

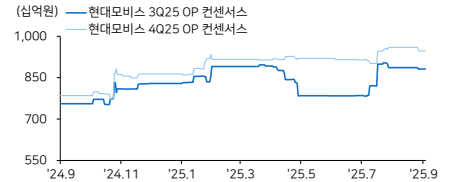
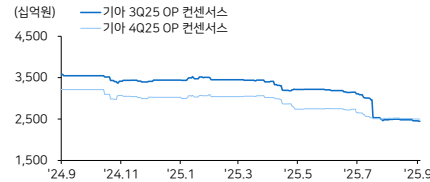
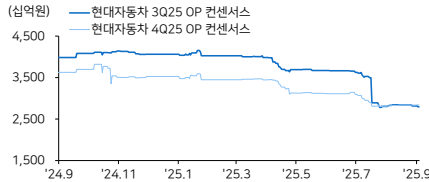
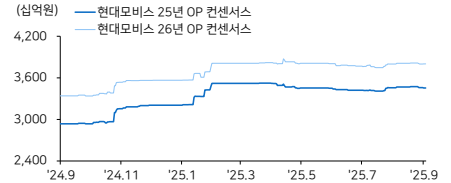
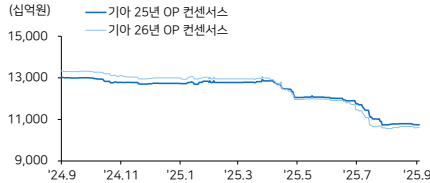
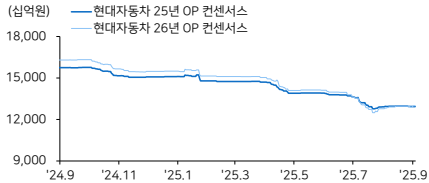
MOBILITY at a glance 2025. 9. 5 (Fri)

meritz 메리츠증권

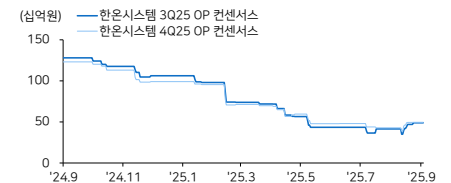
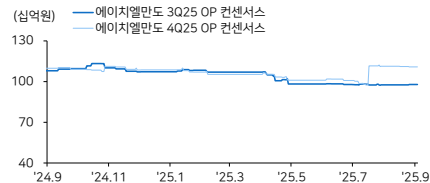
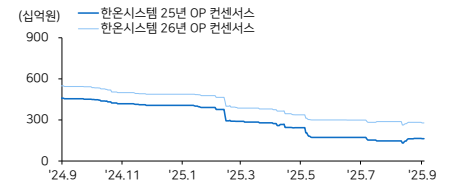
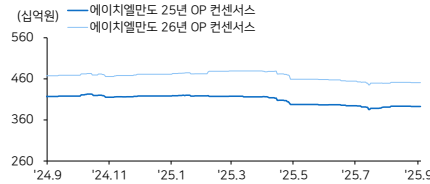
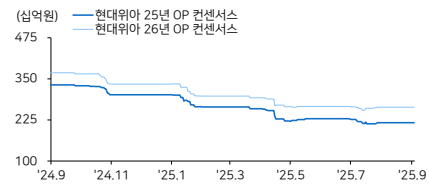
자동차/모빌리티 Analyst 김준성
02. 6454-4866 / joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 김아현
02. 6454-4878 / ahyun.kim@meritz.co.kr

커버리지 컨센서스 추이 차트

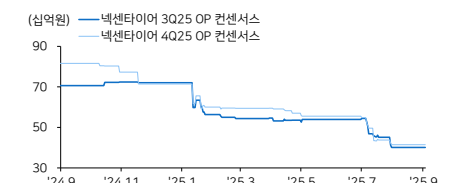
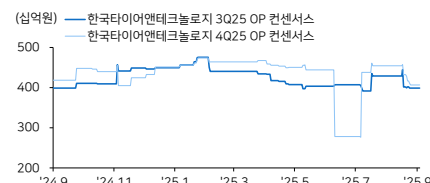
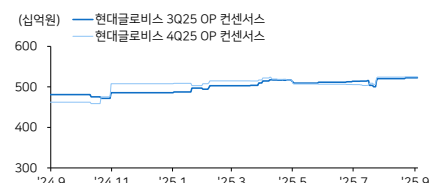
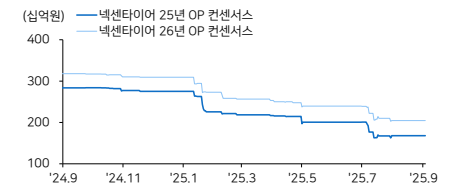
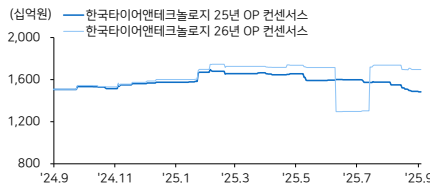
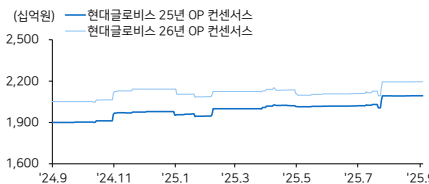
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

