

2019-01-15

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	26.0	(1.2)	0.8	4.3	7.0	(0.8)	10.2	7.1	0.5	0.4	11.4	9.3	3.7	5.1		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	13.7	(0.4)	(1.2)	4.0	8.7	7.5	9.1	7.3	0.5	0.5	3.9	3.2	5.3	6.4		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(0.9)	(1.5)	2.7	3.9	(7.4)	-	-	0.8	0.8	6.2	5.3	-6.3	-3.3		
	GM	GM US EQUITY	59.6	1.3	9.6	7.3	18.5	(4.3)	6.1	6.2	1.4	1.2	3.4	2.9	23.1	20.4		
	Ford	F US EQUITY	40.1	1.9	8.4	5.5	4.1	(18.1)	6.8	7.0	0.9	0.9	2.2	2.2	15.0	10.9		
	FCA	FCAU US EQUITY	28.1	(0.6)	6.5	4.5	0.1	(16.8)	4.8	4.4	0.9	0.7	1.5	1.4	18.5	18.6		
	Tesla	TSLA US EQUITY	64.4	(3.7)	(0.2)	(8.6)	29.2	4.9	-	53.2	9.7	8.7	31.3	17.0	-6.7	10.9		
	Toyota	7203 JP EQUITY	230.8	1.7	7.5	(0.1)	5.8	(6.3)	8.3	7.9	1.0	0.9	11.0	10.6	12.4	11.8		
	Honda	7267 JP EQUITY	59.6	2.4	10.0	3.8	5.3	(3.7)	7.7	7.4	0.7	0.6	7.8	7.3	8.9	8.7		
	Nissan	7201 JP EQUITY	39.6	0.9	4.1	(2.9)	(9.5)	(12.0)	6.8	6.3	0.6	0.6	2.5	2.1	9.4	9.7		
	Daimler	DAI GR EQUITY	67.8	0.8	4.0	4.7	(6.9)	(14.0)	6.5	6.0	0.8	0.7	2.1	3.2	12.6	12.8		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	94.1	0.9	3.5	1.0	6.5	3.4	5.9	5.2	0.6	0.6	1.7	1.4	11.0	11.4		
	BMW	BMW GR EQUITY	59.9	(0.3)	(0.7)	(3.6)	(3.9)	(10.1)	6.8	6.6	0.8	0.8	5.0	4.9	12.2	12.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	23.7	0.3	5.1	11.7	(3.7)	(3.2)	6.2	5.3	1.1	1.0	1.6	1.4	20.5	19.1		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.3	1.4	3.0	0.8	(21.1)	(23.8)	3.9	3.8	0.4	0.4	2.1	2.0	11.6	11.3		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	8.1	(2.4)	9.1	1.5	2.6	(9.1)	7.2	7.0	0.7	0.7	5.2	5.0	10.2	10.1		
	Geely	175 HK EQUITY	13.8	(3.1)	(6.6)	(25.7)	(22.3)	(47.6)	6.5	6.0	1.9	1.5	3.9	3.4	32.1	28.7		
	BYD	1211 HK EQUITY	20.5	(6.6)	(5.8)	(22.5)	(11.5)	(7.7)	32.9	24.1	1.8	1.7	12.0	10.4	5.7	7.4		
	SAIC	600104 CH EQUITY	48.2	(1.2)	1.1	0.6	(7.9)	(29.0)	7.8	7.4	1.2	1.1	5.8	4.8	15.8	15.6		
	Changan	200625 CH EQUITY	5.3	(3.8)	(0.8)	8.5	(20.6)	(46.3)	6.4	4.6	0.3	0.3	5.0	4.5	5.6	6.9		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	4.7	(1.7)	11.7	4.0	(11.6)	(44.4)	4.4	3.7	0.9	0.7	-	-	21.6	21.1		
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.1	1.2	4.0	9.3	(1.1)	(30.8)	21.8	8.0	0.6	0.6	3.3	2.6	3.2	7.6		
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.5	1.2	0.6	(3.3)	3.2	(21.4)	27.4	22.9	4.7	4.2	16.7	13.9	17.8	18.9		
	Mahindra	MM IN EQUITY	14.3	(0.5)	(0.7)	(4.3)	(3.3)	(20.1)	15.0	13.2	2.0	1.8	8.1	7.0	14.9	15.2		
	Average				(0.4)	3.0	0.8	(1.6)	(14.6)		9.1	8.3	1.1	1.0	5.8	5.1	11.5	12.4
	부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	19.0	(0.8)	(1.8)	(2.0)	2.4	(9.5)	9.4	8.1	0.6	0.6	4.5	3.7	6.6	7.3	
		현대위아	011210 KS EQUITY	1.1	(0.1)	2.1	8.4	8.0	(5.3)	-	14.1	2.3	0.3	7.4	5.5	-0.1	2.4	
		한온시스템	018880 KS EQUITY	6.0	1.8	2.3	8.1	(3.4)	3.7	21.5	17.3	2.9	2.7	9.7	8.7	13.9	16.2	
		성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.9)	(4.0)	2.8	(2.5)	(13.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	
		만도	204320 KS EQUITY	1.4	1.4	0.2	(1.0)	12.4	(25.5)	10.6	8.3	1.0	0.9	5.3	4.8	9.6	11.1	
		에스엘	005850 KS EQUITY	0.7	(1.0)	(1.2)	10.2	15.8	11.4	12.2	7.8	0.7	0.7	5.8	3.9	5.8	9.0	
		화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.8	1.0	(5.1)	(4.0)	(24.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	
		S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.4	0.0	5.0	6.3	13.5	(5.8)	7.1	7.3	0.6	0.5	2.8	2.1	8.1	7.5	
