

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	30.0	0.4	(0.4)	10.6	12.9	14.7	8.3	7.3	0.5	0.5	10.9	9.7	5.1	5.6	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.2	0.1	2.0	2.7	24.0	25.3	8.2	7.9	0.6	0.6	4.3	4.0	7.3	7.2	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	0.1	(2.5)	(6.2)	(22.0)	4.6	-	27.7	0.9	0.9	3.9	2.8	(5.0)	3.2	
	GM	GM US EQUITY	60.8	0.5	2.6	(0.0)	(0.1)	7.8	5.6	5.9	1.2	1.0	2.9	2.8	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	46.4	0.0	(0.2)	(2.3)	18.0	21.5	7.3	7.1	1.1	1.0	2.8	2.3	13.6	14.2	
	FCA	FCAU US EQUITY	25.2	2.6	4.7	4.7	4.6	1.1	4.5	4.2	0.6	0.6	1.5	1.4	16.1	15.9	
	Tesla	TSLA US EQUITY	45.3	(3.0)	2.7	6.9	(19.7)	(30.4)	-	36.4	6.0	4.9	20.7	12.2	(5.9)	8.5	
	Toyota	7203 JP EQUITY	237.6	(0.5)	0.2	3.8	0.3	5.0	8.2	7.8	0.9	0.8	11.1	10.7	11.7	11.2	
	Honda	7267 JP EQUITY	54.2	(1.9)	0.6	(2.2)	(10.3)	(5.2)	7.0	6.5	0.6	0.5	7.4	6.8	8.1	8.2	
	Nissan	7201 JP EQUITY	34.8	(0.1)	0.7	(1.2)	(19.9)	(13.7)	16.2	8.7	0.6	0.5	16.9	5.6	3.5	6.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	69.2	0.4	3.0	(5.3)	(4.4)	7.4	6.8	6.5	0.8	0.7	2.1	2.1	12.1	11.9	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	98.1	0.9	4.1	3.2	1.7	7.0	5.6	5.3	0.6	0.6	2.0	1.8	11.5	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	54.9	0.6	2.8	(0.4)	(10.3)	(10.1)	7.3	6.4	0.7	0.7	4.1	4.2	10.1	11.0	
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.5	0.7	3.0	2.5	(2.8)	18.7	5.9	5.6	1.0	0.9	1.4	1.3	18.9	18.0	
	Renault	RNO FP EQUITY	21.2	0.5	(1.4)	8.3	(9.4)	0.7	4.8	4.5	0.4	0.4	2.1	2.0	8.6	9.1	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.3	1.6	2.0	0.0	0.9	27.1	9.4	8.8	0.8	0.8	7.2	6.7	9.1	9.3	
	Geely	175 HK EQUITY	18.0	4.9	6.0	5.9	(7.5)	(3.6)	8.3	7.3	1.9	1.6	5.2	4.5	25.3	24.2	
	BYD	1211 HK EQUITY	21.9	1.9	2.0	1.8	(5.5)	(7.3)	33.3	28.6	2.0	1.9	11.3	10.2	6.1	6.5	
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.4	2.3	1.7	0.1	(4.5)	(2.4)	8.1	7.5	1.1	1.0	6.6	5.6	14.3	13.9	
	Changan	200625 CH EQUITY	4.6	0.7	(0.3)	(12.5)	(25.5)	(12.2)	14.9	6.1	0.3	0.3	11.5	11.0	2.4	4.9	
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	3.9	1.4	21.9	18.7	45.7	5.5	4.9	1.0	0.8	-	-	19.7	18.7		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.3	3.0	(4.9)	(9.9)	(11.6)	(9.6)	10.3	7.1	0.8	0.7	3.2	2.9	7.7	10.0		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.3	3.0	(2.5)	(3.8)	(0.9)	(12.2)	24.8	21.4	3.9	3.6	14.4	12.2	15.9	16.9		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.0	2.0	(2.2)	(1.9)	(7.6)	(19.7)	12.6	12.5	1.6	1.5	5.7	6.0	14.0	12.5		
Average				1.0	1.1	0.8	(3.6)	2.0		9.3	9.6	1.1	1.0	6.5	5.5	10.6	11.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.3	0.2	3.7	5.7	4.9	14.9	9.3	8.2	0.7	0.6	5.6	4.9	7.4	7.8	
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	1.4	0.3	(0.7)	(3.4)	(2.5)	10.8	8.6	0.9	0.9	5.3	4.7	9.0	10.5	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.4	0.0	(2.4)	10.6	3.9	12.7	18.9	15.5	2.9	2.6	9.5	8.1	15.9	17.7	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	0.5	0.2	8.4	8.6	22.7	17.8	10.8	0.4	0.4	6.0	5.1	2.2	3.5	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.2	0.6	2.7	8.2	12.1	22.2	11.3	9.0	1.0	0.9	6.9	5.2	9.0	10.9	
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(1.9)	(4.5)	19.4	7.4	44.7	81.3	9.6	0.8	0.8	5.0	4.2	0.9	8.5	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.1	1.7	1.1	(6.4)	17.6	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	2.5	4.2	5.0	(16.2)	(25.1)	14.2	9.8	2.1	1.8	8.6	5.9	14.6	20.3	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(0.3)	(3.8)	7.8	(1.3)	49.7	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.5	(1.0)	5.8	(4.2)	30.4	7.3	5.9	0.3	0.3	2.5	2.1	4.6	5.4	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(0.2)	(1.7)	(1.0)	9.0	19.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	9.9	1.3	1.3	4.8	1.9	15.0	7.9	7.0	1.8	1.6	4.2	3.9	24.2	23.6	
