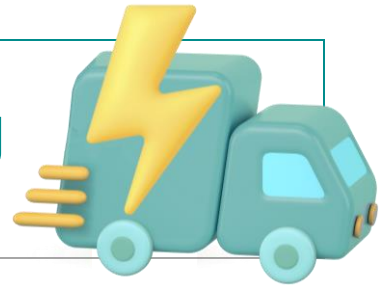


글로벌 친환경차/2차전지 Monthly

2026년 6월 EV +11%. 유럽 나홀로 강세. 중국 전기차의 수출 증가 | 2026.08.06



투자의견

Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com

RA 박태웅

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원

전기차: 6월 글로벌 전기차 증가율은 +11% (YoY). 지역별 전기차 침투율은 중국 62.8%, 유럽 38.3%, 미국 8.7%

글로벌	6월 211.1만대(+11% (YoY)). BEV/PHEV 154.7만대/56.4만대(+22%/-12%) 6월 누적 990.6만대(+8% (YoY)). BEV/PHEV 710.3만대/280.3만대(+17%/-10%)
미국	6월 11.9만대(-8% (YoY), 비중 8.7%). BEV/PHEV 10.1만대/1.8만대(-0%/-34%) 6월 판매대수 1위는 (EV)테슬라의 모델Y/(PHEV)Toyota의 RAV4 Prime PHV로 각각 4.70만대/0.5만대 6월 누적 57.7만대(-26% (YoY)). BEV/PHEV 49.7만대/8.0만대(-18%/-54%)
중국	6월 101.6만대(-11% (YoY), 비중 62.8%). BEV/PHEV 69.2만대/32.4만대(+0%/-28%) 6월 판매대수 1위는 (EV)테슬라의 모델Y/(PHEV)BYD의 Song Pro PHEV로 각각 4.10만대/1.74만대 6월 누적 475.6만대(-14% (YoY)). BEV/PHEV 312.9만대/162.7만대(-8%/-24%)
유럽	6월 53.9만대(+35% (YoY), 비중 31.9%). BEV/PHEV 38.6만대/15.3만대(+42%/+19%) 6월 판매대수 1위는 (EV)테슬라의 모델Y/(PHEV)BYD의 Yuan UP으로 각각 3.29만대/1.0만대 6월 누적 252.8만대(+29% (YoY)). BEV/PHEV 174.8만대/78.0만대(+32%/+23%)
한국	6월 2.0만대(+75% (YoY), 비중 11.4%), BEV 2.0만대(+75%) 6월 누적 11.7만대(+96% (YoY), 비중 13.5%), BEV 11.7만대(+96%)

하이브리드차: 6월 글로벌 HEV 증가율은 +17% (YoY). 지역별 HEV 침투율은 유럽 30.0%, 일본 50.2%, 미국 17.1%

글로벌	6월 107.4만대(+17% (YoY)), 유럽 42.3만대(+13%), 일본 18.1만대(+8%), 미국 23.4만대(+42%), 한국 4.4만대(+10%) 6월 누적 597.0만대(+9% (YoY)). 유럽 236.4만대(+11%), 일본 99.8만대(-5%), 미국 130.8만대(+21%), 한국 22.7만대(+2%)
-----	--

현대차/기아: 6월 HMG의 친환경차/전기차 판매 증가율은 +42%/+43% (YoY), 전기차 비중은 11.3%, 전기차 시장 점유율은 3.3%

친환경차	6월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 19.0만대(+42% (YoY), 비중 30.2%). 현대차/기아 각각 8.3만대/10.6만대(+15%/+75%) 6월 누적 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 101.3만대(+32% (YoY), 비중 28.4%). 현대차/기아 각각 46.7만대/54.5만대(+14%/+52%) 6월 현대차/기아의 HEV 소매판매는 11.9만대(+42%, 비중 19.0%), 현대차/기아 5.6만대/6.3만대(+20%/72%) 6월 누적 현대차/기아의 HEV 소매판매는 63.9만대(+31%, 비중 17.9%), 현대차/기아 31.0만대/32.9만대(+20%/72%)
전기차	6월 현대차/기아의 전기차 소매판매는 7.1만대(+43% (YoY), 비중 11.3%), 6월 누적 37.4만대(+32% (YoY), 비중 10.5%) 6월 BEV/PHEV 6.5만대/0.5만대(+58%/-37% (YoY), 비중 10.3%/0.8%), 6월 누적 33.9만대/3.2만대(+46%/-36% (YoY), 비중 9.5%/0.9%) 6월 BEV 현대차/기아 각각 2.3만대/4.2만대(+6/+116%), 6월 누적 BEV 13.4만대/20.5만대(+15%/+79%) 6월 PHEV: 현대차/기아 각각 0.3만대/0.2만대(-3%/-61%), 6월 누적 PHEV PHEV 2.1만대/1.2만대(+1%/-61%) 6월 전기차 시장 내 현대차/기아의 합산 점유율은 3.3%(-0.3%p(MoM), +0.6%p (YoY)), 현대차/기아 각각 1.3%/2.1% (-0.3%p/+0.1%p (MoM), -0.1%p/+0.8%p (YoY))

2차전지: 글로벌 6월 배터리 출하 +30%(YoY), CATL 1위

출하량	6월 글로벌 전기차 배터리 출하는 +30%(YoY) 증가한 135.6GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 53.8GWh(+33%), BYD 19.9GWh(+5%), LGES 11.8GWh(+14%), CALB 6.9GWh(+41%), SK on 3.3GWh(-9%), Panasonic 5.5GWh(+35%), 삼성SDI 1.9GWh(-25%) 6월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 57.7%로 전월 대비 -1.2%p 하락
원재료	주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 6월 -4%/-6%/+0%/-3%/+0%/-6%/+2%(MoM), 7월 -5%/-6%/+0%/-3%/-0%/-9%/-11%(MoM)

시사점 및 의견: 중국 전기차의 수출 증가로 유럽과 신흥국 내 경쟁 심화. 전기차 모멘텀은 경쟁력 확인이 가시화될 때

자동차	2025년 하반기부터 '전기차 시장 내 유럽만 증가'의 구도가 지속. 6월 및 누적 글로벌 전기차 판매는 11%/8% (YoY) 증가. 이 중 유럽만 20%/29% (YoY) 증가하고, 미국과 중국은 각각 8%/26%, 11%/14% (YoY) 감소. 유럽은 배출가스 규제와 세액공제 강화, 그리고 보급형 전기차의 확대 등으로 증가. 미국은 세액공제 종료와 고금리 영향, 중국은 정부의 할인정책 규제와 구매세 인상 등으로 감소. 하반기 기저가 낮아지는 구간에 진입하기 때문에 미국/중국의 감소율은 축소되겠지만, 본격적인 증가세로 전환하기에는 정책 효과가 필요 - 중국 전기차들의 수출 증가도 주목. 중국 자동차 수출은 6월 및 누적 88만대/425만대로 82%/71% (YoY) 증가. 그 중 전기차 수출은 6월 및 누적 50만대/223만대로 153%/124% (YoY) 증가. 중국의 공격적인 전기차 수출은 글로벌 시장, 특히 유럽 내 경쟁심화 요인으로 작용 - 현대차/기아의 합산 전기차 판매는 6월 및 누적 43%/32% (YoY) 증가하면서 시장 상회. 기아의 전기차 신차 효과가 발현된 영향. 하반기 현대차의 전기차 신차도 추가 기여할 전망. 다만, 유럽/신흥국에서 중국 전기차와의 경쟁구도를 감안할 때 원가 경쟁력 확보의 중요도가 높아지는 시기. 전기차 모멘텀의 추가 견인력은 상대 경쟁력의 확인이 가시화되는 시점에서 좀 더 강화될 것
-----	---

하나증권 리서치센터

친환경차 주요 지표 (2026년 6월)

(단위: 대, %)

구분	지역	6월	YoY	전체 시장	YoY	비중
전기차	글로벌	2,111,466	11	8,524,000	7	24.8
	미국	118,520	(8)	1,367,435	9	8.7
	중국	1,015,797	(11)	1,618,000	(23)	62.8
	유럽	539,238	20	1,407,332	13	38.3
	한국	19,578	75	171,621	17	11.4
수소차	미국	23	(8)	1,367,435	9	0.0
HEV	글로벌	1,074,420	17	8,524,000	7	12.6
	미국	233,516	42	1,367,435	9	17.1
	유럽	422,550	13	1,407,332	13	30.0
	일본	180,986	8	360,452	10	50.2
	한국	43,895	10	171,621	17	25.6
현대차/기아	친환경차	189,610	42	627,392	5	30.2
	전기차	70,596	43	627,392	5	11.3
	BEV	64,870	58	627,392	5	10.3
	PHEV	5,301	(37)	627,392	5	0.8
	FCEV	425	-	627,392	5	0.1
	HEV	119,014	42	627,392	5	19.0

주: 소매판매 기준

자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

친환경차 주요 지표 (2026년 6월 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체 시장	YoY	비중
전기차	글로벌	9,906,466	8	46,820,000	2	21.2
	미국	577,193	(26)	8,206,369	1	7.0
	중국	4,755,624	(14)	11,032,000	(20)	43.1
	유럽	2,528,132	29	7,234,042	6	34.9
	한국	117,318	96	870,126	3	13.5
수소차	미국	168	28	8,206,369	1	0.0
HEV	글로벌	5,969,808	9	46,820,000	2	12.8
	미국	1,308,470	21	8,206,369	1	15.9
	유럽	2,363,587	11	7,234,042	6	32.7
	일본	998,131	(5)	1,996,114	0	50.0
	한국	227,448	2	870,126	3	26.1
현대차/기아	친환경차	1,012,521	32	3,566,722	1	28.4
	전기차	374,000	32	3,566,722	1	10.5
	BEV	338,709	46	3,566,722	1	9.5
	PHEV	32,499	(36)	3,566,722	1	0.9
	FCEV	2,792	313	3,566,722	1	0.1
	HEV	638,521	31	3,566,722	1	17.9

주: 소매판매 기준

자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	6월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	135.6	30.4			608.5	19.9	
1	CATL	53.8	33.1	39.6	1	242.7	24.7	39.9
2	BYD	19.9	4.8	14.7	2	87.7	1.8	14.4
3	LGES	11.8	14.4	8.7	3	52.6	8.4	8.6
4	CALB	6.9	41.0	5.1	4	31.2	39.0	5.1
5	Panasonic	5.5	34.7	4.1	5	22.7	10.2	3.7

자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

목차

1. 전기차 시장	4
1) 글로벌 시장	4
2) 미국 시장	6
3) 중국 시장	12
4) 유럽 시장	18
5) 한국 시장	24
2. 수소차 시장	26
1) 미국 시장	26
2) 한국 시장	28
3. HEV 시장	29
1) 글로벌 시장	29
2) 업체별 HEV 판매현황	31
4. 현대차/기아 친환경차 현황	33
5. 주요 이슈와 관련 업체 주가 추이	43
최근 한 달 간의 주요 기사	43
6. 2차전지 시장 동향 및 전망	44
1) 배터리 출하량	44
2) 지역별 양극재 수출	46
3) 배터리 원재료 가격 추이	50
7. 주요 업체 주가 추이	57
1) 친환경차 관련 주요 업체 주가 및 Valuation Table	57
2) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	60

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

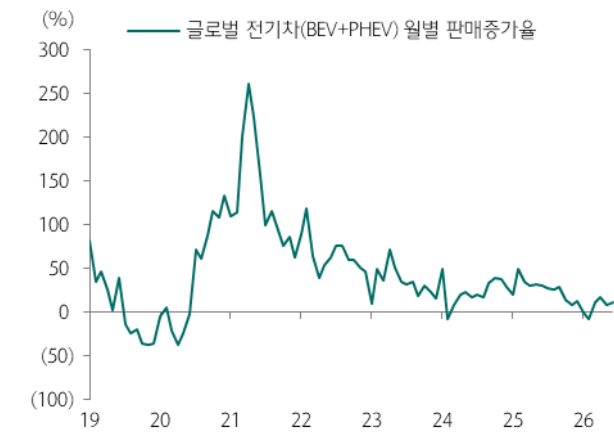
2026년 6월 글로벌 전기차 판매는 11% (YoY) 증가한 2,111,466대를 기록했다(비중 24.8%). BEV/PHEV 판매가 +22%/-12% 변동한 1,547,450대/564,016대였다(비중 18.2%/6.6%).

도표 1. 글로벌 시장 전기차 판매 (단위: 천대, %)

		판매대수				YoY				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2024년	1월	627	386	1,013	6,718	35	86	50	11	9.3	5.7	15.0
	2월	497	284	781	6,224	(17)	16	(7)	(3)	8.0	4.5	12.5
	3월	809	438	1,247	8,198	(5)	44	8	1	9.8	5.3	15.2
	4월	723	422	1,145	7,123	6	55	20	6	10.1	5.9	16.0
	5월	852	464	1,316	7,421	13	50	24	1	11.4	6.2	17.7
	6월	924	534	1,459	7,881	5	47	17	0	11.7	6.8	18.5
	7월	811	521	1,332	7,228	7	49	20	(1)	11.1	7.4	18.5
	8월	895	513	1,408	6,982	3	53	17	(5)	12.8	7.7	20.5
	9월	1,083	620	1,703	7,869	23	54	33	(1)	13.8	7.9	21.
	10월	1,068	699	1,767	8,216	25	69	39	7	13.0	8.5	21.5
	11월	1,188	720	1,908	8,456	24	68	37	7	14.0	8.5	22.6
	12월	1,313	679	1,992	8,555	23	40	28	4	15.3	7.9	23.3
2025년	1월	773	442	1,214	7,109	23	16	20	14	10.9	6.2	17.1
	2월	785	378	1,163	6,815	58	34	49	9	11.5	5.5	17.1
	3월	1,140	539	1,678	8,696	41	24	35	5	13.1	6.2	19.3
	4월	973	511	1,483	7,608	35	21	30	7	12.8	6.7	19.5
	5월	1,065	590	1,654	7,834	25	27	26	5	13.6	7.5	21.1
	6월	1,186	636	1,821	7,962	28	19	25	2	14.9	8.0	22.9
	7월	1,070	556	1,626	7,787	34	5	22	7	13.7	7.1	20.9
	8월	1,158	573	1,731	7,643	29	6	20	7	15.1	7.5	22.6
	9월	1,433	671	2,104	8,524	32	8	23	9	16.8	7.9	24.6
	10월	1,283	649	1,932	8,591	20	(7)	9	0	15.0	7.6	22.6
	11월	1,315	664	1,978	8,542	10	(8)	3	1	15.2	7.7	22.9
	12월	1,379	744	2,123	8,731	6	6	6	1	16.8	8.6	24.4
2026년	1월	818	401	1,220	7,039	6	(9)	0	(1)	11.6	5.7	17.3
	2월	735	343	1,078	6,531	(7)	(9)	(7)	(4)	11.2	5.3	16.5
	3월	1,353	517	1,871	8,893	19	(4)	11	2	15.2	5.8	21.0
	4월	1,271	461	1,732	7,798	32	(10)	18	2	16.5	5.9	22.4
	5월	1,342	511	1,853	7,980	20	(13)	9	3	17.0	6.4	23.4
	6월	1,547	564	2,111	8,524	22	(12)	11	7	18.2	6.6	24.8
분기별												
2024년	Q1	1,931	1,100	3,031	21,140	1	47	14	3	9.1	5.2	14.3
	Q2	2,494	1,417	3,911	22,425	29	29	29	2	11.1	6.3	17.4
	Q3	2,785	1,690	4,475	22,017	12	19	14	(3)	12.7	7.7	20.3
	Q4	3,559	2,117	5,676	25,374	28	25	27	7	14.0	8.3	22.4
2025년	Q1	2,697	1,358	4,056	22,620	(24)	(36)	(29)	7	11.9	6.0	17.9
	Q2	3,377	1,740	5,117	23,404	25	28	26	4	14.4	7.4	21.9
	Q3	3,930	1,807	5,737	23,954	16	4	12	9	16.4	7.5	23.9
	Q4	4,306	2,068	6,374	25,893	10	14	11	2	16.6	8.0	24.6
2026년	Q1	2,907	1,262	4,168	22,463	(33)	(39)	(35)	(1)	12.9	5.6	18.6
	Q2	4,201	1,541	5,742	24,357	45	22	38	4	17.2	6.3	23.6
연간												
2022년		7,585	2,807	10,392	79,317	68	48	62	(2)	9.6	3.5	13.1
2023년		9,604	4,128	13,732	88,875	27	47	32	12	10.8	4.6	15.5
2024년		10,769	6,324	17,093	90,956	12	53	24	2	11.8	7.0	18.8
2025년		14,311	6,973	21,284	95,871	33	10	25	5	14.9	7.3	22.2

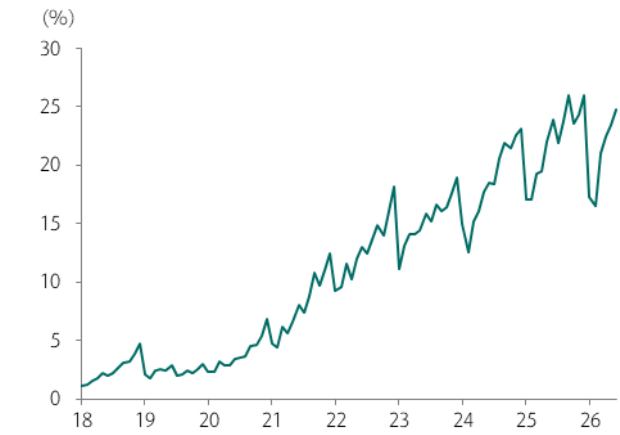
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



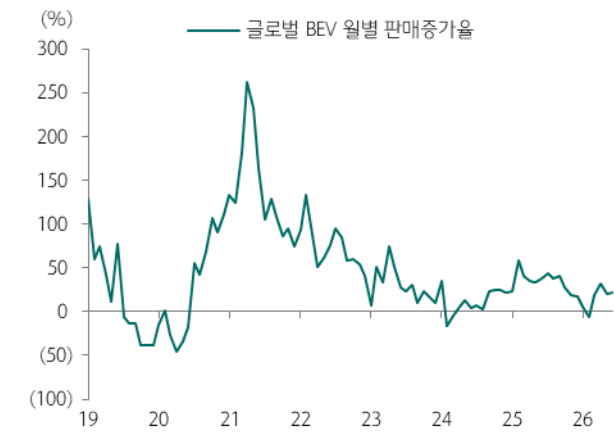
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



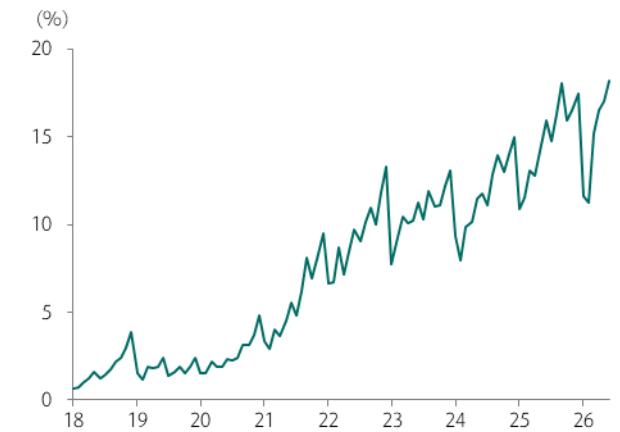
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



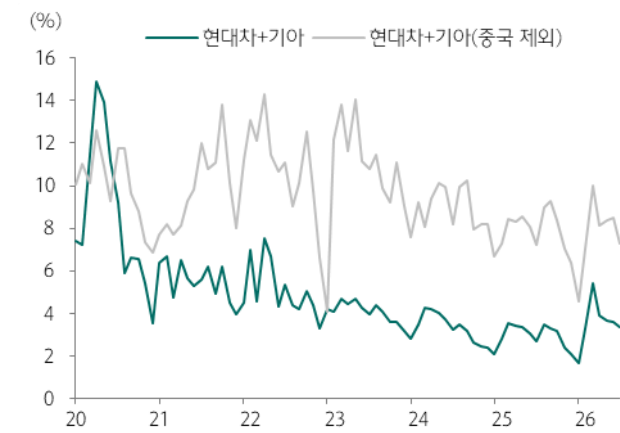
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 6. 주요 지역의 전기차 비중 추이



자료: SNE Research, WardsAuto, CPCA, ACEA, KAMA, 하나증권

도표 7. 현대차/기아의 전기차 점유율 추이



자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

2) 미국 시장

2026년 6월 미국 전기차 판매는 8% (YoY) 감소한 118,520대를 기록했다(비중 8.7%). BEV/PHEV 판매가 -0%/-34% 감소한 100,720대/17,800대였다(비중 7.4%/1.3%). 테슬라의 모델Y/Toyota의 RAV Prime PHV가 각각 47,040대/4,554대 판매되며 전기차 판매량 1위를 차지했다.

도표 8. 미국 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2024년	1월	79	25	103	1,070	(9)	52	0	3	7.3	2.3	9.6
	2월	85	28	113	1,248	(8)	55	2	10	6.8	2.2	9.1
	3월	90	29	120	1,445	3	27	8	6	6.2	2.0	8.3
	4월	98	26	124	1,317	9	10	9	(3)	7.5	2.0	9.4
	5월	118	25	143	1,431	21	(2)	16	5	8.3	1.7	10.0
	6월	114	22	136	1,312	8	(16)	3	(4)	8.7	1.7	10.3
	7월	101	22	123	1,273	1	(17)	(3)	(2)	7.9	1.7	9.6
	8월	120	23	142	1,419	13	(7)	9	7	8.4	1.6	10.0
	9월	101	22	123	1,172	(3)	(23)	(7)	(12)	8.6	1.9	10.5
	10월	110	26	136	1,332	5	38	10	11	8.2	2.0	10.2
	11월	116	28	144	1,373	11	37	15	13	8.5	2.0	10.5
	12월	132	31	163	1,494	11	4	9	2	8.8	2.1	10.9
2025년	1월	87	24	111	1,106	11	(3)	8	3	7.9	2.1	10.0
	2월	90	24	114	1,215	6	(14)	1	(3)	7.4	2.0	9.4
	3월	114	37	151	1,585	27	26	26	10	7.2	2.3	9.5
	4월	101	31	133	1,463	3	21	7	11	6.9	2.1	9.1
	5월	109	31	140	1,463	(7)	23	(2)	2	7.5	2.1	9.6
	6월	101	27	128	1,253	(11)	24	(5)	(5)	8.1	2.2	10.2
	7월	123	30	153	1,381	22	38	24	8	8.9	2.2	11.1
	8월	152	34	185	1,455	27	47	30	3	10.4	2.3	12.7
	9월	169	32	201	1,242	68	46	64	6	13.6	2.5	16.2
	10월	61	20	81	1,269	(45)	(23)	(41)	(5)	4.8	1.6	6.4
	11월	56	19	76	1,283	(52)	(30)	(47)	(7)	4.4	1.5	5.9
	12월	79	20	99	1,459	(40)	(37)	(39)	(2)	5.4	1.4	6.8
2026년	1월	59	12	71	1,104	(34)	(48)	(37)	(0)	5.2	1.1	6.3
	2월	71	13	84	1,221	(24)	(47)	(29)	0	5.6	1.0	6.7
	3월	83	14	97	1,585	(28)	(62)	(37)	0	5.2	0.9	6.0
	4월	75	11	86	1,462	(11)	(64)	(24)	(0)	6.2	0.8	6.9
	5월	82	12	94	1,467	(10)	(61)	(21)	0	6.7	0.8	7.5
	6월	101	18	119	1,367	(0)	(34)	(8)	9	7.4	1.3	8.7
분기별												
2023년	Q1	267	57	324	3,549	1	47	14	8	7.5	1.6	9.1
	Q2	293	75	368	4,092	10	31	13	18	7.1	1.8	9.0
	Q3	310	79	389	3,956	6	5	6	18	7.8	2.0	9.8
	Q4	328	70	398	3,876	6	(12)	2	8	8.5	1.8	10.3
2024년	Q1	254	82	336	3,762	1	47	14	6	6.8	2.2	8.9
	Q2	330	72	403	4,061	30	(11)	20	(1)	8.1	1.8	9.9
	Q3	321	66	388	3,864	(3)	(8)	(4)	(2)	8.3	1.7	10.0
	Q4	358	86	443	4,199	11	29	14	8	8.5	2.0	10.6
2025년	Q1	292	85	376	3,907	(18)	(1)	(15)	4	7.5	2.2	9.6
	Q2	312	89	401	4,179	7	5	7	3	7.5	2.1	9.6
	Q3	444	95	539	4,077	42	7	34	6	10.9	2.3	13.2
	Q4	196	59	255	4,011	(56)	(38)	(53)	(4)	4.9	1.5	6.4
2026년	Q1	208	39	247	3,910	6	(34)	(3)	0	5.3	1.0	6.3
	Q2	289	41	330	4,296	39	5	34	3	6.7	1.0	7.7
연간												
2022년		807	192	999	13,689	68	48	62	5	5.9	1.4	7.3
2023년		1,198	281	1,479	15,473	48	46	48	13	7.7	1.8	9.6
2024년		1,263	306	1,569	15,886	5	9	6	3	8.0	1.9	9.9
2025년		1,243	328	1,572	16,174	(2)	7	0	2	7.7	2.0	9.7

자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 9. 2024년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	26,504	28,424	26,956	26,623	31,604	30,816	29,938	34,972	29,987	34,954	31,211	36,110	368,099
Model 3	12,454	10,287	8,595	12,832	21,920	22,333	12,163	12,173	12,163	13,451	11,402	12,383	162,156
Model X	2,041	2,240	2,153	2,091	1,786	2,067	1,210	1,248	596	1,156	1,165	1,485	19,238
IONIQ 5	1,465	1,996	3,361	3,702	4,449	3,755	3,416	4,838	3,336	4,498	4,989	4,595	44,400
EV6	1,213	1,309	1,537	2,051	2,660	2,171	1,547	1,888	1,612	1,735	1,881	2,116	21,720
Mustang Mach-E	1,295	2,930	5,364	4,893	4,255	3,497	4,598	5,348	3,452	3,315	5,933	6,865	51,745
Bolt EUV	2,627	1,388	868	423	195	134	44	25	33	9	9	12	5,767
기타	31,054	36,557	41,347	45,604	51,279	48,974	51,265	59,033	49,777	52,933	59,902	68,069	595,794
TOTAL	78,653	85,131	90,181	98,219	118,148	113,747	104,181	119,525	100,956	112,051	116,492	131,635	1,268,919
시장점유율													
TESLA	54	51	45	46	50	53	47	45	48	50	42	43	48
KIA	4	5	4	5	6	5	4	4	4	4	4	3%	2
HYUNDAI	4	5	7	6	6	5	5	5	4	5	6	5	8
FORD	6	7	10	8	8	6	8	7	6	6	9	10	8
NISSAN	2	2	2	2	2	2	3	3	3	2	2	2	2
VOLKSWAGEN	2	3	2	2	2	2	1	1	1	0	0	1	1
기타	28	27	28	31	26	27	31	33	33	33	36	36	31

자료: SNE Research, 하나증권

도표 10. 2025년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	17,004	19,826	21,133	26,394	29,959	29,073	26,823	36,673	51,786	15,338	13,900	26,614	314,523
Model 3	13,994	13,078	20,455	15,755	15,600	17,052	13,507	16,629	23,905	11,652	9,900	10,318	181,845
ID.4	3,734	1,555	2,374	696	698	598	4,189	4,457	3,824	79	79	90	22,373
Prologue	3,744	2,933	2,884	1,847	2,110	2,799	6,318	9,347	4,571	806	903	932	39,194
Mustang Mach-E	3,529	3,312	4,766	2,927	4,724	2,527	5,308	7,226	7,643	2,906	3,014	3,738	51,620
CYBERTRUCK	1,873	1,876	2,255	1,828	1,828	911	1,933	2,568	2,547	1,410	1,240	1,490	21,759
Equinox	2,439	3,033	4,857	6,086	6,108	5,226	8,537	8,573	7,975	2,477	1,010	1,624	57,945
기타	41,076	44,550	55,481	45,954	48,219	42,876	56,089	66,033	67,195	25,870	26,441	31,712	551,496
TOTAL	87,393	90,163	114,205	101,487	109,246	101,062	122,704	151,506	169,446	60,538	56,487	76,518	1,240,755
시장점유율													
TESLA	39	40	40	45	45	48	36	39	48	50	47	53	43
GM	8	9	11	13	12	12	13	12	12	14	8	9	11
NISSAN	2	2	2	3	3	2	1	1	1	0	0	0	2
HYUNDAI	4	5	6	5	6	5	7	7	7	4	5	4	6
KIA	3	3	2	1	1	2	3	4	4	2	3	3	3
FORD	6	8	8	5	6	5	7	7	7	8	8	7	7
VOLKSWAGEN	5	2	3	1	1	1	4	4	3	1	1	1	2
기타	31	30	28	27	26	25	29	27	20	21	29	23	26

자료: SNE Research, 하나증권

도표 11. 2026년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	19,352	22,583	23,651	31,841	33,808	47,040							178,275
Model 3	7,928	8,813	9,689	13,794	15,074	17,533							72,831
IONIQ 5	2,126	3,239	4,425	3,603	5,002	2,335							20,730
bZ4X	2,769	3,241	4,019	3,001	2,830	2,247							18,107
Mustang Mach-E	1,040	1,502	2,058	2,670	2,647	1,715							11,632
Equinox	1,330	3,677	4,582	3,704	1,909	1,047							16,249
Prologue	1,330	3,677	4,582	3,704	1,909	1,047							16,249
기타	21,588	22,097	28,687	27,874	35,216	27,756	-	-	-	-	-	-	163,218
TOTAL	57,463	68,829	81,693	90,191	98,395	100,720							497,291
시장점유율													
TESLA	54	52	47	55	53	65							55
GM	8	11	12	10	10	8							10
TOYOTA	5	5	5	4	4	4							4
HYUNDAI	5	6	7	5	7	3							6
KIA	2	2	3	3	3	2							3
기타	25	24	26	22	23	17							23

자료: SNE Research, 하나증권

도표 12. 2024년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
RAV4 Prime PHV	5,470	6,239	7,381	6,000	5,282	3,842	3,496	3,500	3,870	3,545	2,795	4,134	55,554
Wrangler PHEV	3,886	4,663	4,111	3,500	1,151	1,809	1,636	538	845	1,743	1,651	2,057	27,590
XC60 T8 Plug in	1,864	3,354	2,102	2,800	2,853	2,205	1,288	850	871	898	668	670	20,423
Prius PHV	2,000	2,200	2,826	2,500	2,500	2,883	2,500	2,800	2,081	2,800	3,000	2,147	30,237
XC90 T8 Plug in	1,100	1,000	0	0	0	7	0	0	1,423	1,500	1,600	1,495	8,125
Pacifica	806	1,204	1,506	1,396	1,757	1,423	1,576	1,429	1,316	1,494	2,294	2,098	18,299
X5 xDrive45e	298	404	556	500	600	350	296	141	219	2,077	2,081	2,794	10,316
기타	9,078	8,913	10,859	9,144	10,639	9,357	10,976	13,681	11,100	12,387	13,755	15,906	135,795
TOTAL	24,502	27,977	29,341	25,840	24,782	21,876	21,768	22,939	21,725	26,444	27,844	31,301	306,339
시장점유율													
TOYOTA	13	11	10	10	10	13	11	12	16	16	17	12	13
VOLVO	7	8	11	12	15	13	15	15	13	11	15	13	12
JEEP	38	39	39	37	26	26	24	18	22	20	16	20	27
BMW	3	3	4	4	4	3	3	2	3	9	9	11	5
HYUNDAI	4	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2
KIA	3	3	4	5	6	6	7	10	8	7	7	7	6
기타	32	34	30	32	37	36	37	41	37	34	34	36	35

자료: SNE Research, 하나증권

도표 13. 2025년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Wrangler PHEV	2,900	3,200	3,770	4,500	4,500	3,971	4,000	4,400	4,600	3,000	2,200	2,000	41,041
RAV4 Prime PHV	2,394	1,330	2,631	3,300	3,300	633	700	800	1,952	1,600	1,500	1,271	20,140
CX-90	1,603	1,430	1,511	1,620	1,213	1,037	1,866	1,904	870	215	457	633	13,726
GLC PHEV	1,295	1,468	1,614	1,264	1,614	2,227	2,359	2,505	2,044	647	635	566	17,672
X5	1,207	1,559	2,190	1,296	1,543	1,750	1,792	1,894	1,471	1,681	2,071	2,588	18,454
Prius	1,229	1,000	1,531	1,500	1,550	1,263	1,400	1,700	1,702	1,000	1,300	1,053	15,175
GLE PHEV	1,164	1,270	1,397	1,094	1,556	1,265	1,340	1,424	1,918	155	152	94	12,735
기타	11,902	12,764	22,227	16,769	15,321	14,980	16,483	19,108	17,060	11,704	10,751	11,263	169,069
TOTAL	23,694	24,021	36,871	31,343	30,597	27,126	29,940	33,735	31,617	20,002	19,066	19,468	308,012
시장점유율													
TOYOTA	15	10	11	15	16	7	7	7	12	13	15	12	11
Honda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VOLVO	7	8	7	4	7	9	6	7	5	5	5	7	6
JEEP	16	17	23	29	26	30	29	27	30	35	28	26	26
BMW	7	8	8	6	7	8	8	7	7	13	16	19	9
HYUNDAI	2	2	2	2	1	2	1	1	1	1	0	1	1
KIA	6	6	6	6	6	6	7	8	6	4	4	5	6
기타	47	49	44	38	37	38	43	42	39	30	31	31	40

자료: SNE Research, 하나증권

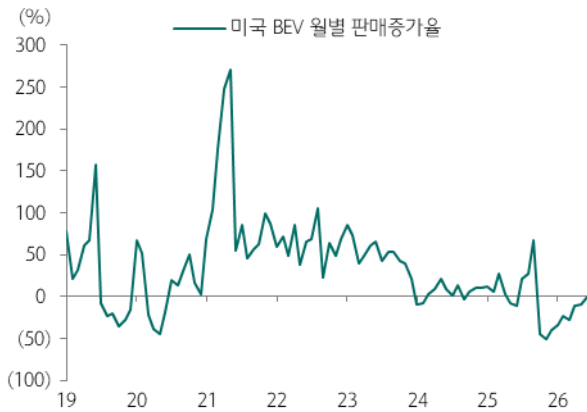
도표 14. 2026년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
RAV4 Prime PHV	700	539	156	300	600	4,554							6,849
Prius	800	803	1,211	950	1,150	2,204							7,118
XC90 T8 Plug in	400	200	400	250	300	1,650							3,200
X5	1,212	1,600	1,972	1,774	1,966	1,571							10,095
XC60 T8 Plug in	500	250	400	200	250	1,224							2,824
NX PHEV	820	1,208	1,201	938	899	747							5,813
RX 400 / 450 h	533	652	860	658	786	678							4,167
기타	7,239	7,392	7,932	6,087	6,014	5,172	-	-	-	-	-	-	39,836
TOTAL	12,204	12,644	14,132	11,157	11,965	17,800							79,902
시장점유율													
Toyota	12	11	10	11	15	38							17
Mercedes	7	8	8	9	9	4							7
Lexus	12	15	15	16	16	9							13
Volvo	7	4	6	4	5	16							8
JEEP	20	17	9	4	1	0							8
BMW	15	17	21	24	24	14							19
HYUNDAI	1	1	1	2	2	1							2
KIA	6	6	7	7	7	3							6
기타	20	22	23	24	22	14							20

