

Monthly

자동차/2차전지

글로벌 자동차 출하량 : +17.1% (MoM), -4.5% (YoY)

글로벌 전기차 출하량 : +18.3% (MoM), +29.5% (YoY)

글로벌 배터리 출하량 : +18.9% (MoM), +18.2% (YoY)

2차전지

이 현 욱

02) 6915-5659

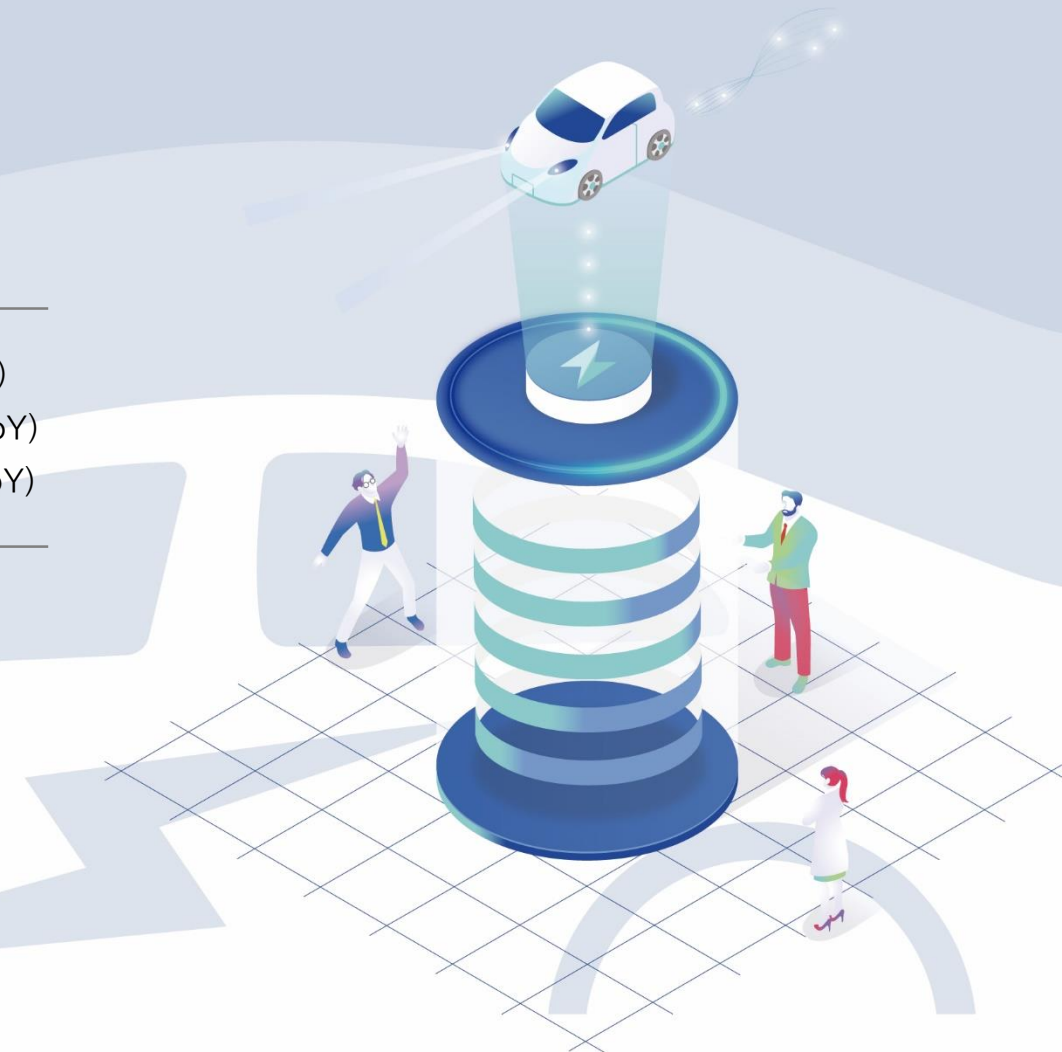
hwle1125@ibks.com



IBK기업은행 금융그룹

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.



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 '24년 9월 판매 171.2만대(BEV+PHEV) xEV(BEV+PHEV+HEV) 판매량 239.0만대

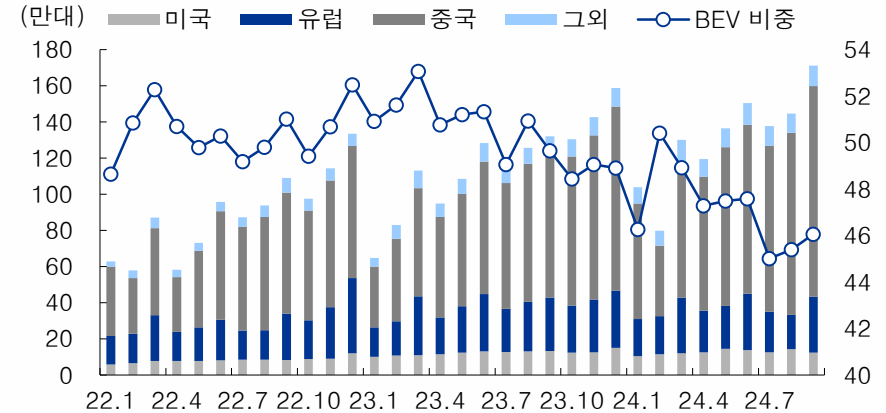
■ 전기차 MoM +18.3%, YoY +29.5%

- BEV 110.1만대 (비중 46.1%, MoM +20.2%, YoY +20.0%)
- PHEV 61.1만대 (비중 25.6%, MoM +15.0%, YoY +51.1%)
- HEV 67.8만대 (비중 28.4%, MoM +18.9%, YoY +29.1%)

■ '24년 9월 지역별 판매 대수

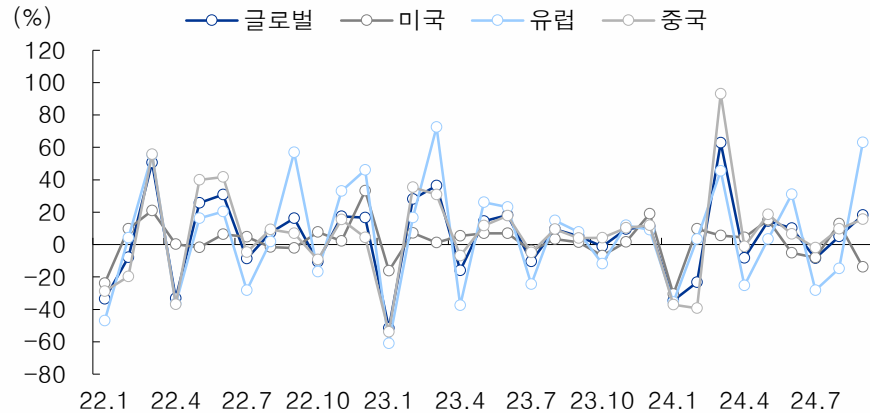
- 1위 중국 116.5만대 (MoM +15.7%, YoY +47.0%)
- 2위 유럽 31.1만대 (MoM +63.1%, YoY 5.3%)
- 3위 미국 12.2만대 (MoM -13.9%, YoY -7.6%)

글로벌 전기차 판매 추이



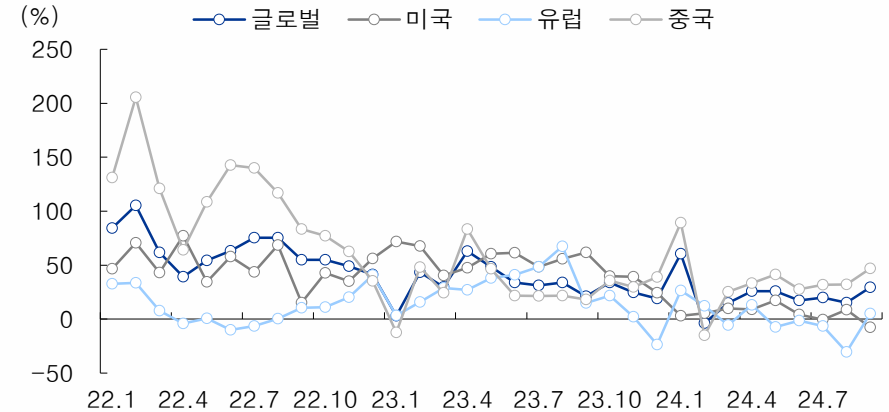
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 MoM 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매 YoY 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 판매

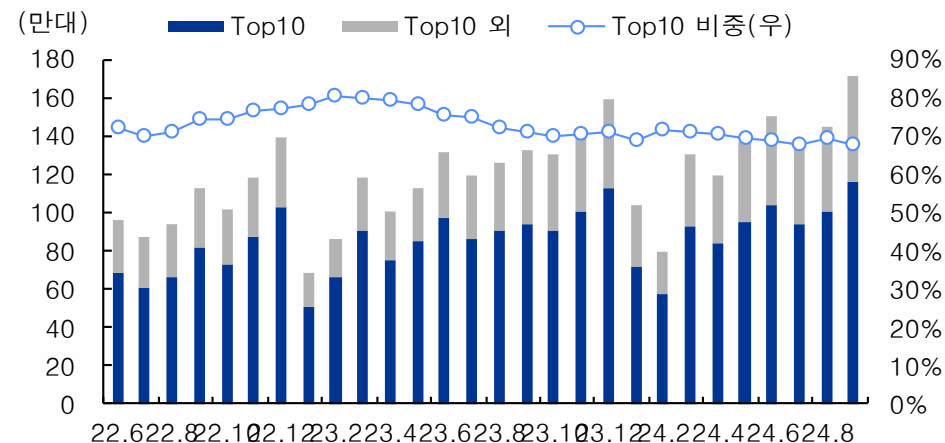


(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2023	미국	10.1	10.8	10.9	11.5	12.3	13.1	12.6	13.1	13.2	12.3	12.5	14.9	31.7	36.9	38.9	39.8	147.4	107.6
	유럽	16.2	18.9	32.6	20.4	25.7	31.7	23.9	27.5	29.5	26.1	29.2	31.8	67.7	77.8	80.9	87.0	313.5	226.4
	중국	33.7	45.7	59.8	55.6	62.1	73.2	69.6	76.2	79.2	82.5	90.9	101.7	139.2	191.0	225.1	275.1	830.4	555.2
	글로벌	64.7	82.9	113.1	94.9	108.5	128.3	114.8	125.6	132.1	130.5	142.8	158.8	260.8	331.7	372.5	432.1	1,397.1	965.0
2024	미국	10.4	11.4	12.0	12.5	14.4	13.7	12.6	14.2	12.2				33.7	40.6	39.0			113.4
	유럽	20.5	21.2	30.8	23.1	23.8	31.2	22.4	19.1	31.1				72.6	78.1	72.6			223.3
	중국	63.9	38.8	74.9	74.1	87.8	93.5	91.7	100.6	116.5				177.7	255.5	308.8			742.0
	글로벌	104.0	79.8	130.1	119.4	136.6	150.5	137.8	144.7	171.2				313.8	406.4	453.7			1,174.0
YoY (%)	미국	3.0	5.3	10.0	9.0	17.5	4.4	-0.4	8.8	-7.6									5.4
	유럽	26.6	12.3	-5.4	13.1	-7.4	-1.4	-6.3	-30.5	5.3									-1.4
	중국	89.5	-15.0	25.4	33.2	41.3	27.8	31.8	32.0	47.0									33.6
	글로벌	60.6	-3.7	15.0	25.8	25.8	17.3	20.1	15.2	29.5									21.7
MoM (%)	미국	-30.6	9.6	5.6	4.3	15.2	-5.1	-8.1	12.9	-13.9									
	유럽	-35.5	3.4	45.4	-25.2	3.3	31.0	-28.2	-14.8	63.1									
	중국	-37.1	-39.3	93.0	-1.1	18.5	6.5	-1.9	9.7	15.7									
	글로벌	-34.6	-23.2	62.9	-8.2	14.4	10.2	-8.4	5.0	18.3									
차종별																			
2024	BEV	65.3	51.5	86.2	77.1	90.1	97.0	84.6	91.6	110.1				203.0	264.1	286.3			
	PHEV	38.6	28.4	43.9	42.3	46.5	53.5	53.2	53.1	61.1				110.9	142.3	167.4			
	HEV	37.2	22.3	46.1	43.7	53.1	53.3	50.1	57.0	67.8				105.6	150.1	175.0			
	Total	141.2	102.1	176.1	163.1	189.7	203.8	187.9	201.8	239.0				419.4	556.5	628.7			
비중 (%)	BEV	46.3	50.4	48.9	47.3	47.5	47.6	45.0	45.4	46.1				48.4	47.5	45.5			
	PHEV	27.4	27.8	24.9	25.9	24.5	26.3	28.3	26.3	25.6				26.4	25.6	26.6			
	HEV	26.4	21.8	26.2	26.8	28.0	26.2	26.7	28.3	28.4				25.2	27.0	27.8			
YoY (%)	BEV	47.5	-12.5	3.6	13.0	15.8	5.6	7.2	1.3	20.0									
	PHEV	89.0	17.8	46.8	58.6	51.1	46.7	48.3	51.0	51.1									
	HEV	67.5	-28.4	5.5	10.6	22.5	5.4	8.8	9.8	29.1									
MoM (%)	BEV	-40.8	-21.2	67.4	-10.5	16.8	7.7	-12.8	8.3	20.2									
	PHEV	-20.2	-26.6	54.7	-3.6	9.9	15.1	-0.6	-0.1	15.0									
	HEV	-44.3	-40.3	107.0	-5.2	21.5	0.4	-5.9	13.8	18.9									

자료: SNE Research, IBK투자증권

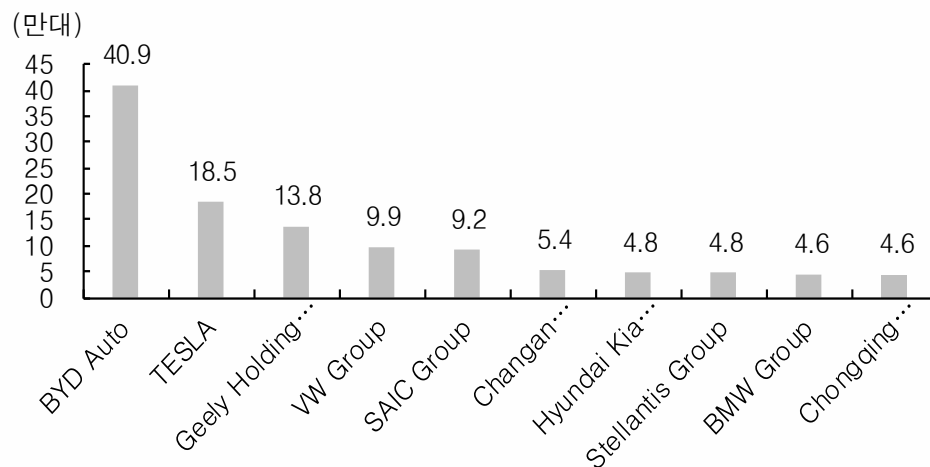
글로벌 전기차 판매 Top10 Group 판매 추이

- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3 (TESLA), 3위 Seagull (海鸥)(BYD)
4위 Qin L DM-i(BYD), 5위 SEAL 06 DM-i(BYD)

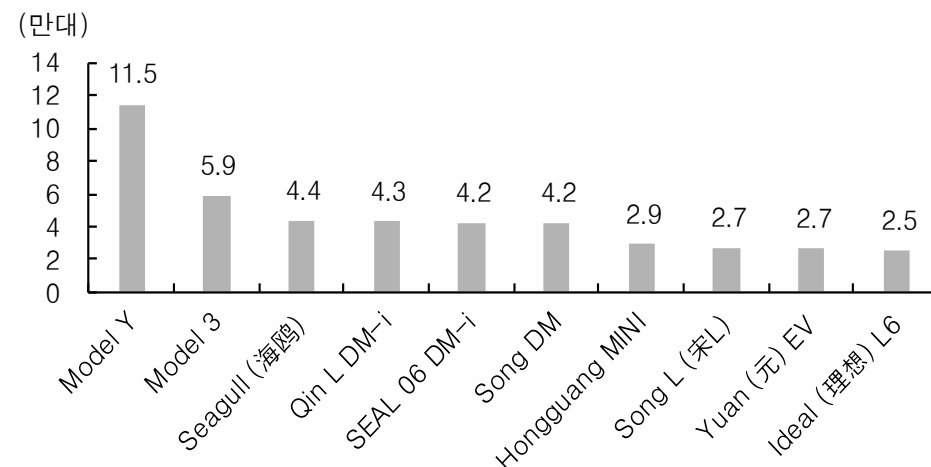


자료: SNE Research, IBK투자증권

전기차 글로벌 판매 Top10 Model



자료: SNE Research, IBK투자증권



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매



(단위: 만대) 2024년 기준		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹	BYD Auto	18.7	11.2	28.1	28.7	30.9	33.2	33.3	36.3	40.9				58.0	92.9	110.5			261.5
	TESLA	10.8	11.4	16.6	10.2	15.3	19.2	12.3	15.2	18.5				38.8	44.8	46.0			129.6
	Geely Holding Group	9.6	6.2	8.8	9.0	10.1	11.0	10.0	11.4	13.8				24.6	30.2	35.2			90.0
	SAIC Group	6.6	5.4	6.4	7.5	8.8	7.3	7.7	7.9	9.9				18.4	23.5	25.4			67.3
	VW Group	6.7	5.8	8.1	7.3	8.1	9.0	7.3	7.2	9.2				20.6	24.4	23.8			68.8
	Chongqing Automobile	3.1	2.0	2.9	2.6	3.5	4.8	5.1	4.8	5.4				8.0	10.9	15.3			34.2
	Guangzhou Automobile	1.7	1.2	3.0	2.4	3.5	3.1	3.4	3.8	4.8				6.0	9.0	12.0			27.0
	Changan Automobile Group	5.3	2.1	4.7	4.9	5.2	5.7	4.5	5.3	4.8				12.1	15.8	14.5			42.4
	Hyundai Kia Group	3.5	3.5	5.6	4.7	5.0	4.9	4.9	4.6	4.6				12.5	14.7	14.1			41.3
	Chery Automobile	1.7	0.9	2.4	2.9	3.8	4.1	4.1	3.7	4.6				4.9	10.8	12.5			28.2
	그외	36.4	30.0	43.5	39.1	42.3	48.1	45.3	44.4	54.6				109.9	129.6	144.3			383.7
	글로벌	104.0	79.8	130.1	119.4	136.6	150.5	137.8	144.7	171.2				313.8	406.4	453.7			1174.0
Top10 그룹 점유율 (%)	BYD Auto	18.0	14.1	21.6	24.1	22.7	22.1	24.2	25.1	23.9				18.5	68.8	73.2			22.3
	TESLA	10.4	14.3	12.8	8.6	11.2	12.8	8.9	10.5	10.8				12.4	32.6	30.3			11.0
	Geely Holding Group	9.2	7.8	6.8	7.6	7.4	7.3	7.2	7.9	8.1				7.8	22.3	23.2			7.7
	SAIC Group	6.3	6.8	4.9	6.3	6.4	4.8	5.6	5.5	5.8				5.8	17.5	16.8			5.7
	VW Group	6.4	7.3	6.2	6.1	5.9	6.0	5.3	5.0	5.4				6.6	18.0	15.7			5.9
	Chongqing Automobile	3.0	2.5	2.2	2.2	2.6	3.2	3.7	3.3	3.1				2.6	7.9	10.2			2.9
	Guangzhou Automobile	1.6	1.5	2.3	2.0	2.6	2.1	2.5	2.6	2.8				1.9	6.6	7.9			2.3
	Changan Automobile	5.1	2.7	3.6	4.1	3.8	3.8	3.3	3.6	2.8				3.9	11.7	9.7			3.6
	Hyundai Kia Group	3.4	4.3	4.3	4.0	3.7	3.3	3.5	3.2	2.7				4.0	10.9	9.4			3.5
	Chery Automobile	1.6	1.1	1.8	2.4	2.8	2.8	3.0	2.6	2.7				1.6	7.9	8.3			2.4
	그외	35.0	37.6	33.4	32.8	31.0	32.0	32.9	30.7	31.9				35.0	95.7	95.4			32.7
	글로벌	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0				100.0	300.0	300.0			100.0
Top10 모델	Model Y	7.1	7.7	11.7	6.7	9.0	11.2	8.2	10.1	11.5				26.5	26.9	29.7			83.2
	Model 3	3.2	3.2	4.2	2.8	5.6	7.2	3.3	4.3	5.9				10.6	15.5	13.4			39.6
	Seagull (海鸥)	3.1	0.9	2.5	3.1	3.5	3.5	3.2	3.9	4.4				6.6	10.0	11.5			28.1
	Qin L DM-i	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	2.0	3.3	4.0	4.3				0.0	2.5	11.6			14.1
	SEAL 06 DM-i	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2	1.4	2.5	4.0	4.2				0.0	1.6	10.8			12.3
	Song DM	3.1	1.8	5.2	5.2	5.3	4.0	3.6	3.6	4.2				10.2	14.5	11.4			36.1
	Hongguang MINI	1.6	1.3	0.8	2.5	3.3	1.0	1.6	2.6	2.9				3.7	6.8	7.1			17.6
	Song L (宋L)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0	2.3	2.7				0.0	0.0	6.0			6.0
	Yuan (元) EV	1.1	0.6	1.8	1.7	2.1	2.4	2.8	2.4	2.7				3.5	6.2	8.0			17.7
	Ideal (理想) L6	0.0	0.0	0.0	0.2	1.3	2.4	2.5	2.5	2.5				0.0	3.9	7.5			11.4
	그 외	84.8	64.3	103.8	97.1	105.8	115.5	105.8	105.0	125.9				252.8	318.4	336.7			907.9
	글로벌	104.0	79.8	130.1	119.4	136.6	150.5	137.8	144.7	171.2				313.8	406.4	453.7			1174.0

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 전기차 기업별 판매(중국 제외)



▶ 9월 판매(중국 제외) 55만대 중 글로벌 Top10 판매 46만대

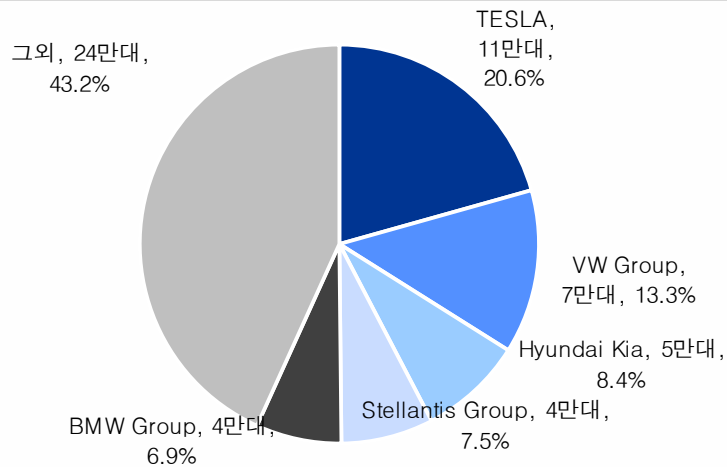
▪ '24년 9월 판매 Top10 Group(그룹)

