

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	30.2	0.0	1.1	4.8	19.4	19.4	8.4	7.3	0.5	0.5	10.9	9.6	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.7	0.3	3.1	4.8	26.2	32.1	8.5	8.1	0.6	0.6	4.5	4.1	7.4	7.2		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(1.0)	(2.7)	(6.8)	(21.8)	1.6	-	26.9	0.9	0.8	3.8	2.7	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	62.4	1.2	3.7	8.6	3.4	13.8	5.8	6.1	1.2	1.1	2.9	2.9	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	45.6	0.7	(1.3)	0.8	13.1	26.2	7.2	7.0	1.0	1.1	2.6	2.3	13.6	14.2		
	FCA	FCAU US EQUITY	24.7	0.3	1.2	7.5	3.2	3.9	4.4	4.1	0.6	0.6	1.4	1.4	16.1	15.9		
	Tesla	TSLA US EQUITY	45.1	(0.2)	(3.2)	15.0	(18.1)	(32.8)	-	38.5	6.1	5.1	22.3	13.1	(5.9)	8.5		
	Toyota	7203 JP EQUITY	231.2	(0.6)	(2.3)	0.9	(0.2)	3.1	8.1	7.6	0.9	0.8	11.0	10.7	11.6	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	53.0	(1.2)	(3.3)	(1.0)	(9.9)	(5.7)	7.0	6.5	0.5	0.5	7.5	6.8	8.0	8.0		
	Nissan	7201 JP EQUITY	34.4	(0.4)	(0.2)	1.8	(17.7)	(14.0)	16.2	9.0	0.6	0.5	17.1	5.8	3.5	6.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	67.5	1.6	(2.5)	1.1	(5.4)	3.4	6.9	6.4	0.7	0.7	1.8	1.7	11.6	11.8		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	97.8	1.5	(0.3)	3.4	4.5	5.1	5.5	5.2	0.6	0.5	1.9	1.9	11.5	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	55.0	2.2	0.6	1.7	(4.9)	(10.2)	7.3	6.5	0.7	0.7	4.2	4.2	10.1	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.3	1.0	(0.3)	3.5	1.2	17.3	5.9	5.6	1.0	0.9	1.5	1.4	18.9	18.1		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.2	0.1	(0.1)	9.0	(4.2)	(0.7)	4.8	4.5	0.4	0.4	2.0	2.0	8.6	9.1		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.9	(1.4)	(1.3)	2.0	(1.1)	24.7	9.2	8.6	0.8	0.7	7.1	6.6	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	17.6	(0.5)	3.0	5.3	(11.8)	(1.9)	8.2	7.2	1.9	1.6	5.2	4.5	25.4	24.2		
	BYD	1211 HK EQUITY	21.5	(1.5)	(1.1)	2.0	(6.1)	(5.9)	32.4	27.8	1.9	1.8	11.3	10.2	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	50.2	1.3	4.8	7.9	0.8	(5.7)	8.3	7.7	1.2	1.1	6.8	5.8	14.3	13.9		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.7	1.7	1.7	(8.7)	(25.9)	(11.9)	15.1	6.2	0.3	0.3	12.0	11.5	2.4	4.9		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.3	(3.0)	2.5	19.2	15.3	51.6	5.5	4.8	1.0	0.8	-	-	19.6	18.5		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.4	0.4	4.2	(11.2)	(5.2)	(4.2)	10.4	7.2	0.8	0.7	3.3	3.0	7.7	10.0			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	32.6	(0.6)	0.9	(8.3)	(0.6)	(13.6)	25.1	21.9	3.8	3.5	14.7	12.7	15.5	16.2			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.3	0.3	4.6	(5.3)	(2.5)	(19.1)	13.0	12.9	1.6	1.5	5.9	6.1	14.0	12.5			
