

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	29.0	1.1	6.3	(2.2)	7.1	26.6	8.1	7.1	0.5	0.5	10.9	9.6	5.1	5.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.7	0.7	1.0	(9.0)	12.7	35.1	8.1	7.8	0.6	0.5	4.2	3.8	7.3	7.1	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	0.5	(3.3)	(21.6)	(18.3)	5.1	-	27.6	0.9	0.8	3.9	2.7	(4.3)	3.1	
	GM	GM US EQUITY	58.8	0.1	(2.1)	(10.6)	(11.8)	(8.2)	5.3	5.6	1.1	0.9	2.6	2.6	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	46.3	0.3	(2.3)	(6.8)	11.1	3.5	7.2	7.0	1.0	1.0	2.7	2.6	11.6	10.0	
	FCA	FCAU US EQUITY	24.7	(1.1)	2.8	(3.6)	0.8	(10.5)	4.3	4.0	0.6	0.6	1.4	1.4	16.8	16.0	
	Tesla	TSLA US EQUITY	39.9	(0.9)	(2.3)	(21.1)	(41.2)	(46.3)	-	31.7	5.2	4.2	17.7	10.6	(5.6)	9.0	
	Toyota	7203 JP EQUITY	232.8	(0.2)	1.1	(4.8)	(1.9)	(3.4)	8.0	7.6	0.9	0.8	10.5	10.3	11.7	11.2	
	Honda	7267 JP EQUITY	54.5	0.4	(1.3)	(10.7)	(12.2)	(13.5)	6.8	6.3	0.6	0.5	7.2	6.5	8.3	8.4	
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.6	(0.4)	3.8	(13.2)	(19.4)	(22.0)	9.7	7.6	0.5	0.5	2.2	2.3	5.1	6.8	
	Daimler	DAI GR EQUITY	67.0	(0.2)	(0.5)	(19.1)	(10.3)	(5.1)	6.5	6.2	0.7	0.7	2.0	2.0	12.1	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	95.7	(0.7)	1.4	(9.4)	(6.9)	(1.2)	5.4	5.0	0.6	0.5	1.7	1.6	11.5	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	54.3	(0.2)	(0.5)	(16.9)	(15.2)	(12.7)	7.2	6.3	0.7	0.7	4.0	4.1	10.1	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.1	(1.1)	(1.9)	(14.0)	(10.1)	3.6	5.5	5.2	1.0	0.8	1.4	1.2	18.9	18.0	
	Renault	RNO FP EQUITY	22.1	(0.6)	13.0	(7.1)	(6.2)	(9.0)	4.9	4.5	0.4	0.4	2.0	1.9	8.9	9.4	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.5	0.2	8.9	(11.5)	(1.9)	12.8	9.2	8.7	0.8	0.8	7.3	6.8	9.2	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	17.7	(1.1)	5.3	(18.6)	(13.0)	(16.9)	7.8	6.7	1.8	1.5	5.0	4.3	25.8	24.4	
	BYD	1211 HK EQUITY	21.6	(1.1)	4.3	(12.4)	(6.8)	(20.2)	32.5	27.3	1.9	1.8	11.1	10.1	6.2	6.9	
	SAIC	600104 CH EQUITY	48.5	(1.0)	3.0	(12.2)	(15.1)	(3.2)	7.7	7.2	1.1	1.0	5.9	5.0	14.6	14.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.2	0.6	1.5	(18.0)	(24.8)	(7.9)	9.7	5.7	0.3	0.3	9.2	8.7	4.0	6.3	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.0	0.4	14.0	(9.3)	1.8	13.2	5.0	4.4	0.9	0.8	-	-	19.8	18.6	
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.4	(0.7)	0.0	(18.3)	(1.3)	1.9	11.3	7.8	0.8	0.8	3.4	3.0	8.0	10.5	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.4	(0.3)	(0.9)	3.0	0.6	(10.4)	25.8	22.2	4.0	3.7	15.5	14.3	15.9	16.9	
	Mahindra	MM IN EQUITY	14.0	(1.6)	3.5	2.5	2.4	(16.3)	13.5	13.4	1.7	1.4	6.4	8.7	13.8	12.4	
