

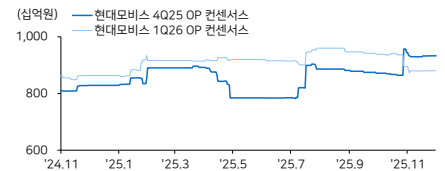
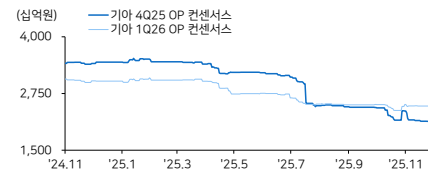
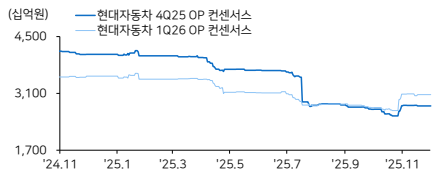
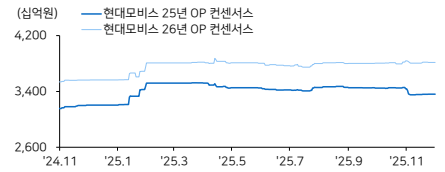
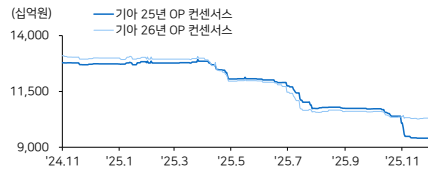
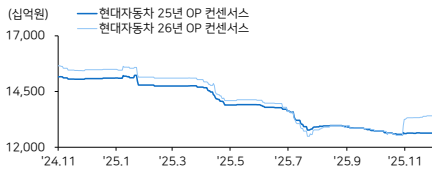
2025.12.17 (수)

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

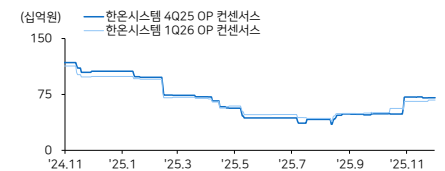
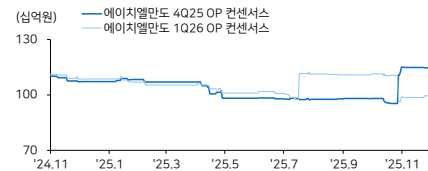
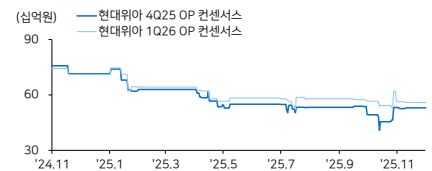
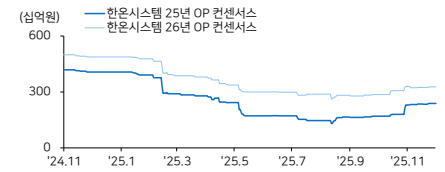
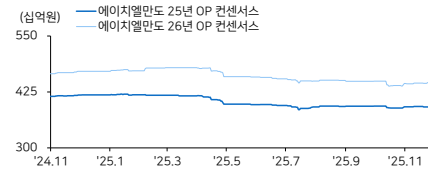
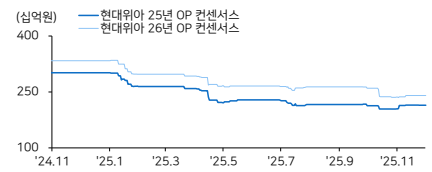
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

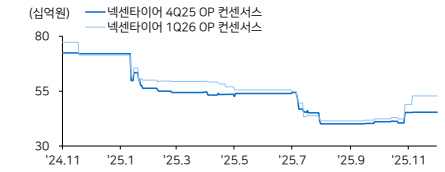
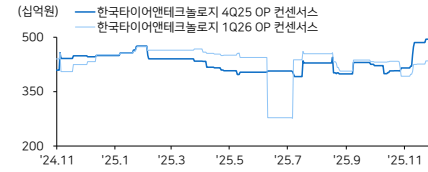
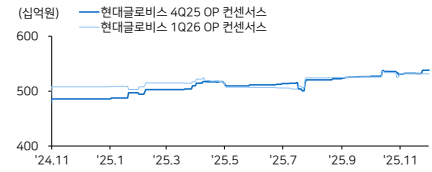
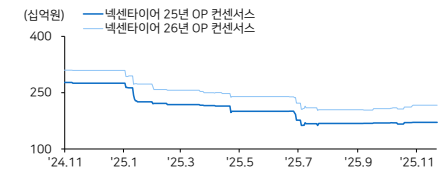
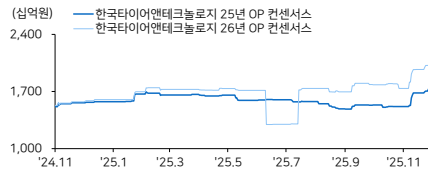
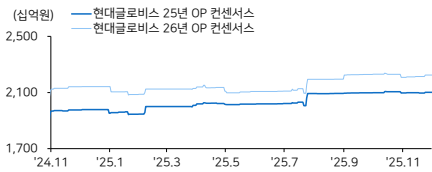
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

