

Mobility/EV (Overweight)

6월 미국 신차 판매

자동차 산업 포인트

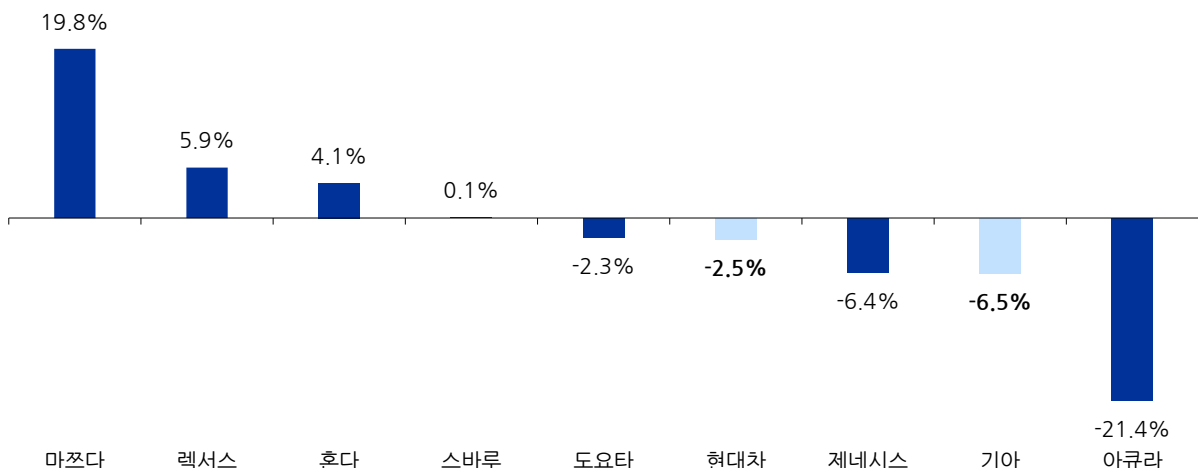
6월 미국 신차 판매는 지난 해와 유사한 수준에 그쳤을 것으로 추정됨

CDK 사이버 공격으로 인한 전산망 마비가 6월 마지막 주 판매 차질을 빚었음. 이로 인해, 다소 아쉬운 2분기 판매 실적으로 마무리하게 됨

이재일 CFA_lee.jae-il@eugenefn.com

- 6월 미국 신차 판매는 지난 해와 유사한 수준으로 추정됨(+0%). SAAR는 1,550만대로 전월비 4% 하락하였음
- 브랜드별 판매(전년비): 현대차(-2.5%), 기아(-6.5%), 제네시스(-6.4%), 도요타(-2.3%), 렉서스(+5.9%), 혼다(+4.1%), 마쯔다(+19.8%), 아큐라(-21.4%)
- 미국 딜러십 소프트웨어 공급업체인 CKD 프로그램에 사이버어택 발생함에 따라 시스템이 마비되는 등 문제가 발생. 이로 인해, 6월 19일 이후 신차 주문, 판매에 다소 차질이 발생. 정확한 피해 규모는 아직 밝혀지지 않았지만 6월 판매 부진에 영향을 미쳤을 것으로 추정됨. 언론 보도에 따르면, 7월 2일 기준 시스템이 정상화 됨
- 6월 미국 평균 대당 인센티브는 3,143달러(MoM -3.5%)를 기록하였음. 5월 대비 소폭 하락하였는데 5월 중 전기차 재고 청산을 위한 판촉 활동이 있었던 영향으로 판단됨
- 6월 재고는 전년비 55% 증가한 280만대를 기록함. 연초 266만대 대비 5.3% 상승한 것. 평균판매가격은 44,857달러를 기록해 전년비 3% 감소함
- 2분기 메이커별 판매: 현대차(+1.82%), 기아(-1.60%), 도요타(+9.24%), 혼다(+2.72%), 닛산(-3.53%), GM(+0.33%), 폭스바겐(+12.20%)
- 2분기 판매는 도요타의 판매 증가세가 두드러졌으며 기아는 리오 단산 영향으로 전년비 감소하며 부진. 6월 판매 부진으로 전체적으로 다운톤으로 2분기를 마무리하게 됨. 기저 효과로 인해 국내 업체의 하반기 미국 시장 성장률은 다소 둔화될 전망이다. 오는 10월 예정된 조지아주 메타플랜트 가동 시점과 초기 가동 물량이 변수가 될 것. 시장 재고와 인센티브 동향은 상승 추세이긴 하지만 안정적인 모습임

