

2021년 11월 1일 | Equity Research

자동차/2차전지



글로벌 친환경차/2차전지 Monthly (2021년 9월)

전기차: 9월 글로벌 10.7%, 미국 5.5%, 중국 21.1%, 유럽 23.3%

글로벌: 9월 글로벌 전기차 판매는 90% (YoY) 증가한 662,621대를 기록했다(비중 10.7%). BEV/PHEV 판매가 106%/53% 증가한 500,770대/161,851대였다(비중 8.1%/2.6%). 9월 누적 판매는 4,212,771대(+142%, 비중 7.0%)였다.

미국: 9월 미국 전기차 판매는 32% (YoY) 증가한 55,553대를 기록했다(비중 5.5%). BEV/PHEV 판매가 13%/129% 증가한 40,197대/15,356대였다(비중 4.0%/1.5%). 9월 누적 판매는 435,363대(+100%, 비중 3.7%)였다.

중국: 9월 중국 전기차 판매는 202% (YoY) 증가한 333,532대를 기록했다(비중 21.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 212%/162% (YoY) 증가한 276,766대/56,766대였다(비중 17.5%/3.6%). 9월 누적 판매는 1,820,906대(+203%, 비중 12.5%)였다.

유럽: 9월 유럽 전기차 판매는 42% (YoY) 증가한 227,000대였다(비중 23.3%). 9월 누적 판매는 1,576,184대(+104%, 비중 17.2%)였다.

한국: 9월 한국 전기차 판매는 53% (YoY) 증가한 10,146대였다(비중 8.7%). BEV/ PHEV 판매는 10,146대/0대였다(비중 8.7%/0.0%). 9월 누적 전기차 판매는 65,754대(+91%, 비중 5.0%)였다.

수소차: 9월 미국 482대, 한국 939대

미국: 9월 미국 수소차 판매는 482대(+503% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 9월 누적 판매는 2,743대(+298%, 비중 0.0%)였다.

한국: 9월 한국 수소차 판매는 939대(+101% (YoY), 비중 0.8%)를 기록했다. 9월 누적 판매는 6,420대(+38%, 비중 0.5%)였다.

현대차/기아: 9월 친환경차 비중은 7.8%

친환경차: 9월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 42% (YoY) 증가한 35,135대를 기록했다(비중 7.8%). 현대차/기아 각각 18,138대(+25%)/16,997대(+66%)를 기록했다. 9월 누적 합산 출하는 254,227대(+48%, 비중 5.3%)였고, 현대차/기아 각각 128,946대(+37%)/125,281대(+60%)였다.

전기차: 9월 전기차 출하는 42% (YoY) 증가한 34,341대를 기록했다(비중 7.6%). BEV/PHEV 출하는 각각 20%/164% (YoY) 증가한 24,719대/9,622대였다(비중 5.5%/2.1%). 현대차/기아 각각 17,344대(+24%)/16,997대(+66%)였다. 현대차/기아의 9월 합산 전기차 점유율은 5.2%이고, 현대차/기아 각각 2.6%/2.6%였다. 9월 누적 합산 출하는 247,099대(+48%, 비중 5.1%, 점유율 5.9%)였고, 현대차/기아 각각 121,818대(+38%)/125,281대(+60%)였다.

아이오닉5의 9월 출하는 7,568대(내수/수출 각각 2,900대/4,668대)였고, 내수 도매판매는 2,600대를 기록했다. EV6의 9월 출하는 6,273대(내수/수출 각각 2,654대/3,619대)였고, 글로벌 소매판매는 2,778대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥소의 출하는 794대(+55%)를 기록했다(비중 0.3%). 9월 누적 출하는 7,128대였다(+35%, 비중 0.3%).

2차전지: 글로벌 9월 배터리 출하 +94% (YoY), CATL 1위

9월 전기차 배터리 판매량은 94% (YoY) 증가한 32.9GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 10.6GWh(+184%), LGES 7.8GWh(+111%), Panasonic 4.3GWh(+1%), BYD 2.9GWh(+172%), SKI 1.7GWh (+63%), 삼성SDI 1.0GWh (+26%)다. 9월 리튬/니켈/망간 가격은 각각 47%/1%/21% (MoM) 상승했고, 코발트/구리 가격은 횡보했다. 10월 리튬/코발트/망간/구리 가격은 각각 22%/6%/32%/5% (MoM) 상승했고, 니켈 가격은 횡보했다.

이 달의 이슈: LFP와의 경쟁 본격화

중국 업체들의 인산철(LFP)배터리가 한국 배터리 서플라이 체인의 위협요소가 될 전망이다. 한국 업체 주력 제품인 삼원계 배터리와 비교하여 가격 및 안전 측면에서 우위를 점하고 있으나, 에너지 밀도 측면에서 약 30% 열위에 있다. 배터리 1회 충전시 주행거리가 전기차 구매자들의 가장 중요한 판단 기준이 되는 것을 감안, LFP배터리의 한계는 명확하다. 한국 배터리 업체들은 삼원계 기술 격차 확대를 통해 미들엔드 및 하이엔드 시장에서의 입지 견고화가 필요한 시점이라고 판단된다(본문 35쪽 참고).

Monthly

Overweight

친환경차 주요 지표 (2021년 9월)

(단위: 대, %)

구분	지역	9월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	662,621	90	6,192,000	(19)	10.7%
	미국	55,553	32	1,006,875	(25)	5.5%
	중국	333,532	202	1,581,461	(19)	21.1%
	유럽	227,000	42	972,723	(25)	23.3%
	한국	10,146	53	116,268	(29)	8.7%
	기타	36,390	22	2,514,673	(13)	1.4%
수소차	미국	482	503	1,006,875	(25)	0.0%
	한국	939	101	116,268	(29)	0.8%
	합산	1,421	159	1,123,143	(26)	0.1%
현대차/기아		35,135	42	451,336	(26)	7.8%

친환경차 주요 지표 (2021년 9월 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	4,212,771	142	60,248,000	14	7.0%
	미국	435,363	100	11,691,243	13	3.7%
	중국	1,820,906	203	14,558,185	11	12.5%
	유럽	1,576,184	104	9,163,388	7	17.2%
	한국	65,754	91	1,324,880	(5)	5.0%
	기타	314,564	174	23,510,304	21	1.3%
수소차	미국	2,743	298	11,691,243	13	0.0%
	한국	6,420	38	1,324,880	(5)	0.5%
	합산	9,163	71	13,016,123	11	0.1%
현대차/기아		254,227	48	4,801,388	13	5.3%

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	9월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	32.9	94			195.4	131	
1	CATL	10.6	184	32%	1	60.9	212	31%
2	LGES	7.8	111	24%	2	46.5	142	24%
3	Panasonic	4.3	1	13%	3	26.0	42	13%
4	BYD	2.9	172	9%	4	15.4	207	8%
5	SKI	1.7	63	5%	5	10.6	127	5%

자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아, SNE Research, 하나금융투자



Analyst 송선재
02-3771-7512
sunjae.song@hanafn.com

RA 안영준
02-3771-8144
yj.ahn@hanafn.com



Analyst 김현수
02-3771-7503
hyunsoo@hanafn.com

RA 위경재
02-3771-7699
Kyungjae.wee@hanafn.com

CONTENTS

1. 전기차 시장	3
1) 글로벌 시장	3
2) 미국 시장	5
3) 중국 시장	11
4) 유럽 시장	18
5) 한국 시장	24
2. 수소차 시장	26
1) 미국 시장	26
2) 한국 시장	28
3. 현대차/기아 친환경차 현황	29
4. 친환경차 관련 주요 이슈	34
1) 최근 한 달 간의 주요 기사	34
2) 이 달의 이슈: LFP와의 경쟁 본격화	35
5. 2차전지 시장 동향	38
1) 배터리 출하량	38
2) 배터리 원재료 가격 추이	39
6. 주요 업체 추가 추이	45
1) 친환경차 관련 업체 추가	45
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	48
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	49

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

9월 글로벌 전기차 판매는 90% (YoY) 증가한 662,621대를 기록했다(비중 10.7%).

BEV/PHEV 판매가 106%/53% 증가한 500,770대/161,851대였다(비중 8.1%/2.6%).

9월 누적 판매는 4,212,771대(+142%, 비중 7.0%)였다.

표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

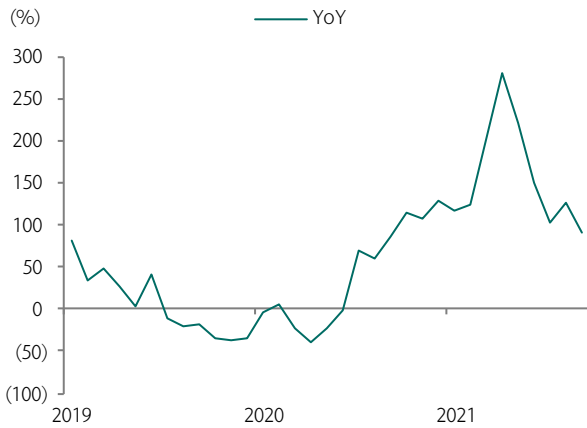
(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2019년	1월	113	47	160	7,451					1.5%	0.6%	2.1%
	2월	75	38	113	6,532					1.1%	0.6%	1.7%
	3월	164	52	216	8,774					1.9%	0.6%	2.5%
	4월	130	45	174	6,994					1.9%	0.6%	2.5%
	5월	140	44	184	7,462					1.9%	0.6%	2.5%
	6월	181	42	223	7,566					2.4%	0.6%	2.9%
	7월	100	42	142	7,014					1.4%	0.6%	2.0%
	8월	114	36	150	6,994					1.6%	0.5%	2.1%
	9월	145	42	187	7,509					1.9%	0.6%	2.5%
	10월	114	48	162	7,305					1.6%	0.7%	2.2%
	11월	146	48	194	7,530					1.9%	0.6%	2.6%
	12월	191	54	245	7,843					2.4%	0.7%	3.1%
2020년	1월	96	56	152	6,460	(15)	20	(5)	(13)	1.5%	0.9%	2.4%
	2월	75	44	119	5,064	0	15	5	(22)	1.5%	0.9%	2.3%
	3월	119	50	168	5,398	(28)	(4)	(22)	(38)	2.2%	0.9%	3.1%
	4월	68	38	106	3,804	(47)	(15)	(39)	(46)	1.8%	1.0%	2.8%
	5월	93	50	143	4,965	(33)	12	(22)	(33)	1.9%	1.0%	2.9%
	6월	149	73	221	6,402	(18)	71	(1)	(15)	2.3%	1.1%	3.5%
	7월	153	88	241	6,689	53	109	70	(5)	2.3%	1.3%	3.6%
	8월	160	79	239	6,522	40	122	60	(7)	2.5%	1.2%	3.7%
	9월	243	105	349	7,647	68	153	87	2	3.2%	1.4%	4.6%
	10월	235	113	348	7,505	106	135	114	3	3.1%	1.5%	4.6%
	11월	276	124	400	7,390	89	156	106	(2)	3.7%	1.7%	5.4%
	12월	397	162	559	8,121	107	201	128	4	4.9%	2.0%	6.9%
2021년	1월	227	103	330	6,636	137	84	117	3	3.4%	1.6%	5.0%
	2월	170	95	265	5,818	126	119	124	15	2.9%	1.6%	4.6%
	3월	331	175	507	8,381	179	253	201	55	4.0%	2.1%	6.0%
	4월	266	137	403	7,120	290	259	279	87	3.7%	1.9%	5.7%
	5월	312	144	457	6,792	236	189	220	37	4.6%	2.1%	6.7%
	6월	382	173	555	7,065	157	138	151	10	5.4%	2.4%	7.9%
	7월	331	158	489	6,463	117	79	103	(3)	5.1%	2.4%	7.6%
	8월	394	148	541	5,810	146	86	126	(11)	6.8%	2.5%	9.3%
	9월	501	162	663	6,192	106	53	90	(19)	8.1%	2.6%	10.7%
분기별												
2019년	Q1	352	136	488	22,757					1.5%	0.6%	2.1%
	Q2	450	132	581	22,022					2.0%	0.6%	2.6%
	Q3	359	120	478	21,517					1.7%	0.6%	2.2%
	Q4	452	150	602	22,678					2.0%	0.7%	2.7%
2020년	Q1	290	149	439	16,922	(18)	10	(10)	(26)	1.7%	0.9%	2.6%
	Q2	310	161	470	15,171	(31)	22	(19)	(31)	2.0%	1.1%	3.1%
	Q3	556	273	829	20,858	55	128	73	(3)	2.7%	1.3%	4.0%
	Q4	908	399	1,307	23,016	101	166	117	1	3.9%	1.7%	5.7%
2021년	Q1	744	373	1,117	20,835	157	150	154	23	3.6%	1.8%	5.4%
	Q2	962	454	1,415	20,977	211	182	201	38	4.6%	2.2%	6.7%
	Q3	1,227	468	1,695	18,436	120	71	104	(12)	6.7%	2.5%	9.2%
연간												
2019년		1,612	538	2,150	88,974					1.8%	0.6%	2.4%
2020년		2,064	981	3,045	75,967	28	83	42	(15)	2.7%	1.3%	4.0%
2021년		2,917	1,295	4,213	60,248					4.8%	2.2%	7.0%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

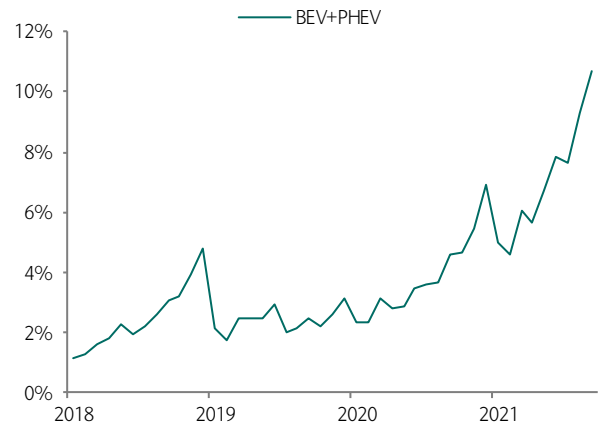
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

그림 1. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



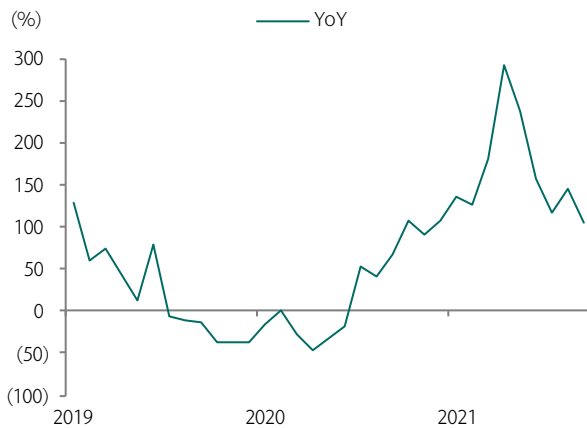
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



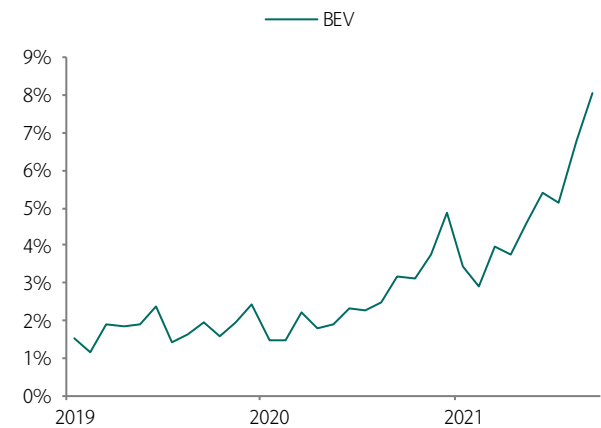
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나금융투자

그림 3. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



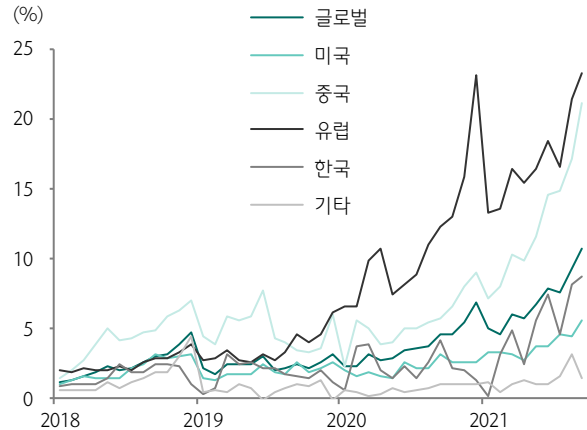
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 4. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



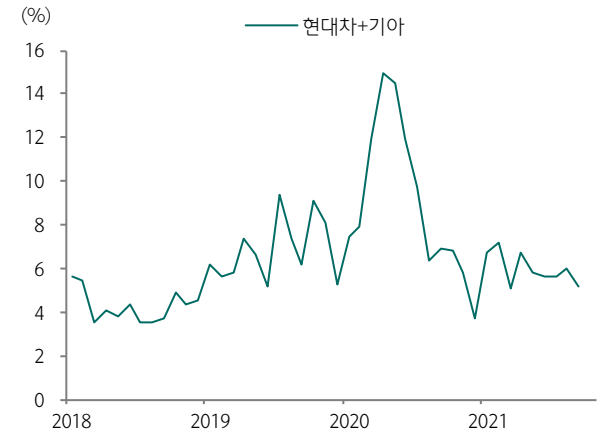
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나금융투자

그림 5. 주요 지역의 전기차 비중 추이



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

그림 6. 현대차/기아의 전기차 점유율 추이



자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나금융투자

2) 미국 시장

9월 미국 전기차 판매는 32% (YoY) 증가한 55,553대를 기록했다(비중 5.5%). BEV/PHEV 판매가 13%/129% 증가한 40,197대/15,356대였다(비중 4.0%/1.5%). 테슬라의 모델3/Y가 각각 10,000대/19,626대 판매되며 호조를 이어간 영향이다. 9월 누적 판매는 435,363대(+100%, 비중 3.7%)였다.

표 2. 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
2019년	1월	11	6	17	1,133	83	5	44	(2)	1.0%	0.5%	1.5%
	2월	10	7	17	1,269	22	(16)	3	(2)	0.8%	0.5%	1.3%
	3월	20	8	28	1,621	32	(26)	8	(2)	1.2%	0.5%	1.7%
	4월	16	6	22	1,341	72	(40)	15	(1)	1.2%	0.4%	1.7%
	5월	21	7	28	1,589	67	(35)	20	(0)	1.3%	0.4%	1.8%
	6월	31	7	38	1,525	157	(31)	70	(1)	2.0%	0.5%	2.5%
	7월	19	8	27	1,402	(7)	(20)	(11)	2	1.3%	0.6%	1.9%
	8월	20	7	28	1,648	(23)	(26)	(24)	11	1.2%	0.4%	1.7%
	9월	27	6	33	1,278	(20)	(45)	(26)	(11)	2.1%	0.5%	2.6%
	10월	18	7	25	1,345	(35)	(36)	(35)	(1)	1.4%	0.5%	1.9%
	11월	22	8	30	1,419	(27)	(40)	(31)	2	1.6%	0.5%	2.1%
	12월	31	9	40	1,523	(16)	(36)	(21)	(6)	2.0%	0.6%	2.6%
2020년	1월	18	6	23	1,143	63	(11)	36	1	1.5%	0.5%	2.0%
	2월	15	6	22	1,364	51	(8)	27	8	1.1%	0.5%	1.6%
	3월	15	3	18	998	(22)	(61)	(33)	(38)	1.5%	0.3%	1.8%
	4월	9	2	11	726	(43)	(66)	(49)	(46)	1.3%	0.3%	1.6%
	5월	12	4	16	1,122	(45)	(47)	(45)	(29)	1.1%	0.3%	1.4%
	6월	25	4	29	1,113	(19)	(42)	(24)	(27)	2.2%	0.4%	2.6%
	7월	22	5	27	1,245	19	(38)	2	(11)	1.8%	0.4%	2.2%
	8월	23	5	29	1,324	14	(26)	3	(20)	1.7%	0.4%	2.2%
	9월	36	7	42	1,350	30	13	27	7	2.6%	0.5%	3.1%
	10월	28	7	35	1,363	50	6	38	1	2.0%	0.5%	2.6%
	11월	25	6	32	1,203	16	(18)	7	(15)	2.1%	0.5%	2.6%
	12월	32	10	41	1,622	2	12	4	7	1.9%	0.6%	2.5%
2021년	1월	30	6	36	1,102	68	9	54	(4)	2.7%	0.5%	3.2%
	2월	31	8	39	1,196	103	28	81	(12)	2.6%	0.7%	3.3%
	3월	38	12	50	1,600	148	286	171	60	2.4%	0.8%	3.1%
	4월	30	11	41	1,534	219	463	263	111	2.0%	0.7%	2.7%
	5월	45	13	58	1,578	278	249	271	41	2.8%	0.8%	3.7%
	6월	36	13	49	1,295	45	212	69	16	2.8%	1.0%	3.8%
	7월	41	18	58	1,288	81	265	113	3	3.2%	1.4%	4.5%
	8월	33	16	49	1,090	41	192	70	(18)	3.0%	1.5%	4.5%
	9월	40	15	56	1,007	13	129	32	(25)	4.0%	1.5%	5.5%
분기별												
2019년	Q1	41	21	62	4,023	40	(16)	14	(2)	1.0%	0.5%	1.5%
	Q2	69	20	89	4,454	100	(35)	36	(1)	1.5%	0.5%	2.0%
	Q3	66	21	88	4,328	(18)	(30)	(21)	1	1.5%	0.5%	2.0%
	Q4	72	23	95	4,288	(25)	(37)	(28)	(2)	1.7%	0.5%	2.2%
2020년	Q1	48	15	63	3,499	19	(29)	2	(13)	1.4%	0.4%	1.8%
	Q2	46	10	56	2,961	(33)	(51)	(37)	(34)	1.6%	0.3%	1.9%
	Q3	81	17	98	3,919	22	(20)	12	(9)	2.1%	0.4%	2.5%
	Q4	85	23	108	4,188	18	0	14	(2)	2.0%	0.6%	2.6%
2021년	Q1	99	26	125	3,898	104	75	97	11	2.5%	0.7%	3.2%
	Q2	111	38	148	4,407	140	278	165	49	2.5%	0.9%	3.4%
	Q3	114	49	162	3,386	40	188	66	(14)	3.4%	1.4%	4.8%
연간												
2018년		239	123	362	17,256	129	37	86	0	1.4%	0.7%	2.1%
2019년		247	85	333	17,069	3	(31)	(8)	(1)	1.4%	0.5%	1.9%
2020년		260	65	325	14,568	5	(24)	(2)	(15)	1.8%	0.4%	2.2%
2021년		323	112	435	11,691					2.8%	1.0%	3.7%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

