

국내의 주요 자동차/부품/타이어 업체 Valuation

(단위: 조원, 백, %)

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	32.9	(2.3)	(1.0)	9.1	1.0	6.0	8.9	7.3	0.6	0.5	10.0	8.9	6.5	7.6
	기아자동차	000270 KS EQUITY	12.8	(2.6)	(1.4)	3.1	(14.9)	(9.2)	8.5	5.4	0.5	0.4	4.0	3.1	5.7	8.4
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	(1.1)	9.2	4.5	(11.6)	(26.9)	-	15.9	0.9	0.8	25.4	6.7	-1.3	5.5
	GM	GM US EQUITY	74.2	(1.6)	(0.4)	15.8	23.7	32.8	7.3	7.7	1.5	1.3	3.4	3.5	19.6	18.8
	Ford	F US EQUITY	55.2	1.2	(1.0)	5.6	4.5	8.8	7.1	8.0	1.4	1.3	3.2	2.9	24.2	17.1
	FCA	FCAU US EQUITY	30.2	(1.9)	(2.6)	4.1	44.7	77.3	7.0	5.8	1.0	0.9	1.9	1.6	16.3	15.9
	Tesla	TLA US EQUITY	67.2	1.5	0.0	(6.3)	11.3	18.0	-	-	11.8	10.8	87.1	30.7	-23.3	-9.3
	Toyota	7203 JP EQUITY	228.1	0.8	(0.9)	7.0	12.2	20.5	11.1	10.6	1.1	1.0	12.5	12.1	10.2	10.2
	Honda	7267 JP EQUITY	62.6	0.8	0.6	5.6	10.7	10.6	10.0	9.2	0.8	0.8	8.6	7.8	8.3	8.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	46.2	0.3	(0.3)	(3.8)	(4.9)	6.6	7.2	6.8	0.8	0.7	8.9	8.5	11.7	11.5
	Daimler	DAI GR EQUITY	97.8	0.8	1.1	3.9	6.5	3.7	7.6	7.7	1.1	1.0	2.7	2.6	15.9	14.5
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	97.3	(0.9)	0.7	5.7	1.1	8.5	6.3	5.8	0.7	0.7	1.7	1.6	12.3	12.1
	BMW	BMW GR EQUITY	75.5	0.4	(1.1)	3.1	4.5	5.6	7.9	8.0	1.1	1.0	2.3	2.1	14.7	13.2
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.4	(1.2)	(1.1)	7.3	6.4	15.3	8.5	7.9	1.2	1.1	2.0	1.8	15.5	15.1
	Renault	RNO FP EQUITY	33.7	0.6	0.6	6.8	1.6	9.9	5.7	5.5	0.7	0.6	3.2	2.9	13.4	12.7
	Great Wall	2333 HK EQUITY	18.2	0.0	11.3	10.4	10.4	22.5	12.2	9.4	1.6	1.4	9.0	7.3	14.6	16.7
	Geely	175 HK EQUITY	34.8	0.8	(0.6)	19.9	47.6	152.8	22.2	16.7	6.2	4.7	14.7	11.0	31.1	31.9
	BYD	1211 HK EQUITY	31.2	(0.1)	(2.4)	25.8	57.9	70.8	37.5	26.2	3.3	3.0	15.5	12.5	8.9	11.8
	SAIC	600104 CH EQUITY	63.1	(1.6)	3.3	6.5	(0.0)	21.1	10.2	9.3	1.7	1.5	8.8	7.6	17.5	17.4
	Changan	200625 CH EQUITY	10.8	(1.3)	(0.7)	1.3	1.5	(3.4)	4.4	4.2	0.9	0.8	8.4	14.5	19.6	18.2
	Brilliance	1114 HK EQUITY	15.6	1.7	(1.6)	(7.4)	27.1	80.6	17.5	11.7	3.2	2.6	-	-	19.9	24.3
	Tata	TTMT IN EQUITY	23.9	(1.1)	2.1	6.8	(5.2)	(2.6)	15.3	9.6	2.0	1.7	5.0	3.7	13.5	18.1
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	41.2	(0.0)	(0.7)	(3.9)	3.8	27.7	29.3	24.3	5.6	4.9	20.5	16.7	20.5	21.0
Mahindra	MM IN EQUITY	14.8	0.3	5.2	6.1	(0.5)	8.7	18.2	15.0	2.5	2.2	12.2	10.9	14.3	15.8	
Average		43.8	(0.3)	0.4	5.4	8.9	20.0	11.4	9.9	1.8	1.6	8.7	7.1	13.7	14.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.0	(2.1)	(2.3)	9.0	(5.2)	7.8	8.7	7.3	0.7	0.7	5.4	4.7	8.9	9.8
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.7	(1.7)	1.3	4.1	(4.7)	3.7	13.4	7.7	0.5	0.5	5.2	3.9	3.9	6.7
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.8	2.0	(3.4)	(0.8)	22.7	48.2	22.4	18.5	3.4	3.1	10.8	9.6	16.0	17.8
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	(1.0)	2.5	1.7	(18.6)	(17.8)	7.6	5.0	0.4	0.4	6.3	5.5	5.2	7.5
	만도	204320 KS EQUITY	2.5	(1.8)	(1.3)	12.5	11.1	18.2	14.9	11.3	1.6	1.4	7.1	6.0	11.1	13.3
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.6	(0.8)	1.6	5.5	(9.7)	3.2	6.0	6.0	0.6	0.6	4.1	3.6	11.4	10.3
	화신	010690 KS EQUITY	0.2	(2.7)	1.2	(1.9)	(15.7)	(21.2)	-	24.7	0.5	0.5	-	-	-6.7	1.9
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	0.3	(2.9)	(5.2)	(15.9)	(5.3)	8.6	7.6	0.9	0.8	4.0	3.3	10.6	11.0
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.9)	(0.5)	5.6	(28.6)	(26.8)	2.6	5.6	0.4	0.4	2.3	1.6	15.7	6.9
