

2018-07-04

국내의 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	26.9	(1.2)	(5.8)	(14.7)	(22.0)	(16.7)	6.9	5.7	0.5	0.4	10.0	8.9	5.5	6.4
	기아자동차	000270 KS EQUITY	12.5	0.5	(3.1)	(8.3)	(4.9)	(1.9)	6.9	5.8	0.4	0.4	3.3	2.9	6.5	7.4
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(1.3)	(2.5)	(8.4)	(8.7)	(12.9)	-	35.8	0.8	0.8	5.4	3.2	-5.9	2.3
	GM	GM US EQUITY	61.2	(1.3)	(5.0)	(9.8)	5.5	(9.0)	6.1	6.1	1.4	1.2	3.1	2.8	25.3	21.9
	Ford	F US EQUITY	48.8	(1.0)	(4.6)	(6.1)	(1.4)	(12.9)	7.1	7.2	1.1	1.0	3.0	2.7	16.7	15.4
	FCA	FCAU US EQUITY	32.7	(1.0)	(1.5)	(12.3)	(13.3)	(1.5)	4.9	4.6	1.0	0.8	1.6	1.4	20.7	18.9
	Tesla	TSLA US EQUITY	58.8	(7.2)	(9.1)	6.5	16.2	(2.0)	-	133.1	10.4	9.6	62.1	20.3	-32.9	-6.1
	Toyota	7203 JP EQUITY	232.7	0.1	(0.1)	(4.4)	5.0	(4.6)	9.0	8.4	1.0	0.9	10.7	10.8	11.7	11.5
	Honda	7267 JP EQUITY	58.6	0.5	(3.3)	(9.6)	(12.3)	(19.5)	8.0	7.3	0.7	0.6	7.2	7.3	8.8	9.1
	Nissan	7201 JP EQUITY	44.4	(0.9)	(2.6)	(5.1)	(6.0)	(8.0)	7.4	6.8	0.7	0.7	11.8	11.1	9.8	10.1
	Daimler	DAI GR EQUITY	77.8	0.3	0.2	(9.6)	(19.1)	(21.5)	6.1	5.9	0.9	0.8	2.3	2.2	15.8	15.1
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	91.5	(0.6)	(3.2)	(12.9)	(15.1)	(18.4)	5.3	4.9	0.6	0.5	1.6	2.3	12.1	11.8
	BMW	BMW GR EQUITY	65.6	(0.0)	(1.0)	(9.5)	(12.4)	(10.5)	6.9	6.7	0.9	0.8	2.0	1.8	13.2	12.6
	Pugeot	UG FP EQUITY	23.5	2.7	(1.3)	(0.5)	3.1	17.0	7.5	6.6	1.1	1.0	1.9	1.6	15.4	15.8
	Renault	RNO FP EQUITY	27.8	0.2	(2.9)	(13.4)	(24.9)	(13.9)	4.6	4.5	0.6	0.5	2.6	2.4	13.5	13.2
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.5	(2.3)	(10.8)	(25.1)	(24.4)	(40.3)	5.8	5.2	0.8	0.7	6.1	5.3	14.8	15.0
	Geely	175 HK EQUITY	25.5	(1.8)	(6.2)	(13.9)	(9.8)	(27.2)	11.1	8.5	3.4	2.6	7.3	5.6	33.6	33.2
	BYD	1211 HK EQUITY	19.9	(1.3)	(0.6)	(8.7)	(22.2)	(33.5)	23.0	17.8	1.8	1.7	10.2	9.0	8.1	9.6
	SAIC	600104 CH EQUITY	64.4	(1.8)	(6.6)	(9.3)	(3.2)	3.8	10.1	9.3	1.6	1.4	7.1	6.0	15.7	15.6
	Changan	200625 CH EQUITY	6.9	(1.6)	(3.0)	(9.7)	(1.0)	(10.0)	4.2	4.3	0.6	0.6	8.0	5.2	14.2	14.1
	Brilliance	1114 HK EQUITY	10.0	(1.0)	(1.3)	(8.1)	(15.0)	(34.6)	8.7	6.9	1.8	1.5	-	-	22.6	23.5
	Tata	TTMT IN EQUITY	14.0	1.0	(2.7)	(6.0)	(24.2)	(37.3)	8.6	6.8	0.9	0.8	3.0	2.5	11.0	12.5
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	44.1	1.7	0.5	2.6	(0.4)	(4.4)	26.9	22.3	5.5	4.8	19.4	16.1	21.4	21.7
	Mahindra	MM IN EQUITY	18.1	0.9	(0.4)	(2.2)	18.2	18.3	18.9	15.2	2.6	2.3	15.8	11.9	16.9	16.8
	Average			(0.6)	(3.0)	(8.2)	(8.4)	(12.7)	8.6	9.5	1.4	1.2	6.8	5.8	13.4	13.6
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.0	(0.2)	(6.0)	(11.3)	(22.5)	(16.8)	8.4	7.2	0.6	0.6	4.6	3.7	7.7	8.4
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.1	0.8	(5.5)	(21.4)	(30.7)	(36.5)	15.9	7.3	0.3	0.3	4.7	3.6	1.8	4.3
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.5	(1.4)	(5.0)	(7.2)	(10.8)	(22.2)	17.1	15.1	2.6	2.5	8.0	7.1	15.7	16.7
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.4)	(10.5)	(21.4)	(38.9)	(31.3)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	(3.8)	(4.1)	(14.8)	(25.8)	(38.4)	10.7	8.5	1.2	1.1	5.3	4.7	11.7	13.3
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.6	(2.5)	(4.9)	(8.4)	(15.9)	(24.7)	8.2	6.1	0.6	0.5	4.3	3.4	7.4	9.2
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.3)	(6.5)	(10.7)	(24.7)	(27.7)	-	130.7	0.3	0.3	-	-	-6.5	0.2
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(2.7)	(2.1)	0.2	(15.8)	(29.4)	8.7	6.8	0.6	0.6	2.9	2.1	7.3	8.9
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.7	(9.3)	(12.6)	(11.0)	(12.3)	3.7	5.2	0.3	0.3	1.8	1.5	9.3	6.3
	Lear	LEA US EQUITY	13.7	(1.1)	(6.0)	(6.9)	(1.1)	3.1	9.5	8.7	2.8	2.4	5.4	5.0	27.8	25.7
