

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	28.6	0.0	6.8	8.5	3.9	15.0	8.5	7.4	0.5	0.5	10.9	9.7	4.8	5.4	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.3	0.7	5.3	24.1	17.1	51.0	8.7	8.2	0.6	0.6	4.5	4.1	7.0	7.0	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	(1.0)	(3.5)	0.8	13.9	31.2	110.9	29.8	1.0	1.0	4.5	4.1	0.9	3.4	
	GM	GM US EQUITY	64.0	(2.0)	(0.5)	8.4	3.5	26.0	6.1	6.3	1.2	1.0	3.0	2.9	22.5	16.9	
	Ford	F US EQUITY	43.2	(0.5)	0.5	11.2	11.8	13.0	7.9	7.4	1.0	1.0	2.6	2.5	10.3	9.9	
	FCA	FCAU US EQUITY	29.2	0.2	2.8	13.9	0.1	2.7	5.2	4.8	0.8	0.7	1.4	1.5	16.9	16.0	
	Tesla	TSLA US EQUITY	51.7	(3.8)	(1.8)	(0.7)	(12.1)	0.7	119.5	38.3	7.5	6.0	19.6	13.3	2.8	7.2	
	Toyota	7203 JP EQUITY	231.4	0.1	1.9	3.1	3.6	6.4	8.4	7.9	0.9	0.9	10.8	10.2	11.6	11.5	
	Honda	7267 JP EQUITY	58.4	(1.0)	1.5	3.7	(2.0)	5.2	7.5	7.0	0.6	0.6	7.2	6.5	8.5	8.6	
	Nissan	7201 JP EQUITY	40.6	0.6	0.9	(1.3)	3.8	(5.0)	7.8	7.0	0.6	0.6	2.5	2.1	8.4	8.7	
	Daimler	DAI GR EQUITY	81.1	1.5	6.8	17.0	17.5	16.6	7.9	7.7	0.9	0.8	2.6	2.6	12.4	11.8	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	106.2	0.7	7.7	16.2	15.4	19.6	6.0	5.8	0.7	0.6	2.4	2.2	11.8	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	65.0	0.6	5.8	11.7	6.9	4.4	8.3	7.7	0.8	0.8	2.8	4.0	10.6	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	28.8	1.1	5.7	14.2	16.4	25.7	6.8	6.4	1.2	1.0	1.8	1.6	18.9	17.7	
	Renault	RNO FP EQUITY	24.2	0.9	4.1	10.9	12.5	(2.9)	4.8	4.6	0.5	0.4	2.3	2.2	10.4	10.4	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	13.5	(2.0)	1.5	23.6	31.0	54.2	10.7	10.1	1.0	0.9	8.6	8.1	9.3	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	23.9	(3.7)	2.8	18.9	48.0	23.6	10.5	9.3	2.5	2.1	7.1	6.2	26.3	25.0	
	BYD	1211 HK EQUITY	25.4	(3.9)	9.9	11.7	26.6	11.1	38.3	32.0	2.3	2.1	12.9	11.5	6.3	6.8	
	SAIC	600104 CH EQUITY	56.4	(4.1)	1.3	8.3	12.3	2.3	8.9	8.3	1.3	1.2	6.6	5.6	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	6.8	(3.2)	2.3	3.2	18.5	(2.8)	7.4	5.7	0.4	0.3	8.2	7.6	5.7	6.7	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	7.0	4.2	11.1	28.9	39.4	43.8	5.8	5.1	1.1	0.9	-	-	20.2	19.0	
	Tata	TTMT IN EQUITY	12.0	(0.6)	7.6	33.9	30.3	37.6	13.8	9.5	1.0	0.9	3.9	3.4	7.9	9.9	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	36.2	(1.7)	1.9	11.7	3.9	8.1	26.2	21.9	4.3	3.9	16.5	14.0	16.8	18.1	
Mahindra	MM IN EQUITY	13.7	(1.6)	0.1	(0.8)	(3.2)	(7.7)	12.9	13.6	1.7	1.4	7.0	12.1	14.6	12.8		
Average				(0.8)	3.4	11.3	12.9	15.2	10.4	1.2	1.1	6.1	5.8	11.5	11.4		
