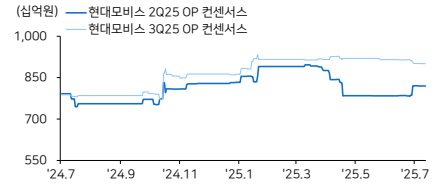
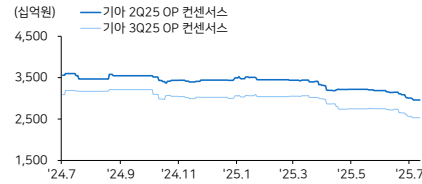
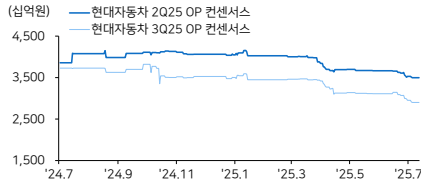
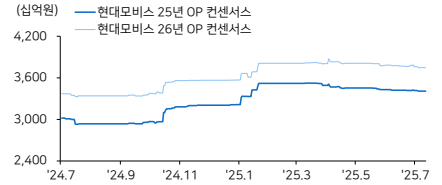
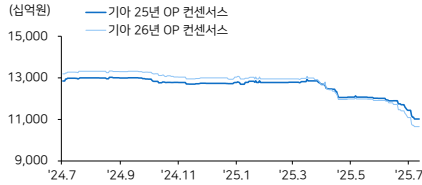
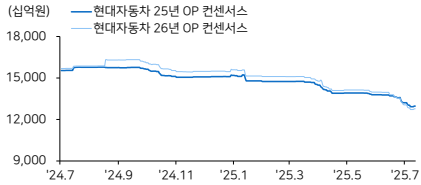
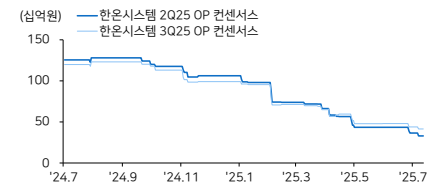
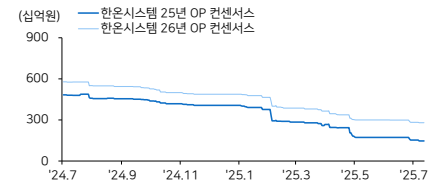
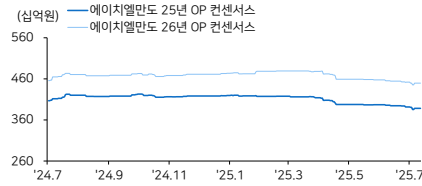
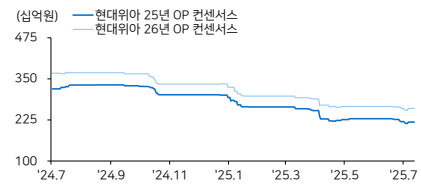


커버리지 컨센서스 추이 차트

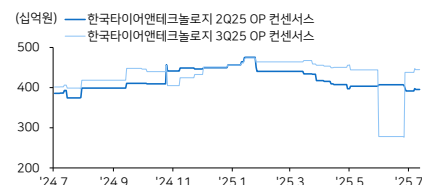
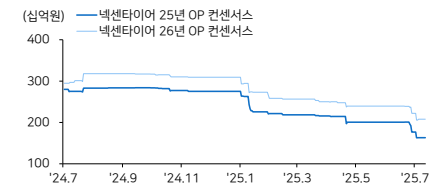
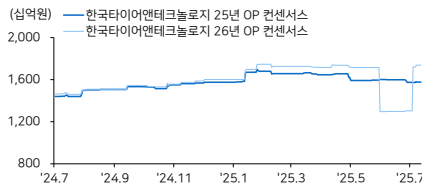
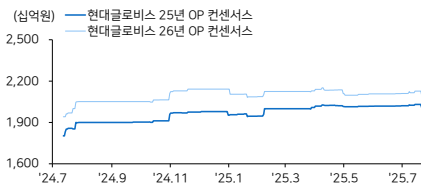
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

트럼프 1기 당국자 '韓, 對美투자 늘려도 품목관세 인하 어렵다' (연합뉴스)

스티븐 본 전 USTR 법무실장은 한국의 대미 투자 확대가 자동차·철강 관세 완화에 큰 영향을 미치지 않을 것이라며, 무역 구조재 조정을 강조. 미국은 자유무역 체제로 돌아가지 않겠다는 입장이며, 한국은 균형 잡힌 무역 체계를 받아들이야 한다고 주장

