# 전기차/배터리산업

## EU 전기차/배터리 관련 주요 결정 점검

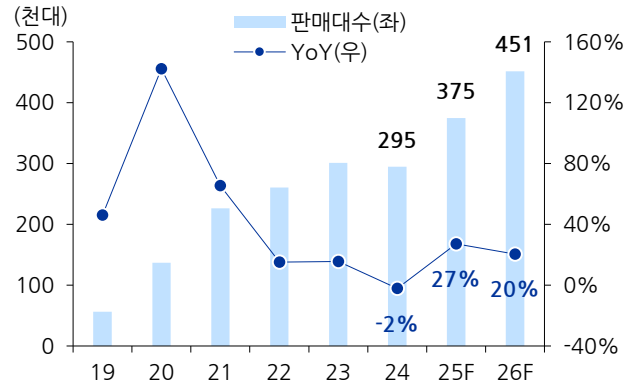
**전기차/배터리산업**

EU 는 기업들의 EU 산 전기차 구매를 의무화하는 작업을 진행 중. 확정 시 K 배터리에게 상대적으로 유리. 견조한 유럽 전기차 시장과 역내 조달 우선 정책, 미국 BESS 시장 진입, 휴머노이드, UAM 등 신규 수요확대로 K 배터리 긍정적

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

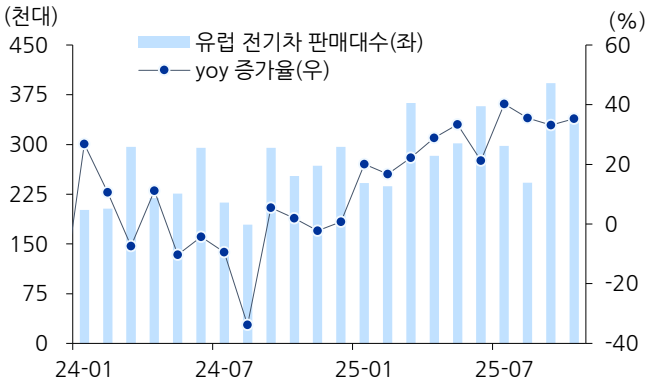
- 기업들 전기차 구매 의무화(Clean Corporate Vehicle Initiative) 제도 내년 초까지 확정 가능성 높아
- 일정 규모 이상의 기업 사용(렌터카 포함) 차량에 대해 EU산 순수 전기차 구매 비율을 의무화하는 방향으로 추진
- 이 제도는 역내 자동차 기업들을 지원하기 위한 제도여서 높은 수준의 비율로 부품과 소재의 역내 조달을 요구할 것
- 집행부는 2035년 내연기관차 판매금지에 대해서도 논의 중으로 플러그인 하이브리드, EREV 등은 예외 인정 예상
- 2026년 유럽 전기차 시장 451만대로 올해 375만대 대비 20% 증가 예상. 독일, 영국, 스페인, 이탈리아 등의 구매 보조금 재도입과 CO2 규제가 판매 호조 예상의 원인
- K배터리는 유럽 전기차 시장의 회복과 역내 조달 우선 정책 기조로 상대적으로 유리한 국면 예상. 특히 역내에 소재, 부품 공장을 보유한 업체들은 고객사 확대가 이미 진행되고 있어
- K배터리 관련주들에 대해 1) 유럽 전기차 시장의 성장 기조 회복과 역내 조달 우선 정책 2) 고성장 하는 미국 ESS 시장 진입 3) LMR, 전고체 등 신규 배터리 시장에 대한 기대와 휴머노이드, UAM 등 수요 기반의 확산 이유로 긍정적인 시각에서 투자하길 권고

**유럽, 2026 년 전기차 시장도 견조한 성장 예상**




자료: ACEA, 유진투자증권

**유럽 월별 전기차 판매 추이**




자료: ACEA, 유진투자증권

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 | 2024A | 2025F | 2026F | 2027F | 2028F | 2029F | 2030F |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 북미 전기차 판매량 | 1,042 | 1,621 | 1,808 | 1,840 | 1,910 | 2,206 | 2,631 | 3,278 | 4,215 |
| 미국 전기차 판매량 | 918 | 1,436 | 1,570 | 1,598 | 1,660 | 1,919 | 2,290 | 2,860 | 3,705 |
| YoY(%) | 51.2 | 56.3 | 9.3 | 1.8 | 3.9 | 15.6 | 19.3 | 24.9 | 29.5 |
| 미국 전기차 판매 비중(%) | 6.7 | 9.3 | 9.9 | 9.8 | 10.0 | 11.3 | 13.2 | 16.2 | 20.6 |
| 캐나다 전기차 판매량 | 124 | 185 | 238 | 242 | 249 | 287 | 341 | 417 | 510 |
| 아시아, 대양주 전기차 판매량 | 6,234 | 8,497 | 11,558 | 14,622 | 17,177 | 19,623 | 22,099 | 24,047 | 25,656 |
| 중국 전기차 판매량 | 5,924 | 8,095 | 11,156 | 14,125 | 16,576 | 18,897 | 21,229 | 23,000 | 24,384 |
| YoY(%) | 83.7 | 36.6 | 37.8 | 26.6 | 17.4 | 14.0 | 12.3 | 8.3 | 6.0 |
| 중국 전기차 판매 비중(%) | 22.1 | 26.9 | 36.0 | 44.2 | 50.4 | 55.8 | 60.9 | 64.0 | 65.9 |
| 일본 전기차 판매량 | 59 | 89 | 60 | 54 | 62 | 76 | 93 | 114 | 139 |
| YoY(%) | 39.4 | 50.5 | (31.9) | (10.0) | 13.3 | 23.8 | 22.6 | 22.4 | 21.8 |
| 일본 전기차 판매 비중(%) | 1.3 | 1.9 | 1.3 | 1.1 | 1.2 | 1.5 | 1.8 | 2.2 | 2.6 |
| 기타 아시아 총합 | 501 | 628 | 683 | 886 | 1,079 | 1,300 | 1,552 | 1,864 | 2,264 |
| 유럽 전기차 판매량 | 2,602 | 3,010 | 2,945 | 3,747 | 4,514 | 5,572 | 6,318 | 7,376 | 8,747 |
| YoY(%) | 15.1 | 15.6 | (2.1) | 27.2 | 20.5 | 23.4 | 13.4 | 16.7 | 18.6 |
| 유럽 전기차 판매 비중(%) | 22.3 | 23.2 | 22.9 | 28.7 | 33.9 | 41.1 | 45.7 | 52.3 | 60.8 |
| 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 | 21,889 | 25,702 | 29,984 | 34,148 | 38,358 | 42,897 |
| YoY(%) | 55.0 | 35.7 | 28.7 | 24.2 | 17.4 | 16.7 | 13.9 | 12.3 | 11.8 |
| 전세계 전기차 판매 비중(%) | 12.7 | 15.7 | 19.6 | 23.6 | 27.0 | 30.8 | 34.4 | 37.9 | 41.6 |

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 | 97% |
| · HOLD(중립) | 추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만 | 3% |
| · REDUCE(매도) | 추천기준일 종가대비 -10%미만 | 0% |

(2025.09.30 기준)