

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 | 27.0 | (1.2) | 0.4 | 4.5 | (0.8) | 11.5 | 7.9 | 6.8 | 0.5 | 0.5 | 10.6 | 9.4 | 4.8 | 5.4 | |
| | 기아자동차 | 000270 KS EQUITY | 16.5 | 0.1 | 7.7 | 20.3 | 17.5 | 30.5 | 8.5 | 8.0 | 0.6 | 0.5 | 4.4 | 4.0 | 6.8 | 6.9 | |
| | 쌍용자동차 | 003620 KS EQUITY | 0.8 | 1.3 | 7.5 | 4.0 | 31.7 | 33.8 | 64.8 | 18.1 | 1.0 | 1.0 | 4.1 | 3.2 | 1.7 | 5.6 | |
| | GM | GM US EQUITY | 63.5 | 1.0 | 2.0 | 4.4 | 5.4 | 24.9 | 6.1 | 6.3 | 1.2 | 1.1 | 3.0 | 2.9 | 22.6 | 17.0 | |
| | Ford | F US EQUITY | 42.8 | 0.6 | 2.2 | 12.4 | 5.1 | 9.4 | 7.9 | 7.4 | 1.0 | 0.9 | 2.5 | 2.4 | 10.2 | 9.6 | |
| | FCA | FCAU US EQUITY | 28.3 | 2.6 | 4.1 | 13.4 | (0.6) | (0.5) | 5.0 | 4.7 | 0.8 | 0.7 | 1.4 | 1.4 | 16.9 | 16.1 | |
| | Tesla | TSLA US EQUITY | 52.5 | (0.3) | (2.6) | (7.7) | (19.9) | 3.4 | 89.7 | 34.3 | 7.6 | 6.2 | 18.7 | 13.0 | 3.6 | 9.2 | |
| | Toyota | 7203 JP EQUITY | 224.5 | 0.7 | (0.7) | 2.6 | (1.5) | 5.3 | 8.2 | 7.7 | 0.9 | 0.8 | 10.6 | 10.0 | 11.6 | 11.5 | |
| | Honda | 7267 JP EQUITY | 56.6 | 0.4 | (3.0) | 0.9 | (4.2) | 2.5 | 7.3 | 6.8 | 0.6 | 0.6 | 7.0 | 6.4 | 8.5 | 8.7 | |
| | Nissan | 7201 JP EQUITY | 39.7 | (0.2) | (1.6) | (1.0) | 2.8 | (7.1) | 7.6 | 6.9 | 0.6 | 0.6 | 2.4 | 2.1 | 8.4 | 8.8 | |
| | Daimler | DAI GR EQUITY | 77.6 | 2.1 | 2.3 | 10.4 | 14.7 | 6.7 | 7.5 | 7.3 | 0.9 | 0.8 | 2.5 | 2.5 | 12.3 | 11.9 | |
| | Volkswagen | VOW GR EQUITY | 99.6 | 1.3 | 3.5 | 6.5 | 6.3 | 13.2 | 5.7 | 5.5 | 0.6 | 0.6 | 2.2 | 2.1 | 11.8 | 11.3 | |
| | BMW | BMW GR EQUITY | 62.8 | 2.4 | 2.0 | 2.0 | 5.2 | 1.1 | 8.0 | 7.5 | 0.8 | 0.8 | 2.6 | 3.9 | 10.5 | 10.9 | |
| | Pugeot | UG FP EQUITY | 27.8 | 1.9 | 3.0 | 9.4 | 17.5 | 13.1 | 6.5 | 6.1 | 1.1 | 1.0 | 1.7 | 1.5 | 18.8 | 17.6 | |
| | Renault | RNO FP EQUITY | 23.6 | 1.5 | 0.1 | 5.8 | 10.9 | (12.5) | 4.6 | 4.5 | 0.5 | 0.4 | 2.3 | 2.1 | 10.4 | 10.5 | |
| | Great Wall | 2333 HK EQUITY | 13.1 | (3.5) | 2.6 | 21.4 | 32.9 | 41.4 | 10.4 | 9.9 | 0.9 | 0.9 | 8.3 | 7.8 | 9.3 | 9.3 | |
| | Geely | 175 HK EQUITY | 22.0 | (4.1) | 0.8 | 22.3 | 50.1 | 22.1 | 9.9 | 8.7 | 2.4 | 1.9 | 6.5 | 5.6 | 26.3 | 25.0 | |
