

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	28.6	(1.8)	5.5	(3.2)	5.9	25.2	8.0	7.0	0.5	0.5	10.9	9.6	5.1	5.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.6	0.0	(0.6)	(9.6)	11.9	34.1	8.0	7.7	0.6	0.5	4.1	3.8	7.3	7.1	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(1.9)	(4.2)	(22.0)	(18.7)	4.6	-	27.5	0.9	0.8	3.9	2.7	(4.3)	3.1	
	GM	GM US EQUITY	58.9	(0.2)	(6.3)	(13.0)	(11.9)	(5.4)	5.3	5.6	1.1	0.9	2.6	2.6	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	46.3	(0.7)	(5.2)	(5.9)	10.7	3.6	7.2	7.0	1.0	1.0	2.7	2.6	11.6	10.0	
	FCA	FCAU US EQUITY	25.1	(1.7)	2.2	(3.2)	2.0	(11.0)	4.4	4.1	0.6	0.6	1.4	1.4	16.8	16.0	
	Tesla	TSLA US EQUITY	40.4	0.6	(7.4)	(21.4)	(40.6)	(44.4)	-	32.0	5.2	4.2	17.9	10.7	(5.6)	9.0	
	Toyota	7203 JP EQUITY	234.0	(0.3)	1.4	(4.7)	(1.7)	(3.3)	8.0	7.6	0.9	0.8	10.6	10.3	11.7	11.2	
	Honda	7267 JP EQUITY	54.5	(0.4)	(2.6)	(11.0)	(12.5)	(13.8)	6.8	6.3	0.6	0.5	7.2	6.5	8.3	8.4	
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.8	1.8	3.1	(12.8)	(19.0)	(21.6)	9.3	7.5	0.5	0.5	2.1	2.3	5.6	7.0	
	Daimler	DAI GR EQUITY	67.4	(0.3)	(7.0)	(18.7)	(10.1)	(6.2)	6.5	6.3	0.7	0.7	2.0	2.0	12.1	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	96.4	(0.2)	0.0	(9.4)	(6.2)	(0.5)	5.4	5.1	0.6	0.5	1.8	1.6	11.5	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	54.6	(1.1)	(1.7)	(16.8)	(15.0)	(13.3)	7.2	6.3	0.7	0.7	4.0	4.1	10.1	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.5	(2.4)	(2.6)	(13.0)	(9.1)	4.4	5.6	5.3	1.0	0.8	1.4	1.2	18.9	18.0	
	Renault	RNO FP EQUITY	22.4	0.6	11.6	(6.8)	(5.6)	(8.9)	4.9	4.6	0.4	0.4	2.1	2.0	8.9	9.4	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.7	0.4	(0.9)	(11.6)	(2.1)	12.6	9.2	8.7	0.8	0.8	7.4	6.9	9.2	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	17.9	(0.5)	1.9	(17.7)	(12.1)	(16.0)	7.8	6.8	1.9	1.5	5.1	4.4	25.8	24.4	
	BYD	1211 HK EQUITY	22.1	0.2	2.0	(11.4)	(5.8)	(19.4)	32.9	27.6	1.9	1.8	11.3	10.2	6.2	6.9	
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.0	(2.0)	(0.8)	(11.3)	(14.2)	(2.3)	7.7	7.2	1.1	1.0	6.0	5.1	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.3	0.0	(1.2)	(18.5)	(25.2)	(8.5)	9.7	5.6	0.3	0.3	9.4	8.9	4.0	6.3	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.0	4.4	9.6	(9.6)	1.4	12.7	5.0	4.4	0.9	0.8	-	-	19.8	18.6	
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.5	(2.2)	(1.5)	(17.7)	(0.6)	2.6	11.4	7.8	0.9	0.8	3.4	3.0	8.0	10.5	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.6	(2.3)	(0.1)	3.4	0.9	(10.1)	25.8	22.3	4.1	3.7	15.7	14.4	15.9	16.9	
Mahindra	MM IN EQUITY	14.3	0.2	4.9	4.2	4.1	(15.0)	13.7	13.6	1.7	1.4	6.5	8.8	13.8	12.4		
