

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	29.4	(0.7)	(0.4)	9.1	9.1	27.9	8.3	7.3	0.5	0.5	11.0	9.7	5.0	5.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.6	(3.6)	2.0	14.9	19.9	51.7	8.7	8.2	0.6	0.6	4.4	4.0	7.2	7.1	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.8	(1.7)	(1.7)	1.0	(1.5)	35.5	-	72.0	1.1	1.0	5.5	4.3	(3.8)	1.5	
	GM	GM US EQUITY	63.2	(1.8)	(4.8)	(2.2)	(4.6)	4.5	5.8	6.1	1.2	1.0	2.9	2.9	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	48.4	(0.4)	0.5	12.1	18.9	8.7	7.7	7.7	1.1	1.0	2.8	2.8	12.4	10.9	
	FCA	FCAU US EQUITY	28.4	(1.1)	1.0	1.6	(9.6)	(4.4)	5.0	4.6	0.7	0.6	1.6	1.5	16.8	16.2	
	Tesla	TLA US EQUITY	52.9	0.1	5.7	(7.1)	(19.5)	(25.1)	-	42.7	7.0	5.7	22.6	13.6	(5.0)	9.0	
	Toyota	7203 JP EQUITY	238.0	0.1	(0.8)	1.0	5.0	4.0	8.3	7.8	0.9	0.9	10.6	10.4	11.6	11.5	
	Honda	7267 JP EQUITY	59.3	(0.1)	(3.0)	(2.5)	3.3	(4.0)	7.4	6.9	0.6	0.6	7.0	6.6	8.5	8.6	
	Nissan	7201 JP EQUITY	39.8	0.5	(4.9)	(5.4)	(3.7)	(12.5)	7.7	6.9	0.6	0.6	2.6	2.2	8.0	8.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	80.6	(1.7)	(1.1)	4.3	11.1	10.2	7.9	7.6	0.9	0.8	2.6	2.7	12.2	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	104.9	(1.8)	0.2	6.6	6.3	6.1	5.9	5.6	0.6	0.6	2.0	2.1	11.6	11.4	
	BMW	BMW GR EQUITY	63.1	(2.2)	(2.9)	0.3	0.5	(3.8)	8.0	7.4	0.8	0.8	3.7	4.6	10.5	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.2	(2.1)	(4.8)	(4.6)	2.8	6.4	6.1	5.8	1.0	0.9	1.6	1.4	18.7	17.5	
	Renault	RNO FP EQUITY	22.8	(2.3)	(3.3)	(5.3)	(2.6)	(9.8)	4.6	4.4	0.4	0.4	2.1	2.0	9.7	9.9	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.4	(4.0)	(7.7)	(7.1)	11.5	27.1	9.4	8.9	0.8	0.8	7.3	6.8	9.2	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	19.7	(7.1)	(9.1)	(13.0)	10.0	(5.3)	8.6	7.6	2.0	1.7	5.6	4.9	26.2	24.7	
	BYD	1211 HK EQUITY	23.3	(4.4)	(4.3)	1.0	7.6	0.2	35.0	29.3	2.1	1.9	11.9	10.8	6.1	6.8	
	SAIC	600104 CH EQUITY	52.7	(4.6)	(8.1)	(8.7)	(2.0)	(3.3)	8.2	7.7	1.2	1.1	6.0	5.1	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.8	(7.8)	(14.1)	(15.8)	(6.2)	(25.4)	6.8	5.1	0.3	0.3	7.5	7.2	5.2	6.5	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.1	(2.8)	(7.0)	(4.0)	4.0	11.9	4.9	4.3	0.9	0.8	-	-	20.2	18.9	
	Tata	TTMT IN EQUITY	10.5	(4.6)	(9.9)	(2.6)	9.3	2.5	12.0	8.1	0.9	0.8	3.6	3.1	8.4	10.1	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.2	(0.0)	(2.8)	(5.6)	(8.1)	(5.9)	25.0	21.2	3.9	3.6	15.5	13.6	16.2	17.6	
Mahindra	MM IN EQUITY	13.4	(1.1)	(4.0)	(3.0)	(8.9)	(19.5)	13.1	12.9	1.6	1.4	6.2	8.5	13.8	12.4		
Average				(2.2)	(3.5)	(1.6)	2.4	2.3	8.7	10.4	1.1	1.0	5.8	5.5	11.1	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.7	(1.7)	2.2	3.6	5.4	20.7	9.6	8.6	0.7	0.6	6.1	5.4	7.4	7.7	
