발간일자 : 2026/ 09/ 15

[자동차/이차전지]

[자동차]
김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 9월 셋째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트

- 현대차 자율주행 로드맵: 엔비디아 기반 28년 상반기, 자체 개발 '아트리아(Atria AI)' 기반 L 2++ 29년 하반기 양산 목표, 속도는 느리나 방향성은 확인
- 서유럽: 8월 승용 판매 71.9만대(YoY +5.6%), 7개월 연속 성장 및 EV 중심 확장 지속
- 미국 교통부 장관, 포드에 중국 업체(CATL 등)와 협업 비판. LFP 램프업 국면에서 라이선스 모델 압박
- 메사추세츠주 25MW 초과 신규 데이터센터에 대해 청정에너지 조달 프레임워크 발표. ESS 도입 확대 전망

교보증권 리서치 자동차/이차전지 News

- 현대차 하이브리드 대미 수출 70%↑…기아는 유럽 전기차 45%↑ (9/14, 연합)
- 트럼프, "中 자동차, 美서 공장 짓고 생산하면 OK"…업계는 반발 (9/12, 뉴시스)
- 테슬라, 메가팩 증설 '훈풍' LG엔솔, 삼성SDI, 북미 ESS로 성장 축 이동 (9/13, 뉴스1)
- 코스모신소재, 삼성SDI 투자한 피노에 150억 배팅…이차전지 공급망 강화 (9/7, 중앙)

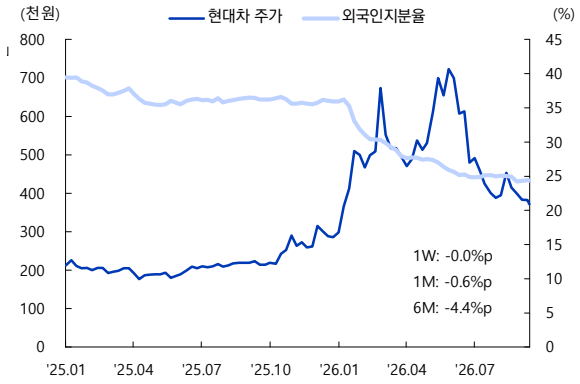
[도표 1] 자동차, 이차전지 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (십억원, 백만달러)	종가 (원, 달러)	주가수익률(%) 1W	주가수익률(%) 6M	P/E(x) 2025	P/E(x) 2026E	P/B(x) 2025	P/B(x) 2026E	EV/EBITDA(x) 2025	EV/EBITDA(x) 2026E
현대차	76,068	371,500	-5.5	-28.1	9.2	9.8	0.8	0.8	13.9	13.5
기아	48,489	124,200	-3.3	-24.4	6.5	5.7	0.8	0.7	3.5	1.9
현대모비스	35,928	400,000	-7.4	-1.0	9.2	8.8	0.7	0.7	8.5	6.4
한온시스템	3,566	3,475	-2.3	-14.3	50.0	14.2	1.2	0.9	6.9	5.3
TESLA	1,443,323	365.4	-2.9	-6.6	220.7	163.8	14.2	13.0	101.1	80.0
TOYOTA	286,349	19.6	-2.4	-10.3	9.8	8.8	0.9	0.9	6.3	5.7
BYD	106,889	12.7	-1.5	-14.5	19.5	14.9	2.8	2.4	6.2	5.3
GM	75,127	85.6	-1.8	18.3	6.6	5.9	1.2	1.0	3.3	3.1
FORD	55,707	14.0	-3.1	19.7	7.6	7.3	1.6	1.4	3.6	3.5
LG 에너지솔루션	82,251	351,500	-3.0	-4.7	-	-	3.9	3.9	20.2	19.8
삼성 SDI	42,872	532,000	-1.7	37.1	-	53.6	2.0	1.8	83.4	19.8
포스코퓨처엠	15,912	178,900	-2.0	-6.3	432.6	553.1	4.6	4.0	66.7	61.5
에코프로비엠	10,165	103,900	-2.6	-44.8	265.5	730.4	6.1	6.6	97.8	85.5
엘앤에프	4,642	114,100	-0.4	6.8	-	-	8.0	6.9	-	21.9
CATL	237,860	50.5	-2.8	-13.8	16.3	13.1	3.8	3.2	10.7	8.7
PANASONIC	66,578	27.1	-5.5	60.1	20.1	16.4	1.8	1.6	10.5	9.1
ALBEMARLE	13,868	117.5	-11.1	-25.7	-	10.8	1.4	1.4	6.1	6.0

