



## [자동차/이차전지]

### [자동차]

김광식 책임연구원  
3771-6669  
20250021@iprovest.com

### [IT]

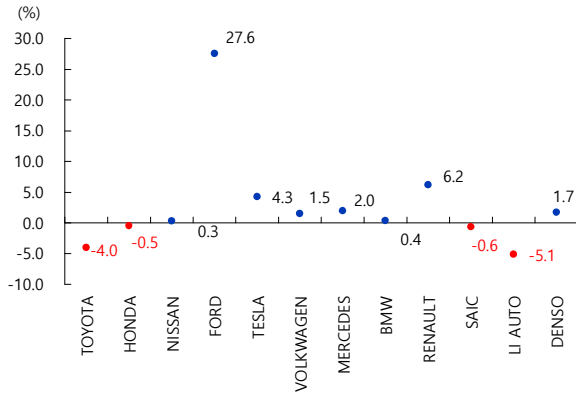
최보영 연구위원  
3771-9724  
20190031@iprovest.com

## 2026년 6월 첫째 주 자동차/이차전지 Weekly

### 교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트

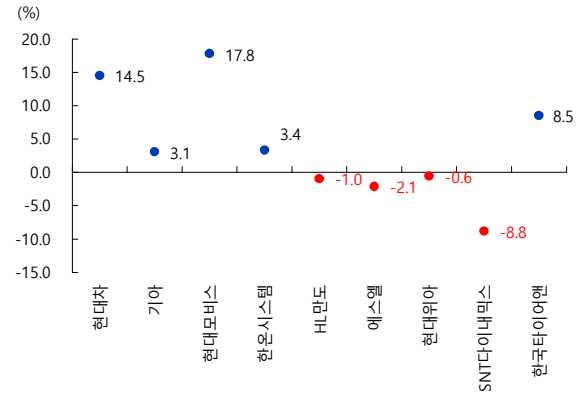
- 엔비디아: Drive Hyperion Platform 기반 L4 로보택시 글로벌 협업 강화, 현대차그룹 수혜 기대
- 알파마요 2 Super 여름 출시: 파라미터 3.2B으로 1 대비 3.2배 확장, 플랫폼 경쟁력 강화
- Cox: 미국 5월 신차 판매 1.5M 견조한 상황이나, 달러 3개월 전망 -9pt QoQ로 수요 부진 우려
- LG에너지솔루션 6GWh(2.4조원, 오라클 등 8개 프로젝트) ESS 수주. 탈중국 수혜 지속
- 7월 국내생산축진세제(한국판 IRA) 내용 확정 및 발표 예정. 2차전지 생산 인센티브 확보 전망

[도표 1] 글로벌 자동차 기업 주간 수익률



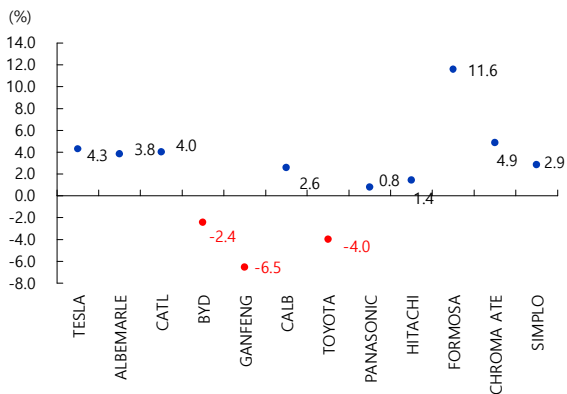
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 자동차 기업 주간 수익률



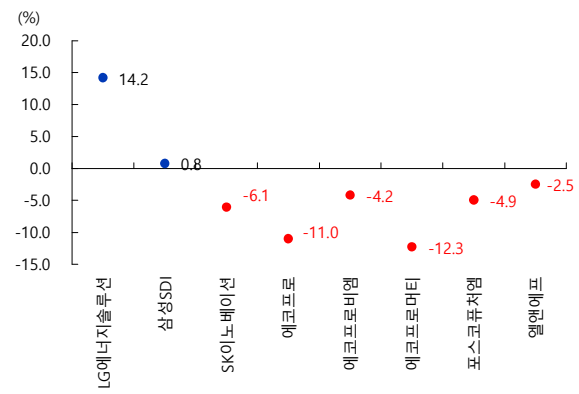
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 국내 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



## 1. 자동차

### 자동차 News

- 현대모비스, 인도 첸나이 공장 화재...전장, 새시 생산동 전소 (6/1, 뉴스1)
- 5월 중국 자동차 OEM 인도량 반등. NIO +28% MoM, Xpeng +4% MoM 등 (5/30, CnEV)
- 현대차/기아, 4월 유럽 판매 8.8만대...전년대비 1.3% 감소 (5/27, 머니투데이)

