

자동차/2차전지

글로벌 친환경차/2차전지 Monthly (2022년 7월)

전기차: 7월 글로벌 12.4%, 미국 7.6%, 중국 26.7%, 유럽 19.2%

글로벌: 7월 글로벌 전기차 판매는 75% (YoY) 증가한 832,919대를 기록했다(비중 12.4%). BEV/PHEV 판매가 93%/41% 증가한 604,199대/228,720대였다(비중 9.0%/3.4%).

미국: 7월 미국 전기차 판매는 45% (YoY) 증가한 85,724대를 기록했다(비중 7.6%). BEV/PHEV 판매가 +69%/-11% 변동한 70,123대/15,601대였다(비중 6.2%/1.4%).

중국: 7월 중국 전기차 판매는 119% (YoY) 증가한 486,044대를 기록했다(비중 26.7%). BEV/PHEV 판매가 각각 104%/176% (YoY) 증가한 362,036대/124,008대였다(비중 19.9%/6.8%).

유럽: 7월 유럽 전기차 판매는 7% (YoY) 감소한 159,436대였다(비중 19.2%).

한국: 7월 한국 전기차 판매는 90% (YoY) 증가한 12,959대였다(비중 8.8%). BEV/PHEV 판매는 각각 12,959대/0대였다(비중 8.8%/0.0%).

수소차: 7월 미국 91대, 한국 573대

미국: 7월 미국 수소차 판매는 91대(-59% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다.

한국: 7월 한국 수소차 판매는 573대(+17% (YoY), 비중 0.4%)를 기록했다.

현대차/기아: 7월 친환경차 비중은 7.5%

친환경차: 7월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 62% (YoY) 증가한 44,014대를 기록했다(비중 7.5%). 현대차/기아가 각각 21,451대(+28%)/22,563대(+119%)를 기록했다. 7월 누적 합산 친환경차 출하는 59% (YoY) 증가한 280,214대였다(비중 7.2%).

전기차: 7월 전기차 출하는 63% (YoY) 증가한 43,121대를 기록했다(비중 7.4%). BEV/PHEV 출하는 각각 78%/25% (YoY) 증가한 33,678대/9,443대였고(비중 5.8%/1.6%), 현대차/기아가 각각 20,558대(+27%)/22,563대(+119%)였다. 7월 누적 합산 전기차 출하는 61% (YoY) 증가한 274,289대였다(비중 7.0%). 현대차/기아의 7월 합산 전기차 점유율은 5.2%(+1.0%p (MoM), -0.4%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.5%/2.7% (+0.4%p/+0.7%p (MoM), -0.9%p/+0.5%p (YoY))였다. 현대차/기아의 누적 합산 전기차 점유율은 5.5%(-0.1%p (MoM), -0.2%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.7%/2.8%(-0.1%p/+0.0%p (MoM), -0.3%p/+0.1%p (YoY))였다.

아이오닉5의 7월 출하량은 8,852대(내수/수출 3,000대/5,652대, 인니공장 200대)였고, 소매판매는 6,871대(내수/유럽/미국 3,000대/2,221대/1,650대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 7월 출하량은 955대(내수/수출 550대/405대)였다.

EV6의 7월 출하량은 9,680대(내수/수출 3,049대/6,631대)였고, 소매판매는 7,453대(내수/유럽/미국 3,049대/2,321대/1,800대)를 기록했다.

현대차의 수소차 벡소의 7월 출하는 893대(+52%)를 기록했다(비중 0.3%).

2차전지: 글로벌 7월 배터리 출하 +83% (YoY), CATL 1위

7월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 83%(YoY) 증가한 39.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 13.3GWh(+95%), BYD 6.4GWh(+206%), LGES 4.4GWh(+6%), Panasonic 2.9GWh(+11%), SK on 2.4GWh(+67%), CALB 2.1GWh(+186%), 삼성SDI 2.0GWh(+66%)다.

7월 리튬 가격은 전월과 비슷한 수준 기록했고, 니켈/코발트/망간/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -17%/-22%/-5%/-17%/-6% 하락했다. 8월 리튬/니켈/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 +3%/+2%/+6%/+1% 상승했고, 망간/코발트 가격은 각각 전월 대비 -6%/-12% 하락했다.

7월 글로벌 LFP 배터리 침투율은 34.9%로 전월 대비 -0.2%p 하락했다.

이 달의 이슈: 인플레이션감축법에 대한 대응방안 점검

미국 IRA가 실행됨에 따라 북미 내 전기차 생산과 배터리 부품/원재료의 북미 산 비율 준수라는 문제가 발생했다. 배터리 규정은 모든 완성차에게 해당하는 문제이지만, 북미 내 전기차 생산은 현지 생산 라인이 없는 한국 완성차들이 극복해야 하는 과제이다. 이에 대한 대안으로 기존 공장 라인의 전기차 전환과 보조금에 상응하는 가격 할인의 제공 등이 고려될 수 있다. 1.5년~2년 정도의 일시적 비용 증가이겠지만, 내연기관차 수익을 통해 이러한 비용을 부담할 수 있는 충분한 체력을 비축했다는 점과 전용 공장의 완공도 앞당길 수 있다는 점에서 과도한 우려는 지양되어야 한다(본문 35쪽 참고).

Monthly

Overweight

친환경차 주요 지표 (2022년 7월)

(단위: 대, %)

구분	지역	7월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	832,919	75	6,730,000	4	12.4%
	미국	85,724	45	1,129,371	(12)	7.6%
	중국	486,044	119	1,817,839	21	26.7%
	유럽	159,436	(7)	830,447	(15)	19.2%
	한국	12,959	90	146,893	(3)	8.8%
	기타	88,756	484	2,805,450	0	3.2%
수소차	미국	91	(59)	1,129,371	(12)	0.0%
	한국	573	17	146,893	(3)	0.4%
	합산	664	(6)	1,276,264	(11)	0.1%
현대차/기아		44,014	62	584,884	12	7.5%
	전기차	43,121	63			7.4%
	수소차	893	52			0.2%

친환경차 주요 지표 (2022년 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	글로벌	4,983,044	66	44,431,000	(8)	11.2%
	미국	531,837	87	7,895,886	(5)	6.7%
	중국	2,729,112	120	10,722,513	(7)	25.5%
	유럽	1,297,045	5	6,428,708	(14)	20.2%
	한국	74,403	66	972,303	(0)	7.7%
	기타	350,647	80	18,411,590	(8)	1.9%
수소차	미국	1,925	(8)	7,895,886	(5)	0.0%
	한국	5,534	13	972,303	(0)	0.6%
	합산	7,459	6	8,868,189	(6)	0.1%
현대차/기아		280,214	59	3,914,375	0	7.2%
	전기차	274,289	61			7.0%
	수소차	5,925	4			0.2%

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	7월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	39.7	82.6			240.8	76.8	
1	CATL	13.3	94.8	33.5	1	83.6	112.0	34.7
2	BYD	6.4	205.6	16.2	3	30.3	204.7	12.6
3	LGES	4.4	5.9	11.0	2	34.3	9.1	14.2
4	Panasonic	2.9	10.9	7.2	4	20.8	5.0	8.7
5	SK on	2.4	66.6	6.0	5	15.8	108.0	6.6

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
1) 최근 한 달 간의 주요 기사	34
2) 이 달의 이슈: 인플레이션감축법에 대한 대응방안 점검	35
5. 2차전지 시장 동향	39
1) 배터리 출하량	39
2) 배터리 원재료 가격 추이	41
6. 주요 업체 주가 추이	48
1) 친환경차 관련 업체 주가	48
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	51
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	52

1. 전기차 시장

1) 글로벌 시장

7월 글로벌 전기차 판매는 75% (YoY) 증가한 832,919대를 기록했다(비중 12.4%). BEV/PHEV 판매가 93%/41% 증가한 604,199대/228,720대였다(비중 9.0%/3.4%). 7월 누적으로는 66% (YoY) 증가한 4,983,044대(비중 11.2%)였다.

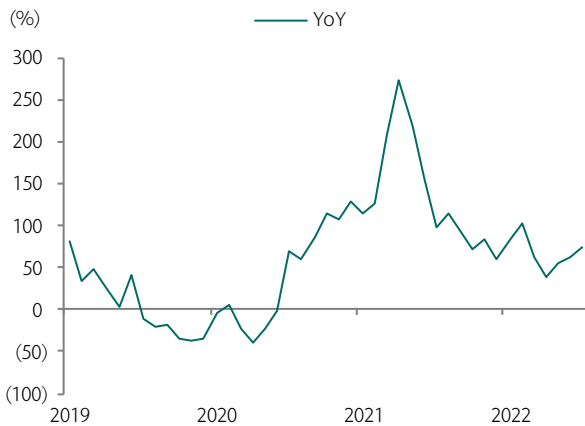
표 1. 글로벌 시장 전기차 판매

(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	5,222	50	16	38	(27)	7.4%	3.1%	10.5%
	5월	500	201	701	5,872	63	37	55	(14)	8.5%	3.4%	11.9%
	6월	688	231	918	7,066	77	32	63	1	9.7%	3.3%	13.0%
	7월	604	229	833	6,730	93	41	75	4	9.0%	3.4%	12.4%
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		3,627	1,356	4,983	44,431	81	36	66	(8)	8.2%	3.1%	11.2%

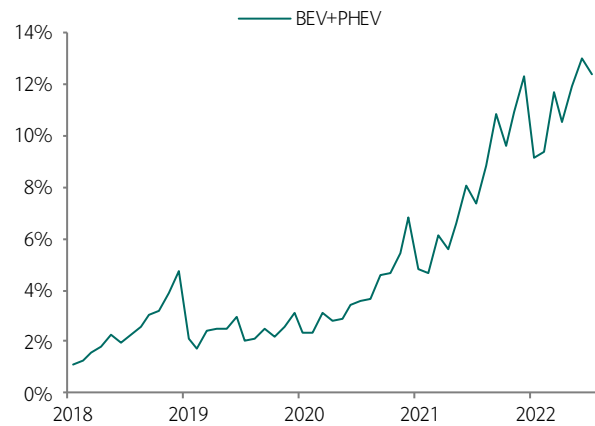
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

그림 1. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



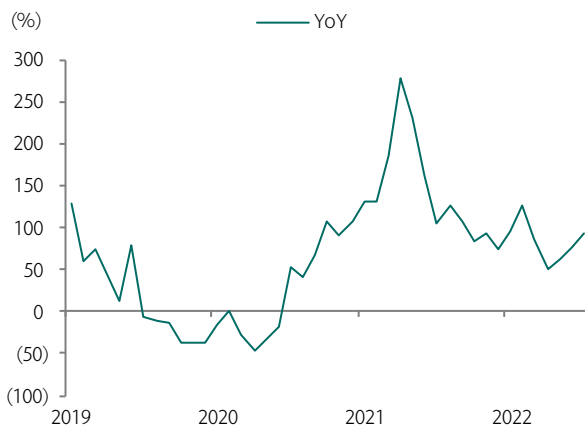
자료: SNE Research, 하나증권

그림 2. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 비중 추이



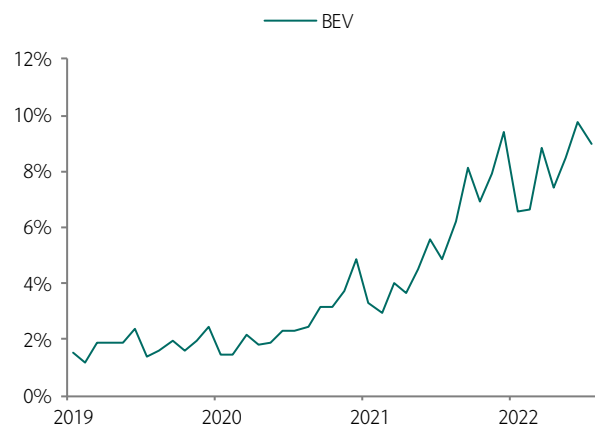
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

그림 3. 글로벌 BEV 월별 판매증가율



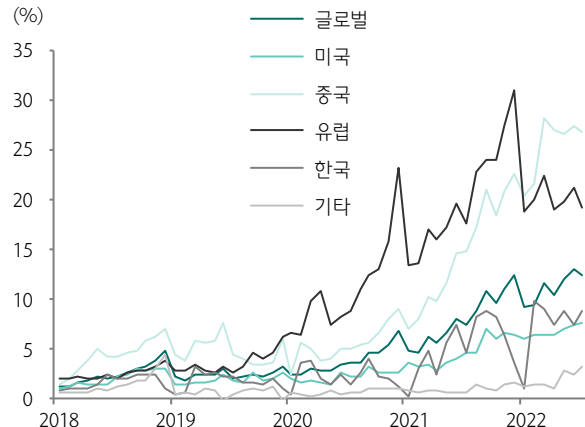
자료: SNE Research, 하나증권

그림 4. 글로벌 BEV 월별 비중 추이



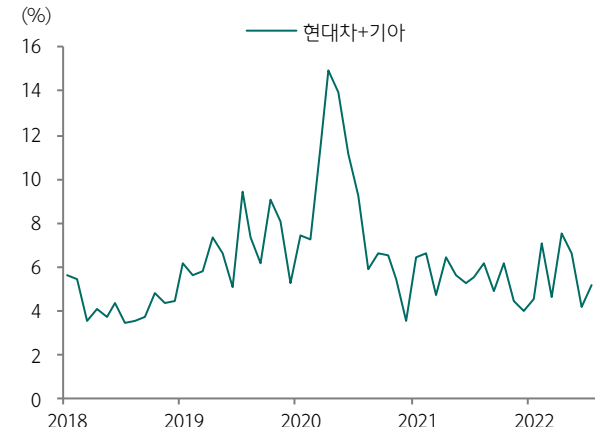
자료: SNE Research, WardsAuto, 하나증권

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

7월 미국 전기차 판매는 45% (YoY) 증가한 85,724대를 기록했다(비중 7.6%).
BEV/PHEV 판매가 +69%/-11% 변동한 70,123대/15,601대였다(비중 6.2%/1.4%).
7월 누적으로는 55% (YoY) 증가한 531,837대(비중 6.7%)였다. 테슬라의 모델Y/모델3가 각각 20,113대/18,000대 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	47	13	60	991	39	110	50	(10)	4.7%	1.3%	6.0%
	2월	54	13	67	1,045	81	64	77	(13)	5.1%	1.3%	6.4%
	3월	63	16	79	1,254	49	37	46	(22)	5.0%	1.3%	6.3%
	4월	62	17	79	1,244	90	52	80	(19)	5.0%	1.4%	6.4%
	5월	62	16	78	1,105	41	22	37	(30)	5.6%	1.4%	7.0%
	6월	65	19	83	1,127	68	46	62	(13)	5.7%	1.7%	7.4%
	7월	70	16	86	1,129	69	(11)	45	(12)	6.2%	1.4%	7.6%
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		422	110	532	7,896	61	36	55	(18)	5.3%	1.4%	6.7%

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	19,249	19,825	23,536	21,849	18,923	18,653	20,113						142,148
Model 3	13,584	14,583	16,583	15,417	15,416	16,417	18,000						110,000
Model S	2,500	4,000	2,600	2,000	4,000	3,400	2,500						21,000
IONIQ 5	989	2,555	2,700	2,677	1,918	2,853	1,978						15,670
EV6	-	2,125	3,156	2,632	2,088	2,567	1,716						14,284
Mustang Mach-E	2,370	2,001	2,363	3,805	5,179	1,957	4,970						22,645
Model X	2,000	1,500	1,600	2,000	2,200	1,900	2,200						13,400
기타	6,342	6,956	10,331	11,357	12,056	16,837	18,646						82,525
Total	47,034	53,545	62,869	61,737	61,780	64,584	70,123						421,672
시장점유율													
TESLA	79%	75%	70%	67%	66%	63%	61%						68%
KIA	2%	6%	7%	5%	5%	6%	3%						5%
HYUNDAI	2%	5%	5%	5%	4%	5%	4%						4%
FORD	5%	4%	5%	8%	10%	7%	11%						7%
NISSAN	2%	3%	3%	2%	2%	1%	0%						2%
VOLKSWAGEN	2%	2%	1%	1%	1%	1%	4%						2%
기타	7%	6%	8%	12%	13%	18%	17%						12%

