

자동차

현대차그룹 6월 판매: 미국은 침체시작, 유럽으로 고고싱!!

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sk.com
3773-9025



R.A.
박준형

jh.park@sk.com
3773-8589

6월 글로벌 판매: 현대차 +1.5%YoY, 기아 +0.2%YoY

현대차: 글로벌 6월 도매판매: 35.9 만대 +1.5%YoY, +1.8%MoM

- 글로벌 2Q25 판매 대수: 106.5 만대 +0.8% YoY(이하 YoY 생략)

- 6월 내수 판매: 6.2 만대 +3.8%YoY, +5.3%MoM

전기차: EV 4,872 대 (+34.4%YoY), HEV 16,892 대 (+50.1%)

- 6월 해외 판매: 29.7 만대 +1.0%YoY, +1.1%MoM

기아: 글로벌 6월 도매판매: 27.0 만대 +0.2%YoY, -0.3%MoM

- 글로벌 2Q25 판매 대수: 81.5 만대 +2.4%

- 6월 내수 판매: 4.6 만대 +4.6%YoY, +2.7%MoM

전기차: EV 5,365 대 (+55.1%), HEV 16,215 대 (+17.5%)

- 6월 해외 판매: 22.3 만대 -0.7%YoY -0.9%MoM

- 한국의 6월 자동차 수출은 63 억 달러로 +2.3% 증가. 대미 수출 감소에도 불구하고 대 EU 수출이 전기차 중심으로 호조, 중고차 수출(6.7 억달러 +67.9%) 크게 증가하며 역대 6월 중 최대 실적 기록

Comment: 미국이 어려워니 유럽으로 수출 확대

- 대미 자동차 수출액은 5월 -27.1%에 이어 6월도 -18.4%(6/1~6/25 기준) 기록. 대신 6월 대EU 수출은 +41.7% 기록. 완성차 업체들의 수출이 미국에서 유럽으로 크게 전환

- 2Q25 판매량 현대차 +0.8%, 기아 +2.4%로 연간 목표치 하회 중(1Q25 현대차 -0.6%, 기아 +1.6%)

- 현대차 25년 판매목표 +0.8% 증가한 417.4 만대, HEV를 포함한 친환경차 판매 강화(EV 33.6만대로 +53%, HEV 64.7만대로 +30%) 목표. 기아 25년 판매목표 +4.1% 증가한 321.6 만대, 친환경 차량 판매 전년대비 39% 증가한 88.8만대 전망

6월 미국 자동차 시장: 포드의 약진, 한·일의 부진

현대차그룹 14.0 만대 +0.9%YoY, -17.5%MoM

- 현대차 7.7만대 +4.5%(제네시스 +21.4%), 기아 6.4만대 -3.2%

- 도요타 19.3만대 +0.1%, 혼다 +1.5%, 포드 +10.1% 등

Comment: 재고 소진되면서 한·일 자동차 판매 상대적 열위

- 6월 미국 경차 판매량 127만대로 전월 157만대에서 소폭 하락 추정

- 관세 부과로 인한 배송 속도 둔화와 구매력 부족으로 미국 자동차 시장 침체 시작. 시장 조사기관은 자동차 OEM이 미국 관세비용의 80%를 소비자에게 전가하여 평균 신차가격 2,000달러 가까이 인상될 것으로 전망

- 현대차는 하이브리드 판매량이 증가하면서 9개월 연속 증가세 기록, 기아는 HEV가 +70% 증가했지만, 셀토스, 스포티지 등 판매부진으로 8개월 연속 증가에서 그쳐

- Ford +10.1%인 반면에, 일본 OEM인 마쓰다 -6.5%, 스바루 -15.8%, 토요타 +0.1% 등 일본차는 부진

5월 글로벌 전기차 시장

5월 글로벌 전기차 판매량: 176.5 만 대 +30.7%YoY, +7.8%MoM 기록

- 중국: 121.9 만대 +34.2%YoY, +7.8%MoM

- 미국 13.4 만대 -6.3%YoY, +2.6%MoM, 유럽 31.2 만대 +36.3%YoY, +6.8%MoM 으로 중국 제외한 시장은 +23.7%

