

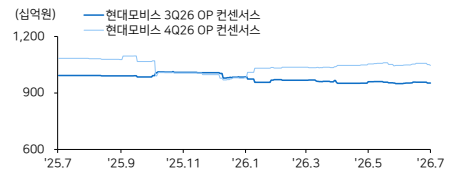
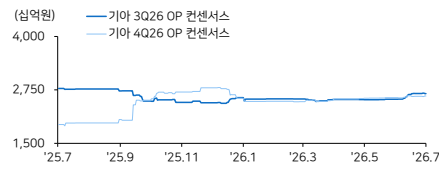
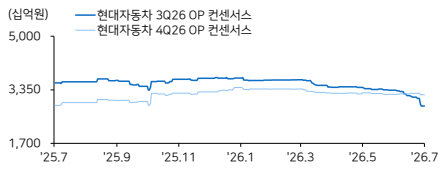
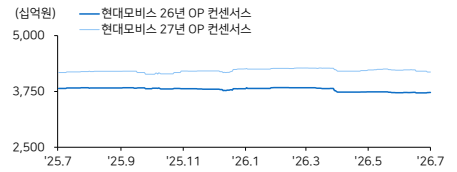
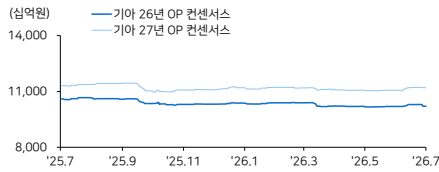
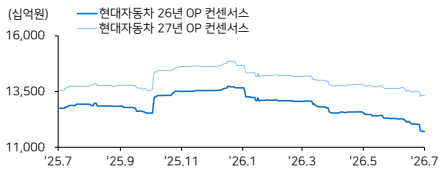
2026.7.27 (월)

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

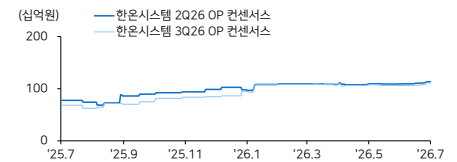
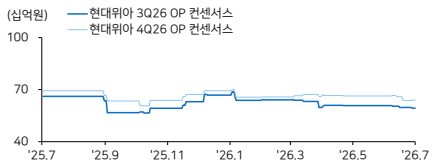
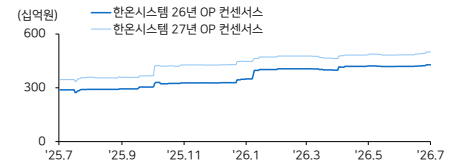
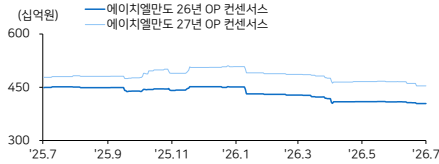
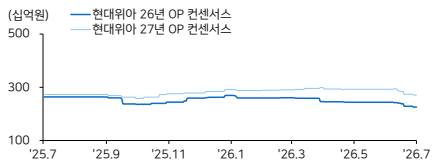
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

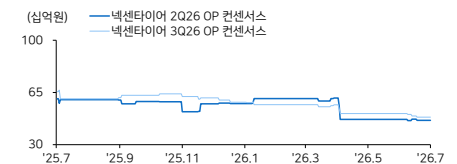
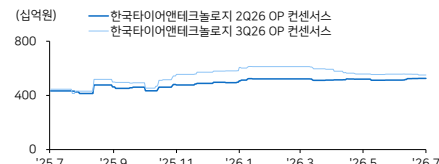
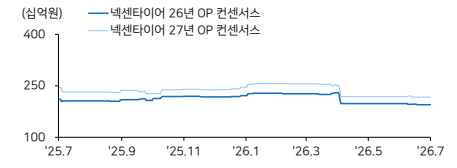
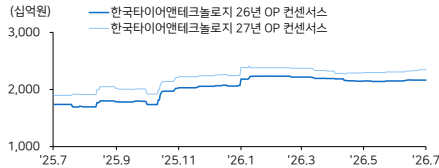
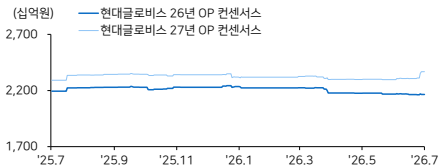
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

"후 로봇 공장 도시까지 지능화" 정의선 현대차그룹 화장의 '피지컬 AI' 청사진 (뉴시스)

정의선 현대차그룹 회장은 샌프란시스코 AI 서밋에서 그룹의 피지컬 AI 비전에 대해 발췌, 자동차 및 로봇 등 개별 디바이스의 지능화를 시작으로, 궁극적으로는 도시 단위 통합 지능화로의 확장을 계획하고 있다는 것이 현대차그룹의 설명

