

Mobility/EV (Overweight)

1월 미국 신차 판매

자동차 산업 포인트

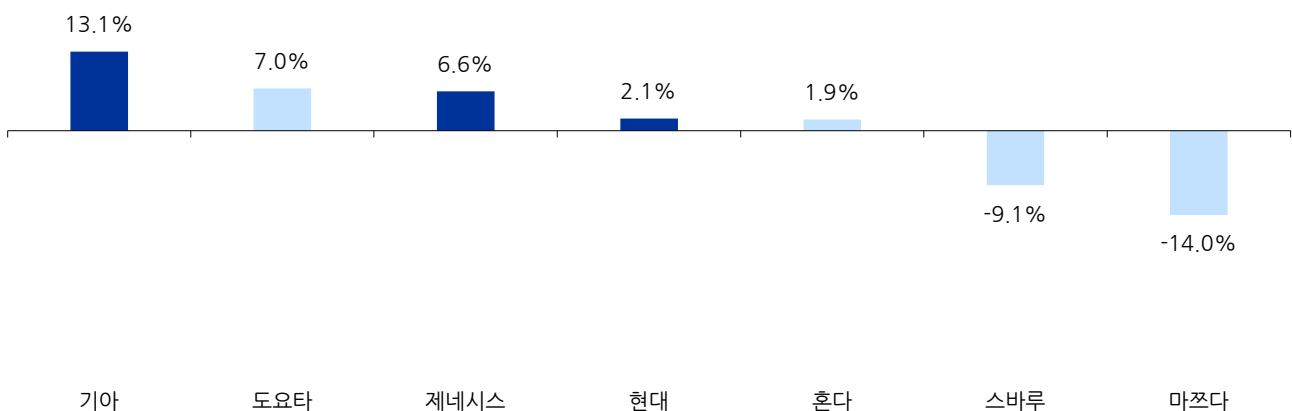
1월 미국 계절조정연환산판매
지수는 1,485 만대를 기록하며
전년비 4.8% 하락

눈폭풍과 한파로 인해 1월 마
지막 2 주간의 판매에 차질이
발생했기 때문. 현대/기아는 1
월 기준 최다 판매를 기록하며
시장 성장률 상회

이재일 CFA _ lee.jae-il@eugenefn.com

- 1월 미국 계절조정연환산지수는 1,485만대로 전년비 -4.8% 기록. 눈폭풍과 한파로 인해 1월 마지막 2주 간의 판매가 차질을 빚음. 눈폭풍 효과를 제외하면 전반적으로 양호한 스타트를 기록한 것으로 판단됨
- 브랜드별 판매(전년비): 현대(+2.1%), 제네시스(+6.6%), 기아(+13.1%), 도요타(+7.0%), 혼다(+1.9%), 마쓰다(-14.0%), 스바루(-9.1%)를 기록
- 현대/기아, 1월 최다 판매 기록 경신: 현대/기아는 1월 기준 미국 시장 최다 판매 기록을 경신. 특히, 기아는 13%의 판매 증가세를 기록하며 현대차의 판매를 뛰어넘었는데 이러한 사례는 총 3번에 불과. 현대차에 따르면, 1월 HEV 판매는 전년비 60% 증가해 전기차 판매 급감을 만회하였다고 코멘트. 기아는 스포티지(+23%), 텔루라이드(+7%), 셀토스(+86%) 등 SUV가 성장을 견인하였으며 보조금 종료에도 불구하고 1월 전기차 판매가 전년비 45% 증가하였다고 밝힘
- 1월 시장 특이 사항: JD Power에 따르면, 1월 판매된 신차 중 미국에서 조립된 차량의 비중은 54.1%로 전년대비 3.2%p 상승함. 미국 평균 신차 할부금리는 6.29%로 전년비 0.48%p 하락함. 84개월 이상 초장부 할부 판매의 비중은 11.7%로 전년비 1.9%p 늘어남. 1월 잠정 인센티브는 평균 3,192달러로 전년비 1% 증가. 1월 신차 평균 가격은 45,880달러로 전년비 1.1% 증가

1월 미국 주요 브랜드별 LV(Light Vehicle) 판매 성장률(전년비)



