

MOBILITY at a glance 2025. 7. 25 (Fri)

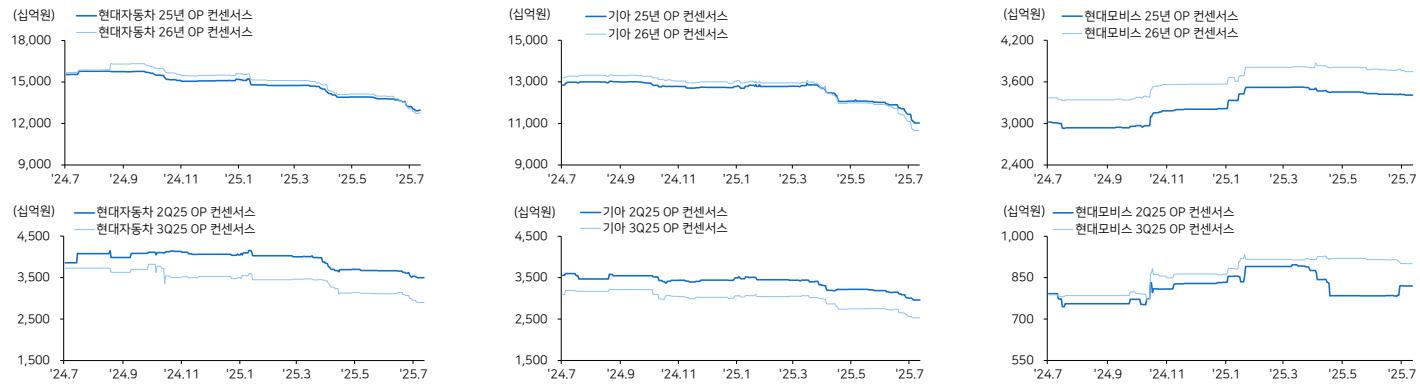
meritz 메리츠증권

자동차/모빌리티 Analyst 김준성
02. 6454-4866 / joonsung.kim@meritz.co.kr

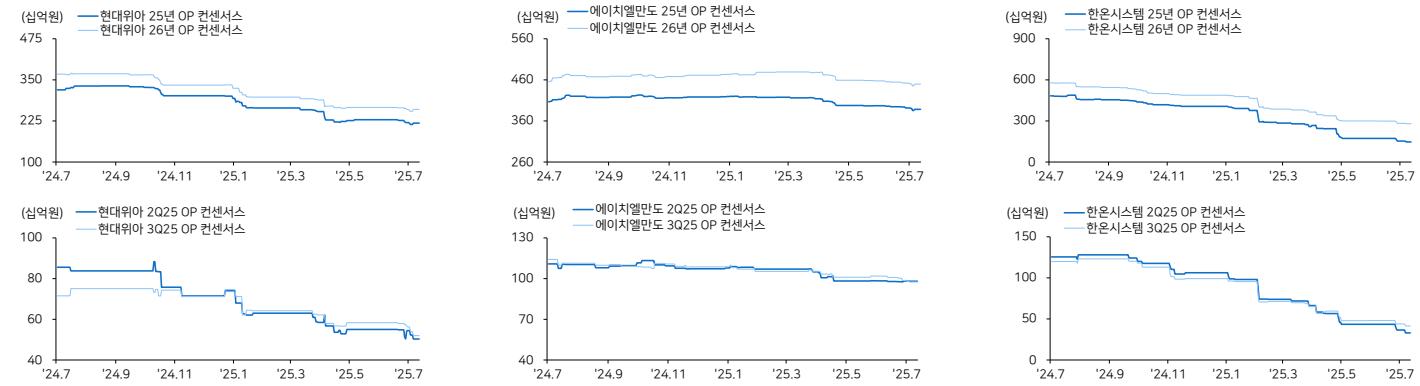
RA 김아현
02. 6454-4878 / ahyun.kim@meritz.co.kr

커버리지 컨센서스 추이 차트

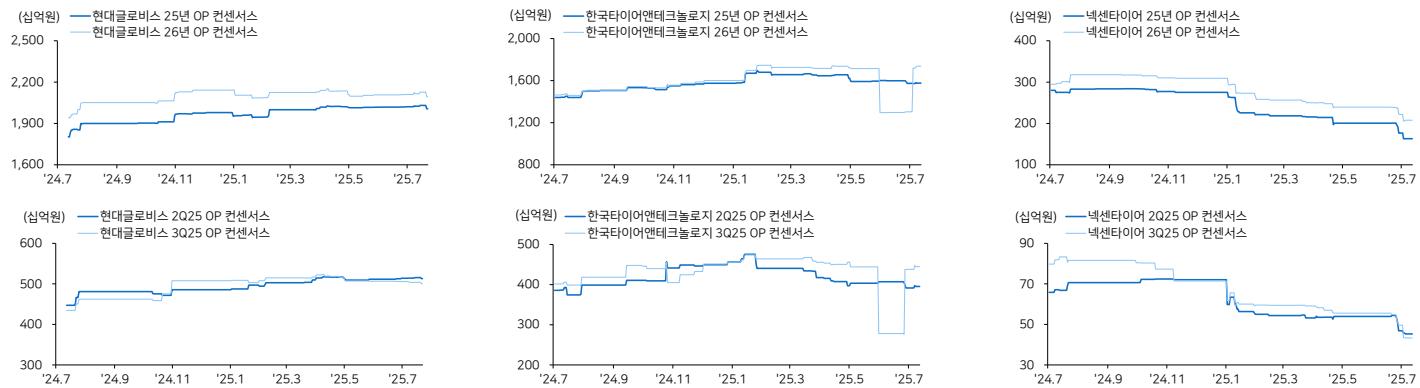
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

