

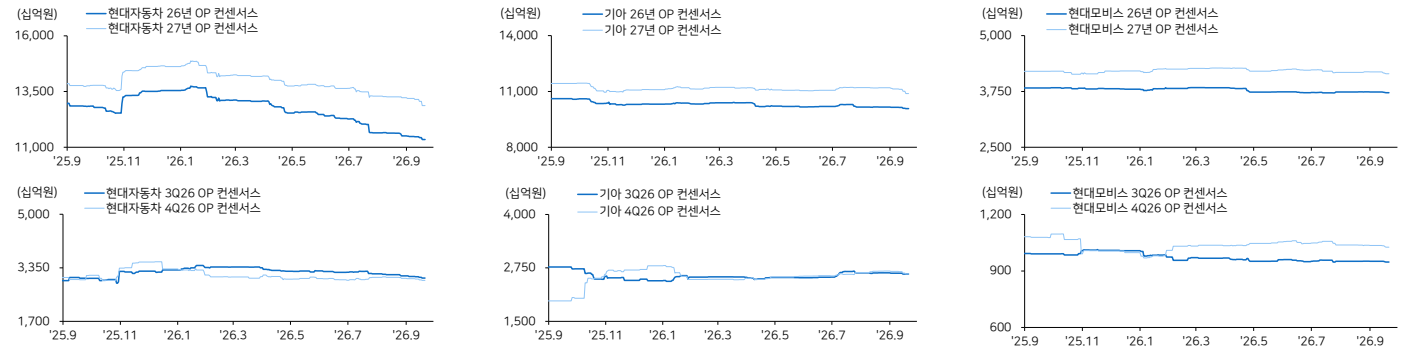
2026.9.21 (월)

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

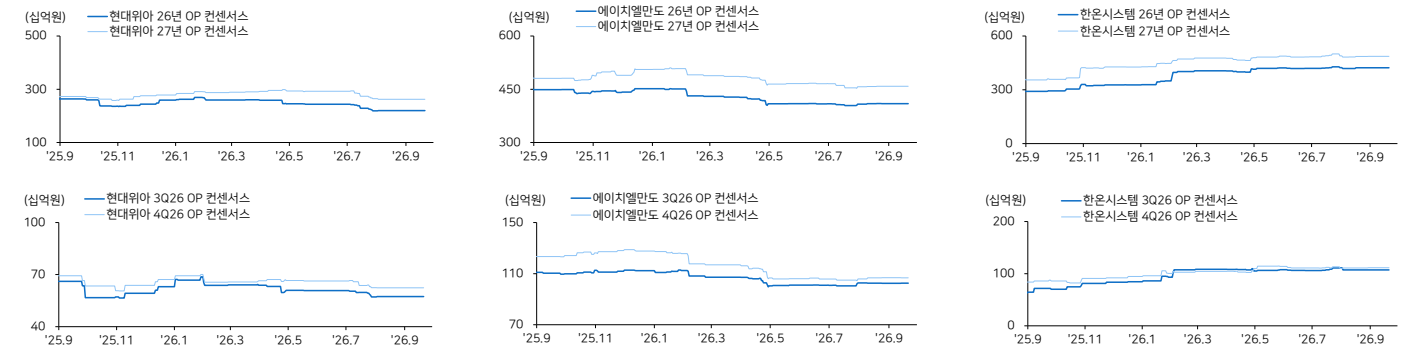
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

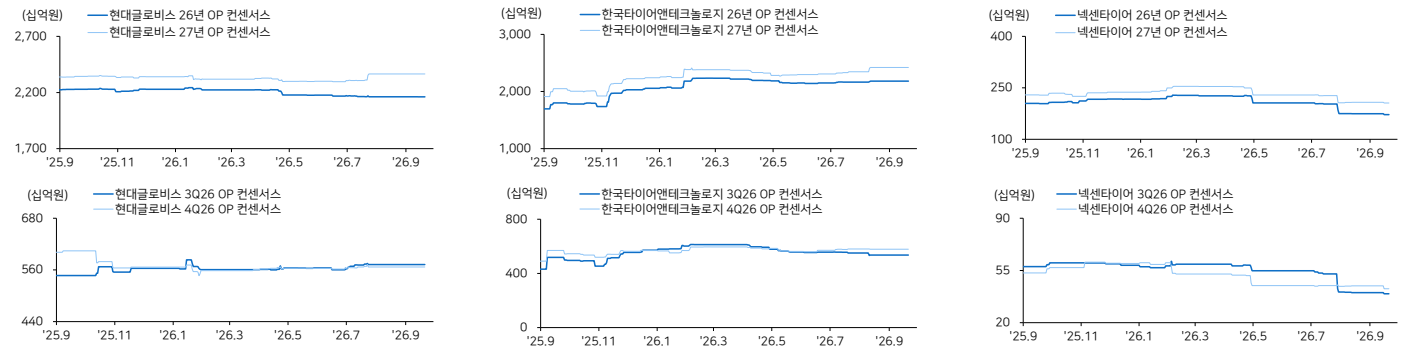
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

