

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	29.7	2.2	(1.1)	(1.4)	10.3	16.3	8.2	7.1	0.5	0.5	10.6	9.4	5.2	5.7
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.3	2.4	(2.7)	2.4	13.1	22.4	8.2	7.9	0.6	0.6	4.4	4.0	7.4	7.2
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	0.5	(6.7)	(8.3)	(24.9)	(11.3)	-	25.5	0.8	0.8	3.7	2.6	(5.0)	3.2
	GM	GM US EQUITY	63.2	(0.5)	0.1	6.8	(1.6)	14.5	5.8	6.1	1.2	1.1	3.1	3.0	22.6	17.0
	Ford	F US EQUITY	47.5	0.8	2.9	2.8	10.4	26.2	7.4	7.4	1.1	1.1	2.8	2.5	13.5	14.1
	FCA	FCAU US EQUITY	25.9	2.1	3.4	7.1	3.1	5.6	4.6	4.4	0.7	0.6	1.6	1.5	15.9	15.2
	Tesla	TSLA US EQUITY	48.9	4.6	7.1	21.3	(12.3)	(26.1)	-	42.8	6.6	5.6	24.1	14.3	(7.3)	7.2
	Toyota	7203 JP EQUITY	242.9	0.7	2.9	5.2	0.4	8.2	8.4	7.9	0.9	0.9	11.3	10.9	11.7	11.2
	Honda	7267 JP EQUITY	55.1	0.6	0.7	0.4	(11.7)	(2.6)	7.2	6.7	0.6	0.5	7.6	6.9	8.0	8.0
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.3	0.3	(0.6)	1.3	(18.1)	(11.2)	15.8	9.3	0.6	0.5	17.1	5.8	3.5	6.4
	Daimler	DAI GR EQUITY	69.4	0.4	1.9	1.3	(12.3)	4.5	7.2	6.6	0.8	0.7	1.9	1.8	11.2	11.7
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	103.4	0.8	4.9	6.7	2.2	11.9	5.8	5.5	0.6	0.6	2.1	2.1	11.3	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	57.5	0.8	3.5	5.8	(8.5)	(6.4)	7.6	6.7	0.7	0.7	4.4	4.3	9.8	11.0
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.3	0.1	2.2	7.7	(5.5)	16.5	6.1	5.8	1.1	0.9	1.6	1.4	19.0	18.0
	Renault	RNO FP EQUITY	21.2	0.1	0.0	(3.7)	(12.7)	0.4	4.8	4.5	0.4	0.4	2.1	2.0	8.4	8.9
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.2	0.0	9.1	3.1	(7.0)	38.5	10.0	9.4	0.9	0.8	7.8	7.2	9.1	9.3
	Geely	175 HK EQUITY	18.5	(2.0)	3.4	7.8	(19.2)	14.0	8.6	7.5	1.9	1.6	5.5	4.7	25.4	24.1
	BYD	1211 HK EQUITY	23.0	(1.6)	3.9	6.3	(5.3)	1.7	33.9	29.2	2.0	1.9	11.8	10.7	6.0	6.5
	SAIC	600104 CH EQUITY	53.3	0.2	5.1	9.5	(6.2)	8.5	8.7	8.1	1.2	1.1	7.1	6.1	14.3	13.9
	Changan	200625 CH EQUITY	5.2	(0.3)	4.2	0.0	(29.1)	(13.3)	17.9	6.5	0.3	0.3	14.9	13.7	2.4	4.9
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.7	(2.4)	5.1	10.2	5.2	54.6	5.8	5.1	1.0	0.9	-	-	19.6	18.5
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.8	1.8	(0.4)	(4.6)	(19.5)	(3.4)	10.6	7.4	0.8	0.7	3.3	3.0	7.9	10.1
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	33.7	0.2	0.9	(7.2)	(7.9)	(9.5)	25.5	22.1	3.9	3.6	15.5	13.1	15.4	16.2
Mahindra	MM IN EQUITY	14.3	0.4	2.2	3.3	2.1	(7.4)	13.5	13.4	1.7	1.6	6.2	6.4	14.0	12.5	
