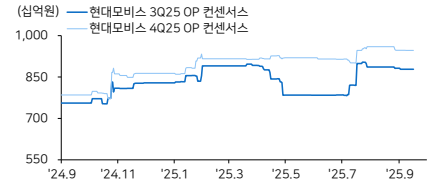
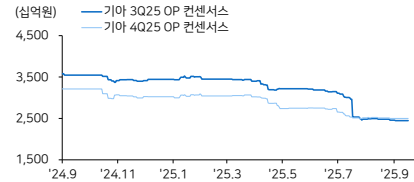
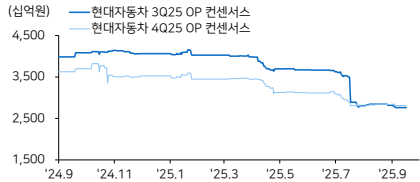
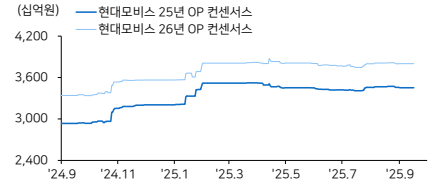
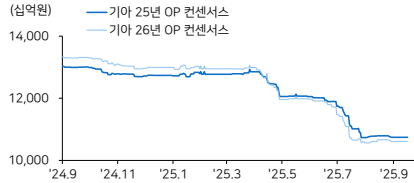
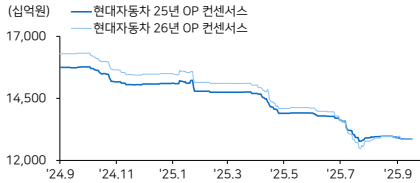
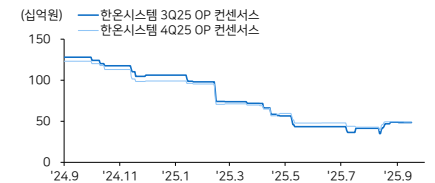
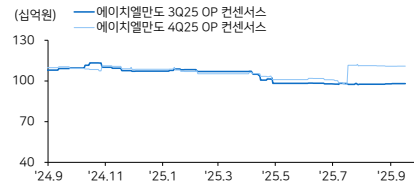
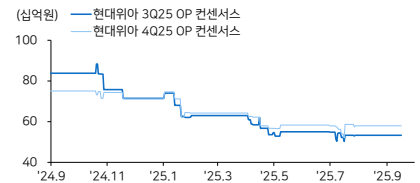
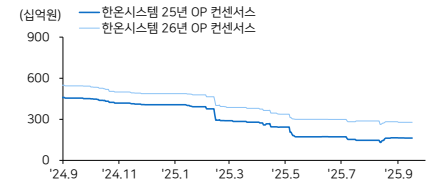
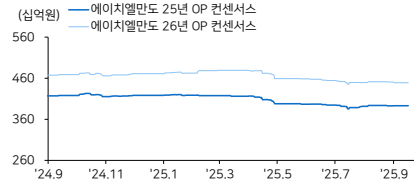
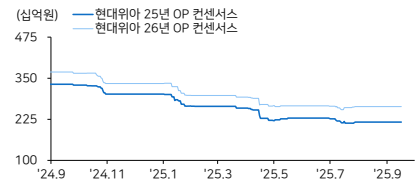


커버리지 컨센서스 추이 차트

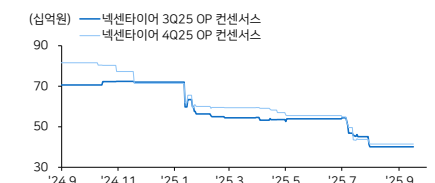
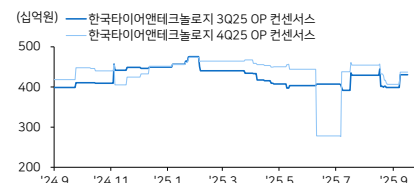
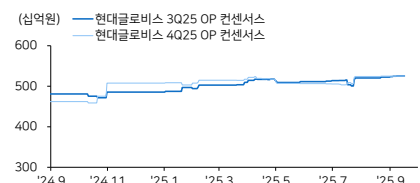
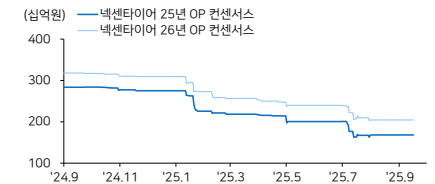
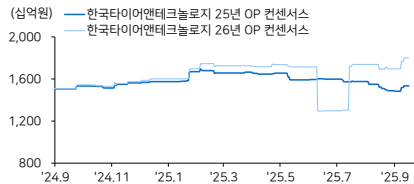
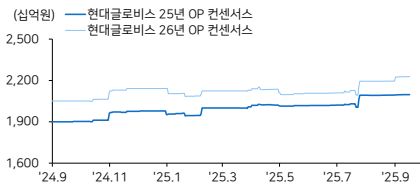
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

