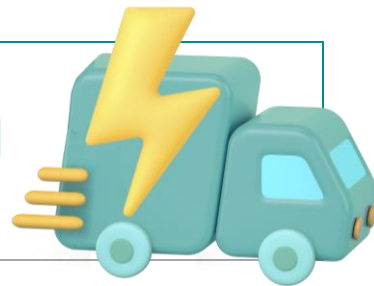


글로벌 친환경차/2차전지 Monthly

2026년 7월 EV +8%. 미국/중국 부진. 유럽 나홀로 강세의 심화 | 2026.9.3



투자의견

Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com

RA 박태웅

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

전기차: 7월 글로벌 전기차 증가율은 +8% (YoY). 지역별 전기차 침투율은 중국 64.3%, 미국 6.8%

글로벌	7월 176.4만대(+8% (YoY), 비중 21.9%). BEV/PHEV 125.7만대/50.8만대(+17%/-9%) 7월 누적 1,111.4만대(+4% (YoY), 비중 20.2%). BEV/PHEV 781.1대/330.3만대(+12%/-10%)
미국	7월 9.3만대(-39% (YoY), 비중 6.8%). BEV/PHEV 7.6만대/1.7만대(-38%/-43%) 7월 판매대수 1위는 (EV)테슬라의 모델Y/(PHEV)Toyota의 RAV4 Prime PHV로 각각 2.9만대/0.4만대 7월 누적 66.8만대(-26% (YoY), 비중 7.0%). BEV/PHEV 57.1만대/9.7만대(-21%/-52%)
중국	7월 94.8만대(-5% (YoY), 비중 64.3%). BEV/PHEV 64.9만대/29.8만대(+6%/-22%) 7월 판매대수 1위는 (EV)지리의 Star Wish/(PHEV)BYD의 Song Pro PHEV로 각각 3.2만대/1.7만대 7월 누적 570.3만대(-12% (YoY), 비중 55.4%). BEV/PHEV 377.8만대/192.5만대(+33%/-23%)
유럽	7월 43.5만대(+35% (YoY), 비중 N/A). BEV/PHEV 30.2만대/13.3만대(+41%/+11%) 7월 판매대수 1위는 (EV)스코다의 ELROQ/(PHEV)BYD의 Yuan UP으로 각각 1.0만대/0.6만대 7월 누적 296.3만대(-12% (YoY), 비중 N/A). BEV/PHEV 204.8만대/91.5만대(+32%/+21%)
한국	7월 2.1만대(+45% (YoY), 비중 14.8%), BEV 2.1만대(+45%) 7월 누적 13.8만대(+86% (YoY), 비중 13.7%), BEV 13.8만대(+86%)

하이브리드차: 7월 글로벌 HEV 증가율은 +12% (YoY). 지역별 HEV 침투율은 일본 51.4%, 미국 17.1%

글로벌	7월 100.2만대(+12% (YoY), 비중 12.5%), 유럽 35.6만대(+9%), 일본 18.1만대(+4%), 미국 23.4만대(+29%), 한국 3.4만대(flat) 7월 누적 698.3만대(+10% (YoY), 비중 12.7%). 유럽 272.4만대(+11%), 일본 117.9만대(-4%), 미국 154.2만대(+22%), 한국 24.2만대(flat)
-----	--

현대차/기아: 7월 HMG의 친환경차/전기차 판매 증가율은 +20%/+21% (YoY), 전기차 비중은 11.3%, 전기차 시장 점유율은 4.0%

친환경차	7월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 17.8만대(+20 (YoY), 비중 28.4%). 현대차/기아 각각 7.9만대/9.9만대(-4%/+50%) 7월 누적 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 117.4만대(+27% (YoY), 비중 28.0%). 현대차/기아 각각 54.6만대/62.8만대(+10%/+47%) 7월 현대차/기아의 HEV 소매판매는 10.8만대(+20%, 비중 17.2%), 현대차/기아 5.1만대/5.6만대(+2%/+42%) 7월 누적 현대차/기아의 HEV 소매판매는 73.3만대(+27%, 비중 17.5%), 현대차/기아 36.0만대/37.2만대(+12%/+46%)
전기차	7월 현대차/기아의 전기차 소매판매는 7.1만대(+21% (YoY), 비중 11.3%), 7월 누적 44.1만대(+27% (YoY), 비중 10.5%) 7월 BEV/PHEV 6.4만대/0.6만대(+33%/-42% (YoY), 비중 10.3%/0.9%), 7월 누적 39.5만대/4.3만대(+38%/-29% (YoY), 비중 9.4%/1.0%) 7월 BEV 현대차/기아 각각 2.3만대/4.1만대(-14%/+91%), 7월 누적 BEV 현대차/기아 각각 15.8만대/23.8만대(+5%/+75%) 7월 PHEV 현대차/기아 각각 0.4만대/0.2만대(-20%/-60%), 7월 누적 PHEV 현대차/기아 각각 2.5만대/1.8만대(-1%/-49%) 7월 전기차 시장 내 현대차/기아의 합산 점유율은 4.0%(+0.6%p(MoM), +0.4%p (YoY)), 현대차/기아 각각 1.5%/2.5% (+0.1%p/+0.5%p (MoM), -0.4%p/+0.9%p (YoY))

2차전지: 글로벌 7월 배터리 출하 +22%(YoY), CATL 1위

출하량	7월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +22%(YoY) 증가한 116.0GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 46.6GWh(+33%), BYD 18.7GWh(+21%), LGES 7.6GWh(-18%), CALB 6.0GWh(+12%), Panasonic 3.6GWh(-2%), SK on 3.2GWh(-25%), 삼성SDI 1.8GWh(-32%) 7월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 59.2%로 전월 대비 +1.6%p 상승
원재료 동향	주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 7월 -5%/-6%/+0%/-3%/-0%/-9%/-11%(MoM), 8월 -2%/+0%/-0%/+0%/+7%/+2%/+14%(MoM)

시장점 및 의견: 유럽 3사 합산 시장 점유율 역대 최저 기록

2차전지	2026년 7월 유럽 전기차 배터리 출하는 24.0GWh로 전년 동월 대비 +35% 증가. 반면, 국내 3사(LGES, 삼성SDI, SK on)의 유럽 출하량은 각각 3.5GWh(YoY +10%, M/S 15%), 1.1GWh(YoY +7%, M/S 5%), 1.7GWh(YoY -5%, M/S 7%) 기록. 3사 모두 시장 성장을 하회. 7월 유럽 내 한국 3사 합산 출하량은 +5%(YoY) 증가한 6.3GWh, 합산 점유율은 26%(YoY -8%p)를 기록하며 역대 최저치까지 하락. 한편, 2023년, 2024년, 2025년, 2026년(1-7월) 유럽 내 한국 3사 합산 누적 점유율은 각각 55%, 45%, 34%, 29%. 유럽 내 점유율 하락 지속되고 있으나 최근 2년 연속 감소했던 유럽 내 출하량이 2026년 들어서 증가세 전환한 점은 긍정적. 7월 누적 출하량의 전년 대비 증가율은 LGES +10%, 삼성SDI +7%로 증가세 지속. 중국 배터리 수출 환급제도(수출 금액의 9%를 해당 업체에게 환급해주는 제도, 2026년 4월부터 6%로 혜택이 감소했으며 2027년부터는 폐지 확정) 변화로 중국 기업들의 유럽 내 가격 경쟁력 약화 예상되는 가운데, 산업가속화법안(IAA) 구제화에 따른 유럽 공장 가동을 회복 기대 가능하다고 판단. 시장에서 기대하는 ESS 성장성 명확한 가운데, EV 시장의 부진이 추가 실적 추정치 하향 조정으로 연결될 상황은 아니라고 판단. 셀 메이커 중심의 배터리 섹터 비중확대 의견 유지
------	--

친환경차 주요 지표 (2026년 7월)						(단위: 대, %)
구분	지역	7월	YoY	전체 시장	YoY	비중
전기차	글로벌	1,764,369	8	8,042,000	3	21.9
	미국	92,869	(39)	1,364,039	(1)	6.8
	중국	947,670	(5)	1,474,000	(21)	64.3
	유럽	435,499	30	N/A	N/A	N/A
	한국	20,508	45	138,550	(4)	14.8
수소차	미국	29	(22)	1,364,039	(1)	0.0
HEV	글로벌	1,001,971	12	8,042,000	3	12.5
	미국	233,845	29	1,364,039	(1)	17.1
	유럽	355,816	9	N/A	N/A	N/A
	일본	180,768	4	351,462	8	51.4
	한국	34,315	0	138,550	(4)	24.8
현대차/기아	친환경차	178,327	20	626,845	5	28.4
	전기차	70,531	21	626,845	5	11.3
	BEV	64,490	33	626,845	5	10.3
	PHEV	5,617	(42)	626,845	5	0.9
	FCEV	424	-	626,845	5	0.1
	HEV	107,796	20	626,845	5	17.2

주: 소매판매 기준. 유럽 7월 전체 자동차 판매 데이터 미발표로 대수와 비중은 N/A 처리
자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

친환경차 주요 지표 (2026년 7월 누적)						(단위: 대, %)
구분	지역	누적	YoY	전체 시장	YoY	비중
전기차	글로벌	11,113,878	4	54,897,000	2	20.2
	미국	667,872	(28)	9,570,408	1	7.0
	중국	5,703,294	(12)	10,291,000	(20)	55.4
	유럽	2,963,187	29	N/A	N/A	N/A
	한국	137,826	86	1,008,676	2	13.7
수소차	미국	197	13	9,570,408	1	0.0
HEV	글로벌	6,983,040	10	54,897,000	2	12.7
	미국	1,542,315	23	9,570,408	1	16.1
	유럽	2,724,495	11	N/A	N/A	N/A
	일본	1,178,899	(4)	2,347,576	1	50.2
	한국	242,260	0	1,008,676	2	24.0
현대차/기아	친환경차	1,173,592	27	4,194,313	1	28.0
	전기차	441,039	27	4,194,313	1	10.5
	BEV	395,246	38	4,194,313	1	9.4
	PHEV	42,540	(29)	4,194,313	1	1.0
	FCEV	3,253	381	4,194,313	1	0.1
	HEV	732,553	27	4,194,313	1	17.5

주: 소매판매 기준. 유럽 7월 전체 자동차 판매 데이터 미발표로 대수와 비중은 N/A 처리
자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

전기차 배터리 출하량 업체별 순위								(단위: GWh, %)
7월 순위	업체명	7월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	116	22.1			724.6	20.3	
1	CATL	46.6	33	40.1	1	289.3	26	39.9
2	BYD	18.7	20.6	16.1	2	106.4	4.6	14.7
3	LGES	7.6	-17.6	6.6	3	60.2	4.3	8.3
4	CALB	6	11.8	5.2	4	37.2	33.7	5.1
5	Panasonic	3.6	-2	3.1	5	26.4	8.3	3.6

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	56
1) 친환경차 관련 업체 주가 및 Valuation Table	56
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	59

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

2026년 7월 글로벌 전기차 판매는 8% (YoY) 증가한 1,764,369대를 기록했다(비중 21.9%).
BEV/PHEV 판매가 +17%/-9% 변동한 1,256,638대/507,731대였다(비중 15.6%/6.3%).

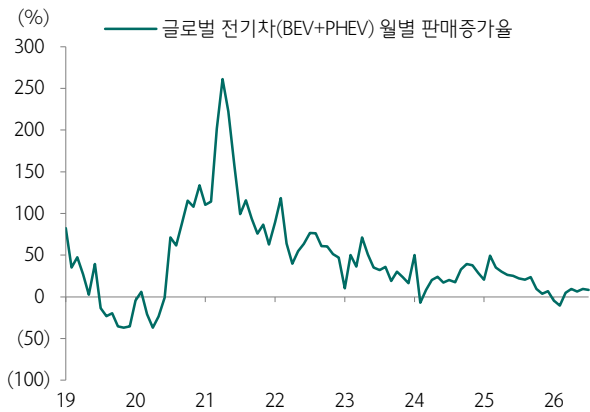
도표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

(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	9.9	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	11.5	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	18.4
	8월	895	513	1,408	6,982	3	53	17	(5)	12.9	7.7	20.6
	9월	1,083	620	1,703	7,869	23	54	33	(1)	13.9	7.9	21.9
	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	22.5
	12월	1,313	679	1,992	8,555	23	40	28	4	15.0	8.1	23.1
2025년	1월	773	442	1,215	7,109	23	16	20	6	10.9	6.2	17.1
	2월	786	379	1,164	6,815	58	34	50	9	11.5	5.6	17.1
	3월	1,141	539	1,679	8,696	41	24	35	6	13.1	6.2	19.3
	4월	974	511	1,484	7,608	35	21	30	7	12.8	6.7	19.5
	5월	1,066	590	1,655	7,834	25	27	26	6	13.6	7.5	21.1
	6월	1,187	636	1,824	7,962	29	19	25	1	14.9	8.0	22.9
	7월	1,071	557	1,628	7,787	34	5	22	8	13.8	7.1	20.9
	8월	1,159	573	1,733	7,643	29	7	21	9	15.2	7.5	22.7
	9월	1,437	672	2,109	8,524	32	8	24	9	16.9	7.9	24.7
	10월	1,285	650	1,935	8,591	20	(7)	9	4	15.0	7.6	22.5
	11월	1,319	665	1,984	8,571	11	(8)	4	1	15.4	7.8	23.1
	12월	1,387	747	2,133	8,731	7	7	7	1	15.9	8.6	24.4
2026년	1월	764	400	1,163	7,039	(1)	(9)	(4)	(1)	10.8	5.7	16.5
	2월	701	341	1,042	6,531	(11)	(10)	(10)	(4)	10.7	5.2	16.0
	3월	1,247	514	1,761	8,893	9	(5)	5	2	14.0	5.8	19.8
	4월	1,166	458	1,624	7,798	20	(10)	9	2	15.0	5.9	20.8
	5월	1,249	514	1,763	8,035	17	(13)	7	3	15.6	6.4	21.9
	6월	1,427	568	1,995	8,559	20	(11)	9	7	16.7	6.6	23.3
	7월	1,257	508	1,764	8,042	17	(9)	8	3	15.6	6.3	21.9
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	2,699	1,359	4,058	22,620	40	24	34	7	11.9	6.0	17.9
	Q2	3,227	1,736	4,963	23,404	29	23	27	4	13.8	7.4	21.2
	Q3	3,668	1,801	5,469	23,954	32	7	22	9	15.3	7.5	22.8
	Q4	3,990	2,062	6,052	25,893	12	(3)	7	2	15.4	8.0	23.4
2026년	Q1	2,712	1,255	3,967	22,463	0	(8)	(2)	(1)	12.1	5.6	17.7
	Q2	3,843	1,540	5,383	24,392	19	(11)	8	4	15.8	6.3	22.1
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		13,584	6,958	20,543	95,871	26	10	20	5	14.2	7.3	21.4

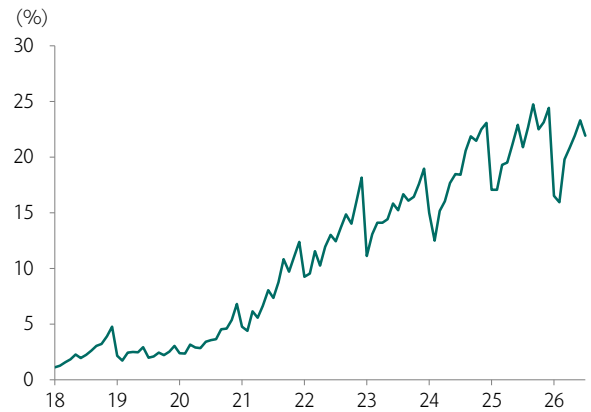
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



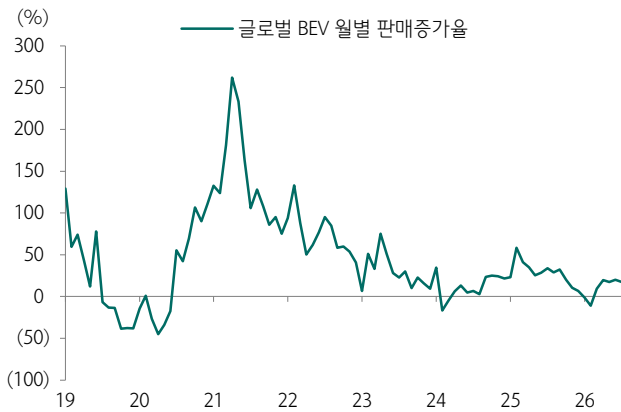
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



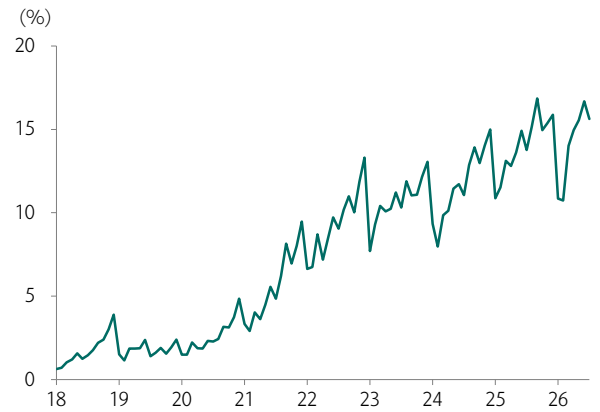
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



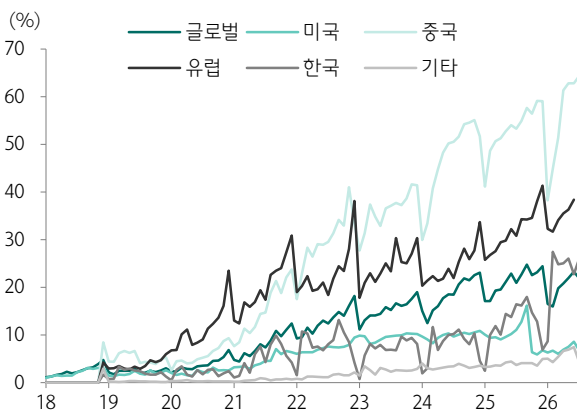
자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



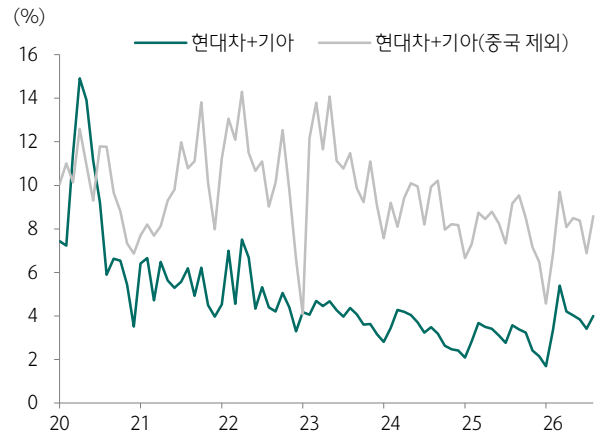
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 6. 주요 지역의 전기차 비중 추이



