

Monthly

자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : +24.1% (MoM), +2.0% (YoY)

글로벌 전기차 출하량 : +38.9% (MoM), +32.0% (YoY)

글로벌 배터리 출하량 : +45.0% (MoM), +38.4% (YoY)

2차전지

이 현 욱

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com



Contents

_ 자동차/2차전지 Monthly

전기차 시장 (글로벌, 미국, 유럽, 중국, 전기차 침투율).....03P

배터리 시장 (글로벌, 미국, 유럽, 중국).....18P

Valuation Table : 글로벌 완성차, 배터리 기업 40P





전기차 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국
- 5 전기차 침투율

글로벌 전기차 판매



▶ 전기차 '25년 3월 판매 171.3만대(BEV+PHEV) xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 282.3만대

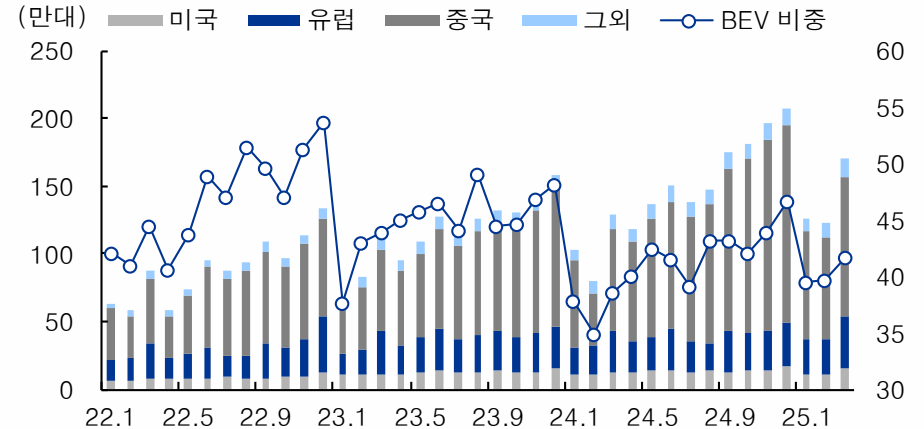
■ 전기차 MoM -2.9%, YoY +55.2%

- BEV 118.0만대 (비중 41.8%, MoM +45.7%, YoY +37.1%)
- PHEV 53.3만대 (비중 18.9%, MoM +25.9%, YoY +22.0%)
- HEV 111.0만대 (비중 39.3%, MoM +37.8%, YoY +19.3%)

■ '25년 3월 지역별 판매 대수

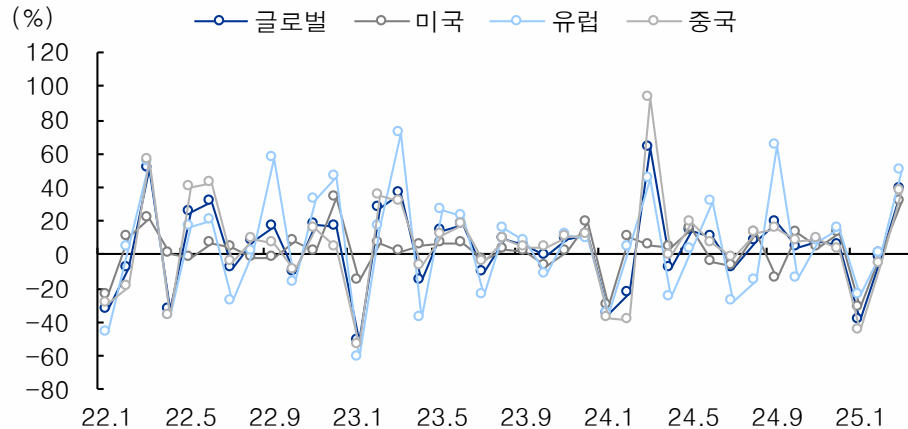
- 1위 중국 103.7만대 (MoM +37.6%, YoY +38.6%)
- 2위 유럽 38.6만대 (MoM +50.1%, YoY +24.4%)
- 3위 미국 14.8만대 (MoM +31.6%, YoY +14.8%)

글로벌 전기차 판매 추이



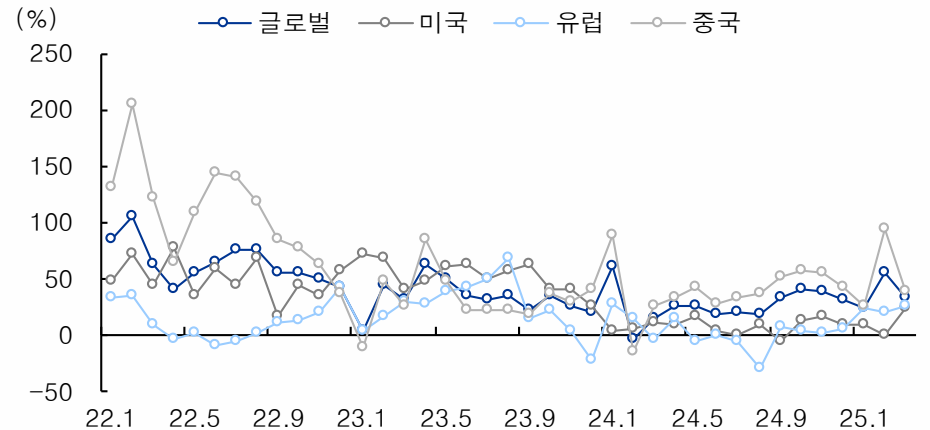
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 MoM 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 YoY 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	미국	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.3	12.3	13.9	14.5	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.7	33.6
	유럽	20.6	21.4	31.0	23.2	24.0	31.5	22.6	19.1	31.4	27.0	29.3	33.6	73.0	78.6	73.2	89.9	314.7	73.0
	중국	63.7	38.8	74.8	73.9	87.6	93.4	91.8	103.5	119.9	129.4	140.6	144.8	177.3	255.0	315.2	414.7	1,162.2	177.3
	글로벌	103.4	79.7	129.8	119.0	136.2	150.2	138.1	148.1	175.4	181.8	196.9	207.1	312.9	405.4	461.6	585.8	1,765.6	312.9
2025	미국	11.2	11.3	14.8										37.3					37.3
	유럽	25.5	25.7	38.6										89.8					89.8
	중국	79.9	75.4	103.7										258.9					258.9
	글로벌	126.7	123.3	171.3										421.4					421.4
YoY (%)	미국	8.2	-0.6	23.8										10.8					10.8
	유럽	23.8	20.3	24.4										23.0					23.0
	중국	25.5	94.3	38.6										46.1					46.1
	글로벌	22.5	54.8	32.0										34.7					34.7
MoM (%)	미국	-31.5	0.9	31.6															
	유럽	-24.0	0.8	50.1															
	중국	-44.8	-5.7	37.6															
	글로벌	-38.8	-2.6	38.9															
차종별																			
2025	BEV	81.9	81.0	118.0										281.0				281.0	281.0
	PHEV	44.7	42.3	53.3										140.4				140.4	140.4
	HEV	80.6	80.6	111.0										272.2				272.2	272.2
	Total	207.3	203.9	282.3										693.5				693.5	693.5
비중 (%)	BEV	39.5	39.7	41.8										40.5					40.5
	PHEV	21.6	20.8	18.9										20.2					20.2
	HEV	38.9	39.5	39.3										39.2					39.2
YoY (%)	BEV	25.8	57.6	37.1															
	PHEV	16.9	49.7	22.0															
	HEV	17.1	18.7	19.3															
MoM (%)	BEV	-40.1	-1.1	45.7															
	PHEV	-36.2	-5.4	25.9															
	HEV	-6.5	0.0	37.8															

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매



▶ '25년 3월 171만대 중 글로벌 Top10 Group 판매 117만대

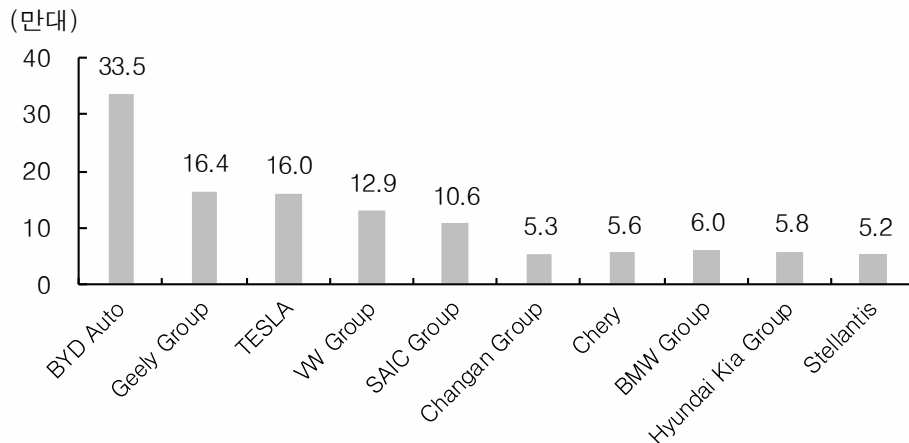
▪ '25년 3월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 BYD Auto(33.5만대)
- 2위 Geely Group (16.4만대)
- 3위 Tesla (16.0만대)
- 4위 VW Group(12.9만대)
- 9위 Hyundai Kia Automotive Group(5.8만대)

▪ '25년 3월 글로벌 판매량 Top5 Model 및 Maker

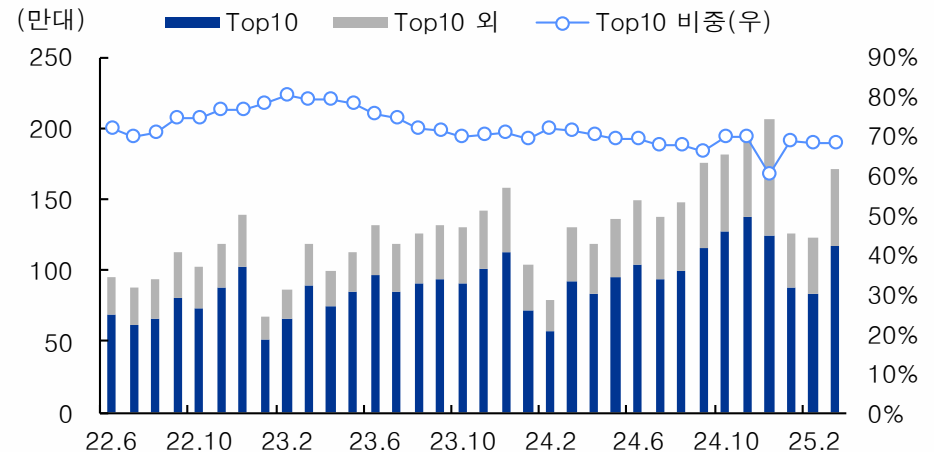
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(Tesla), 3위 EV3(Kia)
- 4위 ID.4(VW), 5위 Q4 e-tron(VW)

글로벌 전기차 판매 Top10 Group



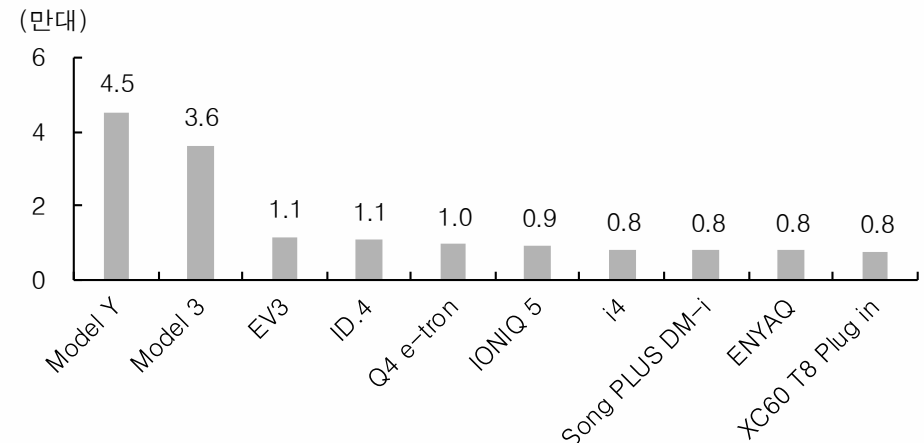
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 Top10 Group 합산 판매 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

전기차 글로벌 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매



(단위: 만대) 2025년 기준		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹	BYD	25.9	28.1	33.5										87.5					87.5
	TESLA	15.4	13.2	16.4										45.0					45.0
	Geely	8.4	9.2	16.0										33.7					33.7
	SHANGHAI GM	8.6	8.2	12.9										29.7					29.7
	CHANGAN	6.2	6.1	10.6										22.9					22.9
	CHERY	6.7	3.5	5.3										15.6					15.6
	VOLKSWAGEN	5.2	3.5	5.6										14.3					14.3
	BMW	4.1	4.2	6.0										14.3					14.3
	Xpeng	3.7	4.4	5.8										13.9					13.9
	Lixiang	3.2	3.7	5.2										12.1					12.1
	그외	39.1	39.3	53.9										132.4					132.4
	글로벌	126.7	123.3	171.3										421.4					421.4
Top10 그룹 점유율 (%)	BYD	20.5	22.2	26.4										20.8					20.8
	TESLA	12.2	10.4	13.0										10.7					10.7
	Geely	6.7	7.3	12.7										8.0					8.0
	SHANGHAI GM	6.8	6.5	10.2										7.1					7.1
	CHANGAN	4.9	4.8	8.4										5.4					5.4
	CHERY	5.3	2.8	4.2										3.7					3.7
	VOLKSWAGEN	4.1	2.8	4.4										3.4					3.4
	BMW	3.2	3.3	4.7										3.4					3.4
	Xpeng	2.9	3.4	4.6										3.3					3.3
	Lixiang	2.5	2.9	4.1										2.9					2.9
	그외	30.9	33.7	8.3										31.4					31.4
	글로벌	100.0	100.0	101.0										100.0					100.0
Top10 모델	Model Y	3.0	4.1	4.5										11.6					11.6
	Model 3	1.7	2.0	3.6										7.3					7.3
	EV3	0.6	0.8	1.1										2.6					2.6
	ID.4	1.3	0.8	1.1										3.2					3.2
	Q4 e-tron	0.6	0.7	1.0										2.2					2.2
	IONIQ 5	0.6	0.6	0.9										2.2					2.2
	i4	0.5	0.5	0.8										1.9					1.9
	Song PLUS DM-i	0.4	0.4	0.8										1.6					1.6
	ENYAQ	0.7	0.6	0.8										2.0					2.0
	XC60 T8 Plug in	0.6	0.6	0.8										1.9					1.9
	그 외	116.6	112.2	156.0										384.9					384.9
	글로벌	126.7	123.3	171.3										421.4					421.4

자료: SNE Research, IBK투자증권

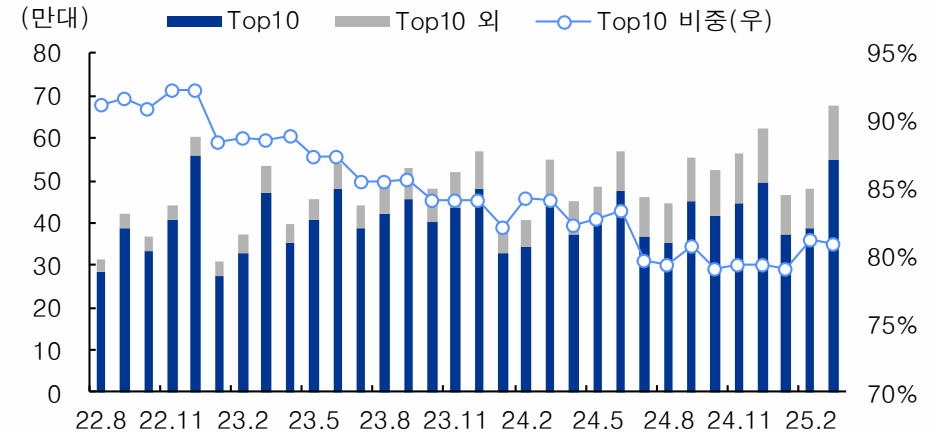
글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top10 Group 판매 추이

- '25년 3월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 VW Group(11.7만대)
- 2위 TESLA(8.6만대)
- 3위 **Hyundai Kia Group(5.8만대)**
- 4위 BMW Group(5.2만대)
- 5위 Stellantis Group(5.1만대)

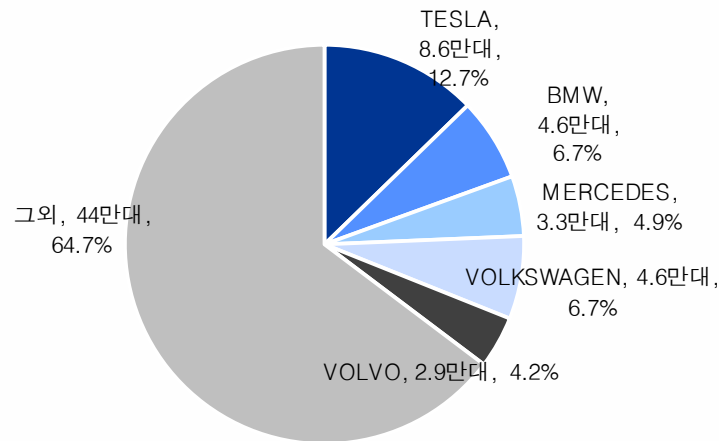
- '25년 3월 기준 글로벌 판매량 TOP10 Model 및 Maker

- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 ID.4(VW), 4위 EV3(Hyundai), 5위 Q4 e-tron(VW)



