

2018-06-07

국내외 주요 자동차/부품/타이어 업체 Valuation

산업	기업명	Ticker	시가총액 (조원)	%CHG					PER(배)		PBR(배)		EV/EBITDA(배)		ROE(%)	
				1D	5D	1M	3M	6M	18E	19E	18E	19E	18E	19E	18E	19E
완성차	현대자동차	005380 KS EQUITY	31.4	휴장	1.8	(9.8)	(6.6)	(11.8)	7.9	6.6	0.5	0.5	10.4	9.2	5.6	6.5
	기아자동차	000270 KS EQUITY	13.4	휴장	4.6	(1.9)	0.0	(0.5)	7.4	6.1	0.5	0.4	3.9	3.4	6.6	7.4
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	휴장	6.5	(1.0)	(2.6)	(7.7)	-	36.1	0.9	0.9	6.5	3.5	-7.0	2.5
GM	GM US EQUITY	66.1	1.2	16.1	19.7	15.8	4.2	6.9	6.8	1.6	1.3	3.2	3.0	25.2	21.9	
Ford	F US EQUITY	50.9	1.2	3.6	5.4	12.6	(2.2)	7.8	7.9	1.3	1.0	3.2	2.9	16.8	15.3	
FCA	FCAU US EQUITY	35.0	0.9	(4.7)	(7.6)	(0.5)	24.9	5.4	5.1	1.1	0.9	1.8	1.5	21.0	19.2	
Tesla	TSLA US EQUITY	57.9	9.7	9.5	8.6	(2.7)	2.0	-	171.6	10.5	9.2	61.7	19.3	-25.6	1.0	
Toyota	7203 JP EQUITY	236.3	1.8	9.3	3.8	10.0	7.8	9.8	9.0	1.1	1.0	11.2	11.4	11.7	11.4	
Honda	7267 JP EQUITY	61.6	0.0	2.7	(3.0)	(3.4)	(6.5)	8.6	8.0	0.7	0.7	7.3	7.5	8.8	9.1	
Nissan	7201 JP EQUITY	44.6	0.5	0.6	(3.1)	(1.2)	1.2	7.7	6.9	0.7	0.7	11.5	10.1	10.0	10.3	
Daimler	DAI GR EQUITY	83.9	0.5	(0.7)	(5.7)	(8.0)	(10.2)	6.6	6.6	1.0	0.9	2.6	2.5	16.1	15.3	
Volkswagen	VOW GR EQUITY	102.8	1.2	0.4	(3.8)	1.2	(1.7)	6.1	5.7	0.7	0.6	2.3	3.2	12.2	11.7	
BMW	BMW GR EQUITY	71.1	0.5	0.9	(5.0)	3.4	2.3	7.6	7.4	1.0	0.9	2.4	2.2	13.2	12.6	
Pugeot	UG FP EQUITY	23.4	1.4	0.8	2.2	6.7	20.6	7.7	6.9	1.1	1.0	2.0	1.7	15.2	15.3	
Renault	RNO FP EQUITY	31.1	0.1	0.0	(6.4)	(6.4)	(0.3)	5.3	5.1	0.7	0.6	3.0	2.8	12.8	12.6	
Great Wall	2333 HK EQUITY	14.4	0.5	3.3	(0.8)	(11.1)	(8.8)	7.6	6.7	1.1	1.0	7.1	6.2	14.7	15.0	
Geely	175 HK EQUITY	28.4	(0.4)	5.0	6.7	(4.9)	(4.9)	12.4	9.6	3.8	2.9	8.3	6.4	33.7	33.1	
BYD	1211 HK EQUITY	22.2	2.5	8.3	5.5	(27.5)	(15.2)	24.2	18.7	2.0	1.8	10.7	9.4	8.4	10.1	
SAIC	600104 CH EQUITY	70.1	(0.7)	2.1	8.7	0.1	14.7	11.1	10.2	1.7	1.6	7.7	6.6	15.8	15.7	
Changan	200625 CH EQUITY	7.7	(1.1)	1.3	17.4	2.4	5.1	4.4	4.2	0.6	0.6	8.1	5.6	14.8	15.0	
Brilliance	1114 HK EQUITY	10.5	0.8	5.5	(0.4)	(20.3)	(21.3)	9.1	7.1	1.9	1.5	-	-	22.8	23.9	
Tata	TTMT IN EQUITY	15.0	3.8	2.3	(11.8)	(15.0)	(26.5)	9.0	7.3	1.0	0.9	3.1	2.5	11.9	13.4	
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	42.6	0.4	3.0	1.1	1.9	(0.5)	27.1	22.5	5.5	4.7	-	-	20.0	19.7	
Mahindra	MM IN EQUITY	18.1	1.4	1.8	3.2	29.2	32.6	20.9	17.3	3.4	2.9	17.0	15.0	17.9	17.8	
