

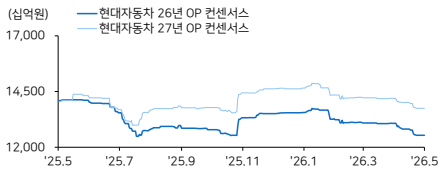
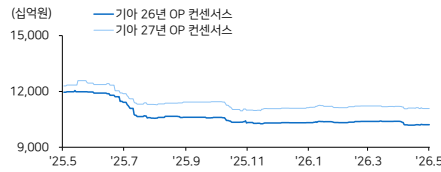
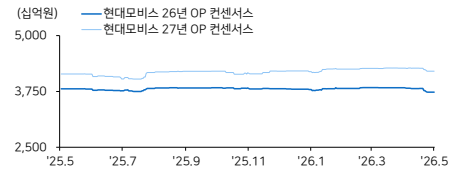
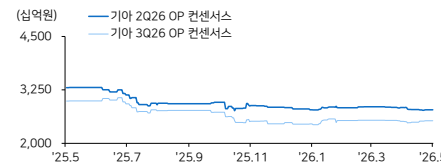
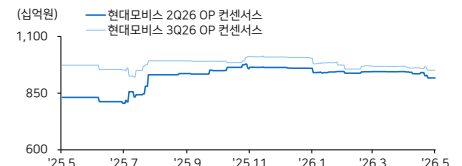
2026.5.6 (수)

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

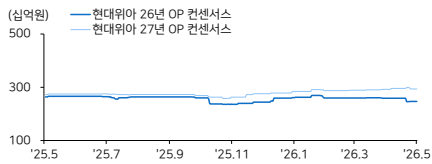
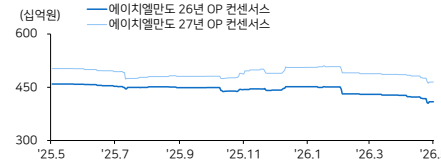
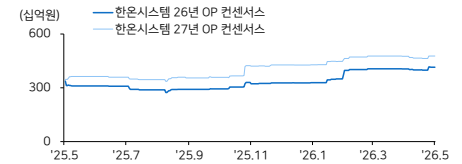
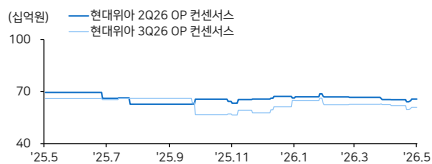
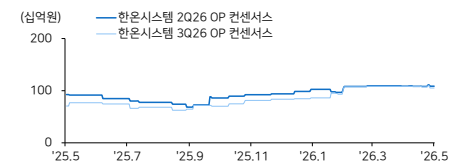
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

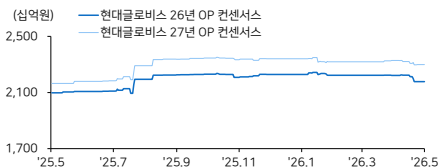
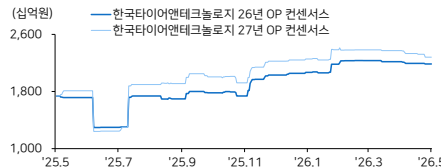
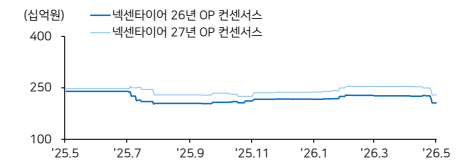
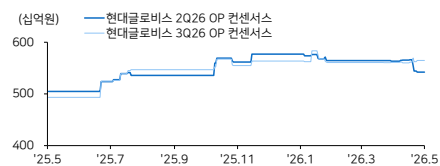
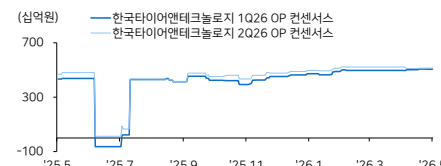
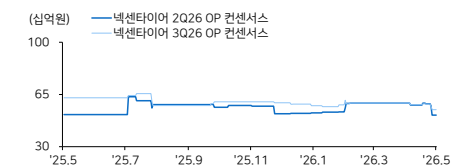
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

미국-EU 무역 수장 만나다...유럽산 자동차 관세 인상 논의할까 (SBS)

