

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	27.6	1.2	0.8	2.0	(8.2)	4.0	7.4	6.4	0.5	0.5	9.8	8.8	5.3	5.8		
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.7	(0.7)	0.8	1.4	2.7	25.0	8.2	7.8	0.6	0.6	4.2	3.8	7.7	7.4		
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.5	(1.3)	0.6	(0.5)	(24.6)	(43.1)	-	71.1	0.8	0.8	5.8	2.6	(20.8)	1.1		
	GM	GM US EQUITY	64.4	(1.0)	(3.3)	1.1	2.7	(1.3)	5.7	5.8	1.2	1.0	2.9	2.7	22.9	17.5		
	Ford	F US EQUITY	43.4	(1.6)	(3.3)	0.8	(9.4)	4.6	7.1	6.5	1.0	1.0	2.7	2.3	12.9	10.0		
	FCA	FCAU US EQUITY	25.5	(0.6)	(2.0)	9.3	(0.1)	(0.0)	4.6	4.5	0.6	0.6	1.5	1.4	16.4	14.9		
	Tesla	TESLA US EQUITY	52.8	1.3	0.3	8.7	8.9	(7.8)	-	68.8	6.6	5.9	26.0	16.7	(12.8)	2.6		
	Toyota	7203 JP EQUITY	265.6	(0.8)	0.1	6.6	9.3	9.6	9.2	8.8	1.0	0.9	12.0	11.7	11.4	10.9		
	Honda	7267 JP EQUITY	57.8	(0.4)	(0.3)	15.7	4.1	(6.6)	7.8	7.1	0.6	0.5	8.0	7.3	7.7	7.7		
	Nissan	7201 JP EQUITY	33.3	(0.0)	(0.7)	6.6	(6.4)	(25.0)	18.0	9.2	0.5	0.5	3.9	3.5	2.9	5.6		
	Daimler	DAI GR EQUITY	66.6	(0.5)	(1.0)	12.3	(4.2)	(9.9)	8.8	6.9	0.8	0.7	2.7	2.3	8.4	10.8		
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	105.4	0.0	0.3	9.9	7.0	5.5	5.8	5.5	0.7	0.6	1.9	2.1	11.6	11.5		
	BMW	BMW GR EQUITY	55.4	0.7	0.5	7.7	1.2	(14.2)	7.9	6.9	0.7	0.7	2.0	1.9	9.3	10.3		
	Pugeot	UG FP EQUITY	28.7	1.4	1.4	24.0	12.4	4.9	6.3	6.0	1.2	1.0	1.8	1.5	19.4	18.5		
	Renault	RNO FP EQUITY	21.9	(0.7)	(0.5)	14.0	2.7	(9.0)	6.4	5.4	0.4	0.4	2.3	2.3	7.0	7.9		
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.9	(0.7)	(0.9)	11.0	(3.5)	(1.6)	11.4	10.2	0.8	0.8	7.9	7.1	7.4	7.8		
	Geely	175 HK EQUITY	18.4	(0.5)	(1.9)	19.1	(0.9)	(6.2)	12.4	9.9	2.1	1.8	7.2	6.2	19.5	19.5		
	BYD	1211 HK EQUITY	21.1	(0.7)	1.5	(4.2)	(12.4)	(17.3)	36.8	31.0	1.8	1.7	12.5	11.6	4.6	5.2		
	SAIC	600104 CH EQUITY	48.7	0.0	(2.2)	2.1	(0.8)	(6.1)	8.8	8.2	1.2	1.0	8.3	6.4	13.1	13.0		
	Changan	200625 CH EQUITY	5.9	1.1	(5.1)	8.3	17.6	(12.2)	-	7.5	0.3	0.3	13.3	8.8	0.6	3.8		
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.8	(6.2)	(5.5)	16.7	13.4	30.5	6.0	5.4	1.1	1.0	-	-	19.4	18.8		
Tata	TTMT IN EQUITY	6.5	2.0	(2.9)	0.3	(22.0)	(31.1)	18.8	8.3	0.7	0.6	3.6	3.2	4.6	8.4			
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	30.2	(2.0)	(6.6)	(3.5)	(9.7)	(10.5)	24.5	21.8	3.6	3.3	13.8	13.2	14.2	15.1			
Mahindra	MM IN EQUITY	10.8	(1.5)	(4.5)	(1.6)	(17.2)	(23.5)	12.1	11.9	1.3	1.2	5.4	5.5	12.0	11.3			
Average				(0.3)	(1.3)	6.7	(1.4)	(5.8)		10.1	12.1	1.1	1.0	6.3	5.5	9.2	10.2	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.4	(1.6)	(1.4)	0.4	9.6	14.2	9.7	8.5	0.7	0.7	5.6	4.7	7.7	8.1		
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	(1.4)	(0.4)	8.1	19.5	14.2	13.9	10.9	1.1	1.0	6.0	5.3	8.2	9.8		
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.5	1.7	6.1	7.5	1.7	3.8	20.4	16.3	2.9	2.7	9.8	8.1	14.9	16.9		
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(0.4)	1.7	15.1	5.2	11.3	17.9	10.2	0.4	0.4	6.1	4.9	2.3	3.9		
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	3.0	3.0	2.0	(8.0)	0.9	9.1	7.9	0.9	0.9	6.2	4.6	9.9	11.0		
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	(0.2)	(3.2)	(2.7)	21.2	26.6	-	10.0	1.0	0.9	5.7	4.9	0.4	8.9		
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.7)	2.7	4.3	(13.3)	(16.7)	-	-	-	-	-	-	-	-		
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.2	1.3	24.5	(12.1)	(27.2)	16.0	13.1	1.9	1.7	8.9	7.2	10.0	13.1		
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(1.0)	0.0	5.9	(13.1)	(13.7)	-	-	-	-	-	-	-	-		
