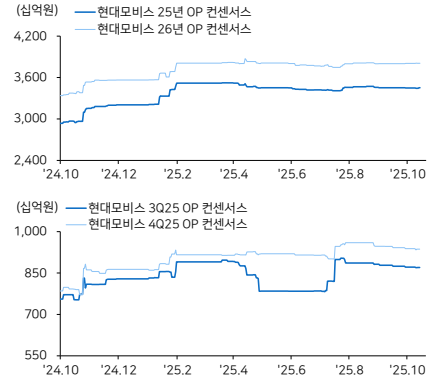
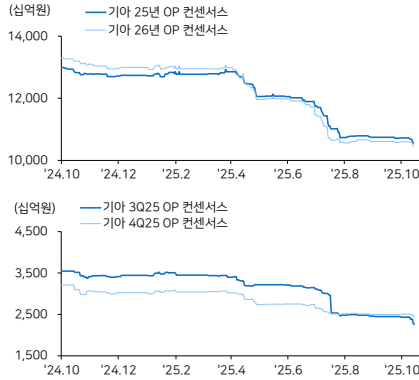
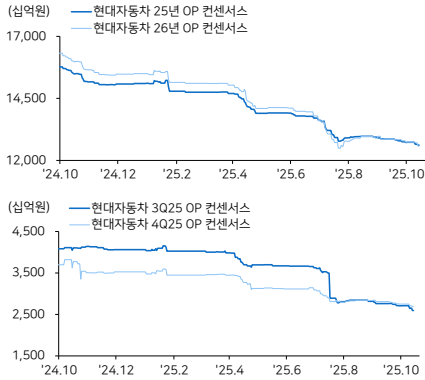
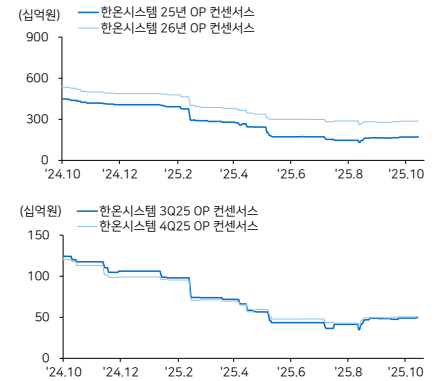
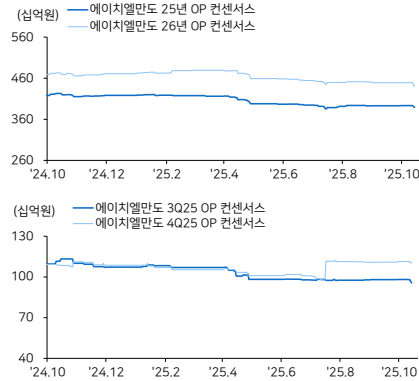
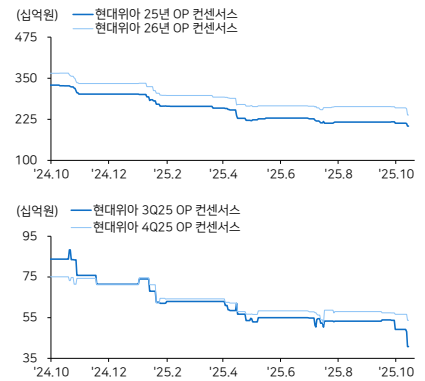


커버리지 컨센서스 추이 차트

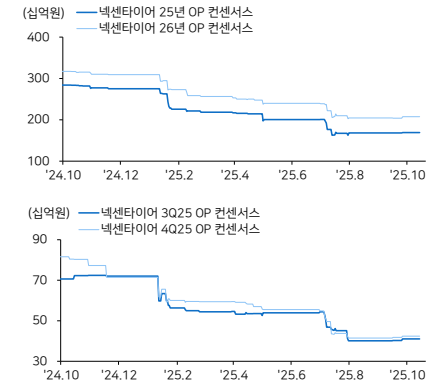
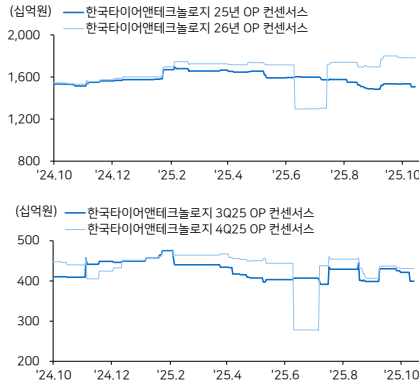
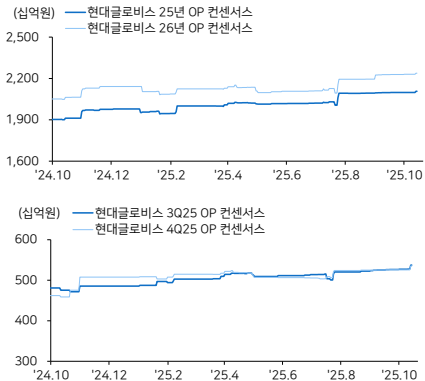
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

