

[자동차/이차전지]

[자동차]

김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]

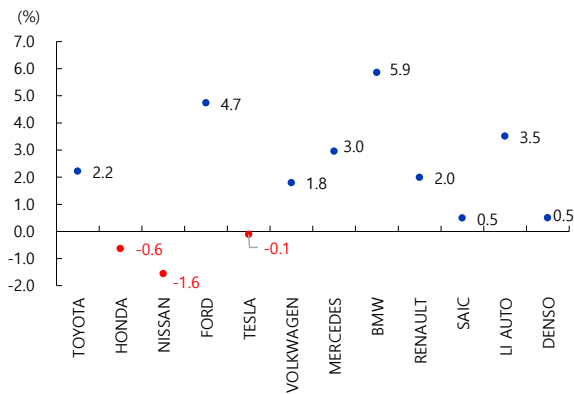
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 4월 둘째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트

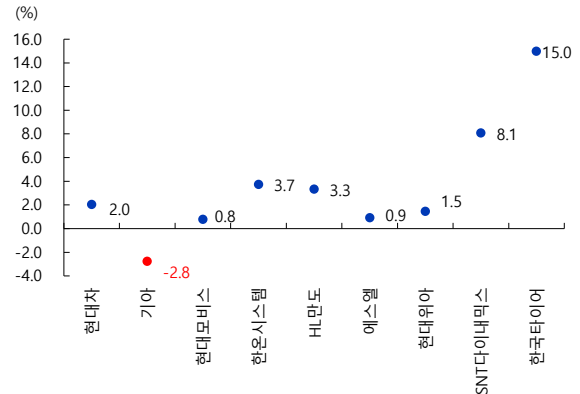
- 네덜란드 FSD Supervised 승인, EU 전역 확장 기대, 테슬라 판매 회복 촉매 기대
- Stellantis-Leapmotor, Chery-Ebro 생산 협력, 중국 OE 단순 판매에서 역내 공급망 확장 진행
- 현대차그룹 NVIDIA Hyperion 센서 기반 표준화, 외부 파트너 데이터 연계 가능성 제시
- STEO '26년 유가 전망 \$96/bbl으로 큰 폭 상향. 미국 중고 전기차 가격 하락으로 판매량 급증
- 국내 셀 업체 북미 ESS 라인 순차적 가동 예정에 따라 하반기 ESS 밸류체인 실적 기대감 유효

[도표 1] 글로벌 자동차 기업 주간 수익률 (4/6~13)



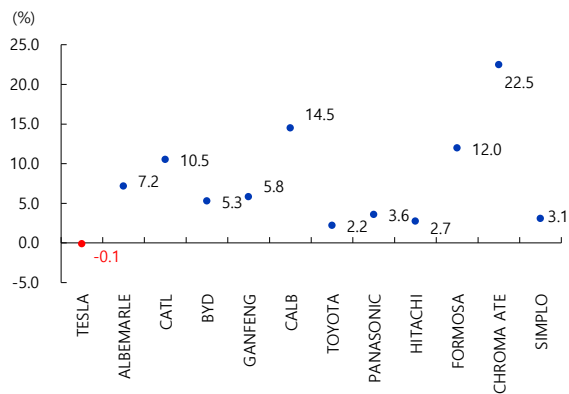
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 자동차 기업 주간 수익률 (4/6~13)



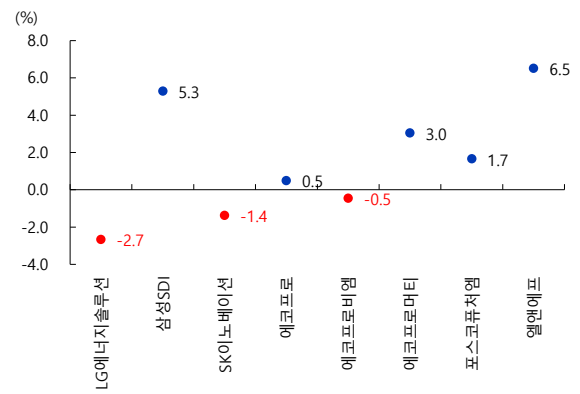
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률 (4/6~13)



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 국내 이차전지 기업 주간 수익률 (4/6~13)



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



1. 자동차

자동차 News

- 테슬라, 감독형 완전자율주행 네덜란드서 승인받아...유럽 최초 (4/13, 연합뉴스)
- 현대차, 부품 조달 호르무즈 우회...조달 기간 크게 늘어나 (4/9, 한국경제)
- 기아, "2030년 413만대 판매 목표"...친환경차 27종 대거 출시 (4/9, 매일경제)

