

2026년 9월 29일

IBKS 자동차 Monthly

자동차/2차전지

이현욱

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com

[Europe Tracker]

유럽 자동차 8월: BEV YoY +62.7%, YTD 점유율 21.7%까지 확대

유럽 완성차 시장, 국가별 Comment:

2026년 8월 EU 신차 등록은 YoY +4.5% 증가한 70.8만대를 기록했으며, 1~8월 누적 기준으로는 YoY +5.3% 증가한 754.6만대를 기록했다. 8월 전체 시장 회복폭은 제한적이었으나, BEV 판매가 YoY +62.7% 증가하며 시장 성장을 주도했다. 반면 휘발유와 디젤은 각각 YoY -24.6%, -23.8% 감소하며 내연기관 수요 축소가 지속됐다.

누적 기준으로도 전동화 믹스 확대가 뚜렷했다. 1~8월 EU BEV 등록대수는 164.1만대로 YoY +44.9% 증가했고, 점유율은 전년 15.8%에서 21.7%로 상승했다. HEV는 36.6%로 여전히 최대 파워트레인 지위를 유지했으며, PHEV 점유율도 10.0%로 확대됐다. 반면 휘발유와 디젤의 합산 점유율은 전년 37.5%에서 29.0%까지 하락했다.

주요 시장별로는 프랑스와 독일의 BEV 회복이 두드러졌다. 8월 BEV 판매는 프랑스 YoY +112.8%, 독일 +75.1%, 이탈리아 +34.5%, 스페인 +30.9%를 기록했다. 특히 1~8월 누적 기준으로도 프랑스 +74.2%, 독일 +53.1%로 높은 성장률을 유지하며 유럽 BEV 성장의 핵심 축으로 작용했다. 전동화 차량 수요가 시장 지원책과 모델 라인업 확대에 힘입어 견조하게 유지 되고 있는 상황이다.

완성차 업체별로는 기존 유럽 OEM과 현대차그룹 내 브랜드 간 차별화가 이어졌다. 8월 EU 기준 Volkswagen Group은 YoY -3.2%, Renault Group은 -4.3%, Hyundai Group은 -10.4% 감소했다. 반면 Stellantis는 +3.3%, Mercedes-Benz는 +7.2%를 기록했다. 현대차그룹 내에서는 기아가 YoY +12.4% 증가한 반면, 현대차는 -29.1% 감소했다. 누적 기준으로도 기아는 +9.1% 증가했지만 현대차는 -12.7% 감소하며 브랜드 간 판매 흐름이 크게 엇갈렸다.

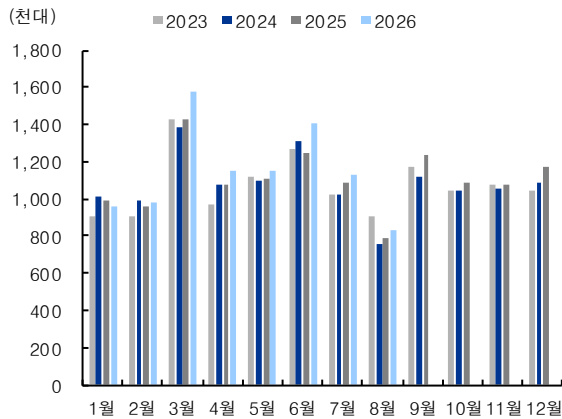
테슬라와 중국 OEM의 성장세도 지속됐다. 8월 EU 기준 테슬라는 YoY +52.7%, BYD는 +129.4%, Chery는 +200.6%, Leapmotor는 +211.1% 증가했다. 누적 기준으로도 BYD +163.0%, Chery +250.9%, Leapmotor +426.8%를 기록하며 기존 OEM 대비 높은 성장률을 유지했다. 특히 Leapmotor는 Stellantis가 51%를 보유한 합작사를 통해 유럽에서 판매되고 있어, 중국 OEM의 유럽 침투가 단순 수입 판매를 넘어 기존 유럽 OEM 유통망과 결합되는 형태로 확산되고 있다.

요약하면 8월 유럽 자동차 시장은 총수요 성장률보다 전동화 믹스 변화가 더 중요했던 구간으로 판단된다. BEV는 프랑스와 독일을 중심으로 고성장을 이어갔고, PHEV도 이탈리아와 스페인에서 판매가 확대되며 내연기관 감소분을 흡수했다. 반면 일부 기존 OEM은 주력 차종의 판매 둔화와 신차 전환 공백으로 점유율 압박을 받았으며, 테슬라와 중국 EV 업체들은 가격 경쟁력 및 유통망 확장을 바탕으로 판매를 빠르게 확대했다.

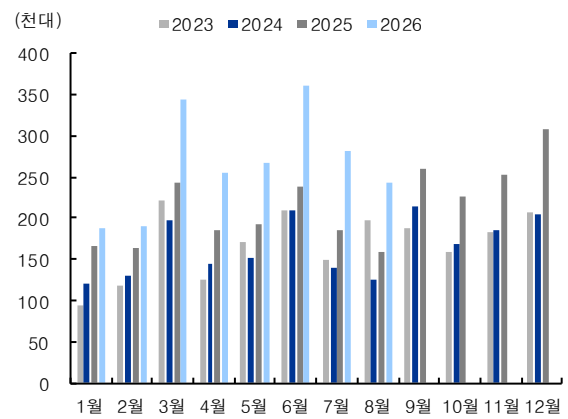
**[1] 파워트레인별 완성차 판매량****표 1. 유럽 파워트레인별 판매량 비교**

(단위: 천대)	26년 8월	25년 8월	26년 7월	26년 YTD	25년 YTD	YoY	MoM	YoY(YTD)
BEV	243	160	282	2,133	1,536	52.2%	-13.7%	38.8%
PHEV	94	83	128	964	789	13.5%	-26.4%	22.2%
HEV	273	264	390	3,334	3,019	3.4%	-29.9%	10.4%
PETROL	154	202	225	1,973	2,391	-23.5%	-31.3%	-17.5%
DIESEL	49	63	71	586	723	-23.1%	-31.2%	-18.9%
Total	833	791	1,126	9,193	8,692	5.3%	-26.0%	5.8%
전기차 침투율	40.5%	30.7%	36.4%	33.7%	26.8%	9.8%p	4.1%p	6.9%p
BEV 침투율	29.2%	20.2%	25.0%	23.2%	17.7%	9.0%p	4.2%p	5.5%p
PHEV 침투율	11.3%	10.5%	11.4%	10.5%	9.1%	0.8%p	-0.1%p	1.4%p

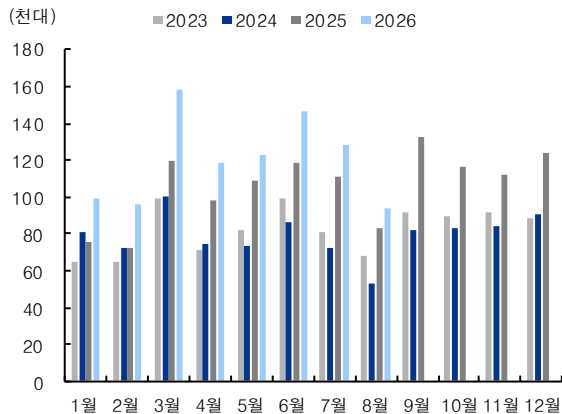
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 1. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(전체)

