SECTOR
UPDATE

2026. 2. 5

EV/모빌리티팀

조현렬 Senior Analyst
hyunryul.cho@samsung.com

김원영 Research Associate
wonyoung10.kim@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

2차전지 (OVERWEIGHT)

(EV Pulse) 1월 미국 전기차 판매 – Tesla, Toyota의 약진

- 1월 미국 전기차 판매는 8.6만 대(-6%MoM; -26%YoY)를 기록. 전월 연말 프로모션 효과 소멸로 수요 부진 지속.
- Tesla 및 Toyota의 약진은 전기차 보조금에 대한 낮은 의존도를 내포. 4Q 실적을 통해 전기차업체의 중저가 전기차 및 하이브리드 집중 계획을 발표.
- 미국 전기차업체의 전략 변화에 맞춰 한국 배터리업체도 단기 ESS 전환 및 중장기 중저가 배터리 라인업 확보가 필요할 전망.

WHAT'S THE STORY?

1월 미국 전기차 판매, -26%YoY: 1월 미국 전기차(PHEV+BEV) 판매는 8.6만 대(-6%MoM; -26%YoY). 전년 동기 대비 영업일 수가 1일 증가했음 감안하면, 영업일 수 1일당 전기차 판매는 3,318대(-6%MoM; -29%YoY). 연말 프로모션 효과 종료 이후 수요 부진 지속.

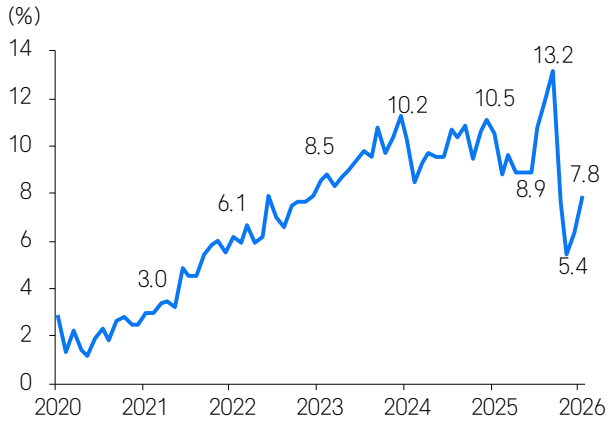
- **Tesla, 4.4만 대(+1%YoY) 판매:** Tesla의 1월 판매는 43,800대(+10%MoM; +1%YoY). 영업일 수 보정 기준으로는 +10%MoM 및 -3%YoY. Model X(-61%YoY) 및 Cybertruck(-21%YoY)의 부진을 Model Y(+5%YoY) 판매 회복으로 일부 상쇄.
- **Toyota, 0.7만 대(-3%YoY) 판매:** Toyota의 1월 판매는 6,817대(+3%MoM; -3%YoY). 영업일 수 보정 기준 +3%MoM 및 -7%YoY. RAV4 PHEV(-62%YoY) 판매둔화에도 불구, Lexus RZ(+278%YoY) 및 bZ(+24%YoY) 판매 성장으로 상쇄. 두 차종 모두 BEV이지만, 미국 제조 모델이 아닌 수입 모델이었기에 IRA 보조금 대상이 아니었던 점이 오히려 현 시점에서 판매 감소세로부터 다소 자유로운 상황.
- **GM, 0.5만 대(-34%YoY) 판매:** GM의 1월 판매는 5,438대(-38%MoM; -34%YoY). 영업일 수 보정 기준으로는 -38%MoM 및 -36%YoY. 전기차 보조금 폐지로 인해 Chevrolet Equinox(-45%YoY), Blazer(-84%YoY), Silverado(-42%YoY) 등 핵심 차종 판매 감소세가 지속.
- **현대차, 0.4만 대(-9%YoY) 판매:** 제네시스를 포함한 현대차 판매는 3,828대(+15%MoM; -9%YoY). 영업일 수 보정 기준 +15%MoM 및 -12%YoY. 이는 아이오닉 6(-61%YoY) 판매 급감에도 아이오닉 5(-6%YoY) 판매가 상대적 선방.
- **기아, 0.4만 대(-20%YoY) 판매:** 기아는 3,755대(-39%MoM; -20%YoY). 영업일 수 보정 기준 -39%MoM 및 -23%YoY. PHEV(쏘렌토 +159%YoY, 니로 +25%YoY, 스포티지 +14%YoY) 판매 성장에도 EV 6(-65%YoY), EV 9(-45%YoY)와 같은 BEV 판매 약세가 심화되어 부진.

