

Mobility/EV (Overweight)

8월 미국 신차 판매

자동차 산업 포인트

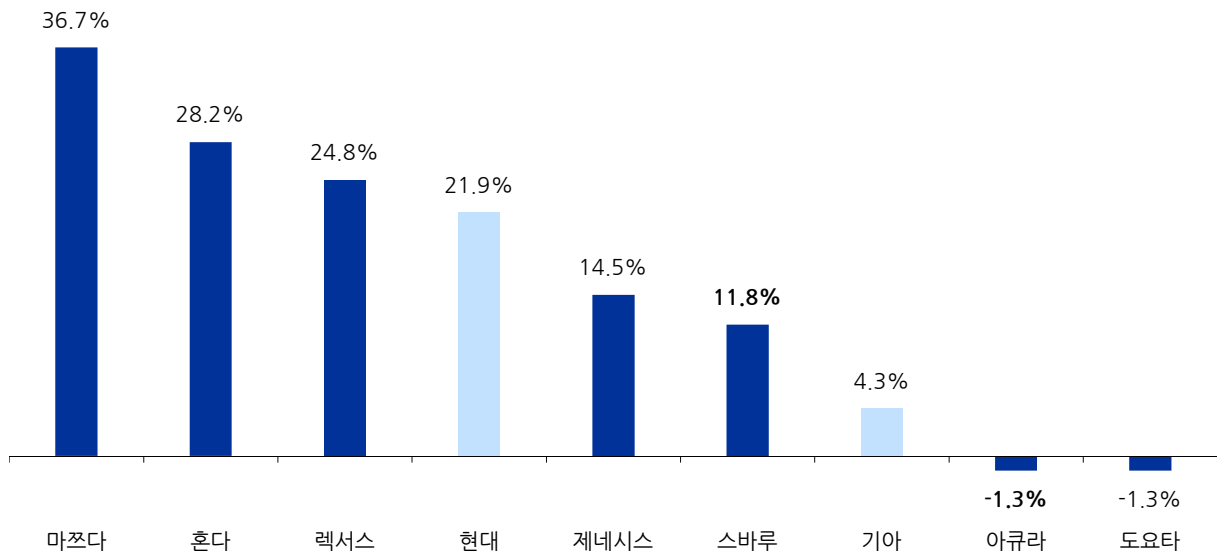
8월 미국 신차 판매는 영업일 수 증가에도 불구하고 부진한 판매 강도를 나타냄

인센티브 상승과 판매 가격 하락세가 지속됨. 다만, 일부 메이커는 하이브리드 호조세로 최다 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%), 마쯔다(+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 증가는 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



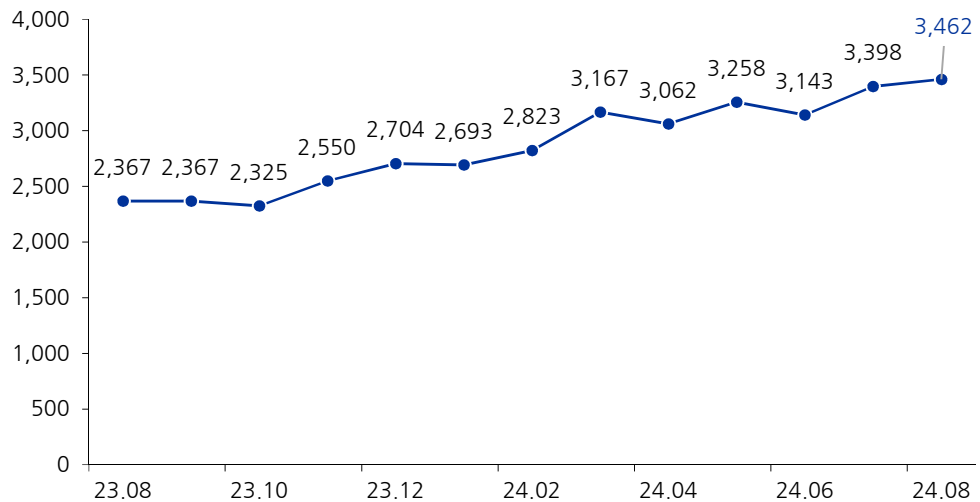
도표1. 메이커별 8 월 미국 신차 판매

(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%
마쯔다	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

도표2. 미국 산업평균 인센티브 추이

(달러)



자료: AutoneWS, TrueCar, 유진투자증권



도표3. 미국 도심 소비자 신차 가격 지수 (2024년 07월)

