

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	30.6	2.1	6.3	10.0	18.2	28.3	8.6	7.5	0.5	0.5	11.1	9.8	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	4.5	9.3	1.5	26.8	36.9	8.5	8.2	0.6	0.6	4.4	4.1	7.3	7.1		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	0.2	2.5	(11.2)	(18.7)	4.7	-	27.9	0.9	0.9	4.0	2.8	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	60.5	1.5	6.9	(5.0)	(5.2)	4.6	5.5	5.8	1.1	1.0	2.7	2.7	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	46.4	0.6	2.2	(5.4)	16.6	15.3	7.3	7.1	1.0	1.0	2.8	2.3	13.3	13.6		
	FCA	FCAU US EQUITY	24.7	1.7	4.8	1.1	3.5	(2.9)	4.3	4.0	0.6	0.6	1.4	1.3	16.8	16.0		
	Tesla	TSLA US EQUITY	44.9	4.1	18.9	(11.1)	(25.1)	(41.7)	-	35.1	5.8	4.8	19.5	11.7	(5.6)	9.0		
	Toyota	7203 JP EQUITY	238.9	1.8	5.7	2.6	1.9	(0.6)	8.2	7.8	0.9	0.8	10.9	10.5	11.6	11.1		
	Honda	7267 JP EQUITY	55.0	1.5	4.5	(1.8)	(7.7)	(8.0)	6.8	6.4	0.6	0.5	7.2	6.6	8.3	8.4		
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.4	0.8	3.0	(10.6)	(16.7)	(16.2)	16.5	8.5	0.6	0.5	16.9	5.5	3.4	6.8		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.7	0.6	3.1	(12.0)	(4.6)	3.9	6.6	6.3	0.7	0.7	2.1	2.1	12.1	11.9		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	97.1	0.7	2.9	(4.9)	(4.1)	3.4	5.4	5.1	0.6	0.5	1.8	1.7	11.5	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	54.3	(0.0)	0.5	(9.5)	(13.6)	(11.1)	7.1	6.2	0.7	0.6	4.1	4.2	10.1	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.3	1.7	4.5	(1.3)	(1.2)	21.4	5.8	5.5	1.0	0.9	1.5	1.3	18.9	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.8	2.6	1.5	(1.2)	(3.7)	(0.4)	4.8	4.5	0.4	0.4	2.0	2.0	8.9	9.4		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.0	(2.0)	2.3	(1.4)	3.9	27.3	9.6	9.0	0.8	0.8	7.7	7.1	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	17.7	0.6	0.5	(6.2)	(7.2)	(8.6)	7.9	6.8	1.9	1.5	5.1	4.4	25.7	24.4		
	BYD	1211 HK EQUITY	22.3	(0.9)	3.1	(4.1)	0.4	(13.4)	33.0	27.9	1.9	1.8	11.4	10.3	6.2	6.8		
	SAIC	600104 CH EQUITY	48.5	(1.1)	1.4	(7.8)	(9.0)	(0.7)	7.8	7.3	1.1	1.0	6.0	5.1	14.5	14.0		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.8	1.0	(5.4)	(15.9)	(26.2)	(5.4)	10.6	5.0	0.3	0.3	9.0	8.8	3.6	6.1		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.3	1.1	3.6	5.8	13.0	30.9	5.4	4.7	1.0	0.8	-	-	19.7	18.5		
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.9	(1.9)	(3.7)	(10.6)	(8.6)	5.1	10.4	7.2	0.8	0.7	3.4	3.0	8.0	10.4		
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.9	0.3	1.5	5.1	(1.6)	(4.6)	26.1	22.5	4.1	3.7	15.6	13.3	15.9	16.9		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.7	0.5	(0.0)	2.9	(5.0)	(10.4)	13.0	12.9	1.7	1.5	6.0	6.2	14.0	12.5			
Average				0.9	3.0	(3.9)	(3.4)	2.8		9.1	9.6	1.1	1.0	6.5	5.3	10.7	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.5	2.5	3.9	3.0	9.7	27.0	9.3	8.3	0.7	0.6	5.7	5.0	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	3.4	6.5	(1.8)	(0.8)	6.1	11.0	8.8	1.0	0.9	5.4	4.8	9.1	10.5		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.4	4.3	3.9	4.3	(0.4)	23.5	19.0	15.5	2.9	2.7	9.5	8.0	15.9	17.6		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	6.0	15.3	2.3	7.1	38.4	17.4	10.6	0.4	0.4	5.9	5.1	2.2	3.5		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	7.0	6.5	4.9	11.8	37.7	10.9	8.8	1.0	0.9	6.7	5.1	9.0	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	5.7	9.4	27.3	37.3	71.7	87.5	10.3	0.9	0.8	5.4	4.7	0.9	8.5		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	4.5	10.1	0.1	5.6	27.1	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.2	5.0	(3.3)	(16.3)	(8.2)	14.2	9.8	2.1	1.8	8.6	5.9	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	7.1	11.3	(4.4)	33.1	63.1	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	11.2	15.2	1.4	13.2	44.2	7.7	6.2	0.3	0.3	2.6	2.2	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(0.8)	5.4	(1.5)	18.7	25.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	1.4	9.7	(3.7)	(6.8)	9.1	7.7	6.8	1.8	1.6	4.2	3.9	24.2	23.6		
