



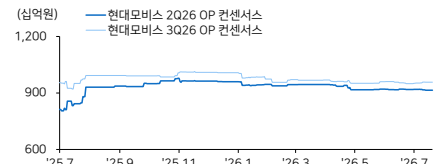
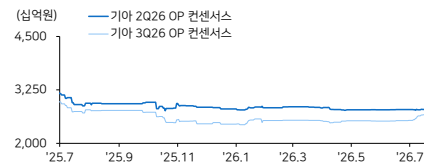
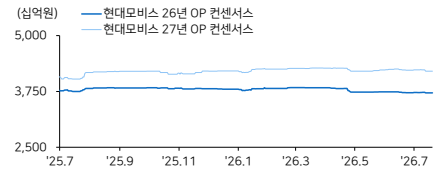
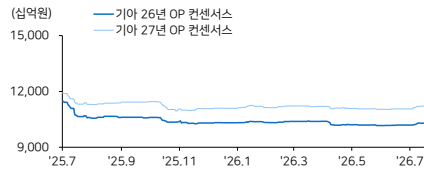
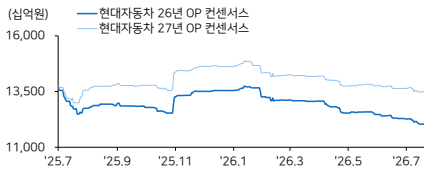
2026.7.23 (목)

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

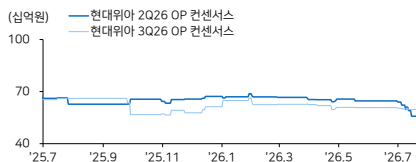
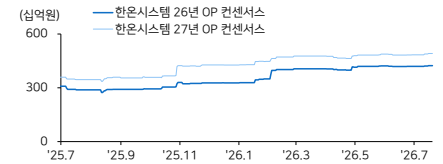
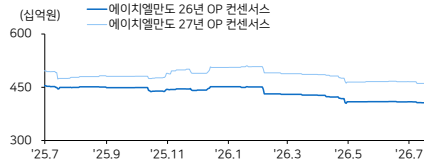
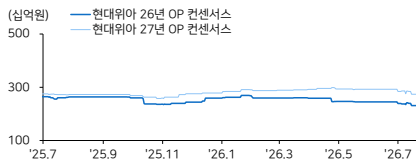
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

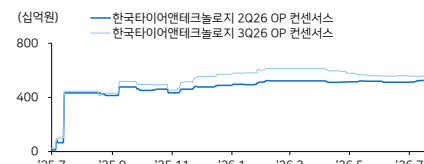
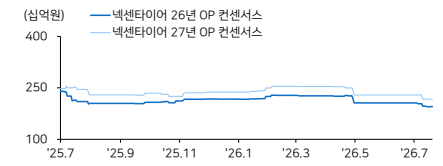
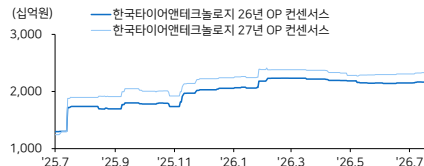
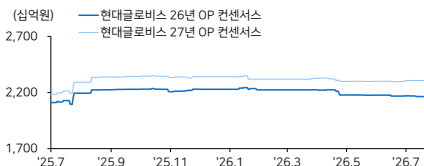
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

이재용 최대원정 의선, 후 대통령 순방 동행...경제외로 총력 (뉴스1)

이재용 삼성전자 회장-최대원 SK그룹 회장-정인선 현대차그룹 회장 등 한국 주요 기업 총수들이 이재용 대통령의 미국-남미 순방에 동행할 예정이다. 미국 측에선 Nvidia, OpenAI, Anthropic 등 글로벌 기업의 CEO들이 참여할 것으로 파악됨

<https://han.gl/o5dri>

France won't approve Tesla 'FSD' yet, wants EU-wide sign-off first (Electrek)

필리프 바타르 프랑스 교통부 장관은 "현재 상태로는" Tesla의 FSD를 승인하지 않을 것이라고 밝히며 두 가지 안전 문제를 지적. 시스템이 운전자의 속도 위반을 허용한다는 점과, 도심 주행 시 운전자의 주의 집중을 충분히 유지시키지 못한다는 점

