

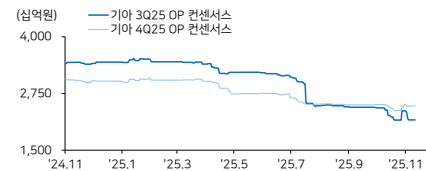
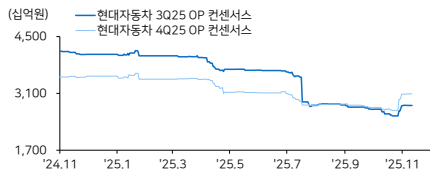
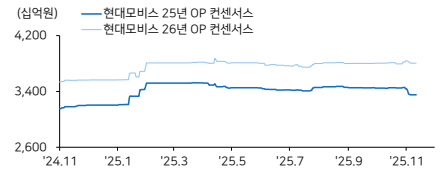
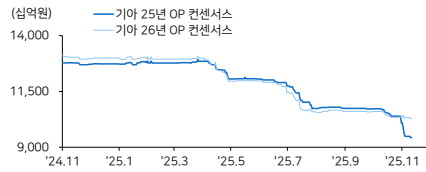
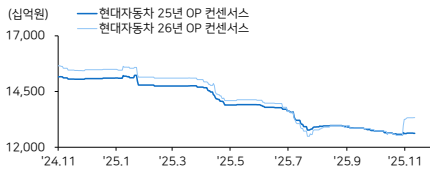
2025.12.1 (월)

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

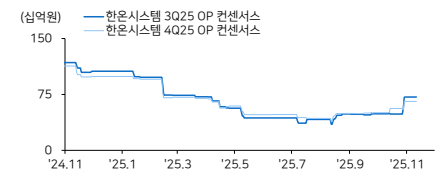
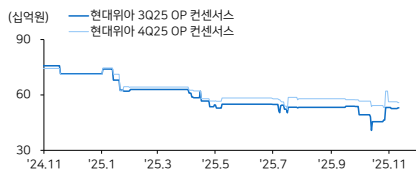
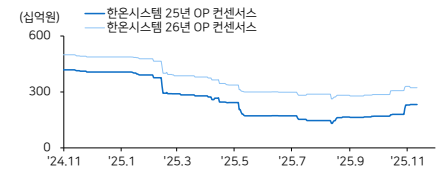
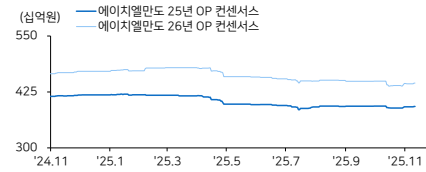
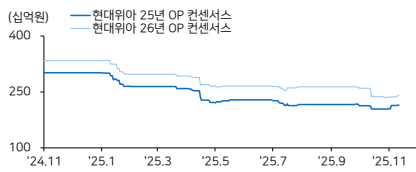
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

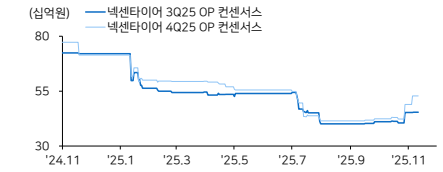
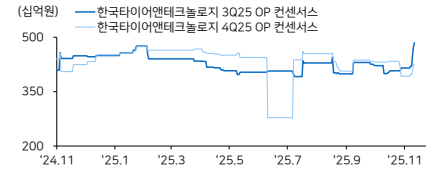
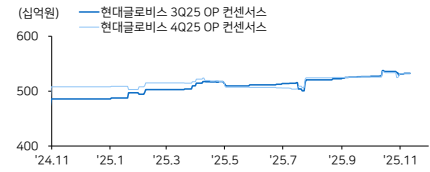
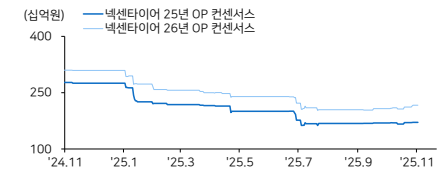
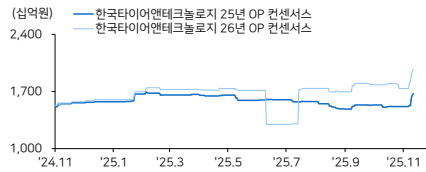
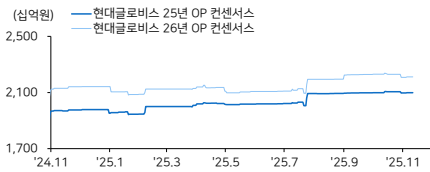
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Tesla Model 3 and Model Y dominate China's real-world efficiency tests (Teslarati)

