

Mobility/EV (Overweight)

현대차/기아 6월 글로벌 판매

자동차 산업 포인트

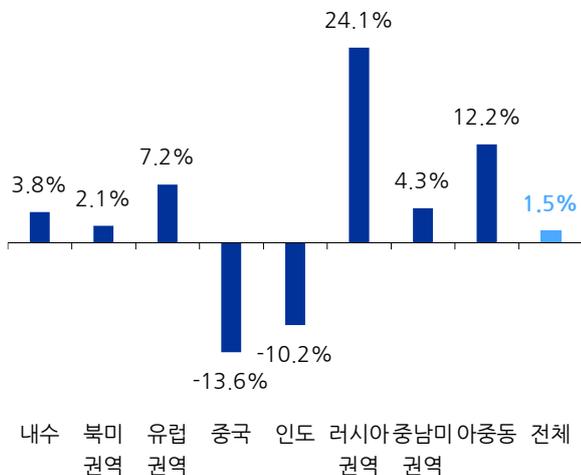
현대차/기아의 6월 글로벌 도매 판매는 각각 전년비 +1.5%, +0.8%를 기록

국내 조업일수 증가로 내수판매 증가폭이 컸으며 내수가 해외 판매 부진을 다소 만회. 기아의 미국 시장 도매 판매가 전년비 5.7% 감소한 것이 특징적

이재일 CFA_lee.jae-il@eugenefn.com

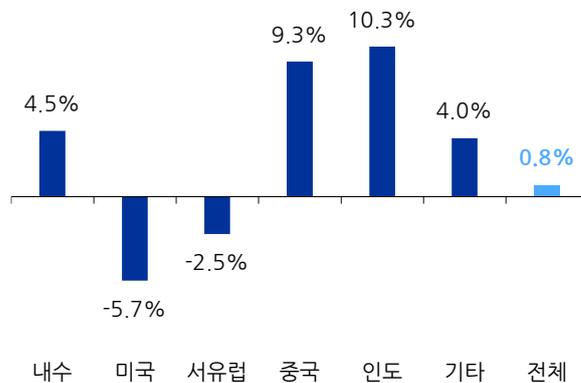
- 현대차의 6월 글로벌 도매 판매는 35.9만대(+1.5%yoy)를 기록. 국내 공장의 조업일수 증가로 내수 판매 양호하였으며 이를 통해 해외 판매 부진을 만회. 내수 판매 증가를 견인한 차종은 HEV로 신형 팰리세이드는 내수 판매의 83%가 하이브리드 모델일 정도로 강한 쏠림 현상이 나타남. 글로벌 도매 판매는 전반적으로 부진하였음
- 현대차의 6월 생산 대수는 전년비 2.4% 증가. 조업일수 증가에도 불구하고 수출 판매가 전년비 4.4% 감소해 국내 공장 생산대수는 전년비 1% 감소. 메타플랜트 신규 가동으로 인해 해외 공장 생산은 5.3% 증가
- 현대차의 6월 친환경차 판매대수는 8.9만대(+37.1%yoy)를 기록. 팰리세이드 HEV 효과로 하이브리드 판매 전년비 37.5% 증가하였으며 아이오닉 9, 캐스퍼 EV 효과로 EV 판매는 전년비 43.6% 증가하였음
- 기아의 6월 글로벌 도매 판매는 27.1만대(+0.8%yoy)를 기록. 내수, 중국, 인도 등 출고 양호하였으나 미국/유럽 도매 판매 감소하며 전년비 소폭 증가에 그침. 특히, 관세 부과 영향으로 미국 도매 판매 5.7% 감소한 점 특징적
- 기아의 6월 생산 대수는 전년비 4.1% 증가. 국내 공장의 조업일수 증가로 내수 판매 4.6% 증가하였으나 수출은 0.1% 상승에 그침. 미국, 멕시코 등 현지 공장 생산 물량 증가하며 글로벌 생산은 5.1% 증가. 관세 영향으로 인해 생산 물량의 재배치 현상이 나타나고 있음
- 기아의 6월 친환경차 판매는 7.1만대(+27.9%yoy)를 기록. EV3의 신차 효과로 EV 판매 전년비 47.7% 증가하였으며 HEV 판매는 전년비 26.4% 증가. 미국 시장에서는 HEV 41% 증가한 반면, EV판매는 64% 감소 하였음. 반면, 유럽 시장에서는 EV 판매 78% 증가한 반면, HEV 판매는 전년비 13% 감소하며 차별화