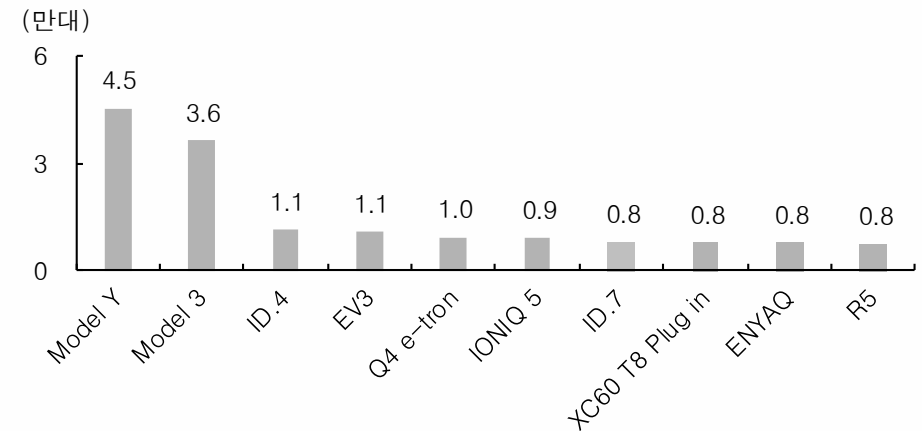
자료: SNE Research, IBK투자증권

'25년 2월 글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top5 Maker



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



(단위: 만대) 2025년 기준		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹	VW Group	8.2	7.8	11.7										27.6					27.6
	TESLA	5.1	6.5	8.6										20.2					20.2
	Hyundai Kia	3.7	4.3	5.8										13.7					13.7
	Stellantis	3.6	3.8	5.2										12.6					12.6
	BMW Group	3.2	3.7	5.1										12.0					12.0
	BYD Auto	2.9	3.0	4.6										10.5					10.5
	Geely Group	2.8	2.6	3.7										9.1					9.1
	Daimler Group	2.9	2.6	3.5										9.1					9.1
	Renault-Nissan	2.8	2.7	3.4										8.9					8.9
	Ford Group	1.6	1.9	3.1										6.6					6.6
	그외	10.0	9.2	12.9										32.1					32.1
글로벌		46.8	48.0	67.7										162.4					162.4
Top10 그룹 점유율 (%)	VW Group	17.5	16.2	17.2										17.0					17.0
	TESLA	10.8	13.6	12.7										12.4					12.4
	Hyundai Kia	7.8	9.0	8.5										8.5					8.5
	Stellantis	7.7	7.9	7.7										7.7					7.7
	BMW Group	6.9	7.6	7.6										7.4					7.4
	BYD Auto	6.2	6.2	6.9										6.5					6.5
	Geely Group	6.0	5.4	5.5										5.6					5.6
	Daimler Group	6.3	5.5	5.2										5.6					5.6
	Renault-Nissan	5.9	5.5	5.1										5.5					5.5
	Ford Group	3.5	3.9	4.5										4.0					4.0
	그외	21.4	19.2	19.0										19.8					19.8
글로벌		100.0	100.0	100.0										100.0					100.0
Top10 모델	Model Y	3.0	4.1	4.5										11.6					11.6
	Model 3	1.7	2.0	3.6										7.3					7.3
	ID.4	0.6	0.8	1.1										2.6					2.6
	EV3	1.3	0.8	1.1										3.2					3.2
	Q4 e-tron	0.6	0.7	1.0										2.2					2.2
	IONIQ 5	0.6	0.6	0.9										2.2					2.2
	ID.7	0.5	0.5	0.8										1.9					1.9
	XC60 T8 Plug in	0.4	0.4	0.8										1.6					1.6
	ENYAQ	0.7	0.6	0.8										2.0					2.0
	R5	0.6	0.6	0.8										1.9					1.9
	그 외	36.7	36.9	52.3										125.9					125.9
글로벌		46.8	48.0	67.7										162.4					162.4

자료: SNE Research, IBK투자증권

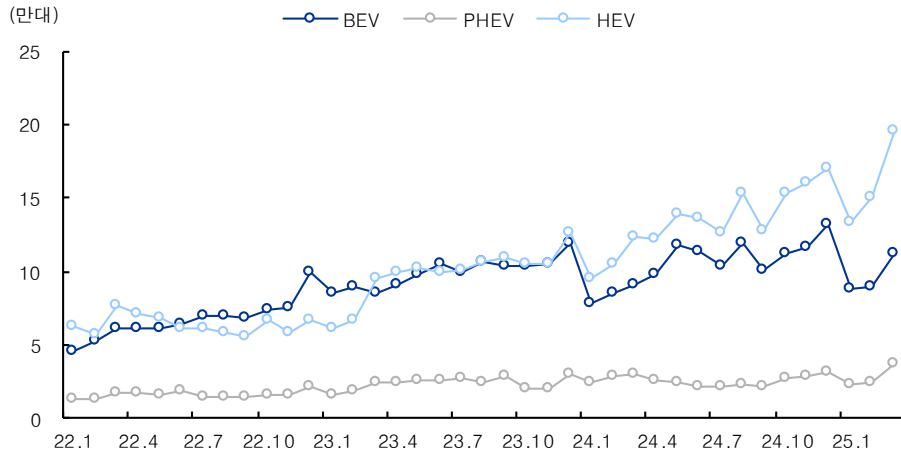
미국 전기차 판매 동향



▶ '25년 3월 미국 전기차 판매

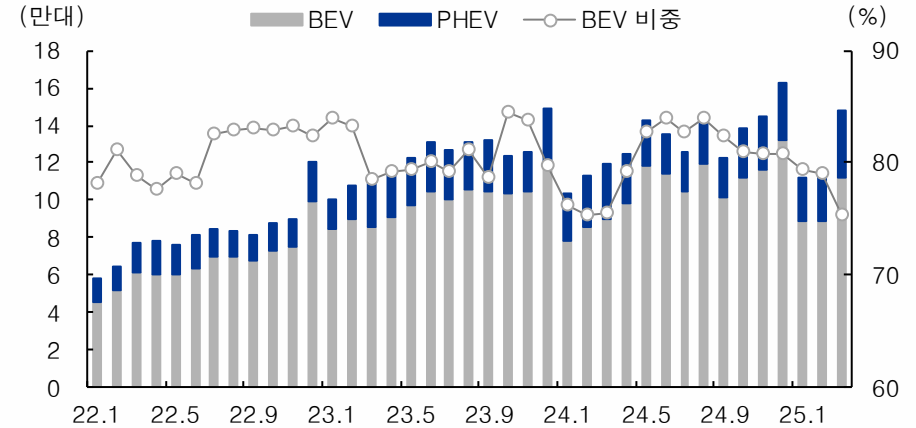
- 전기차(BEV+PHEV) 14.8만대 (MoM +31.6%, YoY +23.8%)
- BEV+PHEV+HEV 34.4만대(MoM +30.6%, YoY +41.9%)
- '25년 3월 차종별 판매 추이
 - BEV 11.2만대 (MoM +25.3%, YoY +23.4%)
 - PHEV 3.7만대 (MoM +55.3%, YoY +25.1%)
 - HEV 19.6만대 (MoM +22.9%, YoY +59.4%)

미국 xEV별 판매량 추이



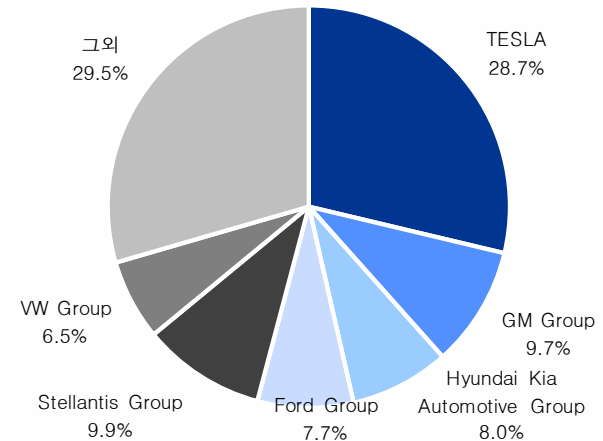
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매량 및 차종별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 동향



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	7.9	8.5	9.0	9.8	11.8	11.4	10.4	12.0	10.1	11.2	11.7	13.2	25.4	33.1	32.5	36.0	127.0	25.4
	PHEV	2.5	2.8	2.9	2.6	2.5	2.2	2.2	2.3	2.2	2.6	2.8	3.1	8.2	7.2	6.6	8.6	30.6	8.2
	HEV	9.5	10.5	12.3	12.2	13.9	13.6	12.6	15.3	12.8	15.3	16.0	17.1	32.2	39.7	40.7	48.3	160.9	32.2
	Total(B+PHEV)	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.3	12.3	13.9	14.5	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.7	33.6
	Total(+HEV)	19.8	21.8	24.3	24.6	28.2	27.2	25.2	29.5	25.1	29.1	30.4	33.4	65.8	80.0	79.8	92.9	318.6	65.8
2025	BEV	8.9	8.9	11.2										28.9					28.9
	PHEV	2.3	2.4	3.7										8.3					8.3
	HEV	13.4	15.1	19.6										48.1					48.1
	Total(B+PHEV)	11.2	11.3	14.8										37.3					37.3
	Total(+HEV)	24.6	26.3	34.4										85.3					85.3
YoY (%)	BEV	12.7	4.3	23.4										13.7					13.7
	PHEV	-6.1	-15.5	25.1										1.9					1.9
	HEV	41.2	44.1	59.4										49.1					49.1
	Total(B+PHEV)	8.2	-0.6	23.8										10.8					10.8
	Total(+HEV)	24.0	20.8	41.9										29.6					29.6
MoM (%)	BEV	-32.6	0.4	25.3															
	PHEV	-26.5	2.7	55.3															
	HEV	-21.6	12.6	29.9															
	Total(B+PHEV)	-31.5	0.9	31.6															
	Total(+HEV)	-26.4	7.3	30.6															
Top6 그룹	TESLA	3.5	3.6	4.3										11.4					11.4
	Stellantis Group	0.8	0.9	1.4										3.2					3.2
	GM Group	0.9	0.9	1.2										2.9					2.9
	Hyundai Kia Group	0.6	0.8	1.5										2.8					2.8
	Ford Group	1.0	0.7	1.0										2.6					2.6
	VW Group	0.6	0.8	1.1										2.6					2.6
	그 외	3.8	3.5	4.4										11.7					11.7
	Grand Total	11.2	11.3	14.8										37.3					37.3
점유율 (%)	TESLA	31.7	31.6	28.7										30.5					30.5
	Stellantis Group	7.3	8.3	9.7										8.6					8.6
	GM Group	7.7	8.0	8.0										7.9					7.9
	Hyundai Kia Group	5.1	6.9	9.9										7.6					7.6
	Ford Group	8.7	6.3	6.5										7.1					7.1
	VW Group	5.7	7.5	7.7										7.0					7.0
	그 외	33.7	31.5	29.5										31.3					31.3

자료: SNE Research, IBK투자증권

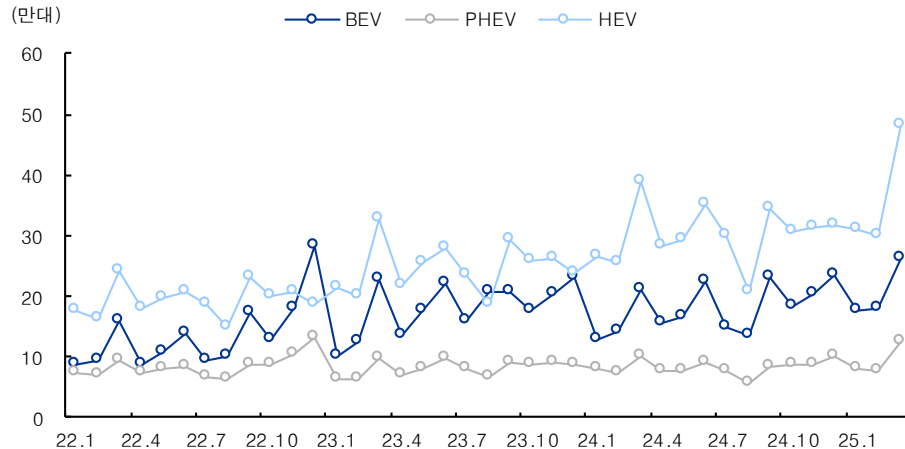
유럽 전기차 판매 동향



▶ '25년 3월 유럽 전기차 판매

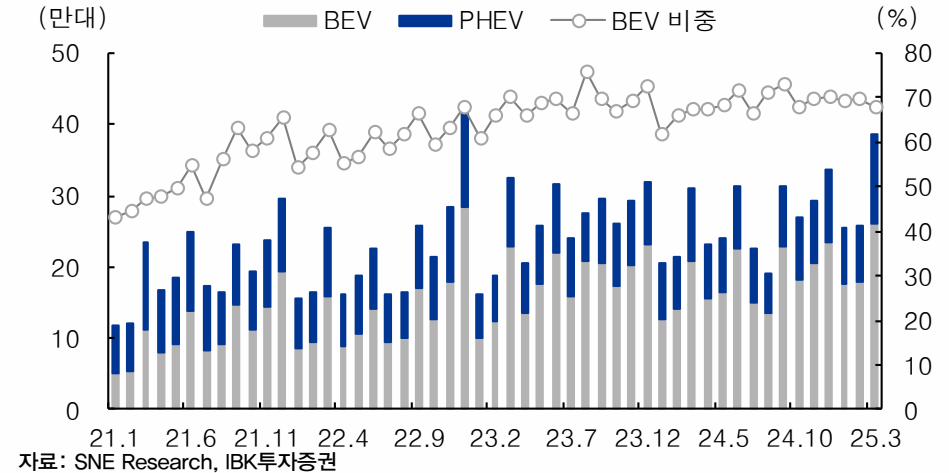
- 전기차(BEV+PHEV) 38.6만대 (MoM +50.1%, YoY +24.4%)
- BEV+PHEV+HEV 86.7만대(MoM +55.3%, YoY +23.9%)
- '25년 3월 차종별 판매 추이
 - BEV 26.2만대 (MoM +46.4%, YoY +25.1%)
 - PHEV 12.4만대 (MoM +58.7%, YoY +23.0%)
 - HEV 48.1만대 (MoM +59.7%, YoY +23.5%)

유럽 xEV별 판매량 추이

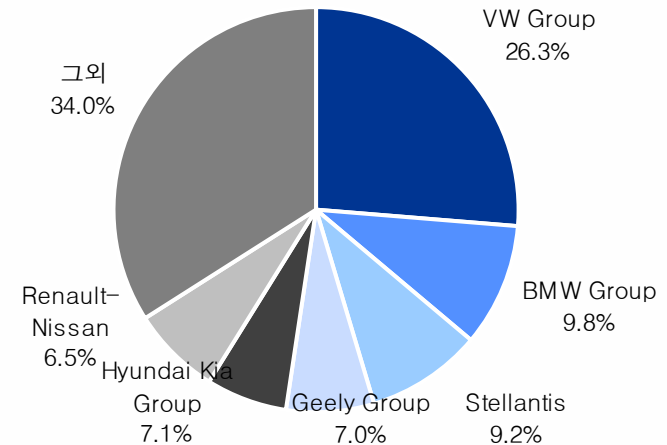


자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 전기차 판매량 및 차종별 추이



유럽 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 전기차 판매 동향



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	12.8	14.1	21.0	15.6	16.4	22.5	15.0	13.6	23.0	18.3	20.5	23.5	47.8	54.5	51.6	62.3	216.2	47.8
	PHEV	7.9	7.2	10.1	7.6	7.6	9.0	7.6	5.5	8.5	8.7	8.8	10.0	25.2	24.1	21.6	27.6	98.4	25.2
	HEV	26.5	25.3	39.0	28.2	29.3	35.0	29.9	20.9	34.3	30.7	31.2	31.7	90.8	92.5	85.0	93.6	361.9	90.8
	Total(B+PHEV)	20.6	21.4	31.0	23.2	24.0	31.5	22.6	19.1	31.4	27.0	29.3	33.6	73.0	78.6	73.2	89.9	314.7	73.0
	Total(+HEV)	47.1	46.7	70.0	51.3	53.3	66.5	52.5	40.0	65.7	57.7	60.5	65.3	163.8	171.1	158.2	183.5	676.6	163.8
2025	BEV	17.6	17.9	26.2										61.7					61.7
	PHEV	7.9	7.8	12.4										28.1					28.1
	HEV	31.1	30.1	48.1										109.4					109.4
	Total(B+PHEV)	25.5	25.7	38.6										89.8					89.8
	Total(+HEV)	56.6	55.8	86.7										199.2					199.2
YOY(%)	BEV	38.2	26.8	25.1										29.1					29.1
	PHEV	0.5	7.7	23.0										11.6					11.6
	HEV	17.4	18.9	23.5										20.4					20.4
	Total(B+PHEV)	23.8	20.3	24.4										23.0					23.0
	Total(+HEV)	20.2	19.6	23.9										21.6					21.6
MOM(%)	BEV	-25.2	1.6	46.4															
	PHEV	-21.4	-1.1	58.7															
	HEV	-1.8	-3.1	59.7															
	Total(B+PHEV)	-24.0	0.8	50.1															
	Total(+HEV)	-13.2	-1.4	55.3															
Top6그룹	VW Group	6.7	6.7	10.2										23.5					23.5
	Stellantis	2.6	2.7	3.8										9.1					9.1
	BMW	2.6	2.8	3.6										9.0					9.0
	Hyundai Kia	2.2	2.0	2.8										7.0					7.0
	TESLA	1.9	1.8	2.7										6.5					6.5
	Geely Group	1.9	1.8	2.5										6.2					6.2
	그 외	7.5	8.0	13.1										28.6					28.6
	Grand Total	25.5	25.7	38.6										89.8					89.8
점유율(%)	VW Group	26.4	25.9	26.3										26.2					26.2
	Stellantis	10.3	10.3	9.8										10.1					10.1
	BMW	10.1	10.9	9.2										10.0					10.0
	Hyundai Kia	8.7	7.8	7.1										7.8					7.8
	TESLA	7.6	7.1	7.0										7.2					7.2
	Geely Group	7.6	7.0	6.5										6.9					6.9
	그 외	29.4	31.0	34.0										31.8					31.8

