

2018-10-15

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	24.7	(0.4)	(7.2)	(10.8)	(5.7)	(23.3)	7.3	5.8	0.4	0.4	10.0	8.8	4.9	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	13.5	0.5	(1.3)	(2.3)	5.7	6.4	8.0	6.3	0.5	0.5	3.6	3.1	6.2	7.4
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	0.4	(6.9)	(12.2)	(10.5)	(17.3)	-	26.4	0.7	0.7	6.5	3.6	-4.4	2.8
	GM	GM US EQUITY	50.8	(1.6)	(6.8)	(8.2)	(19.2)	(17.9)	5.4	5.4	1.2	1.0	2.6	2.4	22.6	20.2
	Ford	F US EQUITY	39.0	(1.9)	(5.3)	(8.6)	(21.3)	(23.4)	6.5	6.3	0.9	0.8	2.2	2.0	15.8	11.9
	FCA	FCAU US EQUITY	28.4	(0.1)	(7.1)	(7.7)	(16.9)	(31.0)	4.5	4.2	0.8	0.7	1.4	1.2	19.9	19.0
	Tesla	TSLA US EQUITY	50.0	2.6	(1.2)	(12.3)	(18.8)	(13.8)	-	81.2	8.1	7.5	33.8	15.5	-26.2	-0.3
	Toyota	7203 JP EQUITY	217.6	0.2	(5.7)	(3.5)	(9.2)	(4.4)	8.3	7.8	0.9	0.9	10.8	10.4	11.9	11.6
	Honda	7267 JP EQUITY	56.5	0.2	(7.6)	(3.9)	(6.1)	(18.0)	7.8	7.3	0.7	0.6	7.7	7.2	8.6	8.8
	Nissan	7201 JP EQUITY	42.9	0.0	(3.0)	(5.0)	(2.1)	(10.5)	7.4	6.7	0.7	0.6	12.0	10.1	9.8	10.2
	Daimler	DAI GR EQUITY	74.1	1.3	(4.5)	(4.1)	(7.6)	(19.1)	6.2	6.0	0.8	0.8	2.2	1.6	15.1	14.7
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	91.3	1.4	(6.2)	(1.8)	(2.9)	(20.3)	5.6	4.8	0.6	0.5	1.6	1.9	11.2	11.5
	BMW	BMW GR EQUITY	63.3	0.3	(4.1)	(10.2)	(6.4)	(18.4)	7.1	6.8	0.9	0.8	4.2	3.9	12.2	11.8
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.0	1.9	(3.5)	(11.1)	0.5	3.7	6.4	5.6	1.1	1.0	1.7	1.5	18.5	18.4
	Renault	RNO FP EQUITY	27.5	0.7	(1.6)	(3.5)	(3.4)	(24.4)	4.7	4.5	0.6	0.5	2.6	2.4	12.7	12.8
	Great Wall	2333 HK EQUITY	8.9	3.9	2.1	7.3	(8.7)	(38.2)	5.8	5.7	0.7	0.6	5.1	4.8	13.0	12.3
	Geely	175 HK EQUITY	18.3	9.1	(2.1)	(8.0)	(31.5)	(39.8)	8.1	6.5	2.4	1.9	5.2	4.2	34.3	33.5
	BYD	1211 HK EQUITY	20.4	5.4	(3.9)	1.9	4.2	(20.3)	32.9	25.6	2.1	1.9	11.5	10.1	7.0	8.0
	SAIC	600104 CH EQUITY	54.3	(0.2)	(14.7)	(3.3)	(19.0)	(13.9)	8.7	8.0	1.3	1.2	6.2	5.1	16.1	16.0
	Changan	200625 CH EQUITY	4.8	(1.7)	(15.5)	(17.3)	(24.9)	(34.1)	4.7	4.1	0.5	0.4	3.1	1.7	10.8	11.2
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.8	(26.6)	(28.2)	(32.6)	(32.1)	(47.5)	5.2	4.4	1.1	0.9	-	-	22.4	22.3
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.9	0.4	(15.0)	(31.1)	(30.3)	(48.5)	8.2	5.6	0.6	0.6	2.8	2.4	7.8	10.2
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.8	6.0	5.5	(15.5)	(22.7)	(20.1)	22.9	18.8	4.5	3.9	15.6	12.8	21.0	21.6
	Mahindra	MM IN EQUITY	14.7	5.3	(0.1)	(19.3)	(15.2)	(2.7)	14.6	12.5	2.2	2.0	9.1	7.9	16.9	18.0
	Average			1.1	(5.5)	(9.0)	(12.6)	(20.7)	7.9	8.7	1.2	1.0	6.0	5.1	12.7	13.0
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	19.0	0.0	(6.7)	(13.7)	(9.3)	(21.8)	8.5	7.3	0.6	0.6	4.1	3.2	7.3	8.1
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.0	(1.5)	(8.6)	(15.0)	(10.7)	(29.8)	40.1	7.0	0.3	0.3	5.7	4.1	1.1	4.1
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(2.9)	(8.7)	(3.8)	6.0	5.5	19.6	16.2	2.9	2.6	9.5	8.2	15.2	17.1
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	1.8	(0.5)	(12.9)	(6.9)	(35.4)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.3	(0.4)	(9.1)	(21.1)	(32.8)	(41.0)	8.1	6.6	0.8	0.8	4.7	4.1	11.1	12.5
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.6	(2.2)	(9.3)	(10.6)	(1.9)	(18.7)	9.2	6.3	0.6	0.6	5.0	3.8	6.7	9.3
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	1.2	(10.0)	(19.1)	(18.8)	(32.7)	-	-	-	-	-	-	-	-
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.4	(2.3)	(8.8)	(19.6)	(17.3)	(34.6)	5.9	5.5	0.5	0.5	2.4	1.7	8.6	8.5
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.1	0.1	(3.5)	(12.3)	(24.5)	(25.8)	3.1	4.7	0.3	0.3	1.6	1.0	9.0	5.6
