

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	29.9	(0.4)	(0.4)	4.1	16.2	18.1	8.3	7.3	0.5	0.5	10.8	9.6	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.8	0.3	3.9	11.8	24.1	30.6	8.5	8.2	0.6	0.6	4.5	4.1	7.4	7.2		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(0.7)	(0.7)	(0.2)	(19.6)	2.1	-	27.2	0.9	0.8	3.9	2.7	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	62.9	0.5	4.4	15.6	3.9	15.2	5.8	6.1	1.2	1.1	3.0	2.9	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	47.0	0.3	2.4	7.5	16.5	33.7	7.4	7.2	1.1	1.1	2.7	2.4	13.6	14.2		
	FCA	FCAU US EQUITY	24.7	(0.6)	(0.6)	9.5	3.2	5.9	4.5	4.2	0.6	0.6	1.5	1.4	15.9	15.2		
	Tesla	TSLA US EQUITY	45.8	0.3	0.7	20.7	(20.2)	(32.9)	-	40.2	6.3	5.3	22.7	13.4	(6.9)	7.3		
	Toyota	7203 JP EQUITY	232.2	0.2	0.0	4.8	0.6	4.4	8.1	7.7	0.9	0.8	11.1	10.7	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	53.7	(0.1)	0.7	5.1	(9.4)	(3.8)	7.1	6.6	0.6	0.5	7.6	6.9	8.0	8.0		
	Nissan	7201 JP EQUITY	34.6	(0.8)	0.7	5.0	(16.5)	(12.3)	16.4	9.1	0.6	0.5	17.2	5.8	3.5	6.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.4	1.1	(0.8)	5.5	(6.3)	6.4	7.1	6.5	0.8	0.7	2.0	1.7	11.3	11.7		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	98.1	0.2	0.4	6.6	3.7	8.2	5.6	5.2	0.6	0.6	1.9	2.0	11.3	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	55.3	0.4	1.0	5.0	(5.3)	(7.9)	7.4	6.5	0.7	0.7	4.1	4.2	9.7	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.7	0.5	(0.0)	8.5	(0.3)	16.2	6.0	5.7	1.0	0.9	1.6	1.4	18.9	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.4	1.5	(1.5)	2.5	(6.1)	1.4	4.9	4.5	0.4	0.4	2.1	2.0	8.6	9.1		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.9	1.5	0.2	(1.9)	(6.1)	24.5	9.3	8.7	0.8	0.7	7.1	6.6	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	17.9	(0.4)	2.0	3.9	(14.1)	(3.2)	8.3	7.3	1.9	1.6	5.4	4.6	25.4	24.2		
	BYD	1211 HK EQUITY	21.8	1.1	(0.2)	2.7	(2.6)	(5.6)	33.0	28.4	1.9	1.8	11.4	10.3	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	50.0	(0.2)	1.0	6.5	(4.1)	(4.4)	8.2	7.7	1.2	1.1	6.8	5.8	14.3	13.9		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.7	(0.3)	0.3	(9.2)	(28.2)	(12.6)	17.1	6.1	0.3	0.3	12.3	11.7	2.4	4.9		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	1.2	0.5	8.3	9.4	48.2	5.6	4.9	1.0	0.8	-	-	19.6	18.5		
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.5	(2.0)	2.3	(5.8)	(13.2)	(6.3)	10.5	7.2	0.8	0.7	3.3	3.0	7.7	10.0		
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.0	0.7	1.8	(4.9)	(4.5)	(12.6)	25.4	22.1	3.9	3.6	15.3	12.9	15.4	16.2		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.6	(0.4)	4.4	1.3	(0.8)	(15.3)	13.2	13.1	1.7	1.5	6.0	6.2	14.0	12.5			
Average				0.2	0.9	4.6	(3.4)	3.8		9.5	9.7	1.1	1.0	6.7	5.6	10.5	11.1	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.4	0.0	4.2	8.5	11.6	23.9	9.8	8.7	0.7	0.6	6.1	5.4	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	1.0	1.7	3.5	0.5	1.9	10.9	8.7	0.9	0.9	5.3	4.7	8.8	10.4		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(0.4)	(4.5)	0.4	2.2	7.9	18.6	15.1	2.8	2.5	9.4	7.9	15.7	17.6		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	0.1	5.8	24.1	14.7	34.2	18.1	11.0	0.4	0.4	6.2	5.3	2.2	3.5		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(0.6)	(0.8)	6.3	4.9	18.8	11.3	8.8	1.0	0.9	6.8	5.1	8.7	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	0.0	0.7	7.2	10.7	64.9	83.0	10.1	0.9	0.8	5.3	4.5	0.9	8.6		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.1	0.6	5.2	(6.1)	13.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(1.6)	(4.8)	(1.0)	(18.0)	(31.6)	13.4	9.2	2.0	1.7	8.2	5.5	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(1.5)	(0.3)	7.2	(5.0)	44.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(0.6)	(2.8)	7.5	(6.0)	30.6	7.2	5.8	0.3	0.3	2.4	2.0	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.8)	(1.2)	(0.4)	14.3	18.2	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	(0.8)	1.1	17.0	2.6	13.4	8.0	7.1	1.9	1.7	4.4	4.1	24.1	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	18.2	0.4	1.9	15.7	2.1	9.4	7.9	7.1	1.3	1.2	4.6	4.5	17.8	17.8		
