

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	0.7	(1.7)	12.4	13.7	14.6	8.4	7.3	0.5	0.5	10.9	9.7	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	1.5	0.5	2.4	23.9	27.2	8.4	8.0	0.6	0.6	4.4	4.0	7.3	7.2		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(0.4)	(3.0)	(8.2)	(23.6)	(1.8)	-	27.3	0.9	0.8	3.9	2.8	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	61.2	1.5	1.4	(0.8)	(3.4)	5.2	5.6	5.9	1.1	1.0	2.9	2.8	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	47.4	0.5	1.8	(1.8)	17.9	19.2	7.4	7.1	1.1	1.0	2.9	2.3	13.6	14.2		
	FCA	FCAU US EQUITY	24.6	0.8	(0.2)	0.9	3.0	(3.9)	4.4	4.1	0.6	0.6	1.4	1.3	16.8	16.0		
	Tesla	TSLA US EQUITY	47.0	(0.1)	3.5	6.5	(16.6)	(33.3)	-	36.4	6.2	5.0	21.0	12.4	(5.6)	9.0		
	Toyota	7203 JP EQUITY	237.6	(0.1)	(0.9)	3.3	0.8	(0.6)	8.2	7.8	0.9	0.8	11.0	10.6	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	54.3	(0.3)	(0.8)	(1.6)	(10.1)	(9.2)	7.0	6.5	0.6	0.5	7.4	6.7	8.1	8.2		
	Nissan	7201 JP EQUITY	34.4	(0.7)	(2.3)	(3.6)	(21.0)	(18.3)	16.0	8.6	0.6	0.5	16.8	5.5	3.4	6.5		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.0	2.0	(0.0)	(9.7)	(6.0)	2.1	6.7	6.3	0.7	0.7	2.1	2.1	12.1	11.9		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	96.0	1.8	0.4	(1.1)	(0.9)	1.3	5.5	5.1	0.6	0.5	1.9	1.7	11.5	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	54.4	2.4	1.0	(3.9)	(14.2)	(13.4)	7.2	6.4	0.7	0.7	4.1	4.1	10.1	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.4	2.5	1.1	(0.0)	(4.1)	16.3	5.9	5.6	1.0	0.9	1.4	1.3	18.9	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.3	4.0	(1.8)	5.9	(9.2)	0.6	4.8	4.5	0.4	0.4	2.1	2.0	8.6	9.1		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.1	0.9	(6.3)	(5.5)	(2.3)	21.2	9.1	8.5	0.8	0.7	7.1	6.6	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	17.0	1.0	(4.9)	(4.7)	(13.9)	(10.0)	7.8	6.8	1.8	1.5	4.9	4.2	25.6	24.3		
	BYD	1211 HK EQUITY	21.5	0.4	(4.1)	(3.2)	(8.6)	(13.7)	32.2	27.6	1.9	1.8	11.1	10.1	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	47.9	(1.1)	(1.8)	(5.4)	(9.4)	(5.5)	7.8	7.3	1.1	1.0	6.3	5.4	14.3	13.9		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.6	(0.7)	(7.2)	(17.1)	(27.8)	(17.1)	14.7	6.0	0.3	0.3	11.2	10.9	2.4	4.9		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.1	(1.6)	(5.2)	10.3	6.3	38.3	5.3	4.6	0.9	0.8	-	-	19.6	18.6		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.4	(0.3)	(7.3)	(10.5)	(13.4)	(9.0)	10.2	7.0	0.8	0.7	3.3	2.9	7.7	10.0			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	32.8	(2.2)	(7.7)	(4.0)	(5.7)	(18.9)	24.1	20.8	3.8	3.5	14.1	12.0	15.9	16.9			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.1	0.1	(1.7)	1.0	(9.2)	(20.0)	12.6	12.5	1.6	1.5	5.8	6.0	14.0	12.5			
