

[자동차/이차전지]

[자동차]

김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]

최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 7월 셋째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트	
- 인도: 6월 도매 판매량 32.6만대(+18.2% YoY), 로컬 OE 판매량 +32.5% YoY 확장 주도	
- KBB: 미국 소비자 저가 Segment 이동, 소형 SUV +23.2% YoY, 풀사이즈 픽업 +2.5% 수준	
- 테슬라: 플로리다주 마이애미/탬파 내 무감독 FSD 로보택시 출시, 미국 내 4번째 주 확장	
- 미-이란 채종돌로 WTI 주간 +10% 급등. 유가가 2차전지 투심 개선 요인으로 작용할지 확인 필요	
- LGES-LH배터리(ESS 우선, 40GWh), SKon-HSBMA(EV, 35GWh) 가동 시작 등 긍정적 뉴스 지속	
교보증권 리서치 자동차/이차전지 News	
- 정의선, 보스턴다이나믹스 지분 25%로...사재 추가 투입 (7/20, 전자신문)	
- 폭스바겐, 10만명 감원 추진...자동차 업계 사상 최대 규모 (7/13, 매일경제)	
- 미국 SKon-현대차 합작 HSBMA, 전기차 배터리 양산 시작 (7/20, 이데일리)	
- LG엔솔, 구글 최대 태양광, ESS 사업에 수천억 규모 배터리 공급 (7/15, 연합뉴스)	

[도표 5] 자동차, 이차전지 Valuation Table

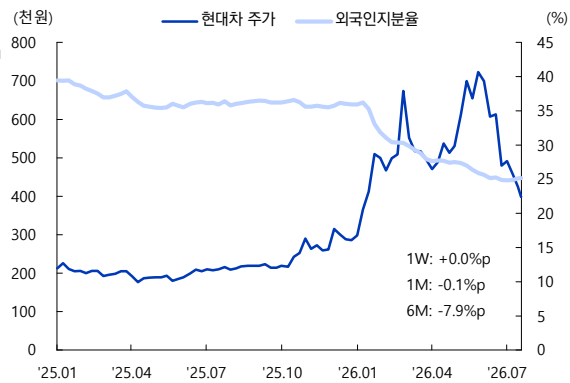
기업/지수	시가총액 (십억 원, 백만달러)	종가 (원, 달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	81,698	399,000	-10.1	-16.7	9.9	10.3	0.9	0.8	13.9	13.6
기아	54,658	140,000	-2.4	-14.6	7.3	6.5	0.9	0.8	3.5	2.6
현대모비스	42,871	472,500	-3.1	4.8	10.9	10.3	0.9	0.8	8.5	7.7
한온시스템	3,474	3,385	-1.6	4.8	48.7	14.2	1.1	0.9	6.9	5.4
TESLA	1,430,330	380.8	-6.6	-9.2	237.3	192.5	15.7	14.5	107.7	91.6
TOYOTA	260,692	17.8	2.7	-18.1	10.1	9.8	1.0	0.9	5.5	5.4
BYD	117,679	13.9	8.0	-0.9	23.5	20.8	3.6	3.1	8.6	6.9
GM	68,590	76.1	-2.3	-2.2	7.4	5.9	1.1	1.0	3.6	3.1
FORD	56,702	14.2	1.6	7.2	12.5	8.6	1.3	1.5	5.0	3.9
LG 에너지솔루션	74,295	317,500	-3.4	-21.2	-	-	3.5	3.6	20.2	18.3
삼성 SDI	32,315	401,000	-8.9	23.0	-	-	1.5	1.4	83.4	19.7
에코프로비엠	10,184	104,100	-13.1	-35.0	266.0	269.2	6.1	5.9	97.8	62.5
포스코퓨처엠	12,168	136,800	-9.2	-33.3	330.8	497.3	3.5	3.0	66.7	50.6
엘앤에프	3,401	83,600	-17.5	-27.1	-	-	5.8	4.8	-	16.2
CATL	262,286	55.6	4.8	8.8	24.8	18.0	5.5	4.2	16.4	11.8
PANASONIC	60,382	24.6	-10.9	74.4	37.7	20.5	1.9	1.7	15.5	10.5
ALBEMARLE	14,244	120.8	-4.2	-30.0	-	9.7	1.5	1.4	16.5	5.9

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



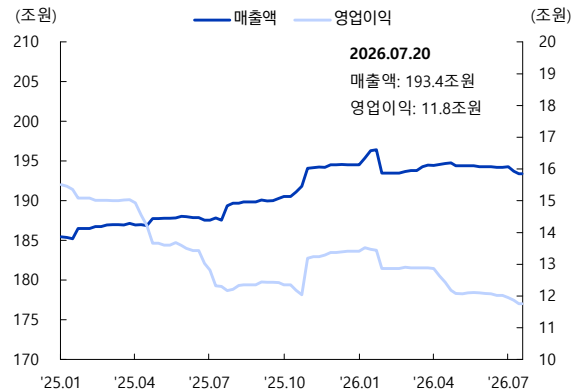
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