자료: AutoneWS, TrueCar, 유진투자증권

참고: 현대차는 제네시스를 제외한 순수 현대 브랜드 기준

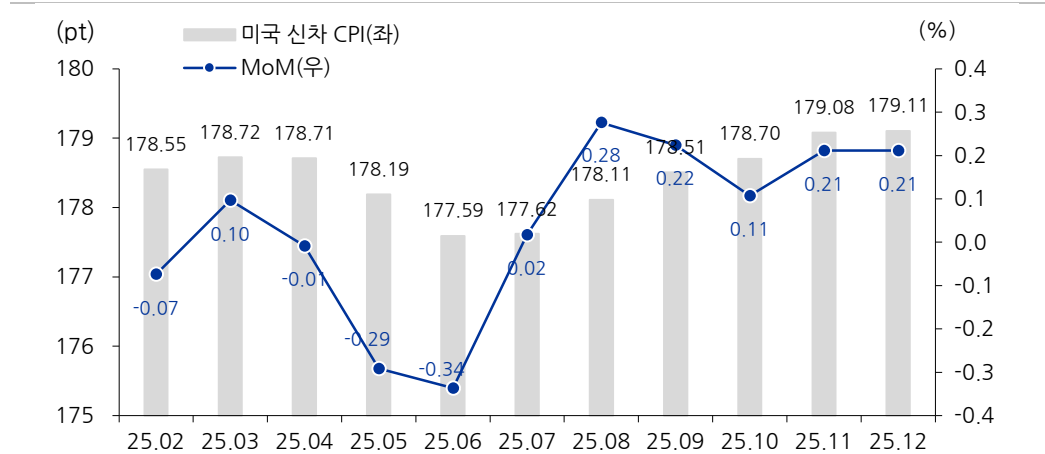


도표1. 메이커별 1 월 미국 신차 판매

(단위: 대)	2026-01	2025-01	YoY
아큐라	9,019	8,691	3.8%
혼다	89,575	88,083	1.7%
혼다(합계)	98,594	96,774	1.9%
제네시스	5,170	4,852	6.6%
현대차	55,624	54,503	2.1%
현대차(합계)	60,794	59,355	2.4%
기아	64,502	57,007	13.1%
현대차-기아(합계)	125,296	116,362	7.7%
마쓰다	28,958	33,681	-14.0%
스바루	42,157	46,354	-9.1%
렉서스	25,967	22,618	14.8%
도요타	150,886	140,967	7.0%
도요타(합계)	176,853	163,585	8.1%
5개사 합계	471,858	456,756	3.3%

자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권

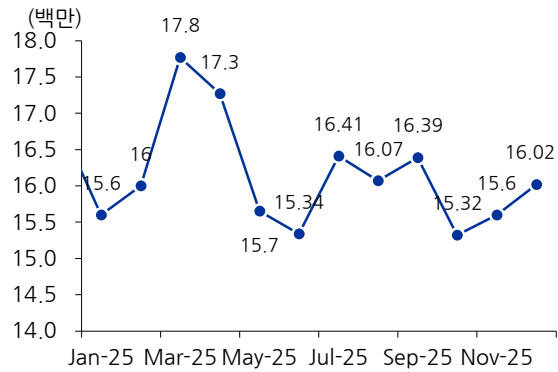
도표2. 미국 도심 소비자 신차 가격 지수



자료: Bloomberg, 유진투자증권



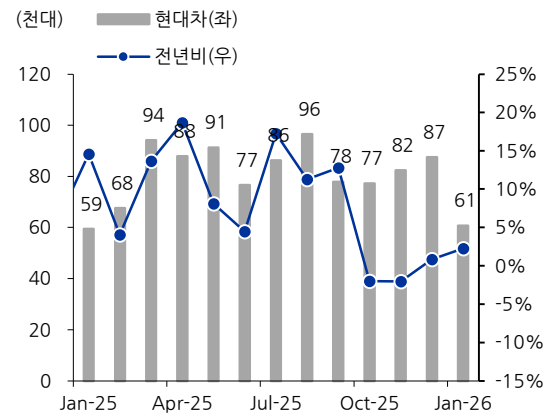
도표3. 미국 월별 SAAR



자료: Bloomberg, 유진투자증권

참고: Seasonally Adjusted Annual Rate 는 월 판매 강도를 연으로 환산한 것

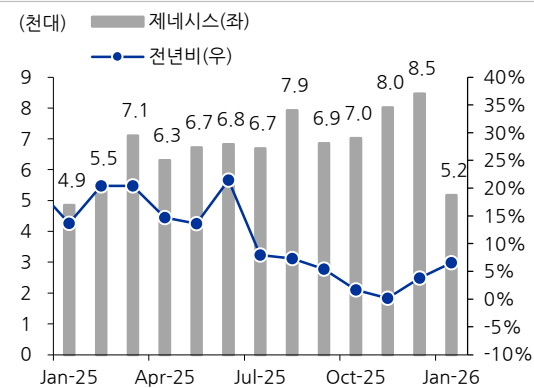
도표4. 현대차 미국 시장 월별 판매



자료: 현대차, 유진투자증권

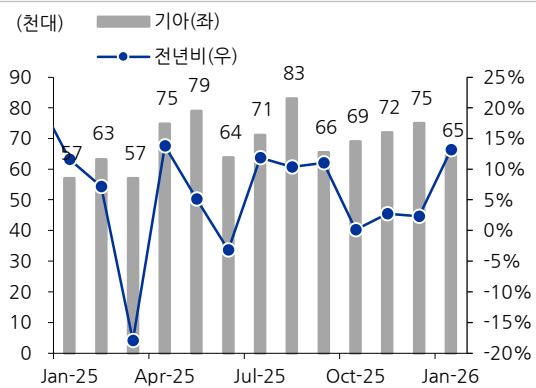
참고: 현대차, 제네시스 브랜드 합산

도표5. 제네시스 미국 시장 월별 판매



자료: 현대차, 유진투자증권

도표6. 기아 미국 시장 월별 판매



자료: 기아, 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 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)

