28	29	57	161	29.8%	5.2%	4.8%	7.9%	5.9%	3.1%	5.5%	5.8%	11.3%	32.0%
2023년	1월	531	157	28	26	45	33	19	29	25	54	168	29.7%	5.3%	4.9%	8.4%	6.2%	3.6%	5.4%	4.8%	10.2%	31.7%
	2월	541	164	30	29	43	36	17	30	25	55	167	30.3%	5.6%	5.3%	7.9%	6.7%	3.1%	5.5%	4.6%	10.1%	30.9%
	3월	758	213	57	40	54	56	23	42	37	79	236	28.2%	7.6%	5.3%	7.1%	7.3%	3.0%	5.6%	4.9%	10.4%	31.1%
	4월	566	151	43	31	37	29	16	32	32	64	195	26.6%	7.7%	5.5%	6.6%	5.1%	2.8%	5.6%	5.6%	11.3%	34.4%
	5월	617	168	45	34	40	30	14	37	33	70	216	27.2%	7.4%	5.5%	6.5%	4.9%	2.3%	6.0%	5.4%	11.3%	35.0%
	6월	689	189	46	38	44	39	16	42	34	76	241	27.5%	6.7%	5.6%	6.3%	5.7%	2.3%	6.1%	5.0%	11.1%	35.0%
	7월	638	189	48	32	47	38	18	32	29	61	205	29.6%	7.6%	5.0%	7.4%	6.0%	2.7%	5.0%	4.6%	9.6%	32.1%
	8월	587	180	42	28	43	28	13	29	27	56	197	30.6%	7.2%	4.8%	7.3%	4.8%	2.2%	5.0%	4.6%	9.6%	33.5%
	9월	743	199	53	40	56	45	22	34	33	67	260	26.8%	7.2%	5.4%	7.5%	6.0%	3.0%	4.6%	4.4%	9.0%	35.0%
	10월	679	189	52	36	49	35	21	36	29	64	233	27.8%	7.6%	5.3%	7.2%	5.2%	3.1%	5.3%	4.2%	9.5%	34.4%
	11월	693	196	54	35	49	40	17	39	31	70	233	28.3%	7.8%	5.0%	7.1%	5.7%	2.4%	5.6%	4.4%	10.0%	33.6%
	12월	700	197	52	32	43	37	13	37	39	76	250	28.1%	7.4%	4.6%	6.1%	5.3%	1.9%	5.3%	5.6%	10.9%	35.8%
2024	1월	688	209	48	33	54	45	20	33	37	69	212	30.3%	6.9%	4.7%	7.8%	6.5%	2.9%	4.7%	5.3%	10.1%	30.7%
	2월	679	203	52	30	60	47	23	30	34	65	198	29.9%	7.7%	4.5%	8.8%	7.0%	3.4%	4.5%	5.1%	9.5%	29.2%
	3월	930	251	69	43	75	71	25	43	43	86	311	26.9%	7.4%	4.6%	8.1%	7.7%	2.6%	4.6%	4.7%	9.2%	33.4%
	4월	724	216	49	38	51	34	18	40	34	74	244	29.8%	6.8%	5.3%	7.0%	4.7%	2.4%	5.5%	4.8%	10.3%	33.7%
	5월	753	218	50	38	52	34	16	42	37	80	265	28.9%	6.7%	5.0%	6.9%	4.5%	2.2%	5.6%	5.0%	10.6%	35.2%
	6월	829	232	54	40	56	43	22	43	38	80	302	28.0%	6.5%	4.8%	6.8%	5.2%	2.6%	5.1%	4.6%	9.7%	36.4%
	7월	787	233	56	34	51	45	15	41	37	78	277	29.6%	7.1%	4.3%	6.5%	5.7%	1.8%	5.2%	4.7%	9.9%	35.2%
	8월	696	222	54	29	42	31	7	39	29	68	242	31.9%	7.8%	4.1%	6.1%	4.5%	1.0%	5.6%	4.2%	9.8%	34.8%
	9월	869	241	57	37	59	51	14	42	38	80	330	27.7%	6.6%	4.3%	6.8%	5.9%	1.6%	4.8%	4.4%	9.2%	38.0%
	10월	840	258	52	35	53	36	13	46	38	84	309	30.7%	6.2%	4.2%	6.3%	4.3%	1.5%	5.4%	4.5%	10.0%	36.8%
	11월	861	258	56	30	49	39	12	44	39	83	333	30.0%	6.5%	3.4%	5.7%	4.6%	1.4%	5.1%	4.6%	9.7%	38.7%
	12월	852	244	62	28	44	31	9	47	38	85	349	28.7%	7.3%	3.3%	5.2%	3.7%	1.0%	5.5%	4.5%	10.0%	40.9%
2025	1월	814	238	51	30	56	42	21	37	35	72	305	29.2%	6.3%	3.6%	6.9%	5.2%	2.6%	4.5%	4.3%	8.8%	37.4%
	2월	820	241	57	29	56	42	19	39	37	77	298	29.4%	7.0%	3.6%	6.9%	5.1%	2.4%	4.8%	4.5%	9.3%	36.4%
	3월	1,129	292	82	47	64	65	25	51	52	103	451	25.9%	7.3%	4.2%	5.6%	5.8%	2.2%	4.5%	4.6%	9.1%	39.9%
	4월	887	252	60	37	52	29	18	49	45	94	345	28.4%	6.8%	4.2%	5.8%	3.3%	2.0%	5.5%	5.1%	10.6%	38.9%
	5월	898	254	57	37	49	33	19	49	42	91	358	28.3%	6.3%	4.1%	5.5%	3.7%	2.1%	5.5%	4.7%	10.2%	39.9%
	6월	920	238	55	37	53	42	18	47	41	88	391	25.8%	6.0%	4.0%	5.7%	4.6%	1.9%	5.1%	4.4%	9.5%	42.4%
	7월	895	248	61	35	54	39	13	50	44	94	350	27.7%	6.8%	4.0%	6.0%	4.3%	1.5%	5.6%	4.9%	10.5%	39.1%
	8월	768	227	57	28	45	26	11	48	38	86	288	29.6%	7.5%	3.6%	5.9%	3.4%	1.4%	6.2%	5.0%	11.2%	37.5%
	9월	955	235	63	34	60	48	20	52	45	97	398	24.6%	6.6%	3.5%	6.3%	5.0%	2.0%	5.4%	4.7%	10.2%	41.7%
	10월	905	257	59	31	59	35	18	51	39	90	357	28.4%	6.5%	3.4%	6.5%	3.8%	2.0%	5.7%	4.3%	10.0%	39.4%
	11월	892	248	55	29	53	36	15	53	44	97	359	27.8%	6.2%	3.2%	5.9%	4.0%	1.7%	6.0%	4.9%	10.9%	40.3%
	12월	933	247	60	35	52	38	15	60	42	102	384	26.5%	6.4%	3.7%	5.6%	4.1%	1.6%	6.5%	4.5%	11.0%	41.2%
분기별																						
2022	Q1	1,501	442	89	80	113	108	45	72	63	135	489	29.5%	5.9%	5.3%	7.6%	7.2%	3.0%	4.8%	4.2%	9.0%	32.6%
	Q2	1,436	403	80	82	106	82	53	78	81	159	473	28.0%	5.6%	5.7%	7.4%	5.7%	3.7%	5.4%	5.6%	11.1%	32.9%
	Q3	1,482	387	79	80	110	102	46	78	74	152	525	26.1%	5.3%	5.4%	7.4%	6.9%	3.1%	5.2%	5.0%	10.2%	35.4%
	Q4	1,534	439	85	80	122	98	51	77	83	160	499	28.6%	5.6%	5.2%	8.0%	6.4%	3.3%	5.0%	5.4%	10.4%	32.5%
2023	Q1	1,830	535	116	94	141	125	59	101	87	188	572	29.2%	6.3%	5.2%	7.7%	6.8%	3.2%	5.5%	4.8%	10.3%	31.2%
	Q2	1,872	508	135	103	121	98	46	111	99	210	652	27.1%	7.2%	5.5%	6.4%	5.2%	2.4%	5.9%	5.3%	11.2%	34.8%
	Q3	1,968	567	144	101	146	111	53	96	89	185	662	28.8%	7.3%	5.1%	7.4%	5.6%	2.7%	4.9%	4.5%	9.4%	33.6%
	Q4	2,054	592	152	99	145	121	49	108	104	212	683	28.8%	7.4%	4.8%	7.0%	5.9%	2.4%	5.3%	5.1%	10.3%	33.3%
2024	Q1	2,297	662	169	106	189	163	68	106	114	220	720	28.8%	7.4%	4.6%	8.2%	7.1%	3.0%	4.6%	5.0%	9.6%	31.3%
	Q2	2,306	666	154	116	159	111	56	125	110	234	811	28.9%	6.7%	5.0%	6.9%	4.8%	2.4%	5.4%	4.8%	10.2%	35.2%
	Q3	2,352	696	167	100	152	127	35	122	104	226	849	29.6%	7.1%	4.2%	6.5%	5.4%	1.5%	5.2%	4.4%	9.6%	36.1%
	Q4	2,553	760	170	93	146	107	33	137	115	252	991	29.8%	6.7%	3.6%	5.7%	4.2%	1.3%	5.4%	4.5%	9.9%	38.8%
2025	Q1	2,763	770	191	106	176	149	65	127	124	251	1,054	27.9%	6.9%	3.8%	6.4%	5.4%	2.4%	4.6%	4.5%	9.1%	38.2%
	Q2	2,705	744	172	110	154	104	54	145	128	273	1,094	27.5%	6.4%	4.1%	5.7%	3.9%	2.0%	5.4%	4.7%	10.1%	40.4%
	Q3	2,617	710	182	97	159	113	44	150	127	277	1,036	27.1%	6.9%	3.7%	6.1%	4.3%	1.7%	5.7%	4.9%	10.6%	39.6%
	Q4	2,730	752	174	94	164	108	48	165	125	290	1,100	27.6%	6.4%	3.4%	6.0%	4.0%	1.7%	6.0%	4.6%	10.6%	40.3%
연간																						
2021년		5,379	1,618	308	262	506	324	185	290	219	509	1,667	30.1%	5.7%	4.9%	9.4%	6.0%	3.4%	5.4%	4.1%	9.5%	31.0%
2022년		5,953	1,671	334	322	451	389	194	305	300	605	1,986	28.1%	5.6%	5.4%	7.6%	6.5%	3.3%	5.1%	5.0%	10.2%	33.4%
2023년		7,767	2,221	549	398	554	455	207	416	382	798	2,586	28.6%	7.1%	5.1%	7.1%	5.9%	2.7%	5.4%	4.9%	10.3%	33.3%
2024년		9,508	2,784	661	414	646	508	192	489	444	933	3,371	29.3%	6.9%	4.4%	6.8%	5.3%	2.0%	5.1%	4.7%	9.8%	35.5%

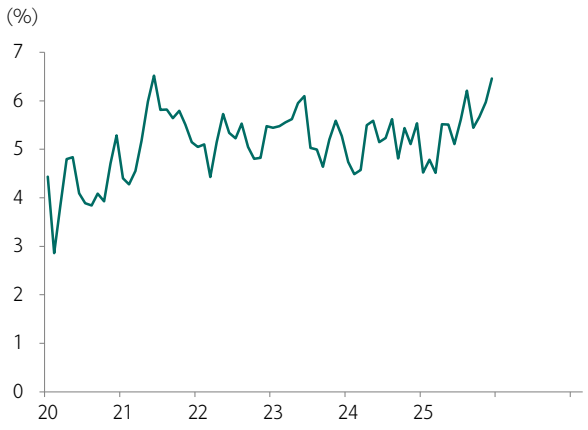
자료: SNER, WardsAuto, 하나증권

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



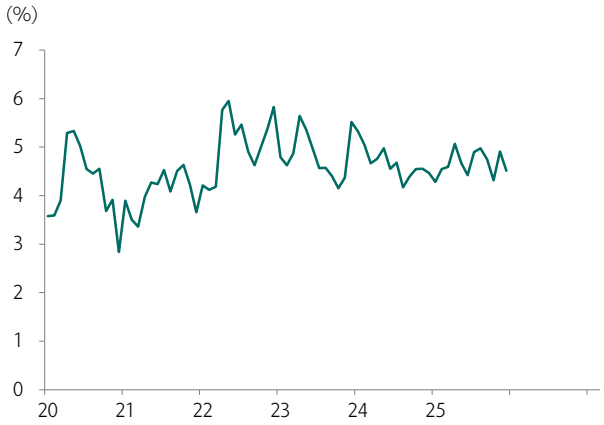
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



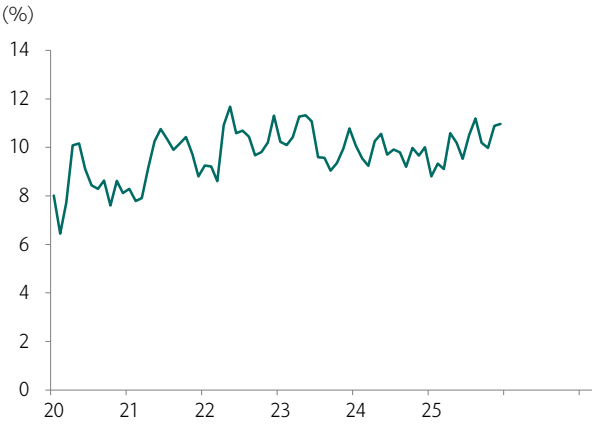
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



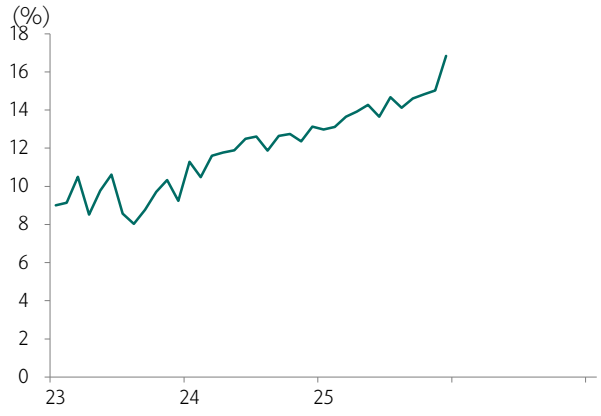
자료: SNER, 하나증권

도표 103. 현대차/기아의 글로벌 HEV 내 합산 점유율 추이



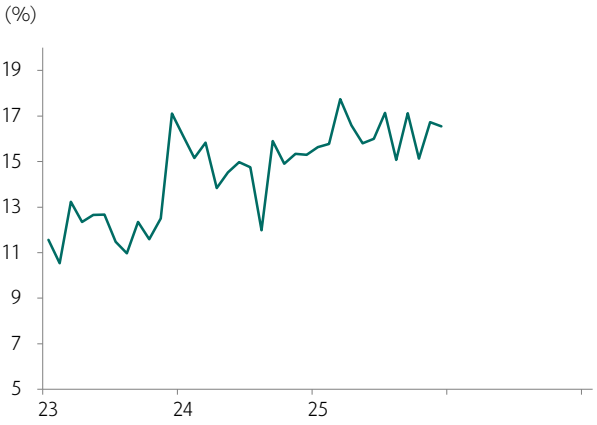
자료: SNER, 하나증권

도표 104. 현대차의 판매대수 중 HEV 비중 추이



료: SNER, 하나증권

도표 105. 기아의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

4. 현대차/기아 친환경차 현황

2025년 12월 현대차/기아 합산 친환경차(HEV/BEV/PHEV/FCEV) 소매판매는 11% (YoY) 증가한 135,766대를 기록했다(비중 22.2%). 현대차/기아가 각각 77,567대(+13%)/58,199대(+9%)를 기록했다.

