

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	27.2	(0.4)	(2.7)	(2.7)	5.4	23.8	7.7	6.7	0.5	0.5	10.7	9.4	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.2	1.0	(1.7)	0.1	18.0	43.6	8.4	8.0	0.6	0.6	4.4	4.0	7.2	7.1		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	0.8	(2.3)	(16.3)	(13.2)	16.9	-	30.0	0.9	0.9	4.2	2.9	(4.3)	3.1		
	GM	GM US EQUITY	63.2	0.0	(0.5)	(5.7)	(4.4)	4.6	5.7	6.0	1.2	1.0	2.9	2.9	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	49.5	0.4	2.0	11.1	21.8	14.9	7.7	7.4	1.1	1.0	2.9	2.7	11.7	10.1		
	FCA	FCAU US EQUITY	27.4	0.4	0.3	(9.9)	0.3	(10.0)	4.8	4.4	0.7	0.6	1.6	1.5	16.6	15.9		
	Tesla	TSLA US EQUITY	48.3	(1.6)	(5.6)	(16.5)	(25.8)	(35.6)	-	38.0	6.3	5.1	20.8	12.4	(5.0)	9.0		
	Toyota	7203 JP EQUITY	230.2	(1.0)	(0.7)	(6.5)	(1.6)	(1.4)	7.9	7.4	0.9	0.8	10.6	10.1	11.7	11.3		
	Honda	7267 JP EQUITY	54.8	(0.6)	(2.2)	(12.1)	(6.2)	(12.4)	6.8	6.3	0.6	0.5	7.0	6.4	8.4	8.4		
	Nissan	7201 JP EQUITY	36.1	0.2	(8.3)	(17.8)	(15.8)	(22.1)	7.8	6.8	0.5	0.5	2.2	1.9	7.1	7.8		
	Daimler	DAI GR EQUITY	77.1	(0.6)	(4.1)	(5.0)	7.1	7.0	7.5	7.1	0.8	0.8	2.4	2.4	12.1	11.9		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	99.0	(1.6)	(4.7)	(7.0)	0.8	4.5	5.5	5.2	0.6	0.5	1.9	2.0	11.6	11.4		
	BMW	BMW GR EQUITY	60.5	(0.3)	0.7	(8.6)	(1.4)	(5.3)	8.0	7.0	0.8	0.7	4.7	4.7	10.1	10.9		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.8	(0.2)	0.6	(11.8)	0.3	7.8	5.9	5.5	1.0	0.9	1.5	1.3	18.8	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	20.5	(1.1)	(7.5)	(16.2)	(12.8)	(19.4)	4.2	4.0	0.4	0.4	1.9	1.8	9.3	9.5		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.1	0.3	(0.2)	(16.2)	2.8	23.7	9.6	9.1	0.9	0.8	7.6	7.0	9.2	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	18.6	(2.3)	(6.4)	(28.6)	(4.0)	(9.1)	8.2	7.1	1.9	1.6	5.2	4.5	26.0	24.6		
	BYD	1211 HK EQUITY	22.9	(0.5)	(3.1)	(19.2)	(4.2)	(12.3)	33.6	28.1	2.0	1.9	11.6	10.5	6.1	6.8		
	SAIC	600104 CH EQUITY	52.7	1.2	1.9	(13.9)	(0.8)	(0.3)	8.3	7.7	1.2	1.1	6.0	5.1	14.6	14.1		
	Changan	200625 CH EQUITY	6.0	(0.3)	(0.3)	(21.3)	(13.9)	(18.3)	8.0	5.8	0.3	0.3	8.8	8.7	5.0	6.7		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.7	(1.1)	(6.9)	(19.8)	(2.8)	8.8	4.6	4.0	0.8	0.7	-	-	20.0	18.9		
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.3	3.5	(5.9)	(23.9)	8.5	(2.5)	10.7	7.1	0.8	0.7	3.4	3.0	8.4	10.1		
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.2	(0.2)	(2.2)	(13.1)	(6.5)	(11.7)	24.3	21.0	3.8	3.5	14.5	13.4	16.0	17.1		
	Mahindra	MM IN EQUITY	12.8	(0.7)	(3.2)	(12.0)	(3.6)	(21.2)	12.4	12.2	1.6	1.3	5.9	8.2	13.8	12.4		
Average				(0.3)	(2.6)	(12.5)	(2.2)	(1.5)		8.5	9.5	1.1	1.0	5.7	5.3	11.0	11.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.3	(0.2)	(3.2)	(7.4)	(0.7)	9.8	8.8	7.8	0.6	0.6	5.2	4.5	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	(1.0)	(0.3)	(17.0)	(2.8)	0.8	11.2	8.8	1.0	0.9	5.4	4.8	9.1	10.6		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	(0.9)	(1.7)	(8.4)	(7.3)	8.1	17.9	14.7	2.7	2.5	9.1	7.7	15.8	17.7		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	0.2	(4.8)	(13.6)	7.1	33.1	19.2	11.2	0.4	0.4	6.1	5.2	2.0	3.3		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	0.4	(0.4)	(5.6)	15.2	39.9	8.8	7.2	0.8	0.8	5.9	4.7	9.6	11.1		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	0.1	(0.1)	(11.2)	4.6	44.1	71.8	8.3	0.7	0.7	4.1	3.4	0.8	8.4		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	2.3	(3.6)	(13.5)	5.8	22.1	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(4.0)	(4.2)	(17.4)	(21.0)	(20.2)	11.2	9.0	1.8	1.5	-	-	17.5	17.6		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(3.9)	(2.2)	(5.5)	33.9	64.7	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.9)	(5.2)	(16.7)	8.1	40.4	6.1	5.1	0.3	0.3	2.0	1.6	5.8	6.6		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	3.1	(2.9)	(9.4)	15.4	45.9	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	(1.5)	(3.3)	(14.0)	(14.5)	(0.4)	7.6	6.8	1.8	1.6	4.2	3.9	24.2	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	17.3	(2.0)	(6.8)	(18.9)	(14.3)	(11.0)	6.9	6.2	1.1	1.0	4.3	4.3	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.1	(2.9)	(9.0)	(24.3)	4.9	16.6	6.3	5.3	3.3	2.2	4.2	3.7	61.9	48.8		