표 3. 2020년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y (Long Range)	0	0	1,000	2,400	2,500	7,500	7,500	8,000	12,600	8,400	9,000	10,000	68,900
Model 3 (Long Range)	4,920	4,260	5,520	2,940	3,840	6,900	5,580	5,820	7,260	3,750	0	0	50,790
Model 3 (2021)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,938	10,117	12,540	28,595
Model 3 (Standard +)	2,733	2,367	3,067	1,633	2,133	3,833	3,100	3,233	4,033	2,188	0	0	28,320
Bolt (2020)	3,188	1,802	883	666	915	917	1,065	1,342	3,275	2,586	1,642	2,473	20,754
Model X	1,250	1,050	1,150	440	500	2,315	1,360	750	3,690	70	95	230	12,900
LEAF (62kWh) (2019)	680	826	452	223	409	417	445	613	858	1,252	1,402	1,987	9,564
기타	4,886	5,023	3,265	1,071	1,520	2,937	3,413	3,412	3,787	3,371	3,235	4,312	40,232
Total	17,657	15,328	15,337	9,373	11,817	24,819	22,463	23,170	35,503	27,555	25,491	31,542	260,055
YoY(%)													
테슬라	51	45	(13)	(35)	(42)	(17)	27	23	32	53	23	(9)	7
GM	245	47	(59)	(27)	(34)	(45)	8	(22)	54	152	49	109	26
닛산	(5)	26	(66)	(77)	(66)	(64)	(53)	(45)	(18)	41	23	62	(23)
현대	694	779	46	62	68	46	90	125	50	18	8	207	88
기아		42,400	7,150	70	31	224	154	271	72	58	(8)	43	128
기타	4	35	(36)	(79)	(69)	(18)	(8)	(12)	1	(17)	(43)	1	(26)
시장점유율													
Tesla	68%	69%	83%	83%	80%	86%	83%	81%	81%	78%	79%	75%	83%
GM	18%	12%	6%	7%	8%	4%	5%	6%	9%	9%	6%	8%	8%
Nissan	4%	5%	3%	2%	3%	2%	2%	3%	2%	5%	5%	6%	4%
현대	2%	3%	1%	1%	2%	1%	2%	2%	1%	1%	2%	3%	2%
기아	1%	3%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
기타	7%	9%	6%	6%	5%	7%	8%	8%	5%	6%	6%	6%	7%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 4. 2021년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	15,000	10,050	14,450	6,600	14,700	12,000	14,000	13,000	19,626				119,426
Model 3	9,000	5,000	8,100	9,800	10,090	10,569	10,900	8,140	10,000				81,599
Mustang Mach-E	238	3,739	2,637	1,951	1,945	2,465	2,854	1,448	1,578				18,855
Kona BEV	258	521	777	715	1,199	876	1,004	848	1,458				7,656
ID.4	0	0	474	1,109	2,258	2,389	2,920	1,790	1,339				12,279
Model X	150	400	150	50	350	150	500	1,000	1,300				4,050
NIRO (BEV)	257	319	431	531	721	635	804	967	1,162				5,827
기타	4,486	5,255	10,644	9,060	9,987	6,848	7,641	5,568	3,773				63,262
Total	29,389	25,284	37,663	29,816	41,250	35,932	40,623	32,761	40,236				312,954
YoY(%)													
테슬라	105	104	81	114	205	7	40	23	11				77
GM	(47)	18	489	537	365	201	170	21	-99				145
닛산	46	12	123	586	406	189	162	8	-40				158
현대	44	60	314	550	447	309	226	170	306				238
기아	9	(24)	197	682	359	299	290	313	342				165
기타	34	321	688	1,059	1,058	354	389	41	173				449
시장점유율													
Tesla	83%	69%	61%	55%	64%	63%	64%	71%	79%				67%
GM	6%	7%	14%	14%	10%	8%	7%	5%	0%				8%
Nissan	3%	3%	3%	5%	5%	3%	3%	2%	1%				3%
현대	1%	2%	2%	3%	3%	3%	3%	3%	4%				3%
기아	1%	1%	1%	2%	2%	2%	2%	3%	3%				2%
기타	6%	18%	19%	20%	17%	21%	20%	16%	13%				17%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 5. 2020년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Prius PHV	1,200	1,100	600	350	670	900	950	850	900	800	1,043	1,400	10,763
Pacifica	300	600	300	200	100	200	225	100	750	500	400	1,200	4,875
GLC PHEV (2018)	404	458	330	115	150	350	400	450	329	472	474	560	4,492
Q5 PHEV	191	406	191	126	222	261	333	405	475	471	428	563	4,072
Clarity PHEV	420	503	199	80	229	173	190	243	335	696	333	539	3,940
Ioniq (PHEV)	819	615	312	93	148	145	242	247	215	231	239	331	3,637
Fusion Energi (2020)	364	528	263	206	319	231	349	405	291	196	216	262	3,630
기타	1,815	2,065	913	866	1,928	1,874	2,127	2,754	3,413	3,973	3,182	4,762	29,672
Total	5,513	6,275	3,108	2,036	3,766	4,134	4,816	5,454	6,708	7,339	6,315	9,617	65,081
YoY(%)													
Toyota	7	(9)	(67)	(75)	(65)	(21)	(64)	(47)	(21)	(47)	(39)	(12)	(41)
Honda	(65)	(59)	(85)	(92)	(72)	(83)	(76)	(71)	(16)	17	(58)	(29)	(63)
GM	(99)	(99)	(99)	(100)	(100)	(87)	(100)	(99)	(99)	(100)	(100)	(94)	(98)
BMW	(49)	(36)	(94)	(67)	(53)	(81)	(31)	(39)	54	73	40	78	(31)
현대	1,010	417	237	6	83	(1)	109	86	52	(39)	(3)	49	94
기아	(30)	(58)	(55)	(74)	(56)	(55)	(41)	(25)	(35)	(15)	(39)	(21)	(42)
기타	19	39	(28)	(44)	(19)	(13)	(2)	15	55	54	10	31	11
시장점유율													
Toyota	22%	18%	19%	17%	18%	22%	22%	24%	20%	17%	27%	26%	21%
Honda	8%	8%	6%	4%	6%	4%	4%	4%	5%	9%	5%	6%	6%
GM	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
BMW	7%	8%	2%	10%	12%	6%	9%	9%	10%	10%	12%	11%	9%
현대	16%	10%	11%	6%	5%	4%	6%	6%	4%	3%	4%	3%	6%
기아	4%	3%	3%	3%	4%	4%	4%	5%	4%	4%	3%	3%	4%
기타	44%	53%	58%	60%	55%	58%	55%	52%	58%	57%	49%	52%	54%

자료: SNE Research, 하나금융투자

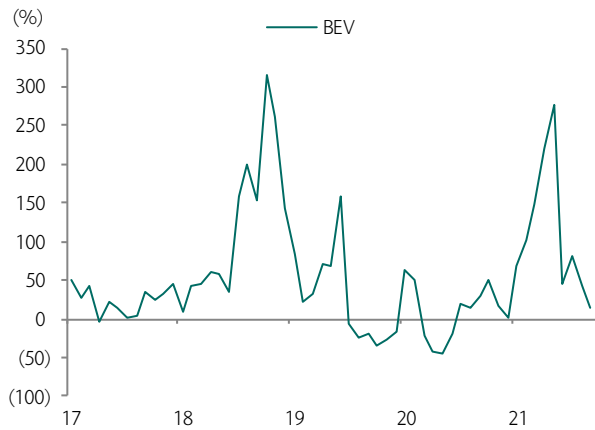
표 6. 2021년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Wrangler PHEV	0	0	0	0	0	0	6,000	5,500	3,500				15,000
RAV4 Prime PHV	792	1,100	1,114	950	700	2,975	3,000	2,400	3,100				16,131
XC60 T8 Plug in	141	214	300	375	515	515	399	350	1,825				4,634
Prius PHV	1,030	1,500	3,610	3,800	5,000	3,087	2,800	2,100	875				23,802
X5 xDrive45e	28	475	554	563	640	582	410	540	717				4,509
X3 xDrive30e	178	370	429	434	704	653	574	657	702				4,701
XC90 T8 Plug in	455	562	749	869	1,152	1,113	882	729	700				7,211
기타	3,389	3,841	5,248	4,481	4,414	3,991	3,505	3,664	3,937				36,470
Grand Total	6,013	8,062	12,004	11,472	13,125	12,916	17,570	15,940	15,356				112,458
YoY(%)													
Toyota	52	136	687	1,257	751	568	453	237	204				233
Honda	(44)	(26)	126	393	38	11	(42)	(40)	-83				(1)
Volvo	27	42	138	66	241	188	211	159	453				72
BMW	3	139	2,843	586	351	683	292	323	227				191
현대	(78)	(70)	(42)	69	98	134	49	(3)	22				(56)
기아	(13)	10	182	380	174	130	54	(40)	-25				26
기타	31	5	167	264	104	63	249	192	70				27
시장점유율													
Toyota	30%	32%	39%	41%	43%	47%	33%	28%	26%				36%
Honda	4%	5%	4%	3%	2%	1%	1%	1%	0%				2%
Volvo	11%	11%	10%	12%	14%	14%	8%	8%	20%				12%
BMW	6%	15%	13%	12%	16%	15%	9%	12%	13%				12%
현대	3%	2%	2%	2%	3%	3%	2%	2%	2%				2%
기아	3%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	1%	1%				2%
기타	53%	43%	40%	39%	32%	31%	53%	48%	37%				34%

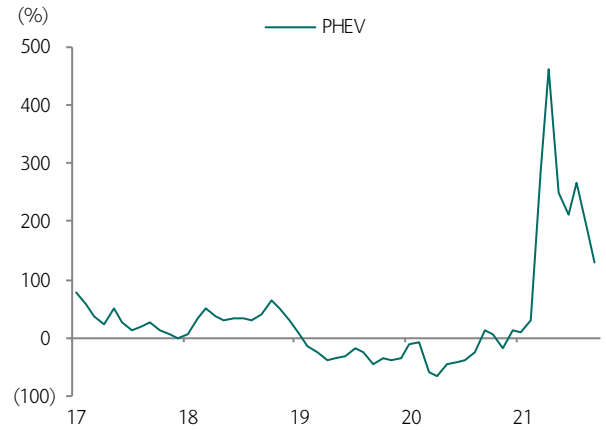
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 7. 미국 BEV 월별 판매증가율



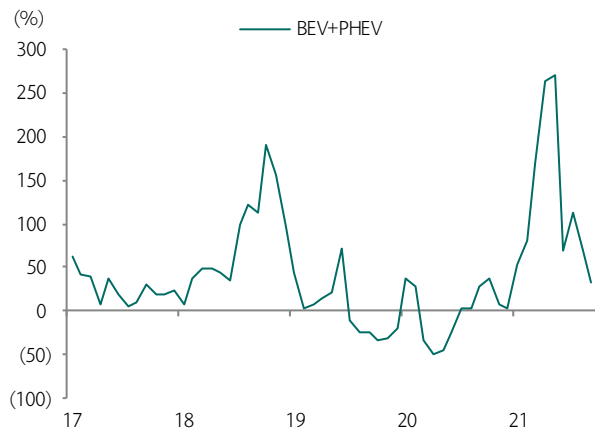
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 8. 미국 PHEV 월별 판매증가율



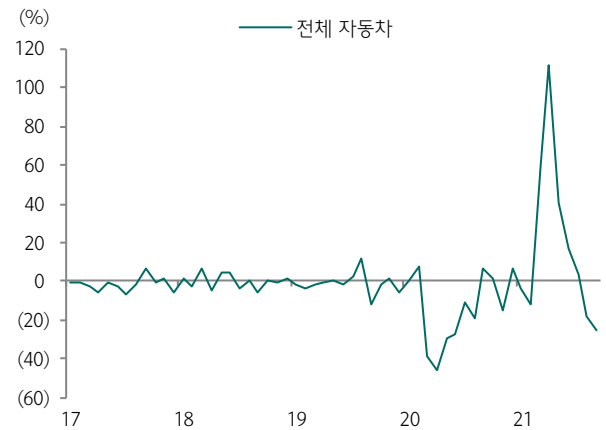
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 9. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



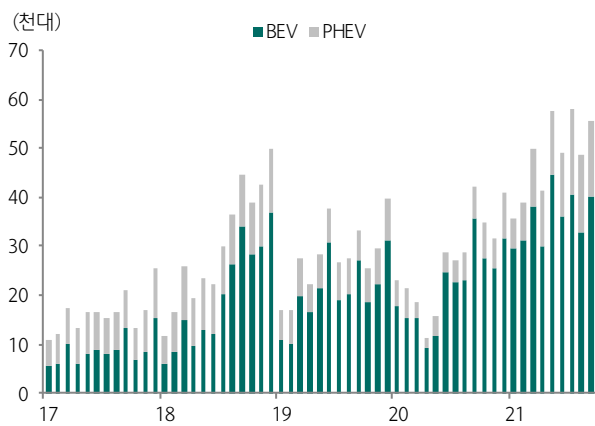
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 10. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



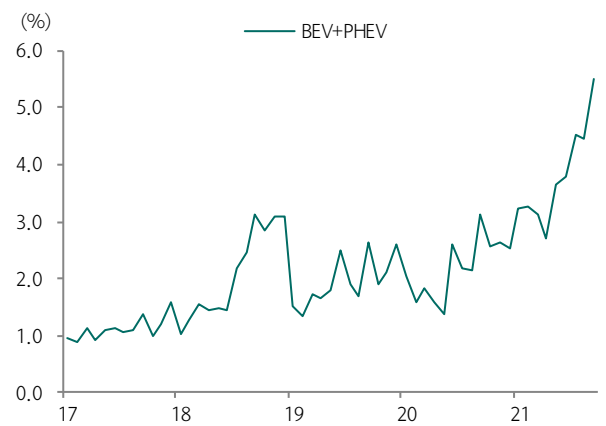
자료: WardsAuto, 하나금융투자

그림 11. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



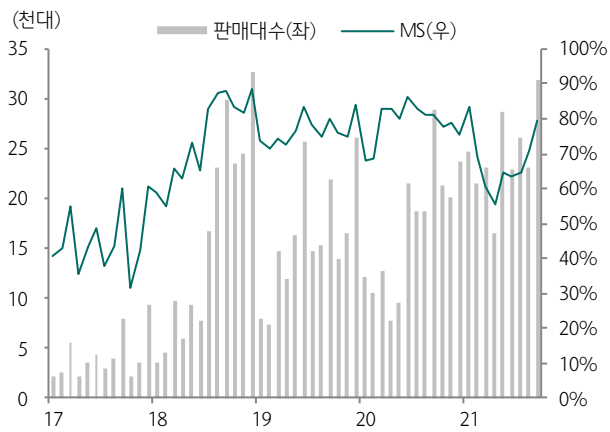
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 12. 미국 전기차 판매비중 추이



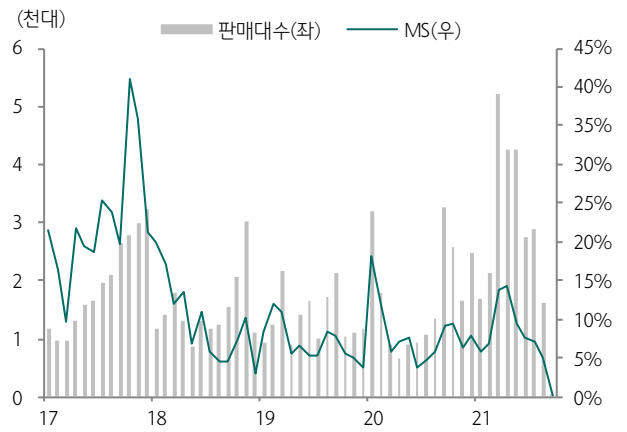
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

그림 13. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



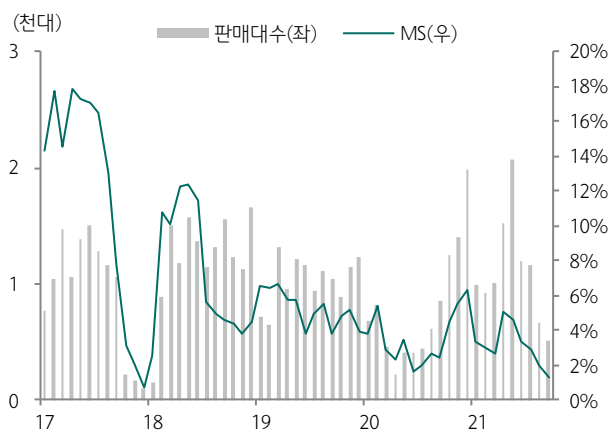
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 14. GM의 미국 BEV 판매 추이



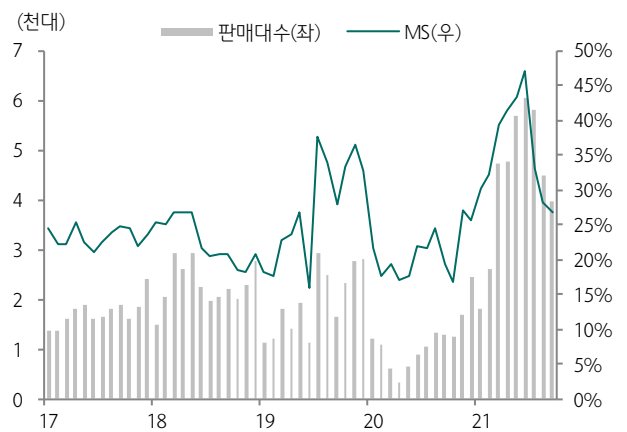
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 15. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



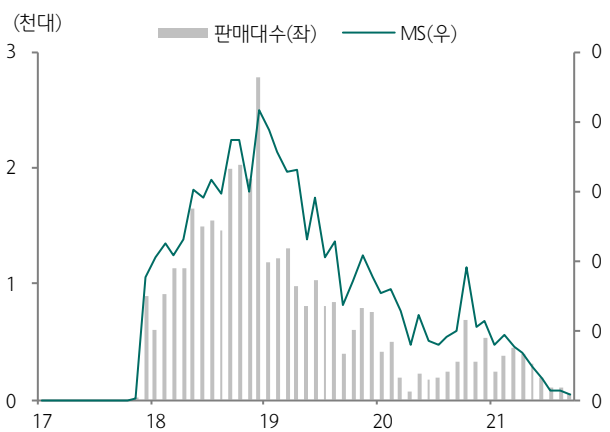
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 16. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



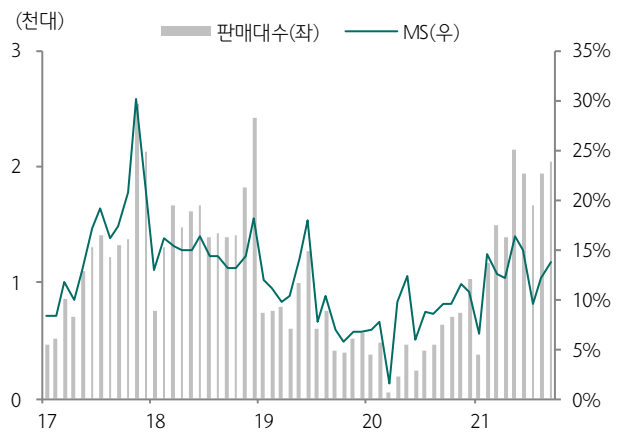
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 17. 혼다의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 18. BMW의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 19. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 20. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model Y)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 21. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Chevrolet Bolt EV)



자료: GM, 하나금융투자

그림 22. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Toyota Prius Prime)



자료: Toyota, 하나금융투자

그림 23. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Honda Clarity PHEV)



자료: Honda, 하나금융투자

그림 24. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530e)



자료: BMW, 하나금융투자

2) 중국 시장

9월 중국 전기차 판매는 202% (YoY) 증가한 333,532대를 기록했다(비중 21.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 212%/162% (YoY) 증가한 276,766대/56,766대였다(비중 17.5%/3.6%). 반도체 공급난으로 인한 생산 차질로 9월 중국의 전체 자동차 판매량은 17% (YoY) 감소했지만, 전기차 업체인 BYD/테슬라 등의 판매량이 각각 7.0만대/5.6만대를 기록하며 호조를 이어갔다. 9월 누적 판매는 1,820,906대(+203%, 비중 12.5%)였다.

표 7. 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
2020년	1월	30	11	41	1,737	(61)	(45)	(57)	(21)	1.7%	0.6%	2.4%
	2월	13	1	14	256	(66)	(87)	(69)	(79)	5.1%	0.4%	5.6%
	3월	45	9	54	1,076	(49)	(46)	(48)	(40)	4.2%	0.9%	5.1%
	4월	42	13	56	1,460	(34)	(37)	(35)	(6)	2.9%	0.9%	3.8%
	5월	53	14	67	1,638	(29)	(28)	(29)	2	3.2%	0.9%	4.1%
	6월	67	17	83	1,680	(41)	(35)	(40)	(7)	4.0%	1.0%	5.0%
	7월	67	16	83	1,627	37	(7)	26	8	4.1%	1.0%	5.1%
	8월	76	17	93	1,731	51	21	45	9	4.4%	1.0%	5.4%
	9월	89	22	110	1,939	95	34	79	7	4.6%	1.1%	5.7%
	10월	110	24	133	2,021	136	43	111	8	5.4%	1.2%	6.6%
	11월	144	26	170	2,110	149	98	139	8	6.8%	1.2%	8.1%
	12월	174	34	208	2,310	50	134	59	6	7.5%	1.5%	9.0%
2021년	1월	128	27	155	2,181	328	150	281	26	5.9%	1.2%	7.1%
	2월	81	16	97	1,199	516	1,330	579	370	6.8%	1.3%	8.1%
	3월	155	30	185	1,798	246	217	241	67	8.6%	1.7%	10.3%
	4월	131	31	161	1,643	208	130	190	13	8.0%	1.9%	9.8%
	5월	156	32	187	1,626	195	125	181	(1)	9.6%	1.9%	11.5%
	6월	186	43	230	1,577	179	161	176	(6)	11.8%	2.7%	14.6%
	7월	177	45	222	1,502	165	189	169	(8)	11.8%	3.0%	14.8%
	8월	198	51	250	1,451	162	193	168	(16)	13.7%	3.5%	17.2%
	9월	277	57	334	1,581	212	162	202	(19)	17.5%	3.6%	21.1%
분기별												
2019년	Q1	203	45	248	5,162	155	21	112	(10)	3.9%	0.9%	4.8%
	Q2	251	66	318	4,948	41	16	35	(8)	5.1%	1.3%	6.4%
	Q3	144	47	192	4,901	(17)	(34)	(22)	(7)	2.9%	1.0%	3.9%
	Q4	220	44	265	5,998	(32)	(45)	(34)	(5)	3.7%	0.7%	4.4%
2020년	Q1	88	21	109	3,069	(57)	(53)	(56)	(41)	2.9%	0.7%	3.6%
	Q2	162	44	206	4,778	(36)	(34)	(35)	(4)	3.4%	0.9%	4.3%
	Q3	232	55	286	5,301	60	16	49	8	4.4%	1.0%	5.4%
	Q4	427	84	511	6,452	94	89	93	7	6.6%	1.3%	7.9%
2021년	Q1	364	73	437	5,176	314	240	300	69	7.0%	1.4%	8.4%
	Q2	473	105	578	4,846	192	140	181	1	9.8%	2.2%	11.9%
	Q3	653	153	805	4,534	182	180	181	(14)	14.4%	3.4%	17.8%
연간												
2018년		756	246	1,002	22,740	68	129	80	(6)	3.3%	1.1%	4.4%
2019년		819	203	1,022	21,028	8	(17)	2	(8)	3.9%	1.0%	4.9%
2020년		909	204	1,113	19,589	11	0	9	(7)	4.6%	1.0%	5.7%
2021년		1,490	331	1,821	14,558					10.2%	2.3%	12.5%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: CPCA, 하나금융투자

표 8. 중국 전기차 차종 별 판매

(단위: 대, %)

		PHEV				BEV				NEV	전기차 침투율
		세단	SUV	기타	합계	세단	SUV	기타	합계		
2020년	1월	6,676	4,030	153	10,859	21,239	8,186	543	29,968	40,827	2.4
	2월	-	-	1,100	1,100	11,012	2,056	81	13,149	14,249	5.6
	3월	4,702	3,637	1,095	9,434	34,990	9,281	649	44,920	54,354	5.1
	4월	6,787	6,278	233	13,298	30,085	11,652	717	42,454	55,752	3.8
	5월	7,665	6,019	401	14,085	43,480	8,252	941	52,673	66,758	4.1
	6월	7,916	6,359	2,232	16,507	49,092	15,867	1,812	66,771	83,278	5.0
	7월	6,971	8,014	591	15,576	47,591	16,628	2,773	66,992	82,568	5.1
	8월	8,662	7,927	829	17,418	56,735	17,830	1,314	75,879	93,297	5.4
	9월	10,090	10,911	682	21,683	67,786	19,349	1,598	88,733	110,416	5.7
	10월	5,150	12,901	5,532	23,583	91,268	16,558	1,736	109,562	133,145	6.6
	11월	6,088	14,022	6,254	26,364	116,969	24,911	2,117	143,997	170,361	8.1
	12월	7,135	18,376	8,656	34,167	140,625	29,108	3,970	173,703	207,870	9.0
2021년	1월	6,644	12,315	8,188	27,147	103,953	18,622	5,666	128,241	155,388	7.1
	2월	7,402	6,363	1,961	15,726	60,248	19,259	1,826	81,333	97,059	8.1
	3월	11,764	11,931	6,178	29,873	121,755	28,704	4,996	155,455	185,328	10.3
	4월	11,651	12,735	6,244	30,630	90,159	38,331	2,298	130,788	161,418	9.8
	5월	13,253	12,756	5,673	31,682	107,890	43,730	4,014	155,634	187,316	11.5
	6월	17,151	20,046	5,951	43,148	134,691	49,776	2,019	186,486	229,634	14.6
	7월	17,149	20,540	7,286	44,975	126,995	47,448	2,815	177,258	222,233	14.8
	8월	20,436	27,604	3,053	51,093	139,595	55,706	3,194	198,495	249,588	17.2
	9월	17,331	24,428	15,007	56,766	176,838	92,745	7,183	276,766	334,000	21.1
YoY											
2020년	1월	40	(68)	(93)	(45)	(58)	(61)	(87)	(61)	(57)	
	2월	(100)	(100)	(12)	(87)	(61)	(77)	(93)	(66)	(69)	
	3월	11	(61)	(71)	(46)	(43)	(64)	(43)	(49)	(48)	
	4월	(29)	(26)	(93)	(37)	(30)	(43)	(36)	(34)	(35)	
	5월	(30)	(4)	(83)	(28)	(13)	(64)	15	(29)	(29)	
	6월	(36)	(26)	(52)	(35)	(39)	(44)	(62)	(41)	(40)	
	7월	(6)	9	(69)	(7)	51	9	41	37	26	
	8월	19	47	(52)	21	65	19	48	51	45	
	9월	29	70	(65)	34	124	42	(1)	95	79	
	10월	(48)	158	232	43	190	28	(17)	136	111	
	11월	(31)	366	324	98	163	103	72	149	139	
	12월	(3)	364	161	134	47	65	38	50	59	
2021년	1월	(0)	206	5,252	150	389	127	943	328	281	
	2월	0	0	78	1,330	447	837	2,154	519	581	
	3월	150	228	464	217	248	209	670	246	241	
	4월	72	103	2,580	130	200	229	221	208	190	
	5월	73	112	1,315	125	148	430	327	195	181	
	6월	117	215	167	161	174	214	11	179	176	
	7월	146	156	1,133	189	167	185	2	165	169	
	8월	136	248	268	193	146	212	143	162	168	
	9월	72	124	2,100	162	161	379	349	212	202	
비중											
2020년	1월	61	37	1	100	71	27	2	100		
	2월	0	0	100	100	84	16	1	100		
	3월	50	39	12	100	78	21	1	100		
	4월	51	47	2	100	71	27	2	100		
	5월	54	43	3	100	83	16	2	100		
	6월	48	39	14	100	74	24	3	100		
	7월	45	51	4	100	71	25	4	100		
	8월	50	46	5	100	75	23	2	100		
	9월	47	50	3	100	76	22	2	100		
	10월	22	55	23	100	83	15	2	100		
	11월	23	53	24	100	81	17	1	100		
	12월	21	54	25	100	81	17	2	100		
2021년	1월	24	45	30	100	81	15	4	100		
	2월	47	40	12	100	74	24	2	100		
	3월	39	40	21	100	78	18	3	100		
	4월	38	42	20	100	69	29	2	100		
	5월	42	40	18	100	69	28	3	100		
	6월	40	46	14	100	72	27	1	100		
	7월	38	46	16	100	72	27	2	100		
	8월	40	54	6	100	70	28	2	100		
	9월	31	43	26	100	64	34	3	100		
YTD											
판매	2020년	59,469	53,175	7,316	119,960	362,010	109,101	10,428	481,539	601,499	5.5
	2021년	122,781	148,718	59,541	331,040	1,062,124	394,321	34,011	1,490,456	1,821,964	14.0
YoY	2020년	(10)	(24)	(68)	(25)	(12)	(36)	(41)	(20)	(21)	
	2021년	106	180	714	176	193	261	226	210	203	
비중	2020년	50	44	6	100	75	23	2	100		
	2021년	37	45	18	100	71	26	2	100		

