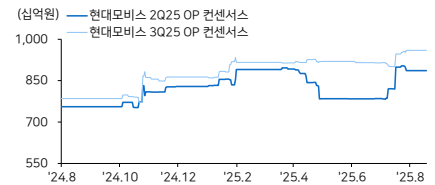
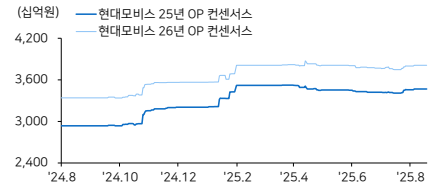
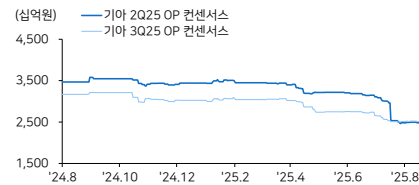
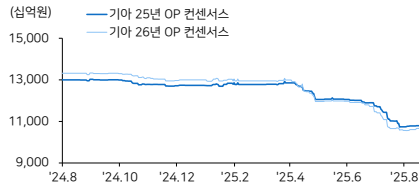
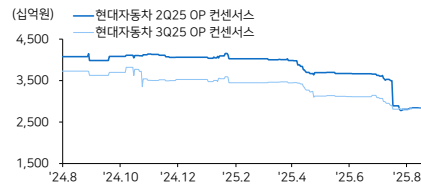
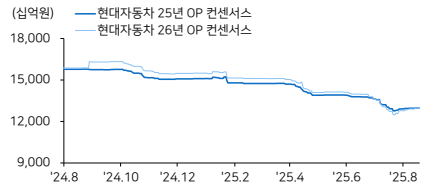
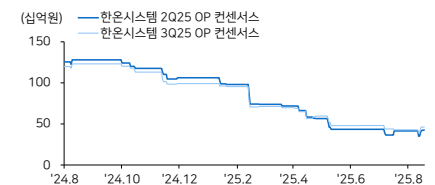
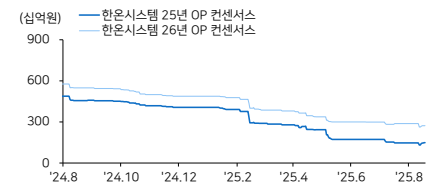
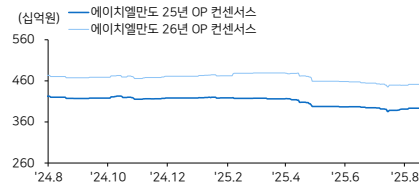
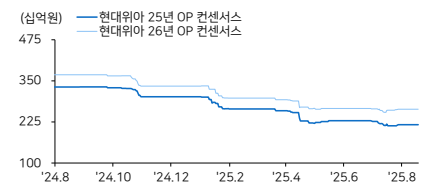


커버리지 컨센서스 추이 차트

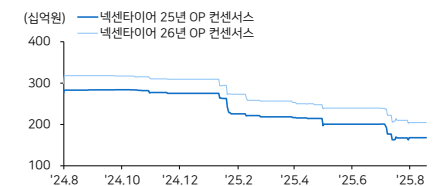
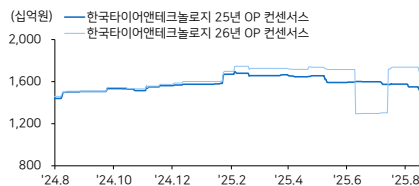
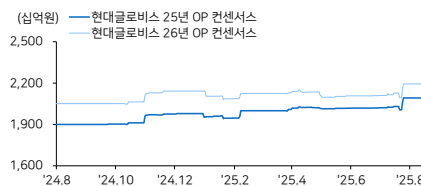
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

"생산·부품 모두 미국에서"...현대차·기아, 관세 충격에 현지화 가속 (머니투데이)

현대차, 기아는 미국 관세 부담 최소화화를 위해 현지 생산과 부품 조달 확대에 나선. 1H25 현대차와 기아의 미국 생산량은 각각 21.7만대, 18만대로 글로벌 생산 비중은 각각 11%, 12%를 차지. 중장기적으로 북미 현지 생산 확대가 불가피한 상황
<https://han.gl/E5sOW>

"도요타는 어려울때 임금동결하는데"...대표 호소에도 현대차 노조 협상 결렬 (매일경제)