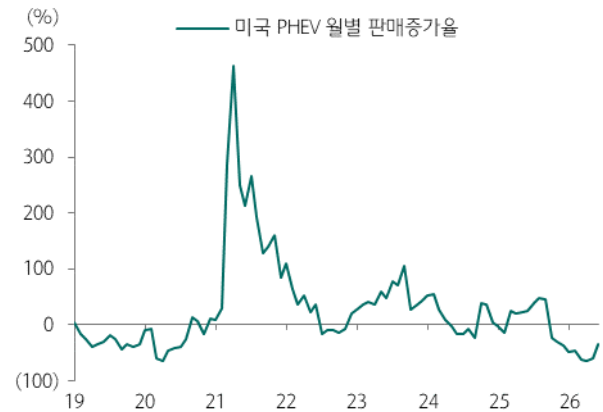
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



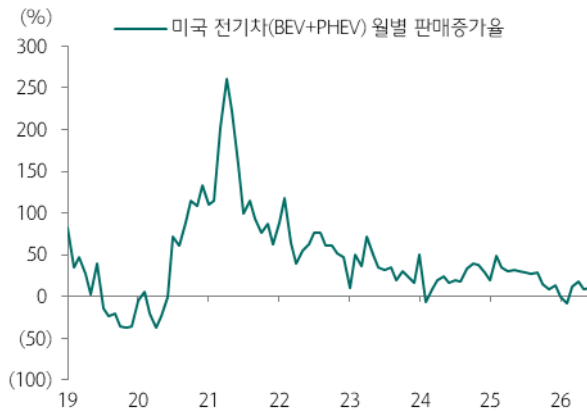
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



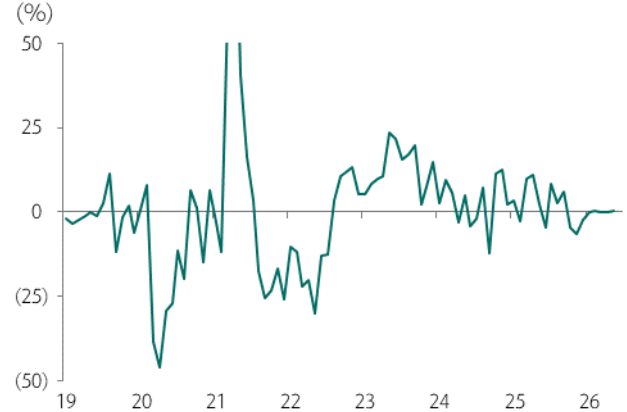
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



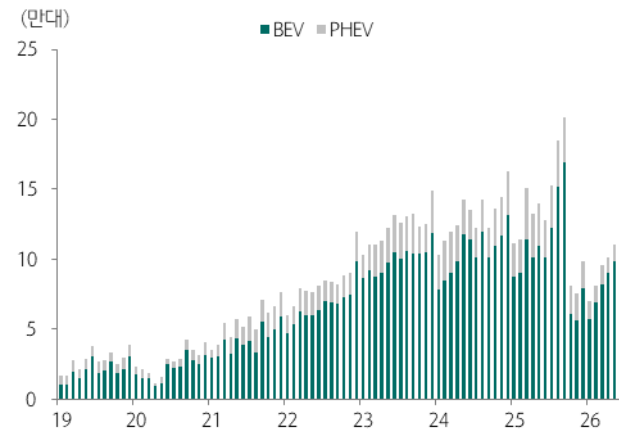
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



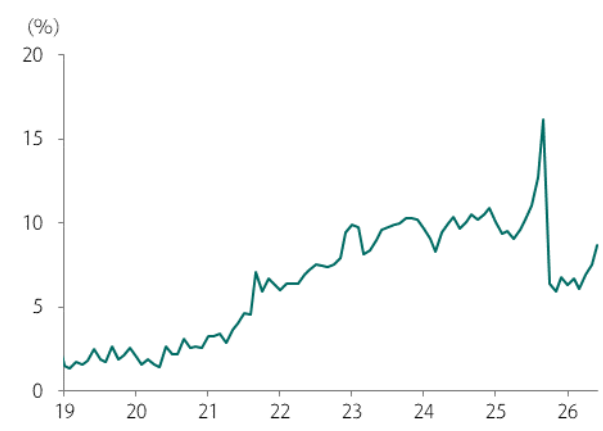
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



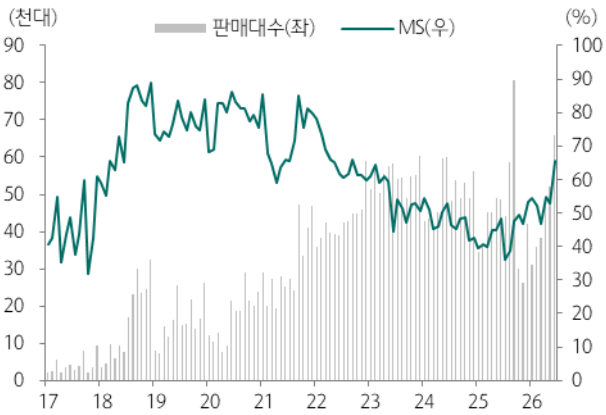
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매 비중 추이



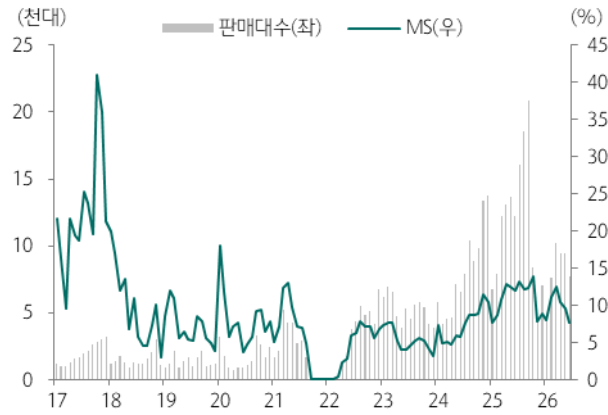
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



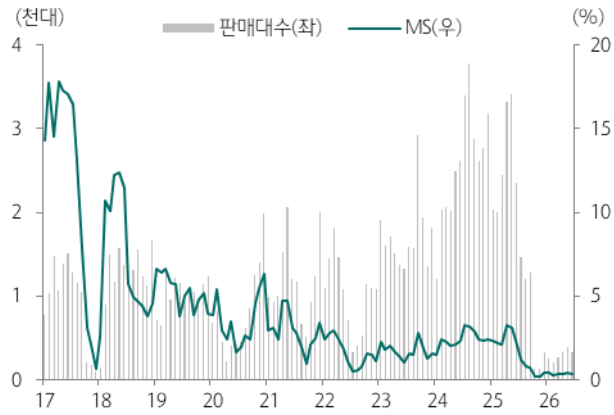
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



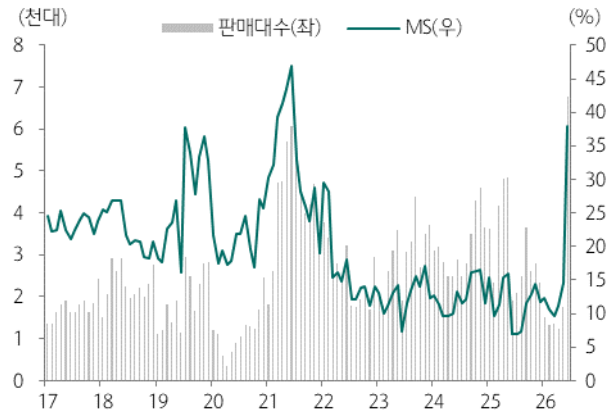
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



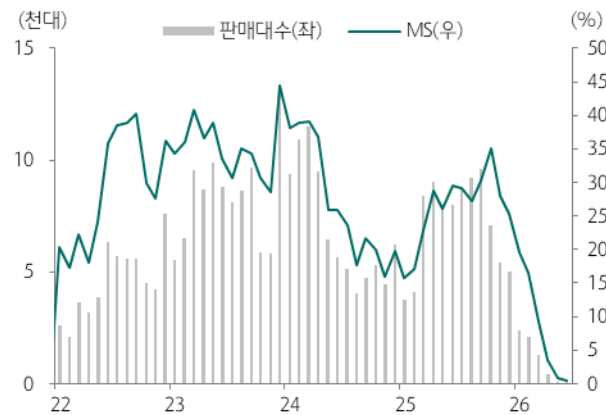
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



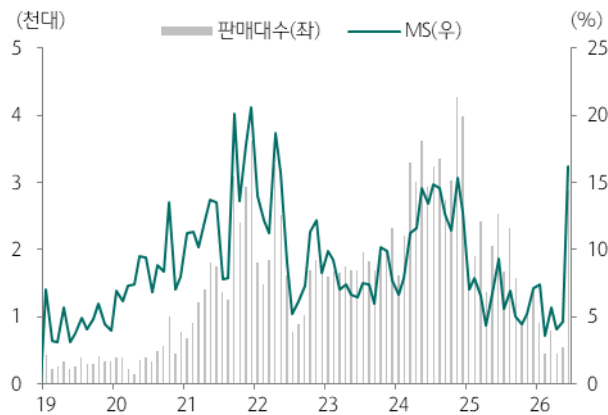
자료: SNE Research, 하나증권

도표 25. JEEP의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 26. Volvo의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 27. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나증권

도표 28. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)



자료: Tesla, 하나증권

도표 29. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (현대차 IONIQ5)



자료: 현대차, 하나증권

도표 30. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Toyota RAV4 Prime PHV)



자료: Toyota, 하나증권

도표 31. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Toyota Prius)



자료: Toyota, 하나증권

도표 32. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Volvo XC90 T8 Plug in)



자료: Volvo, 하나증권

3) 중국 시장

2026년 6월 중국 전기차 판매는 11% (YoY) 감소한 1,015,797대를 기록했다(비중 62.8%). BEV/PHEV 판매가 각각 +0%/-28% (YoY) 변동한 691,903대/323,894대였다(비중 42.8%/20.0%). 테슬라의 모델Y/Geely의 Star Wish가 41,034대/33,359대 판매되면 1위/2위를 차지했다.

도표 33. 중국 시장 전기차 판매 (단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2024년	1월	350	263	613	2,048	43	125	69	57	17.1	12.9	29.9
	2월	207	165	372	1,114	(37)	41	(16)	(21)	18.6	14.8	33.4
	3월	413	287	700	1,718	(9)	93	16	7	24.0	16.7	40.7
	4월	391	303	694	1,551	(4)	85	21	(6)	25.2	19.6	44.7
	5월	485	346	830	1,721	18	106	43	(2)	28.2	20.1	48.3
	6월	490	402	892	1,777	3	79	28	(7)	27.6	22.6	50.2
	7월	461	414	875	1,732	8	77	32	(3)	26.6	23.9	50.5
	8월	553	440	993	1,924	13	82	36	(1)	28.8	22.8	51.6
	9월	661	491	1,152	2,126	34	85	52	4	31.1	23.1	54.2
	10월	678	569	1,248	2,286	35	96	57	11	29.7	24.9	54.6
	11월	766	585	1,351	2,452	34	95	55	17	31.2	23.9	55.1
	12월	831	544	1,375	2,663	31	57	40	12	31.2	20.4	51.6
2025년	1월	426	318	744	1,809	22	21	21	(12)	23.6	17.6	41.1
	2월	428	254	683	1,403	107	54	84	26	30.5	18.1	48.7
	3월	648	347	994	1,963	57	21	42	14	33.0	17.7	50.7
	4월	567	346	913	1,781	45	14	32	15	31.9	19.4	51.3
	5월	623	415	1,037	1,966	29	20	25	14	31.7	21.1	52.8
	6월	690	450	1,140	2,110	41	12	28	19	32.7	21.3	54.0
	7월	616	380	996	1,869	34	(8)	14	8	32.9	20.3	53.3
	8월	696	424	1,121	2,041	26	(3)	13	6	34.1	20.8	54.9
	9월	839	470	1,308	2,269	27	(4)	14	7	37.0	20.7	57.7
	10월	813	472	1,285	2,276	20	(17)	3	(0)	35.7	20.7	56.5
	11월	833	494	1,326	2,244	9	(16)	(2)	(8)	37.1	22.0	59.1
	12월	789	555	1,345	2,276	(5)	2	(2)	(15)	34.7	24.4	59.1
2026년	1월	348	249	597	1,559	(18)	(22)	(20)	(14)	22.3	16.0	38.3
	2월	280	188	468	1,043	(35)	(26)	(32)	(26)	26.8	18.0	44.8
	3월	577	281	857	1,669	(11)	(19)	(14)	(15)	34.6	16.8	51.4
	4월	587	271	858	1,400	3	(21)	(6)	(21)	41.9	19.4	61.3
	5월	645	315	960	1,528	4	(24)	(7)	(22)	42.2	20.6	62.8
	6월	692	324	1,016	1,618	0	(28)	(11)	(23)	42.8	20.0	62.8
분기별												
2023년	Q1	1,026	383	1,408	4,298	6	85	23	-6	23.7	8.8	32.5
	Q2	1,293	558	1,851	5,316	33	112	51	22	24.3	10.5	34.8
	Q3	1,411	742	2,153	5,763	17	68	30	3	24.5	12.9	37.4
	Q4	1,711	937	2,649	6,530	28	79	43	14	26.2	14.4	40.6
2024년	Q1	992	716	1,709	4,877	(3)	87	21	13	20.3	14.7	35.0
	Q2	1,365	1,051	2,416	5,025	6	89	31	(5)	27.0	20.8	47.9
	Q3	1,676	1,345	3,020	5,734	19	81	40	(1)	29.0	23.3	52.2
	Q4	2,275	1,699	3,974	7,319	33	81	50	12	30.7	23.0	53.7
2025년	Q1	1,502	919	2,421	5,175	55	28	44	6	29.0	17.8	46.8
	Q2	1,880	1,210	3,090	5,857	38	15	28	16	32.1	20.7	52.8
	Q3	2,151	1,274	3,425	6,179	28	(5)	13	7	34.8	20.6	55.4
	Q4	2,435	1,521	3,956	6,796	7	(10)	(0)	(8)	35.8	22.4	58.2
2026년	Q1	1,205	717	1,922	4,271	(20)	(22)	(21)	(17)	28.2	16.8	45.0
	Q2	1,924	910	2,834	4,546	2	(25)	(8)	(22)	42.3	20.0	62.3
연간												
2022년		4,246	1,417	5,662	11,325	68	48	62	-	37.5	12.5	50.0
2023년		5,441	2,619	8,060	21,933	28	85	42	94	24.8	11.9	36.7
2024년		6,284	4,811	11,095	23,112	16	84	38	5	27.2	20.8	48.0
2025년		7,968	4,924	12,892	24,007	27	2	16	4	33.2	20.5	53.7

자료: SNE Research, 하나증권

도표 34. 중국 전기차 차종 별 판매

(단위: 천대, %)

		세단	SUV	MPV	NEV	전기차 침투율
2025년	1월	345	369	30	744	41.2
	2월	365	295	24	683	48.7
	3월	500	455	36	991	50.5
	4월	449	427	36	911	51.2
	5월	487	498	43	1,027	52.2
	6월	526	540	45	1,112	52.7
	7월	476	467	43	987	52.8
	8월	530	543	42	1,115	54.6
	9월	610	642	46	1,299	57.2
	10월	602	638	41	1,282	56.3
	11월	594	681	46	1,321	58.9
	12월	552	725	60	1,337	58.7
2026년	1월	202	364	30	596	38.2
	2월	171	270	23	464	44.5
	3월	335	482	35	852	51.0
	4월	343	471	35	848	60.6
	5월	388	529	33	950	62.2
	6월	384	580	43	1,007	62.2
YoY						
2025년	1월	12.9	9.2	26.4	11.5	
	2월	99.9	76.1	(37.8)	75.9	
	3월	45.8	33.1	23.6	38.8	
	4월	37.8	40.6	(25.7)	34.6	
	5월	22.3	33.3	69.5	28.9	
	6월	30.6	34.1	(11.2)	29.7	
	7월	12.0	12.6	13.4	12.3	
	8월	6.2	11.3	11.7	8.8	
	9월	11.6	20.2	11.7	15.7	
	10월	3.5	11.2	5.8	7.3	
	11월	(5.5)	13.3	20.6	4.2	
	12월	(7.1)	9.9	21.7	2.6	
2026년	1월	(41.3)	(1.5)	(1.7)	(20.0)	
	2월	(53.2)	(8.2)	(2.4)	(32.0)	
	3월	(33.0)	5.8	(3.7)	(14.1)	
	4월	(23.6)	10.3	(2.4)	(6.9)	
	5월	(20.2)	6.2	(21.9)	(7.5)	
	6월	(27.0)	7.4	(6.1)	(9.4)	
비중						
2025년	1월	46.3	49.6	4.1	100.0	
	2월	53.4	43.1	3.5	100.0	
	3월	50.4	45.9	3.6	100.0	
	4월	49.3	46.8	3.9	100.0	
	5월	47.4	48.5	4.1	100.0	
	6월	47.3	48.6	4.1	100.0	
	7월	48.3	47.4	4.4	100.0	
	8월	47.5	48.7	3.7	100.0	
	9월	47.0	49.5	3.5	100.0	
	10월	47.0	49.8	3.2	100.0	
	11월	45.0	51.5	3.5	100.0	
	12월	41.3	54.2	4.5	100.0	
2026년	1월	33.9	61.0	5.0	100.0	
	2월	36.8	58.2	5.1	100.0	
	3월	39.3	56.6	4.1	100.0	
	4월	40.4	55.5	4.1	100.0	
	5월	40.9	55.6	3.5	100.0	
	6월	38.1	57.6	4.2	100.0	
YTD						
판매	2024년	5,233	5,199	459	10,891	47.1
	2025년	6,038	6,278	491	12,808	53.4
YoY	2024년	39	41	51	41	
	2025년	15	21	7	18	
비중	2024년	48%	48%	4%	100%	
	2025년	48%	49%	4%	100%	

주: SNE와 CPCA의 Data 차이가 소폭 발생
 자료: CPCA, 하나증권

도표 35. 2024년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	29,912	22,537	47,917	26,356	39,985	41,110	36,299	45,330	48,202	36,204	44,576	61,881	480,309
Qin PLUS EV	5,281	4,171	17,441	17,530	17,559	17,772	11,526	13,775	12,771	9,405	9,424	10,389	147,044
Hongguang MINI	15,520	12,649	8,437	24,890	32,882	10,187	15,765	26,461	28,918	34,185	34,777	37,747	282,418
Seagull (海鸥)	31,350	9,183	22,535	27,822	32,527	32,999	30,407	36,764	41,146	51,298	54,805	54,915	425,751
Dolphin (海豚)	13,000	9,600	19,480	7,948	7,541	10,395	11,950	12,870	17,451	18,159	21,044	21,000	170,438
Yuan (元) EV	10,479	6,390	18,395	17,301	21,211	23,667	28,350	24,361	26,815	30,554	29,238	28,819	265,580
Aion S	3,429	3,138	12,233	10,910	14,358	11,290	12,318	10,608	11,557	8,724	7,965	15,127	121,657
기타	240,537	138,983	266,246	257,841	318,456	342,486	314,310	383,169	474,467	489,781	564,584	620,840	4,411,700
TOTAL	349,508	206,651	412,684	390,598	484,519	489,906	460,925	553,338	661,327	678,310	766,413	850,718	6,304,897
시장점유율													
BYD	23	20	28	28	26	27	27	27	26	25	24	23	25
SHANGHAI GM WULING	8	10	6	10	11	6	8	10	10	11	10	10	9
TESLA	11	15	15	8	11	12	10	11	11	6	10	10	10
CHANGAN	7	5	5	5	5	5	4	3	3	5	5	4	5
Geely	11	10	7	8	7	8	7	9	10	12	12	11	10
CHERY	3	2	3	4	4	4	3	2	2	3	4	5	3
기타	37	38	34	35	36	38	40	37	38	38	35	37	37

자료: SNE Research, 하나증권

도표 36. 2025년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Seagull (海鸥)	18,171	26,958	33,965	34,005	31,105	30,708	22,941	23,031	25,252	24,706	21,807	18,307	310,956
Star Wish (星愿)	28,146	28,588	32,481	36,119	38,715	40,891	44,274	46,057	48,080	44,239	42,038	36,147	465,775
Model Y	25,694	8,006	48,189	19,984	24,770	44,848	30,766	39,413	51,173	19,488	47,132	65,875	425,338
Hongguang MINI	24,924	22,065	39,955	32,158	32,462	26,111	27,337	37,827	51,743	61,506	56,756	29,364	442,208
SU7	22,898	23,728	29,244	28,586	28,014	46,450	24,410	19,848	19,578	14,992	12,520	11,123	281,391
Panda (熊猫) MINI	15,932	12,899	13,961	17,831	17,155	13,471	10,265	10,318	13,058	15,534	17,301	4,373	162,098
M03	15,225	15,312	16,593	14,210	10,900	14,111	15,704	15,333	14,424	16,309	14,846	12,378	175,345
기타	275,365	290,846	433,323	384,449	439,557	473,318	439,956	504,271	615,581	616,339	620,443	611,675	5,705,123
TOTAL	426,355	428,402	647,711	567,342	622,678	689,908	615,653	696,098	838,889	813,113	832,843	789,242	7,968,234
시장점유율													
BYD	15	21	21	22	21	22	20	21	20	16	16	16	19
Geely	14	13	10	12	11	9	11	10	9	9	9	7	10
ShangHai GM Wuling	11	9	11	10	10	8	9	9	10	13	11	8	10
CHANGAN	6	6	5	5	5	6	5	5	6	6	4	4	5
Tesla	8	6	11	5	6	9	7	8	9	3	9	12	8
Xpeng	7	7	5	6	5	4	5	5	4	5	4	4	5
기타	40	39	37	39	41	42	43	42	42	48	47	50	43

자료: SNE Research, 하나증권

도표 37. 2026년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	16,883	25,830	45,356	23,893	31,533	41,034							184,529
Star Wish (星愿)	29,007	27,362	30,953	34,727	38,751	33,359							194,159
A10 BEV	0	0	3,968	14,372	22,306	24,865							65,511
Ideal (理想) i6	16,883	16,007	24,198	21,024	20,878	21,453							120,443
SU7	1,133	217	7,883	26,827	24,022	20,413							80,495
Qiyuan Q05	0	0	0	15,814	15,954	18,908							50,676
Yuan (元) UP	5,310	5,499	23,035	15,749	17,092	17,956							84,641
기타	283,239	210,337	457,688	444,352	482,216	521,010							2,398,842
TOTAL	352,455	285,252	593,081	596,758	652,752	698,998							3,179,296
시장점유율													
Xiaomi	11	7	4	6	5	5							6
Geely	10	12	8	8	8	7							8
BYD	10	12	19	16	15	14							15
Nio	8	7	6	5	6	6							6
ShangHai GM Wuling	6	5	8	7	8	6							7
LeapMotor	4	5	5	9	8	9							7
기타	52	51	51	50	51	53							51

자료: SNE Research, 하나증권

도표 38. 2024년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	31,306	18,289	51,851	51,935	53,454	39,911	46,367	58,987	69,296	90,866	88,760	73,422	674,444
Qin PLUS DM-i	16,486	12,020	23,083	33,640	33,883	30,508	28,438	16,668	19,975	27,097	27,115	30,447	299,360
Tang PHEV	4,400	5,169	12,987	12,991	13,781	14,436	10,839	10,488	10,835	13,218	13,560	14,318	137,022
Wenjie (问界) M7	29,997	21,083	18,512	9,266	10,181	17,501	15,633	11,265	17,940	15,132	13,415	13,417	193,342
Ideal (理想) L7	13,343	8,459	10,768	10,666	9,540	10,726	11,403	10,307	12,731	11,841	11,067	13,167	134,018
Ideal (理想) L8	9,061	5,457	6,392	5,035	5,322	5,754	6,592	5,476	7,109	6,471	6,383	8,571	77,623
Han (汉) PHEV	8,500	5,300	14,010	12,650	12,666	12,740	10,950	10,023	15,802	20,838	21,121	24,675	169,275
기타	150,148	89,484	149,495	167,148	207,068	270,507	283,960	316,322	337,465	383,897	402,985	346,438	3,104,917
TOTAL	263,241	165,261	287,098	303,331	345,895	402,083	414,182	439,536	491,153	569,360	584,406	524,455	4,790,001
시장점유율													
BYD	31	34	51	53	49	45	47	49	50	53	50	45	48
Lixiang Automotive	12	12	9	8	10	12	12	11	11	9	8	11	10
SAIC-VW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beijing MERCEDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LYNK & CO (领克)	4	3	2	3	3	3	3	4	3	3	3	2	3
FAW-VW	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
기타	52	50	37	36	38	39	37	37	37	35	38	42	39

자료: SNE Research, 하나증권

도표 39. 2025년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	39,074	47,298	55,218	42,728	38,288	0	0	0	0	0	0	0	222,606
Galaxy(银河) Starship	20,328	10,070	11,888	11,114	10,051	7,467	8,115	8,332	8,347	6,311	12,001	5,190	119,214
Qin L DM-i	16,047	16,213	19,962	16,729	18,829	22,353	16,244	16,790	17,734	10,979	11,224	9,519	192,623
SEAL 06 DM-i	14,492	12,613	17,126	14,024	15,787	18,517	14,173	14,620	17,296	9,669	8,922	8,606	165,845
Ideal (理想) L6	13,990	13,160	17,197	16,755	18,781	16,471	14,830	11,217	12,325	9,680	9,434	12,676	166,516
Qin PLUS DM-i	14,212	13,334	13,989	15,095	18,993	28,323	21,463	26,440	30,283	27,674	28,213	38,874	276,893
Han (汉) PHEV	9,904	6,483	9,320	7,263	5,996	7,052	4,397	4,218	3,595	3,984	4,423	5,038	71,673
기타	189,874	134,996	201,870	221,822	287,940	349,825	300,991	342,814	379,968	403,864	419,303	475,440	3,708,705
TOTAL	317,921	254,167	346,570	345,530	414,665	450,008	380,213	424,431	469,548	472,161	493,520	555,343	4,924,075
시장점유율													
BYD	38	41	38	34	32	37	33	33	31	26	26	27	32
Geely	10	8	7	7	7	6	6	8	8	10	10	7	8
Changan	8	8	8	9	10	8	7	9	7	8	6	6	8
Lixiang Automotive	9	10	10	10	10	8	7	5	5	4	4	4	7
Chery	5	6	6	6	5	5	6	6	7	7	7	6	6
Jinkang	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
기타	29	27	30	34	36	36	40	38	41	45	47	50	39

자료: SNE Research, 하나증권

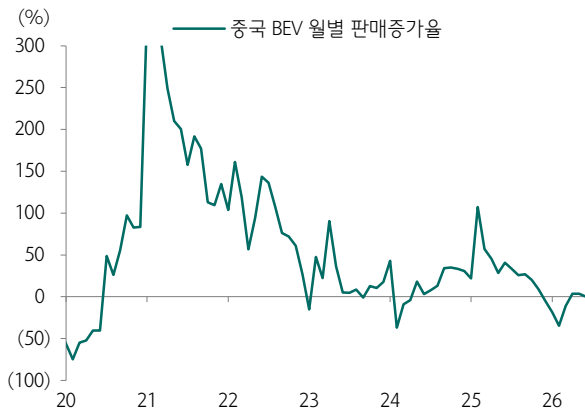
도표 40. 2026년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song Pro PHEV	7,481	9,295	14,043	12,543	15,497	17,440							76,299
Titanium (钛) 7	17,116	11,693	14,187	14,201	16,247	15,165							88,609
Sea Lion 05	79	32	22	1,648	7,519	11,269							20,569
Qin PLUS DM-i	5,308	4,802	10,031	9,872	10,716	10,880							51,609
Haval Raptor(哈弗猛龙)	2,193	2,283	2,643	5,441	5,856	7,604							26,020
Wenjie (问界) M9 EREV	4,704	2,777	2,613	2,917	1,473	7,370							21,854
Seal (海豹) 05	2,421	2,519	4,778	4,463	6,307	7,246							27,734
기타	209,650	154,230	232,370	220,368	251,066	247,474							1,315,158
TOTAL	248,952	187,631	280,687	271,453	314,681	324,448							1,627,852
시장점유율													
BYD	14	19	21	20	23	25							21
Geely	10	10	7	7	7	8							8
Fangchengbao (方程豹)	7	7	6	6	6	6							6
Seres	9	7	5	6	6	5							6
Chery	5	4	6	7	6	6							6
Changan	8	9	12	7	6	5							8
기타	46	43	44	48	47	45							46

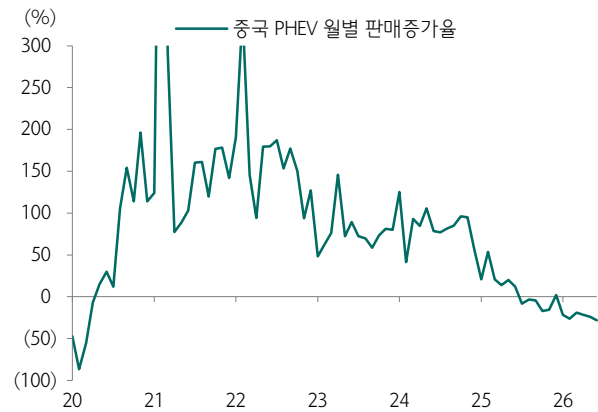
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



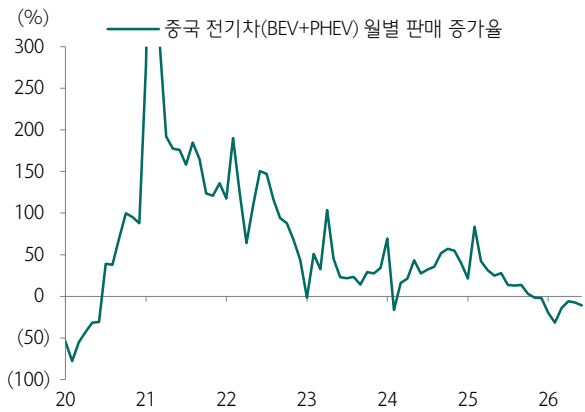
자료: SNE Research, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



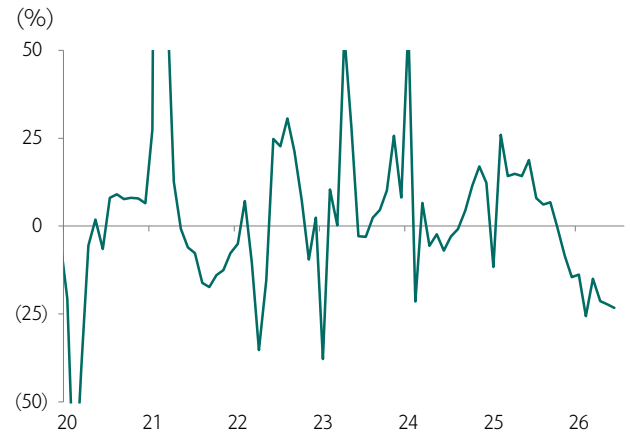
자료: SNE Research, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



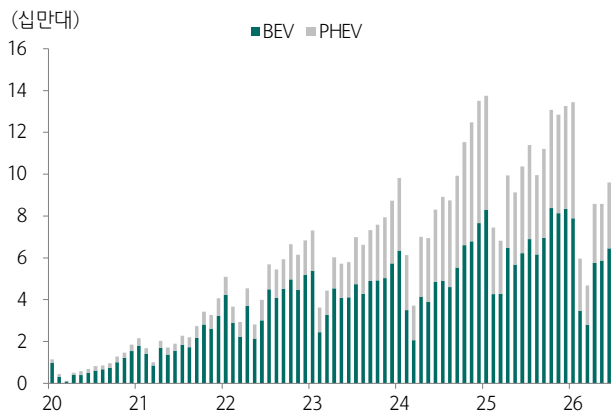
자료: SNE Research, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



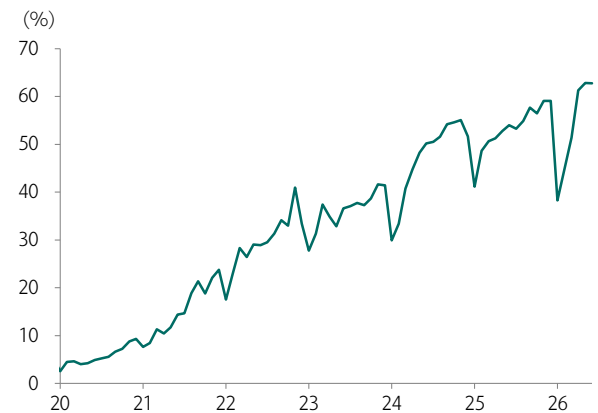
자료: SNE Research, 하나증권

도표 45. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



자료: SNE Research, 하나증권

도표 46. 중국 전기차 판매비중 추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 47. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)



자료: Tesla, 하나증권

도표 48. 중국 시장 주요 BEV 모델 (Toyota Star Wish (星愿))



자료: Toyota, 하나증권

도표 49. 중국 시장 주요 BEV 모델 (LeapMotor A10 BEV)



자료: LeapMotor, 하나증권

도표 50. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Song Pro PHEV)



자료: BYD, 하나증권

도표 51. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Titanium (钛) 7)



자료: BYD, 하나증권

도표 52. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Sea Lion 05)



자료: BYD, 하나증권

4) 유럽 시장

2026년 6월 유럽 전기차 판매는 35% (YoY) 증가한 539,238대였다(비중 38.3%). BEV/PHEV 판매는 각각 38.6만대/15.3만대(+42%/+19%)였다(비중 27.5%/10.9%). 테슬라의 모델Y/BYD의 Yuan UP이 각각 32,877대/9,918대 판매되며 1위를 차지했다.

