SECTOR
UPDATE

2026. 1. 7

EV/모빌리티팀

조현렬 Senior Analyst
hyunryul.cho@samsung.com

김원영 Research Associate
wonyoung10.kim@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

2차전지 (OVERWEIGHT)

(EV Pulse) 12월 미국 전기차 판매 – 5년 만에 연간 역성장

- 12월 미국 전기차 판매는 10.8만 대(+25%MoM; -35%YoY)를 기록. 9월 말 보조금 폐지 이후 판매 부진 지속되었으나, 연말 프로모션 확대로 전월 대비 회복.
- 2025년 전기차 판매는 152.5만 대(-4%YoY)로 2020년 이후 5년 만에 연간 역성장 전환. 보조금 폐지 감안하면 2026년 역성장 지속될 전망.
- 올해 상반기 미국 완성차업체의 전기차 전략 변화가 발표되며 단기 수요 하향이 심화될 것. 이에 따라 ESS 라인 전환 및 저가 배터리 선호 현상도 확대 전망.

WHAT'S THE STORY?

12월 미국 전기차 판매, -35%YoY: 12월 미국 전기차(PHEV+BEV) 판매는 10.8만 대(+25%MoM; -35%YoY). 전년 동기 대비 영업일 수가 1일 증가했음 감안하면, 영업일 수 1일당 전기차 판매는 3,321대(+19%MoM; -38%YoY). 미국 전기차 구매 보조금 종료(9월) 이후 수요 부진이 지속되었으나, 연말 재고소진을 위한 전기차 프로모션 효과로 전월 대비 회복.

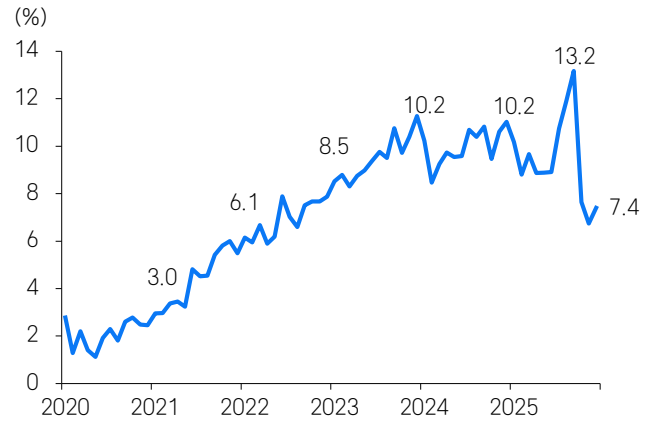
- **Tesla, 4.7만 대(-14%YoY) 판매:** Tesla의 12월 판매는 47,000대(+12%MoM; -14%YoY). 영업일 수 보정 기준으로는 +7%MoM 및 -18%YoY. Model Y(-29%YoY) 및 Cybertruck(-50%YoY)의 부진을 Model 3(+57%YoY) 금융 프로모션 확대 효과로 상쇄.
- **GM, 0.9만 대(-46%YoY) 판매:** GM의 12월 판매는 8,804대(+54%MoM; -46%YoY). 영업일 수 보정 기준으로는 +48%MoM 및 -48%YoY. 전기차 보조금 폐지로 인해 Chevrolet Equinox(-75%YoY), Blazer(-83%YoY), Cadillac Lyriq(-55%YoY) 등 핵심 차종 판매가 전반적으로 급감.
- **기아, 0.7만 대(-15%YoY) 판매:** 기아는 7,052대(+34%MoM; -15%YoY). 영업일 수 보정 기준 +29%MoM 및 -18%YoY. EV 6(-65%YoY), EV 9(-48%YoY)와 같은 BEV 판매는 급락했으나, PHEV(쏘렌토 +65%YoY, 니로 +373%YoY) 판매는 오히려 확대. 즉, 현대차보다 양호한 기아의 판매 성과는 PHEV 라인업에 기인(12월 미국 PHEV 비중: 현대차 17% 및 기아 64%).
- **Ford, 0.7만 대(-55%YoY) 판매:** Ford 12월 판매는 6,706대(+17%MoM; -55%YoY). 영업일 수 보정 기준 +13%MoM 및 -56%YoY 기록. 주력 모델인 Mustang Mach-E(-46%YoY) 및 F-150 Lightning(-67%YoY) 판매 급락 시현. F-150 Lightning은 최근 단종을 발표했기에, 2026년 판매 보다 부진할 전망.
- **현대차, 0.4만 대(-43%YoY) 판매:** 제네시스를 포함한 현대차 판매는 4,240대(+42%MoM; -43%YoY). 영업일 수 보정 기준 +36%MoM 및 -46%YoY. 이는 아이오닉 5(-50%YoY) 및 아이오닉 6(-62%YoY) 판매 급감 영향에 기인.

