

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	27.9	(0.8)	(3.0)	(6.8)	(6.1)	2.0	7.5	6.5	0.5	0.5	7.2	6.5	5.3	5.8
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.7	0.5	0.7	(0.9)	(3.6)	24.7	8.2	7.9	0.6	0.6	4.2	3.8	7.7	7.4
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.5	(1.6)	(0.7)	(10.0)	(30.1)	(24.4)	-	24.5	0.8	0.8	3.5	2.5	(5.0)	3.2
	GM	GM US EQUITY	68.5	0.0	3.3	5.8	2.7	6.0	6.2	6.5	1.3	1.1	3.2	3.1	22.6	17.0
	Ford	F US EQUITY	45.2	0.1	(6.2)	(6.5)	(8.1)	10.5	7.4	6.9	1.1	1.0	2.6	2.6	12.9	10.0
	FCA	FCAU US EQUITY	25.4	(0.3)	2.5	(0.9)	(2.2)	(8.8)	4.5	4.3	0.6	0.6	1.8	1.8	15.9	15.4
	Tesla	TSLA US EQUITY	48.1	(0.3)	(11.7)	2.0	(3.0)	(23.1)	-	50.5	6.1	5.3	23.3	14.5	(10.5)	5.3
	Toyota	7203 JP EQUITY	254.3	(1.0)	0.4	6.9	3.6	7.1	8.7	8.3	1.0	0.9	11.5	11.2	11.7	11.2
	Honda	7267 JP EQUITY	55.0	(2.0)	(0.8)	0.0	(10.2)	(14.2)	7.1	6.6	0.6	0.5	7.6	7.0	8.0	8.0
	Nissan	7201 JP EQUITY	34.1	(3.2)	(3.1)	(4.0)	(17.0)	(19.3)	16.2	9.1	0.5	0.5	2.7	2.3	3.4	5.5
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.3	0.6	6.9	(0.8)	(16.8)	(7.4)	8.7	6.9	0.8	0.7	3.0	2.6	9.0	11.4
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	104.1	0.5	4.1	5.6	(1.0)	4.2	5.8	5.5	0.7	0.6	1.9	2.0	11.4	11.5
	BMW	BMW GR EQUITY	58.6	(0.4)	3.2	5.5	(9.9)	(7.2)	7.9	7.0	0.7	0.7	2.2	3.0	9.7	10.6
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.8	(2.4)	2.7	3.8	(3.3)	4.3	6.2	5.8	1.1	0.9	1.6	1.4	18.5	18.3
	Renault	RNO FP EQUITY	20.4	0.2	2.7	(5.2)	(13.9)	(13.1)	5.2	4.6	0.4	0.4	2.0	2.0	8.0	8.6
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.3	(1.4)	(3.3)	(1.6)	(15.8)	5.8	10.2	9.3	0.8	0.8	7.7	7.0	8.1	8.6
	Geely	175 HK EQUITY	17.2	(1.1)	2.1	(6.7)	(22.2)	(1.6)	10.2	8.5	1.9	1.6	5.7	4.9	21.7	21.1
	BYD	1211 HK EQUITY	24.8	(0.7)	2.6	4.6	(7.1)	6.9	35.2	30.6	2.0	1.9	12.5	11.5	5.9	6.3
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.0	0.0	2.7	(4.5)	(8.9)	(7.0)	8.0	7.4	1.1	1.0	6.8	5.3	14.2	13.8
	Changan	200625 CH EQUITY	5.6	1.6	2.5	6.6	(21.3)	(16.0)	46.1	6.1	0.3	0.3	14.8	11.4	2.6	5.0
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.9	(1.0)	(2.8)	5.1	5.3	24.4	5.9	5.2	1.1	0.9	-	-	19.9	19.2
	Tata	TTMT IN EQUITY	7.9	2.0	(5.0)	(9.5)	(31.7)	(15.2)	12.8	7.6	0.8	0.7	3.6	3.2	5.6	9.0
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	30.2	0.8	0.6	(11.2)	(15.2)	(11.1)	23.0	20.0	3.4	3.2	13.8	11.8	14.9	15.8