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

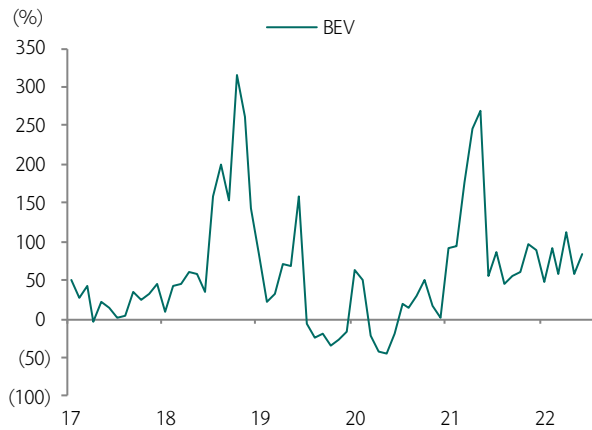
표 8. 2022년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	1,300						14,029
Wrangler PHEV	2,250	1,800	3,146	2,800	3,000	3,861	3,500						20,357
XC60 T8 Plug in	1,174	1,670	1,400	2,424	1,490	1,434	898						10,490
Prius PHV	980	900	950	1,000	850	665	500						5,845
XC90 T8 Plug in	464	804	674	1,166	1,215	1,661	1,227						7,211
Pacifica	300	700	2,464	1,700	1,900	1,295	1,200						9,559
X5 xDrive45e	617	563	746	1,509	1,125	1,479	1,431						7,470
기타	4,036	4,260	5,519	5,040	4,877	5,927	5,545						35,204
TOTAL	12,621	13,197	16,484	17,439	15,957	18,866	15,601						110,165
시장점유율													
TOYOTA	30%	26%	15%	16%	15%	17%	12%						18%
VOLVO	16%	22%	15%	21%	18%	17%	14%						17%
JEEP	18%	14%	19%	16%	22%	31%	32%						22%
BMW	11%	9%	7%	11%	10%	9%	14%						10%
HYUNDAI	6%	6%	6%	3%	3%	3%	5%						5%
KIA	5%	6%	7%	5%	6%	4%	5%						5%
기타	15%	17%	30%	28%	27%	19%	18%						22%

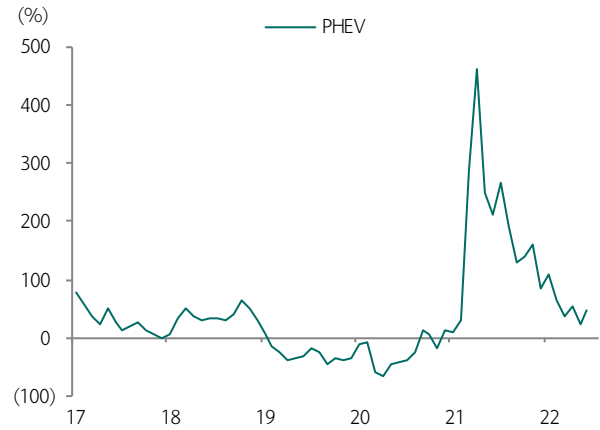
자료: SNE Research, 하나증권

그림 7. 미국 BEV 월별 판매증가율



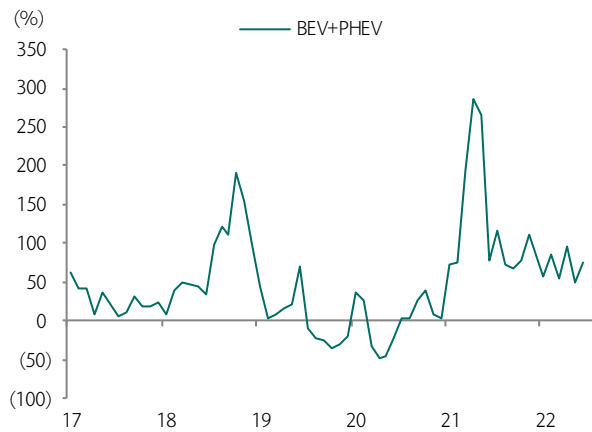
자료: SNE Research, 하나증권

그림 8. 미국 PHEV 월별 판매증가율



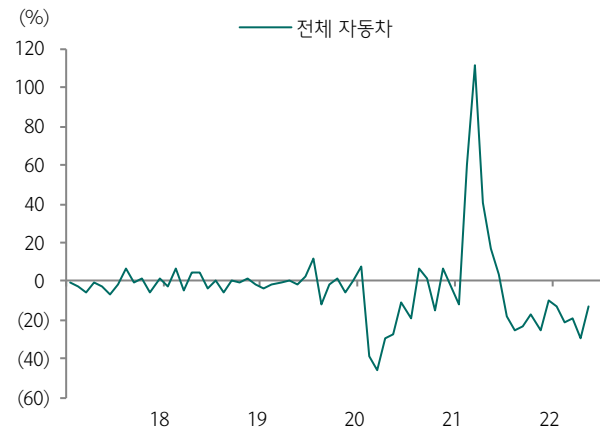
자료: SNE Research, 하나증권

그림 9. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



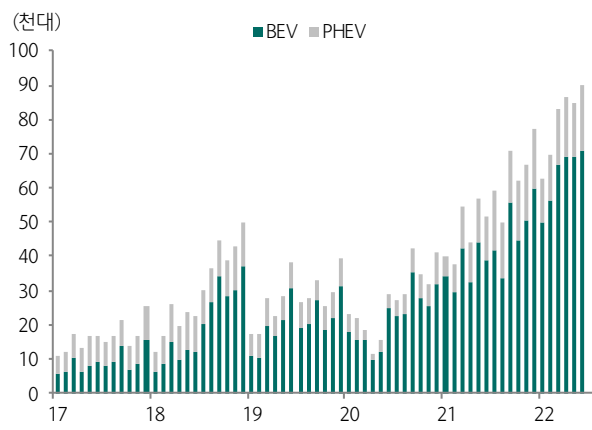
자료: SNE Research, 하나증권

그림 10. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



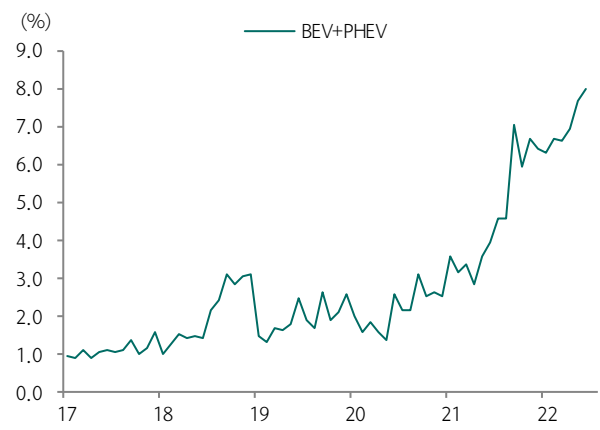
자료: WardsAuto, 하나증권

그림 11. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



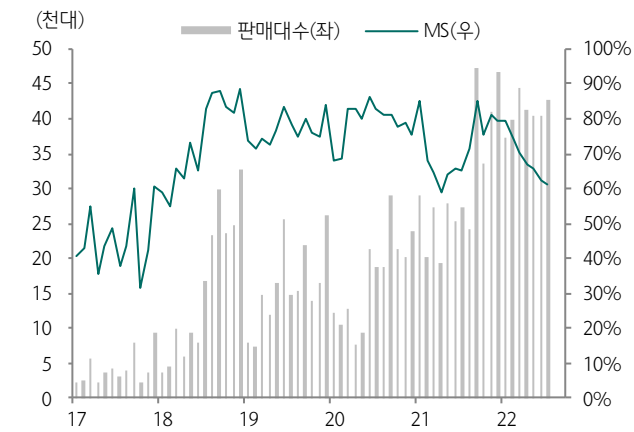
자료: SNE Research, 하나증권

그림 12. 미국 전기차 판매비중 추이



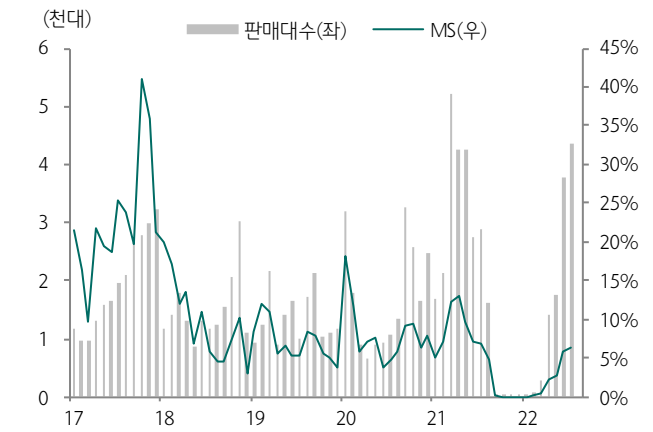
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나증권

그림 13. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



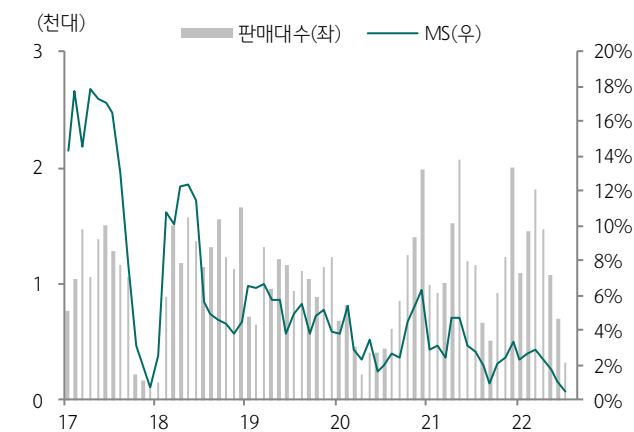
자료: SNE Research, 하나증권

그림 14. GM의 미국 BEV 판매 추이



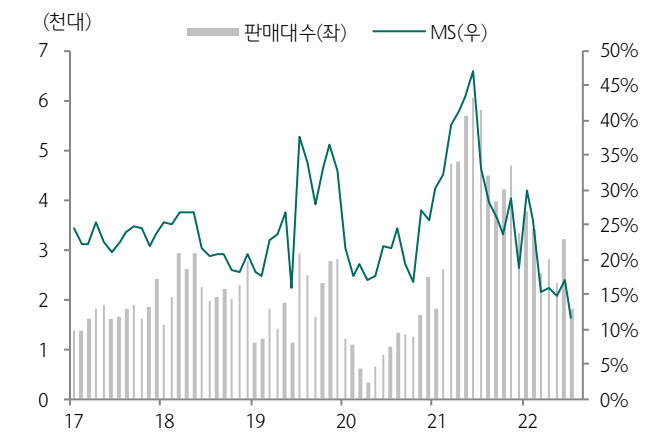
자료: SNE Research, 하나증권

그림 15. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



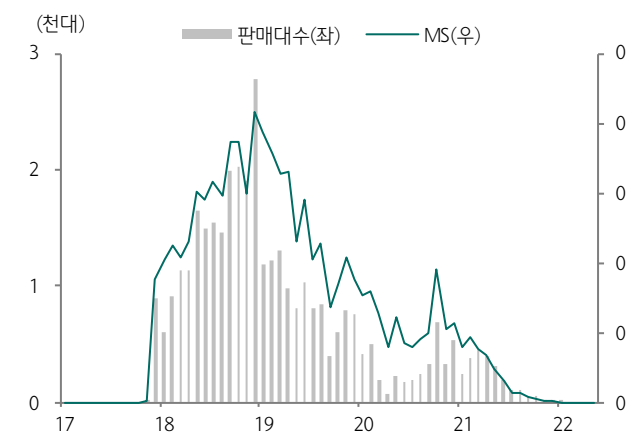
자료: SNE Research, 하나증권

그림 16. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



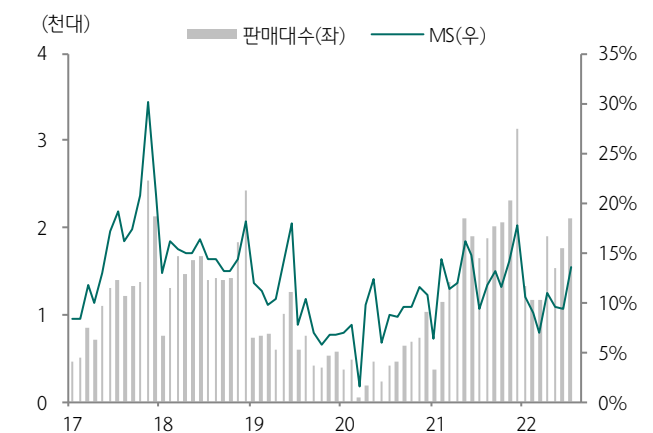
자료: SNE Research, 하나증권

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

7월 중국 전기차 판매는 119% (YoY) 증가한 486,044대를 기록했다(비중 26.7%). BEV/PHEV 판매가 각각 104%/176% (YoY) 증가한 362,036대/124,008대였다(비중 19.9%/6.8%). 6월 누적으로는 121% (YoY) 증가한 2,243,068대(비중 25.2%)였다. 상해GM우링의 홍광 MINI가 50,083대 판매되어 1위를 기록했다.

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%
	7월	362	124	486	1,818	104	176	119	21	19.9%	6.8%	26.7%
분기별												
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		2,106	623	2,729	10,723	108	179	120	(7)	19.6%	5.8%	25.5%

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	282,487	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
	7월	51,485	69,398	3,125	124,008	231,177	119,253	11,606	362,036	486,044	26.7
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	
	7월	200	238	(57)	176	82	151	312	104	119	
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		
	7월	42	56	3	100	64	33	3	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	37,127	46,249	50,083						267,361
Model Y	16,358	18,593	39,730	960	5,875	52,150	7,640						141,306
Benni E-Star	-	15,327	10,610	6,630	8,406	10,000	10,018						60,991
Qin PLUS EV	8,092	10,259	10,537	11,055	9,664	14,512	15,297						79,416
Yuan (元) EV	8,596	8,953	12,881	15,168	13,333	19,731	22,172						100,834
Han (汉) BEV	10,051	8,941	10,178	10,225	12,684	12,945	13,106						78,130
Dolphin (海豚)	10,602	8,565	10,501	12,040	6,430	10,376	21,005						79,519
기타	197,756	129,047	228,395	130,976	210,837	284,313	269,006						1,450,330
Total	288,503	221,795	370,395	214,235	304,356	450,276	408,327						2,257,887
시장점유율													
BYD	16%	19%	14%	27%	18%	15%	20%						18%
SHANGHAI GM WULING	14%	12%	14%	14%	13%	11%	13%						13%
TESLA	7%	10%	18%	1%	3%	17%	2%						9%
CHANGAN	0%	7%	4%	4%	3%	3%	5%						4%
Geely	5%	6%	3%	5%	5%	4%	5%						5%
CHERY	7%	5%	6%	7%	7%	5%	6%						6%
기타	51%	41%	41%	43%	50%	44%	49%						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, %)

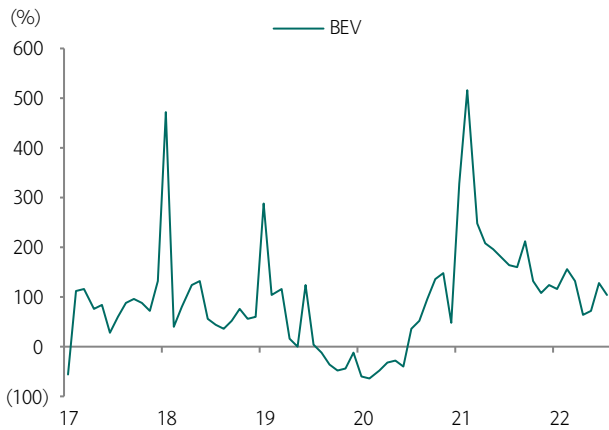
차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Song DM	16,411	19,057	22,381	20,181	26,460	26,517	33,072						164,079
Qin PLUS DM-i	18,449	14,244	14,260	12,465	11,095	12,111	18,817						101,441
Tang PHEV	8,847	10,026	9,056	8,818	6,914	5,051	8,608						57,320
Leading Ideal ONE	12,268	8,414	11,034	4,167	11,496	13,024	10,422						70,825
Passat GTE (China)	731	3,025	1,894	592	1,257	2,345	2,048						11,892
E300 e/de (China)	2,275	1,756	2,225	432	1,479	1,905	2,756						12,828
530e (China)	3,787	1,177	979	631	1,708	1,365	1,338						10,985
기타	16,028	14,242	22,669	19,633	37,187	56,545	58,847						225,151
Grand Total	78,796	71,941	84,498	66,919	97,596	118,863	135,908						654,521

시장점유율

BYD	59%	62%	60%	72%	62%	54%	60%						61%
Lixiang Automotive	16%	12%	13%	6%	12%	11%	8%						11%
SAIC-VW	2%	5%	3%	1%	1%	3%	2%						2%
Beijing MERCEDES	3%	2%	3%	1%	2%	2%	2%						2%
LYNK & CO (领克)	2%	2%	2%	4%	3%	5%	3%						3%
FAW-VW	2%	2%	1%	1%	3%	2%	3%						2%
기타	17%	14%	18%	15%	17%	23%	23%						19%