Average			0.7	3.3	0.6	(1.3)	(0.4)	9.5	10.2	1.5	1.3	6.6	5.8	13.4	13.7	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.1	휴장	0.9	(3.2)	6.1	(13.5)	9.1	7.8	0.7	0.7	5.0	4.0	7.9	8.6
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	휴장	(2.2)	(9.3)	(6.9)	(25.1)	18.0	8.8	0.4	0.4	5.9	4.5	2.1	4.5
	현온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	휴장	5.3	(0.9)	(6.0)	(19.0)	17.6	15.6	2.7	2.6	8.4	7.5	16.0	16.7
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	휴장	0.6	(7.7)	(19.2)	(20.9)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.9	휴장	1.1	(8.8)	(9.6)	(36.2)	12.1	9.6	1.3	1.2	5.7	4.9	11.9	13.6
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.6	휴장	(0.5)	(13.2)	(13.6)	(16.4)	7.9	6.1	0.6	0.6	4.3	3.4	8.1	9.7
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	휴장	(3.3)	(12.7)	(25.7)	(29.1)	-	146.1	0.4	0.4	-	-	-6.5	0.2
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	휴장	(2.7)	(5.3)	(23.3)	(29.4)	8.7	6.7	0.6	0.6	2.9	2.1	7.3	8.9
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	휴장	1.4	(1.9)	(0.5)	(1.9)	4.3	6.0	0.4	0.4	2.1	1.8	9.3	6.3
	Lear	LEA US EQUITY	14.4	1.5	2.7	6.8	9.0	17.0	10.4	9.5	3.1	2.6	5.7	5.3	28.6	26.4
	Magna	MGA US EQUITY	25.0	1.3	2.8	9.8	25.7	20.5	9.4	8.6	1.8	1.6	5.8	5.6	21.1	21.4
	Delphi	DLPH US EQUITY	4.9	(0.6)	2.0	9.3	8.3	(4.6)	10.4	9.6	9.3	5.8	6.9	6.2	169.7	96.3
	Autoliv	ALV US EQUITY	14.8	1.4	11.5	14.5	5.8	25.9	21.5	17.8	3.2	2.8	9.8	8.5	14.3	17.7
	Tenneco	TEN US EQUITY	2.5	0.8	4.2	1.4	(15.5)	(18.0)	6.3	5.8	3.5	2.4	4.1	3.8	46.0	36.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	11.4	0.7	2.6	3.3	3.9	(4.3)	11.5	10.7	2.4	2.1	6.6	6.0	22.2	20.7
	Cummins	CMI US EQUITY	25.2	1.4	(1.3)	(0.7)	(10.6)	(13.2)	10.7	10.1	2.9	2.6	6.8	6.4	26.5	24.6
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	16.2	0.5	4.4	(4.9)	(3.9)	(6.0)	10.8	10.0	1.1	1.0	4.4	4.0	10.6	10.6
	Denso	6902 JP EQUITY	43.2	0.4	7.9	(1.0)	(4.4)	(8.1)	13.9	12.7	1.1	1.1	5.9	5.4	8.6	8.9
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.2	0.9	4.5	2.1	6.2	(6.1)	10.5	9.7	0.8	0.8	5.4	4.8	8.1	8.2
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.5	1.5	3.8	(2.1)	6.7	(11.8)	9.9	9.1	1.0	0.9	5.4	4.8	10.8	11.0
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.9	0.0	5.0	(2.2)	1.1	(4.3)	9.3	8.6	1.3	1.2	3.2	2.8	15.2	15.1
