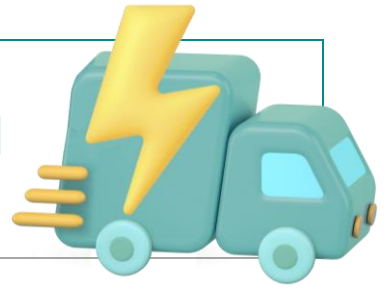


글로벌 친환경차/2차전지 Monthly

2025년 8월 EV +20%, HEV +9%. 미국 EV 증가율 일시 급등 | 2025.10.02



투자의견

Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com

RA 강민아

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원

전기차: 8월 글로벌 전기차 증가율은 +20% (YoY). 지역별 전기차 침투율은 중국 56.1%, 유럽 33.8%, 미국 12.2%, 한국 9.2%

글로벌	• 8월 171.9만대(+20% (YoY), 비중 22.3%). BEV/PHEV 114.8만대/57.1만대(+28%/+6%). 8월 누적 1,234.0만대(+27% (YoY), 비중 20.1%)
미국	• 8월 17.7만대(+24% (YoY), 비중 12.2%). BEV/PHEV 14.3만대/3.4만대(+20%/+47%). 8월 누적 109.7만대(+9% (YoY), 비중 10.0%) • 8월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 3.09만대/1.58만대
중국	• 8월 111.9만대(+13% (YoY), 비중 56.1%). BEV/PHEV 69.5만대/42.4만대(+26%/+3%). 8월 누적 762.4만대(+27% (YoY), 비중 51.7%) • 8월 판매대수 1위/2위는 지리자동차의 Star Wish/테슬라의 모델Y로 각각 4.61만대/3.94만대
유럽	• 8월 26.8만대(+40% (YoY), 비중 33.8%). BEV/PHEV 18.2만대/8.6만대(+33%/+57%). 8월 누적 255.6만대(+33% (YoY), 비중 29.4%) • 8월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델 Y/스코다의 ELROQ로 각각 1.7만대/0.7만대
한국	• 8월 1.3만대(+17% (YoY), 비중 9.4%). BEV/PHEV 1.3만대/0만대, FCEV 1,292대. 8월 누적 8.7만대(+46% (YoY), 비중 7.7%)

하이브리드차: 8월 글로벌 HEV 증가율은 +9% (YoY). 지역별 HEV 침투율은 유럽 29.0%, 일본 51.7%, 미국 13.8%, 한국 23.5%

글로벌	• 8월 76.1만대(+9% (YoY), 비중 9.9%), 유럽 23.0만대(+10%), 일본 12.9만대(+9%), 미국 20.0만대(+31%), 한국 3.4만대(+29%) • 8월 누적 709만대(+16% (YoY), 비중 11.5%), 유럽 269만대(+15%), 일본 135만대(+1%), 미국 146만대(+46%), 한국 30만대(+27%)
-----	--

현대차/기아: 8월 HMG의 친환경차/전기차 판매 증가율은 +29%/+23% (YoY), 전기차 비중은 9.5%, 전기차 시장 점유율은 3.3%

친환경차	• 8월 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 14.08만대(+29% (YoY), 비중 23.7%). 현대차/기아 각각 7.76만대(+26%)/6.32만대(+32%), 이 중 HEV 소매판매는 8.42만대(+33%, 비중 14.2%), 현대차/기아 4.82만대(+23%)/3.59만대(+49%) • 8월 누적 현대차/기아의 친환경차 소매판매는 105.64만대(+17% (YoY), 비중 22.3%). HEV 소매판매는 66.1만대(+21%, 비중 13.9%)
전기차	• 8월 현대차/기아의 전기차 소매판매는 5.66만대(+23% (YoY), 비중 9.5%). BEV/PHEV 4.86만대/0.80만대(+36%/+18% (YoY), 비중 8.2%/1.3%). 현대차/기아 각각 2.9만대(+33%)/2.7만대(+14%). 8월 누적 현대차/기아의 전기차 소매판매는 39.59만대(+12%, 비중 8.4%) • 8월 전기차 시장 내 점유율은 현대차/기아 합산 3.3%(-0.2%p (MoM), +0.1%p (YoY)). 현대차/기아 각각 1.7%/1.6%(-0.2%p/-0.1%p (MoM), +0.2%p/-0.1%p (YoY)). 8월 누적 현대차/기아 합산 점유율은 3.2% • 전기차 전용 모델들의 출하 동향: (현대차) 아이오닉5 출하 4,406대(내수/수출 1,400대/3,005대), 소매판매 2,583대(내수/유럽/미국 1,400대/1,092대/91대). 아이오닉6 출하 1,479대, 소매판매 3,139대. 아이오닉9 출하 2,173대. 제네시스 GV60 출하 566대(내수/수출 100대/466대). 넥쏘 출하 20대. (기아) EV6 출하 2,458대(내수/수출 1,080대/1,378대), 소매판매 4,168대(내수/유럽/미국 1,080대/1,018대/1,796대). EV5 출하 999대, 소매판매 939대. EV9 출하 1,687대(내수/수출 112대/1,575대), 소매판매 3,915대(내수/유럽/미국 112대/626대/2,679대). EV3 출하 7,367대. EV4 출하 1,771대

2차전지: 글로벌 8월 배터리 출하 +29%(YoY), CATL 1위

출하량	• 8월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +29%(YoY) 증가한 97.5GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 33.9GWh(+25%), BYD 17.8GWh(+27%), LGES 9.9GWh(+24%), CALB 5.9GWh(+71%), SK on 4.5GWh(+37%), Panasonic 3.9GWh(+24%), 삼성SDI 2.6GWh(+27%) • 8월 글로벌 LFP 배터리 침투율은 글로벌 52.8%로 전월 대비 +1.8%p 상승
원재료 동향	• 주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 8월 +18%/-1%/-0%/-0%/-1%/-0%/-0%/-7%(MoM), 9월 -7%/+1%/+1%/-1%/+3%/+2%/+4%(MoM)

시사점 및 의견: 국내 셀 메이커 3사의 유럽 점유율 방어가 관건

2차전지	• 2025년 8월 국내 3사(LGES, 삼성SDI, SK on)의 유럽 출하량은 각각 3.2GWh(YoY +18%), 0.8GWh(YoY -19%), 1.4GWh(YoY +27%)였으며, 합산 점유율은 37%로 전년 대비 -7%p 하락. 한편, 2025년 1~8월 누적 출하량은 각각 28.2GWh(YoY -6%), 8.4GWh(YoY -24%), 13.2GWh(YoY +45%)를 기록했으며, 합산 점유율은 35%로 전년 동기 대비 12%p 감소해 점유율 하락세 지속. 같은 기간 유럽 시장 내 3사 합산 출하량 역시 전년 대비 -1% 줄어든 49.7GWh에 그침. 유럽의 탄소 배출 규제 강화로 전기차(BEV+PHEV) 누적 판매대수는 전년 대비 +32% 증가했으나, 국내 3사의 유럽 내 배터리 출하 점유율과 출하량은 모두 감소세. 다만, 긍정적인 점은 연초 대비 점유율이 더 하락하지 않고 방어되고 있다는 점. 3사 합산 점유율은 1월 34%, 4월 32%, 8월 37%로 30%대 유지하고 있음. 유럽 OEM들 입장에서는 향후 공급망 리스크를 줄이기 위해 non-Chinese 배터리 조달 비중을 최소 30% 이상 유지하려는 니즈 있다고 판단. 한국 기업들이 30%대 점유율을 계속해서 방어해낸다면, 2026년부터는 전방 시장 성장률만큼의 낙수효과를 누릴 수 있다고 판단. 이에 따라 유럽에서의 한국 셀 메이커 고정비 부담 해소 기대 가능. 2026년 초 유럽에서 성장을 회복이 확인될 때 한국 배터리 기업들의 추가 추세적 반등 가능하다고 판단
------	--

하나증권 리서치센터

친환경차 주요 지표 (2025년 8월) (단위: 대, %)

구분	지역	8월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	1,719,461	20	7,709,000	8	22.3%
	미국	177,282	24	1,454,685	3	12.2%
	중국	1,119,378	13	1,995,000	5	56.1%
	유럽	267,742	40	791,349	5	33.8%
	한국	13,489	17	146,131	12	9.2%
수소차	미국/한국 합산	1,331	155	1,600,816	4	0.1%
HEV	글로벌	760,929	9	7,709,000	8	9.9%
	미국	200,478	31	1,454,685	3	13.8%
	유럽	229,816	10	791,349	5	29.0%
	일본	128,868	-9	249,328	-8	51.7%
	한국	34,352	29	146,131	12	23.5%
현대차/기아	친환경차	140,772	29	593,054	3	23.7%
	전기차+수소차	56,621	23	593,054	3	9.5%
	전기차	56,621	24			9.5%
	수소차	0	(100)			0.0%
	HEV	84,151	33	593,054	3	14.2%

주: 소매판매 기준
자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

친환경차 주요 지표 (2025년 8월 누적) (단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	12,340,122	27	61,520,000	7	20.1%
	미국	1,097,026	9	10,924,038	4	10.0%
	중국	7,623,661	27	14,734,000	9	51.7%
	유럽	2,555,644	33	8,692,256	0	29.4%
	한국	87,486	46	1,136,980	3	7.7%
수소차	미국/한국 합산	3,825	27	12,061,018	4	0.0%
HEV	글로벌	7,093,515	16	61,520,000	7	11.5%
	미국	1,458,747	46	10,924,038	4	13.2%
	유럽	2,687,677	15	8,692,256	0	30.9%
	일본	1,350,965	1	2,565,037	6	52.7%
	한국	295,547	27	1,136,980	3	26.0%
현대차/기아	친환경차	1,056,444	17	4,736,227	3	22.3%
	전기차+수소차	395,902	12	4,736,227	3	8.4%
	전기차	395,227	12			8.3%
	수소차	675	(93)			0.0%
	HEV	660,542	21	4,736,227	3	13.9%

주: 소매판매 기준
자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나증권

전기차 배터리 출하량 업체별 순위 (단위: GWh, %)

월 순위	업체명	8월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	92.0	32.0			401.3	38.7	
1	CATL	34.6	32.8	37.6	1	152.7	40.7	38.1
2	BYD	16.3	43.9	17.8	2	70.0	57.2	17.4
3	LGES	8.9	11.5	9.7	3	39.9	14.8	10.0
4	CALB	4.8	22.5	5.2	4	16.9	22.6	4.2
5	SK on	3.4	-2.1	3.7	5	16.8	18.1	4.2

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	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	56
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	59
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	60

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

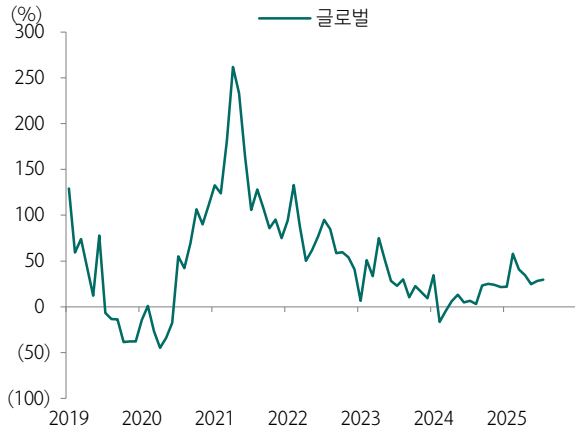
2025년 8월 글로벌 전기차 판매는 20% (YoY) 증가한 1,719,461대를 기록했다. BEV/PHEV 판매가 28%/6% 증가한 1,148,081대/571,380대였다.

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
2022년	1월	433	170	603	6,589	95	63	85	(3)	6.6%	2.6%	9.1%
	2월	389	160	549	5,847	125	65	104	0	6.7%	2.7%	9.4%
	3월	626	204	830	7,105	86	15	61	(15)	8.8%	2.9%	11.7%
	4월	387	161	549	5,222	50	16	38	(27)	7.4%	3.1%	10.5%
	5월	500	201	701	5,872	63	37	55	(14)	8.5%	3.4%	11.9%
	6월	688	231	918	7,066	77	32	63	1	9.7%	3.3%	13.0%
	7월	604	231	835	6,766	93	42	75	5	8.9%	3.4%	12.3%
	8월	702	229	931	6,587	93	54	82	13	10.7%	3.5%	14.1%
	9월	798	281	1,079	7,272	58	67	61	17	11.0%	3.9%	14.8%
	10월	683	279	962	6,642	58	65	60	6	10.3%	4.2%	14.5%
	11월	826	294	1,120	6,987	55	46	52	4	11.8%	4.2%	16.0%
	12월	905	357	1,262	7,335	31	69	40	0	12.3%	4.9%	17.2%
2023년	1월	435	206	641	6,039	(0)	19	5	(8)	7.2%	3.4%	10.6%
	2월	559	241	800	6,408	42	48	44	10	8.7%	3.8%	12.5%
	3월	790	296	1,086	8,123	25	42	29	11	9.7%	3.6%	13.4%
	4월	647	266	913	6,737	67	59	65	25	9.6%	4.0%	13.6%
	5월	751	307	1,058	7,325	51	50	51	25	10.2%	4.2%	14.4%
	6월	882	364	1,245	7,865	28	56	35	11	11.2%	4.6%	15.8%
	7월	750	357	1,108	7,264	23	56	32	8	10.3%	4.9%	15.2%
	8월	901	352	1,253	7,337	34	53	39	11	12.3%	4.8%	17.1%
	9월	913	404	1,317	7,981	18	47	26	10	11.4%	5.1%	16.5%
	10월	888	414	1,302	7,719	35	52	40	11	11.5%	5.4%	16.9%
	11월	995	428	1,423	7,894	25	48	31	13	12.6%	5.4%	18.0%
	12월	1,097	484	1,581	8,176	17	40	24	11	13.4%	5.9%	19.3%
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	9.8%	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	11.4%	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%	18.5%
	8월	895	513	1,408	6,982	3	53	17	(5)	12.8%	7.7%	20.5%
	9월	1,083	620	1,703	7,869	23	54	33	(1)	13.8%	7.9%	21.6%
	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%	22.6%
	12월	1,313	679	1,992	8,555	23	40	28	4	15.3%	7.9%	23.3%
2025년	1월	772	441	1,214	7,109	23	15	20	14	10.9%	6.2%	17.1%
	2월	786	373	1,159	6,815	58	32	49	9	11.5%	5.5%	17.0%
	3월	1,139	539	1,678	8,696	41	24	35	5	13.1%	6.2%	19.3%
	4월	972	510	1,482	7,608	35	21	30	7	12.8%	6.7%	19.5%
	5월	1,064	589	1,653	7,834	25	27	26	5	13.6%	7.5%	21.1%
	6월	1,187	635	1,822	7,962	28	19	25	2	14.9%	8.0%	22.9%
	7월	1,058	555	1,613	7,787	32	4	21	7	13.6%	7.1%	20.7%
	8월	1,148	571	1,719	7,709	28	6	20	8	14.9%	7.4%	22.3%
분기별												
2024년	Q1	1,929	1,100	3,030	21,140	1	47	14	3	9.1%	5.2%	14.3%
	Q2	2,491	1,416	3,908	22,425	8	50	20	2	11.1%	6.3%	17.4%
	Q3	2,781	1,690	4,471	22,079	11	52	24	(2)	12.6%	7.7%	20.2%
	Q4	3,555	2,118	5,673	25,267	23	60	35	6	14.1%	8.4%	22.5%
2025년	Q1	2,686	1,444	4,130	22,620	39	31	36	9	11.9%	6.4%	18.3%
	Q2	3,265	1,718	4,983	23,293	31	21	27	4	14.0%	7.4%	21.4%
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	88,394	26	47	32	11	10.6%	4.6%	15.2%
2024년		10,770	6,304	17,074	90,871	12	53	24	2	11.9%	6.9%	18.8%

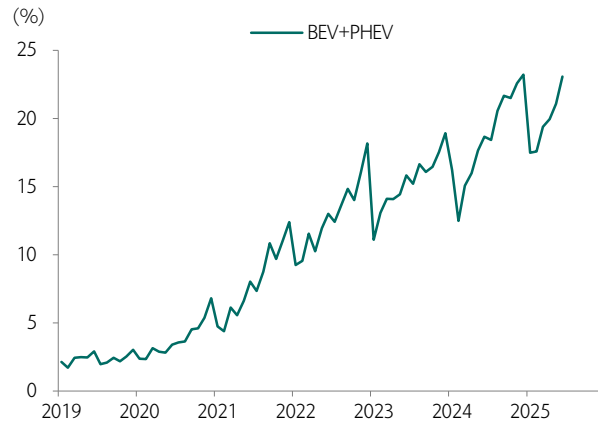
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



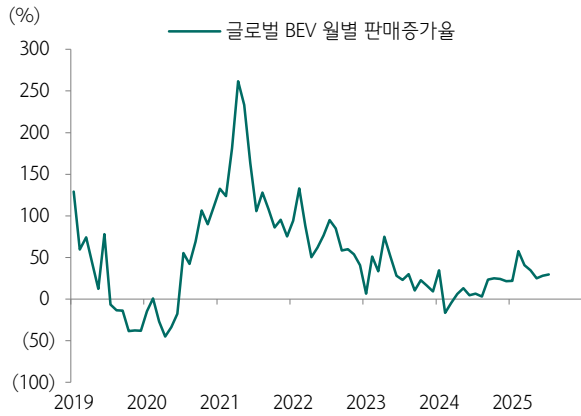
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



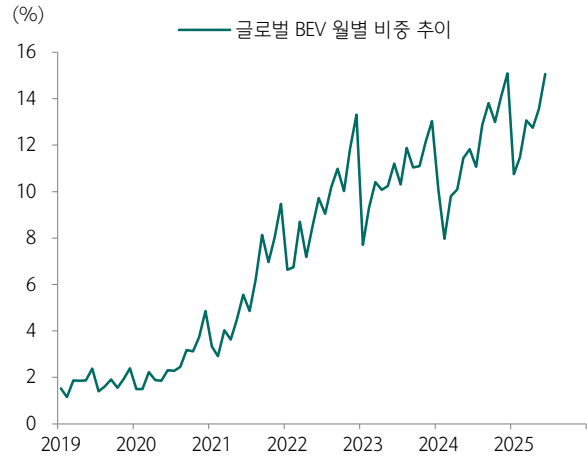
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 4. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



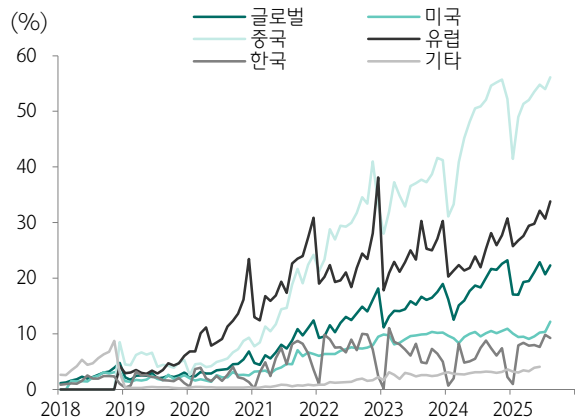
자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



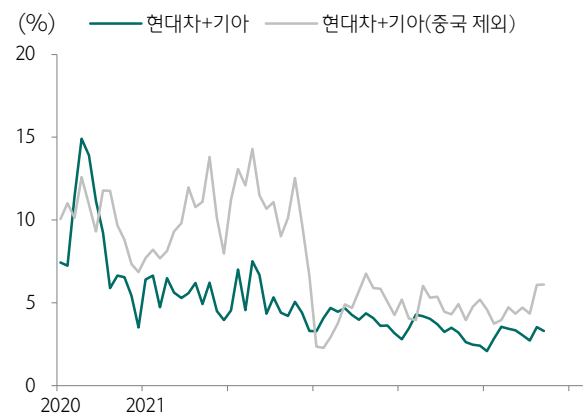
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

도표 6. 주요 지역의 전기차 비중 추이



자료: SNE Research, WardsAuto, CPCA, ACEA, KAMA, 하나증권

도표 7. 현대차/기아의 전기차 점유율 추이



자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

2) 미국 시장

2025년 8월 미국 전기차 판매는 24% (YoY) 증가한 177,282대를 기록했다(비중 12.2%). BEV/PHEV 판매가 +20%/+47% 변동한 143,495대/33,787대였다(비중 9.9%/2.3%). 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 30,854대/15,837대 판매되며 전기차 판매량 1위/2위를 유지했다.

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
2023년	1월	84	16	100	1,042	79	28	68	5	8.1%	1.6%	9.6%
	2월	89	18	107	1,136	67	37	61	8	7.9%	1.6%	9.5%
	3월	85	23	109	1,368	36	42	37	10	6.2%	1.7%	7.9%
	4월	91	24	115	1,362	47	37	45	11	6.7%	1.7%	8.4%
	5월	97	25	123	1,365	58	59	58	24	7.1%	1.9%	9.0%
	6월	105	26	131	1,369	65	39	59	21	7.6%	1.9%	9.6%
	7월	101	26	128	1,301	45	69	50	15	7.8%	2.0%	9.8%
	8월	108	25	133	1,323	58	72	61	17	8.2%	1.9%	10.0%
	9월	105	28	133	1,333	52	102	60	20	7.9%	2.1%	10.0%
	10월	98	19	118	1,197	32	20	30	2	8.2%	1.6%	9.8%
	11월	105	20	126	1,220	38	26	36	7	8.6%	1.7%	10.3%
	12월	119	30	149	1,459	20	43	24	15	8.1%	2.1%	10.2%
2024년	1월	82	25	107	1,071	22	55	28	2	7.7%	2.3%	10.0%
	2월	82	29	110	1,248	10	73	22	10	6.5%	2.3%	8.8%
	3월	102	33	135	1,445	10	56	19	5	7.1%	2.3%	9.4%
	4월	94	26	120	1,317	1	10	3	(3)	7.1%	2.0%	9.1%
	5월	98	29	127	1,431	7	31	11	5	6.8%	2.0%	8.9%
	6월	97	24	121	1,312	(5)	6	(3)	(4)	7.4%	1.8%	9.2%
	7월	104	23	126	1,275	3	(2)	2	(2)	8.1%	1.8%	9.9%
	8월	126	26	152	1,419	31	(6)	23	8	8.8%	1.8%	10.7%
	9월	103	19	123	1,169	(9)	(33)	(14)	(13)	8.8%	1.6%	10.5%
	10월	110	23	134	1,343	19	7	17	12	8.2%	1.7%	9.9%
	11월	116	29	145	1,373	14	17	14	11	8.5%	2.1%	10.6%
	12월	132	31	163	1,494	9	(25)	0	2	8.9%	2.1%	10.9%
2025년	1월	87	24	111	1,103	11	(3)	8	3	7.9%	2.1%	10.1%
	2월	91	24	115	1,221	7	(14)	2	-1	7.4%	2.0%	9.4%
	3월	114	37	150	1,585	26	26	26	11	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	(8)	23	(2)	2	7.5%	2.1%	9.6%
	6월	101	27	128	1,253	(11)	24	(5)	-4	8.1%	2.2%	10.2%
	7월	113	30	143	1,381	12	37	16	7	8.2%	2.2%	10.3%
	8월	143	34	177	1,455	20	47	24	3	9.9%	2.3%	12.2%
분기별												
2023년	Q1	259	58	316	3,546	58	36	54	8	7.3%	1.6%	8.9%
	Q2	293	75	368	4,096	57	44	54	18	7.2%	1.8%	9.0%
	Q3	310	79	389	3,956	50	81	55	18	7.8%	2.0%	9.8%
	Q4	328	70	398	3,850	32	31	31	8	8.5%	1.8%	10.3%
2024년	Q1	254	82	336	3,763	(5)	43	3	6	6.7%	2.2%	8.9%
	Q2	330	72	403	4,061	13	(3)	10	(1)	8.1%	1.8%	9.9%
	Q3	325	66	391	3,864	5	(16)	0	(2)	8.4%	1.7%	10.1%
	Q4	360	86	446	4,210	10	23	12	8	8.6%	2.0%	10.6%
2025년	Q1	291	84	375	3,909	15	3	12	5	7.4%	2.2%	9.6%
	Q2	315	89	404	4,180	(5)	22	0	3	7.5%	2.1%	9.7%
연간		291	84	375	3,909	15	3	12	5	7.4%	2.2%	9.6%
2022년		807	192	999	13,689	60	17	49	(8)	5.9%	1.4%	7.3%
2023년		1,148	290	1,438	15,500	48	47	48	13	7.7%	1.8%	9.5%
2024년		1,246	317	1,563	15,897	9	9	9	3	7.8%	2.0%	9.8%

자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 9. 2023년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	28,950	32,687	30,274	32,878	34,579	35,112	32,986	33,070	30,185	32,415	32,745	33,951	389,832
Model 3	19,064	20,951	19,651	18,797	19,219	18,452	16,512	16,514	16,510	16,853	16,853	18,835	218,211
Model S	1,475	1,770	260	1,633	1,633	1,871	1,933	2,046	1,133	2,287	2,287	2,744	21,072
IONIQ 5	1,548	2,074	2,114	2,323	2,446	3,136	4,135	3,572	3,958	2,979	2,372	3,261	33,918
EV6	1,110	1,294	988	1,241	2,237	1,458	1,937	2,449	2,084	1,542	1,290	1,249	18,879
Mustang Mach-E	2,626	1,783	998	1,606	2,917	4,110	3,937	5,033	5,872	2,732	4,294	4,863	40,771
Model X	1,951	2,164	300	2,272	2,271	2,735	2,610	2,725	1,122	3,430	3,659	4,573	29,812
기타	27,738	26,972	31,013	30,270	32,067	38,165	35,920	40,671	43,383	42,047	41,684	49,373	439,303
Total	84,462	89,695	85,598	91,020	97,369	105,039	99,970	106,080	104,247	104,285	105,184	118,849	1,191,798
시장점유율													
TESLA	61%	64%	59%	61%	59%	55%	54%	51%	47%	51%	53%	51%	55%
KIA	3%	3%	2%	2%	3%	2%	2%	4%	3%	2%	2%	3%	3%
HYUNDAI	3%	3%	4%	5%	5%	6%	8%	6%	6%	5%	4%	5%	5%
FORD	6%	4%	2%	4%	6%	6%	6%	7%	7%	7%	9%	9%	6%
NISSAN	2%	2%	2%	2%	1%	1%	2%	1%	3%	2%	1%	2%	2%
VOLKSWAGEN	4%	3%	4%	2%	2%	3%	3%	3%	4%	4%	3%	3%	3%
기타	21%	21%	27%	24%	23%	26%	25%	27%	30%	29%	28%	28%	26%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 10. 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 11. 2025년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	19,952	23,265	24,793	26,694	30,299	29,398	22,567	30,854					207,822
Model 3	11,035	10,313	16,130	15,434	15,280	16,704	12,876	15,837					113,609
ID.4	3,734	1,555	2,374	696	698	598	4,288	4,714					18,657
Prologue	3,744	2,933	2,884	1,847	2,110	2,799	6,318	9,437					32,072
Mustang Mach-E	3,529	3,312	4,766	2,927	4,724	2,527	5,308	7,226					34,319
CYBERTRUCK	1,998	2,002	2,406	1,722	1,722	862	1,487	1,976					14,175
Equinox	2,439	3,033	4,857	6,086	6,108	5,226	8,537	8,573					44,859
기타	40,949	44,411	55,348	46,056	48,282	43,019	51,385	64,878					394,328
TOTAL	87,380	90,824	113,558	101,462	109,223	101,133	112,766	143,495					859,841
시장점유율													
TESLA	39%	41%	39%	45%	45%	48%	34%	35%					41%
GM	8%	9%	11%	13%	12%	12%	14%	13%					12%
NISSAN	2%	2%	2%	3%	3%	2%	1%	1%					2%
HYUNDAI	4%	5%	6%	5%	6%	5%	7%	7%					6%
KIA	3%	3%	2%	1%	1%	2%	3%	4%					3%
FORD	6%	8%	8%	5%	6%	5%	7%	7%					7%
VOLKSWAGEN	5%	2%	3%	1%	1%	1%	4%	4%					3%
기타	31%	30%	28%	27%	26%	25%	28%	29%					28%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 12. 2023년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
RAV4 Prime PHV	1,100	1,400	2,605	2,800	3,200	1,139	2,300	2,500	3,051	2,200	2,500	2,605	27,400
Wrangler PHEV	3,456	4,148	6,788	6,000	6,700	4,962	5,200	5,800	6,062	3,300	3,000	6,426	61,842
XC60 T8 Plug in	572	613	653	700	618	604	749	650	536	683	684	785	7,847
Prius PHV	1,000	400	17	300	400	764	760	800	1,343	500	1,000	1,098	8,382
XC90 T8 Plug in	869	931	806	850	905	840	993	950	892	910	1,000	1,200	11,146
Pacifica	1,165	1,165	1,143	1,706	1,651	5,406	2,800	2,400	3,749	1,200	1,500	1,148	25,033
X5 xDrive45e	1,179	1,644	1,604	1,487	1,327	1,311	682	676	574	531	485	608	12,108
기타	6,822	7,794	9,853	9,970	10,598	11,141	12,877	10,799	12,003	9,872	10,203	16,268	128,200
TOTAL	16,163	18,095	23,469	23,813	25,399	26,167	26,361	24,575	28,210	19,196	20,372	30,138	281,958
시장점유율													
TOYOTA	13%	10%	11%	13%	14%	7%	12%	13%	16%	14%	17%	12%	13%
VOLVO	10%	9%	7%	7%	7%	6%	7%	7%	6%	10%	10%	8%	8%
JEEP	34%	36%	41%	37%	39%	34%	31%	35%	34%	31%	28%	44%	36%
BMW	16%	15%	15%	14%	11%	10%	5%	5%	4%	5%	6%	5%	9%
HYUNDAI	1%	2%	2%	3%	3%	3%	4%	4%	5%	5%	4%	5%	4%
KIA	4%	6%	7%	6%	6%	5%	17%	6%	5%	6%	5%	3%	6%
기타	22%	21%	18%	21%	20%	35%	25%	29%	31%	29%	29%	22%	25%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 13. 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

