

Mobility/EV (Overweight)

8월 미국 신차 판매

자동차 산업 포인트

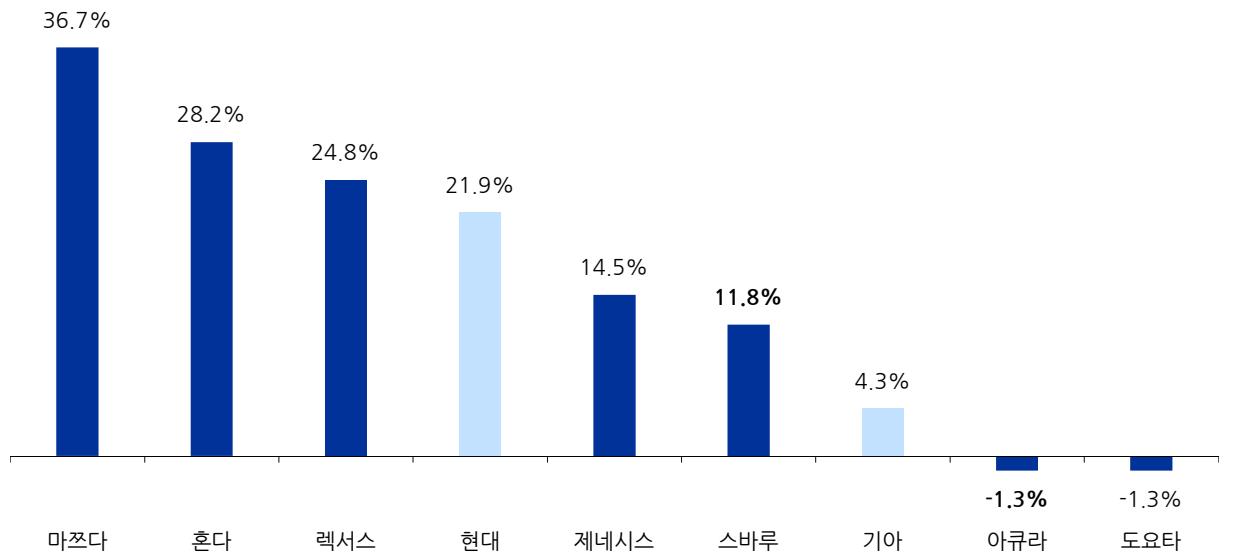
8월 미국 신차 판매는 영업일 수 증가에도 불구하고 부진한 판매 강도를 나타냄

인센티브 상승과 판매 가격 하락세가 지속됨. 다만, 일부 메이커는 하이브리드 호조세로 최대 판매 기록을 경신

이재일 CFA lee.jae-il@eugenefn.com

- 8월 미국 신차 판매는 전년비 8% 증가한 것으로 예상. 8월 SAAR(계절조정연환산지수)는 1,513만대 (Bloomberg 기준)로 전월비 4.4% 감소함(영업일수 증가, 5번의 주말이 있었던 것 대비 부진)
- 브랜드별 판매(전년비): 현대차(+21.9%), 기아(+4.3%), 제네시스(+14.5%), 도요타(-1.3%), 렉서스(+24.8%), 혼다(+28.2%), 아큐라(-1.3%), 마쓰다(+36.7%)
- 현대차는 8월 기준 역대 최대 판매 기록을 경신하였음. 싼타페, 투싼, 팰리세이드 등 CUV 모델의 판매 호조세가 이어졌으며 팰리세이드는 처음으로 월 1만대를 상회하는 판매고를 기록. 하이브리드 모델은 전월비 81%의 증가세를 보였으며 제네시스 판매는 7,386대를 기록해 월간 최대 판매치를 기록함
- 8월 미국 평균 대당 인센티브는 3,462달러(MoM +1.9%)를 기록함. 재고 증가세는 둔화됐지만 인센티브 증가 추세는 유지됨. 시장 평균 가격 대비 인센티브율은 6.2%로 전월비 0.3%p 증가하였음(전년비 +2.3%p). 일부 전기차 모델에 대해 1만 달러 이상의 대규모 인센티브가 지급되고 있으며 하이브리드 모델이 인기를 끌면서 전기차 판매의 어려움이 지속됨
- 8월 재고는 291만대를 기록함. 지난 달과 유사한 수치로 300만대를 목전에 두고 재고 정체됨
- 8월 평균거래가격은 44,039달러 (-4.1%YoY, -0.5%MoM)를 기록, 신차 가격 하락세가 지속되었음