주: YTD는 1월부터 9월까지 누적

자료: CPCA, 하나금융투자

표 9. 2020년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	3,198	4,052	10,807	3,794	11,197	14,999	11,037	11,852	11,357	12,164	21,606	23,814	139,877
Hongguang MINI						1,052	7,403	14,508	20,827	23,762	28,246	32,097	127,895
ORA (欧拉) R1	1,554	436	854	1,326	2,211	2,805	2,859	3,441	5,015	6,269	9,463	10,010	46,243
Aion S	2,333	623	3,045	3,715	3,303	2,593	3,334	3,552	4,539	4,630	5,084	5,397	42,148
eQ1	665	-	536	578	2,558	1,898	2,592	3,181	3,281	4,745	6,456	7,074	33,564
Qin EV	1,003	185	1,675	2,024	2,400	2,615	3,026	3,069	4,359	3,526	4,081	3,713	31,676
Han (汉) BEV					1		837	1,627	4,745	5,055	7,482	9,007	28,754
기타	29,017	4,959	26,825	35,449	35,345	50,704	46,030	42,520	57,620	72,764	85,797	116,982	604,012
Total	37,770	10,255	43,742	46,886	57,015	76,666	77,118	83,750	111,743	132,915	168,215	208,094	1,054,169
YoY(%)													
상해GM	-21%	-98%	-93%	-55%	-32%	-14%	98%	101%	359%	432%	1049%	1329%	2%
테슬라	319%	562%	25%	53%	320%	171%	505%	335%	129%	1517%	293%	290%	215%
BYD	-81%	-83%	-58%	-67%	-58%	-65%	13%	84%	120%	113%	209%	91%	224%
Great Wall	-80%	-86%	-89%	-75%	-64%	-24%	87%	224%	3185%	594%	357%	391%	-18%
GAC Trumpchi	48%	1%	197%	170%	265%	-14%	46%	9%	66%	12%	7%	-15%	27%
기타	-52%	-85%	-66%	-47%	-55%	-46%	-3%	-12%	-8%	16%	-9%	-8%	29%
시장점유율													
상해GM	7%	0%	1%	5%	6%	6%	16%	20%	22%	23%	22%	20%	17%
테슬라	9%	40%	26%	9%	20%	20%	14%	14%	12%	9%	13%	12%	14%
BYD	11%	14%	23%	15%	10%	8%	11%	11%	13%	12%	11%	10%	12%
Great Wall	4%	4%	2%	3%	4%	4%	4%	5%	5%	6%	7%	6%	5%
GAC Trumpchi	7%	6%	8%	9%	6%	4%	5%	6%	6%	5%	4%	3%	5%
기타	62%	35%	40%	59%	55%	58%	49%	43%	41%	45%	43%	48%	47%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 10. 2021년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Hongguang MINI	36,762	20,167	39,745	29,251	26,742	30,100	26,907	41,188	35,176				286,038
Model Y	1,641	4,630	10,151	5,407	12,728	11,623	10,354	17,198	33,544				107,276
Model 3	13,844	13,689	25,327	20,440	20,735	21,532	22,614	27,066	22,462				187,709
CLEVER	5,176	13	2,486	4,130	4,431	2,958	6,183	8,913	11,301				45,591
Qin PLUS EV	-	-	-	1,561	3,263	4,272	5,523	7,633	8,396				30,648
Bennu E-Star	3,240	3,274	4,080	3,828	8,371	6,358	8,726	7,358	7,970				53,205
eQ1	6,316	1,591	5,310	5,617	5,632	6,317	5,565	5,975	7,815				50,138
기타	83,566	44,797	96,396	93,601	96,386	119,991	124,020	148,321	188,636				995,714
Total	150,545	88,161	183,495	163,835	178,288	203,151	209,892	263,652	315,300				1,756,319
YoY(%)													
상해GM	1415	44398	18700	1297	746	588	123	157	56				3493
테슬라	340	352	206	528	196	114	195	269	313				262
BYD	266	435	69	130	247	243	194	243	157				155
GAC Trumpchi	560	1591	1428	96	142	195	151	117	723				979
Great Wall	177	398	102	464	63	259	128	174	96				159
기타	170	750	287	172	174	169	187	214	115				262
시장점유율													
상해GM	26%	24%	23%	19%	16%	15%	13%	17%	12%				17%
테슬라	10%	21%	19%	16%	19%	16%	16%	17%	18%				17%
BYD	10%	9%	9%	10%	11%	10%	12%	12%	12%				11%
GAC Trumpchi	5%	4%	4%	5%	5%	4%	5%	4%	5%				4%
Great Wall	7%	8%	7%	5%	2%	5%	3%	5%	4%				4%
기타	42%	34%	38%	46%	48%	50%	51%	45%	4%				53%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 11. 2020년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Leading Ideal ONE	1,420	272	2,073	2,893	2,142	2,200	2,205	3,249	4,283	3,692	4,646	6,126	35,201
530e (China)	1,926	803	1,566	2,640	2,909	2,559	2,160	1,535	936	2,205	2,738	1,793	23,770
Passat GTE (China)	2,990	17	84	1,839	2,152	1,264	2,638	580	1,937	1,173	2,164	1,662	18,500
Tang	498	107	436	609	377	545	156	1,946	2,520	3,721	3,007	3,468	17,390
Tiguan L	182			1,249	1,626	1,253	1,283	2,112	770	969	1,531	2,645	13,620
TAYRON (探岳) GTE			264	1,123	1,323	1,485	430	1,957	3,562	982	869	858	12,853
Han (汉) PHEV								1,233	2,308	2,490	2,623	3,082	11,736
기타	5,310	692	4,501	9,262	8,150	11,805	10,293	9,985	11,451	9,897	13,689	15,977	111,012
Total	12,326	1,891	8,924	19,615	18,679	21,111	19,165	22,597	27,767	25,129	31,267	35,611	244,082
YoY(%)													
BYD	-84%	-93%	-68%	-61%	-6%	-32%	-69%	94%	141%	197%	264%	303%	-2%
ROEWE	-90%	-100%	-58%	1065%	2518%	235%	-48%	-21%	1%	67%	162%	72%	-3%
BMW	801%	-53%	-31%	-11%	-7%	-25%	-31%	-52%	-56%	-24%	-14%	103%	-18%
FAW-VW	-100%	-73%	-73%	58%	88%	1399%	1178%		709%	489%	169%	29%	168%
MG	-96%	-100%	-86%	-100%	-100%	-97%	2233%	567%	-30%	-14%	107%	1246%	79%
기타	-40%	-93%	-74%	-17%	-14%	-3%	98%	217%	183%	92%	242%	-2%	10%
시장점유율													
BYD	10%	14%	19%	16%	12%	13%	9%	18%	21%	30%	25%	24%	19%
Lixiang Automotive	12%	14%	23%	15%	11%	10%	12%	14%	15%	15%	15%	17%	14%
SAIC-VW	26%	1%	1%	16%	20%	12%	20%	12%	10%	9%	12%	12%	13%
BMW	19%	48%	21%	15%	18%	14%	13%	8%	4%	9%	10%	6%	11%
FAW-VW	1%	0%	6%	16%	18%	16%	7%	10%	21%	7%	4%	4%	10%
ROEWE	4%	1%	7%	6%	3%	10%	5%	6%	6%	11%	8%	13%	8%
기타	30%	22%	23%	17%	18%	25%	33%	32%	22%	21%	26%	24%	24%

자료: SNE Research, 하나금융투자

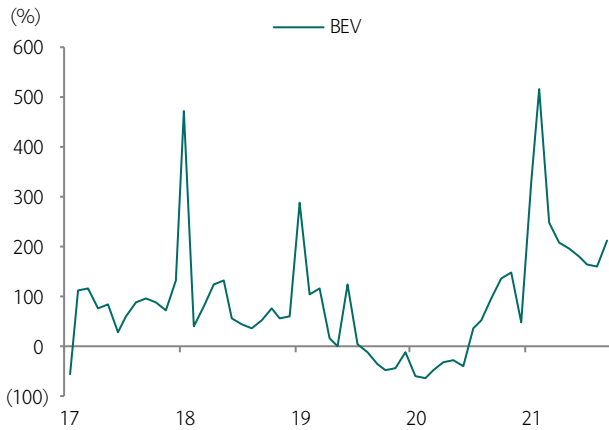
표 12. 2021년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Qin PLUS DM-i	106	347	2,509	3,603	5,542	9,269	11,230	13,043	15,164				60,813
Song DM	582	110	724	1,442	3,009	5,450	7,264	8,726	10,278				37,585
Leading Ideal ONE	5,379	2,300	4,900	5,539	4,323	7,713	8,589	9,433	7,094				55,270
Tang	1,522	806	1,360	1,147	1,885	2,810	3,892	5,433	5,822				24,677
HS	944	777	1,992	1,407	1,860	1,621	2,944	2,387	3,027				16,959
530e (China)	2,518	1,450	2,063	1,698	2,333	1,129	1,777	2,140	2,603				17,711
Han (汉) PHEV	2,805	928	2,367	2,430	2,451	2,571	2,615	2,837	2,452				21,456
기타	13,422	9,890	18,564	17,346	13,829	12,320	9,733	12,545	12,471				120,120
Total	27,278	16,608	34,479	34,612	35,232	42,883	48,044	56,544	58,911				354,591
YoY(%)													
BYD	395	802	348	197	520	652	1,353	658	473				235
Lixiang Automotive	279	746	136	91	102	251	290	190	66				404
SAIC-VW	-76	4559	2955	-42	-51	-71	-93	-44	-55				174
BMW	28	83	28	-35	-21	-61	-30	20	131				26
FAW-VW	1994		594	-8	-56	-78	-8	-31	-92				38
ROEWE	1002	39080	685	270	212	-63	-62	-83	-85				891
기타	66	1015	277	118	196	96	63	143	113				1184
시장점유율													
BYD	21%	14%	22%	27%	38%	50%	53%	55%	58%				42%
Lixiang Automotive	20%	14%	14%	16%	12%	19%	18%	17%	12%				16%
SAIC-VW	3%	5%	7%	5%	5%	2%	1%	3%	2%				3%
BMW	11%	10%	7%	6%	8%	3%	4%	4%	5%				6%
FAW-VW	5%	5%	11%	8%	4%	2%	3%	3%	1%				4%
ROEWE	18%	24%	14%	13%	5%	2%	1%	0%	0%				6%
기타	23%	28%	24%	25%	28%	23%	22%	18%	22%				23%

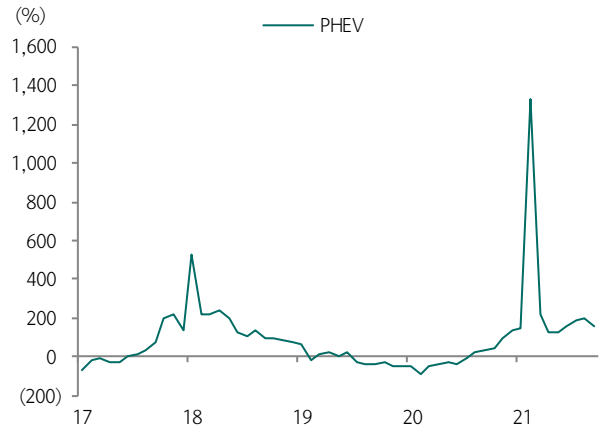
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 25. 중국 BEV 월별 판매증가율



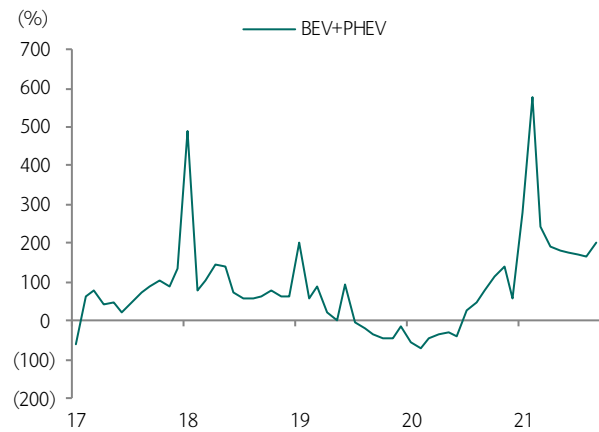
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 26. 중국 PHEV 월별 판매증가율



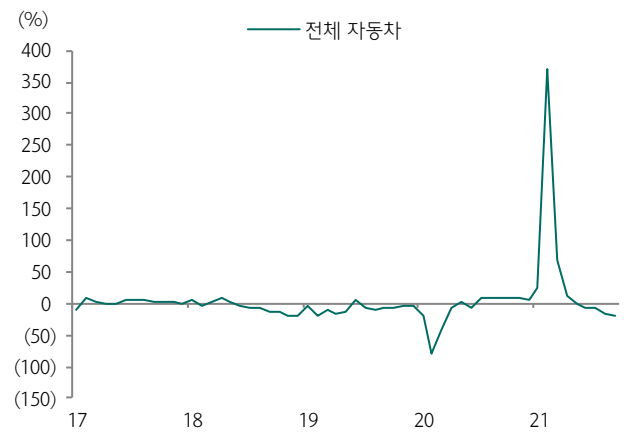
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 27. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



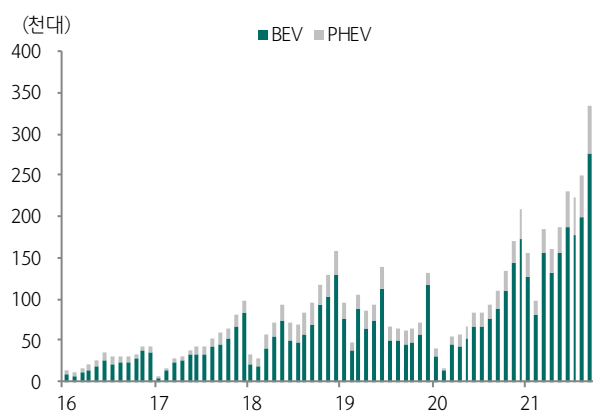
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 28. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



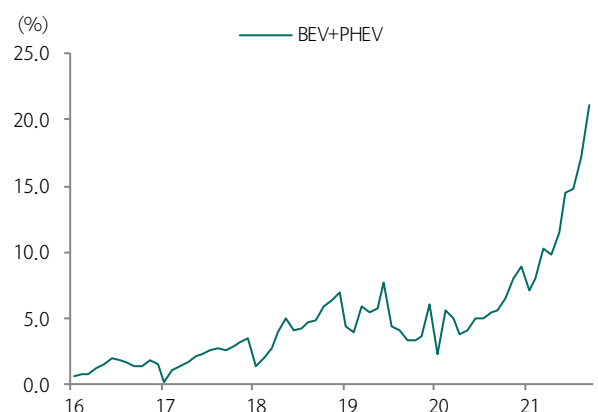
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 29. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



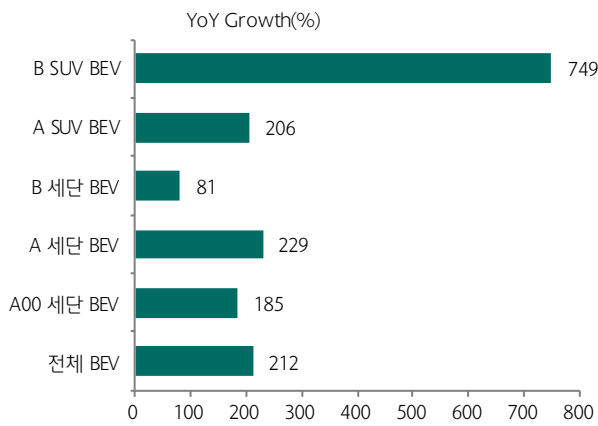
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 30. 중국 전기차 판매비중 추이



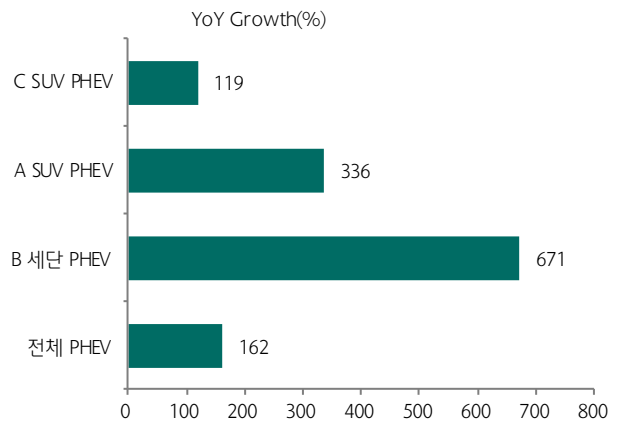
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 31. 중국 BEV 세그먼트별 9월 판매증가율



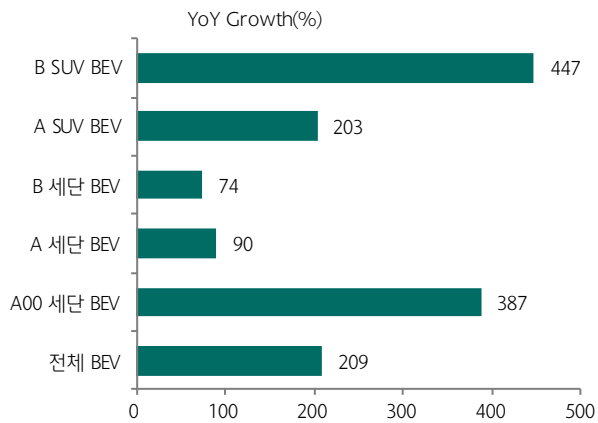
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 32. 중국 PHEV 세그먼트별 9월 판매증가율



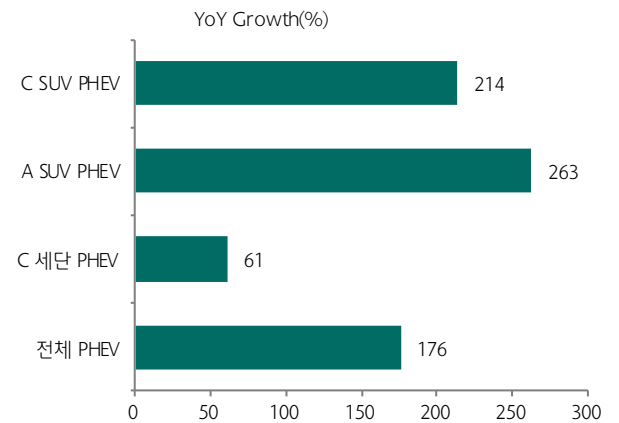
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 33. 중국 BEV 세그먼트별 9월 누적 판매증가율



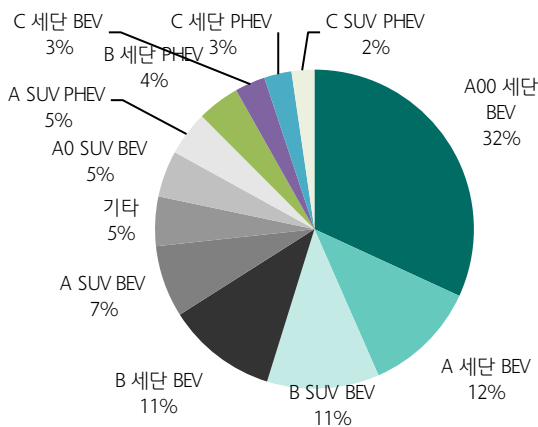
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 34. 중국 PHEV 세그먼트별 9월 누적 판매증가율



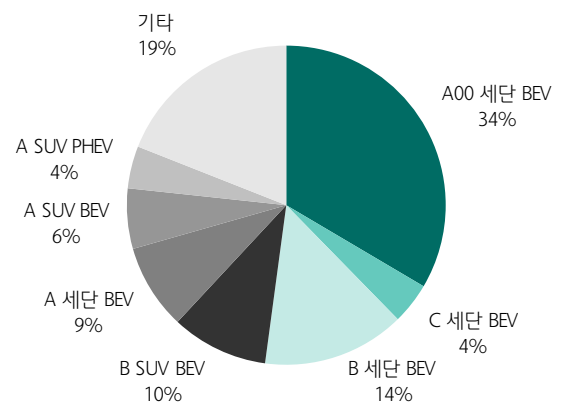
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 35. 중국 NEV 세그먼트별 9월 판매비중



자료: CPCA, 하나금융투자

그림 36. 중국 NEV 세그먼트별 9월 누적 판매비중



자료: CPCA, 하나금융투자

그림 37. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 38. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (BYD Han EV)



자료: BYD, 하나금융투자

그림 39. 중국 시장 주요 BEV 모델 Wuling HongGuang Mini EV



자료: GM, 하나금융투자

그림 40. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530Le)



자료: BMW, 하나금융투자

그림 41. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (VW Passat GTE PHEV)



자료: VW, 하나금융투자

그림 42. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Tang PHEV)



자료: BYD, 하나금융투자

3) 유럽 시장

9월 유럽 전기차 판매는 42% (YoY) 증가한 227,000대였다(비중 23.3%). 전체 유럽 자동차 판매량은 반도체 공급 부족으로 인해 25% (YoY) 감소했지만, 테슬라의 모델3/모델Y가 각각 22,815/11,490대 판매되며 증가한 영향이다(작년 판매량은 각각 15,668대/0대). 9월 누적 판매는 1,576,184대(+104%, 비중 17.2%)였다.

