

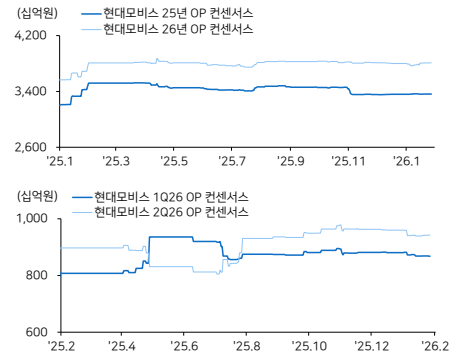
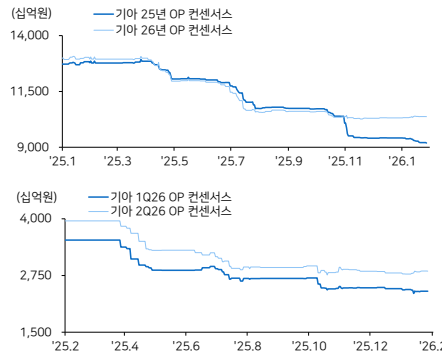
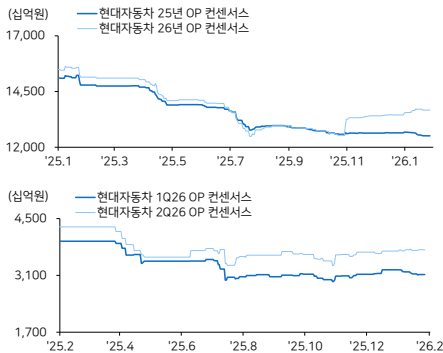
2026.2.2 (월)

자동차/모빌리티 Analyst 김중성 joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 배현서 hyeonseo.bae@meritz.co.kr

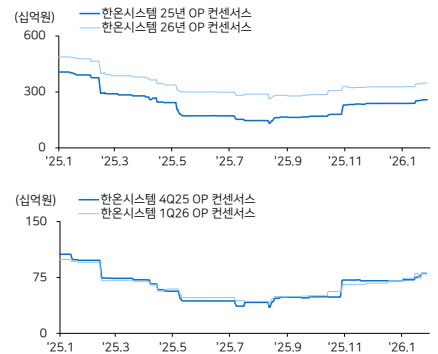
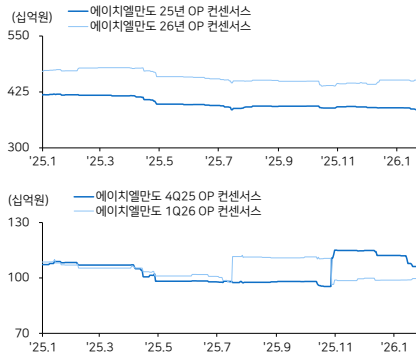
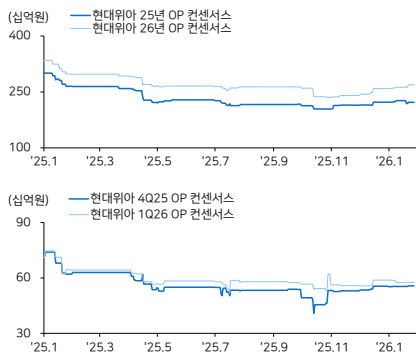
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

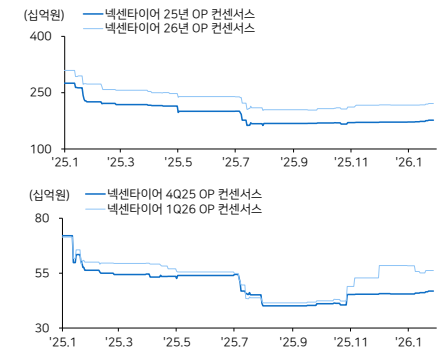
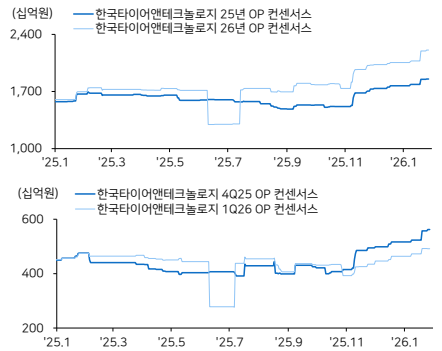
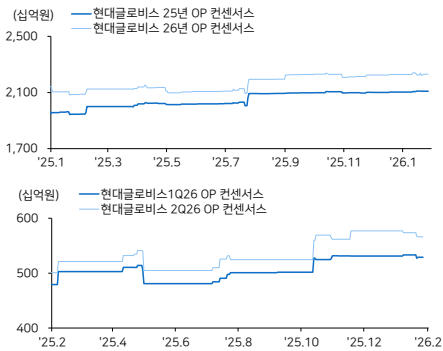
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대차 사장 '대미투자 가속 집중...트럼프, 우리 투자자의 일' (연합뉴스)

