

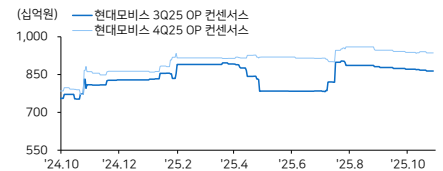
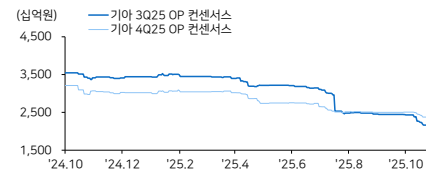
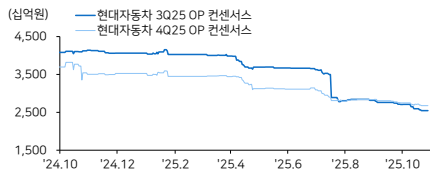
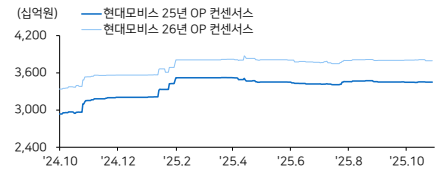
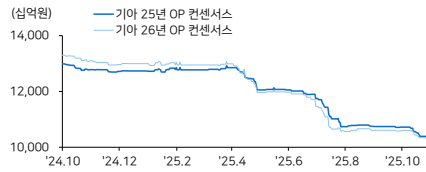
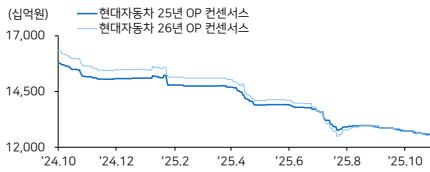
2025.11.3 (월)

자동차/모빌리티 Analyst 김준성 joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 김아현 ahyun.kim@meritz.co.kr

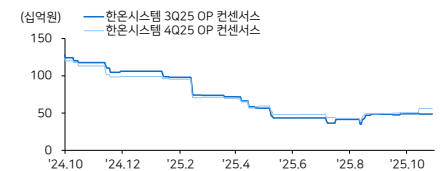
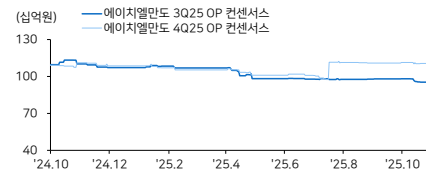
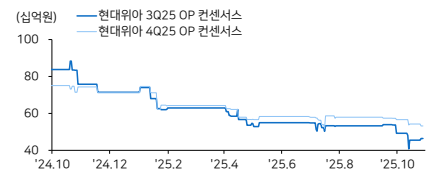
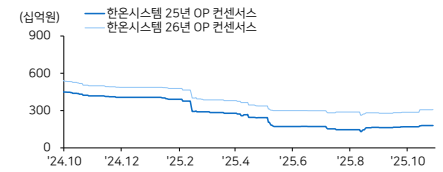
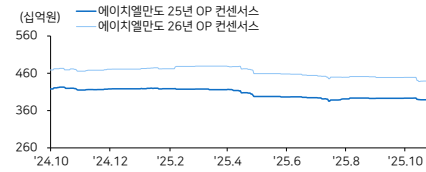
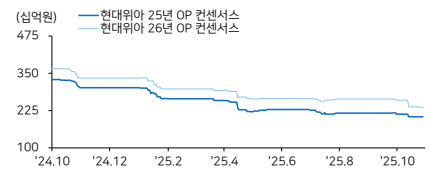
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

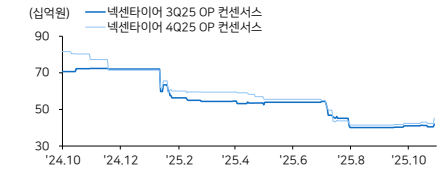
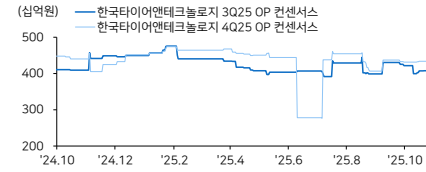
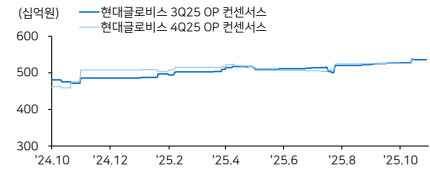
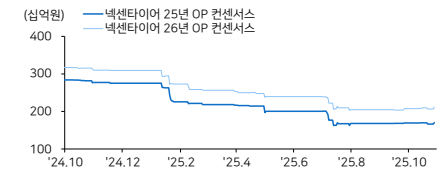
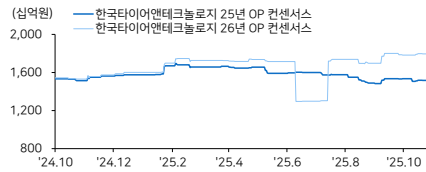
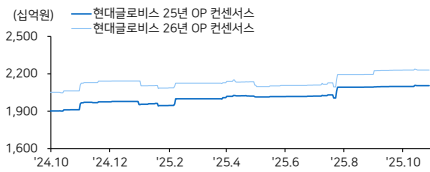
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Tesla to ramp to 500 Robotaxis in Austin, 1,000 in Bay Area, by end of 2025: Musk (Teslarati)

