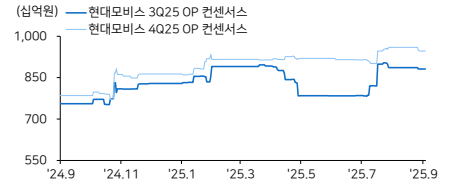
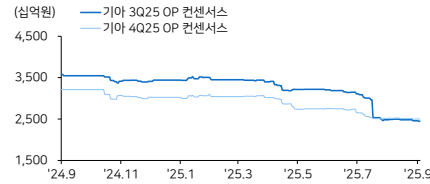
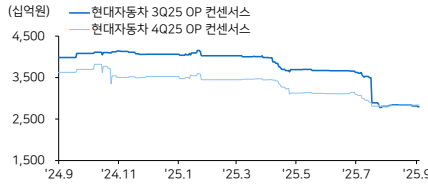
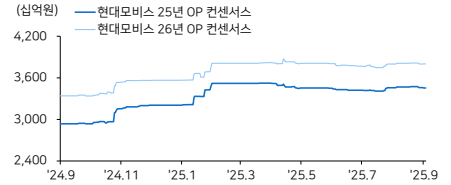
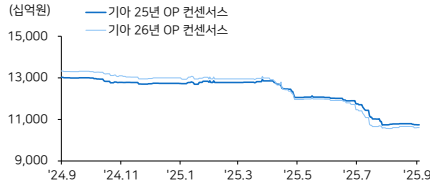
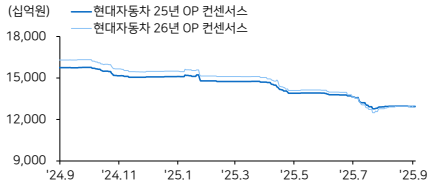
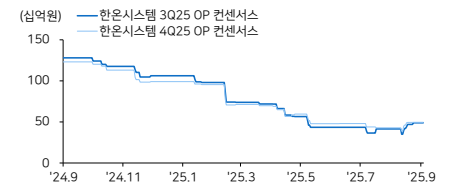
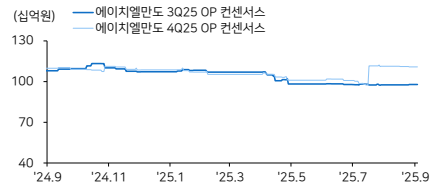
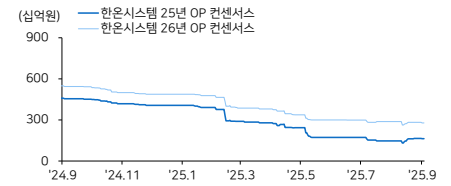
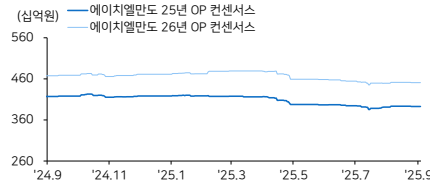
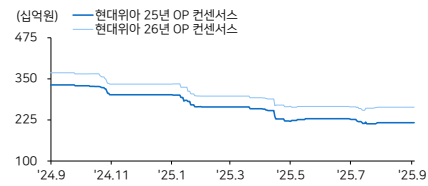


커버리지 컨센서스 추이 차트

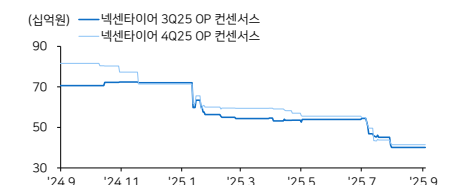
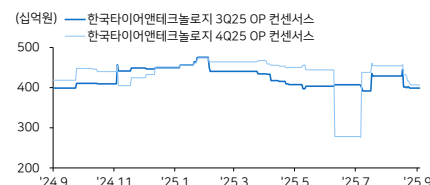
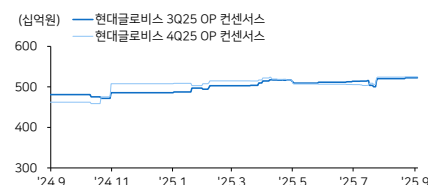
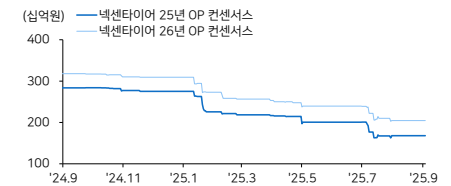
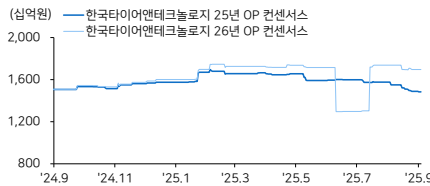
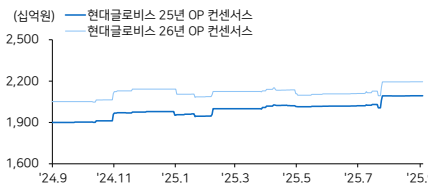
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

김정관, 관세 후속 협상 '빈손' 귀국... '3500억 목표 이전' 재확인 (스마트투데이)

김정관 산업통상자원부 장관은 한미 관세 협상 후속조치 논의를 위해 뉴욕에서 미국 상무부장과 만났으나, 대미 투자펀드 운용 구조와 이익금 배분 문제 등에서 이견을 좁히지 못하고 귀국. 양국 모두 국익 중심 원칙을 내세우며 합의까지 상당한 진통 예상됨
<https://han.gl/CLej9>

삼성 '로봇'·현대차 '자율주행'... 대기업 꼭 찍어 AI 키운다 (디지털타임스)

이재민 정부는 2030년 AI 세계 3강 달성을 목표로 삼성전자, 현대차, LG전자 등 주요 기업에 로봇, 자율주행 등 맞춤형 AI 미션을 부여. 정부는 150조원 규모 국민성장펀드를 조성해 민간 주도 융합 AI 발전을 지원 예정
<https://han.gl/YmOMy>

Tesla's German plant plans to lift production, factory boss tells DPA news agency (Reuters)

Tesla는 판매 호조로 독일 그라인하임 공장의 3~4분기 생산량을 확대할 계획이라 밝힘. 독일 내 판매는 중국 경쟁업체, 정치적 요인으로 부진했으나 최근 모든 수출 시장에서 긍정적 신호가 나타나고 있다는 설명. 독일 판매의 향후 추세 회복을 기대함
<https://han.gl/Pf1IO>

BYD and Tesla set to lose most from Mexico's proposed tariffs on China (Reuters)

멕시코가 중국산 전기차를 포함한 비자유무역 국가 자동차에 50% 관세를 부과하는 계획을 발표. 테슬라와 BYD에 큰 타격이 예상됨. 미국의 빅3 자동차 제조사(GM, 포드, 스텔란티스)는 멕시코 내 공장 운영으로 관세 면제를 받게됨
<https://han.gl/32wMN>

中 AI 기업, 인공지능 에이전트 개발 집중... 내년 수익 창출 목표 (더구루)

중국 AI 기업들이 차세대 'AI 에이전트' 개발에 속도를 내며 2026년을 수익화 원년으로 삼고 있음. AI 에이전트는 최소한의 지시로 복잡한 작업을 자율 수행하는 기술로, 딥시크, 텐센트, 알리바바 등 주요 기업이 관련 프레임워크와 서비스를 본격 발표함
<https://han.gl/x4ozB>

韓, 미국에 무제한 통화스와프 요청 (매일경제)

미국이 한국에 3,500억 달러 규모의 대미 투자를 요구하며 현금 출자 비중을 높이자, 한국 정부는 외환시장 충격 우려해 한미 통화스와프 재개 추진. 통화스와프 부활을 안전장치로 제시했으나, 비기축 통화국 한국과 무제한 스와프를 맺을 가능성은 낮음
<https://han.gl/6SBLd>

경기도의회, 개인정보 보호 전부개정·자율주행 지원 확대안 처리 (전자신문)

경기도의회 미래과학연구위원회는 2025년도 제2회 추가경정예산안 등을 심사하며 자율주행 서비스 재정지원 확대 등 제도 개선을 주문. 이번 추경 심사에서 소관 예산은 757억원 감액돼 총 8,257억원으로 확정됐으며, 일부 사업은 수정 의결됨
<https://han.gl/QQXcz>

Uber expects robo-taxi to enter South Korea while human drivers continue to coexist (조선비즈)

우버 아태지역 정책 총괄에 따르면, 한국에서도 로보택시 도입을 검토중. 다만, 한국 내 로보택시 도입은 기술 및 규제 여건이 성숙해야 본격적으로 가능. 현재 기존 택시업계 보호 등으로 전진국 대비 도입이 늦어지고 있어 단기간 내 상용화는 어려울 전망
<https://han.gl/wanyk>

China targets 15.5 million NEV sales in 2025 with 20% year-on-year growth (CnEVPost)

중국 정부는 자동차 산업 성장안정화 계획을 발표하며 2025년 목표를 제시. 전체 자동차 판매는 3,230만대 (+3% YoY), 그 중 NEV는 1,550만대 (+20% YoY)로 침투율 48%를 목표함. 1~8월 이미 NEV 959만대 (침투율45%)로 빠른 성장세
<https://han.gl/ZbCLK>

中, 신에너지 자동차 구매 면세 올해 종료...2년간은 50%만 부과 (뉴스시스)

중국은 2014년부터 시행된 신에너지 자동차 구매 면세 정책을 2025년 종료, 2026년부터 5% 세율(50% 감면)로 세금을 부과하며, 차량당 최대 1.5만 위안(약 292만달러) 감면 혜택을 제한. 고급 차량 특례를 막고 시장 지향적 운영 촉진을 위한 조치
<https://han.gl/pQpVnK>

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.