

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	29.3	(2.8)	(3.2)	(1.1)	10.5	17.6	8.1	7.1	0.5	0.5	10.7	9.5	5.1	5.6		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	0.1	(1.3)	8.7	18.0	30.7	8.3	8.0	0.6	0.6	4.4	4.0	7.4	7.2		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(4.0)	(6.1)	(6.9)	(25.8)	(8.8)	-	25.5	0.8	0.8	3.7	2.6	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	63.5	(1.1)	1.8	15.0	1.4	14.0	5.8	6.2	1.2	1.1	3.1	3.0	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	47.1	(0.3)	2.8	6.3	12.3	28.1	7.3	7.1	1.1	1.1	2.7	2.4	13.5	14.1		
	FCA	FCAU US EQUITY	25.3	0.6	1.6	10.9	0.6	8.2	4.6	4.3	0.6	0.6	1.5	1.4	15.9	15.2		
	Tesla	TSLA US EQUITY	46.7	(1.2)	2.2	21.3	(21.5)	(27.6)	-	41.3	6.4	5.3	22.9	13.6	(6.9)	7.3		
	Toyota	7203 JP EQUITY	242.9	0.1	3.5	8.5	2.3	7.5	8.4	7.9	0.9	0.9	11.4	11.0	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	55.6	(0.3)	2.6	6.7	(9.5)	(2.0)	7.2	6.7	0.6	0.5	7.7	7.0	8.0	8.0		
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.9	(0.4)	2.9	5.6	(16.2)	(10.6)	16.0	9.5	0.6	0.6	17.3	5.9	3.5	6.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.6	(0.5)	3.1	5.2	(11.5)	7.2	7.2	6.5	0.8	0.7	1.9	1.7	11.2	11.7		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	100.7	0.6	4.2	8.5	1.4	12.2	5.7	5.3	0.6	0.6	2.0	2.1	11.3	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	55.9	0.4	3.5	5.3	(8.3)	(6.3)	7.4	6.6	0.7	0.7	4.3	4.2	9.8	11.0		
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.0	0.5	3.2	9.0	(5.5)	(8.9)	6.0	5.7	1.0	0.9	1.6	1.4	19.0	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.1	(1.1)	(0.3)	0.6	(11.4)	2.5	4.8	4.5	0.4	0.4	2.0	2.0	8.4	8.9		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.2	5.2	4.3	4.6	(6.7)	37.7	9.8	9.1	0.8	0.8	7.9	7.3	9.0	9.3		
	Geely	175 HK EQUITY	18.6	2.4	4.0	7.0	(16.4)	14.8	8.6	7.5	2.0	1.6	5.6	4.8	25.3	24.1		
	BYD	1211 HK EQUITY	23.0	3.3	2.9	5.6	(3.5)	5.8	34.4	29.6	2.0	1.9	11.8	10.8	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	53.1	2.8	5.9	9.8	(1.4)	8.1	8.7	8.1	1.2	1.1	7.2	6.1	14.3	13.9		
	Changan	200625 CH EQUITY	5.2	2.2	8.0	(3.6)	(25.4)	(9.0)	18.1	6.5	0.3	0.3	14.9	13.4	2.4	4.9		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.8	4.5	4.2	12.7	11.2	60.1	5.9	5.2	1.0	0.9	-	-	19.6	18.5		
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.7	(2.5)	2.1	(6.2)	(18.7)	(1.4)	10.5	7.3	0.8	0.7	3.3	2.9	7.9	10.1		
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.6	0.8	0.6	(6.6)	(7.3)	(8.9)	25.5	22.2	3.9	3.6	15.5	13.1	15.4	16.2		
Mahindra	MM IN EQUITY	14.0	0.9	3.8	2.0	1.2	(7.2)	13.4	13.3	1.7	1.6	6.1	6.3	14.0	12.5			
Average				0.4	2.5	5.2	(5.6)	7.3		9.6	9.8	1.1	1.0	6.9	5.8	10.5	11.1	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.1	(1.3)	0.0	6.9	7.7	20.8	9.7	8.6	0.7	0.6	6.0	5.3	7.4	7.8		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	(0.5)	1.2	4.0	(1.3)	1.2	11.1	8.8	1.0	0.9	5.3	4.7	8.8	10.4		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	(0.9)	(6.5)	(1.7)	(0.4)	8.0	18.3	14.9	2.7	2.5	9.3	7.8	15.5	17.4		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(1.3)	(0.7)	20.5	10.1	31.6	16.9	10.3	0.4	0.4	5.9	5.1	2.3	3.6		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(1.7)	(2.7)	3.1	1.3	16.5	11.1	8.7	0.9	0.9	6.7	5.0	8.7	10.8		
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	3.4	0.3	8.3	13.7	65.5	145.9	10.0	0.9	0.8	5.3	4.5	0.5	8.8		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.7)	(0.6)	1.6	(5.2)	17.3	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	1.4	(1.2)	(0.2)	(16.7)	(24.7)	13.7	9.4	2.1	1.7	8.4	5.6	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(1.3)	(5.4)	6.4	(0.3)	38.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.5)	(2.2)	1.2	(6.3)	32.5	7.1	5.7	0.3	0.3	2.4	2.0	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(0.2)	(1.8)	1.5	12.0	18.3	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	9.8	(2.3)	(2.1)	13.5	(4.8)	9.0	7.8	6.9	1.8	1.6	4.3	4.0	24.0	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	17.9	(0.6)	(0.6)	12.6	(5.0)	6.1	7.7	7.0	1.2	1.1	4.5	4.5	17.7	17.7		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.9	(4.7)	0.3	21.9	(10.9)	28.3	6.1	5.2	3.3	2.2	4.2	3.7	61.5	48.6		
