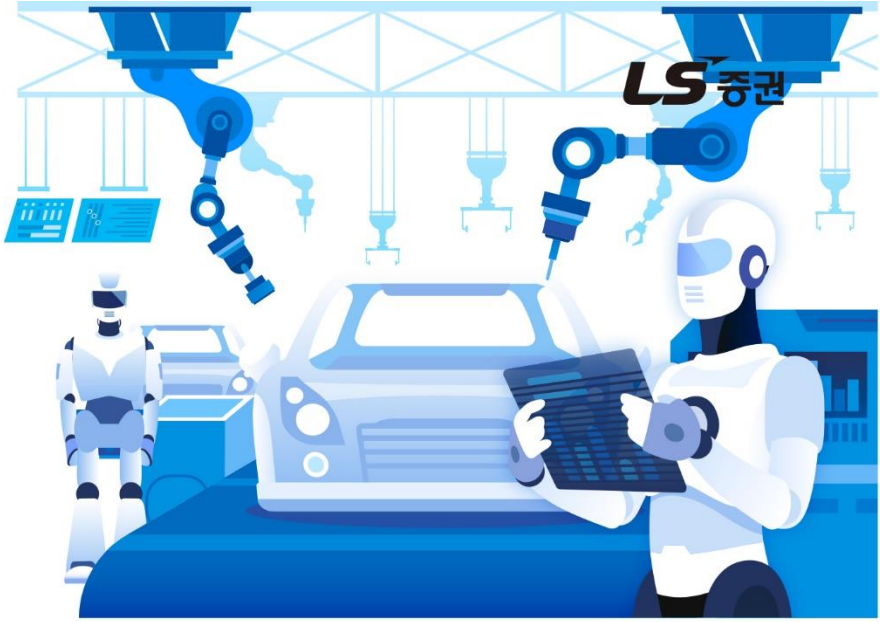
| **Weekly** | 자동차/로봇 | 2026. 05. 11 |

LS의 Car Center



자동차/로봇 Analyst **이병근** _ bglee@ls-sec.co.kr

꼭 체크해야 할 업종 이슈

✓ [자동차] 미국 법원 "10% 글로벌 관세 위법"

미국 국제무역법원(CIT)이 트럼프 대통령의 '10% 글로벌 관세' 조치에 대해 위법 판결을 내림. 이번 판결은 앞서 연방대법원이 내린 관세 위법 판결에 이은 사법부의 두 번째 제동으로, 트럼프 행정부의 '미국 우선주의' 관세 전략이 법적 기반을 잃고 흔들리고 있는 상황. 자동차와 자동차 부품은 품목 관세로 직접적인 영향은 제한적이나, 상호 관세를 적용받던 일부 부품군에서 실적 및 투자 심리 개선 효과 기대.

✓ [로봇] 보스톤 다이나믹스 "자율주행 기술로 로봇 성능 개선", 카메라와 라이다 센서 접목

보스톤 다이나믹스는 자동차 분야에서 확보한 자율주행 관련 기술을 로봇에도 접목. 라이다(LiDAR) 센서와 고해상도(HDR) 카메라 및 안전 기준을 충족하는 데이터 처리용 부품(마이크로프로세서) 등을 적용할 전망. 스팟은 라이다 센서나 카메라를 장착해 주변 환경을 파악하고 사용자에게 실시간으로 전달하는 기능 보유 중. 양산형 아틀라스 역시 향후 라이다와 카메라를 전부 탑재할 가능성이 높다고 판단.

