

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	29.7	0.4	1.8	1.1	14.4	29.3	8.3	7.3	0.5	0.5	11.0	9.7	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.4	2.7	(0.9)	(6.4)	16.4	32.5	8.0	7.7	0.6	0.5	4.1	3.7	7.3	7.1		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	0.4	(2.5)	(19.9)	(20.9)	3.5	-	27.5	0.9	0.9	3.9	2.8	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	59.7	6.0	2.5	(7.9)	(9.0)	(2.2)	5.4	5.8	1.1	1.0	2.7	2.7	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	46.6	3.2	1.4	(4.7)	12.6	8.1	7.3	7.1	1.0	1.0	2.7	2.3	13.3	13.6		
	FCA	FCAU US EQUITY	24.3	4.0	(3.3)	(6.8)	2.0	(10.4)	4.3	4.0	0.6	0.5	1.3	1.3	16.8	16.0		
	Tesla	TSLA US EQUITY	40.6	8.2	2.6	(24.1)	(32.2)	(46.2)	-	32.0	5.3	4.3	17.8	10.7	(5.6)	9.0		
	Toyota	7203 JP EQUITY	226.3	0.4	(3.6)	(7.8)	(3.6)	(7.8)	7.7	7.3	0.9	0.8	10.4	10.2	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	53.6	2.2	(1.9)	(12.4)	(12.1)	(12.8)	6.7	6.2	0.5	0.5	7.2	6.5	8.3	8.4		
	Nissan	7201 JP EQUITY	34.9	1.9	(0.8)	(15.1)	(19.3)	(23.8)	14.8	7.9	0.6	0.5	2.2	2.2	3.4	6.7		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.9	4.6	2.3	(17.1)	(8.7)	(2.5)	6.7	6.4	0.7	0.7	2.1	2.1	12.1	11.9		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	97.3	4.3	1.1	(9.9)	(5.8)	4.2	5.5	5.1	0.6	0.5	1.8	1.7	11.5	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	54.7	2.9	(0.6)	(16.2)	(15.1)	(14.8)	7.2	6.3	0.7	0.7	4.1	4.2	10.1	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.5	2.4	(1.8)	(9.6)	(11.4)	5.8	5.7	5.4	1.0	0.9	1.4	1.2	18.9	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	22.2	4.3	0.1	(6.1)	(6.2)	(6.5)	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	0.5	(9.8)	(6.8)	11.5	9.3	8.7	0.8	0.8	7.4	6.8	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	17.1	(2.2)	(4.0)	(20.4)	(18.8)	(17.1)	7.6	6.6	1.8	1.5	4.8	4.1	25.9	24.5		
	BYD	1211 HK EQUITY	21.2	(1.6)	(3.9)	(15.3)	(8.6)	(20.9)	31.5	26.6	1.9	1.8	11.0	10.0	6.2	6.8		
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.1	1.1	(0.4)	(9.9)	(12.3)	(1.3)	7.9	7.3	1.1	1.0	6.1	5.1	14.5	14.1		
	Changan	200625 CH EQUITY	5.0	(3.9)	(3.9)	(21.7)	(29.2)	(15.3)	9.2	5.0	0.3	0.3	8.3	7.9	4.0	6.3		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.0	(1.0)	6.2	(4.9)	(1.0)	16.4	5.1	4.5	0.9	0.8	-	-	19.7	18.5		
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.2	(0.7)	(3.9)	(17.3)	(10.7)	2.4	11.2	7.7	0.8	0.8	3.4	3.0	7.9	10.4		
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	36.2	0.4	(0.0)	5.1	(0.9)	(6.6)	26.4	22.8	4.1	3.8	15.8	13.4	15.9	16.9		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.7	(0.4)	(3.0)	0.8	(0.9)	(9.4)	13.1	13.0	1.7	1.5	6.0	6.2	14.0	12.5			
Average				1.6	(0.8)	(10.8)	(7.8)	(3.2)		8.9	9.4	1.1	1.0	5.6	5.0	10.7	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.7	0.2	0.2	(6.7)	3.6	22.9	9.0	8.0	0.6	0.6	5.4	4.7	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.3	0.2	(4.7)	(12.4)	(14.2)	(1.4)	10.4	8.3	0.9	0.8	5.2	4.6	9.1	10.5		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(0.9)	(2.5)	(5.7)	(4.5)	16.2	18.2	14.9	2.8	2.5	9.1	7.8	15.9	17.6		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.1	2.2	(5.6)	(15.0)	(9.8)	23.6	16.3	10.0	0.4	0.3	5.5	4.7	2.2	3.5		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(1.5)	(8.6)	(7.7)	3.5	35.2	10.2	8.2	0.9	0.8	6.3	4.8	9.0	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	0.7	8.1	12.9	22.7	60.7	80.7	9.5	0.8	0.8	4.9	4.2	0.9	8.5		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	1.1	5.0	(11.4)	(4.5)	16.1	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	1.8	2.6	(10.8)	(21.2)	(13.8)	13.0	9.5	2.0	1.7	8.5	5.8	15.5	19.4		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(1.2)	(7.6)	(18.0)	14.1	29.8	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.5)	(3.5)	(15.7)	(4.4)	25.2	6.8	5.5	0.3	0.3	2.3	2.0	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	2.6	(0.9)	(20.4)	8.4	13.7	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	9.6	6.7	1.2	(10.1)	(13.5)	(3.4)	7.5	6.7	1.8	1.6	4.1	3.8	24.2	23.6		
