

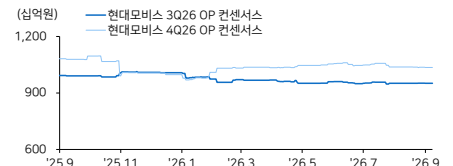
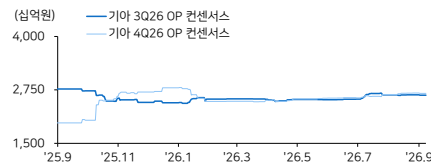
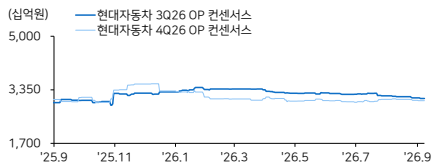
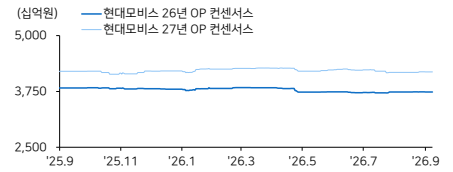
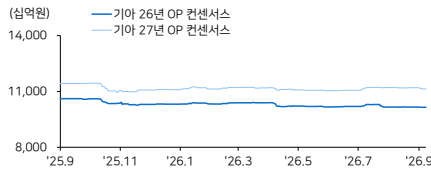
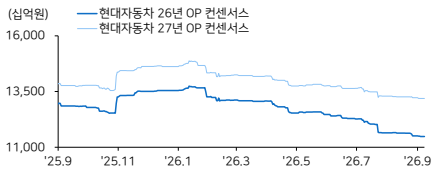
2026.9.17 (목)

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

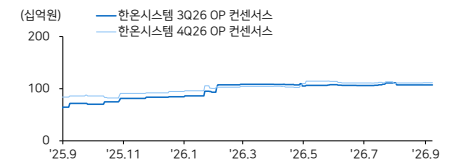
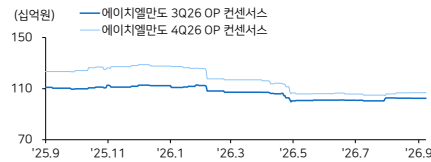
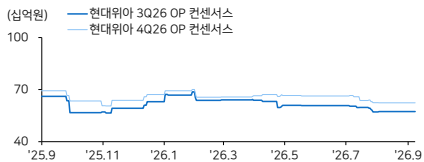
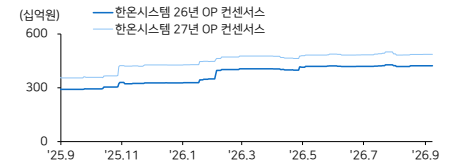
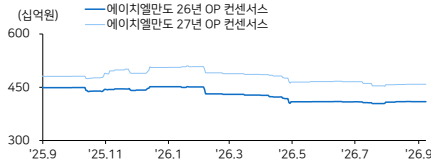
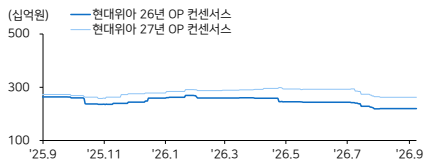
## 커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

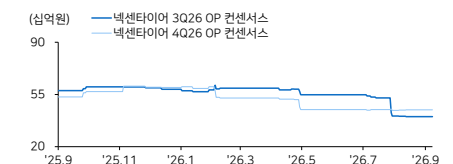
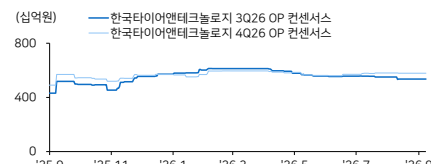
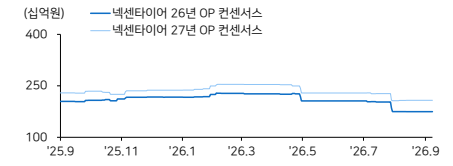
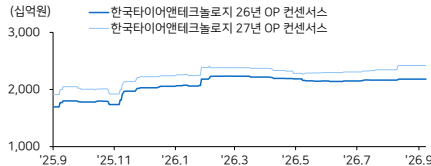
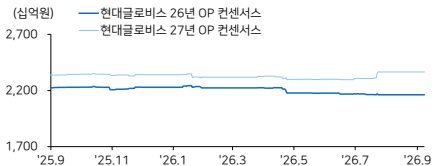
### 현대자동차 / 기아 / 현대모비스



### 현대위아 / 만도 / 한온시스템



### 현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



## 국내외 주요 뉴스

### Chinese vehicle sales decline 5% in August (Just Auto)

중국자동차공업협회(CAAM)가 집계한 데이터에 따르면, 8월 중국산 자동차의 글로벌 총판매량(수출 포함)은 271만 2,000대로 전년 동기 대비 5.1% 감소. 중국산 자동차 수출은 101만대로, 전년 동기 61만 1,000대에서 +65.3% 급증  
<https://han.gl/N5Wp8>

