

[자동차/이차전지]

[자동차]

김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]

최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 7월 첫째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트

- 도매 판매량: 현대차 -5.9% YoY기아 +9.5% YoY, 실적 시즌 앞두고 기아 어닝 모멘텀 우위
- USMCA: 7/1 비갱신 공식 선언, 매년 리뷰 체제 돌입, 공급망 불확실성 가중 지속
- 현대차: 아반떼(8세대), GV80 HEV/투싼 등 하반기 6종 신차 투입으로 판매량 부진 해소 기대
- 에코프로비엠 1.2조원(시총 10%) 유증 발표, 인니 니켈 제련소 투자 목적이나 단기 부담에 추가 하락
- 삼성SDI 16조원 투자해 전고체, 나트륨 배터리 등 라인 구축 발표, '27년 전고체 양산 목표 유지

교보증권 리서치 자동차/이차전지 News

- 기아, 전용 전기차 국내 누적 판매 20만대 눈앞 (7/5, 연합뉴스)
- 테슬라, 2분기 차량 인도 48만대...시장 예상치 크게 웃돌아 (7/2, 뉴시스)
- LG엔솔/혼다 미국 합작공장, 배터리 양산 개시...ESS용 배터리 공급 (7/3, 뉴스1)
- 삼성SDI, AI 데이터센터용 배터리 잭팟...대만 심플로 테크놀로지에 셀 공급 (7/3, 디일렉)

[도표 5] 자동차, 이차전지 Valuation Table

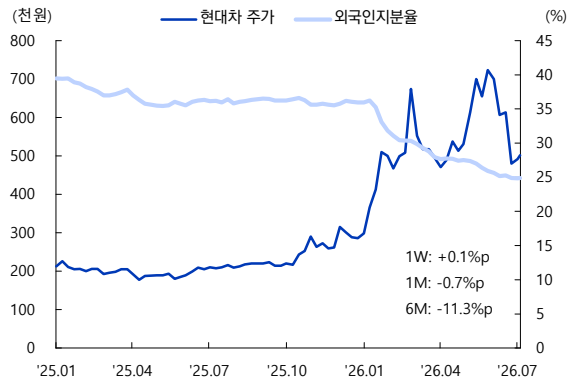
기업/지수	시가총액 (십억 원, 백만달러)	증가 (원, 달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	102,788	502,000	1.0	63.0	12.4	12.7	1.1	1.1	13.9	14.2
기아	62,739	160,700	14.3	31.2	8.4	7.5	1.0	0.9	3.5	2.8
현대모비스	46,727	515,000	2.6	40.7	11.9	11.3	0.9	0.9	8.5	8.1
한온시스템	3,869	3,770	-2.7	26.5	54.2	16.0	1.2	1.0	6.9	5.9
TESLA	1,477,690	393.5	4.9	-9.1	245.1	204.5	16.2	15.1	111.4	96.4
TOYOTA	262,918	18.0	5.4	-14.8	10.2	9.7	1.0	0.9	5.6	5.4
BYD	109,288	12.9	9.9	-12.4	21.9	19.2	3.4	2.9	8.1	6.5
GM	68,527	76.0	-3.2	-7.5	7.4	5.9	1.1	1.0	3.6	3.1
FORD	53,235	13.4	-5.3	-3.2	11.7	8.1	1.2	1.4	4.6	3.7
LG 에너지솔루션	82,953	354,500	-11.5	-6.2	-	-	3.9	4.1	20.2	19.4
삼성 SDI	36,384	451,500	-11.8	63.0	-	-	1.7	1.6	83.4	21.3
에코프로비엠	11,906	121,700	-21.2	-18.0	311.0	325.5	7.1	6.9	97.8	69.2
포스코퓨처엠	14,187	159,500	-15.0	-12.7	385.6	672.6	4.1	3.5	66.7	55.4
엘앤에프	4,195	103,400	-11.6	0.8	-	-	7.2	5.9	-	18.0
CATL	261,530	55.1	-4.6	1.2	24.6	17.9	5.5	4.2	16.4	11.8
PANASONIC	68,938	28.1	3.7	116.6	43.0	23.4	2.2	1.9	17.5	12.1
ALBEMARLE	15,987	135.6	-3.9	-14.3	-	10.8	1.6	1.6	18.2	6.5

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



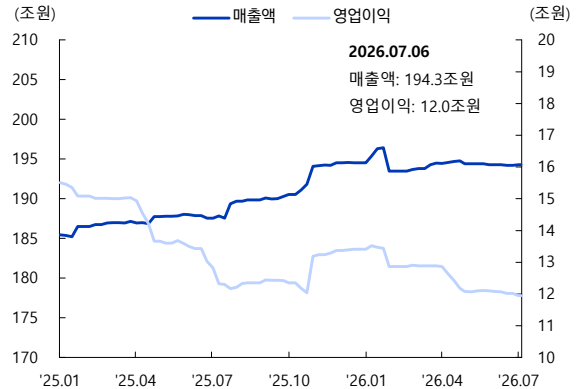
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