8월 미국 주요 브랜드별 LV(Light Vehicle) 판매 성장률(전년비)



자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권

참고: 현대차는 제네시스를 제외한 순수 현대 브랜드 기준

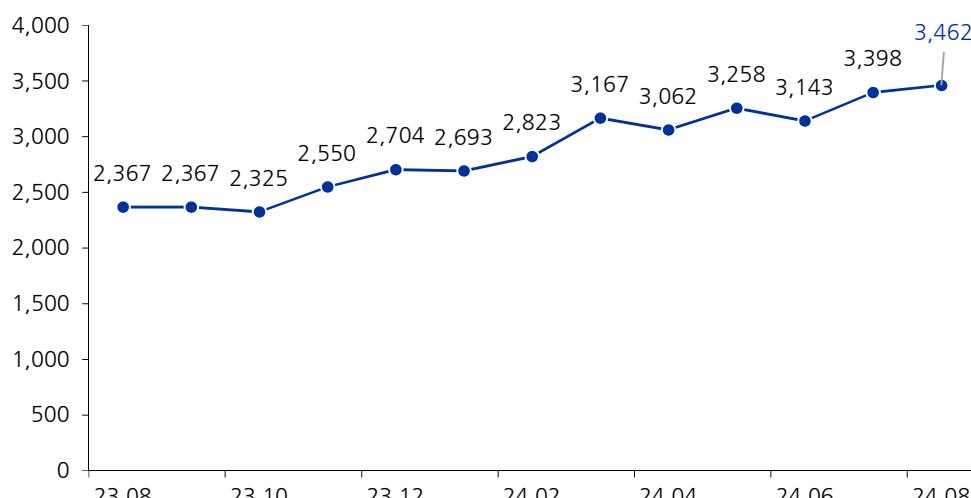
도표 1. 메이커별 8월 미국 신차 판매

(단위: 대)	2024-08	2023-08	YoY
아큐라	11,997	12,159	-1.3%
혼다	127,953	99,785	28.2%
혼다(합계)	139,950	111,944	25.0%
제네시스	7,386	6,453	14.5%
현대차	79,278	65,046	21.9%
현대차(합계)	86,664	71,499	21.2%
기아	75,217	72,147	4.3%
현대차-기아(합계)	161,881	143,646	12.7%
마쓰다	41,259	30,174	36.7%
스바루	63,053	56,407	11.8%
렉서스	29,696	23,795	24.8%
도요타	168,693	170,913	-1.3%
도요타(합계)	198,389	194,708	1.9%
5개사 합계	604,532	536,879	12.6%

자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권

도표 2. 미국 산업평균 인센티브 추이

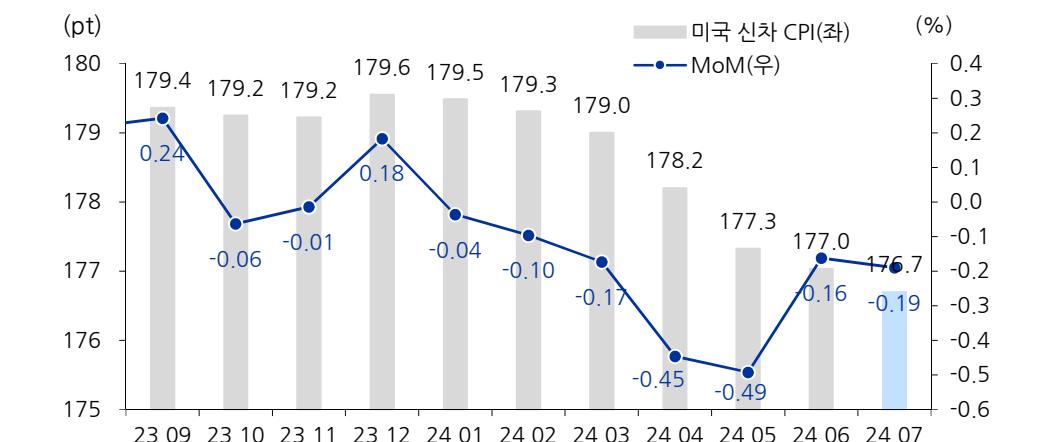
(달러)



