

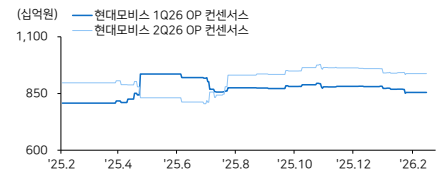
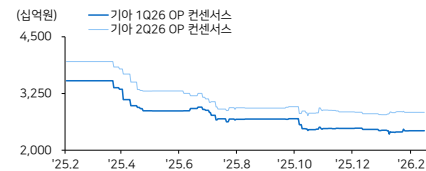
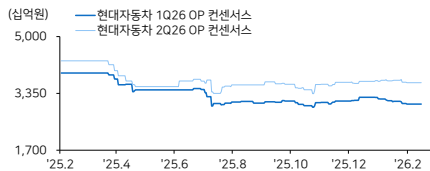
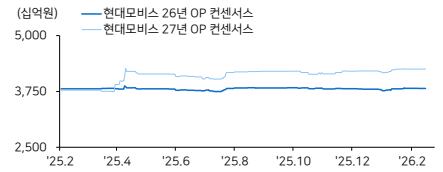
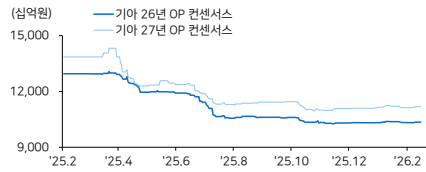
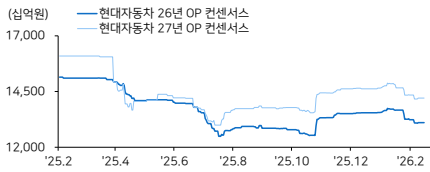
2026.2.20 (금)

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

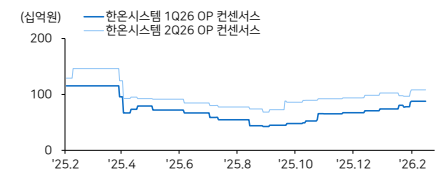
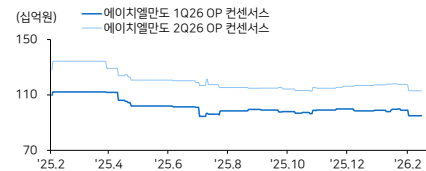
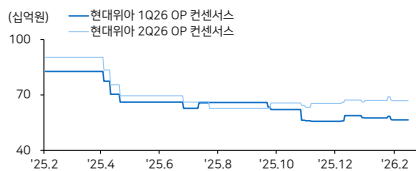
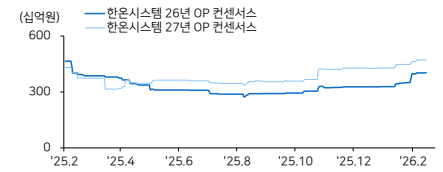
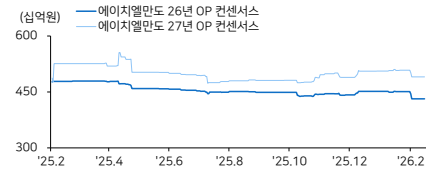
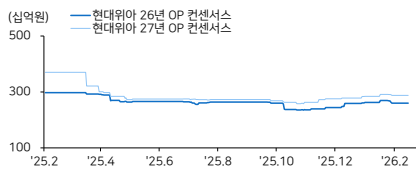
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

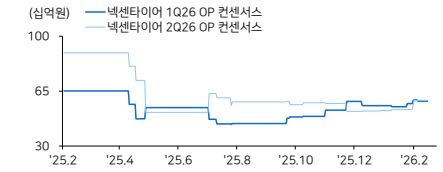
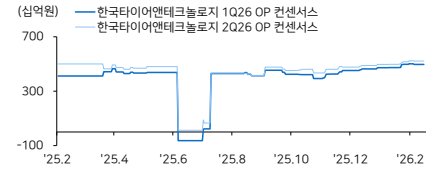
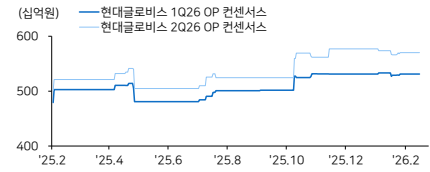
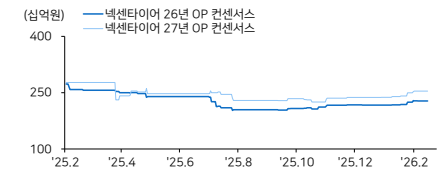
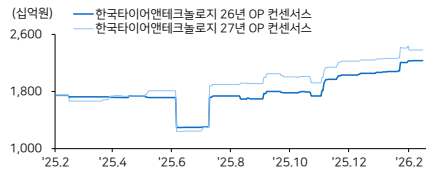
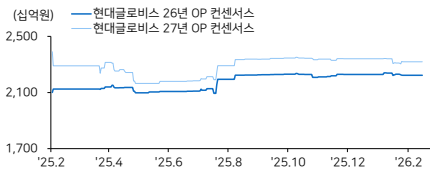
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