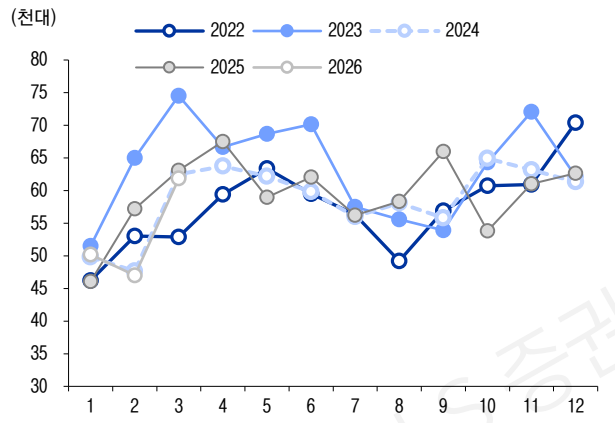
자동차/로봇 Weekly Monitor

종목명	TICKER	월중 추이	현재주가 (05/08)	시가총액 (십억원)	수익률							
					1D	1W	1M	3M	6M	1Y	MTD	YTD
시장 및 섹터 주요 지수												
KOSPI	KOSPI		7,498		+0.1	+13.6	+27.7	+47.3	+89.6	+190.7	+13.6	+77.9
KOSDAQ	KOSDAQ		1,208		+0.7	+1.3	+10.8	+11.7	+37.7	+65.5	+1.3	+30.5
KOSPI 운수장비	KOSPTREQ		6,795		+1.8	+2.8	+10.0	+16.0	+49.8	+93.5	+2.8	+43.1
KOSPI 제조업	KOSPTRAN		22,128		+0.1	+15.7	+31.6	+57.0	+108.6	+240.1	+15.7	+93.7
자동차/부품												
현대차	005380		612,000	125,312	+7.2	+14.4	+18.4	+30.1	+136.0	+240.1	+14.4	+107.0
기아	000270		164,300	64,145	+4.2	+7.1	+1.5	+12.1	+55.9	+95.4	+7.1	+41.1
현대모비스	012330		509,000	46,183	+14.9	+18.9	+24.1	+19.8	+78.5	+99.8	+18.9	+37.9
현대오토에버	307950		592,000	16,235	+30.3	+32.4	+40.1	+50.2	+219.3	+361.2	+32.4	+80.6
한온시스템	018880		4,770	4,895	-2.7	+12.8	+20.8	+25.5	+20.0	+51.1	+12.8	+60.9
HL만도	204320		59,800	2,808	+4.0	+5.5	+15.7	+4.1	+68.8	+67.0	+5.5	+2.9
현대위아	011210		89,900	2,445	+8.8	+8.3	+11.3	+12.2	+69.4	+112.6	+8.3	+20.2
SNT모티브	064960		34,250	909	+1.8	-3.5	-0.3	+2.7	+8.6	+29.3	-3.5	-0.6
로봇												
레인보우로보틱스	277810		774,000	15,015	+10.9	+15.7	+25.0	+15.7	+92.1	+174.0	+15.7	+65.0
로보티즈	108490		329,500	4,829	+9.1	+2.6	+26.5	+19.2	+49.1	+805.9	+2.6	+26.2
에스피지	058610		135,300	3,001	+8.9	+6.0	+18.9	-0.6	+337.2	+429.3	+6.0	+66.4

자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

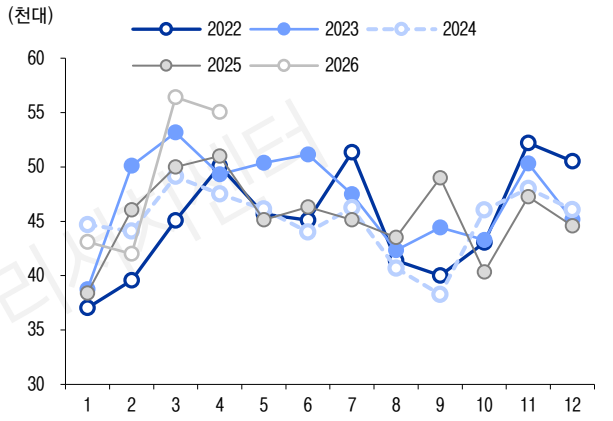
자동차/로봇 Weekly Data

그림1 현대차 내수 판매 실적 추이



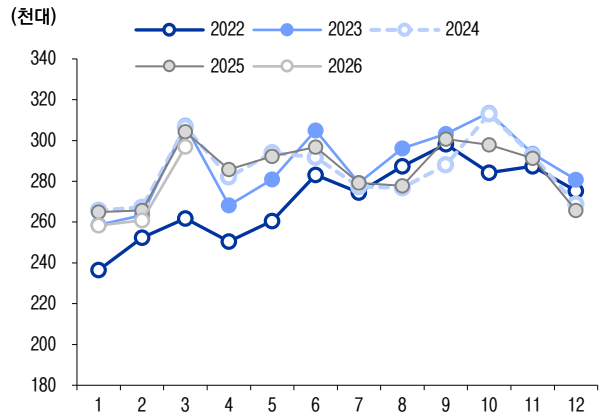
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림2 기아 내수 판매 실적 추이



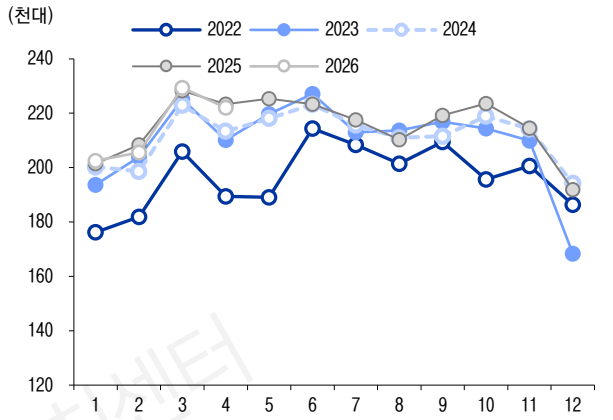
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림3 현대차 해외 판매 실적 추이