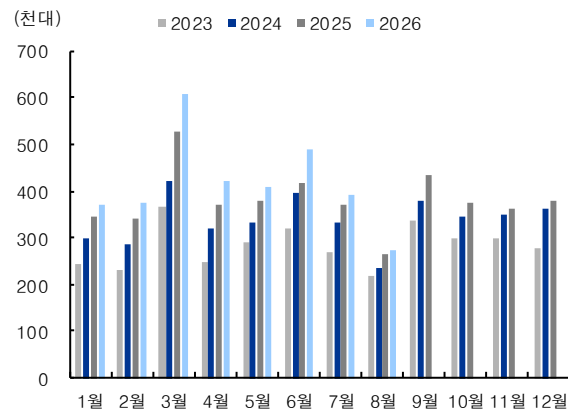
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 2. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(BEV)

자료: ACEA, IBK투자증권

그림 3. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(PHEV)

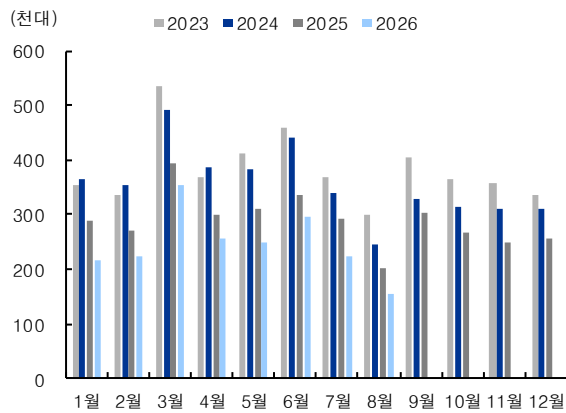
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 4. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(HEV)

자료: ACEA, IBK투자증권

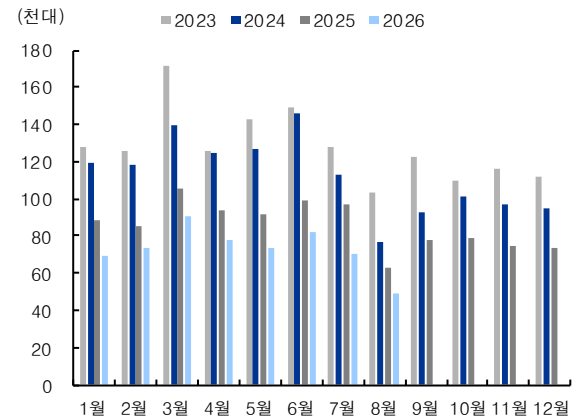


그림 5. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(PETROL)



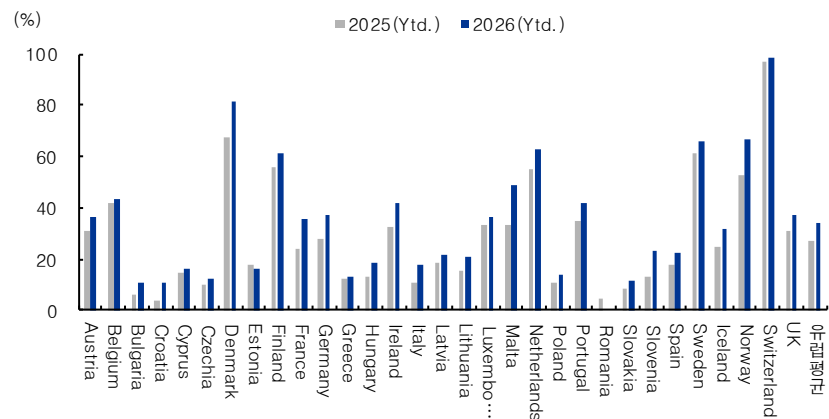
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 6. 유럽 파워트레인별 월별 판매량 추이(DIESEL)



자료: ACEA, IBK투자증권

그림 7. 유럽 누적(8월) 전기차(BEV+PHEV) 침투율



자료: ACEA, IBK투자증권



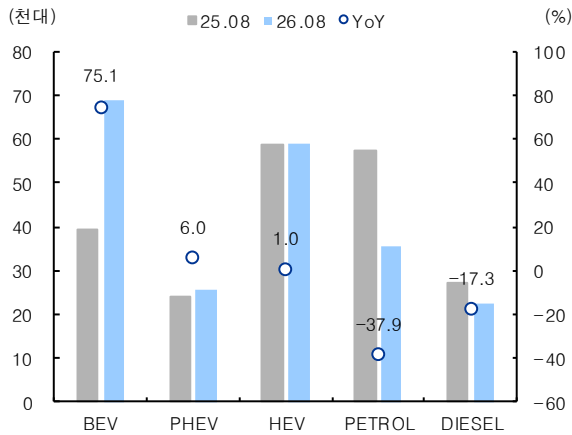
[2] 주요 국가별 완성차 판매량

표 2. 유럽 주요 5개국 월별 완성차 판매량 비교

(단위: 천대)	26년 8월	25년 8월	26년 7월	26년 Ytd.	25년 Ytd.	YoY	MoM	YoY(Ytd.)
Germany	213	207	268	1,965	1,875	2.6	-20.7	4.8
UK	94	83	157	1,389	1,265	13.7	-39.8	9.8
France	94	88	127	1,078	1,046	7.4	-25.6	3.0
Italy	69	67	123	1,129	1,041	3.2	-43.7	8.5
Spain	69	61	102	818	770	11.8	-32.8	6.3
EU	708	677	940	7,546	7,169	4.5	-24.6	5.3
EU+EFTA+UK	833	791	1,126	9,193	8,693	5.3	-26.0	5.7

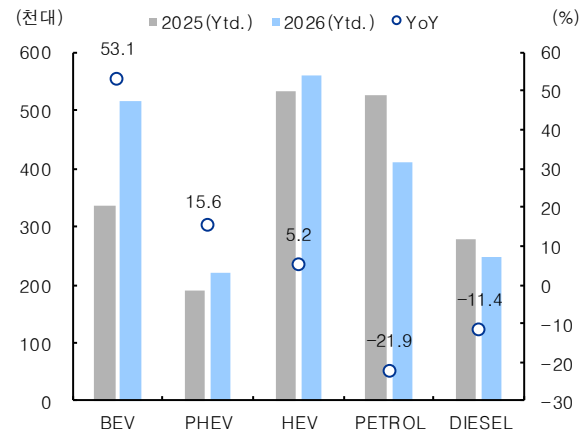
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 8. 독일 8월 완성차 판매량 추이



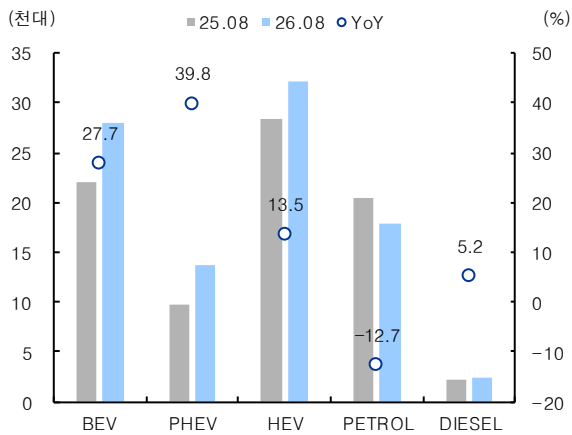
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 9. 독일 누적(8월) 완성차 판매량 추이