12월 전기차 소매판매는 14% (YoY) 감소한 35,965대를 기록했다(비중 5.9%). BEV/PHEV 소매판매는 각각 11%/27% (YoY) 감소한 29,869대/6,056대였고(비중 4.9%/1.0%), 현대차/기아가 각각 17,284대(-20%)/18,681대(-8%)였다.

현대차/기아의 12월 합산 전기차 점유율은 1.7%(-0.4%p (MoM), -0.4%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 0.8%/0.9% (-0.2%p/-0.2%p (MoM), -0.3%p/-0.1%p (YoY)였다.

아이오닉5의 12월 출하량은 2,202대(내수/수출 440대/1,762대, 인도네시아 공장 0대)였고, 소매판매는 1,645대(내수/유럽/미국 440대/1,155대/50대)를 기록했다.

아이오닉6의 12월 출하량은 414대(내수/수출 190대/224대)였고, 소매판매는 4,416대(내수/유럽/미국 3,369대/3261대/786대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 12월 출하량은 161대(내수/수출 20대/141대)였다.

EV6의 12월 출하량은 958대(내수/수출 83대/875대)였고, 소매판매는 1,930대(내수/유럽/미국 83대/886대/745대)를 기록했다.

EV9의 12월 출하량은 881대(내수/수출 64대/817대)였고, 소매판매는 2,119대(내수/유럽/미국 64대/717대/1,019)였다.

EV5의 12월 출하량은 291대, 소매판매는 2,014대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 12월 출하는 40대를 기록했다(비중 0.0%).

현대차/기아의 12월 합산 HEV 소매판매는 99,801대(증가율 +24% (YoY), 비중 16.3%)였고, 현대차/기아 각각 60,283대/39,518대를 기록했다.

도표 106. 현대차 전기차 모델별 출하

(단위: 대, %)

		내수				수출				해외			총합				YoY
		FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	전기차 합계
2022년	1월	319	0	2,135	2,454	49	1,763	3,762	5,574	2,378	2,426	4,804	368	4,141	8,323	12,832	53
	2월	650	0	5,757	6,407	2	1,471	8,276	9,749	2,131	1,495	3,626	652	3,602	15,528	19,782	167
	3월	445	0	5,106	5,551	0	1,279	6,366	7,645	1,967	2,319	4,286	445	3,246	13,791	17,482	38
	4월	1,294	0	6,528	7,822	6	1,423	10,142	11,571	2,823	2,623	5,446	1,300	4,246	19,293	24,839	57
	5월	1,270	0	6,782	8,052	63	1,889	9,606	11,558	2,901	3,460	6,361	1,333	4,790	19,848	25,971	70
	6월	907	0	5,288	6,195	27	1,696	6,618	8,341	2,664	3,381	6,045	934	4,360	15,287	20,581	12
	7월	573	0	6,346	6,919	29	384	9,300	9,713	2,828	2,366	5,194	602	3,212	18,012	21,826	30
	8월	980	0	4,870	5,850	34	712	8,290	9,036	3,196	3,057	6,253	1,014	3,908	16,217	21,139	31
	9월	1,083	0	7,966	9,049	15	408	9,754	10,177	3,483	3,300	6,783	1,098	3,891	21,020	26,009	44
	10월	1,101	0	9,146	10,247	56	334	10,248	10,638	3,764	2,988	6,752	1,157	4,098	22,382	27,637	28
	11월	1,096	0	8,863	9,959	80	398	11,525	12,003	2,933	3,321	6,254	1,176	3,331	23,709	28,216	48
	12월	446	0	2,541	2,987	2	626	14,027	14,655	2,059	2,092	4,151	448	2,685	18,660	21,793	6
2023년	1월	307	0	1,657	1,964	97	1,042	14,361	15,500	1,570	3,631	5,201	404	2,612	19,649	22,665	77
	2월	884	0	6,430	7,314	40	2,281	17,431	19,752	2,911	3,732	6,643	924	5,192	27,593	33,709	70
	3월	694	0	7,952	8,646	29	2,149	18,082	20,260	3,296	5,137	8,433	723	5,445	31,171	37,339	113
	4월	327	0	7,506	7,833	27	2,258	14,358	16,643	2,272	4,423	6,695	354	4,530	26,287	31,171	25
	5월	410	0	7,454	7,864	15	2,375	13,698	16,088	2,531	4,919	7,450	425	4,906	26,071	31,402	20
	6월	305	0	5,736	6,041	3	2,857	17,782	20,642	2,914	4,896	7,810	308	5,771	28,414	34,493	66
	7월	371	0	5,209	5,580	3	2,248	14,259	16,510	1,779	2,722	4,501	374	4,027	22,190	26,591	21
	8월	293	0	4,409	4,702	7	2,028	11,082	13,117	2,059	3,805	5,864	300	4,087	19,296	23,683	12
	9월	237	0	3,746	3,983	0	1,660	10,518	12,178	2,415	5,348	7,763	237	4,075	19,612	23,924	(8)
	10월	189	0	5,331	5,520	0	1,392	12,930	14,322	2,503	5,733	8,236	189	3,895	23,994	28,078	2
	11월	232	0	3,354	3,586	2	999	12,116	13,117	2,356	5,238	7,594	234	3,355	20,708	24,297	(14)
	12월	79	0	1,143	1,222	1	1,177	12,057	13,235	1,319	2,906	4,225	80	2,496	16,106	18,682	(14)
2024년	1월	2	0	117	119	4	944	10,939	11,887	2,209	3,717	5,926	6	3,153	14,773	17,932	(22)
	2월	331	0	405	736	1	966	9,712	10,679	1,636	3,478	5,114	332	2,602	13,595	16,529	(52)
	3월	268	0	3,343	3,611	1	917	12,660	13,578	1,338	3,196	4,534	269	2,255	19,199	21,723	(43)
	4월	252	0	2,407	2,659	3	2,159	11,714	13,876	2,048	3,173	5,221	255	4,207	17,294	21,756	(32)
	5월	316	0	2,389	2,705	0	1,803	13,292	15,095	2,107	3,091	5,198	316	3,910	18,772	22,998	(28)
	6월	294	0	2,502	2,796	0	1,796	11,051	12,847	2,015	3,547	5,562	294	3,811	17,100	21,205	(39)
	7월	330	0	2,680	3,010	11	1,443	11,799	13,253	2,226	3,129	5,355	341	3,669	17,608	21,618	(20)
	8월	347	0	3,409	3,756	0	1,236	7,239	8,475	1,452	2,764	4,216	347	2,688	13,412	16,447	(33)
	9월	268	0	4,306	4,574	2	1,032	10,692	11,726	1,860	2,360	4,220	270	2,892	17,358	20,520	(15)
	10월	184	0	4,505	4,689	0	1,058	8,296	9,354	2,009	2,139	4,148	184	3,067	14,940	18,191	(37)
	11월	111	0	4,115	4,226	0	1,287	8,386	9,673	1,571	3,482	5,053	111	2,858	15,983	18,952	(23)
	12월	50	0	1,338	1,388	0	1,759	13,215	14,974	1,117	3,063	4,180	50	2,876	17,616	20,542	9
2025년	1월	24	24	343	391	3	1,629	8,471	10,103	1,878	2,975	4,853	27	3,531	11,789	15,320	(15)
	2월	248	248	3,613	4,109	8	1,718	8,443	10,169	2,331	3,584	5,915	256	4,297	15,640	19,937	23
	3월	296	150	4,562	5,008	1	1,735	9,660	11,396	2,680	4,143	6,823	297	4,565	18,365	22,930	7
	4월	85	0	4,552	4,637	2	1,583	9,806	11,391	3,387	3,764	7,151	87	4,970	18,122	23,092	7
	5월	22	0	4,139	4,161	1	1,479	9,681	11,161	2,897	3,092	5,989	23	4,376	16,912	21,288	(6)
	6월	0	0	4,135	4,135	0	908	10,221	11,129	4,311	4,254	8,565	0	5,219	18,610	23,829	14
	7월	0	0	4,541	4,541	0	1,479	9,430	10,909	3,119	2,286	5,405	0	4,598	16,257	20,855	(2)
	8월	0	0	4,087	4,087	0	1,503	9,698	11,201	2,628	1,954	4,582	0	4,131	15,739	19,870	23
	9월	0	0	6,208	6,208	0	1,288	11,599	12,887	2,129	1,659	3,788	0	3,417	19,466	22,883	13
	10월	0	0	3,711	3,711	5	1,036	7,390	8,431	1,619	3,437	5,056	5	2,655	14,538	17,193	(5)
	11월	0	0	2,802	2,802	6	1,056	7,606	8,668	1,475	2,725	4,200	6	2,531	13,133	15,664	(17)
	12월	0	0	1,170	1,170	40	950	7,265	8,255	1,533	3,792	5,325	40	2,483	12,227	14,710	(28)
분기별																	
2022년	Q1	1,414	0	12,998	14,412	51	4,513	18,432	22,996	6,476	6,240	12,716	1,465	10,989	37,670	50,124	17
	Q2	3,471	0	18,598	22,069	96	5,008	26,847	31,951	8,388	9,464	17,852	3,567	13,396	54,909	71,872	36
	Q3	2,636	0	19,182	21,818	78	1,504	27,443	29,025	9,507	8,723	18,230	2,714	11,011	55,348	69,073	27
	Q4	2,643	0	20,550	23,193	138	1,358	35,800	37,296	8,756	8,416	17,172	2,781	10,114	64,766	77,661	12
2023년	Q1	1,885	0	17,924	19,809	166	5,472	49,874	55,512	7,777	12,762	20,539	2,051	13,249	80,560	95,860	72
	Q2	1,042	0	21,738	22,780	45	7,490	45,838	53,373	7,717	14,989	22,706	1,087	15,207	82,565	98,859	47
	Q3	901	0	14,172	15,073	10	5,936	35,871	41,817	6,253	12,652	18,905	911	12,189	62,695	75,795	24
	Q4	500	0	9,922	10,422	3	3,568	37,103	40,674	6,178	14,967	21,145	503	9,746	61,992	72,241	23
2024년	Q1	601	0	3,865	4,466	6	2,827	33,311	36,144	5,183	10,391	15,574	607	8,010	47,567	56,184	(12)
	Q2	862	0	7,298	8,160	3	5,758	36,057	41,818	6,170	9,811	15,981	865	11,928	53,166	65,959	(2)
	Q3	945	0	10,395	11,340	13	3,711	29,730	33,454	5,538	8,253	13,791	958	9,249	48,378	58,585	(23)
	Q4	345	0	9,958	10,303	0	4,104	29,897	34,001	4,697	8,684	13,381	345	8,801	48,539	57,685	(20)
2025년	Q1	568	422	8,518	9,508	11	5,082	26,574	31,667	6,889	10,702	17,591	579	12,393	45,794	58,766	5
	Q2	107	0	12,826	12,933	3	3,970	29,708	33,681	10,595	11,110	21,705	110	14,565	53,644	68,319	5
	Q3	0	0	14,836	14,836	0	4,270	30,727	34,997	7,876	5,899	13,775	0	12,146	51,462	63,608	10
	Q4	0	0	7,683	7,683	51	3,042	22,261	25,354	4,627	9,954	14,581	51	7,669	39,898	47,567	(17)
연도별																	
2021년		8,502	0	41,846	50,348	1,118	18,950	73,150	93,218	21,890	24,725	46,615	9,620	40,840	139,721	190,181	48
2022년		10,164	0	71,328	81,492	363	12,383	108,522	121,268	33,127	32,843	65,970	10,527	45,510	212,693	268,730	41
2023년		4,328	0	63,756	206,388	224	22,466	168,686	191,376	27,925	55,370	83,295	4,552	50,391	287,812	342,755	27
2024년		2,753	0	31,516	180,858	22	16,400	128,995	145,417	21,588	37,139	58,727	2,775	37,988	197,650	238,413	(30)

자료: 현대차, 하나증권

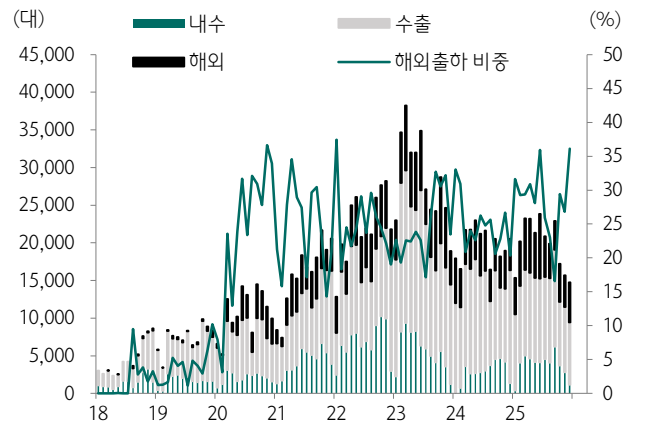
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(단위: 대, %)

		내수			수출			해외			총합			YoY
		PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	전기차 합계
2023년	1월	0	30	30	2,847	12,894	15,741	4,151	0	4,151	6,998	12,924	19,922	32
	2월	0	7,686	7,686	2,659	13,598	16,257	4,271	0	4,271	6,930	21,284	28,214	42
	3월	0	6,222	6,222	3,124	15,372	18,496	5,354	0	5,354	8,478	21,594	30,072	41
	4월	0	5,035	5,035	3,924	13,394	17,318	3,777	0	3,777	7,701	18,429	26,130	46
	5월	0	4,042	4,042	4,649	15,444	20,093	4,812	0	4,812	9,461	19,486	28,947	31
	6월	0	4,495	4,495	5,156	15,665	20,821	4,540	0	4,540	9,696	20,160	29,856	49
	7월	0	4,773	4,773	4,269	13,734	18,003	3,086	0	3,086	7,355	18,507	25,862	11
	8월	0	2,473	2,473	3,273	13,074	16,347	3,591	0	3,591	6,864	15,547	22,411	15
	9월	0	2,749	2,749	3,134	13,192	16,326	3,801	0	3,801	6,935	15,941	22,876	20
	10월	0	3,849	3,849	2,633	12,188	14,821	4,713	21	4,734	7,346	16,058	23,404	14
	11월	0	3,749	3,749	1,946	21,141	23,087	4,891	352	5,243	6,837	25,242	32,079	55
	12월	0	4,671	4,671	2,165	20,443	22,608	3,462	1,202	4,664	5,627	26,316	31,943	53
2024년	1월	0	628	628	3,258	18,255	21,513	4,617	763	5,380	7,875	19,646	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	11,336	15,611	2,258	1,138	3,396	6,533	17,667	24,200	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	3,401	11,224	14,625	1,540	999	2,539	4,941	16,515	21,456	32
	7월	0	5,442	5,442	2,657	9,715	12,372	2,055	1,191	3,246	4,712	16,348	21,060	28
	8월	0	5,199	5,199	2,306	11,321	13,627	1,080	3,778	4,858	3,386	20,298	23,684	44
	9월	0	4,960	4,960	2,075	13,003	15,078	1,712	7,751	9,463	3,787	25,714	29,501	53
	10월	0	3,444	3,444	1,412	8,424	9,836	59	4,788	4,847	1,471	16,656	18,127	(18)
	11월	0	1,738	1,738	1,064	9,381	10,445	2,213	2,964	5,177	3,277	14,083	17,360	(21)
	12월	0	469	469	1,353	9,353	10,706	570	956	1,526	1,923	10,778	12,701	(30)
분기별														
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	11,600	32,444	44,044	7,417	3,203	10,620	19,017	49,276	68,293	13
	Q3	0	15,601	15,601	7,038	34,039	41,077	4,847	12,720	17,567	11,885	62,360	74,245	42
	Q4	0	5,651	5,651	3,829	27,158	30,987	2,842	8,708	11,550	6,671	41,517	48,188	(22)
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)

