

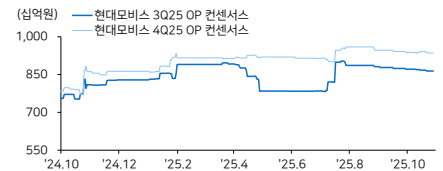
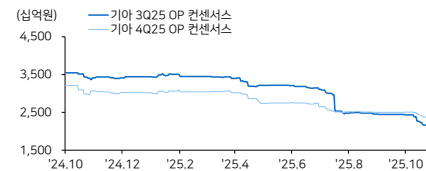
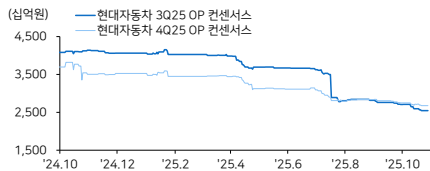
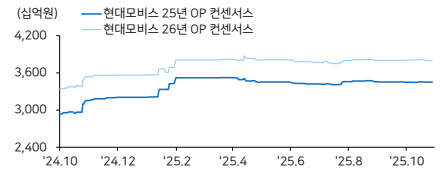
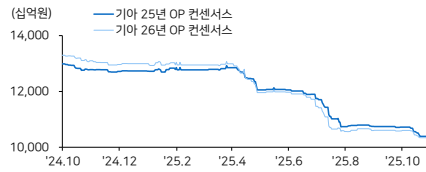
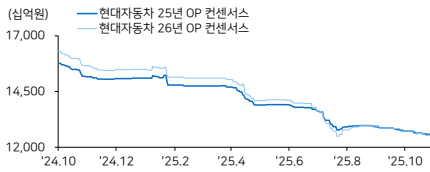
2025.11.7 (금)

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

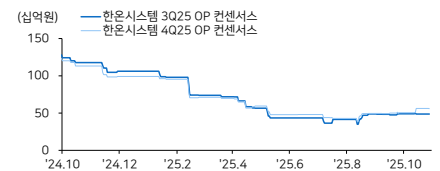
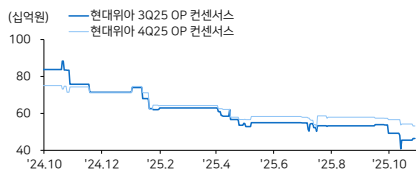
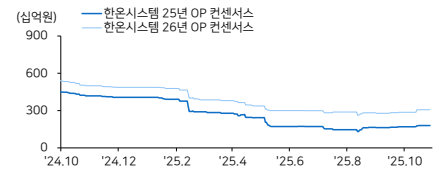
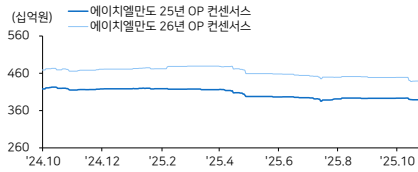
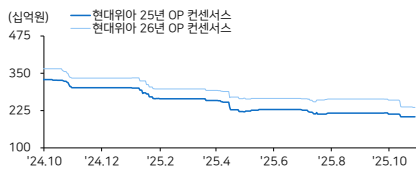
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

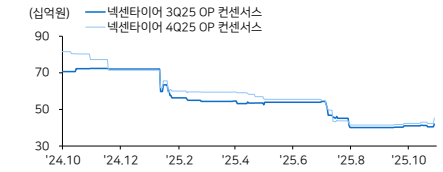
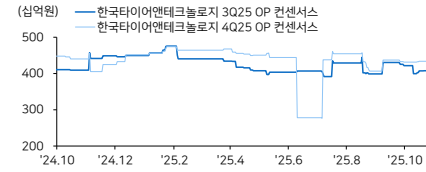
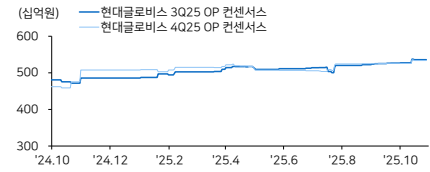
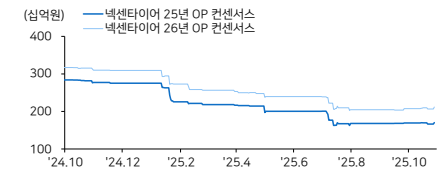
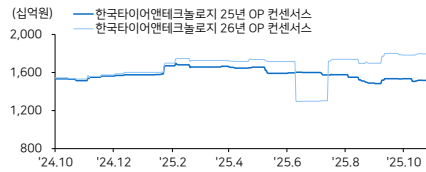
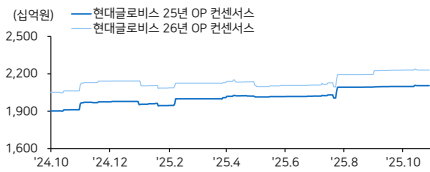
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Tesla shareholder meeting updates: Elon Musk gets his \$1 trillion pay package (Business Insider)