	Continental	CON GR EQUITY	56.4	2.0	3.0	(0.8)	1.6	1.1	13.5	12.2	2.4	2.1	6.5	5.8	18.8	18.4
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	11.1	1.8	3.2	2.5	1.2	(7.0)	8.5	7.7	2.7	2.2	4.6	4.1	36.3	31.7
	BASF	BAS GR EQUITY	99.1	0.6	0.0	(0.9)	2.3	(8.5)	13.0	12.2	2.2	2.1	7.4	6.9	17.0	16.6
	Hella	HLE GR EQUITY	7.9	0.5	5.1	7.1	3.0	14.2	14.4	13.3	2.2	2.0	5.9	5.4	16.4	15.8
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	18.6	2.7	3.6	8.3	10.9	5.8	16.5	13.2	3.7	3.1	6.0	5.6	25.8	25.5
	Faurecia	EO FP EQUITY	12.6	(0.1)	1.2	4.5	12.6	14.9	13.5	12.2	2.7	2.3	5.1	4.6	20.5	19.7
	Valeo	FR FP EQUITY	16.5	0.1	0.8	(3.8)	(0.3)	(8.3)	12.9	11.1	2.5	2.2	5.9	5.2	20.1	20.2
	GKN	GKN LN EQUITY	#VALUE!	-	-	2.6	14.6	61.7	14.8	13.4	3.2	2.8	-	-	22.0	23.4
	Average			0.4	2.3	(0.3)	(0.8)	(5.8)	11.7	10.5	2.0	1.7	5.6	5.0	17.4	17.0
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.7	휴장	2.3	(4.6)	(16.3)	(12.7)	7.7	6.9	0.8	0.7	4.4	3.9	11.0	11.2
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.1	휴장	(0.9)	(8.5)	(5.5)	(7.4)	8.3	7.3	0.8	0.7	4.8	4.2	9.8	10.2
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.0	휴장	3.8	3.8	44.3	29.4	-	19.1	1.1	1.0	10.9	7.0	-3.5	5.5
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.5	2.3	4.3	10.9	(17.6)	(24.7)	12.4	8.2	1.1	1.0	4.0	3.3	8.5	11.7
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	6.4	1.8	1.7	(1.0)	(11.8)	(20.2)	7.2	6.0	1.2	1.0	4.7	4.0	17.6	19.2
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.9	1.7	4.7	(0.1)	(3.3)	(3.5)	10.0	9.5	1.0	0.9	5.6	5.2	10.6	10.4
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	33.0	1.1	2.7	(0.3)	(2.3)	(10.7)	11.0	10.4	1.3	1.2	4.8	4.5	12.8	12.4
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.1	2.3	4.9	(2.2)	(1.2)	(1.9)	9.5	9.0	1.0	0.9	6.7	6.1	11.0	10.9
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.2	0.9	5.7	(2.5)	(3.9)	(21.8)	7.9	6.9	1.2	1.1	4.2	3.8	16.7	17.4
	Michelin	ML FP EQUITY	26.4	1.0	3.5	(0.6)	(4.1)	(5.6)	11.4	10.4	1.7	1.5	5.2	4.6	15.5	15.7
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.4	0.8	3.7	0.4	(5.0)	(9.2)	20.0	15.9	1.8	1.7	8.3	7.5	9.5	11.0
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	2.5	1.6	(1.0)	(7.0)	7.2	12.4	13.9	11.1	1.4	1.3	8.4	6.7	10.7	12.0
	Average			1.2	3.1	(1.4)	(4.6)	(8.1)	10.2	9.6	1.2	1.1	5.7	5.0	11.6	12.3

