



[자동차/이차전지]

[자동차]

김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]

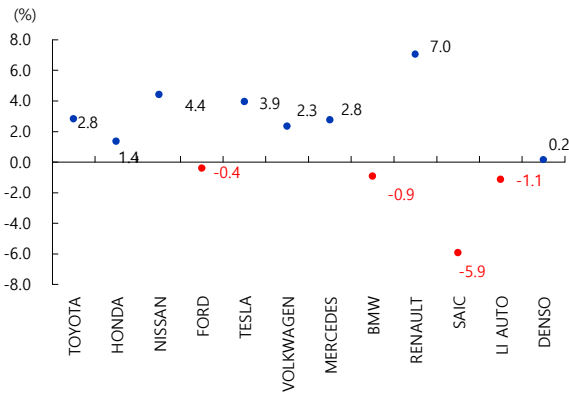
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 6월 셋째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트

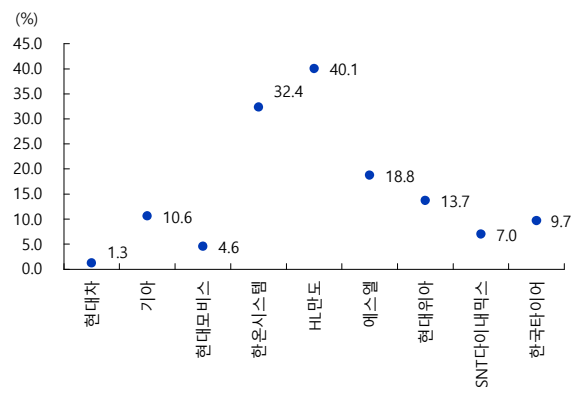
- EU에 'Made in Europe' 완화 등 요구, 수락시 보조금 기반 유럽 OEM 비용 우위 달성 가능성
- BD: RMAC 구축 위한 '인사 운영 전문가' 채용 돌입, 실증 체계 구축 가속화 전망
- 테슬라: FSD 벨기에 승인, 네덜란드 RDW 최초 승인(4/10) 이후 2개월간 5개국 확산되며 가속
- 포드에 이어 GM 상업용 ESS(나트륨이온) 사업 진출 발표, ESS가 차기 핵심 수요처로 부상함을 시사
- EU 배터리 부스터 프로그램 신설, 단일 프로젝트당 최대 5억 유로 무이자 대출, 공급망 자립 지속

[도표 1] 글로벌 자동차 기업 주간 수익률



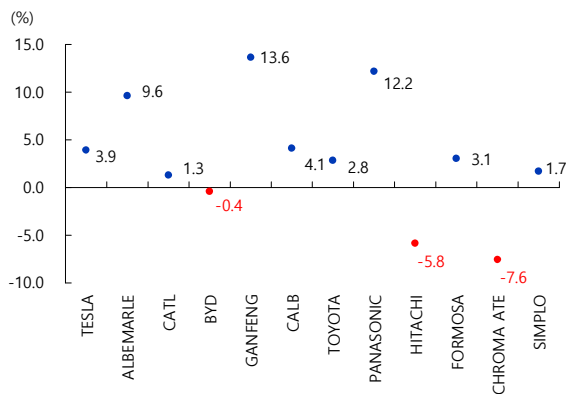
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 자동차 기업 주간 수익률



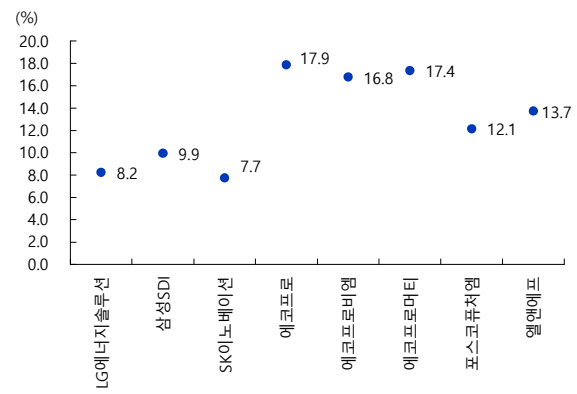
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 현대차그룹, 미국 시장 점유율 12% 눈앞...하이브리드 힘입어 포드 추격 (6/14, 연합뉴스)
- 중국, 전동화 승용차 넘어 대형 트럭으로...2030년 신차 40% 목표 (6/14, ZDNET)
- 5월 미국 내 전기차 판매량 8.5만대 기록, 전기차 평균 거래 가격은 54,500달러로 YoY -4% 기록 (6/11, Benzinger)

