

자동차

이재일 CFA

6183 / lee.jae-il@eugenefn.com

현대차/기아 6월 글로벌 판매

업종투자 의견

OVERWEIGHT

“ 현대차의 6월 글로벌 도매 판매는 33.9만대(-5.8%yoy)를 기록. 내수 5.9만대(-4.8%yoy), 해외 28.0만대(-5.7%yoy) 기록. 내수 시장 판매는 안전 공업 화재로 인한 충격에서는 회복되었으나 주요 모델의 판매 약세 지속. 7월 개별소비세 인하 종료로 인해 6월 선수요 효과 있었음에도 부진한 모습. 해외 판매는 북미와 브라질을 제외한 전 지역에서 부진하였음

“ 현대차의 6월 생산 대수는 33.3만대(-6.8%yoy)를 기록. 국내 공장 내수 출고는 전년비 3.8% 감소하였으나 수출 물량 14% 증가하며 전체 가동률은 상승. 해외 공장의 생산 부진 지속되었으며 현대모비스 인도 공장 화재로 인한 생산 차질 영향 발생

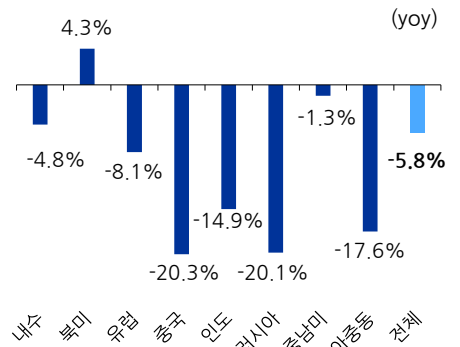
“ 현대차의 6월 친환경차 판매대수는 9.4만대(+7.1%yoy)를 기록. EV와 PHEV 판매 전년비 -8.4%, +17.4% 기록. EV 신차 부재로 내수 EV 시장 성장 수혜 폭 작았고 EU 시장의 경쟁 심화, 미국 EV 보조금 제거 영향 부정적으로 작용. 아이오닉 3 유럽 시장 출시로 하반기 반전 기대

“ 기아의 6월 글로벌 도매 판매는 29.5만대(+9.6%yoy)를 기록. 내수 판매는 전년비 18.5% 증가한 5.4만대를 기록, RV 하이브리드 모델 판매에서 현대차 경쟁 모델을 앞지르고 있으며 EV 판매는 전년비 125% 증가한 1.2만대를 기록해 현대차 EV 판매의 2배에 달함. 해외 도매 판매도 큰 폭으로 증가하였는데 인도(+18.3%yoy), 유럽(+15.3%yoy) 시장에서 선전. EV, SUV 신차 효과가 판매 증가를 견인함

“ 기아의 6월 생산 대수는 30.3만대(+6.1%yoy)를 기록. 내수 판매와 수출 호 조로 국내 공장 생산량은 전년비 17.7% 증가한 15.8만대를 기록. 인도, 멕시코, 슬로박 등 해외 공장 출고량도 전년비 증가

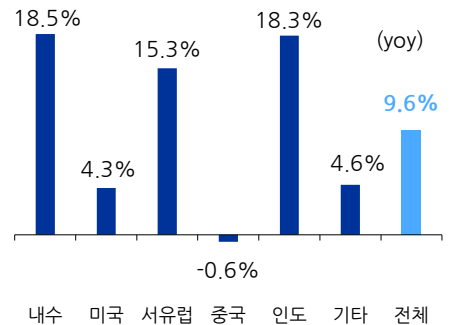
“ 기아의 6월 친환경차 판매는 10.7만대(+52.6%yoy)를 기록. EV 판매는 전년비 78.2% 증가한 4.2만대, HEV 판매는 전년비 54.8% 증가한 6.3만대를 기록. PV5, EV3 등 EV 신차 효과를 통해 유럽과 내수 시장에서 큰 폭의 EV 판매 증가세가 나타나고 있으며 미국 시장에서는 RV 차종의 HEV 라인업 추가로 하이브리드 모델의 판매 폭증. EV 볼륨 증가로 수익성 개선되고 있으며 RV 타입의 HEV 모델 판매 호조는 전체 이익률 개선 견인할 것

