

자동차

현대차그룹 7월 판매: 미국 판매 호조 인상적

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sks.co.kr
3773-9025



R.A.
박준형

jh.park@sks.co.kr
3773-8589

7월 글로벌 판매: 현대차 +0.5%YoY, 기아 +0.3%YoY

현대차: 글로벌 7월 도매판매: 33.5 만대 +0.5%YoY, -6.9%MoM

- 7월 내수 판매: 5.6 만대 +0.4%YoY, -9.4%MoM

전기차: EV 5,596 대 (+43.3%YoY, 이하 YoY 생략), HEV 15,479 대 (+39.0%)

- 7월 해외 판매: 27.9 만대 +0.5%YoY, -6.3%MoM

기아: 글로벌 7월 도매판매: 26.3 만대 +0.3%YoY, -2.7%MoM

- 7월 내수 판매: 4.5 만대 -2.4%YoY, -2.6%MoM

전기차: EV 6,927 대 (+23.3%), HEV 14,991 대 (+22.6%)

- 7월 해외 판매: 21.8 만대 +0.9%YoY -2.7%MoM

- 한국의 7월 자동차 수출은 58.3 억 달러로 +8.8% 증가. EU·CIS·중남미 등 미국 외 주요 시장에서 호조를 보였으며, HEV, 내연기관차 판매 증가로 2 개월 연속 플러스(HEV +20.3%, 내연 +7.3%, BEV -4.1%)

Comment: 수출과 전기차 판매의 지역 전환

- 자동차 수출액(7/1~7/25)은 미국향이 22.1 억달러(-1.7%), 유럽 6.5 억달러(+50.6%), CIS 5.0 억달러(+55.1%) 로 미국향 전기차는 관세와 현지생산 확대로 급감하고 유럽과 CIS 확대됨

- 미국 메타플랜트 전기차 생산 증가로 대미 전기차 수출 급감하고 내수 전기차 판매 증가

- 7월까지 누적 판매량 현대차 +0.2%, 기아 +1.8%로 연간 목표치 하회 중

- 현대차 25년 판매목표 +0.8% 증가한 417.4 만대, HEV 를 포함한 친환경차 판매 강화 (EV 33.6 만대로 +53%, HEV 64.7 만대로 +30%) 목표. 기아 25년 판매목표 +4.1% 증가한 321.6 만대, 친환경 차량 판매 전년대비 39% 증가한 88.8 만대 전망

7월 미국 자동차 시장: 현대, 기아, 도요타, 포드 판매 호조

현대차그룹 15.7 만대 +13.2%YoY, +12.1%MoM

- 현대차 8.6 만대 +14.4%(제네시스 +8.0%), 기아 7.1 만대 +11.9%

- 도요타 21.8 만대 +19.9%, 혼다 12.1 만대 +0.2%, 포드 18.8 만대 +9.4% 등

Comment: 아직 관세에 따른 차량가격 상승은 반영 전

- 7월 미국 경차 판매량 +7.4% 증가한 138 만대로 추정, 미국 자동차 가격은 관세 부과 이후 아직까지는 하락 중(저가 차량 판매 증가 영향 등)

- 7월부터는 기존 재고를 대체하는 관세 부과 상품이 늘어나고 있으며, 비용도 상승 추세

- 9/30 만료되는 \$7,500 연방 EV 세액공제를 앞두고 BEV 판매 증가

- 현대차 7월 역대 최고 판매량 달성, 다양한 차종에서 신기록 달성하고, EV 판매량 YoY 50% 급증. 기아도 SUV 라인업이 매달 10% 이상 성장하며 판매 호조 기록

6월 글로벌 전기차 시장

6월 글로벌 전기차 판매량: 176.7 만 대 +16.9%YoY, -0.1%MoM 기록

- 중국: 123.8 만대 +24.1%YoY, +1.5%MoM

- 미국 12.7 만대 -2.7%YoY, -9.7%MoM, 유럽 30.0 만대 -1.0%YoY, -3.8%MoM으로 중국 제외한 시장은 +2.9%

