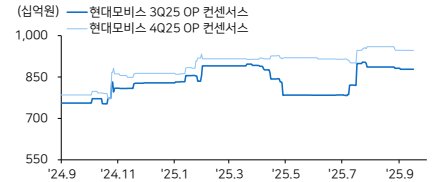
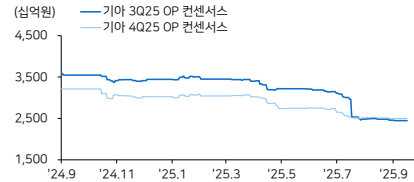
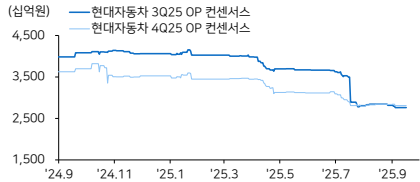
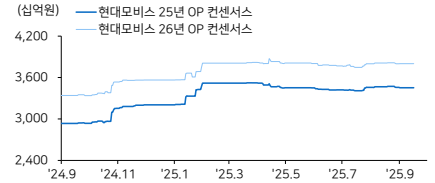
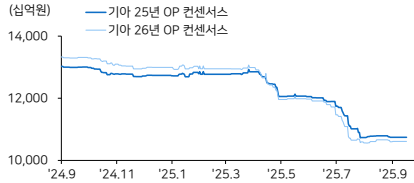
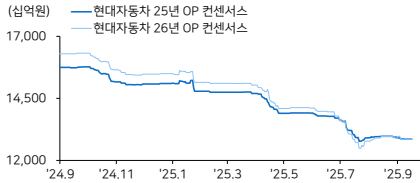
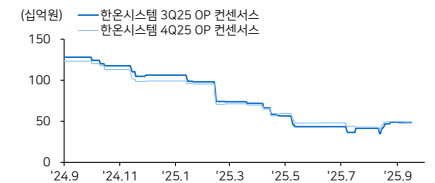
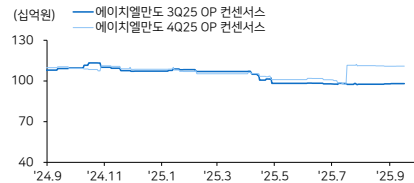
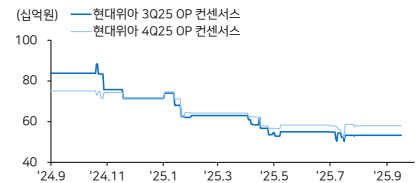
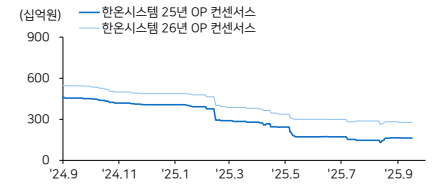
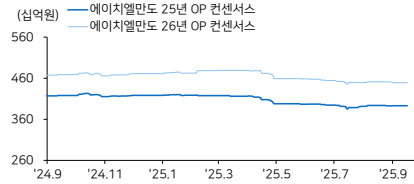
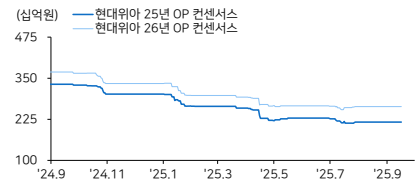


커버리지 컨센서스 추이 차트

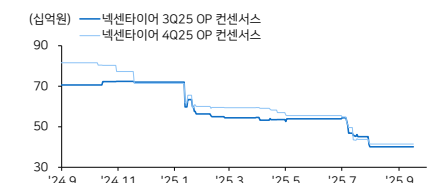
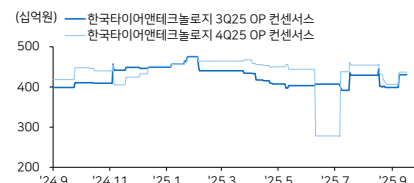
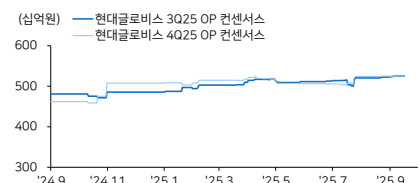
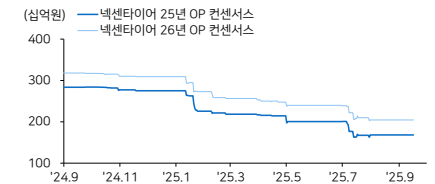
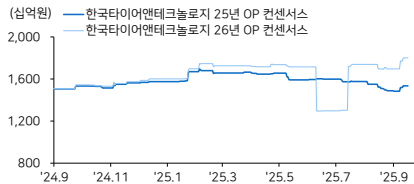
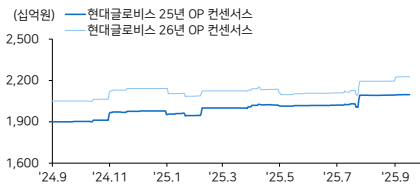
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

