

## 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	(0.4)	0.7	(4.5)	7.0	11.4	8.0	7.0	0.5	0.5	10.5	9.2	5.2	5.7		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	(0.9)	3.1	0.4	5.9	26.5	8.3	8.0	0.6	0.6	4.4	4.0	7.5	7.2		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.5	(0.7)	(4.5)	(13.9)	(32.8)	(15.4)	-	24.3	0.8	0.8	3.5	2.5	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	63.5	0.1	(0.6)	5.8	(2.9)	9.7	5.8	6.1	1.2	1.1	3.0	3.0	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	47.4	(0.3)	(0.1)	3.0	8.4	16.6	7.3	7.3	1.1	1.1	2.6	2.3	13.5	14.1		
	FCA	FCAU US EQUITY	25.8	0.6	0.1	4.3	(1.1)	(3.0)	4.6	4.4	0.7	0.6	1.6	1.5	15.9	15.4		
	Tesla	TSLA US EQUITY	50.0	3.9	6.4	12.2	(13.5)	(30.7)	-	43.6	6.7	5.6	24.2	14.4	(7.2)	7.2		
	Toyota	7203 JP EQUITY	244.4	(0.1)	1.3	1.9	2.5	1.3	8.4	8.0	0.9	0.9	11.3	10.9	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	56.2	0.2	2.5	2.6	(7.0)	(9.8)	7.3	6.8	0.6	0.5	7.6	7.0	8.0	8.0		
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.4	0.1	0.4	0.5	(16.9)	(14.6)	15.8	9.4	0.6	0.5	17.1	5.8	3.5	6.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	66.8	(1.3)	(3.7)	(1.4)	(14.5)	(4.7)	7.0	6.4	0.7	0.7	1.8	1.7	11.1	11.6		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	101.8	(0.7)	(1.3)	5.9	1.8	4.9	5.7	5.4	0.6	0.6	2.0	1.9	11.3	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	56.4	(0.8)	(1.4)	5.3	(10.3)	(9.5)	7.5	6.6	0.7	0.7	4.2	4.2	9.6	10.9		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.7	(0.9)	(2.6)	2.6	(6.5)	6.8	5.9	5.6	1.0	0.9	1.6	1.4	19.0	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	20.3	(0.9)	(4.7)	(5.8)	(14.7)	(8.3)	4.7	4.3	0.4	0.4	2.0	1.9	8.2	8.8		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.2	(1.2)	(3.3)	(0.9)	(15.4)	17.8	9.7	9.1	0.8	0.8	7.8	7.2	9.0	9.2		
	Geely	175 HK EQUITY	16.4	2.6	(13.2)	(8.3)	(31.9)	8.1	10.0	8.4	1.8	1.5	5.4	4.6	22.3	21.2		
	BYD	1211 HK EQUITY	23.3	0.4	(2.5)	(0.3)	(8.8)	0.2	33.3	28.8	2.0	1.9	11.8	10.8	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	51.3	(2.1)	(4.1)	4.6	(11.4)	2.1	8.4	7.8	1.2	1.1	7.1	6.0	14.3	13.8		
	Changan	200625 CH EQUITY	5.0	(0.3)	(0.6)	(0.3)	(33.5)	(19.9)	17.8	6.4	0.3	0.3	13.1	12.2	2.4	4.9		
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.9	2.1	0.0	7.2	5.6	38.4	5.9	5.2	1.0	0.9	-	-	19.7	18.7			
Tata	TTMT IN EQUITY	8.2	(2.7)	(6.6)	(11.2)	(30.5)	(15.9)	9.8	6.8	0.7	0.7	3.2	2.9	7.9	10.1			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	30.8	(0.3)	(9.3)	(15.1)	(17.5)	(19.0)	23.5	20.4	3.5	3.3	14.2	12.1	14.9	15.8			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.3	(1.7)	(7.1)	(2.4)	(7.6)	(14.6)	13.0	12.7	1.6	1.5	6.0	6.2	13.4	12.3			
