

2018-08-07

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	26.6	0.4	(4.6)	0.8	(21.2)	(21.0)	7.5	6.0	0.5	0.5	10.3	9.0	5.1	6.1
	기아자동차	000270 KS EQUITY	12.8	1.9	(0.3)	1.8	(6.4)	(7.2)	7.5	6.0	0.5	0.4	3.5	3.0	6.2	7.3
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	1.2	3.3	4.7	(2.9)	(13.7)	-	31.2	0.9	0.8	7.7	4.3	-4.4	2.8
	GM	GM US EQUITY	59.8	(0.3)	(0.2)	(4.0)	2.4	(10.2)	6.2	6.2	1.4	1.2	3.1	2.8	23.6	20.4
	Ford	F US EQUITY	45.0	(0.1)	(0.4)	(9.3)	(11.7)	(6.8)	7.3	7.2	1.1	1.0	3.1	2.7	15.7	14.5
	FCA	FCAU US EQUITY	29.4	(0.5)	(1.8)	(15.9)	(26.6)	(26.3)	4.6	4.3	0.9	0.7	1.5	1.3	20.5	18.9
	Tesla	TSLA US EQUITY	65.7	(1.8)	17.9	10.7	16.3	2.4	-	132.1	10.6	9.8	57.5	21.8	-31.4	-3.2
	Toyota	7203 JP EQUITY	235.5	(1.2)	(4.8)	(0.4)	(0.9)	(3.2)	9.0	8.4	1.0	1.0	11.3	10.8	11.8	11.6
	Honda	7267 JP EQUITY	62.2	0.4	0.5	5.1	(6.3)	(11.7)	8.4	7.9	0.7	0.7	8.0	7.5	8.8	9.0
	Nissan	7201 JP EQUITY	44.8	0.6	(0.6)	(0.2)	(6.9)	(8.9)	7.6	6.9	0.7	0.7	12.4	11.6	9.8	10.1
	Daimler	DAI GR EQUITY	81.2	0.1	(1.7)	0.2	(11.9)	(17.9)	6.6	6.3	0.9	0.8	2.0	1.9	15.5	15.0
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	94.3	0.5	(2.8)	(0.8)	(15.2)	(15.6)	5.7	5.0	0.6	0.6	1.7	2.2	11.4	11.6
	BMW	BMW GR EQUITY	70.7	1.4	0.7	4.1	(8.8)	(5.2)	7.4	7.2	0.9	0.9	4.0	3.8	13.0	12.4
	Pugeot	UG FP EQUITY	28.7	0.6	(0.7)	18.0	21.2	35.0	7.3	6.5	1.3	1.1	2.1	1.8	18.6	18.5
	Renault	RNO FP EQUITY	27.8	(0.2)	(3.7)	(3.0)	(19.2)	(13.7)	4.7	4.5	0.6	0.5	2.6	2.4	12.8	12.9
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.0	(2.2)	(6.5)	(5.6)	(34.4)	(39.8)	5.6	5.1	0.8	0.7	5.1	4.5	14.2	14.4
	Geely	175 HK EQUITY	20.9	(2.4)	(9.5)	(16.2)	(25.8)	(25.9)	9.1	7.1	2.8	2.1	5.9	4.5	34.2	34.2
	BYD	1211 HK EQUITY	16.5	(1.2)	(6.3)	(14.3)	(19.6)	(39.6)	22.3	17.0	1.6	1.5	9.6	8.4	7.7	9.2
	SAIC	600104 CH EQUITY	56.4	1.0	(7.4)	(13.0)	(11.3)	(13.8)	9.1	8.4	1.4	1.3	6.6	5.5	15.6	15.4
	Changan	200625 CH EQUITY	5.8	8.5	8.5	2.8	(0.7)	(14.1)	4.9	4.4	0.6	0.5	9.9	3.9	13.4	13.4
	Brilliance	1114 HK EQUITY	7.7	1.7	5.3	(21.2)	(30.5)	(42.7)	7.0	5.6	1.4	1.2	-	-	22.2	22.9
	Tata	TTMT IN EQUITY	13.2	(1.7)	(5.0)	(6.2)	(24.2)	(32.8)	10.1	7.3	0.9	0.8	3.2	2.6	8.8	11.0
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	45.9	1.1	(1.0)	(0.3)	6.2	4.1	29.2	24.0	5.7	5.0	20.1	16.7	21.3	21.6
	Mahindra	MM IN EQUITY	19.0	1.3	(0.1)	0.8	5.3	24.8	18.5	16.4	2.9	2.5	10.1	9.2	16.2	16.0
	Average			0.1	(1.3)	(2.6)	(10.0)	(13.5)	8.6	9.3	1.3	1.2	6.8	5.7	13.1	13.4
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.1	1.3	(0.9)	10.7	(3.2)	(6.4)	10.0	8.6	0.7	0.7	5.2	4.2	7.3	7.9
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	4.1	6.8	15.8	(13.9)	(19.3)	56.1	10.6	0.4	0.4	6.7	5.0	0.9	3.7
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.0	0.0	3.7	6.2	1.8	(12.8)	18.8	16.5	2.8	2.7	8.8	7.7	15.5	16.2
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	2.7	3.4	6.7	(15.1)	(35.6)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.9	0.8	(4.4)	2.2	(13.1)	(15.7)	11.6	9.2	1.3	1.2	5.7	5.0	11.0	12.9
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.7	2.3	2.6	6.7	(9.1)	(20.8)	9.3	7.0	0.7	0.6	5.0	4.0	7.4	9.2
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	1.3	(3.3)	7.6	(12.1)	(24.3)	-	147.2	0.4	0.4	-	-	-6.5	0.2
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(0.1)	(1.6)	3.7	(1.6)	(31.8)	7.6	6.5	0.6	0.6	3.0	2.0	8.7	9.5
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.7	(1.0)	2.7	(10.8)	(18.7)	3.9	5.4	0.4	0.3	1.9	1.6	9.3	6.3