자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권

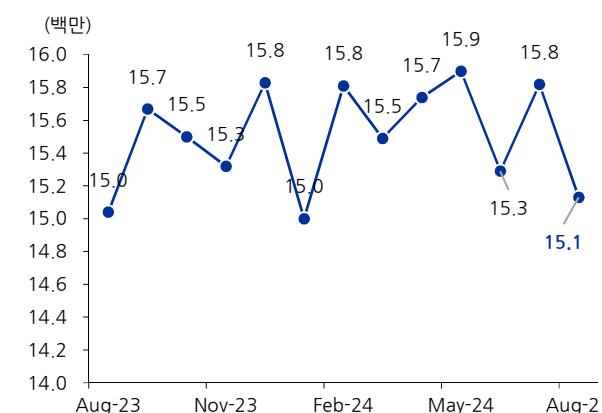


도표3. 미국 도심 소비자 신차 가격 지수 (2024년 07월)



자료: Bloomberg, 유진투자증권

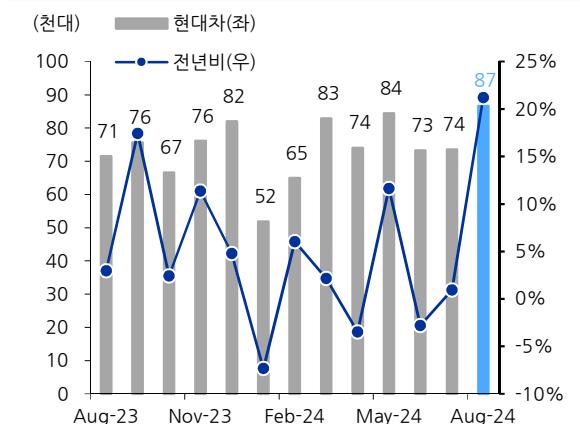
도표4. 미국 월별 SAAR



자료: Bloomberg, 유진투자증권

참고: Seasonally Adjusted Annual Rate는 월 판매 강도를 연으로 환산한 것

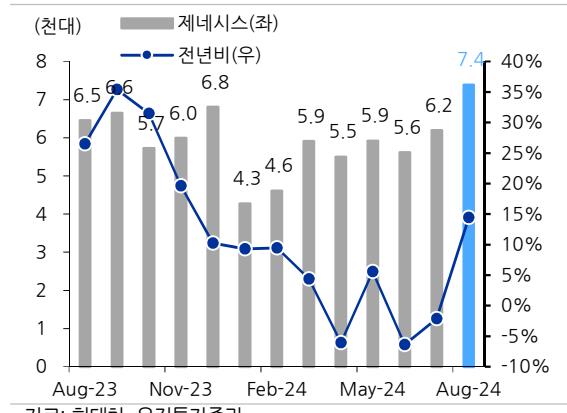
도표5. 현대차 미국 시장 월별 판매



자료: 현대차, 유진투자증권

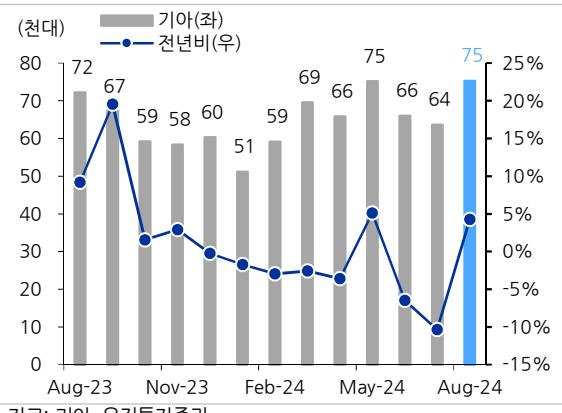
참고: 현대차, 제네시스 브랜드 합산

도표6. 제네시스 미국 시장 월별 판매



자료: 현대차, 유진투자증권

도표7. 기아 미국 시장 월별 판매



자료: 기아, 유진투자증권



당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	95%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	4%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	1%

(2024.06.30 기준)