	Mahindra	MM IN EQUITY	12.1	3.1	(1.2)	(13.9)	(14.4)	(15.7)	11.8	11.5	1.4	1.3	5.6	5.7	13.4	12.3
	Average			(0.3)	0.2	(1.3)	(10.2)	(4.0)	10.6	9.6	1.1	1.0	5.9	5.3	10.1	10.7
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.4	0.0	5.1	4.2	4.7	11.1	10.0	8.8	0.7	0.7	5.6	4.8	7.4	8.0
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	9.9	22.6	18.5	1.2	4.3	14.4	10.9	1.1	1.0	6.1	5.3	7.9	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.3	(1.3)	(1.7)	1.7	(6.7)	(5.6)	19.2	15.4	2.8	2.5	9.7	7.9	15.3	17.4
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(5.6)	(4.5)	(1.4)	(5.0)	14.7	17.8	10.5	0.4	0.4	6.3	5.0	2.3	3.9
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	5.0	7.5	(2.7)	(4.6)	15.0	11.0	8.5	0.9	0.9	6.6	5.0	8.7	10.9
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	2.6	(2.3)	3.3	15.7	36.6	-	9.8	0.9	0.9	5.3	4.4	(1.3)	9.4
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.1)	1.8	(4.2)	(19.9)	(5.7)	-	-	-	-	-	-	-	-
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(1.1)	(10.6)	(13.1)	(27.6)	(40.2)	12.4	8.8	1.7	1.5	7.6	5.7	13.4	17.8
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(0.4)	1.0	(19.6)	(31.3)	(1.7)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	2.5	13.7	18.3	(1.0)	25.6	8.5	6.9	0.4	0.4	2.8	2.4	4.6	5.4
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	1.0	(12.1)	(8.8)	(26.1)	(4.3)	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lear	LEA US EQUITY	9.4	(2.1)	(1.1)	(6.2)	(9.7)	(17.2)	8.4	7.5	1.8	1.6	4.5	4.2	21.6	21.9
	Magna	MGA US EQUITY	18.9	0.7	4.2	1.0	(8.6)	(3.9)	8.1	7.4	1.3	1.2	4.8	4.8	17.7	17.5
	Delphi	DLPH US EQUITY	2.0	(0.3)	6.1	(5.9)	(17.2)	8.8	6.3	5.4	3.3	2.3	4.3	3.9	60.7	48.2
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.7	(0.4)	3.3	5.3	(10.1)	(9.8)	12.2	10.4	2.7	2.3	6.9	6.0	24.8	25.7
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.6	(3.5)	(2.2)	(6.7)	(7.9)	(3.5)	9.9	9.2	1.7	1.5	5.7	5.2	17.8	17.4
	Cummins	CMI US EQUITY	32.6	(0.1)	1.1	2.0	7.0	22.3	10.8	11.9	3.4	3.1	7.2	7.6	31.2	26.0
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.6	(1.8)	(0.7)	(2.8)	(16.3)	(15.2)	9.6	8.4	0.7	0.7	4.0	3.6	7.3	8.1
	Denso	6902 JP EQUITY	41.2	(1.9)	1.6	5.9	(1.1)	(4.5)	12.2	11.3	1.0	0.9	5.2	4.7	8.3	8.5
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.8	(1.7)	(0.6)	(3.6)	(7.5)	(11.5)	9.6	9.0	0.7	0.6	5.1	4.7	7.0	6.8
