

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	29.0	(0.4)	(2.5)	6.7	8.0	29.0	8.2	7.2	0.5	0.5	10.9	9.6	5.0	5.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.8	(0.7)	(2.8)	13.0	20.9	52.5	8.8	8.4	0.6	0.6	4.5	4.1	7.2	7.1	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	(1.0)	(7.8)	(7.8)	(7.1)	27.1	-	67.7	1.0	1.0	5.2	4.1	(3.8)	1.5	
	GM	GM US EQUITY	63.6	(0.8)	(1.4)	(2.2)	(1.3)	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)	0.4	11.2	23.2	9.3	7.7	7.7	1.1	1.0	2.8	2.8	12.4	10.9	
	FCA	FCAU US EQUITY	27.6	(0.3)	0.5	(3.8)	1.7	(8.6)	4.9	4.5	0.7	0.6	1.6	1.5	16.8	16.0	
	Tesla	TSLA US EQUITY	50.9	(0.9)	4.6	(10.4)	(19.9)	(30.3)	-	40.7	6.7	5.5	21.9	13.1	(5.0)	9.0	
	Toyota	7203 JP EQUITY	235.1	(1.0)	(3.3)	(1.1)	4.8	0.9	8.1	7.7	0.9	0.8	10.6	10.0	11.6	11.5	
	Honda	7267 JP EQUITY	57.7	(2.8)	(6.0)	(4.9)	2.2	(8.9)	7.2	6.6	0.6	0.6	7.1	6.5	8.5	8.6	
	Nissan	7201 JP EQUITY	39.3	(0.5)	(7.3)	(6.8)	(4.4)	(14.9)	7.5	6.8	0.6	0.6	2.4	2.0	8.0	8.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	80.5	2.3	(2.0)	2.6	18.7	11.6	7.9	7.5	0.9	0.8	2.6	2.6	12.2	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	102.6	0.9	(1.9)	1.7	8.7	6.2	5.8	5.4	0.6	0.6	2.1	2.1	11.6	11.4	
	BMW	BMW GR EQUITY	61.0	(1.2)	(6.0)	(3.0)	2.7	(3.4)	8.0	7.1	0.8	0.7	4.7	4.8	10.3	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.9	0.1	(6.8)	(6.0)	5.6	3.2	6.0	5.7	1.0	0.9	1.5	1.3	18.7	17.5	
	Renault	RNO FP EQUITY	22.5	(0.5)	(4.6)	(6.0)	2.5	(11.4)	4.5	4.4	0.4	0.4	2.1	2.0	9.7	9.9	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.6	(1.0)	(6.3)	(8.9)	10.6	28.9	9.3	8.9	0.8	0.8	7.4	6.9	9.2	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	19.5	(1.9)	(8.8)	(17.1)	9.8	(1.4)	8.5	7.5	2.0	1.7	5.5	4.8	26.2	24.7	
	BYD	1211 HK EQUITY	23.1	(3.0)	(6.7)	(4.1)	6.5	(6.6)	34.1	28.6	2.0	1.9	11.9	10.7	6.1	6.8	
	SAIC	600104 CH EQUITY	52.4	(0.9)	(2.4)	(9.3)	(2.7)	(4.7)	8.1	7.7	1.2	1.1	5.9	5.1	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.8	(1.3)	(12.2)	(20.7)	(7.2)	(23.6)	6.8	5.0	0.3	0.3	7.5	7.3	5.2	6.5	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.0	(0.9)	(8.1)	(8.4)	3.1	17.0	4.9	4.3	0.9	0.8	-	-	20.1	18.9	
Tata	TTMT IN EQUITY	9.8	(3.1)	(13.6)	(10.1)	22.8	(5.2)	9.9	7.0	0.8	0.7	3.5	3.0	8.4	10.1		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.8	(0.8)	(0.2)	(7.8)	(6.8)	(8.7)	24.8	21.0	3.9	3.5	15.3	13.4	16.2	17.6		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.0	(2.3)	(3.7)	(6.9)	(8.9)	(21.8)	12.7	12.5	1.6	1.3	6.0	8.3	13.8	12.4		