Average			0.4	2.3	3.2	(6.3)	5.6	9.7	9.8	1.1	1.0	6.9	5.8	10.5	11.1	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.1	1.1	(1.5)	5.2	3.1	16.3	9.6	8.6	0.7	0.6	6.0	5.3	7.4	7.8
	만도	204320 KS EQUITY	1.3	(2.1)	(6.2)	(5.7)	(12.9)	(7.7)	10.5	8.2	0.9	0.8	5.2	4.6	8.5	10.3
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	0.9	(1.3)	(0.4)	(5.3)	4.1	18.4	15.0	2.7	2.5	9.4	7.9	15.5	17.4
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	5.8	0.6	19.7	7.0	28.7	18.1	10.6	0.4	0.4	6.1	5.2	2.2	3.7
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(0.2)	(1.7)	5.2	4.5	15.8	11.2	8.7	0.9	0.9	6.7	5.1	8.7	10.9
	S&T모티브	064960 KS EQUITY	0.7	3.9	5.8	12.6	17.1	71.0	-	10.4	1.0	0.9	5.6	4.7	(0.3)	9.0
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.4	(1.1)	0.4	(13.2)	7.1	-	-	-	-	-	-	-	-
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(1.5)	1.0	(2.7)	(16.9)	(27.8)	13.7	9.5	2.1	1.7	8.4	5.7	14.6	20.3
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(0.7)	(11.0)	(2.8)	(17.7)	29.7	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.0)	(1.7)	2.9	(10.9)	28.1	7.1	5.7	0.3	0.3	2.4	2.0	4.6	5.4
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.7	(4.9)	(8.2)	4.9	15.6	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lear	LEA US EQUITY	9.8	(0.6)	(3.5)	2.2	(10.2)	6.3	7.7	6.9	1.8	1.6	4.3	4.0	24.0	23.5
	Magna	MGA US EQUITY	17.9	(0.4)	(1.6)	7.4	(7.8)	5.8	7.7	7.0	1.2	1.1	4.5	4.5	17.7	17.7
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.0	2.2	(1.2)	12.4	(17.4)	29.4	6.2	5.3	3.3	2.3	4.3	3.8	61.5	48.6
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.9	0.1	(2.0)	2.5	(15.0)	(3.9)	10.2	8.7	2.6	2.1	6.0	5.1	28.4	27.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.9	(1.0)	(2.2)	6.1	(4.0)	15.1	9.8	8.9	1.7	1.5	5.8	5.2	18.8	18.0
	Cummins	CMI US EQUITY	31.3	0.0	0.8	8.9	4.2	25.0	10.5	11.5	3.3	3.1	7.0	7.4	31.2	26.6
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.0	0.7	0.8	0.1	(12.3)	(0.5)	9.7	8.6	0.7	0.7	4.0	3.7	7.5	8.2
	Denso	6902 JP EQUITY	39.6	0.2	1.6	6.3	(0.9)	(3.6)	11.8	10.9	0.9	0.9	5.0	4.5	8.3	8.4
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	0.2	1.8	6.4	(5.7)	0.2	10.1	9.2	0.7	0.6	5.1	4.5	6.9	6.8
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.0	(0.1)	2.2	9.1	(8.8)	11.2	11.1	10.4	0.8	0.8	4.8	4.4	7.8	8.1
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	0.6	2.1	2.4	(18.8)	(10.9)	8.4	7.9	0.9	0.8	2.7	2.2	10.6	10.6
	Continental	CON GR EQUITY	32.9	0.8	(1.5)	(1.3)	(16.0)	(1.5)	10.2	8.8	1.3	1.2	4.7	4.2	12.8	13.8