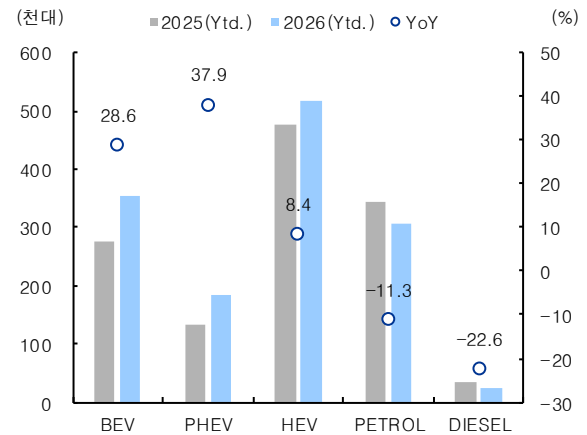
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 10. 영국 8월 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권

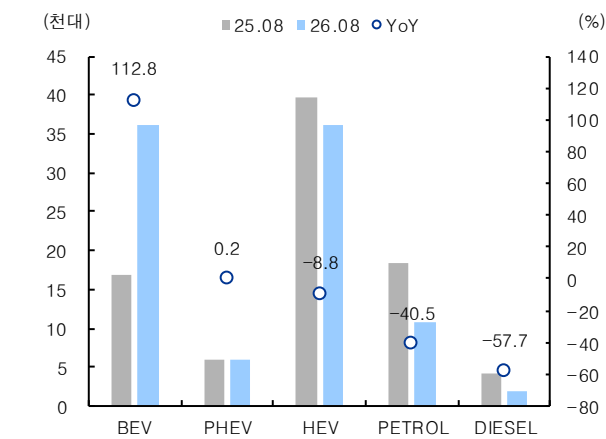
그림 11. 영국 누적(8월) 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권

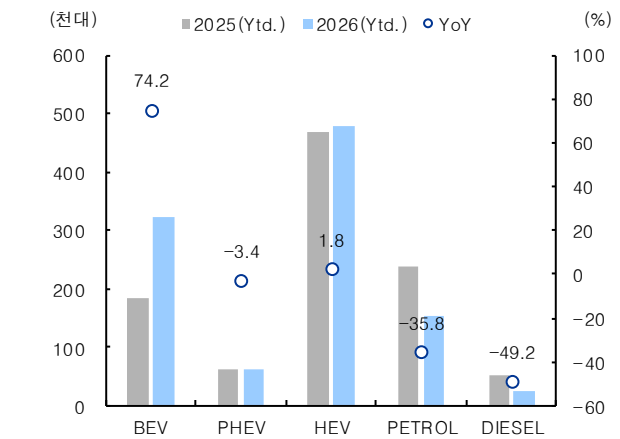


그림 12. 프랑스 8월 완성차 판매량 추이



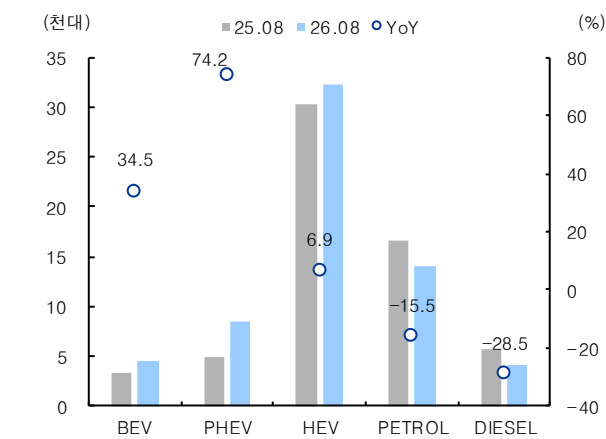
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 13. 프랑스 누적(8월) 완성차 판매량 추이



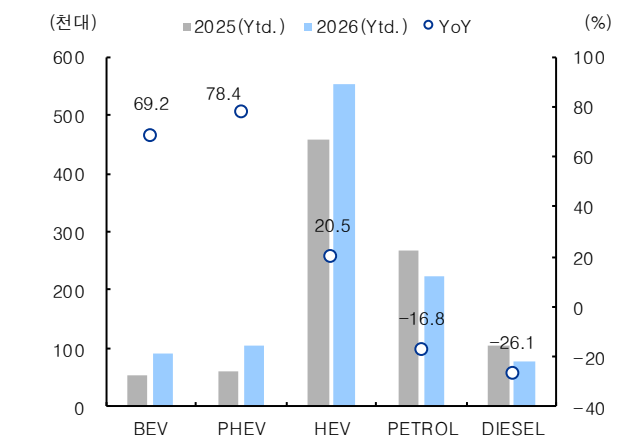
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 14. 이탈리아 8월 완성차 판매량 추이



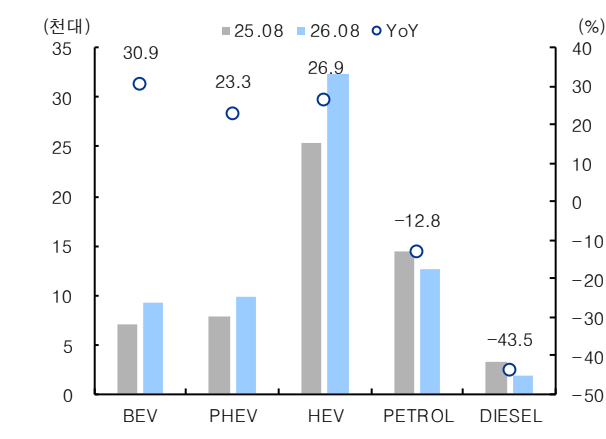
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 15. 이탈리아 누적(8월) 완성차 판매량 추이



