

2017-11-24

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	34.6	1.3	(1.6)	4.0	9.4	(4.3)	9.5	7.6	0.6	0.6	9.9	9.0	6.2	7.5
	기아자동차	000270 KS EQUITY	13.4	0.0	(3.1)	(1.9)	(4.7)	(15.0)	9.5	5.8	0.5	0.5	4.6	3.3	5.2	8.2
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	1.9	(1.3)	(0.9)	(8.5)	(28.0)	-	24.4	0.9	0.9	11.3	5.2	-4.7	3.6
	GM	GM US EQUITY	68.2	휴장	3.3	(1.9)	24.8	33.3	7.0	7.6	1.5	1.3	3.4	3.5	18.1	19.5
	Ford	F US EQUITY	52.0	휴장	0.6	0.2	12.7	9.2	6.7	7.8	1.4	1.3	2.9	2.8	25.2	17.3
	FCA	FCAU US EQUITY	29.4	휴장	2.0	6.3	22.1	71.2	6.7	5.7	1.0	0.9	1.8	1.6	16.8	16.2
	Tesla	TSLA US EQUITY	57.0	휴장	0.4	(7.2)	(11.4)	2.9	-	-	11.1	11.0	131.3	32.6	-28.7	-19.4
	Toyota	7203 JP EQUITY	225.3	0.7	1.7	0.7	15.9	18.0	10.7	10.2	1.1	1.0	12.5	12.0	10.6	10.6
	Honda	7267 JP EQUITY	65.6	0.4	2.6	6.4	22.4	18.5	10.3	9.4	0.9	0.8	8.8	8.0	8.7	9.1
	Nissan	7201 JP EQUITY	44.1	(0.0)	(0.1)	(2.0)	(1.1)	(0.7)	7.2	6.7	0.8	0.7	9.2	8.6	11.7	11.7
	Daimler	DAI GR EQUITY	96.1	0.0	0.2	1.9	15.0	4.6	7.7	7.8	1.2	1.1	2.8	2.7	16.0	14.6
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	108.2	0.5	4.9	13.6	30.1	17.7	7.2	6.6	0.8	0.8	2.1	1.8	12.0	12.3
	BMW	BMW GR EQUITY	72.0	(0.3)	1.2	0.4	9.1	0.1	7.8	7.8	1.1	1.0	2.4	2.2	14.7	13.2
	Pugeot	UG FP EQUITY	21.2	(0.3)	(4.9)	(9.3)	0.4	(1.4)	8.0	7.5	1.1	1.0	1.8	1.7	15.0	14.8
	Renault	RNO FP EQUITY	32.5	(0.1)	0.3	2.5	13.3	(0.3)	5.7	5.5	0.7	0.7	3.3	3.1	13.5	12.9
	Great Wall	2333 HK EQUITY	15.3	1.0	4.9	(11.8)	(8.7)	15.6	12.9	8.8	1.4	1.3	9.5	7.1	11.5	15.1
	Geely	175 HK EQUITY	35.3	(2.7)	3.5	12.9	50.2	143.1	23.5	17.4	6.6	5.0	15.6	11.5	31.1	32.4
	BYD	1211 HK EQUITY	30.3	(3.8)	6.4	3.6	51.5	66.1	37.8	25.2	3.1	2.8	15.2	12.7	8.5	11.6
	SAIC	600104 CH EQUITY	62.2	(5.4)	0.3	(1.4)	6.6	10.0	10.5	9.5	1.7	1.6	8.6	7.3	17.3	17.3
	Changan	200625 CH EQUITY	9.5	(2.4)	(7.6)	(18.1)	(14.4)	(15.6)	4.0	3.8	0.7	0.7	7.6	14.1	18.5	17.6
	Brilliance	1114 HK EQUITY	15.7	(0.4)	2.0	7.2	9.5	61.5	18.9	12.5	3.4	2.7	-	-	19.4	24.1
	Tata	TTMT IN EQUITY	22.7	(0.5)	3.1	2.5	11.0	(9.2)	15.3	9.4	2.0	1.6	4.9	3.6	13.6	18.5
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	42.9	(0.6)	3.7	7.5	11.2	23.2	30.3	25.3	6.0	5.2	20.6	16.8	21.6	22.2
	Mahindra	MM IN EQUITY	14.8	(0.8)	0.3	5.0	3.2	8.4	19.0	15.9	2.6	2.3	13.7	12.2	17.7	15.8
