

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	0.0	0.0	10.2	18.5	21.0	8.4	7.4	0.5	0.5	10.9	9.7	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.8	(2.9)	(0.2)	(1.9)	22.2	27.8	8.1	7.9	0.6	0.6	4.3	3.9	7.3	7.1		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	1.3	1.9	(6.9)	(18.9)	2.7	-	28.4	0.9	0.9	4.0	2.8	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	60.5	1.0	2.4	(1.5)	(7.2)	2.6	5.5	5.8	1.1	1.0	2.7	2.7	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	47.5	2.1	3.2	(0.2)	17.9	18.4	7.3	7.1	1.1	1.0	2.9	2.4	13.6	14.2		
	FCA	FCAU US EQUITY	24.5	0.5	0.5	3.3	3.2	(5.4)	4.3	4.0	0.6	0.5	1.4	1.3	16.8	16.0		
	Tesla	TSLA US EQUITY	45.1	2.2	3.9	(5.8)	(26.0)	(43.2)	-	35.9	5.9	4.8	20.3	12.2	(5.6)	9.0		
	Toyota	7203 JP EQUITY	239.7	(1.3)	2.7	3.0	2.8	(1.5)	8.2	7.8	0.9	0.8	11.0	10.6	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	54.5	(0.8)	0.5	(1.7)	(8.9)	(9.8)	6.9	6.4	0.6	0.5	7.3	6.6	8.2	8.3		
	Nissan	7201 JP EQUITY	34.9	(1.1)	0.9	(9.9)	(18.7)	(18.8)	16.3	8.4	0.6	0.5	16.8	5.5	3.4	6.8		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.5	(0.2)	(0.2)	(8.2)	(6.2)	1.1	6.6	6.3	0.7	0.7	2.1	2.1	12.1	11.9		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	96.4	(0.1)	(0.2)	(3.4)	(3.2)	(2.7)	5.4	5.1	0.6	0.5	1.8	1.7	11.5	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	54.5	0.2	(0.4)	(7.8)	(14.7)	(15.4)	7.1	6.3	0.7	0.7	4.1	4.1	10.1	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.2	0.5	1.5	1.4	(3.5)	14.2	5.8	5.5	1.0	0.9	1.4	1.3	18.9	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.9	1.1	5.7	2.3	(5.7)	(2.6)	4.9	4.6	0.4	0.4	2.1	2.0	8.9	9.4		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.5	(3.6)	(4.6)	(5.4)	3.2	17.3	9.2	8.6	0.8	0.7	7.4	6.8	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	17.3	(0.9)	0.2	(7.5)	(8.0)	(13.1)	7.8	6.7	1.8	1.5	5.0	4.3	25.7	24.4		
	BYD	1211 HK EQUITY	22.0	(0.5)	3.3	(3.7)	(1.7)	(18.4)	32.8	28.1	1.9	1.8	11.3	10.3	6.0	6.6		
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.1	(0.6)	0.2	(2.7)	(4.6)	(0.6)	7.9	7.4	1.1	1.0	6.5	5.5	14.4	13.9		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.8	(1.3)	(5.3)	(17.3)	(26.5)	(14.2)	13.4	5.4	0.3	0.3	12.2	11.5	2.9	5.4		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	0.8	4.7	13.0	17.0	35.9	5.5	4.8	1.0	0.8	-	-	19.7	18.5		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.9	(1.0)	(1.4)	(9.3)	(6.8)	0.3	10.4	7.2	0.8	0.7	3.4	3.0	8.0	10.4			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.9	(1.0)	(2.9)	3.2	(4.3)	(11.5)	25.4	21.9	4.0	3.6	15.1	12.8	15.9	16.9			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.6	1.4	1.1	4.4	(6.5)	(15.3)	12.9	12.8	1.6	1.5	5.9	6.2	14.0	12.5			
Average				(0.1)	0.8	(2.2)	(3.7)	(1.1)		9.2	9.5	1.1	1.0	6.6	5.5	10.7	11.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	20.6	(3.1)	(2.0)	1.6	8.0	8.5	9.0	7.9	0.6	0.6	5.3	4.7	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	0.0	1.4	(2.0)	(3.8)	(2.3)	10.7	8.6	0.9	0.9	5.3	4.7	9.0	10.5		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.6	2.1	6.0	7.9	6.5	17.7	19.4	15.9	3.0	2.7	9.6	8.2	15.9	17.6		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	2.9	13.0	6.1	11.6	29.5	17.7	10.8	0.4	0.4	6.0	5.1	2.2	3.5		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	1.5	7.0	5.1	1.9	27.9	10.9	8.8	1.0	0.9	6.7	5.1	9.0	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(0.8)	5.6	24.8	23.8	60.0	85.1	10.1	0.9	0.8	5.3	4.5	0.9	8.5		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(2.6)	1.6	(0.8)	(1.7)	14.4	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(1.2)	(3.4)	(4.9)	(20.1)	(22.2)	13.6	9.4	2.1	1.7	8.3	5.6	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	1.8	15.7	(0.1)	23.8	50.3	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	1.1	7.3	(1.9)	11.1	32.6	7.4	6.0	0.3	0.3	2.5	2.1	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(3.0)	(1.2)	(5.4)	18.6	13.9	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	0.1	3.4	0.9	(6.0)	9.5	7.8	6.9	1.8	1.6	4.2	3.9	24.2	23.6		
