

2차전지
Weekly

Weekly 뉴스

- ▶ 폭스바겐, 美 리비안에 8조원 투자...2027년 첫번째 신차 내놓는다 <전자신문>
- 아우디와 자회사인 스카우트 브랜드에도 적용한다는 계획
- 배터리, 인포테인먼트 등 주요 부품을 공유
- ▶ LG에너지솔루션, 2조원 규모 ESS 공급 계약...LFP 적용 <뉴스웨이>
- 미국 재생에너지 기업 테라젠(Terra-Gen)과
- 8GWh 규모의 ESS 공급 계약을 체결
- ▶ CATL 회장 "美 새 정부, 투자 허용하면 미국에 공장 건설할 것" <글로벌이코노믹>
- 트럼프, 中 기업 미국 공장 건설에 열려있다는 발언에 희망 가져
- CATL, 미국 시장 진출 위해 라이선스 계약 체결... 테슬라와 협력 강화
- ▶ IRA 적용 코앞... 'K전구체' 출하량 대폭 성장 앞뒤 <지디넷코리아>
- 내년 고객사 본격 확대 전망...CAPA 확대 박차
- 전체 전구체 시장에서 중국 기업의 점유율은 약 90%

업종 코멘트

- 이번 주 2차전지 내 주목할만한 소식: 2024년 11월 제 47대 미국 대통령 선거는 트럼프 후보의 당선이 확정되며 2025년 1월 취임할 예정이다. 바이든 행정부는 2022년 IRA 법을 개정하여 사실상 중국 전기차 및 배터리 기업들의 미국 내 현지 진출을 차단한 상태이나 트럼프 후보의 취임 이후 IRA 등 전기차 및 배터리 관련 법안은 축소 및 폐지 가능성이 제기되고 있는 상태이다. 중국 배터리 기업의 미국 현지 진출은 어렵지만, CATL은 현재 Ford와 배터리 생산 기술 라이선스 계약을 체결한 상태이며 GM은 일본 전자업체 TDK와 미국 남부에 배터리 공장을 설립하고, TDK는 CATL의 기술이 적용된 LFP 배터리를 생산할 계획에 있다.
- CATL은 미국 내 OEM과 라이선싱을 통해 진출을 시도하고 있으며, 미국 대선 이후 미국 내 공장 건설도 희망하고 있는 상황이다. 미국의 레드스 위프 현실화되며 전기차 및 배터리 관련 정책의 불확실성은 더욱 커진 상황이며, 현재로서는 시장에 대한 예측보다는 발빠른 대응이 요구되는 상황이다. 한가지 확실한건 미국의 중장기 전기차 침투율 전망치(2030년 기준 50% 수준)는 하향 조정될 것으로 예상된다.

국내 2차전지 Peer Table

분류		기업명	현재가 (11/14, 원)	시가총액 (억원)	Performance(%)				P/E			P/B			
					-1D	-1W	-1M	-1Y	2023	2024F	2025F	2023	2024F	2025F	
배터리		LG에너지솔루션	422,000	987,480	2.4	9.3	3.9	-3.4	61.3	-421.9	61.8	4.8	4.7	4.3	
		삼성SDI	264,500	181,882	3.5	-8.2	-26.3	-39.2	9.6	16.3	11.3	1.0	0.9	0.8	
		SK이노베이션	102,700	98,320	-1.4	-4.9	-13.8	-23.5	19.8	-8.5	26.4	0.5	0.7	0.7	
소재	양극재	에코프로비엠	135,100	132,130	-6.4	-15.1	-23.2	-45.7	86.2	-200.6	410.7	8.9	10.2	10.3	
		엘앤에프	109,600	39,781	-2.9	3.4	2.4	-26.3	44.7	-11.5	470.3	2.7	4.8	4.8	
		코스모신소재	185,200	143,462	-6.1	-12.2	-23.2	-37.3	119.6	272.2	119.2	5.6	6.4	6.2	
	음극재	포스코퓨처엠	71,200	23,148	-5.1	-17.4	-38.7	-54.8	98.5	113.4	29.4	6.6	4.8	4.2	
		대주전자재료	185,200	143,462	-6.1	-12.2	-23.2	-37.3	119.6	272.2	119.2	5.6	6.4	6.2	
	전해액	동화기업	83,200	12,880	-4.4	-9.2	-29.0	5.3	-495.4	62.0	37.4	11.5	7.4	6.1	
		SKIET	8,890	4,495	-3.4	-12.8	-30.6	-64.8		38.1	11.2		0.5	0.4	
	동박	고려아연	26,250	18,716	-4.0	-10.9	-25.7	-60.3	74.2	-9.2	-34.5	0.8	0.9	0.9	
		SKC	28,100	12,957	-7.1	-15.0	-31.0	-32.5	-69.0	557.9	59.3	0.9	1.0	1.0	
		일진메타리얼	9,490	6,664	-2.2	-16.0	-27.0	-16.2	9.9	-80.5	284.4	1.4	1.2	1.2	
	전해질	솔루스첨단소재	102,300	38,739	-7.6	-20.0	-36.1	12.8	-23.1	-20.3	-44.3	2.3	3.0	3.2	
		천보	1,025,000	212,209	4.5	-17.7	29.3	113.5	42.6	30.9	26.9	2.3	1.8	1.7	
	도전재	후성	38,500	3,850	-14.4	-24.1	-36.4	-60.9	-15.3	-9.4	168.6	1.1	1.8	1.8	
		동진세미캠	4,855	5,207	-4.6	-16.3	-24.1	-54.3	-22.7	182.7	73.8	1.4	1.4	1.4	
		나노신소재	67,400	8,220	-3.9	-13.1	-25.7	-44.5	51.6	49.9	18.6	3.0	3.3	2.8	
		부품	신홍에스이씨	22,550	11,594	-2.4	-18.3	-22.8	-38.8						
			상신이디피	6,500	1,072	-4.1	-8.3	-8.3	-45.9	9.2			1.6		
		장비	전극	피엔티	7,950	1,068	-1.9	-14.5	-31.0	-48.6					
씨아이에스	6,000			2,335	-3.9	-14.4	-30.7	-23.1		13.2	9.1		0.8	0.7	
티에스아이	4,860			690	-1.2	6.7	1.0	-18.9							
조립	하나기술		5,310	1,071	-2.6	-11.4	-20.4	-42.3		5.9	8.4				
	에이프로		9,000	6,456	-5.5	-11.3	4.2	-11.3	56.6			2.6			
기타	대보마그네틱		43,750	10,388	-3.2	-12.0	-24.4	-12.7		10.3	6.7		2.0	1.5	