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(2.7)	(5.8)	3.8	4.1	4.6	11.9	9.4	1.0	0.9	5.6	5.0	9.0	10.6	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.5	(3.5)	(0.8)	0.4	(1.2)	17.2	19.4	15.8	3.0	2.7	9.5	8.1	15.8	17.7	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(5.2)	(2.7)	3.3	10.9	53.2	21.0	12.2	0.4	0.4	6.7	5.7	2.0	3.3	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.2	(2.8)	0.8	7.6	22.0	85.1	9.1	7.6	0.9	0.8	6.2	5.0	9.9	11.1	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(2.2)	(7.4)	(7.8)	8.9	58.4	11.1	9.0	0.7	0.6	3.7	3.1	6.4	7.5	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	(2.5)	(3.1)	(1.1)	12.3	31.9	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.3	(0.9)	(3.0)	(5.4)	(18.1)	2.7	12.4	10.0	2.0	1.7	-	-	17.5	17.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(4.2)	(7.3)	(1.0)	37.3	72.6	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(5.8)	(5.4)	1.9	20.6	65.4	6.7	5.5	0.4	0.4	2.1	1.8	5.8	6.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.7	0.7	35.3	29.1	58.8	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	10.5	(1.8)	0.3	(4.3)	(7.3)	3.5	8.1	7.3	1.9	1.7	4.5	4.2	24.2	23.5	
	Magna	MGA US EQUITY	20.7	(0.8)	(1.6)	3.5	3.3	9.6	7.9	7.1	1.4	1.3	4.8	4.7	19.8	19.4	
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.3	(2.4)	(2.3)	(5.6)	17.0	1.1	7.1	6.0	3.7	2.5	5.1	4.0	61.7	48.9	
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.9	(1.5)	(4.9)	(1.5)	(0.6)	(9.7)	11.2	9.6	3.0	2.4	6.5	5.6	29.1	28.1	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.9	(1.3)	(3.1)	(3.3)	(1.1)	1.9	9.7	8.8	1.7	1.5	5.7	5.2	18.9	18.1	
	Cummins	CMI US EQUITY	30.9	(0.9)	2.1	2.7	12.2	15.5	10.4	11.3	3.2	2.9	6.9	7.4	31.9	26.5	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.4	(2.8)	(12.9)	0.7	2.9	(0.3)	9.7	8.8	0.8	0.8	4.2	3.7	8.5	9.2	
	Denso	6902 JP EQUITY	40.4	(1.9)	(6.3)	3.9	4.4	(6.0)	11.8	11.0	1.0	0.9	5.0	4.5	8.3	8.5	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.4	(1.5)	(4.0)	(2.8)	(3.0)	(6.8)	9.7	9.1	0.7	0.6	5.0	4.6	7.1	7.0	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.2	(2.9)	(5.2)	(2.3)	4.8	4.5	10.1	9.2	0.8	0.8	4.7	4.2	8.6	9.0	
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	(4.3)	(10.1)	(7.4)	(7.0)	(12.9)	8.4	7.8	1.0	0.9	2.5	2.2	12.1	12.0	
	Continental	CON GR EQUITY	37.6	(2.3)	(5.9)	(3.8)	4.5	(0.7)	11.2	9.7	1.5	1.4	5.2	4.6	13.3	14.4	
Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.5	(1.6)	(3.2)	(6.2)	(4.8)	(20.8)	5.9	5.4	1.4	1.2	3.9	3.6	24.0	23.4		