BEV 판매량 YoY 증가율: 글로벌 +31.3%, 중국 +39.8%, 미국 -7.2%, 유럽 +59.2%

PHEV 판매량 YoY 증가율: 글로벌 +29.7%, 중국 +25.9%, 미국 -3.0%, 유럽 -14.6%

Comment: 중국, 유럽 고성장 지속, 미국은 심지어 역성장

- 중국 전기차 판매량이 글로벌에서 차지하는 비중이 70% 이상 지속

- 유럽 전기차 판매량 20~30%대 성장을 보이고 있음. 테슬라의 판매 감소와 전통 제조사 및 중국 브랜드의 약진이 두드러짐. 중국 전기차의 유럽 판매 증가 폭발적. 4월 중국 BEV 유럽 판매량은 +224.1% 증가한 12,012대. MS 6.7%, PHEV 판매량은 +796.8% 증가한 8,860대. MS 9.3% 기록

- 한국 전기차 및 배터리가 강한 미국 전기차 시장은 부진, 유럽은 중국과 유럽 업체와 경쟁 심화 중

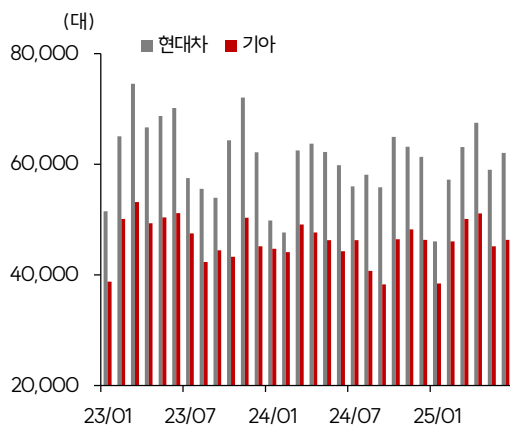
현대차 판매 동향									(단위: 만대, %)
현대차	25/06	24/06	YoY	25/05	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
국내 판매	6.2	6.0	3.8%	5.9	5.3%	35.5	34.6	2.7%	0.9
해외 판매	29.7	29.4	1.0%	29.4	1.1%	171.1	171.8	-0.4%	-0.7
글로벌 판매	35.9	35.4	1.5%	35.3	1.8%	206.6	206.4	0.1%	0.3

자료: 현대차, SK 증권

기아 판매 동향									(단위: 만대, %)
기아	25/06	24/06	YoY	25/05	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
국내 판매	4.6	4.4	4.6%	4.5	2.7%	27.7	27.6	0.4%	0.1
해외 판매	22.3	22.5	-0.7%	22.5	-0.9%	131.0	128.0	2.4%	3.0
글로벌 판매	27.0	26.9	0.2%	27.0	-0.3%	158.7	155.6	2.0%	3.1