		평화정공	043370 KS EQUITY	0.1	(1.5)	(3.4)	(4.0)	(2.7)	(28.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Lear	LEA US EQUITY	10.6	0.2	10.6	19.7	9.2	(22.0)	8.1	7.9	2.4	2.1	4.6	4.5	27.5	24.8	
		Magna	MGA US EQUITY	18.9	0.1	8.2	10.9	5.2	(16.0)	7.5	7.0	1.5	1.3	4.8	4.6	20.8	20.4	
Delphi		DLPH US EQUITY	1.6	(4.1)	2.3	8.5	(32.3)	(64.2)	3.8	4.8	4.9	3.2	3.7	4.2	172.8	93.2		
Autoliv		ALV US EQUITY	7.5	0.7	7.2	3.7	(4.5)	(27.6)	10.7	9.6	2.5	2.0	6.4	5.7	18.5	23.7		
Tenneco		TEN US EQUITY	2.9	2.1	12.2	14.6	(13.3)	(27.0)	4.8	4.5	17.2	5.2	7.6	4.4	23.9	32.2		
BorgWarner		BWA US EQUITY	9.2	0.5	8.6	13.7	4.1	(12.6)	9.0	8.6	1.9	1.7	5.6	5.2	22.5	20.8		
Cummins		CMI US EQUITY	25.3	0.5	2.5	4.8	(3.4)	2.5	10.3	9.1	3.1	2.7	6.6	5.9	30.2	30.3		
Aisin Seiki		7259 JP EQUITY	12.4	1.1	7.4	1.0	(13.8)	(20.0)	8.6	8.0	0.8	0.7	3.8	3.6	9.3	9.3		
Denso		6902 JP EQUITY	41.5	0.0	5.7	(1.0)	(2.1)	(5.1)	12.9	11.8	1.0	1.0	5.5	5.1	8.3	8.6		
Sumitomo Electric		5802 JP EQUITY	12.3	0.4	4.3	(1.7)	(3.6)	(11.0)	9.4	8.7	0.7	0.7	5.0	4.6	7.9	8.0		
JTEKT		6473 JP EQUITY	4.6	1.5	8.3	(2.0)	(17.3)	(12.7)	9.2	8.4	0.8	0.8	4.8	4.4	9.0	9.3		
Toyota Boshoku		3116 JP EQUITY	3.3	0.1	6.0	0.5	(12.8)	(16.1)	8.9	7.9	1.1	1.0	2.7	2.4	13.1	13.2		
Continental		CON GR EQUITY	33.4	2.9	2.6	6.3	(7.8)	(35.7)	9.2	9.0	1.5	1.3	4.6	4.4	16.6	15.2		
Schaeffler		SHA GR EQUITY	6.6	2.6	1.8	8.9	(22.1)	(30.5)	5.5	5.1	1.7	1.4	3.6	3.3	33.4	29.3		
BASF		BAS GR EQUITY	74.2	(0.7)	(0.4)	4.8	(9.3)	(23.3)	11.0	10.9	1.6	1.5	8.1	7.6	14.1	13.1		
Hella		HLE GR EQUITY	5.6	(0.8)	9.3	14.2	(5.2)	(20.5)	9.7	10.1	1.5	1.4	3.8	4.1	17.5	14.0		
Thyssenkrupp		TKA GR EQUITY	12.9	(0.3)	3.8	3.5	(20.1)	(22.1)	31.6	11.7	3.2	2.3	5.2	7.0	10.7	20.3		
Faurecia		EO FP EQUITY	6.3	3.0	5.4	13.5	(23.4)	(42.6)	6.9	6.5	1.3	1.2	2.6	2.6	19.5	18.5		
Valeo		FR FP EQUITY	8.2	4.2	4.2	10.1	(17.4)	(46.2)	9.1	7.8	1.3	1.2	4.1	3.8	13.9	15.1		
Average					0.5	3.9	5.5	(5.1)	(19.1)		9.6	8.6	1.7	1.4	5.1	4.6	15.7	16.4
타이어		한국타이어	161390 KS EQUITY	4.6	0.5	(5.9)	(10.0)	(19.1)	(12.6)	7.9	7.3	0.7	0.6	4.3	3.8	9.0	9.0	
		넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(1.8)	(4.8)	0.8	5.2	(13.3)	8.5	7.6	0.6	0.6	5.1	4.8	7.8	8.2	
		금호타이어	073240 KS EQUITY	1.5	(0.4)	(1.2)	(6.8)	5.6	(19.0)	-	-	1.0	1.3	18.0	20.6	-12.5	-18.7	
		Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.9	1.6	3.2	7.4	41.6	29.0	16.0	12.4	-	-	5.1	4.7	8.6	10.8	
		Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.7	2.7	4.0	5.1	6.1	(3.7)	8.4	7.4	1.1	1.0	5.5	5.1	12.6	13.7	
		Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	0.5	4.9	(4.2)	(14.2)	(21.5)	9.3	8.6	0.7	0.7	5.1	4.8	7.9	8.1	
		Bridgestone	5108 JP EQUITY	33.6	0.8	2.4	(5.5)	1.8	4.0	10.6	10.5	1.3	1.2	5.2	4.9	12.5	11.6	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	1.1	6.9	(4.1)	(1.7)	(3.1)	9.6	8.0	0.9	0.8	7.0	6.2	9.4	10.7		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	1.9	0.3	7.1	(8.7)	(22.7)	(12.0)	9.7	7.0	1.1	0.9	4.2	3.3	11.3	16.4		
	Michelin	ML FP EQUITY	20.6	2.5	2.3	2.1	(9.4)	(16.7)	9.2	8.2	1.3	1.2	4.7	4.1	14.6	15.2		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	(0.9)	0.6	(1.7)	(1.1)	(5.1)	25.1	20.3	1.7	1.6	8.2	7.5	7.0	8.3		
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	2.0	(1.1)	(2.9)	(5.0)	3.1	(17.0)	13.7	10.5	1.2	1.1	7.9	6.6	9.0	11.0		
	Average				0.5	1.5	(2.8)	(2.4)	(9.8)		10.6	8.9	1.0	1.0	5.8	5.3	9.5	10.6

