

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	27.8	(0.8)	(6.1)	2.8	4.4	26.8	7.8	6.9	0.5	0.5	10.8	9.5	5.0	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.2	(1.7)	(5.7)	4.3	18.5	49.6	8.4	8.0	0.6	0.6	4.3	3.9	7.2	7.1		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	1.5	(10.0)	(14.0)	(8.9)	31.5	-	65.9	1.0	1.0	5.1	4.0	(3.8)	1.5		
	GM	GM US EQUITY	63.2	0.8	(2.3)	(4.6)	(2.9)	6.2	5.8	6.1	1.2	1.0	2.9	2.9	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	48.7	1.8	(0.3)	9.8	22.7	9.4	7.7	7.4	1.1	1.0	2.8	2.7	12.4	10.9		
	FCA	FCAU US EQUITY	26.8	(0.3)	(7.2)	(8.4)	0.1	(6.7)	4.7	4.4	0.7	0.6	1.6	1.5	16.8	16.0		
	Tesla	TSLA US EQUITY	49.9	(1.0)	(6.1)	(10.5)	(23.2)	(27.7)	-	39.8	6.6	5.4	21.5	12.9	(5.0)	9.0		
	Toyota	7203 JP EQUITY	228.3	(0.1)	(5.3)	(3.7)	(1.3)	(0.1)	7.9	7.5	0.9	0.8	10.5	10.0	11.7	11.3		
	Honda	7267 JP EQUITY	54.9	(0.6)	(8.8)	(8.2)	(5.6)	(11.8)	6.8	6.3	0.6	0.5	7.1	6.5	8.4	8.5		
	Nissan	7201 JP EQUITY	38.8	0.0	(3.4)	(7.6)	(8.5)	(14.9)	7.4	6.7	0.6	0.5	2.3	2.0	8.0	8.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	76.9	(3.6)	(7.2)	(3.8)	9.9	8.4	7.5	7.1	0.8	0.8	2.4	2.5	12.2	11.9		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	101.2	(1.9)	(6.5)	(2.0)	4.3	8.1	5.7	5.3	0.6	0.6	2.0	2.0	11.6	11.4		
	BMW	BMW GR EQUITY	59.3	(0.6)	(9.0)	(8.5)	(1.5)	(5.0)	7.8	6.9	0.8	0.7	4.6	4.7	10.3	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.3	(0.4)	(6.5)	(11.6)	(2.4)	2.9	5.8	5.5	1.0	0.9	1.5	1.3	18.7	17.5		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.8	(0.9)	(7.5)	(10.4)	(1.6)	(13.9)	4.4	4.2	0.4	0.4	2.0	1.9	9.7	9.9		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.9	1.9	(5.4)	(10.9)	(1.5)	25.2	9.3	8.9	0.8	0.8	7.6	7.1	9.2	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	18.7	2.1	(12.2)	(18.5)	(8.1)	(8.7)	8.2	7.2	2.0	1.6	5.3	4.6	25.9	24.5		
	BYD	1211 HK EQUITY	23.1	0.9	(7.9)	(5.2)	(2.5)	(7.7)	34.0	28.4	2.0	1.9	11.9	10.8	6.1	6.7		
	SAIC	600104 CH EQUITY	53.0	3.1	(3.8)	(7.0)	(5.2)	(4.1)	8.3	7.8	1.2	1.1	6.0	5.1	14.6	14.1		
	Changan	200625 CH EQUITY	5.9	3.0	(8.0)	(21.3)	(15.2)	(24.1)	6.9	5.1	0.3	0.3	7.8	7.5	5.2	6.5		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.9	1.7	(6.2)	(9.1)	(2.4)	20.9	4.8	4.2	0.9	0.7	-	-	20.1	18.9		
Tata	TTMT IN EQUITY	9.8	(0.2)	(11.2)	(13.9)	19.9	3.6	11.3	7.5	0.8	0.7	3.5	3.0	8.4	10.1			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.7	0.1	(1.2)	(9.7)	(5.6)	(7.3)	24.7	21.0	3.9	3.5	15.2	13.4	16.2	17.6			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.1	0.5	(2.6)	(7.3)	(2.0)	(20.4)	12.9	12.7	1.6	1.3	6.1	8.4	13.8	12.4			
Average				0.3	(6.3)	(7.6)	(0.8)	0.8		8.5	10.0	1.1	1.0	5.8	5.4	11.1	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.3	(0.2)	(7.6)	(1.8)	0.2	17.4	9.1	8.1	0.6	0.6	5.6	4.9	7.4	7.7		
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	0.0	(7.9)	(11.8)	(4.2)	2.7	11.3	8.9	1.0	0.9	5.4	4.8	9.1	10.6		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(0.4)	(9.1)	(5.3)	(9.4)	6.9	18.2	14.9	2.8	2.6	9.2	7.8	15.9	17.7		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(3.6)	(11.2)	(11.6)	4.4	35.8	19.6	11.4	0.4	0.4	6.4	5.5	2.0	3.3		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(1.1)	(8.9)	(5.8)	15.3	54.1	8.5	7.1	0.8	0.8	5.8	4.6	9.9	11.1		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(1.1)	(5.9)	(17.5)	2.6	43.9	27.5	8.2	0.7	0.6	3.8	3.2	2.4	8.3		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(2.8)	(9.5)	(10.5)	(0.5)	27.9	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.0	(7.0)	(15.6)	(21.8)	(7.8)	11.7	9.4	1.8	1.6	-	-	17.5	17.6		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	1.9	(4.2)	(2.0)	36.0	73.7	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.6)	(12.0)	(15.2)	12.2	57.3	6.2	5.2	0.4	0.3	2.0	1.7	5.8	6.6		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(4.2)	(13.4)	(6.8)	11.3	45.0	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.3	1.1	(4.0)	(11.1)	(9.1)	4.0	7.9	7.1	1.8	1.6	4.3	4.0	24.2	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	18.1	(1.1)	(13.6)	(12.6)	(7.5)	(3.5)	7.1	6.5	1.2	1.1	4.6	4.5	18.9	18.9		
