

[자동차/이차전지]

[자동차]
김광식 책임연구원
3771-6669
20250021@iprovest.com

[IT]
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 8월 첫째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트	
- 8월 도매 판매량: 현대차 31.8만대(-5.1% YoY) 기아 29.8만대(+12.5% YoY). 판매 성장 괴리를 심화	
- Cox Automotive: 8월 미국 소매 판매 139.5만대(-0.4% YoY), SAAR 1,670만대로 26년 가장 강한 수치	
- 북미 공급 병목: 일본 지진으로 렉서스/닛산 생산 차질, 캐나다 50% 관세 기인한 현대차 그룹 반사 수혜	
- LG엔솔: 상반기 AIDC 프로젝트 포함 3조원 이상 ESS 수주. 애리조나 46파이 라인 4분기 중 가동 예정	
- 삼성SDI: 각형 LFP ESS는 10월 셀 생산, 연내 SBB 2.0 판매 개시 예정. '27년 연내 전고체 양산 계획 유지	
교보증권 리서치 자동차/이차전지 News	
- 현대기아, 7월 미국 판매 역대 최대...하이브리드 판매 52%↑ (8/3, 뉴스1)	
- BYD, 7월 매출액 해외 인도량 사상 최고치 경신에 힘입어 YoY +22% 급증 (8/2, CNeV)	
- LG엔솔, AI발 ESS 수요 잡는다...4분기 보조금 없는 흑자 목표 (7/30, 데일리안)	
- 삼성SDI, 7분기 만에 흑자 전환...영업이익 2,038억원으로 컨센서스 상회 (7/30, 파이낸셜뉴스)	

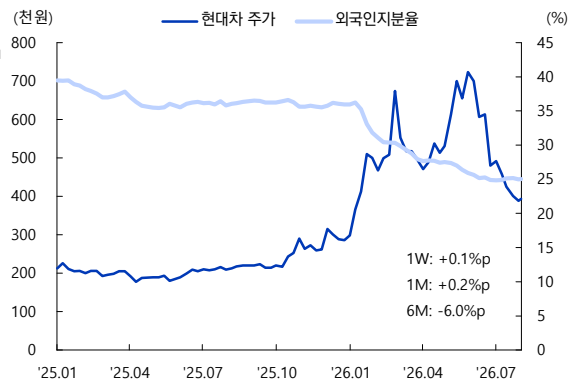
[도표 5] 자동차, 이차전지 Valuation Table

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	80,470	393,000	-2.5	-20.0	9.7	10.3	0.9	0.8	13.9	13.4
기아	50,598	129,600	-0.6	-15.8	6.8	5.9	0.8	0.8	3.5	2.1
현대모비스	44,777	493,500	6.5	11.0	11.4	10.8	0.9	0.8	8.5	7.5
한온시스템	3,335	3,250	-9.6	-4.1	46.8	13.8	1.1	0.8	6.9	5.1
TESLA	1,229,139	311.2	-0.6	-27.7	191.2	181.0	13.0	12.1	85.6	68.0
TOYOTA	284,344	19.5	5.9	-12.5	10.6	10.3	1.0	0.9	4.8	4.1
BYD	77,175	14.2	4.2	5.4	24.5	21.3	3.7	3.2	6.3	5.7
GM	77,970	88.9	7.5	5.8	6.0	5.3	0.9	0.8	3.1	2.9
FORD	58,538	14.7	2.2	5.8	13.0	8.1	1.3	1.6	3.5	3.3
LG 에너지솔루션	73,944	316,000	-5.1	-19.2	-	-	3.5	3.6	20.2	18.6
삼성 SDI	31,388	389,500	-9.6	4.0	-	45.6	1.5	1.3	83.4	16.1
에코프로비엠	9,470	96,800	-12.4	-55.8	247.4	276.5	5.7	5.9	97.8	62.8
포스코퓨처엠	12,168	136,800	-4.7	-39.6	330.8	513.4	3.5	3.0	66.7	48.1
엘앤에프	2,958	72,700	-10.8	-38.7	-	-	5.1	4.1	-	13.9
CATL	258,431	58.6	3.2	12.9	25.7	18.9	5.9	4.5	11.5	10.1
PANASONIC	66,801	27.2	10.3	102.4	40.1	21.6	2.1	1.8	9.3	7.8
ALBEMARLE	13,874	117.6	2.4	-31.1	-155.4	9.5	1.4	1.4	4.8	5.1

