

[자동차/이차전지]

[자동차]

김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]

최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 6월 넷째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트

- 맨하임 중고차 지수 213.pt(+0.6% q-q), 전기차-소형차 등 TCO/가성비 고려 수요 확대 관측
- 스텔란티스-우버-웨이브: L4 로보택시 서비스 개발 위해 MOU. 우버 로보택시 플랫폼 연합 확장
- 중국 EV 보조금 축소-중량 기반 세금 도입 논의 시작, 중국 로컬 브랜드의 수출 집중 가속화 전망
- 6/23 ESS 유럽 2026 개최. MACSE 등 국가별 ESS 프로젝트 확대에 따른 장기 수요 가시성 주목
- 2분기 프리뷰 시작. LG에너지솔루션, 삼성SDI 영업이익 컨센서스 각 2,075억원, -734억원으로 상향

교보증권 리서치 자동차/이차전지 News

- EU 중국산 전기차 관세 플러그인 하이브리드 모델까지 확대 검토 (6/21, CnEV)
- 현대차, 소프트뱅크가 보유한 BD 잔여 지분 3.25억 달러 인수 전망 (6/19, Reuters)
- 국내 첫 LFP 양극재 양산 눈앞...엘엔에프플러스, 점검 막바지 (6/21, 매일신문)
- 전기차 회복, ESS 성장 가속...K-배터리, 2분기 실적 반등 시동 (6/21, 뉴스1)

[도표 5] 자동차, 이차전지 Valuation Table

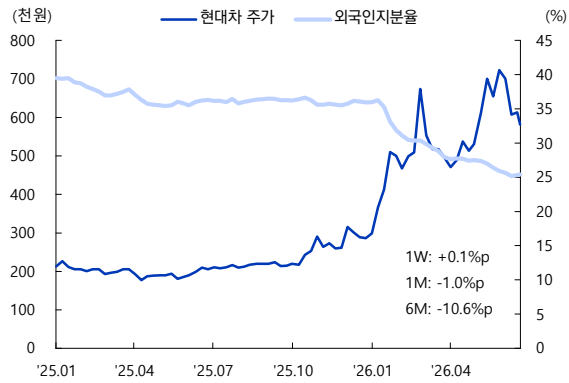
기업/지수	시가총액 (십억원, 백만달러)	증가 (원, 달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	118,964	581,000	-10.2	101.0	14.4	14.7	1.3	1.2	13.9	15.7
기아	59,109	151,400	-9.6	25.0	7.9	7.1	1.0	0.9	3.5	2.9
현대모비스	51,627	569,000	-11.1	56.8	13.1	12.5	1.0	0.9	8.5	10.2
한온시스템	4,464	4,350	-23.4	40.8	62.6	18.7	1.4	1.1	6.9	6.5
TESLA	1,504,130	400.5	0.3	-18.1	249.5	213.7	16.5	15.3	113.4	99.8
TOYOTA	267,709	16.9	-5.5	-20.7	9.6	9.1	0.9	0.8	5.7	5.5
BYD	107,058	12.9	-4.4	-7.2	21.9	19.1	3.4	2.9	7.9	6.3
GM	71,493	79.3	-1.9	-4.5	7.7	6.3	1.1	1.1	3.8	3.3
FORD	56,025	14.1	-4.4	4.5	12.3	8.4	1.2	1.5	4.9	3.9
LG 에너지솔루션	90,207	385,500	-8.3	-1.0	-	-	4.3	4.5	20.2	21.9
삼성 SDI	42,952	533,000	-3.6	88.7	-	-	2.0	1.9	83.4	24.6
에코프로비엠	16,308	166,700	-10.6	4.9	426.0	413.7	9.7	9.5	97.8	83.4
포스코퓨처엠	17,078	192,000	-8.8	-2.1	464.2	913.5	5.0	4.3	66.7	66.8
엘엔에프	5,099	125,700	-11.3	17.4	-	-	8.8	7.3	-	21.5
CATL	286,721	60.3	3.6	11.2	26.9	19.6	6.0	4.6	18.1	13.0
PANASONIC	66,663	27.2	9.6	118.6	41.5	22.7	2.1	1.9	16.9	11.7
ALBEMARLE	18,911	160.4	0.8	10.3	-	12.7	1.9	1.9	20.9	7.7

