

2026년 7월 27일

IBKS 자동차 Monthly

자동차/2차전지

이현욱

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com

[Europe Tracker]

유럽 자동차 6월: BEV YoY +60.7%, 1H26 BEV 점유율 20.7%로 확대

유럽 완성차 시장, 국가별 Comment:

2026년 6월 EU 신차 등록은 YoY +13.6% 증가한 114.8만대를 기록하며 상반기 누적 기준 +5.7% 성장했다. 2025년 6월 유럽 신차 등록이 YoY -7.3% 감소했던 낮은 기저도 있었으나, 독일 +15.7%, 프랑스 +11.4%, 이탈리아 +10.6%, 스페인 +7.8% 등 주요 시장이 모두 증가하며 상반기 판매 회복을 견인했다. 특히 1~6월 누적 기준 EU 신차 등록은 589.7만대로 YoY +5.7% 증가했으며, BEV 점유율은 20.7%로 YoY +5.1%p 상승했다.

6월 BEV 판매는 YoY +60.7% 증가한 27.1만대를 기록하며 전체 시장 성장을 주도했다. 프랑스 +93.5%, 독일 +78.2%, 이탈리아 +86.6%, 스페인 +26.5%를 기록했으며, 독일·프랑스의 회복이 가장 두드러졌다. 독일은 2026년 1월 등록분부터 소급 적용되는 전기차 보조금 신청 포털이 5월 개시되며, 6월 수요 회복에 우호적으로 작용한 것으로 판단된다.

상반기 누적 기준으로도 전동화 전환은 뚜렷했다. BEV는 122.1만대로 YoY +40.5%, PHEV는 57.8만대로 +22.5%, HEV는 219.8만대로 +13.2% 증가했다. 반면, 휘발유와 디젤은 각각 -17.2%, -16.5% 감소했으며, 합산 점유율은 전년 37.8%에서 29.7%로 하락했다. 즉, 유럽 시장은 충수요 회복보다도 BEV·HEV·PHEV 중심의 믹스 전환이 더 강하게 나타나고 있다.

완성차 업체별로는 Volkswagen Group이 6월 YoY +7.3%, Stellantis +7.1%, Renault Group +3.6%, Hyundai Group +8.0%를 기록했다. 다만 현대차그룹 내부에서는 차이가 컸다. 기아는 6월 +16.5%, 상반기 누적 +7.1%로 증가했으나, 현대차는 6월 -0.1%, 상반기 누적 -8.6%를 기록했다. 기아는 유럽 내 SUV 및 EV 라인업 판매가 상대적으로 견조했던 반면, 현대차는 아이오닉 3 출시 전까지 기존 볼륨 차종 부진을 상쇄할 신규 전기차 모델이 약했던 것으로 판단된다.

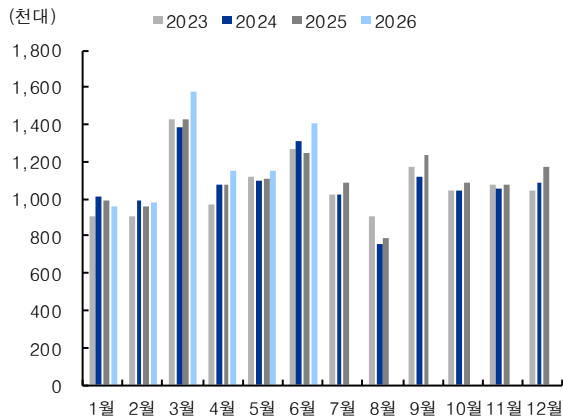
테슬라와 중국 OEM의 성장도 지속됐다. 6월 EU 기준 테슬라는 3.5만대로 YoY +72.1% 증가했으며, 상반기 누적 +75.4% 증가했다. BYD는 6월 +199.3%, 상반기 누적 +168.2%를 기록했고, Chery와 Leapmotor도 각각 6월 +271.0%, +496.3% 증가했다. 특히 Leapmotor는 Stellantis가 지분 51%를 보유한 합작사를 통해 유럽 내 유통망을 활용하고 있어, 중국 OEM의 유럽 침투가 단순 수입 브랜드 확대를 넘어 기존 유럽 OEM 유통망과 결합되는 구조로 확산되고 있다.

요약하면 6월 유럽 자동차 시장은 전년 낮은 기저와 주요국 보조금 효과를 바탕으로 충수요가 회복된 가운데, BEV 판매가 YoY +60% 이상 증가하며 전동화 전환 속도가 재차 가속화됐다. 다만 기존 유럽 OEM의 점유율 회복보다는 테슬라와 BYD, Chery, Leapmotor 등 신규 EV 플레이어의 성장률이 더 높게 나타나고 있어, 하반기 유럽 시장은 BEV 성장을 자체보다 업체별 전기차 가격 경쟁력과 신규 모델 출시 효과가 판매 차별화를 결정할 것으로 판단된다.

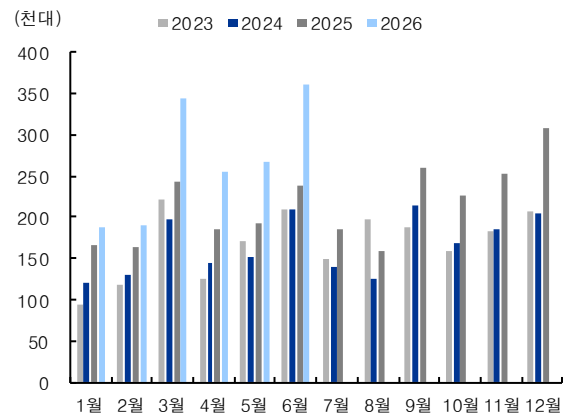
**[1] 파워트레인별 완성차 판매량****표 1. 유럽 파워트레인별 판매량 비교**

(단위: 천대)	26년 6월	25년 6월	26년 5월	26년 YTD	25년 YTD	YoY	MoM	YoY(YTD)
BEV	361	239	268	1,608	1,190	51.0%	34.4%	35.1%
PHEV	146	119	123	742	595	22.7%	18.5%	24.8%
HEV	489	417	409	2,671	2,383	17.1%	19.5%	12.1%
PETROL	294	335	250	1,594	1,899	-12.2%	17.6%	-16.1%
DIESEL	82	99	74	467	563	-16.9%	11.0%	-17.0%
Total	1,407	1,244	1,153	7,234	6,816	13.1%	22.1%	6.1%
전기차 침투율	36.0%	28.8%	34.0%	32.5%	26.2%	7.2%p	2.0%p	6.3%p
BEV 침투율	25.6%	19.2%	23.3%	22.2%	17.5%	6.4%p	2.3%p	4.8%p
PHEV 침투율	10.4%	9.6%	10.7%	10.3%	8.7%	0.8%p	-0.3%p	1.5%p

