

# Mobility/EV (Overweight)

## 현대차/기아 6월 글로벌 판매

### 자동차 산업 포인트

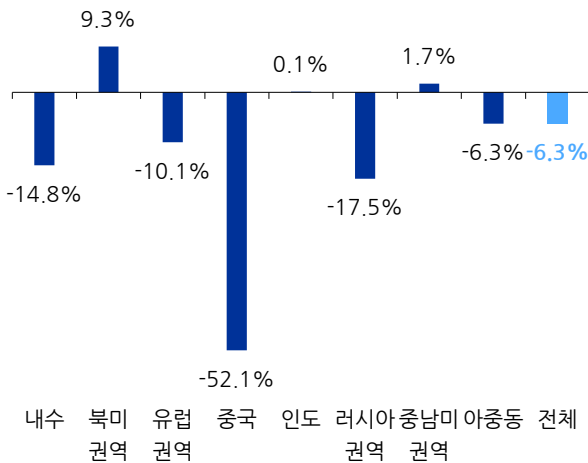
현대차/기아의 6월 글로벌 도매 판매는 각각 전년비 -6.3%, -3.8%를 기록

6월 판매 다소 부진했으나 미국 시장의 판매는 양호했기 때문에 환율 효과와 지역 믹스 효과 극대화 될 수 있을 것

이재일 CFA\_lee.jae-il@eugenefn.com

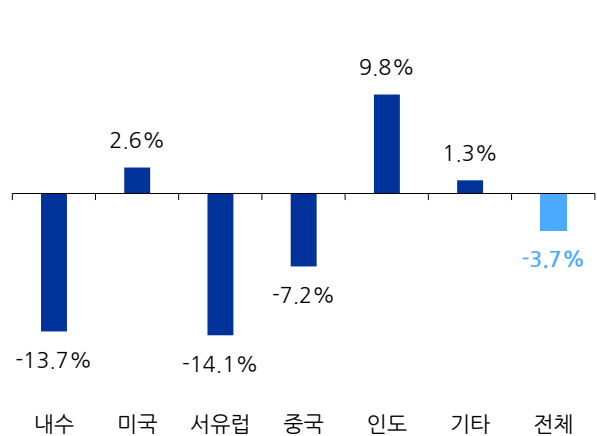
- 현대차의 6월 글로벌 도매 판매는 35.1만대(-6.3%yoy)를 기록. 조업일수 감소와 기저 효과로 인해 내수시장 부진 폭 컸고 중국, 러시아, 유럽 권역 판매 전년비 감소함
- 현대차 주요국 글로벌 도매 증가율: 내수(-14.8%), 미국(+11.1%), 유럽 권역(-10.1%), 인도(+0.1%), 중국(-52.1%), 아태(-5.9%), 아중동(-6.3%)
- 국내 공장의 조업일수 감소 영향을 감안하더라도 내수 시장의 부진 폭 컸음. 글로벌 도매 판매도 동반 부진하였으나 중국(-52.1%) 시장을 제외한 도매 판매는 상대적으로 선방. 실적 영향 큰 미국 시장 도매 판매는 큰 폭 증가
- 기아의 6월 글로벌 도매 판매는 26.7만대(-3.8%yoy)를 기록. 조업일수 감소로 내수 시장 판매 큰 폭으로 감소하였으며 유럽 시장 부진폭 컸음. 중국, 미국 시장의 도매 판매 증가세가 나타남
- 기아 주요국 글로벌 도매 증가율: 내수(-13.7%), 미국(+2.6%), 유럽(-14.1%), 중국(-7.2%), 인도(+9.8%)
- 내수 시장 판매 부진하였으나 미국 시장과 중국 시장 출고 양호하였음. 중국 공장에 수출 물량의 일부를 배정하는 전략에 따라 중국 공장의 가동률이 상승하였음
- 2분기 도매 판매(중국 제외)는 현대차 +1.9%, 기아 -2.2%를 기록. 양사 모두 내수 시장 판매는 감소하였으나 미국 시장 도매 판매는 증가하였음. 우호적인 환율 효과와 지역 믹스 효과를 기대할 수 있을 것

6월 현대차 주요 권역별 판매 성장률(전년비)



자료: 현대차, 유진투자증권

6월 기아 주요 국가별 판매 성장률(전년비)



