

2019-03-20

국내의 주요 자동차/부품/타이어 업체 Valuation

산업	기업명	Ticker	시총 (조원)	증감률(%)					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	26.5	0.0	(1.2)	4.2	2.1	(3.9)	7.8	6.7	0.5	0.4	9.9	8.8	4.8	5.4
	기아자동차	000270 KS EQUITY	14.1	0.0	0.3	(1.4)	2.7	(0.4)	7.6	6.8	0.5	0.5	3.6	3.2	6.5	6.9
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	2.5	4.5	4.1	29.2	18.6	44.0	12.5	1.0	0.9	3.4	2.3	2.4	7.7
	GM	GM US EQUITY	61.0	0.8	(0.9)	(3.2)	9.6	7.1	5.9	6.0	1.2	1.0	2.8	2.8	22.5	17.0
	Ford	F US EQUITY	39.3	1.5	1.5	(1.5)	4.6	(11.0)	7.4	6.6	0.9	0.9	2.2	2.1	10.2	10.0
	FCA	FCAU US EQUITY	26.5	4.0	4.3	1.9	(3.3)	(16.1)	4.6	4.2	0.7	0.6	1.4	1.4	16.9	16.8
	Tesla	TSLA US EQUITY	52.2	(0.7)	(5.6)	(12.5)	(19.7)	(10.6)	50.8	27.1	7.0	5.2	15.7	11.6	10.3	14.2
	Toyota	7203 JP EQUITY	220.7	0.2	0.7	(1.9)	0.5	(4.5)	8.0	7.5	0.9	0.8	10.4	9.8	11.7	11.6
	Honda	7267 JP EQUITY	56.6	0.7	1.0	1.4	3.8	(10.0)	7.3	6.8	0.6	0.6	6.9	6.3	8.6	8.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	40.8	0.2	2.3	0.4	5.6	(12.7)	7.6	6.9	0.6	0.6	2.5	2.2	8.6	8.9
	Daimler	DAI GR EQUITY	71.9	1.9	3.2	3.6	12.1	(7.1)	6.8	6.7	0.8	0.7	2.3	2.2	12.5	12.0
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	96.5	2.2	1.7	3.7	5.3	2.8	5.5	5.3	0.6	0.6	2.0	1.8	11.8	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	63.1	2.1	3.6	6.6	3.1	(9.4)	7.3	7.1	0.8	0.8	3.6	3.0	11.6	11.4
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.6	2.7	7.0	6.1	22.8	(8.9)	6.3	5.8	1.1	0.9	1.6	1.4	18.8	17.8
	Renault	RNO FP EQUITY	23.4	2.2	5.2	4.5	13.0	(19.9)	4.5	4.4	0.5	0.4	2.3	2.1	10.5	10.5
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.2	2.6	0.4	(6.0)	25.4	10.6	8.4	8.0	0.8	0.7	6.0	5.7	9.9	9.6
	Geely	175 HK EQUITY	18.7	1.1	2.6	(3.2)	6.0	(3.3)	8.5	7.7	2.0	1.7	5.1	4.4	28.1	26.9
	BYD	1211 HK EQUITY	23.7	0.3	4.9	(0.2)	(3.4)	(3.0)	29.1	24.8	1.9	1.8	11.6	10.9	6.9	7.6
	SAIC	600104 CH EQUITY	52.4	0.9	(0.5)	(5.7)	4.8	(10.3)	8.0	7.5	1.2	1.1	5.2	4.3	15.3	15.0
	Changan	200625 CH EQUITY	5.7	(1.0)	(4.0)	(3.5)	16.1	(33.3)	6.1	4.9	0.3	0.3	5.6	5.3	5.7	6.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.5	1.5	1.7	0.9	30.0	(39.2)	4.4	3.9	0.8	0.7	-	-	20.6	19.6
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.4	0.3	(1.1)	11.0	3.7	(27.6)	10.5	7.2	0.7	0.7	3.3	2.9	7.8	9.9
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.8	(1.2)	(4.6)	(0.4)	(12.6)	(16.9)	23.6	19.7	4.0	3.5	14.9	12.6	17.6	19.1
