



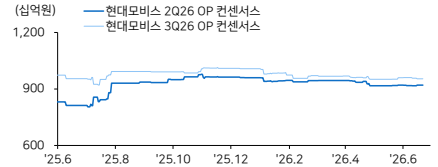
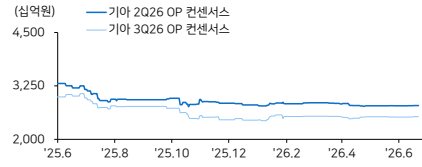
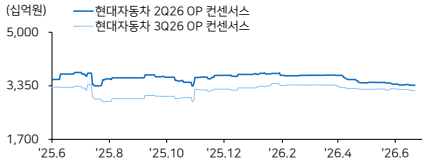
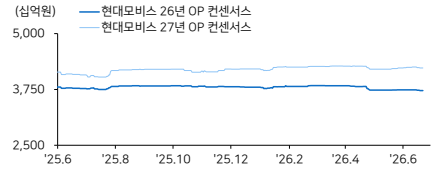
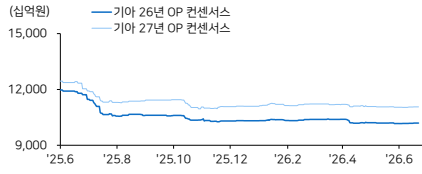
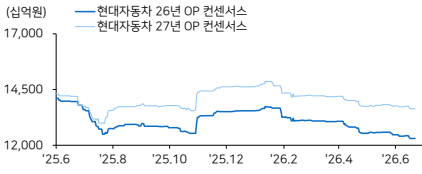
2026.6.25 (목)

자동차/모빌리티 Analyst 김준성 joonsung.kim@meritz.co.kr  
RA 배현서 hyeonseo.bae@meritz.co.kr

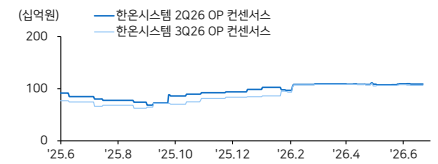
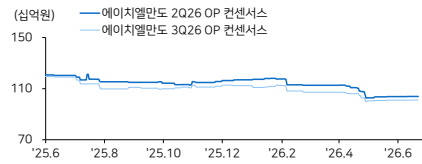
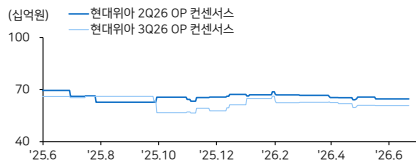
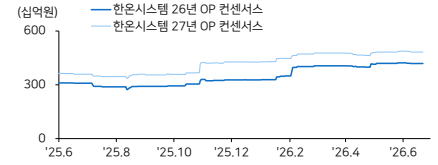
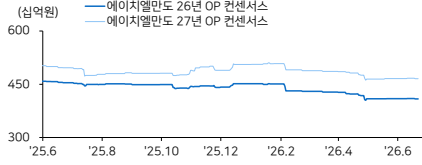
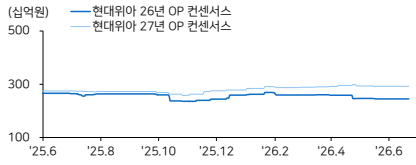
## 커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

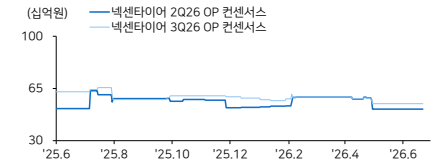
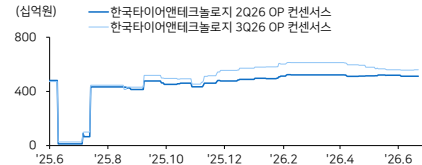
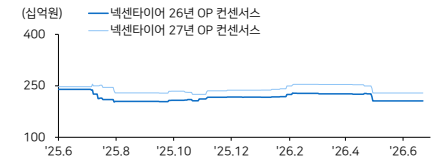
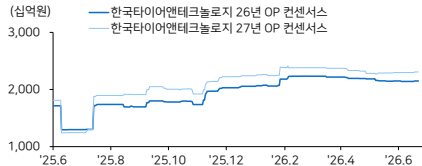
### 현대자동차 / 기아 / 현대모비스



### 현대위아 / 만도 / 한온시스템



### 현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



## 국내외 주요 뉴스

### 박민우 현대차 사장 "현실세계 데이터가 피자집AI 승부처...연 800만대 양산 목표로 승부" (에너지경제)

박민우 현대차 사장, 연 800만 대에 이르는 그룹의 양산 능력을 결합해 거대한 '데이터 플라이휠'을 구축하겠다는 청사진 제시. 가장 큰 장벽인 데이터에 대해서는, 자본력만으로는 쉽게 복제하거나 구매할 수 없는 '현실 데이터' 확보가 관건이라고 강조  
<https://han.gl/m9Yp5>