자료: 기아, 유진투자증권

도표 1. 현대차 6월 지역별 도매 판매 실적

(단위: 대)	'24년 6월	'23년 6월	yoy(%)	'24년 5월	mom(%)	2024YTD	2023YTD	yoy(%)
내수	59,804	70,163	-14.8%	62,200	-3.9%	345,704	396,550	-12.8%
미국	85,109	76,579	11.1%	85,503	-0.5%	493,714	443,953	11.2%
북미 권역	100,259	91,757	9.3%	103,819	-3.4%	595,189	526,949	13.0%
브라질	18,696	17,532	6.6%	16,130	15.9%	88,510	75,797	16.8%
중남미 권역	28,356	27,872	1.7%	24,529	15.6%	142,427	133,676	6.5%
유럽	40,691	42,454	-4.2%	39,525	3.0%	223,423	229,194	-2.5%
유럽 권역	52,969	58,932	-10.1%	56,288	-5.9%	314,391	320,043	-1.8%
러시아	37	220	-83.2%	28	32.1%	248	1,922	-87.1%
러시아 권역	3,625	4,393	-17.5%	3,285	10.4%	21,124	26,171	-19.3%
인도	50,355	50,281	0.1%	49,297	2.1%	310,797	297,702	4.4%
아중동	25,300	27,010	-6.3%	27,001	-6.3%	144,179	148,077	-2.6%
아태	19,193	20,390	-5.9%	17,423	10.2%	104,657	112,173	-6.7%
중국	11,616	24,272	-52.1%	13,231	-12.2%	83,041	119,797	-30.7%
기타	39	43	-9.3%	24	62.5%	374	324	15.4%
<b>합계</b>	<b>351,516</b>	<b>375,113</b>	<b>-6.3%</b>	<b>357,097</b>	<b>-1.6%</b>	<b>2,061,883</b>	<b>2,081,462</b>	<b>-0.9%</b>

자료: 현대차, 유진투자증권

도표 2. 현대차 6월 지역별 생산 대수

(단위: 대)	'24년 6월	'23년 6월	yoy(%)	'24년 5월	mom(%)	2024YTD	2023YTD	yoy(%)
내수	55,977	71,712	-21.9%	60,836	-8.0%	343,008	406,886	-15.7%
수출	101,893	99,788	2.1%	106,460	-4.3%	609,032	588,609	3.5%
국내	154,830	171,500	-9.7%	167,302	-7.5%	949,006	995,495	-4.7%
해외 공장	188,056	208,458	-9.8%	197,258	-4.7%	1,139,736	1,146,177	-0.6%
<b>합계</b>	<b>342,886</b>	<b>379,958</b>	<b>-9.8%</b>	<b>364,560</b>	<b>-5.9%</b>	<b>2,088,742</b>	<b>2,141,672</b>	<b>-2.5%</b>

자료: 현대차, 유진투자증권

도표 3. 현대차 6월 글로벌 친환경차 판매 대수

(단위: 대)	'24년 6월	'23년 6월	yoy(% , %p)	'24년 5월	mom(%)	2024YTD	2023YTD	yoy(% , %p)
<b>합계</b>	<b>74,222</b>	<b>64,546</b>	<b>15.0%</b>	<b>64,654</b>	<b>14.8%</b>	<b>354,534</b>	<b>288,043</b>	<b>23.1%</b>
EV	22,307	25,951	-14.0%	19,909	12.0%	108,253	118,687	-8.8%
PHEV	4,496	4,536	-0.9%	3,362	33.7%	19,769	19,865	-0.5%
HEV	46,920	33,646	39.5%	40,972	14.5%	224,504	146,733	53.0%
FCEV	499	413	20.8%	411	21.4%	2,008	2,758	-27.2%
<b>비중(%)</b>	<b>21.1%</b>	<b>17.2%</b>	<b>3.9%</b>	<b>18.1%</b>	<b>3.0%</b>	<b>17.2%</b>	<b>13.8%</b>	<b>3.4%</b>
EV	6.3%	6.9%	-0.6%	5.6%	0.8%	5.3%	5.7%	-0.5%
PHEV	1.3%	1.2%	0.1%	0.9%	0.3%	1.0%	1.0%	0.0%
HEV	13.3%	9.0%	4.4%	11.5%	1.9%	10.9%	7.0%	3.8%
FCEV	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%