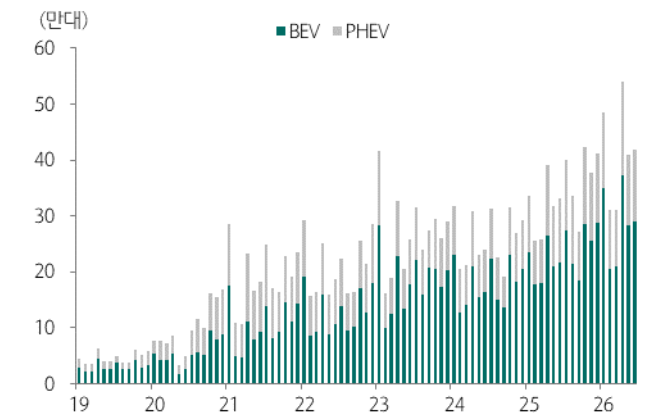
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		전기차 판매대수	YoY	전체 자동차 판매대수	비중
2024년	1월	201,296	27	1,015,381	19.8
	2월	203,599	11	995,059	20.5
	3월	296,278	(7)	1,383,410	21.4
	4월	219,422	11	1,080,913	20.3
	5월	225,725	(10)	1,092,901	20.7
	6월	294,966	(4)	1,310,989	22.5
	7월	212,380	(8)	1,025,290	20.7
	8월	178,693	(32)	755,717	23.6
	9월	294,764	5	1,118,083	26.4
	10월	252,361	2	1,041,672	24.2
	11월	268,097	(2)	1,055,319	25.4
	12월	296,372	1	1,091,131	27.2
2025년	1월	255,927	24	995,271	25.7
	2월	257,455	21	963,540	26.7
	3월	391,544	27	1,422,628	27.5
	4월	316,964	37	1,077,186	29.4
	5월	331,391	39	1,113,194	29.8
	6월	399,998	28	1,243,732	32.2
	7월	334,003	48	1,085,356	30.8
	8월	270,985	42	791,349	34.2
	9월	423,061	35	1,236,876	34.2
	10월	376,047	39	1,091,904	34.4
	11월	407,983	40	1,079,563	37.8
	12월	481,661	44	1,173,205	41.2
2026년	1월	310,909	21	961,382	32.3
	2월	310,853	21	979,321	31.7
	3월	539,269	38	1,581,169	34.1
	4월	409,406	29	1,152,315	35.5
	5월	418,457	26	1,152,523	36.3
	6월	539,238	35	1,407,332	38.3

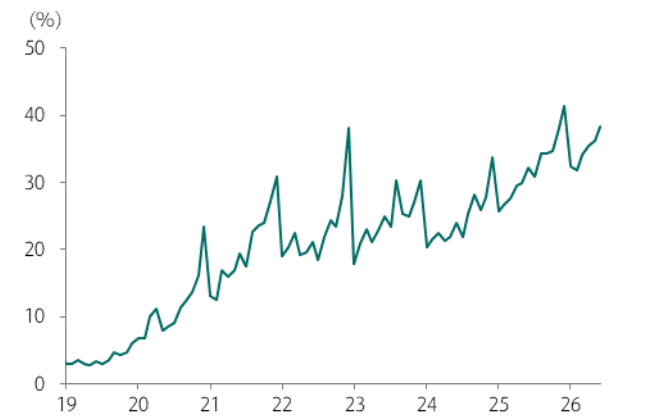
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 54. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 55. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 56. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		BEV					PHEV					BEV+PHEV					전체자동차
		EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA
2022년	Q1	325	84	44	64	134	237	68	29	30	110	562	152	73	94	244	2,754
	Q2	322	84	50	51	137	238	71	33	22	112	560	155	83	73	250	2,845
	Q3	355	106	48	60	142	211	77	26	23	85	566	182	73	83	227	2,889
	Q4	572	198	62	92	220	326	146	38	27	114	898	345	100	119	334	3,017
2023년	Q1	433	95	65	76	197	228	38	37	32	122	661	132	101	108	320	3,236
	Q2	506	126	73	77	230	252	42	41	30	139	758	167	115	107	369	3,352
	Q3	534	167	67	86	214	240	44	38	37	121	774	211	105	122	335	3,094
	Q4	547	137	94	76	241	269	52	47	42	127	816	189	140	118	368	3,110
2024년	Q1	449	81	80	84	203	253	45	39	43	126	701	126	118	127	330	3,394
	Q2	505	103	79	83	241	235	45	35	39	116	740	147	114	122	357	3,485
	Q3	479	92	58	103	225	207	43	25	43	95	686	136	84	146	320	2,899
	Q4	560	104	74	112	270	257	59	47	42	108	817	163	121	154	378	3,188
2025년	Q1	574	113	75	120	266	268	64	20	54	131	841	177	94	174	396	3,381
	Q2	617	136	74	105	303	325	75	30	53	167	942	211	103	158	470	3,434
	Q3	607	133	68	125	280	326	79	23	66	158	933	212	91	190	439	3,114
	Q4	788	162	111	123	391	352	94	36	53	170	1,140	257	147	176	561	3,345
2026년	Q1	724	160	112	138	314	268	354	76	20	79	180	815	1,078	236	132	3,522
	Q2	885	208	129	147	400	310	388	88	28	69	203	984	1,273	296	158	3,712
YoY(%)																	
2022년	Q1	61	29	43	102	78	(5)	(13)	(6)	12	(4)	24	6	18	61	28	(11)
	Q2	11	(0)	19	21	13	(16)	(17)	(17)	(32)	(12)	(2)	(9)	1	(2)	0	(16)
	Q3	15	20	38	18	5	(12)	(1)	(14)	(21)	(17)	3	10	14	4	(5)	8
	Q4	37	66	13	40	24	22	74	(3)	(0)	(2)	31	69	6	28	14	15
2023년	Q1	33	13	49	19	48	(4)	(45)	25	7	11	18	(13)	39	15	31	18
	Q2	57	50	47	50	68	6	(42)	24	41	24	35	8	37	48	48	18
	Q3	50	58	40	42	51	14	(42)	49	62	42	37	16	43	47	48	7
	Q4	(4)	(31)	51	(17)	9	(18)	(64)	22	54	12	(9)	(45)	40	(0)	10	3
2024년	Q1	4	(14)	23	11	3	11	20	6	34	3	6	(5)	17	17	3	5
	Q2	(0)	(18)	8	8	5	(7)	7	(15)	28	(16)	(2)	(12)	(1)	14	(3)	4
	Q3	(10)	(45)	(12)	20	5	(14)	(2)	(34)	18	(22)	(11)	(36)	(20)	19	(5)	(6)
	Q4	25	28	(8)	33	32	(4)	13	2	(0)	(15)	0	(14)	(14)	30	3	1
2025년	Q1	13	10	(5)	45	10	6	42	(49)	26	3	20	40	(21)	37	20	(0)
	Q2	29	47	26	2	34	38	69	(16)	37	44	27	43	(9)	30	31	(1)
	Q3	27	45	16	21	24	58	82	(8)	51	67	36	57	9	30	37	7
	Q4	41	56	50	11	45	37	59	(24)	24	56	39	57	21	14	48	5
2026년	Q1	26	41	50	14	18	29	32	19	(0)	47	38	31	28	33	40	4
	Q2	43	53	75	40	32	18	20	17	(4)	30	22	37	35	40	53	8
전체 자동차 시장 대비 비중(%)																	
2022년	Q1	11.8	13.4	11.9	15.4	10.0	8.6	10.8	8.0	7.1	8.2	20.4	24.2	19.9	22.5	18.1	
	Q2	11.3	13.	12.3	13.3	9.5	8.4	11.6	8.2	5.6	7.8	19.7	25.3	20.5	18.9	17.3	
	Q3	12.3	16.6	11.7	16.0	9.7	7.3	12.0	6.4	6.0	5.8	19.6	28.6	18.1	22.0	15.5	
	Q4	19.0	25.3	14.9	22.6	15.6	10.8	18.7	9.1	6.8	8.1	29.8	44.0	24.0	29.3	23.7	
2023년	Q1	13.4	2.9	2.0	2.4	6.1	7.1	1.2	1.1	1.0	3.8	20.4	4.1	3.1	3.3	9.9	
	Q2	15.1	3.7	2.2	2.3	6.9	7.5	1.2	1.2	0.9	4.1	22.6	5.0	3.4	3.2	11.0	
	Q3	17.2	5.4	2.2	2.8	6.9	7.8	1.4	1.2	1.2	3.9	25.0	6.8	3.4	4.0	10.8	
	Q4	17.3	4.3	3.0	2.4	7.6	8.5	1.7	1.5	1.3	4.0	25.8	6.0	4.4	3.7	11.6	
2024년	Q1	13.2	2.4	2.4	2.5	6.0	7.4	1.3	1.1	1.3	3.7	20.7	3.7	3.5	3.7	9.7	
	Q2	14.5	2.9	2.3	2.4	6.9	6.7	1.3	1.0	1.1	3.3	21.2	4.2	3.3	3.5	10.3	
	Q3	16.5	3.2	2.0	3.5	7.8	7.1	1.5	0.9	1.5	3.3	23.7	4.7	2.9	5.0	11.0	
	Q4	17.6	3.3	2.3	3.5	8.5	8.1	1.9	1.5	1.3	3.4	25.6	5.1	3.8	4.8	11.9	
2025년	Q1	17.0	3.3	2.2	3.6	7.9	7.9	1.9	0.6	1.6	3.9	24.9	5.2	2.8	5.1	11.7	
	Q2	18.0	4.0	2.1	3.0	8.8	9.5	2.2	0.9	1.6	4.9	27.4	6.1	3.0	4.6	13.7	
	Q3	19.5	4.3	2.2	4.0	9.0	10.5	2.5	0.8	2.1	5.1	30.0	6.8	2.9	6.1	14.1	
	Q4	23.6	4.9	3.3	3.7	11.7	10.5	2.8	1.1	1.6	5.1	34.1	7.7	4.4	5.3	16.8	
2026년	Q1	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	20.6	
	Q2	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	23.8	
연간																	
판매	2024년	2,024	392	269	400	962	952	192	146	167	446	2,945	573	437	549	1,386	
	2025년	2,586	545	327	473	1,240	1,271	311	109	225	626	3,856	857	436	698	1,866	
증가율 (%)	2024년	-1	-27	-3	21	7	-4	9	-10	18	-13	-2	-18	-5	20	0	
	2025년	28	39	21	18	29	34	62	-26	35	40	31	50	0	27	35	
비중	2024년	15.7	3.0	2.1	3.1	7.5	7.4	1.5	1.1	1.3	3.5	22.9	4.4	3.4	4.3	10.8	
	2025년	19.5	4.1	2.5	3.6	9.3	9.6	2.3	0.8	1.7	4.7	29.1	6.5	3.3	5.3	14.1	

자료: ACEA, 하나증권

도표 57. 2024년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	11,720	20,027	26,818	9,633	11,183	26,244	10,162	14,499	31,390	9,587	19,614	30,781	221,658
Model 3	6,521	7,961	12,365	4,501	7,906	20,753	4,670	5,608	14,889	4,949	7,928	15,352	113,403
ENYAQ	4,792	4,249	4,581	4,340	5,329	5,717	4,764	6,128	10,582	11,061	10,338	7,221	79,102
Q4 e-tron	4,963	3,939	6,546	5,892	6,654	7,647	5,436	4,363	6,616	5,557	5,772	6,370	69,755
ID.4	2,269	2,150	4,167	5,451	5,543	6,495	4,670	4,069	6,465	6,313	5,879	6,726	60,197
EV6	1,975	2,156	2,857	2,428	2,288	2,279	2,133	1,763	2,280	2,029	1,877	1,120	25,185
IONIQ 5	1,605	1,589	2,136	2,254	1,966	2,874	2,620	1,904	2,176	1,951	1,683	1,944	24,702
기타	92,470	96,465	146,543	118,364	119,173	148,057	111,377	95,093	150,766	137,287	146,824	160,505	1,522,924
TOTAL	126,315	138,536	206,013	152,863	160,042	220,066	145,832	133,427	225,164	178,734	199,915	230,019	2,116,926
시장점유율													
TESLA	15	20	19	9	12	22	10	15	21	8	14	20	16
HYUNDAI	4	3	4	4	4	3	5	4	3	3	3	3	3
KIA	4	4	4	4	4	3	4	3	3	3	3	3	3
VOLKSWAGEN	6	5	6	10	10	10	9	9	9	11	10	9	9
PEUGEOT	5	6	6	5	6	4	5	5	4	5	4	2	5
RENAULT	4	4	5	5	5	5	4	4	4	5	5	6	5
기타	63	58	57	64	62	55	64	61	58	65	62	57	60
TOTAL	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

자료: SNE Research, 하나증권

도표 58. 2025년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
ENYAQ	6,741	5,534	7,761	5,991	5,770	6,594	7,241	5,203	6,875	7,277	7,109	7,473	79,569
ID.4	6,454	5,344	7,015	5,951	6,463	6,069	5,781	4,428	5,771	6,265	6,718	8,852	75,111
Model Y	5,944	12,080	15,589	4,601	11,970	31,325	10,264	16,944	28,610	5,560	17,149	24,979	185,015
ID.7	5,954	5,421	7,406	6,786	6,769	5,709	5,541	3,957	6,264	6,918	7,418	8,286	76,429
EV3	6,020	5,901	8,213	6,518	5,976	6,247	6,366	4,737	6,769	5,893	5,969	5,479	74,088
ID.3	5,508	5,462	6,491	6,980	6,540	6,825	7,007	5,312	7,928	6,830	6,325	8,520	79,728
Q4 e-tron	4,681	5,195	7,649	4,662	4,969	5,403	4,925	3,703	4,896	6,151	5,134	7,179	64,547
기타	135,683	134,692	204,774	167,823	166,804	203,777	167,073	139,688	217,300	207,889	229,411	277,803	2,252,717
TOTAL	176,985	179,629	264,898	209,312	215,261	271,949	214,198	183,972	284,413	252,783	285,233	348,571	2,887,204
시장점유율													
TESLA	6	11	11	3	7	16	6	13	15	3	10	10	9
HYUNDAI	4	4	3	4	4	4	5	5	4	4	3	3	4
KIA	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	3	3	4
VOLKSWAGEN	13	12	10	12	12	9	11	10	9	11	9	9	10
PEUGEOT	5	5	4	4	3	2	3	2	3	4	4	3	3
RENAULT	6	6	6	6	5	5	5	5	6	8	7	6	6
기타	62	59	61	66	64	60	65	61	60	68	64	66	63

자료: SNE Research, 하나증권

도표 59. 2026년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	7,358	11,578	34,830	8,595	17,917	32,877							113,155
Model 3	1,142	6,695	18,761	2,942	10,659	18,051							58,250
ELROQ	8,469	8,456	11,548	10,939	9,693	9,565							58,670
R5	7,522	5,634	9,205	8,545	7,734	9,427							48,067
ENYAQ	5,680	6,488	10,125	8,529	8,302	9,356							48,480
ID.3	5,551	4,894	7,939	7,626	7,295	8,197							41,502
IX3	318	563	4,980	4,263	4,590	7,748							22,462
기타	170,171	165,970	274,649	232,210	223,212	291,145							1,357,357
TOTAL	206,211	210,278	372,037	283,649	289,402	386,366							1,747,943
시장점유율													
TESLA	4	9	14	4	10	13							10
RENAULT	8	7	6	7	7	7							7
BMW	5	5	6	6	6	6							6
VOLKSWAGEN	9	9	8	9	8	6							8
SKODA	7	7	6	7	6	5							6
KIA	5	4	4	6	5	5							5
TESLA	4	9	14	4	10	13							59

자료: SNE Research, 하나증권

도표 60. 2024년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
KUGA PHEV	3,730	3,185	4,609	2,896	2,658	4,560	4,425	3,067	5,689	3,938	3,538	3,012	45,307
XC60 T8 Plug in	4,085	4,234	5,693	5,381	5,713	4,965	4,413	2,760	4,688	5,761	5,651	6,510	59,854
GLC PHEV	2,758	3,115	3,915	3,190	3,063	3,356	3,324	2,407	2,740	3,092	3,234	4,161	38,355
Q3 PHEV	2,592	2,122	2,755	2,106	1,568	1,522	992	562	560	425	500	280	15,984
330e	2,618	2,072	3,109	2,043	2,164	1,849	1,741	921	2,382	1,973	2,162	1,782	24,816
Tucson PHEV	2,019	1,544	2,176	1,815	1,514	1,956	1,703	1,395	1,687	1,984	2,030	2,505	22,328
Sportage PHEV	2,077	1,737	2,644	1,697	1,610	2,077	1,915	1,425	1,915	1,708	1,834	1,113	21,752
기타	58,681	54,463	75,818	56,495	57,222	69,653	57,433	42,576	65,079	68,239	69,082	80,975	755,716
TOTAL	78,560	72,472	100,719	75,623	75,512	89,938	75,946	55,113	84,740	87,120	88,031	100,338	984,112
시장점유율													
MERCEDES	12	14	14	14	15	14	14	16	14	13	13	13	14
BMW	14	12	11	12	12	10	13	12	12	13	13	12	12
VOLVO	10	11	10	13	14	11	12	10	11	12	12	12	11
PEUGEOT	4	4	4	3	3	3	2	2	2	2	2	1	3
AUDI	10	9	9	9	8	8	8	7	6	5	5	3	7
KIA	7	7	7	6	6	6	7	6	5	5	5	3	6
기타	43	42	45	42	42	47	44	46	50	51	51	56	47

자료: SNE Research, 하나증권

도표 61. 2025년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
XC60 T8 Plug in	4,893	4,160	6,064	5,281	4,657	4,865	4,394	3,404	6,136	6,186	4,357	6,185	60,582
Tiguan PHEV	4,037	4,139	6,263	5,085	5,583	6,306	6,017	4,367	6,828	5,623	5,340	5,316	64,904
KUGA PHEV	2,931	3,633	6,526	2,935	3,488	3,715	4,111	3,225	4,226	4,259	3,485	3,221	45,755
C-HR PHEV	2,722	2,993	3,410	2,797	3,440	3,023	2,656	1,781	3,083	2,601	2,358	2,865	33,729
Song PLUS PHEV	3,085	3,770	4,470	7,356	7,510	7,612	6,272	3,444	5,907	4,341	7,635	8,465	69,867
Tucson	2,307	1,800	2,510	2,452	2,566	2,321	3,238	2,056	2,374	2,149	2,269	2,105	28,147
Kodiatq PHEV	1,829	1,692	2,552	2,360	2,353	2,373	2,362	1,613	2,408	2,310	2,262	1,839	25,953
기타	57,138	55,639	94,851	79,386	86,533	97,834	90,755	67,123	107,686	95,795	95,044	104,594	1,032,378
TOTAL	78,942	77,826	126,646	107,652	116,130	128,049	119,805	87,013	138,648	123,264	122,750	134,590	1,361,315
시장점유율													
MERCEDES	10	11	9	11	10	10	10	10	10	10	10	9	10
BMW	14	13	10	11	11	11	12	12	11	11	10	9	11
VOLVO	11	10	10	10	8	7	7	7	8	8	7	8	8
PEUGEOT	1	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2
AUDI	4	3	3	5	5	5	5	6	6	7	9	9	6
KIA	4	3	2	2	3	3	3	3	3	2	2	2	3
기타	56	58	64	60	61	62	63	59	63	59	61	61	61

자료: SNE Research, 하나증권

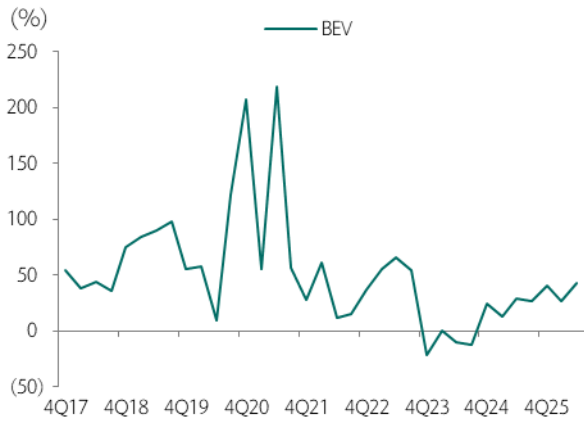
도표 62. 2026년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Yuan (元) UP	85	2,154	4,918	3,889	8,647	9,918							29,611
XC60 T8 Plug in	3,767	3,663	5,331	4,410	5,068	6,415							28,654
Tiguan PHEV	3,723	4,228	5,820	5,094	5,042	5,724							29,631
Song PLUS PHEV	4,366	3,832	4,284	4,905	4,297	4,801							26,485
Jaecoo J7 (Exploration (探索) 06 C-DM)	4,605	2,608	10,145	3,714	3,968	4,563							29,603
HS	1,705	1,925	3,747	2,932	3,076	4,045							17,430
KUGA PHEV	3,145	3,181	4,112	3,008	2,867	3,891							20,204
기타	83,302	78,984	128,875	97,805	96,090	113,515							598,571
TOTAL	104,698	100,575	167,232	125,757	129,055	152,872							780,189
시장점유율													
BYD	9	9	12	12	15	15							12
VOLKSWAGEN	11	11	10	11	11	10							11
AUDI	9	9	8	9	9	9							9
BMW	10	11	9	9	9	8							9
MERCEDES	9	10	8	8	7	7							8
HYUNDAI	2	2	2	3	3	3							3
기타	51	48	51	47	46	47							48

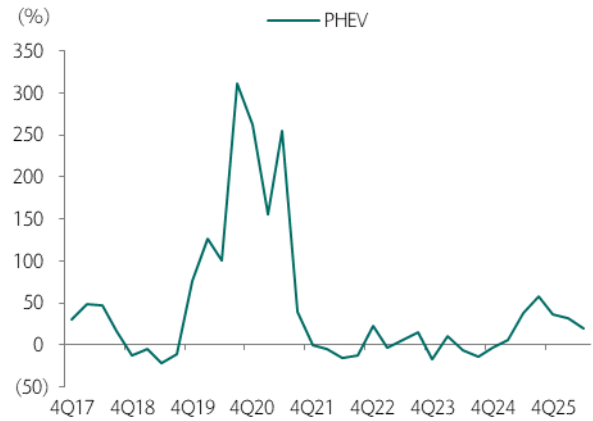
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



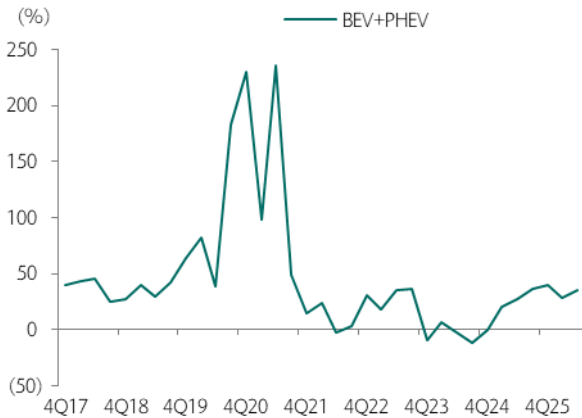
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



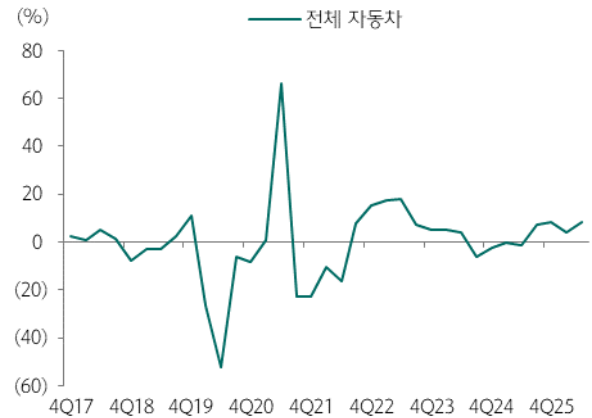
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



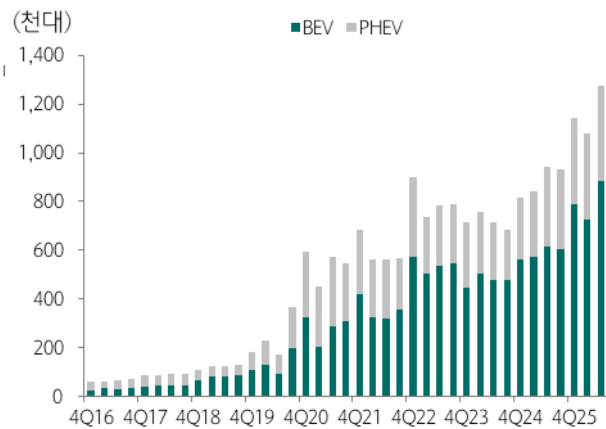
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



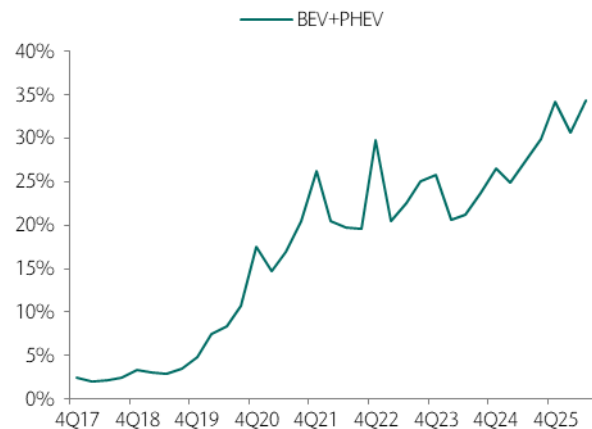
자료: ACEA, 하나증권

도표 67. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매량



자료: ACEA, 하나증권

도표 68. 유럽 전기차 판매비중 추이



자료: ACEA, 하나증권

도표 69. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)



자료: Tesla, 하나증권

도표 70. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나증권

도표 71. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Skoda ELROQ)



자료: Audi, 하나증권

도표 72. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Yuan (元) UP)



자료: BYD, 하나증권

도표 73. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Volvo XC60 T8 Plug in)



자료: Volvo, 하나증권

도표 74. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (폭스바겐 Tiguan PHEV)



자료: Volkswagen, 하나증권

5) 한국 시장

2026년 6월 한국 전기차 판매는 75% (YoY) 증가한 19,578대였다(비중 11.4%). BEV/PHEV 판매는 각각 19,578대/0대였다(비중 11.4%).

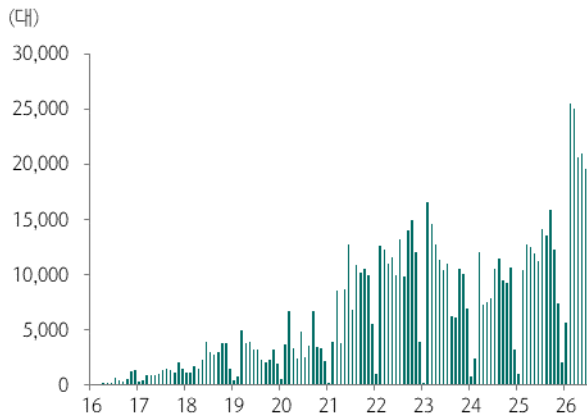
도표 75. 한국 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2024년	1월	834		834	119,647	271		271	(6)	0.7	0.0	0.7
	2월	2,419		2,419	122,766	(85)		(85)	(18)	2.0	0.0	2.0
	3월	11,984		11,984	144,920	(18)		(18)	(15)	8.3	0.0	8.3
	4월	7,275		7,275	150,330	(43)		(43)	(5)	4.8	0.0	4.8
	5월	7,500		7,500	148,336	(34)		(34)	(6)	5.1	0.0	5.1
	6월	7,813		7,813	141,257	(25)		(25)	(18)	5.5	0.0	5.5
	7월	10,511		10,511	141,039	(4)		(4)	6	7.5	0.0	7.5
	8월	11,505		11,505	130,917	84		84	2	8.8	0.0	8.8
	9월	9,495		9,495	128,210	54		54	(2)	7.4	0.0	7.4
	10월	9,219		9,219	151,202	(12)		(12)	5	6.1	0.0	6.1
	11월	10,678		10,678	144,489	6		6	(9)	7.4	0.0	7.4
	12월	3,249		3,249	144,716	(53)		(53)	3	2.2	0.0	2.2
2025년	1월	1,028		1,028	108,939	23		23	(9)	0.9	0.0	0.9
	2월	10,423		10,423	131,198	331		331	7	7.9	0.0	7.9
	3월	12,774		12,774	152,009	7		7	5	8.4	0.0	8.4
	4월	12,527		12,527	158,991	72		72	6	7.9	0.0	7.9
	5월	11,883		11,883	148,955	58		58	0	8.0	0.0	8.0
	6월	11,189		11,189	146,714	43		43	4	7.6	0.0	7.6
	7월	14,173		14,173	144,093	35		35	2	9.8	0.0	9.8
	8월	13,489		13,489	146,131	17		17	12	9.2	0.0	9.2
	9월	15,885		15,885	155,648	67		67	21	10.2	0.0	10.2
	10월	12,296		12,296	128,851	33		33	(15)	9.5	0.0	9.5
	11월	7,410		7,410	144,056	(31)		(31)	(0)	5.1	0.0	5.1
	12월	2,077		2,077	146,120	(36)		(36)	1	1.4	0.0	1.4
2026년	1월	5,671		5,671	121,872	452		452	31	4.7	0.0	4.7
	2월	25,526		25,526	126,195	145		145	(22)	20.2	0.0	20.2
	3월	24,988		24,988	162,953	96		96	16	15.3	0.0	15.3
	4월	20,620		20,620	153,890	65		65	(1)	13.4	0.0	13.4
	5월	20,935		20,935	133,595	76		76	(20)	15.7	0.0	15.7
	6월	19,578		19,578	171,621	75		75	6	11.4	0.0	11.4
분기별												
2023년	Q1	31,337		31,337	447,115	20		20	18	7.0	0.0	7.0
	Q2	34,567		34,567	487,851	7		7	9	7.1	0.0	7.1
	Q3	23,377		23,377	392,999	(37)		(37)	(8)	5.9	0.0	5.9
	Q4	27,567		27,567	442,042	(11)		(11)	(8)	6.2	0.0	6.2
2024년	Q1	15,237		15,237	387,333	(51)		(51)	(13)	3.9	0.0	3.9
	Q2	22,588		22,588	440,060	(35)		(35)	(10)	5.1	0.0	5.1
	Q3	31,511		31,511	400,313	35		35	2	7.9	0.0	7.9
	Q4	23,146		23,146	440,407	(16)		(16)	0	5.3	0.0	5.3
2025년	Q1	24,225		24,225	392,145	59		59	1	6.2	0.0	6.2
	Q2	35,599		35,599	454,660	58		58	3	7.8	0.0	7.8
	Q3	43,547		43,547	445,873	38		38	11	9.8	0.0	9.8
	Q4	21,783		21,783	419,027	(6)		(6)	(5)	5.2	0.0	5.2
2026년	Q1	56,185		56,185	411,020	132		132	5	13.7	0.0	13.7
	Q2	61,133		61,133	459,106	72		72	1	13.3	0.0	13.3
연간												
2023년		116,848		116,848	1,770,007	(7)		(7)	2	6.6	0.0	6.6
2024년		92,482		92,482	1,667,829	(21)		(21)	(6)	5.5	0.0	5.5
2025년		181,339		181,339	2,122,676	96		96	27	8.5	0.0	8.5

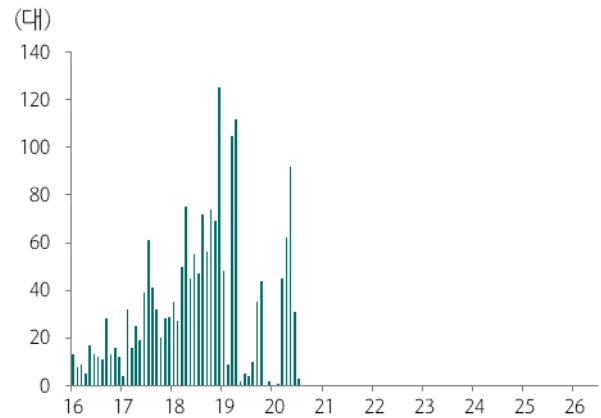
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



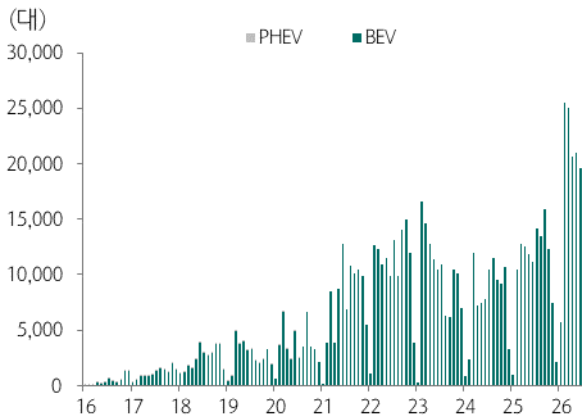
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



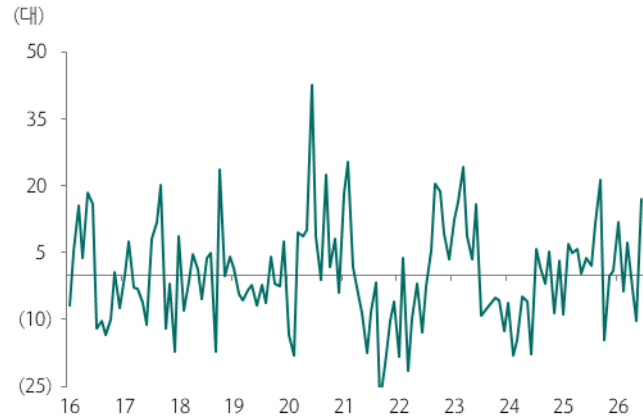
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



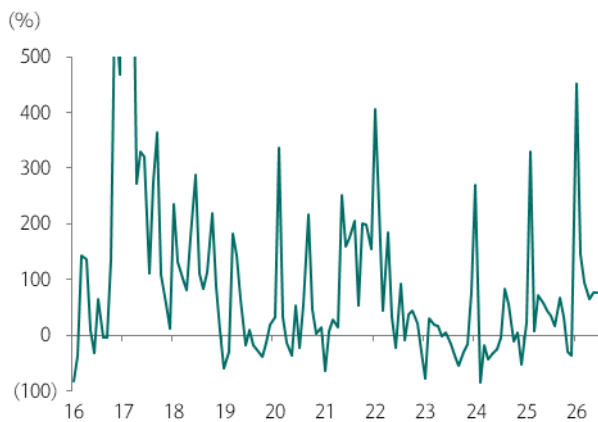
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



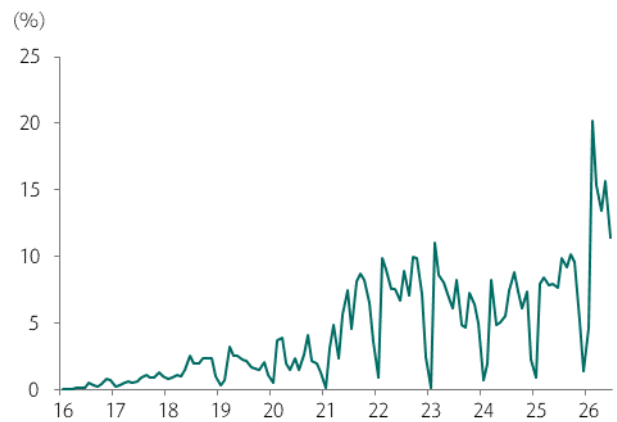
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 80. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 81. 국내 전기차 판매비중 추이



자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

2. 수소차 시장

1) 미국 시장

2026년 6월 미국 수소차 판매는 23대(-8% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 20대/3대/0대 판매되었다.

