

자동차

현대차그룹 11월 판매: 판매량 역성장 지속

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sk.com
3773-9025



R.A.
박준형

jh.park@sk.com
3773-8589

11월 글로벌 판매: 현대차 -3.7% YoY, 기아 +0.8% YoY

현대차: 글로벌 11월 도매판매: 35.6 만대 -3.7%YoY, -5.9%MoM

- 11월 내수 판매: 6.3 만대 -12.3%YoY, -2.7%MoM

전기차: EV 5,556 대(+25.3%), HEV 14,122 대(-14.5%)

- 11월 해외 판매: 29.3 만대 -1.6%YoY, -6.7%MoM

기아: 글로벌 11월 도매판매: 26.2 만대 +0.8%YoY, -1.1%MoM

- 11월 내수 판매: 4.8 만대 -4.2%YoY, +3.8%MoM

전기차: EV 4,588 대 (+18.6%), HEV 17,637 대 (+21.3%)

- 11월 해외 판매: 21.4 만대 +2.0%YoY, -2.1%MoM

Comment:

- 현대차는 주요 시장의 성장을 둔화 속에 판매량 역성장 지속 중(11월까지 YTD 글로벌 판매량 -1.7%YoY 기록). ASP 상승과 환율 상승을 고려시 매출 성장은 가능할 전망. 25년 3월 출시 예정인 아이오닉 9 등 차세대 모델 투입으로 판매량 확대 기대

- 기아는 10월에 이어 해외판매 호조 기록(11월 YTD 글로벌 판매량 -0.9%YoY 기록). 스포티지 상품성 개선 모델과 카니발 하이브리드 모델 본격 판매, 25년 EV4, EV5 등 전기차 라인업 강화로 판매 확대 지속 전망

10월 글로벌 전기차 시장: 유럽 침체 지속

글로벌 10월 전기차 판매량: 177.6 만 대 +33.8%YoY, +3.6%MoM 기록

- 중국: 135.7 만대 +50.9%YoY, +11.0%MoM

- 미국: 13.9 만대 +15.4% YoY, +11.2% MoM, 유럽 21.5 만대 -13.7% YoY,

-28.3% MoM으로 중국 제외한 시장은 -2.1%로 전년대비 성장

- BEV 판매량 YoY 증가율: 글로벌 +19.2%, 중국 +30.5%, 미국 +11.4%, 유럽 -10.9%

- PHEV 판매량 YoY 증가율: 글로벌 +65.9%, 중국 +90.5%, 미국 +36.9%, 유럽 -19.3%

Comment:

- 중국 10월 판매량은 내연기관차 -15.9%, NEV +56.6%, NEV 침투율 52.8%로 급격한 전기차 전환이 이뤄지고 있음. BEV 판매량도 이구환신 보조금으로 호조를 유지

- 미국과 유럽 BEV 시장은 아직 본격적인 회복에 못 들어감. 미국부터 GM 등의 전기차 신차 출시되면서 점차 회복기에 들어갈 것으로 전망함

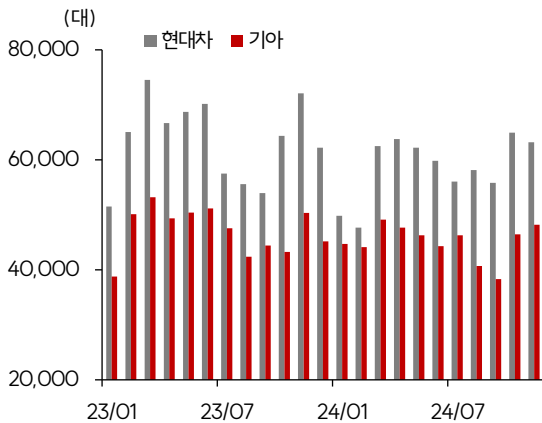
현대차 판매 동향									(단위: 만대, %)
현대차	24/11	23/11	YoY	24/10	MoM	24YTD	23YTD	YoY	차이
국내 판매	6.3	7.2	-12.3%	6.5	-2.7%	64.4	70.0	-8.0%	-5.6
해외 판매	29.3	29.7	-1.6%	31.3	-6.5%	316.6	317.4	-0.3%	-0.8
글로벌 판매	35.6	36.9	-3.7%	37.8	-5.9%	380.9	387.4	-1.7%	-6.4