6월 현대차 주요 권역별 판매 성장률



자료: 현대차, 유진투자증권

6월 기아 주요 국가별 판매 성장률



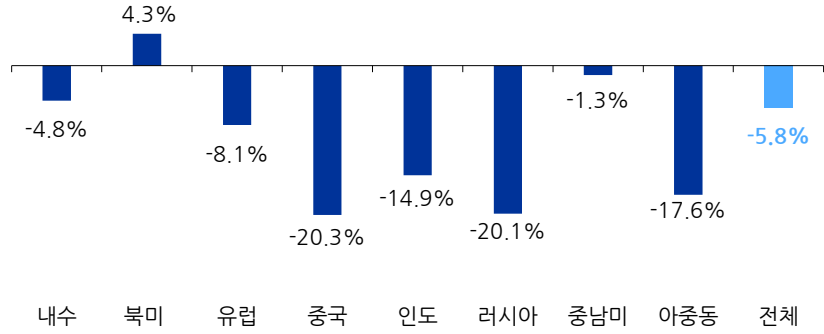
자료: 기아, 유진투자증권

기아, HMGMA에서 스포티지 HEV 생산 개시



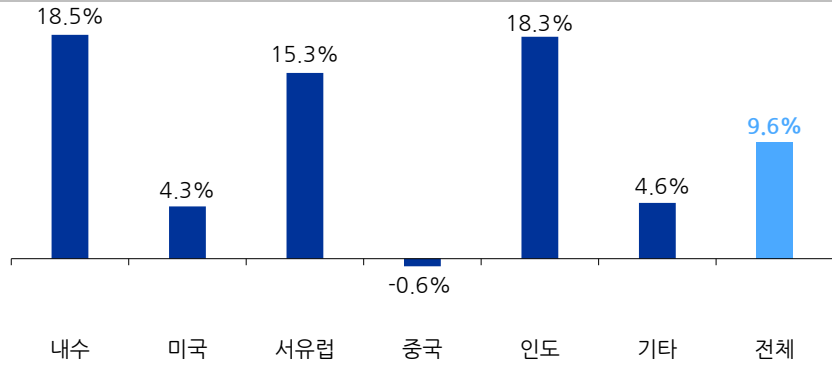
자료: 기아, 유진투자증권

6월 현대차 주요 권역별 판매 성장률(전년비)



자료: 현대차, 유진투자증권

6월 기아 주요 국가별 판매 성장률(전년비)



자료: 기아, 유진투자증권

현대차 6월 지역별 도매 판매 실적

(단위: 대)	'26년 6월	'25년 6월	yoy(%)	'26년 5월	mom(%)	2026YTD	2025YTD	yoy(%)
내수	59,100	62,064	-4.8%	45,364	30.3%	317,530	354,900	-10.5%
미국	89,226	85,858	3.9%	88,400	0.9%	508,113	505,034	0.6%
북미 권역	108,476	103,959	4.3%	107,086	1.3%	615,395	612,340	0.5%
브라질	18,600	17,050	9.1%	19,485	-4.5%	96,373	91,128	5.8%
중남미 권역	30,133	30,530	-1.3%	31,284	-3.7%	164,884	152,913	7.8%
유럽	37,053	40,168	-7.8%	30,589	21.1%	200,810	227,886	-11.9%
유럽 권역	52,400	57,012	-8.1%	45,277	15.7%	285,139	312,749	-8.8%
러시아	-	44	-	25	-100.0%	331	517	-36.0%
러시아 권역	3,600	4,508	-20.1%	3,363	7.0%	22,414	24,305	-7.8%
인도	37,710	44,315	-14.9%	48,102	-21.6%	305,380	287,503	6.2%
아중동	23,800	28,878	-17.6%	22,948	3.7%	114,199	157,726	-27.6%
아태	14,626	16,912	-13.5%	14,444	1.3%	90,789	98,953	-8.3%
중국	8,000	10,040	-20.3%	7,062	13.3%	46,062	59,311	-22.3%
기타	913	1,240	-26.4%	870	4.9%	4,863	6,291	-22.7%
합계	338,758	359,458	-5.8%	325,800	4.0%	1,966,706	2,066,991	-4.9%