BEV 판매량 YoY 증가율: 글로벌 +22.4%, 중국 +37.2%, 미국 -5.7%, 유럽 +0.3%

PHEV 판매량 YoY 증가율: 글로벌 +7.2%, 중국 +6.9%, 미국 +10.2%, 유럽 -4.5%

Comment: 전기차 시장 소강 국면

- 중국 전기차 판매량이 글로벌에서 차지하는 비중이 70% 이상 지속

- 중국의 NEV 침투율은 53.3%, BYD 등 상위업체 집중화 심화. NEV 수출은 +116.6% 증가한 19.8 만대로 수출 증가세 가속화

- 유럽의 전기차 판매는 독일(+35.1%), 벨기에(+19.5%), 네덜란드(+6.1%) 등에서 강하게 나타났고, 프랑스는 보조금 축소 여파로 -6.4% 역성장

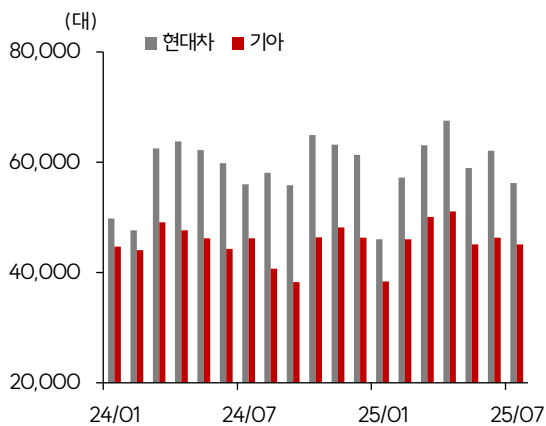
현대차 판매 동향									(단위: 만대, %)
현대차	25/07	24/07	YoY	25/06	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
국내 판매	5.6	5.6	0.4%	6.2	-9.4%	41.1	40.2	2.3%	0.9
해외 판매	27.9	27.7	0.5%	29.7	-6.3%	199.1	199.5	-0.2%	-0.5
글로벌 판매	33.5	33.3	0.5%	35.9	-6.9%	240.1	239.7	0.2%	0.4

자료: 현대차, SK 증권

기아 판매 동향									(단위: 만대, %)
기아	25/07	24/07	YoY	25/06	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
국내 판매	4.5	4.6	-2.4%	4.6	-2.6%	32.2	32.2	0.0%	0.0
해외 판매	21.8	21.6	0.9%	22.4	-2.7%	152.8	149.5	2.2%	3.3
글로벌 판매	26.3	26.2	0.3%	27.0	-2.7%	185.0	181.7	1.8%	3.3

