



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	26.9	2.0	5.4	5.0	5.4	3.3	7.9	6.8	0.5	0.5	10.2	9.1	4.8	5.4
	기아자동차	000270 KS EQUITY	15.3	0.8	6.6	12.0	11.5	11.2	8.2	7.5	0.5	0.5	4.0	3.6	6.6	6.9
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	(1.0)	(0.8)	(0.6)	18.4	17.9	60.2	16.8	1.0	0.9	3.8	3.0	1.7	5.6
	GM	GM US EQUITY	62.4	0.4	5.0	2.4	13.3	14.1	6.0	6.2	1.2	1.0	2.9	2.9	22.6	17.0
	Ford	F US EQUITY	42.0	0.1	5.4	9.1	11.6	1.4	7.7	7.2	1.0	0.9	2.4	2.4	10.2	9.6
	FCA	FCAU US EQUITY	27.2	0.6	4.0	5.2	1.7	(11.2)	4.8	4.5	0.7	0.6	1.2	1.4	17.0	16.1
	Tesla	TSLA US EQUITY	54.0	2.7	(1.8)	(0.6)	(17.9)	5.0	78.3	33.4	7.8	6.2	18.4	12.9	7.2	12.4
	Toyota	7203 JP EQUITY	227.3	1.0	5.4	4.7	3.2	(2.3)	8.2	7.7	0.9	0.9	10.6	10.0	11.7	11.5
	Honda	7267 JP EQUITY	58.7	0.5	6.1	6.3	3.1	(4.4)	7.5	7.1	0.6	0.6	7.1	6.5	8.6	8.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	40.6	0.0	4.0	3.6	5.5	(9.0)	7.7	7.0	0.6	0.6	2.5	2.2	8.4	8.8
	Daimler	DAI GR EQUITY	75.4	(1.5)	6.0	9.4	16.6	(0.4)	7.3	7.1	0.8	0.8	2.4	2.4	12.3	12.0
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	95.2	(2.0)	4.1	(1.3)	6.3	2.6	5.5	5.3	0.6	0.6	2.4	2.2	11.8	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	61.1	0.6	7.3	1.0	2.3	(5.0)	7.5	7.2	0.8	0.8	2.0	4.0	11.0	10.9
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.8	(0.3)	6.9	8.8	19.8	6.0	6.4	5.9	1.1	1.0	1.6	1.4	18.8	17.6
	Renault	RNO FP EQUITY	23.5	(0.3)	5.5	7.7	14.1	(14.0)	4.6	4.5	0.5	0.4	2.3	2.1	10.4	10.5
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.6	2.5	13.3	15.8	49.9	32.9	10.2	9.7	0.9	0.8	8.1	7.7	9.3	9.3
	Geely	175 HK EQUITY	21.8	2.4	13.2	18.7	64.0	18.5	10.0	8.8	2.3	1.9	6.5	5.6	26.3	25.0
	BYD	1211 HK EQUITY	23.7	0.5	7.6	7.1	4.3	(1.6)	33.9	27.4	2.0	1.9	12.2	11.0	6.4	6.9
	SAIC	600104 CH EQUITY	56.6	5.3	12.8	8.0	17.7	(4.7)	8.8	8.3	1.3	1.2	6.5	5.6	14.8	14.3
	Changan	200625 CH EQUITY	6.8	3.9	10.6	6.6	17.8	(24.2)	6.7	5.3	0.4	0.3	8.4	7.8	5.7	6.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.2	4.1	10.7	14.2	39.0	(17.6)	5.0	4.4	0.9	0.8	-	-	20.2	18.9
Tata	TTMT IN EQUITY	10.6	(0.5)	17.7	13.2	14.0	(3.4)	11.6	8.1	0.9	0.8	3.6	3.2	7.8	9.9	
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.3	(0.1)	6.5	2.0	(4.5)	3.2	25.5	21.2	4.2	3.8	15.8	13.6	16.8	18.1	
Mahindra	MM IN EQUITY	13.5	0.7	(2.3)	(1.8)	(9.0)	(15.1)	12.2	12.5	1.6	1.4	6.7	11.8	15.1	12.8	