	Average				(0.3)	2.0	(11.2)	(6.9)	(4.3)	8.6	9.4	1.1	1.0	5.7	5.2	10.8	11.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.1	1.6	4.2	(4.9)	0.2	22.4	9.1	8.1	0.7	0.6	5.5	4.8	7.4	7.8	
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	1.9	(0.7)	(12.0)	(10.4)	(1.3)	10.7	8.6	0.9	0.9	5.3	4.7	9.1	10.5	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.3	2.2	6.3	(6.0)	(5.2)	12.4	18.6	15.2	2.8	2.6	9.3	7.9	15.9	17.6	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.1	1.0	0.5	(15.7)	(3.2)	28.8	17.1	10.4	0.4	0.4	5.7	4.8	2.2	3.5	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(2.1)	2.5	(6.2)	8.1	40.3	10.4	8.4	0.9	0.9	6.4	4.9	9.0	10.8	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	0.0	14.7	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	2.4	2.7	(15.4)	(1.9)	17.4	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.8	6.6	(12.6)	(21.0)	(18.0)	13.0	9.5	2.0	1.7	8.5	5.8	15.5	19.4	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(3.9)	2.2	(16.3)	23.4	54.3	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.5	(1.6)	(23.7)	4.1	32.5	6.9	5.6	0.3	0.3	2.3	2.0	4.6	5.4	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.2)	(4.3)	(21.4)	9.0	24.4	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	9.4	(1.4)	(1.2)	(11.7)	(17.0)	(7.3)	7.2	6.4	1.7	1.5	4.0	3.7	24.2	23.6	
	Magna	MGA US EQUITY	17.0	0.0	(0.6)	(21.1)	(16.7)	(11.9)	7.0	6.3	1.1	1.0	4.2	4.1	17.8	17.8	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.7	(1.3)	(7.7)	(25.6)	(24.5)	(3.7)	5.3	4.5	2.8	1.9	3.7	3.3	61.9	48.8	
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.7	(1.4)	(0.7)	(18.1)	(21.4)	(25.2)	9.4	8.0	2.5	2.0	5.6	4.8	28.9	28.0	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.1	1.9	4.2	(11.9)	(9.4)	(7.1)	8.7	8.0	1.6	1.4	5.2	4.8	19.0	18.2	
	Cummins	CMI US EQUITY	29.7	0.4	(3.0)	(4.7)	2.9	4.9	9.8	10.7	3.1	2.8	6.5	6.9	32.1	26.6	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	0.8	2.2	(14.3)	(15.1)	(17.8)	9.0	7.8	0.7	0.7	3.9	3.4	7.9	8.8	
	Denso	6902 JP EQUITY	37.5	1.0	2.0	(9.7)	(8.4)	(16.5)	10.9	10.0	0.9	0.8	4.5	4.1	8.4	8.6	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.5	0.6	(0.8)	(9.2)	(13.6)	(15.9)	9.3	8.5	0.6	0.6	4.8	4.3	7.0	6.9	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.4	0.2	(0.9)	(17.8)	(14.9)	(18.7)	9.4	8.1	0.7	0.6	4.3	3.5	7.8	8.8	
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.8	(0.2)	(0.4)	(15.7)	(24.4)	(20.8)	7.4	6.7	0.8	0.8	2.1	1.8	11.5	11.9	