(다음 페이지에 계속)

- **VW, 0.3만 대(-61%YoY) 판매:** VW은 2,863대(+9%MoM; -61%YoY). 영업일 수 보정 기준 +5%MoM 및 -62%YoY. VW ID.4(-83%YoY) 및 Audi Q4 E-Tron(-99%) 등의 부진 영향에 기인.
- **Honda, 0.1만 대(-90%YoY) 판매:** Honda의 12월 판매는 984대(+5%MoM; -90%YoY). 영업일 수 보정 기준 +1%MoM 및 -90%YoY. Prologue(-88%YoY)의 급감뿐만 아니라 Acura ZDX(-98%YoY) 단종으로 인해 판매 급락세가 보다 심화.

View, 2026년 미국 전기차 수요 추가 감소 불가피: 2025년 전기차 판매는 152.5만 대(-4%YoY)로 처음으로 연간 역성장 전환. 보조금 폐지가 작년 9월 말에 이뤄진 것을 감안하면 2026년 수요 역성장 지속될 전망. 미국 완성차업체는 전기차 신차 출시 연기 및 폐기 등 전기차 전략 변화를 발표할 것으로 예상하며, 이에 따라 올해 상반기는 향후 2~3년 수요 저점을 확인하는 시간이 될 전망. Ford의 전기차 전략 변화에 이어 GM도 이달 전기차 및 배터리 공장에 대한 단기 가동 중단을 결정. 따라서 전기차 배터리 공장의 ESS 배터리 공장으로의 전환이나 하이니켈 배터리 대신 중저가(고전압 미드니켈, LMR, LFP) 배터리 선호 현상은 보다 확대될 전망.

미국 전기차 시장 침투율 추이



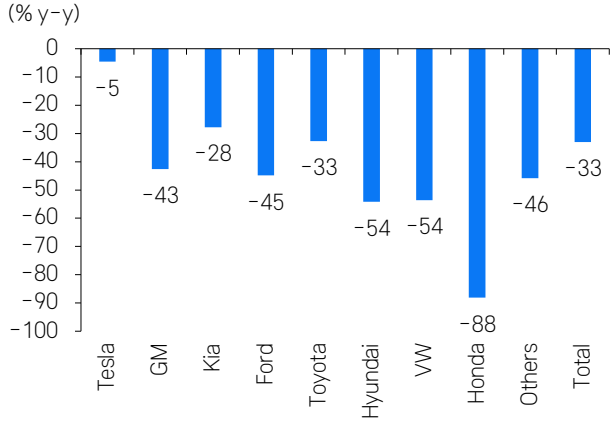
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 자동차 시장: 엔진별 판매 성장률 및 점유율 현황

	내연기관차	HEV	xEV	Total
2024YTD	12,665	1,609	1,584	15,858
2025YTD	12,639	2,050	1,525	16,214
성장률 (%YoY)	-0.2	27.4	-3.7	2.2
점유율 (%)	78.0	12.6	9.4	100.0

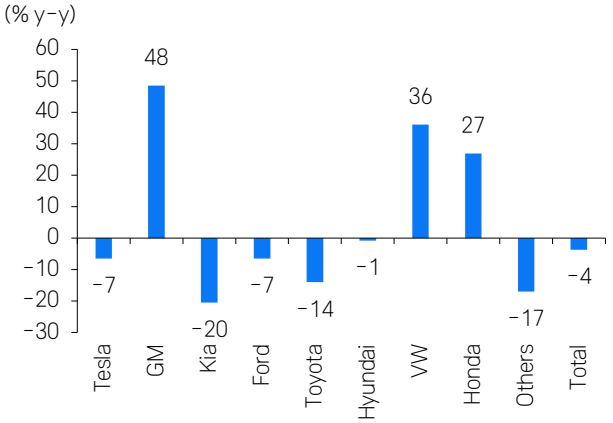
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 전기차 시장: 4Q25 업체별 판매 성장률