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

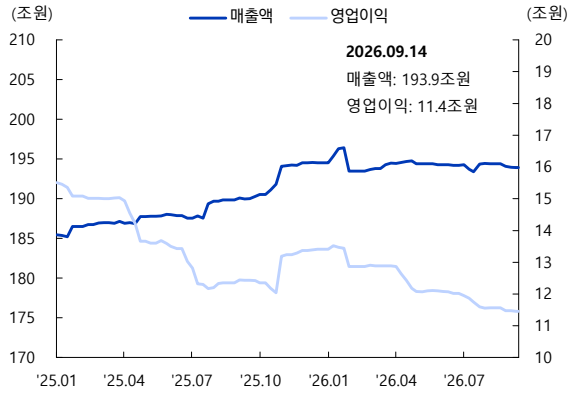
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 2] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



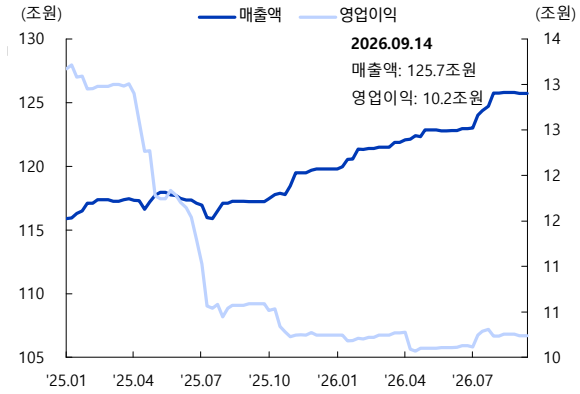
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 3] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



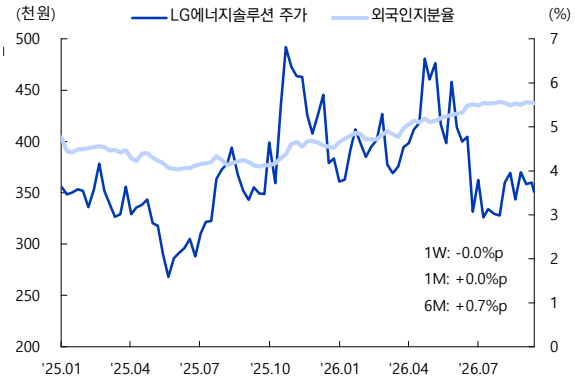
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 4] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



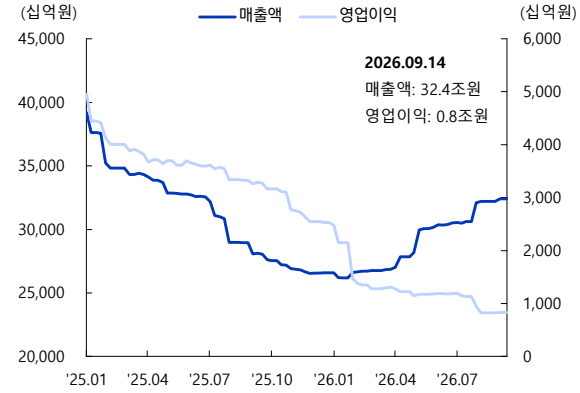
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 5] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