자료: SNE Research, IBK투자증권

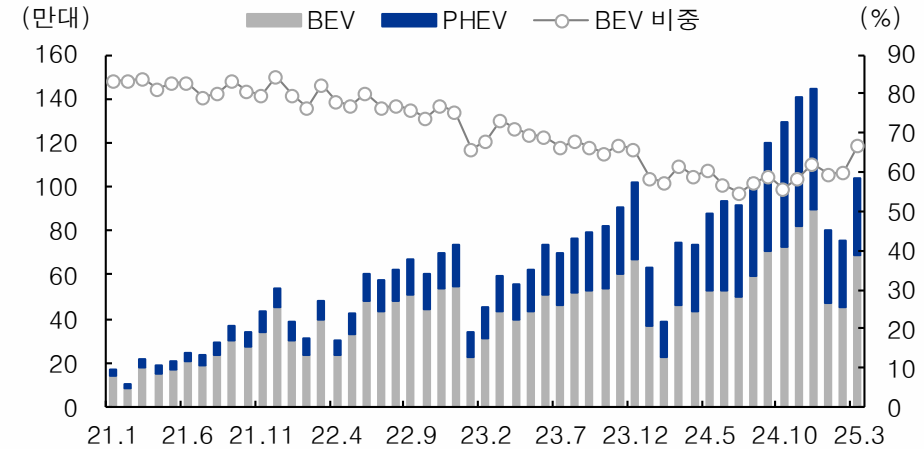
중국 전기차 판매 동향



▶ '25년 3월 중국 전기차 판매

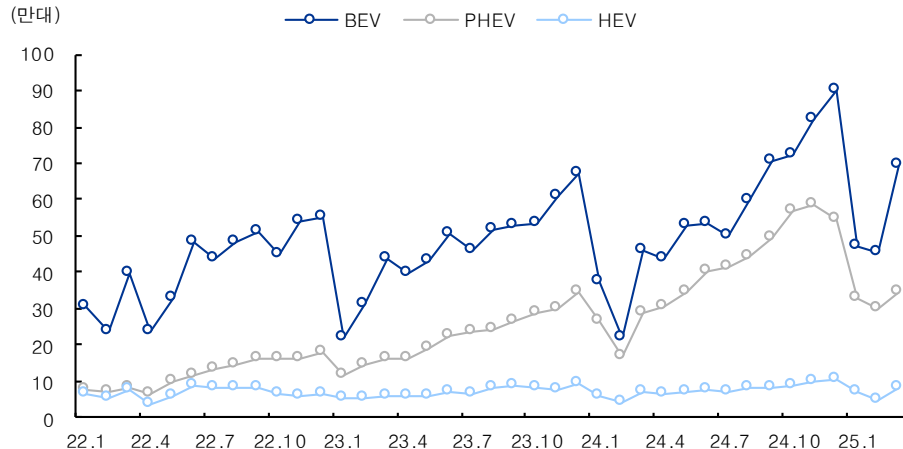
- 전기차(BEV+PHEV) 103.7만대 (MoM +37.6%, YoY +38.6%)
- BEV+PHEV+HEV 112.1만대(MoM +39.4%, YoY +36.6%)
- '25년 3월 차종별 판매 추이
 - BEV 69.3만대 (MoM +52.9%, YoY +50.6%)
 - PHEV 34.4만대 (MoM +14.5%, YoY +19.4%)
 - HEV 8.4만대 (MoM +65.5%, YoY +15.6%)

중국 전기차 판매량 및 차종별 추이



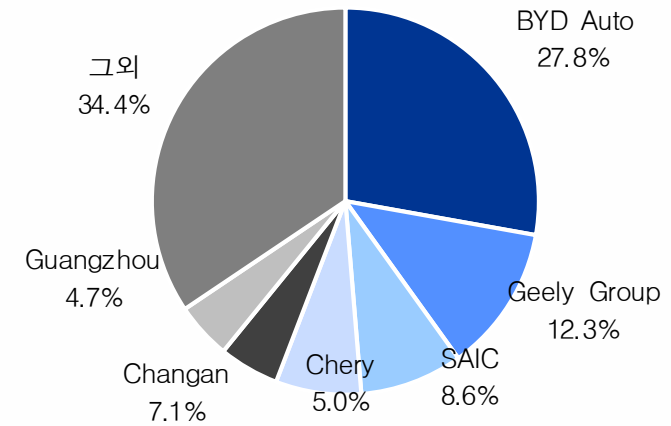
자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 xEV별 판매량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 전기차 판매 동향



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	BEV	37.3	22.2	46.0	43.5	52.9	53.1	50.2	59.4	70.6	72.3	81.9	90.0	105.5	149.5	180.3	244.2	679.6	105.5
	PHEV	26.4	16.6	28.8	30.4	34.7	40.3	41.5	44.1	49.2	57.1	58.7	54.7	71.8	105.5	134.9	170.5	482.6	71.8
	HEV	6.1	4.2	7.3	6.6	7.3	7.4	7.1	8.3	8.3	8.7	9.7	10.5	17.6	21.3	23.8	29.0	91.6	17.6
	Total(B+PHEV)	63.7	38.8	74.8	73.9	87.6	93.4	91.8	103.5	119.9	129.4	140.6	144.8	177.3	255.0	315.2	414.7	1162.2	177.3
	Total(+HEV)	69.8	42.9	82.1	80.5	94.9	100.9	98.9	111.8	128.2	138.1	150.3	155.3	194.9	276.3	338.9	443.7	1253.8	194.9
2025	BEV	47.3	45.3	69.3										161.9					161.9
	PHEV	32.6	30.1	34.4										97.1					97.1
	HEV	7.0	5.1	8.4										20.4					20.4
	Total(B+PHEV)	79.9	75.4	103.7										258.9					258.9
	Total(+HEV)	86.9	80.4	112.1										279.4					279.4
YOY(%)	BEV	27.0	103.8	50.6										53.5					53.5
	PHEV	23.3	81.5	19.4										35.2					35.2
	HEV	13.5	22.1	15.6										16.4					16.4
	Total(B+PHEV)	25.5	94.3	38.6										46.1					46.1
	Total(+HEV)	24.4	87.3	36.6										43.4					43.4
MOM(%)	BEV	-47.4	-4.4	52.9															
	PHEV	-40.5	-7.6	14.5															
	HEV	-33.7	-27.2	65.5															
	Total(B+PHEV)	-44.8	-5.7	37.6															
	Total(+HEV)	-44.1	-7.4	39.4															
Top6그룹	BYD Auto	23.1	25.2	28.8										77.0					77.0
	Geely Group	12.6	10.6	12.7										35.9					35.9
	SAIC	4.8	4.9	8.9										18.6					18.6
	Changan	6.5	3.5	5.2										15.2					15.2
	Chery	3.4	2.7	7.4										13.5					13.5
	Guangzhou	4.7	3.1	4.9										12.7					12.7
	그 외	24.8	25.5	35.7										86.0					86.0
	Grand Total	79.9	75.4	103.7										258.9					258.9
점유율 (%)	BYD Auto	28.8	33.4	27.8										29.8					29.8
	Geely Group	15.7	14.0	12.3										13.9					13.9
	SAIC	6.1	6.4	8.6										7.2					7.2
	Changan	8.2	4.6	5.0										5.9					5.9
	Chery	4.2	3.6	7.1										5.2					5.2
	Guangzhou	5.9	4.1	4.7										4.9					4.9
	그 외	31.1	33.9	34.4										33.2					33.2

자료: SNE Research, IBK투자증권

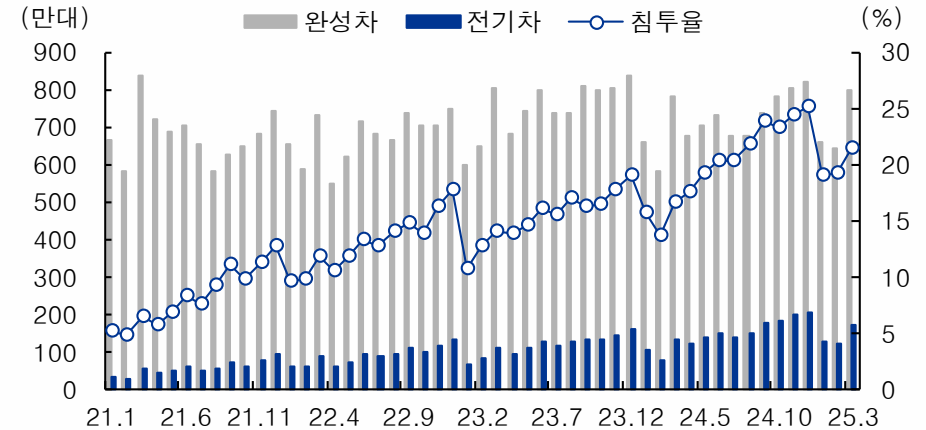


▶ '25년 3월 전기차 침투율 21.5% (MoM 2.3%p, YoY +4.9%p)

■ '25년 3월 지역별 침투율

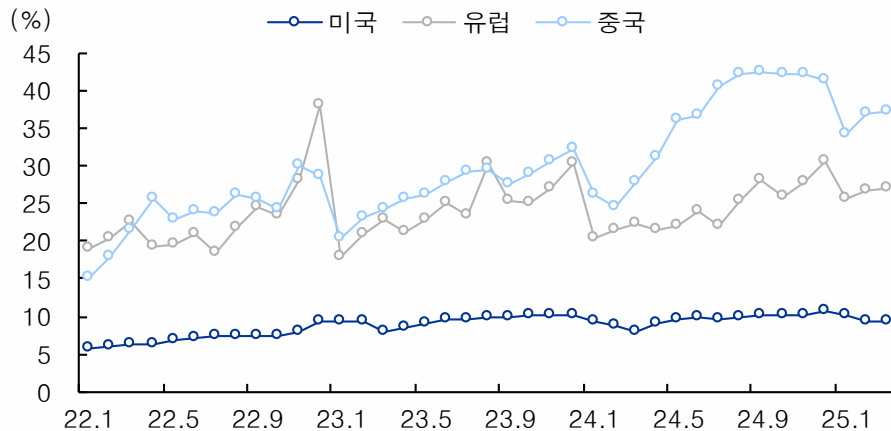
- 미국 9.3%, (MoM +0.1%p, YoY +1.3%p)
- 유럽 27.1%, (MoM +0.4%p, YoY +4.7%p)
- 중국 37.3%, (MoM +0.2%p, YoY +9.5%p)

완성차 대비 전기차 판매량 및 침투율



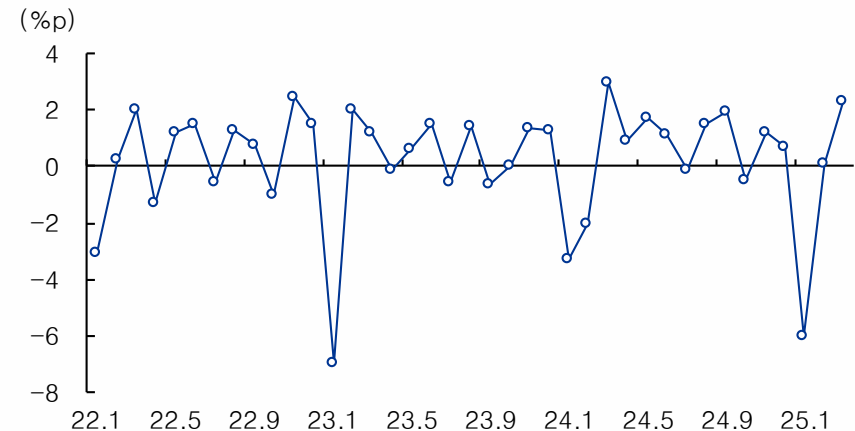
자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권

지역별 전기차 침투율 추이



자료: SNE Research, Marklines, ACEA, IBK투자증권

글로벌 전기차 침투율 MoM 변화 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 침투율



(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
글로벌																			
2024	완성차	658.6	584.1	780.8	678.7	705.3	734.8	679.2	678.5	737.4	780.4	803.9	822.1	2,023.5	2,118.8	2,095.2	2,406.5	8,643.9	2,023.5
	전기차	103.4	79.7	129.8	119.0	136.2	150.2	138.1	148.1	175.4	181.8	196.9	207.1	312.9	405.4	461.6	585.8	1,765.6	312.9
	침투율	15.7	13.6	16.6	17.5	19.3	20.4	20.3	21.8	23.8	23.3	24.5	25.2	15.5	19.1	22.0	24.3	20.4	15.5
2025	완성차	662.2	641.8	796.6										2,100.5					2,100.5
	전기차	126.7	123.3	171.3										421.4					421.4
	침투율	19.1	19.2	21.5	17.5	19.3	20.4	20.3	21.8	23.8	23.3	24.5	25.2	20.1					20.1
2025																			
YoY (%)	완성차	0.5	9.9	2.0										3.8					3.8
	전기차	22.5	54.8	32.0										34.7					34.7
MoM (%)	완성차	-19.5	-3.1	24.1															
	전기차	-38.8	-2.6	38.9															
지역별																			
미국																			
2024	완성차	111.1	128.8	149.9	137.3	148.9	138.0	132.8	146.5	122.3	138.1	141.2	154.2	389.7	424.2	401.6	433.6	1,649.1	389.7
	전기차	10.3	11.3	12.0	12.4	14.3	13.6	12.6	14.3	12.3	13.9	14.5	16.3	33.6	40.3	39.1	44.6	157.7	33.6
	침투율	9.3	8.8	8.0	9.1	9.6	9.8	9.5	9.7	10.0	10.0	10.2	10.6	8.6	9.5	9.7	10.3	9.6	8.6
2025	완성차	110.8	122.1	159.2										392					392.1
	전기차	11.2	11.3	14.8										37					37.3
	침투율	10.1	9.2	9.3										9.5					9.5
유럽																			
2024	완성차	101.7	99.4	138.3	108.1	109.3	131.1	102.5	75.6	111.8	104.2	105.5	109.1	339.5	348.5	289.9	318.8	1,296.7	339.5
	전기차	20.6	21.4	31.0	23.2	24.0	31.5	22.6	19.1	31.4	27.0	29.3	33.6	73.0	78.6	73.2	89.9	314.7	73.0
	침투율	20.3	21.5	22.4	21.5	21.9	24.0	22.0	25.3	28.1	25.9	27.8	30.8	21.5	22.6	25.2	28.2	24.3	21.5
2025	완성차	99.5	96.4	142.3										338					338.1
	전기차	25.5	25.7	38.6										90					89.8
	침투율	25.6	26.7	27.1										26.6					26.6
중국																			
2024	완성차	243.9	158.4	269.4	235.9	241.7	255.2	226.2	245.3	280.9	305.3	331.6	348.9	671.7	732.7	752.4	985.8	3,142.6	671.7
	전기차	63.7	38.8	74.8	73.9	87.6	93.4	91.8	103.5	119.9	129.4	140.6	144.8	177.3	255.0	315.2	414.7	1,162.2	177.3
	침투율	26.1	24.5	27.8	31.3	36.3	36.6	40.6	42.2	42.7	42.4	42.4	41.5	26.4	34.8	41.9	42.1	37.0	26.4
2025	완성차	233.4	203.3	278.3										715					715.0
	전기차	79.9	75.4	103.7										259					258.9
	침투율	34.2	37.1	37.3										36.2					36.2

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권



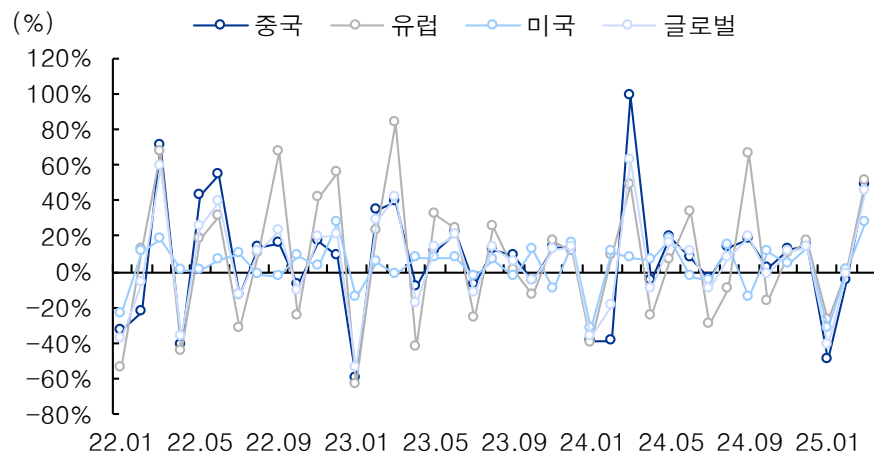
배터리 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국

(MoM +45.0%, YoY +38.4%)

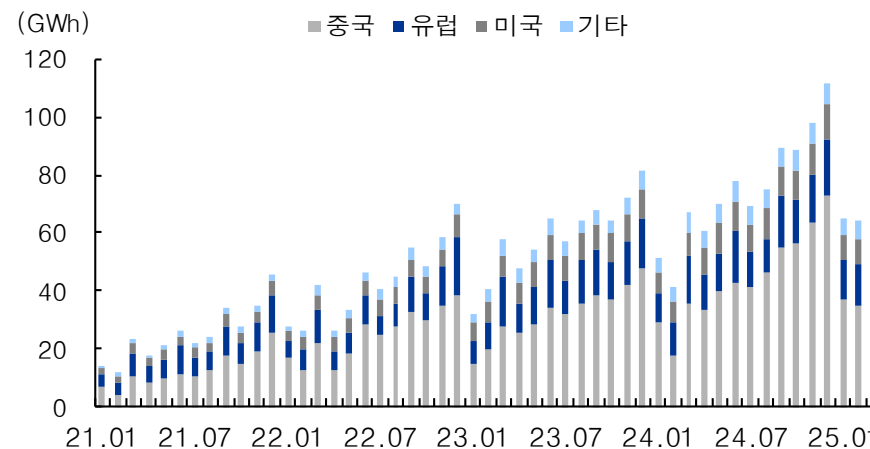
- 중국 배터리 출하량 51.8GWh(MoM +48.7%, YoY +47.0%)
- 유럽 배터리 출하량 21.6GWh(MoM +51.1%, YoY +30.3%)
- 미국 배터리 출하량 11.0GWh(MoM +27.6%, YoY +32.7%)
- 기타 배터리 출하량 8.4GWh(MoM +34.8%, YoY +21.1%)

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이(MoM)