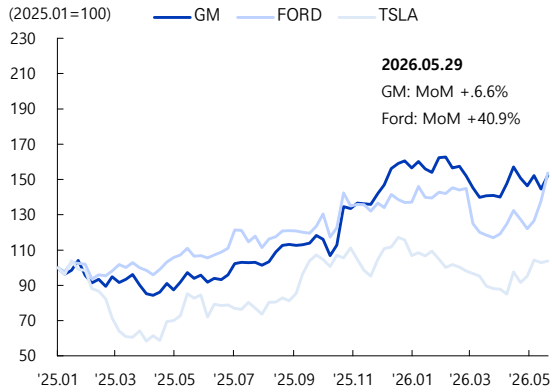
[도표 5] 국내 자동차 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	153,568	750,000	14.5	194.7	18.5	18.9	1.7	1.6	13.9	16.8
기아	66,331	169,900	3.1	51.3	8.9	8.0	1.1	1.0	3.5	3.3
KG 모빌리티	668	3,300	-12.1	-0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
현대모비스	69,048	761,000	17.8	150.7	17.6	16.6	1.4	1.3	8.5	13.1
한온시스템	5,357	5,220	3.4	44.0	75.1	22.4	1.7	1.3	6.9	7.3
HL 만도	2,930	62,400	-1.0	21.9	22.7	15.0	1.2	1.0	6.2	5.3
에스엘	3,446	74,200	-2.1	84.1	11.2	9.0	1.3	1.2	3.9	4.8
현대위아	2,448	90,000	-0.6	51.0	20.1	15.4	0.6	0.7	4.7	4.4
SNT 다이내믹스	1,446	43,500	-8.8	5.6	16.8	15.9	0.0	1.1	0.0	0.0
DN 오토모티브	2,463	42,100	-8.7	74.0	0.0	8.4	0.0	1.0	0.0	6.7
SNT 홀딩스	817	50,100	-7.9	-8.9	6.0	4.5	0.5	0.5	-0.1	-0.6
삼현	1,649	52,000	-4.8	30.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
SNT 모티브	783	29,500	-11.7	-3.6	8.9	8.0	0.7	0.7	3.7	2.3
한국단자	819	81,000	-4.7	31.7	7.1	6.6	0.7	0.7	2.6	2.4
일진하이솔루스	509	14,010	-10.2	-4.0	424.0	0.0	1.6	0.0	0.0	0.0
성우하이텍	571	7,140	-13.0	3.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
명신산업	482	9,180	-16.6	7.2	5.2	5.1	0.0	0.6	0.0	1.8
서연이화	354	13,090	-9.4	4.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
우신시스템	82	4,470	-12.7	-29.8	0.0	4.5	0.0	0.3	0.0	2.7
코리아에프티	189	6,800	-4.5	-10.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
한국타이어	8,510	68,700	8.5	14.3	7.0	6.5	0.7	0.6	4.1	3.0
금호타이어	1,352	7,050	0.6	43.9	8.4	4.7	1.0	0.8	4.0	3.5
넥센타이어	655	6,710	-0.9	-8.5	5.0	4.4	0.4	0.3	5.4	3.5

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

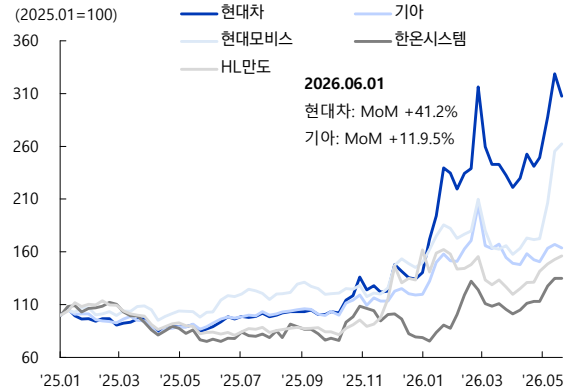


[도표 6] 미국 자동차 기업 주가 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 국내 자동차 기업 주가 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 글로벌 자동차 Valuation Table