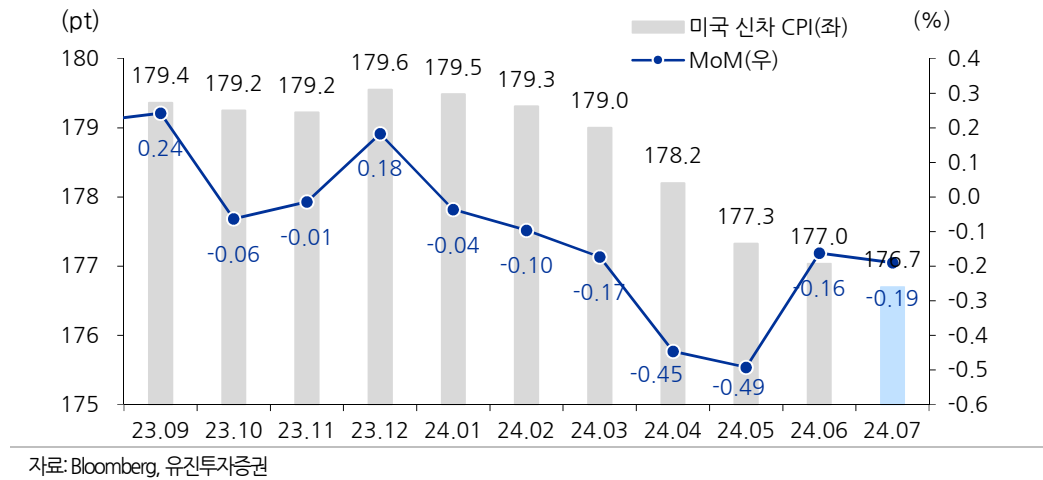


도표4. 미국 월별 SAAR

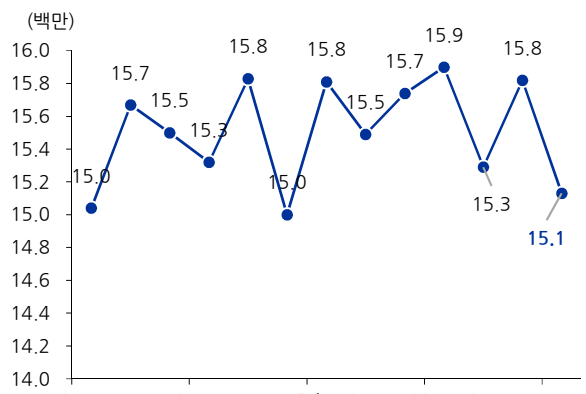


도표5. 현대차 미국 시장 월별 판매

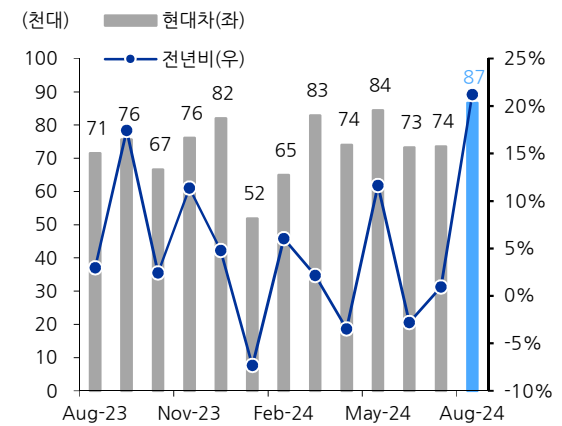


도표6. 제네시스 미국 시장 월별 판매

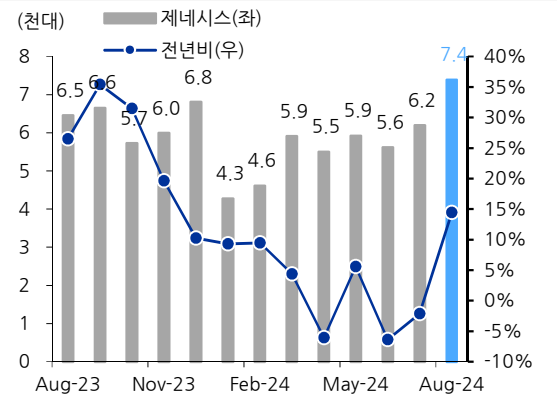
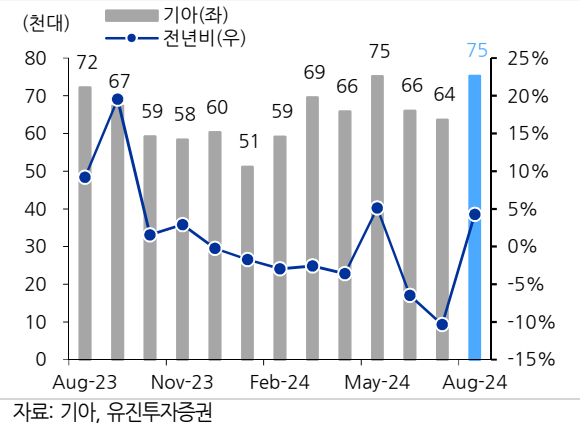


도표7. 기아 미국 시장 월별 판매



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 저작물로서 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)