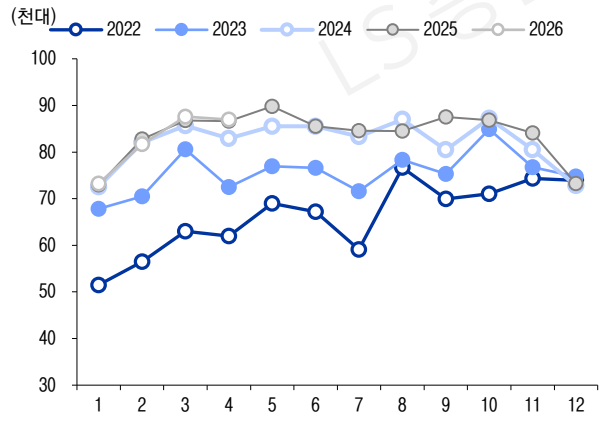
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림4 기아 해외 판매 실적 추이



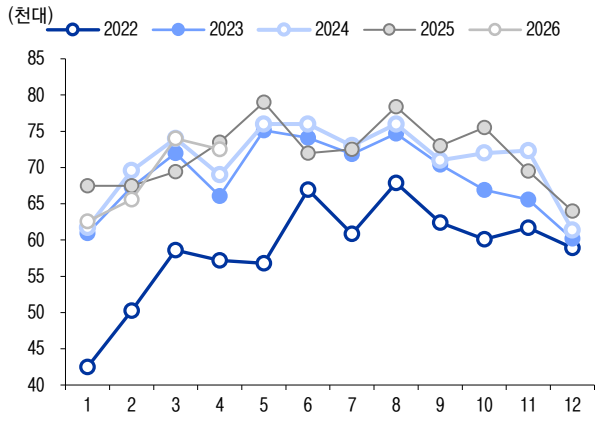
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림5 현대차 미국 판매 실적 추이



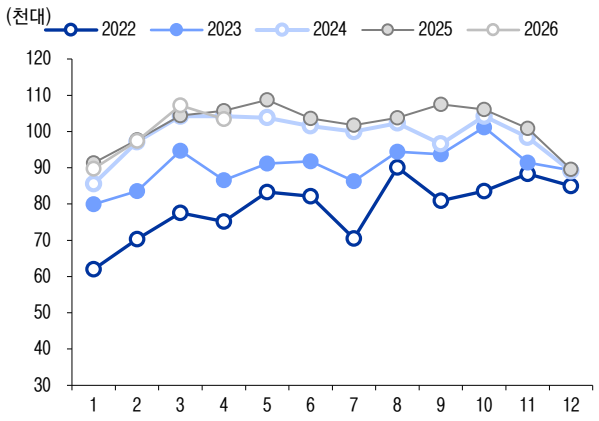
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림6 기아 미국 판매 실적 추이



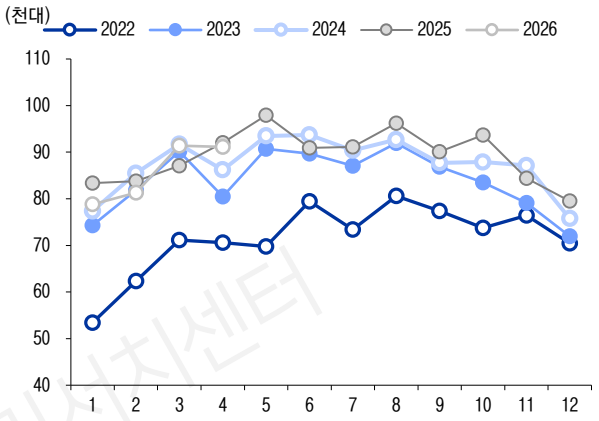
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림7 현대차 북미 판매 실적 추이



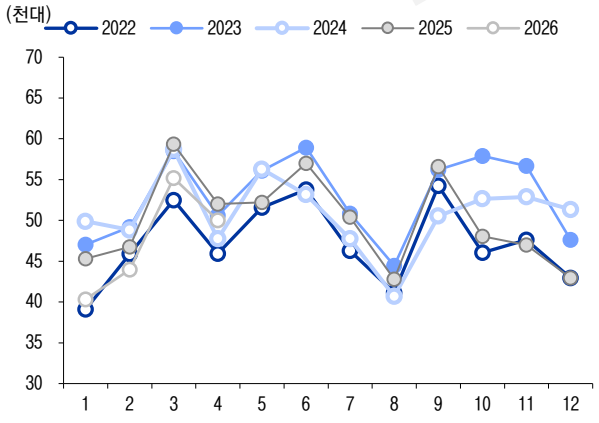
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림8 기아 북미 판매 실적 추이