	Average		42.9	(0.6)	1.1	1.1	10.6	14.3	11.7	10.4	1.9	1.6	8.1	7.1	13.5	14.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	24.8	0.8	(3.2)	4.5	1.2	(8.3)	9.8	8.0	0.8	0.7	6.1	5.3	8.5	9.6
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.8	0.2	(3.3)	(2.7)	(12.4)	(6.0)	16.3	8.8	0.5	0.5	5.7	4.4	3.2	5.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	7.2	(0.4)	0.8	0.8	10.3	32.7	23.7	19.7	3.6	3.3	11.2	10.0	15.8	17.1
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	1.0	1.6	7.9	0.9	(14.9)	8.5	5.6	0.4	0.4	6.5	5.6	5.2	7.5
	만도	204320 KS EQUITY	3.0	0.2	2.5	5.7	25.8	27.6	34.4	13.3	2.0	1.8	10.6	6.8	6.3	14.4
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.7	1.0	(1.9)	(0.5)	3.4	1.4	6.8	7.0	0.7	0.7	4.7	4.1	11.0	9.7
	화신	010690 KS EQUITY	0.2	0.3	(1.9)	(0.9)	(5.4)	(19.9)	-	44.3	0.4	0.4	-	-	-4.0	1.0
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	(1.1)	(1.7)	1.3	(15.0)	1.3	8.8	7.9	0.9	0.8	4.3	3.6	10.5	10.8
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	2.7	(2.2)	11.8	(6.6)	(17.5)	3.0	6.7	0.4	0.4	2.6	1.9	15.5	6.5
	Lear	LEA US EQUITY	12.9	휴장	1.8	2.3	20.9	22.8	10.4	9.8	2.9	2.4	5.8	5.3	33.4	27.4
	Magna	MGA US EQUITY	21.2	휴장	2.2	(1.6)	14.2	20.0	9.1	8.2	1.6	1.4	5.3	5.1	21.8	21.2
	Delphi	DLPH US EQUITY	29.1	휴장	2.7	3.1	7.0	16.6	15.0	14.1	7.2	5.6	10.1	9.4	57.7	44.9
	Autoliv	ALV US EQUITY	11.7	휴장	3.3	0.9	17.1	15.9	19.8	17.4	2.8	2.5	8.9	7.9	14.0	15.2
	Tenneco	TEN US EQUITY	3.2	휴장	3.4	(10.5)	8.4	3.3	8.5	7.8	4.3	3.4	4.9	4.5	53.6	45.2
	BorgWarner	BWA US EQUITY	12.1	휴장	2.3	1.5	18.3	29.6	13.9	12.8	2.9	2.4	7.8	7.2	22.2	20.1
	Cummins	CMU US EQUITY	29.4	휴장	(2.1)	(7.8)	7.2	5.2	16.0	14.2	3.6	3.2	9.2	8.5	23.2	23.0
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	17.3	0.8	4.0	(3.1)	11.1	9.1	12.6	11.6	1.3	1.2	4.8	4.4	10.2	10.6
	Denso	6902 JP EQUITY	50.0	(0.7)	1.7	9.9	22.1	33.9	16.9	15.9	1.4	1.4	7.8	7.2	8.8	8.8
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	15.1	1.0	5.0	2.3	12.4	7.2	12.9	11.5	1.0	0.9	6.4	5.7	8.1	8.5
	JTEKT	6473 JP EQUITY	6.7	0.2	0.3	16.5	39.1	16.4	13.5	12.5	1.3	1.2	6.2	5.6	10.2	10.7
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	4.1	1.2	4.5	(10.4)	2.8	1.5	9.9	9.3	1.6	1.4	3.5	3.1	16.9	15.8
	Continental	CON GR EQUITY	55.0	(0.3)	(1.0)	0.9	10.0	6.3	13.5	12.2	2.6	2.3	6.6	5.9	20.2	19.4