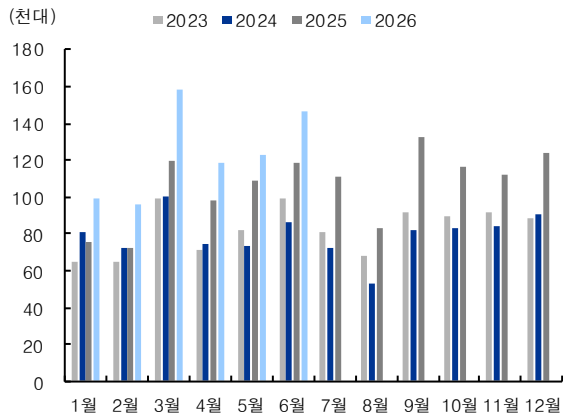
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 1. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(전체)

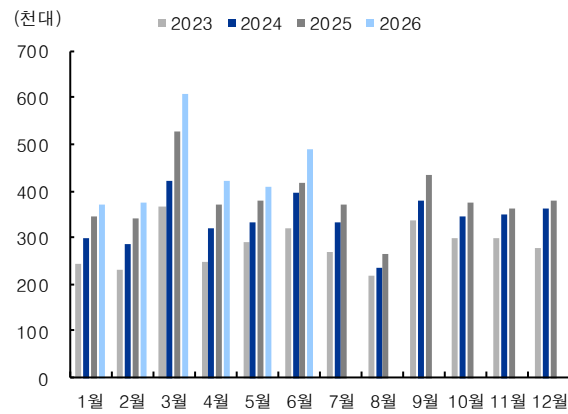
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 2. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(BEV)

자료: ACEA, IBK투자증권

그림 3. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(PHEV)

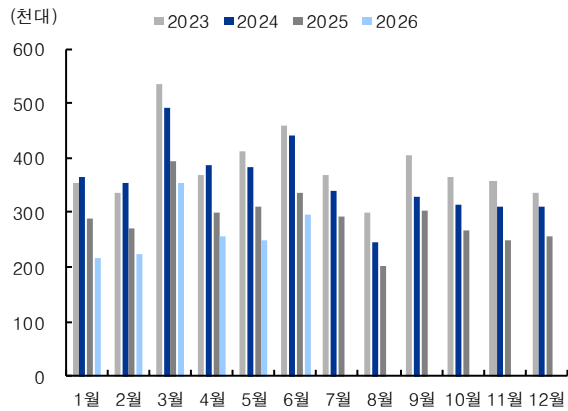
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 4. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(HEV)

자료: ACEA, IBK투자증권

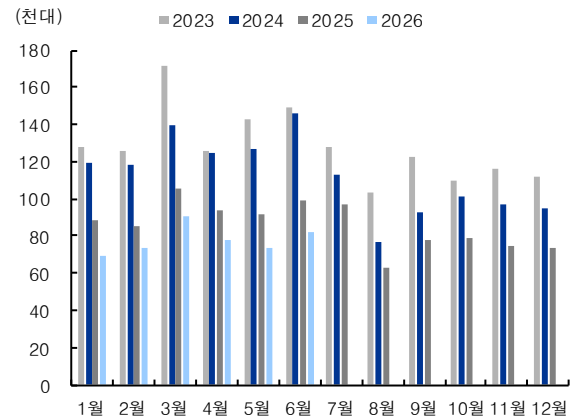


그림 5. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(PETROL)



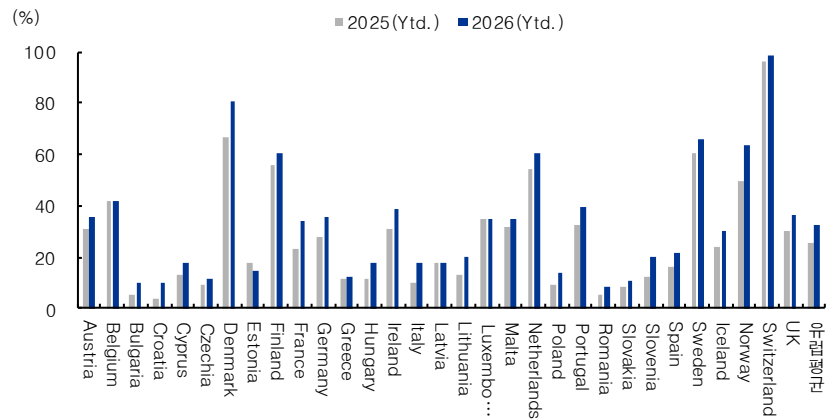
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 6. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(DIESEL)



자료: ACEA, IBK투자증권

그림 7. 유럽 누적(6월) 전기차(BEV+PHEV) 침투율



자료: ACEA, IBK투자증권



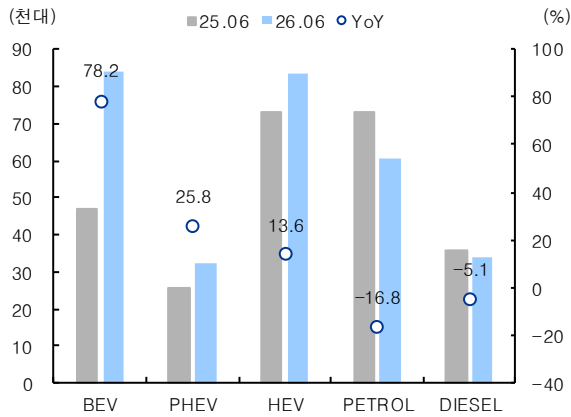
[2] 주요 국가별 완성차 판매량

표 2. 유럽 주요 5개국 월별 완성차 판매량 비교

(단위: 천대)	26년 6월	25년 6월	26년 5월	26년 Ytd.	25년 Ytd.	YoY	MoM	YoY(Ytd.)
Germany	296	256	239	1,484	1,403	15.7	23.8	5.8
UK	213	191	161	1,138	1,042	11.4	32.7	9.2
France	189	170	128	857	842	11.4	46.9	1.8
Italy	146	132	150	936	855	10.6	-2.5	9.5
Spain	128	119	112	648	610	7.8	14.8	6.2
EU	1,148	1,010	955	5,899	5,577	13.6	20.2	5.8
EU+EFTA+UK	1,407	1,244	1,153	7,234	6,816	13.1	22.1	6.1

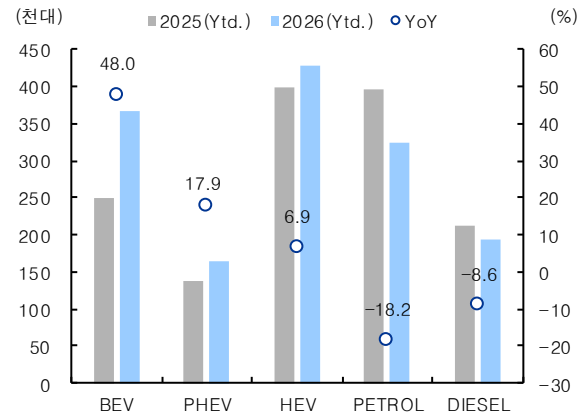
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 8. 독일 6월 완성차 판매량 추이