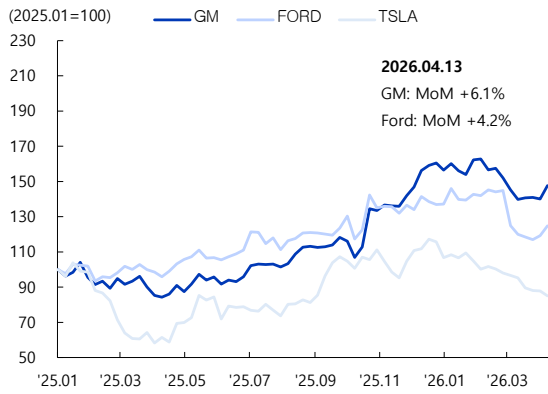
[도표 5] 국내 자동차 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	97,977	478,500	2.0	119.0	11.8	11.6	1.1	1.0	13.9	13.0
기아	57,547	147,400	-2.8	45.8	7.7	6.8	1.0	0.9	3.5	2.9
KG 모빌리티	769	3,800	12.6	16.4	0.0	9.8	0.0	0.0	0.0	0.0
현대모비스	35,522	391,500	0.8	35.5	9.0	8.1	0.7	0.7	8.5	6.3
한온시스템	3,997	3,895	3.7	37.4	56.0	20.4	1.3	1.1	6.9	6.2
HL 만도	2,334	49,700	3.3	51.3	18.1	11.3	0.9	0.9	6.2	4.7
에스엘	2,569	55,300	0.9	63.6	8.3	6.9	1.0	0.9	3.9	3.8
현대위아	2,089	76,800	1.5	60.2	17.1	10.8	0.5	0.5	4.7	3.5
SNT 다이내믹스	1,869	56,200	8.1	-16.6	21.7	18.4	0.0	0.0	0.0	0.0
DN 오토모티브	2,068	35,350	-3.2	48.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
SNT 홀딩스	1,024	62,800	7.2	-9.3	7.5	5.6	0.7	0.6	-0.1	-0.2
삼현	1,466	46,250	-5.1	66.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
SNT 모티브	906	34,150	2.3	3.3	10.3	9.0	0.8	0.7	3.7	3.2
한국단자	749	74,000	0.5	24.8	6.5	6.0	0.6	0.6	2.6	2.2
일진하이솔루스	579	15,940	-0.4	-12.2	482.4	0.0	1.8	0.0	0.0	0.0
성우하이텍	680	8,500	2.9	54.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
명신산업	507	9,660	2.1	17.4	5.5	4.9	0.0	0.6	0.0	0.0
서연이화	354	13,100	0.9	20.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
우신시스템	107	5,830	3.4	-13.0	0.0	5.8	0.0	0.4	0.0	3.2
코리아에프티	195	7,010	1.6	19.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
한국타이어	7,606	61,400	15.0	57.2	6.3	5.3	0.6	0.6	4.1	3.3
금호타이어	1,732	7,050	0.6	43.9	8.4	4.7	1.0	0.8	4.0	3.5
넥센타이어	725	7,420	6.0	23.5	5.5	4.8	0.4	0.4	5.4	4.3

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

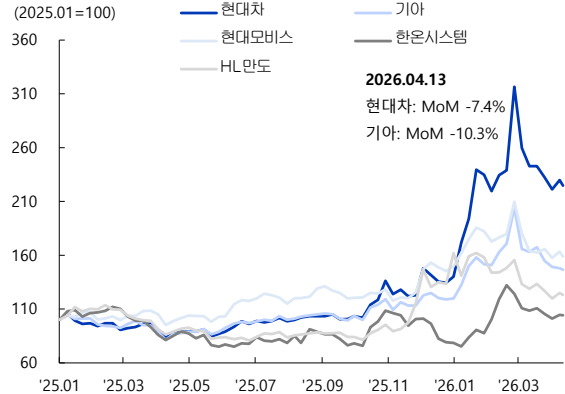


[도표 6] 미국 자동차 기업 주가 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 국내 자동차 기업 주가 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 글로벌 자동차 Valuation Table