현대차 노조는 임금·단체협상 결렬을 선언하고 파업 수순에 돌입하며, 중앙노동위원회에 정의행위 조정을 신청. 노조는 기본급 14만원 이상 인상, 손익의 30% 성과급, 정년 연장 등 요구, 사측은 경영환경 악화로 협조 촉구 중. 7년 만의 파업 가능성 제기됨
<https://han.gl/NH7nZ>

현대차, 결국 미국서도 차값 올랐다 (SBS)

현대차는 미국에서 2026년형 신타쿠루스와 신타페의 판매 가격을 각각 1.4~2.6% 인상. 미국의 자동차 품목관세 부과에도 불구하고 가격 인상을 미뤘으나, 경쟁사 Ford와 Toyota가 이미 가격을 올린 가운데 결국 인상예 나침
<https://han.gl/Are6h>

Tesla rival's CEO makes shock suggestion to customers about Model Y (Teslarati)

Xiaomi의 신행 친형 전기 크로스오버 YU7은 출시 직후 폭발적 인기를 얻으며 주문이 24만대를 돌파, 평균 대기 시간은 56~59주에 도달하고 있음. 과도한 수요에 레이전 CEO는 고객들에게 Tesla 모델Y를 "훌륭한 차"라고 칭하며 대체 차종으로 추천함
<https://han.gl/5syrM>

Toyota to enter South Africa's EV market with three models in 2026 (Reuters)

Toyota는 2026년 남아프리카에 BEV 3종 출시 계획, HEV 시장 6.7% 점유율을 가진 기존 강점을 바탕으로 BYD등과 경쟁 예정. 낮은 소득, 높은 관세, 불안정한 전력으로 남아프리카 EV시장은 아직 작은 상태. Toyota는 초기 수입 후 현지 생산 목표함
<https://han.gl/SXDfS>

현대차, 韓美 전기차 동시 '생산 축소'... "하이브리드만 만회" (뉴시스)

현대차는 한국 울산공장과 미국 조지아주 메타플랜트에서 전기차 생산을 축소하고, 하이브리드 차량 생산을 확대. 미국 전기차 구매 보조금 종료와 수요 감소에 대응해 울산 1공장은 6번째 휴업에 들어갔으며, 미국 생산량은 7월 3311대로 감소함
<https://han.gl/VGwSo>

현대차 아이오닉 2 유럽 주행 테스트...출격 임박 (더투루)

현대차의 유럽 공장 전기차 '아이오닉2'로 추정되는 테스트카가 유럽기술센터 인근에서 포착되며, 2025년 IAA 모빌리티에서 콘셉트카 공개가 예상됨. 현대차 차세대 OS 'Pleos'가 적용될 가능성이 높으며, 3Q26 유럽 판매 시작이 목표임
<https://han.gl/xk0f>

기아, 상반기 국내외 RV 평균 판매가 하락...공장 가동률 97% (뉴스1)

기아의 1H25 국내외 RV 평균 판매 가격이 각각 140만원, 46만원 하락했으며, 승용차는 국내 75만원 상승, 해외 65만원 하락함. 전 세계 공장 생산량은 147.6만대, 평균 가동률은 97.1%로 국내·미국 공장이 100% 이상 가동됨
<https://han.gl/3QYy4>

Nio Firefly begins first deliveries in Europe, making official entry into global markets (CnEVPost)

NIO의 프리미엄 소형 전기차 브랜드 Firefly가 8/14 노르웨이와 네덜란드에서 유럽 첫 배송을 시작, 글로벌 시장 진출을 공식화함. Firefly는 연말까지 덴마크, 헝가리 등 6개국 포함 20개 해외 시장으로 확장 계획, 도시 주행과 안전성에 중점을 둠
<https://han.gl/qkKl0>

GWm's Brazil plant begins production with annual capacity of 50,000 cars (CnEVPost)

중국 GWm은 브라질 이라세마폴리스에서 연간 5만대 생산 능력 갖춘 공장을 8/15 가동 시작. 이 공장은 중국 외 3번째 완성차 제조 기지로, 라틴아메리카 시장을 겨냥. GWm은 1H25브라질에서 1.6만대(+19.8% YoY)를 판매함
<https://han.gl/pB8RU>

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.