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.0	0.9	8.8	31.1	3.8	39.7	6.4	5.5	3.5	2.4	4.4	3.9	61.8	48.6		
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.1	0.0	4.8	14.5	(4.1)	0.4	10.5	9.0	2.7	2.2	6.1	5.2	28.6	27.8		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.0	(0.4)	(0.1)	18.3	9.3	20.8	10.0	9.2	1.8	1.5	5.9	5.3	18.9	18.1		
	Cummins	CMI US EQUITY	31.1	1.8	0.8	13.7	8.5	28.2	10.6	11.5	3.3	3.1	7.0	7.4	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.6	(0.3)	3.1	2.9	(9.2)	(2.9)	9.4	8.5	0.7	0.7	4.0	3.6	7.6	8.3		
	Denso	6902 JP EQUITY	38.0	(0.6)	1.5	7.9	3.2	(7.4)	11.5	10.6	0.9	0.9	4.8	4.4	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.9	0.7	2.8	7.9	(5.9)	(3.2)	9.9	9.1	0.7	0.6	5.1	4.5	6.9	6.8		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.8	0.2	3.5	13.4	(7.0)	6.5	10.9	10.0	0.8	0.7	4.7	4.2	7.8	8.4		
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.8	0.0	2.1	6.2	(17.7)	(13.8)	8.3	7.7	0.9	0.8	2.6	2.1	10.6	10.6		
	Continental	CON GR EQUITY	33.5	1.0	(1.5)	5.5	(4.8)	5.9	10.4	9.0	1.3	1.2	4.8	4.2	12.8	14.0		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.7	0.5	(2.2)	0.2	(9.3)	(12.4)	5.6	5.0	1.3	1.1	3.7	3.3	23.4	23.2			
BASF	BAS GR EQUITY	76.9	1.1	2.4	8.4	(2.4)	5.9	12.3	11.3	1.6	1.5	8.1	7.2	12.7	13.0			
Hella	HLE GR EQUITY	6.3	1.6	2.5	5.3	10.8	24.5	11.9	11.2	1.5	1.4	4.8	4.5	12.7	12.8			
Faurecia	EO FP EQUITY	7.4	1.5	4.1	23.4	8.9	23.4	7.7	6.9	1.4	1.2	3.3	2.9	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	9.0	(0.8)	7.5	20.8	10.6	12.1	11.5	9.1	1.4	1.3	4.3	4.0	12.1	14.4			
Average				0.1	1.4	9.6	1.0	13.2		10.7	8.9	1.4	1.2	5.2	4.6	13.8	14.5	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	(1.7)	(1.0)	0.3	(8.6)	(12.6)	8.0	7.1	0.6	0.6	4.0	3.5	7.8	8.2		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	1.0	(0.3)	1.5	(1.7)	(4.4)	6.3	8.0	7.1	0.6	0.6	5.6	4.8	8.2	8.6		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(1.0)	(2.5)	3.7	(9.5)	(25.2)	-	-	0.9	0.9	12.7	10.5	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(0.1)	2.8	14.4	5.6	(2.4)	12.9	9.7	1.3	1.1	4.2	3.6	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	0.4	0.8	14.1	(15.7)	(25.0)	8.3	6.4	0.7	0.7	4.9	4.3	8.1	10.2		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.3	0.4	3.5	(8.3)	(4.2)	9.5	9.1	0.7	0.7	4.9	4.6	7.4	7.5		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.4	0.2	0.2	4.5	(2.1)	0.1	10.5	10.0	1.3	1.2	5.3	5.0	12.3	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.6	(0.1)	0.5	9.2	(5.6)	(4.1)	7.4	7.5	0.8	0.7	5.8	5.3	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	(1.0)	(4.5)	4.6	11.9	3.1	8.5	7.4	0.9	0.9	4.3	3.9	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.3	0.7	(1.5)	8.4	5.8	28.7	9.8	9.1	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.7		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	(1.5)	(1.1)	0.0	(3.3)	(1.8)	27.1	20.6	1.6	1.5	7.6	6.7	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(1.1)	1.6	3.2	(11.2)	(14.4)	11.2	9.7	1.1	1.0	7.2	6.3	9.7	10.3		
	Average				(0.4)	(0.1)	5.1	(4.1)	(5.5)		9.6	8.5	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	2,130.6	(0.2)	0.2	4.4	(1.7)	4.4
	KOSDAQ	690.5	(1.1)	(4.4)	(0.9)	(6.3)	2.2
미국	DOW	26,600.0	0.3	(0.4)	7.2	1.3	14.0
	S&P500	2,941.8	0.6	(0.3)	6.9	2.6	17.3
	NASDAQ	8,006.2	0.5	(0.3)	7.4	2.3	20.7
유럽	STOXX50	3,473.7	0.9	0.2	5.9	2.6	15.7
	DAX30	12,398.8	1.0	0.5	5.7	6.1	17.4
아시아	NIKKEI225	21,275.9	(0.3)	0.1	3.3	(1.1)	6.3
	SHCOMP	2,978.9	(0.6)	(0.8)	2.8	(6.0)	19.4
	HANGSENG	28,542.6	(0.3)	0.2	6.1	(3.4)	10.4
	SENSEX	39,394.6	(0.5)	0.5	(0.8)	1.3	8.7
신흥국	RTS (러시아)	1,380.5					