도표 82. 미국 시장 수소차 판매 (단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소
2024년	1월	67	44	0	23	(72)	(80)		44	100%	66%	0%	34%
	2월	68	57	0	11	(74)	(76)		(61)	100%	84%	0%	16%
	3월	88	71	0	17	(62)	(66)		(19)	100%	81%	0%	19%
	4월	48	35	0	13	(78)	(83)		(19)	100%	73%	0%	27%
	5월	24	18	0	6	(94)	(96)		(63)	100%	75%	0%	25%
	6월	27	20	0	7	(94)	(96)		(13)	100%	74%	0%	26%
	7월	28	26	0	2	(94)	(94)		(94)	100%	93%	0%	7%
	8월	53	45	0	8	(83)	(84)		(56)	100%	85%	0%	15%
	9월	52	30	20	2	(65)	(77)		(88)	100%	58%	38%	4%
	10월	37	29	4	4	(54)	(49)		(83)	100%	78%	11%	11%
	11월	97	89	8	0	33	68		(100)	100%	92%	8%	0%
	12월	46	35	10	1	(4)	52		(96)	100%	76%	22%	2%
2025년	1월	25	17	8	0	(63)	(61)		(100)	100%	68%	32%	0%
	2월	31	16	15	0	(54)	(72)		(100)	100%	52%	48%	0%
	3월	13	0	13	0	(85)	(100)		(100)	100%	0%	100%	0%
	4월	19	0	18	1	(60)	(100)		(92)	100%	0%	95%	5%
	5월	19	6	13	0	(21)	(67)		(100)	100%	32%	68%	0%
	6월	25	7	17	1	(7)	(65)		(86)	100%	28%	68%	4%
	7월	37	32	5	0	32	23		(100)	100%	86%	14%	0%
	8월	39	34	5	0	(26)	(24)		(100)	100%	87%	13%	0%
	9월	75	45	29	1	44	50	45	(50)	100%	60%	39%	1%
	10월	33	13	18	2	(11)	(55)	350	(50)	100%	39%	55%	6%
	11월	23	14	9	0	(76)	(84)	13	(100)	100%	61%	39%	0%
	12월	35	26	9	0	(17)	(26)	50	(100)	100%	74%	26%	0%
2026년	1월	32	27	5	0	28	59	(38)	(100)	100%	84%	16%	0%
	2월	28	21	7	0	(10)	31	(53)		100%	75%	25%	0%
	3월	24	15	9	0	85		(31)		100%	63%	38%	0%
	4월	29	23	6	0	53		(67)		100%	79%	21%	0%
	5월	32	23	9	0	68	283	(31)		100%	72%	28%	0%
	6월	23	20	3	0	(8)	186	(82)		100%	87%	13%	0%
분기별													
2023년	Q1	733	668	0	65	(29)	(7)		(61)	100%	91%	0%	9%
	Q2	1,094	1,054	0	40	37	64		(62)	100%	96%	0%	4%
	Q3	950	872	0	68	521	1,004		(8)	100%	92%	0%	7%
	Q4	201	133	0	68	(72)	(80)		8	100%	66%	0%	34%
2024년	Q1	223	172	0	51	(70)	(74)		(22)	100%	77%	0%	23%
	Q2	99	73	0	26	(91)	(93)		(35)	100%	74%	0%	26%
	Q3	113	101	20	12	(88)	(88)		(82)	100%	89%	0%	11%
	Q4	176	153	18	5	(10)	15		(93)	100%	85%	12%	3%
2025년	Q1	69	141	22	1	(69)	(81)		(100)	100%	48%	52%	0%
	Q2	63	68	29	1	(9)	(61)	33	(100)	100%	21%	76%	3%
	Q3	151	111	39	1	14	10	95	(92)	100%	74%	26%	1%
	Q4	91	53	36	2	(48)	(65)	100	(60)	100%	58%	40%	2%
2026년	Q1	84	63	21	0	22	(55)	(5)	(100)	100%	75%	25%	0%
	Q2	84	66	18	0	33	(3)	(38)	(100)	100%	79%	21%	0%
연간													
2021년		3,341	2,629	282	430	246	415	16	102	100%	79%	8%	13%
2022년		2,707	2,094	205	408	(19)	(20)	(27)	(5)	100%	77%	8%	15%
2023년		2,978	2,727	0	241	10	30	(100)	(41)	100%	92%	0%	8%
2024년		631	499	38	94	(79)	(82)		(61)	100%	79%	6%	15%
2025년		374	210	159	5	(41)	(58)	318	(95)	100%	56%	43%	1%

자료: Wardsauto, 하나증권

도표 83. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Toyota Mirai



자료: Toyota, 하나증권

도표 84. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Honda CR V e-FCEV



자료: Toyota, 하나증권

도표 85. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 현대 넥쏘



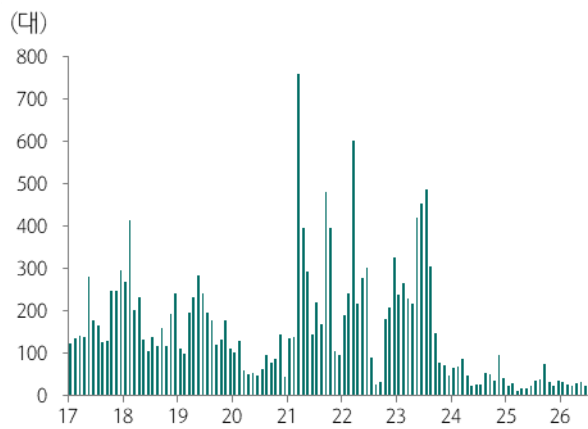
자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



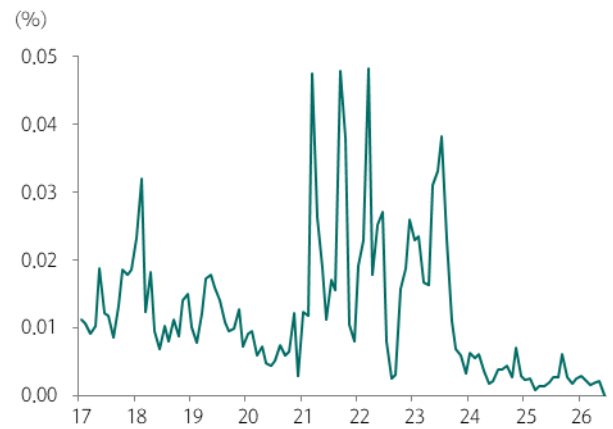
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매 비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2026년 6월 한국 수소차 판매는 560대(+248% (YoY), 비중 0.3%)를 기록했다.

도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2025년	1월	30	650	0.0
	2월	296	(14)	0.2
	3월	401	41	0.3
	4월	212	(28)	0.1
	5월	118	(69)	0.1
	6월	161	(63)	0.1
	7월	1,107	177	0.8
	8월	1,292	176	0.9
	9월	1,321	259	0.8
	10월	744	160	0.6
	11월	635	129	0.4
	12월	485	230	0.3
2026년	1월	118	293.3	0.1
	2월	504	70.3	0.4
	3월	1,120	179.3	0.7
	4월	540	154.7	0.4
	5월	462	291.5	0.3
	6월	560	247.8	0.3
분기별				
2025년	Q1	727	(22)	0.2
	Q2	491	(31)	0.1
	Q3	3,720	719	0.8
	Q4	1,864	294	0.4
2026년	Q1	1,742	140	0.4
	Q2	1,562	218	0.3
연간				
2023년		4,631	(55)	0.3
2024년		3,688	(20)	0.2
2025년		6,802	84	0.4

자료: KAMA, 하나증권

도표 90. 한국 수소차 월별 판매추이

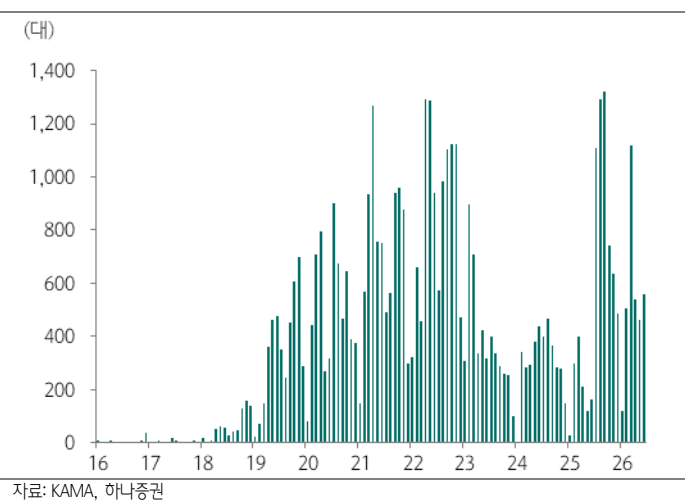
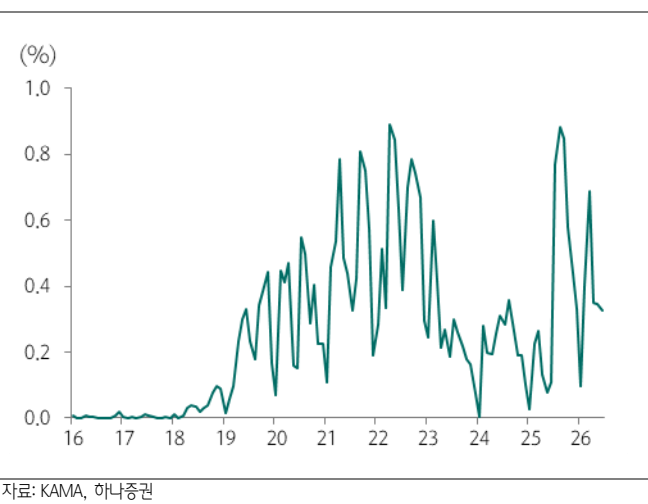


도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



3. HEV 시장

1) 글로벌 시장

2026년 6월 글로벌 HEV 소매판매는 1,074,420대(+16.8% (YoY))를 기록했다. 미국/유럽/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 233,516/422,550/43,895/180,986대(+42%/+13%/+10%/+8% (YoY), 비중 17.1%/30.0%/25.6%/50.2%)를 기록했다.

도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매

(단위: 천대, %)

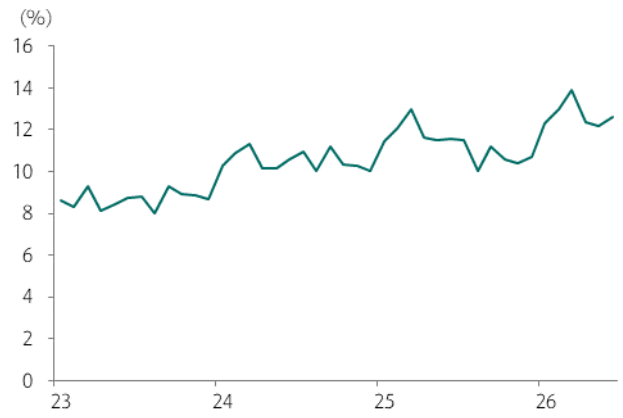
		전체 자동차 판매					HEV 판매					HEV 침투율					HEV 증가율								
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
2024	1월	6,718	1,071	1,015	120	285	4,227	688	92	297	29	165	105	10.2	8.6	29.3	23.9	57.9	2.5	29.7	53.0	21	68.7	14.4	63.6
	2월	6,224	1,248	995	123	298	3,560	679	106	287	27	182	77	10.9	8.5	28.9	21.9	60.8	2.2	25.4	60.3	0	39.3	10.0	2,057.0
	3월	8,198	1,445	1,383	145	384	4,841	930	122	424	30	229	124	11.4	8.5	30.6	21.0	59.7	2.6	22.7	29.7	15	26.3	5.2	128.5
	4월	7,123	1,317	1,081	150	259	4,316	724	118	319	29	148	110	10.2	9.0	29.5	19.1	57.2	2.6	27.9	17.8	29	28.0	17.0	58.4
	5월	7,421	1,431	1,093	148	261	4,487	753	139	333	28	141	112	10.1	9.7	30.4	18.6	54.0	2.5	22.1	45.9	15	8.3	14.0	33.8
	6월	7,881	1,312	1,311	141	312	4,805	829	136	396	26	160	111	10.5	10.3	30.2	18.3	51.3	2.3	20.2	34.6	24	-4.3	2.8	27.9
	7월	7,228	1,275	1,025	141	339	4,448	787	134	334	24	177	119	10.9	10.5	32.5	16.8	52.1	2.7	23.3	29.1	24	11.5	12.8	34.6
	8월	6,982	1,419	756	131	271	4,405	696	151	237	24	141	143	10.0	10.6	31.3	18.2	52.0	3.3	18.5	40.3	8	12.3	9.9	28.6
	9월	7,869	1,169	1,118	128	366	5,087	869	127	377	31	192	142	11.0	10.9	33.7	23.9	52.4	2.8	17.1	16.7	12	44.7	12.7	34.1
	10월	8,216	1,343	1,042	151	338	5,343	840	151	347	38	180	125	10.2	11.2	33.3	24.9	53.4	2.3	22.2	45.3	16	46.7	13.9	24.2
	11월	8,456	1,373	1,055	144	331	5,553	861	160	350	38	180	133	10.2	11.7	33.2	26.3	54.3	2.4	22.7	47.4	16	22.0	4.9	47.7
	12월	8,555	1,494	1,091	145	280	5,544	852	171	362	39	147	133	10.0	11.4	33.2	27.2	52.3	2.4	20.4	46.0	30	34.5	-7.6	8.3
2025	1월	7,109	1,103	995	109	328	4,574	813	141	311	28	180	153	11.4	12.7	31.3	25.6	54.9	3.3	18.1	48.3	17.5	(9.1)	8.9	15.4
	2월	6,815	1,221	964	131	355	4,145	816	160	302	36	190	129	12.0	13.1	31.3	27.2	53.6	3.1	20.3	53.0	19.1	24.7	4.7	16.9
	3월	8,696	1,585	1,423	152	421	5,115	1,126	209	482	39	222	175	12.9	13.2	33.9	25.4	52.8	3.4	21.0	69.9	23.6	17.8	(3.2)	12.1
	4월	7,608	1,463	1,077	159	287	4,621	884	201	331	42	149	161	11.6	13.8	30.7	26.7	51.8	3.5	22.0	65.2	17.5	38.3	0.4	13.1
	5월	7,834	1,463	1,113	149	269	4,840	895	203	336	39	140	177	11.4	13.9	30.2	26.3	52.1	3.7	18.9	45.8	15	31.5	(0.6)	18.3
	6월	7,962	1,253	1,244	147	329	4,989	917	164	372	40	168	173	11.5	13.1	29.9	27.3	51.0	3.5	10.0	20.8	6	43.9	4.7	8.8
	7월	7,787	1,381	1,085	144	326	4,850	892	181	326	37	173	176	11.5	13.1	30.0	25.8	53.1	3.6	12.8	43.2	9	43.6	(2.0)	7.2
	8월	7,643	1,455	791	146	249	5,002	765	200	231	34	129	170	10.0	13.8	29.2	23.5	51.7	3.4	9.1	31.3	11	29.4	(8.7)	(1.1)
	9월	8,524	1,242	1,237	156	357	5,532	950	165	395	40	178	171	11.1	13.3	32.0	25.7	49.9	3.1	8.4	29.3	15	21.1	(7.0)	(5.1)
	10월	8,591	1,269	1,092	129	328	5,773	901	183	333	33	170	184	10.5	14.4	30.5	25.2	51.7	3.2	6.2	19.5	9	(18.6)	(5.9)	9.0
	11월	8,542	1,283	1,080	144	307	5,728	892	187	322	40	163	180	10.4	14.6	29.8	27.5	53.1	3.1	2.1	17.3	3	(1.7)	(9.6)	(0.4)
	12월	8,731	1,460	1,173	146	278	5,675	933	216	336	43	143	195	10.7	14.8	28.7	29.7	51.3	3.5	7.3	26.3	6	3.7	(5.1)	2.8
2026	1월	7,039	1,104	961	122	308	4,544	868	161	337	36	153	181	12.3	14.5	35.1	29.8	49.6	4.0	6.6	14.3	8.6	30.2	(15.1)	16.5
	2월	6,531	1,221	979	126	329	3,876	846	175	333	29	168	142	13.0	14.3	34.0	23.1	51.0	3.7	3.2	9.4	10.4	(18.5)	(11.9)	7.1
	3월	8,893	1,585	1,581	163	408	5,156	1,238	223	550	44	217	205	13.9	14.1	34.8	26.9	53.2	4.0	9.6	6.7	14.2	13.5	(2.3)	14.8
	4월	7,798	1,462	1,152	154	315	4,715	964	240	369	42	144	169	12.4	16.4	32.1	27.1	45.8	3.6	8.7	19.2	11.6	(1.6)	(2.8)	3.0
	5월	8,035	1,467	1,153	134	360	4,922	979	277	352	33	136	183	12.2	18.9	30.5	24.4	37.6	3.7	8.9	36.5	4.5	(17.0)	(3.3)	1.0
	6월	8,524	1,367	1,407	172	360	5,217	1,074	234	423	44	181	193	12.6	17.1	30.0	25.6	50.2	3.7	16.8	42.4	13.2	9.5	7.8	10.9
분기별																									
2023	Q1	20,570	3,535	3,236	447	1,154	12,198	1,830	222	741	60	525	283	8.9	6.3	22.9	13.3	45.5	2.3	22.0	13.0	27.8	48.0	29.2	1.9
	Q2	21,934	4,080	3,352	488	894	13,120	1,872	300	751	75	403	343	8.5	7.3	22.4	15.4	45.1	2.6	30.4	49.4	28.0	45.1	32.5	17.3
	Q3	22,589	3,960	3,094	393	965	14,178	1,968	317	713	64	455	418	8.7	8.0	23.0	16.2	47.2	3.0	32.7	80.7	26.1	48.0	26.8	23.3
	Q4	22,788	3,748	3,140	418	931	14,551	2,054	325	757	91	493	387	9.0	8.7	24.1	21.8	52.9	2.7	33.9	69.1	25.9	90.0	24.8	30.2
2024	Q1	20,684	3,732	3,394	387	968	12,203	2,297	322	908	92	576	399	11.1	8.6	26.8	23.8	59.5	3.3	25.5	45.1	22.6	54.7	9.8	40.7
	Q2	22,374	4,057	3,484	440	832	13,560	2,310	397	925	88	449	451	10.3	9.8	26.5	20.1	54.0	3.3	8.2	8.7	2.7	13.6	-14.1	11.1
	Q3	22,287	3,870	2,899	400	976	14,142	2,368	407	850	86	510	516	10.6	10.5	29.3	21.4	52.2	3.6	-0.4	-4.6	-16.8	-9.1	17.4	4.3
	Q4	25,267	4,210	3,188	440	949	16,480	2,591	483	937	122	511	538	10.3	11.5	29.4	27.7	53.9	3.3	13.4	8.8	10.0	10.1	-2.8	16.5
2025	Q1	22,620	3,909	3,381	392	1,104	13,833	2,763	509	1,094	102	592	466	12.2	13.0	32.3	26.1	53.6	3.4	6.6	5.4	16.8	-16.2	15.8	-13.5
	Q2	23,404	4,179	3,434	455	886	14,451	2,705	568	1,040	122	457	519	11.6	13.6	30.3	26.8	51.6	3.6	-2.1	11.5	-5.0	19.0	-22.8	11.4
	Q3	23,954	4,077	3,114	446	933	15,384	2,618	547	954	112	481	524	10.9	13.4	30.6	25.0	51.5	3.4	-3.2	-3.7	-8.3	-8.3	5.3	1.0
	Q4	25,893	4,011	3,345	419	914	17,204	2,734	586	990	116	476	567	10.6	14.6	29.6	27.6	52.0	3.3	4.4	7.1	3.8	3.5	-1.1	8.2
2026	Q1	22,463	3,910	3,522	411	1,044	13,576	2,952	558	1,220	109	537	527	13.1	14.3	34.6	26.6	51.3	3.9	6.8	9.6	11.5	6.9	(9.3)	13.2
	Q2	24,357	4,296	3,712	459	952	14,937	3,018	750	1,144	118	461	545	12.4	17.4	30.9	25.7	48.4	3.6	11.5	32.1	9.9	(2.9)	0.9	5.0
연간																									
2020		76,005	14,568	11,960	1,893	3,810	43,774	2,991	461	985	128	921	496	3.9	3.2	8.2	6.8	24.2	1.1						
2021		80,711	14,922	11,777	1,761	3,676	48,575	5,379	806	2,097	149	1,459	867	6.7	5.4	17.8	8.5	39.7	1.8	79.8	74.8	113.0	16.8	58.4	74.8
2022		79,961	13,654	11,289	1,732	3,448	49,838	5,953	765	2,333	183	1,464	1,208	7.4	5.6	20.7	10.6	42.5	2.4	10.7	-5.0	11.2	22.3	0.4	39.2
2023		88,891	15,488	12,846	1,770	3,993	54,795	7,766	1,167	3,456	285	1,877	981	8.8	7.6	23.1	16.6	47.6	2.7	30.5	52.2	27.2	62.3	28.3	20.8
2024		90,657	15,858	12,869	1,668	3,725	56,537	9,568	1,609	3,620	388	2,047	1,904	10.5	10.1	31.3	21.7	54.8	2.5	22.4	37.7	17.6	26.8	8.8	46.2
2025		95,871	16,180	13,274	1,712	3,836	60,869	10,821	2,210	4,079	451	2,005	2,076	11.3	13.7	30.7	26.4	52.3	3.4	13.1	37.3	12.7	16.2	-2.0	9.1

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



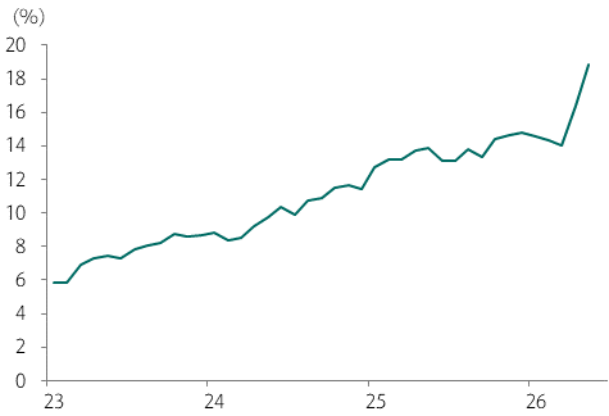
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



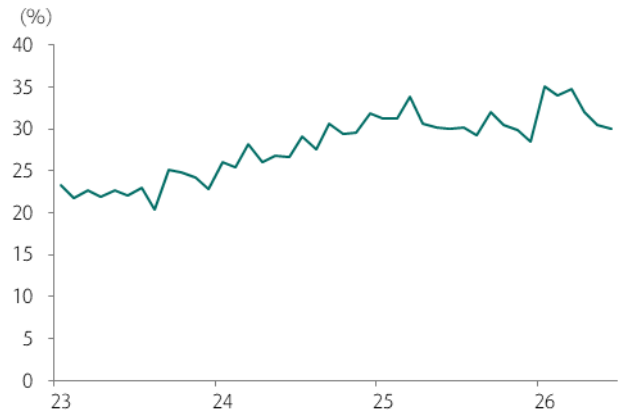
자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



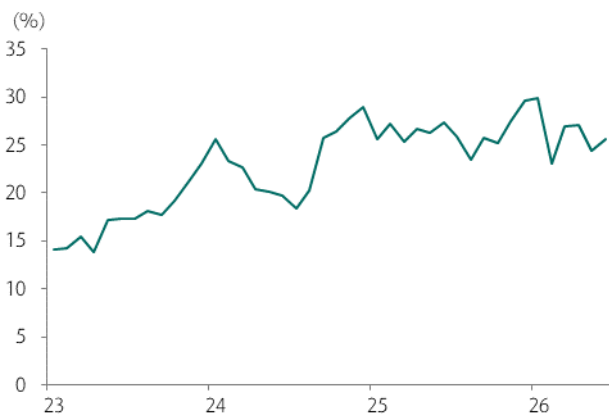
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



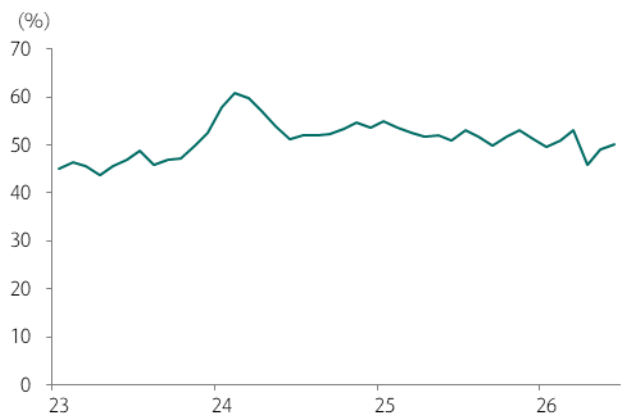
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

2026년 6월 토요타의 HEV 판매대수는 6% (YoY) 감소한 292,736대(점유율 27.2%)를 기록했다. 현대차/기아 HEV 소매판매는 각각 56,186대/64,381대(+19%/58%, 점유율 5.2%/6.0%), 합산 120,567대(+37%, 점유율 11.2%)를 기록했다.

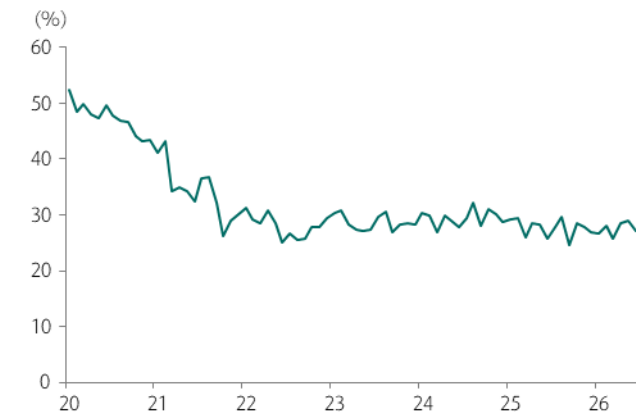
도표 99. 업체별 HEV 판매

(단위: 천대, %)

		HEV 소매판매										브랜드별 점유율									
		시장	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대+기아)	기타
2023년	1월	531	157	28	26	45	33	19	29	25	54	29.7%	5.3%	4.9%	8.4%	6.2%	3.6%	5.4%	4.8%	10.2%	31.7%
	2월	541	164	30	29	43	36	17	30	25	55	30.3%	5.6%	5.3%	7.9%	6.7%	3.1%	5.5%	4.6%	10.1%	30.9%
	3월	758	213	57	40	54	56	23	42	37	79	28.2%	7.6%	5.3%	7.1%	7.3%	3.0%	5.6%	4.9%	10.4%	31.1%
	4월	566	151	43	31	37	29	16	32	32	64	26.6%	7.7%	5.5%	6.6%	5.1%	2.8%	5.6%	5.6%	11.3%	34.4%
	5월	617	168	45	34	40	30	14	37	33	70	27.2%	7.4%	5.5%	6.5%	4.9%	2.3%	6.0%	5.4%	11.3%	35.0%
	6월	689	189	46	38	44	39	16	42	34	76	27.5%	6.7%	5.6%	6.3%	5.7%	2.3%	6.1%	5.0%	11.1%	35.0%
	7월	638	189	48	32	47	38	18	32	29	61	29.6%	7.6%	5.0%	7.4%	6.0%	2.7%	5.0%	4.6%	9.6%	32.1%
	8월	587	180	42	28	43	28	13	29	27	56	30.6%	7.2%	4.8%	7.3%	4.8%	2.2%	5.0%	4.6%	9.6%	33.5%
	9월	743	199	53	40	56	45	22	34	33	67	26.8%	7.2%	5.4%	7.5%	6.0%	3.0%	4.6%	4.4%	9.0%	35.0%
	10월	679	189	52	36	49	35	21	36	29	64	27.8%	7.6%	5.3%	7.2%	5.2%	3.1%	5.3%	4.2%	9.5%	34.4%
	11월	693	196	54	35	49	40	17	39	31	70	28.3%	7.8%	5.0%	7.1%	5.7%	2.4%	5.6%	4.4%	10.0%	33.6%
	12월	700	197	52	32	43	37	13	37	39	76	28.1%	7.4%	4.6%	6.1%	5.3%	1.9%	5.3%	5.6%	10.9%	35.8%
2024	1월	688	209	48	33	54	45	20	33	37	69	30.3%	6.9%	4.7%	7.8%	6.5%	2.9%	4.7%	5.3%	10.1%	30.7%
	2월	679	203	52	30	60	47	23	30	34	65	29.9%	7.7%	4.5%	8.8%	7.0%	3.4%	4.5%	5.1%	9.5%	29.2%
	3월	930	251	69	43	75	71	25	43	43	86	26.9%	7.4%	4.6%	8.1%	7.7%	2.6%	4.6%	4.7%	9.2%	33.4%
	4월	724	216	49	38	51	34	18	40	34	74	29.8%	6.8%	5.3%	7.0%	4.7%	2.4%	5.5%	4.8%	10.3%	33.7%
	5월	753	218	50	38	52	34	16	42	37	80	28.9%	6.7%	5.0%	6.9%	4.5%	2.2%	5.6%	5.0%	10.6%	35.2%
	6월	829	232	54	40	56	43	22	43	38	80	28.0%	6.5%	4.8%	6.8%	5.2%	2.6%	5.1%	4.6%	9.7%	36.4%
	7월	787	233	56	34	51	45	15	41	37	78	29.6%	7.1%	4.3%	6.5%	5.7%	1.8%	5.2%	4.7%	9.9%	35.2%
	8월	696	222	54	29	42	31	7	39	29	68	31.9%	7.8%	4.1%	6.1%	4.5%	1.0%	5.6%	4.2%	9.8%	34.8%
	9월	869	241	57	37	59	51	14	42	38	80	27.7%	6.6%	4.3%	6.8%	5.9%	1.6%	4.8%	4.4%	9.2%	38.0%
	10월	840	258	52	35	53	36	13	46	38	84	30.7%	6.2%	4.2%	6.3%	4.3%	1.5%	5.4%	4.5%	10.0%	36.8%
	11월	861	258	56	30	49	39	12	44	39	83	30.0%	6.5%	3.4%	5.7%	4.6%	1.4%	5.1%	4.6%	9.7%	38.7%
	12월	852	244	62	28	44	31	9	47	38	85	28.7%	7.3%	3.3%	5.2%	3.7%	1.0%	5.5%	4.5%	10.0%	40.9%
2025	1월	814	238	51	30	56	42	21	37	35	72	29.2%	6.3%	3.6%	6.9%	5.2%	2.6%	4.5%	4.3%	8.8%	37.4%
	2월	820	241	57	29	56	42	19	39	37	77	29.4%	7.0%	3.6%	6.9%	5.1%	2.4%	4.8%	4.5%	9.3%	36.4%
	3월	1,129	292	82	47	64	65	25	51	52	103	25.9%	7.3%	4.2%	5.6%	5.8%	2.2%	4.5%	4.6%	9.1%	39.9%
	4월	887	252	60	37	52	29	18	49	45	94	28.4%	6.8%	4.2%	5.8%	3.3%	2.0%	5.5%	5.1%	10.6%	38.9%
	5월	898	254	57	37	49	33	19	49	42	91	28.3%	6.3%	4.1%	5.5%	3.7%	2.1%	5.5%	4.7%	10.2%	39.9%
	6월	920	238	55	37	53	42	18	47	41	88	25.8%	6.0%	4.0%	5.7%	4.6%	1.9%	5.1%	4.4%	9.5%	42.4%
	7월	895	248	61	35	54	39	13	50	44	94	27.7%	6.8%	4.0%	6.0%	4.3%	1.5%	5.6%	4.9%	10.5%	39.1%
	8월	768	227	57	28	45	26	11	48	38	86	29.6%	7.5%	3.6%	5.9%	3.4%	1.4%	6.2%	5.0%	11.2%	37.5%
	9월	955	235	63	34	60	48	20	52	45	97	24.6%	6.6%	3.5%	6.3%	5.0%	2.0%	5.4%	4.7%	10.2%	41.7%
	10월	905	257	59	31	59	35	18	51	39	90	28.4%	6.5%	3.4%	6.5%	3.8%	2.0%	5.7%	4.3%	10.0%	39.4%
	11월	892	248	55	29	53	36	15	53	44	97	27.8%	6.2%	3.2%	5.9%	4.0%	1.7%	6.0%	4.9%	10.9%	40.3%
	12월	933	247	60	35	52	38	15	60	42	102	26.5%	6.4%	3.7%	5.6%	4.1%	1.6%	6.5%	4.5%	11.0%	41.2%
2026	1월	868	231	54	24	55	31	26	43	45	88	35.9%	6.3%	2.7%	6.4%	3.6%	2.9%	5.0%	5.1%	10.1%	41.3%
	2월	846	238	61	22	57	34	28	44	40	84	28.1%	7.2%	2.6%	6.7%	4.0%	3.3%	5.2%	4.7%	9.9%	38.1%
	3월	1,238	318	86	36	70	56	27	61	63	125	25.7%	6.9%	2.9%	5.7%	4.5%	2.2%	5.0%	5.1%	10.1%	42.0%
	4월	964	274	68	28	55	24	21	53	56	109	28.4%	7.1%	2.9%	5.7%	2.5%	2.2%	5.5%	5.8%	11.3%	39.8%
	5월	979	283	67	28	51	24	24	52	61	112	28.9%	6.9%	2.9%	5.2%	2.4%	2.4%	5.3%	6.2%	11.5%	39.8%
	6월	1,074	293	67	33	57	34	22	56	64	121	27.2%	6.2%	3.0%	5.3%	3.1%	2.0%	5.2%	6.0%	11.2%	41.8%
분기별																					
2023	Q1	1,830	535	116	94	141	125	59	101	87	188	29.2%	6.3%	5.2%	7.7%	6.8%	3.2%	5.5%	4.8%	10.3%	31.2%
	Q2	1,872	508	135	103	121	98	46	111	99	210	27.1%	7.2%	5.5%	6.4%	5.2%	2.4%	5.9%	5.3%	11.2%	34.8%
	Q3	1,968	567	144	101	146	111	53	96	89	185	28.8%	7.3%	5.1%	7.4%	5.6%	2.7%	4.9%	4.5%	9.4%	33.6%
	Q4	2,054	592	152	99	145	121	49	108	104	212	28.8%	7.4%	4.8%	7.0%	5.9%	2.4%	5.3%	5.1%	10.3%	33.3%
2024	Q1	2,297	662	169	106	189	163	68	106	114	220	28.8%	7.4%	4.6%	8.2%	7.1%	3.0%	4.6%	5.0%	9.6%	31.3%
	Q2	2,306	666	154	116	159	111	56	125	110	234	28.9%	6.7%	5.0%	6.9%	4.8%	2.4%	5.4%	4.8%	10.2%	35.2%
	Q3	2,352	696	167	100	152	127	35	122	104	226	29.6%	7.1%	4.2%	6.5%	5.4%	1.5%	5.2%	4.4%	9.6%	36.1%
	Q4	2,553	760	170	93	146	107	33	137	115	252	29.8%	6.7%	3.6%	5.7%	4.2%	1.3%	5.4%	4.5%	9.9%	38.8%
2025	Q1	2,763	770	191	106	176	149	65	127	124	251	27.9%	6.9%	3.8%	6.4%	5.4%	2.4%	4.6%	4.5%	9.1%	38.2%
	Q2	2,705	744	172	110	154	104	54	145	128	273	27.5%	6.4%	4.1%	5.7%	3.9%	2.0%	5.4%	4.7%	10.1%	40.4%
	Q3	2,617	710	182	97	159	113	44	150	127	277	27.1%	6.9%	3.7%	6.1%	4.3%	1.7%	5.7%	4.9%	10.6%	39.6%
	Q4	2,730	752	174	94	164	108	48	165	125	290	27.6%	6.4%	3.4%	6.0%	4.0%	1.7%	6.0%	4.6%	10.6%	40.3%
	Q1	2,952	787	201	82	183	121	81	149	148	297	26.7%	6.8%	2.8%	6.2%	4.1%	2.7%	5.0%	5.0%	10.0%	40.7%
	Q2	3,018	850	202	88	163	82	67	161	182	342	28.2%	6.7%	2.9%	5.4%	2.7%	2.2%	5.3%	6.0%	11.3%	40.5%
연간																					
2021년		5,379	1,618	308	262	506	324	185	290	219	509	30.1%	5.7%	4.9%	9.4%	6.0%	3.4%	5.4%	4.1%	9.5%	31.0%
2022년		5,953	1,671	334	322	451	389	194	305	300	605	28.1%	5.6%	5.4%	7.6%	6.5%	3.3%	5.1%	5.0%	10.2%	33.4%
2023년		7,767	2,221	549	398	554	455	207	416	382	798	28.6%	7.1%	5.1%	7.1%	5.9%	2.7%	5.4%	4.9%	10.3%	33.3%
2024년		9,568	2,810	661	414	652	512	192	490	444	934	29.4%	6.9%	4.3%	6.8%	5.4%	2.0%	5.1%	4.6%	9.8%	35.5%
2025년		10,821	2,981	719	407	654	475	212	589	504	1,093	27.5%	6.6%	3.8%	6.0%	4.4%	2.0%	5.4%	4.7%	10.1%	39.6%

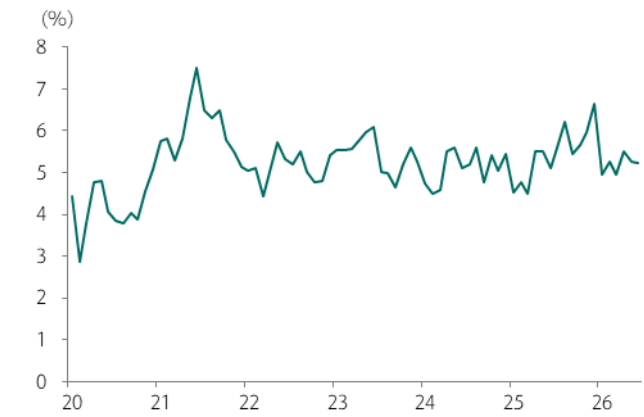
자료: SNER, WardsAuto, 하나증권

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



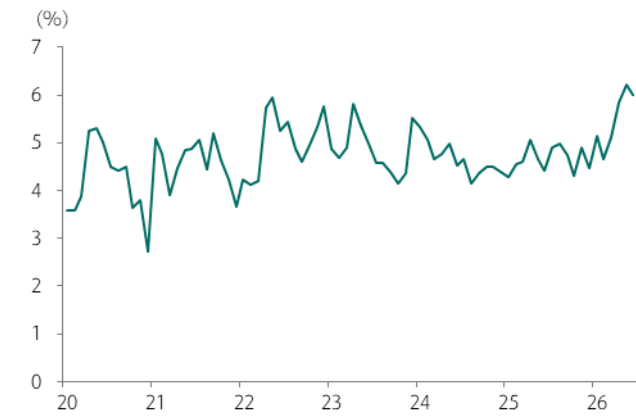
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



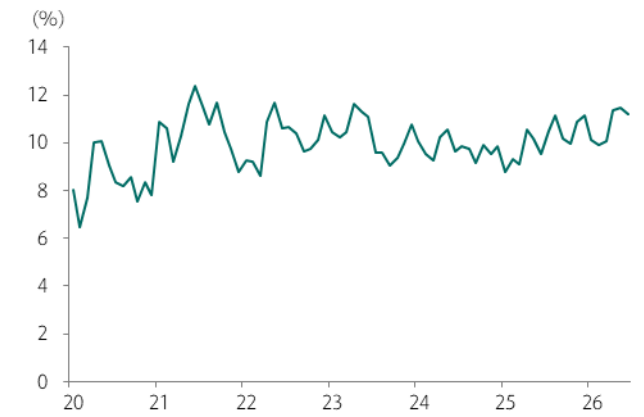
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



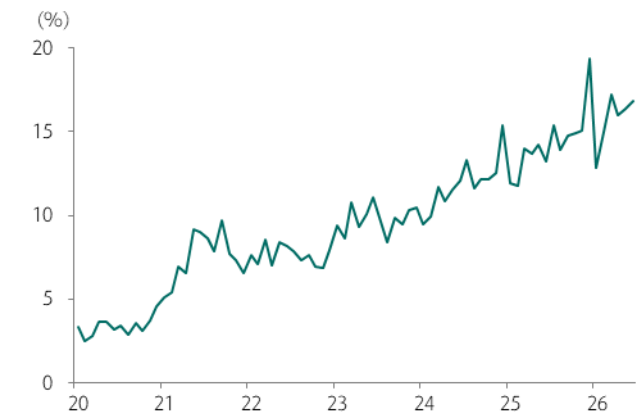
자료: SNER, 하나증권

도표 103. 현대차/기아의 글로벌 HEV 내 합산 점유율 추이



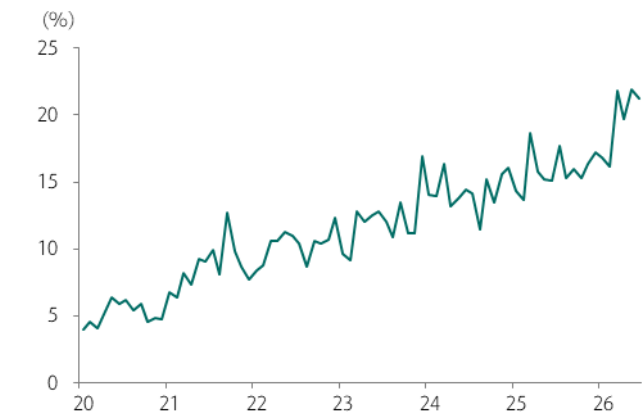
자료: SNER, 하나증권

도표 104. 현대차의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 105. 기아의 판매대수 중 HEV 비중 추이



자료: SNER, 하나증권

4. 현대차/기아 친환경차 현황

1) 친환경차(HEV/BEV/PHEV/FCEV)

2026년 6월 현대차/기아 친환경차 소매판매는 42% (YoY) 증가한 189,610대를 기록했다(비중 30.2%). 현대차/기아는 각각 83,018대(+15%)/105,592대(+75%)를 기록했다(비중 24.1%/37.3%).

