

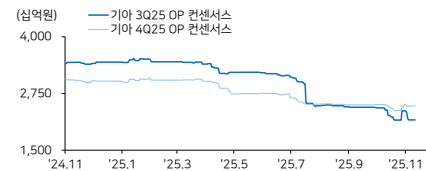
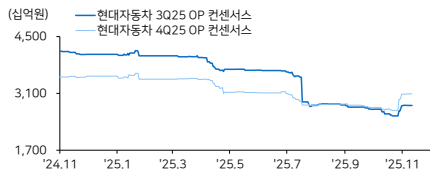
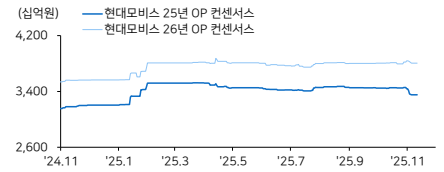
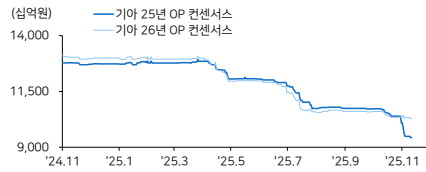
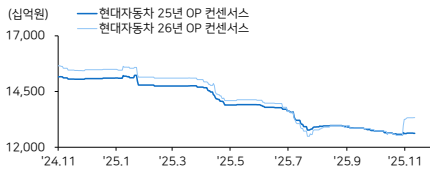
2025.11.21 (금)

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

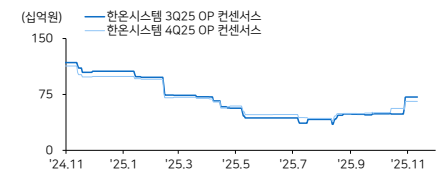
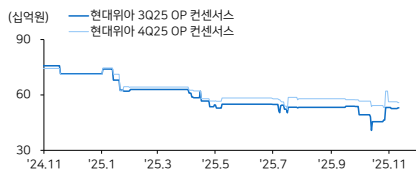
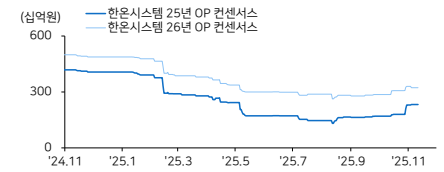
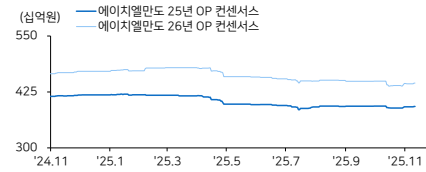
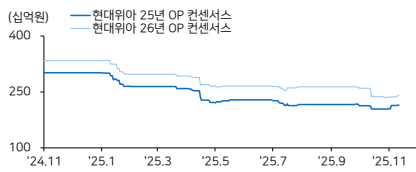
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

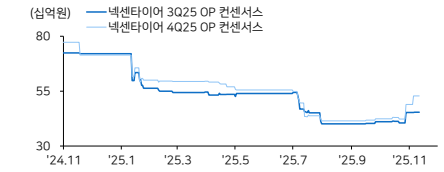
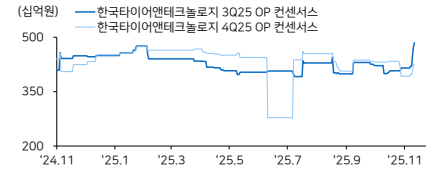
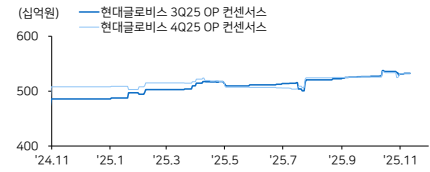
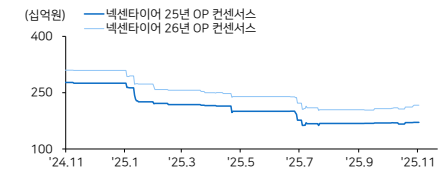
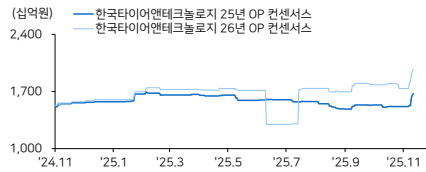
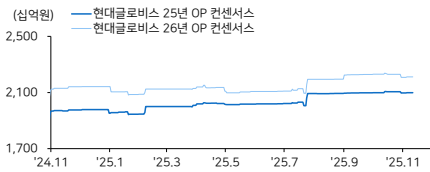
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Huawei, Dongfeng launch new car brand, 1st model to debut at 2026 Beijing auto show (CnEVPost)

