

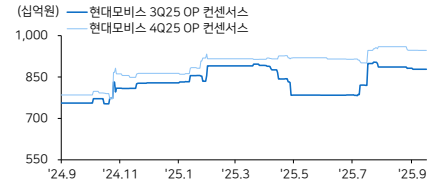
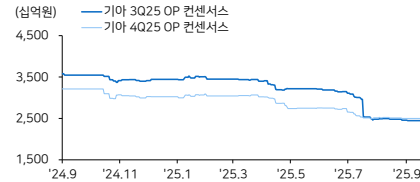
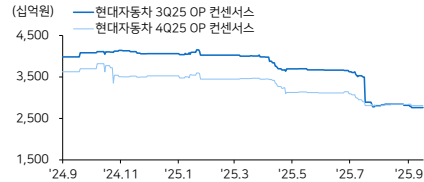
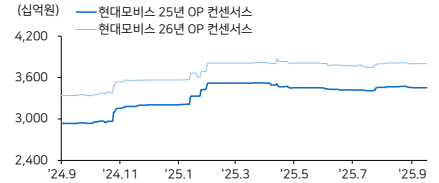
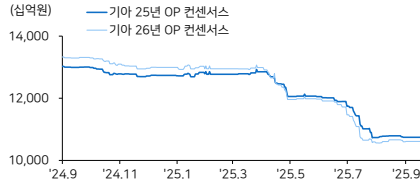
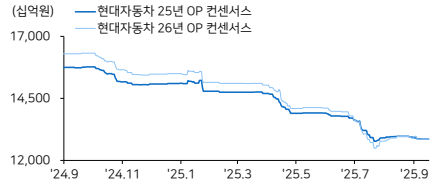
MOBILITY at a glance 2025. 9. 25 (Thu)

meritz 메리츠증권

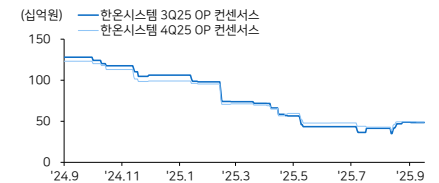
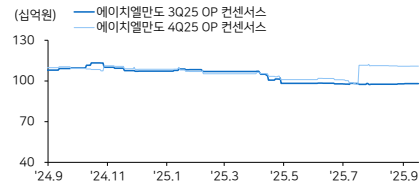
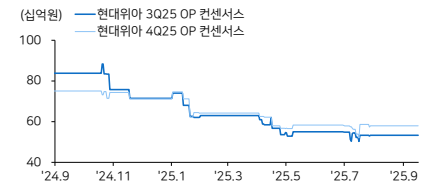
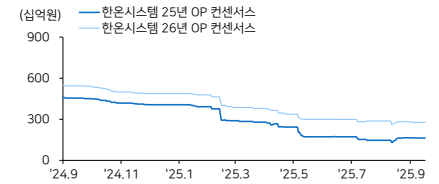
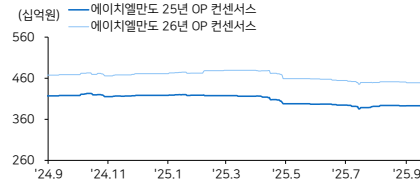
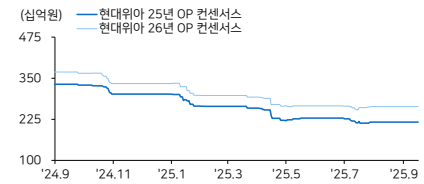
자동차/모빌리티 Analyst 김준성
02. 6454-4866 / joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 김아현
02. 6454-4878 / ahyun.kim@meritz.co.kr

커버리지 컨센서스 추이 차트

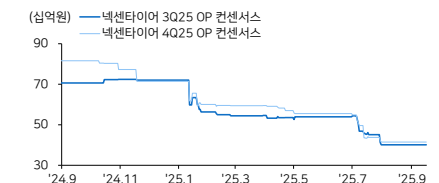
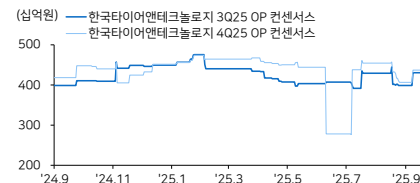
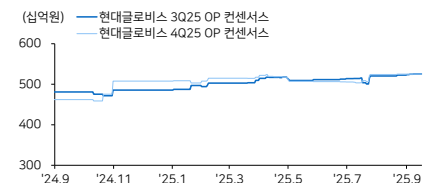
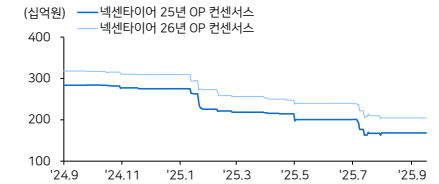
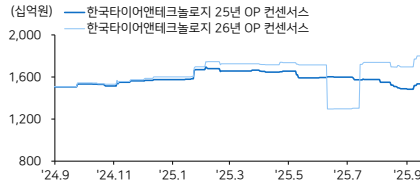
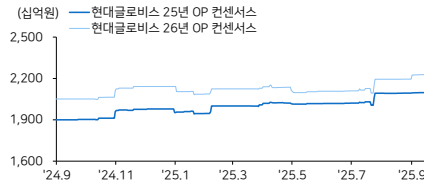
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