(다음 페이지에 계속)

- **VW, 0.3만 대(-69%YoY) 판매:** VW은 3,011대(+67%MoM; -69%YoY). 영업일 수 보정 기준 +67%MoM 및 -70%YoY. VW ID.4(-98%YoY)의 단종과 Audi Q4 e-tron(-36%YoY) 및 Porsche Macan EV(-67%) 등의 부진 영향에 기인.
- **Ford, 0.2만 대(-62%YoY) 판매:** Ford 1월 판매는 2,458대(-63%MoM; -62%YoY). 영업일 수 보정 기준 -63%MoM 및 -63%YoY 기록. 주력 모델인 Mustang Mach-E(-71%YoY)의 부진과 F-150 Lightning(-66%YoY) 단종에 따른 판매 감소세 지속.
- **Honda, 0.1만 대(-87%YoY) 판매:** Honda의 1월 판매는 684대(-30%MoM; -87%YoY). 영업일 수 보정 기준 -30%MoM 및 -87%YoY. Prologue(-82%YoY)의 급감뿐만 아니라 Acura ZDX(-99%YoY) 단종으로 인해 판매 급락세가 보다 심화.

View, Tesla 및 Toyota의 점유율 확대 시사점은?: 2026년 1월 미국 전기차 판매에 있어 1위 및 2위는 Tesla(M/S 50.8%; +13.5%ptsYoY) 및 Toyota(M/S 7.9%; +1.9%ptsYoY)가 차지했으며, 시장점유율도 대폭 확대. Tesla의 경우 보조금 없이도 소비자에게 소구할 수 있는 전기차 역량을 확보한 점에 기인하고, Toyota의 경우 전기차 현지 생산이 없었기에 보조금 의존적인 영업활동을 하지 않았던 점이 상대적 우수한 판매성과를 지속하는 배경. 즉, 전기차 보조금 종료 이후 시장점유율 감소가 큰 업체는 그동안 보조금 의존도가 컸기에 판매가 보다 부진한 점을 시사. 4Q 실적 발표를 통해 Tesla는 Model S 및 Model X의 단종을 발표했으며, 이는 중저가 차급 위주의 영업활동에 집중하는 동시에 Robotaxi와 Optimus 같은 AI 사업 전환을 시사. 또한 GM의 경우에도 하이니켈 배터리 공장 생산 중단(약 6개월)과 함께 중저가 배터리 확보를 통한 원가 혁신을 언급. 이에 따라 한국 업체들도 미국 전기차업체의 전략 변화와 궤를 같이하는 중저가 라인업 구축 필요할 것.

미국 전기차 시장 침투율 추이



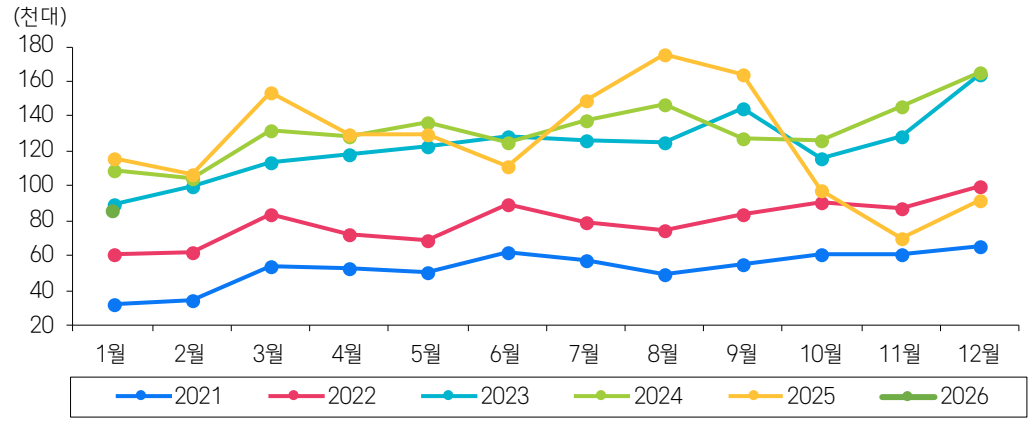
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 자동차 시장: 엔진별 판매 성장률 및 점유율 현황