표 13. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2019년	1월	33,431	30	2.7%
	2월	32,671	46	2.8%
	3월	59,741	46	3.4%
	4월	37,111	33	2.8%
	5월	37,399	30	2.6%
	6월	47,384	24	3.2%
	7월	35,838	32	2.7%
	8월	35,278	18	3.3%
	9월	58,662	80	4.6%
	10월	48,219	49	4.0%
	11월	55,033	46	4.5%
	12월	77,248	90	6.1%
2020년	1월	74,663	123	6.6%
	2월	69,538	113	6.5%
	3월	84,349	41	9.9%
	4월	31,500	(15)	10.8%
	5월	46,805	25	7.5%
	6월	92,880	96	8.2%
	7월	113,659	217	8.9%
	8월	97,482	176	11.0%
	9월	160,059	173	12.3%
	10월	146,606	204	13.0%
	11월	166,255	202	15.9%
	12월	281,171	264	23.1%
2021년	1월	112,593	51	13.4%
	2월	115,827	67	13.6%
	3월	227,969	170	16.4%
	4월	159,891	408	15.4%
	5월	178,290	281	16.5%
	6월	237,000	155	18.5%
	7월	162,614	43	16.6%
	8월	155,000	59	21.4%
	9월	227,000	42	23.3%

주: EV-Sales/Cleantechnica 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음

자료: EV-sales, Cleantechnica, 하나금융투자

그림 43. 유럽 전기차 월별 판매추이

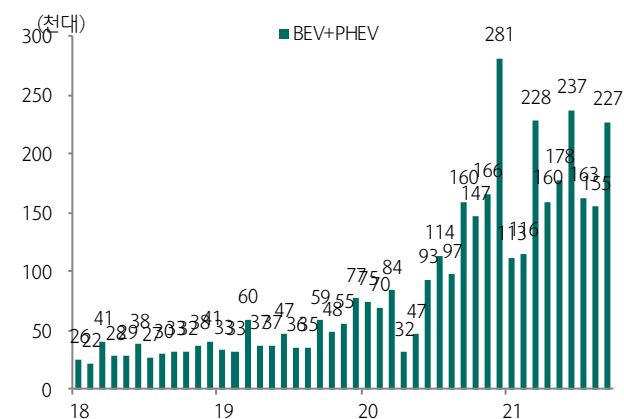


그림 44. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이

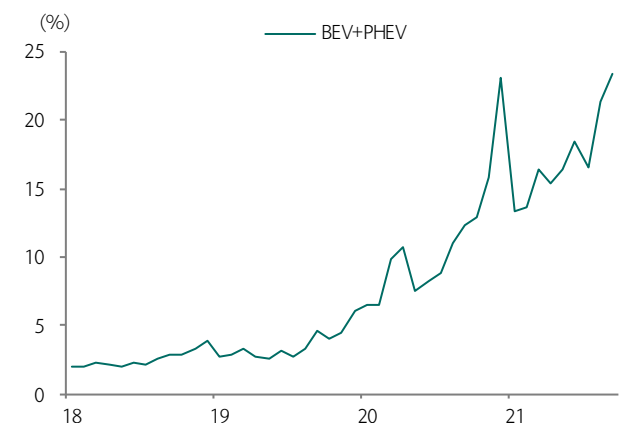


표 14. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		BEV					PHEV					BEV+PHEV				
		EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타
2018년	Q1	44	9	7	4	23	45	8	4	10	22	88	18	11	14	46
	Q2	43	8	7	4	24	50	8	4	12	27	93	16	11	15	51
	Q3	45	7	6	4	28	46	9	4	12	21	90	16	10	15	49
	Q4	68	12	11	4	42	42	6	4	11	21	110	17	15	15	63
2019년	Q1	82	16	11	6	50	43	7	4	9	23	126	23	15	15	73
	Q2	83	15	10	6	52	40	9	4	7	20	123	24	14	13	72
	Q3	89	17	9	13	50	42	10	4	8	20	131	27	13	21	70
	Q4	106	15	12	13	66	74	19	7	12	37	181	34	19	25	102
2020년	Q1	130	26	26	18	60	98	26	9	14	48	228	52	35	32	108
	Q2	91	18	19	13	41	80	23	11	6	41	171	42	30	19	81
	Q3	197	54	26	36	82	173	56	20	23	73	369	111	46	58	155
	Q4	327	96	41	42	149	268	95	34	25	115	596	190	75	66	264
2021년	Q1	202	65	30	32	75	250	78	31	27	115	453	143	62	58	190
	Q2	290	84	42	42	121	285	86	41	32	127	575	170	83	74	249
	Q3	309	88	34	51	135	240	77	30	29	103	549	166	64	80	239
YoY(%)																
2018년	Q1	35	80	(1)	(16)	53	47	60	85	26	49	41	70	17	11	51
	Q2	40	59	15	17	48	44	18	19	52	56	42	35	16	42	52
	Q3	35	17	12	11	52	13	9	30	17	11	23	12	18	15	31
	Q4	75	33	76	70	93	(13)	(35)	(10)	10	(15)	27	(2)	42	22	35
2019년	Q1	85	75	44	54	105	(4)	(13)	10	(16)	2	40	33	33	3	55
	Q2	90	86	48	67	106	(22)	11	13	(44)	(27)	29	48	36	(18)	36
	Q3	98	129	61	243	78	(11)	12	6	(32)	(12)	42	65	39	36	38
	Q4	56	34	14	203	58	76	221	83	10	68	64	97	32	64	61
2020년	Q1	58	63	146	204	20	127	258	140	59	108	82	125	144	119	48
	Q2	9	21	82	112	(21)	100	153	171	(11)	99	39	71	107	48	13
	Q3	122	221	172	172	65	312	466	407	189	266	183	311	242	178	123
	Q4	207	521	227	226	127	262	401	410	106	214	230	455	291	168	158
2021년	Q1	55	149	17	74	25	156	195	231	95	137	98	172	74	83	75
	Q2	219	357	121	232	198	255	270	276	440	214	236	308	177	297	206
	Q3	57	63	35	44	66	39	38	50	27	41	49	50	41	37	54
전체 자동차 시장 대비 비중																
2018년	Q1	1.0%	1.0%	1.3%	0.5%	1.1%	1.0%	1.0%	0.6%	1.4%	1.1%	2.1%	2.0%	2.0%	2.0%	2.1%
	Q2	1.0%	0.9%	1.1%	0.6%	1.1%	1.1%	0.9%	0.6%	2.0%	1.2%	2.1%	1.7%	1.7%	2.6%	2.3%
	Q3	1.2%	0.9%	1.2%	0.6%	1.6%	1.3%	1.1%	0.8%	2.0%	1.2%	2.5%	1.9%	2.0%	2.6%	2.9%
	Q4	2.1%	1.5%	2.1%	0.9%	2.6%	1.3%	0.8%	0.7%	2.4%	1.3%	3.3%	2.3%	2.8%	3.3%	4.0%
2019년	Q1	2.0%	1.8%	1.9%	0.9%	2.5%	1.0%	0.8%	0.7%	1.2%	1.2%	3.0%	2.7%	2.6%	2.1%	3.6%
	Q2	1.9%	1.6%	1.7%	1.1%	2.4%	0.9%	0.9%	0.6%	1.2%	1.0%	2.9%	2.5%	2.4%	2.2%	3.4%
	Q3	2.5%	1.9%	2.0%	2.2%	3.0%	1.1%	1.1%	0.8%	1.3%	1.2%	3.6%	3.0%	2.8%	3.5%	4.1%
	Q4	2.9%	1.8%	2.2%	2.8%	3.7%	2.0%	2.2%	1.2%	2.7%	2.0%	4.9%	4.0%	3.3%	5.5%	5.7%
2020년	Q1	4.3%	3.7%	7.1%	3.8%	4.0%	3.2%	3.8%	2.6%	2.8%	3.2%	7.5%	7.5%	9.7%	6.6%	7.2%
	Q2	4.4%	3.6%	5.4%	7.5%	4.0%	3.9%	4.5%	3.1%	3.4%	4.0%	8.4%	8.2%	8.5%	10.9%	8.0%
	Q3	5.7%	6.5%	5.7%	6.0%	5.1%	5.0%	6.8%	4.5%	3.9%	4.6%	10.7%	13.3%	10.1%	9.9%	9.7%
	Q4	9.7%	10.9%	8.4%	10.7%	9.1%	7.9%	10.8%	7.1%	6.3%	7.0%	17.6%	21.7%	15.5%	17.1%	16.1%
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	8.8%	11.7%	7.4%	8.8%	7.9%	6.8%	10.3%	6.5%	5.0%	6.0%	15.6%	22.0%	13.9%	13.8%	13.9%
연간																
판매	2019년	361	63	43	38	217	199	45	19	35	100	560	109	61	73	317
	2020년	745	194	111	108	332	619	200	75	67	277	1,364	395	186	175	609
증가율 (%)	2019년	79	75	38	144	82	7	44	28	(21)	5	45	61	35	21	48
	2020년	106	206	160	186	53	211	342	301	91	176	144	263	202	140	92
비중	2019년	2.3%	1.8%	1.9%	1.6%	2.8%	1.3%	1.3%	0.8%	1.5%	1.3%	3.5%	3.0%	2.8%	3.2%	4.1%
	2020년	6.2%	6.7%	6.7%	6.6%	5.8%	5.2%	6.9%	4.5%	4.1%	4.8%	11.4%	13.5%	11.3%	10.7%	10.6%

주1: 연간 판매는 ACEA의 분기별 업데이트 기준

주2: EV-Sales/Cleantechnica 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음

자료: ACEA, 하나금융투자

표 15. 2020년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Zoe	9,813	6,576	4,420	2,124	3,896	10,864	9,583	6,269	11,179	10,015	10,051	16,624	101,414
Model 3	1,503	3,488	15,329	2,249	2,179	6,732	827	6,792	15,668	1,034	4,824	23,730	84,355
ID.3							104	389	8,327	10,747	8,484	28,196	56,247
Kona BEV	2,192	2,143	1,885	961	1,858	2,791	4,444	4,141	6,123	5,244	5,288	11,091	48,161
E-Tron EV	2,439	2,533	3,531	1,368	1,684	2,185	3,138	3,064	3,550	3,487	3,470	5,330	35,779
e-Golf	3,341	3,787	3,437	1,674	2,485	3,171	4,349	2,752	2,615	2,173	2,447	2,417	34,648
e-208	3,904	3,476	1,372	555	1,072	2,953	2,551	2,074	3,266	4,274	3,449	3,623	32,569
기타	19,339	19,543	22,899	8,904	12,679	24,224	31,380	27,607	44,843	41,338	50,164	86,320	389,240
Total	42,531	41,546	52,873	17,835	25,853	52,920	56,376	53,088	95,571	78,312	88,177	177,331	782,413
YoY(%)													
폭스바겐	55%	180%	121%	-2%	57%	105%	165%	104%	377%	356%	377%	1042%	278%
르노	131%	86%	-4%	-51%	-13%	91%	102%	85%	191%	182%	203%	249%	103%
테슬라	170%	-11%	3%	-37%	-34%	-41%	-75%	11%	-3%	-34%	-37%	11%	-11%
현대	2%	17%	-4%	-54%	-3%	61%	146%	114%	187%	102%	86%	286%	80%
푸조	1117%	2136%	287%	223%	586%	1629%	3408%	2402%	2916%	2579%	4190%	6173%	1812%
기타	-2%	5%	-23%	-53%	-24%	-10%	-3%	3%	3%	-22%	0%	65%	-4%
시장점유율													
폭스바겐	10%	13%	10%	14%	13%	10%	13%	9%	13%	19%	16%	23%	15%
르노	25%	17%	10%	13%	17%	23%	18%	13%	13%	16%	14%	12%	15%
테슬라	5%	10%	34%	16%	11%	16%	2%	14%	20%	2%	6%	15%	13%
현대	8%	8%	5%	7%	9%	7%	11%	10%	8%	8%	7%	7%	8%
푸조	10%	9%	3%	3%	5%	7%	6%	7%	5%	8%	6%	4%	6%
기타	28%	29%	28%	34%	31%	26%	37%	35%	31%	38%	42%	34%	34%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 16. 2021년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	1,546	5,460	24,441	1,233	9,653	27,742	1,068	9,423	22,815				103,381
Model Y	2	-	2	2	6	1	-	3,506	11,490				15,009
ID.3	2,968	3,768	5,008	5,950	6,198	7,117	5,586	7,991	8,325				52,911
Zoe	3,679	3,807	5,617	4,532	5,965	8,667	4,140	4,422	7,220				48,049
ENYAQ	91	6	125	2,431	5,440	6,162	3,830	3,667	5,982				27,734
NIRO (BEV)	3,098	2,647	3,988	3,162	3,347	4,261	3,995	3,563	5,425				33,486
500 electric	1,608	2,156	3,401	3,236	3,623	5,163	3,998	3,208	4,739				31,132
기타	37,901	36,089	68,453	58,559	57,976	79,368	58,612	57,333	75,921				530,212
Total	50,893	53,933	111,035	79,105	92,208	138,481	81,229	93,113	141,917				841,914
YoY(%)													
폭스바겐	46	36	188	540	316	236	79	235	21				91
르노	-47	-14	75	174	83	2	-40	-32	-25				-10
테슬라	-18	40	35	-57	216	232	-4	56	80				31
현대	-11	-6	157	225	83	76	-2	6	16				39
푸조	21	41	357	821	282	80	46	6	46				83
기타	-43	-33	45	353	298	150	63	64	71				-11
시장점유율													
폭스바겐	13%	14%	14%	21%	16%	13%	16%	18%	11%				15%
르노	11%	11%	8%	9%	9%	9%	8%	6%	6%				8%
테슬라	3%	10%	22%	2%	11%	20%	1%	13%	24%				14%
현대	6%	6%	6%	5%	5%	5%	8%	6%	6%				6%
푸조	10%	10%	7%	8%	6%	5%	6%	4%	5%				6%
기타	57%	48%	43%	54%	53%	48%	60%	53%	47%				51%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 17. 2020년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
A250e PHEV	2	128	676	269	432	1,299	3,588	3,470	4,639	4,549	4,672	5,404	29,128
330e	2,378	1,982	2,379	490	958	1,650	3,122	1,618	2,045	3,852	4,400	4,013	28,887
XC40 T5 Plug in	359	854	1,217	384	688	2,955	3,986	2,019	4,066	4,097	3,390	3,708	27,723
Outlander	3,182	2,565	3,579	953	1,061	2,660	2,757	1,877	2,513	1,911	2,096	2,523	27,677
Passat GTE	1,866	1,345	1,807	1,008	1,229	1,462	2,458	2,231	2,354	3,817	3,584	3,890	27,051
XC60 T8 Plug in	1,897	1,815	1,265	446	1,013	2,690	2,720	1,872	2,549	2,720	2,523	3,261	24,771
KUGA PHEV	11	365	946	743	1,678	3,669	6,387	5,070	2,213	253	234	1,543	23,112
기타	25,610	22,893	21,670	10,606	16,984	26,559	35,385	29,811	45,712	54,715	60,427	84,844	29,128
Total	35,305	31,947	33,539	14,899	24,043	42,944	60,403	47,968	66,091	75,914	81,326	109,186	623,565
YoY(%)													
벤츠	588%	682%	259%	66%	151%	428%	654%	766%	1315%	375%	438%	897%	214%
BMW	202%	193%	81%	10%	71%	171%	288%	172%	78%	66%	73%	142%	7%
볼보	75%	103%	48%	-11%	65%	469%	457%	229%	154%	151%	162%	136%	23%
폭스바겐	1088%	1034%	1743%	889%	1706%	2488%	7538%	6432%	640%	586%	254%	326%	243%
아우디	1489%	1942%	1763%	871%	2491%	1997%	6484%	2514%	1341%	1926%	723%	951%	651%
기아	63%	63%	23%	0%	10%	36%	188%	141%	199%	117%	193%	549%	5%
기타	140%	118%	29%	-27%	12%	124%	278%	212%	201%	165%	212%	387%	27%
시장점유율													
벤츠	7%	9%	11%	11%	13%	12%	14%	19%	21%	22%	22%	22%	17%
BMW	18%	19%	18%	19%	18%	12%	15%	14%	12%	13%	15%	15%	15%
볼보	15%	17%	16%	16%	15%	22%	16%	12%	15%	14%	12%	10%	14%
아우디	6%	5%	6%	7%	9%	7%	7%	7%	9%	9%	7%	7%	7%
폭스바겐	7%	5%	8%	8%	6%	5%	6%	6%	5%	9%	9%	8%	7%
기아	6%	8%	6%	9%	6%	5%	7%	8%	7%	5%	4%	4%	6%
기타	41%	36%	35%	30%	33%	37%	36%	34%	31%	29%	31%	35%	34%

자료: SNE Research, 하나금융투자

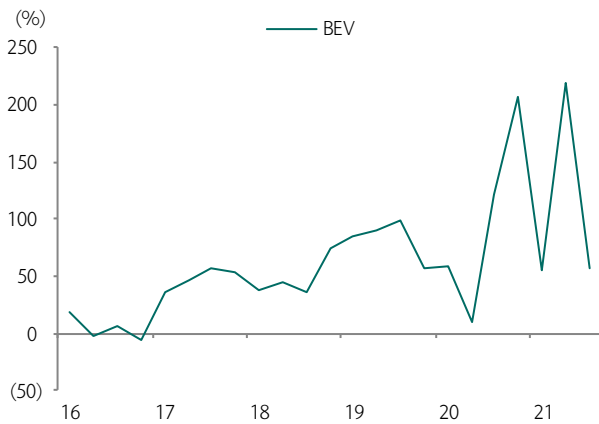
표 18. 2021년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
KUGA PHEV	2,373	2,171	4,667	4,354	4,914	6,428	4,347	3,724	3,672				36,650
Tucson PHEV	212	136	705	586	2,476	3,651	3,497	2,237	3,555				17,055
330e	3,282	2,836	5,320	3,247	3,261	4,288	3,192	2,782	3,331				31,539
3008 PHEV	2,498	2,480	4,101	3,713	3,925	3,826	3,043	1,985	2,774				28,345
Q5 PHEV	1,207	834	660	342	682	1,607	1,752	2,076	2,732				11,892
GLC PHEV	2,440	2,103	3,790	3,368	2,460	1,208	2,348	3,528	2,692				23,937
X5 xDrive45e	2,168	1,471	2,420	1,969	1,944	2,872	2,276	1,523	2,599				19,242
기타	51,726	54,732	101,091	68,834	71,864	87,404	68,774	53,317	60,507				618,249
Grand Total	65,906	66,763	122,754	86,413	91,526	111,284	89,229	71,172	81,862				786,909
YoY(%)													
벤츠	289	186	379	650	216	64	25	4	-30				291
BMW	67	45	146	232	150	149	16	23	43				85
볼보	53	60	152	246	133	12	-18	-15	-25				88
아우디	85	133	213	323	252	203	107	107	3				145
폭스바겐	46	153	225	482	388	313	53	9	-8				146
기아	51	22	194	280	183	160	13	2	37				81
기타	50	107	292	206	414	148	75	38	84				143
시장점유율													
벤츠	16%	14%	15%	16%	11%	9%	12%	14%	12%				13%
BMW	19%	15%	14%	13%	12%	12%	12%	13%	14%				14%
볼보	14%	14%	12%	11%	10%	10%	9%	7%	9%				11%
아우디	6%	6%	6%	6%	8%	9%	10%	10%	8%				8%
폭스바겐	6%	7%	8%	6%	8%	8%	6%	9%	4%				6%
기아	5%	5%	5%	5%	5%	5%	6%	2%	7%				5%
기타	35%	39%	40%	43%	46%	47%	45%	45%	46%				43%

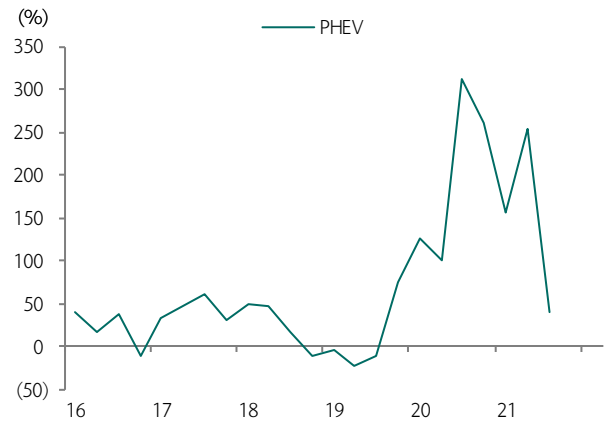
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 45. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



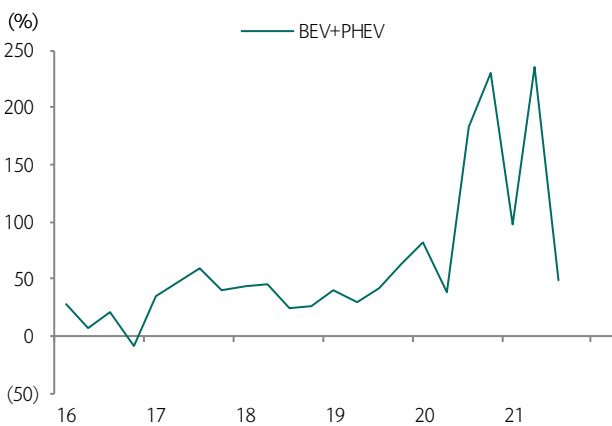
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 46. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



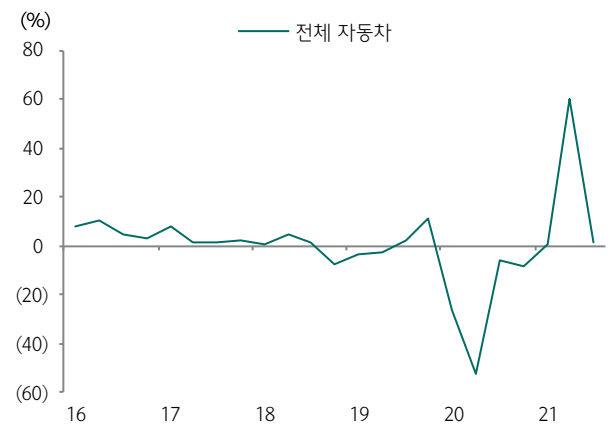
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 47. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



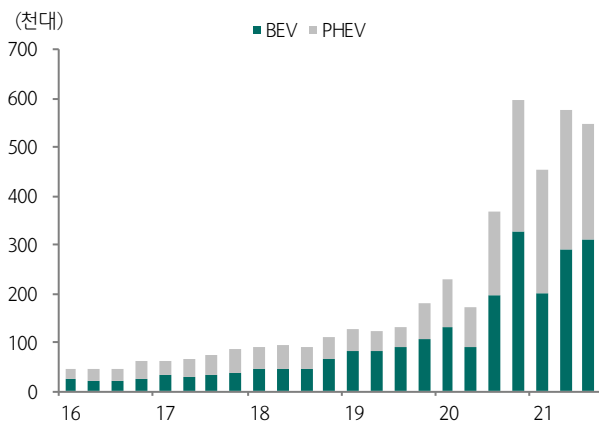
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 48. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



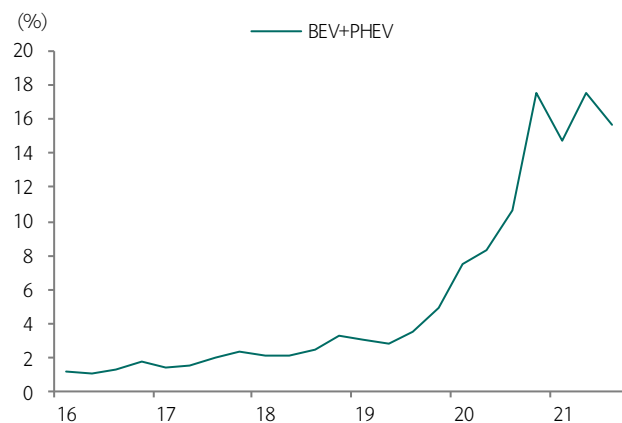
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 49. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매량



자료: ACEA, 하나금융투자

그림 50. 유럽 전기차 판매비중 추이



자료: ACEA, 하나금융투자

그림 51. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 52. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Renault Zoe)



자료: Renault, 하나금융투자

그림 53. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (VW ID.3)



자료: Volkswagen, 하나금융투자

그림 54. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Mitsubishi Outlander PHEV)



자료: Mitsubishi, 하나금융투자

그림 55. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Ford Kuga PHEV)



자료: Ford, 하나금융투자

그림 56. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530e)



자료: BMW, 하나금융투자

4) 한국 시장

9월 한국 전기차 판매는 53% (YoY) 증가한 10,146대였다(비중 8.7%). BEV/ PHEV 판매는 10,146대/0대였다(비중 8.7%/0.0%). 아이오닉5/EV6 등 전용 전기차의 판매가 증가한 영향이다. 아이오닉5/EV6의 9월 국내 출하는 각각 2,900대/2,654대를 기록했다. 한편, 9월 누적 전기차 판매는 65,754대(+91%, 비중 5.0%)였다.

