

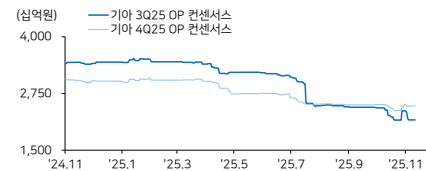
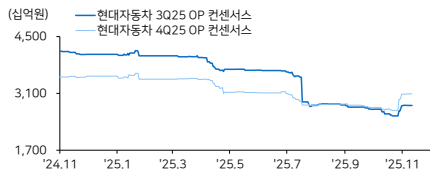
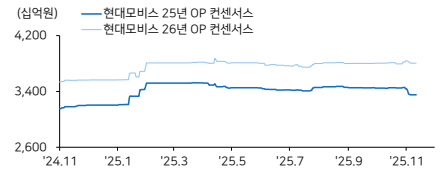
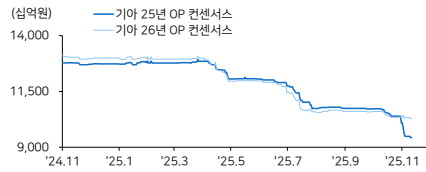
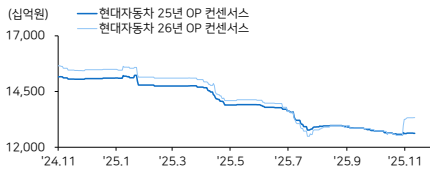
2025.11.20 (목)

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

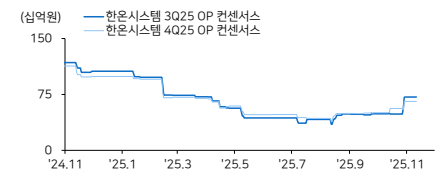
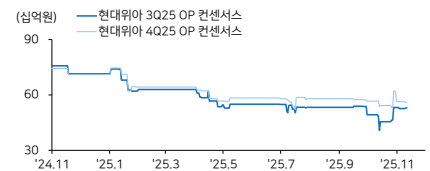
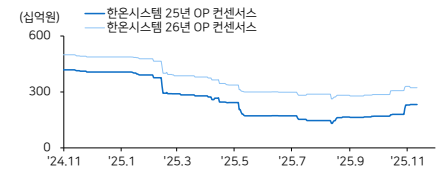
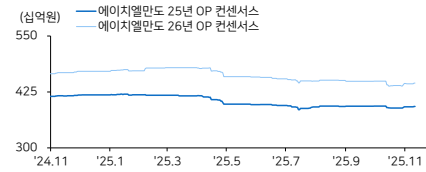
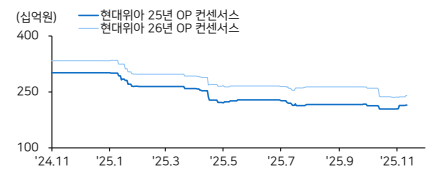
## 커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

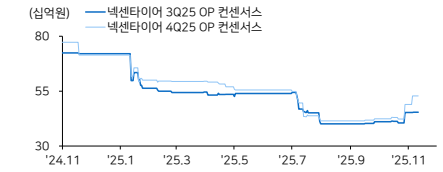
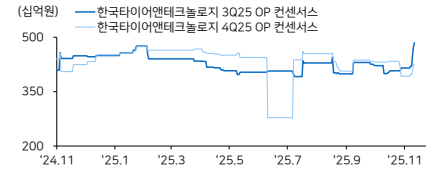
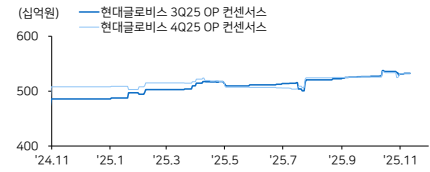
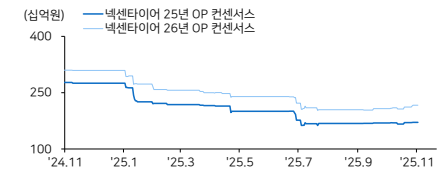
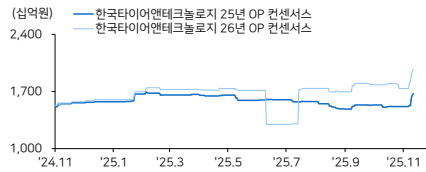
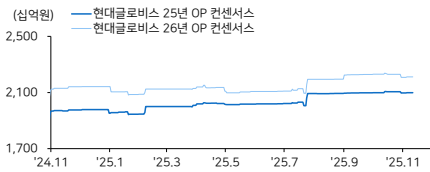
### 현대자동차 / 기아 / 현대모비스