	내연기관차	HEV	xEV	Total
2025YTD	855	134	117	1,106
2026YTD	878	141	86	1,106
성장률 (%YoY)	2.7	5.2	-26.0	0.0
점유율 (%)	79.4	12.8	7.8	100.0

자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 시장: 2021~2026년 월별 전기차 판매 현황



자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 시장: 월별 전기차 판매 현황

(천대)	2025년												2026년		
	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	성장률 (MoM)	성장률 (YoY)
영업일 수	25	24	26	26	27	24	26	27	24	27	25	26	26	0%	4%
판매 대수															
Tesla	43.4	35.1	50.0	39.9	42.8	40.0	49.7	55.7	54.6	49.9	30.0	39.9	43.8	10%	1%
Toyota	7.0	6.2	8.8	6.8	6.6	4.7	6.3	7.0	4.6	2.6	4.4	6.6	6.8	3%	-3%
GM	8.2	9.4	14.4	15.1	15.8	15.3	19.2	22.0	25.3	10.7	5.7	8.8	5.4	-38%	-34%
Hyundai	4.2	4.6	7.2	5.7	6.6	5.6	8.7	10.8	11.3	2.6	3.0	3.3	3.8	15%	-9%
Kia	4.7	4.7	5.2	6.1	6.8	4.6	8.2	8.4	11.1	4.4	5.3	6.2	3.8	-39%	-20%
VW	9.8	6.7	6.8	5.2	4.7	4.5	11.3	16.3	11.9	2.6	1.5	1.8	3.0	67%	-69%
Ford	6.4	8.4	11.4	6.7	8.7	6.5	9.7	12.3	13.4	6.4	5.7	6.7	2.5	-63%	-62%
Honda	5.1	4.4	4.8	4.2	4.0	4.1	7.0	9.9	5.0	0.8	0.9	1.0	0.7	-30%	-87%
Others	27.7	27.7	45.2	40.2	34.0	26.4	29.1	32.5	26.3	18.0	13.2	17.5	16.5	-6%	-41%
Total	**116.5**	**107.1**	**153.7**	**129.9**	**130.0**	**111.7**	**149.2**	**174.9**	**163.6**	**98.1**	**69.7**	**91.9**	**86.3**	**-6%**	**-26%**
시장 점유율 (%)															
Tesla	37.2	32.8	32.5	30.7	32.9	35.8	33.3	31.9	33.4	50.9	43.0	43.4	50.8	7.3	13.5
Toyota	6.1	5.8	5.7	5.2	5.1	4.2	4.2	4.0	2.8	2.7	6.4	7.2	7.9	0.7	1.9
GM	7.0	8.7	9.3	11.7	12.2	13.7	12.9	12.6	15.5	10.9	8.2	9.6	6.3	-3.3	-0.7
Hyundai	3.6	4.3	4.7	4.4	5.0	5.0	5.8	6.2	6.9	2.7	4.3	3.6	4.4	0.8	0.8
Kia	4.0	4.4	3.4	4.7	5.2	4.1	5.5	4.8	6.8	4.4	7.5	6.7	4.4	-2.4	0.3
VW	8.4	6.3	4.4	4.0	3.6	4.1	7.6	9.3	7.3	2.6	2.1	2.0	3.5	1.5	-4.9
Ford	5.5	7.9	7.4	5.1	6.7	5.8	6.5	7.0	8.2	6.5	8.2	7.3	2.8	-4.5	-2.6
Honda	4.4	4.1	3.1	3.2	3.1	3.7	4.7	5.6	3.1	0.9	1.3	1.1	0.8	-0.3	-3.6
Others	23.8	25.8	29.4	30.9	26.2	23.6	19.5	18.6	16.1	18.4	18.9	19.1	19.1	-0.0	-4.7
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		