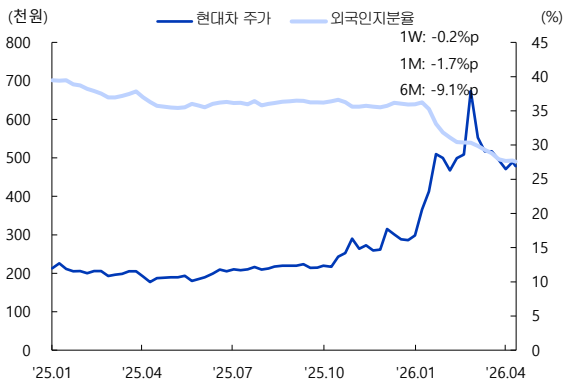
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
TOYOTA	328,881	20.8	2.2	15.6	9.6	11.7	1.2	1.1	6.4	7.2
HONDA	35,661	7.9	-0.6	-18.6	6.0	81.4	0.4	0.4	7.2	15.7
NISSAN	8,080	2.2	-1.6	0.4	-	-	0.2	0.3	1.3	1.8
GM	69,452	76.8	4.6	38.1	7.5	6.3	1.1	1.1	3.5	3.0
FORD	48,775	12.2	4.7	5.4	10.7	8.0	1.1	1.3	3.8	3.2
TESLA	1,322,432	352.4	-0.1	-19.2	219.6	181.8	14.5	13.8	99.4	88.6
VOLKSWAG	52,824	106.2	1.8	-1.1	8.1	4.5	0.2	0.2	0.6	0.5
STELLANTIS	23,172	8.0	6.7	-21.5	-	7.9	0.3	0.3	4.5	3.1
MERCEDES	61,601	63.8	3.0	1.8	9.6	9.2	0.6	0.5	2.1	2.0
BMW	60,727	98.3	5.9	6.0	7.9	8.0	0.5	0.5	2.2	2.1
RENAULT	10,677	36.0	2.0	-10.7	-	4.7	0.4	0.4	2.1	0.9
BYD	134,824	15.3	5.3	-1.6	26.1	21.1	4.0	3.5	9.3	7.4
SAIC	23,814	2.1	0.5	-14.3	14.8	13.2	0.5	0.5	5.6	5.5
LI AUTO	20,321	9.4	3.5	-15.0	59.1	63.0	2.4	2.5	15.5	16.4
DENSO	35,008	12.0	0.5	-12.1	12.5	12.3	1.0	1.0	6.1	6.1
AISIN	10,652	14.0	0.9	-10.2	16.2	11.4	0.9	0.8	4.8	4.6

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



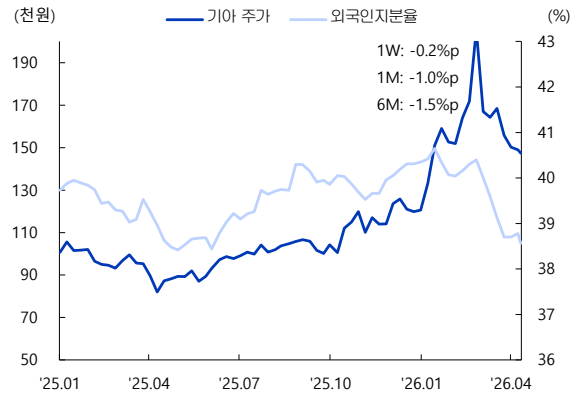
자동차 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



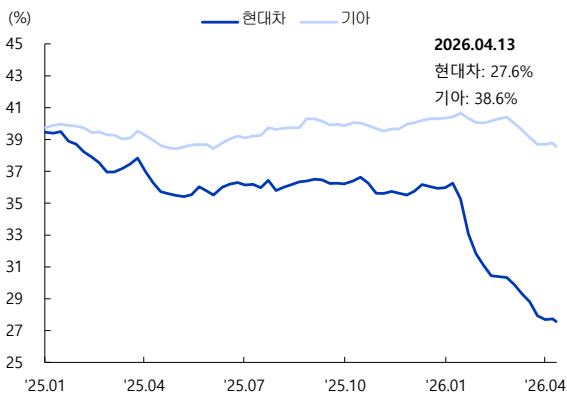
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 기아 주가, 외국인지분율 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 현대차, 기아 외국인 지분율 추이



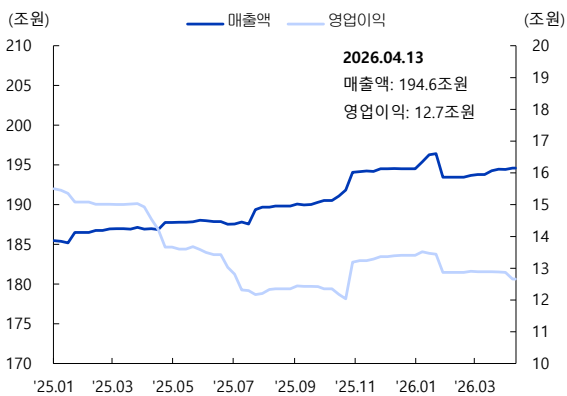
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 현대차, 기아 대차거래잔고금액 추이