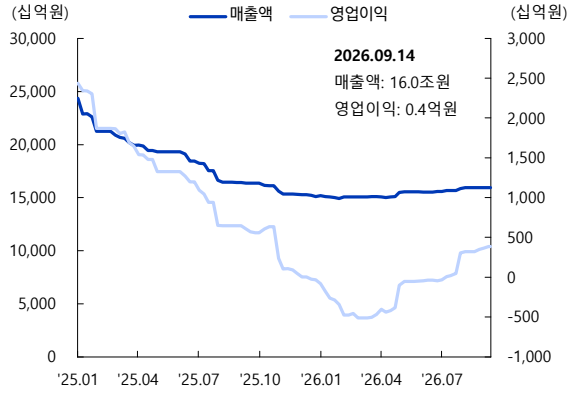
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 6] '26년 LG에너지솔루션 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

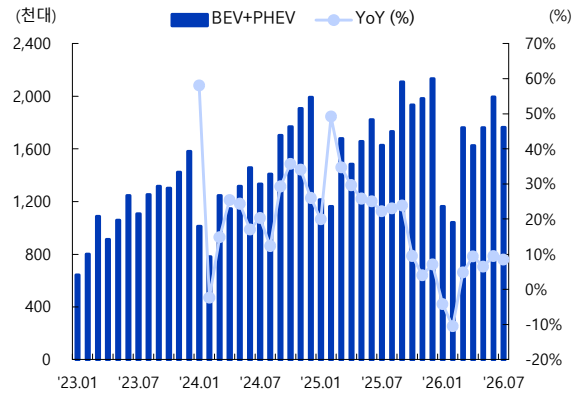
[도표 7] '26년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

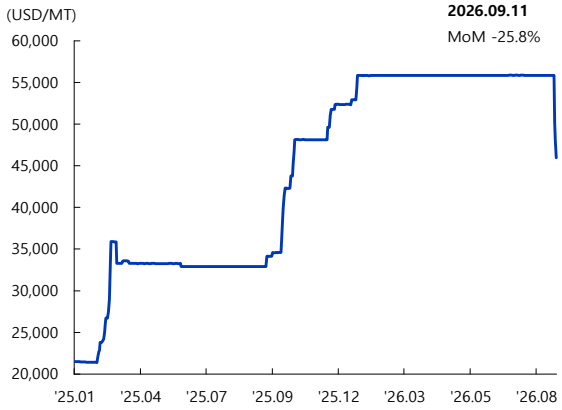
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 8] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



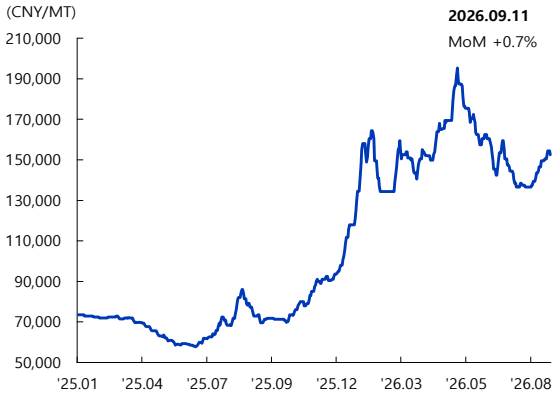
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 9] 코발트 가격 추이



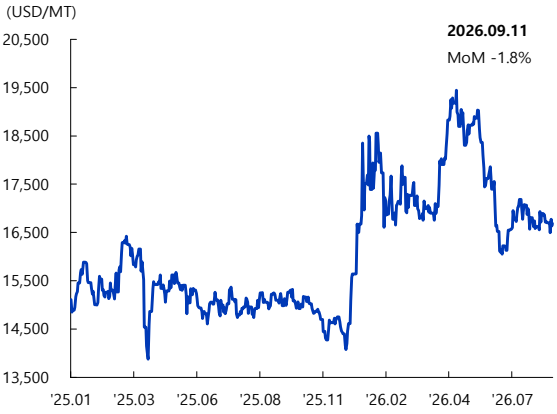
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 10] 리튬 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 11] 니켈 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

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

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 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_2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	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 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하