표 19. 한국 시장 전기차 판매

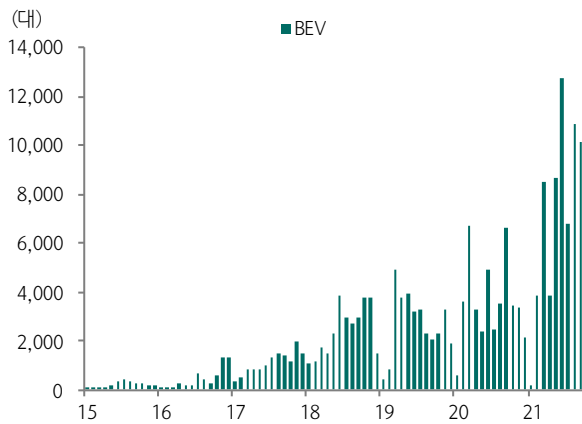
(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2019년	1월	416	48	464	136,157	(62)	37	(59)	2	0.3%	0.0%	0.3%
	2월	827	9	836	120,691	(29)	(67)	(30)	(4)	0.7%	0.0%	0.7%
	3월	4,954	105	5,059	157,084	183	110	181	(6)	3.2%	0.1%	3.2%
	4월	3,774	112	3,886	155,145	148	49	144	(3)	2.4%	0.1%	2.5%
	5월	3,950	2	3,952	154,157	68	(96)	65	(2)	2.6%	0.0%	2.6%
	6월	3,227	5	3,232	145,184	(16)	(91)	(17)	(7)	2.2%	0.0%	2.2%
	7월	3,257	4	3,261	151,280	11	(91)	9	(2)	2.2%	0.0%	2.2%
	8월	2,283	10	2,293	136,966	(17)	(86)	(19)	(6)	1.7%	0.0%	1.7%
	9월	2,065	35	2,100	133,017	(31)	(38)	(31)	4	1.6%	0.0%	1.6%
	10월	2,321	44	2,365	157,461	(39)	(41)	(39)	(2)	1.5%	0.0%	1.5%
	11월	3,264		3,264	158,358	(13)	(100)	(15)	(3)	2.1%	0.0%	2.1%
	12월	1,899	2	1,901	171,864	29	(98)	19	8	1.1%	0.0%	1.1%
2020년	1월	614		614	117,628	48	(100)	32	(14)	0.5%	0.0%	0.5%
	2월	3,649	1	3,650	98,870	341	(89)	337	(18)	3.7%	0.0%	3.7%
	3월	6,686	45	6,731	171,820	35	(57)	33	9	3.9%	0.0%	3.9%
	4월	3,299	62	3,361	168,503	(13)	(45)	(14)	9	2.0%	0.0%	2.0%
	5월	2,379	92	2,471	169,770	(40)	4,500	(37)	10	1.4%	0.1%	1.5%
	6월	4,880	31	4,911	207,110	51	520	52	43	2.4%	0.0%	2.4%
	7월	2,484	3	2,487	164,539	(24)	(25)	(24)	9	1.5%	0.0%	1.5%
	8월	3,547		3,547	135,349	55	(100)	55	(1)	2.6%	0.0%	2.6%
	9월	6,651		6,651	162,723	222	(100)	217	22	4.1%	0.0%	4.1%
	10월	3,478		3,478	160,152	50	(100)	47	2	2.2%	0.0%	2.2%
	11월	3,338		3,338	171,317	2		2	8	1.9%	0.0%	1.9%
	12월	2,177		2,177	165,019	15	(100)	15	(4)	1.3%	0.0%	1.3%
2021년	1월	213		213	138,889	(65)		(65)	18	0.2%	0.0%	0.2%
	2월	3,865		3,865	124,045	6	(100)	6	25	3.1%	0.0%	3.1%
	3월	8,533		8,533	174,649	28	(100)	27	2	4.9%	0.0%	4.9%
	4월	3,859		3,859	161,352	17	(100)	15	(4)	2.4%	0.0%	2.4%
	5월	8,689		8,689	155,332	265	(100)	252	(9)	5.6%	0.0%	5.6%
	6월	12,778		12,778	170,666	162	(100)	160	(18)	7.5%	0.0%	7.5%
	7월	6,828		6,828	150,677	175	(100)	175	(8)	4.5%	0.0%	4.5%
	8월	10,844		10,844	133,002	206		206	(2)	8.2%	0.0%	8.2%
	9월	10,146		10,146	116,268	53		53	(29)	8.7%	0.0%	8.7%
분기별												
2019년	Q1	6,197	162	6,359	413,932	54	45	54	(3)	1.5%	0.0%	1.5%
	Q2	10,951	119	11,070	454,486	42	(32)	40	(4)	2.4%	0.0%	2.4%
	Q3	7,605	49	7,654	421,263	(12)	(72)	(13)	(2)	1.8%	0.0%	1.8%
	Q4	7,484	46	7,530	487,683	(17)	(83)	(19)	1	1.5%	0.0%	1.5%
2020년	Q1	10,949	46	10,995	388,318	77	(72)	73	(6)	2.8%	0.0%	2.8%
	Q2	10,558	185	10,743	545,383	(4)	55	(3)	20	1.9%	0.0%	2.0%
	Q3	12,682	3	12,685	462,611	67	(94)	66	10	2.7%	0.0%	2.7%
	Q4	8,993		8,993	496,488	20	(100)	19	2	1.8%	0.0%	1.8%
2021년	Q1	12,611		12,611	437,583	15	(100)	15	13	2.9%	0.0%	2.9%
	Q2	25,325		25,325	487,350	140	(100)	136	(11)	5.2%	0.0%	5.2%
	Q3	27,818		27,818	399,947	119	(100)	119	(14)	7.0%	0.0%	7.0%
연간												
2019년		32,237	376	32,613	1,777,364	9	(48)	8	(2)	1.8%	0.0%	1.8%
2020년		43,182	234	43,416	1,892,800	34	(38)	33	6	2.3%	0.0%	2.3%
2021년		65,754		65,754	1,324,880					5.0%	0.0%	5.0%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

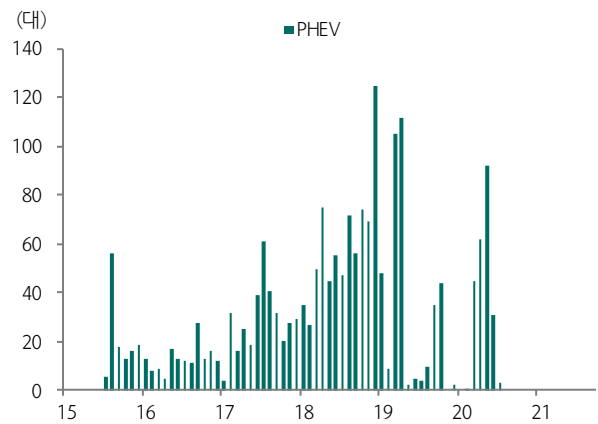
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 57. 국내 BEV 월별 판매량



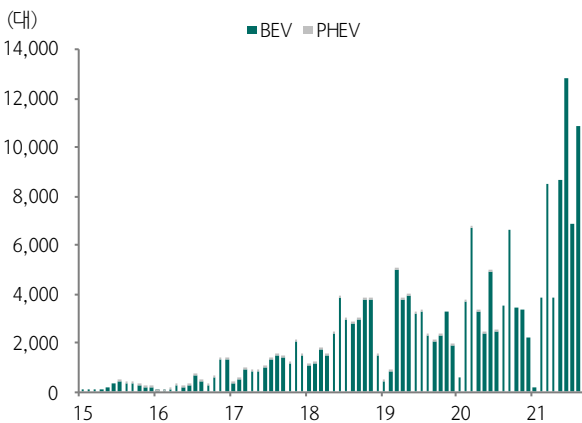
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 58. 국내 PHEV 월별 판매량



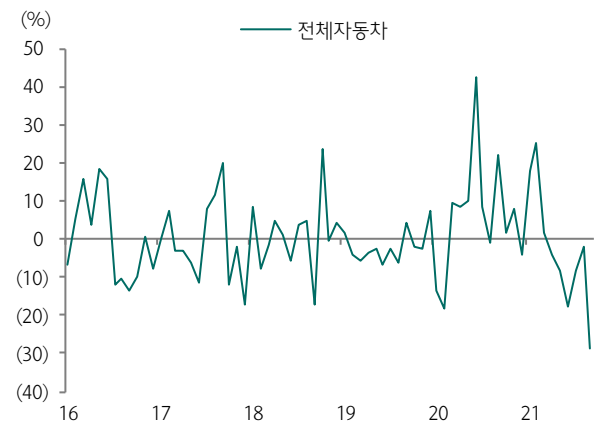
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 59. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



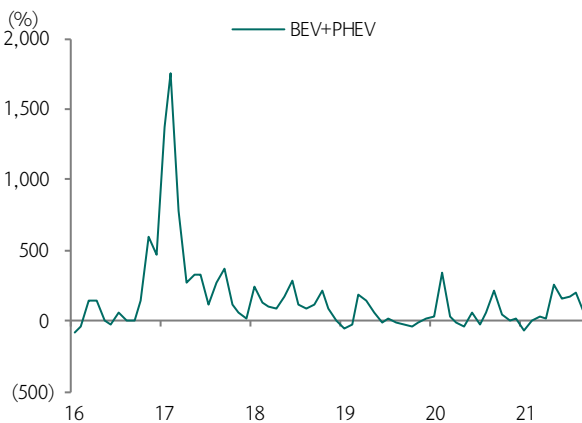
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 60. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



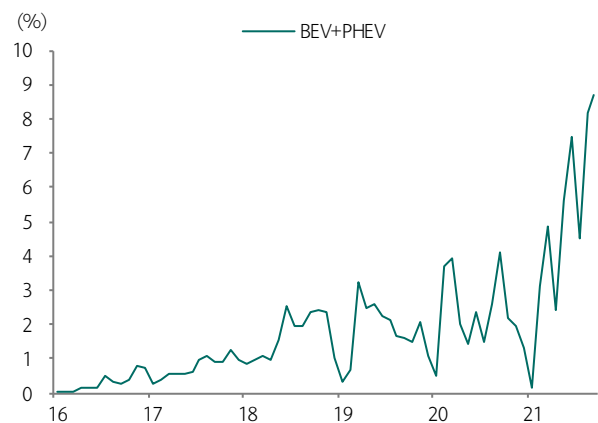
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 61. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 62. 국내 전기차 판매비중 추이



자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

2. 수소차 시장

1) 미국 시장

9월 미국 수소차 판매는 482대(+503% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 406대/24대/52대 판매되었다. 9월 누적 판매는 2,743대(+298%, 비중 0.0%)였다.

표 20. 미국 시장 수소차 판매

(단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중						
		Total	토요타	미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타	미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	Total	토요타	미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘
2019년	1월	113	77		1	35	(58)	(64)		(98)		100%	68%		1%	31%
	2월	99	94			5	(76)	(43)		(100)		100%	95%		0%	5%
	3월	198	176		2	20	(3)	112		(98)		100%	89%		1%	10%
	4월	232	202		11	19	(6)	166		(93)		100%	87%		5%	8%
	5월	283	243		16	19	87	138		(47)		100%	86%		6%	7%
	6월	243	166		56	21	127	61		1300		100%	68%		23%	9%
	7월	198	126		51	21	41	(8)		1600		100%	64%		26%	11%
	8월	179	98		47	34	53	(16)		4600		100%	55%		26%	19%
	9월	120	62		35	23	(25)	(61)		1650		100%	52%		29%	19%
	10월	133	89		27	17	12	(25)				100%	67%		20%	13%
	11월	180	98		44	38	(8)	(49)		4300		100%	54%		24%	21%
	12월	111	66		30	15	(54)	(72)		2900	88	100%	59%		27%	14%
2020년	1월	104	57		31	16	(8)	(26)		3000	(54)	100%	55%		30%	15%
	2월	129	59		42	28	30	(37)			460	100%	46%		33%	22%
	3월	59	31		21	7	(70)	(82)		950	(65)	100%	53%		36%	12%
	4월	52	23		21	8	(77)	(89)		94	(58)	100%	44%		41%	15%
	5월	54	26		18	10	(81)	(90)		13	(47)	100%	48%		33%	19%
	6월	49	24		13	12	(80)	(86)		(77)	(43)	100%	49%		27%	24%
	7월	64	27		21	16	(68)	(79)		(59)	(24)	100%	42%		33%	25%
	8월	97	64		8	25	(46)	(35)		(83)	(26)	100%	66%		8%	26%
	9월	80	41		18	21	(33)	(34)		(49)	(9)	100%	51%		23%	26%
	10월	87	27		23	37	(35)	(70)		(15)	118	100%	31%		26%	43%
	11월	145	111		14	20	(19)	13		(68)	(47)	100%	77%		10%	14%
	12월	45	20		12	13	(59)	(70)		(60)	(13)	100%	44%		27%	29%
2021년	1월	135	85		27	23	30	49		(13)	44	100%	63%		20%	17%
	2월	140	69		46	25	9	17		10	(11)	100%	49%		33%	18%
	3월	759	715		14	30	1186	2206		(33)	329	100%	94%		2%	4%
	4월	397	354		25	18	659	1439		17	125	100%	89%		6%	5%
	5월	295	265		14	16	446	919		(22)	60	100%	90%		5%	5%
	6월	146	109		15	22	198	354		15	83	100%	75%		10%	15%
	7월	220	152		15	53	244	463		(29)	231	100%	69%		7%	24%
	8월	169	113		13	43	74	77		63	72	100%	67%		8%	25%
	9월	482	406		24	52	503	890		33	148	100%	84%		5%	11%
분기별																
2019년	Q1	410	347		3	60	(54)	(25)		(99)		100%	85%		21%	29%
	Q2	758	616		83	59	50	119		(56)		100%	81%		11%	8%
	Q3	497	286		133	78	19	(31)		2,117		100%	58%		27%	16%
	Q4	424	253		101	70	(24)	(54)		4,950	775	100%	60%		24%	17%
2020년	Q1	292	147		94	51	(29)	(58)		3,033	(15)	100%	50%		32%	17%
	Q2	155	73		52	30	(80)	(88)		(37)	(49)	100%	47%		34%	19%
	Q3	241	132		47	62	(52)	(54)		(65)	(21)	100%	55%		20%	26%
	Q4	277	158		49	70	(35)	(38)		(51)	0	100%	57%		18%	25%
2021년	Q1	1,034	869		87	78	254	491		(7)	53	100%	84%		8%	8%
	Q2	838	728		54	56	439	897		3	87	100%	87%		6%	7%
	Q3	871	671		52	148	261	408		11	139	100%	77%		6%	17%
연간																
2019년		2,089	1,502		320	267	(12)	(12)		(49)	3,238	100%	72%		15%	13%
2020년		965	510		242	213	(54)	(66)		(24)	(20)	100%	53%		25%	22%
2021년		2,743	2,268		193	282						100%	83%		7%	10%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: Wardsauto, 하나금융투자

그림 63. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Toyota Mirai



자료: Toyota, 하나금융투자

그림 64. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Honda Clarity



자료: Honda, 하나금융투자

그림 65. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 현대 넥쏘



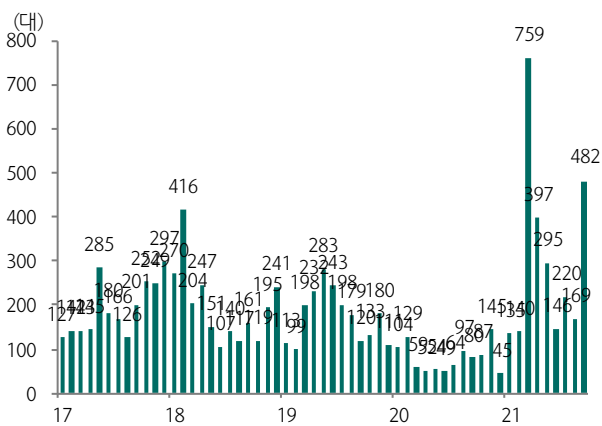
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 66. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



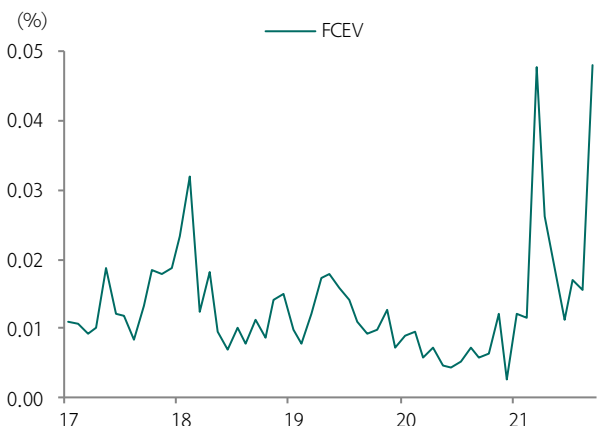
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 67. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

그림 68. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

2) 한국 시장

9월 한국 수소차 판매는 939대(+101% (YoY), 비중 0.8%)를 기록했다. 9월 누적 판매는 6,420대(+38%, 비중 0.5%)였다.

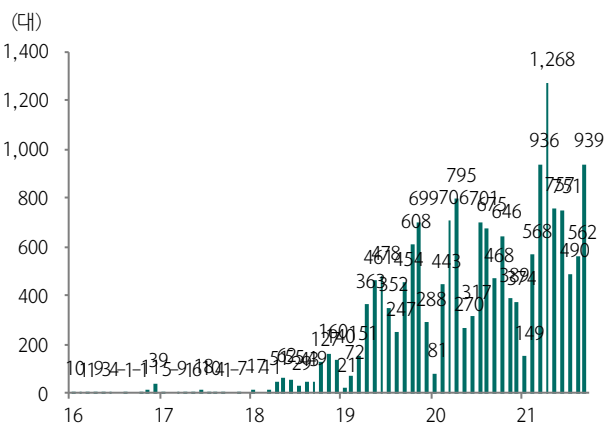
표 21. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2020년	1월	81	286	0.1%
	2월	443	515	0.4%
	3월	706	368	0.4%
	4월	795	119	0.5%
	5월	270	(41)	0.2%
	6월	317	(34)	0.2%
	7월	901	156	0.5%
	8월	675	173	0.5%
	9월	468	3	0.3%
	10월	646	6	0.4%
	11월	389	(44)	0.2%
	12월	374	30	0.2%
2021년	1월	149	84	0.1%
	2월	568	28	0.5%
	3월	936	33	0.5%
	4월	1,268	59	0.8%
	5월	757	180	0.5%
	6월	751	137	0.4%
	7월	490	(46)	0.3%
	8월	562	(17)	0.4%
	9월	939	101	0.8%
분기별				
2019년	Q1	244	771	0.1%
	Q2	1,302	675	0.3%
	Q3	1,053	770	0.2%
	Q4	1,595	274	0.3%
2020년	Q1	1,230	404	0.3%
	Q2	1,382	6	0.3%
	Q3	2,044	94	0.4%
	Q4	1,409	(12)	0.3%
2021년	Q1	1,653	34	0.4%
	Q2	2,772	101	0.6%
	Q3	1,991	(3)	0.5%
연간				
2018년		744	1,120	100%
2019년		4,194	464	0.2%
2020년		6,065	45	0.3%
2021년		6,420		0.5%

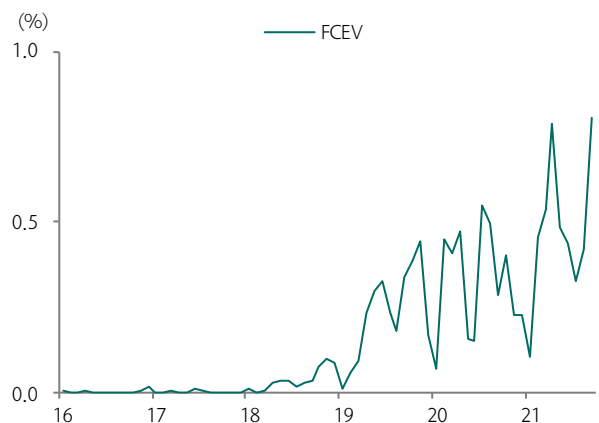
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 69. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나금융투자

그림 70. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나금융투자

3. 현대차/기아 친환경차 현황

9월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 42% (YoY) 증가한 35,135대를 기록했다(비중 7.8%). 현대차/기아 각각 18,138대(+25%)/16,997대(+66%)를 기록했다. 9월 누적 합산 출하는 254,227대(+48%, 비중 5.3%)였고, 현대차/기아 각각 128,946대(+37%)/125,281대(+60%)였다.

9월 전기차 출하는 42% (YoY) 증가한 34,341대를 기록했다(비중 7.6%). BEV/PHEV 출하는 각각 20%/164% (YoY) 증가한 24,719대/9,622대였다(비중 5.5%/2.1%). 현대차/기아 각각 17,344대(+24%)/16,997대(+66%)였다. 현대차/기아의 9월 합산 전기차 점유율은 5.2%이고, 현대차/기아 각각 2.6%/2.6%였다. 9월 누적 합산 출하는 247,099대(+48%, 비중 5.1%, 점유율 5.9%)였고, 현대차/기아 각각 121,818대(+38%)/125,281대(+60%)였다.

아이오닉5의 9월 출하는 7,568대(내수/수출 각각 2,900대/4,668대)였고, 내수 도매판매는 2,600대를 기록했다. EV6의 9월 출하는 6,273대(내수/수출 각각 2,654대/3,619대)였고, 글로벌 소매판매는 2,778대를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 출하는 794대(+55%)를 기록했다(비중 0.3%). 9월 누적 출하는 7,128대였다(+35%, 비중 0.3%).

표 22. 현대차 친환경차 모델별 출하

(단위: 대, %)

	내수				수출				해외			총합				YoY
	FCEV	PHEV	BEV	친환경차 합계	FCEV	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	FCEV	PHEV	BEV	친환경차 합계	
2019년																
1월	21	7	409	437	64	906	4,340	5,310	34	37	71	85	947	4,786	5,818	93
2월	72	0	295	367	36	502	2,505	3,043	35	9	44	108	537	2,809	3,454	32
3월	151	37	2,439	2,627	73	1,269	4,327	5,669	87	55	142	224	1,393	6,821	8,438	179
4월	363	58	1,862	2,283	99	1,172	3,715	4,986	132	272	404	462	1,362	5,849	7,673	225
5월	461	0	2,006	2,467	52	1,180	3,495	4,727	118	188	306	513	1,298	5,689	7,500	199
6월	478	5	1,569	2,052	78	1,371	3,251	4,700	140	189	329	556	1,516	5,009	7,081	68
7월	352	0	1,764	2,116	80	1,647	4,395	6,122	45	49	94	432	1,692	6,208	8,332	98
8월	247	10	1,388	1,645	39	971	3,471	4,481	222	88	310	286	1,203	4,947	6,436	76
9월	454	14	1,047	1,515	54	1,185	3,761	5,000	219	59	278	508	1,418	4,867	6,793	31
10월	608	7	1,121	1,736	61	1,357	6,439	7,857	179	109	288	669	1,543	7,669	9,881	30
11월	699	1	945	1,645	65	1,280	5,320	6,665	312	257	569	764	1,593	6,522	8,879	8
12월	400	5	1,280	1,685	128	807	4,849	5,784	480	370	850	528	1,292	6,499	8,319	(4)
2020년																
1월	81	0	698	779	75	475	4,724	5,274	319	203	522	156	794	5,625	6,575	13
2월	443	1	813	1,257	90	596	3,122	3,808	55	109	164	533	652	4,044	5,229	51
3월	706	16	2,382	3,104	90	985	5,411	6,486	234	2,721	2,955	796	1,235	10,514	12,545	49
4월	795	13	1,979	2,787	122	663	4,617	5,402	121	1,096	1,217	917	797	7,692	9,406	23
5월	270	3	1,336	1,609	72	659	5,414	6,145	57	2,376	2,433	342	719	9,126	10,187	36
6월	317	1	1,527	1,845	231	1,017	6,638	7,886	24	4,492	4,516	548	1,042	12,657	14,247	101
7월	700	0	1,931	2,631	89	920	6,379	7,388	135	2,921	3,056	789	1,055	11,231	13,075	57
8월	675	0	1,754	2,429	6	526	2,521	3,053	285	2,306	2,591	681	811	6,581	8,073	25
9월	461	0	2,284	2,745	51	682	6,517	7,250	120	4,358	4,478	512	802	13,159	14,473	113
10월	640	0	1,755	2,395	33	766	6,619	7,418	321	3,459	3,780	673	1,087	11,833	13,593	38
11월	365	0	1,726	2,091	6	587	4,628	5,221	1,476	2,753	4,229	371	2,063	9,107	11,541	30
12월	333	0	1,255	1,588	130	408	4,448	4,986	172	3,206	3,378	463	580	8,909	9,952	20
2021년																
1월	142	0	1,190	1,332	94	1,132	4,059	5,285	33	1,751	1,784	236	1,165	7,000	8,401	28
2월	568	0	1,150	1,718	103	1,091	3,330	4,524	0	1,175	1,175	671	1,091	5,655	7,417	42
3월	934	0	2,195	3,129	210	2,005	3,774	5,989	1,694	1,823	3,517	1,144	3,699	7,792	12,635	1
4월	1,265	0	1,901	3,166	119	1,339	5,711	7,169	3,520	1,939	5,459	1,384	4,859	9,551	15,794	68
5월	756	0	1,967	2,723	142	1,217	5,793	7,152	2,562	1,855	4,417	898	3,779	9,615	14,292	40
6월	751	0	3,667	4,418	51	934	6,311	7,296	2,479	2,555	5,034	802	3,413	12,533	16,748	18
7월	490	0	3,447	3,937	99	1,532	6,763	8,394	1,945	936	2,881	589	3,477	11,146	15,212	16
8월	556	0	4,537	5,093	54	1,499	4,728	6,281	2,546	2,246	4,792	610	4,045	11,511	16,166	100
9월	750	0	3,660	4,410	44	1,717	6,481	8,242	2,531	2,955	5,486	794	4,248	13,096	18,138	25
분기별																
2018년																
Q1	11	35	2,921	2,967	10	3,058	2,616	5,684	0	1	1	21	3,093	5,538	8,652	136
Q2	168	35	2,947	3,150	25	1,927	3,985	5,937	0	1	1	193	1,962	6,933	9,088	57
Q3	121	52	3,814	3,987	63	1,628	6,876	8,567	493	0	493	184	2,173	10,690	13,047	116
Q4	427	90	7,117	7,634	115	2,502	13,513	16,130	338	377	715	542	2,930	21,007	24,479	205
2019년																
Q1	244	44	3,143	3,431	173	2,677	11,172	14,022	156	101	257	417	2,877	14,416	17,710	105
Q2	1,302	63	5,437	6,802	229	3,723	10,461	14,413	390	649	1,039	1,531	4,176	16,547	22,254	145
Q3	1,053	24	4,199	5,276	173	3,803	11,627	15,603	486	196	682	1,226	4,313	16,022	21,561	65
Q4	1,707	13	3,346	5,066	254	3,444	16,608	20,306	971	736	1,707	1,961	4,428	20,690	27,079	11
2020년																
Q1	1,230	17	3,893	5,140	255	2,056	13,257	15,568	608	3,033	3,641	1,485	2,681	20,183	24,349	37
Q2	1,382	17	4,842	6,241	425	2,339	16,669	19,433	202	7,964	8,166	1,807	2,558	29,475	33,840	52
Q3	1,836	0	5,969	7,805	146	2,128	15,417	17,691	540	9,585	10,125	1,982	2,668	30,971	35,621	65
Q4	1,338	0	4,736	6,074	169	1,761	15,695	17,625	1,969	9,418	11,387	1,507	3,730	29,849	35,086	30
2021년																
Q1	1,644	0	4,535	6,179	407	2,345	11,163	13,915	1,727	4,749	6,476	2,051	4,072	20,447	26,570	9
Q2	2,772	0	10,102	12,874	312	3,490	17,815	21,617	8,561	6,349	14,910	3,084	12,051	34,266	49,401	46
Q3	1,796	0	13,220	15,016	197	4,748	17,972	22,917	7,022	6,137	13,159	1,993	11,770	37,329	51,092	43
연도별																
2018년	727	212	16,799	17,738	213	9,115	26,990	36,318	831	379	1,210	940	10,158	44,168	55,266	135
2019년	4,306	144	16,125	20,575	829	13,647	49,868	64,344	2,003	1,682	3,685	5,135	15,794	67,675	88,604	60
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	6,212	0	27,857	34,069	916	12,466	46,950	60,332	17,310	17,235	34,545	7,128	29,776	92,042	128,946	