Average				0.1	0.5	2.3	(2.2)	2.6		9.3	9.6	1.1	1.0	6.6	5.5	10.6	11.2	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.2	0.4	4.3	6.4	12.0	23.6	9.7	8.6	0.7	0.6	6.0	5.3	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	(1.9)	(1.2)	(2.4)	(0.7)	(0.5)	10.6	8.5	0.9	0.8	5.2	4.7	8.9	10.4		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.3	(4.1)	(2.1)	(0.8)	1.3	9.8	18.6	15.2	2.8	2.6	9.4	8.0	15.7	17.5		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(2.1)	1.4	8.6	12.3	29.4	17.3	10.5	0.4	0.4	6.0	5.1	2.2	3.5		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(0.8)	(2.3)	(2.9)	5.3	19.0	10.9	8.7	1.0	0.9	6.7	5.1	9.0	10.9		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	(0.1)	4.3	21.0	16.0	60.9	86.4	10.2	0.9	0.8	5.4	4.6	0.9	8.5		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.8)	(2.5)	1.2	(5.3)	9.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(1.4)	(1.4)	4.3	(13.9)	(29.3)	13.6	9.4	2.1	1.7	8.3	5.6	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(2.3)	(4.6)	3.9	3.6	45.6	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.5)	(3.1)	1.9	(4.0)	26.4	7.1	5.7	0.3	0.3	2.4	2.0	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(0.2)	(2.4)	1.5	10.7	20.0	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	0.9	2.6	10.7	4.1	15.4	8.0	7.1	1.9	1.7	4.4	4.1	24.1	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	18.2	0.7	2.9	11.1	2.6	7.5	7.8	7.0	1.3	1.1	4.6	4.5	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.0	3.7	5.7	12.8	0.1	34.1	6.2	5.2	3.2	2.2	4.1	3.7	61.8	48.6		
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.0	2.2	3.9	4.7	(6.9)	(3.3)	10.3	8.8	2.7	2.2	6.0	5.1	28.7	27.8		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.0	0.2	0.4	16.7	13.0	20.9	9.9	9.1	1.8	1.5	5.8	5.3	18.9	18.1		
	Cummins	CMI US EQUITY	30.7	0.0	0.6	5.6	8.1	28.9	10.4	11.4	3.3	3.0	6.7	7.1	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.3	(0.7)	(1.9)	(2.0)	(10.5)	(6.3)	9.1	8.2	0.7	0.7	3.9	3.5	7.6	8.3		
	Denso	6902 JP EQUITY	37.7	0.1	(0.6)	3.4	1.7	(8.5)	11.3	10.5	0.9	0.9	4.7	4.3	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.7	0.0	(0.4)	3.1	(7.3)	(4.4)	9.7	8.9	0.7	0.6	5.0	4.4	6.9	6.8		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	1.9	1.7	8.3	(5.8)	6.2	10.7	9.7	0.8	0.7	4.6	4.1	7.8	8.4		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.8	(1.1)	(3.5)	(1.4)	(19.9)	(17.2)	8.0	7.5	0.8	0.8	2.5	2.0	10.6	10.6			
