

Monthly 자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : +34.5% (MoM), -2.3% (YoY)

글로벌 전기차 출하량 : +69.8% (MoM), +4.4% (YoY)

글로벌 배터리 출하량 : +75.0% (MoM), +15.0% (YoY)

자동차/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

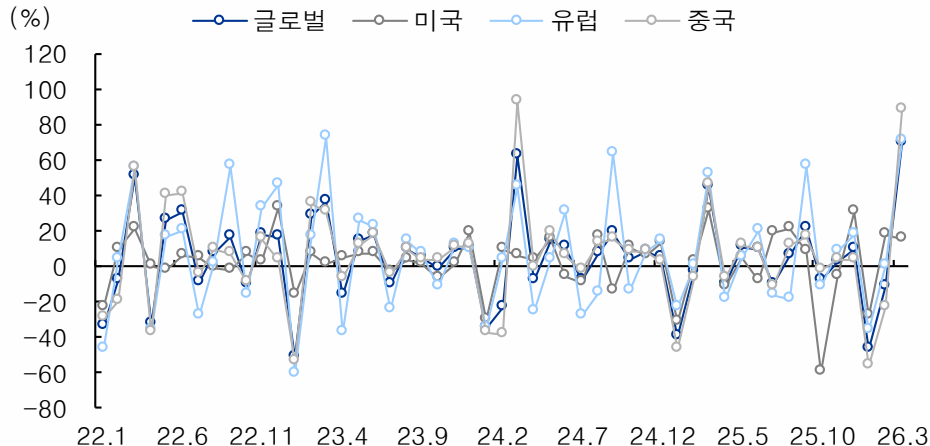
글로벌 전기차 판매



▶ 전기차 '26년 3월 판매 182만대 (BEV+PHEV) xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 305.8만대

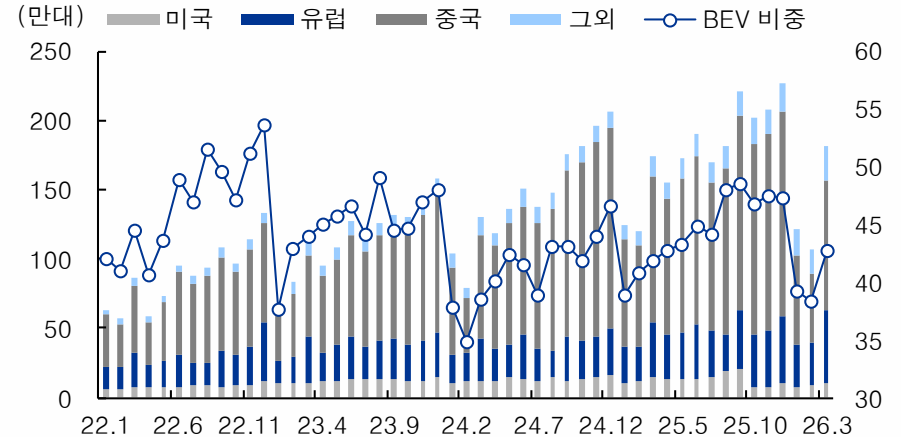
- **전기차 MoM +69.8%, YoY +4.4%**
 - BEV 131만대 (비중 42.8%, MoM +78.2%, YoY +8.5%)
 - PHEV 51만대 (비중 16.8%, MoM +51.5%, YoY -4.7%)
 - HEV 124만대 (비중 40.4%, MoM +46.9%, YoY +9.3%)
- **26년 2월 지역별 판매 대수**
 - 1위 중국 94.0만대 (MoM +88.3%, YoY -11.1%)
 - 2위 유럽 53.0만대 (MoM +71.1%, YoY +35.1%)
 - 3위 미국 9.7만대 (MoM +16.0%, YoY -35.8%)

글로벌 전기차 판매 MoM 추이



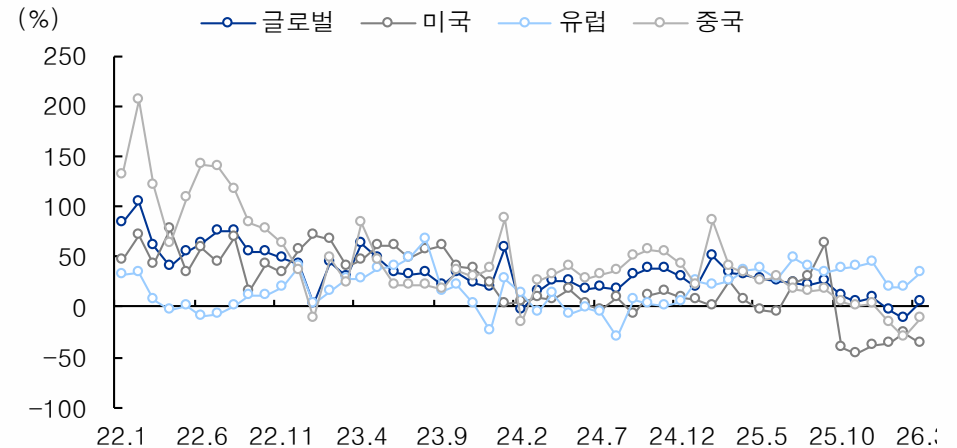
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 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
2025	미국	11.1	11.4	15.1	13.3	14.0	12.8	15.3	18.5	20.1	8.1	7.6	9.9	37.6	40.1	53.9	25.5	157.2	37.6
	유럽	25.7	25.8	39.2	31.7	33.2	40.0	33.4	27.1	42.4	37.7	41.0	48.3	90.8	104.9	102.9	127.0	425.7	90.8
	중국	77.3	72.2	105.8	98.7	110.8	121.8	107.1	120.1	140.7	136.8	142.1	147.9	255.3	331.3	367.9	426.8	1,381.3	255.3
	글로벌	124.5	120.6	174.6	156.1	172.8	190.4	170.7	181.8	221.2	202.1	208.0	227.0	419.7	519.3	573.7	637.0	2,149.8	419.7
2026	미국	7.1	8.4	9.7										25.1					25.1
	유럽	31.0	31.0	53.0										115.0					115.0
	중국	65.0	49.9	94.0										208.8					208.8
	글로벌	121.7	107.4	182.2										411.4					411.4
YoY (%)	미국	-36.4	-26.8	-35.8										-33.3					-33.3
	유럽	20.4	20.1	35.1										26.7					26.7
	중국	-16.0	-30.9	-11.1										-18.2					-18.2
	글로벌	-2.2	-11.0	4.4										-2.0					-2.0
MoM (%)	미국	-28.4	18.2	16.0															
	유럽	-35.9	0.1	71.1															
	중국	-56.1	-23.2	88.3															
	글로벌	-46.4	-11.8	69.8															
차종별																			
2026	BEV	81.8	73.4	130.8															285.9
	PHEV	40.0	34.0	51.5															125.4
	HEV	86.2	84.1	123.6															293.9
	Total	208.0	191.4	305.8															705.2
비중 (%)	BEV	39.3	38.3	42.8															41.1
	PHEV	19.2	17.7	16.8															18.0
	HEV	41.5	43.9	40.4															42.2
YoY (%)	BEV	1.9	-11.3	8.5															
	PHEV	-9.7	-10.4	-4.7															
	HEV	5.9	2.6	9.3															
MoM (%)	BEV	-46.2	-10.2	78.2															
	PHEV	-46.7	-15.0	51.5															
	HEV	-8.0	-2.5	46.9															

자료: SNE Research, IBK투자증권



▶ '26년 3월 182만대 중 글로벌 Top10 Group 판매 118만대

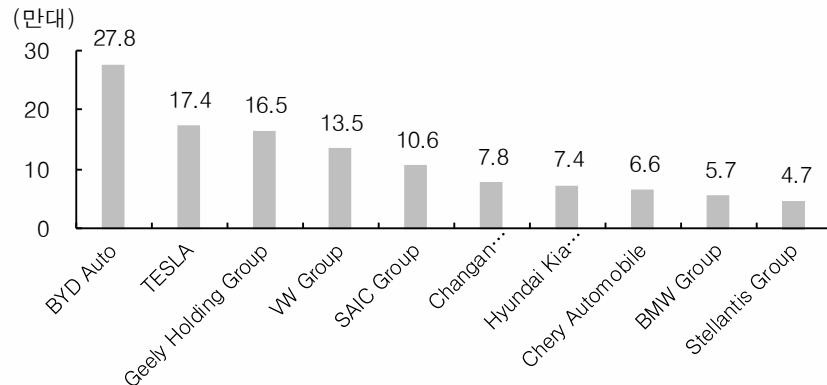
▪ '26년 3월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 BYD Auto(27.8만대)
- 2위 TESLA(17.4만대)
- 3위 Geely Group(16.5만대)
- 4위 VW(13.5만대)
- **7위 Hyundai Kia Automotive Group(7.4만대)**

▪ 26년 3월 글로벌 판매량 Top5 Model 및 Maker

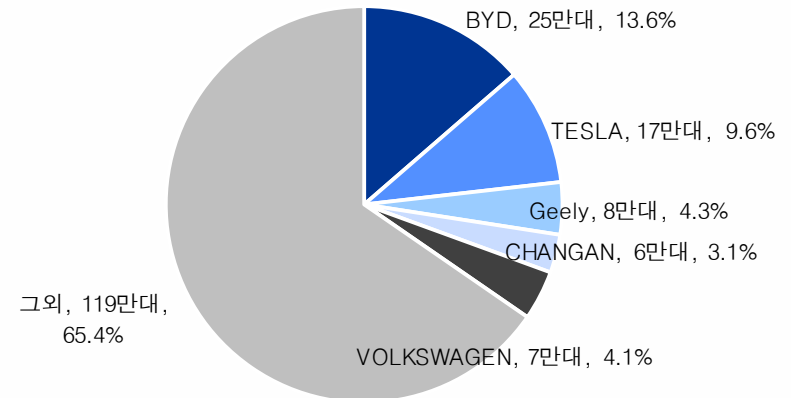
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA),
- 3위 Star Wish(Geely), 4위 Yuan-Up(BYD), 5위 Seagull(BYD)

글로벌 전기차 판매 Top10 Group



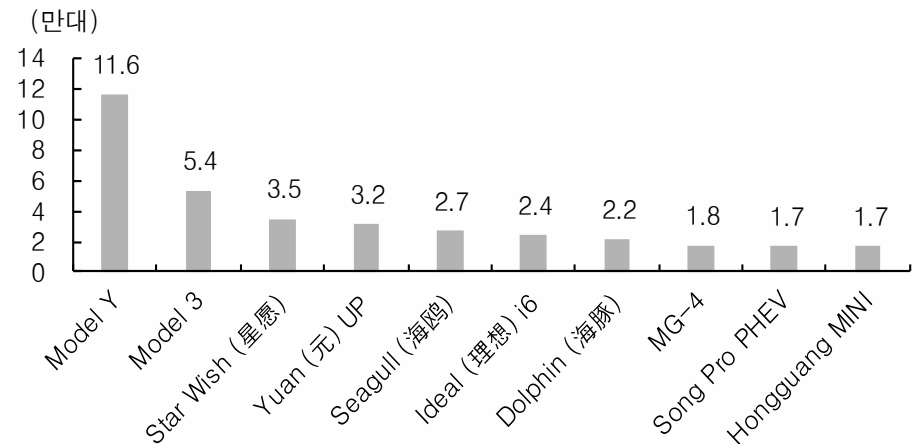
자료: SNE Research, IBK투자증권

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) 2026년 기준	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹																		
BYD Auto	16.1	14.5	27.8										58.4					58.4
TESLA	6.6	11.2	17.4										35.2					35.2
Geely Holding Group	13.7	11.5	16.5										41.7					41.7
VW Group	8.7	8.4	13.5										30.6					30.6
SAIC Group	7.1	4.6	10.6										22.2					22.2
Changan Group	4.5	3.5	7.8										15.7					15.7
Hyundai Kia Group	3.9	5.7	7.4										17.0					17.0
Chery Automobile	5.0	3.5	6.6										15.1					15.1
BMW Group	3.5	3.5	5.7										12.7					12.7
Stellantis Group	3.8	3.7	4.7										12.2					12.2
그외	48.8	37.4	64.4										150.6					150.6
글로벌	121.7	107.4	182.2										411.4					411.4
Top10 그룹 점유율 (%)																		
BYD Auto	13.3	13.5	15.2										14.2					14.2
TESLA	5.4	10.4	9.6										8.6					8.6
Geely Holding Group	11.2	10.7	9.1										10.1					10.1
VW Group	7.2	7.8	7.4										7.4					7.4
SAIC Group	5.8	4.2	5.8										5.4					5.4
Changan Group	3.7	3.3	4.3										3.8					3.8
Hyundai Kia Group	3.2	5.3	4.0										4.1					4.1
Chery Automobile	4.1	3.3	3.6										3.7					3.7
BMW Group	2.8	3.3	3.1										3.1					3.1
Stellantis Group	3.1	3.4	2.6										3.0					3.0
그외	40.1	34.8	35.3										36.6					36.6
글로벌	100.0	100.0	100.0										100.0					100.0
Top10 모델																		
Model Y	5.0	7.6	11.6										24.2					24.2
Model 3	1.3	3.3	5.4										9.9					9.9
Star Wish (星愿)	3.1	2.9	3.5										9.5					9.5
Yuan (元) UP	0.9	0.9	3.2										5.0					5.0
Seagull (海鸥)	1.6	1.9	2.7										6.1					6.1
Ideal (理想) i6	1.7	1.6	2.4										5.7					5.7
Dolphin (海豚)	1.4	0.9	2.2										4.5					4.5
MG-4	1.4	0.6	1.8										3.8					3.8
Song Pro PHEV	0.7	1.3	1.7										3.8					3.8
Hongguang MINI	0.7	0.5	1.7										2.9					2.9
그 외	103.9	85.9	146.1										335.9					335.9
글로벌	121.7	107.4	182.2										411.4					411.4

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



▶ 3월 판매(중국 제외) 88만대 중 글로벌 Top10 판매 67.2만대

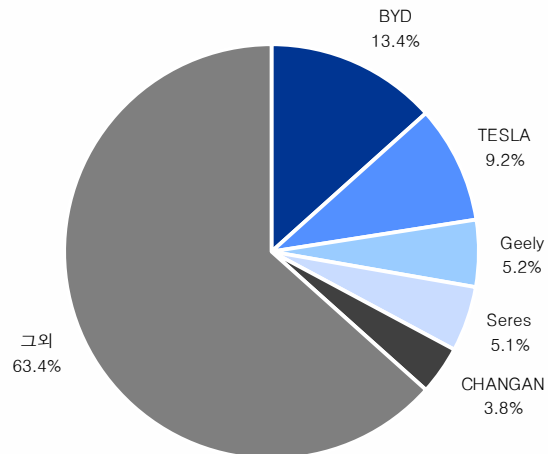
▪ '26년 3월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 VW Group(13.1만대)
- 2위 TESLA(11.8만대)
- 3위 BYD(8.2만대)
- 4위 Hyundai Kia Group(7.3만대)
- 5위 BMW(5.2만대)

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

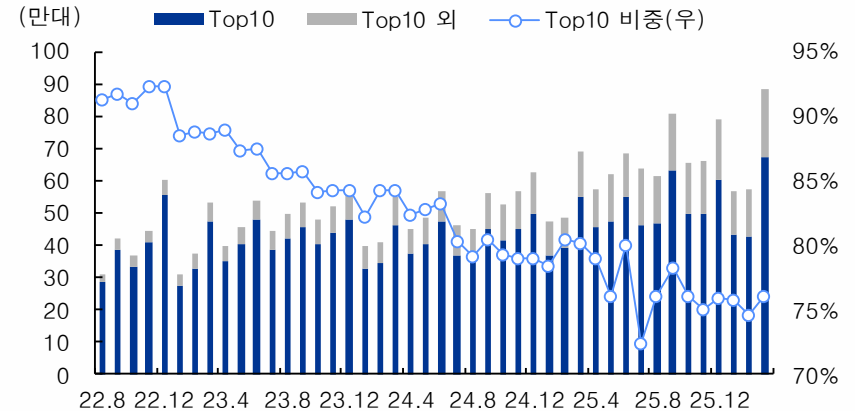
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 Seagull(BYD),
- 4위 bZ4X(Toyota), 5위 ELROQ(VW)

'26년 2월 글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top5 Maker



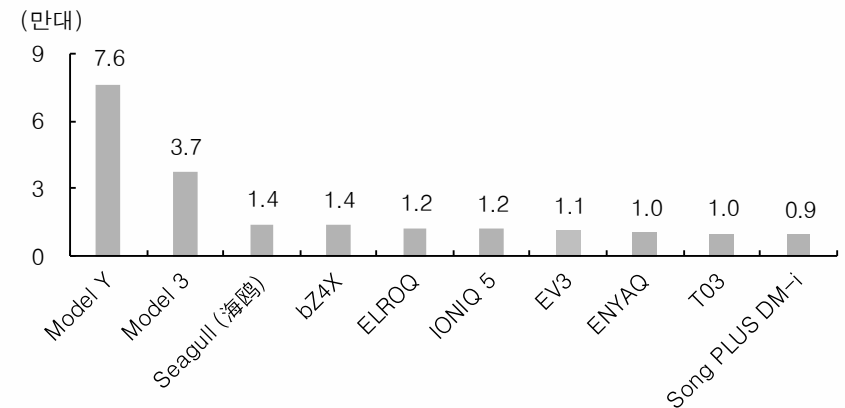
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top10 Group 판매 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



