

2019-01-31

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	27.7	1.2	0.4	9.3	21.6	0.0	10.8	8.0	0.5	0.5	11.9	9.6	3.6	4.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	14.7	3.4	(1.1)	7.3	27.3	14.0	9.8	8.1	0.5	0.5	4.2	3.8	5.4	6.4
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	1.5	6.8	23.4	32.0	4.3	-	-	0.9	1.0	6.7	5.1	-7.8	-3.2
	GM	GM US EQUITY	61.3	1.6	3.8	15.2	16.5	3.8	6.3	6.3	1.4	1.3	3.3	2.9	23.0	21.4
	Ford	F US EQUITY	38.5	1.2	4.4	11.5	(7.9)	(13.5)	6.7	7.1	0.9	0.9	2.3	2.3	13.7	9.9
	FCA	FCAU US EQUITY	29.4	2.3	4.9	18.4	11.0	(0.4)	5.0	4.7	0.9	0.8	1.6	1.5	18.3	19.8
	Tesla	TSLA US EQUITY	58.9	3.8	7.4	(7.5)	(6.4)	6.4	-	51.5	8.9	7.8	30.4	16.5	-6.5	9.8
	Toyota	7203 JP EQUITY	220.8	(0.6)	(1.2)	3.6	0.4	(9.1)	8.1	7.7	1.0	0.9	10.8	10.4	12.2	11.8
	Honda	7267 JP EQUITY	59.8	(0.1)	0.3	12.0	0.0	(3.4)	7.8	7.5	0.7	0.6	7.9	7.5	9.2	8.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	39.3	(0.5)	0.4	3.8	(11.1)	(13.4)	6.8	6.4	0.6	0.6	2.5	2.2	9.7	9.6
	Daimler	DAI GR EQUITY	71.0	0.1	3.5	13.4	(0.9)	(12.1)	7.0	6.3	0.8	0.8	2.4	3.3	12.4	12.7
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	96.0	0.9	5.0	9.0	4.4	2.6	6.1	5.4	0.7	0.6	2.0	1.5	11.3	11.7
	BMW	BMW GR EQUITY	60.8	(0.7)	1.5	3.7	(3.9)	(11.6)	7.0	6.9	0.9	0.8	5.1	5.0	12.3	11.7
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.2	0.8	4.1	19.7	5.6	(10.9)	6.7	5.7	1.2	1.0	1.7	1.6	19.8	18.8
	Renault	RNO FP EQUITY	23.1	(0.2)	6.5	13.2	(7.2)	(18.4)	4.3	4.2	0.5	0.4	2.3	2.2	11.6	11.2
	Great Wall	2333 HK EQUITY	8.9	3.5	1.1	19.8	15.9	(4.4)	7.9	7.8	0.8	0.7	5.6	5.3	10.4	10.1
	Geely	175 HK EQUITY	16.1	0.0	3.4	(8.3)	(15.6)	(29.3)	7.7	7.2	2.2	1.7	4.8	4.3	31.9	28.2
	BYD	1211 HK EQUITY	20.0	(2.1)	(0.3)	(9.6)	(11.1)	1.7	33.9	25.4	1.8	1.7	11.9	10.4	5.6	7.1
	SAIC	600104 CH EQUITY	50.3	(0.6)	2.8	(2.5)	(4.1)	(18.4)	8.2	7.7	1.2	1.1	6.1	5.1	15.8	15.5
	Changan	200625 CH EQUITY	5.4	1.0	3.2	12.0	(25.9)	(42.9)	8.4	5.5	0.3	0.3	5.6	4.9	4.4	5.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.1	(2.1)	3.9	22.6	4.5	(30.2)	4.8	4.1	1.0	0.8	-	-	21.5	20.9
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.6	0.6	(3.1)	1.1	(2.5)	(33.9)	21.4	7.8	0.6	0.6	3.2	2.6	3.1	7.5
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	31.0	0.3	(7.1)	(12.3)	(1.0)	(31.2)	25.7	23.8	4.2	3.8	15.1	13.6	17.1	17.6