Average				0.5	(2.0)	(1.5)	(5.9)	(1.5)		9.1	9.4	1.0	1.0	6.5	5.4	10.6	11.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.3	1.4	(0.9)	5.4	4.9	8.8	9.3	8.2	0.7	0.6	5.6	4.9	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	0.2	(3.8)	(3.8)	(7.2)	(8.2)	10.6	8.5	0.9	0.8	5.2	4.6	9.0	10.5		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.4	(2.0)	0.0	5.3	2.1	7.1	18.9	15.5	2.9	2.6	9.4	8.0	15.9	17.6		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	4.0	2.5	9.1	5.2	24.5	17.9	10.9	0.4	0.4	6.0	5.1	2.2	3.5		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.2	3.2	3.8	9.9	8.7	23.0	11.1	9.0	1.0	0.9	6.8	5.2	9.0	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(1.6)	(3.1)	21.4	15.9	48.6	82.9	9.8	0.8	0.8	5.1	4.3	0.9	8.5		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.1)	(3.3)	(0.1)	(1.9)	9.2	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(3.8)	(2.7)	(0.8)	(17.3)	(26.4)	13.8	9.5	2.1	1.7	8.4	5.7	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	1.1	(0.4)	2.6	12.0	40.0	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(0.2)	(1.4)	5.4	8.4	24.7	7.4	6.0	0.3	0.3	2.5	2.1	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(2.4)	(4.2)	(2.9)	17.8	10.6	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	9.9	1.5	(0.7)	1.2	(4.3)	11.5	7.7	6.9	1.8	1.6	4.2	3.9	24.2	23.6		
	Magna	MGA US EQUITY	17.8	1.5	1.9	5.6	(4.7)	3.7	7.4	6.7	1.2	1.1	4.4	4.3	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.9	3.4	0.2	(3.9)	(5.2)	29.0	6.0	5.1	3.1	2.1	4.0	3.5	61.9	48.8		
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.9	3.4	(2.0)	(2.5)	(14.9)	(7.6)	9.9	8.5	2.6	2.1	5.8	4.9	28.8	28.0		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.1	1.0	1.3	14.3	7.9	20.6	9.9	9.0	1.8	1.5	5.7	5.3	19.0	18.2		
	Cummins	CMI US EQUITY	30.9	2.8	1.6	4.8	3.9	27.0	10.3	11.2	3.2	3.0	6.7	7.1	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.4	(0.7)	(4.8)	(3.9)	(13.3)	(9.9)	9.0	8.0	0.7	0.6	3.8	3.4	7.8	8.5		
	Denso	6902 JP EQUITY	37.9	(0.5)	(1.7)	2.8	(1.0)	(12.6)	11.2	10.4	0.9	0.9	4.7	4.3	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.7	0.3	(0.3)	(1.2)	(9.9)	(9.5)	9.6	8.8	0.7	0.6	5.0	4.4	6.9	6.8		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.5	0.0	(2.8)	0.3	(10.3)	(6.0)	10.0	8.6	0.7	0.7	4.4	3.7	7.8	8.8		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.8	0.3	(2.6)	(3.7)	(19.3)	(17.1)	8.0	7.5	0.9	0.8	2.3	2.1	10.8	10.7			