둥펑-화웨이 공동 개발 신규 브랜드 'Yijie'는 2026년 베이징 모터쇼에서 첫 모델 공개 예정. 국유 자동차기업과 기술 대기업 간 첫 합작 브랜드로, 화웨이의 최신 지능형 주행-콕핏 기술을 적용. GAC-화웨이 합작 브랜드 'Qijie'도 첫 모델 선보일 예정
<https://han.gl/ZDZpk>

Elon Musk's xAI gains first access to Saudi supercluster with 600k Nvidia GPUs

사우디 국부펀드가 지원하는 휴메인이 워싱턴에서 세계 최대 규모 AI 데이터센터 추진, 일론 머스크의 xAI가 첫 고객. 엔비디아 GPU 60만 개(500MW급) 탑재, 찰스 왕은 "세계 AI 생태계의 도약"이라며, 스타트업으로서 전례 없는 규모라고 언급
<https://han.gl/9Gcb>

Waymo to broaden US robotaxi footprint with moves into Minneapolis, Tampa, New Orleans (Reuters)

Waymo는 미니애폴리스, 뉴올리언스, 탬파에서 곧 수도 운전 테스트를 시작, 내년부터 이 지역에서도 무인 로봇택시 서비스를 시작할 계획이라고 발표. 이에 따라 2026년 웨이모의 로봇택시 서비스 확장 예정 도시 수는 총 15개로 늘어남
<https://han.gl/uFu2i>

현대차, 인도 전력발전소 자본 26.49% 인수 완료 (더트레커)

현대차 인도법인이 인도 타밀나두 소재 FPEL TN 전력발전소 지분 26.49% 최종 인수(총 투자금 약 64억원). 타밀나두는 글로벌 최대 생산기지(연 85만대)로, 이번 투자를 통해 인도 공장에 25년간 고정가격으로 재생에너지를 직접 공급받는 PPA를 체결
<https://han.gl/DWD23>

'더 다양하게, 보다 많이'...현대차그룹, 美 공략 가속 (머니투데이)

현대차그룹은 한미 조인트 팩트시트르 관세율 25%→15% 확정되며 미국 공략 가속화. 제네시스 2026년형 GV80에 RWD 모델 추가(가격 약 7700달러), 팔라세이드 HEV 출시, 기아 텔루라이드 페이스리프트 내년 1분기 투입 등 신차 공세 예정
<https://han.gl/4429B>

Xiaomi hits 500,000th car production milestone, now expects to deliver 400,000 units in 2025 (CnEVPost)

Xiaomi는 전기차 생산 50만 대를 돌파, 첫 차량 출시 후 1년 7개월 만에 중국 시장 최단기간 기록 세움. 올해 40만 대 이상 인도할 것으로 전망, 3분기 EV 사업이 혁신사업부 매출 97.6%(283억 위안)을 차지하며 사상 첫 분기 흑자(7억위안) 기록
<https://han.gl/1oxuq>

'Robotaxi has reached a tipping point': Baidu, Nvidia leaders see momentum as competition rises (CNBC)

바이두 CEO 로빈 리가 "로보택시가 중국과 미국 모두에서 대중화 전환점에 도달했다"고 선언하며, 낙관론이 이어지고 있음. 바이두의 아폴로 고는 우한에서 차량 1대당 흑자 달성, 자체 생산한 저비용 전용 차량으로 중동·유럽 등 해외 확장을 가속화 중
<https://han.gl/8Cw1p>

Uber partners with Starship Technologies to launch robot deliveries in UK (Reuters)

Uber와 자율주행 로봇 배송 기업 스타십 테크놀로지스가 자율주행 로봇 배송 서비스를 연내 영국에서 시작, 2026년 유럽, 2027년 미국으로 확대. 스타십은 2,700대 이상의 로봇으로 900만 건 이상 배송 완료, 2027년까지 1.2만대로 확장 계획
<https://han.gl/5Gky6>

현대차, 싼타페 EREV 양산 준비 착수...계열사와 협력 (전자신문)

현대차는 첫 주행거리연장형 전기차(EREV) '싼타페 EREV' 양산 준비 착수, 26년 상반기까지 연진 제가 개발·테스트를 완료 하고 27년부터 판매 시작. 아이오닉6(562km)보다 약 2배 긴 주행거리 목표, 북미에서 시작으로 글로벌 시장 공략에 나서
<https://han.gl/NJLIO>

기아 '美 텔루라이드 인기로 브랜드'...2세대 출시도 성장 가속 (연합뉴스)

기아는 LA오토쇼 2025에서 개선된 성능과 하이브리드 시스템을 적용한 '2027년형 울 뉴 텔루라이드'를 공개하며 북미 SUV 시장 공략을 강화. 현대차는 SUV 콘셉트카 '크레이터'를 공개, 양사 모두 2026 북미 모터쇼에서 공식 파트너로 참여
<https://han.gl/Gcoha>

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.