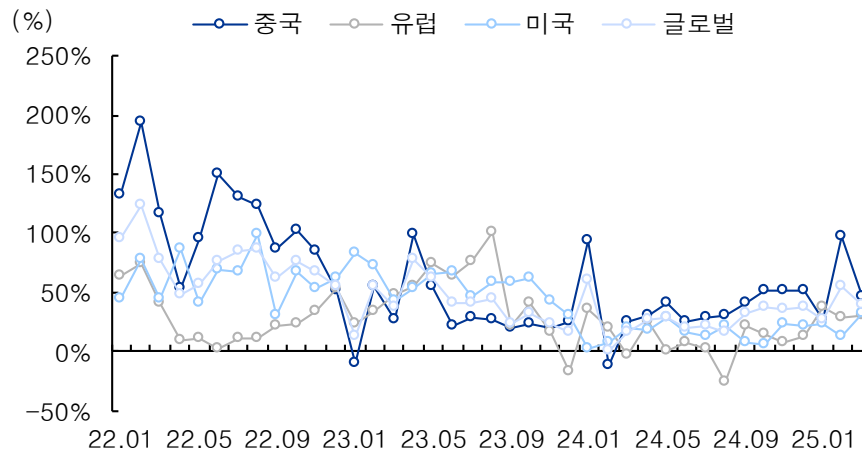
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 지역별 배터리 출하량 비중 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(지역별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	중국	29.0	17.7	35.3	33.4	40.0	43.0	41.1	46.6	54.9	56.1	63.3	72.7	82.0	116.4	142.6	192.1	533.1	82.0
	유럽	10.2	11.1	16.6	12.3	13.1	17.5	12.3	11.0	18.3	15.2	16.7	19.5	37.9	42.9	41.6	51.3	173.8	37.9
	미국	7.0	7.7	8.3	8.9	10.5	10.1	9.6	11.0	9.4	10.5	11.0	12.5	22.9	29.5	30.0	34.0	116.4	22.9
	기타	4.9	4.6	7.0	5.7	6.1	7.0	6.5	6.6	6.9	6.7	7.0	6.9	16.5	18.8	20.0	20.6	75.9	16.5
	글로벌	51.2	41.1	67.1	60.3	69.7	77.6	69.5	75.2	89.5	88.5	98.0	111.5	159.4	207.6	234.2	297.9	899.1	159.4
	글로벌(중국 제외)	22.1	23.4	31.8	26.9	29.7	34.6	28.4	28.6	34.6	32.4	34.7	38.8	77.3	91.2	91.6	105.8	366.0	77.3
2025	중국	36.8	34.8	51.8										123.4					123.4
	유럽	14.1	14.3	21.6										50.0					50.0
	미국	8.5	8.6	11.0										28.2					28.2
	기타	5.5	6.3	8.4										20.2					20.2
	글로벌	65.0	64.0	92.8										221.8					221.8
	글로벌(중국 제외)	28.2	29.2	41.0										98.4					98.4
YoY(%)	중국	26.6	96.6	47.0										50.5					50.5
	유럽	38.1	28.2	30.3										31.8					31.8
	미국	22.8	12.2	32.7										22.8					22.8
	기타	11.8	36.7	21.1										22.6					22.6
	글로벌	27.0	55.6	38.4										39.2					39.2
	글로벌(중국 제외)	27.4	24.6	28.9										27.2					27.2
MoM(%)	중국	-49.4	-5.3	48.7															
	유럽	-27.4	1.2	51.1															
	미국	-31.7	1.1	27.6															
	기타	-19.6	13.5	34.8															
	글로벌	-41.7	-1.4	45.0															
	글로벌(중국 제외)	-27.4	3.5	40.6															

자료: SNE Research, IBK투자증권

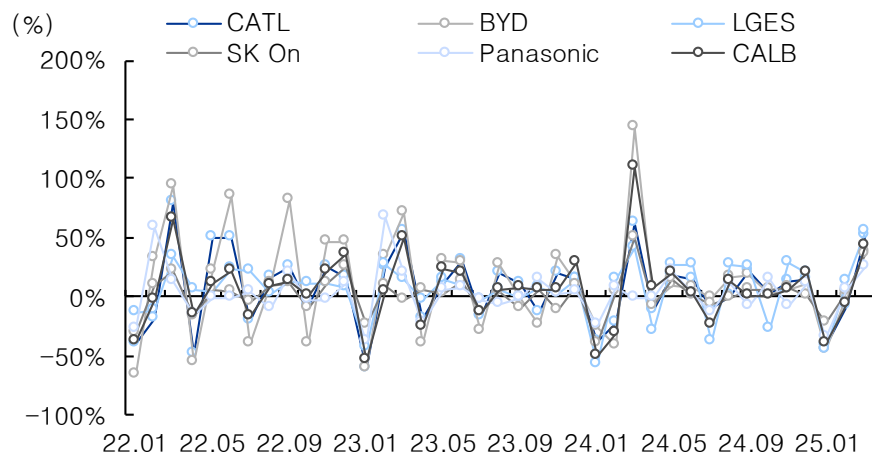
Global Battery Shipment(배터리 기업별)



▶ 3월 글로벌 배터리 출하량은 92.8GWh (MoM +45.0%, YoY +38.4%)

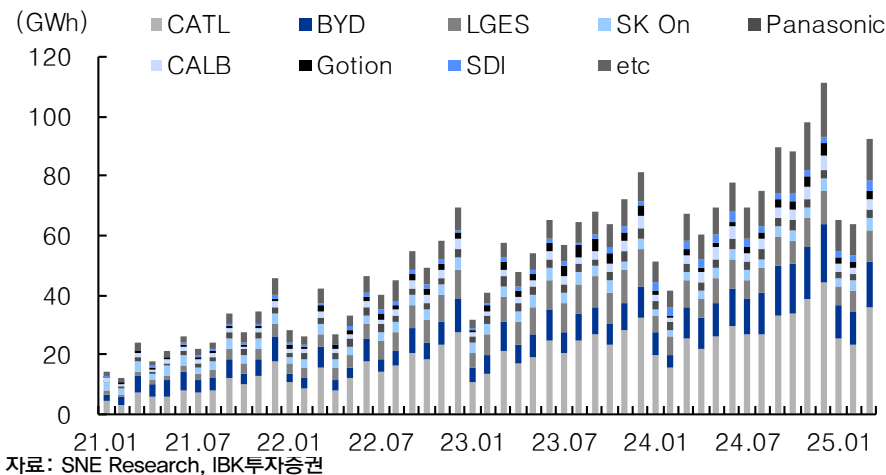
- CATL 배터리 출하량 35.8GWh(MoM +52.4%, YoY +42.8%)
- LGES 배터리 출하량 10.8GWh(MoM +55.6%, YoY +22.0%)
- BYD 배터리 출하량 15.1GWh(MoM +36.9%, YoY +40.2%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.8GWh(MoM +25.2%, YoY +8.2%)
- SKOn 배터리 출하량 4.3GWh(MoM +36.1%, YoY +28.6%)
- SDI 배터리 출하량 3.2GWh(MoM +50.0%, YoY -7.3%)
- 기타 배터리 출하량 14.3GWh(MoM +38.5%, YoY +68.9%)

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



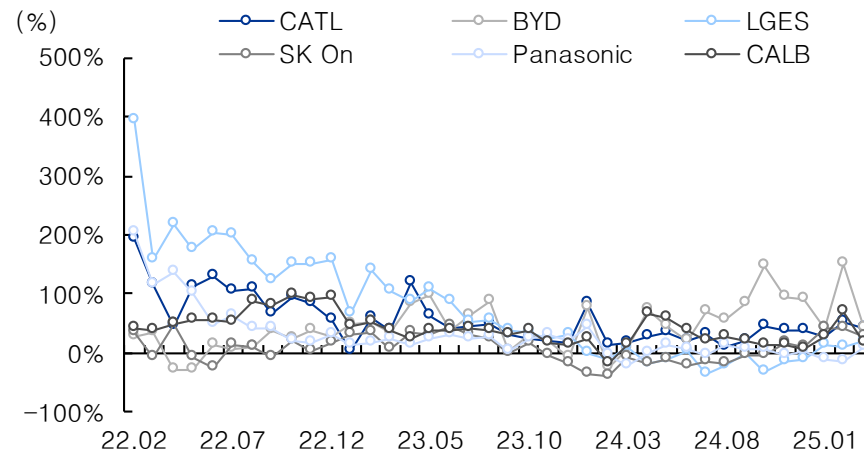
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	20.0	15.4	25.1	22.0	26.0	29.7	26.7	26.9	32.9	33.8	38.4	44.2	60.5	77.8	86.5	116.4	341.2	60.5
	BYD	7.6	4.4	10.8	10.3	11.4	12.2	12.1	14.0	16.6	16.9	17.8	19.7	22.8	33.9	42.8	54.4	153.9	22.8
	LGES	5.5	6.2	8.8	6.3	8.0	10.2	6.2	7.9	10.0	7.3	9.4	11.3	20.5	24.5	24.1	28.0	97.1	20.5
	SK On	2.1	2.2	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	3.4	3.6	3.9	3.9	7.7	10.0	9.9	11.4	39.0	7.7
	Panasonic	2.5	2.7	2.6	2.6	3.1	3.2	2.8	3.1	2.9	3.3	3.0	3.3	7.7	8.9	8.7	9.5	34.9	7.7
	CALB	2.1	1.4	3.0	3.3	3.9	4.0	3.0	3.5	3.5	3.5	3.7	4.4	6.5	11.2	10.0	11.6	39.4	6.5
	Gotion	1.6	1.0	1.5	1.7	1.9	1.9	2.2	2.7	3.3	3.5	3.8	4.0	4.1	5.5	8.2	11.3	29.1	4.1
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.1	2.2	2.2	2.3	2.6	8.7	8.6	6.7	7.0	31.0	8.7
	etc	7.2	5.1	8.5	8.3	9.1	9.7	10.8	11.8	14.8	14.4	15.7	18.1	20.7	27.2	37.4	48.2	133.5	20.7
Grand Total		51.2	41.1	67.1	60.3	69.7	77.6	69.5	75.2	89.5	88.5	98.0	111.5	159.4	207.6	234.2	297.9	899.1	159.4
2025	CATL	25.6	23.5	35.8										84.9					84.9
	BYD	10.9	11.0	15.1										37.0					37.0
	LGES	6.1	6.9	10.8										23.8					23.8
	SK On	3.0	3.1	4.3										10.5					10.5
	Panasonic	2.1	2.3	2.8										7.2					7.2
	CALB	2.7	2.5	3.5										8.6					8.6
	Gotion	2.4	2.2	3.0										7.7					7.7
	SDI	2.0	2.1	3.2										7.3					7.3
	etc	10.2	10.3	14.3										34.8					34.8
Grand Total		65.0	64.0	92.8										221.8					221.8
YoY(%)	CATL	27.8	52.7	42.8										40.4					40.4
	BYD	42.5	149.1	40.2										62.1					62.1
	LGES	12.3	11.0	22.0										16.1					16.1
	SK On	40.8	41.1	28.6										35.6					35.6
	Panasonic	-12.6	-14.8	8.2										-6.3					-6.3
	CALB	27.6	70.8	15.6										31.5					31.5
	Gotion	49.5	123.3	102.4										86.7					86.7
	SDI	-23.3	-20.8	-7.3										-16.2					-16.2
	etc	41.5	103.8	68.9										67.9					67.9
Grand Total		27.0	55.6	38.4										39.2					39.2
MoM(%)	CATL	-42.1	-8.0	52.4															
	BYD	-44.7	1.4	36.9															
	LGES	-45.8	13.0	55.6															
	SK On	-23.1	4.1	36.1															
	Panasonic	-35.0	5.3	25.2															
	CALB	-40.3	-7.3	42.2															
	Gotion	-39.8	-7.7	36.1															
	SDI	-22.6	7.7	50.0															
	etc	-43.7	1.6	38.5															
합계		-41.7	-1.4	45.0															

자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)

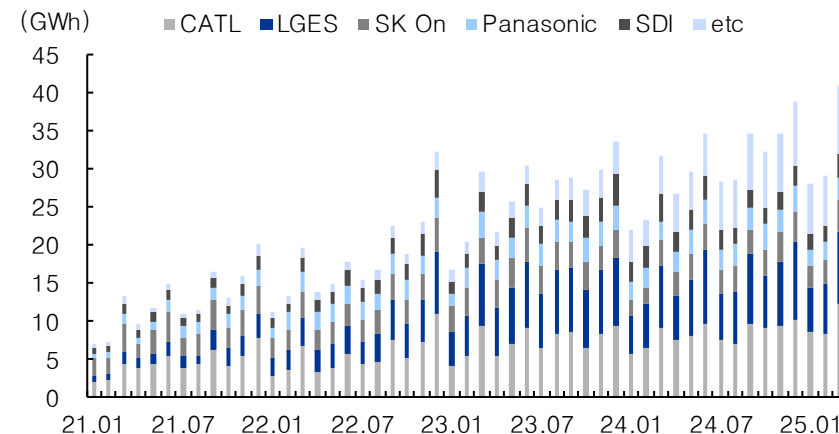


▶ 3월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 41.0GWh

(MoM +40.6%, YoY +28.9%)

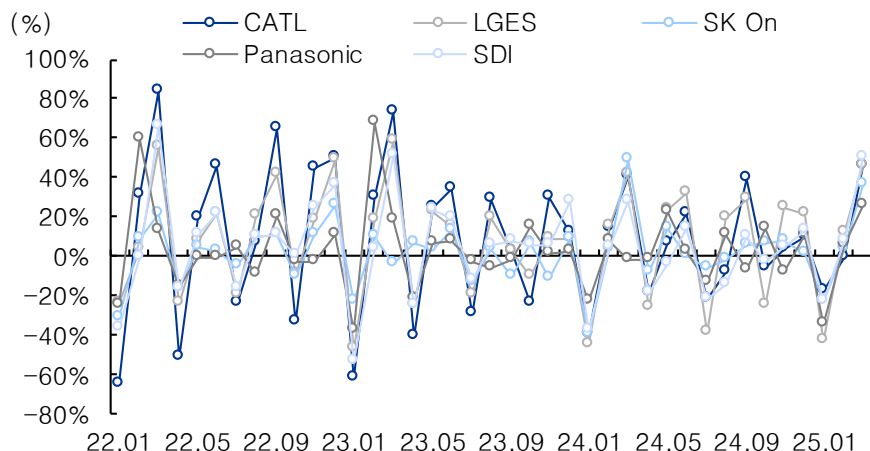
- LGES 배터리 출하량 9.5GWh(MoM +45.6%, YoY +17.2%)
- CATL 배터리 출하량 12.1GWh(MoM +45.2%, YoY +33.0%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.8GWh(MoM +25.2%, YoY +8.2%)
- SKOn 배터리 출하량 4.3GWh(MoM +36.1%, YoY +28.5%)
- SDI 배터리 출하량 3.2GWh(MoM +50.0%, YoY -6.8%)
- 기타 배터리 출하량 9.0GWh(MoM +34.4%, YoY +74.5%)

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



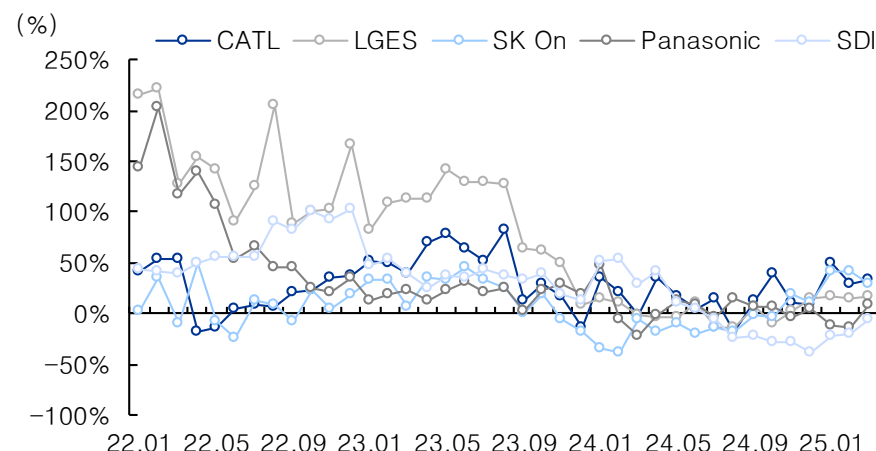
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	5.7	6.5	9.1	7.5	8.0	9.7	7.5	6.9	9.6	9.1	9.4	10.3	21.3	25.1	24.1	28.7	99.2	21.3
	LGES	5.0	5.7	8.1	6.0	7.4	9.7	5.9	7.1	9.1	6.8	8.5	10.3	18.8	23.0	22.1	25.6	89.5	18.8
	SK On	2.1	2.2	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	3.4	3.6	3.9	3.9	7.7	10.0	9.8	11.4	38.9	7.7
	Panasonic	2.5	2.7	2.6	2.6	3.1	3.2	2.8	3.1	2.9	3.3	3.0	3.3	7.7	8.9	8.7	9.5	34.9	7.7
	SDI	2.6	2.7	3.4	2.8	2.7	3.1	2.4	2.1	2.2	2.2	2.3	2.6	8.7	8.6	6.7	7.0	30.9	8.7
	etc	4.3	3.6	5.2	5.0	5.1	5.5	6.4	6.3	7.4	7.4	7.7	8.4	13.1	15.6	20.2	23.5	72.4	13.1
	Grand Total	22.1	23.4	31.8	26.9	29.7	34.6	28.4	28.6	34.6	32.4	34.7	38.8	77.3	91.2	91.6	105.8	366.0	77.3
2025	CATL	8.5	8.4	12.1										29.0					29.0
	LGES	5.8	6.5	9.5										21.9					21.9
	SK On	3.0	3.1	4.3										10.4					10.4
	Panasonic	2.1	2.3	2.8										7.2					7.2
	SDI	2.0	2.1	3.2										7.3					7.3
	etc	6.7	6.7	9.0										22.5					22.5
	Grand Total	28.2	29.2	41.0										98.4					98.4
YoY(%)	CATL	49.3	28.9	33.0										36.1					36.1
	LGES	17.3	14.1	17.2										16.3					16.3
	SK On	40.9	41.0	28.5										35.6					35.6
	Panasonic	-12.6	-14.8	8.2										-6.3					-6.3
	SDI	-23.1	-20.8	-6.8										-16.0					-16.0
	etc	56.8	86.2	74.5										72.0					72.0
	Grand Total	27.4	24.6	28.9										27.2					27.2
MoM(%)	CATL	-17.5	-1.2	45.2															
	LGES	-43.2	11.8	45.6															
	SK On	-22.9	4.0	36.1															
	Panasonic	-35.0	5.3	25.2															
	SDI	-22.6	7.7	50.0															
	etc	-20.5	0.4	34.4															
	Grand Total	-27.4	3.5	40.6															