자료: 현대차, 유진투자증권

참조: HEV(하이브리드 전기차), PHEV(플러그인 하이브리드 전기차), EV(배터리 전기차), FCEV(수소연료전지 전기차)

도표4. 기아 6월 지역별 도매 판매 실적

(단위: 대)	'24년 6월	'23년 6월	yoy(%)	'24년 5월	mom(%)	2024YTD	2023YTD	yoy(%)
내수	44,003	51,002	-13.7%	46,110	-4.6%	275,240	292,103	-5.8%
미국	76,000	74,089	+2.6%	76,989	-1.3%	429,439	415,497	+3.4%
유럽	47,545	55,350	-14.1%	45,778	+3.9%	284,377	302,599	-6.0%
중국	6,400	6,900	-7.2%	5,418	+18.1%	38,178	37,134	+2.8%
인도	21,300	19,391	+9.8%	19,500	+9.2%	126,137	136,108	-7.3%
기타 지역	72,057	71,137	+1.3%	70,519	+2.2%	398,845	389,958	+2.3%
<b>합계(CKD 포함)</b>	<b>267,305</b>	<b>277,869</b>	<b>-3.8%</b>	<b>264,314</b>	<b>+1.1%</b>	<b>1,552,216</b>	<b>1,573,399</b>	<b>-1.3%</b>
CKD	5,031	5,157	-2.4%	5,849	-14.0%	30,700	28,848	+6.4%

자료: 기아, 유진투자증권

도표5. 기아 6월 지역별 소매 판매 실적

(단위: 대)	'24년 6월	'23년 6월	yoy(%)	'24년 5월	mom(%)	2024YTD	2023YTD	yoy(%)
내수	44,003	51,002	-13.7%	46,110	-4.6%	275,240	292,103	-5.8%
미국	74,000	70,495	+5.0%	75,156	-1.5%	394,531	394,333	+0.1%
유럽	48,699	54,636	-10.9%	45,508	+7.0%	282,169	304,825	-7.4%
중국	6,308	7,622	-17.2%	5,503	+14.6%	39,641	41,028	-3.4%
인도	19,232	20,725	-7.2%	18,997	+1.2%	114,254	121,366	-5.9%
기타 지역	68,171	66,677	+2.2%	66,731	+2.2%	389,482	374,140	+4.1%
<b>합계(CKD 포함)</b>	<b>260,413</b>	<b>271,157</b>	<b>-4.0%</b>	<b>258,005</b>	<b>+0.9%</b>	<b>1,495,317</b>	<b>1,527,795</b>	<b>-2.1%</b>
CKD	6,165	4,578	+34.7%	5,346	+15.3%	34,324	28,349	+21.1%

자료: 기아, 유진투자증권

도표6. 기아 6월 공장 생산

(단위: 대)	'24년 6월	'23년 6월	yoy(%)	'24년 5월	mom(%)	2024YTD	2023YTD	yoy(%)
내수	44,284	51,138	-13.4%	46,235	-4.2%	276,021	292,832	-5.7%
수출	90,159	85,970	+4.9%	91,694	-1.7%	535,477	574,015	-6.7%
<b>국내 공장</b>	<b>134,443</b>	<b>137,108</b>	<b>-1.9%</b>	<b>137,929</b>	<b>-2.5%</b>	<b>811,498</b>	<b>866,847</b>	<b>-6.4%</b>
미국	27,500	26,400	+4.2%	31,900	-13.8%	177,500	180,623	-1.7%
중국	20,940	15,564	+34.5%	19,083	+9.7%	109,867	63,297	+73.6%
슬로바키아	29,600	33,540	-11.7%	32,100	-7.8%	188,313	185,473	+1.5%
멕시코	21,481	22,800	-5.8%	22,898	-6.2%	126,540	127,937	-1.1%
인도	24,470	28,065	-12.8%	21,788	+12.3%	138,105	178,556	-22.7%
<b>해외 공장</b>	<b>123,991</b>	<b>126,369</b>	<b>-1.9%</b>	<b>127,769</b>	<b>-3.0%</b>	<b>740,325</b>	<b>735,886</b>	<b>+0.6%</b>
CKD	6,399	4,356	+46.9%	6,216	+2.9%	34,174	27,996	+22.1%
<b>합계(CKD 포함)</b>	<b>264,833</b>	<b>267,833</b>	<b>-1.1%</b>	<b>271,914</b>	<b>-2.6%</b>	<b>1,585,997</b>	<b>1,630,729</b>	<b>-2.7%</b>

