

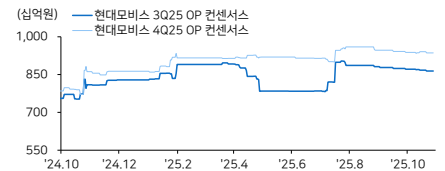
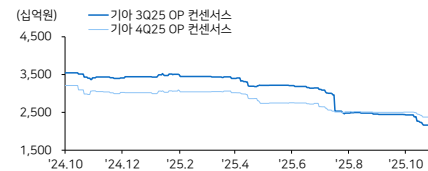
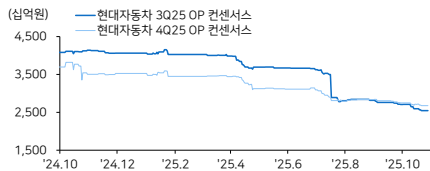
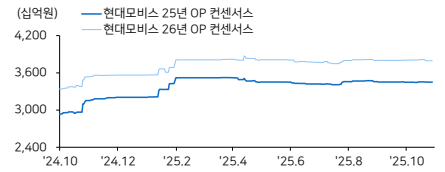
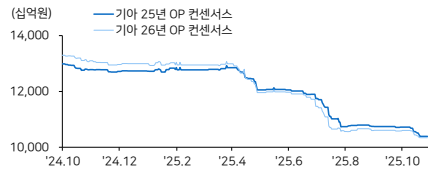
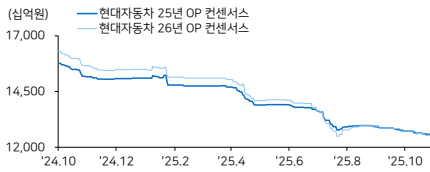
2025.11.10 (월)

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

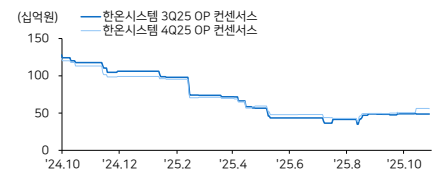
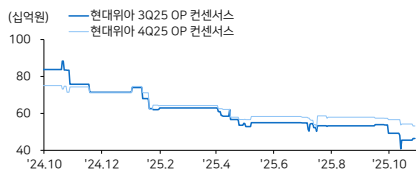
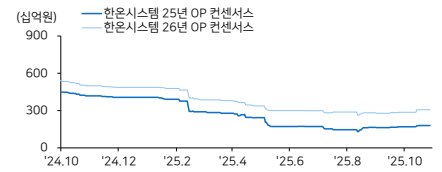
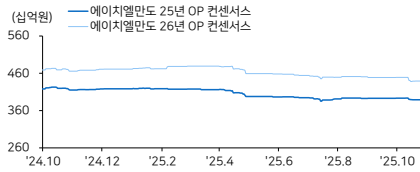
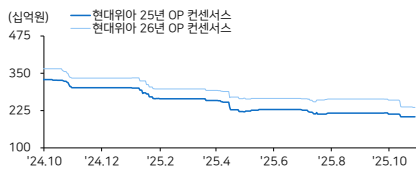
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

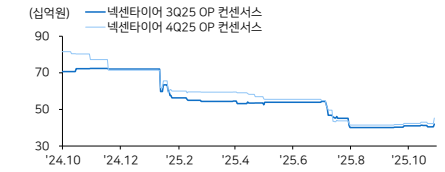
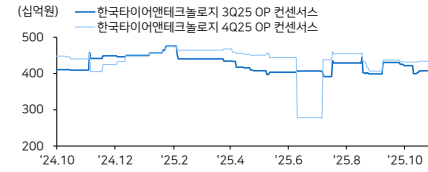
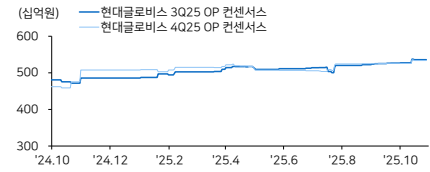
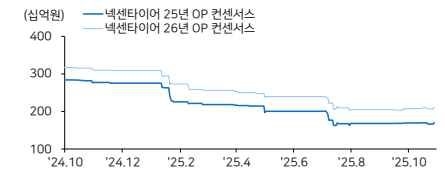
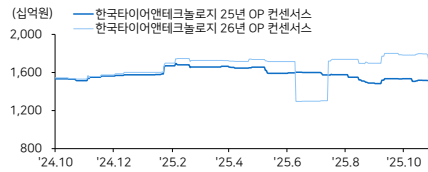
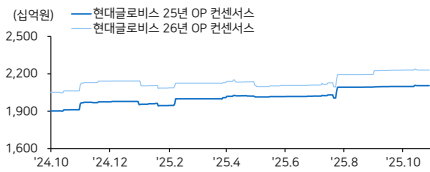
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Tesla confirms Robotaxi is heading to five new cities in the U.S. (TeslaAI)