| | BYD | 1211 HK EQUITY | 23.5 | (0.4) | 2.6 | 5.8 | 13.2 | 3.8 | 34.8 | 28.1 | 2.0 | 1.9 | 12.2 | 10.9 | 6.3 | 7.0 | |
| | SAIC | 600104 CH EQUITY | 56.0 | (2.3) | (1.1) | 9.8 | 12.6 | 4.8 | 8.8 | 8.3 | 1.3 | 1.2 | 6.5 | 5.6 | 14.6 | 14.1 | |
| | Changan | 200625 CH EQUITY | 7.3 | 0.4 | 6.7 | 18.5 | 25.0 | (0.2) | 7.1 | 5.7 | 0.4 | 0.4 | 9.5 | 8.8 | 5.7 | 6.8 | |
| | Brilliance | 1114 HK EQUITY | 6.3 | (0.3) | 1.8 | 18.1 | 30.9 | 17.5 | 5.2 | 4.6 | 1.0 | 0.8 | - | - | 20.2 | 19.0 | |
| | Tata | TTMT IN EQUITY | 11.1 | (1.0) | 5.3 | 20.0 | 16.5 | 17.1 | 12.7 | 8.7 | 0.9 | 0.8 | 3.7 | 3.2 | 7.9 | 9.9 | |
| | Maruti Suzuki India | MSIL IN EQUITY | 36.4 | 2.2 | 3.3 | 3.7 | (0.2) | 2.2 | 26.3 | 21.9 | 4.3 | 3.9 | 16.5 | 14.0 | 16.8 | 18.1 | |
| | Mahindra | MM IN EQUITY | 13.8 | 0.8 | 3.0 | (2.4) | (6.7) | (9.5) | 13.0 | 13.7 | 1.7 | 1.4 | 7.1 | 12.2 | 14.6 | 12.8 | |
| | Average | | | 0.3 | 2.1 | 8.7 | 10.6 | 9.3 | 12.7 | 9.5 | 1.2 | 1.0 | 6.0 | 5.7 | 11.5 | 11.5 | |
| | 부품 | 현대모비스 | 012330 KS EQUITY | 21.7 | (1.5) | (0.9) | 7.7 | 10.4 | 17.1 | 9.3 | 8.5 | 0.7 | 0.6 | 5.2 | 4.7 | 7.3 | 7.5 |
| | | 만도 | 204320 KS EQUITY | 1.6 | (0.3) | 11.4 | 14.0 | 11.1 | 32.0 | 11.6 | 9.7 | 1.1 | 1.0 | 5.6 | 5.0 | 9.7 | 10.7 |
| | | 한온시스템 | 018880 KS EQUITY | 6.5 | 1.2 | 0.0 | 5.6 | 3.0 | 4.3 | 19.2 | 15.5 | 3.0 | 2.7 | 9.2 | 7.7 | 15.9 | 17.9 |
| | | 현대위아 | 011210 KS EQUITY | 1.4 | (1.2) | 9.4 | 20.9 | 27.4 | 39.7 | 25.6 | 15.1 | 0.4 | 0.4 | 6.6 | 5.8 | 1.6 | 2.7 |
| | | 에스엘 | 005850 KS EQUITY | 0.8 | 0.0 | 7.1 | 4.1 | 15.1 | 35.5 | 8.8 | 7.4 | 0.8 | 0.8 | 3.9 | 3.0 | 9.9 | 10.8 |
| | | S&T모터브 | 064960 KS EQUITY | 0.6 | 1.0 | 7.6 | 14.7 | 50.8 | 67.4 | 12.9 | 10.5 | 0.8 | 0.8 | 4.6 | 3.9 | 6.4 | 7.5 |
| | | 성우하이텍 | 015750 KS EQUITY | 0.4 | 1.9 | 2.6 | 10.2 | 27.9 | 26.7 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 우리산업 | | 215360 KS EQUITY | 0.3 | 0.6 | 5.2 | 4.7 | (10.3) | 5.6 | 14.3 | 11.3 | 2.2 | 1.9 | 8.5 | 6.7 | 16.7 | 17.7 | |