	Magna	MGA US EQUITY	22.6	(0.2)	(5.6)	(10.5)	2.3	0.9	8.2	7.5	1.6	1.4	5.2	5.0	21.1	21.7
	Delphi	DLPH US EQUITY	4.3	(2.4)	(6.9)	(15.0)	(12.6)	(19.8)	8.8	8.1	8.4	4.8	6.2	5.4	169.4	88.3
	Autoliv	ALV US EQUITY	9.7	(1.4)	(5.0)	(7.5)	(5.9)	7.9	13.5	11.3	2.0	1.8	6.8	5.7	15.3	19.9
	Tenneco	TEN US EQUITY	2.5	(3.0)	(5.6)	(3.4)	(20.9)	(27.5)	5.9	5.3	3.0	2.2	3.9	3.6	46.6	38.3
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.2	(0.8)	(3.4)	(13.1)	(13.8)	(16.6)	9.9	9.1	2.0	1.8	5.8	5.3	22.1	20.6
	Cummins	CMI US EQUITY	24.1	(0.9)	(2.2)	(8.7)	(18.1)	(26.8)	9.8	9.3	2.6	2.3	6.3	5.9	26.5	24.6
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	14.7	(0.4)	(1.6)	(13.1)	(14.6)	(22.3)	9.5	8.7	0.9	0.9	4.2	3.8	10.4	10.5
	Denso	6902 JP EQUITY	41.6	(0.9)	(3.7)	(7.5)	(11.0)	(24.9)	13.0	11.9	1.1	1.0	5.7	5.2	8.5	8.8
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.9	0.0	(1.4)	(4.4)	0.2	(16.3)	10.0	9.2	0.8	0.7	5.2	4.7	8.1	8.2
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.1	(0.6)	(3.7)	(10.3)	(4.6)	(25.9)	8.8	8.2	0.9	0.8	4.7	4.2	10.7	11.0
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.8	(1.0)	(4.4)	(9.5)	(13.2)	(16.8)	8.7	8.1	1.2	1.1	3.0	2.6	15.1	14.9
	Continental	CON GR EQUITY	50.5	0.0	(4.6)	(11.1)	(12.4)	(15.4)	11.8	10.6	2.1	1.8	5.7	5.1	18.7	18.2
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	9.7	1.2	(5.2)	(13.1)	(9.6)	(22.6)	7.2	6.5	2.3	1.8	4.1	3.7	36.6	31.9
	BASF	BAS GR EQUITY	97.0	(0.4)	0.7	(4.2)	(1.4)	(11.6)	12.3	11.4	2.1	2.0	7.2	6.7	17.3	17.2
	Hella	HLE GR EQUITY	6.9	1.0	(5.6)	(13.3)	(10.1)	(8.3)	12.1	11.1	1.9	1.7	5.0	4.5	16.4	16.0
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	16.8	(0.0)	2.7	(10.1)	(2.7)	(17.3)	14.3	11.5	3.3	2.7	5.7	5.4	26.3	25.8
	Faurecia	EO FP EQUITY	10.8	(0.2)	(6.2)	(16.0)	(7.5)	(9.0)	11.1	10.1	2.2	1.8	4.2	3.8	20.0	19.2
	Valeo	FR FP EQUITY	14.4	(0.1)	(8.0)	(16.4)	(13.2)	(27.1)	11.0	9.5	2.2	1.9	5.2	4.6	20.2	20.2
	GKN	GKN LN EQUITY	#VALUE!	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.2	22.0
	Average			(0.8)	(4.7)	(10.8)	(12.7)	(19.4)	10.3	9.1	1.7	1.5	5.1	4.5	17.3	17.0
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.0	(1.2)	(10.0)	(11.6)	(24.6)	(24.2)	6.8	6.1	0.7	0.7	3.9	3.5	10.9	11.2
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	(1.0)	(6.1)	(12.7)	(18.0)	(16.0)	7.5	6.6	0.7	0.6	4.7	4.1	9.6	10.0
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.0	2.0	(6.7)	0.0	(19.5)	22.0	-	19.1	1.1	1.0	10.9	7.0	-3.5	5.5
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.5	0.8	(2.8)	1.7	(7.5)	(25.2)	14.0	8.9	-	-	4.4	3.3	8.2	13.0
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	6.2	(0.5)	(4.8)	(4.8)	(13.1)	(27.0)	6.8	5.7	1.1	1.0	4.6	4.0	17.3	18.2
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.5	(0.3)	(5.4)	(8.8)	(13.2)	(16.4)	9.0	8.5	0.9	0.8	5.2	4.8	10.6	10.4
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	31.8	(0.5)	(6.4)	(5.4)	(12.7)	(21.8)	10.2	9.7	1.2	1.1	4.5	4.3	12.8	12.4
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	(1.0)	(5.5)	(8.4)	(10.0)	(20.1)	8.5	8.1	0.9	0.8	6.4	5.8	11.0	10.9
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.0	(0.1)	(5.2)	(9.2)	(12.5)	(31.3)	7.1	6.2	1.1	1.0	4.1	3.7	16.7	17.4
	Michelin	ML FP EQUITY	24.1	(0.0)	(3.0)	(7.7)	(12.6)	(14.8)	10.1	9.2	1.5	1.4	4.7	4.1	15.4	15.6
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.3	(1.2)	0.2	(2.1)	(4.3)	(13.4)	19.2	15.3	1.7	1.6	8.0	7.4	9.5	11.0
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	2.3	(0.3)	(5.3)	(5.4)	(10.8)	(7.1)	13.2	10.5	1.3	1.2	7.9	6.4	10.8	12.1
	Average			(0.4)	(5.1)	(6.3)	(13.0)	(18.6)	9.6	8.9	1.1	1.0	5.4	4.8	11.5	12.4