6월 미국 주요 브랜드별 LV(Light Vehicle) 판매 성장률(전년비)



자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권
참고: 현대차는 제네시스를 제외한 순수 현대 브랜드 기준

도표 1. 메이커별 2Q24 미국 신차 판매

(단위: 대)	1Q24	1Q23	YoY
BrightDrop	490	298	64.43%
부익	45,445	42,752	6.30%
캐딜락	38,455	38,877	-1.09%
쉐보레	447,705	451,461	-0.83%
GMC	159,585	156,005	2.29%
GM	691,680	689,393	0.33%
아큐라	33,642	40,177	-16.27%
혼다	322,815	306,848	5.20%
혼다(합계)	356,457	347,025	2.72%
제네시스	17,044	17,465	-2.41%
현대차	214,719	210,164	2.17%
현대차(합계)	231,763	227,629	1.82%
기아	206,839	210,197	-1.60%
현대차-기아(합계)	438,602	437,826	0.18%
마쯔다	102,383	95,399	7.32%
미쓰비시	22,727	24,602	-7.62%
인피니티	14,123	16,529	-14.56%
닛산	222,598	227,824	-2.29%
닛산 그룹	236,721	244,353	-3.12%
닛산-미쓰비시(합계)	259,448	268,955	-3.53%
스바루	169,447	160,713	5.43%
렉서스	88,740	81,160	9.34%
도요타	532,809	487,802	9.23%
도요타(합계)	621,549	568,962	9.24%
아우디	48,687	55,582	-12.41%
폭스바겐 그룹	150,594	134,216	12.20%
미국 신차 판매	3,305,685	3,329,886	-0.73%

자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권

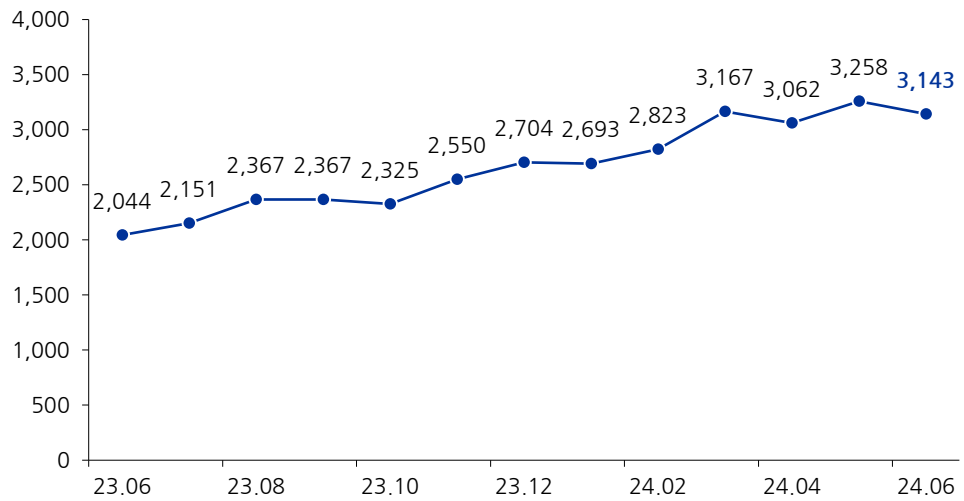
도표2. 메이커별 6월 미국 신차 판매

(단위: 대)	2024-03	2023-03	YoY
아큐라	10,357	13,171	-21.37%
혼다	102,385	98,327	4.13%
혼다(합계)	112,742	111,498	1.12%
제네시스	5,619	6,003	-6.40%
현대차	67,631	69,351	-2.48%
현대차(합계)	73,250	75,354	-2.79%
기아	65,929	70,495	-6.48%
현대차-기아(합계)	139,179	145,849	-4.57%
마쯔다	35,696	29,786	19.84%
스바루	55,228	55,168	0.11%
렉서스	28,343	26,768	5.88%
도요타	164,777	168,680	-2.31%
도요타(합계)	193,120	195,448	-1.19%
5개사 합계	535,965	537,749	-0.33%

