

2019-02-25

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	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E
완성차	현대자동차	005380 KS EQUITY	25.9	0.8	0.0	(5.8)	29.1	(2.8)	7.5	6.4	0.4	0.4	9.8	8.8	4.8	5.4
	기아자동차	000270 KS EQUITY	14.4	0.0	(0.8)	(0.4)	28.3	13.9	7.8	6.9	0.5	0.5	3.7	3.3	6.5	6.9
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	1.0	(2.1)	9.5	34.7	8.1	-	11.9	1.0	0.9	3.4	2.1	-0.4	7.7
	GM	GM US EQUITY	63.3	0.9	2.8	4.8	11.3	11.2	6.1	6.3	1.2	1.1	3.0	2.9	21.8	17.0
	Ford	F US EQUITY	38.9	0.0	3.4	1.3	(4.6)	(10.0)	7.3	6.5	0.9	0.9	2.2	1.9	11.8	12.9
	FCA	FCAU US EQUITY	25.8	0.0	0.8	(10.3)	(7.4)	(12.1)	4.5	4.1	0.7	0.6	1.3	1.3	17.1	16.7
	Tesla	TSLA US EQUITY	57.2	1.2	(3.0)	1.1	(9.6)	(8.7)	52.6	30.0	7.3	5.5	16.2	11.7	11.9	16.2
	Toyota	7203 JP EQUITY	222.7	(0.2)	1.7	(0.7)	(1.5)	(1.6)	7.9	7.5	0.9	0.8	10.4	9.8	11.8	11.6
	Honda	7267 JP EQUITY	57.5	0.7	5.1	(4.8)	(1.0)	(5.0)	7.3	6.8	0.6	0.6	7.2	6.6	8.7	8.8
	Nissan	7201 JP EQUITY	40.6	(0.1)	1.3	2.1	(1.4)	(8.1)	7.0	6.3	0.6	0.6	2.4	2.1	9.3	9.6
	Daimler	DAI GR EQUITY	71.2	0.9	3.4	2.1	3.5	(4.6)	6.7	6.6	0.8	0.7	2.3	2.2	12.4	12.0
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	95.5	0.8	2.8	2.6	4.2	11.2	5.5	5.3	0.6	0.6	1.6	1.4	11.7	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	60.6	0.0	3.3	0.0	(0.5)	(10.0)	7.0	6.8	0.8	0.7	3.4	2.9	11.7	11.5
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.7	(0.2)	4.8	3.4	15.6	(4.6)	5.9	5.7	1.0	0.9	1.6	1.4	19.3	18.0
	Renault	RNO FP EQUITY	22.5	(0.3)	0.2	2.5	(1.2)	(17.1)	4.4	4.3	0.4	0.4	2.1	2.0	10.5	10.6
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.2	4.1	12.8	18.1	34.3	39.1	9.4	9.0	0.9	0.8	6.5	6.1	10.2	9.9
	Geely	175 HK EQUITY	19.9	1.0	10.3	15.4	3.2	(5.6)	8.9	7.8	2.1	1.8	5.5	4.7	27.7	25.8
	BYD	1211 HK EQUITY	22.3	0.0	(0.2)	7.4	(9.9)	6.0	28.4	24.5	1.9	1.8	11.2	10.5	7.1	7.6
	SAIC	600104 CH EQUITY	55.6	(0.8)	8.3	8.3	13.1	0.1	8.5	8.0	1.2	1.1	5.7	4.8	15.3	15.2
	Changan	200625 CH EQUITY	6.2	0.5	1.9	11.6	8.8	(35.9)	6.4	5.1	0.4	0.3	7.1	6.7	5.7	6.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.7	3.0	4.1	8.8	17.0	(27.5)	4.6	4.0	0.9	0.7	-	-	20.9	19.9
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.7	2.7	7.8	0.6	(4.5)	(31.8)	9.6	6.9	0.7	0.6	3.1	2.8	7.9	9.9
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.0	1.6	(0.3)	6.1	(6.7)	(24.6)	23.9	20.0	4.0	3.6	14.6	12.3	17.6	19.1
