Mobilty at a glance

meritz 메리츠증권

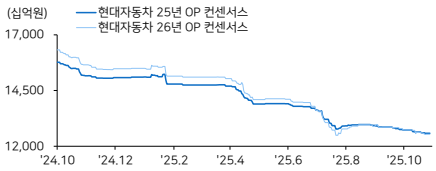
2025.10.30 (목)

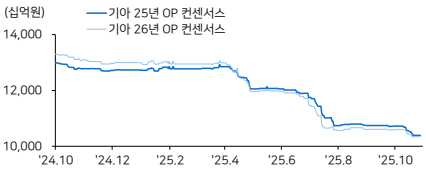
자동차/모빌리티 Analyst 김준성 joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 김아현 ahyun.kim@meritz.co.kr

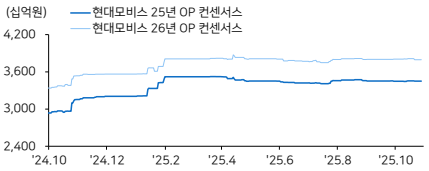
커버리지 컨센서스 추이 차트

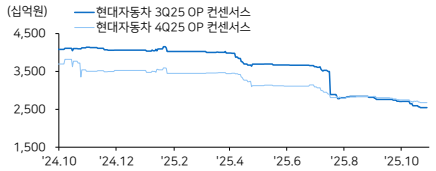
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

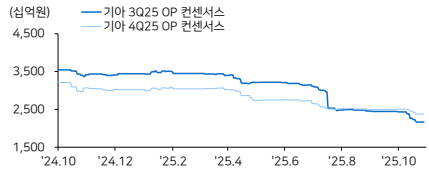
현대자동차 / 기아 / 현대모비스

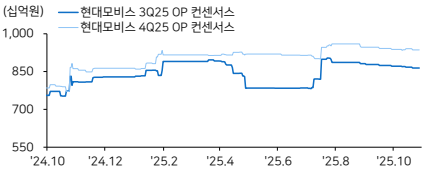




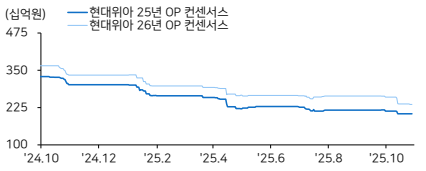


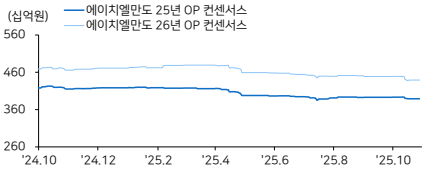


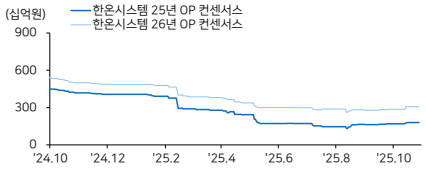


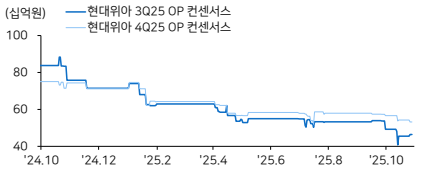


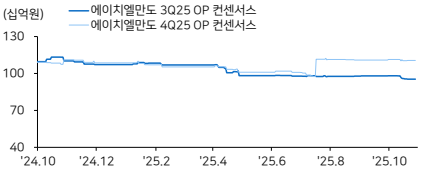
현대위아 / 만도 / 한온시스템

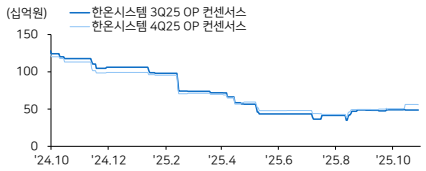




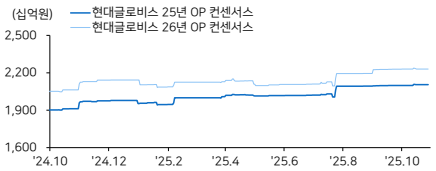


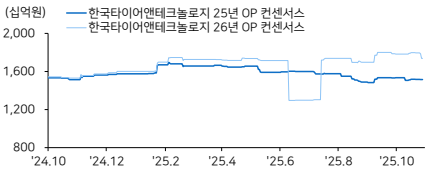


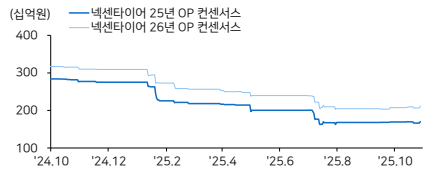


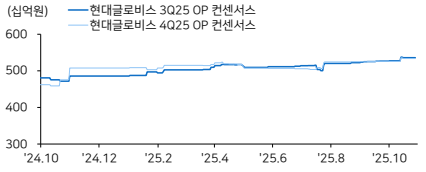


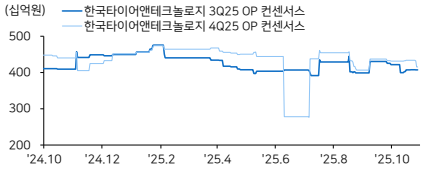
현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어

