

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	26.8	(0.8)	(2.0)	3.7	(2.3)	7.7	7.9	6.7	0.5	0.5	10.7	9.5	4.8	5.4	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.5	0.1	4.2	20.4	16.6	29.9	8.4	7.9	0.6	0.5	4.3	3.9	6.9	7.0	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	(0.7)	3.4	3.3	27.4	33.0	64.3	18.0	1.0	1.0	4.0	3.2	1.7	5.6	
	GM	GM US EQUITY	63.3	(0.4)	1.3	3.9	5.4	23.2	6.1	6.3	1.2	1.0	3.0	2.9	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	42.2	(1.3)	0.3	10.7	5.5	5.9	7.8	7.3	1.0	0.9	2.4	2.4	10.2	9.6	
	FCA	FCAU US EQUITY	28.5	0.7	2.5	12.8	(1.6)	(0.2)	5.1	4.7	0.8	0.7	1.4	1.4	16.9	16.1	
	Tesla	TSLA US EQUITY	52.2	(0.5)	(2.5)	(3.3)	(22.7)	2.6	89.3	34.1	7.5	6.1	18.7	13.0	3.6	9.2	
	Toyota	7203 JP EQUITY	225.9	0.6	0.6	3.3	(0.2)	4.7	8.2	7.8	0.9	0.9	10.7	10.1	11.6	11.5	
	Honda	7267 JP EQUITY	57.2	1.1	(0.4)	2.0	(2.8)	1.7	7.4	6.9	0.6	0.6	7.1	6.4	8.5	8.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	40.0	0.8	0.0	(0.2)	3.3	(7.3)	7.7	7.0	0.6	0.6	2.4	2.1	8.4	8.7	
	Daimler	DAI GR EQUITY	77.4	(0.2)	1.0	9.6	13.9	6.7	7.5	7.3	0.9	0.8	2.5	2.5	12.3	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	100.5	1.1	2.6	7.0	7.1	12.0	5.8	5.5	0.6	0.6	2.2	2.1	11.8	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	63.1	0.5	2.8	2.1	5.6	0.6	8.0	7.5	0.8	0.8	2.7	3.9	10.5	10.9	
	Pugeot	UG FP EQUITY	28.0	0.7	4.0	8.7	16.7	13.6	6.6	6.2	1.1	1.0	1.7	1.5	18.8	17.6	
	Renault	RNO FP EQUITY	23.6	(0.1)	0.8	4.2	11.2	(12.6)	4.6	4.5	0.5	0.4	2.3	2.1	10.4	10.5	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.8	(0.8)	2.0	20.5	27.8	43.0	10.3	9.7	0.9	0.9	8.2	7.7	9.3	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	22.1	0.2	(1.3)	22.6	47.0	20.7	9.9	8.9	2.4	2.0	6.5	5.7	26.3	25.0	
	BYD	1211 HK EQUITY	23.3	0.4	1.8	6.2	13.2	4.3	35.0	28.2	2.0	1.9	12.1	10.9	6.3	7.0	
	SAIC	600104 CH EQUITY	55.5	(0.8)	(0.1)	8.8	10.3	3.4	8.7	8.2	1.3	1.1	6.4	5.5	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	6.8	(8.5)	(2.7)	8.4	15.5	(2.2)	6.5	5.2	0.4	0.3	8.4	7.9	5.7	6.8	
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.3	0.5	1.8	18.7	27.6	17.7	5.2	4.6	1.0	0.8	-	-	20.2	19.0		
Tata	TTMT IN EQUITY	11.9	7.3	15.6	28.8	25.0	24.7	13.6	9.3	1.0	0.9	3.9	3.3	7.9	9.9		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	36.3	0.1	3.1	3.8	0.6	2.8	26.4	22.0	4.3	3.9	16.5	14.0	16.8	18.1		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.9	0.7	2.4	(1.6)	(5.9)	(12.2)	13.1	13.8	1.7	1.5	7.1	12.2	14.6	12.8		
Average				0.1	1.3	8.1	10.0	8.8	12.7	9.5	1.2	1.1	6.0	5.7	11.5	11.5	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.2	(2.5)	(2.7)	5.1	8.8	13.6	9.0	8.2	0.6	0.6	5.2	4.6	7.3	7.5	
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(1.4)	8.3	12.4	9.3	21.9	11.4	9.6	1.1	1.0	5.6	5.0	9.8	10.7	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.4	(2.5)	(3.3)	3.0	0.8	0.8	18.8	15.2	2.9	2.6	9.1	7.6	15.7	17.8	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(2.0)	1.1	18.5	26.0	33.7	25.3	14.9	0.4	0.4	6.5	5.8	1.6	2.7	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(1.2)	4.4	2.8	13.4	33.8	8.7	7.3	0.8	0.7	3.8	2.9	9.9	10.8	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(7.0)	(3.6)	6.6	40.9	55.0	12.0	9.7	0.7	0.7	4.2	3.5	6.4	7.5	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	1.9	3.5	12.2	27.0	23.8	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.3	(2.2)	1.6	2.4	(15.1)	(0.6)	14.0	11.1	2.2	1.8	8.3	6.6	16.7	17.7	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(1.1)	(0.6)	25.9	43.7	55.3	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.8)	7.1	31.1	50.7	54.0	7.1	5.9	0.4	0.4	2.3	2.0	5.8	6.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	2.6	23.4	35.5	34.4	29.9	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	11.1	(0.9)	2.4	9.9	7.0	16.9	8.7	7.8	2.0	1.8	4.7	4.4	24.4	23.9	