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.3)	(3.1)	(5.4)	10.1	11.3	6.1	5.1	0.4	0.3	-	-	6.0	6.8		
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(5.7)	8.7	14.1	5.1	20.2	1.6	0.8	0.3	0.2	10.7	12.9	20.5	29.9		
	Lear	LEA US EQUITY	8.7	0.0	(5.6)	7.3	(12.4)	(14.2)	8.0	7.2	1.8	1.6	4.4	4.2	21.3	21.1		
	Magna	MGA US EQUITY	19.9	(0.1)	(1.3)	10.5	12.1	7.5	8.6	7.9	1.4	1.2	4.9	5.1	17.6	17.4		
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.6	(3.9)	(11.5)	3.9	(16.6)	(23.7)	5.6	5.0	2.9	2.1	4.2	4.3	57.1	46.5		
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.3	0.4	(0.1)	19.8	19.3	0.7	13.3	11.3	2.9	2.5	7.4	6.3	24.6	25.6		
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.1	(1.4)	(5.6)	13.9	(10.6)	(3.0)	9.6	8.9	1.6	1.4	5.5	5.1	17.4	17.1		
	Cummins	CMU US EQUITY	30.5	(0.2)	(1.8)	8.7	(3.5)	1.2	10.3	11.5	3.2	3.0	6.9	7.5	31.9	25.7		
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.6	0.1	(1.8)	18.3	(1.0)	(14.2)	11.8	9.7	0.7	0.7	4.5	4.1	5.9	7.0		
	Denso	6902 JP EQUITY	42.3	0.0	0.7	13.6	8.5	8.4	12.8	11.7	1.0	1.0	5.5	5.0	7.9	8.3		
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.3	0.5	0.8	14.1	1.9	(7.6)	10.8	9.7	0.7	0.6	5.2	4.7	6.4	6.7		
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.9	0.2	0.2	13.6	2.2	(6.0)	13.0	11.0	0.8	0.7	4.8	4.3	6.7	7.6		
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.2	(0.1)	(2.6)	8.9	7.9	(12.1)	9.4	8.6	0.9	0.8	3.0	2.7	9.9	10.0		
	Continental	CON GR EQUITY	32.2	(0.8)	(1.8)	14.7	(5.2)	(15.5)	11.6	9.6	1.3	1.2	5.1	4.5	10.8	12.8		
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	6.6	(1.4)	3.6	27.2	14.1	2.7	7.1	6.4	1.6	1.3	4.3	3.8	21.0	21.9		
	BASF	BAS GR EQUITY	77.3	0.3	(0.9)	10.0	2.6	(5.9)	16.4	14.1	1.5	1.5	9.4	8.1	11.2	10.1		
	Hella	HLE GR EQUITY	6.4	0.5	0.8	19.0	7.7	5.0	15.0	13.0	1.6	1.5	5.7	5.2	11.2	11.7		
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.2	0.4	(0.9)	22.5	17.6	7.7	8.8	7.9	1.6	1.4	3.9	3.5	18.0	18.8		
	Valeo	FR FP EQUITY	9.6	0.7	(0.5)	24.0	15.6	7.7	16.3	10.9	1.5	1.4	4.5	4.2	9.7	13.8		
	Average				(0.4)	(0.4)	11.6	3.1	(0.6)		11.3	9.6	1.4	1.2	5.8	5.2	13.0	14.2
	타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.8	(2.2)	4.8	6.8	(14.0)	(30.1)	8.5	7.3	0.5	0.5	4.1	3.6	6.5	7.0	
		넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(0.2)	(0.5)	(2.7)	(6.7)	(14.2)	7.4	6.8	0.6	0.6	5.3	4.7	8.6	8.7	
		금호타이어	073240 KS EQUITY	1.3	0.5	6.1	8.1	8.9	(10.2)	-	-	-0.9	1.0	11.4	11.0	(5.1)	-	
		Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.5	0.9	(6.6)	2.7	(19.7)	(17.1)	15.7	9.2	1.0	0.9	4.3	3.6	6.4	10.7	
Goodyear Tire & Rubber		GT US EQUITY	3.8	1.7	(3.7)	15.6	(9.3)	(24.5)	8.8	6.5	0.6	0.6	5.1	4.6	6.9	9.8		
Sumitomo Rubber		5110 JP EQUITY	3.7	0.7	(0.4)	10.8	3.4	(5.2)	10.3	9.7	0.7	0.7	5.1	4.9	6.9	7.2		
Bridgestone		5108 JP EQUITY	36.2	0.8	1.7	9.3	1.7	(0.2)	10.8	10.6	1.3	1.2	5.7	5.3	11.9	11.6		
Yokohama Rubber		5101 JP EQUITY	4.1	0.1	(0.8)	10.4	9.9	5.6	8.1	8.5	0.9	0.8	6.1	5.9	11.1	10.1		
Toyo Tire		5105 JP EQUITY	2.4	(0.3)	(0.8)	15.2	(6.1)	8.4	9.1	7.8	0.9	0.9	4.7	4.1	14.2	13.9		
Michelin		ML FP EQUITY	24.6	1.2	0.4	10.9	(9.1)	(2.1)	9.6	8.9	1.4	1.3	5.0	4.5	15.1	15.2		
Cheng Shin Rubber		2105 TT EQUITY	5.6	(0.2)	1.1	11.7	10.3	2.2	29.9	25.2	1.8	1.7	8.5	7.4	6.3	7.2		
Apollo Tyres		APTY IN EQUITY	1.7	(2.6)	(1.1)	6.1	(10.3)	(20.6)	12.3	10.5	0.9	0.9	7.2	6.3	8.0	8.8		
Average					0.1	0.1	9.2	(3.2)	(8.6)		10.3	8.8	0.9	0.9	5.7	5.1	8.7	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