Average				(0.5)	(0.2)	(11.1)	(6.6)	(4.1)	8.6	9.4	1.1	1.0	5.7	5.2	10.8	11.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.7	0.2	3.1	(6.5)	(1.4)	20.5	9.0	8.0	0.6	0.6	5.4	4.7	7.4	7.8	
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	(3.8)	(2.4)	(13.6)	(12.0)	(3.2)	10.5	8.4	0.9	0.8	5.2	4.7	9.1	10.5	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(2.5)	5.0	(8.0)	(7.2)	10.0	18.2	14.9	2.8	2.5	9.2	7.8	15.9	17.6	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.1	(2.0)	(1.2)	(16.5)	(4.1)	27.6	16.9	10.3	0.4	0.4	5.7	4.8	2.2	3.5	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(4.5)	5.2	(4.1)	10.4	43.4	10.7	8.6	0.9	0.9	6.5	5.0	9.0	10.8	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	7.6	14.4	9.6	15.7	57.0	80.3	9.5	0.8	0.8	4.9	4.2	0.9	8.5	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	2.5	(1.6)	(17.4)	(4.2)	14.7	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	2.0	3.6	(13.3)	(21.6)	(18.6)	12.9	9.4	2.0	1.6	8.5	5.7	15.5	19.4	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	3.5	3.9	(12.9)	28.4	60.5	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.9)	0.8	(24.1)	3.6	31.9	6.9	5.6	0.3	0.3	2.3	2.0	4.6	5.4	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.4	(3.1)	(20.4)	10.4	26.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	9.5	(1.5)	(2.8)	(10.7)	(15.8)	(5.1)	7.3	6.5	1.7	1.5	4.0	3.7	24.2	23.6	
	Magna	MGA US EQUITY	17.1	(1.8)	(1.3)	(20.5)	(16.7)	(11.3)	7.0	6.3	1.1	1.0	4.2	4.2	17.8	17.8	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.8	(3.1)	(11.8)	(25.6)	(23.6)	(1.0)	5.3	4.5	2.8	1.9	3.8	3.3	61.9	48.8	
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.8	(2.1)	(3.2)	(20.1)	(20.3)	(24.5)	9.5	8.1	2.5	2.0	5.7	4.9	28.9	28.0	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.9	(1.0)	(2.0)	(14.2)	(11.1)	(8.3)	8.6	7.9	1.6	1.3	5.1	4.7	19.0	18.2	
	Cummins	CMI US EQUITY	29.7	(0.5)	(3.9)	(3.8)	2.5	6.6	9.8	10.6	3.1	2.8	6.5	6.9	32.1	26.6	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	(1.3)	(1.5)	(15.0)	(15.8)	(18.5)	9.0	7.8	0.7	0.7	3.9	3.4	7.9	8.8	
	Denso	6902 JP EQUITY	37.2	(1.2)	0.0	(10.6)	(9.3)	(17.3)	10.8	9.9	0.9	0.8	4.5	4.1	8.4	8.6	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.5	(1.2)	(2.9)	(9.8)	(14.1)	(16.5)	8.9	8.4	0.6	0.6	4.7	4.3	7.1	6.9	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.4	(1.2)	(3.5)	(18.0)	(15.1)	(18.8)	9.4	8.1	0.7	0.6	4.3	3.6	7.8	8.8	
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.8	(1.1)	(1.4)	(15.5)	(24.2)	(20.6)	7.4	6.7	0.8	0.8	2.1	1.8	11.5	11.9	
	Continental	CON GR EQUITY	32.8	(1.9)	(2.3)	(17.5)	(14.2)	(7.3)	9.8	8.4	1.3	1.2	4.6	4.0	13.3	14.3	