	Magna	MGA US EQUITY	19.9	(0.3)	1.2	10.5	7.4	11.6	7.9	7.1	1.4	1.2	4.8	4.7	19.6	19.2	
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.5	(0.2)	8.0	32.8	61.8	9.5	8.3	6.9	4.6	3.0	5.5	4.4	62.8	51.3	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.3	(0.3)	4.7	6.2	6.8	3.8	11.7	10.1	2.9	2.4	6.7	5.8	28.3	28.3	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.3	(0.8)	3.0	16.1	11.1	15.9	10.4	9.5	1.9	1.6	6.0	5.5	18.9	18.0	
	Cummins	CMI US EQUITY	29.5	(0.7)	1.1	4.8	18.8	12.9	10.6	11.2	3.2	3.0	7.0	7.3	30.7	27.3	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.1	1.5	4.0	7.9	5.4	(7.2)	9.7	8.8	0.8	0.8	4.1	3.6	8.8	9.3	
	Denso	6902 JP EQUITY	38.8	1.3	6.1	9.8	(5.2)	(7.5)	11.8	10.9	1.0	0.9	4.9	4.4	8.4	8.6	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	1.6	0.8	2.1	2.1	(2.8)	10.0	9.5	0.7	0.7	5.0	4.6	7.1	7.0	
JTEKT	6473 JP EQUITY	5.2	3.5	3.0	12.9	11.7	(6.0)	10.4	9.5	0.9	0.8	4.9	4.5	8.9	9.3		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	0.9	(0.3)	1.9	3.1	(11.5)	8.8	8.2	1.1	1.0	2.7	2.4	12.2	12.2		
Continental	CON GR EQUITY	39.3	0.4	3.4	7.3	17.8	10.7	11.9	10.3	1.6	1.4	5.4	4.8	13.7	14.8		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	7.0	1.3	4.5	10.4	4.1	(18.5)	6.5	6.0	1.5	1.3	4.0	3.7	24.6	23.8		
BASF	BAS GR EQUITY	85.2	1.1	4.5	7.6	14.6	5.0	13.4	12.2	1.8	1.7	9.0	8.0	12.7	13.8		
Hella	HLE GR EQUITY	6.6	2.0	3.5	10.9	17.4	13.8	12.3	11.4	1.6	1.5	5.0	4.7	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.3	2.3	6.5	16.0	34.0	4.9	8.6	7.9	1.5	1.4	3.6	3.2	18.8	17.9		
Valeo	FR FP EQUITY	9.4	0.5	4.0	11.2	19.0	(5.2)	11.4	9.3	1.5	1.3	4.5	4.1	12.6	14.8		
Average				(0.1)	3.1	11.4	16.5	12.7	10.7	9.4	1.5	1.3	5.3	4.7	14.6	14.8	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.0	0.3	(1.2)	(5.9)	4.0	(11.6)	8.5	7.6	0.7	0.6	4.4	3.8	8.3	8.6	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.1	(0.9)	(0.5)	6.3	18.5	25.7	8.8	8.3	0.7	0.7	5.5	4.9	8.4	8.3	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.4	6.7	10.2	0.2	(2.5)	(3.3)	-	-	-	-	14.1	12.9	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	0.2	1.0	10.2	(0.4)	31.6	13.1	10.0	-	-	4.5	3.8	9.3	11.2	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.3	0.8	2.9	11.3	4.9	(5.1)	9.6	7.3	0.9	0.9	5.6	5.0	4.8	7.4	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	1.0	1.3	4.7	2.7	(13.5)	10.0	9.5	0.8	0.7	5.1	4.8	7.7	7.8	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.2	1.1	(0.0)	3.7	3.6	3.9	10.8	10.4	1.3	1.2	5.4	5.0	12.4	12.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	1.6	1.9	7.2	(1.5)	(3.5)	8.5	8.0	0.9	0.8	6.0	5.5	10.8	10.7	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.1	1.9	0.5	4.3	(4.6)	(28.1)	8.1	7.2	1.0	0.9	4.0	3.7	15.1	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.7	(0.3)	4.1	9.7	30.9	17.7	10.4	9.5	1.6	1.4	5.4	4.9	15.8	15.6	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	(0.5)	(1.0)	(4.0)	(3.4)	(3.2)	22.1	19.3	1.6	1.6	7.6	6.8	6.9	8.0	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	2.0	1.4	(1.0)	(1.9)	(0.4)	(1.0)	10.5	9.5	1.1	1.0	6.9	5.8	10.4	10.9	
	Average				0.7	0.9	4.0	2.6	0.6	10.0	8.9	1.0	1.0	5.6	5.0	9.4	9.9