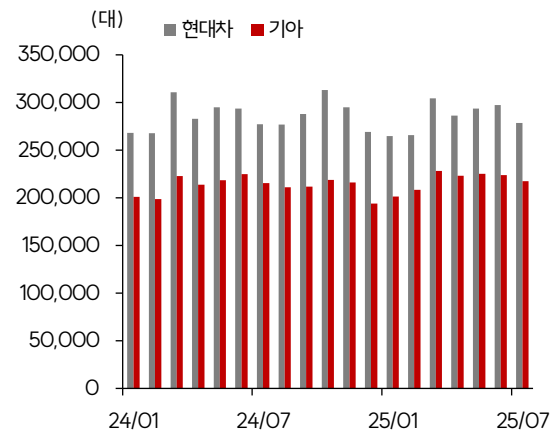
자료: 기아, SK 증권

현대차/기아 국내 판매량 추이



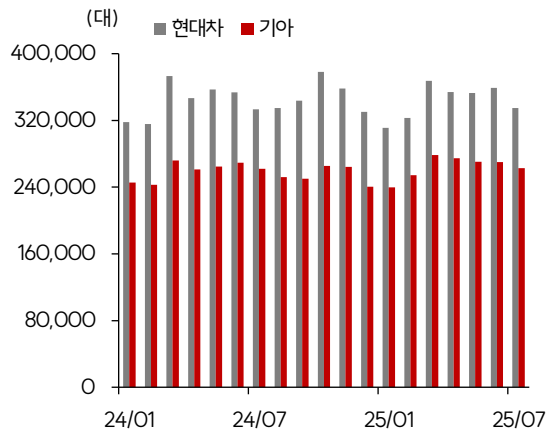
자료: 각 사, SK 증권

현대차/기아 해외 판매량 추이



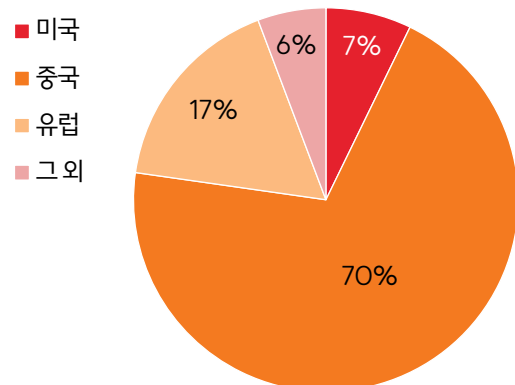
자료: 각 사, SK 증권

현대차/기아 글로벌 판매량 추이



자료: 각 사, SK 증권

'25년 6월 글로벌 전기차 판매량 비중

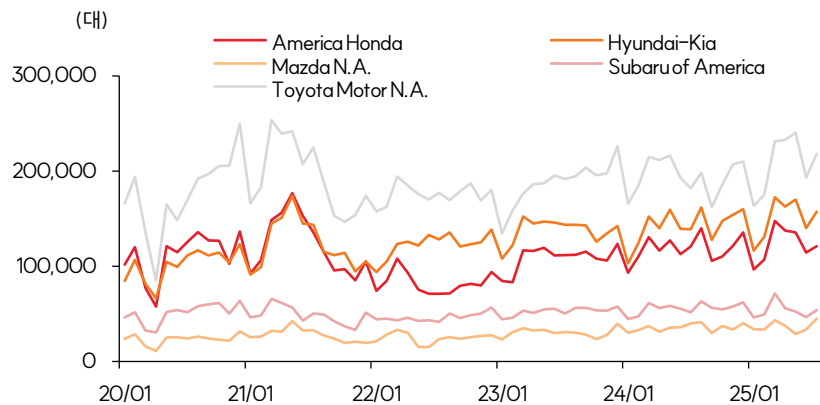


자료: Marklines, SK 증권

미국 OEM 판매 현황	(단위: 만대, %)								
	25/07	24/07	YoY	25/06	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
Hyundai	8.6	7.5	14.4%	7.7	12.7%	56.3	50.7	11.1%	5.6
Kia	7.1	6.4	11.9%	6.4	11.4%	48.8	45.0	8.4%	3.8
Ford	18.8	17.2	9.4%	18.2	3.7%	129.6	120.9	7.2%	8.7
Toyota Motor N.A.	21.8	18.2	19.9%	19.3	12.8%	145.5	136.9	6.3%	8.6
America Honda	12.1	12.1	0.2%	11.4	5.7%	86.0	81.1	6.1%	4.9
Subaru of America	5.4	5.2	4.5%	4.7	16.2%	37.6	37.4	0.4%	0.2
Mazda N.A.	4.5	4.0	13.0%	3.3	35.0%	25.5	24.2	5.4%	1.3
Total 7 Reporting OEMs	78.4	70.5	11.1%	71.0	10.5%	529.3	496.2	6.7%	33.0

