

전기차/배터리산업

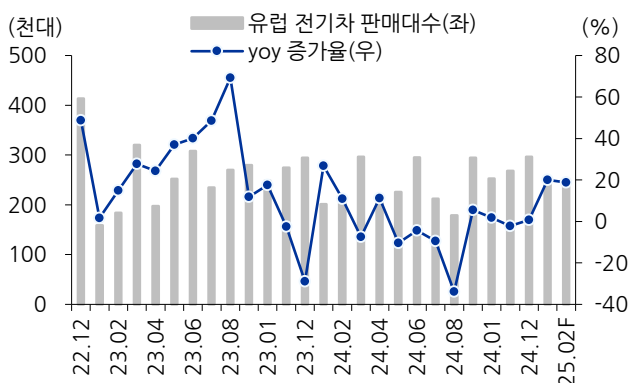
독일을 필두로 주요국가들의 전기차 판매 회복세 2 월에도 유지 예상. EU 의 액션플랜에 전기차 수요를 확대하고 역내 배터리 산업 활성화 방안 담겨. EU 내에 생산 거점 선점한 K배터리에 유리한 구도

유럽 2월 전기차 판매도 순항 EU 액션플랜 K배터리에 긍정적

Green Industry 한병화_02)368-6171_bhh1026@eugenefn.com

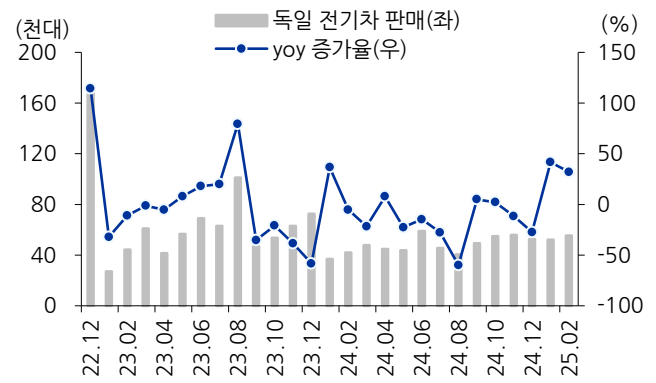
- 독일 +32%, 영국 +35%, 스페인 +35%, 이탈리아 +36%, 스웨덴 +23%
- 주요 국가 중 프랑스만 -15%로 역성장. 2024년 1분기에 전기차 사회적 리스 프로그램 효과로 판매가 강했기 때문
- 2월 전기차 판매 성장률 19%로 1월 20%와 유사한 수준 예상. 순수전기차 판매는 2월에도 30% 이상 증가 추정
- 테슬라 1월 판매 -50%에 이어 2월도 유사한 수준의 역성장 예상. 비테슬라 판매 성장 그만큼 더 개선된 것
- EU 액션 플랜 1) 배터리 셀, 팩 업체에 대한 세제 혜택, 2) 2030년 소재부품의 역내 생산비율 50% 이상, 3) 전기차 사회적 리스 프로그램, 4) 기업 구매 차량 전기차 전환 위한 입법화 5) 충전인프라 5.7억 유로 투자 등 포함
- CO2 배출 벌금 부과 1년에서 3년 평균으로 수정. 벌금과 부과 기준 변경이 아니라서 시장에 미치는 영향 크지 않아
- 중국 전기차의 타국가를 통한 우회수출도 조사. EU 역내 생산에 앞서있는 K배터리에 유리