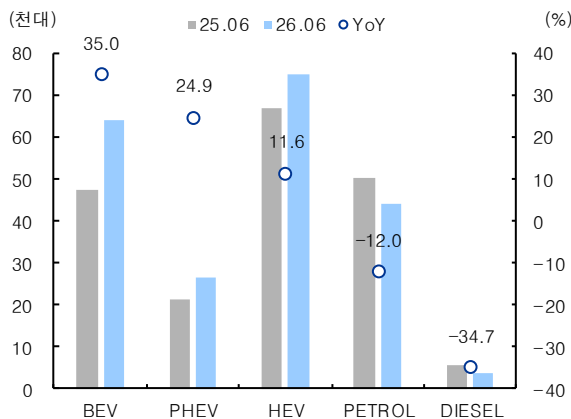
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 9. 독일 누적(6월) 완성차 판매량 추이



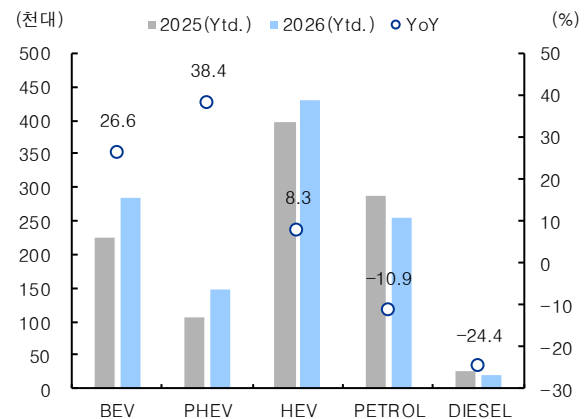
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 10. 영국 6월 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권

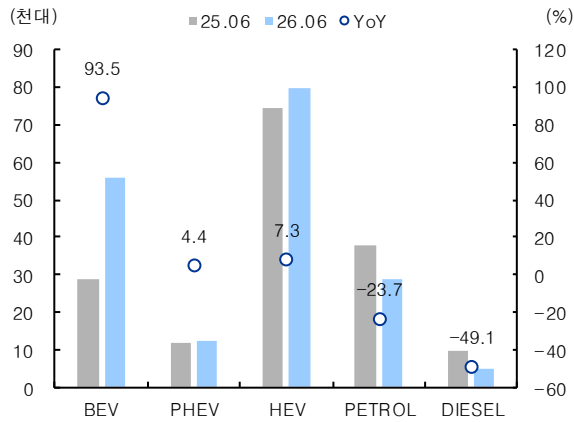
그림 11. 영국 누적(6월) 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권

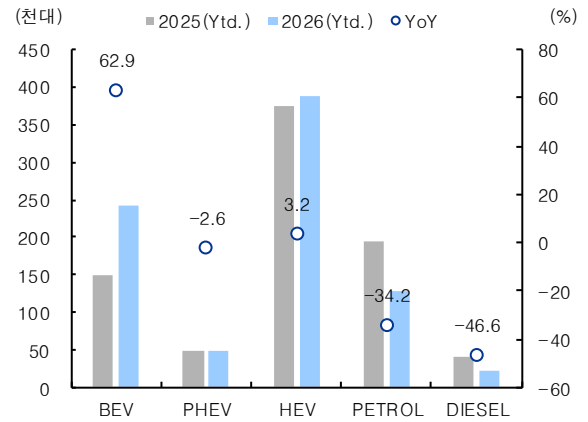


그림 12. 프랑스 6월 완성차 판매량 추이



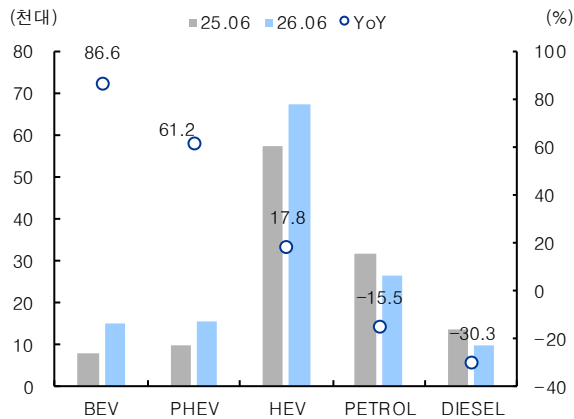
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 13. 프랑스 누적(6월) 완성차 판매량 추이



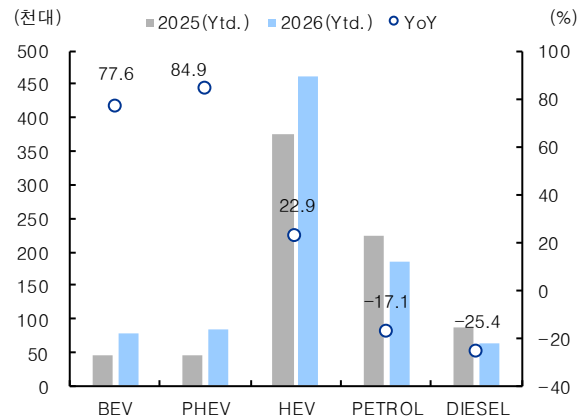
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 14. 이탈리아 6월 완성차 판매량 추이



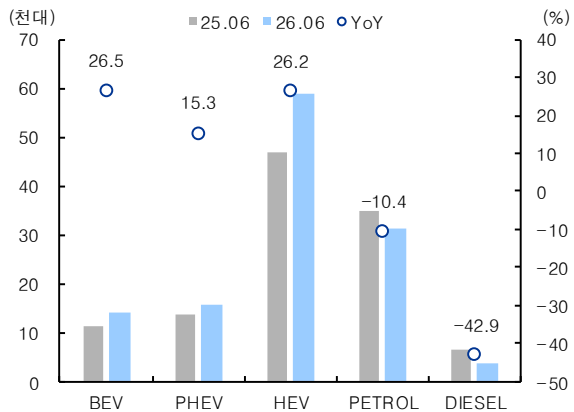
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 15. 이탈리아 누적(6월) 완성차 판매량 추이



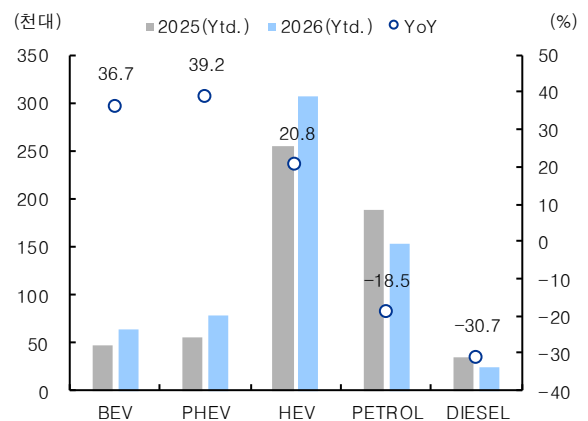
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 16. 스페인 6월 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권