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	(2.4)	(6.1)	(17.0)	(28.6)	(30.7)	7.1	6.5	2.2	1.9	4.0	3.8	27.9	26.1
	Magna	MGA US EQUITY	18.4	0.7	(5.8)	(11.7)	(20.2)	(20.4)	7.0	6.4	1.4	1.2	4.6	4.3	20.9	21.9
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.3	(0.8)	(10.3)	(33.2)	(47.1)	(52.4)	5.3	5.0	5.6	3.2	3.6	3.4	177.9	108.0
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.9	(0.5)	(2.2)	(8.6)	(24.2)	(25.4)	10.4	9.1	2.4	1.9	6.1	5.2	19.5	24.0
	Tenneco	TEN US EQUITY	3.4	(2.3)	(7.7)	(14.3)	(15.8)	(28.8)	5.4	4.8	2.5	2.0	4.7	3.7	47.4	40.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.0	(0.1)	(9.2)	(15.6)	(16.0)	(28.4)	8.6	8.0	1.8	1.6	5.3	4.8	22.7	21.2
	Cummins	CMU US EQUITY	26.9	(0.2)	(4.0)	1.4	6.1	(10.6)	10.8	9.6	3.1	2.8	6.9	6.0	29.5	29.2
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	14.6	0.9	(7.9)	(4.9)	(3.2)	(18.2)	9.2	8.5	0.9	0.9	4.2	3.8	10.5	10.7
	Denso	6902 JP EQUITY	42.3	0.2	(8.2)	(3.0)	(1.5)	(10.0)	13.1	12.0	1.1	1.0	5.9	5.4	8.5	8.8
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.6	(3.8)	(10.0)	(8.6)	(6.4)	(5.9)	9.6	8.7	0.8	0.7	5.1	4.6	8.0	8.2
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.6	1.5	(7.4)	3.5	7.9	(1.0)	9.9	9.1	1.0	0.9	5.2	4.7	10.6	10.7
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.8	2.0	(5.1)	3.9	(1.3)	(16.0)	9.5	8.6	1.3	1.2	3.2	2.8	13.9	14.0
	Continental	CON GR EQUITY	36.9	3.4	(2.2)	(6.4)	(30.2)	(37.2)	9.9	8.9	1.6	1.4	4.8	4.3	17.0	17.0
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.7	0.4	(2.5)	(9.6)	(10.8)	(24.2)	6.5	5.9	2.1	1.7	4.0	3.5	35.7	31.7
	BASF	BAS GR EQUITY	83.1	(0.9)	(7.3)	(11.0)	(15.5)	(17.5)	10.7	10.0	1.9	1.8	7.0	6.4	16.7	16.8
	Hella	HLE GR EQUITY	6.0	0.3	(7.9)	(15.3)	(16.1)	(23.9)	9.6	10.2	1.6	1.4	4.0	4.0	17.3	14.7
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	16.4	1.6	(1.7)	6.2	(2.6)	(9.3)	21.5	12.5	3.6	2.7	6.8	5.9	16.6	23.9
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.3	1.2	(6.2)	(11.3)	(25.0)	(32.5)	8.7	7.8	1.7	1.4	3.4	3.0	20.6	19.8
	Valeo	FR FP EQUITY	10.1	3.3	(1.9)	(14.3)	(34.9)	(41.8)	8.2	7.2	1.5	1.3	4.0	3.6	19.1	19.2
	Average			(0.0)	(6.5)	(10.4)	(13.9)	(23.9)	9.7	8.0	1.6	1.4	4.8	4.2	17.5	17.5
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.6	(0.2)	(4.7)	(1.6)	6.3	(10.4)	8.4	7.5	0.8	0.7	4.8	4.2	10.0	10.3
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	(0.8)	(7.2)	(10.6)	(19.0)	(30.0)	8.0	6.8	0.6	0.6	4.8	4.3	8.1	8.7
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	(1.1)	(8.5)	(13.8)	(26.2)	(26.9)	-	-	0.9	1.0	14.6	12.1	-9.8	-10.3
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.3	(1.5)	(9.2)	(21.6)	(8.9)	(21.2)	16.9	9.4	-	-	4.4	3.6	6.4	11.0
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.5	0.4	(6.9)	(12.9)	(9.2)	(26.0)	7.2	6.0	1.0	0.9	4.7	4.4	14.6	17.8
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.3	0.2	(4.5)	(0.9)	(7.1)	(18.4)	9.4	9.1	0.8	0.8	5.4	5.1	9.3	9.0
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	32.4	0.1	(2.9)	1.7	3.0	(9.4)	10.4	10.4	1.3	1.2	5.0	4.7	12.8	11.6
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.9	(0.2)	(6.5)	(1.3)	0.5	(10.6)	8.8	8.5	0.9	0.8	6.6	6.1	10.4	10.3
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.4	(0.7)	(7.9)	(1.1)	15.3	(0.6)	10.5	7.8	1.4	1.2	4.6	4.2	13.8	16.5
	Michelin	ML FP EQUITY	23.0	(0.7)	(5.4)	(4.7)	(8.0)	(17.9)	9.7	8.6	1.4	1.3	5.0	4.3	15.4	15.8
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.2	0.6	(5.8)	(7.6)	(1.8)	(8.7)	22.8	18.8	1.7	1.6	8.4	7.5	7.8	9.5
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.9	5.4	9.6	(10.2)	(19.3)	(26.7)	11.8	9.3	1.2	1.0	7.4	6.2	10.1	11.8
	Average			(0.2)	(6.0)	(6.5)	(6.3)	(17.6)	10.4	8.6	1.1	1.0	5.7	5.1	10.3	11.4

