

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	33.7	(1.0)	1.7	12.1	1.7	6.3	9.1	7.4	0.6	0.6	10.1	9.0	6.6	7.6
	기아자동차	000270 KS EQUITY	13.1	0.8	2.2	4.7	(14.0)	(7.4)	8.5	5.5	0.5	0.4	4.0	3.2	5.9	8.5
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	3.1	8.9	6.2	(9.8)	(25.9)	-	16.0	0.9	0.8	25.7	6.8	-1.3	5.5
	GM	GM US EQUITY	75.3	(0.3)	0.9	17.7	25.9	37.0	7.4	7.8	1.5	1.3	3.5	3.6	19.6	18.8
	Ford	F US EQUITY	54.4	0.6	(1.8)	4.3	3.8	9.1	7.0	7.9	1.4	1.3	3.1	2.9	24.2	17.1
	FCA	FCAU US EQUITY	30.7	(0.5)	(0.4)	6.1	47.4	82.2	7.0	5.9	1.0	0.9	1.9	1.6	16.3	15.9
	Tesla	TLA US EQUITY	66.1	(1.4)	2.2	(7.7)	7.0	15.3	-	-	11.6	10.6	86.1	30.4	-23.3	-9.3
	Toyota	7203 JP EQUITY	226.9	(0.2)	(0.1)	6.2	10.0	19.5	11.0	10.5	1.1	1.0	12.5	12.1	10.2	10.2
	Honda	7267 JP EQUITY	62.2	0.4	0.1	4.8	8.5	9.7	10.0	9.1	0.8	0.7	8.5	7.8	8.3	8.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	46.2	(0.2)	(0.8)	(4.1)	(5.9)	7.2	7.2	6.8	0.8	0.7	8.9	8.5	11.7	11.5
	Daimler	DAI GR EQUITY	97.4	0.8	(0.5)	3.1	5.6	2.9	7.5	7.7	1.1	1.0	2.7	2.6	15.9	14.5
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	98.4	0.6	2.0	6.7	2.2	9.5	6.3	5.9	0.7	0.7	1.8	1.6	12.4	12.1
	BMW	BMW GR EQUITY	75.5	(0.2)	(2.0)	2.7	4.0	5.1	7.9	7.9	1.1	1.0	2.3	2.1	14.7	13.2
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.8	1.2	(0.3)	8.6	7.6	16.7	8.6	8.0	1.3	1.1	2.1	1.8	15.5	15.1
	Renault	RNO FP EQUITY	33.6	0.7	(0.5)	6.2	2.2	9.3	5.7	5.5	0.7	0.6	3.1	2.9	13.4	12.7
	Great Wall	2333 HK EQUITY	18.3	(2.7)	11.3	11.3	8.3	20.7	12.1	9.4	1.6	1.4	9.0	7.3	14.6	16.7
	Geely	175 HK EQUITY	34.5	(1.3)	(0.9)	28.2	42.2	150.5	22.0	16.5	6.1	4.7	14.6	10.9	31.1	31.9
	BYD	1211 HK EQUITY	31.2	(1.0)	(3.2)	37.7	57.9	68.1	37.5	26.2	3.3	3.0	15.5	12.5	8.9	11.8
	SAIC	600104 CH EQUITY	64.1	0.1	2.4	10.2	(0.4)	25.1	10.4	9.4	1.7	1.6	9.0	7.7	17.5	17.4
	Changan	200625 CH EQUITY	10.9	1.0	0.9	3.1	4.9	(2.8)	4.4	4.2	0.9	0.8	7.8	13.6	19.6	18.3
Brilliance	1114 HK EQUITY	15.3	(1.4)	(4.5)	(3.9)	24.7	71.0	17.2	11.5	3.2	2.6	-	-	19.9	24.3	
Tata	TTMT IN EQUITY	24.2	2.9	2.7	8.8	(3.8)	(2.7)	15.4	9.7	2.0	1.7	5.0	3.7	13.5	18.1	
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	41.4	(0.4)	(0.7)	(3.2)	4.3	28.2	29.3	24.3	5.6	4.9	20.6	16.7	20.5	21.0	
Mahindra	MM IN EQUITY	14.8	3.3	4.9	5.7	(1.2)	7.8	18.1	14.9	2.5	2.2	12.2	10.9	14.3	15.8	
Average		43.9	0.2	0.8	6.6	8.6	19.9	11.4	9.9	1.8	1.6	8.7	7.1	13.7	14.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.5	(1.0)	0.4	11.6	(3.4)	9.3	8.8	7.4	0.8	0.7	5.6	4.8	8.9	9.9
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.8	1.6	0.0	4.8	(2.5)	3.5	13.4	7.7	0.5	0.5	5.2	4.0	4.0	6.7
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.6	2.0	(1.2)	(2.7)	20.9	42.1	22.0	18.1	3.3	3.0	10.6	9.4	16.0	17.8
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	1.8	1.6	0.3	(17.1)	(16.5)	7.6	5.1	0.4	0.4	6.3	5.5	5.2	7.5
	만도	204320 KS EQUITY	2.5	0.7	6.5	16.1	10.6	19.9	15.1	11.6	1.6	1.5	7.1	6.0	11.2	13.1
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.7	2.4	3.5	6.4	(7.0)	5.2	6.0	6.1	0.7	0.6	4.1	3.6	11.4	10.3
	화신	010690 KS EQUITY	0.2	0.0	3.9	1.0	(11.4)	(18.7)	-	25.4	0.5	0.5	-	-	-6.7	1.9
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(0.1)	(7.6)	(5.6)	(17.9)	(7.4)	8.7	7.7	0.9	0.8	4.0	3.2	10.5	10.9
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.4)	4.0	6.3	(25.4)	(26.4)	2.7	5.7	0.4	0.4	2.3	1.7	15.7	6.9
	Lear	LEA US EQUITY	13.4	0.4	0.2	4.1	18.1	31.8	10.5	9.9	2.9	2.5	6.0	5.7	32.4	26.8