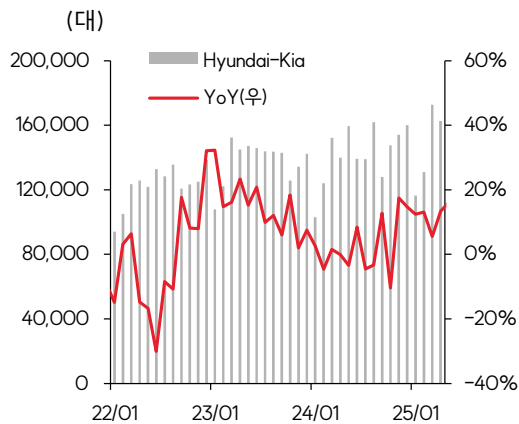
자료: Autonews, SK 증권

글로벌 OEM 북미 판매량 추이



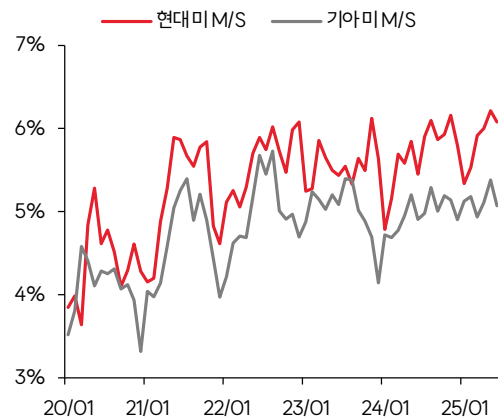
자료: Autonews, SK 증권

현대차/기아 미국 판매량 및 성장률 추이



자료: Autonews, SK 증권

현대차, 기아 미국 MS 추이



자료: Marklines, SK 증권

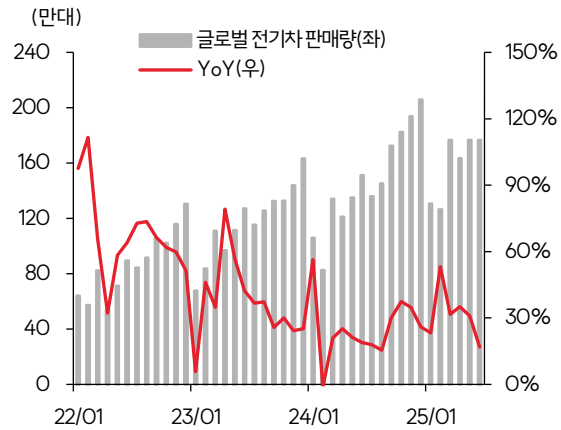
현대차 차종별 미국 판매량									(단위: 천대, %)
	25/07	24/07	YoY	25/06	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
Elantra	12.4	13.8	-10.2%	12.4	-0.5%	87.1	76.1	14.6%	11.1
Ioniq 5	5.8	3.4	70.3%	3.2	83.4%	24.9	22.1	12.5%	2.8
Ioniq 6	0.9	0.8	22.0%	0.7	35.4%	7.3	7.7	-5.4%	-0.4
Ioniq 9	1.1	0.0	-	0.7	50.9%	2.1	0.0	-	2.1
Kona	6.3	6.7	-6.3%	7.1	-11.6%	46.1	53.3	-13.4%	-7.1
Palisade	13.2	8.6	53.3%	9.3	43.0%	70.4	62.4	12.9%	8.1
Santa Cruz	2.3	2.6	-11.6%	2.0	12.8%	16.5	20.6	-19.6%	-4.0
Santa Fe	14.1	9.0	57.2%	10.2	38.1%	79.2	65.6	20.7%	13.6
Sonata	4.4	5.8	-23.3%	5.1	-13.4%	37.4	36.9	1.3%	0.5
Tucson	16.4	16.1	1.7%	16.4	0.2%	129.7	108.3	19.8%	21.4
Venue	2.6	2.4	7.0%	2.6	-0.7%	18.0	15.8	14.3%	2.3

자료: Hyundai Motor America, SK 증권

기아 차종별 미국 판매량									(단위: 천대, %)
	25/07	24/07	YoY	25/06	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
EV9	1.7	1.8	-4.3%	0.9	90.3%	6.7	11.5	-41.9%	-4.8
EV6	1.3	1.5	-16.6%	0.7	89.7%	7.2	12.5	-42.6%	-5.3
Forte	11.2	10.4	7.1%	11.6	-3.3%	86.7	80.9	7.2%	5.8
K5	5.9	4.7	24.7%	5.6	4.7%	40.4	17.5	130.8%	22.9
Soul	4.7	3.4	36.1%	4.7	-1.5%	30.8	31.9	-3.5%	-1.1
Niro	2.8	2.7	2.9%	2.0	39.9%	14.5	20.8	-30.0%	-6.2
Seltos	4.9	5.5	-10.3%	4.3	15.4%	29.9	38.3	-22.0%	-8.4
Sportage	14.4	12.6	14.0%	12.6	14.0%	101.6	92.5	9.8%	9.1
Sorento	8.0	7.2	10.5%	7.1	13.0%	58.9	53.9	9.3%	5.0
Telluride	10.4	9.1	14.6%	9.2	12.7%	71.9	62.8	14.5%	9.1
Carnival	5.9	4.6	30.1%	5.2	14.0%	39.1	25.6	52.4%	13.4