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.2	0.8	(3.2)	(14.0)	23.5	25.7	7.0	5.9	3.7	2.5	4.5	4.0	61.7	48.9		
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.7	1.0	(5.2)	(10.9)	(1.5)	(7.8)	10.8	9.3	2.8	2.3	6.3	5.4	29.1	28.1		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.4	(0.3)	(6.8)	(13.0)	(4.1)	1.5	9.1	8.4	1.7	1.4	5.4	5.0	18.9	18.1		
	Cummins	CMI US EQUITY	30.6	0.0	(2.2)	(0.4)	9.0	14.6	10.3	11.2	3.2	2.9	6.8	7.3	32.1	26.5		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.9	0.4	(14.8)	(12.7)	(14.2)	(11.6)	8.6	7.8	0.7	0.7	3.8	3.4	8.4	9.0		
	Denso	6902 JP EQUITY	37.3	(0.9)	(10.5)	(7.6)	(7.5)	(12.6)	10.9	10.1	0.9	0.8	4.6	4.2	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.8	(0.2)	(7.3)	(7.6)	(10.0)	(9.9)	9.2	8.7	0.6	0.6	4.7	4.3	7.0	6.8		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	1.0	(13.5)	(11.6)	(7.8)	(3.8)	9.0	8.2	0.7	0.7	4.3	3.9	8.6	9.0		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.5)	(16.2)	(18.1)	(20.4)	(24.0)	7.4	6.9	0.9	0.8	2.2	1.9	12.1	12.0			
Continental	CON GR EQUITY	35.9	0.2	(7.7)	(11.1)	1.2	0.1	10.6	9.2	1.4	1.3	5.0	4.4	13.3	14.3			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.5	0.4	(2.1)	(8.4)	(1.8)	(8.2)	6.0	5.4	1.4	1.2	3.9	3.5	24.0	23.4			
BASF	BAS GR EQUITY	79.8	(0.7)	(9.7)	(8.0)	1.1	(3.0)	12.1	11.0	1.6	1.6	8.4	7.3	12.9	14.0			
Hella	HLE GR EQUITY	6.7	0.4	(5.8)	(0.2)	22.3	16.0	12.0	11.2	1.6	1.5	4.9	4.6	13.6	13.3			
Faurecia	EO FP EQUITY	7.2	(0.9)	(12.8)	(13.6)	4.7	(1.4)	7.3	6.6	1.3	1.2	3.2	2.8	18.7	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	9.1	(0.1)	(11.5)	(5.6)	15.7	13.3	11.2	8.9	1.4	1.3	4.4	4.0	12.3	14.7			
Average				(0.4)	(8.7)	(9.7)	1.0	11.4		10.2	8.5	1.4	1.2	4.9	4.4	14.4	14.7	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.7	0.0	(5.4)	(5.9)	(12.9)	(9.1)	8.4	7.5	0.6	0.6	4.2	3.7	8.0	8.3		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	2.1	(3.6)	(11.1)	0.0	23.6	8.1	7.6	0.6	0.6	5.6	4.9	8.2	8.1		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	0.2	(7.1)	(7.2)	(14.1)	(13.7)	-	-	1.0	1.0	13.3	12.2	(7.1)	(4.8)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(0.2)	(5.2)	(9.3)	(12.4)	(12.9)	11.9	9.3	-	-	4.0	3.5	9.1	10.9		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.7	0.3	(6.4)	(12.8)	(7.0)	(21.9)	8.6	6.6	0.8	0.8	5.0	4.5	4.6	7.3		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	(2.9)	(7.3)	(8.6)	(16.8)	(17.8)	9.1	8.6	0.7	0.7	4.8	4.6	7.7	7.8		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.2	(0.3)	(4.4)	(4.3)	(1.3)	0.6	10.2	9.8	1.2	1.1	5.4	5.0	12.4	12.2		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	(0.7)	(8.7)	(10.6)	(17.8)	(16.1)	7.4	7.1	0.8	0.7	5.8	5.2	10.8	10.7		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	1.9	(2.4)	(13.4)	(14.4)	(25.5)	(32.1)	6.8	6.0	0.8	0.7	3.7	3.4	15.1	14.0		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.1	2.4	(3.5)	(5.5)	7.2	25.8	9.7	8.9	1.5	1.3	5.1	4.6	15.9	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	(0.6)	(4.8)	(4.3)	(9.0)	1.3	26.4	19.8	1.6	1.5	7.6	6.8	6.3	7.4		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	3.0	(5.3)	(11.2)	(4.3)	(14.2)	9.5	8.5	1.0	0.9	6.5	5.7	10.2	10.8		
	Average				0.1	(5.8)	(8.7)	(9.6)	(8.0)		9.2	8.2	0.9	0.9	5.4	4.8	9.3	9.7