	Magna	MGA US EQUITY	22.1	(3.1)	(1.8)	2.3	10.3	34.2	9.0	8.1	1.9	1.3	5.4	5.3	21.1	20.4
	Delphi	DLPH US EQUITY	29.4	0.5	(2.1)	(2.2)	7.2	32.9	14.6	13.6	7.2	5.5	9.8	9.2	57.6	45.5
	Autoliv	ALV US EQUITY	12.4	0.7	(0.2)	1.1	8.7	31.7	20.4	17.8	2.8	2.6	9.2	8.3	14.0	15.2
	Tenneco	TEN US EQUITY	3.8	1.8	0.5	8.8	6.1	8.7	9.4	8.6	4.8	3.8	5.2	4.8	53.6	45.0
	BorgWarner	BWA US EQUITY	12.4	2.0	0.3	7.0	12.8	37.3	14.1	13.0	2.9	2.5	8.0	7.3	21.9	20.4
	Cummins	CMI US EQUITY	33.0	0.9	1.4	5.4	5.0	20.4	17.5	15.8	3.8	3.5	10.3	9.6	23.2	22.7
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	17.8	(0.2)	(0.7)	8.7	(3.5)	20.6	12.5	11.6	1.2	1.2	4.7	4.3	10.3	10.5
	Denso	6902 JP EQUITY	45.5	0.2	(1.2)	5.6	15.8	23.7	15.4	14.4	1.3	1.2	6.7	6.1	8.4	8.5
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	14.7	(1.5)	(0.6)	5.5	2.8	7.7	12.1	10.8	1.0	0.9	6.0	5.3	8.1	8.5
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.6	0.4	0.4	7.6	(4.8)	(1.8)	11.3	10.5	1.1	1.0	5.2	4.7	10.2	10.5
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	4.6	(0.4)	(0.3)	7.2	3.5	3.7	10.7	10.0	1.7	1.5	3.8	3.4	16.8	15.7	
Continental	CON GR EQUITY	57.2	(0.4)	(0.3)	3.8	9.1	8.3	13.4	12.1	2.6	2.3	6.6	5.8	20.3	19.6	
Schaeffler	SHA GR EQUITY	12.1	0.9	(0.1)	9.9	8.5	(11.7)	9.2	8.4	3.5	2.7	4.9	4.5	41.7	34.5	
BASF	BAS GR EQUITY	108.9	0.0	(1.2)	3.0	6.4	(1.9)	15.0	14.8	2.4	2.3	8.1	7.8	15.9	15.4	
Hella	HLE GR EQUITY	7.7	0.6	1.2	(0.1)	14.9	24.1	14.2	13.2	2.3	2.0	6.0	5.5	16.9	16.1	
Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	19.8	0.2	3.4	(8.1)	(10.3)	9.1	23.1	14.0	5.0	3.7	6.4	5.6	11.6	30.6	
Faurecia	EO FP EQUITY	11.2	0.4	(1.7)	9.5	27.8	45.3	14.0	12.3	2.5	2.1	4.9	4.3	18.4	18.2	
Valeo	FR FP EQUITY	20.2	(0.4)	0.1	2.1	(1.9)	2.7	14.5	12.7	3.1	2.7	6.8	6.0	22.4	22.3	
GKN	GKN LN EQUITY	7.9	(3.4)	(13.7)	(9.4)	(7.1)	(12.9)	10.2	9.3	2.2	2.0	5.7	5.1	23.1	23.0	
Average		14.3	0.2	0.1	3.8	2.7	11.3	12.7	11.3	2.1	1.8	6.2	5.6	17.5	17.3	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	7.3	(1.3)	(1.5)	(0.8)	(10.0)	2.6	9.5	8.1	1.1	1.0	5.7	4.8	12.4	13.1
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.3	2.3	(0.4)	(1.5)	(1.9)	0.4	9.0	7.6	1.0	0.9	5.1	4.4	11.7	12.4
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.0	(0.3)	1.8	19.9	(15.4)	(28.4)	-	21.1	1.0	0.9	17.4	9.5	-11.2	4.5
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	2.2	0.1	1.5	7.2	(1.7)	(14.8)	10.9	9.0	1.6	1.4	4.2	3.7	15.3	15.8
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	9.4	0.1	1.0	1.9	(8.9)	(3.2)	10.9	7.9	1.6	1.4	6.0	5.1	15.9	18.6
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	5.6	0.1	0.9	7.7	5.4	15.0	12.9	11.1	1.2	1.1	6.2	5.4	9.6	10.5
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	43.6	(0.1)	2.1	8.5	8.6	22.3	13.6	12.3	1.7	1.5	6.3	5.8	12.7	13.1
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.3	3.8	3.8	13.4	8.5	23.5	12.2	10.4	1.1	1.0	8.1	7.2	9.0	10.1
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	3.4	1.2	2.8	9.4	9.6	47.1	11.0	9.7	2.0	1.7	5.1	4.4	20.1	19.7
	Michelin	ML FP EQUITY	29.2	(0.8)	(0.5)	1.1	(1.1)	8.4	12.8	11.4	1.9	1.7	5.3	4.8	15.2	15.4
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	7.4	0.3	(1.3)	0.3	(6.7)	(2.1)	19.2	14.9	2.2	2.2	9.4	7.7	11.9	14.7
	Apollo Tyres	APOLY IN EQUITY	2.2	0.1	1.8	(5.2)	(4.3)	5.7	14.0	10.1	1.5	1.3	9.0	6.8	11.8	14.1
	Average		7.2	0.3	1.0	4.7	(1.2)	5.8	12.0	10.5	1.5	1.3	6.6	5.7	12.5	13.8