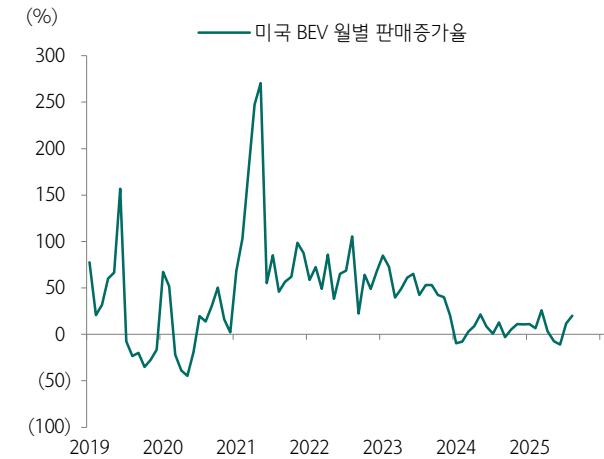
도표 14. 2025년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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					31,241
RAV4 Prime PHV	2,394	1,330	2,631	3,300	3,300	633	700	800					15,088
CX-90	1,603	1,430	1,511	1,620	1,213	1,037	1,866	1,904					12,184
GLC PHEV	1,295	1,468	1,614	1,264	1,614	2,227	2,359	2,505					14,346
X5	1,207	1,559	2,190	1,296	1,543	1,750	1,792	1,894					13,231
Prius	1,229	1,000	1,531	1,500	1,550	1,263	1,400	1,700					11,173
GLE PHEV	1,164	1,270	1,397	1,094	1,556	1,265	1,340	1,424					10,510
기타	11,902	12,764	22,227	16,769	15,321	14,980	16,289	19,160					129,412
TOTAL	23,694	24,021	36,871	31,343	30,597	27,126	29,746	33,787					237,185
시장점유율													
TOYOTA	15%	10%	11%	15%	16%	7%	7%	7%					11%
Honda	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					0%
GM	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					0%
VOLVO	7%	8%	7%	4%	7%	9%	6%	7%					7%
JEEP	16%	17%	23%	29%	26%	30%	29%	27%					25%
BMW	7%	8%	8%	6%	7%	8%	8%	8%					7%
HYUNDAI	2%	2%	2%	2%	1%	2%	1%	1%					1%
KIA	6%	6%	6%	6%	6%	6%	7%	8%					6%
기타	47%	49%	44%	38%	37%	38%	42%	42%					42%

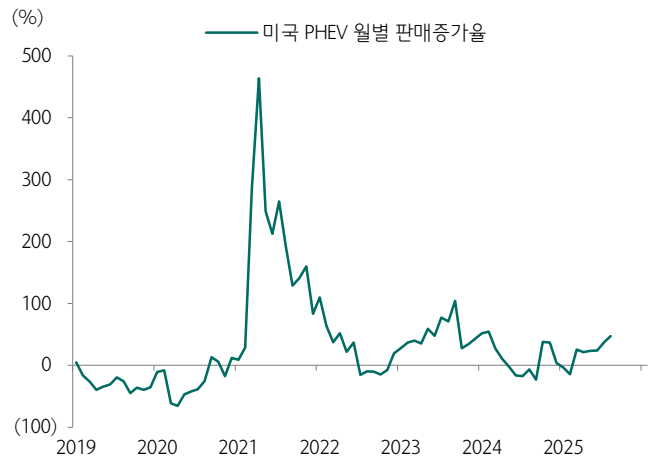
자료: SNE Research, 하나증권

도표 15. 미국 BEV 월별 판매증가율



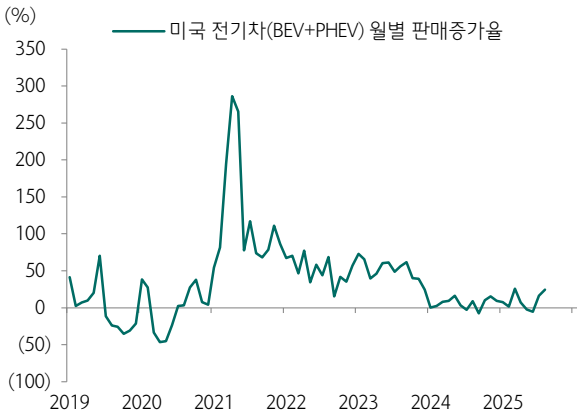
자료: SNE Research, 하나증권

도표 16. 미국 PHEV 월별 판매증가율



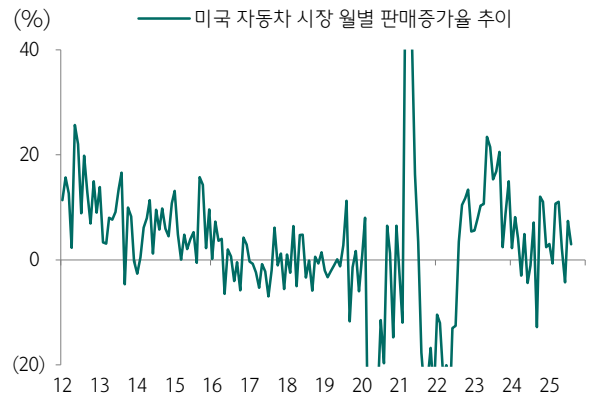
자료: SNE Research, 하나증권

도표 17. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



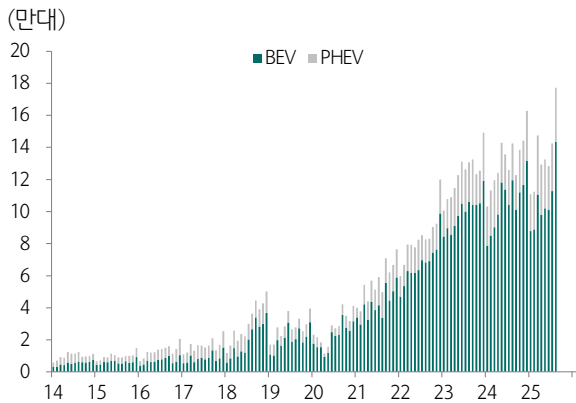
자료: SNE Research, 하나증권

도표 18. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



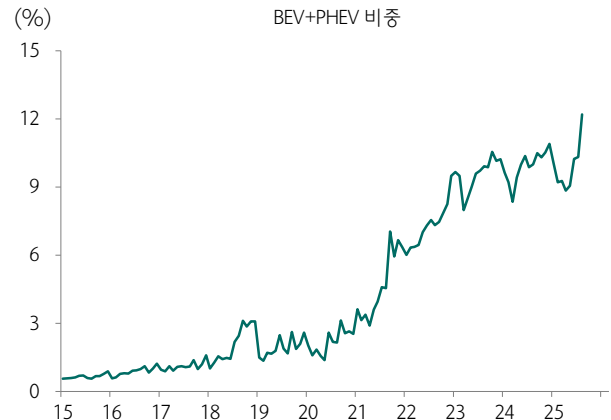
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 19. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



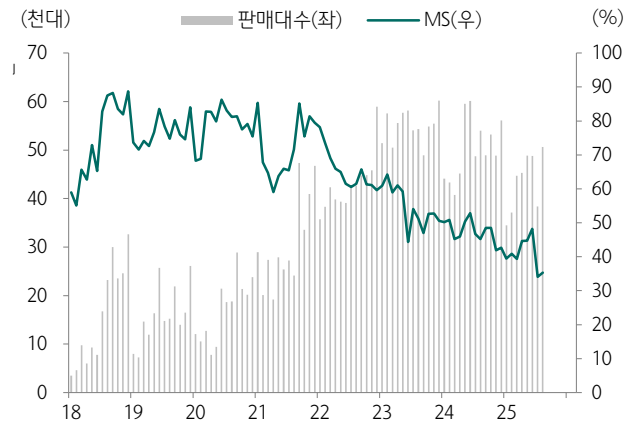
자료: SNE Research, 하나증권

도표 20. 미국 전기차 판매 비중 추이



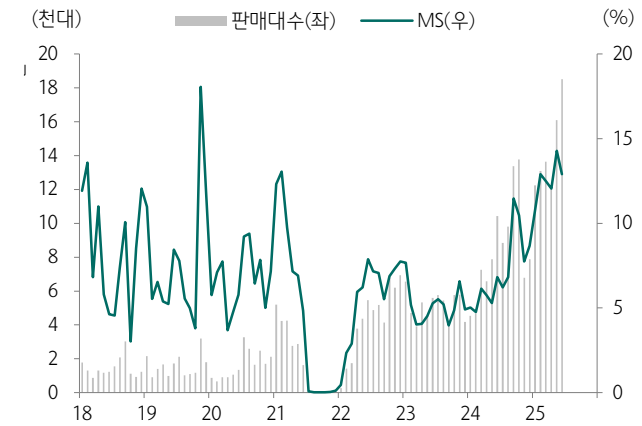
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

도표 21. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



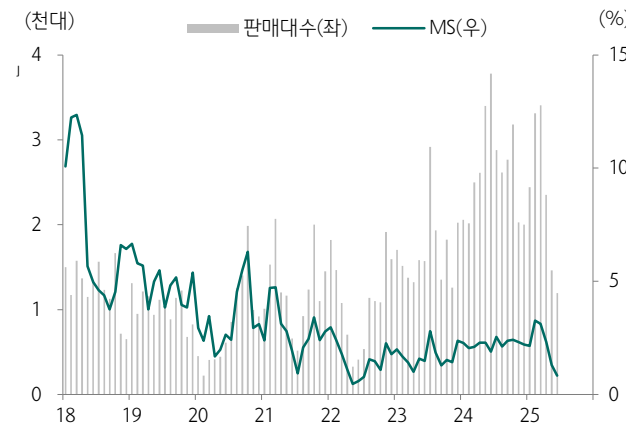
자료: SNE Research, 하나증권

도표 22. GM의 미국 BEV 판매 추이



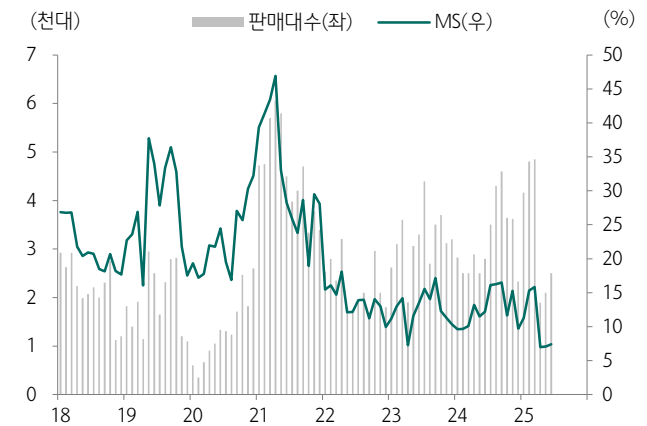
자료: SNE Research, 하나증권

도표 23. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



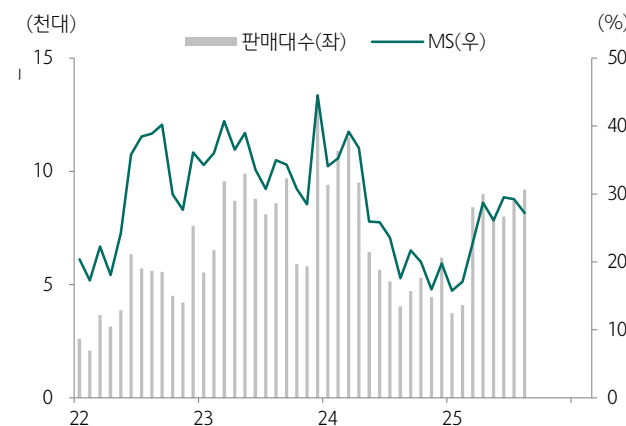
자료: SNE Research, 하나증권

도표 24. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



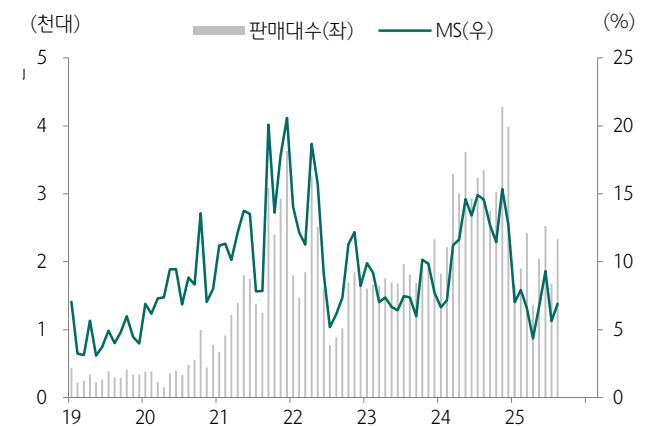
자료: SNE Research, 하나증권

도표 25. JEEP의 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 (포드 Mustang Mach-E)



자료: Tesla, 하나증권

도표 30. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Jeep Wrangler PHEV)



자료: Jeep, 하나증권

도표 31. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (마쓰다 CX-90)



자료: Jeep, 하나증권

도표 32. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Toyota RAV4 Prime PHV)



자료: Toyota, 하나증권

3) 중국 시장

2025년 8월 중국 전기차 판매는 13% (YoY) 증가한 1,119,378대를 기록했다(비중 56.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 26%/~3% (YoY) 변동한 694,943대/424,435대였다(비중 34.8%/21.3%). 지리자동차의 Star Wish/테슬라의 Model Y가 각각 46,057대/39,413대 판매되며 1위/2위를 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
2022년	1월	275	77	352	1,726	115	185	127	(21)	15.9%	4.5%	20.4%
	2월	206	67	273	1,258	154	324	182	5	16.4%	5.3%	21.7%
	3월	360	85	445	1,579	132	183	140	(12)	22.8%	5.4%	28.2%
	4월	212	70	282	1,044	62	129	75	(36)	20.3%	6.7%	27.1%
	5월	268	92	360	1,354	72	190	92	(17)	19.8%	6.8%	26.6%
	6월	423	108	531	1,944	127	151	131	23	21.8%	5.6%	27.3%
	7월	362	124	486	1,818	104	176	119	21	19.9%	6.8%	26.7%
	8월	397	133	530	1,871	100	160	112	29	21.2%	7.1%	28.3%
	9월	457	154	611	1,923	65	172	83	22	23.7%	8.0%	31.8%
	10월	396	159	555	1,840	55	156	75	7	21.5%	8.6%	30.1%
	11월	434	164	598	1,669	44	113	58	-8	26.0%	9.8%	35.8%
	12월	456	185	640	2,193	16	124	35	4	20.8%	8.4%	29.2%
2023년	1월	214	118	332	1,293	(22)	52	(6)	(25)	16.5%	9.1%	25.6%
	2월	295	145	439	1,389	43	117	61	10	21.2%	10.4%	31.6%
	3월	386	160	546	1,591	7	89	23	1	24.3%	10.0%	34.3%
	4월	361	164	525	1,643	70	134	86	57	22.0%	10.0%	31.9%
	5월	388	192	580	1,762	45	109	61	30	22.0%	10.9%	32.9%
	6월	449	217	666	1,911	6	101	25	(2)	23.5%	11.4%	34.9%
	7월	421	220	641	1,786	16	77	32	(2)	23.6%	12.3%	35.9%
	8월	491	226	716	1,941	24	70	35	4	25.3%	11.6%	36.9%
	9월	508	246	755	2,036	11	60	24	6	25.0%	12.1%	37.1%
	10월	500	271	772	2,049	26	71	39	11	24.4%	13.2%	37.7%
	11월	552	289	841	2,097	27	76	41	26	26.3%	13.8%	40.1%
	12월	599	348	947	2,384	32	89	48	9	25.1%	14.6%	39.7%
2024년	1월	376	291	668	2,048	76	147	101	58	18.5%	14.3%	32.8%
	2월	220	168	388	1,117	(25)	16	(12)	(20)	20.1%	15.4%	35.5%
	3월	432	282	714	1,712	12	77	31	6	25.6%	16.7%	42.3%
	4월	405	272	677	1,535	12	66	29	(7)	26.4%	17.7%	44.1%
	5월	496	309	805	1,725	28	61	39	(2)	29.0%	18.0%	47.0%
	6월	493	364	857	1,777	10	68	29	(7)	27.9%	20.6%	48.5%
	7월	482	396	878	1,732	14	80	37	(3)	28.0%	23.0%	51.0%
	8월	581	444	1,025	1,923	18	97	43	(0)	30.5%	23.3%	53.8%
	9월	642	482	1,123	2,125	28	95	50	4	30.4%	22.9%	53.3%
	10월	674	522	1,196	2,280	35	92	55	11	29.8%	23.1%	52.9%
	11월	758	512	1,270	2,424	37	77	51	16	31.3%	21.1%	52.4%
	12월	762	540	1,302	2,634	27	55	37	10	28.9%	20.5%	49.4%
2025년	1월	426	318	744	1,796	14	20	17	(12)	23.7%	17.7%	41.4%
	2월	428	250	678	1,384	107	51	82	24	31.0%	18.1%	49.0%
	3월	648	347	994	1,937	57	21	42	13	33.4%	17.9%	51.3%
	4월	567	346	913	1,755	45	14	32	14	32.3%	19.7%	52.0%
	5월	623	415	1,037	1,938	29	20	25	12	32.1%	21.4%	53.5%
	6월	692	451	1,142	2,085	41	12	28	18	33.2%	21.6%	54.8%
	7월	615	380	995	1,844	33	(8)	14	7	33.3%	20.6%	54.0%
	8월	695	424	1,119	1,995	26	(3)	13	5	34.8%	21.3%	56.1%
분기별												
2022년	Q1	841	229	1,070	4,563	131	214	145	(12)	18.4%	5.0%	23.4%
	Q2	903	270	1,173	4,342	91	156	103	(10)	20.8%	6.2%	27.0%
	Q3	1,215	411	1,626	5,611	86	169	102	24	21.7%	7.3%	29.0%
	Q4	1,286	507	1,793	5,702	35	129	53	1	22.6%	8.9%	31.4%
2023년	Q1	894	422	1,316	4,273	6	85	23	-6	20.9%	9.9%	30.8%
	Q2	1,198	572	1,771	5,316	33	112	51	22	22.5%	10.8%	33.3%
	Q3	1,420	692	2,112	5,763	17	68	30	3	24.6%	12.0%	36.6%
	Q4	1,651	908	2,560	6,518	28	79	43	14	25.3%	13.9%	39.3%
2024년	Q1	1,028	742	1,770	4,877	15	76	34	13	21.1%	15.2%	36.3%
	Q2	1,394	945	2,338	5,037	16	65	32	-5	27.7%	18.8%	46.4%
	Q3	1,705	1,322	3,027	5,780	20	91	43	1	29.5%	22.9%	52.4%
	Q4	2,275	1,699	3,974	7,319	33	81	50	12	31.1%	23.2%	54.3%
2025년	Q1	1,502	1,005	2,507	5,117	51	40	47	5	29.4%	19.6%	49.0%
	Q2	1,939	1,197	3,136	5,777	42	14	30	15	33.6%	20.7%	54.3%
연간												
2022년		4,246	1,417	5,662	20,218	74	157	89	0	21.0%	7.0%	28.0%
2023년		5,165	2,594	7,760	21,891	22	83	37	8	23.8%	12.0%	35.8%
2024년		6,320	4,582	10,902	22,887	22	77	41	5	27.6%	20.0%	47.6%

자료: SNE, 하나증권

도표 34. 중국 전기차 차종 별 판매

		세단	SUV	MPV	NEV	전기차 침투율
2024년	1월	305,244	338,312	24,097	667,653	32.6
	2월	182,392	167,273	38,629	388,294	34.9
	3월	342,932	342,203	29,099	714,234	41.6
	4월	325,719	303,484	47,841	677,044	43.7
	5월	398,076	373,640	25,095	796,811	46.3
	6월	402,587	403,027	51,212	856,826	48.2
	7월	425,327	414,972	38,125	878,424	50.7
	8월	497,233	490,592	37,275	1,025,100	53.3
	9월	548,176	534,056	40,952	1,123,184	52.9
	10월	582,303	574,129	39,106	1,195,538	52.4
	11월	627,935	603,772	38,140	1,269,847	51.9
	12월	594,532	658,569	49,044	1,302,145	49.0
2025년	1월	347,489	366,361	30,202	744,052	41.1
	2월	364,550	294,524	24,039	683,113	48.7
	3월	499,873	455,363	35,958	991,194	50.5
	4월	448,858	426,792	35,554	904,568	50.8
	5월	486,662	497,969	42,525	1,027,156	52.2
	6월	525,595	540,499	45,464	1,111,558	52.7
	7월	476,186	467,153	43,217	986,556	52.8
	8월	530,113	543,141	41,647	1,114,901	55.2
YoY						
2024년	1월	94	128	-6	101	
	2월	-17	-15	71	-12	
	3월	22	46	-5	31	
	4월	21	34	58	29	
	5월	30	47	28	37	
	6월	25	26	124	29	
	7월	36	34	88	37	
	8월	47	37	84	43	
	9월	56	44	79	50	
	10월	58	55	26	55	
	11월	57	45	57	51	
	12월	34	40	47	37	
2025년	1월	14	8	25	11	
	2월	100	76	-38	76	
	3월	46	33	24	39	
	4월	38	41	-26	34	
	5월	22	33	69	29	
	6월	31	34	-11	30	
	7월	12	13	13	12	
	8월	6	11	12	9	
비중						
2024년	1월	46%	51%	4%	100%	
	2월	47%	43%	10%	100%	
	3월	48%	48%	4%	100%	
	4월	48%	45%	7%	100%	
	5월	50%	47%	3%	100%	
	6월	47%	47%	6%	100%	
	7월	48%	47%	4%	100%	
	8월	49%	48%	4%	100%	
	9월	49%	48%	4%	100%	
	10월	49%	48%	3%	100%	
	11월	49%	48%	3%	100%	
	12월	46%	51%	4%	100%	
2025년	1월	47%	49%	4%	100%	
	2월	53%	43%	4%	100%	
	3월	50%	46%	4%	100%	
	4월	50%	47%	4%	100%	
	5월	47%	48%	4%	100%	
	6월	47%	49%	4%	100%	
	7월	48%	47%	4%	100%	
	8월	48%	49%	4%	100%	
YTD						
판매	2024년	2,881,282	2,830,900	291,373	6,004,386	44.2
	2025년	3,679,326	3,591,802	298,606	7,563,098	50.7
YoY	2024년	31	38	52	35	
	2025년	28	27	2	26	
비중	2024년	48%	47%	5%	100%	
	2025년	49%	47%	4%	100%	

자료: CPCA, 하나증권

도표 35. 2023년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Hongguang MINI	16,416	30,267	23,159	18,086	20,346	13,763	15,497	15,844	16,146	20,337	22,985	25,015	237,861
Model Y	14,184	25,526	54,937	26,760	31,054	51,471	23,632	51,117	41,428	26,353	49,877	60,055	456,394
Benni E-Star	2,638	513	3,195	24	1,102	564	318	372	698	956	527	433	11,340
Qin PLUS EV	9,098	11,540	10,429	10,917	13,166	13,573	13,995	13,850	13,907	13,877	13,488	16,934	154,774
Yuan (元) EV	14,342	20,279	29,481	29,225	30,477	30,264	27,361	26,162	23,379	35,060	32,993	28,904	327,927
Han (汉) BEV	5,079	5,622	6,259	7,115	10,008	10,995	11,576	10,405	10,370	9,139	9,180	8,310	104,058
Dolphin (海豚)	17,582	22,682	30,077	29,861	29,081	27,980	21,800	20,093	19,795	19,184	26,580	27,820	292,535
기타	132,541	176,252	245,567	242,621	275,643	325,510	313,877	351,026	367,286	378,282	417,450	467,618	3,693,673
Total	211,880	292,681	403,104	364,609	410,877	474,120	428,056	488,869	493,009	503,188	573,080	635,089	5,278,562
시장점유율													
BYD	29%	26%	23%	25%	27%	26%	28%	25%	25%	27%	25%	25%	26%
SHANGHAI GM WULING	8%	11%	8%	10%	10%	8%	10%	9%	9%	11%	11%	12%	10%
TESLA	13%	12%	19%	11%	10%	16%	7%	13%	9%	6%	11%	12%	11%
CHANGAN	9%	4%	5%	3%	4%	3%	4%	3%	5%	4%	3%	3%	4%
Geely	5%	7%	6%	7%	6%	6%	6%	6%	6%	7%	6%	6%	6%
CHERY	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	3%	2%
기타	35%	38%	38%	41%	40%	40%	43%	41%	44%	43%	40%	39%	40%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 36. 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 37. 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					220,884
Star Wish (星愿)	28,146	28,588	32,481	36,119	38,715	40,891	44,274	46,057					295,271
Model Y	25,694	8,006	48,189	19,984	24,770	44,848	30,766	39,413					241,670
Hongguang MINI	24,924	22,065	39,955	32,158	32,462	26,111	27,337	37,827					242,839
SU7	22,898	23,728	29,244	28,586	28,014	46,450	24,410	19,848					223,178
Panda (熊猫) MINI	15,932	12,899	13,961	17,831	17,155	13,471	10,265	10,318					111,832
M03	15,225	15,312	16,593	14,210	10,900	14,111	15,704	15,333					117,388
기타	269,182	290,758	433,204	384,338	439,466	474,968	439,275	503,116					3,240,861
TOTAL	420,172	428,314	647,592	567,231	622,587	691,558	614,972	694,943					4,693,923
시장점유율													
BYD	15%	21%	21%	22%	21%	22%	20%	21%					20%
Geely	14%	13%	10%	12%	11%	9%	11%	10%					11%
ShangHai GM Wuling	11%	9%	11%	10%	10%	8%	9%	9%					10%
CHANGAN	6%	6%	5%	5%	5%	6%	5%	5%					5%
Tesla	8%	6%	11%	5%	6%	9%	7%	8%					8%
Xpeng	7%	7%	5%	6%	5%	4%	5%	5%					5%
기타	40%	39%	37%	39%	41%	42%	43%	42%					41%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 38. 2023년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	42,107	43,931	32,333	28,344	34,207	37,068	40,050	44,654	51,998	50,229	46,605	54,095	505,621
Qin PLUS DM-i	5,087	19,000	30,421	31,285	30,571	30,666	30,700	31,154	31,165	28,887	28,950	29,460	327,346
Tang PHEV	7,698	10,783	10,837	11,110	11,266	12,015	12,443	10,820	8,887	8,935	8,951	10,265	124,010
Leading Ideal ONE	1,046	1,129	1,066	2,226	2,702	1,399	5	1	0	0	0	0	9,574
Passat GTE (China)	469	729	1,032	888	992	1,744	975	953	775	813	729	565	10,664
E300 e/de (China)	1,565	1,585	2,197	13	0	0	0	0	0	0	0	0	5,360
530e (China)	729	439	249	153	473	94	634	510	415	414	177	229	4,516
기타	55,942	68,360	82,194	86,765	107,780	142,146	149,393	153,903	172,289	200,816	214,683	252,524	1,686,795
Grand Total	114,643	145,956	160,329	160,784	187,991	225,132	234,200	241,995	265,529	290,094	300,095	347,138	2,673,886
시장점유율													
BYD	69%	69%	64%	63%	62%	53%	53%	52%	51%	46%	43%	41%	53%
Lixiang Automotive	13%	11%	13%	16%	15%	14%	15%	14%	14%	14%	14%	15%	14%
SAIC-VW	1%	1%	1%	1%	1%	2%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	1%
Beijing MERCEDES	2%	1%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
LYNK & CO (领克)	0%	1%	1%	1%	1%	0%	1%	1%	2%	3%	5%	4%	2%
FAW-VW	1%	2%	0%	1%	1%	1%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	1%
기타	14%	15%	20%	18%	21%	30%	31%	32%	32%	36%	39%	40%	30%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 39. 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

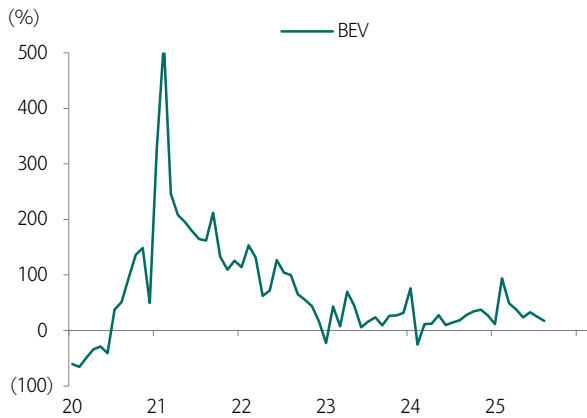
도표 40. 2025년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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					222,606
Galaxy(银河) Starship	20,328	10,070	11,888	11,114	10,051	7,467	8,115	8,332					87,365
Qin L DM-i	16,047	16,213	19,962	16,729	18,829	22,353	16,244	16,790					143,167
SEAL 06 DM-i	14,492	12,613	17,126	14,024	15,787	18,517	14,173	14,620					121,352
Ideal (理想) L6	13,990	13,160	17,197	16,755	18,781	16,471	14,830	11,217					122,401
Qin PLUS DM-i	14,212	13,334	13,989	15,095	18,993	28,323	21,463	26,440					151,849
Han (汉) PHEV	9,904	6,483	9,320	7,263	5,996	7,052	4,397	4,218					54,633
기타	189,877	134,999	201,874	221,824	287,941	350,370	300,994	342,818					2,026,365
TOTAL	317,924	254,170	346,574	345,532	414,666	450,553	380,216	424,435					2,929,738
시장점유율													
BYD	38%	42%	38%	34%	32%	37%	33%	33%					36%
Geely	10%	9%	7%	7%	7%	6%	6%	8%					7%
Changan	8%	8%	8%	9%	10%	8%	7%	9%					8%
Lixiang Automotive	9%	10%	10%	10%	10%	8%	7%	5%					9%
Chery	5%	4%	6%	6%	5%	5%	6%	6%					6%
Jinkang	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%					0%
기타	29%	28%	30%	34%	36%	36%	40%	38%					35%