자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

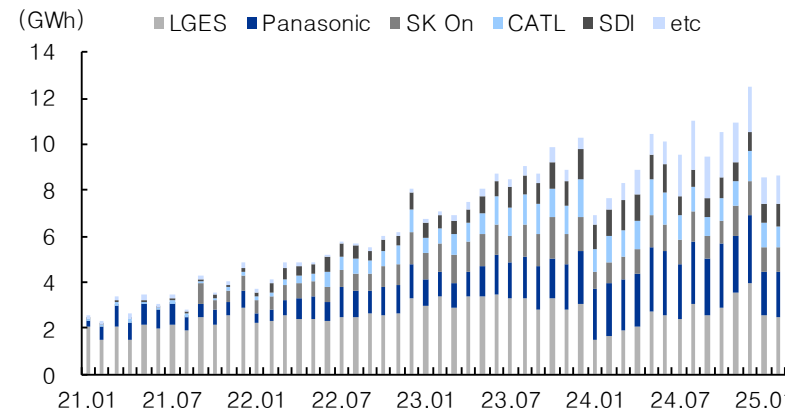


▶ 3월 미국 배터리 출하량은 11.0GWh

(MoM +27.6%, YoY +32.7%)

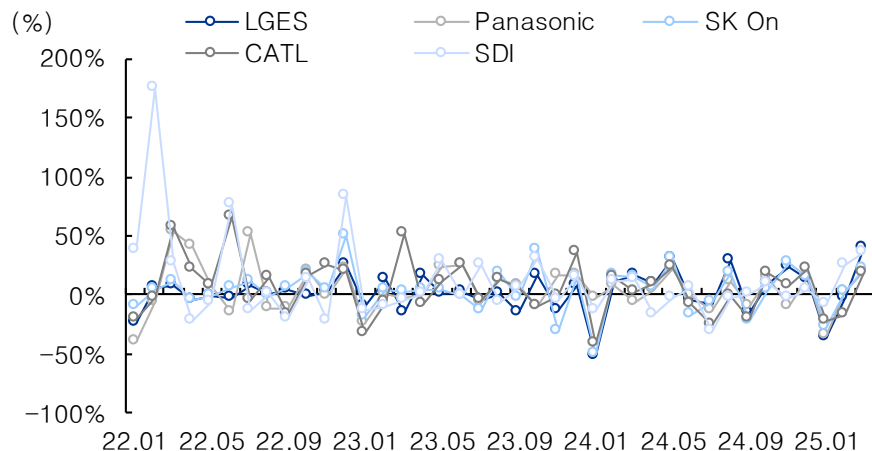
- Panasonic 배터리 출하량 2.3GWh(MoM +19.8%, YoY +5.3%)
- LGES 배터리 출하량 3.5GWh(MoM +40.1%, YoY +84.7%)
- CATL 배터리 출하량 1.0GWh(MoM +17.9%, YoY -13.8%)
- SDI 배터리 출하량 1.4GWh(MoM +35.6%, YoY +1.4%)
- SKon 배터리 출하량 1.4GWh(MoM +21.7%, YoY +38.3%)
- 기타 배터리 출하량 1.4GWh(MoM +19.7%, YoY +110.9%)

미국 기업별 배터리 출하량 추이



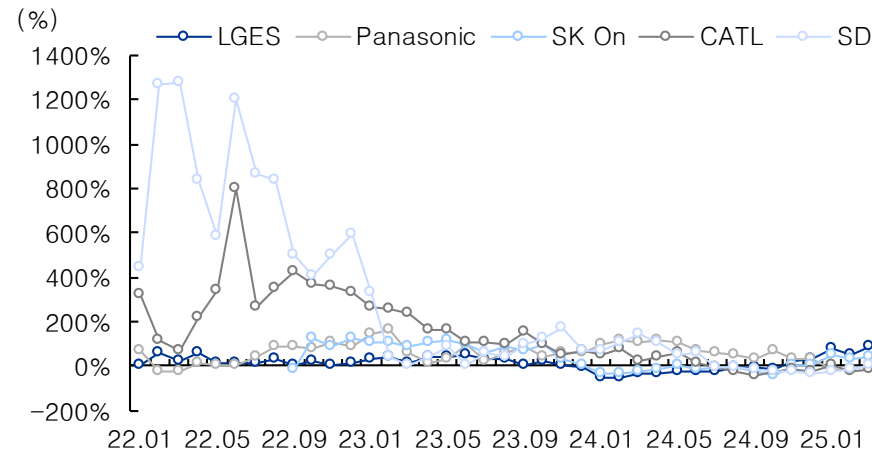
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	LGES	1.5	1.6	1.9	2.1	2.7	2.6	2.4	3.1	2.6	2.9	3.5	4.0	5.0	7.4	8.0	10.4	30.8	5.0
	Panasonic	2.2	2.4	2.2	2.3	2.8	2.8	2.4	2.7	2.5	2.8	2.5	2.9	6.8	7.9	7.6	8.2	30.6	6.8
	SK On	0.7	0.9	1.0	1.0	1.4	1.1	1.1	1.3	1.0	1.0	1.3	1.5	2.6	3.6	3.3	3.8	13.2	2.6
	CATL	1.0	1.1	1.2	1.3	1.5	1.4	1.1	1.0	0.8	1.0	1.1	1.3	3.3	4.2	2.9	3.3	13.7	3.3
	SDI	1.1	1.2	1.4	1.1	1.1	1.2	0.8	0.8	0.8	0.9	0.8	0.9	3.7	3.4	2.4	2.6	12.0	3.7
	etc	0.5	0.5	0.7	1.0	0.9	1.0	1.8	2.1	1.8	2.0	1.8	1.9	1.6	2.9	5.7	5.7	16.0	1.6
	Grand Total	7.0	7.7	8.3	8.9	10.5	10.1	9.6	11.0	9.4	10.5	11.0	12.5	22.9	29.5	30.0	34.0	116.4	22.9
2025	LGES	2.6	2.5	3.5										8.5					8.5
	Panasonic	1.9	2.0	2.3										6.2					6.2
	SK On	1.1	1.1	1.4										3.6					3.6
	CATL	1.0	0.8	1.0										2.8					2.8
	SDI	0.8	1.0	1.4										3.2					3.2
	etc	1.2	1.2	1.4										3.8					3.8
	Grand Total	8.5	8.6	11.0										28.2					28.2
YoY(%)	LGES	74.6	52.7	84.7										71.3					71.3
	Panasonic	-14.1	-17.6	5.3										-9.0					-9.0
	SK On	47.2	30.5	38.3										38.3					38.3
	CATL	2.8	-25.1	-13.8										-12.7					-12.7
	SDI	-25.8	-16.0	1.4										-12.4					-12.4
	etc	153.6	142.1	110.9										132.3					132.3
	Grand Total	22.8	12.2	32.7										22.8					22.8
MoM(%)	LGES	-35.8	-3.2	40.1															
	Panasonic	-34.3	2.8	19.8															
	SK On	-27.7	3.1	21.7															
	CATL	-21.7	-16.5	17.9															
	SDI	-7.5	26.1	35.6															
	etc	-39.7	3.5	19.7															
	Grand Total	-31.7	1.1	27.6															

자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)

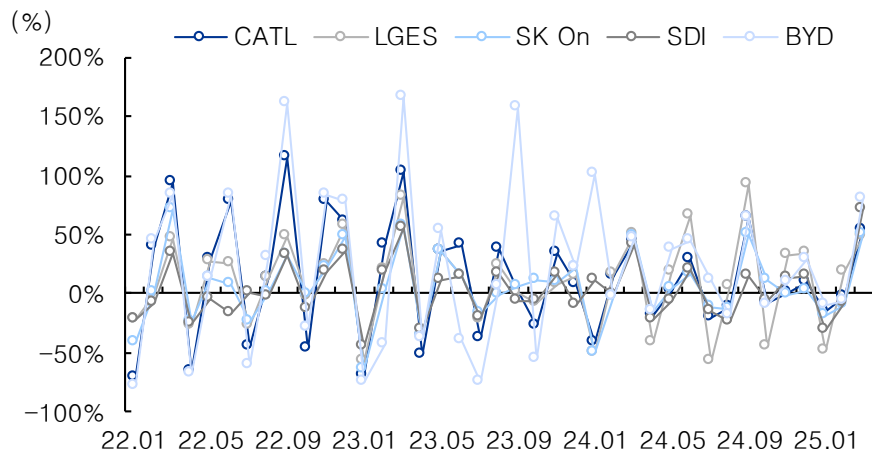


▶ 3월 유럽 배터리 출하량은 21.6GWh

(MoM +51.1%, YoY +30.3%)

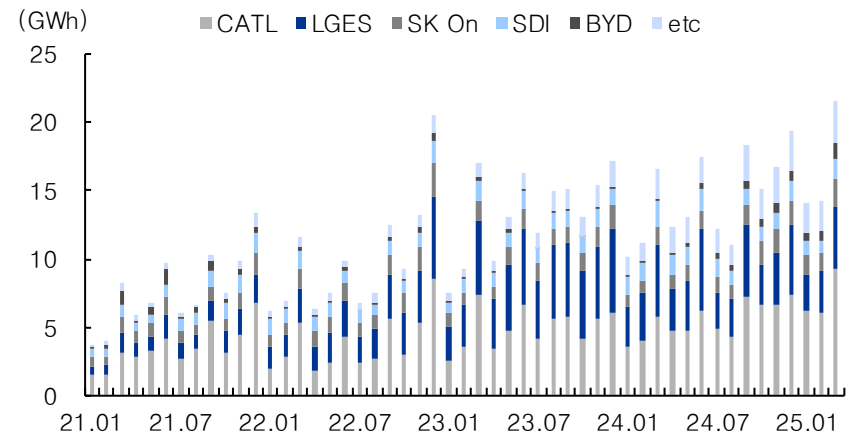
- LGES 배터리 출하량 4.6GWh(MoM +47.7%, YoY -12.1%)
- CATL 배터리 출하량 9.2GWh(MoM +53.2%, YoY +59.2%)
- SDI 배터리 출하량 1.6GWh(MoM +70.5%, YoY -13.6%)
- SKon 배터리 출하량 1.9GWh(MoM +50.6%, YoY +46.9%)
- BYD 배터리 출하량 1.2GWh(MoM +80.3%, YoY +397.4%)
- 기타 배터리 출하량 3.0GWh(MoM +33.8%, YoY +42.4%)

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



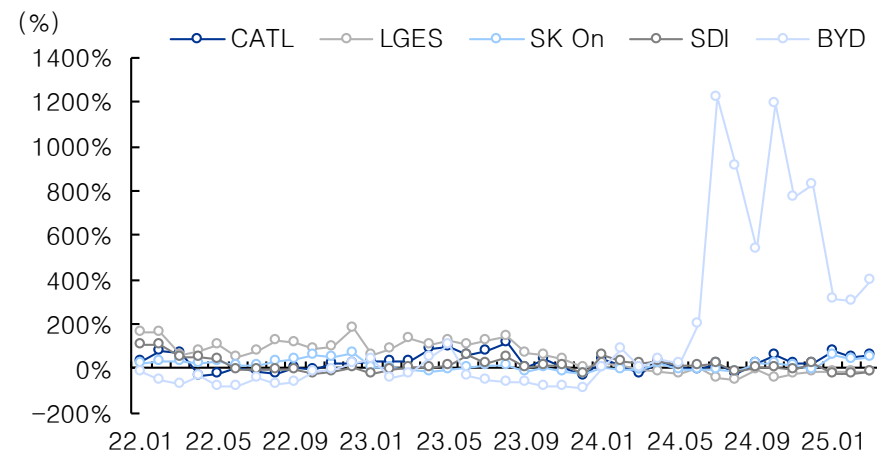
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	3.5	4.0	5.8	4.7	4.8	6.2	5.0	4.4	7.2	6.6	6.6	7.3	13.4	15.7	16.5	20.5	66.1	13.4
	LGES	3.0	3.5	5.3	3.1	3.6	6.0	2.6	2.7	5.3	2.9	3.9	5.2	11.8	12.7	10.6	12.0	47.0	11.8
	SK On	0.9	0.9	1.3	1.1	1.2	1.3	1.2	1.0	1.6	1.7	1.7	1.8	3.1	3.6	3.8	5.2	15.7	3.1
	SDI	1.3	1.3	1.8	1.4	1.3	1.6	1.3	1.0	1.2	1.1	1.2	1.4	4.4	4.3	3.5	3.7	15.9	4.4
	BYD	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.4	0.5	0.4	0.6	0.5	0.6	0.8	0.6	0.9	1.4	1.9	4.8	0.6
	etc	1.3	1.3	2.1	1.9	1.9	2.0	1.8	1.5	2.5	2.3	2.6	3.0	4.7	5.8	5.8	7.9	24.3	4.7
	Grand Total	10.2	11.1	16.6	12.3	13.1	17.5	12.3	11.0	18.3	15.2	16.7	19.5	37.9	42.9	41.6	51.3	173.8	37.9
2025	CATL	6.2	6.0	9.2										21.5					21.5
	LGES	2.6	3.1	4.6										10.4					10.4
	SK On	1.4	1.3	1.9										4.7					4.7
	SDI	1.0	0.9	1.6										3.5					3.5
	BYD	0.7	0.7	1.2										2.5					2.5
	etc	2.2	2.3	3.0										7.4					7.4
	Grand Total	14.1	14.3	21.6										50.0					50.0
YoY(%)	CATL	75.2	49.5	59.2										60.5					60.5
	LGES	-11.6	-10.6	-12.1										-11.5					-11.5
	SK On	57.4	44.6	46.9										49.3					49.3
	SDI	-23.1	-28.3	-13.6										-20.7					-20.7
	BYD	318.1	306.2	397.4										348.0					348.0
	etc	60.9	77.0	42.4										57.0					57.0
	Grand Total	38.1	28.2	30.3										31.8					31.8
MoM(%)	CATL	-15.2	-2.5	53.2															
	LGES	-49.1	18.4	47.7															
	SK On	-17.9	-10.6	50.6															
	SDI	-30.4	-7.3	70.5															
	BYD	-9.2	-6.1	80.3															
	etc	-28.3	4.7	33.8															
	Grand Total	-27.4	1.2	51.1															

자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

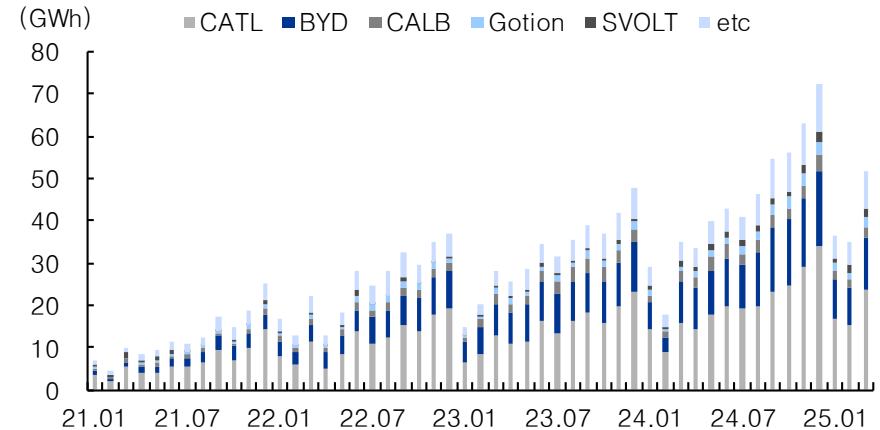


▶ 3월 중국 배터리 출하량은 51.8GWh

(MoM +48.7%, YoY +47.0%)

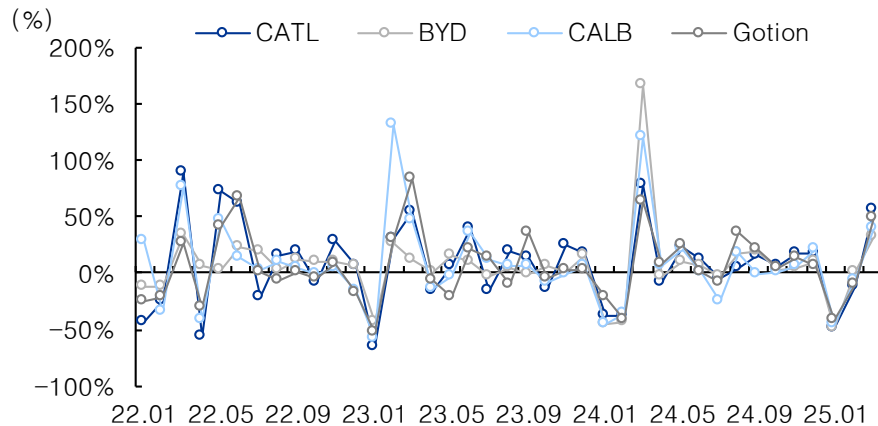
- CATL 배터리 출하량 23.7GWh(MoM +56.3%, YoY +48.4%)
- BYD 배터리 출하량 12.2GWh(MoM +32.7%, YoY +26.3%)
- CALB 배터리 출하량 2.7GWh(MoM +40.2%, YoY +7.1%)
- Guoxuan 배터리 출하량 2.4GWh(MoM +49.2%, YoY +98.4%)
- SVOLT 배터리 출하량 2.2GWh(MoM +40.8%, YoY +45.2%)
- 기타 배터리 출하량 8.6GWh(MoM +59.8%, YoY +96.8%)

