

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	28.0	(3.3)	(5.4)	2.7	4.4	24.8	7.9	6.9	0.5	0.5	10.8	9.5	5.0	5.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.5	(2.0)	(4.8)	7.5	18.4	49.4	8.6	8.2	0.6	0.6	4.4	4.0	7.2	7.1	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	(4.1)	(12.7)	(13.7)	(10.8)	22.0	-	64.9	1.0	0.9	5.1	4.0	(3.8)	1.5	
	GM	GM US EQUITY	62.9	(1.6)	(1.8)	(3.3)	(2.9)	5.3	5.7	6.0	1.2	1.0	2.9	2.9	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	48.0	(1.4)	(1.4)	10.7	21.6	8.7	7.6	7.6	1.1	1.0	2.8	2.7	12.4	10.9	
	FCA	FCAU US EQUITY	27.0	(2.8)	(1.9)	(5.0)	(1.1)	(9.2)	4.7	4.4	0.7	0.6	1.6	1.6	16.8	16.0	
	Tesla	TSLA US EQUITY	50.6	(1.2)	(0.9)	(11.1)	(20.9)	(31.0)	-	40.3	6.6	5.4	21.8	13.1	(5.0)	9.0	
	Toyota	7203 JP EQUITY	229.8	(3.2)	(5.0)	(3.7)	1.5	(2.3)	7.9	7.4	0.9	0.8	10.5	9.9	11.6	11.4	
	Honda	7267 JP EQUITY	55.5	(4.7)	(7.9)	(8.4)	(2.6)	(13.1)	6.9	6.4	0.6	0.5	7.2	6.5	8.4	8.5	
	Nissan	7201 JP EQUITY	39.0	(1.8)	(5.1)	(7.3)	(6.1)	(16.4)	7.4	6.7	0.6	0.5	2.4	2.0	8.0	8.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	79.9	(1.6)	(3.5)	2.3	16.8	10.9	7.8	7.4	0.9	0.8	2.6	2.6	12.2	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	102.7	(0.3)	(4.6)	2.8	8.4	9.0	5.8	5.4	0.6	0.6	2.1	2.1	11.6	11.4	
	BMW	BMW GR EQUITY	59.8	(2.9)	(8.6)	(5.3)	(0.3)	(5.5)	7.8	6.9	0.8	0.7	4.7	4.7	10.3	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.5	(2.5)	(7.2)	(7.5)	3.0	2.7	5.9	5.5	1.0	0.9	1.5	1.3	18.7	17.5	
	Renault	RNO FP EQUITY	22.0	(3.1)	(7.7)	(7.8)	(0.7)	(13.4)	4.4	4.2	0.4	0.4	2.0	1.9	9.7	9.9	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.4	(2.8)	(6.9)	(16.7)	7.4	25.3	9.1	8.7	0.8	0.8	7.3	6.8	9.2	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	18.4	(6.0)	(13.0)	(23.7)	3.2	(7.3)	8.0	7.1	1.9	1.6	5.2	4.5	26.1	24.6	
	BYD	1211 HK EQUITY	22.7	(1.9)	(8.8)	(7.6)	4.5	(8.3)	33.7	28.2	2.0	1.9	11.8	10.7	6.1	6.7	
	SAIC	600104 CH EQUITY	51.6	(1.5)	(4.4)	(12.6)	(4.1)	(6.1)	8.0	7.5	1.2	1.1	5.9	5.0	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.7	(2.1)	(11.1)	(23.1)	(9.2)	(25.3)	6.7	5.0	0.3	0.3	7.2	7.0	5.2	6.5	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.8	(3.0)	(8.9)	(12.8)	0.0	13.4	4.7	4.2	0.9	0.7	-	-	20.1	18.9	
Tata	TTMT IN EQUITY	9.8	0.7	(10.1)	(13.7)	23.7	(4.6)	11.3	7.5	0.8	0.7	3.5	3.0	8.4	10.1		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.7	(0.4)	(0.9)	(7.8)	(7.1)	(9.0)	24.7	20.9	3.9	3.5	15.2	13.4	16.2	17.6		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.1	0.6	(3.2)	(6.7)	(8.3)	(21.4)	12.8	12.6	1.6	1.3	6.1	8.4	13.8	12.4		