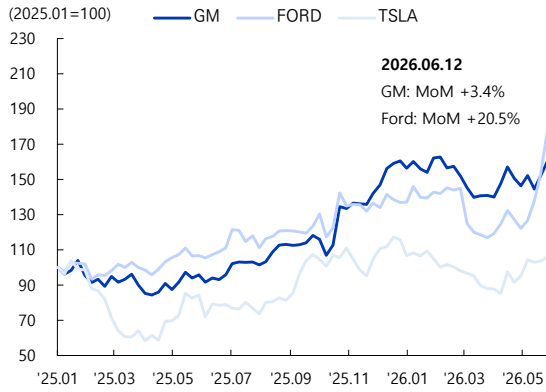
[도표 5] 국내 자동차 Valuation Table

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	132,478	647,000	1.3	120.4	16.0	16.4	1.5	1.4	13.9	15.5
기아	65,394	167,500	10.6	35.1	8.7	7.9	1.1	1.0	3.5	3.3
KG 모빌리티	658	3,250	15.0	-14.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
현대모비스	58,069	640,000	4.6	75.6	14.8	14.1	1.2	1.1	8.5	10.2
한온시스템	5,829	5,680	32.4	59.6	81.7	24.5	1.9	1.5	6.9	6.7
HL 만도	3,315	70,600	40.1	34.7	25.6	16.9	1.3	1.2	6.2	5.5
에스엘	3,525	75,900	18.8	74.3	11.4	9.2	1.4	1.3	3.9	4.3
현대위아	2,230	82,000	13.7	17.7	18.3	14.1	0.6	0.6	4.7	3.6
SNT 다이내믹스	1,423	42,800	7.0	-9.2	16.6	15.7	0.0	1.1	0.0	0.0
DN 오토모티브	2,566	43,850	15.4	56.3	0.0	8.8	0.0	1.0	0.0	6.3
SNT 홀딩스	841	51,600	11.1	-14.4	6.1	4.6	0.6	0.5	-0.1	-0.6
삼현	1,760	55,500	31.2	6.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
SNT 모티브	825	31,100	15.4	-10.4	9.4	8.5	0.7	0.7	3.7	2.3
한국단자	777	76,800	8.6	9.1	6.7	6.5	0.7	0.6	2.6	2.3
일진하이솔루스	484	13,320	5.5	-8.8	403.1	0.0	1.5	0.0	0.0	0.0
성우하이텍	574	7,180	14.2	3.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
명신산업	461	8,780	10.0	-3.5	5.0	5.7	0.0	0.6	0.0	1.6
서연이화	340	12,590	9.5	-2.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
우신시스템	87	4,770	5.4	-29.1	0.0	4.8	0.0	0.4	0.0	2.7
코리아에프티	178	6,380	9.8	-24.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
한국타이어	9,105	73,500	9.7	23.1	7.5	6.9	0.8	0.7	4.1	3.1
금호타이어	1,456	7,050	0.6	43.9	8.4	4.7	1.0	0.8	4.0	3.5
넥센타이어	726	7,430	12.1	-7.8	5.5	4.9	0.4	0.4	5.4	3.7

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

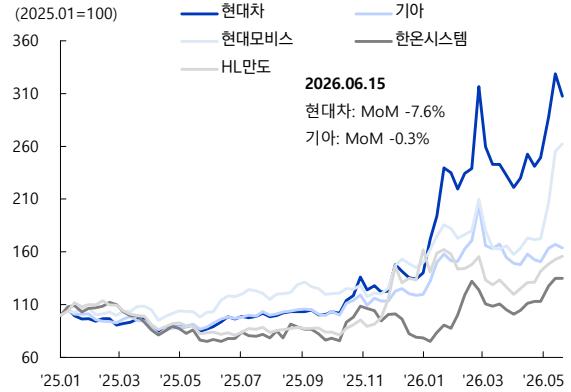


[도표 6] 미국 자동차 기업 주가 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 국내 자동차 기업 주가 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 글로벌 자동차 Valuation Table