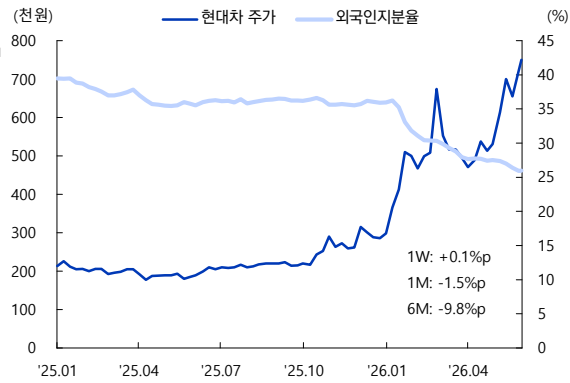
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
TOYOTA	287,780	18.2	-4.0	-5.7	10.1	9.3	1.0	0.9	6.1	5.7
HONDA	39,852	8.8	-0.5	-8.7	-	18.2	0.5	0.5	23.1	12.0
NISSAN	8,743	2.4	0.3	0.1	-	35.3	0.3	0.3	1.5	1.1
GM	75,055	83.2	7.8	14.1	8.1	6.6	1.2	1.1	4.0	3.4
FORD	69,493	17.4	27.6	32.5	15.3	10.5	1.5	1.9	6.2	4.9
TESLA	1,636,707	435.8	4.3	1.3	271.5	232.4	17.9	16.7	123.7	109.6
VOLKSWAG	54,253	109.1	1.5	-6.5	8.4	5.1	0.3	0.2	1.1	0.9
STELLANTIS	23,172	8.0	5.6	-25.1	-	8.7	0.3	0.3	2.1	1.5
MERCEDES	58,164	60.4	2.0	-12.0	9.2	8.8	0.5	0.5	1.7	1.6
BMW	53,681	87.3	0.4	-16.4	7.0	7.2	0.5	0.5	1.9	1.9
RENAULT	10,202	34.5	6.2	-15.0	-	4.5	0.3	0.4	2.0	0.8
BYD	118,024	13.8	-2.4	-2.2	23.4	20.2	3.6	3.0	8.6	6.9
SAIC	20,809	1.8	-0.6	-20.8	12.8	11.6	0.5	0.5	6.4	6.5
LI AUTO	16,066	7.5	-5.1	-16.6	46.6	-	1.9	2.0	9.4	15.0
DENSO	34,117	11.7	1.7	-8.5	12.1	11.0	1.0	0.9	5.7	5.3
AISIN	10,590	14.6	-1.4	-15.5	11.9	10.0	0.8	0.8	4.3	4.0

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



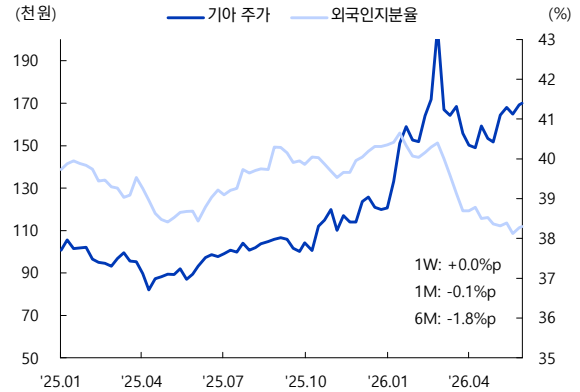
## 자동차 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



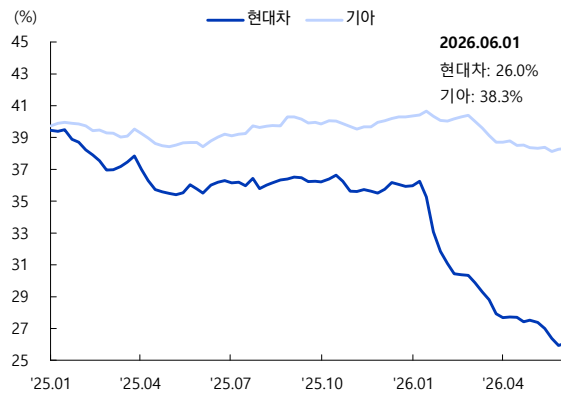
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 기아 주가, 외국인지분율 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 현대차, 기아 외국인 지분율 추이



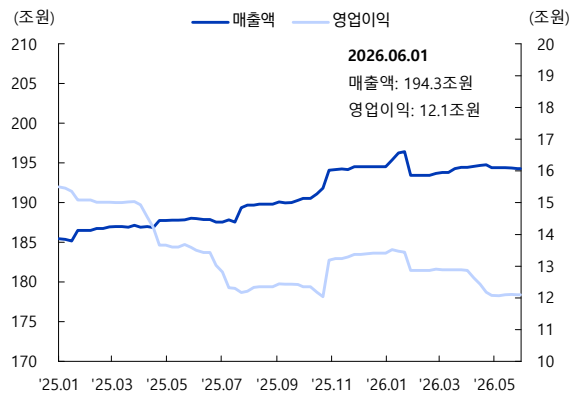
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 현대차, 기아 대차거래잔고금액 추이