	Magna	MGA US EQUITY	18.3	2.6	5.4	11.5	(0.3)	8.2	7.7	7.0	1.2	1.1	4.5	4.4	17.8	17.8	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.9	1.9	2.4	(1.5)	(3.8)	32.7	6.0	5.0	3.1	2.1	3.9	3.5	61.9	48.8	
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.9	2.3	2.0	1.2	(11.5)	(5.8)	10.1	8.6	2.6	2.1	5.8	5.0	28.8	28.0	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.1	1.9	2.7	17.5	13.4	24.3	10.1	9.2	1.8	1.6	5.8	5.3	19.0	18.2	
	Cummins	CMI US EQUITY	31.3	2.2	4.4	6.5	8.8	31.9	10.6	11.6	3.3	3.1	6.8	7.2	32.1	26.6	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.4	(1.8)	(1.9)	(1.2)	(13.4)	(3.9)	9.1	8.2	0.7	0.7	3.8	3.5	7.6	8.3	
	Denso	6902 JP EQUITY	38.1	(0.5)	0.3	2.7	(0.1)	(6.3)	11.3	10.5	0.9	0.9	4.7	4.3	8.3	8.5	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.8	(0.9)	0.7	0.3	(9.4)	(4.5)	9.6	8.8	0.7	0.6	5.0	4.4	6.9	6.8	
JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	0.6	2.4	5.0	(8.1)	3.4	10.4	9.4	0.8	0.7	4.5	4.0	7.8	8.4		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.6)	1.2	(0.6)	(18.5)	(12.7)	8.2	7.6	0.9	0.8	2.4	2.1	10.8	10.7		
Continental	CON GR EQUITY	34.0	0.7	3.3	2.9	(7.9)	7.1	10.4	9.0	1.4	1.2	4.8	4.2	13.2	14.2		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.8	0.5	1.3	(2.5)	(8.2)	(5.6)	5.6	5.1	1.3	1.1	3.6	3.3	23.7	23.4		
BASF	BAS GR EQUITY	75.3	0.7	1.6	1.1	(7.4)	5.7	12.0	11.0	1.6	1.5	7.9	7.0	12.9	13.2		
Hella	HLE GR EQUITY	6.1	3.2	3.8	(3.6)	3.6	22.8	11.4	10.7	1.5	1.4	4.6	4.3	12.9	13.0		
Faurecia	EO FP EQUITY	7.0	0.9	7.4	6.1	(1.3)	26.5	7.3	6.6	1.3	1.1	3.2	2.8	18.4	18.0		
Valeo	FR FP EQUITY	8.3	1.2	6.1	0.5	(2.6)	12.5	10.4	8.3	1.3	1.2	4.0	3.7	12.5	14.7		
Average				0.7	1.6	4.0	(1.7)	12.8		10.5	8.7	1.4	1.2	5.1	4.5	13.9	14.5
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.4	0.4	(2.7)	(1.4)	(15.5)	(14.0)	8.1	7.2	0.6	0.6	4.0	3.5	7.8	8.2	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	0.5	(0.2)	(6.8)	(7.2)	1.2	8.0	7.0	0.6	0.6	5.6	4.8	8.2	8.6	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	5.4	3.8	0.1	(16.1)	(24.9)	-	-	0.9	0.9	12.9	10.7	(6.3)	(2.5)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	0.5	1.2	7.0	4.5	(1.6)	12.6	9.5	1.2	1.1	4.1	3.5	9.2	11.3	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.0	0.8	0.9	(1.8)	(15.5)	(26.1)	8.1	6.2	0.7	0.7	4.7	4.2	8.1	10.3	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.0	0.2	(0.6)	(8.3)	(6.3)	9.4	8.9	0.7	0.6	4.8	4.6	7.5	7.5	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.8	0.2	(0.1)	3.1	(1.9)	(1.8)	10.4	10.0	1.3	1.2	5.3	4.9	12.3	12.1	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	(0.6)	0.6	3.8	(3.9)	(5.9)	7.4	7.3	0.8	0.7	5.7	5.2	11.0	10.4	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	(0.1)	3.1	14.1	15.5	7.1	9.0	7.9	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.8	(0.2)	3.3	5.4	9.8	34.2	10.1	9.3	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.8	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	0.2	3.2	(0.7)	(7.7)	0.9	27.3	20.8	1.6	1.5	7.7	6.7	6.2	7.2	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	3.2	3.9	7.4	(11.4)	(16.3)	10.9	9.4	1.0	0.9	6.9	6.0	9.7	10.3	
	Average				0.6	1.6	2.2	(5.7)	(6.2)		9.6	8.5	1.0	0.9	5.4	4.9	9.5