자료: 기아, 유진투자증권

도표7. 기아 6월 글로벌 친환경차 소매 판매 대수

(단위: 대)	'24년 6월	'23년 6월	yoy(% , %p)	'24년 5월	mom(%)	2024YTD	2023YTD	yoy(% , %p)
<b>합계</b>	56,758	54,059	5.0%	52,331	8.5%	324,637	298,852	8.6%
HEV	31,615	27,601	14.5%	30,761	2.8%	188,096	156,677	20.1%
PHEV	6,929	8,209	-15.6%	5,538	25.1%	38,497	44,664	-13.8%
EV	18,214	18,249	-0.2%	16,032	13.6%	98,044	97,511	0.5%
<b>비중(%)</b>	<b>21.8%</b>	<b>19.9%</b>	<b>1.9%</b>	<b>20.3%</b>	<b>1.5%</b>	<b>21.7%</b>	<b>19.6%</b>	<b>2.1%</b>
HEV	12.1%	10.2%	2.0%	11.9%	0.2%	12.6%	10.3%	2.3%
PHEV	2.7%	3.0%	-0.4%	2.1%	0.5%	2.6%	2.9%	-0.3%
EV	7.0%	6.7%	0.3%	6.2%	0.8%	6.6%	6.4%	0.2%

자료: 기아, 유진투자증권

참조: HEV(하이브리드 전기차), PHEV(플러그인 하이브리드 전기차), EV(배터리 전기차)

**Compliance Notice**

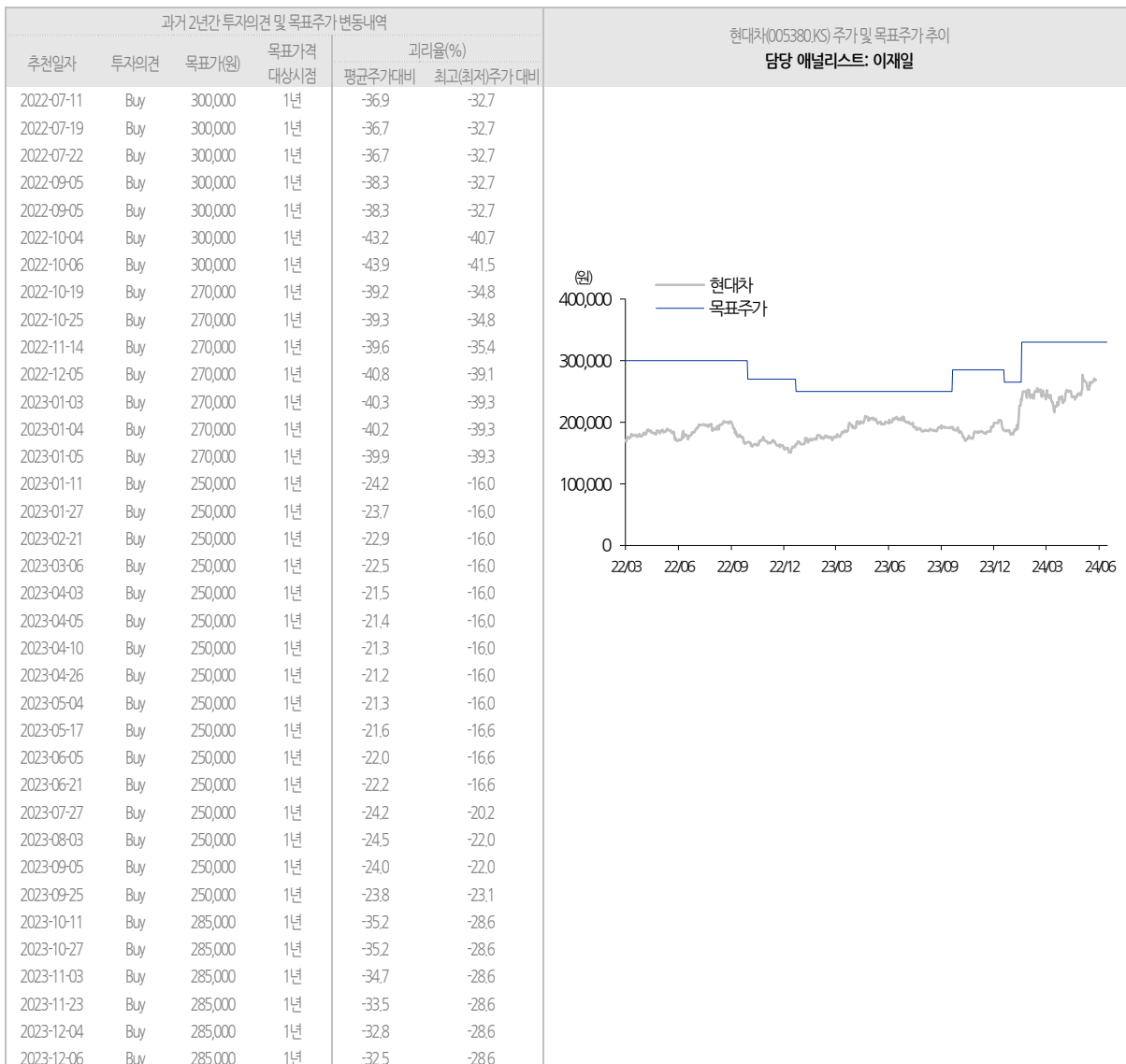
당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다  
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다  
 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다  
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다  
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다  
 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 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**

