

[자동차/이차전지]

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

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

2026년 8월 둘째 주 자동차/이차전지 Weekly

교보증권 리서치 자동차/이차전지 코멘트	
- EU-US 무역협정: 7/1 발효 EU산 자동차 관세 27.5%→15% 인하, 포르쉐/메르세데스/BMW 수혜	
- 미국 7월 신차: SAAR 16.3M(YoY -1.4%) 예상치(16.7M) 하회, HEV M/S 19.6%(+2.9%p YoY)	
- Uber \$10B 로보택시 투자: 7개→연말 15개 도시 계획, 웨이모 중심에서 다파트너 분산 전략 전환	
- 상반기 글로벌 ESS 출하량 461GWh, YoY +71% 증가. 점유율: LG엔솔 2.6%(+1.6%p), 삼성SDI 1.4%	
- 포스코퓨처엠 19만톤 LFP 양극재 공급 기사화되며 주가 반등. 삼원계 라인 전환 통해 1.5만톤 우선 대응	
교보증권 리서치 자동차/이차전지 News	
- 고유가에 미국 하이브리드카 불타...현대차 미국 판매 7월 YoY +62% 급증 (8/10, YTN)	
- GM, 중국 내 쉼보레 브랜드 판매 중단...현지 업체 성장에 입지 좁아져 (8/7, 엠투데이)	
- 트림프, 배터리, 핵심광물 수조원 투입 발표...중국 의존 줄이기 (8/8, 뉴시스)	
- 포스코퓨처엠, LFP 양극재 19만톤 공급...ESS 수요 선점 (8/7, 한국경제)	

[도표 1] 자동차, 이차전지 Valuation Table

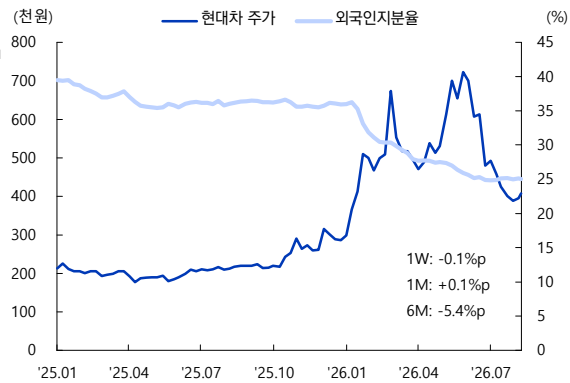
기업/지수	시가총액 (십억 원, 백만달러)	종가 (원, 달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025	2026E	2025	2026E	2025	2026E
현대차	83,541	408,000	3.8	-15.1	10.1	10.7	0.9	0.9	13.9	13.5
기아	52,901	135,500	4.6	-12.4	7.1	6.2	0.9	0.8	3.5	2.2
현대모비스	45,820	505,000	2.3	15.6	11.7	11.1	0.9	0.8	8.5	7.9
한온시스템	3,864	3,765	15.9	-17.6	54.2	15.3	1.2	1.0	6.9	5.5
TESLA	1,297,742	328.6	5.6	-22.7	204.7	192.2	13.5	12.8	97.6	91.8
TOYOTA	274,514	18.8	0.6	-19.7	10.4	9.9	1.0	0.9	6.2	6.2
BYD	116,827	13.5	-3.5	0.4	22.8	20.1	3.5	3.0	8.5	6.9
GM	76,847	87.6	-1.4	9.1	8.5	6.7	1.3	1.2	4.0	3.3
FORD	55,747	14.0	-4.8	3.0	12.3	7.7	1.2	1.5	4.8	3.6
LG 에너지솔루션	85,995	367,500	16.3	-5.9	-	-	4.1	4.2	20.2	20.0
삼성 SDI	38,802	481,500	23.6	26.4	-	58.4	1.8	1.7	83.4	17.8
에코프로비엠	11,231	114,800	18.6	-43.2	293.3	648.0	6.7	6.6	97.8	74.4
포스코퓨처엠	14,721	165,500	21.0	-25.1	400.2	675.3	4.3	3.7	66.7	53.5
엘앤에프	4,109	101,000	38.9	-14.4	-	-	7.0	6.3	-	16.7
CATL	275,274	58.4	-0.1	9.1	25.9	19.0	5.7	4.4	17.6	12.5
PANASONIC	68,706	28.0	3.6	76.2	41.9	21.9	2.1	1.9	16.8	11.2
ALBEMARLE	15,472	131.1	11.5	-22.2	-	10.9	1.6	1.5	17.2	6.3