### 새만금형, 관세청과 종합보세구역 확대 논의...현대차 투자 지원 (연합뉴스)

새만금개발청은 현대차그룹의 새만금 9조원 투자를 적기에 지원하고자 관세청과 종합보세구역 확대 지정 등을 논의. 이와 별개로 두 기관은 새만금에 더 많은 투자 기업과 국내 첨단기업이 유입되도록 차별화한 관세 지원 방안도 논의  
<https://han.gl/oZCZC>

### 기아 노조 '신차 개발-해외 투자도 동의 발아라' (한국경제)

기아 노동조합, 국내외 공장 신규 투자-신차 개발 시에 노조 동의를 받아야 한다는 조항을 단체협약에 넣자고 사측에 요구. 경영장주 결정에 대해 사실상 '최종 결정권'을 쥐겠다는 의미. 업계에선 산업 전반으로 비슷한 요구가 확산할 것이라 우려  
<https://han.gl/2XKCgq>

### 테슬라 3세대 옵티머스 대량양산 임박...대만 부품사 일제히 공급 개시 (더구루)

Tesla의 3세대 옵티머스 대량 생산이 임박했다는 신호가 등장. 핵심 부품인 허모닉 감속기와 관절 모듈을 공급하는 '밀레 오토메이션'의 부품 공급이 시작되었으며, 광학기밀 '아시아 옵티컬'은 조만간 노 역할을 하는 카메라 공급을 시작할 예정  
<https://han.gl/rlrG>

### VW software firm Cariad opens AI Hub in Berlin (Electrive)

VW의 소프트웨어 자회사 Cariad, 7개 지역에 흩어진 팀의 일부를 베를린의 '자동차 소프트웨어 캠퍼스'라는 단일 중앙 허브로 통합 중. 신설된 베를린 캠퍼스에는 약 1,000명의 전문가를 즉시 투입해 SDV를 위한 AI 기술 개발에 착수할 예정  
<https://han.gl/xiiV>

### Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 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, 대외, 배포 될 수 없습니다.

### 이재명 정부 'K로보틱스' 육성 청사진 내놓는다...현대차·LG·삼성 총출동 (아시아경제)

이 대통령, 오는 29일 '로봇 AI 및 반도체 관련 정책 성과와 신규 대책 보고' 진행. 정부는 이날 '피지컬 AI'를 국가전략 산업으로 지정하고 글로벌 3강 도약 분야로 구축하겠다는 계획 발표. 박민우 현대차 사장 등 주요 기업 관계자들이 참석할 예정  
<https://han.gl/dSx3>

### 현대차 노조, 또 파업?...조합원 투표 86.65% 찬성 (TV조선)

현대차 노동조합의 올해 임금협상 관련 파업안이 행정위원 찬반투표 결과 전체 조합원(39,668명) 중 86.65%가 찬성해 가결됨. 이에 따라 노조가 신청한 노동쟁의 조정 신청에 대해 중앙노동위원회가 조정 중지 결정을 내리려 노조는 합법 파업이 가능  
<https://han.gl/yDzW>

### SDV 시대 혼자 못 막는다...현대차·기아, 한미일 보안 대응망 구축 (SmartBiz)

현대차·기아는 '한미일 경제대화(TED)' 안에 사이버보안 워킹그룹을 출범시키고 현대차그룹 본사에서 첫 세미나를 개최. AI, IoT가 차량 등에 적용되면서 한 기업에서 발생한 보안 문제가 공급망을 통해 다른 기업으로 번질 가능성도 커졌다는 판단  
<https://han.gl/s1vRt>

### 김윤덕 국토부 장관 "테슬라 FSD 보급 확대...추가 논의" (Bloter)

Tesla 감독형 FSD의 국내 보급 확대를 요구하는 목소리가 커지는 가운데, 김윤덕 국토교통부 장관이 관련 사안에 대해 "논의 해 볼 생각"이라고 밝혔다. 다만 구체적인 논의 방향이나 Tesla와의 접촉 계획은 제시되지 않음  
<https://han.gl/8t4GO>

### Nissan will slash software development time from months to hours to catch China SDVs (Automotive News)

Nissan, 클라우드 기반 AI 기술을 활용해 새로운 차량용 소프트웨어 시스템을 설계·테스트하고 오류를 해결하는 기술을 도입했다. 본 자료는 AI 소용된 소프트웨어 개발 기간을 단 몇 시간 단위로 압축할 수 있는 기술을 확보했다는 것  
<https://han.gl/fkhYW>