



자동차 Analyst 신윤철 yoonchul.shin@kiwoom.com

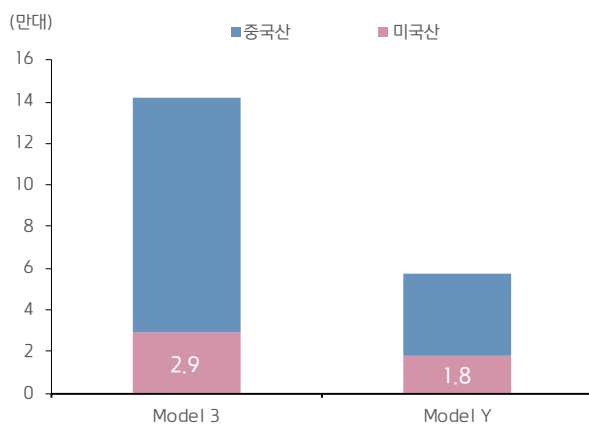
Tesla Korea: FSD v14 Lite 한국 배포 공식화의 시사점

AI3 Chip 탑재된 미국산 Tesla 차량에서 FSD v14 Lite(감독형) 활성화 예정

국내에서 FSD v14 Lite 활성화 가능한 미국산 Model 3: 2.9만 대, Model Y: 1.8만 대 운행 중으로 파악

- 2026년 7월 10일 Tesla Korea는 AI3 Chip 탑재된 구형 모델(현행 모델은 AI4 Chip 탑재)에서 구동 가능한 FSD v14 Lite를 미국에 이어 전세계에서 두 번째로 한국에 배포할 것임을 공식화. 한-미 FTA에 의거하여 2019년부터 AI3 Chip 탑재하여 한국으로 수입됐던 미국산 Tesla 차량에 대해 순차적으로 OTA를 통해 FSD v14 Lite 배포가 가능해짐. 다만 2023년 하반기부터 Model 3/Y는 중국에서 수입됐으므로 해당 차량들은 배포 대상에서 제외.
- 현시점에서 한국에서 구동 중인 FSD v14는 AI4 Chip 탑재하고 있는 현행 모델에서만 활성화 가능한 가장 고도화된 FSD 패키지이며 AI4 Chip이 탑재된 미국산 Model S/X, Cybertruck이 대상 모델. FSD(Full-Self Driving) 패키지는 옵션으로 별도 구매해야 하며, 올해 국내 Model S/X 구매자의 약 80%가 채택한 것으로 파악됨. 다만 국내에는 아직 FSD 월 구독 상품이 출시되어 있지 않으며 904만 원 일시불로만 구매 가능.
- 보급형 모델인 Model 3/Y(미국산 한정)로 FSD 배포 범위가 확산될 경우 Model S/X, Cybertruck 등의 럭셔리 모델로 한정됐던 기존 대비 급격히 접근성 개선. 당사가 파악한 바에 따르면 현재 국내에서 미국산 Model 3: 2.9만 대, Model Y: 1.8만 대 운행 중. Model S/X의 사례처럼 미국산 Model 3/Y 오너의 80%가 FSD v14 Lite를 구입할 경우 무려 4만 대에 가까운 Tesla 차량(기존 FSD v14 활성화 차량까지 고려)이 국내에서 FSD 활성화하게 될 전망. 참고로 2026년 기준 서울시에 등록되어 있는 택시면허 현황 7.2만 대.
- 국내 시판 중인 현행 Model 3/Y는 AI4 Chip이 탑재됐음에도 불구하고 한-미 FTA 적용 대상이 아닌 중국산이며 규제당국의 FSD 승인 시점은 미정. 현재 국내에 등록되어 있는 중국산 Tesla 차량은 Model 3: 11.3만 대, Model Y: 3.9만 대로 파악됨. FSD 활성화가 불가능함에도 불구하고 중국산 Tesla 판매 실적이 급성장 중인 수요 트렌드를 반영하여 Tesla는 향후 현대차그룹 견제 목적으로 내수 시장에 대한 공격적인 마케팅을 강화할 가능성.

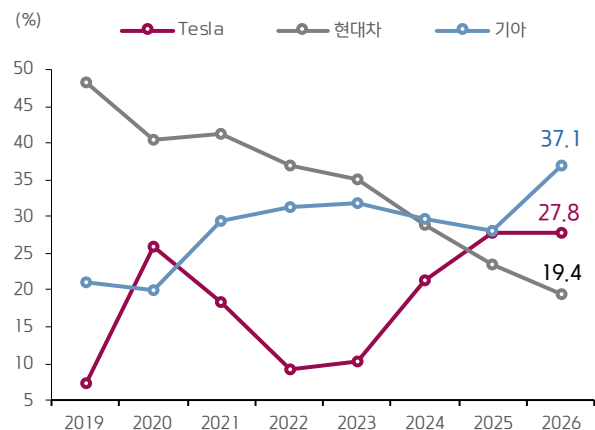
국내에 등록된 Tesla Model 3/Y 원산지 구분



자료: 산업자료, 키움증권 리서치

주: 2026년 6월 누계 기준

내수 BEV 시장에서의 Tesla 점유율 상승 추세



자료: EV-Volumes, 키움증권 리서치센터

주: 2026년은 5월 누계 기준

Tesla AI3 Chip vs AI4 Chip 스펙 비교

: Elon Musk는 최근 X를 통해 AI3 Chip의 Effective Memory Bandwidth는 AI4 Chip의 15% 이하임을 밝힘

Feature	Hardware 3(AI3) / 2019 년 출시	Hardware 4(AI4) / 2023 년 출시
RAM	8GB	16GB
Storage	64GB	256GB
CPU Cores	12 Cores	20 Cores
CPU Speed	2.2GHz	2.35GHz
Peak Memory Bandwidth	68GB/s	224GB/s
NN Processor Frequency	2.0GHz	2.2GHz
Manufacturing Process	Samsung 14nm	TSMC 7nm or N4 (4nm class)
Processing Power	144 TOPS	720 TOPS
Camera Resolution	1.2MP, 9 Cameras	5MP, 12 Cameras

자료: 언론보도 취합, 키움증권 리서치

Compliance Notice

- 당사는 07월 10일 현재 상기 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.