



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"

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

- BMW, 폐배터리 재활용 통한 광물 확보 검토
- GM·테슬라·폭스바겐은 광산 투자 나서
- 배터리 광물 확보 완성차 업계 과제로 떠올라

▶ 테슬라 '모델2'도 LFP..."배터리 시장 게임체인저는 '가격'이 좌우" <news1>

- 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 주주 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	
소재	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
		엘애펜프	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
		대우전자재료	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
	분리막	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
		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
		일진머티리얼	69,200	31,909	1.8	-2.8	6.8	-27.6	38.0	37.8	25.9		2.5	2.3
	솔루스첨단소재	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
		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		
	도전재	동진세미켄	32,250	16,581	-0.3	4.4	3.2	-14.6		20.0	17.6		2.1	1.9
		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
		부품	신홍에스이씨	52,100	4,045	-1.5	-0.4	1.4	-20.7	14.3	10.5	9.0	1.5	1.3
	상신이디피		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	전극	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
		화성	16,960	2,449	3.0	3.5	32.9	1.3		22.3		4.1		
	기타	대보마그네틱	75,500	5,908	2.0	-3.6	2.7	50	32.0	22.2	15.6	8.6	5.1	3.8

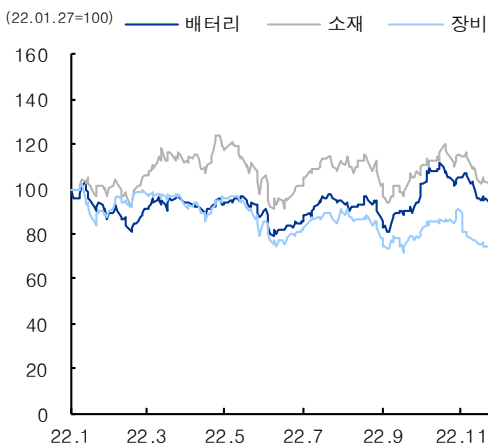
자료: Quantwise, IBK투자증권

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 추가 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.

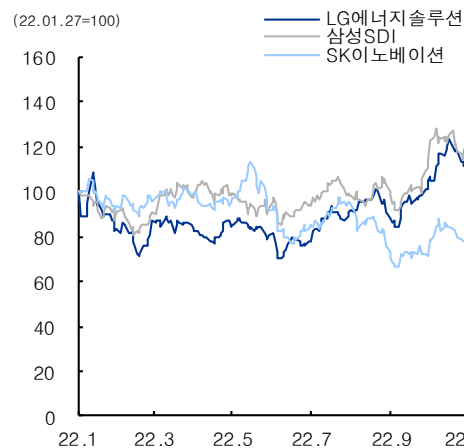


섹터별 상대주가 추이

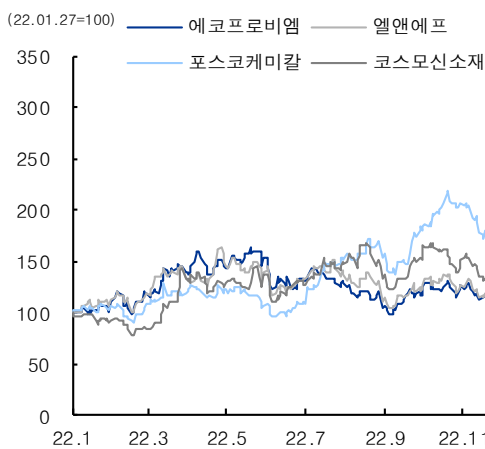
배터리 VS 소재 VS 장비



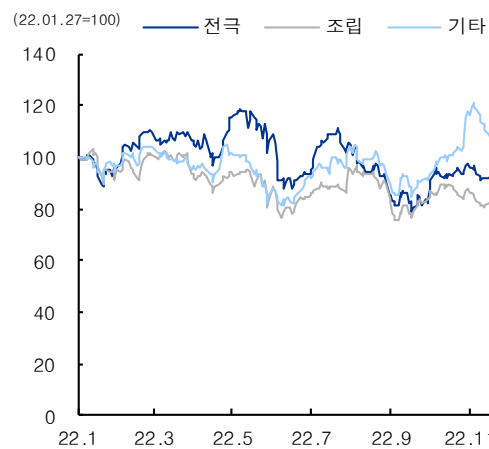
배터리



소재



장비



2차전지 섹터

