전기차/배터리산업

유럽 7월 전기차 판매 성장세 확대

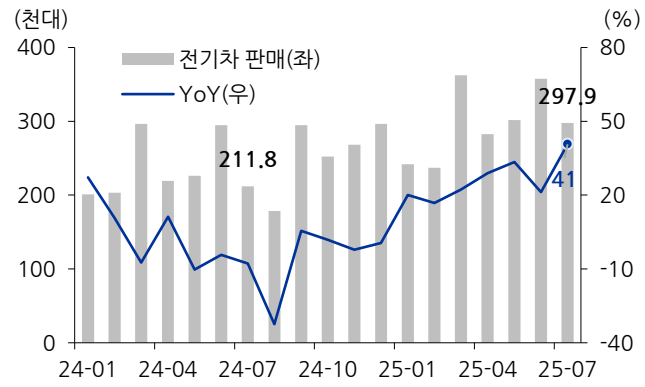
전기차/배터리산업

7 월 유럽 전기차 판매는 29.8 만대로 전년비 41% 성장. 7 월까지 누적 판매는 26% 증가. 주요 국가들 전기차 판매 확대 정책으로 하반기 판매 증가세 지속될 것. 중국업체들 점유율 확대는 유럽의 무역장벽을 높이는 계기 예상

ESG/그린산업 한병화_ 02)368-6171_ bhh1026@eugenefn.com

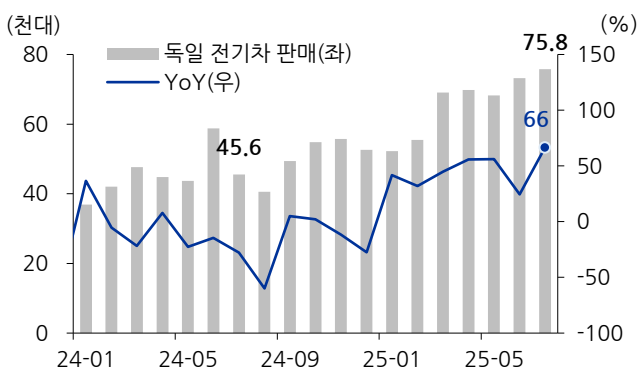
- 7월 판매 29.8만대로 전년 동월비 41% 증가. 1~7월 누적 판매 208만대로 전년비 26% 성장
- EU27개국, EFTA 3개국과 영국 총 31개국 중 자동차 판매 상위국은 모두 판매 성장세 기록
- 부진했던 프랑스도 BEV 판매 증가세로 전환. 사회적 리스 프로그램 재도입으로 연간 판매 성장세로 전환 예상
- 독일 7월부터 기업 구매 전기차 75% 가속 상각 허용과 영국의 구매 보조금 재도입 효과도 하반기 판매에 긍정적
- 자동차 판매 대국인 스페인, 이탈리아도 7월 누적 판매 각 92%, 43% 증가. 성장 거점 다양화 진행
- BYD 등 중국업체들 무역장벽 없는 PHEV 수출 확대로 시장 침투율 높이고 있어. 역설적으로 EU 당국의 중국 전기차에 대한 규제가 완화될 가능성 낮아져. 자동차 부문 고용 악화 심해지고 있기 때문에 중국 견제 더 심해질 것
- K배터리의 유럽 시장발 수혜는 시간이 갈수록 커질 것. EV뿐 아니라 ESS향 시장 확대도 관심 가질 만

유럽 월별 전기차 판매 증가세 확대



자료: ACEA, 유진투자증권

독일 월별 전기차 판매 추이



자료: KBA, 유진투자증권

유럽 7 월 전기차 판매 호조

유럽의 7 월 전기차 판매는 29.8 만대로 전년 동월비 41% 증가했다. 자동차 판매 상위 5 개국가인 독일(+66%), 영국 (+17%), 스페인 (+155%), 이탈리아 (+62%), 프랑스(+7%) 모두 성장세를 기록했다. 유럽의 1~7 월 누적판매는 208 만대로 26% 성장했다. 독일, 영국에 의해서 주도되던 유럽의 전기차 시장이 여타 국가들로 성장 거점이 확산되고 있는 점이 긍정적이다.

