

자동차

Sector Issue Brief

2025. 09. 01

Check Point

- 유럽 판매량 +5.9 % YoY
- 전기차 판매량 +40.0% YoY
- 현대차/기아 +3.9%/-8.5% YoY

유럽 7월 판매량:
전기차 상승세 지속

| Analyst 이병근 | bglee@ls-sec.co.kr

유럽 판매량 +5.9%, 전기차 +40.0% YoY

2025년 7월 유럽(EU+EFTA+UK) 자동차 판매량은 108.5만대(+5.9% YoY)를 기록했다. 국가별로는 영국/프랑스/독일/스페인/이탈리아 각각 -5%/-7%/+11%/+17%/-5%를 기록했다. 유럽 내 전기차(BEV+PHEV) 판매량은 29.8만대(+40.0% YoY)로, 환경 규제 강화와 전기차의 가격 경쟁력 상승으로 판매량 증가가 지속되고 있다. 하이브리드(HEV) 판매량은 37.2만대(+11.1% YoY)를 기록했다.

폭스바겐/스텔란티스/르노/포드/도요타 판매량은 +11.6%/-1.1%/+8.8%/+11.6%/-3.7%, 점유율은 28.2%(+1.4%p)/13.9%(-1.0%p)/9.6%(+0.3%p)/3.3%(+0.3%p)/7.1%(-0.7%p)를 기록했다. 테슬라 판매량은 8,837대(-40.2% YoY), 점유율은 0.8%(-0.6%p)로 판매량 부진이 이어지고 있다. 가격 경쟁력을 앞세운 중국 전기차로의 수요 이동과 CEO에 대한 정치적 반감 영향이 지속되고 있다. 2025년 7월 BYD 판매량은 1.4만대(+225.3%), 점유율 1.2%(+0.8%p)를 기록했다.

현대차 +3.9%, 기아 -8.5% YoY

현대차/기아 5월 유럽 판매량은 4.9만대(+3.9% YoY)/4.3만대(-8.5% YoY), 점유율은 4.5%(-0.1%p)/3.9%(-0.7%p)를 기록했다. 서유럽 기준 현대차/기아 전기차 판매량은 각각 +113.3%/+15.4% 증가했다. 캐스퍼EV와 EV3 등을 중심으로 유럽 내 전기차 판매량이 증가하고 있으며, 기아의 경우 EV4 인도가 본격화되고 있다. 반면, 하이브리드 판매량은 높은 기저로 인해 -5.4%/-11.6% 감소했다.

표1 자동차 업체별 유럽 판매 실적

(단위: 대)	24/07	25/07	YoY(%)	M/S(%)	2024YTD	2025YTD	YoY(%)	M/S(%)
폭스바겐	274,659	306,543	11.6%	28.2%	2,044,448	2,118,454	3.6%	26.8%
스텔란티스	15,307	151,391	889.0%	13.9%	1,298,490	1,192,746	-8.1%	15.1%
르노	95,784	104,194	8.8%	9.6%	767,674	812,116	5.8%	10.3%
현대차	47,294	49,148	3.9%	4.5%	329,178	316,492	-3.9%	4.0%
기아	46,640	42,671	-8.5%	3.9%	328,894	314,535	-4.4%	4.0%
도요타	74,172	71,376	-3.8%	6.6%	599,524	556,411	-7.2%	7.0%
혼다	6,068	6,024	-0.7%	0.6%	47,377	43,314	-8.6%	0.5%
닛산	22,058	20,882	-5.3%	1.9%	198,459	187,969	-5.3%	2.4%
BMW	74,602	83,279	11.6%	7.7%	542,167	569,338	5.0%	7.2%
벤츠	53,447	53,458	0.0%	4.9%	387,788	388,876	0.3%	4.9%
Ford	32,140	35,858	11.6%	3.3%	258,617	260,342	0.7%	3.3%
Tesla	14,769	8,837	-40.2%	0.8%	179,338	119,013	-33.6%	1.5%
합산	1,024,806	1,085,356	5.9%	100.0%	7,904,412	7,900,877	0.0%	100.0%

