

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	27.1	(1.6)	(0.8)	(5.2)	5.0	36.9	7.7	6.7	0.5	0.5	10.7	9.4	5.1	5.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.7	(3.2)	(2.5)	(3.5)	16.0	50.2	8.1	7.8	0.6	0.5	4.2	3.8	7.3	7.1	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.7	(0.3)	(3.3)	(15.7)	(13.6)	12.6	-	29.3	0.9	0.9	4.1	2.9	(4.3)	3.1	
	GM	GM US EQUITY	62.8	0.4	0.2	(7.9)	(6.3)	4.4	5.7	6.0	1.2	1.0	2.8	2.8	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	48.7	(0.4)	0.0	7.2	17.6	12.4	7.6	7.4	1.1	1.0	2.8	2.8	11.7	10.1	
	FCA	FCAU US EQUITY	24.5	(0.8)	(8.4)	(10.8)	(0.6)	(9.2)	4.3	4.0	0.6	0.6	1.4	1.4	16.8	16.0	
	Tesla	TSLA US EQUITY	43.6	(0.1)	(11.7)	(25.0)	(29.6)	(39.4)	-	34.3	5.6	4.6	18.7	11.2	(5.6)	9.0	
	Toyota	7203 JP EQUITY	228.8	(0.5)	(0.5)	(6.7)	(3.4)	(4.8)	7.9	7.4	0.9	0.8	10.5	10.0	11.7	11.3	
	Honda	7267 JP EQUITY	55.4	0.1	1.1	(10.6)	(9.4)	(10.3)	6.9	6.4	0.6	0.5	7.1	6.4	8.4	8.4	
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.1	0.2	(8.2)	(18.3)	(18.6)	(19.8)	7.8	6.7	0.5	0.5	2.1	1.8	7.1	7.8	
	Daimler	DAI GR EQUITY	75.1	0.9	(0.8)	(10.8)	1.8	3.4	7.3	6.9	0.8	0.8	2.3	2.3	12.1	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	97.5	0.2	(2.2)	(11.7)	(2.5)	(0.3)	5.4	5.1	0.6	0.5	1.8	1.6	11.5	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	56.0	(0.3)	(4.8)	(16.9)	(11.6)	(13.0)	7.4	6.5	0.7	0.7	4.1	4.2	10.1	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.7	1.4	1.0	(14.3)	(4.7)	9.1	5.8	5.5	1.0	0.9	1.5	1.3	18.9	18.0	
	Renault	RNO FP EQUITY	20.2	1.5	(3.3)	(19.6)	(14.3)	(12.9)	4.2	4.0	0.4	0.4	1.8	1.7	9.3	9.5	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.4	0.2	(3.6)	(18.7)	(13.3)	15.2	9.2	8.6	0.8	0.8	7.2	6.7	9.2	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	17.4	(0.2)	(7.4)	(30.5)	(18.4)	(18.4)	7.6	6.6	1.8	1.5	4.9	4.2	25.3	23.8	
	BYD	1211 HK EQUITY	22.0	0.5	(3.5)	(18.5)	(7.0)	(17.6)	32.3	27.1	1.9	1.8	11.3	10.2	6.2	6.8	
	SAIC	600104 CH EQUITY	50.4	0.3	(1.2)	(12.2)	(12.1)	(3.1)	8.0	7.4	1.1	1.0	5.8	4.9	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.4	0.0	(5.8)	(23.4)	(20.6)	(14.0)	10.0	5.9	0.3	0.3	8.3	7.8	4.2	6.4	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.4	1.6	(6.0)	(26.7)	(11.0)	2.5	4.4	3.9	0.8	0.7	-	-	20.0	18.8	
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.5	(7.0)	(4.2)	(24.7)	1.4	(3.1)	11.1	7.4	0.8	0.8	3.4	3.0	8.0	10.0	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.6	(3.0)	4.5	(6.1)	(0.5)	(7.2)	25.8	22.2	4.0	3.7	15.6	14.4	15.9	16.9	
	Mahindra	MM IN EQUITY	13.6	(2.2)	4.1	(5.1)	(1.2)	(14.3)	13.1	12.9	1.6	1.4	6.2	8.5	13.8	12.4	
	Average				(0.3)	(2.7)	(14.2)	(6.6)	(2.4)	8.5	9.4	1.1	1.0	5.6	5.1	10.9	11.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.2	(2.3)	(0.2)	(7.4)	(0.5)	25.4	8.8	7.8	0.6	0.6	5.2	4.5	7.4	7.8	
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	(1.2)	(1.0)	(17.6)	(5.4)	11.8	10.8	8.7	0.9	0.9	5.3	4.7	9.1	10.5	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	(4.4)	(4.8)	(11.8)	(13.2)	5.9	17.1	14.0	2.6	2.4	8.7	7.4	15.9	17.7	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(1.7)	(2.0)	(14.4)	4.5	41.2	19.0	11.0	0.4	0.4	6.0	5.1	2.0	3.3	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(1.3)	(0.2)	(5.8)	14.7	46.1	10.3	8.3	0.9	0.8	6.3	4.8	9.1	10.9	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.5	(1.8)	(0.1)	(15.7)	3.5	34.6	70.4	8.1	0.7	0.7	4.0	3.3	0.8	8.4	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.1)	(0.2)	(14.9)	1.6	22.6	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.0	(5.6)	(20.7)	(25.1)	(22.5)	12.6	9.2	1.9	1.6	8.3	5.6	15.5	19.4	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(1.7)	(10.8)	(17.8)	25.5	56.5	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(0.7)	(8.2)	(25.7)	6.3	40.9	6.3	5.4	0.3	0.3	2.0	1.7	5.2	5.7	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	2.3	(6.0)	(19.6)	15.2	35.4	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	9.8	0.3	(3.5)	(16.6)	(15.2)	(4.2)	7.5	6.7	1.8	1.6	4.1	3.8	24.2	23.6	