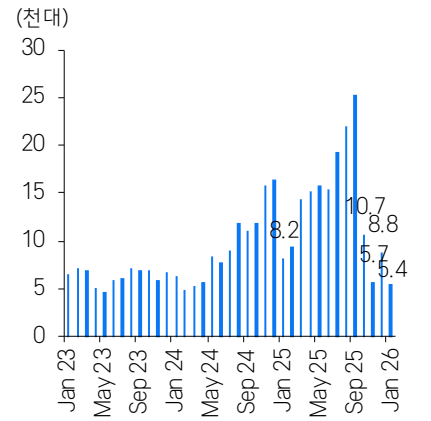
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국 시장: 분기별 전기차 판매 현황

(천대)	2024년				2025년				2026년		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q*	성장률 (QoQ)	성장률 (YoY)
영업일 수	77	77	76	78	75	77	77	78	78	0%	4%
판매 대수											
Tesla	135.7	145.7	161.8	145.7	128.5	122.7	160.0	119.8	131.4	10%	2%
Toyota	18.0	24.3	20.9	20.3	22.0	18.1	18.0	13.7	20.5	50%	-7%
GM	16.4	21.9	32.1	44.0	31.9	46.3	66.5	25.2	16.3	-35%	-49%
Hyundai	15.9	20.3	17.3	21.5	15.9	17.9	30.8	8.9	11.5	29%	-28%
Kia	21.9	28.7	22.5	23.1	14.5	17.5	27.7	15.8	11.3	-29%	-22%
VW	14.5	14.7	15.2	17.4	23.3	14.4	39.6	5.8	9.0	55%	-61%
Ford	22.3	26.8	26.1	34.1	26.2	21.9	35.4	18.8	7.4	-61%	-72%
Honda	0.0	1.9	15.4	23.2	14.4	12.3	21.9	2.8	2.1	-26%	-86%
Others	101.5	106.0	99.8	108.0	100.6	100.6	87.9	48.8	49.4	1%	-51%
Total	**346.2**	**390.3**	**411.2**	**437.2**	**377.4**	**371.6**	**487.6**	**259.6**	**258.8**	**0%**	**-31%**
시장 점유율 (%)											
Tesla	39.2	37.3	39.4	33.3	34.1	33.0	32.8	46.1	50.8	4.6	16.7
Toyota	5.2	6.2	5.1	4.6	5.8	4.9	3.7	5.3	7.9	2.6	2.1
GM	4.7	5.6	7.8	10.1	8.5	12.5	13.6	9.7	6.3	-3.4	-2.2
Hyundai	4.6	5.2	4.2	4.9	4.2	4.8	6.3	3.4	4.4	1.0	0.2
Kia	6.3	7.3	5.5	5.3	3.8	4.7	5.7	6.1	4.4	-1.7	0.5
VW	4.2	3.8	3.7	4.0	6.2	3.9	8.1	2.2	3.5	1.2	-2.7
Ford	6.5	6.9	6.4	7.8	7.0	5.9	7.3	7.2	2.8	-4.4	-4.1
Honda	0.0	0.5	3.7	5.3	3.8	3.3	4.5	1.1	0.8	-0.3	-3.0
Others	29.3	27.1	24.3	24.7	26.7	27.1	18.0	18.8	19.1	0.3	-7.6
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		

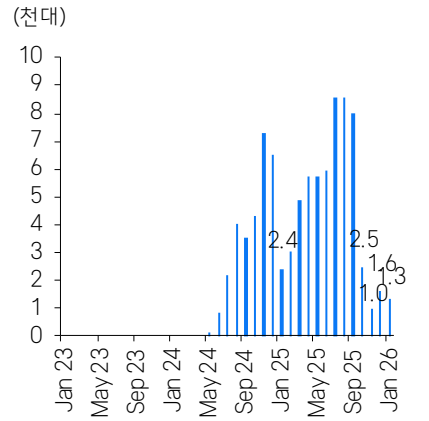
참고: * 1월 실적을 단순 분기 환산
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: GM 전기차 판매량



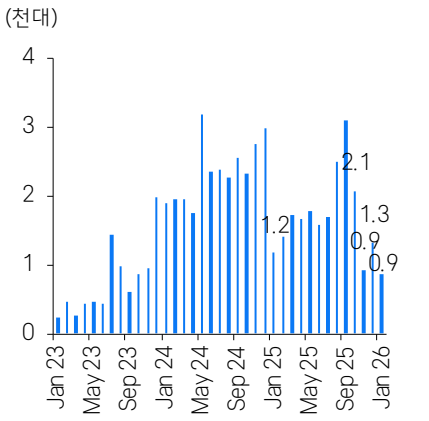
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Chevrolet Equinox BEV 판매량