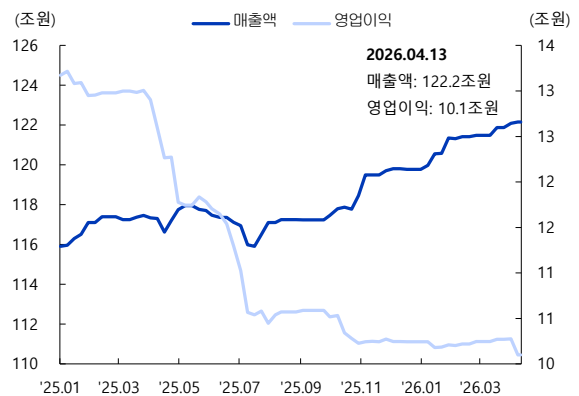
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 13] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 14] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

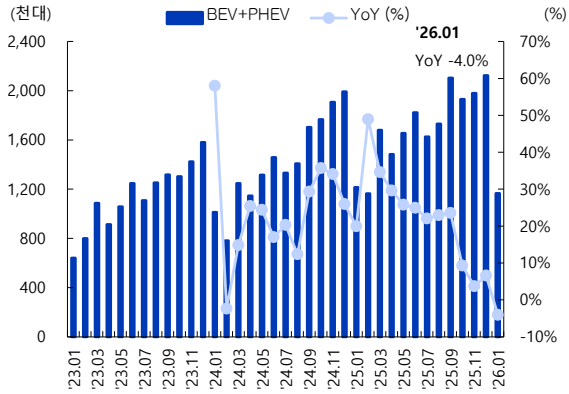


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



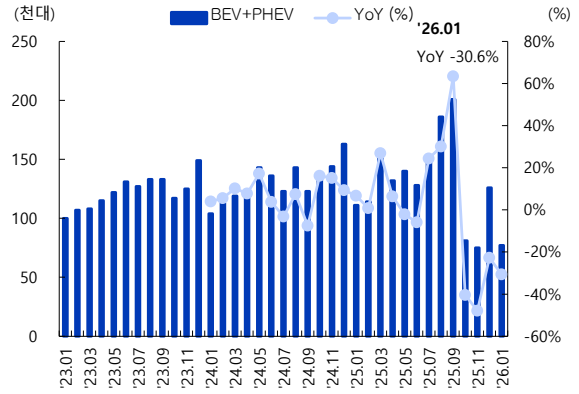
자동차 판매량 데이터

[도표 15] 글로벌 EV 월별 판매량 및 YoY



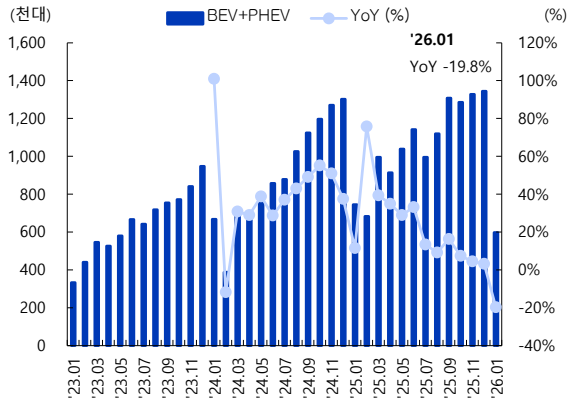
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 16] 미국 EV 월별 판매량 및 YoY



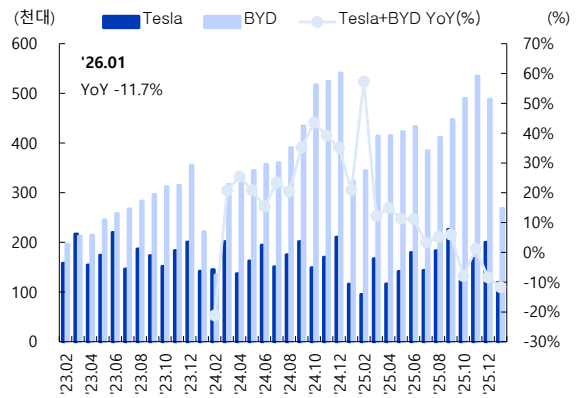
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 17] 중국 EV 월별 판매량 및 YoY



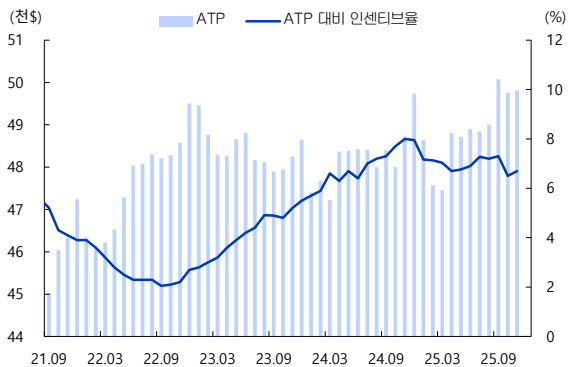
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 18] 테슬라, BYD EV 월별 판매량 및 YoY