	Mahindra	MM IN EQUITY	12.7	2.0	3.0	(5.4)	(13.3)	(33.2)	11.7	11.6	1.6	1.3	6.5	10.7	15.2	13.2
	Average			0.7	2.8	3.2	5.5	(7.1)	9.1	8.4	1.1	1.0	5.4	5.0	12.2	12.4
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.7	(0.7)	(0.5)	2.2	27.5	(8.2)	8.8	8.0	0.6	0.6	4.4	4.0	7.3	7.6
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.1	0.5	0.1	(1.6)	36.0	(5.6)	16.9	10.1	0.4	0.3	5.6	4.9	1.9	3.3
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.7	1.2	1.6	1.6	21.4	4.6	19.5	16.2	3.0	2.6	9.0	7.7	15.9	17.5
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.0	1.1	(0.5)	22.6	(8.2)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(0.5)	(0.8)	(3.2)	18.0	(13.7)	10.1	8.4	1.0	0.9	5.1	4.6	10.0	11.2
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.7	0.5	(0.3)	(2.7)	27.8	(5.7)	7.5	6.4	0.6	0.6	3.7	3.0	9.0	9.8
	확신	010690 KS EQUITY	0.1	(0.4)	(4.8)	(7.1)	19.3	(22.8)	-	-	-	-	-	-	-	-
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(0.3)	(0.9)	(0.3)	26.2	5.4	8.8	7.8	0.6	0.6	2.8	2.2	7.5	7.8
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.9	(4.7)	2.7	33.2	(4.0)	5.7	4.5	0.3	0.3	1.8	1.5	5.4	6.6
	Lear	LEA US EQUITY	10.9	0.3	0.0	4.4	13.1	(5.2)	8.5	7.6	2.0	1.8	4.7	4.4	24.3	24.6
	Magna	MGA US EQUITY	20.0	3.5	5.8	6.7	8.5	3.4	7.9	7.0	1.4	1.3	4.9	4.7	19.7	19.3
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.3	5.8	30.1	39.3	31.8	(36.1)	7.4	6.2	4.2	2.8	5.1	4.7	76.8	50.9
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.0	2.4	6.7	3.7	(7.5)	(9.4)	11.1	9.7	2.8	2.3	6.4	5.7	27.7	28.0
	Tenneco	TEN US EQUITY	3.3	2.0	6.0	7.1	10.6	(15.9)	5.1	4.8	6.0	3.1	4.6	4.2	31.9	19.9
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.7	2.1	2.3	3.9	5.6	(6.1)	9.7	8.9	1.8	1.5	5.6	5.1	19.0	18.3
	Cummins	CMU US EQUITY	27.5	0.9	2.7	8.0	7.3	10.2	10.0	10.6	3.1	2.8	6.6	6.9	31.0	27.1
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.9	0.0	1.4	(1.1)	(1.5)	(13.7)	9.1	8.3	0.8	0.8	3.9	3.4	9.0	9.5
	Denso	6902 JP EQUITY	38.4	(0.0)	1.1	(6.2)	(6.6)	(7.5)	11.3	10.4	0.9	0.9	4.9	4.4	8.5	8.8
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.5	0.9	3.0	(0.3)	(1.2)	(10.7)	9.7	9.0	0.7	0.7	4.9	4.4	7.6	7.6
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.8	(1.5)	0.9	(1.3)	1.0	(5.9)	9.4	8.8	0.8	0.8	4.7	4.3	8.9	9.3