그림 17. 스페인 누적(6월) 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권

**[3] 제조사별 완성차 판매량****표 3. 유럽 OEM별 완성차 판매량 비교**

(단위: 대, %)	26년 6월	25년 6월	YoY	26년(YTD)	25년(YTD)	YoY
Volkswagen Group	345,937	325,026	6.4%	1,846,574	1,811,660	1.9%
Stellantis	191,012	181,383	5.3%	1,096,136	1,041,453	5.3%
Renault Group	147,820	141,932	4.1%	683,245	707,769	-3.5%
Hyundai Group	99,523	93,414	6.5%	534,934	539,090	-0.8%
Hyundai	46,482	47,610	-2.4%	248,927	267,764	-7.0%
Kia	53,041	45,804	15.8%	287,186	270,166	6.3%
Toyota Group	88,764	79,576	11.5%	477,947	484,388	-1.3%
BMW Group	100,770	89,630	12.4%	509,130	485,737	4.8%
Mercedes-Benz	67,104	63,960	4.9%	342,002	337,150	1.4%
Ford	35,440	38,132	-7.1%	195,074	229,556	-15.0%
Geely Group	49,244	41,697	18.1%	202,420	187,207	8.1%
Nissan	24,605	25,884	-4.9%	148,707	166,706	-10.8%
BYD	38,455	15,750	144.2%	171,619	70,933	141.9%
SAIC Motor	38,647	26,306	46.9%	180,044	153,288	17.5%
Suzuki	17,509	15,298	14.5%	92,477	93,167	-0.7%
Jaguar Land Rover	9,724	11,101	-12.4%	68,731	72,504	-5.2%
Mazda	17,010	15,828	7.5%	90,713	81,999	10.6%
Tesla	52,563	35,076	49.9%	170,166	110,168	54.5%
Honda	6,093	5,752	5.9%	39,620	37,290	6.2%
Mitsubishi	4,559	6,605	-31.0%	16,715	27,894	-40.1%

주: Geely Group, BYD, SAIC Motor 등 중국 OEM기업 별도색 표기

자료: ACEA, IBK투자증권

표 4. 유럽 OEM별 완성차 판매 증감율(YoY)

(단위: %)	25/06	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12	26/01	26/02	26/03	26/04	26/05	26/06
전체	-5.1	5.9	4.7	10.6	4.8	2.3	7.5	-3.5	1.7	11.1	7.0	3.5	13.1
Volkswagen	-5.8	12.2	4.8	10.0	5.2	4.1	10.2	-3.8	2.2	4.8	3.5	-3.0	6.4
Stellantis	-12.1	-0.9	2.2	11.6	4.7	-2.7	4.5	6.7	9.5	6.0	6.7	-2.3	5.3
Renault	-0.7	8.6	7.8	15.1	10.4	3.0	-2.2	-15.0	-14.3	3.4	-3.6	-1.0	4.1
Hyundai-Kia	-8.7	-2.2	3.3	0.5	-1.6	0.2	5.5	-12.5	-3.6	5.5	-1.3	-2.4	6.5
Toyota	-14.6	-4.4	-1.5	2.2	-12.7	-12.2	-8.8	-13.4	-3.9	0.3	-2.7	-0.6	11.5
BMW	8.4	11.6	11.4	4.4	6.6	-1.6	3.0	-5.7	-5.7	15.6	2.5	4.1	12.4
Mercedes	-1.2	0.0	1.4	0.6	-2.8	-7.8	0.4	2.8	-3.9	-1.1	5.2	0.6	4.9
Ford	-0.4	10.9	-1.4	-3.6	-5.9	1.0	8.5	-13.1	-19.9	-13.8	-9.6	-28.3	-7.1
Geely Group	20.1	-16.8	-21.2	6.5	-5.2	-14.5	3.6	-14.0	-9.6	3.2	27.5	12.6	18.1
Nissan	-13.4	-4.9	-2.8	0.4	-2.2	-9.8	-5.9	-17.8	-16.2	-6.0	-9.8	-16.0	-4.9
BYD	#VALUE!	225.3	215.7	398.0	206.8	221.8	229.7	165.0	162.3	147.6	114.5	136.6	144.2
SAIC Motor	-16.7	14.1	44.5	-0.2	36.5	21.1	15.5	-1.8	12.0	2.6	35.2	13.9	46.9
Suzuki	-29.7	-13.1	-14.4	-1.7	-5.9	-14.6	0.5	-13.6	-9.6	8.0	-9.0	2.2	14.5
Jaguar-Rover	-17.7	-18.5	-5.6	-36.7	-17.5	-27.3	-11.9	-8.9	-5.4	-0.9	-7.3	-0.7	-12.4
Mazda	-16.9	-14.9	-22.4	-4.8	-6.8	8.7	-5.9	-0.5	-1.9	23.3	20.2	6.2	7.5
Tesla	-22.2	-40.7	-22.5	-10.5	-49.3	-12.9	-20.2	-17.0	11.8	84.3	46.7	107.9	49.9
Honda	-5.3	-0.7	-8.0	9.2	-2.3	18.5	2.1	-7.4	0.3	10.1	15.8	8.3	5.9
Mitsubishi	-2.0	3.2	-31.3	-24.1	-46.1	-25.5	0.8	-35.1	-47.6	-34.9	-53.2	-44.7	-31.0

주1: Geely Group, BYD, SAIC Motor 등 중국 OEM기업 별도색 표기

주2: 2025년 7월부터 BYD 판매량 집계

자료: ACEA, IBK투자증권



표 5. 유럽 OEM별 완성차 점유율

(단위: %)	25/06	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12	26/01	26/02	26/03	26/04	26/05	26/06
Volkswagen	26.1	28.2	27.7	25.7	28.3	27.7	26.2	26.7	26.2	24.0	26.8	26.1	24.6
Stellantis	14.6	13.9	13.4	13.4	14.4	12.9	11.2	17.1	17.4	14.4	15.3	14.3	13.6
Renault	11.4	9.6	9.5	9.4	10.4	10.7	10.8	8.7	9.4	9.1	9.2	9.6	10.5
Hyundai-Kia	7.5	8.5	8.7	7.9	7.5	7.4	7.1	7.6	7.2	7.4	7.7	7.5	7.1
Hyundai	3.8	4.5	4.7	3.9	3.8	3.8	4.3	3.5	3.4	3.4	3.9	3.2	3.3
Kia	3.7	3.9	4.0	4.0	3.7	3.6	2.8	4.1	3.8	4.0	3.9	4.3	3.8
Toyota	6.4	7.1	7.5	7.0	6.8	6.9	6.9	7.2	6.9	6.2	6.5	6.8	6.3
BMW	7.2	7.7	7.8	6.9	7.5	7.6	7.3	6.9	6.7	7.1	7.2	7.1	7.2
Mercedes	5.1	4.9	5.6	5.5	5.1	5.3	5.6	4.5	4.5	4.7	4.9	4.9	4.8
Ford	3.1	3.3	3.3	3.3	3.1	3.1	2.8	3.3	2.7	2.8	2.7	2.2	2.5
Geely Group	3.4	2.3	2.0	2.6	2.6	2.5	2.9	2.1	2.2	2.3	3.2	3.3	3.5
Nissan	2.1	1.9	1.5	2.3	1.9	1.9	1.9	2.1	2.1	3.0	1.5	1.5	1.7
BYD	1.3	1.2	1.4	2.0	1.6	2.0	2.4	1.9	1.8	2.4	2.3	2.8	2.7
SAIC	2.1	2.1	2.0	1.6	2.2	2.2	2.7	2.0	2.3	2.5	2.5	2.6	2.7
Suzuki	1.2	1.2	1.3	1.4	1.3	1.1	1.2	1.3	1.4	1.4	1.2	1.2	1.2
Jaguar-Rover	0.9	0.9	0.9	0.8	0.7	0.8	0.8	1.1	0.7	1.4	0.8	0.9	0.7
Mazda	1.3	0.9	1.0	1.3	1.1	1.2	1.2	1.1	1.2	1.7	1.1	1.1	1.2
Tesla	2.8	0.8	1.9	3.2	0.6	2.1	3.0	0.8	1.8	3.3	0.9	2.5	3.7
Honda	0.5	0.6	0.5	0.8	0.5	0.5	0.4	0.5	0.5	0.7	0.5	0.5	0.4
Mitsubishi	0.5	0.3	0.3	0.2	0.2	0.2	0.5	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3