2차 무역전쟁 앞둔 트럼프 "시진핑도 불황 원치 않아" 中 달래 (파이낸셜뉴스)

트럼프 대통령은 최근 중국에 100% 추가 관세를 예고했으나 "중국을 해치려는 것이 아니라 도우려는 것"이라며 유화적 메시지를 내놓음. 11/1 전까지 협상 여지를 시사, 미중 모두 경제 침체를 원하지 않으며 무역 갈등이 심화되지 않을 가능성도 열어놓음
<https://han.gl/NGjpb>

보조금 폐지 '美친기차, 경쟁 치열'---HMGMA 생산계획 확대 (이데일리)

미국 전기차 세액공제 폐지로 친환경차 시장 경쟁이 치열해지며 현대차그룹은 HMGMA 공장 생산량을 13만대로 확대, 아이오닉 5 판매가를 최대 9800달러 인하. Tesla는 자가형 모델Y-3를 출시했고, GM과 포드는 자체 보조금을 지금처럼 대용중
<https://han.gl/Tq86V>

승부사 정의선---"현대차 77%·기아 42% 끌어올렸다" (전자신문)

정의선 회장은 올해 현대차와 기아의 향후 5년간 총 112조원 규모 중장기 투자 계획을 발표. 현대차는 2026-2030년 R&D 설비, 전략 분야에 77.3조원을 투입, 미국 투자한 15.3조원으로 확대 예정. 기아도 동기간 42조원을 투자해 신사업 집중 예정
<https://han.gl/sh35H>

Tesla's September China-made EV sales rise 2.8% year on year (Reuters)

9월 Tesla 차이나 판매량은 90,812대 (+2.8% YoY)로 증가, 6인승 모델Y L의 중국 내 첫 배송 영향으로 평가됨. 3분기 중국산 인도량은 241,890대를 기록, 글로벌로는 미국 세제 혜택 만료로 인한 구매 러시로 사상 최대 분기 인도를 달성함
<https://han.gl/R8yPS>

Xiaomi EV delivers record 41,948 cars in Sept (CnEVPost)

Xiaomi EV는 9월 41948대 (+209% YoY, +15% MoM)를 인도하며 3개월 연속 우란 기록 경신. 3분기 총 인도량은 108,796대 (+173% YoY)로 늘었으며, 올해 1-9월 누적 인도량은 266,722대에 달함. 올해 35만대 판매를 목표로 하고 있음
<https://han.gl/cb3pD>

정부, 미국발 '통상 리스크 대응 자금' 81.5% 소진 (한국경제)

정부는 중소기업의 미국발 관세 피해 대응을 위해 5월 추경으로 편성한 1천억원 '통상 리스크 대응 긴급자금'의 9월 말 소진율이 81.5%에 달함. 한미 관세 협상 지연으로 지원 대상이 확대된 영향, 아당은 정부의 후속 지원대책과 협상 촉구를 요구
<https://han.gl/wSLCg>

'물'까지도 혁혁---로봇이 후 만든다 (뉴시스)

현대차그룹의 미국 조지아주 메타플랜트는 324대 로봇과 보스턴 다이내믹스 '스팟', 내년부터 'E-아틀라스'를 투입해 자율 생산과 품질 최적화를 구현 예정. 연 30만대 생산능력을 2028년 50만대로 확대, 물류비 절감과 복이 시장 경쟁력 강화 목표함
<https://han.gl/cu3le>

The Tesla Model Y Standard is actually a great deal in Europe (Teslarati)

유럽시장에서 Tesla 모델Y가 많은 소비자들에게 매력적인 엔트리 모델로 주목받는 중. SUV 세그먼트에서는 점도 긍정적이며, 스탠다드 트림(39,990유로)은 프리미엄 RWD 트림(50,990유로)보다 10,000유로 저렴해 매력적인 선택지로 평가됨
<https://han.gl/vbHW8>

China NEV retail up 16% year-on-year to 1.31 million in Sept, preliminary CPCA data show (CnEVPost)

9월 중국 NEV 소매 판매는 130.7만대 (+16% YoY, +17% MoM)로 증가, 침투율 58.5%를 기록, 올해 누적 판매는 888만대 (+24% YoY)로 늘었고, 도매판매는 1,043만대 (+32% YoY). 전체 승용차 소매 판매는 224만대 (+6% YoY)로 증가
<https://han.gl/V6mX8>

Xpeng replaces head of smart driving as focus shifts toward AI (CnEVPost)

Xpeng은 자율주행센터 수장에 AI 전문가 류시밍을 임명, 연구개발 방식 전환을 본격화. 류시밍은 메타와 GM크루즈 출신으로 대규모 AI 기반 자율주행 모델 개발 주도 예정. Xpeng은 올해 AI 테크 데이에서 플리 AI 연구 성과 발표를 예고한바 있음
<https://han.gl/QQWZz>

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.