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	12.2	2.1	1.0	4.6	21.7	(5.4)	9.4	8.7	3.6	2.8	5.1	4.7	43.4	35.5
	BASF	BAS GR EQUITY	109.0	(0.4)	(0.5)	1.8	12.2	8.1	15.0	14.9	2.5	2.3	8.1	8.0	16.5	15.6
	Hella	HLE GR EQUITY	7.1	0.7	(0.9)	(3.5)	6.9	8.7	13.7	12.7	2.2	1.9	5.7	5.2	16.7	16.0
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	18.2	3.7	2.2	(2.7)	(9.2)	(2.6)	22.3	13.6	4.3	3.3	5.9	5.3	9.8	27.8
	Faurecia	EO FP EQUITY	11.0	0.3	0.3	2.9	25.8	35.1	14.1	12.5	2.5	2.2	4.9	4.3	18.5	18.2
	Valeo	FR FP EQUITY	18.1	(0.8)	0.6	(3.4)	1.5	(8.6)	13.7	12.0	3.0	2.5	6.6	5.7	22.2	22.6
	GKN	GKN LN EQUITY	7.6	0.8	3.6	(3.8)	(4.7)	(11.9)	10.7	9.6	2.2	2.0	5.9	5.3	22.1	22.2
	Average		14.1	0.4	0.9	0.8	8.3	7.1	13.3	11.6	2.1	1.8	6.4	5.7	17.3	17.2
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	6.7	0.4	1.1	(6.2)	(10.2)	(12.1)	9.4	7.9	1.0	0.9	5.6	4.6	11.4	12.4
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.2	1.7	0.0	(8.0)	(8.0)	(11.7)	8.5	7.4	0.9	0.8	5.0	4.4	11.4	11.8
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	3.6	5.4	10.1	(0.3)	(11.2)	-	78.2	1.0	1.0	16.2	9.2	-4.1	1.2
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.9	휴장	0.7	(8.4)	3.2	(4.6)	11.0	9.3	1.5	1.3	4.3	4.0	13.9	13.8
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	8.2	휴장	5.6	(9.5)	3.1	(4.3)	11.0	8.5	1.6	1.4	5.8	5.1	15.5	17.7
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	5.1	1.3	3.8	(7.8)	10.5	1.2	11.9	10.2	1.1	1.0	5.9	5.2	9.6	10.7
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	39.6	(0.4)	2.4	(8.8)	6.8	4.6	12.9	11.8	1.6	1.5	6.1	5.6	12.6	12.9
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.1	2.2	6.5	(1.1)	22.0	11.5	12.1	10.3	1.1	1.0	7.8	6.9	9.0	10.2
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.9	2.1	3.7	(11.4)	13.6	7.9	10.6	8.7	1.8	1.5	4.8	4.3	19.9	19.7
	Michelin	ML FP EQUITY	27.2	0.7	(0.7)	(3.6)	1.3	0.2	12.7	11.3	1.8	1.7	5.3	4.7	15.1	15.4
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	6.3	(0.7)	0.2	(11.1)	(9.6)	(11.1)	22.4	14.9	2.0	2.0	9.5	7.9	8.5	11.5
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	2.4	1.9	8.4	5.1	(1.6)	14.2	17.4	12.0	1.5	1.4	10.6	7.8	9.4	11.7
	Average		6.6	1.0	2.9	(5.9)	1.9	(1.8)	12.1	10.5	1.4	1.3	6.6	5.7	11.6	12.8