	Magna	MGA US EQUITY	17.3	1.6	(1.6)	(21.5)	(15.4)	(11.1)	7.0	6.3	1.1	1.0	4.3	4.2	17.8	17.8	
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.0	0.3	(8.9)	(28.1)	(13.1)	7.3	6.0	5.1	3.2	2.1	4.0	3.6	61.9	48.8	
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.0	1.1	(6.2)	(22.4)	(15.1)	(22.3)	9.8	8.4	2.6	2.1	5.8	5.0	29.1	28.1	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.1	2.4	0.7	(16.3)	(9.8)	(6.7)	8.7	8.0	1.6	1.4	5.2	4.7	19.0	18.2	
	Cummins	CMI US EQUITY	30.9	1.9	2.2	(2.1)	6.6	13.3	10.2	11.1	3.2	3.0	6.7	7.2	32.1	26.6	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.6	(1.4)	(2.8)	(24.2)	(15.8)	(17.0)	8.8	7.6	0.7	0.7	3.8	3.3	8.0	8.9	
	Denso	6902 JP EQUITY	37.1	0.6	(0.1)	(15.6)	(9.2)	(15.2)	10.9	9.9	0.9	0.8	4.4	4.1	8.4	8.5	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.7	(1.2)	(1.5)	(10.3)	(11.7)	(12.7)	9.1	8.6	0.6	0.6	4.7	4.3	7.1	6.9	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.5	0.0	(1.5)	(19.8)	(13.4)	(12.6)	8.7	7.7	0.7	0.7	4.5	3.7	8.2	9.0	
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.9)	0.0	(21.7)	(22.5)	(19.6)	7.5	6.8	0.9	0.8	2.2	1.9	11.8	12.0	
	Continental	CON GR EQUITY	34.0	1.3	(0.7)	(18.3)	(10.8)	(8.6)	10.0	8.6	1.3	1.2	4.7	4.2	13.3	14.3	
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.2	1.8	(2.1)	(18.8)	(10.6)	(13.1)	5.6	5.1	1.4	1.2	3.7	3.4	23.9	23.4	
	BASF	BAS GR EQUITY	76.3	0.8	(1.3)	(15.9)	(5.3)	(6.2)	11.5	10.5	1.6	1.5	7.9	6.9	12.8	13.8	
Hella	HLE GR EQUITY	6.5	1.1	(1.0)	(10.2)	13.5	10.7	11.6	10.8	1.5	1.4	4.7	4.5	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	6.9	2.1	0.3	(22.3)	(9.6)	(9.3)	6.9	6.3	1.2	1.1	3.1	2.7	18.6	18.0		
Valeo	FR FP EQUITY	8.6	2.2	(3.7)	(17.2)	(3.9)	4.5	10.5	8.3	1.3	1.2	4.2	3.8	12.5	14.9		
Average				0.1	(2.4)	(17.0)	(5.2)	5.4	10.0	8.2	1.3	1.2	4.9	4.3	14.1	14.7	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.5	(1.2)	(1.6)	(10.0)	(14.0)	(13.5)	8.1	7.2	0.6	0.6	4.0	3.5	8.0	8.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	1.5	7.4	0.5	7.5	17.8	8.6	7.6	0.7	0.6	5.8	5.2	8.2	8.6	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(3.4)	(5.8)	(12.4)	(19.5)	(21.7)	-	-	0.9	0.9	12.9	11.9	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(0.1)	(0.2)	(12.3)	(12.8)	(15.0)	11.8	9.2	-	-	4.0	3.4	9.1	10.9	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.3	0.5	(7.4)	(25.0)	(19.7)	(32.1)	7.8	6.1	0.7	0.7	4.7	4.2	4.4	6.6	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	1.1	0.3	(13.1)	(10.3)	(17.8)	9.3	8.8	0.7	0.7	4.8	4.5	7.6	7.7	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	33.8	1.0	0.8	(7.1)	(7.0)	(6.8)	10.0	9.6	1.2	1.1	5.0	4.6	12.4	12.1	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	0.3	2.1	(12.9)	(16.3)	(17.4)	7.3	7.0	0.8	0.7	5.7	5.2	10.8	10.7	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.2	1.2	0.8	(1.7)	(3.1)	(25.4)	7.9	7.1	1.0	0.9	4.1	3.8	15.1	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	25.4	1.5	(3.1)	(9.9)	2.4	16.1	9.3	8.5	1.4	1.3	5.0	4.5	15.9	15.8	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	3.3	4.9	(0.9)	(6.3)	0.9	27.1	20.3	1.6	1.5	7.7	6.9	6.3	7.4	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	(0.4)	1.3	(13.2)	(13.4)	(16.8)	9.7	8.7	0.9	0.9	6.6	5.8	9.7	10.4	
	Average				0.5	(0.1)	(9.3)	(10.0)	(11.7)	9.2	8.2	0.9	0.9	5.4	4.8	9.2	9.7

