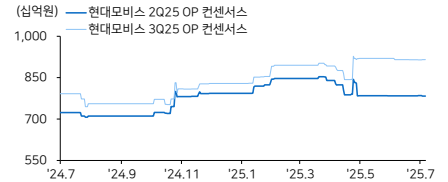
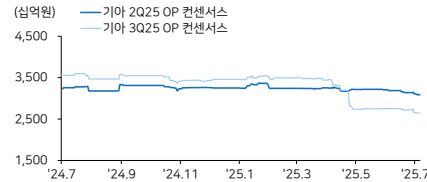
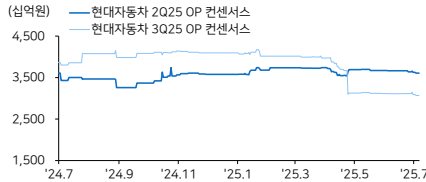
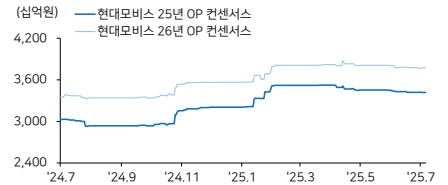
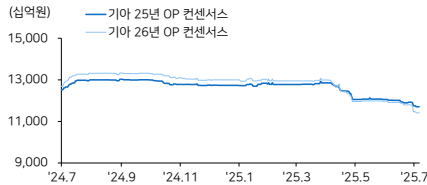
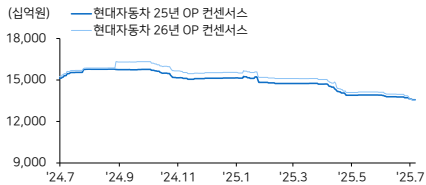
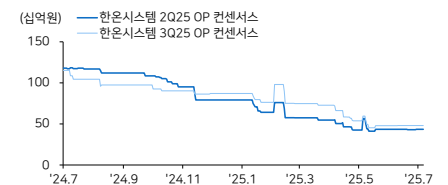
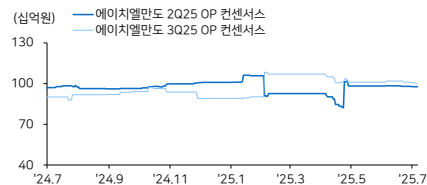
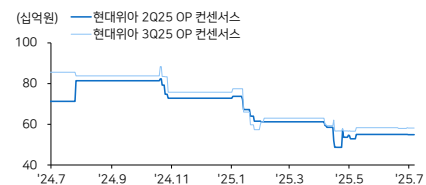
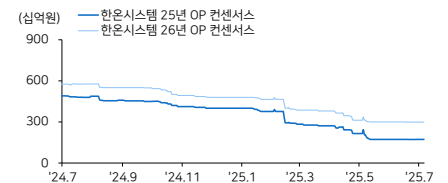
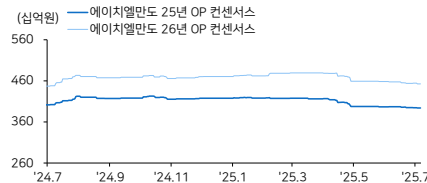
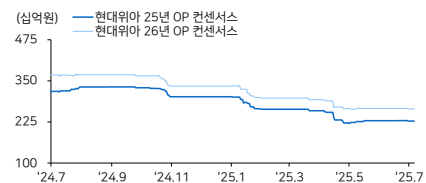


커버리지 컨센서스 추이 차트

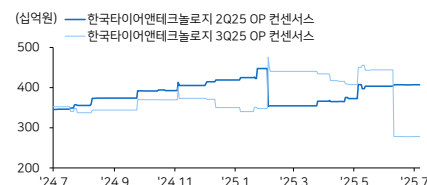
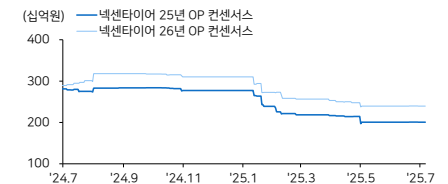
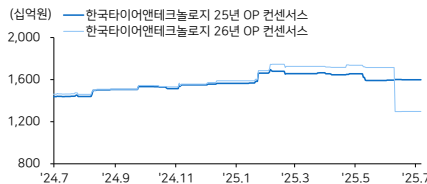
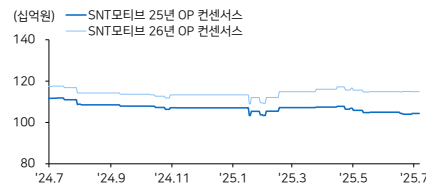
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



SNT모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

美전문가 "트럼프 서한, 車 관세 완화는 어렵다 입장 시사" (연합뉴스)