Continental	CON GR EQUITY	32.7	2.2	(2.7)	(3.1)	(12.6)	0.2	10.0	8.6	1.3	1.2	4.6	4.0	13.2	14.2			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.6	1.2	(6.1)	(9.8)	(12.2)	(10.0)	5.4	4.9	1.3	1.1	3.5	3.2	23.7	23.4			
BASF	BAS GR EQUITY	74.2	2.6	(2.1)	(3.2)	(8.9)	3.0	11.7	10.7	1.5	1.5	7.6	6.8	13.0	13.3			
Hella	HLE GR EQUITY	5.9	1.5	(1.9)	(9.6)	(1.0)	15.7	10.9	10.2	1.4	1.3	4.4	4.1	13.3	13.1			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.7	4.1	1.0	(1.0)	(7.2)	18.5	6.9	6.3	1.2	1.1	3.1	2.7	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.0	3.1	(1.1)	(7.0)	(7.1)	2.9	9.9	7.9	1.2	1.1	3.9	3.6	12.5	14.7			
Average				1.0	(1.3)	0.8	(2.7)	7.7		10.3	8.5	1.3	1.2	5.0	4.4	13.9	14.6	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.4	(1.9)	(3.1)	(3.4)	(17.1)	(18.2)	8.0	7.1	0.6	0.6	4.0	3.5	7.9	8.3		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(2.1)	(3.8)	(5.1)	(9.6)	2.1	7.9	6.9	0.6	0.6	5.6	4.8	8.2	8.6		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(1.0)	(1.6)	(11.0)	(22.0)	(28.3)	-	-	0.8	0.9	12.7	10.5	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	0.6	3.1	5.4	5.0	(1.1)	12.6	9.5	1.2	1.1	4.1	3.5	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	0.5	(0.2)	(5.3)	(16.3)	(27.8)	8.0	6.1	0.7	0.6	4.8	4.2	8.1	10.3		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(0.7)	(3.9)	(1.2)	(9.5)	(12.0)	9.2	8.7	0.7	0.6	4.8	4.5	7.5	7.5		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.7	(0.5)	(0.9)	3.7	(2.1)	(6.0)	10.3	9.9	1.3	1.2	5.3	4.9	12.3	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	0.1	(0.2)	2.7	(4.9)	(12.9)	7.4	7.3	0.8	0.7	5.7	5.2	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	(0.5)	1.0	14.1	13.8	(0.1)	9.0	7.8	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.6	0.8	4.2	2.1	7.2	30.4	9.9	9.1	1.5	1.4	5.1	4.6	15.9	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	0.8	(0.7)	3.0	(8.0)	(7.5)	26.9	20.5	1.6	1.5	7.6	6.7	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(3.0)	(0.8)	9.2	(12.3)	(19.1)	10.8	9.3	1.0	0.9	6.9	6.0	9.7	10.3		
	Average				(0.5)	(0.7)	1.1	(6.8)	(10.3)		9.5	8.4	1.0	0.9	5.4	4.8	9.5	10.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,098.7	0.4	(0.6)	2.1	(3.6)	1.0
	KOSDAQ	714.9	(0.6)	(1.9)	0.1	(4.5)	6.4
미국	DOW	26,465.5	1.4	1.6	2.7	2.1	11.8
	S&P500	2,917.8	1.0	1.1	2.0	3.0	14.6
	NASDAQ	7,953.9	1.4	1.7	1.8	3.1	17.2
유럽	STOXX50	3,452.9	2.1	1.5	0.8	1.9	13.6
	DAX30	12,331.8	2.0	1.4	0.8	4.6	14.5
아시아	NIKKEI225	20,972.7	(0.7)	(1.1)	(1.3)	(2.8)	(0.1)
	SHCOMP	2,890.2	0.1	(1.2)	0.3	(6.5)	13.4
	HANGSENG	27,498.8	1.0	(1.0)	(1.6		