Average				(1.0)	(4.5)	(4.7)	4.1	0.8	8.5	10.2	1.1	1.0	5.8	5.4	11.1	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.4	(1.5)	(1.9)	2.4	5.5	19.2	9.5	8.5	0.7	0.6	6.0	5.3	7.4	7.7	
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(0.8)	(6.8)	(1.1)	5.9	6.1	11.7	9.3	1.0	0.9	5.5	4.9	9.0	10.6	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.5	1.3	(4.7)	(0.8)	(2.8)	12.0	19.2	15.6	2.9	2.7	9.4	8.0	15.8	17.7	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	0.1	(6.3)	(4.8)	10.5	46.9	21.0	12.2	0.4	0.4	6.7	5.7	2.0	3.3	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.2	(1.0)	(1.0)	4.8	20.1	73.8	9.0	7.5	0.9	0.8	6.2	4.9	9.9	11.1	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	2.6	(6.8)	(11.8)	12.3	50.8	16.1	8.6	0.7	0.7	4.2	3.5	4.4	8.1	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	(1.4)	(8.4)	(3.7)	11.6	26.8	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.3	(0.5)	(5.0)	(9.4)	(18.7)	0.5	12.1	9.8	1.9	1.6	-	-	17.5	17.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	0.6	(4.1)	2.6	43.3	73.1	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.7)	(9.4)	(5.8)	16.7	54.9	6.4	5.3	0.4	0.3	2.0	1.7	5.8	6.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.0	(3.9)	24.4	23.5	51.8	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	10.3	(0.4)	(1.2)	(7.8)	(4.9)	(0.5)	7.9	7.1	1.8	1.6	4.4	4.1	24.2	23.5	
	Magna	MGA US EQUITY	20.3	(0.8)	(2.8)	(0.3)	6.4	2.5	7.7	7.0	1.4	1.2	4.9	4.8	19.8	19.4	
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.2	(0.2)	(1.0)	(8.4)	26.8	5.6	6.9	5.8	3.7	2.5	4.4	3.9	61.7	48.9	
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.8	1.3	(1.6)	(4.3)	3.5	(11.6)	11.1	9.5	2.9	2.4	6.4	5.6	29.1	28.1	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.6	(1.0)	(4.0)	(7.6)	2.9	(1.9)	9.3	8.5	1.7	1.5	5.5	5.0	18.9	18.1	
	Cummins	CMI US EQUITY	30.6	(0.2)	(0.1)	1.3	11.5	13.1	10.3	11.2	3.2	2.9	6.8	7.3	32.1	26.5	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.0	(2.9)	(17.9)	(9.9)	(6.2)	(13.0)	8.8	7.9	0.7	0.7	3.8	3.4	8.4	9.0	
	Denso	6902 JP EQUITY	38.1	(2.3)	(11.3)	(1.2)	(0.2)	(14.2)	11.1	10.3	0.9	0.9	4.7	4.2	8.3	8.5	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.9	(2.1)	(7.5)	(7.2)	(4.0)	(11.8)	9.2	8.8	0.7	0.6	4.9	4.5	7.1	7.0	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.8	(3.1)	(12.5)	(10.5)	0.2	(5.2)	9.2	8.4	0.8	0.7	4.4	3.9	8.6	9.0	
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.0	(3.2)	(17.1)	(16.1)	(13.1)	(23.8)	7.7	7.1	0.9	0.8	2.3	2.0	12.1	12.0		
Continental	CON GR EQUITY	37.3	2.2	(3.8)	(4.2)	10.3	1.3	11.1	9.5	1.5	1.3	5.1	4.6	13.3	14.4		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.5	2.5	(2.5)	(5.3)	0.6	(14.6)	5.9	5.4	1.4	1.2	3.9	3.5	24.0	23.4		
