

[자동차/이차전지]

[자동차]

김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]

최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 9월 다섯째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트	
- 미국: '26 판매전망 15.8→16.1m 상향에도 Detroit3 3Q 점유율 36%대 최저, 현대/일본 OE 확장 지속	
- 유럽: 8월 YTD BEV/HEV 비중 21.7/36.6% vs 내연기관 29.0%, 중국계 OE 점유율YTD 9.9% 상승	
- Gartner Auto Index: 현대차그룹 10위, 레거시 업체 중 1위 기록하며 선방, 1~8위 전기차 업체	
- SK온, 엘엔에프에 이어 포스코퓨처엠과 LFP 양극재 계약. 합계 1.3조원 수준, non-PFE LFP 공급망 구축	
- ESS 중앙계약시장 1.2GW 신규 입찰. 대규모 ESS 발주 지속되며 국내 배터리사 유희 CAPA 활용도 상승	
교보증권 리서치 자동차/이차전지 News	
- 현대차그룹, 3분기 포드 제치고 미국 판매 3위 차지 전망 (9/25, 연합)	
- 혼다, 미국 오하이오 HEV 신공장 최대 25억 달러 검토 (9/24, Reuters)	
- 포스코퓨처엠, SK온과 LFP 양극재 1.1조원 공급계약 체결 (9/22, 중앙)	
- LG에너지솔루션, 엔비디아 DSX 레디에 BESS 기업으로 선정 (9/22, 전자신문)	

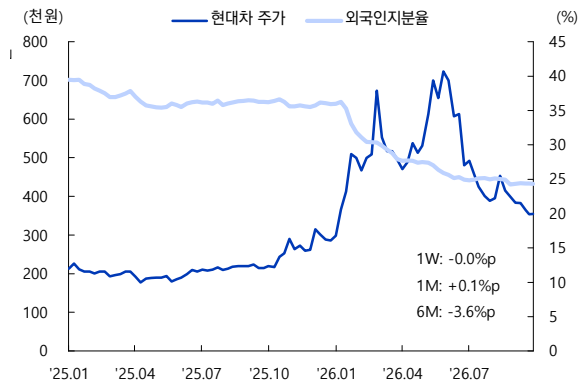
[도표 1] 자동차, 이차전지 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (십억 원, 백만달러)	증가 (원, 달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	72,129	354,500	-1.3	-28.4	8.8	9.4	0.8	0.8	13.9	13.2
기아	45,913	117,600	-2.0	-24.5	6.1	5.4	0.8	0.7	3.5	1.6
현대모비스	33,503	373,000	0.0	-8.7	8.6	8.2	0.7	0.6	8.5	5.6
한온시스템	3,382	3,295	-1.5	-16.4	47.4	13.4	1.1	0.8	6.9	5.0
TESLA	1,469,666	372.1	2.2	2.8	225.9	168.5	14.4	13.2	104.4	82.6
TOYOTA	278,321	19.1	-0.2	-11.7	9.7	8.7	0.9	0.9	6.3	5.7
BYD	104,724	12.5	-0.6	-20.4	19.7	14.9	2.8	2.4	6.1	5.2
GM	72,504	82.6	0.5	13.2	6.3	5.6	1.1	1.0	3.1	2.9
FORD	50,682	12.7	-3.8	11.8	6.9	6.5	1.4	1.2	3.2	3.1
LG 에너지솔루션	85,176	364,000	3.4	-7.7	-	-	4.0	4.1	20.2	19.4
삼성 SDI	42,952	533,000	0.0	31.4	-	53.2	2.0	1.8	83.4	18.9
포스코퓨처엠	16,473	185,200	4.0	-11.4	447.8	574.1	4.8	4.1	66.7	61.2
에코프로비엠	10,889	111,300	7.6	-44.2	284.4	782.5	6.5	7.1	97.8	82.0
엘엔에프	4,650	114,300	6.3	-26.4	-	-	8.0	7.0	-	21.3
CATL	205,111	43.5	-3.4	-29.1	14.1	11.3	3.3	2.7	9.1	7.4
PANASONIC	70,302	28.6	3.1	69.4	21.3	17.3	1.9	1.8	11.2	9.6
ALBEMARLE	12,949	109.7	-1.1	-38.9	-	10.1	1.3	1.3	5.7	5.7

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

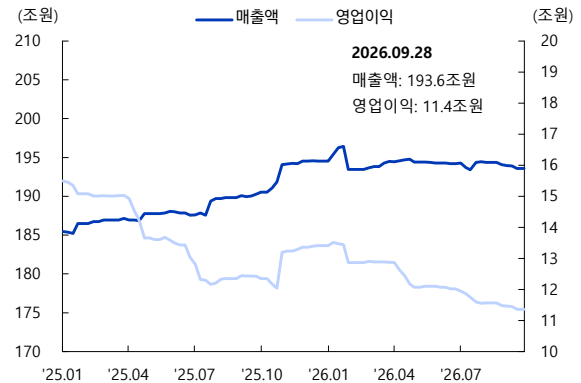
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 2] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