중국 기업별 배터리 출하량 추이



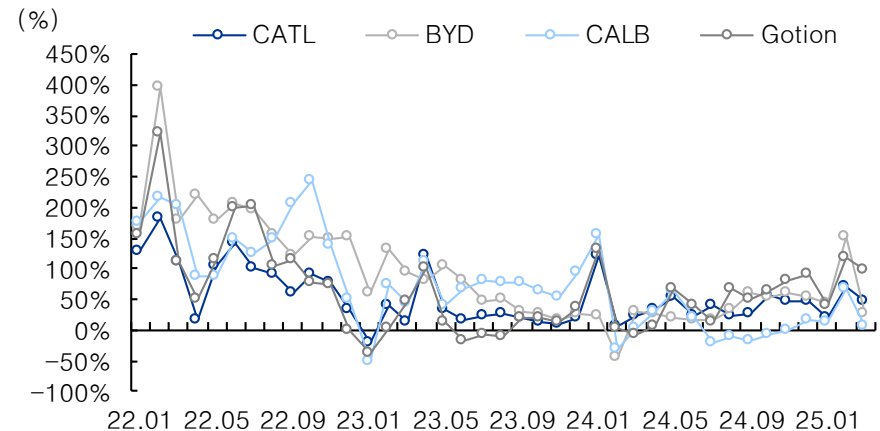
자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)



(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2024	CATL	14.3	8.9	16.0	14.6	18.0	20.0	19.1	20.0	23.3	24.7	29.1	33.9	39.2	52.7	62.4	87.7	241.9	39.2
	BYD	6.4	3.6	9.7	9.4	10.4	11.0	10.8	12.7	15.1	15.5	16.3	18.0	19.7	30.8	38.6	49.8	138.9	19.7
	CALB	1.8	1.1	2.5	2.7	3.3	3.3	2.5	2.9	2.9	2.9	3.1	3.8	5.4	9.3	8.2	9.8	32.7	5.4
	Gotion	1.3	0.7	1.2	1.3	1.6	1.6	1.5	2.0	2.4	2.5	2.9	3.0	3.2	4.5	5.9	8.4	22.1	3.2
	SVOLT	1.2	0.5	1.5	1.1	1.3	1.6	1.6	1.5	1.7	1.3	1.7	2.5	3.2	3.9	4.8	5.5	17.4	3.2
	etc	4.1	2.8	4.4	4.4	5.4	5.4	5.6	7.5	9.5	9.1	10.2	11.5	11.4	15.2	22.6	30.9	80.0	11.4
	Grand Total	29.0	17.7	35.3	33.4	40.0	43.0	41.1	46.6	54.9	56.1	63.3	72.7	82.0	116.4	142.6	192.1	533.1	82.0
2025	CATL	17.1	15.1	23.7										55.9					55.9
	BYD	9.1	9.2	12.2										30.6					30.6
	CALB	2.0	1.9	2.7										6.6					6.6
	Gotion	1.8	1.6	2.4										5.7					5.7
	SVOLT	1.3	1.6	2.2										5.0					5.0
	etc	5.5	5.4	8.6										19.6					19.6
	Grand Total	36.8	34.8	51.8										123.4					123.4
YoY(%)	CATL	19.3	70.2	48.4										41.2					41.2
	BYD	43.1	153.6	26.3										83.3					83.3
	CALB	14.4	68.6	7.1										30.7					30.7
	Gotion	40.5	118.4	98.4										65.9					65.9
	SVOLT	6.7	224.2	45.2										52.5					52.5
	etc	33.4	90.4	96.8										55.3					55.3
	Grand Total	26.6	96.6	47.0										53.1					53.1
MoM(%)	CATL	-49.5	-11.4	56.3															
	BYD	-49.3	1.4	32.7															
	CALB	-45.7	-6.3	40.2															
	Gotion	-42.1	-9.7	49.2															
	SVOLT	-49.1	23.8	40.8															
	etc	-52.2	-1.9	59.8															
	Grand Total	-49.4	-5.3	48.7															

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)



▶ 3월 글로벌 LFP 배터리 침투율 47.0%

(MoM +1.1%p, YoY +7.0%p)

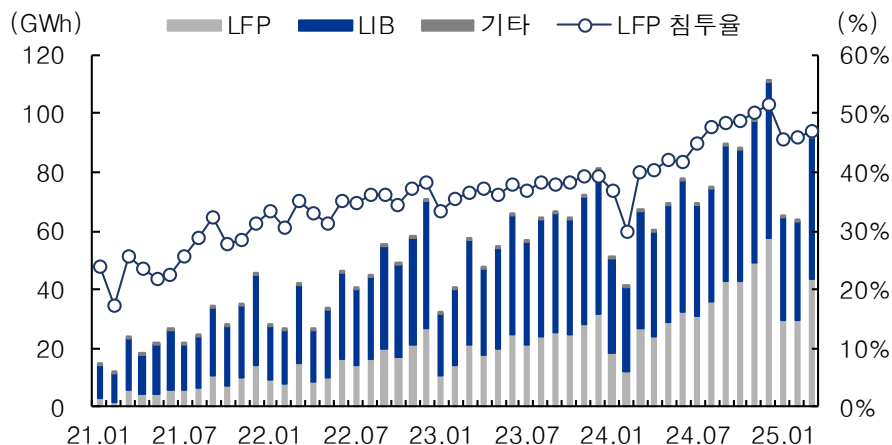
- LIB 타입 배터리 출하량 48.6GWh(MoM +42.2%, YoY +22.3%)
- LFP 타입 배터리 출하량 43.7GWh(MoM 48.5%, YoY +62.4%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.6GWh(MoM 28.6%, YoY +23.3%)

▶ 3월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 12.1%

(MoM -0.4%p, YoY +0.9%p)

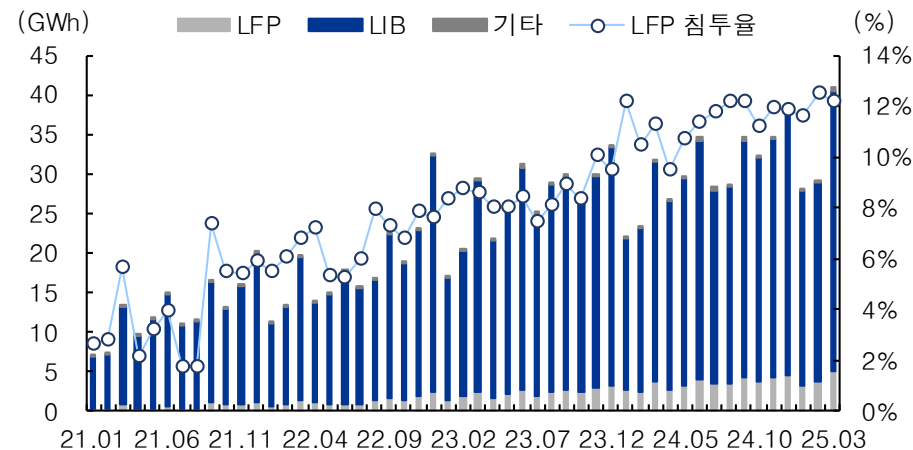
- LIB 타입 배터리 출하량 35.5GWh(MoM +41.5%, YoY +27.8%)
- LFP 타입 배터리 출하량 5.0GWh(MoM +36.6%, YoY +39.1%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM +22.7%, YoY +18.8%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

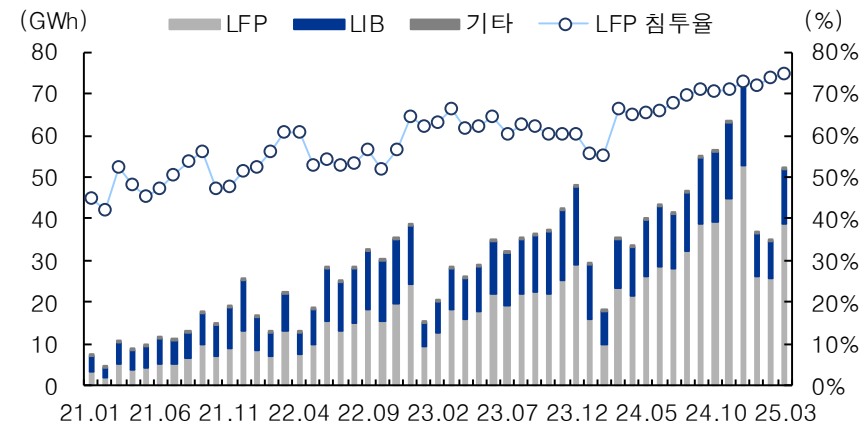


▶ 3월 글로벌 LFP 배터리 침투율 47.0%

(MoM +1.1%p, YoY +7.0%p)

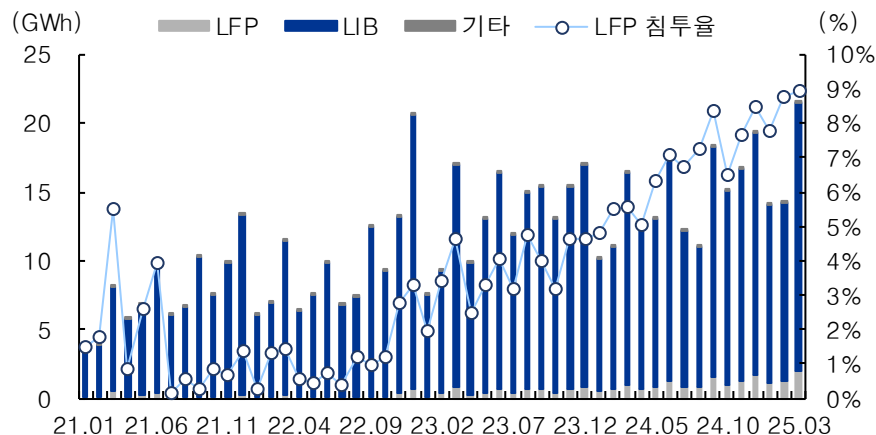
- 중국 지역 LFP 배터리 침투율 74.7% (MoM +0.7%p, YoY +8.6%p)
- 유럽 지역 LFP 배터리 침투율 9.0% (MoM +0.2%p, YoY +3.4%p)
- 미국 지역 LFP 배터리 침투율 2.3% (MoM +0.0%p, YoY -2.2%p)

중국 지역 배터리 타입별 추이



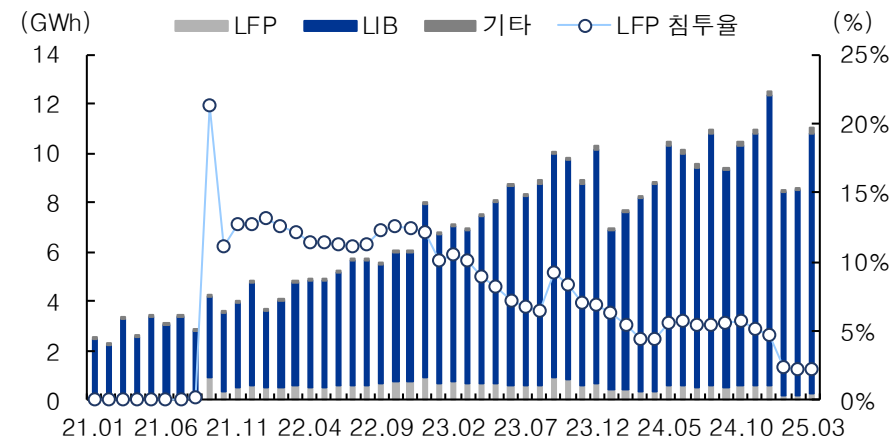
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

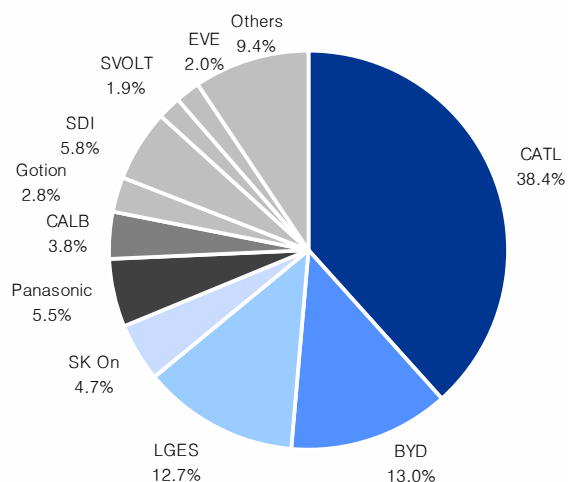
Global Battery Shipment(기업별)



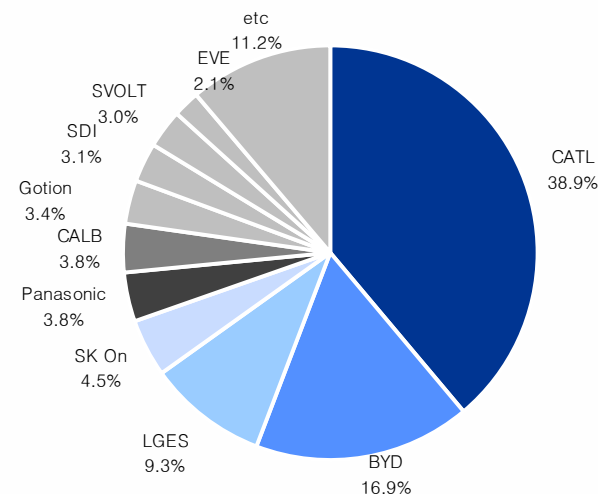
글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)		2024. 1~3월	MS (%)	2024. 3월	MS (%)	2025. 1~3월	MS (%)	2025. 2월	MS (%)	2025. 3월	MS (%)	MoM (%)	YTD (%)	Year Ago (%)
1	CATL	60,567	37.9	25,089	37.4	84,896	38.3	23,509	36.7	35,822	38.6	52.4	40.2	42.8
2	BYD	22,825	14.3	10,761	16.0	36,982	16.7	11,022	17.2	15,085	16.2	36.9	62.0	40.2
3	LGES	20,678	12.9	8,826	13.2	23,806	10.7	6,919	10.8	10,766	11.6	55.6	15.1	22.0
4	SK On	7,712	4.8	3,332	5.0	10,457	4.7	3,148	4.9	4,284	4.6	36.1	35.6	28.6
5	Panasonic	6,542	4.1	3,024	4.5	8,605	3.9	2,459	3.8	3,495	3.8	42.2	31.5	15.6
6	CALB	4,127	2.6	1,503	2.2	7,701	3.5	2,235	3.5	3,043	3.3	36.1	86.6	102.4
7	Gotion	8,825	5.5	3,449	5.1	7,308	3.3	2,131	3.3	3,198	3.4	50.0	-17.2	-7.3
8	SDI	7,725	4.8	2,614	3.9	7,238	3.3	2,261	3.5	2,830	3.0	25.2	-6.3	8.2
9	SVOLT	3,594	2.2	1,743	2.6	5,737	2.6	1,775	2.8	2,460	2.6	38.6	59.6	41.1
10	EVE	2,781	1.7	1,034	1.5	5,567	2.5	1,648	2.6	2,061	2.2	25.1	100.2	99.4
Others		14,377	9.0	5,695	8.5	23,501	10.6	6,908	10.8	9,789	10.5	41.7	63.5	71.9
Total		159,753	100.0	67,071	100.0	221,798	100.0	64,015	100.0	92,832	100.0	45.0	38.8	38.4

글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2024년 1~2월)



글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2025년 1~2월)

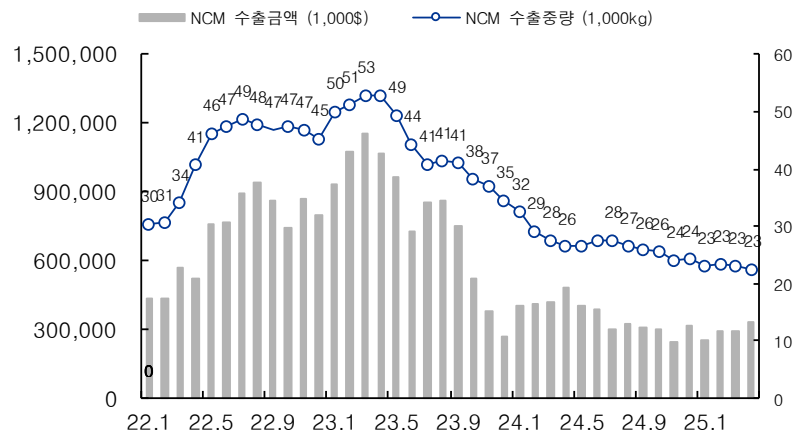


자료: SNE Research, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

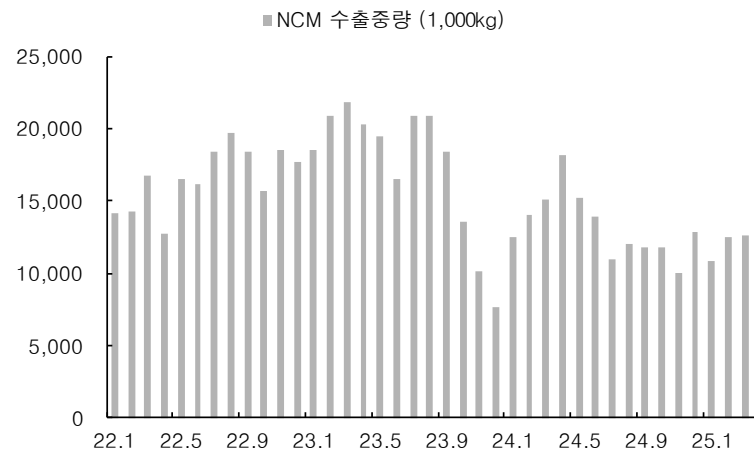


NCM 수출금액



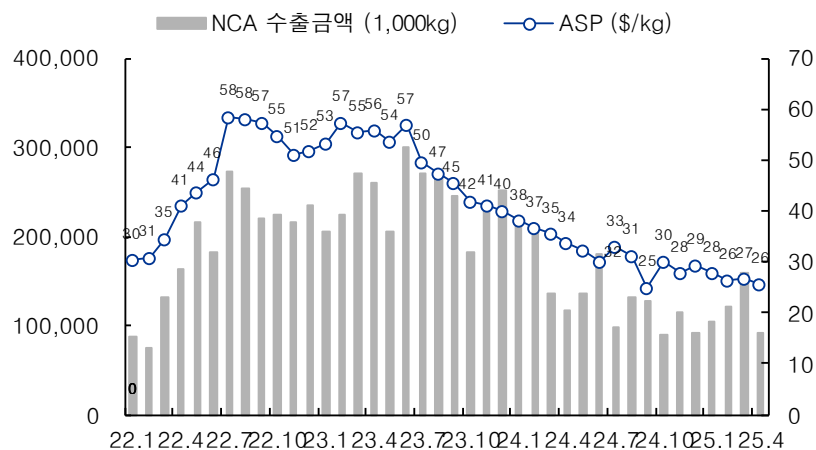
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 수출중량