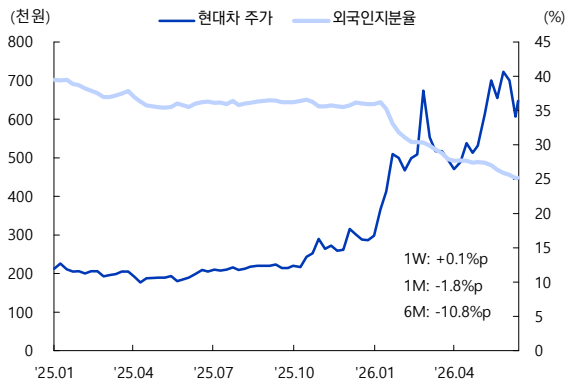
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
TOYOTA	286,316	18.1	2.8	-13.4	10.1	9.7	1.0	0.9	6.1	5.9
HONDA	41,276	9.1	1.4	-9.4	-	15.0	0.5	0.5	23.5	11.5
NISSAN	8,278	2.2	4.4	-13.2	-	33.3	0.3	0.3	1.4	1.1
GM	73,486	81.5	-0.7	-0.6	7.9	6.4	1.2	1.1	3.9	3.3
FORD	59,133	14.8	-0.4	8.7	13.0	8.9	1.3	1.6	5.2	4.1
TESLA	1,526,439	406.4	3.9	-14.5	253.2	217.0	16.7	15.6	115.2	101.5
VOLKSWAG	53,109	106.4	2.3	-15.5	8.2	4.9	0.3	0.2	1.0	0.9
STELLANTIS	19,949	6.9	-3.4	-42.4	-	7.7	0.3	0.3	1.8	1.3
MERCEDES	55,390	57.5	2.8	-18.4	8.8	8.4	0.5	0.5	1.6	1.4
BMW	49,397	80.2	-0.9	-27.4	6.5	6.7	0.4	0.4	1.7	1.7
RENAULT	9,909	33.5	7.0	-22.8	-	4.5	0.3	0.4	1.9	0.8
BYD	113,287	13.4	-0.4	-4.9	22.7	19.9	3.5	3.0	8.3	6.6
SAIC	18,354	1.6	-5.9	-31.7	11.3	10.2	0.4	0.4	5.9	6.0
LI AUTO	15,395	7.2	-1.1	-13.6	45.0	-	1.8	2.0	8.1	13.7
DENSO	34,660	11.9	0.2	-10.7	12.3	11.5	1.0	0.9	5.8	5.6
AISIN	10,760	14.8	0.5	-23.4	12.1	10.2	0.9	0.8	4.4	4.1

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



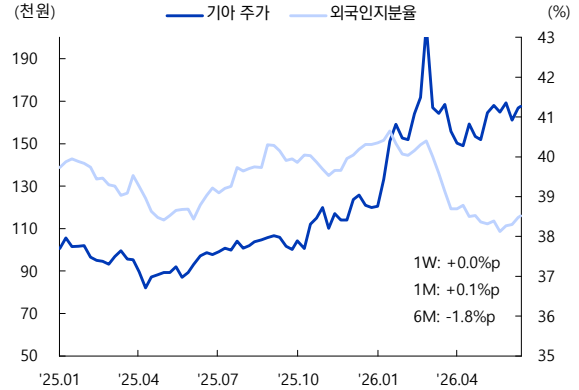
자동차 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 9] 현대차 추가, 외국인지분율 추이



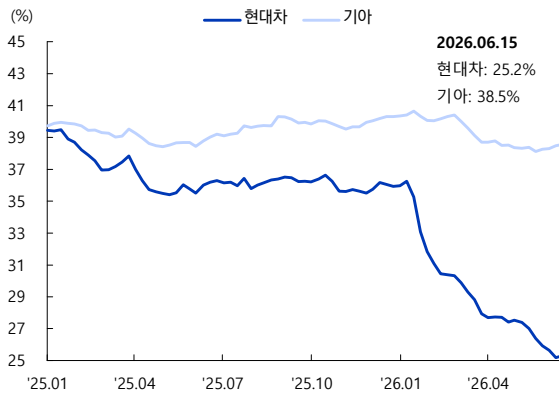
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 기아 추가, 외국인지분율 추이



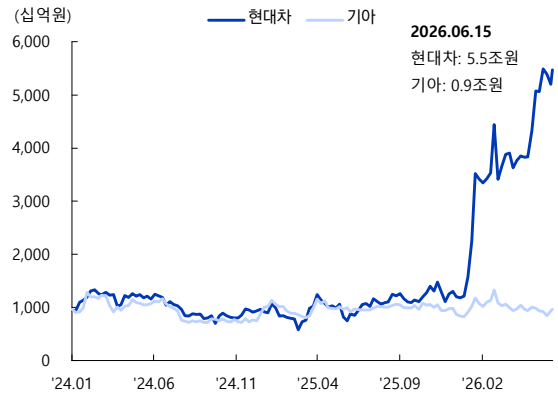
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 현대차, 기아 외국인 지분율 추이



