



[자동차/이차전지]

[자동차]

김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]

최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 6월 다섯째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트

- Cox: 미국 신차판매 6월 1.5M(+4.2% YoY) 전망, 연간 전망치 15.8M(-2.9% YoY) 유지
- 폭스바겐: 독일 4개 공장 생산 중단-최대 10만명 인력 감축 검토, 중국 내 경쟁력 약화 주요인
- Polestar: 미국 시장 철수 공식화. 중국/러시아 연계 SW 탑재 차량의 미국 판매 금지 영향
- 금리 부담 완화, 반도체 주가 하락으로 성장주 내 업종 순환매 전개. 2차전지 주가 상승 트리거
- 7/3 코스닥 30주년 행사로 2차전지 산업의 2차 도약 세션 진행. 국민성장펀드 조기 완판 등 모멘텀 지속

교보증권 리서치 자동차/이차전지 News

- 현대차, 작년 16시간 파업에 매출 3천억 손실...올해 되풀이되나 (6/28, 연합뉴스)
- 송호성 기아 사장, 전기차 모멘텀 올해 강하게 점유율 늘려 갈 것 (6/26, 뉴시스)
- 원유값 폭등에...전기차+ESS 배터리 3사 2분기 성장 회복세 (6/29, 아시아경제)
- CATL, 세계 첫 실증 나트륨 이온 배터리 ESS 공개 (6/29, 디지털투데이)

[도표 5] 자동차, 이차전지 Valuation Table

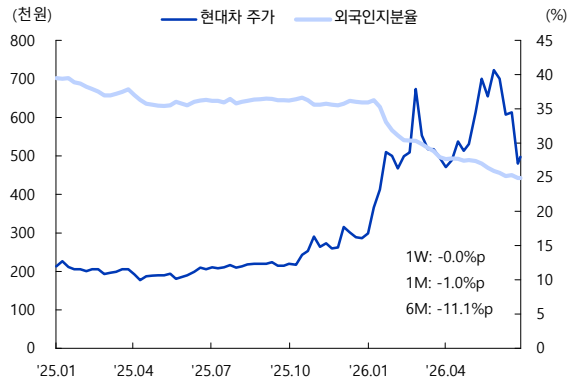
기업/지수	시가총액 (십억 원, 백만달러)	증가 (원, 달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	101,765	497,000	-14.5	69.3	12.3	12.6	1.1	1.1	13.9	14.0
기아	54,892	140,600	-7.1	16.1	7.3	6.6	0.9	0.8	3.5	2.3
현대모비스	45,548	502,000	-11.8	37.0	11.6	11.0	0.9	0.8	8.5	8.0
한온시스템	3,977	3,875	-10.9	28.7	55.7	16.7	1.3	1.0	6.9	5.6
TESLA	1,426,086	379.7	-5.2	-17.4	236.6	202.5	15.6	14.5	107.4	95.3
TOYOTA	270,554	17.1	1.1	-17.6	9.7	9.2	0.9	0.9	5.8	5.6
BYD	97,945	11.7	-9.1	-20.5	19.9	17.5	3.0	2.6	7.3	5.8
GM	70,420	78.1	-1.5	-5.8	7.6	6.2	1.1	1.1	3.7	3.2
FORD	56,304	14.1	0.5	6.4	12.4	8.5	1.3	1.5	4.9	3.9
LG 에너지솔루션	93,717	400,500	3.9	5.4	-	-	4.4	4.7	20.2	18.5
삼성 SDI	41,260	512,000	-3.9	84.5	-	-	1.9	1.8	83.4	21.0
에코프로비엠	15,115	154,500	-7.3	-1.2	394.8	399.5	9.0	8.8	97.8	72.4
포스코퓨처엠	16,686	187,600	-2.3	-4.6	453.6	821.3	4.9	4.2	66.7	55.7
엘앤에프	4,742	116,900	-7.0	10.7	-	-	8.2	6.7	-	17.5
CATL	273,962	57.8	-4.1	7.4	25.8	18.8	5.7	4.4	17.3	12.4
PANASONIC	66,634	27.1	0.0	115.4	41.5	22.7	2.1	1.9	16.9	11.7
ALBEMARLE	15,768	133.7	-16.6	-7.5	-	10.6	1.6	1.6	18.0	6.5

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



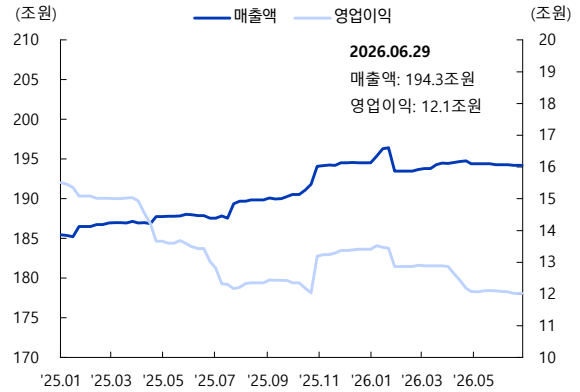
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



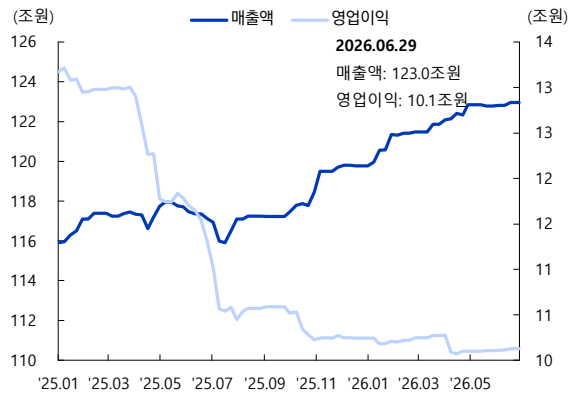
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