6월 현대차 주요 권역별 판매 성장률(전년비)



자료: 현대차, 유진투자증권

6월 기아 주요 국가별 판매 성장률(전년비)



자료: 기아, 유진투자증권



도표 1. 현대차 6월 지역별 도매 판매 실적

(단위: 대)	'25년 6월	'24년 6월	yoy(%)	'25년 5월	mom(%)	2025YTD	2024YTD	yoy(%)
내수	62,064	59,804	3.8%	58,966	5.3%	354,900	345,704	2.7%
미국	85,500	85,530	0.0%	89,812	-4.8%	504,676	494,135	2.1%
북미 권역	103,600	101,494	2.1%	108,686	-4.7%	611,981	596,424	2.6%
브라질	17,782	18,709	-5.0%	16,559	7.4%	91,860	88,523	3.8%
중남미 권역	29,842	28,622	4.3%	27,388	9.0%	152,225	142,693	6.7%
유럽	33,436	40,713	-17.9%	36,128	-7.5%	221,154	223,445	-1.0%
유럽 권역	56,983	53,157	7.2%	52,215	9.1%	312,720	314,579	-0.6%
러시아	-	37	-	63	-	473	248	90.7%
러시아 권역	4,500	3,625	24.1%	4,348	3.5%	24,297	21,224	14.5%
인도	45,170	50,310	-10.2%	44,198	2.2%	288,358	310,752	-7.2%
아중동	28,650	25,541	12.2%	27,590	3.8%	157,498	144,420	9.1%
아태	16,780	19,272	-12.9%	16,836	-0.3%	98,821	104,734	-5.6%
중국	10,040	11,616	-13.6%	11,000	-8.7%	59,311	83,041	-28.6%
기타	1,262	39	3135.9%	1,393	-9.4%	6,313	377	1574.5%
합계	358,891	353,567	1.5%	352,620	1.8%	2,066,424	2,063,935	0.1%

자료: 현대차, 유진투자증권

도표 2. 현대차 6월 지역별 생산 대수

(단위: 대)	'25년 6월	'24년 6월	yoy(%)	'25년 5월	mom(%)	2025YTD	2024YTD	yoy(%)
내수	60,200	57,195	5.3%	57,522	4.7%	345,694	340,658	1.5%
수출	100,189	104,807	-4.4%	96,633	3.7%	579,568	611,250	-5.2%
국내	160,389	162,002	-1.0%	154,155	4.0%	925,262	951,908	-2.8%
해외 공장	198,080	188,056	5.3%	194,281	2.0%	1,145,453	1,139,736	0.5%
합계	358,469	350,058	2.4%	348,436	2.9%	2,070,715	2,091,644	-1.0%

자료: 현대차, 유진투자증권

도표 3. 현대차 6월 글로벌 친환경차 판매 대수

(단위: 대)	'25년 6월	'24년 6월	yoy(%)	'25년 5월	mom(%)	2025YTD	2024YTD	yoy(% , %p)
합계	89,710	65,450	37.1%	87,543	2.5%	480,577	345,762	39.0%
EV	26,793	18,655	43.6%	28,233	-5.1%	144,893	104,600	38.5%
PHEV	4,232	3,807	11.2%	3,927	7.8%	23,132	19,080	21.2%
HEV	58,492	42,531	37.5%	55,221	5.9%	311,662	220,115	41.6%
FCEV	193	457	-57.8%	162	19.1%	890	1,967	-54.8%
비중(%)	25.0%	18.5%	6.5%	24.8%	0.2%	23.3%	16.8%	6.5%
EV	7.5%	5.3%	2.2%	8.0%	-0.5%	7.0%	5.1%	1.9%
PHEV	1.2%	1.1%	0.1%	1.1%	0.1%	1.1%	0.9%	0.2%
HEV	16.3%	12.0%	4.3%	15.7%	0.6%	15.1%	10.7%	4.4%
FCEV	0.1%	0.1%	-0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	-0.1%