산업장관, 美상무장관과 80분 무역협상…美고위급과 연쇄회담 (연합뉴스)

김정관 산업통상자원부 장관은 7/24 워싱턴DC에서 미국 상무장관 등과 80분가량 무역 협상 진행, 추가로 미국 고위 인사들과 연쇄 면담을 이어가고 있음, 당시 예정됐던 '한미 2+2 장관급 회담'은 무산됐으나, 산업부 장관 등은 예정대로 대미 협상에 집중

<https://han.g/1J0tMp>

Xpeng repositioning G6 SUV, lower-cost production expected in Q4, report says (CnEVPost)

Xpeng은 G6 SUV의 생산 단위를 최대 2만대까지 절감하는 방안을 추진 중, 저기형 G6은 올해 4분기 시작 예정임. 내년에는 새로운 SUV SU7 D030이 우수한 공장에서 생산될 예정. 기존 Mona M03와 비슷한 시장 포지션을 타겟함

<https://han.g/1Gv0ic>

BYD launches Seagull, its cheapest model, in Indonesia (CnEVPost)

BYD는 인도네시아에서 Seagull을 아트 10으로 명명해 출시, 가격은 11,970달러에서 시작. BYD의 인도네시아 내 여섯 번째 모델로, 6월 BYD 인도네시아 판매는 3,847대 (+141% YoY)로 증가, 6월 전체 해외 판매는 90,049대로 7개월 연속 최고치 기록

<https://han.g/1jP7Jv>

European car sales slump in June as automakers' woes deepen (Reuters)

6월 유럽 신차 판매는 124만대 (-5.1% YoY)로 기록, BYD 등 중국 브랜드 점유율은 4.5%로 1년 전보다 두 배 이상 확대. 주요 완성차그룹 (VW, Stellantis, 르노, 현대차) 모두 YoY 판매 감소함. NEV 침투율은 작년 50%에서 59.8%로 크게 증가

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

미 관세 영향만 8280억…현대차 2분기 최대 매출에도 영업이 16% ↓ (이투데이)

현대차는 2025 매출액 48.3조원 (+7.3% YoY) 기록했으나, 미국 관세 영향으로 영업이익 8,280억원 감소. 이승조 기획재정부 부장은 8/1 이후 관세 정책 가시성이 확보되면 시장과 적극 소통할 계획이며, R&D와 투자 계획을 지속 추진할 계획이라 밝힘

<https://han.g/1N5BJR>

현대차, 포티투닷 유상증자에 2023억원 출자 (전자신문)

현대차는 포티투닷의 2천억 규모 유상증자에 참여해 총 933.7억원 출자, 지분 57.33% 최대 주주로 운영자금 조달과 SDV 기술 개발을 지원. 22년 현대차가 4200억원에 인수한 포티투닷은 현대차·기아와 데이터 기반 SDV를 공동 개발 중

<https://han.g/1b6wg3>

Xpeng begins local production in Indonesia (CnEVPost)

Xpeng은 인도네시아에서 협자 조립을 통해 첫 X9 MPV를 현지 고객에게 인도하며 해외 시장 첫 현지화 생산을 시작. 2025년 말까지 인도네시아 주요 도시 중심지의 70%와 고밀도 지역의 85%를 커버하는 판매 및 서비스 네트워크를 구축할 계획

<https://han.g/1Tn9rw>

Leapmotor, FAW to jointly develop EVs for export, report says (CnEVPost)

Leapmotor는 FAW 그룹과 협력해 해외 시장에서 판매할 목표로 EV 모델 개발. 이는 Leapmotor의 Stellantis 협력과 유사, FAW-VWW은 Leapmotor의 기술 아키텍처를 활용해 E/E 차량 전원 기회를 얻으려는 전략

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

Mobileye raises annual revenue view on strong self-driving chip demand (Reuters)

모빌아이는 2025년 자율주행 칩 주문 증가를 예상하며 매출 전망을 17.7~18.9억달러로 상향 조정. Q2Q5 매출은 5.6억달러로 컨센서스 4.8억달러를 상회함. 이는 자동차 OEM들이 재고를 정리하며 주문을 재개한 데 따른 것

<https://han.g/1fn4Qo>

현대차 수소차 넥쏘 상반기 美 판매 26.7% 감소…토요타 미래이 85.8% 급감 (더구루)

현대차의 수소전기차 넥쏘는 1H25 미국에서 77대 (-26.7% YoY)로 감소, 토요타 미래이 245대 (-85.8% YoY) 급감. 미국 수소차 시장이 충전 인프라 부족, 수소 가격 상승, 낮은 보조금 등으로 하락되고 있음

<https://han.g/17OGNQ>

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 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련된 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.