



신성장산업 주간모니터

2차전지/스몰캡: 윤혁진, 3773-9025



2022년 미국 전기차 시장과 보조금 정책 변화

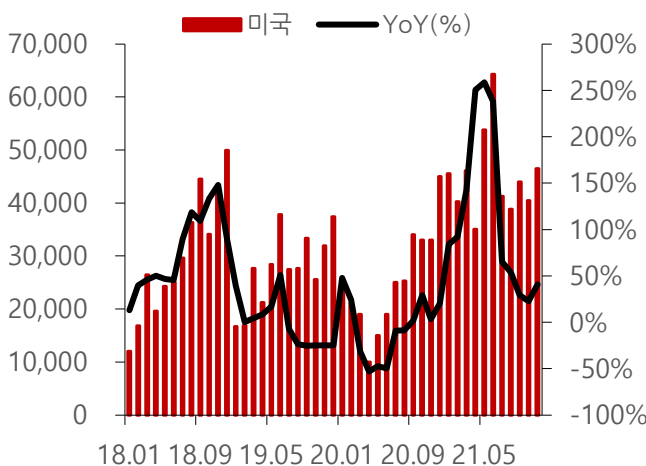
- **미국 전기차 판매량:** 2021년 1~11월 누적 전기차 판매량 49.5만대 기록 (+ 91.2% YoY)
2021년 11월 누적기준 Tesla 판매량이 69.3%, 캘리포니아 주 판매 비중 34.3% 기록
- **미국 보조금: 자국산 우선 구매법(BAA)의 연장선**
연방정부 보조금은 기본 7,500달러, 탑재된 배터리가 자국 생산 제품이라면 500달러 추가 지급
*출고가가 승용 EV 55,000달러, SUV 69,000달러, 트럭 74,000달러 초과일 경우 미지급

2021년 민주당은 노조가 있는 미국내 공장에서 생산된 EV에 대하여 추가 보조금 4,500달러를 지급하는 법안 발의(BBB, Build Back Better Act)

- Reshoring을 통한 자국 투자 활성화. 한국 배터리업체들의 미국 투자 이유
- **만약 캘리포니아 주민이 GM의 'Silverado' 픽업트럭(기본형, 출고가 31,500달러. 배터리는 Ultium Cells)을 구매한다면?**
 - 소득기준에 따라 일반 거주자 10,000달러, 저소득층 12,500달러 보조금 수취
 - 민주당 법안 통과된다면 일반 거주자 14,500달러, 저소득층 17,000달러 보조금 수취

미국 전기차 판매량

(단위: 대, %)



자료: InsideEVs, SK증권

'Silverado' 구매 가격 예시

(단위: 달러)

	일반 거주자	저소득층
출고가	31,500	31,500
DFC	+1,695	+1,695
제세금	+150	+150
보조금(연방정부)	-7,500	-7,500
자국산 배터리 인센티브	-500	-500
보조금(캘리포니아 주)	-2,000	-2,000
보조금(저소득층)		-2,500
실 구매 가격	23,345	20,845

자료: SK증권

주: Delivery Freight Charge



Compliance Notice

작성자는 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 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

