

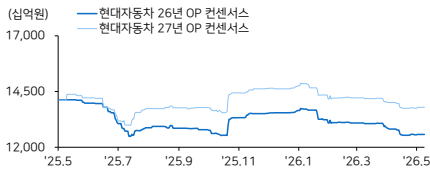
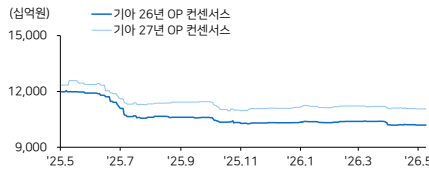
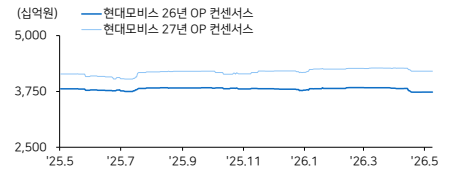
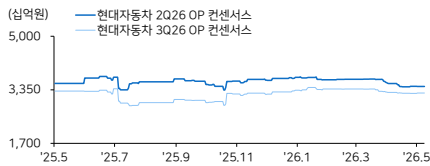
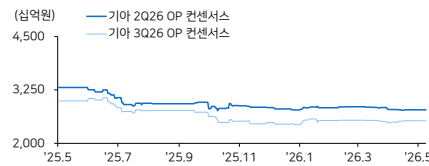
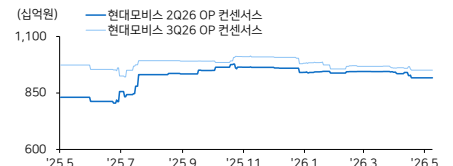
2026.5.21 (목)

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

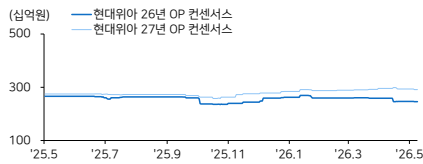
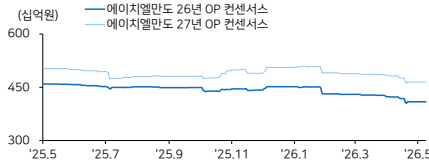
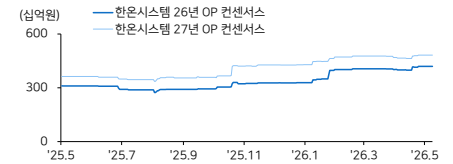
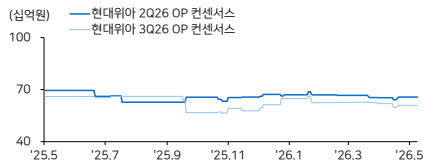
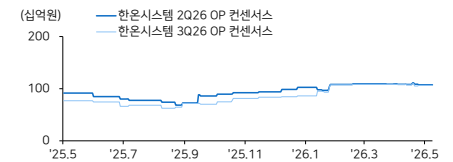
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

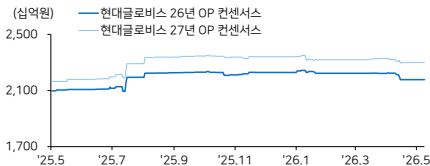
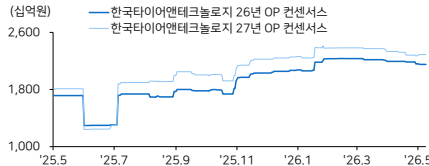
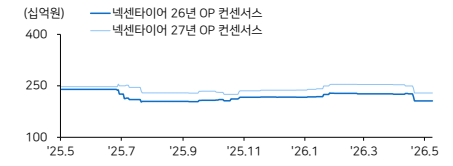
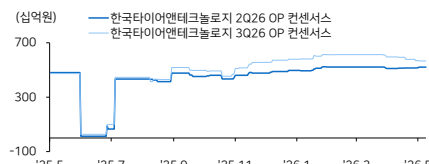
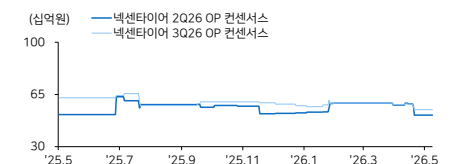
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대글로비스, HMG퓨처모빌렉스에 6720억 출자...현대차가 'AI 컴퍼니' 자본 확충 (뉴시스)