BASF	BAS GR EQUITY	83.4	(0.4)	(4.7)	(0.1)	5.4	0.4	12.8	11.6	1.7	1.6	8.7	7.7	12.9	14.0		
Hella	HLE GR EQUITY	6.8	(2.5)	(3.2)	4.2	18.0	15.5	12.4	11.6	1.6	1.5	5.1	4.8	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	7.8	(5.0)	(7.9)	(2.7)	11.0	(1.1)	7.9	7.2	1.4	1.3	3.4	3.0	18.7	18.0		
Valeo	FR FP EQUITY	9.7	(4.0)	(5.8)	3.7	14.9	14.6	12.1	9.6	1.5	1.4	4.6	4.2	12.3	14.7		
Average				(2.5)	(3.8)	(0.3)	7.2	15.9	10.5	9.0	1.4	1.3	5.2	4.6	14.6	14.7	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.9	0.3	(0.3)	(1.6)	(5.2)	(0.7)	8.8	7.9	0.7	0.6	4.4	3.9	8.1	8.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	(1.5)	(0.5)	(8.3)	1.9	31.2	8.2	7.7	0.7	0.6	5.6	5.0	8.2	8.1	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	(0.1)	2.4	1.8	(7.2)	(7.0)	-	-	1.0	1.1	13.7	12.6	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(0.1)	(0.4)	(3.0)	(10.0)	(7.5)	12.6	9.8	-	-	4.2	4.2	9.1	10.9	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	5.0	(0.9)	(5.0)	(5.9)	(13.2)	(18.2)	9.1	7.0	0.8	0.8	5.2	4.6	4.6	7.3	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.8	0.4	(5.2)	(2.1)	(9.6)	(16.8)	9.8	9.3	0.7	0.7	5.2	4.9	7.7	7.8	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.4	0.3	(0.5)	(0.9)	5.6	1.6	10.7	10.3	1.3	1.2	5.6	5.2	12.4	12.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	(0.7)	(4.6)	(3.6)	(8.8)	(9.0)	8.1	7.7	0.8	0.8	6.0	5.5	10.8	10.7	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.1	(0.1)	(2.7)	(2.8)	(13.2)	(22.1)	7.8	6.9	0.9	0.9	4.0	3.7	15.1	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.4	(1.7)	(3.6)	0.4	16.9	24.9	9.9	9.1	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.8	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	(2.2)	(0.5)	(2.2)	(5.4)	(6.0)	27.2	20.4	1.6	1.5	7.9	6.9	6.3	7.4	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(2.3)	(5.7)	(12.1)	(5.0)	(10.5)	9.6	8.7	1.0	0.9	6.5	5.5	10.4	10.9	
	Average				(0.7)	(2.3)	(3.0)	(5.7)	(4.9)	9.7	8.6	1.0	0.9	5.6	5.0	9.3	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수		증가 (pt)	증감률(%)				
지수			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,196.3	(0.7)	0.3	(0.6)	(0.3)	5.1
	KOSDAQ	761.8	0.2	1.5	1.3	6.3	10.2
미국	DOW	26,438.5	(0.3)	(0.4)	0.1	4.1	3.1
	S&P500	2,932.5	(0.4)	(0.4)	1.4	7.4	6.4
	NASDAQ	8,123.3	(0.5)	(0.5)	2.3	10.1	10.1
유럽	STOXX50	3,463.0	(1.1)	(1.1)	0.4	7.8	8.0
	DAX30	12,286.9	(1.0)	(0.2)	2.3	8.5	7.0
아시아	NIKKEI225	22,258.7	(0.2)	0.3	5.0	7.7	5.2
	SHCOMP	2,906.5	(5.6)	(9.2)	(10.5)	11.0	10.0
	HANGSENG	29,209.8	(2.9)	(1.3)	(2.4)	4.4	11.7
	SENSEX	38,600.3	(0.9)	(0.3)	(0.7)	4.4	10.3
신흥국	RTS (러시아						