	Mahindra	MM IN EQUITY	14.0	0.6	0.2	8.8	(13.3)	(27.3)	12.5	12.3	1.7	1.4	7.0	11.5	15.3	13.3
	Average			1.0	1.2	0.9	6.3	(9.8)	10.8	8.4	1.1	1.0	5.3	5.0	12.0	12.1
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.7	0.0	2.4	1.4	6.5	(5.1)	8.8	8.0	0.6	0.6	4.6	4.1	7.3	7.6
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	2.5	4.1	9.9	18.7	5.3	20.1	12.2	0.4	0.4	6.2	5.6	1.7	3.0
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.3	(0.4)	(0.8)	(6.0)	5.4	(7.1)	18.4	15.3	2.8	2.5	8.6	7.3	15.8	17.5
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.4)	(0.1)	4.2	14.8	(2.4)	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(1.3)	(0.2)	(1.1)	(0.2)	(8.2)	9.9	8.4	1.0	0.9	5.1	4.6	10.1	11.1
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(2.4)	2.5	12.3	9.8	7.2	8.4	7.1	0.8	0.7	3.9	2.9	9.4	10.2
	확신	010690 KS EQUITY	0.1	1.2	(1.0)	(5.6)	(1.2)	(20.6)	-	-	-	-	-	-	-	-
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(0.3)	9.1	6.3	29.4	18.5	9.1	8.1	0.7	0.6	3.4	2.7	7.7	8.1
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	3.1	(1.0)	4.3	18.4	9.5	5.6	4.7	0.3	0.3	1.8	1.5	5.8	6.6
	Lear	LEA US EQUITY	9.8	(2.1)	(5.0)	(11.3)	14.6	(11.6)	7.6	6.8	1.8	1.6	4.3	4.0	24.4	24.0
	Magna	MGA US EQUITY	18.3	0.7	(0.7)	(4.2)	10.3	(8.8)	7.2	6.6	1.3	1.1	4.4	4.3	19.6	19.2
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.0	1.5	(0.4)	5.9	42.8	(42.9)	6.4	5.4	3.6	2.4	4.7	4.2	61.4	50.4
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.8	0.2	1.5	(1.3)	10.5	(11.4)	10.8	9.4	2.7	2.2	6.3	5.4	27.8	27.8
	Tenneco	TEN US EQUITY	2.4	(3.2)	(21.7)	(28.0)	(6.3)	(41.0)	4.5	4.0	1.0	0.9	4.5	4.3	22.8	23.7
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.0	(0.7)	(1.8)	(8.7)	12.6	(15.4)	9.0	8.2	1.6	1.4	5.2	4.8	19.0	18.3
	Cummins	CMU US EQUITY	28.5	(0.3)	1.1	4.2	22.3	7.9	10.3	10.9	3.1	2.9	6.8	7.1	30.8	27.1
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.4	1.1	(0.6)	(5.4)	7.4	(23.3)	9.0	8.2	0.8	0.7	3.9	3.4	8.8	9.3
	Denso	6902 JP EQUITY	35.8	0.6	(0.8)	(7.3)	(8.9)	(22.2)	10.8	10.0	0.9	0.8	4.5	4.0	8.4	8.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.2	0.6	(0.5)	(2.7)	2.9	(16.3)	9.6	9.0	0.7	0.7	4.8	4.4	7.3	7.3
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	1.6	1.7	(5.7)	8.0	(16.9)	9.4	8.6	0.8	0.8	4.6	4.2	8.9	9.3
