

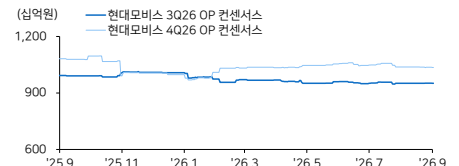
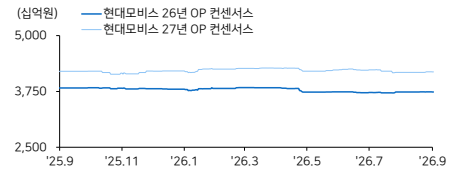
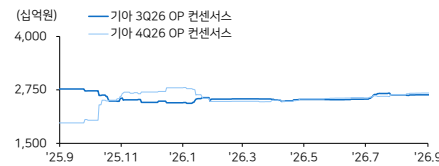
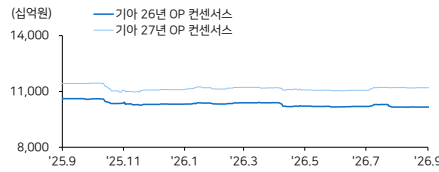
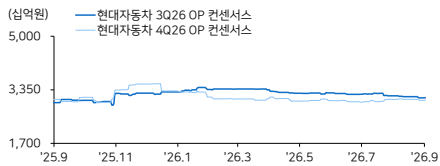
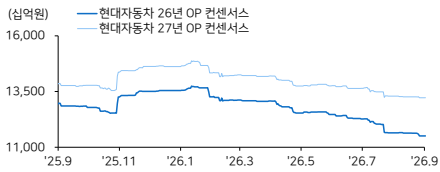
2026.9.3 (목)

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

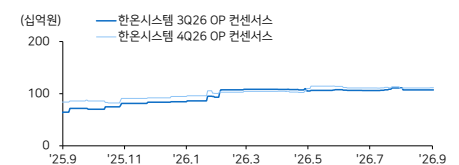
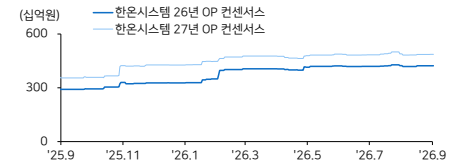
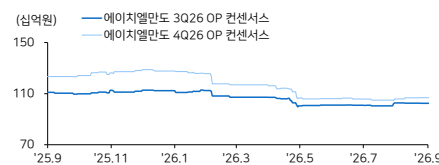
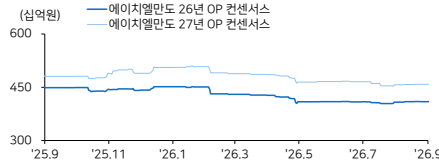
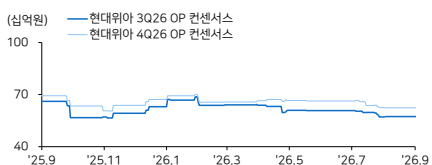
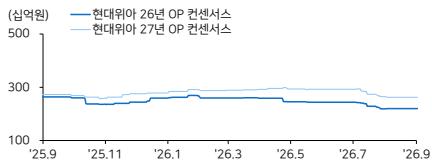
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

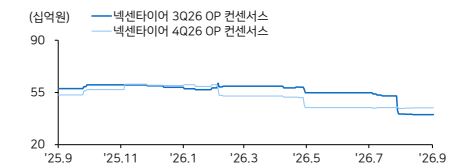
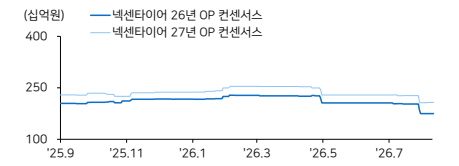
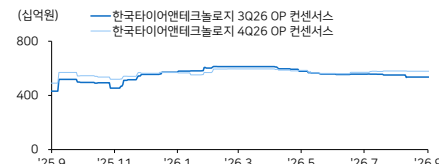
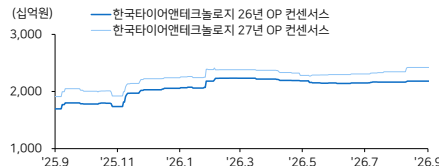
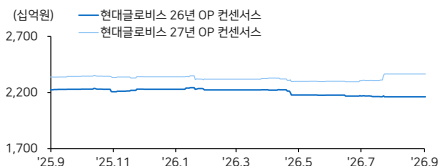
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Uber lays off 10% of staff as autonomous vehicle threat looms (Automotive News)