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)				
		1D	1W	1M	3M	6M
한국 KOSPI	2,108.0	0.3	(4.7)	(5.6)	(4.2)	1.8
KOSDAQ	722.6	(0.2)	(5.0)	(5.9)	(2.3)	7.7
미국 DOW	25,942.4	0.4	(2.1)	(1.8)	1.6	2.6
S&P500	2,881.4	0.4	(2.2)	(0.9)	4.7	5.8
NASDAQ	7,916.9	0.1	(3.0)	(0.8)	6.7	9.9
유럽 STOXX50	3,361.1	0.3	(4.0)	(2.5)	5.0	4.2
DAX30	12,059.8	0.7	(2.8)	0.5	8.0	5.1
아시아 NIKKEI225	21,344.9	(0.3)	(4.3)	(2.4)	0.9	(2.1)
SHCOMP	2,939.2	3.1	(4.5)	(7.8)	8.0	10.7
HANGSENG	28,550.2	0.8	(5.1)	(4.5)	0.2	10.7
SENSEX	37,463.0	(0.3)	(3.9)	(3.4)	4.0	6.6
신흥국 RTS (러시아)	1,213.8	(1.6)	(2.0)	(3.2)	1.9	10.3

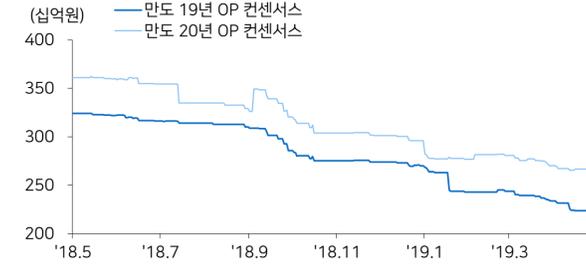
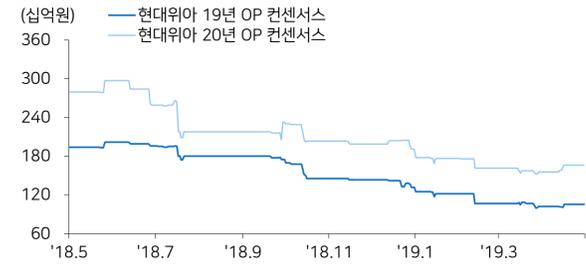


