

2019-02-12

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	27.2	1.6	(1.5)	3.7	25.0	1.2	10.6	7.9	0.5	0.5	11.9	9.6	3.6	4.8
	기아자동차	000270 KS EQUITY	15.0	1.6	2.4	9.0	31.0	14.7	10.0	8.1	0.5	0.5	4.3	3.8	5.4	6.5
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	1.0	6.9	22.4	41.1	8.1	-	-	1.0	1.0	7.2	3.2	-7.8	-0.4
	GM	GM US EQUITY	61.3	(0.2)	(0.8)	3.9	8.2	5.6	6.2	6.0	1.4	1.2	3.5	3.0	23.0	22.3
	Ford	F US EQUITY	37.3	(0.7)	(4.3)	(5.6)	(11.2)	(14.5)	6.4	6.9	0.9	0.9	2.2	2.2	13.7	9.6
	FCA	FCAU US EQUITY	25.4	(2.5)	(15.0)	(10.5)	(10.5)	(9.8)	4.4	4.4	0.8	0.7	1.4	1.1	18.7	17.6
	Tesla	TSLA US EQUITY	60.5	2.3	(0.0)	(9.9)	(10.7)	(12.0)	-	55.9	9.0	7.8	30.9	17.1	-6.5	11.9
	Toyota	7203 JP EQUITY	214.7	(1.9)	(3.1)	(5.5)	(3.9)	(7.2)	8.3	7.6	0.9	0.9	10.6	10.2	11.7	11.8
	Honda	7267 JP EQUITY	54.1	(2.5)	(9.8)	(7.7)	(10.8)	(13.1)	7.0	6.9	0.6	0.6	7.4	7.0	9.2	8.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	39.4	(1.5)	(1.2)	1.0	(11.1)	(12.3)	6.8	6.4	0.6	0.6	2.5	2.2	9.7	9.6
	Daimler	DAI GR EQUITY	65.4	(0.3)	(8.0)	(1.6)	(5.3)	(16.0)	6.5	6.1	0.8	0.7	2.0	1.6	12.4	12.4
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	90.8	(0.1)	(4.5)	(1.4)	0.4	1.4	5.8	5.2	0.6	0.6	1.8	1.4	11.3	11.7
	BMW	BMW GR EQUITY	57.4	(0.2)	(5.2)	(3.4)	(5.4)	(17.0)	6.6	6.6	0.8	0.8	4.1	4.2	12.3	11.7
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.2	2.2	(3.7)	3.8	1.9	(15.5)	6.4	5.5	1.1	1.0	1.6	1.5	19.7	19.3
	Renault	RNO FP EQUITY	21.3	0.3	(5.6)	2.6	(12.6)	(22.1)	4.0	3.9	0.5	0.4	2.1	2.0	11.6	11.3
	Great Wall	2333 HK EQUITY	9.4	2.0	2.4	11.8	19.8	14.8	8.2	8.0	0.8	0.8	5.9	5.6	10.4	10.1
	Geely	175 HK EQUITY	17.7	5.0	8.5	23.8	(4.7)	(18.9)	8.5	8.0	2.4	1.9	5.3	4.7	31.8	27.9
	BYD	1211 HK EQUITY	21.3	1.6	5.2	0.0	(11.5)	5.8	36.1	27.1	1.9	1.8	12.3	10.8	5.6	7.1
	SAIC	600104 CH EQUITY	52.3	1.3	3.4	7.2	(1.3)	(10.0)	8.5	8.1	1.3	1.2	6.3	5.2	15.7	15.4
	Changan	200625 CH EQUITY	5.6	3.5	7.5	5.3	(16.1)	(41.5)	9.3	6.0	0.4	0.3	6.0	5.2	4.4	5.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.6	(0.3)	7.3	16.6	17.8	(27.2)	5.2	4.5	1.0	0.9	-	-	21.5	20.9
	Tata	TTMT IN EQUITY	7.6	1.3	(15.3)	(15.3)	(18.0)	(39.0)	120.6	7.7	0.6	0.6	3.4	2.8	1.0	8.4
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.3	0.6	2.7	(1.9)	1.3	(21.5)	28.4	24.8	4.6	4.2	17.7	15.2	17.1	17.6
	Mahindra	MM IN EQUITY	12.7	(5.1)	(4.0)	(11.0)	(17.1)	(31.5)	13.5	11.8	1.8	1.6	7.5	6.5	14.8	15.2
	Average			0.4	(1.3)	1.3	(1.2)	(11.4)	10.1	8.7	1.2	1.0	6.0	5.1	11.2	12.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.4	0.7	(2.2)	11.7	18.0	(5.2)	10.8	9.0	0.7	0.6	5.4	4.7	6.5	7.3
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(1.2)	(2.4)	9.3	34.7	(9.0)	-	17.6	0.4	0.4	8.1	5.8	-0.7	1.9
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.6	(1.2)	(2.0)	10.8	20.0	5.1	23.3	19.0	3.2	2.9	10.4	9.2	13.9	16.1
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	2.2	(2.0)	10.7	19.1	(8.7)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	1.2	(7.4)	4.4	6.0	(19.9)	11.5	9.6	1.0	1.0	5.4	5.0	9.2	10.2
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.7	0.3	(1.0)	(3.9)	40.5	(0.7)	11.9	7.6	0.7	0.7	5.6	3.8	5.8	9.0
	확신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.1)	(3.5)	10.4	24.4	(20.8)	-	-	-	-	-	-	-	-
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	3.5	0.0	16.3	36.0	1.6	8.6	8.8	0.6	0.6	3.3	2.8	8.0	7.4
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.1)	(2.6)	20.9	32.1	(13.1)	9.9	5.8	0.3	0.3	2.2	1.8	3.3	5.4
	Lear	LEA US EQUITY	10.6	1.5	(3.1)	2.7	8.8	(13.0)	8.3	8.2	2.4	2.0	4.5	4.5	27.5	24.3