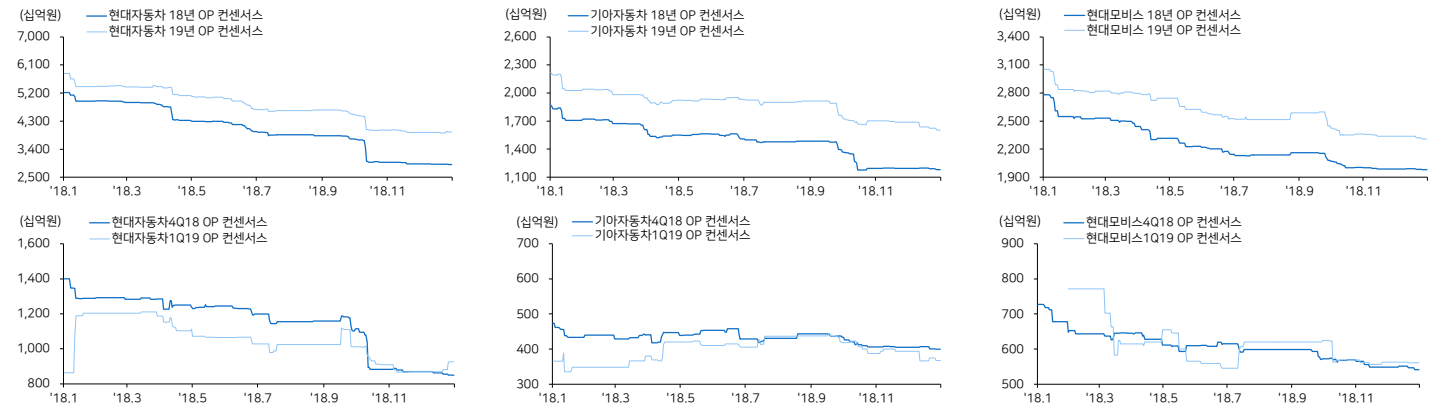
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