	Lear	LEA US EQUITY	13.3	(0.6)	0.1	3.5	16.6	28.6	10.4	9.9	2.9	2.5	6.0	5.6	32.4	26.8
	Magna	MGA US EQUITY	22.2	0.7	(3.3)	3.0	12.1	33.5	9.1	8.2	1.9	1.3	5.5	5.3	21.1	20.4
	Delphi	DLPH US EQUITY	29.3	(0.8)	(1.4)	(2.9)	5.8	30.2	14.5	13.5	7.1	5.5	9.8	9.1	57.6	45.5
	Autoliv	ALV US EQUITY	12.4	(0.8)	(1.2)	0.3	8.1	28.9	20.3	17.6	2.8	2.6	9.1	8.2	14.0	15.2
	Tenneco	TEN US EQUITY	3.7	(0.9)	(0.8)	7.7	4.7	6.2	9.3	8.5	4.8	3.8	5.2	4.7	53.6	45.0
	BorgWarner	BWA US EQUITY	12.4	(0.3)	0.1	6.7	12.5	34.3	14.0	13.0	2.9	2.5	8.0	7.3	21.9	20.4
	Cummins	CMI US EQUITY	33.1	0.3	1.0	5.7	5.2	18.9	17.6	15.8	3.8	3.5	10.4	9.6	23.2	22.7
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	17.9	0.5	(0.8)	9.3	(2.0)	21.4	12.6	11.7	1.3	1.2	4.7	4.3	10.3	10.5
	Denso	6902 JP EQUITY	45.7	0.7	(0.7)	6.3	17.5	23.0	15.5	14.5	1.3	1.2	6.7	6.1	8.4	8.5
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	14.7	0.8	(0.3)	6.4	5.0	8.4	12.2	10.9	1.0	0.9	6.0	5.3	8.1	8.5
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.7	1.2	(0.4)	8.9	(1.8)	(1.7)	11.4	10.7	1.1	1.0	5.2	4.7	10.2	10.5
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	4.6	0.2	(0.2)	7.5	5.9	3.4	10.7	10.1	1.7	1.5	3.8	3.4	16.8	15.7
	Continental	CON GR EQUITY	57.2	0.4	(0.1)	4.2	9.2	8.7	13.5	12.2	2.6	2.3	6.6	5.9	20.3	19.6
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	12.1	0.0	0.5	9.9	8.0	(11.7)	9.2	8.4	3.5	2.7	4.9	4.5	41.7	34.5
BASF	BAS GR EQUITY	109.1	0.5	(0.7)	3.6	7.0	(1.4)	15.0	14.8	2.4	2.3	8.1	7.9	15.9	15.4	
Hella	HLE GR EQUITY	7.7	0.6	1.5	0.5	15.0	24.8	14.2	13.2	2.3	2.0	6.0	5.5	16.9	16.1	
Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	19.4	(1.3)	1.7	(9.3)	(11.8)	7.8	22.7	13.8	5.0	3.7	6.3	5.5	11.6	30.6	
Faurecia	EO FP EQUITY	11.2	(0.0)	(1.3)	9.5	26.1	45.2	14.0	12.3	2.5	2.1	4.8	4.3	18.4	18.2	
Valeo	FR FP EQUITY	20.1	(0.3)	0.5	1.8	(2.4)	2.5	14.5	12.7	3.1	2.7	6.8	6.0	22.4	22.3	
GKN	GKN LN EQUITY	7.8	(0.4)	(13.3)	(9.7)	(7.3)	(13.2)	10.2	9.3	2.2	2.0	5.6	5.1	23.1	23.0	
Average		14.3	(0.3)	(0.4)	3.7	2.6	10.6	12.7	11.3	2.1	1.8	6.2	5.6	17.5	17.3	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	7.2	(2.2)	(2.0)	(1.0)	(12.4)	1.0	9.3	7.9	1.1	1.0	5.6	4.8	12.4	13.1
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.3	(2.3)	(0.8)	(2.3)	(4.4)	(3.0)	8.8	7.4	1.0	0.9	5.0	4.4	11.7	12.4
	금호타이어	073240 KS EQUITY	0.9	(3.4)	(1.7)	17.4	(23.8)	(29.7)	-	20.4	0.9	0.9	17.2	9.4	-11.2	4.5
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	2.2	(0.3)	0.3	6.9	(2.5)	(15.5)	10.9	9.0	1.6	1.3	4.2	3.7	15.3	15.8
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	9.4	(0.0)	0.0	1.9	(9.0)	(5.5)	10.9	7.9	1.6	1.4	6.0	5.1	15.9	18.6
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	5.6	(0.2)	0.4	7.5	5.5	14.6	12.8	11.0	1.2	1.1	6.1	5.4	9.6	10.5
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	43.9	0.9	2.0	9.4	9.7	22.6	13.7	12.4	1.7	1.6	6.3	5.8	12.7	13.1
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.3	(0.7)	3.0	12.7	8.5	22.7	12.2	10.3	1.1	1.0	8.0	7.2	9.0	10.1
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	3.3	(2.1)	0.7	7.2	7.3	44.4	10.7	9.5	2.0	1.7	5.0	4.3	20.1	19.7
	Michelin	ML FP EQUITY	29.1	0.0	(1.1)	1.1	(1.1)	8.4	12.9	11.4	1.9	1.7	5.4	4.8	15.2	15.4
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	7.3	(0.8)	(2.1)	(1.0)	(7.8)	(2.6)	19.0	14.8	2.2	2.1	9.4	7.7	11.9	14.7
	Apollo Tyres	APOLY IN EQUITY	2.2	1.5	1.5	(5.9)	(2.7)	8.4	14.2	10.2	1.5	1.4	9.1	6.8	11.8	14.1
	Average		7.2	(0.8)	(0.1)	4.2	(1.9)	5.1	11.9	10.5	1.5	1.3	6.6	5.6	12.5	13.8