EU, 2035년 내연기관차 퇴출 사실상 철회...기술폭발력 약화 우려도 (디지털투데이)

EU, 자동차 업계의 반발에 2035년 내연기관차 판매 금지 계획을 철회하거나 완화하는 새로운 기준 발표할 것으로 예상됨. 이번 정책 변화는 자동차 업계에 일시적 안도감을 주겠지만, 전문가들은 유럽이 기술 경쟁에서 뒤처질 위험이 있다고 경고
<https://han.gl/YrIUis>

'테슬라 FSD' 수입 전기차 10만대 시대 여나 (Bloter)

지난달 한국에 Tesla의 감속형 FSD가 도입되면서, 수입 전기차 국내 연간 10만 대 판매 시대 개막에 대한 기대 증폭. 올해 1~11월 국내 수입 BEV 등록 대수는 8만 4045대(+79.5% YoY), 이 중 Tesla가 5만 5594대 판매하며 선도
<https://han.gl/mMxpXj>

수입차 개방 30년 만에 '트럭 30' 달성... 판매 30만대-전기차 30% 시대 개막 (지프코리아)

국내 수입차 등록 11월 누적 27만 8,769대 기록하며, 개방 30년 만에 사상 첫 연간 30만 대 판매라는 이정표 달성 확실히. 11월 까지 수입 전기차 누적 등록 대수도 전체 판매량의 30.1% 차지하며 내연기관차 퇴출 가속화 등 구조적 변화 발생
<https://han.gl/ZGgXK>

무노스 현대차 사장 "꽃 루자 변동 없어, 일자리 4만 개 창출" (서울경제)

호세 무노스 현대차 사장, 한국인 근로자 구급 사태가 발생했던 미국 조지아주 방문하여 260억 달러 투자 방침에 변함이 없음을 밝힘. HMGMA의 생산성 극대화를 강조하며, 조지아주에 직간접적으로 4만 개의 일자리 창출할 것을 재차 강조
<https://han.gl/c35wQ>

Xpeng secures L3 autonomous driving road test permits in Guangzhou (CnEVPost)

Xpeng, 본사 위치한 광저우에서 조건부 L3 자율주행 도로 시험 운행 허가 확보 후 정기적인 도로 테스트 시작하며 내년 1분기 결과 기대 중. 그 외 공업정보보호부(MIT)의 조건부 제품 승인 발표 등 중국의 L3 자율주행 상용화 규제 본격 업데이트 중
<https://han.gl/ZIpZp>

테슬라, 전기차에 위성 인터넷 '스타링크' 탑재한다...기술 특허 출원 (지프코리아)

Tesla, 최근 차량에 Starlink 통합하기 위해 전파 투과 가능한 지붕 구조에 대한 특허 출원. 기술 상용화 시 오지에서 차량 연결성이 강화되어 통신 환경 개선 기대. 다만 아직 특허 단계라 실제 양산 적용 여부와 완성도 높은 구현이 핵심 과제라고 존재
<https://han.gl/zWSGS>

Robotaxis in 2025: Waymo plots global expansion as Zoox, Tesla roll to the starting line (CNBC)

Waymo가 미국 로보택시 시장 선도하며 5개 시장에서 서비스 제공. 중국의 Apollo Go는 주간 25만 건 이상의 탑승 달성하며 Waymo와 비슷한 속도로 성장 중이며, Zoox와 Tesla도 각각 맞춤형 차량 및 파일럿 서비스를 시작하며 시장 진입
<https://han.gl/Ky8it>

현대차-기아, 11월 배터리량 동반 부진...현대차 전년 비 47% 급감 (더구루)

현대차-기아, 11월 배터리량 시장에서 각각 5,463대(-47% YoY), 2,861대(-46% YoY) 기록하며 부진. 베트남 전체 자동차 수요 감소(-15%) 속에 로컬 브랜드인 VinFast의 급성장으로 인해 글로벌 완성차 브랜드가 큰 타격을 입은 것으로 분석됨
<https://han.gl/EvRvQ>

Kia EV6 under investigation by Transport Canada over ICCU failures (DriveTesla)

캐나다에서 기아 EV6 소유자들의 12V 배터리 방전-ICCU 고장 신고 증가에 따라, 캐나다 교통국 공식 조사 착수. 2025년 모델 출시 예정 중. 이번 시범 운행은 실제 도로 조건과 사용자 데이터 통해 국가 L3 정책 수립에 근거를 제공하는 것이 목표
<https://han.gl/3k4Gh>

Huawei HIMA launches L3 autonomous driving tests in Shenzhen, report says (CnEVPost)

Huawei HIMA, 선전에서 조건부 L3 자율주행 내부 테스트 개시. 직원들이 개인 차량 이용해 선전 내 고속도로에서 실제 도로를 주행 중. 이번 시범 운행은 실제 도로 조건과 사용자 데이터 통해 국가 L3 정책 수립에 근거를 제공하는 것이 목표
<https://han.gl/3k4Gh>

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.