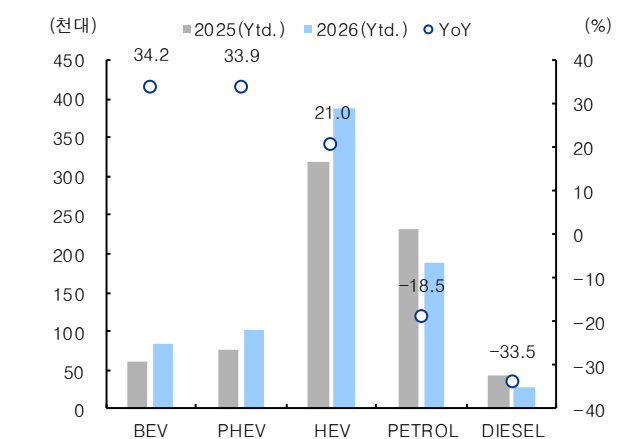
자료: ACEA, IBK투자증권

그림 16. 스페인 8월 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권

그림 17. 스페인 누적(8월) 완성차 판매량 추이



자료: ACEA, IBK투자증권



[3] 제조사별 완성차 판매량

표 3. 유럽 OEM별 완성차 판매량 비교

(단위: 대, %)	26년 8월	25년 8월	YoY	26년(YTD)	25년(YTD)	YoY
Volkswagen Group	210,818	218,728	-3.6%	2,359,023	2,336,931	0.9%
Stellantis	109,823	106,109	3.5%	1,360,488	1,298,953	4.7%
Renault Group	71,906	75,238	-4.4%	857,937	887,201	-3.3%
Hyundai Group	62,620	69,001	-9.2%	686,252	699,910	-2.0%
Hyundai	26,228	37,489	-30.0%	309,174	354,401	-12.8%
Kia	36,392	31,512	15.5%	377,078	344,349	9.5%
Toyota Group	61,467	59,006	4.2%	618,091	620,829	-0.4%
BMW Group	62,458	62,649	-0.3%	657,395	631,665	4.1%
Mercedes-Benz	47,587	44,225	7.6%	447,759	434,833	3.0%
BYD	26,007	11,412	127.9%	234,099	95,848	144.2%
Geely Group	25,971	20,762	25.1%	289,128	232,999	24.1%
SAIC Motor	21,214	16,023	32.4%	230,290	192,627	19.6%
Ford	22,248	25,954	-14.3%	244,938	291,368	-15.9%
Tesla	15,430	14,831	4.0%	191,787	133,836	43.3%
Nissan	11,615	11,700	-0.7%	180,298	199,288	-9.5%
Mazda	11,133	7,658	45.4%	111,975	99,693	12.3%
Suzuki	9,633	10,214	-5.7%	116,517	116,757	-0.2%
Jaguar Land Rover	6,167	6,821	-9.6%	83,864	89,153	-5.9%
Honda	4,750	4,236	12.1%	49,779	47,550	4.7%
Mitsubishi	1,940	2,157	-10.1%	20,740	33,378	-37.9%

주: Geely Group, BYD, SAIC Motor 등 중국 OEM기업 별도색 표기

자료: ACEA, IBK투자증권

표 4. 유럽 OEM별 완성차 판매 증감율(YoY)

(단위: %)	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12	26/01	26/02	26/03	26/04	26/05	26/06	26/07	26/08
전체	4.7	10.6	4.8	2.3	7.5	-3.5	1.7	11.1	7.0	3.5	13.1	3.7	5.3
Volkswagen	4.6	10.0	5.2	4.1	10.2	-3.8	2.2	4.8	3.5	-3.0	6.4	-1.6	-3.6
Stellantis	2.3	11.6	4.7	-2.7	4.5	6.7	9.5	6.0	6.7	-2.3	5.3	2.1	3.5
Renault	7.7	15.1	10.4	3.0	-2.2	-15.0	-14.3	3.4	-3.6	-1.0	4.1	-1.4	-4.4
Hyundai-Kia	3.4	0.5	-1.6	0.2	5.5	-12.5	-3.6	5.5	-1.3	-2.4	6.5	-3.4	-9.2
Toyota	-2.6	2.2	-12.7	-12.2	-8.8	-13.4	-3.9	0.3	-2.7	-0.6	11.5	1.6	4.2
BMW	13.7	4.4	6.6	-1.6	3.0	-5.7	-5.7	15.6	2.5	4.1	12.4	3.0	-0.3
Mercedes	1.4	0.6	-2.8	-7.8	0.4	2.8	-3.9	-1.1	5.2	0.6	4.9	8.8	7.6
BYD	214.5	398.0	206.8	221.8	229.7	165.0	162.3	147.6	114.5	136.6	144.2	170.1	127.9
Geely Group	1.6	6.5	-5.2	-14.5	3.6	-14.0	-9.6	3.2	27.5	12.6	18.1	142.7	25.1
SAIC Motor	44.7	-0.2	36.5	21.1	15.5	-1.8	12.0	2.6	35.2	13.9	46.9	24.5	32.4
Ford	-1.3	-3.6	-5.9	1.0	8.5	-13.1	-19.9	-13.8	-9.6	-28.3	-7.1	-23.0	-14.3
Tesla	-22.5	-10.5	-49.3	-12.9	-20.2	-17.0	11.8	84.3	46.7	107.9	49.9	-29.9	4.0
Nissan	-3.9	0.4	-2.2	-9.8	-5.9	-17.8	-16.2	-6.0	-9.8	-16.0	-4.9	-4.3	-0.7
Mazda	-22.2	-4.8	-6.8	8.7	-5.9	-0.5	-1.9	23.3	20.2	6.2	7.5	0.9	45.4
Suzuki	-14.3	-1.7	-5.9	-14.6	0.5	-13.6	-9.6	8.0	-9.0	2.2	14.5	7.7	-5.7
Jaguar-Rover	-5.7	-36.7	-17.5	-27.3	-11.9	-8.9	-5.4	-0.9	-7.3	-0.7	-12.4	-8.8	-9.6
Honda	-8.0	9.2	-2.3	18.5	2.1	-7.4	0.3	10.1	15.8	8.3	5.9	-10.2	12.1
Mitsubishi	-31.3	-24.1	-46.1	-25.5	0.8	-35.1	-47.6	-34.9	-53.2	-44.7	-31.0	-37.3	-10.1

주: Geely Group, BYD, SAIC Motor 등 중국 OEM기업 별도색 표기

자료: ACEA, IBK투자증권



표 5. 유럽 OEM별 완성차 점유율

(단위: %)	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12	26/01	26/02	26/03	26/04	26/05	26/06	26/07	26/08
Volkswagen	27.7	25.7	28.3	27.7	26.2	26.7	26.2	24.0	26.8	26.1	24.6	26.8	25.3
Stellantis	13.4	13.4	14.4	12.9	11.2	17.1	17.4	14.4	15.3	14.3	13.6	13.7	13.2
Renault	9.5	9.4	10.4	10.7	10.8	8.7	9.4	9.1	9.2	9.6	10.5	9.1	8.6
Hyundai-Kia	8.7	7.9	7.5	7.4	7.1	7.6	7.2	7.4	7.7	7.5	7.1	7.9	7.5
Hyundai	4.7	3.9	3.8	3.8	4.3	3.5	3.4	3.4	3.9	3.2	3.3	3.0	3.1
Kia	4.0	4.0	3.7	3.6	2.8	4.1	3.8	4.0	3.9	4.3	3.8	4.8	4.4
Toyota	7.5	7.0	6.8	6.9	6.9	7.2	6.9	6.2	6.5	6.8	6.3	7.0	7.4
BMW	7.9	6.9	7.5	7.6	7.3	6.9	6.7	7.1	7.2	7.1	7.2	7.6	7.5
Mercedes	5.6	5.5	5.1	5.3	5.6	4.5	4.5	4.7	4.9	4.9	4.8	5.2	5.7
BYD	1.4	2.0	1.6	2.0	2.4	1.9	1.8	2.4	2.3	2.8	2.7	3.2	3.1
Geely Group	2.6	2.6	2.6	2.5	2.9	2.1	2.2	2.3	3.2	3.3	3.5	5.4	3.1
SAIC	2.0	1.6	2.2	2.2	2.7	2.0	2.3	2.5	2.5	2.6	2.7	2.6	2.5
Ford	3.3	3.3	3.1	3.1	2.8	3.3	2.7	2.8	2.7	2.2	2.5	2.5	2.7
Tesla	0.8	1.9	3.2	0.6	2.1	3.0	0.8	1.8	3.3	0.9	2.5	3.7	1.9
Nissan	1.5	2.3	1.9	1.9	1.9	2.1	2.1	3.0	1.5	1.5	1.7	1.8	1.4
Mazda	1.0	1.3	1.1	1.2	1.2	1.1	1.2	1.7	1.1	1.1	1.2	0.9	1.3
Suzuki	1.3	1.4	1.3	1.1	1.2	1.3	1.4	1.4	1.2	1.2	1.2	1.3	1.2
Jaguar-Rover	0.9	0.8	0.7	0.8	0.8	1.1	0.7	1.4	0.8	0.9	0.7	0.8	0.7
Honda	0.5	0.8	0.5	0.5	0.4	0.5	0.5	0.7	0.5	0.5	0.4	0.5	0.6
Mitsubishi	0.3	0.2	0.2	0.2	0.5	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2