- 1위 TESLA(11.3만대)
- 2위 VW Group(7.3만대)
- 3위 Hyundai Kia Automotive Group(4.6만대)
- 4위 Stellantis Group(4.1만대)
- 5위 BMW Group(3.8만대)

▪ '24년 9월 기준 글로벌 판매량 TOP10 Model 및 Maker

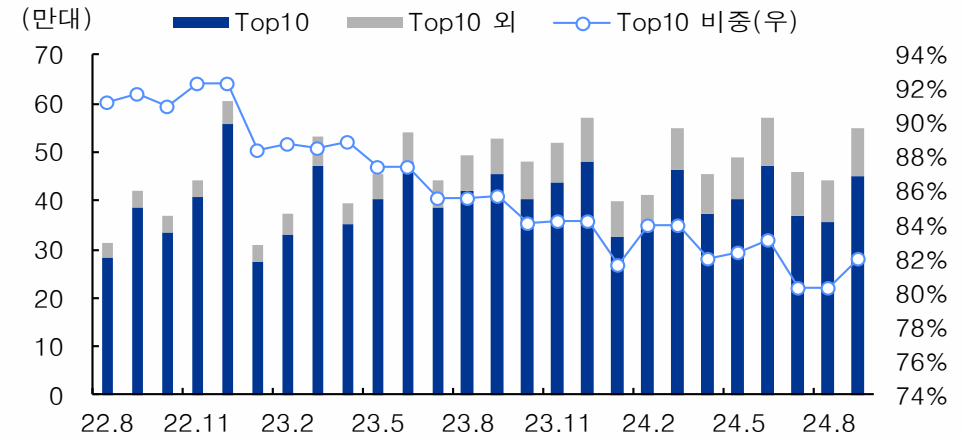
- 1위 Model Y(TESLA), 2위 Model 3(TESLA), 3위 ENYAQ(VW Group), 4위 EX30(VOLVO), 5위 Q4 e-tron(VW Group)

'24년 9월 글로벌 전기차 판매(중국 제외) Top5 Maker



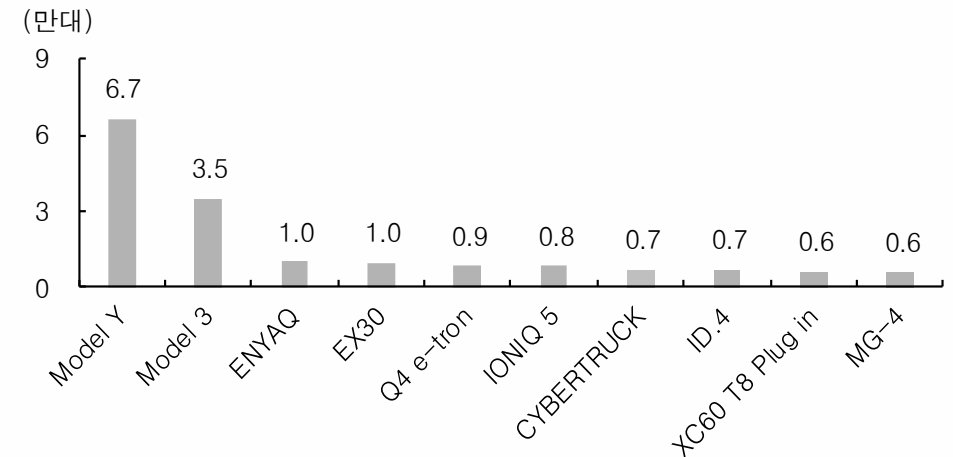
자료: SNE Research, IBK투자증권

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)

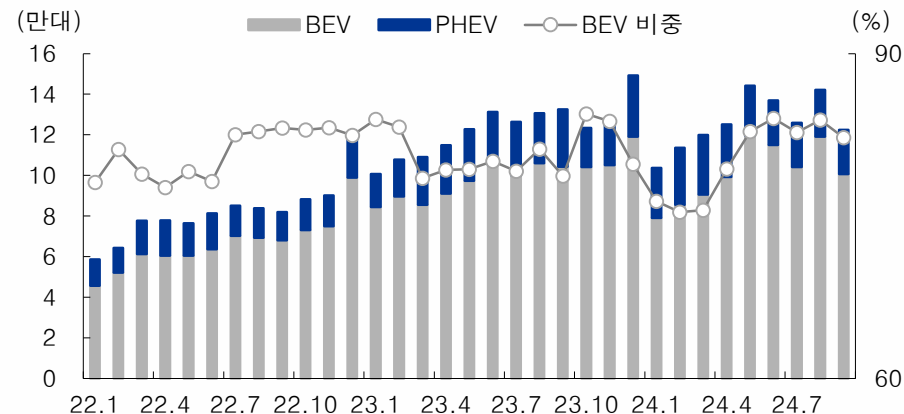


(단위: 만대) 2024년 기준		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
Top10 그룹	TESLA	6.8	8.4	10.4	7.1	9.8	13.3	7.7	8.9	11.3				25.6	30.2	27.8			83.6
	VW Group	4.7	4.6	6.3	5.8	6.2	7.4	5.6	5.2	7.3				15.7	19.4	18.1			53.2
	Hyundai Kia Group	3.4	3.4	5.5	4.7	5.0	4.9	4.8	4.6	4.6				12.4	14.5	14.0			40.9
	Stellantis Group	4.0	4.5	5.7	4.1	3.8	4.3	3.2	2.7	4.1				14.2	12.3	10.0			36.5
	BMW Group	2.9	2.9	3.9	3.5	3.5	3.9	3.8	3.0	3.8				9.7	10.9	10.5			31.1
	Geely Holding Group	2.5	2.7	3.7	3.3	3.6	3.8	3.3	2.8	3.4				8.9	10.7	9.5			29.1
	Daimler (Mercedes-Benz)	2.6	2.6	3.7	3.0	2.9	3.3	2.6	2.5	3.2				8.8	9.1	8.3			26.3
	Renault-Nissan Alliance	2.0	2.1	2.8	1.8	2.1	2.7	2.1	1.8	2.4				6.9	6.6	6.4			19.9
	Toyota Group	1.7	1.7	2.4	2.2	1.8	1.9	1.9	1.8	2.4				5.9	6.0	6.1			18.0
	Ford Group	1.2	1.4	2.0	1.7	1.8	1.8	1.8	1.9	2.3				4.6	5.3	6.0			15.9
	그외	8.3	6.6	8.7	8.1	8.3	9.7	9.2	9.0	9.8				23.6	26.1	28.0			77.7
	글로벌	40.0	41.0	55.1	45.3	48.8	56.9	46.0	44.1	54.7				136.2	151.0	144.9			432.0
Top10 그룹 점유율 (%)	TESLA	16.9	20.6	18.8	15.6	20.1	23.3	16.7	20.1	20.6				18.8	59.1	57.4			19.3
	VW Group	11.8	11.3	11.5	12.8	12.7	12.9	12.2	11.9	13.3				11.5	38.5	37.4			12.3
	Hyundai Kia Group	8.6	8.4	10.0	10.3	10.2	8.5	10.4	10.4	8.4				9.1	29.0	29.2			9.5
	Stellantis Group	9.9	11.0	10.4	9.1	7.9	7.5	7.0	6.1	7.5				10.4	24.5	20.6			8.4
	BMW Group	7.1	7.0	7.1	7.6	7.3	6.9	8.2	6.7	6.9				7.1	21.8	21.8			7.2
	Geely Holding Group	6.2	6.6	6.7	7.3	7.4	6.7	7.1	6.3	6.3				6.5	21.4	19.6			6.7
	Daimler (Mercedes-Benz)	6.4	6.2	6.7	6.6	5.9	5.7	5.7	5.6	5.9				6.5	18.3	17.2			6.1
	Renault-Nissan Alliance	4.9	5.2	5.1	4.1	4.2	4.7	4.6	4.2	4.5				5.1	13.0	13.2			4.6
	Toyota Group	4.4	4.3	4.4	4.9	3.7	3.4	4.0	4.1	4.4				4.3	12.0	12.6			4.2
	Ford Group	3.1	3.3	3.6	3.8	3.6	3.2	4.0	4.3	4.1				3.4	10.6	12.4			3.7
	그외	20.7	16.1	15.8	17.8	17.0	17.1	20.0	20.4	18.0				17.3	51.9	58.4			18.0
	글로벌	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0				100.0	300.0	300.0			100.0
Top10 모델	Model Y	4.1	5.4	6.9	4.1	5.0	7.1	4.5	5.5	6.7				16.5	16.2	16.7			49.4
	Model 3	2.2	2.5	2.7	2.3	4.0	5.3	2.3	2.4	3.5				7.4	11.7	8.2			27.3
	ENYAQ	0.5	0.4	0.5	0.4	0.5	0.6	0.5	0.6	1.0				1.4	1.6	2.1			5.1
	EX30	0.2	0.4	0.8	0.9	1.0	1.2	0.9	0.8	1.0				1.4	3.1	2.7			7.1
	Q4 e-tron	0.6	0.6	0.8	0.8	0.8	0.9	0.7	0.6	0.9				2.0	2.5	2.2			6.7
	IONIQ 5	0.4	0.5	0.9	0.9	1.0	1.0	1.0	0.9	0.8				1.8	2.8	2.7			7.3
	CYBERTRUCK	0.1	0.1	0.1	0.2	0.3	0.4	0.4	0.5	0.7				0.3	0.9	1.7			2.8
	ID.4	0.5	0.6	0.8	0.9	0.9	1.0	0.9	0.9	0.7				1.8	2.8	2.4			7.0
	XC60 T8 Plug in	0.5	0.5	0.7	0.7	0.8	0.7	0.6	0.4	0.6				1.8	2.1	1.7			5.6
	MG-4	0.6	0.6	0.7	0.6	0.7	1.2	0.6	0.3	0.6				1.9	2.5	1.5			5.9
	그 외	30.3	29.4	40.3	33.5	33.6	37.7	33.7	31.0	38.3				100.0	104.8	102.9			307.7
	글로벌	40.0	41.0	55.1	45.3	48.8	56.9	46.0	44.1	54.7				136.2	151.0	144.9			432.0

자료: SNE Research, IBK투자증권

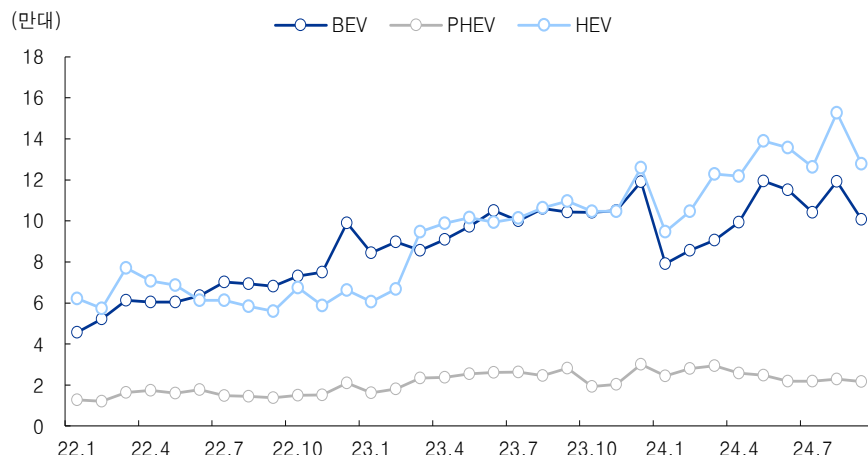
미국 전기차 판매량 및 차종별 추이

- 전기차(BEV+PHEV) 12.2만대 (MoM -13.9%, YoY -7.6%)
- BEV+PHEV+HEV 25.0만대(MoM -15.1%, YoY +3.3%)
- '24년 9월 차종별 판매 추이
 - BEV 10.1만대 (MoM -15.5%, YoY -3.4%)
 - PHEV 2.2만대 (MoM -5.3%, YoY -23.0%)
 - HEV 12.8만대 (MoM -16.3%, YoY 16.6%)

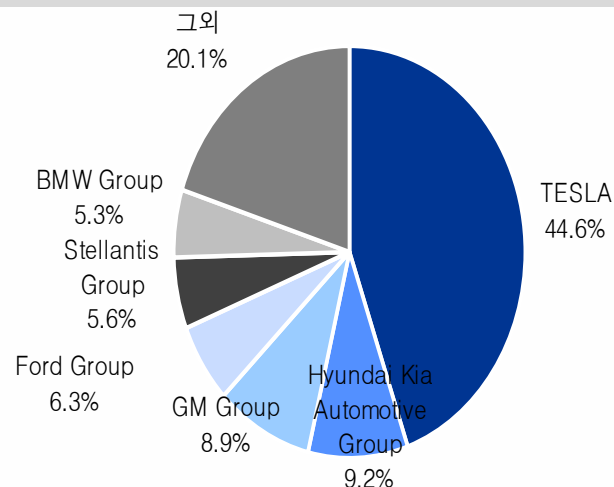


자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 전기차 판매 주요 Group 및 비중



자료: SNE Research, IBK투자증권



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
2023	BEV	8.4	9.0	8.6	9.1	9.7	10.5	10.0	10.6	10.4	10.4	10.5	11.9	26.0	29.3	31.0	32.8		86.4
	PHEV	1.6	1.8	2.3	2.4	2.5	2.6	2.6	2.5	2.8	1.9	2.0	3.0	5.8	7.5	7.9	7.0		21.2
	HEV	6.1	6.7	9.5	9.9	10.2	9.9	10.1	10.6	11.0	10.5	10.5	12.6	22.2	30.0	31.7	33.5		83.9
	Total(B+PHEV)	10.1	10.8	10.9	11.5	12.3	13.1	12.6	13.1	13.2	12.3	12.5	14.9	31.7	36.9	38.9	39.8		107.6
	Total(+HEV)	16.1	17.5	20.4	21.4	22.4	23.1	22.8	23.7	24.2	22.8	23.0	27.5	54.0	66.9	70.7	73.3		191.5
2024	BEV	7.9	8.6	9.1	9.9	11.9	11.5	10.4	11.9	10.1				25.5	33.4	32.4			91.3
	PHEV	2.5	2.8	2.9	2.6	2.5	2.2	2.2	2.3	2.2				8.2	7.2	6.6			22.1
	HEV	9.5	10.5	12.3	12.2	13.9	13.6	12.6	15.3	12.8				32.2	39.7	40.7			112.6
	Total(B+PHEV)	10.4	11.4	12.0	12.5	14.4	13.7	12.6	14.2	12.2				33.7	40.6	39.0			113.4
	Total(+HEV)	19.8	21.8	24.3	24.7	28.3	27.3	25.2	29.5	25.0				65.9	80.3	79.7			225.9
YoY (%)	BEV	-6.3	-4.6	5.9	9.1	22.7	9.5	4.1	12.3	-3.4				-1.7	13.8	4.4			5.7
	PHEV	51.6	54.6	25.0	8.5	-2.4	-16.4	-17.4	-6.7	-23.0				41.7	-3.8	-16.1			4.0
	HEV	56.3	56.7	29.7	23.2	36.9	36.7	24.7	43.5	16.6				45.1	32.3	28.2			34.1
	Total(B+PHEV)	3.0	5.3	10.0	9.0	17.5	4.4	-0.4	8.8	-7.6				6.2	10.2	0.2			5.4
	Total(+HEV)	23.0	25.0	19.2	15.5	26.3	18.3	10.8	24.4	3.3				22.2	20.1	12.8			18.0
MoM (%)	BEV	-33.6	8.2	5.9	9.6	20.3	-3.7	-9.5	14.5	-15.5									
	PHEV	-18.7	14.2	4.9	-11.9	-4.1	-11.7	-0.5	5.4	-5.3									
	HEV	-24.7	10.4	17.4	-0.9	14.1	-2.3	-6.9	20.8	-16.3									
	Total(B+PHEV)	-30.6	9.6	5.6	4.3	15.2	-5.1	-8.1	12.9	-13.9									
	Total(+HEV)	-27.9	10.0	11.3	1.7	14.7	-3.7	-7.5	16.9	-15.1									
Top6 그룹	TESLA	4.5	5.0	4.8	4.9	6.5	6.7	5.1	5.6	5.5				14.3	18.1	16.1			48.4
	Hyundai Kia Group	0.9	1.0	1.4	1.4	1.7	1.4	1.3	1.5	1.1				3.3	4.5	3.9			11.7
	GM Group	0.6	0.5	0.5	0.6	0.8	0.8	0.9	1.2	1.1				1.6	2.2	3.2			7.0
	Ford Group	0.6	0.7	1.0	0.9	1.0	0.8	0.9	1.0	0.8				2.3	2.8	2.7			7.7
	Stellantis Group	1.4	1.7	1.6	1.4	1.1	0.9	0.8	0.6	0.7				4.8	3.4	2.1			10.3
	BMW Group	0.5	0.6	0.8	0.7	0.8	0.8	0.8	0.6	0.6				1.9	2.3	2.0			6.2
	그 외	1.9	1.9	1.8	2.7	2.4	2.2	2.9	3.7	2.5				5.6	7.3	9.0			21.9
	Grand Total	10.4	11.4	12.0	12.5	14.4	13.7	12.6	14.2	12.2				33.7	40.6	39.0			113.4
	점유율 (%)	43.0	43.7	40.2	39.0	45.0	49.1	40.3	39.1	44.6				42.3	44.6	41.2			42.7
점유율 (%)	Hyundai Group	8.8	8.7	11.3	11.0	12.0	10.2	9.9	10.7	9.2				9.7	11.1	10.0			10.3
	GM Group	6.2	4.1	4.4	4.6	5.8	5.7	7.2	8.5	8.9				4.9	5.4	8.2			6.2
	Ford Group	5.4	6.3	8.5	7.3	7.1	6.0	7.2	7.1	6.3				6.8	6.8	6.9			6.8
	Stellantis Group	13.5	15.2	13.6	11.1	7.6	6.8	6.4	4.5	5.6				14.1	8.4	5.5			9.1
	BMW Group	4.5	5.3	6.6	5.8	5.5	5.9	6.0	4.3	5.3				5.5	5.7	5.2			5.5
	그 외	18.6	16.6	15.2	21.2	16.9	16.3	22.9	25.7	20.1				16.7	18.0	23.0			19.4

자료: SNE Research, IBK투자증권

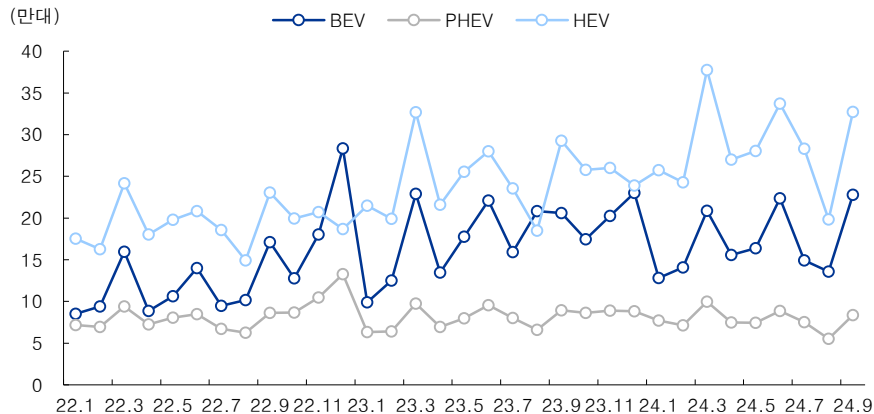
유럽 전기차 판매 동향



▶ '24년 9월 유럽 전기차 판매

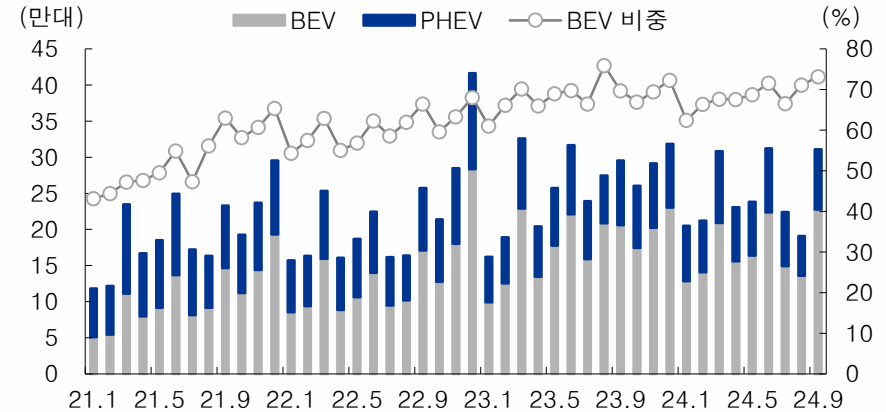
- 전기차(BEV+PHEV) 31.1만대 (MoM +63.1%, YoY +5.3%)
- BEV+PHEV+HEV 63.8만대(MoM +64.1%, YoY +8.5%)
- '24년 8월 차종별 판매 추이
 - BEV 22.8만대 (MoM +67.7%, YoY +10.5%)
 - PHEV 8.3만대 (MoM +51.5%, YoY -6.8%)
 - HEV 32.7만대 (MoM +65.0%, YoY +11.7%)