(단위: 만대) 2026년 기준		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹	VW Group	8.5	8.3	13.1										29.9					29.9
	TESLA	4.8	7.3	11.8										23.9					23.9
	BYD Auto	6.6	5.6	8.2										20.4					20.4
	Hyundai Kia Group	3.9	5.7	7.3										16.9					16.9
	BMW Group	3.3	3.3	5.2										11.8					11.8
	Geely Holding Group	3.4	3.3	5.2										12.0					12.0
	Stellantis Group	3.7	3.7	4.7										12.1					12.1
	Renault-Nissan Alliance	2.7	2.4	4.1										9.2					9.2
	Chery Automobile	2.9	2.3	4.0										9.2					9.2
	Daimler Group	2.4	2.3	3.5										8.3					8.3
	그외	14.5	13.3	21.1										48.9					48.9
글로벌		56.8	57.5	88.3										202.5					202.5
Top10 그룹 점유율 (%)	VW Group	15.0	14.4	14.8										14.8					14.8
	TESLA	8.4	12.8	13.4										11.8					11.8
	BYD Auto	11.6	9.7	9.3										10.1					10.1
	Hyundai Kia Group	6.9	9.8	8.3										8.4					8.4
	BMW Group	5.7	5.8	5.9										5.8					5.8
	Geely Holding Group	6.1	5.8	5.9										5.9					5.9
	Stellantis Group	6.6	6.4	5.3										6.0					6.0
	Renault-Nissan Alliance	4.7	4.2	4.6										4.5					4.5
	Chery Automobile	5.2	3.9	4.5										4.5					4.5
	Daimler Group	4.2	4.0	4.0										4.1					4.1
	그외	25.6	23.2	23.9										24.2					24.2
글로벌		100.0	100.0	100.0										100.0					100.0
Top10 모델	Model Y	3.3	5.1	7.6										16.1					16.1
	Model 3	1.1	2.0	3.7										6.9					6.9
	Jaecoo J7 06 C-DM)	0.7	0.5	1.4										2.6					2.6
	Bz4x	1.0	1.1	1.4										3.5					3.5
	Seagull (海鸥)	1.0	1.3	1.2										3.6					3.6
	ELROQ	0.9	0.9	1.2										2.9					2.9
	EV3	0.5	0.7	1.1										2.3					2.3
	ENYAQ	0.6	0.7	1.0										2.3					2.3
	Yuan (元) UP	0.4	0.4	1.0										1.8					1.8
	IONIQ 5	0.5	0.8	0.9										2.2					2.2
	그 외	46.8	44.0	67.6										158.4					158.4
	글로벌	56.8	57.5	88.3										202.5					202.5

자료: SNE Research, IBK투자증권

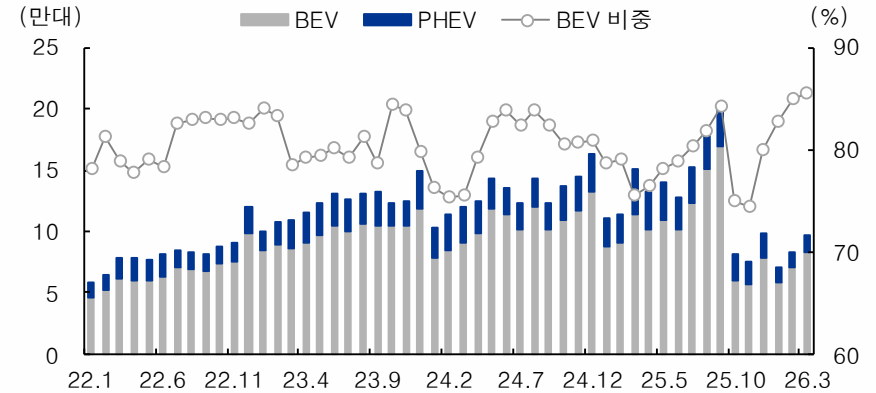
미국 전기차 판매 동향



▶ '26년 3월 미국 전기차 판매

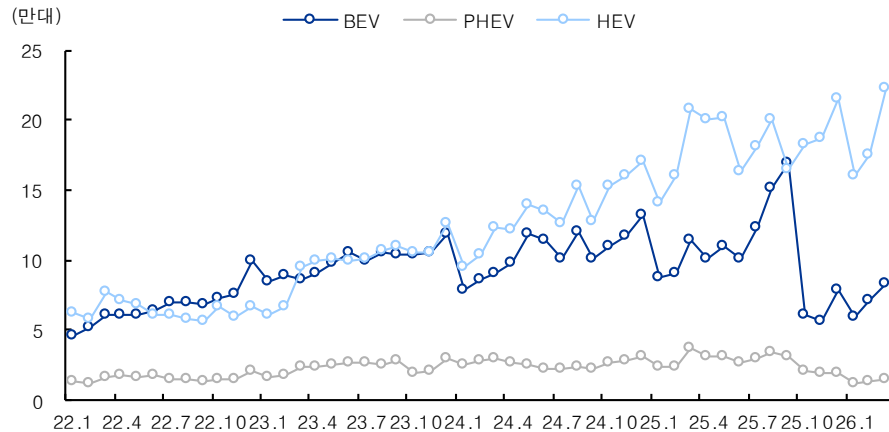
- 전기차(BEV+PHEV) 9.7만대 (MoM +16.0%, YoY -35.8%)
- BEV+PHEV+HEV 32.0만대(MoM +23.6%, YoY -11.1%)
- '26년 3월 차종별 판매 추이
 - BEV 8.3만대 (MoM +16.7%, YoY -27.4%)
 - PHEV 1.4만대 (MoM +11.8%, YoY -61.7%)
 - HEV 22.3만대 (MoM +27.3%, YoY +6.7%)

미국 전기차 판매량 및 차종별 추이



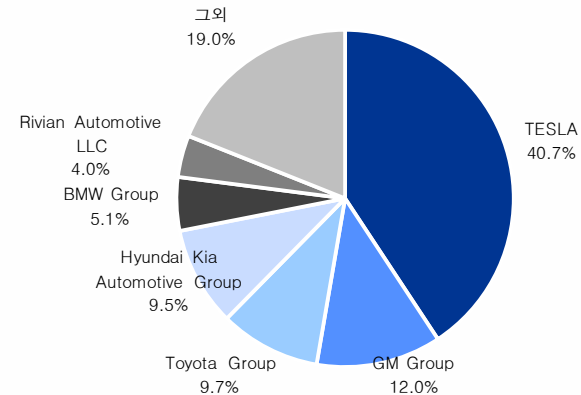
자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 xEV별 판매량 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
2025 BEV	8.8	9.0	11.4	10.1	10.9	10.1	12.3	15.2	16.9	6.1	5.6	7.9	29.2	31.2	44.4	19.6	124.3	29.2
PHEV	2.4	2.4	3.7	3.1	3.1	2.7	3.0	3.4	3.2	2.0	1.9	2.0	8.5	8.9	9.5	5.9	32.8	8.5
HEV	14.1	16.0	20.9	20.1	20.3	16.4	18.1	20.0	16.5	18.3	18.7	21.6	50.9	56.8	54.7	58.6	221.0	50.9
Total(B+PHEV)	11.1	11.4	15.1	13.3	14.0	12.8	15.3	18.5	20.1	8.1	7.6	9.9	37.6	40.1	53.9	25.5	157.2	37.6
Total(+HEV)	25.2	27.4	36.0	33.4	34.3	29.2	33.4	38.6	36.6	26.3	26.3	31.5	88.6	96.9	108.6	84.1	378.1	88.6
2026 BEV	5.9	7.1	8.3										21.2					21.2
PHEV	1.2	1.3	1.4										3.9					3.9
HEV	16.1	17.5	22.3										55.8					55.8
Total(B+PHEV)	7.1	8.4	9.7										25.1					25.1
Total(+HEV)	23.1	25.9	32.0										81.0					81.0
YOY(%) BEV	-33.2	-21.3	-27.4										-27.3					-27.3
PHEV	-48.5	-47.4	-61.7										-53.9					-53.9
HEV	14.3	9.4	6.7										9.6					9.6
Total(B+PHEV)	-36.4	-26.8	-35.8										-33.3					-33.3
Total(+HEV)	-8.1	-5.7	-11.1										-8.6					-8.6
MOM(%) BEV	-25.9	21.2	16.7															
PHEV	-38.3	3.6	11.8															
HEV	-25.6	9.0	27.3															
Total(B+PHEV)	-28.4	18.2	16.0															
Total(+HEV)	-26.5	11.8	23.6															
Top6그룹 TESLA	3.2	3.7	3.9										10.9					10.9
GM Group	0.5	0.9	1.2										2.6					2.6
Toyota Group	0.7	0.8	0.9										2.4					2.4
Hyundai Kia Group	0.5	0.6	0.9										2.1					2.1
BMW Group	0.3	0.4	0.5										1.2					1.2
Rivian LLC	0.3	0.4	0.4										1.1					1.1
그 외	1.4	1.5	1.8										4.8					4.8
Grand Total	7.1	8.4	9.7										25.1					25.1
점유율(%) TESLA	45.6	44.3	40.7										43.3					43.3
GM Group	7.7	10.5	12.0										10.3					10.3
Toyota Group	9.5	9.7	9.7										9.6					9.6
Hyundai Kia Group	7.5	7.7	9.5										8.4					8.4
BMW Group	4.9	4.7	5.1										4.9					4.9
Rivian LLC	4.4	4.8	4.0										4.4					4.4
그 외	20.4	18.2	19.0										19.1					19.1

자료: SNE Research, IBK투자증권

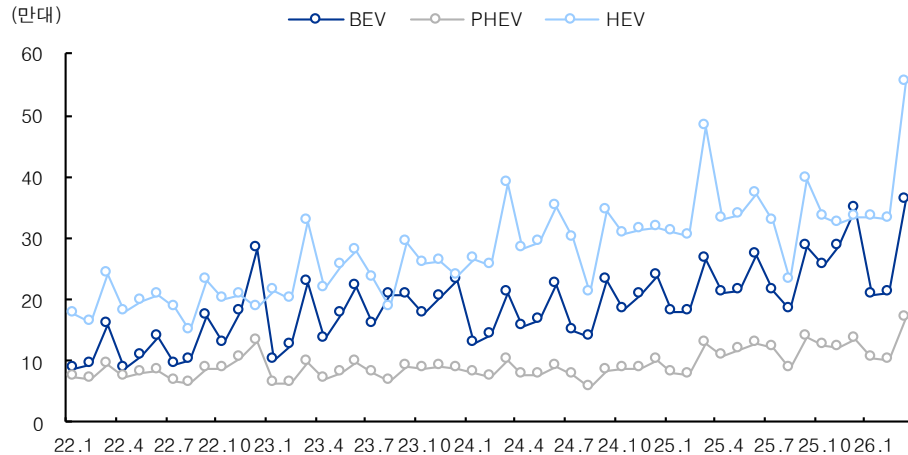
유럽 전기차 판매 동향



▶ '26년 3월 유럽 전기차 판매

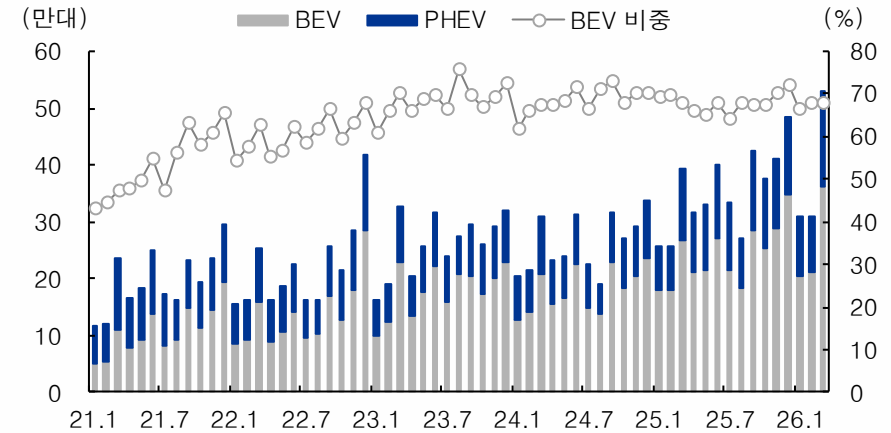
- 전기차(BEV+PHEV) 53.0만대 (MoM +71.1%, YoY +35.1%)
- BEV+PHEV+HEV 108.3만대(MoM +69.2%, YoY +23.9%)
- '26년 3월 차종별 판매 추이
 - BEV 36.1만대 (MoM +71.3%, YoY +35.7%)
 - PHEV 17.0만대 (MoM +70.5%, YoY +33.9%)
 - HEV 55.3만대 (MoM +67.4%, YoY +14.8%)

유럽 xEV별 판매량 추이



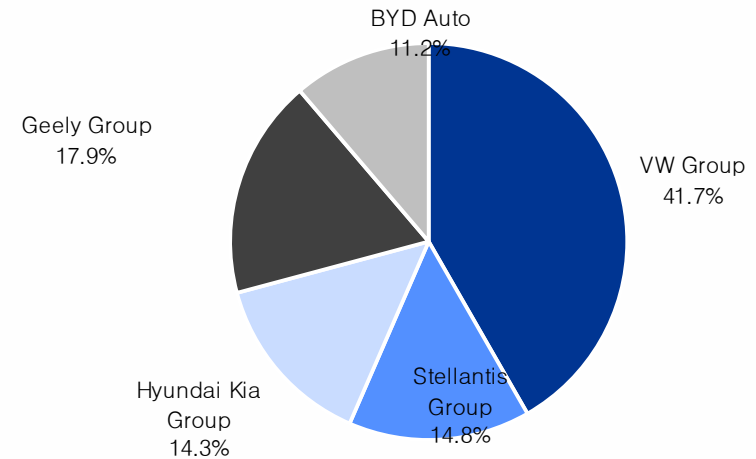
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 전기차 판매량 및 차종별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2025	BEV	17.8	18.0	26.6	21.0	21.6	27.2	21.4	18.4	28.5	25.4	28.7	34.8	62.5	69.7	68.4	88.9	289.5	62.5
	PHEV	7.9	7.8	12.7	10.8	11.6	12.8	12.0	8.7	13.9	12.3	12.3	13.5	28.3	35.2	34.5	38.1	136.2	28.3
	HEV	31.1	30.2	48.2	33.1	33.7	37.3	32.7	23.1	39.6	33.4	32.2	33.4	109.4	104.1	95.4	99.0	407.9	109.4
	Total(B+PHEV)	25.7	25.8	39.2	31.7	33.2	40.0	33.4	27.1	42.4	37.7	41.0	48.3	90.8	104.9	102.9	127.0	425.7	90.8
	Total(+HEV)	56.8	56.0	87.4	64.8	66.8	77.3	66.2	50.3	82.0	71.1	73.2	81.8	200.2	209.0	198.4	226.1	833.6	200.2
2026	BEV	20.5	21.1	36.1										77.7					77.7
	PHEV	10.5	9.9	17.0										37.4					37.4
	HEV	33.4	33.0	55.3										121.7					121.7
	Total(B+PHEV)	31.0	31.0	53.0										115.0					115.0
	Total(+HEV)	64.4	64.0	108.3										236.7					236.7
YOY(%)	BEV	15.1	16.7	35.7										24.3					24.3
	PHEV	32.4	27.8	33.9										31.8					31.8
	HEV	7.5	9.4	14.8										11.2					11.2
	Total(B+PHEV)	20.4	20.1	35.1										26.7					26.7
	Total(+HEV)	13.3	14.3	23.9										18.2					18.2
MOM(%)	BEV	-41.0	2.6	71.3															
	PHEV	-22.7	-4.8	70.5															
	HEV	-0.2	-1.1	67.4															
	Total(B+PHEV)	-35.9	0.1	71.1															
	Total(+HEV)	-21.3	-0.5	69.2															
Top6그룹	VW Group	8.1	7.7	12.3										28.1					28.1
	Stellantis Group	0.9	1.8	5.3										8.0					8.0
	BMW Group	3.4	3.4	4.4										11.1					11.1
	Hyundai Kia Group	2.5	2.6	4.2										9.3					9.3
	Geely Group	2.3	2.0	3.8										8.1					8.1
	BYD Auto	2.4	2.0	3.3										7.8					7.8
	그 외	11.5	11.5	19.7										42.6					42.6
	Grand Total	31.0	31.0	53.0										115.0					115.0
점유율(%)	VW Group	26.1	25.0	23.2										24.5					24.5
	Stellantis Group	2.8	6.0	10.0										7.0					7.0
	BMW Group	10.9	10.8	8.2										9.7					9.7
	Hyundai Kia Group	8.2	8.2	8.0										8.1					8.1
	Geely Group	7.3	6.3	7.2										7.0					7.0
	BYD Auto	7.7	6.6	6.3										6.8					6.8
	그 외	37.0	37.0	37.1										37.1					37.1

자료: SNE Research, IBK투자증권

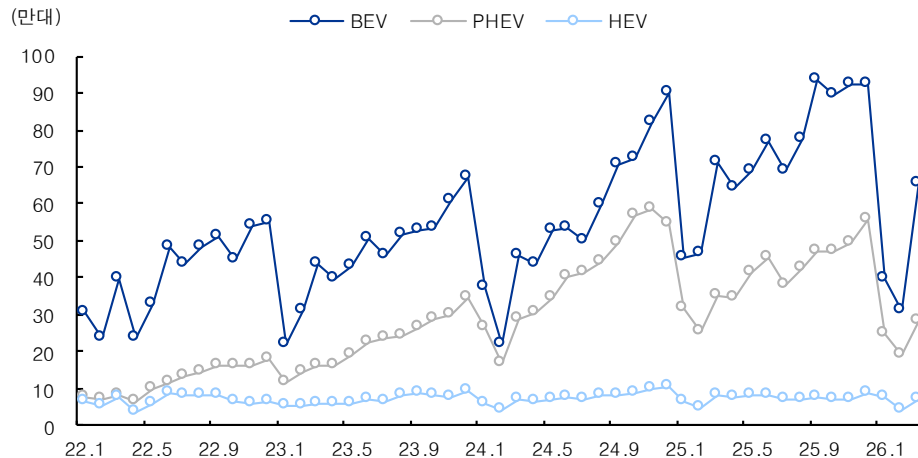
중국 전기차 판매 동향



▶ '26년 3월 중국 전기차 판매

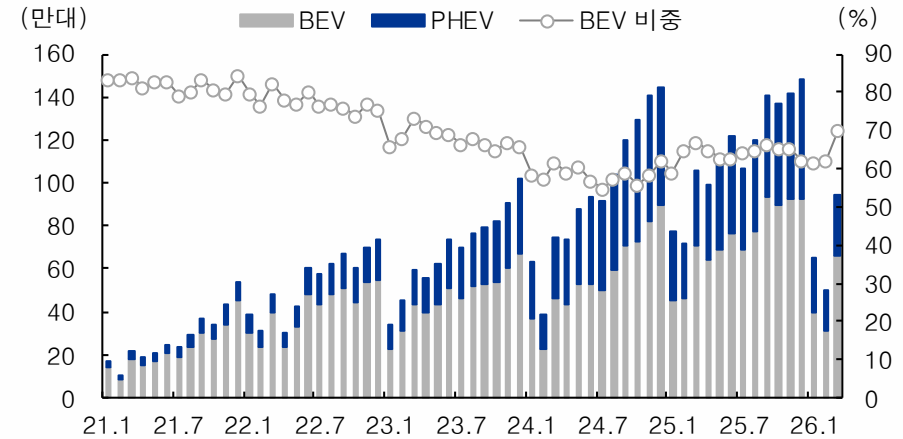
- 전기차(BEV+PHEV) 94.0만대 (MoM +88.3%, YoY -11.1%)
- BEV+PHEV+HEV 101.1만대(MoM +87.4%, YoY -11.1%)
- '26년 3월 차종별 판매 추이
 - BEV 65.7만대 (MoM +112.1%, YoY -7.4%)
 - PHEV 28.3만대 (MoM +49.4%, YoY -18.7%)
 - HEV 7.1만대 (MoM +76.3%, YoY -10.8%)