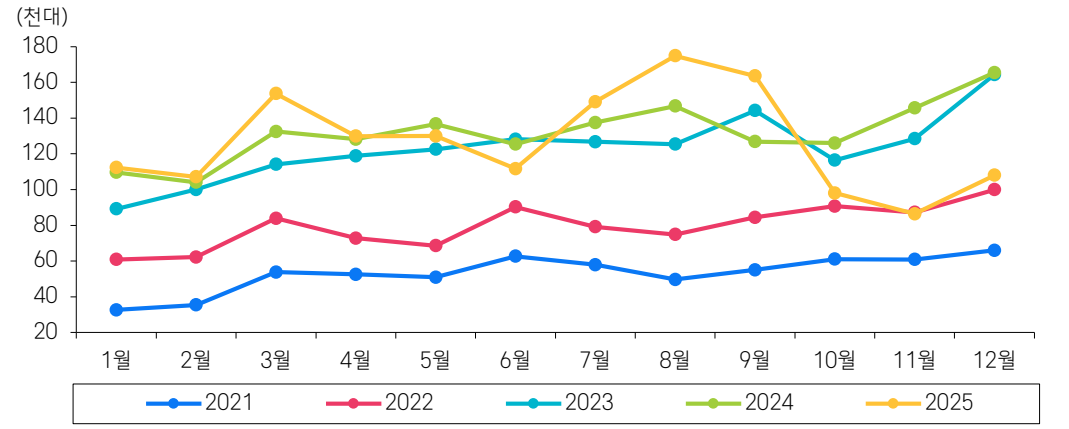
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 전기차 시장: 2025년 업체별 판매 성장률



자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 시장: 2021~2025년 월별 전기차 판매 현황



자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 시장: 월별 전기차 판매 현황

(천대)	2024년	2025년													
	12월	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	성장률 (MoM)	성장률 (YoY)
영업일 수	25	25	24	26	26	27	24	26	27	24	27	25	26	4%	4%
판매 대수															
Tesla	54.9	43.4	35.1	50.0	39.9	42.8	40.0	49.7	55.7	54.6	49.9	42.1	47.0	12%	-14%
GM	16.4	8.2	9.4	14.4	15.1	15.8	15.3	19.2	22.0	25.3	10.7	5.7	8.8	54%	-46%
Kia	8.3	4.7	4.7	5.2	6.1	6.8	4.6	8.2	8.4	11.1	4.4	5.3	7.1	34%	-15%
Ford	14.8	6.4	8.4	11.4	6.7	8.7	6.5	9.7	12.3	13.4	6.4	5.7	6.7	17%	-55%
Toyota	7.4	7.0	6.2	8.8	6.8	6.6	4.7	6.3	7.0	4.6	2.6	4.4	6.6	49%	-11%
Hyundai	7.5	4.2	4.6	7.2	5.7	6.6	5.6	8.7	10.8	11.3	2.6	3.0	4.2	42%	-43%
VW	7.3	8.5	6.7	6.8	5.2	4.7	4.5	11.3	16.3	11.9	2.6	2.6	2.9	9%	-61%
Honda	9.7	5.1	4.4	4.8	4.2	4.0	4.1	7.0	9.9	5.0	0.8	0.9	1.0	5%	-90%
Others	39.2	24.8	27.7	45.2	40.2	34.0	26.4	29.1	32.5	26.3	18.0	16.7	23.8	43%	-39%
Total	**165.5**	**112.3**	**107.1**	**153.7**	**129.9**	**130.0**	**111.7**	**149.2**	**174.9**	**163.6**	**98.1**	**86.5**	**108.1**	**25%**	**-35%**
시장 점유율 (%)															
Tesla	33.2	38.6	32.8	32.5	30.7	32.9	35.8	33.3	31.9	33.4	50.9	48.7	43.5	-5.2	10.3
GM	9.9	7.3	8.7	9.3	11.7	12.2	13.7	12.9	12.6	15.5	10.9	6.6	8.1	1.5	-1.7
Kia	5.0	4.2	4.4	3.4	4.7	5.2	4.1	5.5	4.8	6.8	4.4	6.1	6.5	0.4	1.5
Ford	8.9	5.7	7.9	7.4	5.1	6.7	5.8	6.5	7.0	8.2	6.5	6.6	6.2	-0.4	-2.7
Toyota	4.5	6.3	5.8	5.7	5.2	5.1	4.2	4.2	4.0	2.8	2.7	5.1	6.1	1.0	1.6
Hyundai	4.5	3.7	4.3	4.7	4.4	5.0	5.0	5.8	6.2	6.9	2.7	3.5	3.9	0.5	-0.6
VW	4.4	7.5	6.3	4.4	4.0	3.6	4.1	7.6	9.3	7.3	2.6	3.0	2.6	-0.4	-1.8
Honda	5.9	4.6	4.1	3.1	3.2	3.1	3.7	4.7	5.6	3.1	0.9	1.1	0.9	-0.2	-5.0
Others	23.7	22.1	25.8	29.4	30.9	26.2	23.6	19.5	18.6	16.1	18.4	19.3	22.0	2.8	-1.7
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		