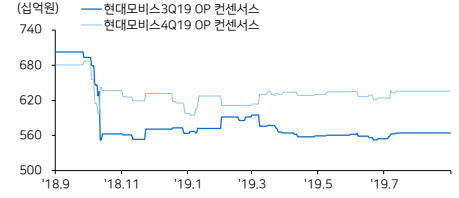
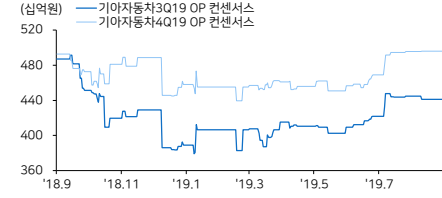
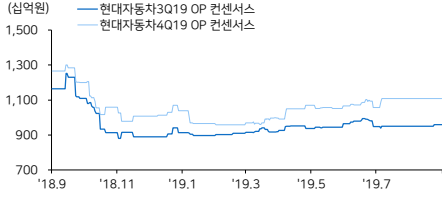
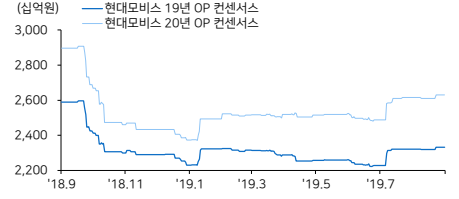
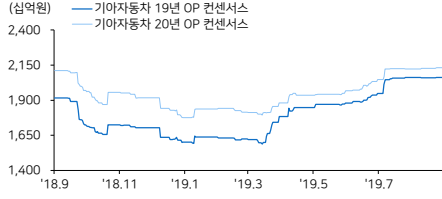
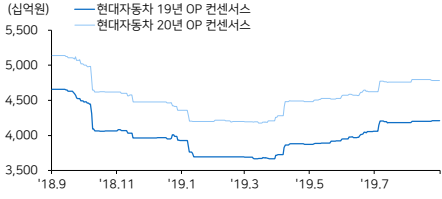
국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,080.4	0.5	2.4	6.1	(2.4)	(4.4)
	KOSDAQ	645.7	0.1	3.6	6.4	(11.2)	(13.9)
미국	DOW	27,094.8	(0.2)	(0.3)	3.7	2.2	4.7
	S&P500	3,006.8	0.0	(0.1)	2.8	2.7	6.2
	NASDAQ	8,182.9	0.1	(0.1)	2.3	2.4	5.9
유럽	STOXX50	3,552.7	0.7	0.4	5.4	2.8	4.2
	DAX30	12,457.7	0.5	0.4	6.3	1.2	5.7
아시아	NIKKEI225	22,044.5	0.4	2.1	6.6	2.7	2.0
	SHCOMP	2,999.3	0.5	(0.3)	4.1	0.4	(3.0)
	HANGSENG	26,469.0	(1.1)	(2.3)	0.9	(7.3)	(9.7)
	SENSEX	36,093.5	(1.3)	(2.7)	(3.5)	(7.7)	(5.9)
신중국	RTS (러시아)	1,					