유럽 xEV별 판매량 추이



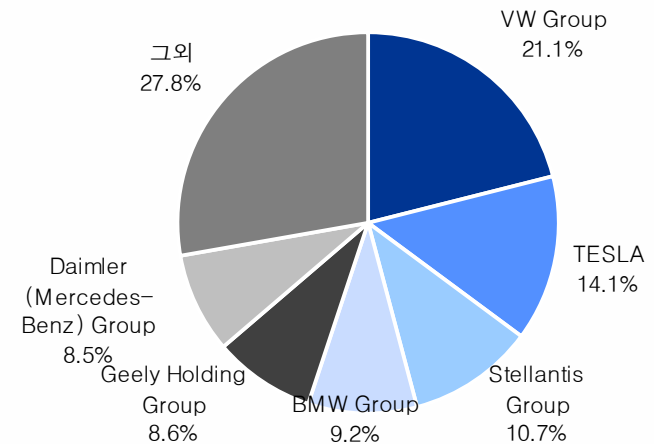
자료: SNE Research, IBK투자증권

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

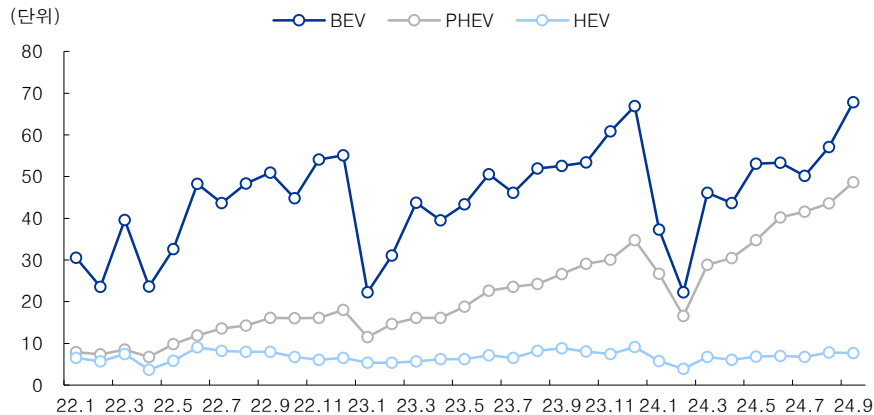


(단위: 만대)		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1Q	2Q	3Q	4Q	SUM	YTD
2023	BEV	9.9	12.5	22.9	13.5	17.7	22.1	15.9	20.8	20.6	17.4	20.2	23.0	45.3	53.3	57.3	60.7		156.0
	PHEV	6.3	6.4	9.7	6.9	8.0	9.6	8.0	6.6	8.9	8.6	8.9	8.8	22.4	24.5	23.6	26.3		70.5
	HEV	21.5	19.9	32.7	21.6	25.5	28.0	23.5	18.5	29.3	25.8	26.0	23.9	74.1	75.1	71.3	75.7		220.5
	Total(B+PHEV)	16.2	18.9	32.6	20.4	25.7	31.7	23.9	27.5	29.5	26.1	29.2	31.8	67.7	77.8	80.9	87.0		226.4
	Total(+HEV)	37.7	38.8	65.3	42.0	51.3	59.7	47.5	45.9	58.8	51.8	55.2	55.7	141.8	152.9	152.2	162.7		446.9
2024	BEV	12.8	14.1	20.9	15.6	16.4	22.4	14.9	13.6	22.8				47.8	54.3	51.3			153.4
	PHEV	7.7	7.1	10.0	7.5	7.4	8.9	7.5	5.5	8.3				24.8	23.8	21.3			69.9
	HEV	25.7	24.3	37.8	27.0	28.1	33.7	28.3	19.8	32.7				87.8	88.8	80.8			257.4
	Total(B+PHEV)	20.5	21.2	30.8	23.1	23.8	31.2	22.4	19.1	31.1				72.6	78.1	72.6			223.3
	Total(+HEV)	46.3	45.5	68.6	50.1	51.9	64.9	50.7	38.9	63.8				160.4	166.9	153.4			480.7
YoY (%)	BEV	29.5	12.6	-8.8	15.8	-7.6	1.1	-6.3	-34.9	10.5				5.5	1.9	-10.6			-1.7
	PHEV	22.1	11.6	2.5	7.9	-6.8	-7.4	-6.4	-16.7	-6.8				10.6	-2.9	-9.4			-0.8
	HEV	19.9	22.0	15.5	25.2	9.9	20.5	20.2	7.2	11.7				18.5	18.2	13.3			16.7
	Total(B+PHEV)	26.6	12.3	-5.4	13.1	-7.4	-1.4	-6.3	-30.5	5.3				7.2	0.4	-10.3			-1.4
	Total(+HEV)	22.8	17.3	5.0	19.3	1.2	8.8	6.8	-15.3	8.5				13.1	9.2	0.8			7.6
MoM (%)	BEV	-44.3	9.9	48.3	-25.4	5.2	36.4	-33.4	-8.9	67.7									
	PHEV	-12.5	-7.4	39.6	-24.9	-0.7	19.1	-15.3	-26.6	51.5									
	HEV	7.7	-5.7	55.6	-28.5	3.8	20.2	-16.1	-29.9	65.0									
	Total(B+PHEV)	-35.5	3.4	45.4	-25.2	3.3	31.0	-28.2	-14.8	63.1									
	Total(+HEV)	-17.0	-1.7	50.8	-27.0	3.6	25.2	-21.9	-23.3	64.1									
Top6 그룹	VW Group	4.1	3.8	5.4	5.0	5.3	6.5	4.7	4.1	6.6				13.2	16.7	15.4			45.3
	TESLA	1.8	2.8	4.0	1.4	1.9	4.7	1.5	2.0	4.4				8.7	8.1	7.9			24.7
	Stellantis Group	2.5	2.7	4.0	2.7	2.6	3.2	2.4	2.0	3.3				9.2	8.5	7.7			25.5
	BMW Group	2.1	2.0	2.8	2.4	2.4	2.7	2.7	2.1	2.9				6.9	7.5	7.7			22.1
	Geely Group	1.8	2.0	2.8	2.6	2.6	2.8	2.4	1.9	2.7				6.7	8.1	6.9			21.7
	Daimler Group	2.0	2.0	3.0	2.3	2.3	2.6	2.1	1.9	2.6				7.0	7.1	6.6			20.7
	그 외	6.2	5.8	8.9	6.8	6.7	8.7	6.6	5.1	8.6				21.0	22.2	20.4			63.5
	Grand Total	20.5	21.2	30.8	23.1	23.8	31.2	22.4	19.1	31.1				72.6	78.1	72.6			223.3
	점유율 (%)	19.8	17.7	17.5	21.5	22.1	20.7	20.9	21.7	21.1				18.2	21.3	21.2			20.3
점유율 (%)	TESLA	9.0	13.3	12.9	6.2	8.1	15.2	6.8	10.6	14.1				11.9	10.4	10.9			11.1
	Stellantis Group	12.2	12.9	12.8	11.6	11.1	10.3	10.7	10.5	10.7				12.7	10.9	10.6			11.4
	BMW Group	10.2	9.5	9.0	10.4	10.0	8.7	12.1	10.9	9.2				9.5	9.6	10.6			9.9
	Geely Group	9.0	9.6	9.1	11.3	11.1	9.0	10.7	9.7	8.6				9.2	10.3	9.6			9.7
	Daimler Group	9.6	9.4	9.7	9.8	9.6	8.2	9.3	9.9	8.5				9.6	9.1	9.1			9.3
	그 외	30.2	27.5	28.9	29.3	28.0	28.0	29.6	26.7	27.8				28.9	28.4	28.0			28.4

자료: SNE Research, IBK투자증권

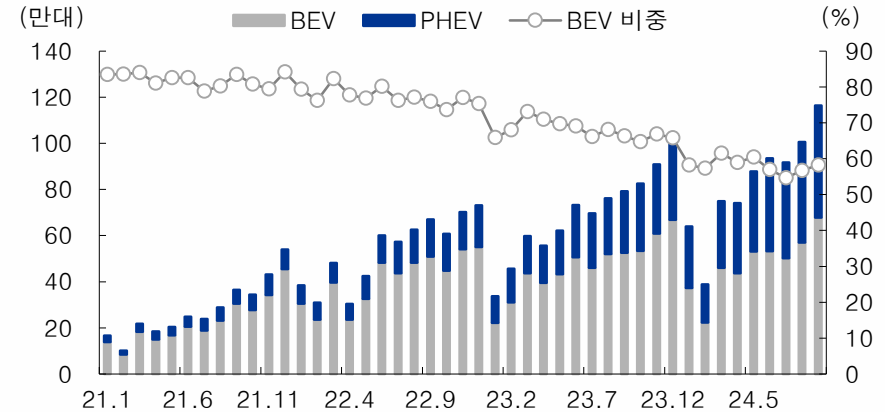
- 전기차(BEV+PHEV) 116.5만대 (MoM +15.7%, YoY +47.0%)
- BEV+PHEV+HEV 124.1만대(MoM +14.5%, YoY 41.1%)
- '24년 9월 차종별 판매 추이
 - BEV 29.1만대 (MoM +18.9%, YoY +29.1%)
 - PHEV 41.6만대 (MoM +11.6%, YoY +82.5%)
 - HEV 7.4만대 (MoM -1.4%, YoY -12.5%)

중국 xEV별 판매량 추이



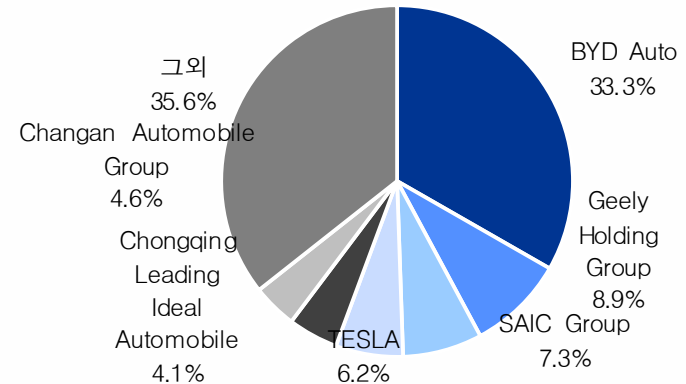
자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2023	BEV	22.2	31.1	43.7	39.5	43.3	50.6	46.1	52.0	52.6	53.4	60.9	66.9	97.0	133.4	150.6	181.2		381.0
	PHEV	11.5	14.6	16.1	16.1	18.8	22.6	23.6	24.3	26.6	29.1	30.1	34.8	42.2	57.5	74.5	93.9		174.2
	HEV	5.3	5.4	5.7	6.2	6.2	7.2	6.5	8.2	8.8	8.1	7.4	9.1	16.4	19.6	23.5	24.6		59.4
	Total(B+PHEV)	33.7	45.7	59.8	55.6	62.1	73.2	69.6	76.2	79.2	82.5	90.9	101.7	139.2	191.0	225.1	275.1		555.2
	Total(+HEV)	39.1	51.1	65.4	61.8	68.4	80.4	76.1	84.4	88.0	90.6	98.3	110.8	155.6	210.6	248.5	299.7		614.7
2024	BEV	37.2	22.3	46.1	43.7	53.1	53.3	50.1	57.0	67.8				105.6	150.1	175.0			430.7
	PHEV	26.7	16.6	28.8	30.4	34.7	40.2	41.6	43.6	48.6				72.1	105.4	133.8			311.3
	HEV	5.7	3.9	6.8	6.0	6.8	7.0	6.8	7.8	7.7				16.4	19.8	22.3			58.4
	Total(B+PHEV)	63.9	38.8	74.9	74.1	87.8	93.5	91.7	100.6	116.5				177.7	255.5	308.8			742.0
	Total(+HEV)	69.7	42.7	81.7	80.2	94.6	100.5	98.5	108.4	124.1				194.1	275.3	331.1			800.4
YoY (%)	BEV	67.5	-28.4	5.5	10.6	22.5	5.4	8.8	9.8	29.1				8.8	12.5	16.2			13.0
	PHEV	132.0	13.4	79.4	88.9	84.5	77.9	76.6	79.6	82.5				70.9	83.1	79.7			78.7
	HEV	7.3	-27.2	19.3	-2.8	9.3	-2.8	4.2	-4.8	-12.5				0.1	1.1	-5.2			-1.7
	Total(B+PHEV)	89.5	-15.0	25.4	33.2	41.3	27.8	31.8	32.0	47.0				27.6	33.8	37.2			33.6
	Total(+HEV)	78.2	-16.3	24.8	29.6	38.4	25.1	29.4	28.4	41.1				24.7	30.7	33.2			30.2
MoM (%)	BEV	-44.3	-40.3	107.0	-5.2	21.5	0.4	-5.9	13.8	18.9									
	PHEV	-23.3	-37.9	74.1	5.5	14.1	15.8	3.4	4.8	11.6									
	HEV	-37.3	-31.9	73.3	-10.6	12.5	2.4	-2.6	15.0	-1.4									
	Total(B+PHEV)	-37.1	-39.3	93.0	-1.1	18.5	6.5	-1.9	9.7	15.7									
	Total(+HEV)	-37.2	-38.7	91.2	-1.9	18.0	6.2	-2.0	10.1	14.5									
Top6 그룹	BYD Auto	16.5	9.9	26.4	27.2	29.4	31.3	31.1	34.1	38.8				52.7	87.9	103.9			244.5
	Geely Group	7.1	3.5	5.1	5.7	6.5	7.2	6.7	8.7	10.3				15.7	19.4	25.7			60.9
	SAIC Group	5.1	4.1	4.8	6.1	7.3	4.8	6.3	7.0	8.5				14.0	18.2	21.8			54.1
	TESLA	4.0	3.0	6.2	3.1	5.5	5.9	4.6	6.3	7.2				13.2	14.6	18.2			46.0
	Changan Group	3.1	2.0	2.9	2.6	3.5	4.8	5.1	4.8	5.4				8.0	10.9	15.3			34.2
	Chongqing Auto	1.7	1.2	3.0	2.3	3.5	3.0	3.3	3.7	4.8				5.8	8.8	11.8			26.5
	그 외	26.5	15.1	26.5	27.1	32.2	36.4	34.5	36.0	41.5				68.2	95.6	112.0			275.8
	Grand Total	63.9	38.8	74.9	74.1	87.8	93.5	91.7	100.6	116.5				177.7	255.5	308.8			742.0
	점유율 (%)	25.8	25.4	35.2	36.7	33.4	33.5	33.9	33.8	33.3				29.7	34.4	33.6			33.0
점유율 (%)	Geely Group	11.1	9.1	6.8	7.7	7.4	7.7	7.3	8.6	8.9				8.8	7.6	8.3			8.2
	SAIC Group	8.0	10.6	6.4	8.2	8.3	5.2	6.9	7.0	7.3				7.9	7.1	7.1			7.3
	TESLA	6.2	7.8	8.3	4.2	6.3	6.3	5.0	6.3	6.2				7.5	5.7	5.9			6.2
	Changan Group	4.9	5.2	3.9	3.5	4.0	5.1	5.6	4.8	4.6				4.5	4.3	4.9			4.6
	Chongqing Auto	2.6	3.0	4.0	3.2	3.9	3.2	3.6	3.7	4.1				3.3	3.4	3.8			3.6
	그 외	41.4	39.0	35.4	36.5	36.6	38.9	37.7	35.8	35.6				38.4	37.4	36.3			37.2

자료: SNE Research, IBK투자증권

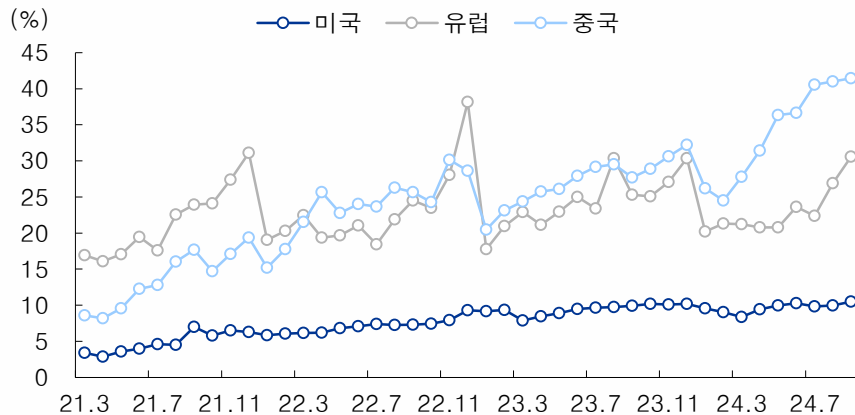


▶ '24년 9월 전기차 침투율 22.2% (MoM +0.2%p, YoY +5.8%p)

■ '24년 9월 지역별 침투율

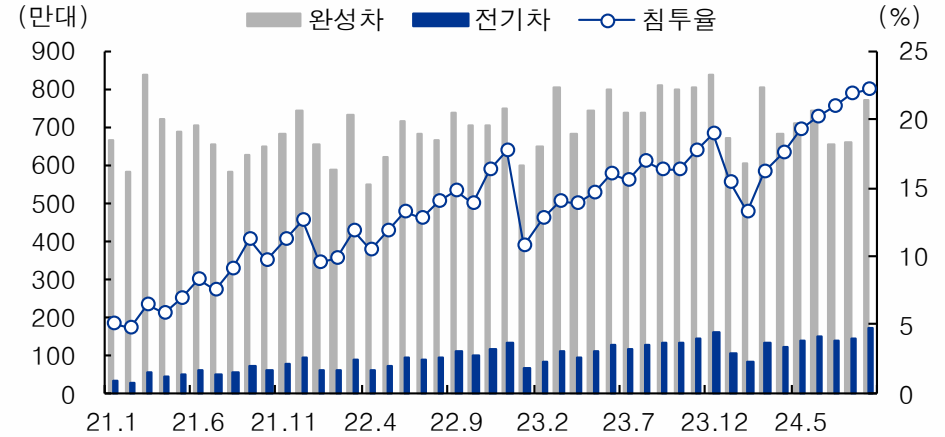
- 미국 10.5%, (MoM +0.5%p, YoY +0.6%p)
- 유럽 30.6%, (MoM +3.7%p, YoY +5.3%p)
- 중국 41.5%, (MoM +0.4%p, YoY +13.7%p)

지역별 전기차 침투율 추이



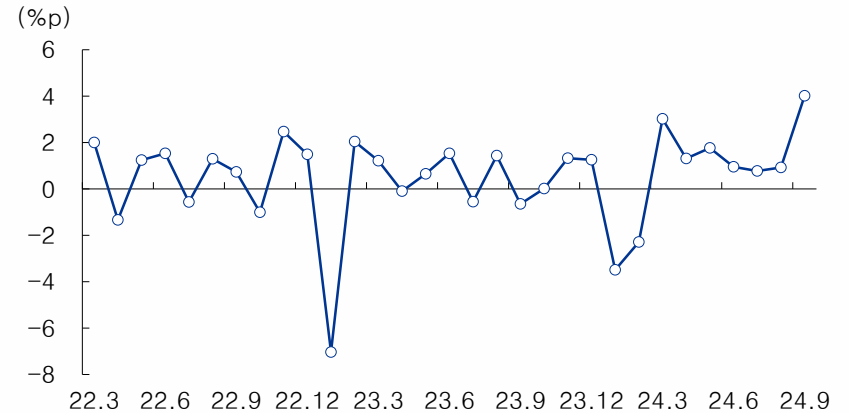
자료: SNE Research, IBK투자증권

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																			
2023	완성차	601.8	648.0	807.2	682.0	745.4	797.0	737.9	739.2	808.1	796.9	806.5	837.9	2,057.1	2,224.4	2,285.1	2,441.3	9,007.9	5,758.5
	전기차	64.7	82.9	113.1	94.9	108.5	128.3	114.8	125.6	132.1	130.5	142.8	158.8	260.8	331.7	372.5	432.1	1,397.1	832.9
	침투율	10.8	12.8	14.0	13.9	14.6	16.1	15.6	17.0	16.4	16.4	17.7	19.0	12.7	14.9	16.3	17.7	15.5	14.5
2024	완성차	672.1	605.5	802.6	681.3	708.0	743.1	655.4	659.2	772.0				2,080.2	2,132.4	2,086.6			6,299.2
	전기차	104.0	79.8	130.1	119.4	136.6	150.5	137.8	144.7	171.2				313.8	406.4	453.7			1,174.0
	침투율	15.5	13.2	16.2	17.5	19.3	20.2	21.0	22.0	22.2				15.1	19.1	21.7			18.6
2024	YoY (%) 완성차	11.7	-6.6	-0.6	-0.1	-5.0	-6.8	-11.2	-10.8	-4.5									9.4
	전기차	60.6	-3.7	15.0	25.8	25.8	17.3	20.1	15.2	29.5									41.0
MoM (%)	완성차	-19.8	-9.9	32.5	-15.1	3.9	5.0	-11.8	0.6	17.1									
	전기차	-34.6	-23.2	62.9	-8.2	14.4	10.2	-8.4	5.0	18.3									
지역별																			
미국																			
2023	완성차	109.6	115.5	138.2	136.1	137.7	138.7	131.0	133.9	133.8	121.2	124.2	146.4	363.3	412.4	398.7	391.9	1,566.3	1,174.4
	전기차	10.1	10.8	10.9	11.5	12.3	13.1	12.6	13.1	13.2	12.3	12.5	14.9	31.7	36.9	38.9	39.8	147.4	107.6
	침투율	9.2	9.3	7.9	8.4	8.9	9.5	9.6	9.8	9.9	10.2	10.1	10.2	8.7	8.9	9.8	10.2	9.4	9.2
2024	완성차	108	126	144	133	144	133	128	143	117				377.9	410.5	387.4			1,175.8
	전기차	10	11	12	13	14	14	13	14	12				33.7	40.6	39.0			113.4
	침투율	9.6	9.0	8.3	9.4	10.0	10.3	9.8	10.0	10.5				8.9	9.9	10.1			9.6
유럽																			
2023	완성차	91.1	90.3	142.3	96.5	112.1	126.7	102.2	90.5	116.7	103.9	107.6	104.9	323.7	335.3	309.4	316.4	1,284.7	968.4
	전기차	16.2	18.9	32.6	20.4	25.7	31.7	23.9	27.5	29.5	26.1	29.2	31.8	67.7	77.8	80.9	87.0	313.5	226.4
	침투율	17.8	20.9	22.9	21.1	22.9	25.0	23.4	30.4	25.3	25.1	27.1	30.4	20.9	23.2	26.2	27.5	24.4	23.4
2024	완성차	102	100	145	111	115	132	100	71	102				346.4	357.7	272.7			976.8
	전기차	21	21	31	23	24	31	22	19	31				72.6	78.1	72.6			223.3
	침투율	20.2	21.3	21.2	20.8	20.8	23.6	22.4	26.9	30.6				21.0	21.8	26.6			22.9
중국																			
2023	완성차	164.9	197.6	245.1	215.9	238.2	262.2	238.7	258.2	285.8	285.3	297.0	315.6	607.6	716.3	782.8	897.9	3,004.5	2,106.6
	전기차	33.7	45.7	59.8	55.6	62.1	73.2	69.6	76.2	79.2	82.5	90.9	101.7	139.2	191.0	225.1	275.1	830.4	555.2
	침투율	20.5	23.1	24.4	25.8	26.1	27.9	29.2	29.5	27.7	28.9	30.6	32.2	22.9	26.7	28.8	30.6	27.6	26.4
2024	완성차	244	158	269	236	242	255	226	245	281				671.8	732.7	752.4			2,156.9
	전기차	64	39	75	74	88	94	92	101	116				177.7	255.5	308.8			742.0
	침투율	26.2	24.5	27.8	31.4	36.3	36.7	40.6	41.0	41.5				26.4	34.9	41.0			34.4

