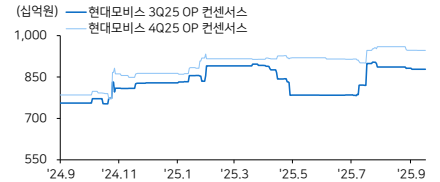
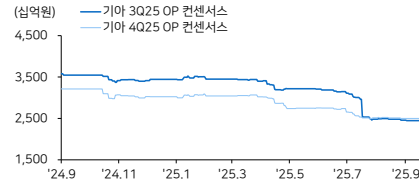
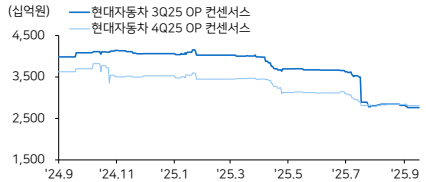
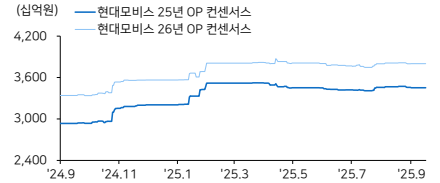
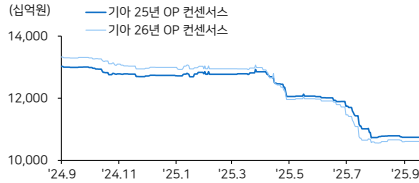
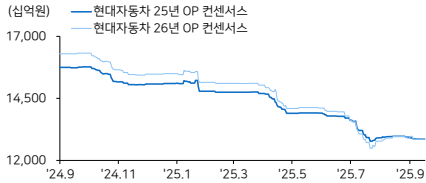
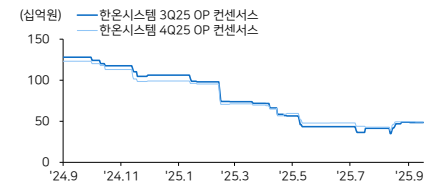
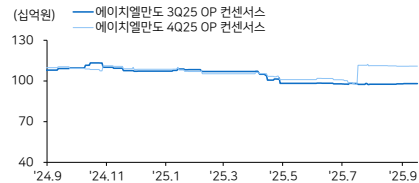
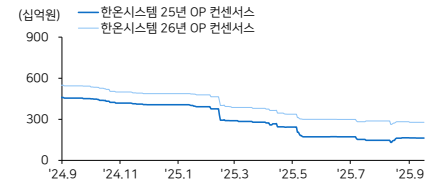
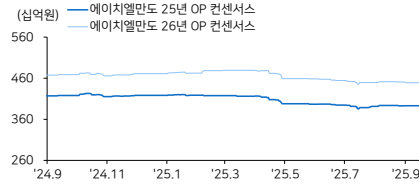
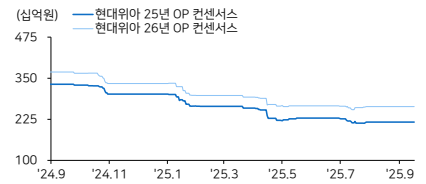


커버리지 컨센서스 추이 차트

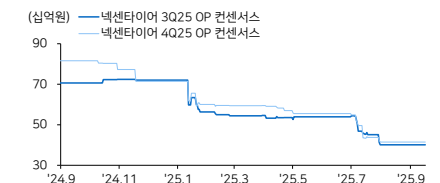
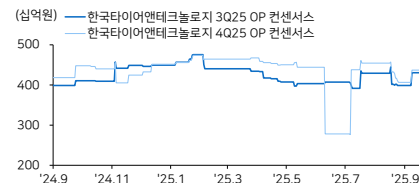
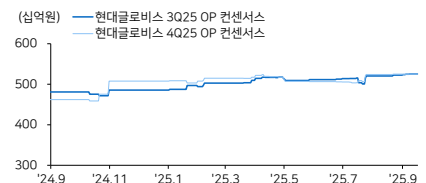
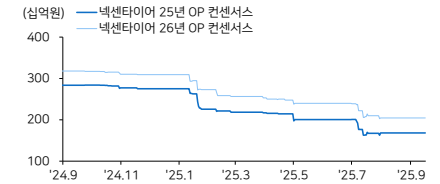
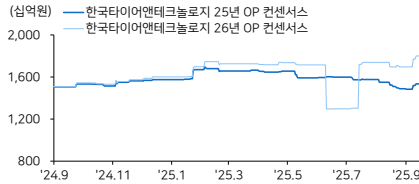
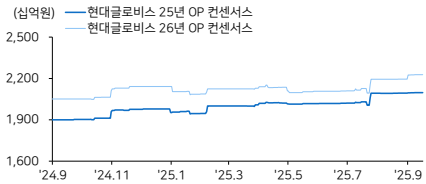
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