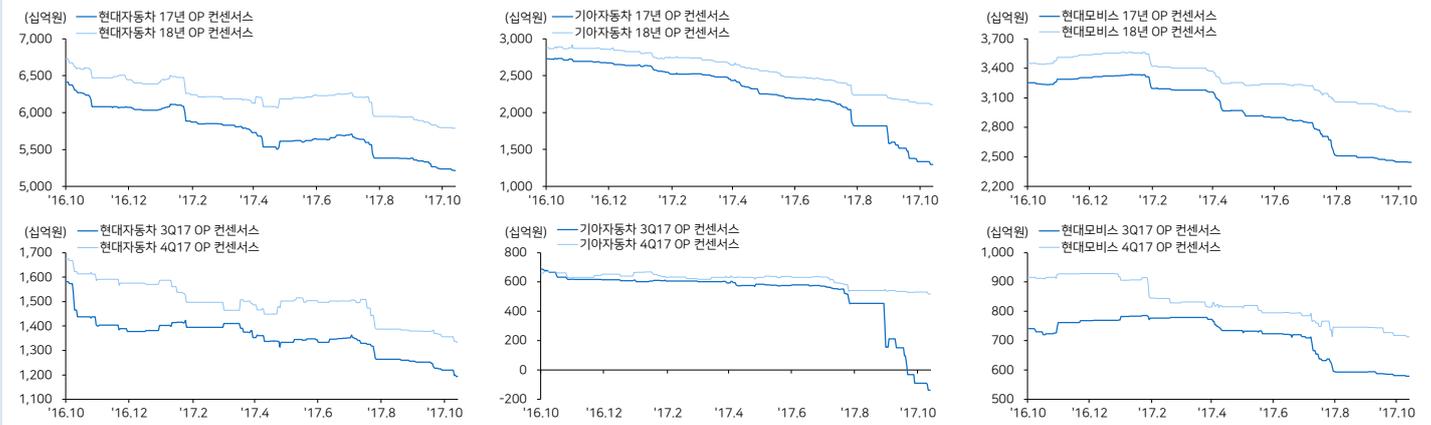
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

