



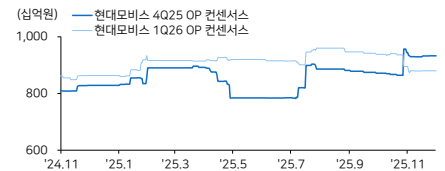
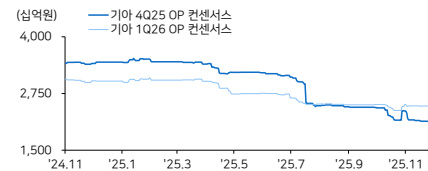
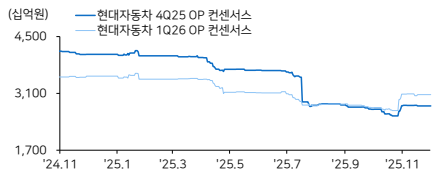
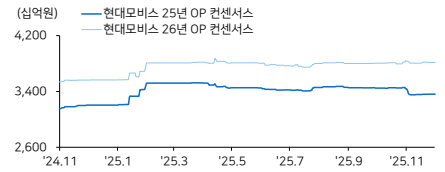
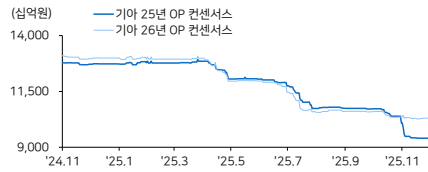
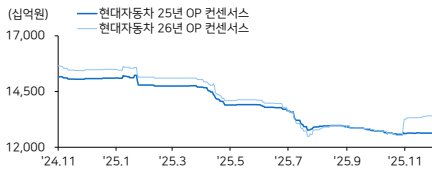
2025.12.12 (금)

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

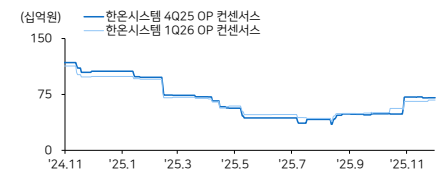
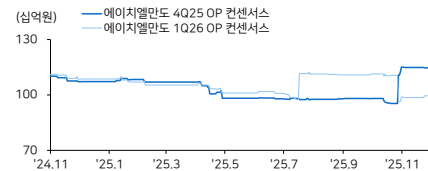
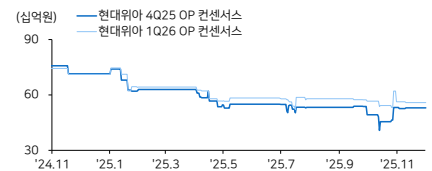
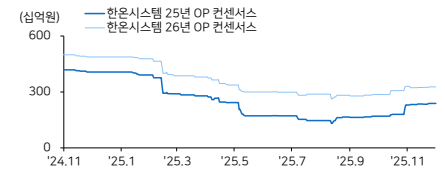
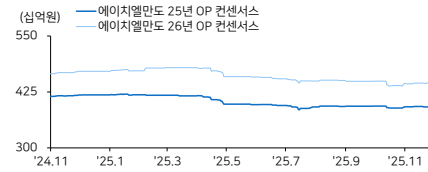
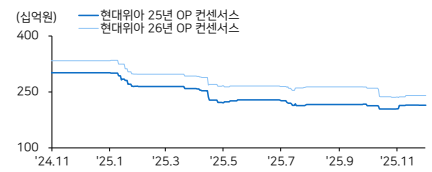
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

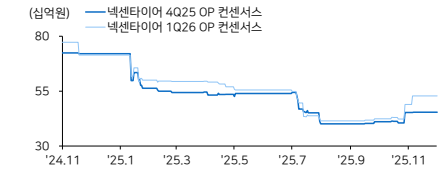
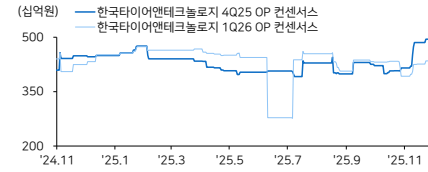
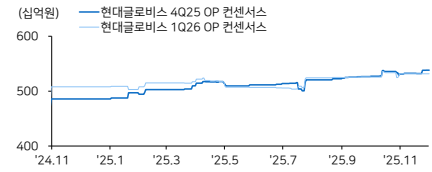
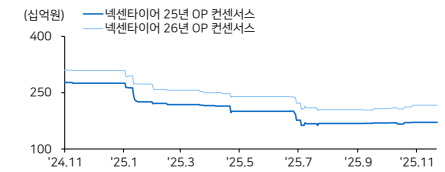
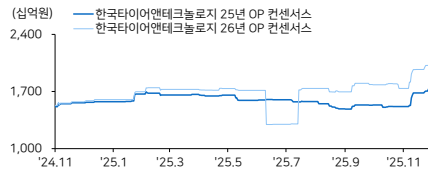
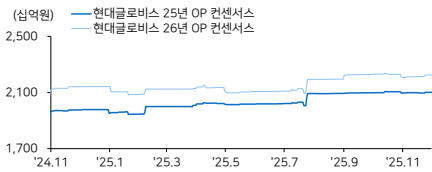
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