커버리지 컨센서스 추이 차트

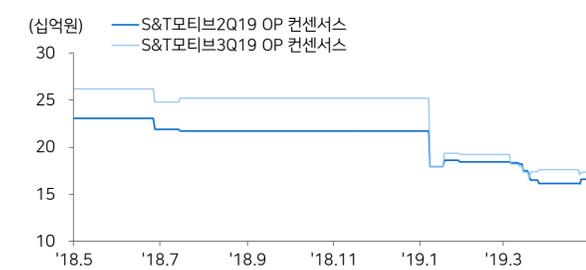
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 i30 유럽 누적 판매 100만대 넘어 (중소기업신문)
현대차의 유럽 전략형 모델인 i30가 유럽 진출 13년 만에 누적 판매 100만대를 넘어섰다. i30는 EU 28개국과 유럽자유무역연합 4개국에서 올해 1분기 1만5557대가 판매돼 07년 6월 유럽서 첫선을 보인 이후 누적 판매 대수는 100만6858대로 집계. <https://bit.ly/2W0Nzsw>

공영운 현대차 사장 "인사 법인 설립, 정해진 것 없다" (뉴데일리경제)
공영운 현대자동차 사장이 인도네시아 법인 설립에 대해 조심스러운 입장을 나타냄. 인도네시아 현지에선 현대차가 약 1조원을 투자해 연산 20만~25만대 규모의 완성차 공장을 지을 것이라는 얘기가 돌고 있음. <https://bit.ly/2HfTjGP>

현대차 임단협 가시발길... "기본급 올리고 정년 연장하라" (SBSCNBC)
현대차 노조가 올해 임금 및 단체협약 요구안을 확정. 사측이 받아들이기 쉽지 않은 상여금의 통상임금 포함이나 현재 만60세인 정년을 만 64세까지 연장하는 내용 등이 포함. 사측은 재무적 부담 등으로 이 부분을 쉽게 양보하지 않을 것으로 예상됨. <https://bit.ly/2WYDfoZ>

美자동차 관세 부과 여부 18일 결정... 한국차 '운명의 날' (이데일리)
트럼프 대통령이 한국 자동차를 포함한 수입차의 관세 부과 여부를 오는 18일 최종 결정. 한국 자동차 업계로서 '운명의 날'인 셈. 유명회 산업부 통상교섭본부장이 12일부터 24일까지 미국과 칠레, 브라질, 프랑스 4개국을 연이어 방문. <https://bit.ly/2WGdN0n>

펠리 열풍?... 싼타페 태풍! (서울경제)
지난해 SUV 최초로 연간 10만대 판매를 돌파한 현대자동차의 중형 SUV 싼타페가 펠리세이드를 제치고 국내 최다 판매 SUV의 기세를 이어감. 싼타페는 올해 들어 지난달까지 2만9,014대가 판매되며 국내 SUV 중 판매 1위를 기록. <https://bit.ly/2Yi07cS>

차 키 필요없다' 현대차 배뉴, 음성으로 시동 가는 블루링크 첫 적용 (서울경제)
현대차 텔레매틱스 서비스 '블루링크'가 구글의 차세대 음성인식 비서 시스템을 만나 더 똑똑해질 전망이다. 현대차와 구글은 '구글 I/O 2019'에서 현대차 '블루링크'에 구글 '어시스턴트'를 접목한 차량 원격제어 서비스를 선보임. <https://bit.ly/2YnZqYG>

中에 '관세폭탄' 던진 트럼프 "관세 피하려면 미국서 생산" (연합뉴스)
중국을 향해 새로운 '관세폭탄'을 던진 트럼프 대통령이 관세를 피하려면 미국 내에서 제품을 만들 것을 거듭 주장. 트럼프 대통령은 "관세를 피하는 쉬운 방법?"이라며 미국에서 제품과 상품을 만들라며 "그것은 매우 간단하다!"고 밝힘. <https://bit.ly/2YvODCP>

폭스바겐, 중국서 9만 2000여대 차량 리콜... 한국은? (글로벌이코노믹)
독일 자동차업체 폭스바겐이 중국에서 차량 9만여대를 리콜. 로이터통신 등 외신은 11일(현지시간) 폭스바겐이 차량 변속장치 컨트롤 모듈에 결함이 생겨 총 9만2621대를 리콜할 예정이라고 밝힘. <https://bit.ly/2HfPcKv>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 13일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권 (DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 13일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 13일 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.