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,061.3	0.3	(1.0)	(7.0)	(7.6)	(0.4)
	KOSDAQ	704.0	0.3	(0.9)	(7.6)	(5.3)	1.7
미국	DOW	25,877.3	0.8	1.4	(2.6)	0.1	5.8
	S&P500	2,864.4	0.8	1.1	(1.4)	3.2	8.1
	NASDAQ	7,785.7	1.1	0.7	(2.7)	4.4	11.7
유럽	STOXX50	3,386.5	0.5	0.7	(3.2)	3.5	8.3
	DAX30	12,143.5	0.8	1.3	(0.6)	6.0	9.0
아시아	NIKKEI225	21,272.5	(0.1)	1.0	(4.3)	(0.7)	(1.7)
	SHCOMP	2,906.0	1.2	0.8	(9.6)	3.6	9.8
	HANGSENG	27,657.2					

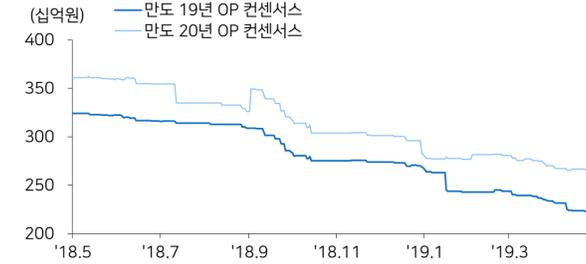
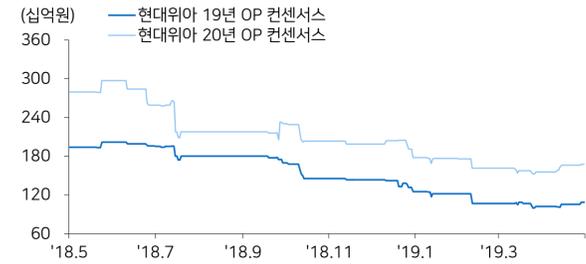


