

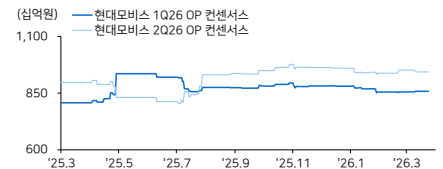
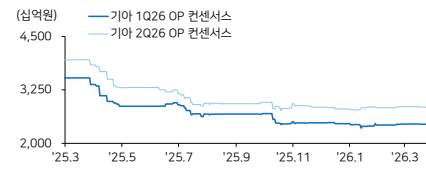
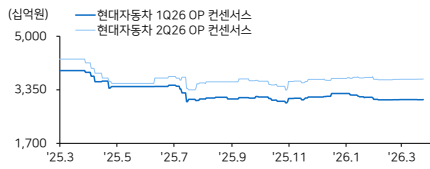
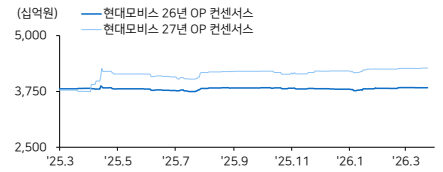
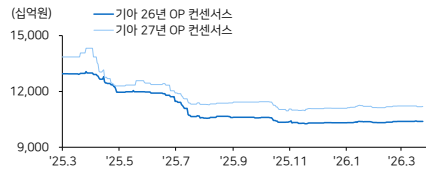
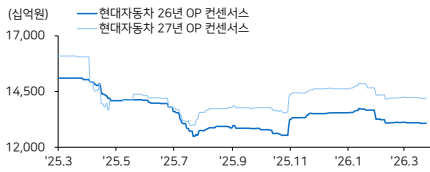
2026.3.26 (목)

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

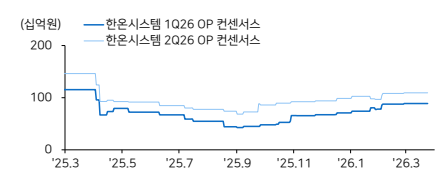
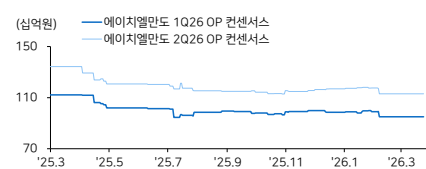
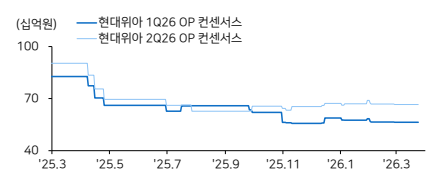
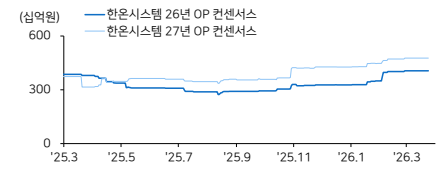
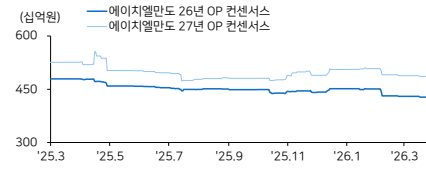
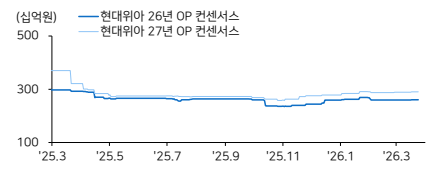
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

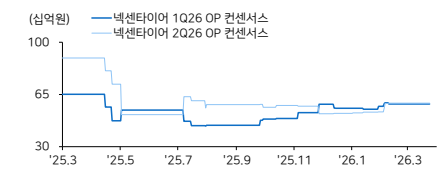
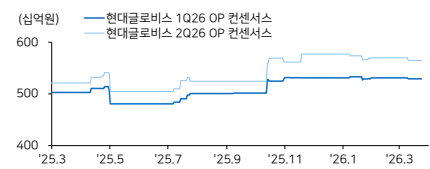
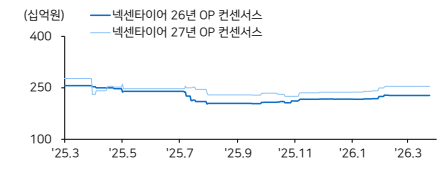
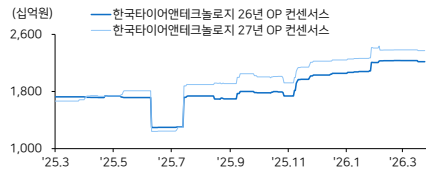
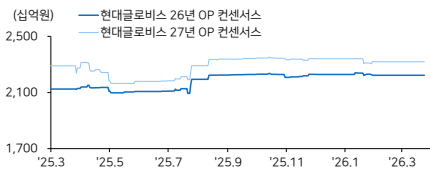
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대차 인사총괄, 보스턴다이내믹스 이사회 참여... '전략적 협력' (뉴시스)

