

# MOBILITY at a glance 2025. 7. 22 (Tue)

meritz 메리츠증권

자동차/모빌리티 Analyst 김준성

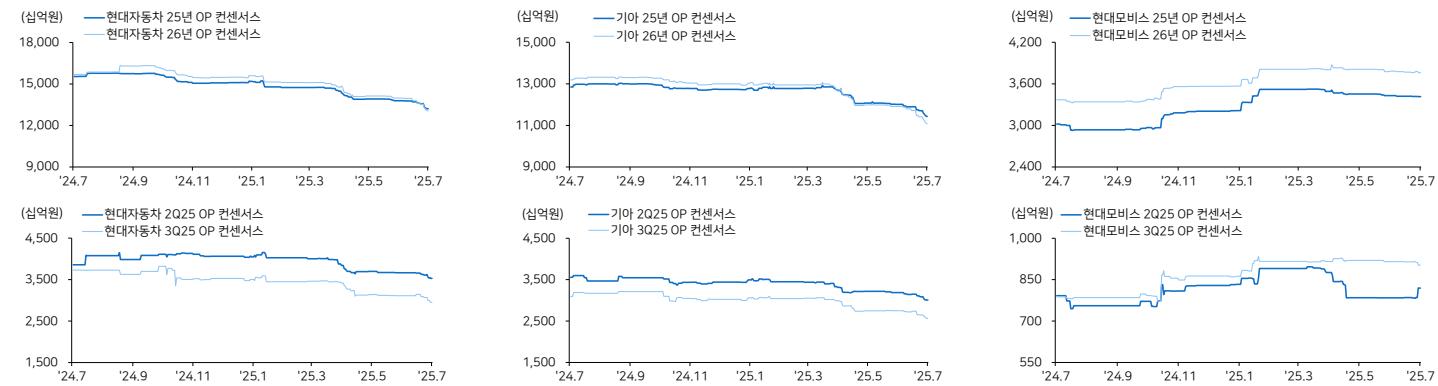
02. 6454-4866 / joonsung.kim@meritz.co.kr