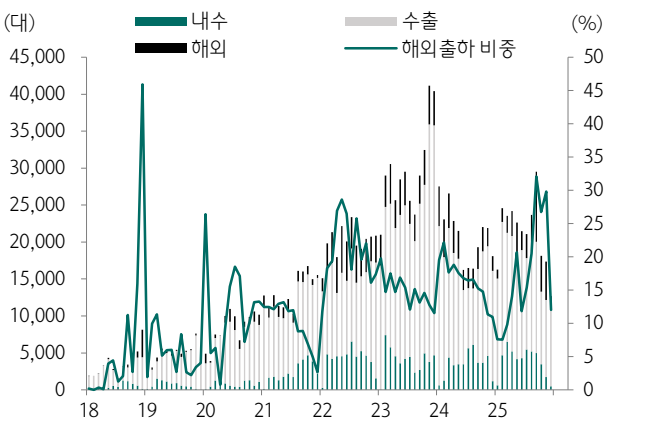
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

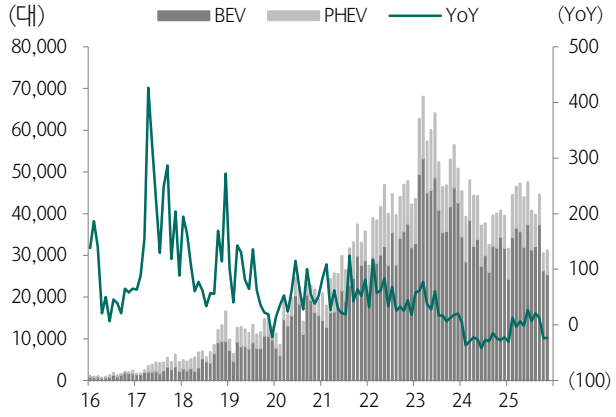
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(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	24,320	31,641	73,505	105,146	350	(34)	(29)	(30)	12	(5)	0.0%	1.3%	3.8%	5.7%	11.4%	19.1%
	2월	256	10,169	34,339	44,764	86,973	131,737	(23)	(6)	21	13	48	34	0.0%	1.7%	5.3%	7.4%	13.5%	21.7%
	3월	297	9,890	36,602	46,789	92,709	139,498	10	3	(5)	(3)	32	18	0.0%	1.5%	5.7%	7.3%	14.4%	21.7%
	4월	87	11,503	35,789	47,379	102,925	150,304	(66)	(5)	11	6	30	21	0.0%	1.8%	5.6%	7.4%	16.0%	23.4%
	5월	23	11,919	32,006	43,948	100,080	144,028	(93)	16	(6)	(1)	29	18	0.0%	1.9%	5.1%	7.0%	16.0%	23.0%
	6월	0	10,160	37,090	47,250	104,091	151,341	(100)	5	35	26	38	34	0.0%	1.6%	5.9%	7.6%	16.7%	24.2%
	7월	0	9,310	31,414	40,724	91,190	131,914	(100)	20	5	7	29	21	0.0%	1.6%	5.5%	7.1%	15.9%	23.0%
	8월	0	7,517	32,259	39,776	88,110	127,886	(100)	16	24	21	23	22	0.0%	1.3%	5.4%	6.7%	14.9%	21.6%
	9월	0	7,204	37,429	44,633	101,143	145,776	(100)	(0)	16	12	32	25	0.0%	1.1%	5.9%	7.0%	15.9%	22.9%
	10월	5	4,126	26,406	30,537	81,266	111,803	(97)	(50)	(17)	(24)	(9)	(13)	0.0%	0.7%	4.4%	5.1%	13.5%	18.6%
	11월	6	5,808	24,252	30,066	99,678	129,744	(95)	(7)	(30)	(26)	23	7	0.0%	0.9%	3.9%	4.8%	16.0%	20.9%
	12월	40	4,406	22,049	26,495	102,804	129,299	(20)	(42)	(29)	(31)	33	11	0.0%	0.8%	3.9%	4.7%	18.2%	22.9%
분기별																			
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	31,416	101,345	133,368	194,290	327,658	(69)	(18)	(26)	(25)	31	1	0.0%	1.8%	5.6%	7.5%	10.9%	18.3%
	Q2	865	32,131	93,587	126,583	232,543	359,126	55	3	(3)	(2)	24	39	0.0%	1.7%	5.2%	7.0%	12.4%	19.1%
	Q3	958	21,495	88,353	110,806	219,166	329,972	5	(36)	(28)	(29)	32	36	0.1%	1.2%	4.6%	5.9%	12.5%	18.8%
	Q4	345	22,173	98,073	120,591	247,046	366,741	(31)	(25)	(25)	(25)	23	36	0.0%	1.2%	5.4%	6.6%	13.7%	20.3%
2025년	Q1	579	27,353	95,261	123,193	253,187	376,381	(4)	(13)	(6)	(8)	30	15	0.0%	1.5%	5.3%	6.8%	14.1%	20.9%
	Q2	110	33,582	104,885	138,577	307,096	445,673	(87)	5	12	9	32	24	0.0%	1.8%	5.5%	7.3%	16.2%	23.5%
	Q3	0	24,031	101,102	125,133	280,443	405,576	(100)	12	14	13	28	23	0.0%	1.3%	5.6%	6.9%	15.6%	22.5%
	Q4	51	14,340	72,707	87,098	283,748	370,846	(85)	(35)	(25)	(27)	15	1	0.0%	0.8%	4.1%	4.9%	15.9%	20.7%
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%

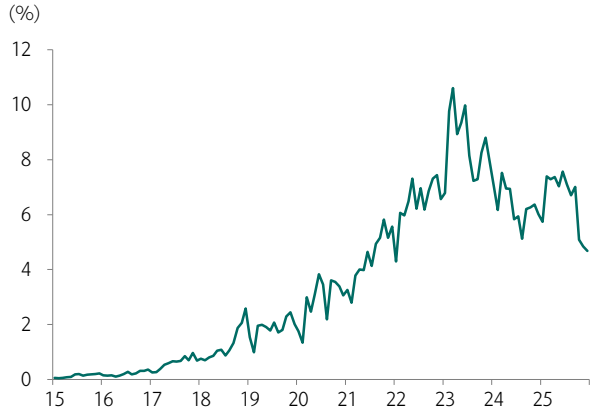
자료: 현대차, 기아, 하나증권

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	34,201	745	8,373	15,358	727	6,739
	2월	33,050	32,924	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	45,605	45,167	9,511	14,469	14,042	438	7,145
	9월	44,609	44,196	7,998	10,533	19,272	413	6,393
	10월	43,460	42,726	8,204	12,268	15,701	734	6,553
	11월	46,140	45,854	8,703	13,761	16,638	286	6,752
	12월	41,739	41,403	2,589	14,104	18,636	336	6,074
2025년	1월	34,429	34,322	965	8,574	20,102	107	4,681
	2월	40,827	40,357	8,279	8,938	18,555	470	4,585
	3월	57,244	56,694	11,074	11,955	27,145	550	6,520
	4월	49,344	48,920	10,576	9,134	22,143	424	7,067
	5월	50,284	49,955	9,656	9,968	23,693	329	6,638
	6월	49,518	49,295	9,500	9,252	24,756	223	5,787
	7월	56,902	56,726	11,468	14,367	25,080	176	5,811
	8월	56,997	56,786	10,871	19,107	20,164	211	6,644
	9월	66,722	66,515	13,263	19,478	27,173	207	6,601
	10월	45,694	45,487	10,813	4,722	23,147	207	6,805
	11월	41,900	41,764	6,563	5,560	23,946	136	5,695
	12월	35,925	35,750	1,254	6,296	23,380	175	4,820
점유율								
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%	65.0%	10.2%	7.3%	0.0%	7.5%
	9월	2.6%	8.0%	68.0%	8.6%	6.1%	0.0%	6.0%
	10월	2.5%	8.2%	67.3%	9.0%	5.8%	0.1%	6.5%
	11월	2.4%	8.2%	58.2%	9.5%	5.7%	0.0%	6.2%
	12월	2.1%	6.7%	39.4%	8.7%	5.6%	0.0%	5.2%
2025년	1월	2.8%	7.3%	35.3%	7.7%	7.9%	0.0%	4.7%
	2월	3.5%	8.4%	63.2%	7.8%	7.2%	0.1%	4.8%
	3월	3.4%	8.3%	61.4%	7.9%	6.9%	0.1%	5.3%
	4월	3.3%	8.6%	65.9%	6.9%	7.0%	0.0%	6.7%
	5월	3.0%	8.1%	44.9%	7.1%	7.1%	0.0%	5.4%
	6월	2.7%	7.2%	47.0%	7.2%	6.2%	0.0%	4.3%
	7월	3.5%	9.0%	48.5%	9.4%	7.5%	0.0%	4.8%
	8월	3.3%	9.3%	46.1%	10.3%	7.4%	0.0%	5.1%
	9월	3.2%	8.4%	47.3%	9.7%	6.4%	0.0%	4.6%
	10월	2.4%	7.0%	57.2%	5.9%	6.2%	0.0%	4.0%
	11월	2.1%	6.4%	35.6%	7.4%	5.9%	0.0%	3.8%
	12월	1.7%	4.6%	12.4%	6.6%	4.8%	0.0%	2.5%

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	62,626	62,605	28,019	9,520	20,491	21	4,575
	2월	58,975	58,959	26,258	10,914	18,152	16	3,635
	3월	78,167	78,076	29,819	14,098	29,116	91	5,043
	4월	69,053	69,003	28,231	14,109	22,305	50	4,358
	5월	72,366	72,289	27,005	17,816	22,983	77	4,485
	6월	73,414	73,381	25,052	16,806	26,081	33	5,442
	7월	69,596	69,547	23,365	17,205	23,335	49	5,642
	8월	62,667	62,663	23,540	18,455	15,516	4	5,152
	9월	72,208	72,202	26,346	15,612	24,730	6	5,514
	10월	76,490	76,484	32,169	19,400	21,195	6	3,720
	11월	78,829	78,822	31,759	21,768	20,526	7	4,769
	12월	80,590	80,580	33,542	21,695	19,763	10	5,580
2025년	1월	64,660	64,635	23,834	14,748	17,692	25	8,361
	2월	72,205	72,176	29,151	16,906	15,635	29	10,484
	3월	94,265	94,202	30,334	25,599	27,256	63	11,013
	4월	87,312	87,284	34,960	23,775	19,777	28	8,772
	5월	85,268	85,258	33,086	22,535	20,106	10	9,531
	6월	83,638	83,478	33,107	19,401	20,218	160	10,752
	7월	90,023	89,954	30,470	26,475	21,615	69	11,394
	8월	84,083	83,939	27,606	30,881	14,923	144	10,529
	9월	93,481	93,450	32,668	25,218	24,723	31	10,841
	10월	87,939	87,882	25,773	30,257	20,092	57	11,760
	11월	97,183	97,159	33,392	35,252	17,533	24	10,982
	12월	99,801	99,778	36,388	37,134	17,409	23	8,847
점유율								
2024년	1월	5.6%	6.0%	72.6%	4.6%	4.3%	0.0%	1.4%
	2월	5.2%	5.6%	68.0%	5.2%	3.8%	0.0%	1.1%
	3월	6.9%	7.5%	77.2%	6.8%	6.0%	0.1%	1.6%
	4월	6.1%	6.6%	73.1%	6.8%	4.6%	0.1%	1.4%
	5월	6.4%	6.9%	70.0%	8.5%	4.8%	0.1%	1.4%
	6월	6.5%	7.0%	64.9%	8.0%	5.4%	0.0%	1.7%
	7월	6.2%	6.6%	60.5%	8.2%	4.8%	0.1%	1.8%
	8월	5.6%	6.0%	61.0%	8.8%	3.2%	0.0%	1.6%
	9월	6.4%	6.9%	68.3%	7.5%	5.1%	0.0%	1.7%
	10월	6.8%	7.3%	83.3%	9.3%	4.4%	0.0%	1.2%
	11월	7.0%	7.5%	82.3%	10.4%	4.3%	0.0%	1.5%
	12월	7.2%	7.7%	86.9%	10.4%	4.1%	0.0%	1.8%
2025년	1월	5.7%	6.2%	61.7%	7.1%	3.7%	0.0%	2.6%
	2월	6.4%	6.9%	75.5%	8.1%	3.2%	0.0%	3.3%
	3월	8.3%	9.0%	78.6%	12.3%	5.7%	0.1%	3.4%
	4월	7.7%	8.3%	90.6%	11.4%	4.1%	0.0%	2.7%
	5월	7.6%	8.1%	85.7%	10.8%	4.2%	0.0%	3.0%
	6월	7.4%	8.0%	85.8%	9.3%	4.2%	0.2%	3.4%
	7월	8.0%	8.6%	78.9%	12.7%	4.5%	0.1%	3.6%
	8월	7.4%	8.0%	71.5%	14.8%	3.1%	0.2%	3.3%
	9월	8.3%	8.9%	84.6%	12.1%	5.1%	0.0%	3.4%
	10월	7.8%	8.4%	66.8%	14.5%	4.2%	0.1%	3.7%
	11월	8.6%	9.3%	86.5%	16.9%	3.6%	0.0%	3.4%
	12월	8.8%	9.5%	94.3%	17.8%	3.6%	0.0%	2.8%

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	21,839	21,839	3,409	7,013	6,861		4,556
	9월	22,558	22,558	4,306	4,856	9,485		3,911
	10월	22,994	22,994	4,505	6,498	8,457		3,534
	11월	22,524	22,524	4,115	7,485	7,470		3,454
	12월	21,433	21,433	1,424	7,482	9,535		2,992
2025년	1월	16,644	16,644	343	4,170	9,289		2,842
	2월	19,309	19,309	3,613	4,540	8,935		2,221
	3월	26,534	26,534	4,562	7,117	11,999		2,856
	4월	24,022	24,022	4,552	5,768	10,895		2,807
	5월	25,661	25,661	4,139	6,596	12,415		2,511
	6월	25,153	25,153	4,135	5,578	13,262		2,178
	7월	30,124	30,124	4,541	8,664	14,550		2,369
	8월	29,635	29,635	4,387	10,815	11,804		2,629
	9월	34,141	34,141	6,208	11,254	14,493		2,186
	10월	20,933	20,933	3,751	2,655	12,077		2,450
	11월	19,926	19,926	2,858	3,018	11,837		2,213
	12월	17,244	17,244	373	3,345	11,570		1,956
점유율								
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%	23.3%	4.9%	3.6%	0.0%	4.8%
	9월	1.3%	4.1%	36.6%	4.0%	31.1%	0.0%	1.0%
	10월	1.3%	4.4%	37.0%	4.8%	26.7%	0.0%	1.0%
	11월	1.2%	4.0%	27.5%	5.2%	21.5%	0.0%	0.9%
	12월	1.1%	3.4%	21.7%	4.6%	28.7%	0.0%	0.7%
2025년	1월	1.4%	3.5%	12.6%	3.8%	3.6%	0.0%	2.8%
	2월	1.7%	4.0%	27.6%	4.0%	3.5%	0.0%	2.3%
	3월	1.6%	3.9%	25.3%	4.7%	3.1%	0.0%	2.3%
	4월	1.6%	4.2%	28.4%	4.3%	3.4%	0.0%	2.7%
	5월	1.6%	4.2%	19.2%	4.7%	3.7%	0.0%	2.0%
	6월	1.4%	3.7%	20.5%	4.4%	3.3%	0.0%	1.6%
	7월	1.9%	4.8%	19.2%	5.7%	4.4%	0.0%	2.0%
	8월	1.7%	4.9%	18.6%	5.8%	4.4%	0.0%	2.0%
	9월	1.6%	4.3%	22.2%	5.6%	3.4%	0.0%	1.5%
	10월	1.1%	3.2%	19.8%	3.3%	3.2%	0.0%	1.4%
	11월	1.0%	3.1%	15.5%	4.0%	2.9%	0.0%	1.5%
	12월	0.8%	2.2%	3.7%	3.5%	2.4%	0.0%	1.0%