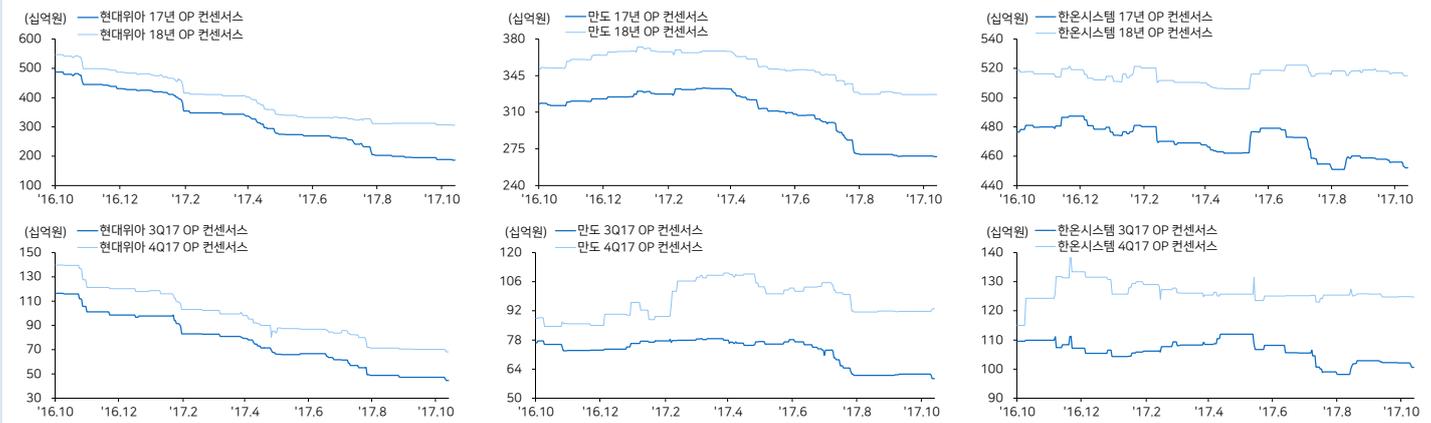
지수	증가	1D	1W	1M	3M	6M
한국 KOSPI	2,484.4	0.2	2.1	2.7	2.4	15.6
KOSDAQ	670.5	1.7	2.4	(0.8)	1.0	5.6
미국 DOW	22,997.4	0.2	0.7	3.3	6.3	11.4
S&P500	2,559.4	0.1	0.3	2.4	4.1	9.0
NASDAQ	6,623.7	(0.0)	0.6	2.7	4.9	13.1
유럽 STOXX50	3,607.8	0.0	0.2	2.3	3.7	5.8
DAX30	12,995.1	(0.1)	0.4	3.5	4.5	8.3
아시아 NIKKEI225	21,336.1	0.4	2.5	7.2	6.7	15.8
SHCOMP	3,372.0	(0.2)	(0.3)	0.		