트럼프 미국 대통령이 EU를 상대로 또다시 관세 인상을 꺼내든 가운데 미국과 EU의 양측 무역 수장이 회동할 예정. 양측은 다음 달 파리에서 열리는 G7 장관급 회의를 계기로 별도로 만날 예정이며, 자동차 관세 관련 논의가 이루어질지 주목됨
<https://han.gl/h7Ftp>

현대차, 님렉스, 벨레칩스와 자율주행 반도체 개발 논의 (디일렉)

현대차가 개발하는 자율주행 반도체 사업은 국제 과제인 1조원 규모의 'K-온디바이스 AI'에서 구제할 것으로 예상됨. 현대차는 님렉스, 벨레칩스와 각각 컨소시엄을 논의한 것으로 알려졌으며, 컨소시엄 구성은 올해 가시화될 전망
<https://han.gl/L7Iej>

Tesla begins factoring international designs in Full Self-Driving visualization (Teslarati)

Tesla가 북미 이외 지역의 자율주행 기술 확장을 앞두고, 감독형 FSD 시각화 시스템에 국제 표준 디자인들을 반영하기 시작함. 이는 Tesla가 각 지역의 도로 특성에 맞춘 '지역별 최적화' 단계에 진입했음을 보여주는 중요한 대목
<https://han.gl/TUxN9>

Honda shelves \$11B Canada EV factory as its electric retreat deepens (Electrek)

Nikkei의 보도에 따르면, Honda가 캐나다 온타리오주에 건설하려던 약 110억 달러 규모의 대규모 전기차 및 배터리 생산 허브 계획을 보류하기로 결정. 이번 결정은 당초 '일시 중단'으로 여겨졌던 조치를 사실상 '무기한 철수'로 확대하는 모양새
<https://han.gl/ZMAv6>

美 캘리포니아주, 자율주행 트럭 운행 규제 대폭 완화 (로봇신문)

캘리포니아 차량관리국(DMV)은 1만 파운드 이하 자율주행 트럭 업체들도 테스트 허가를 신청할 수 있도록 하는 새 규정을 채택. 다만 자율주행 트럭이 완전 무인 운행으로 전환하려면 안전 운전자가 탑승한 상태에서 50만 마일의 시험 주행이 필요
<https://han.gl/9PeKl>

기아, 국내 판매량 현대차 첫 추월...28년 만에 처음 (전자신문)

기아의 4월 국내 시장 판매량이 5만5045대로 현대차(5만4051대)를 추월. 기아가 현대차 판매를 넘어선 것은 1998년 현대차 그룹에 인수된지 28년 만. 이와 관련된 주요 원인은 현대차 협력사 안전공급 화재 여파 속 기아 불몰모델의 호조세
<https://han.gl/pWSgC>

Tesla's road to Full Self-Driving approval in Europe (Reuters)

유럽 차량 규제 당국이 브뤼셀에서 회의를 개최함. 이번 회의는 네덜란드 도로교통국이 Tesla의 감독형 FSD 기술을 EU 전역에서 승인하도록 설득하는 중요한 자리. 가장 이른 투표는 7월말 가능성이 높지만, 현실적으로는 여름 이후로 예상됨
<https://han.gl/W613r>

국내 테슬라 2%만 자율주행 합법인데...무단 활성화 시도 85건 (전자신문)

한미 FTA에 따른 안전 인증 면제로 국내에서 FSD를 합법적으로 사용할 수 있는 차량은 Tesla 전체 등록 대수 중 약 2.4%. 지난 28일 기준 FSD 기능을 무단 활성화하려 한 사례는 총 85건으로 집계되며, 제도 보완 필요성이 제기되는 상황
<https://han.gl/5148W>

Nissan to close UK production line, cut 900 jobs across Europe (Automotive News)

Nissan, 비용 절감 조치의 일환으로 영국 공장의 생산 라인 두 곳 중 한 곳을 폐쇄하고 유럽 전역에서 900명을 감원할 계획. 이번 조치가 시장 변화에 빠르게 적응하는 '더 효율적이고 탄력적인' 유럽 사업 구조를 만들기 위한 것이라고 밝힘
<https://han.gl/AAH74>

Xpeng CEO: five Chinese automakers will achieve trillions in revenue in the future (CarNewsChina)

Xpeng 하소옌 CEO, Nio 윌리엄 리 CEO가 중국 CCTV에 출연하여 전기차 산업에 대한 견해와 각 회사의 비전을 공유. 하소옌 CEO는 향후 5개의 중국 자동차 제조사가 수조 위안의 매출과 수천억 위안의 이익을 달성할 것이라고 전망
<https://han.gl/L4wHU>

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, 대여, 배포 될 수 없습니다.