

2022년 8월 1일 | Equity Research

자동차/2차전지



글로벌 친환경차/2차전지 Monthly (2022년 6월)

전기차: 6월 글로벌 13.2%, 미국 8.0%, 중국 27.3%, 유럽 21.2%

글로벌: 6월 글로벌 전기차 판매는 63% (YoY) 증가한 918,410대를 기록했다(비중 13.2%). BEV/PHEV 판매가 77%/32% 증가한 687,505대/230,905대였다(비중 9.9%/3.3%).

미국: 6월 미국 전기차 판매는 75% (YoY) 증가한 89,773대를 기록했다(비중 8.0%). BEV/PHEV 판매가 84%/46% 증가한 70,907대/18,866대였다(비중 6.3%/1.7%).

중국: 6월 중국 전기차 판매는 131% (YoY) 증가한 531,472대를 기록했다(비중 27.3%). BEV/PHEV 판매가 각각 127%/151% (YoY) 증가한 423,326대/108,147대였다(비중 21.8%/5.6%).

유럽: 6월 유럽 전기차 판매는 10% (YoY) 감소한 225,896대였다(비중 21.2%).

한국: 6월 한국 전기차 판매는 13% (YoY) 감소한 11,121대였다(비중 7.5%). BEV/PHEV 판매는 각각 11,121대/0대였다(비중 8.8%/0.0%).

수소차: 6월 미국 304대, 한국 939대

미국: 6월 미국 수소차 판매는 304대(+108% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다.

한국: 6월 한국 수소차 판매는 939대(+25% (YoY), 비중 0.6%)를 기록했다.

현대차/기아: 6월 친환경차 비중은 6.8%

친환경차: 6월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 30% (YoY) 증가한 39,944대를 기록했다(비중 6.8%). 현대차/기아가 각각 20,749대(+13%)/19,195대(+56%)를 기록했다. 6월 누적 합산 친환경차 출하는 59% (YoY) 증가한 237,011대였다(비중 7.1%).

전기차: 6월 전기차 출하는 32% (YoY) 증가한 39,274대를 기록했다(비중 6.7%). BEV/PHEV 출하는 각각 25%/48% (YoY) 증가한 27,000대/12,274대였고(비중 4.6%/2.1%), 현대차/기아가 각각 20,079대(+14%)/19,195대(+56%)였다. 6월 누적 합산 전기차 출하는 61% (YoY) 증가한 232,243대였다(비중 7.0%). 현대차/기아의 6월 합산 전기차 점유율은 4.3%(-2.3%p (MoM), -1.0%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.2%/2.1%(-1.3%p/-1.0%p (MoM), -0.9%p/-0.1%p (YoY))였다. 현대차/기아의 누적 합산 전기차 점유율은 5.6%(-0.4%p (MoM), -1.8%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.8%/2.8%(-0.2%p/-0.2%p (MoM), -0.9%p/-0.9%p (YoY))였다.

아이오닉5의 6월 출하량은 6,085대(내수/수출 1,800대/4,215대, 인니공장 70대)였고, 소매판매는 6,202대(내수/유럽/미국 1,800대/2,430대/1,969대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 6월 출하량은 1,120대(내수/수출 640대/480대)였다.

EV6의 6월 출하량은 5,701대(내수/수출 1,808대/3,893대)였고, 소매판매는 7,003대(내수/유럽/미국 1,808대/2,328대/2,567대)를 기록했다.

현대차의 수소차 벡소의 6월 출하는 670대(-16%)를 기록했다(비중 0.2%).

2차전지: 글로벌 6월 배터리 출하 +72% (YoY), CATL 1위

6월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 72%(YoY) 증가한 45.2GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 16.3GWh(+111%), LGES 7.2GWh(+13%), BYD 5.1GWh(+192%), Panasonic 3.4GWh(-14%), SK on 2.4GWh(+60%), 삼성 SDI 2.2GWh(+55%), CALB 1.5GWh(+132%)다.

6월 리튬 가격은 전월 대비 +6% 상승했고, 니켈/망간/코발트/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -7%/-6%/-7%/-3%/-9% 하락했다. 7월 리튬 가격은 전월 대비 Flat 기록했고, 니켈/코발트/망간/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -17%/-22%/-5%/-17%/-6% 하락했다.

6월 글로벌 LFP 배터리 침투율은 34.0%로 전월 대비 +2.8%p 상승했다.

Monthly

Overweight

친환경차 주요 지표 (2022년 6월)

(단위: 대, %)

구분	지역	6월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	918,410	63	6,932,160	(2)	13.2%
	미국	89,773	75	1,126,724	(13)	8.0%
	중국	531,472	131	1,943,778	23	27.3%
	유럽	225,896	(10)	1,066,137	(17)	21.2%
	한국	11,121	(13)	148,611	(13)	7.5%
	기타	60,148	224	2,646,910	(3)	2.3%
수소차	미국	304	108	1,126,724	(13)	0.0%
	한국	939	25	148,611	(13)	0.6%
	합산	1,243	39	1,275,335	(13)	0.1%
현대차/기아		39,944	30	590,523	1	6.8%
	전기차	39,274	32			6.7%
	수소차	670	(16)			0.1%

친환경차 주요 지표 (2022년 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	4,150,125	112	37,347,160	7	11.1%
	미국	476,068	68	6,766,515	(19)	7.0%
	중국	2,243,068	185	8,904,674	5	25.2%
	유럽	1,137,609	7	5,598,261	(14)	20.3%
	한국	61,444	62	825,410	(0)	7.4%
	기타	774,529	(485)	17,344,689	60	4.5%
수소차	미국	1,834	(2)	6,766,515	(19)	0.0%
	한국	4,961	12	825,410	(0)	0.6%
	합산	6,795	8	7,591,925	(18)	0.1%
현대차/기아		237,011	59	3,328,153	(2)	7.1%
	전기차	232,243	61			7.0%
	수소차	4,768	(7)			0.1%

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	6월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	45.2	71.7			203.4	77.7	
1	CATL	16.3	110.5	36.0	1	70.9	117.4	34.8
2	BYD	7.2	12.8	16.0	2	29.2	7.1	14.4
3	LGES	5.1	192.4	11.2	3	24.0	206.2	11.8
4	Panasonic	3.4	-14.1	7.6	4	19.5	12.7	9.6
5	SK on	2.4	60.2	5.3	5	13.2	114.7	6.5

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



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
최근 한 달 간의 주요 기사	34
5. 2차전지 시장 동향	39
1) 배터리 출하량	39
2) 배터리 원재료 가격 추이	41
6. 주요 업체 추가 추이	48
1) 친환경차 관련 업체 추가	48
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	50
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	51

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

6월 글로벌 전기차 판매는 63% (YoY) 증가한 918,410대를 기록했다(비중 13.2%). BEV/PHEV 판매가 77%/32% 증가한 687,505대/230,905대였다(비중 9.9%/3.3%). 6월 누적으로는 64% (YoY) 증가한 4,150,125대(비중 11.1%)였다.

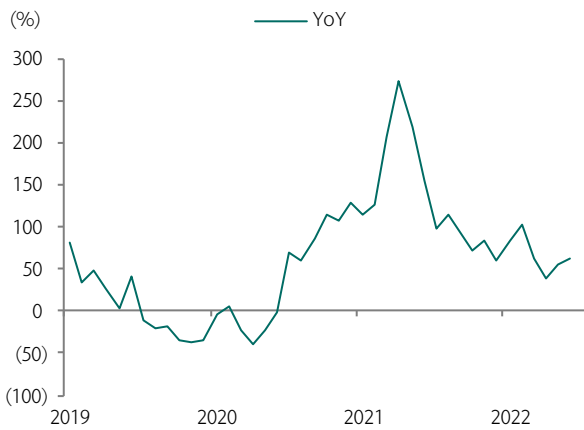
표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
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	222	105	327	6,760	131	86	115	5	3.3%	1.5%	4.8%
	2월	173	97	270	5,818	130	122	127	15	3.0%	1.7%	4.6%
	3월	337	177	514	8,381	185	256	206	55	4.0%	2.1%	6.1%
	4월	258	139	397	7,120	278	264	273	87	3.6%	1.9%	5.6%
	5월	307	146	454	6,792	231	194	218	37	4.5%	2.2%	6.7%
	6월	389	174	564	7,065	162	140	155	10	5.5%	2.5%	8.0%
	7월	313	163	476	6,434	105	84	97	(4)	4.9%	2.5%	7.4%
	8월	363	148	511	5,810	127	87	114	(11)	6.2%	2.6%	8.8%
	9월	504	168	672	6,192	107	59	92	(19)	8.1%	2.7%	10.8%
	10월	433	169	602	6,261	83	50	73	(17)	6.9%	2.7%	9.6%
	11월	534	202	736	6,719	93	63	84	(9)	7.9%	3.0%	11.0%
	12월	689	211	901	7,316	74	30	61	(10)	9.4%	2.9%	12.3%
2022년	1월	433	170	603	6,589	95	63	85	(3)	6.6%	2.6%	9.1%
	2월	389	160	549	5,847	125	65	104	0	6.7%	2.7%	9.4%
	3월	626	204	830	7,105	86	15	61	(15)	8.8%	2.9%	11.7%
	4월	387	161	549	5,300	50	16	38	(26)	7.3%	3.0%	10.4%
	5월	500	201	701	5,574	63	37	55	(18)	9.0%	3.6%	12.6%
	6월	688	231	918	6,932	77	32	63	(2)	9.9%	3.3%	13.2%
분기별												
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	910	399	1,309	23,054	101	166	117	2	3.9%	1.7%	5.7%
2021년	Q1	732	378	1,111	20,959	153	153	153	24	3.5%	1.8%	5.3%
	Q2	955	460	1,414	20,977	208	186	201	38	4.6%	2.2%	6.7%
	Q3	1,180	479	1,659	18,436	112	75	100	(12)	6.4%	2.6%	9.0%
	Q4	1,656	583	2,238	20,296	82	46	71	(12)	8.2%	2.9%	11.0%
2022년	Q1	1,448	534	1,982	19,541	98	41	78	(7)	7.4%	2.7%	10.1%
	Q2	1,575	594	2,168	17,806	65	29	53	(15)	8.8%	3.3%	12.2%
연간												
2019년		1,612	538	2,150	88,974					1.8%	0.6%	2.4%
2020년		2,065	982	3,047	76,005	28	83	42	(15)	2.7%	1.3%	4.0%
2021년		4,523	1,899	6,422	80,668	119	93	111	6	5.6%	2.4%	8.0%
2022년		3,023	1,128	4,150	37,347	79	35	64	(11)	8.1%	3.0%	11.1%

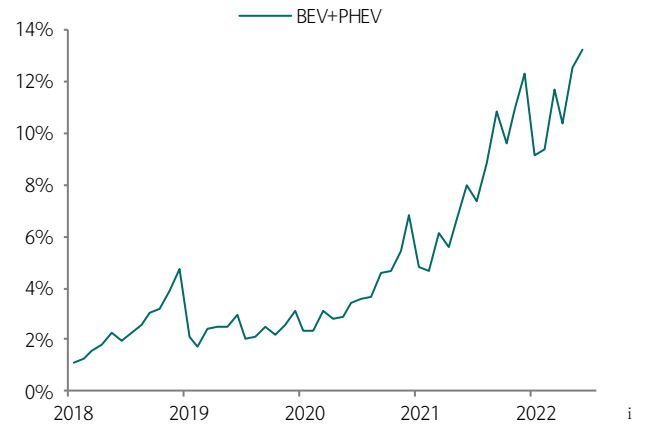
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

그림 1. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



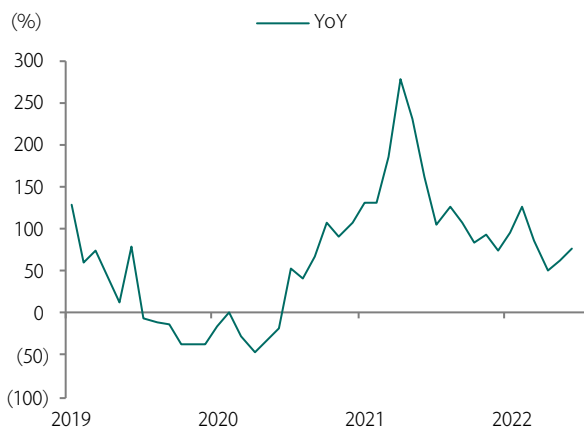
자료: SNE Research, 하나증권

그림 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



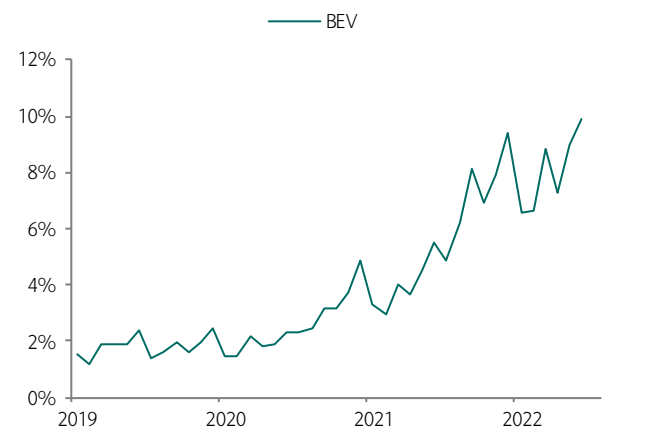
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

그림 3. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



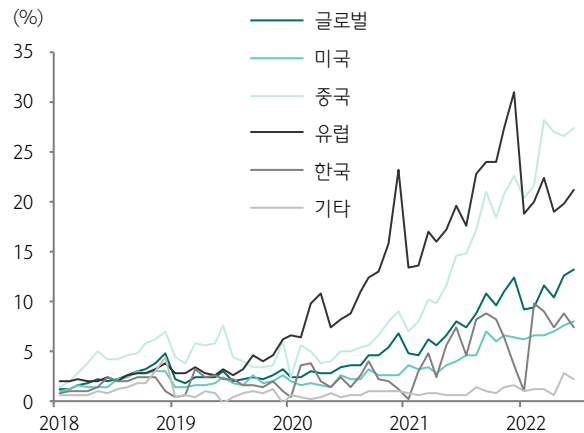
자료: SNE Research, 하나증권

그림 4. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



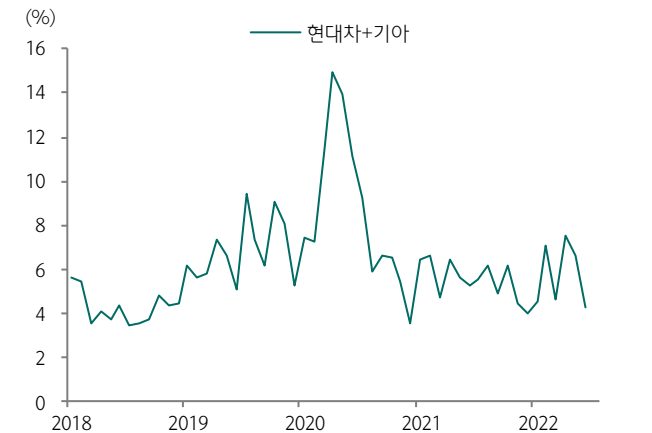
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

그림 5. 주요 지역의 전기차 비중 추이



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

그림 6. 현대차/기아의 전기차 점유율 추이



자료: SNE Research, 현대차, 기아, 하나증권

2) 미국 시장

6월 미국 전기차 판매는 75% (YoY) 증가한 89,773대를 기록했다(비중 8.0%). BEV/PHEV 판매가 84%/46% 증가한 70,907대/18,866대였다(비중 6.3%/1.7%). 6월 누적으로는 68% (YoY) 증가한 476,068대(비중 7.0%)였다. 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 22,237대/20,000대 판매되며 전기차 판매량 1위/2위를 유지했다.

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
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	34	6	40	1,106	92	9	72	(3)	3.1%	0.5%	3.6%
	2월	30	8	38	1,196	93	28	74	(12)	2.5%	0.7%	3.1%
	3월	42	12	54	1,600	175	286	194	60	2.6%	0.8%	3.4%
	4월	32	11	44	1,534	247	463	285	111	2.1%	0.7%	2.9%
	5월	44	13	57	1,578	270	249	265	41	2.8%	0.8%	3.6%
	6월	38	13	51	1,295	55	212	78	16	3.0%	1.0%	4.0%
	7월	42	18	59	1,288	85	265	117	3	3.2%	1.4%	4.6%
	8월	34	16	50	1,090	46	192	74	(18)	3.1%	1.5%	4.6%
	9월	56	15	71	1,007	57	129	68	(25)	5.5%	1.5%	7.0%
	10월	45	18	62	1,046	62	141	78	(23)	4.3%	1.7%	5.9%
	11월	50	16	67	1,001	97	160	110	(17)	5.0%	1.6%	6.7%
	12월	60	18	77	1,204	89	83	88	(26)	5.0%	1.5%	6.4%
2022년	1월	50	13	62	991	47	110	57	(10)	5.0%	1.3%	6.3%
	2월	56	13	70	1,045	90	64	85	(13)	5.4%	1.3%	6.7%
	3월	67	16	83	1,246	58	37	53	(22)	5.3%	1.3%	6.6%
	4월	69	17	86	1,244	112	52	96	(19)	5.5%	1.4%	6.9%
	5월	69	16	85	1,105	58	22	49	(30)	6.2%	1.4%	7.7%
	6월	71	19	90	1,127	84	46	75	(13)	6.3%	1.7%	8.0%
분기별												
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	106	26	132	3,902	119	75	108	12	2.7%	0.7%	3.4%
	Q2	115	38	152	4,407	149	278	172	49	2.6%	0.9%	3.5%
	Q3	131	49	180	3,386	61	188	83	(14)	3.9%	1.4%	5.3%
	Q4	155	52	206	3,252	83	122	91	(22)	4.8%	1.6%	6.3%
2022년	Q1	173	42	215	3,290	63	62	63	(16)	5.2%	1.3%	6.5%
	Q2	209	52	261	3,476	82	39	71	(21)	6.0%	1.5%	7.5%
연간												
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		506	164	670	14,947	95	152	106	3	3.4%	1.1%	4.5%
2022년		382	95	476	6,767	73	49	68	(19)	5.6%	1.4%	7.0%

자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

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
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, 하나증권

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	17,947	12,997	17,410	8,100	16,000	13,510	14,000	13,000	19,626	19,936	23,780	27,253	203,559
Model 3	10,627	6,628	9,728	10,995	11,285	11,649	10,900	8,140	24,400	10,639	13,639	16,000	144,630
Model X	150	205	150	50	350	150	1,000	1,500	1,800	1,500	2,000	3,000	11,855
Mustang Mach-E	238	3,739	2,637	1,951	1,945	2,465	2,854	1,448	1,578	2,848	3,088	2,349	27,140
LEAF	995	921	1,009	1,530	2,070	1,204	1,167	660	518	925	1,237	2,003	14,239
ID.4	-	-	474	1,109	2,258	2,389	2,920	1,790	1,339	1,900	974	1,589	16,742
NIRO (BEV)	257	319	431	531	721	635	804	967	1,162	1,104	703	1,083	8,717
기타	3,670	4,802	10,383	8,228	9,104	6,490	7,935	6,220	5,174	5,668	4,885	6,036	78,595
Total	33,884	29,611	42,222	32,494	43,733	38,492	41,580	33,725	55,597	44,520	50,306	59,313	505,477
시장점유율													
Tesla	85%	68%	65%	59%	64%	66%	65%	72%	85%	77%	81%	80%	73%
포드	1%	13%	6%	6%	4%	6%	7%	4%	3%	6%	6%	4%	5%
닛산	3%	3%	2%	5%	5%	3%	3%	2%	1%	2%	2%	3%	3%
폭스바겐	0%	0%	1%	3%	5%	6%	7%	5%	2%	4%	2%	3%	3%
아우디	2%	3%	7%	4%	2%	1%	1%	1%	0%	2%	2%	2%	2%
기아	1%	1%	1%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	1%	2%	2%
기타	9%	12%	18%	21%	19%	16%	15%	13%	6%	6%	5%	6%	11%