Tesla는 올해 6월 Austin, Bay Area에서 로보택시 서비스를 시작, 앞으로 라스베이거스, 피닉스, 델라스, 휴스턴, 마이애미 등 5개 도시로 추가 확대할 예정. 지역 규제에 따라 Austin은 무인 운행, Bay Area는 세이프티 모니터 탑승 방식으로 운영
<https://han.gl/aph12u>

Tesla launches longest-range new 5-seat Model Y variant in China (CnEVPost)

Tesla는 중국에서 주행거리 821km(CLTC)의 롱레인지 후륜구동형 모델Y를 출시, 가격은 288,500위안(\$40,500)으로 최고속도는 201km/h. Tesla는 올해 중국 내 SUV 판매 부진을 만회하기 위해 장거리 모델 추가로 경쟁력 강화를 노리고 있음
<https://han.gl/Tn1A0>

EV maker Rivian gives CEO a Musk-style pay package worth up to \$4.6 billion (CNBC)

Rivian은 CEO에게 향후 10년간 최대 46억 달러 규모 보상 패키지를 승인, 일론 머스크 보상안과 유사, 신규 수익 목표와 마일스톤 달성에 연계. Tesla 모델을 빠른 성장 전략의 표본으로 삼고, 성과 달성 시 역사상 가장 큰 보상안 중 하나가 될 전망
<https://han.gl/Zb1e5>

India's auto sales just had a blowout month: Up 40% on festive demand, tax cuts (CNBC)

10월 인도의 자동차 소매판매가 전년 대비 +40.5% 급증하며 역대 최고 월간 기록 달성. 정부가 소형차와 이륜차에 대한 GST를 28% -> 18%로 인하한 점이 내수 진작에 기여, 내수 소비 회복이 미국 수출 감소에 말바 충격을 완화한 것으로 기대됨
<https://han.gl/13nh5>

후입제 신용등급 하락률 속 현대차·도요타 생존...전망도 안정적 (연합뉴스)

글로벌 신용평가사 피치는 현대차 A+·도요타 A+ 신용등급 유지하며 전방 '안정적'으로 평가. 다른 글로벌 업체 (닛산 BB 강등, 혼다 폭스바겐 전방 '부정적')는 일제히 하향 조정된 가운데 무디스·S&P에서 현대차는 유일하게 A등급 '안정적' 전망 유지
<https://han.gl/8mjP7>

China to fully approve Tesla FSD in early 2026, Musk says (CnEVPost)

Tesla FSD가 중국에서 부분 승인을 받았으며, 일론 머스크는 내년 2~3월경 완전 승인이 예상된다고 밝힘. 올 2월 중국에서 FSD와 유사한 고급 운전자 보조 시스템을 출시했으나, 완전 승인 대규모 테스트 중단된 상태였음
<https://han.gl/b4SLm>

Tesla updates its electric semi truck design (ELECTREK)

Tesla는 세미 트럭 디자인을 새로 공개, 차체·헤드라이트·루프 각도 등이 변경되고 자율주행 대비 설계로 효율과 적재중량이 개선됨. 일론 머스크는 내년에 본격 양산을 시작하고 2026년 하반기 대량 생산을 목표로 한다고 밝힘
<https://han.gl/7vpw2>

Nio Firefly ships large batch of cars to Europe, overseas expansion to include North America (CnEVPost)

NIO의 프리미엄 소형 전기차 브랜드 Firefly가 최근 대규모 차량을 유럽으로 수출, 북미 시장 진출 계획도 공개. 현재 네덜란드, 노르웨이, 벨기에, 덴마크에서 인도 시작. 중국 출시 후 불과 4개월 만에 유럽 인도 시작하며 최단 해외 진출 기록 세움
<https://han.gl/TGHds>

내년에 국내 전기차 100만 대 시대 열린다 (아이뉴스24)

국내 전기차 누적 등록대수 87만 대 돌파, 최근 5년 연평균 30% 이상 성장하며 내년 100만 대 시대 진입 전망. 정부는 2030년 450만 대·2035년 무공해차 840~980만 대 목표로 충전기 30만 기 확충 등 지원 강화, 현대·기아도 EV 신차 대폭 출시
<https://han.gl/aRPJq>