	Mahindra	MM IN EQUITY	13.2	1.3	(2.5)	(15.6)	(11.4)	(27.5)	14.1	12.3	1.9	1.7	7.6	6.6	14.9	15.2
	Average			0.7	2.2	7.1	1.1	(11.3)	9.3	8.7	1.1	1.0	5.9	5.2	11.3	12.2
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.9	1.6	4.4	18.2	18.2	(1.5)	11.1	9.2	0.7	0.7	5.6	4.9	6.5	7.3
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	3.7	1.0	19.6	46.5	(8.0)	-	15.5	0.4	0.4	8.2	6.0	-0.7	2.3
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.7	0.0	(1.2)	16.2	14.6	17.3	23.8	19.4	3.2	3.0	10.6	9.4	13.9	16.1
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.8	2.3	16.2	21.6	(7.2)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(0.9)	0.2	14.7	8.7	(20.8)	12.4	9.9	1.1	1.0	5.6	5.1	9.2	10.7
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.7	0.5	(0.7)	1.0	39.9	(1.5)	12.0	7.6	0.7	0.7	5.7	3.8	5.8	9.0
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	3.2	(2.0)	16.3	31.0	(19.6)	-	-	-	-	-	-	-	-
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	1.5	4.0	26.4	30.0	1.2	8.6	9.0	0.6	0.6	3.4	2.6	8.0	7.2
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(0.1)	6.9	22.8	33.4	(12.5)	10.1	5.9	0.3	0.3	2.2	1.8	3.3	5.4
	Lear	LEA US EQUITY	11.0	(0.3)	5.6	26.2	18.0	(13.4)	8.5	8.4	2.5	2.0	4.7	4.7	27.5	24.5
	Magna	MGA US EQUITY	19.6	1.4	5.1	15.7	7.7	(12.4)	7.9	7.6	1.5	1.4	5.0	4.8	20.7	20.0
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.8	1.5	11.3	24.5	(16.1)	(60.6)	4.2	5.4	5.5	3.5	4.0	4.5	172.8	92.3
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.7	2.1	3.6	13.1	(4.3)	(22.3)	11.3	10.6	2.6	2.5	6.6	6.2	17.9	27.2
	Tenneco	TEN US EQUITY	3.1	0.4	4.3	27.3	(0.2)	(24.4)	5.3	4.9	18.9	5.7	7.9	4.5	23.7	31.9
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.4	0.2	3.3	17.3	4.1	(11.2)	9.3	8.9	2.0	1.7	5.7	5.3	22.5	20.6
	Cummins	CMI US EQUITY	26.1	(0.0)	2.0	11.2	8.9	6.7	10.7	9.5	3.3	2.9	6.8	6.1	30.2	30.4
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.7	(0.5)	(1.3)	10.7	(4.6)	(18.5)	9.0	8.5	0.8	0.8	4.0	3.7	9.3	9.3
	Denso	6902 JP EQUITY	39.9	(1.1)	(1.4)	1.7	(1.5)	(9.6)	12.6	11.6	1.0	1.0	5.4	5.0	8.3	8.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	(1.3)	0.0	4.1	(1.3)	(11.2)	9.8	9.1	0.7	0.7	5.2	4.7	7.6	7.7
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.9	(1.1)	2.0	13.9	(0.9)	(13.4)	9.9	9.1	0.9	0.8	5.0	4.5	9.0	9.3