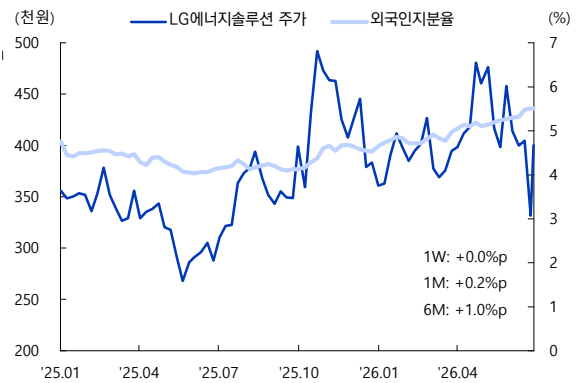
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



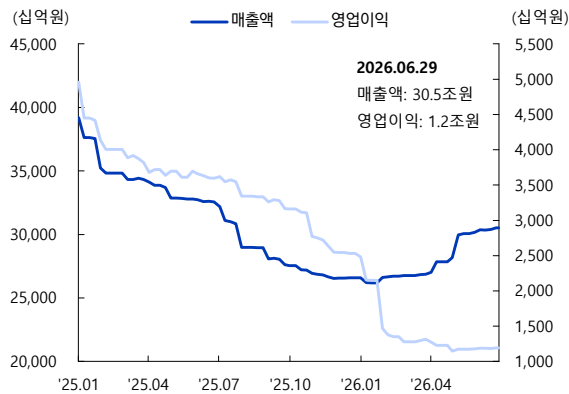
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



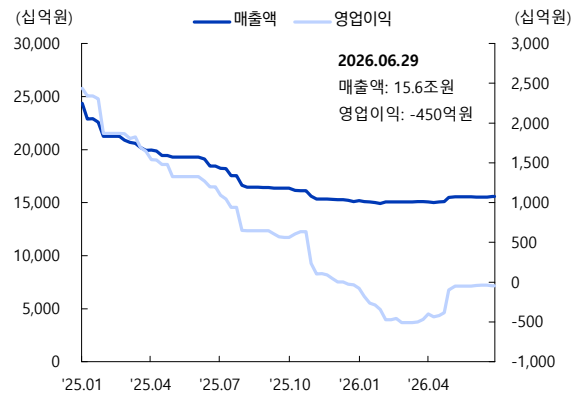
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

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



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 14] '26년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

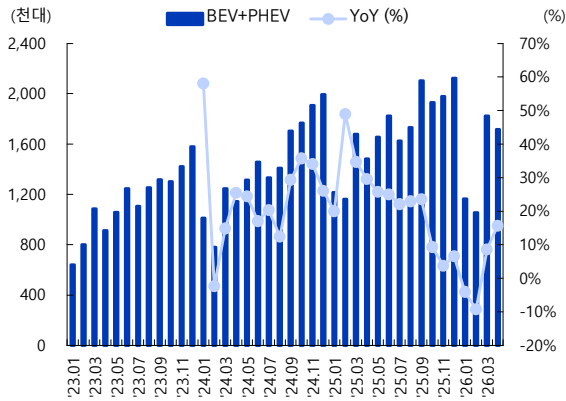


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



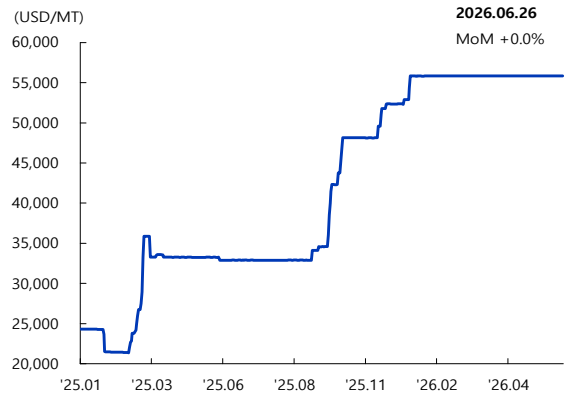
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 9] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



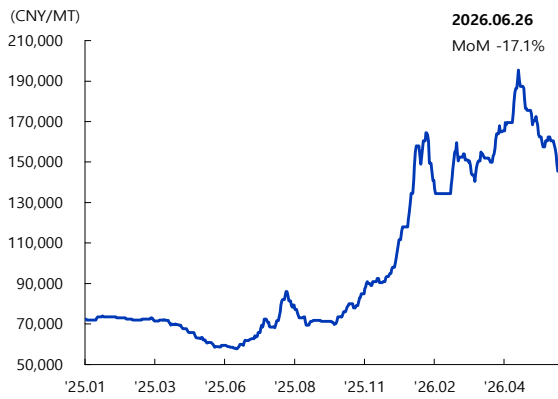
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 코발트 가격 추이



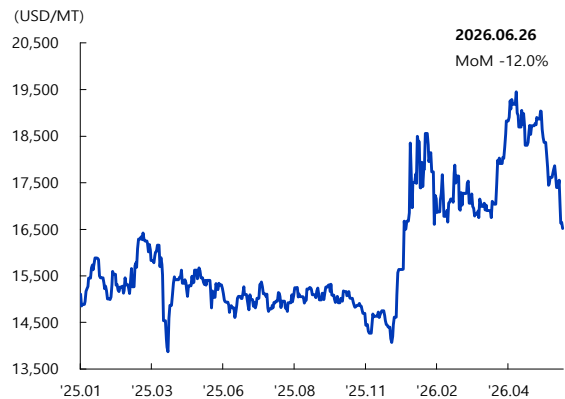
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 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 약화와 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 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하