

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	29.8	0.4	(1.4)	(0.7)	11.2	9.4	8.1	7.1	0.5	0.5	10.6	9.3	5.2	5.7		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	0.4	(0.9)	2.0	5.8	24.5	8.3	8.0	0.6	0.6	4.3	3.9	7.5	7.3		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	3.4	0.9	(7.0)	(29.2)	(7.4)	-	25.7	0.8	0.8	3.7	2.6	(5.0)	3.2		
	GM	GM US EQUITY	65.5	2.0	1.8	10.0	(1.3)	4.1	5.9	6.2	1.3	1.1	3.0	2.9	22.6	17.0		
	Ford	F US EQUITY	49.3	2.9	2.8	5.1	11.0	16.7	7.6	7.6	1.1	1.1	2.7	2.4	13.5	14.1		
	FCA	FCAU US EQUITY	26.1	1.3	0.1	6.5	(2.5)	(3.1)	4.6	4.4	0.7	0.6	1.6	1.5	15.9	15.4		
	Tesla	TLSE US EQUITY	51.4	2.7	5.1	14.0	(8.4)	(26.7)	-	44.7	6.9	5.8	24.7	14.8	(7.2)	7.2		
	Toyota	7203 JP EQUITY	246.1	0.7	0.3	2.5	1.2	0.3	8.4	8.0	0.9	0.9	11.4	11.0	11.7	11.2		
	Honda	7267 JP EQUITY	56.3	0.1	0.4	3.3	(8.7)	(11.6)	7.3	6.8	0.6	0.5	7.7	7.1	8.0	8.0		
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.7	(0.1)	0.3	2.6	(17.2)	(14.2)	15.9	9.3	0.6	0.5	-	2.1	3.4	6.4		
	Daimler	DAI GR EQUITY	65.7	(1.1)	(5.9)	(2.3)	(18.1)	(6.1)	7.0	6.3	0.7	0.7	1.8	1.7	10.7	11.6		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	102.7	0.8	(0.8)	7.7	(0.8)	5.4	5.8	5.4	0.6	0.6	2.0	1.9	11.3	11.3		
	BMW	BMW GR EQUITY	56.8	1.0	(1.7)	5.5	(12.5)	(8.0)	7.6	6.7	0.7	0.7	1.9	2.6	9.6	10.6		
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.4	1.9	(0.1)	6.3	(7.9)	8.1	6.1	5.7	1.1	0.9	1.6	1.4	18.8	18.0		
	Renault	RNO FP EQUITY	20.4	1.0	(4.9)	(6.7)	(16.4)	(7.3)	4.7	4.4	0.4	0.4	2.0	1.9	8.2	8.7		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.7	(1.6)	(6.3)	2.5	(14.1)	13.2	9.6	8.9	0.8	0.8	7.6	7.0	8.8	9.1		
	Geely	175 HK EQUITY	15.9	(1.9)	(8.5)	(4.6)	(31.5)	3.0	9.5	8.0	1.7	1.5	5.2	4.5	21.7	21.1		
	BYD	1211 HK EQUITY	23.4	0.0	(0.4)	5.0	(8.8)	3.6	33.4	28.8	2.0	1.9	12.0	11.0	6.0	6.5		
	SAIC	600104 CH EQUITY	47.8	(1.5)	(11.4)	(1.6)	(14.8)	(4.9)	7.8	7.2	1.1	1.0	6.3	5.2	14.3	13.9		
	Changan	200625 CH EQUITY	4.9	0.6	(0.9)	7.1	(27.6)	(17.2)	20.9	5.6	0.3	0.3	7.6	7.6	3.0	5.5		
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.6	(3.1)	(1.7)	3.2	0.9	32.7	5.7	5.0	1.0	0.8	-	-	19.8	18.8			
Tata	TTMT IN EQUITY	8.6	1.6	(0.6)	(3.0)	(31.3)	(14.1)	10.3	7.1	0.8	0.7	3.3	2.9	7.8	10.0			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	31.0	(1.0)	(6.1)	(11.5)	(18.8)	(18.8)	23.7	20.5	3.5	3.3	14.3	12.2	14.9	15.8			
