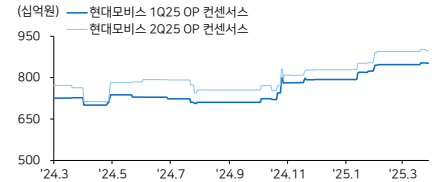
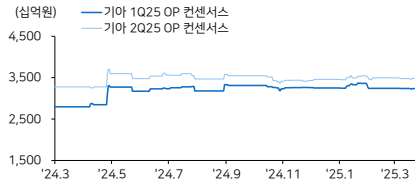
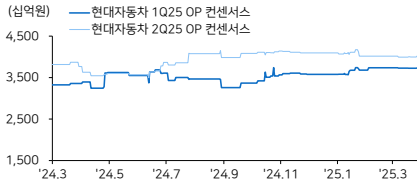
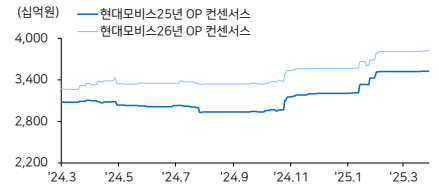
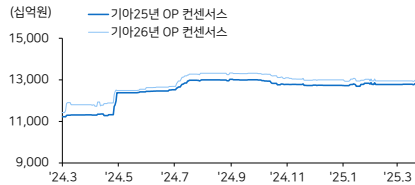
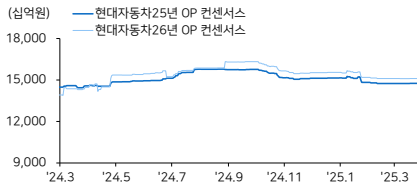


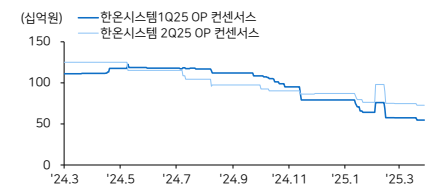
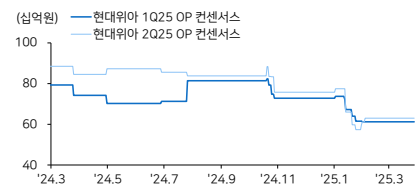
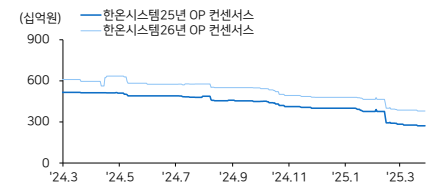
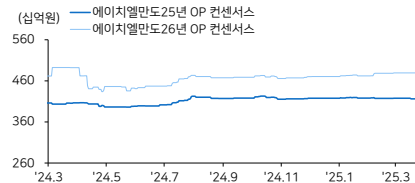
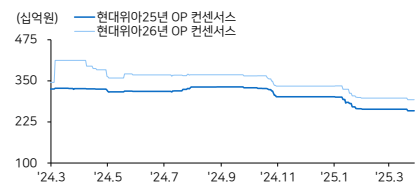
MOBILITY at a glance 2025. 3. 28 (Fri)

커버리지 컨센서스 추이 차트

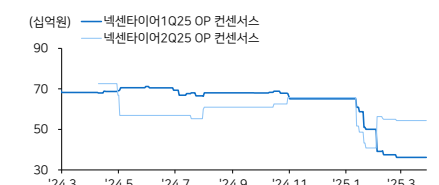
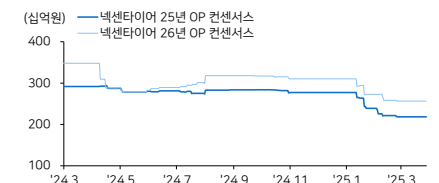
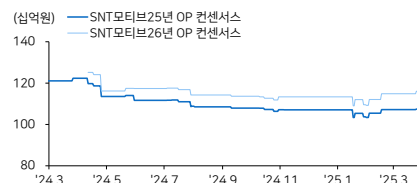
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



SNT모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

백악관 '엔진·변속기 등 자동차 핵심부품에도 25% 관세' (SBS)

트럼프 대통령이 발표한 25% 외국산 자동차와 경트럭뿐만 아니라 엔진, 변속기, 파워트레인, 전기, 부품에도 적용되며, 필수품 관세 대상을 확대할 수 있다고 밝힘. USMCA 협정에 따른 수입차는 비미국산 요소에만 관세가 부과됨

https://han.gl/anCih

트럼프 후계론 폭탄, 다마스-QM 적자 위기 '현대차도 관세 못 피했다' (파이낸셜뉴스)