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



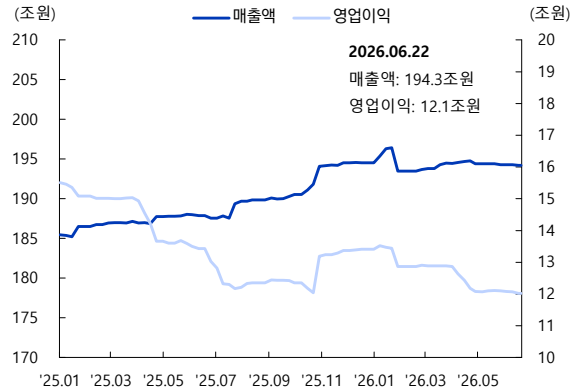
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



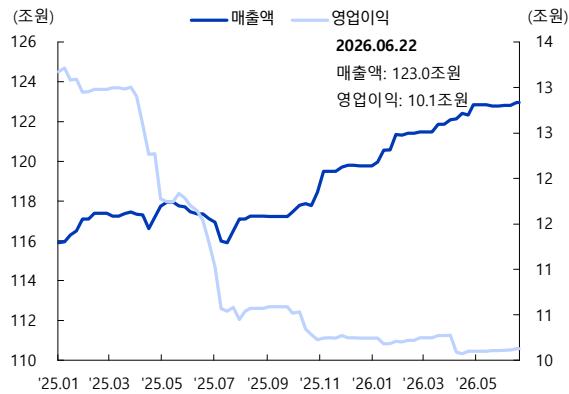
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



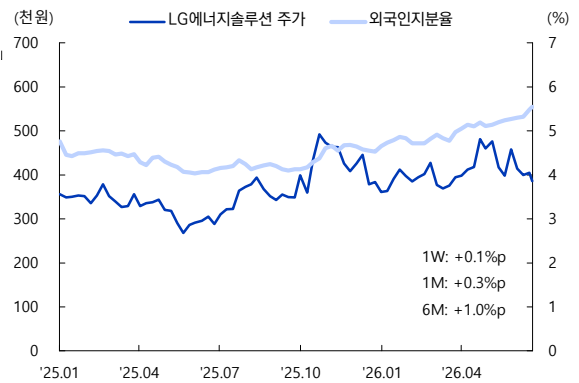
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



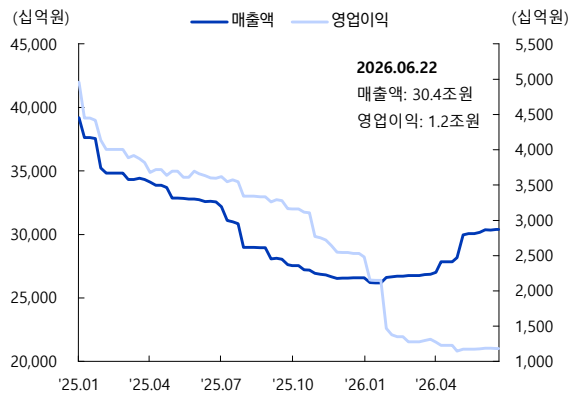
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



