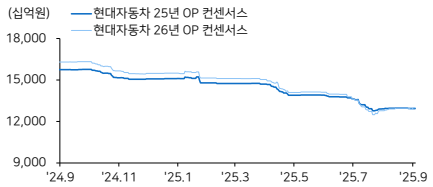
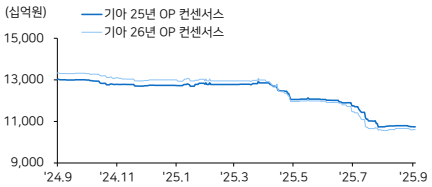
MOBILITY at a glance 2025. 9. 16 (Tue)

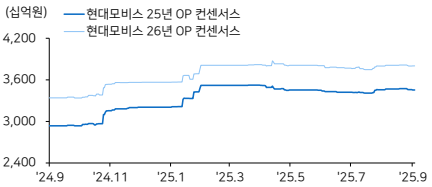
meritz 메리츠증권
자동차/모빌리티 Analyst 김준성
02. 6454-4866 / joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 김아현
02. 6454-4878 / ahyun.kim@meritz.co.kr

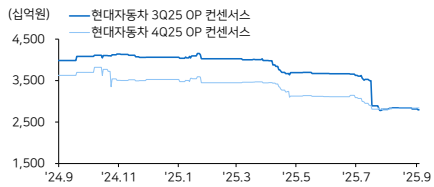
커버리지 컨센서스 추이 차트

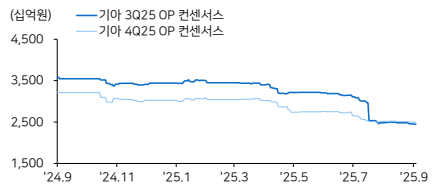
현대차 / 기아 / 현대모비스

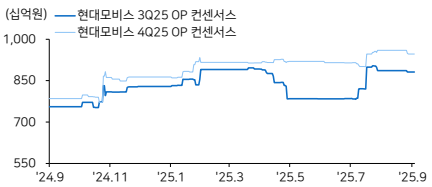




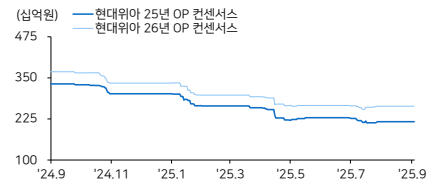


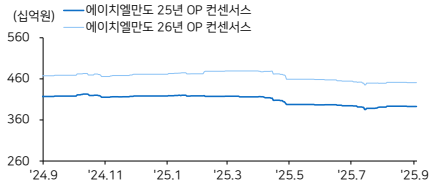


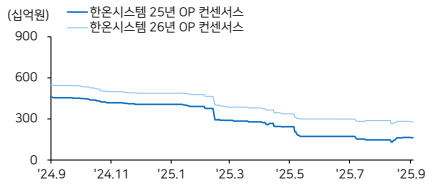


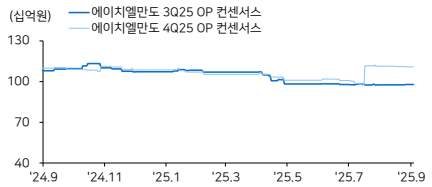


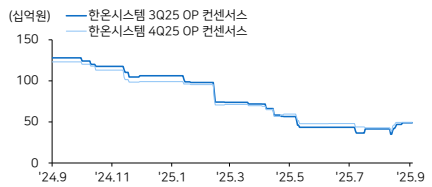
현대위아 / 만도 / 한온시스템



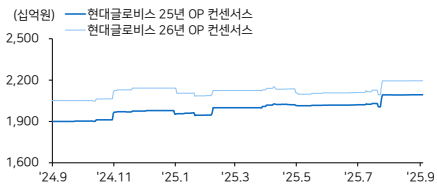


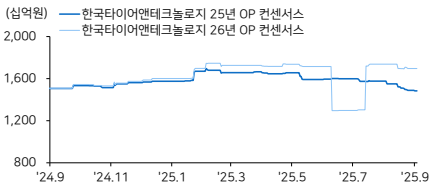


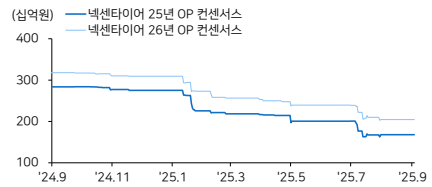


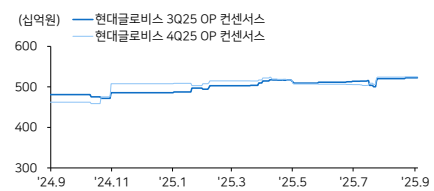


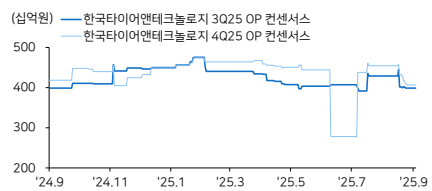
현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어

