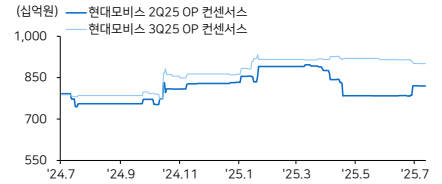
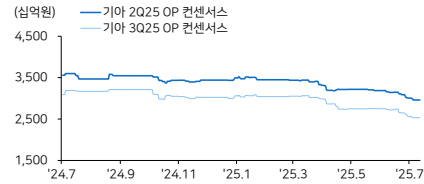
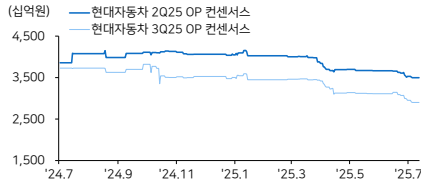
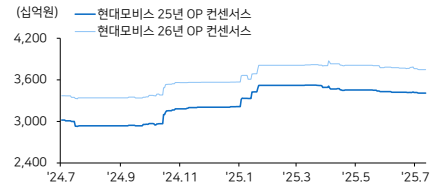
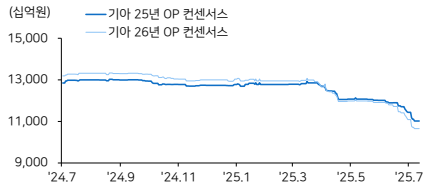
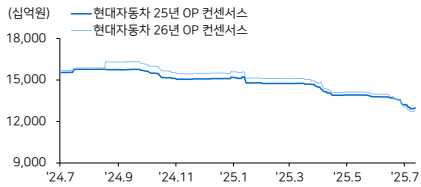
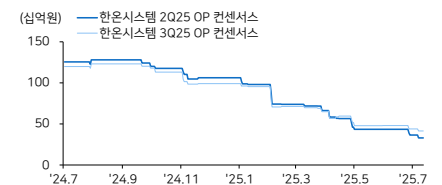
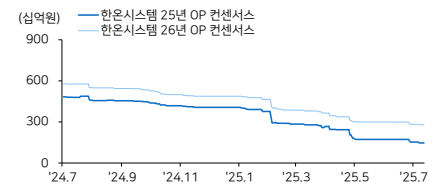
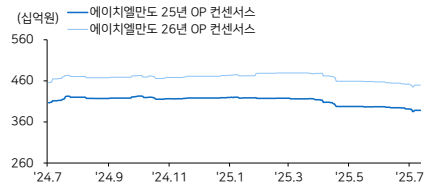
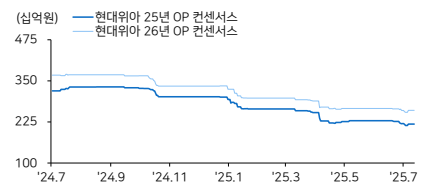


커버리지 컨센서스 추이 차트

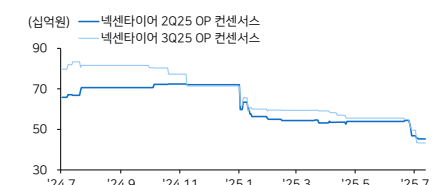
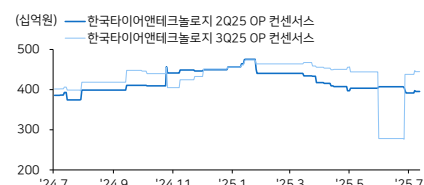
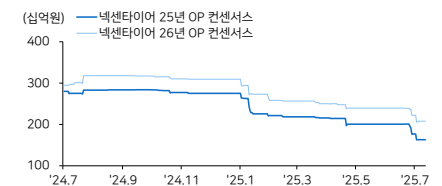
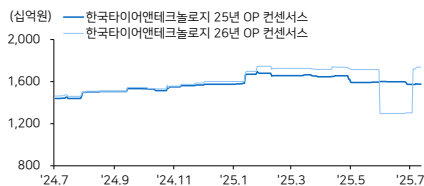
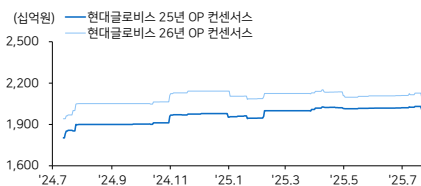
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

트럼프 "韓, 美에 3천500억달러 투자금...상호관세 25%→15%" (연합뉴스)