자료: 현대차, 유진투자증권

현대차 6월 지역별 생산 대수

(단위: 대)	'26년 6월	'25년 6월	yoy(%)	'26년 5월	mom(%)	2026YTD	2025YTD	yoy(%)
내수	57,900	60,200	-3.8%	44,151	31.1%	308,655	345,694	-10.7%
수출	114,171	100,189	14.0%	90,197	26.6%	588,561	579,568	1.6%
국내	172,071	160,389	7.3%	134,348	28.1%	897,216	925,262	-3.0%
해외 공장	161,908	198,080	-18.3%	179,839	-10.0%	1,071,346	1,145,453	-6.5%
합계	333,979	358,469	-6.8%	314,187	6.3%	1,968,562	2,070,715	-4.9%

자료: 현대차, 유진투자증권

현대차 6월 글로벌 친환경차 판매 대수

(단위: 대)	'26년 6월	'25년 6월	yoy(%)	'26년 5월	mom(%)	2026YTD	2025YTD	yoy(%)
합계	94,004	87,811	7.1%	86,123	9.2%	511,885	474,514	7.9%
EV	23,450	25,595	-8.4%	24,466	-4.2%	129,513	142,893	-9.4%
PHEV	3,028	4,936	-38.7%	2,479	22.1%	16,352	24,529	-33.3%
HEV	66,988	57,083	17.4%	58,713	14.1%	362,718	305,739	18.6%
FCEV	538	197	173.1%	465	15.7%	3,302	1,353	144.1%
비중(%)	27.7%	24.4%	3.3%	26.4%	1.3%	26.0%	23.0%	3.1%
EV	6.9%	7.1%	-0.2%	7.5%	-0.6%	6.6%	6.9%	-0.3%
PHEV	0.9%	1.4%	-0.5%	0.8%	0.1%	0.8%	1.2%	-0.4%
HEV	19.8%	15.9%	3.9%	18.0%	1.8%	18.4%	14.8%	3.7%
FCEV	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.1%	0.1%

자료: 현대차, 유진투자증권

참조: HEV(하이브리드 전기차), PHEV(플러그인 하이브리드 전기차), EV(배터리 전기차), FCEV(수소연료전지 전기차)

기아 6월 지역별 도매 판매 실적

(단위: 대)	'26년 6월	'25년 6월	yoy(%)	'26년 5월	mom(%)	2026YTD	2025YTD	yoy(%)
내수	54,496	46,003	+18.5%	44,713	+21.9%	295,767	276,423	+7.0%
미국	78,500	75,261	+4.3%	78,525	-0.0%	432,165	438,868	-1.5%
유럽	51,588	44,737	+15.3%	47,823	+7.9%	286,857	268,821	+6.7%
중국	7,000	7,045	-0.6%	6,030	+16.1%	37,780	38,263	-1.3%
인도	24,400	20,625	+18.3%	27,586	-11.5%	163,597	142,139	+15.1%
기타 지역	79,191	75,709	+4.6%	73,371	+7.9%	412,494	420,925	-2.0%
합계(CKD 포함)	295,175	269,380	+9.6%	278,048	+6.2%	1,628,660	1,585,439	+2.7%
CKD	9,062	7,609	+19.1%	8,611	+5.2%	46,876	41,598	+12.7%

자료: 기아, 유진투자증권

기아 6월 지역별 소매 판매 실적

(단위: 대)	'26년 6월	'25년 6월	yoy(%)	'26년 5월	mom(%)	2026YTD	2025YTD	yoy(%)
내수	54,496	46,003	+18.5%	44,713	+21.9%	295,767	276,423	+7.0%
미국	70,507	63,849	+10.4%	80,502	-12.4%	430,727	416,511	+3.4%
유럽	52,699	45,819	+15.0%	49,392	+6.7%	290,438	271,962	+6.8%
중국	6,906	7,194	-4.0%	6,043	+14.3%	36,000	38,473	-6.4%
인도	25,686	19,774	+29.9%	27,006	-4.9%	156,523	131,618	+18.9%
기타 지역	72,078	71,813	+0.4%	71,913	+0.2%	406,192	408,178	-0.5%
합계(CKD 포함)	282,372	254,452	+11.0%	279,569	+1.0%	1,615,647	1,543,165	+4.7%
CKD	8,252	7,594	+8.7%	8,292	-0.5%	47,586	39,869	+19.4%