	Magna	MGA US EQUITY	17.7	1.4	5.5	2.2	(7.3)	1.8	7.3	6.6	1.2	1.1	4.4	4.3	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.9	1.8	6.3	(12.3)	(6.5)	23.5	5.8	4.9	3.0	2.1	3.9	3.5	61.9	48.8		
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.9	0.2	1.0	(6.4)	(14.2)	(12.4)	9.8	8.4	2.6	2.1	5.8	4.9	28.9	28.0		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.1	1.3	5.5	12.3	6.4	19.3	9.8	9.0	1.8	1.5	5.7	5.3	19.0	18.2		
	Cummins	CMI US EQUITY	30.6	0.8	2.2	3.4	4.7	22.2	10.1	11.1	3.2	3.0	6.7	7.1	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	(1.7)	(2.5)	(2.1)	(8.8)	(8.7)	9.2	8.2	0.7	0.7	3.8	3.5	7.8	8.5		
	Denso	6902 JP EQUITY	38.4	(0.8)	2.0	2.3	1.3	(13.1)	11.3	10.4	0.9	0.9	4.8	4.3	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.8	(0.5)	3.1	(1.9)	(8.6)	(10.1)	9.6	8.8	0.7	0.6	5.0	4.4	6.9	6.7		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.6	(0.6)	2.7	1.0	(5.0)	(6.8)	9.8	8.5	0.7	0.7	4.5	3.7	7.8	8.8		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(1.7)	0.4	(1.8)	(19.6)	(18.4)	8.1	7.5	0.9	0.8	2.3	2.1	10.8	10.7			
Continental	CON GR EQUITY	33.5	(0.4)	1.2	(1.8)	(11.6)	0.4	10.0	8.6	1.3	1.2	4.6	4.1	13.3	14.3			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.8	(1.4)	(2.3)	(7.4)	(9.6)	(9.0)	5.3	4.9	1.3	1.1	3.6	3.2	23.7	23.4			
BASF	BAS GR EQUITY	75.5	(0.7)	0.6	(2.7)	(8.6)	2.5	11.6	10.7	1.6	1.5	7.7	6.9	13.1	13.3			
Hella	HLE GR EQUITY	6.0	0.5	(7.1)	(6.9)	(0.5)	15.2	10.8	10.1	1.4	1.3	4.4	4.1	13.5	13.2			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.6	0.5	4.2	(3.2)	(9.8)	12.1	6.8	6.1	1.2	1.1	3.1	2.7	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.0	(1.2)	2.3	(8.0)	(6.6)	(0.7)	9.8	7.8	1.2	1.1	3.9	3.6	12.3	14.6			
Average				(0.1)	2.7	(0.6)	(1.3)	8.5		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	2.8	(0.3)	(12.2)	(11.7)	8.2	7.3	0.6	0.6	4.1	3.6	7.9	8.3		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	(0.2)	(0.8)	0.3	3.8	8.1	7.9	7.0	0.6	0.6	5.5	4.8	8.4	8.7		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(0.8)	4.5	(9.1)	(21.5)	(28.2)	-	-	0.9	0.9	12.7	10.5	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	0.2	2.9	4.6	5.9	(2.8)	12.5	9.4	1.2	1.1	4.1	3.5	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	0.3	1.2	(10.1)	(16.1)	(30.1)	8.0	6.2	0.7	0.6	4.8	4.2	8.1	10.3		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	(1.2)	(0.3)	(0.4)	(5.7)	(12.3)	9.3	8.9	0.7	0.6	4.9	4.6	7.5	7.5		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.2	(0.1)	0.3	4.1	(0.6)	(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	0.2	1.1	5.4	(3.7)	(13.8)	7.4	7.3	0.8	0.7	5.7	5.2	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	(1.0)	3.0	11.5	17.7	(6.2)	8.8	7.6	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.5	2.7	6.0	3.6	7.1	24.5	9.7	8.9	1.5	1.3	5.1	4.6	15.9	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	(1.1)	(2.5)	0.9	(8.8)	(8.9)	26.5	20.1	1.6	1.5	7.5	6.7	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	(1.9)	(5.7)	4.7	(15.7)	(20.0)	10.5	9.1	1.0	0.9	6.8	6.0	9.6	10.3		
	Average				(0.3)	1.2	1.4	(4.6)	(10.2)		9.5	8.4	1.0	0.9	5.4	4.9	9.5	10.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,103.2	(0.3)	1.6	1.0	(2.4)	1.6
	KOSDAQ	726.7	0.3	2.7	2.3	(3.8)	9.1
미국	DOW	26,106.8	0.4	1.5	3.1	1.6	6.1
	S&P500	2,891.6	0.4	1.7	2.8	2.9	9.1
	NASDAQ	7,837.1	0.6	2.9	2.5	2.5	10.8
유럽	STOXX50	3,390.5	0.1	1.6	0.8	1.5	9.6
	DAX30	12,169.1	0.4	1.6	1.5	5.0	12.0
아시아	NIKKEI225	21,032.0	(0.5)	1.2	(0.2)	(1.2)	(1.6)
	SHCOMP	2,910.7	0.0	1.7	0.9	(2.7)	12.2
	HANGSENG	27,294.7	(0.1)	1.5	(2.9)	(5.4)	4.6