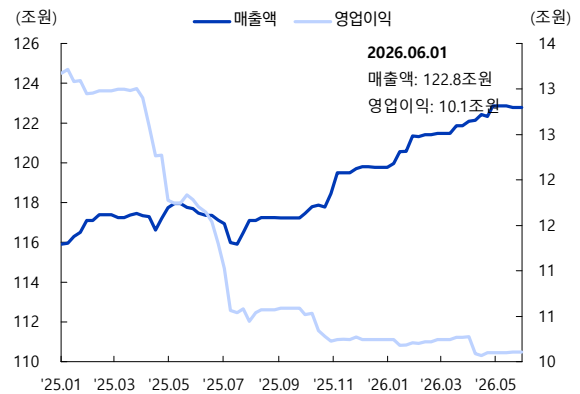
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 13] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 14] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

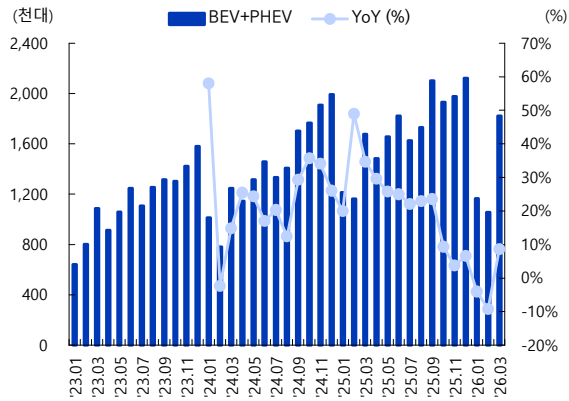


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



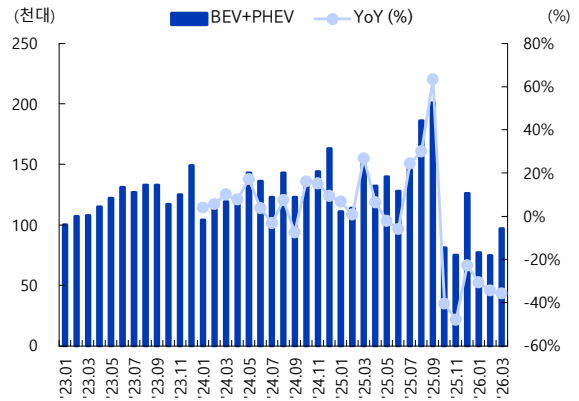
## 자동차 판매량 데이터

[도표 15] 글로벌 EV 월별 판매량 및 YoY



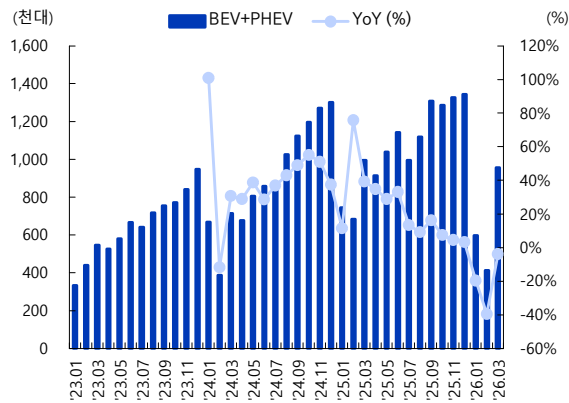
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 16] 미국 EV 월별 판매량 및 YoY



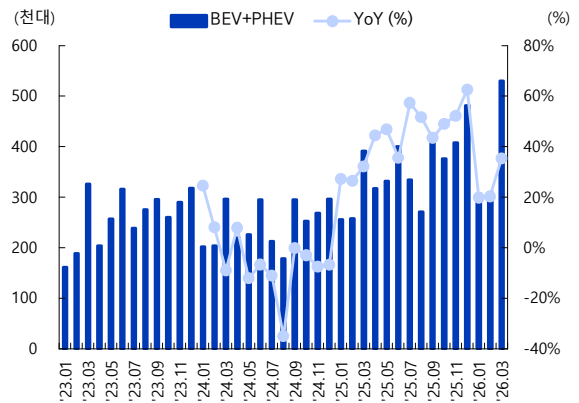
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 17] 중국 EV 월별 판매량 및 YoY



