

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	27.3	(0.4)	1.2	1.6	(9.2)	2.8	7.3	6.3	0.5	0.5	9.8	8.8	5.3	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.6	(0.5)	0.1	4.4	4.4	26.1	8.2	7.9	0.6	0.6	4.2	3.8	7.6	7.4
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.5	(1.6)	1.3	(0.2)	(25.9)	(40.0)	-	70.3	0.8	0.7	5.7	2.6	(20.8)	1.1
	GM	GM US EQUITY	66.2	2.3	6.3	(0.7)	8.1	(1.4)	5.8	6.0	1.2	1.1	2.9	2.7	22.9	17.5
	Ford	F US EQUITY	44.6	1.5	3.8	1.2	(4.5)	6.5	7.3	6.9	1.0	1.0	2.5	2.4	12.9	10.0
	FCA	FCAU US EQUITY	26.1	2.6	7.3	7.4	5.5	5.3	4.7	4.5	0.6	0.6	1.6	1.5	16.4	15.2
	Tesla	TLA US EQUITY	49.2	4.0	6.5	0.6	16.8	(17.0)	-	62.0	6.2	5.5	24.1	15.5	(12.8)	2.6
	Toyota	7203 JP EQUITY	255.7	0.6	1.6	4.2	6.9	6.2	8.7	8.4	1.0	0.9	11.6	11.3	11.4	10.9
	Honda	7267 JP EQUITY	53.8	3.0	7.4	3.7	(3.2)	(14.3)	7.2	6.6	0.5	0.5	7.6	6.9	7.7	7.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	31.1	2.0	1.9	(3.9)	(12.3)	(29.9)	15.3	8.5	0.5	0.5	3.4	3.0	2.9	5.4
	Daimler	DAI GR EQUITY	64.4	3.4	8.3	4.0	(5.2)	(13.7)	8.6	6.6	0.7	0.7	2.8	2.4	8.7	11.1
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	100.9	1.6	4.2	4.8	5.4	(1.8)	5.5	5.2	0.6	0.6	1.8	2.0	11.6	11.6
	BMW	BMW GR EQUITY	53.4	2.0	3.6	(1.6)	(1.1)	(17.0)	7.5	6.6	0.7	0.6	1.8	2.3	9.3	10.4
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.7	3.6	7.5	7.8	4.2	(5.9)	5.6	5.3	1.0	0.9	1.5	1.2	18.9	18.5
	Renault	RNO FP EQUITY	21.7	3.3	7.0	11.4	(1.3)	(7.8)	6.4	5.3	0.4	0.4	2.1	2.1	7.0	7.9
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.6	3.0	2.6	5.4	(14.6)	(17.3)	10.8	9.6	0.8	0.7	7.7	6.9	7.4	7.8
	Geely	175 HK EQUITY	17.6	3.8	5.3	14.3	(1.7)	(20.2)	11.8	9.4	2.0	1.7	6.5	5.4	19.5	19.6
	BYD	1211 HK EQUITY	20.9	2.9	6.0	(10.5)	(15.5)	(18.9)	35.0	30.0	1.7	1.7	12.4	11.5	4.8	5.2
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.4	2.6	2.2	6.0	2.9	(9.0)	8.9	8.3	1.2	1.1	8.3	6.4	13.1	12.9
	Changan	200625 CH EQUITY	6.0	1.7	3.6	14.0	11.1	(23.6)	-	7.4	0.3	0.3	13.7	9.0	0.8	3.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.5	1.1	3.3	18.7	13.6	13.4	5.8	5.1	1.1	0.9	-	-	19.6	19.0
	Tata	TTMT IN EQUITY	6.1	7.8	1.5	(3.6)	(30.4)	(37.5)	16.4	7.5	0.6	0.6	3.5	3.1	4.7	8.5
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	30.0	2.4	(2.2)	2.3	(14.6)	(15.4)	24.9	21.6	3.6	3.3	14.5	12.4	14.4	15.2