중국 xEV별 판매량 추이



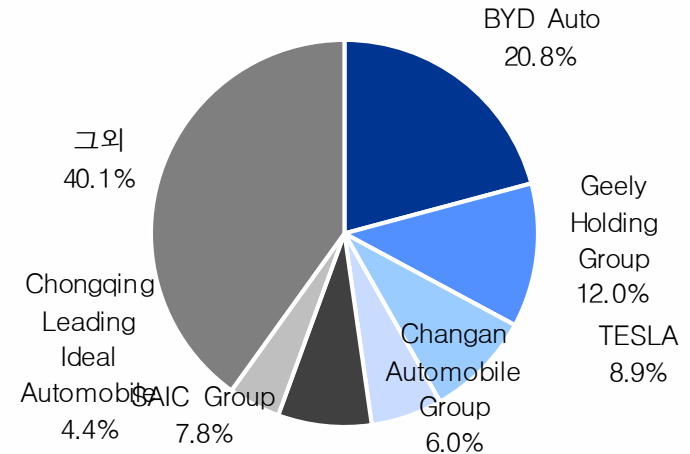
자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 전기차 판매량 및 차종별 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
2025	BEV	45.4	46.7	70.9	64.0	69.1	76.6	68.9	77.5	93.5	89.4	92.5	92.1	163.0	209.7	240.0	274.1	886.7	163.0
	PHEV	31.9	25.6	34.8	34.7	41.6	45.2	38.2	42.6	47.1	47.4	49.6	55.8	92.3	121.5	127.9	152.8	494.5	92.3
	HEV	6.7	5.0	8.0	7.5	8.1	8.0	7.3	7.1	7.5	7.3	7.3	8.7	19.6	23.6	21.9	23.3	88.4	19.6
	Total(B+PHEV)	77.3	72.2	105.8	98.7	110.8	121.8	107.1	120.1	140.7	136.8	142.1	147.9	255.3	331.3	367.9	426.8	1381.3	255.3
	Total(+HEV)	84.0	77.2	113.7	106.2	118.9	129.8	114.4	127.2	148.1	144.2	149.4	156.6	274.9	354.8	389.8	450.2	1469.7	274.9
2026	BEV	39.9	31.0	65.7										136.5					136.5
	PHEV	25.0	18.9	28.3										72.3					72.3
	HEV	7.8	4.0	7.1										18.9					18.9
	Total(B+PHEV)	65.0	49.9	94.0										208.8					208.8
	Total(+HEV)	72.7	53.9	101.1										227.8					227.8
YOY(%)	BEV	-12.0	-33.6	-7.4										-16.2					-16.2
	PHEV	-21.5	-25.9	-18.7										-21.7					-21.7
	HEV	16.1	-18.8	-10.8										-3.7					-3.7
	Total(B+PHEV)	-16.0	-30.9	-11.1										-18.2					-18.2
	Total(+HEV)	-13.4	-30.1	-11.1										-17.2					-17.2
MOM(%)	BEV	-56.7	-22.5	112.1															
	PHEV	-55.2	-24.3	49.4															
	HEV	-10.7	-48.1	76.3															
	Total(B+PHEV)	-56.1	-23.2	88.3															
	Total(+HEV)	-53.6	-25.8	87.4															
Top6그룹	BYD Auto	9.5	8.9	19.6										38.0					38.0
	Geely Group	10.2	8.2	11.3										29.7					29.7
	SAIC Group	5.1	3.2	8.4										16.7					16.7
	Changan Group	3.9	3.2	7.3										14.4					14.4
	TESLA	1.8	3.8	5.6										11.3					11.3
	Chongqing	2.8	2.6	4.1										9.5					9.5
	그 외	31.6	19.9	37.7										89.1					89.1
	Grand Total	65.0	49.9	94.0										208.8					208.8
점유율(%)	BYD Auto	14.7	17.9	20.8										18.2					18.2
	Geely Group	15.8	16.4	12.0										14.2					14.2
	SAIC Group	7.9	6.4	8.9										8.0					8.0
	Changan Group	5.9	6.5	7.8										6.9					6.9
	TESLA	2.8	7.7	6.0										5.4					5.4
	Chongqing	4.3	5.3	4.4										4.6					4.6
	그 외	48.6	39.9	40.1										42.7					42.7

자료: SNE Research, IBK투자증권

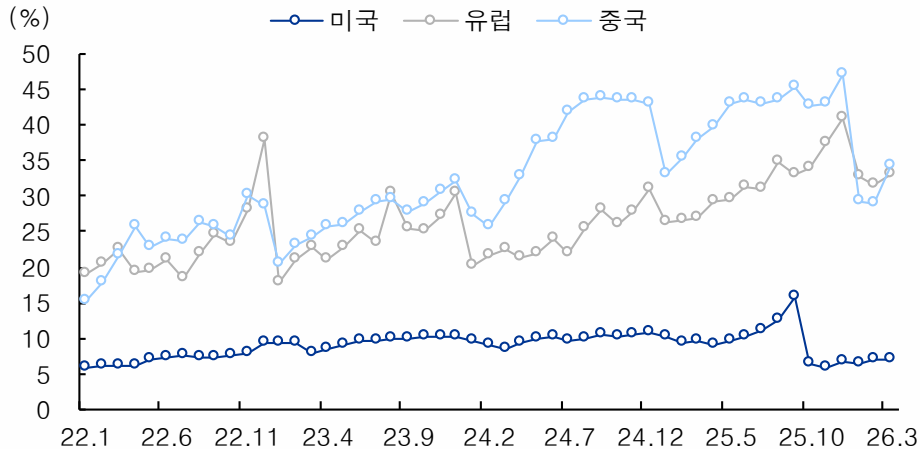


▶ '26년 3월 전기차 침투율 21.3% (MoM +4.4%p, YoY +5.3%p)

■ '26년 3월 지역별 침투율

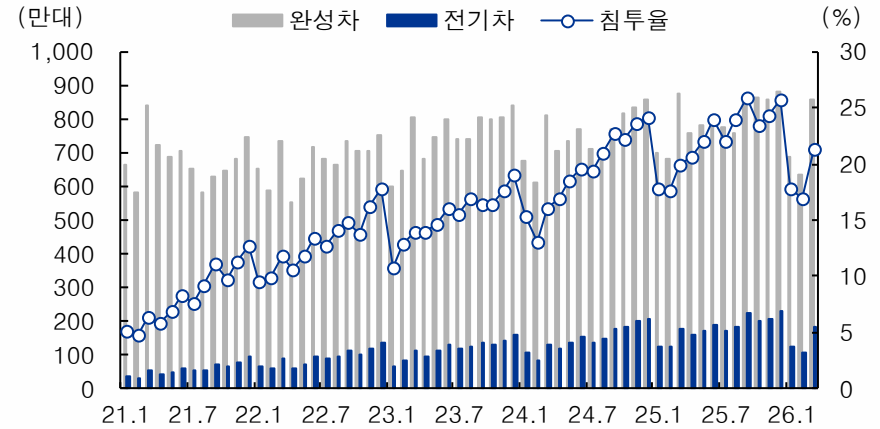
- 미국 6.9%, (MoM -0.0%p, YoY -2.5%p, YTD +0.5%p)
- 유럽 33.0%, (MoM +1.4%p, YoY +6.1%p, YTD +3.0%p)
- 중국 34.3%, (MoM +5.2%p, YoY -3.7%p, YTD +5.2%p)

지역별 전기차 침투율 추이



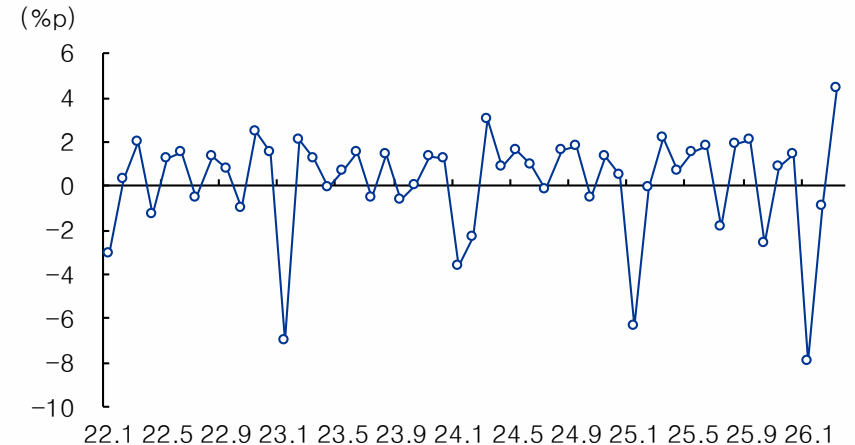
자료: SNE Research, Marklines, ACEA, IBK투자증권

완성차 대비 전기차 판매량 및 침투율



자료: SNE Research, Marklines, 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																			
2025	완성차	701.0	681.6	876.2	757.6	781.8	796.7	773.3	759.1	850.5	862.7	856.9	883.7	2,258.7	2,336.1	2,383.0	2,603.3	9,581.1	2,258.7
	전기차	124.5	120.6	174.6	156.1	172.8	190.4	170.7	181.8	221.2	202.1	208.0	227.0	419.7	519.3	573.7	637.0	2,149.8	419.7
	침투율	15.3	13.0	16.0	16.9	18.6	19.6	19.4	21.0	22.8	22.3	23.6	24.1	18.6	22.2	24.1	24.5	22.4	18.6
2026	완성차	685.5	636.7	856.3										2,178.5					2,178.5
	전기차	121.7	107.4	182.2										411.4					411.4
	침투율	17.8	16.9	21.3										18.9					18.9
2026																			
YoY (%)	완성차	-2.2	-6.6	-2.3										-3.6					-3.6
	전기차	-2.2	-11.0	4.4										-2.0					-2.0
MoM (%)	완성차	-22.4	-7.1	34.5															
	전기차	-46.4	-11.8	69.8															
지역별																			
미국																			
2025	완성차	110.7	122.2	159.3	146.1	147.9	126.7	138.8	147.6	126.6	128.8	128.6	148.5	392.2	420.8	413.0	406.0	1,631.9	392.2
	전기차	11.1	11.4	15.1	13.3	14.0	12.8	15.3	18.5	20.1	8.1	7.6	9.9	37.6	40.1	53.9	25.5	157.2	37.6
	침투율	10.1	9.3	9.5	9.1	9.5	10.1	11.0	12.6	15.9	6.3	5.9	6.7	9.6	9.5	13.0	6.3	9.6	9.6
2026	완성차	109.8	119.8	139.8										369					369.4
	전기차	7.1	8.4	9.7										25					25.1
	침투율	6.4	7.0	6.9										6.8					6.8
유럽																			
2025	완성차	98.0	96.9	145.7	108.7	112.8	128.0	108.0	78.1	128.1	111.2	109.8	118.0	340.6	349.5	314.3	339.0	1,343.4	340.6
	전기차	25.7	25.8	39.2	31.7	33.2	40.0	33.4	27.1	42.4	37.7	41.0	48.3	90.8	104.9	102.9	127.0	425.7	90.8
	침투율	26.2	26.7	26.9	29.2	29.4	31.3	30.9	34.7	33.1	33.9	37.3	41.0	26.7	30.0	32.8	37.5	31.7	26.7
2026	완성차	94.6	98.2	160.8										354					353.6
	전기차	31.0	31.0	53.0										115					115.0
	침투율	32.7	31.6	33.0										32.5					32.5
중국																			
2025	완성차	233.4	203.3	278.3	248.1	258.1	278.5	249.1	274.6	309.8	319.2	329.3	313.7	715.0	784.7	833.5	962.2	3,295.4	715.0
	전기차	77.3	72.2	105.8	98.7	110.8	121.8	107.1	120.1	140.7	136.8	142.1	147.9	255.3	331.3	367.9	426.8	1,381.3	255.3
	침투율	33.1	35.5	38.0	39.8	42.9	43.7	43.0	43.7	45.4	42.9	43.1	47.2	35.7	42.2	44.1	44.4	41.9	35.7
2026	완성차	221.9	171.6	273.8										667					667.3
	전기차	65.0	49.9	94.0										209					208.8
	침투율	29.3	29.1	34.3										31.3					31.3

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권



배터리 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국

Global Battery Shipment(지역별)

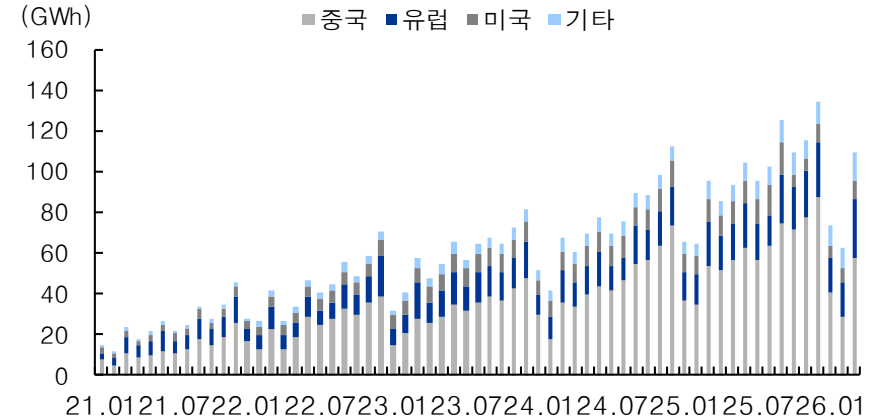


▶ 3월 글로벌 배터리 출하량은 109.1GWh

(MoM +75.0%, YoY +15.0%)

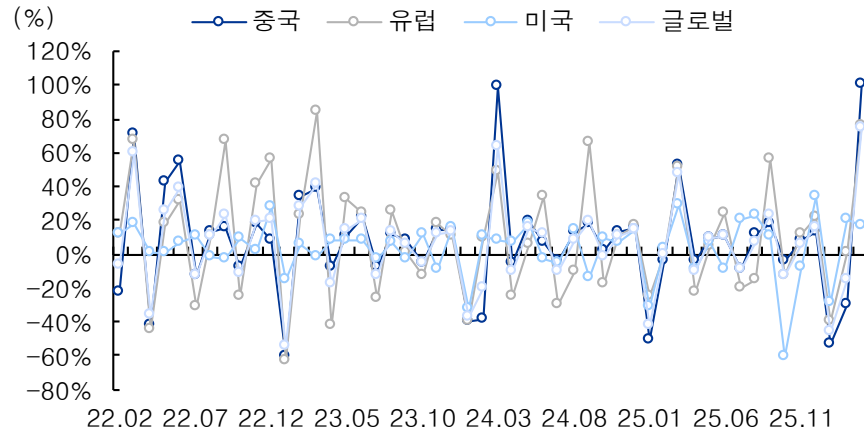
- 중국 배터리 출하량 57.6GWh(MoM +100.7%, YoY +8.3%)
- 유럽 배터리 출하량 29.3GWh(MoM +75.4%, YoY +32.8%)
- 미국 배터리 출하량 8.0GWh(MoM +17.3%, YoY -29.2%)
- 기타 배터리 출하량 14.3GWh(MoM +40.6%, YoY +70.0%)

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



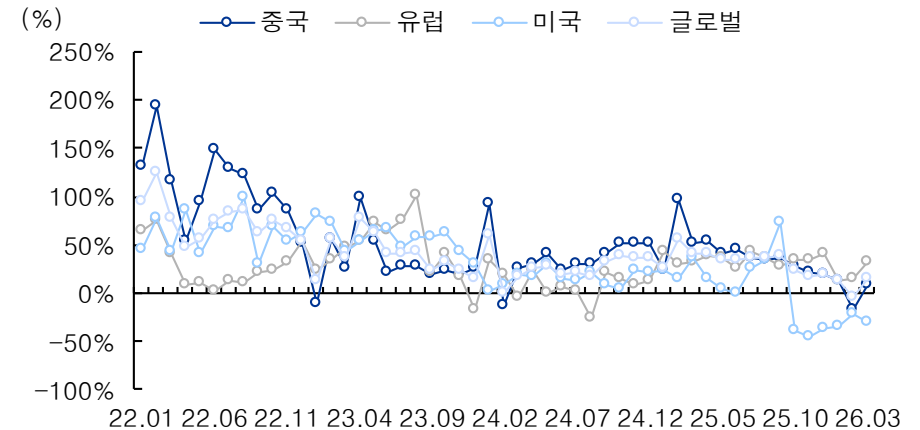
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이(MoM)