2) EV

2026년 6월 현대차/기아 전기차 소매판매는 43% (YoY) 증가한 70,596대를 기록했다(비중 11.3%). 현대차/기아는 각각 26,832대(+7%)/43,764대(+80%)를 기록했다(비중 7.8%/15.4%).

2026년 6월 현대차/기아의 합산 전기차 점유율은 3.3%(-0.3%p (MoM), +0.6%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.3%/2.1% (-0.3%p/+0.1%p (MoM), -0.1%p/+0.8%p (YoY))였다.

3) HEV

2026년 6월 현대차/기아 HEV 소매판매는 42% (YoY) 증가한 119,014대를 기록했다(비중 19.0%). 현대차/기아는 각각 56,186대(+20%)/62,828대(+72%)를 기록했다(비중 16.3%/22.2%).

2026년 6월 현대차/기아의 합산 HEV 점유율은 11.1%(-0.3%p (MoM), +1.0%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 5.2%/5.8% (-0.1%p/-0.4%p (MoM), +0.1%p/+1.8%p (YoY))였다.

도표 106. 현대차 전기차 모델별 출하

(단위: 대, %)

		내수				수출				해외			총합				YoY
		FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	전기차 합계
2023년	1월	307	0	1,657	1,964	97	1,042	14,361	15,500	1,570	3,631	5,201	404	2,612	19,649	22,665	77
	2월	884	0	6,430	7,314	40	2,281	17,431	19,752	2,911	3,732	6,643	924	5,192	27,593	33,709	70
	3월	694	0	7,952	8,646	29	2,149	18,082	20,260	3,296	5,137	8,433	723	5,445	31,171	37,339	113
	4월	327	0	7,506	7,833	27	2,258	14,358	16,643	2,272	4,423	6,695	354	4,530	26,287	31,171	25
	5월	410	0	7,454	7,864	15	2,375	13,698	16,088	2,531	4,919	7,450	425	4,906	26,071	31,402	20
	6월	305	0	5,736	6,041	3	2,857	17,782	20,642	2,914	4,896	7,810	308	5,771	28,414	34,493	66
	7월	371	0	5,209	5,580	3	2,248	14,259	16,510	1,779	2,722	4,501	374	4,027	22,190	26,591	21
	8월	293	0	4,409	4,702	7	2,028	11,082	13,117	2,059	3,805	5,864	300	4,087	19,296	23,683	12
	9월	237	0	3,746	3,983	0	1,660	10,518	12,178	2,415	5,348	7,763	237	4,075	19,612	23,924	(8)
	10월	189	0	5,331	5,520	0	1,392	12,930	14,322	2,503	5,733	8,236	189	3,895	23,994	28,078	2
	11월	232	0	3,354	3,586	2	999	12,116	13,117	2,356	5,238	7,594	234	3,355	20,708	24,297	(14)
	12월	79	0	1,143	1,222	1	1,177	12,057	13,235	1,319	2,906	4,225	80	2,496	16,106	18,682	(14)
2024년	1월	2	0	117	119	4	944	10,939	11,887	2,209	3,717	5,926	6	3,153	14,773	17,932	(22)
	2월	331	0	405	736	1	966	9,712	10,679	1,636	3,478	5,114	332	2,602	13,595	16,529	(52)
	3월	268	0	3,343	3,611	1	917	12,660	13,578	1,338	3,196	4,534	269	2,255	19,199	21,723	(43)
	4월	252	0	2,407	2,659	3	2,159	11,714	13,876	2,048	3,173	5,221	255	4,207	17,294	21,756	(32)
	5월	316	0	2,389	2,705	0	1,803	13,292	15,095	2,107	3,091	5,198	316	3,910	18,772	22,998	(28)
	6월	294	0	2,502	2,796	0	1,796	11,051	12,847	2,015	3,547	5,562	294	3,811	17,100	21,205	(39)
	7월	330	0	2,680	3,010	11	1,443	11,799	13,253	2,226	3,129	5,355	341	3,669	17,608	21,618	(20)
	8월	347	0	3,409	3,756	0	1,236	7,239	8,475	1,452	2,764	4,216	347	2,688	13,412	16,447	(33)
	9월	268	0	4,306	4,574	2	1,032	10,692	11,726	1,860	2,360	4,220	270	2,892	17,358	20,520	(15)
	10월	184	0	4,505	4,689	0	1,058	8,296	9,354	2,009	2,139	4,148	184	3,067	14,940	18,191	(37)
	11월	111	0	4,115	4,226	0	1,287	8,386	9,673	1,571	3,482	5,053	111	2,858	15,983	18,952	(23)
	12월	50	0	1,338	1,388	0	1,759	13,215	14,974	1,117	3,063	4,180	50	2,876	17,616	20,542	9
2025년	1월	24	24	343	391	3	1,629	8,471	10,103	1,878	2,975	4,853	27	3,531	11,789	15,320	(15)
	2월	248	248	3,613	4,109	8	1,718	8,443	10,169	2,331	3,584	5,915	256	4,297	15,640	19,937	23
	3월	296	150	4,562	5,008	1	1,735	9,660	11,396	2,680	4,143	6,823	297	4,565	18,365	22,930	7
	4월	85	0	4,552	4,637	2	1,583	9,806	11,391	3,387	3,764	7,151	87	4,970	18,122	23,092	7
	5월	22	0	4,139	4,161	1	1,479	9,681	11,161	2,897	3,092	5,989	23	4,376	16,912	21,288	(6)
	6월	0	0	4,135	4,135	0	908	10,221	11,129	4,311	4,254	8,565	0	5,219	18,610	23,829	14
	7월	0	0	4,541	4,541	0	1,479	9,430	10,909	3,119	2,286	5,405	0	4,598	16,257	20,855	(2)
	8월	0	0	4,087	4,087	0	1,503	9,698	11,201	2,628	1,954	4,582	0	4,131	15,739	19,870	23
	9월	0	0	6,208	6,208	0	1,288	11,599	12,887	2,129	1,659	3,788	0	3,417	19,466	22,883	13
	10월	0	0	3,711	3,711	5	1,036	7,390	8,431	1,619	3,437	5,056	5	2,655	14,538	17,193	(5)
	11월	0	0	2,802	2,802	6	1,056	7,606	8,668	1,475	2,725	4,200	6	2,531	13,133	15,664	(17)
	12월	0	0	1,170	1,170	40	950	7,265	8,255	1,533	3,792	5,325	40	2,483	12,227	14,710	(28)
2026년	1월	85	0	793	878	2	1,159	9,698	10,859	1,269	5,670	6,939	87	2,428	16,161	18,676	22
	2월	467	0	4,789	5,256	2	890	6,131	7,023	1,331	3,323	4,654	469	2,221	14,243	16,933	(16)
	3월	1,025	0	4,098	5,123	0	934	7,786	8,720	2,120	4,251	6,371	1,025	3,054	16,135	20,214	(13)
	4월	441	0	3,158	3,599	5	920	7,951	8,876	1,227	8,034	9,261	446	2,147	19,143	21,736	(6)
	5월	338	0	4,543	4,881	2	742	5,434	6,178	1,667	5,987	7,654	340	2,409	15,964	18,713	(12)
	6월	400	0	3,660	4,060	25	950	9,142	10,117	1,462	5,984	7,446	425	2,412	18,786	21,623	(9)
분기별																	
2022년	Q1	1,414	0	12,998	14,412	51	4,513	18,432	22,996	6,476	6,240	12,716	1,465	10,989	37,670	50,124	17
	Q2	3,471	0	18,598	22,069	96	5,008	26,847	31,951	8,388	9,464	17,852	3,567	13,396	54,909	71,872	36
	Q3	2,636	0	19,182	21,818	78	1,504	27,443	29,025	9,507	8,723	18,230	2,714	11,011	55,348	69,073	27
	Q4	2,643	0	20,550	23,193	138	1,358	35,800	37,296	8,756	8,416	17,172	2,781	10,114	64,766	77,661	12
2023년	Q1	1,885	0	17,924	19,809	166	5,472	49,874	55,512	7,777	12,762	20,539	2,051	13,249	80,560	95,860	72
	Q2	1,042	0	21,738	22,780	45	7,490	45,838	53,373	7,717	14,989	22,706	1,087	15,207	82,565	98,859	47
	Q3	901	0	14,172	15,073	10	5,936	35,871	41,817	6,253	12,652	18,905	911	12,189	62,695	75,795	24
	Q4	500	0	9,922	10,422	3	3,568	37,103	40,674	6,178	14,967	21,145	503	9,746	61,992	72,241	23
2024년	Q1	601	0	3,865	4,466	6	2,827	33,311	36,144	5,183	10,391	15,574	607	8,010	47,567	56,184	(12)
	Q2	862	0	7,298	8,160	3	5,758	36,057	41,818	6,170	9,811	15,981	865	11,928	53,166	65,959	(2)
	Q3	945	0	10,395	11,340	13	3,711	29,730	33,454	5,538	8,253	13,791	958	9,249	48,378	58,585	(23)
	Q4	345	0	9,958	10,303	0	4,104	29,897	34,001	4,697	8,684	13,381	345	8,801	48,539	57,685	(20)
2025년	Q1	568	422	8,518	9,508	11	5,082	26,574	31,667	6,889	10,702	17,591	579	12,393	45,794	58,766	5
	Q2	107	0	12,826	12,933	3	3,970	29,708	33,681	10,595	11,110	21,705	110	14,565	53,644	68,319	5
	Q3	0	0	14,836	14,836	0	4,270	30,727	34,997	7,876	5,899	13,775	0	12,146	51,462	63,608	10
	Q4	0	0	7,683	7,683	51	3,042	22,261	25,354	4,627	9,954	14,581	51	7,669	39,898	47,567	(17)
2026년	Q1	1,577	0	9,680	11,257	4	2,983	23,615	26,602	4,720	13,244	17,964	1,581	7,703	46,539	55,823	18
	Q2	1,179	0	11,361	12,540	32	2,612	22,527	25,171	4,356	20,005	24,361	1,211	6,968	53,893	62,072	4
연도별																	
2021년		8,502	0	41,846	50,348	1,118	18,950	73,150	93,218	21,890	24,725	46,615	9,620	40,840	139,721	190,181	48
2022년		10,164	0	71,328	81,492	363	12,383	108,522	121,268	33,127	32,843	65,970	10,527	45,510	212,693	268,730	41
2023년		4,328	0	63,756	206,388	224	22,466	168,686	191,376	27,925	55,370	83,295	4,552	50,391	287,812	342,755	27
2024년		2,753	0	31,516	180,858	22	16,400	128,995	145,417	21,588	37,139	58,727	2,775	37,988	197,650	238,413	(30)
2025년		675	422	43,863	266,761	66	16,364	109,270	125,700	29,987	37,665	67,652	741	46,773	190,798	238,312	(0)

자료: 현대차, 하나증권

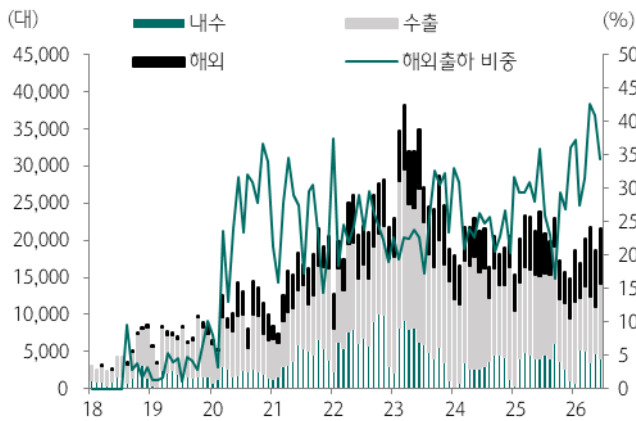
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(단위: 대, %)

		내수			수출			해외			총합			YoY
		PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	전기차 합계
2024년	1월	0	628	628	3,258	18,255	21,513	4,617	763	5,380	7,875	19,646	27,521	31
	2월	0	1,273	1,273	3,279	13,422	16,699	4,950	165	5,115	8,229	14,860	23,089	(20)
	3월	0	4,378	4,378	2,935	14,571	17,506	4,367	323	4,690	7,302	19,272	26,574	(13)
	4월	0	3,317	3,317	4,805	10,420	15,222	3,118	1,182	4,300	7,923	14,919	22,842	(11)
	5월	0	3,482	3,482	4,327	9,945	14,268	2,044	1,732	3,776	6,371	15,159	21,530	(24)
	6월	0	3,459	3,459	4,060	6,003	10,043	1,849	881	2,730	5,909	10,343	16,252	(45)
	7월	0	5,618	5,618	2,337	5,820	8,155	1,764	948	2,712	4,101	12,386	16,487	(35)
	8월	0	6,102	6,102	2,475	5,125	6,176	1,340	1,385	2,725	3,815	12,612	16,427	(31)
	9월	0	3,692	3,692	2,586	10,086	6,514	1,744	1,199	2,943	4,330	14,977	19,307	(33)
	10월	0	3,699	3,699	3,160	11,905	7,072	1,995	1,259	3,254	5,155	16,863	22,018	(32)
	11월	0	4,588	4,588	1,745	13,085	5,732	1,662	821	2,483	3,407	18,494	21,901	(47)
	12월	0.	1,165	1,165	3,515	11,437	6,961	1,304	1,575	2,879	4,810	14,177	18,987	(53)
2025년	1월	0	622	622	3,220	11,210	14,430	543	699	1,242	3,763	12,531	16,294	(41)
	2월	0	4,666	4,666	4,593	13,459	18,052	1,279	574	1,853	5,872	18,699	24,571	6
	3월	0	6,512	6,512	4,293	10,447	14,740	1,032	1,278	2,310	5,325	18,237	23,562	(11)
	4월	0	5,193	5,193	4,275	11,336	15,611	2,258	1,138	3,396	6,533	17,667	24,200	6
	5월	0	4,144	4,144	3,924	9,884	13,808	3,619	1,066	4,685	7,543	15,094	22,637	5
	6월	0	4,292	4,292	3,401	11,224	14,625	1,540	999	2,539	4,941	16,515	21,456	32
	7월	0	5,442	5,442	2,657	9,715	12,372	2,055	1,191	3,246	4,712	16,348	21,060	28
	8월	0	5,199	5,199	2,306	11,321	13,627	1,080	3,778	4,858	3,386	20,298	23,684	44
	9월	0	4,960	4,960	2,075	13,003	15,078	1,712	7,751	9,463	3,787	25,714	29,501	53
	10월	0	3,444	3,444	1,412	8,424	9,836	59	4,788	4,847	1,471	16,656	18,127	(18)
	11월	0	1,738	1,738	1,064	9,381	10,445	2,213	2,964	5,177	3,277	14,083	17,360	(21)
	12월	0	469	469	1,353	9,191	10,544	570	935	1,505	1,923	10,595	12,518	(30)
2026년	1월	0	2,602	2,602	888	10,150	11,038	1,052	8,728	9,780	1,940	21,480	23,420	50
	2월	0	10,521	10,521	807	9,400	10,207	714	10,028	10,742	1,521	29,949	31,470	31
	3월	0	13,094	13,094	1,185	14,013	15,198	405	16,076	16,481	1,590	43,183	44,773	101
	4월	0	11,673	11,673	1,336	14,884	16,220	284	13,492	13,776	1,620	40,049	41,669	81
	5월	0	9,471	9,471	879	12,427	13,306	554	15,234	15,788	1,433	37,132	38,565	79
	6월	0	9,717	9,717	687	11,603	12,290	863	14,380	15,243	1,550	35,700	37,250	82
분기별														
2024년	Q1	0	6,279	6,279	9,472	46,248	55,720	13,934	1,251	15,185	23,406	53,778	77,184	(4)
	Q2	0	10,258	10,258	13,192	26,368	39,560	7,011	3,795	10,806	20,203	40,421	60,624	(28)
	Q3	0	15,412	15,412	7,398	21,031	28,429	4,848	3,532	8,380	12,246	39,975	52,221	(33)
	Q4	0	9,452	9,452	8,411	36,427	44,838	4,961	3,655	8,616	13,372	49,534	62,906	(45)
2025년	Q1	0	11,800	11,800	12,106	35,116	47,222	2,854	2,551	5,405	14,960	49,467	64,427	(17)
	Q2	0	13,629	13,629	11,600	32,444	44,044	7,417	3,203	10,620	19,017	49,276	68,293	13
	Q3	0	15,601	15,601	7,038	34,039	41,077	4,847	12,720	17,567	11,885	62,360	74,245	42
	Q4	0	5,651	5,651	3,829	27,158	30,987	2,842	8,708	11,550	6,671	41,517	48,188	(22)
2026년	Q1	0	26,217	26,217	2,880	33,563	36,443	2,171	34,832	37,003	5,051	94,612	99,663	102
	Q2	0	30,861	30,861	2,902	38,914	41,816	1,701	43,106	44,807	4,603	112,881	117,484	145
연도별														
2023년		0	48,403	48,403	42,816	180,159	222,975	50,449	1,575	52,024	93,265	230,137	356,606	34
2024년		0	41,401	41,401	38,482	97,379	135,861	30,754	12,233	42,987	69,236	151,013	252,039	(29)
2025년		0	46,681	46,681	34,573	128,595	163,168	17,960	27,161	45,121	52,533	202,437	254,970	1

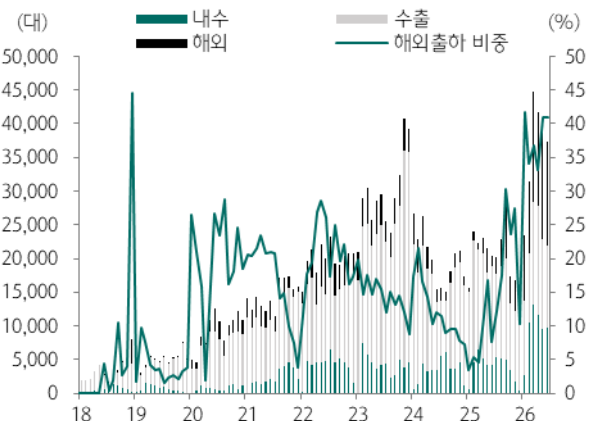
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

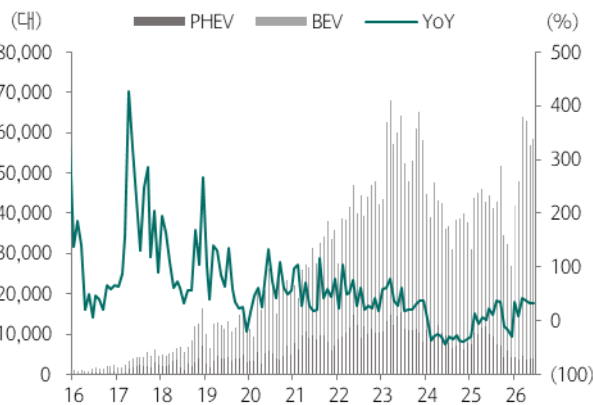
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(단위: 대, %)

		출하대수						YoY						비중					
		FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차
2024년	1월	6	11,028	34,419	45,453	65,610	111,063	(99)	3	5	6	41	23	0.0	1.8	5.6	7.4	10.8	18.2
	2월	332	10,831	28,453	39,616	58,627	98,245	(64)	-18	-43	(37)	9	(16)	0.1	2.0	5.1	7.1	10.6	17.8
	3월	269	9,557	38,471	48,297	70,048	118,345	(63)	-36	-28	(29)	13	(9)	0.0	1.5	6.1	7.6	11.1	18.8
	4월	255	12,130	32,210	44,598	79,333	123,931	(28)	-1	-29	(22)	36	7	0.0	1.9	4.9	6.9	12.6	19.6
	5월	316	10,281	33,927	44,528	77,455	121,983	(26)	(28)	(26)	(26)	24	35	0.0	1.6	5.1	6.7	12.2	18.9
	6월	294	9,720	27,423	37,457	75,272	112,729	(5)	(37)	(44)	(42)	19	18	0.0	1.6	4.3	5.9	12.3	18.2
	7월	341	7,770	29,992	38,105	67,293	105,398	(9)	(32)	(27)	(27)	29	37	0.1	1.4	5.1	6.5	12.4	18.9
	8월	347	6,503	24,600	32,874	66,586	99,460	16	(41)	(31)	(32)	28	31	0.1	1.1	4.2	5.3	12.2	17.5
	9월	270	7,222	26,177	39,827	73,713	113,540	14	(34)	(27)	(28)	39	41	0.0	1.2	5.2	6.4	12.9	19.4
	10월	184	8,222	23,810	40,209	85,190	125,399	(3)	(27)	(43)	(39)	42	32	0.0	1.2	4.6	5.9	13.5	19.4
	11월	111	6,265	25,379	40,853	77,471	118,324	(53)	(39)	(45)	(44)	15	14	0.0	1.0	5.6	6.6	13.4	20.0
	12월	50	7,695	23,802	39,529	75,021	114,550	(38)	(5)	(44)	(38)	17	20	0.0	1.4	5.5	6.9	14.2	21.1
2025년	1월	27	7,294	24,320	31,641	73,505	105,146	350	(34)	(29)	(30)	12	(5)	0.0	1.3	4.3	5.6	13.3	18.9
	2월	256	10,169	34,339	44,764	86,973	131,737	(23)	(6)	21	13	48	34	0.0	1.7	5.6	7.2	14.4	21.6
	3월	297	9,890	36,602	46,789	92,709	139,498	10	3	(5)	(3)	32	18	0.0	1.5	5.5	7.0	14.4	21.5
	4월	87	11,503	35,789	47,379	102,925	150,304	(66)	(5)	11	6	30	21	0.0	1.8	5.4	7.2	16.0	23.2
	5월	23	11,919	32,006	43,948	100,080	144,028	(93)	16	(6)	(1)	29	18	0.0	1.9	5.0	6.9	16.0	22.9
	6월	0	10,160	37,090	47,250	104,091	151,341	(100)	5	35	26	38	34	0.0	1.6	5.5	7.1	16.7	23.7
	7월	0	9,310	31,414	40,724	91,190	131,914	(100)	20	5	7	29	21	0.0	1.6	5.5	7.2	15.9	23.1
	8월	0	7,517	32,259	39,776	88,110	127,886	(100)	16	24	21	23	22	0.0	1.3	5.9	7.2	14.9	22.1
	9월	0	7,204	37,429	44,633	101,143	145,776	(100)	(0)	16	12	32	25	0.0	1.1	7.0	8.1	15.9	24.0
	10월	5	4,126	26,406	30,537	81,266	111,803	(97)	(50)	(17)	(24)	(9)	(13)	0.0	0.7	5.1	5.8	13.5	19.3
	11월	6	5,808	24,252	30,066	99,678	129,744	(95)	(7)	(30)	(26)	23	7	0.0	0.9	4.3	5.2	16.0	21.3
	12월	40	4,406	21,887	26,333	103,240	129,573	(20)	(42)	(29)	(32)	33	12	0.0	0.8	4.0	4.8	18.3	23.1
2026년	1월	87	4,368	37,641	42,009	113,932	156,028	222	(40)	59	36	55	49	0.0	0.7	6.3	7.0	19.0	26.0
	2월	469	3,742	44,192	47,934	88,328	136,731	83	(63)	31	9	2	4	0.1	0.7	8.2	8.9	16.3	25.3
	3월	1,025	4,644	59,318	63,962	120,910	185,897	245	(53)	68	41	30	34	0.2	0.7	9.2	9.9	18.7	28.7
	4월	446	3,767	59,192	62,959	114,110	177,515	413	(67)	71	36	11	19	0.1	0.6	9.6	10.2	18.5	28.7
	5월	340	3,842	53,096	56,938	103,254	160,532	1378	(68)	72	33	3	12	0.1	0.6	9.0	9.6	17.4	27.1
	6월	425	3,962	54,486	58,448	129,439	188,312		(61)	60	32	24	27	0.1	0.6	8.5	9.2	20.3	29.5
분기별																			
2023년	Q1	2,051	38,700	134,276	176,407	145,965	322,372	40	35	76	65	47	57	0.1%	2.1%	7.2%	9.3%	8.7%	17.3%
	Q2	1,087	42,012	139,055	182,523	167,201	349,724	(70)	9	54	41	36	37	0.1%	2.2%	7.4%	9.6%	9.8%	18.7%
	Q3	911	33,343	111,447	146,478	141,122	287,600	(66)	8	14	13	17	14	0.1%	1.9%	6.3%	8.2%	8.9%	16.3%
	Q4	503	29,556	129,600	160,749	174,103	334,852	(82)	(7)	23	16	32	23	0.0%	1.6%	6.9%	8.5%	10.3%	17.8%
2024년	Q1	607	31,416	101,345	133,368	194,290	327,658	(69)	(18)	(26)	(25)	31	1	0.0%	1.8%	5.6%	7.5%	10.9%	18.3%
	Q2	865	32,131	93,587	126,583	232,543	359,126	55	3	(3)	(2)	24	39	0.0%	1.7%	5.2%	7.0%	12.4%	19.1%
	Q3	958	21,495	88,353	110,806	219,166	329,972	5	(36)	(28)	(29)	32	36	0.1%	1.2%	4.6%	5.9%	12.5%	18.8%
	Q4	345	22,173	98,073	120,591	247,046	366,741	(31)	(25)	(25)	(25)	23	36	0.0%	1.2%	5.4%	6.6%	13.7%	20.3%
2025년	Q1	579	27,353	95,261	123,193	253,187	376,381	(4)	(13)	(6)	(8)	30	15	0.0%	1.5%	5.3%	6.8%	14.1%	20.9%
	Q2	110	33,582	104,885	138,577	307,096	445,673	(87)	5	12	9	32	24	0.0%	1.8%	5.5%	7.3%	16.2%	23.5%
	Q3	0	24,031	101,102	125,133	280,443	405,576	(100)	12	14	13	28	23	0.0%	1.3%	5.6%	6.9%	15.6%	22.5%
	Q4	51	14,340	72,707	87,098	283,748	370,846	(85)	(35)	(25)	(27)	15	1	0.0%	0.8%	4.1%	4.9%	15.9%	20.7%
2026년	Q1	1,581	12,754	141,151	153,905	323,170	478,656	1337	(62)	42	15	5	9	0	1	8	9	18	27
	Q2	1,211	11,571	166,774	178,345	346,803	526,359	-	(52)	50	32	24	27	0	1	9	10	19	28
연도별																			
2023년		4,552	143,656	517,949	661,605	696,446	1,362,603	(57)	11	40	33	36	(10)	0.1%	1.9%	7.0%	9.0%	9.4%	18.4%
2024년		2,775	107,156	380,521	490,452	893,045	1,383,497	(39)	(25)	(33)	(31)	25	18	0.0%	1.5%	4.8%	6.3%	11.9%	22.0%
2025년		741	99,306	371,041	471,088	1,124,910	1,595,998	26	(7)	(2)	(4)	(73)	15	0.0%	1.4%	5.1%	6.5%	15.4%	21.9%

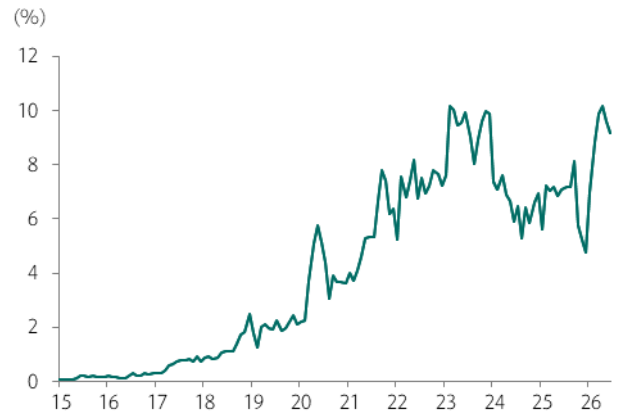
자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 111. 현대차/기아의 합산 월별 전기차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 112. 현대차/기아의 합산 월별 전기차 출하 비중 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

도표 113. 현대차/기아의 합산 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2024년	1월	34,866	34,201	745	8,373	15,358	727	6,739
	2월	33,050	32,924	1,678	9,175	15,278	165	6,438
	3월	51,790	51,256	7,721	12,380	23,225	534	7,930
	4월	45,887	45,233	5,724	12,867	18,651	654	7,991
	5월	48,306	47,947	5,871	16,466	16,645	359	8,965
	6월	46,877	46,274	5,961	13,100	19,517	603	7,696
	7월	46,259	45,646	8,298	11,433	18,851	613	7,064
	8월	45,605	45,167	9,511	14,469	14,042	438	7,145
	9월	44,609	44,196	7,998	10,533	19,272	413	6,393
	10월	43,460	42,726	8,204	12,268	15,701	734	6,553
	11월	46,140	45,854	8,703	13,761	16,638	286	6,752
	12월	41,739	41,403	2,589	14,104	18,636	336	6,074
2025년	1월	34,429	34,322	965	8,574	20,102	107	4,681
	2월	40,827	40,357	8,279	8,938	18,555	470	4,585
	3월	57,244	56,694	11,074	11,955	27,145	550	6,520
	4월	49,344	48,920	10,576	9,134	22,143	424	7,067
	5월	50,284	49,955	9,656	9,968	23,693	329	6,638
	6월	49,518	49,295	9,500	9,252	24,756	223	5,787
	7월	56,902	56,726	11,468	14,367	25,080	176	5,811
	8월	56,996	56,785	10,871	19,107	20,164	211	6,643
	9월	66,722	66,515	13,263	19,478	27,173	207	6,601
	10월	45,734	45,527	10,813	4,722	23,147	207	6,845
	11월	41,906	41,770	6,563	5,560	23,946	136	5,701
	12월	35,708	35,533	1,254	6,296	23,047	175	4,936
2026년	1월	39,919	39,869	4,913	5,321	23,650	50	5,985
	2월	57,496	57,490	24,457	6,439	20,089	6	6,505
	3월	72,459	72,431	24,029	9,230	32,533	28	6,639
	4월	63,462	63,415	19,713	8,164	29,535	47	6,003
	5월	67,701	67,664	20,081	10,381	29,189	37	8,013
	6월	70,171	70,097	18,909	6,438	32,534	74	12,216
점유율								
2024년	1월	3.5%	9.2%	31.6%	8.1%	7.5%	0.1%	11.2%
	2월	4.2%	8.1%	45.6%	8.1%	7.2%	0.0%	8.4%
	3월	4.2%	9.4%	45.5%	10.4%	7.5%	0.1%	8.1%
	4월	4.0%	10.1%	55.9%	10.4%	8.1%	0.1%	9.7%
	5월	3.7%	10.0%	45.5%	11.5%	7.0%	0.0%	10.2%
	6월	3.2%	8.2%	42.4%	9.7%	6.2%	0.1%	7.7%
	7월	3.5%	9.9%	57.9%	9.1%	8.4%	0.1%	7.5%
	8월	3.2%	10.2%	65.0%	10.2%	7.3%	0.0%	7.5%
	9월	2.6%	8.0%	68.0%	8.6%	6.1%	0.0%	6.0%
	10월	2.5%	8.2%	67.3%	9.0%	5.8%	0.1%	6.5%
	11월	2.4%	8.2%	58.2%	9.5%	5.7%	0.0%	6.2%
	12월	2.1%	6.7%	39.4%	8.7%	5.6%	0.0%	5.2%
2025년	1월	2.8%	7.3%	35.3%	7.7%	7.9%	0.0%	4.7%
	2월	3.5%	8.4%	63.2%	7.8%	7.2%	0.1%	4.8%
	3월	3.4%	8.3%	61.4%	7.9%	6.9%	0.1%	5.3%
	4월	3.3%	8.6%	65.9%	6.9%	7.0%	0.0%	6.7%
	5월	3.0%	8.1%	44.9%	7.1%	7.1%	0.0%	5.4%
	6월	2.7%	7.2%	47.0%	7.2%	6.2%	0.0%	4.3%
	7월	3.5%	9.0%	48.5%	9.4%	7.5%	0.0%	4.8%
	8월	3.3%	9.3%	46.1%	10.3%	7.4%	0.0%	5.1%
	9월	3.2%	8.4%	47.3%	9.7%	6.4%	0.0%	4.6%
	10월	2.4%	7.0%	57.2%	5.9%	6.2%	0.0%	4.0%
	11월	2.1%	6.4%	35.6%	7.4%	5.9%	0.0%	3.8%
	12월	1.7%	4.6%	12.4%	6.6%	4.8%	0.0%	2.6%
2026년	1월	3.3%	7.1%	44.7%	7.6%	7.6%	0.0%	3.5%
	2월	5.3%	10.0%	65.8%	7.9%	6.5%	0.0%	4.5%
	3월	3.9%	8.1%	56.9%	9.6%	6.0%	0.0%	3.1%
	4월	3.6%	8.3%	49.5%	8.1%	7.2%	0.0%	2.9%
	5월	3.6%	8.5%	55.1%	9.4%	7.0%	0.0%	3.4%
	6월	3.3%	7.3%	47.8%	5.4%	6.0%	0.0%	4.7%