Mahindra	MM IN EQUITY	13.5	(0.4)	(1.6)	(0.8)	(7.5)	(13.1)	13.2	12.9	1.6	1.5	6.1	6.2	13.4	12.3			
Average				0.4	(1.6)	1.9	(10.3)	(1.7)		9.7	9.6	1.1	1.0	5.8	5.1	10.4	11.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.4	1.7	0.9	6.8	8.3	16.6	9.7	8.5	0.7	0.6	5.8	5.0	7.5	7.9		
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	1.4	4.3	0.3	(15.1)	(7.0)	12.0	9.3	0.9	0.9	5.5	4.8	7.9	9.7		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	0.0	(0.4)	(4.6)	(3.4)	(3.0)	18.4	14.9	2.7	2.5	9.5	8.0	15.4	17.3		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	3.4	2.9	15.2	4.9	31.0	18.2	11.2	0.4	0.4	6.2	5.2	2.3	3.7		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	0.0	(5.6)	(6.6)	(7.4)	5.3	10.5	8.2	0.9	0.8	6.3	4.7	8.7	10.9		
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	1.0	(3.9)	7.5	15.1	61.4	-	10.3	1.0	0.9	5.5	4.7	(1.4)	9.1		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.0)	(1.1)	(4.4)	(18.2)	6.5	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	3.8	(4.1)	(4.7)	(23.1)	(32.5)	13.1	9.0	2.0	1.7	8.0	5.4	14.6	20.3		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	0.2	(6.8)	(21.3)	(22.8)	14.6	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	5.0	3.3	2.3	(12.2)	34.6	7.6	6.2	0.3	0.3	2.5	2.2	4.6	5.4		
	확신	010690 KS EQUITY	0.1	0.8	(3.3)	(9.0)	(19.8)	9.8	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Lear	LEA US EQUITY	10.0	3.8	1.0	2.0	(13.5)	(6.9)	7.8	7.0	1.8	1.6	4.3	4.0	24.0	23.5		
	Magna	MGA US EQUITY	17.8	2.2	(1.1)	3.7	(11.9)	(5.2)	7.6	7.0	1.2	1.1	4.5	4.5	17.7	17.7		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.8	2.5	(7.3)	(4.0)	(32.4)	8.3	5.7	4.8	3.0	2.0	4.0	3.6	61.5	48.6		
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.0	2.9	0.4	3.1	(18.8)	(11.1)	10.3	8.8	2.6	2.1	6.1	5.2	28.6	28.1		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.8	2.4	(2.0)	(2.4)	(9.6)	1.5	9.6	8.8	1.7	1.5	5.7	5.1	18.8	18.0		
	Cummins	CMI US EQUITY	31.7	1.3	1.1	4.4	3.0	22.0	10.6	11.6	3.3	3.1	7.0	7.4	31.2	26.0		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	(0.3)	(3.7)	0.4	(16.2)	(10.5)	9.8	8.6	0.7	0.7	4.0	3.7	7.3	8.1		
	Denso	6902 JP EQUITY	39.5	(0.3)	(1.4)	2.5	(5.5)	(10.8)	11.7	10.8	0.9	0.9	4.9	4.5	8.3	8.4		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	0.0	(1.3)	4.3	(7.0)	(5.7)	10.0	9.4	0.7	0.6	5.2	4.8	6.9	6.8		
JTEKT	6473 JP EQUITY	4.9	(1.4)	(2.1)	6.9	(12.1)	(1.5)	10.9	10.2	0.8	0.8	4.8	4.3	7.8	8.1			
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.3)	(1.5)	2.8	(19.1)	(16.9)	8.6	8.0	0.9	0.8	2.8	2.3	10.6	10.6			
Continental	CON GR EQUITY	31.2	1.8	(5.5)	(5.5)	(23.0)	(9.6)	9.8	8.4	1.2	1.1	4.6	4.0	12.6	13.8			
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.6	3.6	(0.3)	0.2	(21.2)	(17.9)	5.5	5.0	1.3	1.1	3.7	3.3	23.0	23.0			
BASF	BAS GR EQUITY	73.3	0.8	(3.4)	(0.8)	(15.9)	(4.2)	14.1	12.4	1.5	1.4	8.7	7.7	12.1	11.1			
Hella	HLE GR EQUITY	5.9	0.7	(5.2)	1.4	(11.6)	2.8	11.3	10.5	1.4	1.3	4.6	4.3	12.6	12.7			
Faurecia	EO FP EQUITY	6.9	4.5	(2.8)	7.0	(17.2)	7.4	7.4	6.6	1.2	1.1	3.2	2.8	18.2	17.9			
Valeo	FR FP EQUITY	8.0	1.5	(7.0)	3.0	(17.3)	(5.4)	10.7	8.4	1.2	1.1	4.0	3.7	11.3	14.1			
Average				1.5	(2.0)	0.6	(12.5)	1.7		10.3	8.9	1.3	1.2	5.2	4.6	13.6	14.3	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.0	(1.1)	(5.5)	(11.0)	(19.2)	(15.0)	7.5	6.7	0.6	0.5	3.8	3.3	7.7	8.0		
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	0.9	(2.4)	(3.8)	(14.3)	2.1	7.8	6.9	0.6	0.6	5.5	4.8	8.3	8.7		
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	3.6	3.9	8.1	(16.0)	(18.9)	-	-	-0.9	0.9	13.0	9.7	(5.5)	(0.2)		
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	2.1	(2.6)	0.4	(4.1)	(8.2)	12.5	9.2	1.2	1.1	4.4	3.8	9.3	12.1		
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	3.7	0.7	2.1	(23.4)	(30.7)	8.2	6.2	0.7	0.7	4.8	4.2	8.2	11.0		
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(0.6)	(1.2)	0.0	(11.6)	(10.2)	9.4	9.0	0.7	0.6	4.9	4.6	7.4	7.4		
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.2	0.2	0.9	0.1	(4.4)	(2.1)	10.5	10.1	1.3	1.2	5.4	5.0	12.2	12.0		
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	(0.0)	0.0	5.3	(5.9)	(8.9)	7.6	7.8	0.8	0.8	5.9	5.4	11.1	10.4		
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	(1.9)	2.0	1.9	12.8	6.5	8.8	7.8	1.0	0.9	4.5	4.0	15.5	14.2		
	Michelin	ML FP EQUITY	26.3	1.7	(0.1)	0.2	(5.3)	23.8	9.8	9.0	1.5	1.3	5.1	4.6	15.9	15.7		
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	0.6	1.0	3.4	(1.6)	(5.4)	27.5	20.9	1.6	1.6	7.8	6.9	6.2	7.2		
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.8	(0.5)	(4.2)	1.3	(14.2)	(16.2)	10.6	9.2	1.0	0.9	6.9	5.9	9.4	10.1		
	Average				0.7	(0.6)	1.1	(9.7)	(7.6)		9.5	8.4	1.0	0.9	5.5	4.9	9.5	10.1

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,086.7	0.3	(1.1)	(0.4)	(7.0)	(0.5)
	KOSDAQ	681.2	0.6	(1.9)	(5.7)	(11.2)	(1.3)
미국	DOW	27,332.0	0.9	1.5	4.8	3.6	13.6
	S&P500	3,013.8	0.5	0.8	4.4	3.7	15.5
	NASDAQ	8,244.1	0.6	1.0	5.7	3.4	17.4
유럽	STOXX50	3,497.6	0.0	(0.9)	3.5	1.4	14.0
	DAX30	12,323.3	(0.1)	(2.0)	1.9	2.5	13.1
아시아	NIKKEI225	21,685.9	0.2	(0.3)	2.7	(2.2)	5.5
	SHCOMP	2,930.5	0.4	(2.7)	1.7	(7.8)	14.0
	HANGSENG	28,471.6	0.1	(1.1)	5.0	(4.5)	6.1
	SENSEX	38,736.2	(0.2)	(2.0)	(1.8)	(0.4)	6.7
신흥국	RTS (러시아)	1,387.9	(0.8)				

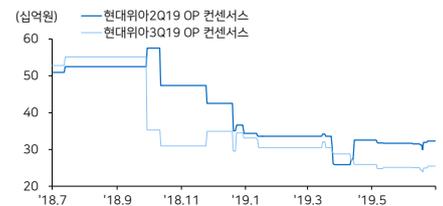


커버리지 컨센서스 추이 차트

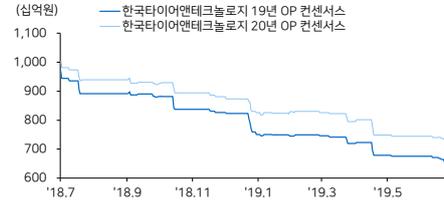
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

車 기획부터 생산까지...美 현지 맞추는 현대·기아차 (서울경제)

현대·기아자동차가 미국 시장을 공략하기 위해 기획부터 생산까지 현지화 전략에 속도를 내고 있음. 현대·기아차는 현지에서 직접 의견 등을 수렴해 차량을 만들어 다소 부진했던 성적을 만회할 계획. <https://bit.ly/2GeEt2q>

"운전자 얼굴 분석해 부주의 운전 막는다"...현대모비스, 상용차 우선 적용 (뉴스원)

현대모비스가 운전자의 얼굴을 알아보고 사진 추적까지 가능한 '운전자 부주의 경보시스템' 개발에 성공. 현대모비스는 해당 시스템을 2021년부터 국내 주요 중대형 상용차종에 국내 최초로 양산 공급한 후 버스 및 승용부문을 확대한다는 계획. <https://bit.ly/2LhQGyK>

박항서 후광 업은 현대차, 베트남서 '제2의 현대속도' 신화 쓰나 (에너지경제)

현대속도. 현대차가 중국 시장 진출 초기 무서운 기세로 성장하자 생겨난 신조어. 현대차가 베트남에서 '제2의 현대속도' 신화를 써내려갈 조짐이 보임. 반조립제품을 조립·판매하는 방식으로 베트남 시장에 진출해 판매량을 빠르게 늘려나가고 있음. <https://bit.ly/32p1edy>

구글 자율주행차 가상주행 100억마일 돌파 (한겨레)

구글의 자율주행차 개발업체인 웨이모가 도로 시험주행 거리 1000만마일을 돌파한 데 이어 최근 가상주행 거리 100억마일 (160억km)을 돌파. 지구에서 태양까지 50번 왕복하고도 남는 거리. <https://bit.ly/2XYowYx>

현대차 넥스, 상반기 생산계획 초과 판매...하반기 1000대 예고

현대차가 올해 수소연료전지차 '넥스'의 월 기준 사상 최대 판매 기록을 갈아치우며 상반기에만 1546대를 판매. 이는 올해 목표로 했던 생산계획 대수(1440대)를 초과 판매한 것. <https://bit.ly/2xMKzmk>

친환경차 속도내는 현대차...2030년 비중 50%로 (매일경제)

현대차가 2030년까지 전기·하이브리드·수소차 등 친환경 차량 판매 비율을 전체 판매량의 절반까지 끌어올리기로 함. 이는 오염물질을 배출하는 내연기관차 생산이 지금보다 대폭 감소한다는 뜻. <https://bit.ly/2x04Vel>

베이징현대, 中 환경규제 '쌍적분' 부칙적 판정...신에너지차 판매 비중 미달 (에너지경제)

현대자동차 중국 합작법인 베이징현대가 중국의 환경규제인 '쌍적분(雙積分·듀얼포인트)' 기준에 미달. '쌍적분'은 석유 에너지 소비량(연비규제)과 신에너지차(NEV)의 점유율 관리에 신에너지차 생산 확대를 유도하는 제도. <https://bit.ly/2YTq5u>

폴크스바겐, 포드 자율주행 플랫폼 회사 아르고 AI에 70억 달러 투자 (M오터데일리)

폴크스바겐이 포드와 전기차 부문을 포함한 협력을 확고하고 아르고 AI와 협력해 미국과 유럽에서 자율주행차를 출시할 계획. 또, 두 회사는 협력을 통해 경쟁력 제고, 비용 및 자사의 효율성을 확보해 강화된 고객 서비스를 제공할 것으로 기대. <https://bit.ly/2YzNk8S>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지 및 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 15일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 15일 현재 본 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. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.