자료: SNE Research, 하나증권

표 5. 2022년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	20,665	21,242	24,953	25,432	22,506	22,237							137,035
Model 3	15,000	16,000	18,000	19,000	19,000	20,000							107,000
Model S	2,500	4,000	3,000	2,000	4,000	3,500							19,000
IONIQ 5	989	2,555	2,700	2,677	1,918	2,853							13,692
EV6	0	2,125	3,156	2,632	2,088	2,567							12,568
Mustang Mach-E	2,370	2,001	2,363	3,805	5,179	1,957							17,675
Model X	2,000	1,500	2,000	2,000	2,200	2,000							11,700
기타	6,348	6,956	10,331	11,371	12,055	15,793							62,848
Total	49,872	56,379	66,503	68,917	68,946	70,907							381,518
시장점유율													
TESLA	81%	76%	72%	70%	69%	67%							72%
KIA	2%	6%	7%	5%	5%	5%							5%
HYUNDAI	2%	5%	5%	4%	3%	5%							4%
FORD	5%	4%	5%	7%	9%	6%							6%
NISSAN	2%	3%	3%	2%	2%	1%							2%
VOLKSWAGEN	2%	2%	1%	1%	1%	1%							1%
기타	6%	6%	8%	11%	12%	15%							10%

자료: SNE Research, 하나증권

표 6. 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
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, 하나증권

표 7. 2021년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Wrangler PHEV	-	-	-	-	-	-	6,000	5,500	3,500	3,000	2,500	3,500	24,000
RAV4 Prime PHV	792	1,100	1,114	950	700	2,975	3,000	2,400	3,100	3,400	4,000	2,185	25,716
XC60 T8 Plug in	141	214	300	375	515	515	399	350	1,825	1,312	1,707	2,157	9,810
X5 xDrive45e	28	475	554	563	640	582	410	540	717	1,102	1,338	1,821	8,770
Prius PHV	1,030	1,500	3,610	3,800	5,000	3,087	2,800	2,100	875	800	700	1,154	26,456
Pacifica	500	350	800	450	200	70	100	300	100	1,000	800	900	5,570
XC90 T8 Plug in	455	562	749	869	1,152	1,113	882	729	700	633	688	852	9,384
기타	3,067	3,861	4,876	4,465	4,918	4,574	3,979	4,021	4,539	6,411	4,665	5,070	54,446
Total	6,013	8,062	12,003	11,472	13,125	12,916	17,570	15,940	15,356	17,658	16,398	17,639	164,152
시장점유율													
Toyota	30%	32%	39%	41%	43%	47%	33%	28%	26%	24%	29%	19%	32%
Honda	4%	5%	4%	3%	2%	1%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	1%
Volvo	11%	11%	10%	12%	14%	14%	8%	8%	20%	14%	18%	21%	14%
BMW	6%	14%	11%	12%	16%	15%	9%	12%	13%	12%	14%	18%	13%
현대	3%	2%	2%	2%	3%	3%	2%	2%	2%	8%	6%	6%	4%
기아	3%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	1%	1%	8%	6%	5%	4%
기타	42%	32%	31%	27%	18%	17%	45%	49%	37%	34%	27%	31%	32%

자료: SNE Research, 하나증권

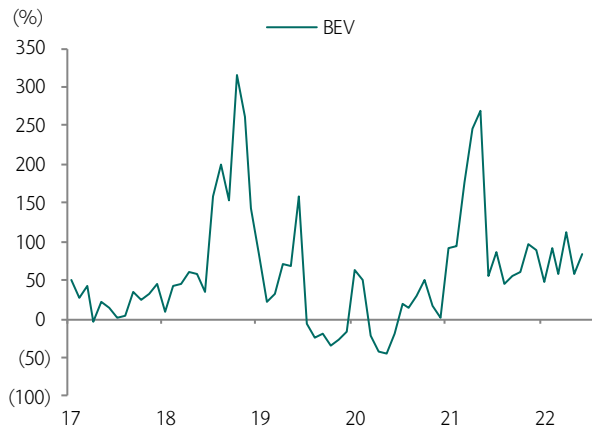
표 8. 2022년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
RAV4 Prime PHV	2,800	2,500	1,585	1,800	1,500	2,544							12,729
Wrangler PHEV	2,250	1,800	3,146	2,800	3,000	3,861							16,857
XC60 T8 Plug in	1,174	1,670	1,400	2,424	1,490	1,434							9,592
Prius PHV	980	900	950	1,000	850	665							5,345
XC90 T8 Plug in	464	804	674	1,166	1,215	1,661							5,984
Pacifica	300	700	2,464	1,700	1,900	1,295							8,359
X5 xDrive45e	617	563	746	1,509	1,125	1,479							6,039
기타	4,036	4,260	5,519	5,040	4,877	5,927							29,659
TOTAL	12,621	13,197	16,484	17,439	15,957	18,866							94,564
시장점유율													
TOYOTA	30%	26%	15%	16%	15%	17%							19%
VOLVO	16%	22%	15%	21%	18%	17%							18%
JEEP	18%	14%	19%	16%	22%	31%							20%
BMW	11%	9%	7%	11%	10%	9%							9%
HYUNDAI	6%	6%	6%	3%	3%	3%							5%
KIA	5%	6%	7%	5%	6%	4%							5%
기타	15%	17%	30%	28%	27%	19%							23%

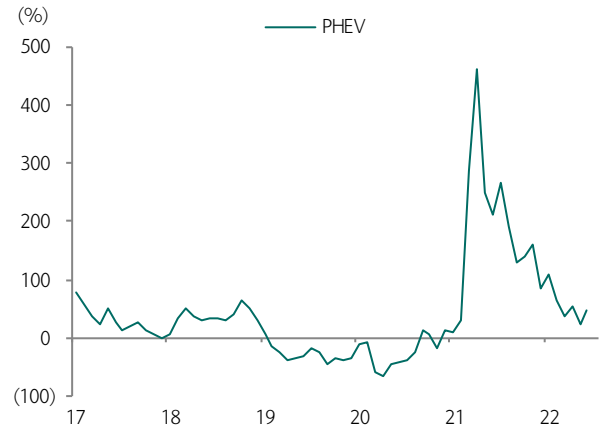
자료: SNE Research, 하나증권

그림 7. 미국 BEV 월별 판매증가율



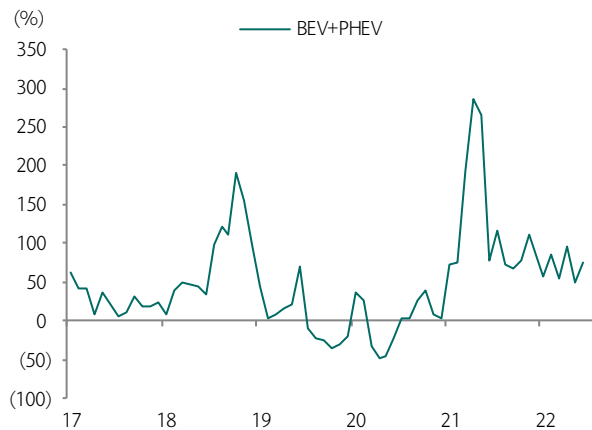
자료: SNE Research, 하나증권

그림 8. 미국 PHEV 월별 판매증가율



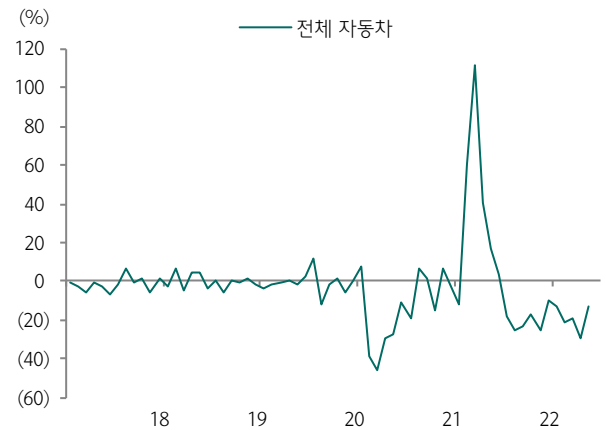
자료: SNE Research, 하나증권

그림 9. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



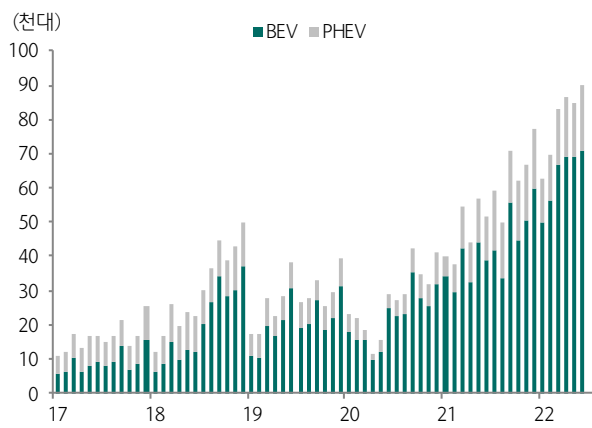
자료: SNE Research, 하나증권

그림 10. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



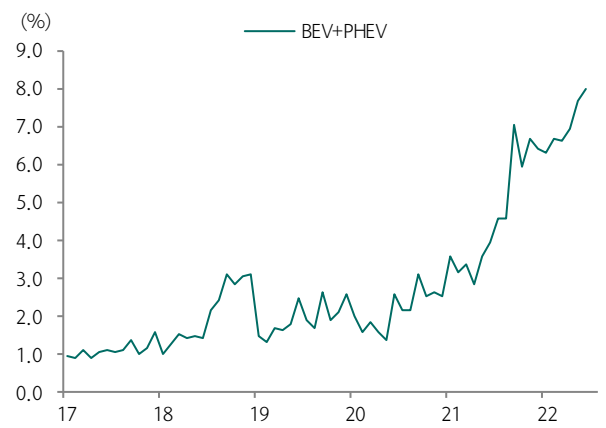
자료: WardsAuto, 하나증권

그림 11. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



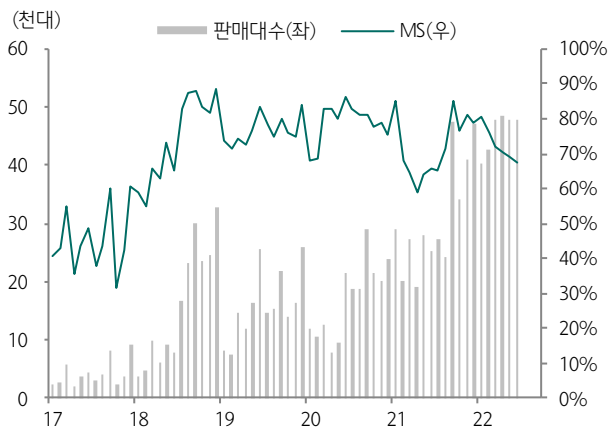
자료: SNE Research, 하나증권

그림 12. 미국 전기차 판매비중 추이



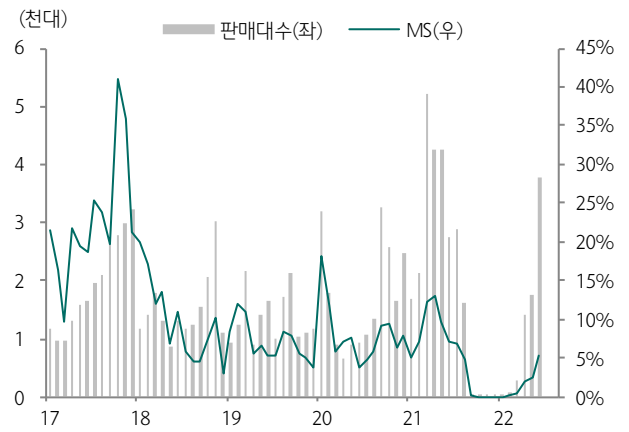
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

그림 13. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



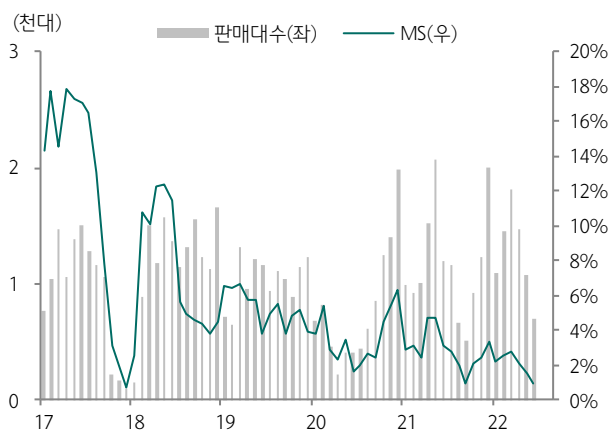
자료: SNE Research, 하나증권

그림 14. GM의 미국 BEV 판매 추이



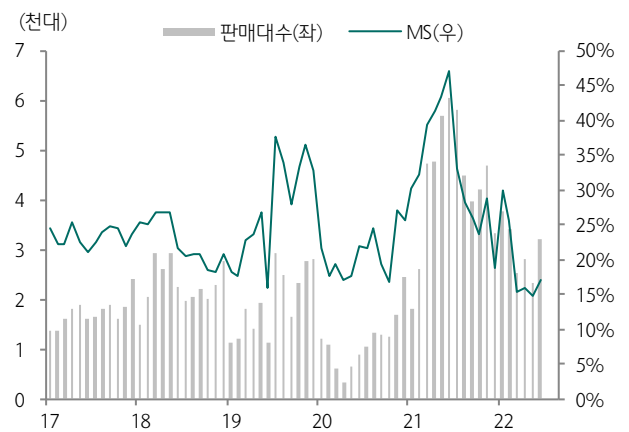
자료: SNE Research, 하나증권

그림 15. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



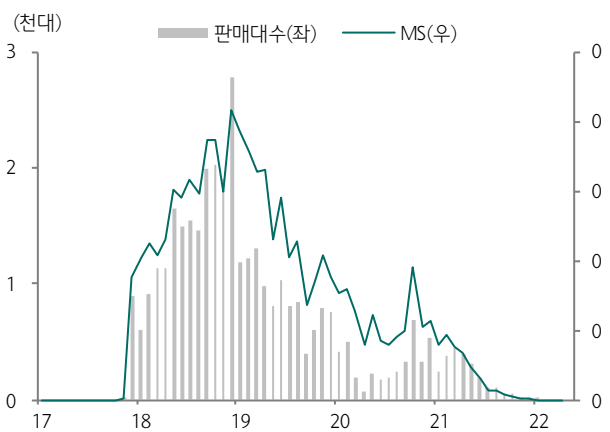
자료: SNE Research, 하나증권

그림 16. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



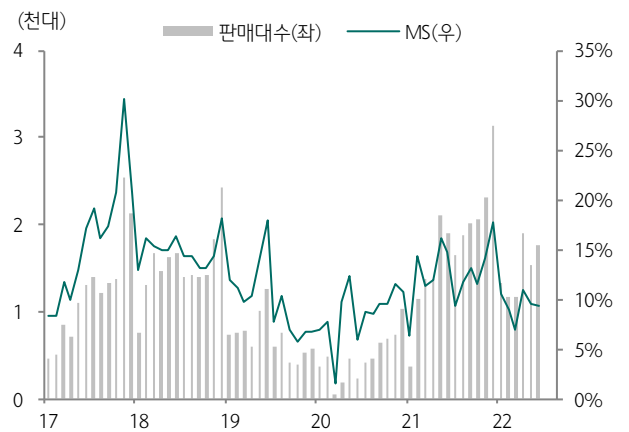
자료: SNE Research, 하나증권

그림 17. 혼다의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나증권

그림 18. BMW의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나증권

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



자료: Tesla, 하나증권

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



자료: Tesla, 하나증권

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



자료: GM, 하나증권

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



자료: Toyota, 하나증권

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



자료: Honda, 하나증권

그림 24. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530e)



자료: BMW, 하나증권

2) 중국 시장

6월 중국 전기차 판매는 131% (YoY) 증가한 531,472대를 기록했다(비중 27.3%). BEV/PHEV 판매가 각각 127%/151% (YoY) 증가한 423,326대/108,147대였다(비중 21.8%/5.6%). 6월 누적으로는 121% (YoY) 증가한 2,243,068대(비중 25.2%)였다. 주요 판매 모델로는 테슬라의 모델Y가 52,150대 판매되었고, 상해GM우링의 홍콩 MINI가 46,249대 판매되며 뒤를 이었다.

표 9. 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%
	10월	255	62	317	1,714	133	162	138	(15)	14.9%	3.6%	18.5%
	11월	302	77	378	1,816	110	191	122	(14)	16.6%	4.2%	20.8%
	12월	392	83	475	2,105	126	142	128	(9)	18.6%	3.9%	22.6%
2022년	1월	275	77	352	1,726	115	185	127	(21)	15.9%	4.5%	20.4%
	2월	206	67	273	1,258	154	324	182	5	16.4%	5.3%	21.7%
	3월	360	85	445	1,579	132	183	140	(12)	22.8%	5.4%	28.2%
	4월	212	70	282	1,044	62	129	75	(36)	20.3%	6.7%	27.1%
	5월	268	92	360	1,354	72	190	92	(17)	19.8%	6.8%	26.6%
	6월	423	108	531	1,944	127	151	131	23	21.8%	5.6%	27.3%
분기별												
2019년	Q1	203	45	248	5,179	155	21	112	(10)	3.9%	0.9%	4.8%
	Q2	251	66	318	4,951	41	16	35	(8)	5.1%	1.3%	6.4%
	Q3	144	47	192	4,899	(17)	(34)	(22)	(7)	2.9%	1.0%	3.9%
	Q4	220	44	265	6,006	(32)	(45)	(34)	(5)	3.7%	0.7%	4.4%
2020년	Q1	88	21	109	3,066	(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	5,178	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%
	Q4	949	221	1,170	5,635	122	163	129	(13)	16.8%	3.9%	20.8%
2022년	Q1	841	229	1,070	4,563	131	214	145	(12)	18.4%	5.0%	23.4%
	Q2	903	270	1,173	4,342	91	156	103	(10)	20.8%	6.2%	27.0%
연간												
2019년		819	203	1,022	21,035	8	(17)	2	(7)	3.9%	1.0%	4.9%
2020년		909	204	1,113	19,597	11	0	9	(7)	4.6%	1.0%	5.7%
2021년		2,439	552	2,991	20,194	168	171	169	3	12.1%	2.7%	14.8%
2022년		1,321	391	1,712	6,961	103	189	118	(18)	19.0%	5.6%	24.6%

자료: CPCA, 하나증권

표 10. 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
	10월	18,742	34,575	8,573	61,890	183,240	67,915	3,984	255,139	317,029	18.2
	11월	20,253	46,539	9,970	76,762	200,505	95,493	5,727	301,725	378,487	20.5
	12월	19,303	51,308	11,935	82,546	254,918	124,645	12,778	392,341	474,887	22.2
2022년	1월	29,326	46,404	1,712	77,442	182,392	86,249	6,246	274,887	352,329	16.8
	2월	16,483	44,209	5,917	66,609	132,504	68,932	4,579	206,015	272,624	21.2
	3월	17,410	54,992	12,217	84,619	232,796	122,725	4,515	360,036	444,655	27.7
	4월	20,849	43,365	5,859	70,073	142,535	64,331	5,548	212,414	282,477	26.5
	5월	26,107	58,291	7,407	91,805	170,936	80,960	15,800	267,696	359,501	26.2
	6월	33,189	61,959	12,999	108,147	243,560	159,196	20,569	423,325	531,472	27.0
YoY											
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	
	10월	264	168	55	162	101	310	129	133	138	
	11월	233	232	59	191	71	283	171	110	122	
	12월	171	179	38	142	81	328	222	126	128	
2022년	1월	341	277	(79)	185	75	363	10	114	127	
	2월	123	595	202	324	120	258	151	153	181	
	3월	48	361	98	183	91	328	(10)	132	140	
	4월	79	241	(6)	129	58	68	141	62	75	
	5월	97	357	31	190	58	85	294	72	92	
	6월	94	209	118	151	81	220	919	127	131	
비중											
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		
	10월	30	56	14	100	72	27	2	100		
	11월	26	61	13	100	66	32	2	100		
	12월	23	62	14	100	65	32	3	100		
2022년	1월	38	60	2	100	66	31	2	100		
	2월	25	66	9	100	64	33	2	100		
	3월	21	65	14	100	65	34	1	100		
	4월	30	62	8	100	67	30	3	100		
	5월	28	63	8	100	64	30	6	100		
	6월	31	57	12	100	58	38	5	100		
YTD											
판매	2020년	77,842	98,474	27,758	204,074	710,872	179,678	18,251	908,801	1,112,875	5.8
	2021년	181,079	281,140	90,019	552,238	1,700,787	682,374	56,500	2,439,661	2,991,899	14.9
YoY	2020년	(16)	20	(5)	0	22	(16)	(23)	11	9	
	2021년	133	185	224	171	139	280	210	168	169	
비중	2020년	38	48	14	100	78	20	2	100		
	2021년	33	51	16	100	70	28	2	100		