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	44,067	44,067	14,122	14,251	12,944		2,750
	12월	47,358	47,358	16,021	13,807	14,260		3,270
2025년	1월	36,815	36,815	11,280	8,970	11,109		5,456
	2월	39,231	39,231	12,920	10,193	9,455		6,663
	3월	50,951	50,951	13,483	15,068	14,842		7,558
	4월	48,925	48,925	17,822	14,173	11,986		4,944
	5월	49,480	49,480	17,307	13,448	12,652		6,073
	6월	47,011	47,011	16,892	11,800	12,267		6,052
	7월	50,239	50,239	15,479	16,601	12,991		5,168
	8월	47,669	47,669	14,086	18,608	9,469		5,506
	9월	51,957	51,957	16,889	15,570	13,354		6,144
	10월	51,294	51,294	14,910	17,664	11,600		7,120
	11월	53,259	53,259	16,830	20,288	10,294		5,847
	12월	60,283	60,283	19,752	23,573	12,318		4,640
점유율								
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	4.5%	4.9%	40.4%	6.4%	3.6%	0.0%	2.0%
	2월	4.8%	5.1%	36.1%	6.4%	3.1%	0.0%	2.4%
	3월	4.5%	4.9%	34.9%	7.2%	3.1%	0.0%	2.4%
	4월	5.5%	6.0%	42.0%	7.0%	3.6%	0.0%	2.1%
	5월	5.5%	6.1%	44.1%	6.6%	3.8%	0.0%	2.5%
	6월	5.1%	5.6%	42.1%	7.2%	3.3%	0.0%	2.3%
	7월	5.6%	6.1%	41.6%	9.2%	4.0%	0.0%	1.9%
	8월	6.2%	6.8%	41.0%	9.3%	4.1%	0.0%	2.4%
	9월	5.4%	5.9%	42.2%	9.4%	3.4%	0.0%	2.2%
	10월	5.7%	6.2%	45.9%	9.7%	3.5%	0.0%	2.5%
	11월	6.0%	6.5%	42.4%	10.8%	3.2%	0.0%	2.2%
	12월	6.5%	7.1%	45.5%	10.9%	3.7%	0.0%	1.9%

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	18,420	628	4,192	10,746	727	2,854
	2월	17,754	17,589	1,273	4,700	8,875	165	2,741
	3월	26,330	25,796	4,378	5,188	13,126	534	3,104
	4월	23,287	22,633	3,317	6,289	10,103	654	2,924
	5월	25,559	25,200	3,482	8,799	9,404	359	3,515
	6월	24,118	23,515	3,459	7,057	9,885	603	3,114
	7월	25,187	24,574	5,618	6,010	10,064	613	2,882
	8월	23,766	23,328	6,102	7,456	7,181	438	2,589
	9월	22,051	21,638	3,692	5,677	9,787	413	2,482
	10월	20,466	19,732	3,699	5,770	7,244	734	3,019
	11월	23,616	23,330	4,588	6,276	9,168	286	3,298
	12월	20,306	19,970	1,165	6,622	9,101	336	3,082
2025년	1월	17,785	17,678	622	4,404	10,813	107	1,839
	2월	21,518	21,048	4,666	4,398	9,620	470	2,364
	3월	30,710	30,160	6,512	4,838	15,146	550	3,664
	4월	25,322	24,898	6,024	3,366	11,248	424	4,260
	5월	24,623	24,294	5,517	3,372	11,278	329	4,127
	6월	24,365	24,142	5,365	3,674	11,494	223	3,609
	7월	26,778	26,602	6,927	5,703	10,530	176	3,442
	8월	27,362	27,151	6,484	8,292	8,360	211	4,015
	9월	32,581	32,374	7,055	8,224	12,680	207	4,415
	10월	24,761	24,554	7,062	2,067	11,070	207	4,355
	11월	21,974	21,838	3,705	2,542	12,109	136	3,482
	12월	18,681	18,506	881	2,951	11,810	175	2,864
점유율								
2024년	1월	1.9%	5.0%	26.6%	4.1%	5.2%	0.1%	4.7%
	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%	41.7%	5.2%	3.8%	0.0%	2.7%
	9월	1.3%	3.9%	31.4%	4.6%	32.1%	0.0%	0.6%
	10월	1.2%	3.8%	30.4%	4.2%	22.8%	0.1%	0.9%
	11월	1.2%	4.2%	30.7%	4.3%	26.4%	0.0%	0.9%
	12월	1.0%	3.2%	17.7%	4.1%	27.4%	0.0%	0.7%
2025년	1월	1.5%	3.8%	22.8%	4.0%	4.2%	0.0%	1.8%
	2월	1.9%	4.4%	35.6%	3.9%	3.7%	0.1%	2.5%
	3월	1.8%	4.4%	36.1%	3.2%	3.9%	0.1%	3.0%
	4월	1.7%	4.4%	37.6%	2.5%	3.5%	0.0%	4.1%
	5월	1.5%	3.9%	25.6%	2.4%	3.4%	0.0%	3.3%
	6월	1.3%	3.5%	26.6%	2.9%	2.9%	0.0%	2.7%
	7월	1.6%	4.2%	29.3%	3.7%	3.2%	0.0%	2.9%
	8월	1.6%	4.5%	27.5%	4.5%	3.1%	0.0%	3.1%
	9월	1.5%	4.1%	25.2%	4.1%	3.0%	0.0%	3.1%
	10월	1.3%	3.8%	37.3%	2.6%	2.9%	0.0%	2.5%
	11월	1.1%	3.3%	20.1%	3.4%	3.0%	0.0%	2.3%
	12월	0.9%	2.4%	8.7%	3.1%	2.4%	0.0%	1.5%

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	30,186	30,165	17,121	4,375	7,715	21	954
	2월	28,623	28,607	16,662	4,426	6,572	16	947
	3월	35,315	35,224	16,710	5,346	11,590	91	1,578
	4월	29,227	29,177	15,484	4,426	7,482	50	1,785
	5월	29,811	29,734	15,369	5,064	7,511	77	1,790
	6월	30,407	30,374	13,801	5,374	9,302	33	1,897
	7월	28,892	28,843	12,229	5,403	9,241	49	1,970
	8월	24,140	24,136	10,595	6,121	5,765	4	1,655
	9월	30,518	30,512	12,535	5,463	10,148	6	2,366
	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	33,232	33,222	17,521	7,888	5,503	10	2,310
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	36,627	36,467	16,215	7,601	7,951	160	4,700
	7월	39,784	39,715	14,991	9,874	8,624	69	6,226
	8월	36,414	36,270	13,520	12,273	5,454	144	5,023
	9월	41,524	41,493	15,779	9,648	11,369	31	4,697
	10월	36,645	36,588	10,863	12,593	8,492	57	4,640
	11월	43,924	43,900	16,562	14,964	7,239	24	5,135
	12월	39,518	39,495	16,636	13,561	5,091	23	4,207
점유율								
2024년	1월	4.4%	4.8%	55.7%	4.6%	2.9%	0.0%	0.4%
	2월	4.2%	4.5%	58.1%	4.2%	2.6%	0.0%	0.4%
	3월	3.8%	4.1%	51.0%	4.4%	3.0%	0.1%	0.5%
	4월	4.0%	4.4%	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%	4.0%	49.4%	4.0%	2.7%	0.0%	0.8%
	7월	3.7%	4.0%	47.1%	4.3%	3.1%	0.1%	0.7%
	8월	3.4%	3.9%	39.9%	4.0%	2.8%	0.0%	0.7%
	9월	3.5%	3.9%	37.9%	4.3%	3.0%	0.0%	0.8%
	10월	3.7%	4.2%	37.6%	4.5%	2.6%	0.0%	0.7%
	11월	4.0%	4.5%	43.7%	4.7%	2.4%	0.0%	0.8%
	12월	3.8%	4.3%	41.9%	4.6%	1.7%	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	4.3%	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%	1.4%
	6월	4.0%	4.3%	40.4%	4.6%	2.1%	0.2%	1.8%
	7월	4.4%	4.8%	40.3%	5.5%	2.6%	0.1%	2.2%
	8월	4.7%	5.2%	39.4%	6.1%	2.4%	0.2%	2.2%
	9월	4.3%	4.7%	39.4%	5.8%	2.9%	0.0%	1.7%
	10월	4.0%	4.4%	33.4%	6.9%	2.5%	0.1%	1.6%
	11월	4.9%	5.4%	41.8%	8.0%	2.2%	0.0%	1.9%
	12월	4.2%	4.7%	38.4%	6.3%	1.5%	0.0%	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	-현대차·기아, 유럽 판매 4년 연속 100만대 '대기록' -현대차 아반떼, 한국 차 최초 美 판매량 400만대 돌파…출시 24년만 -현대차 美전기차 공장, 지난해 6만대 팔았다…"캐즘 속 선방" -현대차, 미국서 팰리세이드 57만대 리콜…에어백 결함 -현대차 노조, 로봇 투입 반발…"일방통행시 판 엎을 것" -현대차, 사상 최대 매출 냈지만… 美 관세 4조원에 영업익 19.5% ↓ -현대차 수소트럭, 유럽 6개국 실증…"물류시장 공략" -'자율주행' 속도내는 현대차…포티투닷, 개발인력 50명 채용 -'아틀라스' 너의 가치는 도대체 얼마길래…현대차 목표 주가 80만 원까지 -기아, 新셀토스 27일 계약 시작…"2800만원대 하이브리드 추가" -기아, 작년 매출 역대 최대지만… 美 관세 3조원에 영업익 30% ↓ -기아, EV6 300만원 인하 승부수 '테슬라' 정면 대응 -기아 '더 뉴 니로' 베일 벗었다…"3월 출시" -기아, 유럽서 전기차 GT 라인업 확장…고성능 '승부수'
		테슬라	-Tesla, 중국에서 Model 3에 보험 보조금 지급 계획 -테슬라 브랜드가치 3년째 하락…지난 1년간 22조원↓ -Tesla, 안전 요원 없는 로보택시 서비스 개시 -Elon Musk, "유럽과 중국에서 다음 달 FSD 승인 예상" -머스크 "테슬라 AI5 칩 설계 막바지·AI6 착수"… 삼성 파운드리 '청신호' -머스크 "테슬라 FSD, 월 구독제로 전환" -Tesla, 2025년 중국 소매 판매량 4.78% 감소
		포드	-Ford, Suzuki 태국 조립 공장 인수 계획
		GM	-GM, 중국산 Buick SUV 생산기지 미국으로 이전 계획 -GM 멕시코, 10억달러 투자 계획
		Mercedes-Benz	-Mercedes-Benz·BMW, 중국 판매 50만대 미만 전망 -Mercedes-Benz, 'Drive Pilot' 시스템 출시 중단 -Mercedes-Benz, 2025년 판매량 10% 감소
		스텔란티스	- Stellantis, 2025년 EU30 시장에서 점유율 2위 기록
		폭스바겐	-Volkswagen, 배터리 화재 위험으로 ID.4 리콜 -핵심 브랜드 그룹(BGC) 이사회 멤버를 2026년 여름 전까지 현재 29명에서 19명으로 약 1/3 줄일 예정 -Volkswagen CEO, 관세 부담으로 Audi 미국 공장 계획 보류 -Volkswagen 그룹, 2025년 인도량 0.5% 감소 -Volkswagen 산하 Jetta, 중국 신규 법인 출범 -Volkswagen 그룹, 2025년 전기차 판매량 32% 성장
		샤오펑	-Xpeng Motors, 2026년 해외 현지 공급망 팀 구축 계획 -Xpeng Motors, 2026년 연간 인도량 55만대 이상 목표
		볼보	-Volvo Cars, 배터리 자회사 Novo Energy 운영 중단
		Geely	-Geely, 2026년 첫 전고체 배터리 팩 생산 계획 -Geely 그룹, 2030년까지 글로벌 판매 650만대 목표 -작년 英서 478대 판매한 中 지리그룹, "2030년 10만대 팔아 토요타 추월할 것"
		Chery	-Chery, 캐나다 시장 진출 준비 -Chery, 남아프리카공화국 Nissan 공장 인수 계획 -Chery, 2026년 전고체 배터리 탑재 모델 출시 계획
		도요타	- Toyota, 캐나다에서 6세대 'RAV4' 생산 개시
		Mazda	-Mazda, 신형 전기차 개발 연기

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

6. 2차전지 시장 동향 및 전망

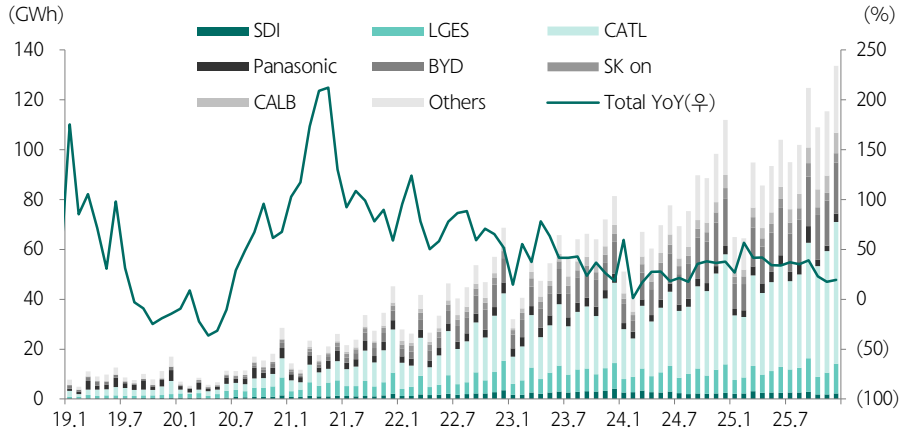
1) 배터리 출하량

12월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +19%(YoY) 증가한 133.6GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 56.8GWh(+29%), BYD 20.5GWh(+7%), LGES 12.0GWh(+5%), CALB 8.2GWh(+55%), SK on 3.8GWh(-8%), Panasonic 3.4GWh(+1%), 삼성SDI 2.2GWh(-14%)다.

글로벌 12월 누적 출하량은 1,187.0GWh를 기록하며 전년 대비 +32% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +36%, BYD +28%, LGES +12%, CALB +53%, SK on +12%, Panasonic +27%, 삼성SDI -6%다(누적 판매량 순으로 기재).