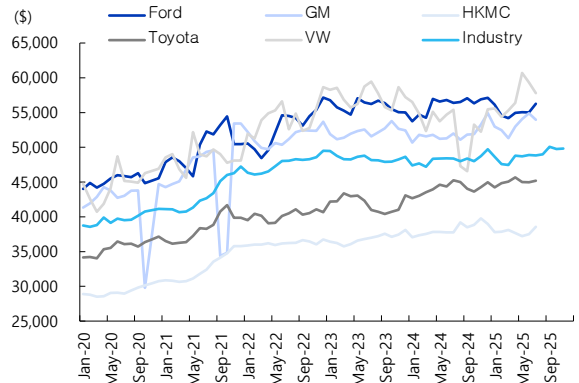
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 19] ATP 대비 인센티브율



자료: 산업자료, 교보증권 리서치센터

[도표 20] 글로벌 완성차 OEM 별 북미 ATP 추이



자료: 산업자료, 교보증권 리서치센터



2. 이차전지

이차전지 News

- 배터리 3사 1분기 '동반 적자'...ESS로 하반기 반등 노린다 (4/12, 뉴스1)
- 2026년 1~2월 중국 제외 글로벌 전기차 인도량 113.2만대...YoY 18.4% 증가 (4/10, SNER)
- 1분기 미국 중고 전기차 3.7만대 거래 '사상 최대'...도매 시장이 끝났다 (4/9, 글로벌 이코노믹)

[도표 21] 교보증권 이차전지 Valuation Table

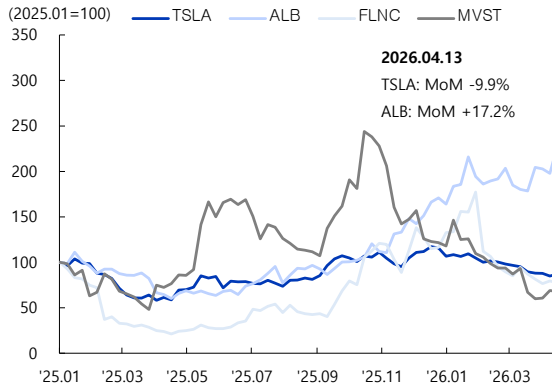
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
LG 에너지솔	93,951	401,500	-2.7	11.5	-	-	4.4	4.7	20.2	20.8
삼성 SDI	38,480	477,500	5.3	126.8	-	-	1.8	1.7	83.4	26.3
에코프로비엠	19,468	199,000	-0.5	68.9	508.5	929.5	11.6	11.4	97.8	97.6
엘앤에프	7,327	181,700	6.5	145.2	-	-	12.7	11.8	-	39.1
포스코퓨처엠	19,079	214,500	1.7	36.0	518.6	678.6	5.6	5.0	66.7	66.6
SK 아이테크	1,869	22,850	4.8	-18.1	-	-	0.8	0.8	-	-
더블유씨피	533	15,740	11.6	132.8	-	-	0.6	0.7	-	133.2

[도표 22] 국내 이차전지 소부장 Valuation Table

기업	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
에코프로	19,511	143,700	0.5	195.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
코스모신소재	1,790	53,900	4.3	29.3	1,168.2	159.8	3.5	3.5	84.5	39.3
나노신소재	841	68,900	8.2	47.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
SKC	3,635	96,000	6.8	-2.0	-	-	3.2	7.7	-	310.3
솔루스첨단소재	680	9,680	5.7	25.7	-	-	1.4	1.4	116.5	30.8
대주전자재료	1,853	119,300	0.7	79.4	82.8	61.2	6.8	6.6	37.7	39.0
이녹스첨단소재	627	31,450	8.8	28.9	9.2	11.5	1.1	1.0	0.0	7.1
엔캠	810	36,950	-1.5	-48.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
덕산테크피아	394	19,230	6.3	11.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
씨아이에스	920	11,830	0.8	76.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
피엔티	1,181	49,850	5.8	41.0	0.0	11.7	0.0	1.6	0.0	9.3
필옵틱스	920	39,250	4.7	-3.6	-	0.0	6.2	0.0	-	0.0
하나기술	211	26,400	2.7	-1.1	-	19.5	2.8	2.3	637.3	18.4
코원테크	163	14,200	2.5	-10.3	41.5	9.7	0.9	0.9	100.1	7.0
엠플러스	191	15,810	21.4	15.3	0.0	9.1	0.0	0.0	0.0	0.0