자료: 현대차, 유진투자증권

참조: HEV(하이브리드 전기차), PHEV(플러그인 하이브리드 전기차), EV(배터리 전기차), FCEV(수소연료전지 전기차)



도표4. 기아 6월 지역별 도매 판매 실적

(단위: 대)	'25년 6월	'24년 6월	yoy(%)	'25년 5월	mom(%)	2025YTD	2024YTD	yoy(%)
내수	46,003	44,003	+4.5%	45,003	+2.2%	276,423	275,240	+0.4%
미국	72,000	76,383	-5.7%	81,698	-11.9%	435,607	429,822	+1.3%
유럽	46,171	47,375	-2.5%	42,689	+8.2%	270,255	284,207	-4.9%
중국	7,000	6,405	+9.3%	6,506	+7.6%	38,218	38,183	+0.1%
인도	23,500	21,300	+10.3%	22,315	+5.3%	145,014	126,137	+15.0%
기타 지역	76,223	73,265	+4.0%	71,880	+6.0%	421,439	400,053	+5.3%
합계(CKD 포함)	270,897	268,731	+0.8%	270,091	+0.3%	1,586,956	1,553,642	+2.1%
CKD	7,147	5,310	+34.6%	7,450	-4.1%	41,136	30,979	+32.8%

자료: 기아, 유진투자증권

도표5. 기아 6월 지역별 소매 판매 실적

(단위: 대)	'25년 6월	'24년 6월	yoy(%)	'25년 5월	mom(%)	2025YTD	2024YTD	yoy(%)
내수	46,003	44,003	+4.5%	45,003	+2.2%	276,423	275,240	+0.4%
미국	63,849	65,929	-3.2%	79,007	-19.2%	416,511	386,460	+7.8%
유럽	46,493	48,965	-5.0%	42,977	+8.2%	272,636	282,435	-3.5%
중국	7,194	6,308	+14.0%	6,753	+6.5%	38,473	39,641	-2.9%
인도	19,774	19,232	+2.8%	20,414	-3.1%	131,618	114,254	+15.2%
기타 지역	70,509	67,662	+4.2%	71,498	-1.4%	406,874	388,973	+4.6%
합계(CKD 포함)	253,822	252,099	+0.7%	265,652	-4.5%	1,542,535	1,487,003	+3.7%
CKD	7,439	6,263	+18.8%	7,723	-3.7%	39,714	34,422	+15.4%

자료: 기아, 유진투자증권

도표6. 기아 6월 공장 생산

(단위: 대)	'25년 6월	'24년 6월	yoy(%)	'25년 5월	mom(%)	2025YTD	2024YTD	yoy(%)
내수	46,314	44,284	+4.6%	45,125	+2.6%	277,088	276,021	+0.4%
수출	88,867	88,740	+0.1%	89,827	-1.1%	534,503	534,058	+0.1%
국내 공장	135,181	133,024	+1.6%	134,952	+0.2%	811,591	810,079	+0.2%
미국	29,500	28,000	+5.4%	31,300	-5.8%	179,800	178,000	+1.0%
중국	23,193	20,652	+12.3%	22,051	+5.2%	123,900	109,579	+13.1%
슬로바키아	26,600	29,670	-10.3%	30,700	-13.4%	175,500	188,383	-6.8%
멕시코	26,454	21,979	+20.4%	25,992	+1.8%	141,776	127,038	+11.6%
인도	25,400	24,482	+3.7%	24,120	+5.3%	156,286	138,117	+13.2%
해외 공장	131,154	124,783	+5.1%	134,163	-2.2%	777,269	741,117	+4.9%
CKD	7,381	5,118	+44.2%	7,377	+0.1%	44,517	32,893	+35.3%
합계(CKD 포함)	273,716	262,925	+4.1%	276,492	-1.0%	1,633,377	1,584,089	+3.1%