자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

도표 114. 현대차/기아의 합산 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2024년	1월	62,626	62,605	28,019	9,520	20,491	21	4,575
	2월	58,975	58,959	26,258	10,914	18,152	16	3,635
	3월	78,167	78,076	29,819	14,098	29,116	91	5,043
	4월	69,053	69,003	28,231	14,109	22,305	50	4,358
	5월	72,366	72,289	27,005	17,816	22,983	77	4,485
	6월	73,414	73,381	25,052	16,806	26,081	33	5,442
	7월	69,596	69,547	23,365	17,205	23,335	49	5,642
	8월	62,667	62,663	23,540	18,455	15,516	4	5,152
	9월	72,208	72,202	26,346	15,612	24,730	6	5,514
	10월	76,490	76,484	32,169	19,400	21,195	6	3,720
	11월	78,829	78,822	31,759	21,768	20,526	7	4,769
	12월	80,590	80,580	33,542	21,695	19,763	10	5,580
2025년	1월	64,660	64,635	23,834	14,748	17,692	25	8,361
	2월	72,205	72,176	29,151	16,906	15,635	29	10,484
	3월	94,265	94,202	30,334	25,599	27,256	63	11,013
	4월	87,312	87,284	34,960	23,775	19,777	28	8,772
	5월	85,268	85,258	33,086	22,535	20,106	10	9,531
	6월	83,638	83,478	33,107	19,401	20,218	160	10,752
	7월	90,023	89,954	30,470	26,475	21,615	69	11,394
	8월	84,084	83,940	27,606	30,881	14,923	144	10,530
	9월	93,481	93,450	32,668	25,218	24,723	31	10,841
	10월	88,012	87,955	25,773	30,257	20,164	57	11,761
	11월	97,187	97,163	33,392	35,252	17,533	24	10,986
	12월	102,751	102,728	36,388	37,134	20,137	23	9,069
2026년	1월	90,461	90,461	31,239	26,933	16,915	0	15,374
	2월	86,702	86,701	23,727	28,497	16,466	1	18,011
	3월	120,615	120,615	34,224	39,584	30,468	0	16,339
	4월	109,777	109,775	34,865	40,458	19,136	2	15,316
	5월	111,952	111,951	26,473	50,951	18,983	1	15,544
	6월	119,014	119,008	36,290	35,688	22,395	6	24,635
점유율								
2024년	1월	5.6%	6.0%	72.6%	4.6%	4.3%	0.0%	1.4%
	2월	5.2%	5.6%	68.0%	5.2%	3.8%	0.0%	1.1%
	3월	6.9%	7.5%	77.2%	6.8%	6.0%	0.1%	1.6%
	4월	6.1%	6.6%	73.1%	6.8%	4.6%	0.1%	1.4%
	5월	6.4%	6.9%	70.0%	8.5%	4.8%	0.1%	1.4%
	6월	6.5%	7.0%	64.9%	8.0%	5.4%	0.0%	1.7%
	7월	6.2%	6.6%	60.5%	8.2%	4.8%	0.1%	1.8%
	8월	5.6%	6.0%	61.0%	8.8%	3.2%	0.0%	1.6%
	9월	6.4%	6.9%	68.3%	7.5%	5.1%	0.0%	1.7%
	10월	6.8%	7.3%	83.3%	9.3%	4.4%	0.0%	1.2%
	11월	7.0%	7.5%	82.3%	10.4%	4.3%	0.0%	1.5%
	12월	7.2%	7.7%	86.9%	10.4%	4.1%	0.0%	1.8%
2025년	1월	5.7%	6.2%	61.7%	7.1%	3.7%	0.0%	2.6%
	2월	6.4%	6.9%	75.5%	8.1%	3.2%	0.0%	3.3%
	3월	8.3%	9.0%	78.6%	12.3%	5.7%	0.1%	3.4%
	4월	7.7%	8.3%	90.6%	11.4%	4.1%	0.0%	2.7%
	5월	7.6%	8.1%	85.7%	10.8%	4.2%	0.0%	3.0%
	6월	7.4%	8.0%	85.8%	9.3%	4.2%	0.2%	3.4%
	7월	8.0%	8.6%	78.9%	12.7%	4.5%	0.1%	3.6%
	8월	7.4%	8.0%	71.5%	14.8%	3.1%	0.2%	3.3%
	9월	8.3%	8.9%	84.6%	12.1%	5.1%	0.0%	3.4%
	10월	7.8%	8.4%	66.8%	14.5%	4.2%	0.1%	3.7%
	11월	8.6%	9.3%	86.5%	16.9%	3.6%	0.0%	3.4%
	12월	9.1%	9.8%	94.3%	17.8%	4.2%	0.0%	2.8%
2026년	1월	8.0%	8.6%	80.9%	12.9%	3.5%	0.0%	4.8%
	2월	7.7%	8.3%	61.5%	13.6%	3.4%	0.0%	5.6%
	3월	10.7%	11.5%	88.7%	19.0%	6.3%	0.0%	5.1%
	4월	9.7%	10.5%	90.3%	19.4%	4.0%	0.0%	4.8%
	5월	9.9%	10.7%	68.6%	24.4%	3.9%	0.0%	4.8%
	6월	10.5%	11.3%	94.0%	17.1%	4.7%	0.0%	7.7%

자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

도표 115. 현대차의 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2024년	1월	15,719	15,781	117	4,181	4,612		3,885
	2월	15,296	15,335	405	4,475	6,403		3,697
	3월	25,460	25,460	3,343	7,192	10,099		4,826
	4월	22,600	22,600	2,407	6,578	8,548		5,067
	5월	22,747	22,747	2,389	7,667	7,241		5,450
	6월	22,759	22,759	2,502	6,043	9,632		4,582
	7월	21,072	21,072	2,680	5,423	8,787		4,182
	8월	21,839	21,839	3,409	7,013	6,861		4,556
	9월	22,558	22,558	4,306	4,856	9,485		3,911
	10월	22,994	22,994	4,505	6,498	8,457		3,534
	11월	22,524	22,524	4,115	7,485	7,470		3,454
	12월	21,433	21,433	1,424	7,482	9,535		2,992
2025년	1월	16,644	16,644	343	4,170	9,289		2,842
	2월	19,309	19,309	3,613	4,540	8,935		2,221
	3월	26,534	26,534	4,562	7,117	11,999		2,856
	4월	24,022	24,022	4,552	5,768	10,895		2,807
	5월	25,661	25,661	4,139	6,596	12,415		2,511
	6월	25,153	25,153	4,135	5,578	13,262		2,178
	7월	30,124	30,124	4,541	8,664	14,550		2,369
	8월	29,635	29,635	4,387	10,815	11,804		2,629
	9월	34,141	34,141	6,208	11,254	14,493		2,186
	10월	20,974	20,974	3,751	2,655	12,077		2,491
	11월	19,936	19,936	2,858	3,018	11,837		2,223
	12월	17,740	17,740	373	3,345	12,105		1,917
2026년	1월	17,960	17,960	1,285	3,219	11,083		2,373
	2월	25,537	25,537	9,969	4,179	9,364		2,025
	3월	29,856	29,856	7,842	5,889	13,057		3,068
	4월	25,795	25,795	5,778	4,999	11,938		3,080
	5월	29,208	29,208	8,307	6,774	10,960		3,167
	6월	26,407	26,407	6,843	3,662	13,128		2,774
점유율								
2024년	1월	1.6%	4.2%	5.0%	4.1%	2.2%	0.0%	6.4%
	2월	2.0%	3.8%	11.0%	4.0%	3.0%	0.0%	4.8%
	3월	2.0%	4.7%	19.7%	6.0%	3.3%	0.0%	4.9%
	4월	2.0%	5.0%	23.5%	5.3%	3.7%	0.0%	6.1%
	5월	1.7%	4.7%	18.5%	5.4%	3.0%	0.0%	6.2%
	6월	1.6%	4.0%	17.8%	4.5%	3.1%	0.0%	4.6%
	7월	1.6%	4.6%	18.7%	4.3%	3.9%	0.0%	4.4%
	8월	1.5%	4.9%	23.3%	4.9%	3.6%	0.0%	4.8%
	9월	1.3%	4.1%	36.6%	4.0%	31.1%	0.0%	1.0%
	10월	1.3%	4.4%	37.0%	4.8%	26.7%	0.0%	1.0%
	11월	1.2%	4.0%	27.5%	5.2%	21.5%	0.0%	0.9%
	12월	1.1%	3.4%	21.7%	4.6%	28.7%	0.0%	0.7%
2025년	1월	1.4%	3.5%	12.6%	3.8%	3.6%	0.0%	2.8%
	2월	1.7%	4.0%	27.6%	4.0%	3.5%	0.0%	2.3%
	3월	1.6%	3.9%	25.3%	4.7%	3.1%	0.0%	2.3%
	4월	1.6%	4.2%	28.4%	4.3%	3.4%	0.0%	2.7%
	5월	1.6%	4.2%	19.2%	4.7%	3.7%	0.0%	2.0%
	6월	1.4%	3.7%	20.5%	4.4%	3.3%	0.0%	1.6%
	7월	1.9%	4.8%	19.2%	5.7%	4.4%	0.0%	2.0%
	8월	1.7%	4.9%	18.6%	5.8%	4.4%	0.0%	2.0%
	9월	1.6%	4.3%	22.2%	5.6%	3.4%	0.0%	1.5%
	10월	1.1%	3.2%	19.8%	3.3%	3.2%	0.0%	1.5%
	11월	1.0%	3.1%	15.5%	4.0%	2.9%	0.0%	1.5%
	12월	0.8%	2.3%	3.7%	3.5%	2.5%	0.0%	1.0%
2026년	1월	1.5%	3.2%	11.7%	4.6%	3.6%	0.0%	1.4%
	2월	2.4%	4.5%	26.8%	5.1%	3.0%	0.0%	1.4%
	3월	1.6%	3.3%	18.6%	6.1%	2.4%	0.0%	1.4%
	4월	1.5%	3.4%	14.5%	4.9%	2.9%	0.0%	1.5%
	5월	1.6%	3.7%	22.8%	6.1%	2.6%	0.0%	1.4%
	6월	1.3%	2.8%	17.3%	3.1%	2.4%	0.0%	1.1%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

도표 116. 현대차의 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2024년	1월	32,440	32,440	10,898	5,145	12,776		3,621
	2월	30,352	30,352	9,596	6,488	11,580		2,688
	3월	42,852	42,852	13,109	8,752	17,526		3,465
	4월	39,826	39,826	12,747	9,683	14,823		2,573
	5월	42,555	42,555	11,636	12,752	15,472		2,695
	6월	43,007	43,007	11,251	11,432	16,779		3,545
	7월	40,704	40,704	11,136	11,802	14,094		3,672
	8월	38,527	38,527	12,945	12,334	9,751		3,497
	9월	41,690	41,690	13,811	10,149	14,582		3,148
	10월	44,766	44,766	17,149	12,513	13,296		1,808
	11월	44,067	44,067	14,122	14,251	12,944		2,750
	12월	47,358	47,358	16,021	13,807	14,260		3,270
2025년	1월	36,815	36,815	11,280	8,970	11,109		5,456
	2월	39,231	39,231	12,920	10,193	9,455		6,663
	3월	50,951	50,951	13,483	15,068	14,842		7,558
	4월	48,925	48,925	17,822	14,173	11,986		4,944
	5월	49,480	49,480	17,307	13,448	12,652		6,073
	6월	47,011	47,011	16,892	11,800	12,267		6,052
	7월	50,239	50,239	15,479	16,601	12,991		5,168
	8월	47,669	47,669	14,086	18,608	9,469		5,506
	9월	51,957	51,957	16,889	15,570	13,354		6,144
	10월	51,366	51,366	14,910	17,664	11,672		7,120
	11월	53,259	53,259	16,830	20,288	10,294		5,847
	12월	62,329	62,329	19,752	23,573	14,364		4,640
2026년	1월	43,096	43,096	14,208	14,316	9,055		5,517
	2월	44,427	44,427	10,458	18,225	9,046		6,698
	3월	61,483	61,483	14,931	22,541	15,145		8,866
	4월	53,046	53,046	15,560	21,496	9,964		6,026
	5월	51,576	51,576	9,731	25,559	9,579		6,707
	6월	56,186	56,186	15,920	20,526	12,247		7,493
점유율								
2024년	1월	4.7%	5.2%	35.5%	5.4%	4.8%	0.0%	1.5%
	2월	4.5%	4.8%	33.5%	6.2%	4.6%	0.0%	1.1%
	3월	4.6%	5.0%	40.0%	7.1%	4.5%	0.0%	1.1%
	4월	5.5%	6.0%	41.5%	8.0%	5.3%	0.0%	1.1%
	5월	5.7%	6.3%	38.9%	9.2%	5.3%	0.0%	1.2%
	6월	5.2%	5.7%	40.3%	8.4%	4.8%	0.0%	1.5%
	7월	5.2%	5.7%	42.9%	9.3%	4.7%	0.0%	1.4%
	8월	5.5%	6.3%	48.7%	8.1%	4.7%	0.0%	1.6%
	9월	4.8%	5.3%	41.7%	7.9%	4.3%	0.0%	1.1%
	10월	5.3%	5.9%	42.9%	8.2%	4.3%	0.0%	0.7%
	11월	5.1%	5.7%	35.0%	8.9%	4.1%	0.0%	1.1%
	12월	5.5%	6.3%	38.3%	8.1%	4.5%	0.0%	1.4%
2025년	1월	4.5%	4.9%	40.4%	6.4%	3.6%	0.0%	2.0%
	2월	4.8%	5.1%	36.1%	6.4%	3.1%	0.0%	2.4%
	3월	4.5%	4.9%	34.9%	7.2%	3.1%	0.0%	2.4%
	4월	5.5%	6.0%	42.0%	7.0%	3.6%	0.0%	2.1%
	5월	5.5%	6.1%	44.1%	6.6%	3.8%	0.0%	2.5%
	6월	5.1%	5.6%	42.1%	7.2%	3.3%	0.0%	2.3%
	7월	5.6%	6.1%	41.6%	9.2%	4.0%	0.0%	1.9%
	8월	6.2%	6.8%	41.0%	9.3%	4.1%	0.0%	2.4%
	9월	5.4%	5.9%	42.2%	9.4%	3.4%	0.0%	2.2%
	10월	5.7%	6.2%	45.9%	9.7%	3.5%	0.0%	2.5%
	11월	6.0%	6.5%	42.4%	10.8%	3.2%	0.0%	2.2%
	12월	6.7%	7.4%	45.5%	10.9%	4.3%	0.0%	1.9%
2026년	1월	5.0%	5.5%	39.1%	8.9%	2.7%	0.0%	2.2%
	2월	5.2%	5.5%	35.9%	10.4%	2.7%	0.0%	2.5%
	3월	5.0%	5.3%	34.1%	10.1%	2.8%	0.0%	2.6%
	4월	5.5%	5.9%	37.3%	9.0%	2.7%	0.0%	2.4%
	5월	5.3%	5.6%	29.9%	9.2%	2.7%	0.0%	2.6%
	6월	5.2%	5.6%	36.3%	8.8%	2.9%	0.0%	2.5%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

도표 117. 기아의 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2024년	1월	19,147	18,420	628	4,192	10,746	727	2,854
	2월	17,754	17,589	1,273	4,700	8,875	165	2,741
	3월	26,330	25,796	4,378	5,188	13,126	534	3,104
	4월	23,287	22,633	3,317	6,289	10,103	654	2,924
	5월	25,559	25,200	3,482	8,799	9,404	359	3,515
	6월	24,118	23,515	3,459	7,057	9,885	603	3,114
	7월	25,187	24,574	5,618	6,010	10,064	613	2,882
	8월	23,766	23,328	6,102	7,456	7,181	438	2,589
	9월	22,051	21,638	3,692	5,677	9,787	413	2,482
	10월	20,466	19,732	3,699	5,770	7,244	734	3,019
	11월	23,616	23,330	4,588	6,276	9,168	286	3,298
	12월	20,306	19,970	1,165	6,622	9,101	336	3,082
2025년	1월	17,785	17,678	622	4,404	10,813	107	1,839
	2월	21,518	21,048	4,666	4,398	9,620	470	2,364
	3월	30,710	30,160	6,512	4,838	15,146	550	3,664
	4월	25,322	24,898	6,024	3,366	11,248	424	4,260
	5월	24,623	24,294	5,517	3,372	11,278	329	4,127
	6월	24,365	24,142	5,365	3,674	11,494	223	3,609
	7월	26,778	26,602	6,927	5,703	10,530	176	3,442
	8월	27,361	27,150	6,484	8,292	8,360	211	4,014
	9월	32,581	32,374	7,055	8,224	12,680	207	4,415
	10월	24,760	24,553	7,062	2,067	11,070	207	4,354
	11월	21,970	21,834	3,705	2,542	12,109	136	3,478
	12월	17,968	17,793	881	2,951	10,942	175	3,019
2026년	1월	21,959	21,909	3,628	2,102	12,567	50	3,612
	2월	31,959	31,953	14,488	2,260	10,725	6	4,480
	3월	42,603	42,575	16,187	3,341	19,476	28	3,571
	4월	37,667	37,620	13,935	3,165	17,597	47	2,923
	5월	38,493	38,456	11,774	3,607	18,229	37	4,846
	6월	43,764	43,690	12,066	2,776	19,406	74	9,442
점유율								
2024년	1월	1.9%	5.0%	26.6%	4.1%	5.2%	0.1%	4.7%
	2월	2.3%	4.3%	34.6%	4.2%	4.2%	0.0%	3.6%
	3월	2.1%	4.7%	25.8%	4.3%	4.2%	0.1%	3.2%
	4월	2.0%	5.1%	32.4%	5.1%	4.4%	0.1%	3.5%
	5월	1.9%	5.2%	27.0%	6.2%	3.9%	0.0%	4.0%
	6월	1.7%	4.2%	24.6%	5.2%	3.2%	0.1%	3.1%
	7월	1.9%	5.3%	39.2%	4.8%	4.5%	0.1%	3.1%
	8월	1.7%	5.3%	41.7%	5.2%	3.8%	0.0%	2.7%
	9월	1.3%	3.9%	31.4%	4.6%	32.1%	0.0%	0.6%
	10월	1.2%	3.8%	30.4%	4.2%	22.8%	0.1%	0.9%
	11월	1.2%	4.2%	30.7%	4.3%	26.4%	0.0%	0.9%
	12월	1.0%	3.2%	17.7%	4.1%	27.4%	0.0%	0.7%
2025년	1월	1.5%	3.8%	22.8%	4.0%	4.2%	0.0%	1.8%
	2월	1.9%	4.4%	35.6%	3.9%	3.7%	0.1%	2.5%
	3월	1.8%	4.4%	36.1%	3.2%	3.9%	0.1%	3.0%
	4월	1.7%	4.4%	37.6%	2.5%	3.5%	0.0%	4.1%
	5월	1.5%	3.9%	25.6%	2.4%	3.4%	0.0%	3.3%
	6월	1.3%	3.5%	26.6%	2.9%	2.9%	0.0%	2.7%
	7월	1.6%	4.2%	29.3%	3.7%	3.2%	0.0%	2.9%
	8월	1.6%	4.5%	27.5%	4.5%	3.1%	0.0%	3.1%
	9월	1.5%	4.1%	25.2%	4.1%	3.0%	0.0%	3.1%
	10월	1.3%	3.8%	37.3%	2.6%	2.9%	0.0%	2.5%
	11월	1.1%	3.3%	20.1%	3.4%	3.0%	0.0%	2.3%
	12월	0.8%	2.3%	8.7%	3.1%	2.3%	0.0%	1.6%
2026년	1월	1.8%	3.9%	33.0%	3.0%	4.0%	0.0%	2.1%
	2월	3.0%	5.6%	39.0%	2.8%	3.5%	0.0%	3.1%
	3월	2.3%	4.8%	38.3%	3.5%	3.6%	0.0%	1.7%
	4월	2.2%	5.0%	35.0%	3.1%	4.3%	0.0%	1.4%
	5월	2.0%	4.8%	32.3%	3.3%	4.4%	0.0%	2.1%
	6월	2.1%	4.6%	30.5%	2.3%	3.6%	0.0%	3.6%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

도표 118. 기아의 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2024년	1월	30,186	30,165	17,121	4,375	7,715	21	954
	2월	28,623	28,607	16,662	4,426	6,572	16	947
	3월	35,315	35,224	16,710	5,346	11,590	91	1,578
	4월	29,227	29,177	15,484	4,426	7,482	50	1,785
	5월	29,811	29,734	15,369	5,064	7,511	77	1,790
	6월	30,407	30,374	13,801	5,374	9,302	33	1,897
	7월	28,892	28,843	12,229	5,403	9,241	49	1,970
	8월	24,140	24,136	10,595	6,121	5,765	4	1,655
	9월	30,518	30,512	12,535	5,463	10,148	6	2,366
	10월	31,724	31,718	15,020	6,887	7,899	6	1,912
	11월	34,762	34,755	17,637	7,517	7,582	7	2,019
	12월	33,232	33,222	17,521	7,888	5,503	10	2,310
2025년	1월	27,845	27,820	12,554	5,778	6,583	25	2,905
	2월	32,974	32,945	16,231	6,713	6,180	29	3,821
	3월	43,314	43,251	16,851	10,531	12,414	63	3,455
	4월	38,387	38,359	17,138	9,602	7,791	28	3,828
	5월	35,788	35,778	15,779	9,087	7,454	10	3,458
	6월	36,627	36,467	16,215	7,601	7,951	160	4,700
	7월	39,784	39,715	14,991	9,874	8,624	69	6,226
	8월	36,415	36,271	13,520	12,273	5,454	144	5,024
	9월	41,524	41,493	15,779	9,648	11,369	31	4,697
	10월	36,646	36,589	10,863	12,593	8,492	57	4,641
	11월	43,928	43,904	16,562	14,964	7,239	24	5,139
	12월	40,422	40,399	16,636	13,561	5,773	23	4,429
2026년	1월	47,365	47,365	17,031	12,617	7,860	0	9,857
	2월	42,275	42,274	13,269	10,272	7,420	1	11,313
	3월	59,132	59,132	19,293	17,043	15,323	0	7,473
	4월	56,731	56,729	19,305	18,962	9,172	2	9,290
	5월	60,376	60,375	16,742	25,392	9,404	1	8,837
	6월	62,828	62,822	20,370	15,162	10,148	6	17,142
점유율								
2024년	1월	4.4%	4.8%	55.7%	4.6%	2.9%	0.0%	0.4%
	2월	4.2%	4.5%	58.1%	4.2%	2.6%	0.0%	0.4%
	3월	3.8%	4.1%	51.0%	4.4%	3.0%	0.1%	0.5%
	4월	4.0%	4.4%	50.4%	3.6%	2.7%	0.1%	0.8%
	5월	4.0%	4.4%	51.4%	3.6%	2.6%	0.1%	0.8%
	6월	3.7%	4.0%	49.4%	4.0%	2.7%	0.0%	0.8%
	7월	3.7%	4.0%	47.1%	4.3%	3.1%	0.1%	0.7%
	8월	3.4%	3.9%	39.9%	4.0%	2.8%	0.0%	0.7%
	9월	3.5%	3.9%	37.9%	4.3%	3.0%	0.0%	0.8%
	10월	3.7%	4.2%	37.6%	4.5%	2.6%	0.0%	0.7%
	11월	4.0%	4.5%	43.7%	4.7%	2.4%	0.0%	0.8%
	12월	3.8%	4.3%	41.9%	4.6%	1.7%	0.0%	1.0%
2025년	1월	3.4%	3.7%	45.0%	4.1%	2.1%	0.0%	1.1%
	2월	4.0%	4.3%	45.4%	4.2%	2.0%	0.1%	1.4%
	3월	3.8%	4.1%	43.7%	5.0%	2.6%	0.1%	1.1%
	4월	4.3%	4.7%	40.4%	4.8%	2.4%	0.0%	1.6%
	5월	4.0%	4.4%	40.2%	4.5%	2.2%	0.0%	1.4%
	6월	4.0%	4.3%	40.4%	4.6%	2.1%	0.2%	1.8%
	7월	4.4%	4.8%	40.3%	5.5%	2.6%	0.1%	2.2%
	8월	4.7%	5.2%	39.4%	6.1%	2.4%	0.2%	2.2%
	9월	4.3%	4.7%	39.4%	5.8%	2.9%	0.0%	1.7%
	10월	4.0%	4.4%	33.4%	6.9%	2.5%	0.1%	1.6%
	11월	4.9%	5.4%	41.8%	8.0%	2.2%	0.0%	1.9%
	12월	4.3%	4.8%	38.4%	6.3%	1.7%	0.0%	1.8%
2026년	1월	5.5%	6.1%	46.8%	7.9%	2.3%	0.0%	4.0%
	2월	5.0%	5.3%	45.5%	5.9%	2.2%	0.0%	4.3%
	3월	4.8%	5.1%	44.0%	7.6%	2.8%	0.0%	2.2%
	4월	5.9%	6.3%	46.3%	7.9%	2.5%	0.0%	3.6%
	5월	6.2%	6.6%	51.5%	9.2%	2.7%	0.0%	3.5%
	6월	5.8%	6.3%	46.4%	6.5%	2.4%	0.0%	5.8%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

5. 주요 이슈와 관련 업체 주가 추이

최근 한 달 간의 주요 기사

도표 119. 최근 한 달 간 글로벌 전기차/수소차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
전기차	업체별	현대차그룹	- 하반기 대반격 나서는 현대차...8월 신형 아반떼. GV90. 9월 신형 투싼 출시 - "생산지 현지화해라"...말레이시아 규제 강화에 현대차-기아 '방긋' - 현대차, 월드컵 16강전 무대서 세계 축구팬에 '아틀라스 퍼포먼스' 선사 - 현대차그룹, 협력사와 AI·로봇·SDV 전환 생태계 구축...협력 강화 - 기아 "K9 단종 결정된 바 없다" 플래그십 세단 지위 유지 - 현대차그룹, 일반 가정 양방향 충전 시범 도입 - 기아 연청공장의 고투, 中판매 급감하자 수출로 돌파구 모색 - 포티투닷 이사회에 현대자동차-기아 재무라인 합류, 빨라지는 SDV 수익화 - 현대차그룹, '자원순환형 수소 생산시설' 청주에 준공 - 현대차, 시급제 폐지 추진 - 아이오닉 5, 상반기 미국 전기차 판매 3위 - 정의선 회장, 보스턴다이내믹스 지분 25%로 - 현대차, 인도 첸나이 공장 현대화에 '150억 루피' 투입 - 현대차 노조, 20~22일 매일 4시간 추가 파업 - 기아, 브라질 현지 생산 검토 - 기아, 카카오모빌리티와 자율주행 서비스 전용 PBV 개발 협력 - 가나 찾은 정의선, 아프리카 사업 확대 - 삼성그룹 현대차그룹, 로보틱스/SDV 등 미래 사업 협력 관계 강화 - 현대자동차·SK온, 美 배터리 공장 HSBMA 상업생산 시작 - 현대차그룹 새 수익 공식, 넷플릭스·출력까지 판다 - 현대차 '플레오스' 확장, 자동차 '구독 경제' 개화 - 전기차 시장 커져도 못하는 현대차. 판매량 기아의 절반 - 아틀라스 미국 공장부지 연내 확정. 현대차그룹, 8월초 후보지 실사 - 현대차-기아, 상반기 유럽 전기차 판매 10만대 첫 돌파 - 현대차그룹 '3년간 8만명 채용 계획' 어려워질듯 - 전기차 생산축진세제서 제외. 차 업계 "중국산 어떻게 막으라고"
		테슬라	- 테슬라 사이버캡, 최초 양산차 일반도로 시험 운행 - 테슬라 주가, 차 판매보다 로보택시에 반응 - 테슬라 자율주행 월15만원 구독제 전환 - 테슬라, 한국서 '풀 셀프 드라이빙 v14 라이트' 출시 - 테슬라, 휴머노이드 양산 착수 위해 모델S-X 라인 재편 - 테슬라, 매출 늘었지만 수익성 급감...현금흐름 적자 전환 - 테슬라, 프리몬트 공장 옵티머스 1세대 라인 구축
		포드	- 포드, 30년 만에 군용트럭 수주전 진출. GM과 미 육군 수주전 승부
		Mercedes-Benz	- 벤츠, 중국계 지분 리스크에 미국 현지화 승부수
		루시드	- 루시드(Lucid), 비상장사 전환, 파산 보호 신청 고려한다는 보도로 주가 급락
		르노	- 르노, BYD 투자 제안 거절
		폭스바겐	- 폭스바겐, 10만명 감원 및 4개 공장 폐쇄 추진 - 자율주행 동맹 끝내는 폭스바겐-보쉬 - 폭스바겐, 베를린에 AI 개발 거점 구축 - 폭스바겐 감산에 한국 부품업체도 리스크 점검 강화
		BYD	- 비야디, 유럽서 테슬라 추월 - 중국 비야디, 휴머노이드 로봇 공개 임박 - 비야디, 브라질서 월 2만대 판매 신기록... 점유율 9% 돌파
		도요타	- Toyota, 36억 달러 규모의 텍사스 공장 확장 발표 - BYD 외에 도요타도 전기차 보조금 대상서 제외 - 혼다/도요타, 독자 노선 포기하고 GAC 등 중국 현지 파트너의 전기차 플랫폼 및 부품 도입 - 엔비디아-도요타, 퍼지컬 AI 협력 강화
		혼다	- 혼다, 전기차 접고 하이브리드로 복미 정조준...현대차-기아와 경쟁 - 혼다, 중국 GAC 합작 파트너십 2038년까지 연장 - 닛산 OS 품은 혼다, 차세대 SDV 공동 개발
		지커	- 지커 7X, 국토부 '사이버 보안' 인증 통과 못해... 올해 판매 어려울수도
		지리	- 중국 지리, 포드 스페인 공장 생산 진출 - 지리자동차, 2.2억 유로 투입해 포드 스페인 공장 지분 34% 인수

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

6. 2차전지 시장 동향 및 전망

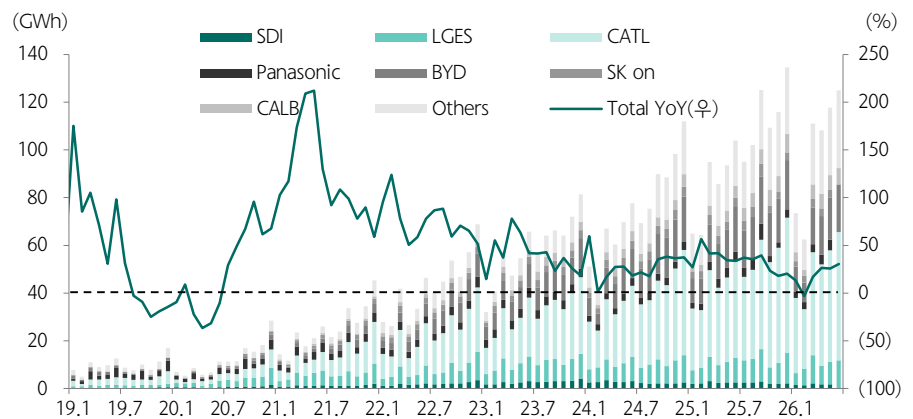
1) 배터리 출하량

6월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +30%(YoY) 증가한 135.6GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 53.8GWh(+33%), BYD 19.9GWh(+5%), LGES 11.8GWh(+14%), CALB 6.9GWh(+41%), Panasonic 5.5GWh(+35%), SK on 3.3GWh(-9%), 삼성SDI 1.9GWh(-25%)다.

글로벌 6월 누적 출하량은 608.5GWh를 기록하며 전년 대비 +20% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +25%, BYD +2%, LGES +8%, CALB +39%, Panasonic +10%, SK on -7%, 삼성SDI -29%다(누적 판매량 순으로 기재).

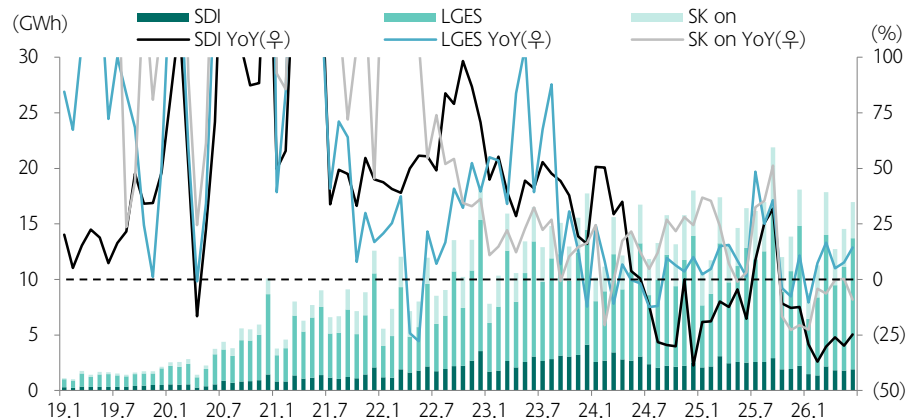
6월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 57.7%(MoM -1.2%p), 미국 3.1%(MoM -1.6%), 중국 80.0%(MoM Flat), 유럽 18.8%(MoM -0.6%p)다.