| 서연이화 | | 200880 KS EQUITY | 0.2 | (1.4) | 1.0 | 27.3 | 50.3 | 55.5 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 평화정공 | | 043370 KS EQUITY | 0.2 | 1.4 | 12.3 | 34.8 | 57.7 | 62.4 | 7.3 | 6.1 | 0.4 | 0.4 | 2.4 | 2.0 | 5.8 | 6.6 | |
| 화신 | | 010690 KS EQUITY | 0.1 | 11.1 | 24.9 | 32.0 | 33.4 | 27.6 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Lear | | LEA US EQUITY | 11.2 | 1.8 | 5.1 | 12.3 | 7.7 | 17.6 | 8.7 | 7.8 | 2.1 | 1.8 | 4.8 | 4.5 | 24.4 | 23.9 | |
| Magna | | MGA US EQUITY | 20.0 | 1.5 | 3.1 | 11.1 | 7.6 | 13.2 | 7.9 | 7.2 | 1.4 | 1.3 | 4.8 | 4.7 | 19.6 | 19.2 | |
| Delphi | | DLPH US EQUITY | 2.5 | 4.2 | 9.1 | 38.6 | 60.1 | 8.4 | 8.2 | 6.8 | 4.6 | 3.0 | 5.5 | 4.3 | 62.9 | 51.4 | |
| Autoliv | | ALV US EQUITY | 8.3 | 3.1 | 6.5 | 9.2 | 9.4 | 4.6 | 11.7 | 10.1 | 2.9 | 2.4 | 6.6 | 5.8 | 28.4 | 28.3 | |
| BorgWarner | | BWA US EQUITY | 10.4 | 3.4 | 4.9 | 17.5 | 12.3 | 16.9 | 10.5 | 9.6 | 1.9 | 1.6 | 6.0 | 5.5 | 18.9 | 18.0 | |
| Cummins | | CMI US EQUITY | 29.7 | 0.9 | 1.7 | 5.7 | 18.4 | 14.3 | 10.7 | 11.3 | 3.3 | 3.0 | 7.0 | 7.3 | 30.7 | 27.3 | |
| Aisin Seiki | | 7259 JP EQUITY | 12.9 | 1.3 | 1.2 | 6.3 | 5.2 | (8.0) | 9.5 | 8.7 | 0.8 | 0.8 | 4.0 | 3.5 | 8.8 | 9.3 | |
| Denso | | 6902 JP EQUITY | 38.3 | 1.1 | 2.6 | 8.5 | (6.8) | (7.6) | 11.6 | 10.7 | 1.0 | 0.9 | 4.8 | 4.3 | 8.4 | 8.6 | |
| Sumitomo Electric | | 5802 JP EQUITY | 12.1 | (0.5) | (1.1) | 0.5 | (0.2) | (2.8) | 9.8 | 9.3 | 0.7 | 0.7 | 4.9 | 4.5 | 7.1 | 7.0 | |
| JTEKT | | 6473 JP EQUITY | 5.0 | (0.1) | (1.5) | 9.1 | 8.4 | (8.2) | 10.0 | 9.2 | 0.9 | 0.8 | 4.8 | 4.4 | 8.9 | 9.3 | |
| Toyota Boshoku | | 3116 JP EQUITY | 3.3 | (0.5) | (1.0) | 1.0 | 1.9 | (10.7) | 8.7 | 8.1 | 1.1 | 1.0 | 2.7 | 2.4 | 12.2 | 12.2 | |
| Continental | | CON GR EQUITY | 39.2 | 1.9 | 2.1 | 8.0 | 17.5 | 8.3 | 11.7 | 10.2 | 1.6 | 1.4 | 5.3 | 4.7 | 13.7 | 14.8 | |
| Schaeffler | | SHA GR EQUITY | 6.9 | 3.1 | 1.8 | 9.4 | 4.1 | (18.9) | 6.4 | 5.8 | 1.5 | 1.3 | 4.0 | 3.7 | 24.6 | 23.8 | |
| BASF | | BAS GR EQUITY | 84.2 | 2.8 | 3.0 | 7.7 | 13.9 | 3.3 | 13.3 | 12.0 | 1.8 | 1.7 | 9.0 | 7.9 | 12.7 | 13.8 | |
| Hella | | HLE GR EQUITY | 6.5 | 2.2 | 0.8 | 11.7 | 16.3 | 10.2 | 12.0 | 11.3 | 1.6 | 1.5 | 4.9 | 4.7 | 13.6 | 13.3 | |
