

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	30.1	(1.7)	1.4	9.3	15.1	19.0	8.4	7.4	0.5	0.5	10.9	9.7	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.3	0.0	5.5	1.1	24.6	28.0	8.4	8.1	0.6	0.6	4.4	4.1	7.3	7.1		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(0.6)	1.8	(7.9)	(19.3)	2.6	-	28.0	0.9	0.9	4.0	2.8	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	59.9	(1.5)	(0.5)	(5.9)	(7.6)	(0.0)	5.4	5.7	1.1	1.0	2.7	2.7	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	46.5	(0.7)	0.7	(5.1)	14.9	14.0	7.2	7.0	1.0	1.0	2.8	2.3	13.6	14.2		
	FCA	FCAU US EQUITY	24.4	(1.6)	0.9	0.2	1.8	(6.9)	4.3	4.0	0.6	0.5	1.4	1.3	16.8	16.0		
	Tesla	TSLA US EQUITY	44.1	(3.6)	6.4	(12.6)	(26.2)	(42.9)	-	36.6	5.7	4.7	19.9	12.0	(5.6)	9.0		
	Toyota	7203 JP EQUITY	242.7	0.6	4.4	4.2	3.5	(0.8)	8.3	7.9	0.9	0.8	11.1	10.7	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	54.9	(0.4)	(0.7)	(1.4)	(8.1)	(10.8)	6.9	6.4	0.6	0.5	7.3	6.7	8.3	8.4		
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.3	(0.6)	0.4	(11.6)	(17.6)	(18.3)	16.4	8.5	0.6	0.5	16.9	5.5	3.4	6.8		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.7	(0.5)	(1.1)	(11.7)	(5.3)	1.4	6.6	6.3	0.7	0.7	2.1	2.1	12.1	11.9		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	96.5	(0.9)	(1.5)	(5.1)	(2.6)	(1.8)	5.4	5.1	0.6	0.5	1.8	1.7	11.5	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	54.4	(0.5)	(1.2)	(9.0)	(14.3)	(13.9)	7.1	6.3	0.7	0.6	4.1	4.1	10.1	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.1	(1.6)	0.9	(1.7)	(2.8)	14.0	5.7	5.4	1.0	0.9	1.4	1.3	18.9	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.7	(1.3)	(2.2)	(1.3)	(6.1)	(2.3)	4.8	4.5	0.4	0.4	2.0	2.0	8.9	9.4		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.8	(1.5)	2.3	(2.4)	4.9	21.0	9.5	8.9	0.8	0.8	7.5	6.9	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	17.5	(2.9)	1.6	(7.8)	(8.9)	(13.8)	7.8	6.8	1.8	1.5	5.1	4.4	25.7	24.4		
	BYD	1211 HK EQUITY	22.2	(1.8)	3.4	(4.9)	(0.1)	(18.1)	32.6	27.7	1.9	1.8	11.4	10.3	6.2	6.8		
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.5	0.8	0.3	(3.1)	(3.2)	(0.2)	7.9	7.4	1.1	1.0	6.2	5.2	14.4	14.0		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.8	(4.1)	(5.0)	(16.8)	(25.7)	(14.0)	10.2	4.8	0.3	0.3	9.3	9.1	3.6	6.1		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	(1.4)	5.7	7.2	11.4	33.4	5.4	4.8	1.0	0.8	-	-	19.7	18.5		
Tata	TTMT IN EQUITY	9.0	(1.0)	(2.4)	(6.5)	(7.0)	1.3	10.5	7.3	0.8	0.7	3.4	3.0	8.0	10.4			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.3	(1.8)	(2.8)	4.7	(3.4)	(10.7)	25.7	22.2	4.0	3.7	15.3	13.0	15.9	16.9			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.4	(0.7)	(2.9)	2.4	(7.6)	(16.7)	12.7	12.6	1.6	1.5	5.9	6.1	14.0	12.5			
Average				(1.2)	0.6	(3.6)	(4.0)	(1.2)		9.0	9.5	1.1	1.0	6.5	5.4	10.7	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.3	(1.1)	2.5	4.0	7.7	10.9	9.2	8.2	0.7	0.6	5.6	4.9	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	(2.3)	3.0	(4.2)	(5.8)	(1.8)	10.7	8.6	0.9	0.9	5.3	4.7	9.0	10.5		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.4	0.4	4.3	3.9	1.7	16.4	19.0	15.5	2.9	2.7	9.5	8.0	15.9	17.6		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(1.5)	11.8	1.9	5.7	23.9	17.2	10.5	0.4	0.4	5.9	5.0	2.2	3.5		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	0.2	5.4	7.3	1.7	27.0	10.8	8.7	0.9	0.9	6.6	5.0	9.0	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	0.2	6.3	28.0	31.4	64.3	85.8	10.1	0.9	0.8	5.3	4.5	0.9	8.5		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.1)	2.9	0.8	(0.9)	17.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(2.8)	(1.2)	(2.5)	(18.2)	(20.1)	13.8	9.5	2.1	1.7	8.4	5.7	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	0.7	18.7	(1.9)	23.2	45.6	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.7)	7.0	(4.0)	7.0	31.0	7.3	5.9	0.3	0.3	2.5	2.1	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(0.3)	7.9	1.2	21.0	23.0	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	(0.7)	1.9	(3.3)	(7.1)	8.3	7.7	6.9	1.8	1.6	4.2	3.9	24.2	23.6		