<b>Average</b>				<b>(0.3)</b>	<b>(2.0)</b>	<b>(2.2)</b>	<b>(10.0)</b>	<b>(1.3)</b>		<b>9.5</b>	<b>9.6</b>	<b>1.0</b>	<b>1.0</b>	<b>6.7</b>	<b>5.6</b>	<b>10.4</b>	<b>11.1</b>	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.1	0.2	0.9	2.7	2.2	17.8	9.5	8.4	0.7	0.6	5.6	4.9	7.5	7.9		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	0.5	2.7	(4.6)	(18.2)	(2.4)	11.2	8.7	0.9	0.8	5.5	4.8	8.4	10.1		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	1.3	(0.9)	(5.4)	(5.8)	2.3	18.2	14.7	2.7	2.4	9.4	7.9	15.4	17.3		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	0.6	7.7	9.2	(1.7)	28.6	18.0	11.0	0.4	0.4	6.1	5.1	2.3	3.6		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(0.2)	(4.3)	(4.1)	(6.4)	8.4	10.7	8.3	0.9	0.8	6.4	4.8	8.7	10.9		
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	1.1	2.4	4.6	8.5	58.3	-	10.4	1.0	0.9	5.5	4.7	(1.4)	9.1		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.3	(2.3)	(7.4)	(16.1)	6.0	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(0.9)	(10.8)	(12.3)	(28.0)	(34.9)	12.4	8.6	1.9	1.6	7.7	5.1	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	2.1	(7.7)	(20.0)	(25.3)	16.9	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	2.9	2.4	(2.4)	(16.7)	35.0	7.3	5.9	0.3	0.3	2.5	2.1	4.6	5.4		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.6	(3.4)	(13.8)	(10.5)	7.9	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	9.7	1.4	(2.0)	(2.1)	(14.6)	(8.9)	7.6	6.8	1.8	1.6	4.2	3.9	24.0	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	17.5	0.1	(3.3)	2.9	(12.9)	(6.6)	7.5	6.8	1.2	1.1	4.3	4.3	17.7	17.7		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.8	1.1	(7.5)	(6.6)	(28.2)	0.9	5.7	4.8	3.0	2.1	4.0	3.5	61.5	48.6		
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.8	0.8	(1.5)	(3.1)	(17.0)	(13.9)	10.0	8.6	2.6	2.1	5.9	5.0	28.6	28.1		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.6	(0.2)	(4.5)	(2.7)	(8.3)	(0.2)	9.4	8.7	1.7	1.4	5.5	5.0	18.8	18.0		
	Cummins	CMI US EQUITY	31.0	0.1	(1.6)	2.6	3.0	20.1	10.3	11.4	3.2	3.0	6.8	7.2	31.2	26.0		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	(2.0)	(0.9)	(2.0)	(13.6)	(8.9)	9.8	8.6	0.7	0.7	4.0	3.7	7.3	8.1		
	Denso	6902 JP EQUITY	39.0	(0.3)	(1.2)	1.2	(3.8)	(10.1)	11.6	10.8	0.9	0.9	4.9	4.5	8.3	8.4		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.2	(0.2)	(0.8)	3.8	(6.2)	(5.0)	9.9	9.1	0.7	0.6	5.1	4.5	6.9	6.8		
JTEKT	6473 JP EQUITY	4.9	(0.5)	(1.5)	5.0	(8.8)	1.3	11.0	10.3	0.8	0.8	4.8	4.3	7.8	8.1			