자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



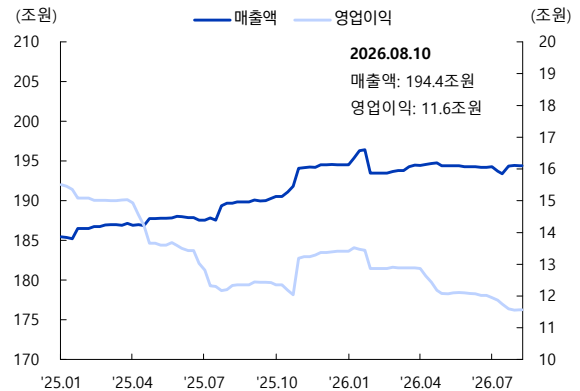
자동차, 이차전지 기업 데이터

[도표 2] 현대차 주가, 외국인지분율 추이



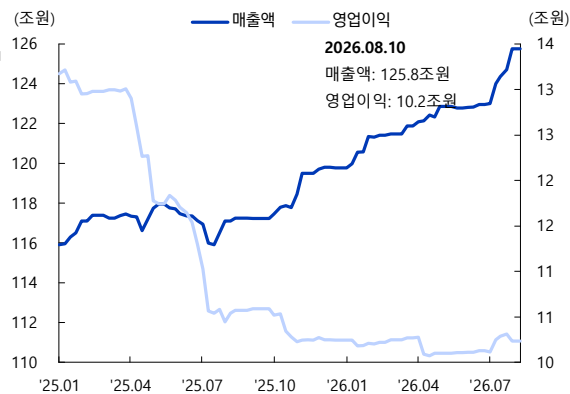
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 3] '26년 현대차 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



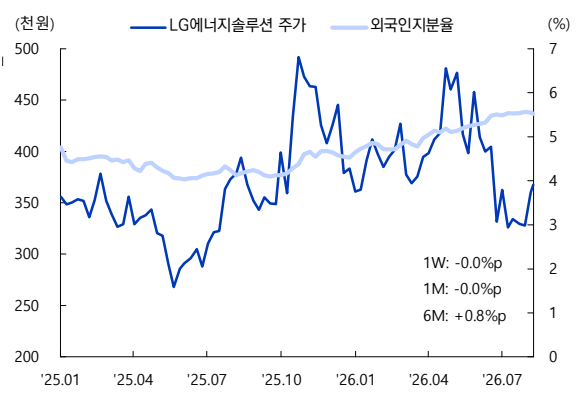
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 4] '26년 기아 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



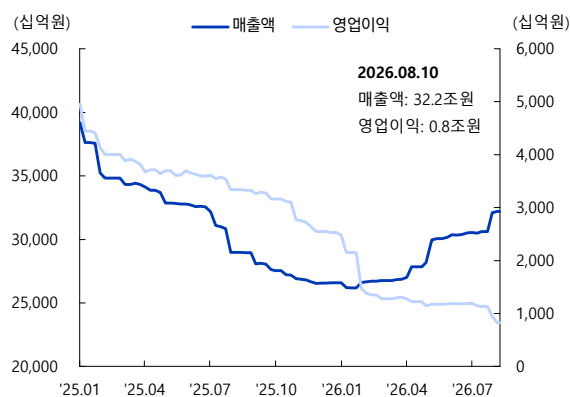
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 5] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