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.9	(2.5)	0.1	9.8	(12.1)	(4.0)	10.2	8.7	2.6	2.1	6.0	5.1	28.4	27.8		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.9	(2.1)	(1.0)	15.8	0.9	17.0	9.8	9.0	1.8	1.5	5.8	5.3	18.8	18.0		
	Cummins	CMI US EQUITY	31.3	(1.5)	0.8	12.9	5.2	27.6	10.5	11.5	3.3	3.1	7.0	7.4	31.2	26.6		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.1	(0.7)	4.8	5.6	(11.9)	(0.9)	9.8	8.7	0.7	0.7	4.0	3.7	7.6	8.3		
	Denso	6902 JP EQUITY	39.9	0.9	4.9	12.7	4.3	(4.3)	11.9	11.0	1.0	0.9	5.0	4.6	8.3	8.5		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.5	0.6	5.2	11.6	(5.4)	(0.8)	10.2	9.3	0.7	0.7	5.2	4.6	6.9	6.8		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.0	0.1	8.2	19.3	(7.4)	10.6	11.3	10.6	0.8	0.8	4.9	4.4	7.8	8.1		
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.2)	4.3	8.1	(17.0)	(11.9)	8.4	7.9	0.9	0.8	2.7	2.2	10.6	10.6		
	Continental	CON GR EQUITY	33.0	(2.1)	(0.1)	3.3	(13.9)	3.4	10.3	8.9	1.3	1.2	4.8	4.2	12.8	13.8		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.6	1.3	(0.0)	(2.9)	(16.1)	(14.2)	5.4	4.9	1.2	1.1	3.7	3.3	23.4	23.1			
BASF	BAS GR EQUITY	75.9	(2.0)	1.8	6.2	(7.0)	2.9	12.3	11.2	1.6	1.5	8.1	7.1	12.7	13.1			
Hella	HLE GR EQUITY	6.2	(3.6)	2.0	2.6	(1.4)	21.5	11.7	11.0	1.5	1.4	4.8	4.5	12.6	12.7			
Faurecia	EO FP EQUITY	7.2	(2.4)	2.5	19.8	(4.4)	27.0	7.5	6.8	1.3	1.2	3.3	2.9	18.4	18.0			
Valeo	FR FP EQUITY	8.6	(2.1)	1.9	14.8	(3.8)	10.8	11.1	8.7	1.3	1.2	4.1	3.9	12.0	14.4			
Average				(1.0)	0.5	8.5	(3.6)	12.0		10.6	8.9	1.4	1.2	5.2	4.6	13.7	14.4	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	(1.0)	(1.4)	(3.2)	(12.1)	(13.8)	7.9	7.0	0.6	0.6	3.9	3.4	7.8	8.2		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(0.3)	(0.8)	(2.6)	(7.8)	5.2	8.0	7.1	0.6	0.6	5.6	4.9	8.3	8.7		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.0	(0.9)	7.4	(11.8)	(23.1)	-	-	0.9	0.9	12.8	10.6	(6.3)	(2.5)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(2.6)	0.3	11.6	1.1	(3.7)	12.5	9.4	1.2	1.1	4.1	3.5	9.2	11.3		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	(2.0)	0.6	11.5	(19.7)	(27.7)	8.1	6.2	0.7	0.7	4.9	4.3	8.1	10.2		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	0.2	1.4	7.3	(8.5)	(2.7)	9.7	9.3	0.7	0.7	5.0	4.7	7.4	7.4		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.5	(0.1)	0.9	5.5	(2.2)	1.7	10.6	10.2	1.3	1.2	5.5	5.1	12.3	12.1		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	0.1	3.0	11.5	(4.2)	(1.1)	7.6	7.7	0.8	0.8	5.9	5.4	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	1.2	2.0	9.0	13.4	8.0	8.9	7.8	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.1	(1.8)	(0.2)	6.9	0.3	28.6	9.7	9.0	1.5	1.3	5.1	4.6	15.9	15.7		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	0.3	(0.7)	0.0	(4.1)	(2.6)	27.1	20.6	1.6	1.5	7.6	6.7	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(0.0)	(0.1)	2.0	(8.9)	(12.1)	11.2	9.7	1.1	1.0	7.2	6.2	9.6	10.3		
	Average				(0.5)	0.3	5.8	(5.8)	(4.4)		9.6	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	2,122.0	(0.4)	0.0	2.6	(3.7)	6.4
	KOSDAQ	696.3	0.0	(1.9)	(0.2)	(7.1)	6.0
미국	DOW	26,786.7	0.3	0.9	7.9	2.3	14.7
	S&P500	2,973.0	0.3	1.9	8.0	3.7	18.4
	NASDAQ	8,109.1	0.2	2.8	8.8	3.3	21.6
유럽	STOXX50	3,508.0	0.3	1.8	6.9	3.3	17.2
	DAX30	12,526.7	0.0	2.4	6.8	6.6	18.4
아시아	NIKKEI225	21,754.3	0.1	2.6	6.6	0.2	8.7
	SHCOMP	3,043.9	(0.0)	2.1	5.3	(5.4)	23.5
	HANGSENG	28,875.6	1.2	1.3			