자료: 현대차, SK 증권

기아 판매 동향									(단위: 만대, %)
기아	24/11	23/11	YoY	24/10	MoM	24YTD	23YTD	YoY	차이
국내 판매	4.8	5.0	-4.2%	4.6	3.8%	49.6	52.1	-4.8%	-2.5
해외 판매	21.4	21.0	2.0%	21.9	-2.1%	235.1	235.2	0.0%	0.0
글로벌 판매	26.2	26.0	0.8%	26.5	-1.1%	284.7	287.2	-0.9%	-2.5

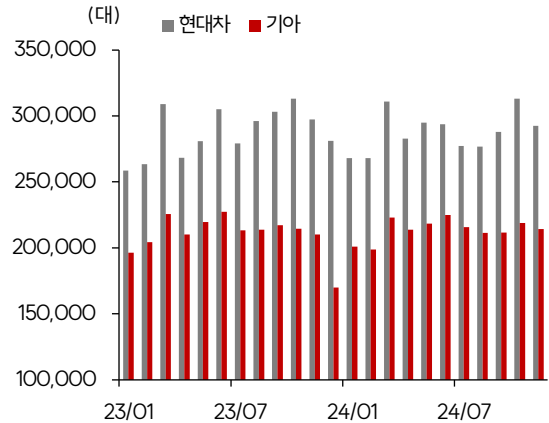
자료: 기아, SK 증권

현대차/기아 국내 판매량 추이



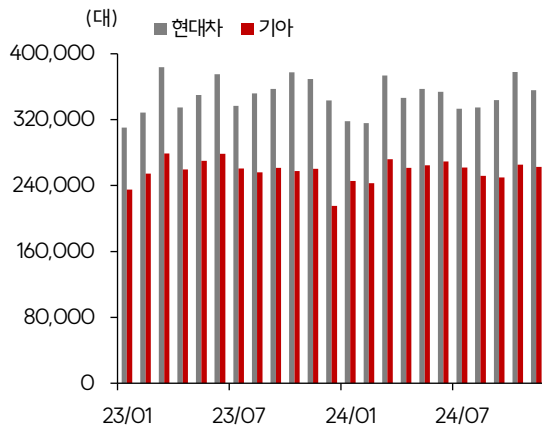
자료: 각 사, SK 증권

현대차/기아 해외 판매량 추이



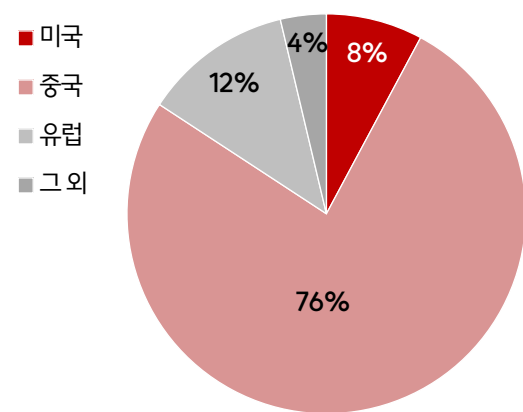
자료: 각 사, SK 증권