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	0.5	(2.7)	(6.2)	5.2	(15.8)	8.5	7.9	1.0	1.0	2.7	2.3	12.2	12.2
	Continental	CON GR EQUITY	37.1	1.6	2.7	4.3	19.2	(5.0)	10.9	9.3	1.5	1.3	5.0	4.5	14.0	15.2
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.3	1.1	1.7	(5.8)	4.0	(33.7)	5.5	5.1	1.4	1.2	3.6	3.3	26.2	24.5
	BASF	BAS GR EQUITY	79.9	0.6	1.4	2.8	13.5	(14.5)	12.3	11.1	1.7	1.6	8.2	7.4	12.9	14.1
	Hella	HLE GR EQUITY	6.0	2.5	3.7	9.3	19.4	(16.4)	10.8	10.4	1.5	1.3	4.5	4.2	14.3	13.3
	Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	10.3	(0.5)	4.8	(1.5)	(18.2)	(35.9)	13.0	9.5	1.9	1.5	7.0	6.1	18.7	18.5
	Faurecia	EO FP EQUITY	7.4	5.0	5.1	2.5	31.9	(21.8)	7.7	7.1	1.4	1.2	3.3	2.9	18.0	17.9
	Valeo	FR FP EQUITY	8.6	3.0	5.3	3.1	13.9	(28.7)	10.3	8.1	1.3	1.2	4.2	3.9	12.7	14.9
	Average			0.5	0.9	(0.6)	10.8	(13.6)	9.6	8.3	1.4	1.2	4.8	4.4	15.1	15.3
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.3	(0.7)	2.4	3.5	0.7	(12.3)	8.9	7.9	0.7	0.7	4.6	4.1	8.5	8.8
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	1.0	13.0	11.6	10.4	16.5	8.9	8.4	0.7	0.7	5.3	4.9	8.3	8.2
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.4	(0.8)	0.0	(1.4)	(8.9)	(2.0)	-	-	1.1	1.1	13.3	12.1	(5.1)	(2.9)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	1.3	3.1	(10.1)	(4.6)	(1.7)	12.2	9.3	-	-	4.1	3.5	9.3	11.2
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.7	0.7	0.4	(5.7)	(12.2)	(26.2)	8.4	6.3	0.8	0.8	5.3	4.7	5.5	8.3
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	0.1	0.9	(5.2)	(1.2)	(20.0)	9.7	9.1	0.7	0.7	5.0	4.7	7.7	7.8
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	33.2	0.0	(1.1)	(2.4)	(2.5)	0.6	10.4	10.1	1.3	1.2	5.0	4.7	12.2	11.9
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	(0.3)	(2.0)	(11.0)	(6.8)	(14.0)	8.0	7.6	0.8	0.8	5.8	5.3	10.8	10.7
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.1	(0.6)	1.0	(7.7)	(10.3)	(33.5)	7.9	7.0	1.0	0.9	3.9	3.6	15.1	14.0
	Michelin	ML FP EQUITY	24.4	1.0	5.1	4.5	22.3	1.1	9.6	8.8	1.4	1.3	5.0	4.5	15.7	15.5
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.1	0.2	0.9	0.0	0.3	(9.3)	22.6	19.5	1.7	1.6	7.8	7.0	7.2	8.2
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	2.1	1.4	(2.6)	5.7	(7.7)	(7.9)	10.6	9.6	1.1	1.0	7.0	5.9	10.5	11.0
	Average			0.3	1.1	(1.9)	(3.1)	(9.2)	9.6	8.6	1.0	0.9	5.5	4.9	9.5	10.0