	Magna	MGA US EQUITY	17.0	3.0	0.4	(18.1)	(14.6)	(5.5)	7.1	6.4	1.1	1.0	4.2	4.1	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.8	9.0	(1.7)	(24.7)	(24.8)	1.4	5.4	4.6	2.8	1.9	3.7	3.3	61.9	48.8		
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.8	4.1	(0.8)	(16.1)	(20.3)	(23.4)	9.6	8.3	2.5	2.1	5.7	4.9	28.9	28.0		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.4	3.6	5.2	(7.1)	(5.9)	1.8	9.1	8.3	1.6	1.4	5.3	4.9	19.0	18.2		
	Cummins	CMI US EQUITY	29.0	2.6	(1.5)	(7.6)	0.8	6.8	9.7	10.5	3.0	2.8	6.3	6.7	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.6	1.1	(2.3)	(15.8)	(17.0)	(18.3)	8.9	7.9	0.7	0.7	3.9	3.4	8.0	8.7		
	Denso	6902 JP EQUITY	36.7	3.0	(2.5)	(11.8)	(10.2)	(16.5)	10.8	10.0	0.9	0.8	4.5	4.0	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.3	0.3	(3.1)	(11.6)	(15.2)	(17.3)	9.2	8.4	0.6	0.6	4.7	4.2	6.8	6.7		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.4	3.3	(0.9)	(17.8)	(14.7)	(14.9)	9.4	8.1	0.7	0.6	4.3	3.6	7.8	8.8		
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.8	3.2	(1.7)	(16.1)	(24.1)	(21.2)	7.8	7.3	0.8	0.8	2.2	1.9	11.0	11.0		
	Continental	CON GR EQUITY	33.5	4.4	0.4	(14.1)	(13.9)	(1.6)	10.0	8.7	1.3	1.2	4.7	4.1	13.3	14.3		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.0	3.7	(0.1)	(10.2)	(17.7)	(9.5)	5.5	5.0	1.3	1.1	3.6	3.3	23.7	23.4			
BASF	BAS GR EQUITY	75.0	4.1	2.6	(15.4)	(9.8)	(2.2)	11.5	10.5	1.5	1.5	7.9	6.9	12.7	13.6			
Hella	HLE GR EQUITY	6.4	5.9	0.4	(10.2)	6.8	21.0	11.4	10.7	1.5	1.4	4.7	4.4	13.6	13.2			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.5	6.6	(4.0)	(22.0)	(19.5)	4.4	6.6	6.0	1.2	1.0	3.0	2.6	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	7.8	3.7	(7.7)	(23.7)	(15.4)	(4.9)	9.7	7.7	1.2	1.1	3.9	3.6	12.3	14.6			
Average				2.5	(1.3)	(13.5)	(9.0)	3.4		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)	(2.5)	(10.5)	(16.0)	(16.4)	8.0	7.1	0.6	0.6	4.0	3.5	8.0	8.3		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	(0.1)	(3.1)	(1.6)	1.5	10.1	8.0	7.1	0.6	0.6	5.6	4.9	8.3	8.6		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.9	(7.5)	(20.1)	(27.3)	(28.4)	-	-	0.8	0.8	12.5	10.3	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	3.3	2.9	(3.4)	(7.7)	(9.5)	12.2	9.4	1.2	1.1	4.0	3.5	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.9	4.0	0.8	(21.6)	(26.8)	(37.3)	7.6	5.9	0.7	0.6	4.7	4.2	5.3	7.4		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.4	2.0	(2.8)	(12.1)	(13.5)	(19.1)	9.0	8.5	0.7	0.6	4.8	4.5	7.5	7.6		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.1	0.7	0.7	(6.7)	(7.2)	(9.9)	10.0	9.7	1.2	1.1	5.2	4.8	12.4	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	2.2	(1.4)	(10.5)	(15.1)	(18.9)	7.1	6.9	0.7	0.7	5.6	5.1	10.9	10.5		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	2.1	3.5	7.0	1.2	(19.1)	8.4	7.3	0.9	0.8	4.3	3.8	15.1	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	24.8	2.2	(2.7)	(8.6)	(1.1)	14.4	9.1	8.4	1.4	1.3	4.9	4.4	15.9	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	(0.5)	(0.5)	(4.6)	(7.7)	(6.6)	26.5	19.9	1.6	1.5	7.5	6.7	6.3	7.4		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	0.5	(0.3)	(2.2)	(11.6)	(13.5)	11.0	9.5	1.0	1.0	7.1	6.2	9.6	10.4		
	Average				1.3	(0.9)	(8.0)	(10.5)	(13.1)		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	2,067.0	(0.0)	0.9	(5.9)	(5.2)	(1.6)
	KOSDAQ	702.5	0.7	(0.0)	(7.8)	(6.1)	0.2
미국	DOW	25,332.2	2.1	(0.1)	(4.4)	(1.9)	1.2
	S&P500	2,803.3	2.1	0.0	(4.8)	0.4	3.8
	NASDAQ	7,527.1	2.6	(1.1)	(7.8)	(0.7)	5.2
유럽	STOXX50	3,333.5	1.0	(0.5)	(4.8)	0.5	4.5
	DAX30	11,971.2	1.5	(0.5)	(3.6)	3.0	6.9
아시아	NIKKEI225	20,408.5	(0.0)	(4.0)	(8.3)	(6.1)	(6.9)
	SHCOMP	2,862.3	(1.0)	(1.6)	(7.0)	(6.3)	8.0
	HANGSENG	26,761.5	(0.5)	(2.3)			