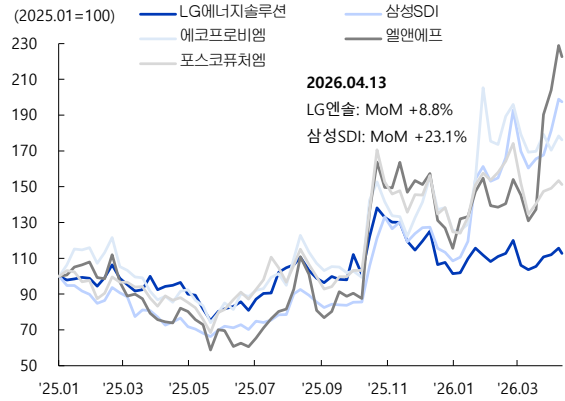


[도표 23] 미국 이차전지 기업 주가 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 이차전지 기업 주간 주가 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 25] 글로벌 이차전지 Valuation Table

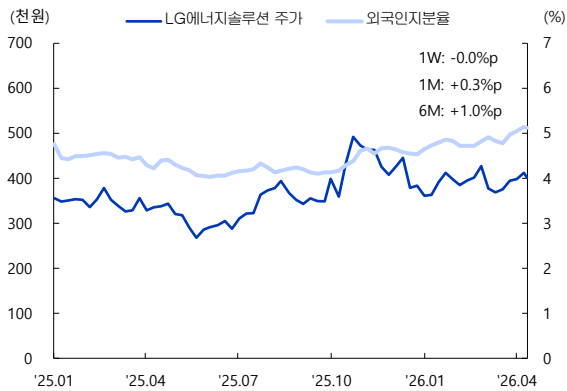
기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
TESLA	1,322,432	352.4	-0.1	-19.2	219.6	181.8	14.5	13.8	99.4	88.6
ALBEMARLE	21,816	185.4	7.2	92.5	-	23.5	2.2	2.2	24.8	12.1
FLUENCE	2,511	13.7	3.4	-14.1	-	-	4.7	4.6	381.4	52.8
MICROVAST	545	1.6	2.5	-68.7	-	27.3	-	-	-	14.7
CATL	289,249	62.5	10.5	19.3	28.1	21.6	6.3	5.0	18.3	14.0
BYD	134,824	15.3	5.3	-1.6	26.1	21.1	4.0	3.5	9.3	7.4
GANFENG	24,857	12.4	5.8	23.1	314.9	39.9	4.0	3.5	69.8	23.0
EVE ENERGY	9,111	4.7	14.5	19.5	44.1	23.0	1.6	1.5	22.1	13.1
TOYOTA	328,881	20.8	2.2	15.6	9.6	11.7	1.2	1.1	6.4	7.2
PANASONIC	44,340	18.0	3.6	60.2	21.2	26.1	1.4	1.4	10.0	11.4
HITACHI	137,945	30.4	2.7	13.7	34.8	27.3	3.7	3.6	15.7	13.2
GS YUASA	3,997	39.8	6.1	69.6	22.9	18.1	1.8	1.7	10.5	9.4
FORMOSA	10,288	1.6	12.0	37.6	-	-	1.1	1.0	42.7	30.4
CHROMA ATE	25,137	59.1	22.5	183.6	72.6	53.7	26.6	20.2	83.5	46.0
SIMPLO	2,041	11.0	3.1	-3.4	12.0	10.9	1.6	1.5	3.4	3.0
DYNAPACK	1,744	11.3	8.3	12.5	45.3	28.7	-	-	37.9	17.7

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



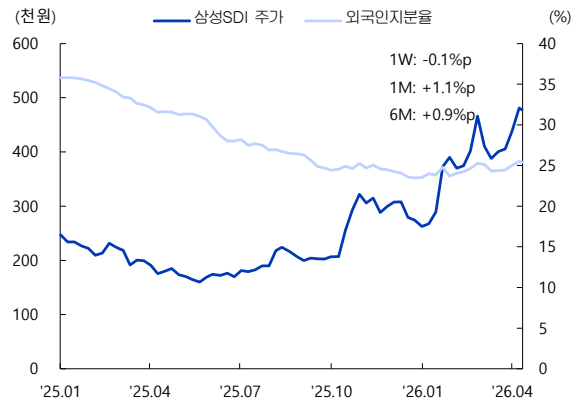
이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 26] LG 에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