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 현대차, 하나금융투자

표 23. 기아 친환경차 모델별 출하

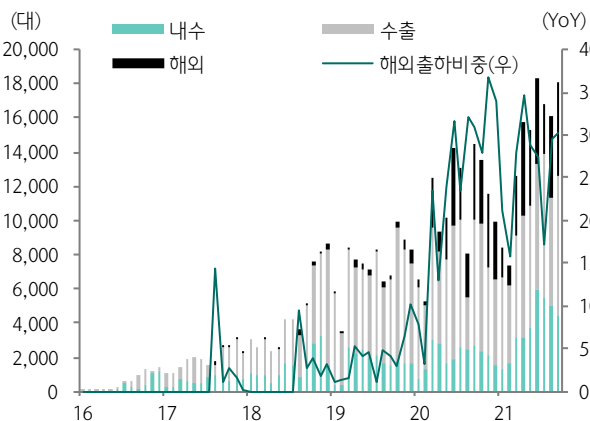
(단위: 대, %)

	내수			수출			해외			총합			YoY
	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	
2020년 1월	0	109	109	1,354	2,133	3,487	1,296	0	1,296	2,650	2,242	4,892	18
2월	0	423	423	1,734	1,525	3,259	981	0	981	2,715	1,948	4,663	54
3월	29	1,215	1,244	2,826	2,956	5,782	1,320	0	1,320	4,175	4,171	8,346	91
4월	49	818	867	1,821	4,622	6,443	143	2	145	2,013	5,442	7,455	33
5월	89	792	881	2,569	5,658	8,227	1,739	0	1,739	4,397	6,450	10,847	105
6월	30	522	552	1,576	7,112	8,688	3,356	134	3,490	4,962	7,768	12,730	158
7월	3	424	427	1,530	6,162	7,692	2,483	574	3,057	4,016	7,160	11,176	106
8월	0	410	410	985	4,162	5,147	2,240	0	2,240	3,225	4,572	7,797	60
9월	0	1,246	1,246	1,197	6,092	7,289	1,645	30	1,675	2,842	7,368	10,210	93
10월	0	1,319	1,319	1,449	6,121	7,570	1,973	0	1,973	3,422	7,440	10,862	97
11월	0	579	579	2,010	6,623	8,633	3,014	0	3,014	5,024	7,202	12,226	60
12월	0	1,079	1,079	2,369	5,361	7,730	1,990	307	2,297	4,359	6,747	11,106	116
2021년 1월	0	113	113	3,772	7,296	11,068	2,900	18	2,918	6,672	7,427	14,099	188
2월	0	1,633	1,633	2,603	5,558	8,161	2,514	2	2,516	5,117	7,193	12,310	164
3월	0	1,781	1,781	2,746	6,745	9,491	3,106	0	3,106	5,852	8,526	14,378	72
4월	0	1,296	1,296	2,912	5,653	8,565	3,027	35	3,062	5,939	6,984	12,923	73
5월	0	1,774	1,774	2,816	5,096	7,912	2,547	0	2,547	5,363	6,870	12,233	13
6월	0	2,215	2,215	3,419	5,209	8,628	2,893	2	2,895	6,312	7,426	13,738	8
7월	0	1,718	1,718	2,876	4,482	7,358	2,371	4	2,375	5,247	6,204	11,451	2
8월	0	3,590	3,590	3,288	7,813	11,101	2,403	31	2,434	5,691	11,434	17,125	120
9월	0	4,096	4,096	2,831	7,467	10,298	2,543	60	2,603	5,374	11,623	16,997	66
분기별													
2019년 Q1	108	1,948	2,056	3,870	4,714	8,584	689	187	876	4,667	6,849	11,516	92
Q2	56	3,241	3,297	7,668	3,953	11,621	584	316	900	8,308	7,510	15,818	52
Q3	21	1,921	1,942	6,621	6,333	12,954	334	360	694	6,976	8,614	15,590	91
Q4	44	562	606	7,080	9,996	17,076	575	15	590	7,699	10,573	18,272	2
2020년 Q1	29	1,747	1,776	5,914	6,614	12,528	3,597	0	3,597	9,540	8,361	17,901	55
Q2	168	2,132	2,300	5,966	17,392	23,358	5,238	134	5,372	11,372	19,658	31,030	96
Q3	0	2,080	2,080	3,712	16,416	20,128	6,368	604	6,972	10,080	19,100	29,180	87
Q4	0	2,977	2,977	5,828	18,105	23,933	6,977	307	7,284	12,805	21,389	34,194	87
2021년 Q1	0	3,527	3,527	9,121	19,603	28,724	8,520	20	8,540	17,641	23,150	40,791	128
Q2	0	5,285	5,285	9,147	15,978	25,125	8,447	60	8,507	17,594	21,323	38,917	25
Q3	0	9,404	9,404	8,995	19,762	28,757	7,317	95	7,412	16,312	29,261	45,573	56
연도별													
2019년	229	7,672	7,901	25,239	24,996	50,235	2,182	878	3,060	27,650	33,546	61,196	44
2020년	197	8,936	9,133	21,420	58,527	79,947	22,180	1,045	23,225	43,797	68,508	112,305	84
2021년	0	18,216	18,216	27,263	55,343	82,606	24,284	175	24,459	51,547	73,734	125,281	

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

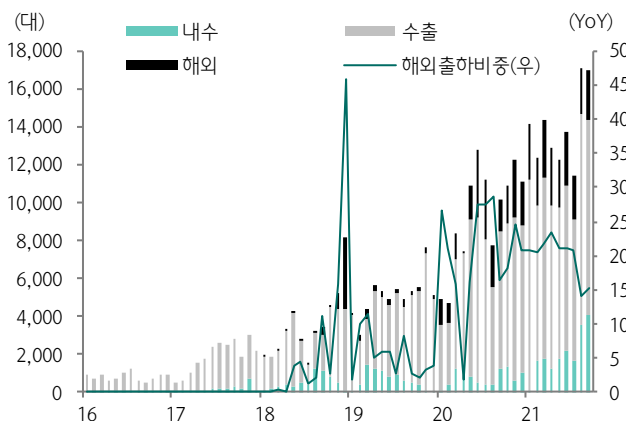
자료: 기아, 하나금융투자

그림 71. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나금융투자

그림 72. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나금융투자

표 24. 현대기아 합산 친환경차 출하

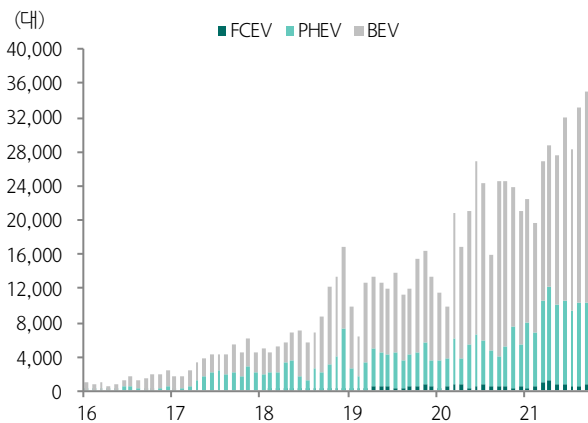
(단위: 대, %)

		출하대수						YoY						비중				
		FCEV	PHEV	BEV	PHEV +BEV	친환경차	전체 자동차	FCEV	PHEV	BEV	PHEV+BEV	친환경차	전체 자동차	FCEV	PHEV	BEV	PHEV +BEV	친환경차
2020년	1월	156	3,444	7,867	11,311	11,467	510,611	84	33	8	15	15	(8)	0.0%	0.7%	1.5%	2.2%	2.2%
	2월	533	3,367	5,992	9,359	9,892	419,475	394	97	29	47	53	(17)	0.1%	0.8%	1.4%	2.2%	2.4%
	3월	796	5,410	14,685	20,095	20,891	542,966	255	66	58	60	63	(13)	0.1%	1.0%	2.7%	3.7%	3.8%
	4월	917	2,810	13,134	15,944	16,861	310,251	98	(39)	60	24	27	(49)	0.3%	0.9%	4.2%	5.1%	5.4%
	5월	342	5,116	15,576	20,692	21,034	352,546	(33)	27	89	69	64	(43)	0.1%	1.5%	4.4%	5.9%	6.0%
	6월	548	6,004	20,425	26,429	26,977	504,834	(1)	56	169	131	125	(15)	0.1%	1.2%	4.0%	5.2%	5.3%
	7월	789	5,071	18,391	23,462	24,251	524,393	83	22	101	76	76	(11)	0.2%	1.0%	3.5%	4.5%	4.6%
	8월	681	4,036	11,153	15,189	15,870	492,181	138	22	44	38	40	(14)	0.1%	0.8%	2.3%	3.1%	3.2%
	9월	512	3,644	20,527	24,171	24,683	609,368	1	(5)	165	109	104	2	0.1%	0.6%	3.4%	4.0%	4.1%
	10월	673	4,509	19,273	23,782	24,455	647,277	1	14	79	62	59	(3)	0.1%	0.7%	3.0%	3.7%	3.8%
	11월	371	7,087	16,309	23,396	23,767	632,711	(51)	41	52	49	44	(2)	0.1%	1.1%	2.6%	3.7%	3.8%
	12월	463	4,939	15,656	20,595	21,058	559,152	(12)	58	60	59	57	(9)	0.1%	0.9%	2.8%	3.7%	3.8%
2021년	1월	236	7,837	14,427	22,264	22,500	549,593	51	128	83	97	96	8	0.0%	1.4%	2.6%	4.1%	4.1%
	2월	671	6,208	12,848	19,056	19,727	513,588	26	84	114	104	99	22	0.1%	1.2%	2.5%	3.7%	3.8%
	3월	1,144	9,551	16,322	25,873	27,017	630,098	44	77	11	29	29	16	0.2%	1.5%	2.6%	4.1%	4.3%
	4월	1,384	10,788	16,508	27,296	28,680	594,822	51	284	26	71	70	92	0.2%	1.8%	2.8%	4.6%	4.8%
	5월	898	9,132	16,545	25,677	26,575	502,944	163	78	6	24	26	43	0.2%	1.8%	3.3%	5.1%	5.3%
	6월	802	9,725	19,969	29,694	30,496	573,817	46	62	(2)	12	13	14	0.1%	1.7%	3.5%	5.2%	5.3%
	7월	589	8,724	17,350	26,074	26,663	519,311	(25)	72	(6)	11	10	(1)	0.1%	1.7%	3.3%	5.0%	5.1%
	8월	610	9,736	22,945	32,681	33,291	465,879	(10)	141	106	115	110	(5)	0.1%	2.1%	4.9%	7.0%	7.1%
	9월	794	9,622	24,719	34,341	35,135	451,336	55	164	20	42	42	(26)	0.2%	2.1%	5.5%	7.6%	7.8%
분기별																		
2019년	Q1	417	7,544	21,265	28,809	29,226	1,681,681	1,886	17	161	97	100	1	0.0%	0.4%	1.3%	1.7%	1.7%
	Q2	1,531	12,484	24,057	36,541	38,072	1,825,397	693	46	124	89	95	(3)	0.1%	0.7%	1.3%	2.0%	2.1%
	Q3	1,226	11,289	24,636	35,925	37,151	1,751,324	566	95	62	71	75	2	0.1%	0.6%	1.4%	2.1%	2.1%
	Q4	1,961	12,127	31,263	43,390	45,351	1,926,086	262	(13)	11	4	7	(6)	0.1%	0.6%	1.6%	2.3%	2.4%
2020년	Q1	1,485	12,221	28,544	40,765	42,250	1,473,052	256	62	34	42	45	(12)	0.1%	0.8%	1.9%	2.8%	2.9%
	Q2	1,807	13,930	49,133	63,063	64,870	1,167,631	18	12	104	73	70	(36)	0.2%	1.2%	4.2%	5.4%	5.6%
	Q3	1,982	12,748	50,071	62,819	64,801	1,625,942	62	13	103	75	74	(7)	0.1%	0.8%	3.1%	3.9%	4.0%
	Q4	1,507	15,803	51,407	67,210	68,717	1,840,406	(23)	36	64	56	53	(4)	0.1%	0.9%	2.8%	3.7%	3.7%
2021년	Q1	2,088	21,896	44,640	66,536	68,624	1,693,279	41	79	56	63	62	15	0.1%	1.3%	2.6%	3.9%	4.1%
	Q2	3,084	29,645	55,589	85,234	88,318	1,671,583	71	113	13	35	36	43	0.2%	1.8%	3.3%	5.1%	5.3%
	Q3	1,993	28,082	66,590	94,672	96,665	1,436,526	1	120	33	51	49	(12)	0.1%	2.0%	4.6%	6.6%	6.7%
연도별																		
2018년		940	34,700	62,121	96,821	97,761	7,329,323		78	129	108	110	2	0.0%	0.5%	0.8%	1.3%	1.3%
2019년		5,135	43,444	101,221	144,665	149,800	7,184,488	446	25	63	49	53	(2)	0.1%	0.6%	1.4%	2.0%	2.1%
2020년		6,781	54,702	179,155	233,857	240,638	6,107,031	32	26	77	62	61	(15)	0.1%	0.9%	2.9%	3.8%	3.9%
2021년		7,128	81,323	165,776	247,099	254,227	4,801,388							0.1%	1.7%	3.5%	5.1%	5.3%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 현대차, 기아, 하나금융투자

그림 73. 현대차/기아의 합산 월별 친환경차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아, 하나금융투자

그림 74. 현대차/기아의 합산 월별 친환경차 출하비중 추이



자료: 현대차, 기아, 하나금융투자

표 25. 아이오닉5와 EV6의 생산 및 판매현황

(단위: 대)

구분		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	9월 누적
아이오닉5	생산	33	40	1,612	2,789	5,548	8,693	7,794	6,863	7,400	40,772
	내수	5	12	172	959	1,869	3,897	3,559	3,265	2,600	16,338
	수출	28	28	1,440	1,830	3,679	4,796	4,235	3,598	4,480	24,434
	공장출하	5	3	6	3,205	5,335	8,122	8,068	6,706	7,568	38,982
	내수	0	0	0	114	1,919	3,667	3,447	3,337	2,900	15,348
	수출	5	3	6	3,091	3,416	4,455	4,621	3,369	4,668	23,634
	소매판매	0	0	0	114	2,333	4,661	5,272	5,484	6,503	21,467
	내수	0	0	0	114	1,919	3,667	3,447	3,337	2,900	12,484
	유럽	0	0	0	0	414	994	1,825	2,147	3,603	8,983
EV6	공장출하	0	0	4	1	9	10	9	5,671	6,273	11,975
	내수	0	0	0	0	0	0	1	1,911	2,654	4,564
	수출	0	0	4	1	9	10	8	3,760	3,619	7,411
	미국	0	0	0	1	3	2	1	5	9	27
	유럽	0	0	4	0	5	6	4	3,755	3,610	7,384
	소매판매	0	0	0	0	0	0	1	1,911	2,778	4,690
	내수	0	0	0	0	0	0	0	1,910	2,654	4,564
	유럽	0	0	0	0	0	0	1	1	124	126

자료: 현대차, 기아, 하나금융투자

4. 주요 이슈와 관련 업체 추가 추이

1) 최근 한 달 간의 주요 기사

표 26. 최근 한 달간 글로벌 전기차/수소차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
전기차	지역별	한국	환경부, 내년 노후 공공 전기차 급속충전시설 208기를 교체 및 철거할 계획
	업체별	현대차그룹	리튬인산철(LFP) 배터리를 탑재한 전기차 개발을 검토 중인 것으로 알려져 현대차가 내년 말까지 아이오닉6를 포함하여 전기차 5종을 추가로 출시할 계획으로 알려져 아이오닉5가 호주에서 사전예약 개시 2시간만에 완판, 올해 240대 공급 예정 반도체 등 부품 공급 부족으로 EV6의 출고 대기기간이 6개월에 달하는 것으로 알려져 아이오닉6의 양산 준비를 위해 아산공장의 가동을 12월 31일부터 한 달 간 임시 중단할 계획 EV6 일부 차량의 완속 충전 장치에 결함 발생으로 소프트웨어 업데이트를 계획 중인 것으로 알려져 제네시스 GV60의 고객 인도를 올해 11월부터 시작할 예정으로 알려져 현대차 2022년부터 인도네시아 공장에서 전기차를 양산할 계획, 연 15만대 규모에서 추후 25만대로 확대 예정
		테슬라	본사를 캘리포니아에서 텍사스로 이전할 가능성 제기 독일 기가팩토리에서 11~12월 중 모델Y 생산을 시작할 계획, 5,000~10,000만대 생산 예정 향후 모든 슈퍼차저 충전소에 와이파이 통신망을 설치하여 OTA 업데이트를 가능하게 할 계획 모델3/모델Y의 가격을 2천달러, 모델S/모델X의 가격을 5천달러 인상 렌터카 업체 허츠로부터 5조원 규모의 전기차 10만대 주문을 확보
		GM	2025년까지 미국 전기차 시장 1위 및 2030년까지 매출 두배로 증가시키는 것을 목표로 설정 얼티움 플랫폼 기반의 전기 CUV인 '이쿼녹스 EV'를 출시할 계획, 가격은 3만달러에 주행거리는 643km 전망 볼트 EV 화재 관련 리콜 비용으로 약 2.3조원을 LG로부터 배상받기로 합의했다고 발표 배터리팩 리콜로 인한 볼트EV/볼트EUV의 생산중단기간을 2주 추가로 연장 미국과 캐나다에 전기차 충전소 4만개를 설치할 계획 2025년까지 전기차를 최소 30종 출시하여 테슬라의 판매량을 따라잡을 것이라고 언급
		폭스바겐	2027년 준공을 목표로 동유럽에 배터리 셀 공장을 건설할 계획이며, 내년 중순 구체적 내용을 발표할 계획 2026년부터 모든 신차를 전기차로 출시하고 2033년까지 내연기관 엔진 생산을 중단할 계획
		스텔란티스	전기차 생산라인 확충에 미국 인디애나 공장에 2,700억원을 투자할 계획 전동화 차량과 내연기관 차량에 모두 사용 가능한 8단 변속기를 개발할 계획 LG에너지솔루션과 북미 지역에 연간 40GWh 규모의 배터리 생산 합작법인 설립 합의 및 MOU 체결 삼성SDI와 전기차용 배터리 생산을 위한 합작법인 설립 예정, 2025년부터 연간 23GWh 생산 계획
		다임러	벤츠, 2023년 전기 SUV EQE SUV를 출시할 계획, 90kWh 배터리 탑재로 주행거리는 600km 이상이 될 전망 2024년부터 벤츠의 저가 모델 전기차 차량에 LFP 배터리를 탑재할 계획
		포드	영국공장에 3억달러를 투자하여 전기차 부품을 생산할 계획, 2024년까지 연간 25만대의 전기차 생산 목표
		토요타	렉서스가 첫 전기차인 UX300e를 내년 상반기 중 투입할 계획 2030년까지 미국 내 전기차 배터리 개발 및 생산에 34억달러를 투자할 계획 10년간 34억달러를 투자하여 미국시 전기차 배터리 자체 생산을 계획 중
		리비안	11월 중 나스닥 상장 예정, 기업가치는 약 800억달러에 달할 것으로 전망
		혼다	중국 시장에서 첫번째 전기차를 내년 봄에 선보일 예정이며 2030년부터는 내연기관차를 판매 중단할 계획
		BMW	2030년부터 내연기관차 생산 및 판매를 중단할 예정 독일 공장에서 순수전기차 i4 양산을 시작, 배터리 용량은 83.9kWh로 1회 충전 주행거리는 590km가 될 전망
		리오토	현대차의 베이징 1공장을 개조하여 2023년 말부터 연간 10만대 규모의 전기차를 생산할 것으로 알려져
		샤오미	2024년 상반기부터 전기차를 대량 생산할 계획인 것으로 알려져
		포르쉐	전기차 타이칸의 소프트웨어 결함으로 미국서 1.1만대에 대해 리콜 실시
		루시드모터스	10월 30일부터 '루시드 에어'의 고객 인도를 시작할 예정, '루시드 드림'은 2022년 인도 전망
		폭스콘	자사 브랜드의 전기차를 곧 공개할 계획이며, 양산 시작 시기는 2023년이 될 것으로 전망 10월 18일 세단, SUV, 대형버스 등 3종의 순수전기차를 공개할 예정, 2023년 양산을 시작할 전망 전기차 모델 3종 공개에 이어 전기차 생산 공장을 대만 외 지역에도 구축할 계획, 우선 후보로 유럽 검토 중
		형다그룹	부동산 부문을 대폭 축소하고 전기차 사업 위주로 사업을 재편할 계획
수소차	지역별	한국	국방부 부지에 민, 군 겸용 수소충전소를 개설
	업체별	현대차	미국서 로열 더치 쉘과 업무협약을 체결하고 캘리포니아에 수소충전소 48개를 구축할 계획 두산퓨얼셀과 함께 수소연료전지 발전시스템 구축 및 실증 사업에 본격적으로 착수
		토요타	수소차 미라이가 1회 충전으로 1,359km를 주행하여 수소차 주행거리 기네스북 신기록 경신

자료: 언론보도를 기반으로 하나금융투자 정리

2) 이 달의 이슈: LFP와의 경쟁 본격화

2022년에도 글로벌 2차전지 시장 성장세는 지속될 전망이다. 탄소 배출 감축이라는 메가 트렌드 속에서 배터리 수요 성장은 명약관화하다. 이 과정에서 한국 배터리 서플라이 체인은 가파른 실적 성장으로 경쟁력을 증명하고 있다. 다만, 한국 2차전지 산업의 미래를 위협하는 한 가지 요소가 있다. CATL, BYD 등 중국 업체들의 인산철(LFP) 배터리다.

LFP 배터리는 한국 업체들의 주력 제품인 삼원계 배터리 대비 약 20% 저렴하고 상대적으로 안전하다는 장점을 갖고 있어 최근 저가 전기차 모델 탑재 비중이 꾸준히 상승하고 있다. 실제 폭스바겐과 테슬라는 중저가 모델에 LFP 배터리를 본격적으로 탑재하겠다고 발표한 바 있다. 전기차 제조원가의 20~30%를 차지하는 배터리 원가 절감은 모든 완성차 업체들의 가장 중요한 당면 과제이기 때문에 저가 LFP 배터리의 성장성은 확고하다.

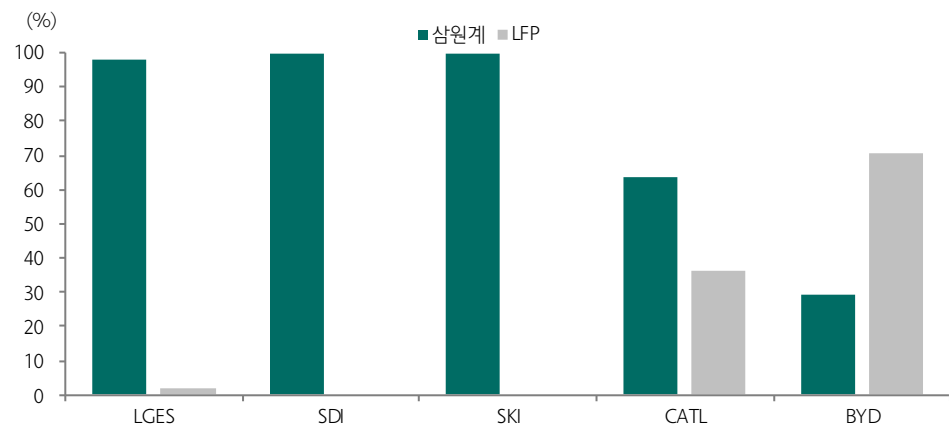
다만, LFP 배터리는 하이니켈 삼원계 배터리 대비 에너지 밀도 측면에서 약 30% 열위에 있기 때문에 주행거리 확장에 한계가 있다. 전기차 구매 시 가장 중요한 판단 기준이 1회 충전시 주행거리임을 감안하면 한계가 명확하다. 에너지 밀도를 나타내는 kg당 전하량(Wh/kg)을 비교해보면 LFP는 최대 150Wh/kg 수준인 반면, 삼원계 배터리는 최근 하이니켈 제품들이 평균 200Wh/kg가 넘는 수치를 보여주고 있다. 이마저도 LFP의 150Wh/kg 값은 CTP(Cell to Pack)등 에너지 밀도 개선을 위한 최근 공법을 적용했을 때의 수치이며 평균적으로 110~130Wh/kg의 에너지 밀도를 보여준다. 하이니켈 제품들의 향후 하이엔드 제품 에너지 밀도 목표 값이 300Wh/kg 수준임을 감안할 때, 그리고 LFP 배터리는 인산철의 물리적 한계상 200Wh/kg를 넘어서는 에너지 밀도 확보하기 어려움을 감안할 때, LFP 배터리 성장성의 한계는 명확해 보인다. 물론 저가 시장에서의 경쟁력은 공고할 것이므로 한국 업체들 입장에서는 미들엔드 및 하이엔드 시장에 집중하는 전략이 필요하다.

한편, 중국 업체들의 경우 배터리 출하의 상당부분을 LFP가 차지하고 있다. 업체별 LFP 비중을 살펴보면 CATL은 전체 배터리 출하량의 36%가 LFP, BYD는 71%가 LFP다.