주요 국가들 지원 정책 강화

7 월부터는 독일의 기업용 전기차 75% 가속상각 허용이 시작되었고, 영국에서는 구매 보조금이 재도입되었다. 업체들마다 인증을 받아야 하기 때문에 효과는 시간이 갈수록 커질 것이다. 프랑스도 9 월 30 일부터 저소득층에 대한 3.7 억유로의 전기차 사회적 리스 프로그램을 재개한다. 이탈리아도 저소득층의 전기차 구매를 위해 6 억유로의 예산 집행을 9 월부터 시작할 예정이다. 이와 같은 추세를 감안하면 유럽의 전기차 판매는 2024 년 역성장에서 2025 년 27% 이상 성장세로 전환될 것으로 추정된다.

중국의 유럽 침투율 확대 불구 K 배터리에 긍정적 시각 유지

유럽 전기차 시장이 재성장세로 전환되고 있음에도 불구하고 K 배터리의 업황이 극적으로 좋아지지 못하는 이유는 중국 전기차의 점유율 확대 때문이다. BYD 의 7 월까지의 유럽 판매는 8.4 만대로 전년 2.2 만대 대비 291% 증가했다. EU 가 중국 전기차 관세 부과에서 PHEV 에 대해 예외를 두었기 때문이다. 중국의 시장 영향력 확대로 유럽 자동차 산업의 고용 인력 감소는 사상 최악 수준을 기록하고 있는 것으로 보도된다. 유럽 자동차 업체들이 중국 시장에 밀려나면서 엔진 등 주요 부품들에 대한 수출 물량도 급격한 감소세가 진행되고 있다. 중국으로 인한 유럽의 고용 감소는 무역장벽을 강화시키는 계기가 될 가능성이 높다. 중국의 PHEV 수출, 여타 국가를 통한 BEV 우회 수출 등도 향후 유럽의 관세 대상이 될 수 있을 것이다. 따라서 역내에서 유럽 전기차 업체들을 고객으로 하는 K 배터리의 중장기 성장기반은 유지될 것으로 판단된다.

도표 1. **EU 자동차 및 배터리 산업 경쟁력 회복을 위한 Action Plan 주요 내용**

구분	주요 내용
배터리 산업 강화 (Battery Booster 패키지)	**배터리 제조 지원 확대**
	혁신기금(Innovation Fund)에서 전기차 배터리 생산 지원에 총 30 억 유로 투입
	첫 번째 지원금: (2024 년 12 월 3 일 공고) ,10 억 유로 배정 / 추가 지원금: '25~'27 년 동안 18 억 유로 추가 배정
	EU 지원을 받는 조건으로 국가보조금 중복 수령 허용
	유럽 내 배터리 공급망 강화
	배터리 원자재 채굴·정제 역량 확보 (유럽 내 및 해외 협력)
	배터리 소재(양극재, 음극재 등) 및 부품의 EU 내 생산 비율 50% 이상 확대
	배터리 셀·팩 제조사에 대한 재정적 지원 및 세제 혜택 검토
	배터리 재활용 및 순환경제 강화
	배터리 폐기물 관리를 강화, 비 OECD 국가로의 수출 금지
	EU 내 폐배터리 재활용 공장 확대 지원
	2025 년 배터리 재활용 산업 지원 방안 검토 및 투자 확대
	배터리 탄소 발자국 산정 기준 마련
	탄소 배출량을 단순하고 투명하게 계산하는 방법 발표 예정
차세대 배터리 기술 개발	**Horizon Europe 을 통한 차세대 배터리 R&D 지원**
	배터리 기술 개발을 위해 3 억 5 천만 유로 배정
	첨단 배터리 제조 및 재활용 기술 개발 지원
	차세대 고에너지 밀도 배터리 및 고체전해질 배터리 연구
	TechEU 투자 프로그램을 통한 배터리 스타트업 및 기업 지원
	배터리 셀 및 팩 제조 스타트업 투자 촉진
	배터리 공급망 구축을 위한 민간 투자 유도
전기차 보급 촉진 & 충전 인프라 확대	**사회적 리스 프로그램 도입**
	저소득층 및 교통 취약 계층 대상 전기차 리스 지원
	기업 차량의 전기차 전환 가속화
	2025 년 기업 차량 전기차 전환을 위한 법안 초안 발표 → 2025 년 말까지 법제화 추진
	유럽 내 전기트럭 도입 확대를 위한 보조금 지원 검토
	충전 인프라 확충
	전기차 충전소 확대를 위해 5 억 7 천만 유로 투자
	TEN-T 물류 거점에 대형 전기트럭 충전소 설치 (2025 년 3 분기까지 초기 구축 목표)
	스마트 & 양방향 충전(V2G) 지원 정책 발표 (2026 년)
	전기차 관련 규제 개정
	자동차 라벨링 규정 개정 (2026 년) → 전기차 배터리 원료·탄소 발자국 정보 포함
	배터리 상태 정보 제공 의무화 (2026 년)
	AFIR(대체연료 인프라 규정) 개정 검토 (2026 년) → 전기차 충전소 가격 투명성 강화

