유진투자증권

Korea | Mobility/EV | 2025.08.06

Mobility/EV
(Overweight)

현대차/기아 7월 글로벌 판매

자동차 산업 포인트

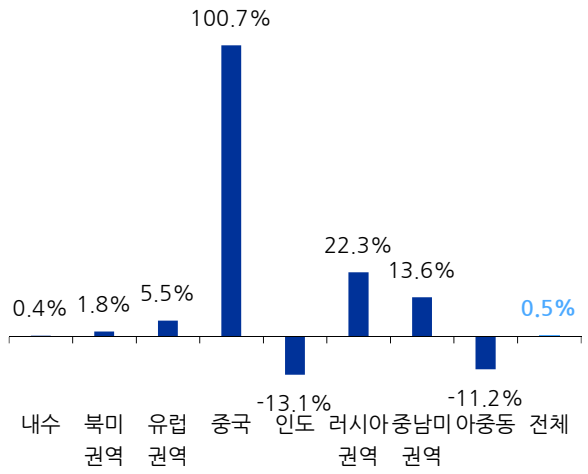
현대차/기아의 7월 글로벌 도매 판매는 각각 전년비 +0.5%, +0.2%를 기록

관세 영향에도 불구하고 7월 도매 판매도 전년비 증가세 유지. 현대차의 미국 도매 판매는 전년비 +2%, 기아 -1% 기록함. 관건은 수익성이 될 것

이재일 CFA _ lee.jae-il@eugenefn.com

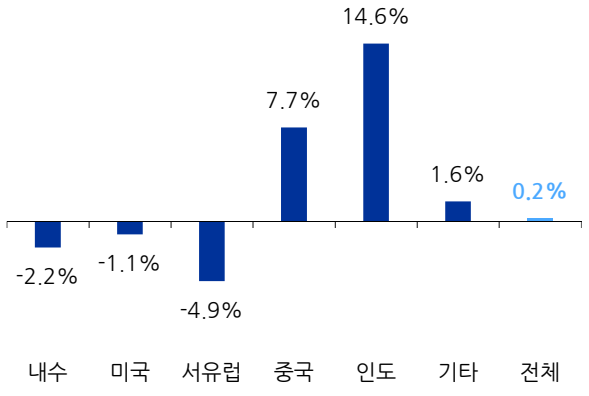
- **현대차의 7월 글로벌 도매 판매는 33.4만대(+0.5%yoy)를 기록.** 관세 영향에도 불구하고 미국 도매 판매 전년비 1.5% 증가하는 등 양호하였고 유럽 판매도 증가. 다만, 인도/아중동 등 기타 지역의 도매 판매 부진하였음
- **현대차의 7월 생산 대수는 전년비 1.5% 증가.** 수출 미국 신공장 가동 영향으로 수출 소폭 감소하였으나 내수 및 글로벌 공장 판매 증가하며 증가세가 유지. 7월 누적 생산은 전년비 0.9% 감소한 240만대를 기록 중
- **현대차의 7월 친환경차 판매대수는 8.2만대(+22.3%yoy)를 기록.** 팰리세이드 HEV 출시 효과가 판매 증가를 견인하였으며 메타플랜트 EV 생산 본격화와 IRA 보조금 종료 전 선수요, 캐스퍼 EV 유럽 수출 양호하였음
- **기아의 7월 글로벌 도매 판매는 26.1만대(+0.2%yoy)를 기록.** 내수, 미국, 유럽 시장의 출고 판매 전년비 감소하였으나 중국/인도 시장의 판매 증가. 인도 시장에서 판매가 감소하고 미국/유럽 시장 도매가 증가한 현대차와 상반되는 모습. 전체 글로벌 도매 판매 안정적인 모습이며 미국 시장은 관세로 인해 속도 조절을 하고 있는 것으로 보임
- **기아의 7월 생산 대수는 전년비 3.7% 감소.** 국내 및 멕시코 공장의 가동률은 하락한 미국 공장의 가동률은 전년비 상승. 관세 영향으로 2분기 생산에 박차를 가했던 멕시코 공장의 가동률 하락 반전한 점 특징적
- **기아의 7월 친환경차 판매는 6.9만대(+30.7%yoy)를 기록.** 카니발 HEV의 판매가 전년비 228% 증가하며 하이브리드 판매 성장을 견인했고 EV3, EV4의 신차 효과가 EV 판매 성장을 견인하였음. 반면, 프리미엄 모델인 EV6, EV9의 판매는 부진한 모습으로 저가/소형 차종 중심으로 판매가 이루어지고 있음

7월 현대차 주요 권역별 판매 성장률(전년비)



자료: 현대차, 유진투자증권

7월 기아 주요 국가별 판매 성장률(전년비)



자료: 기아, 유진투자증권