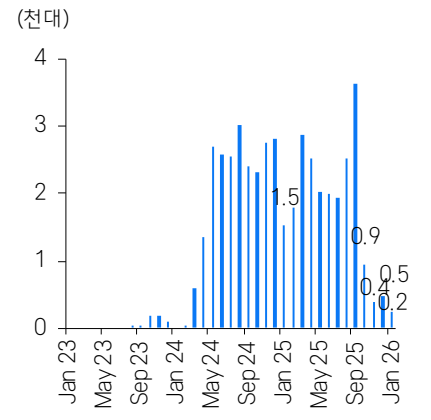
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Cadillac Lyriq 판매량



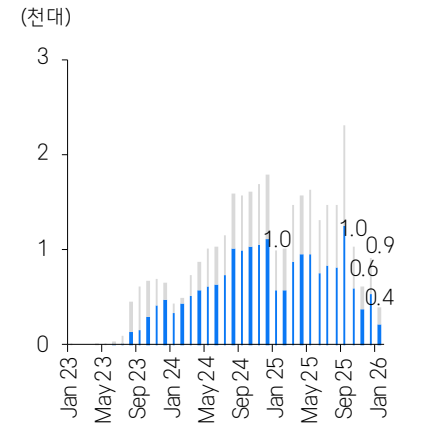
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Chevrolet Blazer BEV 판매량



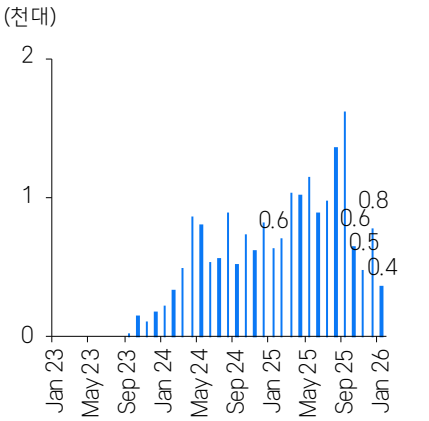
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: GMC Hummer BEV 판매량



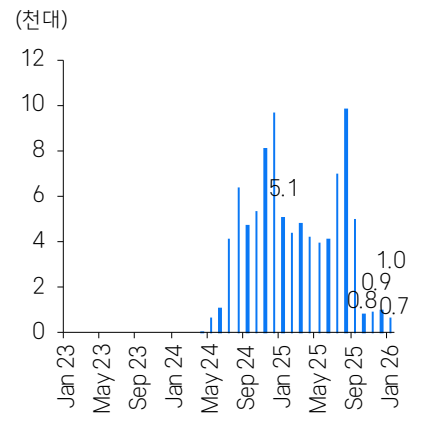
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Chevrolet Silverado BEV 판매량



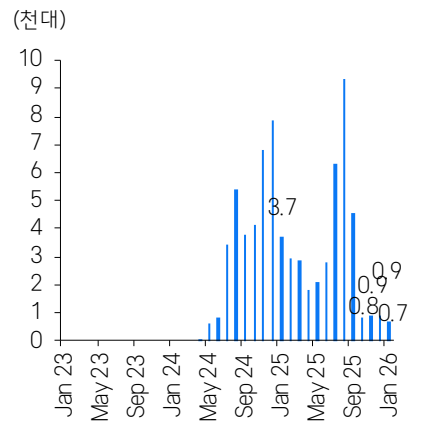
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Honda 전기차 판매량



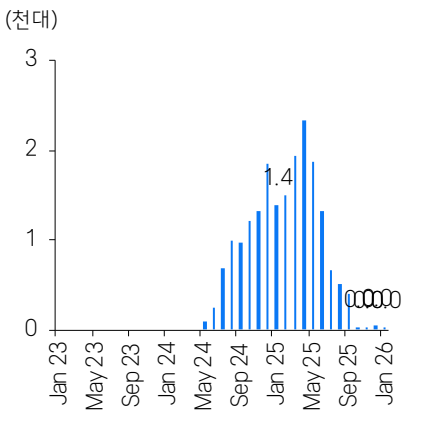
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Honda Prologue BEV 판매량



