

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	1.5	0.0	(1.4)	9.9	13.0	8.1	7.1	0.5	0.5	10.6	9.3	5.2	5.7		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	(0.2)	0.5	0.1	5.5	26.2	8.3	8.0	0.6	0.6	4.4	4.0	7.5	7.2		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	2.5	(2.6)	(11.3)	(32.0)	(13.2)	-	24.9	0.8	0.8	3.6	2.5	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	64.0	0.9	0.7	6.2	(2.3)	3.4	5.8	6.1	1.2	1.1	3.0	2.9	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	47.7	0.8	(0.1)	2.7	8.5	15.5	7.4	7.4	1.1	1.1	2.6	2.3	13.5	14.1		
	FCA	FCAU US EQUITY	25.7	(0.4)	(2.3)	3.1	(1.3)	(4.9)	4.6	4.3	0.6	0.6	1.6	1.5	15.9	15.4		
	Tesla	TSLA US EQUITY	49.9	(0.1)	1.6	9.9	(11.1)	(31.3)	-	43.5	6.7	5.6	24.2	14.4	(7.2)	7.2		
	Toyota	7203 JP EQUITY	242.5	(0.6)	(0.0)	0.7	1.1	0.6	8.3	7.9	0.9	0.9	11.3	10.9	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	55.8	(0.5)	1.3	2.4	(7.8)	(10.3)	7.3	6.8	0.6	0.5	7.6	7.0	8.0	8.0		
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.5	0.3	0.5	1.4	(16.4)	(14.3)	15.9	9.4	0.6	0.5	17.1	5.9	3.5	6.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	66.2	(0.8)	(4.9)	(3.1)	(15.4)	(4.3)	7.0	6.3	0.7	0.7	1.8	1.7	10.9	11.6		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	101.5	(0.3)	(2.4)	4.9	(0.3)	5.5	5.7	5.3	0.6	0.6	2.0	1.9	11.3	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	56.0	(0.6)	(2.8)	3.6	(11.3)	(9.2)	7.5	6.6	0.7	0.7	4.2	4.2	9.6	10.9		
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.9	0.9	(1.9)	2.4	(7.9)	6.5	6.0	5.6	1.0	0.9	1.6	1.4	19.0	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	20.1	(0.7)	(5.4)	(7.5)	(16.0)	(6.9)	4.6	4.3	0.4	0.4	1.9	1.9	8.2	8.8		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.8	(1.2)	(4.5)	(0.5)	(13.4)	16.4	9.6	9.0	0.8	0.8	7.6	7.0	8.9	9.1		
	Geely	175 HK EQUITY	16.2	(1.5)	(12.7)	(6.9)	(30.1)	6.5	9.7	8.2	1.8	1.5	5.3	4.6	21.9	21.1		
	BYD	1211 HK EQUITY	23.0	0.0	(0.8)	1.5	(8.5)	0.2	33.3	28.7	2.0	1.9	11.7	10.7	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	51.0	(0.6)	(4.9)	3.2	(9.8)	1.4	8.3	7.8	1.2	1.1	7.1	5.9	14.3	13.8		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.9	(0.6)	(0.9)	3.3	(34.2)	(20.4)	17.7	6.4	0.3	0.3	12.5	11.8	2.4	4.9		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.8	(1.2)	1.2	7.4	4.7	36.8	5.8	5.1	1.0	0.9	-	-	19.7	18.7		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.4	3.4	(5.1)	(7.2)	(27.4)	(13.0)	10.2	7.0	0.8	0.7	3.2	2.9	7.8	10.1			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	31.2	1.7	(7.8)	(12.0)	(17.9)	(17.6)	23.9	20.7	3.6	3.3	14.4	12.3	14.9	15.8			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.5	2.0	(5.7)	0.3	(6.5)	(12.9)	13.3	12.9	1.6	1.5	6.1	6.3	13.4	12.3			
Average				0.1	(2.2)	0.2	(9.8)	(1.4)		9.5	9.6	1.1	1.0	6.7	5.6	10.4	11.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.1	0.0	(0.2)	3.8	3.8	17.8	9.5	8.4	0.7	0.6	5.6	4.9	7.5	7.9		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	0.7	5.7	(1.7)	(17.4)	(1.7)	11.7	9.1	0.9	0.9	5.5	4.8	8.1	9.8		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	1.3	(0.4)	(4.6)	(5.7)	3.6	18.4	14.9	2.7	2.5	9.5	8.0	15.4	17.3		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	(0.1)	1.6	10.8	(0.6)	28.4	17.6	10.9	0.4	0.4	6.1	5.1	2.3	3.7		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	(2.2)	(6.2)	(6.4)	(8.5)	6.0	10.5	8.2	0.9	0.8	6.3	4.7	8.7	10.9		
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	(1.3)	(2.6)	3.0	6.0	56.3	-	10.2	0.9	0.9	5.4	4.6	(1.4)	9.1		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	2.1	(0.6)	(4.4)	(15.9)	8.3	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	1.3	(8.2)	(8.6)	(27.6)	(34.1)	12.6	8.7	1.9	1.6	7.8	5.2	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	0.6	(6.5)	(20.1)	(23.8)	17.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.0)	2.4	(0.7)	(18.7)	33.6	7.3	5.9	0.3	0.3	2.4	2.1	4.6	5.4		