현대차 아이오닉5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113, 114, 115, 116, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 268, 269, 270, 271, 272, 273, 274, 275, 276, 277, 278, 279, 280, 281, 282, 283, 284, 285, 286, 287, 288, 289, 290, 291, 292, 293, 294, 295, 296, 297, 298, 299, 300, 301, 302, 303, 304, 305, 306, 307, 308, 309, 310, 311, 312, 313, 314, 315, 316, 317, 318, 319, 320, 321, 322, 323, 324, 325, 326, 327, 328, 329, 330, 331, 332, 333, 334, 335, 336, 337, 338, 339, 340, 341, 342, 343, 344, 345, 346, 347, 348, 349, 350, 351, 352, 353, 354, 355, 356, 357, 358, 359, 360, 361, 362, 363, 364, 365, 366, 367, 368, 369, 370, 371, 372, 373, 374, 375, 376, 377, 378, 379, 380, 381, 382, 383, 384, 385, 386, 387, 388, 389, 390, 391, 392, 393, 394, 395, 396, 397, 398, 399, 400, 401, 402, 403, 404, 405, 406, 407, 408, 409, 410, 411, 412, 413, 414, 415, 416, 417, 418, 419, 420, 421, 422, 423, 424, 425, 426, 427, 428, 429, 430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, 437, 438, 439, 440, 441, 442, 443, 444, 445, 446, 447, 448, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 459, 460, 461, 462, 463, 464, 465, 466, 467, 468, 469, 470, 471, 472, 473, 474, 475, 476, 477, 478, 479, 480, 481, 482, 483, 484, 485, 486, 487, 488, 489, 490, 491, 492, 493, 494, 495, 496, 497, 498, 499, 500, 501, 502, 503, 504, 505, 506, 507, 508, 509, 510, 511, 512, 513, 514, 515, 516, 517, 518, 519, 520, 521, 522, 523, 524, 525, 526, 527, 528, 529, 530, 531, 532, 533, 534, 535, 536, 537, 538, 539, 540, 541, 542, 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 550, 551, 552, 553, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 560, 561, 562, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 570, 571, 572, 573, 574, 575, 576, 577, 578, 579, 580, 581, 582, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 590, 591, 592, 593, 594, 595, 596, 597, 598, 599, 600, 601, 602, 603, 604, 605, 606, 607, 608, 609, 610, 611, 612, 613, 614, 615, 616, 617, 618, 619, 620, 621, 622, 623, 624, 625, 626, 627, 628, 629, 630, 631, 632, 633, 634, 635, 636, 637, 638, 639, 640, 641, 642, 643, 644, 645, 646, 647, 648, 649, 650, 651, 652, 653, 654, 655, 656, 657, 658, 659, 660, 661, 662, 663, 664, 665, 666, 667, 668, 669, 670, 671, 672, 673, 674, 675, 676, 677, 678, 679, 680, 681, 682, 683, 684, 685, 686, 687, 688, 689, 690, 691, 692, 693, 694, 695, 696, 697, 698, 699, 700, 701, 702, 703, 704, 705, 706, 707, 708, 709, 710, 711, 712, 713, 714, 715, 716, 717, 718, 719, 720, 721, 722, 723, 724, 725, 726, 727, 728, 729, 730, 731, 732, 733, 734, 735, 736, 737, 738, 739, 740, 741, 742, 743, 744, 745, 746, 747, 748, 749, 750, 751, 752, 753, 754, 755, 756, 757, 758, 759, 760, 761, 762, 763, 764, 765, 766, 767, 768, 769, 770, 771, 772, 773, 774, 775, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782, 783, 784, 785, 786, 787, 788, 789, 790, 791, 792, 793, 794, 795, 796, 797, 798, 799, 800, 801, 802, 803, 804, 805, 806, 807, 808, 809, 810, 811, 812, 813, 814, 815, 816, 817, 818, 819, 820, 821, 822, 823, 824, 825, 826, 827, 828, 829, 830, 831, 832, 833, 834, 835, 836, 837, 838, 839, 840, 841, 842, 843, 844, 845, 846, 847, 848, 849, 850, 851, 852, 853, 854, 855, 856, 857, 858, 859, 860, 861, 862, 863, 864, 865, 866, 867, 868, 869, 870, 871, 872, 873, 874, 875, 876, 877, 878, 879, 880, 881, 882, 883, 884, 885, 886, 887, 888, 889, 890, 891, 892, 893, 894, 895, 896, 897, 898, 899, 900, 901, 902, 903, 904, 905, 906, 907, 908, 909, 910, 911, 912, 913, 914, 915, 916, 917, 918, 919, 920, 921, 922, 923, 924, 925, 926, 927, 928, 929, 930, 931, 932, 933, 934, 935, 936, 937, 938, 939, 940, 941, 942, 943, 944, 945, 946, 947, 948, 949, 950, 951, 952, 953, 954, 955, 956, 957, 958, 959, 960, 961, 962, 963, 964, 965, 966, 967, 968, 969, 970, 971, 972, 973, 974, 975, 976, 977, 978, 979, 980, 981, 982, 983, 984, 985, 986, 987, 988, 989, 990, 991, 992, 993, 994, 995, 996, 997, 998, 999, 1000

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.