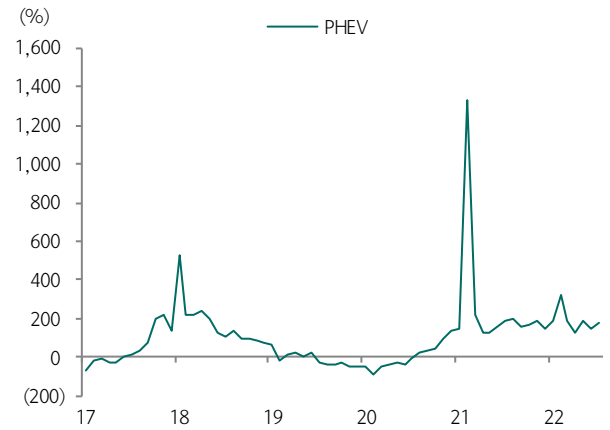
자료: SNE Research, 하나증권

그림 25. 중국 BEV 월별 판매증가율



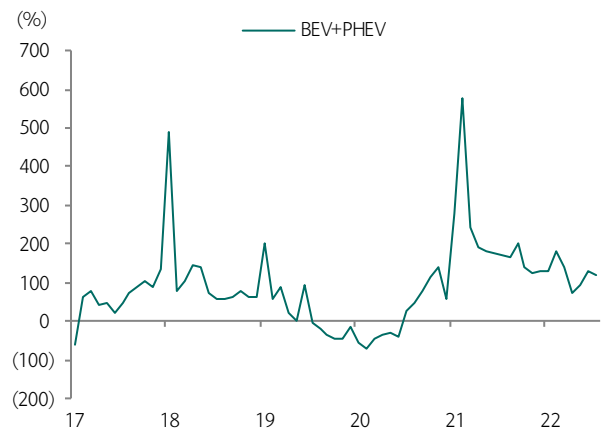
자료: CPCA, 하나증권

그림 26. 중국 PHEV 월별 판매증가율



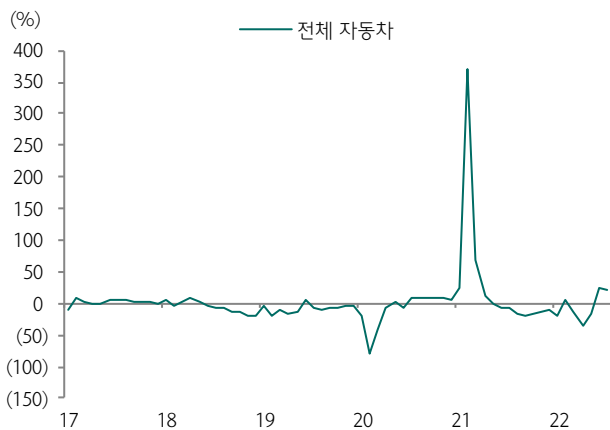
자료: CPCA, 하나증권

그림 27. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



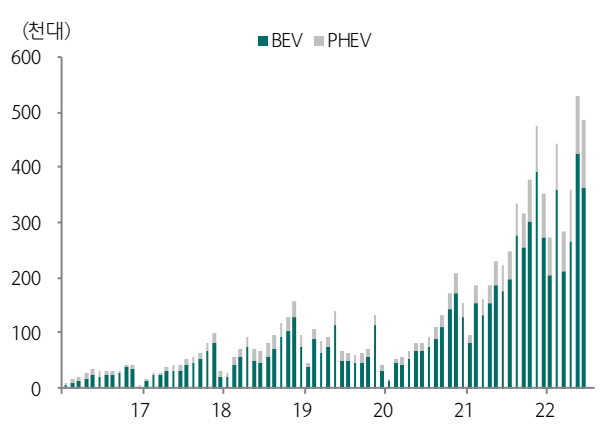
자료: CPCA, 하나증권

그림 28. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



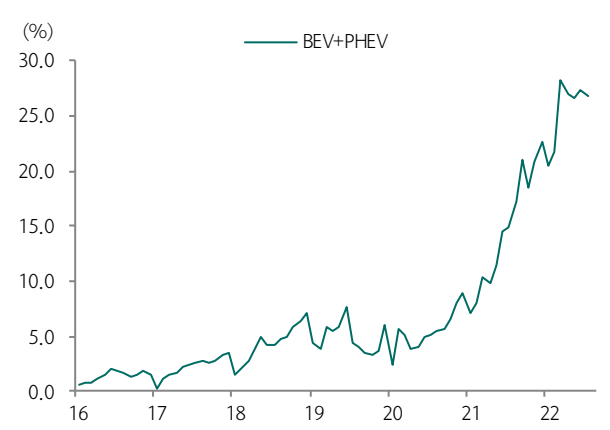
자료: CPCA, 하나증권

그림 29. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



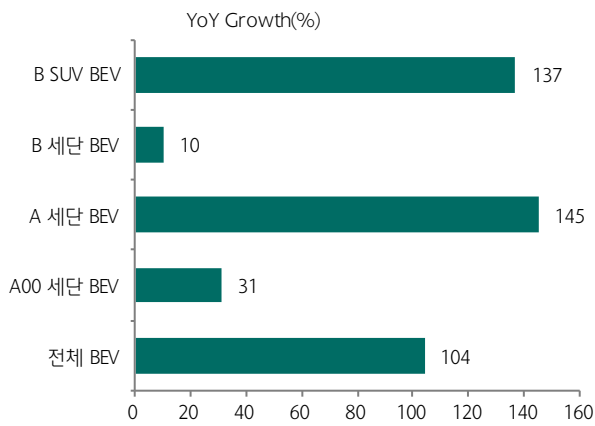
자료: CPCA, 하나증권

그림 30. 중국 전기차 판매비중 추이



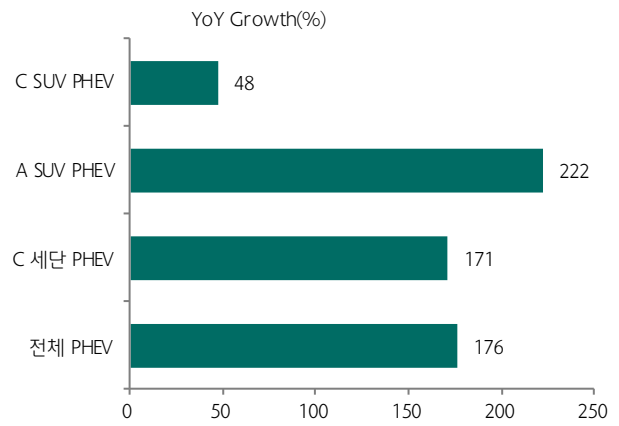
자료: CPCA, 하나증권

그림 31. 중국 BEV 세그먼트별 7월 판매증가율



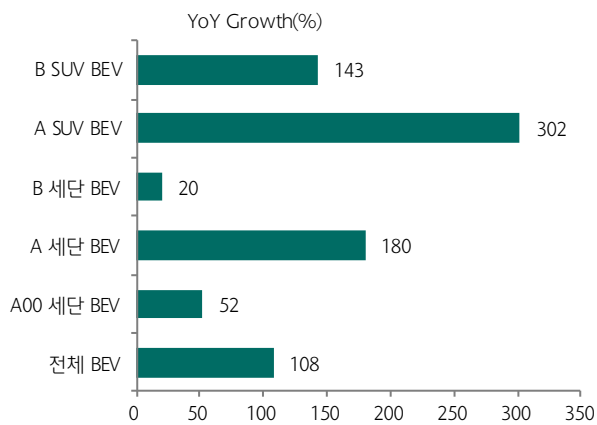
자료: CPCA, 하나증권

그림 32. 중국 PHEV 세그먼트별 7월 판매증가율



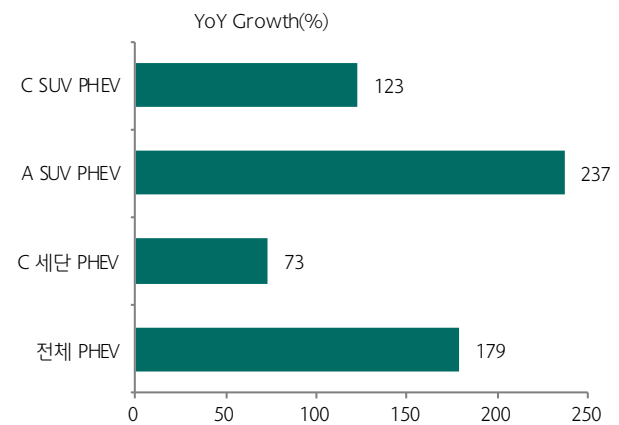
자료: CPCA, 하나증권

그림 33. 중국 BEV 세그먼트별 7월 누적 판매증가율



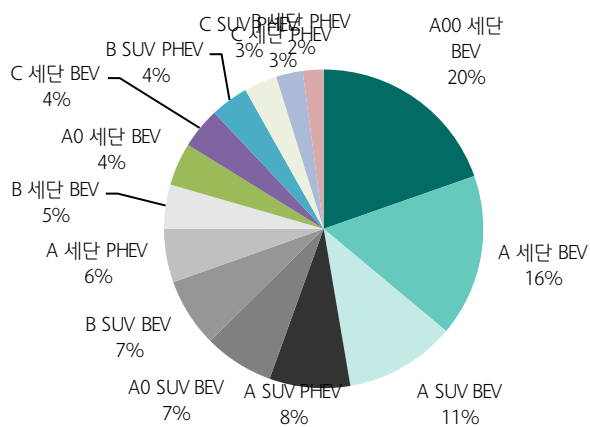
자료: CPCA, 하나증권

그림 34. 중국 PHEV 세그먼트별 7월 누적 판매증가율



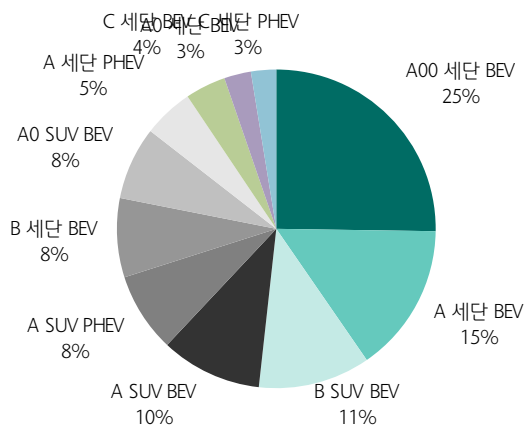
자료: CPCA, 하나증권

그림 35. 중국 NEV 세그먼트별 7월 판매비중



자료: CPCA, 하나증권

그림 36. 중국 NEV 세그먼트별 7월 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

7월 유럽 전기차 판매는 7% (YoY) 감소한 159,436대였다(비중 19.2%). 피아트의 500 electric이 4,969대 판매되며 1위를 기록했다.

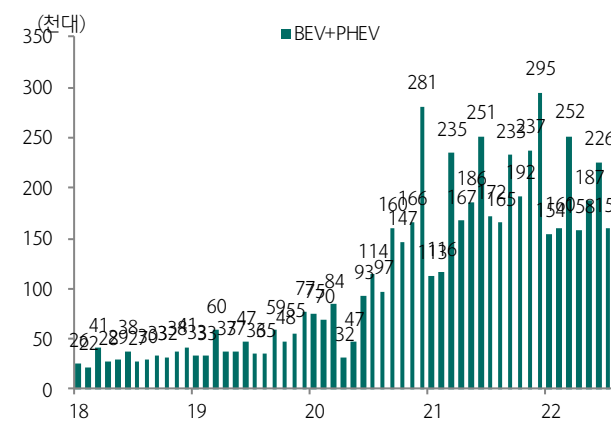
표 17. 유럽 시장 전기차 판매

(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%
	7월	159,436	(7)	831,459	19.2%

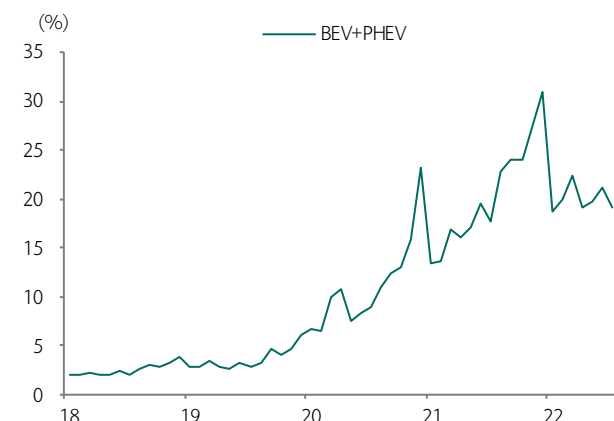
주: EV-Sales/Cleantechnica 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음
 자료: EV-sales, Cleantechnica, SNE Research, 하나증권

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	703	9,658	23,219	835	460	7,350	287						42,512
Model Y	381	6,429	19,032	809	1,148	15,899	1,741						45,439
500 electric	3,244	3,781	6,457	5,517	6,300	7,364	4,969						37,632
NIRO (BEV)	4,054	3,494	5,242	3,550	3,003	3,387	1,283						24,013
IONIQ 5	3,231	3,307	3,328	2,524	2,825	2,378	2,842						20,435
Kona BEV	3,335	3,244	4,300	3,210	3,412	3,894	3,444						24,839
Zoe	3,630	3,179	4,449	2,983	3,597	4,958	2,686						25,482
기타	66,077	60,303	92,257	68,586	84,817	93,568	74,981						540,589
Grand Total	84,655	93,395	158,284	88,014	105,562	138,798	92,233						760,941
시장점유율													
TESLA	1%	17%	27%	2%	2%	17%	2%						12%
HYUNDAI	8%	7%	5%	7%	6%	5%	7%						6%
KIA	9%	7%	6%	8%	6%	4%	4%						6%
VOLKSWAGEN	9%	7%	6%	6%	10%	9%	13%						8%
PEUGEOT	7%	6%	5%	7%	7%	6%	7%						6%
RENAULT	7%	6%	5%	6%	7%	9%	8%						7%
기타	58%	50%	46%	64%	62%	50%	58%						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

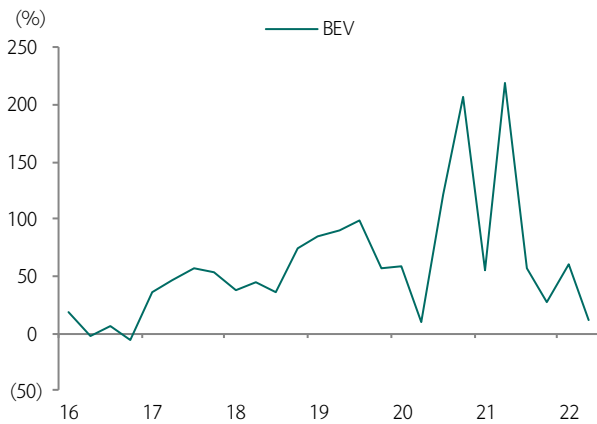
표 24. 2022년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
3008 PHEV	3,422	3,662	3,754	2,467	2,805	2,158	879						19,147
330e	3,163	2,934	2,799	2,135	2,846	2,796	2,276						18,949
KUGA PHEV	2,995	2,898	5,512	3,389	4,615	4,041	1,879						25,329
XC40 T5 Plug in	3,235	2,764	3,689	2,733	2,008	1,131	2,286						17,846
GLC PHEV	2,499	2,622	2,969	1,854	2,311	2,464	1,520						16,239
XC60 T8 Plug in	2,424	2,556	2,789	2,260	2,388	1,714	1,606						15,737
X1	2,249	2,407	2,506	2,200	2,460	2,109	675						14,606
기타	52,890	50,049	71,592	56,435	62,182	70,299	56,082						419,529
Grand Total	72,877	69,892	95,610	73,473	81,615	86,712	67,203						547,382
시장점유율													
MERCEDES	14%	15%	14%	12%	9%	10%	11%						12%
BMW	14%	14%	13%	14%	14%	14%	12%						13%
VOLVO	12%	11%	11%	10%	9%	5%	8%						9%
PEUGEOT	7%	7%	5%	5%	6%	4%	3%						5%
AUDI	6%	5%	6%	6%	5%	6%	6%						6%
KIA	5%	5%	6%	7%	7%	8%	11%						7%
기타	43%	43%	45%	47%	50%	53%	50%						47%

