2024년 04월 19일

2차전지 Weekly

IBK기업은행 금융그룹 IBK투자증권

2차전지

이현욱 연구원

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com

Weekly 뉴스

▶ "출근하니 사원증 먹통" 잘린 줄 몰랐다는 테슬라 직원들 <국민일보>

- 미국 '비즈니스인사이더' 보도
- "출근 당일 사원증 검사…해고된 직원들 돌려보내"

▶ 박상규 SK이노베이션 사장 "포트폴리오 점검해 더 큰 성과 내겠다" <경향신문>

- 연초부터 임직원 만나 '비전' 심기
- '업황 개선 예정된 수순' 확신 전파

▶ '전기차 지각생' 토요타 "2026년까지 EV 10개 모델로 150만대 판매 목표" <아이뉴스24>

- 수소연료 전지 중대형 트럭 양산·하이드브리드 전기모드 200km 주행 계획
- 경기도 용인에 트레이닝 아카데미 오픈…토요타 서비스·세일즈 교육 제공

▶ 고려아연-LG화학 합작사 한국전구체, 시가동 돌입 <디일렉>

- 세계 최초 혁신 전구체 공정 도입
- 국산 전구체 생산 통해 IRA, CRMA 대응 가능

업종 코멘트

- 이번주 2차전지 내 주목할만한 소식은 테슬라가 사이버트럭 생산 일시 중단과 전체 인력의 10% 규모의 구조조정 계획을 발표함. 최근 테슬라는 1Q24 인도량을 38.7만대(YoY -9%)를 기록, 시장 예상치인 44.3만대를 하회하며 부진한 모습을 기록함. 최근 급격하게 성장한 전기차 시장에 비해 부족한 전기차 충전 인프라, 느린 충전 속도, 값비싼 전기차 등 여러가지 이슈들로 인해 2024년은 성장 둔화 국면이 예상됨
- 중국과 유럽 지역은 전기차 침투율이 30% 가까이 성장하며 성장 둔화 구간에 돌입한 반면, 북미 시장의 침투율은 7% 수준으로 2024년에도 고성장을 이어갈 것으로 전망되며 북미향 노출도가 커질 2차전지 기업들을 주목할 필요성 존재. 글로벌 전기차 침투율은 2023년 17%에서 2024년 19%로 단기간 성장 둔화 국면이 예상되고 2차전지 기업들의 1H24 실적도 저조할 것으로 전망됨. 다만, 여러가지 요인들이 해소되며 중장기적으로 전기차와 배터리 시장은 구조적인 성장을 이어갈 것으로 기대됨

