

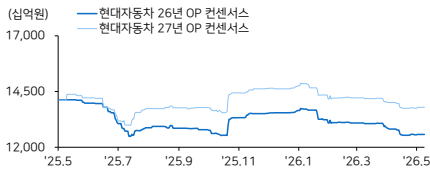
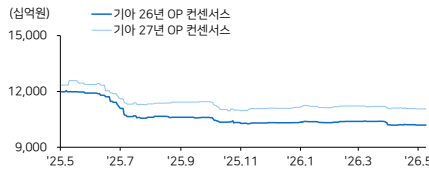
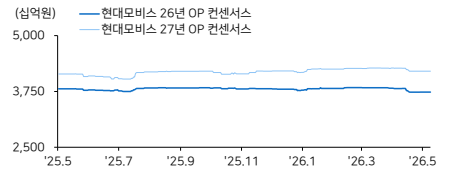
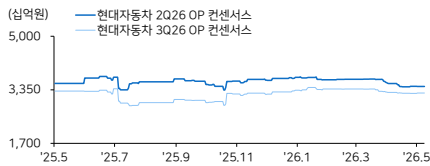
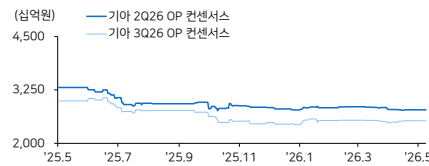
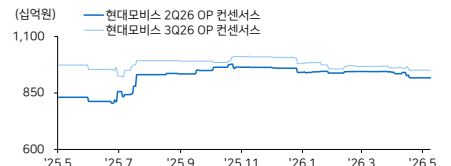
2026.5.18 (월)

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

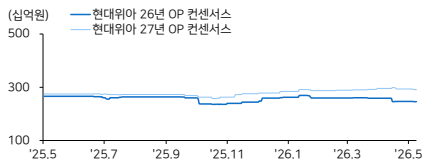
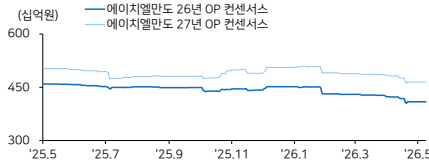
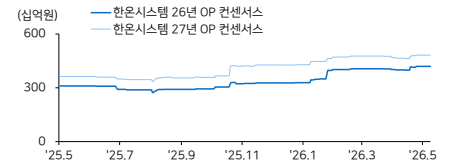
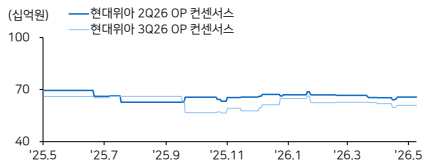
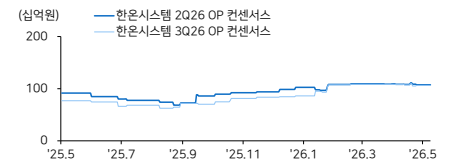
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

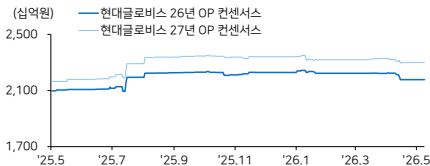
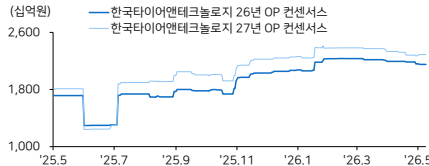
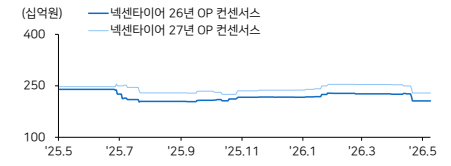
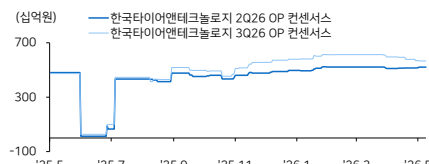
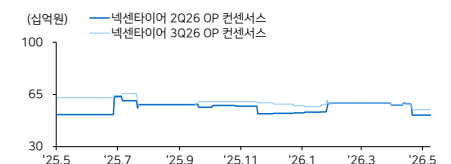
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

로봇이 본 내 얼굴, 개인정보 폭제...현대차 현장 찾은 개인정보관리 '규제 완화' 약속 (뉴스1)

승경회 개인정보보호위원회 위원장이 현대차 의료연구소를 방문. 간담회에서 현대차 측, 현행 규제 하에서는 데이터를 자유롭게 쓰기에 제약이 많다는 의견을 전달. 이에 개인정보위는 산업 현장의 부담을 덜어주기 위해 즉각적인 지원책을 약속
<https://han.gl/KCOaQ>