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수		증가 (pt)	%CHG				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,272.8	0.1	(3.3)	(7.1)	(5.6)	(7.9)
	KOSDAQ	795.7	0.7	(4.3)	(9.3)	(7.7)	(1.5)
미국	DOW	24,174.8	(0.5)	(0.4)	(2.6)	(0.4)	(3.6)
	S&P500	2,713.2	(0.5)	(0.4)	(1.2)	2.6	(0.4)
	NASDAQ	7,502.7	(0.9)	(0.8)	(1.4)	6.5	6.0
	STOXX50	3,406.3	1.0	1.1	(1.8)	2.0	(4.6)
유럽	DAX30	12,349.1	0.9	0.9	(3.3)	3.3	(6.2)
	NIKKEI225	21,785.5	(0.1)	(2.5)	(3.1)	2.2	(7.3)
아시아	SHCOMP	2,786.9	0.4	(2.0)	(9.8)	(11.0)	(17.7)
	HANGSENG	28,545.6	(1.4)	(1.4)	(7.9)	(3.3)	(7.1)
	SENSEX	35,378.6	0.3	(0.3)	1.0	7.1	4.1
	RTS (러시아)	1,147.5	(0.4)	3.0	(2.7)	(7.5)	(5.5)
신종국	BOVESPA (브라질)	73,667.8	1.1	3.2	(6.3)	(12.7)	(6.3)