| Faurecia | | EO FP EQUITY | 8.1 | 2.8 | 3.2 | 15.6 | 29.8 | (0.6) | 8.4 | 7.7 | 1.5 | 1.4 | 3.5 | 3.1 | 18.1 | 18.0 | |
| Valeo | | FR FP EQUITY | 9.3 | 3.2 | 1.3 | 13.9 | 14.4 | (5.5) | 11.2 | 9.1 | 1.5 | 1.3 | 4.4 | 4.0 | 12.6 | 14.8 | |
| Average | | | | 1.4 | 3.9 | 12.4 | 17.2 | 13.8 | 10.8 | 9.5 | 1.5 | 1.3 | 5.3 | 4.7 | 14.5 | 14.8 | |
| 타이어 | | 한국타이어 | 161390 KS EQUITY | 4.9 | 0.1 | (1.4) | (6.1) | 5.0 | (13.6) | 8.5 | 7.6 | 0.7 | 0.6 | 4.3 | 3.8 | 8.3 | 8.6 |
| | | 넥센타이어 | 002350 KS EQUITY | 1.1 | 0.9 | 0.9 | 7.3 | 20.2 | 27.2 | 9.2 | 8.6 | 0.7 | 0.7 | 5.5 | 4.9 | 8.4 | 8.3 |
| | | 금호타이어 | 073240 KS EQUITY | 1.4 | (0.2) | 2.1 | (6.1) | (9.5) | (2.8) | - | - | 1.0 | 1.1 | 13.7 | 12.6 | (7.1) | (4.8) |
| | Cooper Tire & Rubber | CTB US EQUITY | 1.8 | 0.4 | 1.5 | 11.1 | (4.2) | 35.6 | 13.1 | 10.0 | - | - | 4.4 | 3.8 | 9.3 | 11.2 | |
| | Goodyear Tire & Rubber | GT US EQUITY | 5.2 | 1.5 | 2.0 | 11.9 | (9.5) | (4.0) | 9.3 | 7.0 | 0.9 | 0.9 | 5.5 | 4.9 | 5.5 | 8.3 | |
| | Sumitomo Rubber | 5110 JP EQUITY | 3.7 | 0.1 | (1.1) | 3.6 | 0.6 | (12.8) | 9.9 | 9.4 | 0.7 | 0.7 | 5.1 | 4.8 | 7.7 | 7.8 | |
| | Bridgestone | 5108 JP EQUITY | 33.8 | (0.3) | (1.4) | 2.6 | 1.3 | 4.8 | 10.7 | 10.2 | 1.3 | 1.2 | 5.3 | 4.9 | 12.4 | 12.2 | |
| | Yokohama Rubber | 5101 JP EQUITY | 3.7 | (0.1) | (0.9) | 5.5 | (4.7) | (3.2) | 8.3 | 7.9 | 0.9 | 0.8 | 6.0 | 5.4 | 10.8 | 10.7 | |
| | Toyo Tire | 5105 JP EQUITY | 2.1 | (1.1) | (1.6) | 2.3 | (7.4) | (28.5) | 7.9 | 7.0 | 1.0 | 0.9 | 3.9 | 3.6 | 15.1 | 14.0 | |
| | Michelin | ML FP EQUITY | 26.8 | 2.0 | 4.3 | 11.9 | 30.8 | 18.5 | 10.4 | 9.6 | 1.6 | 1.4 | 5.4 | 4.9 | 15.8 | 15.6 | |
| | Cheng Shin Rubber | 2105 TT EQUITY | 4.9 | (1.3) | (0.5) | (3.5) | (3.4) | (2.6) | 22.2 | 19.4 | 1.6 | 1.6 | 7.6 | 6.8 | 6.9 | 8.0 | |
| | Apollo Tyres | APTY IN EQUITY | 2.0 | 0.7 | (4.0) | (3.3) | (3.7) | (0.7) | 10.4 | 9.4 | 1.1 | 1.0 | 6.8 | 5.8 | 10.4 | 10.9 | |
| | Average | | | 0.2 | (0.0) | 3.2 | (0.6) | 1.1 | 10.0 | 8.9 | 1.0 | 1.0 | 5.6 | 5.0 | 9.5 | 10.0 | |