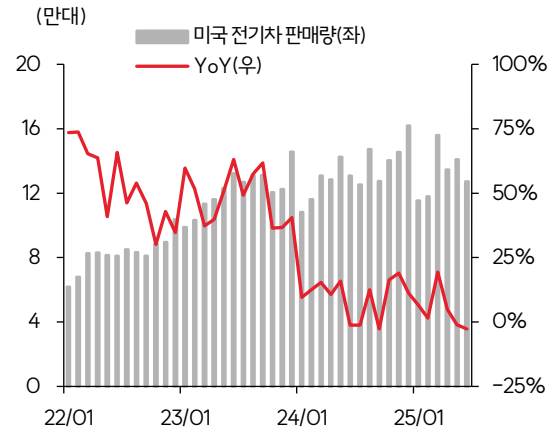
자료: Kia America, SK 증권

글로벌 전기차 판매량 및 성장률 추이



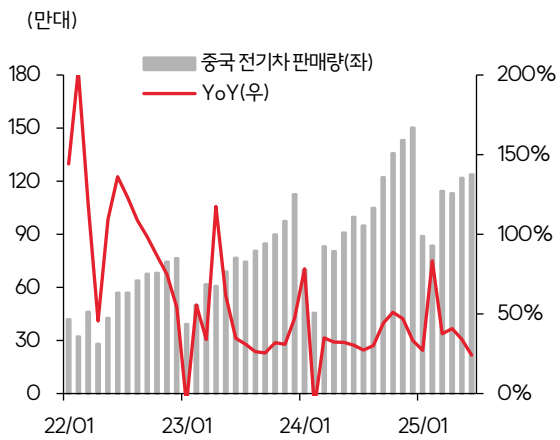
자료: Marklines, SK 증권

미국 전기차 판매량 및 성장률 추이



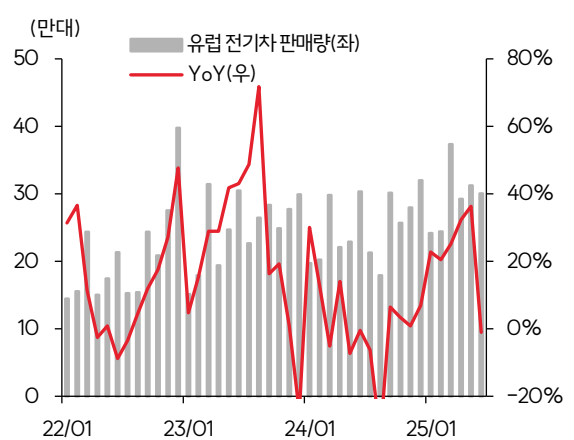
자료: Marklines, SK 증권

중국 전기차 판매량 및 성장률 추이



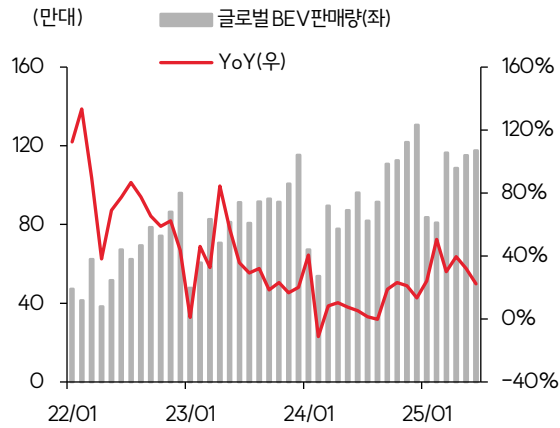
자료: Marklines, SK 증권

유럽 전기차 판매량 및 성장률 추이



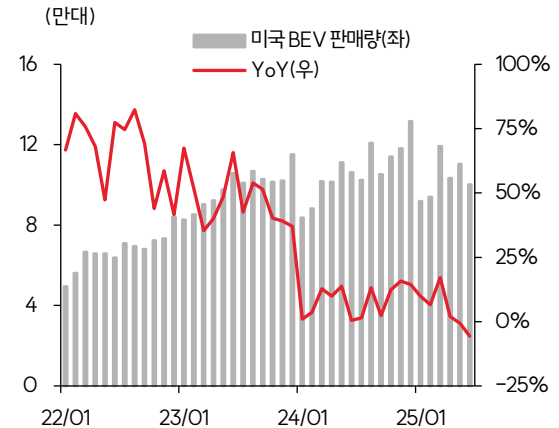
자료: Marklines, SK 증권