자료: ACEA, LS증권 리서치센터

표2 지역별 유럽 판매 실적

(단위: 대)	24/07	25/07	YoY(%)	2024YTD	2025YTD	YoY(%)
덴마크	11,510	13,812	20.0%	97,819	103,366	5.7%
프랑스	126,037	116,377	-7.7%	1,040,926	958,581	-7.9%
독일	238,263	264,802	11.1%	1,709,904	1,667,591	-2.5%
이탈리아	124,934	118,583	-5.1%	1,011,565	973,755	-3.7%
스페인	83,986	98,337	17.1%	619,282	708,139	14.3%
스웨덴	16,337	17,684	8.2%	148,630	158,660	6.7%
노르웨이	6,456	9,563	48.1%	67,718	85,079	25.6%
영국	147,517	140,154	-5.0%	1,154,280	1,182,373	2.4%
Total	1,024,806	1,085,356	5.9%	7,904,412	7,900,877	0.0%

자료: ACEA, LS증권 리서치센터

표3 지역별 친환경차 판매 실적

(단위: 대)	24/07	25/07	YoY(%)	2024YTD	2025YTD	YoY(%)
EV	139,569	186,440	33.6%	1,093,406	1,376,720	25.9%
덴마크	5,928	9,288	56.7%	44,845	66,466	48.2%
프랑스	17,030	19,547	14.8%	175,432	167,879	-4.3%
독일	30,762	48,614	58.0%	214,887	297,340	38.4%
이탈리아	4,263	5,864	37.6%	39,202	50,589	29.0%
스페인	3,827	8,691	127.1%	28,973	54,927	89.6%
스웨덴	5,517	6,172	11.9%	47,520	55,839	17.5%
노르웨이	5,933	9,291	56.6%	57,955	80,040	38.1%
영국	47,335	29,825	-37.0%	194,431	254,666	31.0%
PHEV	73,182	111,453	52.3%	561,321	703,615	25.3%
덴마크	445	415	-6.7%	4,208	3,045	-27.6%
프랑스	9,171	8,415	-8.2%	82,862	57,564	-30.5%
독일	14,811	27,197	83.6%	104,360	166,102	59.2%
이탈리아	4,798	8,789	83.2%	33,397	53,532	60.3%
스페인	4,416	12,311	178.8%	35,160	68,388	94.5%
스웨덴	4,223	4,840	14.6%	35,161	41,586	18.3%
노르웨이	153	101	-34.0%	2,257	1,902	-15.7%
영국	13,149	17,489	33.0%	94,671	124,528	31.5%
HEV	334,754	372,026	11.1%	2,389,853	2,755,421	15.3%
덴마크	2,111	1,850	-12.4%	18,452	14,716	-20.2%
프랑스	48,457	53,187	9.8%	328,976	429,406	30.5%
독일	65,059	75,172	15.5%	429,025	475,138	10.7%
이탈리아	49,850	52,496	5.3%	393,083	430,144	9.4%
스페인	34,540	40,028	15.9%	225,738	293,978	30.2%
스웨덴	1,617	1,648	1.9%	15,003	16,799	12.0%
노르웨이	160	60	-62.5%	5,013	1,719	-65.7%
영국	53,982	51,531	-4.5%	405,622	447,763	10.4%

자료: ACEA, LS증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 이병근).

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.

따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- _ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12개월)	투자등급	적용기준 (향후 12개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3 단계	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)			
Company (기업)	절대수익률 기준 투자등급 3 단계	Buy (매수)	+15% 이상 기대	89.2%	2018년 10월 25일부터 당사 투자등급 적용기준이 기준 $\pm 15\%$ 로 변경
		Hold (보유)	-15% ~ +15%	10.8%	
		Sell (매도)	-15% 이하 기대		
		합계		100.0%	투자의견 비율은 2024. 7. 1 ~ 2025. 6. 30 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1년간 누적 기준. 분기별 갱신)