주: 유럽 7월 전체 자동차 판매 데이터 미발표로 비중 N/A처리
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 7월 미국 전기차 판매는 39% (YoY) 감소한 92,869대를 기록했다(비중 6.8%). BEV/PHEV 판매가 -38%/-43% 감소한 75,892대/16,977대였다(비중 5.6%/1.2%). 테슬라의 모델Y/Toyota의 RAV Prime PHV가 각각 28,993대/4,000대 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	57	12	70	1,104	(34)	(48)	(37)	(0)	5.2	1.1	6.3
	2월	69	13	81	1,221	(24)	(47)	(29)	0	5.6	1.0	6.7
	3월	82	14	96	1,585	(28)	(62)	(37)	0	5.2	0.9	6.0
	4월	90	11	101	1,462	(12)	(64)	(24)	(0)	6.1	0.8	6.9
	5월	98	12	110	1,467	(11)	(61)	(22)	0	6.7	0.8	7.5
	6월	100	18	118	1,367	(1)	(34)	(8)	9	7.3	1.3	8.6
	7월	76	17	93	1,364	(38)	(43)	(39)	(1)	5.6	1.2	6.8
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	38	43	39	6	10.9	2.3	13.2
	Q4	196	59	255	4,011	(45)	(31)	(42)	(4)	4.9	1.5	6.4
2026년	Q1	208	39	247	3,910	(29)	(54)	(34)	0	5.3	1.0	6.3
	Q2	287	41	328	4,296	(8)	(54)	(18)	3	6.7	1.0	7.6
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	31,404	33,343	46,393	28,993						205,719
Model 3	7,928	8,813	9,689	13,604	14,867	17,292	12,495						84,688
IONIQ 5	2,126	3,239	4,425	3,603	5,002	2,335	3,636						24,366
bZ4X	2,769	3,241	4,019	3,001	2,830	2,247	2,674						20,781
Mustang Mach-E	1,040	1,502	2,058	2,670	2,647	1,715	1,863						13,495
EV9	674	819	1,247	1,349	1,647	1,299	1,650						8,685
Prologue	664	1,067	1,588	1,508	1,897	1,683	1,554						9,961
기타	22,910	27,565	35,016	32,425	35,490	26,865	23,027						203,298
TOTAL	57,463	68,829	81,693	89,564	97,723	99,829	75,892						570,993
시장점유율													
TESLA	54	52	47	55	53	65	57						55
GM	8	11	12	10	10	8	8						10
TOYOTA	5	5	5	4	4	4	5						5
HYUNDAI	5	6	7	5	7	3	6						6
KIA	2	2	3	3	3	2	4						3
기타	25	24	26	22	23	17	20						22

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

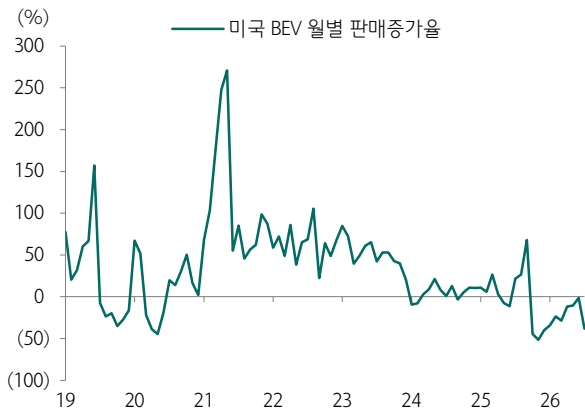
도표 14. 2026년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
RAV4	700	539	156	300	600	4,554	4,000						10,849
X5	1,212	1,600	1,972	1,774	1,966	1,571	2,195						12,290
XC90 T8 Plug in	400	200	400	250	300	1,650	1,700						4,900
Prius	800	803	1,211	950	1,150	2,204	1,500						8,618
XC60 T8 Plug in	500	250	400	200	250	1,224	1,200						4,024
NX PHEV	820	1,208	1,201	938	899	747	805						6,618
CX-90	243	267	305	295	425	584	676						2,795
기타	7,529	7,777	8,487	6,450	6,375	5,266	4,901						46,785
TOTAL	12,204	12,644	14,132	11,157	11,965	17,800	16,977						96,879
시장점유율													
Toyota	12	11	10	11	15	38	32						20
Mercedes	7	8	8	9	9	4	3						7
Lexus	12	15	15	16	16	9	9						13
Volvo	7	4	6	4	5	16	17						9
JEEP	20	17	9	4	1	0	1						7
BMW	15	17	21	24	24	14	17						19
HYUNDAI	1	1	1	2	2	1	2						2
KIA	6	6	7	7	7	3	3						5
기타	20	22	23	24	22	14	16						18

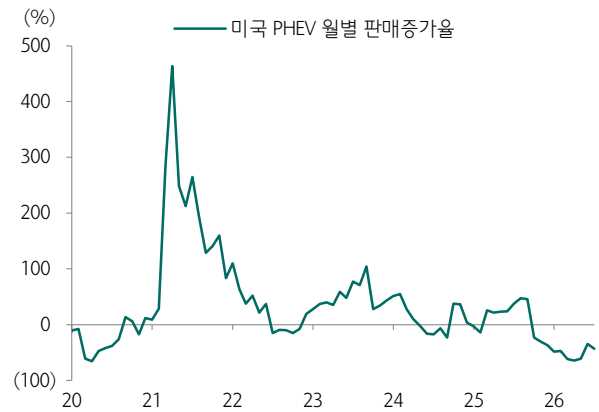
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



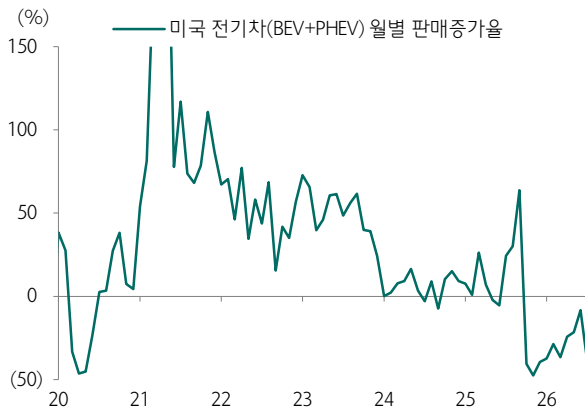
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



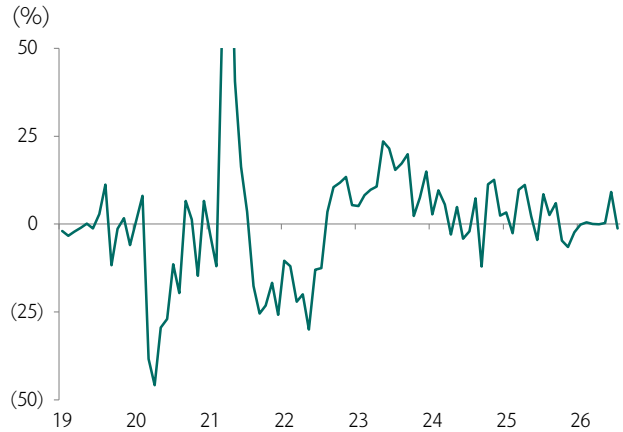
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



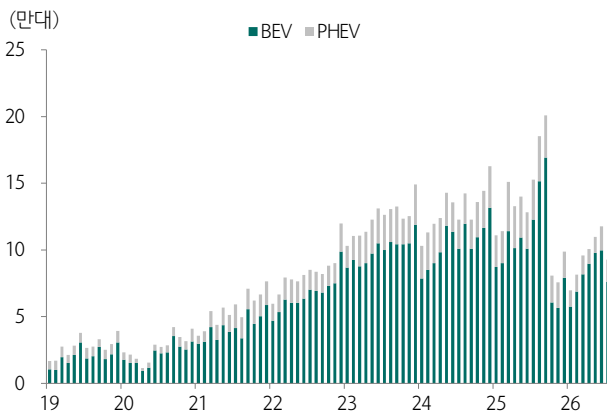
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



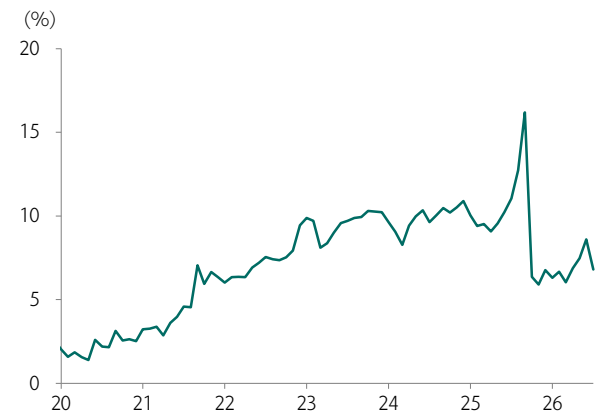
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



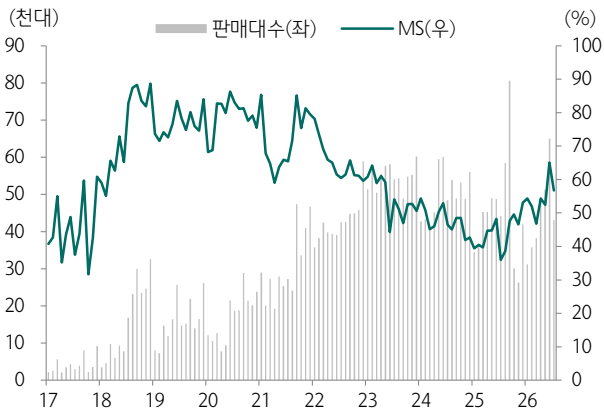
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매 비중 추이



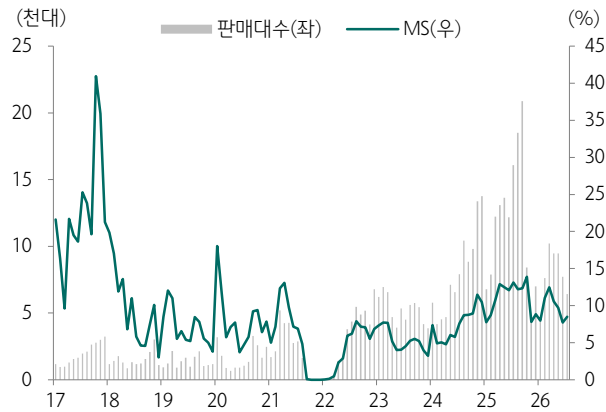
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



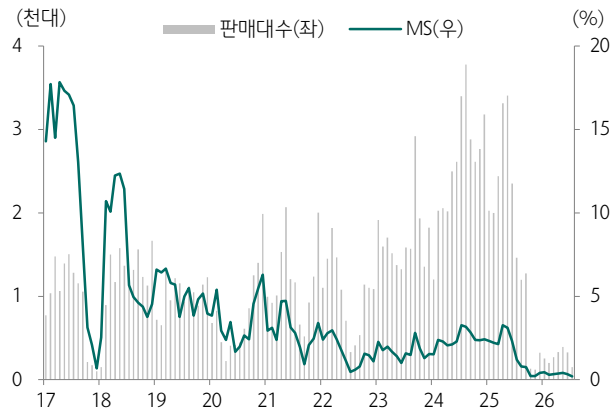
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



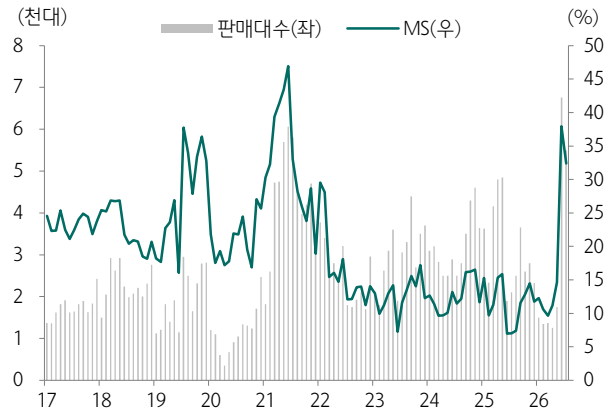
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



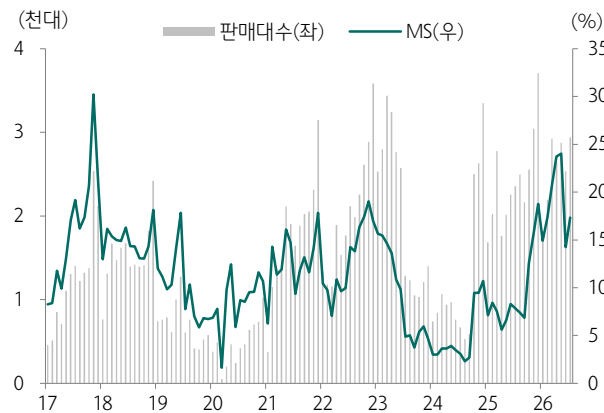
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



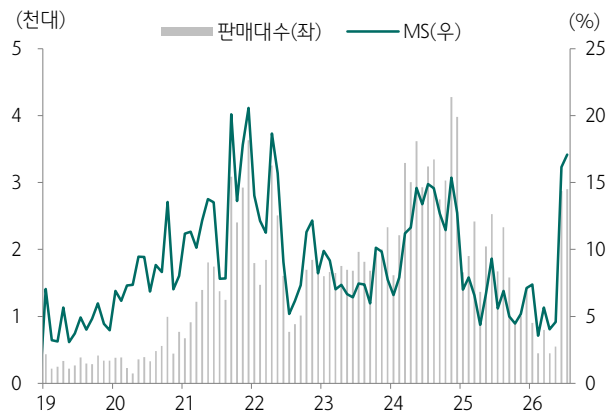
자료: SNE Research, 하나증권

도표 25. BMW의 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 (BMW X5)



자료: BMW, 하나증권

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



자료: Volvo, 하나증권

3) 중국 시장

2026년 7월 중국 전기차 판매는 5% (YoY) 감소한 947,670대를 기록했다(비중 64.3%). BEV/PHEV 판매가 각각 +6%/-22% (YoY) 변동한 649,362대/298,308대였다(비중 44.1%/20.2%). Geely의 Star Wish/BYD의 Song Pro PHEV가 각각 32,306대/13,757대 판매되며 전기차 판매량 1위를 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
	7월	649	298	948	1,619	5	(22)	(5)	(13)	40.1	18.4	58.5
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	582	45	1,010	62.4
	7월	355	549	47	951	64.5
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)	7.6	(1.3)	(9.1)	
	7월	(25.6)	17.6	9.6	(3.6)	
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	38.0	57.6	4.4	100.0	
	7월	37.3	57.8	5.0	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
Star Wish (星愿)	29,007	27,362	30,953	34,727	38,751	33,359	32,306						226,465
A10 BEV	0	0	3,968	14,372	22,306	24,865	26,425						91,936
Model Y	16,845	25,285	39,827	22,990	28,910	38,654	25,158						197,669
SU7	1,133	217	7,883	26,827	24,022	20,413	21,044						101,539
Yuan (元) UP	5,251	5,235	21,538	15,658	17,043	17,945	20,275						102,945
Qiyuan Q05	0	0	0	15,814	15,954	18,908	18,871						69,547
Ideal (理想) i6	16,883	16,007	24,198	21,024	20,878	21,453	15,420						135,863
기타	278,581	205,887	448,449	435,565	477,459	516,306	489,863						2,852,110
TOTAL	347,700	279,993	576,816	586,977	645,323	691,903	649,362						3,778,074
시장점유율													
Xiaomi	11	7	4	6	5	5	5						6
Geely	10	12	8	8	8	7	7						8
BYD	10	12	19	16	15	14	16						15
Nio	8	7	6	5	6	6	6						6
ShangHai GM Wuling	6	5	8	7	8	6	6						7
LeapMotor	4	5	5	9	8	9	11						8
기타	52	51	51	50	51	53	49						50

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

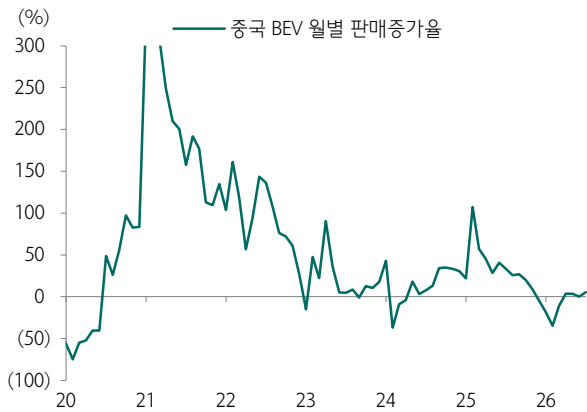
도표 40. 2026년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	13,757						90,056
Titanium (钛) 7	17,116	11,693	14,187	14,201	16,247	15,165	10,820						99,429
Zhijie (智界) V9 EREV	0	0	0	0	549	3,818	8,974						13,341
Qin PLUS DM-i	5,308	4,802	10,031	9,872	10,716	10,880	7,568						59,177
Sea Lion 05	79	32	22	1,648	7,519	11,269	7,513						28,082
Wenjie (问界) M9 EREV	4,704	2,777	2,613	2,917	1,473	7,370	7,389						29,243
Baojun Huajing S (华境) PHEV	0	0	0	0	3,603	5,688	7,204						16,495
기타	214,180	158,953	239,707	230,196	259,014	252,264	235,083						1,589,397
TOTAL	248,868	187,552	280,603	271,377	314,618	323,894	298,308						1,925,220
시장점유율													
BYD	14	19	21	20	23	25	23						21
Geely	10	10	7	7	7	8	8						8
Fangchengbao (方程豹)	7	7	6	6	6	6	5						6
Seres	9	7	5	6	6	5	5						6
Chery	5	4	6	7	6	6	8						6
Changan	8	9	12	7	6	5	4						7
기타	46	43	44	48	47	45	47						46

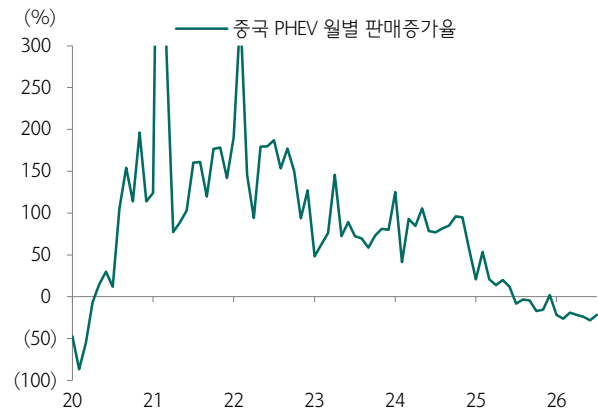
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



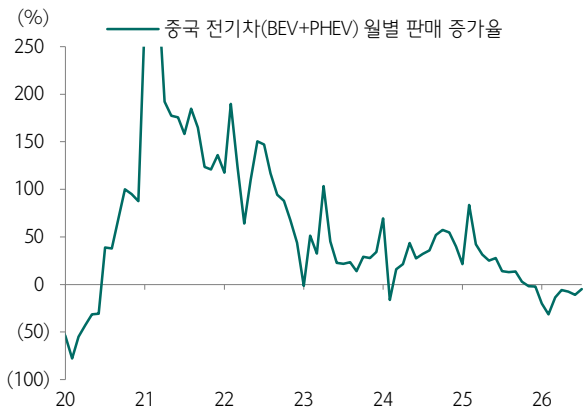
자료: SNE Research, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



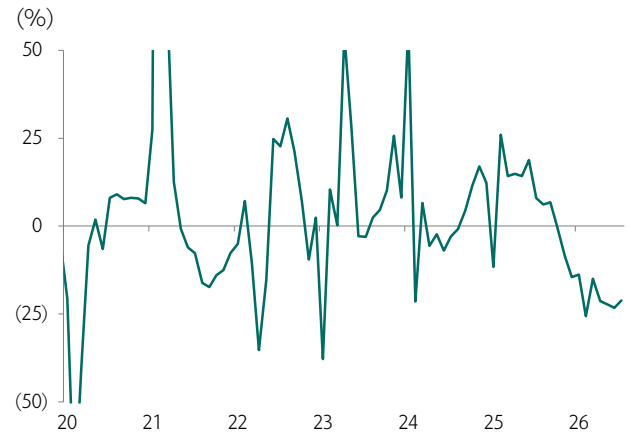
자료: SNE Research, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



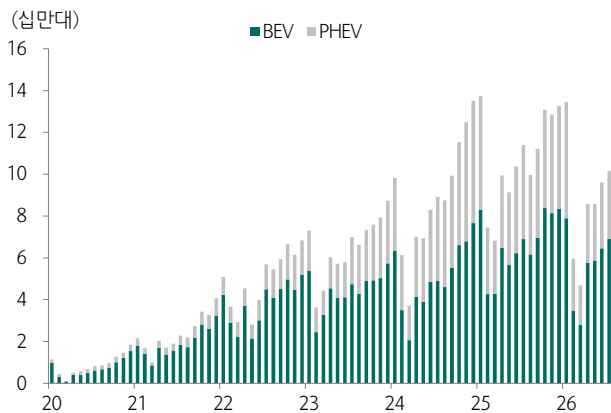
자료: SNE Research, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



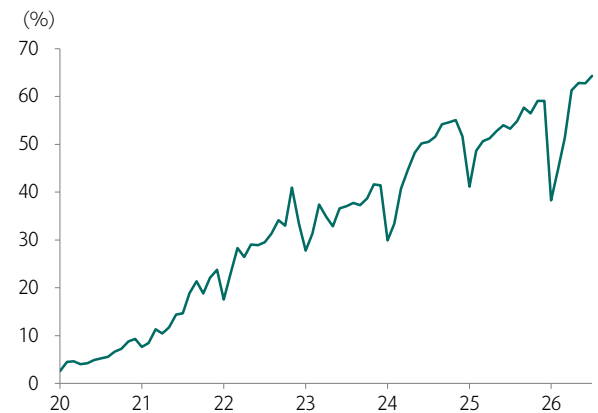
자료: SNE Research, 하나증권

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 (럭시드 Zhijie V9)



자료: BYD, 하나증권

4) 유럽 시장

2026년 7월 유럽 전기차 판매는 35% (YoY) 증가한 435,499대였다(비중 N/A). BEV/PHEV 판매는 각각 30.2만대/13.3만대(+41%/+11%)였다(6월 비중 27.5%/10.9%). 스코다의 ELROQ/BYD의 Yuan UP이 각각 9,951대/5,791대 판매되며 1위를 차지했다.