김용범·김정관, 다시 긴급 방미 “관세협상 후속협” (동아일보)

김용범 정책실장과 김정관 산업부 장관이 22일 한미 관세협상 후속협의를 위해 다시 미국으로 출국. 지난주 귀국 후 재방문으로, 현금 투자 요구 등 정책 조율이 급박한 상황. 내주 APEC 정상회의를 앞두고 일부 합의 시 한미 정상회담에서 문서화될 전망
<https://han.gl/Omqglm>

현대차, 기술 넘어 사업화 전력질주 ... ‘달리는 컴퓨터’ SDV사업 선점 선언 (해럴드경제)

현대차는 SDV 사업 강화를 위해 첨단차플랫폼(AVP)본부에 이중원 전무를 영입. SDV를 기술 과제에서 수익 모델로 확장 전략 본격화. 신설된 FEATURE&CCS사업부는 데이터·커넥티드카 등 총괄, ‘플래트 OS’ 중심 차량용 앱 생태계 구축을 추진
<https://han.gl/IRZ0p>

“美·中 자율주행 시장 90% 장악”-한국 성장 제약하는 규제 없애야 (전자신문)

미국과 중국이 자율주행차 시장의 90%를 장악하며 글로벌 주도권을 강화하는 가운데, 한국은 여전히 규모와 규제 면에서 격차를 보이고 있음. 한국은 임시운행 차량이 약 471대로, 자율주행 상용화 수준이 제한적, 규제 개선과 운행허가 확대가 필요한 상황
<https://han.gl/mr2OK>

Tesla Full Self-Driving's new version officially gets a wider rollout (Teslarati)

Tesla는 FSD v14를 얼리 액세스 프로그램(EAP) 외 고객들에게 공식적으로 확대 배포하며, 미국 내 전체 차량에 적용 준비중. v14.1.3은 모델 S와 모델 X에도 배포되기 시작. 한편 사이버트릭은 이달 말 배포 계획에도 불확실성이 남아 있는 상황임
<https://han.gl/EDYy0>

Tesla makes crazy move to spur short-term demand in the U.S. (Teslarati)

Tesla는 미국에서 모델 3, 모델 Y, 사이버트릭의 리스 가격을 각각 23%, 15%, 7% 인하하며 단기 수요 촉진을 위해 파격적인 조건을 제시. 프로모션은 11/1까지 10일간 한시적으로 적용되며, 테슬라가 4분기 말 수요를 테스트하려는 전략으로 보임
<https://han.gl/xlavo>

“관세 파고 넘자”-현대차, 美 현지 생산량 ‘최대’ (뉴시스)

APEC 정상회의를 앞두고 한미 간 관세 협상 기대감이 커지는 가운데, 현대차가 미국 내 생산 확대에 속도 내는 중. 9월 앨라배마 공장 생산량은 35,371대로 올해 최대치를 기록하며 1월 대비 52% 증가. 조지아주 메타플랜트 생산도 계속 늘리는 중
<https://han.gl/VW8jH>

기아, 연간 7만대 규모 카즈호스탄 공장 준공---중앙아시아 시장 공략 (전자신문)

기아는 21일 카자흐스탄 코스타나이에 연간 7만대 규모 CKD 공장 준공식을 열고, 토카예프 대통령 등과 함께 중앙아시아 시장 공략을 선언. 총 3.1억달러(약 4500억원) 투자로 올해 초엔도 양산을 시작하며, 내년 스포티지 생산 후 모델 확대 계획
<https://han.gl/v6lmS>

General Motors lifts forecast as tariff outlook improves, shares surge 15% (Reuters)

GM은 3Q25 매출 485.9억달러, EPS 2.8달러로 컨센서스 상회, 올해 연간 조정 영업이익의 전망을 120억~130억 달러로 상향 조정. 트럼프 대통령의 관세 감면 조치가 수익성 회복에 기여했으며, GM은 북미 이익률을 8~10%로 회복하는 것을 목표로 함
<https://han.gl/QWJKE>

Tesla shares rare glimpse of Giga Shanghai, posts bullish teaser for Model Y L deliveries (Teslarati)

Tesla China는 웨이보를 통해 상하이 기가팩토리의 외부 모습과 모델 Y L 출하 영상 공개하며 이번 분기 모델Y L 배송을 낙관적으로 예고. 모델Y와 모델 Y L 등이 대량 선적되는 모습이 담겼으며, 상하이 공장은 차량 배송 센터 완공으로 효율성을 높임
<https://han.gl/nilyE>

Tesla just made Service even easier and more convenient (Teslarati)

Tesla는 차량 정비를 더욱 편리하게 하기 위해 스마트폰 앱에 'Maintenance' 탭을 새롭게 추가. 이 기능은 차량 데이터를 기반으로 부품 교체 시점과 예상 수리비, 수리 일정을 자동으로 산정해주며 iOS 사용자부터 순차 업데이트 중
<https://han.gl/4Y4nv>

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.