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

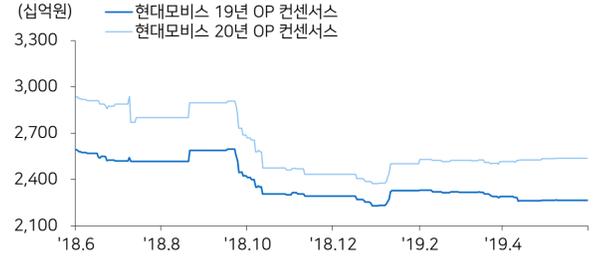
국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,131.3	0.3	1.3	3.4	(2.5)	3.4
	KOSDAQ	727.3	1.3	0.1	3.3	(2.2)	8.0
미국	DOW	26,753.2	0.9	2.5	4.2	3.9	17.0
	S&P500	2,954.2	0.9	2.2	4.0	4.6	19.7
	NASDAQ	8,051.3	0.8	2.7	4.5	4.2	23.3
유럽	STOXX50	3,468.1	0.4	2.3	2.9	2.8	15.6
	DAX30	12,355.4	0.4	1.5	2.6	6.5	16.4
아시아	NIKKEI225	21,462.9	0.6	2.0	0.9	(0.7)	6.4
	SHCOMP	2,987.1	2.4	2.6	2.8	(3.7)	18.7
	HANGSENG	28,550.4	1.2	4.6	3.2	(1.8)	