	Lear	LEA US EQUITY	13.2	(0.2)	0.5	(4.8)	(6.4)	(3.3)	9.3	8.5	2.9	2.5	5.3	5.0	28.2	27.0
	Magna	MGA US EQUITY	23.2	0.3	(1.3)	0.9	(1.7)	8.2	8.5	7.8	1.6	1.4	5.3	5.1	21.1	21.5
	Delphi	DLPH US EQUITY	4.4	(1.4)	(2.5)	2.5	(6.8)	(17.7)	9.2	8.3	8.6	4.9	6.2	5.5	169.4	88.3
	Autoliv	ALV US EQUITY	9.7	0.5	(2.8)	(4.7)	(1.3)	(4.4)	12.6	11.0	2.7	2.2	7.2	6.2	19.2	22.5
	Tenneco	TEN US EQUITY	2.6	(1.2)	(2.3)	(0.0)	(2.0)	(18.2)	6.4	5.7	2.9	2.3	4.1	3.5	47.6	40.0
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.7	0.7	0.1	2.3	(7.2)	(15.8)	10.2	9.5	2.2	1.9	6.1	5.6	22.7	21.1
	Cummins	CMU US EQUITY	26.1	0.2	3.4	8.0	(1.9)	(18.9)	10.5	9.5	3.0	2.6	6.7	6.0	29.4	27.9
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	15.4	(0.4)	0.6	4.1	(13.4)	(18.2)	9.7	9.1	1.0	0.9	4.2	3.9	10.5	10.5
	Denso	6902 JP EQUITY	44.1	(0.5)	(2.9)	5.3	(3.4)	(15.1)	13.7	12.6	1.1	1.1	5.9	5.4	8.5	8.8
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	14.5	(0.1)	5.4	11.3	7.8	6.6	11.1	10.2	0.9	0.8	5.7	5.2	8.2	8.3
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.2	0.4	(6.1)	1.0	(10.5)	(13.4)	9.1	8.7	0.9	0.9	4.9	4.4	10.7	10.7
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.8	(0.6)	(10.7)	1.4	(8.7)	(16.2)	9.2	8.5	1.3	1.1	3.1	2.7	14.7	14.4
	Continental	CON GR EQUITY	48.6	1.0	(5.2)	(5.7)	(17.5)	(19.9)	11.5	10.5	2.1	1.8	5.7	5.1	18.6	18.1
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	9.9	3.0	(2.5)	0.1	(11.9)	(16.7)	7.3	6.7	2.3	1.9	4.1	3.7	36.4	31.9
	BASF	BAS GR EQUITY	96.4	0.2	(1.8)	(2.0)	(7.0)	(10.0)	12.4	11.4	2.2	2.1	7.3	6.8	16.9	16.9
	Hella	HLE GR EQUITY	7.2	2.6	(1.7)	2.0	(6.0)	(8.0)	12.5	11.6	2.0	1.8	5.2	4.7	16.3	15.8
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	17.5	(1.2)	(5.6)	(1.6)	(1.3)	(10.7)	15.5	12.1	3.5	2.8	6.1	5.6	25.1	25.8
	Faurecia	EO FP EQUITY	9.7	0.2	(7.3)	(10.0)	(22.2)	(21.5)	10.3	9.0	2.0	1.7	3.8	3.4	20.3	20.0
	Valeo	FR FP EQUITY	12.8	1.1	(5.1)	(14.2)	(28.0)	(31.3)	10.0	8.7	1.9	1.7	4.8	4.2	19.6	19.9
	Average			0.6	(1.5)	2.2	(7.9)	(15.5)	10.7	9.5	1.7	1.5	5.3	4.7	17.4	17.1
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.5	2.8	(0.5)	6.5	(9.1)	(18.5)	8.2	7.3	0.8	0.7	4.7	4.2	10.1	10.4
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.1	1.4	(0.5)	3.3	(12.2)	(10.0)	8.8	7.7	0.8	0.7	5.1	4.5	9.1	9.4
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.8	0.8	1.8	(5.7)	3.7	(4.7)	-	-	1.2	1.4	14.1	9.3	-9.8	-10.3
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	7.7	6.6	8.1	23.5	(19.0)	18.8	10.9	-	-	5.1	4.2	8.2	11.9
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	6.7	1.4	3.5	4.9	(1.2)	(25.2)	8.3	6.8	1.2	1.1	5.2	4.7	16.2	18.7
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.9	(1.3)	(0.7)	6.3	(4.2)	(10.3)	9.7	9.2	1.0	0.9	5.4	5.0	10.5	10.4
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	33.1	(0.6)	(1.4)	5.1	(4.1)	(12.9)	10.7	10.1	1.3	1.2	4.7	4.4	12.7	12.3
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.1	(1.3)	1.5	7.7	(5.9)	(8.2)	9.2	8.7	1.0	0.9	6.7	6.1	11.0	10.9
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.2	(3.0)	(2.0)	5.9	(6.5)	(22.7)	7.6	6.6	1.2	1.0	4.1	3.7	16.6	17.3
	Michelin	ML FP EQUITY	25.7	0.7	(0.6)	6.0	(6.3)	(10.6)	10.8	9.6	1.6	1.5	5.3	4.7	15.5	15.9
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.8	3.7	3.8	9.4	5.2	(0.6)	21.1	17.1	1.9	1.8	8.6	7.8	9.5	11.0
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	2.6	(3.8)	(4.7)	5.5	(6.1)	5.7	14.7	11.6	1.5	1.3	8.7	7.2	10.3	11.9
	Average			0.5	0.5	5.9	(3.5)	(11.7)	11.0	9.1	1.2	1.1	5.9	5.3	11.3	12.1