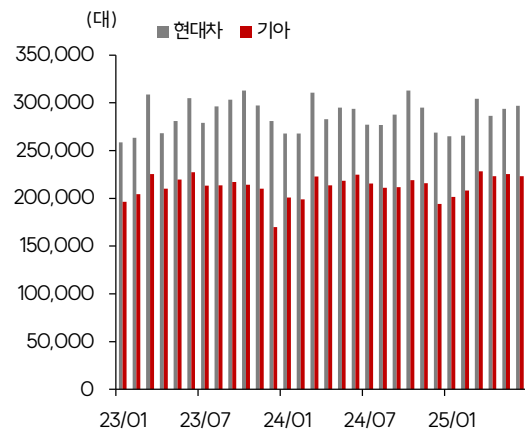
자료: 기아, SK 증권

현대차/기아 국내 판매량 추이



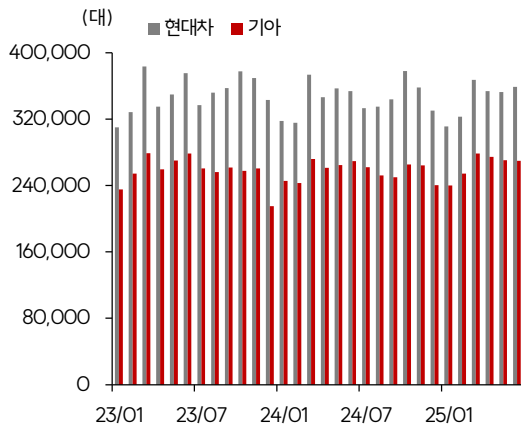
자료: 각 사, SK 증권

현대차/기아 해외 판매량 추이



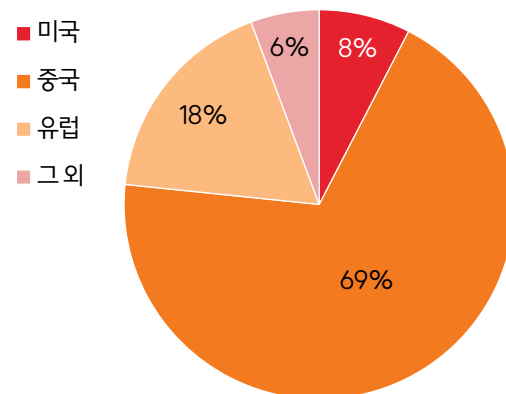
자료: 각 사, SK 증권

현대차/기아 글로벌 판매량 추이



자료: 각 사, SK 증권

'25년 5월 글로벌 전기차 판매량 비중

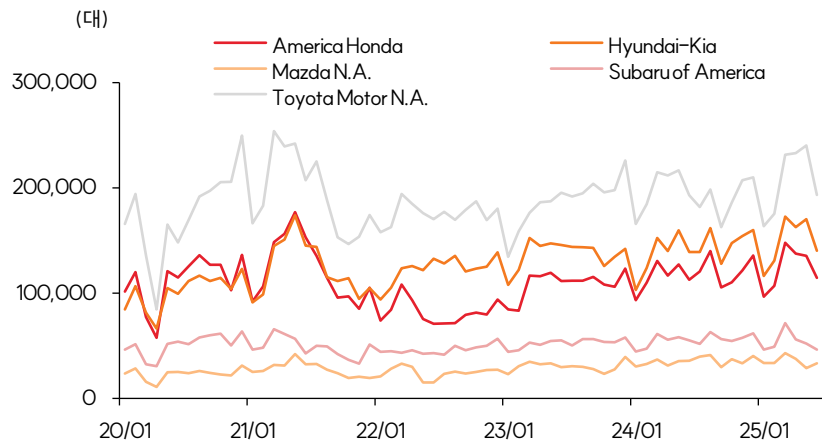


자료: Marklines, SK 증권

미국 OEM 판매 현황	(단위: 만대, %)								
	25/06	24/06	YoY	25/05	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
Hyundai	7.7	7.3	4.5%	9.1	-16.1%	47.7	43.1	10.5%	4.5
Kia	6.4	6.6	-3.2%	7.9	-19.2%	41.7	38.6	7.8%	3.0
Ford	18.2	16.5	10.1%	22.0	-17.4%	110.8	103.7	6.8%	7.0
Toyota Motor N.A.	19.3	19.3	0.1%	24.0	-19.5%	123.7	118.7	4.2%	5.0
America Honda	11.4	11.3	1.5%	13.5	-15.5%	73.9	69.0	7.1%	4.9
Subaru of America	4.7	5.5	-15.8%	5.2	-11.0%	32.2	32.2	-0.2%	-0.1
Mazda N.A.	3.3	3.6	-6.5%	2.9	15.4%	21.0	20.2	3.9%	0.8
Total 7 Reporting OEMs	71.0	70.1	1.2%	84.7	-16.2%	450.9	425.7	5.9%	25.2