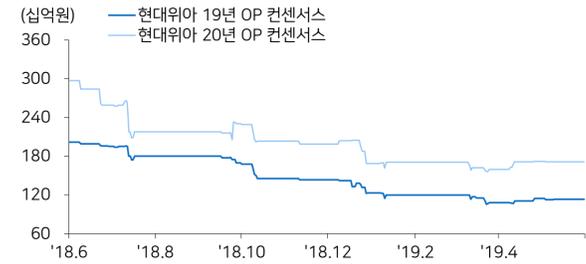


커버리지 컨센서스 추이 차트

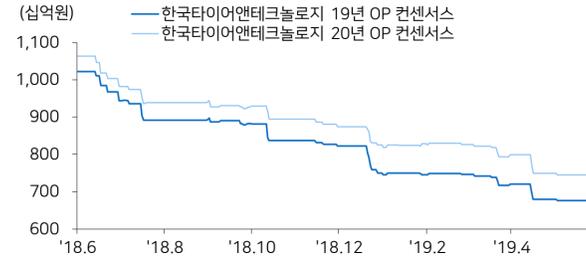
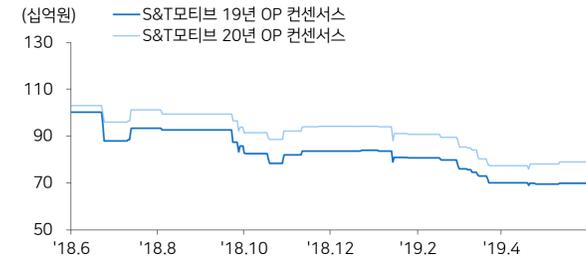
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 3형제 3색호재... "구조개편 적기" (매일경제)
올해 들어 '주가 상승, 우호 지분 증가, 실적개선' 등 '3대 호재'를 만난 현대차그룹이 지난해 무산된 지배구조 개편을 1년여 만에 재추진할 것이라 전망이 힘을 얻고 있음.
<https://bit.ly/2WUwX2f>

현대차, 해외시장 다각화에 시동... 알제리에 상용차 공장 건설 (글로벌이코노믹)
현대자동차가 비주력 해외시장 개척에 팔을 걷음. 알제리의 온라인 언론사 오도알제리는 현대차가 자국의 글로벌 그룹과 트럭과 버스의 생산 공장 건립 계약을 체결할 예정이라고 최근 보도.
<https://bit.ly/2RuLn8f>

현대차, 中판매 급감에 '냉가슴'... 5월 판매 40% 줄어 (조선비즈)
현대자동차가 중국 시장에서 계속되는 판매 부진에 고심하고 있음. 지난 2017년 사드(THAAD·고고도미사일방어체계) 배치에 따른 보복 조치가 끝난지 1년여가 지났지만, 최근 판매량은 지난해보다 오히려 더욱 큰 폭으로 감소한 것으로 나타남.
<https://bit.ly/2MZSZB8>

車산업 위기기겠나... 주한 중국대사관, 한국자동차협회에 회동제안 (서울경제)
주한 중국대사관이 한국 완성차들을 회원사로 둔 한국자동차산업협회에 처음으로 회동을 제안. 회동의 명분은 자동차 및 부품 분야에서 양국 업체 간 협력을 증진하자는 것이지만 중국차와 부품업체의 한국 진출을 지원하려는 의도가 담겼다는 분석.
<https://bit.ly/2lvsLIQ>

기아차, 소형 SUV '셀토스' 공개... "11월 5위권 진입 이끌 전략모델" (조선비즈)
기아차가 새롭게 개발한 소형 SUV 셀토스를 세계 최초로 공개. 기아차는 셀토스가 인도개척에서 가장 중요한 역할을 할 모델이라고 소개. 최근 현대·기아차는 중국에서 판매 부진이 지속되면서 대안으로 인도 시장 개척에 공을 들이고 있음.
<https://bit.ly/2Rt04bL>

현대차, 광주형일자리서 경형 CUV 연 7만대 만든다 (디지털타임스)
현대차가 2021년 완공과 생산을 목표로 하는 '광주형일자리'에서 생산할 차종을 프로젝트명 'AX'로 가닥을 잡은 것으로 확인됨. AX는 경형 CUV(크로스오버유틸리티차) 차종으로, 연간 생산목표 대수는 7만대.
<https://bit.ly/2FIRabq>

현대글로벌비스, 미국에 트럭운송 자회사 'GET' 설립 (한국경제TV)
현대글로벌비스가 미국에 육상운송 전문 자회사를 설립하고 글로벌 물류사업 강화에 속도를 낸. 현대글로벌비스는 미국법인을 통해 육상운송을 전문으로 하는 자회사 'GET(Global Expedited Transportation)'을 설립했다고 밝힘.
<https://bit.ly/2ZC4rV2>

폭스바겐 ID.3, 전기차 배터리 8년·16만km 보증.. 걱정 NO! (데일리카)
9월 출시예정인 ID.3는 지난 달부터 사전예약에 돌입한 상태. 이후 하루만에 1만건이 넘는 등 유럽 소비자들의 높은 관심을 받고 있는 ID.3에 대해 폭스바겐은 8년, 16만km 배터리 보증을 내세워 전기차에 대한 불안요소를 해결한다는 계획.
<https://bit.ly/31Lk2Dz>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 21일 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 하시기를 바랍니다.