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

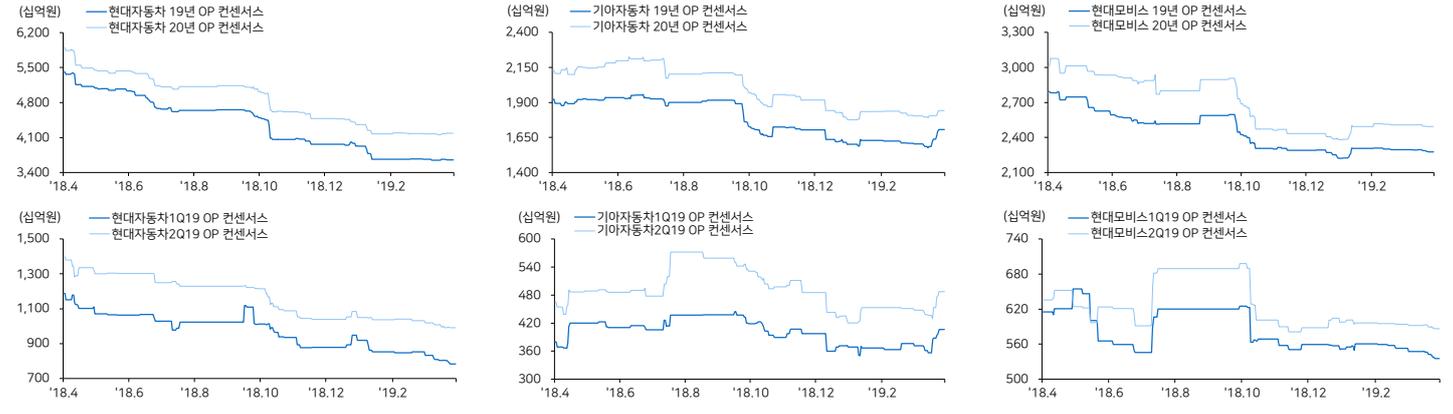
국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,242.9	0.4	1.5	3.1	6.5	4.6
	KOSDAQ	766.8	(0.1)	2.0	2.5	10.6	4.8
미국	DOW	26,384.8	(0.1)	0.2	2.1	9.6	4.5
	S&P500	2,905.6	(0.1)	0.3	2.9	11.3	5.6
	NASDAQ	7,976.0	(0.1)	0.3	3.7	13.6	7.3
유럽	STOXX50	3,450.5	0.1	0.4	1.9	12.5	7.5
	DAX30	12,020.3	0.2	0.5	2.9	10.4	3.5
아시아	NIKKEI225	22,169.1	1.4	1.9	3.3	8.4	(1.7)
	SHCOMP	3,177.8	(0.3)	(2.1)	5.2	23.6	24.8
	HANGSENG	29,810.7	(0.3)	(0.9)	2.8	10.8	17.1
	SENSEX	38,905.8	0.4	0.5	2.3	7.1	11.6
신흥국	RTS (러시아)	1,247.0	(0				