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수		증가 (pt)	%CHG				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,286.5	(0.1)	(0.3)	0.6	(7.1)	(4.6)
	KOSDAQ	781.4	(0.9)	1.5	(3.4)	(8.8)	(5.8)
미국	DOW	25,502.2	0.2	0.8	4.3	5.1	2.4
	S&P500	2,850.4	0.4	1.7	3.3	7.0	5.8
	NASDAQ	7,859.7	0.6	3.0	2.2	9.0	10.5
유럽	STOXX50	3,483.3	0.0	(0.8)	1.0	(1.9)	2.6
	DAX30	12,598.2	(0.1)	(1.6)	0.8	(1.7)	1.7
아시아	NIKKEI225	22,507.3	(0.1)	(0.2)	3.3	0.2	4.0
	SHCOMP	2,705.2	(1.3)	(5.7)	(1.5)	(13.8)	(18.3)
	HANGSENG	27,819.6	0.5	(3.2)	(1.8)	(7.3)	(8.3)
	SENSEX	37,691.9	0.4	0.5	5.7	8.0	10.2
신종국	RTS (러시아)	1,138.6	(0.6)	(2.1)	(3.0)	(0.7)	(7.6)
	BOVESPA (브라질)	81,050.8	(0.5)	1.0	8.1	(2.5)	(3.4)