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

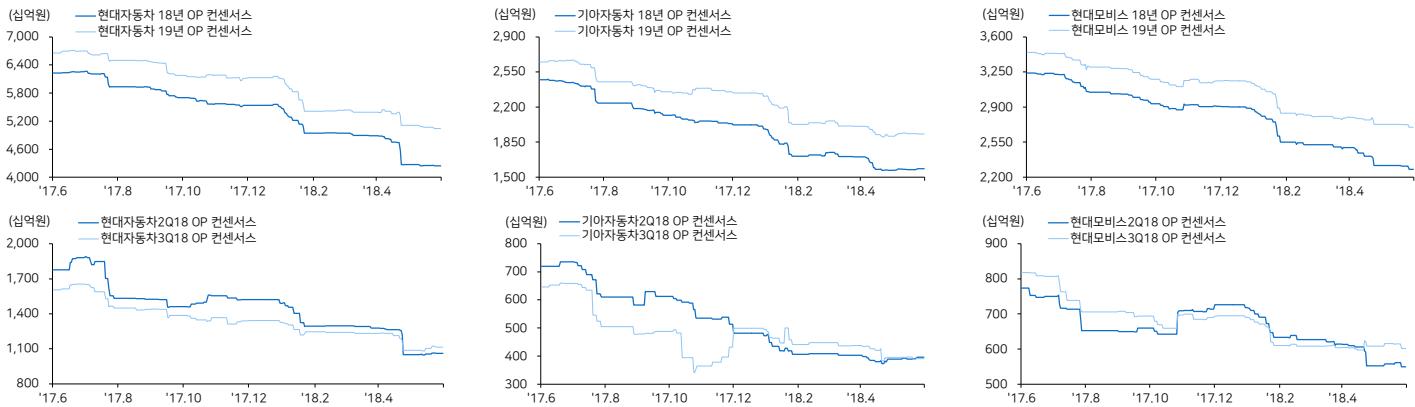
국내외 주요 지수

지수	총가 (pt)	%CHG				
1D	1W	1M	3M	6M		

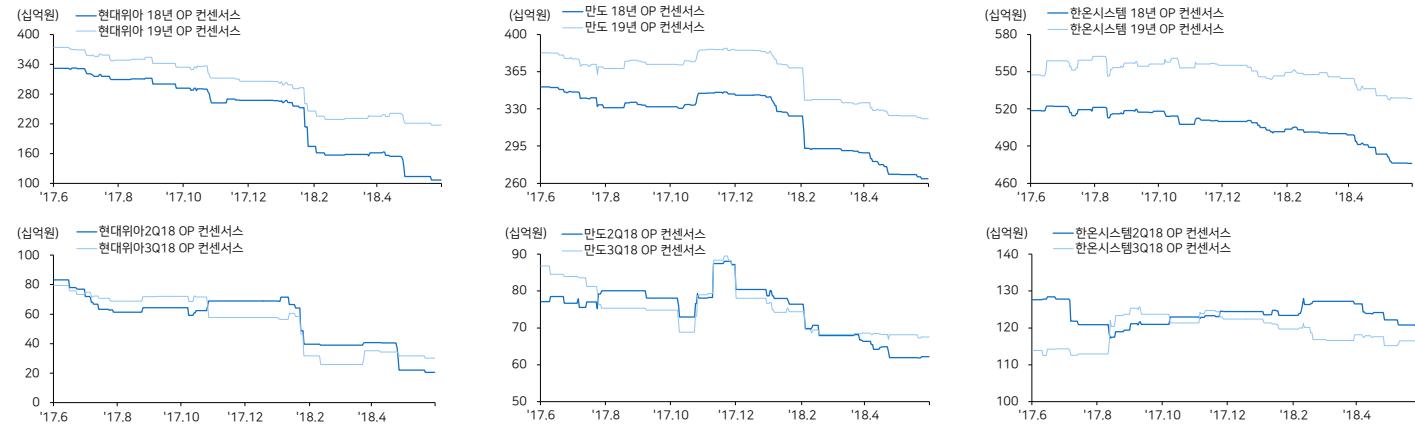
<tbl_r cells

커버리지 컨센서스 추이 차트 - (2Q18, 3Q18, 2018, 2019)

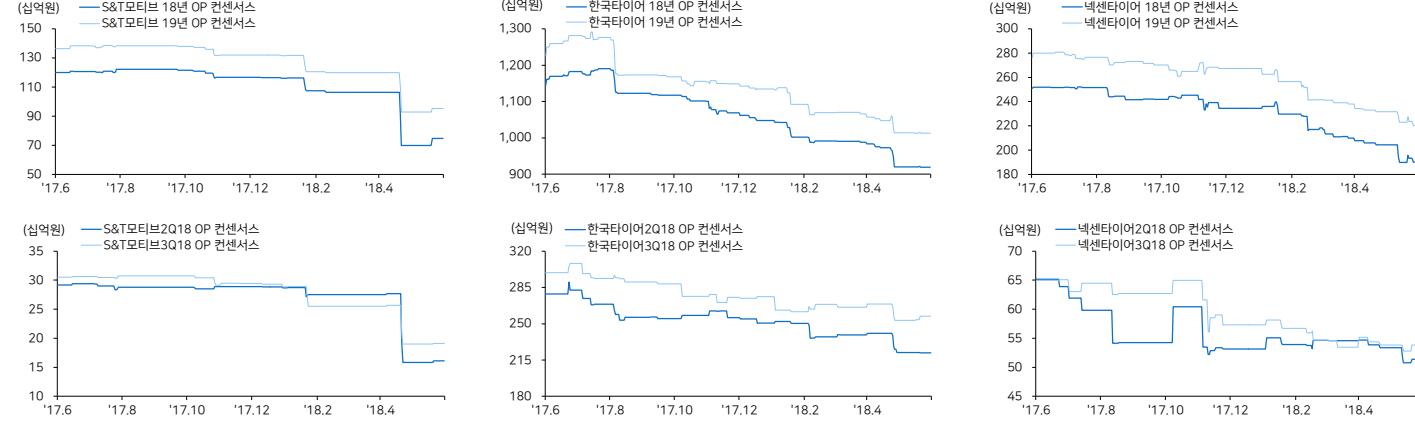
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg. 메리츠증권 리서치센터)