이재명 대통령, 美재무장관 만나 "대미 투자 패키지"…한국, 일본과 다른 측면 고려해야" (머니투데이)

이재명 대통령은 유엔 총회 참석 중 스코트 베넷 미 재무부 장관과 만나 한미 통상 협상과 대미 투자 패키지에 대해 논의하며, 한국의 경제력 특성을 고려한 협상 진전을 희망. 3500억 달러 규모의 대미 투자 펀드 세부 사항은 여전히 협상 중
<https://han.co/Wspou>

정부 "온실가스 감축 위해 2035년 내연차 판매 제한 검토해야" (동아일보)

한국 정부는 2035년 국가 온실가스 감축목표(NDC) 달성을 위해 내연차 판매 제한을 검토한다 밝힘. 2018년 대비 48~65% 감축을 목표로, 특히 61~65% 감축안에서는 EU처럼 2035년부터 내연차 판매 규제를 검토할 계획임
<https://han.co/Aepil>

메리 바라 GM회장 "현대차 협력, 양해각사 수준 넘어 실행 단계" (더구루)

GM CEO 메리 바라는 디트로이트의 새로운 분사 이전과 EV 생산 계획의 도전 과제를 논의. 또한 현대차와의 협력이 실질적으로 진행 중임을 언급하며, 중남미 시장을 겨냥한 내연기관-하이브리드와 북미용 전기 밴 등 5개 모델 공동 개발 계획을 밝힘
<https://han.co/Dgie1>

중 전기상용차, 韓 시장 공습 가속…"보조금 많은 삼원계 배터리 탑재" (전자신문)

중국 전기 상용차 업체들이 삼원계(NCM) 배터리를 탑재한 전기밴을 국내 시장에 잇따라 출시하며 공격 강화중. 기존 LFP 배터리 모델 대비 보조금이 크게 증가, 300~400km 주행거리를 앞세워 시장 진입이 가속화되고 있음
<https://han.co/Yarlu>

Xpeng raises \$100 million through ABS issuance (CnEvPost)

Xpeng은 7억 1,000만위안 규모의 자산유동화증권을 발행해 운전자보험 보증과 리스 사업 발전을 지원. 중국 최초 NEV 금융 리스 오픈밸런스 ABS로, 자금은 신에너지 차량 등 친환경 자산에 활용되며 연간 1.1만톤 이산화탄소 배출 감소를 기대
<https://han.co/LKlwS>

美, 로봇-산업기계 안보영향 조사 착수…관세 부과 가능성 (한국경제)

미국 상무부는 로봇과 산업기계 수입의 국가 안보 영향을 평가하는 조사 시작. 무역확장법 232조에 따라 진행. 조사 대상은 산업용 로봇, 스텝핑-용접 장비 등으로 조사 결과는 높은 관세 부과 근거로 활용될 가능성이 있어 이에 당사자들의 의견 수렴중
<https://han.co/KZYg3>

김주홍 車산업협회 전무 "자국중심주의 강화…韓 미래차 경쟁력 키워야" (데일리안)

김주홍 한국자동차모빌리티산업협회 전무는 글로벌 보호무역주의와 중국의 급성장으로 한국 자동차 산업이 위기에 처했다 진단. 전기차-수소차-자율주행 기술 경쟁력 강화 위한 정부 지원 강조. 내수 활성화와 부품 업계 지원 프로그램 확대 필요성 강조
<https://han.co/vg9dc>

현대차-기아 라인 결국 뿔뿔히…현대모비스 자회사 파업 영향 (이데일리)

현대모비스 생산 자회사인 모트라스와 유니투스의 파업으로 현대차 울산공장과 기아 광명-광주공장 등에서 일부 생산라인이 가동 중단. 노조는 고용 보장과 성과급 인상을 요구하며 일일 8시간 부분 파업 진행 중. 대체인력 투입 시 추가 파업 가능성도 제기
<https://han.co/Dgie1>

중국 무역, 美관세에도 끄떡없다…올해 역대 최대 무역흑자 예상 (뉴스1)

중국은 미중 무역전쟁으로 대미 수출이 33% 급감했음에도 8월 수출 4.4% 증가를 기록. 인도-아프리카-ASEAN 등으로 수출을 확대해 올해 1조 2000억 달러 무역흑자를 달성할 전망. 특히 인도 수출액은 125억 달러로 사상 최고치를 경신함
<https://han.co/YQuQV>

Tesla job postings seem to show next surprise market entry (Teslarati)

Tesla는 최근 채용 공고를 통해 콜롬비아 시장 진출을 준비중임을 밝힘. 메대인과 보고타에서 영업, 배송, 서비스 기술자 등 다양한 직원을 모집 중. 이는 남미에서 실행에 이어 Tesla가 두 번째로 진출하는 국가가 될 가능성을 시사함
<https://han.co/BEOMe>

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.