

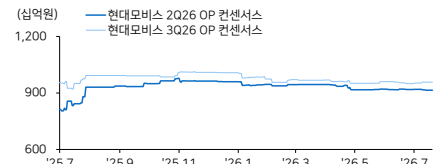
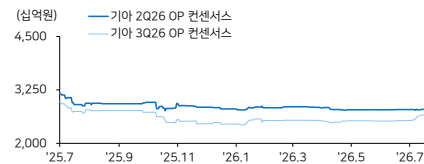
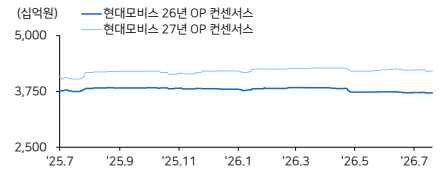
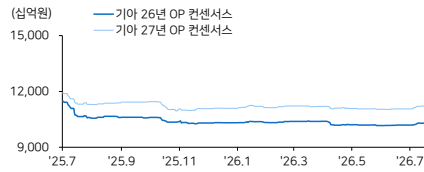
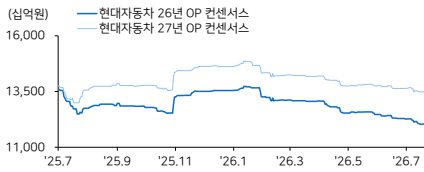
2026.7.21 (화)

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

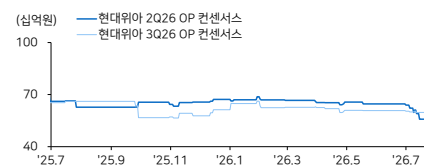
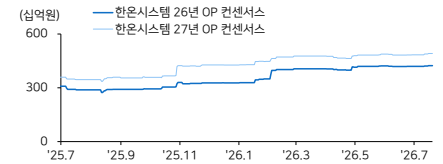
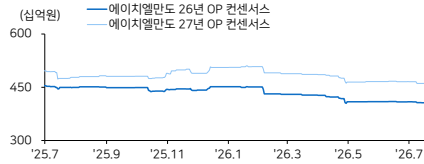
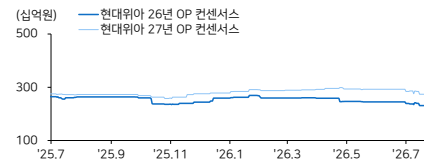
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

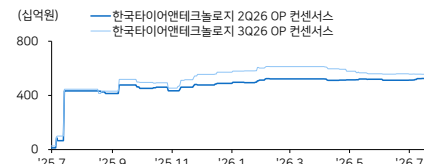
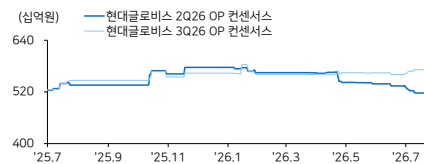
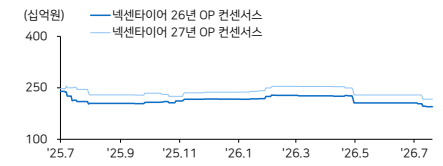
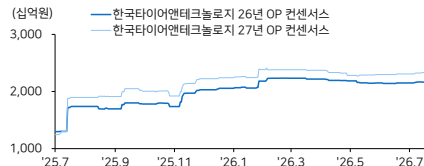
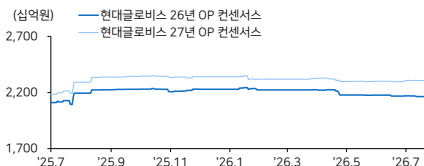
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대차, 새만금 AI 밸리 인제 카운다...전북자치도-전북대와 맞선 (ZDNet)

현대차가 전북 새만금 AI 밸리 구축에 필요한 미래 산업 인재 육성에 나선. 전북특별자치도, 전북대학교와 피지컬 AI, 로봇, 수소 에너지 분야 계약학과를 추진하고 산학 공동연구 체계를 구축해 새만금 AI 밸리의 지속 가능한 혁신 기반을 마련할 예정
<https://han.gl/h1N7N>

현대차 노조 파업, 해외선 '휴머노이드 시대 첫 노사 충돌'로 본다 (데일리안)

