

국내의 주요 자동차/부품/타이어 업체 Valuation

(단위: 조원, 배, %)

산업	기업명	Ticker	시가총액	%CHG					PER		PBR		EV/EBITDA		ROE		
				1D	5D	1M	3M	6M	17E	18E	17E	18E	17E	18E	17E	18E	
완성차	현대자동차	005380 KS EQUITY	33.2	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	8.9	7.3	0.6	0.6	9.8	8.9	6.6	7.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	12.8	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	8.3	5.3	0.5	0.4	3.9	3.1	5.9	8.5	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	-	14.7	0.8	0.8	23.3	6.0	-1.3	5.5	
	GM	GM US EQUITY	75.6	0.9	7.5	22.5	29.7	34.5	7.3	7.7	1.5	1.3	3.5	3.6	19.6	18.8	
	Ford	F US EQUITY	56.1	0.2	2.1	8.6	9.6	9.9	7.1	8.1	1.4	1.3	3.2	3.0	24.0	17.2	
	FCA	FCAU US EQUITY	31.2	0.8	(1.2)	8.8	60.0	75.3	7.1	6.0	1.1	0.9	1.9	1.6	16.3	15.8	
	Tesla	TLA US EQUITY	65.5	(3.9)	0.4	(0.1)	9.5	13.4	-	-	11.3	10.3	84.4	29.5	-21.8	-7.7	
	Toyota	7203 JP EQUITY	228.3	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	11.0	10.5	1.1	1.0	12.4	12.0	10.2	10.2	
	Honda	7267 JP EQUITY	62.4	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	9.9	9.1	0.8	0.7	8.5	7.8	8.4	8.6	
	Nissan	7201 JP EQUITY	46.8	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	7.2	6.8	0.8	0.7	8.9	8.5	11.7	11.5	
	Daimler	DAI GR EQUITY	98.6	(0.1)	1.8	5.9	7.9	2.3	7.6	7.7	1.1	1.0	2.7	2.6	15.9	14.4	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	97.2	(0.8)	2.5	7.9	3.6	7.1	6.2	5.8	0.7	0.7	1.7	1.6	12.3	12.1	
	BMW	BMW GR EQUITY	77.6	(0.2)	3.5	7.7	9.2	7.3	8.1	8.1	1.1	1.0	2.4	2.2	14.7	13.2	
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.0	(0.7)	0.6	14.2	11.9	13.9	8.7	8.0	1.3	1.1	2.1	1.8	15.6	15.1	
	Renault	RNO FP EQUITY	34.1	(0.4)	2.4	11.1	5.5	8.5	5.7	5.6	0.7	0.6	3.3	3.1	13.4	12.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	17.3	(0.9)	2.9	(0.7)	(5.4)	10.1	10.2	8.2	1.5	1.3	8.4	6.9	14.8	17.0	
	Geely	175 HK EQUITY	35.3	(1.8)	22.9	38.0	55.7	155.7	22.4	17.0	6.2	4.7	15.0	11.3	31.0	31.5	
	BYD	1211 HK EQUITY	33.3	(0.1)	7.0	70.1	67.2	78.2	39.0	27.4	3.4	3.1	16.4	13.2	8.9	11.8	
	SAIC	600104 CH EQUITY	63.2	3.6	2.5	7.0	(0.7)	23.1	10.1	9.2	1.7	1.5	8.7	7.5	17.6	17.5	
	Changan	200625 CH EQUITY	11.3	1.6	4.2	2.9	5.0	(3.9)	4.3	4.1	0.9	0.8	8.2	14.1	19.6	18.3	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	16.3	(2.2)	6.8	11.0	52.1	77.7	18.1	12.2	3.3	2.7	-	-	19.9	24.2	
	Tata	TTMT IN EQUITY	23.6	0.2	6.0	13.5	(4.8)	(10.4)	15.0	9.4	2.0	1.6	4.9	3.6	13.9	18.2	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	41.8	(0.1)	(1.0)	(0.9)	(6.3)	26.0	29.2	24.6	5.6	4.9	20.6	17.0	20.6	21.0	
	Mahindra	MM IN EQUITY	14.2	0.1	4.0	0.7	(4.6)	1.9	17.4	14.3	2.4	2.1	11.9	10.6	14.5	15.9	
	Average			44.2	(0.2)	3.3	9.9	16.0	24.1	11.3	9.8	1.8	1.6	8.6	7.1	13.8	14.3
	부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.4	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	8.8	7.3	0.8	0.7	5.5	4.8	8.9	9.9
		현대위아	011210 KS EQUITY	1.8	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	13.2	7.8	0.5	0.5	5.0	4.0	4.0	6.7
		한온시스템	018880 KS EQUITY	6.7	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	22.1	18.3	3.4	3.1	10.7	9.5	16.0	17.8
		성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	7.5	5.0	0.4	0.4	6.3	5.5	5.2	7.5
		만도	204320 KS EQUITY	2.4	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	14.1	10.9	1.5	1.4	6.7	5.7	11.2	13.1
		에스엘	005850 KS EQUITY	0.6	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	5.8	5.9	0.6	0.6	4.0	3.5	11.4	10.3
		화신	010690 KS EQUITY	0.2	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	-	24.4	0.5	0.5	-	-	-6.7	1.9
S&T모티브		064960 KS EQUITY	0.7	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	9.4	8.3	1.0	0.9	4.3	3.5	10.5	10.9	
평화정공		043370 KS EQUITY	0.2	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	2.6	5.5	0.4	0.4	2.2	1.6	15.7	6.9	
