

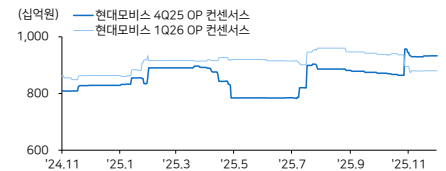
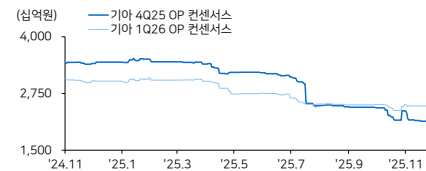
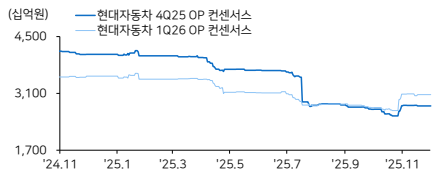
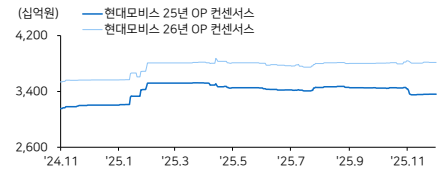
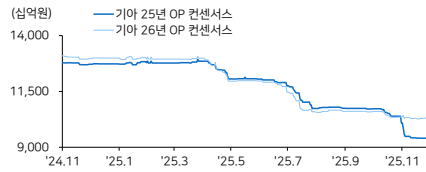
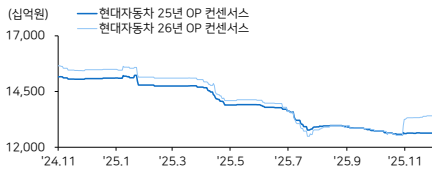
2025.12.16 (화)

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

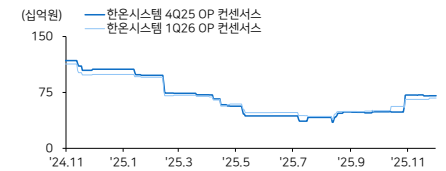
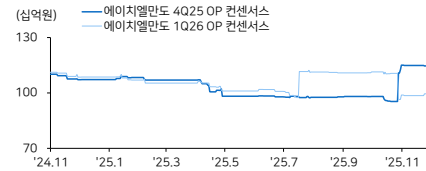
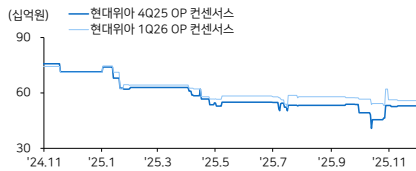
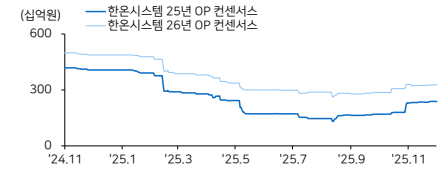
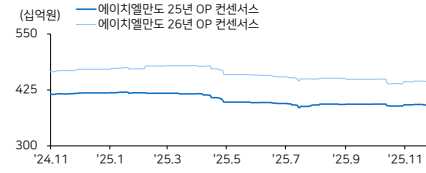
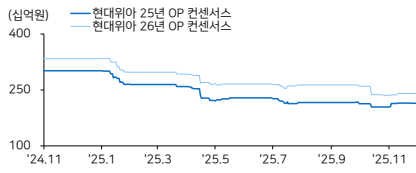
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

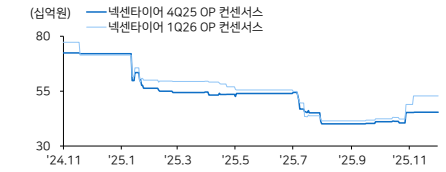
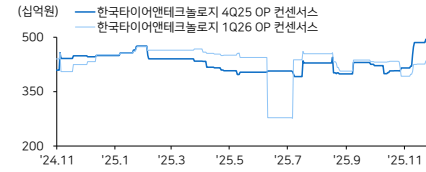
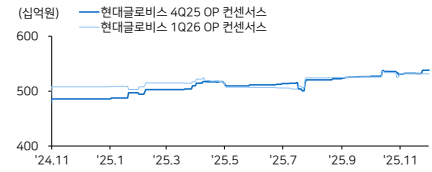
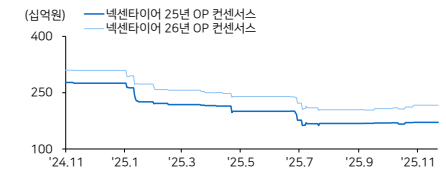
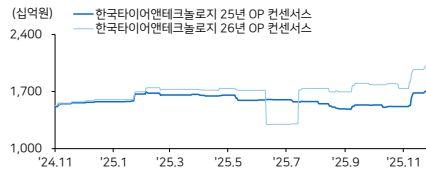
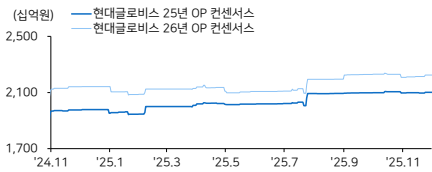
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