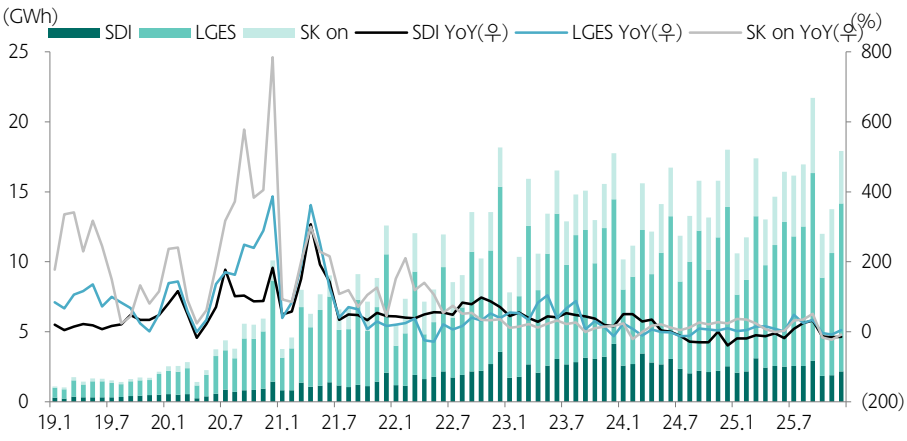
12월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 55.9%(MoM -2.0%p), 미국 4.3%(MoM -4.2%), 중국 72.9%(MoM -1.9%p), 유럽 15.4%(MoM +0.2%p)다.

도표 120. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



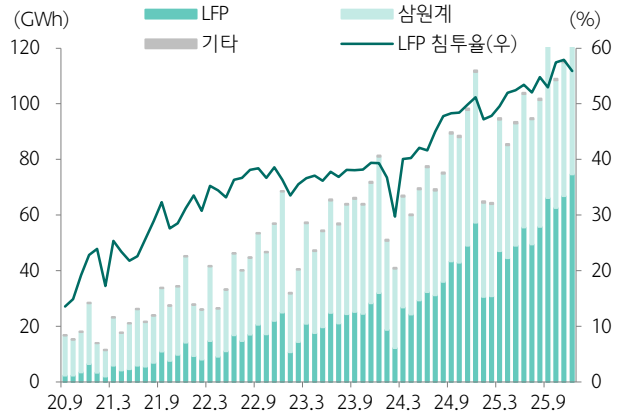
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



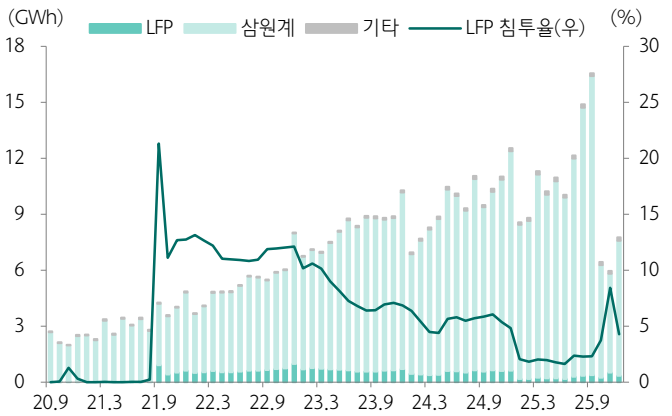
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 글로벌 LFP 배터리 침투율



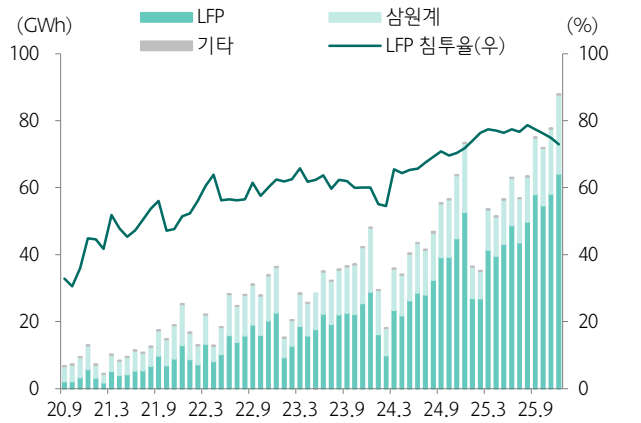
자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 미국 LFP 배터리 침투율



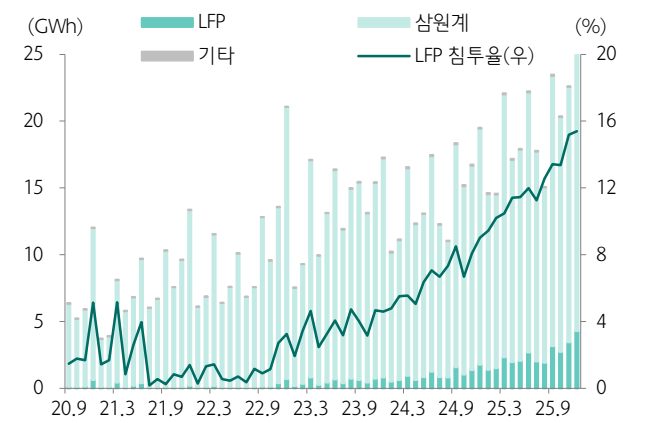
자료: SNE Research, 하나증권

도표 124. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 125. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 12월 미국 전기차 배터리 출하량은 -38%(YoY) 감소한 7.8GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 Panasonic 3.3GWh(YoY +13%, M/S 42%), LGES 1.7GWh(YoY -57%, M/S 22%), SK on 0.7GWh(YoY -53%, M/S 9%), CATL 0.6GWh(YoY -54%, M/S 8%), 삼성SDI 0.5GWh(YoY -39%, M/S 7%)다.

12월 중국 전기차 배터리 출하량은 +20%(YoY) 증가한 87.9GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 42.0GWh(YoY +23%, M/S 48%), BYD 16.2GWh(YoY -6%, M/S 18%), CALB 6.9GWh(YoY +47%, M/S 8%), LGES 4.0GWh(YoY +260%, M/S 5%)다.

12월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +42%(YoY) 증가한 27.8GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 11.8GWh(YoY +64%, M/S 42%), LGES 5.1GWh(YoY -3%, M/S 19%), SK on 2.7GWh(YoY +41%, M/S 9%), BYD 2.1GWh(YoY +169%, M/S 7%), 삼성SDI 1.4GWh(YoY +2%, M/S 5%), CALB 1.0GWh(YoY +136%, M/S 2%)다. 12월 유럽 내 한국 3사 합산 출하량은 +8%(YoY) 증가한 9.2GWh, 합산 점유율은 35%(YoY -11%p)를 기록했다. 한편, 2023년, 2024년, 2025년 유럽 내 한국 3사 합산 누적 점유율은 각각 55%, 46%, 35%를 기록했다.

2) 지역별 양극재 수출

1월 양극재 수출액은 3.1억달러(YoY -14.9%, MoM -19.7%), 수출 중량은 1.3만톤(YoY -14.5%, MoM -22.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.7달러/kg으로 전년 대비 -0.5% 하락, 전월 대비 +3.1% 상승했다.

1월 NCM 양극재 수출액은 1.8억달러(YoY -26.4%, MoM -23.5%), 수출 중량은 0.8만톤(YoY -24.6%, MoM -25.3%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 22.5달러/kg으로 전년 대비 -2.4% 하락, 전월 대비 +2.4% 상승했다.

1월 NCA 양극재 수출액은 1.2억달러(YoY +10.6%, MoM -11.4%), 수출 중량은 0.5만톤(YoY +19.1%, MoM -15.2%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 25.9달러/kg으로 전년 대비 -7.1% 하락, 전월 대비 +4.4% 상승했다.

1월 NCM+NCA 양극재 수출액은 3.0억달러(YoY -15.5%, MoM -19.3%), 수출 중량은 1.3만톤(YoY -13.3%, MoM -22.0%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 23.7달러/kg으로 전년 대비 -2.5% 하락, 전월 대비 +3.5% 상승했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 12월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -12.7%), 수출 중량은 1.2만톤(YoY -11.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 22.2달러/kg으로 전년 대비 -1.0% 하락, 전월 대비 +9.1% 상승했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 12월 양극재 수출액은 1.3억달러(YoY +53.0%), 수출 중량은 0.6만톤(YoY +81.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 22.2달러/kg으로 전년 대비 -15.7% 하락, 전월 대비 +0.8% 상승했다. (관련기업 : 엘앤에프)

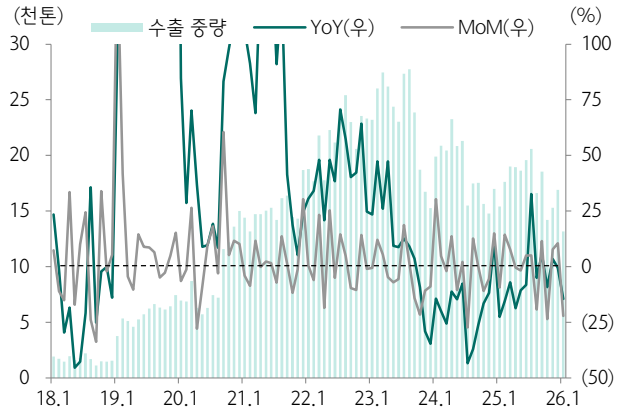
포항시의 12월 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY +1.7%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY +16.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.0달러/kg으로 전년 대비 -12.7% 하락, 전월 대비 -5.1% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 12월 양극재 수출액은 0.5억달러(YoY -39.7%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY -39.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 25.6달러/kg으로 전년 대비 -1.0% 하락, 전월 대비 +3.7% 상승했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 12월 양극재 수출액은 0.4억달러(YoY +140.9%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY +189.3%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.9달러/kg으로 전년 대비 -16.7%, 전월 대비 -8.4% 하락했다. (관련기업 : 에스엠랩)

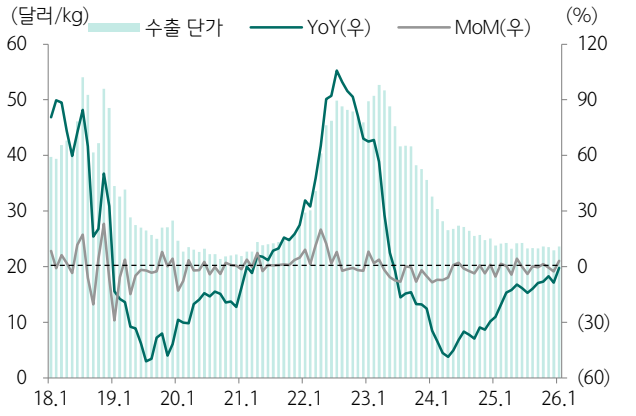
광양시의 12월 양극재 수출액은 0.0억달러(MoM N/A), 수출 중량은 0.0만톤(MoM N/A) 기록했다. 양극재 수출 단가 0.0달러/kg으로 전월 대비 N/A 했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠)

도표 126. 양극재 수출 중량 추이



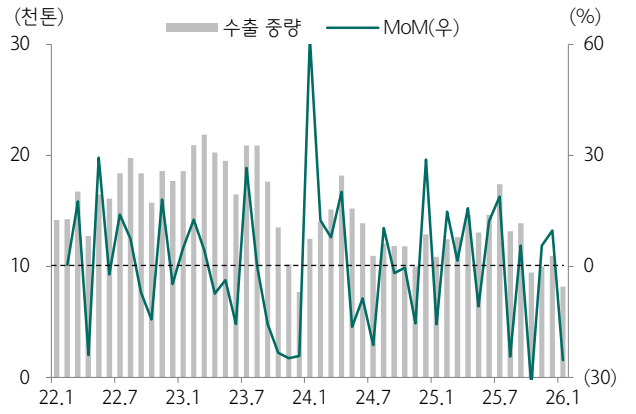
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 127. 양극재 수출 단가 추이



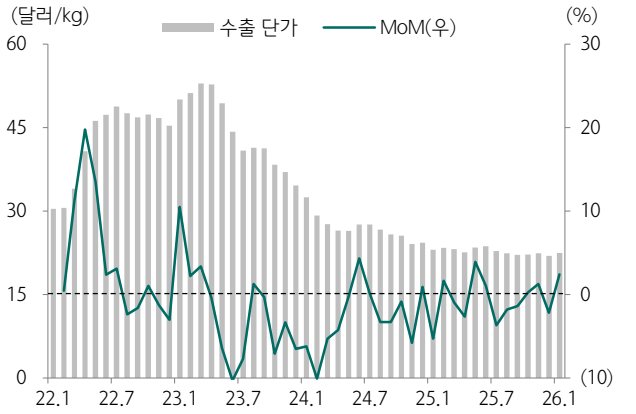
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 128. NCM 양극재 수출 중량 추이



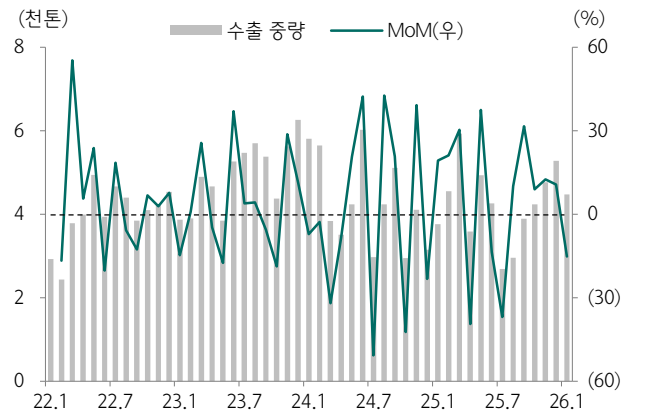
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 129. NCM 양극재 수출 단가 추이



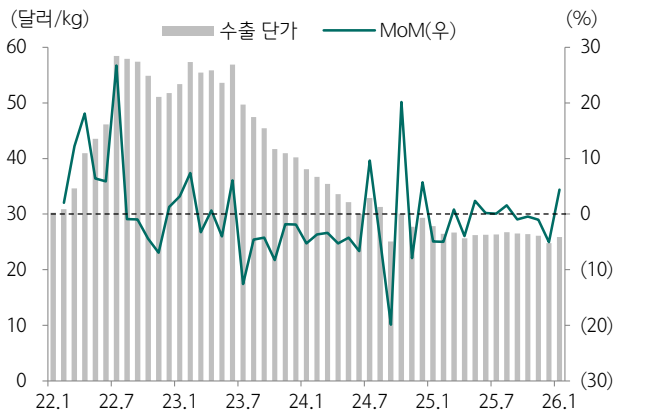
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 130. NCA 양극재 수출 중량 추이



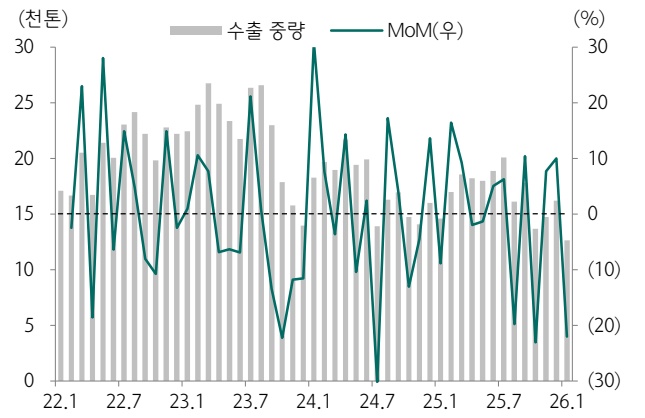
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 131. NCA 양극재 수출 단가 추이