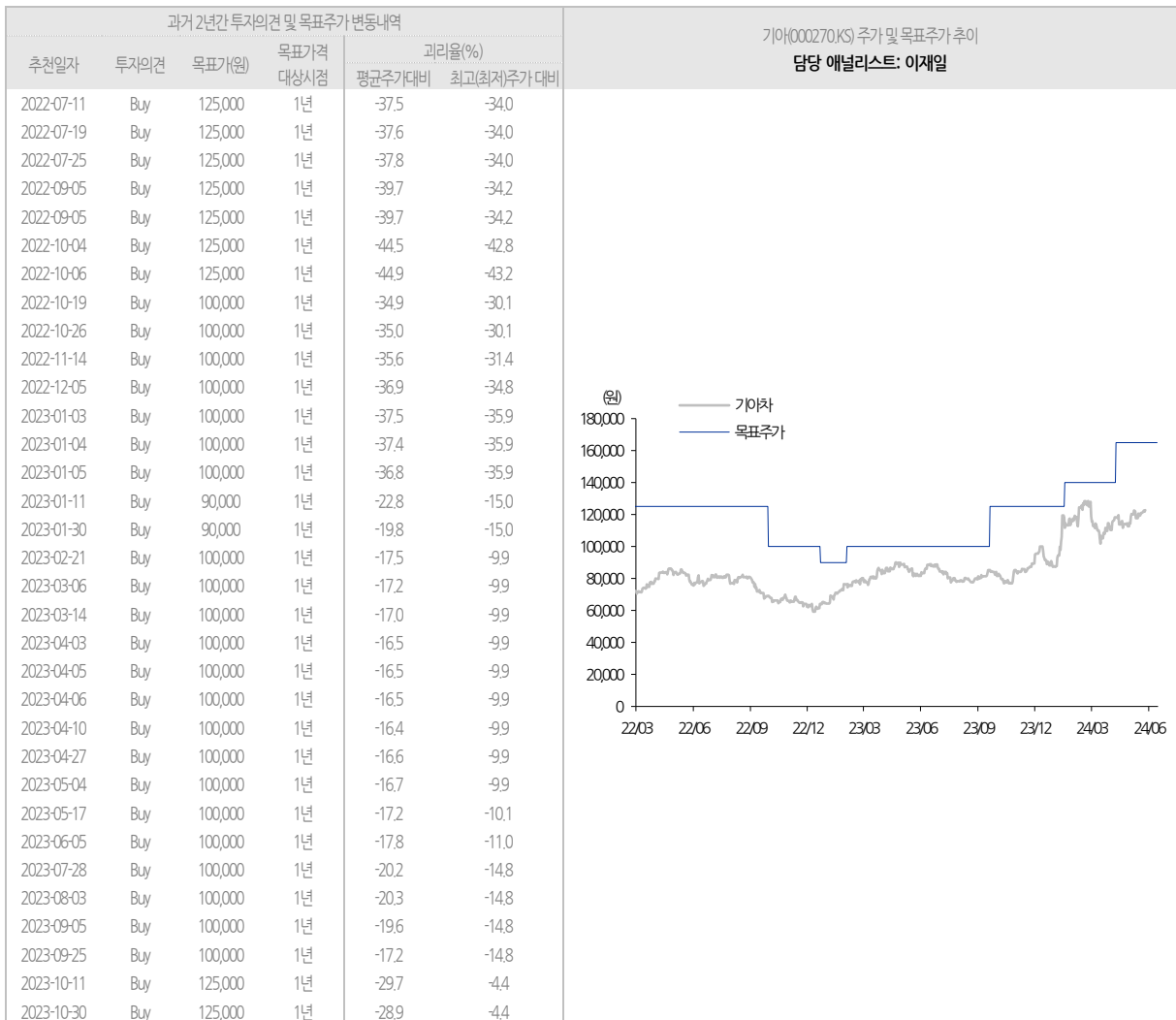
종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함) 당사 투자의견 비율(%)