Continental	CON GR EQUITY	33.3	1.1	(1.7)	2.0	(7.7)	4.4	10.2	8.8	1.3	1.2	4.7	4.1	13.2	14.2			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.6	1.5	(3.0)	(4.6)	(10.0)	(11.4)	5.5	4.9	1.3	1.1	3.6	3.3	23.6	23.2			
BASF	BAS GR EQUITY	74.9	0.8	(0.1)	1.7	(5.2)	3.3	11.8	10.9	1.6	1.5	7.8	7.0	12.9	13.2			
Hella	HLE GR EQUITY	6.1	1.4	3.2	(2.5)	6.1	20.1	11.4	10.7	1.5	1.4	4.6	4.3	12.9	13.0			
Faurecia	EO FP EQUITY	7.2	2.8	3.4	10.6	6.1	27.7	7.4	6.7	1.3	1.2	3.3	2.9	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.9	5.9	8.3	8.6	8.2	12.2	11.1	8.8	1.4	1.2	4.2	3.9	12.5	14.7			
Average				0.1	0.3	4.4	0.7	12.0		10.5	8.7	1.4	1.2	5.1	4.5	13.9	14.5	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	(0.4)	(1.3)	(4.1)	(8.7)	(12.0)	8.0	7.1	0.6	0.6	3.9	3.4	7.8	8.2		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(0.4)	(0.6)	(7.8)	(7.4)	4.8	7.9	7.0	0.6	0.6	5.6	4.8	8.2	8.6		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(0.7)	3.1	(1.6)	(8.6)	(24.5)	-	-	0.9	0.9	12.8	10.6	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	1.1	0.7	7.1	3.9	(1.0)	12.6	9.5	1.2	1.1	4.1	3.5	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	1.7	1.3	3.2	(15.9)	(25.3)	8.1	6.3	0.7	0.7	4.9	4.3	8.1	10.2		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(1.4)	(1.3)	1.0	(10.1)	(5.5)	9.3	8.9	0.7	0.6	4.8	4.5	7.5	7.5		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.2	(1.7)	(0.8)	2.6	(1.9)	(0.6)	10.3	9.9	1.3	1.2	5.3	4.9	12.3	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	(1.2)	(1.4)	5.1	(5.3)	(3.5)	7.3	7.4	0.8	0.7	5.7	5.2	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	(2.9)	(6.2)	6.7	9.1	1.4	8.4	7.4	0.9	0.8	4.3	3.8	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.2	0.7	(2.7)	5.2	6.8	30.0	9.8	9.0	1.5	1.4	5.2	4.6	15.9	15.8		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	0.4	0.5	1.1	(3.5)	(0.2)	27.4	20.8	1.6	1.6	7.6	6.7	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	0.1	6.0	0.7	(6.3)	(13.2)	11.2	9.7	1.1	1.0	7.2	6.2	9.7	10.3		
	Average				(0.4)	(0.2)	2.0	(4.1)	(5.4)		9.5	8.4	1.0	0.9	5.5	4.9	9.5	10.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,121.9	0.0	(0.1)	3.8	(1.1)	4.6
	KOSDAQ	709.4	(0.1)	(1.2)	2.9	(2.6)	6.2
미국	DOW	26,536.8	(0.0)	0.1	3.7	3.4	16.0
	S&P500	2,913.8	(0.1)	(0.4)	3.1	3.4	18.1
	NASDAQ	7,910.0	0.3	(1.0)	3.6	2.8	20.7
유럽	STOXX50	3,443.0	(0.0)	(0.3)	2.3	3.6	17.2
	DAX30	12,245.3	0.1	(0.5)	1.4	7.2	18.0
아시아	NIKKEI225	21,086.6	(0.5)	(1.2)	(0.5)	(1.4)	5.0
	SHCOMP	2,976.3	(0.2)	2.0	2.9	(1.5)	19.9
	HANGSENG	28,222.0	0.1	0.1	3.4	(1.8)	10.8
	SENSEX	39,592.1	0.4	1.2	(0.2)	3.8	10.6
신흥국	RTS (러시아)	1,386.6					