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
2025	중국	36.2	34.8	53.2	51.2	56.3	62.6	56.6	63.1	74.6	71.6	77.4	87.2	124.2	170.1	194.3	236.2	724.8	124.2
	유럽	14.6	14.5	22.0	17.1	17.9	22.2	17.7	15.0	23.4	20.3	22.6	27.5	51.2	57.2	56.1	70.4	234.9	51.2
	미국	8.6	8.8	11.3	10.2	11.0	10.0	12.1	14.9	16.5	6.4	6.0	8.0	28.7	31.3	43.6	20.4	123.9	28.7
	기타	5.6	6.2	8.4	7.1	8.5	9.2	8.6	9.1	10.5	10.8	9.7	11.3	20.2	24.8	28.1	31.8	104.9	20.2
	글로벌	64.9	64.4	94.9	85.6	93.6	104.0	95.1	102.0	125.0	109.2	115.7	134.0	224.2	283.3	322.1	358.9	1188.5	224.2
	글로벌(중국 제외)	28.8	29.6	41.7	34.4	37.4	41.4	38.4	39.0	50.4	37.6	38.3	46.8	100.1	113.2	127.8	122.6	463.7	100.1
2026	중국	40.9	28.7	57.6										127.2					127.2
	유럽	16.5	16.7	29.3										62.4					62.4
	미국	5.7	6.8	8.0										20.5					20.5
	기타	10.1	10.1	14.3										34.5					34.5
	글로벌	73.2	62.3	109.1										244.6					244.6
	글로벌(중국 제외)	32.3	33.7	51.5										117.4					117.4
YoY(%)	중국	13.2	-17.7	8.3										2.4					2.4
	유럽	12.8	14.8	32.8										22.0					22.0
	미국	-33.7	-22.5	-29.2										-28.5					-28.5
	기타	80.7	63.1	70.0										70.9					70.9
	글로벌	12.7	-3.2	15.0										9.1					9.1
	글로벌(중국 제외)	12.1	13.8	23.5										17.4					17.4
MoM(%)	중국	-53.1	-29.9	100.7															
	유럽	-40.1	1.2	75.4															
	미국	-29.0	20.2	17.3															
	기타	-10.7	0.5	40.6															
	글로벌	-45.4	-14.8	75.0															
	글로벌(중국 제외)	-31.1	4.3	53.1															

자료: SNE Research, IBK투자증권

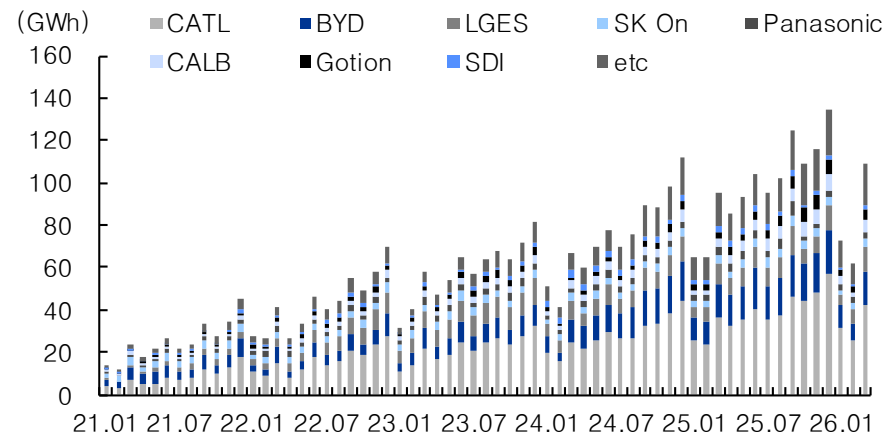
Global Battery Shipment(배터리 기업별)



▶ 3월 글로벌 배터리 출하량은 109.1GWh (MoM +75.0%, YoY +15.0%)

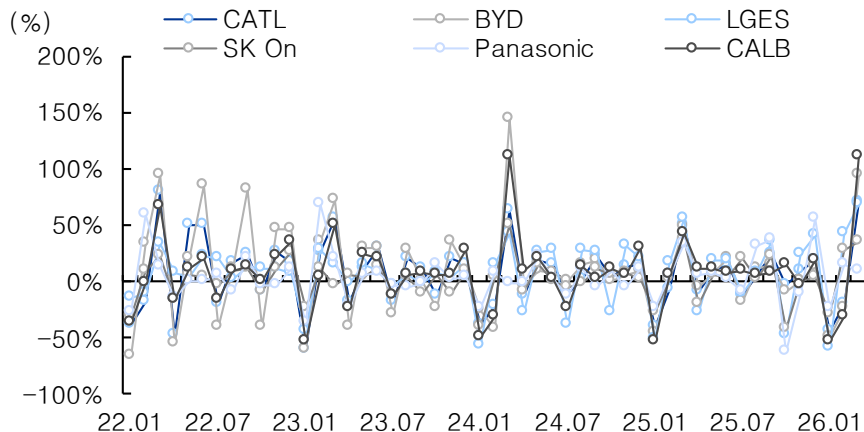
- CATL 배터리 출하량 42.7GWh(MoM +69.5%, YoY +17.4%)
- BYD 배터리 출하량 15.2GWh(MoM +94.0%, YoY -2.7%)
- LGES 배터리 출하량 11.8GWh(MoM +68.2%, YoY +16.1%)
- SKOn 배터리 출하량 3.9GWh(MoM +34.4%, YoY -6.1%)
- Panasonic 배터리 출하량 3.3GWh(MoM +9.2%, YoY -5.4%)
- SDI 배터리 출하량 2.2GWh(MoM +46.1%, YoY -27.6%)
- 기타 배터리 출하량 19.6GWh(MoM +96.3%, YoY +31.9%)

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



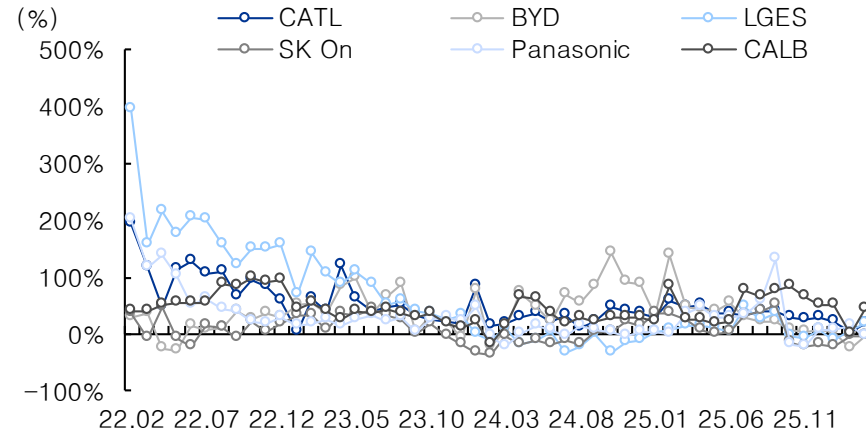
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



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
2025	CATL	25.9	24.2	36.4	32.8	35.7	40.7	35.3	37.4	46.1	44.2	48.4	57.0	86.4	109.3	118.8	149.7	464.2	50.1
	BYD	10.1	10.6	15.7	14.9	15.9	19.0	15.5	17.2	19.9	18.0	18.1	20.6	36.4	49.7	52.6	56.7	195.4	36.4
	LGES	5.6	6.5	10.1	7.3	8.6	10.3	9.2	10.0	13.4	6.9	8.6	12.1	22.3	26.3	32.6	27.7	108.8	22.3
	SK On	2.9	3.0	4.1	3.3	3.4	3.6	4.3	4.4	5.4	3.1	3.1	3.2	10.1	10.3	14.1	9.5	44.0	10.1
	Panasonic	2.5	2.7	3.5	3.8	4.0	4.1	3.7	4.9	6.7	2.5	2.3	3.5	8.7	11.9	15.3	8.3	44.3	8.7
	CALB	2.5	2.6	3.8	4.1	4.6	4.9	5.4	5.7	6.1	7.0	6.8	8.0	8.9	13.6	17.2	21.9	61.6	8.9
	Gotion	2.5	2.4	3.3	3.9	3.8	3.8	4.0	4.6	5.8	6.1	6.6	6.7	8.1	11.5	14.4	19.3	53.4	8.1
	SDI	2.1	2.2	3.1	2.5	2.6	2.5	2.6	2.6	2.9	1.9	1.9	2.2	7.4	7.5	8.1	6.1	29.1	7.4
	etc	10.8	10.2	14.9	13.2	14.9	15.0	15.0	15.2	18.7	19.3	19.8	20.6	36.0	43.2	48.9	59.8	187.8	36.0
Grand Total		64.9	64.4	94.9	85.6	93.6	104.0	95.1	102.0	125.0	109.2	115.7	134.0	224.2	283.3	322.1	358.9	1188.5	224.2
2026	CATL	31.7	25.2	42.7										99.5					99.5
	BYD	10.4	7.8	15.2										33.5					33.5
	LGES	4.9	7.0	11.8										23.7					23.7
	SK On	2.3	2.9	3.9										9.0					9.0
	Panasonic	2.7	3.1	3.3										9.1					9.1
	CALB	3.7	2.5	5.3										11.6					11.6
	Gotion	3.1	2.2	4.9										10.2					10.2
	SDI	1.5	1.5	2.2										5.3					5.3
	etc	12.9	10.0	19.6										42.5					42.5
Grand Total		73.2	62.3	109.1										244.6					244.6
YoY(%)	CATL	22.3	4.2	17.4										15.2					98.9
	BYD	3.0	-26.0	-2.7										-7.9					-7.9
	LGES	-11.6	7.4	16.1										6.6					6.6
	SK On	-22.6	-4.3	-6.1										-10.3					-10.3
	Panasonic	5.4	14.9	-5.4										3.9					3.9
	CALB	49.8	-2.7	42.6										31.3					31.3
	Gotion	25.4	-5.5	49.9										26.3					26.3
	SDI	-26.0	-29.5	-27.6										-27.7					-27.7
	etc	18.8	-2.3	31.9										18.2					18.2
Grand Total		12.7	-3.2	15.0										9.1					9.1
MoM(%)	CATL	-44.5	-20.4	69.5															
	BYD	-49.3	-24.7	94.0															
	LGES	-59.3	42.2	68.2															
	SK On	-29.8	27.0	34.4															
	Panasonic	-24.2	14.9	9.2															
	CALB	-53.5	-31.9	110.0															
	Gotion	-53.6	-28.0	119.5															
	SDI	-30.4	-0.5	46.1															
	etc	-37.7	-22.2	96.3															
합계		-45.4	-14.8	75.0															

자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)

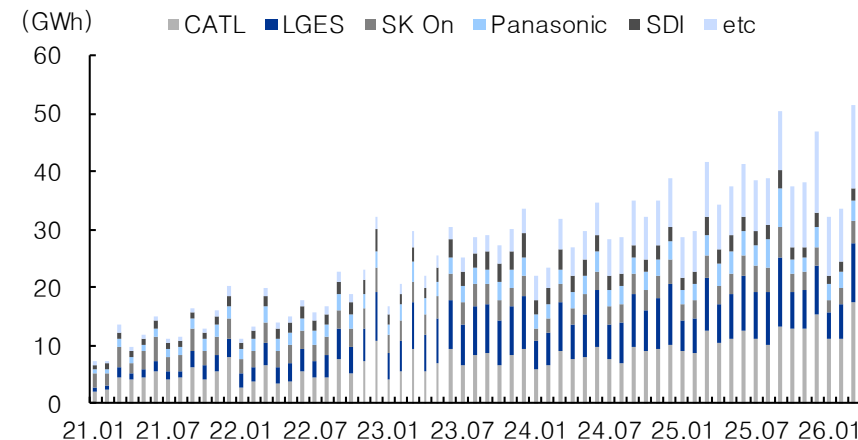


▶ 3월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 51.5GWh

(MoM +53.1%, YoY +23.5%)

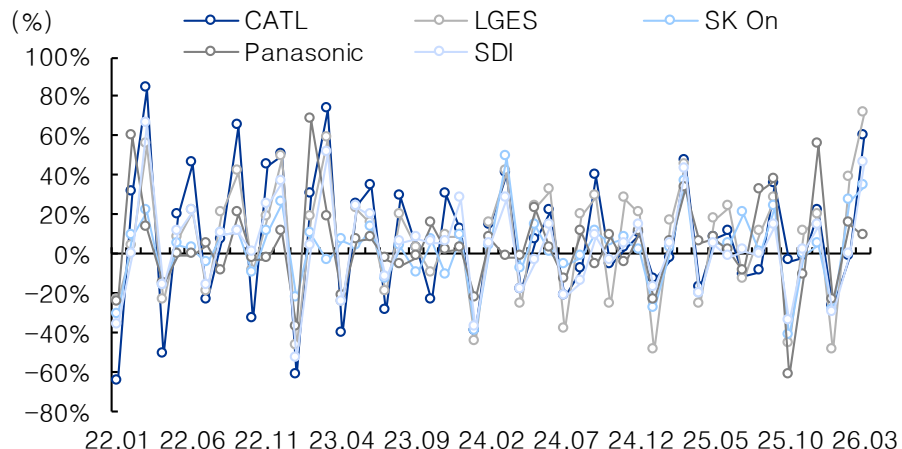
- LGES 배터리 출하량 10.1GWh(MoM +71.2%, YoY +13.7%)
- CATL 배터리 출하량 17.5GWh(MoM +59.4%, YoY +38.8%)
- Panasonic 배터리 출하량 3.3GWh(MoM +9.2%, YoY -5.4%)
- SKOn 배터리 출하량 3.9GWh(MoM +34.4%, YoY -5.8%)
- SDI 배터리 출하량 2.2GWh(MoM +46.1%, YoY -27.6%)
- 기타 배터리 출하량 14.4GWh(MoM +55.7%, YoY +52.7%)

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



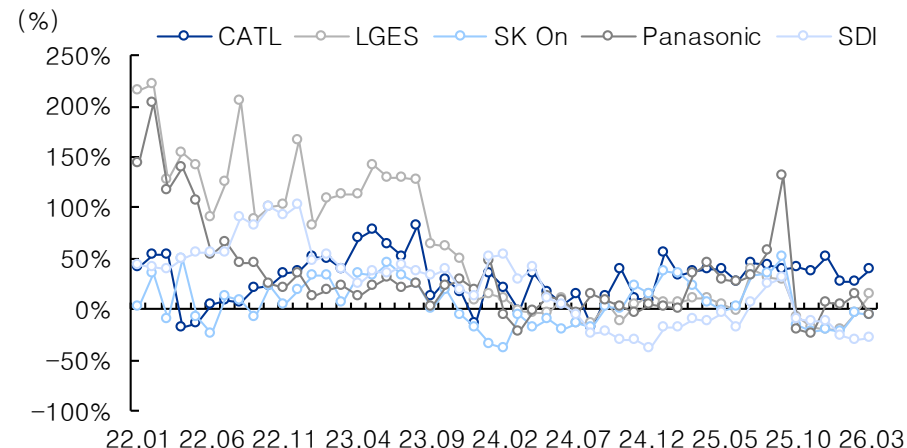
자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2025	CATL	8.8	8.6	12.6	10.3	11.1	12.4	10.9	9.9	13.3	12.9	12.7	15.4	30.1	33.9	34.2	41.0	139.1	17.5
	LGES	5.3	6.1	8.9	6.6	7.7	9.5	8.3	9.2	11.7	6.3	7.0	8.4	20.4	23.8	29.2	21.7	95.1	11.4
	SK On	2.9	3.0	4.1	3.3	3.4	3.6	4.3	4.3	5.4	3.1	3.1	3.2	10.1	10.3	14.0	9.5	43.8	6.0
	Panasonic	2.5	2.7	3.5	3.8	4.0	4.1	3.7	4.9	6.7	2.5	2.3	3.5	8.7	11.9	15.3	8.3	44.3	5.2
	SDI	2.1	2.2	3.1	2.5	2.6	2.5	2.6	2.6	2.9	1.9	1.9	2.2	7.4	7.5	8.1	6.1	29.1	4.3
	etc	7.1	6.9	9.4	8.1	8.5	9.3	8.6	8.1	10.3	10.8	11.3	14.0	23.4	25.8	26.9	36.1	112.3	14.0
	Grand Total	28.8	29.6	41.7	34.4	37.4	41.4	38.4	39.0	50.4	37.6	38.3	46.8	100.1	113.2	127.8	122.6	463.7	58.3
2026	CATL	11.2	11.0	17.5										39.7					39.7
	LGES	4.3	5.9	10.1										20.3					20.3
	SK On	2.3	2.9	3.9										9.0					9.0
	Panasonic	2.7	3.1	3.3										9.1					9.1
	SDI	1.5	1.5	2.2										5.3					5.3
	etc	10.3	9.3	14.4										34.0					34.0
	Grand Total	32.3	33.7	51.5										117.4					117.4
YoY(%)	CATL	26.7	27.4	38.8										32.0					127.2
	LGES	-19.4	-3.6	13.7										-0.1					77.7
	SK On	-22.6	-4.3	-5.8										-10.2					51.9
	Panasonic	5.4	14.9	-5.4										3.9					74.7
	SDI	-26.0	-29.5	-27.6										-27.7					24.8
	etc	45.8	33.5	52.7										44.9					142.7
	Grand Total	12.1	13.8	23.5										17.4					101.3
MoM(%)	CATL	-27.4	-2.1	59.4															
	LGES	-49.0	38.8	71.2															
	SK On	-29.7	26.9	34.4															
	Panasonic	-24.2	14.9	9.2															
	SDI	-30.4	-0.5	46.1															
	etc	-26.5	-10.0	55.7															
	Grand Total	-31.1	4.3	53.1															

자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

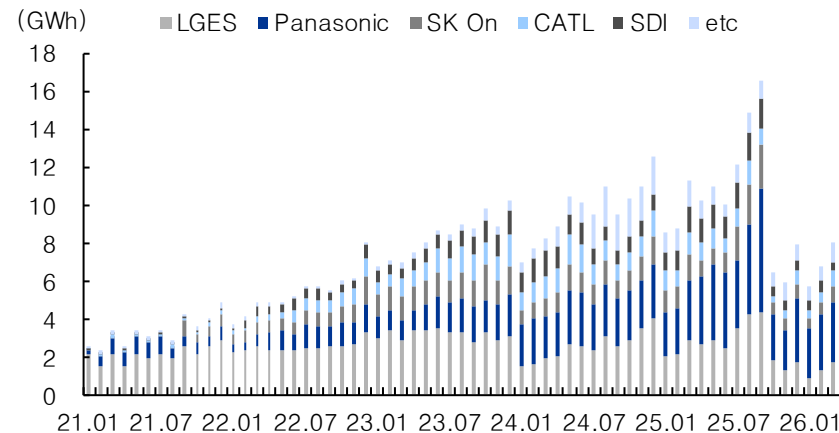


▶ 3월 미국 배터리 출하량은 8.0GWh

(MoM +17.3%, YoY -29.2%)