	Mahindra	MM IN EQUITY	10.7	2.2	(4.2)	(5.9)	(18.5)	(21.5)	12.0	11.5	1.3	1.2	5.0	5.2	12.3	11.5
	Average			2.2	3.7	3.5	(3.0)	(10.8)	9.7	11.5	1.0	0.9	6.2	5.3	9.3	10.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.5	(1.6)	1.0	4.0	11.8	15.7	9.8	8.6	0.7	0.7	5.6	4.8	7.7	8.1
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(1.4)	4.0	5.3	20.5	5.9	14.3	10.8	1.1	1.0	6.0	5.3	7.9	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.2	(1.7)	4.0	1.3	0.9	(4.5)	19.6	15.7	2.8	2.5	9.5	7.8	14.9	16.9
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	3.6	12.8	21.0	18.6	7.4	17.9	10.2	0.4	0.4	6.1	4.9	2.3	3.9
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.0	(1.8)	(0.5)	1.9	(2.7)	0.5	8.8	7.6	0.9	0.8	5.9	4.4	9.9	11.0
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.8	(0.9)	0.2	11.6	25.1	53.7	-	10.4	1.0	1.0	5.9	5.0	0.4	8.6
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	3.6	8.7	12.5	(8.1)	(11.1)	-	-	-	-	-	-	-	-
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(0.4)	15.4	26.9	(12.6)	(32.2)	15.8	13.0	1.9	1.6	8.8	7.2	10.2	13.6
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	3.2	5.6	35.4	(2.2)	13.6	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.9	(1.4)	26.3	27.2	22.1	6.6	5.5	0.4	0.4	-	-	6.0	6.8
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.9)	4.1	34.5	(5.3)	6.3	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lear	LEA US EQUITY	8.8	6.3	13.1	0.9	(9.5)	(20.4)	8.1	7.3	1.8	1.7	4.4	4.2	21.3	21.2
	Magna	MGA US EQUITY	19.4	2.8	6.1	10.1	18.1	(0.8)	8.3	7.7	1.3	1.2	4.8	4.9	17.6	17.3
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.5	13.6	15.3	(1.6)	(13.6)	(34.2)	5.4	4.8	2.8	2.0	4.1	4.1	57.1	46.5
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.7	6.8	11.8	9.9	13.4	(10.5)	12.5	10.5	2.7	2.3	7.0	6.0	24.6	25.6
	Borg Warner	BWA US EQUITY	8.7	5.7	10.3	1.8	(9.6)	(13.4)	9.1	8.4	1.5	1.3	5.2	4.7	17.4	17.1
	Cummins	CMI US EQUITY	29.2	3.8	6.2	2.1	(3.1)	0.1	9.8	10.9	3.0	2.8	6.5	7.1	31.9	25.7
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	10.8	3.8	6.7	3.6	(12.8)	(25.1)	10.3	8.7	0.6	0.6	4.1	3.7	6.3	7.3
	Denso	6902 JP EQUITY	40.4	2.4	4.3	1.9	4.7	(2.3)	12.0	11.0	0.9	0.9	5.0	4.5	8.0	8.4
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.3	2.6	4.2	2.6	(3.5)	(16.4)	9.6	8.7	0.6	0.6	4.9	4.5	6.4	6.7