자료: 기아, 유진투자증권

기아 6월 공장 생산

(단위: 대)	'26년 6월	'25년 6월	yoy(%)	'26년 5월	mom(%)	2026YTD	2025YTD	yoy(%)
내수	54,977	46,325	+18.7%	44,727	+22.9%	296,475	277,099	+7.0%
수출	103,344	88,162	+17.2%	85,846	+20.4%	543,642	533,798	+1.8%
국내 공장	158,321	134,487	+17.7%	130,573	+21.3%	840,117	810,897	+3.6%
미국	27,700	29,050	-4.6%	30,300	-8.6%	175,400	179,350	-2.2%
중국	25,490	23,238	+9.7%	22,251	+14.6%	117,717	123,945	-5.0%
슬로바키아	26,900	25,755	+4.4%	25,100	+7.2%	150,100	174,655	-14.1%
멕시코	27,800	26,142	+6.3%	25,479	+9.1%	153,910	141,464	+8.8%
인도	26,550	22,528	+17.9%	29,989	-11.5%	177,207	153,414	+15.5%
해외 공장	134,440	126,713	+6.1%	133,119	+1.0%	774,334	772,828	+0.2%
CKD	10,916	7,888	+38.4%	10,825	+0.8%	54,983	44,988	+22.2%
합계(CKD 포함)	303,677	269,088	+12.9%	274,517	+10.6%	1,669,434	1,628,713	+2.5%

자료: 기아, 유진투자증권

기아 6월 글로벌 친환경차 도매 판매 대수

(단위: 대)	'26년 6월	'25년 6월	yoy(%)	'26년 5월	mom(%)	2026YTD	2025YTD	yoy(%)
합계	106,592	69,858	52.6%	98,869	7.8%	545,152	384,184	41.9%
HEV	62,828	40,581	54.8%	60,376	4.1%	328,707	229,723	43.1%
PHEV	1,923	5,795	-66.8%	2,229	-13.7%	11,726	32,011	-63.4%
EV	41,841	23,482	78.2%	36,264	15.4%	204,719	122,450	67.2%
비중(%)	37.7%	27.5%	10.3%	35.4%	2.4%	33.7%	24.9%	8.8%
HEV	22.3%	15.9%	6.3%	21.6%	0.7%	20.3%	14.9%	5.5%
PHEV	0.7%	2.3%	-1.6%	0.8%	-0.1%	0.7%	2.1%	-1.3%
EV	14.8%	9.2%	5.6%	13.0%	1.8%	12.7%	7.9%	4.7%

자료: 기아, 유진투자증권

참조: HEV(하이브리드 전기차), PHEV(플러그인 하이브리드 전기차), EV(배터리 전기차)