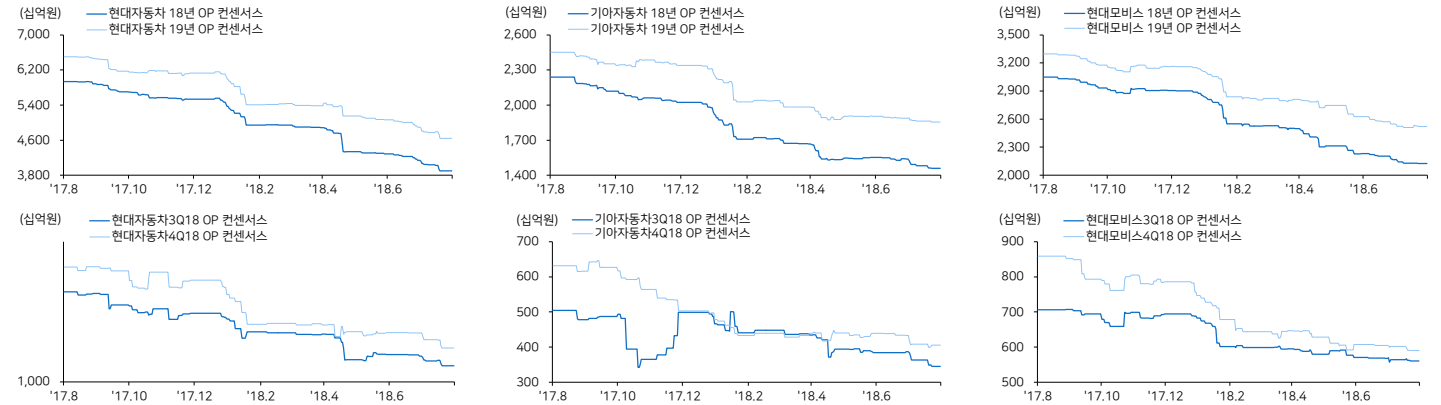
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