Average				(2.2)	(6.0)	(7.2)	1.6	(0.9)	8.5	10.0	1.1	1.0	5.8	5.4	11.1	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.4	(4.6)	(5.6)	(2.9)	0.7	13.7	9.1	8.1	0.6	0.6	5.6	4.9	7.4	7.7	
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(4.0)	(7.5)	(8.4)	1.6	1.8	11.3	8.9	1.0	0.9	5.4	4.8	9.1	10.6	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(4.1)	(7.6)	(4.5)	(6.8)	7.4	18.2	14.8	2.8	2.6	9.1	7.7	15.9	17.9	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(3.1)	(8.1)	(9.6)	7.1	42.4	20.4	11.8	0.4	0.4	6.6	5.6	2.0	3.3	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(4.2)	(5.8)	(3.6)	15.1	66.5	8.6	7.2	0.8	0.8	5.9	4.7	9.9	11.1	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(2.6)	(5.1)	(15.8)	9.4	47.0	22.7	8.2	0.7	0.7	4.0	3.3	3.0	8.3	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.4	(1.9)	(8.8)	(4.5)	9.5	24.4	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(3.9)	(8.2)	(12.0)	(21.8)	(3.4)	11.7	9.4	1.8	1.6	-	-	17.5	17.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(4.9)	(6.9)	(2.0)	36.4	64.7	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.3	(14.1)	(8.3)	17.1	55.4	6.4	5.3	0.4	0.3	2.1	1.7	5.8	6.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(5.6)	(11.5)	18.6	16.6	43.3	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	10.2	(1.4)	(4.2)	(8.7)	(6.2)	0.6	7.8	7.0	1.8	1.6	4.4	4.1	24.2	23.5	
	Magna	MGA US EQUITY	18.4	(10.0)	(12.4)	(9.2)	(4.3)	(3.3)	7.0	6.4	1.2	1.1	4.5	4.4	19.8	19.4	
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.2	0.7	(0.6)	(6.0)	27.7	19.0	6.9	5.9	3.7	2.5	4.5	4.0	61.7	48.9	
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.6	(3.1)	(5.9)	(6.1)	0.3	(9.6)	10.7	9.2	2.8	2.3	6.3	5.4	29.1	28.1	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.4	(2.1)	(5.5)	(7.7)	0.8	(0.5)	9.1	8.4	1.7	1.4	5.4	5.0	18.9	18.1	
	Cummins	CMI US EQUITY	30.7	(0.0)	(0.5)	2.2	11.5	15.6	10.3	11.2	3.2	2.9	6.8	7.3	32.1	26.5	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.9	(1.8)	(16.9)	(10.6)	(8.0)	(14.5)	8.6	7.8	0.7	0.7	3.8	3.4	8.4	9.0	
	Denso	6902 JP EQUITY	37.9	(1.4)	(10.7)	(4.0)	(1.6)	(15.4)	11.0	10.2	0.9	0.8	4.6	4.2	8.3	8.5	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.9	(1.5)	(7.4)	(7.8)	(5.5)	(13.2)	9.1	8.7	0.6	0.6	4.6	4.3	7.0	7.0	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	(3.2)	(14.0)	(12.7)	(3.0)	(8.3)	8.9	8.1	0.7	0.7	4.3	3.8	8.6	9.0	
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(2.8)	(16.6)	(17.8)	(15.5)	(25.9)	7.5	6.9	0.9	0.8	2.2	1.9	12.1	12.0		
Continental	CON GR EQUITY	35.9	(4.6)	(8.2)	(7.6)	5.3	(1.6)	10.5	9.1	1.4	1.3	5.0	4.4	13.3	14.4		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.5	(0.6)	(2.5)	(5.1)	0.0	(12.3)	5.9	5.4	1.4	1.2	3.9	3.6	24.0	23.4		