주: Geely Group, BYD, SAIC Motor 등 중국 OEM기업 별도색 표기

자료: ACEA, IBK투자증권



표 6. 2026년 8월 유럽 파워트레인별 신차 등록 대수

(단위: 대, %)	BEV			PHEV			HEV			PETROL			DIESEL			TOTAL		
	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY
Austria	6,316	4,314	46.4	2,680	2,421	10.7	6,166	6,552	-5.9	4,873	5,706	-14.6	1,753	2,459	-28.7	21,788	21,452	1.6
Belgium	13,069	9,080	43.9	1,952	2,895	-32.6	2,720	2,560	6.3	9,685	10,641	-9.0	615	768	-19.9	28,295	26,120	8.3
Bulgaria	429	188	128.2	252	61	313.1	364	147	147.6	3,255	2,935	10.9	379	350	8.3	4,679	3,683	27.0
Croatia	158	70	125.7	367	166	121.1	1,623	1,286	26.2	1,388	1,666	-16.7	402	440	-8.6	3,964	3,709	6.9
Cyprus	33	99	-66.7	45	46	-2.2	450	365	23.3	175	197	-11.2	9	6	50.0	712	713	-0.1
Czechia	1,497	840	78.2	953	948	0.5	4,762	4,475	6.4	7,264	8,113	-10.5	2,746	2,820	-2.6	17,718	17,611	0.6
Denmark	13,887	8,984	54.6	20	386	-94.8	1,461	1,662	-12.1	431	1,548	-72.2	366	443	-17.4	16,165	13,023	24.1
Estonia	174	46	278.3	112	125	-10.4	773	426	81.5	275	290	-5.2	145	94	54.3	1,479	981	50.8
Finland	3,427	1,941	76.6	624	1,151	-45.8	2,020	1,349	49.7	399	564	-29.3	173	257	-32.7	6,643	5,262	26.2
France	36,159	16,992	112.8	5,867	5,855	0.2	36,245	39,732	-8.8	10,901	18,322	-40.5	1,816	4,289	-57.7	94,349	87,849	7.4
Germany	68,930	39,367	75.1	25,406	23,973	6.0	59,197	58,605	1.0	35,536	57,253	-37.9	22,516	27,219	-17.3	212,563	207,229	2.6
Greece	544	428	27.1	279	813	-65.7	3,086	4,194	-26.4	965	2,100	-54.0	68	375	-81.9	5,153	8,191	-37.1
Hungary	810	918	-11.8	1,033	575	79.7	4,653	4,312	7.9	1,804	1,869	-3.5	920	896	2.7	9,355	8,649	8.2
Ireland	2,261	2,115	6.9	1,651	1,154	43.1	1,553	1,532	1.4	1,223	1,326	-7.8	1,103	1,454	-24.1	7,791	7,581	2.8
Italy	4,434	3,297	34.5	8,430	4,840	74.2	32,326	30,235	6.9	14,056	16,635	-15.5	4,020	5,623	-28.5	69,420	67,279	3.2
Latvia	308	155	98.7	322	278	15.8	—	—	—	963	1,261	-23.6	194	224	-13.4	1,852	1,956	-5.3
Lithuania	325	170	91.2	623	379	64.4	2,148	1,457	47.4	684	610	12.1	244	498	-51.0	4,090	3,191	28.2
Luxembourg	1,132	715	58.3	248	221	12.2	956	900	6.2	586	854	-31.4	181	251	-27.9	3,103	2,942	5.5
Malta	302	212	42.5	73	31	135.5	199	143	39.2	133	143	-7.0	38	17	123.5	745	546	36.4
Netherlands	12,925	9,006	43.5	4,987	5,812	-14.2	6,352	7,167	-11.4	1,613	4,108	-60.7	180	299	-39.8	26,455	26,496	-0.2
Poland	2,189	3,306	-33.8	4,687	2,480	89.0	22,377	21,134	5.9	12,842	11,800	8.8	2,579	2,686	-4.0	45,907	42,479	8.1
Portugal	5,079	3,074	65.2	2,465	2,712	-9.1	2,847	2,835	0.4	1,917	2,406	-20.3	415	816	-49.1	14,086	12,990	8.4
Romania	671	952	-29.5	—	—	—	5,525	8,063	-31.5	1,595	2,830	-43.6	516	1,087	-52.5	9,552	15,125	-36.8
Slovakia	508	268	89.6	359	302	18.9	2,198	2,488	-11.7	2,488	2,757	-9.8	571	751	-24.0	6,268	6,679	-6.2
Slovenia	1,651	451	266.1	235	130	80.8	653	627	4.1	1,908	2,457	-22.3	447	572	-21.9	4,951	4,272	15.9
Spain	9,199	7,025	30.9	9,768	7,921	23.3	32,302	25,462	26.9	12,587	14,428	-12.8	1,843	3,264	-43.5	68,544	61,315	11.8
Sweden	10,069	6,766	48.8	4,988	5,134	-2.8	2,024	2,121	-4.6	4,270	4,556	-6.3	1,164	1,589	-26.7	22,584	20,168	12.0
EU	196,486	120,779	62.7	78,426	70,809	10.8	234,980	229,829	2.2	133,816	177,375	-24.6	45,403	59,547	-23.8	708,211	677,491	4.5
Iceland	541	305	77.4	46	136	-66.2	84	88	-4.5	7	25	-72.0	14	48	-70.8	692	602	15.0
Norway	13,274	13,484	-1.6	51	211	-75.8	31	52	-40.4	30	32	-6.3	65	138	-52.9	13,451	13,917	-3.3
Switzerland	4,843	3,257	48.7	1,903	1,989	-4.3	5,981	5,840	2.4	2,566	3,873	-33.7	754	1,177	-35.9	16,047	16,136	-0.6
EFTA	18,658	17,046	9.5	2,000	2,336	-14.4	6,096	5,980	1.9	2,603	3,930	-33.8	833	1,363	-38.9	30,190	30,655	-1.5
UK	28,063	21,969	27.7	13,707	9,803	39.8	32,190	28,366	13.5	17,926	20,536	-12.7	2,350	2,234	5.2	94,236	82,908	13.7
EU+EFTA+UK	243,207	159,794	52.2	94,133	82,948	13.5	273,266	264,175	3.4	154,345	201,841	-23.5	48,586	63,144	-23.1	832,637	791,054	5.3