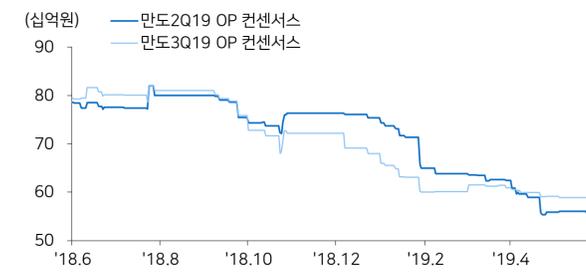
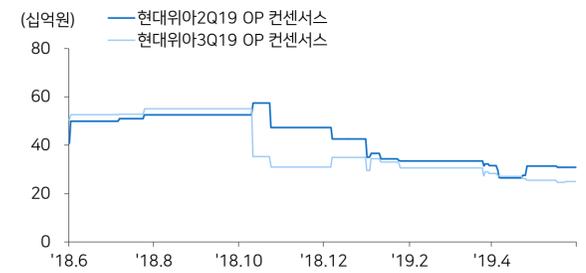
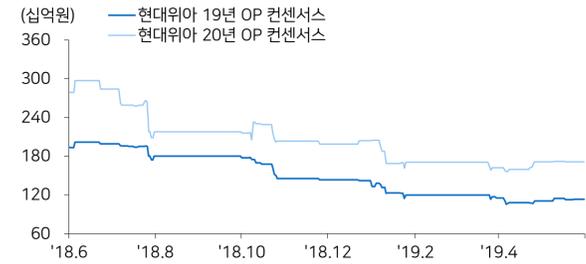


커버리지 컨센서스 추이 차트

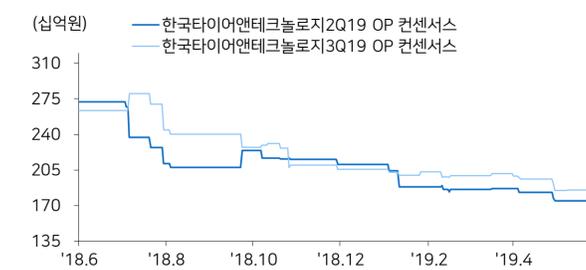
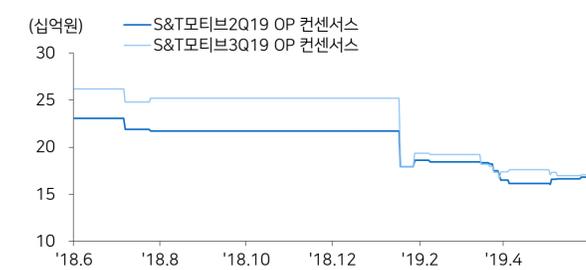
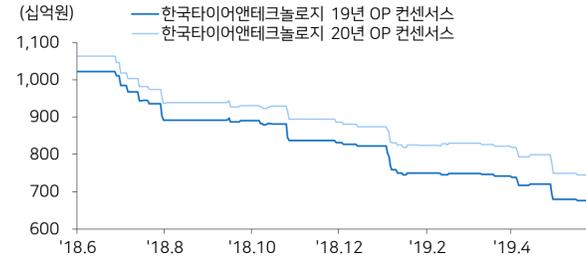
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