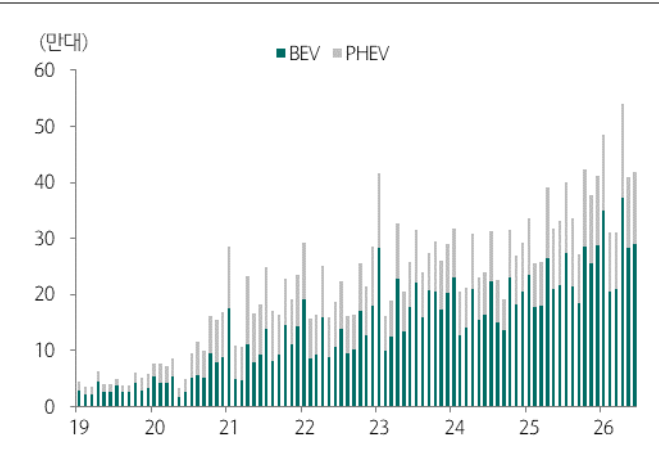
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		전기차 판매대수	YoY	전체 자동차 판매대수	비중
2024년	1월	206,103	27	1,015,381	20.3
	2월	213,031	13	995,059	21.4
	3월	309,473	(5)	1,383,410	22.4
	4월	230,955	13	1,080,913	21.4
	5월	238,395	(7)	1,092,901	21.8
	6월	313,556	(1)	1,310,989	23.9
	7월	224,964	(6)	1,025,290	21.9
	8월	191,203	(30)	755,717	25.3
	9월	314,302	7	1,118,083	28.1
	10월	270,049	4	1,041,672	25.9
	11월	292,494	0	1,055,319	27.7
	12월	335,508	5	1,091,131	30.7
2025년	1월	256,303	24	995,271	25.8
	2월	257,850	21	963,540	26.8
	3월	391,993	27	1,422,628	27.6
	4월	317,643	38	1,077,186	29.5
	5월	331,835	39	1,113,194	29.8
	6월	400,658	28	1,243,732	32.2
	7월	334,469	49	1,085,356	30.8
	8월	271,468	42	791,349	34.3
	9월	423,427	35	1,236,876	34.2
	10월	377,531	40	1,091,904	34.6
	11월	411,080	41	1,079,563	38.1
	12월	484,906	45	1,173,205	41.3
2026년	1월	310,564	21	961,382	32.3
	2월	310,426	20	979,321	31.7
	3월	539,060	38	1,581,169	34.1
	4월	409,043	29	1,152,315	35.5
	5월	418,452	26	1,152,523	36.3
	6월	540,143	35	1,407,332	38.4
	7월	435,499	30	-	-

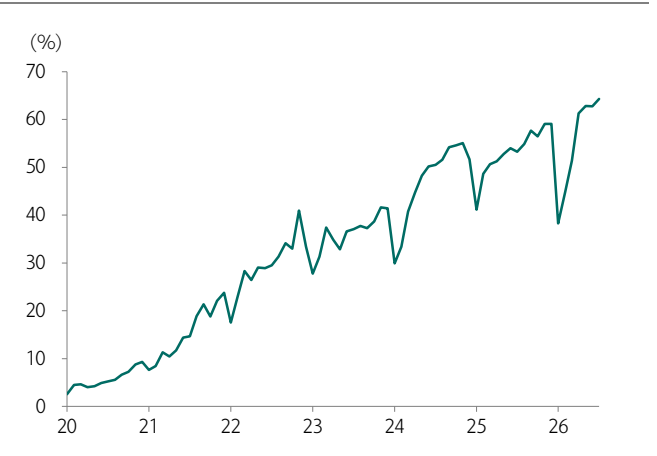
주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 54. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 55. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
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
ELROQ	8,469	8,456	11,548	10,939	9,693	9,205	9,951						68,261
R5	7,522	5,634	9,205	8,545	7,734	9,449	8,705						56,794
ENYAQ	5,680	6,488	10,125	8,529	8,302	9,197	7,719						56,040
ID.4	4,720	4,844	7,203	6,510	5,979	5,354	7,315						41,925
Model Y	7,358	11,578	34,830	8,595	17,917	33,537	7,228						121,043
iX1	3,682	3,297	5,512	5,985	5,053	7,639	6,683						37,851
iX3	318	563	4,980	4,263	4,590	7,834	6,468						29,016
기타	168,117	168,991	288,174	229,965	229,899	303,892	248,218						1,637,256
TOTAL	205,866	209,851	371,577	283,331	289,167	386,107	302,287						2,048,186
시장점유율													
TESLA	4	9	14	4	10	13	3						9
RENAULT	8	7	6	7	7	7	8						7
BMW	5	5	6	6	6	6	7						6
VOLKSWAGEN	9	9	8	9	8	6	8						8
SKODA	7	7	6	7	6	5	6						6
KIA	5	4	4	6	5	5	6						5
기타	62	59	56	61	58	58	62						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

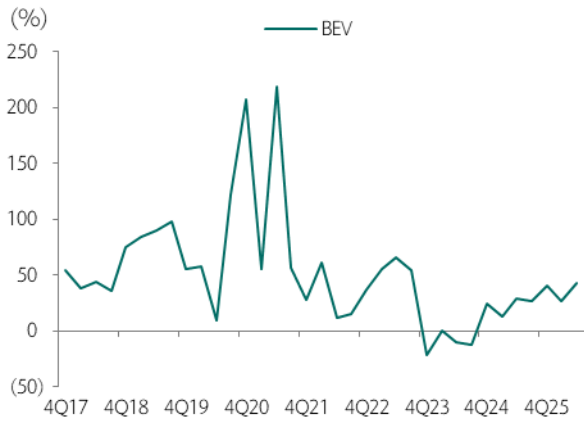
도표 62. 2026년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	9,756	5,791						35,240
Song PLUS PHEV	4,366	3,832	4,284	4,905	4,297	4,450	5,228						31,362
Tiguan PHEV	3,723	4,228	5,820	5,094	5,042	5,463	4,919						34,289
Jaecoo J7 (Exploration06 C-DM)	4,605	2,608	10,145	3,714	3,968	4,482	4,863						34,385
XC60 T8 Plug in	3,767	3,663	5,331	4,410	5,068	6,549	3,670						32,458
GLC PHEV	3,306	3,042	4,573	3,604	3,453	3,805	3,611						25,394
HS	1,705	1,925	3,747	2,932	3,076	5,562	3,445						22,392
기타	83,141	79,123	128,665	97,164	95,734	113,969	101,685						699,481
TOTAL	104,698	100,575	167,483	125,712	129,285	154,036	133,212						915,001
시장점유율													
BYD	9	9	12	12	15	15	15						13
VOLKSWAGEN	11	11	10	11	11	10	9						10
AUDI	9	9	8	9	9	9	9						9
BMW	10	11	9	9	9	8	9						9
MERCEDES	9	10	8	8	7	7	8						8
HYUNDAI	2	2	2	3	3	3	4						3
기타	51	48	51	47	46	47	46						48

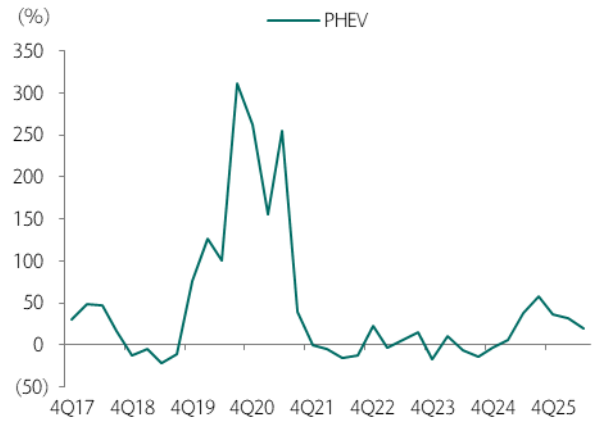
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



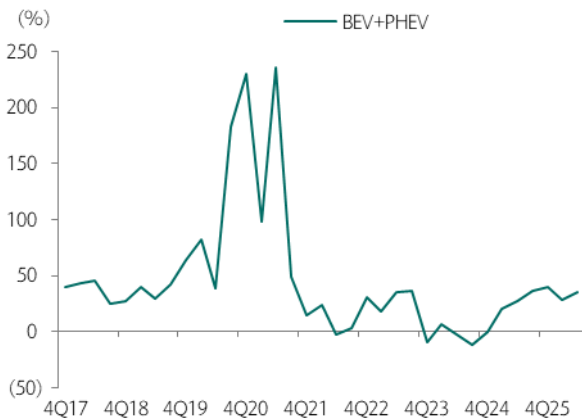
주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



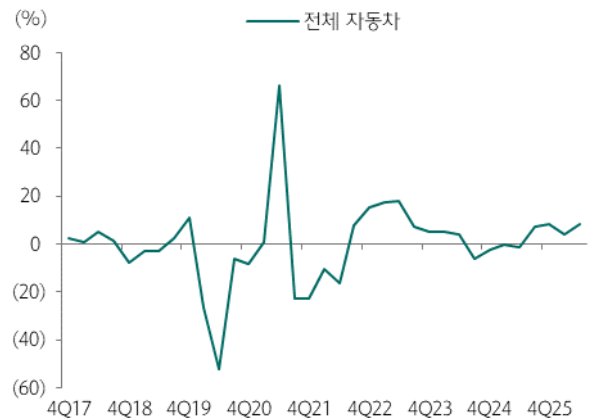
주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



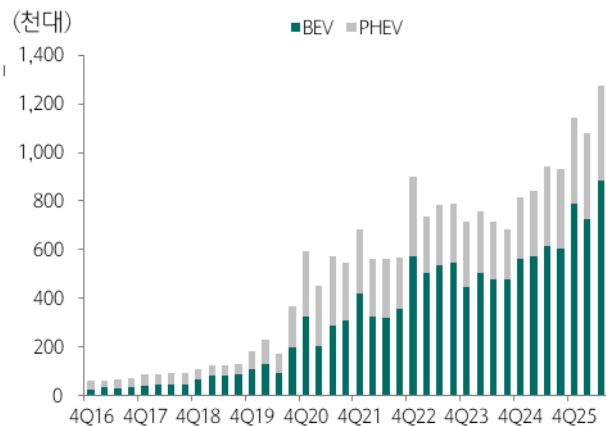
주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



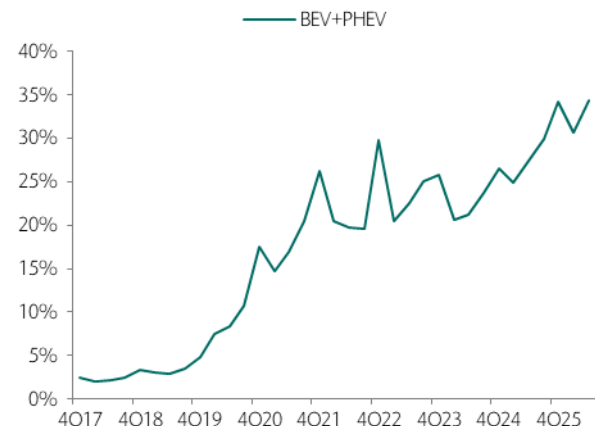
주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
자료: ACEA, 하나증권

도표 67. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매량



주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
자료: ACEA, 하나증권

도표 68. 유럽 전기차 판매비중 추이



주: 유럽 7월 자동차 판매 데이터 미발표로 7월 데이터 미반영
자료: ACEA, 하나증권

도표 69. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Skoda ELROQ)



자료: Skoda, 하나증권

도표 70. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (르노 R5)



자료: 르노, 하나증권

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



자료: Skoda, 하나증권

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



자료: BYD, 하나증권

도표 73. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Song PLUS PHEV)



자료: BYD, 하나증권

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



자료: Volkswagen, 하나증권

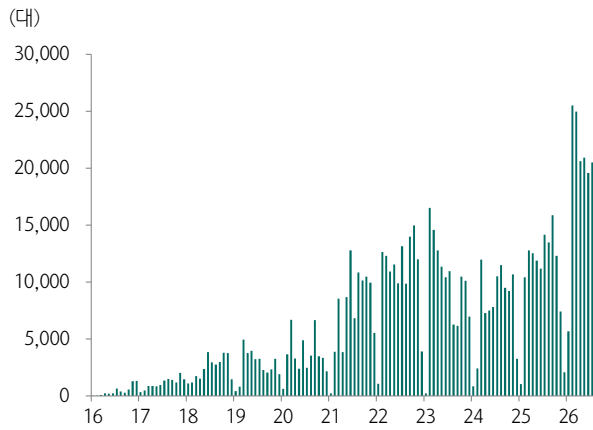
5) 한국 시장

2026년 7월 한국 전기차 판매는 45% (YoY) 증가한 20,508대였다(비중 14.8%). BEV/PHEV 판매는 각각 20,508대/0대였다(비중 14.8%).

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
	7월	20,508		20,508	138,550	45		45	(4)	14.8	0.0	14.8
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

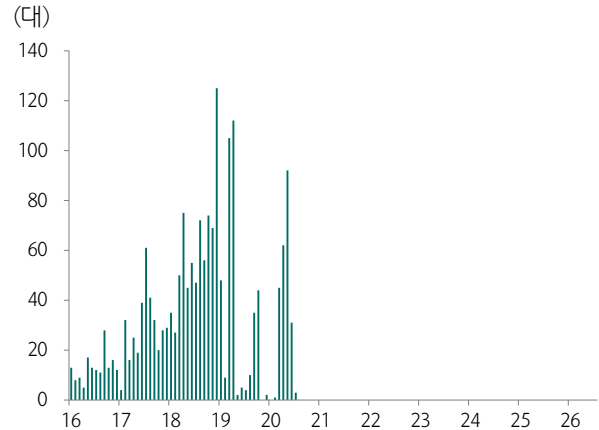
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



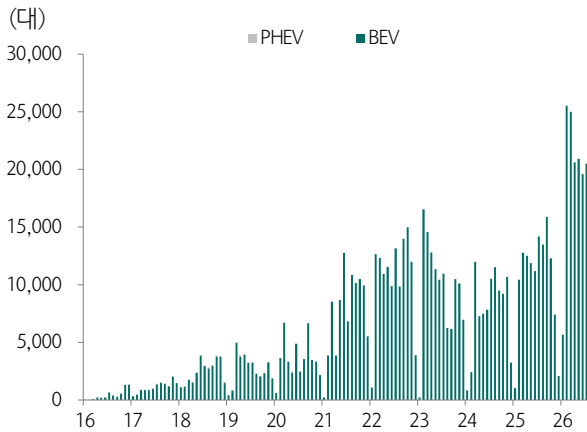
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



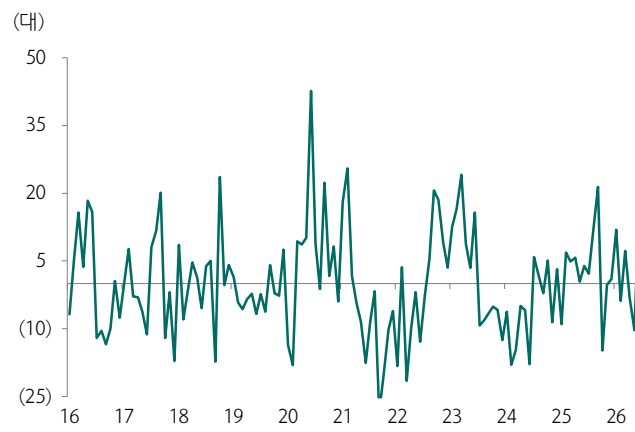
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



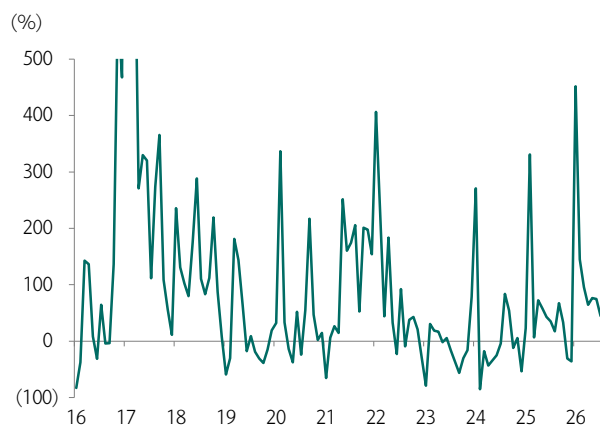
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



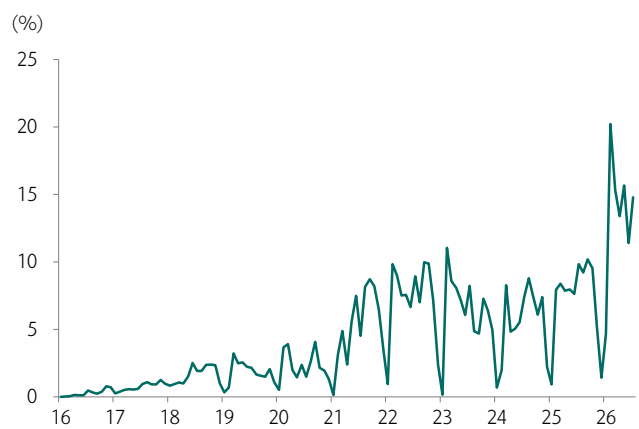
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

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 7월 미국 수소차 판매는 29대(-22% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이 /혼다 클래리티/현대차 넥쏘가 각각 23대/6대/0대 판매되었다.