국내 2차전지 Peer Table

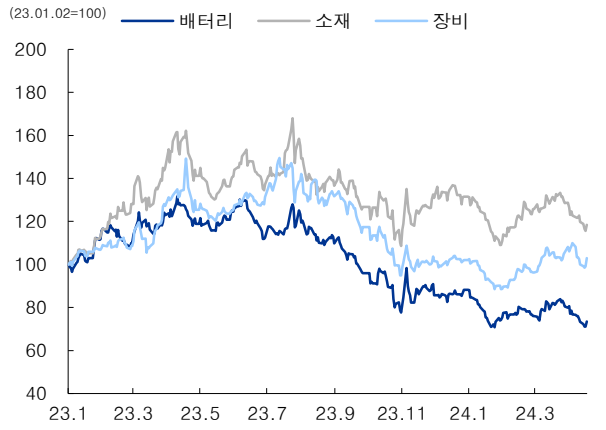
분류		기업명	현재가 (04/18, 원)	시가총액 (억원)	Performance(%)				P/E			P/B		
					-1D	-1W	-1M	-1Y	2023	2024F	2025F	2023	2024F	2025F
배터리		LG에너지솔루션	377,000	882,180	3.4	-0.8	-7.5	-36.3	54.6	58.2	25.4	4.3	3.9	3.4
		삼성SDI	405,500	278,840	5.1	-0.5	-8.7	-47.1	14.7	14.9	10.7	1.5	1.3	1.1
		SK이노베이션	106,200	101,671	1.3	-4.0	-15.5	-42.6	20.4	11.0	5.2	0.5	0.4	0.4
소재	양극재	에코프로비엠	229,000	223,965	6.5	-4.2	-14.6	-22.6	146.1	197.7	62.2	15.2	14.1	12.0
		엘앤에프	148,400	53,804	5.6	-11.4	-15.9	-54.4	60.5	-41.8	26.6	3.7	5.0	4.2
		코스모신소재	146,800	47,726	3.1	-1.3	-17.3	-19.2	203.0	131.2	45.1	13.7	9.0	7.5
	음극재	포스코퓨처엠	258,500	200,242	3.8	-8.5	-19.7	-32.3	166.9	136.2	51.9	7.9	7.6	6.8
		대주전자재료	90,600	14,025	3.5	4.5	-2.1	-23.1	-539.4	90.5	38.3	12.6	9.3	7.5
	전해액	동화기업	56,300	11,381			-11.3	6.6		78.5	20.9		1.8	1.6
	분리막	SKIET	60,800	43,349	1.7	-9.7	-19.6	-25.8	171.8	90.1	33.0	1.9	1.8	1.7
	동박	고려아연	472,000	98,689	-1.2		4.3	-13.6	19.6	16.8	14.6	1.1	1.0	1.0
		SKC	113,700	43,056	1.3	-15.7	-6.7	5.3	-25.7	-31.0	251.6	2.5	2.9	3.0
		일진머티리얼	42,000	19,367	3.3	-9.9	4.5	-37.2	-103.2	56.0	28.6	1.4	1.3	1.3
		솔루스첨단소재	19,270	13,531	3.9	-3.2	42.1	-13.6	20.0	-81.0	67.1	2.9	2.4	2.4
	전해질	천보	73,100	7,310	1.4	-7.9	-20.7	-71.0	-29.0	-120.8	40.4	2.1	2.5	2.4
		후성	7,850	7,407	3.0	-2.9	-8.3	-46.1	-36.7			2.3		
	도전재	동진쎄미켐	46,550	23,933	0.9	-2.9	18.5	48.3						
		나노신소재	115,800	14,081	4.0	-2.5	-21.5	-28.5	88.6	80.8	31.3	5.2	5.3	4.3
	부품	신흥에스이씨	56,200	4,375			4.1	0.9		15.9	10.2		1.4	1.3
		상신이디피	16,110	2,163	2.0	-3.0	-14.9	-42.6						
장비	전극	피엔티	39,550	8,994	2.3	-2.2	-11.1	-31.8		7.2	6.3		1.6	1.3
		씨아이에스	10,850	7,751	4.9	-2.8	-24.2	-21.4	68.2	14.8	10.4	3.1	2.4	1.9
		티에스아이	7,530	1,518	3.0	-1.1	-13.0	-51.7						
	조립	하나기술	52,200	4,260	4.0	-6.8	-20.8	-28.7		47.1				
	화성	에이프로	11,270	1,631	2.0	-0.7	-15.8	-36.4						
	기타	대보마그네틱	24,100	1,894	2.1	-9.4	-23.7	-69						

자료: Quantiwise, IBK투자증권

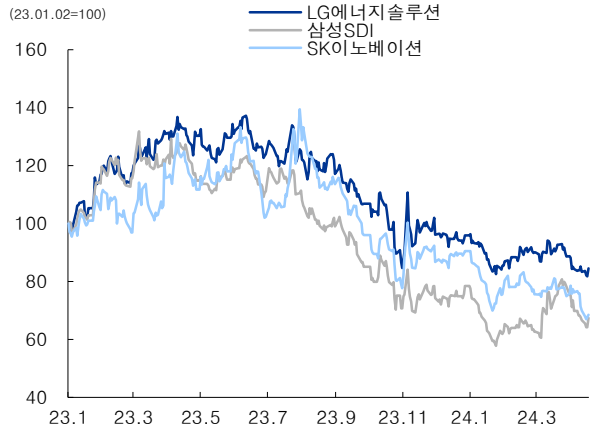
본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