(자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수		증가 (pt)	%CHG				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,161.9	1.5	(5.0)	(6.7)	(6.4)	(11.9)
	KOSDAQ	731.5	3.4	(7.3)	(12.4)	(11.6)	(18.0)
미국	DOW	25,340.0	1.1	(4.2)	(3.1)	1.3	4.0
	S&P500	2,767.1	1.4	(4.1)	(4.7)	(1.2)	4.2
	NASDAQ	7,496.9	2.3	(3.7)	(6.4)	(4.2)	5.5
유럽	STOXX50	3,194.4	(0.5)	(4.5)	(4.5)	(7.5)	(7.4)
	DAX30	11,523.8	(0.1)	(4.9)	(5.0)	(8.1)	(7.4)
아시아	NIKKEI225	22,694.7	0.5	(5.3)	(1.7)	0.4	4.2
	SHCOMP	2,606.9	0.9	(7.6)	(2.8)	(7.9)	(17.5)
	HANGSENG	25,801.5	2.1	(2.9)	(5.4)	(9.5)	(16.3)
	SENSEX	34,733.6	2.2	1.0	(8.8)	(4.9)	1.6
신흥국	RTS (러시아)	1,141.4	1.5	(1.6)	4.3	(4.0)	3.3
	BOVESPA (브라질)	82,921.1	(0.9)	(0.0)	10.4	9.3	(3.0)

