

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	(1.1)	4.8	18.5	23.7	8.3	7.3	0.5	0.5	10.8	9.6	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	(2.5)	(1.2)	9.0	22.2	30.8	8.3	8.0	0.6	0.6	4.4	4.0	7.4	7.2		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(2.1)	(2.7)	(2.3)	(22.2)	(2.2)	-	26.6	0.9	0.8	3.8	2.7	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	63.8	0.6	4.8	16.2	2.6	15.8	5.9	6.2	1.2	1.1	3.1	3.0	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	47.0	(0.8)	2.0	6.6	13.0	32.7	7.4	7.1	1.1	1.1	2.7	2.4	13.4	14.1		
	FCA	FCAU US EQUITY	25.0	0.7	(0.6)	10.2	1.2	6.6	4.5	4.3	0.6	0.6	1.5	1.4	15.9	15.2		
	Tesla	TSLA US EQUITY	47.0	1.7	1.6	22.7	(21.4)	(31.7)	-	41.8	6.4	5.4	23.1	13.7	(6.9)	7.3		
	Toyota	7203 JP EQUITY	240.2	2.8	2.7	7.7	2.8	7.3	8.4	7.9	0.9	0.9	11.3	11.0	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	55.2	2.2	2.1	7.3	(8.5)	(1.7)	7.3	6.8	0.6	0.5	7.6	7.0	8.0	8.0		
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.7	2.3	3.0	7.5	(15.3)	(10.3)	16.8	9.5	0.6	0.6	17.3	5.9	3.5	6.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.6	0.2	2.7	5.7	(10.0)	6.6	7.1	6.6	0.8	0.7	2.4	2.3	11.2	11.7		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	99.5	1.2	2.1	7.9	2.2	9.5	5.6	5.3	0.6	0.6	1.9	2.0	11.3	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	55.4	0.0	2.3	5.0	(6.6)	(7.9)	7.4	6.5	0.7	0.7	4.2	4.2	9.8	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.7	(0.0)	1.3	8.5	(4.4)	16.2	6.0	5.7	1.0	0.9	1.6	1.4	19.0	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.3	(0.8)	(1.3)	1.8	(9.5)	0.6	4.9	4.5	0.4	0.4	2.1	2.0	8.4	8.9		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.3	1.5	0.2	(1.9)	(7.8)	27.3	9.3	8.6	0.8	0.7	7.4	6.8	9.1	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	18.1	(0.4)	2.0	3.9	(15.5)	2.9	8.3	7.3	1.9	1.6	5.4	4.6	25.4	24.2		
	BYD	1211 HK EQUITY	22.4	1.1	(0.2)	2.7	(4.6)	(1.3)	33.1	28.5	1.9	1.8	11.6	10.6	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	51.6	2.2	2.6	8.8	(1.4)	3.2	8.4	7.9	1.2	1.1	7.0	6.0	14.3	13.9		
	Changan	200625 CH EQUITY	5.1	3.6	4.3	(6.0)	(24.6)	(9.7)	17.7	6.4	0.3	0.3	14.3	13.0	2.4	4.9		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.5	1.2	0.5	8.3	9.1	51.6	5.6	4.9	1.0	0.8	-	-	19.6	18.5		
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.9	3.4	5.5	(2.7)	(17.2)	(0.3)	10.8	7.5	0.8	0.7	3.4	3.0	7.7	10.0		
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.1	(0.4)	0.7	(5.3)	(5.5)	(10.5)	25.3	22.0	3.8	3.5	15.3	12.9	15.4	16.2		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.8	0.7	4.0	2.0	(1.3)	(11.0)	13.3	13.2	1.7	1.5	6.1	6.3	14.0	12.5			
Average				0.8	1.6	5.1	(4.6)	5.8		9.6	9.7	1.1	1.0	6.8	5.8	10.5	11.1	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.4	(0.2)	2.6	8.3	13.3	27.0	9.8	8.7	0.7	0.6	6.1	5.4	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	1.2	1.5	4.7	2.4	3.5	11.1	8.8	1.0	0.9	5.4	4.8	8.8	10.4		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(0.9)	(6.1)	(0.4)	0.9	10.0	18.4	15.0	2.7	2.5	9.3	7.9	15.7	17.6		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(1.5)	1.2	22.2	13.6	34.6	18.2	10.5	0.4	0.4	6.1	5.2	2.2	3.6		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	0.2	(2.5)	6.5	5.1	17.6	11.3	8.8	1.0	0.9	6.8	5.1	8.7	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(2.2)	(4.3)	4.8	9.5	59.1	81.1	9.8	0.9	0.8	5.1	4.4	0.9	8.6		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	1.0	0.0	6.2	(3.6)	17.8	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.8	(3.7)	(0.2)	(16.8)	(31.5)	13.5	9.3	2.0	1.7	8.2	5.6	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(2.8)	(5.4)	4.2	(2.3)	39.8	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.3	(0.5)	7.9	(4.4)	32.6	7.2	5.8	0.3	0.3	2.4	2.0	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.4)	(2.3)	(1.8)	12.2	21.4	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	(0.7)	0.2	16.2	(1.9)	12.6	8.0	7.1	1.9	1.7	4.4	4.1	24.0	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	17.9	(2.2)	(0.4)	13.3	(3.5)	7.0	7.8	7.1	1.2	1.1	4.5	4.5	17.7	17.7		