자료: Europe Commission, 유진투자증권

도표 2. **글로벌 전기차 판매량 예측치**

(천대)	2022A	2023A	2024P	2025F	2026F	2027F	2028F	2029F	2030F
북미 전기차 판매량	1,042	1,621	1,808	1,871	2,048	2,453	3,007	3,897	5,258
미국 전기차 판매량	918	1,436	1,570	1,629	1,772	2,116	2,602	3,400	4,648
YoY(%)	51.2	56.3	9.3	3.8	8.8	19.4	22.9	30.7	36.7
미국 전기차 판매 비중(%)	6.7	9.3	9.9	10.0	10.7	12.5	15.0	19.3	25.8
캐나다 전기차 판매량	124	185	238	242	276	336	405	497	610
아시아, 대양주 전기차 판매량	6,234	8,497	11,558	14,667	17,558	20,094	22,637	24,648	26,293
중국 전기차 판매량	5,924	8,095	11,156	14,178	16,964	19,372	21,767	23,594	25,007
YoY(%)	83.7	36.6	37.8	27.1	19.7	14.2	12.4	8.4	6.0
중국 전기차 판매 비중(%)	22.1	26.9	36.0	44.4	51.6	57.2	62.4	65.7	67.6
일본 전기차 판매량	59	89	60	77	97	127	161	202	248
YoY(%)	39.4	50.5	(31.9)	27.0	27.1	30.8	26.4	25.2	23.2
일본 전기차 판매 비중(%)	1.3	1.9	1.3	1.6	1.9	2.5	3.1	3.8	4.6
기타 아시아 총합	501	628	683	825	992	1,188	1,417	1,704	2,075
유럽 전기차 판매량	2,602	3,010	2,945	3,743	4,501	5,557	6,299	7,351	8,716
YoY(%)	15.1	15.6	(2.1)	27.1	20.2	23.5	13.4	16.7	18.6
유럽 전기차 판매 비중(%)	22.3	23.2	22.9	28.7	33.8	41.0	45.5	52.1	60.5
기타국가 전기차 판매량	213	562	1,313	1,680	2,100	2,583	3,100	3,658	4,280
전세계 자동차 판매량	79,475	87,242	89,860	92,556	95,332	97,239	99,184	101,167	103,191
YoY(%)	(1.1)	8.0	3.0	3.0	3.0	2.0	2.0	2.0	2.0
전세계 전기차 판매량	10,091	13,689	17,623	21,962	26,207	30,686	35,043	39,554	44,546
YoY(%)	55.0	35.7	28.7	24.6	19.3	17.1	14.2	12.9	12.6
전세계 전기차 판매 비중(%)	12.7	15.7	19.6	23.7	27.5	31.6	35.3	39.1	43.2

자료: EV-Sales, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 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 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: 12 개월 (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	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.06.30 기준)