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.9	(2.3)	(3.1)	(13.0)	(17.5)	(12.4)	5.3	4.8	1.3	1.1	3.6	3.3	23.7	23.4		
BASF	BAS GR EQUITY	72.9	(0.6)	(3.5)	(18.0)	(10.9)	(8.3)	11.1	10.1	1.5	1.4	7.7	6.7	12.7	13.7		
Hella	HLE GR EQUITY	6.2	(3.3)	(4.3)	(15.0)	5.2	10.0	11.0	10.3	1.4	1.3	4.5	4.2	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	6.5	(3.5)	(3.4)	(23.9)	(15.3)	(3.3)	6.6	6.0	1.2	1.0	3.0	2.6	18.4	18.1		
Valeo	FR FP EQUITY	8.2	(4.2)	(4.0)	(22.8)	(7.9)	0.1	10.0	7.9	1.2	1.1	4.0	3.7	12.5	14.9		
Average				(1.3)	(1.1)	(14.8)	(8.1)	3.0	9.8	8.2	1.3	1.1	4.9	4.3	14.0	14.6	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.4	(2.6)	(0.4)	(10.4)	(16.7)	(16.8)	8.0	7.1	0.6	0.6	4.0	3.5	8.0	8.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	(0.5)	(2.4)	0.5	5.3	14.6	8.3	7.3	0.7	0.6	5.7	5.1	8.2	8.6	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(3.7)	(3.8)	(13.6)	(23.6)	(24.8)	-	-	0.9	0.9	12.7	11.7	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(0.3)	(0.6)	(6.7)	(10.1)	(16.2)	11.8	9.1	1.1	1.0	3.9	3.4	9.2	11.3	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.0	(0.3)	(7.3)	(25.7)	(27.9)	(38.2)	7.3	5.7	0.7	0.6	4.6	4.1	5.3	7.4	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(1.3)	(2.1)	(10.8)	(14.7)	(19.6)	9.1	8.6	0.7	0.6	4.8	4.5	7.5	7.6	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.1	0.6	(0.6)	(6.8)	(6.5)	(10.7)	10.0	9.7	1.2	1.1	5.1	4.7	12.4	12.1	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	(1.4)	(2.1)	(10.5)	(17.5)	(21.1)	7.1	7.0	0.7	0.7	5.7	5.2	11.0	10.5	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	0.4	1.8	3.8	(4.8)	(24.8)	8.2	7.2	0.9	0.8	4.1	3.8	15.0	14.2	
	Michelin	ML FP EQUITY	24.7	(3.5)	(2.6)	(11.4)	(2.2)	12.2	9.1	8.3	1.4	1.3	4.9	4.4	15.9	15.8	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	(1.0)	(1.4)	(4.0)	(9.5)	(6.8)	26.4	19.8	1.6	1.5	7.5	6.8	6.3	7.4	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(1.9)	6.0	(5.8)	(10.7)	(18.8)	10.9	9.4	1.0	0.9	7.0	6.1	9.7	10.3	
	Average				(1.2)	(1.4)	(7.9)	(11.6)	(14.7)	9.2	8.2	0.9	0.9	5.3	4.8	9.3	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,023.3	(1.2)	(2.0)	(8.2)	(7.8)	(3.5)
	KOSDAQ	691.5	(1.6)	(2.2)	(8.4)	(5.4)	(0.6)
미국	DOW	25,126.4	(0.9)	(2.9)	(5.4)	(3.0)	(0.8)
	S&P500	2,783.0	(0.7)	(2.8)	(5.4)	(0.1)	1.7
	NASDAQ	7,547.3	(0.8)	(3.1)	(7.4)	0.2	3.8
유럽	STOXX50	3,297.8	(1.5)	(2.6)	(6.2)	(0.0)	3.9
	DAX30	11,837.8	(1.6)	(2.7)	(4.1)	2.8	5.2
아시아	NIKKEI225	21,003.4	(1.2)	(1.3)	(5.6)	(1.8)	(6.0)
	SHCOMP	2,914.7	0.2	0.8	(5.3)	(0.9)	12.6
	HANGSENG	27,235.7	(0.6)	(1.7)</			