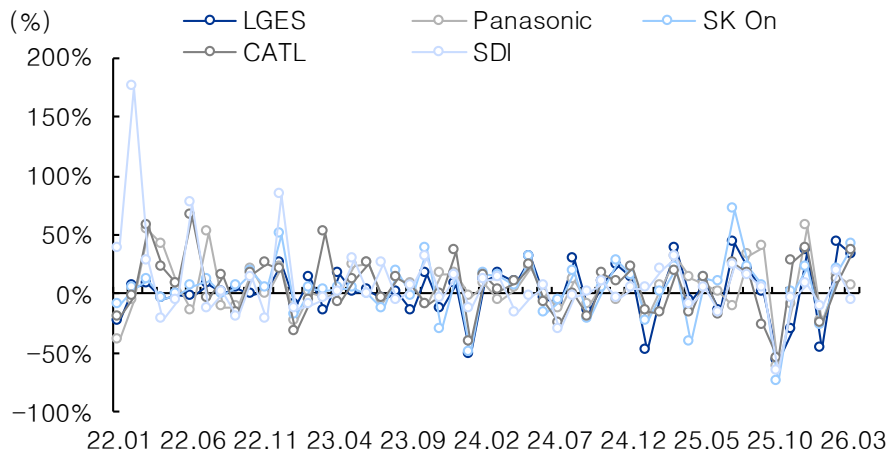
- Panasonic 배터리 출하량 3.2GWh(MoM +6.7%, YoY -0.9%)
- LGES 배터리 출하량 1.7GWh(MoM +32.4%, YoY -39.5%)
- CATL 배터리 출하량 0.7GWh(MoM +36.0%, YoY -30.2%)
- SDI 배터리 출하량 0.5GWh(MoM -6.4%, YoY -62.6%)
- SKon 배터리 출하량 0.9GWh(MoM +41.4%, YoY -37.4%)
- 기타 배터리 출하량 1.0GWh(MoM +17.2%, YoY -30.0%)

미국 기업별 배터리 출하량 추이



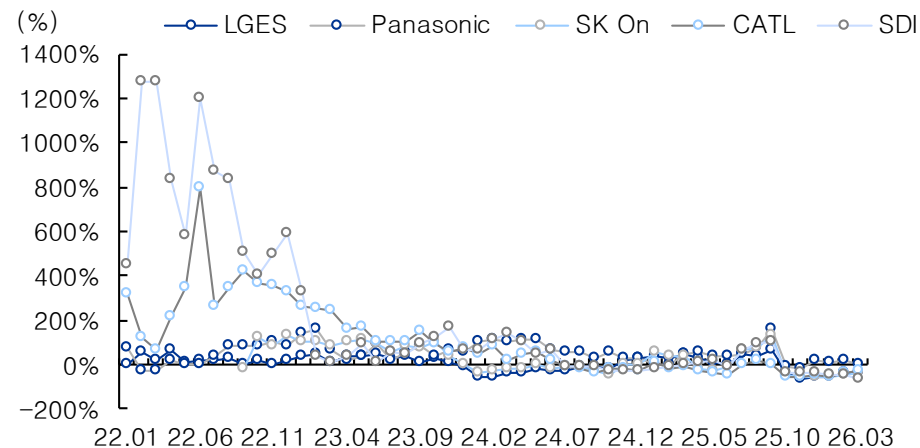
자료: SNE Research, IBK투자증권

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)

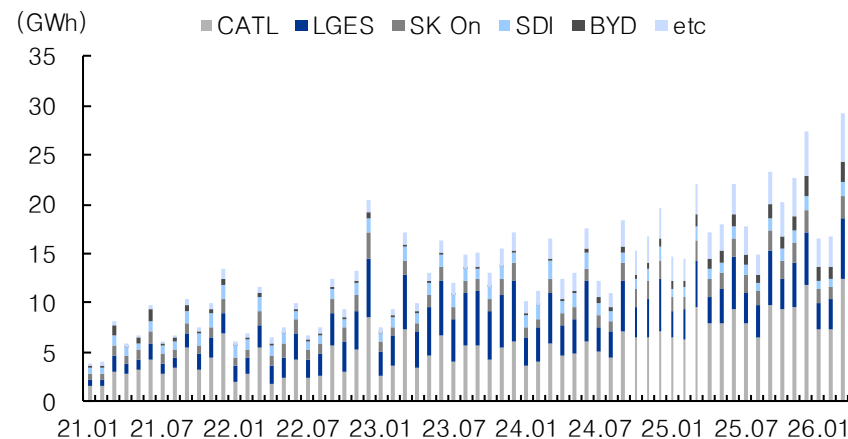


(단위: GWh)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2025	LGES	2.0	2.1	2.9	2.7	2.9	2.5	3.5	4.3	4.3	1.8	1.3	1.7	7.0	8.1	12.2	4.8	32.1	7.0
	Panasonic	2.3	2.5	3.2	3.6	3.9	4.0	3.5	4.7	6.5	2.4	2.2	3.4	8.0	11.5	14.8	8.0	42.3	8.0
	SK On	1.1	1.1	1.4	0.8	0.9	1.0	1.8	2.2	2.3	0.6	0.6	0.7	3.7	2.8	6.2	1.9	14.6	3.7
	CATL	1.1	0.9	1.1	0.9	1.0	0.8	1.0	1.2	0.9	0.4	0.5	0.7	3.1	2.7	3.1	1.6	10.4	3.1
	SDI	0.9	1.1	1.4	1.3	1.3	1.1	1.3	1.5	1.6	0.5	0.5	0.5	3.4	3.6	4.5	1.6	13.1	3.4
	etc	1.1	1.1	1.4	1.0	0.9	0.7	0.9	1.0	0.9	0.7	1.0	0.9	3.6	2.5	2.8	2.6	11.5	3.6
	Grand Total	8.6	8.8	11.3	10.2	11.0	10.0	12.1	14.9	16.5	6.4	6.0	8.0	28.7	31.3	43.6	20.4	123.9	28.7
2026	LGES	0.9	1.3	1.7										4.0					4.0
	Panasonic	2.6	3.0	3.2										8.7					8.7
	SK On	0.5	0.6	0.9										2.0					2.0
	CATL	0.5	0.5	0.7										1.8					1.8
	SDI	0.5	0.6	0.5										1.6					1.6
	etc	0.7	0.8	1.0										2.5					2.5
	Grand Total	5.7	6.8	8.0										20.5					20.5
YoY(%)	LGES	-54.9	-37.5	-39.5										-43.3					-43.3
	Panasonic	11.1	20.9	-0.9										9.3					9.3
	SK On	-54.5	-45.7	-37.4										-45.2					-45.2
	CATL	-54.5	-39.4	-30.2										-41.5					-41.5
	SDI	-47.4	-48.0	-62.6										-53.9					-53.9
	etc	-36.2	-27.2	-30.0										-31.0					-31.0
	Grand Total	-33.7	-22.5	-29.2										-28.5					-28.5
MoM(%)	LGES	-46.9	42.8	32.4															
	Panasonic	-24.4	14.7	6.7															
	SK On	-26.7	19.3	41.4															
	CATL	-26.5	11.1	36.0															
	SDI	-11.5	18.1	-6.4															
	etc	-26.1	19.5	17.2															
	Grand Total	-29.0	20.2	17.3															

자료: SNE Research, IBK투자증권

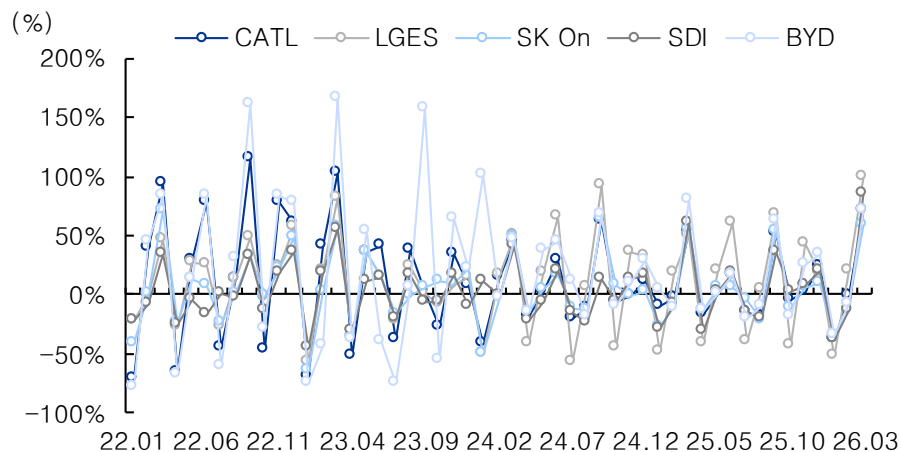
(MoM +75.4%, YoY +32.8%)

- ### 유럽 기업별 배터리 출하량 차이

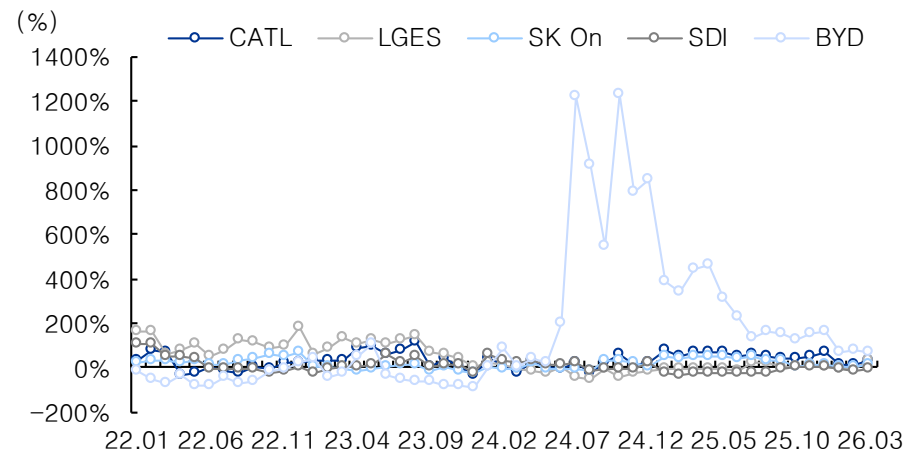


자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



자료: SNE Research, IBK투자증권



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
2025	CATL	6.4	6.3	9.6	7.9	8.0	9.3	7.9	6.4	9.7	9.3	9.6	11.9	22.3	25.2	24.0	30.8	102.4	22.3
	LGES	2.7	3.2	4.7	2.8	3.3	5.3	3.2	3.3	5.5	3.1	4.5	5.3	10.6	11.4	12.0	12.9	47.0	10.6
	SK On	1.4	1.2	1.9	1.7	1.8	1.9	1.8	1.4	2.2	1.9	2.0	2.2	4.6	5.4	5.4	6.2	21.5	4.6
	SDI	1.0	0.9	1.4	1.0	1.0	1.2	1.0	0.8	1.1	1.1	1.2	1.4	3.3	3.2	2.9	3.7	13.2	3.3
	BYD	0.8	0.7	1.3	1.1	1.1	1.3	1.0	1.0	1.6	1.3	1.6	2.1	2.8	3.6	3.6	4.9	14.9	2.8
	etc	2.3	2.2	3.0	2.6	2.6	3.1	2.7	2.1	3.3	3.6	3.8	4.6	7.5	8.3	8.1	11.9	35.9	7.5
	Grand Total	14.6	14.5	22.0	17.1	17.9	22.2	17.7	15.0	23.4	20.3	22.6	27.5	51.2	57.2	56.1	70.4	234.9	51.2
2026	CATL	7.4	7.2	12.4										27.1					27.1
	LGES	2.6	3.1	6.2										11.9					11.9
	SK On	1.5	1.3	2.1										4.9					4.9
	SDI	0.9	0.8	1.4										3.0					3.0
	BYD	1.4	1.3	2.2										4.8					4.8
	etc	2.8	3.0	4.9										10.7					10.7
	Grand Total	16.5	16.7	29.3										62.4					62.4
YoY(%)	CATL	14.4	15.8	29.4										21.3					21.3
	LGES	-4.4	-2.0	30.6										12.0					12.0
	SK On	5.5	7.6	10.4										8.2					8.2
	SDI	-10.1	-15.2	-2.0										-8.0					-8.0
	BYD	69.3	75.7	66.7										69.7					69.7
	etc	22.6	31.9	63.9										41.8					41.8
	Grand Total	12.8	14.8	32.8										22.0					22.0
MoM(%)	CATL	-37.9	-1.7	71.7															
	LGES	-51.4	20.7	99.3															
	SK On	-34.6	-8.0	59.1															
	SDI	-38.8	-12.9	85.0															
	BYD	-34.3	-8.3	70.4															
	etc	-38.2	4.8	66.1															
	Grand Total	-40.1	1.2	75.4															

자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

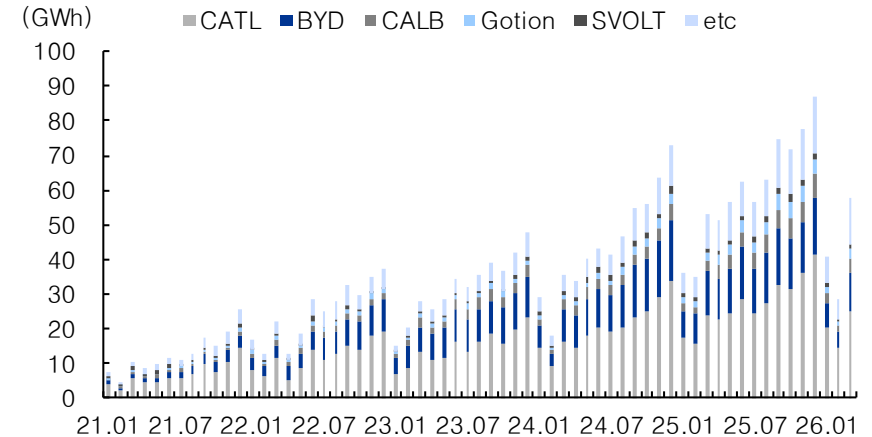


▶ 3월 중국 배터리 출하량은 57.6GWh

(MoM +100.7%, YoY +8.3%)

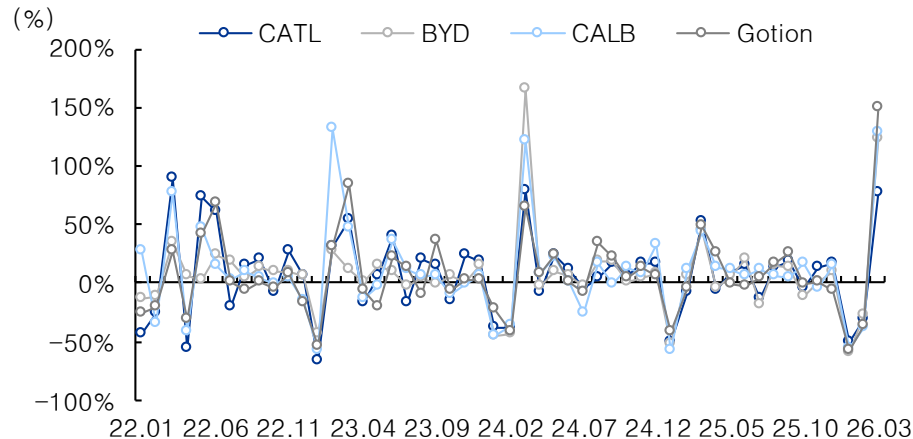
- CATL 배터리 출하량 77.3GWh(MoM +77.3%, YoY +6.0%)
- BYD 배터리 출하량 10.7GWh(MoM +122.8%, YoY -14.9%)
- CALB 배터리 출하량 4.2GWh(MoM +129.1%, YoY +34.9%)
- Gotion 배터리 출하량 3.0GWh(MoM +149.7%, YoY +17.9%)
- SVOLT 배터리 출하량 1.3GWh(MoM +68.4%, YoY +8.3%)
- 기타 배터리 출하량 13.2GWh(MoM +124.6%, YoY +32.2%)