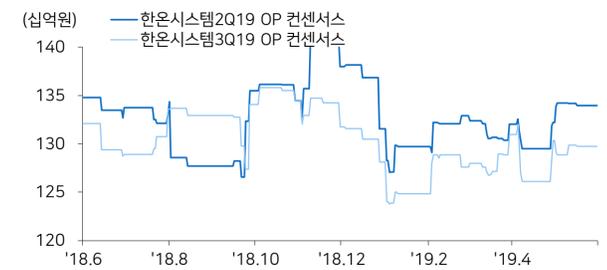
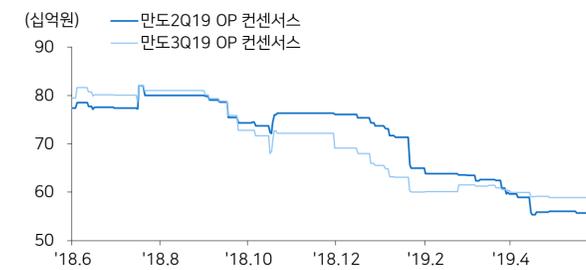
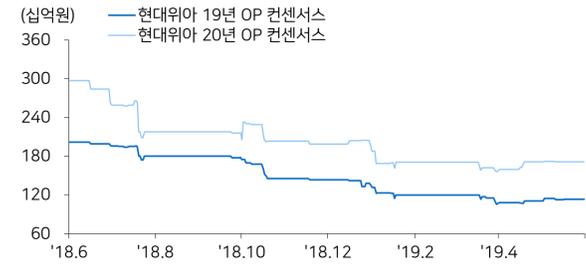


커버리지 컨센서스 추이 차트

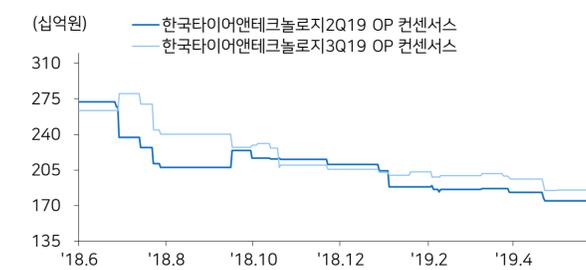
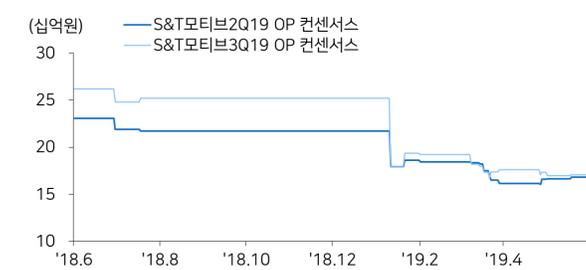
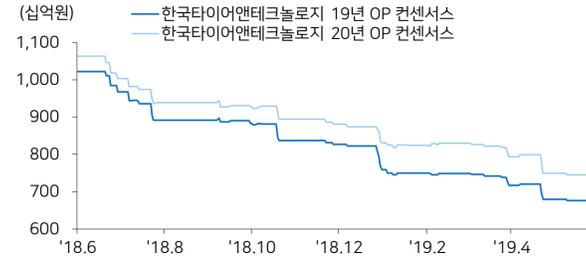
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