Uber는 로보택시의 부상에 더 잘 대응하기 위해 코로나19 팬데믹 이후 최대 규모로 전체 직원 약 10%에 해당하는 약 3,300명의 직원을 해고할 예정이다. 이번 감원은 관리 계층을 단순화하여 급성장 시기에 생겨난 조직의 복잡성을 해소하기 위한 것

<https://han.gl/R2apd>

Waymo seeks more than \$3B in first debt deal to fund growth (Transport Topics)

Waymo가 PIMCO 등의 대출 기관을 상대로 30억 달러 이상을 조달하는 사상 첫 부채 조달 협상의 최종 단계에 돌입. 관계자들은 해당 부채가 신용등급이 부여되지 않은 무등급 채권으로, 벤치마크에 500bp를 상회하는 금리가 책정될 수 있다고 전망

<https://han.gl/CIGt5>

현대차, 국내외 판매한 10대 중 4대 '친환경차'...기아는 60% 달해 (뉴시스)

기아가 올해 국내에서 판 완성차 열대 중 여섯대, 현대차는 열대 중 넷대가 하이브리드와 전기차·수소전기차 등 친환경차로 나타났다. 기아의 친환경차 비중은 전년 동기 대비 +14.8%p 상승했으며, 현대차의 친환경차 비중은 전년 동기 대비 +5.8%p 상승

<https://han.gl/ZL6eZ>

Nio's Shenji M97 chip may enter Geely's supply chain, report says (CnEvPost)

Nio의 'Shenji M97' 스마트 주행 칩이 Geely의 공급망에 진입할 가능성이 제기되면서, 제3자 고객사 확장이 한층 속도를 낼 전망이다. 보도에 따르면 Geely는 M97 칩 2개를 활용해 L3 자율주행 시스템을 개발하는 예비 계획을 검토 중

<https://han.gl/J4Kpp>

Chery Auto August sales rise 14% as exports account for over 70% (CnEvPost)

Chery는 8월 한 달 동안 전년 동기 대비 14% 증가한 262,990대를 판매했다. 8월 수출량은 187,154대(-4.7% MoM)로 전체 판매량의 71%를 차지. 반면 Chery의 중국 내수 시장 판매량은 75,836대(+15.7% MoM)로 전월 대비 증가

<https://han.gl/6eq6q>

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.

테슬라, EU 표결 앞두고 "FSD, 수동운전비 사고율 4.1배 낮다" 데이터 공개 (더구루)

Tesla가 FSD의 EU 전역 도입을 결정짓는 표결을 앞두고 안전성을 입증하는 실주행 데이터를 공개. 캐스팅보트를 쥔 주요 회원국들의 지지를 끌어내겠다는 전략으로 풀이됨. EU는 내달 6일 FSD를 전 EU에서 승인할지 여부를 두고 표결 진행 예정

<https://han.gl/bHDrO>

기아, 미국서 역대 10월 판매량 최고 기록...현대차는 주춤 (연합뉴스)

기아 미국법인은 8월 한 달간 미국 현지에서 83,793대를 판매해 월간 기준으로 최고 기록을 경신. 종전 최고는 전년 동월의 83,007대로, 이보다 +1% 증가. 반면 현대차 미국법인의 판매량은 86,977대(-2% YoY)로 집계되며 주춤한 모습을 보임

<https://han.gl/PHtX6>

'SUV 강자' GWM, 韓 上륙 준비... 마케팅 총괄 채용 학수 (조선비즈)

중국 SUV-픽업트럭 대표 기업 그레이트월모터스(GWM)가 한국 시장 진출을 타진. 중국 내수 판매가 위축되자 해외 시장에서 돌파구를 찾고 있는 가운데, 신차 10대 중 6대가 SUV일 정도로 관련 수요가 높은 한국 시장을 새로운 먹거리로 낙점한 것

<https://han.gl/PHtX6>

Geely's August sales rise 8% as record exports offset domestic slump (CnEvPost)

Geely의 8월 한 달간 판매량은 270,194대(+8% YoY)로 증가하며 올해 최고 월간 판매 기록을 경신. 특히 8월 수출량은 110,094대(+205% YoY)로 급증. 월간 수출은 8개월 연속 사상 최고치를 경신했으며, 전체 판매량의 41%를 차지

<https://han.gl/PlmYw>

Honda tells suppliers to cut costs in \$9 billion push to fend off China, report says (Automotive News)

관계자에 따르면 Honda는 향후 4년 동안 90억 달러 이상의 비용을 절감하는 것을 목표로 삼고 있으며, 협력업체들에게 대폭적인 단가 인하를 지시. 이는 중국과의 경쟁 심화에 대응하기 위한 일본 자동차 제조사들의 노력을 보여주는 사례 하나

<https://han.gl/8TgMC>