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.3	(1.6)	(4.8)	(15.0)	(10.0)	(17.0)	10.2	8.8	2.7	2.2	6.0	5.2	29.1	28.1		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.1	(0.9)	(5.0)	(16.5)	(12.6)	(7.9)	8.7	8.0	1.6	1.4	5.2	4.7	18.9	18.2		
	Cummins	CMI US EQUITY	30.5	0.7	(1.7)	(2.8)	4.5	10.5	10.1	11.0	3.1	2.9	6.7	7.2	32.1	26.7		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.9	(0.8)	(0.7)	(14.7)	(12.2)	(14.5)	9.0	7.7	0.7	0.7	3.9	3.4	8.0	9.0		
	Denso	6902 JP EQUITY	37.0	(1.2)	(3.2)	(11.9)	(8.8)	(15.3)	10.8	9.9	0.9	0.8	4.4	4.1	8.4	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.8	(1.2)	(1.6)	(11.2)	(9.0)	(12.1)	9.1	8.6	0.6	0.6	4.7	4.3	7.1	6.9		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.5	(1.9)	(3.5)	(18.7)	(11.8)	(9.7)	8.8	7.8	0.7	0.7	4.5	3.8	8.2	9.0		
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.4)	(0.2)	(19.9)	(18.4)	(22.4)	7.6	6.9	0.9	0.8	2.3	1.9	11.8	12.0		
	Continental	CON GR EQUITY	34.3	(2.4)	(5.1)	(16.8)	(7.2)	(4.9)	10.1	8.7	1.3	1.2	4.7	4.2	13.3	14.3		
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.3	(1.2)	(3.6)	(13.5)	(9.4)	(10.1)	5.7	5.2	1.4	1.2	3.8	3.4	24.0	23.4		
BASF	BAS GR EQUITY	78.8	1.3	(2.8)	(11.9)	(2.7)	(7.3)	12.0	10.9	1.6	1.5	8.1	7.1	12.9	13.9			
Hella	HLE GR EQUITY	6.6	(1.4)	(1.0)	(5.0)	18.2	15.8	11.8	11.0	1.6	1.4	4.8	4.6	13.6	13.3			
Faurecia	EO FP EQUITY	7.0	(2.3)	(4.7)	(18.9)	(3.7)	(5.1)	7.1	6.4	1.3	1.1	3.2	2.7	18.6	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.8	(2.7)	(3.4)	(9.9)	5.1	12.1	10.8	8.6	1.3	1.2	4.3	3.9	12.3	14.6			
Average				(1.0)	(3.1)	(13.2)	(2.2)	6.3		10.0	8.3	1.3	1.2	4.8	4.3	14.2	14.7	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.6	(0.1)	(1.9)	(8.6)	(10.3)	(15.6)	8.2	7.4	0.6	0.6	4.1	3.6	8.0	8.3		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	1.7	5.4	(8.2)	4.4	15.7	8.4	7.8	0.7	0.6	5.6	5.0	8.2	8.2		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	(0.9)	0.5	(7.0)	(12.8)	(11.6)	-	-	1.0	1.0	13.3	12.2	(7.1)	(4.8)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(1.1)	(0.6)	(10.6)	(14.8)	(15.1)	11.9	9.3	-	-	4.1	3.5	9.1	10.9		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.5	(4.1)	(6.3)	(20.0)	(14.4)	(28.1)	8.2	6.3	0.7	0.7	4.8	4.3	4.4	6.6		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(0.6)	(4.8)	(12.2)	(11.5)	(20.8)	9.1	8.6	0.7	0.6	4.8	4.5	7.6	7.7		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	33.4	(0.8)	(4.1)	(8.6)	(3.7)	(6.3)	9.8	9.5	1.2	1.1	5.0	4.6	12.4	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	(0.5)	0.4	(10.9)	(13.3)	(17.0)	7.4	7.2	0.8	0.7	5.8	5.3	10.8	10.7		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	0.4	17.1	0.1	(8.1)	(23.5)	8.1	7.2	1.0	0.9	4.2	3.9	15.1	14.0		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.7	(0.9)	3.7	(5.2)	9.8	25.0	9.8	9.0	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	(0.9)	(3.3)	(6.1)	(8.8)	(4.4)	25.7	19.3	1.5	1.5	7.5	6.7	6.3	7.4		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.7	(0.6)	(5.0)	(18.6)	(12.2)	(22.2)	9.3	8.4	0.9	0.8	6.4	5.6	9.8	10.4		
	Average				(0.6)	(1.0)	(9.6)	(9.1)	(12.1)		9.2	8.2	0.9	0.9	5.3	4.8	9.2	9.6