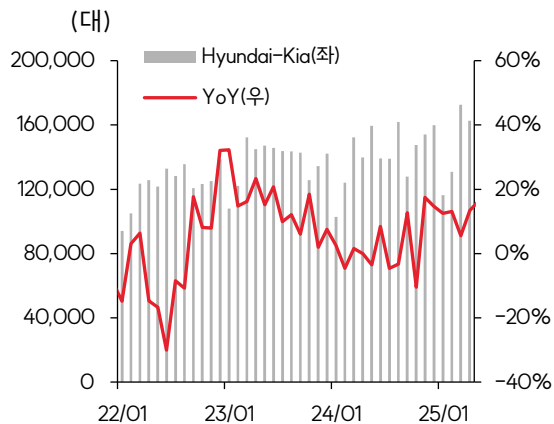
자료: Autonews, SK 증권

글로벌 OEM 북미 판매량 추이



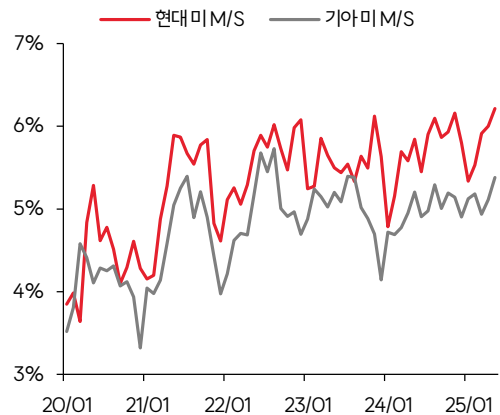
자료: Autonews, SK 증권

현대차/기아 미국 판매량 및 성장률 추이



자료: Autonews, SK 증권

현대차, 기아 미국 MS 추이



자료: Marklines, SK 증권

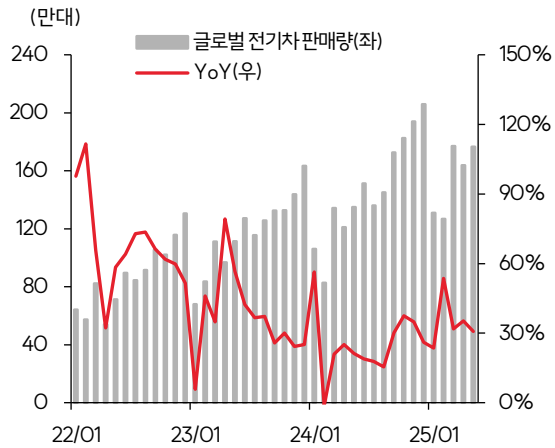
현대차 차종별 미국 판매량									(단위: 천대, %)
	25/06	24/06	YoY	25/05	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
Elantra	12.4	12.0	3.3%	15.7	-21.1%	74.8	62.3	20.0%	12.5
Ioniq 5	3.2	3.8	-15.5%	3.9	-18.6%	19.1	18.7	1.9%	0.4
Ioniq 6	0.7	0.9	-23.3%	1.2	-41.4%	6.3	6.9	-8.5%	-0.6
Ioniq 9	0.7	0.0	-	0.3	135.4%	1.0	0.0	-	1.0
Kona	7.1	6.9	3.1%	7.8	-8.5%	39.8	46.5	-14.4%	-6.7
Palisade	9.3	9.2	0.5%	11.2	-17.4%	57.2	53.7	6.4%	3.5
Santa Cruz	2.0	3.0	-31.0%	3.0	-32.4%	14.2	17.9	-20.8%	-3.7
Santa Fe	10.2	9.8	4.4%	11.0	-7.3%	65.1	56.6	14.9%	8.5
Sonata	5.1	5.9	-14.2%	6.1	-16.2%	33.0	31.1	5.9%	1.8
Tucson	16.4	13.6	20.6%	19.9	-17.7%	113.3	92.1	23.0%	21.2
Venue	2.6	2.5	1.6%	4.3	-40.6%	15.5	13.4	15.6%	2.1

자료: Hyundai Motor America, SK 증권

기아 차종별 미국 판매량									(단위: 천대, %)
	25/06	24/06	YoY	25/05	MoM	25YTD	24YTD	YoY	차이
EV9	0.9	1.9	-52.1%	0.0	2367.6%	4.9	9.7	-48.9%	-4.7
EV6	0.7	2.2	-68.7%	0.8	-15.1%	5.9	10.9	-46.3%	-5.1
Forte	11.6	11.4	1.8%	13.9	-16.6%	75.5	70.5	7.2%	5.1
K5	5.6	3.8	48.8%	7.0	-19.3%	34.6	12.8	169.9%	21.8
Soul	4.7	4.6	3.8%	5.0	-6.1%	26.1	28.5	-8.2%	-2.3
Niro	2.0	3.4	-41.9%	2.4	-16.5%	11.8	18.1	-34.9%	-6.3
Seltos	4.3	5.9	-27.5%	5.3	-18.9%	24.9	32.8	-23.9%	-7.8
Sportage	12.6	13.3	-5.2%	17.1	-26.0%	87.2	79.9	9.2%	7.3
Sorento	7.1	6.9	1.8%	9.1	-22.5%	50.9	46.7	9.1%	4.3
Telluride	9.2	8.9	4.3%	11.6	-20.1%	61.5	53.7	14.5%	7.8
Carnival	5.2	3.8	36.6%	7.0	-25.5%	33.2	21.1	57.2%	12.1