자료: SNE Research, Marklines, IBK투자증권



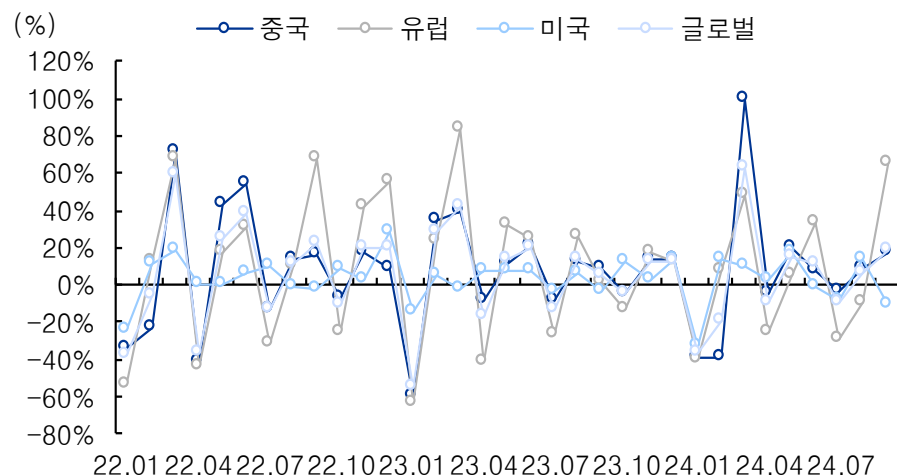
배터리 판매동향

- 1 글로벌
- 2 미국
- 3 유럽
- 4 중국

(MoM +18.9%, YoY 30.0%)

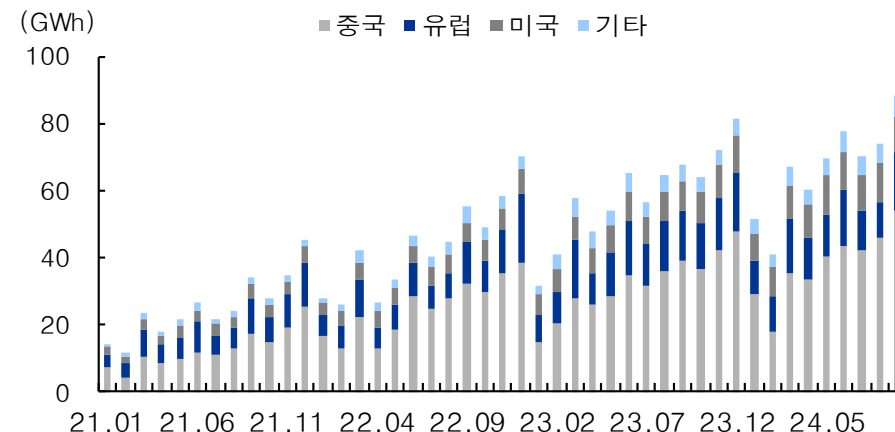
- 중국 배터리 출하량 53.8GWh(MoM +17.6%, YoY +38.9%)
- 유럽 배터리 출하량 17.8GWh(MoM +65.1%, YoY 17.5%)
- 미국 배터리 출하량 10.6GWh(MoM -10.5%, YoY +21.3%)
- 기타 배터리 출하량 5.9GWh(MoM +2.4%, YoY +15.1%)

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이(MoM)



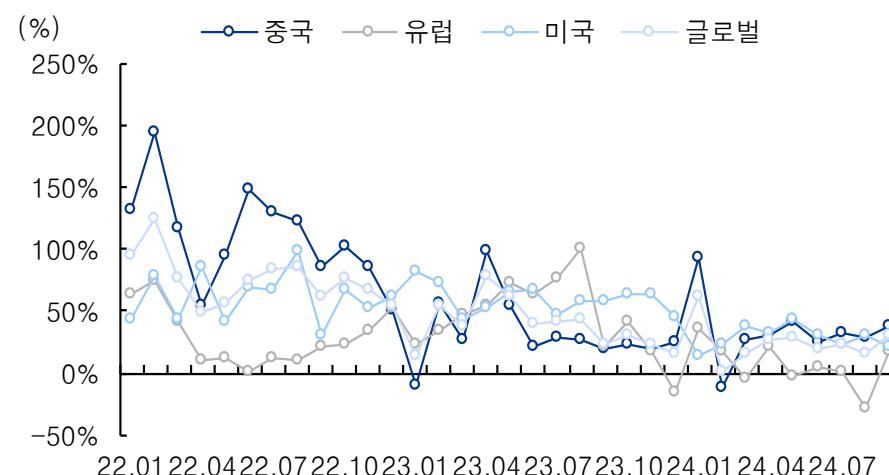
자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 지역별 배터리 출하량 추이



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
2023	중국	15.0	20.1	28.0	25.6	28.4	34.5	31.8	35.7	38.8	36.8	42.0	47.7	63.1	88.6	106.2	126.5	384.3	219.1
	유럽	7.6	9.3	17.1	9.9	13.1	16.3	11.9	15.0	15.1	13.1	15.4	17.3	33.9	39.3	42.0	45.9	161.1	100.1
	미국	6.7	7.1	7.0	7.5	8.1	8.7	8.5	9.0	8.8	9.8	10.1	11.5	20.8	24.3	26.2	31.5	102.9	62.6
	기타	2.5	4.2	5.6	4.5	4.4	5.6	4.6	4.7	5.1	4.3	4.5	4.9	12.2	14.5	14.4	13.7	54.8	36.0
	글로벌	31.7	40.7	57.6	47.5	54.1	65.0	56.7	64.4	67.7	64.1	72.0	81.4	130.0	166.6	188.8	217.5	703.0	417.8
	글로벌(중국 제외)	16.8	20.6	29.6	21.9	25.6	30.6	25.0	28.7	29.0	27.3	30.0	33.7	66.9	78.1	82.7	91.1	318.7	198.7
2024	중국																		
	유럽	29.0	17.7	35.3	33.6	40.1	43.2	41.8	45.8	53.8				81.9	116.9	141.4			340.2
	미국	10.2	11.0	16.3	12.1	12.8	17.0	12.0	10.8	17.8				37.5	41.9	40.6			119.9
	기타	7.7	8.7	9.6	9.9	11.6	11.4	10.5	11.9	10.6				26.0	32.9	33.0			91.9
	글로벌	4.4	3.6	5.7	4.8	5.2	5.9	5.7	5.7	5.9				13.8	15.9	17.3			46.9
	글로벌(중국 제외)	51.3	41.0	66.9	60.3	69.7	77.5	70.0	74.1	88.1				159.2	207.5	232.2			599.0
YoY(%)	중국	22.3	23.3	31.6	26.8	29.5	34.4	28.2	28.4	34.3				77.2	90.7	90.8			258.7
	유럽															0			
	미국	93.3	-12.0	26.1	31.0	41.1	25.2	31.8	28.2	38.9				29.9	32.0	33.2			55.3
	기타	35.6	17.8	-4.9	22.2	-2.5	4.8	0.7	-28.0	17.5				10.4	6.7	-3.5			19.8
	글로벌	14.2	22.8	38.0	31.7	43.1	31.1	23.8	31.5	21.3				25.1	35.3	25.6			46.8
	글로벌	77.9	-12.3	2.9	6.6	16.9	5.7	23.8	22.4	15.1				12.8	9.4	20.3			30.4
	글로벌(중국 제외)	61.6	0.9	16.1	27.0	28.9	19.2	23.4	15.2	30.0				22.4	24.6	23.0			43.4
MoM(%)	중국	33.2	13.5	6.6	22.3	15.2	12.5	12.8	-1.1	18.2				15.4	16.1	9.9			30.2
	유럽																		
	미국	-39.2	-38.9	99.2	-4.8	19.5	7.5	-3.1	9.4	17.6									
	기타	-40.7	6.9	48.4	-25.6	5.6	33.5	-29.6	-10.3	65.1									
	글로벌	-33.3	13.4	10.0	2.8	17.4	-1.3	-8.4	13.2	-10.5									
	글로벌	-10.6	-16.5	57.1	-16.4	8.0	13.5	-3.2	0.8	2.4									
	글로벌(중국 제외)	-37.0	-20.0	62.9	-9.7	15.5	11.3	-9.7	5.9	18.9									

자료: SNE Research, IBK투자증권

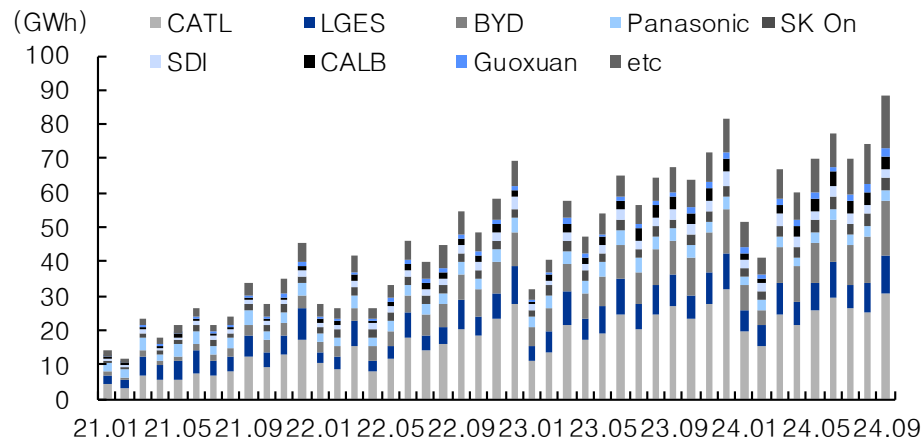
Global Battery Shipment(배터리 기업별)



▶ 9월 글로벌 배터리 출하량은 88.1GWh (MoM +18.9%, YoY 30.0%)

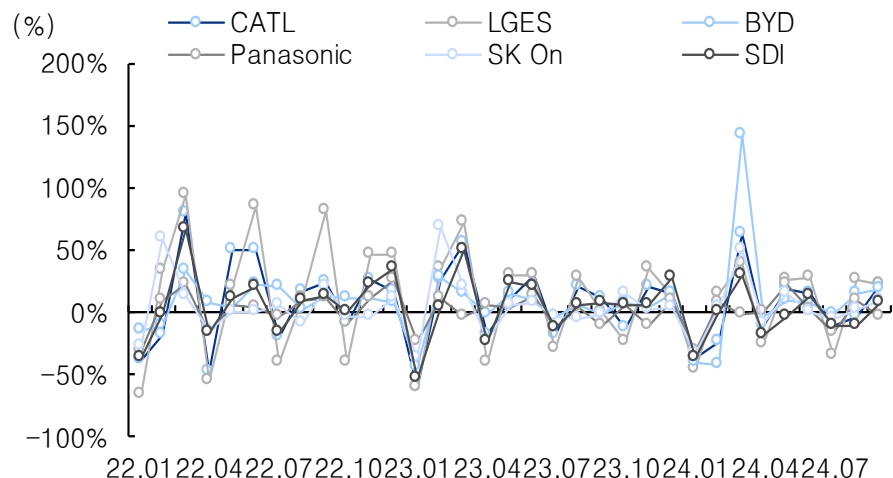
- CATL 배터리 출하량 31.0GWh(MoM +22.7%, YoY +14.9%)
- LGES 배터리 출하량 10.6GWh(MoM +22.3%, YoY +17.3%)
- BYD 배터리 출하량 16.2GWh(MoM +18.4%, YoY +61.3%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.9GWh(MoM -4.6%, YoY -17.2%)
- SKOn 배터리 출하량 3.7GWh(MoM +8.8%, YoY +38.2%)
- SDI 배터리 출하량 2.4GWh(MoM +7.5%, YoY -16.1%)
- 기타 배터리 출하량 14.8GWh(MoM 25.1%, YoY 100.8%)

글로벌 기업별 배터리 출하량 추이



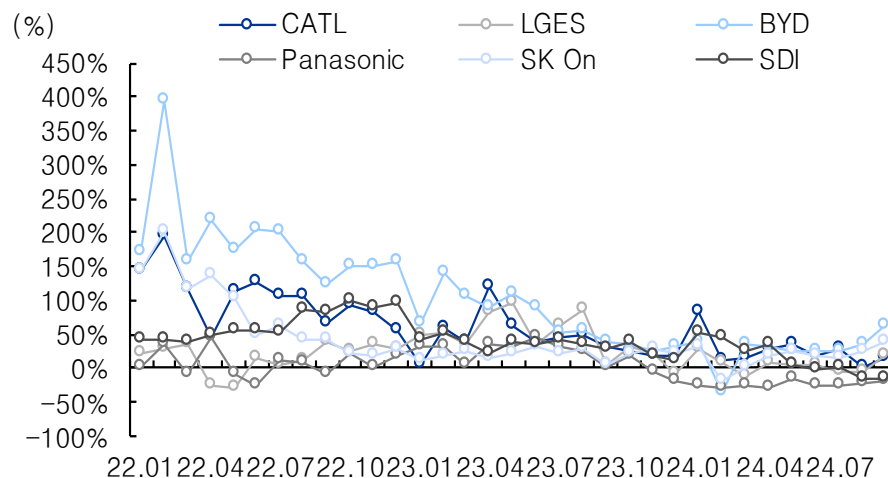
자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2023	CATL	10.9	13.6	21.3	17.2	19.2	24.8	20.4	24.4	27.0	23.4	28.0	32.2	45.8	61.2	71.8	83.5	262.3	151.8
	LGES	4.3	5.8	10.0	6.0	7.8	10.0	7.1	9.0	9.0	6.8	9.2	10.3	20.2	23.8	25.2	26.4	95.5	60.1
	BYD	5.5	7.0	7.9	7.8	8.9	9.8	9.5	10.2	10.0	10.8	11.1	12.8	20.3	26.6	29.7	34.8	111.4	66.6
	Panasonic	3.3	3.7	3.5	3.8	3.9	4.4	3.8	3.9	3.5	3.7	3.3	3.6	10.6	12.0	11.2	10.6	44.4	30.3
	SK On	1.7	2.8	3.4	2.6	2.8	3.0	2.9	2.7	2.7	3.1	3.1	3.3	7.9	8.4	8.3	9.5	34.1	21.9
	SDI	1.7	1.8	2.6	2.0	2.5	2.9	2.6	2.7	2.9	3.1	3.2	4.1	6.1	7.4	8.1	10.4	32.1	18.8
	CALB	0.7	1.7	2.5	2.1	2.1	2.9	3.3	3.5	3.6	3.3	3.3	3.5	5.0	7.1	10.4	10.1	32.6	18.8
	Guoxuan	0.6	0.8	1.4	1.3	1.0	1.2	1.4	1.3	1.7	1.7	1.8	1.8	2.7	3.5	4.3	5.3	15.9	8.9
	etc	3.0	3.5	4.9	4.8	5.9	5.9	5.7	6.6	7.4	8.2	9.0	9.7	11.5	16.7	19.7	26.9	74.8	40.5
Grand Total		31.7	40.7	57.6	47.5	54.1	65.0	56.7	64.4	67.7	64.1	72.0	81.4	130.0	166.6	188.8	217.5	703.0	417.8
2024	CATL																		
	LGES	20.0	15.3	24.8	21.8	25.7	29.4	26.3	25.3	31.0				60.1	77.0	82.5			219.6
	BYD	5.6	6.4	8.9	6.6	8.3	10.5	6.9	8.6	10.6				21.0	25.3	26.1			72.4
	Panasonic	7.6	4.4	10.7	10.3	11.4	12.2	12.0	13.7	16.2				22.8	33.9	41.8			98.5
	SK On	2.5	2.7	2.6	2.7	3.2	3.3	2.8	3.0	2.9				7.8	9.2	8.7			25.7
	SDI	2.2	2.3	3.4	3.1	3.5	3.5	3.3	3.4	3.7				7.9	10.2	10.5			28.5
	CALB	2.6	2.6	3.3	2.7	2.6	2.9	2.6	2.3	2.4				8.5	8.1	7.2			23.9
	Guoxuan	2.1	1.4	2.9	3.2	3.9	4.2	3.8	3.8	3.9				6.5	11.3	11.6			29.3
	etc	1.4	0.8	1.4	1.5	1.7	1.8	1.8	2.2	2.6				3.7	5.0	6.6			15.3
Grand Total		7.3	5.1	8.7	8.5	9.3	9.7	10.7	11.8	14.8				21.0	27.5	37.2			85.8
YoY(%)	CATL	51.3	41.0	66.9	60.3	69.7	77.5	70.0	74.1	88.1				159.2	207.5	232.2			599.0
	LGES	84.0	12.1	16.6	27.3	34.3	18.6	28.5	3.3	14.9				31.3	25.9	14.8			44.7
	BYD	29.1	9.8	-10.6	10.1	6.3	4.6	-3.6	-4.4	17.3				3.9	6.5	3.6			20.4
	Panasonic	40.0	-36.4	35.7	33.3	26.8	23.8	25.7	34.6	61.3				12.2	27.6	40.7			48.0
	SK On	-25.8	-27.3	-25.7	-29.6	-16.4	-24.1	-26.3	-22.4	-17.2				-26.3	-23.4	-22.1			-15.0
	SDI	31.2	-19.0	0.9	17.5	26.7	18.0	15.0	24.6	38.2				0.3	20.8	25.6			30.0
	CALB	51.9	46.0	25.4	35.4	4.1	-2.2	0.3	-16.4	-16.1				38.7	10.0	-11.0			27.2
	Guoxuan	185.0	-15.7	16.3	51.3	87.4	44.7	15.5	8.6	9.2				30.4	59.3	11.0			55.5
	etc	146.7	11.6	2.0	16.0	69.2	44.7	27.0	74.6	54.8				35.4	41.5	51.7			71.4
Grand Total		138.4	44.5	75.3	74.4	57.1	64.6	85.9	79.3	100.8				82.6	64.8	89.3			111.6
MoM(%)	CATL	61.6	0.9	16.1	27.0	28.9	19.2	23.4	15.2	30.0				22.4	24.6	23.0			43.4
	LGES	-37.9	-23.4	62.3	-12.0	17.8	14.4	-10.8	-3.8	22.7									
	BYD	-45.7	14.2	39.3	-26.3	25.5	26.8	-34.4	25.8	22.3									
	Panasonic	-40.6	-42.0	143.0	-3.7	9.7	7.4	-1.6	13.8	18.4									
	SK On	-31.0	7.9	-1.5	0.6	22.2	2.4	-16.3	9.4	-4.6									
	SDI	-32.8	3.4	49.1	-9.3	14.5	0.0	-5.4	2.0	8.8									
	CALB	-37.5	0.0	28.6	-19.0	-4.6	12.3	-11.1	-12.0	7.5									
	Guoxuan	-39.9	-31.7	102.6	10.1	21.7	6.0	-9.3	2.1	2.5									
	etc	-21.7	-40.6	66.7	5.4	17.8	2.7	-1.2	24.6	18.5									
Grand Total		-25.3	-30.0	70.6	-2.6	10.3	4.4	9.5	10.8	25.1									

자료: SNE Research, IBK투자증권

Global Battery Shipment(배터리 기업별, 중국 제외)

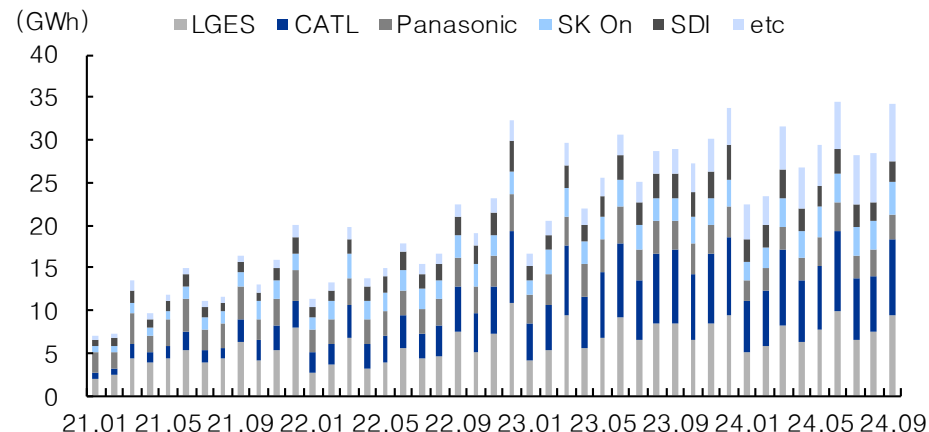


▶ 9월 글로벌(중국 제외) 배터리 출하량은 34.3GWh

(MoM +20.8%, YoY +18.2%)

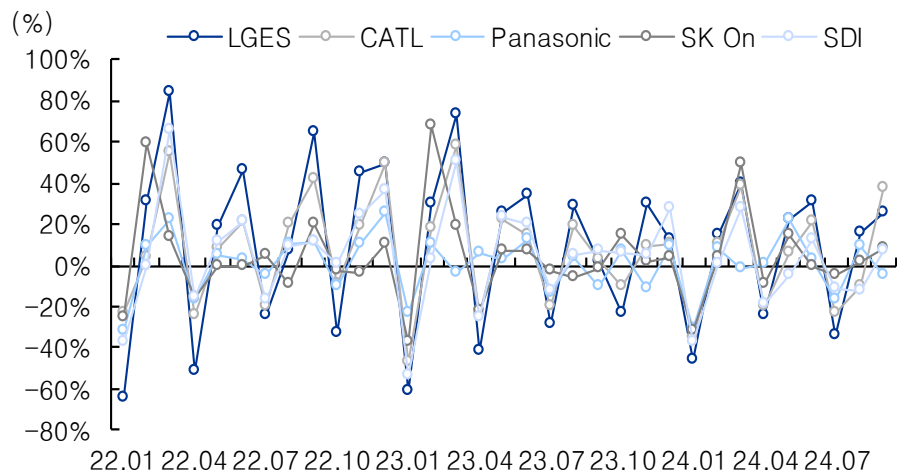
- LGES 배터리 출하량 9.5GWh(MoM +25.6%, YoY +11.7%)
- CATL 배터리 출하량 8.9GWh(MoM +36.9%, YoY +4.0%)
- Panasonic 배터리 출하량 2.9GWh(MoM -4.6%, YoY -16.6%)
- SKOn 배터리 출하량 3.7GWh(MoM +8.6%, YoY +39.1%)
- SDI 배터리 출하량 2.4GWh(MoM +7.5%, YoY -16.1%)
- 기타 배터리 출하량 6.9GWh(MoM +22.2%, YoY +135.3%)