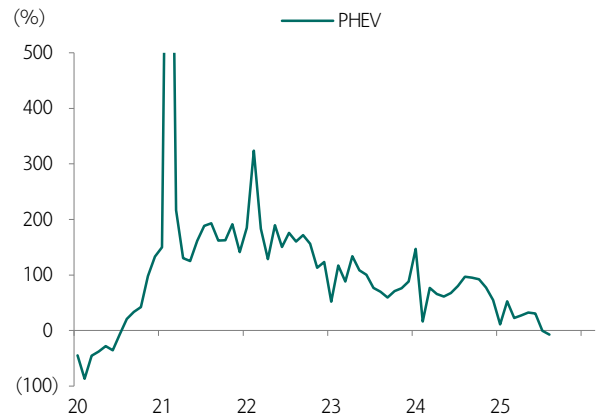
자료: SNE Research, 하나증권

도표 41. 중국 BEV 월별 판매증가율



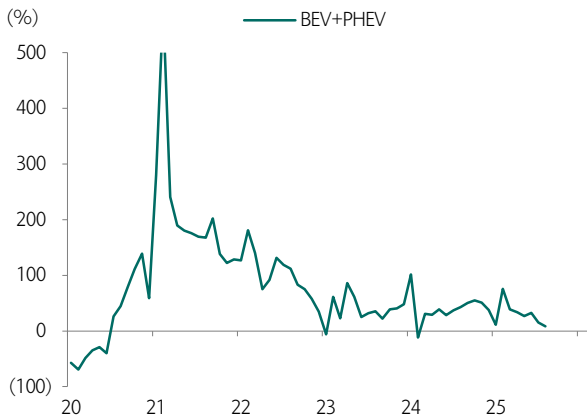
자료: CPCA, 하나증권

도표 42. 중국 PHEV 월별 판매증가율



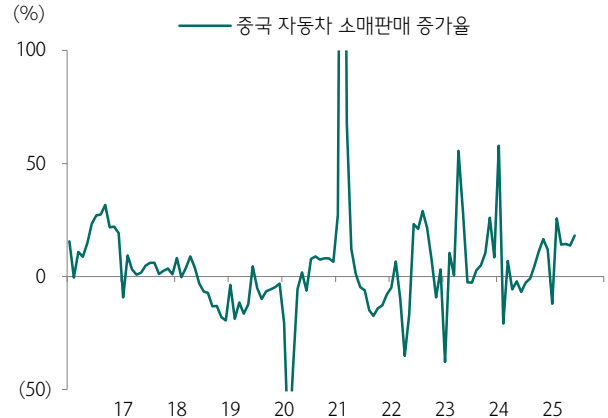
자료: CPCA, 하나증권

도표 43. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



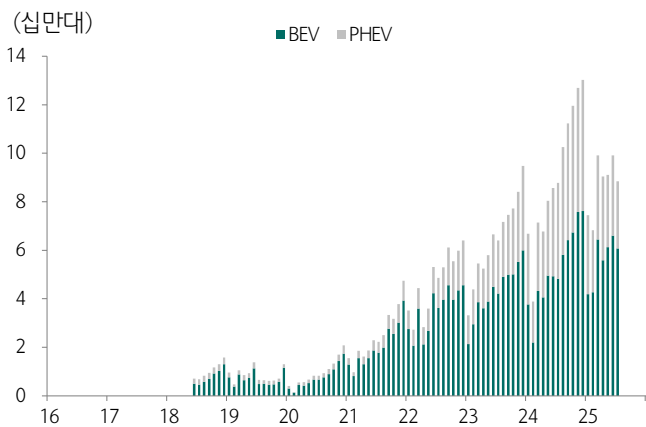
자료: CPCA, 하나증권

도표 44. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



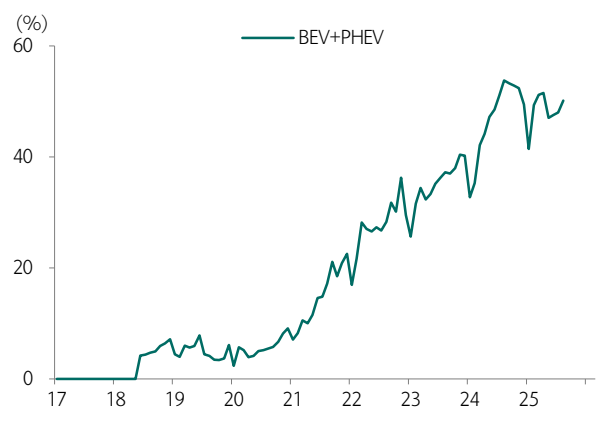
자료: CPCA, 하나증권

도표 45. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



자료: CPCA, 하나증권

도표 46. 중국 전기차 판매비중 추이



자료: CPCA, 하나증권

도표 47. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)



자료: Tesla, 하나증권

도표 48. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (BYD Seagull (海鸥))



자료: BYD, 하나증권

도표 49. 중국 시장 주요 BEV 모델 (토요타 Star Wish (星愿))



자료: BYD, 하나증권

도표 50. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Qin PLUS DM-i)



자료: BYD, 하나증권

도표 51. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Huawei Wenjie (问界) M7)



자료: Huawei, 하나증권

도표 52. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD (汉) PHEV)



자료: BYD, 하나증권

4) 유럽 시장

2025년 8월 유럽 전기차 판매는 40% (YoY) 증가한 267,742대였다(비중 33.8%). BEV/PHEV 판매는 각각 18.2만대/8.6만대(+33%/+57%)였다. 테슬라의 모델 Y/스코다의 ELROQ 각각 17,040대/6,648대 판매되며 1위/2위를 차지했다.

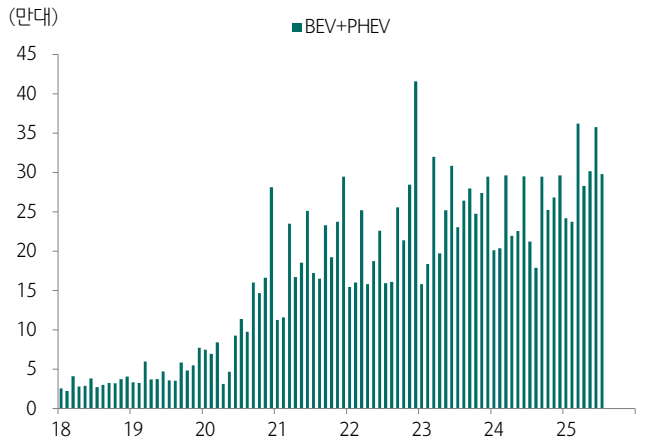
도표 53. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		전기차 판매대수	YoY	전체 자동차 판매대수	비중
2023년	1월	161,654	5	911,064	17.7%
	2월	188,473	18	902,775	20.9%
	3월	325,611	29	1,422,147	22.9%
	4월	203,505	29	964,932	21.1%
	5월	256,728	37	1,121,644	22.9%
	6월	316,220	40	1,265,678	25.0%
	7월	238,860	50	1,022,468	23.4%
	8월	275,351	71	904,509	30.4%
	9월	295,354	16	1,166,728	25.3%
	10월	260,371	22	1,039,253	25.1%
	11월	289,778	2	1,075,755	26.9%
	12월	317,985	(24)	1,048,727	28.7%
2024년	1월	201,296	27	1,015,381	19.8%
	2월	203,599	11	995,059	20.5%
	3월	296,278	(7)	1,383,410	21.4%
	4월	219,422	11	1,080,913	20.3%
	5월	225,725	(10)	1,092,901	20.7%
	6월	294,966	(4)	1,310,989	22.5%
	7월	212,380	(8)	1,025,290	20.7%
	8월	178,693	(32)	755,717	23.6%
	9월	294,764	5	1,118,083	26.4%
	10월	252,361	2	1,041,672	24.2%
	11월	268,097	(2)	1,055,319	25.4%
	12월	296,372	1	1,091,131	27.2%
2025년	1월	256,440	24	995,271	25.7%
	2월	258,124	21	963,540	26.6%
	3월	392,136	27	1,422,628	27.5%
	4월	316,898	37	1,077,186	29.3%
	5월	331,374	39	1,113,194	29.6%
	6월	400,028	28	1,243,732	32.1%
	7월	332,902	48	1,085,356	30.7%
	8월	267,742	40	791,349	33.8%

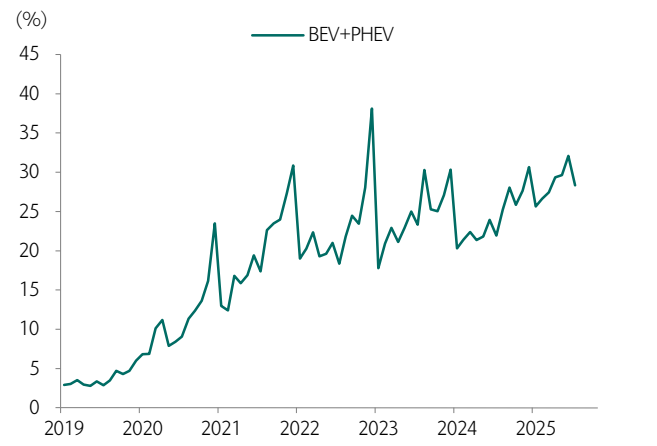
자료: ACEA, SNE Research, 하나증권

도표 54. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 55. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



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
2021년	Q1	202	65	30	32	75	250	78	31	27	115	453	143	62	58	190	3,081
	Q2	290	84	42	42	121	285	86	41	32	127	575	170	83	74	249	3,406
	Q3	309	88	34	51	135	240	77	30	29	103	549	166	64	80	239	2,676
	Q4	417	119	55	66	177	267	84	39	28	116	685	204	94	93	293	2,613
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
YoY(%)																	
2021년	Q1	55	149	17	74	25	156	195	231	95	137	98	172	74	83	75	1
	Q2	219	357	121	232	198	255	270	276	440	214	236	308	177	297	206	66
	Q3	57	63	35	44	66	39	38	50	27	41	49	50	41	37	54	(23)
	Q4	28	25	36	58	19	(0)	(11)	14	12	1	15	7	26	41	11	(23)
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)
전체 자동차 시장 대비 비중																	
2021년	Q1	6.6%	9.9%	6.9%	7.5%	4.8%	8.1%	11.9%	7.1%	6.3%	7.4%	14.7%	21.8%	14.0%	13.7%	12.2%	
	Q2	8.8%	11.7%	9.2%	8.8%	7.5%	8.7%	11.9%	8.9%	6.6%	7.8%	17.5%	23.7%	18.1%	15.5%	15.3%	
	Q3	11.6%	11.7%	7.4%	8.8%	15.4%	9.0%	10.3%	6.5%	5.0%	11.8%	20.5%	22.0%	13.9%	13.8%	27.2%	
	Q4	16.0%	19.7%	13.9%	19.8%	13.8%	10.2%	14.0%	9.8%	8.3%	9.1%	26.2%	33.7%	23.7%	28.2%	22.9%	
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%	13.7%	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%	
연간																	
판매	2023년	2,019	524	298	315	882	991	176	163	141	511	3,010	700	461	456	1,393	
	2024년	1,993	381	291	382	940	952	192	146	167	447	2,945	573	437	549	1,386	
증가율 (%)	2023년	111.5	91	208	125	172	109	-12	189	224	192	15	48	201	149	179	
	2024년	-1	-27	-3	21	7	-4	9	-10	18	-13	-2	-18	-5	20	0	
비중	2023년	15.7%	4.1%	2.3%	2.4%	6.9%	7.7%	1.4%	1.3%	1.1%	4.0%	23.4%	5.4%	3.6%	3.5%	10.8%	
	2024년	15.4%	2.9%	2.2%	2.9%	7.3%	7.3%	1.5%	1.1%	1.3%	3.4%	22.7%	4.4%	3.4%	4.2%	10.7%	

자료: ACEA, 하나증권

도표 57. 2023년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	1,538	4,688	13,659	3,818	6,244	14,059	5,767	12,043	3,773	6,513	17,510	12,873	102,485
Model Y	7,455	18,771	46,687	10,929	22,148	33,547	11,721	22,511	34,415	11,603	20,458	27,749	267,994
500 electric	3,263	4,731	5,410	3,845	6,264	7,755	4,976	5,761	6,122	4,901	4,572	6,346	63,946
NIRO (BEV)	2,348	2,018	3,431	2,730	2,862	3,745	3,532	4,495	4,424	3,626	3,433	2,427	39,071
IONIQ 5	2,617	2,710	2,920	2,330	2,460	2,555	2,822	3,401	2,217	2,558	2,591	2,276	31,457
Kona BEV	2,014	2,537	4,299	3,004	3,341	3,707	3,465	4,582	2,990	2,556	3,062	2,960	38,517
ID.4	3,196	4,497	6,875	5,744	7,699	9,399	7,710	7,626	5,796	5,139	5,302	6,325	75,308
기타	76,167	84,643	145,130	101,765	126,052	145,964	118,374	147,646	146,102	137,069	143,574	158,543	1,531,029
Grand Total	98,598	124,595	228,411	134,165	177,070	220,731	158,367	208,065	205,839	173,965	200,502	219,499	2,149,807
시장점유율													
TESLA	10%	19%	27%	12%	17%	22%	11%	17%	19%	10%	19%	19%	18%
HYUNDAI	5%	5%	4%	5%	4%	4%	5%	5%	3%	4%	3%	3%	4%
KIA	4%	3%	3%	4%	3%	4%	5%	4%	4%	4%	4%	2%	4%
VOLKSWAGEN	10%	11%	9%	12%	11%	11%	12%	10%	7%	8%	8%	9%	10%
PEUGEOT	6%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	3%	5%	3%	2%	2%	4%
RENAULT	6%	5%	4%	5%	4%	5%	4%	4%	3%	5%	4%	4%	4%
기타	59%	51%	48%	56%	57%	50%	60%	57%	59%	66%	59%	61%	57%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 58. 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 59. 2025년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
ENYAQ	6,742	5,536	7,764	5,991	5,775	6,628	7,232	5,182					50,850
ID.4	6,456	5,346	7,020	5,953	6,468	6,066	5,776	4,620					47,705
Model Y	5,944	12,080	15,589	4,601	11,970	31,325	10,264	17,040					108,813
ID.7	5,954	5,421	7,406	6,786	6,769	5,709	5,541	4,161					47,747
EV3	6,020	5,901	8,213	6,518	5,976	6,247	6,366	4,633					49,874
ID.3	5,510	5,465	6,497	6,982	6,548	6,820	6,998	5,585					50,405
Q4 e-tron	4,638	5,155	7,610	4,618	4,932	5,351	4,840	3,859					41,003
기타	136,173	135,340	205,323	167,883	166,763	203,804	166,544	136,446					1,318,276
TOTAL	177,437	180,244	265,422	209,332	215,201	271,950	213,561	181,526					1,714,673
시장점유율													
TESLA	6%	11%	11%	3%	7%	16%	6%	13%					9%
HYUNDAI	4%	4%	3%	4%	4%	4%	5%	5%					4%
KIA	5%	5%	5%	5%	4%	4%	5%	4%					5%
VOLKSWAGEN	13%	12%	10%	12%	12%	9%	12%	10%					11%
PEUGEOT	5%	5%	4%	4%	3%	3%	3%	3%					4%
RENAULT	6%	6%	6%	6%	5%	5%	6%	5%					6%
기타	62%	58%	61%	66%	64%	60%	65%	61%					62%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 60. 2023년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
3008 PHEV	1,342	1,544	2,158	1,470	1,950	2,474	1,397	1,067	1,949	2,292	1,149	760	19,552
330e	2,356	1,899	2,738	1,464	1,797	1,746	1,998	1,568	1,655	1,984	2,895	1,964	24,064
KUGA PHEV	3,074	3,544	6,159	4,124	4,717	5,203	4,919	4,417	5,488	4,676	4,177	3,905	54,403
XC40 T5 Plug in	2,633	1,744	2,607	1,968	2,728	2,851	2,467	1,878	1,792	1,116	884	703	23,371
GLC PHEV	1,078	1,738	2,697	1,941	2,446	2,637	2,763	2,747	3,758	3,629	3,617	3,579	32,630
XC60 T8 Plug in	2,624	3,058	3,338	3,557	3,783	3,948	3,642	2,090	3,154	3,588	4,412	5,236	42,430
X1	389	845	1,410	1,246	1,591	1,494	1,366	1,271	1,805	1,696	1,671	1,352	16,136
기타	49,609	49,599	76,140	53,618	60,825	75,323	61,571	51,072	69,858	67,188	70,471	63,561	748,835
Grand Total	63,105	63,971	97,247	69,388	79,837	95,676	80,123	66,110	89,459	86,169	89,276	81,060	961,421
시장점유율													
MERCEDES	11%	12%	12%	12%	11%	11%	11%	12%	13%	13%	13%	15%	12%
BMW	12%	11%	11%	12%	13%	11%	11%	13%	12%	10%	12%	11%	12%
VOLVO	11%	11%	9%	11%	11%	10%	11%	9%	8%	8%	9%	11%	10%
PEUGEOT	5%	5%	4%	4%	5%	5%	5%	4%	5%	6%	4%	3%	5%
AUDI	5%	6%	6%	5%	6%	7%	7%	8%	8%	9%	9%	7%	7%
KIA	6%	6%	6%	7%	7%	6%	6%	7%	6%	6%	6%	5%	6%
기타	50%	49%	51%	49%	48%	50%	48%	47%	49%	48%	46%	48%	48%

자료: SNE Research, 하나증권

도표 61. 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

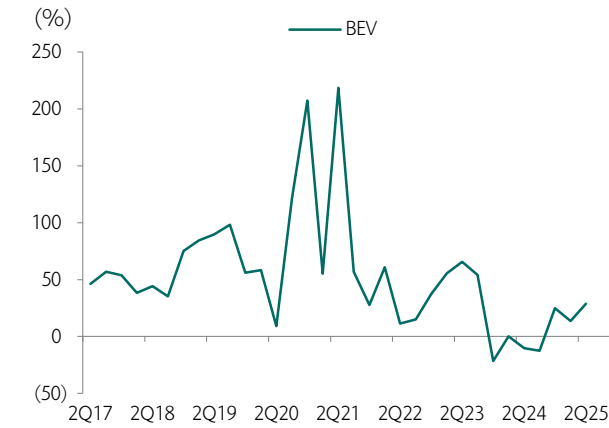
도표 62. 2025년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	4,287	3,519					37,726
Tiguan PHEV	4,037	4,139	6,263	5,085	5,583	6,306	5,987	4,403					41,803
KUGA PHEV	2,931	3,633	6,526	2,935	3,488	3,715	4,111	3,244					30,583
C-HR PHEV	2,722	2,993	3,410	2,797	3,440	3,023	2,656	1,767					22,808
Song PLUS PHEV	3,085	3,770	4,470	7,356	7,510	7,612	6,272	3,324					43,399
Tucson	2,307	1,800	2,510	2,452	2,566	2,321	3,238	2,038					19,232
Kodiyak PHEV	1,877	1,731	2,599	2,430	2,429	2,445	2,420	1,607					17,538
기타	57,151	55,654	94,872	79,230	86,500	97,791	90,370	66,314					627,882
TOTAL	79,003	77,880	126,714	107,566	116,173	128,078	119,341	86,216					840,971
시장점유율													
MERCEDES	10%	11%	9%	11%	10%	10%	10%	10%					10%
BMW	14%	13%	10%	11%	11%	11%	12%	12%					12%
VOLVO	11%	10%	10%	10%	8%	7%	7%	8%					9%
PEUGEOT	1%	1%	1%	2%	2%	2%	2%	2%					2%
AUDI	4%	3%	3%	5%	5%	5%	5%	6%					4%
KIA	4%	3%	2%	2%	3%	3%	2%	3%					3%
기타	56%	58%	64%	60%	61%	62%	63%	60%					61%

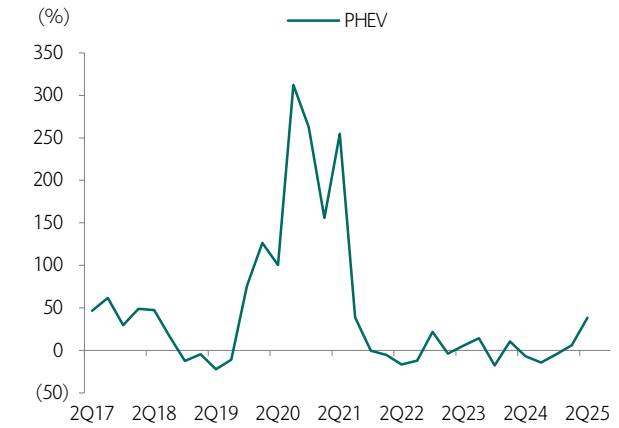
자료: SNE Research, 하나증권

도표 63. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



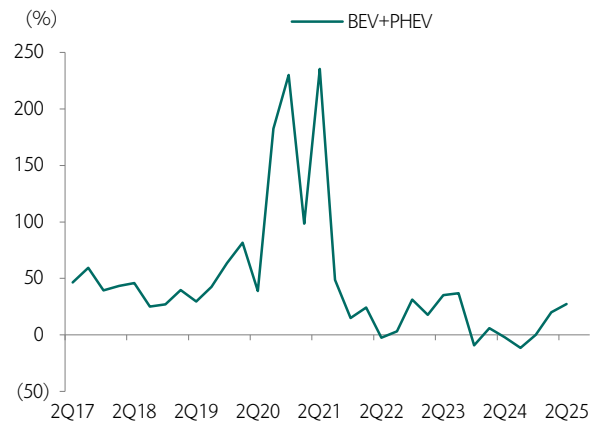
자료: ACEA, 하나증권

도표 64. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



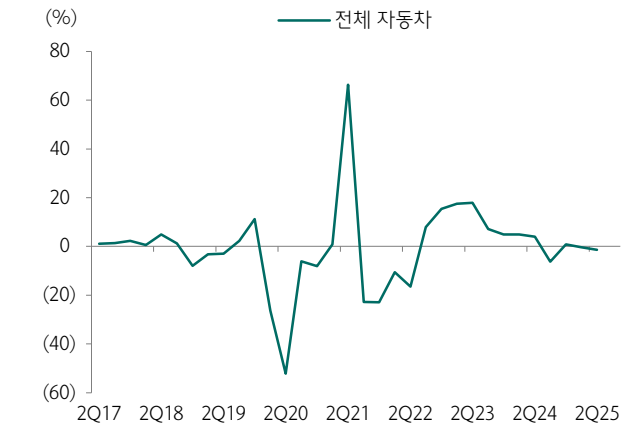
자료: ACEA, 하나증권

도표 65. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



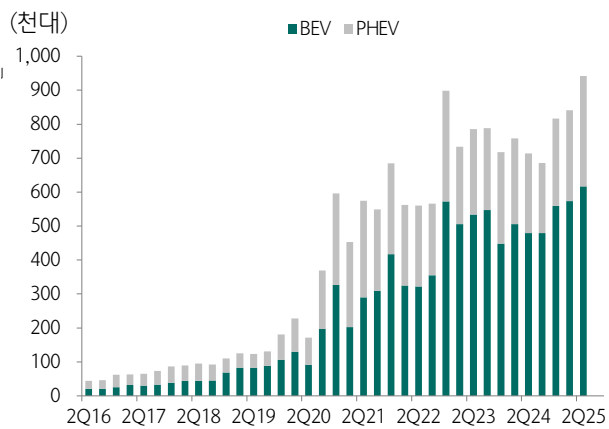
자료: ACEA, 하나증권

도표 66. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



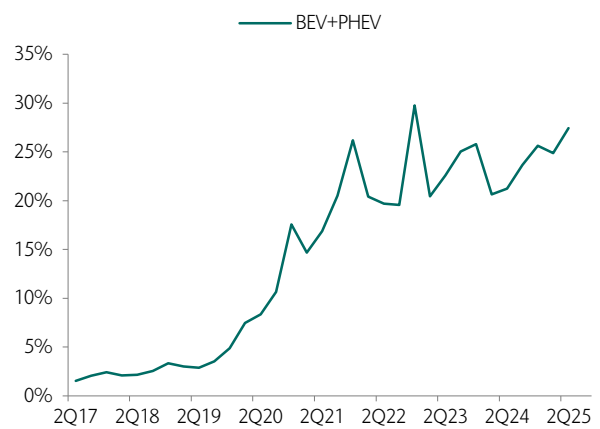
자료: ACEA, 하나증권

도표 67. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매량



자료: ACEA, 하나증권

도표 68. 유럽 전기차 판매비중 추이



자료: ACEA, 하나증권

도표 69. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (스코다 ENYAQ)



자료: Tesla, 하나증권

도표 70. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)



자료: Tesla, 하나증권

도표 71. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (폭스바겐 ID.4)



자료: Audi, 하나증권

도표 72. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Volvo XC60 T8 Plug in)



자료: Volvo, 하나증권

도표 73. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Ford Kuga PHEV)



자료: Ford, 하나증권

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



자료: Mercedes-Benz, 하나증권

5) 한국 시장

2025년 8월 한국 전기차 판매는 17% (YoY) 증가한 13,489대였다(비중 9.2%). BEV/PHEV 판매는 각각 13,489대/0대였다(비중 9.2/0.0%).

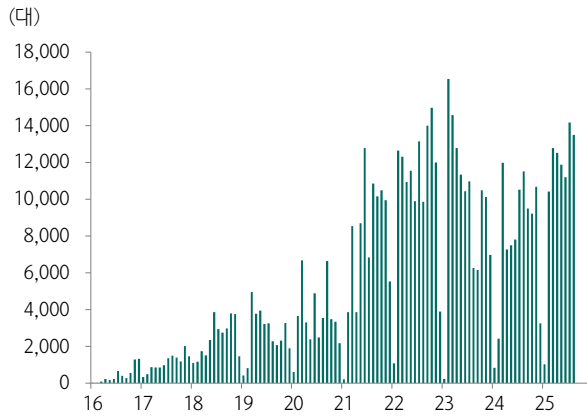
도표 75. 한국 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2023년	1월	225		225	127,636	(79)		(79)	12	0.2%	0.0%	0.2%
	2월	16,534		16,534	149,756	31		31	16	11.0%	0.0%	11.0%
	3월	14,578		14,578	169,723	18		18	24	8.6%	0.0%	8.6%
	4월	12,786		12,786	158,179	17		17	9	8.1%	0.0%	8.1%
	5월	11,344		11,344	157,657	(2)		(2)	3	7.2%	0.0%	7.2%
	6월	10,437		10,437	172,015	6		6	16	6.1%	0.0%	6.1%
	7월	10,965		10,965	133,233	(17)		(17)	(9)	8.2%	0.0%	8.2%
	8월	6,258		6,258	128,785	(36)		(36)	(8)	4.9%	0.0%	4.9%
	9월	6,154		6,154	130,981	(56)		(56)	(7)	4.7%	0.0%	4.7%
	10월	10,489		10,489	143,837	(30)		(30)	(5)	7.3%	0.0%	7.3%
	11월	10,112		10,112	157,983	(16)		(16)	(6)	6.4%	0.0%	6.4%
	12월	6,966		6,966	140,222	79		79	(13)	5.0%	0.0%	5.0%
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%
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%
연간												
2022년		126,271		126,271	1,732,310	38		38	(2)	7.3%	0.0%	7.3%
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%		5.5%

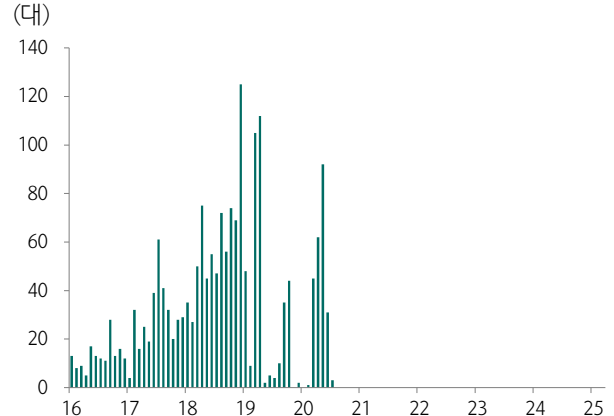
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 76. 국내 BEV 월별 판매량



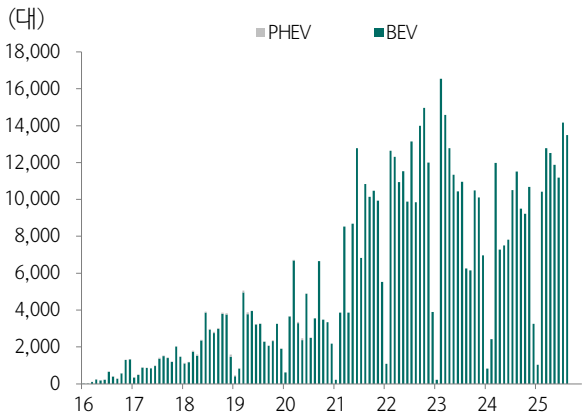
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 77. 국내 PHEV 월별 판매량



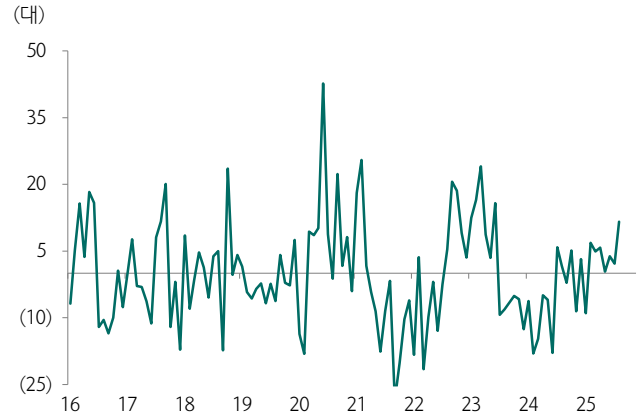
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 78. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



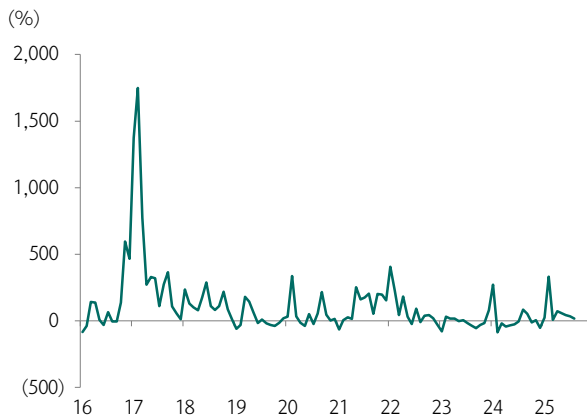
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

도표 79. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



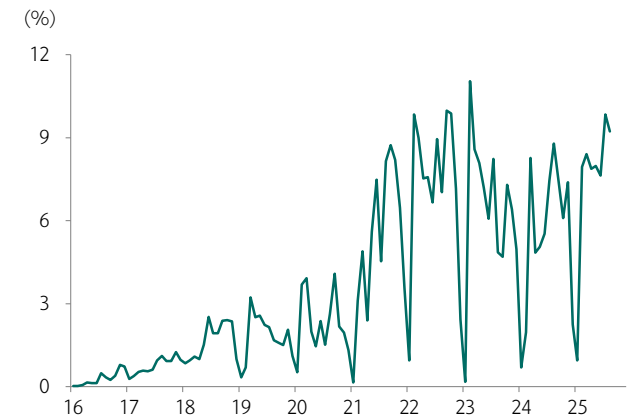
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

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

2025년 8월 미국 수소차 판매는 39대(-26% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이 /혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 34대/5대/0대 판매되었다.