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

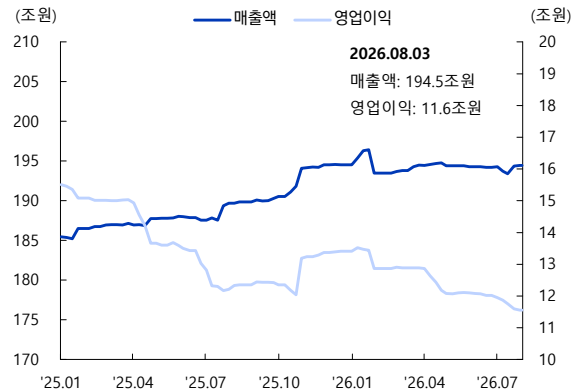
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 9] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



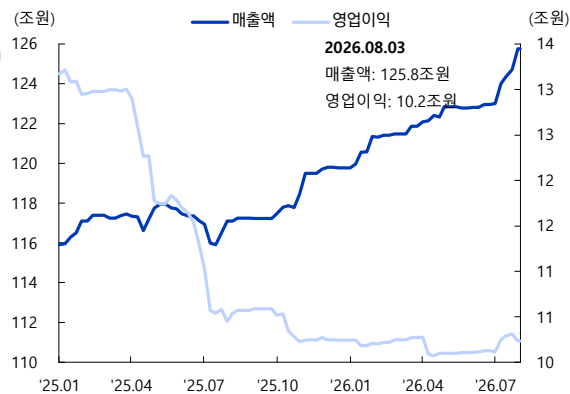
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 10] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



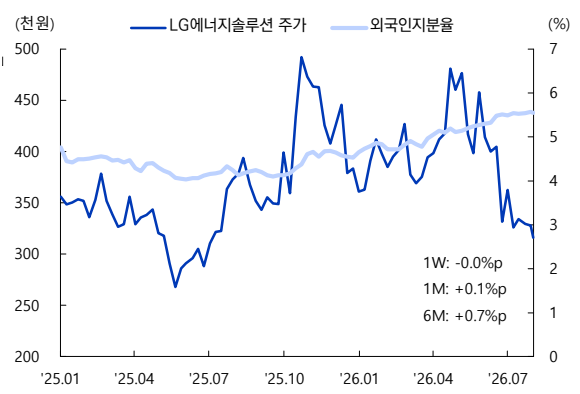
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 11] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



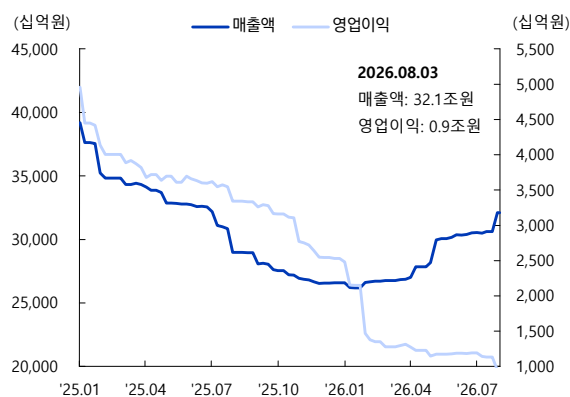
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 12] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