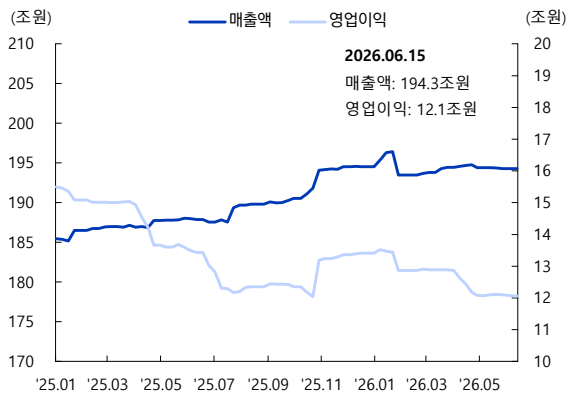
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 현대차, 기아 대차거래잔고금액 추이



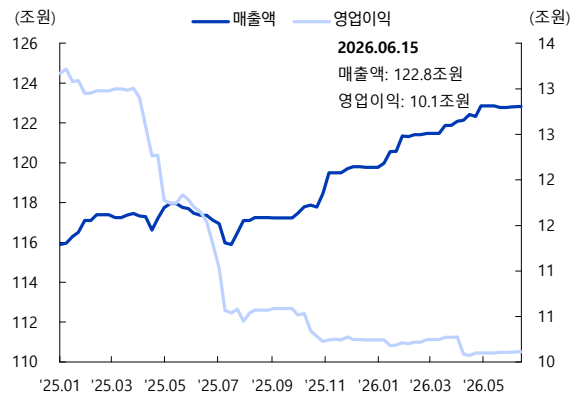
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 13] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 14] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

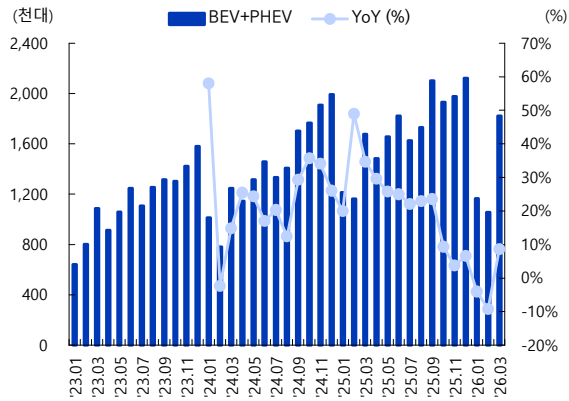


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



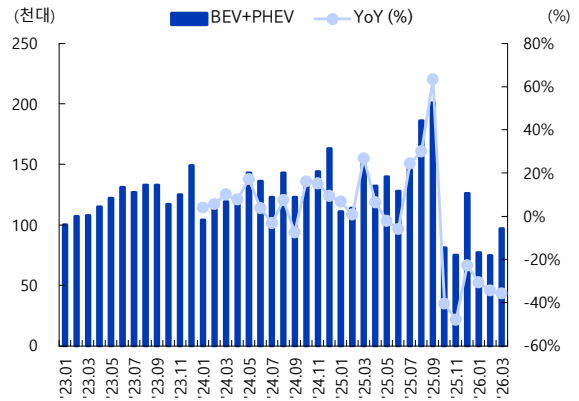
자동차 판매량 데이터

[도표 15] 글로벌 EV 월별 판매량 및 YoY



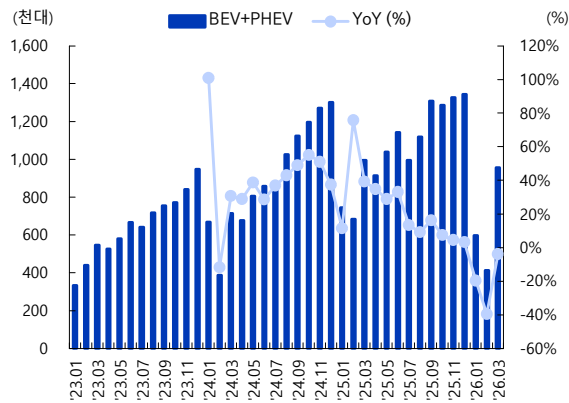
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 16] 미국 EV 월별 판매량 및 YoY



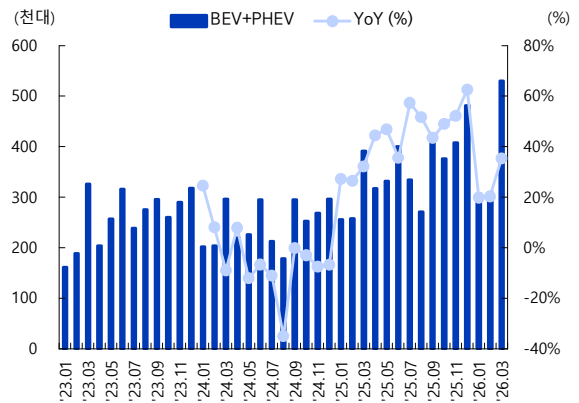
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 17] 중국 EV 월별 판매량 및 YoY