	Magna	MGA US EQUITY	17.3	1.6	4.3	(4.0)	(9.1)	2.2	7.2	6.5	1.1	1.0	4.3	4.2	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.9	5.8	18.8	(15.3)	(9.0)	16.8	5.9	5.0	3.1	2.1	4.0	3.5	61.9	48.8		
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.1	3.6	8.4	(7.9)	(10.4)	(9.0)	10.0	8.6	2.6	2.1	5.9	5.1	28.9	28.0		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.9	1.4	8.9	4.8	5.8	15.6	9.6	8.8	1.7	1.5	5.6	5.2	19.0	18.2		
	Cummins	CMI US EQUITY	30.4	0.7	7.0	(1.4)	5.5	19.7	10.1	11.0	3.2	2.9	6.6	7.0	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.0	0.5	3.9	(1.3)	(8.8)	(8.0)	9.3	8.3	0.7	0.7	3.9	3.5	7.8	8.5		
	Denso	6902 JP EQUITY	38.1	0.4	6.5	0.0	(1.3)	(12.7)	11.2	10.4	0.9	0.9	4.7	4.3	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.7	1.0	4.0	(2.6)	(9.2)	(8.6)	9.5	8.7	0.6	0.6	4.8	4.3	6.8	6.7		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.6	1.7	8.4	(3.1)	(5.5)	(5.8)	9.8	8.5	0.7	0.7	4.5	3.7	7.8	8.8		
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	2.1	6.1	(1.5)	(18.1)	(14.7)	8.1	7.6	0.9	0.8	2.3	2.0	10.9	10.9		
	Continental	CON GR EQUITY	33.7	1.2	3.9	(7.5)	(9.7)	2.1	10.0	8.6	1.3	1.2	4.7	4.2	13.3	14.3		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.0	0.3	3.2	(8.7)	(7.0)	(7.9)	5.5	5.0	1.3	1.1	3.6	3.3	23.7	23.4			
BASF	BAS GR EQUITY	75.8	0.1	4.0	(6.4)	(7.7)	4.4	11.7	10.7	1.5	1.5	7.9	6.9	12.6	13.4			
Hella	HLE GR EQUITY	6.1	(0.2)	(0.4)	(10.4)	3.7	19.4	10.8	10.1	1.4	1.3	4.5	4.2	13.5	13.2			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.7	3.4	8.9	(8.6)	(9.6)	19.6	6.8	6.1	1.2	1.1	3.1	2.7	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.0	2.1	4.8	(12.8)	(4.9)	2.6	9.8	7.8	1.2	1.1	3.9	3.6	12.3	14.6			
Average				2.6	7.1	(2.7)	(0.1)	13.2		10.3	8.5	1.4	1.2	5.1	4.4	13.9	14.6	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.6	3.1	5.3	(2.0)	(13.7)	(10.9)	8.3	7.3	0.6	0.6	4.1	3.6	8.0	8.3		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	1.3	0.6	2.0	5.3	18.2	8.1	7.2	0.7	0.6	5.7	5.0	8.3	8.6		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	1.7	2.0	(10.5)	(21.7)	(23.3)	-	-	0.8	0.9	12.7	10.5	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(0.2)	3.5	2.0	2.8	(2.9)	12.2	9.4	1.2	1.1	4.0	3.5	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	(0.8)	6.7	(14.1)	(16.1)	(31.4)	7.8	6.1	0.7	0.6	4.7	4.2	5.3	7.4		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	1.4	6.4	(0.6)	(4.2)	(11.1)	9.4	9.0	0.7	0.7	4.9	4.6	7.5	7.5		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.3	0.8	4.0	1.1	(1.5)	(4.9)	10.4	10.0	1.3	1.2	5.4	5.0	12.3	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	0.6	6.3	1.2	(5.4)	(13.7)	7.3	7.2	0.8	0.7	5.7	5.2	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	0.9	8.3	31.0	16.1	(7.3)	8.8	7.7	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	25.3	1.1	3.2	(4.4)	4.4	23.5	9.2	8.5	1.4	1.3	5.0	4.5	15.9	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	0.6	0.7	1.8	(5.4)	(2.1)	26.9	20.2	1.6	1.5	7.7	6.9	6.3	7.4		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	1.0	(0.2)	1.7	(10.8)	(16.9)	10.8	9.4	1.0	0.9	7.0	6.1	9.6	10.4		
	Average				0.9	3.9	(0.8)	(4.5)	(7.5)		9.5	8.4	0.9	0.9	5.4	4.9	9.3	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,099.5	1.3	2.8	(0.4)	(1.8)	2.3
	KOSDAQ	721.1	0.6	3.5	(0.2)	(2.4)	9.1
미국	DOW	26,062.7	0.3	5.0	0.5	2.4	6.7
	S&P500	2,886.7	0.5	5.2	0.2	5.2	9.4
	NASDAQ	7,823.2	1.0	6.7	(1.2)	5.6	11.4
유럽	STOXX50	3,386.5	0.2	2.6	0.8	3.1	12.2
	DAX30	12,045.4	0.8	2.7	(0.1)	5.1	13.4
아시아	NIKKEI225	21,134.4	1.2	3.5	(1.0)	0.0	(0.1)
	SHCOMP	2,852.1	0.9	(1.6)	(3.0)	(5.8)	9.9
	HANGSENG	27,578.6	2.3	2.5	(3.4)	(3.2)	7

