

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	27.7	1.2	(3.4)	1.2	(5.5)	1.6	7.4	6.4	0.5	0.5	10.1	8.7	5.3	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.7	2.1	(4.1)	1.3	1.9	9.1	8.1	7.7	0.6	0.6	4.0	3.6	7.7	7.6
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.4	0.9	(5.2)	(11.8)	(24.7)	(49.1)	-	62.3	0.7	0.7	5.3	2.4	(20.8)	1.1
	GM	GM US EQUITY	58.4	0.8	(1.6)	(13.7)	(10.3)	(12.1)	5.2	5.3	1.1	0.9	2.7	2.5	22.3	17.7
	Ford	F US EQUITY	40.9	0.2	(0.6)	(10.3)	(15.6)	(7.1)	6.7	6.2	1.0	0.9	2.6	2.2	10.6	13.6
	FCA	FCAU US EQUITY	23.3	1.1	(0.6)	(11.7)	(10.9)	(11.4)	4.2	4.0	0.6	0.5	1.5	1.3	16.4	15.1
	Tesla	TLA US EQUITY	52.5	1.9	0.6	5.5	6.3	(10.2)	-	77.7	6.6	5.9	26.8	17.6	(13.4)	2.8
	Toyota	7203 JP EQUITY	259.3	0.5	(0.5)	(0.8)	3.1	4.9	8.9	8.5	1.0	0.9	11.7	11.4	11.4	10.9
	Honda	7267 JP EQUITY	55.4	0.7	(2.7)	(1.7)	(4.1)	(11.8)	7.4	6.8	0.6	0.5	7.8	7.1	7.7	7.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	30.8	(1.1)	(3.3)	(6.3)	(15.5)	(29.4)	16.2	8.8	0.5	0.5	3.5	3.1	2.7	5.4
	Daimler	DAI GR EQUITY	62.6	2.5	(1.3)	(3.9)	(7.0)	(19.3)	8.5	6.6	0.7	0.7	3.5	2.2	8.3	10.7
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	99.1	1.1	(2.6)	(3.5)	(3.1)	(0.8)	5.4	5.2	0.6	0.6	2.0	1.8	11.6	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	53.0	0.8	(3.2)	(1.4)	(5.8)	(14.8)	7.5	6.6	0.7	0.6	1.9	1.7	9.4	10.3
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.3	0.9	(2.0)	(7.0)	(1.6)	(7.3)	5.6	5.3	1.0	0.9	1.5	1.3	19.4	18.5
	Renault	RNO FP EQUITY	19.6	0.2	(0.8)	(10.5)	(3.6)	(17.2)	5.8	4.8	0.4	0.4	2.0	2.0	7.0	7.9
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.2	(0.8)	(2.5)	(6.6)	(11.9)	(26.4)	11.3	9.9	0.8	0.7	7.5	6.7	7.0	7.6
	Geely	175 HK EQUITY	18.8	(0.1)	1.5	0.6	12.5	(23.7)	12.6	10.0	2.1	1.8	7.2	6.1	19.5	19.4
	BYD	1211 HK EQUITY	19.9	(2.2)	(3.6)	(9.3)	(20.7)	(28.6)	34.3	28.4	1.6	1.6	12.0	11.2	4.6	5.2
	SAIC	600104 CH EQUITY	46.0	(1.1)	(1.0)	(8.1)	(8.8)	(19.8)	8.5	7.8	1.1	1.0	7.6	5.9	13.0	12.9
	Changan	200625 CH EQUITY	5.5	(0.6)	2.1	(6.5)	8.8	(27.5)	-	7.1	0.3	0.3	11.2	7.4	0.5	4.1
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.2	0.0	(3.9)	(10.9)	(2.1)	1.1	5.6	5.0	1.0	0.9	-	-	19.4	18.8
	Tata	TTMT IN EQUITY	6.3	2.9	2.9	(0.8)	(20.3)	(44.0)	22.9	8.4	0.7	0.6	3.7	3.2	4.0	8.2
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.2	1.4	0.1	6.1	13.4	(6.5)	30.2	25.2	4.0	3.7	18.7	15.5	13.1	14.4
	Mahindra	MM IN EQUITY	12.1	4.3	5.4	8.3	(7.3)	(14.0)	14.1	14.1	1.5	1.7	6.1	6.1	12.2	11.3
	Average			0.7	(1.4)	(4.4)	(5.5)	(14.8)	10.4	11.7	1.0	1.0	6.3	5.3	9.0	10.4
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.2	(0.2)	(3.4)	(2.2)	5.2	7.7	9.6	8.4	0.7	0.7	5.6	4.8	7.7	8.2
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	4.1	(5.9)	(3.9)	18.4	0.9	12.7	10.5	1.1	1.0	5.9	5.3	8.5	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	(0.9)	(4.2)	0.0	1.3	(5.3)	19.7	15.8	2.7	2.5	9.4	7.7	14.5	16.5
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	0.4	(11.9)	(6.1)	(9.6)	(11.3)	17.3	9.2	0.4	0.4	5.9	4.7	2.2	3.8
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.1	1.1	(6.3)	2.7	0.0	(5.3)	9.2	7.6	0.9	0.9	6.0	4.5	9.8	11.1
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	0.1	(11.0)	(8.6)	3.9	12.6	510.1	9.3	1.0	0.9	5.2	4.4	0.8	9.0
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.6	(8.9)	(1.7)	(12.2)	(25.1)	-	-	-	-	-	-	-	-
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.9	(5.8)	(4.2)	(5.2)	(29.2)	15.1	12.4	1.8	1.6	8.5	6.9	10.0	13.1