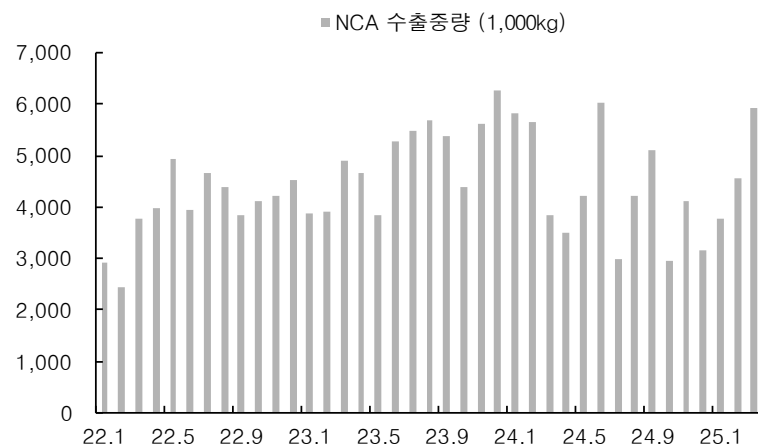
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출중량

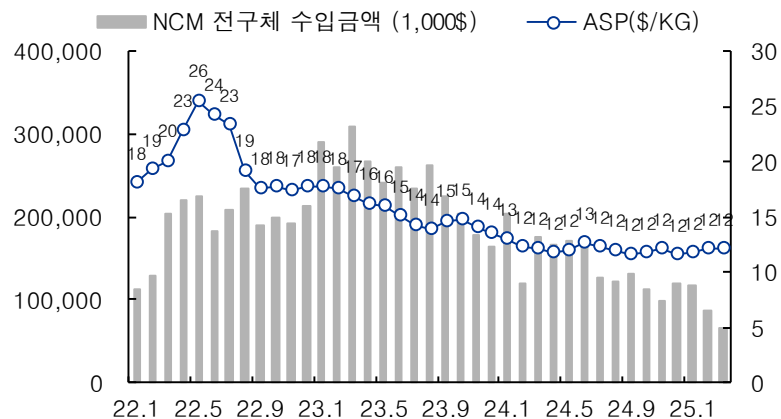


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

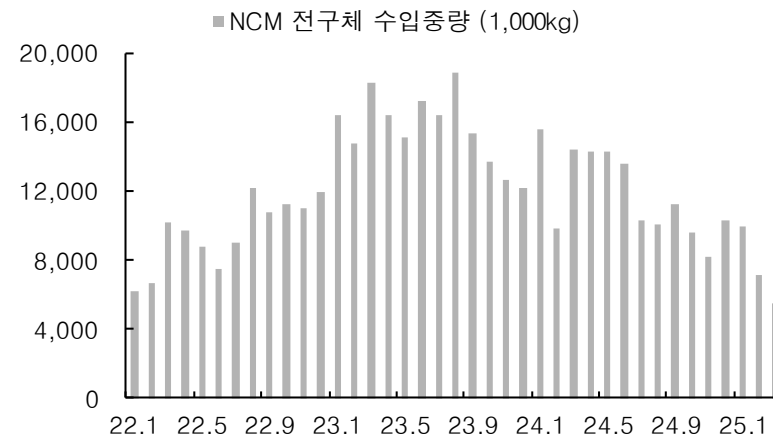


NCM 전구체 수입금액



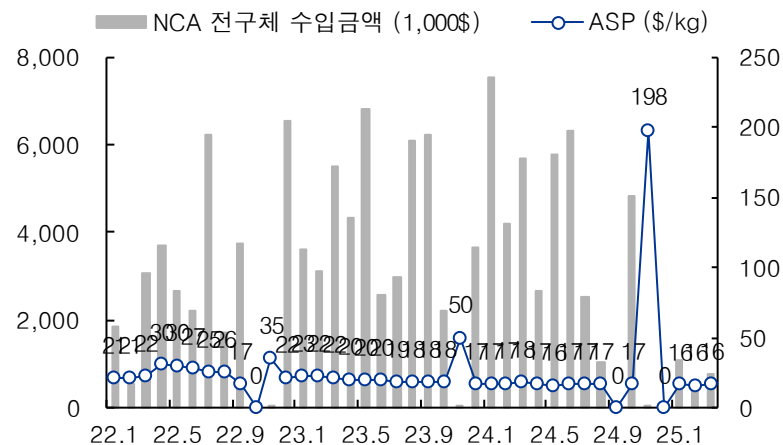
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 전구체 수입증량



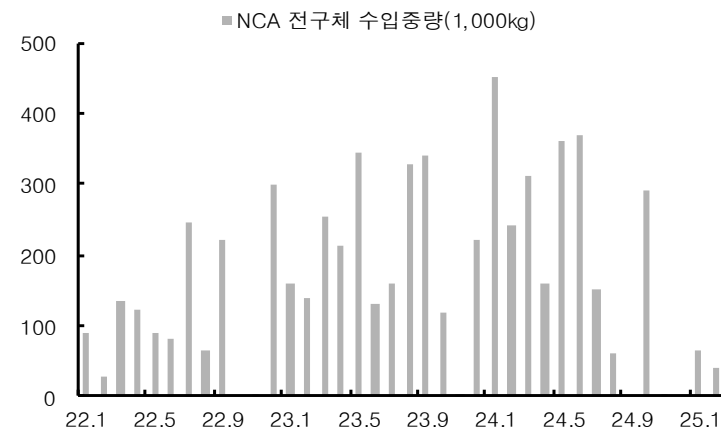
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입증량

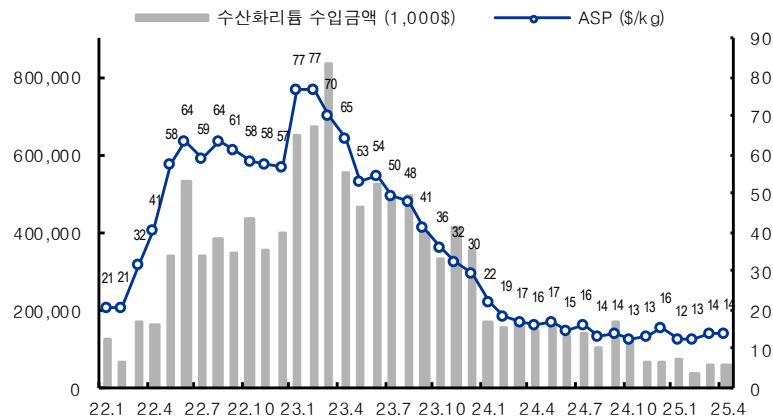


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

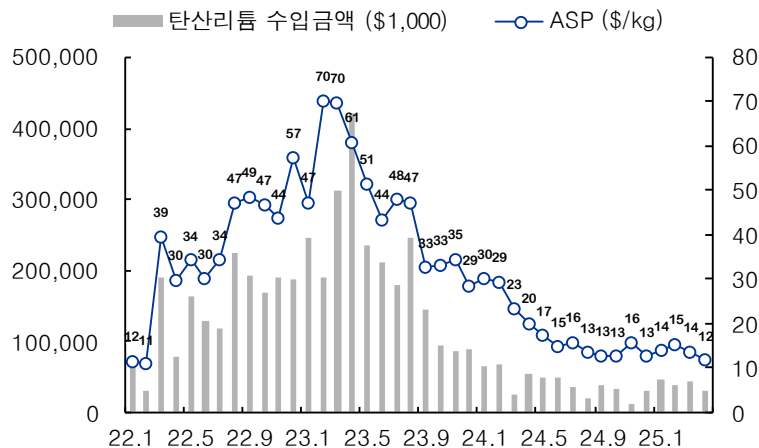


수산화리튬 수입금액



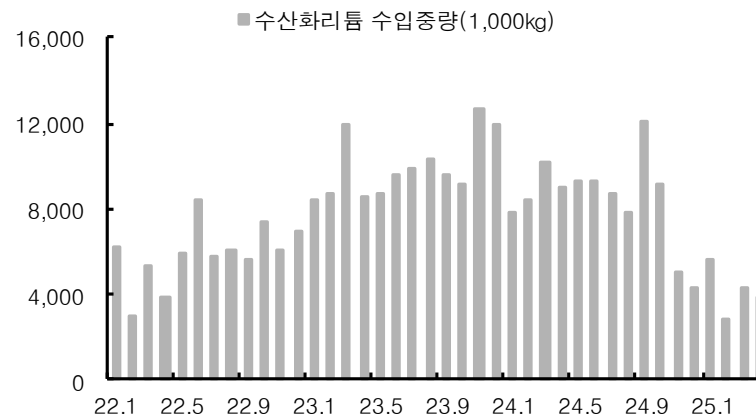
자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입금액



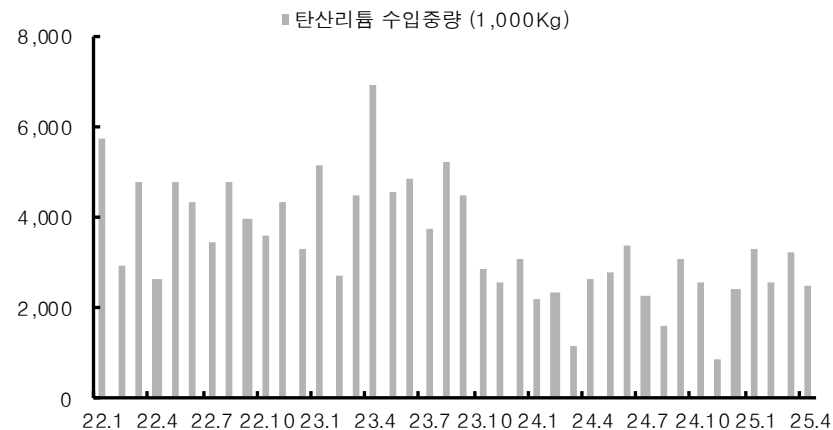
자료: KITA, IBK투자증권

수산화리튬 수입증량



자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입증량

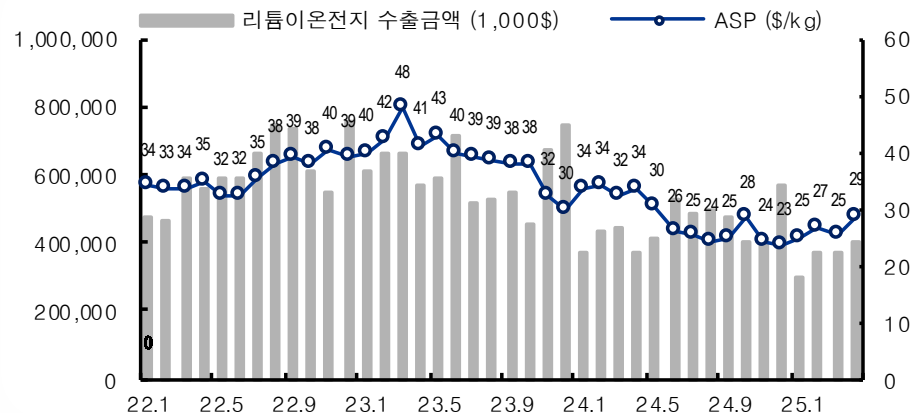


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

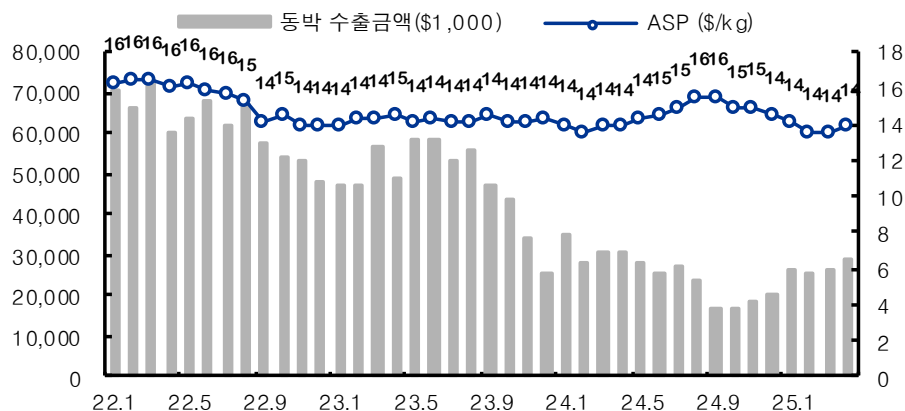


리튬이온전지 수출금액



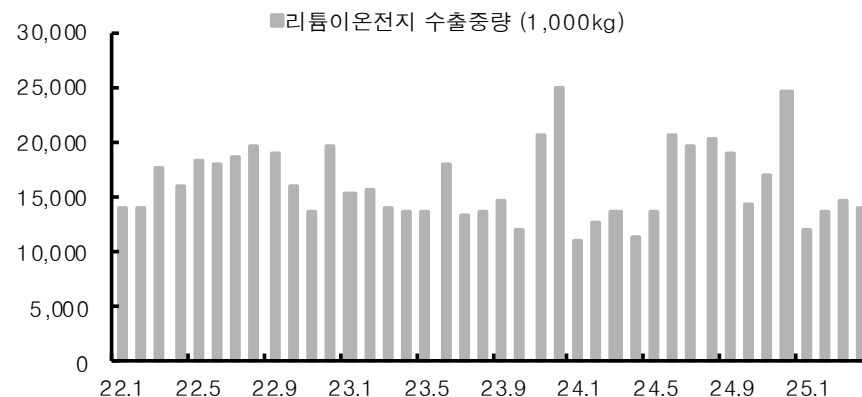
자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출금액



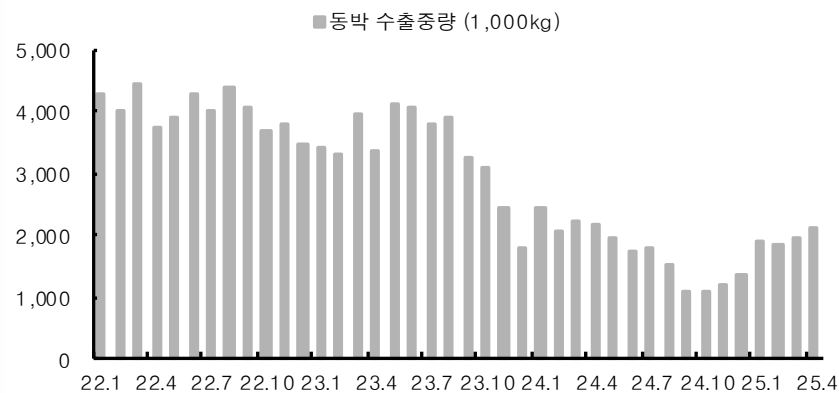
자료: KITA, IBK투자증권

리튬이온전지 수출증량

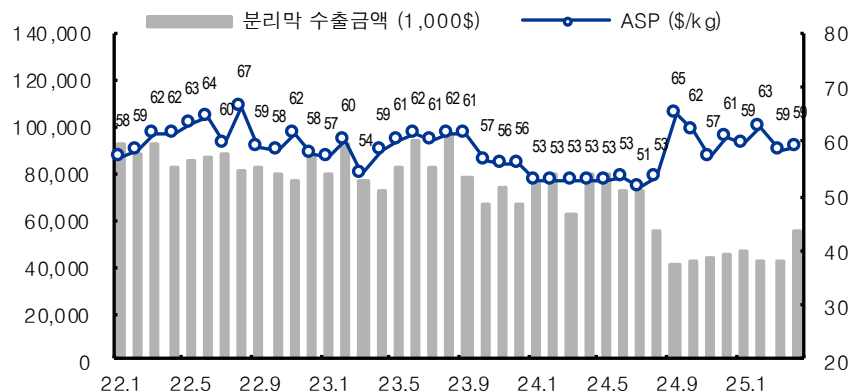


자료: KITA, IBK투자증권

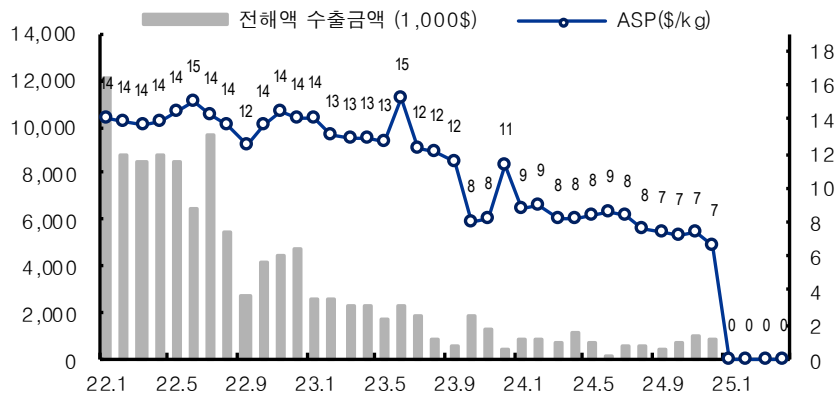
동박 수출증량



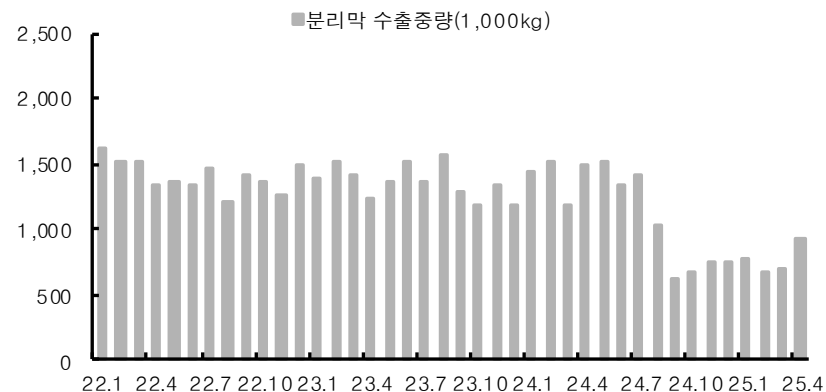
자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출금액