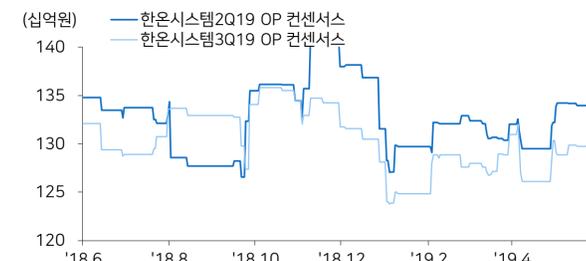


커버리지 컨센서스 추이 차트

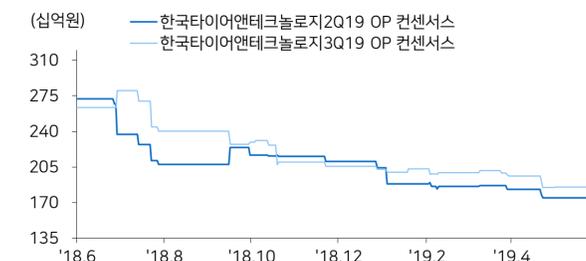
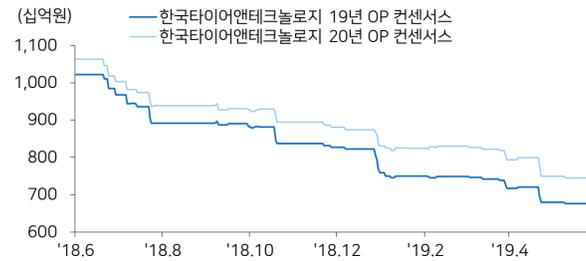
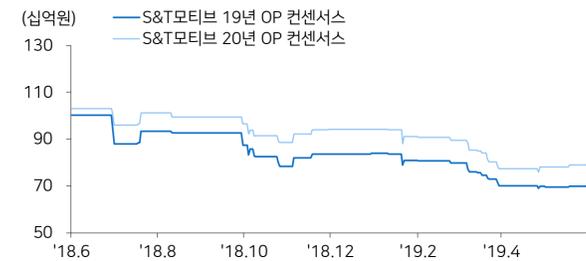
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차, 이스라엘 '엠디고' 투자... '탑승자 부상 예측해 의료서비스 제공' (조선비즈)
 현대차가 이스라엘 스타트업 엠디고에 전략적 투자하고 커넥티드카용 의료 서비스 개발에 나선. 현대차는 엠디고와 공동으로 차량 사고 발생 시 탑승자의 부상 상황을 예측해 초기 의료서비스를 제공하는 기술을 개발하기로 했다고 밝혔다.
<https://bit.ly/2EZHu6g>