### BYD "유럽 유럽차" 선언... "차이니스 워싱" 나선 중국 전기차 (중앙일보)

스텔라 리 BYD 수석부사장은 독일 하노버에서 열린 상용차 전시회에서 내년 유럽에 첫 대형 전기트럭을 출시하고 장기적으로 유럽에서 판매하는 모든 차량을 현지 생산하겠다고 밝히며, "모든 것을 현지에서 생산하게 되면 우리는 유럽 기업이 된다"고 함  
<https://han.gl/PtJhJ>

### VW ships China-made vehicles to Africa in export push; GM to follow suit (Automotive News)

FAW-VW는 Audi 및 VW 모델을 생산해 온 가오데, 아프리카 진출을 위한 첫걸음으로 마다가스카르에서 판매를 시작했다고 밝힘. 이번 조치로 VW 그룹은 중국산 차량을 아프리카로 수출하는 최초의 글로벌 완성차 업체가 되었음  
<https://han.gl/3ASs5>

### "다 끝난 줄 알았는데"...위아 트랜스스 파업 재점화, 현대차 발목 잡히나 (다덕터)

아직 입단협을 마무리하지 못한 현대차그룹 일부 계열사 노조가 부분 파업 등을 예고, 현대위아 소속 자회사 모비엔트와 테크젠이 오는 18일에 부분 파업에 들어갈 예정이며, 현대트랜시스와 자회사 트라닉스 또한 22일 부분 파업을 예고한 상태  
<https://han.gl/hgw7e>

### 현대모비스, '아프리카-유럽 요충지' 튀니지 광역 진출 검토...부품 소싱-파트너십 모색 (더구루)

현대모비스가 유럽 완성차 업계의 주요 부품 기지로 꼽히는 튀니지와 협력 방안을 논의하며 현지 진출 가능성을 모색. 김영빈 현대모비스 전동화/모듈BU장(부사장은)은 15일 카이스 다라지 주한 튀니지대사와 만나 자동차 부품 산업 협력 방안을 논의  
<https://han.gl/PXhX0>

### BYD eyed for Xi's Trump summit amid US tariff tensions (Bloomberg)

중국 당국은 오는 24일 워싱턴에서 열리는 시진핑 주석과 도널드 트럼프 미국 대통령의 정상회담에 동행할 경제계 대표단 명단에 BYD를 포함하는 방안을 검토 중. 다만 해당 명단은 아직 최종 확정되지 않아 변동될 가능성이 있음  
<https://han.gl/XfOCr>

### Geely Begins First Local Production in Brazil, Chasing BYD from Renault's Plant (BigGo Finance)

Geely가 Renault의 기존 공장과 판매망을 활용하여 브라질 현지 생산을 본격적으로 시작. 수입 관세 부담을 낮추고 가격 경쟁력을 확보하겠다는 방안으로, 이미 현지 생산 거점을 구축한 BYD, GWM 등과의 경쟁이 더욱 치열해질 것으로 전망됨  
<https://han.gl/ITUuE>

### India-EU FTA to cut tariffs on up to 315,000 EVs annually (Electrive)

EU 집행위원회는 인도와의 FTA 논의에 따른 관세 스케줄을 공개. 양국 간 연간 최대 315,000대의 전기차가 관세 인하 혜택을 받을 수 있는 것으로 나타남. 집행위원회는 연말까지 서명을 목표로 하며, 잠정적으로 내년엔 발효될 수 있을 것이라고 밝힘  
<https://han.gl/ITUuE>

### "현들이 멋대로 움직인다"...국토부-현대차, 차량 해킹 대응 훈련 (경부데이)

국토교통부는 자동차안전연구원, 경찰청, 현대차 등과 함께 현대차 판공 AVP본부에서 '자동차 사이버보안 사고대응 민·관 합동 모의훈련'을 진행. 국토부는 자동차 해킹이 국민의 생명과 안전에 직접 영향을 줄 수 있다는 점을 이번 훈련의 배경으로 제시  
<https://han.gl/fqjdY>

### 여야 '한국판 IRA'로 전기차 지원...국내생산 1대당 400만원 공제 추진 (서울경제)

여야가 '한국판 IRA'로 불리는 국내생산세액공제 대상에 전기차를 포함하는 법안을 잇따라 추진. 중국산 전기차의 공제가 거세지는 가운데 전기차 생산 기업을 지원해 모빌리티 산업뿐 아니라 배터리·부품 후방산업의 경쟁력을 지켜야 한다는 취지  
<https://han.gl/YKBCf>

### 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, 대외, 배포 될 수 없습니다.