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.9)	(1.3)	(1.0)	(19.8)	(17.5)	8.5	7.9	0.9	0.8	2.7	2.2	10.6	10.6			
Continental	CON GR EQUITY	31.4	(1.8)	(4.2)	(5.6)	(19.3)	(8.5)	9.8	8.4	1.3	1.1	4.5	4.0	12.7	13.8			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.5	(0.8)	(0.7)	(7.8)	(19.6)	(18.7)	5.4	4.8	1.2	1.1	3.6	3.3	23.1	23.0			
BASF	BAS GR EQUITY	73.1	(0.3)	(3.8)	(2.2)	(12.8)	(5.7)	13.7	12.1	1.5	1.4	8.7	7.5	11.2	11.6			
Hella	HLE GR EQUITY	5.9	(0.4)	(4.1)	(0.7)	(8.9)	8.3	11.2	10.5	1.4	1.3	4.6	4.3	12.6	12.7			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.8	0.8	(3.4)	3.0	(12.1)	5.9	7.2	6.5	1.2	1.1	3.1	2.8	18.4	17.9			
Valeo	FR FP EQUITY	8.1	(0.8)	(2.6)	2.5	(10.0)	(5.9)	10.6	8.4	1.2	1.1	4.1	3.7	11.6	14.1			
<b>Average</b>				<b>0.1</b>	<b>(2.1)</b>	<b>(2.1)</b>	<b>(12.0)</b>	<b>1.8</b>		<b>10.1</b>	<b>8.7</b>	<b>1.3</b>	<b>1.2</b>	<b>5.1</b>	<b>4.5</b>	<b>13.6</b>	<b>14.3</b>	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.0	0.9	(4.0)	(11.2)	(18.3)	(12.4)	7.6	6.7	0.6	0.5	3.8	3.3	7.7	8.0		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(0.1)	(3.8)	(8.6)	(16.5)	(1.8)	7.6	6.7	0.6	0.6	5.4	4.8	8.3	8.7		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(1.3)	(1.0)	(1.4)	(17.1)	(23.8)	-	-	0.8	0.8	12.6	9.4	(5.5)	(0.2)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(0.2)	(1.2)	2.4	(4.6)	(8.4)	12.3	9.1	1.2	1.1	4.3	3.7	9.3	12.1		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.0	1.5	(1.4)	(0.4)	(24.5)	(31.5)	8.0	6.0	0.7	0.6	4.7	4.2	8.2	11.0		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.3	(0.2)	(3.1)	(10.7)	(9.3)	9.4	9.0	0.7	0.6	4.9	4.7	7.4	7.4		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.7	(0.3)	(1.2)	(0.8)	(4.4)	(1.3)	10.4	10.0	1.3	1.2	5.4	5.0	12.3	12.0		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	0.2	1.2	4.0	(5.2)	(6.5)	7.6	7.7	0.8	0.7	5.9	5.3	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	1.2	5.0	1.9	13.4	6.0	9.0	7.9	1.0	0.9	4.5	4.1	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	25.8	(0.2)	(2.9)	2.9	(3.4)	21.3	9.6	8.8	1.5	1.3	5.1	4.6	15.9	15.7		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	4.9	0.5	(0.4)	0.4	(4.3)	(5.4)	27.2	20.7	1.6	1.5	7.7	6.8	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.8	0.3	(6.9)	(4.3)	(12.4)	(17.2)	10.5	9.1	1.0	0.9	6.9	5.9	9.6	10.2		
	<b>Average</b>				<b>0.3</b>	<b>(1.5)</b>	<b>(1.1)</b>	<b>(9.7)</b>	<b>(8.0)</b>		<b>9.4</b>	<b>8.3</b>	<b>1.0</b>	<b>0.9</b>	<b>5.5</b>	<b>4.9</b>	<b>9.5</b>	<b>10.1</b>