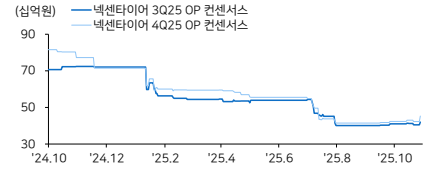












국내외 주요 뉴스

대통령실 "한·미 관세협상 타결…관세 15%, 현금투자 2000억불" (경향신문)

한미정상회담 후 김용범 대통령실 정책실장은 대미 금융투자 3,500억 달러 중 2,000억 달러는 현금투자, 1,500억 달러는 조선 업 협력이라고 밝힘. 연간 투자 상한은 200억 달러로 제한, 또한 자동차·부품 및 상호관세를 15%로 인하하기로 합의

https://han.gl/GU99N

Tesla Full Self Driving (FSD) is nearing approval in a new country (Teslarati)

이스라엘 교통부 장관 미리 레게브는 테슬라 FSD가 이스라엘에서 곧 승인될 것이라 밝힘. 약 1,000명의 테슬라 오너 청원에 응답하며, 장관은 "곧 핸들을 잡을 필요 없을 것"이라고 X에 게시. 교통부는 국제 기준 준수 테스트 후 신속 승인을 추진 중

https://han.gl/DciPv

China signals it will pull plug on subsidies for EVs with five-year plan exclusion (CnEVPost)

중국은 2026~2030 5개년 계획에서 NEV를 전략 사업 목록에서 10여년 만에 제외. 과잉 공급·가격 전쟁으로 고전 중인 EV 대신 양자기술·바이오 제조·수소 에너지·핵융합을 신성장 동력으로 우선 지정, 자동차 구매 제한 완화로 소비 진작을 촉구함

https://han.gl/VNYwF

Hyundai launches EO compact SUV in China, seeking comeback in world's largest EV market (CnEVPost)

베이징 현대가 중국 시장 공세용 첫 순수전기 SUV '현대 EO'를 출시, 사전가 13만 위안에서 7.85% 인하한 119,800위안 (약 16,870~21,080만달러) 부터 판매. BYD Yuan Plus, Geely E5와 경쟁하며, 30~80% 급속 충전이 27분만에 가능

https://han.gl/2PCCF

Mercedes-Benz reports 70% fall in third-quarter operating profit (Reuters)

메르세데스 벤츠의 3Q25 영업이익은 70% 급감한 7.5억유로, 구조조정 비용 이 13억 유로였음. 미국 관세, 중국 가격 전쟁 (판매 -27% YoY 감소), EV 전환 압박 등으로 어려움 겪으며, 2027년까지 50억 유로 절감 목표로 구조조정 추진중

https://han.gl/QRoJc

관세 25%→15%…현대차·기아, 연 2조원 증익 '청신호' (뉴시스)

한미 관세 협상이 사실상 타결돼 이르면 다음 달부터 자동차 관세가 25%→15%로 인하. 현대차·기아는 연간 2.2~2.4조원 영업이익 증가 예상되며, 관세 불확실성 해소로 전기차 현지 생산 확대와 밸리세이드·GV90 등 신차 효과 기대됨

https://han.gl/745jz

Tesla preps for a harsh potential reality if Musk comp vote doesn't go to plan (Teslarati)

Tesla 11/6 주주총회에서 일론 머스크의 최대 1조 달러 보상안과 25% 이상 의결권 부여안이 표결에 부쳐짐. 승인 실패시 머스크 이탈 가능성 높으며, 이 경우 Tesla는 내부 인재 (아속 AI 책임자, 톰 주 중국 사장 등)를 CEO로 승진시킬 계획

https://han.gl/CXiRz

BYD is about to give Toyota a wake-up call with this cheap EV (ELECTREK)

BYD는 도쿄 모터쇼에서 첫 전기 경차 '라코(Racco)'를 공개하며 내년 여름부터 일본 판매 시작 예정. 일본 승요차 시장 1/3을 차지하는 핵심 세그먼트에 중국 브랜드가 본격 진입하는 최초 사례로, 토요타·혼다 등 기존 업체에 큰 자극을 줄 것으로 평가됨

https://han.gl/6lA9a

GM to cut EV, battery production and 1,200 jobs at Detroit plant (Reuters)

GM은 미국 내 전기차 및 배터리 생산을 축소하고, 디트로이트 EV 공장에서 1,200명, 오하이오 배터리 공장에서 550명의 직원을 해고할 예정. 디트로이트 공장은 1교대로 운영을 줄이고, 배터리 공장은 6개월간 생산 중단 계획

https://han.gl/0iwKi

Toyota says it did not explicitly promise Trump new $10 billion investment in US (Reuters)

트럼프 대통령은 일본 방문 중 Toyota의 미국 내 100억 달러 투자 계획을 언급, Toyota 임원 히로유키 우에다는 명확한 약속은 없었다고 부인함. 우에다는 도쿄 재팬 모빌리티 쇼에서 미국 내 투자와 일자리 창출은 지속할 것임을 밝힘

https://han.gl/22n63

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, 배포 될 수 없습니다.