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	0.6	3.6	4.7	3.7	(5.0)	8.7	8.2	1.1	1.0	2.8	2.4	12.7	12.4
	Continental	CON GR EQUITY	36.6	0.3	3.7	4.9	3.6	(7.6)	10.6	9.1	1.5	1.3	4.9	4.4	14.3	15.4
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.6	(0.4)	(1.1)	(1.7)	(0.2)	(31.6)	5.4	5.0	1.4	1.2	3.5	3.2	28.1	25.3
	BASF	BAS GR EQUITY	76.5	(0.7)	(1.2)	2.5	(0.4)	(18.0)	11.9	10.8	1.6	1.5	8.0	7.3	12.9	13.7
	Hella	HLE GR EQUITY	5.5	0.2	2.5	(3.9)	(2.0)	(22.7)	10.0	9.7	1.4	1.2	4.1	3.9	14.3	13.3
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	10.7	1.8	1.1	(12.0)	(17.3)	(32.4)	13.0	9.1	1.9	1.6	6.9	6.0	19.0	20.6
	Faurecia	EO FP EQUITY	7.2	(0.3)	4.4	8.3	2.2	(18.9)	7.7	6.9	1.4	1.2	3.2	2.8	18.0	17.9
	Valeo	FR FP EQUITY	8.5	(0.2)	6.2	2.6	6.1	(27.0)	9.5	7.9	1.3	1.2	4.1	3.8	13.5	15.3
	Average			0.6	1.7	1.3	10.4	(11.2)	9.5	8.3	1.5	1.3	4.8	4.4	15.6	15.3
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.2	1.3	2.3	2.3	0.5	(6.2)	8.7	7.8	0.7	0.7	4.5	4.0	8.5	8.8
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	1.6	0.5	(0.5)	12.9	(2.7)	8.2	7.8	0.6	0.6	5.0	4.5	8.3	8.1
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.5	0.2	1.0	(1.0)	(3.2)	(12.9)	-	-	1.2	1.3	14.9	13.0	-11.0	-8.6
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(1.1)	(1.8)	(2.8)	(3.0)	11.2	13.4	10.2	-	-	4.5	3.8	9.3	11.2
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.0	0.9	4.8	(4.2)	(14.2)	(17.9)	9.1	6.8	0.9	0.8	5.5	4.9	5.5	8.3
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	(0.5)	(0.2)	(6.1)	(8.5)	(14.4)	9.5	8.9	0.7	0.7	5.0	4.7	7.9	7.9
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.1	0.0	5.3	4.3	0.2	8.8	10.9	10.3	1.3	1.2	5.0	4.7	11.8	11.6
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.9	(0.4)	1.4	(1.0)	(1.3)	0.2	8.4	8.0	0.9	0.8	6.1	5.5	10.6	10.5
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.1	(2.4)	(7.3)	(9.1)	(23.0)	(22.9)	7.0	6.3	0.9	0.8	3.7	3.4	16.1	15.0
	Michelin	ML FP EQUITY	23.6	(0.3)	1.7	9.2	12.4	0.3	9.4	8.6	1.4	1.3	4.8	4.4	15.5	15.4
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.1	0.8	2.4	1.4	8.6	(4.6)	22.4	18.9	1.7	1.6	7.7	6.8	7.3	8.5
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.9	0.6	4.9	(0.3)	(3.9)	(19.4)	10.1	9.1	1.0	1.0	6.7	5.7	10.5	11.1
	Average			0.2	1.7	(0.8)	(1.2)	(6.9)	9.7	8.6	1.0	0.9	5.5	4.9	9.5	10.1