김해인 현대차그룹 인사총괄(부사장)이 Boston Dynamics의 이사로 선임됨. 김 부사장의 이사회 참여는 현대차그룹의 책임 경영의 일환이라는 해석. 그는 BD의 IPO, 새 경영진 선임 등 현안을 현대차그룹과 소통하는 창구 역할도 할 전망
<https://han.gl/PSQOI>

구글 안드로이드 오토모티브 OS 전면 개방...대시보드 넘어 차량 '두뇌' 장악 (디지털투데이)

구글, 안드로이드 기반 차량 운영체제인 AAOS를 확장한 SDV 플랫폼 'AAOS SDV'를 공개하고 이를 오픈소스로 전환하겠다고 발표. 기존 OS는 인포테인먼트 시스템 중심으로 적용했지만, 업데이트 통해 차량 내부 컴퓨터 시스템 전반으로 범위 확대
<https://han.gl/rBjBNi>

California regulator confirms Tesla is 'not operating an autonomous vehicle service' (Electrek)

캘리포니아 교통 규제 당국, Tesla의 호출형 승차 서비스가 캘리포니아주에서 '로보택시 서비스'로 분류되지 않고 있다는 입장 발표. 이는 Waymo와 Zoox가 충족해야 하는 모든 안전 보고 의무를 회피하는 규제 사각지대에서 운영되고 있음을 의미
<https://han.gl/rBjCQd>

소니·혼다, 新型 배터리 EV '아피아라 1'および2弾SUVモデルの開発と発売中止を発表 (CarWatch)

Sony Honda Mobility, 모회사인 Sony그룹 및 Honda의 양사 간 협의와 해당 협의에 따른 Sony Honda Mobility 차원의 검토 결과, 개발을 진행해 온 첫 번째 모델 'AFEEELA 1' 및 두 번째 모델의 개발과 출시를 중단기로 결정했다고 발표
<https://han.gl/gYntt>

GM, 자율주행 '아이즈 오프' 시험 주행 끝임...캐딜락 에스컬레이드 IQ 첫 적용 (디지털투데이)

GM, 차세대 자율주행 기술 상용화를 위한 도로 테스트에 돌입. 고속도로에서 운전자의 개입 없이 주행하는 이른바 eyes-off 자율주행 기술을 수년 내 개인 차량에 적용하겠다는 계획. GM은 향후 200대 이상의 테스트 차량을 투입할 예정
<https://han.gl/Kef1r>

안전공급 화재에 기아 레이·모닝 생산 멈춘다 (서울경제)

기아의 완성차 위탁 생산 업체인 동희오도, 안전공급 화재로 인해 자동차 엔진 수급이 어려워진 이유로 4월 1~11일 서산공장 가동 중단. 동희오도는 기아와 자동차 부품 제조사 동희출판사의 합작사로 현재 모닝과 레이를 전량 위탁 생산 중
<https://han.gl/DRN6m>

'사람보다 82% 안전'...웨이모, 자율주행 안전성 입증 (디지털투데이)

Waymo의 170만 마일(약 273만km)의 자율주행 데이터를 분석한 결과 사람 운전자보다 중상·사망 사고 발생률이 92% 낮은 것으로 나타났다. 의료 전문가들은 이러한 안전 기록이 공공보건 측면에서 의미 있는 변화를 이룰 수 있다고 평가
<https://han.gl/1CGDD>

Tesla is coming out with 'something cooler than a minivan', says Elon Musk (Electrek)

일론 머스크, 더 많은 승객 수용 능력을 갖춘 차량을 원하는 사람들의 요구에 대해서 Tesla가 '미니밴보다 훨씬 더 멋진 무언가'를 내놓을 것이라고 발표. 다만 그 '무언가'가 구체적으로 무엇인지에 대해서는 더 이상 설명하지 않았음
<https://han.gl/vUAMQ>

GM, 한국에 총 8800억원 투자 (이코노미스트)

GM, 신규 프레스 기계 도입 등을 포함한 생산 시설 현대화에 3억 달러(약 4400억원)를 추가 투자한다고 발표. 이는 작년 12월 밝힌 한국 생산 소형 SUV 모델의 공장 성능 개선과 상품성 강화·기술 경쟁력 제고를 위한 3억 달러 투자 계획에 더해지는 것
<https://han.gl/gYtU8>

위라이드, 홍콩 싱가포르 서비스 추진...중 로보택시 확장 가속 (디지털투데이)

WeRide, 홍콩에서 로보택시와 로보버스 서비스를 모두 도입하는 방안을 추진 중. 다만 구체적인 운행 지역이나 출시 시점은 공개되지 않음. 회사는 4월 1일부터 그룹 앱을 통해 자율주행 차량을 호출할 수 있을 것이라고 밝힘
<https://han.gl/OKrXD>

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.