전기차/배터리산업

미국 전기차 신차 32 개 출시

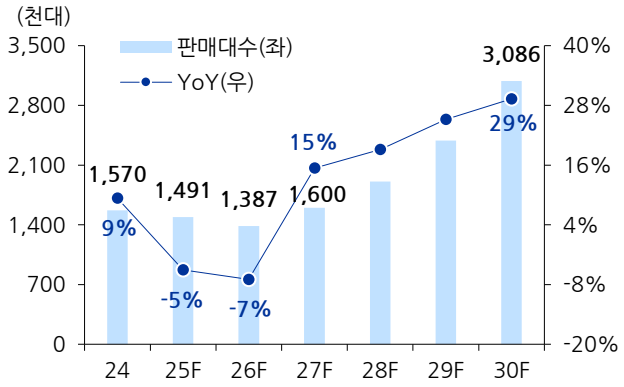
전기차/배터리산업

구매 보조금 중단에도 불구하고 미국의 2026 년 신규 전기차 모델 출시는 약 32 개에 달할 것으로 보도. 올 하반기부터 판매량 증가하면서 2027 년부터 미국 시장 성장세 전환 가능. K 배터리에 대해 긍정적 시각 유지

ESG/그린산업 한병화_ 02)368-6171_ bhh1026@eugenefn.com

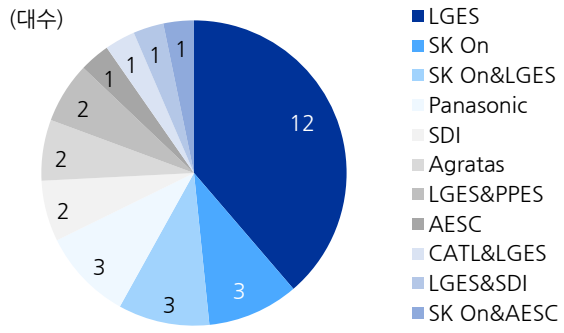
- 현재까지 보도된 바에 따르면 미국의 2026년 전기차 신차 모델은 32개 (2025년말 기준 약 110개)
- 판매 대수 기준 상위업체 중 테슬라, GM, 포드의 신규 모델은 합쳐서 1개에 불과, 현기차는 4개 신규 모델
- 반면 메르세데스, 토요타, 혼다 등 상대적으로 전기차 판매 소홀했던 업체들의 신규 모델 출시 증가
- 보도된 계약이 이행된다면 신규 32개 모델 중 25개에 K배터리 공급될 것으로 추정
- 주목할 신규 모델은 GM Chevrolet Bolt(LFP), 리비안 R2, Slate Truck, Kia EV3, 토요타 C-HR 등으로 판단
- 미국 전기차 판매 2025년, 2026년 -5%, -7%로 2년 연속 역성장 예상되나 올 하반기부터 본격 출시되는 중저가 모델 영향으로 내년부터는 성장세 전환 가능 판단
- 올 11월 미국의 중간 선거가 중요한 분기점. 하원에서 민주당이 다수당을 차지하면 전기차 구매 보조금 재도입 입법이 예상되고, 공화당과 트럼프정부는 예산안 협상을 위해 이를 받아들일 가능성 높다고 추정
- K배터리 관련주 투자에 대해 긍정적인 시각 유지. 미국 BESS 시장의 확대에 따른 수혜에도 불구하고 전기차 시장 부진의 강도가 크고 길어지면 K배터리에게 부담. 하지만 자율주행 시대로의 이행, 테슬라 등 순수 전기차업체들의 시장 점유율 확대, 차기 정부 정책의 불확실성을 감안하면 전기차 사업을 오랜 기간 방치하기는 어려워. 추가적인 변수가 없다면 2027년부터 미국의 전기차 시장은 성장세로 전환할 것으로 판단