중국 오토홀의 실주행 전비 테스트에서 Tesla 모델 3(20.8 kWh/100 km)과 모델 Y가 각각 1, 2위를 차지하며 최고 효율 입증. 사오미 CEO 레이첸은 이전부터 테슬라를 전기차 효율의 세계 표준으로 꼽으며, Tesla를 계속 배우고 최적화하겠다고 밝힘
<https://han.gl/wf1w3>

현대차·기아, 그들 첫 배터리 개발 거점 조성... 1.2조원 투자 (조선비즈)

현대차그룹은 경기 안성시에 1.2조원을 투자해 연면적 11.1만㎡ 규모 '미래 모빌리티 배터리 양성 캠퍼스'(배터리 전용 R&D 허브) 조성·차세대 고성능 배터리를 검증하며 전기자·EREV·로봇·AAM·수소 등 미래 사업에 최적화된 배터리 기술 내재화 목표
<https://han.gl/4efk1>

현대차, 수소트럭 '엑시언트' 우루과이 수출...남미 친환경 상용차 공략 (더구루)

현대차는 우루과이 현지 기업 Fidocar에 엑시언트 수소연료전지 트럭 8대를 수출. 목재 물류 탈탄소화 프로젝트에 투입 예정. 프로젝트는 2026년까지 2MW 규모 그린수소 생산공장과 4.8MW 태양광 발전소 구축, 수소트럭의 안정적 운영 기반 마련
<https://han.gl/p8pVj>

중 정부 '휴머노이드 로봇 기업 150개 넘어...탄소 제로 만들것' (로봇신문)

현재 중국 내 휴머노이드 로봇 기업은 150개 이상. 연 50% 이상 고속 성장 중이지만 기술·상업화 성숙도는 아직 미흡. 중국 국가발전개혁위원회는 휴머노이드 로봇 사업 '거품론'에 대응해 기업 진입·퇴출 제도 도입에 공정한 시장 환경 조성하겠다고 밝힘
<https://han.gl/86Cru>

BYD Denza enters Brazil with 2 models (CnEVPost)

Denza는 브라질 시장에 진출하며 Z9GT와 D9 MPV의 사전 예약 시작. 사전 판매가는 각각 65만 헤알(약 1억 6,900만 원), 80만 헤알(약 2억 800만 원), 상파울루의 럭셔리 거 거리 아베니다 유로파에 첫 쇼룸을 곧 오픈, 브라질 고급차 시장 공략에 나선
<https://han.gl/KETcz>

테슬라 사이버트릭, 출시 앞두고 시작...자율주행도 연내 도입 (서울경제)

Tesla가 27일 북미 외 최초로 사이버트릭 공식 인도 행사를 열고 30명에게 차량 전달. 행사에서는 사인 퍼포먼스, 망치 타격 내구성 테스트 진행. 감속형 FSD 자율주행 기능도 연내 사이버트릭에 적용 예정. 테슬라는 3개월 연속 수입차 판매 1위 기록
<https://han.gl/d44ir>

현대차·기아, 숯정유를 상승폭 1위...'루트렉' 전략 뚫었다 (한국경제)

현대차·기아는 미국 시장에서 SUV+HEV 투트랙 전략으로 2019년 7.5% → 2024년(1~10월) 10.9% 점유율 기록하며 글로벌 완성차 중 상승폭 1위를 달성. 동기간 HEV 판매는 4배 폭증, 점유율도 5% → 14%로 급상승하며 수익성 확보
<https://han.gl/go7Mx>

Automakers invest billions in AI manufacturing, but results remain unclear (Automotive News)

포드의 현대차는 AI 비전 시스템 도입 후 일부 품질 개선 효과를 보고 있다고 밝혔으나, 구체적 데이터는 공개하지 않았고, 업계는 아직 성과 측정하기 어렵다고 평가. 특히 포드는 3Q25 보충 비용만 4.5억달러 지출 불구 AI 도입 성과 데이터 미공개
<https://han.gl/C8aih>

지리차, '중 청화대 연구팀 설립' 휴머노이드 스타트업에 투자 (더구루)

중국의 지리자동차는 청화대학교 출신 연구팀 설립 휴머노이드 로봇 스타트업 'Robotera'에 투자. 로봇이라는 이번 라운드에서 약 2,065억원 규모 자금을 성공적으로 조달. 회사는 휴머노이드 로봇 활용 물류 솔루션 개발 및 상용화에 박차를 가할 계획
<https://han.gl/C8aih>

China's BYD recalls 88,981 plug-in hybrids over battery safety hazard (Reuters)

BYD가 중국 당국의 지시에 따라 Qin plus DM-i 88,981대 즉시 리콜. 올해 들어 BYD의 연 번째 대규모 리콜로, 25년 총 리콜 대수가 21만대 넘음. 10월 판매량은 -12% YoY 감소, 3Q25 순이익 -33% 급감하는 등 실적 부진 지속되는 중
<https://han.gl/dF43g>

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, 대외, 배포 될 수 없습니다.