

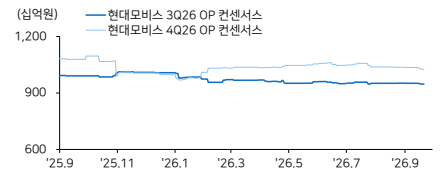
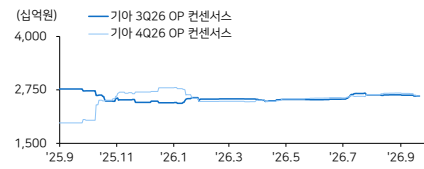
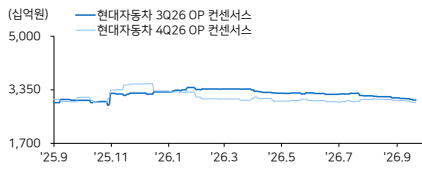
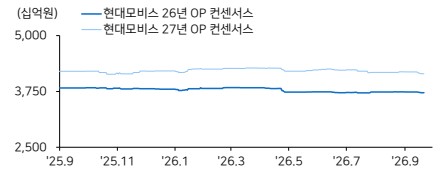
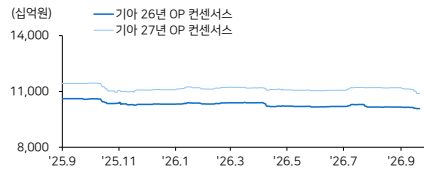
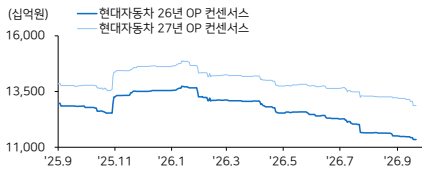
2026.9.30 (수)

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

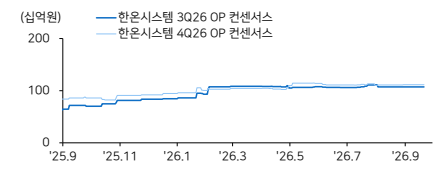
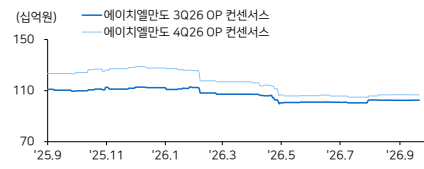
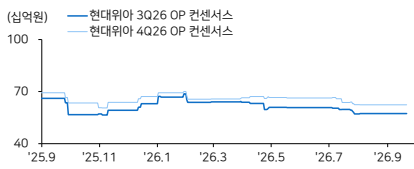
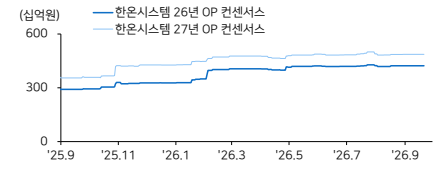
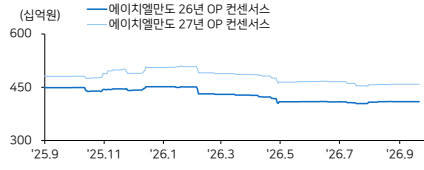
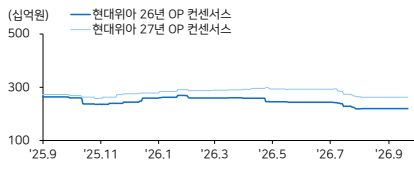
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

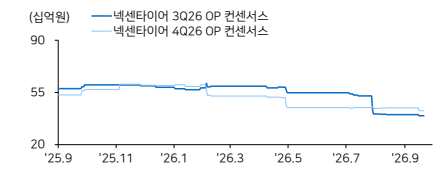
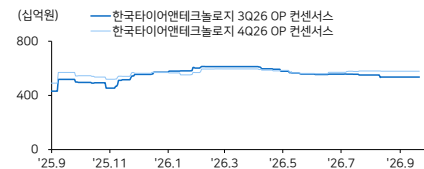
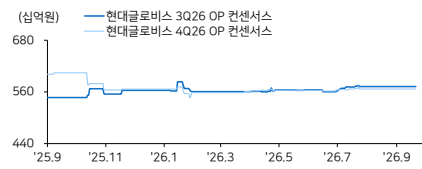
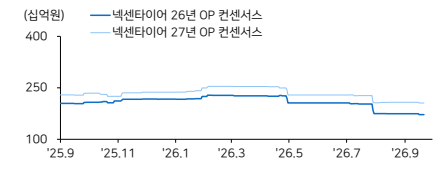
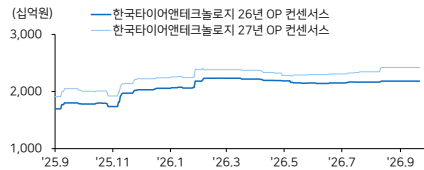
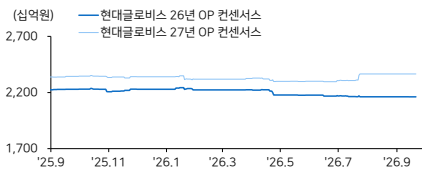
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Tesla Wins Approval to Launch FSD (Supervised) in Croatia (NotaTeslaApp)