일론 머스크 "웨이모, 테슬라 상대 우습다"...자율주행 논쟁 격화 (디지털투데이)

Musk, 최근 Waymo의 1억 마일 자율주행 기록에 대해 Waymo가 Tesla를 이길 가능성은 전무하다고 표현하며 3주 내 Austin에서 무인 로보택시 운행 계획 언급. 업계는 지표상 뒤처져 있는 Tesla가 유의미한 성과를 증명해낼 수 있을지 주목
<https://han.gl/Xt4k5>

우버, 전기차 전환 약속 철회...가우 정책 후퇴 논란 (디지털투데이)

우버, 2030년까지 북미와 유럽 내 모든 차량을 전기차로 전환하겠다는 기존 목표를 사실상 백지화하고, 전기차 운전자에게 제공하던 금전적 보조 프로그램도 중단하며 환경 정책에서 후퇴. CEO는 친환경 정책 철회 지지한 것이 드러나 거센 비판에 직면
<https://han.gl/rk1SL>

자율주행 벤치마킹?... 현대차, 테슬라 특허 분석 의뢰 (국민일보)

현대차, 최근 김영장 법률사무소로부터 Tesla가 보유한 자율주행 및 전기차 기술 특허에 대한 다수의 분석 결과 수령. Tesla 벤치마킹 및 법적 대응 강화 포착. 업계는 현대차가 특허 분석 강화를 통해 자율주행 기술력 격차 돌파하려는 것인지 주목
<https://han.gl/rCn29>

HL, 정몽원 일가에 수억원원대 부당 지원 의혹...법정 다름 본격화 (다덕터)

HL그룹 내부 자금이 정몽원 회장 자녀 소유 사모펀드로 흘러갔다는 부당 지원 의혹이 제기돼 공정위의 헌장 조사 시작. 소액주주들은 배임 소지로 정 회장 등을 상대로 소송 제기. 공정위 조사와 민사소송 결과와 그룹 전체의 리스크로 확산될지 주목
<https://han.gl/r5gqv>

LG전자, 퀄컴과 협력하여 개발한 고성능 AI 기반 차량용 HPC의 온디바이스 AI 솔루션 'AI 캐빈 플랫폼'을 내년 CES 2026에서 완성차 고객사 대상 최초 공개. 이 플랫폼을 통해 SDV를 넘어 AIDV로의 전환에 주도해 나갈 것이라는 목표

<https://han.gl/dNoya>

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 조사항목에서는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.

웨이모 로보택시서 출산한 美 여성...원격 라이더 지원 및 발해 (디지털투데이)

Waymo 자율주행 택시 타고 병원 이동하던 임신부가 차량 내에서 출산하는 사건 발생. 원격 라이더 지원팀이 비정상 활동을 감지해 911 신고 및 대응 진행. 내부 카메라와 AI 감지 시스템을 통한 비상 상황 대응 프로토콜과 안전성이 주목받는 중
<https://han.gl/B1HsG>

현대차 R&D 수장 바꾼다...韓 출신 만프레드 하커 내정 (조선일보)

현대차그룹, 연구개발본부장으로 만프레드 하커 부사장 교체 유력. IT 기반 미래 R&D 주도 역할 AVP 본부장도 교체할 앞두고 있어, 그룹 R&D 양대 수장이 모두 바뀌는 큰 변화 예상. 하커 부사장은 현대차 합류 후 테네시스/N 브랜드 개발 총괄해 줌
<https://han.gl/r7gqx>

현대차·기아 GaN 전력반도체 기술 확보...전기차 전력변환 핵심 내재화 (더구루)

현대차·기아, 이스라엘 기업 VisiC의 2.600만 달러 규모 투자 유치에 전략적 투자자로 참여. 이 투자를 통해 기존 인버터의 Si 기반 구조를 GaN 전력반도체로 전환하는 발판 마련. 이는 소형화, 경량화 및 주행거리 향상에 기여할 것으로 기대
<https://han.gl/o1702>

SK온, '포드 합작' 美 볼루오벌SK 공장 단독 운영기로 (한국경제)

Ford와 SK온, 합작법인 '볼루오벌SK'의 생산 시설 각각 독립적으로 소유·운영하기로 상호 합의. SK온은 테네시스 공장 운영. Ford는 캔터키주 공장을 각각 맡아 운영 유연성 확보. 양사는 합작법인 출범 이후에도 전략적 협력 관계 이어갈 것으로 기대
<https://han.gl/8WFP6>

GAC to enter Japan's EV market in 2026, report says (CNVPost)

GAC 그룹, BYD에 이어 중국 자동차 제조사로서 내년 여름 EV 브랜드 Aion 모델을 앞세워 일본 시장 진출 계획. 소형 EV인 Aion UT와 Aion V SUV를 초기 도입. 일본의 CHADEMO 급속 충전 표준을 지원할 것. 초기에는 법인 고객 대상 판매 예정
<https://han.gl/uWtHY>