Tesla is already giving Robotaxi privileges hours after opening public app (Teslarati)

Tesla는 미국에서 로보택시 앱 출시 몇 시간 만에 다운로드 및 대기 목록 등록 사용자에게 이용 권한을 부여하며, 오스틴에서 일반 대중 대상 드라이버리스 차량 서비스를 시작. 서비스 영역(최근 190제곱마일로 확장)과 차량 플릿의 추가 확장이 주목됨
<https://han.gl/4NAoX>

Trump signs order to bring lower Japanese auto tariffs into effect (Reuters)

트럼프 대통령은 7월 발표된 일본산 자동차 및 기타 제품에 대한 관세 인하를 시행하는 행정명령에 서명. 일본산 자동차 관세는 현재 27.5% → 15%로 인하. 명령 발표 7일 후부터 적용됨. 일본은 미국 '셀 수입 75% 확대와 5,500달러 대미 투자를 합의
<https://han.gl/KPZn0>

현대차 인도 최고생산책임자, "첸나이공장, 미래형 스마트 팩토리 자리매김" (더구루)

현대차 인도 첸나이 공장은 AI 스캐닝과 협동로봇, VR 훈련 시스템을 도입해 스마트 팩토리로 전환, 외관 검사 불량률을 '제로' 수준으로 낮추고 생산 효율성 극대화함. 첸나이 공장 (연 82.4만대)과 푸네 신공장 가동으로 연 100만대 CAPA를 목표함
<https://han.gl/Nz8Aa>

GM cuts output, delays work at major EV factories, citing weak demand (Reuters)

GM은 수요 감소에 대응해 생산 조정 중. 트럼프 행정부의 전기차 지원 철회로 인해 테네시주 스프링힐 공장에서 캐딜락 전기 SUV 생산을 12월 중단. 내년 상반기에는 근무 교대를 축소함. 캔자스시티 공장의 쉐비 볼트 EV 생산도 지연될 예정
<https://han.gl/ISDE3>

Volvo Cars' August sales fall 9% (Reuters)

볼보차는 8월 48,029대 (-9% YoY)를 판매하며 전년 대비 감소. BEV 판매는 28% 감소하며 전체 판매의 20%를 차지. PHEV 포함 전동화 차량 판매는 -17% 감소. 볼보는 7월 수요 약세와 새로운 관세로 인해 분기 수익이 급감했다고 밝힘
<https://han.gl/mHPTn>

Elon Musk says Tesla will take Safety Drivers out of Robotaxi: here's when (Teslarati)

일론 머스크는 연말까지 로보택시 플릿에서 안전 운전자를 완전히 제거할 계획이라 밝힘. 현재 오스틴과 베이 에어리어에서 안전 드라이버 및 모니터를 사용 중이나, 초기 몇 달동안 안전을 위해 배치. 연말까지 미국 인구 절반에 로보택시 운영 확대 계획
<https://han.gl/mcpXq>

Top South Korea official says policy institutions to lead on \$350 billion US fund, watching FX (Reuters)

한국 재무부 차관 이철일은 한미 무역 협정 일환인 미국 전략 산업 3,500억달러 투자 계획이 국책 금융기관 주도로 사례별 자금 지원 방식으로 진행될 것이라 밝힘. 자금은 상업적으로 실행 가능한 미국 프로젝트에 맞춤형으로 제공될 것
<https://han.gl/sHax6>

"美 보조금 종료...미리 사자"...현대차 전기차 판매 72% ↑ (더구루)

현대차 미국법인인 8월 전기차 판매가 9,920대 (+72% YoY)로 급증. 아이오닉5 (7,773대 +61%), 아이오닉6 (1,047대, +30%)가 실적 견인. IRA 세액공제 9/30 종료로 앞두고 선구매 수요가 폭발했음. 종료 후 판매 급감 우려가 제기됨
<https://han.gl/xoo2C>

BYD cuts 2025 sales target to 4.6 million from 5.5 million, report says (CnEVPost)

BYD는 Geely와 Leapmotor 급성장으로 경쟁 압박을 느끼며 2025년 판매목표를 550만대에서 460만대로 -16% 하향 조정. 이는 전년 대비 7.67% 성장률로 2020년 이후 가장 낮은 연간 성장률. 8월 BYD의 NEV 판매는 +0.15% YoY에 그침
<https://han.gl/tW5BB>

Luxury carmaker Porsche to drop out of Germany's DAX index as U.S. tariffs bite (CNBC)

포르쉐는 미국 유럽 자동차 관세, 중국 수요 약세, 전기차 전환 지연으로 주가 하락하여 9/22 독일 DAX 지수에서 제외됨. CEO 올리버 블롬은 가능한 빨리 DAX 복귀를 목표한다 밝힘. 지난 12개월 동안 포르쉐 주가는 1/3 이상 하락함
<https://han.gl/kvt01>

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.