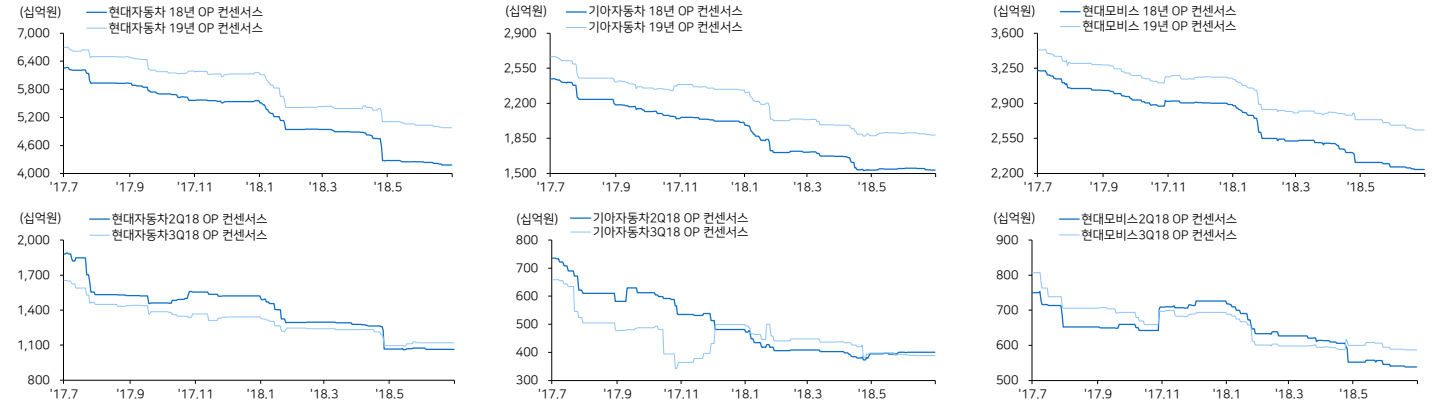
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