자료: 기아, 유진투자증권



도표7. 기아 6월 글로벌 친환경차 도매 판매 대수

(단위: 대)	'25년 6월	'24년 6월	yoy(%)	'25년 5월	mom(%)	2025YTD	2024YTD	yoy(% , %p)
합계	70,889	55,418	27.9%	66,858	6.0%	385,215	323,297	19.2%
HEV	40,642	32,163	26.4%	39,823	2.1%	229,784	188,653	21.8%
PHEV	5,874	6,752	-13.0%	5,771	1.8%	32,090	38,311	-16.2%
EV	24,373	16,503	47.7%	21,264	14.6%	123,341	96,333	28.0%
비중(%)	27.9%	22.0%	5.9%	25.2%	2.8%	25.0%	21.7%	3.2%
HEV	16.0%	12.8%	3.3%	15.0%	1.0%	14.9%	12.7%	2.2%
PHEV	2.3%	2.7%	-0.4%	2.2%	0.1%	2.1%	2.6%	-0.5%
EV	9.6%	6.5%	3.1%	8.0%	1.6%	8.0%	6.5%	1.5%

자료: 기아, 유진투자증권

참조: HEV(하이브리드 전기차), PHEV(플러그인 하이브리드 전기차), EV(배터리 전기차)



Compliance Notice

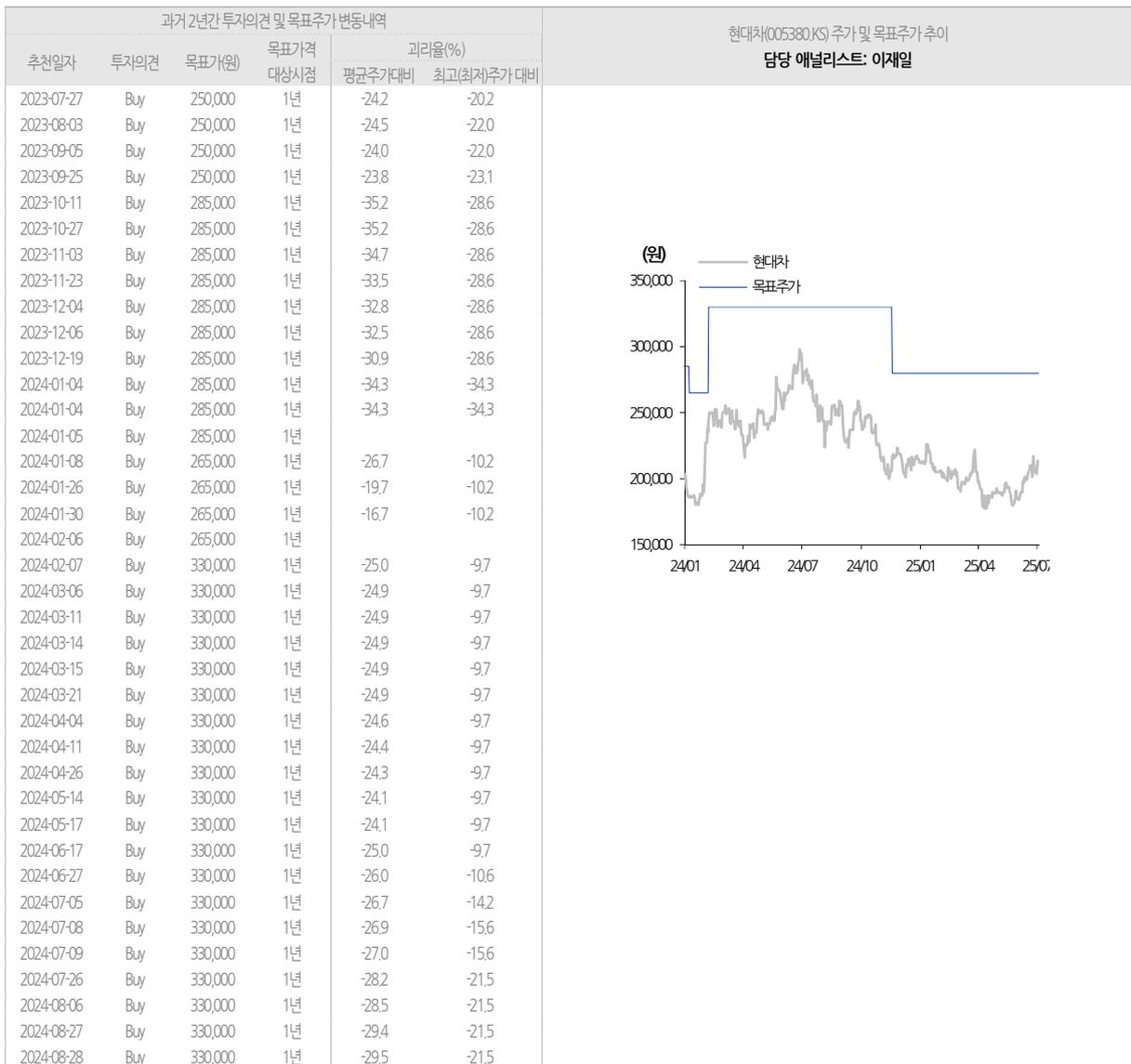
당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함) 당사 투자의견 비율(%)