(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 지수

지수		증가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,177.6	(0.1)	0.9	(2.3)	5.7	(6.3)
	KOSDAQ	748.9	(0.6)	(0.8)	(0.2)	12.1	(8.8)
미국	DOW	25,887.4	(0.1)	1.3	(0.0)	11.0	(2.0)
	S&P500	2,832.6	(0.0)	1.5	1.9	13.0	(2.6)
	NASDAQ	7,723.9	0.1	1.8	3.2	16.4	(2.8)
유럽	STOXX50	3,409.0	0.6	3.2	5.2	11.7	1.2
	DAX30	11,788.4	1.1	2.3	4.2	9.5	(3.5)
아시아	NIKKEI225	21,566.9	(0.1)	0.3	0.6	5.8	(8.9)
	SHCOMP	3,091.0	(0.2)	1.0	11.9	21.9	13.3
	HANGSENG	29,466.3	0.2	1.9	3.3	15.0	7.2
	SENSEX	38,363.5	0.7	2.2	8.5	5.2	3.3
신흥국	RTS (러시아)	1,219.8	0.5	3.1	3.9	10.9	7.6
	BOVESPA (브라질)	99,588.4	(0.4)	1.8	2.0	16.2	27.4

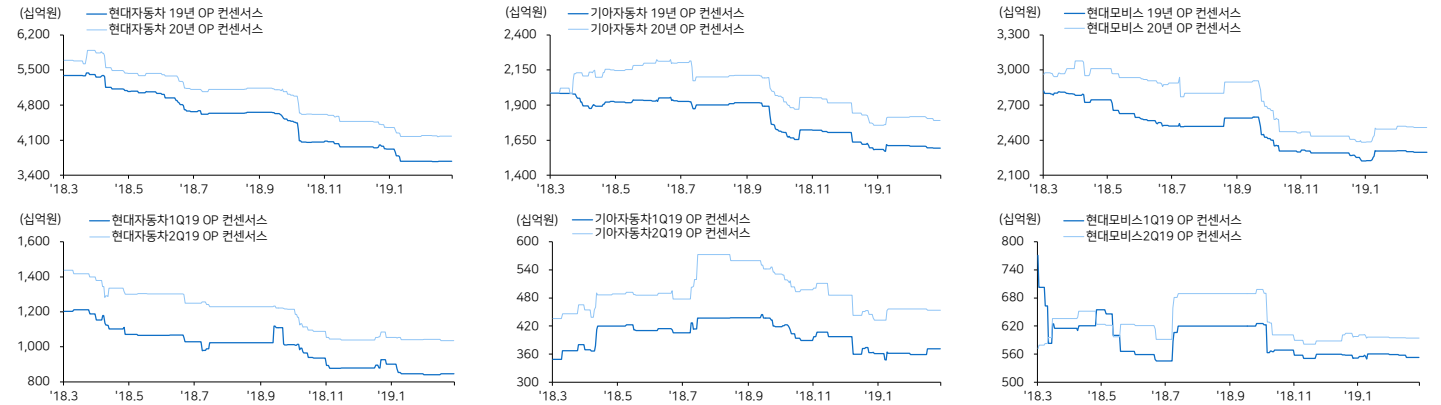
(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

