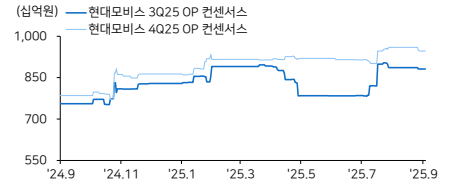
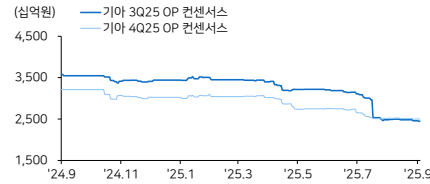
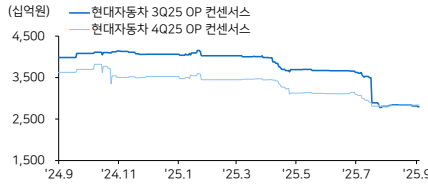
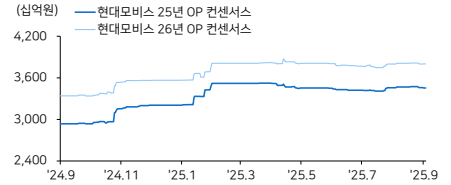
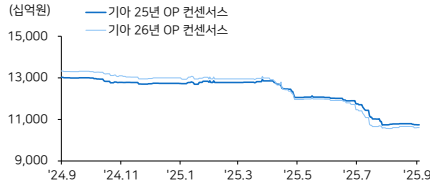
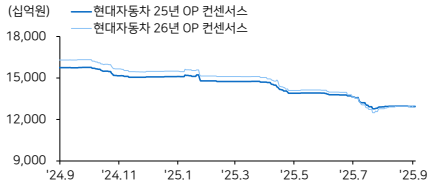
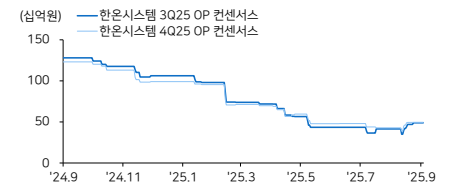
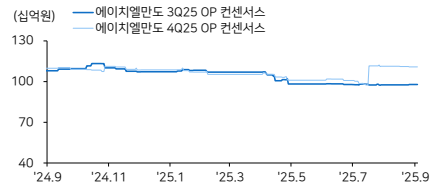
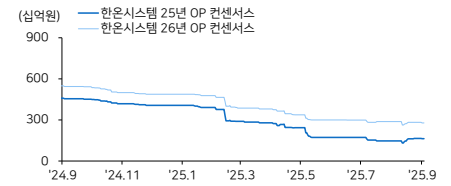
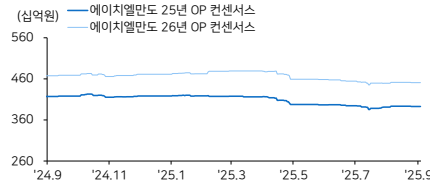
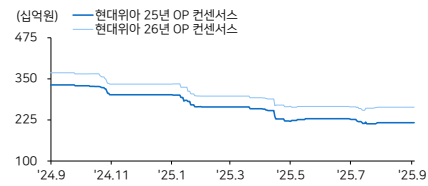


커버리지 컨센서스 추이 차트

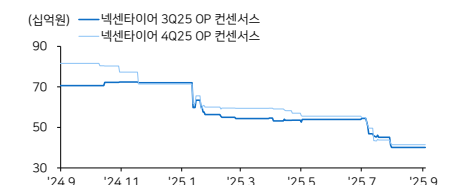
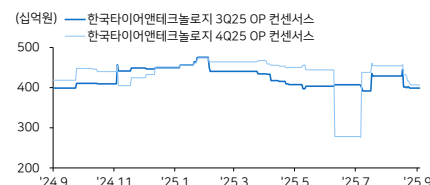
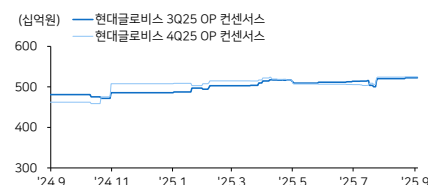
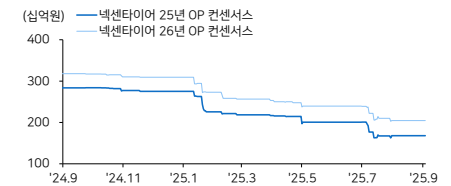
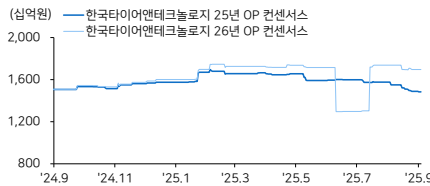
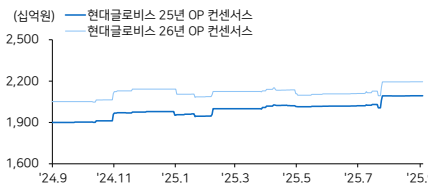
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

김용범 "3500억달러 펀드 협상 교착... '車' 때문에 서둘러 합의할 수 없어" (SBS)

김용범 대통령실 정책실장은 자동차 관세에 대해서 "일본 자동차에 부과하는 관세는 15%로 낮아지고, 우리가 25%면 격차가 있다"면서도 "3500억달러라는 우리 경제에 너무나 큰 충격을 줄 수 있는 것을 단기간에 서둘러 합의할 수는 없다"고 강조

<https://han.gl/ZquVa>

삼성전자, 테슬라 차세대 시집 'AI6' 국내서 첫 생산 (전자신문)

Tesla의 차세대 AI 칩 'AI6'가 삼성전자의 국내 시설에서 시제품 생산 시작, 2026년 초 테슬라 공장에서 양산 예정. 약 165억 달러 규모의 계약은 삼성 파운드리 역사상 최대 단일 고객 계약, 사이버캠과 옵티머스 등에 탑재 예정

<https://han.gl/N2gGp>

Volkswagen to invest up to a billion euros in AI by end of decade (Reuters)

VW는 2030년까지 AI에 최대 10억 유로(약 1,2조 원)를 투자해 전 사업 영역에 적용, 수십억 유로의 비용 절감 목표. AI를 통해 차량 개발과 품질, 경쟁력을 높일 계획. 또한, 소형 전기 SUV 콘셉트 ID.CROSS를 공개하며 저렴한 전기차 시장 공략에 나선

<https://han.gl/teP44>

Tesla's new Megablock system can power 400,000 homes in under a month (Teslarati)

Tesla는 대규모 에너지 저장 솔루션인 메가블록과 메가팩 3를 공개. 메가블록은 20MWh 용량, 91% 효율, 23% 빠른 설치와 40% 저렴한 비용, 20일 내 1GWh 설치 목표 40만 가구에 전력 공급 가능. 2026년 말 연간 50GWh 생산 시작 예정

<https://han.gl/NrVgH>

China EV insurance registrations for week ending Sept 7: Nio Inc 6,270, Tesla 14,300, Xiaomi 6,200 (CnEVPost)

9월 1~7일 중국 전기차 보험 등록에서 Tesla는 14,300대 (+14% WoV)로 증가하며 성장세를 보임. NIO (6,270대), Xiaomi (6,200대), Leapmotor (10,800대), Aito (7,400대)는 전주 대비 모두 감소함

<https://han.gl/KvISk>

Japan says lower US tariffs will take effect by September 16 (Reuters)

미국은 9/16부터 일본 자동차 및 부품 관세를 27.5%에서 15%로 인하, 이는 트럼프 대통령의 미-일 무역 협정 행정명령으로 확정됨. 일본은 5,500억달러 투자 패키지 제공, 반도체와 제약에 대한 최혜국 대우를 추가로 요구 중, 관련 논의 지속 예정임

<https://han.gl/ISwXl>

Xpeng to bring its 16,800 USD best-selling EV in Europe by 2026 (CarNewsChina)

Xpeng은 2026년 유럽 포함 글로벌 시장에 저가형 전기차 Mona 시리즈를 출시, 현재 중국에서 M03 모델이 전체 매출의 40% 이상. 16,800달러 가격으로, Xpeng은 원형에 R&D 센터를 열고 EU 관세를 피하기 위해 현지 생산 고려 중

<https://han.gl/5gijZ>

Tesla eyes San Francisco, San Jose airports for ride-hailing service (POLITICO)

Tesla는 샌프란시스코, 산호세, 오�클랜드 공항에서 승객 승하차 허가 받기 위해 캘리포니아 규제 당국과 협의 중. 공항은 수익성 높은 주요 거점. 현재 '로보택시' 앱을 통해 운전자 감독 하에 서비스를 운영 중이며, 완전자율주행을 위해 추가 허가 필요

<https://han.gl/R7uBl>

Legacy car brands launch a product blitz to take the fight to China (CNBC)

2025년 말엔 IAA 모빌리티 컨퍼런스에서 VW, BMW, 르노 등 유럽 자동차 제조사들이 전기차 신모델을 대거 공개하며 중국 경쟁사들에 맞서 시장 점유율 방어에 나선. 중국 제조사들의 저렴한 전기차와 디지털 기능이 유럽 시장에서 위협이 되고 있음

<https://han.gl/YV3bn>

현대차 노사, 입단협 잠정합의...성과급 450%+1천580만원 (연합뉴스)

현대차 노사는 9일 울산공장에서 기본급 10만원 인상, 성과급 450%+1,580만원, 주식 30주, 재채시장상품권 20만원 등 포함 임금 및 단체협약 잠정합의를 마친. 7년 만의 부분 파업 끝에 도달한 이번 합의안은 15일 조합원 투표 거쳐 최종 확정 예정

<https://han.gl/WU023>

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.