테슬라, 로보택시 사업 탑승 없이 주행...머스크 '테스트 진행 중' (Bloter)

Tesla 모델 Y 기반의 로보택시가 아무도 태우지 않은 채 Austin 일대를 주행하는 모습 포착. Musk, 차량 내 사람이 탑승하지 않은 형태의 테스트가 진행되고 있다고 언급. 업계에서는 사이버캡 양산을 위한 사전 검증 과정일 가능성도 제기
<https://han.gl/IKKb>

중국, 이 정도였나...88년 만의 충격 발표에 후방계 '공포' (한국경제)

VW, 중국 시장 판매 부진과 실적 악화에 대응하여 청사 88년 만에 드레스덴 공장 폐쇄하고 2030년까지 독일 내 생산량 8% 축소하며 3만 5천 개의 일자리 감축 결정. 그룹 매출의 40% 이상 차지하는 중국에서 인도량 12% 이상 감소 등 위기 직면
<https://han.gl/q4rsP>

현대차·기아, 테슬라 유럽 판매 추월 '초입기'...전기차 점유율 7.7% '등불' (더구루)

현대차·기아, 2025년 4분기 유럽 주요 15개국 전기차 시장에서 점유율 7.7% 기록하며 점유율 급감한 Tesla와 동률. 업계는 Tesla의 판매 부진과 현대차·기아의 상승세가 맞물리면서 내년에는 현대차·기아가 Tesla 완전히 추월할 것으로 전망
<https://han.gl/uKX5U>

Ford to record \$19.5 billion in special charges related to EV pullback (CNBC)

Ford, EV 투자 계획을 축소하고 사업 우선순위를 재편하면서 이번 4분기에 약 195억 달러(EV 자산 상각 85억 달러 포함)의 특별 비용을 기록할 예정. 순수 EV 대신 HEV 및 EREV 모델에 집중하며, 더 작고 저렴한 EV 개발에 주력할 계획
<https://han.gl/3Mwog>

RoboSense secures order for 1 million LIDARs from Dongfeng Nissan following FAW Toyota deal (CnEVPost)

중국 LiDAR 제조사 Robosense, Dongfeng Nissan과 약 100만 대 규모 LiDAR 공급 계약 체결하며 일본 완성차 업체와의 협력 대폭 확대. 이는 일본계 완성차 브랜드들의 현지 첨단 부품 공급망을 적극 활용하려는 전략의 일환으로 풀리며
<https://han.gl/pIQOS>

"테슬라 따라잡겠다"...폭스바겐, 자율주행차 테스트 본격화 (디지탈투데이)

VW, 독일 본사에서 Tesla 로보택시에 대응할 자율주행 연구 차량 Gen.Urban의 도심 시험 주행 본격적 시작. 임직원 대상 테스트 거쳐 내년 1분기 중 일반인까지 대상 확대할 계획이며, 이를 통해 미래 로보택시 시장에서 주도권 확보에 나설 전망
<https://han.gl/gHC9c>

HL그룹 미래 로봇사업 내년 초 CES서 '판가름' (서울경제)

HL그룹, CES 2026에 주요 4개 계열사 통합 부스 마련하고, 로봇과 AI를 중심으로 한 미래 사업 청사진 '인텔리전스 인 액션' 공개. 이번 전시에서는 로봇 관철 액추에이터와 자율주행 물류 로봇 '캐리' 등 로봇 시장 선점을 위한 혁신 기술 대거 공개
<https://han.gl/yE36Q>

현대차 시장 70%가 외국인... 글로벌 리더십 속도 (조선일보)

현대차그룹, 사장단 7명 중 5명을 외국인으로 채우는 파격 인사를 통해 '한국 기업'을 넘어 '한국에 본사를 둔 글로벌 기업'으로의 체질 개선에 나선. 호세 뉴노스 CEO 교체 통해 해외 법인의 느슨한 업무 관행 바로잡는 등 실질적 조직 변화 유도
<https://han.gl/FaC8R>

Lidar-maker Luminar files for bankruptcy (TechCrunch)

Lidar 기업 Luminar, 정리 해고·최대 고액인 Volvo와의 법적 분쟁 끝에 챗터 11 파산 보호 신청. 법원 감독 하에 Lidar 사업부 매각과 내부 시장 점유율 확대 계획. 한국을 GM 글로벌 사업의 핵심 생산 및 엔지니어링 허브로 육성하겠다는 방침
<https://han.gl/PuLa1>

한국GM, 내년 사업 전략 공개... "국내 생산 투자 지속" (뉴스1)

한국GM, 독자 전향 성공을 알리며 국내 생산 기지 유지와 중장기적인 사업 지속 의지 공시화. 4,400억 원 규모의 시설 투자와 함께 내수 시장 점유율 확대 계획. 한국을 GM 글로벌 사업의 핵심 생산 및 엔지니어링 허브로 육성하겠다는 방침
<https://han.gl/z2GUR>

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.