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수		증가 (pt)	%CHG				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,230.5	0.1	1.6	2.4	8.4	(2.7)
	KOSDAQ	743.4	(0.5)	0.6	4.5	8.8	(6.9)
미국	DOW	26,031.8	0.7	2.3	5.2	7.2	0.9
	S&P500	2,792.7	0.6	1.7	4.8	6.1	(2.9)
	NASDAQ	7,527.5	0.9	1.4	5.1	8.5	(5.3)
유럽	STOXX50	3,270.6	0.2	0.9	3.4	4.3	(4.6)
	DAX30	11,457.7	0.3	1.4	1.6	2.4	(7.6)
아시아	NIKKEI225	21,425.5	(0.2)	2.5	3.1	(1.0)	(5.2)
	SHCOMP	2,804.2	1.9	4.5	7.8	8.7	2.7
	HANGSENG	28,816.3	0.7	3.3	4.5	11.1	4.1
	SENSEX	35,871.5	(0.1)	0.2	(0.4)	2.5	(6.2)
신중국	RTS (러시아)	1,198.4	0.8	1.8	0.5	7.6	12.6
	BOVESPA (브라질)	97,885.6	1.0	0.4	0.2	13.5	28.4

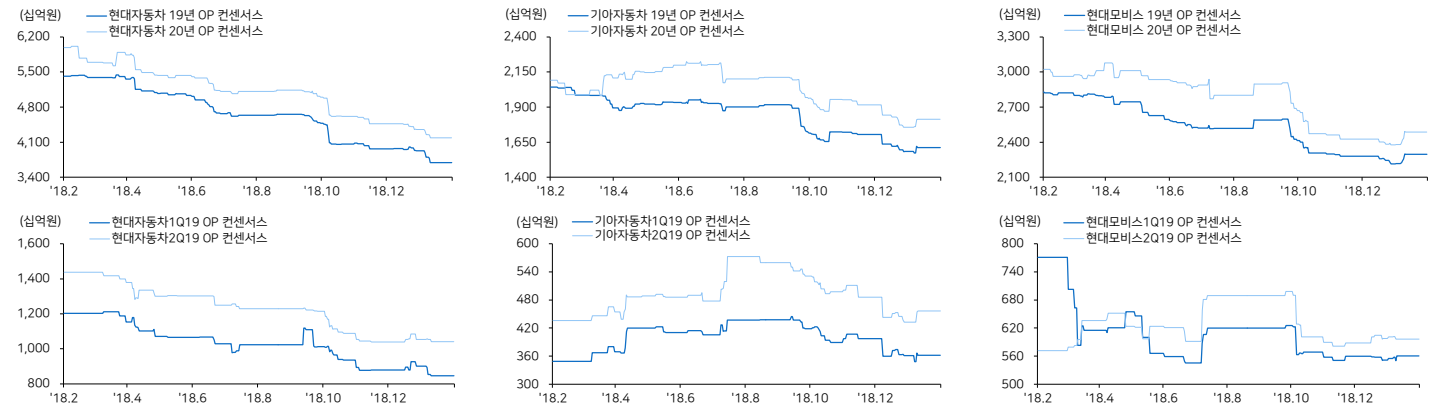
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