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.3	0.0	5.3	6.8	6.5	22.1	9.4	8.6	0.7	0.6	5.6	5.1	7.4	7.6	
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	(1.8)	4.5	19.5	8.9	30.8	12.2	10.2	1.1	1.0	5.8	5.3	9.6	10.7	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.6	(1.6)	3.4	5.6	(3.1)	11.8	19.6	15.9	3.0	2.7	9.4	8.0	15.7	17.6	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	0.3	1.6	17.3	16.1	42.5	26.3	15.0	0.4	0.4	6.6	5.8	1.6	2.7	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.2	(4.0)	1.3	8.8	18.5	39.4	8.8	7.3	0.8	0.7	6.0	4.9	9.7	10.7	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(1.9)	4.2	8.9	27.7	70.4	12.5	10.1	0.8	0.7	4.4	3.7	6.4	7.5	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	(3.6)	(0.6)	8.6	18.0	25.8	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.3	(0.5)	0.2	2.1	(14.3)	(1.4)	13.5	10.9	2.1	1.8	8.5	7.5	17.5	17.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(2.3)	6.7	14.1	51.0	75.9	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(4.2)	7.1	22.6	47.5	73.0	7.6	6.4	0.4	0.4	2.4	2.1	5.8	6.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	1.4	8.8	39.1	28.2	48.7	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	11.0	(1.8)	(1.8)	17.3	3.7	12.3	8.6	7.7	2.0	1.8	4.7	4.4	24.5	23.9	
	Magna	MGA US EQUITY	20.8	(0.8)	3.8	18.4	12.1	17.5	8.1	7.4	1.4	1.3	4.9	4.8	19.8	19.2	
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.6	(2.7)	1.0	36.0	57.2	18.2	8.4	6.9	4.6	3.1	5.6	4.4	62.8	51.3	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.5	(1.6)	1.9	15.5	11.1	5.8	12.0	10.4	3.0	2.5	6.8	6.0	28.3	28.3	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.3	(0.7)	(1.2)	20.6	9.2	19.4	10.4	9.5	1.9	1.6	6.0	5.5	18.9	18.0	
	Cummins	CMI US EQUITY	29.8	(1.1)	(0.1)	6.6	13.5	18.6	10.7	11.3	3.3	3.0	7.0	7.4	30.8	27.1	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	14.4	(2.9)	9.2	15.3	11.9	6.3	10.5	9.6	0.9	0.9	4.3	3.9	8.8	9.3	
	Denso	6902 JP EQUITY	41.4	(0.4)	6.3	14.1	2.3	1.3	12.5	11.5	1.0	1.0	5.3	4.8	8.4	8.6	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	(0.8)	(0.1)	0.2	0.2	(1.5)	10.0	9.5	0.7	0.7	5.0	4.6	7.1	7.0	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.3	(0.3)	0.8	6.5	9.8	0.9	10.4	9.6	0.9	0.8	5.0	4.6	8.9	9.3	
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	(0.8)	2.3	4.3	4.4	(10.3)	9.1	8.4	1.1	1.0	2.8	2.5	12.1	12.0	
	Continental	CON GR EQUITY	40.1	(0.4)	4.3	14.4	18.6	17.3	12.5	10.8	1.6	1.5	5.5	4.9	13.7	14.9	