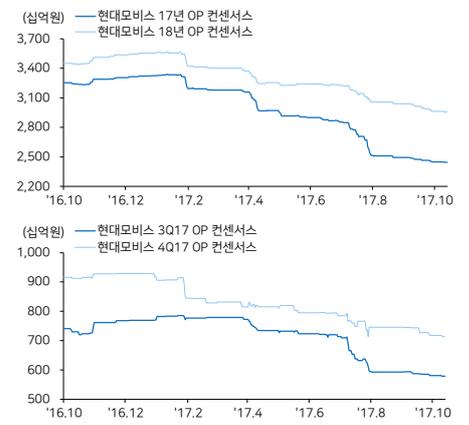
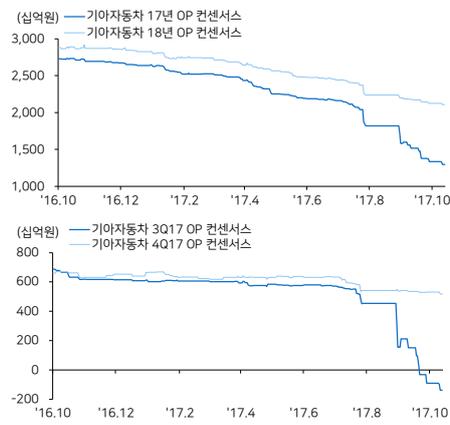
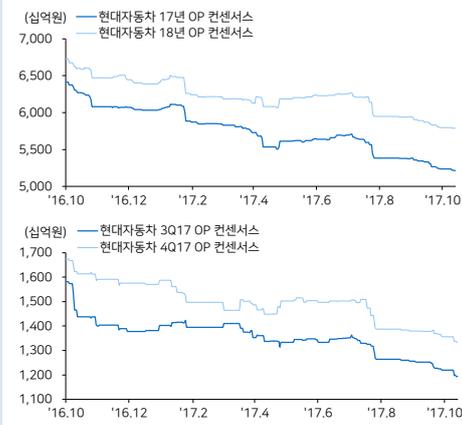
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