자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 시장: 분기별 전기차 판매 현황

(천대)	2023년				2024년				2025년					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	성장률 (QoQ)	성장률 (YoY)
영업일 수	75	77	78	76	77	77	76	78	75	77	77	78	1%	0%
판매 대수														
Tesla	145.2	174.3	163.7	166.5	135.7	145.7	161.8	145.7	128.5	122.7	160.0	139.0	-13%	-5%
GM	20.7	15.7	20.1	19.5	16.4	21.9	32.1	44.0	31.9	46.3	66.5	25.2	-62%	-43%
Kia	11.2	17.0	19.7	16.7	21.9	28.7	22.5	23.1	14.5	17.5	27.7	16.7	-40%	-28%
Ford	12.7	18.0	24.3	28.3	22.3	26.8	26.1	34.1	26.2	21.9	35.4	18.8	-47%	-45%
Toyota	9.9	12.5	17.8	16.7	18.0	24.3	20.9	20.3	22.0	18.1	18.0	13.7	-24%	-33%
Hyundai	9.7	18.7	25.0	19.4	15.9	20.3	17.3	21.5	15.9	17.9	30.8	9.9	-68%	-54%
VW	17.6	16.0	21.4	21.7	14.5	14.7	15.2	17.4	21.9	14.4	39.6	8.1	-80%	-54%
Honda	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9	15.4	23.2	14.4	12.3	21.9	2.8	-87%	-88%
Others	76.4	97.4	104.5	120.5	101.5	106.0	99.8	108.0	97.7	100.6	87.9	58.5	-33%	-46%
Total	**303.4**	**369.6**	**396.4**	**409.4**	**346.2**	**390.3**	**411.2**	**437.2**	**373.2**	**371.6**	**487.6**	**292.6**	**-40%**	**-33%**
시장 점유율 (%)														
Tesla	47.9	47.2	41.3	40.7	39.2	37.3	39.4	33.3	34.4	33.0	32.8	47.5	14.7	14.2
GM	6.8	4.2	5.1	4.8	4.7	5.6	7.8	10.1	8.5	12.5	13.6	8.6	-5.0	-1.4
Kia	3.7	4.6	5.0	4.1	6.3	7.3	5.5	5.3	3.9	4.7	5.7	5.7	0.0	0.4
Ford	4.2	4.9	6.1	6.9	6.5	6.9	6.4	7.8	7.0	5.9	7.3	6.4	-0.8	-1.4
Toyota	3.3	3.4	4.5	4.1	5.2	6.2	5.1	4.6	5.9	4.9	3.7	4.7	1.0	0.0
Hyundai	3.2	5.1	6.3	4.7	4.6	5.2	4.2	4.9	4.3	4.8	6.3	3.4	-2.9	-1.5
VW	5.8	4.3	5.4	5.3	4.2	3.8	3.7	4.0	5.9	3.9	8.1	2.8	-5.4	-1.2
Honda	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	3.7	5.3	3.9	3.3	4.5	0.9	-3.5	-4.4
Others	25.2	26.4	26.4	29.4	29.3	27.1	24.3	24.7	26.2	27.1	18.0	20.0	2.0	-4.7
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		