중국 기업별 배터리 출하량 추이



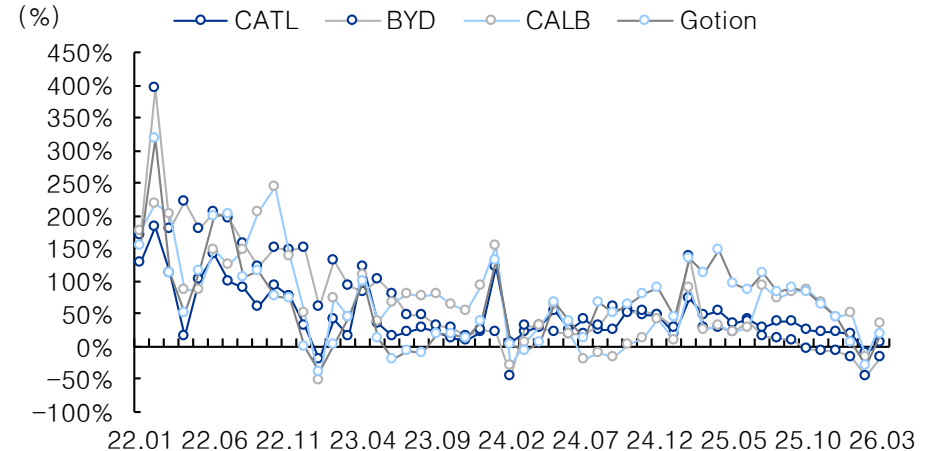
자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2025	CATL	17.0	15.6	23.8	22.5	24.6	28.4	24.4	27.5	32.7	31.4	35.8	41.5	56.4	75.4	84.6	108.7	325.1	56.4
	BYD	8.1	8.6	12.6	12.1	12.7	15.4	12.6	14.5	16.4	14.5	14.7	16.1	29.4	40.2	43.4	45.3	158.2	29.4
	CALB	2.0	2.2	3.1	3.5	4.0	4.3	4.7	5.1	5.3	6.2	5.9	6.8	7.2	11.8	15.1	18.9	53.0	7.2
	Gotion	1.8	1.7	2.5	3.2	3.2	3.0	3.2	3.7	4.7	4.7	4.7	4.4	6.1	9.4	11.6	13.7	40.7	6.1
	SVOLT	1.2	0.8	1.2	1.2	1.3	1.3	1.6	1.5	1.9	2.2	2.2	2.0	3.1	3.8	5.1	6.4	18.4	3.1
	etc	6.1	6.0	10.0	8.7	10.6	10.2	10.1	10.8	13.7	12.7	14.2	16.4	22.0	29.5	34.6	43.3	129.4	22.0
	Grand Total	36.2	34.8	53.2	51.2	56.3	62.6	56.6	63.1	74.6	71.6	77.4	87.2	124.2	170.1	194.3	236.2	724.8	124.2
2026	CATL	20.4	14.2	25.2										59.9					59.9
	BYD	6.7	4.8	10.7										22.2					22.2
	CALB	3.0	1.8	4.2										9.0					9.0
	Gotion	1.9	1.2	3.0										6.1					6.1
	SVOLT	0.9	0.8	1.3										3.0					3.0
	etc	8.0	5.9	13.2										27.0					27.0
	Grand Total	40.9	28.7	57.6										127.2					127.2
YoY(%)	CATL	20.0	-8.6	6.0										6.2					6.2
	BYD	-17.9	-44.5	-14.9										-24.4					-24.4
	CALB	52.5	-15.4	34.9										24.6					24.6
	Gotion	4.8	-30.1	17.9										0.4					0.4
	SVOLT	-19.7	-2.9	8.3										-5.0					-5.0
	etc	31.8	-1.8	32.2										22.9					22.9
	Grand Total	13.2	-17.7	8.3										2.4					2.4
MoM(%)	CATL	-50.8	-30.4	77.3															
	BYD	-58.6	-28.1	122.8															
	CALB	-56.1	-38.4	129.1															
	Gotion	-56.9	-36.2	149.7															
	SVOLT	-52.6	-19.7	68.4															
	etc	-51.1	-26.8	124.6															
	Grand Total	-53.1	-29.9	100.7															

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)



▶ 3월 글로벌 LFP 배터리 침투율 53.0%

(MoM +7.8%p, YoY +3.4%p)

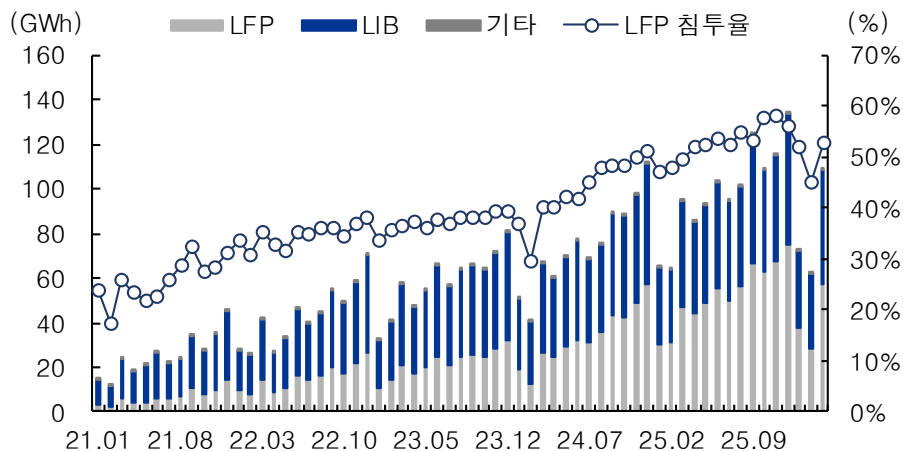
- LIB 타입 배터리 출하량 50.7GWh(MoM +50.3%, YoY +7.4%)
- LFP 타입 배터리 출하량 57.8GWh(MoM +105.2%, YoY +22.8%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.6GWh(MoM +39.2%, YoY +3.1%)

▶ 3월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 23.7%

(MoM +0.7%p, YoY +9.9%p)

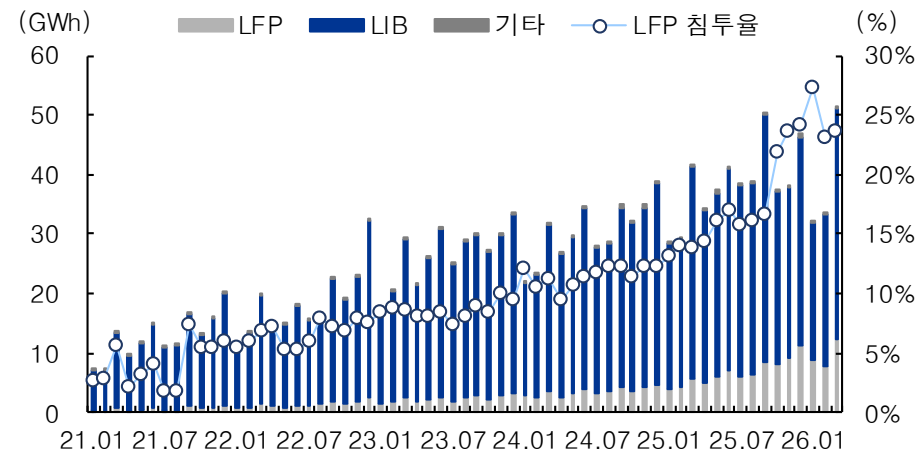
- LIB 타입 배터리 출하량 38.8GWh(MoM +52.1%, YoY +9.4%)
- LFP 타입 배터리 출하량 12.2GWh(MoM +57.6%, YoY +111.7%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM +33.2%, YoY +3.1%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

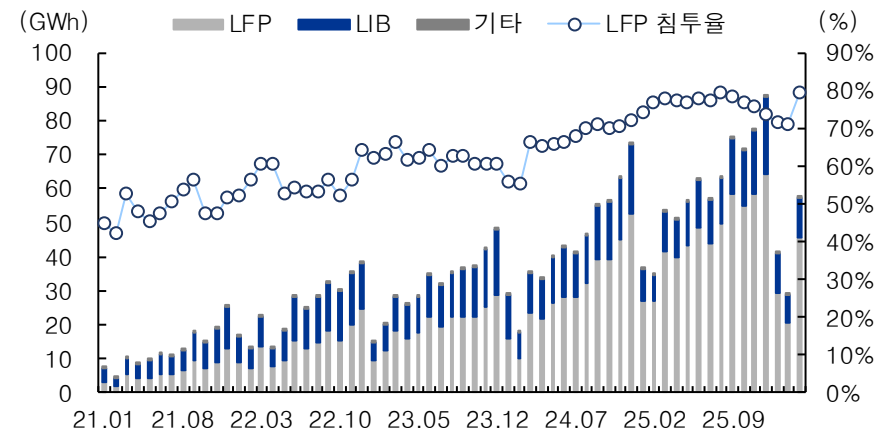


▶ 3월 글로벌 LFP 배터리 침투율 53.0%

(MoM +7.8%p, YoY +3.4%p)

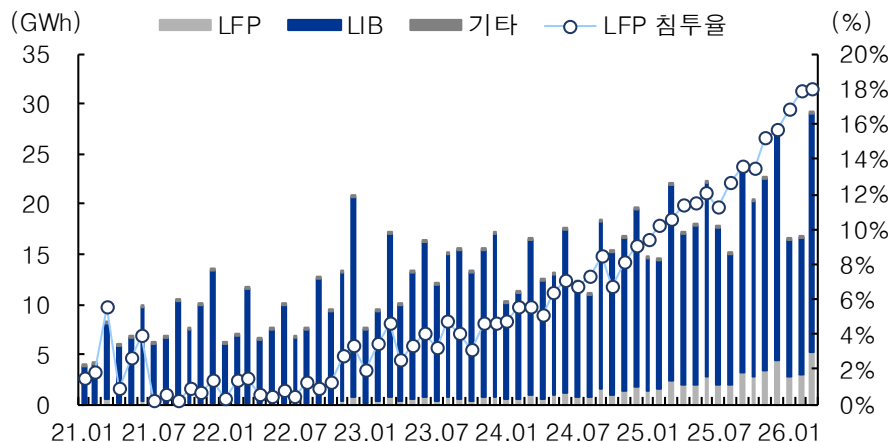
- LIB 타입 배터리 출하량 50.7GWh(MoM +50.3%, YoY +7.4%)
- LFP 타입 배터리 출하량 57.8GWh(MoM +105.2%, YoY +22.8%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.6GWh(MoM +39.2%, YoY +3.1%)

중국 지역 배터리 타입별 추이



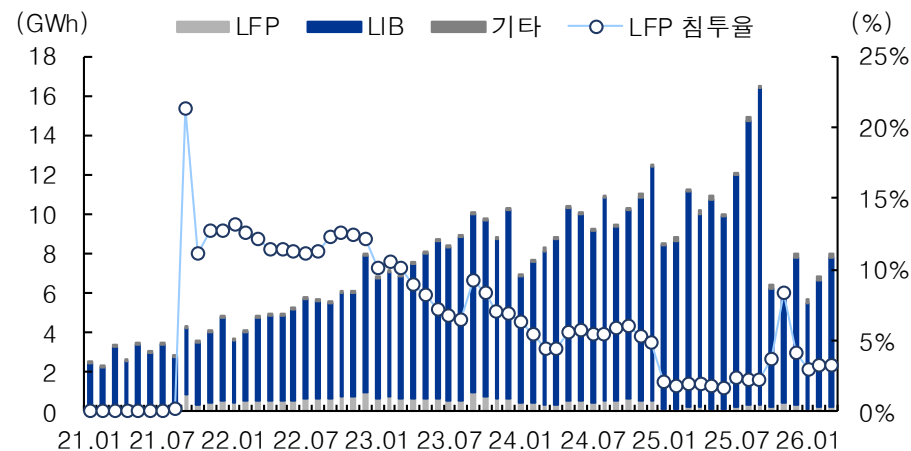
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

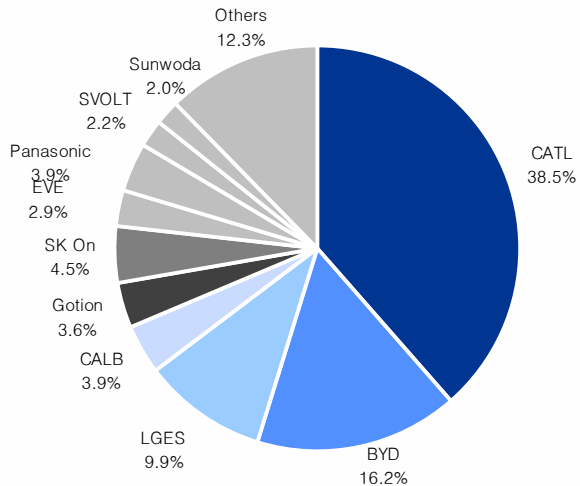
Global Battery Shipment(기업별)



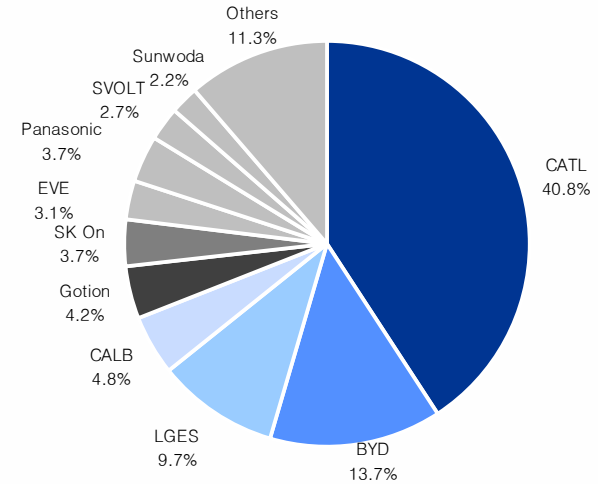
글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)		2025. ~2월	MS (%)	2025. 2월	MS (%)	2026. ~2월	MS (%)	2026. 1월	MS (%)	2026. 2월	MS (%)	MoM (%)	YTD (%)	YTD YoY(%)
1	CATL	86,414	38.5	36,379	38.3	99,539	40.7	25,191	40.4	42,696	39.1	69.5	15.2	17.4
2	BYD	36,399	16.2	15,654	16.5	33,501	13.7	7,849	12.6	15,228	14.0	94.0	-8.0	-2.7
3	LGES	22,258	9.9	10,150	10.7	23,723	9.7	7,008	11.2	11,786	10.8	68.2	6.6	16.1
4	CALB	8,836	3.9	3,750	4.0	11,637	4.8	2,547	4.1	5,349	4.9	110.0	31.7	42.6
5	Gotion	8,106	3.6	3,270	3.4	10,236	4.2	2,233	3.6	4,901	4.5	119.5	26.3	49.9
6	SK On	10,096	4.5	4,135	4.4	9,050	3.7	2,890	4.6	3,884	3.6	34.4	-10.4	-6.1
7	EVE	6,425	2.9	2,786	2.9	7,549	3.1	1,439	2.3	3,819	3.5	165.5	17.5	37.1
8	Panasonic	8,726	3.9	3,538	3.7	9,078	3.7	3,064	4.9	3,346	3.1	9.2	4.0	-5.4
9	SVOLT	4,888	2.2	1,857	2.0	6,533	2.7	1,873	3.0	2,752	2.5	46.9	33.6	48.2
10	Sunwoda	4,393	2.0	1,854	2.0	5,471	2.2	1,292	2.1	2,579	2.4	99.7	24.5	39.1
	Others	27,652	12.3	11,504	12.1	28,303	11.6	6,947	11.1	12,746	11.7	83.5	2.4	10.8
	Total	224,192	100.0	94,876	100.0	244,619	100.0	62,332	100.0	109,087	100.0	75.0	9.1	15.0

글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2025년 ~3월)



글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2026년 ~3월)

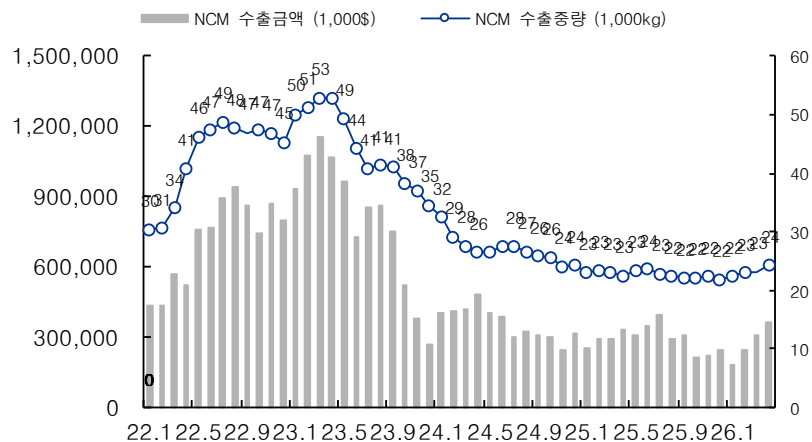


자료: SNE Research, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

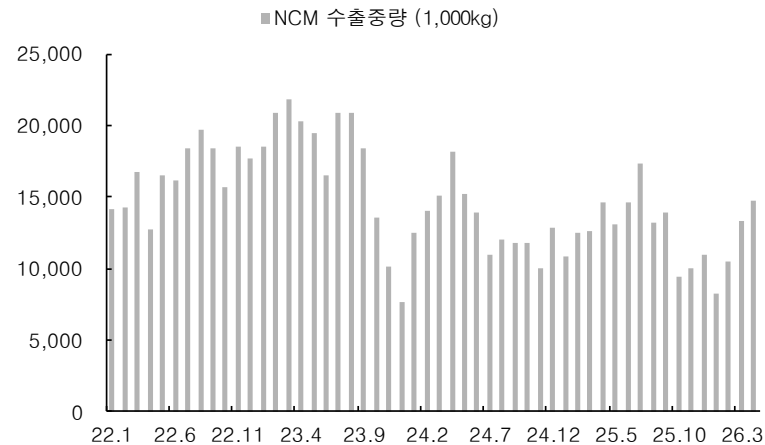


NCM 수출금액



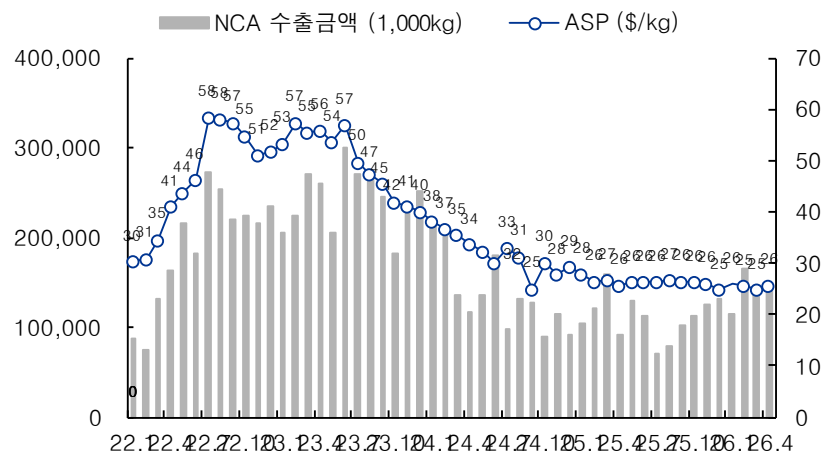
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 수출중량