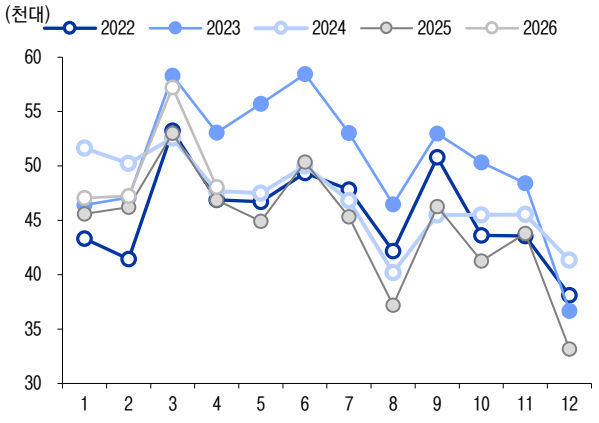
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림9 현대차 유럽 판매 실적 추이



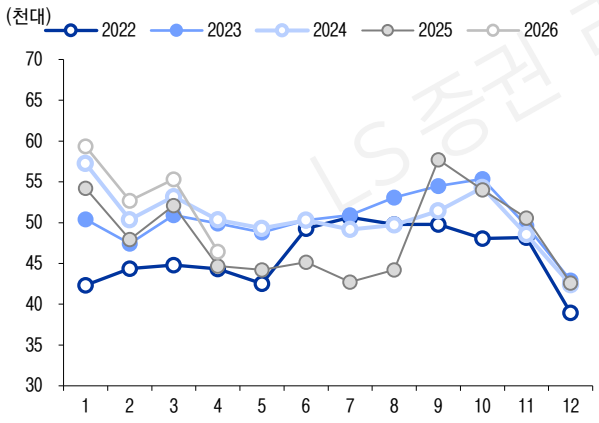
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림10 기아 유럽 판매 실적 추이



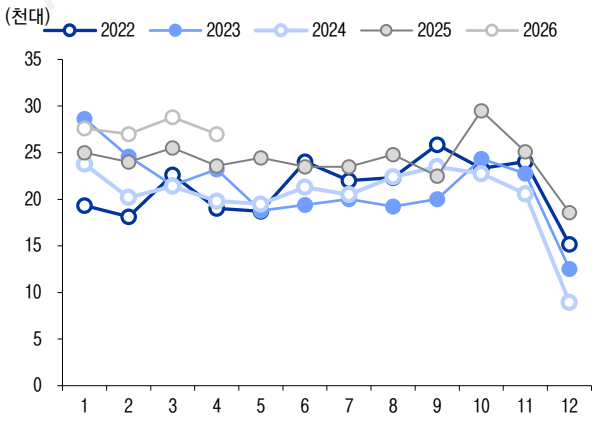
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림11 현대차 인도 판매 실적 추이



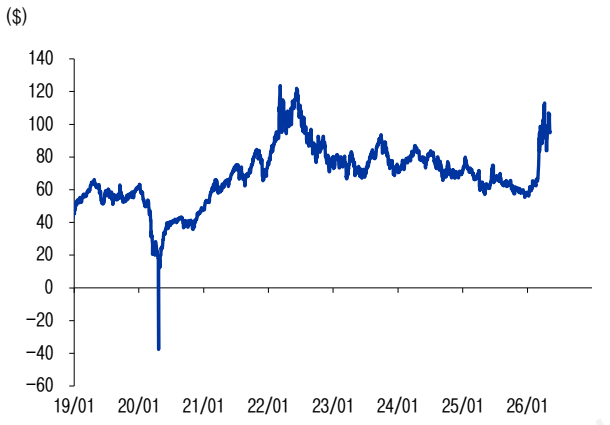
자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림12 기아 인도 판매 실적 추이