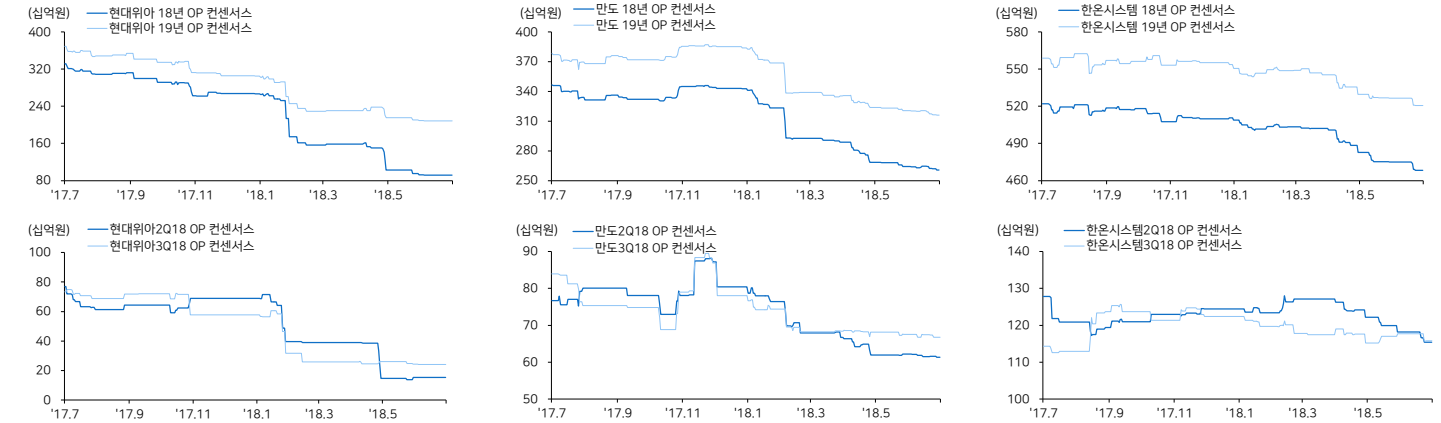
		증가 (pt)	%CHG					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율 (원)	원/달러	1,118.8	0.1	(0.4)	(4.2)	(5.7)	(4.8)	2.5
	엔/달러	110.6	0.0	(0.3)	(0.7)	(3.4)	2.0	2.5
	원/유로	1,303.7	(0.1)	0.0	(4.0)	(0.2)	(1.5)	0.4
	원/위안	168.1	(0.1)	1.0	(0.5)	(0.3)	(2.6)	0.3
	원/예알	285.9	0.1	1.8	(0.0)	11.1	14.9	21.6
	원/루블	17.7	0.2	0.9	(2.3)	4.4	5.7	9.6
	원/루피	16.3	(0.2)	0.1	(2.1)	(0.6)	2.7	8.4
유가 (달러)	WTI	74.5	0.5	2.4	15.1	17.6	20.2	58.4
	브렌트	77.8	0.6	1.9	1.3	14.2	14.6	56.5
	두바이	74.9	0.7	1.9	1.0	14.9	14.8	54.2
원자재 (달러)	천연고무	1,243	N/A	0.4	(3.9)	5.5	(1.2)	(11.1)
	합성고무	1,680	N/A	(6.7)	(9.7)	10.5	8.4	20.0
	부타디엔	1,600	N/A	(1.2)	(8.0)	15.9	45.5	64.1

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

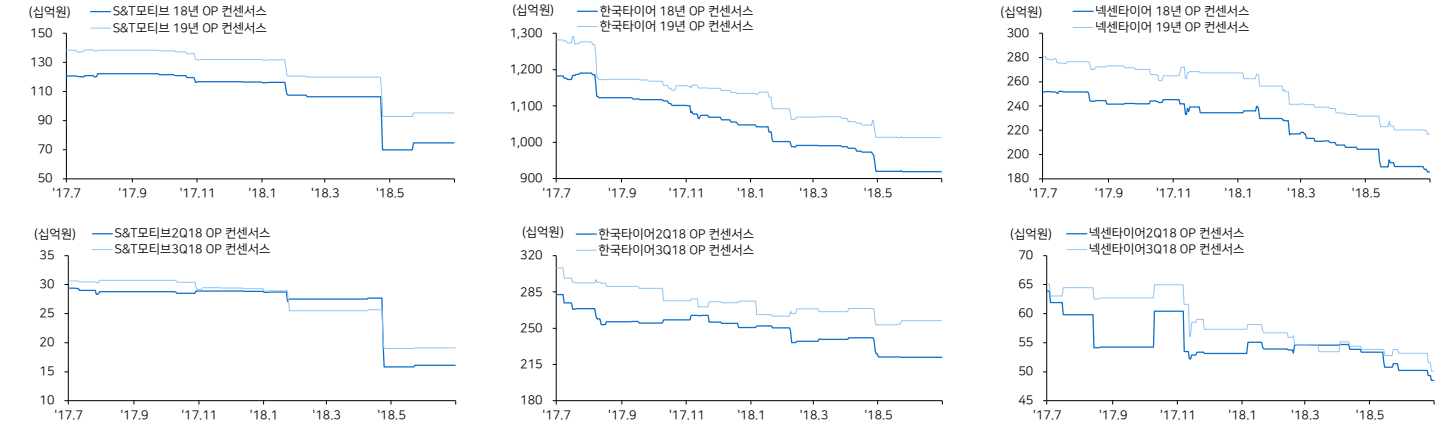
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권리서치센터)