트럼프 대통령은 한국산 제품에 25% 상회관세를 8/1부터 부과하겠다고 밝히며, 기존 7/9 시행 예정인 관세 부과를 연기, 8/1까지 협상 의지를 밝혔지만 자동차 관세 등 품목별 관세 완화 가능성을 언급하지 않아 우려를 낳고 있음

<https://han.gl/mHCpr>

South Korea, car makers seek relief from US port fees on vehicle carriers

한국 정부와 자동차협회들은 미국의 외국 자동차 운반선 입항 수수료 부과 계획에 대해 완화를 요청. 한국은 현대차그룹의 210억 달러 미국 투자 계획을 강조하며, 이 조치가 양국 기업, 근로자, 소비자에게 부정적 영향을 미칠 수 있다고 우려

<https://han.gl/3qWl9>

Tesla slides as Musk's 'America Party' heightens investor worries

월요일 Tesla 주가는 약 8% 하락, 일론 머스크가 새 정당 '아메리카 파티' 설립 계획을 발표하며 트럼프 대통령과 공개적 충돌을 빚은데 따른 것. 머스크의 정치적 행보는 이사회가 그의 경영 집중도를 재검토해야한다는 우려를 낳고 있음

<https://han.gl/UkJyN>

China's BYD to start assembling electric cars in Brazil (Reuters)

BYD는 브라질 바이아주에 새 공장을 열어 이달부터 전기차 조립을 시작, 25년에는 약 5만 대의 차량을 수입 키트로 조립할 계획, 내년 7월부터 완전 생산에 들어감. 노동 관련 소송이 진행중이지만 공장 일직에는 영향을 주지 않을 것이라고 밝힘

<https://han.gl/FKSPU>

Carmaker JLR's quarterly sales drop 11% after US exports halt, Jaguar wind-down (Reuters)

제너러랜드로버는 2Q25 판매 8.7만대 (-10.7% YoY)로 감소. 미국의 25% 수입 관세로 미국 수출이 일시 중단되고, 제너러 브랜드의 기존 모델 생산 중단이 원인. 북미 지역판매는 -12% 감소했으며, 제너러 모델 판매는 -72% 급감함

<https://han.gl/Gw7S>

트럼프 '관세 서한' 못 받은 EU ... '9일까지 원칙적 합의' 막판 협상 (뉴데일리)

EU는 7/9 까지 미국과 최소한의 원칙적 합의 도출을 목표로 막판 협상 진행, 50% 관세 부과를 막기 위해 합의에 집중. 예비 합의안은 대부분의 EU 수출품에 10% 기본관세 적용, 항공기·자동차·철강 등 주요 품목에 추가 관세 면제나 완화도 협상 대상

<https://han.gl/XPno6>

현대차, 관세에 물류비까지 '이중 부담' ... 곳곳에 수출 억제 (뉴데일리)

현대자동차그룹은 미국의 25% 자동차 관세와 외국인 자동차 운반선 입항 수수료 부과로 이중 비용 부담에 직면. 한국 정부는 미국에 수수료 대상에서 한국 선박 제외를 요청했으며, 현대글로비스는 선박 1회 입항당 약 12억 원의 추가 비용이 예상됨

<https://han.gl/ddPQW>

BYD surpasses 1 million units delivered for Smart Driving Edition models (CnEVPost)

BYD의 '신의 눈(God's Eye)' 스마트 드라이빙 시스템을 탑재한 스마트 드라이빙 에디션 모델의 누적 인도량이 100만 대를 돌파. BYD는 지난 2/10 21개 모델에 스마트 드라이빙 업데이트를 배포, 곧 최대 규모 OTA 업데이트가 있을 예정임

<https://han.gl/pKfNw>

Mercedes-Benz Q2 sales fall 9% impacted by tariffs (Reuters)

메르세데스-벤츠는 2Q25 자동차 판매가 관세 영향으로 54.7만대 (-9% YoY)로 감소했다고 밝힘. 전기차 판매는 4.2만대 (-18% YoY)로 급감, 북미와 중국에서 각각 -14%, -19% 하락. 한편 독일과 유럽에서는 판매가 각각 +7%, +1% 증가함

<https://han.gl/0EHZ>

현대글로비스 드론, 현대차 美 공장에 땀...30분 만에 재고 조사 (부산일보)

현대글로비스는 조지아주 HMGMA 통합물류센터에서 자율비행 드론 2대를 활용해 자동차 반조립부품 재고 조사를 진행, 기존 대비 조사시간 90% 이상 단축, 드론은 자율비행을 통해 재고 파악을 수행, GCS SW로 데이터를 분석해 효율성을 높임

<https://han.gl/GwFds>

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, 배포될 수 없습니다.