Compliance Notice

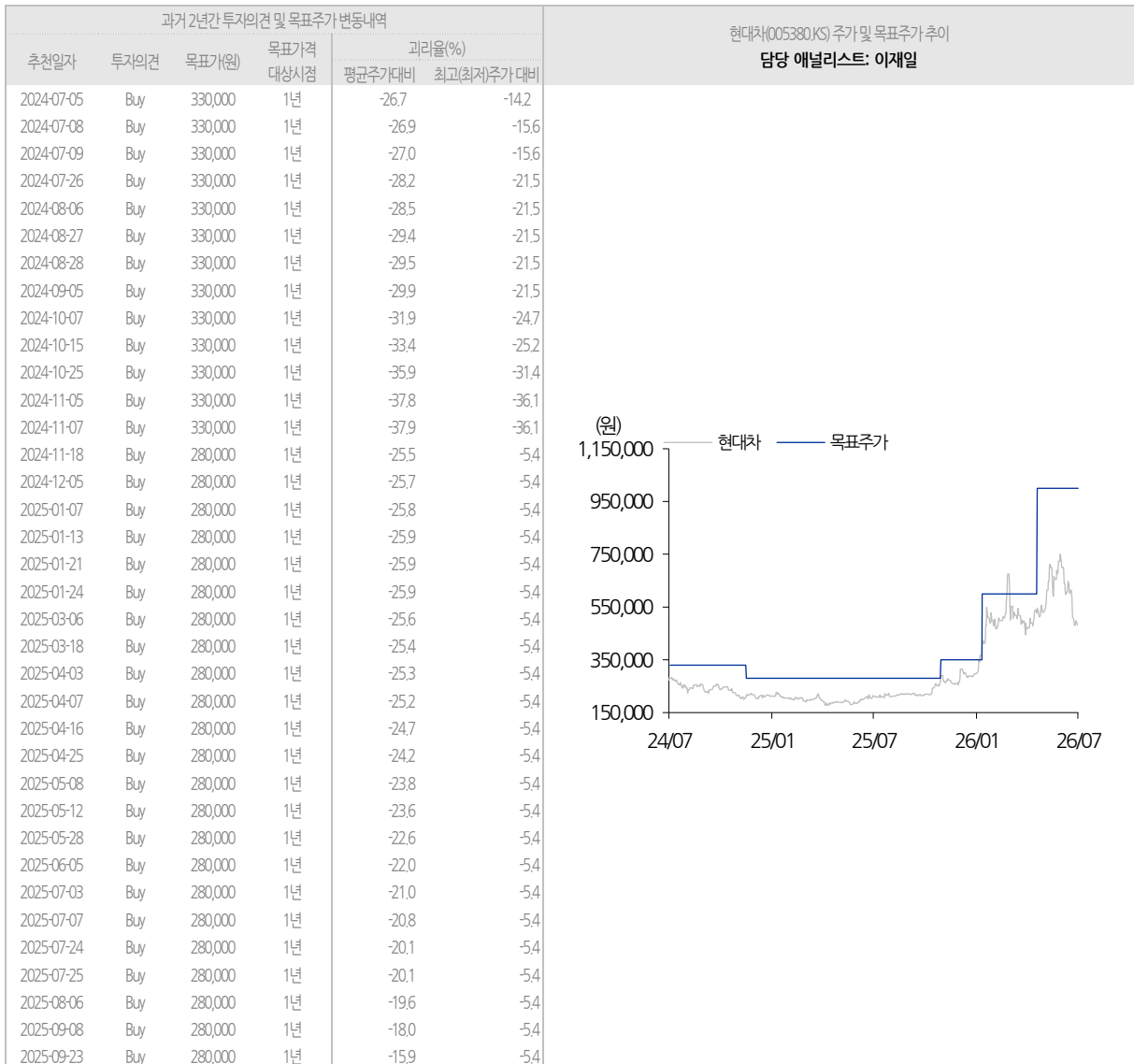
당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자이견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함) 당사 투자이견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	3%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	94%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	3%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2026.06.30 기준)



2025-10-29	Buy	280,000	1년	-5.4	-5.4
2025-10-31	Buy	350,000	1년	-1.8	4.9
2025-11-12	Buy	350,000	1년	-17.2	4.9
2025-12-02	Buy	350,000	1년	-13.2	4.9
2025-12-04	Buy	350,000	1년	-12.5	4.9
2026-01-02	Buy	350,000	1년	-3	4.9
2026-01-07	Buy	350,000	1년	2.2	-2.7
2026-01-08	Buy	350,000	1년	4.7	4.9
2026-01-13	Buy	600,000	1년	-15.8	12.3
2026-01-30	Buy	600,000	1년	-14.9	12.3
2026-02-06	Buy	600,000	1년	-14.5	12.3
2026-03-06	Buy	600,000	1년	-16.6	-9.2
2026-03-10	Buy	600,000	1년	-16.7	-9.2
2026-03-16	Buy	600,000	1년	-17.2	-9.2
2026-04-01	Buy	600,000	1년	-17.4	-10.3
2026-04-06	Buy	600,000	1년	-16.1	-10.3
2026-04-13	Buy	600,000	1년	-13.4	-10.3
2026-04-21	Buy	1,000,000	1년	-39.5	-2.5
2026-04-24	Buy	1,000,000	1년	-3.9	-2.5
2026-05-08	Buy	1,000,000	1년	-37.9	-2.5
2026-05-29	Buy	1,000,000	1년	-40.7	-2.5
2026-06-19	Buy	1,000,000	1년	-49.5	-41.9
2026-06-22	Buy	1,000,000	1년	-50.4	-48.9
2026-07-03	Buy	1,000,000	1년		