BASF	BAS GR EQUITY	80.6	(1.1)	(8.4)	(3.8)	5.4	(3.6)	12.2	11.1	1.7	1.6	8.4	7.4	12.9	14.0		
Hella	HLE GR EQUITY	6.7	(3.5)	(6.3)	2.0	25.2	13.3	12.0	11.1	1.6	1.4	4.9	4.6	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	7.3	(4.1)	(11.7)	(7.5)	14.8	(2.8)	7.3	6.7	1.3	1.2	3.2	2.8	18.7	18.0		
Valeo	FR FP EQUITY	9.1	(4.5)	(11.3)	(0.8)	20.7	9.8	11.2	8.9	1.4	1.3	4.4	4.0	12.3	14.7		
Average				(2.9)	(8.3)	(6.3)	5.3	10.4	10.3	8.5	1.4	1.2	4.9	4.4	14.4	14.7	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.7	(3.5)	(5.4)	(7.3)	(9.1)	(8.8)	8.4	7.5	0.6	0.6	4.2	3.7	8.0	8.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(3.6)	(4.7)	(13.3)	(1.3)	23.0	7.9	7.4	0.6	0.6	5.5	4.9	8.2	8.1	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	(3.1)	(3.7)	(5.4)	(13.9)	(12.9)	-	-	1.0	1.0	13.3	12.2	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(2.5)	(2.3)	(7.0)	(11.5)	(10.9)	11.9	9.3	-	-	4.1	3.5	9.1	10.9	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.7	(2.1)	(6.0)	(10.1)	(8.1)	(21.9)	8.6	6.6	0.8	0.8	5.0	4.4	4.6	7.3	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	(1.4)	(6.1)	(6.1)	(11.1)	(16.4)	9.4	8.8	0.7	0.7	4.9	4.6	7.7	7.8	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.5	(1.3)	(3.6)	(3.9)	3.4	(1.4)	10.2	9.8	1.3	1.2	5.5	5.1	12.4	12.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	(2.7)	(8.7)	(9.5)	(12.4)	(17.2)	7.5	7.1	0.8	0.7	5.8	5.3	10.8	10.7	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	1.9	(4.6)	(11.4)	(12.2)	(21.7)	(30.9)	6.9	6.2	0.8	0.8	3.8	3.4	15.1	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	25.6	(2.9)	(6.2)	(2.7)	19.8	19.8	9.5	8.7	1.4	1.3	5.1	4.6	15.9	15.8	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	(1.7)	(3.6)	(6.1)	(7.4)	(3.7)	26.6	19.9	1.6	1.5	7.7	6.9	6.3	7.4	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	(3.4)	(8.3)	(14.3)	(8.8)	(16.2)	9.0	8.1	0.9	0.9	6.2	5.3	10.4	10.9	
	Average				(2.7)	(5.6)	(8.1)	(8.0)	(9.0)	9.2	8.2	0.9	0.9	5.4	4.8	9.3	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)				
		1D	1W	1M	3M	6M
한국 KOSPI	2,102.0	(3.0)	(4.6)	(5.5)	(3.4)	0.8
KOSDAQ	724.2	(2.8)	(4.0)	(4.7)	(0.6)	5.4
미국 DOW	25,828.4	(0.5)	(1.8)	(1.2)	2.9	(0.6)
S&P500	2,870.7	(0.3)	(1.6)	(0.3)	6.0	3.2
NASDAQ	7,910.6	(0.4)	(1.6)	0.0	8.4	6.8
유럽 STOXX50	3,350.7	(1.9)	(4.0)	(2.2)	6.9	3.8
DAX30	11,973.9	(1.7)	(3.0)	0.6	9.8	3.9
아시아 NIKKEI225	21,402.1	(0.9)	(3.6)	(1.3)	5.3	(3.8)
SHCOMP	2,851.0	(1.5)	(6.9)	(12.1)	8.9	9.7
HANGSENG	28,311.1	(2.4)	(5.5)	(6.0)	1.3	10.6
SENSEX	37,558.9	(0.6)	(3.6)	(2.7)	2.8	6.8