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수	증가	1D	1W	1M	3M	6M
한국 KOSPI	2,537.2	(0.1)	0.1	1.9	6.8	9.5
KOSDAQ	796.8	2.0	2.1	15.9	23.0	23.3
미국 DOW	23,526.2	휴장	1.1	1.1	7.9	12.4
S&P500	2,597.1	휴장	1.3	1.3	6.3	8.3
NASDAQ	6,867.4	휴장	2.4	4.3	9.4	11.9
유럽 STOXX50	3,572.1	0.3	0.2	(1.0)	3.9	(0.6)
DAX30	13,008.6	(0.0)	(0.3)	0.0	6.9	2.8
아시아 NIKKEI225	22,523.2	0.5	2.2	3.8	15.9	14.8
SHCOMP	3,351.9	(2.3)	(1.4)	(1.1)	2.5	9.4
HANGSENG	29,707.9	(1.0)	2.4	5.5	8.0	16.8
SENSEX	33,588.1	0.1	1.5	3.3	6.4	10.6
신중국 RTS (러시아)	1,158.6	(0.0)	2.8	2.4	10.9	5.6
BOVESPA (브라질)	74,486.6	(0.0)	5.2	(1.2)	5.7	18.9

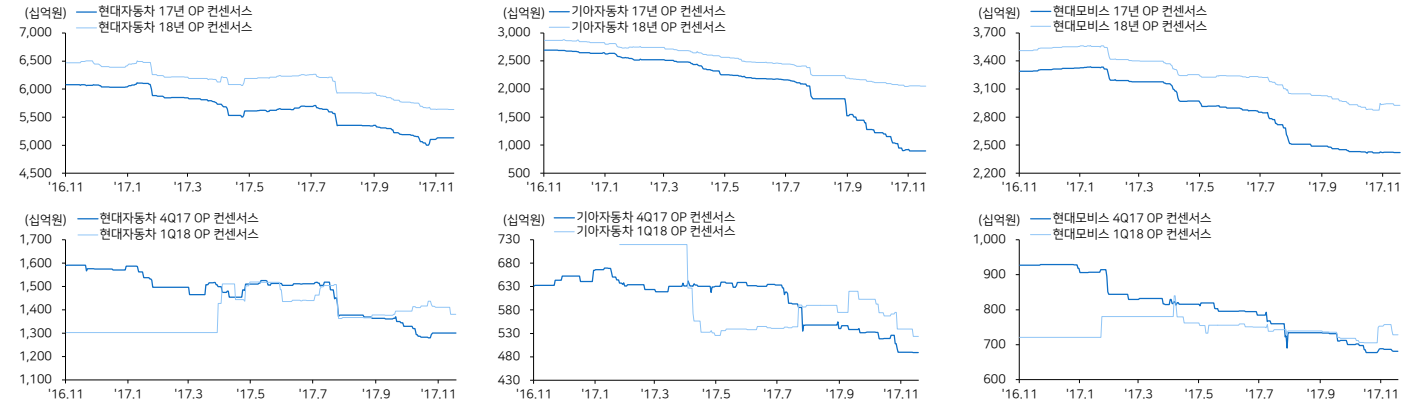
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