Lear		LEA US EQUITY	13.5	(0.0)	(0.8)	15.0	19.8	29.3	10.5	9.9	2.9	2.5	6.0	5.7	32.4	26.8	
Magna		MGA US EQUITY	22.8	0.2	0.5	11.3	17.3	35.3	9.2	8.3	1.9	1.3	5.4	5.3	21.1	20.4	
Delphi		DLPH US EQUITY	30.6	(0.3)	0.2	3.6	12.3	33.2	15.0	13.9	7.4	5.6	10.0	9.3	57.6	45.5	
Autoliv		ALV US EQUITY	12.6	0.4	2.7	15.5	11.3	31.8	20.5	17.9	2.8	2.6	9.2	8.3	14.0	15.2	
Tenneco		TEN US EQUITY	3.8	(0.0)	1.0	15.5	7.2	6.2	9.3	8.6	4.8	3.8	5.2	4.7	53.6	45.0	
BorgWarner		BWA US EQUITY	12.6	0.3	0.3	12.6	17.9	36.7	14.1	13.1	2.9	2.5	8.1	7.4	21.9	20.4	
Cummins		CMI US EQUITY	32.9	(0.2)	1.4	5.5	4.3	14.9	17.4	15.8	3.8	3.4	10.2	9.5	23.2	22.7	
Aisin Seiki		7259 JP EQUITY	18.0	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	12.7	11.7	1.3	1.2	4.8	4.4	10.3	10.5	
Denso		6902 JP EQUITY	46.3	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	15.6	14.6	1.3	1.2	6.6	6.0	8.5	8.5	
Sumitomo Electric		5802 JP EQUITY	14.8	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	12.1	10.8	1.0	0.9	6.1	5.4	8.1	8.5	
JTEKT		6473 JP EQUITY	5.6	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	11.2	10.5	1.1	1.0	5.2	4.7	10.2	10.5	
Toyota Boshoku		3116 JP EQUITY	4.6	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	10.7	10.1	1.7	1.5	3.8	3.4	16.8	15.7	
Continental		CON GR EQUITY	57.8	(0.2)	0.3	8.5	13.7	7.1	13.4	12.1	2.6	2.3	6.6	5.9	20.3	19.6	
Schaeffler		SHA GR EQUITY	12.2	0.9	(0.3)	11.2	10.0	(12.8)	9.2	8.4	3.5	2.7	5.0	4.5	41.7	34.5	
BASF		BAS GR EQUITY	111.1	0.1	0.3	7.0	10.8	(3.4)	15.2	15.1	2.4	2.3	8.2	7.9	15.8	15.4	
Hella		HLE GR EQUITY	7.7	1.0	2.4	3.0	15.4	23.6	14.2	13.1	2.3	2.0	6.0	5.4	16.8	16.1	
Thyssenkrupp		TKA GR EQUITY	19.2	(1.6)	(8.0)	(11.4)	(11.4)	2.4	22.3	13.5	5.2	3.7	6.3	5.5	11.7	30.8	
Faurecia		EO FP EQUITY	11.5	1.3	4.7	21.0	36.3	44.0	14.2	12.6	2.5	2.2	4.9	4.4	18.3	18.0	
Valeo		FR FP EQUITY	20.3	0.4	0.6	6.9	3.9	3.0	14.5	12.7	3.1	2.7	6.9	6.0	22.4	22.3	
GKN		GKN LN EQUITY	9.2	(0.1)	2.2	8.2	8.7	(0.0)	10.9	10.0	2.5	2.2	6.0	5.5	25.3	24.4	
Average				14.5	0.2	0.8	9.5	11.8	16.9	12.7	11.4	2.2	1.8	6.2	5.6	17.6	17.4
타이어		한국타이어	161390 KS EQUITY	7.5	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	9.6	8.2	1.1	1.0	5.7	4.8	12.5	13.2
		넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.3	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	9.0	7.6	1.0	0.9	5.1	4.5	11.7	12.4
	금호타이어	073240 KS EQUITY	0.9	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	-	-	1.0	1.0	16.4	10.0	-12.2	-0.7	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	2.2	(1.4)	(4.7)	8.1	0.0	(17.2)	10.7	8.9	1.6	1.3	4.2	3.7	15.3	15.8	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	9.4	(0.2)	(2.5)	8.0	(7.8)	(7.0)	10.8	7.8	1.6	1.4	5.9	5.0	15.9	18.6	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	5.6	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	12.8	11.0	1.2	1.1	6.0	5.2	9.5	10.5	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	42.9	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	13.3	12.0	1.6	1.5	6.1	5.6	12.6	13.1	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.2	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	11.7	10.1	1.1	1.0	7.8	7.1	9.1	10.0	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	3.3	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장	10.6	9.4	1.9	1.6	4.8	4.1	20.3	19.8	
	Michelin	ML FP EQUITY	29.6	0.1	(0.5)	4.3	2.4	8.0	12.9	11.4	1.9	1.7	5.4	4.8	15.2	15.4	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	7.5	0.0	1.5	0.8	(5.2)	(2.1)	18.9	15.1	2.2	2.2	9.4	7.8	11.9	14.7	
	Apollo Tyres	APPLY IN EQUITY	2.1	(1.7)	(3.1)	(5.7)	(7.4)	9.9	13.6	9.9	1.5	1.3	9.0	6.8	11.8	14.1	
	Average			7.3	(0.5)	(2.0)	4.4	(4.2)	(0.3)	11.8	9.8	1.5	1.3	6.5	5.6	12.6	13.8