주1: Geely Group, BYD, SAIC Motor 등 중국 OEM기업 별도색 표기

주2: 2025년 7월부터 BYD 판매량 집계

자료: ACEA, IBK투자증권



표 6. 2026년 6월 유럽 파워트레인별 신차 등록 대수

(단위: 대, %)	BEV			PHEV			HEV			PETROL			DIESEL			TOTAL		
	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY
Austria	8,993	6,239	44.1	4,040	2,574	57.0	10,472	8,035	30.3	7,577	7,474	1.4	3,174	3,546	-10.5	34,256	27,868	22.9
Belgium	17,256	12,762	35.2	2,788	3,853	-27.6	5,935	4,217	40.7	17,344	18,667	-7.1	1,474	1,685	-12.5	45,449	41,527	9.4
Bulgaria	478	203	135.5	128	57	124.6	345	161	114.3	3,613	3,497	3.3	888	678	31.0	5,457	4,601	18.6
Croatia	344	77	346.8	554	205	170.2	3,491	2,291	52.4	3,432	4,752	-27.8	1,146	1,513	-24.3	9,016	8,945	0.8
Cyprus	170	165	3.0	64	63	1.6	575	633	-9.2	301	463	-35.0	23	23	0.0	1,133	1,347	-15.9
Czechia	2,151	1,358	58.4	1,546	996	55.2	6,312	4,919	28.3	11,154	10,194	9.4	4,564	4,030	13.3	26,398	22,208	18.9
Denmark	16,996	12,116	40.3	84	638	-86.8	2,653	2,625	1.1	1,161	3,189	-63.6	592	456	29.8	21,486	19,039	12.9
Estonia	146	89	64.0	161	175	-8.0	1,067	832	28.2	336	312	7.7	222	141	57.4	1,932	1,549	24.7
Finland	3,642	2,491	46.2	911	1,552	-41.3	2,102	2,004	4.9	616	1,117	-44.9	293	283	3.5	7,564	7,452	1.5
France	55,851	28,858	93.5	12,300	11,784	4.4	79,773	74,340	7.3	28,807	37,747	-23.7	4,955	9,738	-49.1	188,787	169,506	11.4
Germany	84,057	47,163	78.2	32,212	25,608	25.8	83,315	73,332	13.6	60,796	73,041	-16.8	33,862	35,665	-5.1	296,378	256,193	15.7
Greece	1,346	869	54.9	1,064	1,008	5.6	10,308	7,153	44.1	4,771	4,699	1.5	248	287	-13.6	18,668	14,647	27.5
Hungary	1,561	1,307	19.4	1,364	560	143.6	7,337	5,504	33.3	3,287	2,768	18.8	1,412	1,329	6.2	15,096	11,518	31.1
Ireland	1,119	1,244	-10.0	291	216	34.7	390	337	15.7	164	367	-55.3	223	272	-18.0	2,187	2,436	-10.2
Italy	14,869	7,970	86.6	15,627	9,697	61.2	67,147	57,011	17.8	26,493	31,367	-15.5	9,524	13,658	-30.3	146,351	132,371	10.6
Latvia	287	152	88.8	387	242	59.9	—	—	—	1,408	1,579	-10.8	223	228	-2.2	2,389	2,244	6.5
Lithuania	475	280	69.6	640	352	81.8	2,504	1,886	32.8	848	821	3.3	437	302	44.7	5,016	3,723	34.7
Luxembourg	1,583	939	68.6	316	342	-7.6	1,761	1,322	33.2	1,153	1,131	1.9	296	430	-31.2	5,109	4,166	22.6
Malta	236	167	41.3	57	34	67.6	148	138	7.2	131	150	-12.7	47	18	161.1	619	508	21.9
Netherlands	17,257	12,136	42.2	8,128	7,402	9.8	10,854	10,182	6.6	2,275	4,133	-45.0	307	445	-31.0	39,015	34,405	13.4
Poland	3,050	3,779	-19.3	5,377	2,711	98.3	28,369	22,230	27.6	17,005	15,131	12.4	3,619	3,866	-6.4	58,979	49,586	18.9
Portugal	7,572	4,642	63.1	3,917	3,313	18.2	6,435	4,845	32.8	5,481	6,997	-21.7	761	1,308	-41.8	26,349	23,184	13.7
Romania	1,496	390	283.6	—	—	—	8,753	5,586	56.7	3,281	2,500	31.2	807	1,125	-28.3	16,120	10,611	51.9
Slovakia	694	481	44.3	488	426	14.6	2,932	2,906	0.9	3,533	3,610	-2.1	1,400	1,244	12.5	9,339	8,800	6.1
Slovenia	1,690	551	206.7	188	163	15.3	1,000	692	44.5	3,004	2,898	3.7	691	812	-14.9	6,684	5,151	29.8
Spain	14,224	11,244	26.5	15,567	13,498	15.3	58,890	46,661	26.2	31,259	34,903	-10.4	3,771	6,607	-42.9	128,426	119,145	7.8
Sweden	13,014	10,725	21.3	7,515	7,264	3.5	1,740	1,906	-8.7	5,603	5,880	-4.7	1,819	1,789	1.7	29,759	27,565	8.0
EU	270,557	168,397	60.7	115,714	94,733	22.1	404,608	341,748	18.4	244,833	279,387	-12.4	76,778	91,478	-16.1	1,147,962	1,010,295	13.6
Iceland	809	617	31.1	145	421	-65.6	259	443	-41.5	132	341	-61.3	94	207	-54.6	1,439	2,029	-29.1
Norway	18,875	17,800	6.0	175	152	15.1	334	223	49.8	23	57	-59.6	151	142	6.3	19,558	18,374	6.4
Switzerland	6,652	4,813	38.2	3,432	2,413	42.2	8,609	7,899	9.0	5,037	5,192	-3.0	1,476	1,491	-1.0	25,207	21,810	15.6
EFTA	26,336	23,230	13.4	3,752	2,986	25.7	9,202	8,565	7.4	5,192	5,590	-7.1	1,721	1,840	-6.5	46,204	42,213	9.5
UK	63,950	47,354	35.0	26,702	21,382	24.9	74,830	67,039	11.6	44,205	50,215	-12.0	3,479	5,326	-34.7	213,166	191,316	11.4
EU+EFTA+UK	360,843	238,981	51.0	146,168	119,101	22.7	488,640	417,352	17.1	294,230	335,192	-12.2	81,978	98,644	-16.9	1,407,332	1,243,824	13.1