RA 김아현

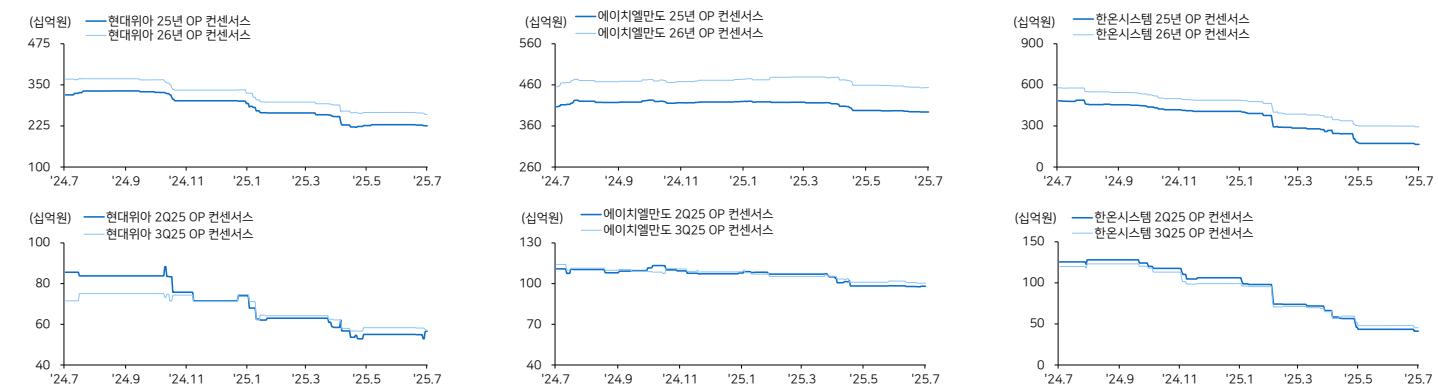
02. 6454-4878 / ahyun.kim@meritz.co.kr

## 커버리지 컨센서스 추이 차트

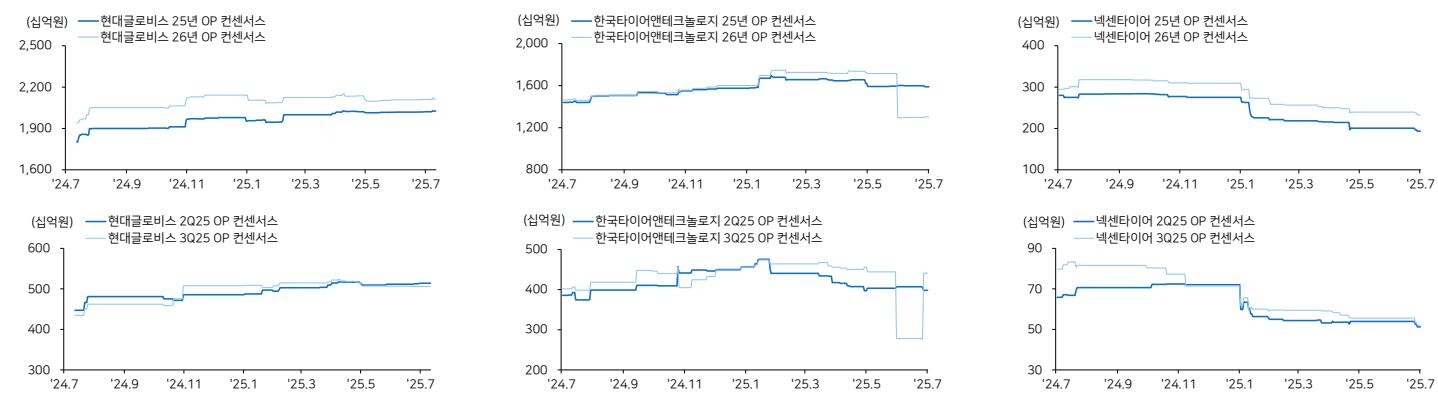
### 현대차 / 기아 / 현대모비스



## 현대위아 / 만도 / 한온시스템



## 현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## 국내외 주요 뉴스

### “모든 카드 테이블 위에 있다”…대외경제장관회에서 美 관세 전략 논의 (서울경제)

한국과 미국의 상호관세 유예 데드라인을 앞두고 22일 대외경제장관회의 열어 협상 전략을 점검 중. 구윤철 부총리와 김경관 산업부 장관은 이번 주 방미해 자동차·철강 관세 인하와 환율 피해 최소화를 논의할 예정이라 밝혔다.

<https://han.g/0XwNt>

### EU to ramp up retaliation plans as US tariff deal prospects dim (Reuters)

EU는 미국과의 무역 협상 전망이 어두워지면서 더 광범위한 대응 조치를 고려 중. 트럼프 대통령의 30% 관세 위협과 최근 워싱턴 대후, EU는 미국 서비스를 거부하거나 공공 일자리를 제한할 수 있는 ‘반강제 조치’를 논의 중임

<https://han.g/1hDRP>

### Tesla rolls out update to Robotaxi service that makes pickups so much better (Teslarati)

Tesla는 오스틴에서 운행 중인 로보택시 서비스에 소규모 업데이트를 적용. 이제 로보택시는 앱에 표시된 지점이 아니라 사용자의 휴대폰 위치에서 정확히 승객을 태울 수 있으며. 이동자 경험을 더 자연스럽고 편리하게 만들어줄 것으로 기대됨

<https://han.g/1gdB2>

### 트럼프 전기차 보조금 끊어도…현대차, 美 충전소 확대 ‘마이웨이’ (이데일리)

현대차는 트럼프 행정부의 전기차 보조금 축소 불구, 8개 완성차 업체와 설립한 아이온나를 통해 전기차 충전 인프라를 확대 중. 아이온나는 외자와 협업해 플로리다 데이터나 비치에 첫 충전소를 오픈하며, 2030년까지 3만기 충전기 구축 목표임

<https://han.g/1fTqf>

### Stellantis expects \$2.7 billion first half loss as restructuring costs, US tariffs hit (Reuters)

스텔란티스는 미국의 수입 관세와 구조조정 비용으로 인해 1H25 23억 유로(약 3.3조원)의 손실 기록, 2Q25 북미 지역 판매는 -25% YoY 감소. 전체 판매는 140만대로 -6% 하락. 수소 추진 프로그램 종료 등으로 33억 유로의 세전 비용도 발생함

<https://han.g/1StM4>

### “트럼프 달랠 카드 더 필요”…정부, 세계에 美 추가투자 요청 (이데일리)

8/1 종료되는 상호관세 유예 시한을 앞두고 국내 주요 대기업들은 미국 내 추가 투자 계획 검토를 요청 받음. 트럼프 대통령의 관세 강행 의지를 완화하기 위한 전략. 삼성, SK, 현대차, LG 등은 기존 투자 계획에 대해 생산라인 증설 등을 검토 중 <https://han.g/1ZwuT>

### South Korea's US\$2.15 billion bet on humanoid robots gains MIT-Naver partnership (DIGITIMES)

네이버는 MIT와 협력해 이족보행 휴머노이드 로봇을 개발. 21.5억 달러 규모의 투자로 한국의 휴머노이드 로봇 투자 전략을 강화함. 글로벌 로봇 경쟁이 치열해지는 가운데, 한국은 차세대 로봇공학 선도국으로 자리매김하려는 전략적 시도 <https://han.g/1EmA1L>

### BYD plans to launch its high-end Yangwang brand in Europe, report says (CnEVPost)

BYD는 하이엔드 브랜드 Yangwang을 유럽 시장에 출시. 중국 자동차 제조사 중 최초로 유럽 고급차 시장 진입. U8 SUV와 U9 스피커로 시장, U7 세단도 추가로 판매 예정. 중국 대비 유럽 판매가는 17% 관세와 우편료를 변환 비율로 더 높아질 전망

<https://han.g/1fXn1D>

### 현대차, 올해도 中 판매 부진 지속…현지 공장 수출기지로 (아주경제)

1H25 베이징현대(BHMC)의 중국 내 판매량은 59,311대 (-27% YoY)로 집계되며 부진이 이어짐. 현대차는 중국 시장에서 점유율이 1% 미만으로 하락했음에도 EV 신모델 투입을 통한 반등 시도. 일렉서우 등 27년까지 최적화 모델 6종 출시를 예고 <https://han.g/1fXn1W>

### 스텔란티스, 모로코 케니트라 공장 '2배' 확장…1조8000억원 투자 (더구루)

스텔란티스는 모로코 케니트라 공장에 12억 유로를 투자해 연간 생산능력을 53.5만대로 2배 확대함. 현지 현지 설계·생산 하이브리드 엔진을 투입하고 30년까지 현지화율 75% 목표. 이를 통해 중동, 아프리카 시장 공략을 기속화할 전략임

<https://han.g/1P4KzA>

## Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.