<https://han.gl/vxanp>

AI 전문 재설계...현대차 모셔낼, 연말 무인 로보택시 승부 (머니투데이)

현대차그룹의 모셔낼이 단기 개발 속도를 일부 늦추는 대신 자율주행 시스템을 AI 중심으로 전면 재설계. 최신 AI 기술과 기존 안전장치를 결합한 새 시스템을 앞세워 올해 말 미국 라스베이거스에서 완전 무인 로보택시 상용화에 나선다는 계획

<https://han.gl/GlvIK>

현대차 노조, 23일 추가 파업 여부 논의 (연합인포맥스)

현대차 노조는 23일 중앙경의대책위원회를 열고 추가 파업 여부를 논의할 예정이다. 노조는 회사 측에 추가 협상안을 제시하라고 요구했으며, 협상이나 나오면 당일 파업은 유보하겠다는 입장. 노조는 20일부터 사흘째 매일 4시간씩 파업 중인 상황

<https://han.gl/pKlji>

VW to deliver L3 autonomous driving in China from H2 2027 as Horizon Robotics tie-up deepens (CnEVPost)

VW, 중국의 지능형 주행 솔루션 제공업체 Horizon Robotics와의 합작법인인 Carizon을 통해 AI 거대 모델 분야에서의 기술 협력을 더욱 강화할 계획. 이에 이르면 2027년 하반기부터 중국 내 L3 자율주행 기능을 탑재한 차량의 인도를 시작할 예정

<https://han.gl/Xo1Rw>

Tesla FSD Subscriptions Reach 1.48 Million, Up 56.0% in a Year (Electric Vehicles)

Tesla의 FSD 구독자 수가 2분기 말 기준 148만 명(+56% YoY)을 기록. 북미 지역 신차 인도량의 55.0% 이상에 FSD 구독이 포함되었으며, 회사는 차량 구매 시 구독을 선택하는 고객이 늘어남에 따라 침투율이 지속적으로 성장하고 있다고 설명

<https://han.gl/n12Mt>

김재준 시장 "현대차 9조 투자 뒷받침할 국가예산 반영해달라" (연합뉴스)

김재준 전북 군산시장은 기희애선사와 행정안전부를 방문해 지역 현안에 대한 협조를 요청. 김 시장은 현대차 9조원 투자와 직결되는 새만금 산업단지 장기임대용지 조성사업을 가장 우선순위에 두고 국가 예산 318억5천만원 반영을 건의

<https://han.gl/vqlf4>

현대차그룹 로보택시 모셔낼, 서비스 총괄 임원 찾는다..."상업화 조직 전환 체제" (뉴스1)

현대차그룹의 모셔낼은 최근 상용 서비스 운영을 총괄할 경력 10년 이상의 임원급 인력 채용을 진행 중. 해당 보직은 단순히 기술을 개발하는 R&D 엔지니어가 아니라, 실제 상업 서비스를 통해 불특정 다수의 대중이 이용하는 상황을 책임지는 자리

<https://han.gl/huFCW>

'현대차 협력사' 중 모멘타, L4 로보택시 주행 허가, 글로벌 상용화 박자 (뉴스1)

Momenta가 최근 중국 선전시 당국으로부터 스마트 커넥티드카 L4급 로보택시 도로테스트 라이선스를 공식 취득. 이번 허가는 선전시가 완전 무인 도로테스트를 지원하고 진입 장벽을 낮춘 신규 '스마트 커넥티드카 관리 조례'를 시행하면서 성사된 것

<https://han.gl/vac5o>

스텔란티스, 2027년부터 손 떼는 주행 구원...모바일아와 ADAS 승부수 (다지일보)

Stellantis가 2027년부터 Mobileye 기술을 적용한 레벨2 핸즈프리 주행 보조 기능을 자사 차량에 도입할 예정이다. Mobileye 기술이 탑재된 차량에서 수집한 실시간 데이터를 바탕으로 글로벌 3차원 지도를 구축하는 시스템인 REM 기술을 활용

<https://han.gl/vac5o>

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.