자료: 현대차, 기아, LS증권 리서치센터

그림13 WTI 추이



자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

그림14 천연고무 가격 추이

자료: WS, LS증권 리서치센터

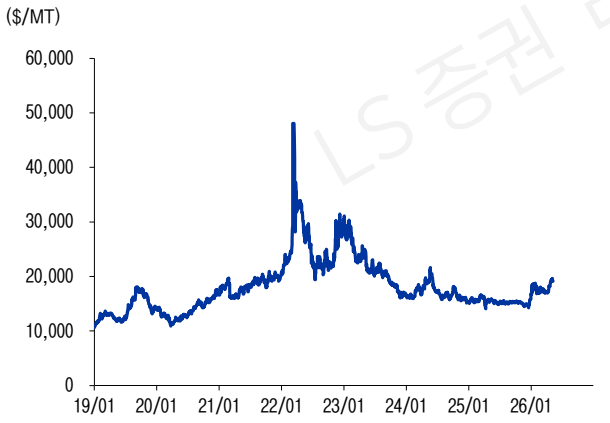
그림15 알루미늄 가격 추이

자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

그림16 강판 가격 추이

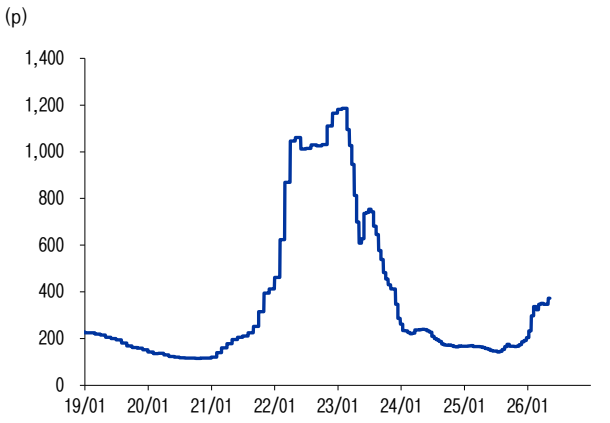
자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

그림17 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

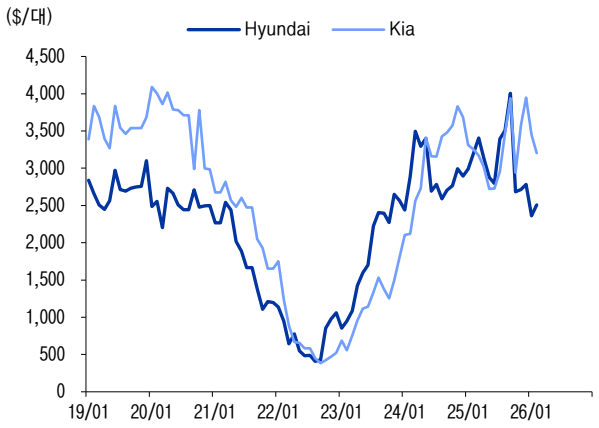
그림18 리튬 가격 추이



자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

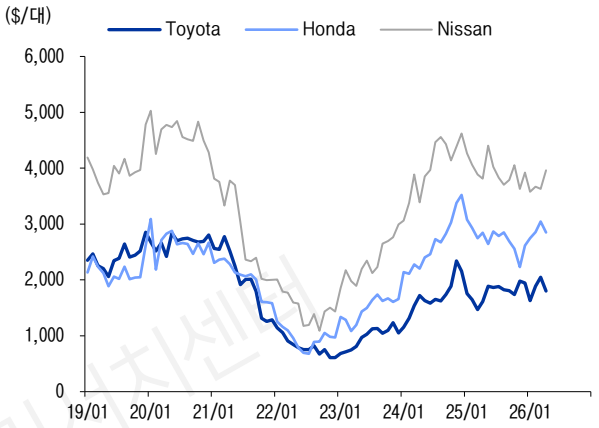
LS 증권 리서치센터

그림19 현대차/기아 북미 인센티브 추이



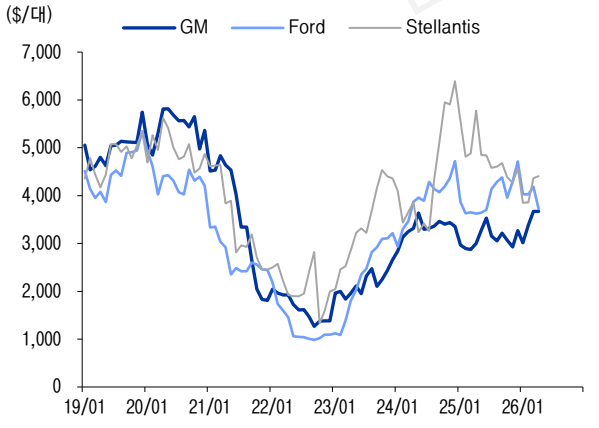
자료: Truecar, LS증권 리서치센터

그림20 일본 Big 3 북미 인센티브 추이



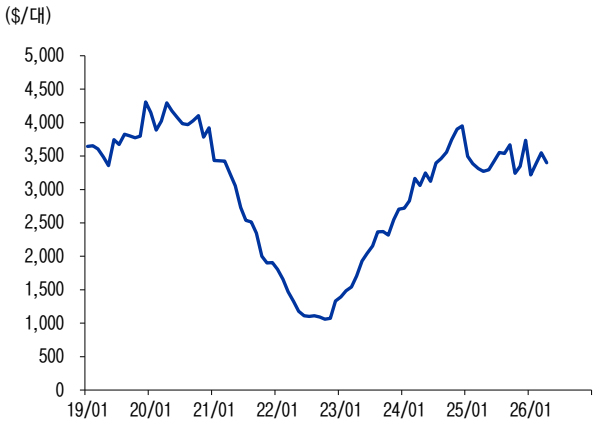
자료: Truecar, LS증권 리서치센터

그림21 미국 Big 3 인센티브 추이



자료: Truecar, LS증권 리서치센터

그림22 북미 인센티브 추이(산업 평균)