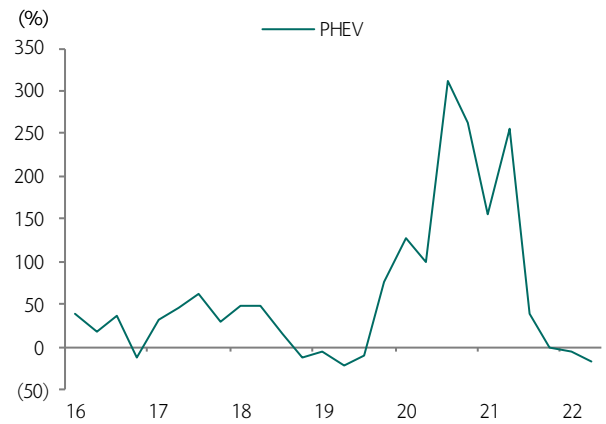
자료: SNE Research, 하나증권

그림 45. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



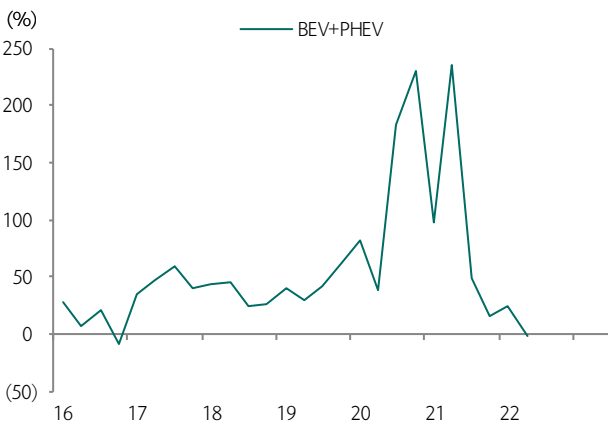
자료: ACEA, 하나증권

그림 46. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



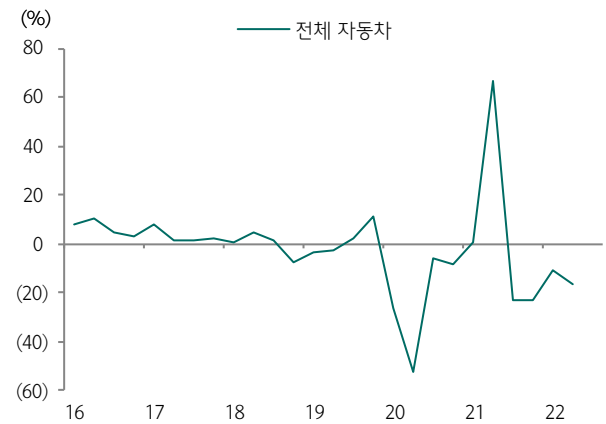
자료: ACEA, 하나증권

그림 47. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



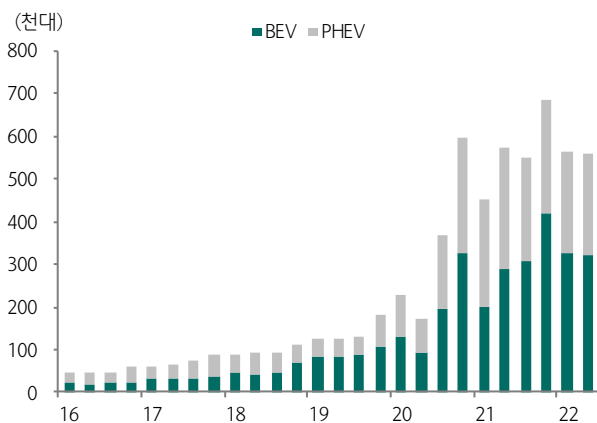
자료: ACEA, 하나증권

그림 48. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



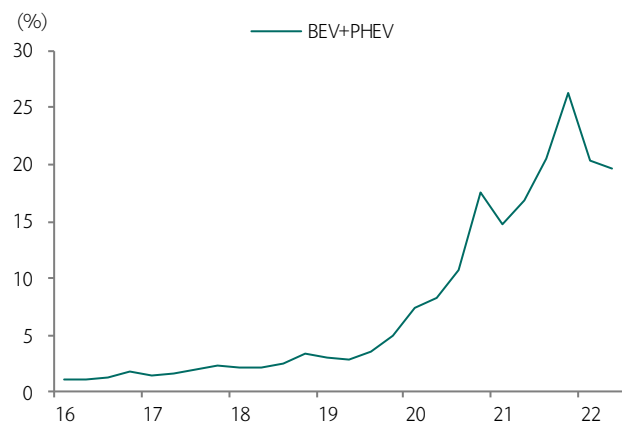
자료: ACEA, 하나증권

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

7월 한국 전기차 판매는 90% (YoY) 증가한 12,959대였다(비중 8.8%). BEV/PHEV 판매는 각각 12,959대/0대였다(비중 8.8%/0.0%). 7월 누적으로는 66% 증가한 74,403대(비중 7.7%)였다.

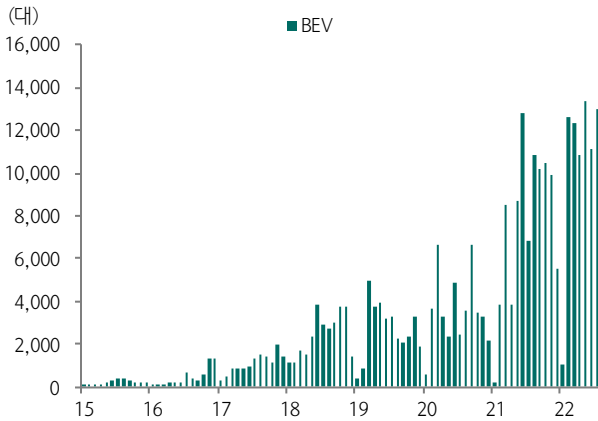
표 25. 한국 시장 전기차 판매

(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%
	7월	12,959		12,959	146,893	90		90	(3)	8.8%	0.0%	8.8%
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		74,403		74,403	972,303					7.7%	0.0%	7.7%

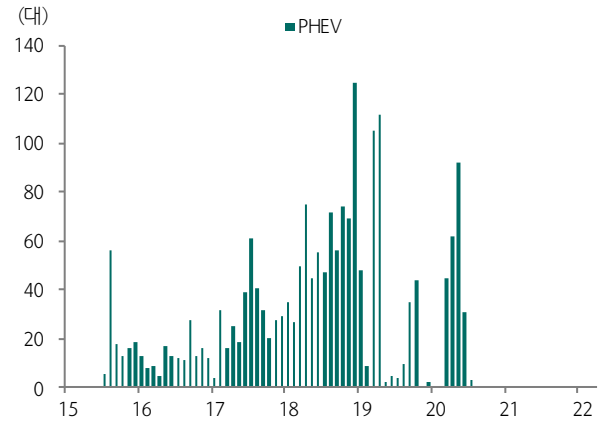
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 57. 국내 BEV 월별 판매량



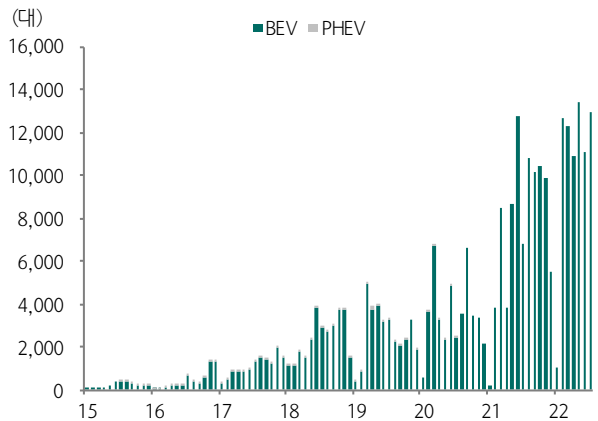
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 58. 국내 PHEV 월별 판매량



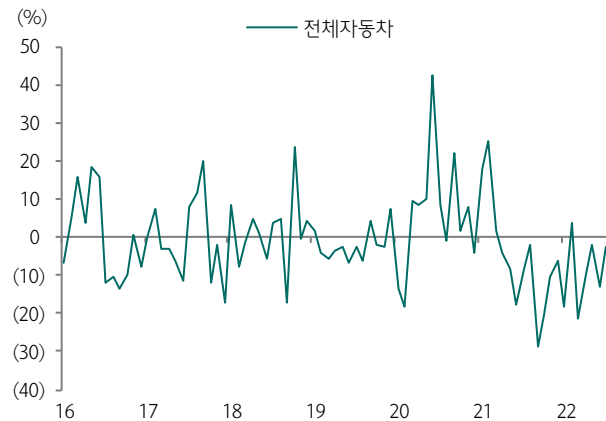
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 59. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



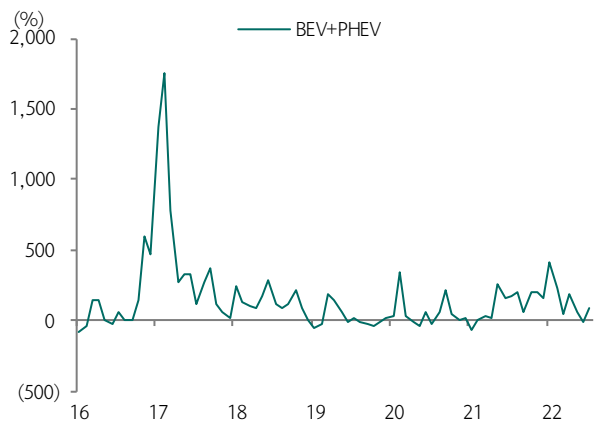
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

그림 60. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



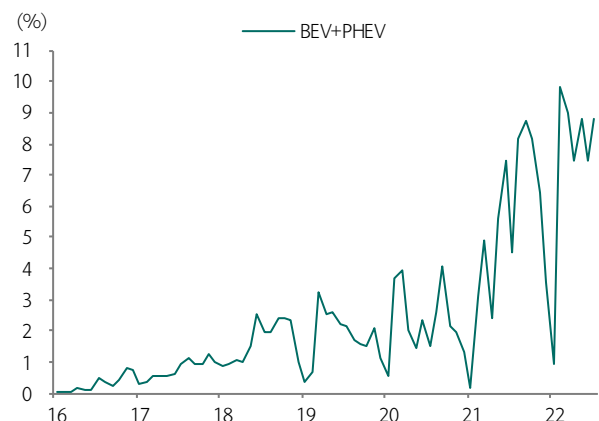
자료: KAMA, 카이즈유, 하나증권

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

7월 미국 수소차 판매는 91대(-59% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 62대/0대/29대 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%
	7월	91	62	0	29	(59)	(59)	(100)	(45)	100%	68%	0%	32%
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		1,925	1,420	205	300	(8)	(19)	31	60	100%	74%	11%	16%

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



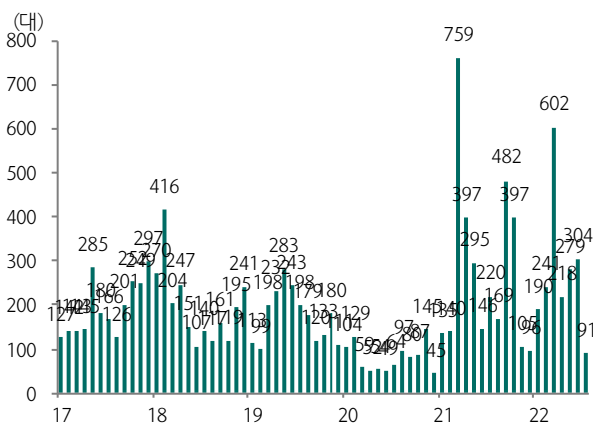
자료: 현대차, 하나증권

그림 66. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



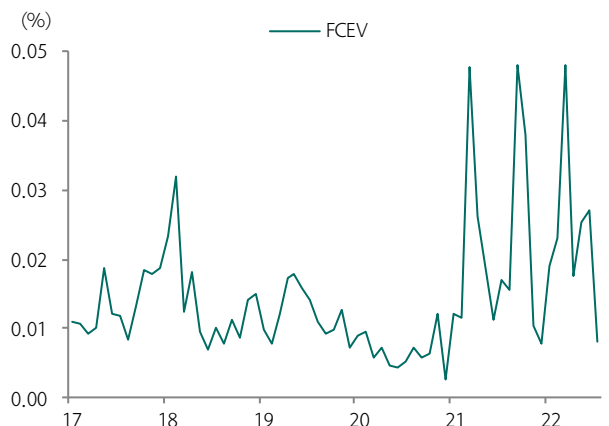
자료: 현대차, 하나증권

그림 67. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나증권

그림 68. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나증권

2) 한국 시장

7월 한국 수소차 판매는 573대(+17% (YoY), 비중 0.4%)를 기록했다.

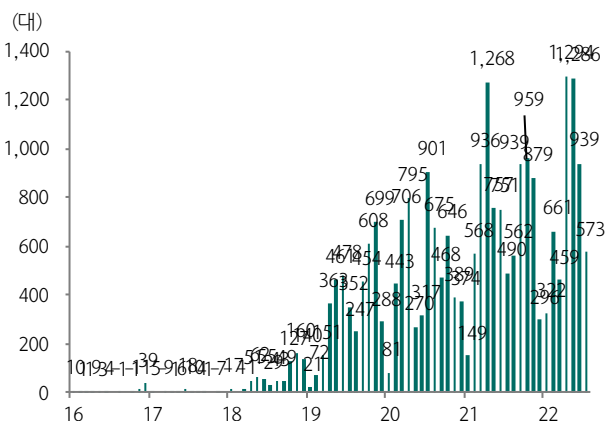
표 27. 한국 시장 수소차 판매

(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%
	7월	573	17	0.4%
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		5,534	13	0.6%

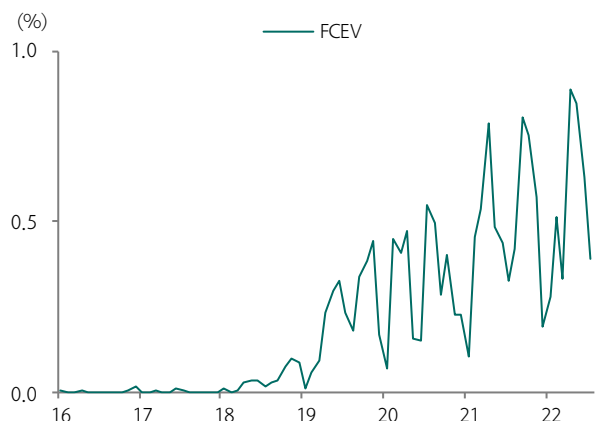
자료: KAMA, 하나증권

그림 69. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나증권

그림 70. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나증권

3. 현대차/기아 친환경차 현황

7월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 62% (YoY) 증가한 44,014대를 기록했다(비중 7.5%). 현대차/기아가 각각 21,451대(+28%)/22,563대(+119%)를 기록했다. 7월 누적 합산 친환경차 출하는 59% (YoY) 증가한 280,214대였다(비중 7.2%).

7월 전기차 출하는 63% (YoY) 증가한 43,121대를 기록했다(비중 7.4%). BEV/PHEV 출하는 각각 78%/25% (YoY) 증가한 33,678대/9,443대였고(비중 5.8%/1.6%), 현대차/기아가 각각 20,558대(+27%)/22,563대(+119%)였다. 7월 누적 합산 전기차 출하는 61% (YoY) 증가한 274,289대였다(비중 7.0%). 현대차/기아의 7월 합산 전기차 점유율은 5.2%(+1.0%p (MoM), -0.4%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.5%/2.7% (+0.4%p/+0.7%p (MoM), -0.9%p/+0.5%p (YoY))였다. 현대차/기아의 누적 합산 전기차 점유율은 5.5%(-0.1%p (MoM), -0.2%p (YoY))였고, 현대차/기아 각각 2.7%/2.8%(-0.1%p/+0.0%p (MoM), -0.3%p/+0.1%p (YoY))였다.

아이오닉5의 7월 출하량은 8,852대(내수/수출 3,000대/5,652대, 인니공장 200대)였고, 소매판매는 6,871대(내수/유럽/미국 3,000대/2,221대/1,650대)를 기록했다.

제네시스 GV60의 7월 출하량은 955대(내수/수출 550대/405대)였다.

EV6의 7월 출하량은 9,680대(내수/수출 3,049대/6,631대)였고, 소매판매는 7,453대(내수/유럽/미국 3,049대/2,321대/1,800대)를 기록했다.

현대차의 수소차 넥쏘의 7월 출하는 893대(+52%)를 기록했다(비중 0.3%).

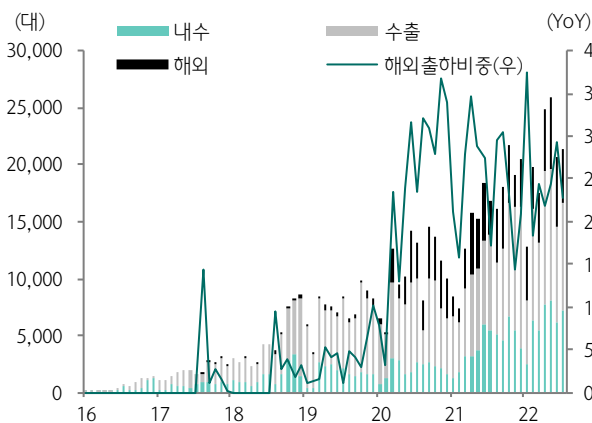
표 29. 기아 친환경차 모델별 출하

(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	2,108	7,260	9,368	5,222	92	5,314	7,330	11,222	18,552	51
7월	0	5,598	5,598	1,983	10,812	12,795	4,070	100	4,170	6,053	16,510	22,563	119
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	27,648	27,648	18,292	61,138	79,430	29,855	342	30,197	48,147	89,128	137,275	68

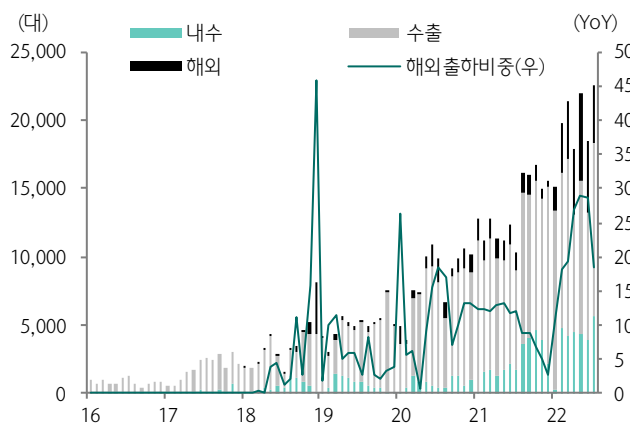
자료: 기아, 하나증권

그림 71. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나증권

그림 72. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나증권

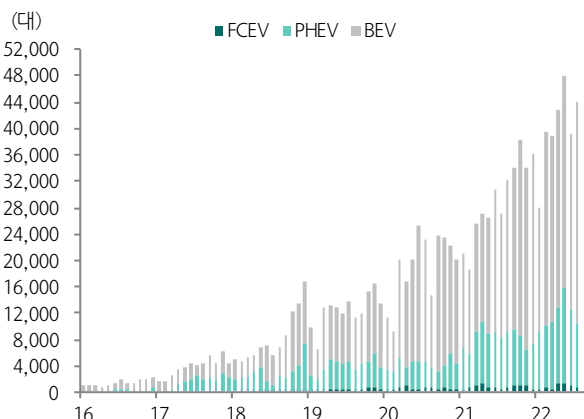
표 30. 현대기아 합산 친환경차 출하

(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	934	11,690	26,509	38,199	39,133	591,864	16	41	23	28	28	1	0.2%	2.0%	4.5%	6.5%	6.6%
	7월	893	9,443	33,678	43,121	44,014	584,884	52	25	78	63	62	12	0.2%	1.6%	5.8%	7.4%	7.5%
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		5,925	75,922	198,367	274,289	280,214	3,914,375	4	44	68	61	59	0	0.2%	1.9%	5.1%	7.0%	7.2%

