

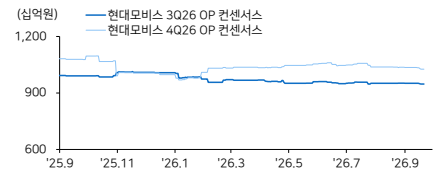
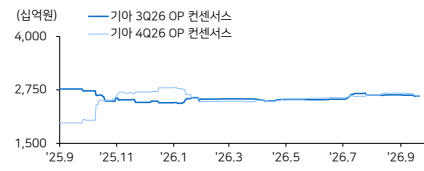
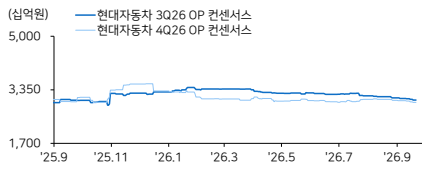
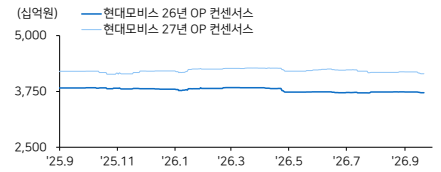
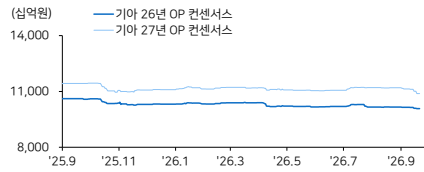
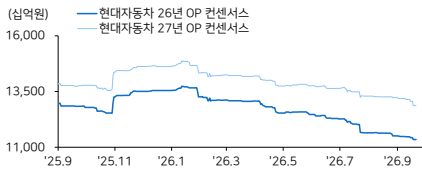
2026.9.29 (화)

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

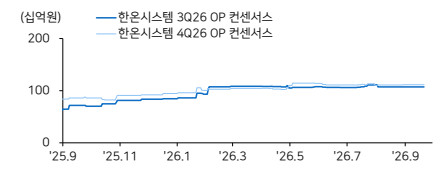
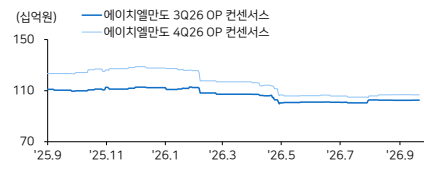
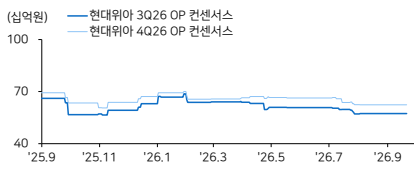
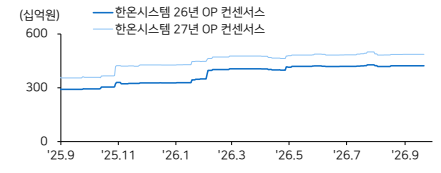
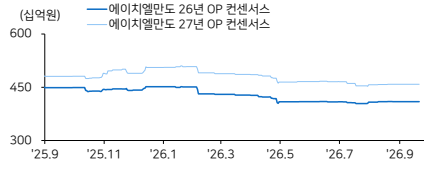
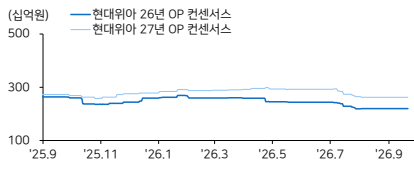
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

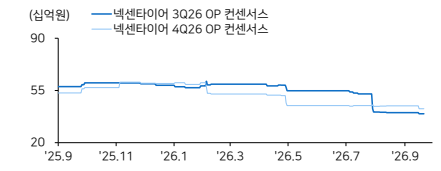
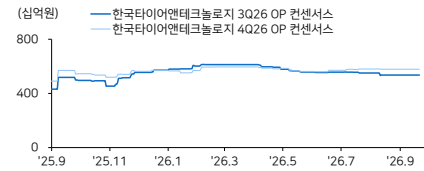
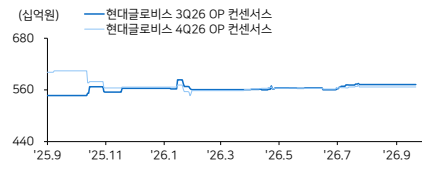
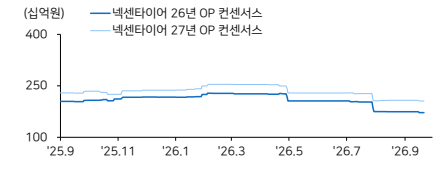
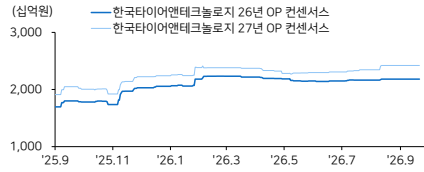
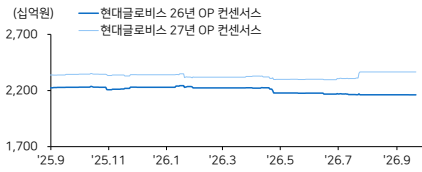
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대차 로봇게 '스팟' 더 똑똑해진다...이성 점검도 알아서 혁명 (이데일리)