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.0	(1.3)	3.3	1.9	(6.9)	(5.7)	11.1	10.4	0.8	0.8	4.7	4.3	7.8	8.1
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.0	(1.6)	2.3	2.9	(11.5)	(16.6)	8.7	8.2	0.9	0.8	2.8	2.3	10.6	10.6
	Continental	CON GR EQUITY	34.0	(1.0)	7.4	0.9	(15.6)	(7.9)	11.5	9.6	1.4	1.3	5.2	4.5	11.4	13.3
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.0	0.5	8.6	5.1	(10.5)	(11.7)	6.0	5.4	1.4	1.2	3.8	3.4	22.6	22.9
	BASF	BAS GR EQUITY	75.0	(1.1)	1.9	(3.1)	(14.8)	(4.2)	15.1	13.0	1.5	1.4	9.1	7.9	12.8	10.9
	Hella	HLE GR EQUITY	6.4	0.7	5.2	1.0	(10.0)	8.6	12.9	11.7	1.5	1.4	5.1	4.6	12.2	12.6
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.2	0.0	12.1	10.2	(3.7)	15.6	8.7	7.9	1.6	1.4	3.7	3.4	18.1	18.8
	Valeo	FR FP EQUITY	9.2	0.6	11.0	0.9	(12.3)	6.1	13.4	9.8	1.5	1.3	4.5	4.1	10.4	14.1
	Average			(0.2)	2.8	0.2	(9.3)	0.1	11.0	9.4	1.4	1.2	5.4	4.8	13.1	14.0
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.9	(1.6)	(1.4)	(10.1)	(21.1)	(24.0)	7.6	6.8	0.5	0.5	3.8	3.3	7.4	7.8
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	0.1	0.3	(7.3)	(12.7)	(7.0)	7.6	6.7	0.6	0.6	5.5	4.8	8.3	8.7
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	(0.9)	(0.1)	13.6	(2.7)	(11.4)	-	-	1.0	1.0	14.4	11.2	(8.1)	(0.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.8	(1.9)	(0.3)	(3.4)	0.1	(10.9)	12.5	9.1	1.2	1.1	4.4	3.8	9.3	12.1
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.9	(5.3)	(4.3)	(7.5)	(26.4)	(31.1)	7.8	5.9	0.6	0.6	5.0	4.4	8.0	7.2
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(1.1)	3.0	(0.9)	(9.7)	(16.4)	9.4	9.2	0.7	0.6	4.9	4.6	7.4	7.4
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.9	(1.3)	(0.7)	(0.9)	(4.6)	0.5	10.4	10.0	1.2	1.1	5.3	5.0	12.2	12.0
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	(0.5)	1.6	5.1	(0.6)	(9.2)	7.7	7.9	0.8	0.8	6.0	5.5	11.1	10.4
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	0.1	0.3	3.6	13.0	(2.1)	8.6	7.5	1.0	0.9	4.4	3.9	15.5	14.2
	Michelin	ML FP EQUITY	24.7	(2.7)	(1.2)	(6.5)	(10.2)	10.8	9.4	8.7	1.4	1.3	5.0	4.5	15.5	15.4
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	0.2	(0.5)	0.2	(3.4)	(6.3)	27.2	20.7	1.6	1.5	7.7	6.8	6.2	7.2
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.6	1.7	(6.1)	(18.2)	(21.7)	(19.2)	9.5	8.1	0.9	0.8	6.4	5.5	9.4	10.1
	Average			(0.9)	(0.6)	(2.8)	(8.7)	(10.6)	9.2	8.2	0.9	0.9	5.5	4.9	9.5	9.7