커버리지 컨센서스 추이 차트

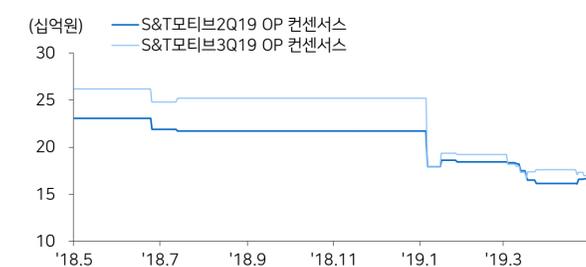
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

상반기 '펠리세이드', 하반기 'GV80'...현대차 SUV 달린다 (아시아경제)
펠리세이드의 판매 호조에 힘입어 올 1분기 현대차의 SUV 매출액과 판매대수가 승용차(세단)를 넘어섬. 하반기 출시될 것으로 예상되는 제네시스 브랜드 첫 SUV인 'GV80'에 대한 기대감 또한 커 당분간 이같은 추세가 지속될 것으로 전망됨.
<https://bit.ly/2QcCIGV>

인도 출시된 현대차 베뉴, 주목받는 5가지와 가격(더드라이브)
현대차 베뉴가 21일 인도에서 출시됨. 현대차는 이미 올해 뉴욕모터쇼에서 베뉴를 전세계에 공개한 바 있으며 인도의 사전예약에 서로 돌풍을 일으킴. 베뉴의 주목할만한 점은 스타일링/엔진/현대블루링크/경쟁차종/변수와 트림 등.
<https://bit.ly/2V1q4QV>

테슬라 전기차 잇따라 화재...원인은 오리무중 (전자신문)
테슬라 전기차(EV) 화재가 잇따라 그 원인을 놓고 관심이 모아지고 있음. 테슬라는 배터리 안전성을 보완하는 등 후속조치를 단행함. 테슬라는 즉각 조사를 현상으로 파견해 정밀검사에 들어갔으나 아직 사고 원인을 공개하지 않았음.
<https://bit.ly/2HFtpXn>

VW outlines launch plans for first member of new EV family (Automotive News)
The Volkswagen brand is getting ready to launch what may eventually become the industry's top-selling family of electric vehicles. The first model will be the ID3, a hatchback similar in size to the Golf.
<https://bit.ly/2YDLW1V>

현대차 소형 SUV 베뉴, 인도서 글로벌시장 첫 출시 (연합뉴스)
현대자동차의 새로운 소형 스포츠유틸리티차(SUV) 베뉴(VENU)가 글로벌시장 가운데 처음으로 인도에서 출시. 현대차는 21일 인도 수도 뉴델리 안다즈 호텔에서 베뉴 출시 행사를 열고 공식 판매에 들어감.
<https://bit.ly/2HUERU7>

테슬라 주가 2016년12월 이후 최저...200달러선 붕괴(뉴시스)
미국 전기자동차 회사 테슬라 주가가 지난 10 거래일 동안 20% 하락하면서 시가 총액 순위에서 포드 자동차에 업계 2위 자리를 내준 것으로 나타났다.
<https://bit.ly/2YGCieO>

중국 중고차 수출 시작, 신차 소비 기대 (내일신문)
중국의 기간산업인 자동차산업이 지난해 처음으로 마이너스(판매증가율 -2.8%)를 기록한 가운데 중국 정부가 '중고차 수출'이라는 카드를 꺼내들고 새로운 활로를 찾기 시작.
<https://bit.ly/2QdBIT3>

Nissan's credit rating hit by negative outlook (Automotive News)
Nissan Motor Co.'s credit standing took another hit, as S&P Global Ratings placed the automaker's rating on negative watch after it issued a weaker profit outlook last week.
<https://bit.ly/2VAERNP>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 22일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 22일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 22일 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.