현대차/기아 글로벌 판매량 추이



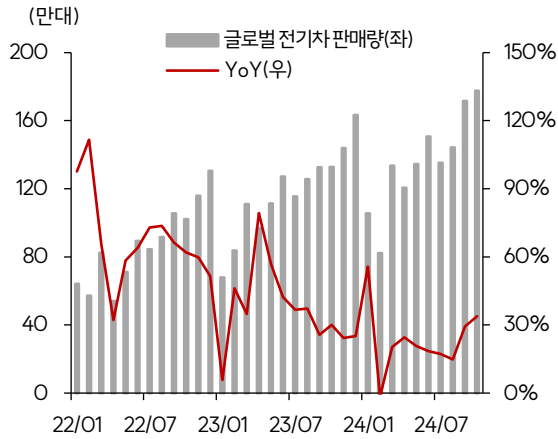
자료: 각 사, SK 증권

'24년 10월 글로벌 전기차 판매량 비중



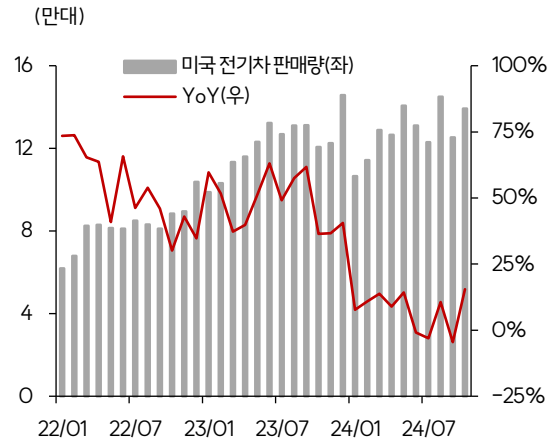
자료: Marklines, SK 증권

글로벌 전기차 판매량 및 성장률 추이



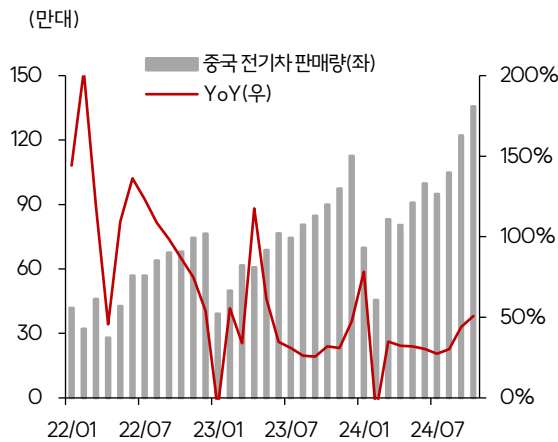
자료: Marklines, SK 증권

미국 전기차 판매량 및 성장률 추이



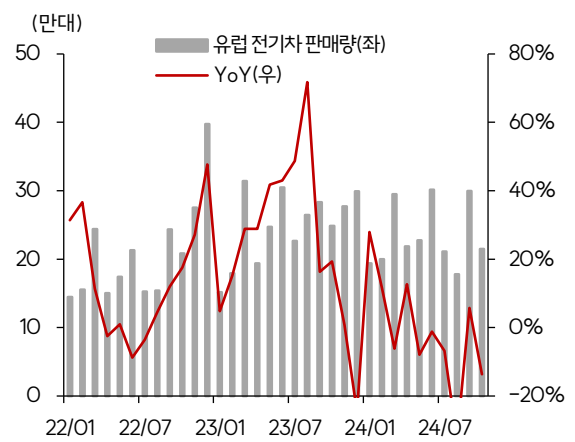
자료: Marklines, SK 증권

중국 전기차 판매량 및 성장률 추이



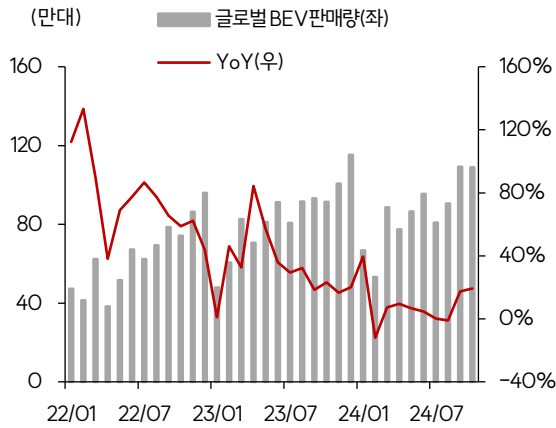
자료: Marklines, SK 증권

유럽 전기차 판매량 및 성장률 추이



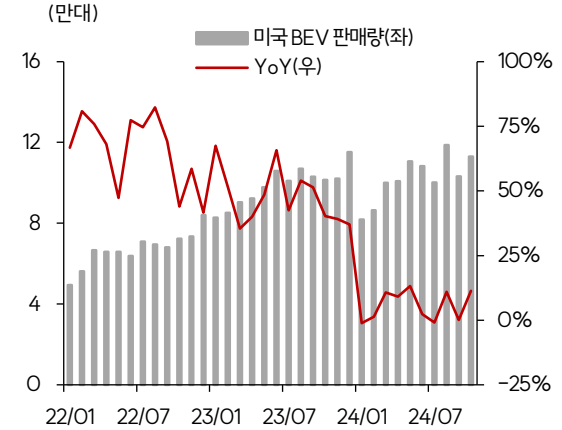