Schaeffler	SHA GR EQUITY	7.3	1.2	9.4	20.2	10.7	(9.5)	6.8	6.2	1.6	1.4	4.1	3.8	24.6	23.8		
BASF	BAS GR EQUITY	87.4	(0.3)	6.6	13.7	16.0	10.2	13.8	12.5	1.9	1.8	9.2	8.2	12.7	13.8		
Hella	HLE GR EQUITY	7.0	2.0	10.1	24.4	22.3	22.7	13.0	12.1	1.7	1.6	5.3	5.0	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.5	(0.4)	8.0	27.3	30.7	15.4	8.9	8.1	1.6	1.4	3.7	3.2	18.8	17.9		
Valeo	FR FP EQUITY	10.0	2.4	10.7	23.8	23.7	7.5	12.1	10.0	1.6	1.4	4.7	4.3	12.6	14.8		
Average				(1.0)	4.0	15.1	16.1	20.2	11.1	9.7	1.5	1.4	5.5	5.0	14.6	14.8	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	5.0	0.1	0.4	(2.5)	(3.2)	(9.7)	8.5	7.6	0.7	0.6	4.4	3.9	8.3	8.6	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	1.5	(4.6)	(0.5)	4.0	22.5	8.5	7.9	0.7	0.6	5.4	4.8	8.3	8.2	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	(1.4)	(7.2)	(2.7)	(9.5)	(7.5)	-	-	-1.0	1.1	13.7	12.5	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(2.2)	0.4	11.4	(4.6)	29.2	13.1	10.0	-	-	4.5	3.8	9.3	11.2	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.4	(0.8)	2.9	16.9	(0.6)	1.0	9.8	7.5	0.9	0.9	5.2	4.6	4.8	7.3	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.9	(0.1)	3.3	5.6	0.3	(8.5)	10.4	9.8	0.8	0.7	5.2	4.9	7.7	7.8	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.3	(0.1)	(0.2)	2.5	5.4	6.6	10.8	10.3	1.3	1.2	5.4	5.0	12.4	12.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	(0.4)	0.0	5.7	(3.3)	0.9	8.5	8.0	0.9	0.8	6.0	5.5	10.8	10.7	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.1	0.6	0.2	1.1	(8.5)	(26.7)	8.1	7.2	1.0	0.9	4.0	3.7	15.1	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	27.1	(0.5)	3.0	14.1	26.3	32.8	10.5	9.6	1.6	1.4	5.5	5.0	15.8	15.7	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	(0.5)	(0.7)	(4.5)	(4.3)	(2.6)	27.3	20.5	1.6	1.6	7.8	6.8	6.3	7.4	
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	2.0	(4.3)	(1.8)	(2.8)	(4.0)	6.8	10.1	9.2	1.0	1.0	6.7	5.7	10.4	10.9	
	Average				(0.5)	(0.0)	3.2	(1.9)	3.9	10.0	8.9	1.0	1.0	5.6	5.0	9.3	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,216.7	0.0	(1.2)	1.4	4.2	5.2
	KOSDAQ	762.0	(0.1)	(0.6)	2.4	9.5	6.0
미국	DOW	26,511.1	(0.2)	0.4	2.4	7.3	4.2
	S&P500	2,908.0	0.1	0.0	2.7	8.9	5.1
	NASDAQ	8,015.3	0.2	0.4	3.8	12.0	7.6
유럽	STOXX50	3,499.2	0.6	1.9	2.6	11.6	9.0
	DAX30	12,222.4	0.6	2.4	3.7	9.1	5.8
아시아	NIKKEI225	22,217.9	0.1	0.2	2.7	7.9	0.9
	SHCOMP	3,215.0	(1.7)	1.2	3.6	24.6	23.9
	HANGSENG	29,963.3	(0.5)	0.4	1.7	10.6	17.2
	SENSEX	38,645.2	(1.3)	0.1	1.3	7.0	14.2
신흥국	RTS (러						