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	(0.9)	(0.5)	5.3	(8.4)	(16.3)	8.9	7.9	1.1	1.0	2.6	2.4	13.1	13.2
	Continental	CON GR EQUITY	35.3	0.8	4.2	14.5	(4.5)	(29.8)	9.7	10.1	1.6	1.4	4.9	4.7	16.9	14.3
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.6	(0.8)	(0.6)	3.4	(16.7)	(33.8)	5.5	5.2	1.7	1.4	3.6	3.3	33.1	28.8
	BASF	BAS GR EQUITY	77.3	1.0	4.2	9.2	(1.6)	(19.7)	11.5	11.7	1.7	1.6	8.4	8.1	14.1	12.9
	Hella	HLE GR EQUITY	5.6	(0.5)	(0.7)	14.3	(2.0)	(21.4)	9.6	10.3	1.5	1.4	3.6	4.2	18.0	13.8
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	12.3	(0.6)	1.4	3.1	(15.4)	(32.6)	30.3	11.2	3.1	2.3	5.0	7.0	10.7	21.2
	Faurecia	EO FP EQUITY	6.7	1.5	5.8	19.5	(9.4)	(34.8)	7.5	7.1	1.4	1.3	2.8	2.7	19.4	18.3
	Valeo	FR FP EQUITY	8.2	1.5	4.4	9.2	0.2	(37.7)	9.2	8.1	1.4	1.2	4.1	3.8	13.9	14.7
	Average			0.4	2.2	14.1	6.4	(16.4)	10.2	9.1	1.7	1.5	5.2	4.7	15.1	15.9
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.4	4.8	4.7	8.3	5.1	(2.0)	9.8	9.0	0.8	0.7	5.1	4.6	8.5	8.6
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	0.7	(2.1)	6.8	19.8	(8.9)	9.3	8.2	0.7	0.6	5.3	5.0	7.7	8.2
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.5	0.8	(0.4)	(3.4)	2.2	(17.8)	-	-	1.0	1.2	19.4	15.0	-13.7	-11.0
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.9	0.5	2.6	6.8	8.2	22.1	16.4	12.7	-	-	5.3	4.8	8.6	10.8
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.5	1.2	5.0	3.8	(2.1)	(12.4)	8.3	7.7	1.0	1.0	5.5	5.2	11.9	11.4
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.0	(0.1)	2.7	13.5	(9.2)	(20.0)	10.4	9.6	0.8	0.8	5.4	5.1	7.8	8.1
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	32.3	(0.4)	(0.7)	(1.7)	(4.5)	(5.2)	10.4	10.3	1.2	1.2	4.9	4.6	12.5	11.5
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.0	0.1	1.5	11.1	4.7	(3.8)	10.1	8.4	0.9	0.8	7.0	6.2	9.3	10.7
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	1.9	(1.5)	0.6	7.3	(21.9)	(16.1)	10.2	7.3	1.1	1.0	4.1	3.2	11.2	16.4
	Michelin	ML FP EQUITY	21.9	1.6	2.7	13.1	5.0	(13.8)	9.9	8.8	1.4	1.3	5.0	4.5	14.6	15.2
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.1	0.6	0.7	5.6	(0.9)	(8.8)	25.5	20.0	1.7	1.7	8.4	7.7	7.2	8.9
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	0.1	(6.9)	(13.8)	(7.1)	(30.6)	12.5	9.6	1.1	1.0	7.3	6.2	9.0	11.0
	Average			0.5	1.2	5.8	0.1	(10.9)	11.0	9.4	1.0	1.0	5.9	5.4	9.4	10.4

