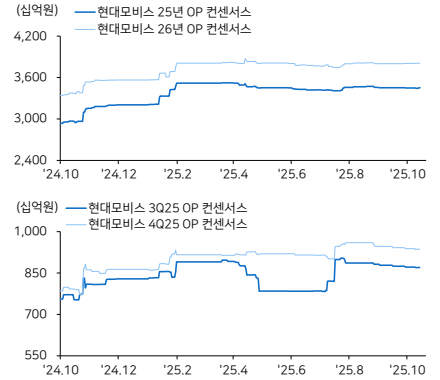
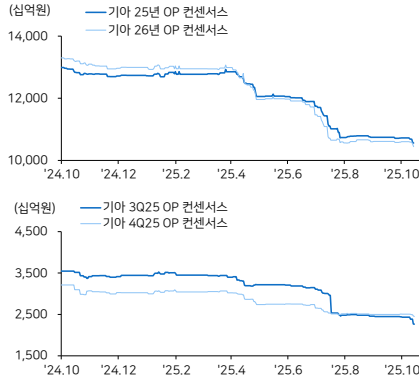
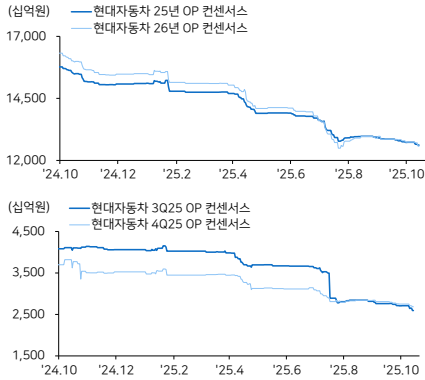
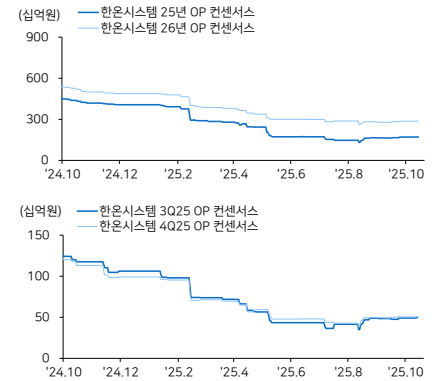
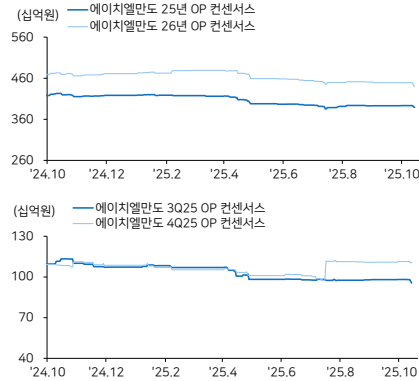
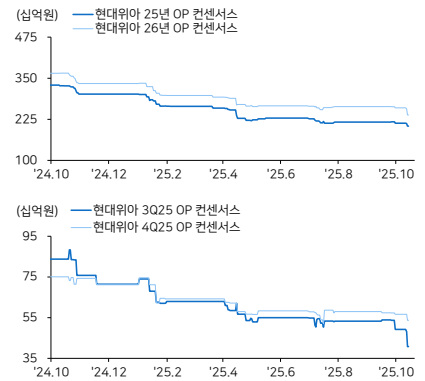


커버리지 컨센서스 추이 차트

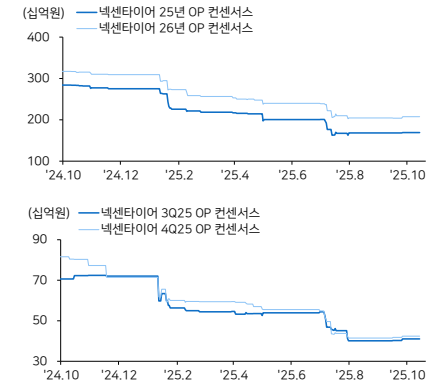
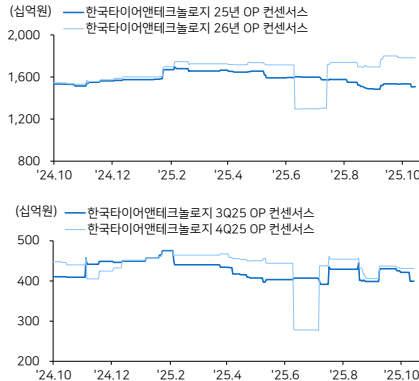
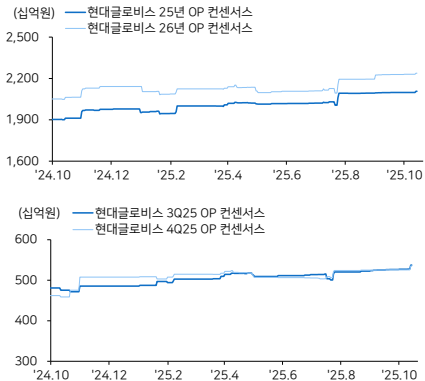
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