글로벌 BEV 판매량 및 성장률 추이



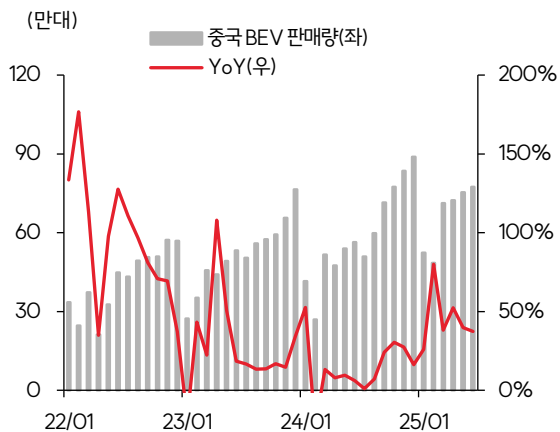
자료: Marklines, SK 증권

미국 BEV 판매량 및 성장률 추이



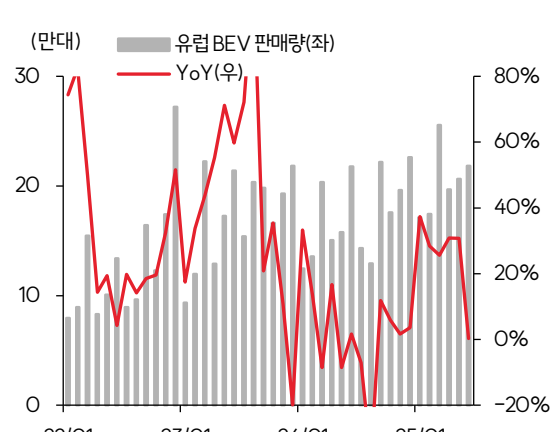
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV 판매량 및 성장률 추이



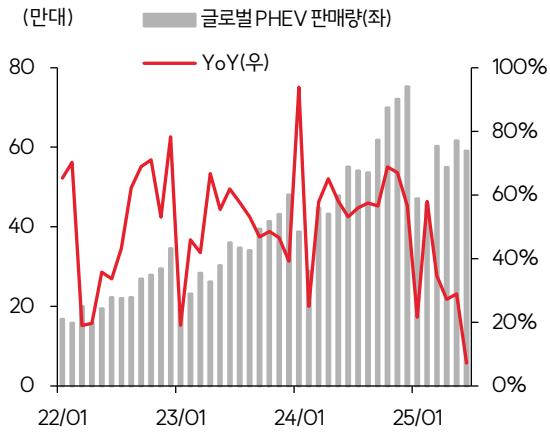
자료: Marklines, SK 증권

유럽 BEV 판매량 및 성장률 추이



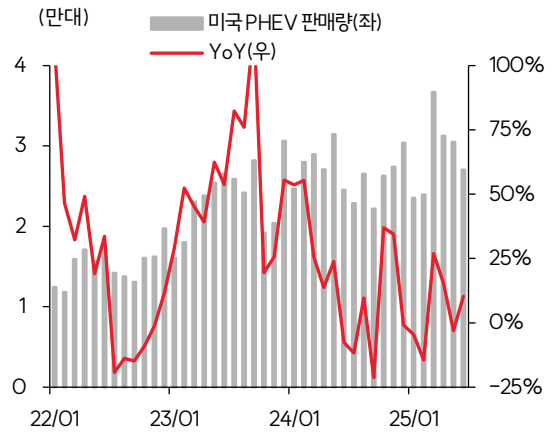
자료: Marklines, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 및 성장률 추이