도표 82. 미국 시장 수소차 판매 (단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘
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%
	7월	29	23	6	0	(22)	(28)	20		100%	79%	21%	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



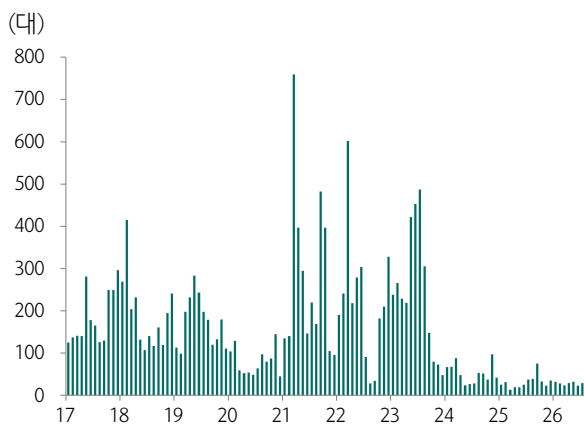
자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



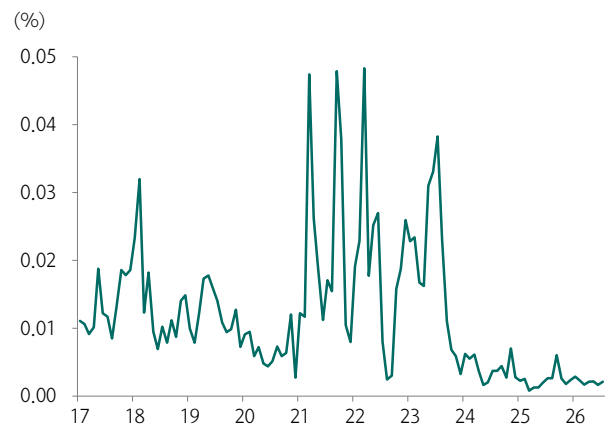
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매 비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2026년 7월 한국 수소차 판매는 1,085대(-2% (YoY), 비중 0.8%)를 기록했다.

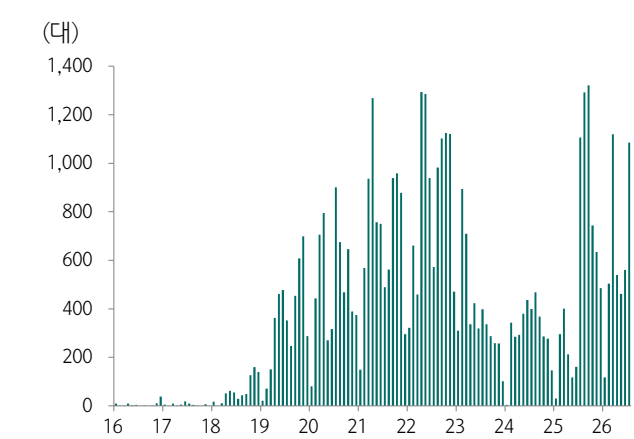
도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(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
	7월	1,085	(2)	0.8
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

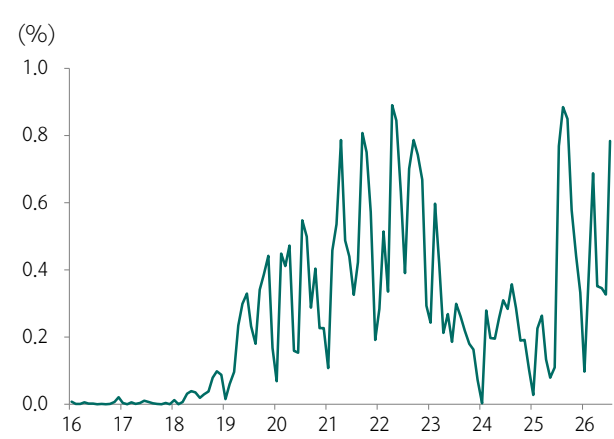
자료: KAMA, 하나증권

도표 90. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. HEV 시장

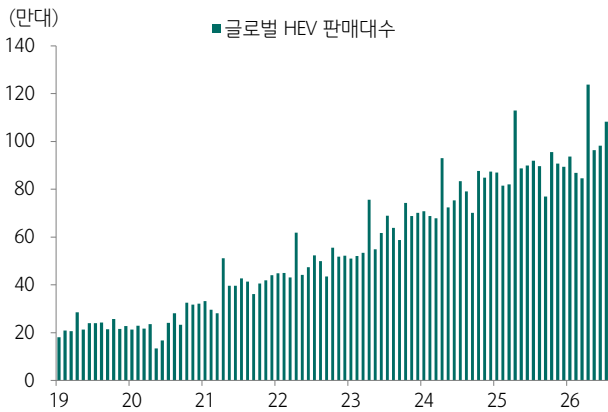
1) 글로벌 시장

2026년 7월 글로벌 HEV 소매판매는 1,001,971대(+11.7% (YoY))를 기록했다. 미국/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 233,845/38,208/180,768대(+29%/3%/4% (YoY), 비중 17.1%/27.6%/51.4%)를 기록했다.

도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매 (단위: 천대, %)

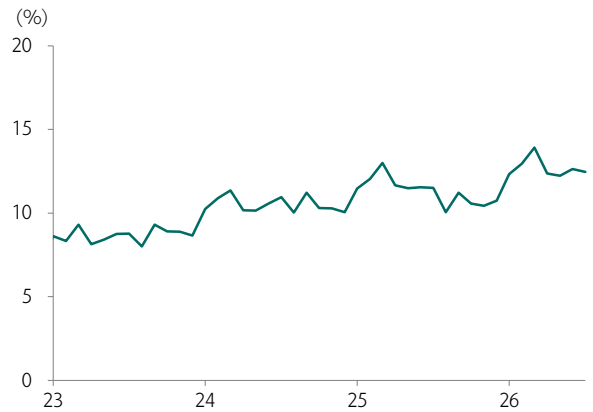
		전체 자동차 판매					HEV 판매					HEV 침투율					HEV 증가율								
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
2024	1월	6,718	1,071	1,015	120	285	4,227	688	92	297	29	165	105	10.2	8.6	29.3	23.9	57.9	2.5	29.7	53.0	21	68.7	14.4	63.6
	2월	6,224	1,248	995	123	298	3,560	679	106	287	27	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
	7월	8,042	1,364	-	139	351	-	1,002	234	356	38	181	193	12.5	17.1	-	27.6	51.4	-	11.7	29.2	8.7	2.7	4.2	8.7
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	-19.2	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

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



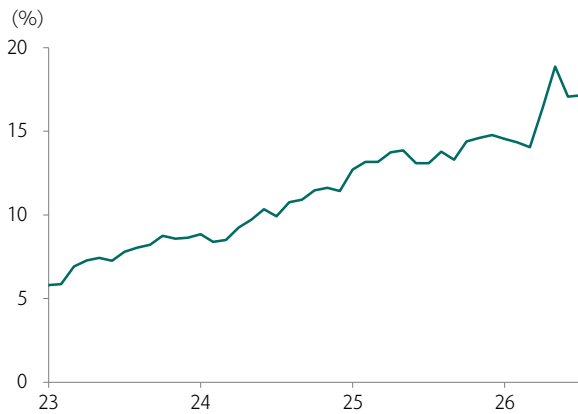
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



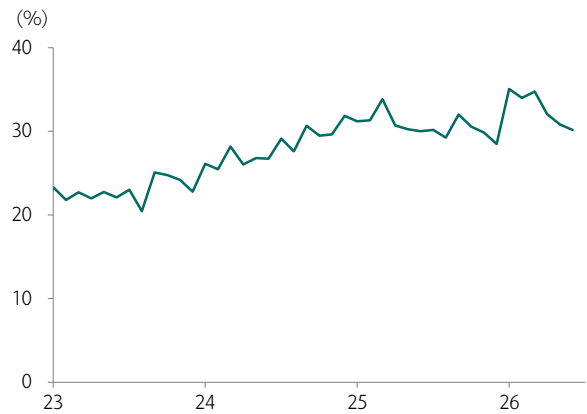
자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



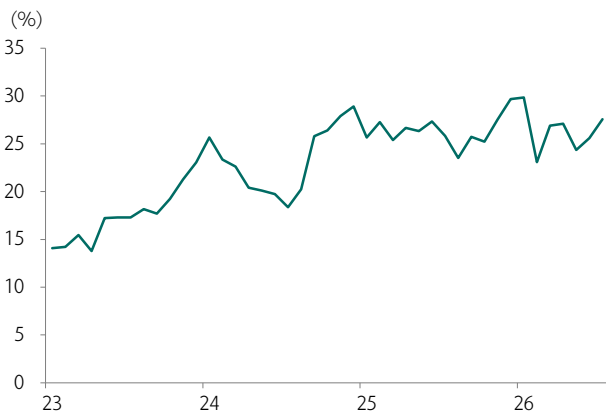
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



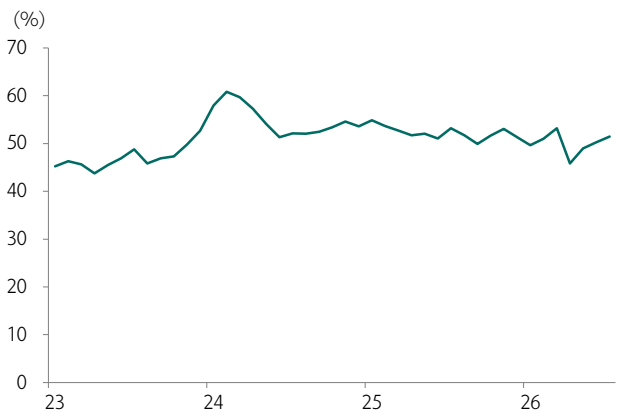
주: 유럽 ACEA 데이터 부재로 7월 수치 미반영
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

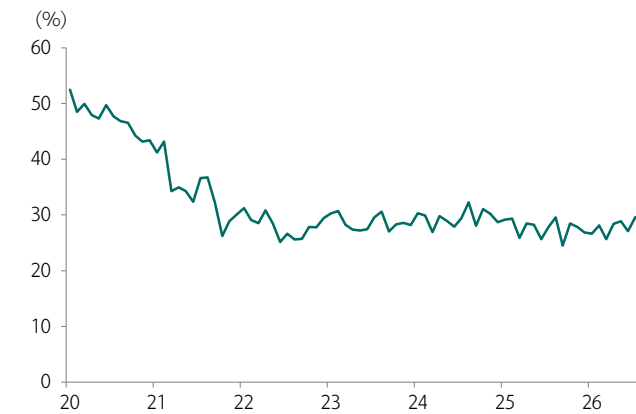
2026년 7월 토요타의 HEV 판매대수는 20% (YoY) 증가한 296,817대(점유율 29.6%)를 기록했다. 현대차/기아 HEV 소매판매는 각각 51,467대/57,689대(+2%/+32%, 점유율 5.1%/5.8%), 합산 109,156대(+16%, 점유율 10.9%)를 기록했다.

도표 99. 업체별 HEV 판매

(단위: 천대, %)

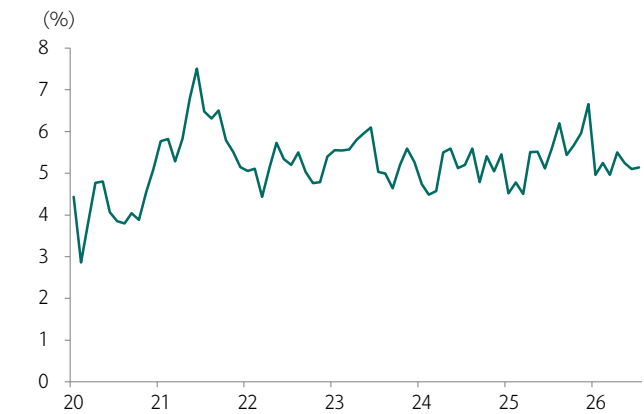
	시장	HEV 소매판매								브랜드별 점유율												
		Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대 +기아)	기타	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대 +기아)	기타	
2023년	1월	531	157	28	26	45	33	19	25	54	168	29.7%	5.3%	4.9%	8.4%	6.2%	3.6%	5.4%	4.8%	10.2%	31.7%	
	2월	541	164	30	29	43	36	17	30	25	167	30.3%	5.6%	5.3%	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	26.5%	6.9%	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%	6.7%	3.3%	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	983	284	67	28	51	24	24	52	61	113	28.9%	6.8%	2.9%	5.2%	2.4%	2.4%	5.2%	6.2%	11.5%	39.9%	
	6월	1,082	293	67	32	59	34	23	55	64	119	27.1%	6.2%	3.0%	5.5%	3.1%	2.1%	5.1%	5.9%	11.0%	42.0%	
	7월	1,002	297	69	26	55	32	21	51	58	109	29.6%	6.9%	2.6%	5.5%	3.2%	2.1%	5.1%	5.8%	10.9%	39.2%	
분기별																						
2023	Q1	1,830	535	116	94	141	125	59	101	87	188	57.2	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	65.2	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	66.2	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	68.3	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	72.0	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	81.1	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	84.9	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	99.1	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	1,054	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	1,094	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	1,036	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	1,100	27.6%	6.4%	3.4%	6.0%	4.0%	1.7%	6.0%	4.6%	10.6%	40.3%
2026	Q1	2,952	787	201	82	183	121	81	149	148	297	1,201	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	1,223	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	1,667	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	1,986	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	2,586	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	3,392	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	4,281	27.5%									

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



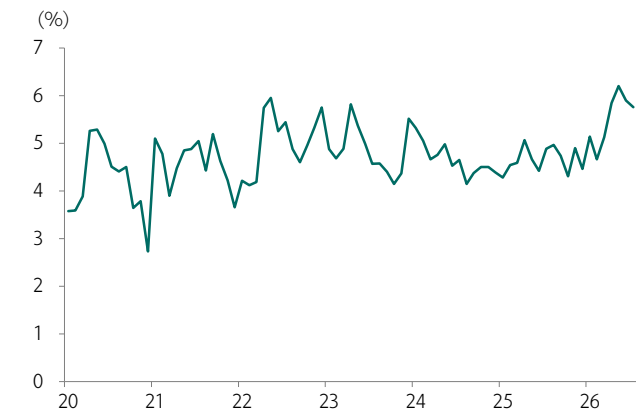
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



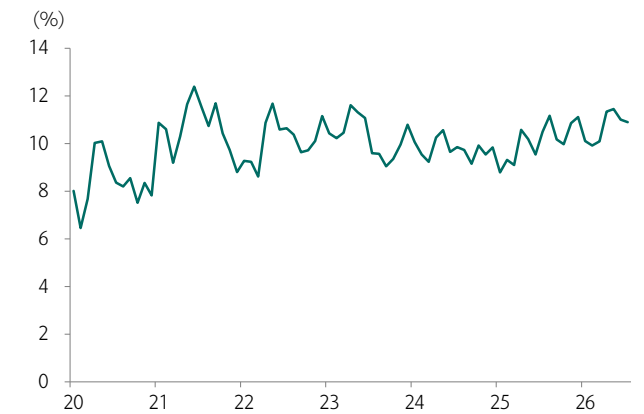
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



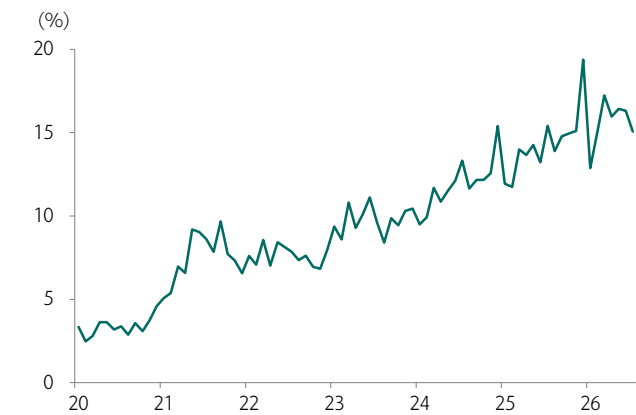
자료: SNER, 하나증권

도표 103. 현대차/기아의 글로벌 HEV 내 합산 점유율 추이



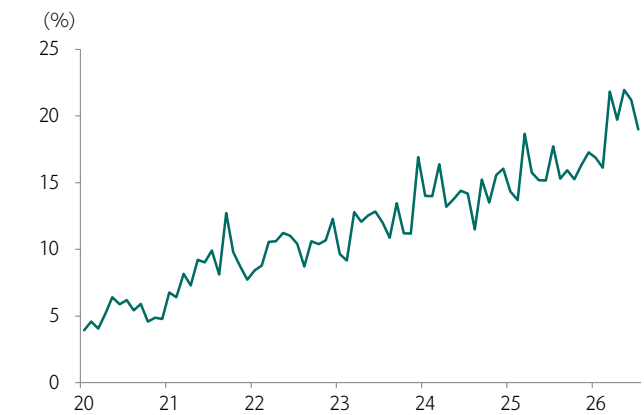
자료: SNER, 하나증권

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 7월 현대차/기아 친환경차 소매판매는 20% (YoY) 증가한 178,327대를 기록했다(비중 28.4%). 현대차/기아는 각각 78,672대(-4%)/99,655대(+50%)를 기록했다(비중 23.1%/34.9%).

2) EV

2026년 7월 현대차/기아 전기차 소매판매는 21% (YoY) 증가한 70,107대를 기록했다(비중 11.2%). 현대차/기아는 각각 26,781대(-15%)/43,326대(+62%)를 기록했다(비중 7.8%/ 15.2%).

2026년 7월 현대차/기아의 합산 전기차 점유율은 4.0%(+0.6%p (MoM), +0.4%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.5%/2.5% (+0.1%p/+0.5%p (MoM), -0.4%p/+0.9%p (YoY))였다.

3) HEV

2026년 7월 현대차/기아 HEV 소매판매는 20% (YoY) 증가한 107,796대를 기록했다(비중 17.2%). 현대차/기아는 각각 51,467대(+2%)/56,329대(+42%)를 기록했다(비중 15.1%/ 19.7%).

2026년 7월 현대차/기아의 합산 HEV 점유율은 10.8%(-0.2%p (MoM), +0.8%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 5.1%/5.6% (flat/-0.3%p (MoM), -0.5%p/+1.2%p (YoY))였다.