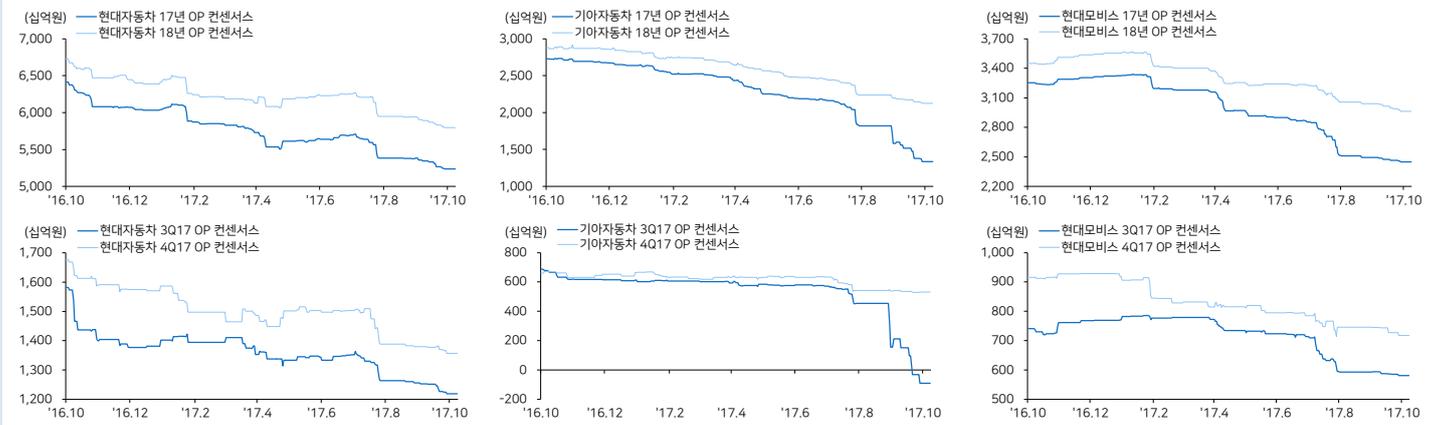
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