	Magna	MGA US EQUITY	17.4	(1.0)	3.9	(3.4)	(8.7)	0.2	7.2	6.5	1.1	1.0	4.3	4.2	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.9	(4.1)	3.9	(18.2)	(10.9)	16.0	5.7	4.8	3.0	2.0	3.9	3.4	61.9	48.8		
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.9	(2.5)	1.7	(10.9)	(14.3)	(14.7)	9.8	8.4	2.5	2.1	5.8	4.9	28.9	28.0		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.0	(0.8)	4.5	5.5	4.5	15.5	9.7	8.8	1.7	1.5	5.6	5.2	19.0	18.2		
	Cummins	CMI US EQUITY	30.4	(0.7)	2.2	(1.4)	2.9	19.9	10.1	11.0	3.2	2.9	6.6	7.0	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.0	(1.1)	(0.5)	(0.1)	(9.0)	(8.0)	9.4	8.3	0.7	0.7	3.9	3.5	7.8	8.5		
	Denso	6902 JP EQUITY	38.6	(0.3)	3.2	1.9	1.4	(14.2)	11.4	10.5	0.9	0.9	4.8	4.4	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.9	0.4	1.9	(0.1)	(8.0)	(10.7)	9.6	8.8	0.7	0.6	5.0	4.4	6.8	6.7		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	(0.8)	1.6	0.5	(4.9)	(9.5)	9.9	8.6	0.7	0.7	4.5	3.7	7.8	8.8		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.8)	0.7	0.4	(19.8)	(18.6)	8.2	7.7	0.9	0.8	2.4	2.1	10.7	10.6			
Continental	CON GR EQUITY	33.7	(1.3)	(0.1)	(7.1)	(10.4)	(0.5)	10.0	8.7	1.3	1.2	4.7	4.1	13.3	14.3			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.9	(2.0)	(1.6)	(9.6)	(7.9)	(7.0)	5.4	4.9	1.3	1.1	3.6	3.3	23.7	23.4			
BASF	BAS GR EQUITY	76.2	(1.1)	0.7	(5.6)	(7.1)	4.0	11.7	10.8	1.6	1.5	7.8	6.9	13.1	13.3			
Hella	HLE GR EQUITY	6.0	(1.9)	(7.1)	(11.5)	0.1	14.1	10.7	10.0	1.4	1.3	4.4	4.1	13.5	13.2			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.6	(2.2)	2.7	(9.1)	(10.0)	11.1	6.7	6.1	1.2	1.1	3.1	2.7	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.1	(1.3)	2.1	(11.8)	(5.3)	0.3	10.0	7.9	1.2	1.1	3.9	3.6	12.3	14.6			
Average				(1.1)	3.0	(2.3)	(2.0)	7.7		10.3	8.5	1.3	1.2	5.0	4.4	13.9	14.6	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.5	(0.3)	2.7	(1.1)	(13.1)	(13.3)	8.2	7.3	0.6	0.6	4.1	3.6	7.9	8.3		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	(1.8)	(0.6)	2.2	4.8	8.3	8.0	7.1	0.6	0.6	5.6	4.9	8.3	8.6		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.0	5.7	(8.4)	(20.0)	(27.8)	-	-	0.9	0.9	12.7	10.5	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	1.8	3.6	4.8	5.5	(2.0)	12.5	9.6	1.2	1.1	4.1	3.6	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	(0.4)	2.4	(13.8)	(16.7)	(32.1)	8.0	6.2	0.7	0.7	4.7	4.2	5.1	7.3		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	(1.0)	2.2	0.9	(5.0)	(12.3)	9.5	9.0	0.7	0.7	4.9	4.6	7.5	7.5		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.2	0.1	1.2	1.1	(0.9)	(5.9)	10.4	10.0	1.3	1.2	5.4	5.0	12.3	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	(0.1)	1.6	2.1	(4.5)	(15.9)	7.4	7.3	0.8	0.7	5.7	5.2	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	(0.2)	3.7	11.4	17.1	(8.0)	8.9	7.7	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	25.8	(0.5)	2.5	(2.4)	6.6	20.5	9.4	8.7	1.4	1.3	5.0	4.5	16.0	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	(1.4)	(0.6)	1.2	(8.0)	(8.0)	26.8	20.4	1.6	1.5	7.6	6.7	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(1.9)	(2.8)	3.0	(14.9)	(18.2)	10.7	9.2	1.0	0.9	6.9	6.0	9.6	10.3		
	Average				(0.6)	1.9	0.3	(4.6)	(10.3)		9.5	8.4	1.0	0.9	5.4	4.9	9.2	9.7