글로벌(중국 제외) 기업별 배터리 출하량 추이



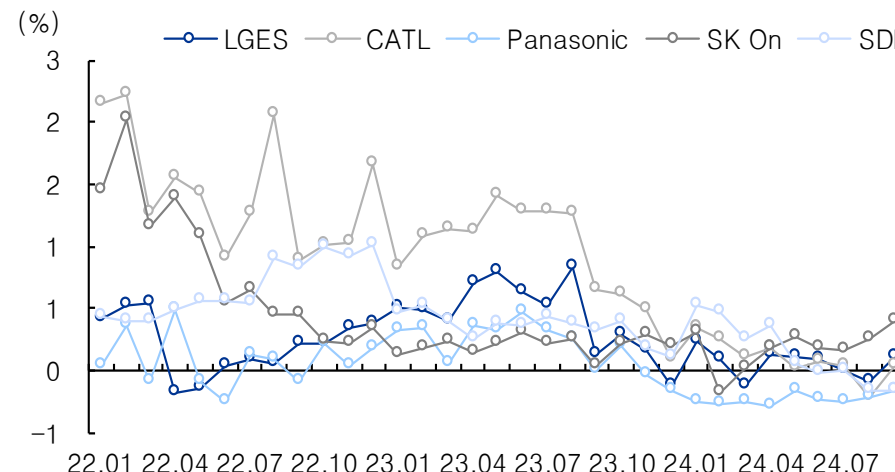
자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2023	LGES	4.2	5.4	9.4	5.5	6.9	9.2	6.5	8.4	8.5	6.5	8.4	9.5	18.9	21.6	23.4	24.4	88.3	55.4
	CATL	4.4	5.2	8.2	6.2	7.6	8.7	7.0	8.3	8.5	7.6	8.3	9.1	17.7	22.4	23.8	25.1	89.0	55.4
	Panasonic	3.3	3.7	3.5	3.7	3.9	4.3	3.8	3.9	3.5	3.7	3.3	3.6	10.5	11.9	11.1	10.6	44.2	30.1
	SK On	1.7	2.8	3.3	2.6	2.8	3.0	2.9	2.7	2.7	3.1	3.1	3.2	7.8	8.3	8.2	9.4	33.7	21.7
	SDI	1.7	1.8	2.6	2.0	2.4	2.9	2.6	2.7	2.9	3.1	3.2	4.1	6.1	7.3	8.1	10.4	31.9	18.7
	etc	1.5	1.8	2.6	1.9	2.1	2.4	2.3	2.7	2.9	3.4	3.7	4.2	5.9	6.5	8.0	11.3	31.6	17.4
	Grand Total	16.8	20.6	29.6	21.9	25.6	30.6	25.0	28.7	29.0	27.3	30.0	33.7	66.9	78.1	82.7	91.1	318.7	198.7
2024	LGES	5.1	5.9	8.2	6.2	7.6	10.0	6.5	7.6	9.5				19.3	23.9	23.6			66.8
	CATL	5.9	6.5	9.0	7.2	7.7	9.3	7.2	6.5	8.9				21.3	24.2	22.5			68.1
	Panasonic	2.5	2.7	2.6	2.7	3.2	3.3	2.8	3.0	2.9				7.8	9.2	8.7			25.7
	SK On	2.2	2.3	3.4	3.1	3.5	3.5	3.3	3.4	3.7				7.9	10.1	10.4			28.5
	SDI	2.6	2.6	3.3	2.7	2.6	2.9	2.6	2.3	2.4				8.5	8.1	7.2			23.8
	etc	4.0	3.4	5.0	4.9	4.9	5.3	5.8	5.6	6.9				12.5	15.1	18.2			45.8
	Grand Total	22.3	23.3	31.6	26.8	29.5	34.4	28.2	28.4	34.3				77.2	90.7	90.8			258.7
YoY(%)	LGES	23.1	9.2	-12.0	13.5	11.0	8.6	0.3	-9.3	11.7				-1.7	-9.6	-1.0			20.6
	CATL	34.0	25.0	10.0	17.4	1.5	7.1	3.3	-22.0	4.0				-16.9	-7.5	5.5			22.9
	Panasonic	-25.2	-26.7	-25.0	-29.1	-15.9	-23.7	-26.0	-21.9	-16.6				34.5	29.6	27.6			-14.5
	SK On	31.7	-18.8	2.0	19.0	27.6	19.0	15.9	26.1	39.1				-0.9	-17.9	-21.1			31.1
	SDI	51.8	47.4	25.0	35.5	5.2	-1.2	0.4	-16.0	-16.1				-28.0	-9.8	12.2			27.7
	etc	168.3	93.5	93.4	155.2	128.8	119.6	149.0	105.0	135.3				-53.0	-57.1	-56.3			163.3
	Grand Total	33.2	13.5	6.6	22.3	15.2	12.5	12.8	-1.1	18.2				-13.3	-13.9	-9.0			30.2
MoM(%)	LGES	-45.6	14.7	39.3	-24.2	22.3	30.9	-34.6	16.1	25.6									
	CATL	-35.7	10.4	39.0	-19.6	6.0	21.5	-22.8	-10.0	36.9									
	Panasonic	-31.0	7.9	-1.5	0.6	22.2	2.4	-16.3	9.4	-4.6									
	SK On	-31.5	3.5	49.1	-9.3	14.4	0.0	-5.3	2.0	8.6									
	SDI	-37.4	0.3	27.9	-18.7	-4.5	12.5	-11.1	-12.0	7.5									
	etc	-3.9	-15.5	47.0	-3.2	0.8	8.7	8.2	-2.7	22.2									
	Grand Total	-33.8	4.6	35.4	-15.3	10.4	16.4	-18.0	0.7	20.8									

자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 Battery Shipment(배터리 기업별)

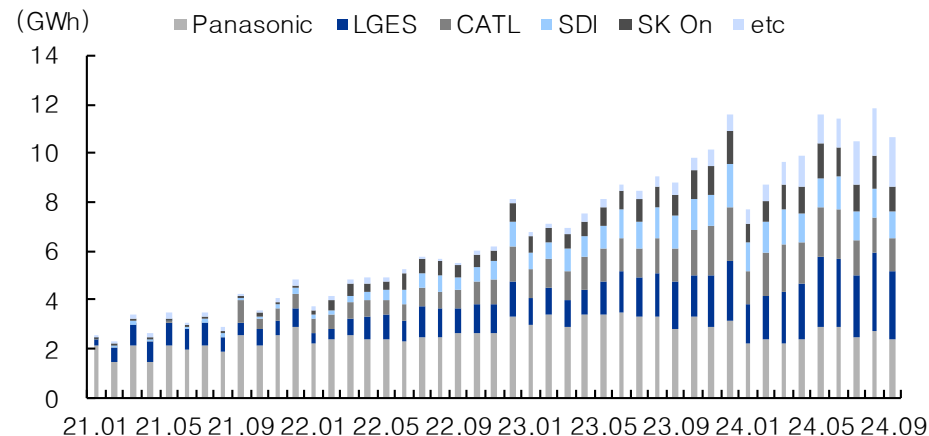


▶ 9월 미국 배터리 출하량은 10.6 GWh

(MoM -10.5%, YoY +21.3%)

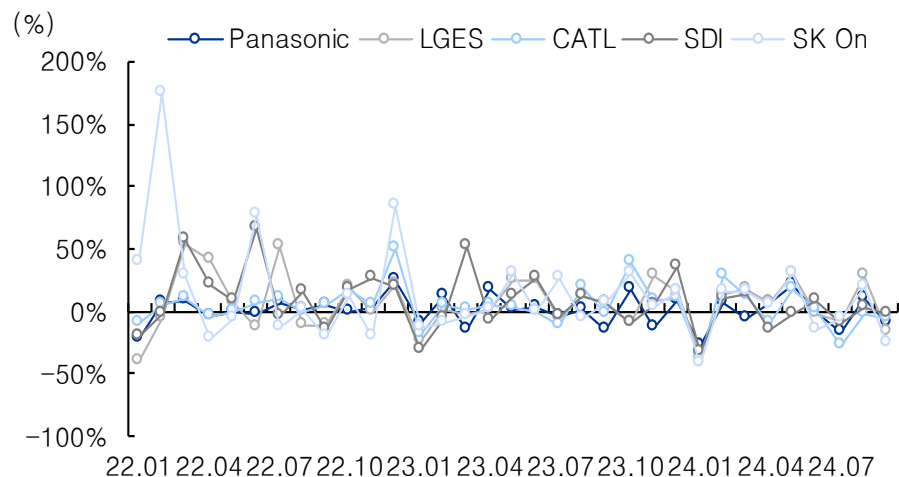
- Panasonic 배터리 출하량 2.4GWh(MoM -9.9%, YoY -14.4%)
- LGES 배터리 출하량 2.7GWh(MoM -16.5%, YoY +44.0%)
- CATL 배터리 출하량 1.3GWh(MoM -6.4%, YoY -0.1%)
- SDI 배터리 출하량 1.1GWh(MoM -2.7%, YoY -18.0%)
- SKOn 배터리 출하량 1.0GWh(MoM -26.3%, YoY +11.8%)
- 기타 배터리 출하량 2.0GWh(MoM +1.8%, YoY +367.1%)

미국 기업별 배터리 출하량 추이



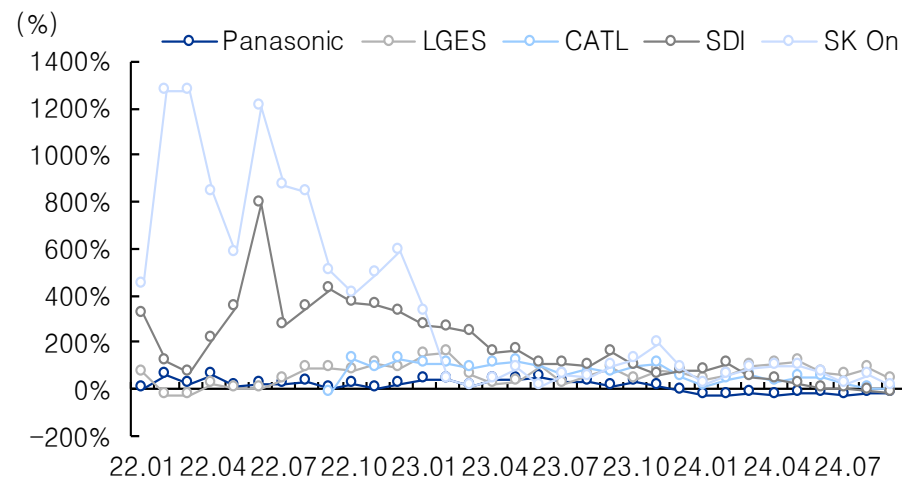
자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2023	Panasonic	3.0	3.4	2.9	3.4	3.4	3.5	3.3	3.3	2.8	3.3	2.9	3.1	9.3	10.3	9.5	9.3	38.3	26.2
	LGES	1.1	1.1	1.1	1.1	1.3	1.7	1.6	1.8	1.9	1.7	2.2	2.5	3.3	4.1	5.2	6.3	18.9	10.7
	CATL	1.2	1.2	1.2	1.3	1.3	1.3	1.2	1.4	1.3	1.9	2.0	2.2	3.6	4.0	3.9	6.0	17.5	10.2
	SDI	0.7	0.6	0.9	0.9	1.0	1.2	1.2	1.3	1.4	1.3	1.3	1.8	2.2	3.0	3.9	4.3	13.4	7.7
	SK On	0.6	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	0.9	0.8	0.9	1.2	1.2	1.4	1.8	2.0	2.6	3.7	10.1	5.5
	etc	0.2	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.4	0.6	0.6	0.7	0.6	1.0	1.2	1.9	4.6	2.3
	Grand Total	6.7	7.1	7.0	7.5	8.1	8.7	8.5	9.0	8.8	9.8	10.1	11.5	20.8	24.3	26.2	31.5	102.9	62.6
2024	Panasonic	2.2	2.4	2.3	2.4	2.9	2.9	2.4	2.7	2.4				6.9	8.3	7.5			22.7
	LGES	1.6	1.8	2.1	2.2	2.9	2.8	2.5	3.3	2.7				5.5	7.9	8.5			21.9
	CATL	1.3	1.7	1.9	1.7	2.0	2.0	1.5	1.4	1.3				5.0	5.8	4.2			15.0
	SDI	1.1	1.3	1.4	1.2	1.2	1.3	1.1	1.2	1.1				3.8	3.6	3.4			10.9
	SK On	0.8	0.9	1.0	1.1	1.4	1.2	1.1	1.3	1.0				2.7	3.7	3.5			9.9
	etc	0.6	0.7	0.9	1.2	1.2	1.2	1.8	2.0	2.0				2.1	3.6	5.8			11.5
	Grand Total	7.7	8.7	9.6	9.9	11.6	11.4	10.5	11.9	10.6				26.0	32.9	33.0			91.9
YoY(%)	Panasonic	-25.5	-29.1	-21.4	-28.2	-14.0	-16.5	-26.7	-19.5	-14.4				34.3	24.2	25.8			-13.3
	LGES	44.3	60.7	93.8	104.2	115.7	67.8	62.3	84.3	44.0				-39.8	-48.2	-38.7			104.2
	CATL	14.5	40.4	54.2	32.9	51.1	51.5	24.8	3.4	-0.1				-26.9	-31.2	-7.9			47.4
	SDI	74.6	102.9	52.3	39.8	20.8	4.3	-2.5	-10.9	-18.0				-42.2	-16.4	12.2			41.1
	SK On	23.0	56.7	88.3	95.8	96.8	66.5	25.1	60.2	11.8				-35.3	-46.1	-24.1			79.8
	etc	259.2	241.7	217.5	272.6	247.1	317.2	419.9	406.1	367.1				-70.2	-73.5	-79.8			395.5
	Grand Total	14.2	22.8	38.0	31.7	43.1	31.1	23.8	31.5	21.3				-20.1	-26.1	-20.4			46.8
MoM(%)	Panasonic	-27.9	7.1	-5.9	7.0	20.9	-0.1	-16.6	10.5	-9.9									
	LGES	-35.8	13.0	16.3	5.8	30.5	-2.9	-8.8	27.6	-16.5									
	CATL	-38.5	27.3	11.6	-9.8	17.6	0.1	-27.9	-2.0	-6.4									
	SDI	-34.3	9.9	13.5	-15.8	-3.2	8.6	-10.7	2.7	-2.7									
	SK On	-42.3	15.2	15.7	5.3	30.0	-16.3	-5.7	19.0	-26.3									
	etc	-10.9	10.8	31.3	40.3	-4.3	5.8	43.5	12.0	1.8									
	Grand Total	-33.3	13.4	10.0	2.8	17.4	-1.3	-8.4	13.2	-10.5									

자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 Battery Shipment(배터리 기업별)

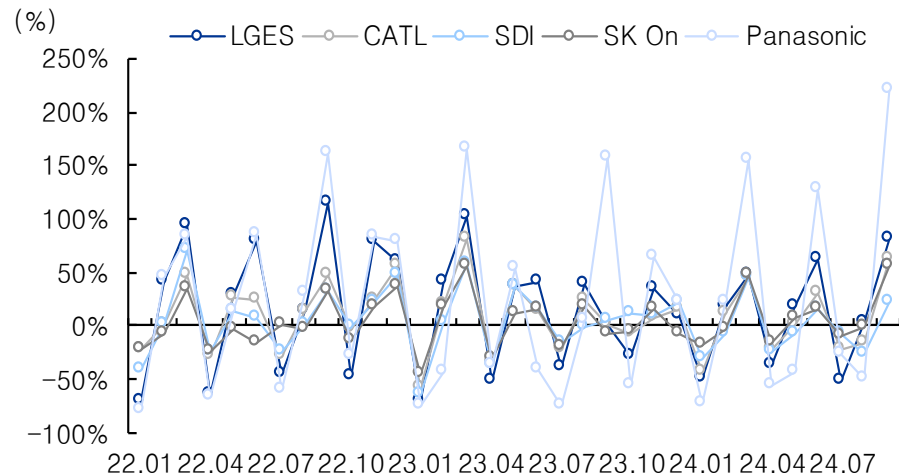


▶ 9월 유럽 배터리 출하량은 17.8GWh

(MoM +65.1%, YoY +17.5%)

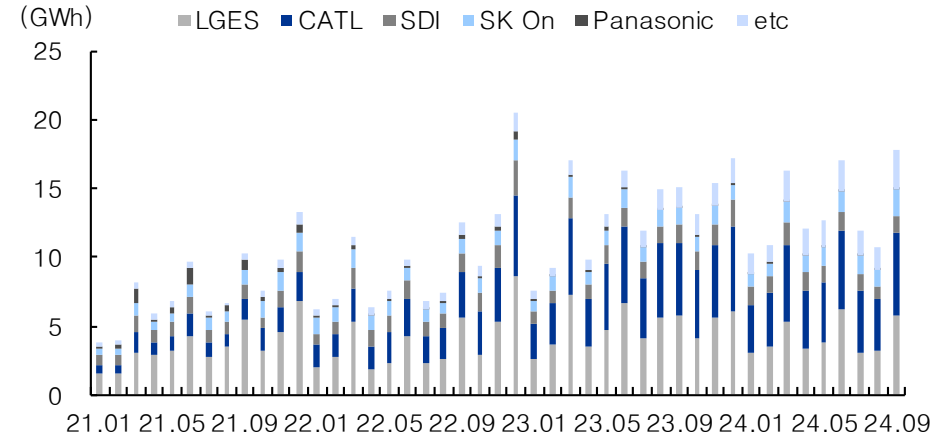
- LGES 배터리 출하량 5.7GWh(MoM +81.9%, YoY -0.8%)
- CATL 배터리 출하량 6.2GWh(MoM +62.7%, YoY +14.9%)
- SDI 배터리 출하량 1.2GWh(MoM +22.5%, YoY -8.1%)
- SKon 배터리 출하량 1.9GWh(MoM +55.9%, YoY +66.8%)
- Panasonic 배터리 출하량 0.0GWh(MoM +219.5%, YoY -49.6%)
- 기타 배터리 출하량 2.8GWh(MoM +68.5%, YoY +84.3%)

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(MoM)



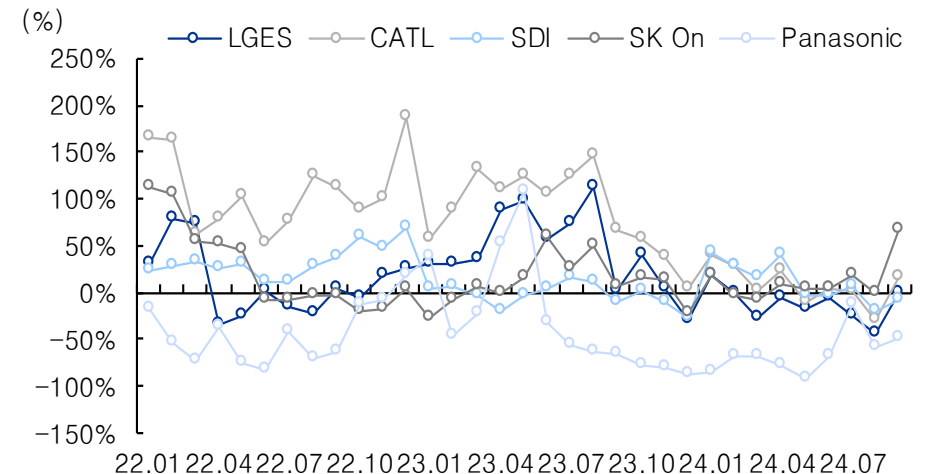
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 기업별 배터리 출하량 추이(YoY)



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
2023	LGES	2.6	3.6	7.3	3.5	4.7	6.6	4.1	5.6	5.8	4.1	5.6	6.1	13.5	14.8	15.5	15.8	59.6	38.1
	CATL	2.5	3.1	5.5	3.6	4.9	5.5	4.3	5.4	5.4	4.9	5.3	6.2	11.1	13.9	15.1	16.4	56.6	34.8
	SDI	0.9	0.9	1.4	0.9	1.2	1.4	1.2	1.2	1.3	1.4	1.5	1.8	3.3	3.6	3.7	4.8	15.3	9.2
	SK On	0.8	1.0	1.5	1.0	1.2	1.3	1.1	1.2	1.2	1.1	1.3	1.2	3.3	3.5	3.5	3.5	13.8	9.1
	Panasonic	0.2	0.1	0.2	0.1	0.2	0.1	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1	0.1	0.5	0.5	0.2	0.2	1.3	1.1
	etc	0.6	0.7	1.1	0.7	0.9	1.2	1.2	1.5	1.5	1.5	1.7	1.9	2.3	2.8	4.2	5.1	14.4	7.8
	Grand Total	7.6	9.3	17.1	9.9	13.1	16.3	11.9	15.0	15.1	13.1	15.4	17.3	33.9	39.3	42.0	45.9	161.1	100.1
2024	LGES	3.0	3.6	5.3	3.3	3.9	6.3	3.1	3.1	5.7				11.9	13.4	11.9			37.3
	CATL	3.5	3.9	5.6	4.3	4.4	5.7	4.5	3.8	6.2				13.1	14.4	14.4			41.9
	SDI	1.3	1.2	1.7	1.3	1.2	1.4	1.3	0.9	1.2				4.1	3.9	3.4			11.4
	SK On	1.0	0.9	1.4	1.1	1.2	1.4	1.3	1.2	1.9				3.3	3.8	4.4			11.5
	Panasonic	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0				0.1	0.1	0.1			0.3
	etc	1.4	1.3	2.2	2.0	2.1	2.2	1.9	1.7	2.8				4.9	6.3	6.4			17.6
	Grand Total	10.2	11.0	16.3	12.1	12.8	17.0	12.0	10.8	17.8				37.5	41.9	40.6			119.9
YoY(%)	LGES	17.7	-1.0	-27.6	-5.2	-18.1	-5.4	-24.7	-44.5	-0.8				13.5	10.4	29.9			-2.1
	CATL	39.8	28.1	1.9	22.1	-9.8	2.8	2.5	-29.5	14.9				-15.0	-3.2	4.7			20.5
	SDI	41.5	27.1	17.0	40.6	-3.8	-3.2	5.4	-20.7	-8.1				-21.0	-7.2	8.3			22.9
	SK On	17.7	-3.3	-8.2	9.8	5.1	4.9	18.9	0.0	66.8				0.3	-6.0	-22.0			25.7
	Panasonic	-85.4	-68.1	-69.4	-78.4	-92.0	-69.4	-12.3	-59.3	-49.6				290.9	458.3	78.5			-71.0
	etc	146.9	103.9	104.4	165.1	133.9	89.9	60.9	10.8	84.3				-53.5	-55.3	-34.0			125.7
	Grand Total	35.6	17.8	-4.9	22.2	-2.5	4.8	0.7	-28.0	17.5				-9.4	-6.3	3.6			19.8
MoM(%)	LGES	-50.4	18.3	47.7	-37.6	17.2	62.5	-51.0	1.9	81.9									
	CATL	-42.7	10.5	44.1	-22.8	0.7	30.0	-21.6	-15.2	62.7									
	SDI	-31.2	-8.2	44.6	-23.8	-6.8	16.3	-8.6	-26.0	22.5									
	SK On	-17.4	-2.6	46.9	-16.7	6.4	14.9	-10.2	-1.7	55.9									
	Panasonic	-72.7	22.8	155.1	-55.6	-42.7	127.3	-26.5	-50.7	219.5									
	etc	-25.1	-6.3	64.8	-9.9	5.6	7.2	-14.8	-13.0	68.5									
	Grand Total	-40.7	6.9	48.4	-25.6	5.6	33.5	-29.6	-10.3	65.1									