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수		증가 (pt)	%CHG				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,206.2	1.0	3.7	8.1	8.7	(3.9)
	KOSDAQ	715.3	0.6	2.8	5.9	10.3	(7.8)
미국	DOW	25,014.9	1.8	1.8	8.5	0.6	(1.2)
	S&P500	2,681.1	1.6	1.6	7.9	(0.1)	(4.3)
	NASDAQ	7,183.1	2.2	2.2	9.1	0.3	(5.9)
유럽	STOXX50	3,161.7	0.3	1.6	5.9	0.5	(10.0)
	DAX30	11,181.7	(0.3)	1.0	5.9	(0.9)	(12.6)
아시아	NIKKEI225	20,556.5	(0.5)	(0.2)	2.7	(6.2)	(8.9)
	SHCOMP	2,575.6	(0.7)	(0.2)	3.3	(1.0)	(10.5)
	HANGSENG	27,642.9	0.4	2.3	7.0	10.7	(3.3)
	SENSEX	35,591.3	(0.0)	(1.4)	(1.3)	5.0	(5.1)
신중국	RTS (러시아)	1,199.0	0.6	1.1	12.2	8.5	3.1
	BOVESPA (브라질)	96,996.2	1.4	2.0	10.4	11.6	20.8

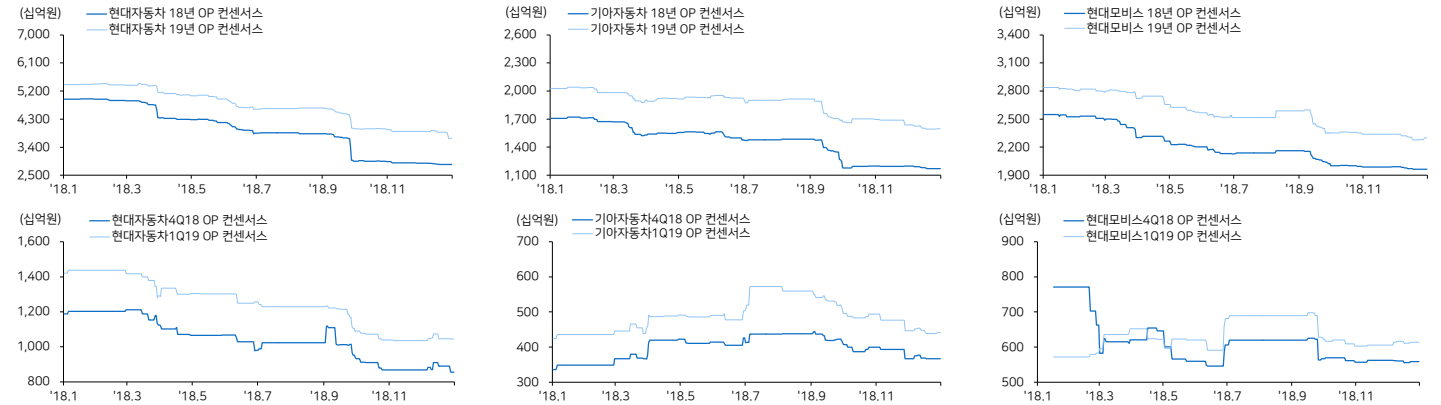
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