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,067.7	(1.2)	(1.6)	(7.9)	(5.8)	(1.2)
	KOSDAQ	717.6	(1.6)	(0.9)	(6.4)	(2.9)	4.0
미국	DOW	25,862.7	0.8	0.1	(2.2)	(0.1)	1.8
	S&P500	2,876.3	0.9	0.2	(1.1)	3.6	5.1
	NASDAQ	7,898.0	1.0	(0.2)	(1.3)	5.7	9.0
유럽	STOXX50	3,438.6	1.6	2.6	(0.7)	6.1	8.1
	DAX30	12,310.4	1.7	2.8	1.7	8.9	8.5
아시아	NIKKEI225	21,063.0	(0.6)	(1.6)	(5.5)	0.8	(2.8)
	SHCOMP	2,955.7	0.6	3.7	(9.4)	10.2	10.3
	HANGSENG	28,275.1	0.0	(2.5)	(6.1)	1	

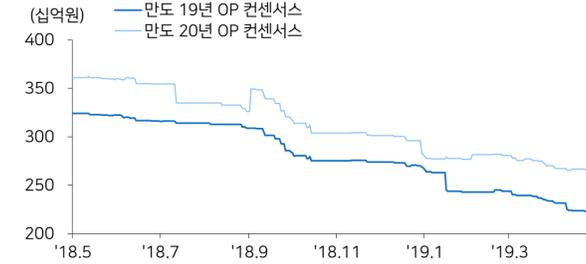
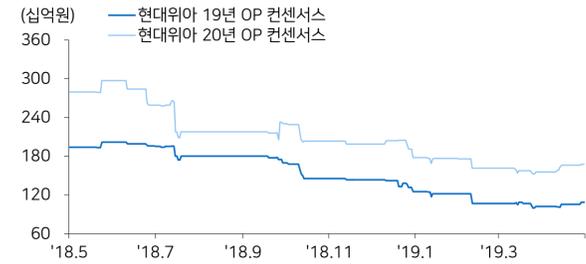