자료: Truecar, LS증권 리서치센터

LS 증권 리서치센터

업종별 Global Peers Data Sheet

자동차/부품

그림23 모빌리티 업종 국내 Peers

단위: 십억원		매출액	영업이익	순이익	EPS (원)	BPS (원)	PER (X)	PBR (X)	EV /EBITDA(X)	OPM (%)	EBITDA 마진(%)	ROE (%)
완성차												
현대차	2025	186,254	11,468 -	9,446	36,088	566,767	6.2	0.6	11.7	6.2	8.8	6.5
005380 KS EQUITY	2026E	194,787	12,579 -	10,748	44,926	488,594	13.6	1.3	14.9	6.5	9.2	9.0
	2027E	201,989	13,770 -	11,715	49,366	524,717	12.4	1.2	13.7	6.8	9.7	9.1
기아	2025	114,141	9,078 -	7,561	19,382	157,456	5.3	0.7	2.1	8.0	10.3	12.9
000270 KS EQUITY	2026E	122,160	10,216 -	8,479	21,770	171,518	7.5	1.0	3.2	8.4	10.8	13.3
	2027E	127,881	11,080 -	9,162	23,557	188,577	7.0	0.9	2.7	8.7	11.2	13.1
자동차 부품												
현대모비스	2025	61,118	3,357 -	3,656	40,861	551,348	7.6	0.6	5.0	5.5	7.4	7.7
012330 KS EQUITY	2026E	64,971	3,734 -	4,295	47,526	583,958	10.7	0.9	8.3	5.7	7.6	8.4
	2027E	69,239	4,205 -	4,755	52,770	629,994	9.6	0.8	7.2	6.1	7.9	8.7
HL만도	2025	9,455	358 -	100	2,130	57,793	11.7	1.0	5.0	3.8	7.6	3.8
204320 KS EQUITY	2026E	9,753	409 -	196	4,115	59,587	14.5	1.0	5.4	4.2	8.0	7.1
	2027E	10,320	465 -	235	4,953	63,512	12.1	0.9	4.8	4.5	8.2	8.0
한온시스템	2025	10,884	270 -	-199	-292	3,671	17.9	0.8	5.1	2.5	9.3	-6.0
018880 KS Equity	2026E	11,271	419 -	199	202	3,761	23.6	1.3	6.6	3.7	9.9	5.4
	2027E	11,728	482 -	255	260	4,136	18.3	1.2	6.0	4.1	9.9	6.5
현대위아	2025	8,482	204 -	99	3,716	135,750	11.4	0.5	4.0	2.4	5.6	2.7
011210 KS EQUITY	2026E	8,896	247 -	176	6,603	137,811	13.6	0.7	5.1	2.8	5.7	4.8
	2027E	9,466	294 -	214	8,037	145,671	11.2	0.6	4.6	3.1	5.9	5.7
SNT모티브	2025	1,006	103 -	70	2,921	42,534	8.1	0.8	3.0	10.2	13.2	7.0
064960 KS Equity	2026E	1,089	112 -	100	3,962	41,867	8.6	0.8	3.1	10.3	13.4	9.6
	2027E	1,241	131 -	114	4,441	44,624	7.7	0.8	2.5	10.6	13.4	10.3
에스엘	2025	5,240	407 -	311	6,749	55,423	5.3	0.7	2.5	7.8	10.8	12.8
005850 KS Equity	2026E	5,523	426 -	364	7,848	60,615	8.7	1.1	5.0	7.7	11.0	13.7
	2027E	5,865	464 -	395	8,524	66,504	8.0	1.0	4.4	7.9	11.3	13.6
화신	2025	1,962	102 -	67	1,920	16,443	2.8	0.5	4.0	5.2	8.7	12.3
010690 KS Equity	2026E	n/a	n/a -	n/a	2,351	18,972	5.5	0.7	4.1	5.6	9.2	14.3
	2027E	n/a	n/a -	n/a	2,980	21,918	4.3	0.6	3.2	6.3	9.8	15.9
현대오토에버	2025	4,252	255 -	182	6,654	67,357	39.3	4.4	18.3	6.0	10.2	10.3
307950 KS Equity	2026E	4,718	278 ▼	208	7,496	73,196	79.0	8.1	33.1	5.9	9.9	10.7
	2027E	5,363	359 -	265	9,540	80,941	62.1	7.3	28.3	6.7	10.1	12.4
타이어												
한국타이어앤테크놀로지	2025	21,202	1,841 -	1,089	8,931	99,234	5.3	0.6	4.0	8.7	15.2	9.4
161390 KS EQUITY	2026E	22,251	2,188 -	1,407	11,414	106,420	5.5	0.6	3.7	9.8	16.0	10.9
	2027E	23,148	2,284 -	1,452	11,770	112,120	5.3	0.6	3.0	9.9	17.4	10.7
금호타이어	2025	4,701	576 -	347	1,209	7,065	4.8	0.8	3.9	12.2	18.7	18.5
073240 KS EQUITY	2026E	5,017	576 -	364	1,268	8,312	4.4	0.7	3.3	11.5	17.7	16.3
	2027E	5,270	595 -	382	1,330	9,605	4.2	0.6	3.0	11.3	17.3	14.6
넥센타이어	2025	3,190	170 -	151	1,469	21,282	5.2	0.4	4.5	5.3	14.7	7.2
002350 KS EQUITY	2026E	3,379	206 -	166	1,648	20,850	4.4	0.3	3.7	6.1	15.3	7.9
	2027E	3,516	229 -	181	1,790	22,420	4.0	0.3	3.3	6.5	15.2	8.0

