

2차전지 Weekly



Weekly 뉴스

▶ “K분리막 없으면 IRA 충족 못해”…SKIET, 북미 진출 탄력 <서울경제>

- 분리막, 광물 아닌 배터리 부품 분류
- 미국에 공장 전무…韓기업 투자 급물살
- 고급 습식 분리막 시장 글로벌 선두

▶ LG엔솔·삼성SDI, 전고체 배터리 두고 “당분간 힘들다”vs“27년 양산” <아시아경제>

- LG엔솔 “2030년도 힘들어”
- 삼성SDI “2027년 양산 체계 갖춰”
- BMW, 폐배터리 재활용 통한 광물 확보 검토
- GM · 테슬라 · 폭스바겐은 광산 투자 나서
- 배터리 광물 확보 완성차 업계 과제로 떠올라

▶ 배터리 광물 확보 나선 완성차 업계…광산에 폐배터리까지 넘본다 <이투데이>

- 배터리 시장 2035년 816조 성장…프리미엄보다 보급형·저가형이 대세
- K-배터리, LFP·미드니켈 생산 추진…“폼팩터, 원통형 기대치 높아”

업종 코멘트

- 이번주 2차전지 내 주목할만한 소식은 IRA 세부 법안상 분리막은 배터리 부품으로 분류됨. 미국에는 분리막 공장이 없는 만큼 국내 분리막 기업들의 북미 내 진출은 필수적이게 됨. 현재 단기 수주 중심인 분리막 사업은 향후 중장기 공급 계약 체결 가능성이 높아져 향후 개선된 실적이 기대됨.
- IRA의 부품 보조금 3,750달러를 수령하기 위해서 북미에서 제조, 조립된 배터리 최소 부품 비율이 2023년 50%에서 2029년 100% 달성해야 함. 국내 셀3사의 북미 내 분리막 수급이 타이트해 분리막 기업의 북미 내 신규 공장 투자 집행이 예상됨.