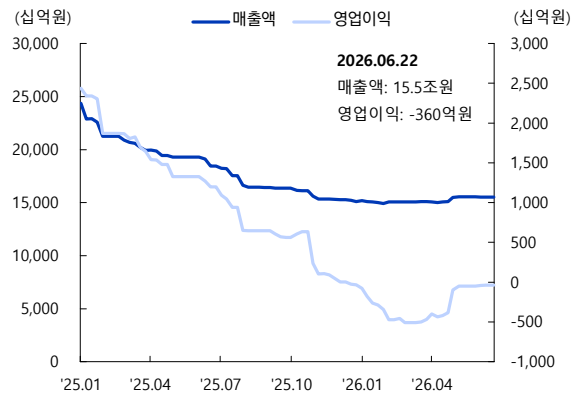
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

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



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 14] '26년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

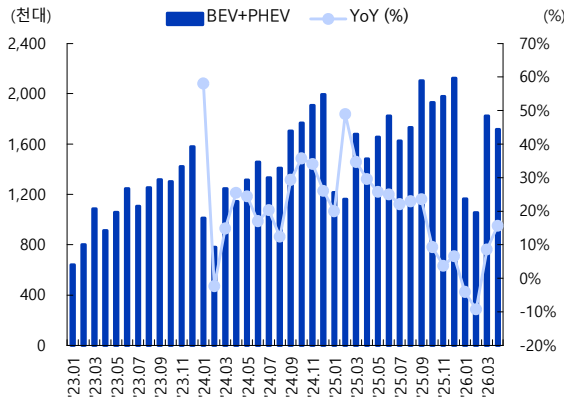


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



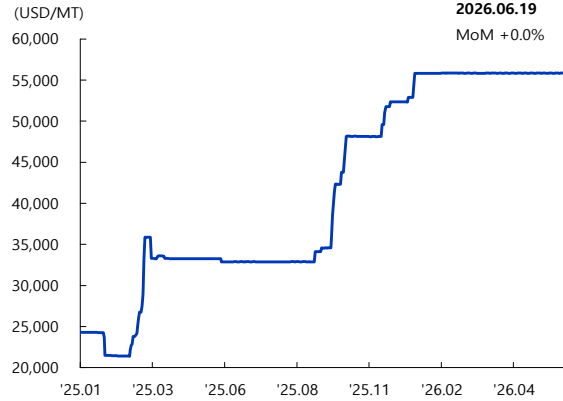
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 9] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



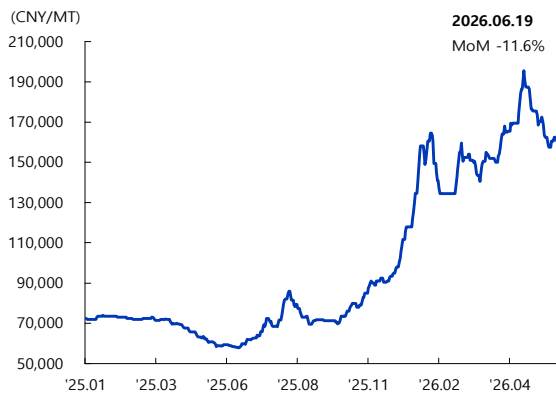
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 코발트 가격 추이



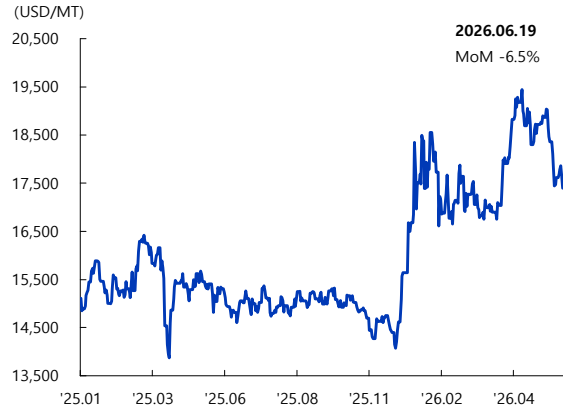
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 리튬 가격 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 니켈 가격 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

Compliance Notice

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

이 조사는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사의 저작권은 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 비공개 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 업종주기의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 약화와 함께 업종주기의 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 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하