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.5	3.3	4.5	(0.7)	(2.2)	(14.0)	11.8	10.0	0.7	0.7	4.5	4.0	6.7	7.6
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.0	2.6	2.9	2.1	3.2	(20.4)	8.6	8.0	0.9	0.8	2.9	2.2	10.5	10.6
	Continental	CON GR EQUITY	30.8	4.1	7.2	(1.0)	(6.2)	(20.1)	11.0	9.2	1.3	1.2	4.8	4.1	10.8	12.9
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.8	4.5	10.2	5.2	(1.5)	(17.5)	6.2	5.5	1.4	1.2	3.9	3.5	21.2	22.0
	BASF	BAS GR EQUITY	74.1	1.5	2.2	7.9	(0.3)	(10.6)	15.6	13.4	1.4	1.4	9.0	7.8	12.4	10.0
	Hella	HLE GR EQUITY	5.8	4.4	5.7	(0.8)	(9.0)	(1.5)	12.8	11.6	1.4	1.3	5.2	4.8	11.6	11.9
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.2	6.1	15.8	16.8	27.9	4.4	8.7	7.8	1.6	1.4	3.8	3.4	18.0	18.8
	Valeo	FR FP EQUITY	9.1	6.5	18.2	12.7	16.2	1.2	15.5	10.3	1.5	1.3	4.3	4.1	9.8	13.9
	Average			2.7	7.0	8.5	2.7	(5.5)	11.0	9.3	1.4	1.2	5.4	4.9	12.8	13.6
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.6	1.6	0.9	1.6	(17.6)	(30.8)	8.1	7.0	0.5	0.5	3.9	3.4	6.6	7.1
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(1.1)	(2.0)	14.8	(6.1)	(4.8)	7.6	6.9	0.6	0.6	5.4	4.8	8.6	8.7
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	0.7	3.8	1.8	12.5	(17.1)	-	-	0.9	0.9	11.2	10.8	(5.1)	-
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.5	6.2	4.6	(4.3)	(17.5)	(21.3)	15.7	9.1	1.0	0.9	4.3	3.6	6.4	10.7
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.4	7.5	9.2	(1.0)	(15.3)	(36.1)	8.0	5.9	0.6	0.6	4.9	4.3	6.9	9.8
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	2.6	2.7	8.6	(3.4)	(11.6)	9.4	9.1	0.7	0.6	4.8	4.5	7.2	7.3
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	34.7	1.6	2.9	2.3	(3.8)	(7.9)	10.1	9.9	1.2	1.1	5.1	4.8	12.1	11.9
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.9	3.0	2.9	8.1	5.7	(5.1)	7.5	7.8	0.8	0.8	5.8	5.4	11.2	10.4
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	2.8	5.8	(5.2)	(6.6)	(1.9)	8.0	7.0	0.9	0.8	4.3	3.8	15.3	14.3
	Michelin	ML FP EQUITY	23.8	3.1	6.4	4.9	(4.6)	(3.8)	9.3	8.6	1.4	1.2	4.8	4.4	15.1	15.2
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.4	0.5	1.6	12.8	8.8	1.4	28.2	23.2	1.8	1.7	8.3	7.3	6.3	7.2
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.7	(1.2)	3.1	14.5	(12.9)	(20.8)	12.2	10.4	0.9	0.9	7.2	6.2	8.0	8.8
	Average			2.1	3.5	4.9	(5.6)	(12.5)	9.8	8.4	0.9	0.8	5.5	4.9	8.8	9.9