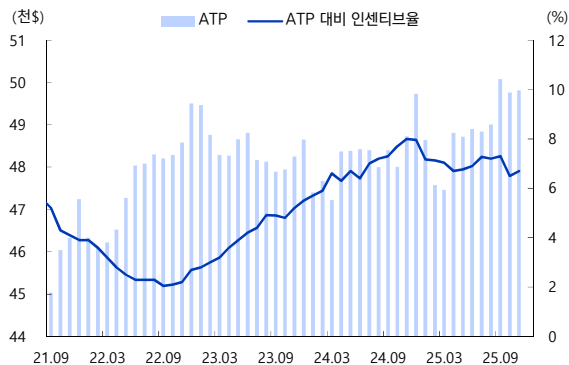
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[도표 18] 유럽 EV 월별 판매량 및 YoY



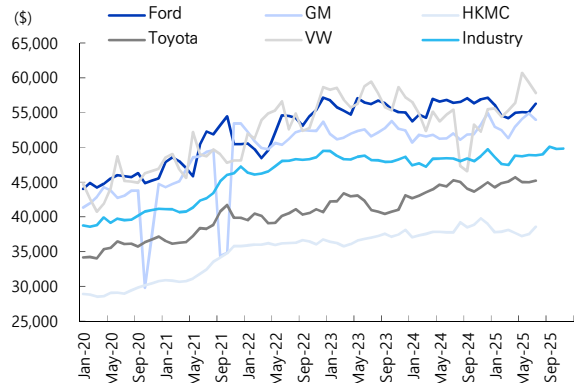
자료: Marklines, 교보증권 리서치센터

[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

- 미국 ESS, 유럽 EV, 테슬라 FSD...LG엔솔 회복 보인다 (6/15, 디지털포스트)
- LG엔솔, 중국 신왕다와 특허전 승리...라이선스 계약으로 종지부 (6/11, 연합)
- GM, 전기차가 곧 발전소...V2G, ESS로 에너지 생태계 확장 전략 공개 (6/10, IT조선)

[도표 21] 교보증권 이차전지 Valuation Table

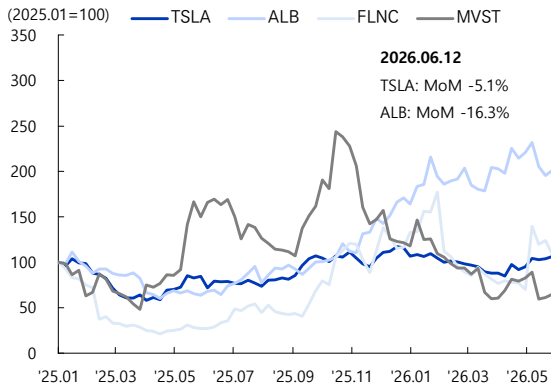
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
LG 에너지솔	98,397	420,500	8.2	-5.0	-	-	4.6	4.9	20.2	21.7
삼성 SDI	44,564	553,000	9.9	82.5	-	-	2.1	1.9	83.4	24.0
에코프로비엠	18,245	186,500	16.8	3.8	476.6	462.9	10.9	10.7	97.8	83.6
엘앤에프	5,748	141,700	13.7	11.2	-	-	9.9	8.5	-	22.4
포스코퓨처엠	18,723	210,500	12.2	-7.3	509.0	992.2	5.5	4.7	66.7	66.7
SK 아이테크	1,569	19,180	15.5	-36.0	-	-	0.7	0.7	-	-
더블유씨피	448	13,240	8.1	79.2	-	-	0.5	0.5	-	105.4

[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	16,836	124,000	17.9	12.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
코스모신소재	1,601	48,200	18.6	-9.1	1,044.7	218.3	3.2	3.2	84.5	48.9
나노신소재	772	63,000	17.8	5.4	0.0	85.7	0.0	2.9	0.0	0.0
SKC	7,098	143,100	11.8	35.7	-	-	4.5	5.7	-	80.1
솔루스첨단소재	882	12,560	28.3	56.8	-	-	1.9	1.5	116.5	43.5
대주전자재료	1,914	122,500	12.9	61.6	85.0	105.4	7.0	6.9	37.7	33.6
이녹스첨단소재	582	29,200	13.2	23.2	8.6	9.9	1.1	1.2	0.0	6.8
엔캠	824	37,600	21.3	-44.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
덕산테크피아	332	16,210	16.3	-17.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
씨아이에스	847	10,890	11.5	41.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
피엔티	1,042	44,000	14.6	3.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
필옵틱스	1,049	44,750	16.8	-5.9	-	0.0	7.0	0.0	-	0.0
하나기술	152	19,000	18.0	-46.5	-	15.5	2.0	1.7	637.3	16.7
코원테크	149	12,730	11.1	-17.0	37.2	9.5	0.8	0.8	100.1	6.4
엠플러스	155	12,720	11.9	-6.9	0.0	7.1	0.0	1.3	0.0	3.4

