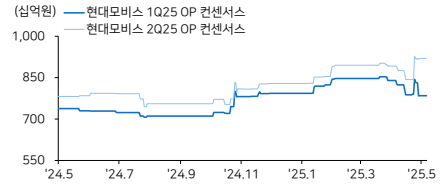
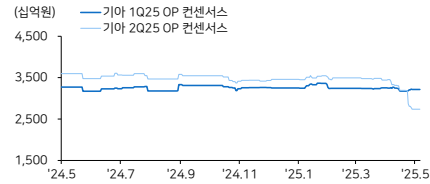
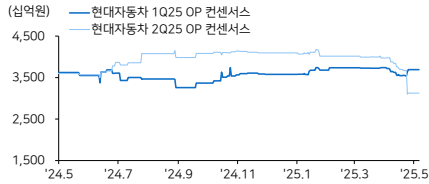
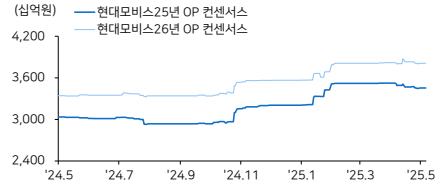
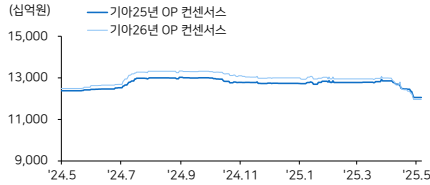
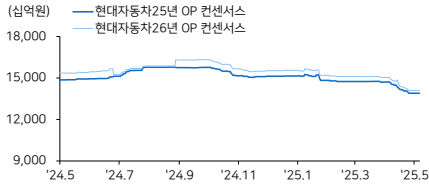
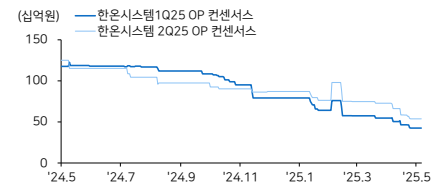
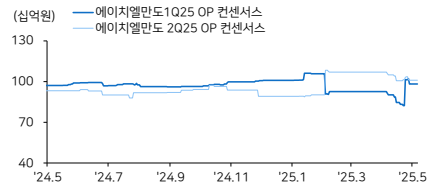
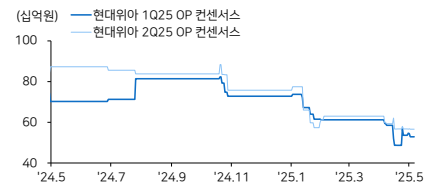
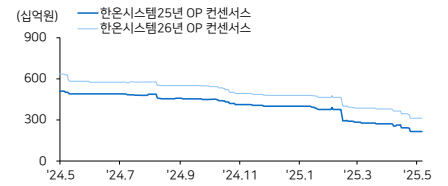
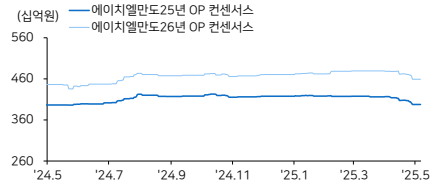
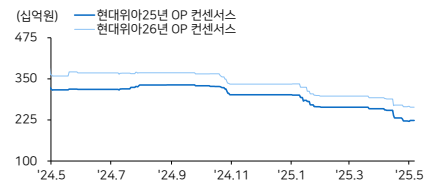


커버리지 컨센서스 추이 차트

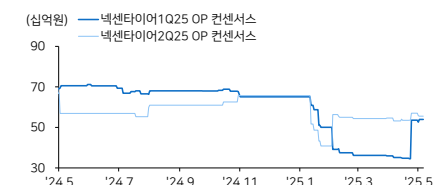
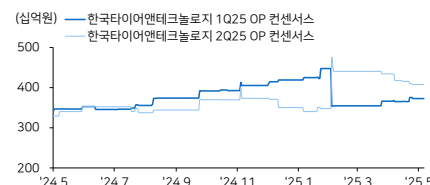
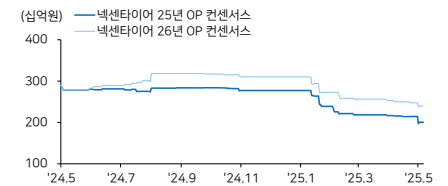
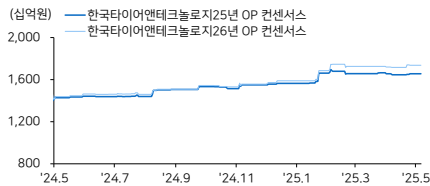
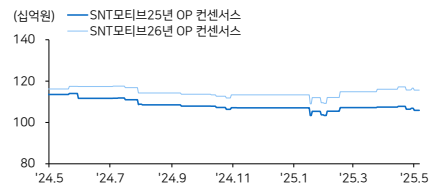
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