자료: CPCA, 하나증권

표 11. 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
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, 하나증권

표 12. 2021년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Hongguang MINI	33,725	21,759	39,257	29,646	27,968	30,384	27,612	40,511	28,491	39,128	45,576	55,742	419,799
Model Y	1,641	4,630	10,151	5,407	12,728	11,623	2,144	11,576	33,033	13,303	23,117	40,500	169,853
Model 3	5,888	8,375	25,327	6,266	9,208	16,515	6,477	1,309	19,120	422	8,615	30,102	137,624
ORA (欧拉) Haomao	2,081	1,534	2,116	1,264	1,277	3,405	2,779	4,005	4,354	7,845	8,855	10,685	50,200
Han (汉) BEV	9,298	4,100	7,956	5,747	5,763	5,815	5,907	6,198	7,900	8,287	10,021	10,301	87,293
Benni E-Star	3,240	3,274	4,080	3,828	8,371	6,358	8,726	7,358	7,960	6,229	6,285	10,149	75,858
eQ1	6,316	1,591	5,310	5,617	5,632	6,317	5,565	5,975	7,980	7,433	9,291	10,141	77,168
기타	69,123	35,918	74,752	79,071	84,319	104,351	113,713	140,634	172,938	177,338	210,380	254,796	1,517,333
Total	131,312	81,181	168,949	136,846	155,266	184,768	172,923	217,566	281,776	259,985	322,140	422,416	2,535,128
시장점유율													
상해GM	26%	27%	23%	21%	18%	16%	15%	19%	11%	15%	15%	14%	18%
테슬라	6%	16%	19%	8%	13%	14%	5%	6%	17%	5%	9%	17%	12%
BYD	11%	9%	9%	11%	11%	10%	14%	13%	14%	15%	14%	11%	13%
GAC Aion	5%	4%	4%	6%	5%	4%	6%	5%	4%	4%	4%	3%	5%
Great Wall	7%	9%	7%	5%	2%	5%	4%	5%	3%	5%	5%	5%	5%
기타	46%	36%	38%	50%	51%	50%	57%	52%	50%	55%	53%	50%	50%

자료: SNE Research, 하나증권

표 13. 2022년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Hongguang MINI	37,048	22,110	47,563	27,181	34,127	46,249							214,278
Model Y	16,358	18,593	39,730	960	5,875	52,150							133,666
Benni E-Star	-	15,327	10,610	6,630	8,406	10,000							50,973
Qin PLUS EV	8,092	10,259	10,537	11,055	9,664	14,512							64,119
Yuan (元) EV	8,596	8,953	12,881	15,168	13,333	19,731							78,662
Han (汉) BEV	10,051	8,941	10,178	10,225	12,684	12,945							65,024
Dolphin (海豚)	10,602	8,565	10,501	12,040	6,430	10,376							58,514
기타	213,256	142,822	249,588	148,438	210,838	284,317							1,219,764
Total	304,003	235,570	391,588	231,697	301,357	450,280							1,885,000
시장점유율													
BYD	16%	19%	14%	25%	18%	15%							17%
SHANGHAI GM WULING	14%	12%	13%	13%	12%	11%							12%
TESLA	7%	10%	17%	1%	3%	17%							10%
CHANGAN	0%	7%	4%	4%	3%	3%							3%
Geely	5%	6%	3%	5%	5%	4%							5%
CHERY	7%	5%	5%	7%	7%	5%							6%
기타	51%	41%	44%	46%	51%	44%							46%

자료: SNE Research, 하나증권

표 14. 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
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, 하나증권

표 15. 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	7,216	17,503	18,054	17,286	105,708
Song DM	582	110	724	1,442	3,009	5,450	7,264	8,726	10,278	11,706	15,097	15,120	79,508
Leading Ideal ONE	5,379	2,300	4,900	5,539	4,323	7,713	8,589	9,433	7,231	7,649	13,485	14,087	90,628
Tang	1,521	807	1,360	1,148	1,884	2,810	3,892	5,433	5,659	6,762	8,013	8,700	47,989
Han (汉) PHEV	2,805	928	2,367	2,430	2,451	2,571	2,615	2,837	2,605	2,800	2,820	3,400	30,629
FREE PHEV	-	-	-	-	-	-	-	383	709	652	784	2,758	5,286
C350e	-	-	-	323	1	387	553	868	634	910	1,641	2,591	7,908
기타	16,744	11,912	22,517	19,996	17,699	14,257	13,178	15,579	26,161	18,709	25,503	18,548	220,803
Grand Total	27,137	16,404	34,377	34,481	34,909	42,457	47,321	56,302	60,493	66,691	85,397	82,490	588,459
시장점유율													
BYD	21%	14%	22%	27%	38%	48%	53%	54%	57%	58%	52%	55%	47%
Lixiang Automotive	20%	14%	14%	16%	12%	18%	18%	17%	12%	11%	16%	17%	15%
SAIC-VW	3%	5%	7%	5%	5%	2%	1%	3%	2%	1%	4%	0%	3%
BMW	11%	10%	7%	6%	8%	3%	4%	4%	6%	3%	2%	2%	5%
FAW-VW	5%	5%	11%	8%	4%	2%	3%	3%	0%	1%	3%	2%	3%
ROEWE	18%	24%	14%	13%	5%	2%	1%	0%	2%	2%	3%	1%	5%
기타	23%	28%	24%	25%	28%	26%	22%	20%	21%	23%	20%	23%	23%

자료: SNE Research, 하나증권

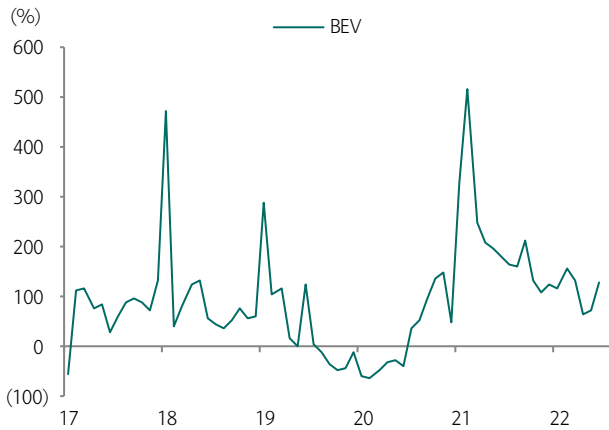
표 16. 2022년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	16,411	19,057	22,381	20,181	26,460	26,517							131,007
Qin PLUS DM-i	18,449	14,244	14,260	12,465	11,095	12,111							82,624
Tang PHEV	8,847	10,026	9,056	8,818	6,914	5,051							48,712
Leading Ideal ONE	12,268	8,414	11,034	4,167	11,496	13,024							60,403
Passat GTE (China)	731	3,025	1,894	592	1,257	2,345							9,844
E300 e/de (China)	2,275	1,756	2,225	432	1,479	1,905							10,072
530e (China)	3,787	1,177	979	631	1,708	1,365							9,647
기타	16,461	14,752	23,190	19,597	37,187	49,545							159,789
Grand Total	79,229	72,451	85,019	66,883	97,596	111,863							512,098
시장점유율													
BYD	59%	62%	60%	72%	62%	54%							61%
Lixiang Automotive	16%	12%	13%	6%	12%	11%							12%
SAIC-VW	2%	5%	3%	1%	1%	1%							2%
Beijing MERCEDES	3%	2%	3%	1%	2%	2%							2%
LYNK & CO (领克)	2%	2%	2%	4%	3%	5%							3%
FAW-VW	2%	2%	1%	1%	3%	2%							2%
기타	17%	14%	18%	15%	17%	25%							18%

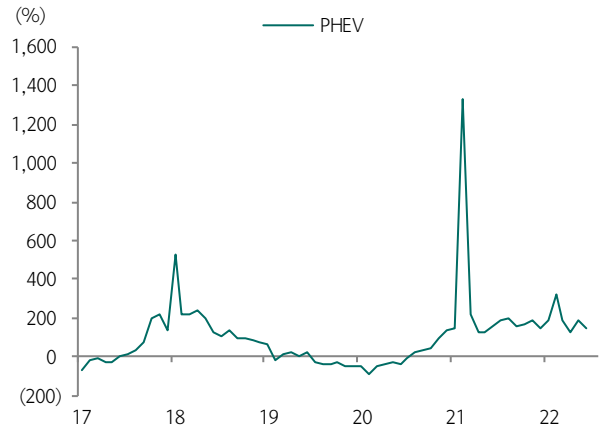
자료: SNE Research, 하나증권

그림 25. 중국 BEV 월별 판매증가율



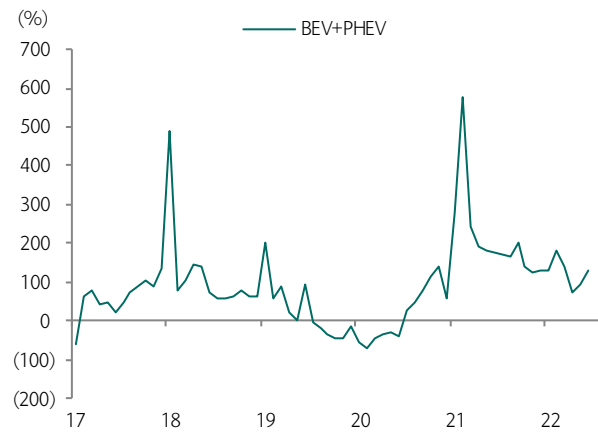
자료: CPCA, 하나증권

그림 26. 중국 PHEV 월별 판매증가율



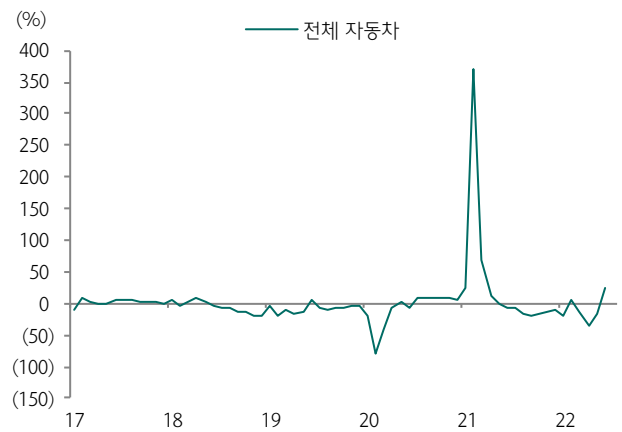
자료: CPCA, 하나증권

그림 27. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



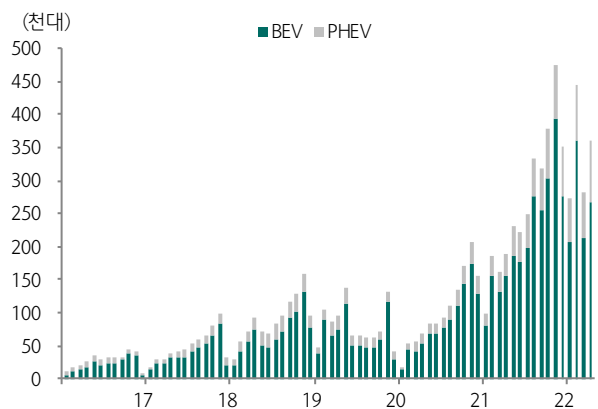
자료: CPCA, 하나증권

그림 28. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



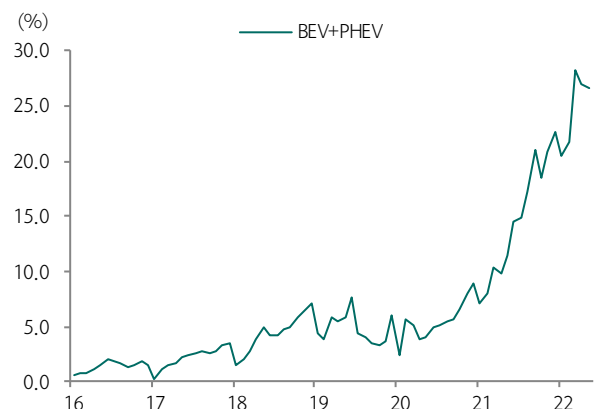
자료: CPCA, 하나증권

그림 29. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



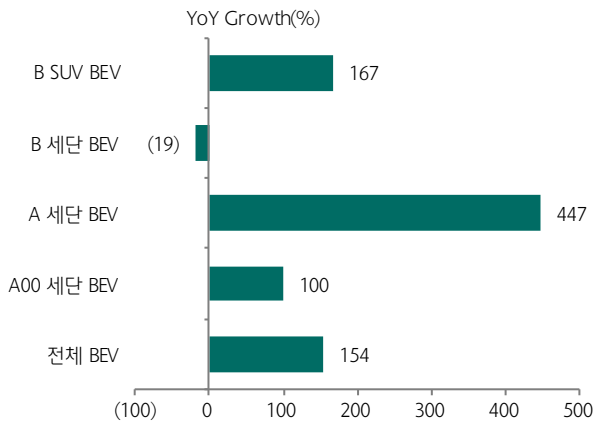
자료: CPCA, 하나증권

그림 30. 중국 전기차 판매비중 추이



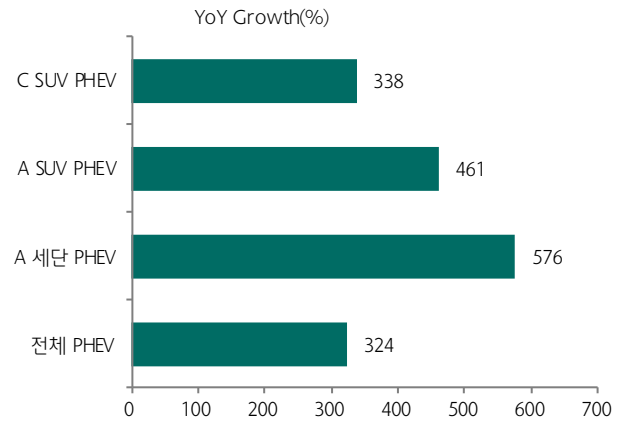
자료: CPCA, 하나증권

그림 31. 중국 BEV 세그먼트별 6월 판매증가율



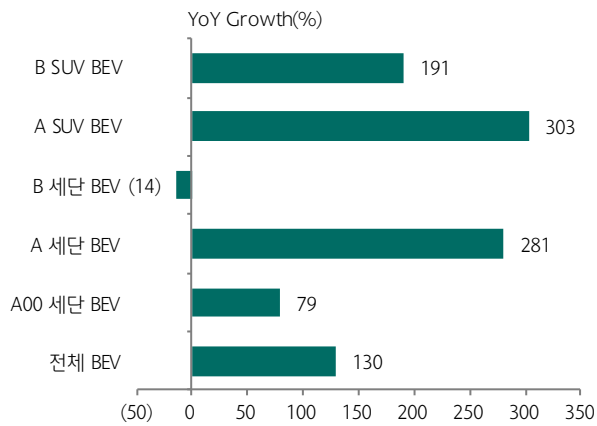
자료: CPCA, 하나증권

그림 32. 중국 PHEV 세그먼트별 6월 판매증가율



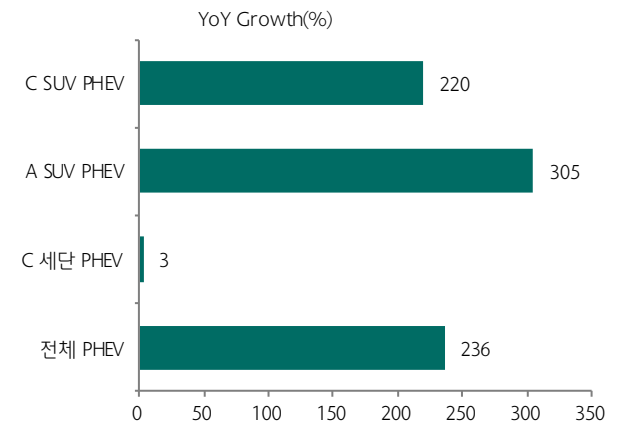
자료: CPCA, 하나증권

그림 33. 중국 BEV 세그먼트별 6월 누적 판매증가율



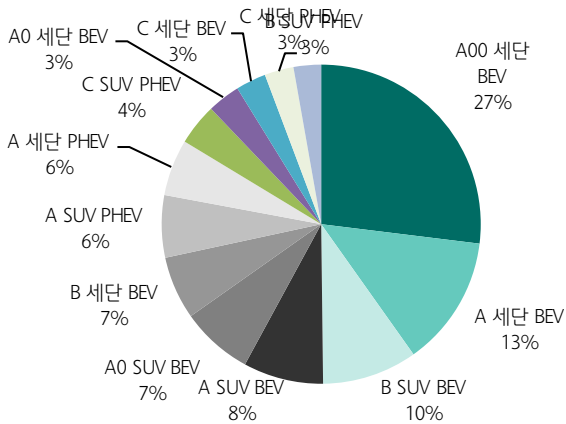
자료: CPCA, 하나증권

그림 34. 중국 PHEV 세그먼트별 6월 누적 판매증가율



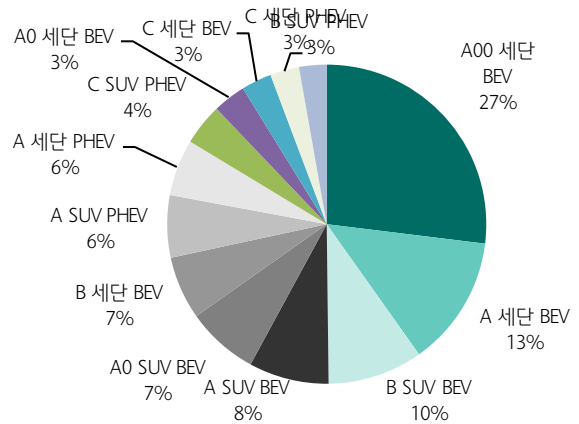
자료: CPCA, 하나증권

그림 35. 중국 NEV 세그먼트별 6월 판매비중



자료: CPCA, 하나증권

그림 36. 중국 NEV 세그먼트별 6월 누적 판매비중



자료: CPCA, 하나증권

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



자료: Tesla, 하나증권

그림 38. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (BYD Han EV)



자료: BYD, 하나증권

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



자료: GM, 하나증권

그림 40. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530Le)



자료: BMW, 하나증권

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



자료: VW, 하나증권

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



자료: BYD, 하나증권

3) 유럽 시장

6월 유럽 전기차 판매는 10% (YoY) 감소한 225,896대였다(비중 21.2%). 6월 누적으로는 7% (YoY) 증가한 1,137,609대(비중 20.3%)였다. 테슬라의 모델Y가 1,5876대로 가장 많은 판매량을 기록했다.