Tesla posts updated FSD safety stats as owners surpass 8 billion miles (Teslarati)

Tesla, X에 감독형 FSD 사용자들의 누적 주행 거리가 80억 마일을 돌파했다는 소식 게시. 이어서 FSD의 최신 안전 통계 발표. Tesla에 따르면 감독형 FSD로 주행한 차량은 약 530만 마일(853만 km)당 한 번의 주요한 충돌 사고 기록

<https://han.gl/0ILUJ>

테슬라, 유럽서 AI 챗봇 '그룩' 발매...판매 부진 돌파구 뚫까 (디지털투데이)

Tesla, 유럽 시장에서 AI 챗봇 '그룩'을 차량 인포테인먼트 시스템에 탑재한다고 발표. 이번 조치는 영국을 포함한 9개 유럽 국가에서 적용될 예정. Tesla는 그룩을 통해 유럽 시장에서 반등 노리고 있으나, AI 안전성과 소비자 신뢰 회복이 과제

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

현대차·카카오모빌리티 가세...광주 실증도시 판 커진다 (서울경제)

현대차와 카카오모빌리티가 '광주 자율주행 실증도시 조성사업'에 기술 실증 기업으로 참여하는 방안을 검토 중인 것으로 확인됨. 당초 기술 실증 지원 협력사로만 참여할 것으로 알려졌다가 현재 확보 측면에서 직접 참여 결정된 것으로 풀이됨

<https://han.gl/1soYN>

1월 자동차 수출·내수·생산 '트리를 증가'...수출액 60.7억달러 기록 (ZDNet)

올해 1월 자동차 수출이 60.7억 달러를 기록(+21.7% YoY)하며 역대 1월 기준 두 번째 실적 달성. 수출·내수·생산 모두 두 자릿수 증가세를 보인 가운데, 특히 하이브리드와 전기차 등 친환경차가 전체 수출의 42%를 차지하며 성장세 주도

<https://han.gl/gZHtWG>

China's Unitree aims to ship 20,000 humanoid robots in 2026 (TechinAsia)

중국 Unitree Robotics CEO 왕성성에 따르면, 회사는 2026년에 휴머노이드 로봇을 최대 20,000대 출하할 계획이며 이는 2025년 약 5,500대에서 크게 증가한 수치. Unitree의 로봇들은 중국 '춘안'에서 진보된 능력을 선보인 후 큰 주목을 받음

<https://han.gl/nrGfJ>

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.

EU, 역대 생산 전기자동차 보조금...보호무역 강화 신호 (ZDNet)

FT에 따르면, EU 집행위원회는 역대 생산 비중이 70% 이상인 전기자동차에 보조금을 지급하는 방안 논의 중. 법안 초안에는 역대 내 차량을 받는 전기차 제조업체가 차량 부문의 최소 70%를 EU에서 생산된 제품으로 조달하도록 하는 내용이 담김

<https://han.gl/Utwbo>

자율주행차법 통과...현대차, 레벨3 고도화 탄력 (서울경제)

국회는 최근 본회의에서 '자율주행차 상용화 촉진 및 지원에 관한 법률' 개정안 가결. 핵심은 임시 운행허가를 받은 자동차 제작사 등이 성능·안전성 향상 목적으로 수집한 영상 정보를 익명·가명 처리 없이 R&D에 활용할 수 있도록 허용한 데 있음

<https://han.gl/nqib6P>

현대차, 中 수출기지와 역셀...'일렉시오' 글로벌 진출 (서울경제)

현대차, 중국 전용 전기 SUV '일렉시오' 호주·중동·중앙미 지역에 잇달아 출시 예정. 중국 공장을 글로벌 수출 기지로 활용하는 전략 가속화하는 모습. 2016년 사드 사태에 따른 한중교착으로 10년 가까이 축소해 거듭한 중국 사업 부활에 적극 나서려는 중

<https://han.gl/9xV4l>

운전자 없는 '레벨4' 자율주행버스, 연말 서울 시내 달린다 (머니투데이)

서울시, 올 하반기 레벨4 자율주행 시내버스 2대 시범 운영. '자율주행자동차 성능인증제' 활용해 지원을 받은 운수회사가 도심 일정 구간에서 차량 운영하는 구조. 서울시는 레벨4 자율주행버스 도입하는 운수회사에 대당 5억원 보조금 지급 예정

<https://han.gl/y8E8j>

중준계 갤럭시 달인 휴머노이드 로봇...소비자 관심 폭증 (뉴스1)

Unitree·MagicLab·Galbot·Noetix 등 4개 로봇 기업이 '춘안'에서 최신 제품을 선보인 이후 일부 모델은 배송 시점이 4월 말로 밀릴 정도로 수요가 불림. '춘안'의 플랫폼 시장량은 전년 대비 37.3% 증가·TV 시청률 기준으로는 13년 만 최고 기록

<https://han.gl/9xV4l>