지난해 현대차는 향후 4년간 미국에 260억 달러(약 37.7조원) 투자하겠다는 계획 발표한 바 있음. 이와 관련하여 현대차 무노스 사장은 WSJ 인터뷰에서 "속도를 높이는 데 주력하고 있다"며, "투자 효과를 누리기 위해서는 빠른 속도로 투자해야 한다"고 말했다

<https://han.gl/6nSdE>

'더바이 러시아' 현대차, '14만원'에 판 공장 결국 재매입 안 한다 (서울신문)

현대차가 '러시아 상트페테르부르크 공장' 재매입(바이백) 옵션을 행사하지 않기로 하며, 이로써 러시아 시장 재진출 가능성은 사실상 소멸. 2010년 공장 준공 이후 러시아 시장에서 빠르게 성장했으나, 러-우 전쟁 이후 공장 가동 중단했던 상황

<https://han.gl/k4abO>

California Accelerates Work on EV Rules, Tax Credits That Trump Opposes, State's Top Air Regulator Says (Reuters)

캘리포니아 주 공기질 규제 당국 책임자, 트럼프 행정부의 규제 철폐에 맞서 디트로이트 자동차 제조사들과 회동, 개빈 뉴섬 캘리포니아 주지사가 다음 주 2억 달러 규모의 새로운 전기차 인센티브 프로그램의 세부 계획을 발표할 예정이라고 전해짐

<https://han.gl/NbGwN>

China's BYD vehicle sales fall for fifth month in a row (Reuters)

BYD의 1월 차량 판매량이 -30.1% YoY로 급감. 이는 5개월 연속 감소세로, 현재 이 중국 EV 제조업체가 직면한 대외적 불확실성과 내수 시장의 침체로 인한 것으로 보인다. BYD는 지난달 전 세계적으로 총 21만 대의 차량 판매를 기록함

<https://han.gl/E95bc>

China's humanoid robot sales skyrocket to 28,000 units as production costs plunge (Cryptopolitan)

중국 휴머노이드 로봇 제조사 울해에 전년 대비 두 배 이상 증가한 28,000대의 로봇 판매 전망. Morgan Stanley는 생산 비용의 하락을 이끈 성장세의 핵심 원인으로 꼽음. Morgan Stanley의 기존 추정치 14,000대를 크게 웃도는 수치

<https://zrr.gl/FdJwJ>

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 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.

현대위아, 후 일관리 성장 설계 '글로벌 볼트' 정조준 (Bloter)

현대위아 작년 매출 8.5조(+3.7% YoY), 영업이익 2,044억원(-6.6% YoY) 기록. 내연기관 이후 시장을 대비할 새 먹거리로 통합 열관리(TMS) 부문 낙점. 그룹 물량 소화로 시작으로 해외 완성차로 외연을 넓혀 글로벌 3위에 오르겠다는 계획

<https://han.gl/WC37t>

Waymo nears \$16bn funding round at \$110bn valuation (FT)

Financial Times가 따르면, Waymo는 약 160억 달러(약 21조원) 규모의 투자 유치를 위해 협상 진행 중. 거래가 성사될 경우 Waymo의 기업 가치는 약 1,100억 달러(약 145조 원)에 달할 것. 투자금의 75% 이상은 Alphabet 조달 예정

<https://han.gl/GteDA>

Ford, Xiaomi deny reports of U.S. EV joint venture talks (CarNewsChina)

Financial Times가 Ford와 Xiaomi가 미국 내 전기차 생산을 위한 합작법인 설립을 논의 중이라고 보도하였으나, 보도 직후 양사 모두 이를 강력히 부인. 다만 Ford 경영진이 그간 중국의 전기차 기술에 높은 관심을 보여왔던 것은 사실

<https://han.gl/4Hh0B>

Six-year slide: China's gas car sales down 7M, VW & Nissan drop in 2025 (CarNewsChina)

중국 내연기관 차량 판매가 지난 6년간 2020년 1,780만 대에서 2025년 1,085만 대로 급감. Autohome의 보도에 따르면 이러한 변화는 2025년 12월 기준 NEV 침투율이 59%에 도달한 것과 맞물려 주요 시장 세그먼트 전반의 수요를 재편

<https://han.gl/sn62f>

中 휴머노이드 로봇, 세계 최초로 자재도 위성과 직접 통신 (ZDNet)

중국 X-Humanoid의 휴머노이드 로봇 '텐궁'. 중국 GalaxySpace가 개발한 신규 인터넷 위성과 직접 통신 연결 구축하고, 로트 운송 데이터·영상 정보를 실시간으로 전송. 이는 지상 통신망 지원 없이 안정적 통신 연결 구현한 세계 최초의 사례

<https://han.gl/sn62f>