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,066.3	(0.4)	(1.3)	(3.0)	(6.8)	(5.4)
	KOSDAQ	644.6	(1.2)	(4.4)	(6.7)	(14.1)	(9.3)
미국	DOW	27,192.5	0.2	0.1	2.2	2.4	10.6
	S&P500	3,025.9	0.7	1.7	2.9	2.8	14.6
	NASDAQ	8,330.2	1.1	2.3	4.0	2.2	18.5
유럽	STOXX50	3,524.5	0.4	1.3	1.5	0.6	11.8
	DAX30	12,419.9	0.5	1.3	0.2	0.7	10.7
아시아	NIKKEI225	21,658.2	(0.5)	0.9	1.8	(2.7)	4.8
	SHCOMP	2,944.5	0.2	0.7	(1.2)	(3.9)	13.5
	HANGSENG	28,397.7	(0.7)	(1.3)	(0.5)	(5.0)	3.1
	SENSEX	37,882.8	0.1	(1.2)	(3.8)	(3.0)	6.4
신흥국	RTS (러시아)	1,348.3	0.1	(0.2)	(2.3)	7.4	13.2
	BOVESPA (브라질)	102,818.9	0.2	(0.6)	1.8	6.9	7.5

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

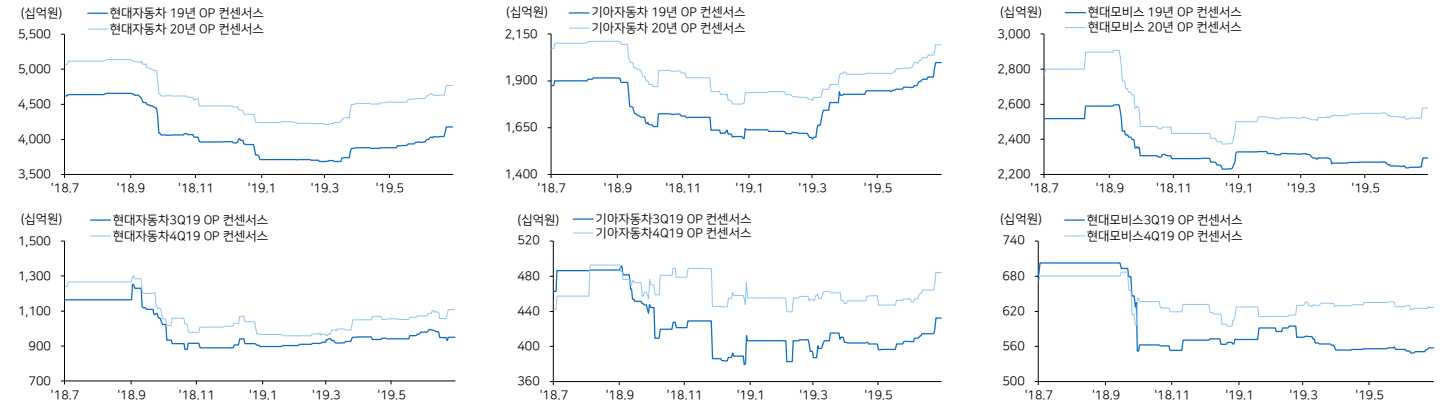
환율, 유가, 원자재

		종가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,184.2	0.0	(0.6)	(1.9)	(2.1)	(5.6)	(5.6)
	엔/달러	108.7	(0.0)	(0.7)	(0.2)	2.7	0.7	2.2
	원/유로	1,317.8	0.0	0.1	(0.5)	(1.5)	(3.0)	(0.7)
	원/위안	172.1	0.0	(0.7)	(1.5)	0.0	(3.6)	(4.7)
	원/헤알	313.5	0.0	0.3	(3.5)	(6.2)	(4.2)	(4.4)
	원/루블	18.7	(0.1)	(0.2)	(1.2)	(3.8)	(9.6)	(4.0)
	원/루피	17.2	0.0	(0.6)	(1.9)	(3.4)	(9.0)	(5.3)
유가 (달러)	WTI	56.2	0.3	1.0	(5.4)	(11.2)	4.7	(19.3)
	브렌트	63.5	0.1	1.6	(4.6)	(12.0)	3.0	(14.9)
	두바이	62.1	0.2	2.5	(2.8)	(12.3)	1.8	(15.3)
원자재 (달러)	천연가스	1,343	N/A	0.0	(0.7)	(4.6)	4.5	10.7
	합성가스	1,240	N/A	(2.0)	(4.6)	(7.5)	(11.1)	(25.3)
	부타디엔	1,105	N/A	0.5	4.7	22.1	(2.2)	(33.4)