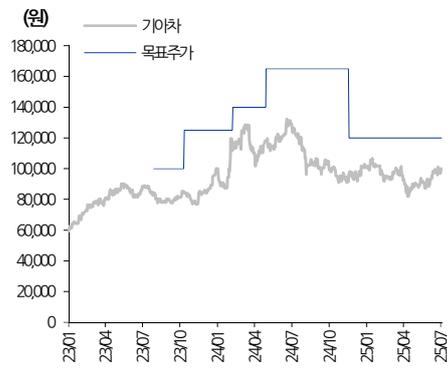
· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.06.30 기준)



2024-09-05	Buy	330,000	1년	-29.9	-21.5
2024-10-07	Buy	330,000	1년	-31.9	-24.7
2024-10-15	Buy	330,000	1년	-33.4	-25.2
2024-10-25	Buy	330,000	1년	-35.9	-31.4
2024-11-05	Buy	330,000	1년	-37.8	-36.1
2024-11-07	Buy	330,000	1년	-37.9	-36.1
2024-11-18	Buy	280,000	1년	-27.9	-19.3
2024-12-05	Buy	280,000	1년	-28.4	-19.3
2025-01-07	Buy	280,000	1년	-29.1	-19.3
2025-01-13	Buy	280,000	1년	-29.4	-20.7
2025-01-21	Buy	280,000	1년	-29.7	-20.7
2025-01-24	Buy	280,000	1년	-29.8	-20.7
2025-03-06	Buy	280,000	1년	-30.4	-20.7
2025-03-18	Buy	280,000	1년	-30.5	-20.7
2025-04-03	Buy	280,000	1년	-31.4	-22.5
2025-04-07	Buy	280,000	1년	-31.3	-22.5
2025-04-16	Buy	280,000	1년	-30.7	-22.5
2025-04-25	Buy	280,000	1년	-30.3	-22.5
2025-05-08	Buy	280,000	1년	-30	-22.5
2025-05-12	Buy	280,000	1년	-29.9	-22.5
2025-05-28	Buy	280,000	1년	-28.3	-22.5
2025-06-05	Buy	280,000	1년	-26.9	-22.5
2025-07-03	Buy	280,000	1년		