자료: 현대차, 기아, 하나증권

그림 73. 현대차/기아의 합산 일별 친환경차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아, 하나증권

그림 74. 현대차/기아의 합산 일별 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	6,365	8,550						53,600
	내수	2,457	2,452	3,614	1,984	2,847	1,910	2,800						18,064
	수출	5,577	5,727	4,805	4,458	4,764	4,455	5,750						35,536
	공장출하	2,103	10,214	7,685	10,006	9,345	5,343	8,852						53,536
	내수	376	3,995	3,208	2,963	3,054	1,507	3,000						18,103
	수출	1,727	6,219	4,477	6,893	6,076	3,742	5,652						34,774
	인니				150	215	94	200						659
	소매판매	3,796	9,289	8,779	7,726	7,425	6,581	6,871						50,467
	내수	376	3,995	3,208	2,963	3,054	1,507	3,000						18,103
	유럽	2,431	2,739	2,871	2,086	2,453	2,221	2,221						17,022
미국	989	2,555	2,700	2,677	1,918	2,853	1,650						15,342	
EV6	공장출하	6,378	6,806	7,667	7,233	7,358	5,576	9,680						50,698
	내수	115	1,706	2,689	2,976	2,864	1,808	3,049						15,207
	수출	6,263	5,100	4,978	4,257	4,494	3,768	6,631						35,491
	미국	3,158	2,238	2,542	1,870	2,154	1,601	2,525						16,088
	유럽	2,871	2,645	2,173	2,131	2,037	1,733	2,587						16,177
	소매판매	3,407	6,202	9,240	8,548	7,670	6,783	7,453						49,303
	내수	115	1,706	2,689	2,976	2,864	1,808	3,049						15,207
	유럽	3,276	2,301	3,092	2,700	2,457	2,101	2,321						18,248
	미국		2,125	3,156	2,632	2,088	2,567	1,800						14,368

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	아이오닉5가 독일 자동차 전문지의 비교평가에서 ID.5, 폴스타2를 제치고 가장 높은 점수 획득 전기차 보조금 기준을 맞추기 위해 아이오닉5/6에 최하위 트림인 '이라이트'를 신설할 계획 내년 4월 출시할 전기 SUV 'EV9'의 양산을 위해 9월 초부터 생산라인 본공사에 돌입할 예정 현대차가 상반기 인도네시아에서 전기차 454대를 판매하며 점유율 26.2% 기록, 아이오닉5 395대 판매 현대차, 미국 부품사 보그워너와 A-세그먼트급 통합구동모듈 공급 계약 체결, 2024년 소형 전기차에 탑재 계획 독일 자동차 매체 '아우토 빌드'가 실시한 전기차 비교 평가에서 EV6가 폭스바겐의 ID.5보다 높은 점수 획득 미국 자동차 전문지 '카 앤드 드라이버'가 올해의 전기차로 아이오닉5를 선정 현대차, 중국서 내년 하반기부터 전기차를 생산할 계획인 것으로 알려져 현대차의 미국 내 전기차 전용 공장 완공 시기를 기존 2025년에서 2024년으로 앞당길 계획 울산공장 내 주행시험장에 전기차 전용 공장을 건설할 계획, 2025년부터 양산 시작 예정
		테슬라	코발트, 리튬 음극 등 중국 배터리 원료 공급업체 2곳과 납품 계약 체결 연말 신규 기가팩토리 건설 지역을 발표할 계획, 캐나다가 유력한 것으로 알려져 일론 머스크가 세미트럭의 인도는 올해, 사이버트럭은 내년 시작될 것이라고 언급 BYD의 신형 블레이드 배터리를 이미 공급받는 중인 것으로 알려져, 이르면 8월 말 탑재 차량 출하 전망 올해 출시 예정인 세미트럭의 1회 충전 주행거리는 500마일(약 800km) 가 될 것으로 전망 모델3 롱레인지 모델의 올해 주문이 마감된 것으로 알려져 네바다주에 위치한 기가팩토리1에서의 배터리 생산량을 2024년까지 10% 증가시킬 계획 인도네시아 조코 대통령이 인도네시아에 전기차 공장을 설립할 것을 요구 중국산 모델3의 배터리를 LFP에서 M3P로 교체한다는 소문은 사실이 아니라고 언급
		GM	배터리 커넥터 불량 우려로 GMC 허머 EV에 대해 자발적 리콜 실시 캐딜락의 전기차 리릭에 LG에너지솔루션과의 합작사인 얼티엄셀즈의 104kWh 배터리팩이 탑재될 예정 혼다와 함께 개발 중인 전기 SUV 프로그 EV가 주행 테스트를 진행 중인 것으로 알려져, 2024년 출시 예정
		폭스바겐	미국 채터누가 공장에서 전기차 ID.4의 생산을 개시, SK온의 조지아 공장 생산 배터리 탑재 미국에서의 ID.4 생산 시기를 앞당겨 10월 중 출시될 것으로 전망 마힌드라&마힌드라와 협력하여 MEB 플랫폼 관련 기술 및 부품 제공 계획
		벤츠	CATL과 헝가리에 배터리 셀 합작 공장 건설할 계획
		스텔란티스	시트로엥의 초소형 전기차 에이미 출시, 가격은 6,000유로(약 800만원)
		포드	비용 상승으로 F-150 라이트닝의 가격을 7%~18% 인상할 예정 페덱스의 자회사인 페덱스오피스에 전기 밴 E-트랜짓 공급 예정
		토요타	영국에 하이브리드카 판매를 금지하면 현지 생산을 중단하겠다고 통지 주행 중 바퀴가 빠질 우려로 리콜된 전기차 bZ4X에 대해 원할 경우 환불 조치 시행
		BMW	신형 전기차 ix와 ix가 고전압 배터리 화재 우려로 미국에서 운행 중단과 함께 리콜 실시 중국 배터리 업체 EVE 에너지로부터 2025년부터 배터리를 공급받을 예정
		리비안	공급망 문제로 R1T와 R1S의 저가형 트림의 생산을 중단할 예정, 주문 취소 및 상위 트림만 구매 가능
		마세라티	내년 상반기 출시 예정인 전기차 '그라칼레'에 삼성SDI의 배터리를 탑재할 계획
		BYD	배터리 팩 침수 위험으로 HEV 모델 탕 DM 5.3만대에 대해 리콜 진행 예정 리커창 총리가 BYD의 본사 방문하여 전기차 생산/구매 촉진 정책을 지속하겠다고 언급
		리오토	디디추싱과의 4년전 만드 합작 전기차 회사 '베이징 주디안추싱테크놀로지'가 파산 신청
		니오	9월 헝가리에 첫 해외 생산 공장을 오픈할 계획
		니콜라	배터리 팩 제조업체 로메오 파워를 1억 4,400만달러에 인수
수소차	업체별	현대차	독일 내 7개 회사에 수소전기트럭 '엑시언트' 27대를 공급할 예정 현대차의 수소버스 '유니버스 FCEV'가 부산/울산/경남 등에서 시범적으로 투입될 예정
		포드	미국 샌프란시스코의 자회사 SoCalGas와 협력하여 수소전기트럭을 공동으로 개발 중
		BMW	토요타와 FCEV를 공동 개발 중이며 2025년부터는 FCEV를 본격적으로 양산할 계획

자료: 언론보도를 기반으로 하나증권 정리

2) 이 달의 이슈: 인플레이션감축법에 대한 대응방안 점검

IRA 규정상 현지 생산공장 필요

미국 인플레이션감축법(Inflation Reduction Act, 이하 IRA)이 시행되었다. IRA 중 Clean Vehicles 규정에서는 한국 업체들과 관련된 내용들은 (1) 북미에서 최종 조립된 전기차여야 하고, (2) 우려 외국집단(Foreign Entity of Concern)에서 생산/조립된 배터리 부품은 2023년 이후, 배터리 원재료는 2024년 이후 사용할 수 없으며, (3) 보조금(총 \$7,500 중 배터리 부품/원재료 규정 각각 \$3,750/\$3,750 구분)을 받기 위해서는 2023년부터 배터리 부품은 50% 이상 북미에서 생산/조립, 배터리 원재료는 40% 이상 미국과 FTA 국가에서 생산/가공, 혹은 북미에서 재활용되어야 한다(이후 매년/2년 10%p씩 상)는 것이다.

배터리 부품/원재료 규정은 모든 완성차들에게 적용되는 문제

이 중에서 배터리 부품/원재료 규정을 준수해야 보조금을 받을 수 있는 조항은 한국 업체들뿐만 아니라 미국/유럽/일본 등 모든 자동차 업체들에게 해당된다. <표1>을 보는 것과 같이 테슬라(일본 파나소닉 비중 80%)를 제외하고 미국/유럽 주요 완성차들의 배터리 조달처에서 한국 배터리 회사들의 비중이 94%~100%이다. 즉, 한국/일본 배터리 회사들이 부품/원재료 규정을 준수하지 못할 경우, 모든 완성차들도 전기차 보조금을 받기 어려워질 수 있다. 모든 완성차들이 새로운 규제 환경에서 경쟁해야 하는 것이지, 한국 완성차들에게만 배타적으로 적용되는 규제가 아니라는 점과 함께 한국 배터리 회사들이 관련 규정을 맞추기 위해 움직이기 시작했다는 점을 상기해야 한다.

전기차의 현지 생산은 단기적으로 두 가지 방안이 대안

당장 한국 완성차들에게 해당되는 문제는 북미에서 최종 조립된 전기차여야 한다는 규정이다. 2022년 상반기 기준으로 미국 전기차 시장의 규모는 47.6만대(침투율 7.1%)이고, 이 중 현대차/기아의 합산 전기차 판매는 4.4만대(시장점유율 9.2%, 현대차/기아 미국 내 완성차 판매 중 6.3% 비중)였다. 현대차/기아는 미국 내 판매되는 전기차의 전량을 한국에서 생산/수출하고 있는데, IRA 규정상 소비자들이 보조금을 받기 위해서는 현지 생산이 필요하다. 언론보도에 의하면 현대차는 2025년 완공 예정이던 전기차 전용 공장을 2024년 하반기로 앞당기는 것을 추진 중이다. 전용 공장의 완공 전 2023년~2024년 3분기 동안에는 기존 알라바마/조지아 공장 내 내연기관차 라인의 일부를 전기차로 전환하는 것과 함께 미국 정부 보조금에 상응하는 가격 할인을 제공하는 것 등을 다각도로 검토하고 있는 것으로 파악된다.

대안 (1) 기존 공장 내 내연기관차 라인을 전기차로 전환

기존 미국 공장 내 내연기관차 라인 중 일부를 전기차로 전환하는 것은 한국 노조 동의와 생산 장비의 확보가 선행된다면 라인 전환만으로는 3개월 정도의 시일이 소요되기 때문에 2023년에도 현지 생산이 가능할 수 있는 가장 빠른 대응법이다. 실제 2022년말부터 알라바마 공장 내 내연기관차 라인에서 Electrified GV70 모델을 혼류 생산할 예정이다. 하지만, 생산 능력의 증산이 없는 상태에서 전기차 모델들을 생산하기 위해서는 현재 생산되는 내연기관 모델 중 일부를 감산해야 하고, 전기차 모델에 쓰이는 부품들에 대한 현지 밸류체인을 빠르게 구성해야 한다는 부담이 있다. 그리고, 2024년 하반기 완공될 전기차 전용 공장과의 중복 가능성 문제도 고민되어야 한다. 즉, 라인 전환은 가능한 방법이지만, 중단기 효율성 측면에서 기업의 전략적 선택 사항일 것이다.

대안 (2) 정부 보조금에 상응하는 가격 할인을 자체 제공

1.5년이라는 시간 동안 일시적으로 미국 정부 보조금에 상응하는 가격 할인을 제공하는 것도 대안 중 하나이다. 기존대로 한국 생산/수출을 통해 미국 내 판매를 하지만, 배터리 부품/원재료 규정을 모두 통과하여 보조금 \$7,500을 받을 수 있는 모델들과 배터리 부품 규정만 통과하여 \$3,750의 보조금을 받는 모델들과의 가격 경쟁력을 확보하기 위해 자체 보조금 성격으로 같은 규모의 가격 할인을 제공하는 것이다. 현대차/기아의 미국 내 합산 전기차 판매대수가 2023년 10만대라 가정할 경우, \$3,750의 할인이면 합산 4,875억원(환율 1,300원 기준)이고 \$7,500의 할인이면 합산 9,750억원의 비용이 발생한다. 이는 현대차/기아의 2023년 합산 영업이익 대비 약 2.8%~5.7%의 비율이다. 기존 환경에서 불필요했던 비용이 IRA 환경 하에서는 1.5년 동안 발생하겠지만, 빠르게 성장하는 미국 전기차 시장에서의 점유율을 유지하기 위해서는 지출할 수 있는 수준이다. 또, 앞서 설명한 미국 공장 내 라인 전환이라는 대안과 비교했을 때 단기 비용부담이 크더라도 장기 생산 전략에는 더 큰 유연성을 줄 수 있다는 이점도 있다.

단기 피해를 최소화할 선택을 할 것

원안대로 IRA가 실행된다면, 어떠한 대응 방법을 선택하더라도 단기적인 비용 부담은 있을 수 있다. 하지만, 이는 대응 방법이 없어 미국 전기차 시장에서 입지가 축소되는 것과는 다른 성격이다. 또한, 현지 생산시설을 이미 구축한 미국 완성차 등 일부를 빼고는 다수의 글로벌 완성차들도 비슷한 선택지에서 고민해야 한다는 점도 감안할 필요가 있다. 한국 완성차들은 미국 내 전기차 공장 건설을 이미 확정했고, 내연기관차를 통해 미국에서 점유율과 이익을 높여 놓아 단기 비용 부담을 흡수할 체력도 된다. 단기 피해를 최소화할 다양한 노력을 할 것인바, 관련 대응을 차분히 지켜볼 필요가 있다.

표 33. 주요 완성차별 미국 내 판매 전기차들의 배터리 조달처 비중

(단위: 대)

업체	LG에너지솔루션	삼성SDI	SK On	파나소닉	CATL
테슬라				80%	20%
포드	76%	1%	17%	6%	
GM	100%				
폭스바겐	58%	42%			
리비안		100%			
루시드	49%	51%			
현대/기아	6%		94%		

자료: SNER, 하나증권

<참고> IRA 중 Clean Vehicles 관련 내용을 정리

1. 친환경차 신차 보조금(Clean Vehicle Credit)

<현행>

- 현재 구매자들에게 대당 \$7,500 크레딧 지급
- 하지만, 제조업체당 20만대까지만 적용
- 수소차에 대해서는 \$8,000 크레딧. 차에 따라 최대 \$40,000 가능

<신규>

(1) 적용 차량

- 최소 배터리 7Kwh 채운 차량 대상. PHEV/FCEV 포함
- 차량 가격은 MSRP SUV/밴/픽업은 MSRP 기준 8만달러, 나머지는 5.5만달러 이하
- 북미(North America)에서 최종 조립된 차량 포함
- 제조업체당 한계 삭제

(2) 보조금 규정

- 구매자들에게 대한 대당 \$7,500 크레딧 유지
- 이 중 원재료 규정에 맞을 경우 \$3,750, 배터리 부품 규정에 맞을 경우 \$3,750 크레딧 지급
- 2023년 이후 우려 외국법인(Foreign entity of concern)에 의해 생산/조립된 배터리 부품이 미포함되어야 함
- 2024년 이후 배터리에는 우려 외국법인의 핵심 원재료가 미포함되어야 함
- 원재료 규정 \$3,750 보조금을 받기 위해서는 최소 비율이 미국과 FTA 국가에서 생산/가공, 혹은 북미에서 재활용되어야 함
- 최소한 비율은 2023년까지 40%, 2024년 50%, 2025년 60%, 2026년 70%, 이후 80% 비율
- 배터리 부품 규정 \$3,750 보조금을 받기 위해서는 최소 비율이 북미에서 생산/조립되는 배터리 부품 비율이 필요
- 2023년부터 50%, 2024년~2025년 60%, 2026년 70%, 2027년 80%, 2028년 90%, 이후 100%

(3) 보조금 대상

- 수정 총수입이 연 30만달러 이상 가구 제외
- 연간 인당 1대
- 2032년까지 보조금 지급

2. 친환경차 중고차 보조금(Credit for Previously-Owned Clean Vehicles)