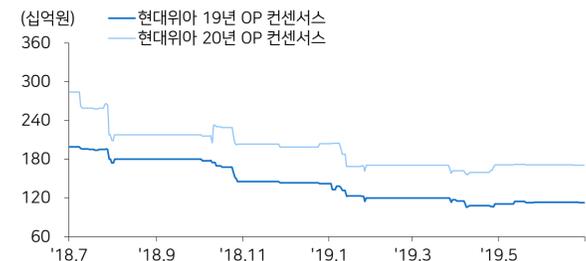


커버리지 컨센서스 추이 차트

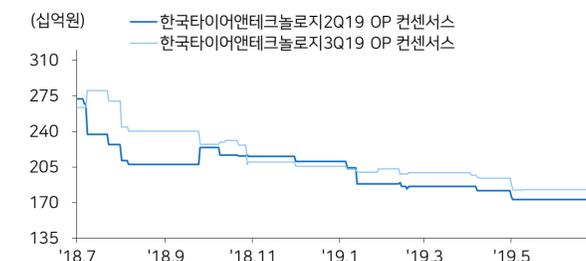
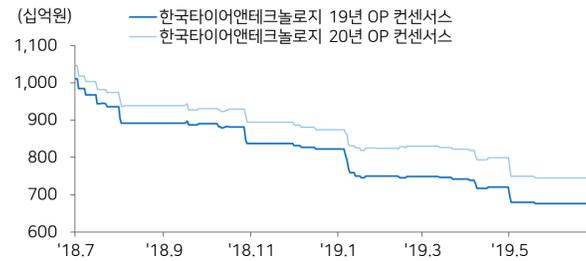
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대기아차, 23년 만에 내수 신기록 다시 쓴다 (아시아경제)