자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

주*) 영업이익 컨센서스 +/- 5% 이상 변동 시 ▲/▼ 기호 표기

그림24 모빌리티 업종 Global Peers

단위: USD mil		매출액	영업이익	순이익	EPS ($)	BPS ($)	PER (X)	PBR (X)	EV /EBITDA(X)	OPM (%)	EBITDA 마진(%)	ROE (%)
완성차												
테슬라	2025	94,827	4,355 -	3,794	1.2	21.9	205.4	17.3	99.0	4.6	12.9	4.9
TSLA US EQUITY	2026E	102,705	5,613 -	6,401	1.9	25.9	219.5	15.9	104.7	5.5	14.2	6.1
	2027E	118,754	8,575 -	8,653	2.5	28.3	167.8	14.6	83.2	7.2	15.4	7.1
포드 모터 컴퍼니	2025	187,267	-9,169 -	-8,182	-2.1	9.0	8.7	1.1	3.4	-4.9	-0.3	-20.3
F US EQUITY	2026E	182,080	9,164 -	6,597	1.6	9.9	7.5	1.2	3.3	5.0	7.3	15.3
	2027E	183,683	10,500 -	7,471	1.9	11.1	6.6	1.1	2.9	5.7	7.9	17.8
제너럴 모터스	2025	185,019	2,909 -	2,697	3.3	67.6	7.0	1.0	3.6	1.6	9.7	5.1
GM US EQUITY	2026E	185,378	14,321 -	11,403	12.6	73.1	6.2	1.1	3.0	7.7	11.8	17.6
	2027E	189,074	15,366 -	12,226	13.9	83.7	5.6	0.9	2.6	8.1	12.4	17.4
스텔란티스	2025	173,527	-29,678 -	-25,285	-8.8	21.7	5.6	0.3	3.0	-17.1	-12.6	-33.1
STLA US EQUITY	2026E	188,369	3,686 -	2,419	1.0	23.4	7.5	0.3	2.1	2.0	6.7	3.0
	2027E	194,710	6,568 -	4,975	1.8	24.4	4.2	0.3	1.6	3.4	8.1	6.0
토요타자동차	2025	315,354	31,482 -	31,282	2.4	18.4	10.5	1.0	7.0	10.0	14.7	13.6
7203 JT EQUITY	2026E	323,772	25,553 -	23,526	1.8	18.7	10.2	1.0	11.8	7.9	11.5	10.2
	2027E	339,334	29,369 -	25,688	2.1	20.3	8.9	0.9	11.0	8.7	12.0	10.8
닛산 자동차	2025	82,935	458 -	-4,404	-1.2	9.5	n/a	0.3	1.9	0.6	6.1	-12.3
7201 JT Equity	2026E	76,885	-167 -	-3,600	-1.0	8.1	n/a	0.3	14.1	-0.2	3.6	-11.0
	2027E	79,249	757 -	241	0.1	8.2	41.8	0.3	10.9	1.0	4.6	0.8
혼다자동차	2025	142,384	7,966 -	5,487	1.2	18.9	12.4	0.5	11.9	5.6	9.0	6.7
7267 JT Equity	2026E	135,770	-1,142 ▼	-1,661	-0.3	18.4	n/a	0.4	18.1	-0.8	3.5	-2.1
	2027E	140,291	1,353 ▼	952	0.3	18.3	30.0	0.4	12.1	1.0	5.3	1.5
BMW	2025	150,856	11,249 -	8,245	13.4	185.0	8.2	0.6	2.3	7.5	14.0	7.8
BMW GR EQUITY	2026E	157,218	10,714 -	7,498	12.4	186.2	7.8	0.5	3.7	6.8	13.5	6.5
	2027E	162,921	12,265 -	8,492	14.0	193.8	6.9	0.5	3.5	7.5	14.1	7.1
폭스바겐	2025	363,893	10,024 -	8,278	15.0	407.4	4.7	0.3	0.7	2.8	12.5	3.9
VOW GY Equity	2026E	382,671	17,545 -	10,984	22.4	444.9	4.7	0.2	0.9	4.6	14.0	4.9
	2027E	390,567	20,726 -	13,533	27.5	488.3	3.8	0.2	1.2	5.3	14.7	5.7