Average			0.9	6.5	6.3	11.9	(0.2)	12.2	9.2	1.1	1.0	5.8	5.6	11.7	11.6	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.9	3.0	7.9	10.3	16.6	8.2	9.3	8.5	0.7	0.6	5.1	4.5	7.3	7.5
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	5.9	12.8	5.7	19.2	15.1	21.1	13.0	0.4	0.4	6.2	5.5	1.8	2.9
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.5	3.0	7.5	3.8	16.2	(2.0)	19.0	15.5	3.0	2.6	9.1	7.7	15.9	17.8
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	7.7	9.7	16.5	28.2	13.9	-	-	-	-	-	-	-	-
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	2.6	10.0	0.8	15.2	5.2	10.2	8.6	1.0	0.9	5.2	4.7	10.0	10.9
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(0.9)	2.0	8.5	10.9	13.4	7.7	6.5	0.8	0.7	3.3	2.3	10.4	11.3
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	4.7	6.4	1.6	8.6	(9.6)	-	-	-	-	-	-	-	-
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	1.5	4.4	22.9	41.7	45.2	11.1	9.5	0.7	0.7	4.0	3.4	6.9	7.6
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	3.5	10.8	19.1	48.4	35.5	6.5	5.4	0.4	0.3	2.1	1.8	5.8	6.6
	Lear	LEA US EQUITY	10.7	0.3	10.6	2.8	13.2	4.9	8.3	7.4	2.0	1.7	4.6	4.3	24.4	24.0
	Magna	MGA US EQUITY	19.4	0.5	7.8	4.9	13.0	3.4	7.7	6.9	1.3	1.2	4.7	4.6	19.6	19.2
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.3	0.8	20.5	10.0	50.2	(10.8)	7.5	6.2	4.2	2.8	5.2	4.7	62.9	51.4
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.8	(1.2)	7.0	0.5	10.2	(4.0)	10.9	9.4	2.7	2.2	6.3	5.5	28.5	28.4
	Tenneco	TEN US EQUITY	2.2	0.3	8.3	(26.9)	(15.6)	(39.8)	4.3	3.8	1.0	0.8	4.4	4.0	22.1	23.3
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.0	(0.5)	9.7	9.1	16.2	1.1	10.0	9.1	1.8	1.5	5.8	5.3	18.9	18.0
	Cummins	CMI US EQUITY	29.3	(0.1)	3.4	5.8	19.3	7.9	10.5	11.1	3.2	2.9	6.9	7.2	30.8	27.3
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.8	(0.6)	8.1	5.8	8.9	(17.6)	9.4	8.6	0.8	0.8	4.0	3.5	8.8	9.3
	Denso	6902 JP EQUITY	37.5	1.1	8.2	3.6	(6.8)	(17.7)	11.4	10.5	0.9	0.9	4.7	4.2	8.4	8.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	(0.5)	3.3	2.6	2.9	(11.9)	9.9	9.4	0.7	0.7	5.0	4.6	7.1	7.1
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.1	0.5	7.3	13.0	15.6	(14.3)	10.2	9.3	0.9	0.8	4.9	4.5	8.9	9.3
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	1.4	6.0	3.7	5.7	(15.8)	8.7	8.2	1.1	1.0	2.8	2.4	12.2	12.2
Continental	CON GR EQUITY	38.1	0.7	11.3	5.9	18.0	3.8	11.3	9.8	1.5	1.4	5.2	4.6	14.0	15.1	
Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.7	1.3	9.8	8.3	4.1	(22.3)	6.2	5.7	1.5	1.3	3.9	3.6	24.9	23.8	