속도내는 현대차 '자율주행'... "2021년 로봇택시 만든다" (문화일보)
현대·기아차가 미국 스타트업 '오로라' 전락투자자 자율주행 기술 대폭 업그레이드에 나섬. 현대·기아차는 오는 2021년까지 자율주행 4단계 수준의 '로봇 택시' 시범사업 시작을 목표로 하고 있음.
<https://bit.ly/2ZhXtUM>

현대차 인도 공략 속도...2020년까지 신차 3종 투입 (이코노미리뷰)
현대자동차가 글로벌 판매 부진 탈출을 위해 인도시장 공략을 강화하고 있음. 5월 선보인 베뉴에 이어 2020년까지 3종의 현지 맞춤형 신차를 투입, 시장 점유율을 확보한다는 계획.
<https://bit.ly/2w0CuwS>

운전자 감정 읽는 AI, 자동차 내 카메라 도입 확산 (조선비즈)
기아차, 토요타, 혼다 등이 주요 자동차 기업들이 감정 인식 기술 기반의 차량 내 카메라 기술 투자를 강화하고 있음. 기아차에 기술을 공급하고 있는 미국 스타트업 '어펙티브(Affectiva)' 같은 AI 기반 감정 인식 기술이 특히 주목받고 있음.
<https://bit.ly/2XNgr5E>

5월 車 내수...현대차 '급증' 르노삼성 파업에 '급감' (뉴스원)
5월 자동차산업 수출, 생산 실적이 늘었지만 내수 시장은 국산차 판매 증가에도 불구하고 수입차 판매 부진으로 전체적으로 감소. 지난달 실적은 생산, 수출이 전년 동월 대비 각각 4.1%, 6.1% 증가한 반면 내수 판매는 2.5% 감소.
<https://bit.ly/2Ke4CIH>

러 철강 세이프가드에 냉연·도금 제외...현대차 부품우려 해소 (이데일리)
러시아 등 5개국으로 구성된 유라시아경제연합(EAEU)의 철강 세이프가드(관급 수입제한조치)에 도금·냉연 품목이 제외됨. 현대자동차 러시아 공장의 자동차용 도금강판 수입 차질 우려에선 벗어날 수 있게 됨.
<https://bit.ly/2ICnac4>

정의선, 현대차 R 재진출 직접 행진다...오늘 일본 방문 (전자신문)
정의선 현대차 총괄수석부회장이 13일 일본을 방문, 10년 만에 현대차의 일본 시장 재도전을 직접 점검. 현대차는 수소전기차와 전기차 중심으로 2009년 현지 승용차 사업부를 철수한 지 10년 만에 일본 재진출에 속도를 내고 있음.
<https://bit.ly/2Kn0SP5>

기아차, '중국 1호 공장' 폐쇄...합작 위에다그르에 장기 임대 (SBS 뉴스)
기아자동차가 판매 급감으로 구조조정을 추진 중인 '중국 1호 공장'이 이달 말 문을 닫음. 기아차에 따르면 사실상 생산이 중단된 동평위에다기아의 중국 장수성 연정 1공장을 합작법인의 주주인 위에다그르에 장기임대하기로 함.
<https://bit.ly/2IHQk9G>

최악의 5월 보낸 인도 신차 시장...소비경색에 판매량 '빠격' (아시아투데이)
전세계 5위 규모의 인도 차 시장이 뼈격거리고 있음. 13억 인구나 1000명당 32대의 낮은 보급률을 무기로 글로벌 자동차 업계의 관심을 차지했던 인도. 지난달 소비침체와 신용경색에 신차 판매량이 전월 대비 21% 빠진 것.
<https://bit.ly/2KPGI4L>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 14일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 14일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 14일 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.