Issue Comment

2025. 11. 27

자동차

현대차 업데이트

자동차/모빌리티
Analyst **김준성**
02. 6454-4866
joonsung.kim@meritz.co.kr

RA 김아현
02. 6454-4878
ahyun.kim@meritz.co.kr

안녕하세요 메리츠증권 김준성입니다.

현대차는 2026년 CES에서 가장 큰 전시 공간을 준비했습니다.

전시 목적은 "로보틱스 기술" 공개입니다.

Nvidia와의 협력 전개가 데이터센터에서 사용될 "훈련용 GPU"에 이어 로봇(사람 로봇, 강아지 로봇, 자동차 로봇, 물류 로봇)에 사용될 "추론용 GPU"로 확대될 것이라 기대합니다.

Nvidia는 데이터센터 (훈련 시장)을 넘어 로봇 (추론 시장) 개발 플랫폼 확대 니즈가 강력합니다. 그러나 Nvidia의 로봇 파트너였던 Tesla와 중국 업체들은 모두 떠났거나 떠날 예정입니다. 레거시 OEM 파트너로 기대했던 Audi와 Mercedes Benz는 함량미달입니다. Nvidia의 추론칩이 탑재 가능한 이동로봇 개발업체로 현대차가 낙점되었습니다.

2026년 CES를 시작으로 세부적 협력 내용과 구체적 협력 결과 확인이 2020년 이후 첫 리레이팅 국면을 만들어낼 것으로 기대합니다.

계속 업데이트 드리겠습니다. 감사합니다

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

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.