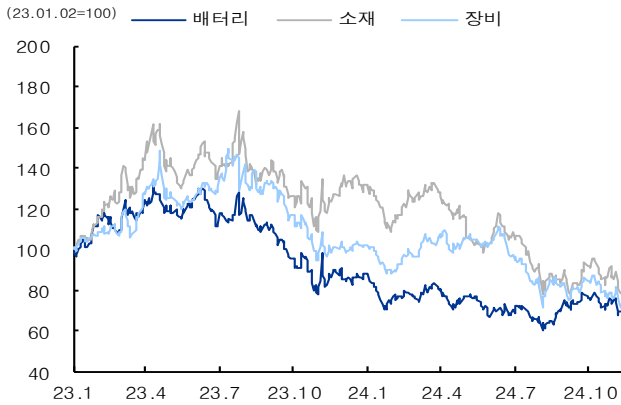
자료: Quantilise, IBK투자증권

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.

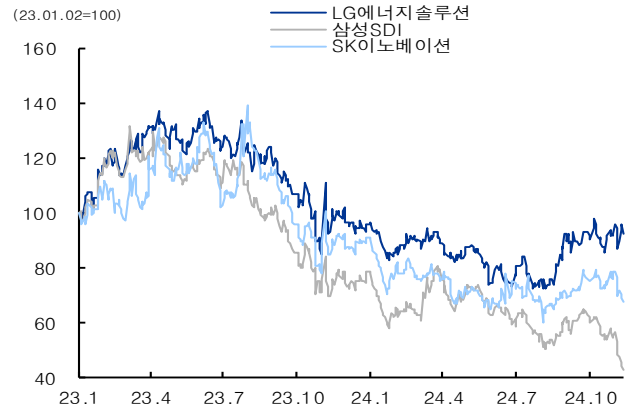


섹터별 상대주가 추이

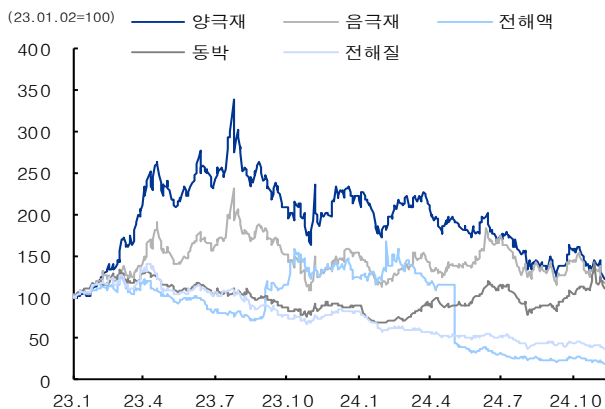
배터리 VS 소재 VS 장비



배터리



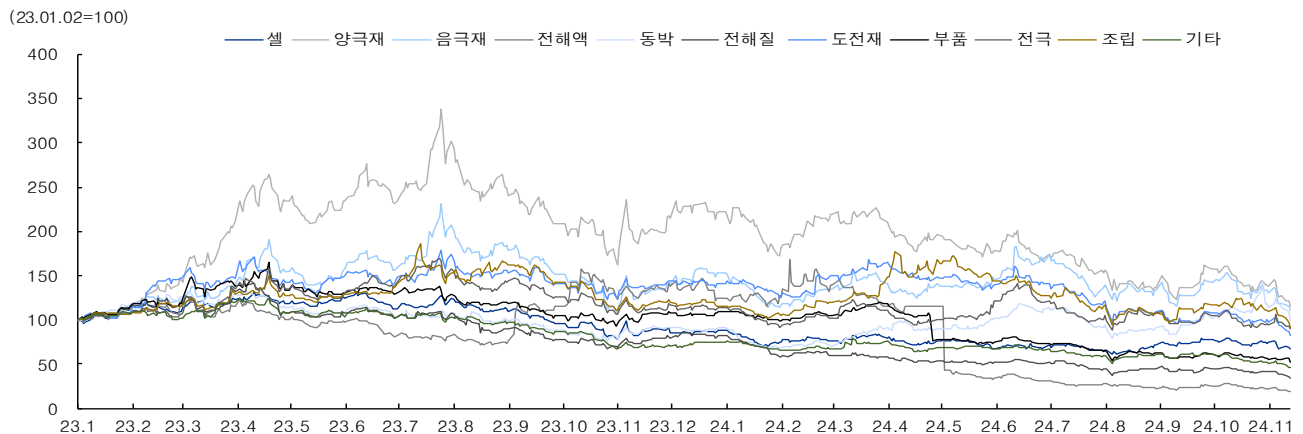
소재



장비



2차전지 섹터



자료: Quantwise, IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.
 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
 동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계약회사 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.