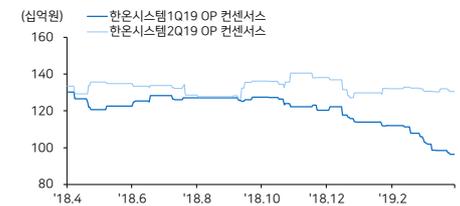
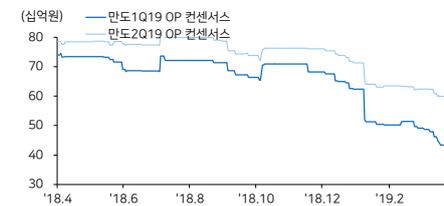
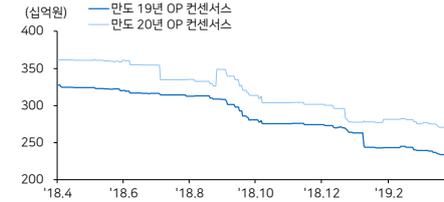


커버리지 컨센서스 추이 차트

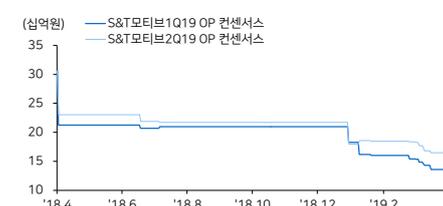
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료 : Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

스마트폰으로 전기차 컨트롤...현대차 튜입기술 세계 첫 개발 (매일경제)
현대·기아차가 스마트폰으로 전기자의 성능과 효율성을 사용자 맞춤형으로 조절할 수 있는 '모바일 기반 전기차 튜입 기술'을 세계 최초로 개발. 전기차 튜입 기술은 앞으로 나올 신형 전기차에 모바일 애플리케이션(앱) 방식으로 지원될 예정.
<https://bit.ly/2JJo73U>

현대차, 신흥소나타 하루 200대 판매...연 7만대 '청신호' (뉴스핌)
현대자동차 신흥 소나타가 하루 평균 200대 팔리면서 연 7만대 판매목표 달성에 청신호가 켜짐. 현대차 마케팅 부서가 2주간 소나타 하루 평균 판매량을 집계한 결과 200대로 나타남. 이는 현대차가 제시한 연간 판매목표치인 7만대에 부합하는 수치.
<https://bit.ly/2Gz9f71>

카자흐에 현대차 조립공장...3억달러 부품 수출 (해럴드경제)
카자흐스탄에 연 1만5천대 규모의 현대차조립공장이 설립. 산업통상자원부는 문재인 대통령의 카자흐스탄 국빈 방문을 계기로 현대차 조립공장 건설을 비롯해 무역·투자, 산업, 에너지 분야에서 협력을 가속화하는 내용의 MOU를 체결.
<https://bit.ly/2yDLQgt>

도요타, 중국 수소연료전지차 시장 본격 공략...현지 산하와 첫 제휴 (이투데이)
도요타는 중국 칭화대 강연에서 칭화대와 협력해 베이징에 수소차 등 친환경 기술 연구소를 세우기로 했다고 밝힘. 이와 함께 도요타는 중국 베이징자동차그룹과 연료전지차 부문에서 제휴, BAIC 산하 푸톤자동차에 핵심 부품을 납품하기로 함.
<https://bit.ly/2Z1x1cI>

정부가 견인하는 수소차...현대차, 벤츠·도요타 넘어설까 (서울신문)
정확대의 정부가 22일 정책 역량을 집중하겠다고 밝힌 3대 '중점 육성 산업' 가운데 하나인 '미래형 자동차'는 바로 '수소연료전지차'를 의미. 수소경제 활성화의 일환으로 수소차 개발·보급에 나서 혁신성장과 고용창출을 이끌겠다는 것.
<https://bit.ly/2voUzab>

기아차, '2억 인구' 파키스탄 후 로드맵 맞춰 현지 공략 속도 (에너지경제)
'현지 생산 확대'를 골자로 한 파키스탄 자동차 산업 로드맵이 발표되면서 기아차가 '2억' 파키스탄 시장 공략에 적극 나섬. 파키스탄은 최근 자동차개발정책을 발표하고 2021년 까지 진출하는 자동차를 대상으로 세급혜택 등 인센티브를 제공.
<https://bit.ly/2VXEcoh>

'노조 리스크'에 후산업 흔들...르노삼성 이어 현대차·한국GM도 파업 움직임 (조선비즈)
국내 자동차 업계가 노조의 잇따른 '파업 리스크'로 인해 벅장 앞으로 물리고 있음. 지난해 10월부터 6개월 넘게 부분파업을 지속해 온 르노삼성에 이어 현대자동차와 한국GM 노조도 올해 임과 단체협상을 앞두고 파업을 예고.
<https://bit.ly/2Gz6c6j>

머서 테슬라·니오 전기차 '자체 발화' 잇따라 (연합뉴스)
중국에서 전기차업체를 대표하는 메이커들의 차질이 잇따라 '자체 발화'하는 사건이 발생해 전기차 배터리의 안정성이 도마 위에 오를 전망.
<https://bit.ly/2L4MUCC>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 4월 23일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 23일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 4월 23일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견으로 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 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.