

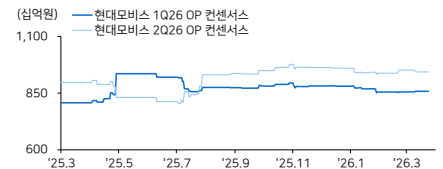
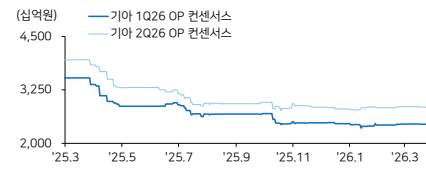
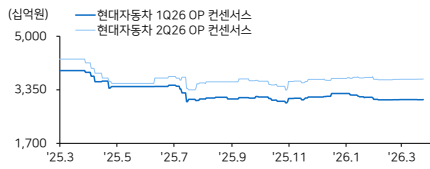
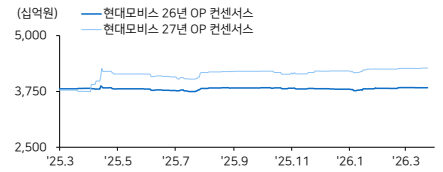
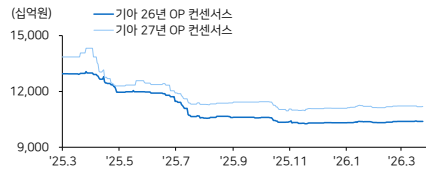
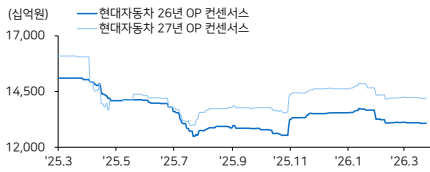
2026.3.25 (수)

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

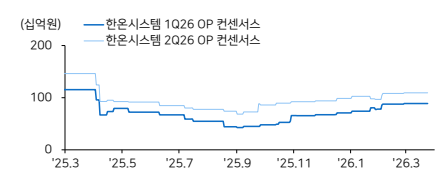
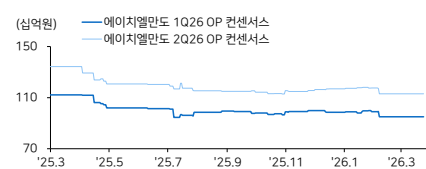
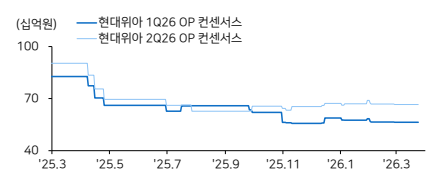
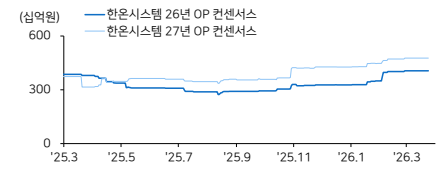
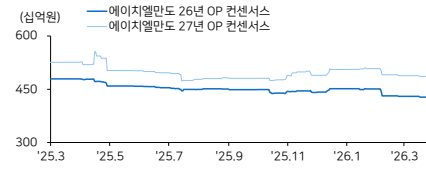
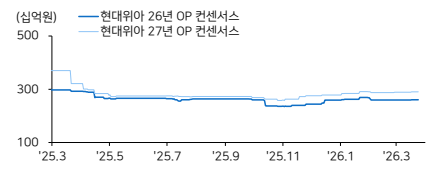
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

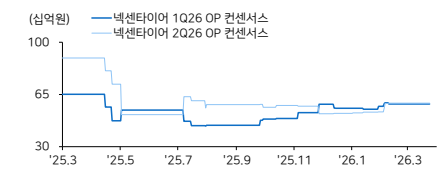
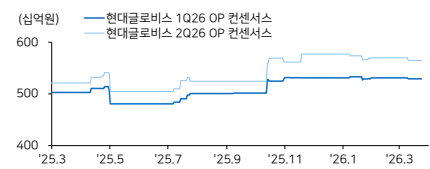
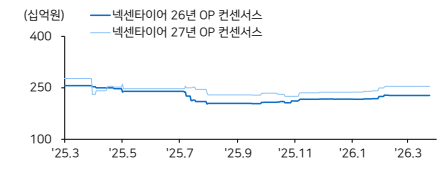
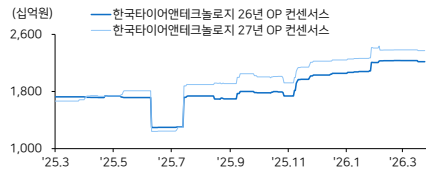
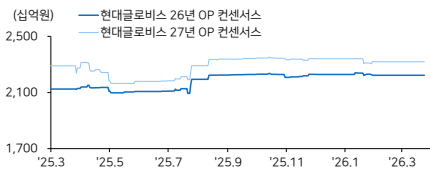
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대차그룹, '로보틱스 수소(RH)' 전달 본부 신설...“새만금 9조 투자 본격화” (뉴시스)