자료: ACEA, IBK투자증권



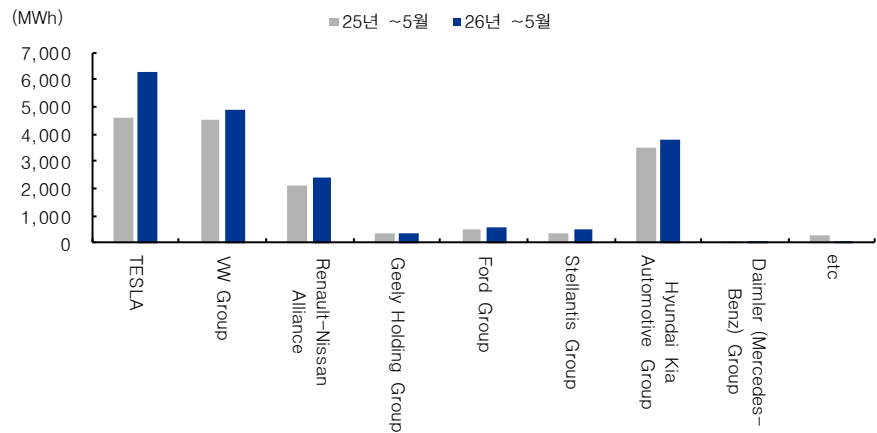
표 7. 2026년 누적(6월) 유럽 파워트레인별 신차 등록 대수

(단위: 대, %)	BEV			PHEV			HEV			PETROL			DIESEL			TOTAL		
	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY	26년 06월	25년 06월	YoY
Austria	40,060	31,534	27.0	18,023	13,104	37.5	49,751	40,213	23.7	40,509	40,550	-0.1	16,184	17,648	-8.3	164,529	143,051	15.0
Belgium	83,282	76,980	8.2	13,038	20,607	-36.7	28,285	26,819	5.5	97,538	100,138	-2.6	6,394	8,093	-21.0	230,681	234,616	-1.7
Bulgaria	2,029	1,036	95.8	480	273	75.8	1607	784	105.0	17,808	18,362	-3.0	4,004	3,589	11.6	25,957	24,064	7.9
Croatia	1,781	396	349.7	2,707	1076	151.6	17,496	13,343	31.1	16,416	20,215	-18.8	5,384	6,169	-12.7	44,164	41,951	5.3
Cyprus	911	735	23.9	411	393	4.6	3,642	3,727	-2.3	2,169	3,140	-30.9	111	226	-50.9	7,244	8,221	-11.9
Czechia	8,630	6,910	24.9	6,517	4,968	31.2	31,060	26,734	16.2	57,043	58,748	-2.9	23,819	22,094	7.8	129,808	122,639	5.8
Denmark	80,707	57,147	41.2	706	2,630	-73.2	11,702	12,866	-9.0	5,591	14,605	-61.7	2,327	2,259	3.0	101,035	89,522	12.9
Estonia	617	444	39.0	864	632	36.7	5,820	3,289	77.0	1,556	1,173	32.7	1,122	618	81.6	9,979	6,156	62.1
Finland	17,798	12,727	39.8	4,753	7,895	-39.8	10,377	10,270	1.0	3,020	4,874	-38.0	1,309	1,491	-12.2	37,257	37,263	0.0
France	241,562	148,333	62.9	47,865	49,149	-2.6	388,283	376,220	3.2	128,136	194,847	-34.2	22,146	41,490	-46.6	857,165	842,206	1.8
Germany	368,006	248,726	48.0	163,793	138,905	17.9	427,633	399,966	6.9	325,080	397,459	-18.2	193,157	211,382	-8.6	1,484,393	1,402,789	5.8
Greece	5,284	4,265	23.9	5,198	4,926	5.5	47,551	37,806	25.8	21,326	26,651	-20.0	2,074	2,279	-9.0	83,965	78,162	7.4
Hungary	7,497	5,218	43.7	5,988	2,816	112.6	38,508	33,888	13.6	15,396	15,982	-3.7	7,124	7,922	-10.1	74,905	66,112	13.3
Ireland	20,159	13,629	47.9	12,530	12,117	3.4	23,599	19,971	18.2	17,939	21,926	-18.2	10,961	14,106	-22.3	85,188	81,749	4.2
Italy	79,434	44,710	77.7	84,527	45,875	84.3	462,925	376,483	23.0	185,081	223,246	-17.1	64,719	86,871	-25.5	936,045	854,624	9.5
Latvia	839	747	12.3	1214	1221	-0.6	—	—	—	7,640	7,444	2.6	1,356	1,682	-19.4	11,346	11,287	0.5
Lithuania	1,852	1,205	53.7	2,914	1,672	74.3	12,660	10,466	21.0	3,793	4,077	-7.0	2,454	3,005	-18.3	24,119	20,791	16.0
Luxembourg	7,745	6,559	18.1	1,530	2,128	-28.1	8,908	7,387	20.6	6,140	6,539	-6.1	2,186	2,641	-17.2	26,509	25,256	5.0
Malta	1,472	826	78.2	307	199	54.3	1,096	746	46.9	803	1,063	-24.5	161	114	41.2	3,839	2,949	30.2
Netherlands	63,776	63,821	-0.1	41,942	35,709	17.5	52,316	52,519	-0.4	14,005	27,229	-48.6	2,103	2,555	-17.7	174,789	182,375	-4.2
Poland	16,479	14,257	15.6	26,686	13,526	97.3	157,515	141,668	11.2	85,025	85,704	-0.8	18,699	21,703	-13.8	312,033	285,310	9.4
Portugal	34,706	25,017	38.7	19,631	16,004	22.7	38,929	29,762	30.8	30,311	35,979	-15.8	5,004	6,835	-26.8	137,080	124,026	10.5
Romania	5,522	3,201	72.5	—	—	—	37,563	31,972	17.5	11,998	15,977	-24.9	4,137	6,431	-35.7	64,850	64,820	0.0
Slovakia	2,678	2,008	33.4	1,886	1,942	-2.9	15,228	14,589	4.4	17,532	19,248	-8.9	5,277	6,530	-19.2	43,504	45,150	-3.6
Slovenia	6,062	2,700	124.5	1354	1034	30.9	6,927	3,935	76.0	17,415	17,090	1.9	4,545	5,160	-11.9	36,737	30,133	21.9
Spain	63,201	46,236	36.7	77,941	56,078	39.0	306,666	253,940	20.8	153,508	188,288	-18.5	23,815	34,357	-30.7	647,711	609,914	6.2
Sweden	58,801	49,667	18.4	34,930	36,746	-4.9	12,101	13,313	-9.1	26,375	30,374	-13.2	9,020	9,172	-1.7	141,851	140,976	0.6
EU	1,220,890	869,034	40.5	577,735	471,625	22.5	2,198,148	1,942,676	13.2	1,309,153	1,580,928	-17.2	439,592	526,422	-16.5	5,896,683	5,576,112	5.7
Iceland	3,180	2,280	39.5	1,602	1,729	-7.3	1,838	1,979	-7.1	468	1,079	-56.6	414	815	-49.2	7,502	7,882	-4.8
Norway	71,662	70,749	1.3	486	2,717	-82.1	482	1,303	-63.0	127	306	-58.5	647	1,001	-35.4	73,404	76,076	-3.5
Switzerland	27,889	23,203	20.2	14,456	11,592	24.7	42,488	41,666	2.0	25,224	28,344	-11.0	6,486	8,319	-22.0	116,548	113,133	3.0
EFTA	102,731	96,232	6.8	16,544	16,038	3.2	44,808	44,948	-0.3	25,819	29,729	-13.2	7,547	10,135	-25.5	197,454	197,091	0.2
UK	284,579	224,840	26.6	148,132	107,000	38.4	428,999	396,272	8.3	255,795	287,066	-10.9	20,422	27,027	-24.4	1,137,929	1,042,229	9.2
EU+EFTA+UK	1,608,200	1,190,106	35.1	742,411	594,663	24.8	2,671,955	2,383,896	12.1	1,590,767	1,897,723	-16.2	467,561	563,584	-17.0	7,232,066	6,815,432	6.1

