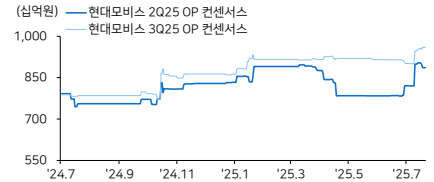
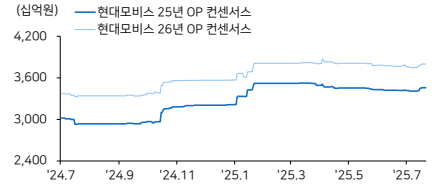
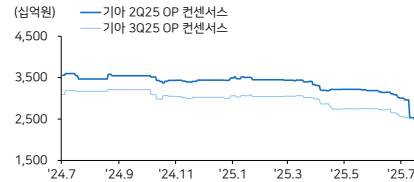
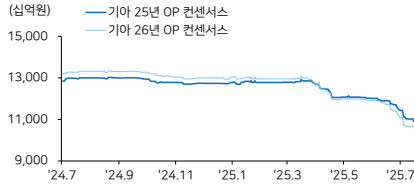
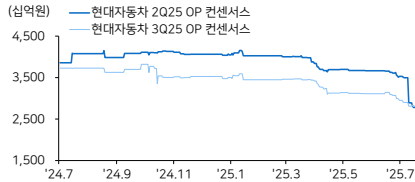
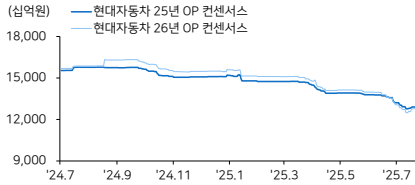
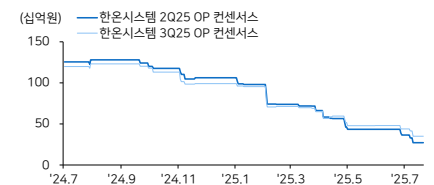
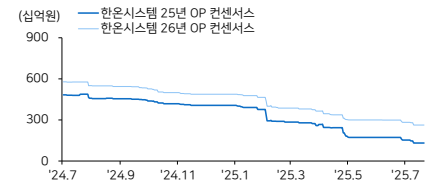
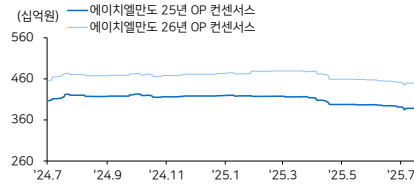
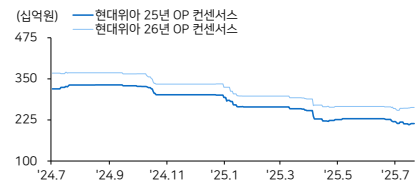


커버리지 컨센서스 추이 차트

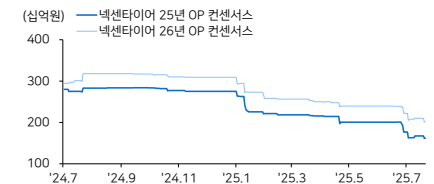
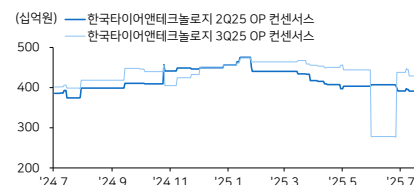
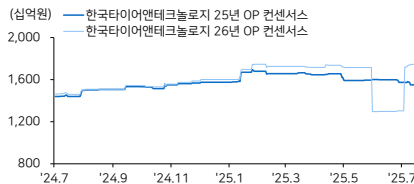
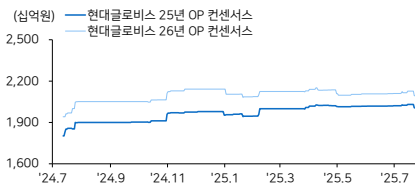
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

日 경쟁세 우위 사라졌다...현대차·기아 '관세 영향 최소화할 것' (서울경제)

현대차그룹은 한·미 관세 협상 타결로 8월부터 한국산 자동차 관세가 15%로 인하된 것에 대해 정부의 노력에 감사하며, 기술 혁신으로 대응할 계획이라 밝힌. 한국자동차산업협회는 이번 협상이 일본, EU와 동등한 경쟁 여건을 마련했다고 평가