Tesla의 로보택시 파일럿이 Austin과 Bay Area에서 확대되며, 일론 머스크는 올해 말까지 각각 500대, 1000대 이상으로 fleet을 늘릴 계획. 연내 Austin에서 안전 요원 없는 무인 운행을 시작하기 위해 남은 2개월 동안 팀이 바쁘게 움직일 전망
<https://han.gl/Qks11>

Tesla shares updated timeframe for Cybertruck FSD V14 release (Teslarati)

Tesla Cybertruck FSD v14 업데이트가 10월 말 출시 목표가 지연됐으나, AI 부사장 야스은 이번 주말 릴리스를 추진 중. 전 라인업 FSD 통합 노력의 일환으로 사이버트럭 소유자들은 V14.1 버전을 받을 수 있으며, Mad Max 등 신기능이 기대됨
<https://han.gl/rKYQf>

Nio delivers record 40,397 cars in Oct, with Onvo and Firefly both hitting new highs (CnEVPost)

Nio는 10월 사상 최초로 월 40,397대 차량 인도하며 3개월 연속 기록 경신. NIO 메인 브랜드는 17,143대 (+3% YoY), Onvo 서브 브랜드는 17,342대 (+301% YoY)로 사상 최대치 기록. Firefly 브랜드도 5,912대로 3개월 연속 신기록 이어감
<https://han.gl/EIgc>

Hyundai October U.S. sales dip as EV credit goes dark: Kia volume edges up to record (Automotive News)

10월 현대차 미국 판매는 -2% YoY 감소. 기아는 소폭 증가했으나 전기차 판매는 세그먼트별로 급감. 아이오닉5와 6 판매는 각각 -63%, 52% 감소했으며, 기아 EV6·EV9도 큰 폭 하락. 10월 미국 자동차 판매는 전년 대비 3~6% 감소 예상됨
<https://han.gl/2RNUa>

Hyundai Motor keen to take part in Indonesian national car plan, ministry says (Reuters)

인도네시아 정부가 향후 3년 내 자국 브랜드 자동차 생산을 추진 중. 현대차가 프로젝트 참여 의사를 공식적으로 밝힘. 이미 예산과 공장 부지가 확보된 상태로, 현대는 서자바에 완성차 공장과 LGES와 함께 전기차 배터리셀 공장도 운영 중
<https://han.gl/LdAG>

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, 배포 될 수 없습니다.

"Tesla Ride" program lets riders experience FSD and Grok AI in real-world demos (Teslarati)

Tesla의 "Tesla Ride" 프로그램을 출시해 감속된 FSD 체험과 Grok AI 안내를 실제 주행으로 제공. 참가자는 운전석에 앉아 테슬라 어드바이저의 안내로 FSD 기능, 편의 설정, 엔터테인먼트를 경험하며 Grok과 대화 가능함
<https://han.gl/ckht1>

Xiaomi EV says Oct deliveries again surpass 40,000 units (CnEVPost)

Xiaomi EV는 10월 4만대 이상 전기차 인도하며 2개월 연속 4만대 돌파. 9월에는 41,948대 (+209% YoY)를 기록해 3개월 연속 월간 최고기록 달성. SU7 세단과 YU7 SUV 등 테슬라 모델 3·Y 경쟁 모델이 주력임
<https://han.gl/rSYbW>

"한민 타면 내연기관으로 못 들어가" 국내 친환경차 판매량 급증세 (서울경제)

올해 1~3분기 국내 친환경차 판매가 417,838대 (+31% YoY)로 증가하며 사상 처음 40만대를 돌파. 연말 50만대 초과할 전망. EV는 103,371대 (+49% YoY), HEV는 309,529대 (+25% YoY)로 견조한 성장세
<https://han.gl/LqCVX>

與 "배당소득 분리과세 최고세율 완화 집중논의" (동아일보)

국회 조세소위가 정부의 세법개정안 심사에 착수하며, 핵심 쟁점은 배당소득 분리과세 최고세율 완화 여부. 정부는 최고세율을 35%로 제시했지만, 민주당 일부 의원들은 중시 활성화를 위해 25~30% 수준으로 더 낮춰야 한다는 입장
<https://han.gl/JKLpP>

Where the Nxperte auto chip crisis stands now as the U.S., China and EU race to contain fallout (CNBC)

네덜란드 반도체 업체 넥스퍼티아가 EU·미국·중국 간 갈등의 중심에 서며 글로벌 완성차 업계의 생산 차질 우려가 커지고 있음. 미국과 중국이 일부 제품의 수출 재개를 협의 중이며, 예외 조치가 시행될 단기 공급난은 완화될 전망
<https://han.gl/fnqws>