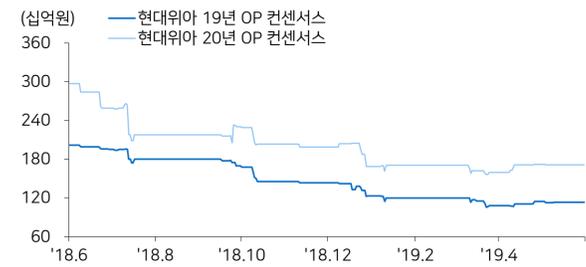


커버리지 컨센서스 추이 차트

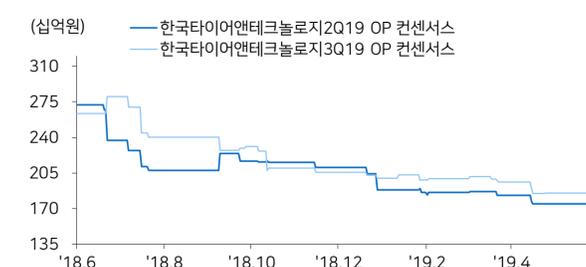
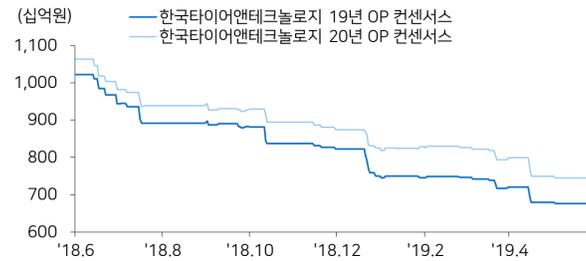
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대·기아차 EV 유럽서 돌풍 (서울경제)
현대·기아차의 순수전기차(EV)가 유럽에서 돌풍을 일으키고 있음. 현대·기아차는 18일 유럽에서 EV의 판매량이 1만9,061대로 전년 같은 기간(6,050대)보다 3배 이상 급증했다고 밝힘.
<https://bit.ly/2MUR2py>

제네시스 1대 팔면 쏘나타 5대만큼 이익 (이투데이)
올 하반기 현대차의 고급 브랜드 제네시스가 처음으로 SUV에 도전. G80을 밑그림으로 등장하는 SUV 차 이름은 'GV80'이 유력하다. 첫 SUV의 성공 여부에 따라 제네시스의 향후 제품전략도 영향을 받을 것으로 전망됨.
<https://bit.ly/2IQx3D7>

정의선 부회장, 현대차그룹 '지배구조 개편' 카드 언제 꺼내나 (에너지경제)
정 수석부회장이 그룹 지배구조 개편 작업을 언제 시작할지에 재계와 시장의 이목이 쏠리고 있음. 판매 부진과 실적 악화로 힘든 시기를 보냈던 현대차그룹이 빠르게 정상 궤도에 오른 만큼 조만간 윤곽이 드러날 수 있다는 관측이 나옴.
<https://bit.ly/31JxfE>

현대차-삼성, '자동차 전장시장' 격돌 (디지털타임스)
현대모비스가 미국 홈오디오 업체 최강자인 '크렐'과 차량 전장용 제품을 공동 개발하고 브랜드명도 함께 사용하고 있는 것으로 확인. 이를 두고 현대차그룹이 삼성이 보유한 오디오 업체인 하만에 대한 '견제구'를 날린 것이라는 해석도 나옴.
<https://bit.ly/2WROnMU>

현대차 인도 최다 수출 브랜드 탈환...해외생산 무게추 '中→印' (헤럴드경제)
현대자동차 해외 전략기지의 '무계추'가 중국에서 인도로 이동중. 포드를 제치고 인도 현지에서 최다 완성차 수출기록을 탈환하며 생산량을 꾸준히 늘리고 있음. 중국 의존도를 탈피하는 동시에 수익 중심의 해외공장 재편 의지가 엿보임.
<https://bit.ly/2WP0mhF>

제네시스, GV80 생산 앞당긴다... "10월부터 양산 돌입" (디지털타임스)
제네시스가 하반기 내놓을 신차 'GV80' 출시를 앞당기기 위해 조기 양산 체제 구축에 나선. 앞서 본지는 GV80에 집중하기 위해 제네시스가 올해 출시 예정이었던 G80 풀체인지(완전변경)모델 양산을 내년으로 미룬 것을 확인한 바 있음.
<https://bit.ly/2x592CE>

현대차, 벤츠와 자율주행 동승 (동아일보)
현대자동차가 벤츠를 만드는 독일 다임러그룹 등과 협력해 유럽에서 자율주행 분야의 스타트업 발굴에 나선. 이미 미국 실리콘밸리 등지에서 자율주행차 스타트업을 찾고 있는 현대차가 독일에서도 기술력 확보에 나선 것.
<https://bit.ly/2WSkb9t>

현대차 노조, 올해 임단협 추석전 타결 강조 (뉴스1)
현대자동차 노조가 올해 임금 및 단체협상에서 통상임금 등 4대 핵심 요구안 쟁취와 추석전 타결을 강조. 현대차 노조는 18일 오후 울산공장서 올해 임단협 투쟁 출정식을 갖고 추석전 타결을 위해 강력한 투쟁을 전개해나가기로 함.
<https://bit.ly/2KoGBsg>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 19일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 19일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 19일 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.