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,108.8	(0.1)	2.0	1.4	(1.8)	0.6
	KOSDAQ	724.3	(0.6)	3.1	2.2	(4.0)	6.2
미국	DOW	26,004.8	(0.2)	1.8	0.2	1.8	6.0
	S&P500	2,879.8	(0.2)	1.9	(0.1)	3.2	8.6
	NASDAQ	7,792.7	(0.4)	2.9	(1.6)	2.7	9.8
유럽	STOXX50	3,386.6	(0.4)	1.4	0.8	2.5	9.0
	DAX30	12,115.7	(0.3)	1.2	0.5	5.1	10.9
아시아	NIKKEI225	21,129.7	(0.4)	1.7	(0.3)	(0.8)	(3.1)
	SHCOMP	2,909.4	(0.6)	1.6	0.2	(3.9)	10.5
	HANGSENG	27,308.5	(1.7)	2.0	(4.3)	(5.2)	3.0
	SENSEX	39,756.8	(0.5)				

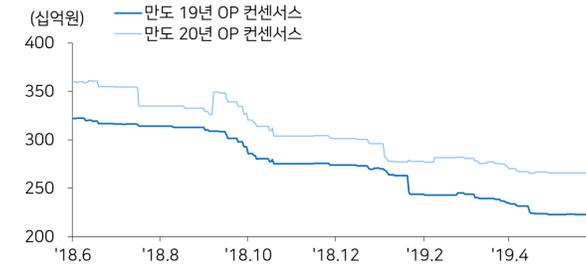
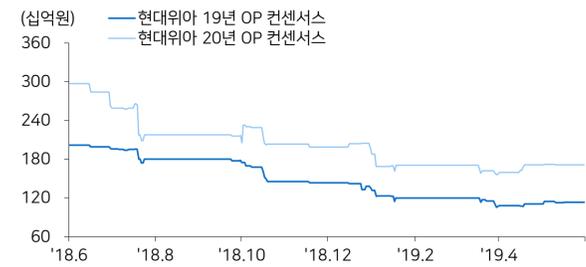