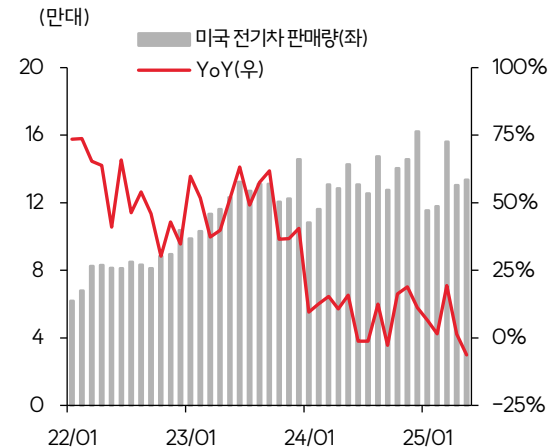
자료: Kia America, SK 증권

글로벌 전기차 판매량 및 성장률 추이



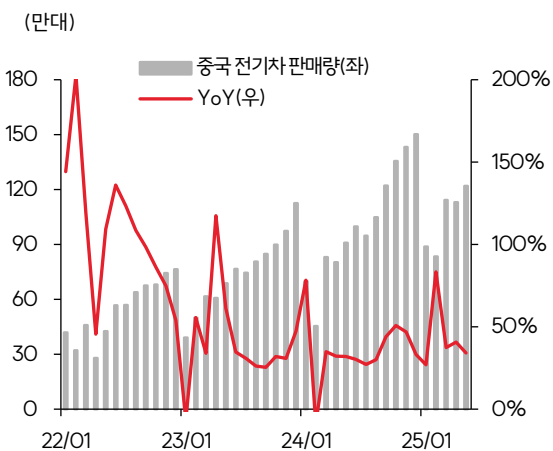
자료: Marklines, SK 증권

미국 전기차 판매량 및 성장률 추이



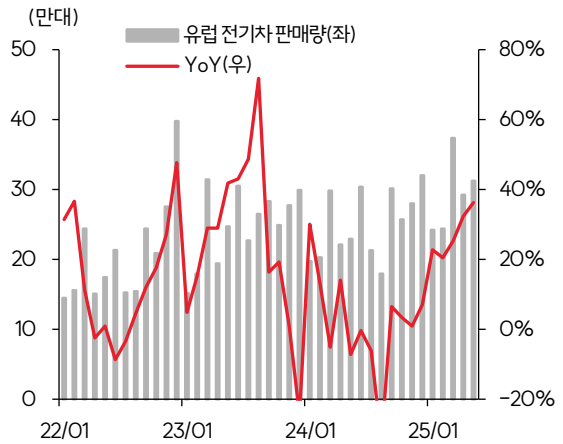
자료: Marklines, SK 증권

중국 전기차 판매량 및 성장률 추이



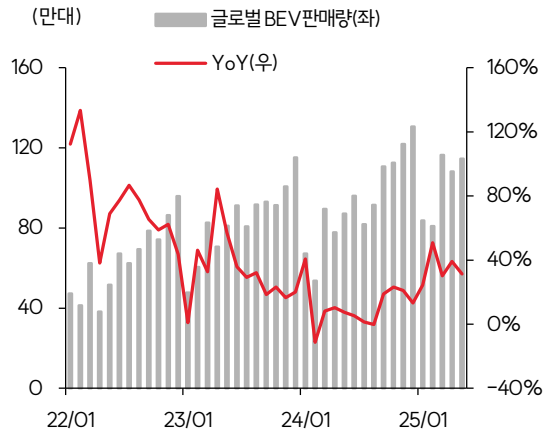
자료: Marklines, SK 증권

유럽 전기차 판매량 및 성장률 추이



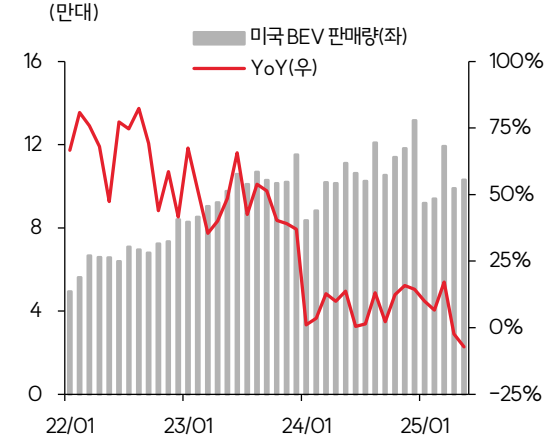
자료: Marklines, SK 증권