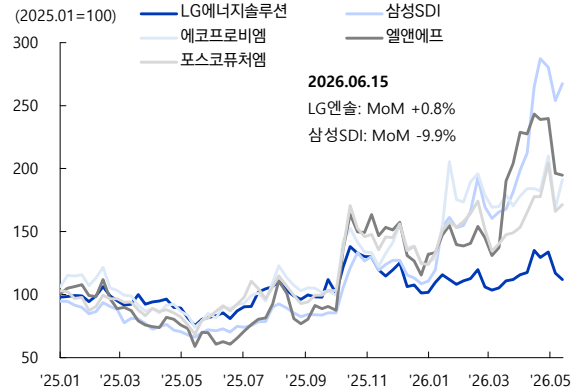


[도표 23] 미국 이차전지 기업 주가 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 이차전지 기업 주간 주가 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 25] 글로벌 이차전지 Valuation Table

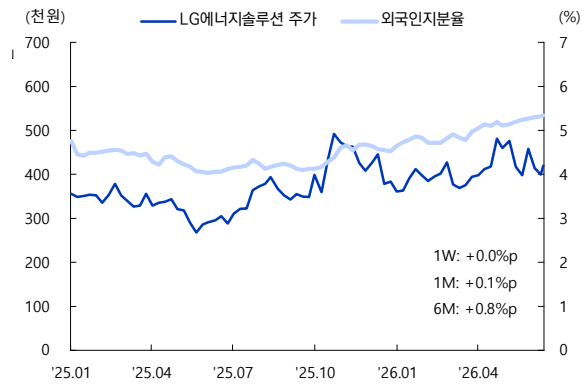
기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
TESLA	1,526,439	406.4	3.9	-14.5	253.2	217.0	16.7	15.6	115.2	101.5
ALBEMARLE	20,098	170.4	9.6	28.9	-	13.7	2.1	2.0	22.0	8.2
FLUENCE	4,370	23.7	3.5	10.2	-	-	8.1	8.5	667.2	80.4
MICROVAST	376	1.1	-9.6	-60.4	-	10.3	-	-	572.1	9.0
CATL	279,341	58.9	1.3	4.4	26.2	19.0	5.8	4.5	17.5	12.6
BYD	113,287	13.4	-0.4	-4.9	22.7	19.9	3.5	3.0	8.3	6.6
GANFENG	20,855	10.6	13.6	18.5	266.1	21.4	3.4	2.9	59.9	16.0
EVE ENERGY	6,692	3.5	4.1	1.0	32.1	16.0	1.1	1.1	23.0	12.1
TOYOTA	286,316	18.1	2.8	-13.4	10.1	9.7	1.0	0.9	6.1	5.9
PANASONIC	61,471	25.0	12.2	86.2	37.9	20.7	1.9	1.7	15.5	10.9
HITACHI	134,180	29.6	-5.8	-3.6	26.8	23.4	3.5	3.2	12.9	11.5
GS YUASA	3,963	39.5	-5.0	68.6	18.9	15.6	1.7	1.6	9.2	8.2
FORMOSA	9,532	1.5	3.1	15.5	-	120.8	1.0	0.9	37.6	32.7
CHROMA ATE	30,525	71.8	-7.6	194.5	87.5	55.6	32.0	22.2	100.6	45.7
SIMPLO	2,421	13.1	1.7	14.7	14.1	12.6	1.9	1.7	4.3	3.7
DYNAPACK	2,095	13.6	9.0	50.4	54.0	33.4	7.1	5.6	45.8	21.4

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



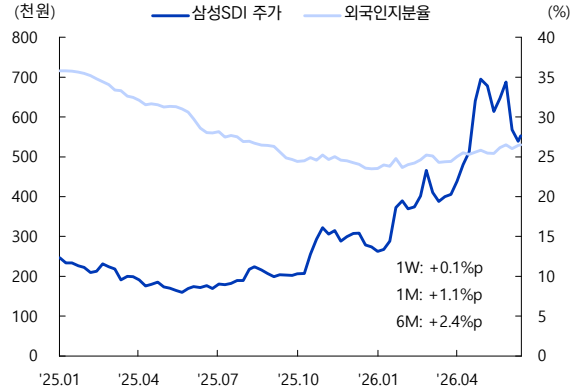
이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 26] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



