

[자동차/이차전지]

[자동차]
김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 7월 넷째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트	
- 스페인 발렌시아 공장 포드(66%)–지리(34%) JV 설립. 28년 포드 차량 3종+지리 EV 2종 생산	
- 중국 지분 15% 이상 기업의 차량, 부품 미국 시장에서 영구 판매, 제조, 유통 금지 법안 상원 통과	
- 6월 ACEA: YoY 유럽 신차 등록 +13.2%, BEV +50.9%, PHV +25.0%, 가시적인 전동화 차량 성장	
- 2Q 테슬라 ESS 설치량 13.5GWh(YoY +41%), 셀 보증 비용 반영으로 에너지사업 GPM 20% 급락	
- 7/30 삼성SDI 실적 발표 예정. 컨센서스 기준 매출액 3.7조원(YoY +15%), 영업이익 -356억원(적지)	
교보증권 리서치 자동차/이차전지 News	
- BYD, 8월 초 휴머노이드 로봇 공개 가능성, 모든 매장에 2~3대 배치 목표 (7/26, CNeV)	
- 지리, 포드 스페인 공장 활용 합작법인 설립…연 50만대 규모 유럽 생산 거점 (7/24, SBS)	
- CATL, 2분기 실적 기대치 소폭 하회…ESS 사업은 전년 대비 88% 고성장 (7/26, ZDNET)	
- LG엔솔, 중국 EVE배터리 미국 판매 막는다…원통형 배터리 특히 침해 (7/23, 동아)	

[도표 5] 자동차, 이차전지 Valuation Table

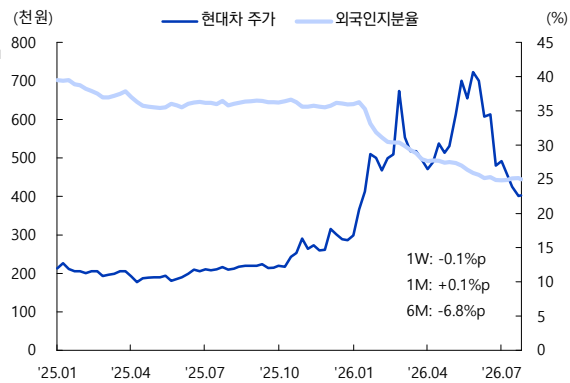
기업/지수	시가총액 (십억원, 백만달러)	증가 (원, 달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	82,517	403,000	1.0	-17.5	10.0	10.5	0.9	0.9	13.9	13.5
기아	50,910	130,400	-6.9	-15.1	6.8	6.0	0.8	0.8	3.5	2.1
현대모비스	42,055	463,500	-1.9	0.8	10.7	10.2	0.8	0.8	8.5	7.7
한온시스템	3,689	3,595	6.2	9.9	51.7	15.3	1.2	0.9	6.9	5.4
TESLA	1,236,327	313.0	-17.8	-27.4	176.6	132.4	12.2	11.1	85.6	68.0
TOYOTA	264,913	18.1	2.3	-14.3	9.9	8.7	0.9	0.9	5.4	4.9
BYD	115,976	13.7	-1.6	0.6	20.4	15.9	3.0	2.6	6.9	6.0
GM	72,513	82.6	8.6	-4.3	6.3	5.6	1.1	1.0	3.2	3.0
FORD	57,260	14.4	1.0	3.2	8.6	7.9	1.5	1.3	3.9	3.7
LG 에너지솔루션	77,922	333,000	4.9	-18.5	-	-	3.7	3.8	20.2	18.2
삼성 SDI	34,732	431,000	7.5	11.2	-	-	1.6	1.5	83.4	19.3
에코프로비엠	10,810	110,500	6.2	-48.2	282.4	285.7	6.5	6.3	97.8	60.6
포스코퓨처엠	12,773	143,600	5.0	-37.4	347.2	522.0	3.7	3.2	66.7	49.0
엘앤에프	3,316	81,500	-2.5	-35.9	-	-	5.7	4.6	-	14.9
CATL	278,131	59.1	6.3	19.1	19.2	15.4	4.5	3.7	12.7	10.4
PANASONIC	58,390	23.8	-2.7	77.6	19.8	16.0	1.6	1.5	10.3	8.8
ALBEMARLE	13,545	114.9	-4.9	-40.9	-	9.8	1.3	1.3	5.6	5.8

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



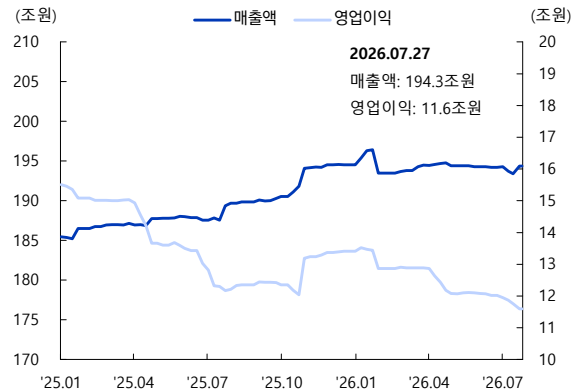
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