자료: Marklines, SK 증권

글로벌 BEV 판매량 및 성장률 추이



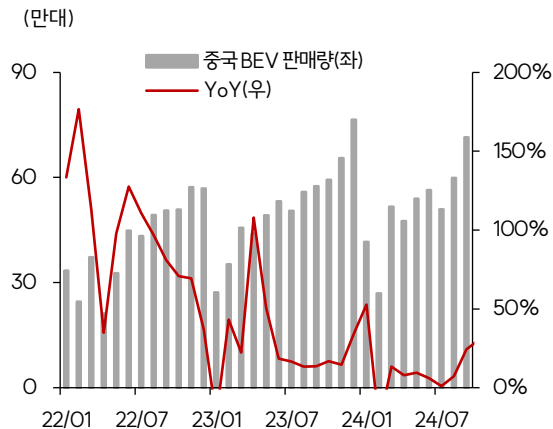
자료: Marklines, SK 증권

미국 BEV 판매량 및 성장률 추이



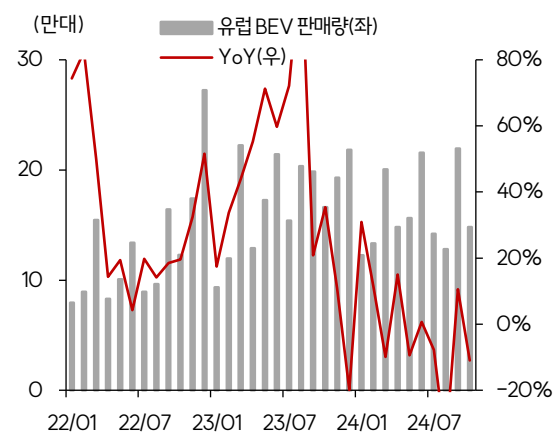
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV 판매량 및 성장률 추이



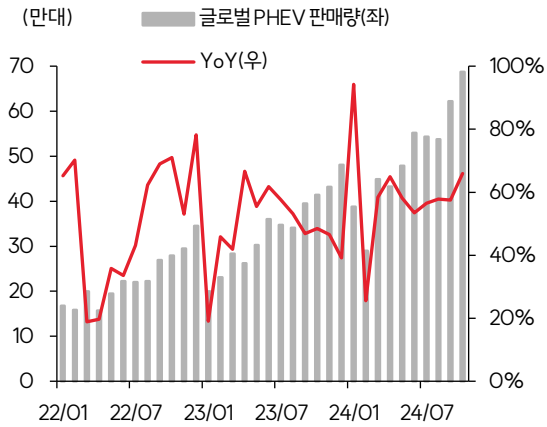
자료: Marklines, SK 증권

유럽 BEV 판매량 및 성장률 추이



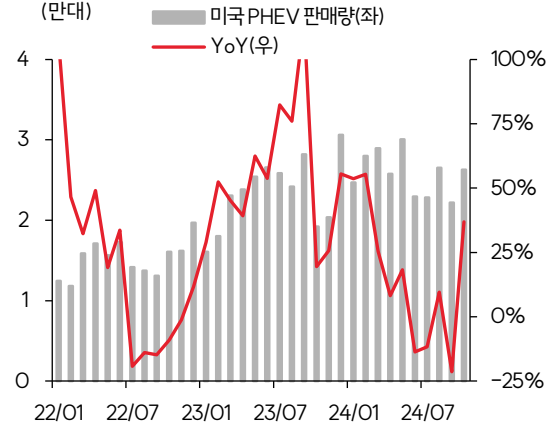
자료: Marklines, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 및 성장률 추이