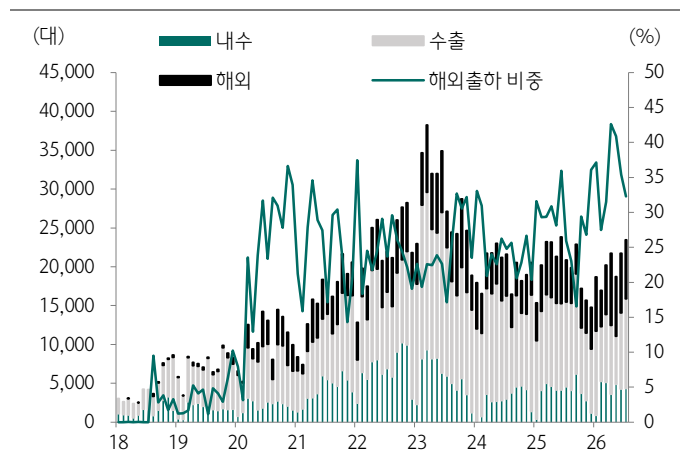
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(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	661	11,257	11,918	819	15,674	16,493	1,480	36,648	38,128	86
	7월	0	10,894	10,894	851	10,389	11,240	691	19,158	19,849	1,542	40,441	41,983	107
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

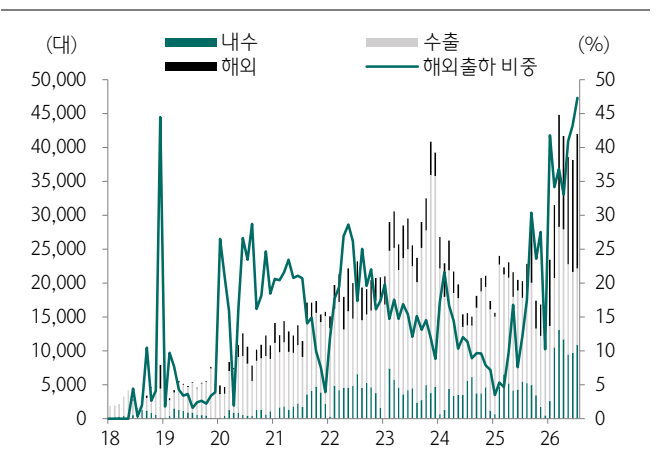
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

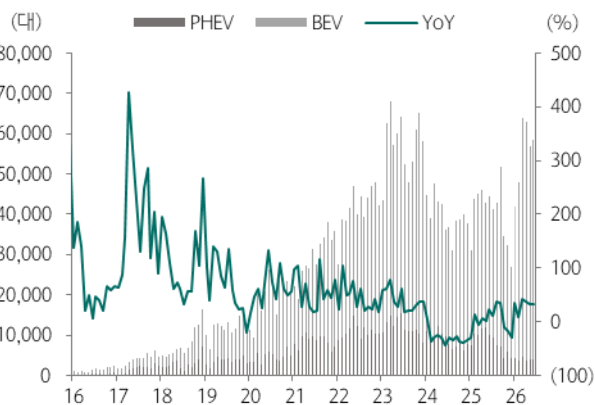
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(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	462	4,270	55,135	59,405	128,773	188,640	-	(58)	62	34	24	27	0.1	0.7	8.6	9.3	20.1	29.5
	7월	424	3,926	61,098	65,024	113,487	178,935	-	(58)	92	58	24	35	0.1	0.6	9.5	10.1	17.6	27.7
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	34,479	34,372	1,016	8,574	20,102	107	4,680
	2월	42,608	42,138	10,063	8,938	18,555	470	4,582
	3월	58,453	57,903	12,261	11,955	27,145	550	6,542
	4월	50,667	50,243	11,889	9,134	22,143	424	7,077
	5월	51,293	50,964	10,675	9,968	23,693	329	6,628
	6월	50,412	50,189	10,380	9,252	24,756	223	5,801
	7월	58,111	57,935	12,672	14,367	25,080	176	5,816
	8월	58,574	58,363	12,458	19,107	20,164	211	6,634
	9월	68,180	67,973	14,718	19,478	27,173	207	6,604
	10월	46,762	46,555	11,750	4,722	23,147	207	6,936
	11월	42,784	42,648	7,212	5,560	23,946	136	5,930
	12월	36,200	36,025	1,515	6,296	23,047	175	5,167
2026년	1월	38,864	38,814	4,913	5,321	23,650	50	4,930
	2월	55,802	55,796	24,457	6,439	20,089	6	4,811
	3월	73,032	73,004	24,029	9,230	32,533	28	7,212
	4월	65,101	65,054	19,713	8,164	29,535	47	7,642
	5월	67,379	67,342	20,081	10,381	29,189	37	7,691
	6월	67,501	67,427	18,909	6,438	34,260	74	7,820
	7월	70,107	70,074	19,795	8,056	34,095	33	8,128
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%	37.2%	7.7%	7.8%	0.0%	4.7%
	2월	3.7%	8.8%	76.8%	7.8%	7.2%	0.1%	4.8%
	3월	3.5%	8.5%	68.0%	7.9%	6.9%	0.1%	5.3%
	4월	3.4%	8.8%	74.1%	6.9%	7.0%	0.0%	6.7%
	5월	3.1%	8.2%	49.6%	7.1%	7.1%	0.0%	5.3%
	6월	2.8%	7.3%	51.4%	7.2%	6.2%	0.0%	4.3%
	7월	3.6%	9.2%	53.5%	9.4%	7.5%	0.0%	4.8%
	8월	3.4%	9.5%	52.8%	10.3%	7.4%	0.0%	5.0%
	9월	3.2%	8.5%	52.5%	9.7%	6.4%	0.0%	4.5%
	10월	2.4%	7.2%	62.1%	5.8%	6.1%	0.0%	4.0%
	11월	2.2%	6.5%	39.1%	7.3%	5.8%	0.0%	3.9%
	12월	1.7%	4.6%	15.0%	6.4%	4.8%	0.0%	2.6%
2026년	1월	3.3%	6.8%	46.5%	7.6%	7.6%	0.0%	2.8%
	2월	5.4%	9.7%	70.7%	7.9%	6.5%	0.0%	3.2%
	3월	4.1%	8.1%	59.4%	9.6%	6.0%	0.0%	3.2%
	4월	4.0%	8.5%	51.1%	8.1%	7.2%	0.0%	3.5%
	5월	3.8%	8.4%	57.7%	9.5%	7.0%	0.0%	3.2%
	6월	3.4%	6.9%	48.5%	5.5%	6.3%	0.0%	2.8%
	7월	4.0%	8.6%	55.1%	8.7%	7.8%	0.0%	3.2%

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	80,641	80,631	33,542	21,695	19,763	10	5,631
2025년	1월	64,645	64,620	23,834	14,748	17,692	25	8,346
	2월	72,169	72,140	29,151	16,906	15,635	29	10,448
	3월	94,236	94,173	30,334	25,599	27,256	63	10,984
	4월	87,272	87,244	34,960	23,775	19,777	28	8,732
	5월	85,438	85,428	33,086	22,535	20,106	10	9,701
	6월	83,704	83,544	33,107	19,401	20,218	160	10,818
	7월	90,092	90,023	30,470	26,475	21,615	69	11,463
	8월	84,095	83,951	27,606	30,881	14,923	144	10,541
	9월	93,545	93,514	32,668	25,218	24,723	31	10,905
	10월	88,082	88,025	25,773	30,257	20,164	57	11,831
	11월	97,221	97,197	33,392	35,252	17,533	24	11,020
	12월	102,817	102,794	36,388	37,134	20,137	23	9,135
2026년	1월	85,706	85,706	31,239	26,933	16,915	0	10,619
	2월	80,714	80,713	23,727	28,497	16,466	1	12,023
	3월	120,110	120,110	34,224	39,584	30,468	0	15,834
	4월	107,613	107,611	34,865	40,458	19,136	2	13,152
	5월	111,771	111,770	26,473	50,951	18,987	1	15,359
	6월	118,843	118,837	36,290	42,319	22,420	6	17,808
	7월	107,796	107,796	32,626	42,790	16,784	0	15,596
점유율								
2024년	1월	9.1%	10.0%	91.2%	10.0%	7.7%	0.0%	1.9%
	2월	8.7%	9.3%	91.6%	10.4%	7.2%	0.0%	1.5%
	3월	8.4%	9.1%	91.0%	11.5%	7.5%	0.1%	1.6%
	4월	9.5%	10.5%	92.0%	11.6%	7.9%	0.1%	1.9%
	5월	9.6%	10.6%	90.4%	12.8%	7.8%	0.1%	2.1%
	6월	8.9%	9.7%	89.7%	12.4%	7.4%	0.0%	2.3%
	7월	8.8%	9.7%	90.0%	13.6%	7.8%	0.1%	2.1%
	8월	8.9%	10.1%	88.7%	12.1%	7.4%	0.0%	2.2%
	9월	8.2%	9.1%	79.7%	12.2%	7.2%	0.0%	1.9%
	10월	9.0%	10.0%	80.6%	12.7%	6.9%	0.0%	1.4%
	11월	9.0%	10.2%	78.8%	13.6%	6.6%	0.0%	1.8%
	12월	9.3%	10.5%	80.2%	12.7%	6.2%	0.0%	2.4%
2025년	1월	7.9%	8.6%	85.4%	10.5%	5.7%	0.0%	3.1%
	2월	8.8%	9.4%	81.5%	10.6%	5.2%	0.1%	3.8%
	3월	8.3%	9.0%	78.6%	12.3%	5.7%	0.1%	3.4%
	4월	9.8%	10.7%	82.5%	11.8%	6.0%	0.0%	3.7%
	5월	9.5%	10.4%	84.4%	11.1%	6.0%	0.0%	4.0%
	6월	9.1%	10.0%	82.6%	11.8%	5.4%	0.2%	4.1%
	7월	10.0%	10.9%	81.9%	14.6%	6.6%	0.1%	4.1%
	8월	10.9%	12.0%	80.4%	15.4%	6.4%	0.2%	4.5%
	9월	9.8%	10.6%	81.6%	15.3%	6.2%	0.0%	3.9%
	10월	9.7%	10.6%	79.3%	16.6%	6.0%	0.1%	4.1%
	11월	10.9%	11.8%	84.2%	18.8%	5.4%	0.0%	4.1%
	12월	11.0%	12.1%	83.9%	17.2%	6.0%	0.0%	3.6%
2026년	1월	9.9%	10.8%	85.9%	16.8%	5.0%	0.0%	4.1%
	2월	9.5%	10.0%	81.4%	16.3%	4.9%	0.0%	4.5%
	3월	9.7%	10.3%	78.1%	17.8%	5.5%	0.0%	4.5%
	4월	11.2%	11.8%	83.6%	16.9%	5.2%	0.0%	5.0%
	5월	11.4%	12.1%	81.4%	18.4%	5.3%	0.0%	5.8%
	6월	11.0%	11.7%	82.7%	18.1%	5.3%	0.0%	5.7%
	7월	10.8%	11.6%	85.4%	18.3%	4.7%	0.0%	5.1%

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	16,694	16,694	394	4,170	9,289		2,841
	2월	21,090	21,090	5,397	4,540	8,935		2,218
	3월	27,743	27,743	5,749	7,117	11,999		2,878
	4월	25,345	25,345	5,865	5,768	10,895		2,817
	5월	26,670	26,670	5,158	6,596	12,415		2,501
	6월	26,047	26,047	5,015	5,578	13,262		2,192
	7월	31,333	31,333	5,745	8,664	14,550		2,374
	8월	31,213	31,213	5,974	10,815	11,804		2,620
	9월	35,599	35,599	7,663	11,254	14,493		2,189
	10월	22,002	22,002	4,688	2,655	12,077		2,582
	11월	20,814	20,814	3,507	3,018	11,837		2,452
	12월	18,232	18,232	634	3,345	12,105		2,148
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	27,124	27,124	6,843	3,662	13,954		2,665
	7월	26,781	26,781	6,429	4,899	12,802		2,651
점유율								
2024년	1월	1.4%	3.5%	14.4%	3.8%	3.6%	0.0%	2.8%
	2월	1.8%	4.4%	41.2%	4.0%	3.5%	0.0%	2.3%
	3월	1.7%	4.1%	31.9%	4.7%	3.1%	0.0%	2.3%
	4월	1.7%	4.4%	36.6%	4.3%	3.4%	0.0%	2.7%
	5월	1.6%	4.3%	24.0%	4.7%	3.7%	0.0%	2.0%
	6월	1.4%	3.8%	24.8%	4.4%	3.3%	0.0%	1.6%
	7월	1.9%	5.0%	24.3%	5.7%	4.4%	0.0%	2.0%
	8월	1.8%	5.1%	25.3%	5.8%	4.3%	0.0%	2.0%
	9월	1.7%	4.4%	27.4%	5.6%	3.4%	0.0%	1.5%
	10월	1.1%	3.4%	24.8%	3.3%	3.2%	0.0%	1.5%
	11월	1.0%	3.2%	19.0%	4.0%	2.9%	0.0%	1.6%
	12월	0.9%	2.3%	6.3%	3.4%	2.5%	0.0%	1.1%
2025년	1월	1.5%	3.2%	12.2%	4.6%	3.6%	0.0%	1.3%
	2월	2.4%	4.4%	28.8%	5.1%	3.0%	0.0%	1.4%
	3월	1.7%	3.3%	19.4%	6.1%	2.4%	0.0%	1.3%
	4월	1.6%	3.4%	15.0%	5.0%	2.9%	0.0%	1.4%
	5월	1.7%	3.6%	23.9%	6.2%	2.6%	0.0%	1.3%
	6월	1.4%	2.8%	17.5%	3.1%	2.6%	0.0%	0.9%
	7월	1.5%	3.3%	17.9%	5.3%	2.9%	0.0%	1.1%
	8월	1.4%	3.5%	14.4%	3.8%	3.6%	0.0%	2.8%
	9월	1.8%	4.4%	41.2%	4.0%	3.5%	0.0%	2.3%
	10월	1.7%	4.1%	31.9%	4.7%	3.1%	0.0%	2.3%
	11월	1.7%	4.4%	36.6%	4.3%	3.4%	0.0%	2.7%
	12월	1.6%	4.3%	24.0%	4.7%	3.7%	0.0%	2.0%
2026년	1월	1.4%	3.8%	24.8%	4.4%	3.3%	0.0%	1.6%
	2월	1.9%	5.0%	24.3%	5.7%	4.4%	0.0%	2.0%
	3월	1.8%	5.1%	25.3%	5.8%	4.3%	0.0%	2.0%
	4월	1.7%	4.4%	27.4%	5.6%	3.4%	0.0%	1.5%
	5월	1.1%	3.4%	24.8%	3.3%	3.2%	0.0%	1.5%
	6월	1.0%	3.2%	19.0%	4.0%	2.9%	0.0%	1.6%
	7월	0.9%	2.3%	6.3%	3.4%	2.5%	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	47,409	47,409	16,021	13,807	14,260		3,321
2025년	1월	36,800	36,800	11,280	8,970	11,109		5,441
	2월	39,195	39,195	12,920	10,193	9,455		6,627
	3월	50,922	50,922	13,483	15,068	14,842		7,529
	4월	48,885	48,885	17,822	14,173	11,986		4,904
	5월	49,650	49,650	17,307	13,448	12,652		6,243
	6월	47,077	47,077	16,892	11,800	12,267		6,118
	7월	50,308	50,308	15,479	16,601	12,991		5,237
	8월	47,680	47,680	14,086	18,608	9,469		5,517
	9월	52,021	52,021	16,889	15,570	13,354		6,208
	10월	51,436	51,436	14,910	17,664	11,672		7,190
	11월	53,293	53,293	16,830	20,288	10,294		5,881
	12월	62,395	62,395	19,752	23,573	14,364		4,706
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	51,580	51,580	9,731	25,559	9,583		6,707
	6월	55,244	55,244	15,920	20,526	11,283		7,515
	7월	51,467	51,467	14,297	22,379	8,966		5,825
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%	6.2%	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%	4.8%	34.9%	7.2%	3.1%	0.0%	2.3%
	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%	2.6%
	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%	7.3%	45.5%	10.9%	4.3%	0.0%	1.8%
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%	2.5%
	4월	5.5%	5.8%	37.3%	9.0%	2.7%	0.0%	2.3%
	5월	5.2%	5.6%	29.9%	9.2%	2.7%	0.0%	2.6%
	6월	5.1%	5.4%	36.3%	8.8%	2.7%	0.0%	2.4%
	7월	5.1%	5.5%	37.4%	9.6%	2.5%	0.0%	1.9%

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	20,904	20,854	3,628	2,102	12,567	50	2,557
	2월	30,265	30,259	14,488	2,260	10,725	6	2,786
	3월	43,176	43,148	16,187	3,341	19,476	28	4,144
	4월	39,306	39,259	13,935	3,165	17,597	47	4,562
	5월	38,171	38,134	11,774	3,607	18,229	37	4,524
	6월	40,377	40,303	12,066	2,776	20,306	74	5,155
	7월	43,326	43,293	13,366	3,157	21,293	33	5,477
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%	3.7%	34.3%	3.0%	4.0%	0.0%	1.5%
	2월	2.9%	5.3%	41.9%	2.8%	3.5%	0.0%	1.9%
	3월	2.5%	4.8%	40.0%	3.5%	3.6%	0.0%	1.8%
	4월	2.4%	5.1%	36.1%	3.1%	4.3%	0.0%	2.1%
	5월	2.2%	4.7%	33.8%	3.3%	4.4%	0.0%	1.9%
	6월	2.0%	4.1%	30.9%	2.4%	3.8%	0.0%	1.8%
	7월	2.5%	5.3%	37.2%	3.4%	4.9%	0.0%	2.2%

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	42,610	42,610	17,031	12,617	7,860	0	5,102
	2월	36,287	36,286	13,269	10,272	7,420	1	5,325
	3월	58,627	58,627	19,293	17,043	15,323	0	6,968
	4월	54,567	54,565	19,305	18,962	9,172	2	7,126
	5월	60,191	60,190	16,742	25,392	9,404	1	8,652
	6월	63,599	63,593	20,370	21,793	11,137	6	10,293
	7월	56,329	56,329	18,329	20,411	7,818	0	9,771
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	4.9%	5.4%	46.8%	7.9%	2.3%	0.0%	2.0%
	2월	4.3%	4.5%	45.5%	5.9%	2.2%	0.0%	2.0%
	3월	4.7%	5.0%	44.0%	7.6%	2.8%	0.0%	2.0%
	4월	5.7%	6.0%	46.3%	7.9%	2.5%	0.0%	2.7%
	5월	6.1%	6.5%	51.5%	9.2%	2.6%	0.0%	3.3%
	6월	5.9%	6.3%	46.4%	9.3%	2.6%	0.0%	3.3%
	7월	5.6%	6.0%	48.0%	8.7%	2.2%	0.0%	3.2%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

5. 주요 이슈와 관련 업체 추가 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	- 정의선, 브라질 공장 방문으로 중장기 성장 전략 점검 - 유럽서 국내만큼 팔린 기아 PV5 - 현대차·기아 하이브리드 질주에 7월 미국 판매 신기록 - 완성차 공장 휴가 브레이크. 임단협, 하반기 자동차 산업 분수령 - 현대차, '디 올 뉴 아반떼' 첫날 1만1094대 계약 - 현대차·기아 11종 50만9천대 리콜. 그랜저·투싼·카니발 등 - 현대차, 아이오닉6 N 미국 연내 출시 계획 재확인 - 기아, 유럽서 가격 낮춰 중국차에 맞불 "가격 격차 15%까지 축소" - 아틀라스 '2교대 체제' 가동. 2년내 현장 투입 - 현대차 노조, 11일 추가 파업 여부 결정. "신차 '골든타임' 흔들" - 현대차 '고성능 브랜드' 수장, BYD행 - 현대차, AI 직접 만든다. 새만금 500MW 데이터센터에 엔비디아 GPU 확보 - 보스턴 다이내믹스 '아틀라스' "3분 만에 배터리 자율 교체 기능" - 보스턴다이내믹스 인사수장 퇴사, 현대차그룹 통합관리 수순 - 현대차, 21일 中 '아이오닉 V' 계약 돌입 CATL·모멘타까지 총동원 - '무한 변신' 기아 PV5, 유럽 차량 개조 파트너 13곳 확보 - 현대차그룹, 육군·산업부와 피지컬 AI 국방 활용 추진 - 현대차 노조, 10년 만에 전면파업 수순. 19일부터 돌입 - 현대차, 5세대 '디 올 뉴 투싼' 디자인 공개 - 현대차그룹, 기존 미국 공장 풀가동…HMGMA 증산에 쏠린 관세 대응 - 현대차, 美조지아 최대 80만대로 증산 검토…관세 여파 - 베일벗은 제네시스 GV90 네오론·GV90…"미래 럭셔리의 새 기준" - 현대차 노사, 111일 만에 임금교섭 잠정합의 - 현대차 이어 기아도 임단협 잠정합의, 28일 찬반투표 - 현대차, 자사주 250만주 소각 결정, 7천891억 규모
		테슬라	- 테슬라 상하이 공장, 합병 구상의 딜레마 - 테슬라에 위성 안테나. 스타링크 품은 '사이버캡' 화제 - "데이터 장벽에 가로막힌 머스크의 꿈" 테슬라, 중국 시장 완전자율주행 진입 난항 - 테슬라, 로보택시에 일반車보다 더 강한 두뇌 이식한다 - 테슬라, 중국에서 300만대 대규모 리콜…"사고 시 손잡이 결함" - 미국 네바다주, 로보택시 허가… 8000대 규모 승인 - 테슬라, 미국 사이버트럭 가격 5000달러 인상 - 테슬라, '가동 5개월' 만에 네바다 세미 공장 내달 공식 오픈 행사…본격 양산 '신호탄' - 테슬라 사이버캡 9월 3일 출격…세 가지 시험대
		웨이모	- 구글 웨이모, 로보택시용 칩 직접 만든다 - 웨이모, 2027년 독일 뮌헨서 로보택시 개시… EU 시장 첫 진출
		BMW	- 버티던 BMW도 감원 착수, 2027년까지 8천명 줄인다
		GM	- GM, 중국 상하이자동차와 합작 20년 연장… 2047년까지 파트너십 지속 - GM, 45억 달러 부품 구매 약정. 공급망 혼란 방어
		폭스바겐	- 폭스바겐 IAV 2000명 감원, 독일 자동차 구조조정 가속
		BYD	- 비야디, 브라질서 월 2만대 판매 신기록… 점유율 9% 돌파 - 중국 BYD, 전기차 보조금 끊겼지만 일본 수입차 판매량 제쳤다 - BYD, 캐나다 스텔란티스 공장 인수 타진…북미 거점 모색
		도요타	- '미국 시장 의존도 심화' 토요타, 트럼프 정책/USMCA 개정 리스크 직면 - 토요타, 2027년 1050만대 생산 계획. 하이브리드 열풍에 역대 최대 - 토요타, 계기판 디스플레이 문제로 미국 내 차량 50.8만대 이상 리콜 예정 - 토요타, 레벨2++ 자율주행차 2028년 출시 - 토요타 신형 RAV4 하이브리드, 미국서 품질 대란
		혼다	- 하이브리드 탄 일본차 부활. 토요타·혼다 웃고 닛산 흑자전환
		지커	- 지커, 강동·동대문 전시장 동시 오픈…서울 판매망 3곳으로 확대
		체리자동차	- 체리차 "한국 진출 고려 가능" - 중국 체리차 산하 로봇기업 '아이모가', 해외 로봇 수출 2,000대 돌파 - 체리차 로봇부문 아이모가, IPO 추진
		지리	- 중국 지리, '탈세계화' 경고 속 수출 목표 92만 대로 '상향' - 지리자동차, 상반기 142만대 사상 최대…영업익 46% 급증·수출 158% 늘어