자료: KITA, IBK투자증권

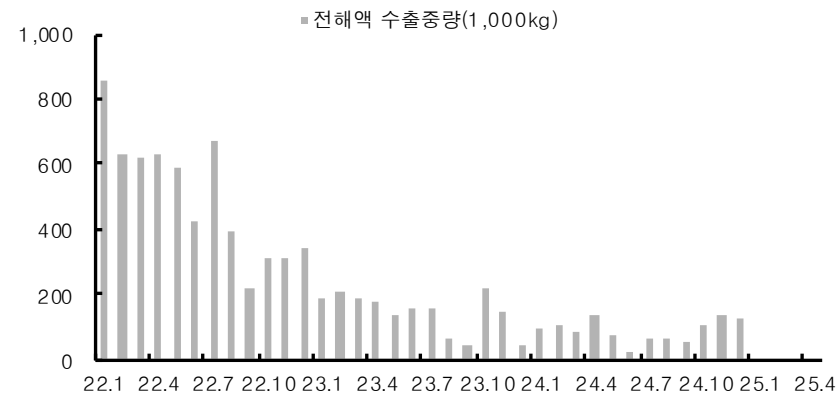
전해액 수출금액

자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출중량

자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출중량



자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 광물 가격 추이

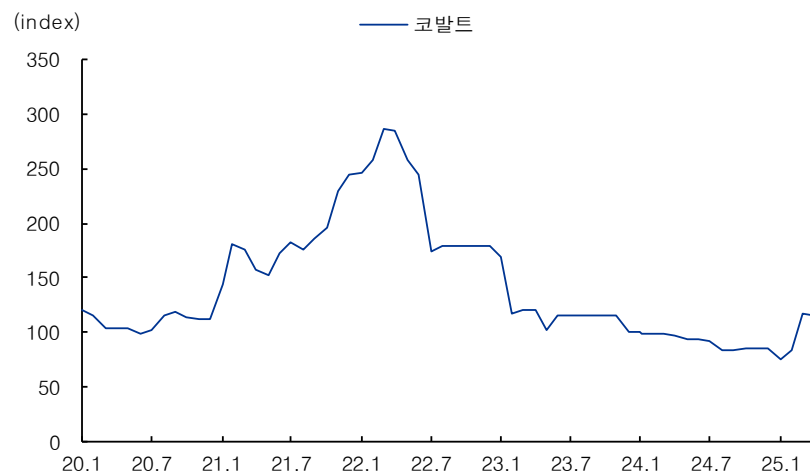


탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



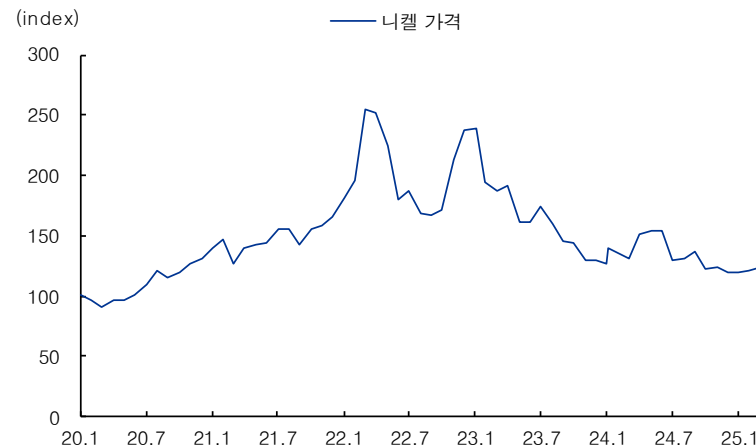
자료: Bloomberg, IBK투자증권

코발트 가격, 지수화 (2019.06=100)



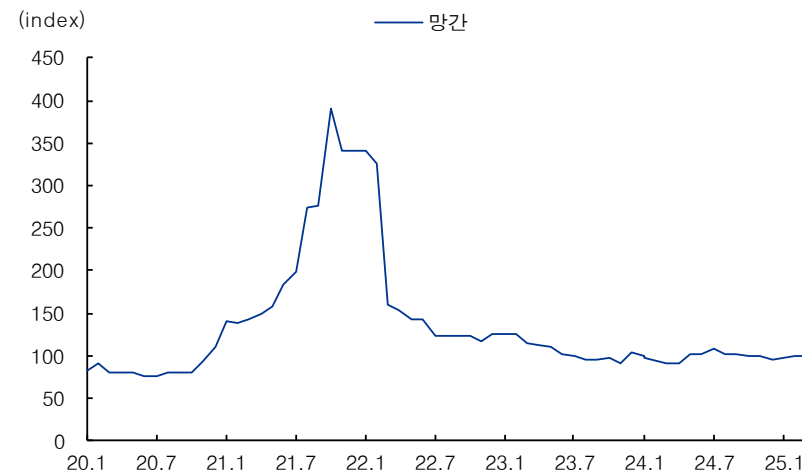
자료: Bloomberg, IBK투자증권

니켈 가격, 지수화 (2019.06=100)



자료: Bloomberg, IBK투자증권

망간 가격, 지수화 (2019.06=100)



자료: Bloomberg, IBK투자증권

자동차 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가	시가총액	주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$,Mn)	1M	3M	YTD	25F	26F	27F	25F	26F	27F	25F	26F	27F
완성차														
현대자동차	134.4	28,144	-3.5	-8.1	-10.7	3.9	3.8	3.9	0.4	0.4	0.4	9.6	7.1	6.6
기아	63.4	25,227	-2.9	-12.4	-11.2	3.7	3.7	3.6	0.6	0.5	0.5	1.1	0.8	0.4
테슬라	280.5	903,543	-0.8	-30.7	-30.5	132.8	91.8	69.1	11.7	10.4	9.0	62.5	47.0	35.3
제너럴 모터스	45.1	43,531	-6.1	-8.9	-15.4	4.5	4.6	4.8	0.7	0.6	0.5	2.1	2.0	1.8
포드 모터 컴퍼니	10.2	40,481	0.3	1.0	2.8	9.4	7.6	7.1	0.9	0.9	0.8	3.2	2.8	2.6
스텔란티스	9.5	27,250	-16.1	-28.0	-27.5	4.6	3.7	3.1	0.3	0.3	0.3	1.0	1.0	0.8
폭스바겐	112.9	56,076	3.7	-0.9	8.1	4.8	3.9	3.4	0.3	0.2	0.2	0.8	0.5	0.5
메르세데스 벤츠 그룹	60.7	58,477	-0.4	-8.2	-0.3	7.2	6.8	5.5	0.5	0.5	0.5	1.2	1.2	1.0
BMW	85.7	54,462	2.4	-3.2	-4.2	6.9	6.5	5.8	0.5	0.5	0.5	5.2	4.7	4.4
토요타자동차	19.2	302,557	4.7	-6.5	-11.6	8.0	9.0	8.3	1.0	0.9	0.9	11.0	11.6	10.7
혼다자동차	10.2	53,990	9.0	0.4	-3.3	7.0	6.8	6.0	0.5	0.5	0.4	6.3	6.5	6.3
닛산 자동차	2.4	8,865	-7.7	-19.0	-27.8	N/A	N/A	6.9	0.2	0.2	0.2	14.7	12.6	10.2
비아디	48.6	148,303	-2.1	28.6	24.9	19.0	15.6	13.1	4.3	3.5	2.9	7.2	5.5	4.3
지리 기차 공고	2.2	21,728	-3.9	16.9	12.8	11.1	8.9	7.5	1.6	1.4	1.2	5.3	3.6	2.5
부품														
현대모비스	182.0	16,926	-3.2	-2.7	8.5	5.5	5.2	4.9	0.5	0.4	0.4	4.2	3.7	3.0
현대위아	30.1	819	-3.2	9.0	12.3	7.5	6.9	6.0	0.3	0.3	0.3	3.5	3.1	2.6
한온시스템	2.5	1,693	-1.4	-17.8	-12.3	N/A	22.1	17.0	0.9	0.9	0.8	6.9	6.2	5.6
에이치엘만도	26.6	1,248	-2.2	-15.8	-7.9	8.2	6.6	5.9	0.7	0.6	0.6	4.4	3.9	3.5
SNTO티브	19.4	515	0.9	9.8	35.7	6.9	6.4	5.7	0.6	0.6	0.5	1.9	1.4	1.6
덴소	13.1	38,230	2.2	-11.7	-13.9	12.4	10.6	9.3	1.0	1.0	0.9	5.4	4.9	4.4
아이신 경기	12.6	10,201	10.6	3.8	3.0	13.2	8.7	7.3	0.7	0.6	0.3	4.3	4.0	3.7
애틀라	57.0	13,069	-6.3	-8.7	-5.8	8.2	7.0	6.4	1.3	1.1	1.0	6.3	5.7	5.0
마그나 인터내셔널	35.0	9,864	1.3	-11.7	-16.2	7.6	6.1	5.3	0.8	0.8	0.7	4.4	4.0	3.8
보그워너	28.5	6,270	-2.0	-10.5	-10.2	7.0	6.4	5.8	1.0	0.9	0.8	4.1	3.7	3.3
오토리브	93.3	7,210	3.2	-3.5	-0.6	10.6	9.0	7.7	2.8	2.5	2.1	6.2	5.6	4.9
발레오	7.8	1,908	-28.4	-19.5	-15.1	5.8	3.4	2.7	0.4	0.4	0.3	2.1	1.9	1.7
리어	85.8	4,592	-3.4	-8.9	-9.4	7.5	6.3	5.2	1.0	0.9	0.8	4.1	3.8	3.5
포비아	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
타이어														
한국타이어앤테크놀로지	29.2	3,617	2.5	0.5	7.2	4.3	4.1	4.0	0.4	0.4	0.4	1.8	1.6	1.1
넥센타이어	3.9	381	1.1	-0.5	-8.5	4.1	3.3	3.1	0.3	0.3	0.3	4.3	3.7	3.1
금호타이어	3.3	955	-1.0	-10.8	-1.9	3.4	3.2	2.9	0.7	0.5	0.5	3.1	2.6	2.1
굳이어 타이어 & 러버	10.7	3,059	17.7	21.0	19.2	7.3	5.3	4.9	0.6	0.5	0.5	4.2	3.7	3.5
미쉐린	37.1	26,178	0.6	-2.5	3.0	9.8	8.8	8.2	1.2	1.1	1.0	4.7	4.1	3.8
콘티넨탈	79.5	15,907	8.1	3.0	8.3	9.2	7.4	6.3	0.9	0.9	0.8	3.8	3.3	2.9
브리지스톤	41.5	29,614	1.1	7.7	12.8	13.7	10.1	9.0	1.1	1.0	1.0	5.5	4.9	4.8
스미토모상사	24.1	29,232	3.6	4.1	2.2	7.6	7.6	7.2	0.9	0.8	0.8	11.1	9.5	8.9
요코하마고무	21.9	3,714	-5.5	-9.4	-6.5	6.3	5.5	5.1	0.6	0.5	0.5	4.5	4.0	3.5
원안 연제 신재료	3.8	3,693	-11.2	-4.2	-13.4	24.0	17.2	11.3	1.0	0.9	0.8	12.0	9.4	N/A

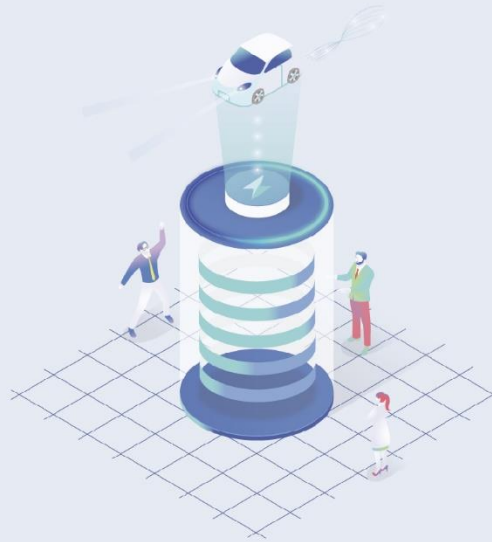
자료: Bloomberg, IBK투자증권

2차전지 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가	시가총액	주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$, Mn)	1M	3M	YTD	25F	26F	27F	25F	26F	27F	25F	26F	27F
배터리 셀														
LG에너지솔루션	227.43	53,212	-2.6	-8.9	-7.9	269.2	56.3	27.3	3.4	3.1	2.7	18.6	13.1	9.7
삼성SDI	123.17	8,719	-4.9	-20.1	-28.4	43.0	10.9	7.4	0.6	0.6	0.5	4.6	6.7	5.3
SK이노베이션	66.28	10,009	-12.1	-26.7	-16.6	N/A	12.7	7.0	0.6	0.6	0.5	11.0	9.2	7.6
CATL	31.84	140,191	-7.1	-9.9	-12.6	15.8	13.0	10.9	3.5	2.9	2.5	15.3	6.6	5.2
Panasonic	11.62	28,519	-2.9	5.6	2.7	12.3	11.0	8.5	0.8	0.8	0.7	7.2	5.2	4.3
BYD	49.21	148,505	0.1	39.8	43.1	19.6	16.2	13.9	4.4	3.6	3.0	15.8	5.8	4.6
Guoxuan High Tech	2.84	5,120	-5.4	-0.1	-2.6	26.7	19.1	15.0	1.4	1.3	1.3	24.5	11.9	10.2
EVE Energy	5.65	11,557	-11.7	-3.4	-12.1	15.4	11.9	10.0	2.0	1.8	1.5	17.0	8.8	6.9
양극재														
포스코퓨처엠	88.62	6,865	9.1	-12.5	-12.1	261.2	138.7	65.7	3.3	3.2	3.0	39.6	26.5	21.3
에코프로비엠	74.14	7,251	14.5	-20.2	-4.9	N/A	144.5	58.1	6.4	6.2	5.4	40.6	32.5	23.4
엘앤에프	46.48	1,688	11.8	-25.7	-19.1	N/A	42.9	18.5	3.7	3.3	3.1	89.7	20.8	14.4
코스모신소재	27.53	895	4.4	-26.5	-24.7	107.8	47.0	22.0	2.5	2.4	2.1	N/A	23.5	13.1
Umicore	9.24	2,277	-11.6	-16.6	-18.0	8.3	7.9	7.2	1.0	0.9	0.9	3.5	5.2	4.9
Sumitomo Metal	21.45	6,239	-1.6	-13.2	-13.8	17.6	9.5	8.0	0.5	0.5	0.4	5.6	9.6	9.0
Nichia	33.28	2,257	6.3	-5.3	-13.7	10.6	10.6	9.8	1.4	1.3	1.2	7.4	N/A	N/A
Ningbo ShanShan	0.96	2,172	-0.6	0.7	-5.9	15.6	7.4	6.3	0.7	0.7	0.6	5.7	7.1	6.3
Beijing Easpring	5.21	2,638	-8.1	2.6	-6.0	26.3	20.6	18.6	1.4	1.3	1.3	5.3	9.2	N/A
음극재														
대주전자재료	58.54	906	0.9	-19.5	10.3	39.4	24.8	21.4	5.1	4.1	3.2	86.7	17.8	13.8
China Baoan Group(BTR)	1.06	2,745	-5.6	-6.9	-15.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Hitachi	25.30	115,873	5.9	-6.9	-6.7	26.4	21.3	18.9	2.8	2.6	2.4	13.2	11.3	10.0
Putailai	2.31	4,941	-9.0	14.1	5.7	14.9	13.2	11.1	1.7	1.5	1.3	9.0	8.1	6.0
Mitsubishi	4.85	7,309	-2.8	-11.3	-11.9	15.4	7.0	8.5	0.6	0.5	0.5	6.9	5.7	5.3
분리막														
SKIET	16.11	1,148	5.8	-1.3	0.7	N/A	N/A	38.2	0.8	0.7	0.7	13.7	16.1	11.1
더블유씨피	6.67	226	27.4	-11.8	-15.2	N/A	15.9	22.1	0.3	0.3	0.3	5.0	9.1	7.9
SEMCORP(창신신소재)	3.81	3,693	-11.2	-4.2	-13.4	24.0	17.2	11.3	1.0	0.9	0.8	6.6	9.4	N/A
Ashai Kasei	6.95	9,496	-2.8	-4.4	-7.6	12.0	9.6	8.5	0.7	0.7	0.7	6.9	5.4	4.9
Toray Industries	6.30	10,279	-11.5	-15.3	-8.7	15.7	12.8	11.0	0.8	0.8	0.7	9.4	7.3	6.5
Shenzhen Senior	1.25	1,677	-12.2	-7.3	-6.6	20.1	17.3	14.3	1.2	1.1	1.1	10.6	8.1	N/A
W-Scope	1.74	96	10.5	-0.4	-9.4	N/A	11.2	10.2	0.3	0.3	0.3	1.3	2.1	4.9
Sinoma	1.89	3,178	-9.3	13.1	5.3	15.4	12.5	10.4	1.2	1.1	1.0	7.9	8.5	8.4
전해액/전해질														
엔켄	55.63	1,179	24.8	-39.7	-41.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
솔브레인	126.31	983	-7.8	5.5	7.6	9.3	8.1	8.0	1.2	1.1	1.0	5.5	3.5	3.6
동화기업	5.97	302	1.3	-1.1	1.6	21.0	12.9	11.1	0.5	0.4	0.4	N/A	9.1	8.3
천보	25.37	254	9.3	-3.2	-1.7	N/A	40.5	36.3	1.2	1.2	1.1	25.7	11.0	11.7
후성	3.11	333	-1.2	-13.4	-12.0	N/A	52.1	N/A	1.5	1.5	N/A	25.7	12.6	N/A
Shenzhen Capchem	4.37	3,294	-5.6	-4.7	-15.1	19.0	14.6	12.3	2.2	2.0	1.8	14.7	10.2	8.6
Tinci	2.40	4,602	-7.0	-4.4	-11.4	27.5	19.6	17.5	2.4	2.2	2.1	9.7	11.1	9.3
Stella Chemifa	25.86	336	-2.5	-15.6	-15.0	13.8	12.8	11.0	1.0	1.0	1.0	N/A	N/A	N/A

자료: Bloomberg, IBK투자증권



Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.
동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.
조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.