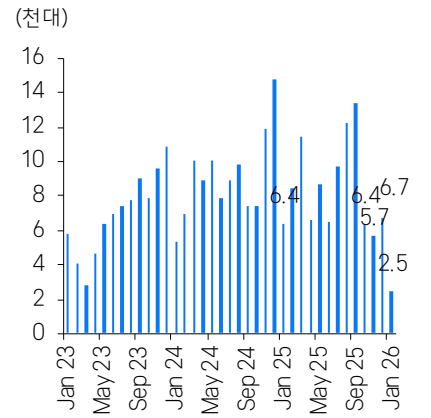
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Honda Acura ZDX BEV 판매량



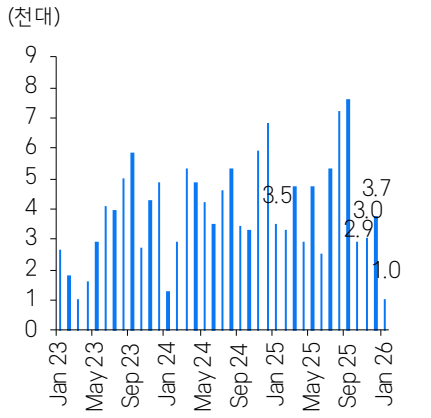
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Ford 전기차 판매량



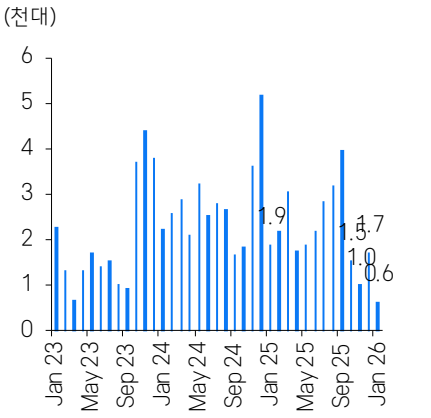
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Ford Mach-E BEV 판매량



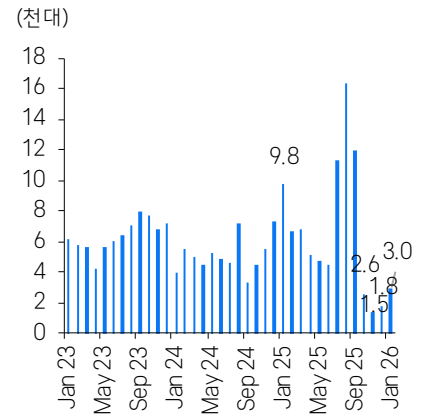
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Ford F-150 BEV 판매량



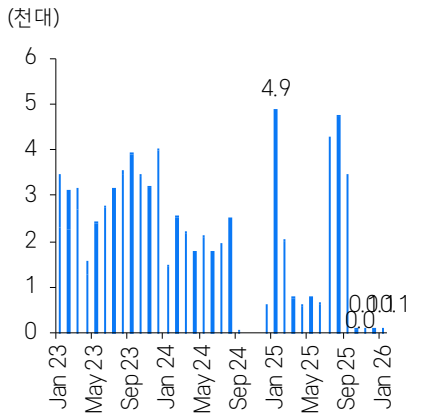
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: VW Group 전기차 판매량



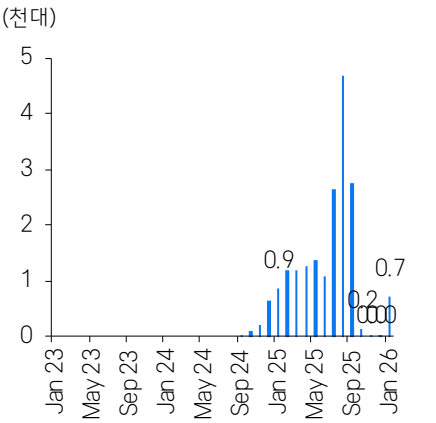
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: VW ID.4 판매량