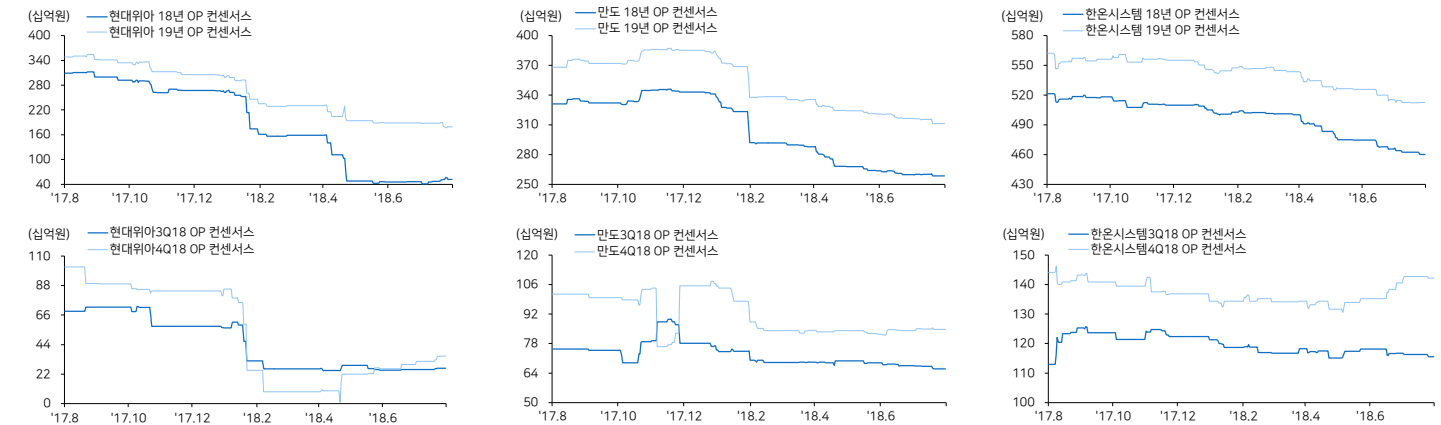
		증가 (pt)	%CHG					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율 (원)	원/달러	1,123.8	0.3	(0.3)	(0.7)	(4.1)	(2.9)	0.3
	엔/달러	111.4	0.0	0.4	(0.5)	(2.1)	(1.8)	(0.6)
	원/유로	1,298.7	0.6	0.3	0.5	(0.8)	3.8	2.2
	원/위안	164.1	0.5	0.2	2.4	3.2	5.4	2.2
	원/헤알	301.6	0.0	(1.8)	(4.7)	0.9	10.5	19.5
	원/루블	17.7	(0.3)	0.5	0.6	(3.1)	6.3	6.0
	원/루피	16.3	0.7	(0.0)	(0.7)	(1.6)	4.1	8.3
유가 (달러)	WTI	68.9	0.6	(1.8)	(6.6)	(1.2)	8.7	39.0
	브렌트	73.7	0.6	(1.8)	(4.5)	(1.6)	10.2	40.5
	두바이	72.3	0.6	(1.1)	(2.6)	0.8	12.6	41.6
원자재 (달러)	천연고무	1,205	N/A	(0.6)	1.3	(4.0)	(3.8)	(8.0)
	합성고무	1,660	N/A	0.0	(1.2)	(0.6)	(1.2)	16.1
	부타디엔	1,700	N/A	2.4	5.6	16.4	26.4	86.8

커버리지 컨센서스 추이 차트

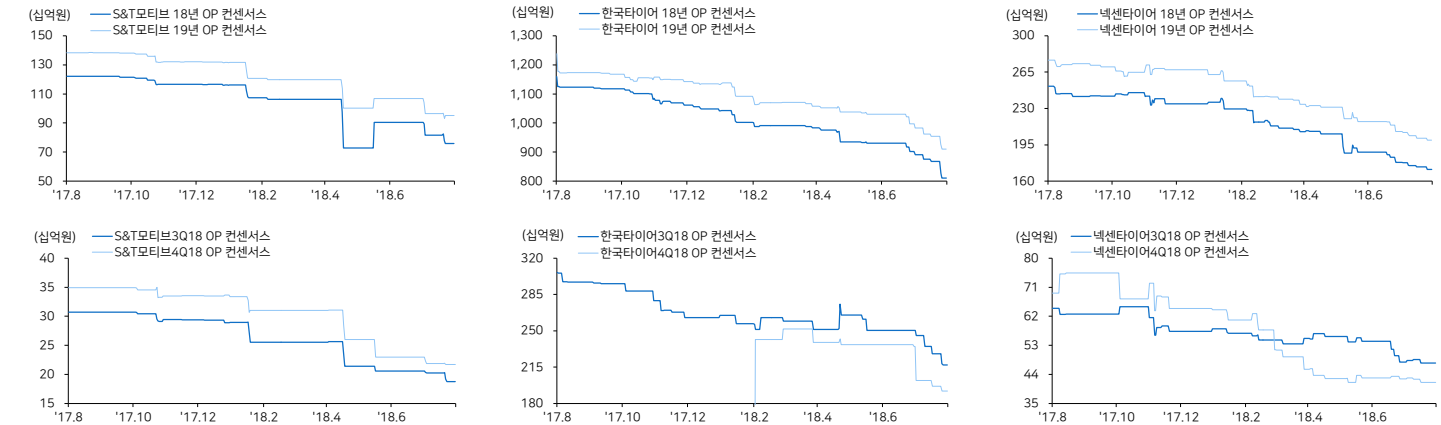
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