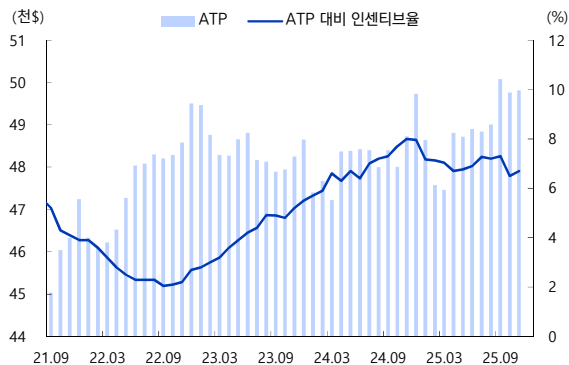
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 18] 유럽 EV 월별 판매량 및 YoY



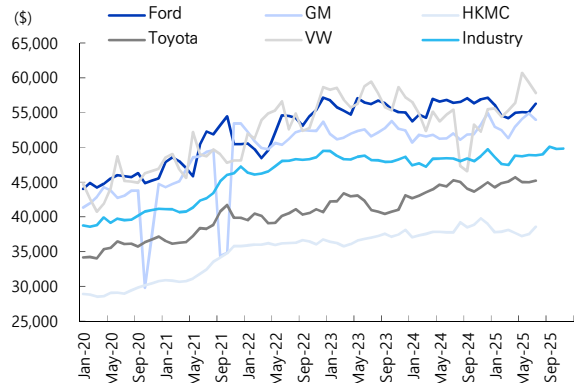
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 19] ATP 대비 인센티브율



자료: 산업자료, 교보증권 리서치센터

[도표 20] 글로벌 완성차 OEM 별 북미 ATP 추이



자료: 산업자료, 교보증권 리서치센터



## 2. 이차전지

### 이차전지 News

- CATL, 올해 나트륨 배터리 양산 목표...리튬공기전지도 개발 (6/1, 더구루)
- 포스코퓨처엠, LFP 양극재 공장 착공...연간 5만t 양산 (5/28, 한국경제)
- LG에너지솔루션, 미국 DTE에너지와 2.4조원 ESS 계약 (5/28, 한국경제)

[도표 21] 교보증권 이차전지 Valuation Table

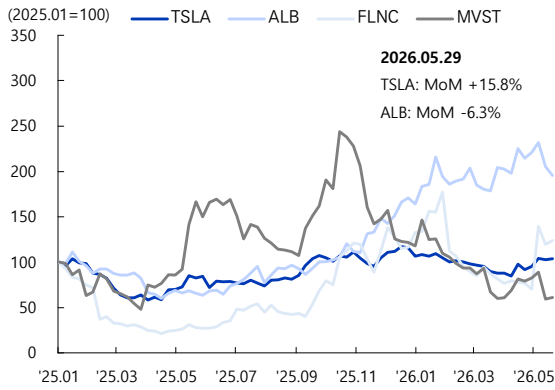
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
LG 에너지솔	106,470	455,000	14.2	10.2	-	-	5.0	5.4	20.2	24.5
삼성 SDI	52,542	652,000	0.8	118.1	-	-	2.5	2.3	83.4	29.6
에코프로비엠	20,251	207,000	-4.2	30.3	528.9	513.8	12.1	11.8	97.8	104.0
엘앤에프	6,271	155,000	-2.5	21.0	-	-	10.8	9.2	-	26.7
포스코퓨처엠	20,547	231,000	-4.9	10.5	558.5	1088.8	6.0	5.2	66.7	79.6
SK 아이테크	1,530	18,710	-9.8	-35.4	-	-	0.7	0.6	-	-
더블유씨피	531	15,700	-2.9	109.3	-	-	0.6	0.6	-	112.3

[도표 22] 국내 이차전지 소부장 Valuation Table

기업	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
에코프로	17,705	130,400	-11.0	40.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
코스모신소재	1,659	49,950	-8.5	-1.3	1,082.6	226.2	3.3	3.3	84.5	55.7
나노신소재	805	65,700	-9.5	15.9	0.0	89.4	0.0	3.1	0.0	0.0
SKC	5,926	156,500	10.1	52.5	-	-	4.9	6.2	-	79.7
솔루스첨단소재	840	11,960	4.4	40.1	-	-	1.8	1.5	116.5	42.2
대주전자재료	2,201	141,300	-9.9	86.9	98.1	106.2	8.1	8.1	37.7	45.6
이녹스첨단소재	587	29,450	-13.4	20.7	8.6	10.0	1.1	1.2	0.0	7.0
엔캠	730	33,300	-13.8	-55.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
덕산테크피아	347	16,950	-24.2	-20.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
씨아이에스	912	11,730	-13.5	57.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
피엔티	1,061	44,800	-6.1	7.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
필옵틱스	1,046	44,600	-10.1	8.3	-	0.0	7.0	0.0	-	0.0
하나기술	147	18,420	-19.9	-41.2	-	13.6	1.9	1.6	637.3	14.5
코원테크	156	13,380	-13.2	-12.7	39.1	8.4	0.9	0.8	100.1	5.9
엠플러스	172	14,090	-6.4	-6.2	0.0	7.9	0.0	1.4	0.0	4.6