미국 전기차 판매량 예측치



자료: 유진투자증권

2026 년 미국 신규 전기차의 예상 배터리 공급사 개수



자료: InsideEVs, 언론보도, 유진투자증권

도표 1. **미국 신차 모델별 배터리 공급 업체**

모델	예상 배터리 공급 업체	비고
Acura RSX	LGES	Honda 합작사(L-H Battery)
BMW Ix3	AESC	
Chevrolet Bolt	CATL&LGES	
Ferrari Elettrica	SK On	파우치 122kwh NCM
Genesis GV60 Magma	SK On&LGES	
Gensesis GV90 EV	SDI	각형 113.2kwh
Honda 0 Series SUV	LGES	Honda 합작사(L-H Battery)
Honda 0 Series Saloon	LGES	Honda 합작사(L-H Battery)
Hyundai Ioniq 6N	SK On&LGES	
Jaguar Type 00	Agratas	
Jeep Grand Wagoneer EREV	LGES&SDI	
Jeep Recon	SDI	각형 100.5kwh
Kia EV3	LGES	파우치 58.3/81.4kwh
Land Rover Range Rover EV	Agratas	각형 117kwh
Lexus ES	LGES	
Lucid Earth	Panasonic	
Mercedes-AMG EV	LGES	
Mercedes-Benz CLA	LGES	
Mercedes-Benz GLC	LGES	
Mercedes-Benz Van	LGES/SK On	
Mistubishi Lancer EV	Unknown	
Polestar 5	SK On	112kwh NCM
Porsche Cayenne	LGES	113 kwh NCMA
Ram 1500 REV	LGES	NextStar Energy
Rivian R2	LGES	4695 원통형 NCMA
Slate Truck	SK On	하이니켈 NCM
Sony-Honda Mobility Afeela1	LGES	Honda 합작사(L-H Battery)
Subaru Trailseeker	Panasonic	2170 원통형 74.7kwh
Subaru Uncharted	Panasonic	
Toyota bz Woodland	LGES&PPES	
Toyota C-HR	LGES&PPES	
Volvo EX60	SK On&AESC	

자료: InsideEVs, 언론보도, 유진투자증권

도표 2. **글로벌 전기차 판매량 예측치**

(천대)	2022A	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F	2028F	2029F	2030F
북미 전기차 판매량	1,042	1,621	1,808	1,733	1,636	1,887	2,247	2,804	3,596
미국 전기차 판매량	918	1,436	1,570	1,491	1,387	1,600	1,906	2,386	3,086
YoY(%)	51.2	56.3	9.3	(5.0)	(7.0)	15.4	19.1	25.2	29.3
미국 전기차 판매 비중(%)	6.7	9.3	9.9	9.2	8.3	9.4	11.0	13.5	17.2
캐나다 전기차 판매량	124	185	238	242	249	287	341	417	510
아시아, 대양주 전기차 판매량	6,234	8,497	11,558	14,636	17,208	19,675	22,188	24,176	25,830
중국 전기차 판매량	5,924	8,095	11,156	14,125	16,576	18,897	21,229	23,000	24,384
YoY(%)	83.7	36.6	37.8	26.6	17.4	14.0	12.3	8.3	6.0
중국 전기차 판매 비중(%)	22.1	26.9	36.0	44.2	50.4	55.8	60.9	64.0	65.9
일본 전기차 판매량	59	89	60	54	62	76	93	114	139
YoY(%)	39.4	50.5	(31.9)	(10.0)	13.3	23.8	22.6	22.4	21.8
일본 전기차 판매 비중(%)	1.3	1.9	1.3	1.1	1.2	1.5	1.8	2.2	2.6
기타 아시아 총합	501	628	683	914	1,139	1,403	1,730	2,122	2,612
유럽 전기차 판매량	2,602	3,010	2,945	3,747	4,514	5,572	6,318	7,376	8,747
YoY(%)	15.1	15.6	(2.1)	27.2	20.5	23.4	13.4	16.7	18.6
유럽 전기차 판매 비중(%)	22.3	23.2	22.9	28.7	33.9	41.1	45.7	52.3	60.8
기타국가 전기차 판매량	213	562	1,313	1,680	2,100	2,583	3,100	3,658	4,280
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	17,623	21,796	25,458	29,717	33,853	38,013	42,453
YoY(%)	55.0	35.7	28.7	23.7	16.8	16.7	13.9	12.3	11.7
전세계 전기차 판매 비중(%)	12.7	15.7	19.6	23.5	26.7	30.6	34.1	37.6	41.1

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 기관투자가 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 당사에게 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	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.12.31 기준)