	Magna	MGA US EQUITY	18.5	0.4	(4.4)	(0.1)	1.5	(5.4)	7.5	7.3	1.4	1.3	4.8	4.6	20.7	19.5
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.7	0.9	(8.0)	3.4	(6.0)	(58.3)	4.1	5.2	5.3	3.4	3.9	4.4	172.8	92.3
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.2	0.0	(4.8)	(3.0)	(9.8)	(22.4)	10.6	10.0	2.4	2.6	6.3	6.0	17.9	27.7
	Tenneco	TEN US EQUITY	2.9	1.9	(7.2)	3.2	(3.8)	(24.7)	4.9	4.6	17.6	5.3	7.7	4.4	23.7	31.9
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.1	1.4	(5.3)	(1.0)	0.1	(11.7)	8.9	8.5	1.9	1.7	5.5	5.2	22.5	20.6
	Cummins	CMI US EQUITY	26.4	(0.1)	(0.4)	6.2	3.6	5.6	10.9	9.6	3.3	2.9	7.0	6.3	30.2	30.9
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.3	(2.4)	(3.4)	0.9	(7.1)	(20.1)	9.2	8.5	0.8	0.8	4.0	3.7	8.9	9.2
	Denso	6902 JP EQUITY	36.5	(2.2)	(7.8)	(10.5)	(13.0)	(17.2)	11.7	10.7	0.9	0.9	5.0	4.6	8.2	8.5
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.9	(3.3)	(4.1)	(1.3)	(6.8)	(17.6)	9.4	9.0	0.7	0.7	5.1	4.6	7.6	7.7
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.5	(4.8)	(2.0)	0.1	(5.5)	(12.6)	9.6	8.5	0.8	0.8	4.9	4.4	8.6	9.1
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	(3.1)	0.2	(0.2)	(11.6)	(14.5)	9.1	7.9	1.1	1.0	2.6	2.4	13.1	13.2
	Continental	CON GR EQUITY	33.4	2.2	(2.2)	4.2	(4.5)	(29.3)	9.2	9.6	1.5	1.4	4.6	4.5	16.9	14.3
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.2	0.5	(5.3)	(2.1)	(11.9)	(38.4)	5.3	5.0	1.6	1.3	3.6	3.3	33.1	28.8
	BASF	BAS GR EQUITY	73.9	0.8	(2.4)	0.3	(7.8)	(19.6)	11.1	11.4	1.6	1.6	8.1	7.8	14.1	12.9
	Hella	HLE GR EQUITY	5.1	(0.9)	(7.4)	(9.2)	(10.4)	(28.3)	8.7	9.3	1.3	1.2	3.3	3.8	18.0	13.8
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	11.6	0.3	(5.5)	(9.0)	(15.2)	(28.2)	28.8	14.6	2.9	2.1	4.8	8.1	10.7	19.6
	Faurecia	EO FP EQUITY	6.3	3.7	(3.6)	5.3	(12.2)	(34.6)	7.1	6.8	1.3	1.2	2.7	2.6	19.3	18.1
	Valeo	FR FP EQUITY	7.4	2.3	(8.1)	(4.5)	(7.0)	(41.7)	8.4	7.4	1.2	1.1	3.8	3.6	13.9	14.6
	Average			0.1	(3.9)	2.5	3.4	(17.3)	9.8	9.0	1.6	1.4	5.0	4.6	15.1	15.8
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.1	(0.2)	(5.2)	10.9	0.6	(10.3)	9.1	8.4	0.7	0.7	4.9	4.4	8.5	8.6
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	1.0	0.2	5.8	24.0	(7.5)	9.3	8.3	0.7	0.6	5.3	5.0	7.7	8.2
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.5	(0.2)	(1.6)	(1.6)	0.0	(18.3)	-	-	1.0	1.2	19.3	14.9	-13.7	-11.0
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.9	0.5	(3.6)	0.5	1.2	10.4	15.8	12.3	-	-	5.1	4.7	8.6	10.8
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.9	(0.2)	(11.2)	(12.3)	(15.2)	(23.2)	7.6	8.0	0.9	0.8	5.1	5.2	11.9	9.6
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.9	(3.3)	(1.6)	7.7	(7.0)	(14.5)	10.3	9.5	0.8	0.7	5.3	5.0	7.8	8.1
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	31.6	(2.4)	(2.9)	(4.4)	(4.5)	(4.5)	10.1	10.1	1.2	1.1	4.8	4.5	12.5	11.5
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	(3.6)	(3.9)	1.2	(4.7)	(7.7)	9.8	8.1	0.9	0.8	6.9	6.0	9.3	10.7
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	1.9	(1.5)	(2.5)	3.6	(13.4)	(14.9)	10.1	7.3	1.1	1.0	4.1	3.2	11.2	16.4
	Michelin	ML FP EQUITY	20.7	1.2	(3.4)	4.6	1.2	(18.3)	9.4	8.4	1.3	1.2	4.8	4.4	14.5	15.2
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.1	0.7	2.0	2.1	11.1	(11.5)	25.7	20.2	1.7	1.7	8.4	7.7	7.2	8.9
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	(0.7)	0.8	(10.7)	(6.0)	(23.6)	12.3	9.7	1.1	1.0	7.5	6.6	8.7	10.5
	Average			(0.6)	(2.4)	0.9	(2.1)	(13.1)	10.7	9.2	1.0	1.0	5.8	5.4	9.4	10.2