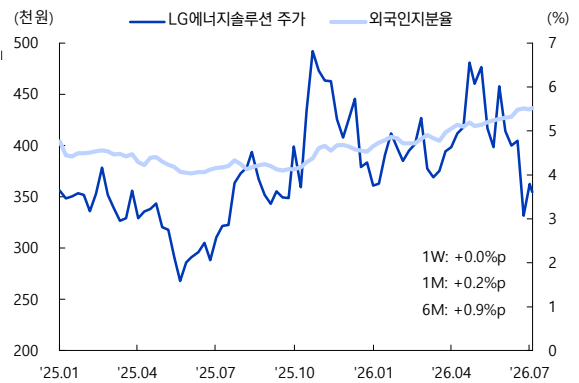
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



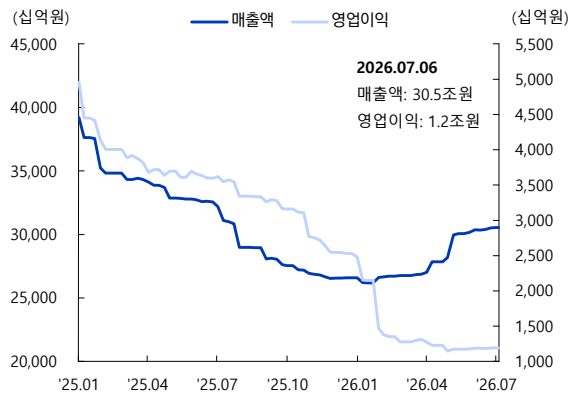
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



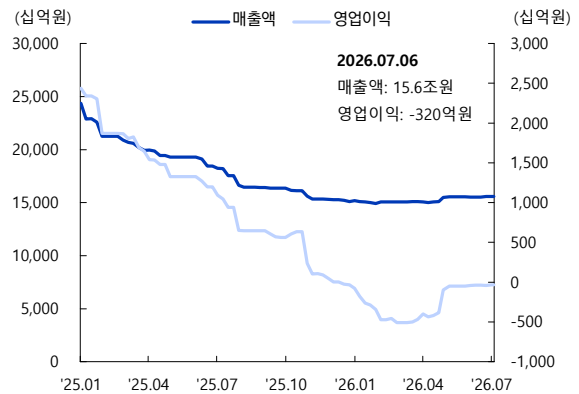
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

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



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 14] '26년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

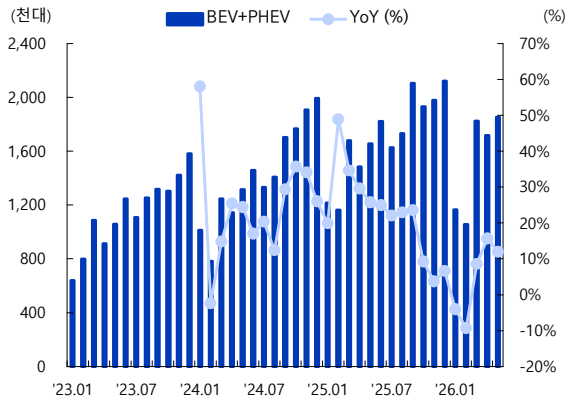


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



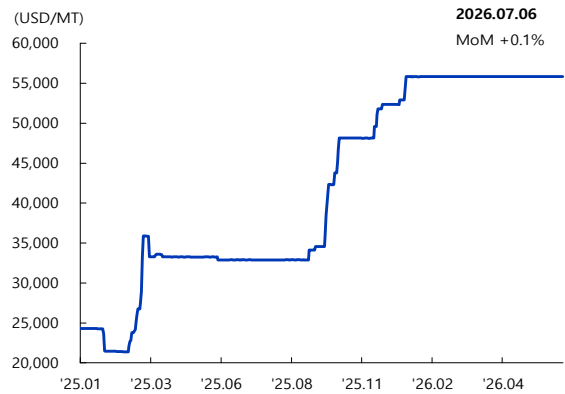
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 9] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



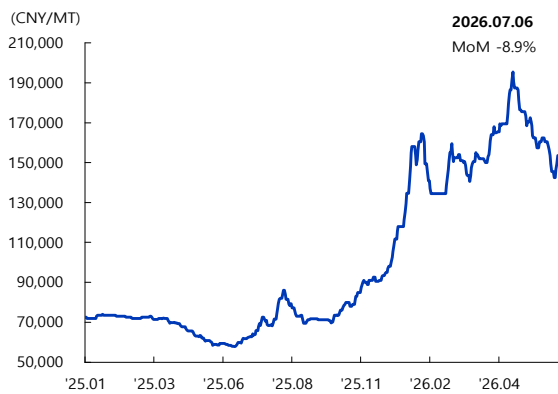
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 코발트 가격 추이



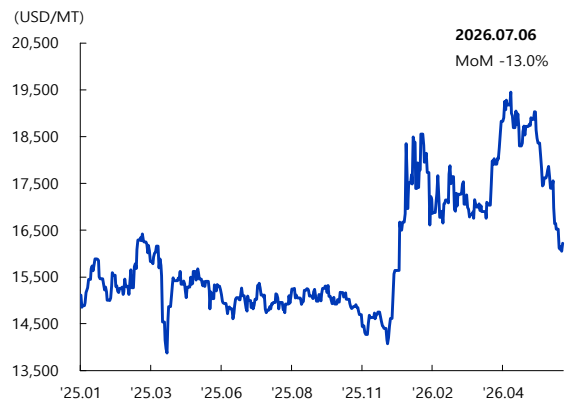
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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 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_2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	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