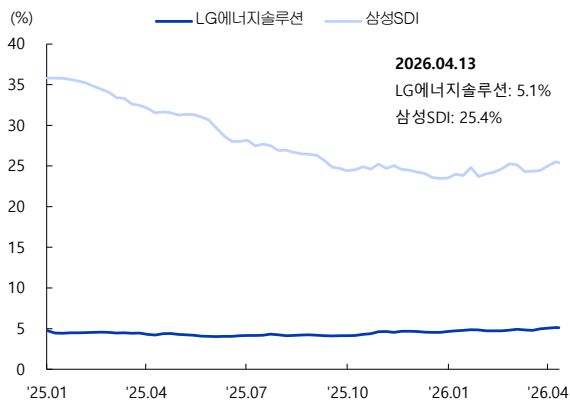
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 27] 삼성 SDI 주가, 외국인지분율 추이



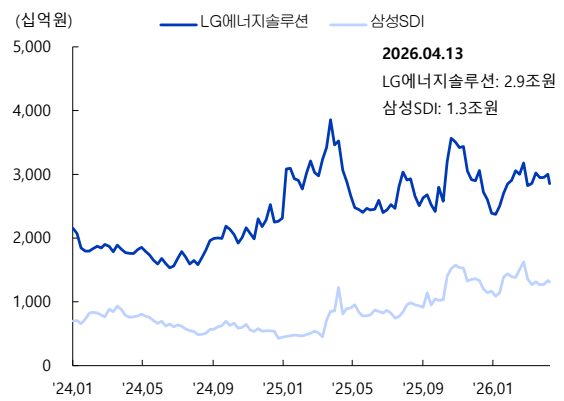
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 28] LG 에너지솔루션, 삼성 SDI 외국인 지분율 추이



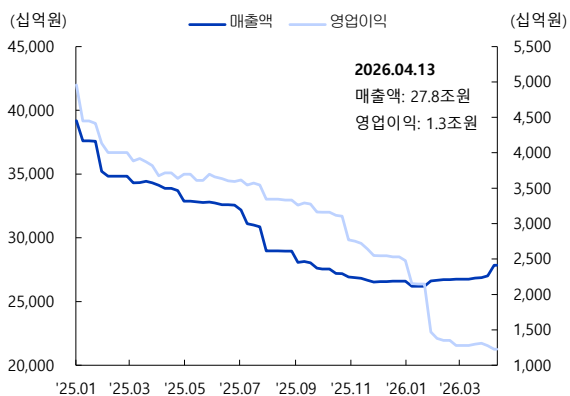
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 29] LG 에너지솔루션, 삼성 SDI 대차거래잔고금액 추이



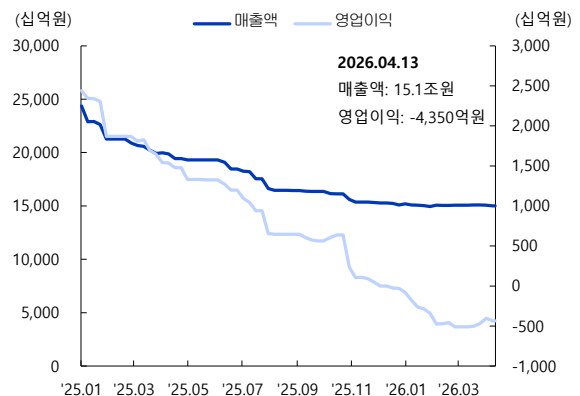
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 30] '26 년 LG 에너지솔루션 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 31] '26 년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

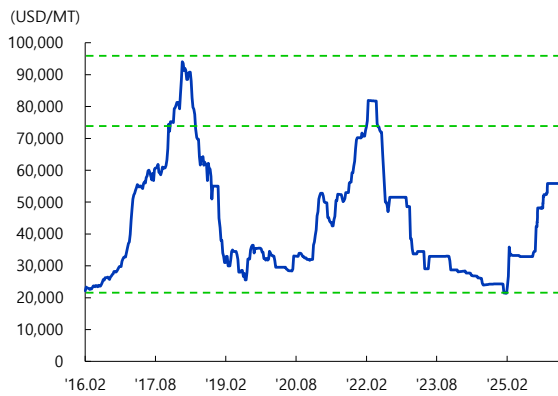


3. 원자재 가격 추이

원자재 News

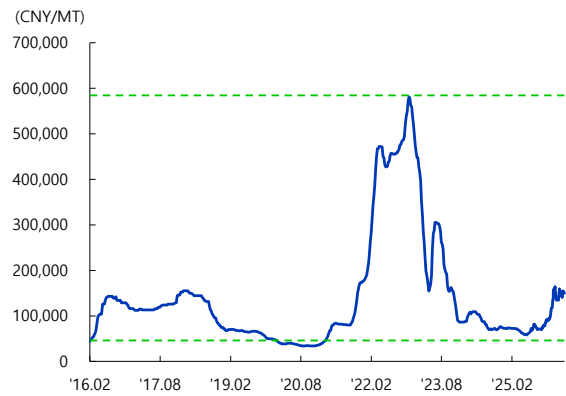
- 리튬: 리튬 가격, 바닥 찍고 4배 폭등...호주 광산업계, 이란 전쟁발 EV 특수 기대
- 니켈: 미국-이란 갈등 장기화 우려에 따른 하락세
- 알루미늄: 중동 전쟁 여파, 미국 내 반가공 알루미늄 제품 가격 12% 인상 (4/9, KBS)

