Mobilty at a glance

meritz 메리츠증권

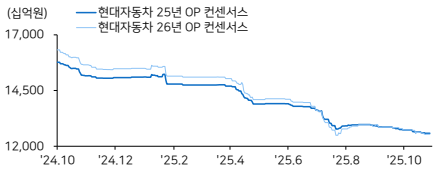
2025.11.5 (수)

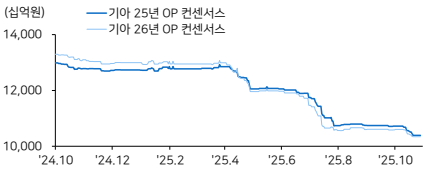
자동차/모빌리티 Analyst 김준성 joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 김아현 ahyun.kim@meritz.co.kr

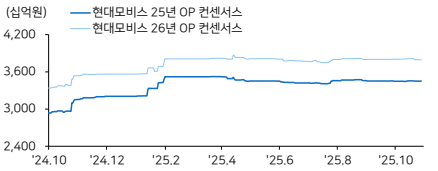
커버리지 컨센서스 추이 차트

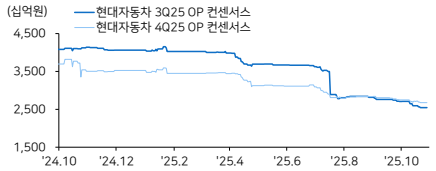
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

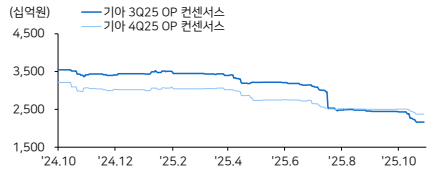
현대자동차 / 기아 / 현대모비스

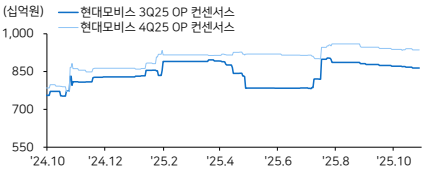




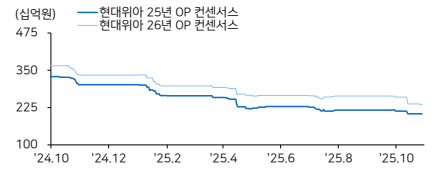


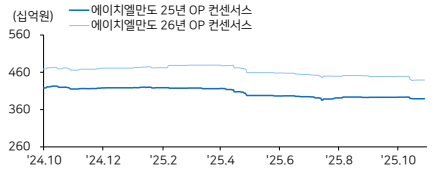


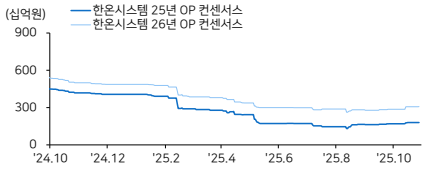


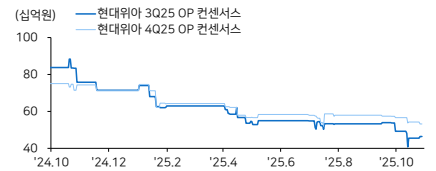


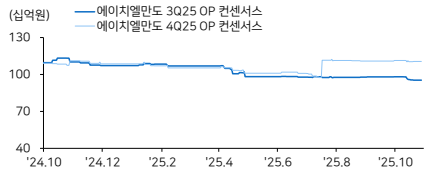
현대위아 / 만도 / 한온시스템

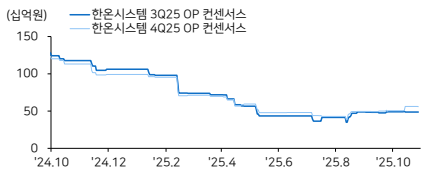




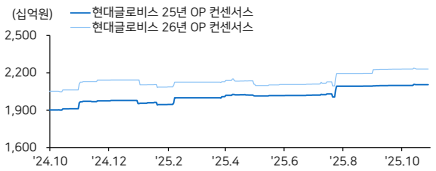


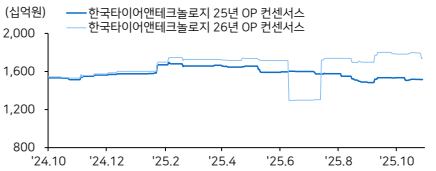


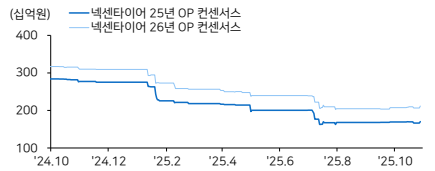


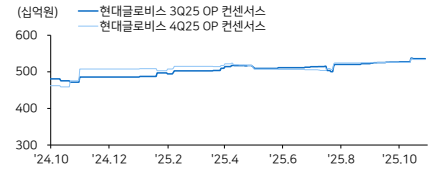


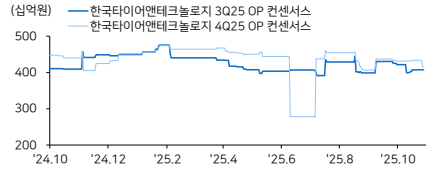
현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어