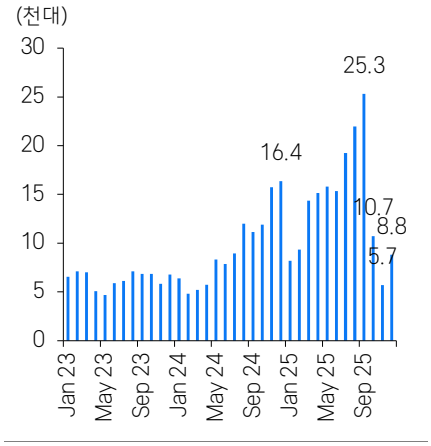
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 시장: 연도별 전기차 판매 현황

(천대)	2022	2023	2024	2025	성장률 (YoY)		
					2023	2024	2025
영업일 수	307	306	308	307	0%	1%	0%
판매 대수							
Tesla	461.1	649.7	588.9	550.2	41%	-9%	-7%
GM	39.2	75.9	114.4	169.9	93%	51%	48%
Kia	58.8	64.7	96.1	76.4	10%	49%	-20%
Ford	74.0	83.3	109.4	102.3	12%	31%	-7%
Toyota	37.2	57.0	83.6	71.8	53%	47%	-14%
Hyundai	35.9	72.8	75.0	74.4	103%	3%	-1%
VW	50.0	76.7	61.7	84.0	53%	-20%	36%
Honda	0.2	0.0	40.5	51.4			27%
Others	198.6	398.8	415.2	344.7	101%	4%	-17%
Total	**955.2**	**1,478.9**	**1,584.9**	**1,525.0**	**55%**	**7%**	**-4%**
시장 점유율 (%)							
Tesla	48.3	43.9	37.2	36.1	-4.3	-6.8	-1.1
GM	4.1	5.1	7.2	11.1	1.0	2.1	3.9
Kia	6.2	4.4	6.1	5.0	-1.8	1.7	-1.1
Ford	7.7	5.6	6.9	6.7	-2.1	1.3	-0.2
Toyota	3.9	3.9	5.3	4.7	-0.0	1.4	-0.6
Hyundai	3.8	4.9	4.7	4.9	1.2	-0.2	0.1
VW	5.2	5.2	3.9	5.5	-0.1	-1.3	1.6
Honda	0.0	0.0	2.6	3.4	-0.0	2.6	0.8
Others	20.8	27.0	26.2	22.6	6.2	-0.8	-3.6
Total	100.0	100.0	100.0	100.0			

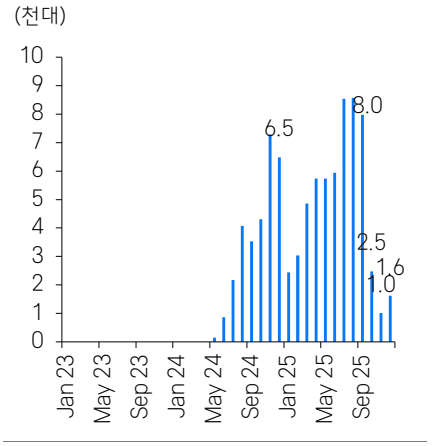
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: GM 전기차 판매량



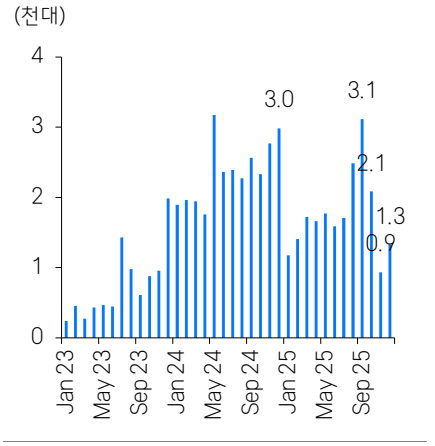
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Chevrolet Equinox BEV 판매량



