



자동차/타이어

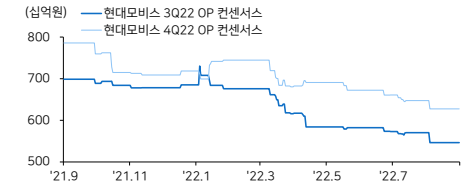
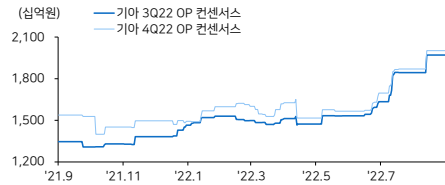
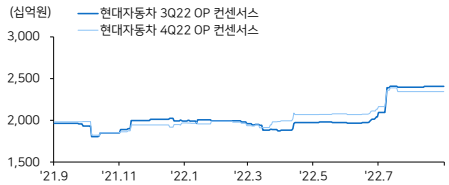
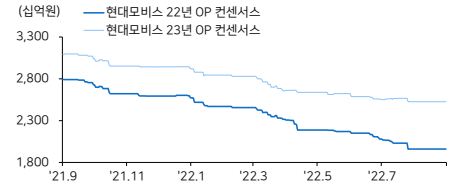
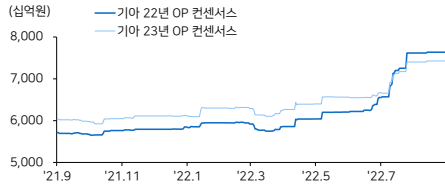
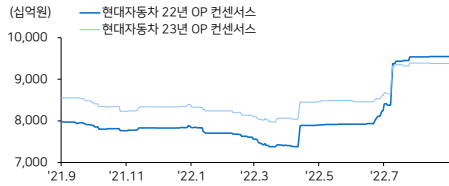
Analyst 김준성
02.6454-4866
joonsung.kim@meritz.co.kr

meritz 메리츠증권

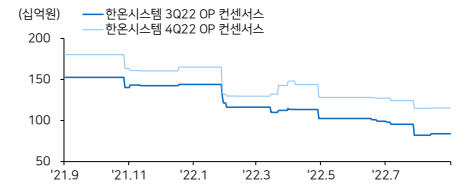
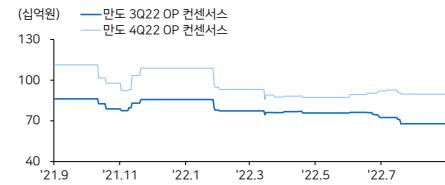
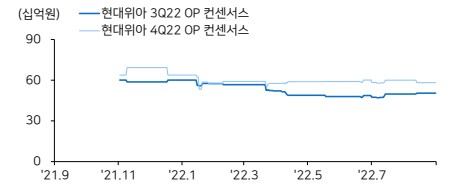
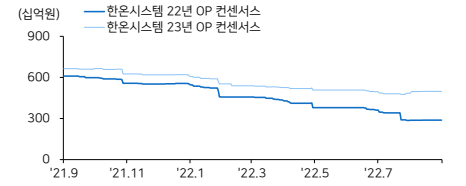
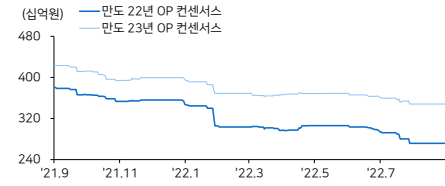
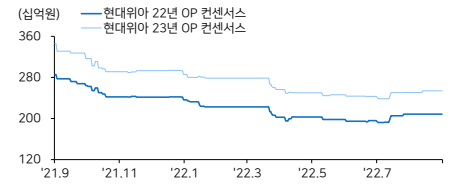
RA 장재혁
02.6454-4882
jaehyeok.jang@meritz.co.kr