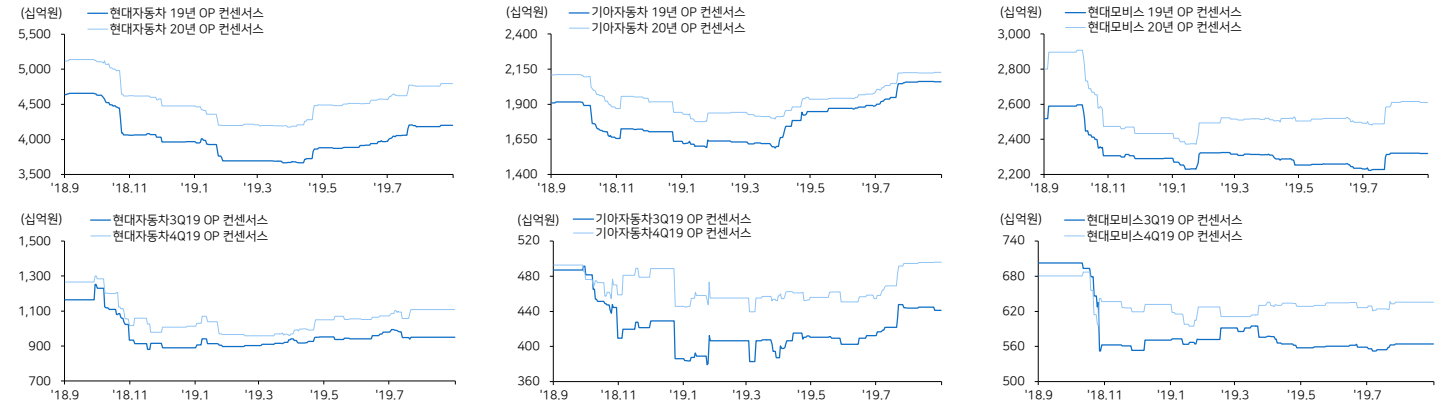
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수								환율, 유가, 원자재								
지수		증가 (pt)	증감률(%)						증가	증감률(%)						
			1D	1W	1M	3M	6M			1D	1W	1M	3M	6M	1YR	
한국	KOSPI	2,004.8	0.8	3.7	4.6	(3.1)	(7.9)	환율	원/달러	1,200.3	0.6	1.3	1.3	(1.8)	(6.2)	(6.6)
	KOSDAQ	633.0	0.6	5.6	14.8	(10.6)	(15.2)		엔/달러	107.0	(0.0)	(0.6)	(0.5)	1.3	4.5	3.5
미국	DOW	26,728.2	1.4	2.7	3.9	4.7	3.6	환율	원/유로	1,320.9	0.6	2.1	2.4	0.7	(3.5)	(1.7)
	S&P500	2,976.0	1.3	3.0	4.6	5.3	6.7		원/위안	167.9	0.7	1.4	2.7	1.6	(0.1)	(2.2)
	NASDAQ	8,116.8	1.8	3.3	5.1	7.1	7.1		원/해일	291.4	0.0	0.2	4.4	4.3	0.9	(5.0)
	STOXX50	3,484.7	1.0	2.2	5.2	4.3	4.7		원/루블	18.1	0.1	0.2	2.0	(0.0)	(5.4)	(10.5)
DAX30	12,126.8	0.8	2.4	4.0	1.2	4.4	원/루피		16.7	0.3	1.4	2.8	2.2	(4.4)	(6.5)	
NIKKEI225	21,085.9	2.1	3.1	2.4	1.5	(2.4)	유가 (달러)		WTI	56.3	0.1	0.9	2.9	8.9	(0.5)	(18.1)
SHCOMP	2,985.9	1.0	3.3	7.5	5.6	(3.7)		브렌트	60.8	0.1	(0.5)	1.6	0.3	(7.7)	(21.3)	
HANGSENG	26,515.5	(0.0)	3.2	2.1	(1.7)	(8.7)		두바이	58.6	0.1	(0.8)	(0.4)	(1.6)	(11.0)	(22.4)	
유럽	SENSEX	36,644.4	(0.2)	(2.2)	(0.2)	(8.6)	0.6	원자재 (달러)	천연고무	1,263	N/A	0.2	(1.9)	(11.4)	(9.0)	4.1
	RTS (러시아)	1,337.9	0.5	4.1	4.3	2.7	13.4		합성고무	1,340	N/A	8.9	8.1	(0.4)	(3.6)	(23.4)
신흥국	BOVESPA (브라질)	102,243.0	1.0	1.7	2.1	6.5	8.1	부타디엔	1,280	N/A	0.0	15.8	26.7	13.8	(22.4)	

