

[자동차 및 부품]

EU Action Plan 관련 Comment

최태용 자동차·2 차전지 02-709-2657 tyc@ds-sec.co.kr

2025.03.06

Action Plan의 핵심은 역내 배터리 포함 자동차 부품 생산 장려, 국내 밸류체인 수혜 기대

유럽의 자동차 산업 경쟁력 회복을 위한 EU의 Action Plan이 발표됐습니다. 역내 배터리를 포함한 자동차 부품 생산을 장려하고, 친환경차 보급 및 자율주행 투자를 확대하는 것이 골자입니다. 상세 지원 방안은 점차 구체화될 예정입니다. 특히 EU 내 자동차 부품 생산 지원 기준은 4Q25 발표될 산업 탈탄소화 가속화 법안을 통해 확인될 전망이며, EV 구매 보조금 조율 및 EU 차원에서의 공동 인센티브 마련은 2026년 발표할 것으로 언급돼 있습니다.

최근 CO2 규제 기한이 연장됨에 따라 내연기관 의존도가 높은 유럽 OEM들을 중심으로 벌금에 대한 부담이 해소되었습니다. 그 여력을 바탕으로 전기차에 대한 투자와 판매비중 확대가 예상됩니다.

관련하여 유럽 익스포저가 큰(40~60%) 국내 배터리 밸류체인의 저조했던 유럽 공장 가동률의 개선이 기대됩니다. 현재 한국 셀메이커 3사의 유럽 점유율은 50% 수준으로, LGES(폭스바겐, 르노)과 삼성SDI(BMW, 폭스바겐)를 중심으로 수혜를 예상합니다. 주요 정책 구체화 시점 고려 시 자잘한 지원책 외 보조금 등에 의한 본격적인 수요 진작 효과는 2H25말 이후부터 확인될 가능성이 높다는 판단입니다.

현대차그룹도 유럽 현지 생산을 확대할 예정입니다. 현대차는 튀르키예 공장, 기아는 슬로바키아 공장에서 전기차 생산 개시를 목표 중입니다. 기아는 EV4(연 8만대 목표), EV2(연 10만대 목표)를 하반기부터 생산 예정으로 한발 빠른 모습입니다. 현대차는 내년부터 전기차 생산을 개시할 예정입니다. 다만 올해는 유럽 시장에서 인센티브를 보수적으로 집행할 것으로 보여 유럽 내 점유율 상승은 제한적으로 보았으나, 정책 변동에 따른 전략 변화에 관심을 기울일 필요가 있다는 판단입니다.

Action Plan 요약

1. 배터리 및 자율주행 기술 투자 확대 (2025~2027년 총 40억 유로 이상)
2. 친환경 차량 보급 가속화 (사회적 리스, 법인 차량 친환경 전환 의무화)
3. 유럽 내 자동차 부품 및 배터리 공급망 강화 (EU 내 생산 지원, 수입 의존도 축소)
4. 충전 인프라 확충 및 전력망 최적화 (고속 충전소 확대, 스마트 충전 도입)
5. EU 자동차 산업의 글로벌 경쟁력 보호 (외국 기업 투자 조건 강화, 반보조금 조사 확대)

본 행동 계획을 통해 EU 자동차 산업은 친환경 전환을 가속화하면서 글로벌 경쟁력을 유지하고, 배터리·자율주행·공급망 회복력 등 다각적인 전략을 실행할 계획.

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
 - 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
 - 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
 - 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.
-