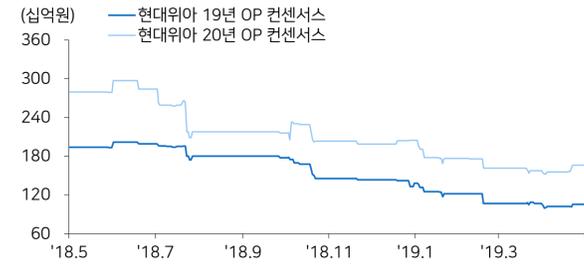


커버리지 컨센서스 추이 차트

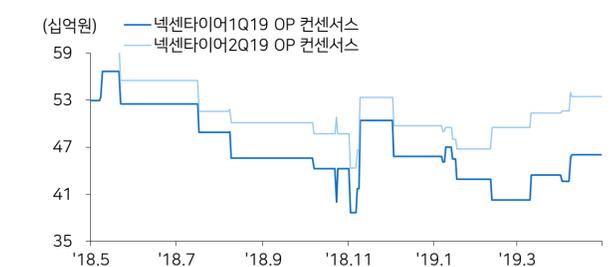
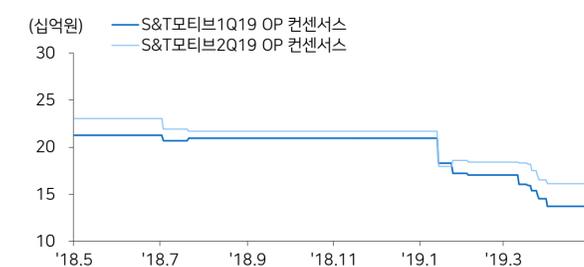
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차, "연말까지 '넥쏘' 누적 1만대 판매 무난히 달성" (아주경제)
수소전기차(FCEV) '넥쏘'가 출시 1년 만에 7000대 이상 구매계약된 데 이어 연말까지 1만대도 무난히 넘어설 것으로 보임. 최근 선보인 '더 뉴 아이오닉 일렉트릭' 등 주력 전기차(EV)모델의 판매 목표도 2만대로 상향 조정됨.
<https://bit.ly/2H1jaR0>

폴크스바겐·현대차·GM "전기차 플랫폼 잡아라" (중앙일보)
폴크스바겐은 중국에 전기차 전용 오픈 플랫폼인 MEB 제공해 누구나 전기차 생산할 수 있도록 함. 이는 전기차 플랫폼을 제공함으로써 미래 자동차 시장의 주도권을 쥌 수 있다는 판단 때문. GM·현대차도 플랫폼 내놓으며 주도권 싸움을 벌임.
<https://bit.ly/2POJvX2>

검찰, '현대차 차량 엔진 결함 은폐 의혹' 前 부사장 지난달 소환 (아시아경제)
현대·기아차가 엔진·에어백 등 차량 제작 결함을 숨긴 의혹을 수사하는 검찰이 당시 품질 본부 부사장을 불러 직접 조사에 나서면서 뒷선으로 수사를 확대. 서울중앙지검 형사5부는 방청섭 현대캐피코 대표이사를 지난달 26일, 29일 소환조사함.
<https://bit.ly/2Jmejxo>

우버와 리프트 운전사들, 이번 주에 파업 돌입 (이코노믹리뷰)
차량공유 업체 우버와 리프트가 근무환경과 지급 보수 문제를 놓고 이번주 중 단체 파업에 들어갈 것을 검토중. 운전사들은 뉴욕과 샌프란시스코, 시카고와 LA 등의 미국내 주요 도시에서 동시다발적으로 환경 개선을 요구.
<https://bit.ly/2J2pCez>

아반떼 브랜드' 30주년... 현대차, 2019년형 모델 7일 출시 (서울경제)
브랜드 출시 30주년을 맞이한 현대자동차 준중형 세단 아반떼가 2019년형 모델로 다시 태어남. 현대차는 '2019 아반떼'에 크롬 라디에이터 그릴을 전 트림에 적용하고, 고객 선호 옵션을 패키지로 묶어 7일부터 본격 판매한다고 밝힘.
<https://bit.ly/2JrrU6B>

현대모비스, 美 MIT와 손잡고 "미래차 신기술 접목" (동아일보)
현대모비스가 MIT와 손잡고 미래자동차 기술 분야에서 글로벌 스타트업과의 협업 및 인재 영입에 나섬. 현대모비스는 경기 용인시 기술연구소에서 최근 MIT의 산학 프로그램 일환으로 경영층 대상의 '기술 콘퍼런스'를 열었다고 밝힘.
<https://bit.ly/2Wu5gOL>

"전기차 생산엔 엔지니어 없어나?"... 車업체 직원들 고용쇼크 불안 확산 (동아일보)
'2025년이 되면 현대차 엔진·변속기·소재사업부 필요 인원이 40% 이상 줄어든다'는 노조 자체 집계 발표됨. 현대차도 최근 노조에 2025년이 되면 현대차 국내 생산직 일자리 20~30%가 잉여인력이 된다고 통보.
<https://bit.ly/2JIEPGQ>

중국판 '테슬라' 니오, 적자 못 견뎌 감원 (한국경제)
'중국의 테슬라'로 불리는 전기차 스타트업 니오가 인력 감축에 나섬. 적자가 지속되면서 심각한 자금난에 직면했기 때문. 니오는 최근 미국 캘리포니아주 새너제이에 있는 북미지역 본부 직원 70명을 해고.
<https://bit.ly/2H5fBLI>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 7일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 7일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 7일 현재 동 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. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.