도표 82. 미국 시장 수소차 판매 (단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소
2023년	1월	238	222		16	25	66		(43)	100%	93%	0%	7%
	2월	266	238		28	10	36		12	100%	89%	0%	11%
	3월	229	208		21	(62)	(49)		(81)	100%	91%	0%	9%
	4월	219	203		16	0	65		(66)	100%	93%	0%	7%
	5월	422	406		16	51	52		78	100%	96%	0%	4%
	6월	453	445		8	49	76		(84)	100%	98%	0%	2%
	7월	497	453		34	446	631		17	100%	91%	0%	7%
	8월	305	287		18	989	2770		0	100%	94%	0%	6%
	9월	148	132		16	335	1786		(41)	100%	89%	0%	11%
	10월	80	57		23	(56)	(63)		(23)	100%	71%	0%	29%
	11월	73	53		20	(65)	(74)		150	100%	73%	0%	27%
	12월	48	23		25	(85)	(92)		0	100%	48%	0%	52%
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%
분기별													
2022년	Q1	1,033	715	152	166	(0)	(18)	75	113	100%	69%	15%	16%
	Q2	801	643	53	105	(4)	(12)	(2)	88	100%	80%	7%	13%
	Q3	153	79	0	74	(82)	(88)		(50)	100%	52%	0%	48%
	Q4	720	657	0	63	20	82		(57)	100%	91%	0%	9%
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	0	12	(88)	(88)		(82)	100%	89%	0%	11%
	Q4	180	153	22	5	(10)	15		(93)	100%	85%	12%	3%
2025년	Q1	69	33	36	0	(69)	(81)		(100)	100%	48%	52%	0%
	Q2	63	13	48	2	(9)	(61)	33	(100)	100%	21%	76%	3%
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		635	499	42	94	(79)	(82)		(61)	100%	79%	7%	15%

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



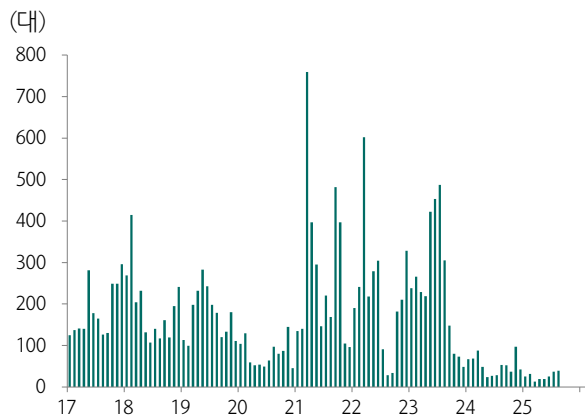
자료: 현대차, 하나증권

도표 86. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



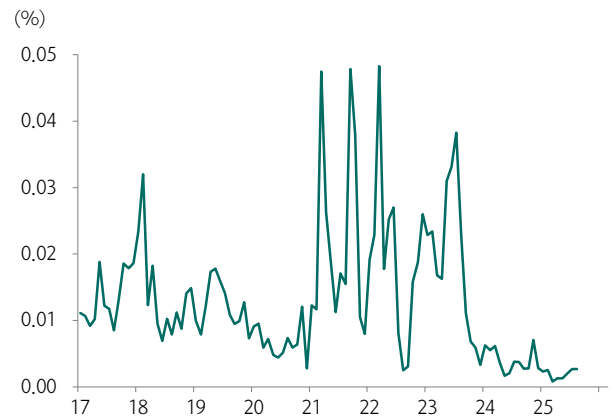
자료: 현대차, 하나증권

도표 87. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

도표 88. 미국 수소차 판매 비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

2025년 8월 한국 수소차 판매는 1,292대(+176% (YoY), 비중 0.9%)를 기록했다.

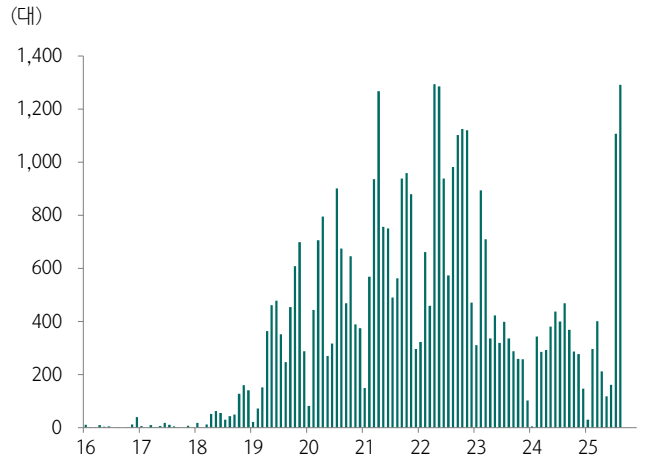
도표 89. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2023년	1월	310	(4)	0.2%
	2월	894	35	0.6%
	3월	710	55	0.4%
	4월	336	(74)	0.2%
	5월	423	(67)	0.3%
	6월	319	(66)	0.2%
	7월	398	(31)	0.3%
	8월	336	(66)	0.3%
	9월	287	(74)	0.2%
	10월	259	(77)	0.2%
	11월	257	(77)	0.2%
	12월	102	(78)	0.1%
2024년	1월	4	(99)	0.0%
	2월	343	(62)	0.3%
	3월	285	(60)	0.2%
	4월	293	(13)	0.2%
	5월	380	(10)	0.3%
	6월	437	37	0.3%
	7월	400	1	0.3%
	8월	468	39	0.4%
	9월	368	28	0.3%
	10월	286	10	0.2%
	11월	277	8	0.2%
	12월	147	44	0.1%
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%
분기별				
2024년	Q1	632	(67)	0.2%
	Q2	1,110	3	0.3%
	Q3	1,236	21	0.3%
	Q4	710	15	0.2%
2025년	Q1	727	15	0.2%
	Q2	491	(56)	0.1%
연간				
2022년		10,336	21	0.6%
2023년		4,631	(55)	0.3%
2024년		3,688	(20)	0.2%

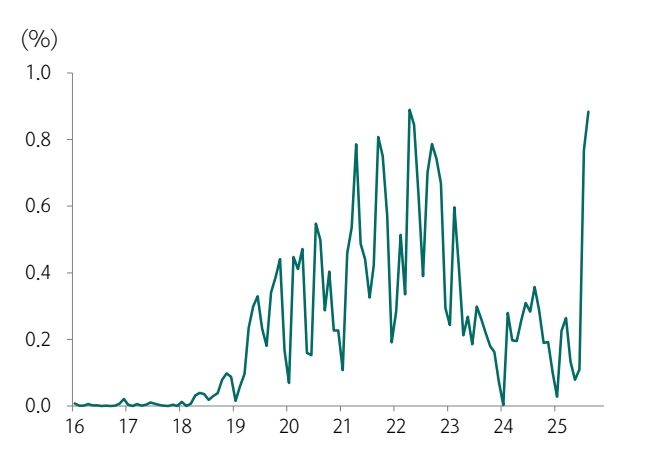
자료: KAMA, 하나증권

도표 90. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

도표 91. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. HEV 시장

1) 글로벌 시장

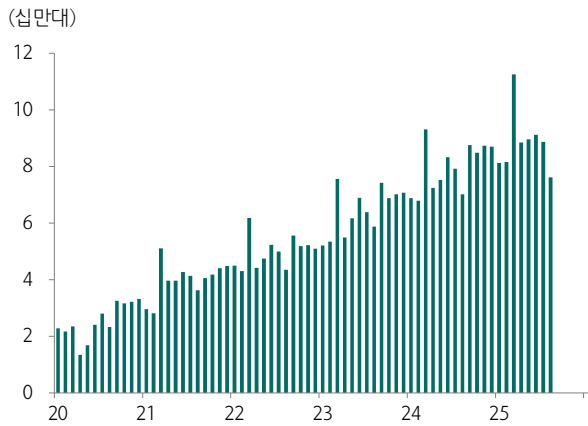
2025년 8월 글로벌 HEV 소매판매는 760,929대(+9% (YoY))를 기록했다. 미국/유럽/한국/일본의 HEV 소매판매 동향은 200,478/229,816/34,352/128,868대(+31%/+10%/+29%/-9% (YoY), 비중 13.8%/29.0%/23.5%/51.7%)를 기록했다.

도표 92. 글로벌 시장 HEV 판매

(단위: 천대, %)

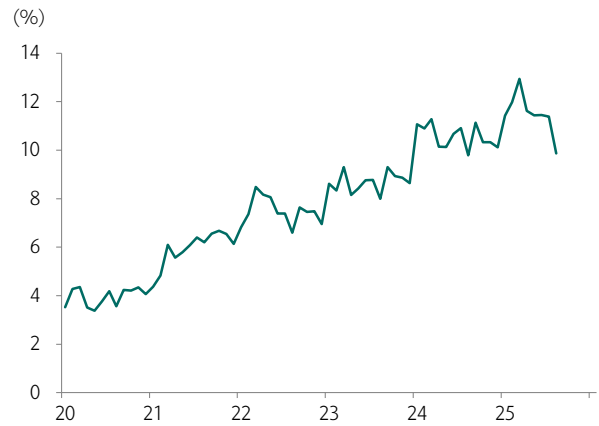
전체 자동차 판매							HEV 판매					HEV 침투율					HEV 증가율								
연도	월	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타	글로벌	미국	유럽	한국	일본	기타
2023	1월	6,039	1,033	911	128	320	3,647	531	61	215	17	145	94	8.8	5.9	23.6	13.0	45.2	2.6	17.8	-2.4	22.5	44.1	30.2	4.3
	2월	6,408	1,136	903	150	356	3,863	541	67	199	19	165	92	8.4	5.9	22.0	12.7	46.2	2.4	25.6	16.3	22.2	40.9	42.3	12.4
	3월	8,123	1,366	1,422	170	478	4,687	758	95	327	24	215	97	9.3	6.9	23.0	14.1	45.0	2.1	22.5	22.9	35.3	57.4	20.1	-8.2
	4월	6,744	1,347	965	158	290	3,984	566	99	216	22	127	102	8.4	7.3	22.4	14.2	43.7	2.6	28.8	39.7	19.7	34.0	26.8	42.4
	5월	7,325	1,362	1,122	158	272	4,412	617	102	255	25	123	111	8.4	7.5	22.8	16.1	45.2	2.5	30.2	48.0	29.0	46.0	30.5	16.8
	6월	7,865	1,371	1,266	172	332	4,724	689	99	280	27	153	130	8.8	7.2	22.1	15.7	46.1	2.7	31.9	62.0	34.3	55.0	39.3	3.3
	7월	7,271	1,299	1,022	133	321	4,495	638	101	235	21	157	124	8.8	7.8	23.0	16.0	48.8	2.8	28.4	65.3	26.8	33.0	31.1	7.8
	8월	7,337	1,329	905	129	281	4,695	587	106	185	21	129	146	8.0	8.0	20.4	16.5	45.8	3.1	35.9	82.3	24.0	61.5	26.2	33.3
	9월	7,981	1,332	1,167	131	363	4,988	743	110	293	21	170	149	9.3	8.2	25.1	16.1	46.9	3.0	34.2	95.7	26.9	52.5	23.5	29.3
	10월	7,719	1,200	1,039	144	334	5,001	679	105	258	26	158	132	8.8	8.7	24.8	17.8	47.3	2.6	32.2	55.4	29.3	96.4	20.0	30.3
	11월	7,894	1,219	1,076	158	344	5,098	693	105	260	31	171	126	8.8	8.6	24.2	19.7	49.8	2.5	33.8	78.2	25.8	94.4	22.5	29.9
	12월	8,176	1,459	1,049	140	302	5,227	700	126	239	29	159	147	8.6	8.6	22.8	20.8	52.6	2.8	39.3	89.9	22.5	54.9	28.6	48.9
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	4,573	813	140	311	28	180	154	11.4	12.7	31.3	25.6	54.7	3.4	18.1	47.9	18	(9.1)	8.6	16.4
	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	24.7	4.6	16.9
	3월	8,696	1,585	1,423	152	421	5,115	1,126	209	481	39	222	175	12.9	13.2	33.8	25.4	52.7	3.4	21.0	69.7	24	17.8	(3.2)	12.5
	4월	7,604	1,463	1,077	159	287	4,617	876	203	330	42	149	152	11.5	13.8	30.7	26.7	51.8	3.3	21.0	66.4	17	38.2	0.5	6.8
	5월	7,834	1,463	1,113	149	269	4,840	885	203	336	39	140	167	11.3	13.9	30.2	26.3	52.1	3.4	17.6	45.8	15	31.5	(0.5)	11.3
	6월	7,962	1,253	1,244	147	329	4,989	912	164	372	40	168	169	11.5	13.1	29.9	27.3	50.9	3.4	9.5	20.8	6	43.9	4.6	6.0
	7월	7,787	1,381	1,085	144	326	4,850	886	181	325	37	173	170	11.4	13.1	29.9	25.8	53.0	3.5	12.0	43.2	9	43.6	(2.0)	3.8
	8월	7,709	1,455	791	146	249	5,068	761	200	230	34	129	167	9.9	13.8	29.0	23.5	51.7	3.3	8.5	31.3	10	29.4	(8.8)	(2.6)
분기별																									
2022	1Q	19,728	3,290	2,754	379	989	12,317	1,501	197	580	40	406	278	7.6	6.0	21.1	10.6	41.1	2.3	10.1	8.8	10.8	17.2	-11.9	69.3
	2Q	18,350	3,459	2,845	446	724	10,876	1,436	201	587	52	304	293	7.8	5.8	20.6	11.6	42.0	2.7	3.4	-12.3	-3.2	64.1	-2.9	40.0
	3Q	20,608	3,370	2,674	427	847	13,290	1,482	176	565	43	359	339	7.2	5.2	21.1	10.1	42.4	2.6	12.2	-14.4	10.1	14.6	3.2	56.3
	4Q	21,275	3,535	3,017	480	888	13,356	1,534	192	601	48	395	297	7.2	5.4	19.9	10.0	44.5	2.2	17.4	0.6	32.1	3.9	17.2	7.4
2023	1Q	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
	2Q	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
	3Q	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
	4Q	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	1Q	21,140	3,763	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
	2Q	22,425	4,061	3,485	440	832	13,608	2,306	397	925	89	449	446	10.3	9.8	26.5	20.1	54.0	3.3	8.4	8.8	2.7	13.6	-14.1	11.5
	3Q	22,079	3,864	2,899	400	976	13,939	2,352	407	850	86	510	499	10.7	10.5	29.3	21.4	52.2	3.6	-1.5	-4.8	-16.8	-9.1	17.4	2.4
	4Q	25,227	4,210	3,188	440	949	16,480	2,569	483	936	122	511	516	10.2	11.5	29.3	27.7	53.9	3.1	14.4	8.9	10.0	10.1	-2.8	18.2
2025	1Q	22,601	3,909	3,381	392	1,104	12,203	2,722	481	1,093	100	591	456	12.0	12.3	32.3	25.6	53.6	3.3	-10.6	-0.6	16.9	-17.8	15.7	-11.7
	2Q	23,293	4,180	3,434	455	886	14,338	2,676	568	1,041	122	457	488	11.5	13.6	30.3	26.8	51.6	3.4	3.0	6.9	1.6	16.0	-19.7	3.6
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	20.8
2024		90,871	15,897	12,966	1,668	3,752	56,615	9,508	1,607	4,063	361	2,042	1,435	10.5	10.1	31.3	21.7	54.8	2.5	22.4	37.7	17.6	26.8	8.8	46.2

도표 93. 글로벌 HEV 판매대수 추이



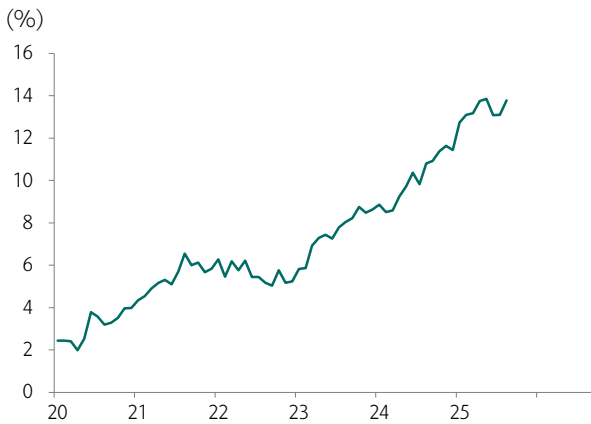
자료: SNER, 하나증권

도표 94. 글로벌 HEV 침투율 추이



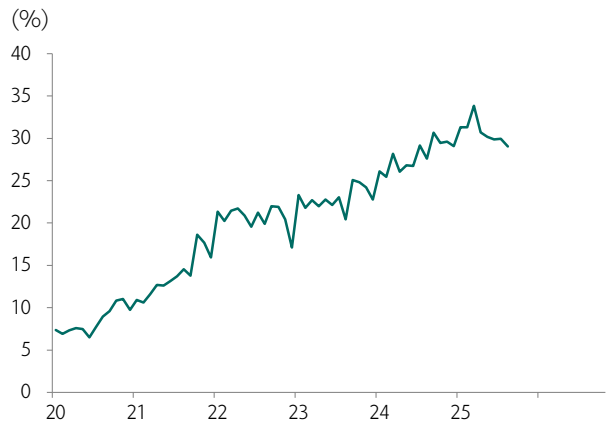
자료: SNER, 하나증권

도표 95. 미국 HEV 침투율 추이



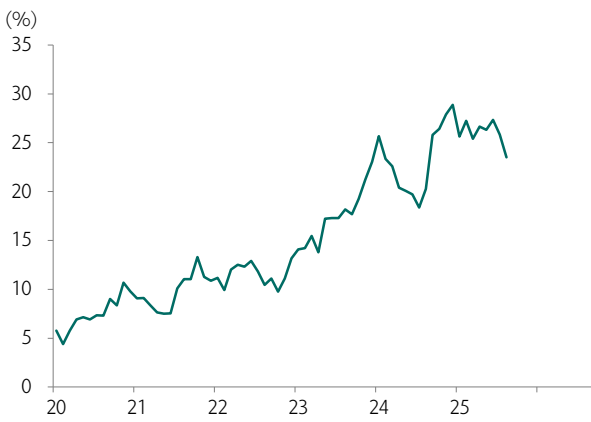
자료: SNER, 하나증권

도표 96. 유럽 HEV 침투율 추이



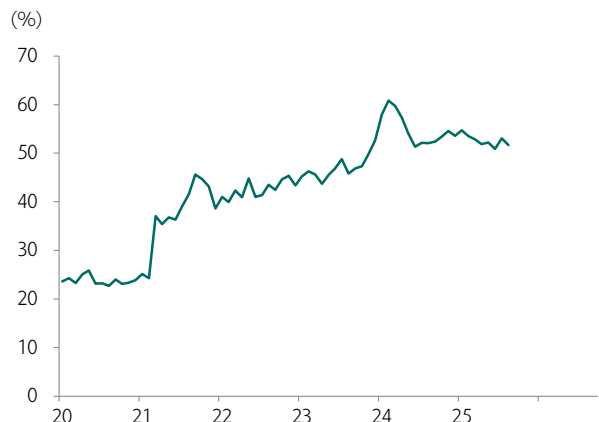
자료: SNER, 하나증권

도표 97. 한국 HEV 침투율 추이



자료: SNER, 하나증권

도표 98. 일본 HEV 침투율 추이



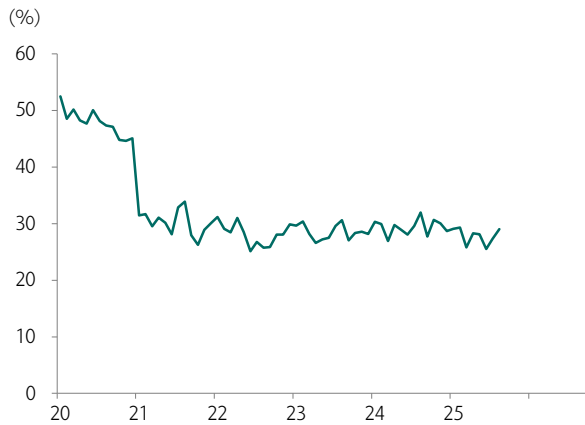
자료: SNER, 하나증권

2) 업체별 HEV 소매판매 현황

2025년 8월 토요타의 HEV 판매대수는 2% (YoY) 감소한 220,999대(점유율 29.0%)를 기록했다. 현대차/기아 합산 HEV소매판매는 86,373대(+27% (YoY), 점유율 11.4%)를 기록했다.

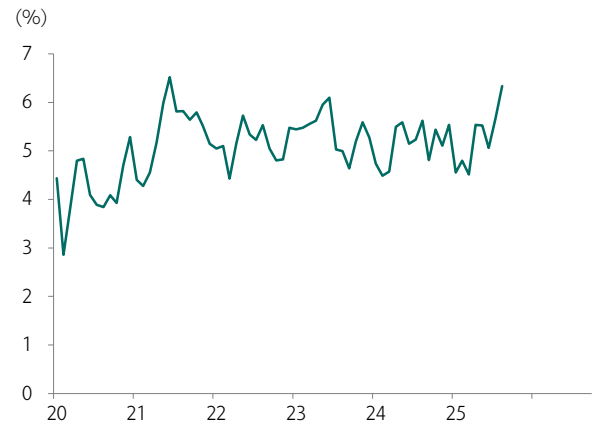
99. 업체별 HEV 판매		HEV 소매판매											브랜드별 점유율											(단위: 천대, %)	
	시장	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대 +기아)	기타	Toyota	Honda	Ford	Suzuki	Nissan	Fiat	현대	기아	(현대 +기아)	기타				
2022년	1월	450	140	24	25	32	21	12	23	19	42	153	31.2%	5.4%	5.6%	7.2%	4.6%	2.8%	5.0%	4.2%	9.3%	33.9%			
	2월	431	125	25	22	35	32	15	22	18	40	137	29.1%	5.8%	5.2%	8.0%	7.5%	3.4%	5.1%	4.1%	9.2%	31.8%			
	3월	619	176	40	32	46	54	17	27	26	53	199	28.5%	6.4%	5.2%	7.5%	8.8%	2.8%	4.4%	4.2%	8.6%	32.2%			
	4월	440	136	25	28	34	28	16	23	25	48	125	31.0%	5.8%	6.4%	7.7%	6.3%	3.6%	5.1%	5.8%	10.9%	28.3%			
	5월	474	135	26	27	35	25	20	27	28	55	151	28.5%	5.5%	5.7%	7.4%	5.2%	4.2%	5.7%	6.0%	11.7%	31.9%			
	6월	523	131	29	26	37	29	17	28	27	55	197	25.1%	5.5%	5.1%	7.1%	5.6%	3.2%	5.3%	5.3%	10.6%	37.8%			
	7월	497	133	27	24	37	33	15	26	27	53	175	26.8%	5.5%	4.9%	7.4%	6.6%	3.0%	5.2%	5.5%	10.7%	35.2%			
	8월	432	111	24	24	30	26	14	24	21	45	158	25.8%	5.5%	5.6%	7.0%	6.0%	3.2%	5.5%	4.9%	10.4%	36.5%			
	9월	553	143	29	32	43	44	17	28	26	54	193	25.8%	5.2%	5.8%	7.7%	7.9%	3.2%	5.0%	4.6%	9.7%	34.8%			
	10월	513	144	28	30	40	33	17	25	26	50	171	28.1%	5.5%	5.8%	7.7%	6.4%	3.4%	4.8%	5.0%	9.8%	33.4%			
	11월	518	145	31	27	43	35	18	25	28	53	166	28.0%	6.0%	5.1%	8.3%	6.8%	3.4%	4.8%	5.4%	10.2%	32.1%			
	12월	503	150	26	24	40	30	16	28	29	57	161	29.8%	5.2%	4.8%	7.9%	5.9%	3.1%	5.5%	5.8%	11.3%	32.0%			
2023년	1월	531	157	28	26	45	33	19	29	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	55	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	236	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	195	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	216	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	241	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	205	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	197	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	260	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	233	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	233	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	250	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	212	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	198	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	311	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	244	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	265	28.9%	6.7%	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	302	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	277	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	242	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	330	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	309	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	333	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	349	28.7%	7.3%	3.3%	5.2%	3.7%	1.0%	5.5%	4.5%	10.0%	40.9%			
2025	1월	813	238	51	29	56	42	21	36	35	70	306	29.2%	6.3%	3.6%	6.9%	5.1%	2.6%	4.4%	4.3%	8.7%	37.6%			
	2월	816	240	57	29	56	42	19	38	37	75	298	29.4%	7.0%	3.6%	6.9%	5.1%	2.4%	4.7%	4.5%	9.2%	36.5%			
	3월	1,126	289	82	48	63	65	25	49	52	101	454	25.6%	7.3%	4.2%	5.6%	5.8%	2.2%	4.4%	4.6%	9.0%	40.3%			
	4월	876	249	60	37	52	29	17	49	45	94	338	28.4%	6.9%	4.2%	5.9%	3.3%	2.0%	5.6%	5.1%	10.7%	38.6%			
	5월	885	251	57	37	49	33	19	49	42	91	348	28.4%	6.4%	4.1%	5.6%	3.7%	2.1%	5.6%	4.7%	10.3%	39.3%			
	6월	912	233	55	37	53	42	18	46	41	87	388	25.5%	6.0%	4.0%	5.8%	4.6%	1.9%	5.1%	4.4%	9.5%	42.6%			
	7월	886	242	61	35	54	39	13	50	44	94	349	27.3%	6.9%	3.9%	6.1%	4.4%	1.5%	5.7%	4.9%	10.6%	39.4%			
	8월	761	221	57	28	44	26	11	48	38	86	287	29.0%	7.5%	3.7%	5.8%	3.4%	1.4%	6.3%	5.0%	11.4%	37.7%			
분기별																									
2020	Q1	679	342	77	21	32	47	3	25	25	50	107	50.4%	11.3%	3.1%	4.7%	6.9%	0.4%	3.7%	3.7%	7.4%	15.7%			
	Q2	539	263	82	16	18	23	5	24	28	52	80	48.9%	15.1%	3.0%	3.3%	4.3%	0.9%	4.5%	5.2%	9.7%	14.8%			
	Q3	830	394	106	32	35	39	20	33	38	70	134	47.5%	12.8%	3.8%	4.2%	4.6%	2.4%	4.0%	4.5%	8.5%	16.2%			
	Q4	944	423	132	37	44	35	33	44	43	77	165	44.8%	14.0%	3.9%	4.6%	3.7%	3.5%	4.6%	3.5%	8.1%	17.4%			
2021	Q1	1,363	418	70	71	154	106	48	60	48	109	388	30.7%	5.2%	5.2%	11.3%	7.8%	3.5%	4.4%	3.6%	8.0%	28.5%			
	Q2	1,389	413	79	73	123	61	57	82	58	140	442	29.7%	5.7%	5.2%	8.9%	4.4%	4.1%	5.9%	4.2%	10.1%	31.9%			
	Q3	1,321	415	79	61	119	82	37	76	58	134	394	31.4%	6.0%	4.6%	9.0%	6.2%	2.8%	5.8%	4.4%	10.1%	29.8%			
	Q4	1,307	372	79	59	110	75	43	72	54	126	443	28.5%	6.1%	4.5%	8.4%	5.7%	3.3%	5.5%	4.2%	9.6%	33.9%			
2022	Q1	1,501	442	89	80	113	108	45	72	63	135	489	29.5%	5.9%	5.3%	7.6%	7.2%	3.0%	4.8%	4.2%	9.0%	32.6%			
	Q2	1,436	403	80	82	106	82	53	78	81	159	473	28.0%	5.6%	5.7%	7.4%	5.7%	3.7%	5.4%	5.6%	11.1%	32.9%			
	Q3	1,482	387	79	80	110	102	46	78	74	152	525	26.1%	5.3%	5.4%	7.4%	6.9%	3.1%	5.2%	5.0%	10.2%	35.4%			
	Q4	1,534	439	85	80	122	98	51	77	83	160	499	28.6%	5.6%	5.2%	8.0%	6.4%	3.3%	5.0%	5.4%	10.4%	32.5%			
2023	Q1	1,830	535	116	94	141	125	59	101	87	188	572	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	652	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	662	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	683	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	720	28.8%	7.4%	4.6%	8.2%	7.1%	3.0%	4.6%	5.					

도표 100. 토요타의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



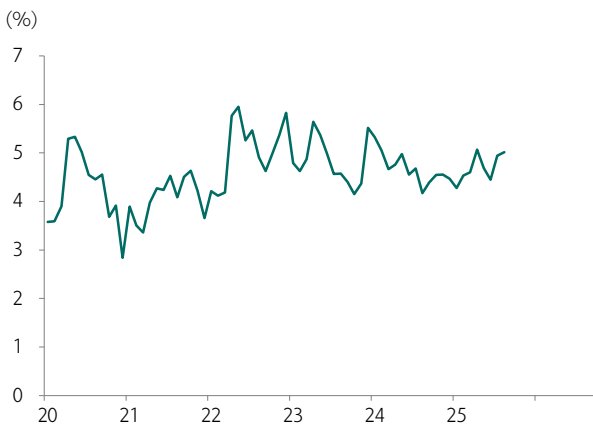
자료: SNER, 하나증권

도표 101. 현대차의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



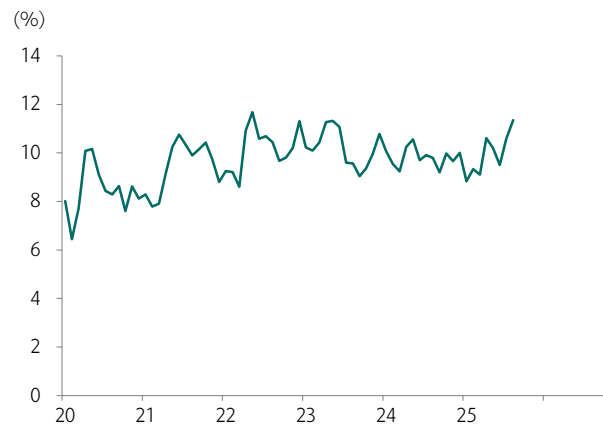
자료: SNER, 하나증권

도표 102. 기아의 글로벌 HEV 내 점유율 추이



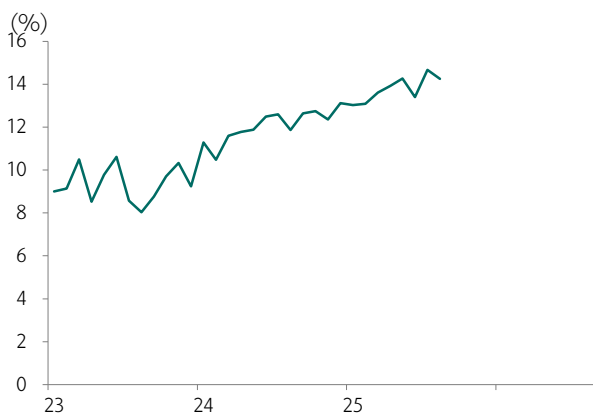
자료: SNER, 하나증권

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

2025년 8월 현대차/기아 합산 친환경차(HEV/BEV/PHEV/FCEV) 소매판매는 29% (YoY) 증가한 140,772대를 기록했다(비중 23.7%). 현대차/기아가 각각 77,621대(+26%)/63,151대(+32%)를 기록했다.