도표 120. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



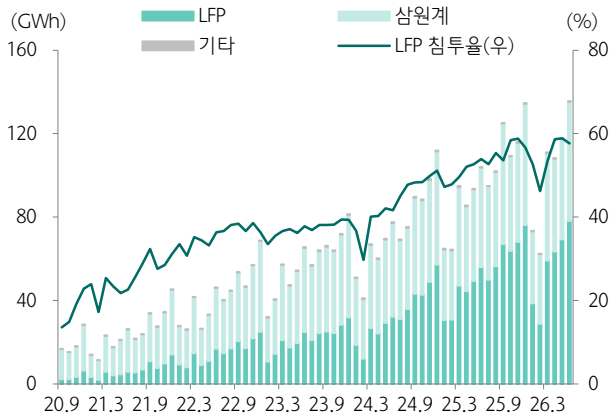
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



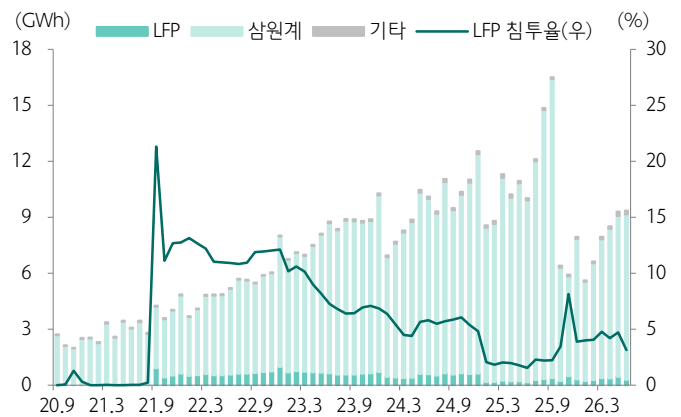
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 글로벌 LFP 배터리 침투율



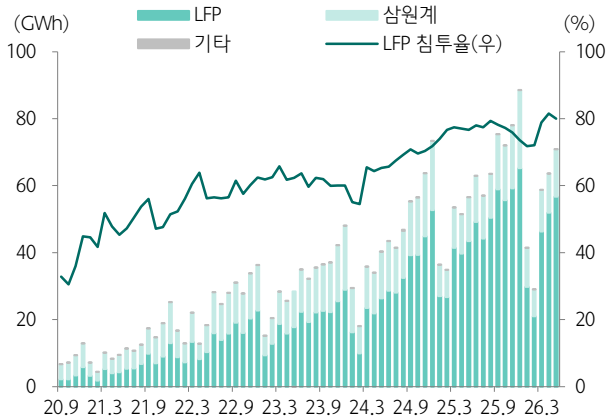
자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 미국 LFP 배터리 침투율



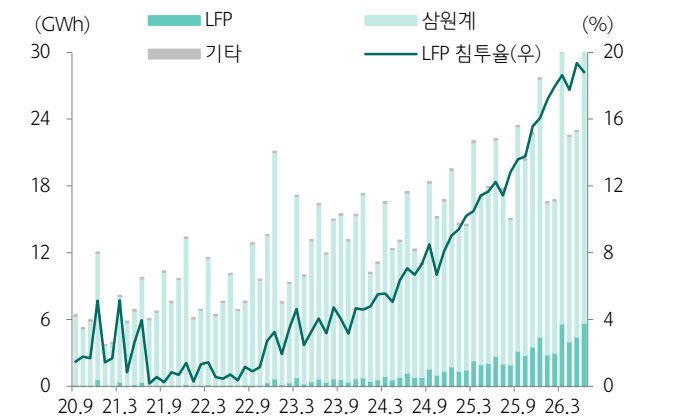
자료: SNE Research, 하나증권

도표 124. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 125. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 6월 미국 전기차 배터리 출하량은 -7%(YoY) 감소한 9.4GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 Panasonic 5.3GWh(YoY +33%, M/S 66%), LGES 1.5GWh(YoY -42%, M/S 18%), SK on 0.6GWh(YoY -39%, M/S 8%), CATL 0.6GWh(YoY -23%, M/S 8%), 삼성SDI 0.3GWh(YoY -69%, M/S 4%)다.

6월 중국 전기차 배터리 출하량은 +26%(YoY) 증가한 78.9GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 35.0GWh(YoY +24%, M/S 50%), BYD 14.6GWh(YoY -9%, M/S 20%), CALB 5.7GWh(YoY +32%, M/S 8%), LGES 1.9GWh(YoY +122%, M/S 3%)다.

6월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +30%(YoY) 증가한 30.3GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 13.1GWh(YoY +41%, M/S 43%), LGES 5.9GWh(YoY +11%, M/S 20%), SK on 1.8GWh(YoY -6%, M/S 6%), BYD 2.9GWh(YoY +170%, M/S 10%), 삼성SDI 1.3GWh(YoY +8%, M/S 4%), CALB 0.9GWh(YoY +122%, M/S 3%)다. 6월 유럽 내 한국 합산 점유율은 30%를 기록했다. 한편, 2023년, 2024년, 2025년, 2026년(1-6월) 유럽 내 한국 3사 합산 누적 점유율은 각각 55%, 45%, 34%, 30%다.

2) 지역별 양극재 수출

7월 양극재 수출액은 5.5억달러(YoY +15.0%, MoM -0.1%), 수출 중량은 2.0만톤(YoY -3.5%, MoM -3.4%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.8달러/kg으로 전년 대비 +19.2%, 전월 대비 +3.4% 상승했다.

7월 NCM 양극재 수출액은 4.0억달러(YoY +1.4%, MoM +5.0%), 수출 중량은 1.4만톤(YoY -17.7%, MoM +2.1%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 28.1달러/kg으로 전년 대비 +23.2%, 전월 대비 +2.8% 상승했다.

7월 NCA 양극재 수출액은 1.4억달러(YoY +98.7%, MoM -12.0%), 수출 중량은 0.5만톤(YoY +89.8%, MoM -15.4%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 27.6달러/kg으로 전년 대비 +4.7%, 전월 대비 +4.0% 상승했다.

7월 NCM+NCA 양극재 수출액은 5.4억달러(YoY +16.1%, MoM -0.0%), 수출 중량은 1.9만톤(YoY -3.3%, MoM -3.1%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 28.0달러/kg으로 전년 대비 +20.1%, 전월 대비 +3.2% 상승했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 6월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -50.7%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -63.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 28.4달러/kg으로 전년 대비 +33.3% 하락, 전월 대비 -3.2% 상승했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 6월 양극재 수출액은 2.0억달러(YoY +43.8%), 수출 중량은 0.7만톤(YoY +27.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 28.9달러/kg으로 전년 대비 +13.3%, 전월 대비 +6.5% 상승했다. (관련기업 : 엘앤에프)

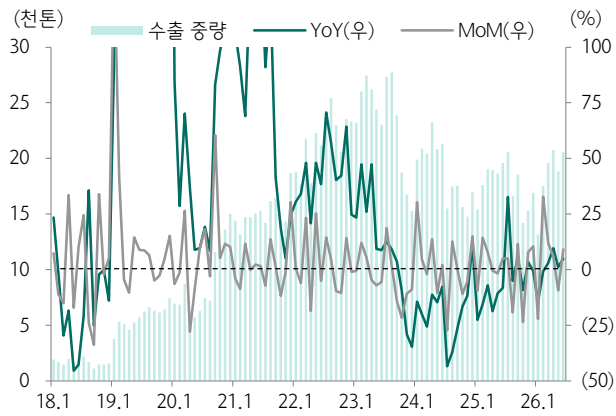
포항시의 6월 양극재 수출액은 1.4억달러(YoY +29.7%), 수출 중량은 0.5만톤(YoY +25.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 26.1달러/kg으로 전년 대비 +3.1%, 전월 대비 +10.6% 상승했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 6월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -51.1%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -55.9%) 기록했다. 양극재 수출 단가 26.8달러/kg으로 전년 대비 +11.0% 상승, 전월 대비 -7.3% 하락했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 6월 양극재 수출액은 0.2억달러(YoY -52.7%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -46.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.6달러/kg으로 전년 대비 -12.4%, 전월 대비 -0.3% 하락했다. (관련기업 : 에스엠랩)

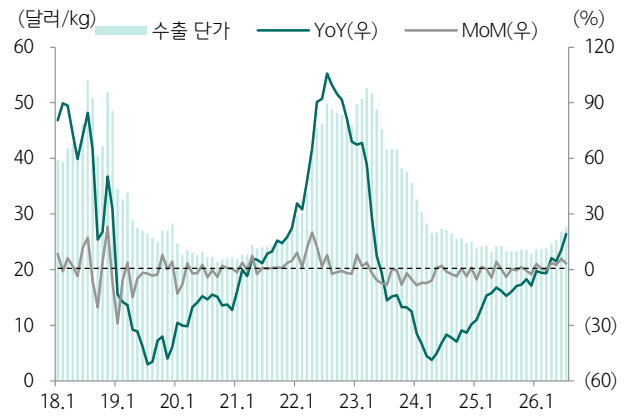
광양시의 6월 양극재 수출액은 0.0억달러(MoM N/A), 수출 중량은 0.0만톤(MoM N/A) 기록했다. 양극재 수출 단가 0.0달러/kg으로 전월 대비 N/A 했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠)

도표 126. 양극재 수출 중량 추이



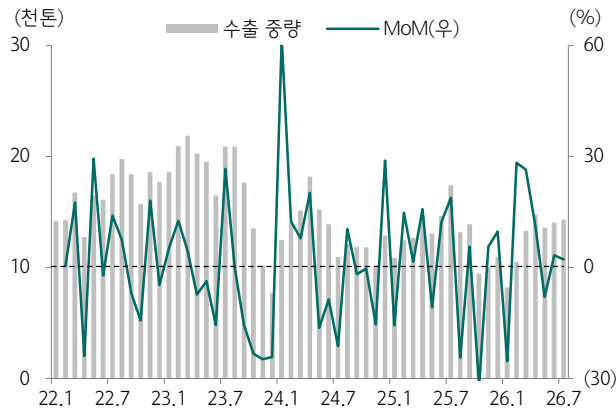
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 127. 양극재 수출 단가 추이



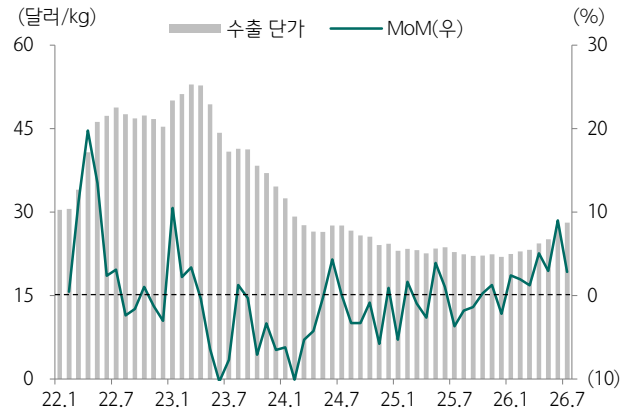
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 128. NCM 양극재 수출 중량 추이



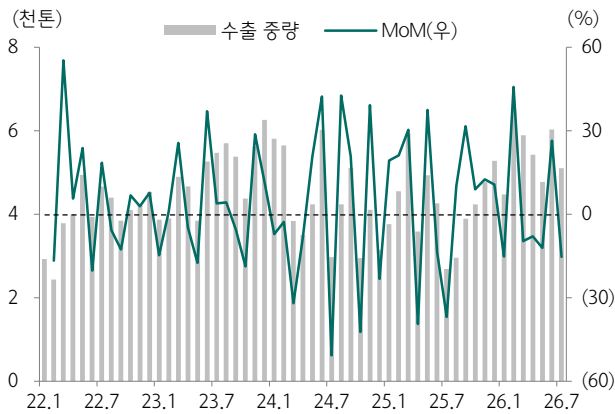
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 129. NCM 양극재 수출 단가 추이



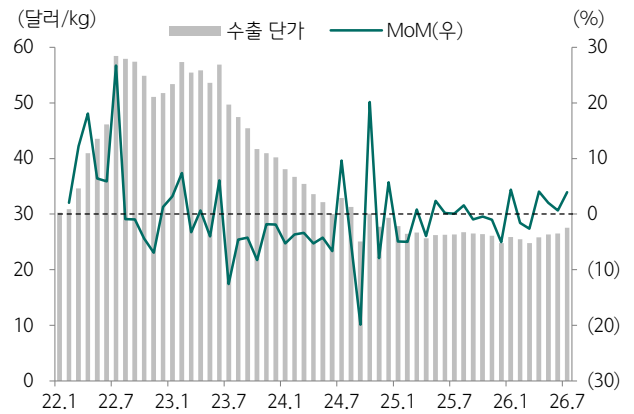
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 130. NCA 양극재 수출 중량 추이



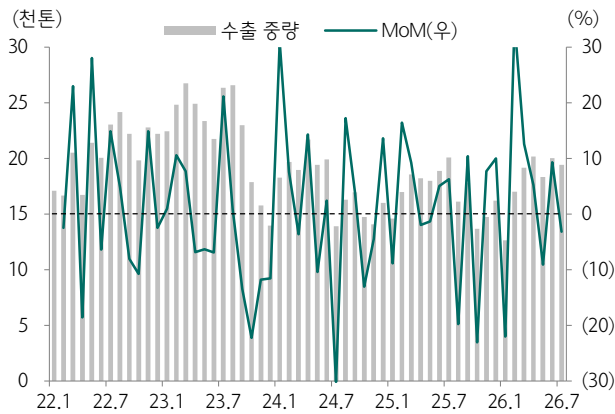
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 131. NCA 양극재 수출 단가 추이



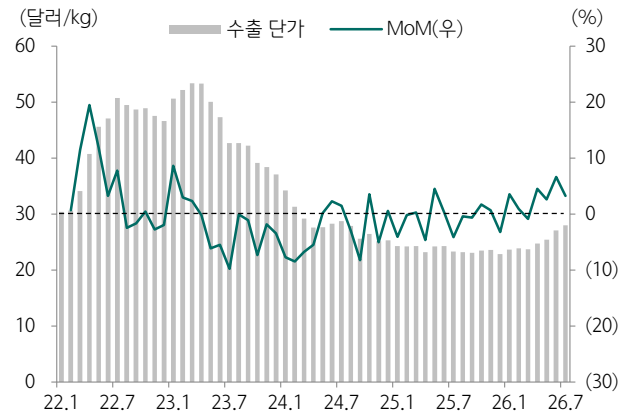
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 132. NCM+NCA 수출 중량 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 133. NCM+NCA 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 134. 지역별 양극재 수출 추이

(단위: 백만달러, 천톤, 달러/kg)

	전체			청주			대구			포항			천안			울산		
	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가
2023.01	1,154.5	23.2	49.8	483.1	8.1	59.6	246.4	5.6	44.0	275.8	6.4	43.4	70.4	1.2	57.9	65.3	1.2	56.3
2023.02	1,319.8	26.0	50.7	482.8	7.7	62.9	332.2	7.3	45.3	309.6	6.7	45.9	91.9	1.6	59.1	77.5	1.4	57.3
2023.03	1,446.8	27.5	52.7	523.1	8.4	62.5	373.2	7.9	47.1	344.3	6.7	51.1	93.3	1.6	59.6	88.6	1.6	55.5
2023.04	1,354.1	26.2	51.7	457.1	7.6	59.9	342.3	7.5	45.7	315.0	6.5	48.8	111.6	2.0	57.2	99.8	1.8	55.6
2023.05	1,190.0	24.4	48.8	318.2	5.8	55.0	366.3	7.8	47.0	321.3	6.8	47.2	99.3	1.9	51.3	75.4	1.4	54.0
2023.06	1,042.7	23.0	45.3	299.3	6.5	46.1	241.9	5.5	43.7	342.4	7.1	48.4	47.1	1.1	41.8	105.5	2.0	53.7
2023.07	1,139.4	27.4	41.7	377.5	8.9	42.5	249.9	6.3	39.8	353.9	7.9	44.7	65.3	1.6	42.0	81.9	1.7	49.5
2023.08	1,158.8	27.7	41.8	335.6	7.7	43.9	277.8	6.6	42.3	362.9	8.6	42.0	82.8	2.1	39.3	89.6	2.1	42.7
2023.09	992.7	23.9	41.6	292.5	6.9	42.2	244.1	5.5	44.5	288.8	7.0	41.1	73.3	2.0	37.5	85.3	1.9	44.3
2023.10	716.3	18.7	38.2	258.0	6.9	37.4	157.0	3.8	41.6	172.5	4.5	38.2	63.8	1.9	33.9	50.0	1.2	41.1
2023.11	628.1	16.7	37.5	109.8	3.2	34.5	166.3	4.1	40.3	180.4	4.8	37.7	50.2	1.5	32.5	78.0	1.9	41.1
2023.12	543.2	15.3	35.6	73.2	2.0	36.9	98.7	2.8	35.5	201.4	5.7	35.6	35.6	1.0	35.3	62.9	1.6	40.0
2024.01	649.0	19.9	32.6	142.1	4.5	31.9	150.7	4.5	33.8	172.5	5.2	33.2	34.3	1.1	30.0	70.5	1.8	38.8
2024.02	633.1	20.9	30.3	145.7	5.3	27.4	133.3	4.3	31.2	167.0	5.1	32.6	34.9	1.3	26.2	69.6	2.0	34.5
2024.03	576.7	20.5	28.2	147.9	5.6	26.3	153.5	5.0	30.7	109.6	3.6	30.8	52.4	1.9	27.5	49.8	1.5	33.1
2024.04	617.8	23.3	26.5	169.5	6.7	25.3	180.5	6.2	29.1	119.4	4.3	27.6	24.1	0.8	31.5	54.9	1.8	30.1
2024.05	558.7	20.8	26.8	124.5	4.8	25.7	94.5	3.8	24.7	146.7	5.1	29.0	69.2	1.9	36.5	44.7	1.4	31.4
2024.06	584.0	21.3	27.4	133.6	5.1	26.2	99.1	3.6	27.4	183.9	6.7	27.2	54.7	1.5	37.3	42.0	1.3	32.0
2024.07	421.0	15.5	27.1	39.0	1.5	26.1	47.8	1.7	28.2	126.4	4.4	28.5	23.4	0.8	29.6	38.9	1.3	30.7
2024.08	462.9	17.5	26.5	4.5	0.2	27.0	95.9	3.3	29.4	158.6	5.6	28.4	18.2	0.6	28.2	42.9	1.4	30.5
2024.09	449.0	17.5	25.6	13.7	0.6	24.9	71.3	2.7	26.6	155.2	5.3	29.4	17.2	0.6	27.9	25.3	0.8	33.6
2024.10	402.0	15.6	25.7	15.4	0.6	24.1	72.8	2.5	29.3	114.6	3.8	29.8	11.1	0.4	28.0	26.5	0.8	33.2
2024.11	366.6	14.8	24.8	45.7	1.9	23.6	68.4	2.5	26.9	101.5	3.7	27.3	23.7	1.0	24.9	23.7	0.8	30.5
2024.12	426.5	17.0	25.1	31.7	1.4	22.5	86.3	3.3	26.4	101.3	3.7	27.5	76.5	3.0	25.9	15.8	0.5	28.7
2025.01	366.5	15.4	23.8	27.3	1.3	21.5	61.1	2.4	25.2	90.9	3.3	27.2	43.4	1.8	24.4	6.7	0.2	32.0
2025.02	426.0	17.6	24.2	41.1	1.8	22.3	100.1	3.9	25.8	101.0	3.8	26.3	27.7	1.2	22.2	17.0	0.5	35.5
2025.03	461.3	19.0	24.3	67.5	3.1	21.5	91.6	3.7	24.7	162.0	6.2	26.2	34.7	1.5	23.7	21.4	0.8	28.6
2025.04	439.1	18.9	23.2	86.4	4.1	21.3	118.8	4.6	26.0	102.3	4.1	24.9	46.3	2.0	23.2	26.2	0.9	28.4
2025.05	451.5	18.6	24.2	64.8	3.0	21.4	108.3	4.4	24.6	127.6	5.0	25.7	50.5	2.2	22.9	34.1	1.1	29.9
2025.06	475.1	19.6	24.3	62.8	2.9	21.3	141.1	5.5	25.5	107.1	4.2	25.3	57.4	2.4	24.1	32.2	1.0	31.5
2025.07	478.8	20.5	23.3	81.4	3.7	21.8	138.7	5.9	23.6	73.3	3.2	23.2	74.3	3.1	23.7	31.7	1.1	29.9
2025.08	388.3	16.6	23.4	60.3	2.7	22.3	141.4	6.0	23.7	101.4	4.2	24.0	32.7	1.3	24.3	21.5	0.7	29.3
2025.09	432.2	18.5	23.3	64.9	3.0	21.8	142.5	6.3	22.5	125.5	5.3	23.8	30.9	1.2	25.3	33.2	1.1	29.2
2025.10	335.7	14.2	23.6	22.7	1.0	21.8	135.2	6.1	22.3	100.3	4.0	25.3	7.3	0.3	26.3	29.3	1.1	27.8
2025.11	360.5	15.3	23.5	24.3	1.2	20.4	118.1	5.4	22.1	105.1	4.2	25.3	24.6	1.0	24.7	40.7	1.6	26.1
2025.12	388.2	16.9	22.9	27.6	1.2	22.2	132.1	5.9	22.2	103.0	4.3	24.0	46.2	1.8	25.6	38.0	1.6	23.9
2026.01	311.8	13.2	23.7	15.6	0.6	26.2	124.4	5.6	22.4	105.3	4.1	25.5	3.6	0.1	28.6	17.3	0.7	25.3
2026.02	416.0	17.5	23.8	32.7	1.5	21.6	143.7	6.2	23.1	152.5	6.2	24.4	14.9	0.6	26.1	26.3	0.9	28.0
2026.03	466.5	19.6	23.8	40.1	1.7	23.3	166.8	6.9	24.1	127.4	5.4	23.7	25.3	1.0	24.9	30.8	1.1	27.7
2026.04	513.0	20.8	24.7	36.7	1.4	25.4	182.1	6.9	26.3	160.7	6.9	23.3	26.0	0.9	27.9	18.9	0.7	26.2
2026.05	477.9	18.8	25.4	22.2	0.8	29.3	180.8	6.7	27.2	122.4	5.2	23.6	18.9	0.7	28.9	23.8	0.9	27.7
2026.06	552.3	20.5	26.9	30.9	1.1	28.4	202.9	7.0	28.9	139.0	5.3	26.1	28.1	1.1	26.8	15.2	0.6	27.6

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

6월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 -4%/-6% 하락했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 +0%/-3%/+0%/-6%/+2% 변동했다. 7월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -3%/-9% 하락했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 -5%/-6%/+0%/-0%/-11% 변동했다

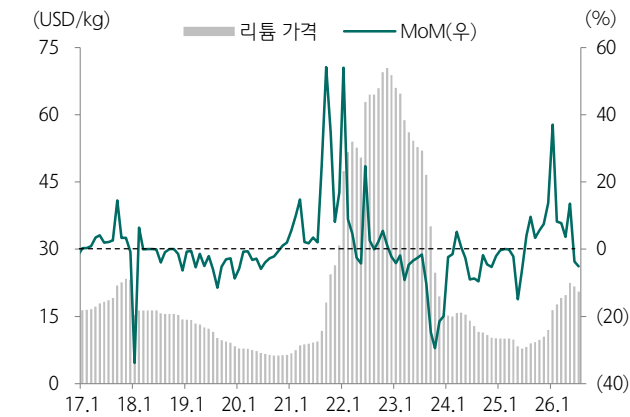
도표 135. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬 (달러/kg)	니켈 (달러/톤)	코발트 (달러/톤)	망간 (달러/톤)	동 (달러/톤)	LiPF6 (만위안/톤)	리튬 (%)	니켈 (%)	코발트 (%)	망간 (%)	동 (%)	LiPF6 (%)
2023년	1월	66	28,240	48,890	1,471	9,000	22	(4)	(2)	(5)	2	8	(11)
	2월	65	26,690	37,356	1,488	8,955	19	(2)	(5)	(24)	1	(0)	(13)
	3월	59	23,307	33,833	1,444	8,836	14	(9)	(13)	(9)	(3)	(1)	(25)
	4월	56	23,757	34,498	1,338	8,814	9	(5)	2	2	(7)	(0)	(34)
	5월	54	22,230	33,476	1,263	8,234	12	(3)	(6)	(3)	(6)	(7)	30
	6월	53	21,193	29,174	1,194	8,386	16	(3)	(5)	(13)	(5)	2	33
	7월	52	20,898	32,982	1,175	8,445	15	(2)	(1)	13	(2)	1	(6)
	8월	47	20,498	32,980	1,180	8,352	13	(10)	(2)	(0)	0	(1)	(15)
	9월	35	19,629	32,982	1,175	8,271	11	(25)	(4)	0	(0)	(1)	(18)
	10월	25	18,255	32,983	1,185	7,940	9	(29)	(7)	0	1	(4)	(12)
	11월	19	16,980	33,003	1,145	8,174	9	(21)	(7)	0	(3)	3	(7)
	12월	16	16,389	30,391	1,125	8,394	8	(20)	(3)	(8)	(2)	3	(12)
2024년	1월	15	16,091	28,690	1,132	8,344	7	(2)	(2)	(6)	1	(1)	(13)
	2월	15	16,308	28,298	1,130	8,311	7	(2)	1	(1)	(0)	(0)	(1)
	3월	16	17,433	28,279	1,123	8,676	7	5	7	(0)	(1)	4	4
	4월	16	18,174	28,013	1,086	9,482	7	1	4	(1)	(3)	9	4
	5월	15	19,520	27,485	1,321	10,129	7	(3)	7	(2)	22	7	(4)
	6월	14	17,508	26,825	1,425	9,642	7	(9)	(10)	(2)	8	(5)	(5)
	7월	13	16,396	26,423	1,307	9,394	6	(9)	(6)	(1)	(8)	(3)	(6)
	8월	12	16,250	25,277	1,242	8,964	6	(10)	(1)	(4)	(5)	(5)	(9)
	9월	11	16,118	24,080	1,208	9,255	5	(2)	(1)	(5)	(3)	3	(3)
	10월	11	16,805	24,229	1,162	9,539	6	(4)	4	1	(4)	3	2
	11월	10	15,740	24,292	1,150	9,075	6	(5)	(6)	0	(1)	(5)	2
	12월	10	15,471	24,300	1,137	8,920	6	(2)	(2)	0	(1)	(2)	6
2025년	1월	10	15,379	23,881	1,120	8,978	6	(0)	(1)	(2)	(1)	1	4
	2월	10	15,275	21,599	1,138	9,329	6	0	(1)	(10)	2	4	0
	3월	10	16,055	31,060	1,113	9,731	6	(0)	5	44	(2)	4	(2)
	4월	10	15,210	33,331	1,078	9,192	6	(2)	(5)	7	(3)	(6)	(4)
	5월	8	15,325	33,259	1,078	9,530	5	(15)	1	(0)	0	4	(7)
	6월	8	14,989	32,982	1,058	9,834	5	(6)	(2)	(1)	(2)	3	(5)
	7월	8	15,023	32,895	1,042	9,778	5	4	0	(0)	(1)	(1)	(4)
	8월	9	14,909	32,895	1,053	9,646	5	10	(1)	(0)	1	(1)	7
	9월	9	15,102	33,406	1,057	9,953	6	3	1	2	0	3	7
	10월	10	15,080	42,555	1,056	10,696	8	6	(0)	27	(0)	7	38
	11월	11	14,689	48,140	1,057	10,801	15	7	(3)	13	0	1	92
	12월	12	14,879	51,647	1,068	11,804	18	14	1	7	1	9	18
2026년	1월	16	17,859	55,483	1,087	13,075	15	37	20	7	2	11	(14)
	2월	18	17,104	55,858	1,097	12,943	13	8	(4)	1	1	(1)	(16)
	3월	19	17,093	55,848	1,109	12,499	11	8	(0)	(0)	1	(3)	(14)
	4월	20	18,006	55,856	1,130	12,891	10	4	5	0	2	3	(10)
	5월	22	18,805	55,853	1,110	13,507	11	14	4	(0)	(2)	5	10
	6월	22	17,664	55,854	1,078	13,574	11	(4)	(6)	0	(3)	0	2
	7월	21	16,637	55,870	1,051	13,511	10	(5)	(6)	0	(3)	(0)	(11)

주 1: 리튬 USD/kg, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, LiPF6 만위안/ton 주 2: 리튬: 탄산리튬, 양극재: NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)

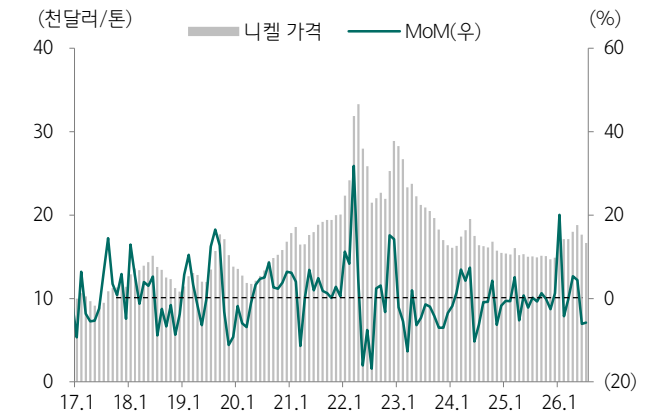
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 136. 리튬 월별 평균 가격 추이



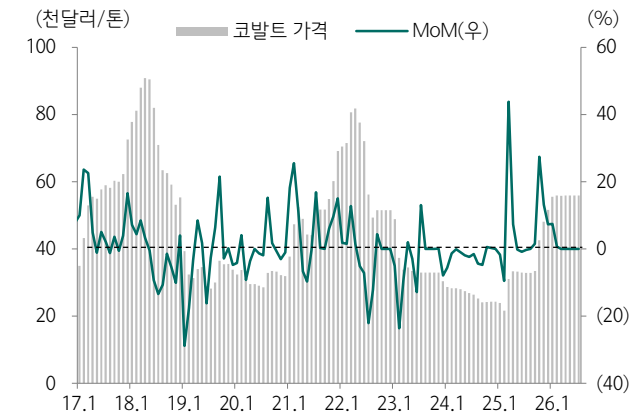
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 137. 니켈 월별 평균 가격 추이



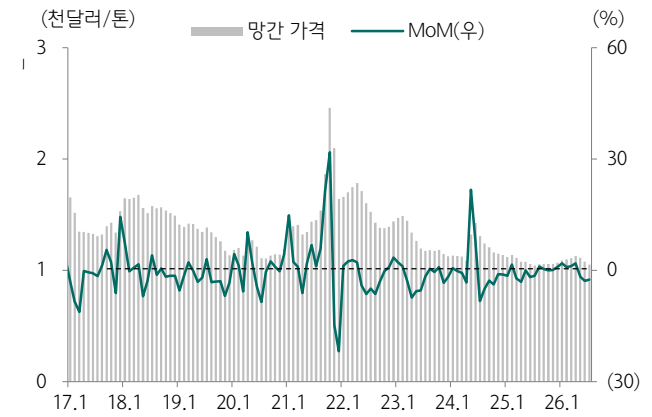
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 138. 코발트 월별 평균 가격 추이



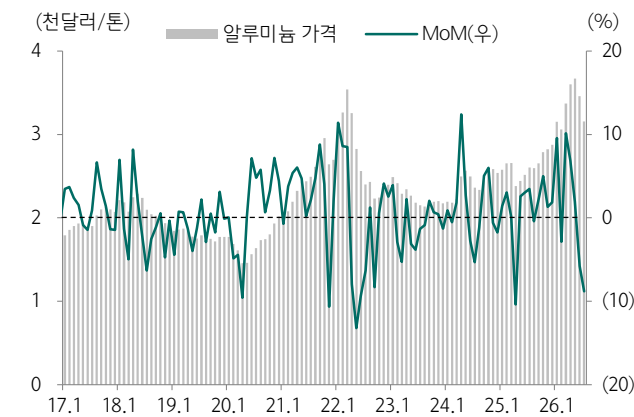
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 139. 망간 월별 평균 가격 추이



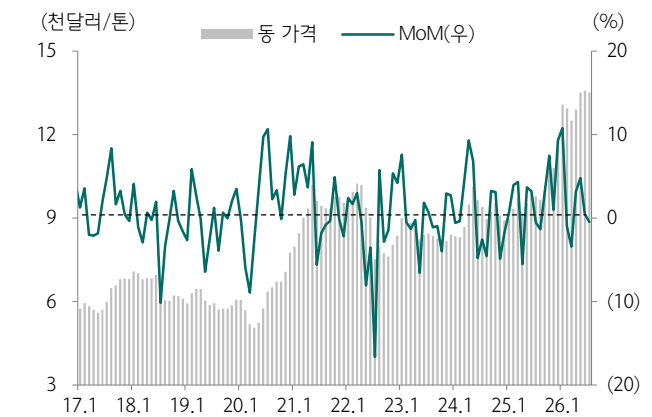
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 140. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 141. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (7월 1주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
Tesla, 2Q26 인도량 및 ESS 실적	- Tesla, 2Q26 차량 인도량과 생산량은 각각 48.0만대(YoY +25%), 45.2만대(YoY +10%)를 기록. - 한편, Tesla의 ESS 신규 설치량은 13.5GWh로 YoY +41% 증가.
Rivian, 인도량 가이드선 상향	Rivian, 2026년 차량 인도량 가이드선을 기존 6.2만~6.7만대에서 6.5만~7.0만대로 상향.
VW, Bosch 자율주행 협력 종료	- 독일 언론, VW는 개발 지연과 비용 절감을 이유로 Bosch와의 자율주행 공동 개발 협력을 종료할 계획. - 한편, VW는 향후 레벨 2++ 이상 시스템은 신규 파트너와 개발할 계획이며 잠재적 후보로 Qualcomm과 Mobileye가 거론.
한국, EV 보조금 대상 발표	한국 기후에너지환경부, 전기차 보조금 지급 대상 업체에 현대차·기아·Tesla·VW 등이 포함된 반면 BYD는 보조금 대상에서 제외.
BYD, 자체 칩 내년 탑재 계획	BYD, 2027년 Denza 신차에 자체 개발한 4nm 공정 기반 스마트 주행 칩 'Xuanji A3'를 최초 탑재할 계획.
Xpeng, 자율주행 해외 확대	Xpeng CEO, UN 자율주행 관련 국제 규정 승인에 내년부터 중국 외 지역에 차세대 스마트 주행 시스템 'VLA 2.0' 출시 계획.

Cell

요약	내용
Ford-CATL, 미국 공장 생산 개시	- Ford, CATL의 LFP 배터리 기술 라이선스를 기반으로 미국 배터리 공장을 완공해 6월부터 생산 및 올해 정식 양산 돌입 계획. - 해당 공장은 첫 각형 LFP 셀의 전 공정 시험생산을 완료했으며, 생산된 배터리는 Ford의 전기 픽업트럭에 탑재될 예정.
Forge Nano, 삼성SDI와 협력	- Forge Nano, 삼성SDI와 전략적 파트너십 체결 및 삼성SDI의 지원 받아 노스캐롤라이나에 3GWh 규모 배터리 공장 건설 예정. - 해당 공장은 2028년부터 Forge Nano의 자체 배터리 셀과 삼성SDI 배터리 셀을 생산할 예정. - 삼성SDI는 생산 셀에 대한 조건부 구매 계약을 체결하고 Forge Nano를 미국 내 공식 유통업체로 지정.
삼성SDI, 국내 투자 확대 및 전고체배터리 개발 계획	- 삼성SDI, 경영계획 공정공시 통해 천안 사업장의 9조원, 울산 사업장 16조원 투자(투자기간: 2026.01~2040.12) 계획 공개. - 한편, 삼성SDI 양산개발그룹 상무 내년 하반기 양산 목표로 전고체 배터리 개발 및 복수의 고객사와 샘플 평가 진행 언급.
LGES-Honda, ESS 셀 양산 개시	- LG에너지솔루션-Honda, 합작 미국 오하이오 공장(L-H Battery Company)는 ESS용 배터리 셀 양산 시작. - 생산된 셀은 LG에너지솔루션의 ESS 시스템 통합 법인 베타크를 통해 미국 내 Grid, C&I 및 주거용 ESS에 공급될 예정.
중국, '26년 EV용 배터리 수요 전망	중국 배터리혁신센터, 2026년 중국의 EV용 배터리 탑재 수요 888.7GWh(YoY +15.8%)로, 2025년 증가율(YoY +40.4%) 대비 크게 둔화되며 처음으로 성장률이 20% 하회할 것으로 전망.
CATL, 순환경제 프레임워크 출범	- CATL, Google-Xiaomi-BMW-Renault 등과 글로벌 배터리 표준 수립을 위한 순환경제 프레임워크 출범. 2027년 '배터리 순환 설계 가이드'를 공개할 예정. 해당 가이드는 셀 진단, 팩 분해, 셀 재제조 및 배터리 운용 이력·잔존수명 평가 기준 등을 표준화해 배터리 가치 산정과 생애주기 관리를 지원하는 것을 목표.