Tesla 주주들은 75% 이상의 찬성으로 일론 머스크의 최대 1조 달러 보상 패키지 승인, 2035년까지 시총 8.5조달러, 연간 1,200만대 차량 판매, 100만대 로보택시 배치 등 12개 목표 달성이 달림. XAI 투자 제안은 결론이 나지 않아 다음 단계 검토중
<https://han.gl/6Pcm>

내년부터 현대차 신차에 네이비지도 시 탑재...운전자 맥락 파악 (머니투데이)

네이버는 2026년부터 현대차 신차에 네이비지도 기반 AI 주행 시스템과 모빌리티 AI 에이전트를 본격 탑재. 현대차 SDV에 네이비맵, 네이비지도, 하이퍼클로바X 기반 음성검색, AI 브리핑 등 개인화 서비스 적용해 모바일과 차량 경향이 연동을 예정
<https://han.gl/6JutU>

China NEV retail up 17% year-on-year to 1.4 million in Oct, preliminary CPCA data show (CnEVPost)

2025년 10월 중국 승용차 판매는 마지막 주에 판매가 급등하여 월간 실적 견인. 소매 판매 238.7만대 (+6% YoY). 동월 NEV 소매 판매는 140만대 (+17% YoY)로 침투율은 58.7% 기록. 연간 누적 NEV 판매는 1,027만대 (+23% YoY) 기록
<https://han.gl/ShlU0>

Ford reportedly considers ending production of all-electric F-150 Lightning (CNBC)

Ford는 전기 픽업트럭 F-150 Lightning 생산을 영구 중단하는 방안 검토 중. 전기차 수요 둔화와 손실 확대, 공급망 문제가 주 요인. Ford 전기차 부문은 최근 몇 년간 막대한 손실 기록했으며, HEV 및 ICE 모델 집중하는 방향으로 전략 조정 중
<https://han.gl/iWBC0>

Toyota, Honda turn India into car production hub in pivot away from China (Reuters)

도요타, 혼다, 스즈키가 총 110억 달러 규모를 인도에 투자하며, 중국 의존도를 낮추고 인도를 핵심 생산기지로 육성 중. 도요타는 HEV 부문 생산 확대, 혼다는 Zero Series를 인도에서 생산 수출 예정. 스즈키는 연 400만대로 생산 확대 추진
<https://han.gl/V9DCX>

무노스 사장 "위기 대응력은 현대차 DNA...미래 모빌리티 선도" (연합뉴스)

현대차 CEO 호세 무노스 사장은 11월 5일 '2025 리더스 토크' 타이완 미팅에서 첫째 성과 및 위기 대응력을 임직원들과 점검. 무노스 사장은 복합적 시장 환경 속에서도 품질·안전성·전력적 유연성, 임직원 헌신 바탕으로 탁월한 결과 달성했다고 평가
<https://han.gl/q1yM8>

현대차·기아, 스마트 팩토리 전사 성료...로봇순환·디지털트윈 (연합뉴스)

현대차·기아가 화성·울산에서 '이포레스트 테크 데이 2025'를 열고 자동화·지능화·친환경·신모빌리티 4개 분야 177개 기술 전시. 로봇 웨이빙 자동화, 스마트 로봇, 엔비디아 디지털 트윈 등 소프트웨어 중심 공장 구축으로 실시간 맞춤 생산 목표
<https://han.gl/L4HvV>

WeRide, Pony AI both tumble on Hong Kong stock market debut (CnEVPost)

중국 자율주행 기술 기업 WeRide와 Pony.ai는 홍콩 증시 상장 첫날 주가가 각각 12.2%, 14% 하락. 각각 시가총액은 2.4조 원, 5.1조원 규모이며, 1,500대(로보택시 700대), 720대 이상의 로보택시를 운영 중. 연내 1,000대 이상으로 확대 추진
<https://han.gl/zRki>

Nissan returns to operating profit in second quarter, maintains forecast (Reuters)

Nissan은 북미 판매 호조와 비용 절감으로 FY2025 515억엔의 영업이익을 기록하며 흑자 전환에 성공. 그러나 2026년 3월까지는 미국 관세와 공급망 리스크로 연간 2,750억엔 영업적자 전망되며, 여전히 전사 구조조정과 공장 감축을 추진중
<https://han.gl/Wq94>

Volvo Cars targets operating profit margin above 8% in strategy revamp (Reuters)

Volvo는 장기적으로 전기차 중심 성장과 긍정적 현금흐름을 실현하기 위해 OPM 8% 이상을 목표로 전략을 재검토. 완전 BEV 전환 목표 시점은 2030년대 후반으로 연기, 중장기적으로 HEV 및 ICE 병행 생산전략으로 수익성 유지 도모할 계획
<https://han.gl/GRQvg>

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 조차분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.