커버리지 컨센서스 추이 차트

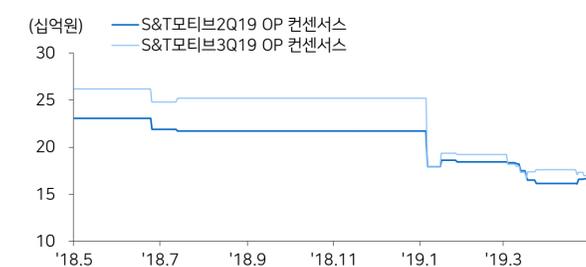
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

수소전기차 '넥쏘', 3월 300대 판매 돌파 (CNET Korea)
올해 국내 수소전기차 월별 판매가 300대선을 넘었다. 현대자동차 '넥쏘' 수소전기차가 2013년 양산 후 처음. 2019년 4월 국내 자동차 산업월간동향에 따르면 4월 수소차 판매는 363대로 전년동월대비 611.8% 증가하며 처음으로 200대 넘게 판매. <https://bit.ly/2w43wQw>

공정위 '대기업 공기잡기' 더 거세진다 (한국경제)
공정위가 현대글로벌의 부당 내부거래 여부를 살피기 위해 현장조사에 들어감. 공정위가 총수 일가 지분이 많고 내부거래 비중이 높은 물류 업체를 콕 집어 '타킷 조사'를 하고 있다는 점에서 "대기업 공기 잡기가 강화되는 것 아니냐"는 우려가 나옴. <https://bit.ly/2HBBp0a>

노동법 위반까지... 한국타이어 테네시 공장 안정화 '빠거덕' (시사위크)
한국타이어가 미국 공장 근로자에게 초과근무수당을 지불하지 않았다가 현지 노동당국에 지급명령을 받은 것으로 알려졌다. 미국 노동부는 한국타이어 미국 테네시 공장이 미국연방 노동법 위반했다고 판단, 시정 명령을 내림. <https://bit.ly/2HyTyf6>

중국 전통자동차 기업 신에너지차 시장 경쟁 진출, 상하이자동차 지리차 빅3 진입 (뉴스핌)
'폭풍 성장'을 지속하고 있는 중국 신에너지차 시장에 지리 등 기존 기술력 자동차 강자의 신규 진출로 시장에 지각변동이 일어날 조짐. 지리자동차는 신규 전기차 출시 한 달 만에 신에너지차 판매 상위 10대 기업 가운데 3위에 올라섬. <https://bit.ly/2EdIAuF>

현대차·기아차, 지능형 공기청정 시스템 개발 (RPM9)
현대차와 기아차는 차량 내부의 미세먼지 상태를 실시간 모니터링 해서 정화해주는 지능형 공기청정 시스템을 개발. 실내 미세먼지 수치에 따라 차량이 스스로 공기청정 기능을 작동함으로써 탑승자에게 쾌적한 공기를 제공하는 것이 특징. <https://bit.ly/2HnHEGc>

현대&기아 블랙박스 순정 장착, 시대의 흐름 VS 시장독점 (국제뉴스)
2012년부터 3년간 중소기업 적합업종으로 지정된 블랙박스 시장은, 관련 중소기업들이 마땅한 재지정 신청을 하지 않으면서 대기업들 또한 블랙박스 시장에 진출을 할 수 있게 됨. <https://bit.ly/2VwZaLU>

유명회, 한국차 美관세 여부 "발표 기다려보야...최선 다했다" (연합뉴스)
유명회 통상교섭본부장은 미국이 한국산 자동차에 대해서 고율 관세 부과 대상에서 제외할 것이라는 외신 보도에 대해서는 "미국의 공식 발표를 앞두고 있어 결과를 기다려보아야 한다. 예단하지 않겠다"고 신중한 태도를 보임. <https://bit.ly/2VuaB6U>

다임러 '스마트 21' 마지막 내연기관 자동차 선언 (지피코리아)
다임러 소형차 브랜드 스마트가 마지막 연료 자동차 '21' 파이널 콜렉터 에디션을 공개. 21은 2020년 스마트가 전기차 생산 브랜드로 완전히 전환되기 전, 연료 엔진을 장착한 마지막 모델이라는 의미가 더해짐. <https://bit.ly/2JLM2R4>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 17일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권 (DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 17일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 17일 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.