커버리지 컨센서스 추이 차트

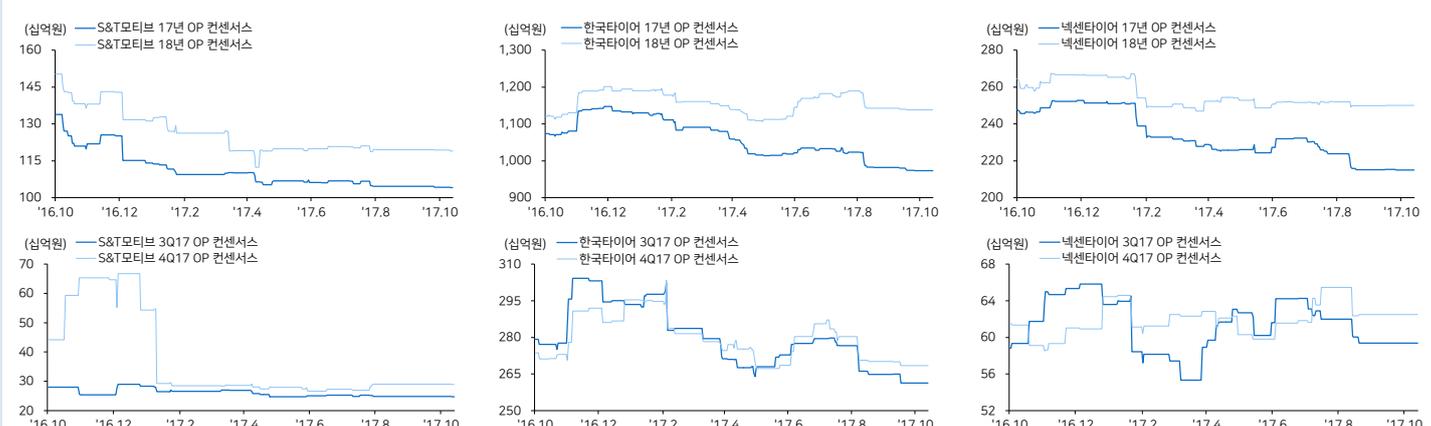
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

“현대·기아차, 미국 차부품 더 늘려라”...美, 전방위 압박 (뉴스팀)

미국 정부가 현대·기아차에 미국산 부품을 더 많이 쓰라고 압박을 가하고 있는 것으로 나타났다. 한미 FTA 효과를 분석한 결과, 미국산 자동차의 한국시장 공략이 기대에 못미치자 차부품을 집중공략하기로 함.

<https://goo.gl/Qrspx9>

기아차 美판매법인, NBA와 마케팅 파트너십 체결 (연합뉴스)

기아차 미국판매법인(KMA)은 브랜드 및 고객 인지도 강화를 위해 미국프로농구(NBA)와 다년 마케팅 파트너십 연장계약을 체결했다고 17일(현지시간) 밝혔다.

<http://bit.ly/2x2XVso>

[오로 라이브] 국산타이어는 증거가차에만... 국내 후업체의 푸대접 '쓸쓸' (한국일보)

국내 완성차 업체들이 최근 고급차에는 수입 타이어를, 중저가차에는 국산 타이어를 사용하는 경우 급증. 제네시스 등의 경우 국산 타이어를 선택할 수 없으며 스티어링, K9에도 콘티넨탈 등 수입타이어를 배치.

<https://goo.gl/JvUw61>

벤츠 “삼성과 전기 주행 분야에서 협력” (지디넷)

독일 벤츠 본사 승용부문 구매 및 공급 품질 커뮤니케이션 총괄은 17일 서울 삼성동 코엑스에서 열린 한국전자전에서 벤츠 독일 본사와 삼성과 미래 전기차 개발 분야에서 협력하겠다는 뜻을 밝혔다.

<https://goo.gl/R7M268>

[J report] 차는 직접 타봐야 산다 ... 차량공유 사업에 공들이는 현대차 (중앙일보)

현대차그룹이 차량공유 사업 기반을 꾸준히 확대하고 있음. 기존 차량공유 기업 '그린카'의 애플리케이션에서 시승 신청을 받아 16일까지 소형 스포츠유틸리티차량(SUV) 코나 무료 시승 행사 개최

<http://news.joins.com/article/22022240>

다임러 전기차 시대 준비한다...승용차-트럭-금융 3개 사업체로 (에너지경제)

다임러는 16일(현지시간) 성명에서 5개 사업부문 체계에서 '메르세데스-벤츠 승용차&밴', '다임러 트럭&버스', '금융서비스' 등 3개 자회사를 둔 지주사 체계로 변경할 것이라고 밝혔다.

<https://goo.gl/rPrKVG>

상하이 “수소차 집중육성” 발표...중 전역으로 확대계획

중국 상하이시(上海市)가 수소연료전지차 집중 육성 계획을 발표. 중국 정부도 상하이시를 중심으로 수소차 양산 대수와 수소충전소 인프라를 확대할 계획.

<https://goo.gl/Mo1Lg4>

현대차 신타페 급발전 '정황' 나왔다...내달 손배소송 첫 공판 판도 바뀔까 (뉴스위크)

지난 12일 박용진 더불어민주당 의원이 입수한 한국폴리텍대학 부산캠퍼스 자동차학과 류도정 교수의 '정밀 감정서'에 따르면 고안연료펌프의 결합에 따른 '급발전' 정황이 비교적 세밀하게 나와 있음.

<https://goo.gl/n7xvJU>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 10월 18일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 10월 18일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 10월 18일 현재 본 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)

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.