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.5	(0.0)	(3.8)	(7.7)	(20.0)	(17.5)	5.4	4.9	1.2	1.1	3.6	3.3	23.4	23.1	
BASF	BAS GR EQUITY	76.1	0.4	(0.8)	1.9	(9.3)	(1.1)	12.4	11.1	1.6	1.5	8.0	7.1	12.7	13.1	
Hella	HLE GR EQUITY	6.4	2.8	1.7	0.1	(2.3)	22.3	12.0	11.3	1.5	1.4	4.9	4.6	12.6	12.7	
Faurecia	EO FP EQUITY	7.1	1.1	(3.3)	10.1	(10.4)	20.6	7.3	6.7	1.3	1.1	3.3	2.9	18.4	18.0	
Valeo	FR FP EQUITY	8.5	2.1	(7.2)	8.6	(9.0)	8.5	11.1	8.7	1.3	1.2	4.1	3.8	11.7	14.1	
Average			0.5	(1.3)	3.5	(7.7)	9.3	10.3	8.9	1.4	1.2	5.2	4.6	13.7	14.4	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.2	(0.6)	(5.5)	(5.5)	(16.7)	(16.3)	7.8	6.9	0.6	0.5	3.9	3.4	7.8	8.1
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	1.4	(1.9)	(2.5)	(12.0)	1.9	8.0	7.1	0.6	0.6	5.6	4.9	8.3	8.7
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.3	(1.2)	5.2	(14.1)	(25.0)	-	-	0.9	0.9	12.7	10.5	(6.3)	(2.5)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	1.4	0.6	5.2	(1.1)	(4.3)	12.7	9.6	1.2	1.1	4.2	3.6	9.2	11.3
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.0	(0.5)	(1.6)	3.0	(23.0)	(29.8)	8.1	6.2	0.7	0.6	4.9	4.3	8.1	10.2
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.2	(0.4)	0.5	(11.5)	(4.5)	9.4	9.1	0.7	0.7	4.9	4.7	7.4	7.4
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.7	(1.2)	(0.8)	0.2	(5.6)	0.9	10.4	10.0	1.3	1.2	5.4	5.0	12.3	12.0
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	0.6	2.5	5.2	(6.4)	(0.6)	7.5	7.7	0.8	0.7	5.9	5.3	11.0	10.4
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.4	2.2	2.4	2.9	9.6	10.4	8.8	7.7	1.0	0.9	4.4	4.0	15.2	14.2
	Michelin	ML FP EQUITY	26.4	(0.2)	0.4	6.9	(0.6)	27.3	9.8	9.1	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.7
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	(0.1)	(0.9)	0.6	(3.2)	(2.1)	27.3	20.8	1.6	1.5	7.7	6.8	6.2	7.2
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.9	(0.7)	(1.7)	1.1	(11.0)	(14.6)	11.2	9.7	1.0	1.0	7.2	6.2	9.6	10.3
	Average			0.2	(0.5)	2.1	(8.2)	(5.4)	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	2,108.7	0.6	(1.2)	1.9	(4.6)	4.9
	KOSDAQ	691.3	(0.3)	(1.0)	(2.3)	(8.0)	4.0
미국	DOW	26,966.0	0.7	1.6	6.4	2.2	15.1
	S&P500	2,995.8	0.8	2.8	6.9	4.0	18.3
	NASDAQ	8,170.2	0.8	3.3	8.5	3.5	21.2
유럽	STOXX50	3,544.2	0.1	3.0	6.3	3.0	16.5
	DAX30	12,629.9	0.1	2.9	5.5	5.4	17.3
아시아	NIKKEI225	21,702.5	0.3	1.7	4.5	(0.5)	10.9
	SHCOMP	3,005.2	(0.3)	0.3	5.0	(7.4)	19.5
	HANGSENG	28,795.8	(0.2)	2.0	7.1	(3.8)	12.4
	SENSEX	39,908.1	0.2	0.8	(0.4)	3.2	11.8
	신용국	RTS (러시아)	1,411.5	0.7	1.7	8.0	15.7