유럽 전기차 월별 판매 추이



자료: ACEA, 유진투자증권

독일 전기차 월별 판매 추이



자료: KBA, 유진투자증권

2월도 순항한 유럽 전기차	1월 유럽 전기차 시장이 전년대비 20% 성장한데 이어 2월에도 19% 이상 성장세가 유지될 것으로 판단된다. 특히 순수전기차 판매는 1월에 이어 2월에도 30% 이상 성장했던 것으로 추산된다. 프랑스(-15%)를 제외하고 독일(+32%), 영국(+35%), 스페인(+35%), 이탈리아(+36%), 스웨덴(+23%) 등 주요국가들의 판매 증가가 확인되었다. 반면 테슬라의 2월 판매는 1월(-50%)과 유사한 수준의 역성장을 보일 것으로 추정된다. 비테슬라 전기차 판매 성장이 그만큼 더 강했던 것이다. 유럽의 전기차 시장 턴어라운드가 활발히 진행되고 있다.
EU 액션 플랜에 전기차/배터리 산업 지원책 담겨	EU 집행부는 자동차업체들과의 전략적 대화를 통해 전기차와 배터리산업 지원책을 발표했다. 주요 내용은 1) 배터리 셀, 팩 업체에 대한 세제 혜택, 2) 소재부품의 국내 생산비율 50% 이상 2030년까지 달성, 3) 전기차 사회적 리스 프로그램 도입, 4) 기업 구매 차량 전기차 전환 위한 입법화 5) 충전인프라 5.7억 유로 투자 등이다. 위 계획은 올 연말까지 입법화를 통해 시행될 예정이다. 올 해부터 1년단위로 부과 예정이던 CO2 배출 벌과금은 3년 평균으로 변경되었다. 업체들의 단기 부담을 이연시켜 주었으나, 벌금과 규제 기준은 동일하게 유지되었다.
액션플랜 K 배터리에 긍정적	CO2 배출 벌과금 납부 기한을 연장시켰지만, 규제의 총량이 동일하기 때문에 업체들의 전기차 판매 속도는 크게 영향 받지 않을 것으로 판단된다. 또한 액션플랜에 담긴 사회적 리스 프로그램 도입, 기업 전기차 구매 입법화 등은 유럽 전기차 판매 확대에 매우 긍정적인 영향을 줄 것이다. 또한 배터리 생산 업체들에 대한 세제 혜택, 국내 소재부품 생산비율 50% 이상 확보 등은 K 배터리에 긍정적으로 작용할 것이다. EU 집행위는 중국산 전기차 수입에 부과하는 관세 이외에 우회 수출에 대한 조사도 시작할 것이라고 발표했다. 중국업체들로부터 수입되는 전기차/배터리에 대한 장벽은 지속적으로 높아질 것이다.

도표 1. EU 자동차 및 배터리 산업 경쟁력 회복을 위한 Action Plan 주요 내용

구분	주요 내용
배터리 산업 강화 (Battery Booster 패키지)	배터리 제조 자원 확대
	혁신기금(Innovation Fund)에서 전기차 배터리 생산 자원에 총 30억 유로 투입
	첫 번째 지원금: (2024년 12월 3일 공고), 10억 유로 배정 / 추가 지원금: '25~'27년 동안 18억 유로 추가 배정
	EU 지원을 받는 조건으로 국가보조금 중복 수령 허용
	유럽 내 배터리 공급망 강화
	배터리 원자재 채굴-정제 역량 확보 (유럽 내 및 해외 협력)
	배터리 소재(양극재, 음극재 등) 및 부품의 EU 내 생산 비율 50% 이상 확대
	배터리 셀팩 제조사에 대한 재정적 지원 및 세제 혜택 검토
	배터리 재활용 및 순환경제 강화
	배터리 폐기물 관리를 강화, 비 OECD 국가로의 수출 금지
	EU 내 폐배터리 재활용 공장 확대 지원
	2025년 배터리 재활용 산업 지원 방안 검토 및 투자 확대
차세대 배터리 기술 개발	배터리 탄소 발자국 산정 기준 마련
	탄소 배출량을 단순하고 투명하게 계산하는 방법 발표 예정
	Horizon Europe를 통한 차세대 배터리 R&D 지원
	배터리 기술 개발을 위해 3억 5천만 유로 배정
	첨단 배터리 제조 및 재활용 기술 개발 지원
	차세대 고에너지 밀도 배터리 및 고체전해질 배터리 연구
	TechEU 투자 프로그램을 통한 배터리 스타트업 및 기업 지원
전기차 보급 촉진 & 충전 인프라 확대	배터리 셀 및 팩 제조 스타트업 투자 촉진
	배터리 공급망 구축을 위한 민간 투자 유도
	사회적 리스 프로그램 도입
	저소득층 및 교통 취약 계층 대상 전기차 리스 지원
	기업 차량의 전기차 전환 가속화
	2025년 기업 차량 전기차 전환을 위한 법안 초안 발표 → 2025년 말까지 법제화 추진
	유럽 내 전기트럭 도입 확대를 위한 보조금 지원 검토
	충전 인프라 확충
	전기차 충전소 확대를 위해 5억 7천만 유로 투자
	TEN-T 물류 거점에 대형 전기트럭 충전소 설치 (2025년 3분기까지 초기 구축 목표)
	스마트 & 양방향 충전(V2G) 지원 정책 발표 (2026년)
	전기차 관련 규제 개정
	자동차 라벨링 규정 개정 (2026년) → 전기차 배터리 원료-탄소 발자국 정보 포함
	배터리 상태 정보 제공 의무화 (2026년)
	AFR(대체연료 인프라 규정) 개정 검토 (2026년) → 전기차 충전소 가격 투명성 강화