자료: SNE Research, IBK투자증권

중국 Battery Shipment(배터리 기업별)

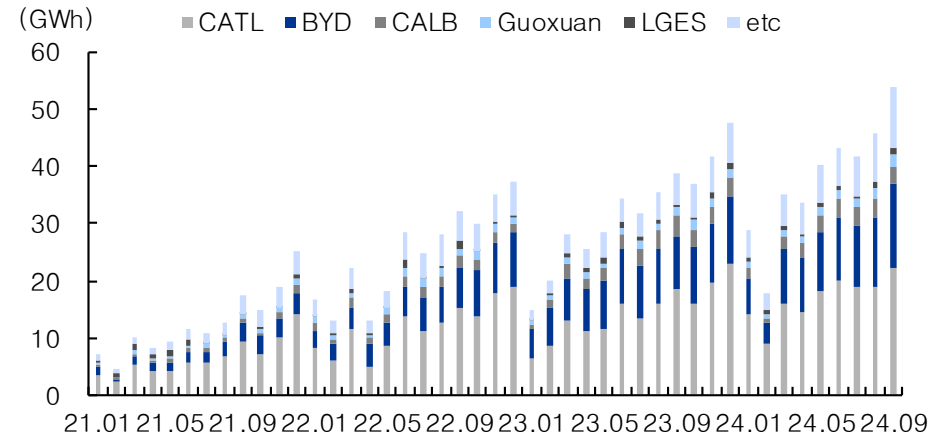


▶ 9월 중국 배터리 출하량은 53.8GWh

(MoM +17.6%, YoY 38.9%)

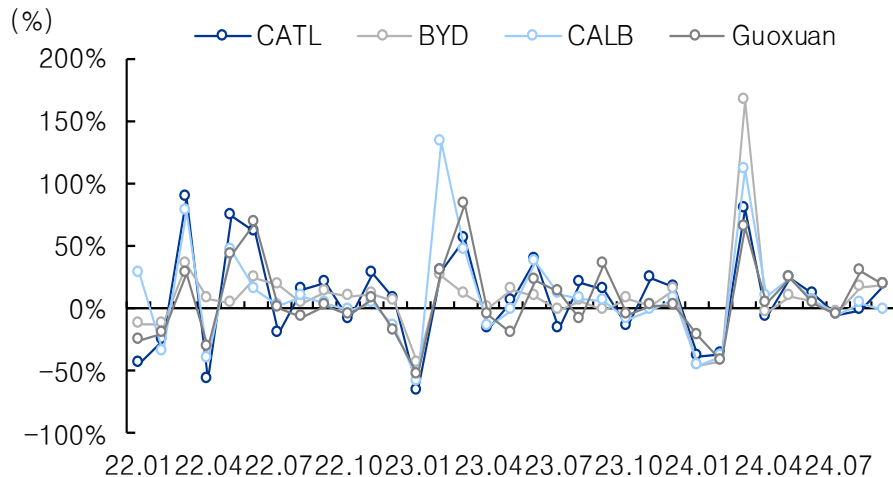
- CATL 배터리 출하량 22.1GWh(MoM +17.8%, YoY +19.9%)
- BYD 배터리 출하량 14.7GWh(MoM +19.4%, YoY +55.3%)
- CALB 배터리 출하량 3.2GWh(MoM -1.1%, YoY -7.9%)
- Guoxuan 배터리 출하량 2.3GWh(MoM +17.9%, YoY +40.5%)
- 기타 배터리 출하량 10.5GWh(MoM +24.2%, YoY +98.8%)

중국 기업별 배터리 출하량 추이



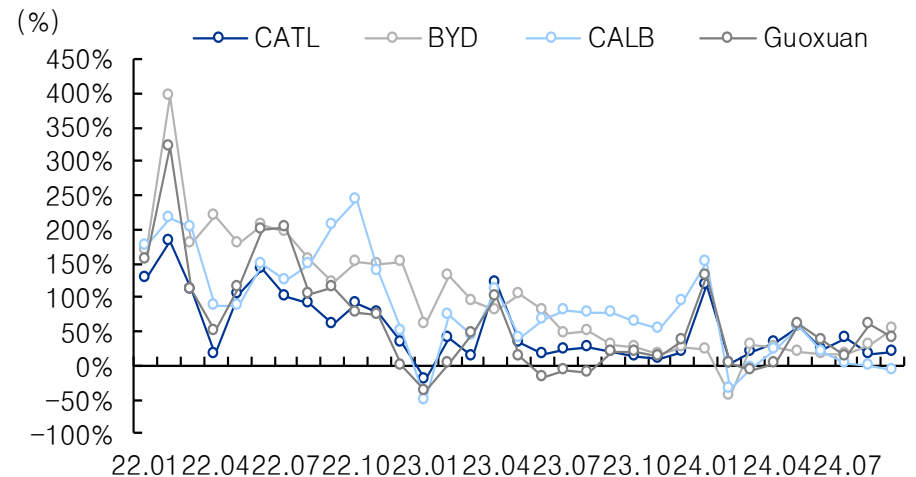
자료: SNE Research, IBK투자증권

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
2023	CATL	6.5	8.5	13.1	11.0	11.6	16.1	13.5	16.1	18.4	15.8	19.7	23.0	28.0	38.7	48.0	58.5	173.3	96.4
	BYD	5.2	6.6	7.4	7.4	8.5	9.3	9.1	9.6	9.5	10.1	10.2	11.8	19.2	25.3	28.1	32.1	104.7	63.1
	CALB	0.7	1.6	2.4	2.1	2.0	2.8	3.1	3.3	3.5	3.1	3.1	3.3	4.7	6.8	9.8	9.5	30.9	17.9
	Guoxuan	0.5	0.7	1.3	1.2	1.0	1.2	1.3	1.2	1.6	1.5	1.6	1.6	2.5	3.3	4.2	4.7	14.7	8.4
	LGES	0.2	0.4	0.6	0.5	0.9	0.8	0.6	0.7	0.5	0.3	0.8	0.9	1.2	2.2	1.8	2.0	7.2	4.7
	etc	1.9	2.3	3.2	3.5	4.5	4.3	4.2	4.8	5.3	5.9	6.6	7.1	7.4	12.2	14.3	19.6	53.5	28.6
	Grand Total	15.0	20.1	28.0	25.6	28.4	34.5	31.8	35.7	38.8	36.8	42.0	47.7	63.1	88.6	106.2	126.5	384.3	219.1
2024	CATL	14.1	8.8	15.8	14.6	18.1	20.1	19.1	18.8	22.1				38.8	52.8	59.9			151.5
	BYD	6.4	3.6	9.7	9.4	10.4	11.0	10.6	12.3	14.7				19.7	30.8	37.7			88.2
	CALB	1.8	1.1	2.3	2.5	3.1	3.3	3.1	3.2	3.2				5.2	9.0	9.5			23.7
	Guoxuan	1.3	0.7	1.2	1.2	1.5	1.6	1.5	1.9	2.3				3.2	4.3	5.7			13.3
	LGES	0.5	0.5	0.7	0.3	0.6	0.5	0.3	1.1	1.0				1.7	1.5	2.5			5.6
	etc	5.0	2.9	5.5	5.5	6.4	6.6	7.2	8.4	10.5				13.5	18.5	26.1			58.1
	Grand Total	29.0	17.7	35.3	33.6	40.1	43.2	41.8	45.8	53.8				81.9	116.9	141.4			340.2
YoY(%)	CATL	117.8	4.3	20.8	32.8	55.7	24.7	41.5	16.3	19.9				38.2	36.3	24.8			57.2
	BYD	22.1	-44.8	31.2	27.2	21.7	18.0	16.6	28.9	55.3				2.7	21.9	33.8			39.7
	CALB	152.8	-33.3	-3.8	22.8	56.3	20.1	1.5	-1.6	-7.9				9.3	31.6	-2.9			32.2
	Guoxuan	133.0	4.1	-6.8	2.4	59.8	35.6	12.9	62.2	40.5				26.1	30.5	38.0			58.2
	LGES	178.0	18.1	10.9	-28.7	-29.5	-40.6	-45.2	56.8	114.6				36.2	-33.5	37.2			18.3
	etc	164.3	26.9	74.9	56.2	43.8	55.5	73.2	73.9	98.8				82.9	51.4	82.9			103.1
	Grand Total	93.3	-12.0	26.1	31.0	41.1	25.2	31.8	28.2	38.9				29.9	32.0	33.2			55.3
MoM(%)	CATL	-38.7	-37.4	79.3	-7.7	23.7	11.4	-5.3	-1.5	17.8									
	BYD	-45.8	-42.8	166.3	-2.9	10.0	6.4	-3.6	16.0	19.4									
	CALB	-46.1	-38.7	111.7	9.8	24.3	5.1	-6.0	3.4	-1.1									
	Guoxuan	-21.8	-41.9	64.3	3.5	23.3	3.3	-5.5	30.2	17.9									
	LGES	-47.2	8.4	38.7	-51.0	83.4	-23.1	-29.9	212.4	-1.3									
	etc	-29.8	-41.6	90.1	-1.7	17.6	3.6	8.5	17.0	24.2									
	Grand Total	-39.2	-38.9	99.2	-4.8	19.5	7.5	-3.1	9.4	17.6									

자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)



▶ 9월 글로벌 LFP 배터리 침투율 46.5%

(MoM +0.7%p, YoY +8.4%p)

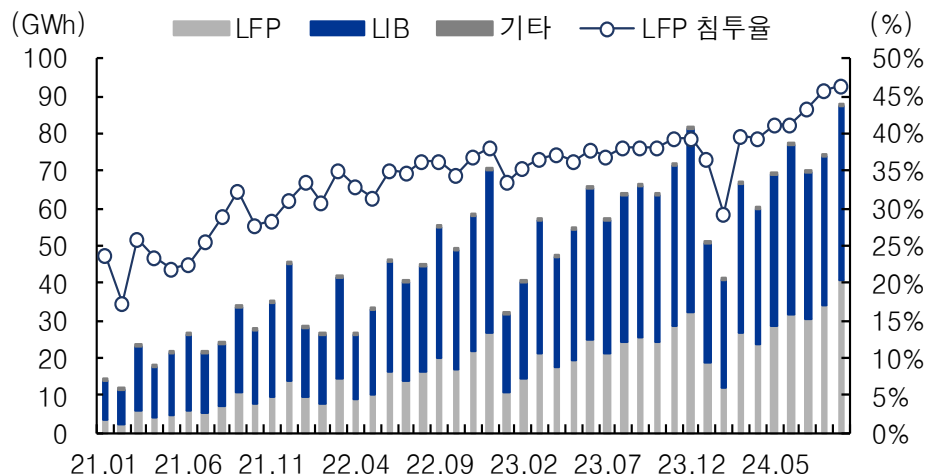
- LIB 타입 배터리 출하량 46.7GWh(MoM +17.5%, YoY +14.9%)
- LFP 타입 배터리 출하량 41.0GWh(MoM +20.6%, YoY +62.2%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.5GWh(MoM +8.6%, YoY +12.7%)

▶ 9월 글로벌(중국 제외) LFP 배터리 침투율 9.6%

(MoM -0.3%p, YoY +0.7%p)

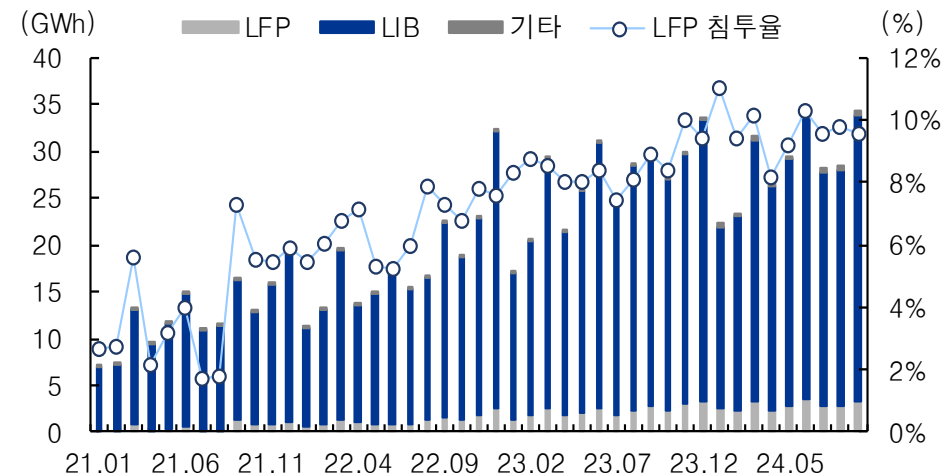
- LIB 타입 배터리 출하량 30.6GWh(MoM +21.3%, YoY +13.2%)
- LFP 타입 배터리 출하량 3.3GWh(MoM +17.5%, YoY +22.4%)
- 기타 타입 배터리 출하량 0.4GWh(MoM +10.1%, YoY +14.7%)

글로벌 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌(중국 제외) 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

글로벌 Battery Shipment(배터리 타입별)

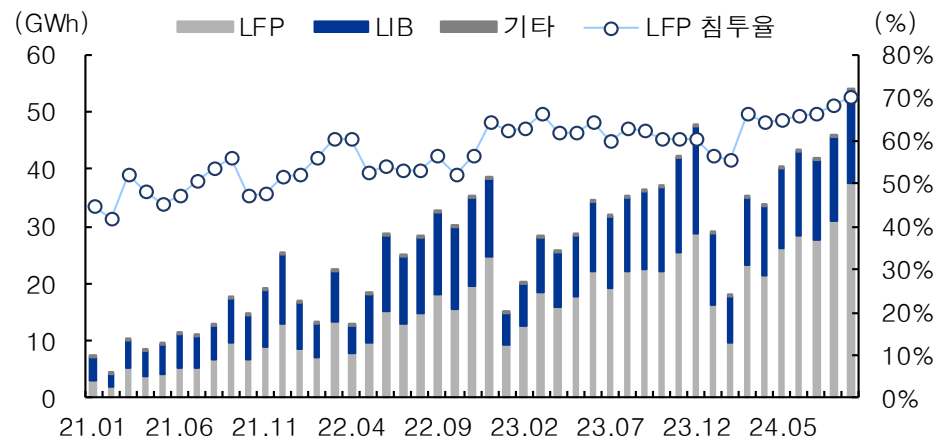


▶ 9월 글로벌 LFP 배터리 침투율 46.5%

(MoM +0.7%p, YoY +8.4%p)

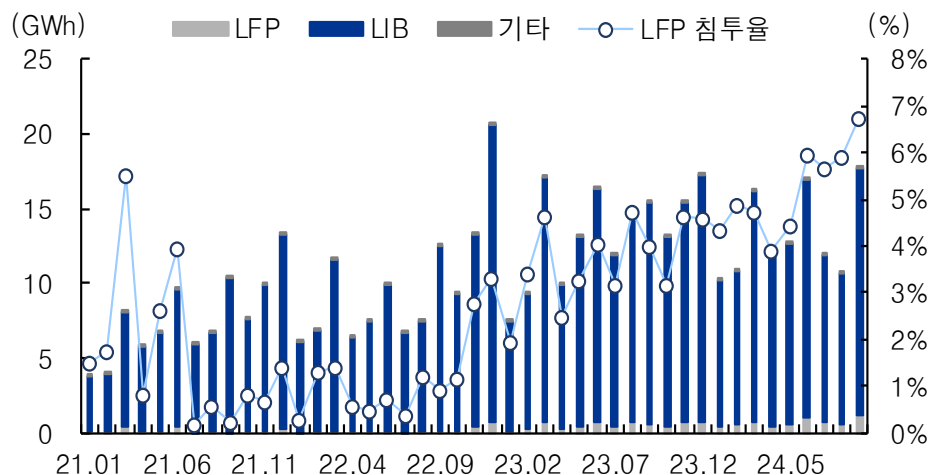
- 중국 지역 LFP 배터리 침투율 70.0% (MoM +1.9%p, YoY +7.7%p)
- 유럽 지역 LFP 배터리 침투율 6.7% (MoM +0.8%p, YoY +2.7%p)
- 미국 지역 LFP 배터리 침투율 5.7% (MoM +0.9%p, YoY -3.5%p)

중국 지역 배터리 타입별 추이



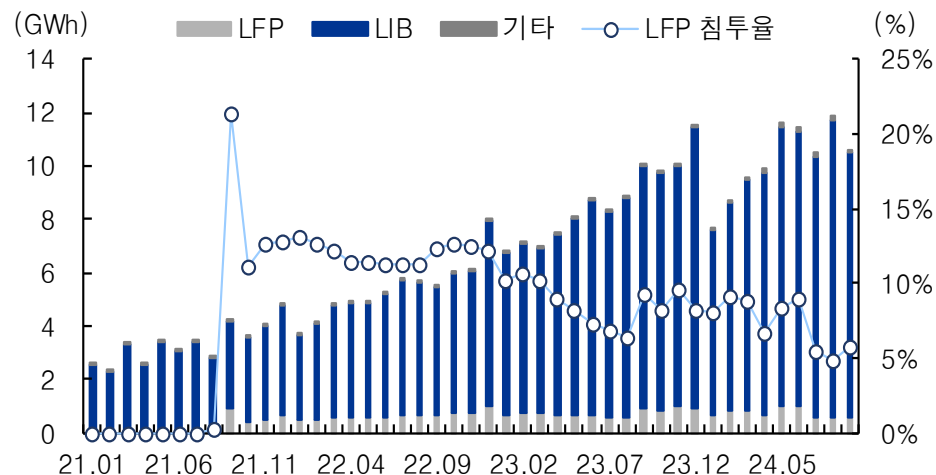
자료: SNE Research, IBK투자증권

유럽 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

미국 지역 배터리 타입별 추이



자료: SNE Research, IBK투자증권

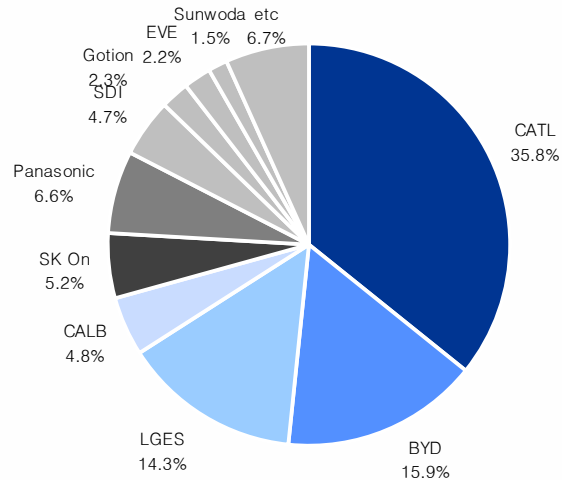
Global Battery Shipment(기업별)



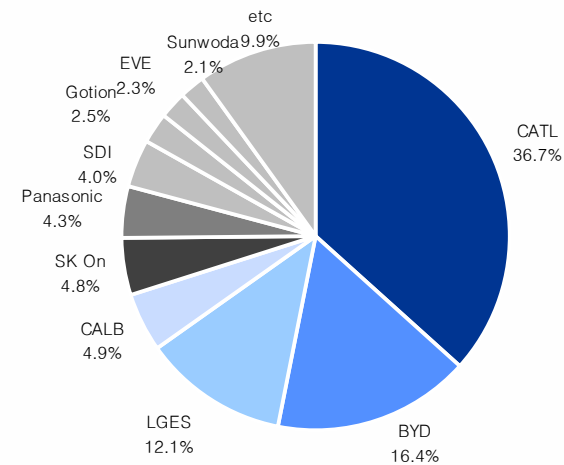
글로벌 배터리 Top10 공급 추이

(단위: GWh, %)		2023. 1~9월	MS (%)	2023. 8월	MS (%)	2024. 1~9월	MS (%)	2024. 7월	MS (%)	2024. 8월	MS (%)	MoM (%)	YTD (%)	Year Ago (%)
1	CATL	174	35.8	25	37.6	220	36.7	25	34.1	31	35.2	22.7	26.5	24.5
2	BYD	77	15.9	10	15.3	99	16.4	14	18.4	16	18.4	18.4	28.0	59.0
3	LGES	69	14.3	9	13.8	72	12.1	9	11.7	11	12.0	22.3	4.3	15.9
4	CALB	23	4.8	3	5.2	29	4.9	4	5.2	4	4.5	2.5	27.0	13.6
5	SK On	25	5.2	3	4.2	28	4.8	3	4.6	4	4.2	8.8	12.4	32.4
6	Panasonic	32	6.6	3	5.1	26	4.3	3	4.1	3	3.3	(4.6)	(20.2)	(14.0)
7	SDI	23	4.7	3	4.8	24	4.0	2	3.0	2	2.8	7.5	5.4	(23.2)
8	Gotion	11	2.3	2	2.3	15	2.5	2	3.0	3	3.0	18.5	37.8	70.1
9	EVE	11	2.2	1	2.1	14	2.3	2	2.1	2	2.0	14.8	25.7	28.8
10	Sunwoda	7	1.5	1	1.4	13	2.1	2	2.1	2	2.5	37.4	69.6	129.5
	Others	33	6.7	5	8.2	60	9.9	9	11.7	11	12.3	24.7	82.5	99.6
	Total	485	100.0	66	100.0	599	100.0	74	100.0	88	100.0	18.9	23.4	32.9

글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2023년 1~9월)



글로벌 배터리 기업별 공급 비중(2024년 1~9월)