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

6. 2차전지 시장 동향 및 전망

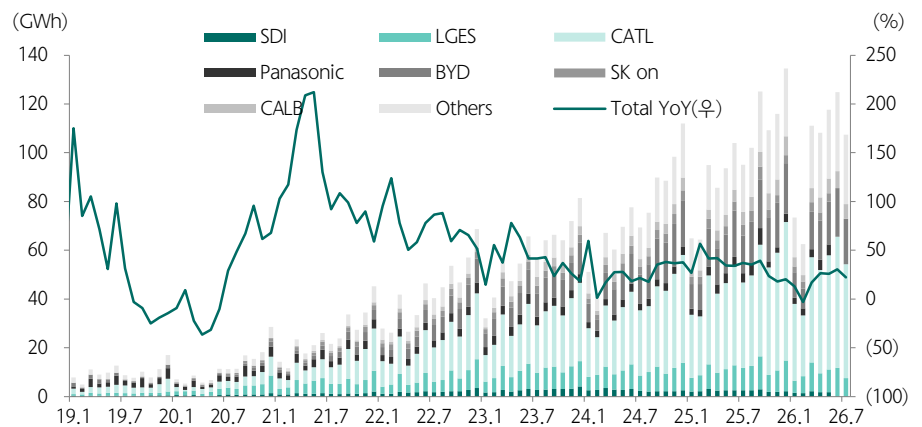
1) 배터리 출하량

7월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +22%(YoY) 증가한 116.0GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 46.6GWh(+33%), BYD 18.7GWh(+21%), LGES 7.6GWh(-18%), CALB 6.0GWh(+12%), Panasonic 3.6GWh(-2%), SK on 3.2GWh(-25%), 삼성SDI 1.8GWh(-32%)다.

글로벌 7월 누적 출하량은 724.6GWh를 기록하며 전년 대비 +20% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +26%, BYD +5%, LGES +4%, CALB +34%, Panasonic +8%, SK on -10%, 삼성SDI -30%다(누적 판매량 순으로 기재).

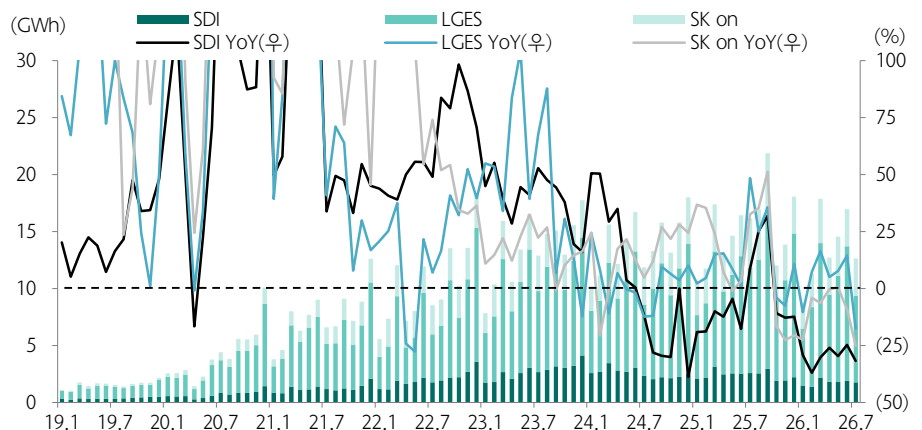
7월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 59.2%(MoM +1.6%p), 미국 1.2%(MoM -1.9%p), 중국 80.2%(MoM +0.2%p), 유럽 18.0%(MoM -0.8%p)다.

도표 120. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



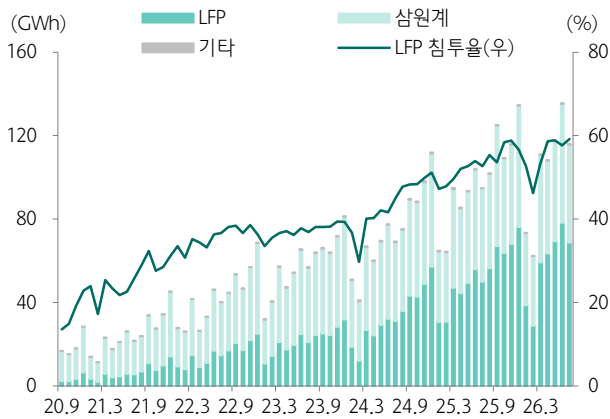
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



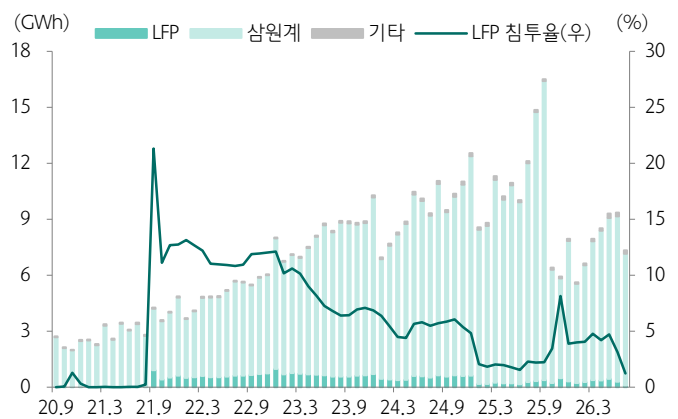
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 글로벌 LFP 배터리 침투율



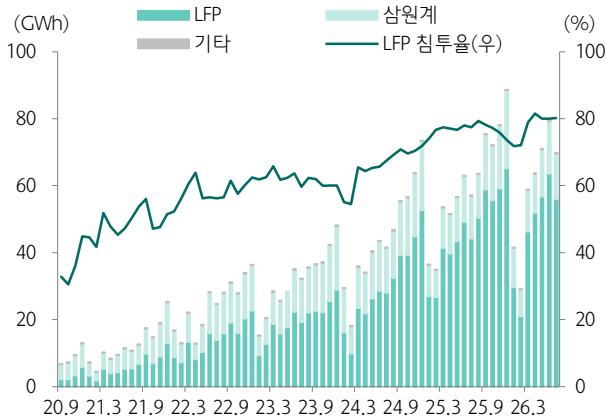
자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 미국 LFP 배터리 침투율



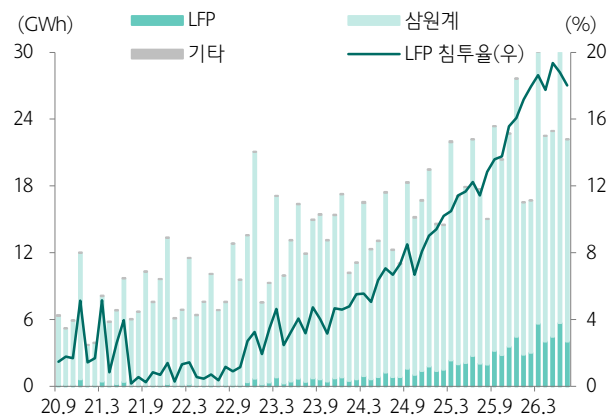
자료: SNE Research, 하나증권

도표 124. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 125. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 7월 미국 전기차 배터리 출하량은 -29%(YoY) 감소한 8.6GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 Panasonic 3.6GWh(YoY +2%, M/S 42%), LGES 1.7GWh(YoY -53%, M/S 20%), SK on 0.8GWh(YoY -54%, M/S 9%), CATL 1.0GWh(YoY -8%, M/S 11%), 삼성SDI 0.5GWh(YoY -63%, M/S 6%)다.

7월 중국 전기차 배터리 출하량은 +22%(YoY) 증가한 69.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 30.0GWh(YoY +24%, M/S 43%), BYD 13.8GWh(YoY +10%, M/S 20%), CALB 4.9GWh(YoY +4%, M/S 7%), LGES 1.0GWh(YoY -0%, M/S 1%)다.

7월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +35%(YoY) 증가한 24.0GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 10.9GWh(YoY +38%, M/S 46%), LGES 3.5GWh(YoY +10%, M/S 15%), SK on 1.7GWh(YoY -5%, M/S 7%), BYD 1.9GWh(YoY +91%, M/S 8%), 삼성SDI 1.1GWh(YoY +7%, M/S 5%), CALB 0.8GWh(YoY +125%, M/S 3%)다. 7월 유럽 내 한국 3사 합산 출하량은 +5%(YoY) 증가한 6.3GWh, 합산 점유율은 26%(YoY -8%p)를 기록했다. 한편, 2023년, 2024년, 2025년, 2026년(1-7월) 유럽 내 한국 3사 합산 누적 점유율은 각각 55%, 45%, 34%, 29%다.

2) 지역별 양극재 수출

8월 양극재 수출액은 5.5억달러(YoY +41.8%, MoM -0.2%), 수출 중량은 2.0만톤(YoY +18.5%, MoM -0.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.9달러/kg으로 전년 대비 +19.6%, 전월 대비 +0.5% 상승했다.

8월 NCM 양극재 수출액은 4.0억달러(YoY +36.7%, MoM +0.1%), 수출 중량은 1.5만톤(YoY +17.1%, MoM +7.6%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 26.2달러/kg으로 전년 대비 +16.7%, 전월 대비 -7.0% 하락했다.

8월 NCA 양극재 수출액은 1.1억달러(YoY +38.5%, MoM -22.0%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY +29.2%, MoM -25.1%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 28.7달러/kg으로 전년 대비 +7.2%, 전월 대비 +4.1% 상승했다.

8월 NCM+NCA 양극재 수출액은 5.1억달러(YoY +37.1%, MoM -5.6%), 수출 중량은 1.9만톤(YoY +19.3%, MoM -1.0%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 26.7달러/kg으로 전년 대비 +14.9%, 전월 대비 -4.7% 하락했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 7월 양극재 수출액은 0.2억달러(YoY -75.4%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -81.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 29.3달러/kg으로 전년 대비 +34.7% 상승, 전월 대비 +3.4% 상승했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 7월 양극재 수출액은 1.9억달러(YoY +38.7%), 수출 중량은 0.7만톤(YoY +13.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 28.9달러/kg으로 전년 대비 +22.7% 상승, 전월 대비 +0.1% 상승했다. (관련기업 : 엘앤에프)

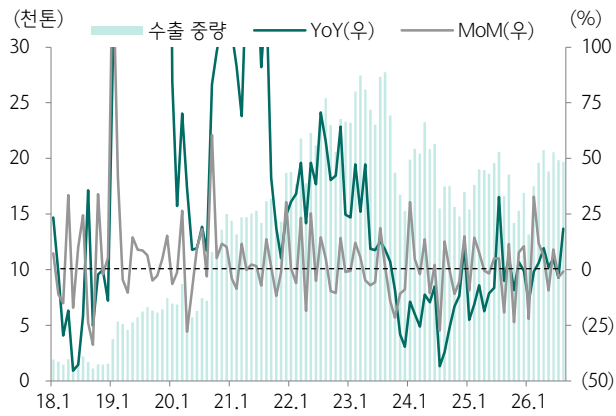
포항시의 7월 양극재 수출액은 1.1억달러(YoY +53.5%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY +32.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.0달러/kg으로 전년 대비 +16.3% 상승, 전월 대비 +3.5% 상승했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 7월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -58.6%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -67.3%) 기록했다. 양극재 수출 단가 30.0달러/kg으로 전년 대비 +26.7% 상승, 전월 대비 +12.3% 상승했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 7월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY +2.3%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY +9.7%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.8달러/kg으로 전년 대비 -6.8% 하락, 전월 대비 +0.7% 상승했다. (관련기업 : 에스엠랩)

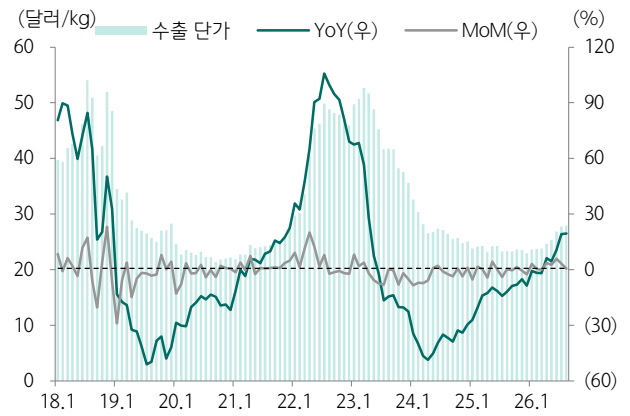
광양시의 7월 양극재 수출액은 0.0억달러(MoM -100.0%), 수출 중량은 0.0만톤(MoM -100.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 0.0달러/kg으로 전월 대비 N/A 했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠)

도표 126. 양극재 수출 중량 추이



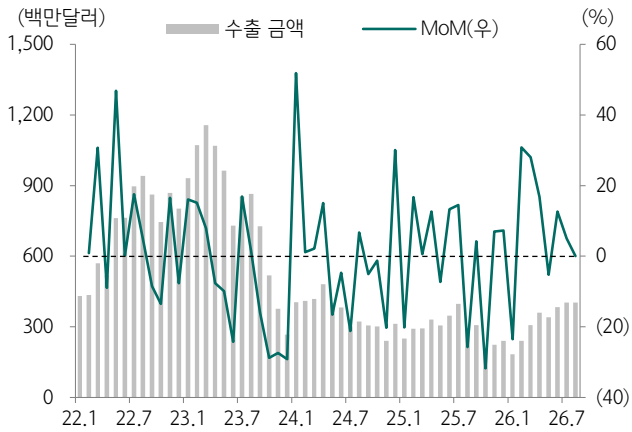
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 127. 양극재 수출 단가 추이



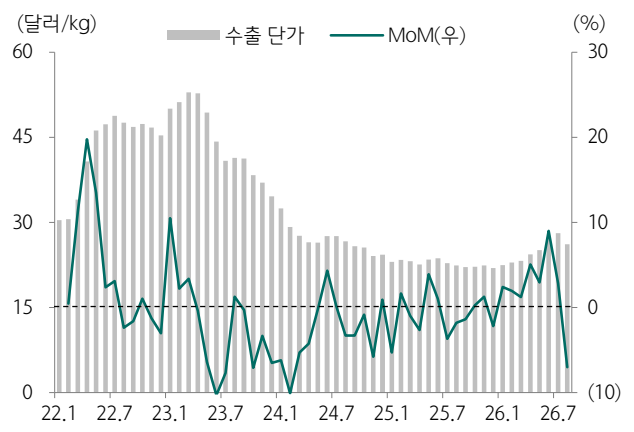
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 128. NCM 양극재 수출 중량 추이



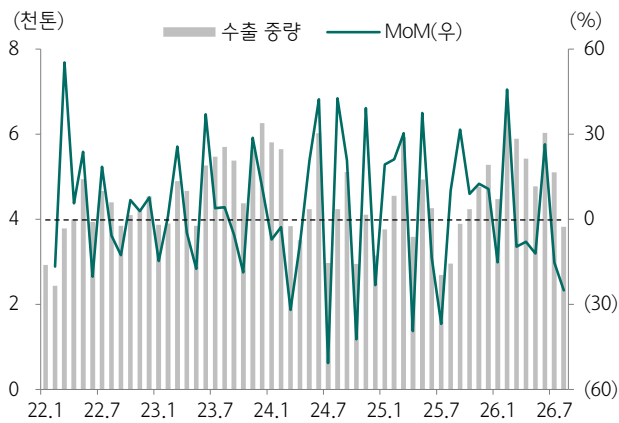
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 129. NCM 양극재 수출 단가 추이



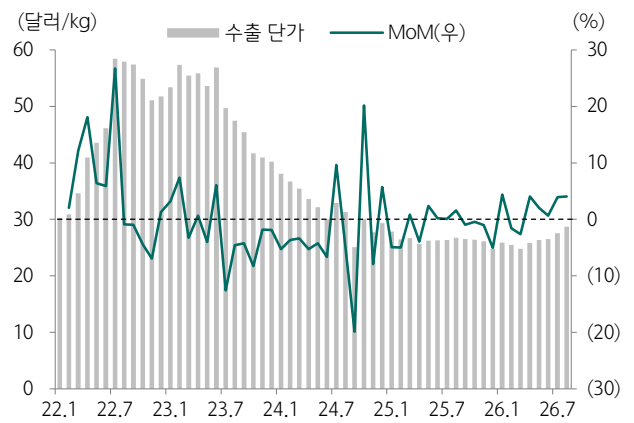
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 130. NCA 양극재 수출 중량 추이



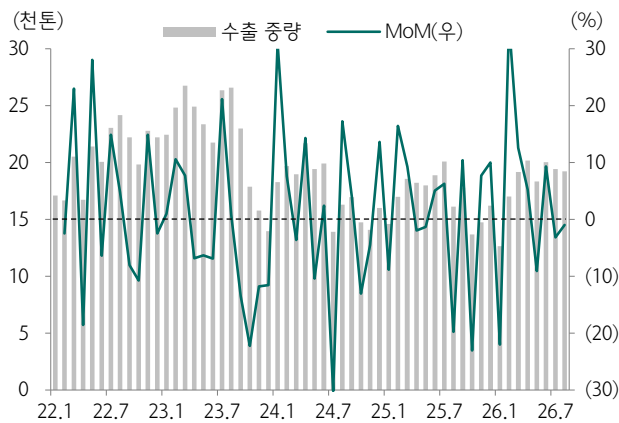
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 131. NCA 양극재 수출 단가 추이



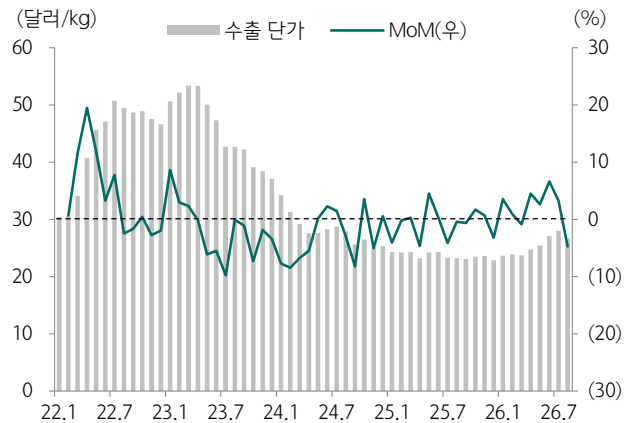
자료: 산업통상자원부, 하나증권

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
2026.07	551.7	19.9	27.8	20.0	0.7	29.3	192.3	6.6	28.9	112.4	4.2	27.0	30.7	1.0	30.0	32.4	1.2	27.8

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

7월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 -5%/-6% 하락했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 +0%/-3%/-0%/-9%/-11% 변동했다. 8월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 -2%/+0% 변동했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 -0%/+0%/+7%/+2%/+14% 변동했다.