트럼프 대통령은 한국과 무역 협의를 타결, 8/1부터 부과 예정이던 상호 관세를 25%에서 15%로 인하한다고 밝혔다. 한국은 미국 산 LNG 구매 등 3500억 달러 투자를 약속, 트럼프는 2주 후 이재명 대통령과 백악관에서 정상회담을 가질 예정
<https://han.gl/UyI8>

중국 우, 유럽서 두배 가까이 늘어...상장 점유율 5.1% '상상 최고' (전자신문)

중국 자동차 브랜드 Geely, BYD 등이 1H25 유럽 시장에서 점유율 5.1%를 기록하며 사상 최고 실적을 달성. 판매량은 34.7만 대 (+91% YoY)로 메르세데스-벤츠를 바짝 추격, 포드를 추월함. Geely는 공격적 확장을 이어나가고 있음
<https://han.gl/Qq6Kv>

BYD launches lower-priced Yuan Up variant without smart driving capabilities (CnEVPost)

BYD는 Yuan Up의 새로운 저가형 모델을 74,800위안(10,400달러)에 출시, 기존 최저가 모델보다 25% 가격을 낮추고 스마트 주행 시스템은 탑재되지 않음. BYD 스마트 드라이빙 전략 변화와 Yuan 시리즈 판매 감소에 따른 조치로 보임
<https://han.gl/D0xh4>

Ford reinstates full-year outlook, including \$2 billion tariff hit (CNBC)

Ford는 2Q25 실적에서 매출과 이익 모두 시장 기대 상회했지만, 2Q에만 8억달러 관세 비용을 반영하며 연간 관세 부담 전망을 20억 달러로 상향 조정. 이에 따라 EBIT 전망을 65~75억달러로 조정, 또한 리콜 관련 5.7억 달러 비용도 실적에 부정적 영향
<https://han.gl/MKIQg>

Nissan posts first quarterly profit loss in more than 4 years (Reuters)

Nissan은 미국 수입 관세와 판매량 감소로 4년 만에 처음 분기 운영 손실 기록, 4~6월 분기 영업적자 기록. 2Q25 영업손실은 791억엔 (약 5.3억달러)로 컨센서스 -1,239억엔보다는 적었으며, 회사가 5월 발표한 -2천억엔 적자 전망보다는 선방
<https://han.gl/vU7Yx>

Xiaomi reportedly handed AI chip making task to ex-Huawei Kirin engineer (Huawei Central)

Xiaomi는 Huawei Kirin 출신 엔지니어 광천을 영입해 AI 칩 개발을 추진. 광천은 AI칩 아키텍처 설계와 제품 개발을 주도, Xiaomi의 자체 AI칩 전략을 지원. Xiaomi는 독자 AI 칩 생태계 구축하고 미국 의존도를 줄이는 것을 목표로 함
<https://han.gl/Tjfwl>

Geely to launch 5 new models in H2 2025 (CnEVPost)

Geely 자동차는 올해 하반기 5종의 HEV 모델 출시 계획, 연간 판매 목표를 271만대에서 300만대로 상향 조정. 상반기에 140.9만대 (+47% YoY)를 판매, 하반기에는 월평균 26.5만대를 판매해 목표 달성에 힘쓸 계획
<https://han.gl/8qUgc>

Tesla stops taking Model S/X orders in Europe (ELECTREK)

Tesla는 최근 6월 발표한 새로운 리프레스 모델에 대해서도 유럽 내 신규 주문을 또 한번 중단. 프리몬트 공장 cape 감소와 공급 문제, 관세 비용 때문으로 판단. 현재 유럽에서는 재고 차량만 구매 가능, Tesla는 북미 수요 충족을 우선시키고 있음
<https://han.gl/AziyD>

Mercedes-Benz to cut EV prices in the US, pause some deliveries as demand falters (Reuters)

메르세데스 벤츠는 미국 내 전기차 수요 감소, 높은 재고로 미국으로의 EQ 모델 배송을 일시 중단, 2026년형 EQE 및 EQS 세 단과 SUV 기본 가격을 4~16% 인하한다고 밝혔다. 메르세데스는 미국 내 재고를 줄이고 알라바마 공장에서 생산된 차량을 공급
<https://han.gl/5GcPP>

열관리 잡아야 EV 잡는다...현대위아 vs 한온시스템 '격돌' (이데일리)

현대위아는 기아 전기사용자 PV5에 통합 열관리 시스템 공급하며 전기차 열관리 부품 시장 본격 진출, 한온시스템과 경쟁 예상됨. 현대위아는 현대차-기아를 시작으로 글로벌 글로벌 완성차 업체로 납품을 확대할 계획이지만, 기술력과 품질 검증이 관건인 상황
<https://han.gl/Loqyy>

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.