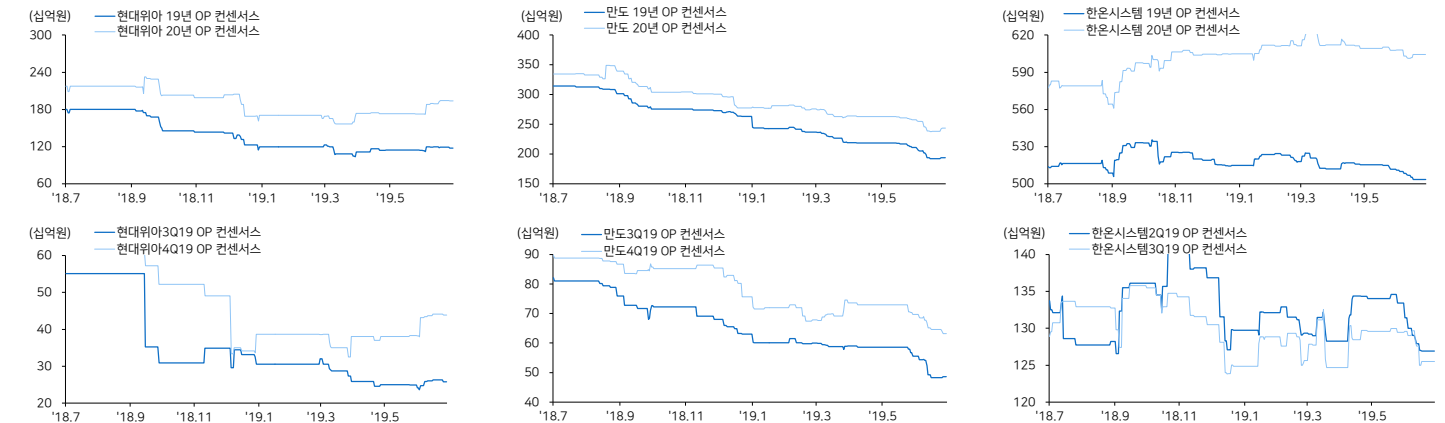


커버리지 컨센서스 추이 차트

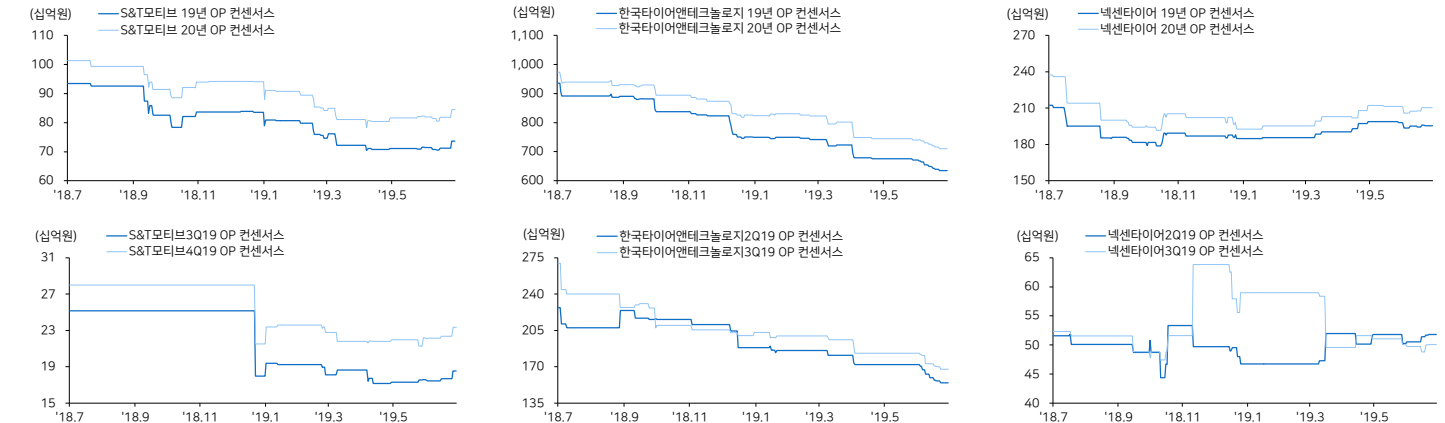
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 中충청공장, 전기차 기지로 전환 (서울경제)

