

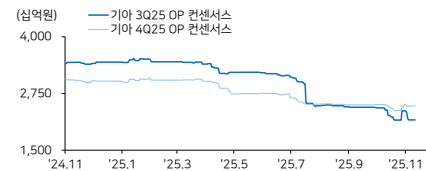
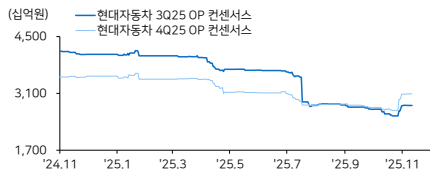
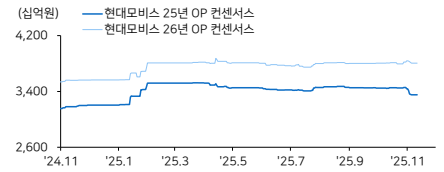
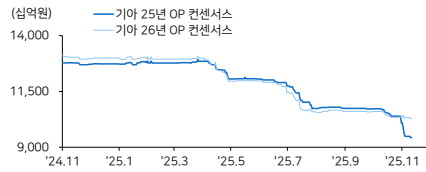
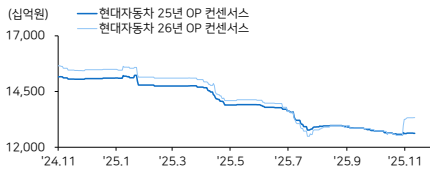
2025.11.13 (목)

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

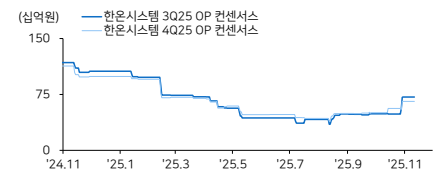
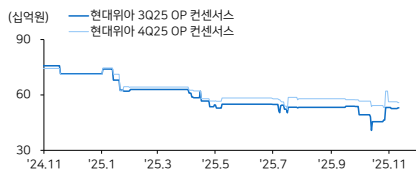
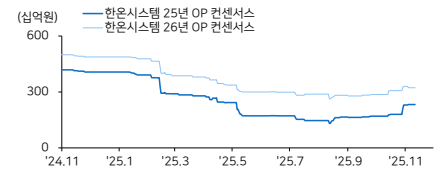
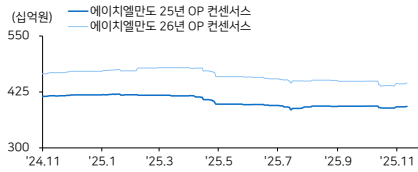
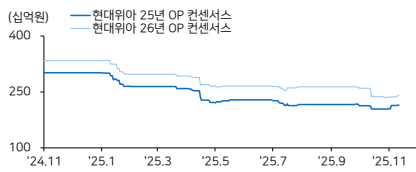
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

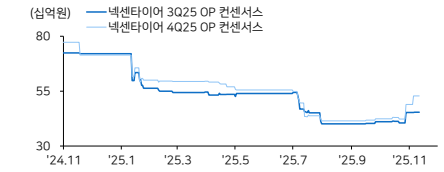
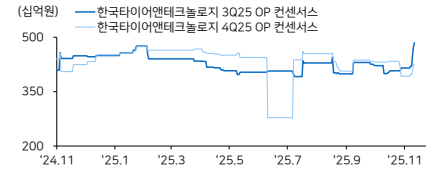
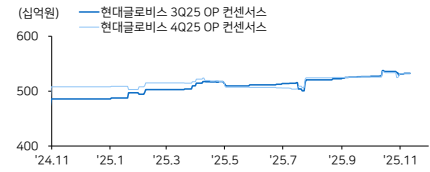
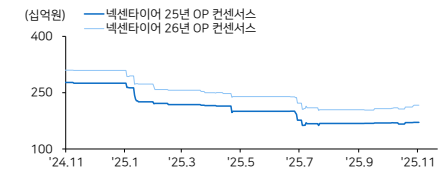
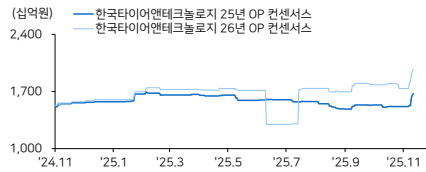
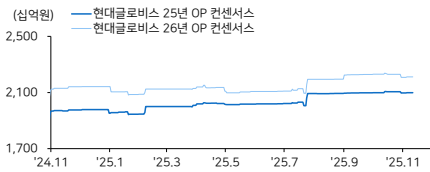
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대차, 웨이모·엔비디아와 자율주행 협력...캐드온 로보택시 상용화 (머니투데이)