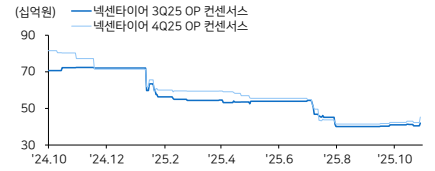












국내외 주요 뉴스

Xpeng previews what its robotaxi can do as AI Day nears (CnEVPost)

Xpeng은 11/5 2025 AI 데이에서 로보택시 최신 기술을 공개하며, X9 MPV 기반 로보택시가 단순 이동 수단을 넘어 소통 가능한 '동반자'로 진화했다고 밝힘. 웨이보 영상에서 작업 상태·충전 정보 표시, 승객·보행자와 상호작용하는 모습을 시연함

https://han.gl/JuBXJ

CPCA estimates China's Oct NEV wholesale at record 1.61 million units (CnEVPost)

10월 중국 승용 NEV 도매 판매는 161만대 (+16% YoY, +7% MoM)로 추정, 10월은 근무일이 9월보다 적었음에도 불구하고 월간 성장 달성. Geely, Changan, Chery, Leapmotor, GWM, Xpeng, Nio 등 다수 업체가 사상 최고 판매 기록

https://han.gl/FtYEC

EU plans December announcement to make small EVs more affordable, Sejourne says (Reuters)

EU는 12월에 저가 소형 전기차 신규 카테고리 신설 계획을 발표할 예정. 1만5천~2만 유로대 차량을 유럽에서 생산하도록 규제할 방침, 제도 변화로 유럽산 저가 EV 출시를 독려하고, 중국산 저가 전기차 공세에 맞서 시장 경쟁력 제고가 기대됨

https://han.gl/iFe0A

Norway's $2 trillion sovereign wealth fund votes against Elon Musk's 2025 performance award (Teslarati)

노르웨이 2조 달러 국부펀드(NBIM)는 테슬라 지분 1.14%(116억 달러)를 보유, 머스크의 2025년 성과 보상안에 반대표를 던짐. NBIM은 머스크 리더십을 인정하나 대화를 지속하겠다고 밝혔으며, 11/6 주주총회에서 성과 보상안이 결정될 예정

https://han.gl/3tX4H

현대차·기아, 10월 美 전기차 판매량 5분의1 토막…보조금 폐지 탓 (닥구투)

10월 현대차·기아의 미국 전기차 판매량은 3,834대 (-61.6% YoY)로 급감. 미국 정부의 전기차 보조금 종료 영향으로 전기차 평균 거래금액이 올라가면서 판매가 감소한 결과, 현대차·기아 총 판매량은 146,137대 (-1% YoY)로 소폭 감소함

https://han.gl/2w4gM

Huawei-backed Shangjie H5 hits 10,000 deliveries in 43 days since launch (CnEVPost)

Huawei와 SAIC 합작 브랜드 Shangjie는 H5는 HIMA 산하 최저가 모델로, 올해 9/23 출시 이후 43일 만에 1만 대가 인도됨. 출시가 159,800위안 부터 시작하며 12/1까지 구매 시 최대 RMB 43,588 상당의 혜택과 구매세 보조금이 제공됨

https://han.gl/itdlb

BYD 3총사, 韓서 '질주'…5개월만에 3000대 돌파 (서울경제)

BYD는 4월 한국 첫 출고 이후 5개월 만에 누적 3,000대 판매를 돌파. 주력 소형 전기 SUV 아토3는 1,899대가 팔려 전체 BYD 판매의 63%를 차지, 동급 대비 1,000만 원 저렴한 가격과 풍부한 편의사양으로 가격 부담을 낮춘 것이 인기 요인

https://han.gl/coA88

Tesla begins production of new Model Y trim at Giga Berlin (Teslarati)

테슬라는 기가팩토리 베를린에서 신형 모델 Y 스탠다드 트림 생산 시작. 10/7 발표된 이 저가모델은 4만 달러 미만 가격대를 목표로 함. 미국에서는 이미 인도 시작됐으며, 저가 EV 수요 대응과 세제 혜택 상실에 대한 대안으로 출시됨

https://han.gl/usaT6

Uber operating profit hit by legal expenses, shares fall (Reuters)

3Q25 Uber는 영업이익이 시장 컨센서스 (16억달러)보다 낮은 11억달러 기록, 법적 이슈로 4분기 전망도 보수적으로 제시. 4분기 총 매출 전망은 522.5억~537.5억 달러, EBITDA은 24.1억~25.1억 달러로 컨센서스 대비 낮게 제시됨

https://han.gl/C8vFX

현대차, 팰리세이드·텔루라이드 美 출격…도요타 '독식' HEV 도전장 (뉴스1)

현대차는 미국에서 준대형 SUV 팰리세이드 HEV 출시, 지난달 2,470대 판매하며 HEV 총 17,773대 (+36.9% YoY)를 견인. 기아는 내년 신형 텔루라이드 HEV로 Toyota 독점 시장 공략에 동참하며, 현지 울산 수출 대신 미국 생산으로 전환 예정

https://han.gl/w17Uu

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.