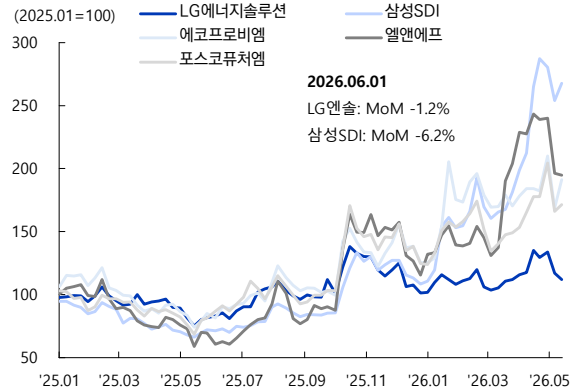


[도표 23] 미국 이차전지 기업 주가 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 이차전지 기업 주간 주가 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 25] 글로벌 이차전지 Valuation Table

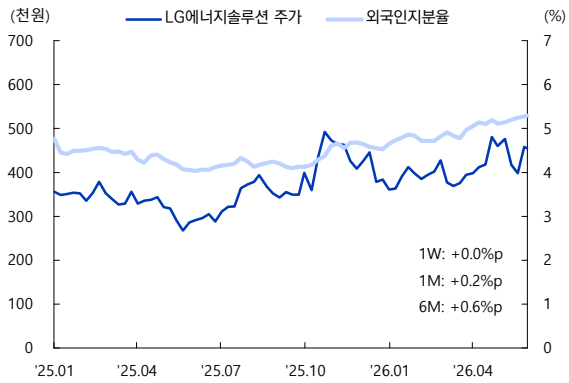
기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
TESLA	1,636,707	435.8	4.3	1.3	271.5	232.4	17.9	16.7	123.7	109.6
ALBEMARLE	20,806	176.4	3.8	37.5	-	14.9	2.1	2.1	22.7	8.7
FLUENCE	3,480	18.9	-6.5	-2.6	-	-	6.5	6.8	534.2	65.3
MICROVAST	516	1.6	12.3	-54.4	-	14.1	-	-	715.2	11.9
CATL	293,815	61.9	4.0	10.6	27.6	20.1	6.1	4.7	18.5	13.3
BYD	118,024	13.8	-2.4	-2.2	23.4	20.2	3.6	3.0	8.6	6.9
GANFENG	20,633	10.4	-6.5	12.2	261.9	24.1	3.4	2.8	59.4	16.8
EVE ENERGY	20,827	9.6	2.6	-10.4	29.5	19.2	3.2	2.8	20.5	14.7
TOYOTA	287,780	18.2	-4.0	-5.7	10.1	9.3	1.0	0.9	6.1	5.7
PANASONIC	55,334	22.5	0.8	89.6	33.9	18.7	1.7	1.6	14.1	9.7
HITACHI	145,791	32.1	1.4	5.4	29.0	25.3	3.8	3.4	14.0	12.4
GS YUASA	4,037	40.2	1.4	56.3	19.2	15.8	1.7	1.6	9.3	8.3
FORMOSA	10,147	1.6	11.6	19.3	-	129.2	1.1	0.9	39.8	34.6
CHROMA ATE	34,976	82.2	4.9	228.7	99.6	63.7	36.5	25.4	114.7	52.4
SIMPLO	2,335	12.6	2.9	14.1	13.5	11.5	1.8	1.8	4.0	3.0
DYNAPACK	2,145	13.9	2.2	57.1	55.0	33.9	7.3	5.7	46.7	21.8

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



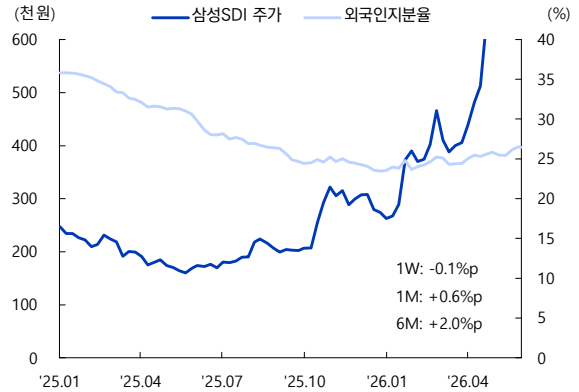
## 이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 26] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