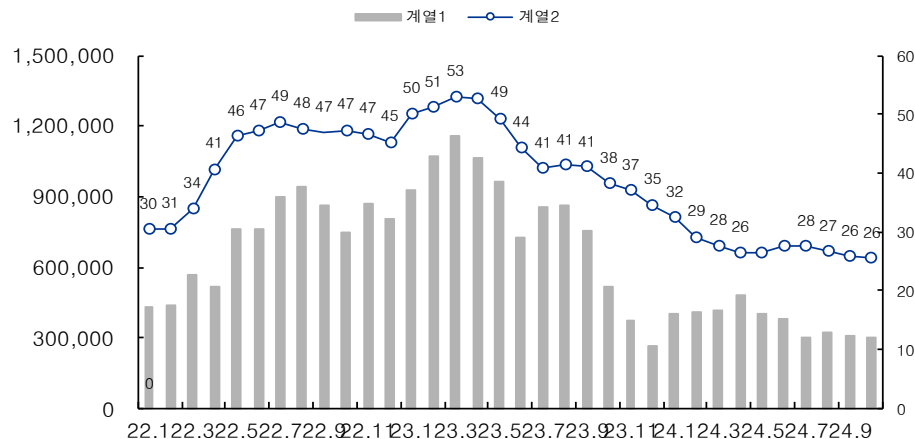


자료: SNE Research, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

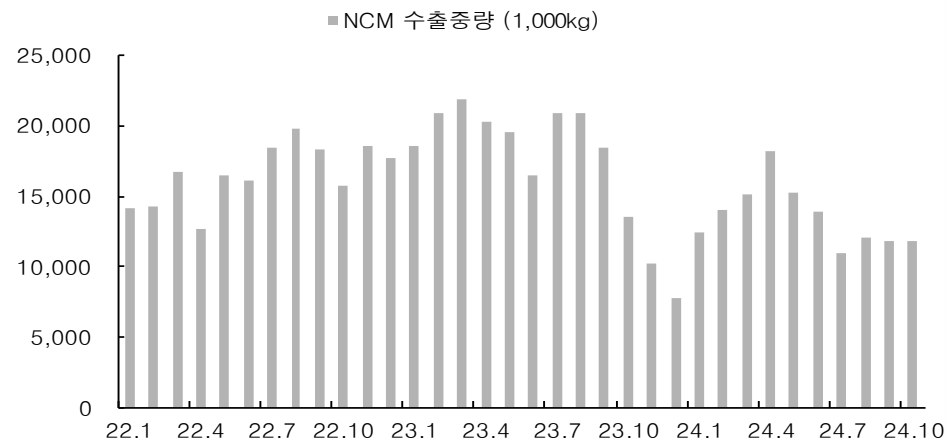


NCM 수출금액



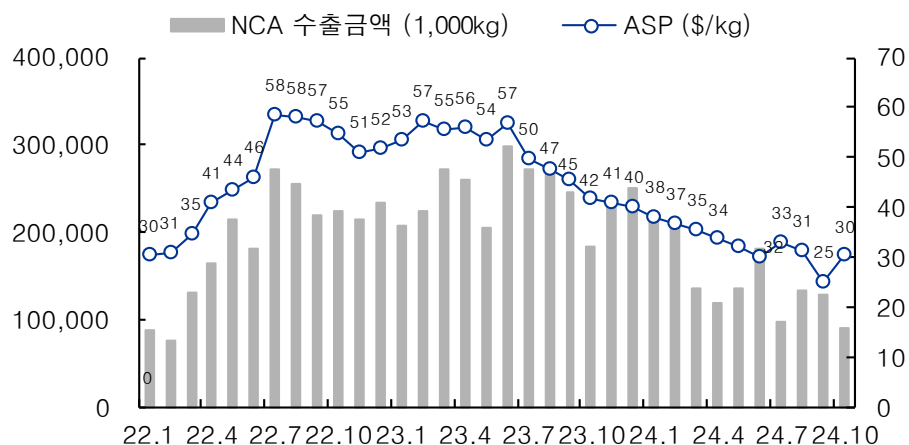
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 수출증량



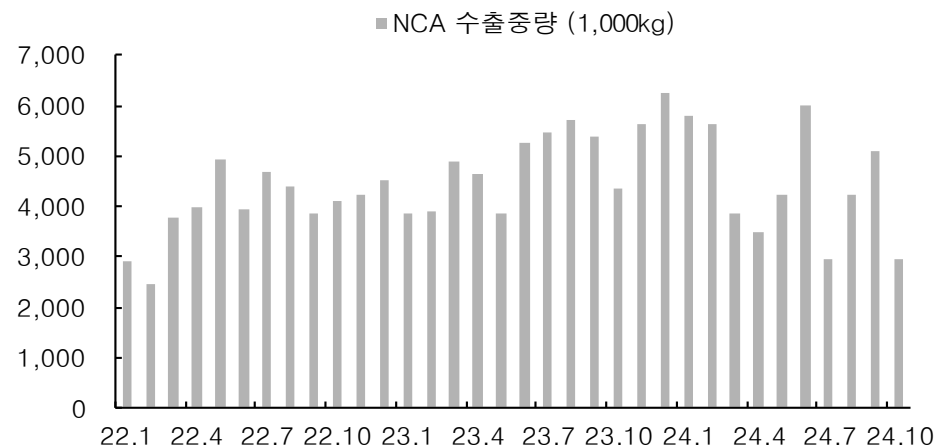
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출 금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 수출증량

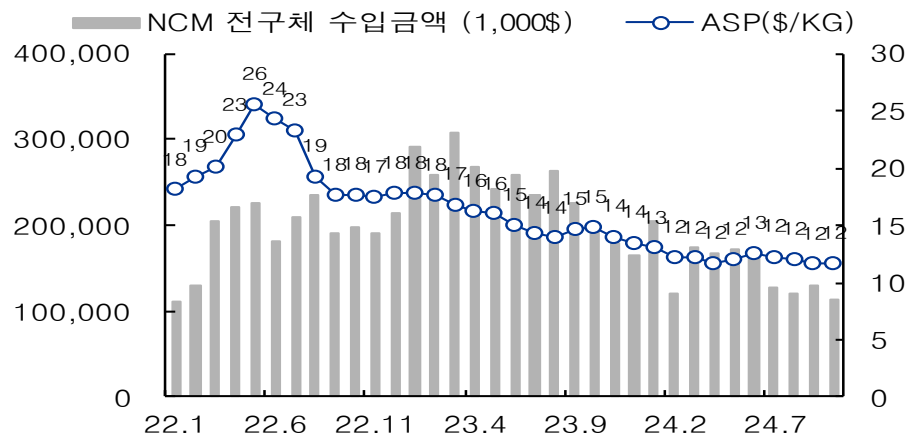


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

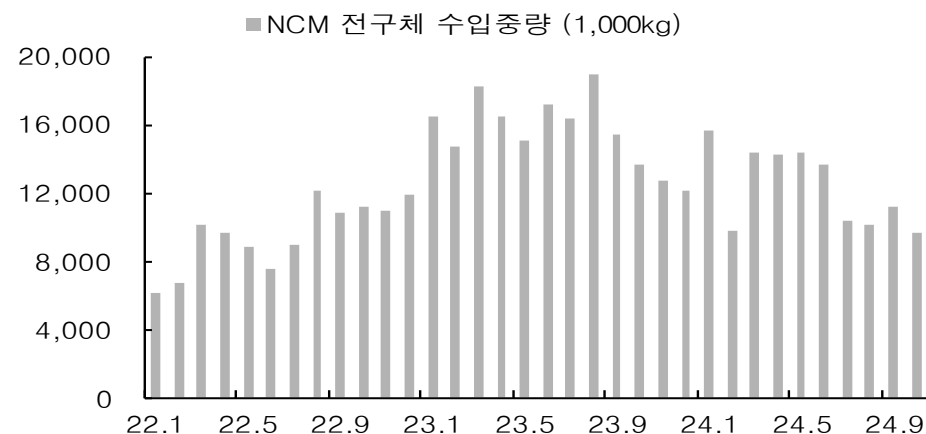


NCM 전구체 수입금액



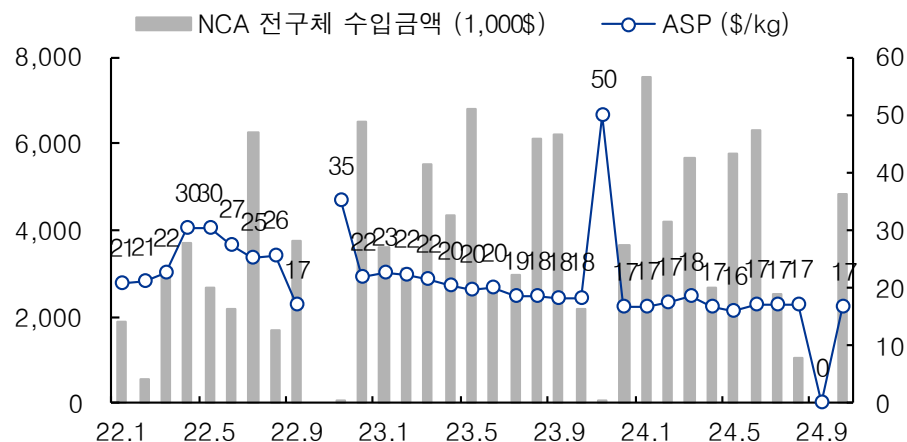
자료: KITA, IBK투자증권

NCM 전구체 수입증량



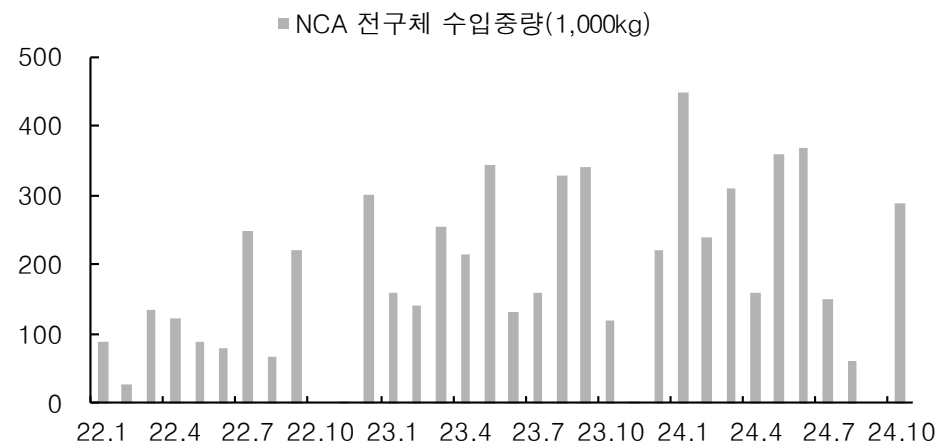
자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입금액



자료: KITA, IBK투자증권

NCA 전구체 수입증량

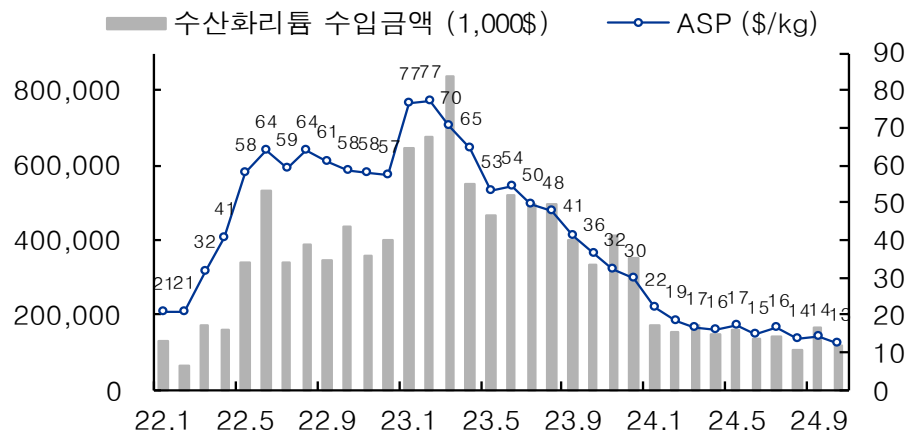


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

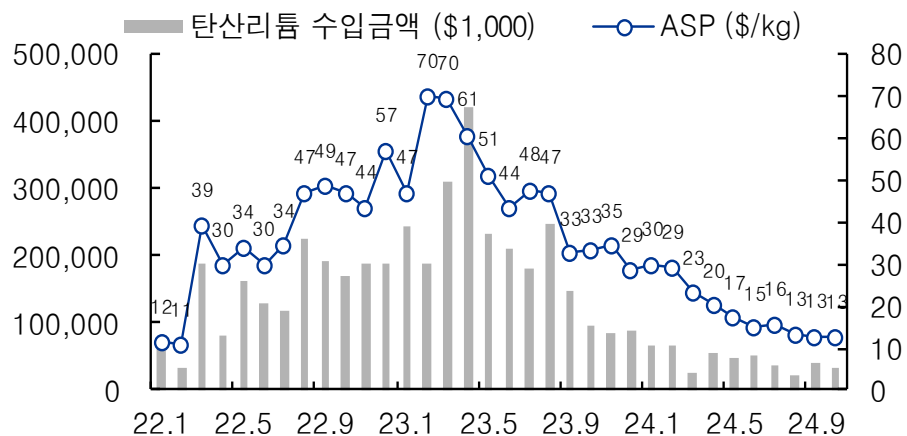


수산화리튬 수입금액



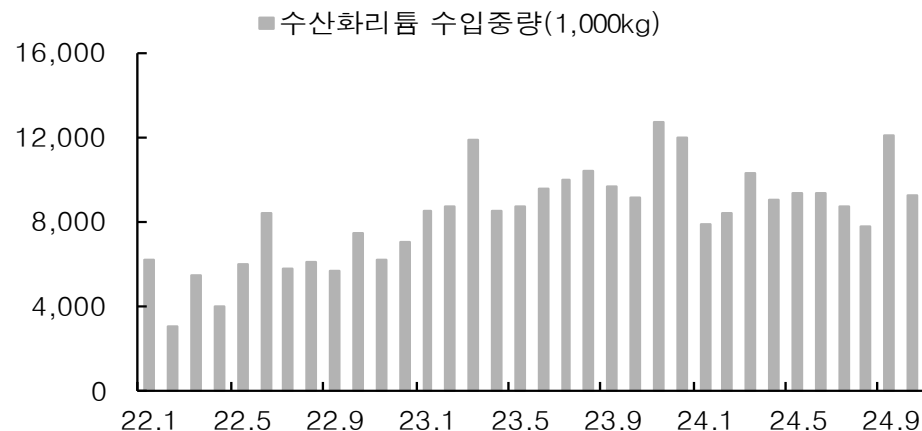
자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입금액



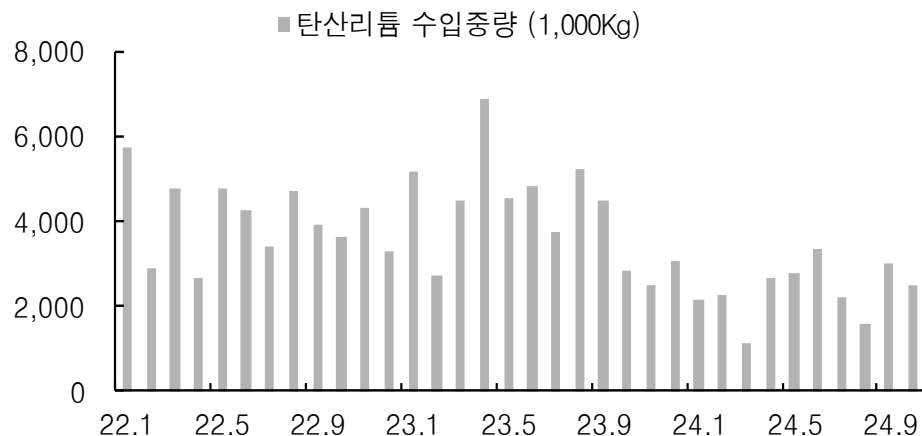
자료: KITA, IBK투자증권

수산화리튬 수입증량



자료: KITA, IBK투자증권

탄산리튬 수입증량

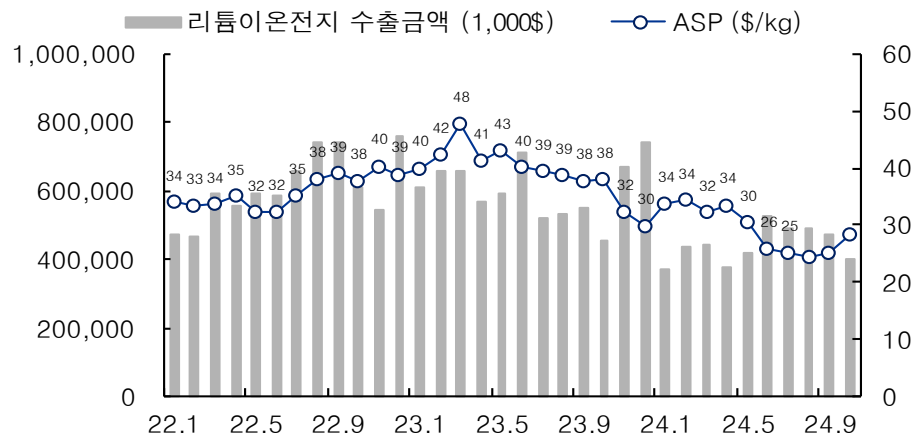


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

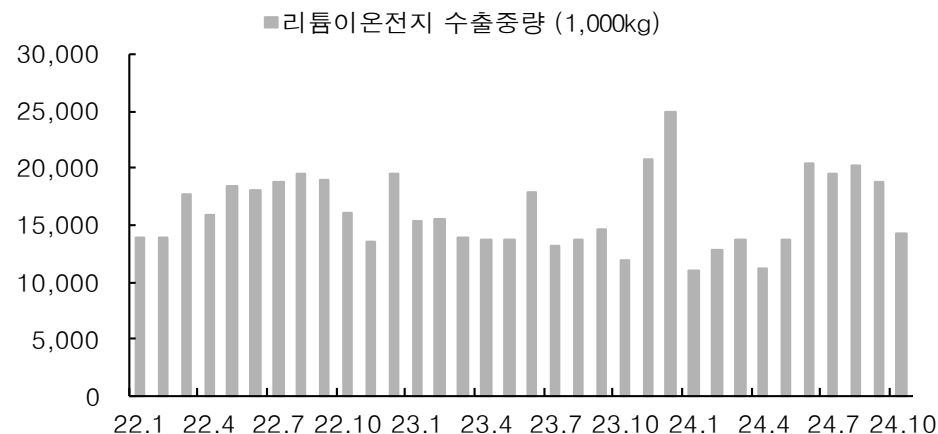


리튬이온전지 수출금액



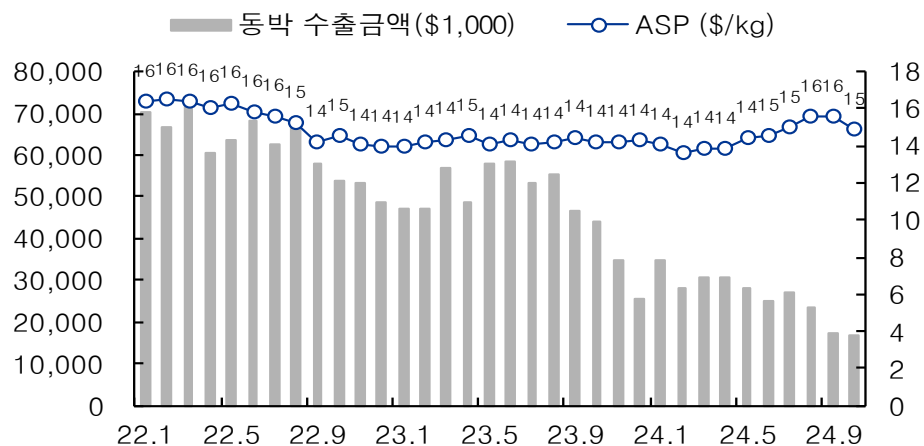
자료: KITA, IBK투자증권

리튬이온전지 수출증량



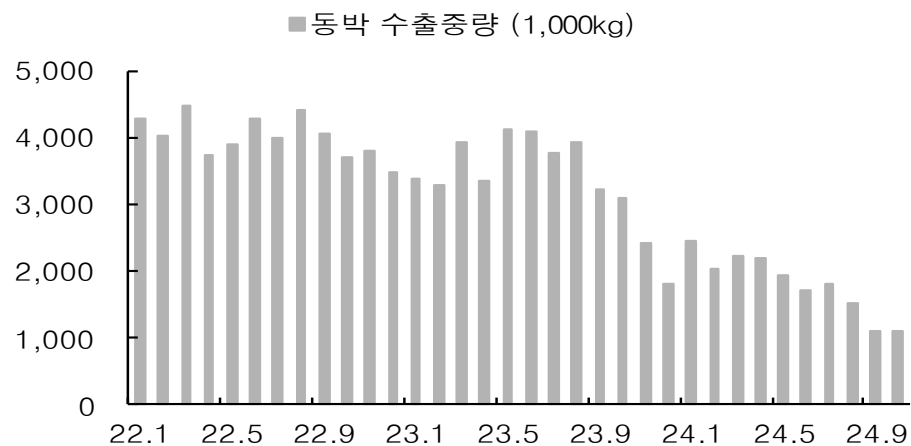
자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출금액