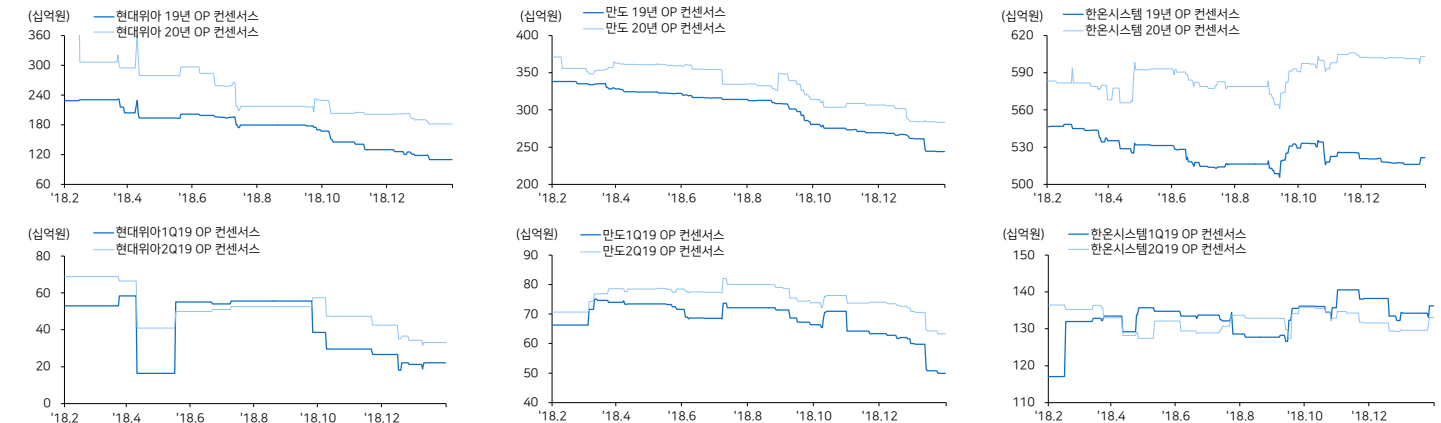
		증가 (pt)	%CHG					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율 (원)	원/달러	1,125.3	0.0	0.3	0.5	0.3	(0.6)	(3.6)
	엔/달러	110.7	0.0	(0.1)	(1.0)	2.6	0.4	(3.4)
	원/유로	1,275.9	0.0	(0.3)	0.6	0.8	1.5	4.2
	원/위안	167.4	0.0	(0.5)	(0.8)	(2.7)	(2.3)	1.7
	원/헤알	299.8	(0.2)	0.6	(1.2)	(4.4)	(9.3)	10.7
	원/루블	17.2	0.0	(0.9)	(1.5)	(1.9)	(4.1)	12.2
유가 (달러)	원/루피	15.8	(0.1)	0.2	0.1	1.0	1.3	5.4
	WTI	57.3	0.5	5.2	8.9	4.8	(15.6)	(8.8)
	브렌트	67.1	0.1	1.3	9.1	7.2	(10.2)	1.1
	두바이	64.9	(0.0)	1.3	9.9	(2.3)	(9.9)	3.7
원자재 (달러)	천연고무	1,248	N/A	0.8	4.0	(2.3)	2.7	(9.8)
	합성고무	1,775	N/A	6.9	6.9	1.4	5.7	19.9
	부타디엔	1,715	N/A	0.9	2.1	(4.7)	26.6	42.9

커버리지 컨센서스 추이 차트

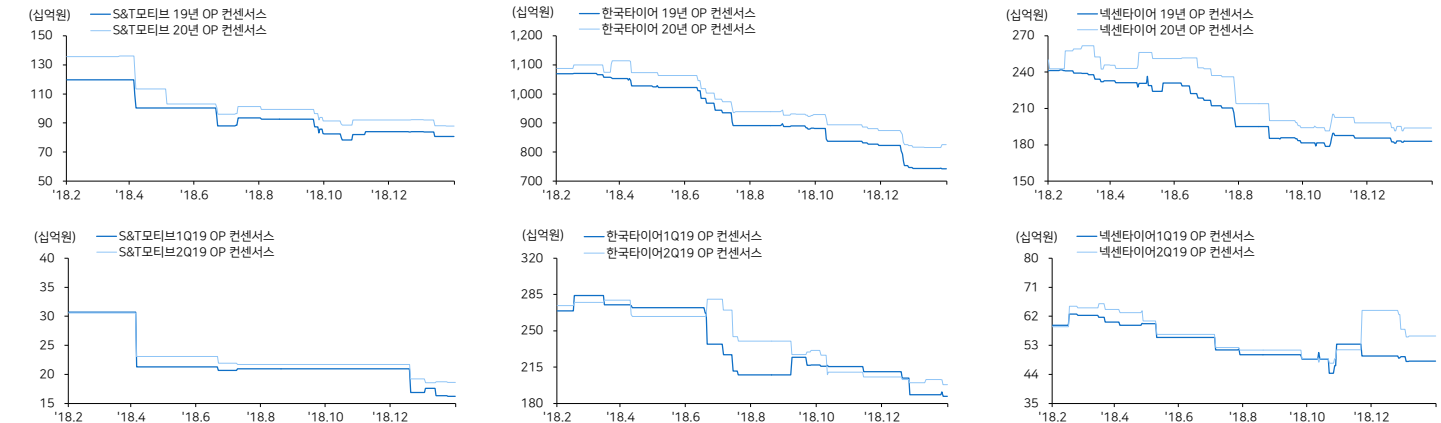
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