자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권

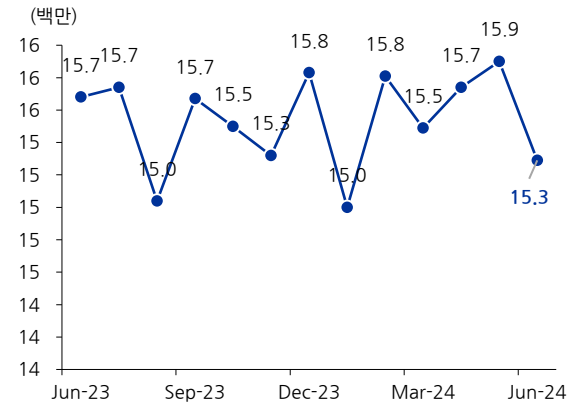
도표3. 미국 산업평균 인센티브 추이

(달러)



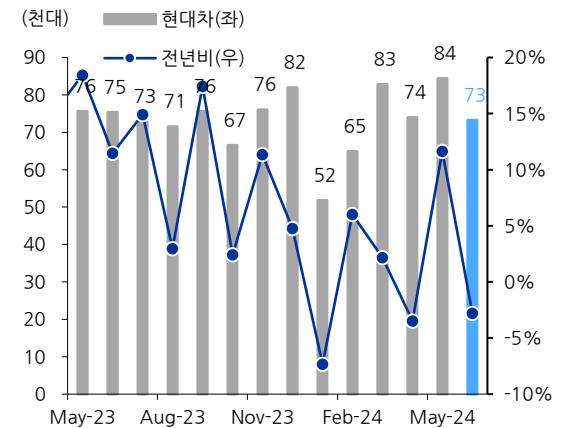
자료: Autonews, TrueCar, 유진투자증권

도표4. 미국 월별 SAAR



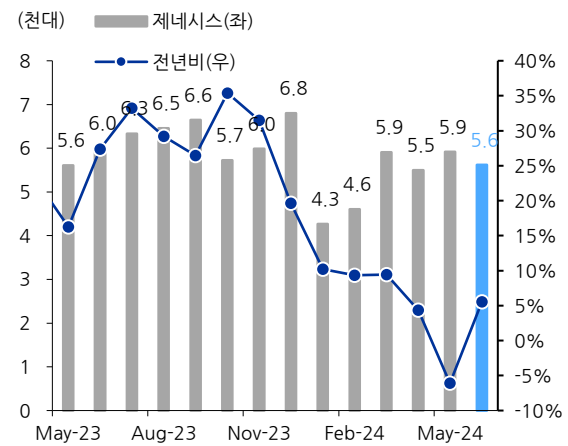
자료: Bloomberg, 유진투자증권
참고: Seasonally Adjusted Annual Rate 는 월 판매 강도를 연으로 환산한 것

도표5. 현대차 미국 시장 월별 판매



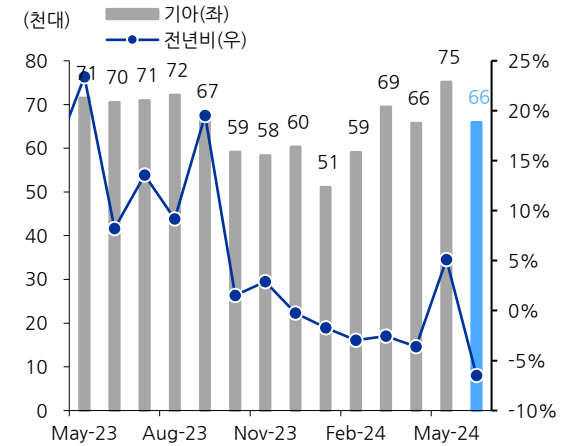
자료: 현대차, 유진투자증권
참고: 현대차, 제네시스 브랜드 합산

도표6. 제네시스 미국 시장 월별 판매



자료: 현대차, 유진투자증권

도표7. 기아 미국 시장 월별 판매



자료: 기아, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	95%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	4%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	1%

(2024.06.30 기준)