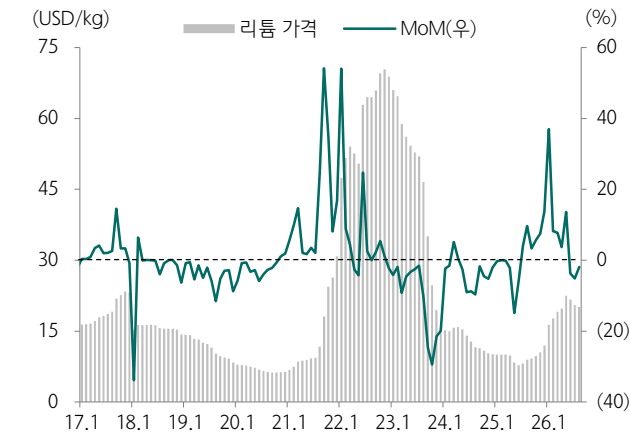
도표 135. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		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)
	8월	20	16,660	55,850	1,054	14,490	12	(2)	0	(0)	0	7	14

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)

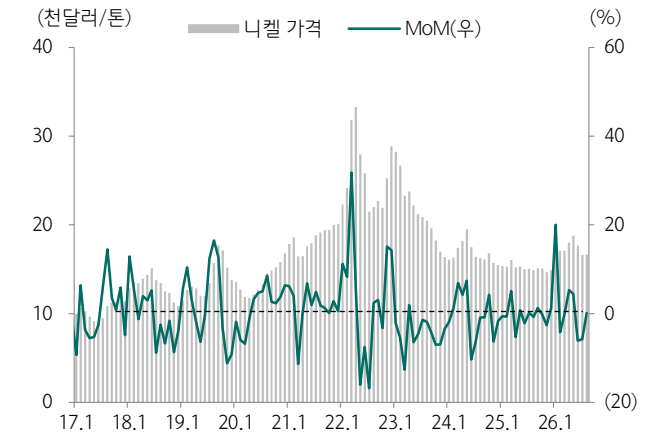
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 136. 리튬 월별 평균 가격 추이



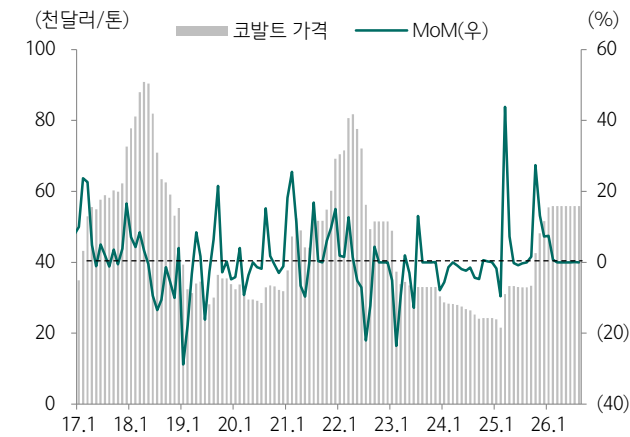
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 137. 니켈 월별 평균 가격 추이



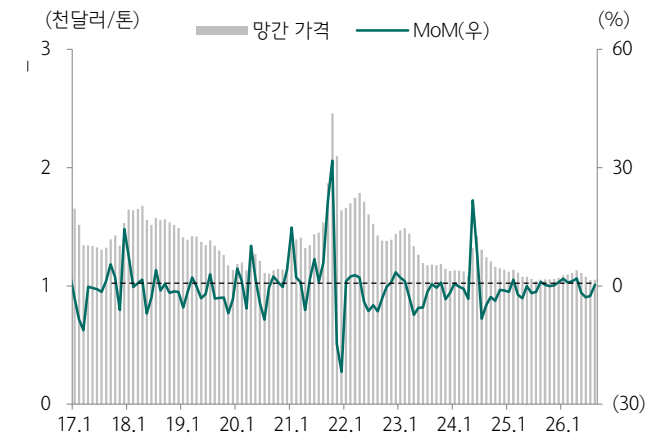
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 138. 코발트 월별 평균 가격 추이



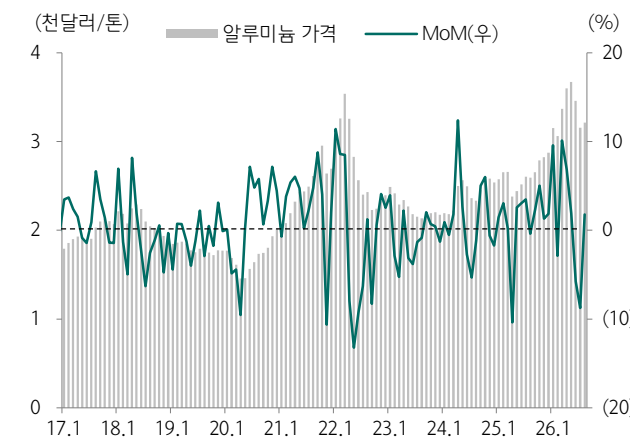
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 139. 망간 월별 평균 가격 추이



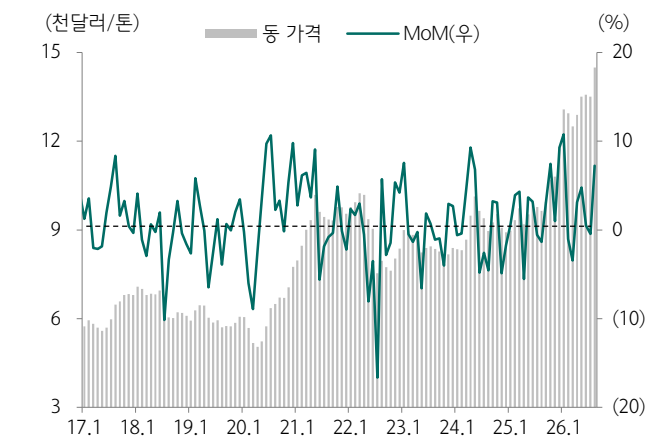
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 140. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 141. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (8월 1주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국, 자동차 전체 판매 감소	• 미국 7월 자동차 판매는 138만대(-1.5% YoY)를 기록, HEV는 21.7만대(+26.1%)로 성장하고 BEV는 7.7만대(-41.8%)로 급감.
Tesla, 중국향 전기차 판매량 증가	• Tesla의 7월 중국산 전기차 판매·수출은 9만3,579대로 전년 동월 대비 37.8%, 전월 대비 5.0% 증가하며 9개월 연속 성장.
Ford, 보급형 전기 Fathom 출시	• Ford, 2027년 하반기 주행거리 약 300마일의 보급형 전기 픽업 'Fathom'을 3만달러 미만에 출시할 예정. • 한편, Ford는 향후 저가형 SUV와 밴으로 확대해 중국 전기차 업체와의 가격 경쟁에 대응할 계획.
GM-SAIC, 중국 합작법인 운영 연장	• GM-SAIC, 중국 합작법인 S운영 기간을 2047년까지 연장하고, 신에너지차 30종 이상을 출시할 계획. • 한편, 중동·남미·아시아태평양 등으로 수출을 확대 전망.
영국, 7월 BEV 신규 등록 증가	• 영국, 7월 BEV 신규 등록은 4만3,547대로 전년 동월 대비 49% 증가해 신차 시장의 27.4%를 차지.
KG모빌리티, 전략적 투자 유치	• KG모빌리티, 중국 체리자동차로부터 전환사채 인수 방식으로 7,500만달러(약 1,804억원)의 전략적 투자를 유치. • 한편, 양사는 2027년 출시 예정인 렉스턴 후속 PHEV 'SE-10'을 공동 개발하고 향후 SDV·로봇 등으로 협력을 확대할 계획.

Cell

요약	내용
리튬이온 배터리, 8월 생산량 증가 전망	• 배터리사, ESS 수요 급증과 동력 배터리 시장 성장에 힘입어 8월 리튬이온 배터리 생산계획은 전월 대비 7~8% 증가할 전망. • 신황정보(鑫樛资讯)는 2026년 글로벌 생산량 전망치를 기존 3,000GWh에서 3,200GWh로 상향 조정.
Fluence Energy, 수주·가이드라인 발표	• Fluence Energy, FY2026 3분기 신규 수주는 14억4,000만달러로 전년 동기 대비 180% 증가. • 신규 생산시설 램프업 지연에 따른 매출 인식 지연으로 연간 매출 가이드라인을 12% 하향.

Material/Equipment

요약	내용
포스코퓨처엠, 6년간 LFP 19만톤 공급	• 국내 배터리 기업에 2027년부터 2032년까지 6년간 LFP 양극재 19만톤 이상을 공급하기로 합의. • 포항 하이니켈 양극재 라인 일부를 LFP용으로 전환해 2026년 말부터 양산을 시작하고 3분기 중 본계약을 체결할 계획.

2차전지 Weekly News
(8월 1주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국, 자동차 전체 판매 감소	• 미국 7월 자동차 판매는 138만대(-1.5% YoY)를 기록, HEV는 21.7만대(+26.1%)로 성장하고 BEV는 7.7만대(-41.8%)로 급감.
Tesla, 중국향 전기차 판매량 증가	• Tesla의 7월 중국산 전기차 판매·수출은 9만3,579대로 전년 동월 대비 37.8%, 전월 대비 5.0% 증가하며 9개월 연속 성장.
Ford, 보급형 전기 Fathom 출시	• Ford, 2027년 하반기 주행거리 약 300마일의 보급형 전기 픽업 'Fathom'을 3만달러 미만에 출시할 예정. • 한편, Ford는 향후 저가형 SUV와 밴으로 확대해 중국 전기차 업체와의 가격 경쟁에 대응할 계획.
GM-SAIC, 중국 합작법인 운영 연장	• GM-SAIC, 중국 합작법인 S운영 기간을 2047년까지 연장하고, 신에너지차 30종 이상을 출시할 계획. • 한편, 중동·남미·아시아태평양 등으로 수출을 확대 전망.

2차전지 Weekly News (8월 2주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국 전기차 평균 실거래가격, 전년 동월 대비 1.6% 상승	• 미국의 7월 전기차 평균 실거래가격은 5만6,126달러로 전년 동월 대비 1.6% 상승하며 6개월 만에 반등 • 평균 인센티브가 6,626달러로 24.3% 감소한 가운데 Tesla의 평균 실거래가격도 5만3,891달러로 1.6% 상승
Tesla, 수직계열화 공장 건설	• Tesla는 미국 텍사스에 101억달러를 투자해 잉곳·웨이퍼부터 태양전지 셀·모듈까지 생산하는 수직계열화 공장을 건설 • 한편, 2029년 1분기 상업생산을 시작할 계획
Tesla, 중국 인도량 ↓ 수출량 ↑	• Tesla의 7월 중국 내 인도량은 2만7,249대로 전년 동월 대비 32.9% 감소 • 반면, 상하이 공장 수출은 6만6,330대로 143.2% 증가하며 사상 최대치를 기록

Cell

요약	내용
전고체배터리 산업, 엔지니어링 검증단계	• TrendForce에 따르면 2026년 전고체 배터리 산업은 엔지니어링 검증 단계에 진입 • 선도업체들의 개발 초점은 소재 성능 개선에서 양산 공정 구축과 제품 일관성 확보, 차량용 인증 검증으로 이동
미국 BES 용량, 약 52GW 도달	• 미국 유틸리티급 BESS 용량은 2026년 중반 약 52GW에 도달했으며, 향후 2028년까지 약 54GW 추가 예정
삼성SDI, GM보유 합작법인 지분 인수	• 삼성SDI는 GM과의 미국 배터리 합작투자 계약을 종료 후 GM 보유 합작법인 지분 49.99%를 인수해 100% 단독법인으로 전환 • 한편, 해당 법인을 통해 ESS 및 전기차용 배터리 수요에 대응할 계획

Material/Equipment

요약	내용
산산, 1H 순이익 약 yoy +300% 예상	• 중국 산산은 CATL·BYD·ATL·LG에너지솔루션을 음극재 주요 고객사로 확보 • 한편, 인조흑연 중심 판매와 일체형 생산기지 원가 경쟁력을 바탕으로 상반기 순이익 전년 동기 대비 262~334% 증가 전망

2차전지 Weekly News (8월 3주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국 PJM, 신규 데이터센터 자체 전력 확보 요구 강화	- 미국 PJM은 전력 부족 시 50MW 이상 신규 데이터센터를 일반 고객보다 먼저 차단하는 방안을 추진 - 이에 따라 발전소·ESS·장기 전력계약 등 자체 전력 확보 부담 확대 전망
Waymo, 캘리포니아 로보택시 서비스 지역 확대	- Waymo는 캘리포니아 내 유료 완전 무인 승객운송 서비스 지역을 18개 카운티로 확대 - 기존 Bay Area와 Los Angeles에 이어 Sacramento와 San Diego에도 신규 진출할 계획
현대차, 피지컬 AI-로봇 사업 확대	- 현대차, 새만금 AI 밸리와 엔비디아 GPU 5만 개 기반 AI 데이터센터를 구축하고 휴머노이드 기술을 공동 개발할 계획 2028년까지 미국에서 연간 3만 대의 로봇을 생산할 계획
12차 전기분, 반도체·AI 중심 전력 수요 전망 상향	- 정부, 12차 전기분의 2040년 최대전력과 전력소비량 전망을 각각 158.4~165.0GW와 847.3~885.1TWh로 상향 - 전망치 증가분의 약 97%는 반도체 클러스터와 AI 데이터센터 수요가 차지

Cell

요약	내용
LG엔솔, 美 드론·무인 무기용 배터리 공급 검토	- LG에너지솔루션은 북미 전기차 수요 둔화에 대응해 ESS 사업을 확대 - 미국 정부와 주요 방산업체에 드론 및 무인 무기체계용 배터리를 공급하는 방안을 검토
삼성SDI, 삼성디스플레이 지분 5% 매각	삼성SDI는 보유한 삼성디스플레이 지분 5%를 4조 4,500억원에 매각 (지분율 15.2%→10.2%)
Geely, 전고체 배터리 실차검증 추진	Geely는 최대 500Wh/kg의 전고체 배터리를 2026년 실차 환경에서 검증, 2027년 계열 브랜드 차량에 시범 적용할 계획

2차전지 Weekly News (8월 4주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
트럼프, 미국 전력망 국가비상사태 선포	- 트럼프 대통령은 외국산 전력 장비의 국가 안보 위협을 이유로 미국 전력망에 국가비상사태를 선포 - 중국산으로 추정되는 변압기-배터리 ESS-인버터-전력망 제어 시스템의 신규 도입 금지 및 기존 장비 교체 추진
스페인, 데이터센터 재생에너지 조달 의무화 추진	- 스페인은 개발 중 및 신설 1MW 이상 데이터센터에 사용 전력의 80% 이상을 재생에너지로 조달하도록 의무화하는 법령을 추진 - 약 10GW 규모의 데이터센터 개발 수요에 따라 재생에너지 및 ESS 설치 수요 확대 전망
정부, 2027년 전기차 보조금 역대 최대 확대	정부와 여당은 에너지 전환과 전기차 수요 활성화를 위해 2027년 전기차 구매 보조금을 역대 최대 규모로 확대할 계획
중국, 자율주행 사고 책임 제조사에 부과 추진	- 중국 전민대, 자율주행 시스템 작동 중 발생한 사고의 1차 책임을 완성차 제조사에 부과하는 도로교통안전법 개정을 추진 - 레벨 3-4 자율주행차 상용화를 위한 법적 기반 마련 계획

Cell

요약	내용
미국, 배터리 공급망 지원 확대	- 미정부는 AI 데이터센터 및 군사용 드론용 배터리를 국가 안보 핵심 산업으로 인식하고 핵심광물-배터리 공급망 지원을 확대 - 미국 생산 거점을 보유한 한국 배터리 업체들의 수혜 기대
삼성SDI, 헝가리 괴드 공장 BMW 용 라인 전환 추진	- 삼성SDI는 BMW의 차세대 전기차 플랫폼 '노이어 클라세'용 배터리 공급에 대응 - 이를 위해 헝가리 괴드 공장 일부를 신규 프로젝트용 라인으로 전환할 계획
삼성SDI, 천안 마더팩토리 구축	삼성SDI는 천안에 9조원을 투자해 차세대 배터리 마더팩토리를 구축하며 인프라복합동 착공 및 생산시설 조성을 본격화할 계획

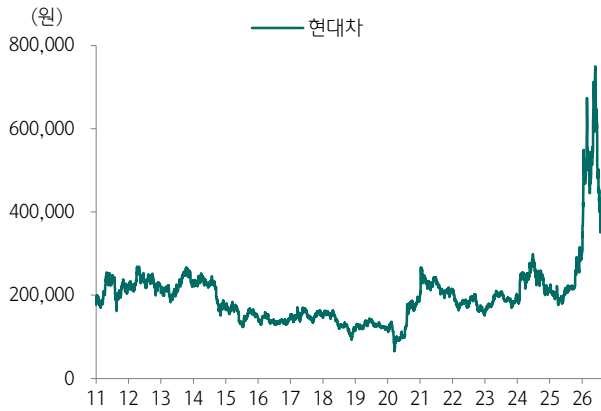
Material/Equipment

요약	내용
PLS, 리튬 공급 부족 전망 속 증설 검토	- 호주 최대 리튬 생산업체 PLS 그룹은 향후 수년간 리튬 공급 부족 가능성을 전망 - 이에 따라, 리튬 가격 상승에 대한 낙관적인 입장을 유지하며 생산능력 확대 방안을 검토
SK이노베이션, SKIET 흡수합병	SK이노베이션은 재무 안정성 확보와 분리막 사업 경쟁력 강화를 위해 SKIET를 흡수합병 (합병기일: 2027년 1월 1일 예정)
중국 탄산리튬 선물, 생산능력 승인 중단설로 오호 장중 5.4% 급락	- 중국 탄산리튬 선물은 신규 리튬 배터리 생산능력 승인 중단설로 오호 장중 5.4% 급락 - 중국 공업정보화부와 관련 기업들은 해당 내용을 확인하거나 전달받은 바 없다고 부인
CATL리튬광산, 재가동시점 불투명	- 중국 당국은 주민 참여 절차 문제로 CATL 젠샤위 리튬광산의 환경영향평가 공시를 철회 - 이에 따라 연간 약 10만톤의 탄산리튬환산량을 공급할 수 있는 광산의 재가동 시점이 다시 불투명

7. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가 및 Valuation Table

도표 142. 현대차 주가 흐름



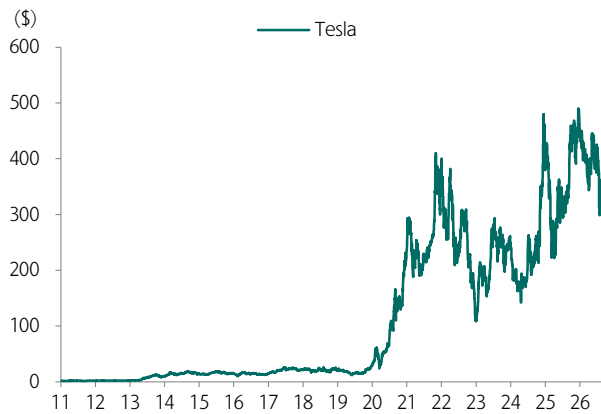
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 143. 기아 주가 흐름



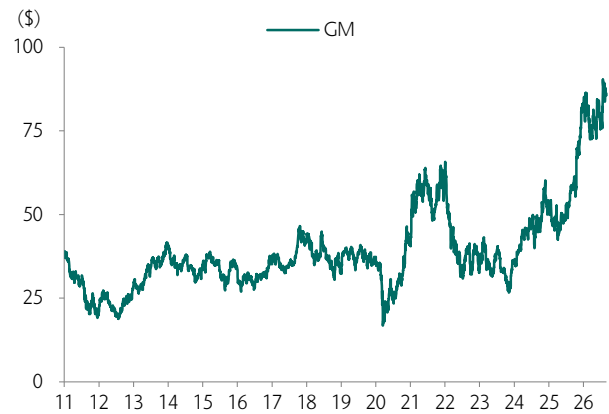
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 144. 테슬라 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 145. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 146. 니오 주가 흐름



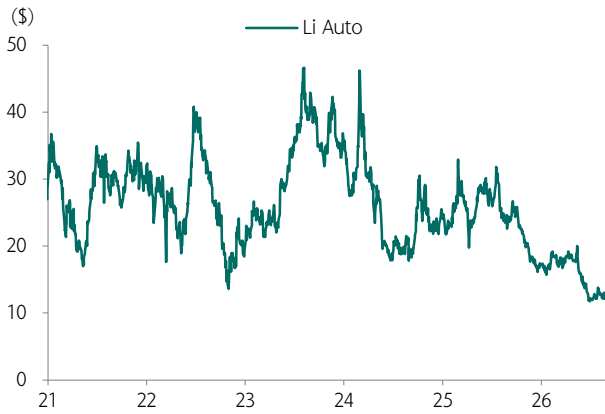
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 147. 샤오펑 주가 흐름



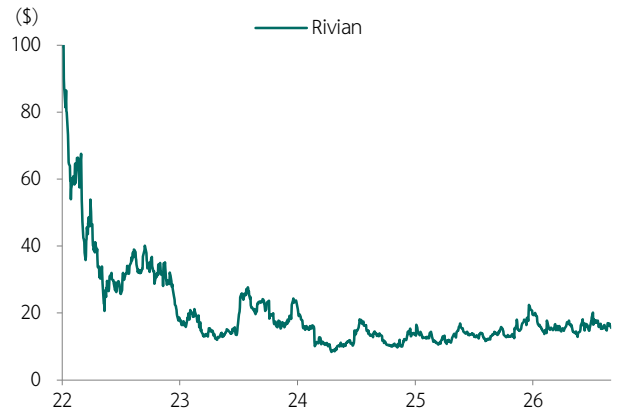
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 148. 리오토 주가 흐름



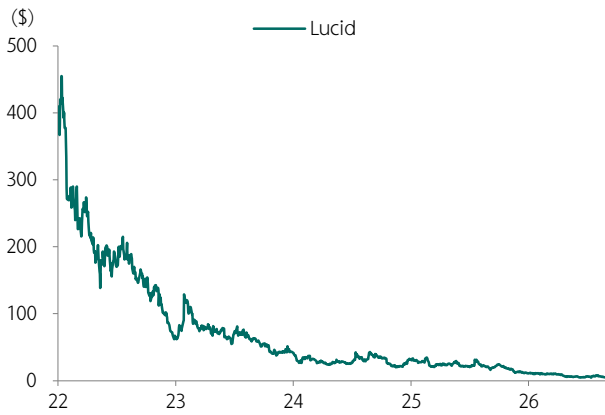
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 149. 리비안 주가 흐름



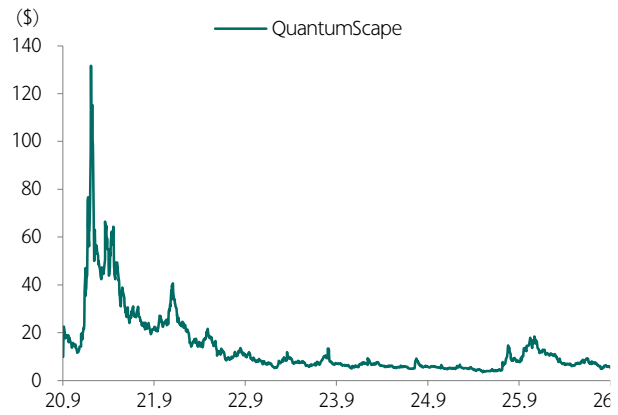
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 150. 루시드 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 151. 퀀텀스케이프 주가 흐름



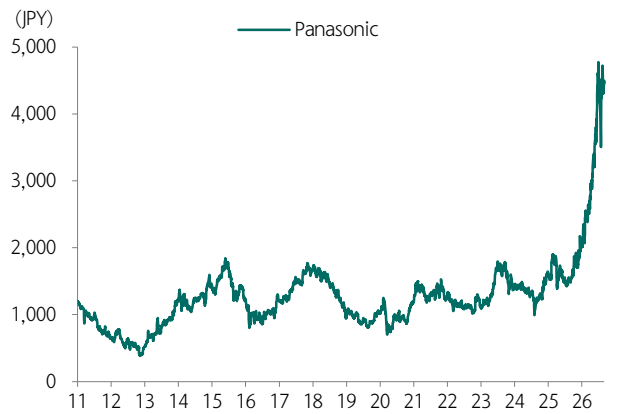
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 152. CATL 주가 흐름



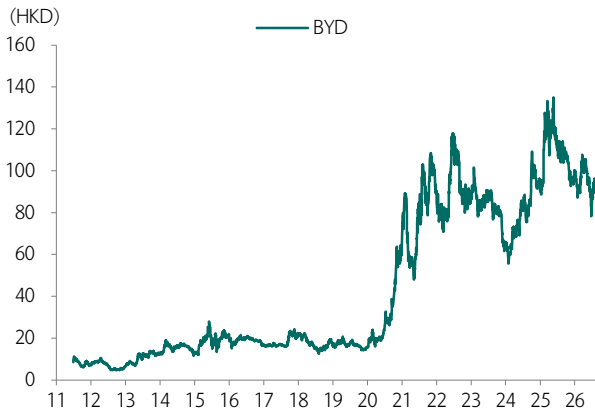
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 153. 파나소닉 주가 흐름



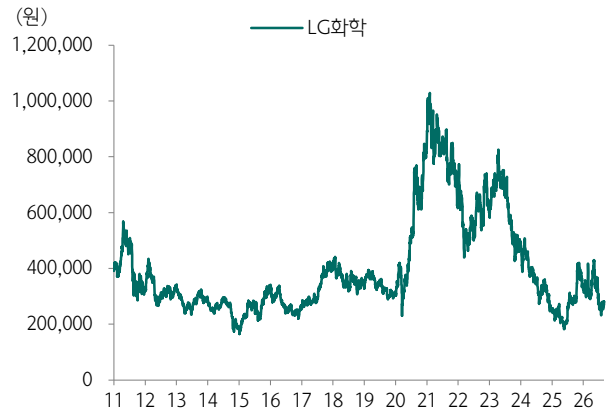
자료: Bloomberg, 하나증권

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	56,543	377,500	(5)	(6)	(2)	(48)	72	9.1	8.0	0.8	0.7	14.7
	기아	35,470	124,200	(4)	(2)	(3)	(26)	16	5.7	5.2	0.7	0.7	2.0
	Toyota	286,415	3,133	(3)	2	6	9	9	10.2	9.1	1.0	0.9	6.6
	Honda	48,042	1,692	(2)	2	8	13	1	12.6	8.0	0.5	0.5	11.2
	Nissan	7,388	318	(6)	2	(2)	(11)	(6)	38.6	8.1	0.2	0.2	1.1
	GM	75,136	86	0	(1)	(2)	5	46	6.6	5.9	1.2	1.0	3.3
	Ford	55,188	14	0	(1)	(4)	(12)	18	7.6	7.2	1.6	1.4	3.8
	VW	43,877	76	(2)	(0)	(1)	(17)	(24)	4.6	3.5	0.2	0.2	0.8
	BMW	43,003	60	(1)	1	1	(15)	(32)	9.5	6.9	0.4	0.4	1.8
	Daimler	51,751	46	0	(2)	(7)	9	19	8.5	7.0	0.5	0.5	1.6
	Stellantis	15,520	5	(1)	0	(7)	(28)	(43)	9.5	4.9	0.2	0.2	0.7
	Renault	9,788	29	(1)	1	1	5	(14)	4.8	4.5	0.4	0.4	-
전기차	SAIC	17,714	10	(1)	1	(8)	(14)	(45)	11.0	9.5	0.4	0.4	3.0
	Geely	23,396	17	(3)	(7)	(13)	(10)	(10)	7.3	6.0	1.4	1.2	4.2
	Tesla	1,406,394	356	0	0	11	(16)	8	216.1	160.9	13.8	12.7	101.5
	Rivian	22,493	16	0	(8)	1	(15)	12	-	-	4.3	7.4	-
	BYD	110,246	85	(3)	(7)	(10)	(9)	(23)	16.8	13.1	2.4	2.1	6.4
	Nio	10,173	4	0	(7)	(16)	(29)	(38)	-	38.1	9.4	7.5	9.2
	Xpeng	10,702	11	0	(1)	(10)	(36)	(46)	-	743.5	2.6	2.5	-
	Li Auto	12,381	11	0	(2)	(9)	(21)	(51)	-	28.1	1.8	1.7	-

주: 2026년 9월 2일 기준 종가

자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

8월 한달 간 국내 셀 메이커 주가는 AI 데이터센터 투자 확대에 따른 전력 수요 증가로 ESS가 새로운 성장축으로 부상한 가운데, 삼성SDI의 삼성디스플레이 지분 매각을 통한 투자 재원 확보로 ESS 사업 확대 기대감이 부각되며 상승했다(LG에너지솔루션 +19.9%, 삼성SDI +43.3%, SK이노베이션 +22.4%). 주요 양극재 기업 역시 ESS 시장 확대에 따른 수혜 기대감으로 상승했다(포스코퓨처엠 +38.9%, 에코프로비엠 +41.9%, 엘앤에프 +79.0%). 전해액 기업 주가 또한 동반 상승했다(엔켐 +32.4%, 솔브레인홀딩스 +41.9%).

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	62,520	11.9	(19.3)	5.2	N/A	52.4	적지	흑전	20.3	12.1	4.2	3.9	(1.5)	7.7
	삼성SDI	33,382	43.3	(12.7)	180.3	63.3	35.3	흑전	79.1	20.8	14.3	1.9	1.8	3.8	6.1
	SK이노베이션	16,652	22.4	16.4	35.0	7.9	11.7	흑전	(32.6)	3.9	5.5	0.9	0.9	8.3	5.5
	Panasonic	68,490	4.1	24.0	201.5	21.9	17.9	150.3	22.6	0.0	0.0	1.9	1.8	0.0	0.0
	CATL	235,058	(9.4)	(14.8)	17.8	17.1	13.8	29.6	23.8	0.0	0.0	4.1	3.5	0.0	0.0
	BYD	71,775	(7.4)	(5.3)	(19.1)	19.8	15.4	25.4	28.3	0.0	0.0	2.9	2.5	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	8,276	12.3	(43.9)	(3.1)	801.3	206.4	(64.0)	288.3	82.3	45.9	6.7	6.5	1.4	3.8
	포스코퓨처엠	12,387	38.9	(17.2)	38.2	591.5	242.8	(16.1)	143.7	63.1	45.0	4.2	4.2	0.7	1.7
	LG화학	14,493	9.3	(22.4)	3.9	N/A	12.2	적지	흑전	6.5	4.8	0.7	0.6	(0.5)	5.0
	엘앤에프	3,886	79.0	(15.4)	105.0	N/A	76.3	적지	흑전	23.1	21.3	8.0	6.7	(8.6)	9.8
	코스모신소재	972	23.9	(19.5)	(3.4)	221.5	32.6	흑전	580.1	0.0	0.0	2.4	2.3	1.2	7.2
	Umicore	6,581	6.5	(9.2)	71.9	13.2	12.9	8.8	2.6	0.0	0.0	2.2	2.0	0.0	0.0
	Beijing Easpring	3,250	(3.6)	(27.7)	(18.2)	19.8	15.1	67.7	30.8	0.0	0.0	1.4	1.3	0.0	0.0
	SMM	20,644	38.6	26.2	182.3	13.7	13.3	27.4	2.8	0.0	0.0	1.4	1.3	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	2,579	24.0	2.9	88.4	24.0	14.3	(15.5)	68.0	0.0	0.0	1.2	1.2	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	657	41.9	(8.6)	14.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	274	33.3	(15.7)	(17.5)	N/A	342.4	적지	흑전	18.8	14.3	0.4	0.4	(1.0)	0.1
	후성	992	41.1	18.0	119.7	33.9	19.0	656.8	78.4	13.2	10.3	3.7	3.1	12.2	17.4
	엔켐	325	17.0	(38.7)	(71.4)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	10,809	(0.4)	(31.2)	62.7	10.9	9.4	358.6	16.5	0.0	0.0	3.5	3.1	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	7,258	3.3	(8.9)	33.9	22.9	18.6	97.4	22.9	0.0	0.0	4.0	3.4	0.0	0.0
분리막	SKIET	961	21.7	(13.7)	(40.1)	N/A	N/A	적지	적지	N/A	118.9	0.9	0.9	(43.3)	(8.2)
	더블유씨피	270	74.5	(30.2)	51.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Asahi Kasei	14,430	(2.0)	(4.5)	37.3	13.6	12.2	6.4	11.7	0.0	0.0	1.1	1.0	0.0	0.0
	Toray Industries	12,393	13.7	15.6	34.0	19.9	16.6	25.3	19.6	0.0	0.0	1.0	1.0	0.0	0.0
	W-Scope	61	9.6	(45.0)	(37.3)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Yunnan Energy	7,626	(0.8)	(24.4)	60.1	25.6	13.4	1,261.3	91.4	0.0	0.0	1.9	1.7	0.0	0.0
동박	SKC	3,203	22.9	(43.3)	4.7	N/A	N/A	적지	적지	72.4	29.7	7.3	9.3	(15.9)	(6.9)
	롯데머티리얼즈	1,519	45.7	(38.0)	62.0	N/A	104.9	적지	흑전	42.0	14.0	1.3	1.3	(2.4)	1.4
	솔루스첨단소재	406	23.6	(33.5)	9.1	6.6	67.2	흑전	(90.2)	126.8	10.9	0.9	0.9	(2.0)	1.6
	Furukawa	17,059	22.7	(26.0)	335.3	26.8	20.5	39.7	30.9	0.0	0.0	5.4	4.5	0.0	0.0
첨가제	천보	368	32.4	(14.0)	0.1	N/A	42.0	적지	흑전	8.0	6.8	1.3	1.2	(5.7)	2.9
	대주전자재료	1,044	28.8	(35.4)	35.5	66.7	49.8	2.6	33.9	25.2	18.9	5.0	4.5	8.1	9.6
	나노신소재	443	24.3	(24.4)	(4.9)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전구체	에코프로머티	1,928	16.2	(37.8)	(23.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	에코앤드림	115	40.3	(34.8)	(55.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

자료: 하나증권

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
전고체	레이크머티	567	9.3	(34.9)	0.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수수페셀티	1,531	32.8	(25.6)	59.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	QuantumScape	3,387	4.8	(40.2)	(31.0)	(8.4)	(8.8)	적지	적지	0.0	0.0	3.8	4.0	0.0	0.0
	XTC New Energy	3,412	(1.5)	(25.7)	(23.3)	21.9	17.8	38.3	23.1	0.0	0.0	2.3	2.0	0.0	0.0
	Zhejiang Power	262	3.3	(13.6)	5.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
부품 및 필름	신홍에이씨	171	46.6	(12.7)	39.1	24.0	14.7	흑전	63.5	7.3	6.2	0.8	0.7	3.2	5.2
	상신이디피	215	74.1	11.0	125.2	15.9	12.6	824.8	26.3	7.9	6.6	1.7	1.5	11.0	12.5
	울촌화학	294	20.2	(13.6)	(44.4)	31.6	9.9	207.3	218.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	TCC스틸	221	40.1	(19.8)	(29.5)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
장비	필에너지	186	32.7	(23.5)	(3.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	517	6.0	(33.0)	(20.5)	10.7	8.6	(3.0)	25.0	0.0	0.0	1.0	0.9	10.7	11.9
	원익피앤이	70	13.5	(14.0)	(23.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	87	27.2	(19.2)	(31.9)	9.5	4.3	흑전	122.4	33.2	8.8	1.3	1.0	12.7	26.2
	대보마그네틱	34	30.5	(21.2)	(62.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Re- Cycling	성일하이텍	349	32.4	(35.7)	7.4	177.9	20.7	흑전	760.0	16.8	14.9	3.7	3.2	2.3	14.1
	새빛캠	66	39.4	(24.8)	(40.9)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	8,619	10.2	(33.1)	74.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	15,994	15.2	(20.8)	59.6	11.8	12.2	흑전	(2.7)	0.0	0.0	1.7	1.6	0.0	0.0
	GanfengLithium	12,621	5.7	(24.8)	29.2	15.5	15.0	329.5	3.1	0.0	0.0	2.1	1.9	0.0	0.0
Co	Glencore	94,933	11.1	2.6	108.8	14.1	13.6	1,752.9	3.7	0.0	0.0	2.3	2.2	0.0	0.0
OEM	현대차	59,701	3.2	(46.6)	81.6	10.6	9.3	7.3	14.2	13.7	12.2	0.8	0.8	8.4	8.8
	Toyota Motor	296,164	5.7	11.6	13.5	10.5	9.4	4.3	12.1	0.0	0.0	1.0	0.9	0.0	0.0
	Tesla	1,406,394	14.4	(14.4)	6.7	205.7	155.4	61.0	32.4	0.0	0.0	13.9	12.9	0.0	0.0
	NIO	10,058	(16.8)	(32.1)	(36.4)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Xpeng	10,702	(14.1)	(35.1)	(46.9)	(24.4)	(155.2)	적지	적지	0.0	0.0	2.8	2.8	0.0	0.0
	Li Auto	10,264	(12.7)	(18.2)	(49.0)	(19.1)	63.2	0.0	0.0	0.0	0.0	1.2	1.1	0.0	0.0
	Rivian	22,493	2.1	(8.4)	14.5	(6.9)	(8.4)	적지	적지	0.0	0.0	4.5	7.5	0.0	0.0
	Lucid Group	1,793	(38.4)	(31.6)	(77.0)	(0.4)	(0.8)	적지	적지	0.0	0.0	(3.6)	(1.1)	0.0	0.0
	VinFast Auto	7,276	0.0	(10.4)	(9.1)	(2.0)	(3.1)	적지	적지	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ESS 부품	신성에스티	164	40.4	(18.2)	(26.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	한중엔시에스	268	42.8	(17.3)	27.9	64.3	29.7	42.2	116.7	20.8	12.4	3.6	3.2	7.6	14.4

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 당사는 2026년 9월 3일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재)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)는 2026년 9월 3일 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	98.19%	1.81%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 08월 31일