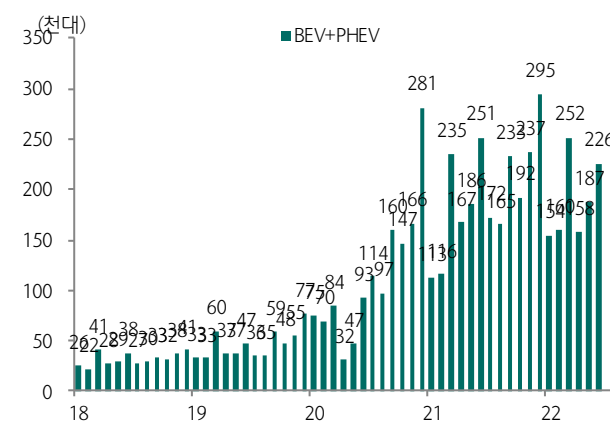
표 17. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		전기차 판매대수	YoY	전체 자동차 판매대수	비중
2020년	1월	74,663	123	1,135,116	6.6%
	2월	69,538	113	1,066,794	6.5%
	3월	84,349	41	853,077	9.9%
	4월	31,500	(15)	292,182	10.8%
	5월	46,805	25	623,812	7.5%
	6월	92,880	96	1,131,843	8.2%
	7월	113,659	217	1,281,740	8.9%
	8월	97,482	176	884,394	11.0%
	9월	160,059	173	1,300,048	12.3%
	10월	146,606	204	1,129,223	13.0%
	11월	166,255	202	1,047,409	15.9%
	12월	281,171	264	1,214,581	23.1%
2021년	1월	112,593	51	842,835	13.4%
	2월	115,827	67	850,170	13.6%
	3월	234,915	179	1,387,924	16.9%
	4월	166,994	430	1,039,810	16.1%
	5월	185,532	296	1,083,795	17.1%
	6월	251,268	171	1,282,503	19.6%
	7월	172,284	52	978,918	17.6%
	8월	165,217	69	724,710	22.8%
	9월	232,960	46	972,723	23.9%
	10월	192,263	31	798,693	24.1%
	11월	237,203	43	864,119	27.5%
	12월	294,524	5	950,218	31.0%
2022년	1월	154,386	37	822,423	18.8%
	2월	160,041	38	804,028	19.9%
	3월	251,935	7	1,127,077	22.4%
	4월	158,102	(5)	830,447	19.0%
	5월	184,144	1	948,149	19.4%
	6월	225,896	(10)	1,066,137	21.2%

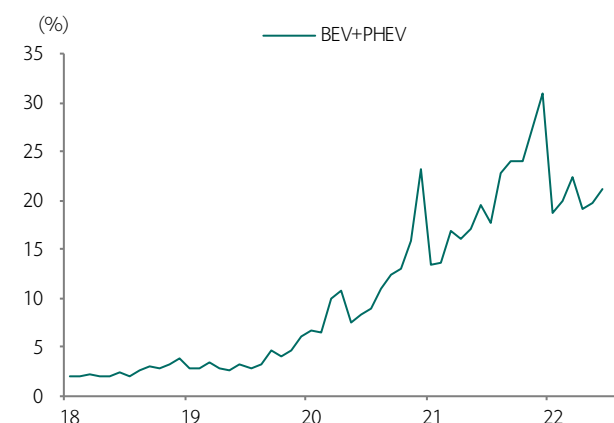
주: EV-Sales/Cleantechnica 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음
자료: EV-sales, Cleantechnica, SNE Research, 하나증권

그림 43. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: EV-sales, 하나증권

그림 44. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



자료: EV-sales, 하나증권

표 18. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		BEV					PHEV					BEV+PHEV					전체자동차
		EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA
2018년	Q1	44	9	7	4	23	45	8	4	10	22	88	18	11	14	46	1,286
	Q2	43	8	7	4	24	50	8	4	12	27	93	16	11	15	51	1,159
	Q3	45	7	6	4	28	46	9	4	12	21	90	16	10	15	49	1,837
	Q4	68	12	11	4	42	42	6	4	11	21	110	17	15	15	63	1,349
2019년	Q1	82	16	11	6	50	43	7	4	9	23	126	23	15	15	73	1,443
	Q2	83	15	10	6	52	40	9	4	7	20	123	24	14	13	72	1,619
	Q3	89	17	9	13	50	42	10	4	8	20	131	27	13	21	70	1,314
	Q4	106	15	12	13	66	74	19	7	12	37	181	34	19	25	102	1,172
2020년	Q1	130	26	26	18	60	98	26	9	14	48	228	52	35	32	108	1,123
	Q2	91	18	19	13	41	80	23	11	6	41	171	42	30	19	81	1,119
	Q3	197	54	26	36	82	173	56	20	23	73	369	111	46	58	155	1,158
	Q4	327	96	41	42	149	268	95	34	25	115	596	190	75	66	264	1,039
2021년	Q1	202	65	30	32	75	250	78	31	27	115	453	143	62	58	190	1,226
	Q2	290	84	42	42	121	285	86	41	32	127	575	170	83	74	249	1,149
	Q3	309	88	34	51	135	240	77	30	29	103	549	166	64	80	239	1,771
	Q4	417	119	55	66	177	267	84	39	28	116	685	204	94	93	293	1,345
2022년	Q1	325	84	44	64	134	237	68	29	30	110	562	152	73	94	244	1,444
	Q2	322	84	50	51	137	238	71	33	22	112	560	155	83	73	250	1,491
YoY(%)																	
2019년	Q1	85	75	44	54	105	(4)	(13)	10	(16)	2	40	33	33	3	55	12
	Q2	90	86	48	67	106	(22)	11	13	(44)	(27)	29	48	36	(18)	36	40
	Q3	98	129	61	243	78	(11)	12	6	(32)	(12)	42	65	39	36	38	(28)
	Q4	56	34	14	203	58	76	221	83	10	68	64	97	32	64	61	(13)
2020년	Q1	58	63	146	204	20	127	258	140	59	108	82	125	144	119	48	(22)
	Q2	9	21	82	112	(21)	100	153	171	(11)	99	39	71	107	48	13	(31)
	Q3	122	221	172	172	65	312	466	407	189	266	183	311	242	178	123	(12)
	Q4	207	521	227	226	127	262	401	410	106	214	230	455	291	168	158	(11)
2021년	Q1	55	149	17	74	25	156	195	231	95	137	98	172	74	83	75	9
	Q2	219	357	121	232	198	255	270	276	440	214	236	308	177	297	206	3
	Q3	57	63	35	44	66	39	38	50	27	41	49	50	41	37	54	53
	Q4	28	25	36	58	19	(0)	(11)	14	12	1	15	7	26	41	11	29
2022년	Q1	61	29	43	102	78	(5)	(13)	(6)	12	(4)	24	6	18	61	28	18
	Q2	11	(0)	19	21	13	(16)	(17)	(17)	(32)	(12)	(2)	(9)	1	(2)	0	30
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	11.6%	11.7%	7.4%	8.8%	15.4%	9.0%	10.3%	6.5%	5.0%	11.8%	20.5%	22.0%	13.9%	13.8%	27.2%	
	Q4	16.0%	19.7%	13.9%	19.8%	13.8%	10.2%	14.0%	9.8%	8.3%	9.1%	26.2%	33.7%	23.7%	28.2%	22.9%	
2022년	Q1	11.8%	13.4%	11.9%	15.4%	10.0%	8.6%	10.8%	8.0%	7.1%	8.2%	20.4%	24.2%	19.9%	22.5%	18.1%	
	Q2	11.3%	13.7%	12.3%	13.3%	9.5%	8.4%	11.6%	8.2%	5.6%	7.8%	19.7%	25.3%	20.5%	18.9%	17.3%	
연간																	
판매	2020년	745	194	111	108	332	619	200	75	67	277	1,365	395	186	175	609	4,439
	2021년	1,219	356	162	191	509	1,042	325	141	115	461	2,261	682	303	305	971	5,491
증가율 (%)	2020년	106	206	160	186	53	211	342	301	91	176	144	263	202	140	92	
	2021년	64	83	46	76	54	68	62	89	71	66	66	73	63	74	59	
비중	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%	
	2021년	10.3%	12.5%	8.8%	9.7%	10.0%	8.9%	11.4%	7.7%	5.8%	9.0%	19.2%	23.8%	16.5%	15.5%	19.0%	

주1: 연간 판매는 ACEA의 분기별 업데이트 기준

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

자료: ACEA, 하나증권

표 19. 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
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, 하나증권

표 20. 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	24,444	1,236	9,656	27,745	1,068	9,442	22,958	2,885	10,066	26,589	143,095
Zoe	3,679	3,807	5,619	4,534	5,967	8,669	4,141	4,423	7,326	6,736	9,448	11,430	75,779
Model Y	2	-	2	2	6	1	-	3,521	11,729	249	7,009	8,572	31,093
Spring Electric	36	61	274	354	136	2,068	730	372	4,166	5,152	5,746	7,818	26,913
e-Up!	1,942	2,683	4,378	3,208	3,320	3,608	3,049	3,088	2,307	1,721	4,372	7,730	41,406
ID.4	401	426	5,022	7,507	4,905	6,586	3,885	4,832	4,705	5,038	4,916	6,443	54,666
LEAF	1,824	1,829	4,790	2,578	2,424	3,081	1,585	1,879	3,311	2,783	3,734	5,861	35,679
기타	41,094	39,264	65,787	59,297	65,232	85,698	66,394	65,338	89,900	86,364	98,242	103,091	865,701
Grand Total	50,524	53,530	110,316	78,716	91,646	137,456	80,852	92,895	146,402	110,928	143,533	177,534	1,274,332
시장점유율													
폭스바겐	13%	14%	14%	21%	16%	13%	16%	18%	11%	12%	10%	11%	13%
르노	11%	11%	8%	9%	9%	9%	8%	6%	6%	9%	10%	9%	9%
테슬라	3%	10%	22%	2%	10%	20%	1%	14%	24%	3%	12%	20%	14%
현대	6%	6%	6%	5%	5%	5%	7%	6%	6%	7%	6%	5%	6%
푸조	10%	10%	7%	8%	6%	5%	7%	4%	5%	7%	6%	4%	6%
기타	57%	49%	43%	55%	53%	48%	61%	52%	48%	63%	56%	51%	52%

자료: SNE Research, 하나증권

표 21. 2022년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	611	9,521	23,613	748	621	7,327							42,396
Model Y	350	6,428	19,023	784	1,167	15,876							43,663
500 electric	3,131	3,645	6,343	5,404	6,188	7,363							32,186
NIRO (BEV)	4,022	3,447	5,208	3,515	2,967	3,386							22,580
IONIQ 5	3,193	3,269	3,389	2,488	2,789	2,379							17,543
Kona BEV	3,227	3,103	4,191	3,094	3,299	3,892							20,922
Zoe	3,570	3,100	4,388	2,925	3,547	4,952							22,532
기타	65,313	58,653	92,114	68,319	83,709	94,117							461,415
Grand Total	83,417	91,166	158,269	87,277	104,287	139,292							663,237
시장점유율													
TESLA	1%	18%	27%	2%	2%	17%							13%
HYUNDAI	8%	7%	5%	7%	6%	5%							6%
KIA	9%	7%	6%	8%	6%	4%							6%
VOLKSWAGEN	9%	6%	6%	6%	10%	9%							8%
PEUGEOT	7%	6%	5%	7%	7%	6%							6%
RENAULT	7%	6%	5%	6%	7%	9%							7%
기타	58%	50%	46%	64%	62%	50%							54%

자료: SNE Research, 하나증권

표 22. 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
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, 하나증권

표 23. 2021년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
GLC PHEV	2,440	2,103	3,790	3,368	2,460	1,208	2,348	3,527	2,752	2,663	4,723	5,625	37,007
XC60 T8 Plug in	2,416	2,745	4,197	2,374	2,346	3,184	2,302	1,705	2,294	2,544	2,758	4,133	32,998
3008 PHEV	2,498	2,480	4,101	3,713	3,925	3,826	3,053	2,013	2,846	3,744	3,808	4,101	40,108
XC40 T5 Plug in	3,527	3,712	5,445	3,946	4,219	4,176	3,170	1,530	2,367	2,990	3,776	3,583	42,441
KUGA PHEV	2,373	2,171	4,667	4,354	4,914	6,428	4,347	3,722	3,719	4,020	3,338	3,575	47,628
X1	2,259	2,510	3,711	2,389	2,095	2,090	1,711	1,789	1,669	1,679	2,589	2,854	27,345
Captur E-Tech	1,967	2,578	3,942	2,224	2,620	3,492	1,753	1,227	1,682	1,394	2,077	2,569	27,525
기타	48,903	48,989	93,327	64,502	69,589	87,593	71,332	56,567	67,569	60,596	70,021	66,658	805,646
Grand Total	66,383	67,288	123,180	86,870	92,168	111,997	90,016	72,080	84,898	79,630	93,090	93,098	1,060,698
시장점유율													
벤츠	16%	14%	15%	16%	11%	9%	13%	15%	13%	16%	16%	16%	14%
BMW	19%	15%	14%	13%	12%	12%	12%	13%	14%	12%	11%	10%	13%
볼보	14%	14%	12%	11%	10%	10%	9%	7%	9%	11%	11%	13%	11%
아우디	6%	6%	6%	6%	8%	9%	10%	10%	8%	6%	6%	7%	7%
폭스바겐	6%	7%	8%	6%	8%	8%	6%	5%	4%	4%	5%	5%	6%
기아	5%	5%	5%	5%	5%	5%	6%	6%	7%	6%	6%	4%	5%
기타	35%	39%	40%	43%	46%	47%	44%	44%	46%	44%	44%	45%	43%

자료: SNE Research, 하나증권

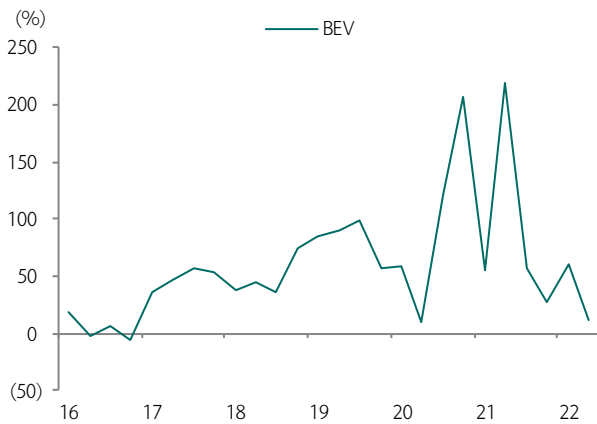
표 24. 2022년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
3008 PHEV	3,373	3,612	3,699	2,421	2,759	2,142							18,052
330e	3,078	2,853	2,711	2,054	2,765	2,796							16,419
KUGA PHEV	2,945	2,848	5,463	3,342	4,599	4,001							23,214
XC40 T5 Plug in	3,189	2,608	3,586	2,654	1,857	1,123							15,168
GLC PHEV	2,432	2,526	2,902	179	2,249	2,464							14,556
XC60 T8 Plug in	2,293	2,425	2,688	2,135	2,324	1,706							13,635
X1	2,202	2,358	2,455	2,158	2,418	2,109							13,742
기타	51,746	48,168	71,135	56,753	60,886	70,263							360,215
Grand Total	71,258	67,398	94,639	71,696	79,857	86,604							475,001
시장점유율													
MERCEDES	14%	15%	14%	12%	9%	10%							12%
BMW	14%	14%	12%	14%	14%	14%							14%
VOLVO	12%	11%	11%	10%	8%	5%							9%
PEUGEOT	7%	7%	5%	5%	6%	4%							6%
AUDI	7%	5%	6%	6%	6%	6%							6%
KIA	5%	5%	6%	7%	7%	8%							6%
기타	43%	43%	45%	47%	51%	53%							47%

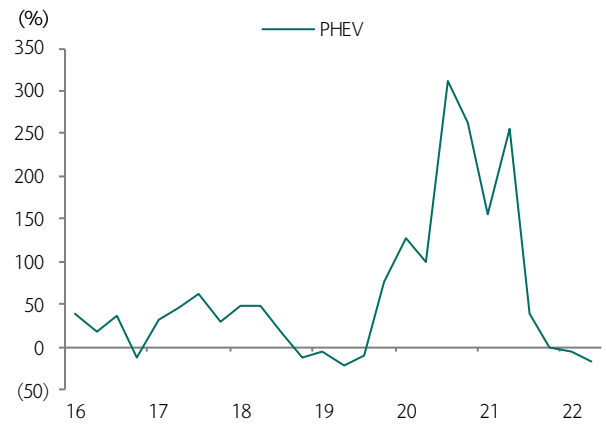
자료: SNE Research, 하나증권

그림 45. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



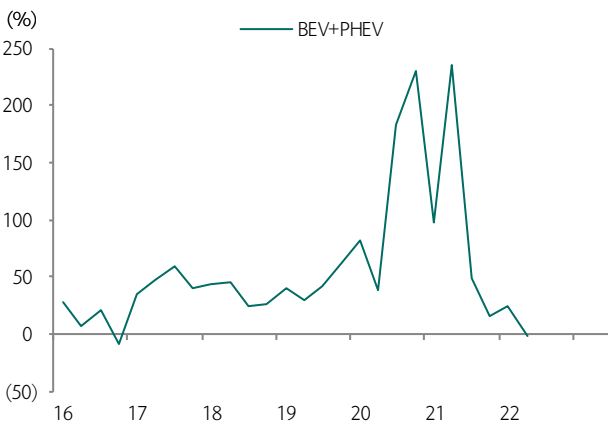
자료: ACEA, 하나증권

그림 46. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



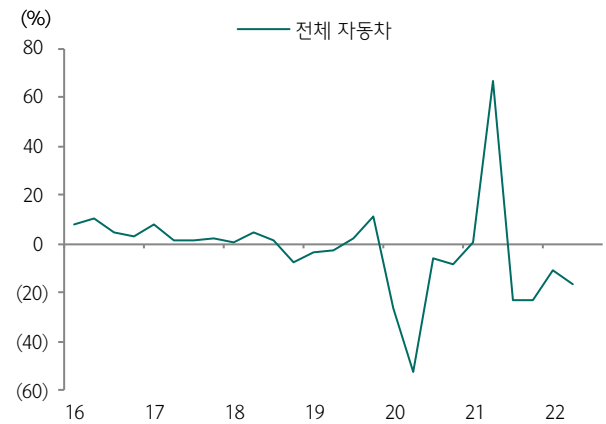
자료: ACEA, 하나증권

그림 47. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



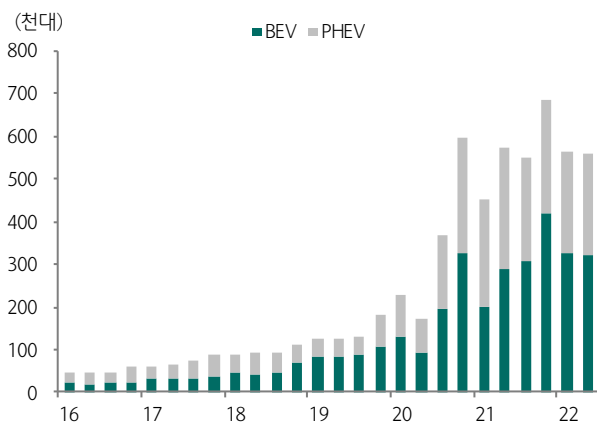
자료: ACEA, 하나증권

그림 48. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



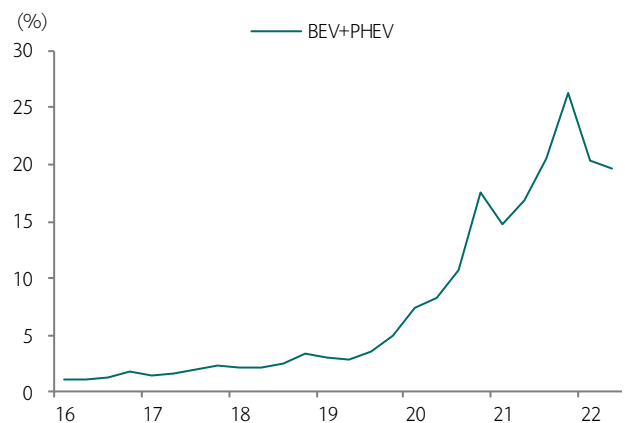
자료: ACEA, 하나증권

그림 49. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매량



자료: ACEA, 하나증권

그림 50. 유럽 전기차 판매비중 추이



자료: ACEA, 하나증권

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



자료: Tesla, 하나증권

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



자료: Renault, 하나증권

그림 53. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (VW ID.3)



자료: Volkswagen, 하나증권

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



자료: Mitsubishi, 하나증권

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



자료: Ford, 하나증권

그림 56. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530e)



자료: BMW, 하나증권

4) 한국 시장

6월 한국 전기차 판매는 13% (YoY) 감소한 11,121대였다(비중 7.5%). BEV/PHEV 판매는 각각 11,121대/0대였다(비중 8.8%/0.0%). 6월 누적으로는 62% 증가한 61,444대(비중 7.4%)였다.