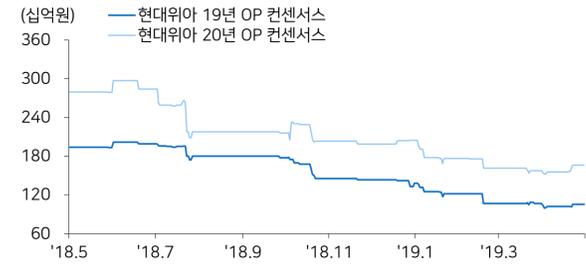


커버리지 컨센서스 추이 차트

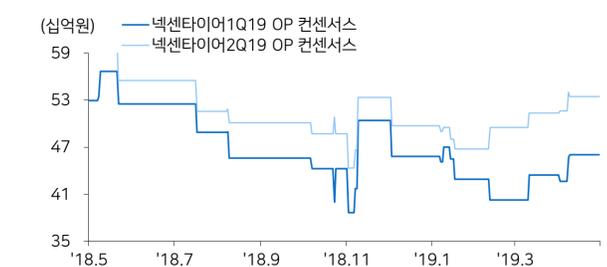
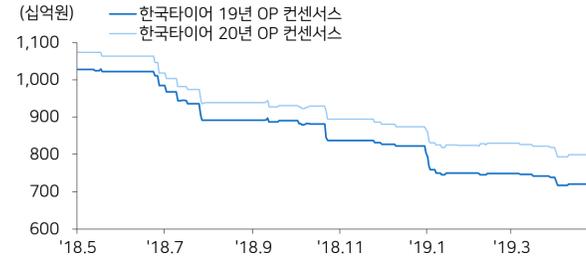
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 수소연료전지, 소형 선박에도 적용 (세계파이낸스)
현대자동차가 자체 개발한 수소연료전지 시스템이 선박에도 달림. 넥쏘에 탑재된 수소연료전지 시스템이 다른 곳에 적용되는 경우는 이번이 처음. 현대차는 '국제 수소포럼 2019'를 통해 강원도청과 '친환경 수소어선 개발 업무협약(MOU)'을 체결. <https://bit.ly/2V7bbHT>

기아차 엠블럼 교체 계획..전기차·하이브리드차에 순차 적용 (데일리카)
기아차가 현재 사용하고 있는 엠블럼을 새로운 것으로 교체하는 방안을 고민하고 있는것으로 확인. 기아차는 새 엠블럼 교체 계획이 최종 결정되면, 오는 하반기부터 기아차가 출시하는 EV와 HEV 등 친환경차에서부터 순차적으로 적용한다는 계획. <https://bit.ly/2VSVyRH>

"美, 한국 환율 관찰대상국 명단서 제외 예상" (연합뉴스)
미국이 한국을 환율 관찰대상국 명단에서 제외할 것으로 예상된다고 블룸버그통신이 보도. 미국 재무부는 해마다 4월과 10월, 두 차례에 걸쳐 환율보고서를 내놓지만, 지난달 2019년 상반기 보고서에 내지 않았으며 이번 달 내로 보고서가 나올 전망. <https://bit.ly/2JbnMP>

Uber prices IPO at \$45 per share, at low end of range (CNBC)
Uber was expected to price its initial public offering between \$44 and \$50 per share. Uber is preparing for its public debut on the New York Stock Exchange on Friday. <https://cnb.cx/2YjH8ic>

현대모비스 현대글로벌비스 해외설명회 활발, 지배구조 개편 내놓나 (비즈니스포스트)
현대모비스와 현대글로벌비스가 유럽과 아시아에서 잇따라 기업설명회를 개최. 현대차그룹의 지배구조 개편에서 핵심 역할을 할 것으로 예상되는 두 회사가 시장과 소통하려는 움직임을 놓고 지배구조 개편이 임박한 것이 아니냐는 말이 나옴. <https://bit.ly/2Ygq10r>

한온시스템, 올해 1Q 연결 영업이익 934억..컨센비 0.7% ↓ (아이투자)
한온시스템의 올해 1분기 연결기준 잠정 영업이익은 934억6500만원으로 최근 1개월간 증권사가 예상한 941억5000만원 대비 0.7% 낮아 컨센서스에 부합. 1분기 연결 매출액은 1조4290억원으로 전년 동기 1조3869억원 대비 3% 증가. <https://bit.ly/2Voi8ZX>

"트럼프가 미국의 수입차 관세부와 결정 180일 뒤로 미룰 수도" (비즈니스포스트)
트럼프 대통령이 수입차 관세 부과 결정을 미룰 가능성이 있는 것으로 전망됨. 로이터는 "트럼프 대통령이 다음주로 예정된 수입차와 부품에 대한 관세 부과 여부 결정을 유보하고 180일의 추가 검토기간을 마련할 것"이라고 보도. <https://bit.ly/2HfaSpz>

Tesla faces twin assault as Mercedes, VW launch first long-range Evs (CNBC)
Both Volkswagen and Mercedes-Benz began taking orders Thursday for new battery-electric vehicles. The two companies plan to follow up with a wave of additional entries over the next few years. <https://cnb.cx/2VclHJ5>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 10일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 10일 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.