BASF	BAS GR EQUITY	80.9	0.8	(7.9)	(3.1)	6.6	(3.1)	12.4	11.2	1.7	1.6	8.4	7.4	12.9	14.0		
Hella	HLE GR EQUITY	6.9	2.9	(3.1)	4.6	29.8	15.6	12.4	11.5	1.6	1.5	5.0	4.8	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	7.5	0.5	(8.3)	(5.4)	19.7	(3.8)	7.7	7.0	1.4	1.2	3.3	2.9	18.7	18.0		
Valeo	FR FP EQUITY	9.4	(0.8)	(7.5)	2.5	26.4	12.5	11.7	9.3	1.5	1.3	4.5	4.1	12.3	14.7		
Average				(0.3)	(5.8)	(3.6)	8.4	12.0	10.4	8.8	1.4	1.3	5.1	4.6	14.5	14.7	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.8	2.0	(2.6)	(3.0)	(5.8)	(5.6)	8.7	7.8	0.7	0.6	4.3	3.8	8.0	8.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	0.3	(4.0)	(9.2)	2.4	27.6	8.2	7.7	0.7	0.6	5.6	5.0	8.2	8.1	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	(1.3)	(3.0)	(1.3)	(11.2)	(10.1)	-	-	1.0	1.0	13.4	12.3	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(0.3)	1.6	(6.0)	(9.2)	(8.1)	12.3	9.6	-	-	4.1	3.6	9.1	10.9	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.8	(0.8)	(5.3)	(9.4)	(6.2)	(20.6)	8.8	6.7	0.8	0.8	5.1	4.5	4.6	7.3	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	(1.9)	(7.4)	(4.7)	(9.8)	(15.2)	9.5	9.0	0.7	0.7	5.1	4.8	7.7	7.8	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.7	(2.0)	(2.9)	(3.1)	4.8	(0.0)	10.4	10.0	1.3	1.2	5.5	5.1	12.4	12.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	(2.6)	(7.9)	(6.8)	(10.0)	(14.9)	7.7	7.3	0.8	0.7	5.9	5.3	10.8	10.7	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.0	(3.7)	(9.2)	(8.3)	(17.9)	(27.5)	7.3	6.5	0.9	0.8	3.9	3.5	15.1	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.1	(0.1)	(4.0)	(0.7)	23.3	21.5	9.8	9.0	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.8	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	(0.5)	(1.5)	(2.9)	(5.8)	(2.0)	27.1	20.3	1.6	1.5	7.7	6.9	6.3	7.4	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	(1.8)	(6.9)	(11.2)	(5.6)	(13.3)	9.3	8.4	1.0	0.9	6.3	5.4	10.4	10.9	
	Average				(1.1)	(4.5)	(5.5)	(5.6)	(6.8)	9.4	8.4	1.0	0.9	5.5	4.9	9.3	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,168.0	(0.4)	(2.2)	(2.1)	(0.4)	3.9
	KOSDAQ	745.4	(1.1)	(0.7)	(1.5)	2.3	8.5
미국	DOW	25,967.3	0.0	(1.8)	(1.4)	3.4	(0.9)
	S&P500	2,879.4	(0.2)	(1.5)	(0.6)	6.3	2.6
	NASDAQ	7,943.3	(0.3)	(1.3)	(0.1)	8.8	5.5
유럽	STOXX50	3,417.3	0.5	(2.8)	0.0	9.0	5.8
	DAX30	12,179.9	0.7	(1.3)	2.8	11.7	5.6
아시아	NIKKEI225	21,602.6	(1.5)	(3.0)	(0.9)	6.2	(2.9)
	SHCOMP	2,893.8	(1.1)	(6.2)	(10.7)	10.5	11.3
	HANGSENG	29,003.2	(1.2)	(2.3)	(3.8)	3.8	13.3
	SENSEX	37,789.1	(1.3)	(3.2)	(3.0)	3.4	7.5
신흥국	RTS (러시아)	1,233.1	(0.4)	(1.2)	(1.2)		