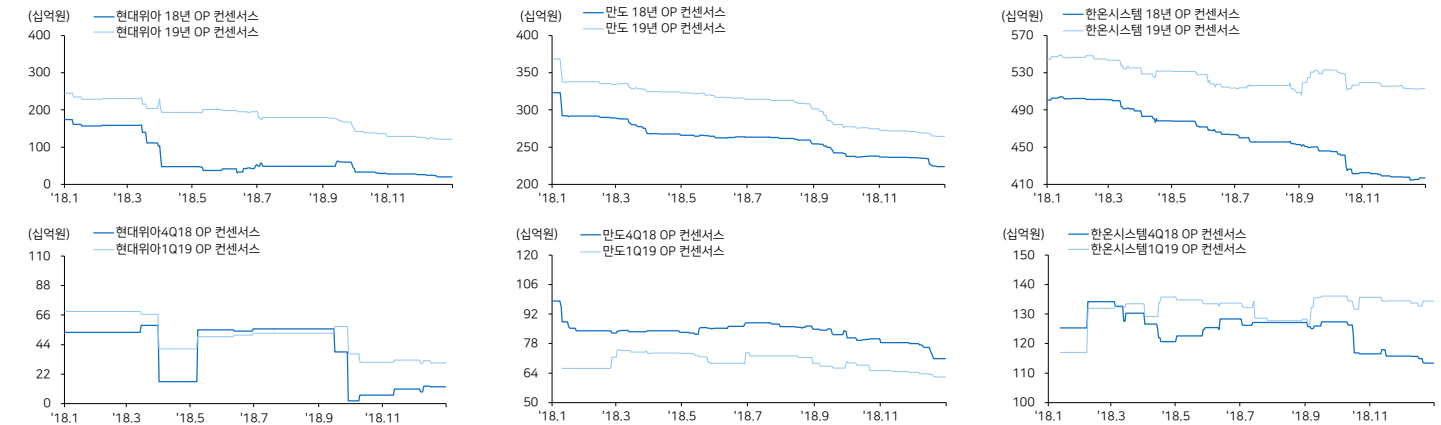
		증가 (pt)	%CHG					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율 (원)	원/달러	1,116.4	(0.0)	1.0	(0.5)	2.0	0.4	(3.8)
	엔/달러	109.0	0.0	0.6	0.6	3.6	2.6	0.2
	원/유로	1,278.1	(0.1)	0.3	(0.6)	1.4	2.0	3.8
	원/위안	166.4	(0.3)	(0.2)	(2.9)	(1.7)	(1.2)	2.0
	원/헤알	301.5	0.0	(0.8)	(4.8)	1.8	(1.7)	11.4
	원/루블	17.0	0.1	1.1	(5.2)	2.0	4.8	12.1
유가 (달러)	원/루피	15.7	0.0	0.7	1.4	(1.5)	3.9	7.5
	WTI	54.3	1.8	3.1	19.7	(18.0)	(22.6)	(15.9)
	브렌트	61.8	0.7	1.0	18.3	(18.6)	(17.6)	(10.5)
	두바이	59.1	0.0	(0.0)	3.0	(25.6)	(19.3)	(10.8)
원자재 (달러)	천연가스	1,285	N/A	(0.2)	2.4	4.0	6.0	(0.4)
	합성가스	1,395	N/A	(3.5)	4.1	(7.0)	(16.0)	(14.9)
	부타디엔	1,130	N/A	(1.7)	0.9	8.1	(31.9)	(16.3)

커버리지 컨센서스 추이 차트

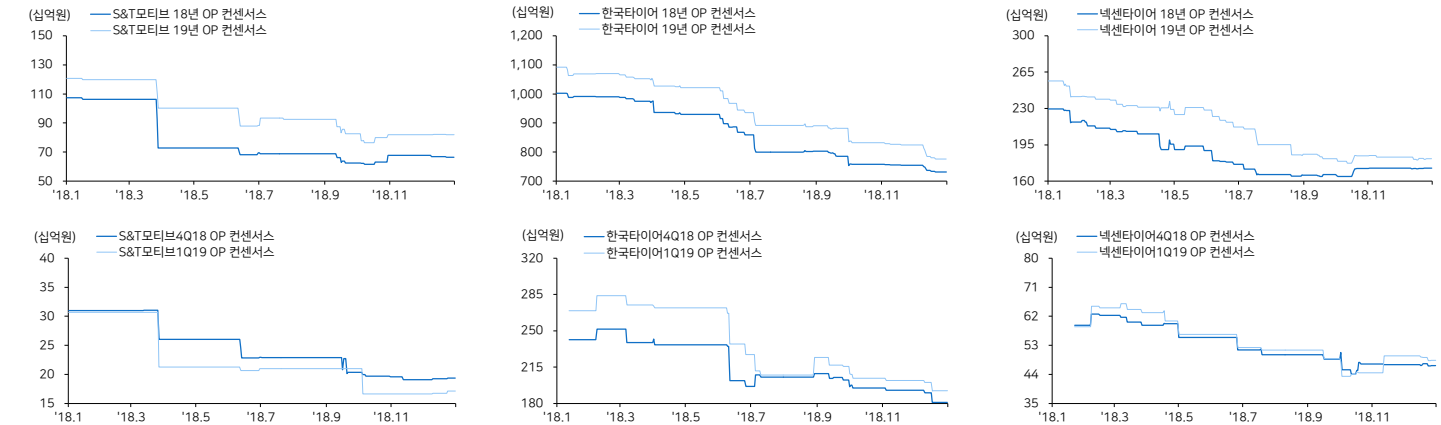
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