메르세데스 벤츠 그룹	2025	149,456	5,210 -	5,811	6.0	114.3	8.2	0.6	2.2	3.5	8.9	5.5
MBG GR EQUITY	2026E	155,176	7,971 -	6,310	6.8	117.1	8.7	0.5	0.8	5.1	11.1	5.9
	2027E	160,324	9,967 -	7,908	8.6	122.0	6.9	0.5	0.7	6.2	12.1	7.2
BYD	2025	111,904	5,105 -	4,540	0.5	3.6	17.5	3.2	6.8	4.6	14.3	16.2
002594 CH EQUITY	2026E	135,383	6,806 -	6,147	0.7	4.5	21.7	3.3	6.9	5.0	13.6	15.3
	2027E	149,117	8,677 -	7,835	0.9	5.1	17.2	2.9	5.8	5.8	14.5	16.8
SAIC 자동차	2025	91,343	1,626 -	1,407	0.1	3.7	12.5	0.6	5.6	1.8	4.9	3.4
600104 CH Equity	2026E	101,449	2,808 ▲	1,766	0.2	3.9	12.8	0.5	3.4	2.8	4.9	4.0
	2027E	106,712	3,564 ▲	2,041	0.2	4.1	11.3	0.5	2.9	3.3	5.1	4.5
타타 모터스 패신저 비하	2025	52,019	3,781 -	3,292	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	7.3	12.6	27.7
TTMT IN Equity	2026E	36,010	-31 -	112	0.0	3.3	n/a	n/a	n/a	-0.1	6.0	0.7
	2027E	42,492	1,681 -	1,359	0.4	3.6	n/a	n/a	n/a	4.0	9.7	10.2
부품/타이어												
콘티넨탈	2025	22,242	295 -	-187	-0.9	23.1	9.7	1.9	6.2	1.3	6.8	-1.8
CON GY EQUITY	2026E	21,531	2,431 -	1,454	7.5	27.4	11.0	3.0	6.1	11.3	17.0	28.9
	2027E	22,192	2,750 -	1,732	8.7	32.0	9.4	2.6	5.4	12.4	18.2	28.5
덴소	2025	47,016	3,407 -	2,751	1.0	11.8	10.6	1.1	5.6	7.2	12.5	8.0
6902 JT EQUITY	2026E	46,361	3,403 -	2,619	1.0	11.8	12.4	1.0	6.0	7.3	12.6	8.2
	2027E	48,730	3,786 -	2,945	1.1	12.9	10.9	0.9	5.0	7.8	13.0	9.1
마그나 인터내셔널	2025	42,010	2,110 -	829	2.9	44.6	8.9	1.1	4.5	5.0	10.6	6.9
MGA US EQUITY	2026E	42,402	2,616 -	1,800	6.8	45.1	9.0	1.4	5.0	6.2	10.0	14.6
	2027E	43,021	2,755 -	1,931	7.6	49.7	8.0	1.2	4.8	6.4	10.2	15.0
미쉐린	2025	29,382	2,675 -	1,882	2.7	30.8	10.0	1.0	4.3	9.1	16.6	9.1
ML FP EQUITY	2026E	31,147	3,274 -	2,162	3.1	30.9	12.2	1.2	5.4	10.5	17.9	10.0
	2027E	32,524	3,771 -	2,515	3.7	32.4	10.2	1.2	5.0	11.6	18.6	11.2

자료: Bloomberg, LS증권 리서치센터

주*) 영업이익 컨센서스 +/- 5% 이상 변동 시 ▲/▼ 기호 표기

LS 증권 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 제 3 자에게 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 6~12 개월)	투자등급	적용기준 (향후 12 개월)	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	89.3%	2018 년 10 월 25 일부터 당사 투자등급 적용기준이 기존 ±15%로 변경
		Hold (보유)	-15% ~ +15% 기대	10.7%	
		Sell (매도)	-15% 이하 기대		
		합계		100.0%	투자의견 비율은 2025. 04. 01 ~ 2026. 03. 31 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1년간 누적 기준. 분기별 갱신)