	확신	010690 KS EQUITY	0.1	1.4	(2.8)	(12.4)	(18.4)	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	9.6	(0.7)	(2.2)	(3.8)	(15.2)	(10.2)	7.5	6.8	1.8	1.6	4.2	3.9	24.0	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	17.4	(0.2)	(3.1)	1.2	(12.4)	(7.1)	7.5	6.8	1.2	1.1	4.3	4.3	17.7	17.7		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.7	(3.0)	(12.2)	(10.1)	(31.2)	1.3	5.5	4.6	2.9	2.0	3.9	3.5	61.5	48.6		
	Autoliv	ALV US EQUITY	6.8	(0.7)	(2.2)	(3.0)	(18.6)	(13.0)	10.0	8.5	2.6	2.1	5.9	5.0	28.6	28.1		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.5	(0.5)	(4.1)	(4.6)	(8.8)	(0.5)	9.4	8.6	1.7	1.4	5.5	5.0	18.8	18.0		
	Cummins	CM I US EQUITY	31.2	0.9	(0.8)	2.8	2.6	21.0	10.4	11.5	3.3	3.0	6.9	7.3	31.2	26.0		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	0.0	(1.6)	(0.9)	(14.7)	(8.9)	9.8	8.6	0.7	0.7	4.0	3.7	7.3	8.1		
	Denso	6902 JP EQUITY	39.3	0.8	(0.6)	2.4	(4.0)	(9.4)	11.7	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)	3.5	(5.5)	(4.8)	10.0	9.1	0.7	0.6	5.1	4.5	6.9	6.8		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.9	0.9	(0.5)	6.8	(7.8)	2.2	11.1	10.4	0.8	0.8	4.8	4.4	7.8	8.1		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	1.7	(0.2)	1.5	(18.1)	(16.1)	8.6	8.1	0.9	0.8	2.8	2.3	10.6	10.6			
Continental	CON GR EQUITY	30.5	(2.6)	(7.4)	(9.7)	(23.0)	(8.6)	9.5	8.3	1.2	1.1	4.4	3.9	12.7	13.8			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.4	(1.3)	(1.9)	(9.9)	(21.5)	(18.7)	5.3	4.8	1.2	1.0	3.6	3.3	23.0	23.0			
BASF	BAS GR EQUITY	72.4	(0.9)	(5.0)	(4.9)	(14.2)	(5.6)	14.1	12.3	1.5	1.4	8.6	7.6	12.1	11.1			
Hella	HLE GR EQUITY	5.9	(1.2)	(7.8)	(2.6)	(10.3)	1.3	11.2	10.4	1.4	1.3	4.6	4.2	12.6	12.7			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.6	(2.7)	(7.0)	(1.4)	(18.6)	5.8	7.1	6.3	1.2	1.1	3.1	2.7	18.2	17.9			
Valeo	FR FP EQUITY	7.9	(3.3)	(7.8)	(3.3)	(15.8)	(2.8)	10.6	8.3	1.2	1.1	4.0	3.7	11.3	14.1			
Average				(0.3)	(2.9)	(2.6)	(13.0)	1.9		10.1	8.7	1.3	1.2	5.1	4.5	13.6	14.3	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.1	0.3	(3.1)	(10.7)	(18.1)	(12.1)	7.6	6.8	0.6	0.5	3.8	3.3	7.7	8.0		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	1.8	(3.4)	(5.3)	(15.8)	(0.1)	7.7	6.9	0.6	0.6	5.5	4.8	8.3	8.7		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	4.1	2.8	2.6	(13.5)	(20.7)	-	-	-0.9	0.9	12.8	9.6	(5.5)	(0.2)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(0.8)	(3.4)	0.6	(5.7)	(8.6)	12.2	9.0	1.2	1.1	4.3	3.7	9.3	12.1		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.0	(0.9)	(1.8)	(2.1)	(25.1)	(31.4)	7.9	6.0	0.7	0.6	4.7	4.2	8.2	11.0		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.6	0.2	(1.4)	(10.2)	(8.7)	9.5	9.1	0.7	0.7	4.9	4.7	7.4	7.4		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.9	0.6	0.7	(0.3)	(3.5)	(0.7)	10.5	10.1	1.3	1.2	5.4	5.0	12.3	12.0		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	0.7	1.3	4.9	(4.4)	(5.9)	7.6	7.7	0.8	0.8	5.9	5.3	11.0	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	2.3	5.1	4.4	17.2	8.4	9.2	8.1	1.0	0.9	4.6	4.1	15.2	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	25.8	0.1	(2.6)	0.5	(5.0)	24.9	9.6	8.9	1.5	1.3	5.1	4.6	15.9	15.7		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	0.4	0.1	2.1	(2.7)	(5.1)	27.3	20.8	1.6	1.6	7.7	6.8	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.8	0.6	(5.7)	(1.9)	(12.5)	(16.8)	10.7	9.2	1.0	0.9	6.9	6.0	9.5	10.1		
	Average				0.7	(0.9)	(0.1)	(9.2)	(7.0)		9.4	8.4	1.0	0.9	5.5	4.9	9.5	10.1

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,080.6	1.1	(1.3)	(1.3)	(6.8)	0.2
	KOSDAQ	677.1	1.5	(2.1)	(6.5)	(11.8)	(1.3)
미국	DOW	27,088.1	0.8	0.5	4.0	3.6	12.9
	S&P500	2,999.9	0.2	0.1	4.0	3.9	15.5
	NASDAQ	8,196.0	(0.1)	0.3	4.8	3.1	17.6
유럽	STOXX50	3,496.7	(0.1)	(1.3)	3.3	1.4	13.9
	DAX30	12,332.1	(0.3)	(2.4)	1.8	2.8	13.3
아시아	NIKKEI225	21,643.5	0.5	(0.3)	2.4	(1.0)	6.3
	SHCOMP	2,917.8	0.1	(2.9)	0.3	(8.5)	14.3
	HANGSENG	28,431.8	0.8	(1.3)	4.1	(4.9)	6.6
	SENSEX	38,823.1	0.7	(2.7)	(2.3)	0.1	7.8
신흥국	RTS (러시아)	1,398.9	(0.6)	(



커버리지 컨센서스 추이 차트

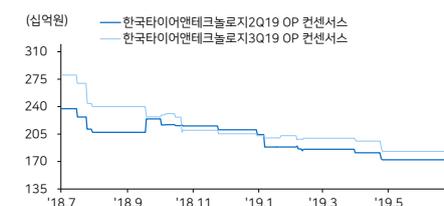
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

기아차, 中 'K3 PHEV' 29일 출격...K3 '신차 효과' 극대화 (에너지경제)

기아자동차가 K3 하이브리드를 조기에 중국에 투입, 새로운 반전을 꾀하고 있음. 기아차는 지난 5월 '뉴 뉴 K3'를 출시한데 이어 오는 29일 K3 플러그인하이브리드(PHEV) 모델을 선보인다. 'K3'의 신차효과를 극대화한다는 전략에 따른 것. <https://bit.ly/2JrDvYr>

현대모비스·안택스, 자율주행차 공동 개발 (한국경제)

현대모비스가 러시아 최대 포털 사업자인 안택스와 개발한 완전 자율주행 자동차를 공개. 이 차량은 이달부터 러시아 모스크바 시내에서 시범 주행에 나선. 두 회사는 지난 3월 딥 러닝 기반의 자율주행 플랫폼 공동 개발을 위한 양해각서(MOU)를 맺음. <https://bit.ly/2XHFcz6>

현대차의 '혁신' 유럽서 인정받다 (헤럴드경제)

현대자동차가 글로벌 시장에서 또 한 번 혁신성을 인정받음. 현대차는 '오토모티브 이노베이션 어워드'에서 '가장 혁신적인 대중차 브랜드' 및 '가장 혁신적인 대중차 브랜드-친환경 파워트레인' 부문에서 수상하며 2관왕에 오름. <https://bit.ly/30zBtbn>

베트남 올해 상반기 자동차 판매 전년비 21% 증가 (뉴시스)

올해 상반기(1~6월) 베트남 자동차 판매량이 지난해 동기 대비 21% 증가한 것으로 나타났다. 중국 신화통신에 따르면 베트남자동차제조협회(VAMA)는 올 상반기 자동차 판매량이 1년 전 같은 기간보다 21% 늘어난 15만4273대로 집계됐다고 발표. <https://bit.ly/32hgYzr>

현대차 '막내 SUV' 배뉴 출시... '생애 첫차' 시장 공략 (오마이뉴스)

현대자동차가 소형 스포츠유틸리티차량(SUV) '베뉴'(VENUE)를 출시. 현대차는 '막내 SUV' 배뉴 출시로 펠세이드(대형)-싼타페(중형)-투싼(중중형)-코나(소형)-베뉴(초소형)에 이르는 SUV 라인업을 완성하게 됨. <https://bit.ly/2G7TtPB>

현대차 11개 모델 안전도 '최고' (한국일보)

현대자동차와 제네시스가 품질 부문에서 일본과 독일, 미국 경쟁 제조사들을 제치고 최고 평가를 잇달아 받고 있는 가운데 안전도 부문에서도 선전하고 있는 것으로 나타났다. <https://bit.ly/2XH6ZEk>

금호타이어, 기아차 셀토스에 초규격 타이어 독점공급 (뉴데일리경제)

금호타이어는 기아 셀토스에 장착되는 전 규격의 타이어를 단독 공급 중이라고 11일 밝혔다. 셀토스는 기아차가 글로벌 SUV 시장을 공략하기 위해 개발한 소형 SUV. 18일 국내 출시를 시작으로 하반기 인도 출시도 앞두고 있음. <https://bit.ly/30CvpfR>

중국车市장, 전기차 비중 5% 돌파...다음은 수소차 '정조준' (아주경제)

자동차 시장 내 전기차 비중이 5%를 넘어섬. 글로벌 전기차 시장 점유율이 60%에 육박하는 중국은 수소차 세계 1위를 다음 목표로 설정. 중국 자동차 산업 구조의 변화를 감안한 시장 공략방 마련이 시급하다는 분석이 나온다. <https://bit.ly/2JDu0U9>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 12일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 12일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 12일 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 하시기 바랍니다.