"현대차밖에 없다" 구글 리브를...수만대 만드는 '이 차' 정체 (한국경제)

현대차가 이르면 다음달부터 미국 조지아주 공장에서 Waymo에 납품할 아이오닉5 로보택시를 수만 대 규모로 양산할 예정. 이를 계기로 자율주행 기업을 원하는 전용 차량을 대신 만들어주는 '자율주행차 파운드리' 시장을 선점한다는 전략
<https://han.gl/qW92cS>

현대차 "중국 도전 어느때보다 강력해...피자점 시로 승차 될 것" (서울경제)

현대차그룹이 캘리포니아주에서 개최한 'HMG 테크 밸런스 포럼 2026'에 호세 무노스 사장, 박민우 AVP부사장 등 주요 경영진이 출중동해 비전을 설명. 피자점 AI 렌지나이어링으로 중국의 주위를 뿌리치고 선두 싸움에 속도를 높이겠다는 의지를 피력
<https://han.gl/qW92A>

웨이모, 미국 넘어 싱가포르로...2028년 유료 로보택시 서비스 추진 (디지털투데이)

Waymo가 2028년 싱가포르에서 로보택시 서비스를 시작하겠다는 계획을 공개. Waymo는 앞으로 며칠 안에 차량을 싱가포르에 들여와 지도 구축 작업에 착수하고, 2027년에는 운전석에 안전석이 탑재된 상태로 자율주행 시험을 진행할 예정
<https://han.gl/qW92kS>

VW slashes 2028 profit outlook to 1% on \$11.5 billion hit from Porsche, China (Automotive News)

VW그룹은 Porsche 지분 관련 손실, 근로자 명예퇴직(보상금), 그리고 중국 시장의 급격한 부진과 연계된 100억 유로(약 115억 달러) 규모의 자회사 비용 계상함에 따라, 2026년 영업이익률 전망치를 1%로 대폭 낮춘다. 이는 profit warning을 발표
<https://han.gl/qW92Y>

China opposes curbs on hybrid exports to EU, citing WTO rules (CnEVPost)

중국 상무부는 EU가 중국 측에 요청한 하이브리드 차량 수출 자발적 제한이 WTO 규칙에 위반한다고 밝혔으며, 중국과 EU 간의 자동차 무역 분쟁을 해결하는 수단으로 이러한 방식을 사용하는 것을 거부하였음
<https://han.gl/RTUEZ>

현대차 CEO "중국주 진입장벽 없다면 美시장도 유럽처럼 나올 것" (뉴스1)

호세 무노스 현대차 사장은 미국이 관세 등 시장 진입 장벽을 유지하지 않을 경우 유럽처럼 중국 자동차가 대거 유입될 수 있다고 경고. 그는 중국 자동차가 이탈리아와 스페인, 프랑스 등 일부 시장에서 경쟁 차량보다 30~40% 저렴하다고 말함
<https://han.gl/p5mkE>

아마존 폭스, 로보택시 100대 제한 풀린다...라스베이거스 중차 길 열려 (디지털투데이)

Zoox에 적용되던 네바다주의 로보택시 100대 상한이 오는 25일 만료. 다만 이번 상한 해제로 라스베이거스에 곧바로 수백 대의 로보택시가 투입되는 것은 아니며, 향후 몇 달 동안 다른 시장의 높은 수요에 맞춰 규모를 점진적으로 늘릴 계획이라고 밝힘
<https://han.gl/wt1r>

테슬라, 유럽서 트럭용 충전기 '메가차저' 100기 이상 건다...세미 진출 본격화 (디지털투데이)

Tesla가 유럽에서 메가차저(MW급) 메가차저 100기 이상을 우선 구축할 예정. 이번 구축은 내년 시작되는 Tesla Semi의 유럽 인도 일정에 맞춰 진행됨. 메가차저는 Tesla의 Semi와 같은 대형 전기트럭을 겨냥한 초고속 충전 설비
<https://han.gl/p5mkE>

VW Group proposes 4,100 more Porsche layoffs after profit warning (Automotive News)

Handelsblatt의 보도에 따르면, VW 그룹은 Porsche의 문제와 연계된 profit warning의 여파로 Porsche 브랜드에서 4,000명 이상의 추가 감원을 추진하는 구조조정 계획을 제안. 이 매체는 이번 감원이 "기존 합의에 추가되는 것"이라고 보도
<https://han.gl/kp6eY>

智界RX拿下L3路測牌照 国产高阶智驾迈出关键一步 (太平洋汽车网)

Huawei-Chery의 협력 브랜드 LUXEED의 RX가 정식으로 L3급 자율주행 도로 테스트 허가증을 획득하며 도시 고속도로에서 공개 실증 테스트를 진행할 예정. L3 도로 테스트 허가증을 획득하는 진입 장벽은 일반 L2 테스트보다 훨씬 더 엄격
<https://han.gl/M9kpK>

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.