국내 2차전지 Peer Table

| 분류 | 기업명 | 현재가 (4/13, 원) | 시가총액 (억원) | Performance(%) | | | | P/E | | | P/B | | |
|-----|----------|------------------|--------------|----------------|-------|------|-------|--------|-------|-------|------|-------|-------|
| | | | | -1D | -1W | -1M | -1Y | 2022 | 2023F | 2024F | 2022 | 2023F | 2024F |
| 배터리 | LG에너지솔루션 | 599,000 | 1,401,660 | 1.5 | 3.3 | 6.4 | 39.0 | 165.4 | 69.7 | 47.2 | 7.8 | 6.8 | 5.9 |
| | 삼성SDI | 769,000 | 528,799 | 0.7 | 3.2 | 4.2 | 28.4 | 28.9 | 25.8 | 21.0 | 3.1 | 2.8 | 2.4 |
| | SK이노베이션 | 191,700 | 177,256 | -0.8 | 8.8 | 8.9 | -6.9 | 7.4 | 18.6 | 12.0 | 0.8 | 0.8 | 0.7 |
| 양극재 | 에코프로비엠 | 268,500 | 262,597 | -2.7 | 8.5 | 32.3 | 134.0 | 87.9 | 67.3 | 47.8 | 20.1 | 14.7 | 11.1 |
| | 엘앤에프 | 297,000 | 106,974 | 0.7 | -6.2 | 25.9 | 26.9 | 36.0 | 34.5 | 21.4 | 8.8 | 6.4 | 4.8 |
| | 코스모신소재 | 162,100 | 49,685 | -4.4 | -14.3 | 71.5 | 258.6 | 144.9 | 119.4 | 65.9 | 19.3 | 15.8 | 11.9 |
| 음극재 | 포스코케미칼 | 303,000 | 234,714 | -0.2 | 3.6 | 21.9 | 138.6 | 115.9 | 84.4 | 52.8 | 9.1 | 8.2 | 7.1 |
| | 대주전자재료 | 115,600 | 17,896 | -2.5 | 1.1 | 27.6 | 20.0 | 167.3 | 166.5 | 58.1 | 12.9 | 13.0 | 10.6 |
| 전해액 | 동화기업 | 53,800 | 10,872 | -0.6 | -6.1 | -1.5 | -37.7 | 28.1 | 89.5 | 18.1 | 1.4 | 1.4 | 1.3 |
| | SKIET | 85,500 | 60,959 | -0.6 | -8.4 | 32.8 | -31.3 | -123.5 | 292.2 | 48.3 | 2.8 | 2.8 | 2.6 |
| | 고려아연 | 535,000 | 106,268 | -1.7 | 0.8 | -1.8 | -14.4 | 15.5 | 16.9 | 14.4 | 1.3 | 1.2 | 1.1 |
| 분리막 | SKC | 108,600 | 41,125 | 2.7 | -2.5 | 1.1 | -30.4 | 22.2 | 56.5 | 18.2 | 1.6 | 2.0 | 1.8 |
| | 일진마티리얼 | 69,200 | 31,909 | 1.8 | -2.8 | 6.8 | -27.6 | 38.0 | 37.8 | 25.9 | | 2.5 | 2.3 |
| | 솔루스첨단소재 | 45,700 | 16,046 | 0.9 | -7.5 | 6.0 | -36.4 | -71.0 | 486.9 | 40.4 | 5.3 | 4.1 | 3.7 |
| 소재 | 천보 | 261,000 | 26,100 | -1.1 | 3.0 | 4.6 | -16.5 | 51.2 | 46.0 | 26.2 | 7.5 | 6.5 | 5.2 |
| | 후성 | 15,750 | 14,860 | -0.1 | 1.5 | 26.6 | -24.5 | 17.2 | 19.6 | 14.6 | 4.5 | | |
| | 동진쎄미켐 | 32,250 | 16,581 | -0.3 | 4.4 | 3.2 | -14.6 | | 20.0 | 17.6 | | 2.1 | 1.9 |
| 도전재 | 나노신소재 | 158,500 | 17,195 | -5.8 | -5.1 | 11.8 | 131.4 | 72.9 | 92.8 | 51.6 | 7.8 | 9.5 | 8.1 |
| | 신흥에스아이씨 | 52,100 | 4,045 | -1.5 | -0.4 | 1.4 | -20.7 | 14.3 | 10.5 | 9.0 | 1.5 | 1.3 | 1.2 |
| | 상신아이피 | 24,750 | 3,373 | -5.2 | 2.1 | 3.8 | 43.9 | 13.5 | 8.7 | 7.4 | 2.6 | 2.1 | 1.6 |
| 장비 | 피엔티 | 54,300 | 12,348 | -2.2 | -11.9 | 17.8 | 8.2 | 16.4 | 15.9 | 10.6 | 4.7 | 2.9 | 2.3 |
| | 씨아이에스 | 13,370 | 8,278 | 1.9 | -2.3 | 25.5 | -5.5 | 54.7 | 34.9 | | 6.6 | | |
| | 티에스아이 | 11,830 | 2,384 | -3.4 | -10.5 | 21.3 | -9.4 | 20.0 | 14.7 | | 4.2 | 4.5 | |
| 조립 | 하나기술 | 63,900 | 4,781 | -2.7 | -10.0 | -0.2 | -2.4 | 56.2 | 18.1 | 11.7 | 6.2 | 4.6 | 3.4 |
| | 에이프로 | 16,960 | 2,449 | 3.0 | 3.5 | 32.9 | 1.3 | | 22.3 | | 4.1 | | |
| 화성 | 대보마그네틱 | 75,500 | 5,908 | 2.0 | -3.6 | 2.7 | 50 | 32.0 | 22.2 | 15.6 | 8.6 | 5.1 | 3.8 |

자료: Quantwise, IBK투자증권

본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



💬 섹터별 상대주가 추이

🔋 배터리 VS 소재 VS 장비



🔋 배터리



⼩ 소재



⼩ 장비



⚡ 2차전지 섹터