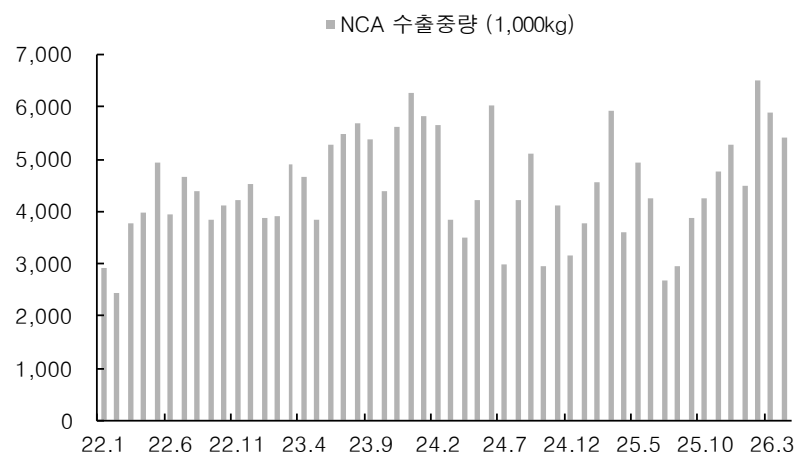
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출중량

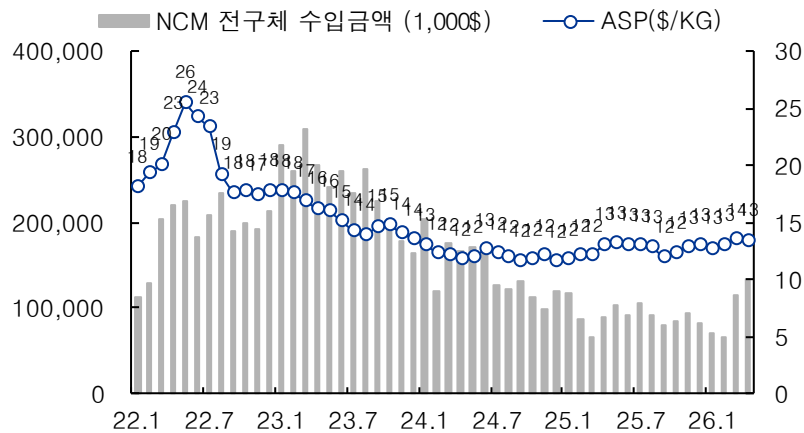


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

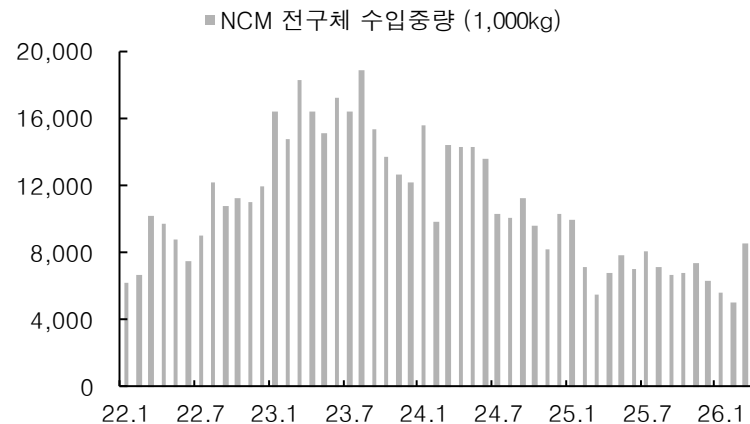


NCM 전구체 수입금액



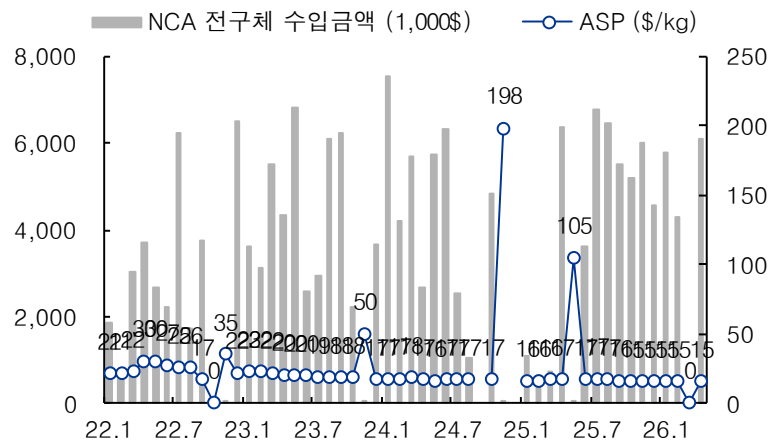
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 전구체 수입증량



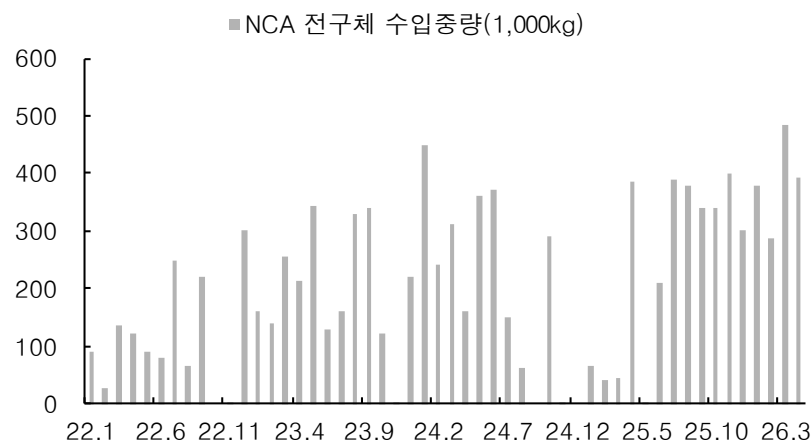
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입증량

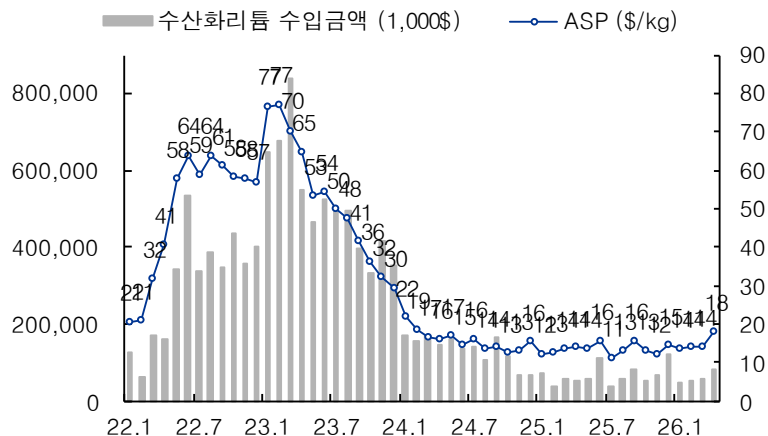


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

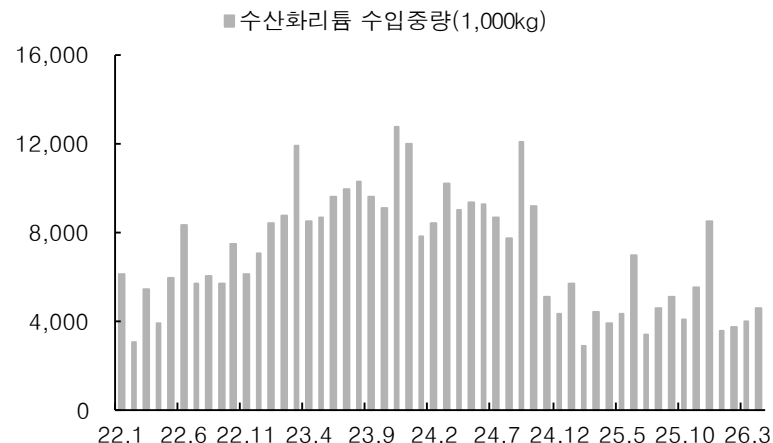


수산화리튬 수입금액



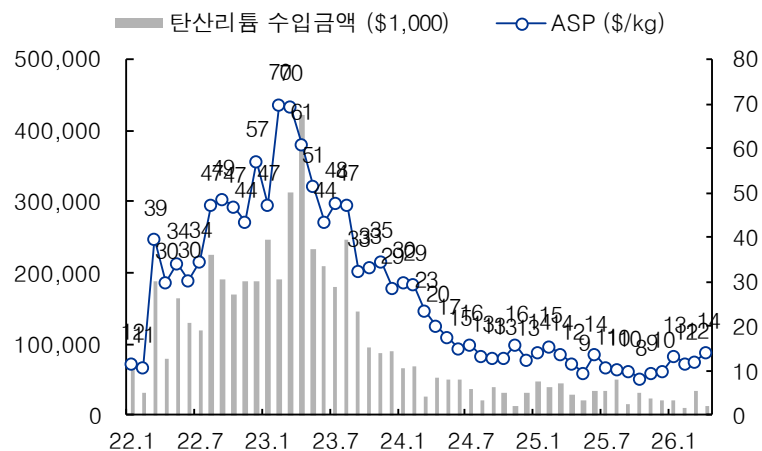
자료: KITA, IBK투자증권

수산화리튬 수입증량



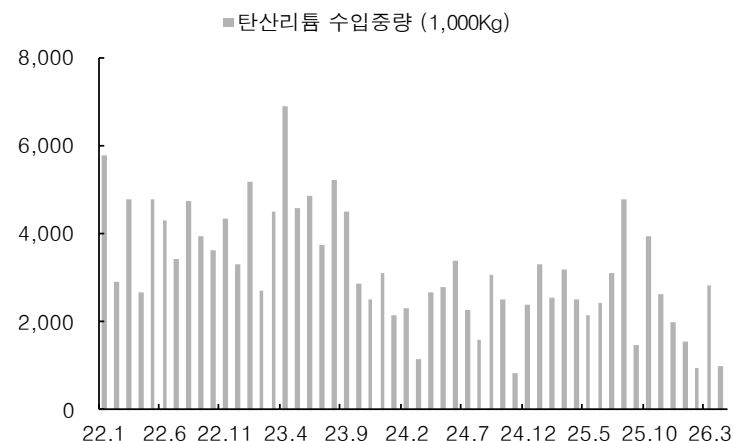
자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입증량

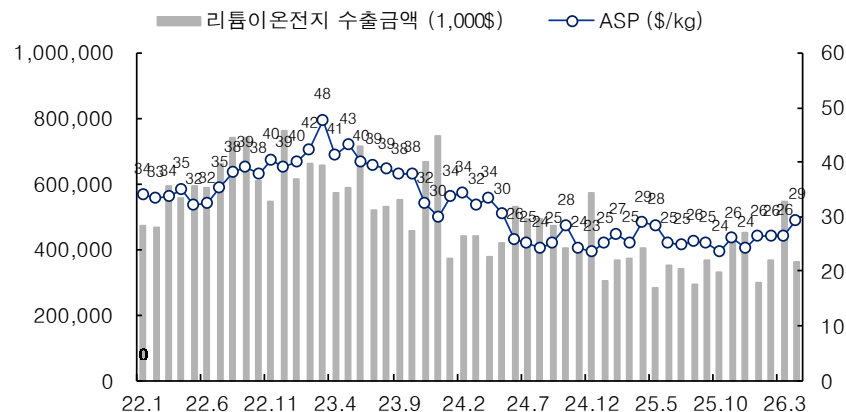


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

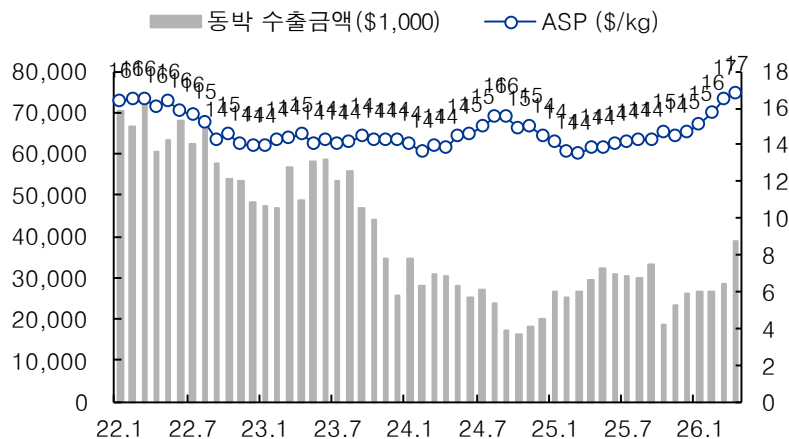


리튬이온전지 수출금액



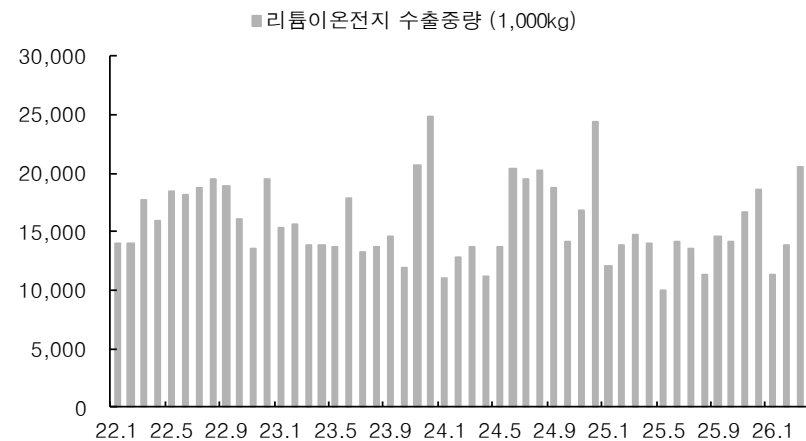
자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출금액



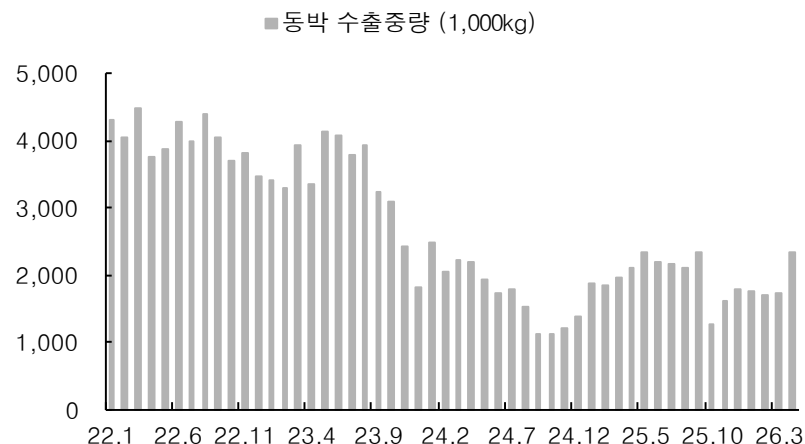
자료: KITA, IBK투자증권

리튬이온전지 수출증량



자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출증량

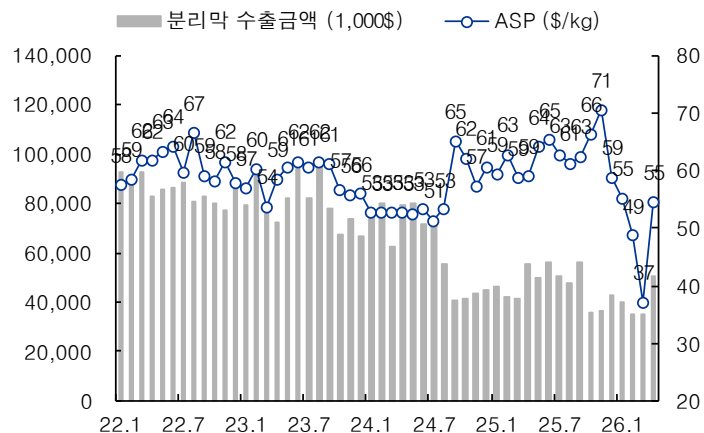


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

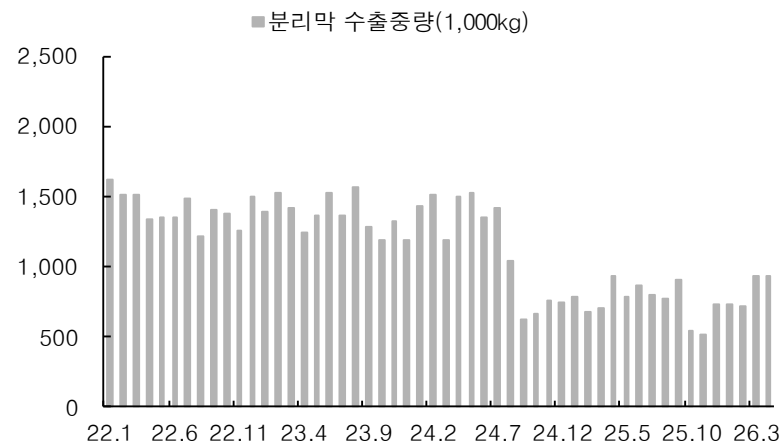


분리막 수출금액



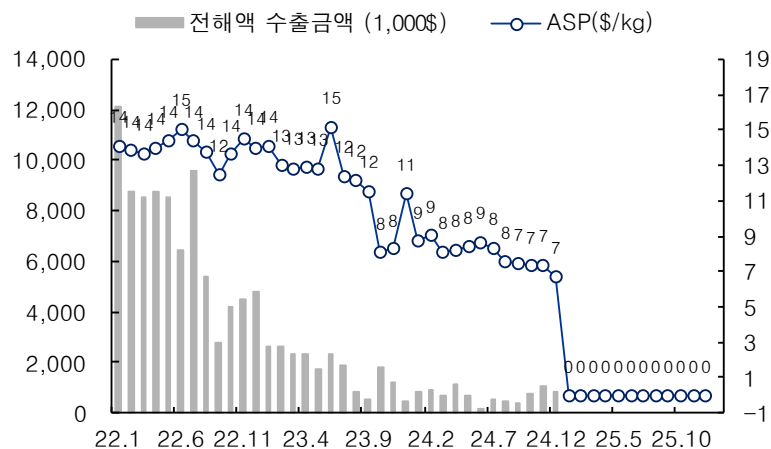
자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출증량