현대차그룹은 웨이모와 손잡고 아이오닉 5 로보택시를 샌프란시스코에서 테스트 중, 내년 미국 상용화 목표. 엔비디아와 협력해 블랙월 시 반도체 도입으로 자율주행·스마트팩토리 기술 강화. 싱가포르·미국·한국 거점을 활용해 기술 내재화 가속화 추진
<https://han.gl/YcVb5>

Tesla starts hiring efforts for Texas Megafactory (Teslarati)

Tesla는 텍사스 브록셔에 2억 달러 규모의 메가팩토리 건설 시작, 2028년까지 1,500명 고용 목표로 30개 이상의 채용 공고 게시. 연간 10,000개의 메가팩(40GWh) 생산, 앨러 카운티와의 세제 혜택 협약에 따라 26년 375명, 27년 750명 고용 예정
<https://han.gl/adIU2>

Tesla expands crucial Supercharging feature for easier access (Teslarati)

Tesla는 슈퍼차저가 '실시간 사용 가능 개수(Live Availability)' 기능을 구글 맵스에 추가, 이제 비테슬라 EV 운전자도 구글 맵스 나 안드로이드 오토에서 슈퍼차저 빈 자리를 실시간으로 확인할 수 있어 혼잡 시간대 충전이 훨씬 편리해짐
<https://han.gl/e9LvV>

China NEV retail at 265,000 in Nov 1-9, down 5% year-on-year (CnEVPost)

중국 CPCA에 따르면 11월 1-9일 승용차 소매 41.5만대 (-19% YoY, -4% MoM)로 감소, 동기간 NEV 소매 26.5만대 (-5% YoY, +16% MoM)로 증가. 11월 1-9일 NEV 소매 침투율은 64%, YTD 누적 침투율은 52.9% 기록
<https://han.gl/EjP2m>

Porsche crisis weighs on top shareholder's profit (Reuters)

포르세 SE는 올해 1-9월 조정 후 세후 이익이 16억 유로로 전년 대비 36% 급감했다고 발표. 자회사 포르세 AG의 중국 수요 부진과 전기차 출시 지연으로 인한 수십억 유로 비용 때문이며, 폭스바겐 그룹에도 영향을 미침
<https://han.gl/KQZKU>

테슬라코리아가 "FSD 감독형 출시" (서울경제)

테슬라코리아는 공식 X 계정을 통해 FSD 감독형 서비스의 한국 출시를 처음으로 공식 발표. 테슬라 모델 Y는 올해 1-10월 30,759대 팔리며 수입차 단일 트림 최초 연 3만대 돌파, 2위 BMW 520의 2배 이상 판매량으로 6개월 연속 베스트셀링카
<https://han.gl/0IEtz>

Tesla releases confusing hint about launching in Colombia (ELECTREK)

Tesla가 북미 공식 계정에 콜롬비아 국가까지도 윤곽 이미지를 게시하며 남미 두 번째 시장 진출을 암시. Tesla는 이미 칠레에 슈퍼차저와 매장을 오픈, 저렴한 전기요금과 충전망 확대를 통해 현지 EV 채택을 크게 촉진할 것으로 기대
<https://han.gl/ZERHQ>

Global EV sales growth hits 23% in October, research firm says (Reuters)

10월 전 세계 전기차, 하이브리드차 판매량은 190만대 (+23% YoY) 기록했으나, 9월 사상 최고치(210만 대)보다는 소폭 감소. 중국이 전체의 절반 이상을 차지하며 압도적 1위, 미국은 8-9월 보조금 종료 전 몰아구기 수요 후 10월 판매가 41% 급감
<https://han.gl/uwXhx>

GM wants parts makers to pull supply chains from China (Reuters)

GM은 수천 개 공급업체에 2027년까지 중국 공급망을 완전히 탈피하라고 지시, 미중 무역 갈등과 트럼프 관세 정책으로 공급망 안정성을 강화하려는 전략, 북미 생산 차량 부품들 중국 외 지역으로 대체하며, 러시아·베네수엘라 등도 대상
<https://han.gl/nOvH>

현대차의 악몽 재현...엘리엇, 이비엔 도요타 정조준 (뉴시스)

Toyota는 상호출자 구조 단순화와 창업가문 지배력 강화를 위해 도요타자동차그룹을 비상장화하려 하지만, 공개매수가 시가보다 11% 낮아 엘리엇 매니지먼트는 Toyota 지분 5% 확보 후, '주주 가치 훼손'이라며 반대하고 가격 인상 또는 대체안 요구
<https://han.gl/또흔>

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.