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## 국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,058.8	0.3	(1.8)	(2.5)	(7.4)	(0.8)
	KOSDAQ	666.9	1.4	(3.8)	(8.5)	(13.0)	(2.8)
미국	DOW	26,860.2	0.3	0.3	3.1	2.7	11.9
	S&P500	2,993.1	0.5	0.7	3.7	3.6	15.3
	NASDAQ	8,202.5	0.7	1.2	4.8	3.0	17.4
유럽	STOXX50	3,501.5	(0.2)	(1.1)	3.4	2.2	13.8
	DAX30	12,373.4	(0.5)	(1.9)	2.7	3.9	13.3
아시아	NIKKEI225	21,533.5	(0.1)	(0.5)	1.6	(0.8)	5.8
	SHCOMP	2,915.3	(0.4)	(3.3)	(0.4)	(8.6)	14.2
	HANGSENG	28,204.7	0.3	(2.3)	1.5	(5.5)	5.8
	SENSEX	38,557.0	(0.4)	(3.2)	(3.1)	(0.1)	6.8
신흥국	RTS (러시아)	1,407.6	0.9	0.			

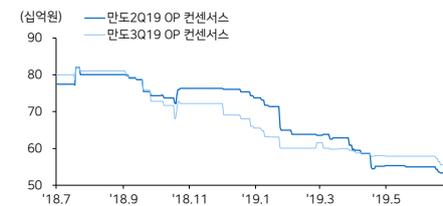
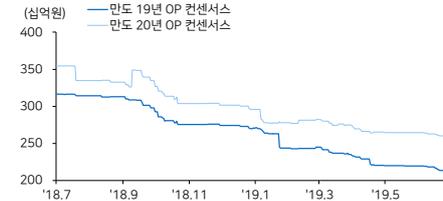


커버리지 컨센서스 추이 차트

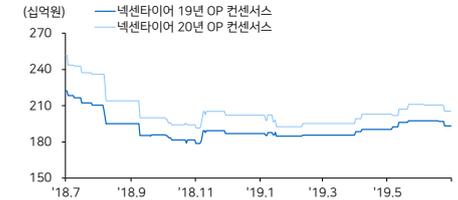
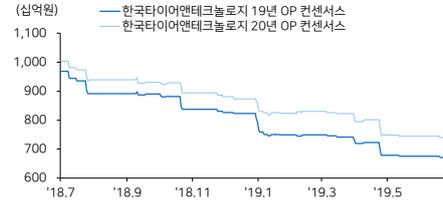
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 "자율주행 시장 열리는 2024년 맞춰 양산" (아이뉴스24)

현대차가 자율주행차 시장이 본격적으로 열릴 것으로 예상되는 2024년 양산을 목표로 자율주행 기술 연구개발 중이라고 밝혔. 현대차 자율주행기술센터장은 대학생 자율주행차 대회에서 현대차의 자율주행 기술 상황과 향후 양산 계획을 공개. <https://bit.ly/2LPHKSH>

정의선 내주 베이징서... '흔들리는 중시장' 해법 찾기 (동아일보)

정의선 현대자동차그룹 수석부회장이 다음 주 중국 현지 공장을 찾아 사업 점검에 나설 예정. 중국 시장 내 판매 부진이 개선될 조짐이 보이지 않자 추가적인 공장 가동 중단 등 특단의 조치도 검토하는 것으로 알려졌다. <https://bit.ly/30r0RNN>

현대차, 제네시스 생산 4주간 중단... "신차 양산 위한 라인 합리화" (조선비즈)

현대차가 고급 브랜드 제네시스의 생산을 12일부터 중단. 현대차는 10일 각 영업점에 제네시스의 대형 플래그십 세단인 G90과 대형세단 G80, 중형세단 G70의 생산을 12일부터 다음달 9일까지 4주간 중단하기로 했다는 내용의 공문을 발송. <https://bit.ly/2Jr0YDm>

한·일 간 자동차 격차... 미국서 좁힌다 (매일일보)

우리나라가 미국 자동차시장에서 일부과의 격차를 크게 줄이고 있는 것으로 나타났다. 한국 자동차산업은 수출과 생산 등의 면에서 일본에 열세를 나타내고 있지만, 최근 미국 시장의 판매 호조로 일본과 상반된 행보를 보이고 있음. <https://bit.ly/2NMjryA>

제네시스 GV80에 'HDA2' 첫 적용...깜빡이 켜면 차선 바꾸는 자율주행 신기술 (한국금융)

현대자동차의 프리미엄 브랜드 제네시스가 처음 선보일 SUV 'GV80'에 자율주행 신기술인 HDA2(고속도로 주행지원)가 최초로 탑재될 전망이다. 이 기능을 사용하면 고속도로에서 차선을 변경하려고 깜빡이를 껐때 차량이 알아서 차선을 변경. <https://bit.ly/30n621c>

현대차, GM·BMW 출신 서주호 디자이너 영입 (조선비즈)

현대차는 GM, BMW 등에서 디자인 경험을 두루 거친 서주호 디자이너를 현대차디자인노베이션실 상무로 영입. 서주호 상무는 오는 16일부 현대차에 합류해 미래 혁신기술 분야 경쟁력 강화를 위해 선형 디자인 혁신 등 주도할 예정. <https://bit.ly/2XDLBj0>

현대차, 테슬라 '슈퍼차저'처럼 대규모 독자 충전소 깔다 (전자신문)

현대·기아자동차가 독자 브랜드의 전기차 충전인프라를 전국에 구축한다. 테슬라의 '슈퍼차저'와 같은 형태. 그러나 테슬라와 달리 자사 고객뿐만 아니라 모든 전기차가 이용할 수 있도록 개방형으로 운영. <https://bit.ly/2XVPZd8>

Tesla Readies Production Boost, Flags Return to Hiring Mode (Bloomberg)

Tesla Inc. is poised to increase production at its California car plant and is back in hiring mode, according to an internal email sent days after the company wrapped up a record quarter of deliveries. <https://bloom.bg/2Ldxdbg>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지 및 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 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 하시기 바랍니다.