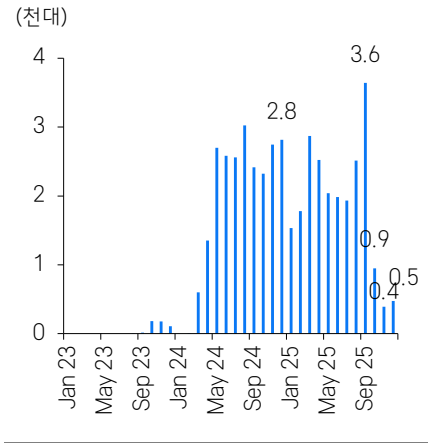
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Cadillac Lyriq 판매량



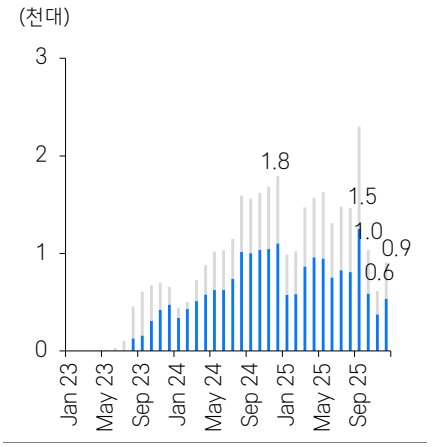
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Chevrolet Blazer BEV 판매량



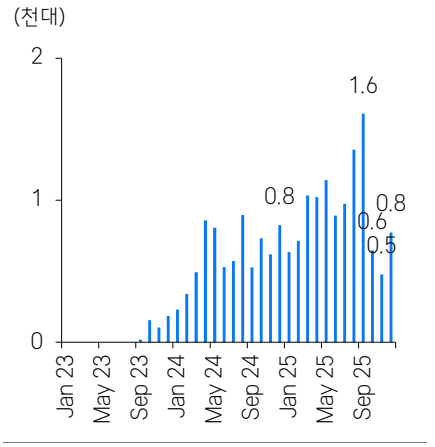
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: GMC Hummer BEV 판매량



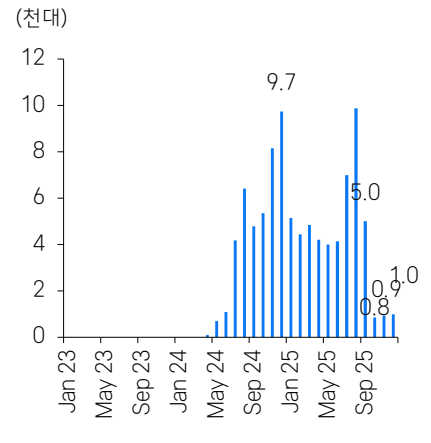
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Chevrolet Silverado BEV 판매량



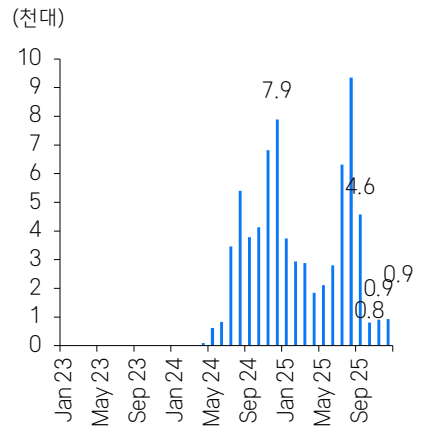
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Honda 전기차 판매량



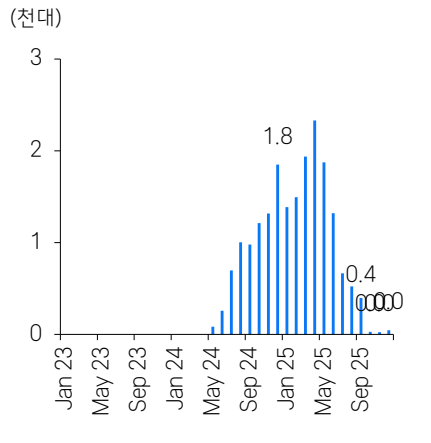
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Honda Prologue BEV 판매량