자료: ACEA, IBK투자증권



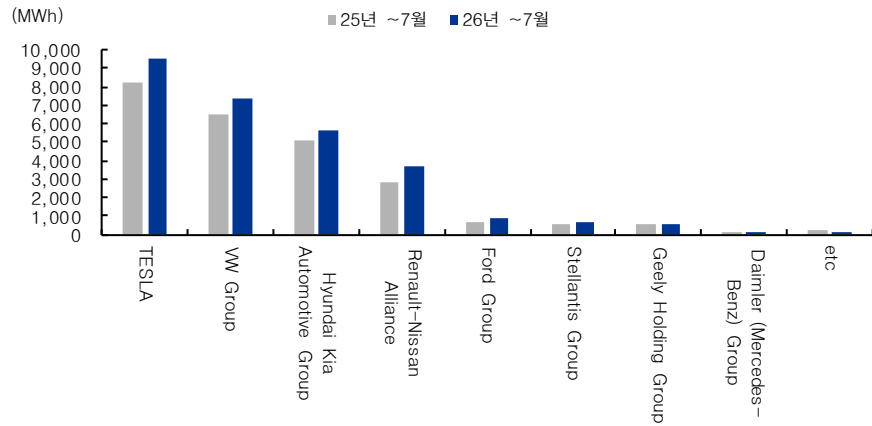
표 7. 2026년 누적(8월) 유럽 파워트레인별 신차 등록 대수

(단위: 대, %)	BEV			PHEV			HEV			PETROL			DIESEL			TOTAL		
	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY	26년 08월	25년 08월	YoY
Austria	53,449	40,768	31.1	24,233	18,307	32.4	63,109	54,118	16.6	51,007	52,983	-3.7	20,340	23,192	-12.3	212,140	189,370	12.0
Belgium	108,879	96,255	13.1	17,040	27,110	-37.1	33,283	32,885	1.2	118,433	123,643	-4.2	7,822	10,011	-21.9	288,250	292,349	-1.4
Bulgaria	2,939	1,450	102.7	883	412	114.3	2328	1093	113.0	26,239	25,952	1.1	3,135	3,458	-9.3	35,573	32,396	9.8
Croatia	2,297	535	329.3	3,727	1526	144.2	21,547	16,466	30.9	19,937	25,085	-20.5	6,545	7,380	-11.3	54,573	51,968	5.0
Cyprus	1003	998	0.5	542	524	3.4	4,805	4,789	0.3	2,832	3,793	-25.3	142	268	-47.0	9,324	10,372	-10.1
Czechia	11,665	8,820	32.3	8,538	6,868	24.3	40,827	36,096	13.1	72,683	76,531	-5.0	30,249	28,644	5.6	167,673	161,067	4.1
Denmark	106,265	75,413	40.9	751	3,431	-78.1	14,973	16,378	-8.6	6,736	18,006	-62.6	3,034	3,095	-2.0	131,761	116,351	13.2
Estonia	967	590	63.9	1122	870	29.0	7,449	4,260	74.9	2,070	1,697	22.0	1,463	826	77.1	13,071	8,243	58.6
Finland	24,339	16,639	46.3	6,088	10,187	-40.2	14,033	13,040	7.6	3,817	6,075	-37.2	1,669	1,998	-16.5	49,946	47,950	4.2
France	322,099	184,872	74.2	61,259	63,419	-3.4	477,606	469,139	1.8	152,940	238,088	-35.8	26,712	52,595	-49.2	1,078,322	1,046,432	3.0
Germany	515,545	336,707	53.1	219,808	190,075	15.6	561,505	533,743	5.2	411,348	526,904	-21.9	247,376	279,130	-11.4	1,965,024	1,874,820	4.8
Greece	6,824	5,304	28.7	6,502	6,795	-4.3	59,121	49,202	20.2	24,603	32,447	-24.2	2,275	3,242	-29.8	102,370	99,959	2.4
Hungary	9,224	7,120	29.6	8,414	3,976	111.6	48,695	43,475	12.0	19,761	20,416	-3.2	9,211	10,159	-9.3	95,929	85,573	12.1
Ireland	32,073	20,642	55.4	18,622	17,451	6.7	31,444	27,878	12.8	24,503	30,070	-18.5	15,314	20,027	-23.5	121,956	116,068	5.1
Italy	91,165	53,856	69.3	106,012	59,707	77.6	553,262	459,034	20.5	222,806	267,388	-16.7	76,856	104,030	-26.1	1,128,768	1,040,416	8.5
Latvia	1503	1,077	39.6	1920	1804	6.4	—	—	—	10,043	10,132	-0.9	1,745	2,208	-21.0	15,641	15,479	1.0
Lithuania	2,582	1,654	56.1	4,262	2531	68.4	17,152	13,633	25.8	5,325	5,433	-2.0	2,994	3,840	-22.0	32,902	27,580	19.3
Luxembourg	10,284	8,151	26.2	2,069	2,735	-24.4	11,168	9,765	14.4	7,704	8,672	-11.2	2,723	3,386	-19.6	33,948	32,712	3.8
Malta	2,147	1258	70.7	486	280	73.6	1,591	1,038	53.3	954	1,344	-29.0	216	168	28.6	5,395	4,089	31.9
Netherlands	89,839	81,745	9.9	52,856	48,578	8.8	64,727	67,525	-4.1	17,678	35,803	-50.6	2,558	3,328	-23.1	228,760	237,689	-3.8
Poland	20,926	21,377	-2.1	36,568	18,605	96.5	206,492	186,287	10.8	115,008	112,789	2.0	24,536	28,049	-12.5	414,143	378,055	9.5
Portugal	45,388	31,723	43.1	25,306	21,809	16.0	45,985	36,605	25.6	35,249	42,782	-17.6	6,054	8,628	-29.8	169,323	154,565	9.5
Romania	7,018	4,678	50.0	—	—	—	49,282	48,268	2.1	15,419	22,433	-31.3	5,269	8,738	-39.7	86,142	96,307	-10.6
Slovakia	3,736	2,645	41.2	2,698	2,565	5.2	19,854	19,672	0.9	22,650	25,804	-12.2	6,633	8,488	-21.9	56,712	60,266	-5.9
Slovenia	9,233	3,682	150.8	1778	1355	31.2	8,402	5,247	60.1	21,849	22,472	-2.8	5,578	6,468	-13.8	47,431	39,514	20.0
Spain	83,122	61,952	34.2	102,217	76,311	33.9	386,579	319,412	21.0	188,195	230,886	-18.5	28,513	42,856	-33.5	818,201	769,564	6.3
Sweden	76,822	62,605	22.7	44,381	46,720	-5.0	14,499	15,048	-3.6	34,944	40,237	-13.2	11,730	12,509	-6.2	183,119	178,828	2.4
EU	1,641,333	1,132,516	44.9	758,082	633,951	19.6	2,759,718	2,484,096	11.1	1,634,733	2,007,865	-18.6	550,692	676,721	-18.6	7,546,397	7,167,982	5.3
Iceland	4,337	3,126	38.7	1,852	2,131	-13.1	2,114	2,384	-11.3	540	1,167	-53.7	499	1,005	-50.3	9,342	9,813	-4.8
Norway	94,315	93,796	0.6	593	3,029	-80.4	609	1,415	-57.0	172	363	-52.6	775	1,225	-36.7	96,464	99,828	-3.4
Switzerland	37,631	30,543	23.2	18,772	15,987	17.4	55,601	54,403	2.2	31,202	36,906	-15.5	8,378	11,049	-24.2	151,589	148,898	1.8
EFTA	136,283	127,465	6.9	21,217	21,147	0.3	58,324	58,202	0.2	31,914	38,436	-17.0	9,652	13,279	-27.3	257,395	258,539	-0.4
UK	355,748	276,634	28.6	185,198	134,292	37.9	515,997	476,169	8.4	306,034	344,914	-11.3	25,757	33,258	-22.6	1,388,736	1,265,291	9.8
EU+EFTA+UK	2,133,364	1,536,615	38.8	964,497	789,390	22.2	3,334,039	3,018,467	10.5	1,972,681	2,391,215	-17.5	586,101	723,258	-19.0	9,192,528	8,691,812	5.8