환율, 유가, 원자재

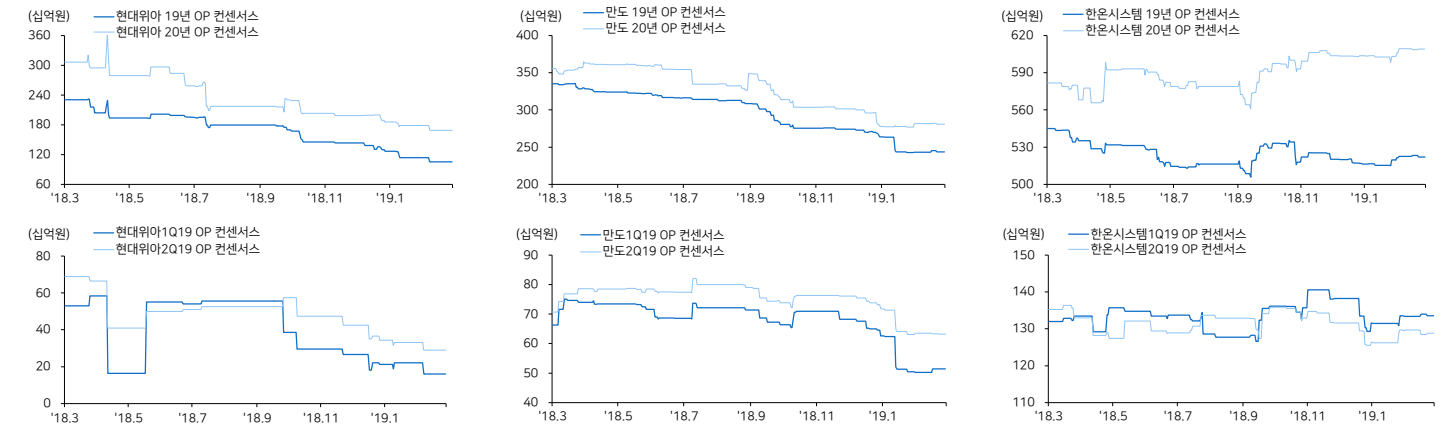
		증가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,130.7	0.1	(0.1)	(0.2)	(0.6)	(0.9)	(5.2)
	엔/달러	111.4	(0.0)	(0.2)	(0.5)	(0.1)	1.0	(4.4)
	원/유로	1,282.6	0.1	(0.9)	(0.6)	(0.2)	2.1	2.4
	원/위안	168.4	0.1	(0.0)	(0.9)	(3.2)	(2.8)	0.4
	원/헤알	298.4	(0.0)	(0.8)	0.9	(2.1)	(8.2)	8.5
	원/루블	17.6	(0.1)	(1.8)	(2.7)	(6.5)	(4.1)	5.9
	원/루피	16.4	0.7	(1.2)	(3.8)	(2.7)	(5.6)	0.3
유가 (달러)	WTI	59.0	(0.1)	3.8	5.2	25.1	(17.0)	(4.9)
	브렌트	67.7	0.2	1.5	1.9	18.2	(14.8)	2.5
	두바이	67.0	0.0	0.6	3.7	15.2	(12.5)	8.4
원자재 (달러)	천연가스	1,363	N/A	0.0	4.6	10.1	13.1	10.5
	합성가스	1,440	N/A	(0.7)	7.5	7.1	(15.3)	(7.1)
	부타디엔	1,045	N/A	(7.1)	(6.3)	(5.0)	(33.4)	(26.9)

커버리지 컨센서스 추이 차트

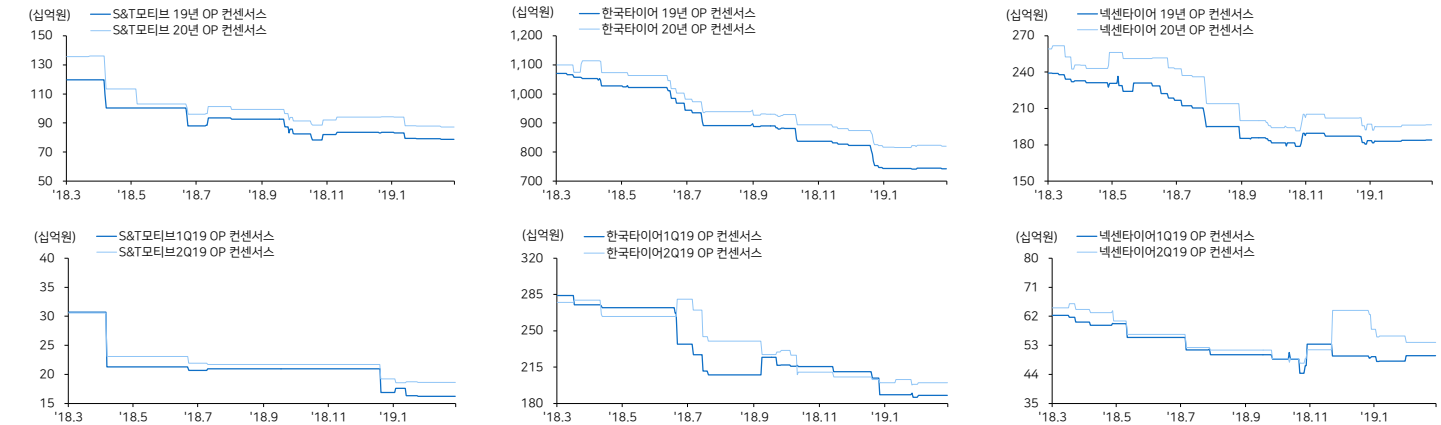
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