자료: Europe Commission, 유진투자증권

도표 2. 글로벌 전기차 판매량 예측치

(천대)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	2027F	2028F	2029F	2030F
북미 전기차 판매량	1,042	1,621	1,786	2,181	2,812	3,621	4,509	5,449	6,550
미국 전기차 판매량	918	1,436	1,549	1,889	2,451	3,180	3,970	4,790	5,747
YoY(%)	51.2	56.3	7.9	22.0	29.8	29.7	24.9	20.6	20.0
미국 전기차 판매 비중(%)	6.4	8.9	9.3	11.1	14.0	17.9	21.9	25.9	30.4
캐나다 전기차 판매량	124	185	238	291	361	441	539	659	804
아시아, 대양주 전기차 판매량	6,234	8,497	11,432	13,571	15,783	18,064	20,346	22,167	23,647
중국 전기차 판매량	5,924	8,095	11,030	13,082	15,189	17,343	19,476	21,113	22,361
YoY(%)	83.7	36.6	36.3	18.6	16.1	14.2	12.3	8.4	5.9
중국 전기차 판매 비중(%)	22.1	26.9	35.6	41.0	46.2	51.2	55.8	58.8	60.4
일본 전기차 판매량	59	89	60	77	97	127	161	202	248
YoY(%)	39.4	50.5	(31.9)	27.0	27.1	30.8	26.4	25.2	23.2
일본 전기차 판매 비중(%)	1.3	1.9	1.3	1.6	1.9	2.5	3.1	3.8	4.6
기타 아시아 총합	501	628	683	825	992	1,188	1,417	1,704	2,075
유럽 전기차 판매량	2,602	3,075	3,023	3,467	3,933	4,432	5,026	5,827	6,802
YoY(%)	15.1	18.1	(1.7)	14.7	13.5	12.7	13.4	16.0	16.7
유럽 전기차 판매 비중(%)	22.3	23.1	22.5	25.5	28.3	31.3	34.8	39.5	45.3
기타국가 전기차 판매량	213	497	646	827	1,033	1,271	1,525	1,800	2,106
전세계 자동차 판매량	79,475	87,242	89,860	92,556	95,332	97,239	99,184	101,167	103,191
YoY(%)	(1.1)	8.0	3.0	3.0	3.0	2.0	2.0	2.0	2.0
전세계 전기차 판매량	10,091	13,689	16,887	20,046	23,561	27,388	31,406	35,243	39,105
YoY(%)	55.0	35.7	23.4	18.7	17.5	16.2	14.7	12.2	11.0
전세계 전기차 판매 비중(%)	12.7	15.7	18.8	21.7	24.7	28.2	31.7	34.8	37.9

자료: EV-Sales, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도

자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	96%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	4%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2024.12.31 기준)