SNT모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

Tesla CEO Elon Musk confirms Robotaxi will come to Saudi Arabia (Teslarati)

일론 머스크는 사우디-미국 투자 포럼에서 로보택시 플랫폼의 사우디아라비아로 확장을 확인, 미국 외 지역으로의 무인 차량 네트워킹 확대 의지를 밝힘. 사우디에서는 감속형 FSD 선 도입 후 무인 FSD로 전환해 로보택시 네트워크 구축이 예상됨

<https://han.gl/tbKxt>

Xpeng announces entry into Italy as it continues European expansion (CnEVPost)

Xpeng은 이탈리아를 포함한 독일, 프랑스, 영국 등 10여 개 유럽 시장에 진출, 연말까지 60개 이상의 국가와 지역을 커버하며 10년 내 해외 판매 비중을 50%로 늘릴 계획. 이탈리아는 NEV 판매가 전년 대비 59.6% 증가하며 전동화 전환을 선도중임

<https://han.gl/idpI>

VW German cost-cutting drive has sunk factory costs by 13%, brand CEO tells FT (Reuters)

VW CEO 토마스 셰퍼는 지난 12월 노조와 합의한 독일 내 비용 절감 프로그램으로 공장 비용을 평균 13% 줄였다고 밝힘. 그는 FT 자동차 미래 서사에서, 경영진과 노조 대표가 최근 첫 분기 검토에서 비용 절감 목표 달성에 진전이 있다고 보고했다고 전함

<https://han.gl/PgNEX>

Honda Motor reports 76% plunge in operating profit in huge earnings miss (CNBC)

Honda는 2025년 3월 기준 4분기 영업이익이 735억엔 (-76% YoY)로 급감하며 시장 컨센 2,755억엔을 크게 하회. 연간 매출은 21.7조엔 (+6.2% YoY)으로 증가했으나 연간 영업이익은 1.2조엔 (-12% YoY)으로 감소함

<https://han.gl/AbWbWv>

현대차, 평택항 인근에 10번째 출고센터 세운다 (헤럴드경제)

현대차는 평택 포승지구에 2065억원을 투자해 2026년 하반기 준공 예정인 국내 10번째 지역출고센터를 설립할 계획. 평택항 인접으로 글로벌 생산 효율화와 시너지를 기대, 수도권 접근성과 주요 도로 연결로 고객 직접 출고 수요에 대응할 것

<https://han.gl/rj3ew>

Tesla is building Cortex 2.0 supercomputer facility in Giga Texas (Teslarati)

Tesla는 기가 텍사스 복합단지에서 Cortex 2.0 슈퍼컴퓨터 시설 건설 시작, 기존 Cortex 클러스터의 동반 시설로 보이며 낮아도 올해 말 가동될 가능성이 높음. FSD와 옵티머스 로봇 프로그램 개발에 필요한 대규모 컴퓨팅 파워 지원이 기대됨

<https://han.gl/jsI7E>

Dongfeng EV unit Voyah expands into Middle East, launches 2 models in UAE (CnEVPost)

동펑자동차의 프리미엄 전기차 브랜드 Voyah가 UAE 시장에 진출해 아부다비에 플래그십 스토어를 열고 SUV와 MPV 판매를 시작. Voyah는 현재 40개국 이상에서 판매 중, 올해 1-4월 총 3.6만대 (+77.2% YoY)를 인도하며 판매 성장중

<https://han.gl/QonQz>

Daimler cuts full-year operating profit forecast (Reuters)

다임러 트럭은 수요 불확실성 증가로 2025년 조정 EBIT 성장률 전망을 기존 515%에서 -55%로 하향 조정. 트럼프 대통령의 무역 전쟁 여파로 GM과 Volvo 등 약 40개 글로벌 기업이 1분기 실적 시즌 초반에 가이던스를 낮춤

<https://han.gl/AlhAH>

현대차 사내벤처 스피노프 오토엔, 전 진출 시동...SDV 최적화 제품 공급 (더구루)

오토엔은 중국 전기차 OEM 인포테인먼트 시스템에 IoT 솔루션 '스페이스 존' 탑재로 해외 시장 진출 시작. A2B 플랫폼을 활용해 3년 내 해외 매출 30%를 목표, 중국 R&D 협력을 통해 자율주행 연동 조맹 등 SDV 최적화 제품을 출시할 계획

<https://han.gl/amjL1>

현대차, 아이오닉5·코나 일렉트릭 신형 출시...가격 인상 최소화 (이슈투데이)

현대차는 2025 아이오닉 5와 코나 일렉트릭을 출시하며, 편의-안전 사양을 기본 적용해 상품성을 강화. 두 모델 모두 가격 인상은 최소화했으며, 판매 가격은 아이오닉 5와 코나 EV 각각 4740만원, V 4152만원 부터 시작함

<https://han.gl/oZURo>

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 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, 배포될 수 없습니다.