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수		증가 (pt)	%CHG				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,180.7	0.2	(1.2)	5.1	4.8	(4.5)
	KOSDAQ	733.5	0.6	2.5	6.9	9.3	(6.5)
미국	DOW	25,053.1	(0.2)	(0.7)	4.4	(3.6)	(1.0)
	S&P500	2,709.8	0.1	(0.6)	4.4	(2.6)	(4.4)
	NASDAQ	7,307.9	0.1	(0.5)	4.8	(1.3)	(6.8)
유럽	STOXX50	3,165.6	1.0	0.0	3.1	(2.0)	(7.6)
	DAX30	11,014.6	1.0	(1.4)	1.2	(4.5)	(11.3)
아시아	NIKKEI225	20,333.2	(2.0)	(2.2)	(0.1)	(8.6)	(8.8)
	SHCOMP	2,653.9	1.4	2.2	3.9	0.9	(5.1)
	HANGSENG	28,143.8	0.7	1.8	5.5	9.8	(0.8)
	SENSEX	36,395.0	(0.4)	(0.5)	1.1	3.5	(3.9)
신흥국	RTS (러시아)	1,201.3	0.1	(0.8)	4.6	7.1	13.7
	BOVESPA (브라질)	94,412.9	(1.0)	(4.2)	0.8	10.2	23.4