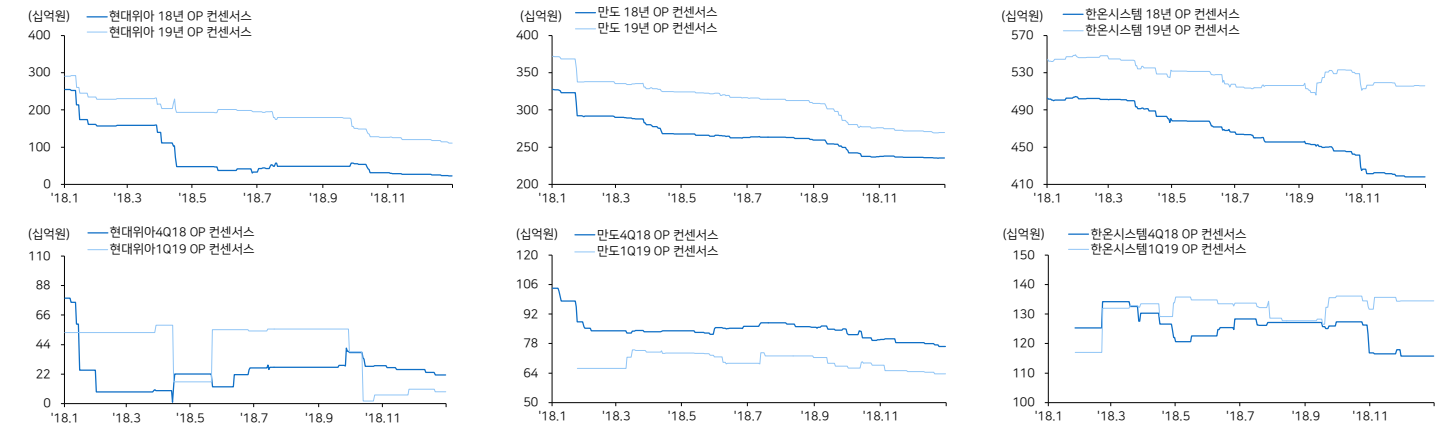
지수	증가 (pt)	%CHG				
		1D	1W	1M	3M	6M
한국 KOSPI	2,064.5	(0.5)	1.3	(0.2)	(3.8)	(10.7)
KOSDAQ	683.1	(0.5)	1.5	2.5	(5.0)	(17.5)
미국 DOW	23,909.8	(0.4)	1.6	(0.8)	(5.6)	(4.4)
S&P500	2,582.6	(0.5)	1.3	(0.7)	(6.7)	(7.8)
NASDAQ	6,905.9	(0.9)	1.2	(0.1)	(7.9)	(11.8)
유럽 STOXX50	3,055.2	(0.5)	0.7	(1.2)	(4.4)	(11.6)
DAX30	10,855.9	(0.3)	1.0	(0.1)	(5.8)	(13.4)
아시아 NIKKEI225	20,359.7	1.0	4.1	(4.7)	(10.3)	(9.9)
SHCOMP	2,535.8	(0.7)	0.1	(2.2)	(1.3)	(10.4)
HANGSENG	26,298.3	(1.4)	1.8	0.8	3.4	(7.8)
SENSEX	35,853.6	(0.4)	0.0	(0.3)	3.2	(1.9)
신흥국 RTS (러시아)	1,147.2	(0.1)	2.6	2.7	0.5	(3.5)
BOVESPA (브라질)	94,47					