커버리지 컨센서스 추이 차트

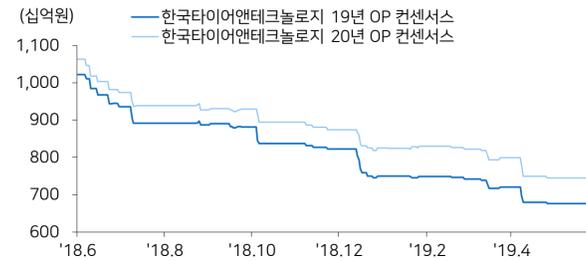
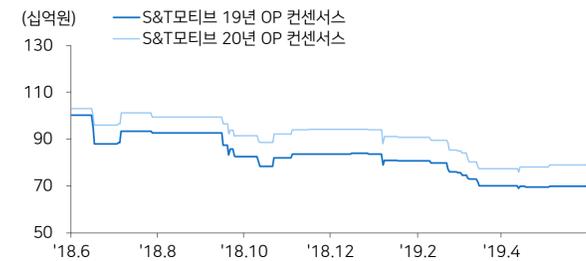
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

실적 뒷받침 '현대차 삼총사'... 지배구조 재추진 시동 걸까 (파이낸셜뉴스)
현대차그룹 주요 계열사들의 실적이 올해 2·4분기 큰 폭으로 개선될 것으로 전망됨. 지배구조 개편이 재추진될 가능성도 높아짐. 현대모비스를 인적분할해 그룹 최상단 위치에 올려놓는 기준안을 유지할 것이라는 전망이 나옴.
<https://bit.ly/2KEH4H4>

현대차 SUV '베뉴' 성공... 인도 시장 '장밋빛 미래' 서막일까? (녹색경제신문)
현대차가 지난 5월26일 인도서 출시한 소형SUV 베뉴가 속된 말로 대박이 남. 인도 현지 매체인 파이낸셜익스프레스의 최근 보도에 따르면, 현대차는 베뉴 출시 한 달 만에 1000대기량을 판매했고, 예약자만 3만3000여명을 유지.
<https://bit.ly/31UY7K2>

현대차, 신형 그랜저에 '홀투카 IOT' 강화 (뉴스핌)
현대차가 올해 하반기 출시하는 그랜저F/L에 '홀투카' 기능을 탑재. 홀투카는 차량과 연결된 네트워크를 통해 차량 밖에서도 차량을 원격 제어할 수 있는 기능. 현대차는 그랜저에 프리미엄이라는 가치를 더해 스마트 기술을 경쟁력으로 내세울 예정.
<https://bit.ly/2IOzMyj>

중국 전기차 동력 끊기나, 보조금 삭감에 전기차 시장 휘청 (뉴스핌)
중국 기업의 전기차 생산을 확대하고, 기타 산업계의 전기차 진출이 붐을 이루는 것과 달리 중국 전기차 시장은 침체 조짐을 나타내고 있음. 특히 25일부터 보조금 지급을 대폭 삭감하는 정책이 시행되면서 판매량 감소 추세가 빨라질 것으로 전망됨.
<https://bit.ly/2xbJ14H>

"티볼리 잡아라"...기아차 셀토스 사전계약 개시 (한국경제TV)
기아차가 26일부터 소형 셀토스의 사양과 가격대를 공개하고 전국영업점을 통해 사전계약을 접수. 기아차는 지난 3월 서울모터쇼에서 소형SUV 콘셉트카 `SP 시그니처`를 선보였고, 지난 20일 인도에서 셀토스를 세계 최초로 공개.
<https://bit.ly/2Ry7Xo>

미국서 현대차 수리 받으면 '리프트'가 온다 (IT조선)
현대자동차가 북미 대표 카셰어링 기업인 리프트와 손을 잡음. 로이터 등 외신에 따르면 현대차는 최근 리프트와 전략적 제휴를 맺고 정비 서비스에 수반하는 대차 서비스에 리프트를 투입하기로 결정.
<https://bit.ly/2X4Z2Ej>

부산·울산·경남지역 '경기 회복세'...자동차·조선 증산 효과 (뉴스핌)
부산, 울산, 경남 지역이 조선과 자동차 회복에 경기가 돌아섬. 반면 수도권은 반도체 부진으로 경기가 악화. 한국은행은 26일 지역경제보고서를 발간하고, 부산·울산·경남 지역이 조선과 자동차 호조로 제조업 생산이 소폭 증가했다고 밝힘.
<https://bit.ly/2J9whkK>

애플, 자율주행 스타트업 '드라이브닷에이아이' 인수 (블로터)
애플이 자율주행 스타트업 드라이브닷에이아이(Drive.ai)를 인수. <약시오스>는 6월25일(현지시간) 이 같은 소식을 전하면서 "애플이 자율주행 프로젝트를 포기하지 않았다는 것을 확인했다"라고 말함.
<https://bit.ly/2NhykKj>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 27일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 27일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 27일 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.