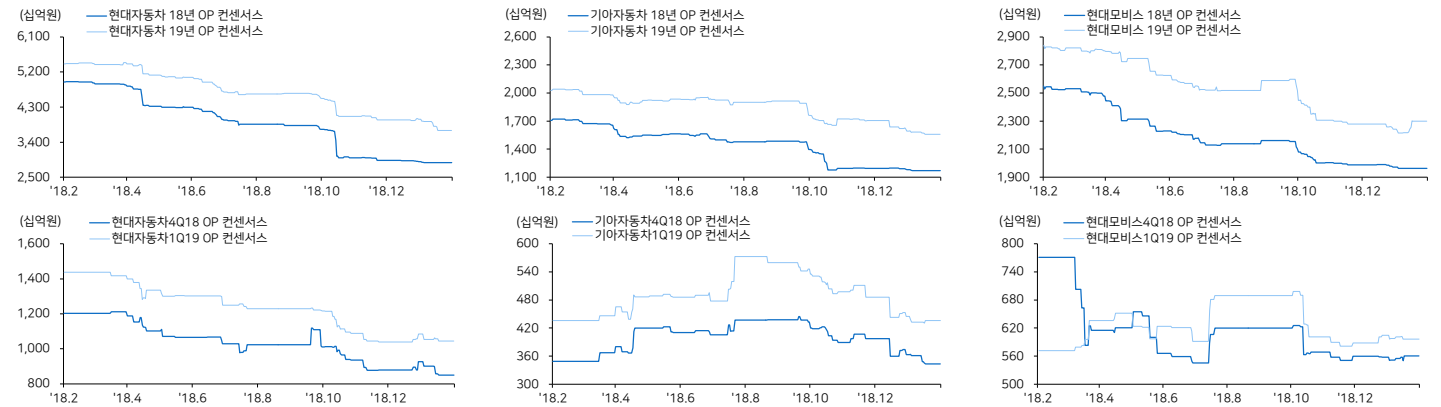
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