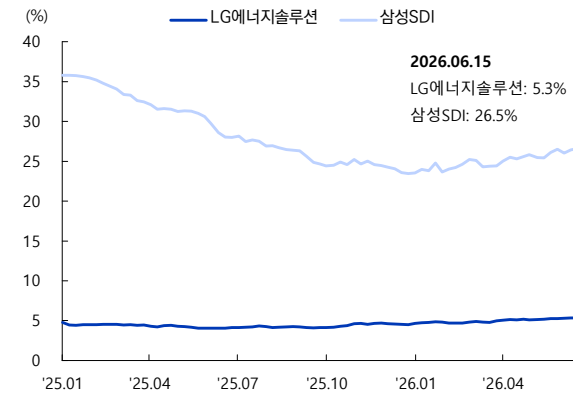
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 27] 삼성SDI 주가, 외국인지분율 추이



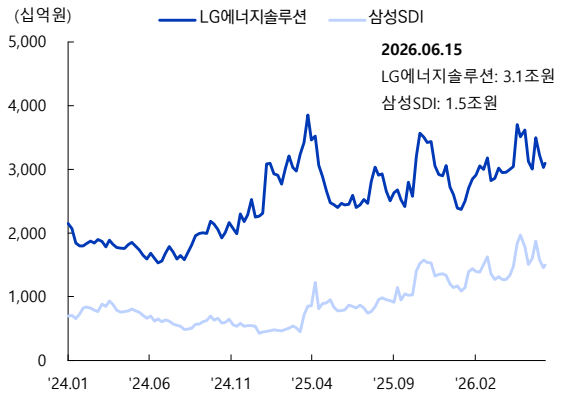
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 28] LG에너지솔루션, 삼성SDI 외국인 지분율 추이



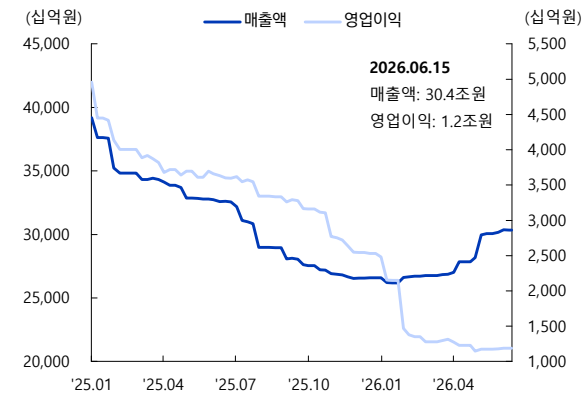
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 29] LG에너지솔루션, 삼성SDI 대차거래잔고금액 추이



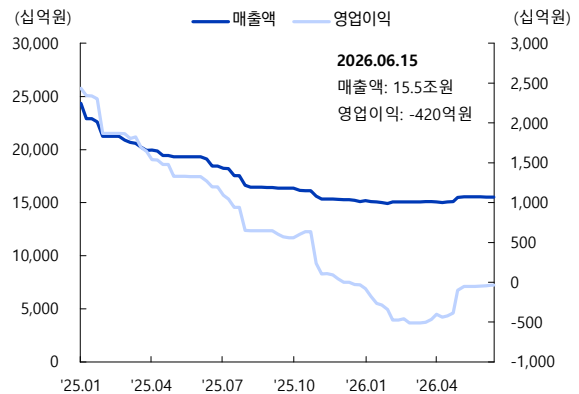
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

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



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 31] '26년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

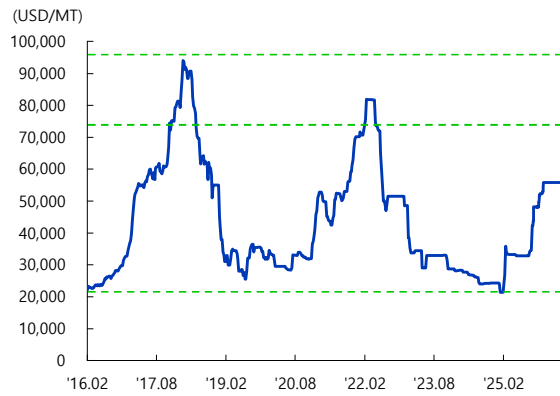


3. 원자재 가격 추이

원자재 News

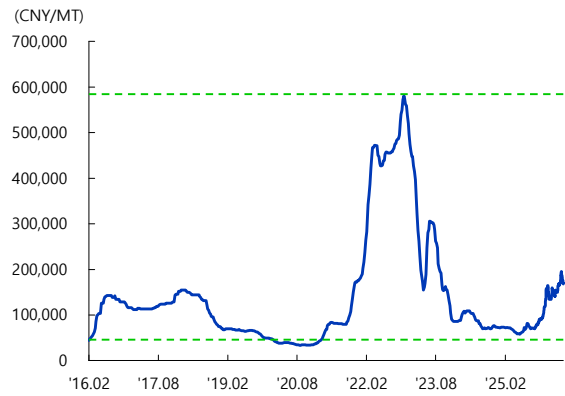
- 니켈: 미 연준 금리 인상 우려 및 인니 채굴 규제 완화 가능성으로 하락세
- 리튬: 공급 증가 및 수요 부진으로 탄산리튬, 수산화리튬 가격 약세 지속
- 코발트: 공급 불확실성 확대에도 거래 관망으로 가격 보합세 지속