커버리지 컨센서스 추이 차트

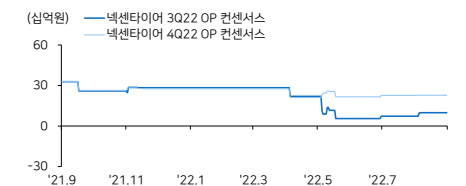
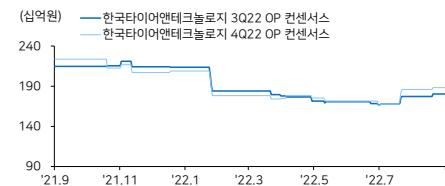
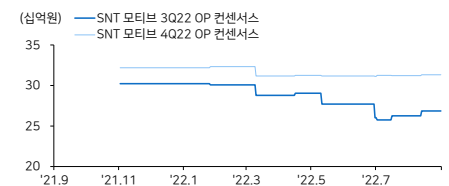
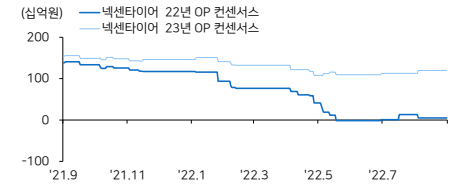
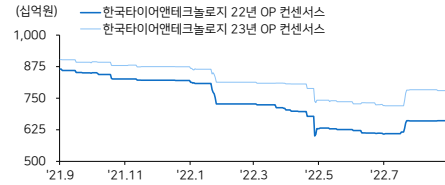
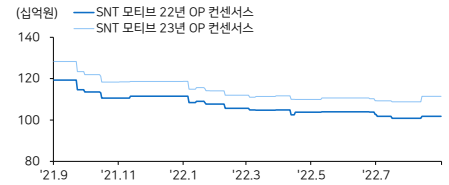
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



SNT모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

기아, '5800억' 투자 멕시코공장 증설...美 IRA법 '풀랜B' 가동 (THE GURU)

기아가 5800억원을 투자해 멕시코 공장 증설에 나선. 인플레이션 감축법(IRA) 제정으로 멕시코가 새로운 전기차 생산 거점으로 부상하고 있는 가운데 일부 라인을 하이브리드나 전기차 생산에 적합하게 개조할 것으로 분석됨.
<https://bit.ly/3dG6b15>

연 5300억' 아가워서 어쩌나... '탈러시아' 망설이는 현대차 (디지털타임스)

일본 도요타를 비롯해 프랑스 르노그룹 등 글로벌 완성차 업체들의 러시아 탈출 행보가 이어지는 가운데, 현대자동차그룹만 결정을 유보하고 있어 그 배경에 업계의 관심이 집중. 전쟁 직전 대규모 투자를 단행했기 때문에 결정이 어려운 상황.
<https://bit.ly/3yi4nxB>

Porsche IPO poised to price at top end of range (Reuters)

Porsche AG 상장 시장가격은 공모가 상단인 750억 유로에 책정될 예정. 9월 29일부터 프랑크푸르트 증권거래소에서 거래가 시작됨. 총 주식수 9.1억주 중 절반을 차지하는 우선주 4.5억주 중 1.1억주가 IPO를 통해 매각될 예정.
<https://reut.rs/3CUCeVd>

Tesla's used car business is 'as big as publicly traded used car retailers' (electrek)

Tesla는 중고차 사업이 상장된 중고차 소매업체만큼 크다고 주장, 빠르게 확장 중이라고 언급. Tesla의 자체 대리점 운영 전략은 수직 통합된 전국적 온라인 중고차 소매업체를 운영하는 것과 동일, 중고차 가격과 재고 등에 대한 통제력이 매우 강력함.
<https://bit.ly/3D5ppX7>

현대차그룹 '살 사람 많다'...눈치 안 보는 '가격인상' (뉴시스)

현대차그룹이 주요 차종의 연식 변경을 이유로 차량 판매 가격을 큰 폭으로 인상 중. 해가 바뀌면서 이뤄지는 '상품 부품 교체' 수준임에도 가격 인상이 높다는 의견. 현대차그룹은 원자재 가격 상승세를 반영할 수밖에 없다는 입장.
<https://bit.ly/3r5QePR>

전기차 생태계 발아들이는 美 IRA...충전기 공장도 미국행 러시 (머니투데이)

8년 내 미국에서 판매되는 모든 차량의 절반 이상을 전동화하겠다는 바이든 행정부 전략에 따라 현지 인프라 확충도 속도. 미국 현지에서 제조된 충전기 위주로 공제 혜택이 주어질 것으로 알려지면서 충전기 생태계도 미국 중심이 될 전망이다.
<https://bit.ly/3LKZ1S5>

China extends NEV purchase tax exemption until end of 2023 in official announcement (CNEV)

중국 정부는 NEV 세제 혜택이 2023년말까지 연장될 것이라고 공식 발표. BEV/PHEV/FCEV 구매 시 약 10,000위안(1,400달러) 감세 혜택이 지속될 예정. 중국은 올해 1~7월 총 407억 위안(yoy +108%)을 NEV 보조금으로 사용함.
<https://bit.ly/3BMQmSl>

BMW expects slight growth in 2023, cuts Germany gas intake by 15% (Reuters)

BMW CFO는 2023년 약간의 매출 성장과 함께 7~9% 이익률을 제시. 특히 3분기 중 중국 수요 회복이 보이며, 올해 약 24만대 전기차 판매로 전체 판매의 10% 목표를 달성, 내년에는 40만대의 전기를 판매할 수 있을 것으로 전망.
<https://reut.rs/3xWxmGN>

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 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.