Tesla EMEA에서 승인한 Tesla의 감독형 FSD가 승인되었고 곧 출시가 시작될 것임을 확인. 이는 체코와 슬로베니아에 이어 이번 달에 이루어진 세 번째 지역 승인이며, 이로써 크로아티아는 FSD를 승인한 8번째 유럽 국가가 되었음
<https://han.gl/vEtv9>

현대차 인도에 세번째 공장 추진하나...마하라슈트라 주, 구자라트 주 후보지 검토 유력 (파이낸셜뉴스)

현대차 인도법인에 공격적인 신차 출시와 생산 확대를 위해 인도 내 세 번째 생산 공장 건설을 검토하고 있는 것으로 알려짐. 현재 거론되는 후보지는 마하라슈트라 주 자트라파티 삼바지나가르와 구자라트 주 사난드 등 두 곳
<https://han.gl/zpFtl>

EU서 만든 전기차만 보조금? 동차등록, 유럽 판매 비상 (파이낸셜뉴스)

EU가 역내에서 생산한 전기차를 우대하는 방안을 추진하면서 일본 자동차 업체에 비상이 걸림. 일본 업체들은 유럽에서 판매하는 전기차 대부분을 EU 밖에서 생산. 법안이 통과되면 이들 차량은 구매 보조금과 세제 혜택을 받기 어려워질 전망
<https://han.gl/zpFtl>

GAC plans to buy 50% of FAW Toyota to coordinate operations at Toyota's 2 China joint ventures (CnEVPost)

중국 GAC Group은 주식을 발행하여 FAW가 보유한 FAW Toyota의 지분 50%를 인수할 계획. GAC는 월요일 예비 구조조정 계획을 통해 이러한 구상을 공개하며, 이전에 이들이 밝혀지지 않았던 인수 대상을 특정하였음
<https://han.gl/nz5zw>

中, 두뇌부터 제어까지 국산화된 AI로봇 공개 (연합뉴스TV)

중국 기업들이 운영체제와 제어망, AI 연산처리 로봇의 핵심 전자제계를 모두 국산화한 피지컬 AI 로봇을 개발. CCTV는 AI 판단부터 실제 동작까지 이어지는 로봇의 '두뇌와 신경계'를 중국 기술로 구축해 해외 전자 아키텍처를 대체할 수 있다고 소개
<https://han.gl/4CNRm>

Tesla Cybercab fleet doubles to well over 100 units (Teslarati)

Tesla는 미국 텍사스주 오스틴에서 로보택시 프로그램 내 사이버캡(Cybercab) 운행 대수를 두 배로 늘려 100대가 훌쩍 넘는 규모로 운용하고 있다. Tesla는 가장 이상적인 시나리오로 향후 몇 달 안에 다양한 미국 도시에 사이버캡을 배치할 계획
<https://han.gl/vvEWf>

EU '전기차 부품 70% 유럽산' 요구...현대차 기아 독일 계산 분주 (뉴시스)

EU는 전기차 부품의 70% 이상을 역내에서 조달하고 역내에서 조립하도록 하는 '산업가속화법(IAA)'을 논의 중. 업계에서는 현대차그룹이 EU 규제 대상 차량의 약 45%를 현지에서 생산하고 있어 규제 영향이 상대적으로 제한적일 것으로 보는 중
<https://han.gl/U38le>

혼다와 전기차 공동개발 무산 소문, CES 무대서 원천 철회 (글로벌이코노믹)

올해 CES에서 Sony는 독자 부스를 운영하지 않았고, Sony-Honda Mobility가 전기차 Afeela를 전시. 그러나 Sony와 Honda가 추진해온 전기차 공동개발 프로젝트가 올해 무산되면서 내년에는 합작사를 포함한 Sony 계열사가 CES에 모두 불참
<https://han.gl/mttll>

엔비디아, 피규어 AI-계코 로보틱스 등과 로봇 AI 안전 협력 확대 (로보신문)

Nvidia는 AI 에이전트의 개발과 테스트, 배포-운영 과정에서 안전과 보안을 강화하는 'NVIDIA Open Agent Safety Platform'을 공개. AI 에이전트가 실제 로봇과 자율 시스템을 제어하는 과정에서 필요한 안전 통제 기능을 강화한다는 계획
<https://han.gl/U38le>

美 타이어 관세 정책 낮아지나...한국 글로벌 타이어 3사, 가격 경쟁력 '반전 기회' (더구루)

한국산 승용차-경트럭용 타이어에 부과되는 미국 반덤핑 관세가 5년 만에 재검토될 예정. 관세 폐지가 결정되면 한국타이어-금호타이어-넥센타이어 등 국내 타이어 3사의 대미 수출 부담이 줄어 가격 경쟁력 회복에 힘이 실릴 전망
<https://han.gl/RqH8K>

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.