현대기아자동차가 올해 내수시장에서 23년 만에 역대 최고 판매 기록에 도전. 현대차 팰리세이드와 신형 쏘나타가 상반기 판매를 견인했다면 하반기에는 기아차 셀토스와 제네시스 GV80 등 신차들이 차례로 출격, 점유율을 한층 끌어올릴 전망이다. <https://bit.ly/2XjFtlc>

현대차, 수시채용 적용...1분기 직원수 감소폭 3년래 최대 (아시아투데이)

현대자동차가 지난 2월 수시채용 시스템을 도입한 가운데 지난 1분기 직원수가 감소한 것으로 나타남. 이에 따라 채용방식 전환이 직원수 감소의 원인이 아니냐는 지적이 나옴. <https://bit.ly/30afh4D>

車 부품사 만도, 임원 20% 감원 (조선일보)

매출 6조원에 달하는 국내 1위 종합부품사(현대차 계열사 제외) 만도가 임원을 20% 이상 감원하고 대규모 희망퇴직을 받는 등 구조조정에 나선. 임원을 20% 감원하는 것은 20년 만도 역사상 처음. <https://bit.ly/2XGDIZX>

현대차, 브라질 전략모델 'HB20' 대규모 리콜...후속 모델 앞두고 악영향 (에너지경제)

현대차의 전략형 모델인 HB20과 HB20S가 대규모 리콜됨. '현대브라질'의 약자 'HB'모델은 브라질 고객에서 가장 사랑받는 볼륨 모델. 특히 하반기 후속 모델이 출시될 예정으로 이번 리콜이 현대차 브라질 판매에 상당한 영향을 끼칠 것으로 관측됨. <https://bit.ly/2FKOFQc>

하이브리드 중고차 잔존가치 '고공행진'... "기아차 1위" (교통신문)

중고차 시장에서 친환경 전용 모델의 잔존가치가 높게 나타나고 있음. 국산차는 기아 니로, 수입차는 토요타 프리우스가 가장 높았음. 같은 차량의 경우 하이브리드 모델이 가솔린 모델보다 잔존가치가 높게 나타남. <https://bit.ly/30d6pLZ>

현대차, 노조에 '임금동결·성과급 0원' 제시... 노조 "혹독한 대가 치를 것" (디지털타임스)

현대차가 노동조합에 불확실한 대내외 상황으로 악화된 경영실적을 이유로 임금 '동결'과 성과급 '0원'을 제시. 이에 노조 측은 작년 8년 만에 여름휴가 전 타결하며 양보한 만큼 올해는 물러설 수 없다며 혹독한 대가를 치를 것이라 맞서고 있음. <https://bit.ly/2J2fpxv>

갈수록 쪼그라드는 글로벌 자동차 시장 (한국경제)

세계 자동차업계가 판매 부진의 '늪'에 빠져들고 있음. 올 들어 미·중 무역갈등 등의 여파로 소비심리가 위축되면서 9개월째 글로벌 자동차 수요가 감소한 탓. 주요 자동차 업체는 앞다투어 구조조정에 나서고 있음. <https://bit.ly/2RPltFE>

바이두, 첫 中 정부 '최고 등급' 자율주행 번호판 받아 (ZD넷코리아)

중국 바이두의 AI 자율주행 기술이 복잡한 개방된 도로와 주차장에서도 무인 자율주행이 가능한 수준으로 인정받았음. 바이두는 이날 베이징시 자율주행테스트관리팀이 발부하는 첫 'T4' 등급 자율주행 테스트 면허를 발급받음. <https://bit.ly/3288Cd2>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 3일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 3일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 3일 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)
 동 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.