국내의 주요 뉴스

현대차, V2X 반도체 설계사 '오토투스' 투자...커넥티드 카 기술 협업 (매일경제)

현대차가 이스라엘의 차량용 통신 반도체 설계 업체 '오토투스(Autotalks)'에 투자하고 커넥티드카의 두뇌 역할을 수행하는 통신 칩셋(반도체 집적회로) 개발을 위해 상호 협력하기로 했다고 밝혔다.

<https://bit.ly/2tYiAOx>

현대·기아차, 올 판매량 48% 채웠다...목표달성 청신호 (머니투데이)

2018년의 절반이 지난 현재 현대·기아자동차가 올 목표량의 48%를 판매. 내수와 해외시장에서 모두 선전하며 판매량을 끌어 올린. 2015년 이후 4년만의 판매 목표달성에 기대감을 높이고 있음.

<https://bit.ly/2tQSV11>

현대차 노조, 10일까지 파업 유보...4일 교섭 재개 (한국일보)

노조는 3일 경의대책위원회(경대위)를 열고 교섭 재개 방침을 세웠다고 밝혔다. 노조는 오는 10일까지 집중교섭을 벌이고 이후 파업 여부를 결정하기로 할 교섭은 4일 재개.

<https://bit.ly/2IRsusi>

'내수판매의 왕' 현대·기아차...전고해진 독주체제 (디지털타임스)

올해 상반기 내수 판매 상위 10위권을 현대·기아자동차가 석할. 한국GM과 르노삼성의 내수 판매가 부진한 가운데 현대·기아차의 독주체제가 더 공고해지고 있음.

<https://bit.ly/2IPgoh0>

현대차, 올해 인도서 3년 연속 50만대 판매 '유력' (연합뉴스)

현대차가 올해 인도에서 3년 연속 50만대 판매 고지에 올라설 것으로 보임. 3일 인도자동차공업협회에 따르면 현대차는 올해 1~5월 인도 시장에서 전년 동기 대비 6.4% 증가한 22만9천765대를 판매.

<https://bit.ly/2tPNw3T>

현대차, 미국시장서 선전...SUV 덕분에 6월 판매 18%↑ (연합뉴스)

현대차 미국판매법인(HMA)에 따르면 현대차(제네시스 브랜드 포함)는 지난달 미국시장에서 6만4천52대를 팔아 작년 6월(5만4천507대)보다 판매 실적을 18%나 끌어올린. 두 달 연속 두 자릿수 판매 신장률을 기록.

<https://bit.ly/2KEomP9>

현대차그룹, FCA 합병 가능성 부인..."근거 없는 루머" (데일리리)

FCA를 합병할 것이란 소문이 시달리고 있는 현대차가 해당 논란에 대해 반발. 마이클 스투어트(Michael Stewart) 현대차 북미법인 대변인이 FCA와의 합병 추진은 근거 없는 루머라는 입장을 밝혔다.

<https://bit.ly/2tQdjsy>

현대·기아차, 권역본부 출범 후 첫 해외법인정치의 이달 중 개최 (아주경제)

현대·기아자동차가 이달 개최할 해외법인정 회의에 관심이 집중. 이번 회의는 현대·기아차가 미국과 유럽 인도 등에 해외권역본부를 신설한 뒤 처음 열리는 법인정 회의로 권역별 자율경영시스템의 이행을 점검하는 자리.

<https://bit.ly/2KtuL0u>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 7월 4일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 7월 4일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 7월 4일 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, 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.