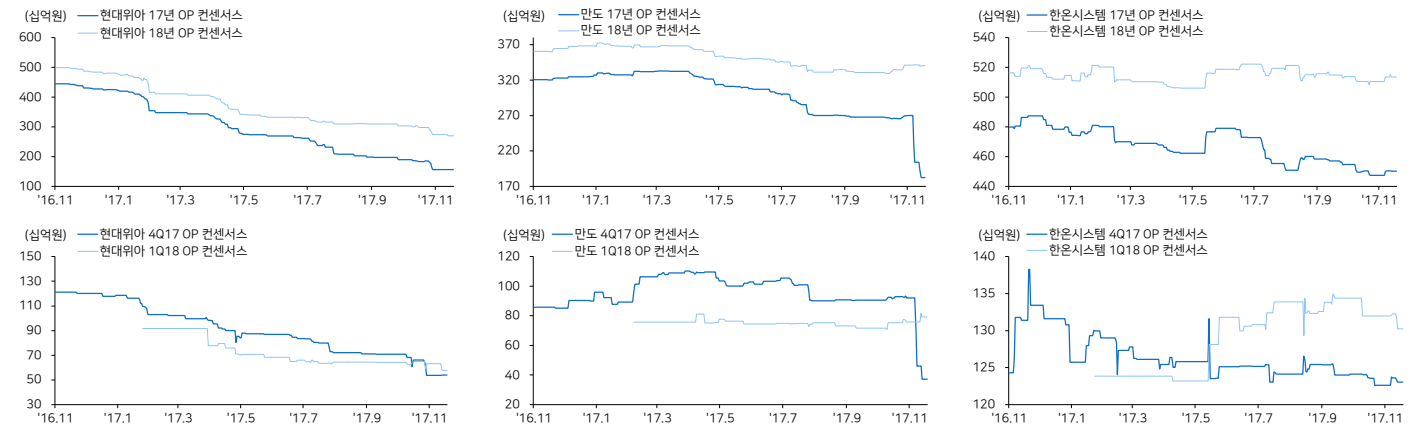
	증가	1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율 원/달러	1,085.6	0.3	1.5	4.1	4.3	3.5	8.4
엔/달러	111.2	0.0	0.8	2.4	(1.5)	0.3	1.9
원/유로	1,286.6	(0.4)	1.0	3.4	3.4	(1.8)	(2.8)
원/위안	164.7	0.0	0.9	3.4	3.2	(0.8)	3.3
원/해알	336.5	(0.0)	(0.1)	3.5	6.6	1.5	3.6

커버리지 컨센서스 추이 차트

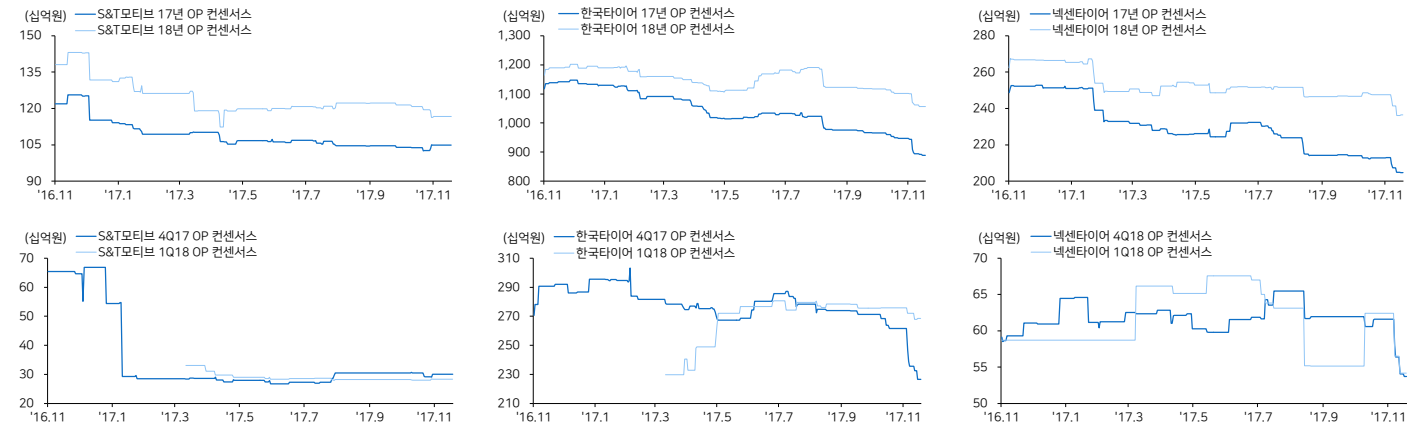
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