현대차 노조의 부분파업을 바라보는 국내외 해외의 시선이 엇갈리는 중. 국내에서는 전통적 임단협 갈등에 초점이 맞춰졌지만, WSJ-Forbes-FT 등 해외 주요 매체들은 노조의 파업을 휴머노이드 로봇 시대의 첫 노사 충돌로 해석하며 주목하는 모습
<https://han.gl/8jVtH>

'트럼프 관세 대응' 현대차그룹...美서 2교대 개시 (디지털타임스)

현대차그룹이 북미 최대 생산 거점으로 키우고 있는 HMGMA가 최근 2교대 운영을 위한 신규 인력 채용과 교육을 사실상 마무리 하고 본격적인 생산 확대 준비에 착수. HMGMA 2교대 근무는 하이브리드차 생산 확대에 맞춰 오는 9월부터 실시될 예정
<https://han.gl/8jpxA>

가나 찾은 정의선...아프리카카시트 확대 (한국경제)

정의선 현대차그룹 회장 주요 임원진과 함께 지난주 아프리카 가나를 찾아 지역 최대 단일 민족 집단인 아산티 제국의 왕 옴로 오 세이 투투 2세와 회동. 업계에선 현대차그룹이 서아프리카 지역의 생산 거점으로 가나를 유력하게 보고 있다는 분석
<https://han.gl/Ve7iG>

SAIC Mobility starts purpose-built Robotaxi project, targets 2027 debut (Gasgoo)

중국 SAIC 산하의 모빌리티 플랫폼인 SAIC Mobility가 모기업을 위해 양산 가능한 목적 기반 로보택시 개발 프로젝트에 착수. 이번 프로젝트는 상하이에서 열린 WAIC 2026 기간 중 발표되었으며 신형 로보택시 차량은 2027년 첫선을 보일 예정
<https://han.gl/8Zp1g>

무노스 현대차 사장 "로봇, 사람 돕는다"...노조 고용 불안 의식했다 (Bloter)

호세 무노스 현대차 사장이 로봇을 사람을 대체하는 존재가 아닌 사람을 돕는 존재라고 언급. 현대차 노동조합이 로봇과 인공지능 도입에 따른 고용 불안을 제기하는 가운데 나온 발언이라는 점에서 노조의 우려를 의식한 메시지라는 해석
<https://han.gl/PvklD>

한국선급, 현대차 기아 로봇 '모베드' 선박 실증 (연합뉴스)

한국선급(KR)은 현대차·기아, HMM, HMM오션서비스, 고성엔지니어링과 공동으로 현대차·기아의 모바일 로봇 플랫폼 '모베드'의 선상 주행 실증을 진행했다고 밝혔다. 참여기관들은 작업자 접근이 어려운 환경에서도 로봇 활용 가능성을 확인했다고 설명했다
<https://han.gl/5Znp1>

트럼프, 캐나다산 자동차 주류·치즈 등에 50% 관세 폭탄 (데일리안)

트럼프 대통령령은 20일 캐나다산 미국산 자동차와 주류, 치즈 등을 차별하고 있다며 50%의 추가 관세를 부과한다고 밝혔다. 세관에서는 발표 후 30일 뒤 발효될 예정이며, 미국-멕시코-캐나다협정(USMCA)의 원산지 규정을 충족한 제품에도 적용됨
<https://han.gl/5P2kr>

엔비디아, 차세대 로봇용 AI 컴퓨터 공개...휴머노이드 시장 공략 (아이뉴스24)

Nvidia가 휴머노이드와 자율주행 로봇 등 차세대 로봇 시장 공략을 위해 Blackwell 아키텍처 기반의 엡지 AI 컴퓨팅 모듈 'Jetson T3000'과 'Jetson T2000'을 공개했다고 밝혔다. 두 제품은 로봇과 산업용 장비, 자율기계 등에 탑재되는 AI 컴퓨터
<https://han.gl/bZqgm>

Xpeng loses AI infrastructure chief to OpenAI's robotics push, report says (CnEVPot)

Xpeng의 핵심 기술진 중 한 명이 또 회사를 이탈. AI 인프라 부문을 총괄하고 있는 루시위안(Lu Siyuan)이 회사를 떠나 OpenAI로 이직을 준비 중인 것으로 알려졌다. 그는 OpenAI에 합류한 이후 피지컬 AI 로봇 관련 R&D 업무를 담당할 예정
<https://han.gl/dtUu8>

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 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.