Boston Dynamics는 최근 스팟의 소프트웨어를 5.2 버전으로 업데이트. 로봇 관리 소프트웨어인 '오빗'이 공장 센서의 실시간 데이터를 받아 이상 신호를 감지하면, 스팟에 해당 설비를 점검하도록 자동으로 임무를 부여하는 것이 핵심

<https://han.gl/tlwMR>

英, EU 중국산 전기자동차 관세 인상 요구에 '김토 중' (뉴시스)

EU가 영국에 중국산 전기차에 대한 관세 인상을 촉구한 가운데, 영국 정부는 "김토 중"이라며 신중한 반응을 보임. 영국 기업동상 부 장관은 인터뷰에서 "중국산 전기차에 대한 관세 문제를 다른 많은 사안보다 더 자세히 검토하고 있다"고 밝힘

<https://han.gl/UGBz7>

유럽서 뒤집혔다...전기차 첫 '골든크로스' (한국경제)

지난달 유럽에서 전기차 판매량이 휘발유·경유차 판매량을 사상 처음으로 뛰어넘음. 중국의 저가 공세로 전기차 구입 문턱이 낮아진 데다 독일과 프랑스 등이 새 구매보조금 제도를 도입하면서 전기차 수요가 폭발적으로 늘었다는 분석

<https://han.gl/KUWIS>

中 모멘타, 푸조-지프에 자율주행 시스템 공급 (조선비즈)

중국 자율주행 업체 Momenta가 Stellantis그룹 산하 브랜드인 Peugeot와 Jeep의 신차에 운전자 보조 시스템(ADAS)을 공급한다고 밝힘. Momenta는 이번 협력을 계기로 그룹의 글로벌 판매망을 활용해 유럽 등 해외 시장에서 사업을 확대한다는 계획

<https://han.gl/vbjnY>

파규에 AI, 휴머노이드 로봇 '대량생산 공장'까지 특허화 (BIZ WORLD)

Figure AI는 지난 3월 미국 특허청에 'Advanced Manufacturing Facility for Humanoid Robots'라는 특허를 출원. 휴머노이드 로봇의 부품 조립부터 통합, 검사, 품질관리까지 연결하는 고속 및 대량 생산용 제조시설의 구조와 생산관리 방법을 담음

<https://han.gl/tNsqV>

현대차 기아, 1-8월 유럽 점유율 7.5%~4위 상승 속 BMW·토요타와 각축 (덕구루)

현대차·기아는 올 1~8월 유럽 시장에서 686,252대(-1.9% YoY)를 판매하며 점유율 7.5%를 기록. 완성차 그룹별 순위로는 VW 그룹, Stellantis, Renault 그룹에 이은 4위로, 5위인 BMW 그룹은 657,395대를 판매하며 현대차·기아를 바짝 추격

<https://han.gl/UQaX>

VW·스텔란티스·르노 '과반' 무너졌다... 中에 안방 내주는 유럽 (조선비즈)

유럽 3대 토종 완성차 제조사인 VW그룹과 Stellantis그룹, Renault그룹의 유럽 시장 합산 점유율이 40%대로 하락. 내연기관차는 출고 전기차 등 친환경차 수요가 급격히 늘어나면서, 그 자리를 중국 완성차 기업들이 빠르게 채워 간 결과

<https://han.gl/VmB3>

'속도 조절' 나선 폭스바겐, 캐나다 배터리 공장 가동 2년 연기 (덕구루)

창사 89년 이래 최대 규모의 구조조정을 추진 중인 Volkswagen이 캐나다에 건설 중인 초대형 전기차 배터리 공장 가동 시작을 2년 연기. 글로벌 전기차 수요 둔화와 주요국의 정책 불확실성에 대응해 투자 속도 조절에 나선 것으로 풀이됨

<https://han.gl/C7DD>

Xpeng reportedly consolidates product lines to cut R&D costs (CnEVPost)

Xpeng이 차량 라인업을 확대하는 동시에 R&D 지출을 줄이기 위해 제품 라인업을 기존 4개에서 2개로 통합할 것으로 전해짐. 이번 조정은 Xpeng이 빠른 속도로 신모형을 출시하는 한편, 인도량 성장은 정체 압박을 받고 있는 시장에 단행됨

<https://han.gl/4ukDM>

가사용 휴머노이드 집중 훈련...수 년보 로봇훈련장 운영 개시 (로봇신문)

중국 난보시 화웨이혁신센터의 휴머노이드 로봇 훈련장이 정식 운영에 돌입. 이 훈련장은 9월 초 정식 운영에 돌입했으며 17기 건측 면적이 1620㎡로 국가 서비스, 슈퍼마켓 및 유통, 산업 제조 등의 현장에 대한 훈련이 이뤄짐

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.