

자동차

Sector Issue Brief

2026. 08. 05

Check Point

- 현대차 7월 판매량 -5.1 % YoY
- 기아 7월 판매량 +13.4% YoY
- 파업과 전기차로 갈린 7월

7월 판매량: 엇갈린 성적표

| Analyst 이병근 | bglee@ls-sec.co.kr

7월 글로벌 도매 판매 현대차 31.8만대(-5.1% YoY)/기아 29.8만대(+13.4% YoY)

현대차 글로벌 도매 판매는 31.8만대(-5.1% 이하 YoY)을 기록했다. 연간 목표 대비 달성률은 55.0%다. 국내 판매량은 4.8만대(-14.4%)로, 승용/RV/제네시스가 각각 1.6만대(+12.8%)/1.7만대(-27.9%)/0.5만대(-34.0%)를 기록했다. 국내에서 HEV와 EV는 각각 14,297대(-7.6% YoY), 6,306대(+12.7%) 판매됐다. 해외 판매량은 27.0대(-3.2%)만대를 기록했다.

기아 글로벌 도매 판매는 29.8만대(+13.4% 이하 YoY)을 기록했다. 연간 목표 대비 달성률은 57.6%다. 국내 판매량은 5.5만대(+21.3%)로, 승용/RV가 각각 1.3만대(+17.5%)/3.6만대(+19.2%)를 기록했다. 국내에서 HEV와 EV는 각각 18,329대(+22.3% YoY), 13,366대(+93.0%) 판매됐다. 해외 판매량은 24.3만대(+11.8%)를 기록했다.

파업과 전기차로 갈린 7월

6월에 이어 7월에도 양사의 판매량 차이가 발생했다. 원인은 크게 1) 부분 파업 영향, 2) EV 판매량 차이로 추정된다. 현대차는 7월 13일부터 부분 파업이 진행되면서 인기 차종 위주로 생산 차질이 있던 것으로 파악되며, 기아는 부분 파업을 보류하고 하기 휴가 이후 다시 재교섭할 예정이다. 기아는 EV2부터 EV5까지 저가형 EV 라인업을 구축해 유럽 중심으로 판매량이 증가하고 있다. 2026년 EV2/EV5 신차 효과가 본격적으로 반영되며, 기아의 유럽 월 전기차 판매량은 YoY 9천~1만대 증가할 것으로 예상된다.

7월 미국 소매 판매는 138.0만대(-1.5%), HEV는 21.7만대(+26.1%), BEV는 7.7만대(-41.8%)로 여전히 HEV가 강세를 보이고 있다. 7월 현대차그룹 점유율은 12.0%(+0.7%p)로, 현대차는 6.5%(+0.3%), 5.5%(+0.4%)를 기록했다. HEV 판매 강세(현대차 +34.8%, 기아 +107.6%)와 신차 효과로 점유율 확대가 지속되고 있다.

표1 현대차/기아 글로벌 판매 실적

(단위: 대)	25/07	26/06	26/07	YoY	MoM	2025YTD	2026YTD	YoY
현대차	335,481	340,154	318,454	-5.1%	-6.4%	2,402,474	2,286,554	-4.8%
내수	56,227	58,232	48,113	-14.4%	-17.4%	411,127	364,826	-11.3%
승용	14,483	20,253	16,331	12.8%	-19.4%	116,551	118,703	1.8%
RV	23,258	20,720	16,767	-27.9%	-19.1%	152,178	131,093	-13.9%
제네시스	8,227	7,936	5,430	-34.0%	-31.6%	69,341	52,454	-24.4%
해외	279,254	281,922	270,341	-3.2%	-4.1%	1,991,347	1,921,728	-3.5%
기아	262,807	296,112	298,037	13.4%	0.7%	1,850,343	1,929,417	4.3%
내수	45,133	54,981	54,735	21.3%	-0.4%	322,232	351,214	9.0%
승용	11,163	12,367	13,113	17.5%	6.0%	68,499	71,547	4.4%
RV	30,223	37,131	36,040	19.2%	-2.9%	189,335	192,118	1.5%
해외	217,674	241,131	243,302	11.8%	0.9%	1,528,111	1,578,203	3.3%
합산	598,288	636,266	616,491	3.0%	-3.1%	4,252,817	4,215,971	-0.9%