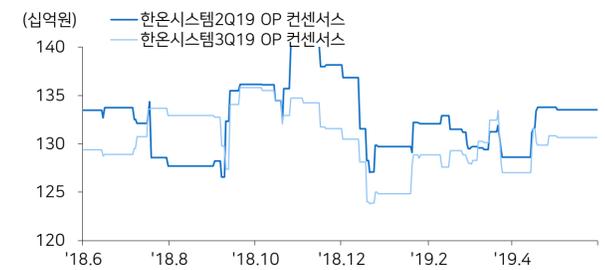
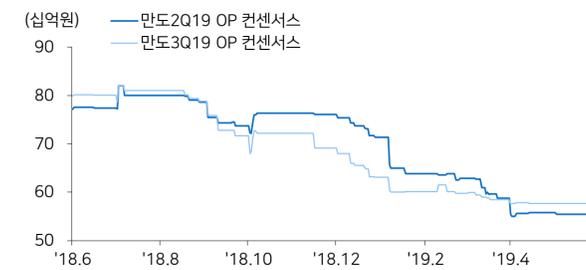
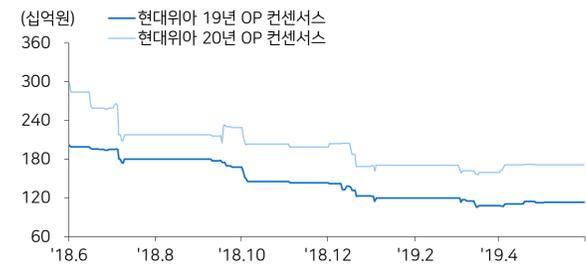


커버리지 컨센서스 추이 차트

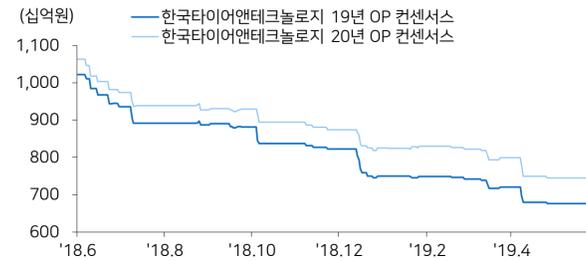
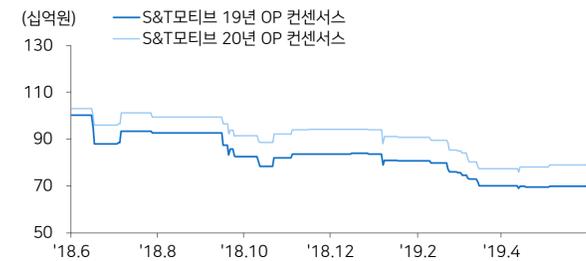
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