권문식 현대차 부회장 "브랜드력 강화 위한 고민 많다" (한국경제)

권문식 현대자동차 부회장은 "현대차가 브랜드력에서 많이 뒤지고 있어서 브랜드력을 높리기 위한 고민이 많다"고 언급. 현대차의 브랜드력 강화 방안으로 제네시스와 고성능 N브랜드의 시장 안착에 기대감을 드러냄. <http://bit.ly/2AOb4Y5>

전기차 의무판매 - 친환경협력업체 2019년 동시 추진 (디지털타임스)

환경부가 2019년부터 전기차 의무판매제와 친환경협력업체 제도를 동시에 시행하는 방안을 추진하는 중. 정부는 이르면 12월 초 이 같은 전기차 보급 확대를 위한 로드맵과 제도 개편안을 확정할 뒤 각계 의견 수렴 작업에 들어갈 방침. <http://bit.ly/2JhXb0>

강호찬, 미국에서 넥센타이어 판매 회복에 경영능력 입증할까 (비즈니스포스트)

넥센타이어가 주력시장으로 꼽고 있는 미국에서 판매부진으로 실적에 타격을 입고 있음. 강호찬 사장은 미국 판매 확대 위해 브랜드 인지도 강화를 위한 스포츠마케팅을 강화할 전망. <http://bit.ly/2BjU8JN>

LG전자, 전장사업부(VCB) 회사 전 부문 중 가장 많은 투자를 단행. 신성장 동력 사업 조기안착, 가동률 관리가 주요 목적 (KBS)

LG전자가 전장사업부(VCB) 회사 전 부문 중 가장 많은 투자를 단행. 신성장 동력 사업 조기안착, 가동률 관리가 주요 목적으로 풀이. 올해 3분기 누적 VC 3790억원, H&A 3662억원, TV 1249억원, MC 907억원. <http://www.ceoscoredaily.com/news/article.html?no=34432>

"부아아앙~이제 스포츠카다"...유럽 모터스포츠 취자는 현대차 (한국경제)

현대차가 포뮬러원과 함께 세계 양대 자동차경주인 월드레저 챔피언십(WRC)에서 역대 최고 성적을 기록, 모터스포츠 팬들에게 '현대' 브랜드를 각인. 현대차는 말리에서 거둔 성과를 기반으로 스포츠카 판매 사업에도 본격 나섬. <http://bit.ly/2hMPIT1>

현대 "전기차 시장성 낮다" 르노 삼성 "빠르게 전기차 체제로 (매일신문)

대구 국제 미래자동차 엑스포에서 현대차 권문식 부회장은 전기차는 아직 시장성이 낮으며 내연기관의 경쟁력을 높여가며 미래차 혁신을 이끌겠다고 언급. 반면 르노그룹 질 노언 부회장은 전기차는 충분히 경쟁력이 있다고 밝힘. <http://bit.ly/2hM2S2R>

피델리코리아 대표 '슈퍼카 급증' 韓, 고급타이어 수요 증분 (이데일리)

피델리코리아 대표는 "한국 타이어 시장은 정체됐지만 17인치 이상 고성능 타이어에 대한 수요는 매년 5~10% 늘어난다며 내년 초 현대차에 OE 공급을 시작으로 국내 네트워크를 확대해 매년 10% 이상의 성장하겠다"고 밝힘. <http://bit.ly/2JhXb0>

테슬라, 호주에 세계 최대 리튬이온 배터리 완공 (KBS)

테슬라가 100일 안에 호주 남부에 100MW(메가와트)급 세계 최대 리튬이온 배터리를 건설하겠다는 약속을 지킴. 남호주 주 정부는 네오엔과 테슬라가 합작한 리튬 에너지 저장 시스템의 현장 테스트를 시작할 것이라고 발표. <http://bit.ly/2B7g9KV>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지 및 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 11월 24일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 11월 24일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 11월 24일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견에 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김준성, 이종현)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.