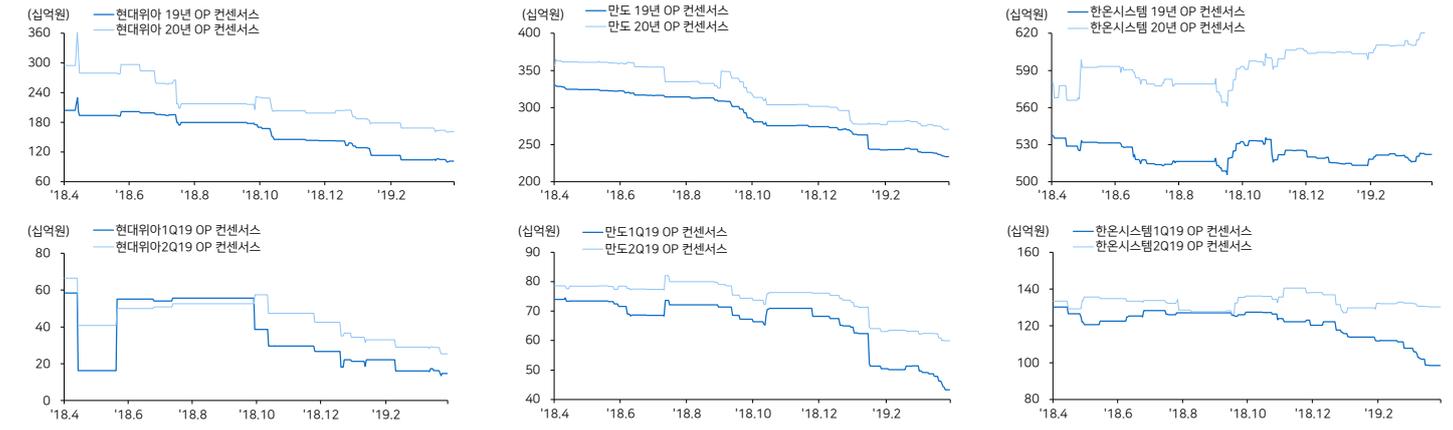


커버리지 컨센서스 추이 차트

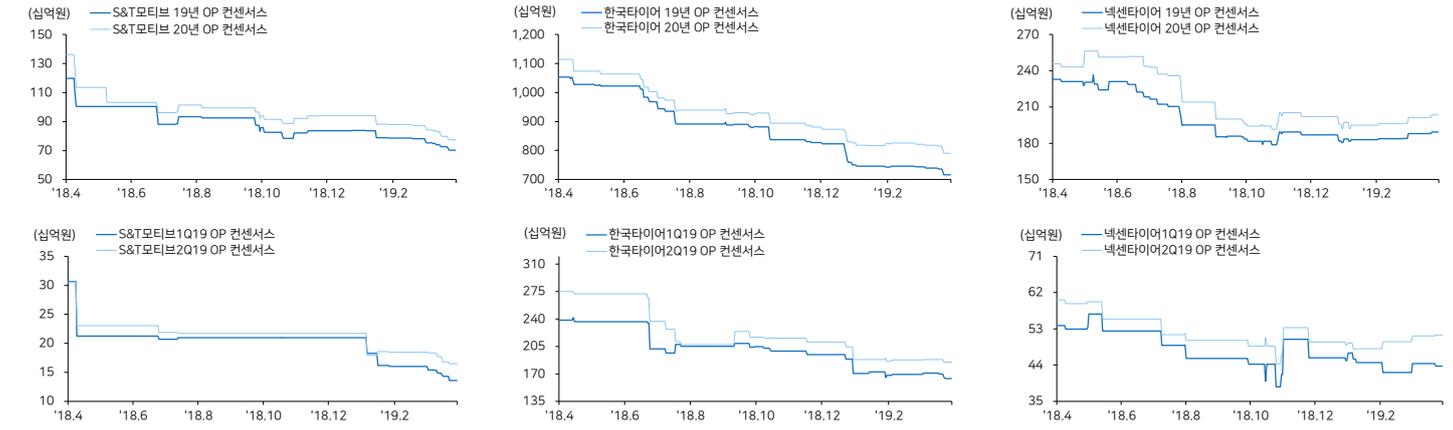
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료 : Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차, 송창현이 만든 '코드42'에 전략 투자... '미래 모빌리티 역량 확보' (한국경제)
 현대차가 미래 모빌리티 시장 주도권을 잡기 위해 스타트업인 '코드42'에 투자. 코드42는 송창현 전(前) 네이버 최고기술책임자가 설립해 업계에서 관심을 모았다. 그는 로봇과 자율주행 등 네이머의 산업을 이끌던 핵심 인력이었다.
<https://bit.ly/2ZdRjP5>