<https://han.gl/KPEsp>

美최대 완성차 업체 GM 관세 직격탄, 추가 8% 폭락 (뉴스1)

GM은 2Q25 관세 여파로 순이익이 -32% 급감한 30억 달러, 매출은 -2% 감소한 470억 달러, EPS도 2.53달러로 하락. 실적 발표 직후 GM 주가는 -8.12% 급락. GM은 관세로 연간 40~50억 달러의 손실이 발생할 수 있다고 밝힘

<https://han.gl/pj1TJ>

China's H1 2025 auto sales: domestic brands reign below 34,750 USD, premium market stays with international giants (CarNewsChina)

1H25 중국 승용차 판매량은 1,090.1만대 (+10.8% YoY)로 증가, NEV 판매량은 546.8만대 (+33.3% YoY)로 성장, NEV 침투율은 50.2%를 기록. 25만위안 이하 시장은 로컬 브랜드가 장악, 25~35만위안 구간은 Tesla 모델이 여전히 선두위를 기록

<https://han.gl/RNUO>

Beijing becomes latest Chinese city to ban petrol cars from joining ride-hailing platforms (CnEVPost)

스티븐 본 전 USTR 법무실장은 한국의 대미 투자 확대가 자동차·철강 관세 완화에 큰 영향을 미치지 않을 것이라며, 무역 구조재 조정을 강조. 미국은 자유무역 체제로 돌아가지 않겠다는 입장이며, 한국은 균형 잡힌 무역 체계를 받아들이야 한다고 주장

<https://han.gl/ug8xr>

Tesla's California sales down for seven straight quarters (Reuters)

Tesla는 2Q25 캘리포니아에서 41,138대 (-21% YoY) 등록하며 7분기 연속 감소세. CEO의 정치적 행보로 인한 브랜드 이미지가 악화 및 HEV 수요 증가가 영향을 미침. 그럼에도 모델Y와 모델3는 캘리포니아에서 BEV 및 HEV 부문 판매 1,2위를 기록

<https://han.gl/평도>

"25% 관세 막아라"…한미 '2+2 통상협의' 위해 미국 은 통상본부장 (MBN)

여한구 통상교섭본부장을 비롯한 한국 고위급 인사들이 미국의 25% 관세 부과 유예 시한(8월 1일)을 앞두고 워싱턴DC에서 대미 통상협상에 나선. 한국은 자동차·철강 관세 완화를 위해 전방위 설득전을 펼치며 국익 중심의 협상에 총력을 다하고 있음

<https://han.gl/yf6Zg>

美 빅3 스텔란티스, 車관세 쇼크…상반기 3.7조원 손실 (한국경제)

트럼프 행정부의 수입 자동차 및 부품 25% 관세로 Stellantis는 1H25 약 23억 유로 (약 3.7조원) 순손실을 기록, 매출은 -12.5% YoY 감소. 북미 지역 스텔란티스 차량 인도량은 -25% 급감, 관세로 연간 10~15억 유로 추가 손실이 예상됨

<https://han.gl/R76HD>

BYD to delay mass production at new Hungarian plant, make fewer EVs, sources say (Reuters)

BYD는 헝가리 신규 전기차 공장의 대량 생산을 26년으로 연기, 초기 2년 동안은 계획대비 낮은 가동률로 운영, 생산량을 15만대 미만으로 제한하기로 함. 터키 공장에서는 26년 말보다 빠르게 생산을 시작해 27년 15만대 이상을 초과 생산할 계획임

<https://han.gl/GS8kh>

Stellantis to debut Leapmotor's EVs in South Africa this year (Reuters)

Stellantis는 Leapmotor 브랜드를 올해 9월부터 남아프리카에서 출시, C10 SUV를 첫 모델로 선보일 계획. Stellantis는 Leapmotor에 15억 유로를 투자해 20% 지분을 보유 중, Leapmotor는 6월 4.8만대 (+138.7% YoY)를 판매함

<https://han.gl/pzic9>

鴻海劉揚偉再傳密會Google執行長 共商自駕車大計 (DIGITIMES)

알파벳은 오는 8/20 미국 뉴욕에서 Made by Google 하드웨어 발표회를 열 예정. 폭스콘의 회장 류창웨이도 참석, Waymo의 자율주행 시장 진출과 폭스콘의 전기차 산업 발전을 고려할 때, 관련 주제를 논의할 가능성이 높아 주목받고 있음

<https://han.gl/s1ipY>

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 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.