글로벌 BEV 판매량 및 성장률 추이



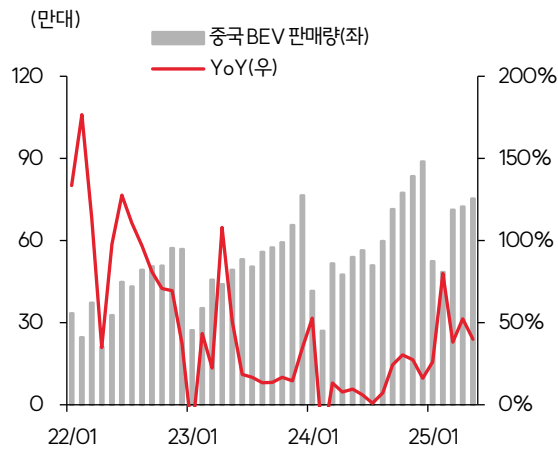
자료: Marklines, SK 증권

미국 BEV 판매량 및 성장률 추이



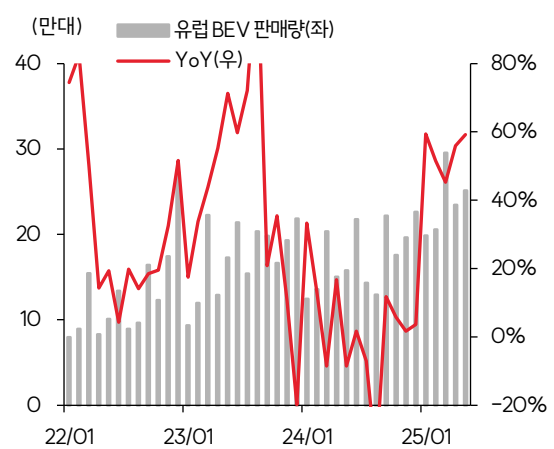
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV 판매량 및 성장률 추이



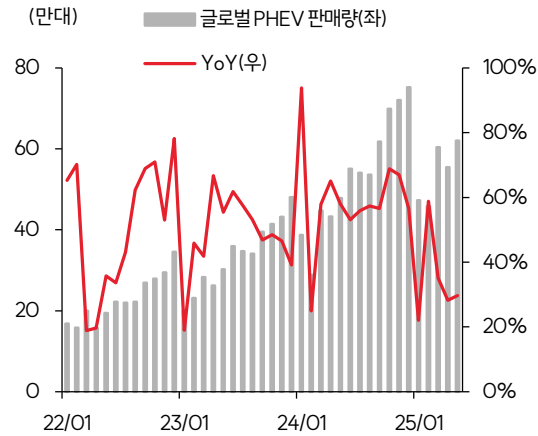
자료: Marklines, SK 증권

유럽 BEV 판매량 및 성장률 추이



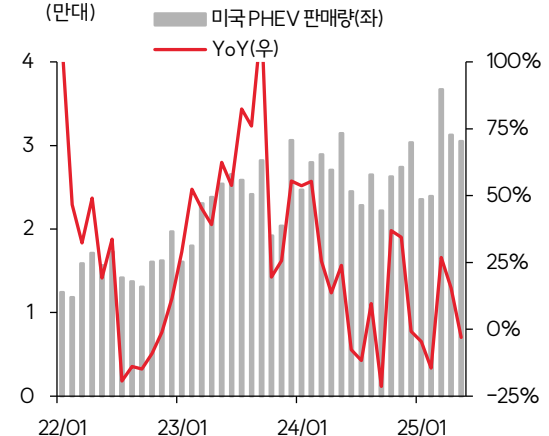
자료: Marklines, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 및 성장률 추이