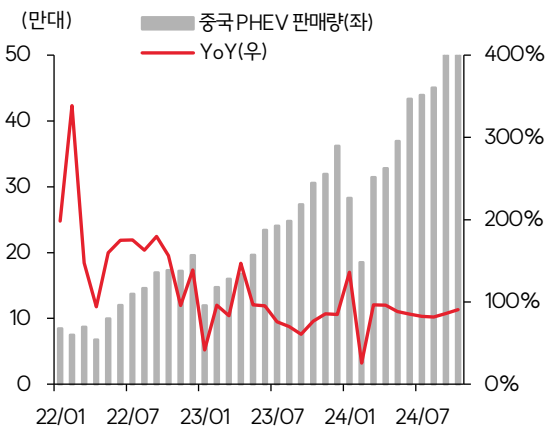
자료: Marklines, SK 증권

미국 PHEV 판매량 및 성장률 추이



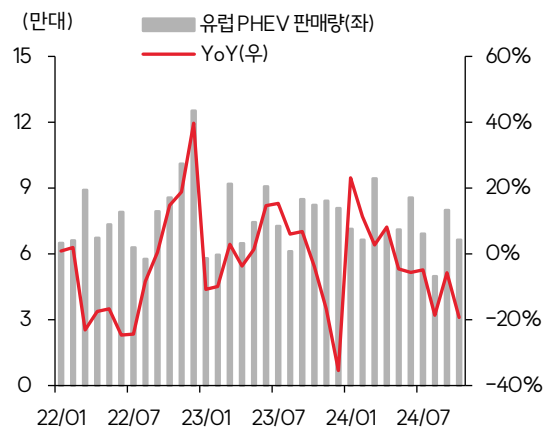
자료: Marklines, SK 증권

중국 PHEV 판매량 및 성장률 추이



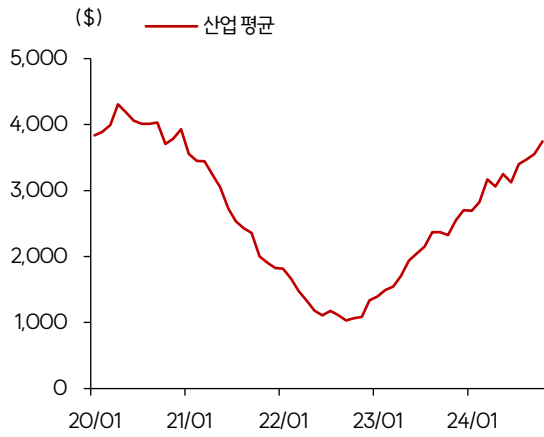
자료: Marklines, SK 증권

유럽 PHEV 판매량 및 성장률 추이



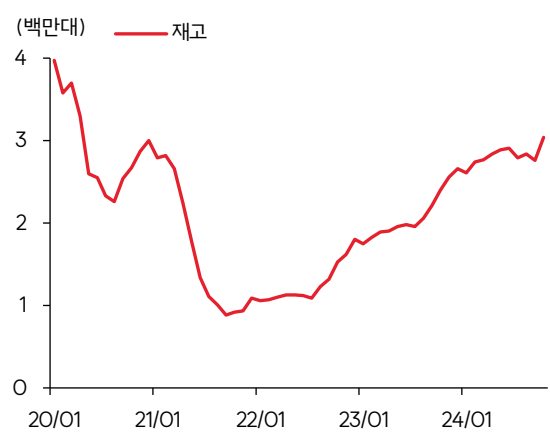
자료: Marklines, SK 증권

미국 산업 평균 인센티브 추이



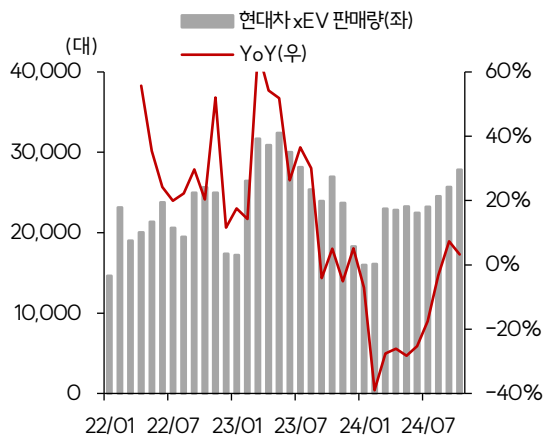
자료: Autonews, SK 증권

미국 재고 추이



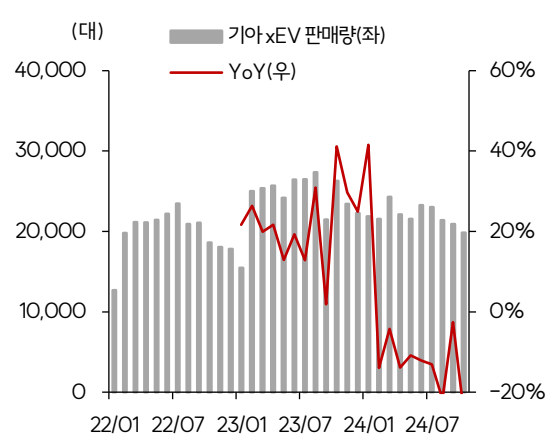
자료: Cox Automotive, SK 증권