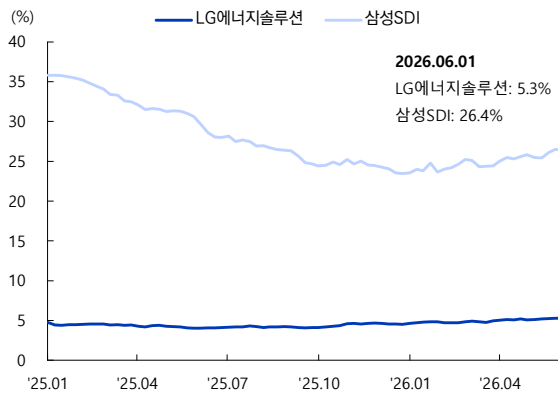
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 27] 삼성SDI 주가, 외국인지분율 추이



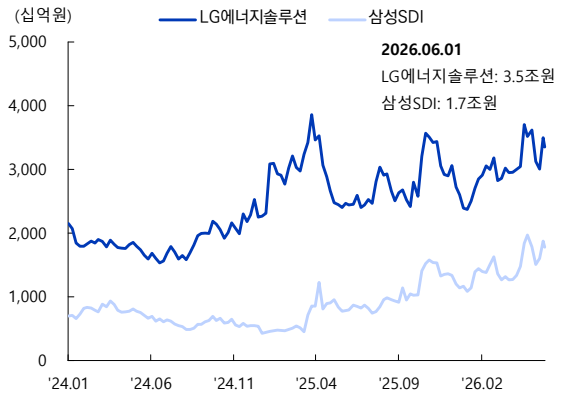
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 28] LG에너지솔루션, 삼성SDI 외국인 지분율 추이



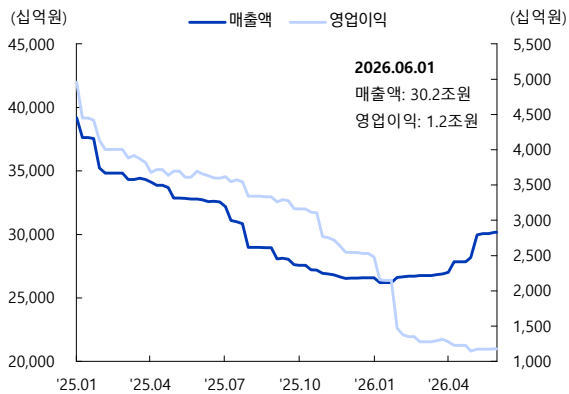
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 29] LG에너지솔루션, 삼성SDI 대차거래잔고금액 추이



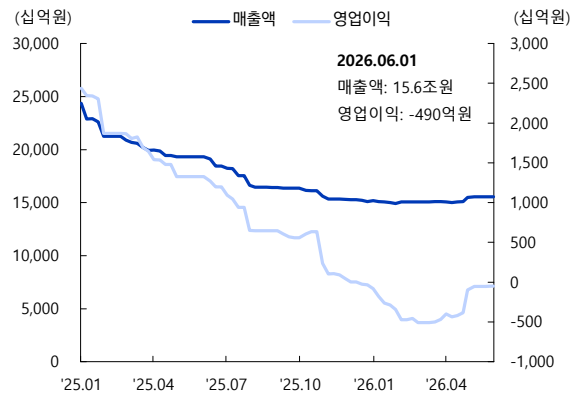
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 30] '26년 LG에너지솔루션 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 31] '26년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