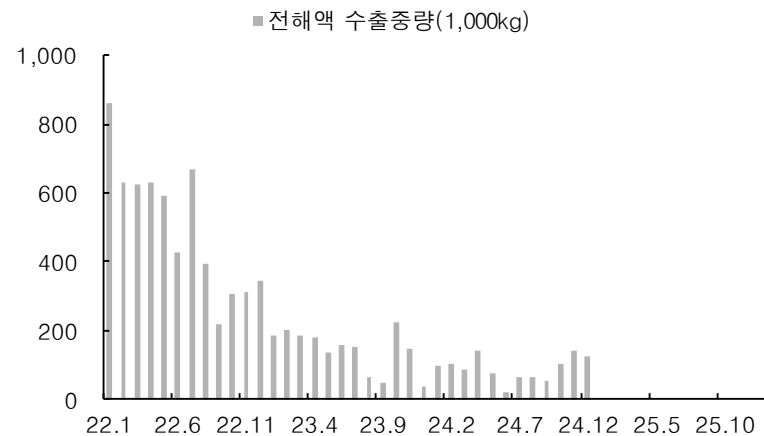
자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출금액



자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출증량

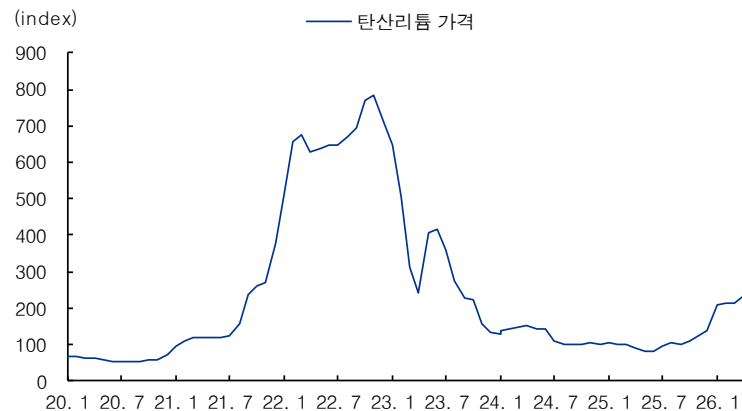


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 광물 가격 추이

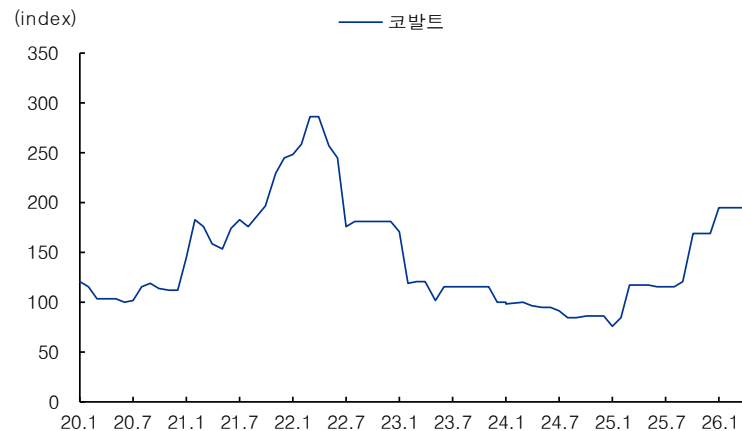


탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



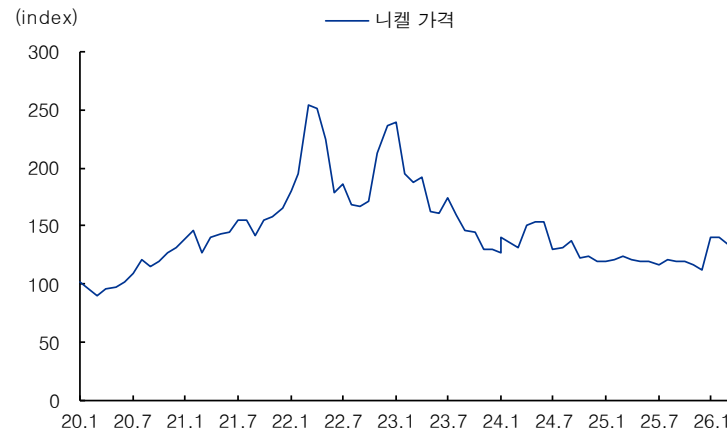
자료: Bloomberg, IBK투자증권

코발트 가격, 지수화 (2019.06=100)



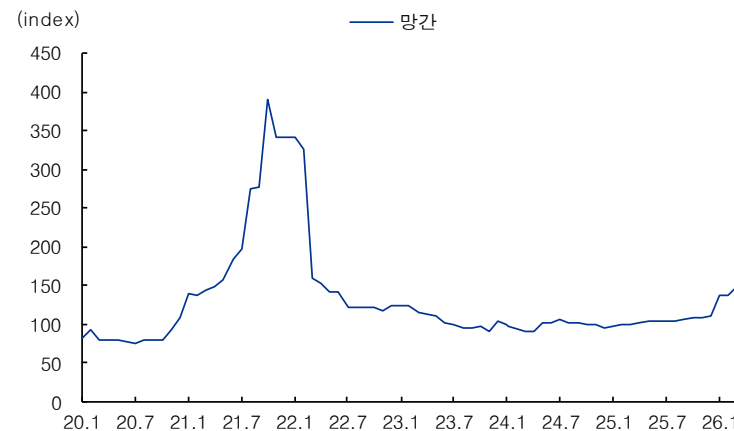
자료: Bloomberg, IBK투자증권

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	26F	27F	28F	26F	27F	28F	26F	27F	28F
완성차														
현대자동차	364.5	74,641	13.8	7.2	80.8	11.9	10.9	10.3	1.1	1.0	1.0	14.1	12.9	12.5
기아	104.7	40,894	2.1	-1.3	26.9	7.1	6.6	6.2	0.9	0.8	0.5	2.9	2.4	N/A
테슬라	390.8	1,467,812	8.4	-3.7	-13.1	208.7	158.9	117.8	15.1	13.8	12.5	100.1	79.2	60.5
제너럴 모터스	75.8	68,319	4.5	-12.2	-6.8	6.0	5.4	5.7	1.0	0.9	0.8	2.9	2.5	3.9
포드 모터 컴퍼니	11.9	47,338	2.4	-14.0	-9.5	7.4	6.4	6.1	1.2	1.1	1.0	3.2	2.8	2.5
스텔란티스	7.1	20,703	-5.6	-30.3	-34.5	7.5	4.0	3.2	0.3	0.3	0.3	2.1	1.7	1.0
폭스바겐	101.1	50,189	-2.9	-18.1	-17.8	4.4	3.6	3.1	0.2	0.2	0.2	0.9	1.3	1.3
메르세데스 벤츠 그룹	56.7	54,595	-8.3	-20.5	-19.4	8.4	6.6	5.8	0.5	0.5	0.4	0.6	0.6	0.5
BMW	89.0	54,825	-4.1	-16.3	-18.3	7.3	6.4	5.6	0.5	0.5	0.4	3.1	3.8	3.7
토요타자동차	19.1	301,604	-7.8	-19.5	-10.6	10.5	9.2	8.3	1.0	0.9	0.9	11.9	11.2	9.9
혼다자동차	8.0	36,426	-0.5	-21.7	-17.8	N/A	29.8	6.6	0.4	0.4	0.4	17.7	11.8	7.4
닛산 자동차	2.2	8,290	-1.3	-10.9	-10.1	N/A	42.4	7.9	0.3	0.3	0.3	14.2	10.3	8.7
비아디	15.1	130,392	4.0	15.5	5.4	22.2	17.9	14.3	3.4	2.9	2.6	7.1	5.9	4.7
지리 기차 공고	2.9	31,733	-3.4	44.6	28.6	10.2	8.4	7.2	2.0	1.7	1.4	4.5	3.4	2.6
부품														
현대모비스	291.6	26,454	10.1	-3.8	15.0	9.0	8.1	7.7	0.7	0.7	0.6	6.9	6.0	5.6
현대위아	56.0	1,523	7.7	-3.5	8.6	12.5	10.3	10.4	0.6	0.6	0.6	4.8	4.3	4.1
한온시스템	3.3	3,379	28.3	19.9	63.6	26.2	19.5	15.4	1.2	1.2	1.1	6.7	6.1	5.6
에이치엘만도	39.0	1,830	18.1	-9.5	-2.7	13.9	11.6	10.4	1.0	0.9	0.8	5.3	4.7	4.3
SNT모티브	23.5	624	4.1	-2.0	0.6	8.7	7.8	7.5	0.8	0.8	0.7	3.2	2.6	2.2
덴소	12.1	35,120	-1.4	-7.8	-12.2	12.3	10.6	9.3	1.0	0.9	0.9	5.9	4.7	3.8
아이신 경기	15.1	11,486	5.9	-16.8	-18.7	12.1	10.2	8.8	0.9	0.8	0.8	4.7	4.3	3.8
애틀라 홀딩스	60.5	12,893	-0.8	-11.9	-6.2	8.7	7.8	7.1	1.2	1.1	1.0	5.9	5.2	4.5
마그나 인터내셔널	60.8	16,687	10.3	13.9	14.1	9.0	8.0	7.5	1.3	1.2	1.1	5.0	4.8	4.5
보그워너	56.8	11,698	7.5	12.4	26.0	11.0	9.8	8.9	1.9	1.7	1.5	5.9	5.4	5.0
오토리브	116.2	8,697	10.3	-8.2	-2.1	11.1	9.6	8.6	3.1	2.8	2.4	6.3	5.8	5.3
발레오	12.7	3,107	0.0	-15.1	-0.1	7.8	5.6	4.5	0.7	0.7	0.6	2.5	2.2	2.1
리어	132.4	6,633	11.7	0.0	15.5	9.1	7.7	6.8	1.2	1.1	1.0	4.8	4.5	4.1
타이어														
한국타이어앤테크놀로지	41.6	5,155	16.8	-7.8	4.6	5.4	5.2	4.6	0.6	0.5	0.5	3.6	3.0	2.8
넥센타이어	5.0	487	3.8	-8.6	-3.0	4.7	4.1	3.6	0.4	0.3	0.3	3.8	3.3	2.4
금호타이어	3.9	1,112	-4.4	-7.9	-3.2	4.5	4.3	4.0	0.7	0.6	0.5	3.4	3.1	2.5
굳이어 타이어 & 러버	7.1	2,029	6.5	-30.7	-19.2	14.7	6.7	4.8	0.5	0.4	0.5	4.4	4.1	3.6
미쉐린	36.1	24,815	3.8	-7.6	8.9	11.7	9.7	8.6	1.2	1.1	1.1	5.0	4.5	4.3
콘티넨탈	71.6	14,329	-2.4	-14.3	-9.9	9.6	8.3	7.7	2.6	2.2	2.0	5.6	5.0	4.5
브리지스톤	20.6	27,435	-3.2	-10.9	-8.1	11.7	10.2	9.2	1.1	1.0	1.0	5.2	4.9	4.7
스미토모상사	43.5	52,031	13.3	11.3	26.4	14.3	12.9	12.1	1.8	1.6	1.5	17.4	14.9	13.9
요코하마고무	39.1	6,512	2.1	-2.9	2.2	8.8	7.6	6.9	0.9	0.8	0.7	6.1	5.1	4.5
원난 연제 신재료	12.1	11,930	25.2	56.6	46.5	47.5	26.0	17.2	3.0	2.7	2.3	20.5	10.2	11.1

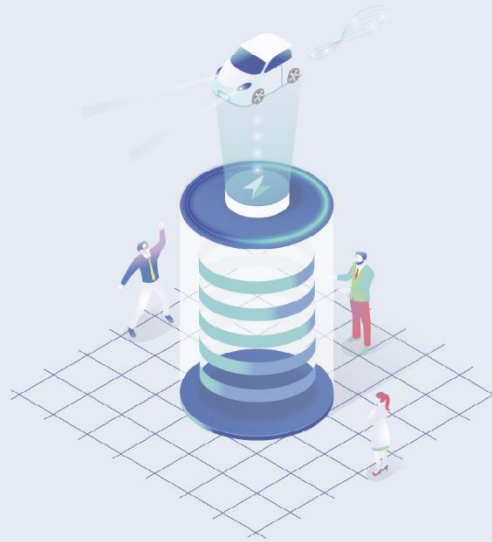
자료: Bloomberg, IBK투자증권

2차전지 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가	시가총액	주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$,Mn)	1M	3M	YTD	26F	27F	28F	26F	27F	28F	26F	27F	28F
배터리 셀														
LG에너지솔루션	318.68	74,571	17.5	16.1	26.9	597.3	64.0	38.5	5.3	4.9	4.3	25.5	17.0	13.8
삼성SDI	474.46	38,234	59.2	79.0	158.4	204.5	40.3	26.9	2.5	2.4	2.1	16.0	17.4	13.9
SK이노베이션	98.56	16,661	23.1	29.1	43.1	34.8	24.8	28.4	1.1	1.0	1.0	13.0	10.8	8.9
CATL	63.85	294,019	14.0	20.7	20.0	20.9	17.0	14.1	4.9	4.1	3.4	31.8	10.3	8.2
Panasonic	21.16	51,937	22.4	51.5	64.3	31.4	17.2	14.3	1.6	1.5	1.4	12.1	9.2	7.8
BYD	13.15	130,359	-0.9	14.4	8.0	19.7	15.7	13.2	2.9	2.5	2.2	13.8	6.0	4.7
Guoxuan High Tech	5.38	9,760	9.8	-3.2	-6.1	29.6	21.8	19.2	2.2	2.0	1.9	39.2	12.1	10.1
EVE Energy	10.63	22,879	21.0	13.5	10.4	21.1	16.1	13.0	3.1	2.7	2.3	30.4	11.5	9.6
양극재														
포스코퓨처엠	180.21	16,029	25.8	14.2	41.9	516.3	217.1	126.6	5.8	5.7	5.5	81.8	57.8	46.0
에코프로비엠	145.60	14,244	11.1	-3.2	46.5	439.1	199.1	124.7	12.4	11.6	10.6	74.0	55.6	48.8
엘앤에프	145.63	5,878	29.6	77.3	125.6	301.2	89.1	41.3	14.7	12.2	9.1	241.2	37.5	24.3
코스모신소재	42.08	1,398	20.9	15.7	43.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Umicore	23.28	5,737	21.7	-1.4	11.1	13.4	12.3	10.9	1.9	1.8	1.6	6.7	6.6	6.0
Sumitomo Metal	60.68	17,646	1.0	2.5	49.9	18.9	14.3	13.6	1.4	1.3	1.2	12.6	16.2	18.0
Nichia	19.80	3,782	7.5	14.4	37.7	21.7	18.6	16.8	2.7	2.5	2.4	12.8	10.2	9.0
Ningbo ShanShan	2.44	5,484	28.0	26.7	23.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.2	N/A	N/A
Beijing Easpring	9.29	5,056	24.6	13.3	9.8	32.6	25.4	19.3	2.2	2.1	1.9	12.1	13.2	10.2
음극재														
포스코퓨처엠	180.21	16,029	25.8	14.2	41.9	516.3	217.1	126.6	5.8	5.7	5.5	81.8	57.8	46.0
대주전자재료	107.31	1,666	30.6	104.0	146.6	90.2	64.1	50.0	8.9	7.9	6.5	146.0	40.4	29.9
China Baoan Group(BTR)	1.27	3,267	2.6	-9.1	-12.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Hitachi	30.52	138,434	-0.3	-7.1	-2.2	27.1	23.3	20.1	3.6	3.3	3.1	15.8	12.2	11.1
Ningbo ShanShan	2.44	5,484	28.0	26.7	23.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.2	N/A	N/A
Putailai	5.31	11,347	21.3	28.7	32.7	23.4	17.5	14.7	3.3	2.9	2.4	21.1	11.8	9.9
Mitsubishi	5.72	8,240	-2.5	-17.4	-1.9	26.2	13.2	10.3	0.7	0.7	0.6	7.2	6.2	5.5
분리막														
SKIET	18.22	1,491	26.7	2.1	7.0	N/A	N/A	N/A	0.9	1.0	1.0	16.2	25.3	15.2
더블유씨피	13.37	453	36.6	111.8	214.2	N/A	695.3	25.7	0.8	0.8	0.8	8.0	15.4	23.0
SEMORP(창신소재)	12.15	11,930	25.2	56.6	46.5	47.5	26.0	17.2	3.0	2.7	2.3	17.9	10.2	11.1
Ashai Kasei	9.70	13,254	-2.3	-4.4	9.8	14.3	12.3	11.0	1.1	1.0	0.9	8.9	6.2	5.5
Toray Industries	7.04	10,592	-2.2	-10.8	8.4	20.6	15.2	13.2	1.0	0.9	0.9	9.6	7.9	7.3
Shenzhen Senior	2.41	3,238	17.7	19.2	7.7	36.8	22.6	12.1	2.1	2.0	1.7	17.6	12.2	N/A
W-Scope	1.46	89	-4.2	28.5	53.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.2	N/A	N/A
Sinoma	8.08	13,557	38.9	33.8	51.8	34.2	26.7	18.3	4.2	3.8	3.2	22.6	13.1	11.2
전해액/전해질														
엔켄	30.58	670	28.0	-46.1	-28.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
솔브레인	309.52	2,408	22.7	7.2	74.0	21.9	18.7	14.3	2.9	2.6	2.2	15.4	10.3	8.1
동화기업	8.06	407	15.1	14.1	39.5	N/A	N/A	154.2	0.7	0.7	0.7	N/A	12.7	11.5
천보	44.46	539	29.2	15.7	33.0	N/A	83.8	27.9	2.0	2.0	1.8	38.7	16.9	6.7
후성	9.60	1,029	56.8	65.6	87.8	49.2	34.0	24.1	4.2	3.8	3.3	58.6	15.8	12.8
Shenzhen Capchem	10.12	7,607	28.6	39.6	31.9	26.5	22.5	17.7	4.3	3.7	3.1	33.5	15.3	12.0
Tinci	8.86	18,063	39.4	50.2	30.8	19.1	16.3	12.5	5.5	4.6	3.5	36.8	11.3	8.2
Stella Chemifa	34.82	452	11.1	-1.2	24.8	21.7	19.9	16.9	1.4	1.4	1.4	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.