BASF	BAS GR EQUITY	81.4	0.2	5.9	3.4	10.1	(7.0)	12.9	11.7	1.7	1.7	8.8	7.7	12.8	14.0	
Hella	HLE GR EQUITY	6.4	1.8	15.5	14.6	26.0	0.7	11.7	11.2	1.6	1.5	4.8	4.5	14.4	13.4	
Thyssenkrupp	TKA GR EQUITY	10.5	0.2	7.6	4.2	(15.1)	(35.7)	11.9	9.8	1.9	1.6	7.0	6.2	21.0	18.3	
Faurecia	EO FP EQUITY	7.8	2.0	18.1	10.0	32.5	(9.7)	8.1	7.5	1.5	1.3	3.4	3.0	18.1	18.0	
Valeo	FR FP EQUITY	9.2	1.6	15.5	12.6	17.7	(8.4)	11.0	9.0	1.4	1.3	4.4	4.0	12.6	14.8	
Average			1.3	9.0	7.2	15.2	(2.8)	10.1	8.9	1.4	1.3	5.0	4.5	15.1	15.2	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.0	1.0	8.1	(2.3)	9.0	(15.2)	8.4	7.5	0.7	0.6	4.4	3.9	8.5	8.9
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.1	3.8	9.9	15.1	15.7	18.7	9.2	8.6	0.7	0.7	5.4	4.9	8.3	8.2
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	0.7	5.5	(8.7)	(10.1)	(8.5)	-	-	1.0	1.0	12.7	11.6	(5.1)	(2.9)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	0.2	5.8	8.0	(2.7)	21.2	12.9	9.9	-	-	4.4	3.7	9.3	11.2
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.1	0.3	6.8	8.2	(7.7)	(12.3)	9.1	6.8	0.9	0.9	5.5	4.9	5.5	8.3
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	2.0	5.2	7.4	4.2	(16.5)	10.1	9.5	0.8	0.7	5.1	4.8	7.7	7.8
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.5	0.3	4.3	3.3	5.3	3.1	10.8	10.4	1.3	1.2	5.4	5.1	12.4	12.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	1.0	5.6	6.6	2.1	(9.9)	8.4	8.0	0.9	0.8	6.0	5.5	10.8	10.7
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.1	1.0	6.5	5.8	(3.9)	(33.5)	8.0	7.1	1.0	0.9	4.0	3.7	15.1	14.0
	Michelin	ML FP EQUITY	25.6	(0.4)	5.8	9.1	28.2	7.4	10.0	9.2	1.5	1.4	5.2	4.7	15.8	15.6
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	0.6	(0.5)	(2.5)	(0.2)	(8.4)	22.3	19.5	1.6	1.6	7.7	6.9	6.9	8.0
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	2.1	0.5	0.6	5.5	(2.1)	9.2	10.8	9.8	1.1	1.0	7.0	6.0	10.4	10.9
	Average			0.7	5.4	4.9	2.0	(3.2)	10.0	8.9	1.0	1.0	5.6	5.0	9.5	10.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,209.6	0.1	3.2	3.4	9.1	(2.0)
	KOSDAQ	751.7	0.0	3.1	2.1	12.4	(2.0)
미국	DOW	26,425.0	0.2	1.9	3.8	11.1	(0.2)
	S&P500	2,892.7	0.5	2.1	5.5	12.4	0.3
NASDAQ	NASDAQ	7,938.7	0.6	2.7	7.2	15.1	2.6
	STOXX50	3,447.5	0.2	2.9	5.0	12.8	4.2
유럽	DAX30	12,009.8	0.2	4.2	4.8	11.2	0.5
	아시아	NIKKEI225	21,807.5	0.4	2.8	3.7	7.9
SHCOMP		3,246.6	0.9	8.4	6.3	29.1	15.1
HANGSENG	HANGSENG	29,936.3	(0.2)	4.0	3.4	16.8	12.7
	SENSEX	38,862.2	0.5	0.5			