자료: ACEA, IBK투자증권

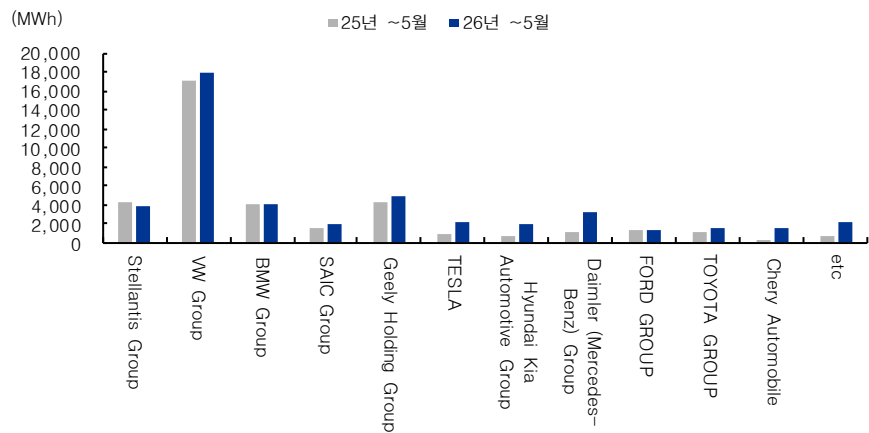


그림 18. LGES 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



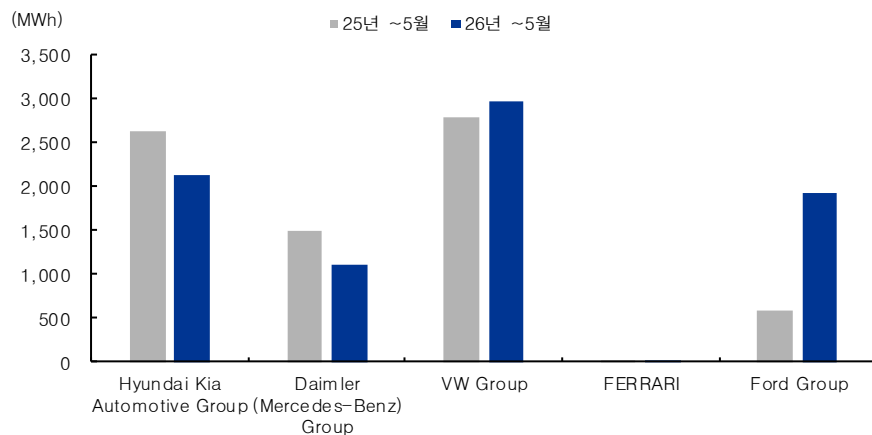
자료: SNE Research, IBK투자증권

그림 19. CATL 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권

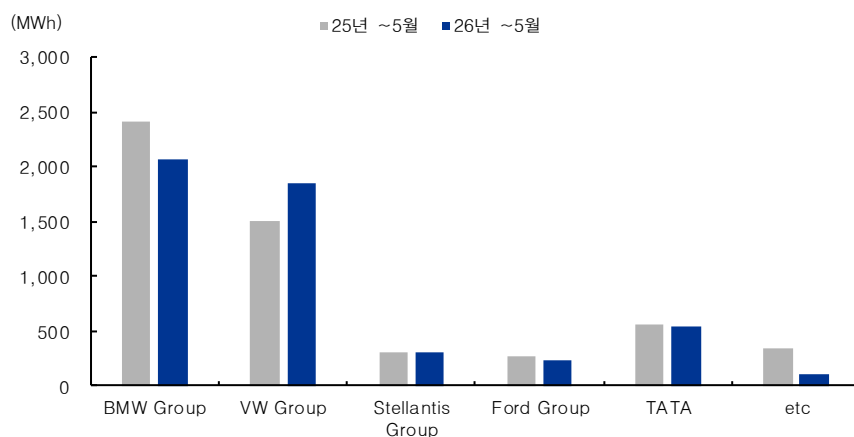
그림 20. SKon 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권