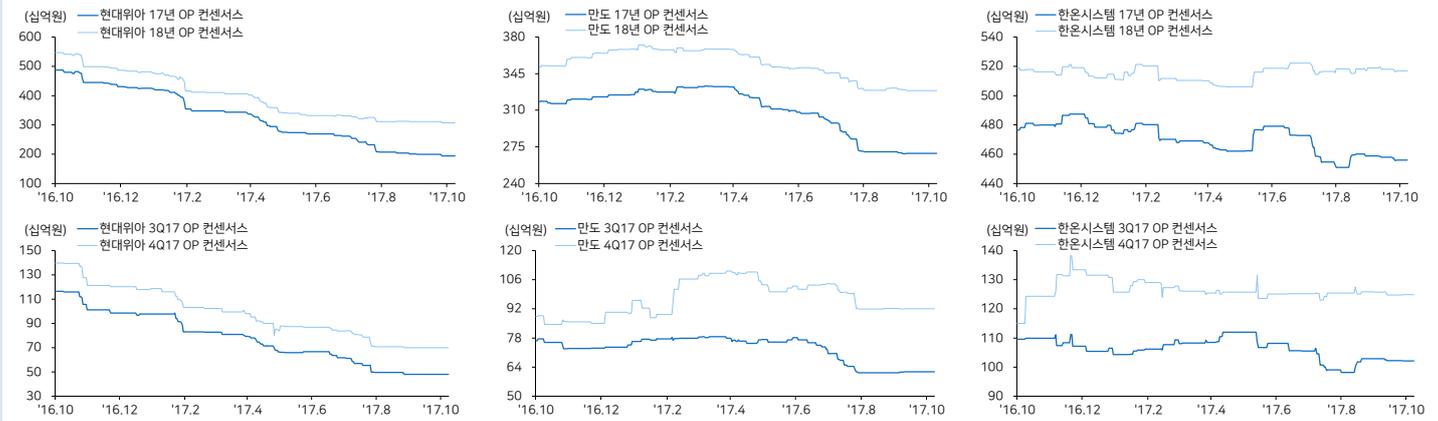
지수	증가	1D	1W	1M	3M	6M
한국 KOSPI	2,394.5	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장
KOSDAQ	652.8	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장
미국 DOW	22,761.1	(0.1)	0.9	4.4	6.3	10.2
S&P500	2,544.7	(0.1)	0.6	3.4	4.9	8.0
NASDAQ	6,579.7	(0.2)	1.0	3.5	6.9	11.9
유럽 STOXX50	3,610.5	0.1	0.2	4.7	3.8	3.7
DAX30	12,976.4	0.2	1.2	5.5	4.3	6.4
아시아 NIKKEI225	20,690.7	휴장	휴장	휴장	휴장	휴장
SHCOMP	3,374.4	0.8	1.0	0.3	5.0	3.2
HANGSENG	28,326.6	(0.5)	3.3	2.4	11.1	16.8
SENSEX	31,846.9	0.1	1.8	0.5	0.	

커버리지 컨센서스 추이 차트

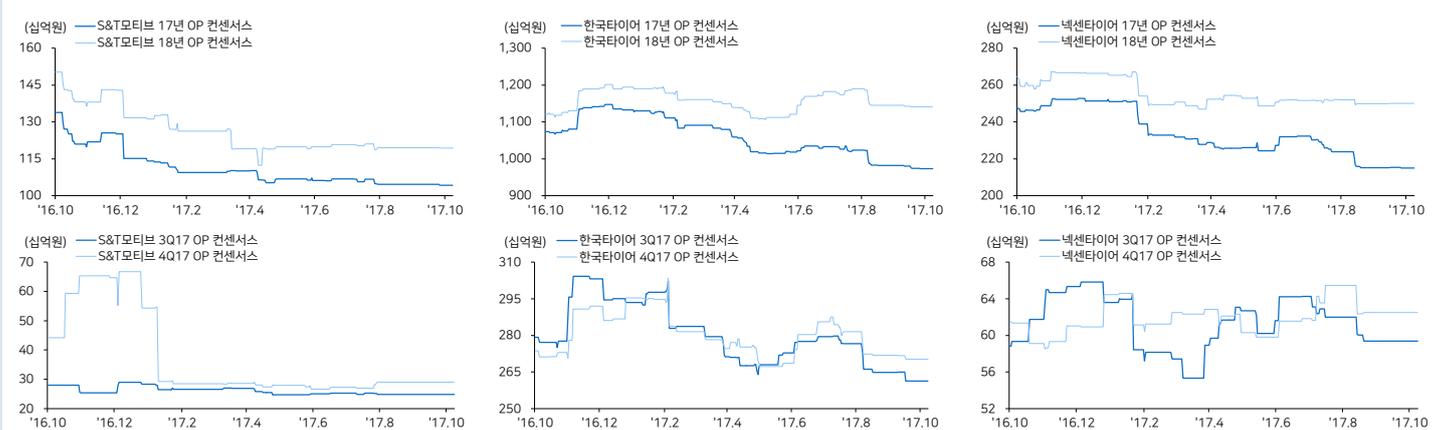
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