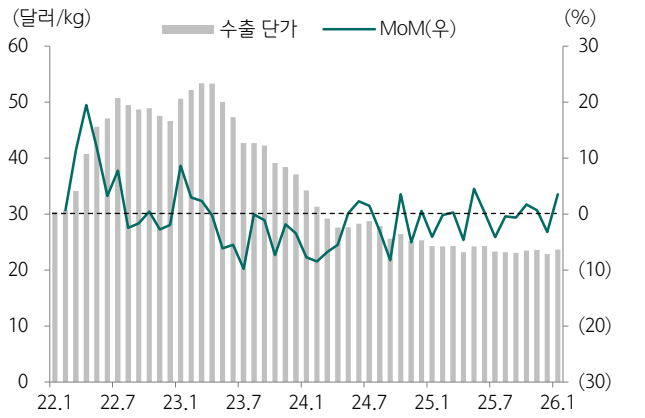
자료: 산업통상자원부, 하나증권

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
2025.07	478.8	20.5	23.3	81.4	3.7	21.8	138.7	5.9	23.6	73.3	3.2	23.2	74.3	3.1	23.7	31.7	1.1	29.9
2025.08	388.3	16.6	23.4	60.3	2.7	22.3	141.4	6.0	23.7	101.4	4.2	24.0	32.7	1.3	24.3	21.5	0.7	29.3
2025.09	432.2	18.5	23.3	64.9	3.0	21.8	142.5	6.3	22.5	125.5	5.3	23.8	30.9	1.2	25.3	33.2	1.1	29.2
2025.10	335.7	14.2	23.6	22.7	1.0	21.8	135.2	6.1	22.3	100.3	4.0	25.3	7.3	0.3	26.3	29.3	1.1	27.8
2025.11	360.5	15.3	23.5	24.3	1.2	20.4	118.1	5.4	22.1	105.1	4.2	25.3	24.6	1.0	24.7	40.7	1.6	26.1
2025.12	388.2	16.9	22.9	27.6	1.2	22.2	132.1	5.9	22.2	103.0	4.3	24.0	46.2	1.8	25.6	38.0	1.6	23.9

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

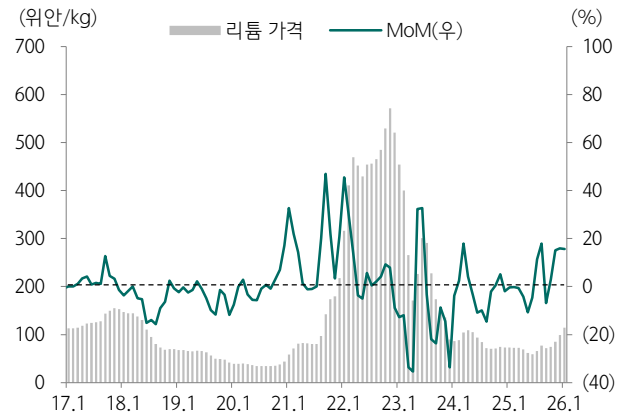
12월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 +16%/+1% 상승했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 +7%/+1%/+9%/+2%/+18% 상승했다. 1월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 +1%/+2% 상승했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 +16%/+20%/+7%/+11%/-14% 변동했다.

도표 135. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬	니켈	코발트	망간	동	LiPF6	리튬	니켈	코발트	망간	동	LiPF6
		(위안/kg)	(달러/톤)	(달러/톤)	(달러/톤)	(달러/톤)	(만위안/톤)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
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)
	8월	77	14,909	32,895	1,051	9,646	5	18	(1)	(0)	(0)	(1)	7
	9월	72	15,102	33,406	1,036	9,953	6	(7)	1	2	(1)	3	7
	10월	74	15,081	42,300	1,029	10,687	7	3	(0)	27	(1)	7	24
	11월	85	14,689	48,140	1,028	10,801	15	15	(3)	13	(0)	1	92
	12월	99	14,879	51,647	1,023	11,804	18	16	1	7	(0)	9	18
2026년	1월	115	17,859	55,465	1,088	13,075	15	16	20	7	2	11	(14)

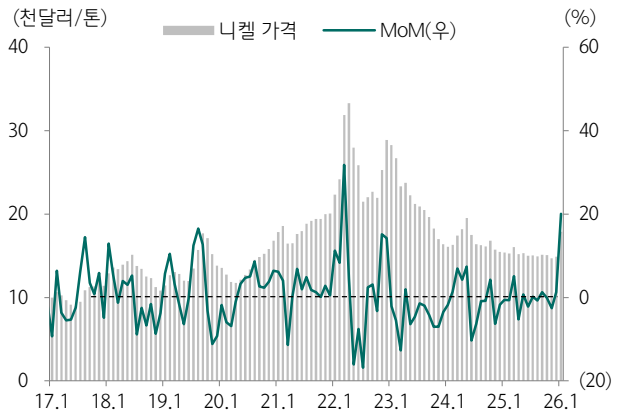
주 1: 리튬 RMB/kg, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, LiPF6 만위안/ton 주 2 : 리튬 : 탄산리튬, 양극재 : NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 136. 리튬 월별 평균 가격 추이



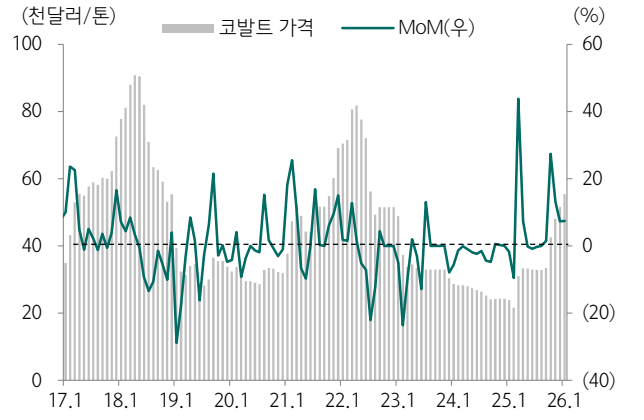
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 137. 니켈 월별 평균 가격 추이



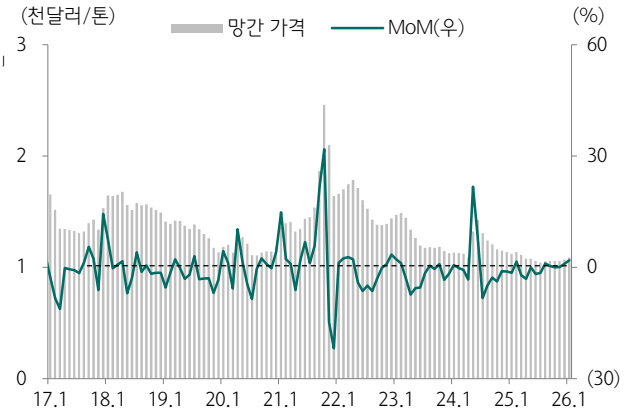
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 138. 코발트 월별 평균 가격 추이



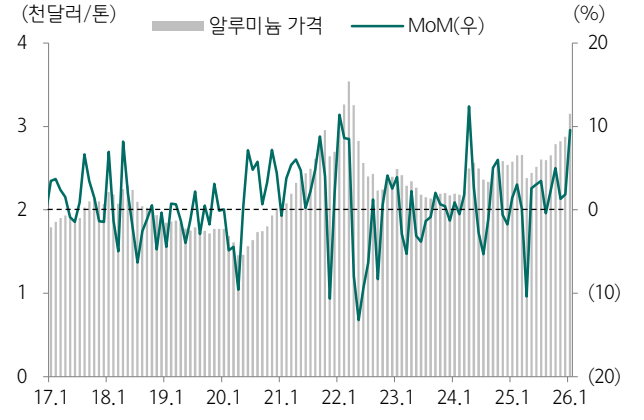
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 139. 망간 월별 평균 가격 추이



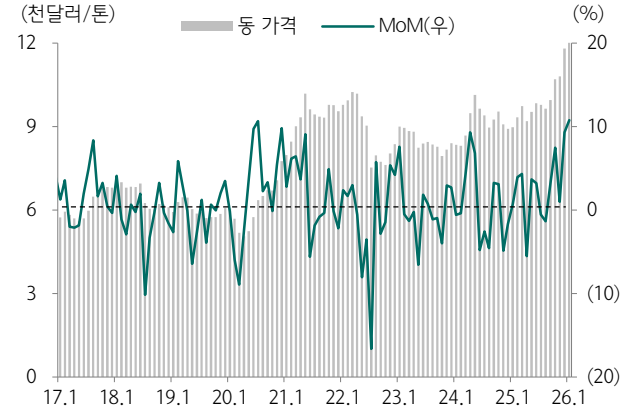
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 140. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 141. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (1월 1주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
GM, 전기차 사업 축소	• GM, 전기차 및 배터리 사업 축소에 따라 발생하는 60억달러 규모의 손실을 실적에 반영할 예정.
Nvidia, 자율주행차 출시 계획	• Nvidia, CES 2026에서 AI 자율주행 시스템 '알파마요'를 탑재한 Mercedes-Benz의 CLA 도로 주행 영상 공개 • 엔비디아의 첫 자율주행 차량 운행은 미국 1분기, 유럽 2분기, 아시아 3-4분기가 될 것이라 언급
Rivian, 2025년 인도대수	• Rivian, 2025년 인도대수는 총 42,247대(YoY -18%)로 시장 컨센서스 42,500대를 소폭 하회.
현대차그룹, 아틀라스 공개	• 현대차그룹, CES 2026에서 휴머노이드 로봇 '아틀라스'의 연구형 모델과 개발형 모델을 세계 최초로 공개. • 2028년부터 미국 조지아 공장에 아틀라스를 투입해 부품 분류 공정부터 적용 및 2030년 이후 조립 공정으로 확대 계획.

Cell

요약	내용
Tesla, 건식공정 핵심 특허 공개	• Tesla, 롤 속도와 압력 차이를 활용해 평평한 전극 구현하는 건식공정 핵심 특허 공개하며 4680 배터리 수율 향상 기대 언급.
LGES, 핵심 성장 동력 ESS	• LG에너지솔루션 사장, 신년사에서 ESS를 핵심 성장 축으로 제시 및 소재·공정 혁신 등을 통해 원가 경쟁력 강화 계획 언급.
SK on, 단결정 양극 전극 개발	• SK on, 강기석 서울대 연구팀과 함께 대형 입자로 구성된 고밀도 단결정 양극 전극 개발 성공.
현대차, 전고체 배터리 확보	• 현대차, 2025년 하반기 전고체 배터리 파일럿 라인을 수개월 풀가동해 상당량을 확보했다고 언론이 보도.
CATL, 2025년 판매 및 생산량	• CATL, 2025년 배터리(EV+ESS) 생산량 620GWh(YoY +20%), 판매량 563GWh(YoY +19%)를 기록.

Material/Equipment

요약	내용
에코프로, 무전구체 LFP 라인	• 에코프로, 2025년 말 충북 오창 사업장에 무(無)전구체 LFP 양극재 파일럿 라인 구축을 위한 장비 반입. • 상반기 내로 완공과 시가동을 마친 뒤 샘플을 생산해 고객사에 납품할 예정.

2차전지 Weekly News (1월 2주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
Tesla, FSD 일시불 판매 중단 및 중국 승인 전망	• Tesla, 2026년 2월 14일부터 FSD 일시불 판매 중단 예정, 이후에는 구독으로만 구매 가능. • 한편, Tesla는 2026년 2~3월경 중국에서 FSD에 대한 최종 승인이 이뤄질 것이라고 언급.
Ford, BYD 배터리 조달 검토 및 백악관 경고	• Ford, 일부 하이브리드 모델용 배터리를 BYD로부터 조달하는 방안을 검토 중. • 한편, 이에 대해 백악관 무역·제조업 담당 수석 고문은 미국 완성차 업체들이 공급망 협박에 노출될 수 있다고 경고.
EU, 중국산 EV 관세 확대 검토	• EU 집행위원회, 중국산 전기차 관세를 하이브리드 차량까지 확대하는 방안을 검토 중.
독일, 전기차 보조금 확대	• 독일, '29년까지 저소득·중산층 가구 대상 총 35억달러 규모로 전기차 보조금 프로그램(대당 1,500~6,000유로) 지원 계획.
Stellantis, 북미 PHEV 생산 중단	• Stellantis, 고객 수요 변화에 따라 2026년형 모델부터 북미 지역에서 산하 브랜드의 모든 PHEV 모델 생산을 중단.
중국·캐나다, 에너지 MOU	• 중국·캐나다, 에너지 분야 협력 확대 MOU 체결.
중국, EU와 EV 관세 협상 현황	• 중국 상무부, EU와의 중국산 전기차 관세 협상에서 중국 기업의 가격 약정 신청서를 EU 평가 방식에 기반해 합의했다고 언급.
Xpeng, '26년 판매 목표	• XPeng, 2026년 인도대수 55~60만대(YoY +28~40%), 해외 판매대수 2025년의 2배인 9만대 목표.
Nio, AI 도입 확대 및 비자동차 사업 부문 매출 목표	• Nio, 전사적 AI 도입 가속화 위해 AGI 위원회 설립 및 '26년 비자동차 부문(Nio Life 등) 매출 목표는 14억달러.

Cell

요약	내용
Morrow, 소재 및 장비 협상	• Morrow, 노르웨이 아렌달 공장에서 LFP 배터리 양산을 앞두고 소재, 장비 관련 업체들과 협상 돌입.
SK온, ESS용 바나듐 이온 배터리 MOU	• SK on·SK이노베이션, ESS 전문 기업 스탠다드에너지와 VIB(바나듐 이온 배터리) 기반 ESS 사업 협력 MOU 체결.
중국, 배터리 수출 부가세 환급률 인하	• 중국 재정부, 태양광 제품에 대한 수출 부가세 환급을 4월 1일부터 폐지. • 배터리 제품에 대한 부가세 환급률은 4월부터 12월까지 9%에서 6%로 단계적으로 인하, 2027년부터는 전면 폐지 방침.

Material/Equipment

요약	내용
Lio tinto·Glencore, 합병 논의	• Lio tinto·Glencore, 사업부의 일부 또는 전체 통합 방안을 협의 중.
Tesla, 리튬 제련 공장 가동	• Tesla, 연간 전기차 100만대분 규모의 텍사스 리튬 제련 공장 가동 사진 공개.
포퓨엠, 로봇용 배터리 R&D 착수	• 포스코퓨처엠, 휴머노이드·산업용 로봇용 전고체 배터리 소재 R&D 착수 및 2028~2030년 상용화 목표.
엘앤에프, 미국 LFP 공장 계획	• 엘앤에프, Mitra Chem과 협력해 연산 1.5만톤 규모 LFP 양극재 공장을 미국 미시간주에 설립하고 2028년 양산 체제 구축 계획.
WCP, SK온 분리막 공급 보도	• WCP, 2026년 하반기부터 SK온에 ESS LFP 배터리용 분리막을 공급할 예정이라는 언론 보도.
피노, 씨앤피 지분 관련 공시	• 피노, 씨앤피신소재테크놀로지가 '26년까지 Non-PFE 지위를 획득하지 못할 경우 지분을 제3자에게 이전해야 하며 해당 지분에 대해 포스코퓨처엠이 우선매수권 갖는다고 공시.
코스모신소재, CB 발행	• 코스모신소재, 미주·유럽 정책 대응 등을 위해 1,200억원 규모의 전환사채(CB)를 발행한다고 공시.
Ronbay, CATL과 공급 계약	• Ronbay, CATL과 25조원 규모의 LFP 양극재 계약 체결 및 2026년부터 2031년까지 총 350만톤 공급 예정.
Fulin, 사모 유상증자 진행	• Fulin Precision, 고성능 LFP 생산능력 확대를 위해 CATL를 대상으로 약 6,700억원 규모의 사모 유상증자 진행 예정.
Tinci, LFP 생산라인 정기 점검	• Tinci 예정된 계획에 따라 2026년 1월 14일부터 2월 28일까지 LFP 생산라인 가동을 중단하고 정기 점검 실시 예정.