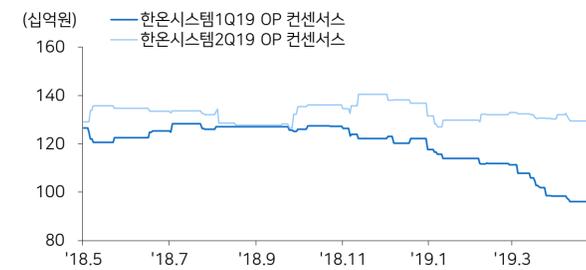
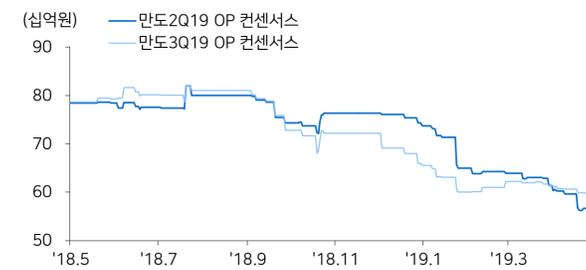


커버리지 컨센서스 추이 차트

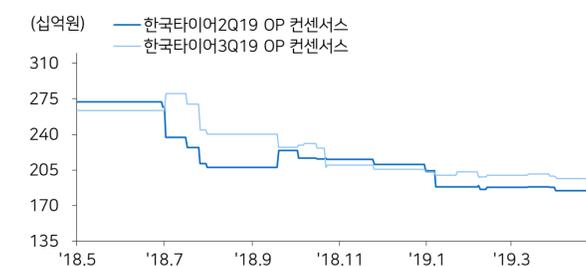
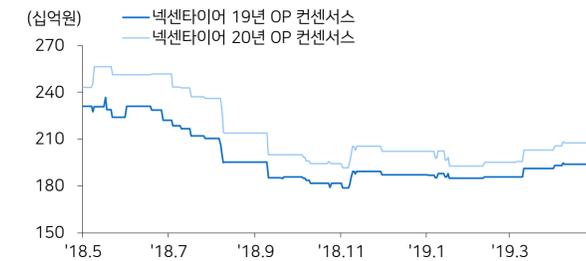
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차, ADAS 탑재 '포터 전기차' 올해 말 출시 (ZD넷코리아)

현대차가 다양한 첨단 운전자 보조 시스템(ADAS)이 탑재된 포터 트럭 전기차(이하 포터 EV)를 올해 말 출시. 현재 제주도 내에서 운행 중인 우체국 운송차량을 현대자동차의 친환경 전기차 '포터 EV'로 전환하기 위한 목적. <https://bit.ly/2H69wx4>

유럽 초강력 CO2 강화에 현대차 수소차 '넥쏘'로 '정면돌파' (아시아타임즈)

현대자동차가 EU의 초강력 환경규제를 돌파하기 위해 수소전기차 '넥쏘'를 비장의 카드로 빼들 기세. EU의 이산화탄소 규제에 맞서 현대차는 경쟁사들과 달리 친환경차를 통해 '정면돌파'에 나설 의지를 불태우면서 최종 승부에 관심이 쏠리고 있음. <https://bit.ly/2DYDnH1>

작년 회사 이익 반토막 났는데도...현대차 노조 "순익 30% 나눠달라" (한국경제)

현대차 노조가 기본급 7% 인상 등을 담은 올해 임금·단체협약 요구안을 내놓음. 당기순이익의 30%를 성과급으로 지급하고 정년을 연장해 달라는 요구도 포함. 회사 이익이 반 토막 났는데도 현대차 노조가 무리한 주장을 하고 있다는 지적이 나옴. <https://bit.ly/2JqY29>

美 자동차 공룡사 리프트, IPO 후 첫 분기 실적 발표 (연합인포맥스)

美 자동차 공룡 기업 리프트가 지난 3월 말 IPO 후 처음 발표한 분기 실적에 시장 기대를 3천600만 달러 상회. Dauzon스에 의하면 리프트는 1분기 매출이 7억7천500만 달러로, 한해 전보다 95% 증가했다고 밝힘. <https://bit.ly/307uNkc>

삼성-현대차, 미래 전기차 함께 달린다 (미디어펜)

삼성전과 현대자동차가 미래 전기차 시장에서 경쟁력을 강화하기 위해 손을 잡고 있음. 삼성전과 현대차의 기술이 결합된 전기차가 눈앞으로 다가오면서 국내 '톱2' 그룹사의 시너지 확대에 이목이 집중되고 있음. <https://bit.ly/2H8AEvj>

기아차, '안전성·상품성' 강화한 2020년형 스텔러 출시...가솔린 3,524만원부터 (한국경제TV)

기아자동차가 안전성과 상품성을 한층 강화한 2020년형 스텔러를 출시. 기아차는 전방충돌방지, 고속도로 주행 보조, 차로 이탈방지 보조 등을 포함한 첨단 지능형 안전 기술인 '드라이브 와이즈'를 2.0T/2.2D 플레티넘 모델부터 기본 적용. <https://bit.ly/2LsVdlr>

넥센타이어, 5년만에 공모채 찍는다 (더벨)

넥센타이어는 5년여 만에 공모 회사채 발행을 위해 복수 증권사에 입찰제안요청서를 발송한 것으로 파악됨. 트랜치는 5년물 중심으로 조달하는 방안을 검토 중. 시장 수요에 따라 3년 단기를 포함 가능성도 열어둠. <https://bit.ly/2HaKq11>

인도 최대 자동차 회사 마루티 스즈키, 내년 4월부터 디젤차 생산 단계 축소 (글로벌이코노믹)

인도 최대 자동차 생산업체인 마루티 스즈키는 내년 4월부터 디젤 자동차 생산을 단계적으로 축소. 인도 현지 매체는 7일(현지 시간) 자동차 부품 대기업인 셰플러사의 인도법인 최고경영자(CEO) 다르메시 아로라에 말을 빌려 이렇게 보도. <https://bit.ly/2H9eC>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 9일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 9일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 9일 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 하시기를 바랍니다.