연휴간 국내외 주요 뉴스

현대차 9월 중국 판매 올들어 최고...사드 직전 수준 회폭 조정 (조선비즈 / 10.02)

2일 중국 자동차 전문 매체인 차터우타오(汽車頭條)는 현대차 중국 합작법인 베이징현대를 인하여 9월 판매량이 8만 5040대로 전월대비 60% 증가했다고 보도. 전년 동기 대비로는 18.37% 감소한 수준.

<https://goo.gl/smMwt>

현대차, 인도서 9월 5만28대 판매...월간 최대 판매 기록 (연합뉴스 / 10.02)

현대차가 지난달 인도 내수 시장에서 자동차 5만28대를 판매해 월간 최대 판매 기록을 세웠다고 2일 현대자동차 인도법인이 밝혔. 올해 8월 인도에 출시된 5세대 베르나(한국형 엑센트)가 지난달 6천대 이상 판매.

<https://goo.gl/XpYpBd>

현대차 신형 베르나, 인도 '대박 행진'...출시 40일만 예약대수 1만5000대 (글로벌이코노믹 / 10.06)

현대차 인도법인(HML)은 지난 8월 22일 출시된 신형 베르나의 예약 판매량이 1만5000여대에 달한다고 4일(현지시간) 밝혔. 또한 접수된 문의 전화는 12만4000여 건에 달한다고 함.

<https://goo.gl/LGqqn6>

현대차, 인도에서 상용차와 제네시스 출시 검토 (비즈니스포스트 / 10.06)

인도 매체 이코노믹타임스는 6일 "현대차가 (인도에서) 상용차와 고급차를 출시하고 금융사업을 할 준비를 하고 있다"고 보도. 현대차 인도법인 대변인은 인도 사업의 확대 가능성을 놓고 긍정도 부정도 하지 않음.

<https://goo.gl/1cvXix>

현대차 9월 미국 판매 14.4% 감소...기아차는 6.6% 증가 (한국경제 / 10.04)

현대차의 경우, 신타페와 투싼 판매호조에도 불구하고 엘란트라(국내명 아반떼)가 1만4401대로 작년 동월보다 25.7% 줄었고, 소나타는 9889대 팔려 월 1만대 밑으로 판매량이 떨어짐.

<https://goo.gl/Nhkq99>

현대차 미국 앨라바마 공장 4분기까지 생산 감축 (미디어펜 / 10.04)

2일(현지시간) 앨라바마주 지역방송인 WAFB 등 현지 언론은 현대차 미국법인의 발표를 인하여 앨라바마 공장이 세단과 소형차 수요 감소로 인해 4분기까지 생산량을 축소한다고 밝힘.

<https://goo.gl/6B8EN3>

현대차 '세단'에서 'SUV'로...美 주력 제품 갈아탄다 (전자신문 / 10.09)

현대자동차가 미국 시장에서 내년까지 현대차-제네시스를 합쳐 모두 5종의 SUV 신차를 연달아 내놓을 예정. 올해 말 코나를 시작으로 코나EV, 신형신타페, 신형투싼, 제네시스 SUV를 출시할 계획.

<https://goo.gl/WCFYhH>

현대차, 추석연휴 이후 임금협상 가시밭길 건너 (비즈니스포스트 / 10.09)

추석연휴가 끝나는 10일부터 임금협상 및 단체협약 교섭을 재개. 새로이 선출된 허부영 노조위원장도 강성파로 알려져있으며 이에 따라 임금협상 및 단체협약을 마무리하는 데 진통을 겪을 수 있다고 함.

<https://goo.gl/rdGrav>

Compliance Notice

동 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 10월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 10월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 10월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김준성, 이준현)
 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.