

테슬라: Hertz 대량 주문과 4680 셀 업데이트

박연주 yeonju.park@miraeeasset.com

OTA가 가능한 전기차의
중고차 가치

Hertz, 테슬라 대량 주문: 중고차 가격 감안 시 다른 렌터카 업체로 확산 예상

- 미 렌터카 업체 Hertz는 테슬라 모델3 10만대(42억달러) 주문: 이는 전체 보유 대수의 20~25% 수준이며 이제 막 파산에서 벗어난 Hertz의 주요 성장 전략 중 하나
- 이는 소비자들의 전기차 선호도가 높아졌기 때문이기도 하지만 렌터카 업체의 수익성에 중요한 영향을 미치는 중고차 가치 때문으로 추정: Over The Air 업데이트가 가능한 전기차와 그렇지 못한 차량의 중고차 가치 차이가 커질 것이기 때문
- 렌터카의 전기차 채택 확산 예상: 미국 렌터카 연간 구매 대수 150~200만대 추정
- 테슬라 입장에서는 자율주행 기술에 필요한 주행 데이터 확보 및 자율주행 소프트웨어 채택률 확대 측면에서 긍정적 영향 예상

한 발짝 더 나아간
4680 셀 양산

파나소닉, 4680 셀 22년 3월 테스트 생산 계획 발표

- Automotive News에 따르면 전일 파나소닉은 4680 셀 시제품을 최초로 공개
- 파나소닉은 셀 생산에 필요한 기술을 확보했으며 22년 3월 테스트 생산을 시작할 계획
- 4680 셀은 기존 대비 셀당 용량이 5배 이상 늘어나면서 원가는 50% 절감될 것으로 예상되나 양산의 어려움 때문에 생산이 지연되어 왔음
- 보수적인 성향인 파나소닉 발표 내용을 감안할 때 양산 가능성이 높아진 것으로 판단
- 또한 최근 테슬라는 LFP 배터리를 확대 채용할 계획을 공개: 단기적으로는 스탠다드 모델 위주로 채용될 계획이나 중기적으로는 팩 구조 개선 등을 통해 확대 적용 예상
- 4680 셀과 LFP 배터리 확대 채용으로 모델 3/Y, 사이버 트럭 나아가 25,000달러 모델의 생산 가능성이 높아짐: 중기 테슬라 판매 전망치 상향 조정 지속될 전망
- 중장기 테슬라에 대한 긍정적 시각 유지

파나소닉에서 공개한 4680 셀의 모습



Compliance Notice

- 당사는 자료 작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없음을 확인합니다.
- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 본 자료에서 매매를 권유한 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.