커버리지 컨센서스 추이 차트

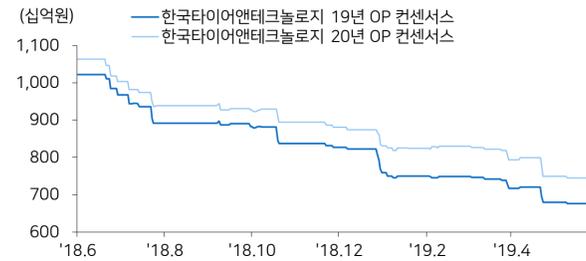
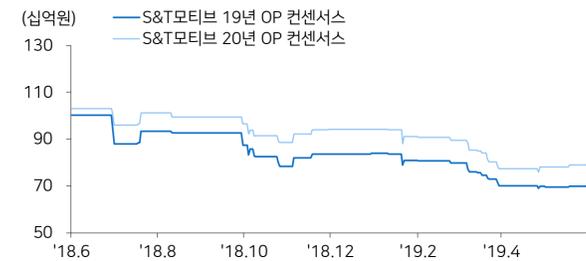
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차, 미국서 팔리세이드 3만1550달러부터 판매 (이뉴스투데이)
현대차가 미국서 출시를 앞두고 있는 SUV 팔리세이드의 시작 가격을 공개. 현대차는 팔리세이드의 가격을 3만1550달러(약 3730만원)으로 책정하고 미국 SUV 시장서 혼다 파일럿, 폭스바겐 아틀라스, 포드 익스플로러 등과 함께 경쟁을 예고. <https://bit.ly/2Fi6NAP>

넥센타이어, 5년만의 회사채 '인기몰이' (마켓인사이트)
5년 만에 회사채 발행에 나선 넥센타이어가 화려한 복귀전을 치렀다. 12일 IB업계에 따르면 넥센타이어가 5년 만기 회사채 500억 원어치를 발행하기 위해 전날 기관투자자들을 상대로 진행한 수요예측(사전 청약)에 4600억원의 매수 주문이 몰림. <https://bit.ly/31uL0iv>

정의선 원가절감 선언에...국산타이어 희색 (서울경제)
정의선 부회장이 "국내 시장에서도 원가경쟁력을 높이라"고 주문한 것으로 파악됐다. 올해 사드 사태 이후 판매실적 회복이 더딘 중국 법인에 현지 부품사들의 입찰을 전면 개방한 데 이어 내수시장도 수익성을 방어하라는 의미. <https://bit.ly/2R6Q5sL>

노르웨이 수소충전소 폭발..현대차·토요타, 수소차판매 일시중단" (뉴스핌)
노르웨이 샌드비카에 위치한 수소연료 충전소에서 대규모 폭발 사고가 일어나 한국 현대자동차와 일본 토요타자동차가 수소연료 전기 자동차 판매를 일시 중단했다고 미국 전기차 전문매체 인사이드EV가 현지 매체들을 인용해 11일 보도. <https://bit.ly/2X50bQk>

현대차, 국산 데이터관리솔루션 탑재한다 (헤럴드경제)
현대기아차가 생산, 자재, 판매, 금융 등 핵심 데이터 관리에 국내 기업의 기술을 주요 솔루션으로 채택. 국내 토종 솔루션의 비중을 향후 2~3배로 확대하고 클라우드 전환과 글로벌 DB 인프라에도 토종 기술을 적극 확대해 나갈 계획. <https://bit.ly/31r64q6>

기아차 'K7 프리미어' 공개...차세대 파워트레인 최초 적용 (동아닷컴)
기아자동차는 12일 서울 강남구 소재 비트360(BEAT360)에서 미디어 발표회를 열고 이달 출시 예정인 'K7 프리미어 (PREMIER)'를 공개. 신차 공개와 함께 사전계약 접수를 시작한다고 밝힘. 출시 일정은 이달 말로 잡힘. <https://bit.ly/2X3coF7>

르노삼성 파업 8일 만에 전격 철회...곧바로 임단협 재협상 재개 (연합뉴스)
임금 및 단체협약 협상 난항으로 전면파업에 들어갔던 르노삼성차 노조가 파업 선언 8일만에 파업을 철회. 르노삼성차 회사 측도 노조의 파업 철회에 따라 이날 시작한 직장폐쇄 조치를 풀고 13일부터 주·야간 2교대로 정상 운영한다고 밝힘. <https://bit.ly/2wRuQ4E>

미·중 갈등 '직격탄' 맞나...포드차 5월 중국 내 판매 76% 급감 (SBS뉴스)
미·중 갈등 심화 국면에 미국 자동차 회사 포드의 중국 합작법인 생산 차량 판매가 급감한 것으로 나타남. 중국에서 포드의 차량을 생산·판매하는 장안 포드의 지난달 판매량이 7천418대로 지난해 같은 달의 3만 366대보다 75.6% 급감. <https://bit.ly/2MDU7do>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 13일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권 (DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 13일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 13일 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 하시기 바랍니다.