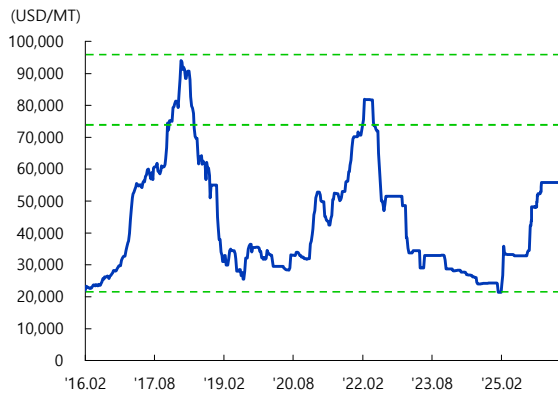


## 3. 원자재 가격 추이

### 원자재 News

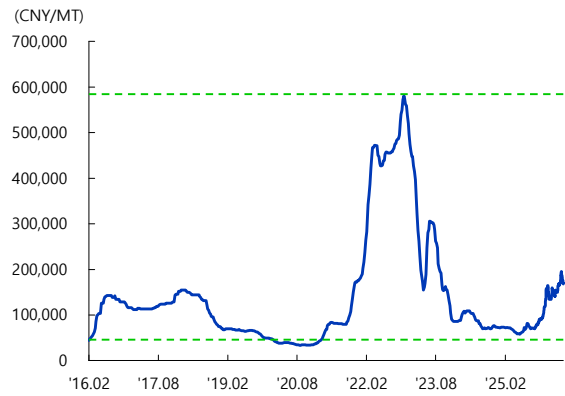
- 니켈: 중국 경제지표 발표 충격으로 하락세. 중국 인니에 니켈 현지 공급망 구축
- 리튬: 탄산리튬, 수산화리튬 가격 하락세 전환. 민주콩고 리튬 전략광물 지정, 로열티 세율 3배 인상 가능성
- 코발트: 공급 리스크 확대에도 거래 부진에 따른 보합세 지속

[도표 41] 코발트 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 42] 리튬 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 43] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 44] 망간 가격 추이

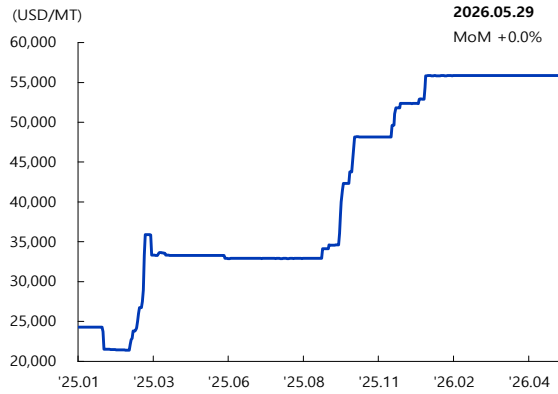


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



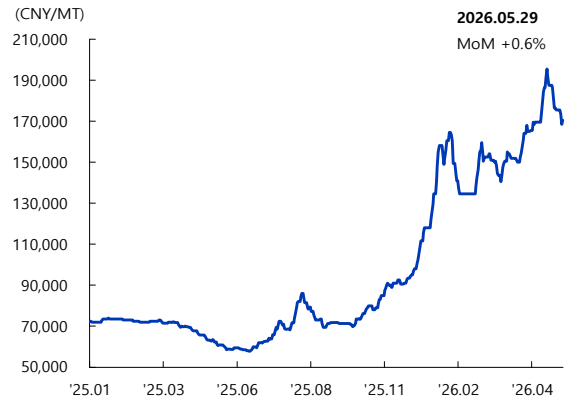
## 원재료 가격 추이

[도표 45] 코발트 가격 추이



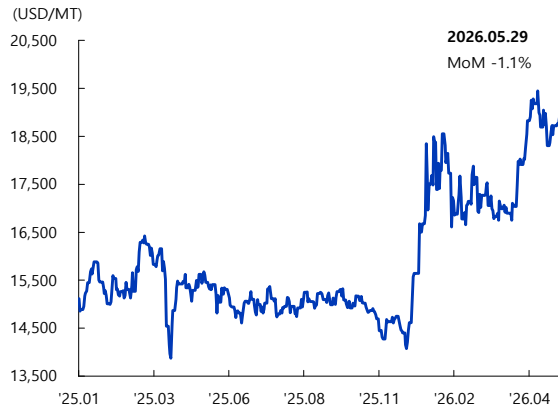
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 리튬 가격 추이



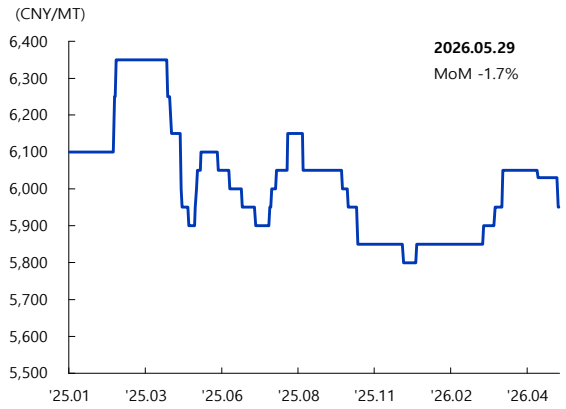
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 47] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 망간 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 49] 알루미늄 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 50] 구리 가격 추이



자료: Bloomberg, 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 기관투자가 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\_2026.03.31

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	95.9%	2.7%	1.4%	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 투자기간 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 예상되나 불확실성 높은 경우  
**Sell(매도):** KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하