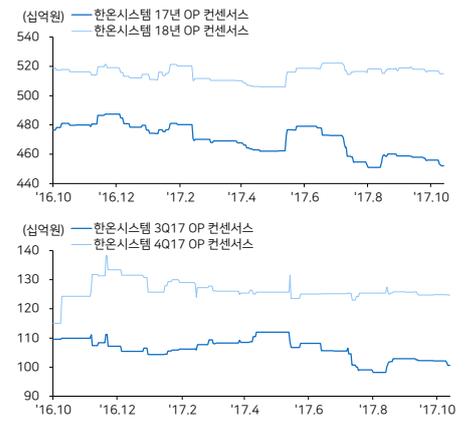
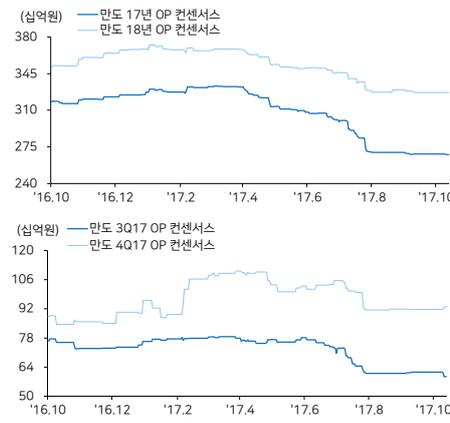
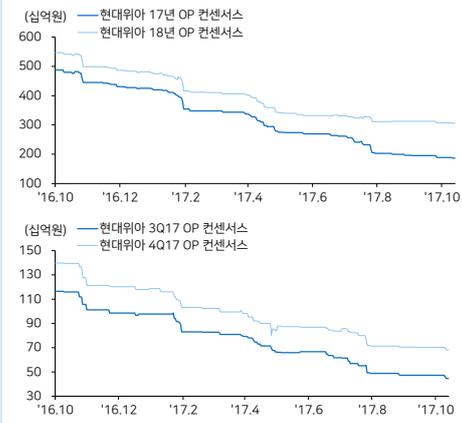
지수	증가	1D	1W	1M	3M	6M
한국 KOSPI	2,480.1	0.3	3.6	3.9	2.3	15.6
KOSDAQ	659.4	(0.6)	1.0	(1.8)	(0.1)	4.8
미국 DOW	22,957.0	0.4	0.9	3.1	6.1	12.2
S&P500	2,557.6	0.2	0.5	2.3	4.0	9.8
NASDAQ	6,624.0	0.3	0.7	2.7	4.9	14.1
유럽 STOXX50	3,606.3	0.0	(0.1)	2.6	2.3	4.6
DAX30	13,003.7	0.1	0.2	3.9	2.9	7.4
아시아 NIKKEI225	21,255.6	0.5	2.7	6.8	5.6	15.8
SHCOMP	3,378.5	(0.4)	0.1	0.7</		