자료: ACEA, IBK투자증권

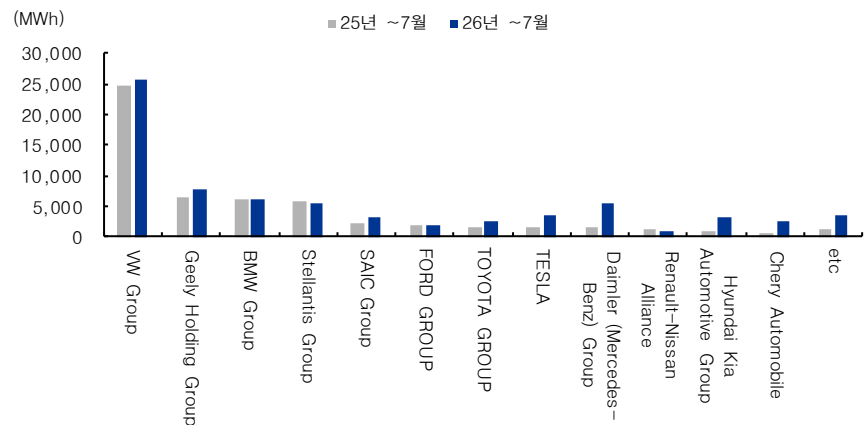


그림 18. LGES 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



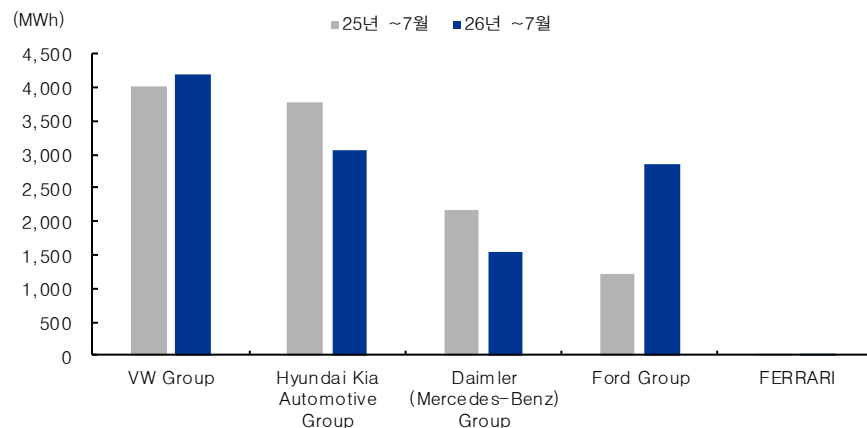
자료: SNE Research, IBK투자증권

그림 19. CATL 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권

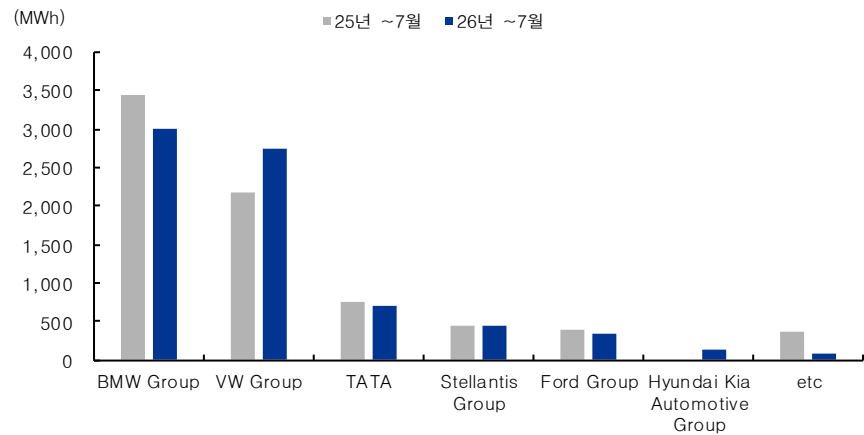
그림 20. SKon 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권

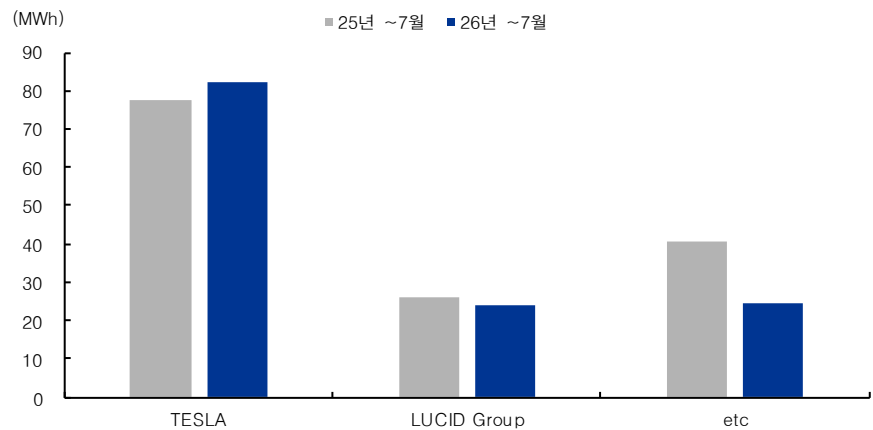


그림 21. SDI 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



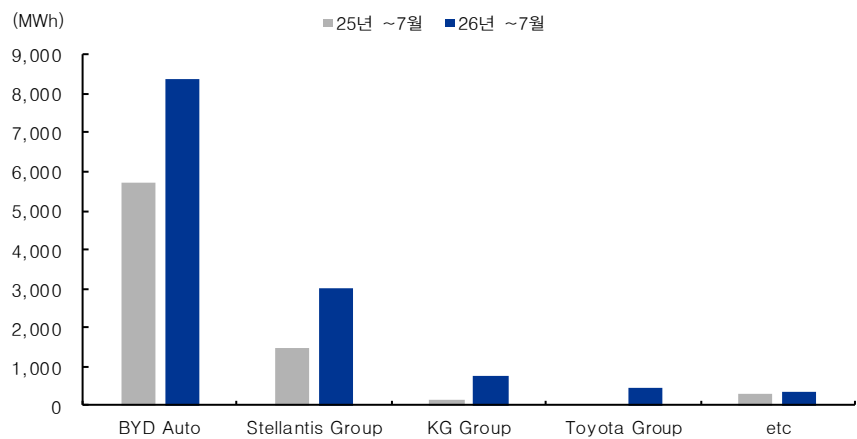
자료: SNE Research, IBK투자증권

그림 22. Panasonic 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권

그림 23. BYD 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)