LFP 출하 비중 높은 CATL과 BYD 합산 점유율이 중국 내에서 63%에 달하기 때문에 중국 배터리 전체 출하량 중 LFP 비중은 30%~40%에 육박한다. 유럽의 LFP 비중 2%, 미국의 0.1%와 비교할 때 매우 높은 수준이다. 글로벌 시장내 LFP 비중 20%는 사실상 중국이 모두 담당하고 있는 셈이다.

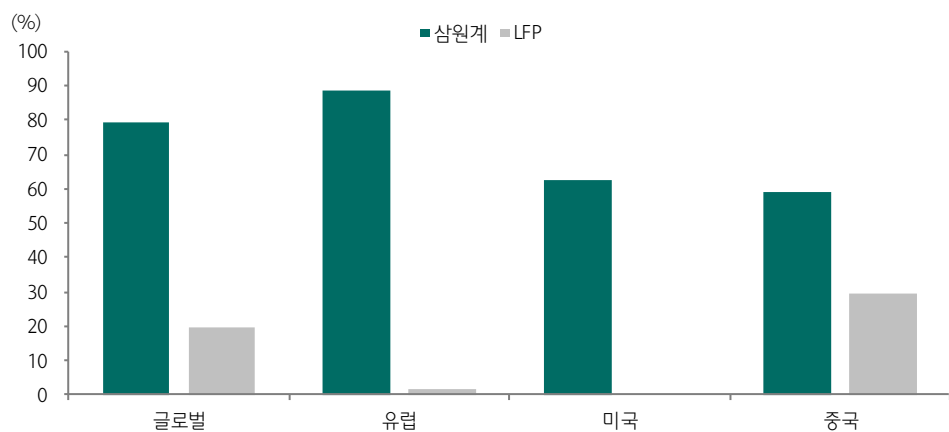
2020년 중국 하이니켈 배터리 화재사고 이후 CATL과 BYD의 LFP 생산 비중이 최근 들어 더욱 상승하고 있는 점 감안하면, 당분간 삼원계 배터리 기술 격차는 유지될 가능성이 높다. 중국 업체들의 유럽 및 미국 시장 침투는 상당 기간 동안 LFP 기반의 저가 시장에 집중될 것으로 판단한다.

그림 75. 업체별 배터리 Chemical 비중 비교



자료: 업계자료, 하나금융투자

그림 76. 지역별 LFP 배터리 비중 비교



자료: 업계자료, 하나금융투자

삼원계 배터리의 1회 충전 시 평균 주행거리가 2022년에는 600km에 근접할 것으로 예상되는 상황에서 주행거리 확장에 한계가 있고 겨울철 주행 가능거리 급감하는 LFP 배터리는 성장에 한계가 있다고 판단한다.

중장기적으로도 자율주행자동차 시장 개화 과정에서 LFP의 한계가 뚜렷하다. 향후 전기차가 단순 동력원 변화에 머물지 않고 자율주행 전기차로 진화하는 과정에서 전력 소비량이 매우 빠르게 증가할 것으로 예상되는데, 자율주행단계 상승 시 배터리 전력 사용량 역시 증가함에 따라 1회 충전 시 주행거리 감소가 필연적으로 발생한다.

이 때문에 에너지 밀도 개선에 한계가 있는 LFP는 전기차 Mass 모델 경쟁에서 삼원계 배터리 대비 열위에 있다고 판단한다. 폭스바겐 역시 파워데이에서 삼원계 배터리는 Mass 모델, LFP 배터리는 Entry 모델에 탑재하겠다고 언급한 바 있다.

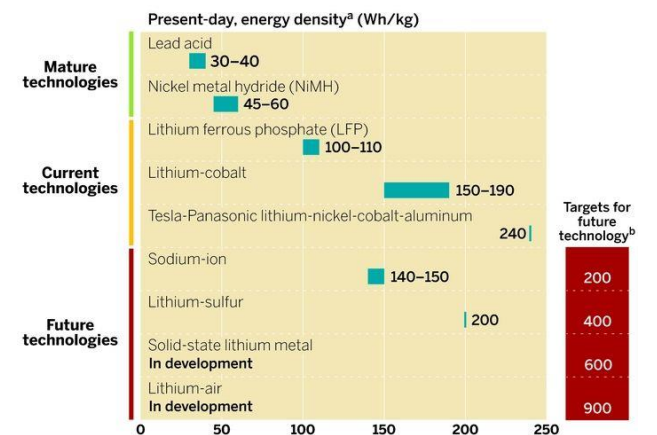
물론 중국 업체들이 계속해서 LFP에만 머물지는 않을 것이다. 계속해서 하이니켈 삼원계 배터리 진영에 침투해 들어올 것이다. 그래서 이미 삼원계 시장 헤게모니를 쥐고 있는 한국 배터리 업체들 입장에서는 기술 격차를 극대화한 하이엔드 제품 차별화, 이를 통한 고수익성 제품에 집중하는 전략이 필요한 시점이라고 판단한다.

그림 77. 배터리 Chemical 별 개발 현황



자료: 유럽 에너지 재료 산업 연구 협회

그림 78. 배터리 Chemical 별 에너지 밀도



자료: 업계자료, 하나금융투자

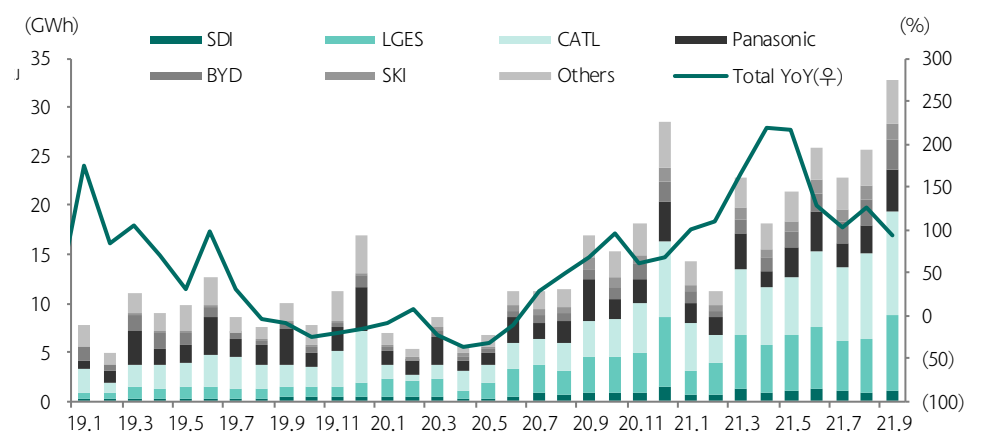
5. 2차전지 시장 동향 및 전망

1) 배터리 출하량

9월 전기차 배터리 판매량은 94% (YoY) 증가한 32.9GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 10.6GWh(+184%), LGES 7.8GWh(+111%), Panasonic 4.3GWh(+1%), BYD 2.9GWh(+172%), SKI 1.7GWh (+63%), 삼성SDI 1.0GWh (+26%)다.

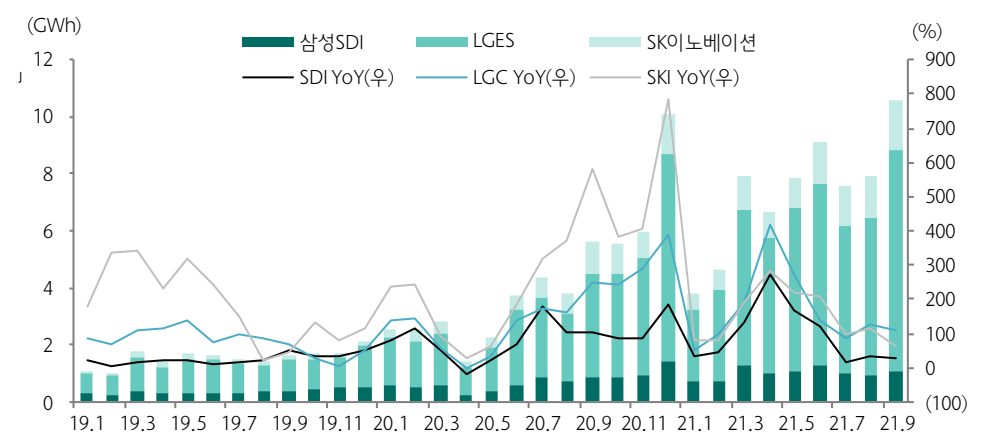
글로벌 1~9월 누적 판매량은 131% 증가했고, 업체별 증가율은 CATL 212%, LGES 142%, Panasonic 42%, BYD 207%, SK이노베이션 127%, 삼성SDI 72% 다(누적 판매량 순으로 기재).

그림 79. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 80. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

2) 배터리 원재료 가격 추이

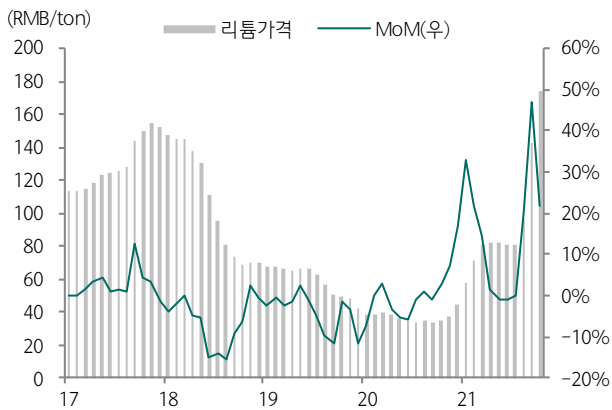
9월 리튬/니켈/망간 가격은 각각 47%/1%/21% (MoM) 상승했고, 코발트/구리 가격은 횡보했다. 10월 리튬/코발트/망간/구리 가격은 각각 22%/6%/32%/5% (MoM) 상승했고, 니켈 가격은 횡보했다.

표 27. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재	리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재
2018년	1월	147	12,880	77,750	1,645	7,080	-	-4%	13%	7%	7%	4%	-
	2월	145	13,577	81,125	1,640	7,002	-	-2%	5%	4%	0%	-1%	-
	3월	145	13,404	88,000	1,651	6,796	-	0%	-1%	8%	1%	-3%	-
	4월	138	13,935	90,863	1,678	6,839	-	-5%	4%	3%	2%	1%	-
	5월	130	14,356	90,440	1,560	6,822	-	-5%	3%	0%	-7%	0%	-
	6월	111	15,111	81,969	1,515	6,955	-	-15%	5%	-9%	-3%	2%	-
	7월	95	13,772	70,943	1,576	6,248	-	-14%	-9%	-13%	4%	-10%	-
	8월	80	13,433	63,414	1,557	6,040	-	-16%	-2%	-11%	-1%	-3%	-
	9월	73	12,527	62,525	1,565	6,020	-	-9%	-7%	-1%	0%	0%	-
	10월	68	12,327	59,109	1,537	6,216	-	-6%	-2%	-5%	-2%	3%	-
	11월	70	11,253	53,167	1,515	6,193	-	2%	-9%	-10%	-1%	0%	-
	12월	70	10,837	55,289	1,492	6,094	-	-1%	-4%	4%	-2%	-2%	-
2019년	1월	68	11,455	39,341	1,411	5,932	-	-2%	6%	-29%	-5%	-3%	-
	2월	68	12,650	32,400	1,390	6,278	-	0%	10%	-18%	-1%	6%	-
	3월	66	13,061	31,333	1,420	6,451	-	-2%	3%	-3%	2%	3%	-
	4월	65	12,819	33,978	1,417	6,445	-	-1%	-2%	8%	0%	0%	-
	5월	67	11,998	34,548	1,373	6,028	-	2%	-6%	2%	-3%	-6%	-
	6월	66	11,970	28,955	1,345	5,868	135,000	-1%	0%	-16%	-2%	-3%	-
	7월	63	13,462	28,196	1,385	5,940	129,800	-5%	12%	-3%	3%	1%	-4%
	8월	57	15,682	30,004	1,341	5,708	131,333	-10%	16%	6%	-3%	-4%	1%
	9월	50	17,673	36,452	1,300	5,745	147,333	-12%	13%	21%	-3%	1%	12%
	10월	49	17,113	35,424	1,262	5,743	151,000	-1%	-3%	-3%	-3%	0%	2%
	11월	48	15,200	35,500	1,175	5,860	143,438	-3%	-11%	0%	-7%	2%	-5%
	12월	42	13,801	33,800	1,135	6,062	132,714	-12%	-9%	-5%	-3%	3%	-7%
2020년	1월	39	13,553	32,398	1,185	6,049	131,500	-7%	-2%	-4%	4%	0%	-1%
	2월	39	12,744	33,713	1,200	5,686		0%	-6%	4%	1%	-6%	0%
	3월	40	11,873	30,614	1,132	5,179		3%	-7%	-9%	-6%	-9%	0%
	4월	39	11,753	29,500	1,247	5,048		-3%	-1%	-4%	10%	-3%	0%
	5월	37	12,135	29,500	1,269	5,234	114,125	-6%	3%	0%	2%	4%	-13%
	6월	34	12,703	29,102	1,213	5,742	113,500	-6%	5%	-1%	-4%	10%	-1%
	7월	34	13,341	28,557	1,109	6,354		-1%	5%	-2%	-9%	11%	0%
	8월	34	14,487	32,905	1,105	6,497		1%	9%	15%	0%	2%	0%
	9월	34	14,866	33,482	1,132	6,712		-1%	3%	2%	2%	3%	0%
	10월	35	15,219	33,240	1,143	6,703		3%	2%	-1%	1%	0%	0%
	11월	38	15,796	32,238	1,140	7,063		7%	4%	-3%	0%	5%	0%
	12월	44	16,807	31,891	1,189	7,755		17%	6%	-1%	4%	10%	0%
2021년	1월	58	17,848	37,692	1,365	7,971		33%	6%	18%	15%	3%	0%
	2월	71	18,568	47,291	1,395	8,460		22%	4%	25%	2%	6%	0%
	3월	81	16,461	52,467	1,408	9,005		14%	-11%	11%	1%	6%	0%
	4월	83	16,481	48,988	1,322	9,336		1%	0%	-7%	-6%	4%	0%
	5월	82	17,606	44,248	1,345	10,184		-1%	7%	-10%	2%	9%	0%
	6월	81	17,943	44,127	1,436	9,612		-1%	2%	0%	7%	-6%	0%
	7월	81	18,817	51,556	1,452	9,434		0%	5%	17%	1%	-2%	0%
	8월	97	19,160	51,730	1,537	9,357		20%	2%	0%	6%	0%	0%
	9월	143	19,398	51,712	1,866	9,324		47%	1%	0%	21%	0%	0%
	10월	174	19,417	54,809	2,460	9,770		22%	0%	6%	32%	5%	0%

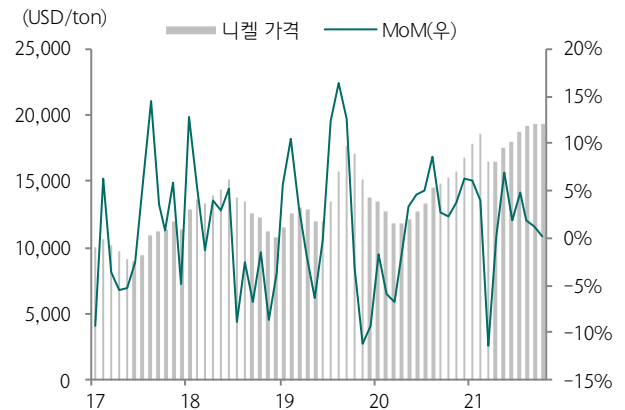
주 1: 리튬 RMB/kg, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, 양극재 RMB/ton 주 2: 리튬: 탄산리튬, 양극재: NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)
 자료: 한국광물자원공사, Antaika, 하나금융투자

그림 81. 리튬 월별 평균 가격 추이



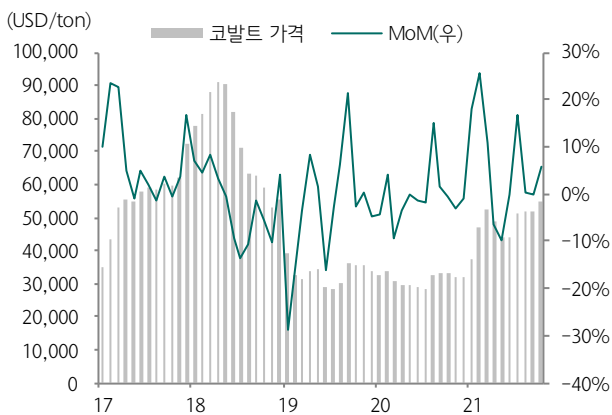
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 82. 니켈 월별 평균 가격 추이



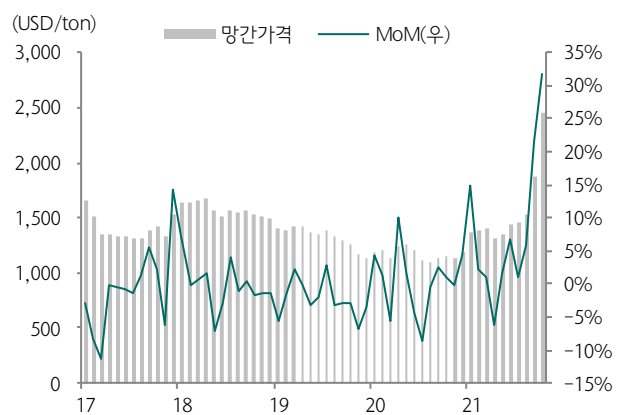
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 83. 코발트 월별 평균 가격 추이



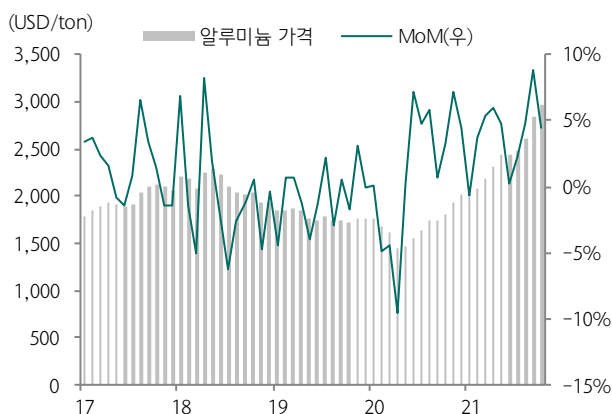
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 84. 망간 월별 평균 가격 추이



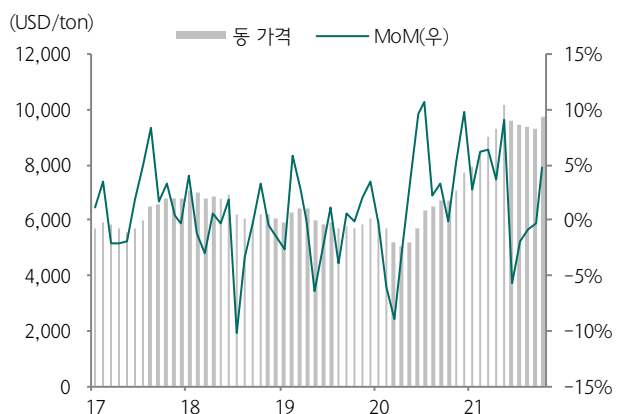
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 85. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 86. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

2차전지 Weekly News (9월 5주)

요약	내용
Car	
테슬라 3분기 인도대수	테슬라 3분기 Delivery 24.1만대로 컨센서(22.9만대) 상회
Lucid 생산 시작	Lucid의 럭셔리 버전 Lucid Air 생산 시작, 현재 총 예약건수 1.3만건 돌파, 배터리 탑재용량 113kWh
로즈타운-폭스콘	미국 전기차 스타트업 로즈타운, 폭스콘에 오하이오주 공장 지분 일부 매각해 자금난 해결, 향후 폭스콘과 다른 공장에서도 전기차 개발 협력 확대
Cell	
SK이노베이션 투자 확대	SKI와 포드의 JV, 미국 합작 공장 투자 규모 당초 6조원에서 10조원으로 확대, SK이노베이션은 포드와의 JV 설립 위해 2027년까지 5.1조원 투자 공시, 최근 포드 전기 픽업트럭 F150 주문 폭증함에 따라 배터리 투자 규모 확대, 미국내 공장 3개 설립해 총 129GWh CAPA 확보 목표 계획, 이외 2.8조원은 배터리 R&D 및 전기차 공장 설립에 투입
Mercedes-ACC	Mercedes, ACC(Stellantis와 Total 간의 배터리 JV) 지분 투자 시작해 중장기적으로 33% 확보, ACC에 최대 1.4조원 투자 계획
삼성SDI 미국	삼성SDI, 미국 투자 연내 결정, Stellantis와 현지 공장 건설 위해 5조원 투자 가능성
Material/Equipment	
BASF 중장기 전망	BASF, 배터리 소재 사업 매출 2023년 2조원, 2030년 10조원 이상 목표, BASF는 2030년까지 글로벌 양극재 시장 성장을 연평균 21% 전망 및 시장점유율 10% 목표 제시
아사히카세이-상해은철 막	아사히카세이와 상해은철, 중국에 건식 분리막 공장 JV 설립, 상해은철 51%-아사히카세이 49% 지분 보유, 총 1억m2 규모 건식 분리막 CAPA 확보해 2022년 상반기 가동하고 2025년까지 10억m2 이상 확보 계획
전지박 공급 차질	전지박 생산에 필요한 티타늄 드럼 납기 지연 및 기타 원가 상승으로 동박 공급 생산 차질
SKC 음극재	SKC, 실리콘 음극재 생산 업체 넥시온과 합작 법인 설립 계획
중장기 양극재	업체별 CAPA 목표 : 포스코케미칼 2030년 40만톤(국내 16만톤, 해외 24만톤), 에코프로비엠 2025년 29만톤(국내 18만톤, 해외 11만톤)

2차전지 Weekly News (10월 2주)

요약	내용
Car	
테슬라 가격 인상	테슬라 미국 모델 3 및 모델 Y 가격 인상, 모델 3 SR : 39,990달러→41,990달러, 모델 3 P : 56,990달러→57,990달러
GM 전동화 계획	GM, 2025년까지 전기차 및 자율주행차 분야에 42조원 투자해 30종 이상 전기차 출시 및 미국 시장 내 전기차 시장 점유율 1위 목표 제시, 자율 주행 서비스 시장이 10년 내 약 60조원 시장으로 성장할 것이라고 언급, 사업 다각화 통해 현재 170조원 매출을 10년 내 2배 이상 확대 하겠다고 언급, 이 과정에서 배터리 비용 감소 통한 자동차 사업 마진 확대 및 신규 비즈니스 플랫폼 강화로 전사 이익률 12~14% 달성 목표, 2030년까지 북미 및 중국 공장 생산 시설의 50% 이상에서 전기차 생산 능력 확보 계획,
BYD-V2G	BYD, 미국 Levo Mobility(운송 및 V2G 관련 기술 보유)와 협력해 V2G 기술 상용화 추진
Cell	
SKI LFP	SK이노베이션, LFP 개발 추진, 다만 Blue Oval(포드 JV)에서는 하이니켈 파우치 배터리 생산 집중
현대차 LFP	현대차, LFP 배터리 개발 착수, 중국 이외 지역에서도 LFP 배터리 사용 검토
리비안 배터리	리비안, IPO 추진 과정에서 배터리 셀 자체 생산 계획, 2025년 100GWh 규모 배터리 공장 건설 추진, 10월 중 한국 배터리 소재/장비/부품 기업들과 미팅 추진
테슬라 배터리 소송	테슬라, 리비안 상대로 차세대 배터리 영업 비밀 유출 관련 소송 제기
GM 차세대 배터리	GM, 리튬 메탈 및 전고체 배터리 개발 위한 연구 시설 설립 발표
VW 배터리	폭스바겐, 2년 내 독일 배터리 공장 건설 돌입 및 2025년 양산 목표, 해당 공장은 폭스바겐이 지분 보유하고 있는 중국 귀쉬안과 협력 유력
Northvolt 투자 확대	Northvolt, 스웨덴 배터리 연구 시설 확대 위해 1조원 투자
Varta 배터리	Varta, 전기차 배터리 셀 생산 계획 공개, 21700 원통형 전기차 배터리 생산 확대, 2023년부터 2GWh 이상 배터리 포르쉐 공급
Material/Equipment	
BHP-PPES	세계 최대 광산 업체 BHP, 최근 PPES(도요타-파나소닉 배터리 JV)와 황산 니켈 공급 MOU 체결, 원자재 공급 및 배터리 리사이클링 협력 확대, 한편 BHP는 지난 7월 테슬라와 니켈 공급 계약 체결 한 바 있음
Sigma Lithium-LGES	캐나다 리튬 기업 Sigma Lithium, LGES와 2023년 6만톤 및 2024년부터 3년간 매년 10만톤 리튬 공급 계약 체결
Millennial Lithium-CATL	CATL, 캐나다 리튬 기업 Millennial Lithium 100% 인수 계획, Millennial Lithium은 현재 아르헨티나에서 리튬 광산 프로젝트 2개 진행 중
SK머티리얼즈-BMW-Sumitomo	SK머티리얼즈-BMW-Sumitomo, 리튬 기술 관련 스타트업 기업인 라일락솔루션스 시리즈 B 펀딩 참여, 해당 업체는 사막에서 염수 끌어올려 리튬 추출하는 기술 보유, 리튬 추출 효율 개선 가능
SKIET 폴란드 공장	SKIET, 첫 유럽 거점인 폴란드 공장 준공식 개최

2차전지 Weekly News (10월 3주)