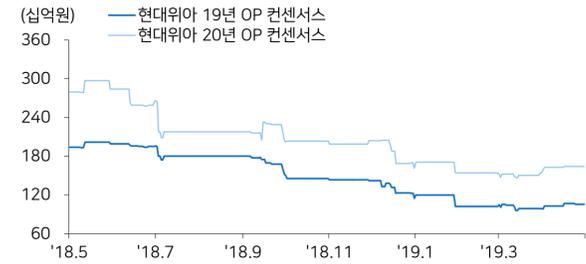


커버리지 컨센서스 추이 차트

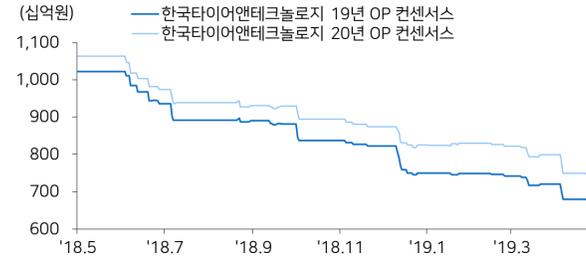
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

기아차, 소형 SUV 신차 '셀토스' 조기출시 카드 만지작 (아시아타임스)
기아자동차가 올 하반기 선보일 소형 SUV(스포츠유틸리티) '셀토스'를 조기 출시하는 방안을 검토 중. 29일 자동차업계에 따르면 기아차는 최근 프로젝트명 SP2로 알려진 소형 SUV 신차의 차명을 셀토스로 확정하고 출시 시기를 최종 조율하고 있음. <https://bit.ly/2wtNSOA>

현대차 '2층 전기버스' 최초 공개...300km 주행·충전 72분 (컨슈머타임스)
현대차가 자사 최초의 2층 전기버스를 선보임. 현대차는 국토교통기술대전에서 이층 전기버스를 최초 공개. 현대차 이층 전기버스는 2017년 12월부터 18개월간 현대차가 국토교통부가 지원하는 한국형 대용량 이층 전기버스 과제를 수행하며 개발. <https://bit.ly/2Mie49v>

현대차 노조, 현대중공업과 연대투쟁 나서... "총파업 불사" (아이뉴스24)
현대자동차 노조가 현대중공업과 연대투쟁에 나섰다. 조합원 총파업도 불사하겠다는 입장. 현대차 노조는 29일 하부영 금속노조 현대차지부장 명의의 긴급성명을 통해 현대중공업의 법인분할 반대 총파업에 가세하기로 했다고 밝혔다. <https://bit.ly/2Qvk8tQ>

도요타, 중국판 우버 '디디추싱'에 6500억원 출자 검토 (뉴스1)
일본 도요타자동차가 중국판 '우버'로 불리는 차량공유 서비스 1위 업체인 디디추싱(滴滴出行)에 600억엔(약 6553억원) 규모의 출자를 검토 중이라고 니혼게이지가 29일 보도. <https://bit.ly/2YS614L>

현대차, نيسان 출신 또 영입 (매일경제)
현대자동차가 호세 무뇨스 글로벌 최고운영책임자에 이어 일본 نيسان자동차 출신 임원을 또 영입. 현대차 미국법인인 랜디 파커 전 نيسان 부사장을 판매담당 부사장으로 영입했다고 28일(현지시간) 밝혔다. <https://bit.ly/2WtY87R>

현대차, 스마트 모빌리티 분야 신입·경력 상시채용 시작 (이데일리)
현대자동차가 미래 스마트 모빌리티 사회 주도권 확보를 위해 대규모 인재 발굴에 나섰다. 현대자동차(005380)는 연구개발본부의 미래 기술 분야 신입 및 경력사원 상시 채용을 시작한다고 29일 밝혔다. <https://bit.ly/2Wu0eVj>

4개국 자동차의 '동상이몽'... 공통일까, 프랑켄슈타인일까 (중앙일보)
FCA와 르노의 합병이 급물살을 타면서 글로벌 자동차 업계의 평가는 '동상이몽'. 합병 성공시 글로벌 판매량 1500만대가 넘는 '공룡'이 탄생할 수 있지만, 4개국 자동차 회사와 정부의 이해관계가 달라 타결이 쉽지 않을 것이라 전망. <https://bit.ly/2Xn28UQ>

현대차, 중국 판매 전기차에 '메이드인 차이나 배터리' 단다 (전자신문)
현대차가 중국에 판매하는 전기차에 중국산 배터리를 채용. 중국 정부가 한국산 배터리를 장착한 전기차에 대해 보조금 지급을 4년 넘게 중단했기 때문. 중국 이외 모든 국가에 판매하는 전기차에는 국산 배터리를 쓰는 것과는 다른 행보. <https://bit.ly/30Ug2jG>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 30일 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.