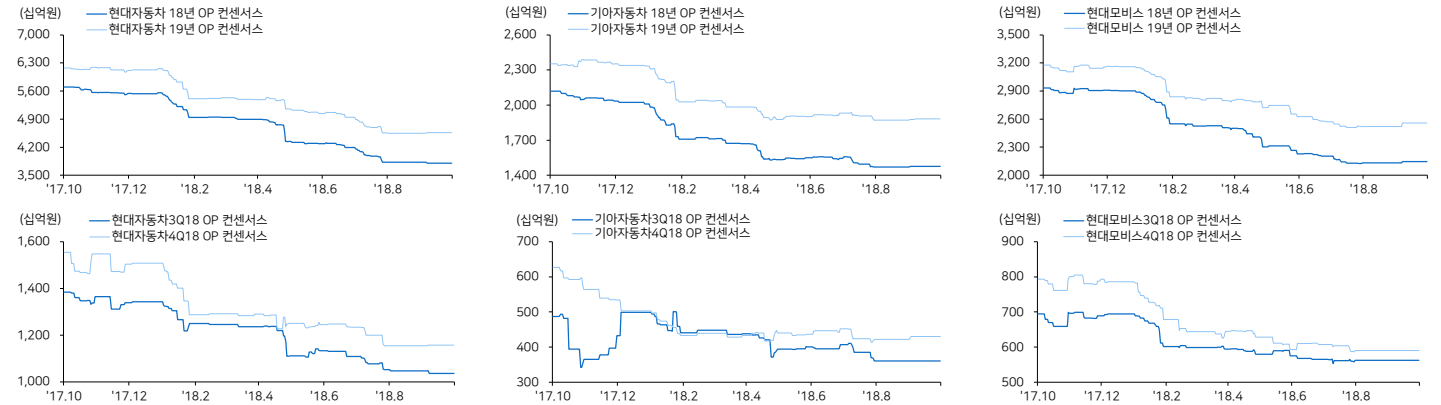
(자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