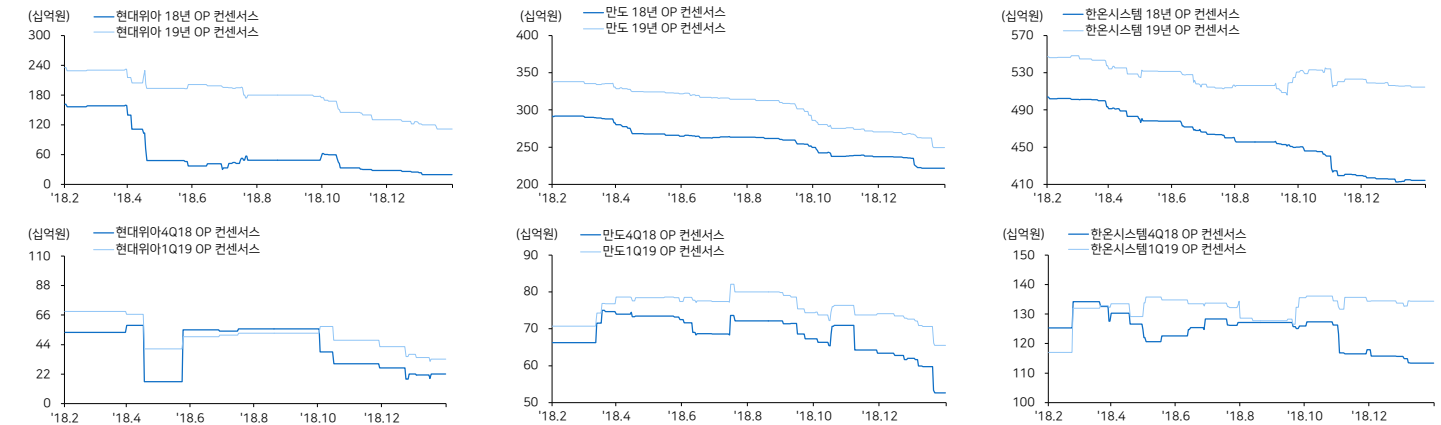
		증가 (pt)	%CHG					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율 (원)	원/달러	1,124.7	(0.1)	(0.3)	(0.7)	0.8	0.8	(3.6)
	엔/달러	110.4	0.0	(0.4)	(2.0)	3.1	0.3	(1.5)
	원/유로	1,274.6	(0.1)	0.7	1.0	0.6	1.4	4.3
	원/위안	165.6	0.6	0.4	(0.2)	(1.6)	(0.6)	3.5
	원/헤알	299.6	0.0	1.6	1.2	0.9	(2.4)	9.0
	원/루블	17.1	(0.0)	(0.5)	(2.1)	(1.9)	(1.4)	9.5
유가 (달러)	원/루피	15.8	(0.3)	(1.2)	0.2	(1.6)	2.6	6.7
	WTI	52.5	(0.5)	(3.9)	1.7	(12.9)	(22.4)	(11.4)
	브렌트	61.5	(0.9)	(1.6)	1.7	(12.3)	(15.5)	(2.0)
	두바이	61.6	(0.8)	(1.4)	5.6	(11.7)	(14.0)	0.7
원자재 (달러)	천연고무	1,268	N/A	0.0	(0.6)	5.8	2.4	2.0
	합성고무	1,395	N/A	0.0	(3.5)	(5.4)	(16.0)	(17.0)
	부타디엔	1,115	N/A	0.0	(4.7)	6.2	(34.4)	(17.7)

커버리지 컨센서스 추이 차트

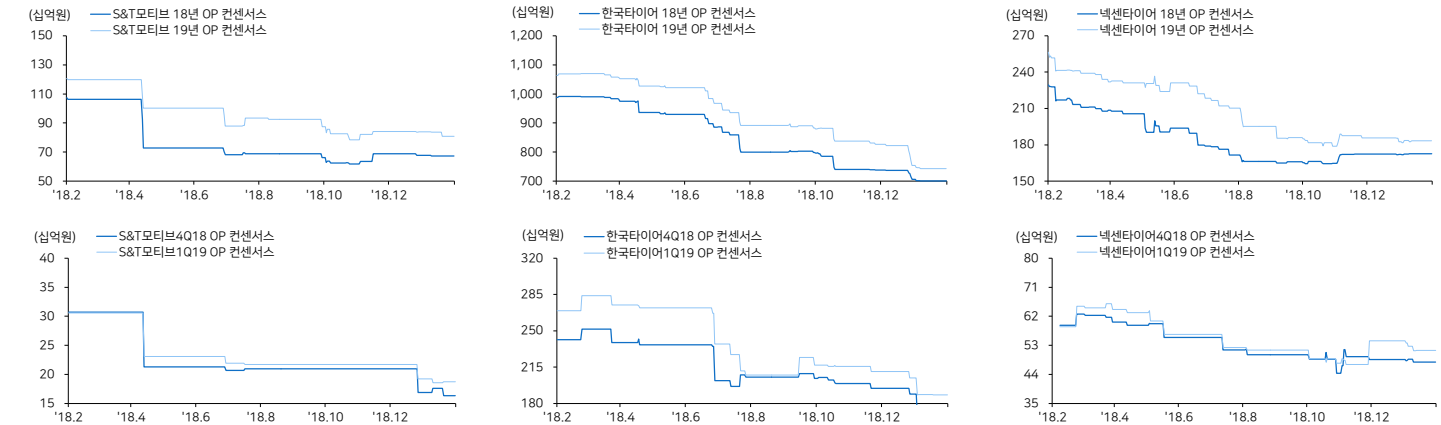
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