Tesla grabs massive Las Vegas warehouse for interesting Cybercab project (Teslarati)

Tesla, 라스베이거스 인근에 사이버캡을 위한 36,000평방피트 규모의 세차 시설을 건설 중. 로보택시 전용으로 제작된 세차 스테이션은 플랫폼 차량들이 인간의 개입을 거의 거치지 않고 빠른 속도로 세차, 충전, 경정비를 순환할 수 있음을 의미
<https://han.gl/dahtrd>

테슬라, 로보택시 사고 17건 경위 공개...원격조종중 사고 포함 (연합뉴스)

Tesla, 미국 NHTSA에 보고했던 사고 17건을 재보고하면서 비공개했던 사고 경위를 공개로 전환. Tesla는 그간 NHTSA 제출 사고 보고서의 사고 경위를 대부분 영업기밀을 이유로 비공개해왔으나, 비공개 방침을 일부 수정한 것으로 보임
<https://han.gl/cFRmG>

유럽 수입세, EU 집행위 반공식 화동...친환경 규제 '속도 조절' 총력전 (더구루)

유럽 주요 자동차 제조사 대표단과 로비스트들이 유럽연합 집행위원회 실무진과 비공식 회동을 가짐. 오는 2035년 CO2 배출 제한 조치에 대한 유연성 확보를 위한 '산업가속화법' 내 현지 소싱 및 저탄소 자재 관련 조항 수정이 집중 논의됐을 것으로 관측됨
<https://han.gl/9BSU2>

Stellantis, Dongfeng sign \$1.16 billion deal to build Peugeot, Jeep vehicles in China (Automotive News)

Stellantis, 수년간 판매-생산이 지속 감소해 중국 시장에 다시 투자를 시작. 2027년부터 중국 우한에서 Jeep와 Peugeot 차량 생산 위해 합작 법인 파트너인 Dongfeng과 10억 달러(약 11.6억 달러) 규모의 계약을 체결한 것
<https://han.gl/4DNCc>

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.

美, 車 환경규제 연기하나...한승훈 현대차그룹 (한국경제)

미국 환경보호청이 바이든 행정부 시절 추진한 자동차 배출가스 규제 강화 시점을 2년 연기하는 방안을 추진 중. 이 방안이 확정되면 하이브리드카와 SUV를 중심으로 판매량을 끌어 올리고 있는 현대자동차-기아의 비용 부담이 줄어들 것이라는 전망
<https://han.gl/0JZ0k>

로보택시 꿈이 현실로...태슬라 사이버캡, 美 대륙 횡단하며 성능 검증 완료? (디지털투데이)

Tesla, 미국 전역의 주요 도시와 외곽 지역에 사이버캡을 분산 배치하며 실전 주행 데이터 확보 위한 테스트에 착수. 최근 '사이버캡 트래커'를 통해 사이버캡이 알래스카와 캔자스주 위치타 등 지리적 특성이 판이한 지역에서 잇따라 목적되는 중
<https://han.gl/lJglr>

중 전기차 가격 불안정...원재료-반도체 폭등 속 출혈경쟁 한계 (ZDNet)

중국 전기차 업체들이 잇따라 가격 인상을 시작. 최근 중국 매체 지에미안은 NEV 기업 15곳 이상이 가격 인상을 발표했다고 보도. 리튬 알루미늄-구리 등 원재료와 반도체 가격이 폭등하면서, 지속되는 출혈경쟁을 감내하기 어려워진 것으로 풀이됨
<https://han.gl/sLXuc>

폭스바겐, ID.4 美 집단소송 직면...전동화 전략 '흔들' (더구루)

VW, 전기 SUV ID.4의 배터리 셀 결함으로 미국에서 집단소송에 직면. 대규모 리콜을 진행하고 있지만, 원고측은 배터리 셀 전극 결함으로 화재 위험이 높아졌다고 주장. 이에 VW는 ID.4 미국 생산을 중단하는 등 전동화 전략 자체를 재검토 중
<https://han.gl/yko7U>

Nissan CEO Ivan Espinosa: Chinese platforms could underpin future European Evs (Automotive News)

Nissan CEO, 수년간 적자와 시장 점유율 하락을 겪어온 유럽 지역에서 비용 절감을 위해 향후 유럽형 전기차 모델에 중국에서 개발된 플랫폼을 사용하는 방안을 검토 중이라고 밝힘. 유럽만을 위한 모델을 단독 개발해 오던 행동을 끝내려 하는 것
<https://han.gl/yko7U>