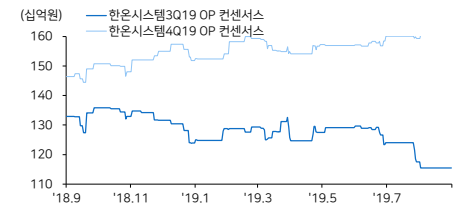
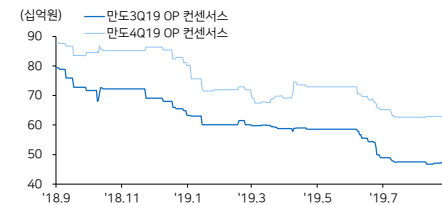
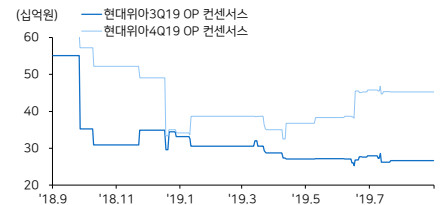
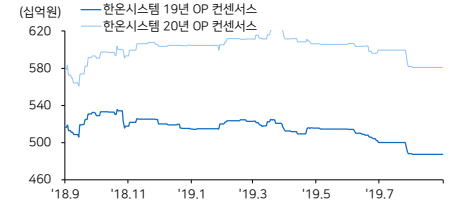
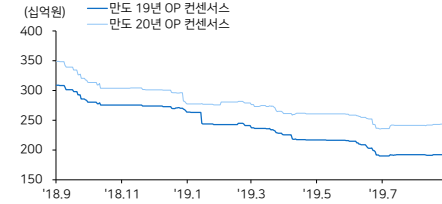
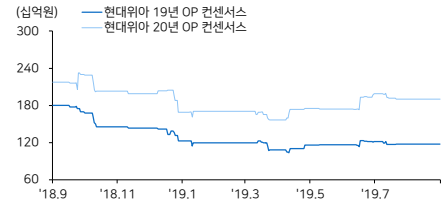


커버리지 컨센서스 추이 차트

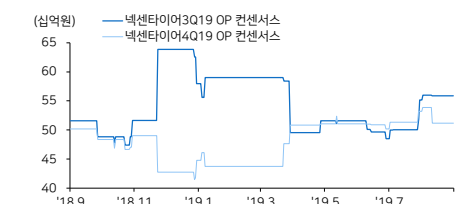
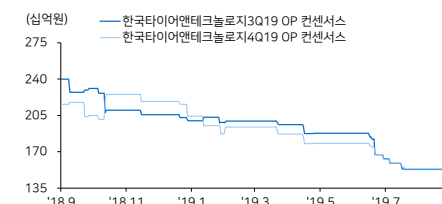
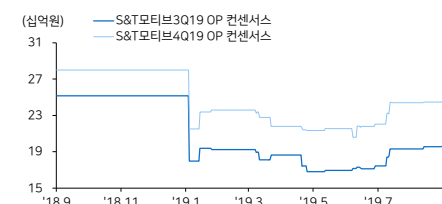
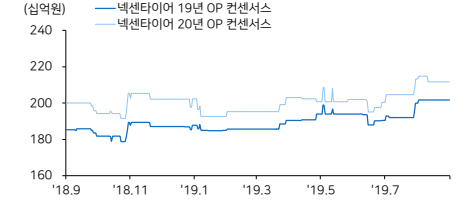
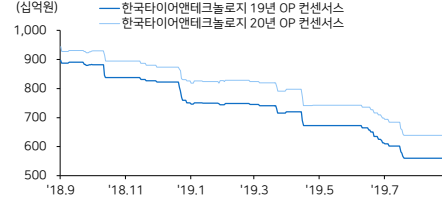
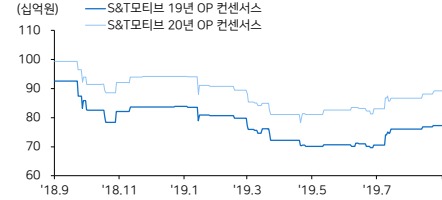
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