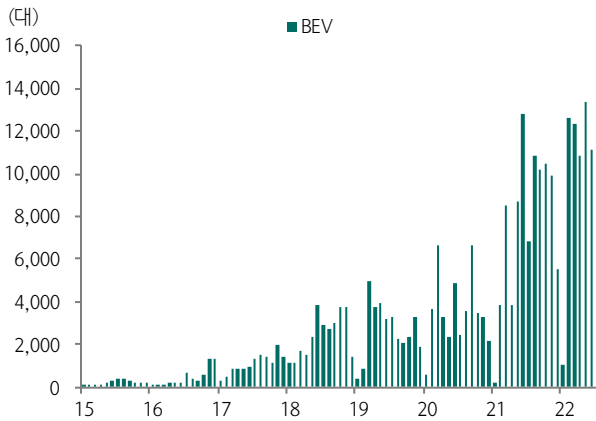
표 25. 한국 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
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		55	(1)	2.6%	0.0%	2.6%
	9월	6,651		6,651	162,723	222		217	22	4.1%	0.0%	4.1%
	10월	3,478		3,478	160,152	50		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		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		6	25	3.1%	0.0%	3.1%
	3월	8,533		8,533	174,649	28		27	2	4.9%	0.0%	4.9%
	4월	3,859		3,859	161,352	17		15	(4)	2.4%	0.0%	2.4%
	5월	8,689		8,689	155,332	265		252	(9)	5.6%	0.0%	5.6%
	6월	12,778		12,778	170,666	162		160	(18)	7.5%	0.0%	7.5%
	7월	6,828		6,828	150,677	175		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%
	10월	10,477		10,477	125,381	201		201	(22)	8.4%	0.0%	8.4%
	11월	9,939		9,939	143,966	198		198	(16)	6.9%	0.0%	6.9%
	12월	5,505		5,505	154,921	153		153	(6)	3.6%	0.0%	3.6%
2022년	1월	1,079		1,079	113,455	407		407	(18)	1.0%	0.0%	1.0%
	2월	12,647		12,647	128,549	227		227	4	9.8%	0.0%	9.8%
	3월	12,317		12,317	136,981	44		44	(22)	9.0%	0.0%	9.0%
	4월	10,885		10,885	145,449	182		182	(10)	7.5%	0.0%	7.5%
	5월	13,395		13,395	152,365	54		54	(2)	8.8%	0.0%	8.8%
	6월	11,121		11,121	148,611	(13)		(13)	(13)	7.5%	0.0%	7.5%
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%
	Q4	25,950		25,950	436,420	189		189	(12)	5.9%	0.0%	5.9%
2022년	Q1	26,043		26,043	378,985	107		107	(13)	6.9%	0.0%	6.9%
	Q2	35,401		35,401	446,425	40		40	(8)	7.9%	0.0%	7.9%
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		91,675		91,675	1,761,300	133	(100)	131	(8)	5.2%	0.0%	5.2%
2022년		61,444		61,444	825,410					7.4%	0.0%	7.4%

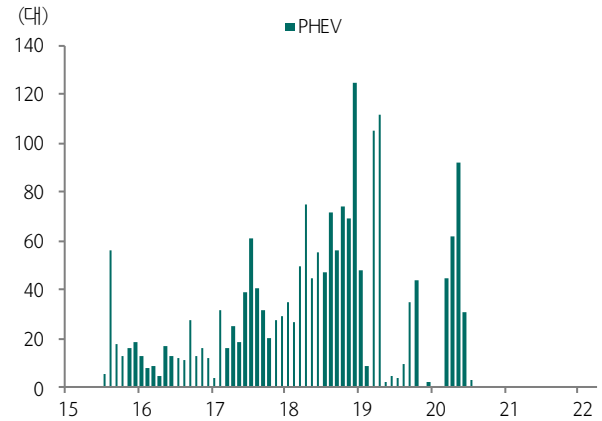
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 57. 국내 BEV 월별 판매량



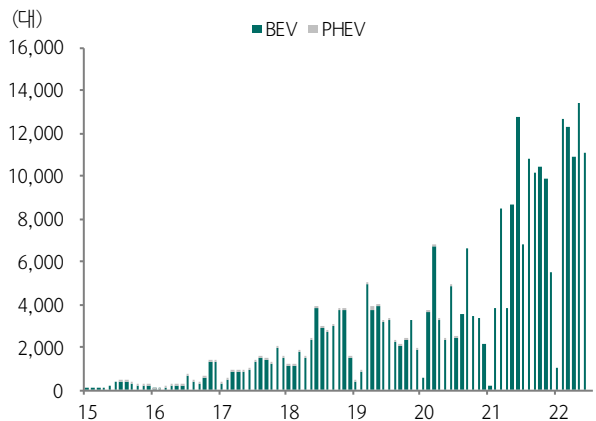
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 58. 국내 PHEV 월별 판매량



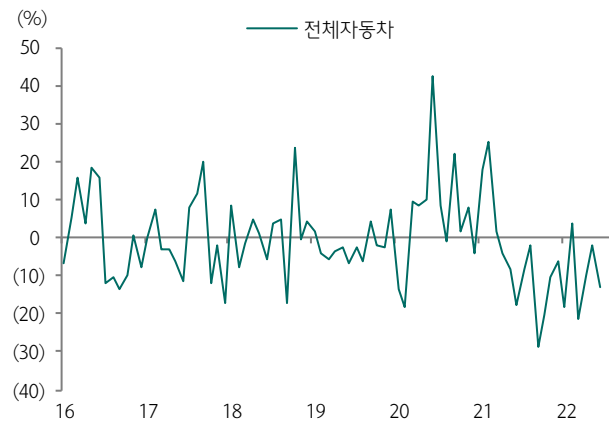
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 59. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



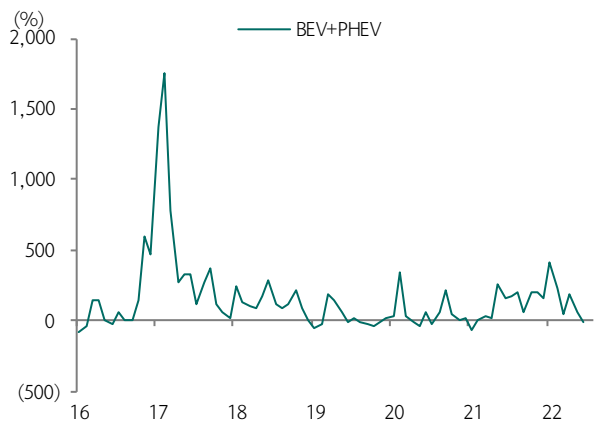
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 60. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



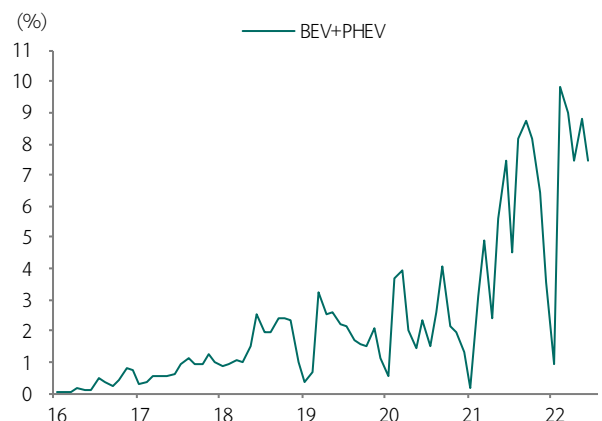
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 61. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 62. 국내 전기차 판매비중 추이



자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

2. 수소차 시장

1) 미국 시장

6월 미국 수소차 판매는 304대(+108% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 253대/2대/49대 판매되었다.

표 26. 미국 시장 수소차 판매

(단위: 대)

		판매대수				YoY(%)				비중			
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소
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%
	10월	397	306	28	63	356	1033	22	70	100%	77%	7%	16%
	11월	105	27	30	48	(28)	(76)	114	140	100%	26%	29%	46%
	12월	96	28	31	37	113	40	158	185	100%	29%	32%	39%
2022년	1월	190	134	28	28	41	58	4	22	100%	71%	15%	15%
	2월	241	175	41	25	72	154	(11)	0	100%	73%	17%	10%
	3월	602	406	83	113	(21)	(43)	493	277	100%	67%	14%	19%
	4월	218	123	48	47	(45)	(65)	92	161	100%	56%	22%	22%
	5월	279	267	3	9	(5)	1	(79)	(44)	100%	96%	1%	3%
	6월	304	253	2	49	108	132	(87)	123	100%	83%	1%	16%
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%
	Q4	598	361	89	148	116	128	82	111	100%	60%	15%	25%
2022년	Q1	1,033	715	152	166	(0)	(18)	75	113	100%	69%	15%	16%
	Q2	801	643	53	105	(4)	(12)	(2)	88	100%	80%	7%	13%
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		3,341	2,629	282	430	246	415	16	102	100%	79%	8%	13%
2022년		1,834	1,358	205	271	(2)	(15)	45	102	100%	74%	11%	15%

주: 2022년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: Wardsauto, 하나증권

그림 63. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Toyota Mirai



자료: Toyota, 하나증권

그림 64. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Honda Clarity



자료: Honda, 하나증권

그림 65. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 현대 넥쏘



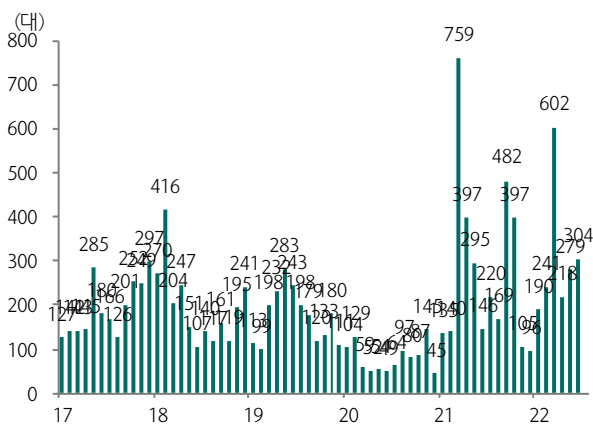
자료: 현대차, 하나증권

그림 66. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



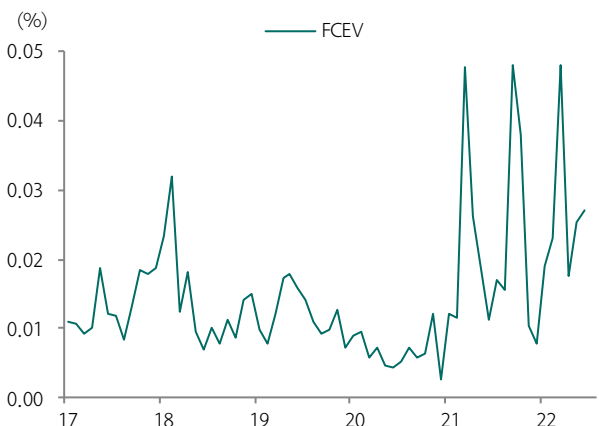
자료: 현대차, 하나증권

그림 67. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

그림 68. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

6월 한국 수소차 판매는 939대(+25% (YoY), 비중 0.6%)를 기록했다.

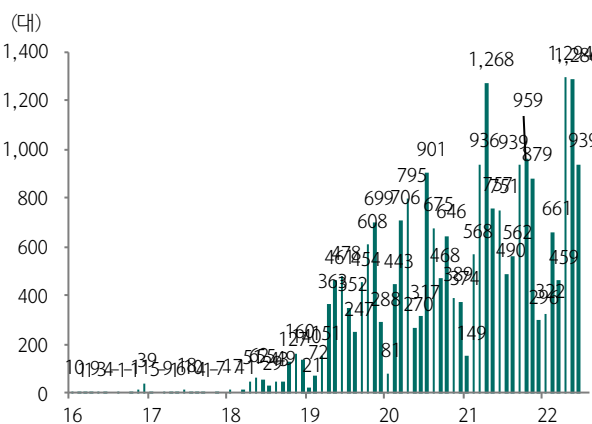
표 27. 한국 시장 수소차 판매

(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%
	10월	959	48	0.8%
	11월	879	126	0.6%
	12월	296	(21)	0.2%
2022년	1월	322	116	0.3%
	2월	661	16	0.5%
	3월	459	(51)	0.3%
	4월	1,294	2	0.9%
	5월	1,286	70	0.8%
	6월	939	25	0.6%
분기별				
2021년	Q1	1,653	34	0.4%
	Q2	2,772	101	0.6%
	Q3	1,991	(3)	0.5%
	Q4	2,134	51	0.5%
2022년	Q1	1,442	(13)	0.4%
	Q2	3,519	27	0.8%
연간				
2019년		4,194	464	0.2%
2020년		6,065	45	0.3%
2021년		8,554	41	0.5%
2022년		4,961	12	0.6%

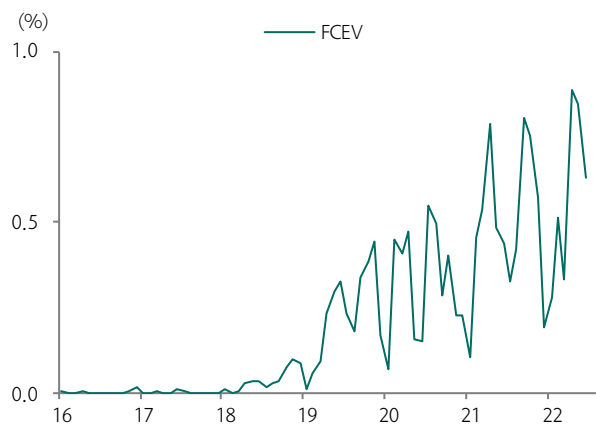
자료: KAMA, 하나증권

그림 69. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

그림 70. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. 현대차/기아 친환경차 현황

6월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 30% (YoY) 증가한 39,944대를 기록했다(비중 6.8%). 현대차/기아가 각각 20,749대(+13%)/19,195대(+56%)를 기록했다. 6월 누적 합산 친환경차 출하는 59% (YoY) 증가한 237,011대였다(비중 7.1%).

6월 전기차 출하는 32% (YoY) 증가한 39,274대를 기록했다(비중 6.7%). BEV/PHEV 출하는 각각 25%/48% (YoY) 증가한 27,000대/12,274대였고(비중 4.6%/2.1%), 현대차/기아가 각각 20,079대(+14%)/19,195대(+56%)였다. 6월 누적 합산 전기차 출하는 61% (YoY) 증가한 232,243대였다(비중 7.0%). 현대차/기아의 6월 합산 전기차 점유율은 4.3%(-2.3%p (MoM), -1.0%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.2%/2.1%(-1.3%p/-1.0%p (MoM), -0.9%p/-0.1%p (YoY))였다. 현대차/기아의 누적 합산 전기차 점유율은 5.6%(-0.4%p (MoM), -1.8%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.8%/2.8%(-0.2%p/-0.2%p (MoM), -0.9%p/-0.9%p (YoY))였다.

아이오닉5의 6월 출하량은 6,085대(내수/수출 1,800대/4,215대, 인니공장 70대)였고, 소매판매는 6,202대(내수/유럽/미국 1,800대/2,430대/1,969대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 6월 출하량은 1,120대(내수/수출 640대/480대)였다.

EV6의 6월 출하량은 5,701대(내수/수출 1,808대/3,893대)였고, 소매판매는 7,003대(내수/유럽/미국 1,808대/2,328대/2,567대)를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 6월 출하는 670대(-16%)를 기록했다(비중 0.2%).

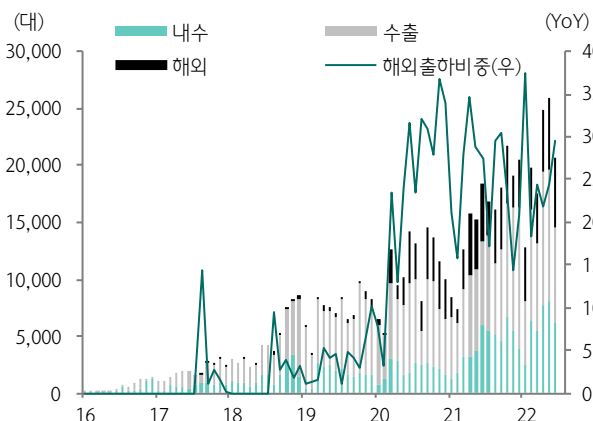
표 29. 기아 친환경차 모델별 출하

(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	1,290	0	1,290	2,644	2,242	4,886	18
2월	0	423	423	1,734	1,525	3,259	215	0	215	1,949	1,948	3,897	29
3월	29	1,215	1,244	2,826	2,956	5,782	472	0	472	3,327	4,171	7,498	72
4월	49	818	867	1,821	4,622	6,443	58	0	58	1,928	5,440	7,368	31
5월	89	792	881	2,569	5,658	8,227	914	0	914	3,572	6,450	10,022	90
6월	30	522	552	1,576	7,112	8,688	1,564	134	1,698	3,170	7,768	10,938	122
7월	0	424	424	1,530	6,162	7,692	1,268	574	1,842	2,798	7,160	9,958	84
8월	0	410	410	985	4,162	5,147	1,150	0	1,150	2,135	4,572	6,707	37
9월	0	1,246	1,246	1,197	6,092	7,289	636	30	666	1,833	7,368	9,201	74
10월	0	1,319	1,319	1,449	6,121	7,570	998	0	998	2,447	7,440	9,887	79
11월	0	579	579	2,010	6,623	8,633	1,397	0	1,397	3,407	7,202	10,609	39
12월	0	1,079	1,079	2,369	5,361	7,730	1,043	307	1,350	3,412	6,747	10,159	98
2021년													
1월	0	113	113	3,772	7,296	11,068	1,573	18	1,591	5,345	7,427	12,772	161
2월	0	1,633	1,633	2,603	5,558	8,161	1,393	2	1,395	3,996	7,193	11,189	187
3월	0	1,781	1,781	2,746	6,749	9,495	1,555	0	1,555	4,301	8,530	12,831	71
4월	0	1,296	1,296	2,912	5,654	8,566	1,458	7	1,465	4,370	6,957	11,327	54
5월	0	1,774	1,774	2,816	5,105	7,921	1,419	51	1,470	4,235	6,930	11,165	11
6월	0	2,215	2,215	3,419	5,219	8,638	1,453	2	1,455	4,872	7,436	12,308	13
7월	0	1,718	1,718	2,876	4,482	7,358	1,229	4	1,233	4,105	6,204	10,309	4
8월	0	3,590	3,590	3,288	7,813	11,101	1,390	31	1,421	4,678	11,434	16,112	140
9월	0	4,096	4,096	2,799	7,684	10,483	1,373	43	1,416	4,172	11,823	15,995	74
10월	0	4,691	4,691	2,049	8,879	10,928	999	155	1,154	3,048	13,725	16,773	70
11월	0	3,849	3,849	1,707	8,663	10,370	673	65	738	2,380	12,577	14,957	41
12월	0	2,191	2,191	3,124	9,828	12,952	357	57	414	3,481	12,076	15,557	53
2022년													
1월	0	246	246	2,963	10,117	13,080	1,759	19	1,778	4,722	10,382	15,104	18
2월	0	4,827	4,827	2,402	8,962	11,364	3,492	131	3,623	5,894	13,920	19,814	77
3월	0	4,187	4,187	2,867	10,132	12,999	4,136	0	4,136	7,003	14,319	21,322	66
4월	0	4,559	4,559	2,425	6,137	8,562	4,832	0	4,832	7,257	10,696	17,953	58
5월	0	4,361	4,361	3,544	7,718	11,262	6,344	0	6,344	9,888	12,079	21,967	97
6월	0	3,870	3,870	2,422	7,323	9,745	5,480	100	5,580	7,902	11,293	19,195	56
분기별													
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	4,521	20	4,541	13,642	23,150	36,792	126
Q2	0	5,285	5,285	9,147	15,978	25,125	4,330	60	4,390	13,477	21,323	34,800	23
Q3	0	9,404	9,404	8,963	19,979	28,942	3,992	78	4,070	12,955	29,461	42,416	64
Q4	0	10,731	10,731	6,880	27,370	34,250	2,029	277	2,306	8,909	38,378	47,287	54
2022년													
Q1	0	9,260	9,260	8,232	29,211	37,443	9,387	150	9,537	17,619	38,621	56,240	53
Q2	0	12,790	12,790	8,391	21,178	29,569	16,656	100	16,756	25,047	34,068	59,115	70
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	28,947	28,947	34,056	82,925	116,981	27,778	478	28,256	61,834	112,350	174,184	55
2022년	0	22,050	22,050	16,623	50,389	67,012	26,043	250	26,293	42,666	72,689	115,355	61