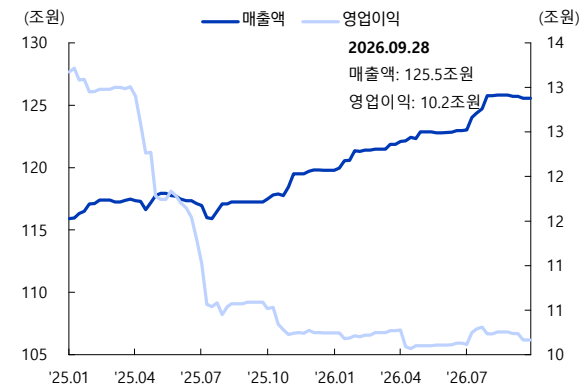
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 3] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



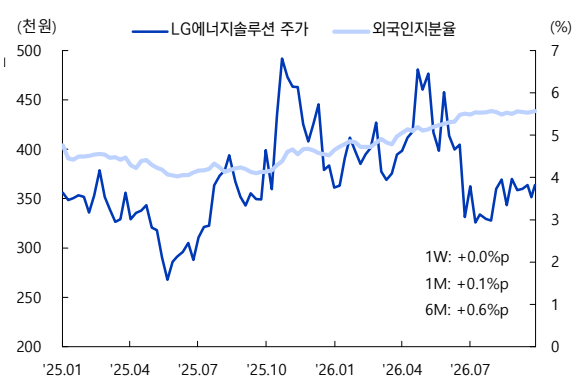
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 4] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



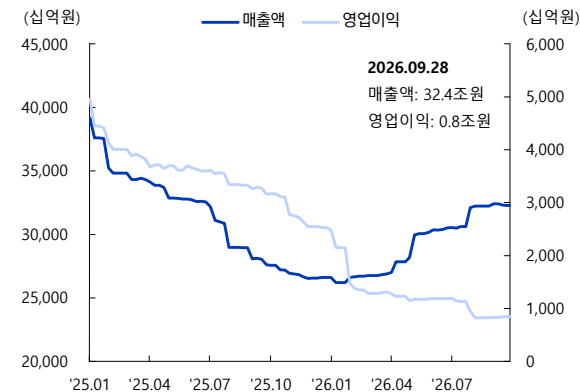
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 5] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



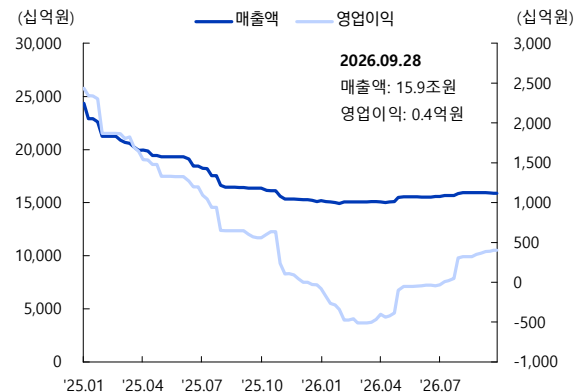
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

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



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 7] '26년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

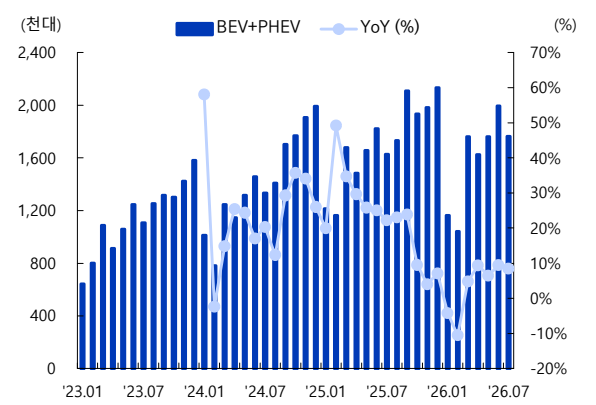


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



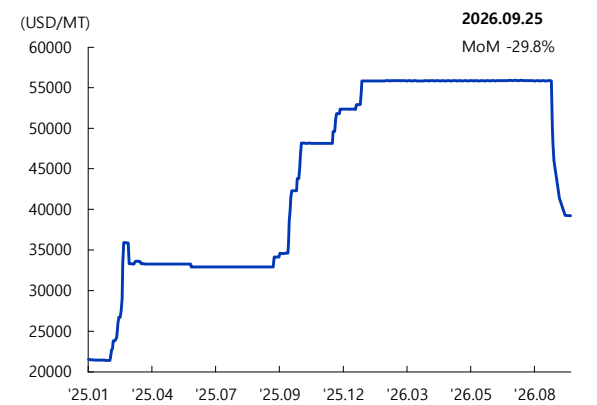
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 8] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



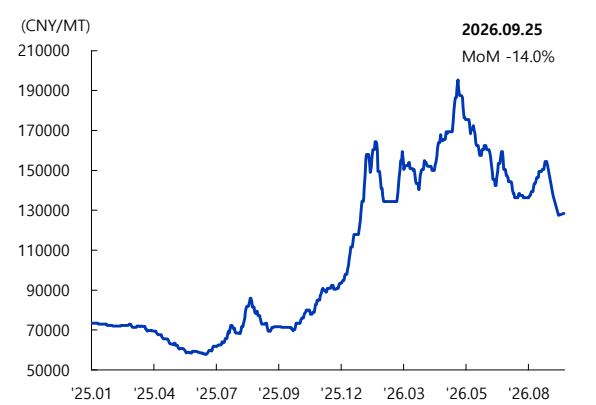
자료: 교보증권 리서치센터

[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 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 기관투자자 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