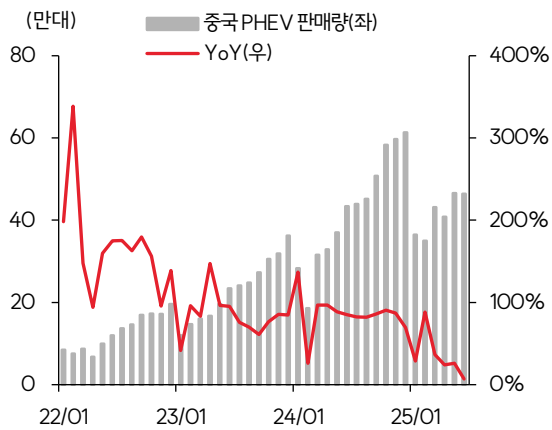
자료: Marklines, SK 증권

미국 PHEV 판매량 및 성장률 추이



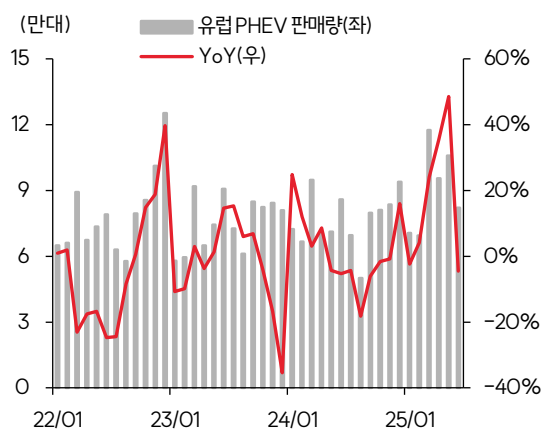
자료: Marklines, SK 증권

중국 PHEV 판매량 및 성장률 추이



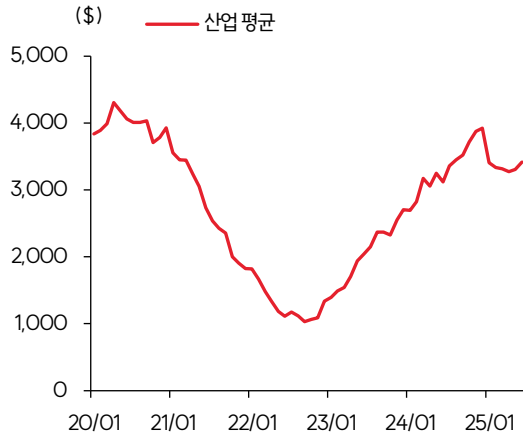
자료: Marklines, SK 증권

유럽 PHEV 판매량 및 성장률 추이



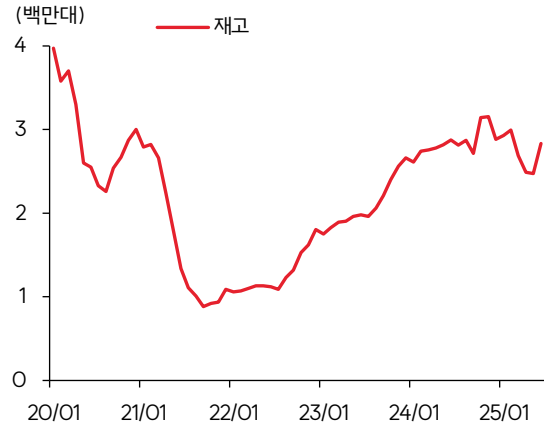
자료: Marklines, SK 증권

미국 산업 평균 인센티브 추이



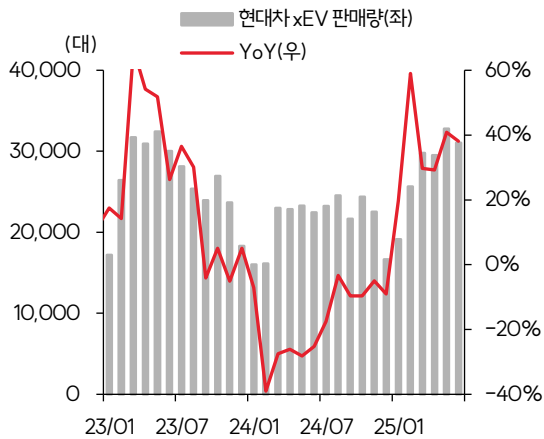
자료: Autonews, Cox Automotive, SK 증권

미국 재고 추이



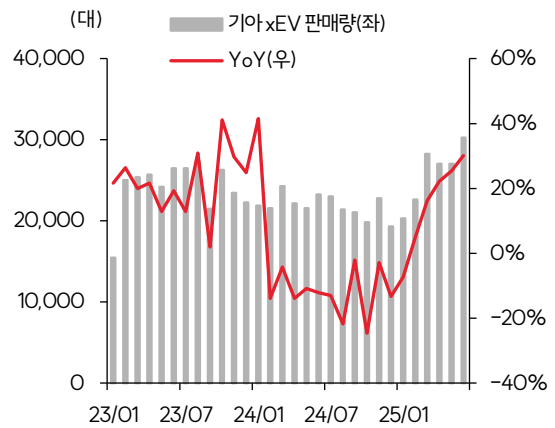
자료: Cox Automotive, SK 증권