2차전지 Weekly News (1월 3주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
캘리포니아, EV 재정 투입 검토	• 미국 캘리포니아주, 전기차 판매를 촉진하기 위해 새로운 재정 투입 방안을 검토 중.
캐나다, 중국산 EV 관세 인하	• 캐나다 정부, 최대 5만대의 중국산 전기차 수입 우선 허용 및 관세 100%에서 6.1%로 인하.
EU, 중국산 HEV 관세 부과 부인	• EU 집행위, 중국산 HEV에 대해서 BEV와 같은 수준의 관세가 부과될 것이라는 언론보도를 부인.
독일, 전기차 보조금 지원	• 독일 정부, 2026년~2029년에 걸쳐 가계 소득에 따라 대당 1,700~7,000달러의 전기차 구매 보조금 지원.
중국 EV 업체별 '26년 인도목표	• Li Auto, Nio, Xpeng, Xiaomi, '26년 인도목표는 각각 55만대, 42.6-48.9만대, 55-60만대, 55만대.

Cell

요약	내용
LGES, 나트륨 배터리 파일럿 라인 구축	• LG에너지솔루션, 중국 난징 공장에 나트륨 이온 배터리 파일럿 생산 라인 구축 및 2026년 중 대량 생산 예정.
삼성SDI, 원통형 배터리 설비 도입	• 삼성SDI, 2026년 1분기부터 헝가리 공장에서 원통형 배터리 생산 위한 설비 도입 착수 및 2028년 양산을 목표.
CATL, 나트륨 배터리 생산 개시	• CATL, 소형 상용차용 나트륨 이온 배터리 생산 시작.
Geely, 전고체 배터리 계획	• Geely, 2026년 자체 개발한 첫 전고체 배터리 팩의 양산을 완료하고 차량 탑재 검증 절차 수행 예정.

Material/Equipment

요약	내용
Tesla, 리튬 정제소 가동	• Tesla. 텍사스 리튬 정제 시설 가동 시작.
BMW, 캐나다 리튬 기업 투자	• BMW-Breakthrough Energy, 캐나다 리튬 기업 Mangrove Water Technologies에 8,500만달러 투자.
Lithium Energy, 정부 보조금	• Lithium Energy, 연간 5만톤의 리튬 정제소 건설 위해 2.1억달러 규모의 정부 보조금 수취 예정.
엔켐, 전환사채 발행 공시	• 엔켐, 105억원 규모의 전환사채 발행 결정 공시.
솔루스첨소, 주주배정 증자 공시	• 솔루스첨단소재, 종속회사인 'Volta Energy Solutions Europe'의 587억원 규모 주주배정 증자 결정 공시.

2차전지 Weekly News (1월 4주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미 연방법원, EV 충전 인프라 예산 중단 위법 판결	• 미국 연방법원, 바이든 시절 편성된 전기차 충전 인프라 예산을 트럼프 행정부가 중단한 것이 행정절차법 위반이라 판결. • 이에 따라 미 교통부는 주정부에 배정된 관련 예산을 회수하거나 집행 계획을 취소할 수 없음.
EIA, 미국 신규 발전 설비 전망	• 미국 에너지정보청(EIA), 2026년 미국 내 신규 발전 설비 용량의 99%가 재생에너지+BESS가 차지할 것이라 전망.
Tesla, 중국 프로모션 및 4680 팩 생산 개시	• Tesla, 중국에서 2026년 2월까지 'Model 3'를 구매할 시 1,150달러의 보험료 보조금을 지급할 예정. • 한편, Tesla는 공급망 리스크 대응을 위해 일부 'Model Y'에 4680 셀을 적용한 배터리 팩 생산 개시.
GM, 2027년 볼트 생산 중단	• GM, 2027년부터 캔자스 페어팩스 공장에서 쉐보레 'Bolt EV' 생산을 중단하고 해외 생산 중인 ICE 차량 2종 생산으로 전환.
Ford, 독일 일부 차종 LFP 도입	• Ford Europe, 쾰른 공장에서 생산되는 전용 전기차 '익스플로러'와 '카프리'의 스탠다드 레인지에 LFP 배터리 도입 발표.
Rivian, R2 인도 일정	• Rivian, 일리노이 공장에서 전기 SUV 'R2' 2026년 상반기 인도 일정에 맞춰 진행 중이라 언급.
Waymo, 투자 유치 예정	• Waymo, 기업가치 1,100억달러 기준으로 160억달러 규모의 투자 유치 예정.
EU, 2025년 BEV 판매	• EU, 2025년 BEV 연간 판매 대수는 188만대(YoY +30%, 침투율 17.4%), 12월 신차 등록 22만대(YoY +51%) 기록.
Nissan, 남아공 공장 매각	• Nissan, 남아프리카공화국 로슬린 생산 공장을 중국 체리자동차(Chery)에 매각하기로 합의.
Trend Force, 휴머노이드 로봇 배터리 전망	• Trend Force, 휴머노이드 로봇용 고체 배터리 수요 2030년 9GWh, 2035년 74GWh에 달할 것으로 전망.

Cell

요약	내용
미 의회, Ford-CATL 제휴 조사	• 미국 하원 미중전략경쟁특별위원회 위원장, Ford CEO에게 서한을 보내 포드와 CATL 간 기술 제휴에 대한 설명을 요구.
SK on, 2026년 ESS 수주 목표	• SK on, 2026년 북미 지역을 중심으로 총 20GWh의 ESS 수주 목표.
SDI, 공급 계약 체결 공시	• 삼성SDI, 종속회사인 미주법인 Samsung SDI America가 배터리 공급 계약을 체결했다고 공시.
CATL, 승용차용 나트륨 배터리 출시 및 탑재 계획	• CATL, 2026년 7월부터 승용차용 나트륨이온 배터리 출시 및 GAC의 'Aion' 모델에 처음으로 탑재 예정.
BYD, 베트남 공장 건설 계획	• BYD, 베트남 Kim Long Motor와 총 1.3억달러를 투자해 베트남 첫 EV 배터리 공장을 건설할 예정. • 1단계 연 3GWh 규모의 상용차용 배터리 라인 구축. 2단계 연 6GWh까지 확대해 승용차용 배터리까지 제품군 넓힐 계획.

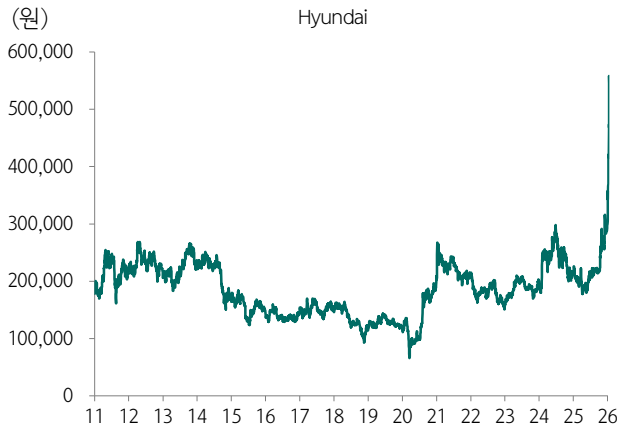
Material/Equipment

요약	내용
포퓨엠, 미 전고체 업체 투자 및 Ford와의 공급 논의 중단	• 포스코퓨처엠, 미국 전고체 배터리 업체 'Factorial'에 대한 투자금 납입 완료. • 한편, 포스코퓨처엠은 Ford와 진행하던 양극재 공급 논의 중단 공시.
제이오, 분산제 상표권 출원 및 SWCNT EPA 허가 신청	• 제이오, LFP 배터리용 분산제 브랜드 '제노디엠'의 상표권을 출원. • 한편, 제이오는 SWCNT의 미국 환경보호국(EPA) 허가 신청 완료.
SKIET, 4Q25 실적	• SKIET, 4Q25 매출 418억원(YoY -29%), 영업이익 -757억원(YoY 적지)로 컨센서스(매출 693억원, 영업이익 -525억원) 하회.

7. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

도표 142. 현대차 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 143. 기아 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

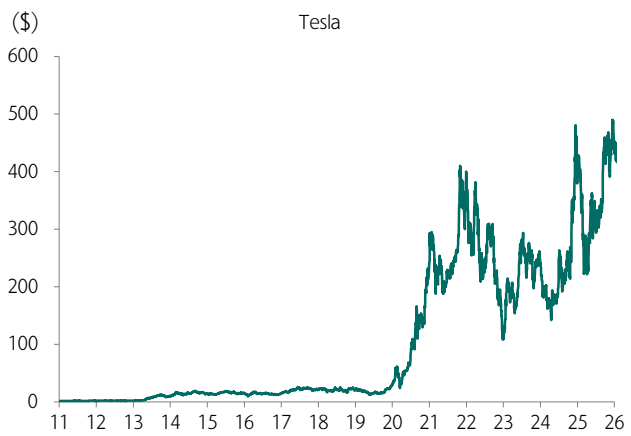
도표 144. 한온시스템 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 145. GM 주가 흐름

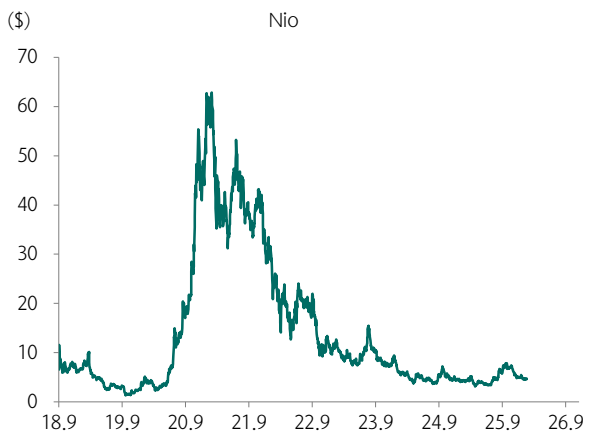
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 146. 테슬라 주가 흐름



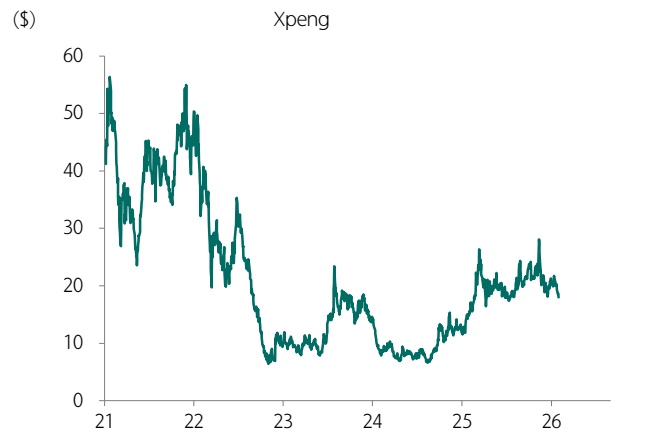
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 147. 니오 주가 흐름



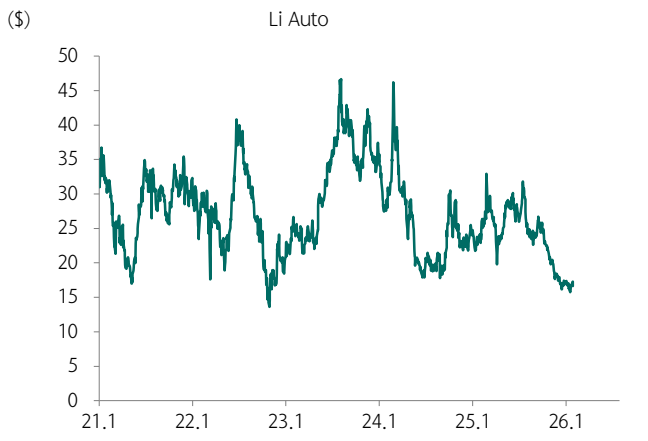
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 148. 샤오펑 주가 흐름



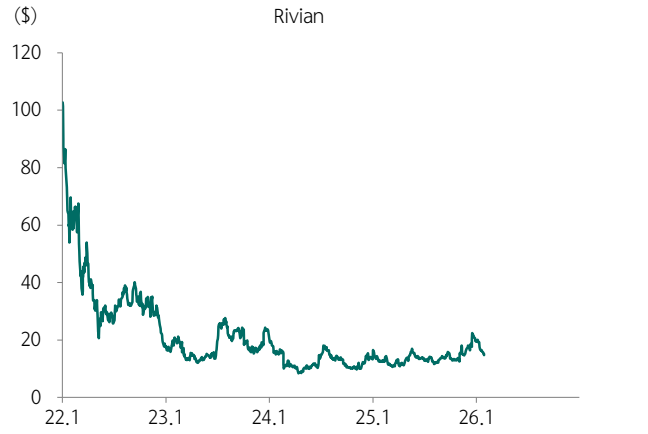
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 149. 리오토 주가 흐름



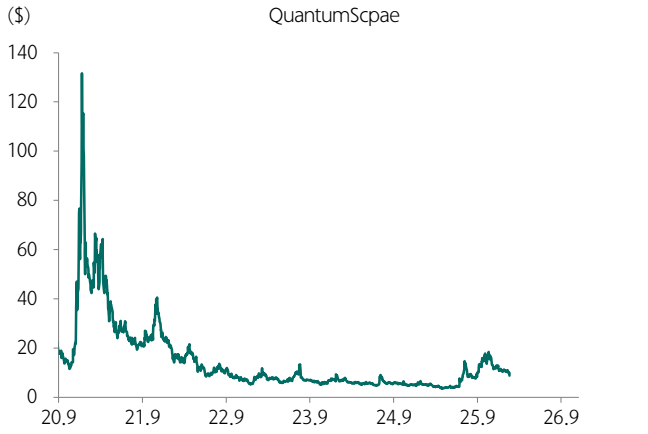
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 150. 리비안 주가 흐름



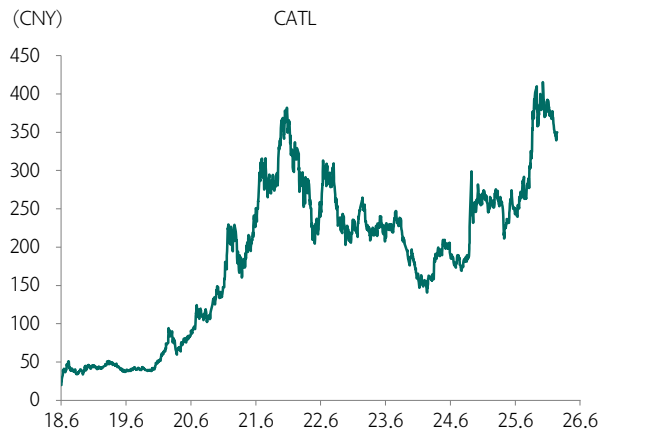
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 151. 퀀텀스케이프 주가 흐름



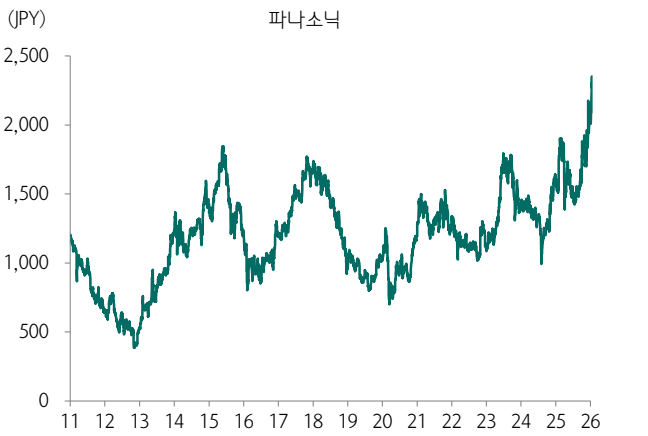
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 152. CATL 주가 흐름



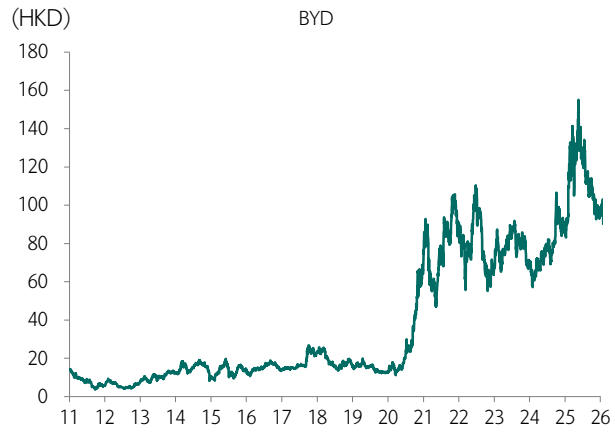
료: Bloomberg, 하나증권

도표 153. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 154. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 155. LG화학 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 156. 삼성SDI 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

도표 157. SK이노베이션 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나증권

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

1월 글로벌 자동차 업체들의 주가는 업체별 차별화된 흐름을 보였다.