Material/Equipment

요약	내용
OCSIAI, PowerCo에 SWCNT 공급	OCSIAI, PowerCo(VW 자회사)의 흑연 음극재용 단일벽 탄소나노튜브(SWCNT) 공급업체로 선정.
한국, '26년 6월 양극재 수출	- 한국, 6월 NCM+NCA 양극재 수출액 5.4억달러(YoY +18%), 중량 2.0만톤(YoY +6%), 단가 27.1달러/kg(YoY +12%). - 한편, 최근 3개월(3월-5월) 수출 중량은 YoY 각각 +3.1%, +10.7%, +2.0% 증가.
에코비엠, 유상증자 결정 공시	에코프로비엠, 총 1.2조원 규모의 주주배정 후 실권주 일반공모 방식 유상증자 결정 공시.
서진시스템, SDI에 인클로저 계약	- 서진시스템, 삼성SDI와 총 5년간 복미 ESS용 배터리 인클로저 임가공 계약을 체결. - 베트남 공장서 인클로저 시스템을 생산한 뒤 미국 인디애나에서 삼성SDI의 배터리를 탑재·최종 조립해 삼성SDI에 공급할 예정. - 한편, 서진시스템은 에이스엔지니어링과 728억원 규모의 ESS 및 데이터센터용 PCS 공급 계약 체결을 공시.
CATL, 이촌 광산 재가동 임박	CATL, 이촌시 전사워 리튬 광산 재가동을 위한 마지막 핵심 요건인 안전생산허가를 확보.

2차전지 Weekly News (7월 2주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국, 중국차 판매 금지 표결	• 미국 상원 상무위원회, 오는 15일 중국 자동차 업체의 미국 승용차 판매를 사실상 금지하는 법안을 표결 예정.
미국, 중국 인버터 제한 검토	• 트럼프 행정부, 중국의 전력망 교란 가능성을 이유로 외국산 인버터의 수입 제한을 검토. • 이와 관련해 미국 연방통신위원회(FCC)가 마련 중인 초안은 이르면 올해 안에 공개될 수 있다고 현지 언론이 보도.
유럽, '26년 5월 전기차 판매대수	• 유럽, 9개국 합산 2026년 5월 전기차 판매대수는 30.5만대(YoY +33%, MoM +6%) 기록.
현대차, 울산 생산 재배치	• 현대차, 2027년 9월 예정된 울산공장 재건축에 맞춰 생산 물량 재배치. • 팰리세이드 HEV 7.4만대는 미국 현지 공장으로 이전 및 북미에서 생산하던 CV70 3만대는 국내 공장 이관.
중국, '26년 5월 NEV 판매대수	• 중국, 2026년 5월 신에너지차(NEV) 침투율은 62.9%를 기록해, 사상 최고치 경신. • 전기차 소매판매대수와 수출대수는 각각 95만대(YoY +7%, MoM 12%), 45만대(YoY +110%, MoM +4%) 기록.
BYD, '26년 6월 판매대수	• BYD, 2026년 6월 글로벌 판매량 40.3만대(YoY +6%) 중 중국 판매는 22.8만대(YoY +22%), 해외 판매는 17.5만대(YoY +95%).
Xpeng, 로보택시 테스트 개시	• Xpeng, 로보택시 내부 테스트를 공식 시작 발표 및 향후 로보택시 HW와 SW 솔루션 제공해 글로벌 상용화 추진.
인도, ESS 투자 확대	• 인도, 2027년 최대 전력수요가 300GW에 이를 것으로 전망 및 ESS-전력망 투자 확대와 에너지 공급망 국산화를 추진할 방침.

Cell

요약	내용
얼티엄셀즈, LFP 셀 생산 개시	• 얼티엄셀즈(LGES-GM JV), 미국 테네시주 스프링힐 공장에서 ESS용 LFP 배터리 셀 양산 시작. • 생산된 셀은 LG에너지솔루션의 북미 ESS 시스템통합 법인 버테크 통해 미국 전력망 및 상업·산업·주거용 시장 공급 예정.
Saike, 전고체 파일럿 연내 완공	• Saike Power, 중국 최초의 황화물계 전고체 배터리 스마트 제조 파일럿 생산라인(0.1GWh) 올해 말 완공.

Material/Equipment

요약	내용
미국, 리튬 매입 추진	• 미국 국방부, 산하 기관에서 핵심광물 공급망 다변화와 전략 비축 확대를 위해 최대 3억달러 규모의 리튬 매입 추진.
LLBS, NCM 전구체 구축 완료	• LLBS(LS-엘앤에프 JV), 새만금 국내 연산 4만톤 규모의 NCM 전구체 공장 구축 완료 및 올해 4분기부터 상업 생산 돌입 예정.

2차전지 Weekly News (7월 3주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
EPA, 데이터센터 인허가 간소화	• 미국 환경보호청(EPA), 데이터센터용 디젤·가스 발전기 등 대기오염원의 인허가 절차 간소화 위해 주민 의견수렴 의무 폐지.
NY, 데이터센터 건설 금지 명령	• 미국 뉴욕주, 전력 수급과 용수 부족 및 환경 부담 등을 이유로 초대형 데이터센터 신규 건설을 1년간 금지하는 행정명령 발표.
CA, EV 보조금 도입	• 미국 캘리포니아주, 생애 첫 전기차 구매자 대상 신차 3,500달러, 중고차 1,750달러 즉시 할인해주는 'MyFirstEV' 프로그램 도입.
Google, VPPA 체결	• Google, 미국 아칸소주에 'Steel River Energy Center(2029년 태양광 2.5GW-ESS 2.9GWh)'의 발전량 전력구매계약(VPPA) 체결.
FLNC, CA ESS 공급 계약 체결	• Fluence Energy, Avantus의 캘리포니아 'Rexford 2' 프로젝트에 미국산 Smartstack ESS와 EPC 서비스 공급.
EOS, 골든돔 ESS 공급 계약	• Eos Energy, 미국 'Golden Dome' 미사일 방어 프로젝트에 자사의 Z3(아연 기반 장주기 에너지저장장치) 공급 계약 체결.
Lucid, 파산설 부인	• Lucid, 파산보호 신청 및 비상장 전환 검토설로 장중 주가 급락했으나 회사 측은 해당 보도를 전면 부인.
EU, 프랑스 해상풍력 개발 지원	• EU, 프랑스의 11.1GW 규모 해상풍력 개발을 지원하기 위해 최대 630억유로 규모의 국가보조금 제도를 승인. • 지원은 25년간 양방향 차액계약(CfD) 방식으로 이뤄지며, 완공 시 프랑스 연간 전력 소비(약 451TWh)의 약 10.6%를 공급.
독일 언론, VW 중국 인수 제기	• 독일 언론에, Volkswagen 향후 중국 자동차 기업에 인수될 수 있다는 가능성 제기.
Eni-Seri Industrial, JV 설립	• Eni-Seri Industrial, 합작사 'FAENIX'를 설립해 이탈리아에서 BESS 조립라인(2027년)과 기가팩토리(2029년)를 구축할 계획. • 연산 16GWh 규모 LFP 기반 ESS 생산능력 확보 예정.
VW, 감원 및 공장 폐쇄 논의	• Volkswagen CEO, 기존 5만명 감원에 더해 약 5만명을 추가 감원하는 방안을 검토 중이며 최대 4개의 공장 폐쇄도 논의.
Dongfeng, 캐나다 진출 계획	• Dongfeng Motor, 캐나다 판매 인증 절차 진행 및 2027년부터 소형 전기 SUV와 소형 전기차 현지 시장 출시할 계획.
Xpeng, 저가형 EV 출시 및 연내 플라잉카 양산 목표	• XPeng, 보급형 SUV 'MONA L03'를 중국 판매가격 약 2,400만원부터 출시. • 한편, Xpeng은 플라잉카 'Land Aircraft Carrier' 연내 양산을 목표로 현재 7,000대 이상의 사전 주문을 확보.

Cell

요약	내용
한국, 국내생산세액제도 도입	• 한국 정부, 경제안보와 녹색전환에서 중요한 품목 대상으로 국내 생산량에 비례해 세액 공제하는 '국내생산세액공제 제도' 도입. • 또한, 현재 7% 수준인 핵심광물 재자원화율을 2030년까지 20%로 높일 계획.
LGES, Google에 ESS 공급 예정	• LG에너지솔루션, Google의 'Steel River Energy Center' 프로젝트에 LFP ESS 솔루션 'JF2 DC Link' 공급할 예정.
SDI, Benz에 각형 배터리 탑재	• 삼성SDI, 각형 NCM 배터리를 탑재한 Mercedes-Benz 전기차 생산 돌입.

Material/Equipment

요약	내용
KIET, ATCM 도입 경고	• 한국 산업연구원(KIET), 미국 '핵심광물 공급망 협정(ATCM)' 추진 시 한국 기업 원가 부담과 수출 장벽 높아질 수 있다 분석.
탐머티리얼, 공급 계약 체결	• 탐머티리얼, 약 53억원 규모의 배터리 조립라인 형교환 및 개조공사 공급 계약(기간: 2026년 7월~10월) 체결 공시.
서진시스템, 공급 계약 체결	• 서진시스템, Bloom Energy와 약 785억원 규모 SOFC 모듈 및 부품 생산·공급 계약(기간: 2026년 7월~2027년 3월)을 체결 공시.

2차전지 Weekly News (7월 4주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
IEA, 재생에너지 전력 확대 전망	- 국제에너지기구(IEA), 글로벌 전력 소비 2025년 28,600TWh에서 2027년 30,700TWh 예상. - 글로벌 전력 믹스 내 재생에너지 비중은 2025년 33%에서 2027년 37%까지 확대 전망. - 한편, 태양광 발전량은 올해 약 600TWh 증가해 풍력을 제치고 수력발전에 이어 세계 2위 재생에너지원으로 부상 예상.
Tesla, 독일 생산량 증대	Tesla, 2026년 10월부터 독일 베를린 공장의 주간 생산량을 기존 약 6,250대에서 7,500대로 약 20% 확대.
GM, 2Q26 실적 및 EV 전략 재조정	- GM, 2Q26 실적은 매출 480억달러(YoY +2%), 조정 EBIT 39.4억달러(YoY +30%)를 기록. 2분기에는 EV 전략 조정과 관련해 23억달러의 추가 비용을 반영했으며, 누적 EV 관련 비용은 총 109억달러로 집계. - 한편, GM은 가격 효과와 보증비용 개선으로 2026년 조정 EBIT 가이드선스 기존 135억~155억달러에서 140억~160억달러로 상향. - 한편, 미국에서 Bolt EV 생산을 연내 종료하고 가솔린 크로스오버 생산하기로 대체. - 또한 캐딜락 ICE 라인업(CT5, XT5, XT6)을 확대하고 Equinox EV-Blazer EV-Silverado EV는 판매를 유지 방향으로 EV 전략 조정.
한국, 재생에너지 설비 확대	한국 기후환경부, 2040년까지 태양광 설비를 2025년 30.8GW에서 159.5GW, 풍력 설비를 2.4GW에서 60.5GW로 확대하는 등 재생에너지 설비용량 총 220GW까지 늘릴 계획.
중국, 리튬이온 배터리 소비세	- 중국 정부, 2026년 9월부터 리튬이온 배터리에 2%(2027년 9월부터 4%)의 소비세 부과 예정. - 반면, 나트륨이온·전고체 배터리 등 차세대 배터리는 2028년 말까지 면세를 유지
Honda-GAC, JV 계약 연장	Honda-GAC, 광치혼다(GAC Honda) 합작법인 계약을 2038년까지 연장(지분율 50:50 유지).

Cell

요약	내용
LGES, EVE에 특허침해 소송 제기	LG에너지솔루션, EVE Energy를 상대로 미국 ITC와 텍사스 지방법원에 수입배제 신청과 특허침해 소송 총 5건 제기.
CATL, 나트륨이온 ESS 공급 계약	CATL, Solarpro와 2GWh 규모의 나트륨이온 ESS 제품 'Tener Sodium' 공급 계약을 체결.

Material/Equipment

요약	내용
Sumitomo, 고체전해질 양산 계획	Sumitomo Chemical, FY2028부터 할라이드계 전고체 배터리용 고체전해질을 양산할 계획.

2차전지 Weekly News (7월 5주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국, 중국 로봇·인버터 수입 금지	• 트럼프 행정부, 중국산 신규 휴머노이드·사족보행 로봇과 전력 인버터의 신규 모델 수입을 금지.
Benz, 미국 투자 확대 계획	• 미국 상원 상무위원회, 중국 자동차 업체의 미국 시장 진출을 제한하는 법안을 통과. • 이에 Mercedes-Benz는 중국계 주요 주주에 따른 판매 제한 리스크 대응 위해 70억 달러 이상을 미국 현지 사업 투자할 계획.
Ford, 2Q26 실적	• Ford, 2Q26 매출 483억달러(YoY -4%) 및 연간 EBIT 가이던스 기존 85억~105억달러에서 100억~110억달러로 상향. • 한편, Ford는 2Q26 SK온과의 JV 해산에 따른 36억달러의 일회성 비용을 반영해 순손실 13억달러 기록.
VW-Gotion, 스페인 합작 투자 논의	• Volkswagen-Gotion, 배터리 자회사 PowerCo가 운영 중인 스페인 발렌시아 배터리 공장에 대한 지분 투자 방안 논의.
BMW, 헝가리 생산 호조	• BMW, 헝가리 데브레첸 신공장에서 양산을 시작한 지 9개월 만에 전기 SUV 'iX3' 누적 생산 5만대를 달성.
말레이시아, 태양광 발전 확대	• 말레이시아 에너지전환수자원부(PETRA), 총 2.65GW 규모의 대규모 태양광 발전사업(LSS6)을 발표. • 이 중 2.5GW는 1.25GW 규모의 BESS와 연계해 개발해 2050년 재생에너지 발전 비중 70% 달성을 추진.

Cell

요약	내용
Factorial, 드론 배터리 수주	• Factorial Energy, 미국 드론 제조업체로부터 드론용 배터리 수주를 확보.
CSE, 스페인 양산 시점 연기	• CSE(Stellantis-CATL JV), 41억 유로 투자해 건설 중인 스페인 LFP 공장 생산 개시 당초 '26년 말에서 '27년 초로 다소 연기.
InoBAT, 나스닥 상장 추진	• InoBat, SPAC 합병을 통해 나스닥 상장 추진 및 기업가치 12억6,500만달러를 기준으로 PIPE를 통해 7,750만달러를 조달할 계획.
LGES, Honda향 오창 파일럿 라인	• LG에너지솔루션, 올해 하반기 충북 오창 공장에 Honda향 사이드터미널 각형 배터리 파일럿 라인을 구축 • 이후 제품 및 공정을 검증한 뒤, 미국 오하이오 합작공장(L-H Battery Company)으로 양산 기술을 이전할 계획.
CATL, 2Q26 실적	• CATL, 2Q26 매출 31.9조원(YoY +56.9%), 순이익은 4.7조원(YoY +36.5%) 기록.

Material/Equipment

요약	내용
SK시그넷, 상장폐지 추진	• SK시그넷, 보통주 공개매수를 실시한 뒤 포괄적 주식교환을 거쳐 상장폐지를 추진할 예정.

7. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 주요 업체 주가 및 Valuation Table

도표 142. 현대차 주가 흐름



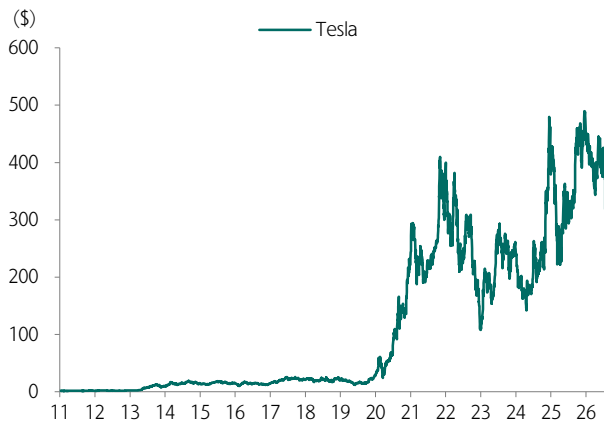
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 143. 기아 주가 흐름



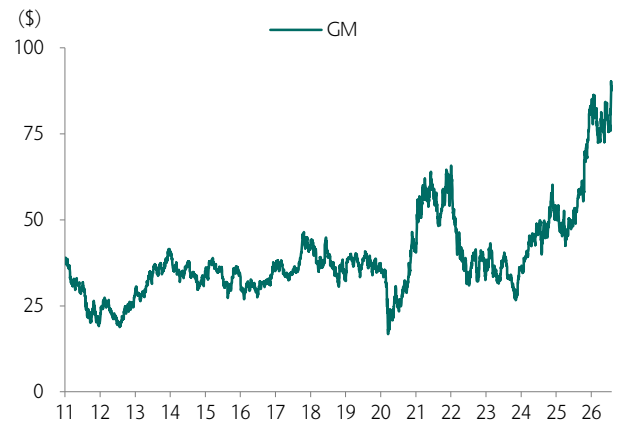
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 144. 테슬라 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 145. GM 주가 흐름



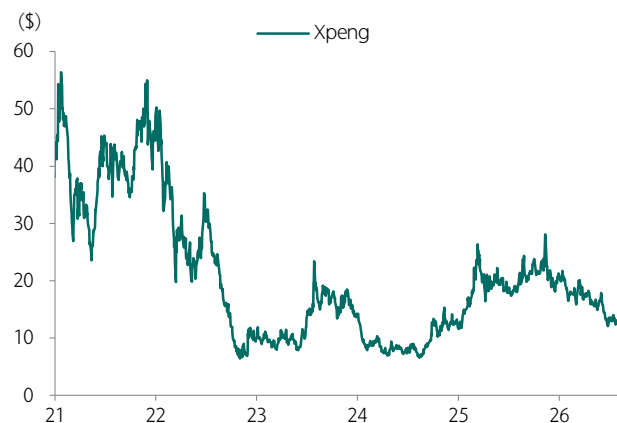
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 146. 니오 주가 흐름



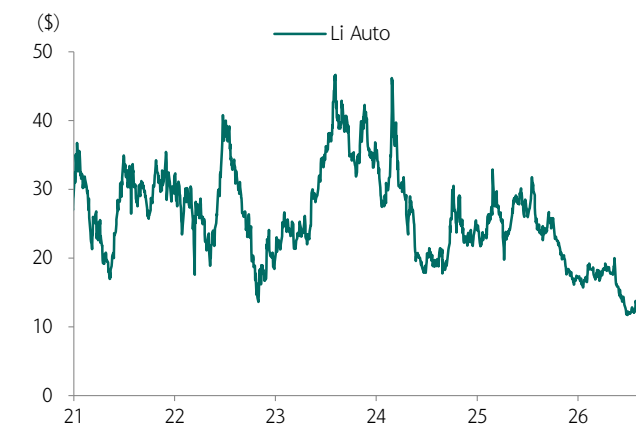
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 147. 샤오펑 주가 흐름



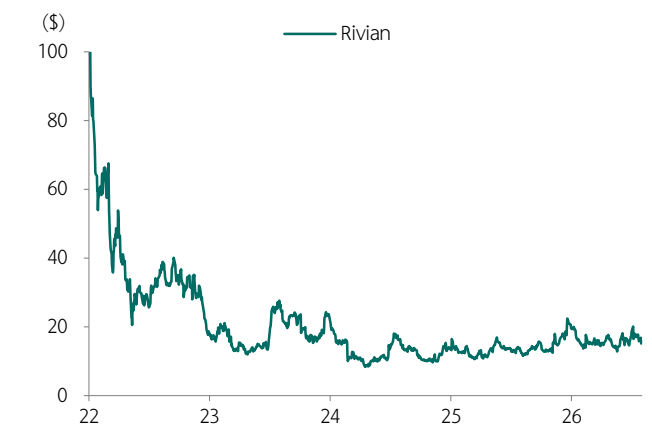
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 148. 리오토 주가 흐름



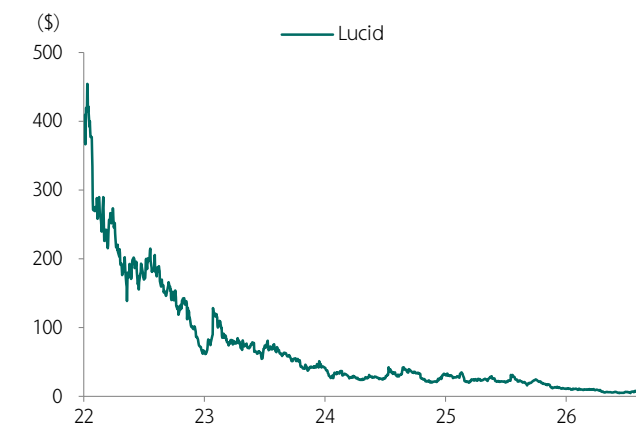
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 149. 리비안 주가 흐름



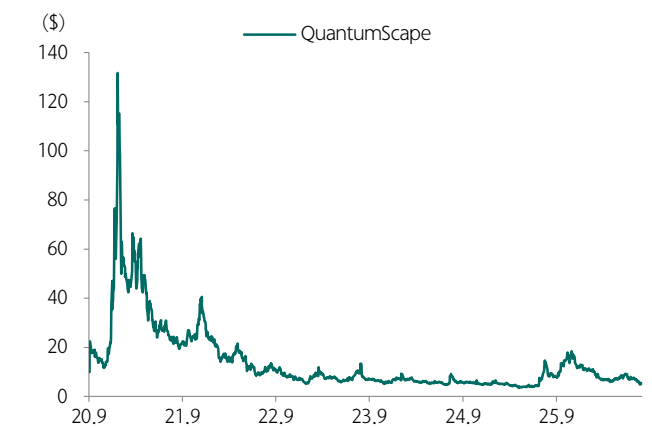
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 150. 루시드 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 151. 퀀텀스케이프 주가 흐름



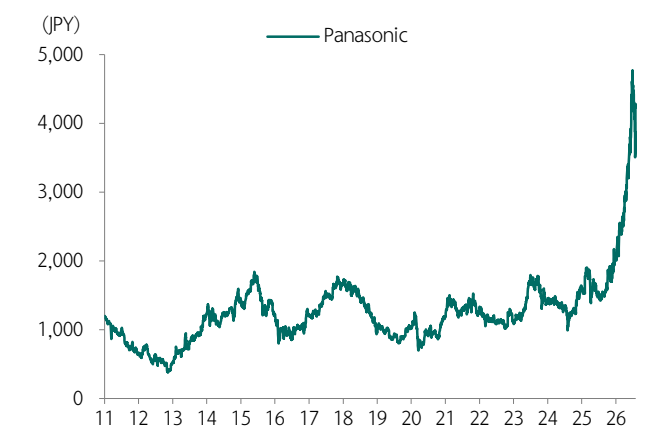
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 152. CATL 주가 흐름



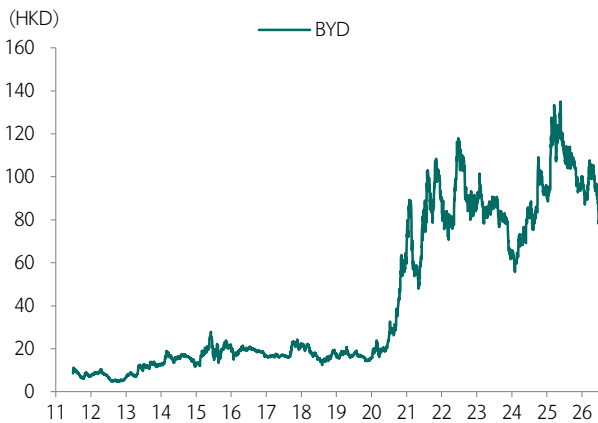
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 153. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 154. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 155. LG화학 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 156. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 157. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 158. 자동차 업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	26F	27F	26F	27F	26F	27F
완성차	현대차	56,485	394,500	11	(20)	(27)	87	9.4	8.3	0.8	0.8	14.4	12.8
	기아	35,436	129,800	6	(14)	(16)	26	5.9	5.4	0.8	0.7	2.2	2.0
	Toyota	270,053	2,919	(9)	3	(3)	9	9.5	8.5	0.9	0.8	5.9	5.3
	Honda	45,264	1,575	(7)	2	25	2	13.5	8.1	0.5	0.5	9.9	7.2
	Nissan	7,587	322	(10)	3	(8)	(1)	33.2	8.0	0.2	0.2	1.2	1.0
	GM	77,488	88	(1)	16	16	67	6.8	6.1	1.2	1.1	3.4	3.2
	Ford	56,783	14	(7)	7	22	30	7.9	7.5	1.5	1.3	3.9	3.7
	VW	44,676	77	1	1	(11)	(15)	4.5	3.5	0.2	0.2	0.8	0.8
	BMW	42,577	60	(1)	(1)	(22)	(27)	8.9	6.6	0.4	0.4	1.7	1.6
	Daimler	53,507	49	1	11	12	26	8.8	7.1	0.5	0.5	1.7	1.5
	Stellantis	16,979	5	(5)	1	(19)	(34)	7.4	4.1	0.2	0.2	0.8	0.7
	Renault	9,684	28	2	8	(4)	(10)	4.6	4.4	0.4	0.3	-	-
전기차	SAIC	18,703	11	2	9	(20)	(37)	11.3	9.7	0.4	0.4	6.2	5.5
	Geely	26,238	19	(6)	4	(17)	5	8.2	6.8	1.6	1.4	4.8	4.1
	Tesla	1,292,884	327	10	(17)	(16)	6	189.5	142.6	12.7	11.6	91.8	73.1
	Rivian	22,818	16	(3)	(15)	8	27	-	-	4.3	7.5	-	-
	BYD	117,283	93	(0)	11	(7)	(18)	18.3	14.4	2.6	2.3	7.0	6.0
	Nio	11,927	5	0	(1)	(19)	3	-	34.2	11.0	8.4	12.0	8.2
	Xpeng	11,545	12	(8)	(8)	(24)	(36)	-	46.1	2.6	2.4	-	26.1
	Li Auto	13,435	12	(7)	7	(28)	(50)	-	20.8	1.8	1.7	13.1	2.1

주: 2026년 8월 4일 기준 종가

자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

7월 한달 간 국내 셀 메이커 주가는 국내 증시 급락과 투자심리 위축의 영향으로 인해 하락했다(LG에너지솔루션 -9.4%, 삼성SDI -18.5%, SK이노베이션 +16.4%). 주요 양극재 기업 주가 역시 하락했다(포스코퓨처엠 -21.6%, 에코프로비엠 -27.4%, 엘앤에프 -34.3%). 전해액 기업 주가 또한 하락했다(엔켐 -36.5%, 솔브레인홀딩스 -19.3%).

도표 159. Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만\$)	수익률(%)			P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M	25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F
셀	LG에너지솔루션	53,259	(9.4)	(28.8)	(14.3)	N/A	58.2	N/A	N/A	18.6	11.2	3.7	3.4	(1.0)	8.1
	삼성SDI	22,200	(18.5)	(42.9)	97.5	46.4	25.0	N/A	0.9	16.1	10.9	1.4	1.3	3.5	6.1
	SK이노베이션	12,962	16.4	(24.4)	2.4	6.8	11.4	N/A	(0.4)	3.6	5.2	0.7	0.7	7.9	4.5
	Panasonic	65,831	(4.8)	33.8	197.4	21.6	17.4	1.4	0.2	0.0	0.0	1.8	1.7	0.0	0.0
	CATL	258,257	0.6	(9.3)	49.4	18.9	15.2	0.3	0.2	0.0	0.0	4.5	3.9	0.0	0.0
	BYD	77,123	20.2	(7.0)	(9.0)	21.3	16.8	0.3	0.3	0.0	0.0	3.2	2.7	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	7,026	(27.4)	(49.8)	(6.8)	295.6	116.4	(0.1)	1.5	62.8	35.4	6.3	5.9	2.8	5.1
	포스코퓨처엠	8,499	(21.6)	(45.4)	(3.4)	516.8	152.7	(0.3)	2.4	48.1	35.3	3.1	3.0	0.6	1.9
	LG화학	12,638	(7.9)	(35.0)	(14.4)	N/A	10.4	N/A	N/A	6.3	4.6	0.6	0.6	0.2	5.5
	엘앤에프	2,069	(34.3)	(62.4)	4.3	N/A	37.2	N/A	N/A	13.9	13.9	4.2	3.7	(3.4)	10.9
	코스모신소재	748	(17.3)	(44.9)	(16.5)	268.2	31.7	N/A	7.5	42.6	20.3	2.1	1.9	0.8	6.3
	Umicore	6,135	6.7	25.7	54.8	12.8	12.0	0.1	0.1	0.0	0.0	2.1	1.9	0.0	0.0
	Beijing Easpring	3,354	(13.5)	(34.5)	0.8	20.5	16.3	0.7	0.3	0.0	0.0	1.5	1.4	0.0	0.0
	SMM	14,901	9.6	(13.1)	144.0	10.4	10.9	0.2	(0.1)	0.0	0.0	1.0	1.0	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	2,165	(10.3)	37.4	48.5	23.8	13.4	(0.3)	0.8	0.0	0.0	1.0	1.0	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	441	(19.3)	(57.5)	(30.3)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	196	(15.8)	(51.8)	(39.4)	N/A	256.9	N/A	N/A	17.2	13.0	0.3	0.3	(1.0)	0.1
	후성	670	(55.1)	(32.0)	86.1	43.7	21.6	3.2	1.0	12.6	10.4	2.8	2.5	7.1	11.6
	엔켐	265	(36.5)	(60.7)	(74.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	10,798	(30.5)	(40.9)	89.2	10.5	9.0	3.8	0.2	0.0	0.0	3.5	3.0	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	6,994	(32.6)	(9.4)	85.4	22.0	17.9	1.0	0.2	0.0	0.0	3.8	3.3	0.0	0.0
분리막	SKIET	753	(18.2)	(49.8)	(52.2)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	62.4	0.5	0.5	(15.5)	(5.2)
	더블유씨피	147	(41.2)	(67.8)	(15.7)	N/A	386.4	N/A	N/A	65.0	12.6	0.3	0.2	(8.3)	0.1
	Asahi Kasei	14,727	(3.8)	12.2	63.2	14.0	12.4	0.1	0.1	0.0	0.0	1.1	1.0	0.0	0.0
	Toray Industries	10,906	2.7	3.3	11.6	18.0	14.7	0.2	0.2	0.0	0.0	0.9	0.9	0.0	0.0
	W-Scope	55	(17.1)	(36.0)	(39.2)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Yunnan Energy	7,648	(21.4)	(36.6)	77.8	30.8	16.1	10.4	0.9	0.0	0.0	1.9	1.7	0.0	0.0
동박	SKC	2,485	(32.3)	(38.8)	(24.1)	N/A	N/A	N/A	N/A	47.4	20.4	2.7	2.8	(11.7)	(2.6)
	롯데머티리얼즈	994	(38.5)	(59.0)	9.4	N/A	43.7	N/A	N/A	20.9	7.4	0.9	0.9	(1.6)	2.2
	솔루스첨단소재	313	(27.4)	(50.9)	(25.3)	5.3	54.4	N/A	(0.9)	114.9	9.9	0.8	0.8	(2.0)	1.6
	Furukawa	13,913	(33.5)	(25.8)	242.0	25.7	17.9	0.2	0.4	0.0	0.0	4.5	3.7	0.0	0.0
첨가제	천보	265	(23.5)	(50.2)	(30.7)	N/A	49.6	N/A	N/A	5.1	4.7	0.9	0.9	(4.6)	1.8
	대주전자재료	773	(27.1)	(55.3)	(3.9)	65.8	28.0	(0.2)	1.4	21.8	17.5	4.0	3.5	6.4	13.5
	나노신소재	340	(22.0)	(51.8)	(26.0)	54.4	28.8	4.5	0.9	0.0	0.0	1.9	1.8	3.6	6.5
전구체	에코프로머티	1,582	(28.1)	(59.9)	(36.9)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	에코앤드림	78	(27.0)	(67.2)	(72.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

자료: 하나증권

도표 160. Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만\$)	수익률(%)			P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M	25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F	25F	26F
전고체	레이크머티	494	(25.3)	(52.9)	(13.3)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수수페셀티	1,099	(26.7)	(56.9)	18.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	QuantumScape	3,232	(31.0)	(28.4)	(39.3)	(8.0)	(8.4)	N/A	N/A	0.0	0.0	3.6	3.8	0.0	0.0
	XTC New Energy	3,447	(15.3)	(44.2)	(6.3)	22.2	18.1	0.4	0.2	0.0	0.0	2.3	2.1	0.0	0.0
	Zhejiang Power	252	1.7	(16.7)	8.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
부품 및 필름	신홍에이씨	111	(20.8)	(60.6)	(1.9)	13.7	10.0	N/A	0.4	6.2	5.3	0.5	0.5	3.9	5.1
	상신이디피	118	(20.8)	(52.1)	40.4	9.1	5.6	8.3	0.6	5.3	3.9	1.0	0.8	11.1	15.8
	울촌화학	233	(11.8)	(47.3)	(60.4)	26.3	8.2	2.1	2.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	TCC스틸	150	(21.0)	(58.1)	(54.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
장비	필에너지	134	(28.6)	(55.4)	(34.9)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	465	(23.2)	(49.5)	(19.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	원익피앤이	59	(6.6)	(55.2)	(45.2)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	65	(18.2)	(63.3)	(49.8)	9.5	5.7	N/A	0.7	13.0	8.2	1.0	0.9	10.3	16.7
	대보마그네틱	25	(25.7)	(63.5)	(74.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Re- Cycling	성일하이텍	252	(32.6)	(65.9)	(26.2)	N/A	15.9	N/A	N/A	17.4	13.8	2.9	2.5	(1.7)	14.4
	새빛캠	45	(23.6)	(62.3)	(48.9)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	7,453	(25.8)	(48.3)	60.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	13,874	(12.9)	(40.2)	73.4	9.5	9.8	N/A	(0.0)	0.0	0.0	1.4	1.3	0.0	0.0
	GanfengLithium	11,887	(24.0)	(43.9)	38.1	14.7	14.1	3.3	0.0	0.0	0.0	2.0	1.8	0.0	0.0
Co	Glencore	85,809	5.7	(4.4)	78.2	13.1	12.5	17.2	0.1	0.0	0.0	2.1	2.0	0.0	0.0
OEM	현대차	55,128	(21.6)	(26.9)	82.2	10.2	9.0	0.1	0.1	13.4	11.9	0.8	0.8	8.4	8.9
	Toyota Motor	280,214	12.6	1.5	13.7	10.3	9.1	0.0	0.1	0.0	0.0	0.9	0.9	0.0	0.0
	Tesla	1,229,139	(26.0)	(18.5)	1.0	181.0	135.9	0.6	0.3	0.0	0.0	12.1	11.3	0.0	0.0
	NIO	12,089	(3.6)	(23.6)	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Xpeng	12,455	(1.8)	(20.3)	(28.6)	(58.4)	74.2	N/A	N/A	0.0	0.0	3.2	3.2	0.0	0.0
	Li Auto	11,817	16.1	(23.6)	(47.8)	(55.1)	24.8	0.0	0.0	0.0	0.0	1.3	1.3	0.0	0.0
	Rivian	22,036	(12.3)	(7.2)	18.3	(6.4)	(8.1)	N/A	N/A	0.0	0.0	4.7	8.6	0.0	0.0
	Lucid Group	2,880	10.3	15.9	(70.0)	(0.7)	(1.2)	N/A	N/A	0.0	0.0	7.7	(3.4)	0.0	0.0
	VinFast Auto	7,276	(0.3)	(26.5)	(9.1)	(2.0)	(3.1)	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ESS 부품	신성에스티	111	(16.0)	(52.1)	(59.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	한중엔시에스	179	(20.9)	(57.7)	(18.6)	45.0	20.8	0.4	1.2	15.7	9.3	2.6	2.3	7.6	14.4

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 당사는 2026년 8월 6일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 2026년 8월 6일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

• 기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현재가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(비중축소)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 하락 가능

• 산업의 분류

Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	98.62%	1.38%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 08월 03일