8월 전기차 소매판매는 23% (YoY) 증가한 56,621대를 기록했다(비중 9.5%). BEV/PHEV 소매판매는 각각 +36%/-18% (YoY) 변동한 48,630대/7,991대였고(비중 8.2%/1.3%), 현대차/기아가 각각 29,419대(+33%)/27,202대(+14%)였다.

현대차/기아의 8월 합산 전기차 점유율은 3.3%(-0.2%p (MoM), +0.1%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 1.7%/1.6% (-0.2%p/-0.1%p (MoM), +0.2%p/-0.1%p (YoY))였다.

아이오닉5의 8월 출하량은 4,406대(내수/수출 1,400대/3,005대, 인도네시아 공장 1대)였고, 소매판매는 2,583대(내수/유럽/미국 1,400대/1,092대/91대)를 기록했다.

아이오닉6의 8월 출하량은 1,479대(내수/수출 200대/1,279대)였고, 소매판매는 3,139대(내수/유럽/미국 1,959대/279대/901대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 8월 출하량은 566대(내수/수출 100대/466대)였다.

EV6의 8월 출하량은 2,458대(내수/수출 1,080대/1,378대)였고, 소매판매는 4,168대(내수/유럽/미국 1,080대/1,018대/1,796대)를 기록했다.

EV9의 8월 출하량은 1,687대(내수/수출 112대/1,575대)였고, 소매판매는 3,915대(내수/유럽/미국 112대/626대/2,679대)였다.

EV5의 8월 출하량은 999대, 소매판매는 939대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 8월 출하는 20대를 기록했다(비중 0.0%).

현대차/기아의 8월 합산 HEV 소매판매는 84,151대(증가율 +33% (YoY), 비중 14.2%)였고, 현대차/기아 각각 48,202대/35,949대를 기록했다.

도표 106. 현대차 전기차 모델별 출하

(단위: 대, %)

		내수				수출				해외			총합				YoY
		FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	PHEV	BEV	전기차 합계	FCEV	PHEV	BEV	전기차 합계	전기차 합계
2022년	1월	319	0	2,135	2,454	49	1,763	3,762	5,574	2,378	2,426	4,804	368	4,141	8,323	12,832	53
	2월	650	0	5,757	6,407	2	1,471	8,276	9,749	2,131	1,495	3,626	652	3,602	15,528	19,782	167
	3월	445	0	5,106	5,551	0	1,279	6,366	7,645	1,967	2,319	4,286	445	3,246	13,791	17,482	38
	4월	1,294	0	6,528	7,822	6	1,423	10,142	11,571	2,823	2,623	5,446	1,300	4,246	19,293	24,839	57
	5월	1,270	0	6,782	8,052	63	1,889	9,606	11,558	2,901	3,460	6,361	1,333	4,790	19,848	25,971	70
	6월	907	0	5,288	6,195	27	1,696	6,618	8,341	2,664	3,381	6,045	934	4,360	15,287	20,581	12
	7월	573	0	6,346	6,919	29	384	9,300	9,713	2,828	2,366	5,194	602	3,212	18,012	21,826	30
	8월	980	0	4,870	5,850	34	712	8,290	9,036	3,196	3,057	6,253	1,014	3,908	16,217	21,139	31
	9월	1,083	0	7,966	9,049	15	408	9,754	10,177	3,483	3,300	6,783	1,098	3,891	21,020	26,009	44
	10월	1,101	0	9,146	10,247	56	334	10,248	10,638	3,764	2,988	6,752	1,157	4,098	22,382	27,637	28
	11월	1,096	0	8,863	9,959	80	398	11,525	12,003	2,933	3,321	6,254	1,176	3,331	23,709	28,216	48
	12월	446	0	2,541	2,987	2	626	14,027	14,655	2,059	2,092	4,151	448	2,685	18,660	21,793	6
2023년	1월	307	0	1,657	1,964	97	1,042	14,361	15,500	1,570	3,631	5,201	404	2,612	19,649	22,665	77
	2월	884	0	6,430	7,314	40	2,281	17,431	19,752	2,911	3,732	6,643	924	5,192	27,593	33,709	70
	3월	694	0	7,952	8,646	29	2,149	18,082	20,260	3,296	5,137	8,433	723	5,445	31,171	37,339	113
	4월	327	0	7,506	7,833	27	2,258	14,358	16,643	2,272	4,423	6,695	354	4,530	26,287	31,171	25
	5월	410	0	7,454	7,864	15	2,375	13,698	16,088	2,531	4,919	7,450	425	4,906	26,071	31,402	20
	6월	305	0	5,736	6,041	3	2,857	17,782	20,642	2,914	4,896	7,810	308	5,771	28,414	34,493	66
	7월	371	0	5,209	5,580	3	2,248	14,259	16,510	1,779	2,722	4,501	374	4,027	22,190	26,591	21
	8월	293	0	4,409	4,702	7	2,028	11,082	13,117	2,059	3,805	5,864	300	4,087	19,296	23,683	12
	9월	237	0	3,746	3,983	0	1,660	10,518	12,178	2,415	5,348	7,763	237	4,075	19,612	23,924	(8)
	10월	189	0	5,331	5,520	0	1,392	12,930	14,322	2,503	5,733	8,236	189	3,895	23,994	28,078	2
	11월	232	0	3,354	3,586	2	999	12,116	13,117	2,356	5,238	7,594	234	3,355	20,708	24,297	(14)
	12월	79	0	1,143	1,222	1	1,177	12,057	13,235	1,319	2,906	4,225	80	2,496	16,106	18,682	(14)
2024년	1월	2	0	117	119	4	944	10,939	11,887	2,209	3,717	5,926	6	3,153	14,773	17,932	(22)
	2월	331	0	405	736	1	966	9,712	10,679	1,636	3,478	5,114	332	2,602	13,595	16,529	(52)
	3월	268	0	3,343	3,611	1	917	12,660	13,578	1,338	3,196	4,534	269	2,255	19,199	21,723	(43)
	4월	252	0	2,407	2,659	3	2,159	11,714	13,876	2,048	3,173	5,221	255	4,207	17,294	21,756	(32)
	5월	316	0	2,389	2,705	0	1,803	13,292	15,095	2,107	3,091	5,198	316	3,910	18,772	22,998	(28)
	6월	294	0	2,502	2,796	0	1,796	11,051	12,847	2,015	3,547	5,562	294	3,811	17,100	21,205	(39)
	7월	330	0	2,680	3,010	11	1,443	11,799	13,253	2,226	3,129	5,355	341	3,669	17,608	21,618	(20)
	8월	347	0	3,409	3,756	0	1,236	7,239	8,475	1,452	2,764	4,216	347	2,688	13,412	16,447	(33)
	9월	268	0	4,306	4,574	2	1,032	10,692	11,726	1,860	2,360	4,220	270	2,892	17,358	20,520	(15)
	10월	184	0	4,505	4,689	0	1,058	8,296	9,354	2,009	2,139	4,148	184	3,067	14,940	18,191	(37)
	11월	111	0	4,115	4,226	0	1,287	8,386	9,673	1,571	3,482	5,053	111	2,858	15,983	18,952	(23)
	12월	50	0	1,338	1,388	0	1,759	13,215	14,974	1,117	3,063	4,180	50	2,876	17,616	20,542	9
2025년	1월	24	24	343	391	3	1,629	8,471	10,103	1,878	2,975	4,853	27	3,531	11,789	15,347	(15)
	2월	248	248	3,613	4,109	8	1,718	8,443	10,169	2,331	3,584	5,915	256	4,297	15,640	20,193	23
	3월	296	150	4,562	5,008	0	1,735	9,660	11,395	2,680	4,143	6,823	296	4,565	18,365	23,226	7
	4월	85	0	4,552	4,637	2	1,583	9,806	11,391	3,387	3,764	7,151	87	4,970	18,122	23,179	7
	5월	22	0	4,139	4,161	1	1,479	9,681	11,161	2,897	3,092	5,989	23	4,376	16,912	21,311	(6)
	6월	0	0	4,135	4,135	0	908	10,221	11,129	4,311	4,254	8,565	0	5,219	18,610	23,829	14
	7월	0	0	4,541	4,541	0	1,479	9,430	10,909	3,119	2,286	5,405	0	4,598	16,257	20,855	(2)
	8월	0	0	3,600	3,600	20	1,468	10,402	11,890	2,585	2,113	4,698	20	4,053	16,115	20,188	25
분기별																	
2021년	Q1	1,644	0	4,535	6,179	407	4,228	11,163	15,798	1,727	4,749	6,476	2,051	5,955	20,447	28,453	17
	Q2	2,772	0	10,102	12,874	312	3,490	17,823	21,625	8,561	6,349	14,910	3,084	12,051	34,274	49,409	46
	Q3	1,985	0	13,269	15,254	156	4,753	17,693	22,602	7,132	6,040	13,172	2,141	11,885	37,002	51,028	43
	Q4	2,101	0	13,940	16,041	243	6,479	26,471	33,193	4,470	7,587	12,057	2,344	10,949	47,998	61,291	75
2022년	Q1	1,469	0	13,102	14,412	51	4,513	18,432	22,996	6,476	6,240	12,716	1,465	10,989	37,670	50,124	76
	Q2	3,214	0	18,790	22,069	96	5,008	26,847	31,951	8,388	9,464	17,852	3,567	13,396	54,909	71,872	45
	Q3	2,636	0	19,182	21,818	78	1,504	27,443	29,025	9,507	8,723	18,230	2,714	11,011	55,348	69,073	35
	Q4	2,643	0	20,550	23,193	138	1,358	35,800	37,296	8,756	8,416	17,172	2,781	10,114	64,766	77,661	27
2023년	Q1	1,885	0	17,924	19,809	166	5,472	49,874	55,512	7,777	12,762	20,539	2,051	13,249	80,560	95,860	91
	Q2	1,042	0	21,738	22,780	45	7,490	45,838	53,373	7,717	14,989	22,706	1,087	15,207	82,565	98,859	38
	Q3	901	0	14,172	15,073	10	5,936	35,871	41,817	6,253	12,652	18,905	911	12,189	62,695	75,795	10
	Q4	500	0	9,922	10,422	3	3,568	37,103	40,674	6,178	14,967	21,145	503	9,746	61,992	72,241	(7)
2024년	Q1	601	0	3,865	4,466	6	2,827	33,311	36,144	5,183	10,391	15,574	607	8,010	47,567	56,184	(40)
	Q2	862	0	7,298	8,160	3	5,758	36,057	41,818	6,170	9,811	15,981	865	11,928	53,166	65,959	(33)
	Q3	945	0	10,395	11,340	13	3,711	29,730	33,454	5,538	8,253	13,791	958	9,249	48,378	58,585	(22)
	Q4	345	0	9,958	10,303	0	4,104	29,897	34,001	4,697	8,684	13,381	345	8,801	48,539	57,685	(20)
2025년	Q1	568	422	8,518	9,508	12	5,082	26,574	31,668	6,889	10,702	17,591	580	12,393	45,794	58,767	5
	Q2	107	0	12,061	12,168	0	4,037	30,577	34,614	9,693	10,158	19,851	107	13,730	52,796	66,633	2
연도별																	
2020년		5,786	34	19,440	25,260	995	8,284	61,038	70,317	3,319	30,000	33,319	6,781	11,637	110,478	128,896	45
2021년		8,502	0	41,846	50,348	1,118	18,950	73,150	93,218	21,890	24,725	46,615	9,620	40,840	139,721	190,181	48
2022년		10,164	0	71,328	81,492	363	12,383	108									

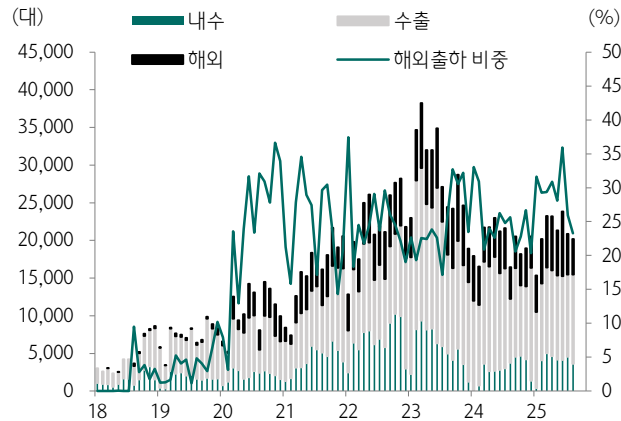
도표 107. 기아 전기차 모델별 출하

(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
2023년													
1월	0	30	30	2,847	12,894	15,741	4,151	0	4,151	6,998	12,924	19,922	32
2월	0	7,686	7,686	2,659	13,598	16,257	4,271	0	4,271	6,930	21,284	28,214	42
3월	0	6,222	6,222	3,124	15,372	18,496	5,354	0	5,354	8,478	21,594	30,072	41
4월	0	5,035	5,035	3,924	13,394	17,318	3,777	0	3,777	7,701	18,429	26,130	46
5월	0	4,042	4,042	4,649	15,444	20,093	4,812	0	4,812	9,461	19,486	28,947	31
6월	0	4,495	4,495	5,156	15,665	20,821	4,540	0	4,540	9,696	20,160	29,856	49
7월	0	4,773	4,773	4,269	13,734	18,003	3,086	0	3,086	7,355	18,507	25,862	11
8월	0	2,473	2,473	3,273	13,074	16,347	3,591	0	3,591	6,864	15,547	22,411	15
9월	0	2,749	2,749	3,134	13,192	16,326	3,801	0	3,801	6,935	15,941	22,876	20
10월	0	3,849	3,849	2,633	12,188	14,821	4,713	21	4,734	7,346	16,058	23,404	14
11월	0	3,749	3,749	1,946	21,141	23,087	4,891	352	5,243	6,837	25,242	32,079	55
12월	0	4,671	4,671	2,165	20,443	22,608	3,462	1,202	4,664	5,627	26,316	31,943	53
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	990	2,530	4,941	16,506	21,447	32
7월	0	5,442	5,442	2,657	9,715	12,372	2,055	1,183	3,238	4,712	16,340	21,052	28
8월	0	5,199	5,199	2,421	11,508	13,929	1,008	1,899	2,907	3,429	18,606	22,035	34
분기별													
2023년													
Q1	0	13,938	13,938	11,675	41,871	53,546	13,776	0	13,776	25,451	55,809	81,260	44
Q2	0	13,572	13,572	13,676	44,522	58,198	13,129	0	13,129	26,805	58,094	84,899	41
Q3	0	9,529	9,529	10,676	40,000	50,676	10,478	0	10,478	21,154	49,529	70,683	14
Q4	0	13,351	13,351	6,744	53,772	60,516	13,066	1,575	14,641	19,810	68,698	88,508	128
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	11,836	32,667	44,503	7,417	3,408	10,825	19,253	49,704	68,957	14
연도별													
2021년	0	28,947	28,947	34,111	82,930	117,041	14,872	435	15,307	48,983	112,312	161,295	59
2022년	0	49,419	49,419	34,339	106,225	140,564	49,841	650	50,491	84,180	156,294	240,474	48
2023년	0	48,403	48,403	42,816	180,159	222,975	50,449	1,575	52,024	93,265	230,137	323,402	34
2024년	0	41,401	41,401	38,482	97,379	135,861	30,754	12,233	42,987	69,236	151,013	220,249	(32)

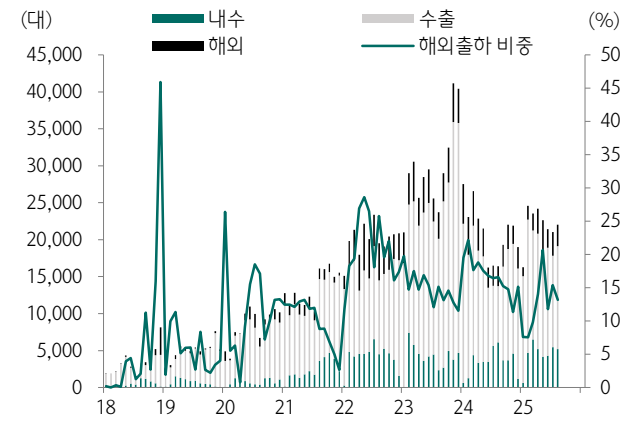
자료: 기아, 하나증권

도표 108. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

도표 109. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

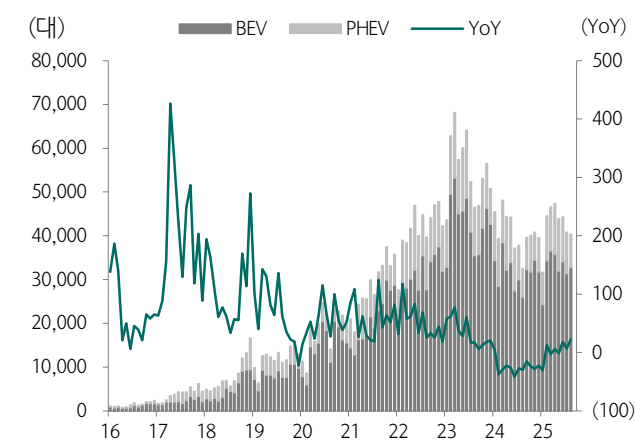
도표 110. 현대기아 합산 친환경차 출하

(단위: 대, %)

		출하대수						YoY						비중					
		FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차	FCEV	PHEV	BEV	전기차	HEV	친환경차
2023년	1월	404	8,946	32,573	43,964	42,735	90,503	10	1	74	51	28	(1)	0.1%	1.6%	5.7%	7.3%	7.3%	14.1%
	2월	924	10,736	48,585	63,657	48,030	117,515	42	13	65	52	60	4	0.1%	1.7%	7.9%	9.6%	8.4%	18.3%
	3월	723	13,923	52,765	68,786	55,200	130,688	62	36	88	74	54	12	0.1%	2.1%	7.8%	9.8%	9.6%	20.4%
	4월	354	12,231	44,716	57,656	52,742	115,910	(73)	6	48	37	41	(7)	0.1%	2.0%	7.4%	9.5%	9.1%	18.1%
	5월	425	14,367	45,557	60,477	56,914	123,192	(68)	(2)	41	28	34	(13)	0.1%	2.3%	7.2%	9.4%	9.8%	19.2%
	6월	308	15,467	48,574	64,390	57,545	127,732	(67)	26	76	60	36	0	0.0%	2.4%	7.5%	9.9%	9.9%	19.9%
	7월	374	11,382	40,697	52,685	47,869	104,894	(38)	24	15	17	9	(23)	0.1%	2.0%	7.1%	9.0%	8.1%	16.3%
	8월	300	10,951	34,843	46,739	46,629	98,881	(70)	(8)	26	15	27	(17)	0.1%	1.8%	5.8%	7.7%	8.1%	15.4%
	9월	237	11,010	35,553	47,054	46,624	99,928	(78)	11	4	6	17	(24)	0.0%	1.9%	6.0%	7.9%	8.2%	15.6%
	10월	189	11,241	40,052	53,197	53,105	113,004	(84)	1	12	9	33	(18)	0.0%	1.8%	6.3%	8.1%	9.3%	17.6%
	11월	234	10,192	45,950	56,714	61,348	124,180	(80)	(0)	22	17	43	(13)	0.0%	1.6%	7.0%	8.6%	10.5%	19.4%
	12월	80	8,123	42,422	50,838	59,650	116,176	(82)	(21)	33	20	22	(15)	0.0%	1.4%	7.2%	8.6%	10.2%	18.1%
2024년	1월	6	11,028	34,419	45,453	65,610	111,063	(99)	3	5	6	41	23	0.0%	1.7%	5.4%	7.1%	10.2%	18.4%
	2월	332	10,831	28,453	39,616	58,627	98,245	(64)	-18	-43	(37)	9	(16)	0.1%	1.7%	4.4%	6.2%	9.1%	17.8%
	3월	269	9,557	38,471	48,297	70,048	118,345	(63)	-36	-28	(29)	13	(9)	0.0%	1.5%	6.0%	7.5%	10.9%	18.8%
	4월	255	12,130	32,210	44,598	79,333	123,931	(28)	-1	-29	(22)	36	7	0.0%	1.9%	5.0%	6.9%	12.4%	19.7%
	5월	316	10,281	33,927	44,528	77,455	121,983	(26)	(28)	(26)	(26)	24	35	0.0%	1.6%	5.3%	6.9%	12.1%	19.2%
	6월	294	9,720	27,423	37,457	75,272	112,729	(5)	(37)	(44)	(42)	19	18	0.0%	1.5%	4.3%	5.8%	11.7%	18.3%
	7월	341	7,770	29,992	38,105	67,293	105,398	(9)	(32)	(27)	(27)	29	37	0.1%	1.2%	4.7%	5.9%	10.5%	18.5%
	8월	347	6,503	24,600	32,874	66,586	99,460	16	(41)	(31)	(32)	28	31	0.1%	1.0%	3.8%	5.1%	10.4%	16.9%
	9월	270	7,222	26,177	39,827	73,713	113,540	14	(34)	(27)	(28)	39	41	0.0%	1.1%	4.1%	6.2%	11.5%	19.0%
	10월	184	8,222	23,810	40,209	85,190	125,399	(3)	(27)	(43)	(39)	42	32	0.0%	1.3%	3.7%	6.3%	13.3%	19.0%
	11월	111	6,265	25,379	40,853	77,471	118,324	(53)	(39)	(45)	(44)	15	14	0.0%	1.0%	4.0%	6.4%	12.1%	19.5%
	12월	50	7,695	23,802	39,529	75,021	114,550	(38)	(5)	(44)	(38)	17	20	0.0%	1.2%	3.7%	6.2%	11.7%	20.8%
2025년	1월	27	7,294	24,320	31,641	70,930	102,571	350	(34)	(29)	(30)	8	(8)	0.0%	1.3%	3.8%	5.7%	11.0%	18.6%
	2월	256	10,169	34,339	44,764	83,823	128,587	(23)	(6)	21	13	43	31	0.0%	1.7%	5.3%	7.4%	13.1%	21.2%
	3월	296	9,890	36,602	46,788	89,126	135,914	10	3	(5)	(3)	27	15	0.0%	1.5%	5.7%	7.3%	13.9%	21.2%
	4월	87	11,503	35,789	47,379	99,361	146,740	(66)	(5)	11	6	25	18	0.0%	1.8%	5.6%	7.4%	15.4%	22.8%
	5월	23	11,919	32,006	43,948	96,371	140,319	(93)	16	(6)	(1)	24	15	0.0%	1.9%	5.1%	7.0%	15.4%	22.5%
	6월	0	10,160	34,126	44,286	101,187	145,473	(100)	5	24	18	34	29	0.0%	1.6%	5.5%	7.1%	16.2%	23.3%
	7월	0	9,310	31,414	40,724	87,779	128,503	(100)	20	5	7	30	22	0.0%	1.6%	5.5%	7.1%	15.3%	22.4%
	8월	20	7,482	32,822	40,324	86,234	126,558	(94)	15	26	23	30	27	0.0%	1.2%	5.5%	6.7%	14.4%	21.1%
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	31,216	102,532	133,748	207,584	341,939	(69)	(18)	(26)	(25)	31	1	0.0%	1.8%	5.6%	7.5%	11.6%	18.2%
	Q2	865	32,131	93,676	125,807	232,060	440,172	55	3	(3)	(2)	24	39	0.0%	1.7%	5.2%	7.0%	13.6%	25.2%
	Q3	958	21,495	80,769	103,222	207,592	414,036	5	(36)	(28)	(29)	32	36	0.1%	1.2%	4.6%	5.9%	11.8%	24.5%
	Q4	345	22,173	98,073	120,591	237,682	478,864	(31)	(25)	(25)	(25)	23	36	0.0%	1.2%	5.4%	6.6%	13.1%	26.3%
2025년	Q1	580	27,353	95,261	123,194	243,877	367,071	(39)	27	8	11	17	15	0.0%	1.5%	5.3%	6.8%	13.6%	20.4%
	Q2	107	27,806	85,555	113,468	242,148	355,616	(69)	25	(13)	(6)	2	(1)	0.0%	1.5%	4.5%	6.0%	12.7%	18.7%
연도별																			
2021년		9,620	89,823	252,033	341,856	364,630	1,057,962	42	103	41	53	40	46	0.1%	1.4%	3.9%	5.3%	5.6%	16.4%
2022년		10,527	129,690	368,987	498,677	512,090	1,519,971	9	44	46	46	40	44	0.2%	1.9%	5.3%	7.2%	7.4%	22.0%
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	107,224	348,663	458,662	872,814	1,612,177	(39)	(25)	(33)	(31)	25	18	0.0%	1.5%	4.8%	6.3%	11.9%	22.0%

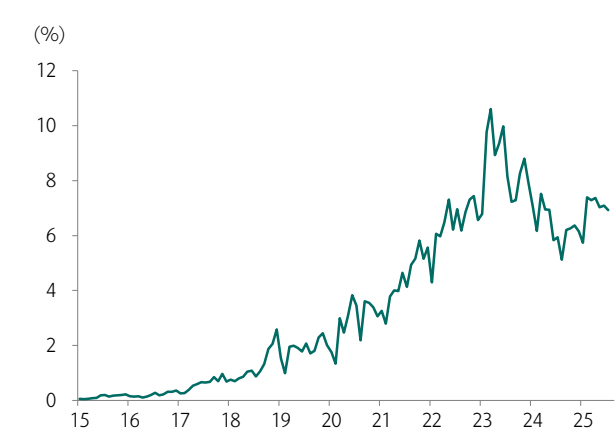
자료: 현대차, 기아, 하나증권

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
2023년	1월	37,684	37,683	225	5,256	17,694	1	14,508
	2월	54,399	54,398	16,534	6,560	16,127	1	15,177
	3월	63,481	63,476	14,381	7,316	25,322	5	16,457
	4월	53,176	53,175	12,450	9,148	20,002	1	11,575
	5월	53,304	53,300	11,243	10,348	20,509	4	11,200
	6월	58,883	58,870	10,328	11,409	25,287	13	11,846
	7월	51,080	51,080	10,687	13,056	22,003	0	5,334
	8월	48,389	48,386	6,020	13,374	24,453	3	4,539
	9월	48,589	48,493	5,738	12,045	23,651	96	7,059
	10월	52,731	52,725	10,303	9,659	22,083	6	10,680
	11월	46,761	46,651	6,896	8,862	22,088	110	7,307
	12월	43,448	43,096	6,045	12,248	19,245	352	5,047
2024년	1월	34,866	34,139	745	8,373	15,358	727	6,739
	2월	33,050	32,885	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	45,594	45,156	9,511	14,469	14,040	438	7,136
	9월	44,600	44,187	7,998	10,533	19,269	413	6,387
	10월	43,440	42,706	8,204	12,268	15,699	734	6,535
	11월	46,130	45,844	8,703	13,761	16,636	286	6,744
	12월	41,722	41,386	2,589	14,104	18,630	336	6,063
2025년	1월	34,406	34,299	965	8,574	20,091	107	4,669
	2월	40,828	40,358	8,279	8,938	18,546	470	4,595
	3월	57,230	56,680	11,074	11,955	27,133	550	6,518
	4월	49,317	48,893	10,576	9,134	22,130	424	7,053
	5월	50,262	49,933	9,656	9,968	23,673	329	6,636
	6월	49,549	49,326	9,500	9,250	24,777	223	5,799
	7월	56,881	56,705	11,468	14,375	25,109	176	5,753
	8월	56,621	56,410	10,871	19,115	19,650	211	6,774
점유율								
2023년	1월	5.6%	12.2%	12.4%	5.1%	10.9%	0.0%	33.4%
	2월	6.5%	13.8%	77.7%	5.9%	8.5%	0.0%	17.5%
	3월	5.5%	11.7%	68.5%	6.6%	7.8%	0.0%	17.6%
	4월	5.6%	14.1%	73.5%	8.0%	9.8%	0.0%	23.8%
	5월	5.0%	11.1%	69.2%	8.4%	8.0%	0.0%	12.9%
	6월	4.7%	10.8%	65.1%	8.7%	8.0%	0.0%	13.7%
	7월	4.6%	11.5%	80.0%	10.3%	9.2%	0.0%	7.5%
	8월	4.0%	9.9%	52.3%	10.2%	8.9%	0.0%	5.9%
	9월	3.8%	9.2%	34.3%	9.1%	8.0%	0.0%	8.2%
	10월	4.2%	11.1%	61.4%	7.8%	8.5%	0.0%	13.5%
	11월	3.4%	9.1%	46.4%	7.1%	7.6%	0.0%	8.8%
	12월	2.8%	7.6%	53.1%	8.2%	6.1%	0.0%	5.6%
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%	65.3%	10.2%	7.4%	0.0%	7.6%
	9월	2.6%	8.0%	68.3%	8.6%	6.1%	0.0%	6.1%
	10월	2.5%	8.2%	67.6%	8.9%	5.8%	0.1%	6.5%
	11월	2.4%	8.2%	58.3%	9.5%	5.7%	0.0%	6.3%
	12월	2.1%	6.7%	39.6%	8.7%	5.6%	0.0%	5.2%
2025년	1월	1.4%	3.7%	35.4%	7.7%	8.3%	0.0%	0.3%
	2월	1.7%	4.2%	63.2%	7.8%	7.8%	0.1%	0.4%
	3월	1.7%	4.2%	61.4%	8.0%	7.5%	0.1%	0.4%
	4월	1.6%	5.0%	66.0%	6.8%	7.8%	0.0%	0.4%
	5월	1.5%	4.8%	44.9%	7.1%	7.8%	0.0%	0.4%
	6월	2.7%	7.3%	47.0%	7.2%	6.2%	0.0%	4.4%
	7월	3.5%	9.2%	48.5%	10.1%	7.5%	0.0%	4.8%
	8월	3.3%	9.4%	46.3%	10.8%	7.3%	0.0%	5.1%