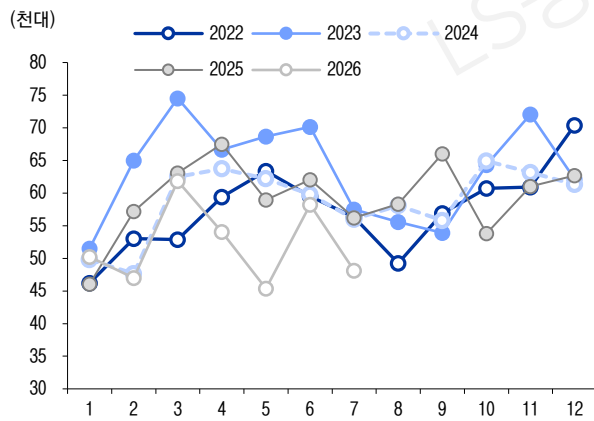
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

표2 현대차/기아 국내 친환경차 판매 실적

(단위: 대)	25/07	26/06	26/07	YoY	MoM	2025YTD	2026YTD	YoY
현대차	22,076	23,012	21,563	-2.3%	-6.3%	139,425	144,761	3.8%
HEV	15,479	15,920	14,297	-7.6%	-10.2%	105,093	95,105	-9.5%
EV	5,596	6,633	6,306	12.7%	-4.9%	32,606	45,881	40.7%
FCEV	1,001	459	960	-4.1%	109.2%	1,726	3,775	118.7%
기아	21,918	32,436	31,695	44.6%	-2.3%	145,392	209,783	44.3%
HEV	14,991	20,370	18,329	22.3%	-10.0%	109,759	124,339	13.3%
EV	6,927	12,066	13,366	93.0%	10.8%	35,633	85,444	139.8%
합산	43,994	55,448	53,258	21.1%	-3.9%	284,817	354,544	24.5%

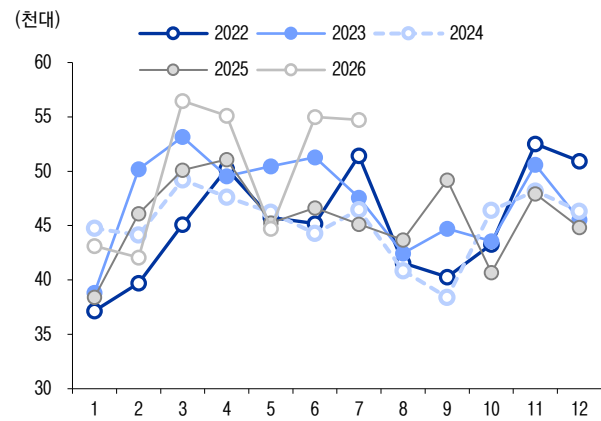
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림1 현대차 내수 판매 실적 추이



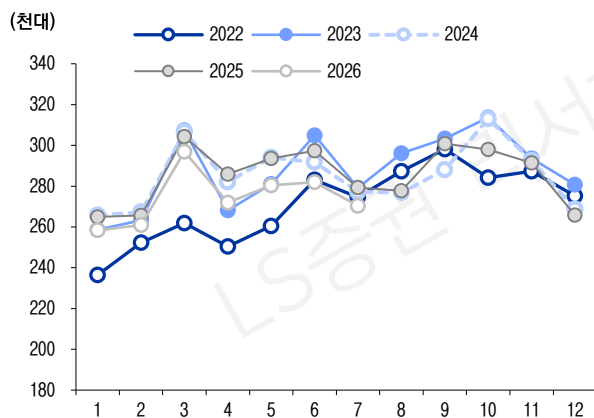
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림2 기아 내수 판매 실적 추이



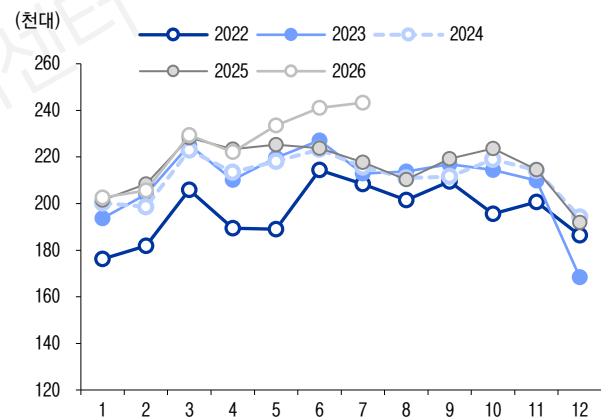
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림3 현대차 해외 판매 실적 추이