현대차그룹, 장재훈 부회장 직속으로 운영하던 RH프로젝트 TF를 전교, 서강현 기획조정담당장 산하의 RH 프로젝트관리기구 (PMO)를 신설해 가동에 들어감. 미래 먹거리 프로젝트인 로보틱스와 수소에너지를 담당할 공식 사업 조직을 만든 것
<https://han.gl/eZvkl>

*휴머노이드 자율주행, 中 협력 검토...현대차 '싱크탱크'의 제인 (머니투데이)

HMG경영연구원, 올해 중국 양회 의 주요 내용과 시사점을 정리한 보고서를 현대차그룹 직원들에게 공유함. 보고서에서 올해 양 회 발표 내용을 기반으로 주요 산업별 시사점을 제시하며 중국 기업과 첨단 산업 협력 필요성을 제기함
<https://han.gl/7Xsls>

현대차그룹 남양연구소 찾은 빌 원터스 SC그룹 회장, 미래 모빌리티 '할판' 역할 자처 (더구루)

빌 원터스 SC그룹 회장, 현대차그룹 남양연구소 방문해 미래 모빌리티 기술 트렌드 점검. 원터스 회장은 현대차그룹의 혁신 역량을 확인하는 한편, 한국 기업들이 세계 시장에서 영토를 확장할 수 있도록 지원하는 전략적 파트너로서의 역할 재확인
<https://han.gl/emGg4>

국내생산 20만대 미국으로 아만 추진 현대차, 문제는 단협 (아시아경제)

현대차, 내년부터 국내 생산 물량의 20만대를 미국으로 이관하는 계획을 검토 중. 이는 단순한 생산 재배치를 넘어 통상 환경 변화에 대응하기 위한 전략적 선택으로 해석됨. 계획이 현실화하면 노동조합과의 갈등이 불가피할 것으로 보이는 상황
<https://han.gl/WclgX>

Xiaomi's EV and AI unit posts 1st annual profit as revenue triples (CnEVPost)

Xiaomi의 스마트 전기차·AI 핵심 사업 부문이 2025년 사상 첫 연간 영업이익을 기록하며, 사업 시작 후 처음으로 흑자 전환이라는 중요한 이정표를 세움. Xiaomi는 2025년 총 411,082대의 차량을 인도했으며, 이는 전년 대비 200.4% 증가한 수치
<https://han.gl/AdCmN>

전동트럭 사고 엘리베이터, 국내서도 리콜...5만8000대 (아시아경제)

국토부, 미국에서 유사 사망사고 발생한 현대차 엘리베이터의 국내 출시물량 5만7987대(미판매분 포함)에 대해 회사가 자발적으로 리콜한다고 밝힘. 국내 리콜 대상은 2024년 새 모델 출시 후 판매된 차량 가운데 해당 기능이 있는 모든 차량
<https://han.gl/hYt15>

엔비디아와 나란히...보스틴다이나믹스, 美 로봇 국가전략 쟁다 (노컷뉴스)

현대차그룹, "보스틴다이나믹스는 미국의 민간 싱크탱크인 '특별정책연구프로젝트(SCSP)'에 피지컬 AI 기반 로보틱스 기업 가운데 대표격으로 참여한다"고 밝힘. 브랜던 솔만 부사장을 위원으로 파견해 향후 1년간 전략적 목표를 설정하게 될 예정
<https://han.gl/fkSeY>

현대차 사우디 공장 건설, 중동 전쟁 여파 '제한적'...사공사 '순조롭게 진행' (뉴시스)

현대차그룹, 전쟁에도 불구하고 중동 생산 거점인 사우디아라비아 공장(HMME) 건설 진행 중. 사공사는 건설 현황 공개하며, 자질이 생길 수 있다는 우려를 일축. 호르무즈해협 반대편에 위치해 있어 전쟁 여파가 제한적이라는 분석도 존재
<https://han.gl/Te16R>

*AI·로봇 도입에대해 송고용 보장...기아 노조, 명문화 요구키로 (국민일보)

기아 노동조합, 피지컬 AI와 로봇 등 자동화 기술을 도입하더라도 현재 고용 규모를 유지하는 것을 단체협약 조항에 못 박는 방안을 추진. 자동화 확산을 수용하는 대신 고용 감소 우려를 해소할 제도적 장치를 요구하는 것으로 풀이됨
<https://han.gl/7e16R>

Zoox expands current service area and is bringing its purpose-built robotaxi to two new cities (Electrek)

Zoox, 자율주행 주행 거리가 200만 마일에 육박하고 있으며, 이미 테스트가 진행 중인 텍사스주 Austin-플로리다주 Miami에 전용 로보택시 공식 배치가 이루어지고 있다고 밝힘. 초기 배치는 두 도시의 아주 좁은 구역 내에서 운영될 예정
<https://han.gl/6SP7U>

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, 대여, 배포 될 수 없습니다.