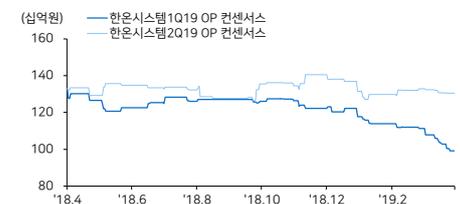
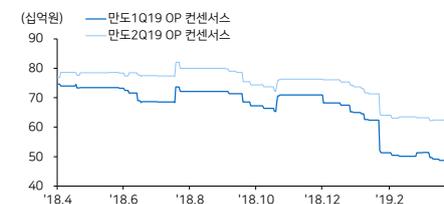


커버리지 컨센서스 추이 차트

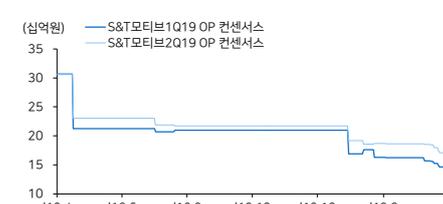
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 뉴스

현대차, 미켄트와 자율주행차 손잡는다 (매일경제)

현대차와 텐센트가 자율주행차 개발을 위해 포괄적 기술 협력을하기로 함. 특히 양측은 텐센트가 보유한 10억명 이상의 중국인이 사용하는 앱인 '위챗'의 고객 데이터베이스(DB)를 활용하는 방안에도 의견을 교환하며, 이르면 내년 초에 합의할 것으로 전해짐. <https://bit.ly/2Vvel9o>

현대차 노사 임단협 준비 돌입...노사 정쟁 많아 난항 예상 (뉴스엔)

현대자동차 노조가 2분기 노사협의회를 시작으로 올해 임근·단체협약(임단협) 교섭을 위한 본격적인 준비에 돌입. 7일 현대차 노조에 따르면 9일 노사협의회 상건례 갖고 이날 말까지 올해 임단협 요구안 확정을 위한 대의원대회를 마무리할 예정. <https://bit.ly/2UjWJAC>

평균연봉 멈춘 현대차...신입 초봉 8년만에 20%↓ (이투데이)

현대자동차 매출 신입사원 연봉이 2010년대 초와 비교해 20% 가까이 감소. 한때 재계 서열과 시가총액 2위에 이름을 올렸으나 신입사원 연봉은 이제 상위 5%에도 못 미치는 수준이 됨. <https://bit.ly/2UnLdC>

옌 자동차 3사, 매년 감축 기술 공개 연기 모의 의혹 (파이낸셜뉴스)

EU 집행위원회는 폭스바겐과 BMW, 다임러가 지난 2016~14년에 매년 감축 장치 기술 2개를 공개하는 것을 늦추는 등 차량의 매년 배출량을 감소시키는 기술의 공개를 늦추기 위해 합의했다는 의혹을 제기. 독일 금지법을 위반했다고 발표. <https://bit.ly/2156e1>

인도 방문하는 정의선 현대차 부회장...'연산 100만대' 시장으로 키운다 (아주경제)

정의선 부회장이 인도 방문을 기점으로 이 지역을 '포스트 차이나'로 육성하겠다는 현대·기아차의 계획이 더욱 빠르게 실행될 것으로 관측. 정 부회장이 9일 방문 예정인 인도 현대차 공장은 연간 70만대의 생산능력을 갖추고 있음. <https://bit.ly/2YNAMIK>

위장막 벗겨진 현대차 엔트리 SUV 배뉴, 실내와 디자인 유출 (M오투데이)

현대차의 새로운 엔트리 SUV 배뉴가 오는 4월 17일 미국에서 개최되는 '2019 뉴욕 국제 오토쇼' 공개를 앞두고 인도의 한 매체를 통해 외관 및 실내디자인이 유출. 현대차 배뉴는 인도시장 뿐 아니라 올 8월 유럽시장을 본격 출시할 예정. <https://bit.ly/2IhnpL3>

'자율주행차법' 제정안, 국회 통과 (보안뉴스)

'자율주행차법' 상용화 촉진 및 지원에 관한 법률 제정안이 지난 5일 국회 본회의를 통과. 자율주행차는 4차 산업혁명을 대표하는 기술로 우리의 삶을 바꾸고 새로운 산업과 시장을 창출할 것으로 예상됨. <https://bit.ly/2U7GMJ2>

벤츠, 러시아서 E클래스 생산..향후 SUV도 생산 계획 (데일리카)

메르세데스-벤츠가 러시아에서 공장을 오픈하고 E클래스를 생산. 벤츠는 향후 SUV도 러시아 공장에서 생산한다는 계획이다. 2억5000만 루블이 투자된 이 공장은 러시아에서만 1000개 이상의 신규 일자리를 창출할 것으로 전망됨. <https://bit.ly/20W189k>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 4월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 4월 8일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 김준선)
 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.