커버리지 컨센서스 추이 차트

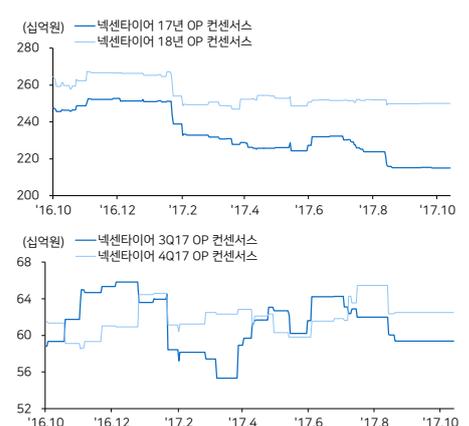
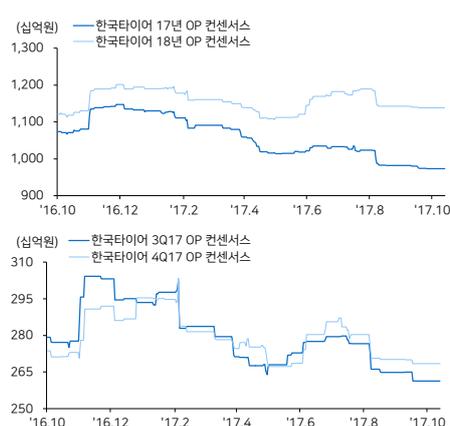
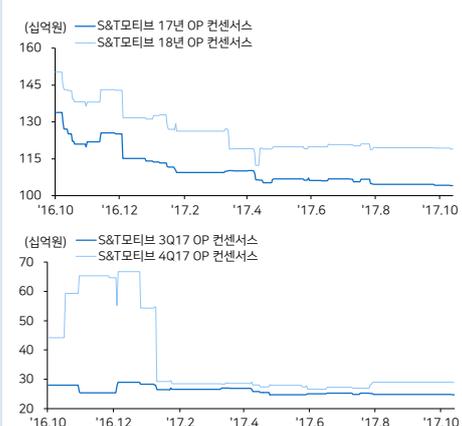
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

현대차, 이르면 24일 임단협 교섭 재개...노조 새 집행부 전열 정비 (데일리안)

지난달 말 조합원 투표를 통해 선출된 새 노조 집행부가 전열 정비를 이변주 중으로 마무리함에 따라 지난 8월말 이후 한 달여간 중단됐던 현대자동차 임금-단체협약 교섭이 이르면 오는 24일 재개
<https://goo.gl/QxXk5U>

전기차 뜨자 '귀한 몸' 된 코발트...폭스바겐, 장기 공급처 못 찾았다 (한국경제)

폭스바겐이 지난달 중순 배터리 핵심 소재인 코발트를 최소 5년 이상 장기 공급할 업체를 찾는 입찰 공고를 냈지만 입찰에 참가한 광산업체는 없음. 폭스바겐이 가격을 낮게 불렀기 때문.
<https://goo.gl/WFGW1N>

김상조 공정위원장, 내달 5대 그룹 경영진과 만나 (연합뉴스)

김상조 공정거래위원장과 삼성-현대자동차-SK-LG-롯데 등 5대 그룹의 전문경영진이 다음 달 2일 서울 중구 상의 회관에서 만남. 재벌 개혁과 관련해 중간 진행 상황을 점검하기 위한 공청회 취 요점.
<https://goo.gl/Jodb9L>

현대차, 美 판매부진에도 친환경차는 선전 (이데일리)

현대기아자동차가 미국에서 신차 판매 점유율이 8년 만에 최저치를 기록하며 극심한 부진을 겪고 있지만, 친환경차 시장에서만큼은 괄목할 만한 성장세 보이는 중
<https://goo.gl/Pv4zPp>

현대차, 모빌아이 창업자와 서울서 회동...'자율주행' 논의 (머니투데이)

모빌아이의 창업자인 안는 사슈아 CEO가 연구개발 책임자와 함께 17일 1박2일 일정으로 방한해 현대차그룹과 만나 협력을 논의할 예정.
<https://goo.gl/deRm65>

테슬라 '모델3' 구매 예약권 웃돈 판매 (LA중앙일보)

테슬라의 모델3 인기가 치솟고 있음. 마켓위치를 따르면 테슬라 모델3를 예약한 고객의 구매 예약권이최대 4000달러까지 거래되고 있는 것으로 나타남.
<https://goo.gl/oUP1YN>

금호아시아나그룹서 타이어 매넨다 (한국경제)

16일 산업은행에 따르면 채권단 자율협약 체제로 구조조정 작업에 들어간 금호타이어는 연내 계열분리 절차를 밟을 예정.
<https://goo.gl/q8nqsG>

기계업계, 中 마케팅 강화...시진핑 2기출범에 투자 확대 '주목' (뉴시스)

시진핑 주석이 2기 집권에 성공하면서 투자 확대 본격화 전망에 따라 국내 기계산업계가 중국 시장 공략에 적극적으로 나서서 중. 위하는 중국에 대규모 공격적계 전시장을 열고 현지 시장 공략 강화
<https://goo.gl/iNdHd5>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 10월 17일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 간사로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 10월 17일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 10월 17일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성일자: 김준성, 이종현)
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.