자료: KITA, IBK투자증권

동박 수출증량

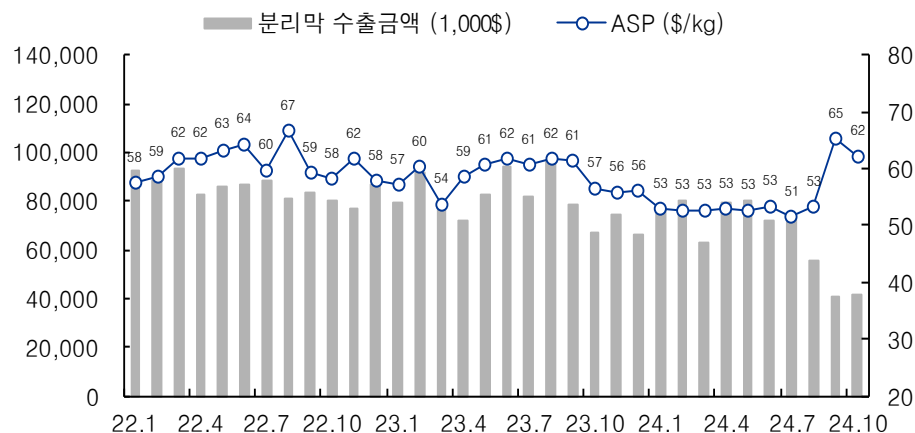


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 소재 수출입 추이

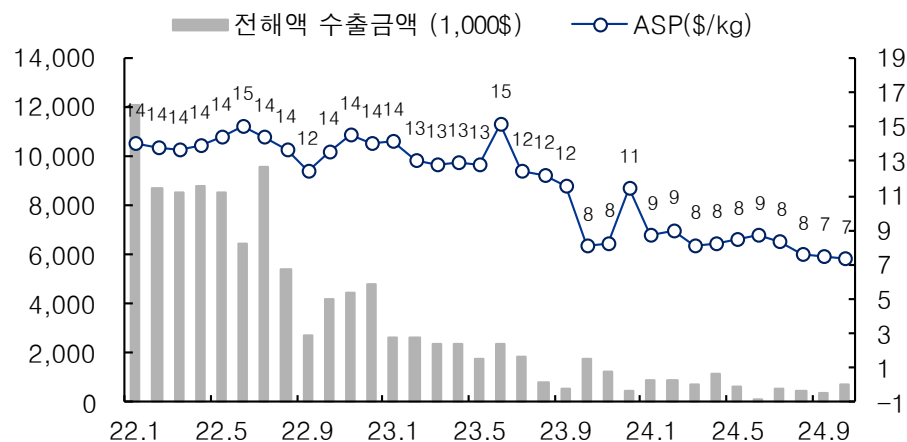


분리막 수출금액



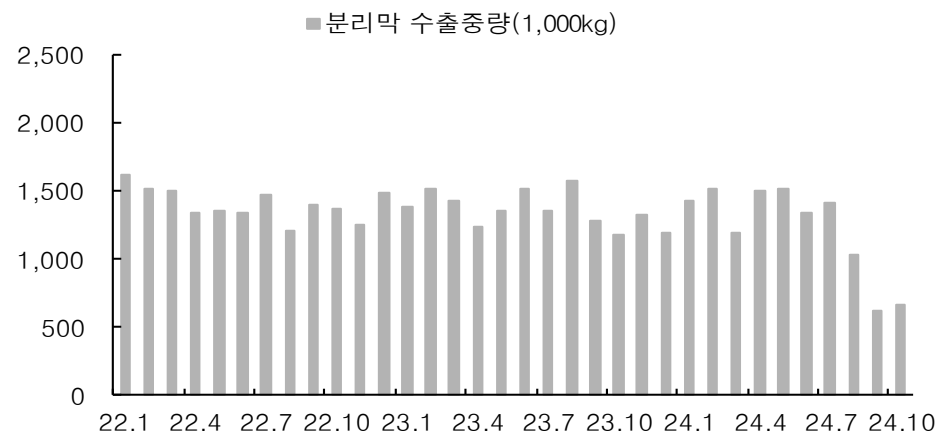
자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출금액



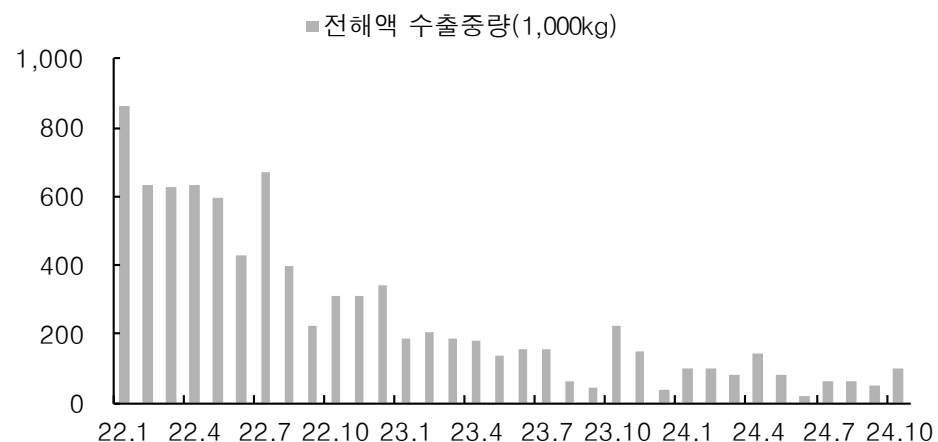
자료: KITA, IBK투자증권

분리막 수출증량



자료: KITA, IBK투자증권

전해액 수출증량

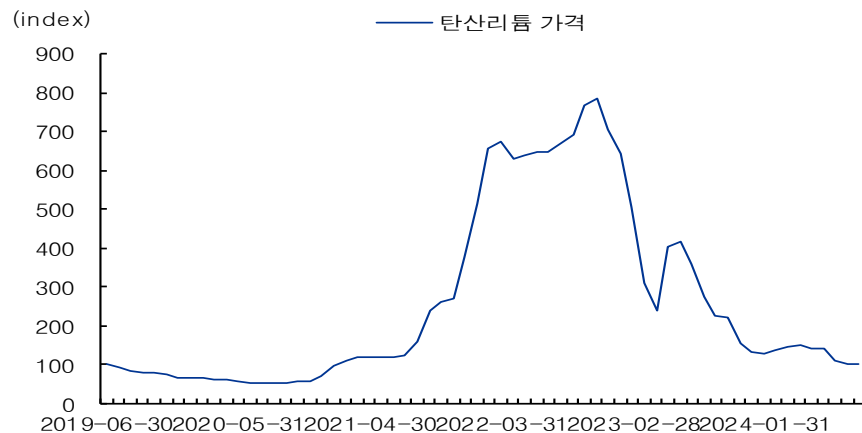


자료: KITA, IBK투자증권

배터리 주요 광물 가격 차이

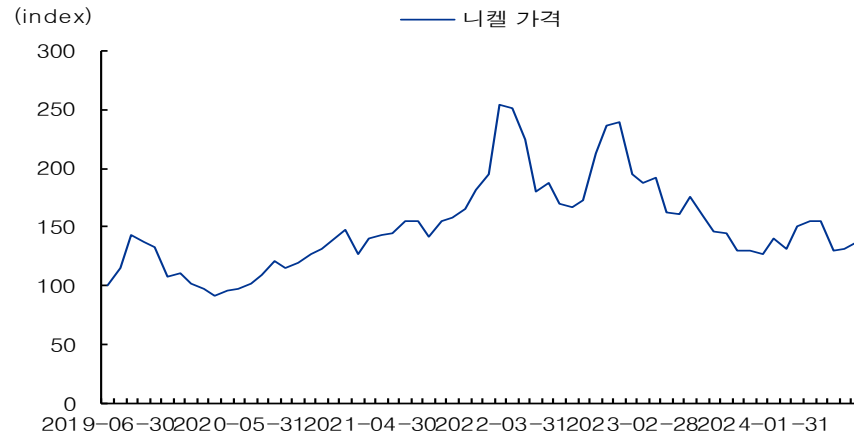


탄산리튬 가격, 지수화 (2019.06=100)



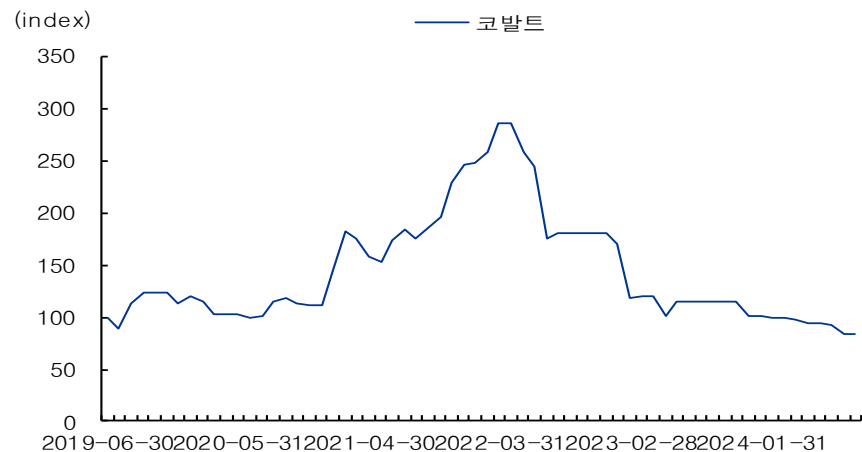
자료: Bloomberg, IBK투자증권

니켈 가격, 지수화 (2019.06=100)



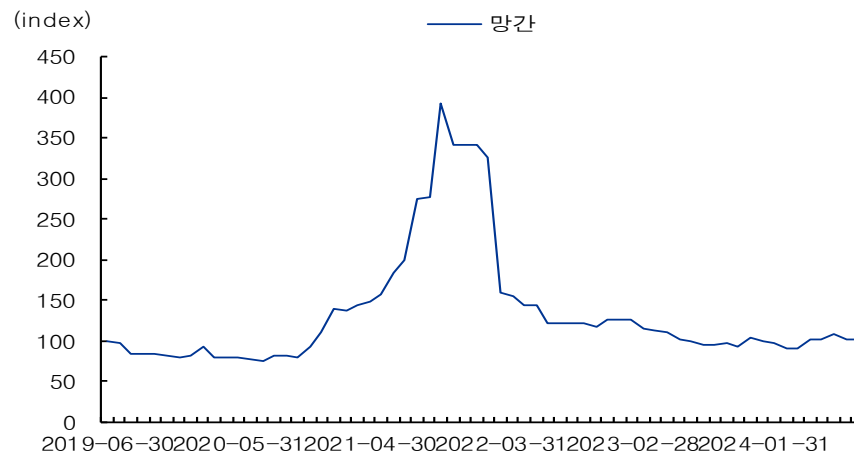
자료: Bloomberg, IBK투자증권

코발트 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	24F	25F	26F	24F	25F	26F	24F	25F	26F
완성차														
현대자동차	155.0	32,454	-12.5	-15.8	4.9	3.9	4.0	3.9	0.6	0.5	0.5	7.7	7.3	7.2
기아	68.5	27,370	-5.6	-15.9	-5.7	3.6	3.7	3.5	0.7	0.6	0.5	1.2	0.8	0.4
테슬라	251.8	808,311	-2.4	16.1	1.3	104.2	77.5	58.6	11.7	10.1	8.5	52.4	39.3	31.3
제너럴 모터스	51.5	56,629	14.8	18.7	43.4	5.1	5.0	5.1	0.9	0.7	0.6	2.5	2.6	2.3
포드 모터 컴퍼니	10.4	41,233	-3.5	-2.9	-14.9	5.8	6.0	6.0	0.9	0.9	0.8	2.3	2.4	2.4
스텔란티스	13.8	41,621	0.4	-15.6	-41.0	4.8	4.2	3.6	0.5	0.4	0.4	1.2	1.1	0.8
폭스바겐	99.5	49,198	-6.7	-13.1	-22.6	4.0	3.5	3.1	0.3	0.2	0.2	0.9	N/A	N/A
메르세데스 벤츠 그룹	60.7	64,952	-2.2	-5.5	-10.6	5.8	5.8	5.4	0.6	0.6	0.5	1.4	1.4	1.4
BMW	79.5	50,429	-5.5	-11.5	-27.3	5.5	5.3	4.9	0.5	0.5	0.5	2.8	2.9	2.8
토요타자동차	17.1	270,171	0.8	-3.1	1.0	7.6	8.1	8.0	1.1	0.9	0.9	9.4	9.5	8.7
혼다자동차	10.0	52,624	-1.2	-3.2	4.0	7.3	6.8	6.5	0.6	0.5	0.5	6.1	6.0	5.8
닛산 자동차	2.6	9,769	-1.8	-15.3	-27.4	3.9	6.5	5.4	0.3	0.2	0.2	7.0	6.3	5.6
비아디	40.7	112,977	-5.5	18.9	46.6	22.4	17.5	14.4	4.9	4.0	3.2	7.7	5.8	4.4
지리 기차 공고	1.8	17,919	13.6	73.0	61.3	9.6	12.6	10.3	1.4	1.3	1.1	5.7	5.4	3.7
부품														
현대모비스	180.4	16,776	14.3	13.2	4.9	6.1	5.5	5.1	0.5	0.5	0.4	4.6	3.8	3.0
현대위아	30.3	825	-18.8	-20.2	-35.8	7.1	5.5	4.7	0.3	0.3	0.3	2.3	3.0	1.7
한온시스템	2.9	1,552	-5.9	-11.0	-45.1	53.0	13.2	9.3	0.9	0.9	0.8	6.0	5.4	4.8
에이치엘만도	26.8	1,258	0.3	-4.8	-6.2	9.1	6.7	6.0	0.7	0.7	0.6	4.8	4.1	3.6
SNH모티브	32.7	478	-3.7	3.7	4.3	6.7	6.9	6.5	0.6	0.6	0.6	1.2	1.6	1.2
덴소	14.1	44,439	0.4	-6.9	1.4	16.9	12.8	11.0	1.3	1.1	1.1	8.4	6.5	5.6
아이신 경기	10.4	8,426	-0.7	-5.8	-3.2	13.2	10.0	7.0	0.7	0.6	0.6	4.9	4.0	3.0
애틀라	57.0	13,402	-19.2	-22.0	-36.5	9.3	7.8	6.6	1.5	1.2	1.1	6.5	6.1	5.3
마그나 인터내셔널	42.7	12,278	4.3	-0.7	-27.7	8.0	7.2	6.2	1.0	1.0	0.9	4.6	4.3	3.9
보그워너	33.7	7,380	-4.9	-0.8	-5.9	8.3	7.4	6.6	1.2	1.1	0.9	4.9	4.5	4.0
오토리브	95.6	7,529	2.0	-4.2	-13.2	11.7	9.5	8.0	3.1	2.7	2.3	6.7	5.9	5.1
발레오	11.3	2,752	-5.9	6.6	-26.2	9.2	6.1	4.0	0.7	0.6	0.6	2.3	2.3	2.0
리어	97.7	5,311	-9.6	-18.4	-30.8	8.1	7.2	6.1	1.1	1.0	0.9	4.1	3.9	3.6
포비아	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
타이어														
한국타이어앤테크놀로지	25.6	3,165	-15.1	-19.5	-22.5	3.6	3.7	3.7	0.4	0.4	0.3	1.2	0.9	0.6
넥센타이어	4.8	473	-7.0	-17.2	-17.0	4.6	3.8	3.3	0.4	0.3	0.3	4.7	4.1	3.5
금호타이어	3.3	939	-0.6	-10.4	-16.4	4.2	4.5	4.4	0.8	0.7	0.6	3.7	2.4	2.2
굳이어 타이어 & 러버	8.2	2,333	-6.2	-16.7	-42.8	8.5	5.7	4.9	0.5	0.5	0.4	4.2	3.8	3.5
미쉐린	33.7	23,836	-13.7	-13.7	-4.4	9.6	8.8	7.9	1.2	1.1	1.0	4.7	4.4	3.9
콘티넨탈	61.9	12,390	0.4	3.4	-25.8	7.8	6.0	5.0	0.8	0.7	0.7	3.4	2.9	2.5
브리지스톤	35.4	25,293	-3.8	-9.4	-7.2	9.9	9.7	8.7	1.0	1.0	0.9	4.6	4.4	4.1
스미토모상사	20.9	25,258	-3.9	-12.1	3.7	7.8	7.3	7.2	0.9	0.8	0.8	10.7	8.8	8.4
요코하마고무	20.3	3,440	-4.8	-11.2	-4.1	6.3	6.0	5.6	0.6	0.6	0.5	4.6	4.2	3.7
원안 연제 신재료	4.8	4,690	0.0	12.9	-39.8	41.3	27.5	17.3	1.2	1.2	1.1	14.1	12.1	9.5

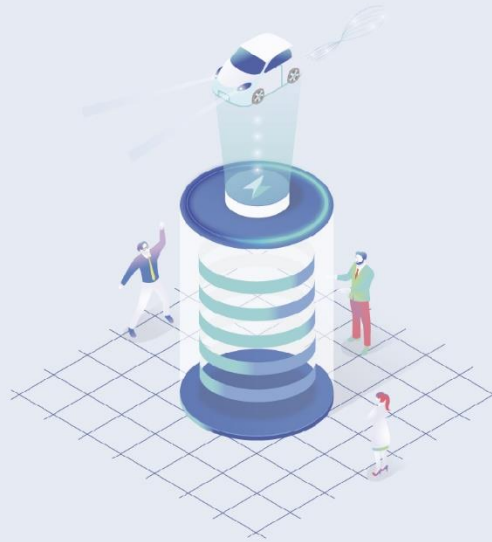
자료: Bloomberg, IBK투자증권

2차전지 글로벌 Supply Chain Peer Table



업체명	주가	시가총액	주가수익률 (%)			PER (배)			PBR (배)			EV/EBITDA (배)		
	(US\$)	(US\$, Mn)	1M	3M	YTD	24F	25F	26F	24F	25F	26F	24F	25F	26F
배터리 셀														
LG에너지솔루션	299.24	70,022	-0.5	23.7	-3.5	N/A	68.3	33.9	4.7	4.2	3.6	29.2	16.8	12.0
삼성SDI	240.48	16,537	-12.4	-0.7	-29.8	19.4	13.4	10.7	1.1	1.0	0.9	7.2	10.2	7.4
SK이노베이션	88.36	8,459	4.0	13.6	-13.2	N/A	13.3	9.1	0.6	0.5	0.5	7.3	12.4	6.5
CATL	34.55	152,081	-2.3	36.6	53.0	21.3	17.6	14.6	4.6	3.8	3.2	16.6	11.2	8.6
Panasonic	8.79	21,565	7.0	16.7	-3.8	7.0	10.1	7.9	0.8	0.7	0.6	5.7	4.5	4.7
BYD	35.69	112,971	-2.2	22.4	29.5	20.0	15.9	13.2	4.4	3.6	3.0	11.6	7.6	5.8
Guoxuan High Tech	3.14	5,629	-3.2	14.6	4.0	41.3	27.1	20.2	1.5	1.4	1.3	24.4	18.3	15.1
EVE Energy	6.58	13,459	-3.9	24.4	11.1	20.6	16.4	13.0	2.5	2.2	1.9	19.3	15.8	12.8
양극재														
포스코퓨처엠	165.40	12,812	-8.8	2.9	-36.5	303.7	141.5	78.5	7.3	7.0	6.4	66.6	71.5	39.5
에코프로비엠	123.11	12,040	-8.0	-8.3	-41.1	N/A	209.9	87.7	12.1	11.6	10.2	63.4	123.8	48.4
엘앤에프	84.08	3,052	2.1	-0.1	-43.2	N/A	64.0	26.9	5.2	5.0	4.3	138.8	N/A	29.8
코스모신소재	72.11	2,344	-20.7	-24.4	-32.5	150.6	30.1	23.3	8.8	5.2	4.4	N/A	N/A	N/A
Umicore	12.20	3,005	-3.7	-11.1	-54.9	10.6	10.1	9.5	1.0	1.0	1.0	4.2	5.6	5.9
Sumitomo Metal	27.87	8,104	-4.2	-6.3	0.4	22.3	13.4	10.5	0.7	0.6	0.6	6.0	12.9	12.8
Nichia	35.40	2,401	-6.8	15.0	59.7	14.1	11.8	11.6	1.8	1.6	1.5	7.9	8.1	6.6
Ningbo ShanShan	1.27	2,852	-3.2	18.4	-33.8	27.1	10.8	12.6	0.8	0.8	0.8	7.1	7.2	5.4
Beijing Easpring	5.98	3,027	-1.7	40.2	11.5	32.0	24.1	19.5	1.6	1.5	1.4	6.2	14.8	11.0
음극재														
포스코퓨처엠	165.40	12,812	-8.8	2.9	-36.5	303.7	141.5	78.5	7.3	7.0	6.4	66.6	71.5	39.5
대주전자재료	74.94	1,160	-7.8	-13.2	19.6	76.6	41.6	25.2	8.7	7.2	5.8	106.4	43.9	26.8
China Baoan Group(BTR)	1.44	3,702	6.5	21.8	-12.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Hitachi	24.06	111,555	-6.4	6.2	80.9	30.4	25.3	21.1	3.3	2.9	2.6	12.7	15.1	12.8
Ningbo ShanShan	1.27	2,852	-3.2	18.4	-33.8	27.1	10.8	12.6	0.8	0.8	0.8	7.1	7.2	5.4
Putailai	2.27	4,843	8.0	27.3	-22.8	15.5	12.2	11.0	1.8	1.6	1.4	8.8	11.5	8.5
Mitsubishi	5.33	8,025	-11.4	-11.6	-5.7	9.8	12.5	8.5	0.7	0.6	0.6	7.1	6.7	6.8
분리막														
SKIET	24.66	1,759	-6.1	-10.3	-56.9	N/A	112.9	57.2	1.1	1.1	1.0	18.1	N/A	16.0
더블유씨피	12.38	417	-15.3	-29.9	-61.7	38.1	15.7	11.0	0.6	0.5	0.5	7.5	8.8	8.2
SEMCORP(창신신소재)	4.80	4,689	0.0	12.9	-39.8	41.3	27.5	17.3	1.2	1.2	1.1	7.7	14.1	11.6
Ashai Kasei	7.37	10,274	5.5	9.2	8.5	19.2	13.6	11.7	0.9	0.8	0.8	7.3	7.7	6.5
Toray Industries	5.35	8,722	-3.1	5.4	11.5	22.4	14.4	11.9	0.8	0.7	0.7	8.0	8.9	8.0
Shenzhen Senior	1.45	1,950	0.6	31.2	-32.9	25.3	19.7	14.5	1.4	1.3	1.2	11.9	13.8	10.9
W-Scope	2.33	129	-3.3	-24.7	-60.2	9.1	11.9	6.0	0.3	0.4	0.3	1.7	1.7	9.2
Sinoma	1.78	2,993	-0.5	12.0	-20.2	11.3	9.3	8.9	1.1	1.0	0.9	6.0	7.2	6.8
전해액/전해질														
엔켄	122.82	2,553	-6.9	-8.1	113.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
솔브레인	142.33	1,107	-11.6	-25.3	-35.5	9.1	7.9	7.3	1.5	1.3	1.1	6.2	5.0	3.8
동화기업	7.88	398	-13.3	-20.4	-55.6	44.9	13.3	10.1	0.6	0.5	0.5	N/A	14.2	8.4
천보	39.39	394	-10.1	-13.4	-50.7	N/A	N/A	31.6	2.2	2.2	2.1	32.5	N/A	21.0
후성	4.48	481	-5.8	-5.2	-47.2	220.7	89.6	23.7	1.7	1.7	1.5	32.8	21.9	13.1
Shenzhen Capchem	5.30	3,993	-7.1	18.6	-20.2	25.8	18.8	14.0	2.9	2.6	2.2	17.4	16.5	12.4
Tinci	2.57	4,940	-0.9	18.8	-26.8	48.2	23.6	16.6	2.6	2.4	2.2	10.4	20.1	13.3
Stella Chemifa	28.42	375	5.7	8.4	34.5	25.5	16.9	14.5	N/A	N/A	N/A	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.