커버리지 컨센서스 추이 차트

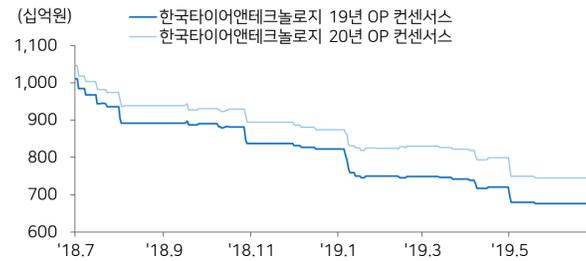
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

美시장...일본차 지고 현대·기아차 뜬다 (아시아타임스)

미국시장에서 강세를 보였던 토요타 등 일본차가 내리막길을 걷는 반면 현대·기아차는 2012년 이후 역대 최고 점유율을 찍음. 현대차는 지난달 미국에서 고급차 브랜드 제네시스와 SUV 판매가 늘면서 전년 대비 3.2% 증가한 6만6000여대를 판매했다. <https://bit.ly/3296guF>

"미 수출 규제 '경제보복' 韓 자동차 산업에 큰 영향 주지는 않을 듯" (데일리한국)

강제 징용 문제와 관련, 일본 정부의 '경제보복' 움직임이 반도체 핵심소재에 이어 자동차 등으로 퍼질 조짐을 보이고 있음. 업계 관계자들은 일본 정부의 이 같은 움직임이 국내 자동차산업에 큰 영향을 미치지 않을 것으로 전망. <https://bit.ly/2Xoo0P1>

車부품사 10곳 중 4곳 "해외이전 검토" (한국경제)

자동차 부품회사 열 곳 중 네 곳가량이 공장을 해외로 옮길 계획이 있는 것으로 조사됨. 국내 자동차산업이 부진의 늪에 빠진 가운데 최저임금이 급격히 오르고 근로시간단축제(주 52시간제)가 도입되는 등 경영환경이 갈수록 나빠진 결과. <https://bit.ly/2Yu4nGC>

상반기 美서 가장 많이 팔린 전기차는 '테슬라 모델3' (연합뉴스)

미 경제매체 비즈니스 인사이더는 4월(현지시간) 전기차 사이트 '인사이드EV'를 인용해 올해 1~6월 미국에서 모델3가 6만7천 650대 팔리며 가장 많이 팔린 전기차로 집계됐다고 보도. <https://bit.ly/2FSZW0h>

스마트폰앱으로 현대차 배뉴 편의장치 통합제어 가능 (ZD넷코리아)

현대자동차가 이달 내 출시하는 엔트리 SUV 배뉴에 원격제어 기술을 선보인다고 4일 밝혔. 현대차의 커스터마이징(개인화) 브랜드인 '튜익스(Tuix)'는 배뉴에 사상 최초로 사물인터넷 기술을 활용한 '스마트폰 IoT 패키지(TUIX IoT)'를 마련. <https://bit.ly/2xw9tX6>

현대차 신차효과에 완성차 상반기 실적 '선방'...수입차는 경기침체 직격탄에 '울상' (시사오늘)

국내 완성차와 수입차 간의 상반기 판매 실적 희비가 엇갈림. 국산차 판매량은 올 상반기 일부 업체들의 부진에도 불구하고 현대차의 실적 증가에 힘입어 전년 수준을 유지, 수입차는 22.0%에 달하는 판매 감소세가 나타나며 울상을 짓고 있음. <https://bit.ly/2XU9fYN>

현대차 노조, 18일 민주노총 총파업 확대간부 630명 참여 (전자신문)

현대차 노조가 오는 18일로 예정된 민주노총 총파업에 확대 간부만 참여. 현대차 노조 확대 간부는 대의원과 집행 간부 등으로 630명 규모. 노조는 "쟁의권 미확보 사업장은 확대 간부만 참여한다는 금속노조 지침을 따르기로 했다"고 밝힘. <https://bit.ly/2Yy87Hg>

웨이모, 美 캘리포니아서 자율주행 택시 허가받아 (조선비즈)

구글의 자회사인 웨이모가 미국 캘리포니아주(州)에서 자율주행 택시 허가를 받음. 지난해 12월 미국 애리조나주에서 첫 자율주행 택시를 운영한 지 7개월 만에 두 번째 상용화에 나선 것. <https://bit.ly/2Llioga>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 5일 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.