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.0	(2.5)	8.4	27.9	(6.4)	36.2	6.4	5.4	3.4	2.3	4.3	3.9	61.5	48.6		
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.0	(1.6)	2.5	12.6	(9.8)	(1.3)	10.4	8.9	2.7	2.2	6.1	5.2	28.5	27.8		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.1	(0.1)	0.6	18.2	3.5	20.8	10.1	9.2	1.8	1.6	5.9	5.4	18.8	18.0		
	Cummins	CMI US EQUITY	31.6	0.9	1.6	14.7	6.5	29.3	10.7	11.6	3.3	3.1	7.1	7.5	32.1	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.0	2.7	5.1	5.7	(9.6)	(0.3)	9.9	8.7	0.7	0.7	4.0	3.7	7.6	8.3		
	Denso	6902 JP EQUITY	39.2	2.4	3.1	10.5	4.5	(5.1)	11.8	10.9	0.9	0.9	4.9	4.5	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	1.9	4.2	10.0	(5.4)	(1.4)	10.1	9.3	0.7	0.7	5.1	4.5	6.9	6.8		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.0	3.8	8.3	17.6	(6.6)	10.5	11.3	10.3	0.8	0.8	4.8	4.3	7.8	8.4		
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	2.4	3.4	8.7	(16.5)	(11.8)	8.5	7.9	0.9	0.8	2.7	2.2	10.6	10.6		
	Continental	CON GR EQUITY	33.5	(0.0)	0.3	5.5	(9.6)	5.9	10.4	9.0	1.4	1.2	4.8	4.3	12.8	13.8		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.5	(4.4)	(2.8)	(4.1)	(15.2)	(16.2)	5.3	4.8	1.2	1.1	3.6	3.3	23.4	23.1			
BASF	BAS GR EQUITY	77.0	0.0	3.3	8.4	(4.2)	5.9	12.4	11.3	1.6	1.5	8.1	7.2	12.7	13.0			
Hella	HLE GR EQUITY	6.4	1.0	4.3	6.4	4.6	25.8	12.1	11.3	1.5	1.4	4.9	4.6	12.6	12.7			
Faurecia	EO FP EQUITY	7.3	(0.6)	4.6	22.7	1.2	22.7	7.6	7.0	1.3	1.2	3.3	3.0	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.7	(2.9)	4.0	17.3	1.1	8.9	11.2	8.8	1.4	1.2	4.2	3.9	12.0	14.4			
Average				(0.2)	1.1	9.6	(1.3)	13.6		10.8	8.9	1.4	1.2	5.2	4.6	13.8	14.4	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	0.0	(0.8)	0.3	(9.2)	(13.9)	8.0	7.1	0.6	0.6	4.0	3.5	7.8	8.2		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(1.3)	(1.7)	(3.0)	(7.1)	6.9	7.9	6.9	0.6	0.6	5.6	4.8	8.3	8.7		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.5	(2.0)	4.2	(8.2)	(23.3)	-	-	0.9	0.9	12.8	10.6	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	0.2	4.1	14.6	3.2	(2.3)	12.9	9.7	1.3	1.1	4.2	3.6	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	(0.3)	2.6	13.8	(18.3)	(25.2)	8.3	6.4	0.7	0.7	4.9	4.3	8.1	10.2		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	1.4	0.9	4.9	(8.1)	(2.8)	9.6	9.2	0.7	0.7	4.9	4.6	7.4	7.5		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.1	1.6	1.1	6.2	(1.2)	1.7	10.6	10.2	1.3	1.2	5.4	5.0	12.3	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	3.1	2.7	12.5	(3.9)	(1.2)	7.6	7.7	0.8	0.7	5.9	5.3	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.4	3.5	(1.7)	8.3	13.0	6.7	8.8	7.7	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.4	0.5	(1.1)	8.9	2.6	29.3	9.9	9.1	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.7		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.8	(0.5)	(2.2)	(0.5)	(3.7)	(0.7)	27.0	20.5	1.6	1.5	7.6	6.7	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(0.2)	0.4	3.0	(9.5)	(13.2)	11.1	9.7	1.1	1.0	7.2	6.2	9.7	10.3		
	Average				0.6	0.0	6.1	(4.5)	(4.2)		9.7	8.6	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	2,129.7	(0.0)	0.2	4.3	(2.2)	6.0
	KOSDAQ	696.0	0.8	(3.0)	(0.1)	(5.9)	4.0
미국	DOW	26,717.4	0.4	(0.0)	7.7	1.7	14.5
	S&P500	2,964.3	0.8	0.6	7.7	3.4	18.2
	NASDAQ	8,091.2	1.1	1.1	8.6	3.3	21.9
유럽	STOXX50	3,497.6	0.7	1.2	6.6	3.0	16.9
	DAX30	12,521.4	1.0	2.0	6.8	6.5	18.3
아시아	NIKKEI225	21,730.0	2.1	2.1	5.5	1.0	8.6
	SHCOMP	3,044.9	2.2	1.2	5.0	(4.2)	23.5
	HANGSENG	28,542.6	(0.3)	0.2	6.1	(3.4)	