(1) 적용 차량

- 차량 가격은 2.5만달러 이하
- 최소 2년 이상 된 중고차

(2) 보조금 규정

- 중고 친환경차(PHEV/EV/FCEV) 대당 \$4,000 보조금
- 차량 가격의 30% 이내

(3) 보조금 대상

- 수정 총수입이 연 15만달러 이상 가구 제외
- 3년에 한번 신청 가능
- 2032년까지 보조금 지급

3. 상용차(Qualified Commercial Clean Vehicles)

(1) 적용 차량

- 최소 배터리 15Kwh 채용한 차량 대상
- 무게 1.4만 파운드 7Kwh 이상 채용한 차량
- FCEV 포함

(2) 보조금 규정

- 차량 원가 15%(내연기관 없는 차량은 30%) 혹은 동급 내연기관 차량 대비 추가 원가 중 낮은 금액
- 무게 1.4만 파운드 이하는 대당 \$7,500, 혹은 그 이상은 \$40,000

(3) 보조금 대상

- 2032년까지 보조금 지급

4. 친환경차 충전 시설 보조금(Alternative Fuel Refueling Property Credit)

〈현행〉

- 별도 시설 원가의 30%, 최대 3만달러 보조금
- 주거지에 위치한 시설에 대해서는 1천달러 보조금

〈신규〉

- 별도 시설에 대해서 최대 10만달러 보조금
- 양방향 충전 및 이륜/삼륜차용도 포함

5. 2차전지 시장 동향 및 전망

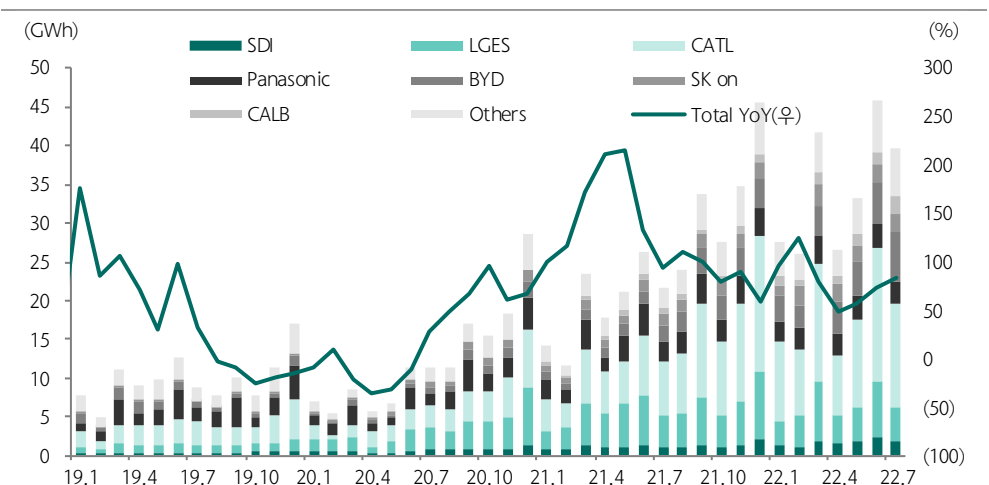
1) 배터리 출하량

7월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 83%(YoY) 증가한 39.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 13.3GWh(+95%), BYD 6.4GWh(+206%), LGES 4.4GWh(+6%), Panasonic 2.9GWh(+11%), SK on 2.4GWh(+67%), CALB 2.1GWh(+186%), 삼성SDI 2.0GWh(+66%)다.

글로벌 7월 누적 판매량은 240.8GWh를 기록하며 전년대비 +77% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +112%, LGES +9%, BYD +205%, Panasonic +5%, SK on +108%, 삼성SDI +62%, CALB +147%다(누적 판매량 순으로 기재).

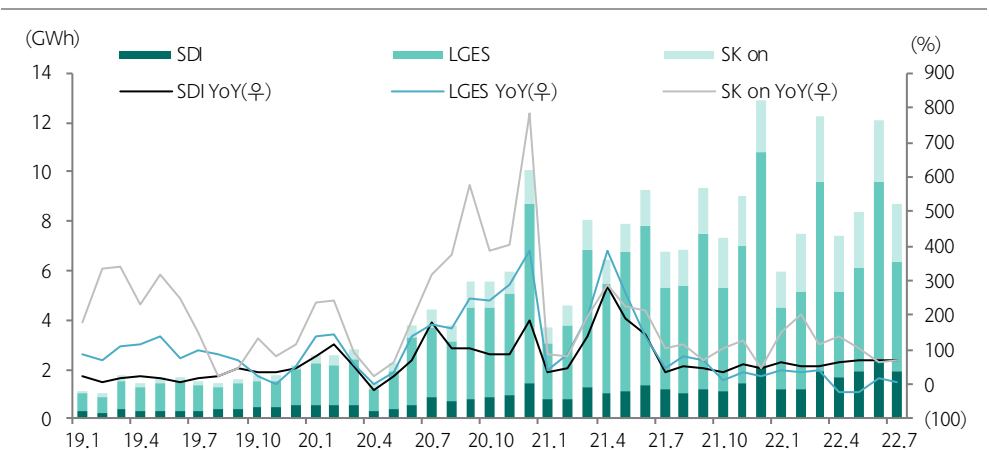
7월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 34.9%(MoM -0.2%p), 미국 11.9%(MoM +0.2%p), 중국 52.0%(MoM -1.4%p), 유럽 0.4%(MoM -1.7%p)다.

그림 75. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



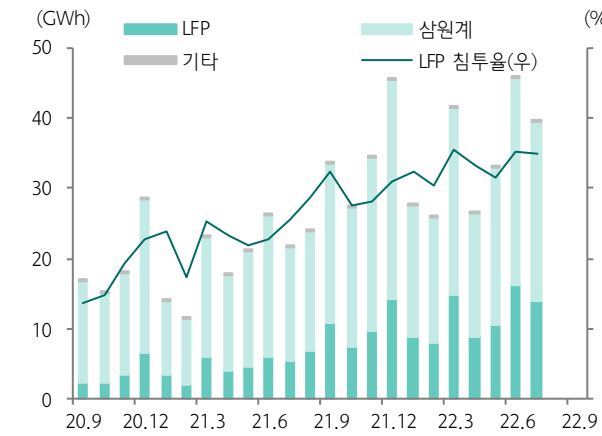
자료: SNE Research, 하나증권

그림 76. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



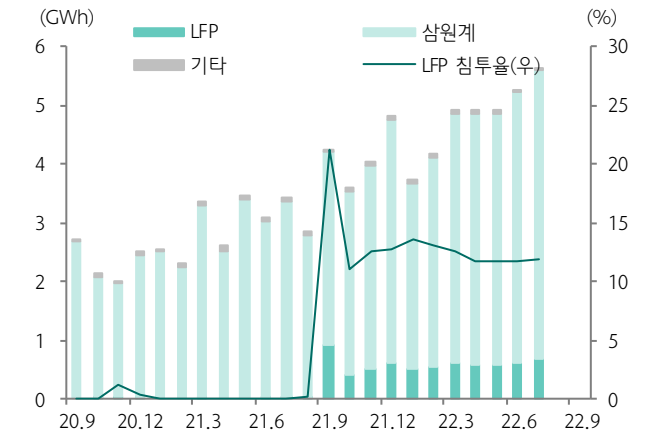
자료: SNE Research, 하나증권

그림 77. 글로벌 LFP 배터리 침투율



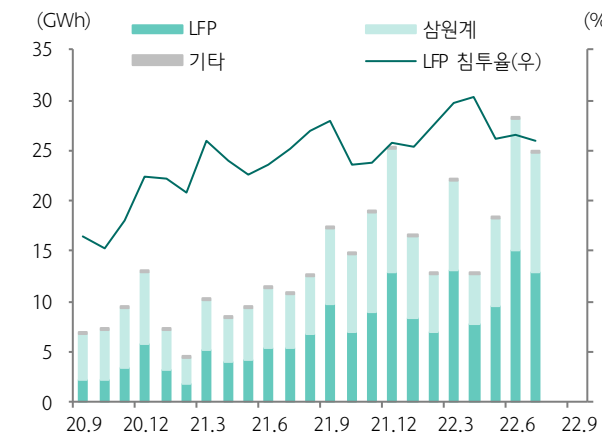
자료: SNE Research, 하나증권

그림 78. 미국 LFP 배터리 침투율



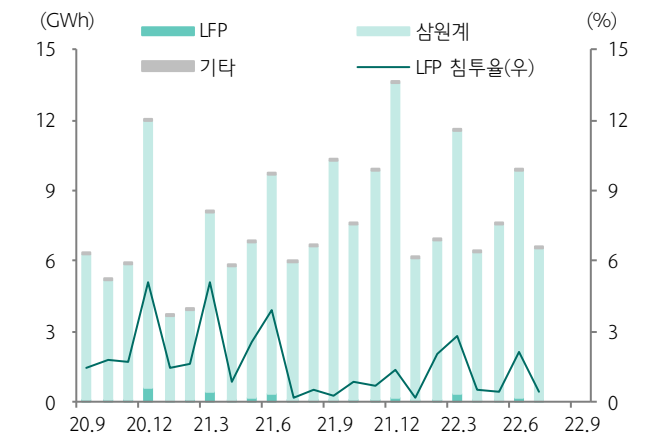
자료: SNE Research, 하나증권

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

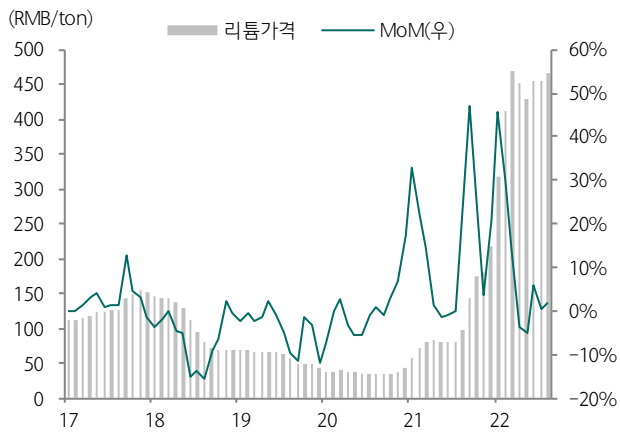
7월 리튬 가격은 전월과 비슷한 수준 기록했고, 니켈/코발트/망간/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 -17%/-22%/-5%/-17%/-6% 하락했다. 8월 리튬/니켈/구리/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 +3%/+2%/+6%/+1% 상승했고, 망간/코발트 가격은 각각 전월 대비 -6%/-12% 하락했다.

표 34. 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	21,483	56,190	1,525	7,530		0%	-17%	-22%	-5%	-17%	0%
	8월	465	22,033	49,204	1,427	7,973		2%	3%	-12%	-6%	6%	0%

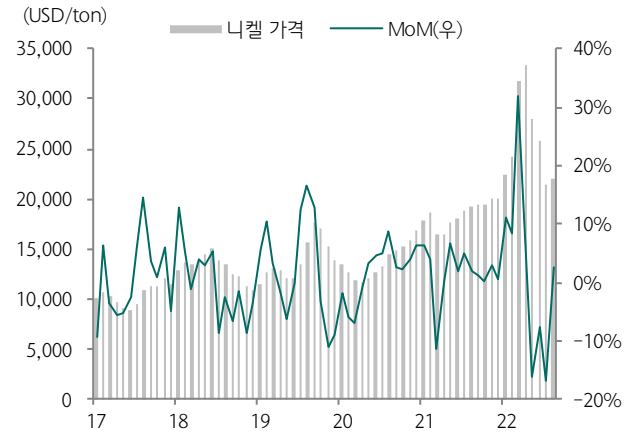
주 1: 리튬 RMB/kg, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, 양극재 RMB/ton 주 2: 리튬: 탄산리튬, 양극재: NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)
 자료: 한국광물자원공사, Antaike, 하나증권

그림 81. 리튬 월별 평균 가격 추이



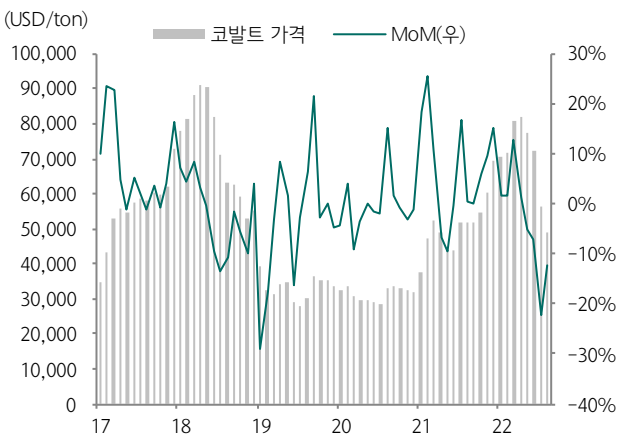
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 82. 니켈 월별 평균 가격 추이



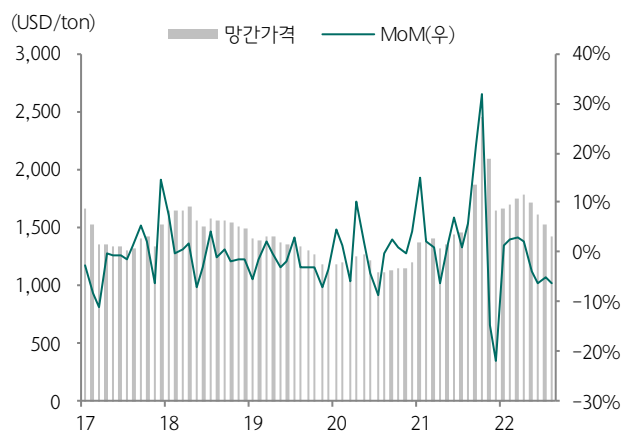
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 83. 코발트 월별 평균 가격 추이



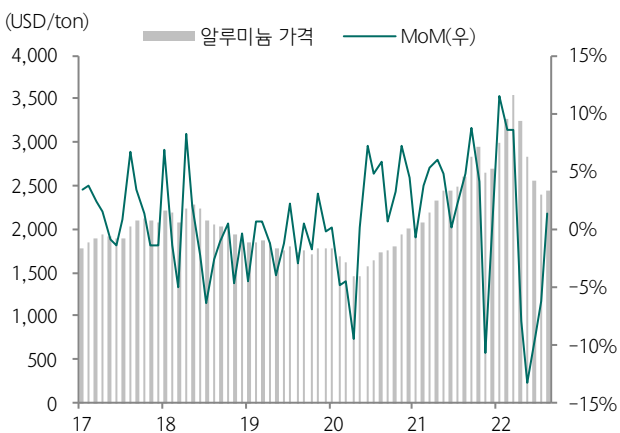
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 84. 망간 월별 평균 가격 추이



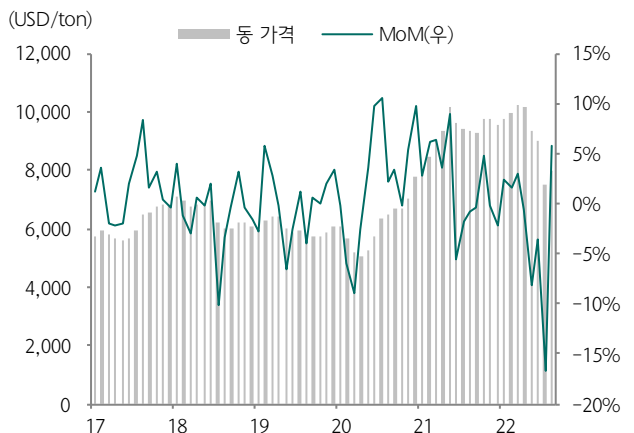
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 85. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

그림 86. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2차전지 Weekly News (8월 1주)

요약	내용
Car	
VW CEO 해임	VW 이사회는 전동화 추진을 공격적으로 진행해온 Hebert Diess CEO를 해임
GM 2Q22 실적 부진	GM 2Q22 실적, 중국 판매 부진 및 공급망 타격 지속되며 순이익 YoY -40% 감소
Ford 2Q22 실적 서프라이즈	Ford 2Q22 실적, 전기차 판매 호조 및 고마진 고가 차량 판매 호조로 2분기 영업이익 전년 대비 3배 이상 증가, 단 순이익은 Rivian 지분가치 손실로 부진
Tesla CAPEX	Tesla의 2022년 설비투자 규모 약 10조원으로 전년 대비 1.3조원 증가할 전망, 베를린 및 텍사스 신규 공장 건설 투자 비용 예상대비 증가
조 멘친 그린부양안 합의	조멘친, 민주당 상원의장과 풍력, 태양광 관련 그린 부양안 통과 합의
Cell	
CATL-Ford	Ford, 향후 10년간 CATL 배터리 공급 계약 체결 추진 중
Gotion	귀쉬안 배터리, 독일 제조 공장 착공식, 2025년 20GWh 목표
SK on	SK on, 컨퍼런스 콜에서 2022년 배터리 매출 7조원 가이드언스 제시
Material/Equipment	
LGES-화유코발트	LGES, 중국 1위 코발트 정련 업체 화유코발트와 배터리 리사이클링 JV 설립
Redwood Materials 증설	폐배터리 업체 Redwood Materials, 네바다에 약 4.3조원 규모 증설 계획
롯데케미칼-롯데알미늄 양극 박	롯데케미칼과 롯데알미늄, 미국 롯데알미늄 머티리얼즈 합작 법인 설립, 지분을 각각 70%, 30%
포스코케미칼 전구체 증설	포스코케미칼, 3,262억원 투자해 전구체 내재화 CAPA 확대
LG화학 첨단소재	LG화학 분기 첨단소재(양극재 사업 포함) 부문 2Q22 영업이익 3,350억원, YoY +249%, QoQ +118% 증가
에스엠랩 상장	단결정 양극재 스타트업 에스엠랩, 4Q22 중 공모 예정으로 코스닥 상장 추진, 예상 시총 약 8,000억원