과거 2년간 투자이건 및 목표주가 변동내역						기아(000270.KS) 주가 및 목표주가 추이	
추천일자	투자이건	목표가(원)	목표가격 대상시점	과리율(%)		기아	목표주가
				평균주가대비	최고(최저)주가 대비		
2023-07-28	Buy	100,000	1년	-20.2	-14.8		
2023-08-03	Buy	100,000	1년	-20.3	-14.8		
2023-09-05	Buy	100,000	1년	-19.6	-14.8		
2023-09-25	Buy	100,000	1년	-17.2	-14.8		
2023-10-11	Buy	125,000	1년	-29.7	-4.4		
2023-10-30	Buy	125,000	1년	-28.9	-4.4		
2023-11-03	Buy	125,000	1년	-28.3	-4.4		
2023-11-23	Buy	125,000	1년	-26.3	-4.4		
2023-12-04	Buy	125,000	1년	-25.4	-4.4		
2023-12-06	Buy	125,000	1년	-25.1	-4.4		
2023-12-19	Buy	125,000	1년	-23.7	-4.4		
2024-01-04	Buy	125,000	1년	-23.9	-4.4		
2024-01-04	Buy	125,000	1년	-23.9	-4.4		
2024-01-05	Buy	125,000	1년	-23.7	-4.4		
2024-01-08	Buy	125,000	1년	-23.5	-4.4		
2024-01-26	Buy	125,000	1년	-13.5	-4.4		
2024-01-30	Buy	125,000	1년	-10.6	-4.4		
2024-02-06	Buy	125,000	1년				
2024-02-07	Buy	140,000	1년	-17.0	-8.2		
2024-03-06	Buy	140,000	1년	-17.6	-8.2		
2024-03-11	Buy	140,000	1년	-18.4	-8.2		
2024-03-14	Buy	140,000	1년	-19.3	-8.6		
2024-03-15	Buy	140,000	1년	-19.6	-8.6		
2024-03-20	Buy	140,000	1년	-20.3	-15.6		
2024-03-21	Buy	140,000	1년	-20.4	-15.6		
2024-04-04	Buy	140,000	1년	-19.5	-15.6		
2024-04-08	Buy	140,000	1년	-18.9	-15.6		
2024-04-11	Buy	140,000	1년	-18.4	-15.6		
2024-04-29	Buy	165,000	1년	-33.6	-19.8		



2024-05-14	Buy	165,000	1년	-33.8	-19.8
2024-05-17	Buy	165,000	1년	-33.9	-19.8
2024-06-27	Buy	165,000	1년	-36.5	-21.6
2024-07-05	Buy	165,000	1년	-37.3	-24.7
2024-07-08	Buy	165,000	1년	-37.5	-25.5
2024-07-09	Buy	165,000	1년	-37.6	-25.5
2024-07-29	Buy	165,000	1년	-39.5	-32.1
2024-08-06	Buy	165,000	1년	-39.9	-35.4
2024-09-05	Buy	165,000	1년	-41.0	-36.0
2024-10-07	Buy	165,000	1년	-42.4	-38.7
2024-10-15	Buy	165,000	1년	-43.1	-40.7
2024-10-28	Buy	165,000	1년	-43.2	-41
2024-11-05	Buy	165,000	1년	-43.7	-42.4
2024-11-07	Buy	165,000	1년	-44	-42.7
2024-11-18	Buy	120,000	1년	-20.7	-11.1
2024-12-04	Buy	120,000	1년	-20.8	-11.1
2024-12-05	Buy	120,000	1년	-20.7	-11.1
2025-01-07	Buy	120,000	1년	-21.3	-11.1
2025-01-13	Buy	120,000	1년	-21.6	-11.1
2025-01-21	Buy	120,000	1년	-22	-14.2
2025-01-31	Buy	120,000	1년	-22.3	-15.5
2025-03-06	Buy	120,000	1년	-22.7	-15.5
2025-03-18	Buy	120,000	1년	-23.2	-15.5
2025-04-03	Buy	120,000	1년	-23.9	-15.8
2025-04-07	Buy	120,000	1년	-23.8	-15.8
2025-04-10	Buy	120,000	1년	-23.5	-15.8
2025-04-16	Buy	120,000	1년	-22.9	-15.8
2025-04-28	Buy	120,000	1년	-22.2	-15.8
2025-05-08	Buy	120,000	1년	-21.7	-15.8
2025-05-12	Buy	120,000	1년	-21.6	-15.8
2025-05-28	Buy	120,000	1년	-19.9	-15.8
2025-06-05	Buy	120,000	1년	-18.6	-15.8
2025-07-03	Buy	120,000			