(자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터)

국내의 주요 뉴스

현대기아차, 인도 승차공유 '올라'에 3억 달러 투자 (오토타임즈)

현대기아차가 인도 자가용 승차공유 호출 기업인 '올라'에 3억 달러를 투자한다고 19일 밝혔다. 올라는 2011년 설립된 인도 모빌리티 서비스 업체다. 현재 125개 도시에서 서비스를 제공하고 있으며 호출 서비스 누적 10억건 이상을 기록하고 있음. <https://bit.ly/2Y6mJxD>

현대오토에버 IPO 수요예측 흥행, 대외 복귀 기대감 상승 (사사저널)

현대차그룹의 IT 계열사 현대오토에버가 기관 수요예측에서 흥행에 성공하면서 올해 IPO시장에 대외급 업체들의 복귀 기대감이 커짐. 현대오토에버가 상장에 성공하면 시가총액 기준으로 지난 2017년 이후 첫 조단위 기업공개 사례가 될 예정. <https://bit.ly/2JnDils>

한은시스템 미래 R&D 강화 (매일경제)

자동차에 들어가는 냉난방 공조장치와 열 관리 시스템을 만드는 한은시스템이 최근 한화에서 로봇사업을 이끌던 정우석 전 한화 정밀기계 로봇사업부장(전무)을 선행기술센터장으로 영입. <https://bit.ly/2CsKMcG>

자동차공학회 '내연기관서, 2030년 주력 동력원 90% 이상 차지' (아시아경제)

한국자동차공학회는 최근 친환경차 시장이 급속도로 성장하고 있지만 2030년에도 자동차 주력 동력원의 90% 이상은 여전히 내연기관이 차지할 것이라는 전망을 발표. <https://bit.ly/2Jpgemc>

현대모비스, 러 안엑스와 협력...자율주행차 개발 속도낸다 (이데일리)

현대자동차 계열사인 현대모비스가 러시아 최대 검색엔진을 가진 대표 테크 기업인 안엑스(Yandex)와 자율주행 자동차 개발을 위해 협력하기로 함. 두 회사는 이날 자율주행차 개발을 위해 협력하기로 합의한 뒤 이과 관련된 협정서에 서명. <https://bit.ly/2JnXjrS>

만도, 인도 자동차 전자부품 시장 진출 (비즈니스위크)

만도는 인도 마힌드라 & 마힌드라와 ADAS 공급계약을 체결했다고 19일 밝혔다. 마힌드라&마힌드라는 쌍용자동차의 모기업으로 마힌드라 그룹의 핵심 계열사. 스포츠유틸리티(SUV)와 트럭 등 멀티 유틸리티 차량을 주력으로 생산하고 있음. <https://bit.ly/2Y7Vjrh>

미국에서 현대기아차 엔진결함 부실리콜 조사 여러 주로 확산 (비즈니스포스트)

19일 로이터에 따르면 코네티컷주 검찰총장은 엔진결함과 관련하여 "현대차와 기아차의 자동차에서 수백건의 화재가 일어났다는 보고를 놓고 불공정했거나 기만한 행위가 있었는지 조사하고 있다"고 밝혔다. <https://bit.ly/2Cpicxe>

표여가는 르노삼성 사태...협력사 "이러다 다 죽는다" (한국경제)

르노삼성의 노사의 임금·단체협상이 좀처럼 타결될 기미가 보이지 않음. 르노그룹 본사가 부산공장 생산량의 절반을 차지하는 SUV 로고의 후속 물량을 주지 않으면 수탁생산 계약이 끝나는 9월 이후엔 공장 가동률이 반 토막 날 판. <https://bit.ly/2HurFRt>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 3월 20일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 3월 20일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 3월 20일 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 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.