커버리지 컨센서스 추이 차트

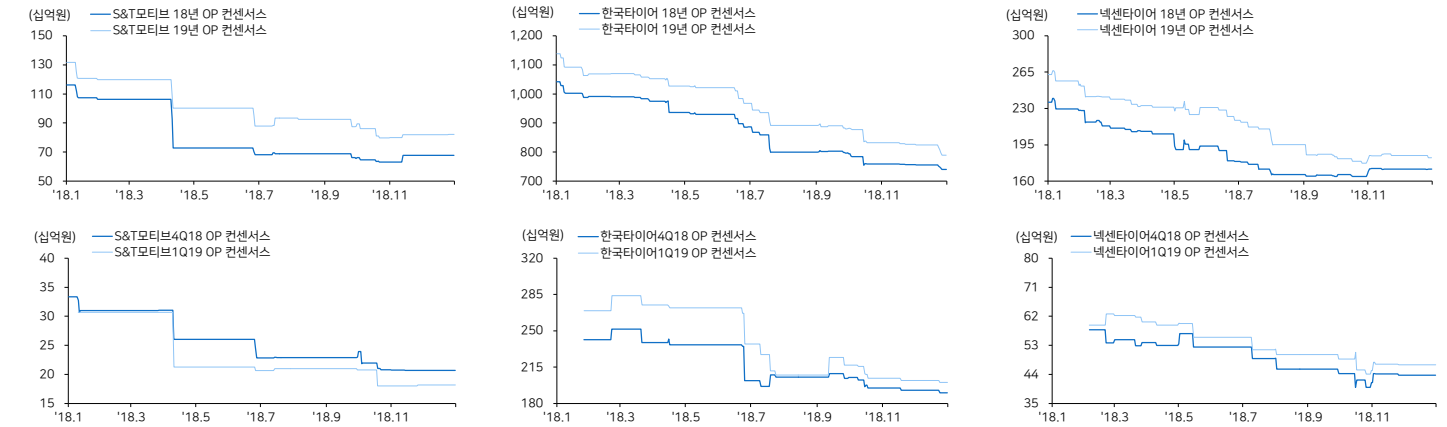
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권리서치센터)