트럼프 "한미협상,韓 준비되면 나는 준비됐다...타결에 매우 가까워" (서울경제)

한미 관세협상은 APEC 정상회의(10/31~11/1)를 앞두고 막판 줄다라기를 벌이고 있으며, 3500억 달러 대미 투자 패키지의 현 급 비중, 남부 기한, 운용 방식 등 핵심 쟁점에서 여전히 팽팽한 대치가 지속중. 트럼프 대통령은 "타결에 매우 가까웠다"고 낙관

<https://han.gl/QXwz1>

Tesla Model Y rebounds to win September sales race; Renault Clio, Dacia Sandero round out top 3 (Automotive News)

테슬라 모델 Y가 9개월 만에 다시 유럽 월간 판매 1위를 차지, 9월 판매량은 25,938대 (-8.6% YoY). 르노 클리오(2위)가 뒤를 이었고, VW는 브랜드 판매가 9.7% 증가함. BYD Seal U는 판매가 830% 급증하며 순위가 187위에서 22위로 급상승

<https://han.gl/D86n4>

Tesla VP explains why end-to-end AI is the future of self-driving (Teslarati)

테슬라 AI/오토파일럿 소프트웨어 부사장 야콥은 테슬라의 'end-to-end' 신경망이 인지·계획·제어를 하나의 네트워크로 통합해 인간처럼 미묘한 판단을 학습한다고 밝힘. 매일 500만 분량의 실시간 데이터를 활용해 확장성과 해석 가능성을 확보중

<https://han.gl/iISwv>

Crisis-hit Porsche plunges to \$1.1 billion quarterly loss (Reuters)

포르쉐는 3Q25 영업손실 9억6600만 유로 (-99% YoY)로 적자 전환. EV 확장 철회 비용과 중국 판매 부진·미국 관세 영향으로 위기 심화. CFO는 대규모 구조조정 필요하며 미국 관세로 7억 유로 타격 예상·배당도 2024년보다 대폭 축소한다 밝힘

<https://han.gl/RwGfw>

CAAM deputy secretary-general calls for China to phase out NEV tax incentives more gradually (CnEVPost)

중국자동차공업협회(CAAM)의 천스와 부비서는 2026년엔 3%, 2027년엔 7%의 NEV 구매세율을 적용해 현재 계획된 5%보다 완화된 단계적 축소 제안. 중국은 2026~2027년엔 표준세율의 절반을 부과하며 최대 1만5천 위안 세금 감면 유지 계획

<https://han.gl/BRYhs>

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.

트럼프, 아시아 순방에서 무역협정 릴레이 타결...한·미 협상 '돌파구' 주목 (국민일보)

트럼프 대통령은 아시아 순방 첫째 날 (10/26) 말레이시아에서 캄보디아·태국·베트남과 무역 합의 및 프레임워크를 연이어 발표. 미·중 무역전쟁도 부산 정상회담 (10/30) 직전 미국 100% 추가 관세 포기 전망이 나와 전쟁 확산 수습 가능성이 커짐

<https://han.gl/vKNgg>

Tesla Full Self-Driving's biggest improvements from v13 to v14 (Teslarati)

Tesla FSD v14는 v13 대비 고속도로 차선 변경 시 원측 차선 장기 점유 문제를 해결. 통과 후 오른쪽 차선으로 복귀하는 주행 구현. 병목 교차로나 고속 합류 상황에서 인간보다 뛰어난 교통 인지로 v13의 주요 결함 대부분 해소해 안정성 크게 향상됨

<https://han.gl/ZiWmK>

테슬라에도 내수 판매 일러난 종전 후 3사 (조선일보)

국내 중견 완성차 3사(르노코리아·KGM·한국GM)의 2025년 1~3분기 내수 판매량이 합산 82,464대로 테슬라(43,637대)에 역전. BMW(57,840대)·벤츠(48,248대) 등 수입 브랜드도 밀린 것으로 나타남. 연간 판매량은 10만대 수준에 그칠 전망

<https://han.gl/8eIj1>

GM cuts hundreds of salaried jobs as part of profit push (Automotive News)

GM은 200여 명의 CAD 엔지니어를 포함한 정규직 직원 해고, 설계 엔지니어링 부문을 재편해 핵심 설계 역량 강화중. 해고는 3분기 호실적과 2025년 가이던스 상황 발표 3일 만에 이뤄졌으며, "업무 조건"에 따른 구조조정으로 성과와 무관하다고 밝힘

<https://han.gl/dtuz9>

Toyota may announce US-made vehicle imports to Japan, NHK says (Reuters)

Toyota는 미국에서 생산된 차량을 일본에 수입하는 방안을 도입할 예정. 트럼프 대통령의 일본 방문 기간에 발표될 가능성이 있다고 NHK가 보도. 미·일 무역 불균형 해소 노력의 일환으로, 미국산 차량의 추가 시험 없이 판매 허용하는 규제 완화 검토 중

<https://han.gl/r8wIM>