현대차 카플 시장 진출 예고? ...'Wonder Pool(원더풀)' 상표 출원 (인베스트조선)

현대차는 지난 7월 특허청에 ▲Wonder Move(원더무브) ▲Wonder Pool(원더 풀) 등 2건의 차량공유 관련 상표를 출원, 두 상표 모두 카셰어링서비스 · 카플서비스 · 차량임대업 등 차량공유와 관련한 상품분류로 지정.

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

기아차 스튜어, 미국 자동차 평가기관 만족도 조사서 1위 (에너지경제)

기아차 스포츠세단 스텔리아가 미국 자동차 평가기관 JD파워의 오너(차량 소유주) 만족도 조사에서 콤팩트 프리미엄카 부문 1위를 차지, 타사 경쟁 모델은 벤츠 C클래스, BMW 3 · 4 시리즈 등 13개 차종.

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

'합병무산 · 실적저체' 현대글로벌비스, 해외사업 드라이브 (이데일리)

현대글로벌비스가 신성장동력 확보와 실적저체 타개를 위해 해외사업 강화에 적극 나설 계획. 최근 해외물류 전담조직인 물류관리사업실을 신설하고 글로벌 역량 강화에 강한 드라이브를 걸고 나섰음.

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

日 낫산, 中 에너지기업에 전기차 배터리 사업 매각 (글로벌이코노믹)

낫산이 전기차 배터리 사업 부문(AESC)을 중국 에너지기업 인비전(Envision Energy)에 매각. 인비전은 낫산이 보유한 AESC 지분을 인수하기로 하고 당국의 승인을 거쳐 내년 3월까지 계약을 완료한다는 계획. 금액은 공개되지 않음.

<https://bit.ly/200PrP8>

현대차, 브라질서 크레타 100만대 생산 기념 '원 밀리언' 에디션 출시 (글로벌이코노믹)

현대차는 브라질 공장에서 100만 번째 크레타 생산을 기념하기 위해 원 밀리언 에디션을 4500대 생산할 계획. 크레타는 한 달 판매량이 2만 대를 넘는 현대차의 베스트셀링카로 특히 인도와 러시아 등 신흥 시장에 인기가 높음.

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

기아차, 터보 모델 추가한 2019년형 '스토닉' 출시 (국민일보)

기아차는 6일 역동적인 주행 성능과 경제성이 높은 차량을 원하는 운전자들을 위해 스토닉 1.0 터보 모델을 처음 선보임. 지난해 7월 스토닉 디젤 모델을 출시한 데 이어 같은 해 11월 가솔린 모델을 선보인 바 있음.

<https://bit.ly/2A0JKcy>

넥센, 넥센타이어 12만8,550주 장내매수 (서울경제)

넥센타이어(002350)가 계열사인 넥센(005720)이 자사 보통주 12만8,550주를 장내매수했다고 6일 공시.

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

중국 전기차 생산 감소에...리튬 가격 올들어 26% '폭' (에너지경제)

미네랄 인텔리전스는 최근 "지난 6월 중순부터 시행된 신에너지차에 대한 중국의 보조금 정책 변화가 이미 시장에 극적인 영향을 미치고 있다"고 밝힘. 중국이 신에너지차에 대한 보조금을 줄이자 리튬 가격이 급격히 추락.

<https://bit.ly/20g2m1u>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 8월 7일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가변동 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 8월 7일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 8월 7일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 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.