기아차, 쏘울 부스터 EV 2월 중 출시 (국제신문)

기아차는 지난달 23일 선보인 쏘울 부스터 EV 모델(사진)을 이달 중 공식 출시. 쏘울 부스터 EV 모델은 미래지향적 디자인/기아차 전기차 최장 주행거리 386km/등급 최고 수준의 첨단 ADAS사양/다양한 EV 특화 편의 사양 등이 적용됨.
<https://bit.ly/2S13ScI>

현대차 수소충전소, '규제 샌드박스' 1호 사업 지정...국회에도 설치 (폴리뉴스)

산업통상자원부는 신산업·신기술 분야에서 새로운 제품과 서비스를 내놓을 때 기존 규제를 면제·유예해주는 규제 샌드박스를 심의, 이번 심의 대상은 현대차의 수소충전소, 국회, 탄천, 양재 등 3곳에 실증특례를 부여하며 충전소 설치에 허가.
<https://bit.ly/2THSyKH>

현대차, 세단·SUV에도 고성능 'N' 적용...'3→7중' 확대 (전자신문)

현대차가 쏘나타와 코나, 투싼 등으로 고성능 브랜드 'N' 적용을 확대해 N 제품군을 7종 이상으로 늘림. 벨로스터와 i30 등 해치백에 이어 세단, 스포츠유틸리티차량(SUV)까지 N을 적용해 현대차가 추진 중인 고성능차 대중화 시대를 열겠다는 목표.
<https://bit.ly/2RVtyha>

미중갈등 승자는 도요타?...작년 중국 판매 홀로 증가 (연합뉴스)

지난해 중국 시장에서 폭스와 GM의 판매량은 37%, 10% 감소하는 등 어려운 시간을 보낸 가운데, 일본 자동차업체 도요타의 중국판매량만 전년 대비 14%증가. 미중무역전쟁의 영향으로 일본산 자동차에 대한 관심이 하락한 것에 기인한다는 평가.
<https://bit.ly/2jt6fca>

현대차 제네시스 'G70', 북미에서 호평 잇달아 받아 (비즈니스포스트)

현대차 제네시스의 중형 스포츠 세단 G70이 북미 지역 자동차 전문가들에게 호평을 받고 있음. G70은 지난 1월에 '북미 올해의 차'에 선정된 데 이어 2019 시카고모터쇼의 모터워킹 드라이버스 초이스에서 '베스트 럭셔리'에 선정됨.
<https://bit.ly/2SrlGxQ>

중국어 '쌍생' 달리는 현대차, 관건은 미국...정의선 '羨美' (아시아타임즈)

현대·기아차는 고전을 거듭하던 미국과 중국 등 빅2 시장에서 지난달 판매량 반전에 성공. 1월 미국 시장의 경우 전체 판매량이 전년 대비 1% 감소하며 역성장 했지만 현대·기아차는 오히려 3.3% 늘려 7만9396대를 판매했다.
<https://bit.ly/2SqCkZH>

기아차 전기차 충전소 확대...민간사업자들과 파트너십 (뉴스웬)

기아차가 국내 민간 전기차 충전사업자(CPO)들과의 파트너십을 통해 관련 인프라 확대에 나섬. 기아차는 최근 한국전기차 충전서비스, 예스트레픽과 전기차 충전 인프라 구축에 관한 파트너십을 맺었다고 11일 밝힘.
<https://bit.ly/2Stoshz>

넥센타이어, 렌탈서비스 '넥스트레벨' 고객맞춤형 서비스로 확대 (이데일리)

넥센타이어는 타이어 렌탈서비스 '넥스트레벨'을 고객맞춤형 서비스로 확대해 새롭게 선보임. 넥스트레벨은 타이어를 렌탈하고 정기적인 타이어 점검 및 차량 관리를 제공 받을 수 있는 서비스. 2015년 런칭 이후 누적 판매 42만개를 돌파.
<https://bit.ly/2WW5T30>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 2월 12일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 12일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 12일 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 있으며정확확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.