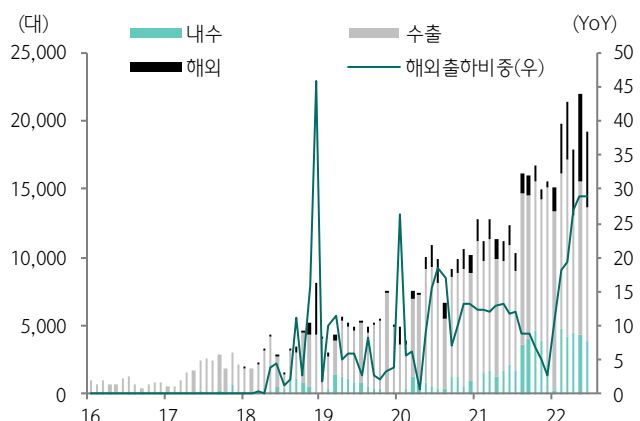
자료: 기아, 하나증권

그림 71. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

그림 72. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

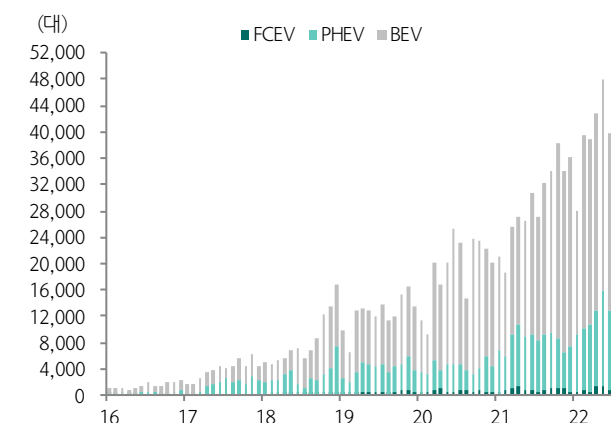
표 30. 현대기아 합산 친환경차 출하

(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	942	9,712	24,590	34,302	35,244	451,336	84	167	20	42	43	(26)	0.2%	2.2%	5.4%	7.6%	7.8%	
	10월	1,010	8,085	29,915	38,000	39,010	504,775	50	79	55	60	60	(22)	0.2%	1.6%	5.9%	7.5%	7.7%	
	11월	946	5,814	27,648	33,462	34,408	543,845	155	(18)	70	43	45	(15)	0.2%	1.1%	5.1%	6.2%	6.3%	
	12월	388	7,200	28,785	35,985	36,373	564,316	(16)	46	84	75	73	1	0.1%	1.3%	5.1%	6.4%	6.4%	
2022년	1월	368	8,863	18,705	27,568	27,936	521,790	56	36	30	32	32	(7)	0.1%	1.7%	3.6%	5.3%	5.4%	
	2월	652	9,496	29,448	38,944	39,596	512,621	(3)	87	129	117	113	(0)	0.1%	1.9%	5.7%	7.6%	7.7%	
	3월	445	10,249	28,110	38,359	38,804	566,183	(61)	28	72	58	52	(10)	0.1%	1.8%	5.0%	6.8%	6.9%	
	4월	1,300	11,503	29,989	41,492	42,792	560,876	(6)	25	82	61	58	(6)	0.2%	2.1%	5.3%	7.4%	7.6%	
	5월	1,333	14,678	31,927	46,605	47,938	573,750	48	83	82	82	81	14	0.2%	2.6%	5.6%	8.1%	8.4%	
	6월	670	12,274	27,000	39,274	39,944	590,523	(16)	48	25	32	30	1	0.1%	2.1%	4.6%	6.7%	6.8%	
분기별																			
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	2,141	28,172	66,463	94,635	96,776	1,436,526	8	121	33	51	49	(12)	0.1%	2.0%	4.6%	6.6%	6.7%	
	Q4	2,344	19,858	86,376	106,234	108,578	1,619,852	56	53	69	65	65	(12)	0.1%	1.2%	5.3%	6.6%	6.7%	
2022년	Q1	1,465	28,608	76,264	104,872	106,337	1,603,004	(29)	46	75	66	63	(6)	0.1%	1.8%	4.8%	6.5%	6.6%	
	Q2	3,303	38,455	88,916	127,371	130,674	1,725,149	7	51	60	57	55	3	0.2%	2.2%	5.2%	7.4%	7.6%	
연도별																			
2020년		6,781	54,702	179,155	233,857	240,638	6,107,031	32	26	77	62	61	(15)	0.1%	0.7%	2.9%	3.6%	3.7%	
2021년		9,620	102,443	250,524	352,967	362,587	6,422,007							0.1%	1.4%	3.9%	5.3%	5.4%	
2022년		4,768	67,063	165,180	232,243	237,011	3,328,153	(7)	49	67	61	59	(2)	0.1%	2.0%	5.0%	7.0%	7.1%	

자료: 현대차, 기아, 하나증권

그림 73. 현대차/기아의 합산 월별 친환경차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

그림 74. 현대차/기아의 합산 월별 친환경차 출하비중 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

표 31. 아이오닉5와 EV6의 생산 및 판매현황

(단위: 대)

		2021년												
구분		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	누적
아이오닉5	생산	33	40	1,612	2,789	5,548	8,693	7,794	6,863	7,286	9,669	8,087	8,580	66,994
	내수	5	12	172	959	1,869	3,897	3,559	3,265	2,620	4,873	1,243	883	23,357
	수출	28	28	1,440	1,830	3,679	4,796	4,235	3,598	4,666	4,796	6,844	7,697	43,637
	공장출하	5	3	6	3,205	5,335	8,122	8,068	6,706	7,067	8,750	9,100	9,539	65,906
	내수				114	1,919	3,667	3,447	3,337	2,983	3,783	2,228	1,193	22,671
	수출	5	3	6	3,091	3,416	4,455	4,621	3,369	4,084	4,967	6,872	8,346	43,235
	인니													
	소매판매				114	2,333	4,661	5,272	5,484	6,560	7,045	5,858	4,716	42,043
	내수				114	1,919	3,667	3,447	3,337	2,983	3,783	2,228	1,193	22,671
	유럽					414	994	1,825	2,147	3,577	3,262	3,630	3,370	19,219
미국												153	153	
EV6	공장출하			4	1	9	10	9	5,670	6,370	6,996	4,809	5,605	29,482
	내수							1	1,910	2,654	2,762	2,202	1,495	11,138
	수출			4	1	9	10	8	3,760	3,716	4,234	2,607	4,110	24,841
	미국				1	3	2	1	5		1		2,083	5,412
	유럽			4		5	6	4	3,755	3,706	4,228	2,602	1,822	18,953
	소매판매							1	1,911	2,744	5,101	4,894	4,401	19,052
	내수								1,910	2,654	2,762	2,202	1,495	11,138
	유럽							1	1	90	2,339	2,689	2,906	11,406
	미국													
		2022년												
구분		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	누적
아이오닉5	생산	8,034	8,179	8,419	6,442	7,611	6,400							45,085
	내수	2,457	2,452	3,614	1,984	2,847	1,850							15,204
	수출	5,577	5,727	4,805	4,458	4,764	4,550							29,881
	공장출하	2,103	10,214	7,685	10,006	9,345	6,085							45,426
	내수	376	3,995	3,208	2,963	3,054	1,800							15,396
	수출	1,727	6,219	4,477	6,893	6,076	4,215							29,595
	인니				150	215	70							435
	소매판매	3,796	9,289	8,779	7,726	7,425	6,202							43,217
	내수	376	3,995	3,208	2,963	3,054	1,800							15,396
	유럽	2,431	2,739	2,871	2,086	2,453	2,433							15,013
미국	989	2,555	2,700	2,677	1,918	1,969							12,808	
EV6	공장출하	6,378	6,806	7,667	7,233	7,358	5,701							41,143
	내수	115	1,706	2,689	2,976	2,864	1,808							12,158
	수출	6,263	5,100	4,978	4,257	4,494	3,893							28,985
	미국	3,158	2,238	2,542	1,870	2,154	1,775							13,737
	유럽	2,871	2,645	2,173	2,131	2,037	1,562							13,419
	소매판매	3,407	6,202	9,240	8,548	7,670	7,003							42,070
	내수	115	1,706	2,689	2,976	2,864	1,808							12,158
	유럽	3,276	2,301	3,092	2,700	2,457	2,328							16,154
	미국		2,125	3,156	2,632	2,088	2,567							12,568

자료: 현대차, 기아, 하나증권

4. 주요 이슈와 관련 업체 추가 추이

최근 한 달 간의 주요 기사

표 32. 최근 한 달간 글로벌 전기차/수소차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
전기차	업체별	현대차그룹	현대차의 첫 친환경 전용 모델인 아이오닉의 생산/판매를 7월부터 중단할 예정인 것으로 알려져 신형 니로 EV 공식 출시, 1회 충전 주행거리는 401km 니로 EV에 CATL이 제조한 리튬이온배터리가 탑재되는 것으로 알려져 기아, 향후 10년간 미국에서 매년 전기차 1대 이상 출시 계획, 2030년 미국 전기차 판매비중 50% 목표 현대차, 아산공장에서 하반기 아이오닉6/그랜저, 내년 쏘나타/아이오닉7 등을 생산할 계획으로 알려져
		테슬라	내년부터 모델Y에 BYD의 배터리를 사용할 계획인 것으로 알려져 공급망 문제와 원자재가 급등 등의 이유로 차량 가격을 최대 6,000달러 인상 엘론 머스크가 배터리 등 공급 부족으로 텍사스/베를린 공장에서 수십억달러의 손실을 보고 있다고 언급 중국산 드라이브 유닛에 대한 결함으로 베를린 기가팩토리의 모델Y의 인도가 지연된 것으로 알려져
		GM	8,100만달러를 투입해 캐딜락의 전기차 셀레스틱을 생산하는 전용 공장을 설립할 계획 리릭 EV/허머 EV 등 전기차 모델을 앞세워 유럽 시장에 재진출하는 방안을 검토 중 하반기 출시 예정인 전기 픽업 허머 EV의 가격을 약 6~8% 인상
		폭스바겐	미국에 전기차 생산공장 및 배터리 제조시설을 건설하는 방안을 검토 중 전기세단 ID.에어로 공개, 1회 충전 주행거리는 620km 아우디, 전기 모터 생산량을 늘리기 위해 헝가리 공장에 3억100만유로(약 4,100억원)를 투자할 계획
		볼보	차세대 전기차에 에픽게임즈와 협력하여 실시간 그래픽을 구현할 수 있는 '엔리얼 엔진'을 적용할 예정
		토요타	미국 배터리 재활용 스타트업 레드우드 머티리얼즈의 폐쇄 루프 배터리 생태계 구축 사업에 참여 바퀴 탈락 문제로 첫 전기차 bZ4X의 판매 중단 및 미국/유럽/일본 등에서 판매된 2,700여대에 대해 리콜 실시 전기차 bZ4X의 고성능 버전 개발을 검토 중인 것으로 알려져
		스텔란티스	LG에너지솔루션과의 전기차 배터리 합작법인 사명은 '넥스트스타 에너지'로 정해져 유럽 자동차 협회(ACEA)를 탈퇴하겠다고 발표, 2035년까지 내연기관을 없애는 EU의 정책에 반대 목적 영국 배터리 재활용 업체 '커넥티즈 에너지'에 약 490만달러 투자 주행 중 전기차 무선충전 전력 수신 시험에 성공
		포드	미국 중서부 지역에 37억달러를 투자하여 전기차 생산공장 증설 계획 전기 픽업 F-150 라이트닝의 수요 폭증으로 딜러 판매가가 권장가격 대비 두배 가량 높아 머스탱 마하-E가 미국서 충전 부품 과열 문제로 약 5만대 가량이 리콜될 예정 2025년부터 스페인 발렌시아 공장에서 전기차를 생산할 계획, 조만간 구조조정을 통한 감원도 계획 중 소프트웨어 결함으로 F-150 라이트닝 2,900여대에 대해 리콜 실시, 무선 업데이트 진행 예정
		폭스콘	태국서 국영기업과 함께 1.3조원 규모의 전기차 합작사를 설립할 예정 인도네시아에 첫 전기차 배터리 생산 공장 착공
		혼다	소니와의 모빌리티 합작회사를 연내 설립할 계획, 2025년부터 전기차 판매 및 모빌리티 서비스 제공 예정 중국 광저우에 전기차 공장 신규 건설 계획, 2024년 가동을 목표로 생산능력은 연간 12만대 예정
		BYD	내년 한국 시장에서 전기차 판매를 추진 중인 것으로 알려져
		BMW	미국 배터리 스타트업 'ONE'과 배터리 테스트 관련 파트너십 체결, 1회 충전 주행거리 965km 목표 차세대 전기차 동력전달부품 개발 및 생산을 위해 오스트리아 슈타이어 공장에 10억유로 이상 투자 계획 전기차/자율주행 연구시설에 대규모 투자를 계획 중인 것으로 알려져
		니오	2024년부터 배터리팩을 독자적으로 개발할 계획 전기 SUV ES7를 출시할 예정, 1회 충전 주행거리는 485km/620km/930km가 될 전망
		폴스타	세 번째 모델이자 첫 SUV인 폴스타3를 10월 중 공식 공개할 예정
		페라리	2025년 첫 번째 전기차를 출시할 계획, 배터리 전담 개발 부서도 신설할 예정
수소차	업체별	현대차	수소차 넥소를 연내 중국에서 출시할 계획 체코 수소협회/기업체 등과 체코 내 수소모빌리티 생태계 구축을 위한 업무협약 체결
		볼보	신형 수소 연료전지 트럭 공개, 충전시간은 15분 미만으로 1회 충전 시 주행거리는 1,000km로 전망
		스텔란티스	수소차 투싼ix, 넥소 등을 개발한 현대모비스의 임원을 스텔란티스 북미법인으로 영입

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

5. 2차전지 시장 동향 및 전망

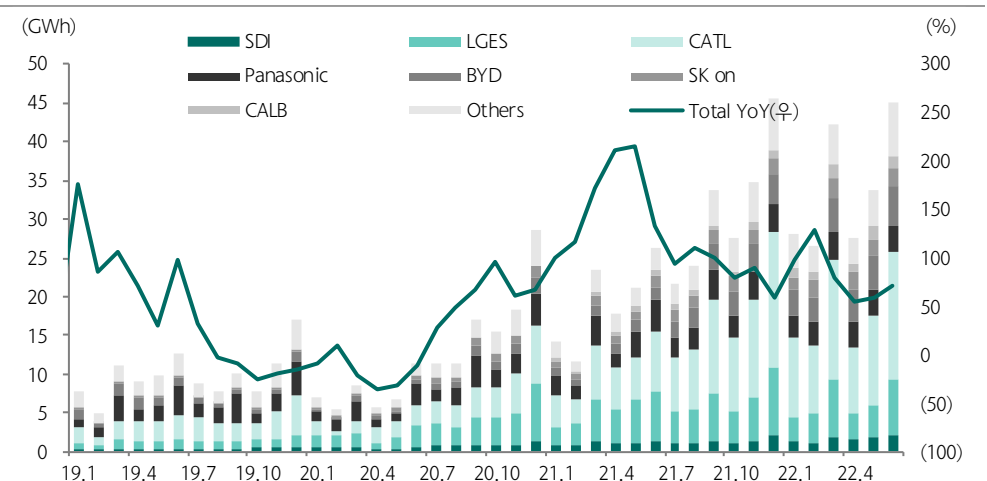
1) 배터리 출하량

6월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 72%(YoY) 증가한 45.2GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 16.3GWh(+111%), LGES 7.2GWh(+13%), BYD 5.1GWh(+192%), Panasonic 3.4GWh(-14%), SK on 2.4GWh(+60%), 삼성SDI 2.2GWh(+55%), CALB 1.5GWh(+132%)다.

글로벌 6월 누적 판매량은 203.4GWh를 기록하며 전년대비 +78% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +117%, LGES +7%, BYD +206%, Panasonic +13%, SK on +115%, 삼성SDI +57%, CALB +153%다(누적 판매량 순으로 기재).

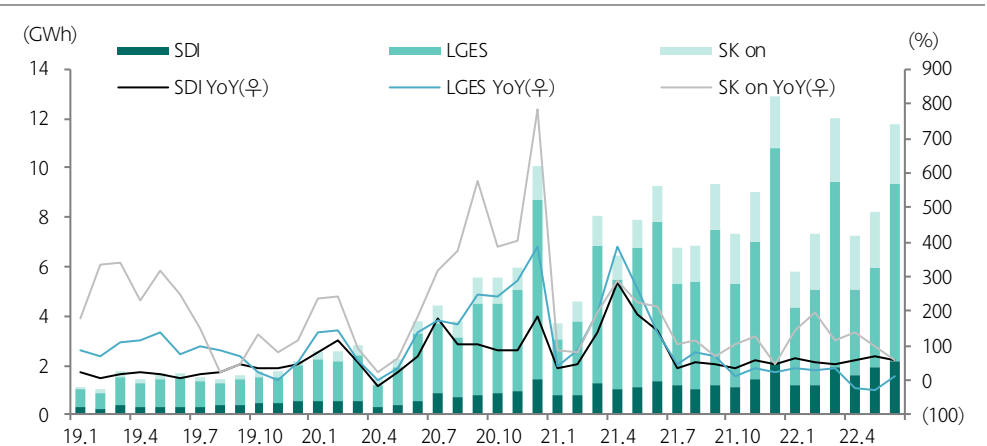
6월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 34.0%(MoM +2.8%p), 미국 13.3%(MoM +0.1%p), 중국 51.7%(MoM +0.2%p), 유럽 2.1%(MoM +1.6%p)다.

그림 75. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



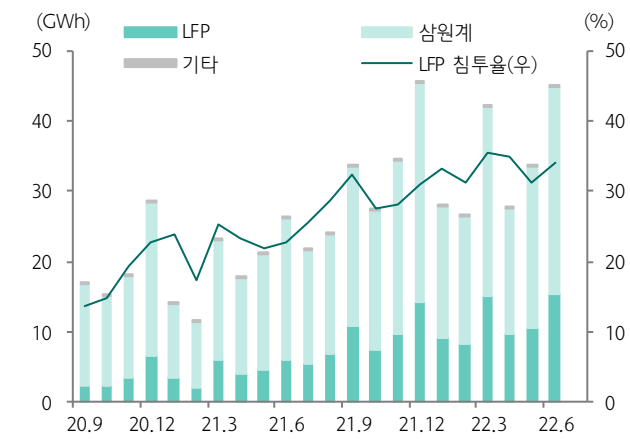
자료: SNE Research, 하나증권

그림 76. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



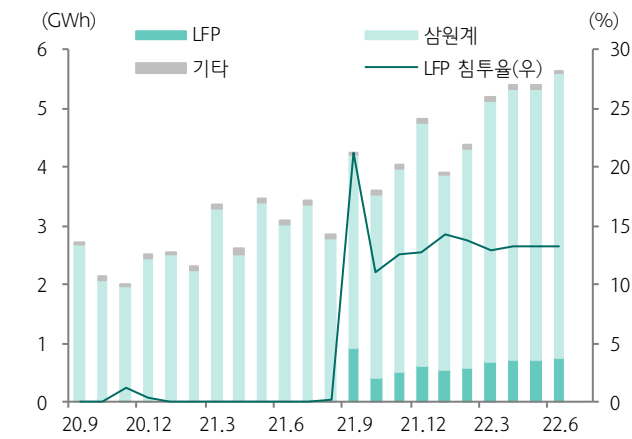
자료: SNE Research, 하나증권

그림 77. 글로벌 LFP 배터리 침투율



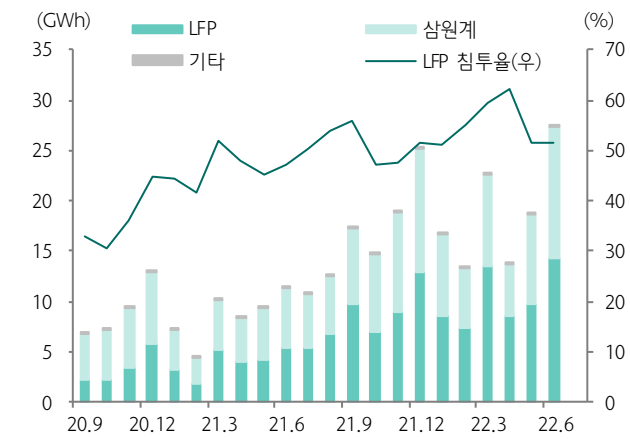
자료: SNE Research, 하나증권

그림 78. 미국 LFP 배터리 침투율



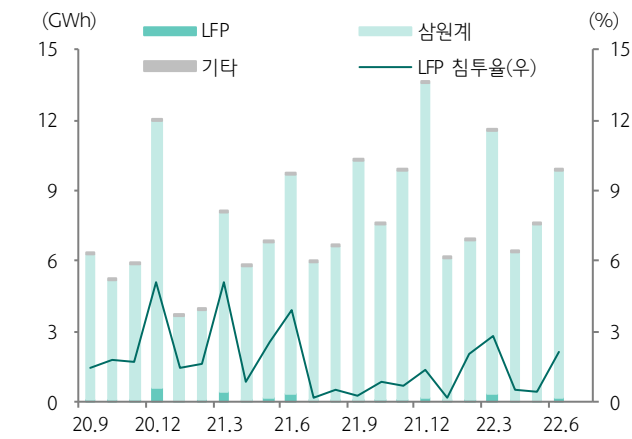
자료: SNE Research, 하나증권

그림 79. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

그림 80. 유럽 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

2) 배터리 원재료 가격 추이

6월 리튬 가격은 전월 대비 +6% 상승했고, 니켈/망간/코발트/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -7%/-6%/-7%/-3%/-9% 하락했다. 7월 리튬 가격은 전월 대비 Flat 기록했고, 니켈/코발트/망간/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -17%/-22%/-5%/-17%/-6% 하락했다.