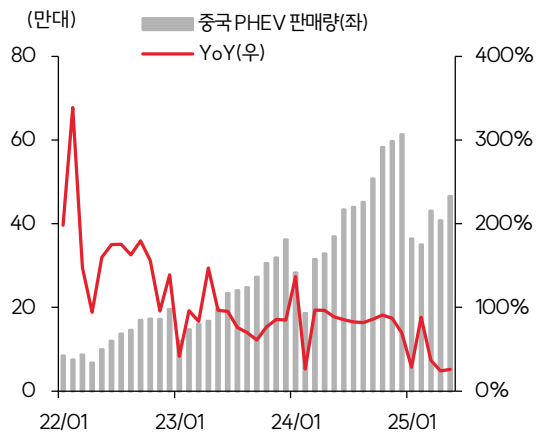
자료: Marklines, SK 증권

미국 PHEV 판매량 및 성장률 추이



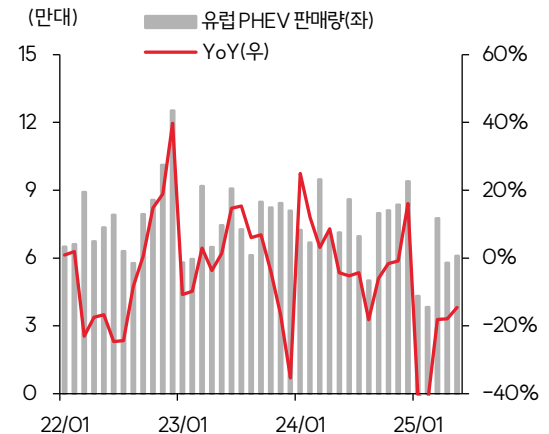
자료: Marklines, SK 증권

중국 PHEV 판매량 및 성장률 추이



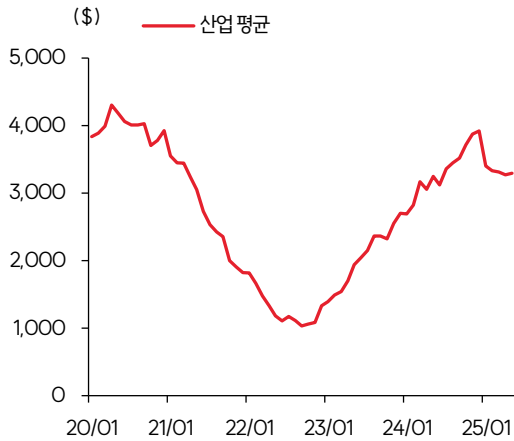
자료: Marklines, SK 증권

유럽 PHEV 판매량 및 성장률 추이



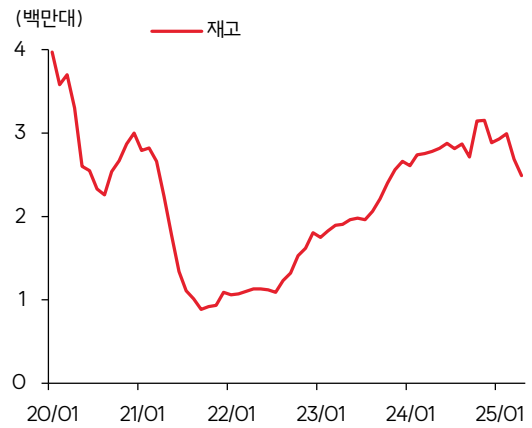
자료: Marklines, SK 증권

미국 산업 평균 인센티브 추이



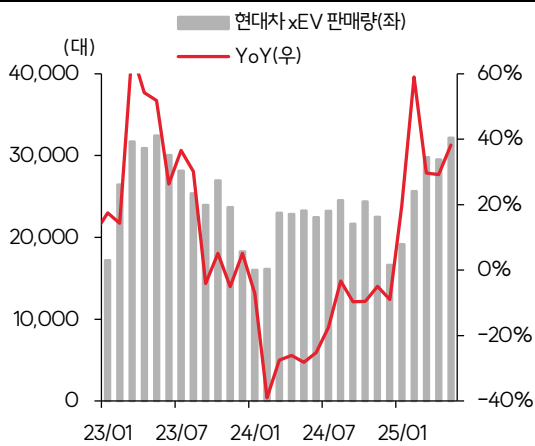
자료: Autonews, Cox Automotive, SK 증권

미국 재고 추이



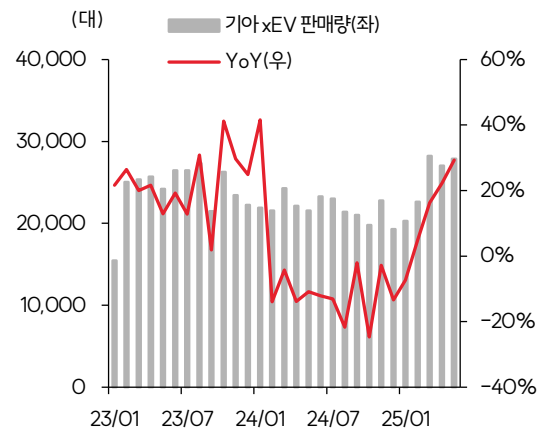