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(2.1)	(6.9)	5.4	13.0	(12.9)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.2)	(12.8)	(2.5)	10.5	(4.4)	6.1	5.1	0.4	0.3	-	-	6.0	6.8
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	2.4	(7.5)	15.6	23.2	21.1	1.7	0.9	0.3	0.2	10.8	13.1	20.5	29.9
	Lear	LEA US EQUITY	7.9	2.0	(2.9)	(12.5)	(17.0)	(28.7)	7.3	6.7	1.5	1.4	4.0	3.9	21.0	21.1
	Magna	MGA US EQUITY	18.5	1.7	(1.6)	(5.6)	6.6	(5.4)	8.0	7.4	1.4	1.2	4.6	4.7	17.5	17.4
	Delphi	DLP US EQUITY	1.3	3.6	2.8	(26.0)	(25.9)	(45.0)	4.7	4.2	2.4	1.8	3.9	3.9	56.1	45.8
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.9	1.3	0.7	(3.3)	14.3	(4.1)	12.8	10.8	2.8	2.4	7.2	6.2	24.5	25.4
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.6	1.7	0.0	(5.3)	(11.7)	(17.0)	9.0	8.4	1.5	1.3	5.2	4.8	17.3	17.1
	Cummins	CMI US EQUITY	29.3	1.2	0.6	(3.6)	(7.3)	(4.1)	9.9	11.0	3.1	2.9	6.5	7.3	31.9	25.7
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	10.9	(1.8)	(2.8)	(3.6)	(9.8)	(20.8)	11.4	9.5	0.6	0.6	4.4	4.0	5.7	6.8
	Denso	6902 JP EQUITY	40.4	(0.7)	(2.9)	(1.4)	0.6	(1.4)	12.2	11.2	0.9	0.9	5.1	4.7	7.9	8.3
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	11.9	(0.6)	(2.9)	0.4	(5.3)	(11.0)	10.3	9.3	0.6	0.6	5.2	4.8	6.4	6.7
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.6	(1.5)	(3.2)	(4.0)	(7.8)	(16.0)	12.5	10.6	0.7	0.7	4.8	4.3	6.7	7.6
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.1	(0.6)	(4.4)	(2.4)	3.2	(17.0)	9.0	8.3	0.9	0.8	2.9	2.6	9.9	10.0
	Continental	CON GR EQUITY	29.4	0.5	(5.0)	(8.2)	(7.5)	(23.8)	10.8	9.1	1.2	1.1	4.8	4.1	10.8	12.6
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	5.8	(0.3)	(5.1)	(6.3)	5.2	(15.0)	6.3	5.7	1.4	1.2	3.9	3.5	21.0	21.9
	BASF	BAS GR EQUITY	75.0	0.7	(1.6)	(0.3)	2.8	(9.8)	16.1	13.8	1.5	1.4	9.3	8.1	12.1	10.0
	Hella	HLE GR EQUITY	5.9	1.2	(1.4)	3.1	5.4	(3.6)	13.5	12.0	1.5	1.4	5.3	4.9	11.0	11.6
	Faurecia	EO FP EQUITY	7.4	2.1	(4.5)	(12.1)	10.0	(5.8)	8.1	7.2	1.5	1.3	3.6	3.2	17.4	18.8
	Valeo	FR FP EQUITY	9.2	1.7	0.6	(2.6)	13.1	0.9	16.4	10.8	1.5	1.4	4.3	4.1	9.4	13.5
	Average			0.6	(4.2)	(3.4)	0.8	(9.8)	11.2	9.1	1.3	1.2	5.6	5.0	12.9	14.1
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.8	(0.3)	(5.3)	4.3	(6.3)	(24.7)	8.5	7.3	0.5	0.5	4.1	3.6	6.4	7.0
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	(1.2)	(5.8)	(6.8)	(6.4)	(22.9)	6.8	6.2	0.6	0.5	5.0	4.5	8.6	8.7
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(0.1)	(4.9)	(2.5)	4.6	(11.2)	-	-	0.9	0.9	11.1	10.7	(5.1)	-
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.5	1.2	(1.9)	1.1	(17.7)	(20.1)	15.9	9.3	1.0	0.9	4.4	3.7	6.4	10.7
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.8	2.0	(2.4)	3.4	(7.1)	(29.4)	8.4	6.2	0.6	0.6	5.0	4.3	7.1	10.6
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	(0.8)	(4.0)	0.1	2.4	(8.8)	10.1	9.6	0.7	0.7	5.1	4.8	6.9	7.2
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.1	(0.7)	(3.0)	0.5	(1.6)	(5.6)	10.4	10.3	1.2	1.1	5.6	5.2	11.9	11.4
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.1	0.0	(2.5)	0.4	4.9	0.1	8.0	8.4	0.9	0.8	6.0	5.8	11.1	10.0
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	(1.4)	(4.6)	(4.9)	12.9	(0.2)	8.6	7.4	0.9	0.8	4.4	3.9	13.8	13.5
	Michelin	ML FP EQUITY	22.9	0.6	(1.9)	(5.8)	(10.8)	(12.4)	9.0	8.4	1.3	1.2	4.8	4.3	14.8	15.1
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.7	(0.6)	(2.1)	2.2	11.6	5.5	29.7	25.4	1.8	1.8	8.5	7.9	6.4	7.2
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.6	2.7	(7.0)	(4.4)	(9.7)	(21.9)	11.6	10.0	0.9	0.9	7.1	6.2	8.0	8.8
	Average			0.0	(3.6)	(1.0)	(4.3)	(12.8)	10.1	8.5	0.9	0.8	5.6	5.1	8.7	9.8