신기술 습득 나선 정의선 부회장, 현대차를 '오픈'하다 (데일리안)

정의선 현대차 수석 부회장은 '기아차 사장 시절 '디자인 기아' 이끈 외부인재 영입을 현대차 그룹에서 재현. 오픈 이노베이션 전략으로 4차산업혁명, 미래차 기술을 전방위로 습득하는 등 미래차 기술 확보를 위한 스타트업 발굴에 적극 나서고 있음. <https://bit.ly/2ZmRdEwt>

현대차, 2024년까지 레벨 4 도심 자율주행시스템 개발 (시사저널)

현대차는 오는 2024년까지 도심 자율주행시스템을 개발하겠다는 입장을 밝힘. 시사저널에가 19일 개최한 제5회 인공지능 국제 포럼에서 김시준 현대자동차 자율주행 상용개발 파트장은 자율주행의 미래 주제발표를 통해 이같이 주장. <https://bit.ly/2KvVpVxc>

만도, 자율주행·전기차 기술허브 독일 R&D센터 문열어 (매일경제)

자동차 부품 전문기업 만도가 독일 프랑크푸르트에서 정몽원 한라그룹 회장, 금창록 총영사, 알베르트 비어만 현대·기아차 연구 개발본부장 등이 참석한 가운데 유럽 연구개발(R&D)센터 오픈 행사를 열었다고 19일 밝힘. <https://bit.ly/2Zmm6MoA>

중국 자동차 시장 회복에도 테슬라 모델3 판매량 급증 (뉴시스)

중국의 자동차 시장 회복에도 고가의 전기자동차인 테슬라의 판매량은 기대 이상으로 빠르게 늘어나고 있다. 특히 내년 양산을 앞둔 모델3의 사전 주문량이 폭주하고 있음. 3분기 테슬라의 중국 판매량은 6400만 대를 기록. <https://bit.ly/2mpBehJ>

현대차 기아차, '코나EV' '니로EV'로 유럽 탄소배출 규제에 적극 대응 (비즈니스포스트)

현대 기아차가 코나EV와 니로EV를 앞세워 전기차사업 확대에 속도를 내며 유럽의 탄소배출 규제정책에 적극적으로 대응 중. 미국과 중국은 친환경규제를 완화해 EV시장 성장세가 둔화되고 있어 유럽 EV시장의 중요도가 더욱 높아지고 있음. <https://bit.ly/2km4ULU>

현대모비스, 자율주행후 안전성 높이는 신개념 제동시스템 개발 (쿠기뉴스)

현대모비스가 레벨4 이상의 완전자율주행에 최적화된 신개념 안전 제동장치를 개발. 현대모비스는 전기장치 고장이나 외부 충격 등으로 브레이크가 작동하지 않을 경우에도 비상제동장치가 스스로 작동하는 시스템 개발에 성공했다고 밝힘. <https://bit.ly/2KvVnxqf>

도요타·닛산·벤츠 리콜 명령...5만6192대 제작 결함 (한국경제)

국토교통부는 도요타, 닛산, 메르세데스-벤츠, 페라리 등 37개 차종 9272대에서 제작결함이 발견돼 시정조치를 취했다고 19일 밝힘. 도요타, 혼다, 기아차 등 4만6920대는 시정조치와 함께 과징금 44억원을 부과. <https://bit.ly/2KjYvBh>

트럼프, GM 파업사태 개입...오하이오 공장 재가동 중용 (서울경제)

미국 제너럴모터스(GM) 노동자들이 12년 만에 전면 파업에 돌입한 가운데 백악관이 파업을 조기에 끝내기 위해 개입하고 있다고 미 폴리티코가 보도. 지난 3월 폐쇄된 오하이오주 조립공장을 재가동시켜 파업을 중단하도록 하겠다는 것. <https://bit.ly/2kt54Bo>

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목 과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 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 이용하는 본은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.