현대차 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



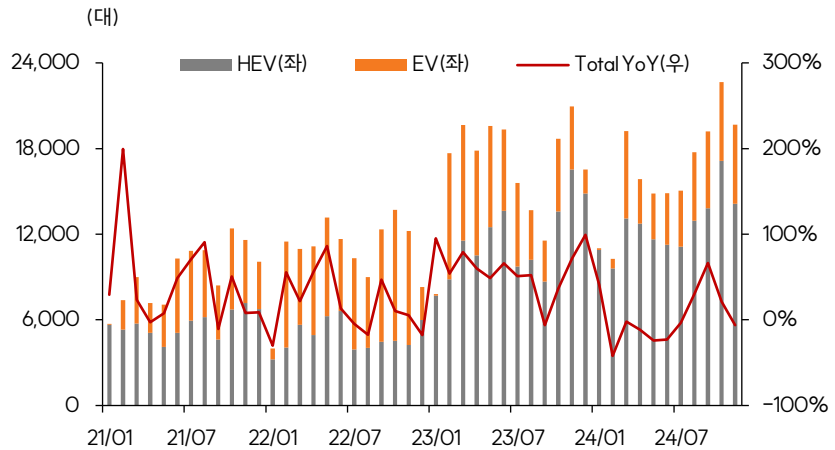
자료: 현대차, SK 증권

기아 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



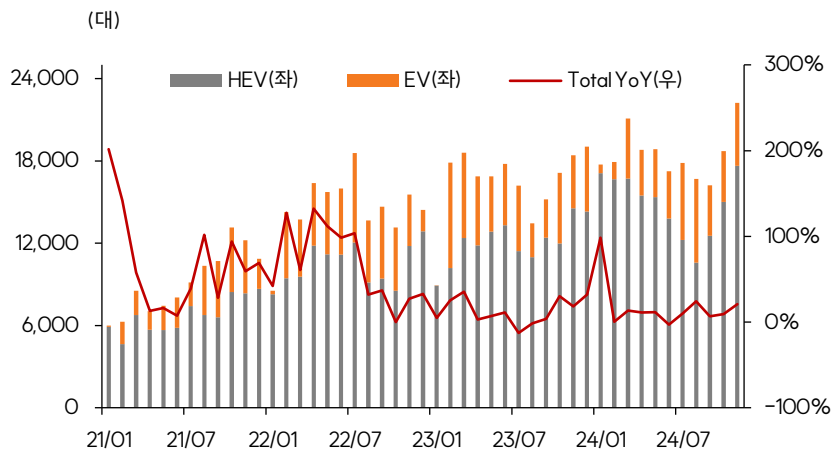
자료: 기아, SK 증권

현대차 EV 내수 판매량 추이



자료: 현대차, SK 증권

기아 EV 내수 판매량 추이



자료: 기아, SK 증권

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 기관투자자 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 (2024년 07월 02일 기준)

매수	96.32%	중립	3.68%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------