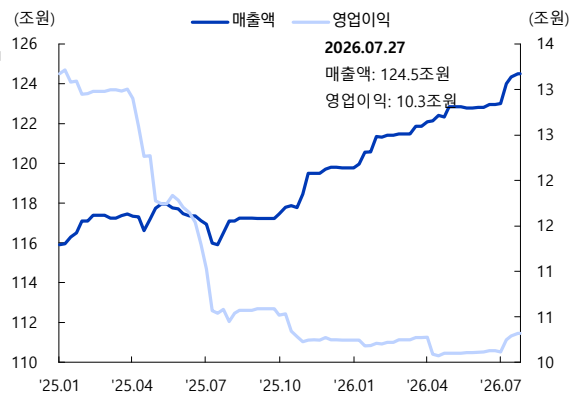
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



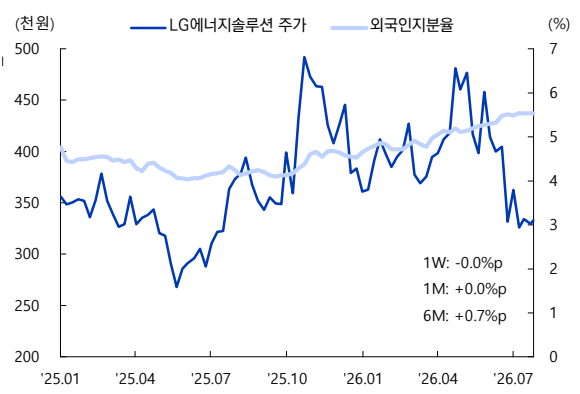
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



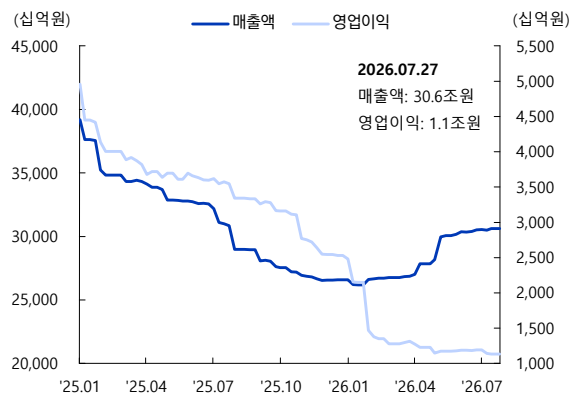
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



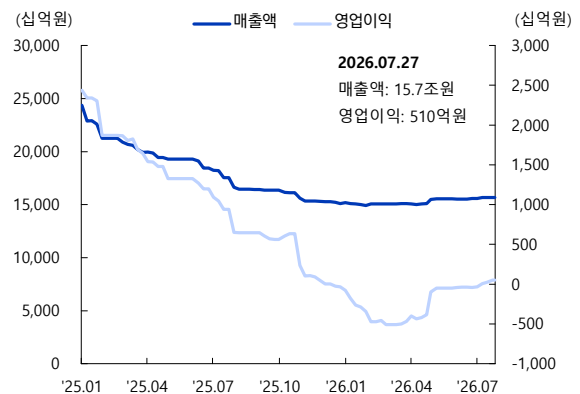
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 13] '26년 LG 에너지솔루션 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

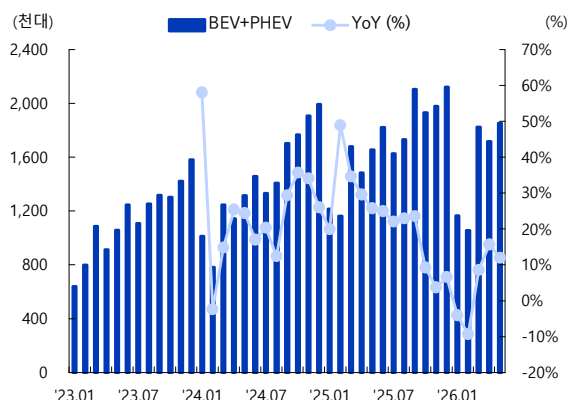
[도표 14] '26년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

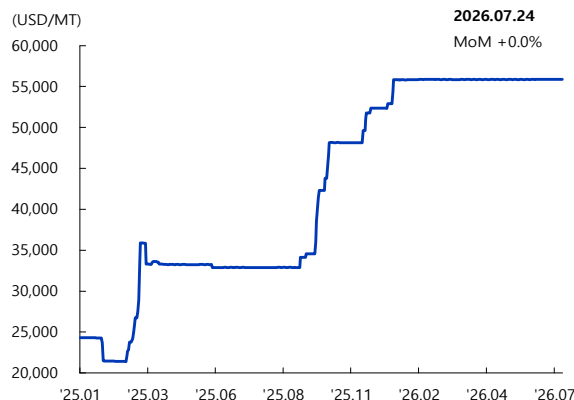
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 9] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 10] 코발트 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 11] 리튬 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 12] 니켈 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자:2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	0.0%

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자의견 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상

Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~-10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되거나 불확실성 높은 경우

Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하