<https://han.gl/yKKh0>

현대차그룹, 美 실리콘밸리에 AVP본부 산하 조직 신설...피지컬 AI 개발 가속 (서울경제)

현대차그룹은 최근 실리콘밸리에 그룹의 미래 모빌리티 연구 조직인 AVP본부의 산하 조직을 신설. 신설된 AVP 실리콘밸리는 글로벌 빅테크에서 자율주행·로보틱스·비전·시스템 통합 분야의 경력을 쌓은 기술 전문가인 제미니 마 전무가 이끌 예정

<https://han.gl/N7Cvz>

한 총리, 취임 후 첫 전복 새만금 방문...현대차 8조 투자는 성장의 시작 (뉴시스)

한성숙 국무총리는 24일 취임 후 첫 전복 방문지로 새만금을 찾아 "현대차그룹에서 투자하게 될 9조원은 새만금이 가야 할 방향의 시작"이라며 "앞으로 투자규모가 몇 배, 몇십 배가 될지는 여기 있는 저와 여러분들의 역할에 달려있다"고 밝힘

<https://han.gl/KhIw>

BYD may unveil humanoid robot in early August, teaser suggests (CnEVPost)

BYD 경영진이 휴머노이드 로봇 분야 진출을 공식 확인한 데 이어, 조만간 처음으로 휴머노이드 로봇을 공개할 가능성이 제기됨. BYD의 지역 채널 위챗은 휴머노이드 로봇의 티저 포스터를 게재하며, 해당 제품이 8월 초에 최초 공개될 것임을 암시

<https://han.gl/RcHb5>

모빌아이 창업자, CEO적 사임...로보택시 승부 앞두고 리드십 공백 (디지털투데이)

모빌아이 창업자 임인 사후가 약 30년 만에 CEO 자리에서 물러날 계획. 이에 따라 모빌아이의 차기 CEO는 기존 운전자보조·자율주행 기술 사업을 유지하면서도, 로보택시와 로보모빌리티를 세 축을 동시에 끌고 가야 하는 과제를 안게 됨

<https://han.gl/Q00FM>

정의선 "후 넘어 AI 기업으로"...엔비디아 웨이보 협력 확대 (디지털투데이)

정의선 현대차그룹 회장은 '샌프란시스코 AI 서밋'에 참석해 그룹의 피지컬 AI 전략과 글로벌 협력 방향을 공개. Nvidia와 자율주행 제네시스 차량 개발을 추진 중이며, 로보틱스 분야에서는 양사가 공동 구축하는 '로봇 레퍼런스 플랫폼'도 공개

<https://han.gl/PhjXs>

현대오트모빌, 현대차·기아에 3044억원 규모 GPU 서버 공급 (아시아경제)

현대오트모빌은 현대차, 기아와 각각 1663억원, 1381억원 규모의 '2026년 GPU 서버 통합 구매 및 공급 계약'을 체결했다고 24일 공시. 현대차, 기아 각 사의 계약금액은 현대오트모빌의 작년 연간 매출 기준 각각 3.9% 및 3.2% 규모

<https://han.gl/1MDc3>

China resumes issuing robotaxi licenses after months-long freeze, report says (CnEVPost)

Bloomberg에 따르면 지난 4월 대형 자율주행 관련 사고로 신규 허가를 일시 중단했던 중국 당국이 로보택시 면허 발급을 재개. 지난 6월 말 산업 전반에 걸친 안전점검 조사가 마무리됨에 따라 일부 도시에서 단계적으로 발급 재개가 이루어지는 중

<https://han.gl/qhwUW>

Lower profit margins set to foil Chinese carmakers' price war plans despite falling sales (SCMP)

중국자동차공업협회(CAAM)의 부사무총장은 10만 위안(약 1만 4,780달러)짜리 차량 한 대를 팔아 남는 순이익이 현재 1,500 위안에 불과해 이익률이 1.5%에 그친다고 밝힘. 이는 CPCA가 발표한 5월의 3.4% 이익률에서 급격히 하락한 수치

<https://han.gl/qyXMG>

VW Group CEO Oliver Blume calls for swift EU tariffs on Chinese plug-in hybrids (Automotive News)

올리버 블루메 VW그룹 CEO가 올 상반기 중국산 플러그인 하이브리드(PHEV) 차량이 기존 완성차 업체들을 제치고 유럽 PHEV 시장의 약 3분의 1을 점유하자, 유럽연합에 중국산 PHEV에 대한 고율 관세를 신속히 부과할 것을 촉구

<https://han.gl/q5mow>

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.