섹터별 상대주가 추이

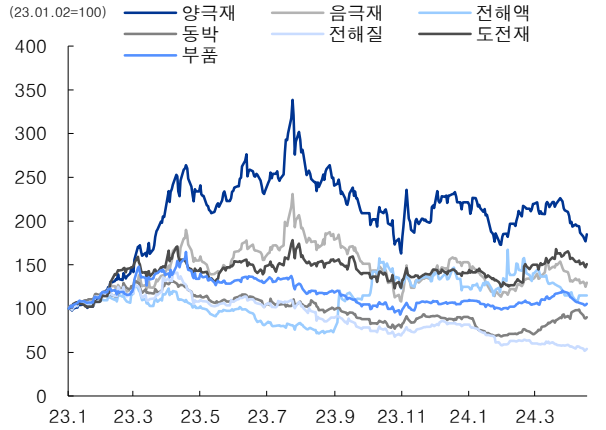
배터리 VS 소재 VS 장비



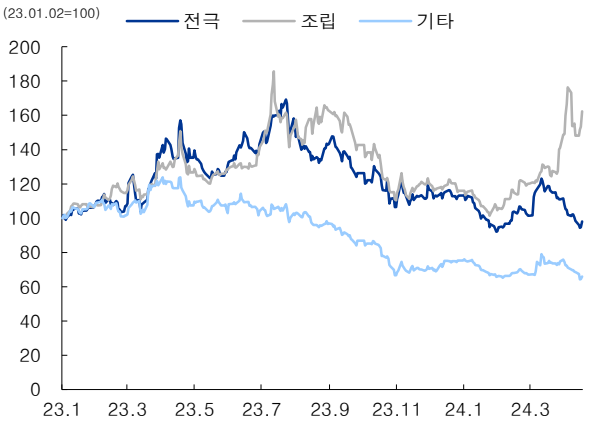
배터리



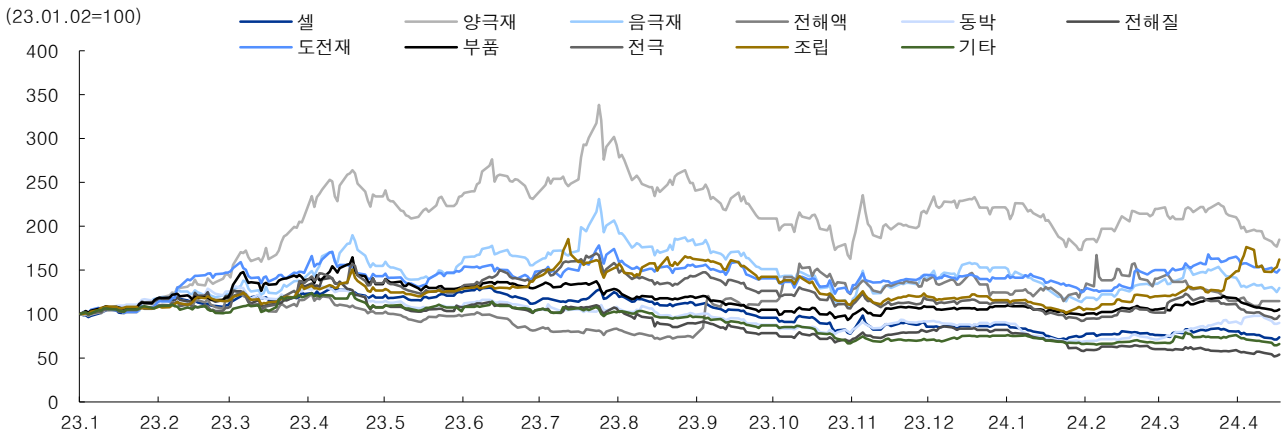
소재



장비



2차전지 섹터



자료: Quantiwise, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.
동 자료는 기관투자가 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 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.