현대글로비스가 6720억원을 투자해 HMG퓨처모빌렉스 주식회사 지분 8.4%를 취득하기로 결정. 이에 현대차(36.1%), 기아(29.5%), 현대모비스(13.7%), 현대글로비스(8.4%), 현대제철(6.5%), 현대모템(5.8%) 각 사의 지분 비율이 확정됨
<https://han.gl/zXusx>

"현대모비스 대표도 서명"...자회사 노사, 매각시 고용 승계 합의에 파급 종료 (뉴시스)

현대모비스의 웹프 데모 담당 자회사 현대HIL 노조가 고용승계 등이 포함된 합의를 마련하고 현대모비스가 함께 서명하기로 하면서, 매각 반대를 위한 파업을 마무리하고 생산에 복귀. 금속노조는 이를 원점 회담에 준하는 성과라고 보는 중
<https://han.gl/z9mEW>

Tesla launches FSD in second European country (Electrek)

Tesla가 감독형 FSD가 리투아니아에 출시되면서, 리투아니아는 유럽에서 공공 도로 내 FSD 사용을 허용한 두 번째 국가가 되었음. 리투아니아 교통안전국은 지난달 유럽 최초로 FSD를 승인했던 네덜란드 차량국(RDV)의 인증을 인정했다고 확인
<https://han.gl/ptbRN>

혼다, 전기차 로드맵서 'LG엔솔 합작공장' 하이브리드 생산 전환 공약 (매경닷컴)

Honda가 LG에너지솔루션과 건설 중인 북미 합작공장에서 HEV 자동차용 배터리를 생산하는 계획을 공약. 최근 발표한 전통 화 로드맵에서 HEV를 15종 이상 출시하겠다고 예고하며 배터리도 EV 중심에서 'EV+HEV' 생산으로 전환
<https://han.gl/HNuX4>

Stellantis, Dongfeng to form European distribution and production JV (Reuters)

Stellantis, 중국 파트너사 Dongfeng과 함께 유럽에 기반을 둔 새로운 합작 법인을 설립할 계획. Stellantis가 주도하는 이번 합작 법인은 유럽 내 지정된 시장에서 Dongfeng의 프리미엄 브랜드인 Voyah 차량의 판매 및 유통을 담당할 예정
<https://han.gl/YtMs9>

현대차, 노란봉투법 '사용자성' 인정 판단 내달 1일로 연기 (이투데이)

노란봉투법 시행 이후 현대차가 하청 노동자들의 교섭 요구에 직접 응해야 하는지에 관한 첫 노동위원회 판단이 다음 달로 미뤄짐. 울산지방법노동위원회는 다음 달 1일 2차 심판회의를 열고 현대차의 사용자성 여부를 다시 심리할 예정
<https://han.gl/tyQht>

기아 EV2, 쏠 이어 프랑스에서도 전기차 국가 보조금 모델 선정 (매경닷컴)

기아의 소형 전기차 EV2가 프랑스 정부의 환경 보너스 및 'Prime Coup de Pouce' 보조금 지급 대상 모델로 공식 선정됨. 엄격한 친환경차 보조금(에코보너스) 기준을 통과해 최대 8100유로(약 1400만원)의 정부의 구매 지원금 혜택을 받게 된 것
<https://han.gl/Q7AGv>

Tesla ditches India after years of broken promises (Teslarati)

Tesla의 인도 내 제조 기반 구축을 위한 오랜 기간의 노력이 공식적으로 종결됨. 인도의 중공업부 장관 H.D. 쿼마라스와미는 현지시간 19일 Tesla가 인도 내 제조 시설을 더 이상 진행하지 않겠다고 영국에 통보했음을 확인
<https://han.gl/Q7AGv>

Subaru indefinitely postpones in-house EVs after profits plunge 90% (Electrek)

Subaru가 회사의 연간 영업이익이 90% 폭락하는 심각한 실적 악화를 겪은 후, 당초 2028년으로 설정했던 자체 개발 전기차 출시 계획을 무기한 연기. 일본 오이즈미 공장에 신설할 예정이었던 EV 전용 생산 라인인 내연기관 및 HEV 생산으로 전환
<https://han.gl/hvLSo>

IEA: Global EV sales headed for another record year despite the slowdown (Electrek)

IEA에 따르면, 2026년 글로벌 전기차 판매량은 2,300만 대에 달해 전 세계 신차 판매량의 약 30%를 차지할 것으로 전망됨. 이는 전기차 판매량이 YoY 20% 성장, 글로벌 신차 점유율 25% 풀이었던 2025년의 강력한 성장세를 이어가는 수치
<https://han.gl/z5AJl>

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 보장되지 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, 대여, 배포 될 수 없습니다.