[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

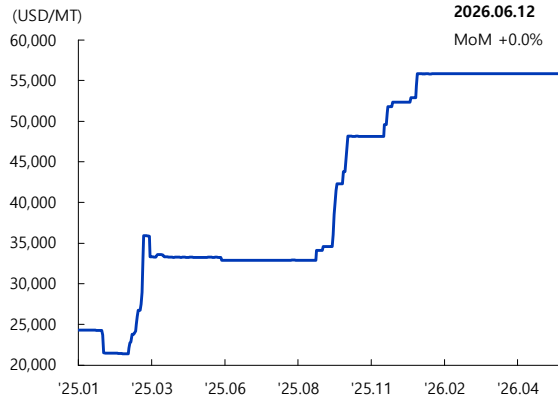


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



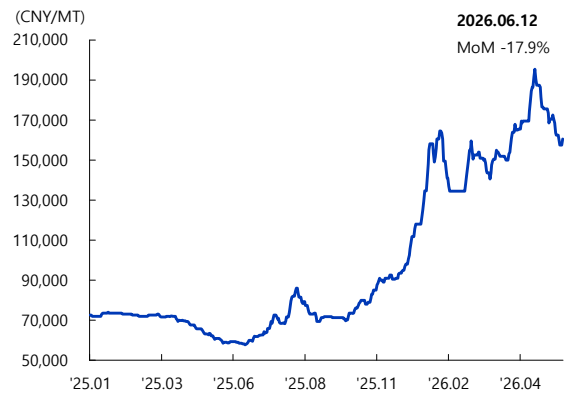
원재료 가격 추이

[도표 45] 코발트 가격 추이



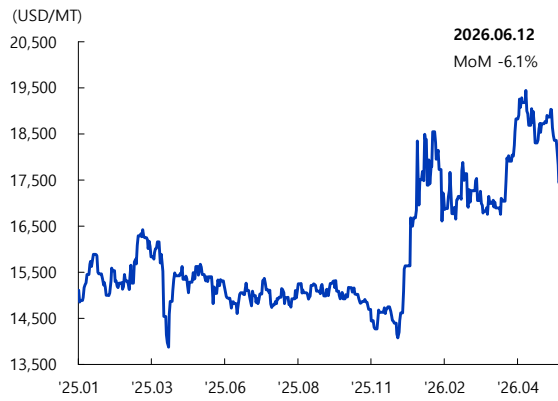
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 리튬 가격 추이



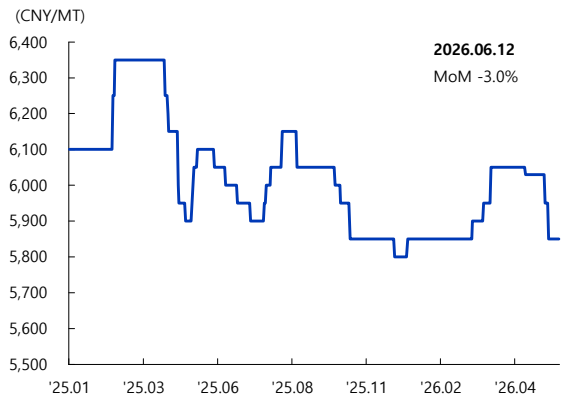
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 47] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 망간 가격 추이



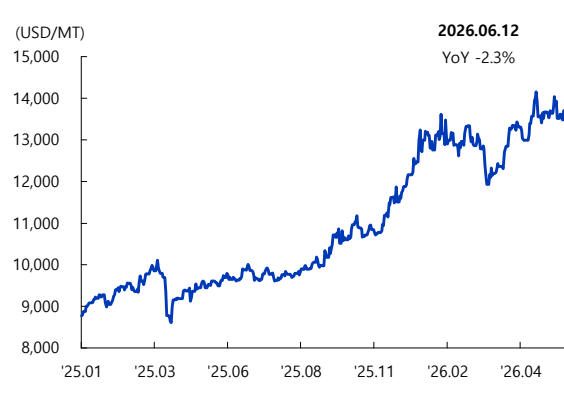
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 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_2026.03.31

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