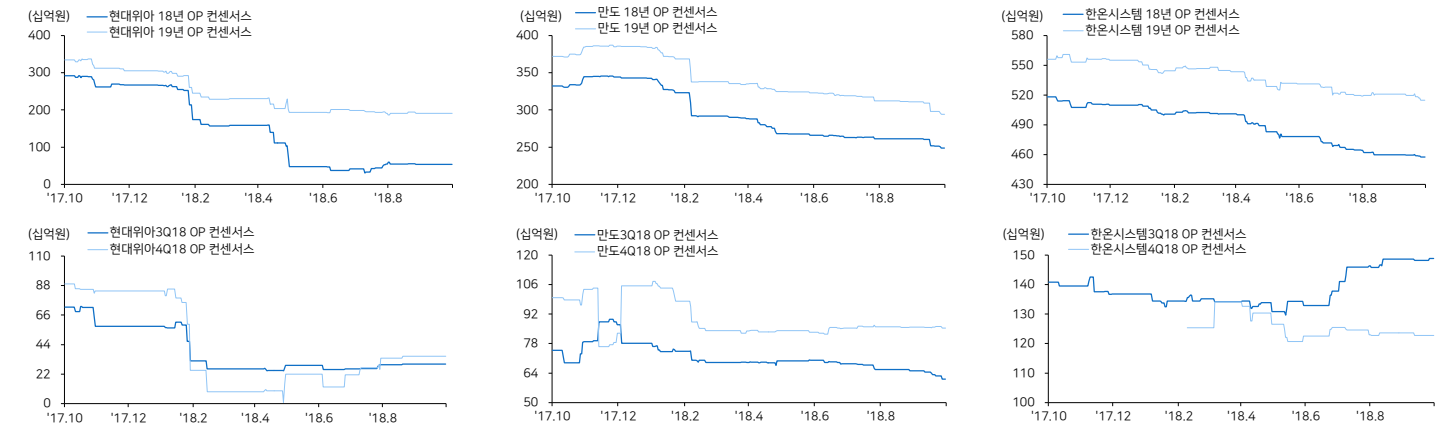
		증가 (pt)	%CHG						
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR	
환율 (원)	원/달러	1,132.3	(0.1)	0.2	(0.5)	(0.3)	(5.5)	(0.4)	
	엔/달러	112.2	0.0	0.9	(0.3)	0.1	(4.5)	0.0	
	원/유로	1,307.8	(0.0)	(0.3)	0.6	1.1	1.3	1.7	
	원/위안	163.6	(0.1)	0.1	0.4	3.1	4.0	4.7	
	원/헤알	299.3	(0.1)	0.3	(8.9)	(2.3)	4.6	18.9	
	원/루블	17.2	(0.2)	(0.7)	(3.5)	5.6	2.1	14.8	
유가 (달러)	원/루피	15.4	(0.1)	(0.0)	1.1	7.2	6.5	13.5	
	WTI	71.9	0.8	(3.2)	4.2	1.3	6.7	39.7	
	브렌트	81.0	0.7	(3.4)	3.8	7.6	11.6	41.7	
원자재 (달러)	두바이	78.1	0.3	(4.6)	1.4	8.7	13.9	43.8	
	천연고무	0	N/A	(100.0)	(100.0)	(100.0)	(100.0)	(100.0)	
	합성고무	1,615	N/A	0	(5.0)	(2.1)	4.2	(5.0)	
		부타디엔	1,250	N/A	0.0	(20.4)	(24.2)	(6.0)	5.9

커버리지 컨센서스 추이 차트

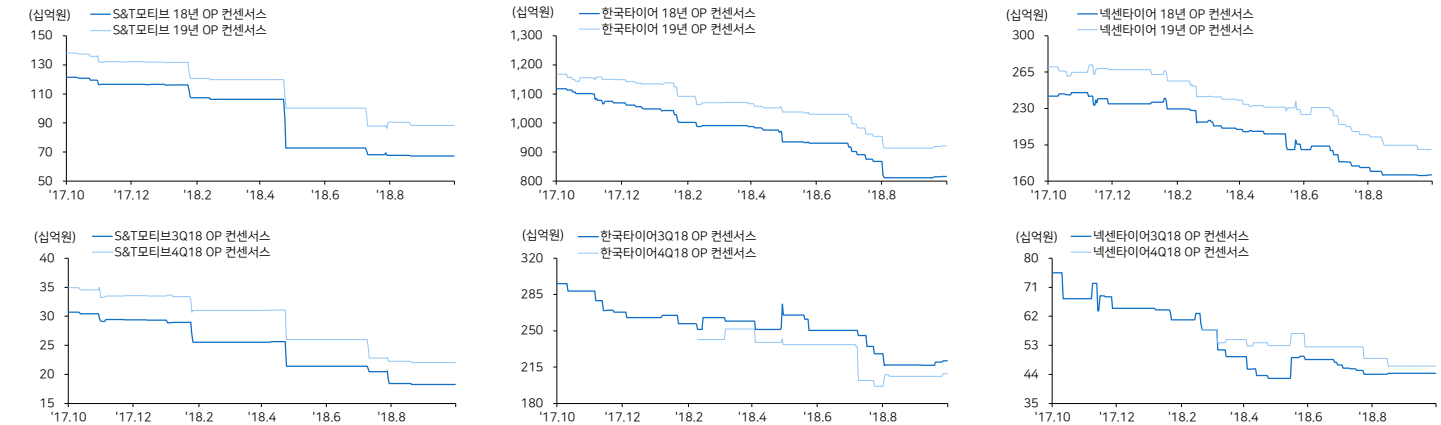
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