① 미국: GM, 포드의 주가는 전기차 전략 수정에 따른 수익 창출 능력과 자율주행 기술 도입 등의 이슈로 상승했다. GM은 4분기 실적 서프라이즈와 가이던스 상향, 강화된 주주환원 정책으로 실적 발표 이후 주가가 급등했고, 포드는 GM의 실적 서프라이즈 영향을 받으며 4분기 실적에 대한 기대감으로 주가는 긍정적인 흐름을 보였다. 테슬라는 4분기 판매 및 매출 감소 부각되며 실적발표 전후로 주가가 부진했지만, 로보택시 및 로보틱스 사업에 대한 기대감이 만회하면서 박스권 내 흐름을 보였다.

② 일본: 실적부진 우려가 있던 닛산을 제외한 일본 자동차 업체들의 주가는 전반적으로 상승했다. 하이브리드차 판매 및 엔화 약세로 인한 실적 호조 기대감이 작용한 영향이다.

③ 유럽: 유럽 업체들의 주가는 모두 하락했다. 미국과의 갈등으로 유럽 증시가 전반적으로 하락세를 보인 가운데, 관세 이슈가 붉어지며 자동차 업체들이 가장 큰 영향을 받을 것이라 우려가 반영되었다. 판매량 감소 및 중국에 대한 관세 완화로 경쟁심화 우려도 반영되었다.

④ 중국: 중국 전기차 업체들의 주가는 지난달에 이어 부진한 모습을 지속했다. 중국 내 전기차 경쟁 심화가 지속되는 상황에서 구매세 인상 등 세제 혜택 또한 축소되면서 판매부진에 대한 우려가 지속되는 모습이다.

⑤ 한국: 한국 자동차 업체들의 주가는 관세 이슈가 완화된 이후 CES 행사를 전후로 로보틱스 및 SDV에 대한 기대감이 형성되면서 급등했다.

도표 158. 자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn$)	(각 통화)	%	%	%	%	25F	26F	25F	26F	25F	26F
완성차	현대차	70,494	499,500	-2	68	73	144	10.5	9.6	1.0	0.9	13.4	12.4
	기아	40,929	152,100	-4	25	26	50	6.9	6.4	0.9	0.8	3.0	2.8
	Toyota	356,241	3,504	-3	4	12	19	13.0	10.9	1.2	1.1	7.9	7.2
	Honda	52,848	1,555	-4	1	0	5	13.2	8.1	0.5	0.5	12.7	9.8
	Nissan	9,020	377	-6	-3	7	-11	-	34.6	0.3	0.3	2.3	1.3
	GM	75,933	84	5	3	22	70	6.9	6.3	1.2	1.0	3.6	3.3
	Ford	55,305	14	2	6	6	37	12.2	9.0	1.2	1.2	4.2	3.5
	VW	61,036	103	-2	-2	13	2	9.4	4.7	0.3	0.3	2.6	2.3
	BMW	63,777	87	0	-6	8	9	8.3	7.8	0.6	0.5	2.3	2.2
	Daimler	65,684	41	-2	9	18	-5	10.2	8.5	0.6	0.6	1.7	1.5
	Stellantis	28,658	8	0	-12	-6	-36	23.1	5.5	0.3	0.3	2.4	1.6
	Renault	11,171	32	-1	-10	-5	-36	-	4.4	0.4	0.4	4.3	1.8
	SAIC	23,377	14	-5	-7	-15	-18	14.5	12.0	0.5	0.5	6.0	5.5
	Geely	22,449	16	-5	-10	-13	13	8.8	7.5	1.4	1.3	5.5	4.7
전기차	Tesla	1,615,084	430	-4	-4	-6	8	207.8	151.7	16.7	15.2	106.7	83.2
	Rivian	18,082	15	-8	-25	9	18	-	-	4.1	7.5	-	-
	BYD	117,065	98	-2	3	-3	7	22.0	16.9	3.4	3.0	7.7	6.3
	Nio	11,671	5	1	-8	-35	6	-	-	20.5	36.1	-	-
	Xpeng	17,186	18	-7	-11	-23	15	-	59.5	4.0	3.9	-	34.0
	Li Auto	17,801	18	0	-2	-20	-31	59.0	22.5	2.2	2.0	13.4	5.7

주: 2026년 1월 30일 기준 종가
자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

1 월 한달 간 국내 셀 메이커 주가는 로봇 배터리 신사업 기대감에 상승했다(LG에너지솔루션 +8.0%, 삼성SDI +44.7%, SK이노베이션 +10.7%). 주요 양극재 기업 주가는 로봇 신사업 및 원재료 가격 상승에 의한 판가 개선 기대감에 상승했다(포스코퓨처엠 +19.5%, 에코프로비엠 +58.3%, 엘앤에프 +32.7%). 전해액 기업 주가 역시 상승했다(엔켐 +52.8%, 솔브레인홀딩스 +57.9%).

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	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F
셀	LG에너지솔루션	64,824	8.0	(18.2)	12.6	247.7	49.3	N/A	4.0	18.0	12.0	4.3	3.9	0.0	0.1
	삼성SDI	21,875	44.7	19.8	75.9	N/A	18.4	N/A	N/A	20.2	10.9	1.4	1.3	0.0	0.1
	SK이노베이션	13,179	10.7	(16.8)	(11.9)	N/A	24.7	N/A	N/A	10.1	8.3	0.8	0.7	0.0	0.0
	Panasonic	33,420	4.6	10.0	34.8	11.2	9.2	0.6	0.2	0.0	0.0	1.0	0.9	0.0	0.0
	CATL	222,003	(5.2)	(12.1)	36.2	18.4	15.4	0.2	0.2	0.0	0.0	4.4	3.8	0.0	0.0
	BYD	71,069	(8.9)	(12.3)	(44.8)	17.0	13.8	0.3	0.2	0.0	0.0	3.0	2.4	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	15,793	58.3	42.7	79.0	380.5	160.5	0.6	1.4	83.1	58.8	13.0	12.0	0.0	0.1
	포스코퓨처엠	13,837	19.5	1.6	62.6	408.1	151.4	0.4	1.7	52.2	38.2	5.6	5.5	0.0	0.0
	LG화학	15,256	(6.8)	(23.3)	29.6	3,582.4	17.0	N/A	209.8	6.6	5.0	0.8	0.7	0.0	0.1
	엘앤에프	3,537	32.7	1.3	45.5	174.9	43.1	N/A	3.1	35.2	24.7	8.0	6.7	0.1	0.2
	코스모신소재	1,154	17.8	(9.7)	(2.9)	171.8	22.9	N/A	6.5	42.7	16.1	3.3	2.9	0.0	0.1
	Umicore	5,864	11.3	20.7	98.0	14.5	13.2	0.1	0.1	0.0	0.0	2.0	1.9	0.0	0.0
	Beijing Easpring	4,480	(2.0)	(18.3)	55.0	28.5	21.7	0.4	0.3	0.0	0.0	2.1	1.9	0.0	0.0
	SMM	17,507	47.2	84.1	161.7	20.5	22.4	0.4	(0.1)	0.0	0.0	1.3	1.3	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	1,544	10.1	2.9	23.5	13.2	10.1	0.1	0.3	0.0	0.0	0.7	0.7	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	859	57.9	33.4	66.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	378	26.8	7.4	26.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	후성	632	12.5	(2.6)	70.4	46.4	23.6	N/A	1.0	14.7	11.3	2.8	2.5	0.1	0.1
	엔켐	1,462	52.8	9.7	(27.5)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	11,915	(10.3)	(0.6)	122.7	17.9	15.4	3.1	0.2	0.0	0.0	4.8	4.0	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	5,481	(3.6)	1.3	52.0	23.9	19.3	0.4	0.2	0.0	0.0	3.2	2.9	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,557	9.2	(14.4)	17.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	30.8	1.0	1.0	(0.1)	(0.0)
	더블유씨피	227	54.2	19.7	(12.2)	N/A	15.3	N/A	N/A	46.3	9.6	0.4	0.4	(0.0)	0.0
	Asahi Kasei	13,171	8.0	25.9	41.8	12.4	11.2	0.2	0.1	0.0	0.0	1.0	0.9	0.0	0.0
	Toray Industries	11,016	11.6	19.8	7.0	15.7	13.6	0.3	0.2	0.0	0.0	0.9	0.9	0.0	0.0
	W-Scope	63	12.7	(32.4)	(35.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Yunnan Energy	7,207	(10.8)	15.6	76.4	37.5	21.5	7.8	0.8	0.0	0.0	1.9	1.7	0.0	0.0
동박	SKC	3,087	12.2	0.9	(28.0)	N/A	N/A	N/A	N/A	75.6	37.9	4.2	4.3	(0.1)	(0.0)
	롯데E머티리얼즈	1,416	27.2	48.0	68.6	N/A	99.3	N/A	N/A	30.1	13.2	1.5	1.4	(0.0)	0.0
	솔루스첨단소재	398	11.6	(11.4)	(17.5)	N/A	34.3	N/A	N/A	21.5	10.1	1.3	1.2	(0.0)	0.0
	Furukawa	6,149	35.2	29.2	92.9	21.1	18.3	0.2	0.2	0.0	0.0	2.3	2.1	0.0	0.0
첨가제	천보	482	19.6	(17.4)	56.8	N/A	82.2	N/A	N/A	31.7	19.4	2.0	1.9	(0.0)	0.0
	대주전자재료	817	19.4	(1.6)	(26.6)	50.7	41.2	0.0	0.2	28.4	24.3	3.7	3.2	0.1	0.1
	나노신소재	587	38.3	1.2	3.3	76.7	38.4	0.0	1.0	0.0	0.0	3.1	2.8	0.0	0.1
전구체	에코프로머티	3,315	29.6	5.0	(5.1)	143.9	72.0	(0.1)	1.0	38.1	29.2	3.9	3.7	0.0	0.1
	에코앤드림	283	29.7	(3.6)	(11.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

자료: 하나증권

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
전고체	레이크머티	1,224	81.4	80.0	124.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수수페셜티	2,237	79.7	94.5	210.2	270.1	309.1	(0.1)	(0.1)	0.0	0.0	22.3	20.8	0.1	0.1
	QuantumScape	5,322	(14.7)	(44.0)	70.2	(12.4)	(13.9)	N/A	N/A	0.0	0.0	6.2	6.1	0.0	0.0
	XTC New Energy	6,268	14.8	2.0	141.2	42.7	35.9	0.3	0.2	0.0	0.0	4.3	3.9	0.0	0.0
	Zhejiang Power	226	6.4	(4.0)	(24.4)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
부품 및 필름	신흥에스이씨	175	34.7	16.2	37.1	29.2	15.0	N/A	1.0	7.9	6.8	0.9	0.8	0.0	0.1
	상신이디피	141	16.1	14.2	106.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	율촌화학	469	5.2	(15.7)	(16.7)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	TCC스틸	312	22.9	(9.9)	(38.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
장비	필에너지	255	39.6	17.5	25.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	872	40.7	19.3	36.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	원익피앤이	142	18.3	8.4	88.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	177	18.8	4.8	51.3	19.6	12.0	N/A	0.6	18.9	11.4	2.9	2.3	0.2	0.2
	대보마그네틱	75	7.5	(19.9)	(15.6)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Re-Cycling	성일하이텍	603	73.1	60.7	83.2	N/A	37.6	N/A	N/A	40.7	20.5	6.9	5.0	(0.1)	0.2
	새빗켐	145	27.8	5.6	122.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	15,357	79.0	82.2	171.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	20,083	20.2	74.3	99.2	62.8	27.4	N/A	1.3	0.0	0.0	2.1	2.0	0.0	0.0
	GanfengLithium	15,929	6.9	(5.2)	107.4	60.1	38.4	4.1	0.6	0.0	0.0	3.0	2.7	0.0	0.0
Co	Glencore	80,062	22.8	36.7	41.5	17.8	16.0	1.1	0.1	0.0	0.0	2.0	1.9	0.0	0.0
OEM	현대차	71,260	68.6	88.7	143.9	12.0	11.1	0.2	0.1	13.1	12.2	1.1	1.0	0.1	0.1
	Toyota Motor	355,955	4.4	10.0	18.8	10.7	9.7	0.2	0.1	0.0	0.0	1.1	1.0	0.0	0.0
	Tesla	1,615,084	(5.3)	(2.2)	7.5	209.3	163.2	0.9	0.3	0.0	0.0	16.2	14.8	0.0	0.0
	NIO	11,497	(14.6)	(33.0)	5.9	(16.3)	67.1	N/A	N/A	0.0	0.0	604.9	(21.2)	0.0	0.0
	Xpeng	17,186	(15.5)	(21.7)	15.5	84.0	33.1	N/A	1.5	0.0	0.0	4.3	3.9	0.0	0.0
	Li Auto	17,801	(3.7)	(18.8)	(31.0)	25.0	15.2	0.0	0.0	0.0	0.0	1.5	1.3	0.0	0.0
	Rivian	18,082	(24.7)	13.6	17.9	(5.9)	(7.5)	N/A	N/A	0.0	0.0	5.2	5.9	0.0	0.0
	Lucid Group	3,589	1.6	(36.9)	(59.3)	(1.5)	(2.1)	N/A	N/A	0.0	0.0	2.4	5.0	0.0	0.0
	VinFast Auto	7,720	(0.6)	1.2	(18.7)	(3.7)	(4.4)	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ESS 부품	신성에스티	248	21.1	(12.4)	22.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	한중엔시에스	325	9.7	8.2	74.0	61.2	44.5	6.7	0.4	17.4	11.0	5.3	4.8	0.2	0.2

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 당사는 2026년 2월 3일 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
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 2026년 2월 3일 현재 해당회사의 유가증권을 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: 2026년 01월 31일