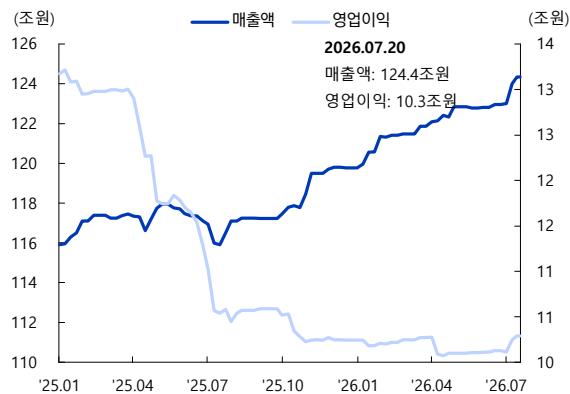
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



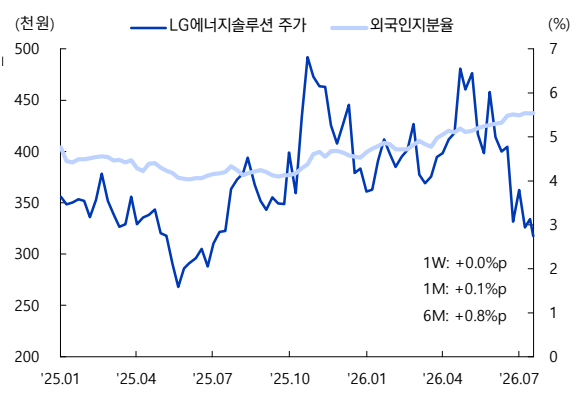
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



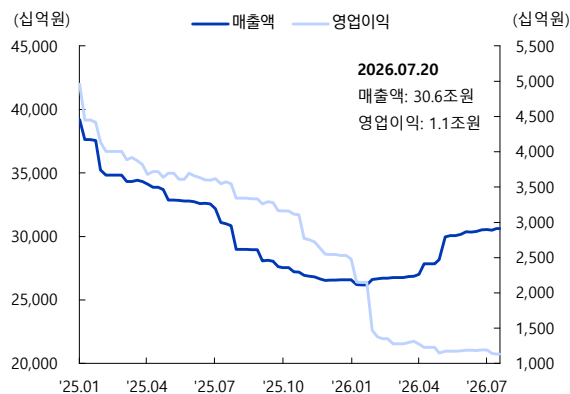
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



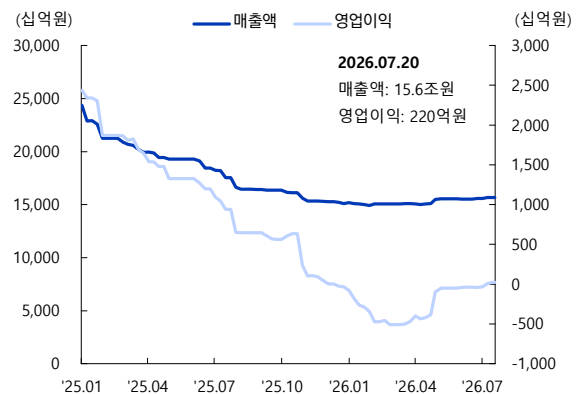
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

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



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

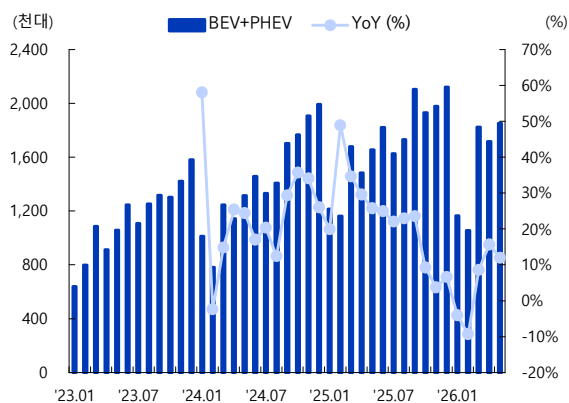
[도표 14] '26년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

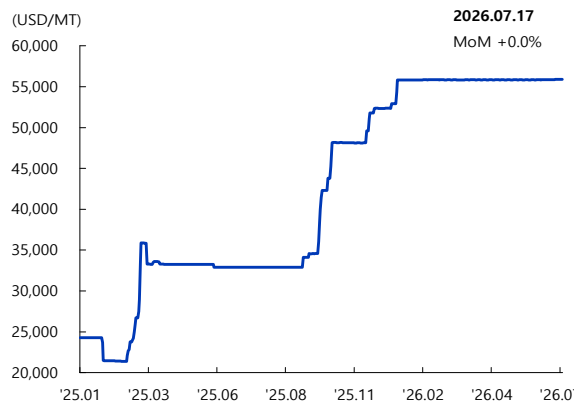
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 9] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



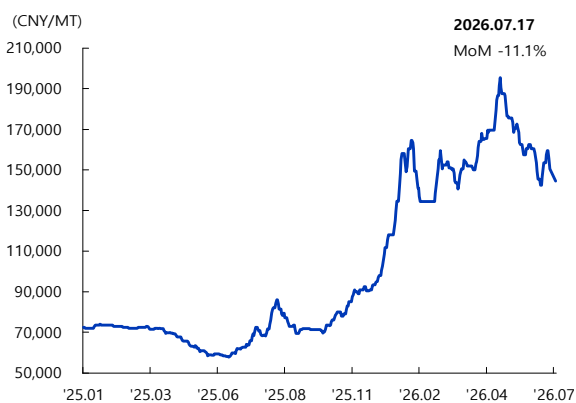
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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 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:2026.06.30

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 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자의견 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