트럼프 대통령의 수입차 관세 25% 부과 발표로 일본 마쓰다와 GM은 연간 510억 달러의 추가 비용으로 적자 위기에 처함. 현대차는 210억 달러 투자로 관세를 피하려 했으나, 수출차는 여전히 부과 대상. 신차 가격은 최대 20% 상승할 가능성이 제기됨

https://han.gl/PO5Q2

Tesla faces Trump's 25% tariffs as Musk stays silent (Teslarati)

트럼프 대통령은 비미국산 자동차 25% 관세 부과 결정에 일론 머스크는 관여하지 않았다고 밝힘. Tesla는 미국 내 공장을 보유 중으로 유리할 수 있지만, 일부 부품은 해외 조달 중. 머스크는 자신의 X에 관세가 Tesla에 '상당한 영향'을 미칠 것이라 언급

https://han.gl/5sokw

Nio plans to issue new shares to raise funds for R&D and strengthen balance sheet (CnEVPost)

NIO는 재무 상태 개선을 위해 1억 1,879만 주의 신주를 발행하는 자금 조달 계획을 발표. 이번 자금은 스마트 전기차 기술 연구 개발, 재무 건전성 강화, 일반 기업 목적에 사용될 예정. 주식은 비미국인을 대상으로 발행되며, 미국 증권법 등록 없이 진행함

https://han.gl/Kkuod

Li Auto open-sources its in-house developed car operating system Halo OS (CnEVPost)

Li Auto는 자사 개발 차량 운영체제 Halo OS를 오픈소스로 공개. 자동차 업계가 연간 100~200억 위안의 R&D 비용 절감을 기대한다고 밝힘. Halo OS는 AUTOSAR 대비 성능, 비용 효율성이 우수하며 4월 말부터 오픈소스 커뮤니티에 제공할 것

https://han.gl/uhRkF

Shares of Asia's automakers fall as Trump announces 25% tariffs on car imports (CNBC)

트럼프 대통령이 미국 외 생산 자동차에 대한 관세 부과를 발표한 후, 아시아 자동차 제조업체들의 주가는 일제히 하락. 일본, 한국, 중국의 주요 자동차 업체들의 주가는 2~6% 가까이 하락, EU는 여전히 관세에 대해 비판적 입장을 표명하고 있음

https://han.gl/ELhz1

Germany slams Trump's 25% auto tariffs as bad news for U.S., EU and global trade (CNBC)

미국산 자동차 수출 1위 국가인 독일은 트럼프 대통령의 25% 관세 계획을 강하게 비판하며, 이 조치가 자유 무역에 '치명적 신호'라고 경고. 독일 경제부 장관과 업계는 EU의 단호한 대응을 촉구. VW, MBG, BMW 등에 추가 타격이 예상됨

https://han.gl/NfiJV

폭스콘, 미쓰비시와 손잡고 대만서 전기차 생산 추진 (Global Auto News)

폭스콘과 미쓰비시자동차가 BEV 생산 협력을 합의. 폭스콘이 글로벌 완성차 업체와 본격적인 관계를 구축하는 중요한 진전으로 평가되며, 생산된 차량은 대만 내수 시장과 아시아, 호주, 뉴질랜드 등으로 수출될 계획. 이르면 26년 첫 모델 출시 전망임

https://han.gl/NfiJb

Xpeng P7+ deliveries exceed 40,000 units 4 months after launch (CnEVPost)

Xpeng의 P7+는 출시 4개월 만에 누적 판매량 4만 대를 돌파함. P7+는 2024년 11월 출시된 이후 Xpeng 월간 판매량의 25%를 차지하고 있으며, 구매자의 1/3이 내연차에서 전환한 고객. Mona M03도 3개월 연속 1.5만대 이상 판매 중임

https://han.gl/Msbqz

Rivian Spins Out 'Micromobility' EV Startup Called Also (Transport Topics)

Rivian이 소형 전기차 개발을 위한 새로운 마이크로모빌리티 기업 'Also'를 분사함. Also는 Rivian과 벤처캐피털 이클립스로부터 1.5억 달러 투자를 받았으며, Rivian은 소수 지분을 보유하게 됨. 올 가을 첫 제품을 공개. 26년 미국서 첫 출시 계획 중

https://han.gl/eQ94P

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하는 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, 배포될 수 없습니다.