과거 2년간 투자이건 및 목표주가 변동내역				과리율(%)		기아(000270.KS) 추가 및 목표주가 추이 담당 애널리스트: 이재일
추천일자	투자이건	목표가(원)	목표가격 대상시점	평균주가대비	최고(최저)주가대비	
2024-07-05	Buy	165,000	1년	-37.3	-24.7	
2024-07-08	Buy	165,000	1년	-37.5	-25.5	
2024-07-09	Buy	165,000	1년	-37.6	-25.5	
2024-07-29	Buy	165,000	1년	-39.5	-32.1	
2024-08-06	Buy	165,000	1년	-39.9	-35.4	
2024-09-05	Buy	165,000	1년	-41.0	-36.0	
2024-10-07	Buy	165,000	1년	-42.4	-38.7	
2024-10-15	Buy	165,000	1년	-43.1	-40.7	
2024-10-28	Buy	165,000	1년	-43.2	-41.0	
2024-11-05	Buy	165,000	1년	-43.7	-42.4	
2024-11-07	Buy	165,000	1년	-44.0	-42.7	
2024-11-18	Buy	120,000	1년	-14.9	11.0	
2024-12-04	Buy	120,000	1년	-14.7	11.0	
2024-12-05	Buy	120,000	1년	-14.7	11.0	
2025-01-07	Buy	120,000	1년	-14.4	11.0	
2025-01-13	Buy	120,000	1년	-14.5	11.0	
2025-01-21	Buy	120,000	1년	-14.5	11.0	
2025-01-31	Buy	120,000	1년	-14.5	11.0	
2025-03-06	Buy	120,000	1년	-13.8	11.0	
2025-03-18	Buy	120,000	1년	-13.6	11.0	
2025-04-03	Buy	120,000	1년	-13.2	11.0	
2025-04-07	Buy	120,000	1년	-13.0	11.0	
2025-04-10	Buy	120,000	1년	-12.8	11.0	
2025-04-16	Buy	120,000	1년	-12.4	11.0	
2025-04-28	Buy	120,000	1년	-11.7	11.0	
2025-05-08	Buy	120,000	1년	-11.3	11.0	
2025-05-12	Buy	120,000	1년	-11.1	11.0	
2025-05-28	Buy	120,000	1년	-10.1	11.0	
2025-06-05	Buy	120,000	1년	-9.6	11.0	
2025-07-03	Buy	120,000	1년	-8.3	11.0	

자동차

2025-07-07	Buy	120,000	1년	-8.1	11.0
2025-07-24	Buy	120,000	1년	-7.2	11.0
2025-07-28	Buy	120,000	1년	-7.1	11.0
2025-08-06	Buy	120,000	1년	-6.7	11.0
2025-09-08	Buy	120,000	1년	-5.0	11.0
2025-10-29	Buy	120,000	1년	-0.8	11.0
2025-11-03	Hold	120,000	1년	-0.8	11.0
2025-11-12	Hold	120,000	1년	0.0	11.0
2025-12-02	Hold	120,000	1년	2.5	11.0
2025-12-04	Hold	120,000	1년	2.8	-0.2
2026-01-02	Hold	120,000	1년	5.8	2.1
2026-01-07	Hold	120,000	1년	7.6	4.1
2026-01-08	Hold	120,000	1년	9.4	7.8
2026-01-13	Buy	170,000	1년	-5.4	21.2
2026-01-29	Buy	170,000	1년	-4.9	21.2
2026-02-06	Buy	170,000	1년	-4.3	21.2
2026-03-06	Buy	170,000	1년	-7.5	3
2026-03-10	Buy	170,000	1년	-7.5	3
2026-03-16	Buy	170,000	1년	-8.1	3
2026-04-01	Buy	170,000	1년	-10.2	-6.4
2026-04-06	Buy	170,000	1년	-9.9	-6.4
2026-04-10	Buy	170,000	1년	-9.5	-6.4
2026-04-13	Buy	170,000	1년	-8.8	-6.4
2026-04-21	Buy	300,000	1년	-47.2	-40.2
2026-04-27	Buy	300,000	1년	-47.2	-40.2
2026-05-08	Buy	300,000	1년	-4.7	-40.2
2026-05-29	Buy	300,000	1년	-48.6	-43.3
2026-06-19	Buy	300,000	1년	-5.3	-49.5
2026-07-03	Buy	300,000	1년		