국내외 주요 뉴스

현대차 엘라베마 공장, 2019 쓰나미 생산 시작 (미주한국일보)

현대차 미국법인(HMA)은 엘라베마 제조공장(HMMA)에서 1일부터 2019년 쓰나미 차량을 생산하기 시작. 이에 따라 쓰나미는 코너타이어와 엘란트라레이아이 엘라베마 공장에서 생산되는 세 번째 모델. 8.4만대 생산계획.

<https://goo.gl/mcmAfl>

고유가에 그レン저 하이브리드 판매 사상 최대…현대차 '간판' 되나 (아시아투데이)

지난달 현대자동차 그レン저 하이브리드가 출시 이후 사상 최대인 2521대 판매. 이는 회사 하이브리드 차량을 넘어 그倫(기아차 차종·제네시스) 하이브리드 중에서도 독보적인 판매 수치.

<https://goo.gl/9UEJFh>

현대차 노사 갈등 격화…광주공장 쟁점 급부상 (스카이데일리)

올해 임단협 교섭을 진행 중인 현대자동차(이하·현대차) 노사의 갈등이 격화되고 있는 가운데 현대차의 광주광역시(이하·광주시) 빛그린산업단지(이하·빛그린산단) 투자가 쟁점으로 급부상하는 중.

<https://goo.gl/YdxuSB>

닛산, 디젤 엔진 개발 중단…전기차에 집중한다 (뉴스핌)

닛산(日產) 자동차가 디젤 엔진 개발을 중단. 닛산 측은 영국과 프랑스, 중국 등에서 환경문제로 디젤차 판매규제를 검토하고 있는 점을 감안했을 때 향후 시장축소를 피할 수 없다고 판단.

<https://goo.gl/hy6wy6>

현대차 '크레타', 또 대박 조짐…출시 열흘만에 1만5000대 계약 (아시아경제)

현대차 차종의 해외 전략형 스포츠유틸리티차량(SUV) 크레타가 다시 돌풍을 일으키는 중. 현대차 인도법인에 따르면 최근 부분변경 모델을 출시한 크레타는 열흘 만에 1만4366대의 계약건수를 기록.

<https://goo.gl/BKnD8X>

현대차 코나 전기차 인기 실감, 노조 '왜 직원합인 안하나' (비즈니스포스트)

현대차 차종 노조가 코나 전기차에 직원 합인을 적용하지 않는 점을 놓고 단체협약 위반이라고 주장. 노조의 문제 제기는 품질 사태를 일으킬 정도로 시장 반응이 뜨거운 코나 일렉트릭과 넥쏘의 인기를 확인해주는 것.

<https://goo.gl/PJWvRM>

운전자 1명만 있어도 여려대 주행…현대차, 트럭 자율주행 기술 개발 (매일경제)

현대차가 트럭·버스 등을 운전자 1명만으로도 여려 대 차량을 운전할 수 있는 자율주행기술을 확보. 현대차그룹 고위 관계자는 "내부적으로 상용차 platooning 시험 주행을 끝냈을 정도로 이미 기술력을 축적했다"고 밝힘.

<https://goo.gl/V4e1eX>

사우디, 여성에 첫 운전면허증… 10명에 발급 "역사적 순간" (국민일보)

세계에서 유일하게 여성의 운전을 금지해온 사우디아라비아가 4일(현지시간) 여성에게 운전면허증을 발급. 사우디는 오는 24일부터 여성의 운전금지령을 전면 해제할 예정.

<https://goo.gl/Ff1dBE>

Compliance Notice

동 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 6월 7일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 6월 7일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 동 자료에 제재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김준성, 이종현)

동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오자가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.