트럼프 만나는 정의선, '한국車 관세 제외' 설득 기회 (머니투데이)
정의선 현대차그룹 수석부회장에 노널드 트럼프 미국 대통령과의 간담회는 관세 부과 제외를 요청할 기회. 오는 29일 한국을 찾은 트럼프 대통령은 30일 오전 10시 서울 하얏트호텔에서 국내 주요 기업인 20여 명을 만날 계획.
<https://bit.ly/2YnfuB1>

현대모비스 제친 만도, 현대차 플래그십에 핵심 부품 납품 (디지털타임스)
만도가 모비스를 제치고 제네시스 플래그십과 친환경차 브랜드 등 현대차그룹 핵심 차종에 SCC 납품에 성공. 제품 공급은 입찰 방식으로 진행되는 것으로 알려진 만큼 사실상 가격과 품질, 성능에서 만도가 현대모비스에 판정승을 거둔 것으로 평가됨.
<https://bit.ly/2JfW4b5>

새주인 만난 GM군산 전기차로 새출발 (SJB뉴스)
전북도에 따르면 국내 중견 자동차 부품사인 명신이 예고대로 지난달 28일 한국GM측에 군산공장 매입대금을 치르고 명의 이전 작업에 착수. 이로써 지난 3개월간 MS그룹 컨소시엄이란 이름으로 진행된 매각협상도 일단락 됨.
<https://bit.ly/2JcXmDI>

미국 자동차 운행 평균 11.8년...사상최고 (뉴시스)
미국 내에서 운행되는 승용차와 트럭들의 평균 사용 연수가 11.8년이 돼 사상 최고를 기록한 것으로 IHS 마킷이 발표. AP통신 보도에 따르면, 배터리 품질과 기술이 좋아지면서 미국 소비자들은 차를 바꾸지 않고 훨씬 오래 쓰고 있음.
<https://bit.ly/2J040Nj>

현대차, 인도 전기차 공략 승부수 (매일경제)
현대자동차가 중국을 대체할 시장으로 '공'을 들어왔던 인도에서 이달 전기차(EV) 판매에 나섬. 현대차가 인도에서 사상 처음 출시하는 전기차는 국내에서도 큰 인기를 끌고 있는 소형 스포츠유틸리티차량(SUV) '코나 일렉트릭'.
<https://bit.ly/2JfX3rS>

S&T모티브, 현대차의 전기차용 모터 수요 급증에 발빠르게 대응 (비즈니스포스트)
S&T모티브는 2016년부터 전기차용 모터를 생산하면서 사업의 중심축을 친환경 모터 쪽으로 옮기고 있는데 주요 고객사인 현대자동차그룹이 전기차 생산을 빠르게 늘릴 계획을 세우고 있어 수혜가 예상됨.
<https://bit.ly/2JcNcTy>

글로벌 자동차 수요 9개월 연속 후진...더 흔들리는 신흥국 (연합뉴스)
미중 무역갈등 등의 여파로 경제 주체들의 심리가 위축되며 세계 자동차 수요도 감소세가 이어지고 있음. 30일 한국자동차산업협회 등에 따르면 올해 5월까지 세계 주요 지역 자동차 판매량은 작년 같은 기간보다 6.7% 감소.
<https://bit.ly/31ZjScd>

중국 전기차 '니오(NIO)', 잇따른 '발화'로 4803대 리콜 (전자신문)
중국의 테슬라'로 불리는 중국 전기차 업체 니오가 잇따른 차량 발화 사건으로 대량 리콜을 실시. 베이징청년보에 따르면 니오는 작년 4월 2일부터 10월 19일 사이 생산한 스포츠유틸리티(SUV) 전기차 'ES8' 4803대를 리콜한다고 밝혔.
<https://bit.ly/2Ykjp1L>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 1일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 1일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 1일 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.