트럼프 '핵' 대미투자금 3천500억 달러...그것은 선물' (연합뉴스)

트럼프 대통령은 3500억 달러 대미 투자를 '선물'이라고 강조하며 자신의 관세 정책 성과를 자화자찬. 한미 간 이익이 남아있는 상황에서, 미국은 일본식 자본투자 방식 요구중. 이재명 대통령은 전에 현금 투자 시 금융 위기 가능성 제기하며 협상 지연 시사
<https://han.gl/YuSiZ>

Trump Administration Agrees to Use AI Models From Musk's xAI (WSJ)

트럼프 행정부는 일론 머스크의 xAI와 계약을 맺고 27년 3월까지 연방 정부 기관에 Grok4 AI 모델을 제공하기로. 이번 계약은 xAI 엔지니어들이 정부 업무에 AI 도입을 지원하고 교육 프로그램도 제공하며 미국의 AI 경쟁력 강화 위한 협력의 신호로 해석됨
<https://han.gl/zsJkA>

Xiaomi EV deliveries speed up as production capacity increases (CnEVPost)

Xiaomi EV가 차량 배송 주기를 동적으로 최적화, 주문부터 배송까지 소요 시간을 대폭 단축. 일부 모델의 예상 배송일이 최대 6 주, 다른 모델은 2개월 앞당겨질 전망. 9월 4.2만대 판매의 신기록을 세울 것으로 예상되며, 연말까지 월 5만대 생산 목표
<https://han.gl/NyHqo>

BYD outsells Tesla in EU for second month, Stellantis returns to sales growth (Reuters)

유럽 자동차 협회(ACEA)에 따르면, 지난달 EU 내 자동차 판매는 4.7% 증가한 80만 대를 기록. BYD는 YoY 3배 이상 판매해 Tesla를 2개월 연속 제치고 시장 점유율 1.3%를 차지. SAIC 판매도 59.4% YoY 급증하며 올해 누적 점유율 1.9%를 기록함
<https://han.gl/46xod>

'SDV 1등' 외전 정의선...물음표 송창현 (뉴스이트)

현대차그룹이 SDV 개발에 1.5조원 이상을 투입하며 송창현 사장에게 전권을 맡겼으나, 성과 부재와 42dof의 지속적 적자로 리더십 논란이 일고 있음. '2028년 SDV 세계 1등' 비전 달성 가능성에 의문이 제기되며, M&A를 통한 대안 모색 가능성도 거론됨
<https://han.gl/Uknlb>

German auto lobby welcomes lower US tariffs but says EU must push further (Reuters)

독일 자동차 산업 협회 VDA는 트럼프 행정부가 EU와의 무역 협의를 공식 시행하며 8/1부터 관세를 소급 인하한 점을 환영. VDA 회장은 여전히 적을 중인 미국 관세가 독일 자동차 산업에 실질적인 도전 과제라고 지적하며 EU의 지속적 로비를 촉구함
<https://han.gl/tYFhs>

Tesla urges Trump administration to keep vehicle emissions rules, climate finding (Reuters)

Tesla는 트럼프 행정부에 차량 배출 기준 철회와 온실가스 위험 판단 폐지를 반대. 이는 배출 규제 완화로 이어져 업계 혁신을 저해한다고 밝힘. 게다가 업체들의 규제 완화 요청에도 Tesla는 규제 유지로 얻는 배출권 수익과 환경 친화적 기술 투자를 강조
<https://han.gl/tZnAf>

Chery goes public in biggest auto IPO in Hong Kong this year (CnEVPost)

중국 Chery 자동차는 2025년 홍콩 증시에서 올해 최대 자동차 IPO를 성공적으로 마감하며 주당 30.75HKD에 91.4억HKD를 조달. 상장 첫 거래일 개장 직후 주가는 11.2% 상승. IPO자금의 35%를 활용해 R&D와 해외 시장 확대에 투자 계획
<https://han.gl/7znAf>

Huawei-GAC joint brand Qijiang appoints CEO, 1st model completes summer testing (CnEVPost)

GAC와 화웨이의 합작 프리미엄 전기차 브랜드 Qijiang은 25년 이상 산업 경력을 가진 류자밍을 CEO로 임명. Qijiang은 독립 회사로 운영. 류자밍은 GAC 토요타에서 하이랜더-캠리 기획을 주도한 경험이 있음. Huawei 인재가 프로젝트에 참여 예정
<https://han.gl/9fVvA>

'10만+성과금450%+1580만' 기아 일단협 경쟁 합의 (이태일리)

기아 뉴스는 2025년 임단협에서 기본급 10만원 인상, 성과금-격려금 등과 함께 주식 53주 지급에 잠정 합의. 노사는 2026년까지 생산직 엔지니어 500명 신규 채용에 합의. 안전한 근무환경 조성과 미래차 전환 대응을 위한 공동 선언도 체결함
<https://han.gl/pINu8>

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 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.