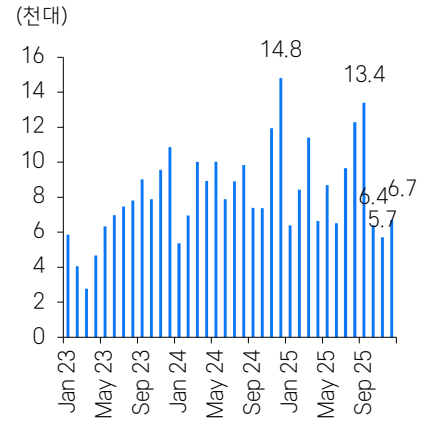
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Honda Acura ZDX BEV 판매량



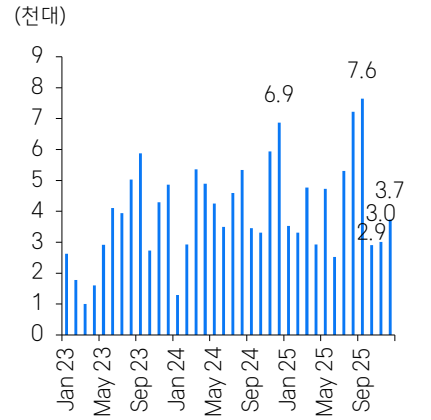
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Ford 전기차 판매량



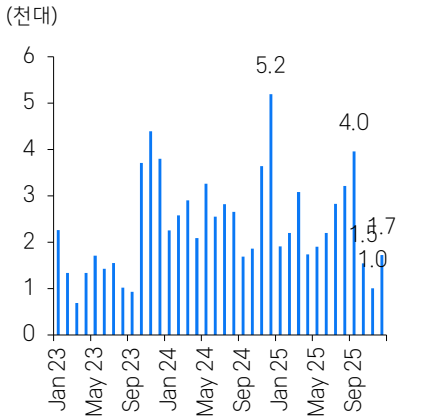
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Ford Mach-E BEV 판매량



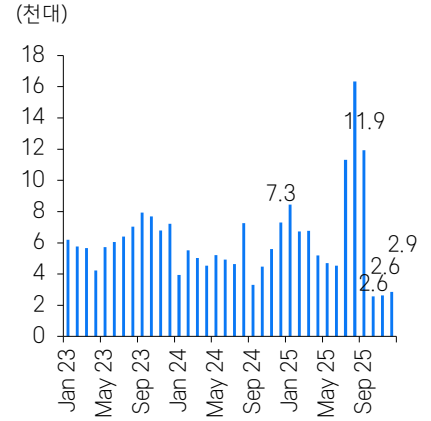
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Ford F-150 BEV 판매량



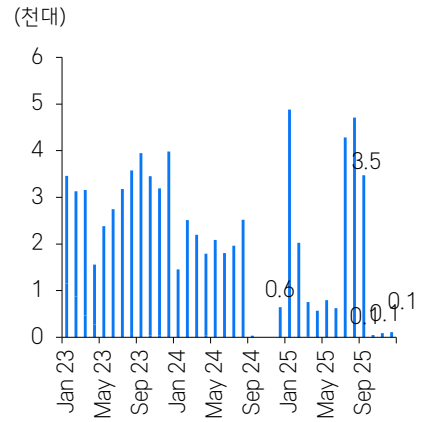
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: VW Group 전기차 판매량



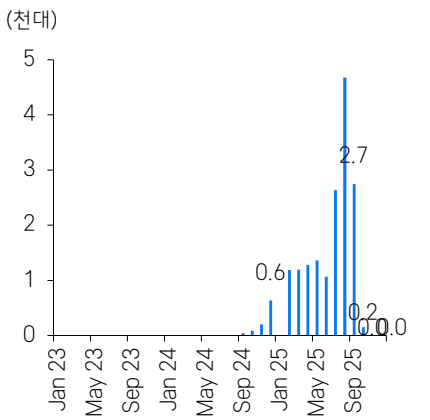
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: VW ID.4 판매량