기아차, 인도 시장 거냥한 인도 전용 전기차 만든다 (글로벌이코노믹)
 기아차가 인도 시장을 거냥한 인도 전용 전기자동차를 2021년까지 출시. 또 올해부터 2022년까지 6개월마다 새로운 스포츠유틸리티차량(SUV)을 최초로 출시한다는 목표를 세움.
<https://bit.ly/2UUEVvz>

내비 자동 업데이트...기아차 '2020년형 더 K9' 출시 (광주일보)
 기아차는 첨단 편의사양을 확대 적용하고 디자인 요소를 강화한 '2020년형 THE K9'을 15일 출시. 기아차는 최초로 'THE K9'에 내비게이션 지도와 소프트웨어를 우선으로 다운로드해 자동으로 업데이트하는 기능을 모든 트림에 기본으로 탑재.
<https://bit.ly/2vN7M0>

볼보트럭, 중국 지리와 협력 강화...전동화·자율주행에 집중 (데일리카)
 볼보트럭이 중국 지리와의 협력을 강화. 볼보그룹은 마틴 룬드스테드(Martin Lundstedt) 볼보그룹 CEO와의 인터뷰를 갖고, 볼보트럭이 중국 지리와의 협력을 통해 전동화, 자율주행, 커넥티드 기술 등의 분야에서 협력할 것이라 밝혔다.
<https://bit.ly/2VLsnUf>

"수소트럭 1600대 공급" ... 현대차, 스우시스 수소기업과 합작법인 (노컷뉴스)
 수소전기차 보급에 속도를 올리고 있는 현대자동차가 스우시스 수소 에너지 기업인 'H2 Energy(이하 H2E)'와 합작법인을 세움. 급증하는 유럽 친환경 상용차 시장을 공략할 계획.
<https://bit.ly/2DeLUW7>

현대위아, 현지 맞춤형 공작기계로 중국 공략 (경남일보)
 현대위아가 현지생산 공작기계로 중국 시장 공략에 나섬. 현대위아는 중국 북경 국제 공작기계전시회 'CIMT 2019'에서 스마트팩토리 솔루션 '아이리스'를 중국에 최초로 선보임.
<https://bit.ly/2VLRWJB>

올해부터 서울 노후차·오토바이 '퇴출'...전기차 집중보급 (서울신문)
 7월부터 서울 안 녹색교통진흥지역에서 배출가스 5등급 차량 통행이 제한됨. 또 예산을 투입해 미세먼지를 내뿜는 배달용 오토바이를 친환경 전기 오토바이로 교체하는 사업이 추진. 서울시는 15일 이런 내용을 담은 미세먼지 대책을 발표.
<https://bit.ly/2IA5gbM>

美 캘리포니아, 자율주행 트럭 시범 운행행 규제 발표 (ZD넷코리아)
 미국 캘리포니아에서 자율주행 트럭 시범 운행에 관한 규제가 발표되면서 관련 기술을 연구하는 회사들이 일반 도로에서 시범 운영 할 수 있게 됨. 캘리포니아주 자동차 관리부는 5월 27일까지 규제에 대한 의견 수렴 기간을 거칠 예정.
<https://bit.ly/2JUX9S>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 4월 16일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 16일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 4월 16일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견에 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성일자: 김준성)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.