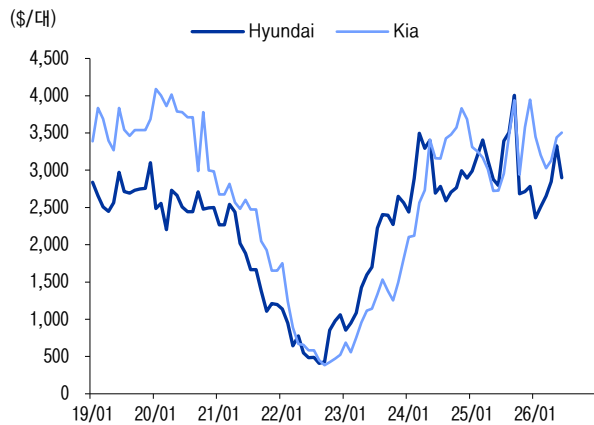
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림4 기아 해외 판매 실적 추이



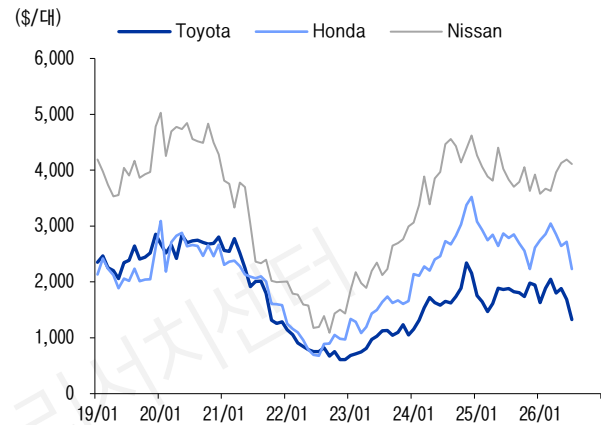
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림5 현대차/기아 북미 인센티브 추이



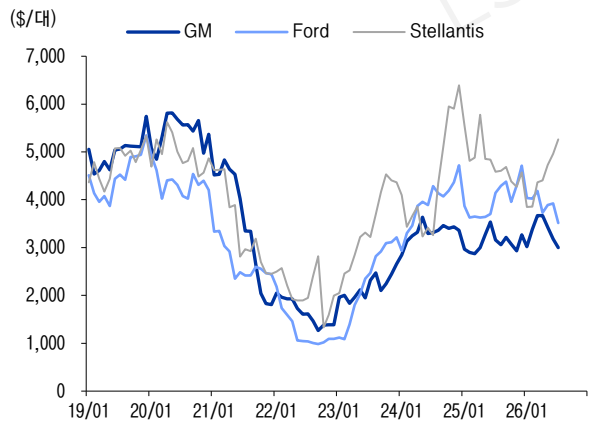
자료: Truecar, LS증권 리서치센터

그림6 일본 Big 3 북미 인센티브 추이



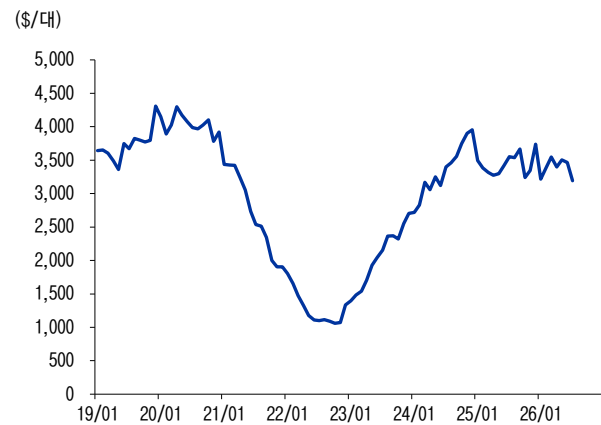
자료: Truecar, LS증권 리서치센터

그림7 미국 Big 3 인센티브 추이



자료: Truecar, LS증권 리서치센터

그림8 북미 인센티브 추이(산업 평균)



자료: Truecar, LS증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 이병근).

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.

따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12개월)	투자등급	적용기준 (향후 12개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3단계	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)			
Company (기업)	절대수익률 기준 투자등급 3단계	Buy (매수) Hold (보유) Sell (매도)	+15% 이상 기대 -15% ~ +15% -15% 이하 기대	90.3% 9.7%	2018년 10월 25일부터 당사 투자등급 적용기준이 기준 $\pm 15\%$ 로 변경
		합계		100.0%	투자의견 비율은 2025. 07. 01 ~ 2026. 06. 30 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1년간 누적 기준. 분기별 갱신)