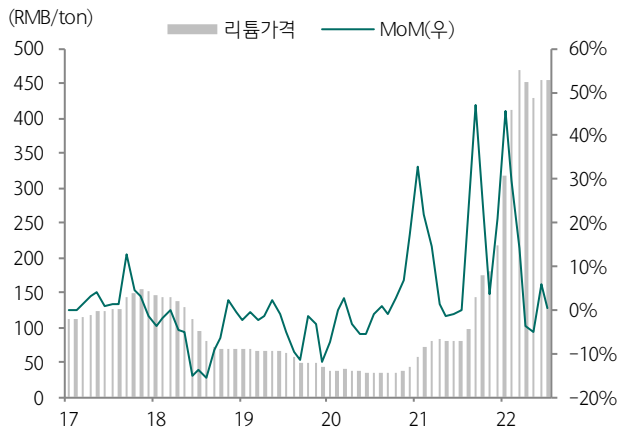
표 32. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재	리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재
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%
	11월	180	19,964	60,150	2,097	9,765		3%	3%	10%	-15%	0%	0%
	12월	211	19,974	69,006	1,644	9,527		17%	0%	15%	-22%	-2%	0%
2022년	1월	312	22,276	70,423	1,656	9,790		43%	11%	0%	1%	0%	0%
	2월	408	24,122	71,423	1,700	9,940		29%	8%	1%	2%	2%	0%
	3월	469	31,861	80,649	1,747	10,238		14%	32%	13%	3%	3%	0%
	4월	453	33,347	81,792	1,785	10,203		-4%	5%	1%	2%	-1%	0%
	5월	430	27,913	77,775	1,723	9,356		-5%	-16%	-5%	-4%	-8%	0%
	6월	454	25,982	72,186	1,606	9,075		6%	-7%	-7%	-6%	-3%	0%
	7월	456	21,455	56,499	1,525	7,516		0%	-17%	-22%	-5%	-17%	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)

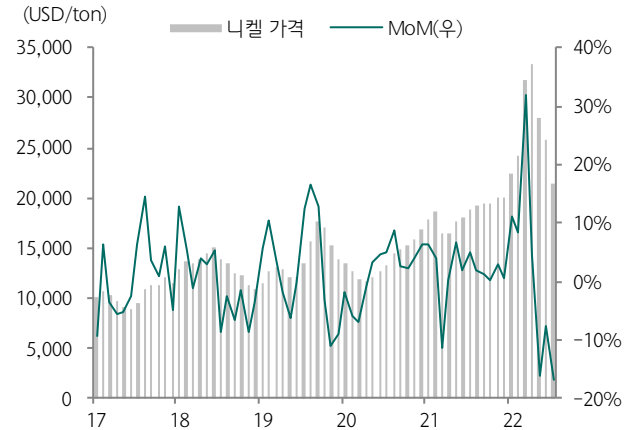
자료: 한국광물자원공사, Antaika, 하나증권

그림 81. 리튬 월별 평균 가격 추이



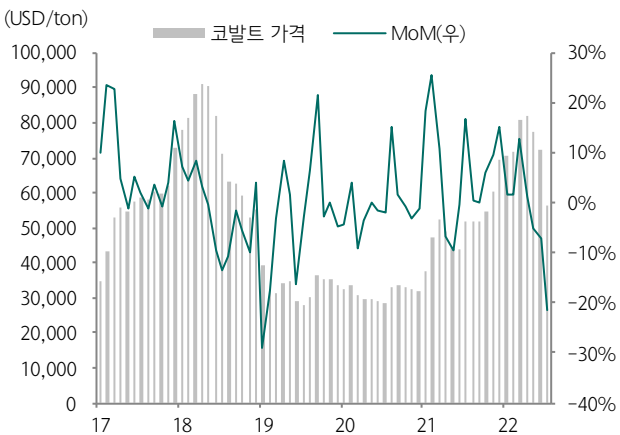
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 82. 니켈 월별 평균 가격 추이



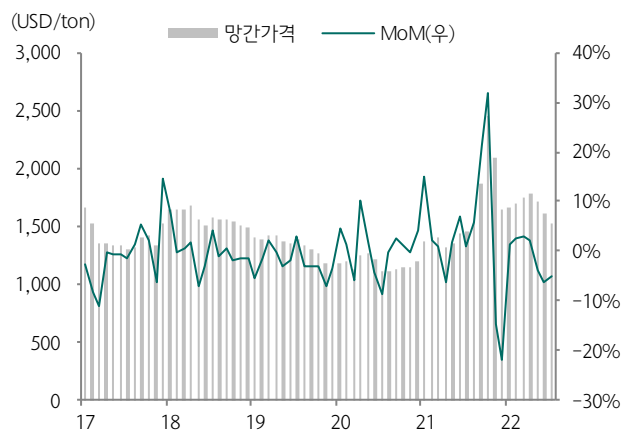
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 83. 코발트 월별 평균 가격 추이



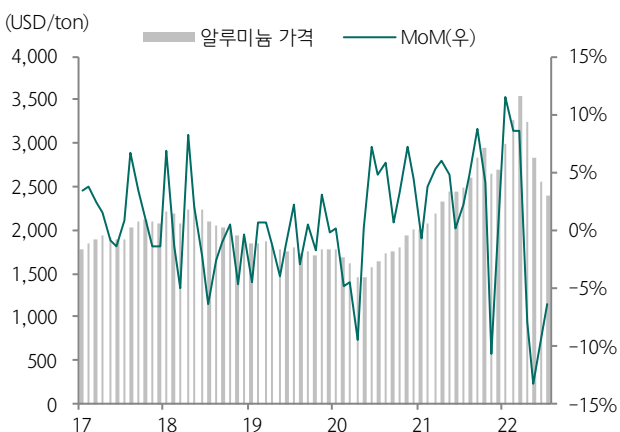
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 84. 망간 월별 평균 가격 추이



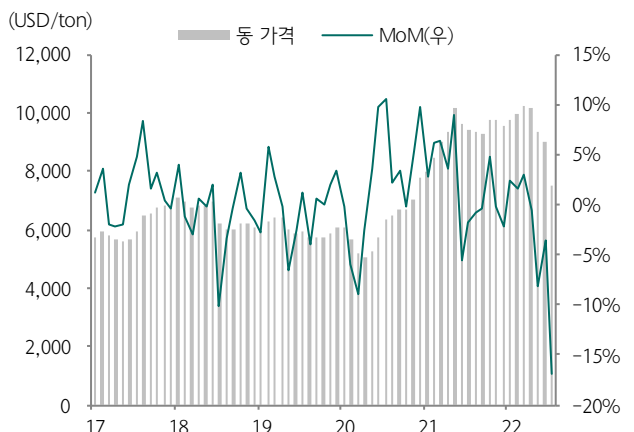
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 85. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 86. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (7월 1주)

요약	내용
Car	
Tesla 인도네시아 진출 무산	Tesla, 전력용 원자재 공급 규제 등에 대해 인도네시아 정부와 협상 결렬되며 현지 공장 건설 무산 한편, 현대차는 2022년 5월까지 인도네시아 누적 전기차 판매의 92%(363대 중 333대) 차지하며 독보적 위치
Benz A,B클래스 단종 계획	Mercedes-Benz, 엔트리 모델인 콤팩트카(A, B클래스) 2025년 단종 예정. 전기차 및 고급차종 생산에 집중할 계획
EU 내연기관 신차 판매 금지	EU, 내연기관 신차 판매를 2035년까지만 허용하기로 결정. 2036년부터 전기차 및 수소차 등 탄소무배출 차량만 판매 가능
NIO 주가 하락	공매도 기관 Grizzly Research, NIO의 회계 조작에 따른 매출/이익 목표 도달을 지적. 해당 보고서 발표 후 NIO 주가 하락
중국 승용차연합회 잠정 집계	중국 승용차연합회(CPCA) 잠정집계 발표. 2022년 6월 1~26일 승용차 소매판매 142.2만대(YoY +27%, MoM +37%) 기록 한편, 6월 전기차 소매판매는 약 50만대 기록할 것으로 예상되며 전년 대비 +100% 이상 성장 가능할 것으로 발표
GM 산하 '뷰익' 전기차 전환	GM의 브랜드 중 하나인 '뷰익', 내연기관 포기하고 2030년까지 전기차 전용 브랜드로 전환 계획 GM 전동화 정책의 일환, GM은 2025년까지 약 41조원(350억달러) 투자하여 약 30종의 전기차 개발 계획
Tesla 중국 보상 판매 혜택	Tesla, 중국 내 전기차 소비 증진 위해 내연기관 차량 보상 판매 혜택 제공 중
Tesla 2Q22 차량 인도 감소	Wall street, 2022년 2분기 Tesla 차량 인도 실적 295,078대 예상. 1분기 대비 약 15,000대 감소 전망
반도체 공급 부족 지속 전망	Mercedes-Benz CEO, 반도체 부족이 2023년까지 지속될 것으로 전망
Cell	
Foxconn 전기차 배터리 사업	Foxconn, 약 10조원 투자해 인도네시아에 전기차 배터리 공장 설립 계획
Ford-한국 장비업체	Ford, 배터리 생산라인 구축 사업에 국내 장비 업체 3곳(씨아이에스, 엔에스, 하나기술)을 우선협상자로 선정
LGES 미국 투자 재검토	LG에너지솔루션, 1.7조원 규모의 미국 애리조나주 배터리 신규 공장 계획 전면 재검토 결정 한편, GM 및 Stellantis와의 JV 계획은 변경 없이 진행될 예정
삼성SDI Tesla향 원통형 배터리	삼성SDI, Tesla 차세대 4680 원통형 배터리 생산 목적으로 천안에 파일럿 라인 구축 중 2022년 내 검증 작업 마무리 후 말레이시아에 양산 라인 투자 시작할 계획
Solid Power 전고체 배터리	Solid Power, Ford 및 BMW의 테스트 위해 전고체 배터리 파일럿 라인 생산 시작
신왕다 원통형 배터리 종설	신왕다, 약 4,450억원(23억위안) 투자해 중국 저장성에 원통형 배터리 종설 계획. 연간 CAPA는 약 3.1억 cell 예상 한편, 신왕다는 중국의 리튬이온배터리 셀 및 모듈 개발 업체로 심천거래소에 상장
Material/Equipment	
일진머티리얼즈 인수 부담	포스코, LG화학, 롯데케미칼 등의 다수 기업, 약 3조원에 이르는 일진머티리얼즈의 가치에 부담 느껴 인수 불참 가능성
금속 가격 큰 폭 하락 가능성	블룸버그통신, 글로벌 경기침체에 우려로 구리, 주석 등의 금속 가격 2008년 금융위기 이후 분기 기준 최대 하락 가능성 언급
음극재 CAPA 과잉	시장조사업체 카오공리피엔, 2022년 초부터 음극재 투자 총 29건, CAPA는 400.6만톤으로 생산 능력 과잉 우려 언급
LG마그나 중국 공장 투자	LG마그나, 전기차용 구동모터, 인버터 등의 생산 위해 중국 공장 설비 종설 목적으로 1,000억원 이상 투자 결정 한편, LG마그나는 2022년 4월 멕시코 생산공장 설립
Stellantis-Vulcan Energy	Stellantis, 안정적 리튬 수급 위해 약 6,800만원(5.2만달러) 투자해 Vulcan Energy 지분 8% 확보
Gotion 아르헨티나 투자	Gotion, 아르헨티나에 연간 최대 6만톤 규모의 탄산리튬 생산 시설 계획. 초기 1만톤으로 시작 후 2단계에서 5만톤 추가 계획
동원시스템즈 신규 투자	동원시스템즈, 2차전지 캔 신공장 신축공사 공시. 2023년 7월까지 585.5억원 투자 계획
후성 신규시설투자	후성, 2차전지 전해질(LiPF ₆) 생산시설 투자 공시. 2023년 9월까지 약 1,061억원 투자 계획

2차전지 Weekly News (7월 2주)

요약	내용
Car	
미국 온실가스 배출규제 권한	미국 연방대법원, 정부에 온실가스 배출 규제 권한 없다고 판결. 바이든 행정부 '에너지 외교' 차질 불가피
내연기관 퇴출 정책 우려	Stellantis CEO 타바레즈, EU의 2035년 내연기관 퇴출 정책에 따른 자동차 시장 소비 둔화 우려 표명
중국 전기차 지원정책 강화	중국 정부, 내수시장 활성화 및 전기차 소비 확대 위한 가이드라인 발표 전기차 소비 지원 확대 위한 취득세 면제기간 연장, 전기차 충전시설 확대 등 산업 성장 의지 명확화
중국 6월 자동차 판매량	중국 승용차연합회(CPCA), 2022년 6월 승용차 및 신에너지차 판매 확정치 발표 승용차 소매판매 194.3만대(YoY+22.6%), 신에너지차 도매판매 57.1만대(YoY +141%) 기록
현대차, 기아 배기가스 불합격	현대차와 기아, 10개 차종에 대해 독일 배기가스 검사 불합격. 질소산화물 배출량이 기준치를 초과
독일 Tesla 리콜 명령	독일 정부, Tesla에 Model Y와 Model 3 리콜 명령. 비상 시스템의 소프트웨어 결함이 그 이유
Tesla 공장 가동 중단	Tesla, 상하이에 이어 베를린 공장도 업그레이드를 위해 2022년 7월 2주간 부분 가동 중단 예정
Tesla 6월 판매량	Tesla 중국 생산 차량, 2022년 6월 약 78,000대의 판매량 기록. 5월 32,165대 대비 +142% 증가
Rivian 2분기 차량 인도 대수	Rivian, 2022년 2분기 4,467대의 전기트럭 인도. 일리노이주 노멀에 위치한 공장 생산량은 2분기 기준 4,401대 한편, Rivian의 2022년 차량 인도 목표는 25,000대
Cell	
LGES-Isuzu 배터리 공급 계약	LGES, 일본 Isuzu와 1조원 규모의 전기 트럭용 배터리 공급 계약 체결 한편, Isuzu는 일본 1위 상용차업체로 현지 시장 점유율은 약 33%
BMW 전고체 배터리	BMW, 전고체 배터리 자체 생산 준비를 위해 독일 내 파일릿 라인 구축 예정 한편, BMW는 전고체 배터리 협력사 확보 위해 한국 주요 협력사를 방문할 예정
Northvolt CB 발행	Northvolt, 공장 증설 투자금 확보 위해 약 1.4조원(11억달러) 규모의 전환사채(CB) 발행
중국 신왕다 상장 추진	중국 배터리 제조사 신왕다, 스위스와 영국에서 상장 추진. 한편, 신왕다는 CATL을 위협하는 경쟁사로 부상하는 신흥 강자
성일하이텍 IPO	배터리 재활용 기업 성일하이텍, 2022년 7월 11~12일 수요예측 후 14일 공모가 확정할 예정. 청약은 7월 18~19일 한편, 성일하이텍은 2021년 말 기준 6.1만톤의 전처리 능력과 4,320톤의 습식 제련 능력 보유
Material/Equipment	
SKC 유럽 동박 공장 착공	SKC의 동박사업 투자사 SK넥실리스, 약 9,000억원 투자해 폴란드에 유럽 최대 규모(연간 5만톤) 동박 공장 착공
포스코인터내셔널 해외 공장	포스코인터내셔널, 멕시코에 전기차 핵심부품 구동모터코아 생산공장 착공. 2030년까지 1,600억원 투자해 연간 150만대 생산 계획
WCP 증권신고서 제출	배터리 분리막 기업 WCP, 국내 상장 위해 증권신고서 제출. 공모 규모는 7,200~9,000억원으로 상장 시가총액은 최대 3.4조원
자화전자 배터리 소재 신사업	자화전자, 배터리 소재 및 부품 사업 진출 검토 중. 우선 검토하는 사업 분야는 흑연, 방열소재, 노칭 커터 재생 부품 등 한편, 자화전자의 기존 주력 사업은 카메라 모듈 부품 사업
강봉리튬 내부자거래 혐의	중국 강봉리튬, 내부자거래 혐의로 입건 조사 한편, 강봉리튬 회장은 내부자가 강특전기와 M&A 협상 과정에서 강특전기의 지분을 매수했기 때문이라고 언급

2차전지 Weekly News (7월 3주)

요약	내용
Car	
현대차 국내 증설	현대차, 2025년 완공 목표로 국내 전기차 전용 공장 2023년 중 착공 예정
Rivian 감원	Rivian, 전체 직원 1.4만 명 중 5% 감원 계획
Canoo-Wall Mart	전기차 스타트업 Canoo, 월마트와 배송용 차량 4,500대 공급 계약 체결
Cell	
폭스바겐 배터리	폭스바겐, 그룹 내 배터리 사업부 PowerCo 통해 독일 내 40GWh 배터리 셀 공장 착공, 2025년 가동 목표, 향후 추가 6개 공장 착공 계획
BMW 배터리	BMW, 지름 46mm의 원통형 배터리 셀을 새로운 배터리 규격으로 결정, 2025년 전기차 신모델에 탑재 예정
SK-Ford	SK on의 미국 자회사인 SK Battery America, Ford와의 합작법인인 Blue Oval에 1.2조원 출자위해 주주배정 유상증자 공시
Panasonic-Tesla	Panasonic, Tesla향 4680 배터리 셀 생산 위해 캔자스주에 배터리 공장 건설 계획, 2024년 가동 목표, 캔자스 주지사는 지난 4월 Panasonic 투자 유치 위해 전체 투자 금액의 15% 환급 내용을 담은 약 1.6조원 규모 인센티브 프로그램에 서명한 바 있음,
현대차 배터리	현대차, 아이오닉6 컨퍼런스 라이브에서 2022년 SK on, 2023년 LGES 배터리 탑재 계획 언급
Material/Equipment	
포스코 그룹 소재 사업	포스코 그룹은 배터리 소재 거래소 설립 추진이라는 언론보도에 검토한 바 없다고 해명
성일하이텍 IPO	성일하이텍, 공모가 상단(4.7만원) 초과한 5만원으로 공모가 확정
Umicore 증설	Umicore, 캐나다 온타리오에 약 1.4조원 투자해 전구체 및 양극재 공장 설립 계획

2차전지 Weekly News (7월 4주)