그랜저·싼타페·아반떼...현대차 체급별 1위 싸움이 (이뉴스투데이)

현대자동차가 국내 자동차 시장의 주요 세그먼트를 독식하고 있음. 전통적으로 높은 사랑을 받아온 세단 시장은 물론, 최근 주류로 부상한 스포츠유틸리티차량(SUV) 시장에서의 대부분 체급에서 1위를 기록.

<https://bit.ly/2CKG0xi>

기아차 "인도 시장 30만대 목표"...소형 SUV '터스커' 청병 (글로벌이코노믹)

기아자동차가 인도에서 향후 2년 내에 약 30만대를 판매할 것이라고 밝힘. 현재 기아차는 11억 달러를 투자해 인도 안드라프라데시주 야난타푸르에 첫 현지 공장을 건설해 내년 4월 완공을 목표로 함. 연간 생산 능력은 30만대로 책정.

<https://bit.ly/2A9Ll9g>

美안전단체, 현대·기아차 290만대 리콜 요구 (뉴시스)

미국의 비영리 자동차 안전단체가 차량화재 사고와 관련 현대·기아차 290만대의 리콜을 요청. AP에 따르면 신고 차종으로 2011년~2014년형 기아 스포르토와 울티마, 현대 소나타와 신타페, 2010년~2015년형 기아 소울이 포함.

<https://bit.ly/2pPWLp2>

中日, 자율주행 기술 협력 가속...양국 업계단체 MOU 체결 (뉴시프)

세계적으로 개발 경쟁이 격화되고 있는 자율주행 분야에서 일본과 중국이 협력을 가속화하고 있음.일본자동차공업회와 중국자동차공업회는 도쿄에서 대표자 회의를 열고 자율주행 기술 개발에서 협력을 추진하는 MOU를 체결.

<https://bit.ly/2pUpn93>

현대차,佛에 수소전기차 5000대 수출...수소외교에 '힘' (머니투데이)

현대자동차가 2025년까지 프랑스에 수소전기차 5000대를 수출. 문재인 대통령의 프랑스 방문 기간에 맞춰 현지 기업들과 수소전기차 보급 MOU(양해각서)를 맺으며 '수소외교'에 힘을 보탬.

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

S&T모티브, 150억원 규모 자기주식취득 신탁계약 체결 (머니투데이)

S&T모티브는 주가안정 및 주주가치 제고를 위해 150억원 규모 자기주식취득 신탁계약을 체결했다고 12일 밝힘. 계약기간은 이날부터 오는 2019년 4월 11일 까지.

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

한국타이어, 전기차 전용 타이어 성능·안전성 업그레이드 (글로벌이코노믹)

지난달 한국타이어가 공개한 2세대 전기차 전용 타이어 '키너지 AS EV(Kinergy AS EV)'가 미국 'IDEA 디자인 어워드 2018(IDEA Design Award 2018)'에서 자동차 운송 부문 '파이널리스트'를 수상.

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

중국 후판에 30년만에 첫 연간 감소 전망...포드 판매 급감 (연합인포맥스)

중국에서의 자동차 판매가 9월에 3개월 연속 줄어 연간 판매량이 거의 30년 만에 처음으로 감소할 것으로 전망됨.포드는 미국과 중국의 무역 전쟁의 직격탄을 맞아 중국에서 판매 급감을 겪고 있음.

<https://bit.ly/2pT03PJ>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 10월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 10월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 10월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성일자: 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.