현대차가 부진의 늪에 빠진 중국 사업의 활로를 모색하기 위해 충청 5공장을 전기차 전지 기지로 대전환. 현대차는 미중 무역 분쟁으로 중국 내 자동차 수요가 위축된 가운데 중국의 친환경차 의무생산 규제마저 더해지며 중국에서 코너에 몰려 있음.

<https://bit.ly/2MmPF16>

현대위아, 2분기 영업이익이 299억...전년 대비 46.6% 늘어나 (이코노뉴스)

현대위아는 연결 기준 올해 2분기 영업이익이 298억9300만원으로 집계됐다고 26일 공시. 이는 전년 동기 대비 46.6% 증가한 수치. 매출은 8% 줄어든 1조8919억원으로, 당기순이익은 흑자전환하면서 64억9400만원으로 집계됨.

<https://bit.ly/2Opwp5l>

Hyundai Kona EV exploded in a garage, blowing the door off (electrek)

Firefighters in Montreal believe that a Hyundai Kona EV, the all-electric version of the Kona, exploded and caused a garage fire in Île-Bizard on Friday.

<https://bit.ly/2Ys0oMa>

한일 갈등에 중국 못나...“도요타, 디디추싱 7000억원 투자” (한국경제)

대법원 정류배상 판결에 대한 일본의 보복성 수출규제로 인해 한일 갈등이 격화하는 가운데 중국기업과 일본 기업간 협력이 가속화되고 있음. 도요타는 중국 최대 차량 공유업체인 디디추싱에 6억 달러(약7103억원)를 투자.

<https://bit.ly/2GA0yJb>

인니 장관 “현대차, 카라왕에 전기차 공장…11월 계약” (한국경제TV)

현대차가 인도네시아 자바섬 서부 카라왕에 전기차 공장을 설립해서 한·아세안 특별정상회의가 열리는 11월에 계약이 체결될 것이라고 인도네시아 장관이 밝힘. 현대차는 약 10억 달러(1조1천845억원)를 투자할 예정.

<https://bit.ly/2JXeKxU>

S&T모티브, 영업이익률 전분기 대비 2.8%p ↑, 매출도 영업이익도 증가 (뉴스핌)

S&T모티브의 영업이익률이 전분기 대비하여 2.8%p 증가한 9.0% 기록. 매출은 2,523억으로 전분기 대비해서 11.9% 증가하였고, 영업이익도 227억으로 63.3% 증가하면서 전체적으로 실적이 좋아짐.

<https://bit.ly/2YvyfWk>

서울시 전기버스 구매 기준 첫 마련...중국후 배제 허들될까 (전자신문)

서울시가 올 하반기 전기버스 보급을 앞두고, 전국 지방자치단체 최초로 차량 구매 가이드를 마련. 새 기준이 나오면서 중국산 전기버스의 시장 참여 기회가 크게 제한될 것이라 분석이 나옴.

<https://bit.ly/2Kmk8kD>

중국 NEV 배터리업체 90% 폐업위기 (글로벌이코노믹)

중국 신에너지자동차(NEV)업체가 중국 정부의 신에너지 정책 변화에 따라 고사위기에 빠짐. 더에폭타임즈닷컴 등 중국 현지 매체들에 따르면 중국 NEV 배터리 제조업체의 90%가 폐업위기를 맞고 있는 것으로 나타남.

<https://bit.ly/2YvyfWk>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지 및 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 29일 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 있으며정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.