[도표 41] 코발트 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 42] 리튬 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 43] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 44] 망간 가격 추이

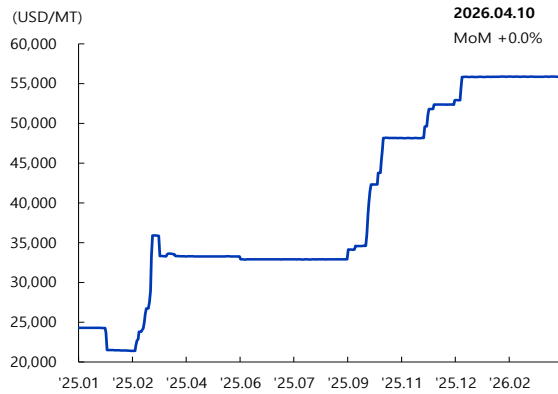


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



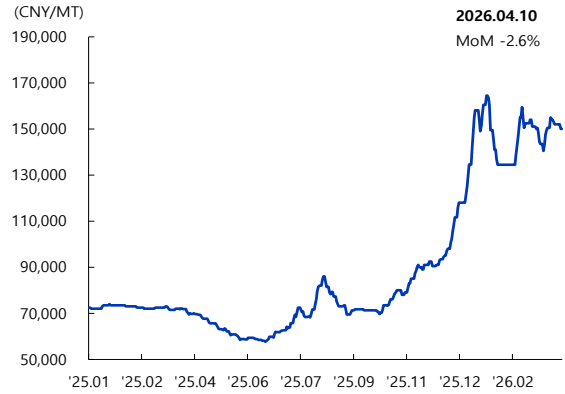
원재료 가격 추이

[도표 45] 코발트 가격 추이



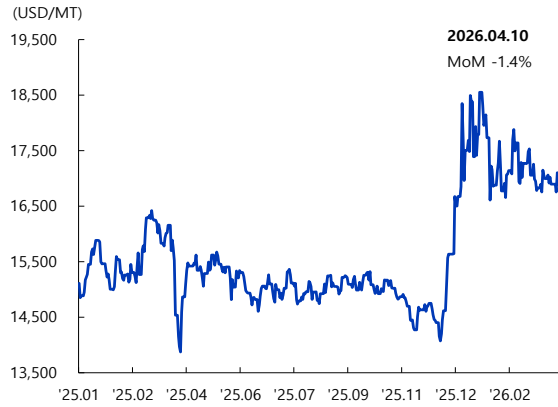
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 리튬 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 47] 니켈 가격 추이



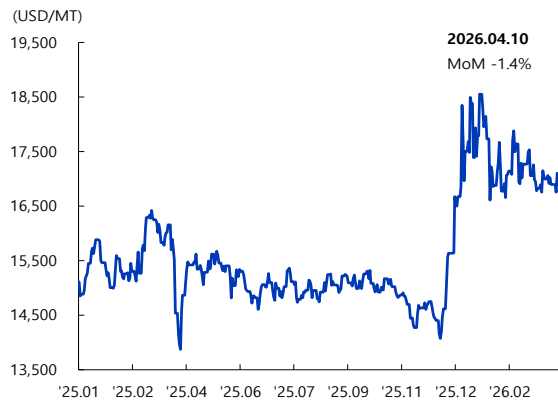
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 망간 가격 추이



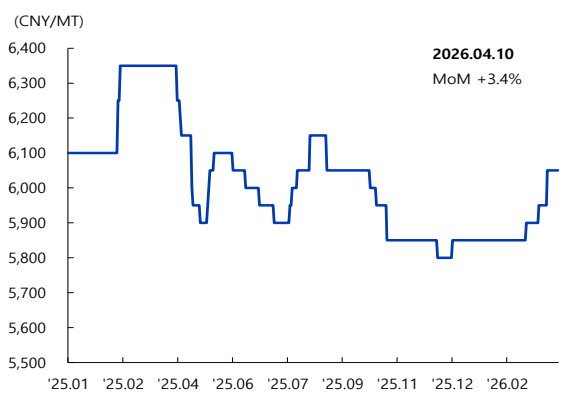
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 49] 알루미늄 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 50] 구리 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2026.03.31

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	95.9%	2.7%	1.4%	0.0%

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하