커버리지 컨센서스 추이 차트

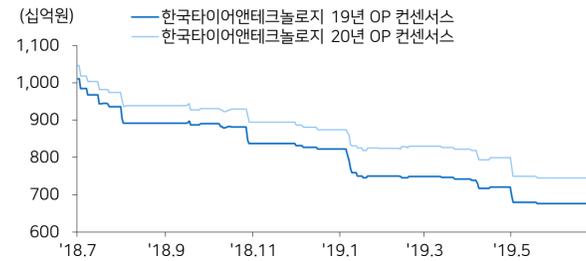
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차그룹, 차세대 전기차 플랫폼 도입 등 '클린 모빌리티' 속도낸다 (매일일보)
현대차그룹은 차세대 전기차 플랫폼 도입 등 '클린 모빌리티' 전환에 드라이브를 걸고 있음. 수소경제 선도 의지뿐만 아니라 전기차 사업에도 속도를 내면서 글로벌 전동화 시장을 선도할 목표.
<https://bit.ly/2Np1964>

현대차 '친환경·연결·공유·변화' 담은 '지속가능 보고서' 발간 (한겨레)
현대차는 지난해 국내외에서 펼친 지속가능경영 성과와 미래 비전을 담은 '2019년 지속가능성 보고서'를 발간. 현대차는 이 보고서에서 '친환경', '연결', '공유', '변화' 등을 통해 제조업을 넘어 '스마트 모빌리티 솔루션 제공업체'로 전환하는 모습을 담음.
<https://bit.ly/2RjYpTv>

현대차, 6월 내수판매 전년비 2.5% ↑ (프라임경제)
현대차는 지난 6월 국내 6만987대, 해외 31만7727대를 포함 전 세계시장에서 총 37만8714대를 판매했다고 밝혔. 이는 지난해 같은 기간과 비교해 국내 판매는 2.5% 증가, 해외 판매는 10.1% 감소한 수치.
<https://bit.ly/2Xj096l>

현대위아, 국내 최초 공작기계 견적시스템 오픈 (헤럴드경제)
현대위아가 국내 처음으로 '공작기계 견적시스템'을 오픈. 현대위아는 언제 어디서나 공작기계의 견적을 정확히 산출할 수 있는 '공작기계 견적시스템'을 개발해 운용을 시작했다고 밝혔.
<https://bit.ly/2Xftv7s>

자동차업계, '美 관세 우려 해소될까' 기대감 ↑ (뉴시스)
도널드 트럼프 미국 대통령이 한국과의 자동차 무역에 대해 대해 긍정적 반응을 내놓은 가운데 무역확장법 232조에 따른 관세 리스크가 축소될 것이라는 업계의 기대감이 커지고 있음.
<https://bit.ly/2xnyGD1>

기아 셀토스, 인도자동차 시장 출시 8월 22일로 확정 (글로벌이코노믹)
기아자동차는 인도시장에서 셀토스 SUV를 오는 8월 22일로 출시. 시장 보고서에 따르면 기아차는 이달 초 공개된 셀토스는 회사의 UVO 커넥트 기능을 갖춘 10.25인치 터치 스크린 인포테인먼트 시스템을 적용할 것으로 알려짐.
<https://bit.ly/2Lc6Yum>

기아차, 6월 23만6천229대 판매...전년비 6.2% ↓ (연합인포맥스)
기아자동차의 지난달 판매 실적이 국내외 모두에서 주춤. 기아차는 지난달 글로벌 시장에서 작년보다 6.2% 감소한 23만6천229대를 판매. 국내에선 지난해보다 7.8% 감소한 4만2천405대를 판매.
<https://bit.ly/2FKAACl>

우버, 한국택시와 협업 첫 공식화...'플랫폼택시' 합류하나 (파이낸셜뉴스)
우버가 한국 모빌리티 시장에서 '택시와 협업 전략'을 공식화한 것은 이번이 처음. 우버의 정보기술을 한국 택시에 접목해 택시시장이 발전할 수 있도록 택시 호출서비스 '우버택시'를 공격적으로 확대할 계획.
<https://bit.ly/2XGfZJs>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 2일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권 (DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 2일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 2일 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.