요약	내용
Car	
9월 전기차 판매	9월 전기차 판매량 1차 집계 (BEV+PHEV 기준) 글로벌 15개국 : 전기차 63만대(YoY +93%), 전체 자동차 397만대(YoY -26%), 침투율 15.8%
중국 신에너지차 판매량 증가	중국승용차협회(CPCA, 신에너지 승용차 판매량 9월 33.4만대(YoY +202.1%, MoM +33.2%), 1월-9월 181.8만대(YoY +203.1%)
폭스콘 전기차 출시	폭스콘, 10월 18일 자체 전기차 브랜드 '폭스트론(Foxtron)' 이름으로 3개 모델 공식 발표 예정, 2023년부터 미국과 태국에서 폭스트론 전기차 양산 시작 예정, 한편 폭스콘은 2024년 양산 목표로 전고체 배터리 자체 개발 또한 추진 중
Cell	
VW 배터리	폭스바겐, 2027년 동유럽 배터리 셀 공장 준공 목표로 지역 물색 중, 체코가 유력후보지 (유럽 내 6곳의 배터리 셀 공장 확보 계획으로 기 확정 지역은 독일, 스페인, 프랑스, 포르투갈)
LG-GM 전기차 리콜비용 배상	GM, LG로부터 쉐보레 볼트 전기차 리콜 사태 관련 약 2.3조원 배상 받기로 합의, 이는 앞서 LG가 공개한 1.4조원보다 약 9천억원 많은 금액으로 리콜 관련 전체 비용 약 2.4조원의 대부분을 차지
CATL-ELMS	CATL, 미국 상용 전기차 업체 ELMS와 2025년까지 배터리 공급 계약 체결, CTP기술을 활용한 LFP배터리 공급 예정
삼성SDI 원통형 배터리	삼성SDI, 차세대 전기차에 탑재될 원통형 배터리 개발 검토중, 한편 BMW는 향후 원통형 배터리 탑재 계획을 밝힘
스텔란티스-삼성SDI-LGES	삼성SDI 소극적 증설에 스텔란티스 물량 노리는 LGES, 주주가 공식화될 경우 LGES는 미국시장 완성차 3대장 중 2곳과 협력 관계 구축, 한편 스텔란티스가 현재 발주를 앞둔 물량은 약 28조원 규모
전기차 배터리 시장 규모	일본 시장조사기업 후지경제, 글로벌 전기차용 배터리 시장이 2035년 현재의 8배인 280조원에 이를 것으로 전망, 전기차 전환에 미온적인 일본의 배터리 시장 성장 전망, 한편 국내 시장조사기업 SNE는 2030년 약 418조원에 이를 것으로 전망
세방리튬배터리 공장 준공	세방전지의 자회사 세방리튬배터리, 1,200억원 투자해 광주시에 전기차 배터리팩 제조공장 준공, 내년 2월부터 연간 42만대 배터리 모듈 생산
Material/Equipment	
CATL 배터리 리사이클링 공장	CATL, 최대 50억 달러 투자하여 중국 후베이성에 배터리 리사이클링 공장 건설 계획, Hubei Yihua Chemical Industry와 JV 계획
탄산리튬 가격 최고가 경신	탄산리튬 가격, 2만4800달러 기록하며 사상 최고치, 전기차 수요 증가에 반해 배터리 원자재인 리튬의 공급처는 제한적, CATL의 Millennial Lithium 인수, LGES-Sigma Lithium 리튬 공급 계약 등 원자재 확보를 위한 배터리 업체 간 자원 전쟁 가속화
LG화학-대주전자재료	대주전자재료, LG화학이 핵심 투자자로 참여 중인 배터리 펀드(KBE펀드)에서 799억원 투자 유치, LG화학이 1,500억원을 투자한 KBE펀드는 IMM크레딧솔루션이 운용하며 펀드 규모는 5,000억원, 한편 대주전자재료는 실리콘 음극재를 상용화한 국내 유일 회사로 실리콘 음극재 수요 증가에 발맞춰 생산능력을 올해 월 400톤에서 '22년 월 1,000톤, '25년 월 1만톤으로 늘릴 계획
에코프로이엠 양극재 생산	삼성SDI와 에코프로비엠이 설립한 배터리 소재 합작사 에코프로이엠 10월 21일부터 공장 가동 시작, NCA 양극재 생산, 에코프로는 삼성SDI의 배터리 생산 확대 계획에 맞춰 NCA 납품 예정이며, 해외 양극재 공장 증설을 통해 2024년 이후 유럽, 미국에서 양극재 생산 계획
LG화학 양극재	LG화학, 올해 양극재 매출액 1조원 상회할 것으로 추정, 지난해 기준 4만톤이던 양극재 생산량은 올해 말 연간 8만톤까지 확대 될 예정이며 2026년께 전체 생산능력은 26만톤까지 늘어날 것
시니어-LGES	시니어, LGES와 8,000억원 규모의 분리막 공급보증계약 체결, 한편 LGES의 배터리 생산능력은 2025년까지 500GWh를 넘어설 것으로 예상되며 분리막 수요 대폭 증가 예상됨
GROUP14-FARASIS	패러시스, 그룹14가 개발한 실리콘 기반 음극재를 바탕으로 상용화된 전기차 배터리 중 가장 높은 에너지밀도 구현, 현재 상용화된 배터리보다 에너지밀도 약 25% 향상, 기술의 핵심은 그룹14가 개발한 음극재 'SCC55', 한편 SK머티리얼즈는 작년 말 그룹14에 약 140억원 투자

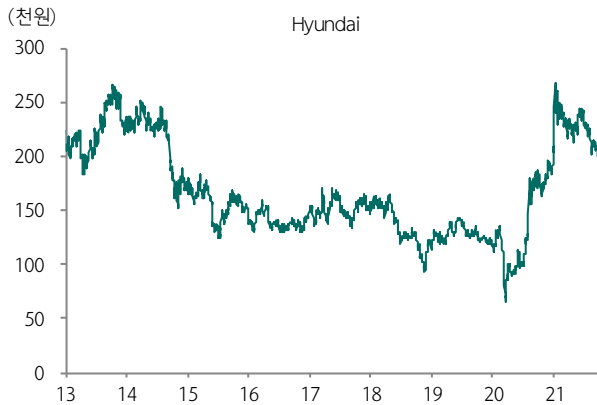
2차전지 Weekly News (10월 4주)

요약	내용
Car	
폭스콘 전기차	폭스콘, 5년 내 41.5조원 규모 전기차 사업화 목표, 테크놀로지 데이에서 위통과의 합작사인 폭스트론이 제작한 전기차 3종의 프로토타입 공개, 2025년까지 전기차 시장 점유율 5% 차지 목표
테슬라 3Q 실적	테슬라, 분기 순이익 16.2억 달러 기록, 사상 최대 분기 순이익 기록, 자동차 부문 마진율 30% 한편 테슬라는 내년 초 차세대 원통형 배터리 '4680 배터리' 장착된 신차 출시 예정
샤오미 전기차	샤오미, 2024년부터 전기차 양산 시작, 향후 10년간 약 11.8조원 투자 계획
Cell	
CATL-애플	애플, CATL 및 BYD와의 미국 내 배터리 공장 설립 협상 좌초
LGES-스텔란티스	LGES, 스텔란티스와 연 40GWh 규모 배터리 합작법인 설립 합의
LGES 내년 상장 가능성	LG화학, LGES 연내 IPO 어려울 것으로 예상, GM 리콜 사태로 인한 불확실성 증대
삼성SDI-스텔란티스	삼성SDI, 스텔란티스와 합작사 설립을 통해 연 23GWh 규모 북미 배터리 공장 설립 추진, 2025년 상반기 생산, 투자금은 최소 조 단위 이상, 한편 삼성SDI는 미국 신생 전기차 업체 리비안과 원통형 배터리 공장 설립 또한 추진중
토요타 미국 배터리 공장	토요타, 2030년까지 배터리 개발에 약 4조원 투자 계획, 2025년 배터리 생산 목표 한편 미국은 2030년까지 생산량 50% 무배기 자동차 목표
BYD-테슬라	BYD, 테슬라로부터 10GWh LFP 배터리 주문 확보
테슬라 LFP 배터리	테슬라, 향후 스탠다드 레인지 전 모델에 NCA 배터리 대신 LFP 배터리 사용, 한편 LFP 배터리의 95%는 CATL, BYD 등의 중국 업체들이 생산 중
Material/Equipment	
에코프로이엠 양극재 생산	삼성SDI-에코프로비엠 합작사 에코프로이엠, 21일 포항공장 가동 시작, 내년부터 삼성SDI의 전기차 배터리 핵심 소재인 양극재 공급, 한편 에코프로는 2024년 이후 유럽과 미국에서도 양극재 생산 계획
포스코케미칼 3Q 실적	포스코케미칼, 3Q 연결 기준 매출액 5,050억원, 영업이익 315억원 기록, 전년 동기 대비 각각 29.9%, 62.4% 증가, 분기 최대 매출 연속 달성

6. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

그림 88. 현대차 주가 흐름



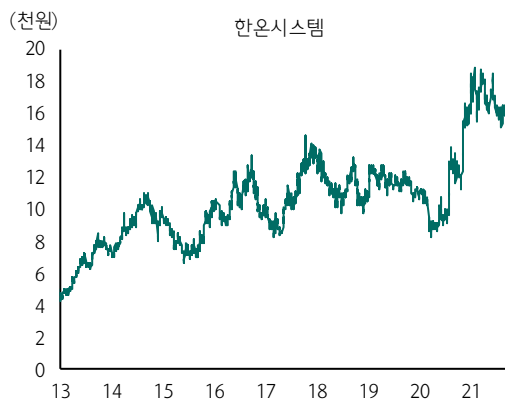
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 89. 기아 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 90. 한온시스템 주가 흐름



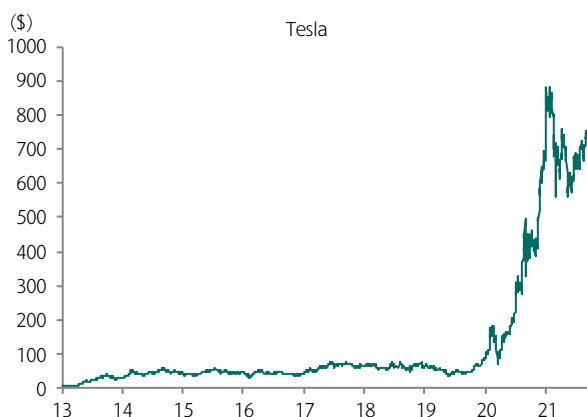
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 91. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 92. 테슬라 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 93. 니오 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 94. 샤오펑 주가 흐름



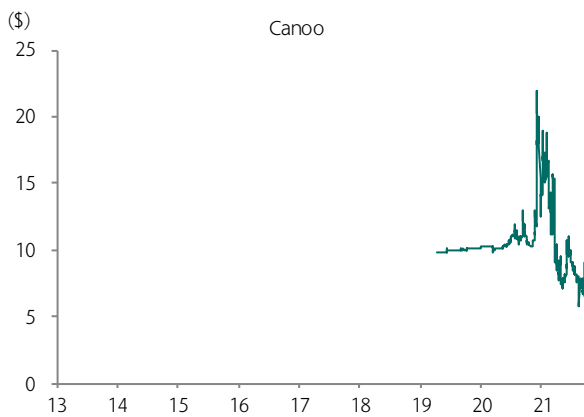
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 95. 리오토 주가 흐름



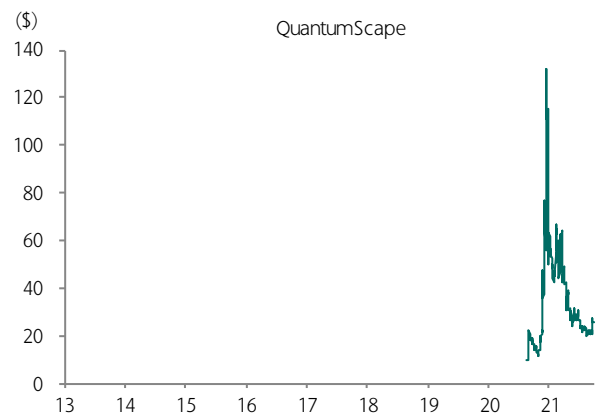
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 96. 카누 주가 흐름



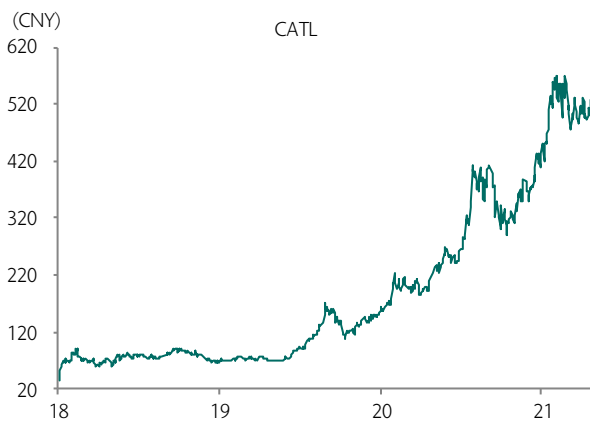
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 97. 퀀텀스케이프 주가 흐름



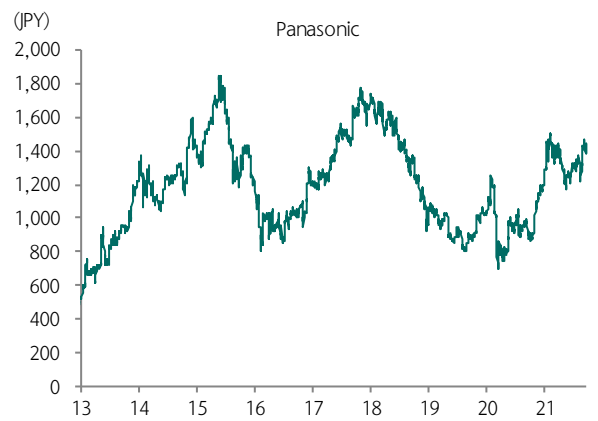
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 98. CATL 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 99. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 100. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 101. LG화학 주가 흐름



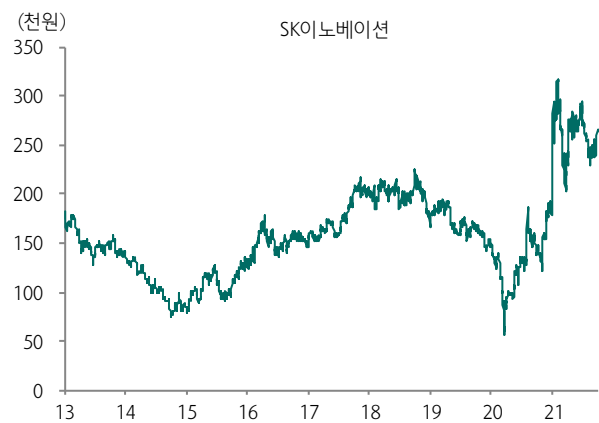
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 102. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 103. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

10월 한달 간 글로벌 자동차 섹터에서 테슬라의 주가 상승폭이 가장 컸다(+39%). 반도체 공급 부족으로 인해 타 완성차 업체들이 부진한 반면, 테슬라의 판매 실적은 호조를 보이고 있기 때문이다. 국내 완성차 업체들의 주가는 반도체 수급 상황이 완화됨에 따라 실적이 개선될 것이라는 기대감으로 소폭 상승하였다.

자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	20F	21F	20F	21F	20F	21F
완성차	현대차	38,403	210,000	1	4	-5	21	8.7	7.7	0.8	0.7	10.6	9.7
	기아	29,836	86,000	3	7	0	60	7.4	6.9	1.0	0.9	3.6	3.3
	Toyota	287,337	2,000	1	-4	1	45	10.4	9.1	1.1	1.0	12.8	11.3
	Honda	53,708	3,367	-1	-5	-5	36	8.5	7.2	0.6	0.6	9.4	8.3
	Nissan	21,550	580	-1	1	-8	55	21.4	8.4	0.6	0.5	4.3	3.3
	GM	78,749	54	-6	3	-5	59	8.4	8.0	1.4	1.2	6.0	5.3
	Ford	67,377	17	4	18	17	119	10.0	9.0	1.9	1.7	5.7	4.9
	VW	143,045	278	0	3	-2	108	10.2	8.7	1.0	0.9	2.7	2.5
	BMW	66,258	87	2	6	3	50	5.7	6.6	0.8	0.8	5.6	5.7
	Daimler	104,794	84	2	10	10	90	7.4	7.2	1.3	1.1	2.7	2.6
	Stellantis	62,779	17	3	5	6	-	5.1	4.6	1.0	0.8	2.1	2.0
	Renault	10,682	31	-1	0	-7	48	16.7	4.7	0.3	0.3	2.4	2.0
	SAIC	36,265	20	-5	2	4	-9	9.0	8.0	0.8	0.8	7.9	6.8
	Geely	33,272	26	-1	17	3	66	30.0	20.9	3.0	2.7	16.1	12.5
전기차	Tesla	1,081,633	1,077	18	39	59	165	175.7	126.6	38.2	29.2	99.2	67.9
	BYD	128,030	302	2	25	31	102	147.6	97.6	9.0	8.1	41.1	32.3
	Canoo	1,895	47	14	4	-2	-23	-	-	-	-	-	-
	Nio	66,992	41	5	16	-4	48	-	-	16.0	16.5	-	469.3
	Xpeng	39,569	46	7	33	21	143	-	-	6.8	7.4	-	-
	Li Auto	34,508	46	3	28	9	79	-	1,073.1	5.6	6.0	-	255.9

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

10월 한달 간 Cell maker 중에서는 LG화학(+10%), 소재 기업 중에서는 솔루스첨단소재(+17%)의 상승폭이 가장 가팔랐다. LG화학은 GM 볼트 리콜 관련 충당금 확정에 따라, 기존 불확실성 해소되며 주가 상승했다. 솔루스첨단소재는 반도체 패키징용 PCB 동박 매출의 호조와 더불어 4분기 전지박 부문의 흑자전환에 대한 기대가 원동력이 되어 주가 추세적 상승했다.

2차전지 Valuation Table

		시가총액 (백만\$)	1W	1M	3M	12M	P/E			P/B			EV/EBITDA		
							21	22	23	21	22	23	21	22	23
셀	삼성SDI	43,781	3.2	4.3	-1.7	73.5	46.8	37.4	31.1	3.5	3.2	2.9	22.6	18.1	15.2
	LG화학	51,211	5.5	9.5	1.8	32.4	16.7	20.3	17.9	3.1	2.8	2.5	8.3	8.2	7.3
	SK이노베이션	19,216	-5.3	-6.7	-6.5	85.2	25.6	15.7	14.7	1.3	1.2	1.1	9.4	8.5	7.8
	Panasonic	32,074	8.5	2.9	12.0	65.1	14.2	12.9	12.0	1.3	1.2	1.1	5.1	4.5	4.0
	CATL	221,035	1.9	21.3	15.7	152.7	132.2	81.2	58.7	19.0	15.2	12.3	71.9	44.2	31.8
	BYD	87,280	7.3	24.8	30.2	103.2	180.0	114.6	82.8	12.1	11.1	10.2	39.7	32.0	27.0
	Varta	6,354	7.9	17.9	-5.6	28.1	41.0	32.3	27.5	10.0	8.1	6.7	19.4	15.6	13.6
양극재	에코프로비엠	7,539	-2.0	-13.9	45.0	226.1	91.4	58.1	36.9	12.8	10.6	8.3	53.4	33.7	22.1
	엘앤에프	5,434	-7.5	1.6	67.5	380.8	593.2	68.0	37.5	14.0	11.1	8.4	120.0	41.7	25.0
	코스모신소재	1,100	-6.9	-11.3	3.9	218.6	53.6	33.9	25.1	6.4	5.4	4.4	37.4	26.6	20.7
	포스코케미칼	9,619	-4.9	-12.1	-4.9	105.1	77.3	68.2	50.1	5.1	4.8	4.4	47.8	37.4	28.7
	Umicore	14,484	1.0	-1.3	-4.3	52.0	18.0	20.6	20.1	4.1	3.6	3.3	10.7	11.5	11.0
	NingboShanshan	10,957	7.3	25.8	58.8	241.7	30.0	27.2	22.7	5.0	4.4	3.8	21.7	18.0	14.6
	Beijing Easpring	5,959	3.8	3.4	26.3	59.9	47.7	37.6	28.8	8.0	6.7	5.6	37.4	27.5	20.6
	Nichias	1,653	3.4	-2.1	-0.8	20.8	10.8	10.2	9.7	1.2	1.1	1.0	5.2	4.7	4.3
	Sumitomo Metal	11,336	-1.7	3.5	-0.1	31.2	8.2	9.1	10.5	1.0	0.9	0.9	7.4	7.8	8.7
BASF N	67,114	-0.4	-3.5	-5.8	33.2	9.8	11.0	10.7	1.6	1.6	1.5	6.3	6.7	6.4	
음극재	포스코케미칼	9,619	-4.9	-12.1	-4.9	105.1	77.3	68.2	50.1	5.1	4.8	4.4	47.8	37.4	28.7
	Tokai Carbon	2,931	0.6	-2.3	2.5	18.5	23.2	10.3	8.8	1.5	1.4	1.3	7.7	5.0	4.1
	NingboShanshan	10,957	7.3	25.8	58.8	241.7	30.0	27.2	22.7	5.0	4.4	3.8	21.7	18.0	14.6
전해질	솔브레인	1,751	2.6	-6.6	-22.9	20.0	13.0	10.5	9.1	3.3	3.5	2.9	8.0	6.0	4.8
	동화기업	1,450	-6.6	5.4	12.7	128.8	24.0	19.7	17.1	2.4	2.1	1.8	11.5	9.4	8.1
	후성	1,533	-4.7	-5.4	52.8	110.4	59.6	25.2	20.0	7.2	6.1	5.0	29.9	14.4	11.7
	GuangzhouTinci	24,294	19.5	16.3	61.4	340.8	67.4	47.6	37.1	26.2	17.9	12.7	47.8	34.8	27.1
	ShenzhenCapchem	9,400	6.4	-2.0	29.8	90.6	53.0	39.2	31.3	10.1	8.3	6.9	37.9	28.1	22.3
분리막	SK아이이테크놀로지	10,710	-1.1	-18.7	-23.3		80.7	50.9	40.2	5.5	5.0	4.4	41.6	25.1	19.7
	Asahi Kasei	14,538	-3.0	-5.7	-1.3	27.3	10.1	11.2	10.5	1.0	1.0	0.9	6.0	5.8	5.3
	SumitomoChemical	8,090	-3.8	-7.5	-3.7	61.3	7.8	7.7	7.7	0.8	0.8	0.7	5.3	5.0	5.0
	Toray Industries	10,094	-1.4	-6.0	-3.4	46.2	12.9	11.3	9.7	0.9	0.8	0.8	7.6	6.9	6.0
동박	SKC	5,543	1.5	-10.9	7.5	132.1	31.2	27.0	23.9	3.1	2.8	2.6	12.7	12.0	11.1
	일진머티리얼즈	4,053	-3.7	2.5	26.9	142.1	63.1	43.9	31.5	7.1	6.1	5.2	34.0	23.0	16.8
	솔루스첨단소재	2,104	-2.7	17.2	39.9	151.9	124.1	58.2	37.3	10.0	8.6	7.1	36.9	20.0	14.5
	Furukawa Electric	1,546	-2.7	0.9	-11.1	-5.1	13.5	10.0	8.3	0.6	0.6	0.6	6.6	5.8	5.3
첨가제	천보	2,416	-1.8	7.7	28.8	93.1	69.6	43.3	28.3	10.8	8.7	6.7	42.3	27.8	19.1
	대주전자재료	1,383	0.2	5.8	85.0	180.7	99.4	74.7	52.0	15.4	12.7	10.2	62.9	44.2	31.4
	나노신소재	404	-4.6	4.8	18.3	48.8									
부품	신홍에이씨	426	-8.2	-18.2	5.6	64.0	14.5	14.1	10.8	3.7	2.9	2.3	9.2	7.3	6.0
	상신이디피	191	-7.5	-10.7	-0.3	43.2									
	서진시스템	556	0.9	-5.2	-17.2	-7.6	13.9	6.7	6.1	2.2	1.7	1.3	11.2	7.9	4.6
장비	필옵틱스	192	3.3	7.4	-4.0	-16.9	33.8	17.6	11.2						
	피엔티	677	-7.7	7.7	32.5	81.3									
	씨아이에스	935	7.9	14.4	66.4	192.2									
	원익피앤이	429	-4.5	-10.4	51.9	90.2	21.3	17.4	14.3	3.9	3.2	2.6	16.1	11.7	8.3
	하나기술	348	-1.8	-12.4	-21.1		27.3	15.6							
	에이프로	200	-3.3	0.4	-14.2	1.5									
	대보마그네틱	222	3.1	2.0	-8.2	14.3									
리튬	Albemarle	28,794	5.2	13.8	26.6	171.2	67.6	45.7	34.3	4.5	4.3	3.9			
코발트	Glencore	65,706	-2.5	4.4	10.9	132.0	7.1	7.0	10.8	1.6	1.5	1.5	4.3	4.1	4.9
기타	QuantumScape	10,730	2.0	0.5	5.0	119.2	-51.8	-50.6	-44.6	7.3	8.5	10.4			

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

- 기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(매도)_목표주가가 현주가 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% 이상 하락 가능

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	93.02%	6.98%	0.00%	100%

* 기준일: 2021년 09월 29일

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2021년 11월 1일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 2021년 11월 1일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사항목은 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 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.