텔루라이드 3개월 연속 판매 증가...美 시장 역성장에도 현대·기아차 순항 중 (서울경제)
 기아자동차의 북미 전용 대형 SUV인 텔루라이드가 순항하고 있다. 3개월 연속 판매량 증가세를 보이며 올해 판매 목표량 달성에도 가까워짐. 현대·기아차에 따르면 지난달 텔루라이드 미국 판매량은 6,273대로 전달(5,570대)보다 12%가량 증가.
<https://bit.ly/2EPRWwU>

현대차, 친환경차·팰리세이드 출시로 해외시장 공략 (세계파이낸스)
 현대자동차가 지난달 국내에선 완성차 판매량이 늘었지만 해외 판매량은 부진. 이에 현대차는 중국 시장의 친환경차 라인업 확대 및 미국시장에서 본격적으로 출시할 팰리세이드로 해외시장 판매 개선을 꾀하고 있음
<https://bit.ly/2F3dXc3>

美 5월 자동차 판매, 전망보다 증가...올해들어 첫 월간 성장 (뉴스핌)
 미국 자동차 주요 제조사들이 3일(현지시간) 발표한 5월 자동차 총매출이 당초 전문가들의 예상보다 증가. 로이터통신은 튼튼한 경제 상황과 낙관적인 소비자 심리가 수요를 이끌며 자동차 월간 매출이 올해 들어 처음으로 증가했다고 보도.
<https://bit.ly/2JUxWxt>

중국서 만든 테슬라 '모델3' 미국보다 불과 830만원 저렴...누리꾼 "비싸다" (전자신문)
 테슬라가 이르러 하반기 중국 공장에서 생산되는 보급형 전기차 '모델3'의 가격이 32만8000위안(약 5600만원)부터 시작한다고 4일 밝힘. 하지만 중국 현지 반응은 미국에서 수입되는 같은 차량과 가격 차이가 별로 크지 않다면서 크게 실망.
<https://bit.ly/2QHjauw>

현대차 전기차 판매 글로벌 9위...첫 톱10 진입 (전자신문)
 올해 글로벌 전기차 시장에서 현대자동차가 판매량 9위를 기록했다. 현대차의 10위권 진입은 이번이 처음. 내수 판매가 대부분인 BYD(비야디)·상하이자동차 등 중국 업체를 제외하면 세계 5위.
<https://bit.ly/2MseoTg>

멕시코 "美와 협상할 것"...미국중시 자동차주, 테슬라 빼고 '모두 경중' (초이스경제)
 미국-멕시코 간 불법이민문제 협상 가능성이 부각되며 미국 자동차 관련주들이 상승. 뉴욕증권거래소에 따르면 이날 미국중시 내 자동차 관련주 중에서는 EV를 대표하는 테슬라가 기술주 급락 속에 3.34% 하락했지만 다른 종목들은 반등.
<https://bit.ly/2MtNHOp>

현대차, 철수한 日시장으로 10년만에 '넥쏘' 보낸 까닭 (머니투데이)
 현대자동차가 2009년 일본 승용차 시장에서 철수한 지 10년 만에 다시 일본 땅을 밟음. 10년 만에 일본으로 향하는 현대차의 정찰병은 미래 기술 집합체로 불리는 수소전기차 '넥쏘'.
<https://bit.ly/316F0Bj>

"전기버스 지원금 40%, 중국산이 받는다" (YTN)
 우리 정부가 지원하는 보조금의 40%가 중국산 전기버스에 들어가고 있다는 주장이 제기됨. 한국자동차산업협회는 17년 처음 들어온 중국산 전기버스는 우리 정부의 보조금을 바탕으로 수입이 늘면서 1년 만에 62대로 증가했다고 밝힘.
<https://bit.ly/2Mu749B>

Compliance Notice

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