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
2023년	1월	42,952	42,951	7,713	9,414	23,028	1	2,796
	2월	49,775	49,774	16,532	9,717	20,724	1	2,801
	3월	68,937	68,932	17,770	10,998	35,436	5	4,728
	4월	56,196	56,195	15,559	11,079	23,364	1	6,193
	5월	57,710	57,706	16,529	12,755	25,602	4	2,820
	6월	65,359	65,346	18,131	12,157	31,591	13	3,467
	7월	56,976	56,976	14,513	11,576	27,345	0	3,542
	8월	53,560	53,557	12,674	12,973	22,566	3	5,344
	9월	59,033	58,937	11,476	11,739	31,318	96	4,404
	10월	59,969	59,963	18,751	9,968	27,161	6	4,083
	11월	61,334	61,224	20,395	10,159	27,099	110	3,571
	12월	58,256	57,904	19,582	11,956	23,176	352	3,190
2024년	1월	62,825	62,605	28,019	9,520	20,501	21	3,620
	2월	59,066	58,959	26,258	10,914	18,005	16	3,873
	3월	77,883	78,076	29,819	14,098	28,605	91	5,270
	4월	69,040	69,003	28,231	14,109	22,059	50	4,591
	5월	71,882	72,289	27,005	17,816	22,241	77	4,743
	6월	73,071	73,381	25,052	16,806	25,503	33	5,677
	7월	70,055	69,547	23,365	17,205	23,585	49	5,851
	8월	63,269	62,663	23,540	18,455	15,516	4	5,754
	9월	72,348	72,202	26,346	15,612	24,948	6	5,436
	10월	77,389	77,383	32,169	19,400	21,195	6	4,619
	11월	78,717	78,710	31,759	21,768	20,526	7	4,657
	12월	80,556	80,546	33,542	21,695	20,102	10	5,207
2025년	1월	64,855	64,830	23,834	14,748	17,692	25	8,556
	2월	72,293	72,264	29,151	16,906	15,635	29	10,572
	3월	94,134	94,071	30,334	25,599	27,256	63	10,882
	4월	87,367	87,339	34,960	23,775	19,777	28	8,827
	5월	85,193	85,183	33,086	22,535	20,106	10	9,456
	6월	82,765	82,605	33,107	19,401	20,215	160	9,882
	7월	89,991	89,922	30,470	26,475	21,601	69	11,376
	8월	84,151	84,007	27,606	30,881	14,801	144	10,719
점유율								
2023년	1월	4.5%	4.8%	43.7%	5.8%	4.1%	0.0%	0.6%
	2월	4.5%	4.8%	50.2%	5.9%	3.6%	0.0%	0.6%
	3월	6.5%	7.0%	63.1%	7.4%	6.3%	0.0%	1.0%
	4월	5.6%	6.0%	59.0%	8.0%	3.9%	0.0%	1.5%
	5월	5.7%	6.2%	66.7%	8.1%	4.4%	0.1%	0.4%
	6월	6.2%	6.7%	71.0%	7.6%	5.2%	0.1%	0.6%
	7월	5.2%	5.6%	55.8%	7.0%	4.4%	0.7%	0.4%
	8월	4.7%	5.1%	55.8%	7.2%	2.9%	0.1%	0.9%
	9월	5.6%	6.0%	55.5%	6.6%	5.2%	0.6%	0.9%
	10월	5.4%	5.8%	67.4%	5.7%	4.2%	0.1%	0.9%
	11월	5.9%	6.4%	81.9%	5.7%	4.3%	0.1%	0.8%
	12월	5.6%	6.1%	76.8%	6.0%	3.9%	0.1%	0.8%
2024년	1월	5.6%	6.1%	73.8%	4.9%	4.3%	0.0%	1.5%
	2월	5.3%	5.7%	69.2%	5.6%	3.8%	0.0%	1.2%
	3월	7.0%	7.6%	78.6%	7.2%	6.1%	0.1%	1.6%
	4월	6.2%	6.7%	74.4%	7.2%	4.6%	0.1%	1.4%
	5월	6.5%	7.0%	71.2%	9.1%	4.8%	0.1%	1.4%
	6월	6.6%	7.2%	66.0%	8.6%	5.4%	0.0%	1.7%
	7월	6.3%	6.8%	61.6%	8.8%	4.8%	0.1%	1.8%
	8월	5.6%	6.1%	62.0%	9.4%	3.2%	0.0%	1.7%
	9월	6.5%	7.0%	69.4%	8.0%	5.1%	0.0%	1.8%
	10월	6.9%	7.5%	84.8%	9.9%	4.4%	0.0%	1.2%
	11월	7.1%	7.7%	83.7%	11.1%	4.3%	0.0%	1.5%
	12월	7.3%	7.9%	88.4%	11.1%	4.1%	0.0%	1.8%
2025년	1월	5.8%	6.2%	61.7%	7.1%	3.7%	0.0%	2.7%
	2월	6.4%	6.9%	75.5%	8.1%	3.2%	0.0%	3.3%
	3월	8.4%	9.0%	78.6%	12.3%	5.7%	0.1%	3.4%
	4월	7.8%	8.4%	90.6%	11.4%	4.1%	0.0%	2.8%
	5월	7.6%	8.1%	85.7%	10.8%	4.2%	0.0%	3.0%
	6월	7.4%	7.9%	85.8%	9.3%	3.8%	0.2%	3.6%
	7월	8.0%	8.6%	78.9%	12.7%	4.1%	0.1%	4.2%
	8월	7.5%	8.0%	71.5%	14.8%	2.8%	0.2%	3.9%

자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

도표 115. 현대차의 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2023년	1월	22,568	22,568	195	2,352	7,383		12,638
	2월	33,726	33,726	8,848	3,217	7,980		13,681
	3월	37,515	37,515	8,159	4,177	11,300		13,879
	4월	31,628	31,628	7,415	5,581	9,532		9,100
	5월	31,567	31,567	7,201	5,761	9,791		8,814
	6월	34,577	34,577	5,833	7,491	12,356		8,897
	7월	26,752	26,752	5,914	8,550	10,258		2,030
	8월	24,143	24,143	3,547	7,708	12,142		746
	9월	23,989	23,989	2,934	7,762	8,893		4,400
	10월	28,522	28,522	5,154	6,235	9,095		8,038
	11월	24,401	24,401	4,525	5,360	9,559		4,957
	12월	22,349	22,349	1,815	7,754	9,594		3,186
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	21,828	21,828	3,409	7,013	6,859		4,547
	9월	22,549	22,549	4,306	4,856	9,482		3,905
	10월	22,974	22,974	4,505	6,498	8,455		3,516
	11월	22,514	22,514	4,115	7,485	7,468		3,446
	12월	21,416	21,416	1,424	7,482	9,529		2,981
2025년	1월	16,617	16,617	343	4,170	9,278		2,826
	2월	19,309	19,309	3,613	4,540	8,926		2,230
	3월	26,518	26,518	4,562	7,117	11,987		2,852
	4월	23,994	23,994	4,552	5,768	10,882		2,792
	5월	25,639	25,639	4,139	6,596	12,395		2,509
	6월	25,181	25,181	4,135	5,576	13,283		2,187
	7월	30,102	30,102	4,541	8,672	14,579		2,310
	8월	29,419	29,419	4,387	10,823	11,597		2,612
점유율								
2023년	1월	3.4%	7.3%	12.3%	2.3%	4.6%	0.0%	29.1%
	2월	4.0%	8.6%	46.4%	2.9%	4.2%	0.0%	15.8%
	3월	3.3%	6.9%	38.0%	3.8%	3.5%	0.0%	14.8%
	4월	3.3%	8.4%	41.8%	4.9%	4.7%	0.0%	18.7%
	5월	3.0%	6.6%	36.9%	4.7%	3.8%	0.0%	10.1%
	6월	2.8%	6.3%	27.0%	5.7%	3.9%	0.0%	10.3%
	7월	2.4%	6.0%	28.2%	6.8%	4.3%	0.0%	2.8%
	8월	2.0%	4.9%	24.1%	5.9%	4.4%	0.0%	1.0%
	9월	1.9%	4.6%	12.1%	5.9%	3.0%	0.0%	5.1%
	10월	2.2%	6.0%	20.9%	5.1%	3.5%	0.0%	10.2%
	11월	1.8%	4.7%	20.4%	4.3%	3.3%	0.0%	5.9%
	12월	1.4%	3.9%	11.4%	5.2%	3.0%	0.0%	3.5%
2024년	1월	1.6%	4.2%	5.0%	4.1%	2.2%	0.0%	6.4%
	2월	2.0%	3.8%	11.0%	4.0%	3.0%	0.0%	4.8%
	3월	2.0%	4.7%	19.7%	6.0%	3.3%	0.0%	4.9%
	4월	2.0%	5.0%	23.5%	5.3%	3.7%	0.0%	6.1%
	5월	1.7%	4.7%	18.5%	5.4%	3.0%	0.0%	6.2%
	6월	1.6%	4.0%	17.8%	4.5%	3.1%	0.0%	4.6%
	7월	1.6%	4.6%	18.7%	4.3%	3.9%	0.0%	4.4%
	8월	1.5%	4.9%	23.4%	4.9%	3.6%	0.0%	4.8%
	9월	1.3%	4.1%	36.7%	4.0%	3.0%	0.0%	3.8%
	10월	1.3%	4.4%	37.1%	4.7%	3.1%	0.0%	3.5%
	11월	1.2%	4.0%	27.6%	5.2%	2.6%	0.0%	3.2%
	12월	1.1%	3.5%	21.8%	4.6%	2.8%	0.0%	2.6%
2025년	1월	1.4%	1.8%	12.6%	3.8%	3.6%	0.0%	2.8%
	2월	1.7%	2.0%	27.6%	4.0%	3.5%	0.0%	2.3%
	3월	1.6%	3.9%	25.3%	4.7%	3.1%	0.0%	2.3%
	4월	1.6%	4.2%	28.4%	4.3%	3.4%	0.0%	2.7%
	5월	1.6%	4.2%	19.3%	4.7%	3.8%	0.0%	2.0%
	6월	1.4%	3.7%	20.5%	4.3%	3.3%	0.0%	1.7%
	7월	1.9%	4.9%	19.2%	6.1%	4.4%	0.0%	1.9%
	8월	1.7%	4.9%	18.7%	6.1%	4.3%	0.0%	2.0%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

도표 116. 현대차의 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2023년	1월	27,836	27,836	7,683	6,510	12,717		926
	2월	29,102	29,102	8,846	6,374	12,577		1,305
	3월	42,971	42,971	11,548	7,859	21,414		2,150
	4월	34,648	34,648	10,524	7,512	12,894		3,718
	5월	35,973	35,973	12,487	8,168	14,884		434
	6월	41,053	41,053	13,636	8,239	18,660		518
	7월	32,648	32,648	9,740	7,070	15,600		238
	8월	29,314	29,314	10,201	7,307	10,255		1,551
	9월	34,433	34,433	8,672	7,456	16,560		1,745
	10월	35,760	35,760	13,602	6,544	14,173		1,441
	11월	38,974	38,974	16,526	6,657	14,570		1,221
	12월	37,157	37,157	14,841	7,462	13,525		1,329
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	44,024	44,024	14,122	14,251	12,944		2,707
	12월	47,325	47,325	16,021	13,807	14,260		3,237
2025년	1월	36,983	36,983	11,280	8,970	11,109		5,624
	2월	39,157	39,157	12,920	10,193	9,455		6,589
	3월	50,796	50,796	13,483	15,068	14,842		7,403
	4월	48,944	48,944	17,822	14,173	11,986		4,963
	5월	49,447	49,447	17,307	13,448	12,652		6,040
	6월	46,138	46,138	16,892	11,800	12,264		5,182
	7월	50,207	50,207	15,479	16,601	12,977		5,150
	8월	48,202	48,202	14,086	18,608	9,455		6,053
점유율								
2023년	1월	5.3%	6.0%	42.7%	10.7%	6.0%	0.0%	0.5%
	2월	5.4%	6.1%	41.5%	9.5%	6.4%	0.0%	0.7%
	3월	5.7%	6.1%	44.0%	8.3%	6.6%	0.0%	0.8%
	4월	6.3%	7.1%	48.2%	7.6%	6.1%	0.0%	2.4%
	5월	5.8%	6.5%	46.0%	8.0%	5.8%	0.0%	0.3%
	6월	6.0%	6.6%	45.8%	8.3%	6.7%	0.0%	0.2%
	7월	5.1%	5.7%	42.3%	7.0%	6.6%	0.0%	0.1%
	8월	5.0%	5.8%	43.6%	6.9%	5.5%	0.0%	0.8%
	9월	4.6%	5.3%	37.4%	6.8%	5.7%	0.0%	0.8%
	10월	5.2%	5.9%	49.1%	6.2%	5.5%	0.0%	0.7%
	11월	5.6%	6.2%	49.2%	6.4%	5.6%	0.0%	0.6%
	12월	5.3%	6.1%	45.9%	5.9%	5.7%	0.0%	0.7%
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%	6.3%	38.3%	8.1%	4.5%	0.0%	1.4%
2025년	1월	4.6%	5.0%	40.4%	6.4%	3.2%	0.0%	2.5%
	2월	4.8%	5.1%	36.1%	6.4%	2.8%	0.0%	2.9%
	3월	4.5%	4.9%	34.9%	7.2%	2.8%	0.0%	2.7%
	4월	5.5%	6.0%	42.0%	7.0%	3.2%	0.0%	2.6%
	5월	5.5%	6.1%	44.1%	6.6%	3.3%	0.0%	3.1%
	6월	5.1%	5.5%	42.1%	7.2%	2.9%	0.0%	2.5%
	7월	5.7%	6.2%	41.6%	9.2%	3.5%	0.0%	2.3%
	8월	6.3%	7.0%	41.0%	9.3%	3.6%	0.0%	3.2%

자료: SNE Research, 현대차, 하나증권

도표 117. 기아의 지역별 전기차(BEV+PHEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2023년	1월	15,116	15,115	30	2,904	10,311	1	1,870
	2월	20,673	20,672	7,686	3,343	8,147	1	1,496
	3월	25,966	25,961	6,222	3,139	14,022	5	2,578
	4월	21,548	21,547	5,035	3,567	10,470	1	2,475
	5월	21,737	21,733	4,042	4,587	10,718	4	2,386
	6월	24,306	24,293	4,495	3,918	12,931	13	2,949
	7월	24,328	24,328	4,773	4,506	11,745	0	3,304
	8월	24,246	24,243	2,473	5,666	12,311	3	3,793
	9월	24,600	24,504	2,804	4,283	14,758	96	2,659
	10월	24,209	24,203	5,149	3,424	12,988	6	2,642
	11월	22,360	22,250	3,869	3,502	12,529	110	2,350
	12월	21,099	20,747	4,741	4,494	9,651	352	1,861
2024년	1월	19,147	18,620	628	4,192	10,936	727	2,864
	2월	17,754	17,846	1,273	4,700	9,113	165	2,760
	3월	26,330	26,039	4,378	5,188	13,353	534	3,120
	4월	23,287	22,884	3,317	6,289	10,336	654	2,942
	5월	25,559	25,473	3,482	8,799	9,665	359	3,527
	6월	24,118	23,780	3,459	7,057	10,121	603	3,143
	7월	25,187	24,809	5,618	6,010	10,275	613	2,906
	8월	23,766	23,328	6,102	7,456	7,181	438	2,589
	9월	22,051	21,638	3,692	5,677	9,677	413	2,592
	10월	20,466	19,732	3,699	5,770	7,244	734	2,953
	11월	23,616	23,330	4,588	6,276	9,168	286	3,211
	12월	20,306	20,656	1,165	6,622	10,011	336	2,770
2025년	1월	17,789	17,682	622	4,404	10,813	107	1,843
	2월	21,519	21,049	4,666	4,398	9,620	470	2,365
	3월	30,712	30,162	6,512	4,838	15,146	550	3,666
	4월	25,323	24,899	6,024	3,366	11,248	424	4,261
	5월	24,623	24,294	5,517	3,372	11,278	329	4,127
	6월	24,368	24,145	5,365	3,674	11,494	223	3,612
	7월	26,779	26,603	6,927	5,703	10,530	176	3,443
	8월	27,202	26,991	6,484	8,292	8,053	211	4,162
점유율								
2023년	1월	2.4%	4.9%	13.3%	2.9%	6.4%	0.0%	4.0%
	2월	2.6%	5.7%	46.5%	3.1%	4.3%	0.0%	3.1%
	3월	2.4%	4.8%	42.7%	2.9%	4.3%	0.0%	2.8%
	4월	2.4%	5.5%	39.4%	3.1%	5.1%	0.0%	4.3%
	5월	2.1%	4.5%	35.6%	3.7%	4.2%	0.0%	2.7%
	6월	2.0%	4.2%	43.1%	3.0%	4.1%	0.0%	2.4%
	7월	2.2%	5.2%	43.5%	3.6%	4.9%	0.0%	3.6%
	8월	2.0%	4.8%	39.5%	4.3%	4.5%	0.0%	4.0%
	9월	1.9%	4.6%	45.6%	3.2%	5.0%	0.0%	2.8%
	10월	1.9%	4.9%	49.1%	2.8%	5.0%	0.0%	2.6%
	11월	1.6%	4.1%	38.3%	2.8%	4.3%	0.0%	1.9%
	12월	1.4%	3.4%	68.1%	3.0%	3.0%	0.0%	1.4%
2024년	1월	1.9%	5.0%	75.3%	4.1%	5.2%	0.1%	4.6%
	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%	41.9%	5.2%	3.8%	0.0%	2.7%
	9월	1.3%	3.9%	31.5%	4.6%	3.1%	0.0%	2.4%
	10월	1.2%	3.8%	30.5%	4.2%	2.7%	0.1%	3.0%
	11월	1.2%	4.2%	30.7%	4.3%	3.1%	0.0%	3.1%
	12월	1.0%	3.2%	17.8%	4.1%	2.7%	0.0%	2.7%
2025년	1월	1.5%	1.9%	22.8%	4.0%	4.2%	0.0%	1.9%
	2월	1.9%	2.2%	35.6%	3.8%	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%	25.7%	2.4%	3.4%	0.0%	3.4%
	6월	1.3%	3.6%	26.6%	2.9%	2.9%	0.0%	2.8%
	7월	1.7%	4.3%	29.3%	4.0%	3.2%	0.0%	2.9%
	8월	1.6%	4.5%	27.6%	4.7%	3.0%	0.0%	3.2%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

도표 118. 기아의 지역별 하이브리드차(HEV) 판매량 및 점유율

판매량		글로벌	(중국제외)	한국	미국	유럽	중국	기타
2023년	1월	21,810	21,792	8,906	4,781	7,228	18	877
	2월	20,679	20,660	10,194	5,101	4,672	19	693
	3월	29,004	28,975	12,382	6,547	9,106	29	940
	4월	27,229	27,200	11,849	8,230	6,081	29	1,040
	5월	27,711	27,621	12,840	7,655	6,216	90	910
	6월	27,494	27,395	13,301	6,636	6,213	99	1,245
	7월	25,213	24,651	11,423	6,600	5,494	562	1,134
	8월	22,826	22,752	10,984	6,732	3,913	74	1,123
	9월	27,910	27,401	12,391	5,518	8,416	509	1,076
	10월	24,198	24,134	11,983	4,608	6,246	64	1,297
	11월	26,429	26,358	14,540	4,474	6,326	71	1,018
	12월	25,082	25,015	14,309	4,357	5,190	67	1,159
2024년	1월	29,986	29,965	17,121	4,375	7,525	21	944
	2월	28,366	28,350	16,662	4,426	6,334	16	928
	3월	35,072	34,981	16,710	5,346	11,363	91	1,562
	4월	28,976	28,926	15,484	4,426	7,249	50	1,767
	5월	29,538	29,461	15,369	5,064	7,250	77	1,778
	6월	30,142	30,109	13,801	5,374	9,066	33	1,868
	7월	28,657	28,608	12,229	5,403	9,030	49	1,946
	8월	24,140	24,136	10,595	6,121	5,765	4	1,655
	9월	30,518	30,512	12,535	5,463	10,366	6	2,148
	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	33,403	33,393	17,521	7,888	5,842	10	2,142
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	35,949	35,805	13,520	12,273	5,346	144	4,666
점유율								
2023년	1월	4.1%	4.6%	53.7%	7.9%	3.4%	0.0%	0.5%
	2월	3.8%	4.2%	53.5%	7.6%	2.3%	0.0%	0.3%
	3월	3.8%	4.1%	51.7%	6.9%	2.8%	0.1%	0.4%
	4월	4.8%	5.4%	52.8%	8.3%	2.8%	0.0%	0.6%
	5월	4.5%	5.0%	50.4%	7.5%	2.4%	0.1%	0.5%
	6월	4.0%	4.4%	49.2%	6.7%	2.2%	0.1%	0.6%
	7월	4.0%	4.3%	53.7%	6.5%	2.3%	0.9%	0.5%
	8월	3.9%	4.5%	51.7%	6.3%	2.1%	0.1%	0.6%
	9월	3.8%	4.2%	53.5%	5.0%	2.9%	0.6%	0.5%
	10월	3.5%	4.0%	43.3%	4.4%	2.4%	0.1%	0.6%
	11월	3.8%	4.2%	43.3%	4.3%	2.4%	0.1%	0.4%
	12월	3.5%	4.1%	44.3%	3.5%	2.2%	0.1%	0.5%
2024년	1월	4.4%	4.9%	55.7%	4.6%	2.9%	0.0%	0.4%
	2월	4.3%	4.6%	58.1%	4.2%	2.6%	0.0%	0.4%
	3월	3.8%	4.2%	51.0%	4.4%	3.0%	0.1%	0.5%
	4월	4.1%	4.5%	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%	4.1%	49.4%	4.0%	2.7%	0.0%	0.8%
	7월	3.7%	4.1%	47.1%	4.3%	3.2%	0.1%	0.7%
	8월	3.5%	4.0%	39.8%	4.0%	2.9%	0.0%	0.7%
	9월	3.6%	4.0%	37.8%	4.3%	3.2%	0.0%	0.8%
	10월	3.8%	4.2%	37.6%	4.5%	2.6%	0.0%	0.8%
	11월	4.0%	4.6%	43.7%	4.7%	2.4%	0.0%	0.8%
	12월	3.9%	4.5%	41.9%	4.7%	1.8%	0.0%	1.0%
2025년	1월	3.4%	3.7%	45.0%	4.1%	1.9%	0.0%	1.3%
	2월	4.0%	4.3%	45.4%	4.2%	1.8%	0.1%	1.7%
	3월	3.8%	4.1%	43.7%	5.0%	2.4%	0.1%	1.3%
	4월	4.3%	4.7%	40.4%	4.8%	2.1%	0.0%	2.0%
	5월	4.0%	4.4%	40.2%	4.5%	2.0%	0.0%	1.8%
	6월	4.0%	4.4%	40.4%	4.6%	1.9%	0.2%	2.2%
	7월	4.5%	4.9%	40.3%	5.5%	2.3%	0.1%	2.8%
	8월	4.7%	5.2%	39.4%	6.1%	2.0%	0.2%	2.4%

자료: SNE Research, 기아, 하나증권

5. 주요 이슈와 관련 업체 주가 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	-현대자동차-기아가 지난달 미국에서 월간 기준 역대 최대 판매 기록을 세웠지만, 업계에서는 ‘피크아웃(정점 통과)’ 도래는 시간문제인 것으로 전망 -"관세 부담 분기당 2조"...현대차-기아, 속 탄다 -미국 조지아주(州) 주지사가 현대자동차그룹 고위 관계자들을 만나기 위해 한국 방문, 투자 위축 우려 불식 노력 -현대차, 아이오닉5N 에센셜 트림 출시..."가성비 높였다" -현대차, 조지아 공장 27억달러 추가 투자 결정 -현대차, 성과급 450%+1580만원...올해 임단협 마무리 -현대차 SUV 투싼, 미국 누적 판매 200만대 달성 눈앞 -기아 노조, 파업 가결..."영업이익 30% 성과급-주4일제" 등 요구 -기아, PV5 택시 전용 '올인원 디스플레이2' 출시 -기아, 2026 카니발 하이리무진 출시..."선택 폭 넓혔다" -기아오토랜드 2공장 정전...스포티지·쏘울 도장 공정 일부 차질
		테슬라	-테슬라, 로보택시 본격 시동...애리조나에서 시험 승인 -테슬라, 우버와 협력하여 Semi 판매 확대 추진 -Tesla 'Model Y' 전자식 도어 핸들 예비 조사 착수 -Elon Musk, 10억달러 규모 Tesla 주식 매입 -Tesla, 네바다주에서 로보택시 시험 주행 허가 획득 -Tesla, 캘리포니아 국제공항에 차량 호출 서비스 절차 문의
		포드	-Ford, 독일 쾰른 공장 최대 1000명 감원 계획 -Ford, 배터리 공장 증설 가능성 시사 -포드 F-150 라이트닝 STX 공개...최대 467km까지 주행
		GM	-GM과 SAIC, 합작 투자 계약 연장을 위해 예비 협상 중 -GM은 2025년 1~5월 미국 EV 누적 판매량 2위에 등극
		스텔란티스	-Stellantis, 전기 픽업트럭 'RAM 1500 REV' 개발 중단 -스텔란티스 결국 '2030년 내연기관차 단종' 목표 철회, 전기차 전환 늦춰
		리프트	-리프트, 웨이모와의 협업 소식에 주가 15% 급등 -Lyft와 May Mobility, 애들랜트에 자율주행 서비스 도입
		리비안	-Rivian은 보급형 전기 SUV 모델의 2026년 출시를 앞두고 비용 절감을 위해 인력을 감축할 계획
		폭스바겐	-Volkswagen, 전미자동차노조(UAW)에 최종 계약안 제시 -폭스바겐 CEO "숨겨진 도어 핸들, 비효율적...고객 불만 크다" -폭스바겐 '투아렉' 2029년 전기차로 부활..."완전히 달라질 것" -Volkswagen, 자사의 표준화된 배터리 셀인 '통합 셀(Unified Cell)' 공개 -Volkswagen, 2030년까지 AI에 최대 10억유로 투자 계획
		벤츠	-Mercedes-Benz, 독일 생산 기지 일부 폴란드로 이전 계획 -Mercedes-Benz의 전고체 배터리 탑재 EV는 1회 충전으로 749마일 (1205km)을 주행
		BYD	-버핏의 버크셔, BYD 지분 전량 매각... 주가 3890% 올라 -시장은 BYD의 과감한 할인 공세 전략에 점점 피로감을 드러내고 있으며, 베이징 당국도 산업 전반을 뒤흔드는 과도한 경쟁, 이른바 '내권 경쟁'을 억제하려는 움직임을 강화 -BYD는 전기버스 플랫폼 'e-Bus Platform 3.0'을 발표 -BYD, 2025년 말부터 헝가리 공장 가동 계획 -BYD, 2025년 8월 중국 NEV 시장 점유율 27.8%로 1위 차지 -BYD, '돌핀 서프' 헝가리서 제조...유럽 시장 공략
		니오	-NIO, 자금 조달을 위해 신주 발행
		샤오펑	-Xpeng, 유럽 첫 R&D 센터 개소 예정
		도요타	-Toyota, 2026년부터 쉼터키 공장에서 EV 생산 계획 -Toyota, 미국 Lexus 생산 거점 통합 예정
		닛산	-Nissan, 디자인 조직 구조조정 -Nissan은 비용 절감을 위해 중국산 자동차 부품 채택 확대를 계획 -Nissan, 배터리 조달 지연으로 신형 'Leaf' 생산 계획 축소 -Nissan, 남아프리카공화국에 HEV 도입 검토

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

6. 2차전지 시장 동향 및 전망

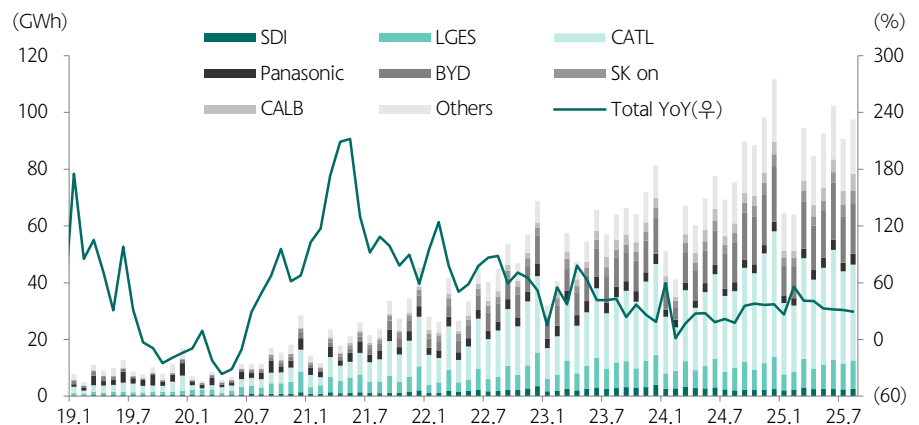
1) 배터리 출하량

8월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +29%(YoY) 증가한 97.5GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 33.9GWh(+25%), BYD 17.8GWh(+27%), LGES 9.9GWh(+24%), CALB 5.9GWh(+71%), SK on 4.5GWh(+37%), Panasonic 3.9GWh(+24%), 삼성SDI 2.6GWh(+27%)다.

글로벌 8월 누적 출하량은 691.3GWh를 기록하며 전년 대비 +35% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +33%, BYD +50%, LGES +14%, CALB +32%, SK on +20%, Panasonic +15%, 삼성SDI -8%다(누적 판매량 순으로 기재).