	Continental	CON GR EQUITY	32.7	0.1	0.3	(16.3)	(14.1)	(7.0)	9.8	8.4	1.3	1.2	4.5	4.0	13.3	14.3	
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.8	(0.8)	(3.1)	(13.4)	(18.1)	(13.5)	5.3	4.8	1.3	1.1	3.6	3.3	23.7	23.4	
	BASF	BAS GR EQUITY	72.8	0.3	(1.2)	(17.7)	(10.7)	(7.2)	11.1	10.1	1.5	1.4	7.7	6.7	12.7	13.7	
Hella	HLE GR EQUITY	6.2	0.4	(1.4)	(13.5)	5.6	14.5	11.0	10.3	1.4	1.3	4.5	4.2	13.6	13.3		
Faurecia	EO FP EQUITY	6.5	0.1	0.4	(21.5)	(15.2)	3.3	6.6	6.0	1.2	1.0	3.0	2.6	18.4	18.0		
Valeo	FR FP EQUITY	7.7	(0.5)	(6.2)	(25.3)	(12.8)	(4.0)	9.5	7.5	1.2	1.1	3.9	3.5	12.5	14.9		
Average				0.2	0.3	(14.5)	(8.0)	3.2	9.9	8.2	1.3	1.1	4.9	4.3	14.0	14.6	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.4	0.7	0.0	(9.8)	(16.1)	(16.2)	8.0	7.1	0.6	0.6	4.0	3.5	8.0	8.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	1.0	(1.9)	1.5	6.4	15.8	8.3	7.4	0.7	0.6	5.7	5.0	8.3	8.6	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.1	(3.0)	(13.5)	(23.5)	(24.7)	-	-	0.9	0.9	12.7	11.7	(7.1)	(4.8)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(2.3)	(1.9)	(5.9)	(12.1)	(17.9)	11.5	8.9	1.1	1.0	3.8	3.3	9.2	11.3	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.9	(2.3)	(6.7)	(27.5)	(29.6)	(39.9)	7.2	5.5	0.6	0.6	4.5	4.0	5.3	7.4	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.5	(1.2)	(10.3)	(14.3)	(19.2)	9.2	8.7	0.7	0.6	4.8	4.5	7.5	7.6	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.3	1.0	1.2	(5.9)	(5.6)	(9.8)	10.1	9.7	1.2	1.1	5.2	4.8	12.4	12.1	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	0.4	(0.9)	(10.1)	(17.1)	(20.8)	7.1	7.0	0.7	0.7	5.7	5.2	11.0	10.5	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	2.2	5.6	6.2	(2.7)	(23.1)	8.3	7.3	0.9	0.8	4.2	3.8	15.0	14.2	
	Michelin	ML FP EQUITY	24.7	0.4	0.0	(10.0)	(1.8)	12.1	9.1	8.4	1.4	1.3	4.9	4.4	15.9	15.8	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	1.1	0.5	(2.9)	(8.5)	(5.8)	26.7	20.0	1.6	1.5	7.6	6.8	6.3	7.4	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	1.5	7.4	(4.3)	(9.4)	(17.5)	11.0	9.5	1.0	1.0	7.1	6.2	9.6	10.4	
	Average				0.5	(0.2)	(7.1)	(11.1)	(14.3)	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	2,038.8	0.8	(1.0)	(7.5)	(7.1)	(2.8)
	KOSDAQ	689.3	(0.3)	(1.1)	(8.7)	(5.7)	(0.9)
미국	DOW	25,169.9	0.2	(2.4)	(5.4)	(2.9)	(1.4)
	S&P500	2,788.9	0.2	(2.4)	(5.3)	0.2	1.0
	NASDAQ	7,567.7	0.3	(2.4)	(6.5)	0.5	3.2
유럽	STOXX50	3,318.2	0.6	(0.3)	(5.6)	0.6	4.6
	DAX30	11,902.1	0.5	(0.4)	(3.6)	3.4	5.7
아시아	NIKKEI225	20,942.5	(0.3)	(1.0)	(5.9)	(2.1)	(6.3)
	SHCOMP	2,905.8	(0.3)	1.9	(5.6)	(1.2)	12.3
	HANGSENG	27,114.9	(0.4)	(0.6)	(8.7)	(5.3)	2.3</