요약	내용
Car	
Tesla 가격 인상	Tesla, 국내 전기차 가격 인상. 모델3롱레인지는 117만원 인상한 8,469만원, 모델Y롱레인지는 178만원 인상한 9,664만원
포르쉐 IPO	포르쉐, 올해 4분기 IPO 추진 계획. CFO는 중기적으로 연평균 7~8% 판매량 증가 및 17~19% 마진을 달성할 것이라고 언급
중국 OEM 주가 부진	Xiaopeng, NIO, Li-Auto, 자동차 판매 증가율 둔화 등의 이유로 주가 부진 한편, Xiaopeng은 신규 주문 고객 한정 할인 혜택 시행함에 따라 신규 주문 감소 우려 제기되는 중
바이든 기후비상사태 고려	미국 바이든 대통령, 환경 문제 해결 위해 국가 기후 비상사태 선포 고려 중. BBB법안이 사실상 좌초된 데 따른 것
미국 조지아주-현대차	미국 조지아주 경제개발청, 약 7.2조원(55억달러) 규모의 현대차 전기차 공장 건설 계획 일부 승인 한편, 세금 감면 및 인센티브에 대한 상세 내용은 비공개
Tesla 2Q22 실적 발표	Tesla, 2분기 실적 발표. 매출액 169.3억달러(컨센서스 171억달러 하회), EPS 2.27달러(컨센서스 1.81달러) 기록 분기 판매대수는 254,695대, 생산대수는 258,580대를 기록했으며, 6월 인도대수는 약 15.8만대 기록하며 월간기준 최대치 경신
반도체 공급 부족 완화	Volvo CEO, 반도체 공급 부족이 점차 완화되고 있으며 불보의 반도체 재고는 완전 공급 상태로 복귀했다고 언급 한편, 현대차, ABB, Electrolux 역시 반도체 공급 부족 현상이 완화되고 있다고 언급
Amazon-Rivian	Amazon, Rivian에 주문 제작한 배송 전용 전기 승합차 1차분을 미국 내 10개 도시에 투입 예정
Cell	
리막 원통형배터리	크로아티아 전기차 회사 리막(Rimac), 차기 모델에 지름 46mm 원통형 배터리 탑재 예정. LGES, SDI, Panasonic이 후보로 거론
CATL 멕시코 증설 추진	CATL, 미국에 이어 멕시코에도 배터리 공장 건설 검토 중. 기존 미국 2개 공장 건설 계획에서 미국 1개, 멕시코 1개로 계획 변경 한편, 증설 규모는 총 80GWh 수준으로 투자 금액은 약 6.6조원(50억달러)
삼성SDI 말레이시아 증설	삼성SDI, 말레이시아 2공장 증설 위해 1.7조원 투자 예정. 2024년부터 프라임맥스21700 원통형 배터리 양산 예정
LGES-Ford	LGES, Ford에 전기차 배터리 추가 공급하기 위해 폴란드 공장의 Ford형 생산라인 CAPA 2배 증설 계획
Material/Equipment	
고려아연-이그니오홀딩스	고려아연, 미국 전자폐기물 리사이클링 기업 이그니오홀딩스 지분 73%를 4,324억원에 인수 고려아연은 이그니오의 기술을 통해 추출한 2차원료를 활용해 현재 연 3만톤 수준인 제련 생산 CAPA 향상시킬 계획
LG화학 미국 투자	LG화학, 북미 지역 양극재 공장 신설 등 미국 배터리 현지화 위해 2025년까지 약 14.5조원(110억달러) 투자 계획
간평리튬 신장지구 광물사업	간평리튬, 소수민족 강제노동 의혹 받고 있는 신장지구에 광물사업 추진하며 전기차 공급망과 인권침해 지역 간 연관성 심화 우려 한편, 간평리튬으로부터 리튬을 공급받는 Tesla와 BMW는 각각 논평 거부, 신장지구 탐사 사업 무관 입장 표명
SK on-Ford-에코프로비엠	SK on, Ford 및 에코프로비엠과 협력하여 북미 양극재 시설 투자 계획. 2023년 하반기 착공 예정 해당 공장에서 생산되는 양극재는 '블루오벌SK'에 공급될 예정

6. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

그림 87. 현대차 주가 흐름



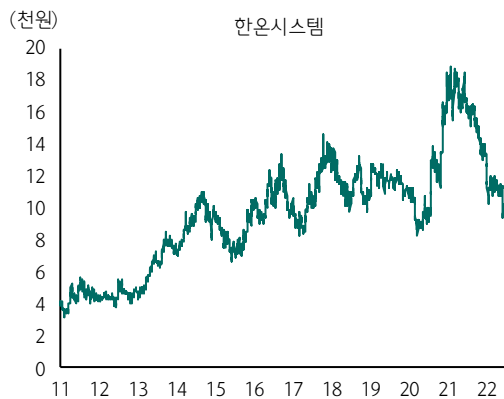
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 88. 기아 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 89. 한온시스템 주가 흐름



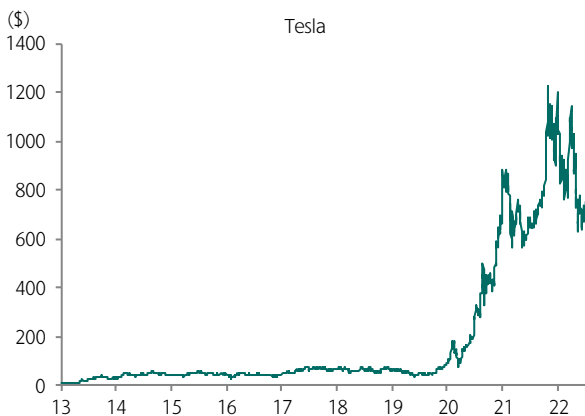
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 90. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 91. 테슬라 주가 흐름



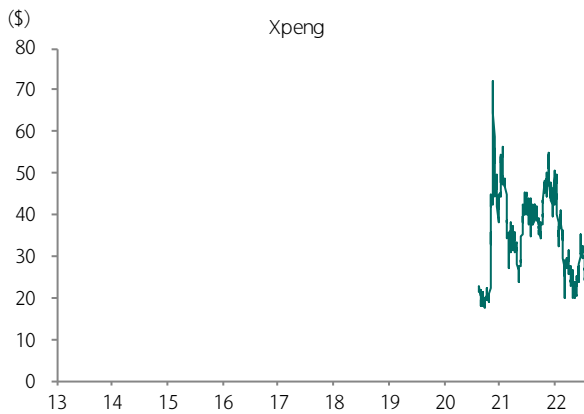
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 92. 니오 주가 흐름



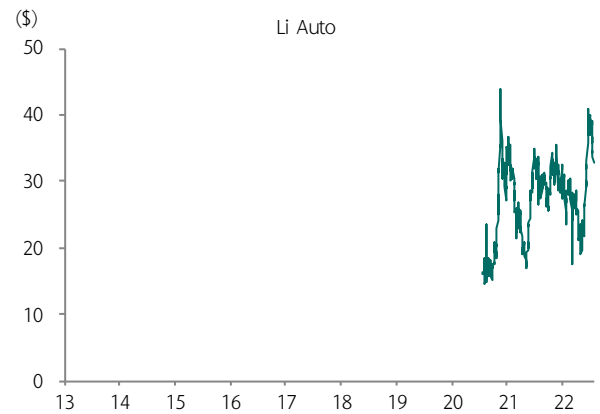
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 93. 샤오펑 주가 흐름



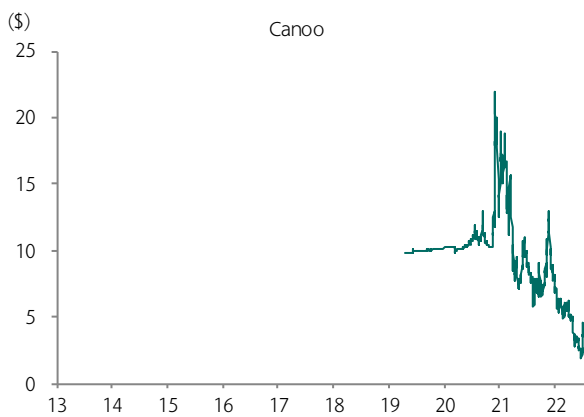
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 94. 리오토 주가 흐름



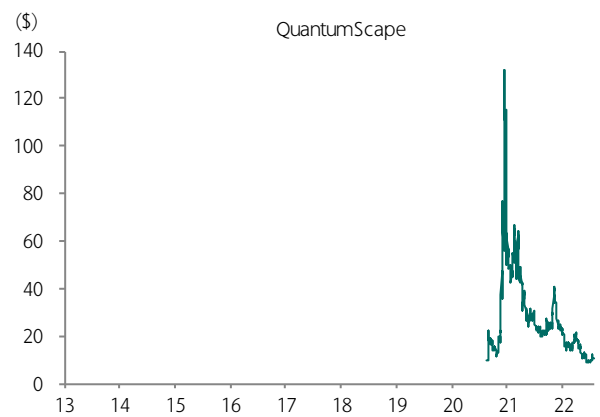
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 95. 카누 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 96. 퀀텀스케이프 주가 흐름



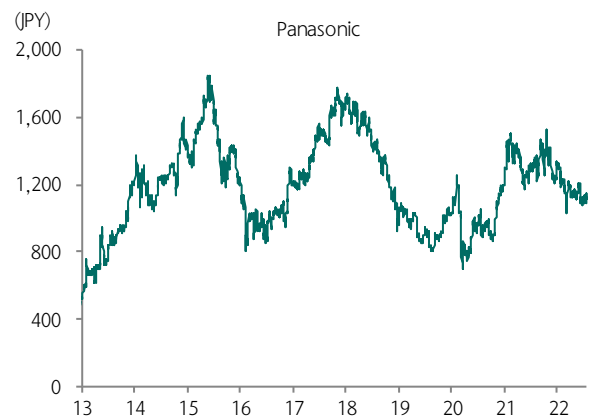
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 97. CATL 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 98. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 99. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 100. LG화학 주가 흐름



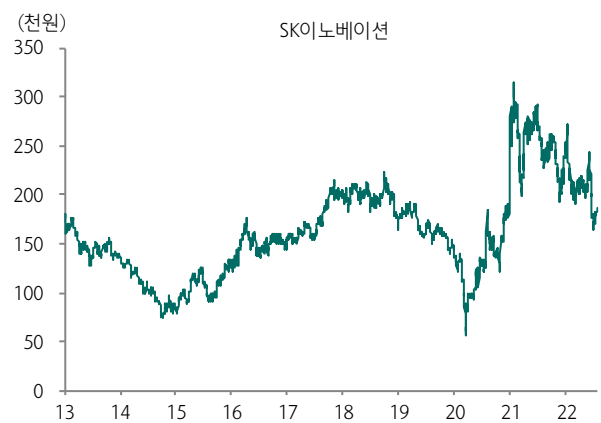
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 101. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 102. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

7월 한달 간 글로벌 자동차 섹터에서 포드, 테슬라, 리비안 등의 주가 상승폭이 가장 컸다(+19%/+21%/+25%). 포드는 2분기 호실적을 기록한 것과 전기차 판매 증가에 대한 기대감으로 주가가 상승했고, 테슬라와 리비안도 시장 기대치를 상회하는 실적과 하반기에도 생산량 증가에 따른 견조한 실적이 예상된다는 점에서 상승했다. 국내 완성차 업체들은 2분기 실적 호조에 힘입어 시장을 초과하는 수익률을 기록했다.

자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	22F	23F	22F	23F	22F	23F
완성차	현대차	32,147	195,000	2	5	3	-12	6.1	6.2	0.6	0.6	8.9	8.9
	기아	25,177	80,500	0	-2	-4	-7	5.5	5.3	0.8	0.7	2.5	2.5
	Toyota	257,976	2,125	-4	-2	-5	8	9.7	8.8	1.0	1.0	7.0	6.5
	Honda	46,327	3,437	-1	2	1	-1	7.9	7.0	0.5	0.5	8.0	7.3
	Nissan	16,583	528	2	-7	2	-11	8.5	6.0	0.4	0.4	2.9	2.5
	GM	52,111	36	3	5	-8	-36	5.2	5.5	0.8	0.7	3.2	3.2
	Ford	56,283	14	9	19	-4	1	7.1	6.9	1.2	1.1	3.3	3.0
	VW	85,113	188	-2	1	-11	-33	5.7	5.6	0.6	0.6	1.6	1.6
	BMW	52,369	78	2	3	1	-6	3.9	5.4	0.6	0.6	6.6	6.3
	Daimler	22,200	26	4	3	2	0	9.2	8.0	1.2	1.1	3.3	2.9
	Stellantis	43,857	14	7	8	6	-14	3.0	3.1	0.7	0.6	1.1	1.1
	Renault	8,244	27	6	6	19	-17	21.2	3.7	0.3	0.3	3.2	2.6
	SAIC	27,844	16	-1	-14	4	-16	7.4	6.4	0.6	0.6	6.3	5.4
	Geely	19,608	15	-6	-19	27	-35	19.1	14.1	1.8	1.6	8.8	7.1
전기차	Tesla	880,192	843	3	21	-4	30	67.8	48.9	19.4	14.4	43.4	29.9
	Rivian	30,483	34	4	25	5	0	-	-	2.1	3.2	-	-
	BYD	127,903	289	1	-13	27	37	87.6	56.2	7.0	6.1	30.3	23.4
	Canoo	965	14	-7	75	-29	-57	-	-	-	-	-	-
	Nio	32,559	19	1	-13	15	-53	-	-	7.4	6.9	-	25,204.2
	Xpeng	20,889	24	-3	-26	1	-35	-	-	4.7	5.4	-	-
	Li Auto	34,026	24	-4	-11	49	7	-	95.9	5.6	5.3	-	52.5

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

7월 한달 간 국내 Cell Maker(삼성SDI -0.2%, LG에너지솔루션 +7.8%, SK이노베이션 -6.3%)의 주가 흐름은 서로 상이했다. 유럽 전기차 시장 부진 지속되며 유럽 OEM을 주 고객사로 두고 있는 국내 Cell Maker의 주가 상승 여력은 제한적인 상황에서, LG에너지솔루션은 하반기 원통형 전지 매출 성장 및 중대형 전지 수익성 개선 기대감으로 주가 상승했다. 소재 기업(에코프로비엠 -1.7%, 엘앤에프 +0.8%, SKIET -21.0%, 솔루스첨단소재 -13.4%)들의 경우 유럽향 매출 비중 높은 기업들의 주가가 전반적으로 부진했다. 다만, 포스코케미칼(+14.9%)은 GM과 하이니켈 양극재 중장기 공급계약을 체결하며 주가 큰 폭 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	30,005	0.2	-0.2	-6.9	-25.6	24.6	21.0	17.7	2.3	2.1	1.8	13.4	10.9	9.4
	LG에너지솔루션	75,727	10.5	7.8	1.2		108.1	66.6	48.2	5.5	5.1	4.6	31.0	21.2	16.4
	LG화학	32,644	7.5	13.8	16.2	-27.8	18.7	15.2	11.9	1.5	1.4	1.3	6.8	5.9	5.0
	SK이노베이션	13,295	5.0	-6.3	-8.5	-27.3	6.0	8.0	8.7	0.8	0.7	0.6	3.9	4.7	4.8
	Panasonic	19,982	-3.8	-1.8	-5.7	-19.0	10.6	9.2	8.4	0.8	0.7	0.7	4.6	4.1	3.8
	CATL	184,084	-4.4	-4.5	24.3	-8.7	53.7	34.6	25.5	10.6	8.2	6.2	30.9	20.0	14.7
	BYD	86,141	-2.8	-3.4	31.8	24.6	116.0	75.9	47.5	9.0	8.1	7.0	29.0	22.9	16.9
	Varta	3,264	4.7	-2.2	-11.8	-44.5	32.5	27.7	23.1	6.0	5.6	5.1	14.2	12.6	10.8
양극재	에코프로비엠	8,955	1.5	-1.7	1.4	69.9	55.7	37.9	27.4	12.4	9.2	6.8	34.1	23.0	16.7
	엘앤에프	6,301	2.7	0.8	4.3	111.2	35.1	28.4	20.6	8.2	6.2	4.6	26.8	18.9	13.8
	코스모신소재	1,260	-0.7	0.8	-4.5	27.5	50.7	34.9	21.6	12.0	8.9	6.4			
	포스코케미칼	7,812	13.4	14.9	-3.3	-15.4	61.0	42.0	30.5	3.9	3.5	3.2	38.3	25.9	19.5
	Umicore	8,882	5.8	4.7	-4.3	-32.9	15.6	17.1	17.2	2.5	2.3	2.1	8.9	9.5	9.4
	NingboShanshan	9,411	-5.2	-3.2	28.0	1.6	19.6	15.5	13.0	2.9	2.5	2.2	12.9	10.7	9.2
	Beijing Easpring	7,189	-8.5	6.1	42.9	38.1	29.3	21.8	16.8	4.4	3.7	3.1	23.9	17.9	13.5
	Nichias	1,194	-1.5	4.2	1.1	-15.6	8.1	7.9	7.5	0.9	0.9	0.8	3.5	3.2	2.8
	Sumitomo Metal	9,121	2.8	-3.0	-25.7	-5.8	6.7	7.3	7.1	0.8	0.7	0.7	5.9	6.5	5.9
	BASF N	40,649	0.6	4.4	-13.9	-35.0	7.1	8.1	7.3	1.0	1.0	0.9	5.3	5.7	5.3
음극재	포스코케미칼	7,812	13.4	14.9	-3.3	-15.4	61.0	42.0	30.5	3.9	3.5	3.2	38.3	25.9	19.5
	Tokai Carbon	1,786	1.0	1.2	-0.8	-27.3	9.5	7.7	6.3	0.9	0.9	0.8	4.0	3.3	2.5
	NingboShanshan	9,411	-5.2	-3.2	28.0	1.6	19.6	15.5	13.0	2.9	2.5	2.2	12.9	10.7	9.2
전해질	솔브레인	1,390	4.0	-0.9	-5.2	-32.2	9.8	8.7	8.1	2.2	1.8	1.5	5.5	4.4	3.5
	동화기업	1,021	1.4	-0.8	-20.1	-11.8	16.2	13.1	11.1	1.7	1.5	1.2	8.7	7.0	6.1
	후성	1,314	5.4	-1.1	-3.1	43.4	12.2	11.5	9.1				7.6	6.5	5.0
	엔켐	612	8.8	-0.6	-40.4										
	GuangzhouTinci	14,951	-5.3	-15.5	39.8	0.1	19.8	17.3	15.0	8.4	6.0	4.5	15.1	12.9	11.1
	ShenzhenCapchem	4,884	-4.7	-15.7	19.4	-31.6	17.5	14.5	11.9	4.0	3.2	2.6	13.2	10.7	8.5
분리막	SK아이이테크놀로지	4,473	-1.0	-21.0	-35.6	-63.6	342.8	45.0	25.3	2.6	2.5	2.2	36.4	18.7	13.1
	Asahi Kasei	11,054	-1.6	1.6	-0.6	-11.6	9.3	8.9	8.2	0.8	0.8	0.7	5.7	5.2	4.7
	SumitomoChemical	6,433	-1.0	-3.2	-5.3	-9.8	6.6	7.0	6.3	0.7	0.6	0.6	5.1	5.4	4.8
	Toray Industries	8,896	-1.6	-2.6	18.4	0.4	11.3	10.1	9.1	0.8	0.8	0.7	7.2	6.3	5.7
		767	7.1	-17.6	95.2	141.6	45.3	35.4	22.9	3.1	2.9	2.6	9.2	7.4	5.9
	Yunnan Energy	28,319	-1.3	-15.2	5.4	-18.7	39.8	27.9	20.8	10.0	7.4	5.5	28.4	19.8	14.7
동박	SKC	3,949	3.0	-7.8	-10.2	-15.8	22.0	20.8	17.3	2.1	2.0	1.8	10.4	9.9	8.7
	일진머티리얼즈	2,599	2.4	-1.5	-16.5	-9.3	37.8	27.2	19.6	2.7	2.5	2.2	17.7	12.6	9.6
	솔루스첨단소재	1,124	6.0	-13.4	-42.3	-28.9	277.8	32.8	21.9	4.2	3.7	3.1	44.2	15.1	10.7
	Furukawa Electric	1,219	0.8	2.9	9.3	-17.9	12.0	9.3	7.9	0.6	0.5	0.5	7.4	6.6	5.9
첨가제	천보	1,811	0.7	3.9	-15.5	5.9	44.8	28.7	20.5	6.4	5.2	4.2	25.4	17.1	12.8
	대주전자재료	887	2.1	7.8	-10.5	28.6	85.0	51.6	17.9	8.0	6.8	4.9	45.4	29.9	13.4
	나노신소재	693	2.1	6.7	16.8	123.0	62.2	44.1	20.7	8.8	7.3	5.4			
부품	신흥에스이씨	325	0.2	-6.2	-17.9	-11.4	13.8	10.1	7.8	1.5	1.4	1.2	6.7	5.2	4.2
	서진시스템	461	3.2	3.6	-17.7	-24.0	7.9	6.3	5.3	1.0	0.9	0.8	4.5	3.4	2.5
장비	필옵틱스	123	2.7	-2.9	-19.8	-35.7									
	피엔티	800	7.8	-5.0	-9.2	71.7	20.2	13.3		4.3	3.3				
	씨아이에스	240	2.7	-6.6	-27.6	-9.3									
	원익파엔이	320	2.4	4.1	-7.0	-19.9	36.8	14.1		5.3	3.8		32.8	11.8	
	하나기술	276	1.2	0.2	-3.2	27.1	19.6								
	대보마그네틱	28,612	10.3	15.3	26.7	20.5	18.1	15.5	14.5	4.2	3.5	2.9	13.9	11.1	10.4
리튬	Albemarle	461	3.2	3.6	-17.7	-24.0	7.9	6.3	5.3	1.0	0.9	0.8	4.5	3.4	2.5
	QuantumScape	4,657	-2.0	22.8	-27.6	-52.2	-13.2	-13.2	-12.4	3.6	4.8	3.9	-14.7	-14.4	-15.4
가타	Hyundai	1,255.4	9.1	7.3	10.8	-28.0	-15.2	-23.0	27.8	2.6	2.9	2.6	-15.4	-690.2	8.9

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	92.13%	7.87%	0.00%	100%

* 기준일: 2022년 07월 28일

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 2022년 8월 1일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재/김현수)는 2022년 8월 1일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사항료는 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 중빙자료로 사용될 수 없습니다.