· 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)



2023-12-19	Buy	285,000	1년	-30.9	-28.6
2024-01-04	Buy	285,000	1년	-34.3	-34.3
2024-01-04	Buy	285,000	1년	-34.3	-34.3
2024-01-05	Buy	285,000	1년		
2024-01-08	Buy	265,000	1년	-26.7	-10.2
2024-01-26	Buy	265,000	1년	-19.7	-10.2
2024-01-30	Buy	265,000	1년	-16.7	-10.2
2024-02-06	Buy	265,000	1년		
2024-02-07	Buy	330,000	1년	-23.6	-9.7
2024-03-06	Buy	330,000	1년	-23.3	-9.7
2024-03-11	Buy	330,000	1년	-23.2	-9.7
2024-03-14	Buy	330,000	1년	-23.1	-9.7
2024-03-15	Buy	330,000	1년	-23.1	-9.7
2024-03-21	Buy	330,000	1년	-22.9	-9.7
2024-04-04	Buy	330,000	1년	-21.8	-9.7
2024-04-11	Buy	330,000	1년	-21.2	-9.7
2024-04-26	Buy	330,000	1년	-19.8	-9.7
2024-05-14	Buy	330,000	1년	-18	-9.7
2024-05-17	Buy	330,000	1년	-17.5	-9.7
2024-06-17	Buy	330,000	1년	-13.3	-9.7
2024-06-27	Buy	330,000	1년	-13.8	-10.6
2024-07-05	Buy	330,000	1년		



2023-11-03	Buy	125,000	1년	-28.3	-4.4
2023-11-23	Buy	125,000	1년	-26.3	-4.4
2023-12-04	Buy	125,000	1년	-25.4	-4.4
2023-12-06	Buy	125,000	1년	-25.1	-4.4
2023-12-19	Buy	125,000	1년	-23.7	-4.4
2024-01-04	Buy	125,000	1년	-23.9	-4.4
2024-01-04	Buy	125,000	1년	-23.9	-4.4
2024-01-05	Buy	125,000	1년	-23.7	-4.4
2024-01-08	Buy	125,000	1년	-23.5	-4.4
2024-01-26	Buy	125,000	1년	-13.5	-4.4
2024-01-30	Buy	125,000	1년	-10.6	-4.4
2024-02-06	Buy	125,000	1년		
2024-02-07	Buy	140,000	1년	-17	-8.2
2024-03-06	Buy	140,000	1년	-17.6	-8.2
2024-03-11	Buy	140,000	1년	-18.4	-8.2
2024-03-14	Buy	140,000	1년	-19.3	-8.6
2024-03-15	Buy	140,000	1년	-19.6	-8.6
2024-03-20	Buy	140,000	1년	-20.3	-15.6
2024-03-21	Buy	140,000	1년	-20.4	-15.6
2024-04-04	Buy	140,000	1년	-19.5	-15.6
2024-04-08	Buy	140,000	1년	-18.9	-15.6
2024-04-11	Buy	140,000	1년	-18.4	-15.6
2024-04-29	Buy	165,000	1년	-26.4	-19.8
2024-05-14	Buy	165,000	1년	-25.4	-19.8
2024-05-17	Buy	165,000	1년	-25.1	-19.8
2024-06-27	Buy	165,000	1년	-22.9	-21.6
2024-07-05	Buy	165,000	1년		