현대차 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



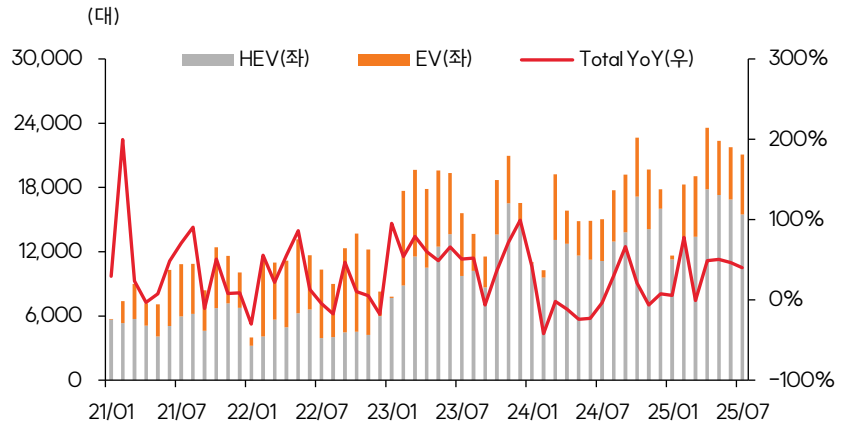
자료: 현대차, SK 증권

기아 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



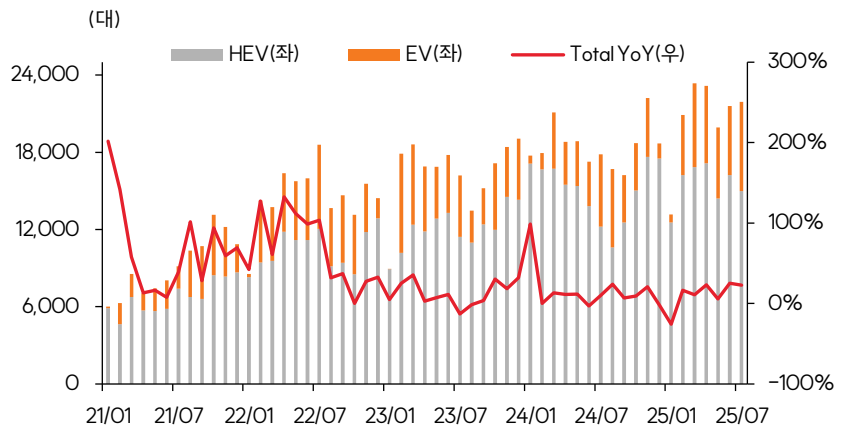
자료: 기아, SK 증권

현대차 EV 내수 판매량 추이



자료: 현대차, SK증권

기아 EV 내수 판매량 추이



자료: 기아, SK증권

Compliance Notice

작성자(관리자)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
 투자판단 3 단계(6개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2025년 08월 04일 기준)

매수	94.94%	중립	5.06%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------