국내의 주요 뉴스

현대차, 코나·제네시스 G70 '복미 올해의 차' 첫 2관왕 쾌거 (머니투데이)

현대차가 올해 브랜드 사상 최초로 '복미 올해의 차' 2관왕에 오르는 쾌거를 이룬, 주인공은 현대차 '코나'와 제네시스 'G70'. 글로벌 자동차 시장 내 최대 격전지로 꼽히는 북미 시장에서 최고의 자리에 올라선 점이 의미 있다는 평가.
<https://bit.ly/2CmzWYZ>

현대차 '자갈밭' 출시형 '현지 맞춤형 신차'로 넘는다 (아시아경제)

올해 중국 시장에서 어려움을 겪을 것이라는 우려에도 불구하고, 현대차는 중국에서 ix25와 쏘나타페, 기아차는 K3·KX3 등 현지 맞춤형 전략 차종을 대거 출시, 특히 빠르게 성장하는 SUV를 중심으로 판매와 수익성을 끌어올린다는 계획.
<https://bit.ly/2TRKqur>

만도, 자율주행 핵심 ADAS 역량 집중...미래차 연구개발 속도 (뉴스선)

만도는 올해 본격적으로 실행에 들어간 제품중심 조직제(BU·Business Unit)를 바탕으로 ADAS 부문의 경쟁력을 키울 것이라고 14일 밝혔다. ADAS 부문은 자율주행 기술의 핵심인 레이더, 카메라, 통합제어시스템(OCU) 등을 포함.
<https://bit.ly/2ZANjB7>

'주춤하는' 중국의 차량 공유 서비스 (더기어)

급속한 성장세를 보이던 중국 차량 공유 시장이 새해 갑자기 제동이 걸림, 올해 시행되는 '이중 면허'를 취득한 운전기사와 차량만 일할 수 있다는 제도가 탄력적 근무를 가로막는 요인, 택시운송권 수준의 훨씬 엄격한 자격 요건을 갖춰야 하는 셈.
<https://bit.ly/2Cju8zE>

현대차 '크레타' 인도 SUV 시장 2위에 이름 올려 (글로벌이코노믹)

현대자동차의 SUV '크레타(Creta)'가 지난해 인도 SUV 시장에서 판매순위 2위에 이름을 올림. 한편 1위는 스키야의 인도 자회사인 마루티 스키야의 '브레짜(Maruti Brezza)'가, 3위는 인도 타타그룹 '넥스(NEXON)'이 각각 차지.
<https://bit.ly/2QMP3QD>

현대·기아차, 상여금 매달 지급 통보..노조는 반대 (이데일리)

현대·기아차가 격월로 주던 상여금을 매달 지급하겠다고 노동조합에 통보, 급격한 최저임금 인상으로 일부 근로자 임금에 차지임금을 밀듯 상여금을 분할 지급하는 방식으로 보전하기 위함, 그러나 노조는 받아들이지 않는다는 입장.
<https://bit.ly/2VR11hr>

국민연금, 한국타이어 조현식-현범 일가 검찰에 수사 의뢰하라(금융소비자뉴스)

금융소비자원은 한국타이어는 임금몰아주기를 하고 있다며, 조현식 조현범 지배주주는 경영 일선에서 물러나야 한다고 밝혔. 금소원은 국민연금은 국민의 노후자산에 큰 손실을 입힌 대주주 일가를 검찰에 수사 의뢰할 것을 촉구.
<https://bit.ly/2QNwon0>

올해 전기차 판매 총액전 펼쳐질듯 (내일신문)

올해 글로벌 완성차업체들의 전기차 생산이 급증할 전망이다. 특히 아우디의 경우 2019년 전기차 생산량이 전년대비 10배, 메르세데스 벤츠의 경우 전년대비 15배에 이를 것으로 예상된다.
<https://bit.ly/2Cn6BxP>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열 회사의 관계가 없으며 2019년 1월 15일 현재 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 1월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 1월 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)
본 자료는 투자자들의 투자결정에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.