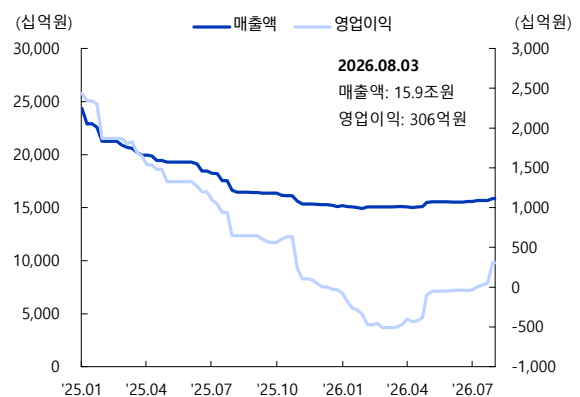
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

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



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

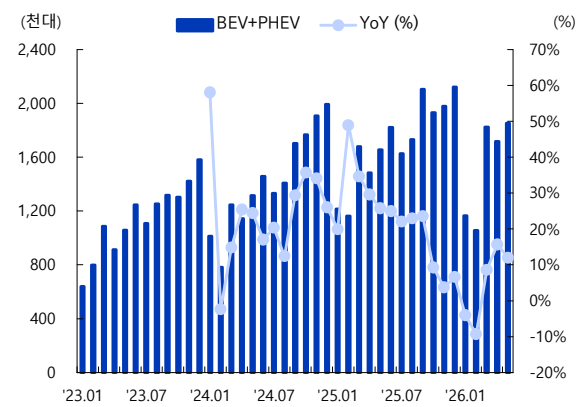
[도표 14] '26년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

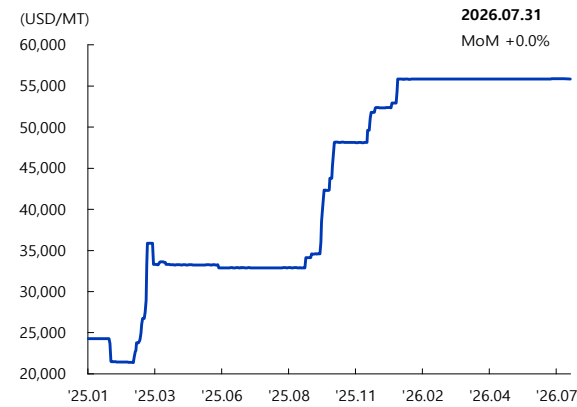
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 9] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



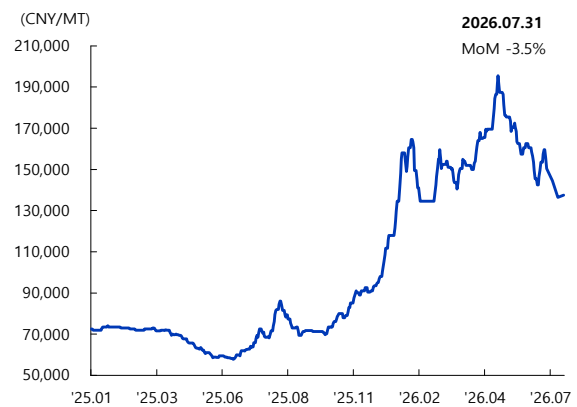
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 10] 코발트 가격 추이



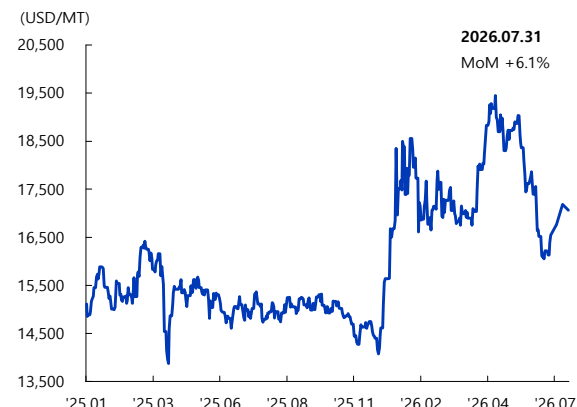
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 11] 리튬 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 12] 니켈 가격 추이



자료: 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 투자가간 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