2차전지 Weekly News (8월 2주)

요약	내용
Car	
배터리 구독 서비스	국토교통부, 전기차 배터리 구독 서비스 가능하도록 자동차와 배터리 소유권 분리 등록 가능케 할 예정 배터리 구독 서비스 시행되는 경우, 니로 신차는 기존 4,530만원에서 1,430만원으로 가격 하락
유럽 전기차 보조금 축소	유럽연합(EU), 전기차 보조금 축소 움직임 독일은 보조금 단계적 축소 후 폐지 예정이며, 영국은 2011년 도입한 보조금을 지난 달 폐지
GM 쉐보레 EV	Ultium 기반의 GM 쉐보레 실버라도 EV, 예약 건수 15만건 돌파.
BMW 리콜	BMW, 배터리 화재 우려로 83대의 iX 및 i4 EV 리콜 조치. 한편, 해당 모델 탑재 배터리는 CATL 및 삼성SD에서 공급
현대차 7월 자동차 판매량	현대차, 7월 총 325,999대 차량 판매 기록하며 전년 대비 4% 증가. 반도체 공급 부족 현상 해소되지 않은 모습
BYD 유럽 진출	BYD, 유럽진출 공식 선언하며 2022년 4분기부터 독일과 스웨덴에서 판매 및 인도 시작할 예정
중국 전기차 업체 인도 실적	중국 전기차 업체 7월 인도 실적 발표 NIO 10,052대(YoY +27%), Xiaopeng 11,524대(YoY +43%), Li-Auto 10,442대(YoY +21%)
바이든 예산안 통과	바이든 예산안 통과. 기존 BBB법안의 4,600조원(3.5조달러) 규모 대비 1/5 수준인 960조원(7,390억달러) 미국 중소독종이 전기차 구매시 7,500달러 공제 혜택 예정이며, 기존 생산의무 규정은 유지
미국 7월 자동차 소매판매	미국 7월 자동차 소매판매 112.9만대(YoY -12%, DSR 기준 YoY -8%), 친환경차 판매 142,782대(YoY +8%) 한편, 현대/기아의 미국 7월 소매판매는 각각 6.6만대(YoY -11%), 6.2만대(YoY -11%)
Lucid 생산 목표 하향	Lucid, 2022년 차량 생산 목표를 6,000~7,000대로 하향 조정 한편, Lucid는 지난 2월 차량 생산 목표치를 2만대에서 1.2~1.4만대로 하향 조정한 바 있음
Tesla 신규 기가팩토리 발표	Tesla, 캐나다에 신규 기가팩토리 건설 계획. 캐나다의 자원 및 보조금 혜택 활용해 생산량 늘릴 예정
Cell	
가정용 ESS 시장 개화	글로벌 가정용 ESS 시장, 2020년 약 3.6조원(27.8억달러) 규모에서 2027년 약 17.0조원(130.5억달러) 규모로 성장 전망 한편, 2021년 리튬이온 배터리 kWh당 가격은 123달러로 2013년 668달러 대비 81.6% 하락
Ford 배터리 공급계획	Ford, LGES, SK온, CATL 등으로부터 2026년까지 필요한 200만대 물량의 배터리 중 약 70% 확보 완료
중국 부유식배터리 화재 위험	중국산 부유식배터리, 뉴욕 전기차 화재 주범으로 지적. 최근 6개월 간 4건의 화재 발생
CATL 북미 투자 계획 보류	CATL, 미국 펠로시 하원의원의 대만 방문에 따라 6.6조원(50억달러) 규모의 멕시코 배터리 공장 건설 계획 발표 보류.
Toyota 인도네시아 투자	Toyota, 인도네시아에서 전기차 생산 위해 향후 5년간 약 2.4조원(18억달러) 투자 계획
일본 전고체배터리 목표 지연	일본 경제산업성, 전고체 배터리 상용화 시점 2030년 이후로 제시. 한편 일본 업체들은 기존 2025년 상용화 목표 제시한 바 있음
Material/Equipment	
중국 기업 크로스오버	액정 재료 생산 기업 바이쓰쿵, 자회사 통해 약 540억원(2.8억위안) 투자해 3,000톤 규모의 LiPF6 프로젝트 계획 보호장갑 생산 기업 강룽다, 태안신창 소유 지분을 180억원(9,500만위안)에 양도해 아프리카 말리 리튬 휘석 광산 프로젝트 계획
중국 룬바이 자회사 재세능원	양극재 및 전구체 제조기업 중국 룬바이 자회사 재세능원, 1,000억원대 투자 통해 충청북도에 양극재 공장 준공 예정 한편, 재세능원 CEO 및 CTO는 한국인
SK넥실리스 동박 양산기술	SK넥실리스, 업계 최초로 65kgf/mm2 인장강도의 동박 양산기술 확보. 해당 기술 통해 품질 및 생산성 향상 가능
포스코그룹 소재 역량 강화	포스코그룹, 배터리 양극재 핵심소재인 니켈 조달 및 가공 역량 강화 추진. 원료 제련 담당 위한 신설 법인 설립 추진 가능성

2차전지 Weekly News (8월 3주)

요약	내용
Car	
Toyota 전액 환불	Toyota, bZ4X 모델 바퀴 빠지는 현상으로 전액 환불 추진. 이에 더해 자사 내연기관차 구매 시 650만원(5,000달러) 크레딧 지급
IT업계 전기차 출시 난항	Xiaomi, Apple, 정부 승인 절차 지연 및 인력 축소 등의 원인으로 전기차 출시 난항
바이두 완전 자율주행 허가	중국 바이두, 우한과 충칭에서 완전 자율주행 택시 허가. 향후 베이징과 광저우 등에서도 허가를 얻을 예정
중국 전기차 판매량 가이던스	중국 승용차연합회(CPCA), 연간 전기차 판매량 가이던스를 기존 550만대에서 600만대로 상향
오토노미 전기차 대량 발주	전기차 대업체 오토노미, 총 1.5조원(12억달러) 규모의 전기차 발주. Tesla 8,300대, GM 3,400대, VW 2,200대 등
Tesla 7월 중국 판매	Tesla, 7월 중국 판매량 28,217대로 전월 대비 -64% 감소. 중설 공사로 인한 라인 중단 때문
Ford 가격 인상	Ford, F-150 라이트닝 2023년형 모델 가격을 약 780-1,100만원(6,000-8,500달러) 인상
중국 전기SUV 아바타11	중국 화웨이, CATL, 창안자동차가 협력해 전기SUV '아바타11' 출시. 첨단운전보조기능 '아바트란스' 탑재
EU IRA 반발	EU 집행위 대변인, 미국산 전기차에만 세금 공제 혜택을 주는 IRA에 대해 차별적이라며 반발 의견 표명
Rivian 2Q22 실적	Rivian, 2Q22 매출 4,750억원(3.64억달러)으로 컨센서스 상회. 다만, 연간 손실폭 가이던스는 확대
디디추싱-리오토 합작사 파산	중국 디디추싱과 리오토의 합작 전기차 회사 BJCT, 미국 증시 상장 추진 불구 고강도 규제 여파로 파산
GM Onstar 서비스 강제	GM, 자사 보안 서비스 Onstar 구독료를 차량 구매시 강제화. 사실상 차량 가격 190만원(1,500달러) 인상되는 모습
GM 북미 전기차 판매 목표	GM, LGES와의 JV인 Ultium cells 1공장 가동과 함께 2025년 북미 전기차 판매 목표를 기존 1백만대에서 2백만대로 상향 한편, IRA 통과와 함께 2023년부터 북미 전기차 시장 개화 기대되는 가운데 GM은 사실상 북미 시장이 사업의 대부분
Cell	
CATL-Yutong Bus	CATL, 중국 Yutong Bus와 10년간의 전략적 협약 체결. 상용차 배터리 기술 표준 공동 개발 예정
CATL 미국 공장 계획 철회	CATL, 미국 배터리 공장 건설 계획 철회. 낸시 펠로시 미 하원 의장의 대만 방문이 원인인 것으로 분석
전기차 배터리 가격	짐 팔리 Ford CEO, 전기차 배터리 가격 당분간 하락하지 않을 것이라며, LFP배터리 장착 검토 중이라고 언급
Material/Equipment	
Tesla-인도네시아 니켈 업체	Tesla, 인도네시아 니켈 업체들과 약 6.5조원(50억달러) 규모의 니켈 공급 계약 체결
Albemarle 리튬 공급 전망	Albemarle CEO, 향후 7-8년간 리튬 공급 타이트할 것으로 전망
GM-Livent 리튬 공급 계약	GM, 리튬 생산업체 Livent와 2025년부터 6년간 수산화리튬 공급 계약 체결. 약 2,600억원(1,98억달러) 선결제 예정.
XFH 인조흑연 음극재	중국 XFH, 한국 인조흑연 음극재 시장 진출 추진 한편, XFH는 중국에 약 5,810억원(30억위안) 투자 통해 인조흑연 음극재 공장 구축한 바 있음

2차전지 Weekly News (8월 4주)

요약	내용
Car	
Foxconn 애플카	Foxconn, 미국 오하이오주의 전기차 제조공장에 합류. 애플카 생산 준비하고 있다는 평가 존재 한편, Foxconn은 자체 개발 LFP 배터리 완성을 앞두고 있으며 2024년 양산 예정
Tesla 대기시간 단축	Tesla, 기가상하이 업그레이드 및 반도체 수급 안정화되며 차량 인도 대기시간 평균 4주 단축
BYD 전기차 화재 사고	BYD 한정판 모델 '첸산추이', 차량 인도 일주일만에 화재 발생
Cell	
성일하이텍 미국 공장	배터리 리사이클링 기업 성일하이텍, 미국 조지아주에 재활용 공장 설립 예정. 현대차 미국 조지아 공장과의 시너지 예상 한편, 성일하이텍은 미국 공장 건설 위해 약 266억원(2,000만달러) 투자 예정
Tesla 가상발전소	캘리포니아에 위치한 Tesla의 가상발전소(VPP), 그리드 지원하는 최초 비상 대응 이벤트 진행 가상발전소(VPP)는 Tesla Powerwall과 같은 분산 에너지 저장 시스템(ESS)으로 구성
Material/Equipment	
LG화학-텐치리튬	LG화학, 글로벌 1위 리튬 공급업체인 중국 텐치리튬 지분 8.75%를 1,700억원에 취득 한편, LG화학은 이에 앞서 지난 6월 텐치리튬과 2023-2026년까지 수산화리튬 공급하는 계약 체결한 바 있음
엘앤에프 증설	엘앤에프, 약 6,500억원 투자 통해 대구국가산단에 8만톤 규모의 제3공장 건설 예정. 증설 완료시 CAPA 약 20만톤 예상
인도네시아 니켈 관세 부과	인도네시아, 니켈 수출에 관세 부과 고려. 한편, 인도네시아는 글로벌 1위 니켈 매장 국가

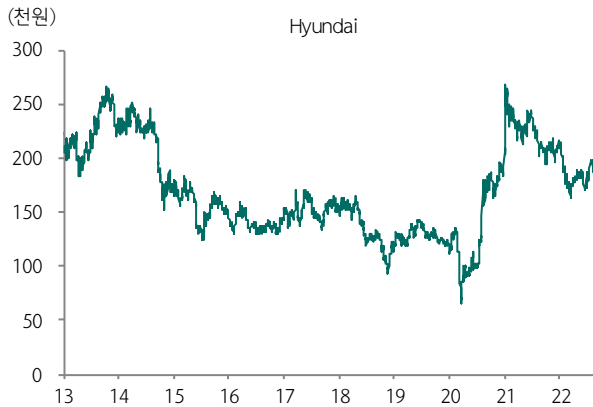
2차전지 Weekly News (8월 5주)

요약	내용
Car	
중국 신에너지차 판매량	2022년 중국 신에너지차 자동차 판매량 예측치, 기존 550만대에서 650만대로 상향 조정 전망 한편, 중국 7월 자동차 업종 순이익은 전년 대비 +78% 증가하며 차량 판매 증가세 지속
아이오닉6 사전계약	아이오닉6 사전계약 개시, 세제 혜택 후 기준 스탠다드 모델 가격 5,600만원 수준
Ford 정리해고	Ford, 전기차 사업 강화를 위한 자금 마련 위해 직원 약 3,000명(정규직 2,000명, 계약직 1,000명) 정리해고 계획
X-peng 2분기 실적	X-peng 2분기 실적, 매출 1.45조원(74.4억위안, YoY +98%), 순이익 -0.53조원(-27.0억위안, 적지)으로 예상 하회
VW-캐나다 정부	VW, 북미 지역에 기가팩토리 설립할 계획. 캐나다 정부와 협의 중
GM 전기차 투자 확대	GM, 2025년 글로벌 전기차 점유율 1위 달성 위해 약 45조원(350억달러) 투자 계획
반도체 공급 부족 완화	반도체 공급 부족 완화되며 차량 생산량 증가세 Toyota, 9월 생산 목표 85만대, 10월 생산 목표 90만대 이상 설정하며 생산 목표 상향 조정
캘리포니아 클린카 정책	미국 캘리포니아주, 전기차/수소차 비중을 2026년 35%, 2030년 68%, 2035년 100%로 확대할 계획
중국 전기차 충전소	중국, 2025년까지 휴게소에 2,000만개의 전기차 충전기 설치 계획
Cell	
삼성SDI 유럽 투자	삼성SDI, 헝가리 배터리 공장 증설 위해 2조원 규모 투자 예정. CAPA는 연간 60GWh 수준으로 확대 계획
현대차 인도네시아 공장	현대차, 인도네시아 배터리 공장 투자 위해 약 7,830억원(7.1억달러) 확보 LGES와 합작해서 건설 예정인 인도네시아 배터리 공장은 2023년 상반기 완공될 예정
CATL 2분기 실적	CATL 2분기 실적, 매출 22조원(1,129억위안, YoY +156%), 순이익 1.6조원(82억위안, YoY +82%)으로 예상 상회
EU 배터리 여권 제도	EU, 2026년부터 배터리 여권 제도(이력 추적관리 시스템) 시행 계획 여권 제도 시행 시 EU 환경 규제에 부합하는 배터리만 역내 거래 가능하게 될 예정
현대차 배터리 합작공장	현대차, 미국 배터리 합작사 조기 추진. LGES, SK on이 후보로 거론되는 중
HU그린파워 지분 구조	인도네시아 배터리 공장 합작사 HU그린파워 지분, LGES 50%, 현대모비스 25%, 현대차 15%, 기아 10%
포스코홀딩스 리사이클링	포스코홀딩스, 폴란드에 폐배터리 재활용 공장(PLSC) 준공하며 유럽 내 폐배터리 재활용 사업 본격 추진
Material/Equipment	
엘앤에프 신규시설투자	엘앤에프, 약 6,500억원 투자해 구지 3공장 신규 증설 예정
중국 7월 탄산리튬 수입	중국, 7월 탄산리튬 수입량 9,369톤(YoY +108%), 평균 수입단가 62,498달러/톤(YoY +878%)으로 급증
포스코케미칼 공급계약	포스코케미칼, 약 1조원 규모 ESS용 양극재 중장기 공급계약 체결
하나기술 반고체 장비	하나기술, 노르웨이 배터리 제조 업체 FREYR에 1.5조원 규모 반고체 배터리 장비 공급 예정 한편, FREYR는 업계 최초로 반고체 배터리 생산할 예정
일진머티리얼즈 인수전	롯데케미칼, 일진머티리얼즈의 유력 인수 후보인 가운데 2조원대 초반의 가격 제시
나노신소재 미국 공장	나노신소재, 미국 켄터키주에 CNT도전재 생산 공장 설립 추진. 투자 규모는 약 663억원(4,960만달러)

6. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

그림 87. 현대차 주가 흐름



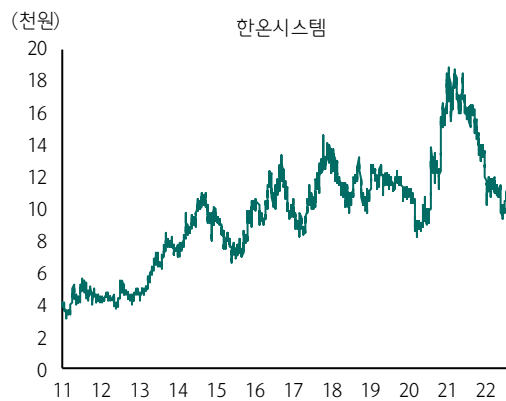
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 88. 기아 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 89. 한온시스템 주가 흐름