자료: SNE Research, IBK투자증권



표 8. LGES 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	26년 7월	26년 6월	25년 7월	25년 ~7월	26년 ~7월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)
LGES	10,129	11,410	12,034	12,900	11,528	13,287			3,512	5,918	3,189	24,728	28,326	-41%	10%	14.6%
TESLA	3,134	4,213	5,121	4,718	4,230	4,789			473	2,696	889	8,235	9,491	-82%	-47%	15%
VW Group	2,635	2,922	2,706	3,405	2,810	3,336			1,265	1,276	955	6,512	7,411	-1%	32%	14%
Hyundai Kia	2,066	2,246	2,366	2,350	2,133	2,550			910	887	800	5,112	5,592	3%	14%	9%
Renault-Nissan	1,348	1,184	1,032	1,455	1,421	1,695			559	715	263	2,795	3,675	-22%	112%	31%
Ford Group	294	300	306	352	342	360			139	141	105	699	841	-1%	32%	20%
Stellantis Group	213	281	249	291	326	278			75	96	97	590	680	-22%	-22%	15%
Geely Group	197	237	217	287	234	243			82	97	69	503	560	-15%	19%	11%
Daimler Group	4	7	21	22	15	16			3	2	3	15	35	24%	-9%	140%
etc	240	19	15	20	16	20			5	9	7	266	41	-36%	-17%	-84%

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 9. CATL 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	26년 7월	26년 6월	25년 7월	25년 ~7월	26년 ~7월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)
CATL	22,519	25,196	23,979	30,736	27,472	33,382			10,917	13,225	7,891	55,606	71,772	-17%	38%	29.1%
VW Group	9,681	11,392	10,413	13,064	10,469	11,461			3,603	4,005	3,581	24,654	25,532	-10%	1%	4%
Geely Group	2,506	3,125	2,838	3,650	2,835	3,673			1,111	1,572	896	6,527	7,619	-29%	24%	17%
BMW Group	2,415	2,750	2,655	3,066	2,387	2,912			965	1,142	992	6,157	6,263	-16%	-3%	2%
Stellantis Group	2,610	2,483	1,792	2,779	2,352	2,420			769	922	626	5,719	5,542	-17%	23%	-3.1%
SAIC Group	950	995	1,131	1,286	1,005	1,638			622	676	376	2,320	3,265	-8%	66%	41%
Ford Group	848	848	833	1,028	762	770			295	293	256	1,952	1,826	1%	15%	-6%
Toyota Group	709	691	573	634	930	1,244			400	523	218	1,618	2,573	-24%	83%	59%
TESLA	577	819	977	899	1,485	1,688			171	956	171	1,567	3,345	-82%	0%	113%
Daimler Group	650	601	888	1,450	1,673	2,681			1,109	1,052	218	1,469	5,463	5%	409%	272%
Renault-Nissan	638	401	418	415	355	482			210	198	127	1,166	1,047	6%	66%	-10%
Hyundai Kia	425	390	349	442	1,074	1,599			612	669	116	932	3,286	-9%	426%	253%
Chery Auto	53	249	498	652	921	1,162			413	457	129	431	2,496	-10%	219%	479%
etc	459	451	614	1,372	1,224	1,653			638	761	185	1,095	3,514	-16%	245%	221%

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 10. SKOn 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	26년 7월	26년 6월	25년 7월	25년 ~7월	26년 ~7월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)
SK On	4,210	5,204	5,400	6,176	4,923	5,016			1,722	1,806	1,806	11,220	11,661	-5%	-5%	3.9%
VW Group	1,570	1,849	1,696	2,246	1,761	1,809			619	591	605	4,024	4,188	5%	2%	4%
Hyundai Kia	1,558	1,640	1,610	1,490	1,278	1,357			429	519	578	3,776	3,064	-17%	-26%	-19%
Daimler Group	896	974	932	997	687	652			212	228	314	2,184	1,550	-7%	-32%	-29%
Ford Group	181	736	1,159	1,440	1,194	1,194			461	467	308	1,226	2,849	-1%	50%	132%
FERRARI	5	4	3	3	2	3			1	1	1	10	6	22%	16%	-39%

자료: SNE Research, IBK투자증권



표 11. SDI 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	26년 7월	26년 6월	25년 7월	25년 ~7월	26년 ~7월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)
SDI	3,389	3,213	2,895	3,722	3,040	3,330			1,084	1,286	1,010	7,612	7,454	-16%	7%	-2.1%
BMW Group	1,452	1,536	1,316	1,764	1,268	1,329			412	524	461	3,450	3,009	-21%	-11%	-13%
VW Group	900	988	913	1,260	1,067	1,267			415	497	295	2,183	2,749	-16%	41%	26%
TATA	359	298	262	244	344	276			90	87	108	765	711	4%	-16%	-7%
Stellantis Group	174	216	194	272	176	201			64	74	68	458	440	-14%	-5%	-4%
Ford Group	178	146	166	155	150	139			45	54	59	384	334	-17%	-24%	-13%
Hyundai Kia	0	0	0	0	3	85			51	36	0	0	139	39%	-	-
etc	325	29	44	28	32	34			6	12	19	373	72	-48%	-66%	-81%

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 12. Panasonic 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	26년 7월	26년 6월	25년 7월	25년 ~7월	26년 ~7월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)
Panasonic	64	53	42	61	65	57			10	25	21	138	131	-61%	-55%	-5%
TESLA	43	26	18	43	46	32			5	14	8	78	82	-63%	-35%	6%
LUCID	8	8	15	10	7	15			1	7	10	26	24	-78%	-86%	-8%
etc	18	19	9	8	12	10			3	4	3	41	25	-27%	-4%	-39%

자료: SNE Research, IBK투자증권

표 13. BYD 완성차 배터리 공급 추이 (유럽)

Battery (MWh)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26	26년 7월	26년 6월	25년 7월	25년 ~7월	26년 ~7월	MoM	YoY	YoY (Ytd.)
BYD	2,925	3,697	3,630	5,215	5,119	5,968			1,872	2,154	1,084	7,707	12,959	-13%	73%	68%
BYD Auto	1,950	2,931	2,947	3,963	3,324	3,871			1,182	1,377	861	5,742	8,378	-14%	37%	46%
Stellantis Group	695	598	576	810	1,289	1,313			428	464	177	1,470	3,030	-8%	143%	106%
KG Group	19	107	103	325	271	363			118	140	47	172	752	-16%	154%	337%
Toyota Group	0	0	0	19	134	240			76	98	0	0	449	-23%	-	-
etc	262	62	5	5	101	181			68	75	0	324	350	-9%	-	8%

자료: SNE Research, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.