<https://han.gl/9f7A>

현대차, CES2026서 '휴머노이드 로봇' 첫 공개 (전자신문)

현대차는 CES 2026에서 휴머노이드 로봇 '아틀라스'와 미래 모빌리티 로봇 비전을 공개, 제조 공정에 로봇을 적용할 생산성과 품질 혁신 계획, '아틀라스'스마트, 스트레이지를 미국과 국내 공장에 순차 투입해 생산 비용 30%, 제조 기간 40% 감축을 목표

<https://han.gl/7IZu4>

BMW sticks with guidance despite profit drop, Trump tariffs (Reuters)

BMW는 미국 내 대규모 생산 시설 덕분에 15% 신규 판매 불구 2025년 연간 이익 전망을 110억유로로 유지함. 2Q25 EBIT은 통화 효과와 중국 판매 감소로 -32% 하락한 26억유로 기록했으나, 자동차 부문 EBIT마진은 5.4%로 목표 범위를 유지

<https://han.gl/KKcG>

Nio Onvo launches L90 flagship SUV with make-or-break pricing (CnEVPost)

니오 서브 브랜드 Onvo는 가족용 차량 시장을 겨냥한 플래그십 SUV L90을 RMB 265,800(\$36,940)에 출시, 공격적인 가격으로 시장 판도를 바꿀 잠재력을 보임. 니오는 L90 판매 통해 4Q25 첫 분기 흑자를 목표하고 있음

<https://han.gl/7IZu4>

Tesla Robotaxi App이 샌프란시스코 베이 지역에서 스왑 가능 지역을 표시하며 75마일 범위 서비스를 예고했으나, 캘리포니아 규제 당국은 Tesla가 자율주행 승차 서비스나 요금 청구를 위한 허가를 받지 않았다고 경고함

<https://han.gl/KvGH>

'게임 룰 확정된 미국 자동차 시장...글로벌 완성차 '본격 승부'는 이제부터' (경향신문)

미국의 15% 자동차 관세 정책으로 현대차·기아는 한·미 FTA 무관세 혜택 상실로 가격 경쟁력이 약화되며, 품질 강화와 비용 절감 전략이 필요해짐. 점유율 확대를 목표로 신중한 가격 정책을 추진할 예정이나 하반기 성장 불확실성은 여전히 큰 상황

<https://han.gl/uIBSt>

Porsche, Aston Martin hike US prices as hopes for tariff sweeteners fade (Reuters)

미국과 EU의 무역 협상으로 EU산 자동차에 15% 관세가 부과되며 포르쉐와 애스턴 마틴 등 유럽 럭셔리 자동차 브랜드는 미국 내 가격을 2.3-3.6% 인상. 포르쉐는 관세로 4,6억달러 손실 기록하며 연간 수익 가이던스를 하향 조정함

<https://han.gl/Bz4Gn>

Daimler Truck slashes key profit forecast on North America weakness (Reuters)

Daimler Truck은 북미 시장의 지속적인 약세와 트럭업 대동경의 수입 관세 부과로 2025년 EBIT adj. 전망을 36-41억 유로로 하향 조정. 지난해 47억 유로 대비 -23% 감소한 수치로 기존 가이던스보다 크게 낮아짐

<https://han.gl/eRxx6>

Changan s Deepal says to unveil world's most integrated, efficient electric drive in ZuZu5 (CarNewsChina)

Changan 그룹의 Deepal은 26년 고효율 일체형 전기구동 시스템 출시 계획, 현재 92.3%의 구동 효율 자랑, 향후 신기술 더 해질 전망. 2H25 20만대 판매 목표 위해 4중 신차와 업그레이드 선보이고 향후 5년간 30개 신규 모델 출시 목표도 밝힘

<https://han.gl/tu8Ng>

Tesla's new Model Y Performance spotted testing (ELECTREK)

테슬라 모델 Y 퍼포먼스 프로토타입이 캘리포니아에서 테스트 중 목격, '주니퍼' 디자인 리프레이시를 적용한 모델로 근 6년 출시가 예상됨. 3.5s 제로백과 459km 주행거리를 기록함. 기존 모델 Y 퍼포먼스 미국 내 기본 가격은 51,500달러였음

<https://han.gl/4DH25>

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.