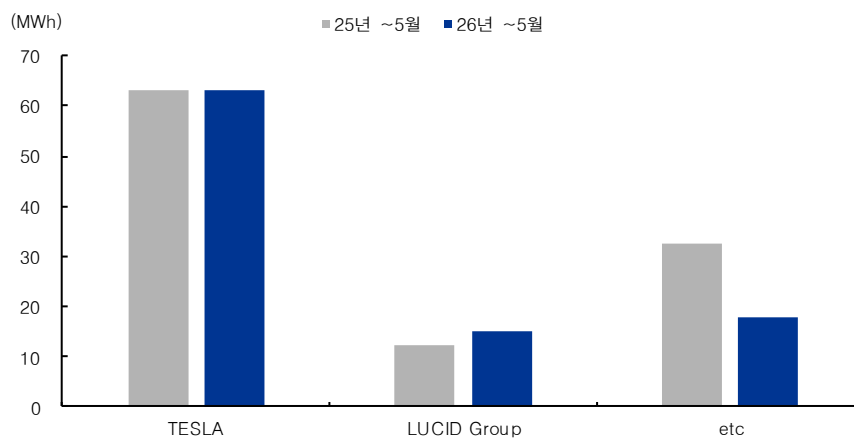


그림 21. SDI 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



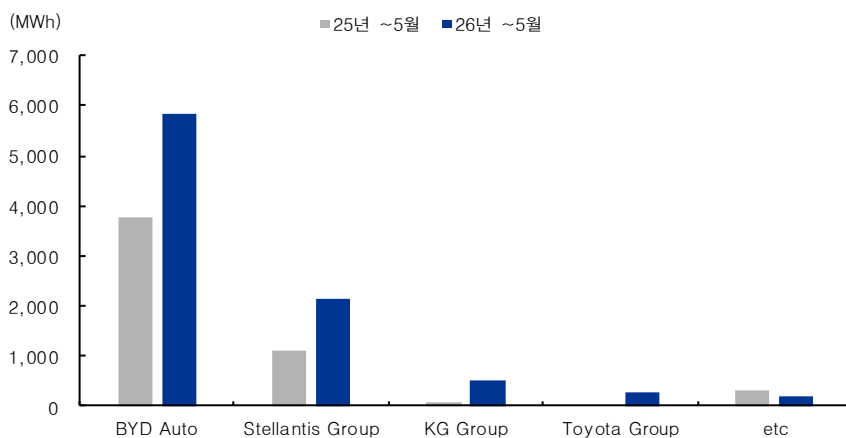
자료: SNE Research, IBK투자증권

그림 22. Panasonic 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권

그림 23. BYD 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권



표 8. LGES 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	26년 5월	26년 4월	25년 5월	25년 ~5월	26년 ~5월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26
LGES	4,058	3,279	3,324	16,223	18,864	24%	22%	16.3%	10,129	11,410	12,034	12,900	11,527			
TESLA	1,435	612	974	4,578	6,280	135%	47%	37%	3,134	4,213	5,121	4,718	4,233			
VW Group	1,021	1,032	978	4,548	4,863	-1%	4%	7%	2,635	2,922	2,706	3,405	2,810			
Renault-Nissan	494	483	366	2,114	2,398	2%	35%	13%	1,348	1,184	1,032	1,455	1,421			
Geely Holding	87	59	77	342	381	48%	13%	11%	197	237	217	287	234			
Ford Group	106	114	94	469	558	-7%	13%	19%	294	300	306	352	338			
Stellantis Group	86	102	92	393	514	-16%	-7%	31%	213	281	249	291	326			
Hyundai Kia	816	864	735	3,523	3,814	-6%	11%	8%	2,066	2,246	2,366	2,350	2,133			
Daimler	7	8	3	8	29	-13%	162%	253%	4	7	21	22	15			
etc	6	5	5	249	28	15%	22%	-89%	240	19	15	20	16			

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 9. CATL 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	26년 5월	26년 4월	25년 5월	25년 ~5월	26년 ~5월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26
CATL	9,846	10,211	7,989	38,414	47,523	-4%	23%	23.7%	22,519	25,196	23,979	30,736	27,466			
Stellantis Group	656	833	720	4,294	3,842	-21%	-9%	-10.5%	2,610	2,483	1,792	2,779	2,352			
VW Group	1,021	1,032	978	17,211	17,880	-1%	4%	4%	9,681	11,392	10,413	13,064	10,469			
BMW Group	866	916	842	4,110	4,168	-5%	3%	1%	2,415	2,750	2,655	3,066	2,387			
SAIC Group	498	470	296	1,516	1,973	6%	68%	30%	950	995	1,131	1,286	1,005			
Geely	1,074	1,021	954	4,307	4,929	5%	13%	14%	2,506	3,125	2,838	3,650	2,835			
TESLA	476	209	204	871	2,171	128%	133%	149%	577	819	977	899	1,486			
Hyundai Kia	474	465	126	671	2,013	2%	275%	200%	425	390	349	442	1,074			
Daimler	762	878	196	1,042	3,313	-13%	290%	218%	650	601	888	1,450	1,673			
Ford	201	287	240	1,419	1,250	-30%	-16%	-12%	848	848	833	1,028	762			
Toyota	387	337	220	1,151	1,655	15%	76%	44%	709	691	573	634	930			
Chery	345	346	98	182	1,612	0%	250%	786%	53	249	498	652	921			
etc	3,087	3,417	3,114	736	2,090	-10%	-1%	184%	459	451	614	1,372	1,224			

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 10. SKon 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	26년 5월	26년 4월	25년 5월	25년 ~5월	26년 ~5월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26
SK On	1,535	1,693	1,788	7,511	8,151	-9%	-14%	8.5%	4,210	5,210	5,401	6,181	4,923			
Hyundai Kia	413	440	546	2,631	2,131	-6%	-24%	-19%	1,558	1,646	1,612	1,495	1,278			
Daimler	203	221	311	1,500	1,111	-8%	-35%	-26%	896	974	932	997	687			
VW Group	593	621	635	2,795	2,976	-5%	-7%	6%	1,570	1,849	1,696	2,246	1,761			
FERRARI	1	1	2	8	4	78%	-16%	-53%	5	4	3	3	2			
Ford	323	409	294	578	1,927	-21%	10%	233%	181	736	1,159	1,440	1,194			

자료: SNE Research, IBK투자증권



표 11. SDI 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	26년 5월	26년 4월	25년 5월	25년 ~5월	26년 ~5월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26
SDI	1,018	1,051	1,021	5,401	5,109	-3%	0%	-5.4%	3,389	3,213	2,895	3,722	3,040			
BMW Group	384	419	457	2,405	2,071	-9%	-16%	-14%	1,452	1,536	1,316	1,764	1,268			
VW Group	383	396	347	1,507	1,846	-3%	10%	23%	900	988	913	1,260	1,067			
Stellantis Group	66	61	57	310	302	8%	14%	-2%	174	216	194	272	176			
Ford Group	44	43	50	271	238	3%	-11%	-12%	178	146	166	155	150			
TATA	96	98	94	560	538	-1%	2%	-4%	359	298	262	244	344			
etc	45	34	15	349	114	32%	206%	-67%	325	29	44	28	35			

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 12. Panasonic 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	26년 5월	26년 4월	25년 5월	25년 ~5월	26년 ~5월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26
Panasonic	15	16	13	102	96	-5%	19%	-5%	64	53	42	61	65			
TESLA	8	9	5	63	63	-10%	76%	0%	43	26	18	43	46			
LUCID	4	4	3	12	15	16%	28%	23%	8	8	15	10	7			
etc	3	3	5	33	18	-13%	-43%	-45%	18	19	9	8	12			

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 13. BYD 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	26년 5월	26년 4월	25년 5월	25년 ~5월	26년 ~5월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26
BYD	1,914	1,897	1,184	5,241	8,931	1%	62%	70%	2,925	3,697	3,630	5,215	5,119			
BYD Auto	1,251	1,251	918	3,753	5,826	0%	36%	55%	1,950	2,931	2,947	3,963	3,324			
Stellantis Group	440	403	220	1,097	2,133	9%	100%	94%	695	598	576	810	1,289			
KG Group	85	138	45	67	493	-38%	89%	632%	19	107	103	325	271			
Toyota Group	73	64	0	0	271	14%	-	-	0	0	0	19	134			
etc	65	41	0	324	207	58%	-	-36%	262	62	5	99	101			

자료: SNE Research, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.