현대차, 코나 전기차 미국 출시...4070만원부터 (전자신문)

현대차의 첫 SUV형 전기차인 '코나EV'가 미국에 출시. 코나EV는 지난해 국내서 가장 많이 팔린 모델로 북미에 판매 중인 4000만 원대 전기차 중에 가장 긴 주행 성능을 지닌, 현대차가 생산량만 받쳐준다면 미국시장 선두권 진입도 가능할 전망이다.

<https://bit.ly/2MFL06W>

수소차 인제 채용...현대차, 11개 부문 신입 · 경력 (한국경제)

현대자동차가 수소전기차 전문 인력 채용에 나섬. 미래 수소사회가 도래했을 때 주도권을 놓치지 않기 위해 핵심 인재를 미리 발굴하려는 차원. 현대차는 연구개발본부의 수소전기차 연구개발(R&D) 분야 신입 및 경력사원을 상시 채용한다고 발표.

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

총리도 방문' 현대차 '수소차 활성화 속도' (뉴스핌)

이낙연 국무총리가 30일 현대차를 방문해 정의선 수석부회장과 수소전기차 개발 등 현안을 논의. 현대차는 정부의 이같은 수소차 및 수소경제 활성화 정책에 적극 부응, 수소차 활성화에 속도를 내겠다는 입장.

<https://bit.ly/2UwExQ5>

현대차, 올 '엑센트 i25' 남미지역 수출 중단 ...소형SUV로 대체 (글로벌이코노믹)

31일(현지 시간) 글로벌이코노믹에 따르면 현대차는 2011년 생산되기 시작해 남미에서 여전히 판매되고 있는 4세대 엑센트 i25 생산을 2019년에는 생산을 중단하기로 결정하고 소형 S U V로 대체할 것이라고 보도.

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

광주시 · 현대차 잠정합의...'광주형 일자리' 극적 타결? (뉴스핌)

광주시와 현대자동차간 '광주형 일자리' 협약이 극적으로 성사될 가능성이 커짐. 30일 광주시와 지역노동계 등에 따르면 광주시와 현대차가 완성차공장 합작법인 설립을 위한 협상안에 잠정 합의했고 노사민정 협의회를 통해 최종 안을 의결.

<https://bit.ly/2HHBf12>

기아차, 인도 현지공장에서 소형 SUV 시험생산 들어가 (비즈니스포스트)

기아자동차가 인도에 짓고 있는 완성차공장이 시험생산에 들어감. 30일 기아차에 따르면 인도 남동부 안드라프라데시주 아난타푸르 지역에 있는 현지 공장에서 28일 소형 스포츠유틸리티 차량이 시험적으로 생산됐다고 밝힘.

<https://bit.ly/2CT1CoL>

현대 · 기아차 노조 31일 확대간부 파업...'광주형 일자리 타결' 반발 (데일리안)

현대차와 기아차 노조가 30일 광주형 일자리 협약 타결에 반발해 31일 확대간부 파업에 돌입. 현대차 노조는 "광주형 일자리 협약 체결은 정부의 정경유착 노동정책에 1호로 규정하며 이의 철폐를 위해 투쟁을 강력히 전개할것"이라 밝힘.

<https://bit.ly/2Sw3pVn>

인도 시장으로 뚫려가는 글로벌 완성차...'왜?' (아시아타임즈)

기아차에 이어 르노, 토요타, 혼다 등 글로벌 경쟁사들도 인도 공략에 속도를 내고 있음. 13억 인구의 인도는 성장잠재력이 무궁무진한 내수시장과 동남아시아를 공략하기 위한 전략적 요충지로 평가됨.

<https://bit.ly/2W59PJw>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 1월 31일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 1월 31일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 1월 31일 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)

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 이용하실 때는 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.