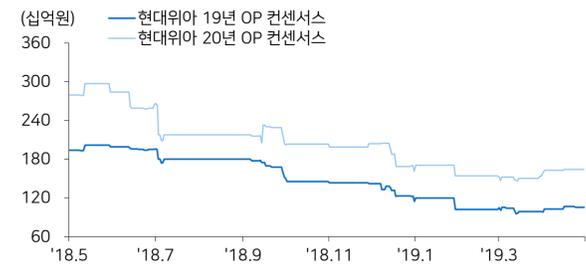


커버리지 컨센서스 추이 차트

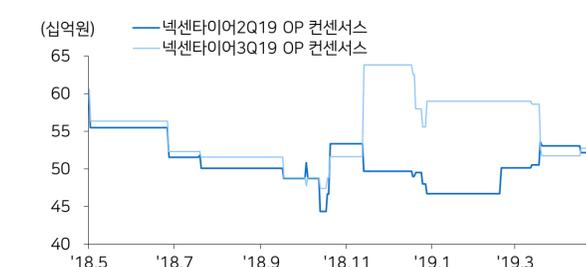
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차, 러시아서 차량 공유사업 (매일경제)

현대자동차가 러시아에서 완성차 메이커 최초로 차량공유 사업에 진출. 현대차는 올해 하반기에 직접 모바일 플랫폼을 출시해 현지 차량공유 사업 주도권을 잡는다는 목표. <https://bit.ly/30UaQMh>

현대차그룹, 인도 현지 전기차 제조공장 설립 검토 (글로벌이코노믹)

현대차그룹이 인도 현지에 전기차(EV) 제조공장을 세울 계획을 검토중이다. 28일(현지시간) 비즈니스투데이 등 인도 현지매체에 따르면 현대자동차와 기아자동차는 공동으로 인도에 EV 제조공장 설립을 계획하고 있음. <https://bit.ly/2W7Jb7y>

현대차 노사 임단협 상건례... "추석 전 타결하자" (한국경제)

현대자동차 노사가 2019년도 임금 및 단체협상(임단협) 교섭을 시작. 30일 업계에 따르면 현대차 노사는 울산공장에서 올해 임단협 타결을 위한 상건례를 하고 교섭을 시작. <https://bit.ly/2QzjLhK>

중국, 미국에 '사드보복' 재현하나... 미국도 대책 마련 (한국무역신문)

미국과 중국 간 무역 분쟁이 격화되고 있는 가운데, 양국은 관세 폭탄을 비롯해 각종 수단을 써 대응하고 있음. 특히 중국의 대응책에서 과거 한국이 중국으로부터 당한 보복과 유사한 사례들이 보고되고 있어 눈길을 끄. <https://bit.ly/2XhJjJZ>

하반기 출시되는 기아차 새 소형SUV `셀토스`로 낙점 (매일경제)

기아자동차가 오는 7월 소형 SUV 'SP2' 모델을 출시할 것으로 알려진 가운데, 차명을 포함해 차량의 실제 외관이 공개됨. 미국의 자동차 전문 매체 '오토블로그'는 지난 29일 오후(현지시간) SP2 모델의 상영 광고 촬영 현장을 포착해 보도. <https://bit.ly/2Z1iQd3>

텔루라이드 없어도...기아차, 내년 중반 출시 예정 4세대 쏘렌토에 기대 (M오토모티브)

기아차는 북미용 모델인 대형 SUV 텔루라이드의 국내 출시가 절실. 하지만 텔루라이드의 국내 판매는 사실상 어려운 상황. 기아차는 대신 내년 초 양산을 목표로 하고 있는 4세대 쏘렌토로 중대형 SUV시장을 커버한다는 전략. <https://bit.ly/2W7Jb7y>

현대차, 여의도 국회에 도심형 수소충전소 착공 (울산제일일보)

세계 최초로 국회에 수소충전소가 구축. 현대자동차가 30일 서울 여의도 국회에서 국회 수소충전소 착공식 및 협약식을 개최하고 서울 시내 첫 상업용 수소충전소 설치에 나섬. <https://bit.ly/2wtG3sf>

GM investing \$24M to increase pickup production (Automotive News)

General Motors will invest \$24 million to increase production of its full-size pickups at Fort Wayne Assembly in Indiana. GM CEO Mary Barra made the announcement Thursday at the plant. <https://bit.ly/2MiYnPy>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 5월 31일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권 (DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 5월 31일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 5월 31일 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)
 동 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.