Tesla eyes two new states for Robotaxi (Teslarati)

Tesla는 미국 내 로보택시 운영 확대를 위해 콜로라도와 일리노이주에서 오토파일럿 차량 운전자 모집 공고 게시. 애리조나, 네바다 등 기존 주에 이어 새로운 지역에서의 테스트 및 운영 준비 중. 연말까지 미국 인구 절반 이상의 로보택시 이용을 목표

<https://han.gl/rNGuo>

Xpeng Sept deliveries breakdown: Mona M03 14,546 units, P7 8,110 (CnEVPost)

Xpeng의 모나 M03 전기 세단은 9월 14,546대를 출고하며 13개월 연속 10,000대 이상 판매 기록, 전체 출고량의 35%를 차지. 신형 P7 세단은 8,110대 출고하며 두 번째로 많이 팔린 모델로, +514% YoY 증가함

<https://han.gl/hJ7ZdM>

GM to take \$1.6 billion charge as tax credit blow muddies EV plans (Reuters)

GM은 미국의 전기차 세액 공제 폐지와 배기가스 규제 완화로 인해 다음 분기에 16억 달러의 부정적 영향 기록 예정. 전기차 생산 능력 조정으로 인한 12억 달러의 비현금 손상 충당금과 계약 취소 및 상업적 함의로 인한 4억 달러 비용이 포함됨

<https://han.gl/RwDVL>

현대글로비스, 美 '車 윤반선 수수료'에... '죄지 효을 높인다' (아시아투데이)

트럼프 행정부의 비미국산 자동차 운반선에 대한 통관 46달러 인하 수수료 부과로 현대글로비스의 연간 부담 비용이 증가할 전망. 글로벌은 12/10까지 유예기간을 활용해 적재 효율성을 높이고 정부-타인사-화주 등 이해관계자와 협의해 대응할 계획

<https://han.gl/iDIdh>

1430원 높은 환율, 현대차 2.6조 '트럼프 관세' 충격 완충제 되나 (뉴스1)

현대차-기아의 3Q25 합산 영업이익은 약 5조원 수준으로, 전년 대비 20~30% 감소할 것으로 예상. 다만 환율 상승(원/달러 1430원대)이 미국 매출 증가에 일부 긍정적 영향을 주며, 4분기 이후 실적 회복 여지가 있다는 분석이 제시됨

<https://han.gl/z782w>

China NEV sales hit record 1.6 million in Sept, with BEVs surpassing 1 million for first time, CAAM data show (CnEVPost)

9월 중국의 NEV 판매량은 160.4만대 (+24.6% YoY)로 증가하며 사상 최고 기록. BEV는 처음으로 105.8만대 (+36.4% YoY)를 돌파, PHEV는 54.6만대 (+6.7% YoY)로 증가. NEV 수출은 22.2만대 (+100% YoY)로 급증하며 성장 이어나감

<https://han.gl/3qlwv>

Spain the frontrunner for Chinese carmaker BYD's third European plant, sources say (Reuters)

BYD는 유럽 시장을 위한 세 번째 공장 후보지로 스페인을 최우선 고려 중. 상대적으로 낮은 제조 비용과 청정 에너지 네트워크가 매력적인 것으로 알려짐. 헝가리와 터키에 이어 세 번째 공장이 될 예정. Tesla와 경쟁하며 스페인 EV 생산 허브 강화 전망

<https://han.gl/2cYtq>

Stellantis to invest \$13 billion in the United States (Reuters)

스텔란티스는 향후 4년간 미국 제조업에 130억 달러 투자. 미시간, 일리노이, 인디애나, 오후이오 공장에서 5천개 이상의 일자리 창출 및 신제품 출시 계획. CEO 안토니오 필로사의 미국 내 사업 회복 계획의 일환으로, 일부는 기존 발효와 중복될 예정

<https://han.gl/oxh8t>

전기차 보조금 늘리는 유럽... 현대차 '최대 수혜자' 될까 (파이낸셜뉴스)

유럽 각국이 전기차 보조금 정책을 확대하며 현대차그룹이 중저가 전기차로 수혜 받을 전망. 독일은 2026년부터 4.5만유로 미만 전기차에 최대 663만원 보조금을 지급. 현대차는 현지 생산과 보조금을 활용해 가격 경쟁력 강화 기회를 얻을 것으로 기대

<https://han.gl/aalgQ>

韓 스타트업 자율주행 단 '기아 PIV6' 중동서 첫선 (이데일리)

오토노머스어모티비는 GITEC GLOBAL 2025에서 기아 PIV6 기반 L4 자율주행차를 전시. 기아의 전동화 플랫폼과 에이투지의 AI 기술이 결합된 PIV5 자율주행차는 UAE 시장 상용화를 목표로 현지와 프로젝트를 가속화

<https://han.gl/9YGwT>

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.