### 현대위아 / 만도 / 한온시스템



### 현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



## 국내외 주요 뉴스

### 대미 관세 전역 지원' 현대차그룹 지원금 2조 육박 (아시아경제)

현대차그룹은 올해 미국 관세 부과 후 3개 공장에서 부품 매입 15조원 이상, 이 중 관세 대상(현화율 48% 고려) 약 2조원 규모를 1차 협력사에 전액 지원하기로, 현재 부품업체와 지원 세부 방식 논의 중이며, 지원 규모는 협력사 신청 금액에 따라 확정  
<https://han.gl/98Lsw>

### Tesla gets permit for ride-hailing service in Arizona (Reuters)

Tesla는 애리조나주에서 ride-hailing 서비스 운영 허가 (TNC)를 취득, 애리조나주에서는 지난 9월 안전 운전자 탑재 자율주행 테스트 허가를 받은 데 이어 이번엔 상업 운행까지 가능해지면서 피닉스 지역 로보택시 서비스 출시가 임박한 것으로 보임  
<https://han.gl/bfCDK>

### Tesla Model Y sold out in China for 2025 (Teslarati)

중국에서 Tesla 2025년형 모델Y 4개 트림이 모두 매진, 재고차량 구매 시에만 연내 인도 가능하다는 안내 표시됐으며, 롱레인지 모델은 최대 13주 대기 기간이 걸릴 것. 중국은 2026년 2~3월 경 FSD 완전 승인이 예상되며 추가 수요 폭발시킬 전망  
<https://han.gl/eUXvI>

### Amazon's Zoox opens free robotaxi rides for early users in parts of San Francisco (Reuters)

아마존 산하 Zoox가 샌프란시스코에서 로보택시 서비스 시작, 현재는 대기자 명단에 한해 무료 탑승만 제공, 핸들이 없는 전용 자율주행 차량 사용, 유료화는 캘리포니아 규제 당국 승인 이후 가능, Waymo를 따라잡기 위한 본격 확장 신호로 해석됨  
<https://han.gl/yttWg>

### Nio Firefly plans to enter UK and Thailand in 2026 (CnEVPost)

NIO의 프리미엄 소형차 브랜드 Firefly가 2026년 영국과 태국에 진출하며, 중국 EV에 불리한 관세가 없는 우편을 시장 공략 가속화, 단기 우선 시장으로 영국·호주·뉴질랜드·동남아를 꼽았으며, 현재 영국·태국 현지 딜러와 협의 중  
<https://han.gl/6tCtS>

### Nio reportedly licenses its tech to auto chipmaker, gains revenue from one of its most cash-burning projects (CnEVPost)

NIO가 자체 개발한 고성능 자율주행 칩 '선지(Shenji) NX9031' 기술을 외부 자동차 칩 업체에 라이선스 형태로 공급하기 시작함, 라이선스 방식에 따라 계약 규모는 수백만~수억 위안 수준, 칩 사업의 수익화와 비용 절감을 동시에 노리는 전략  
<https://han.gl/t56f>

### Tesla Full Self-Driving appears to be heading to Europe soon (Teslarati)

Tesla는 유럽에서 FSD 도입 본격화하며 체코 프라하에서도 차량 운영자 채용 시작, 직무는 차량 데이터 수집 통한 FSD 성능 개선이 목표임, 일본 머스크는 유럽 승인 절차가 미국보다 훨씬 오래 걸린다고 수차례 언급한 바 있었음  
<https://han.gl/j2VGp>

### Elon Musk says he's open to powering Apple's Siri with xAI's Grok (Teslarati)

일론 머스크가 X에서 "애플이 Siri를 Grok 4.1으로 교체하면 협력할 의향이 있다"며 "I'm down(좋다)"이라고 답변해 협업 가능성에 관심 집중, 사용자들은 "Siri가 드디어 똑똑해지고 개성도 생길 것" 기대, 스타링크 연동까지 더해질 전망  
<https://han.gl/x88Dy>

### China NEV retail at 554,000 in Nov 1~16, up 2% year-on-year (CnEVPost)

11월 1~16일 중국 승용차 소매 판매는 총 88.6만대 (-14% YoY), NEV는 55.4만 대(+2% YoY)로 지난주 하락세를 딛고 반등, 동기간 NEV 소매 침투율은 62.5% 기록, 올해 누적 침투율은 53.1%, 누적 NEV 소매 판매도 (+28%)로 성장세 유지  
<https://han.gl/G2K3w>

### 닛산, 반도체 칩 공급 차질로 규슈 공장도 감산 (Zdnet)

Nissan은 중국계 반도체 업체 넥스페리아의 공급 차질로 일본 규슈 공장에서 다음 주 추가 1,400대 생산을 감축, 지난주 900대 감산에 이어 조치, 오마카 공장에서도 노트 소형차 생산을 2주 연속 줄이며, 12월 생산 계획 여전히 불투명한 상황  
<https://han.gl/d73zi>

### 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.