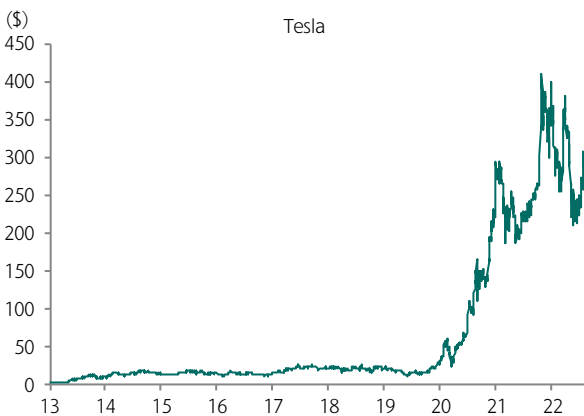
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 90. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 91. 테슬라 주가 흐름



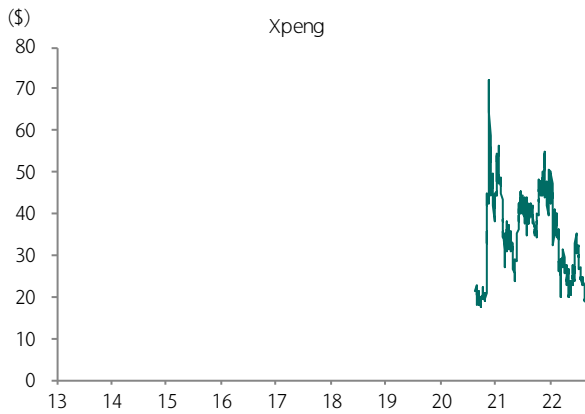
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 92. 니오 주가 흐름



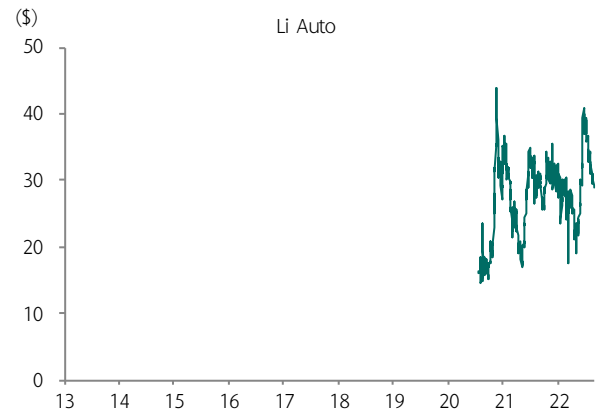
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 93. 샤오펑 주가 흐름



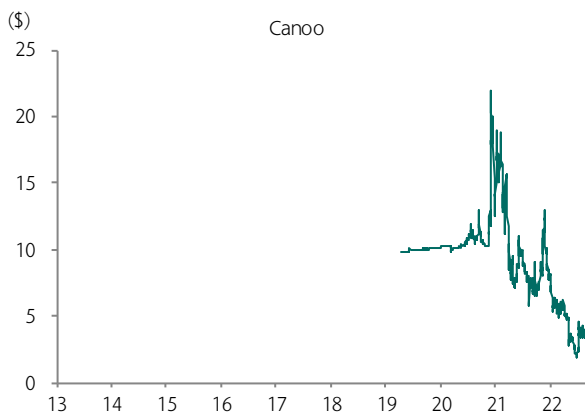
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 94. 리오토 주가 흐름



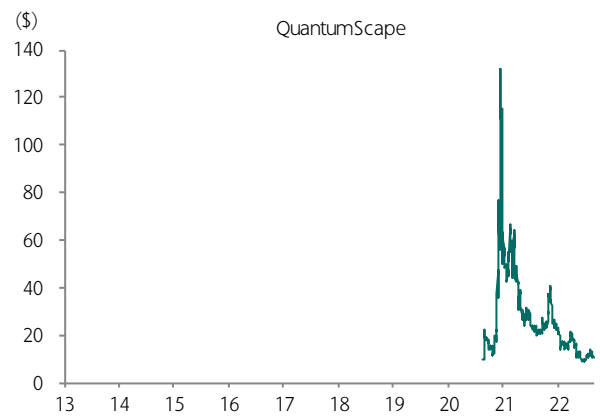
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 95. 카누 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 96. 퀀텀스케이프 주가 흐름



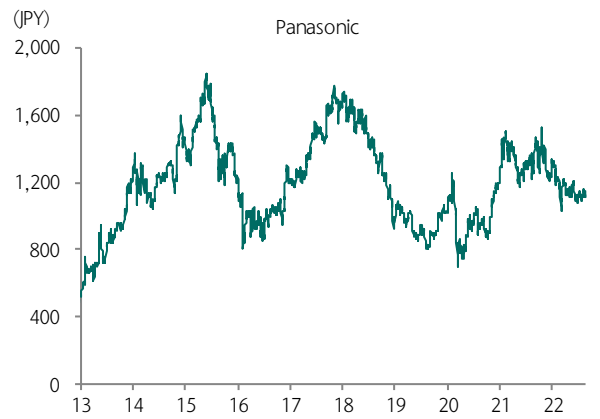
자료: Bloomberg, 하나증권

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



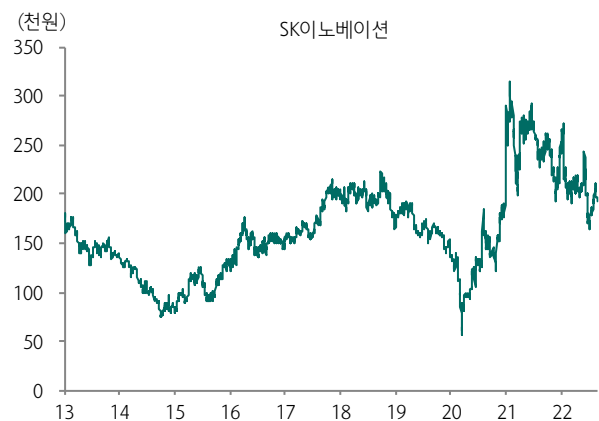
자료: Bloomberg, 하나증권

그림 101. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

그림 102. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나증권

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

8월 한달 간 글로벌 자동차 섹터에서 혼다의 주가 상승폭이 가장 컸다(+9%). 2분기 실적은 전년동기대비 악화됐음에도 불구하고, 하반기 실적 개선과 전기차 투자에 대한 기대감의 영향이다. 테슬라, 리비안 등 전기차 업체들은 금리 인상 기조가 지속될 것에 대한 우려로 주가가 하락하는 모습이었다. 국내 완성차 업체들의 주가는 판매 호조에도 미국 IRA 발효에 대한 우려로 횡보했다.

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	30,929	195,500	4	0	3	-7	6.0	6.1	0.6	0.6	9.1	9.1
	기아	24,041	80,100	5	-1	-7	-3	5.2	5.1	0.8	0.7	2.2	2.2
	Toyota	247,482	2,105	0	-1	-1	10	9.8	8.8	1.0	0.9	12.5	11.3
	Honda	48,298	3,700	1	9	16	12	8.2	7.2	0.6	0.5	8.1	7.4
	Nissan	16,506	543	3	8	8	-6	8.7	6.4	0.4	0.4	2.1	1.8
	GM	57,053	39	0	8	1	-20	5.8	6.2	0.8	0.7	3.6	3.5
	Ford	62,113	15	0	5	13	18	7.5	7.7	1.3	1.2	3.5	3.2
	VW	86,675	191	4	-1	-9	-33	5.5	5.5	0.6	0.6	1.7	1.6
	BMW	48,472	74	0	-7	-8	-7	3.6	5.1	0.6	0.6	6.6	6.4
	Daimler	21,264	26	0	-4	-12	0	8.6	7.8	1.2	1.1	7.0	6.3
	Stellantis	42,698	14	-4	-2	-2	-20	2.7	3.0	0.7	0.6	0.9	1.0
	Renault	8,346	28	0	-2	10	-9	8.2	3.4	0.3	0.3	0.6	0.6
	SAIC	26,168	15	-3	-4	-10	-20	7.6	6.6	0.6	0.6	6.0	5.2
	Geely	20,834	16	5	5	8	-40	24.7	16.7	2.0	1.8	11.5	8.8
전기차	Tesla	870,165	278	-7	-7	10	14	66.9	48.0	20.6	14.6	43.0	29.4
	Rivian	29,217	32	-2	-7	2	0	-	-	2.0	3.2	-	-
	BYD	118,340	263	2	-8	-6	1	76.8	49.8	6.5	5.5	27.5	19.2
	Canoo	877	15	-15	-10	-7	-56	-	-	-	-	-	-
	Nio	33,127	20	5	1	14	-48	-	-	7.7	7.4	-	-
	Xpeng	15,720	18	-4	-25	-22	-55	-	-	3.9	4.4	-	-
	Li Auto	30,018	18	-3	-12	15	-1	-	81.9	5.0	4.8	-	50.3

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

8월 한달 간 국내 Cell Maker(삼성SDI +1.6%, LG에너지솔루션 +10.3%, SK이노베이션 +4.8%)의 주가는 상승했다. 유럽 전기요금 상승 국면에서 유럽 매출 비중 높은 국내 Cell Maker에 대한 우려 불구, LG에너지솔루션은 2분기 실적 호조 및 미국 시장 선점에 대한 프리미엄 부각되며 큰 폭 상승했다. 소재 기업(포스코케미칼 +27.8%, 코스모신소재 +20.3%, W-Scope +20.5%)의 경우 양극재 기업 위주로 주가 상승했다. 분리막 자회사 WCP의 국내 상장을 앞둔 W-Scope는 높은 수익성 기반으로 호실적 기록하며 주가 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	29,496	-1.5	1.6	-0.5	-24.3	24.3	20.7	16.8	2.3	2.1	1.8	13.3	10.8	9.1
	LG에너지솔루션	80,837	4.6	10.3	5.9		120.4	73.2	52.3	6.0	5.6	5.1	33.9	23.2	17.8
	LG화학	32,009	-1.5	1.3	9.7	-20.7	18.8	15.2	12.0	1.5	1.4	1.3	6.9	6.0	5.2
	SK이노베이션	13,484	-3.0	4.8	-6.4	-18.3	6.0	8.6	9.1	0.8	0.7	0.7	3.8	4.9	5.0
	Panasonic	19,816	-0.7	2.5	-6.5	-13.4	10.9	9.4	8.6	0.8	0.8	0.7	4.8	4.2	3.9
	CATL	173,446	-11.7	-3.4	22.3	-2.7	48.6	31.1	23.3	9.6	7.4	5.7	28.6	18.9	14.4
	BYD	81,499	-3.4	-3.0	4.3	10.2	102.8	66.6	43.9	8.7	7.8	6.7	28.3	21.2	16.4
	Varta	2,872	-2.3	-10.5	-14.7	-45.8	35.5	32.5	24.7	5.5	5.2	4.9	14.7	13.3	11.0
양극재	에코프로비엠	8,136	0.5	-6.1	-8.6	42.1	38.6	27.8	20.8	10.2	7.4	5.4	25.7	17.9	13.5
	엘앤에프	6,095	-0.6	0.0	-8.5	110.5	30.6	23.3	15.8	7.3	5.4	3.9	25.3	16.6	11.4
	코스모신소재	1,467	11.4	20.3	20.6	55.8	61.0	42.0	25.9	14.4	10.7	7.7			
	포스코케미칼	9,658	5.7	27.8	27.3	10.5	77.4	53.2	37.5	5.0	4.5	4.1	48.6	32.3	23.5
	Umicore	7,950	-3.0	-8.9	-23.4	-43.4	13.8	15.5	15.8	2.3	2.1	1.9	8.2	8.8	8.8
	NingboShanshan	8,322	-11.3	-9.3	14.3	-19.7	17.6	13.9	11.4	2.5	2.2	1.9	11.5	9.4	7.9
	Beijing Easpring	5,981	-7.8	-14.7	17.9	3.1	23.7	17.4	13.6	3.8	3.1	2.6	18.8	13.2	9.8
	Nichias	1,171	0.2	1.4	6.6	-17.5	8.3	8.1	7.7	0.9	0.9	0.8	3.6	3.3	2.9
	Sumitomo Metal	9,278	0.4	5.1	-18.1	6.6	7.3	8.4	7.6	0.8	0.8	0.7	6.3	7.2	6.4
음극재	BASF N	38,824	0.9	-2.8	-18.0	-36.8	6.7	8.1	7.3	1.0	1.0	0.9	5.1	5.7	5.3
	포스코케미칼	9,658	5.7	27.8	27.3	10.5	77.4	53.2	37.5	5.0	4.5	4.1	48.6	32.3	23.5
	Tokai Carbon	1,662	1.0	-3.8	-4.3	-29.9	10.0	8.3	6.9	0.9	0.8	0.8	4.0	3.2	2.5
전해액	NingboShanshan	8,322	-11.3	-9.3	14.3	-19.7	17.6	13.9	11.4	2.5	2.2	1.9	11.5	9.4	7.9
	솔브레인	1,249	2.6	-7.2	-20.4	-23.8	9.6	8.7	8.1	2.1	1.7	1.5	5.2	4.2	3.4
	동화기업	1,020	-1.7	3.2	-17.1	-5.2	23.2	17.7	12.8	1.8	1.6	1.4	10.6	8.5	6.2
파라핀	후성	1,110	-2.1	-12.7	-31.1	16.2	12.3	11.8	9.7	4.4	3.3	2.6	7.2	6.2	4.8
	엔켐	636	-0.9	7.5	-26.2										
	GuangzhouTinci	13,916	-8.3	-4.5	31.9	-26.5	17.0	15.4	13.6	8.0	5.7	4.2	13.5	11.9	10.4
	ShenzhenCapchem	4,664	-12.0	-2.1	9.0	-28.6	17.0	14.0	11.5	3.9	3.1	2.5	12.9	10.3	8.2
	SK아이이테크놀로지	4,259	-4.7	-1.6	-34.0	-61.5	468.1	46.6	24.0	2.6	2.4	2.2	38.9	17.8	12.0
	Asahi Kasei	10,292	-0.1	-3.8	-2.7	-9.7	9.1	8.6	7.9	0.8	0.7	0.7	5.6	5.1	4.6
동박	SumitomoChemical	6,668	-0.4	7.1	5.7	0.7	6.7	7.6	6.8	0.7	0.7	0.6	5.2	5.7	4.9
	Toray Industries	9,457	4.0	9.8	19.9	8.8	12.2	11.0	9.9	0.9	0.8	0.8	7.6	6.8	6.0
	W-Scope	8,095	-2.5	20.5	101.8	184.2	46.8	34.6	23.1	3.7	3.3	2.9	10.8	8.0	6.1
	Yunnan Energy	25,008	-6.2	-9.4	-10.7	-32.0	36.0	25.2	18.8	9.0	6.7	5.0	25.7	17.9	13.3
첨가제	SKC	3,330	-4.8	-12.9	-23.1	-19.7	19.6	20.9	16.4	1.9	1.7	1.6	10.0	10.0	8.7
	일진머티리얼즈	2,508	5.0	-0.3	-12.4	-0.8	40.8	29.0	22.1	2.7	2.4	2.2	19.6	15.3	12.4
	솔루스첨단소재	1,077	-2.1	-1.0	-31.3	-26.4	275.2	32.5	21.7	4.2	3.7	3.1	44.0	15.0	10.6
	Furukawa Electric	1,253	2.0	6.2	13.5	4.6	13.4	9.9	8.4	0.6	0.6	0.6	7.7	6.7	6.0
부품	천보	1,653	-3.6	-5.7	-17.4	-4.6	44.8	29.1	20.5	6.0	5.0	4.0	26.0	17.6	13.2
	대주전자재료	1,126	18.1	31.2	9.0	83.2	111.6	67.7	23.5	10.4	8.9	6.4	58.1	37.8	16.3
	나노신소재	780	15.2	16.3	4.4	181.7	62.6	48.3	23.6	10.0	8.3	6.2			
장비	신홍에스이씨	305	-0.2	-3.1	-11.5	-34.9	12.4	9.3	7.2	1.5	1.3	1.1	7.3	5.5	4.5
	서진시스템	417	10.3	-6.6	-15.3	-21.2	19.1	4.2	4.5	1.2	1.0	1.0	7.2	3.7	2.5
	필옵틱스	144	3.4	20.7	5.9	-16.5									
	피엔티	857	3.0	10.8	-17.0	97.3	19.0	14.9		4.6	3.5				
	원익피앤이	234	-0.5	1.0	-25.9	-25.9									
리튬	하나기술	388	32.1	25.5	20.3	11.1	57.5	18.0		6.6	4.8		45.8	15.1	
	대보마그네틱	369	14.6	38.0	16.7	80.9	27.3	17.8	12.5	6.1	4.5	3.3			
	Albemarle	31,949	-2.9	11.7	0.7	15.1	13.4	11.5	14.2	4.2	3.3	2.8	10.3	8.4	10.0
	QuantumScape	4,639	1.8	-0.9	-19.5	-49.9	-12.3	-13.0	-12.1	3.6	4.7	3.9	-14.5	-13.8	-14.9
기타	Li Cycle Holdings	1,268.0	1.0	0.6	-11.6	-17.5	-15.3	-24.6	27.7	2.6	2.9	2.6	-15.6	1781.7	9.0

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

• 기업의 분류

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

• 산업의 분류

Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15% 이상 하락 가능

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	92.13%	7.87%	0.00%	100%

* 기준일: 2022년 08월 30일

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 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2022년 9월 1일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재/김현수)는 2022년 9월 1일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.