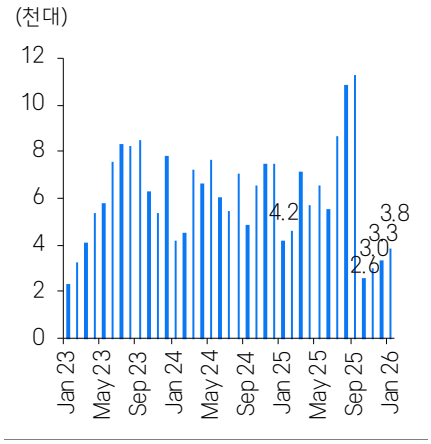
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Audi Q6 E-tron 판매량



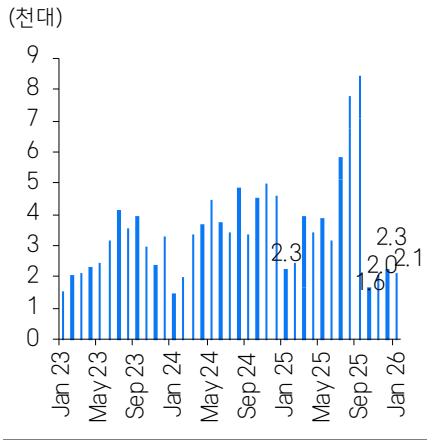
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: 현대차 전기차 판매량



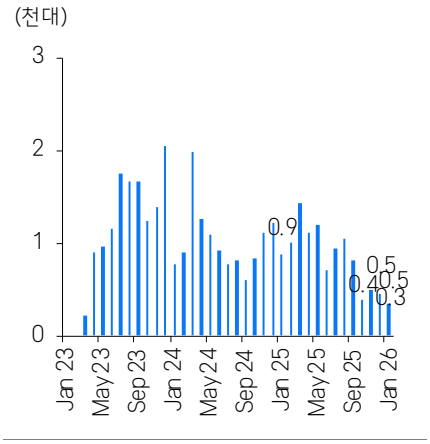
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: 현대차 아이오닉 5 판매량



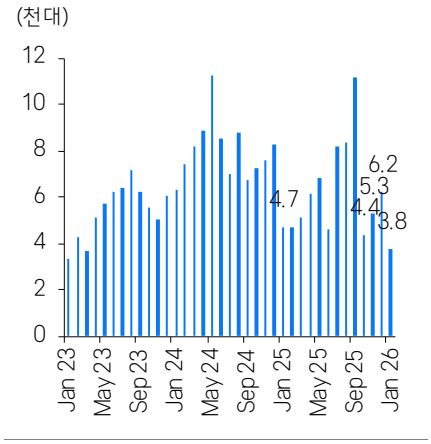
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: 현대차 아이오닉 6 판매량



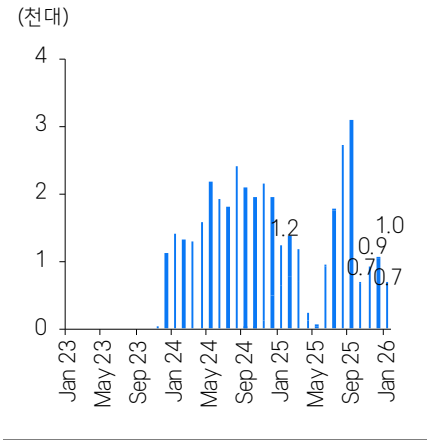
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Kia 전기차 판매량



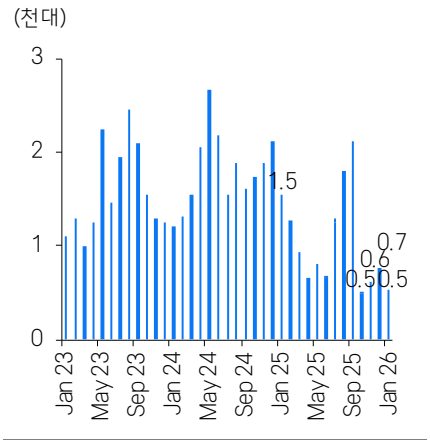
자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Kia EV9 판매량



자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

미국: Kia EV6 판매량



자료: Auto Data Bowl, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확히 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

NCSI KS-SQI KCSI KCPI 소비자중심 Best Korea Brands 2024
Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA