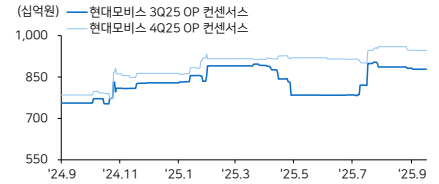
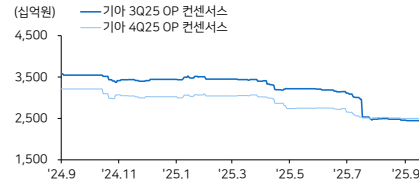
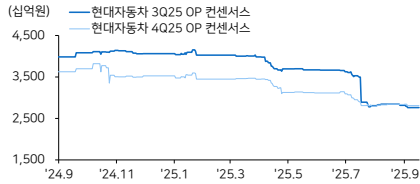
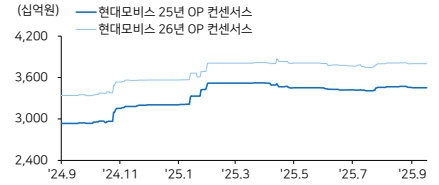
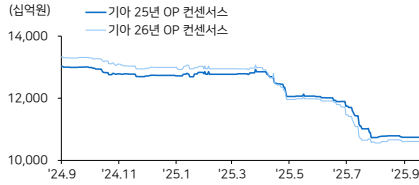
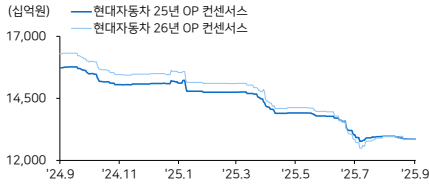
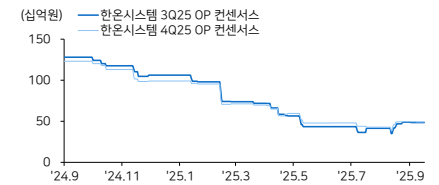
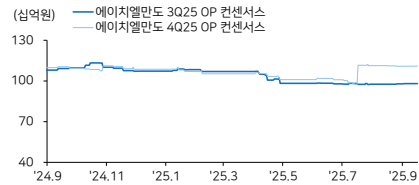
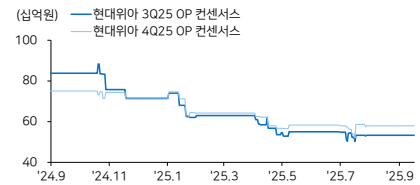
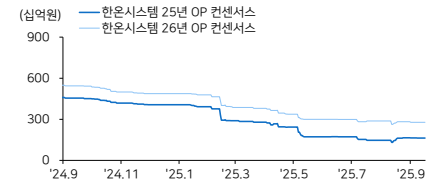
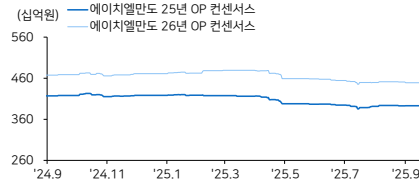
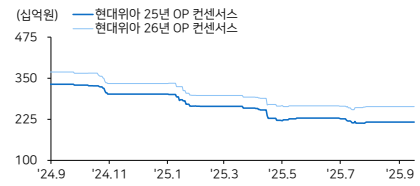


커버리지 컨센서스 추이 차트

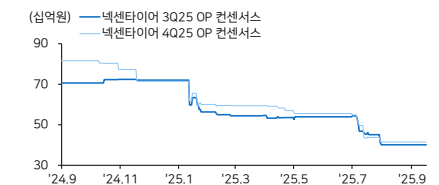
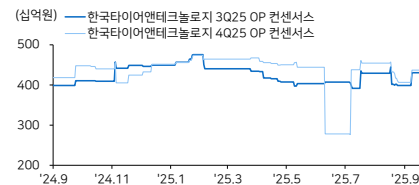
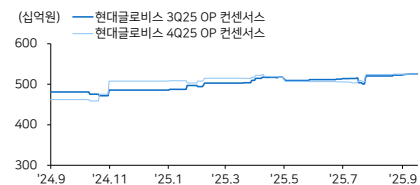
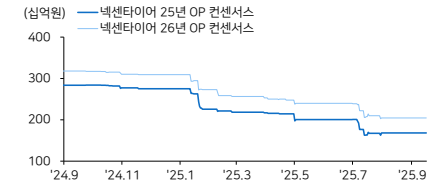
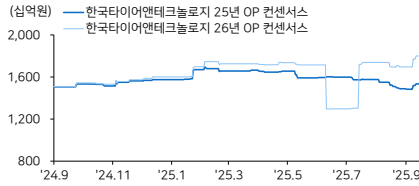
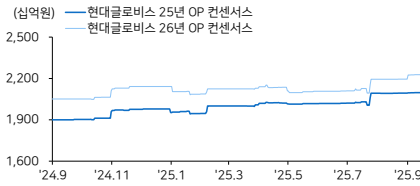
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

미국의 관세 확대 드라이브, 철강 이어 후부품까지 번진다 (이코노미스트)

미국 상무부는 자동차부품에 25~50% 고율 관세를 확대하기 위해 의견 수렴 시작. 10/1부터 2주간 의견 접수 후 60일 내 관세 부과 여부 결정. 무역확장법 232조에 따라 추가 품목 지정이 가능해 한국 자동차 부품업체의 수출 부담이 커질 전망
<https://han.gl/vZjCO>

ATM으로 전략한 일본... 한국이 미국에 약속한 3500억 달러는? (시사IN)

미국, 일본 자동차 관세율 15%로 인하하며 일본은 5500억 달러 투자 펀드 조성. 이 펀드는 트럼프 대통령이 투자자를 결정하며, 손실은 일본이 전액 부담. 수익은 초기 50:50, 후에 미국 90%. 한국은 GDP의 19% 해당하는 3500달러 펀드 협상중
<https://han.gl/Jd0pf>

국가 시전략위 분과위 구성 완료...고상석 등 52명 추가 위촉 (연협뉴스)

이재명 대통령이 위원장을 맡은 국가인공지능(AI)전략위원회는 8개 분과에 52명 추가로 총 85명의 전문가로 분과위원 구성을 완료하고 본격 활동 시작. 업계에서는 김수영 현대차 상무가 참여, 추후 자문단을 구성해 더 많은 AI 전문가가 정책에 기여 예정
<https://han.gl/rfYLQ>

中国モメンタ、運転支援向けチップを国産化 NVIDIA「Orin-X」匹敵の性能 (36kr.jp)

중국 자율주행 기술 유니콘 기업 Momenta가 운전자 보조 시스템용 칩 개발에 성공해 테스트 시작. 엔비디아 Orin-X, 퀄컴 Snapdragon 8650을 벤치마크하며, PCB 변경 없이 빠른 양산이 가능. 또한 SAIC과 협력하며 해외 시장용 시스템 개발 중
<https://36kr.jp/372899/>

China EV insurance registrations for week ending Sept 14: Nio Inc 6,170, Tesla 15,350, Xiaomi 9,790 (CnEVPost)

9/8~9/14 중국 전기차 보험 등록에서 NIO는 6,170대(1.59% ↓), Tesla는 15,350대(7.34% ↑, 모델 Y 9,460대, 모델 Y L 1,030대, 모델 3 4,860대), Xpeng은 8,130대(21.34% ↑)를 기록. Tesla의 8월 소매판매는 7월대비 40.7% 증가
<https://han.gl/MGcV9>

한미 관세 '후속 협상' 장기화... "불확실성 해소해야" (KBS)

한미 관세 협상은 펀드 투자 방식과 이익 배분 문제로 이견이 좁혀지지 않으며 최종 타결이 지연되고 있음. 자동차 부품 산업 등 경남 산업의 대미 경쟁력이 약화될 전망이며, 수출 기업들은 가격 인하 압력과 생산 중단 등의 어려움을 겪는중
<https://han.gl/WoRb4>

*HEV 판매 확대, 관세 여파 현실화...현대차 美 판매가 연중 최고 (뉴시스)

현대차그룹의 8월 미국 평균 거래 가격(ATP)이 3만 9037달러로 연중 최고치 기록, HEV 판매 증가로 4월 대비 3.6% 상승. 4월 적용된 25% 관세로 가격 인상 억제에 한계에 달하며, 재고 소진과 생산 효율화로 버텼으나 추가 인상 우려 커지고 있음
<https://han.gl/sZEbE>

현대차 대표 무노스 "미국 내 제조 의지 확고, 임직원 안전 근무에 총력" (비즈니스포스트)

호세 무노스 현대차 사장은 미국 조지아주에서의 제조 의지가 확고하다고 강조. 한국의 전문성과 해외 사업장 협력이 글로벌 성공에 필수적이라고 밝힘. 현대차는 이번 사건을 엄중히 여기며, 임직원 안전을 위해 모든 부서가 총력을 다하고 있다고 밝힘
<https://han.gl/qHJep>

Chery plans to open books for its Hong Kong IPO on Sept 17, targeting \$18 billion valuation, report says (CnEVPost)

체리자동차는 9/7 홍콩증권거래소 상장 심의를 통과했으며, 9/17 1400억 HKD(180억 달러) 규모 IPO 청야 시작. 15억~20억 달러를 조달하여 올해 홍콩 최대 자동차 IPO가 될 전망. 지금은 차량 R&D와 글로벌 확장에 사용 계획
<https://han.gl/GmZU>

Ford to cut up 1,000 jobs at Germany's Cologne e-car plant (Reuters)

포드는 약한 전기차 수요로 인해 독일 쾰른 공장에서 최대 1,000명을 감원. 26년 1월부터 쾰른 공장은 단일 교대 근무로 전환되며, 영향 받는 직원들에게 자발적 퇴직 패키지 제공 예정. 쾰른과 자를름이 공장 폐쇄를 포함해 대규모 구조조정 진행중임
<https://han.gl/qJ5SD>

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.