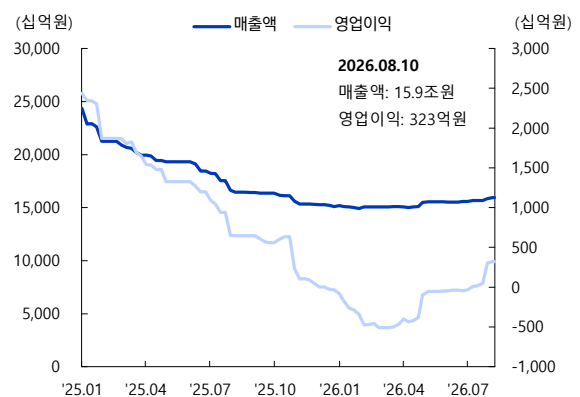
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 6] '26년 LG에너지솔루션 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

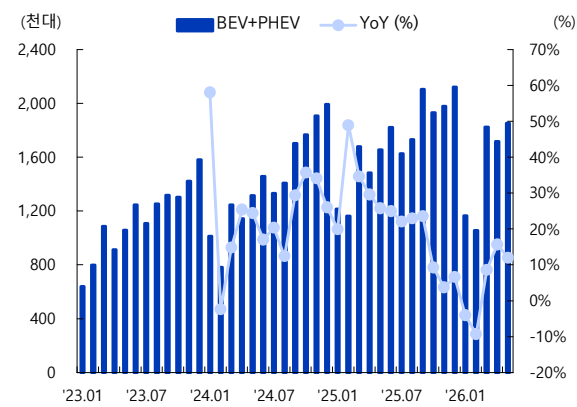
[도표 7] '26년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

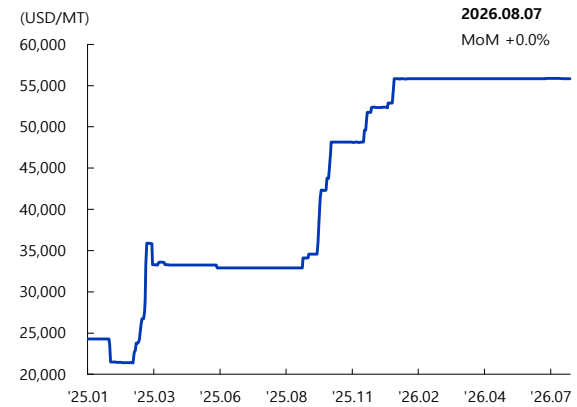
자동차, 이차전지 산업 데이터

[도표 8] 글로벌 EV 판매량 및 YoY



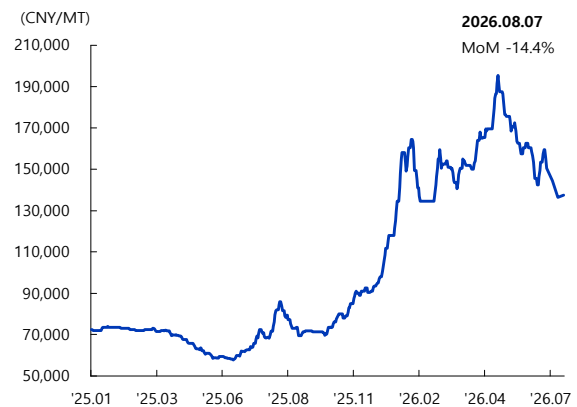
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 9] 코발트 가격 추이



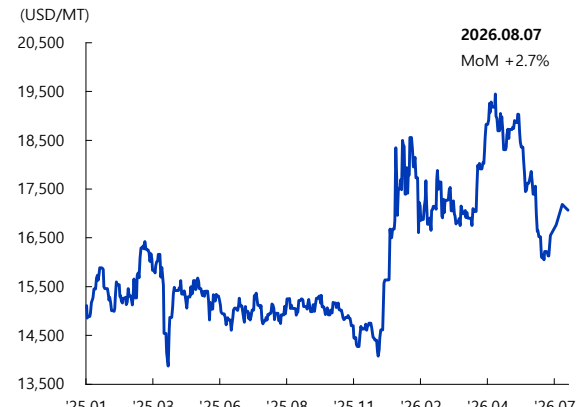
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 10] 리튬 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 11] 니켈 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 기준일자:2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	0.0%

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자가간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하