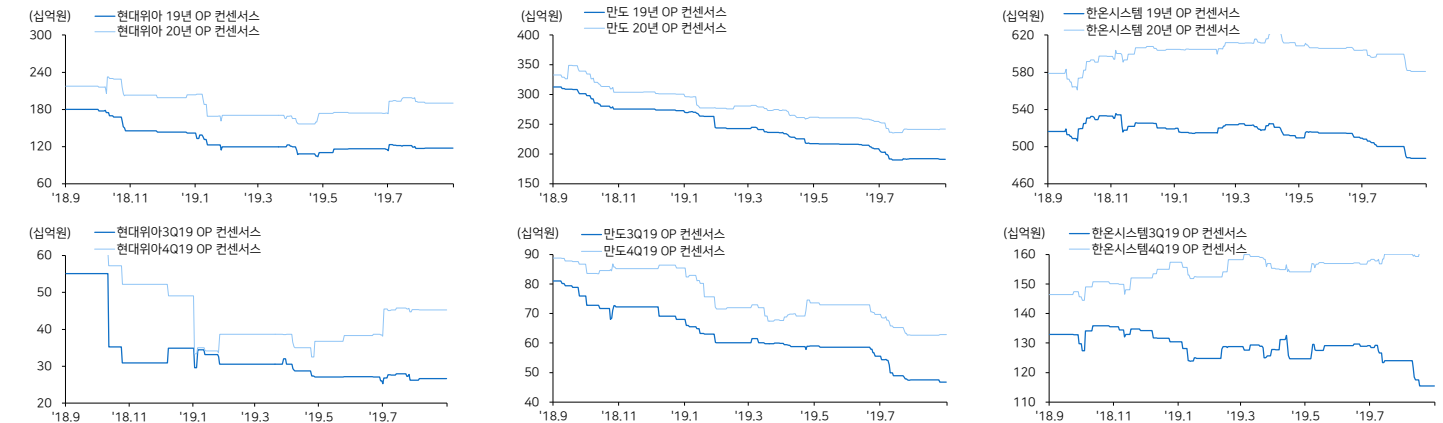


커버리지 컨센서스 추이 차트

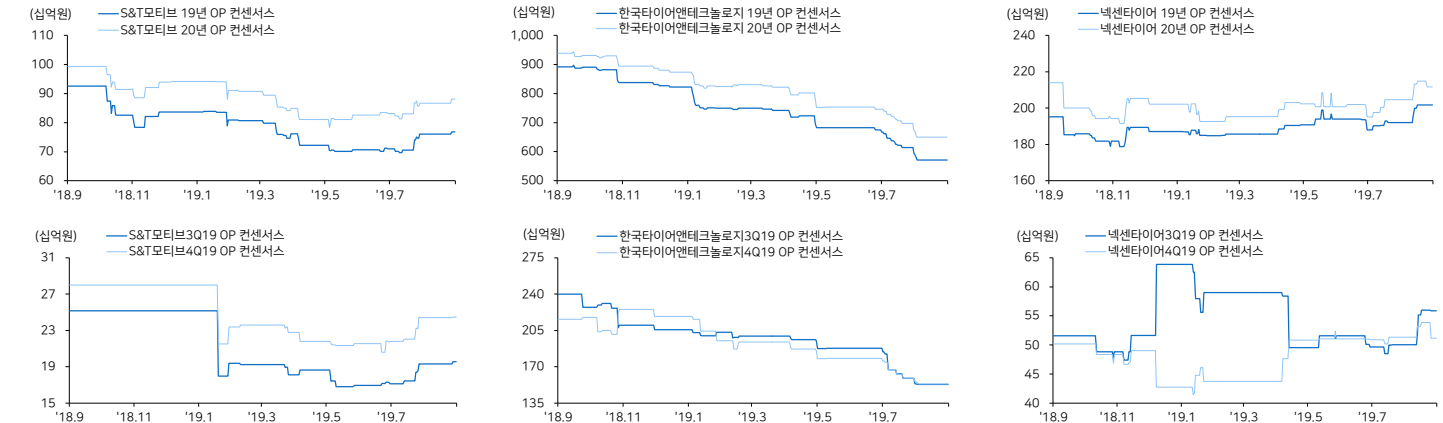
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