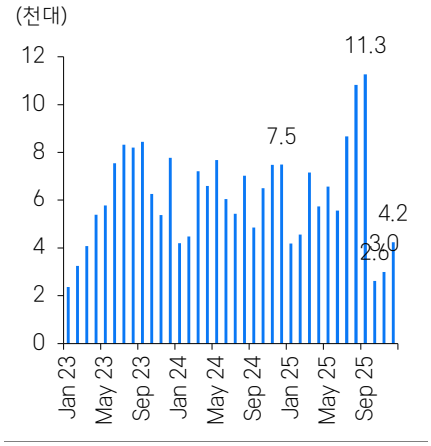
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Audi Q6 E-tron 판매량



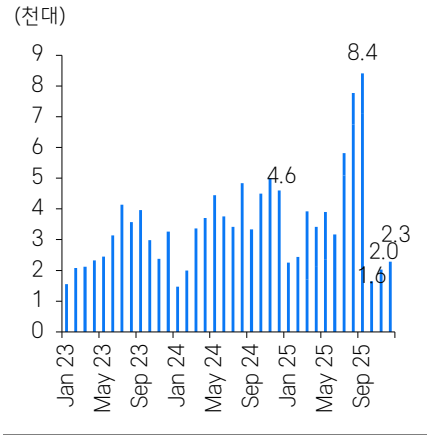
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: 현대차 전기차 판매량



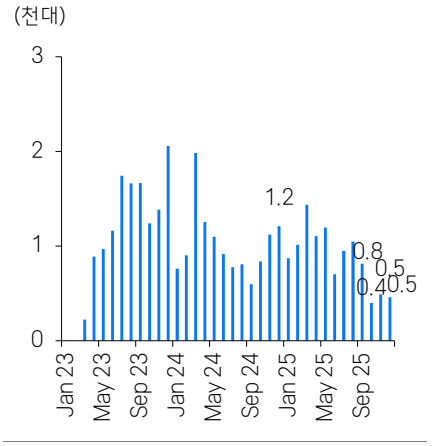
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: 현대차 아이오닉 5 판매량



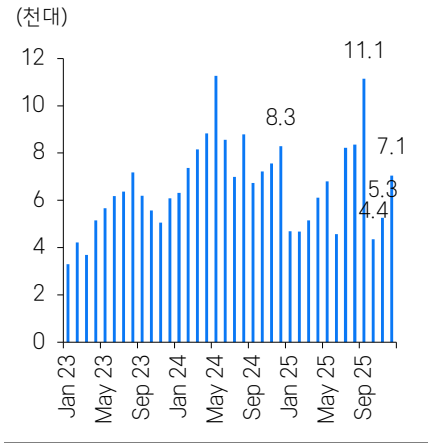
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: 현대차 아이오닉 6 판매량



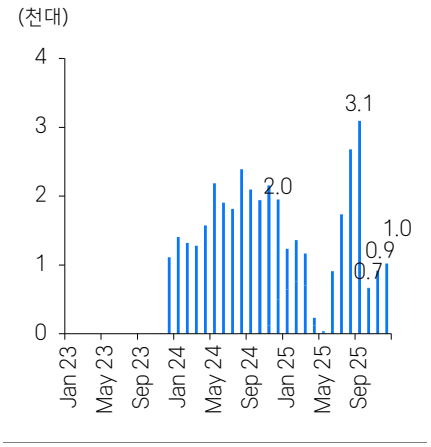
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Kia 전기차 판매량



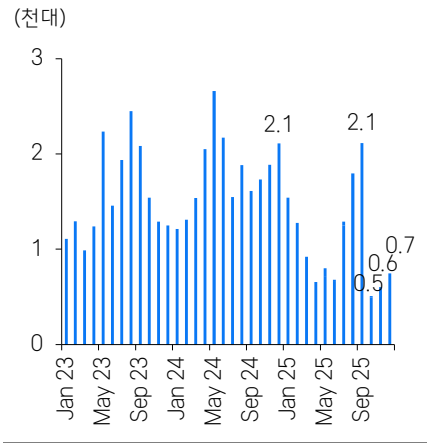
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Kia EV9 판매량



자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Kia EV6 판매량



자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확히 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA