

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	29.5	(1.1)	(0.4)	(1.8)	7.4	7.4	8.1	7.1	0.5	0.5	10.5	9.2	5.2	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	(0.2)	(0.8)	1.8	2.6	23.1	8.3	8.0	0.6	0.6	4.3	3.9	7.5	7.2	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.6	(2.9)	0.7	(9.7)	(30.8)	(12.4)	-	25.0	0.8	0.8	3.6	2.6	(5.0)	3.2	
	GM	GM US EQUITY	65.9	0.4	3.0	10.4	(0.5)	4.8	6.0	6.3	1.3	1.1	3.0	3.0	22.6	17.0	
	Ford	F US EQUITY	49.1	(0.7)	2.2	4.4	11.7	17.9	7.5	7.5	1.1	1.1	2.6	2.5	13.5	14.1	
	FCA	FCAU US EQUITY	26.2	0.4	1.2	6.9	(2.9)	(4.4)	4.6	4.4	0.7	0.6	1.6	1.5	15.9	15.4	
	Tesla	TLSE US EQUITY	53.3	3.4	10.1	18.0	(4.8)	(26.4)	-	45.8	7.1	5.9	25.4	15.2	(6.6)	7.8	
	Toyota	7203 JP EQUITY	246.7	0.7	0.3	2.5	1.4	1.0	8.4	8.0	0.9	0.9	11.4	11.0	11.7	11.2	
	Honda	7267 JP EQUITY	56.4	0.1	0.4	3.3	(9.3)	(11.3)	7.3	6.8	0.6	0.5	7.8	7.1	8.0	8.0	
	Nissan	7201 JP EQUITY	35.8	(0.1)	0.3	2.6	(17.0)	(14.4)	15.9	9.3	0.6	0.5	-	2.1	3.4	6.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	66.3	0.6	(3.9)	(1.7)	(17.4)	(6.0)	7.6	6.4	0.7	0.7	2.1	1.8	10.4	11.6	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	103.9	1.2	0.4	9.0	(0.6)	6.4	5.8	5.4	0.6	0.6	2.0	1.9	11.3	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	57.6	1.2	(0.1)	6.7	(11.9)	(6.9)	7.6	6.7	0.7	0.7	2.0	2.6	9.6	10.6	
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.7	0.9	0.5	7.3	(7.7)	7.7	6.2	5.8	1.1	0.9	1.7	1.5	18.8	18.0	
	Renault	RNO FP EQUITY	20.6	0.8	(2.3)	(6.0)	(15.7)	(6.3)	4.7	4.4	0.4	0.4	2.0	1.9	8.2	8.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.6	0.0	(5.4)	2.5	(12.7)	9.7	9.6	8.9	0.8	0.8	7.5	6.9	8.8	9.1	
	Geely	175 HK EQUITY	16.1	0.9	(3.8)	(3.8)	(29.9)	1.6	9.6	8.1	1.7	1.5	5.3	4.5	21.7	21.1	
	BYD	1211 HK EQUITY	23.9	1.5	3.1	6.5	(8.0)	4.8	33.9	29.2	2.0	1.9	12.1	11.1	6.0	6.5	
	SAIC	600104 CH EQUITY	48.5	1.2	(7.6)	(0.5)	(15.2)	(5.0)	7.9	7.3	1.1	1.0	6.4	5.2	14.3	13.9	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.2	2.5	3.8	9.8	(26.2)	(14.2)	21.4	5.7	0.3	0.3	9.3	8.9	3.0	5.5	
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	(3.0)	(4.5)	0.1	(2.2)	25.0	5.5	4.8	1.0	0.8	-	-	19.8	18.8		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.7	1.0	4.1	(2.0)	(30.2)	(13.2)	10.6	7.3	0.8	0.7	3.3	2.9	7.7	9.9		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	31.6	1.8	0.7	(9.9)	(18.5)	(16.8)	24.1	20.9	3.6	3.4	14.6	12.4	14.9	15.8		
Mahindra	MM IN EQUITY	13.5	(0.0)	(0.6)	(0.8)	(8.2)	(13.0)	13.2	12.9	1.6	1.5	6.1	6.3	13.4	12.3		
Average				0.5	(0.1)	2.2	(10.3)	(1.8)		9.8	9.6	1.1	1.0	5.9	5.2	10.4	11.1
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.4	0.0	1.7	6.8	4.7	17.8	9.7	8.6	0.7	0.6	5.7	4.9	7.4	7.9	
	만도	204320 KS EQUITY	1.4	(1.4)	2.3	(1.0)	(16.9)	(8.4)	11.9	9.2	0.9	0.9	5.5	4.8	7.9	9.7	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	(0.4)	(0.4)	(5.0)	(3.8)	(3.0)	18.4	14.9	2.7	2.5	9.4	7.8	15.4	17.2	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	(2.9)	3.0	11.9	1.8	28.3	17.3	10.8	0.4	0.4	6.1	5.0	2.4	3.7	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.0	(2.3)	(4.9)	(8.7)	(11.3)	2.6	10.3	8.0	0.9	0.8	6.1	4.6	8.7	10.9	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	2.2	(1.3)	9.8	19.2	65.7	-	10.5	1.0	0.9	5.7	4.8	(1.4)	9.1	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.7)	0.6	(5.1)	(19.7)	3.1	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.8	3.2	(3.9)	(22.5)	(34.1)	13.2	9.1	2.0	1.7	8.1	5.4	14.6	20.3	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(4.8)	(7.2)	(25.0)	(28.9)	5.6	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.4	4.3	2.8	(14.3)	32.9	7.7	6.2	0.3	0.3	2.6	2.2	4.6	5.4	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.9)	1.8	(10.7)	(21.4)	5.7	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	9.9	(0.8)	3.1	1.2	(13.4)	(7.4)	7.8	7.0	1.8	1.6	4.3	4.0	23.9	23.5	
	Magna	MGA US EQUITY	18.0	0.7	1.2	4.4	(11.0)	(4.4)	7.7	7.0	1.2	1.1	4.5	4.5	17.7	17.7	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.8	2.2	(1.1)	(2.0)	(30.8)	12.0	5.8	4.9	3.1	2.1	4.1	3.7	60.9	48.2	
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.1	0.9	3.4	4.0	(17.8)	(12.2)	10.5	9.0	2.7	2.2	6.2	5.3	28.5	28.1	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.7	(0.6)	(1.3)	(3.0)	(9.5)	0.6	9.6	8.8	1.7	1.5	5.7	5.1	18.8	18.0	
	Cummins	CM I US EQUITY	31.8	0.0	1.2	4.4	3.7	23.2	10.6	11.6	3.3	3.1	7.0	7.5	31.2	26.0	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.9	(0.3)	(3.7)	0.4	(13.9)	(11.6)	9.8	8.6	0.7	0.7	4.0	3.7	7.3	8.1	
	Denso	6902 JP EQUITY	39.6	(0.3)	(1.4)	2.5	(5.2)	(10.3)	11.7	10.8	0.9	0.9	5.0	4.5	8.3	8.4	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	0.0	(1.3)	4.3	(6.4)	(5.1)	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	(11.0)	(1.9)	10.9	10.2	0.8	0.8	4.8	4.4	7.8	8.1		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	2.9	(0.3)	(1.5)	2.8	(19.5)	(16.5)	8.6	8.0	0.9	0.8	2.8	2.3	10.6	10.6		
Continental	CON GR EQUITY	31.5	0.8	(4.1)	(4.8)	(22.8)	(9.0)	9.8	8.5	1.3	1.1	4.6	4.0	12.6	13.8		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.7	1.8	3.4	2.0	(20.8)	(17.5)	5.6	5.1	1.3	1.1	3.7	3.4	23.0	23.0		
BASF	BAS GR EQUITY	74.6	1.5	3.2	0.7	(15.5)	(3.2)	14.5	12.7	1.5	1.5	8.8	7.8	12.1	11.1		
Hella	HLE GR EQUITY	6.1	2.4	(1.9)	3.8	(11.3)	4.1	11.6	10.8	1.4	1.3	4.7	4.4	12.6	12.7		
Faurecia	EO FP EQUITY	7.2	3.1	0.6	10.3	(16.6)	11.7	7.6	6.8	1.3	1.1	3.3	2.9	18.2	17.9		
Valeo	FR FP EQUITY	8.1	1.0	(5.8)	4.0	(16.8)	(1.0)	10.8	8.5	1.2	1.1	4.0	3.7	11.3	14.1		
Average				0.0	(0.1)	1.0	(13.1)	1.4	10.3	8.9	1.4	1.2	5.2	4.6	13.6	14.3	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.0	(1.2)	(3.9)	(12.1)	(20.3)	(17.0)	7.5	6.7	0.5	0.5	3.7	3.3	7.6	8.0	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(1.4)	(1.2)	(5.1)	(14.3)	0.1	7.8	6.9	0.6	0.6	5.5	4.9	8.2	8.6	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	2.4	6.5	10.6	(9.4)	(16.2)	-	-	-0.9	0.9	13.2	9.8	(5.5)	(0.2)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(0.6)	(0.4)	(0.2)	(4.9)	(5.3)	12.4	9.1	1.2	1.1	4.4	3.8	9.3	12.1	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	(0.5)	2.3	1.6	(24.4)	(20.7)	8.1	6.2	0.7	0.6	4.8	4.5	8.2	7.4	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(0.6)	(1.2)	0.0	(10.8)	(9.2)	9.4	9.0	0.7	0.6	5.0	4.6	7.4	7.4	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.3	0.2	0.9	0.1	(4.3)	(1.0)	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	(4.9)	(7.3)	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	14.5	7.6	8.8	7.8	1.0	0.9	4.5	4.0	15.5	14.2	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.7	1.3	0.5	1.5	(3.8)	25.9	9.9	9.1	1.5	1.4	5.2	4.7	15.9	15.7	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	0.0	1.1	3.4	(0.9)	(4.9)	27.5	20.9	1.6	1.6	7.8	6.9	6.2	7.2	
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.8	(1.2)	(1.3)	0.1	(14.5)	(15.5)	10.6	9.1	1.0	0.9	6.9	5.9	9.4	10.1	
	Average				(0.4)	0.3	0.9	(8.8)	(6.9)	9.5	8.4	1.0	0.9	5.5	5.0	9.5	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,082.5	(0.2)	0.9	(0.6)	(7.4)	(1.1)
	KOSDAQ	674.8	(0.9)	0.9	(6.6)	(11.8)	(2.7)
미국	DOW	27,359.2	0.1	2.1	4.9	3.7	13.7
	S&P500	3,014.3	0.0	1.3	4.4	3.7	15.5
	NASDAQ	8,258.2	0.2	2.0	5.9	3.5	17.6
유럽	STOXX50	3,502.2	0.1	(0.6)	3.6	1.5	14.2
	DAX30	12,387.3	0.5	(1.2)	2.4	3.1	13.7
아시아	NIKKEI225	21,685.9	0.2	(0.3)	2.7	(2.2)	5.5
	SHCOMP	2,942.2	0.4	0.3	2.1	(9.6)	14.5
	HANGSENG	28,554.9	0.3	0.8	5.3	(5.2)	6.1
	SENSEX	38,896.7	0.4	0.5	(1.4)	(0.0)	7.1
신흥국	RTS (러시아)	1,3					

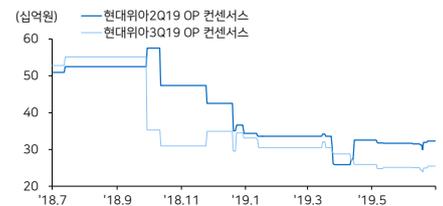


커버리지 컨센서스 추이 차트

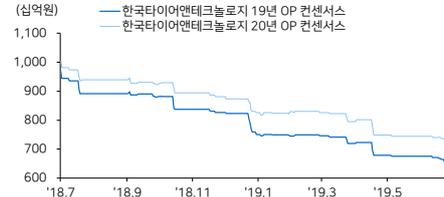
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차, 픽업트럭 미국서 생산해 2020년 말 출시 (글로벌이코노믹)

현대자동차는 미국에서 픽업트럭을 생산해 2020년 말 출시할 계획이라고 라 스텀파 등 이탈리아 언론이 전함. 현대차는 픽업트럭 수요가 많은 미국 시장에서 이러한 유형의 차량을 출시하기 위해 개발을 마무리 짓고 생산 준비가 된 것으로 알려졌다. <https://bit.ly/2Y9u8yV>

내수 상승세 현대차, 일본차 불매운동 반사이익 가져올까? (CNB저널)

현대차가 상반기 내수 판매량의 꾸준한 증가세를 보인 데 이어 하반기에도 배뉴 등의 출시로 기세를 이어감. 올해 수입차 시장에서 잘 나가던 일본차 판매량이 불매운동으로 영향을 받을 경우, 그 반사이익이 현대차에 돌아갈 것이라는 전망이 제기됨. <https://bit.ly/2LqzqzK>

플라이카 선정 경쟁, 현대차도 뛰어든다 (이데일리)

현대차가 미래 교통수단으로 주목받고 있는 개인항공기 연구개발에 착수한 것으로 확인. 미래 모빌리티 사업을 강화하고 '플라이카(Flying car)'의 폭발적인 성장기 기대되는 에어택시 시장에서 새로운 사업 기회를 선점하기 위한 것으로 풀이됨. <https://bit.ly/2Xr80Sz>

작년 EU에 수출된 한국산 자동차 54만대...역대 최대 규모 (연합뉴스)

작년 한 해 동안 한국은 유럽연합(EU) 28개 회원국에 54만815대의 승용차를 수출, 역대 최대 규모를 기록한 것으로 나타났다. 이는 터키, 일본에 이어 세 번째로 많은 것으로 집계. 또 EU로 수입되는 중국산 승용차가 최근 급격히 증가한 것으로 나타났다. <https://bit.ly/23ol2g2>

현대차, '쏘나타 하이브리드' 공인연비 20km/L 돌파... "중형차 최초" (이지경제)

현대차의 신형 쏘나타 HV 모델이 중형차 최초로 공인연비 리터당 20km를 넘김. 15일 현대차에 따르면 한국에너지공단인 인증한 쏘나타(DN8) 2.0 GDI HV의 연비는 도심 리터당 20.0km, 고속도로 20.1km로 복합연비는 20.1km를 달성. <https://bit.ly/2Jk60yH>

미국의 연비규제 완화는 현대차와 기아차에게도 긍정적 (비즈니스포스트)

미국 정부가 연비 규제를 위한 자동차기업에 부과하던 벌금 수위를 낮추기로 하면서 현대차와 기아차에 긍정적 영향이 미칠 것으로 전망됨. 미국도로교통안전국(NHTSA)은 오바마 행정부에서 시행했던 자동차 연비규제를 완화하기로 결정. <https://bit.ly/2LZ0kNc>

후업계 초비상, 18일 급속노조 총파업 현대차·한국GM 합류에 촉각 (한국스포츠경제)

민주노총 총파업이 오는 18일 예정되어 있는 가운데, 국내 완성차 업계에 초비상이 걸림. 지난 3월 민주노총 총파업 당시 참여를 거부했던 한국GM 노조가 이번 총파업에 합류. 이로 인해 다른 완성차 노조로 강경 투쟁 분위기가 확산되고 있음. <https://bit.ly/23ol2g2>

중국, 자동차 관련 사건·사고 증가로 블랙박스 시장 성장 (CCTV뉴스)

자동차 보유량 증가로 도로 상황이 복잡해지면서 교통사고가 증가하고 있는 중국에서 블랙박스가 주목받음. 특히 각종 사건·사고에 블랙박스의 중요성이 알려지면서, 중국 자동차들이 정당한 권리보호 수단으로 블랙박스를 구입하고 있음. <https://bit.ly/23ol2g2>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전 고지 및 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 16일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관리하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 16일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 16일 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.