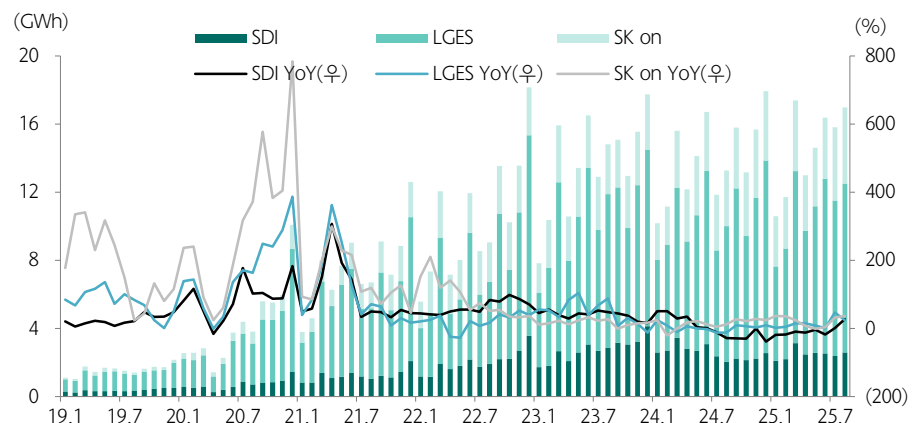
8월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 52.8%(MoM +1.8%p), 미국 2.5%(MoM -0.2%p), 중국 76.2%(MoM +0.8%p), 유럽 12.1%(MoM +1.1%p)다.

도표 120. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



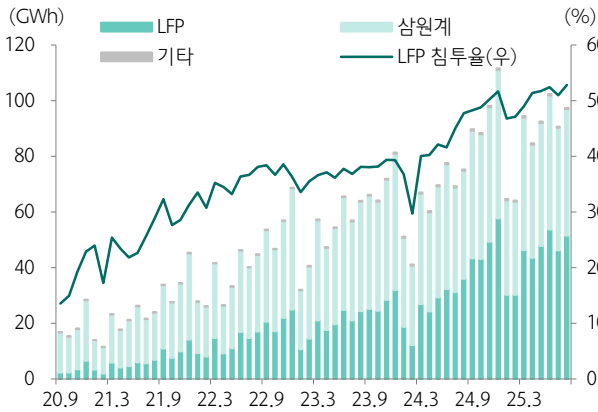
자료: SNE Research, 하나증권

도표 121. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



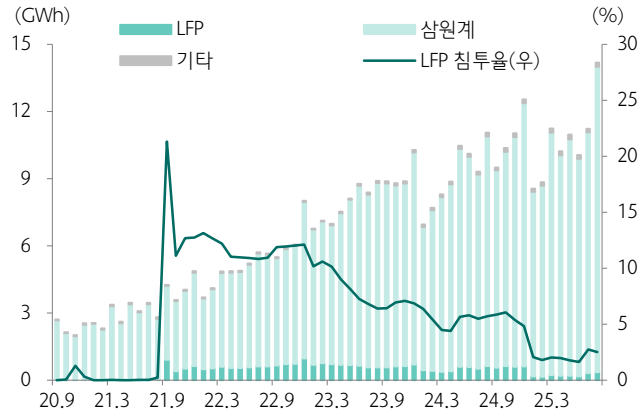
자료: SNE Research, 하나증권

도표 122. 글로벌 LFP 배터리 침투율



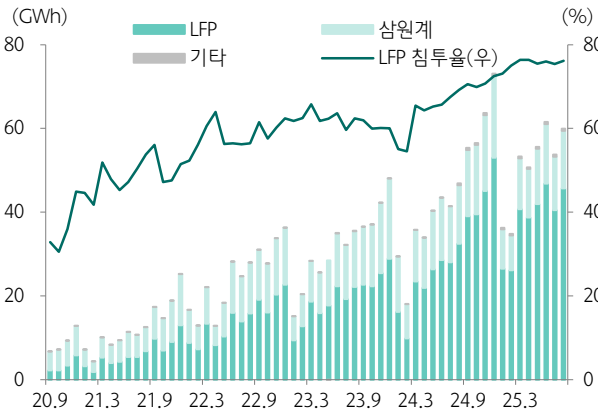
자료: SNE Research, 하나증권

도표 123. 미국 LFP 배터리 침투율



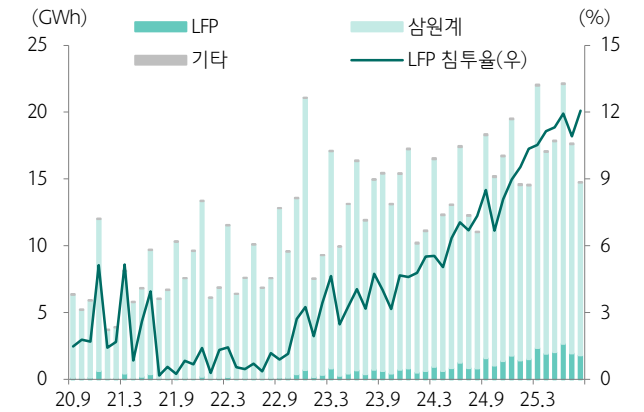
자료: SNE Research, 하나증권

도표 124. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 125. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 8월 미국 전기차 배터리 출하량은 +28%(YoY) 증가한 14.2GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 LGES 4.3GWh(YoY +39%, M/S 30%), Panasonic 3.6GWh(YoY +30%, M/S 25%), SK on 2.2GWh(YoY +74%, M/S 15%), 삼성SDI 1.6GWh(YoY +96%, M/S 11%), CATL 1.1GWh(YoY +7%, M/S 8%)다.

8월 중국 전기차 배터리 출하량은 +28%(YoY) 증가한 59.9GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 24.4GWh(YoY +20%, M/S 41%), BYD 15.1GWh(YoY +19%, M/S 25%), CALB 5.4GWh(YoY +86%, M/S 9%), LGES 0.8GWh(YoY -19%, M/S 1%)다.

8월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +34%(YoY) 증가한 14.8GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 6.3GWh(YoY +46%, M/S 43%), LGES 3.2GWh(YoY +18%, M/S 22%), SK on 1.4GWh(YoY +27%, M/S 10%), BYD 0.9GWh(YoY +146%, M/S 6%), 삼성SDI 0.8GWh(YoY -19%, M/S 5%), CALB 0.2GWh(YoY -38%, M/S 2%)다. 8월 유럽 내 한국 3사 합산 출하량은 +13%(YoY) 증가한 5.4GWh, 합산 점유율은 37%(YoY -7%p)를 기록했다. 한편, 2023년, 2024년, 2025년(1-8월) 유럽 내 한국 3사 합산 누적 점유율은 각각 55%(YoY -9%p), 45%(YoY -10%p), 35%(YoY -10%p)를 기록했다.

2) 지역별 양극재 수출

9월 양극재 수출액은 4.3억달러(YoY -3.5%, MoM +11.3%), 수출 중량은 1.9만톤(YoY +5.7%, MoM +11.6%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.3달러/kg으로 전년 대비 -8.7%, 전월 대비 -0.2% 하락했다.

9월 NCM 양극재 수출액은 3.1억달러(YoY +0.5%, MoM +4.2%), 수출 중량은 1.4만톤(YoY +17.3%, MoM +5.6%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 22.1달러/kg으로 전년 대비 -14.3%, 전월 대비 -1.4% 하락했다.

9월 NCA 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY -19.6%, MoM +30.3%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY -23.9%, MoM +31.5%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 26.5달러/kg으로 전년 대비 +5.7% 상승, 전월 대비 -1.0% 하락했다.

9월 NCM+NCA 양극재 수출액은 4.1억달러(YoY -5.4%, MoM +9.7%), 수출 중량은 1.8만톤(YoY +4.9%, MoM +10.4%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 23.1달러/kg으로 전년 대비 -9.8%, 전월 대비 -0.6% 하락했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 8월 양극재 수출액은 0.6억달러(YoY +1,255.0%), 수출 중량은 0.3만톤(YoY +1,544.3%) 기록했다. 양극재 수출 단가 22.3달러/kg으로 전년 대비 -17.6% 하락, 전월 대비 +2.3% 상승했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 8월 양극재 수출액은 1.4억달러(YoY +47.5%), 수출 중량은 0.6만톤(YoY +82.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.7달러/kg으로 전년 대비 -19.2% 하락, 전월 대비 +0.6% 상승했다. (관련기업 : 엘앤에프)

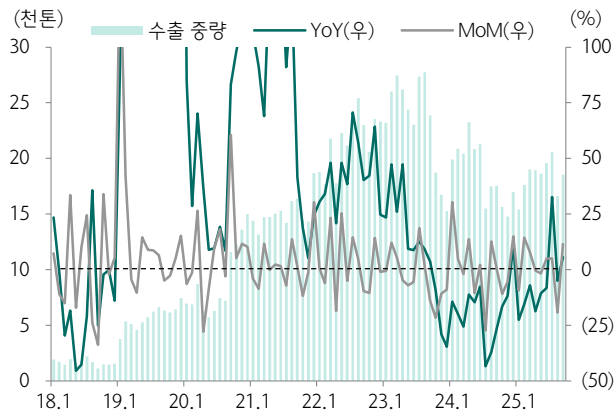
포항시의 8월 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY -36.1%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY -24.4%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.0달러/kg으로 전년 대비 -15.5% 하락, 전월 대비 +3.4% 상승했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 8월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY +80.0%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY +108.9%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.3달러/kg으로 전년 대비 -13.9% 하락, 전월 대비 +2.6% 상승했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 8월 양극재 수출액은 0.2억달러(YoY -50.0%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -47.9%) 기록했다. 양극재 수출 단가 29.3달러/kg으로 전년 대비 -4.0%, 전월 대비 -1.9% 하락했다. (관련기업 : 에스엠랩)

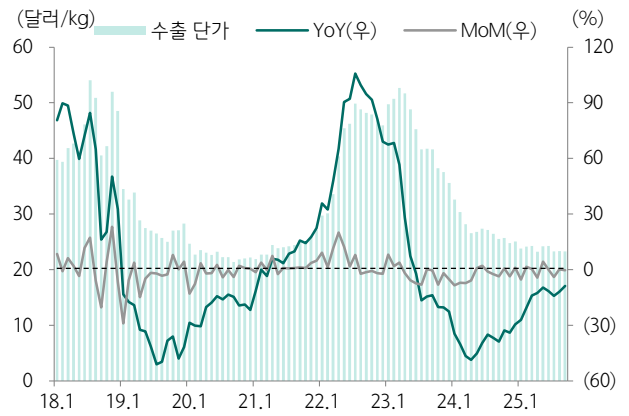
광양시의 8월 양극재 수출액은 0.0억달러(MoM N/A), 수출 중량은 0.0만톤(MoM N/A) 기록했다. 양극재 수출 단가 0.0달러/kg으로 전월 대비 N/A 했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠)

도표 126. 양극재 수출 중량 추이



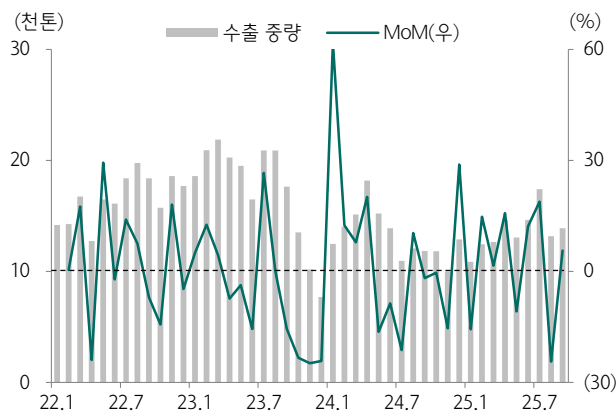
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 127. 양극재 수출 단가 추이



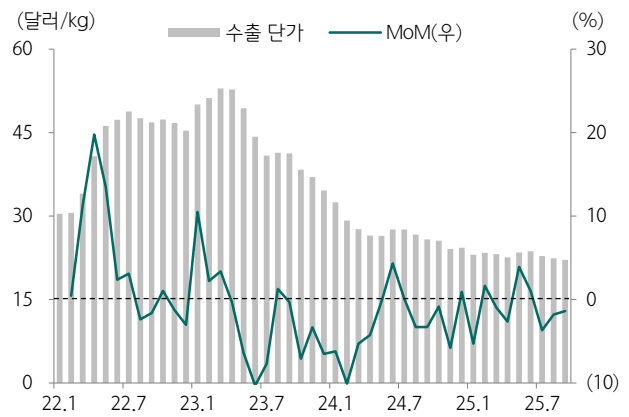
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 128. NCM 양극재 수출 중량 추이



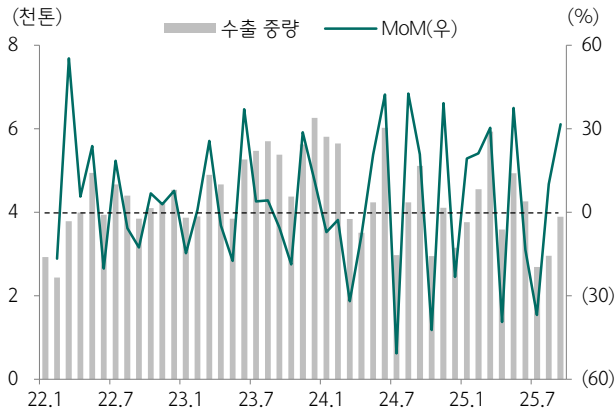
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 129. NCM 양극재 수출 단가 추이



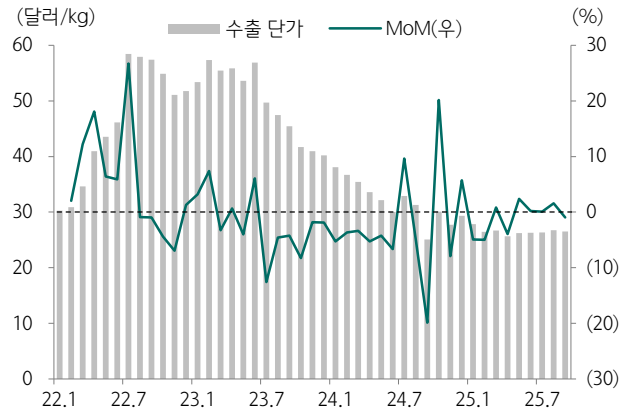
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 130. NCA 양극재 수출 중량 추이



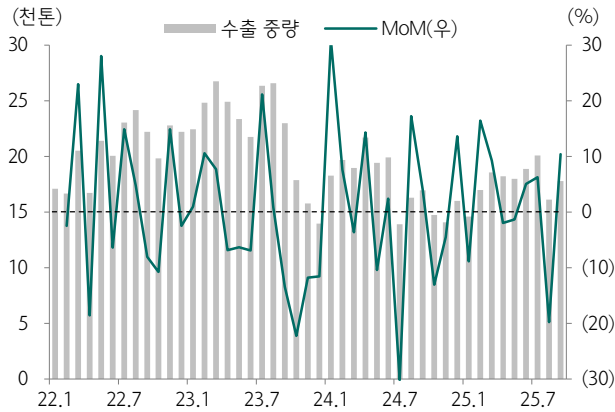
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 131. NCA 양극재 수출 단가 추이



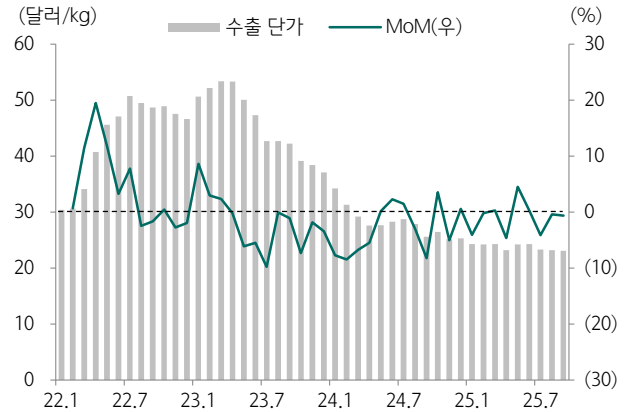
자료: 산업통상자원부, 하나증권

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
2022.01	558.4	18.8	29.7	153.3	4.8	32.3	132.7	4.5	29.4	88.4	3.3	26.7	111.4	3.3	33.9	36.9	1.2	30.7
2022.02	532.4	17.7	30.1	142.5	4.1	35.2	122.2	4.3	28.2	120.7	4.3	28.0	66.8	2.1	31.6	48.6	1.5	33.2
2022.03	732.8	21.8	33.6	205.0	5.1	39.9	174.8	5.6	31.5	152.1	5.0	30.5	93.7	2.7	35.3	65.3	1.8	36.2
2022.04	718.0	17.8	40.4	193.8	3.3	57.9	168.1	4.9	34.5	170.3	4.3	39.2	96.4	2.3	42.5	29.1	0.8	38.7
2022.05	1,012.2	22.3	45.4	342.4	6.0	56.6	213.0	5.5	38.6	194.3	4.4	44.3	143.6	3.0	48.1	65.1	1.3	49.8
2022.06	978.6	21.2	46.2	349.1	5.8	60.2	233.0	5.6	41.8	140.1	3.5	40.6	126.5	2.7	46.7	84.7	1.5	56.2
2022.07	1,210.1	24.3	49.9	413.1	6.8	60.5	291.9	6.6	44.4	190.3	4.5	42.1	132.7	2.3	57.7	81.6	1.4	60.1
2022.08	1,241.4	25.4	48.8	404.3	6.9	58.4	321.9	7.4	43.2	165.9	4.3	38.7	168.6	2.9	58.9	87.1	1.5	56.9
2022.09	1,109.0	23.0	48.2	434.3	7.8	55.5	247.0	5.9	41.8	156.4	3.6	42.9	151.3	2.7	56.0	47.1	0.9	53.9
2022.10	986.5	20.6	47.9	320.6	5.9	54.3	243.6	5.7	42.8	229.4	5.4	42.9	134.7	2.4	55.2	47.4	0.8	57.0
2022.11	1,106.9	23.5	47.0	369.0	6.7	55.0	364.2	8.4	43.5	191.5	4.6	41.2	103.5	1.8	56.4	60.7	1.1	57.1
2022.12	1,071.8	23.3	46.0	349.7	6.2	56.1	247.5	5.6	43.9	288.2	6.8	42.2	92.4	1.6	57.3	75.2	1.3	57.5
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	388.6	16.7	23.3	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

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

8월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 +18%/-1% 변동했고, 코발트/망간/구리/알루미늄 /LiPF6 가격은 각각 -0%/-0%/-1%/-0%/+7% 변동했다. 8월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -1%/+2% 변동했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 -7%/+1%/+1%/+3%/+4% 변동했다.

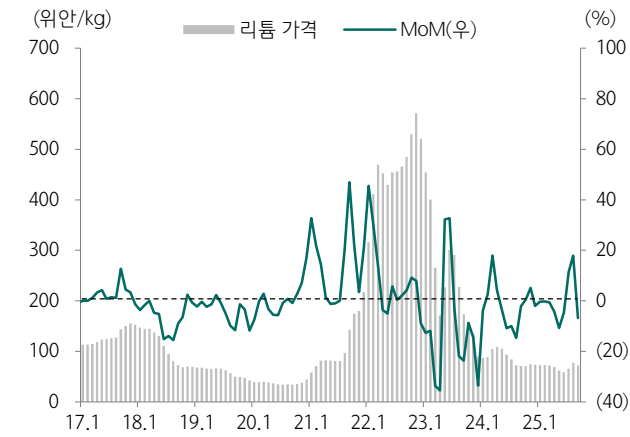
도표 135. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬 (위안/kg)	니켈 (달러/톤)	코발트 (달러/톤)	망간 (달러/톤)	동 (달러/톤)	LiPF6 (만위안/톤)	리튬 (%)	니켈 (%)	코발트 (%)	망간 (%)	동 (%)	LiPF6 (%)
2022년	1월	316	22,326	70,452	1,660	9,776	59	46	11	2	1	2	4
	2월	411	24,178	71,538	1,700	9,941	59	30	8	2	2	2	1
	3월	469	31,861	80,649	1,747	10,238	53	14	32	13	3	3	(10)
	4월	452	33,298	81,789	1,785	10,183	43	(4)	5	1	2	(1)	(19)
	5월	430	27,950	77,577	1,713	9,363	32	(5)	(16)	(5)	(4)	(8)	(26)
	6월	454	25,838	72,078	1,604	9,033	25	6	(8)	(7)	(6)	(4)	(20)
	7월	456	21,483	56,190	1,525	7,530	26	0	(17)	(22)	(5)	(17)	1
	8월	466	21,998	49,345	1,427	7,961	27	2	2	(12)	(6)	6	5
	9월	485	22,682	51,515	1,383	7,735	28	4	3	4	(3)	(3)	4
	10월	530	21,936	51,510	1,380	7,621	30	9	(3)	(0)	(0)	(1)	8
	11월	571	25,257	51,505	1,392	8,030	28	8	15	(0)	1	5	(7)
	12월	521	28,854	51,496	1,440	8,367	25	(9)	14	(0)	3	4	(11)
2023년	1월	455	28,240	48,890	1,471	9,000	22	(13)	(2)	(5)	2	8	(11)
	2월	400	26,690	37,356	1,488	8,955	19	(12)	(5)	(24)	1	(0)	(13)
	3월	265	23,307	33,833	1,444	8,836	14	(34)	(13)	(9)	(3)	(1)	(25)
	4월	171	23,757	34,498	1,338	8,814	9	(35)	2	2	(7)	(0)	(34)
	5월	229	22,230	33,476	1,263	8,234	12	34	(6)	(3)	(6)	(7)	30
	6월	300	21,193	29,174	1,194	8,386	16	31	(5)	(13)	(5)	2	33
	7월	291	20,898	32,982	1,175	8,445	15	(3)	(1)	13	(2)	1	(6)
	8월	227	20,498	32,980	1,180	8,352	13	(22)	(2)	(0)	0	(1)	(15)
	9월	174	19,629	32,982	1,175	8,271	11	(24)	(4)	0	(0)	(1)	(18)
	10월	158	18,255	32,983	1,185	7,940	9	(9)	(7)	0	1	(4)	(12)
	11월	135	16,980	33,003	1,145	8,174	9	(15)	(7)	0	(3)	3	(7)
	12월	90	16,389	30,391	1,125	8,394	8	(34)	(3)	(8)	(2)	3	(12)
2024년	1월	87	16,091	28,690	1,132	8,344	7	(4)	(2)	(6)	1	(1)	(13)
	2월	89	16,308	28,298	1,130	8,311	7	3	1	(1)	(0)	(0)	(1)
	3월	105	17,433	28,279	1,123	8,676	7	18	7	(0)	(1)	4	4
	4월	109	18,174	28,013	1,086	9,482	7	4	4	(1)	(3)	9	4
	5월	105	19,520	27,485	1,321	10,129	7	(3)	7	(2)	22	7	(4)
	6월	94	17,508	26,825	1,425	9,642	7	(11)	(10)	(2)	8	(5)	(5)
	7월	84	16,396	26,423	1,307	9,394	6	(10)	(6)	(1)	(8)	(3)	(6)
	8월	72	16,250	25,277	1,242	8,964	6	(15)	(1)	(4)	(5)	(5)	(9)
	9월	71	16,118	24,080	1,208	9,255	5	(2)	(1)	(5)	(3)	3	(3)
	10월	71	16,805	24,229	1,162	9,539	6	1	4	1	(4)	3	2
	11월	75	15,740	24,292	1,150	9,075	6	5	(6)	0	(1)	(5)	2
	12월	73	15,490	24,300	1,140	8,931	6	(2)	(2)	0	(1)	(2)	6
2025년	1월	73	15,395	23,995	1,120	8,979	6	(0)	(1)	(1)	(2)	1	4
	2월	73	15,275	21,599	1,138	9,329	6	(0)	(1)	(10)	2	4	0
	3월	72	16,055	31,060	1,113	9,731	6	(1)	5	44	(2)	4	(2)
	4월	69	15,210	33,331	1,078	9,192	6	(4)	(5)	7	(3)	(6)	(4)
	5월	62	15,325	33,259	1,078	9,530	5	(11)	1	(0)	0	4	(7)
	6월	59	14,989	32,982	1,068	9,834	5	(5)	(2)	(1)	(1)	3	(5)
	7월	66	15,023	32,895	1,053	9,778	5	11	0	(0)	(1)	(1)	(4)
	8월	77	14,909	32,895	1,051	9,646	5	18	(1)	(0)	(0)	(1)	7
	9월	72	15,103	33,350	1,036	9,936	6	(7)	1	1	(1)	3	4

주 1: 리튬 RMB/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)

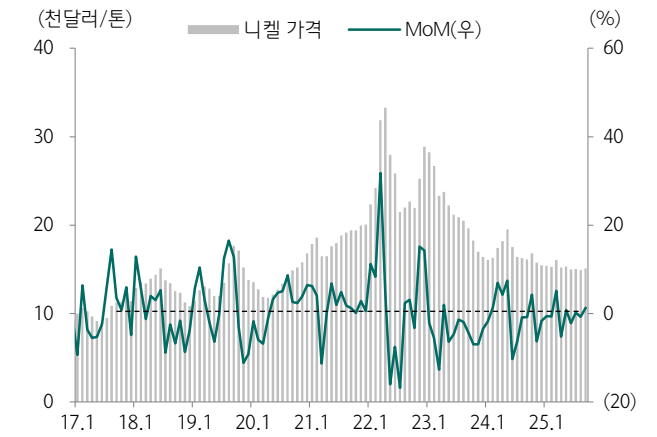
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 136. 리튬 월별 평균 가격 추이



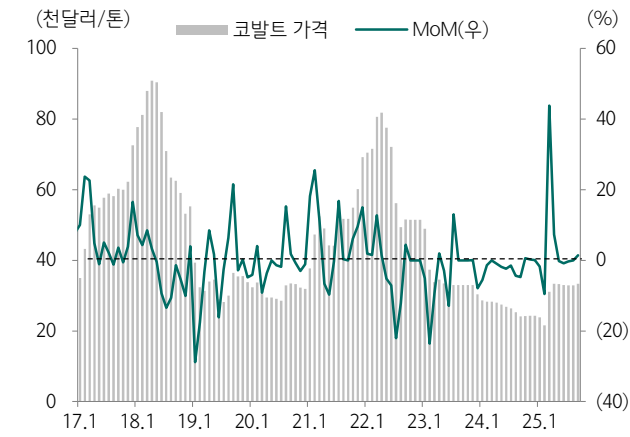
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 137. 니켈 월별 평균 가격 추이



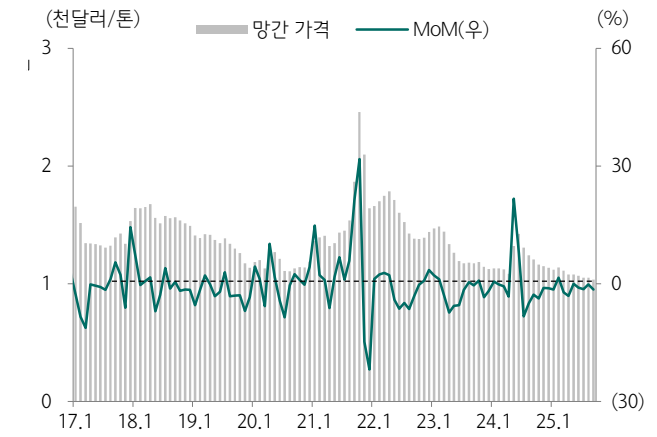
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 138. 코발트 월별 평균 가격 추이



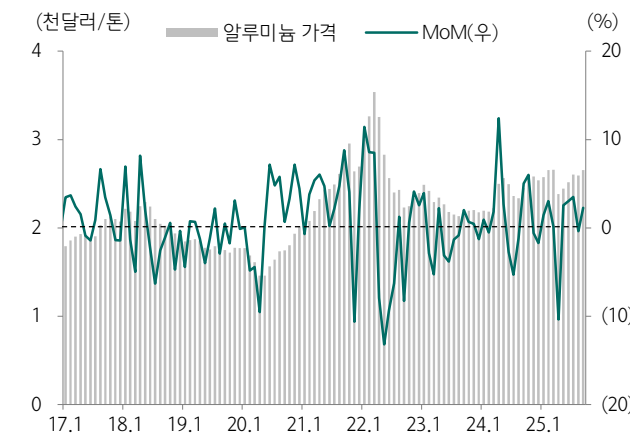
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 139. 망간 월별 평균 가격 추이



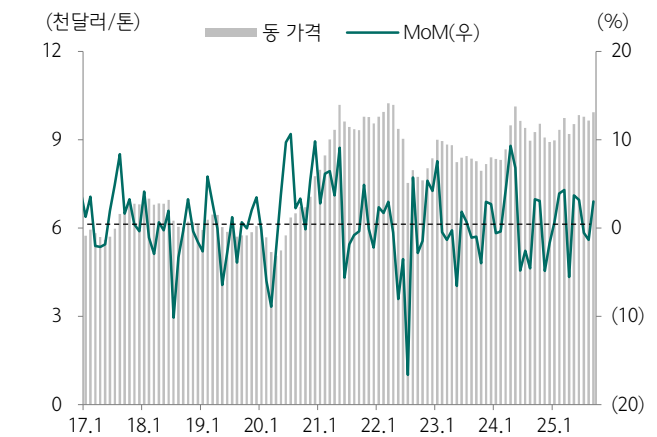
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 140. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 141. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (9월 1주)

요약	내용
미국, 바이든 연비 규제 무효화	• 미국 항소법원, 바이든 행정부 시절 전기차 연비 계산에서 석유 환산 기준을 단계적으로 폐지하기로 한 규정을 무효화.
SMMT, 8월 영국 전기차 판매	• SMMT, 2025년 8월 영국의 BEV 신차 판매대수는 전년 대비 +15% 증가 및 이 중 Tesla는 +8% 증가. • 한편, Tesla의 영국 누적 판매대수(1-8월)는 전년 대비 -6% 감소.
Tesla, Model Y L 주문 현황	• Tesla, 중국 시장에 8월 19일 첫 출시한 'Model Y L' 누적 12만대의 주문 기록.
GM, 전기 SUV 생산 일시 중단	• GM, 테네시 공장에서 Cadillac의 전기 SUV 두 종의 생산 일시 중단 및 'Bolt EV' 생산 공장의 2교대 운영 계획도 보류.
Porsche, 가솔린 모델 생산 중단	• Porsche, 가솔린 모델 생산 중단 및 2026년부터 후속 전기차 모델 공개 예정.
Toyota, 유럽 현지 생산 예정	• Toyota, 약 1.1조원을 투자해 유럽 현지 최초로 체코 공장(TMMCZ)에서 신규 전기차를 생산할 예정.
BYD, 판매 목표 하향	• BYD, 2025년 판매 목표를 기존 550만대에서 460만대로 하향.
Xpeng, 8월 인도대수	• Xpeng, 2025년 8월 전기차 인도대수 3.7만대(YoY +169%) 기록.