"車해킹 막는다" 현대차, '화이트 해커' 조직 가동 (머니투데이)
 현대차가 '화이트 해커'로 구성된 사내 조직을 신설. 커넥티드카(무선인터넷으로 외부와 연결되는 자동차), 스마트카(디지털 기기 및 결합해 첨단 기능을 갖춘 자동차) 시대가 가속화 하는 가운데 해킹 등 사이버 위협에 선제 대응하기 위한.
<https://bit.ly/2WrQ9U1>

한국타이어 '키너지 GT' 토요타 코롤라에 OE 공급 (이데일리)
 한국타이어엔테크놀로지(이하 엔터텍)가 일본 자동차 기업 토요타의 대표적인 베스트셀링카 Corolla의 12세대 모델 '올 뉴 2020 토요타 코롤라(All-New 2020 Toyota Corolla)'에 '키너지 GT'를 신차용 타이어(OET; Original Equipment Tire)로 공급.
<https://bit.ly/311I2wF>

"트럼프발 무역전쟁, 다음 타깃 1순위는 인도" (동아닷컴)
 도널드 트럼프 미국 대통령이 쏟아낸 '관세 전쟁'의 과녁이 중국, 멕시코에 이어 어느 나라로 향할까. 인도가 유력한 가운데 호주, 유럽연합(EU), 일본 등 우방국도 안심할 수 없다는 지적이 나오고 있음.
<https://bit.ly/31pd1s2>

현대모비스 SW 인력 800명→4000명으로 (조선일보)
 현대모비스가 현재 800여명 수준인 소프트웨어 설계 인원을 2025년까지 약 4000명으로 5배 이상 확충. 자율주행·커넥티드카 등 기술에서 소프트웨어 개발이 중요해지면서, 자동차업계는 소프트웨어 전문가를 늘리고 있음.
<https://bit.ly/2WuLgun>

르노삼성이 쏘아올린 SUV LPG차... 눈치 보는 기아차 (디지털타임스)
 르노삼성이 3년 만에 선보이는 중형 SUV QM6에 LPG 엔진을 추가하면서 기아차의 고민이 깊어짐. 기아차는 지난 3월 LPG 차 구매 제한 폐지에도 불구하고 출시를 주저하고 있지만, 수요가 늘어난다면 LPG차시장에 진출할 것으로 관측됨.
<https://bit.ly/2XDzlvP>

자동차판 '온실가스 배출권' 판매로 3년간 10억달러 벌어들일 (중소기업뉴스)
 글로벌 전기차 업체 테슬라는 지난 1분기 7억 달러가 넘는 손실을 입음. 매출액은 45억4000만 달러로, 전년 동기 대비 37% 감소. 그런데 테슬라는 '마르지 않는 샘물' 같은 돈을 가지고 있음. 바로 '온실가스 배출권'.
<https://bit.ly/2X2Tw90>

폭스바겐, 인도공장 생산능력 최대 60% 확대 (아시아타임즈)
 폭스바겐그룹이 인도공장의 생산능력을 최대 60%까지 확대할 계획. 폭스바겐은 인도 서부 차칸시에 위치한 현지 공장의 연간 생산능력을 현재 15만대에서 2021년 상반기까지 24만대로 확대할 방침을 세움.
<https://bit.ly/2XEGQT8>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 11일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 11일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2019년 6월 11일 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.