현대차 해외 호평 지속...가시적 실적 회복으로 이어질까 (세계일보)

독일, 미국 등 자동차 중추국에서 현대기아자동차그룹 브랜드와 차종에 대한 호평이 계속, 24일 현대차에 따르면 독일 유럽 자동차 잡지 아우토빌트(Auto Bild)는 최근 C-SUV차급 3종을 대상으로 한 평가에서 투싼에 가장 높은 점수를 부여, <https://bit.ly/2Vht0US>

정의선, 기아차 사내이사 이어 현대차 대표도 맡을까 (비즈니스포스트)

22일 현대차에 따르면 현대차는 곧 임시 이사회를 열고 3월에 열린 정기 주주총회 날짜와 주총에 올릴 안건을 확정, 3월10일자 사내이사 임기가 끝나는 정의선 수석부회장과 이원희 사장의 사내이사 재선임은 기정사실로 여겨짐, <https://bit.ly/2VciuhC>

전기차 '볼티'...현대·기아차 계약 물량 올해 들어 1만 대 넘어

24일 현대·기아차에 따르면, 지난 20일까지 현대차 아이오닉·코나 EV, 기아차 니로·쏘울 EV 등 전기차 4종의 계약 대수는 총 1만249대로 집계, 지난해 현대·기아차가 국내에서 판매한 전체 전기차 대수(2만1986대)의 절반, <https://bit.ly/2GKHPrq>

현대차, 펠리세이도 홍보대사 '방탄소년단' 글로벌 캠페인 지원 (연합뉴스)

현대차는 대형 스포츠유틸리티차(SUV) 펠리세이도의 글로벌 브랜드 홍보대사인 방탄소년단(BTS)의 새로운 팬 캠페인 활동을 지원한다고 24일 밝혔다, <https://bit.ly/2H1ecG4>

현대차 '완전 자율복장' 추진...정의선식 변화와 혁신 (머니투데이)

현대자동차가 '완전 자율복장 제도' 전면 도입을 추진, 올해 정의선 현대차그룹 수석부회장 시대가 본격화하면서 '변화와 혁신'에 한층 속도를 내는 모습, <https://bit.ly/2SpuQBk>

8세대 쏘나타 3월 초 사전계약...20일 전후 판매 돌입 (전자신문)

현대자동차가 5년 만에 완전변경을 거치는 '8세대 쏘나타(프로젝트명 DN8)' 출시를 앞두고 3월 초부터 사전계약을 받음, 연간 양산 규모를 내수 기준 16만대로 잡고 올해 판매를 견인할 베스트셀링카로 육성할 방침, <https://bit.ly/2GH2NMf>

현대전기차 '코나' 미국에서 없어서 못팔아...공급이 수요 따르지 못해 (글로벌이코노믹)

미국에서 현대자동차 전기차(EV) '코나'의 수요가 미친듯이 질주하면서 현대자동차 측의 공급이 따라가지 못하고 있다는 보도가 나옴, <https://bit.ly/2T9zw2M>

EU '美 수입차 관세에 보복할 리스트 검토' (서울경제)

유럽연합(EU)이 도널드 트럼프 미국 행정부가 수입산 자동차에 관세 폭탄을 부과할 경우에 대비해 즉각 보복으로 맞설 수 있게 보복 리스트를 심도 있게 검토하는 것으로 나타남, <https://bit.ly/2U4Yiy7>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열 회사의 관계가 없으며 2019년 2월 25일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 25일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 25일 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 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.