요약	내용
미국, 서버너 공장 불법 체류 단속	• 미국 이민당국, 조지아주 서버너에 있는 현대차그룹-LG에너지솔루션 합작 배터리 공장 건설 현장 불법체류자 단속 실시.
캐나다, Northvolt 공식 파산	• 캐나다 퀘벡 고등법원, Northvolt의 북미 지사 파산 공식 선언.
LGES, MB형 배터리 공급 계약	• LG에너지솔루션, Mercedes-Benz형 전기차 배터리 공급 계약(2건) 체결 공시. • 계약 1: 32GWh 규모로 2028년 8월부터 2035년 12월까지. 계약 2: 75GWh 규모로 2029년 7월부터 2037년 12월까지.
Gotion, 상반기 출하량	• Gotion Hightech, 2025년 상반기 40GWh(YoY +48%)의 배터리 출하 및 첫 번째 전고체 파일럿 라인 정식 가동.
LONGi, ESS 기업 지분 투자	• LONGi, ESS 기업 Suzhou Jingkong Energy에 지분 투자.

요약	내용
한중엔시에스, 자금 조달 계획	• 한중엔시에스, ESS 사업 대응을 위해 유상증자 150억원과 전환사채 150억원을 포함해 총 300억원의 자금을 조달할 계획.
BASF, CATL 계약 갱신	• BASF, CATL과 독일 공장에서 생산되는 양극활물질의 기존 장기 공급 계약을 갱신.
Ronbay, 해외 사업 확대 계획	• Ronbay, 100% 지분을 보유한 양극재 자회사 제세능원은 중국 지분율을 25% 이하로 낮춰 미국과 유럽 시장 확대에 나설 계획.

2차전지 Weekly News (9월 2주)

요약	내용
DOE, 발전 용량 확보 필요성	DOE 장관, 미국이 인공지능(AI) 분야에서 중국을 앞서기 위해 최소 100GW 이상의 발전 용량을 추가로 확보해야 한다고 언급.
EU, 유럽산 전기차 공급 확대	EU 집행위원장, 유럽산 전기차 공급 확대 위해 향후 2년간 약 21억 달러를 배터리 기술 투자 등에 투입하겠다고 언급.
BMW, iX3 중국 출시 계획 및 배터리 원가 감소	- BMW, 전기차 전용 플랫폼 'Neue Klasse' 기반의 SUV 'iX3'를 2026년 여름 중국 시장에 출시할 예정. - 한편, BMW CEO는 2026년 iX3 50을 통해 배터리 원가 기존 대비 40~50% 낮추고 내연기관차와 동등한 수익률 달성 전망.
현대차, 합작공장 지연 가능성	현대차 CEO, 현대차-LGES 합작 배터리 공장 건설 현장에서 진행된 불법체류자 단속으로 건설 일정 2~3개월 지연 가능성 시사.
중국, 내년 NEV 구매세 재부과	중국, 2014년부터 2025년까지 면제해온 신에너지차(NEV) 구매세를 2026년부터 재부과할 예정.
Nio, 자금 조달 계획	Nio, 1억 8,180만주의 클래스A 신주를 주당 42.86~44.46 홍콩 달러로 발행해, 최대 10억달러의 자금 조달 계획을 발표.

요약	내용
일본-EU, 배터리 MOU 체결 예정	일본-EU, 배터리 공급망 강화를 위해 배터리 재활용 촉진 등 협력 내용을 담은 MOU를 체결할 예정.
CATL, 헝가리 공장 가동 순연	CATL, 올해 가동 예정이던 헝가리 배터리 공장(100GWh)의 가동 시점을 4~5개월 늦출 예정.

요약	내용
Energy X, 텍사스 부지 확보	Energy X, 텍사스주에 리튬 추출 공장 부지 확보.
이수스페셜티, 황화리튬 착공식	이수스페셜티케미컬, 황화리튬 상업 생산 설비 착공식 개최.
토요타통상, 구미공장 지분 매입	토요타통상, LG화학과 중국 화유코발트의 구미 합작 공장의 지분 25%를 매입하며 2대 주주로 합류.
CATL, 젠사워 광산 재가동 회의	CATL 자회사 이춘스다이, 장시성 이춘시에 있는 '젠사워 리튬 광산' 재가동을 위한 실무 회의 개최.

2차전지 Weekly News (9월 3주)

Car & Energy

요약	내용
미국, 일본산 자동차 관세 인하	• 미국, 2025년 9월 16일부터 일본산 자동차 관세를 기존 27.5%에서 15.0%로 인하.
Ford, 독일 공장 인원 감축	• Ford, 독일 쾰른 전기차 공장에서 최대 1,000명을 감축하고 2026년 1월부터 단일 교대제를 실시할 예정.
Porsche, BEV 출시 연기	• Porsche, BEV 모델 출시를 연기하고 ICE 및 HEV 생산을 2030년대까지 연장한다고 발표.
Waymo-Via, 자율주행 택시	• Waymo, 애리조나에서 Via Transportation의 대중교통 플랫폼(Chandler Flex)을 기반으로 한 자율주행 택시 서비스 시작 예정.
현대차, 중장기 신규 라인업	• 현대차, HEV 모델 현재 8개에서 2030년까지 18개 이상으로 확대 및 2027년 EREV 공개 계획.
Xpeng, 유럽 현지 생산	• Xpeng, 2025년 3분기부터 Magna의 오스트리아 공장에서 전기 SUV 'G6'와 'G9'의 생산 시작.
Chery, 홍콩 IPO 계획	• Chery, 홍콩 증시 IPO를 통해 주당 27.75~30.75HKD 및 총 2억 9,740만주 공모해 최대 12억 달러 조달 예정.

Cell

요약	내용
SK on, 전고체 파일럿 라인 준공	• SK on, 전고체 배터리 파일럿 라인을 준공 및 2029년까지 전고체 배터리 상용화 추진.
Panasonic, 차세대 배터리 계획	• Panasonic, FY1Q27(2026년 1월~3월) 내에 신형 전고체 배터리 첫 샘플을 공개할 계획 • 한편, Panasonic은 2027년까지 세계 최고 수준의 에너지 밀도를 가진 무음극 배터리 개발에 나설 예정.
CATL, R&D 확대	• CATL CEO, 일부 경쟁사들이 ESS 성능을 부풀리고 있다고 지적하면서 연내 7천건의 신규 특허 출원 등 R&D 투자 확대 언급.

Material/Equipment

요약	내용
에코프로, 인니 제련소 투자	• 에코프로, 7,000억원 규모의 인도네시아 니켈 제련소 1기 투자를 마무리 및 연간 2.9만톤의 MHP 공급받을 예정.

2차전지 Weekly News (9월 4주)

요약	내용
트럼프, 석탄발전소 비상 권한	• 트럼프 행정부, 미국 내 석탄발전소의 추가 폐쇄를 막기 위해 비상 권한을 활용할 계획.
AAI, 배출가스 규제 완화 요청	• 미국자동차협(AAI), 미국 환경보호청(EPA)에 바이든 행정부가 2024년 확정했던 배출가스 규제를 완화해 달라고 요청. • 반면, Tesla는 EPA에 배출가스 규제를 유지해달라고 요구.
Stellantis, 유럽 리콜	• Stellantis, 고전압 배터리 결함으로 유럽 전역에서 리콜 실시 예정.
Porsche, 전기차 출시 지연	• Porsche, 2025년 영업이익률 가이드선 기준 5~7%에서 2% 이하로 하향 조정 및 전기차 출시 지연 대신 HEV와 ICE로 대체.
Nissan-Honda, 미국 전기차 생산 중단 및 종료	• Nissan-Honda, 미국 시장에서 일부 전기차 모델의 생산을 중단하거나 종료 예정.
중국, 온실가스 감축 목표	• 중국 시진핑 주석, UN 기후정상회의에서 2035년까지 중국의 온실가스 배출을 고점 대비 7~10% 감축하겠다 언급.

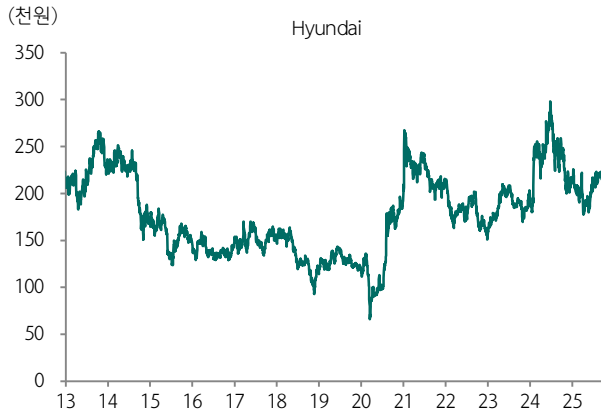
요약	내용
LGES, 신규 배터리 샘플 검증	• LG에너지솔루션은 파우치형 셀을 각형 금속 케이스에 담는 방식의 신규 배터리 샘플 검증을 진행 중
현대모비스, 스페인 BSA 공장	• 현대모비스, 연내 스페인 나바라주에 전기차 배터리 시스템 어셈블리(BSA) 공장을 완공할 계획.

요약	내용
트럼프, 태커패스 지분 요구	• 트럼프 행정부, Lithium Americas의 'Thacker Pass' 프로젝트 지분 최대 10% 확보와 GM의 구매 보증 등을 요구.
Sila, 실리콘 음극재 공장 가동	• Sila, 초기 2~5GWh 규모(5년 내 최대 250GWh) 워싱턴주 실리콘 음극재 공장 가동 시작.
Anson, 탄산리튬 공급 계약	• Anson Resources, LG에너지솔루션과 연간 4천톤 규모의 미국산 탄산리튬 공급 계약(계약기간: 2028~2032년) 체결.
CNC, 온타리오 광구 추정치	• Canada Nickel Company, 연내 온타리오주 인근 광구의 초기 자원 추정치를 공개할 예정.
솔루스첨단소재, 제품 승인 단계	• 솔루스첨단소재, ACC로부터 6μm 전지박 제품의 단독 승인 진행 중.

7. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

도표 142. 현대차 주가 흐름



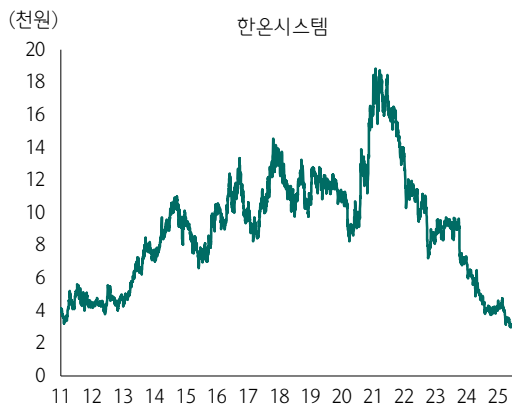
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 143. 기아 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 144. 한온시스템 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 145. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 146. 테슬라 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 147. 니오 주가 흐름



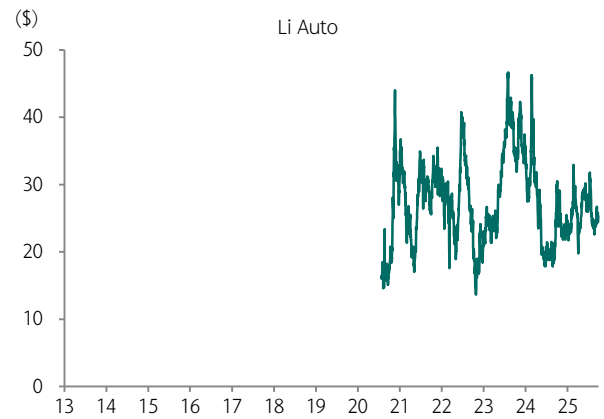
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 148. 샤오펑 주가 흐름



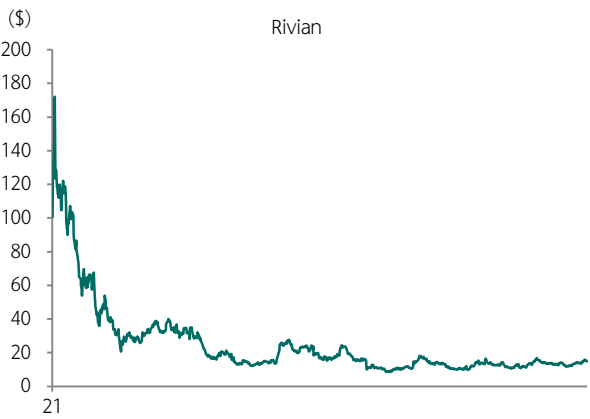
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 149. 리오토 주가 흐름



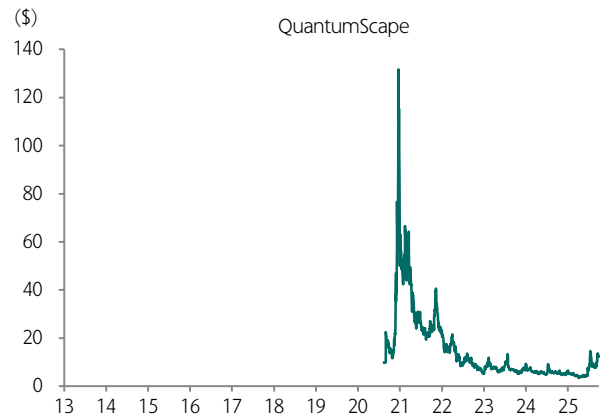
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 150. 리비안 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 151. 퀀텀스케이프 주가 흐름



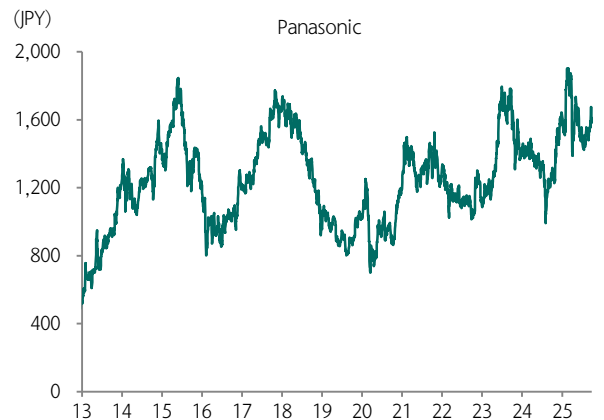
자료: Bloomberg, 하나증권

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



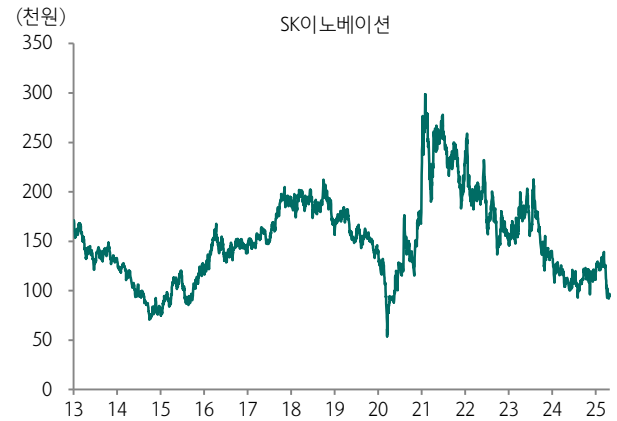
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 156. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 157. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

9월 글로벌 자동차 업체들의 주가는 지역별로 엇갈렸다.

- ① 미국: 미국 업체들의 주가는 전반적으로 상승했다. 9월말 종료되는 전기차 세액공제가 계약일 기준으로 유효하기 때문에 9월 내 계약할 경우 나중에 인도되더라도 공제가 가능하다는 점에서 3분기 전기차 판매가 호조를 보인다는 점에 긍정적이었다. GM(+4%)과 포드(+2%)는 리스 구조를 활용해 구매자들이 4분기까지 공제 혜택을 받을 수 있도록 프로모션을 진행 중이다. 테슬라 주가는 CEO에 대한 주식보상 패키지 및 CEO의 10억달러 규모의 주식 매수, 그리고 로보택시 기대감 등으로 33% 상승했다.
- ② 일본: 일본 업체들의 주가는 업체별로 엇갈렸다. 9월 16일 미국과의 관세율 인하(15%)가 발표되면서 관세 부담이 완화될 것이란 기대감으로 월중 상승했지만, 월말 들면서 혼다의 전기차 모델 단종과 토요타의 모빌리티 전략에 대한 실망 등으로 하락했다.
- ③ 유럽: 르노를 제외한 폭스바겐/다임러/스텔란티스/BMW의 주가는 모두 하락했다. 폭스바겐이 독일 전기차 공장 감산 및 가동 중단을 발표했고, 스텔란티스가 2030년까지 내연기관차 단종 목표를 철회하는 등 전기차 전환을 늦추는 모습이 실망감으로 작용했다.
- ④ 중국: BYD를 제외한 샤오펑/리오토 등의 중국 전기차 업체들의 9월 주가는 상승했다. BYD와 관련한 이슈로는 버크셔 해서웨이가 지분을 전량 매각했다는 보도가 있었다. 샤오펑은 유럽 시장에 진출을 발표했으며, 리오토는 자율주행칩 시생산을 완료했다.
- ⑤ 한국: 현대차/기아의 주가는 하락했다. 일본 및 유럽과 달리 미국과의 자동차 관세율이 25%로 여전히 유지됨에 따라 미국 내 시장 경쟁력 약화와 3분기 이후 실적에 대한 우려가 반영된 영향이다.

표 158. 자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	증가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	24F	25F	24F	25F	24F	25F
완성차	현대차	31,350	215,000	-1	-2	2	-12	4.8	4.8	0.5	0.4	10.3	10.0
	기아	28,241	100,700	-2	-5	2	1	4.6	4.5	0.7	0.6	1.6	1.6
	Toyota	304,333	2,850	-3	-1	16	12	11.1	9.4	1.0	0.9	11.8	11.4
	Honda	54,660	1,531	-7	-7	10	2	10.4	8.1	0.5	0.5	11.1	9.5
	Nissan	9,136	364	-2	9	6	-10	-	27.7	0.3	0.3	2.2	1.3
	GM	58,048	61	2	4	17	36	6.4	6.2	0.9	0.8	3.3	3.2
	Ford	47,599	12	3	2	5	13	10.4	8.9	1.1	1.0	3.4	3.0
	VW	54,712	94	-1	-8	2	-7	6.2	3.8	0.3	0.2	1.2	1.0
	BMW	63,595	85	1	-4	13	8	7.8	7.2	0.6	0.6	2.3	2.1
	Daimler	60,260	35	-6	-13	-11	5	9.1	7.6	0.5	0.5	1.4	1.3
	Stellantis	26,982	8	-4	-4	-9	-37	13.3	4.6	0.3	0.3	2.1	1.4
	Renault	12,079	35	1	4	-13	-11	-	4.6	0.4	0.4	18.3	1.9
	SAIC	27,635	17	-3	-9	7	17	16.0	13.5	0.7	0.6	7.6	6.7
	Geely	25,418	20	7	0	22	61	11.4	9.5	1.8	1.5	8.7	7.2
전기차	Tesla	1,478,761	445	0	33	48	70	255.0	181.7	18.8	16.9	113.3	91.2
	Rivian	17,813	15	-7	8	9	31	-	-	3.8	4.0	-	-
	BYD	135,508	110	4	-4	-10	16	21.7	16.9	3.9	3.3	8.0	6.6
	Nio	18,848	8	7	19	117	14	-	-	112.8	-	-	-
	Xpeng	22,363	23	10	11	28	92	-	54.5	5.2	4.9	-	36.3
	Li Auto	27,125	23	0	9	-6	-1	31.5	19.1	3.7	3.2	14.8	8.1

주: 2025년 9월 30일 기준 종가

자료: Bloomberg

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

9월 한달 간 국내 셀 메이커 주가는 상이했다(LG에너지솔루션 -0.1%, 삼성SDI -0.5%, SK 이노베이션 +0.7%). 주요 양극재 기업 엘앤에프 주가는 ESS 양극재 사업 기대감으로 +10.5% 상승했고, 이외 기업 주가는 상이했다(포스코퓨처엠 +2.7%, 에코프로비엠 -4.8%). 전해액 기업 주가는 상이했다(엔켐 -2.7%, 솔브레인홀딩스 +7.0%).

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	58,617	(0.1)	22.1	(15.2)	565.5	67.3	(91.1)	739.9	16.9	12.4	3.7	3.4	3.0	7.0
	삼성SDI	11,831	(0.5)	21.4	(45.2)	(28.0)	28.2	(127.3)	(199.3)	26.3	8.9	0.8	0.8	(3.0)	3.0
	SK이노베이션	12,240	0.7	3.9	(14.4)	(11.6)	(433.0)	(267.3)	(97.3)	14.8	9.9	0.7	0.7	(4.0)	0.0
	Panasonic	26,634	5.9	4.8	25.2	12.8	8.6	(33.7)	49.1	5.9	4.2	0.8	0.7	0.0	0.0
	CATL	245,449	29.8	58.3	75.2	27.2	22.5	50.1	21.1	16.3	13.1	6.0	5.2	0.0	0.0
	BYD	82,741	(4.8)	(45.8)	(36.3)	22.0	17.2	42.2	28.4	7.3	5.7	4.2	3.6	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	8,043	(4.8)	15.2	(39.4)	420.2	167.1	(82.8)	151.4	48.2	35.4	6.6	6.3	2.0	4.0
	포스코퓨처엠	9,198	2.7	17.4	(40.4)	703.0	132.4	(86.4)	431.0	45.6	29.0	3.5	3.4	0.0	3.0
	LG화학	14,086	0.9	34.0	(21.7)	(166.9)	22.1	(107.9)	(855.4)	6.0	4.8	0.7	0.6	1.0	4.0
	엘앤에프	1,887	10.5	47.3	(35.4)	(11.2)	98.5	(371.3)	(111.3)	(28.9)	23.3	4.6	4.4	(38.0)	5.0
	코스모신소재	948	(4.6)	22.1	(68.6)	168.0	57.3	(68.1)	193.3	59.3	24.0	2.5	2.4	2.0	4.0
	Umicore	4,305	11.5	18.1	24.6	12.1	11.4	(30.2)	6.0	6.8	6.7	1.8	1.6	0.0	0.0
	Beijing Easpring	4,833	31.4	44.7	75.3	45.5	34.3	(64.8)	32.4	24.4	18.7	2.4	2.4	0.0	0.0
	SMM	9,306	17.2	31.0	7.5	17.8	14.0	37.9	27.9	13.7	13.4	0.7	0.7	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	1,588	2.5	0.3	9.4	15.7	11.6	(37.1)	34.9	5.7	4.7	0.7	0.7	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	629	7.0	4.9	(28.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	320	(5.3)	5.1	(32.9)	(38.2)	(29.5)	N/A	29.3	19.5	10.0	0.4	0.5	(2.0)	(2.0)
	후성	449	(2.3)	22.9	(13.6)	(47.9)	33.5	(43.3)	(243.1)	14.3	12.0	2.0	1.9	(4.0)	7.0
	엔켐	1,131	(2.7)	27.9	(64.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	10,089	74.8	107.8	123.2	88.2	57.8	(63.3)	52.6	33.8	26.4	5.6	5.3	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	5,258	6.3	43.3	40.8	33.0	25.7	8.4	28.7	20.7	15.8	3.4	3.2	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,577	(2.5)	1.5	(25.6)	(17.6)	(41.5)	(524.7)	(57.5)	(71.7)	37.4	0.9	0.9	(5.0)	(2.0)
	더블유씨피	162	(10.1)	(8.7)	(67.5)	(2.5)	(8.2)	(260.1)	(69.8)	(32.1)	13.5	0.3	0.3	(10.0)	(3.0)
	Asahi Kasei	10,847	(2.9)	15.3	5.7	11.9	9.7	67.7	22.5	5.8	5.4	0.8	0.8	0.0	0.0
	Toray Industries	10,541	(3.9)	(2.5)	13.0	16.2	13.4	61.3	21.2	7.6	6.9	0.8	0.8	0.0	0.0
	W-Scope	85	(10.6)	(9.2)	(40.5)	(11.4)	9.3	N/A	(223.0)	7.5	4.3	0.2	0.2	0.0	0.0
	Yunnan Energy	6,210	41.6	54.5	47.1	153.1	57.7	N/A	165.2	22.7	17.3	1.8	1.8	0.0	0.0
동박	SKC	2,677	5.8	(11.7)	(34.5)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	롯데머티리얼즈	847	(12.5)	2.5	(47.5)	(11.3)	(366.6)	390.5	(96.9)	(38.9)	10.4	0.9	0.9	(6.0)	0.0
	솔루스첨단소재	387	3.8	(5.7)	(40.8)	(13.2)	535.6	(160.1)	(102.5)	90.6	13.2	1.0	0.9	(11.0)	(1.0)
	Furukawa	4,457	(0.5)	30.0	146.2	16.5	14.2	N/A	16.1	9.2	8.2	1.7	1.6	0.0	0.0
첨가제	천보	300	(2.1)	7.3	(31.3)	(169.4)	(461.1)	(90.3)	(63.3)	26.5	24.1	1.1	1.1	(1.0)	0.0
	대주전자재료	735	(3.9)	(3.2)	(41.8)	38.0	28.3	(1,134.7)	34.0	28.7	20.2	3.8	3.3	11.0	13.0
	나노신소재	406	(11.1)	(5.0)	(50.8)	61.5	34.6	(43.6)	77.8	28.0	15.4	2.1	1.9	4.0	6.0
전구체	에코프로머티	2,410	(4.3)	7.2	(63.0)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	에코앤드림	245	(6.3)	(5.0)	(55.3)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

자료: 하나증권

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	581	3.1	(0.7)	(30.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수수페셀티	1,006	4.7	7.2	(10.6)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	QuantumScape	7,007	56.1	87.0	106.0	(15.4)	(16.5)	N/A	(6.7)	0.0	0.0	7.6	10.1	0.0	0.0
	XTC New Energy	5,794	40.3	70.9	218.0	57.5	47.6	N/A	20.9	0.0	0.0	4.5	4.2	0.0	0.0
	Zhejiang Power	227	(5.2)	2.8	(19.3)	3.4	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.4	0.0	0.0	0.0
부품 및 필름	신홍에스이씨	136	11.0	30.5	(47.1)	(46.5)	21.8	N/A	(313.0)	9.3	7.1	0.6	0.6	(1.0)	3.0
	상신이디피	114	20.9	49.7	0.9	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	울촌화학	525	(1.3)	4.2	27.5	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	TCC스틸	300	(5.8)	(0.6)	(59.8)	18.9	8.8	N/A	113.7	31.8	16.3	0.0	0.0	8.0	16.0
장비	필에너지	194	0.6	(2.0)	(28.9)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	590	(9.4)	11.9	(40.2)	9.2	8.2	N/A	11.4	0.0	0.0	1.2	1.1	14.0	14.0
	원익피앤이	89	(1.9)	(22.6)	(21.0)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	140	8.6	4.9	(22.3)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	대보마그네틱	83	(7.7)	(20.9)	(18.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Re- Cycling	성일하이텍	309	(1.8)	7.4	(38.9)	(6.6)	67.1	(157.1)	(109.8)	(65.8)	23.2	3.1	3.0	(35.0)	4.0
	새빛캠	95	(14.7)	49.2	(9.2)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	4,683	(4.4)	7.7	(46.1)	0.0	0.0	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	10,224	2.3	33.8	(9.6)	(53.7)	211.7	(108.8)	(125.4)	0.0	0.0	1.0	1.0	0.0	0.0
	GanfengLithium	13,234	46.5	71.3	86.7	425.7	64.9	(98.0)	556.0	48.2	28.1	2.9	2.8	0.0	0.0
Co	Glencore	54,394	16.9	19.1	(20.0)	27.6	14.1	410.5	95.7	6.8	5.2	1.5	1.4	0.0	0.0
OEM	현대차	31,373	(2.3)	4.9	(15.5)	5.2	5.2	(204.8)	(0.6)	10.5	10.5	0.5	0.5	10.0	9.0
	Toyota Motor	306,667	(0.1)	13.6	4.3	11.5	9.5	(226.7)	20.1	13.4	12.3	1.0	0.9	0.0	0.0
	Tesla	1,473,740	32.8	37.0	70.2	266.1	196.1	(91.1)	35.7	0.0	0.0	18.6	17.0	0.0	0.0
	NIO	17,637	13.0	108.4	10.6	(7.8)	(15.8)	(61.8)	(51.1)	0.0	0.0	(125.3)	(21.4)	0.0	0.0
	Xpeng	22,144	10.3	27.9	82.3	(118.3)	105.6	(98.5)	(212.1)	0.0	0.0	6.0	5.7	0.0	0.0
	Li Auto	27,007	8.1	(8.2)	(2.1)	46.7	22.6	(107.2)	106.9	0.0	0.0	2.5	2.2	0.0	0.0
	Rivian	18,505	12.4	12.1	31.5	(5.5)	(5.9)	(500.7)	(6.6)	0.0	0.0	3.6	4.4	0.0	0.0
	Lucid Group	7,408	21.8	13.7	(32.8)	(3.0)	(4.4)	N/A	(31.1)	0.0	0.0	2.8	4.0	0.0	0.0
	VinFast Auto	7,601	(5.0)	(9.5)	(17.1)	(2.6)	(3.7)	(100.0)	(28.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ESS 부품	신성에스티	222	(2.4)	11.7	18.0	41.5	0.0	(100.0)	N/A	20.8	0.0	2.7	0.0	7.0	0.0
	한중엔시에스	234	7.4	44.0	(26.3)	36.4	17.0	(100.0)	113.9	19.4	0.0	3.7	3.0	10.0	20.0

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 당사는 2025년 10월 2일 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
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재)는 2025년 10월 2일 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	95.45%	4.55%	0.00%	100%

* 기준일: 2025년 10월 01일