자료: Cox Automotive, SK 증권

현대차 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



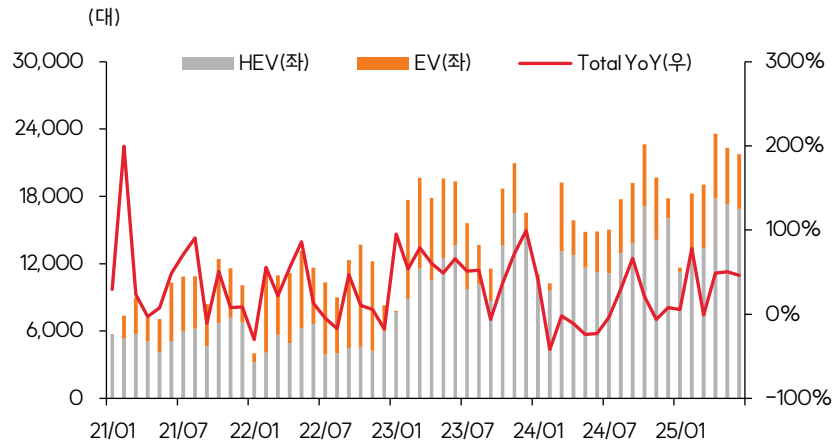
자료: 현대차, SK 증권

기아 EV 글로벌 판매량 및 성장률 추이



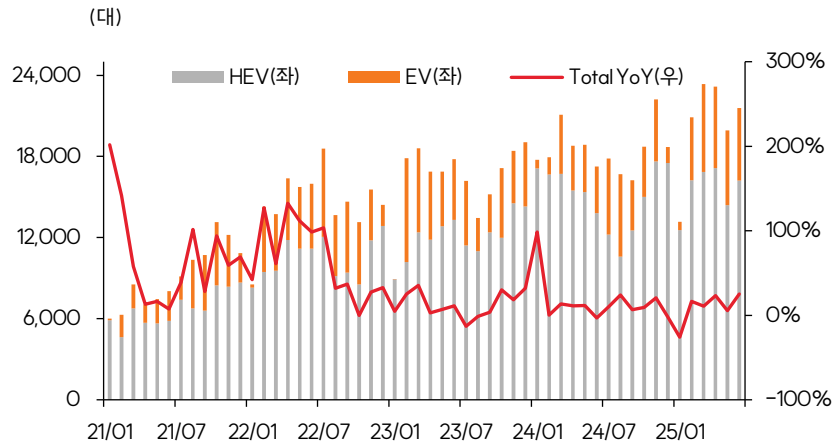
자료: 기아, SK 증권

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 기관투자가 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 (2025년 07월 02일 기준)

매수	97.45%	중립	2.55%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------