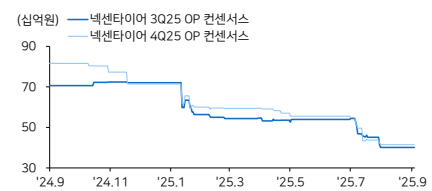












자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

Tesla shares gain as Elon Musk reveals rare $1 billion stock buy in sign of confidence in EV maker (CNBC)

일론 머스크는 약 10억 달러 상당의 테슬라 주식 257만 주를 매입. 그의 역대 최대 규모 매입은 자율주행, AI, 로보틱스 전환에 대한 강한 자신감을 보여주며 주주들은 11월 최대 9,750억달러 규모의 새로운 보상 패키지를 투표할 예정

https://han.gl/7HYhd

Xpeng begins local production in Europe to help mitigate high tariffs (CnEVPost)

Xpeng은 오스트리아 그라츠의 마그나 공장에서 유럽 최초 현지 생산 시작, G6와 G9 SUV를 생산함. EU의 높은 관세를 완화하고 시장 점유율을 확대하기 위한 전략으로 향후 세단, 중소형 SUV, HEV 등 다양한 모델 생산을 확대할 계획

https://han.gl/CQxuX

South Korea's top trade envoy heading to US amid stalled trade talks (Reuters)

한국 최고 무역 대표 여한구가 15일 미국으로 출발해 7월 합의된 무역 협정의 후속 관세 협상을 진행. 최근 조지아주 현대차 배터리 공장 이민 단속으로 한미 관계가 긴장된 가운데, 트럼프 대통령은 외국 기업의 전문가 파견을 지지하며 투자 장려

https://han.gl/u6aAz

美 "일본 자동차 관세 16일부터 15%로 인하 적용"…한국은 25% (중앙일보)

트럼프 행정부는 9/16부터 일본산 자동차 관세를 15%로 인하하며 일본 업체들이 가격 경쟁력을 회복하게 됨. 고율 관세로 현대차·기아의 2분기 영업이익은 약 1조5000억원 감소했으며, 이번 조치로 일본 업체와의 격차가 더욱 벌어질 가능성이 제기됨

https://han.gl/mZd0t

현대차, 올해 임단협 타결…조합원 투표서 잠정합의안 가결 (연합뉴스)

현대차 노사가 2025년 임금 및 단체협약 교섭을 타결했으며, 잠정합의안이 조합원 투표에서 52.9% 찬성으로 가결됨. . 합의안에는 월 기본급 10만원 인상, 성과금 450%+1,580만원, 주식 30주, 재래시장상품권 20만원 지급 등이 포함

https://han.gl/OipXp

Huawei-backed Stelato to invest $2.8 billion over next 3 years to ramp up EV efforts (CnEVPost)

Huawe-BAIC 공동 설립 Stelato는 향후 3년간 28억 달러를 투자해 디자인, 자율주행, 스마트 콕핏, 품질 혁신을 추진. 양사는 "전략적 동맹" 모델로 전용 사업부를 구성하고, 독립적인 제조·공급망 및 판매·서비스 채널을 구축할 계획

https://han.gl/z7gXA

정부, AI·로봇·자율주행 등 '신산업' 발목 잡는 규제 정비 (조선비즈)

정부는 AI 데이터 학습, 자율주행, 로봇 분야 등 미래 신산업 육성을 위해 규제 합리화 방안을 추진. 저작물 공정 이용 가이드라인과 합리적 데이터 거래·보상 체계 마련, 자율주행 원본 영상 활용과 시범운행지구 확대, AI 로봇 규제 정비 등을 추진할 계획

https://han.gl/DES48

"관세 부담 분기당 2조"…현대차·기아, 속 탄다 (뉴시스)

현대차·기아는 미국의 25% 관세 유지로 3분기 수익성 악화를 겪을 전망. 2분기에는 미국 내 재고 물량으로 일부 부담을 완화했지만, 3분기부터는 관세를 전액 부담해 영업이익 감소 규모가 더 커질 것. 장기화 시 미국 내 판매 가격 인상 가능성 있음

https://han.gl/ADcBI

현대차, 뉴욕서 첫 'CEO 인베스터 데이'…관세 리스크 해법 주목 (뉴스1)

현대차는 9/18 미국 뉴욕에서 2025 CEO 인베스터 데이 개최 예정, 중장기 경영 전략과 성과 목표를 발표할 것. 호세 무뇨스 사장의 첫 주관 행사로 해외 개최는 처음. 수익성 개선 전략과 미국 현지 투자 확대(총 260억달러)를 강조할 전망임

https://han.gl/zKIPc

현대차, 내년 튀르키예 공장서 '아이오닉 3' 생산 결정…전기차 1호 생산 모델 (더구루)

현대차가 'IAA 모빌리티 2025'에서 소형 전기차 '아이오닉 3' 콘셉트카를 공개, 1H26 튀르키예 이즈미트 공장에서 생산 시작. 유럽 시장 겨냥한 모델로 E-GMP 기반 소형 해치백, 2030년까지 튀르키예에서 연간 9만대 판매, 전기차 비중 확대 목표

https://han.gl/FPe85

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포될 수 없습니다.