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

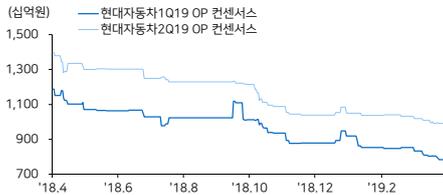
국내의 주요 지수

| 지수 | 종가 (pt) | 증감률(%) | | | | | |
|-----|------------|----------|-------|-------|-----|------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | 3M | 6M | |
| 한국 | KOSPI | 2,233.5 | 0.4 | 1.1 | 2.6 | 6.5 | 4.1 |
| | KOSDAQ | 767.9 | 0.2 | 2.1 | 2.6 | 11.2 | 6.8 |
| 미국 | DOW | 26,412.3 | 1.0 | (0.0) | 2.2 | 9.8 | 4.6 |
| | S&P500 | 2,907.4 | 0.7 | 0.5 | 3.0 | 11.4 | 5.7 |
| | NASDAQ | 7,984.2 | 0.5 | 0.6 | 3.8 | 13.7 | 7.4 |
| 유럽 | STOXX50 | 3,447.8 | 0.4 | 0.0 | 1.8 | 12.4 | 7.4 |
| | DAX30 | 11,999.9 | 0.5 | (0.1) | 2.7 | 10.2 | 3.3 |
| 아시아 | NIKKEI225 | 21,870.6 | 0.7 | 0.3 | 2.0 | 6.4 | (1.8) |
| | SHCOMP | 3,188.6 | (0.0) | (1.8) | 5.5 | 24.1 | 24.2 |
| | HANGSENG | 29,909.8 | 0.2 | (0.1) | 3.1 | 11.5 | 17.5 |
| | SENSEX | 38,767.1 | 0.4 | (0.2) | 2.0 | 6.7 | 11.2 |
| | RTS (러 | | | | | | |



커버리지 컨센서스 추이 차트

현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 뉴스

현대차, 추 추가 구조조정...베이징 3공장 15만대 생산 줄어 (이데일리)

현대차가 베이징 3공장의 일부 라인을 가동 중단. 앞서 현대차 베이징 1공장 및 기아차 연청 1공장 가동을 완전히 중단한 데 이어 추가 구조조정에 돌입한 것. 현대차 그룹은 중국에서 연간 생산량 21%가량 줄여 수익성 개선에 힘쓰는 방침. <https://bit.ly/2DcKag1>

현대·기아차, 1분기 전기차 판매 2.6배 급증 (조선비즈)

현대·기아차의 1분기 전기차 판매량이 지난해 1분기보다 2.6배 증가. 현대·기아차의 1분기 EV 판매량은 2만1148대로 지난해 같은 기간의 8152대보다 159% 증가. 친환경차 18종의 판매는 7만5242대로 지난해 같은 기간보다 20.2% 증가. <https://bit.ly/2Ujz7Hm>

현대차, 국내 첫 고속도로 수소충전소 열어 (서울경제)

현대차가 한국도로공사와 함께 국내 첫 고속도로 수소충전소를 공식 오픈. 현대차는 12일 안성휴게소에서 수소충전소 개소식을 갖고 본격적인 운영을 시작. <https://bit.ly/2IwPIFm>

美 "일본과 무역협상 때 연화 환율 조작 문제 삼을 것" (한국경제)

연화 환율이 미·일 무역협상의 주요 의제로 떠오르며, 인위적인 연화 정책을 하지 말라는 것이 미국의 요구. 연화 약세를 통해 수출 경쟁력 강화를 꾀한 일본은 무역협상에서 배제하고자 했던 환율 문제가 행정이 되는 최악의 시나리오가 현실화됨. <https://bit.ly/2VlKEWe>

현대차, 중국서 4세대 싼타페 '생다' 선봬 (IT조선)

현대차는 세계 최초 지문인증 출입식동 기능을 탑재한 중국형 싼타페 '생다'로 중국 중형 SUV 시장 공략에 나선다고 밝힘. 현대차는 13~14일 중국형 싼타페 제 4세대 생다(第四代胜达) 신차발표회를 열고 판매를 개시. <https://bit.ly/2DgBdSN>

현대차, 올해 영국 '소비자 만족 차(車)브랜드' 5위 '정중' (글로벌이코노믹)

현대차가 올해 영국에서 '가장 만족스러운 차(車) 브랜드' 순위에서 주요 경쟁자를 물리치고 5위에 오른. JD파워의 조사 결과 현대차는 총점 1000점 만점에 798점을 얻어 5위를 차지. 지난해 15위를 차지한 현대차는 올해 10단계나 상승. <https://bit.ly/2ixKFou>

미국-일본, 다음주 본격 '무역분쟁' 시작 (머니투데이)

미국과 일본 대표단은 오는 15~16일 워싱턴에서 무역협상에 돌입. 미국은 지난해 일본산 철강과 알루미늄에 대한 관세를 부과한 데 이어 일본산 자동차에도 25%의 관세 부과를 검토 중. <https://bit.ly/2X3P3PY>

우버가 자율주행차에 10억불 이상 투자 (헤럴드경제)

우버가 자율주행차 기술 개발을 위해 10억달러(약 1조1405억원) 이상을 투자. 우버는 미국 증권거래위원회에 제출한 IPO 서류에서 자율주행 부문 연구개발비로 지난해에만 4억5700만달러(약 5212억원)를 지출했다고 보고. <https://bit.ly/2XbUw7c>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 4월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 4월 15일 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 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.