승승장구 SUV 현대·기아차, 쏘러 두 자릿수 판매 성장 (파이낸셜뉴스)

현대차와 기아차가 미국 시장에서 가파른 판매 성장세를 이어감. 현대차와 기아차가 미국 시장에서 동반 성장하면서 현대차그룹이 지난달 미국에서 판매한 총 차량을 12만6224대로 전년 동월 대비 13.3% 확대.

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

현대차, 유럽 전략 소형 해치백 3세대 i10 공개 (오토타임즈)

현대자동차가 프랑크푸르트모토쇼를 통해 선보일 유럽 전략형 소형 해치백 신형 i10을 선 공개. 현대차는 신형 i10가 유럽 전체 판매의 15% 정도를 차지할 것으로 전망하고 있음. 실차는 오는 10월 프랑크푸르트모토쇼에서 공개.

<https://bit.ly/2ZlV0D2p>

현대차, 원통 차량 경보시스템 도입 세계 선도 (뉴스투데이)

현대차를 비롯한 전세계 자동차업체가 '원통 차량' 경보시스템을 도입하기로 뜻을 모음. 여름철 절로 차량에 방치된 어린이가 숨지는 사고가 잇따르자 이를 알리려 사고를 예방하는 '원통차 경보 시스템'을 도입하기로 결정한 것.

<https://bit.ly/2m1o0Pm>

도요타는 중국서 가속 폐달 (조선비즈)

중국차 시장이 역성장하는 가운데 도요타는 BYD, CATL과 제품 공동 개발 계약을 체결했고, 차량 공유 업체인 디디추싱엔 6억 달러 규모의 투자를 진행. 도요타는 올 상반기 중국 시장에서 약 69만대를 판매, 전년 동기 대비 13% 가까이 성장.

<https://bit.ly/2m3awvj>

기아차 신형 모하비, 4700만원에 판매 돌입...사전계약 7000대 달성 (매일경제)

기아자동차 플래그십 스포츠유틸리티차량(SUV) '모하비 더 마스터'가 7000대에 달하는 사전계약 대수를 기록하며 인기를 끌고 있음. 기아차는 사전계약 고객 10명 중 9명은 상위 트림인 마스터즈를 선택했다고 설명.

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

기아차, 중국형 K3 전기차 11월 공개...내년 3월 출시 (에너지경제)

기아자동차가 중국 전기차 시장 공략을 위해 준비중인 K3 전기차 모델을 오는 11월 공개할 예정. 5일 관련업계에 따르면 기아차는 오는 11월 22일부터 열리는 광저우모토쇼(AUTO GUANGZHOU) 2019에서 중국형 K3 전기차 공개.

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

기아차 K5·K7 등 6개 차종 2만6000대 리콜 (뉴스토마토)

국토교통부는 기아차 K5·K7와 쌍용자동차 티볼리·코란도, 포드 퓨전·링컨 MKZ 등 6개 차종 2만6000여대가 안전운행에 지장을 줄 수 있는 결함이 발견되어 자발적인 시정조치(리콜)를 진행한다고 밝혔다.

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

전기차 비중 韓 8위, 中 4위...1위는 노르웨이 (ZD넷코리아)

올 상반기 국가별 승용차 중 전기차(순전기차) 판매 비중에서 한국이 세계 8위를 기록, 중국은 4위, 미국은 13위였으며 1위는 노르웨이. 노르웨이의 비율은 좁은 국토, 높은 소비력과 맞물린 정부의 강력한 지원 정책이었음.

<https://bit.ly/2lERBq8>

Compliance Notice

본 자료는 작성일 현재 사전고지자와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 9월 6일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 9월 6일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 9월 6일 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 있으며정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.