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,046.3	1.2	(0.8)	1.3	(0.3)	(7.6)
	KOSDAQ	635.4	1.3	2.2	1.5	(3.4)	(16.0)
미국	DOW	26,346.0	0.7	1.0	(1.8)	(1.6)	0.7
	S&P500	2,919.4	0.9	1.1	(2.0)	(2.0)	1.4
	NASDAQ	7,903.7	1.0	1.5	(2.3)	(2.9)	(0.1)
유럽	STOXX50	3,462.1	0.9	1.4	(1.1)	(1.1)	1.1
	DAX30	12,094.3	1.0	(1.4)	(1.4)	(2.3)	1.6
아시아	NIKKEI225	21,456.4	(0.6)	(1.5)	0.3	(0.4)	(1.1)
	SHCOMP	2,924.9	0.4	(1.0)	(3.2)	0.3	(9.8)
	HANGSENG	25,682.8	(0.8)	(1.6)	(3.8)	(8.9)	(14.7)
	SENSEX	38,178.0	1.7	(1.3)	2.8	(1.0)	(1.1)
신흥국	RTS (러시아)	1,317.5	0.8	0.3	(2.0)	(6.4)	4.4
	BOVESPA (브라질)	101,248.8	1.3	0.2	(1.9)	(3.1)	5.1

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

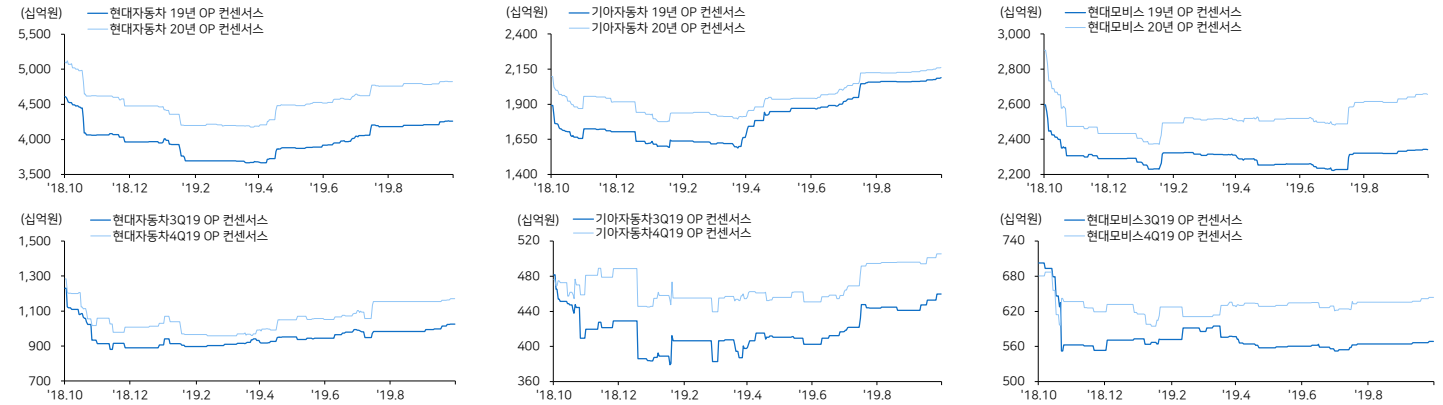
환율, 유가, 원자재

		종가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,197.9	(0.4)	0.7	(0.4)	(1.4)	(4.6)	(5.2)
	엔/달러	107.5	0.0	(0.5)	0.1	0.9	3.3	4.5
	원/유로	1,312.9	(0.2)	0.4	0.1	0.8	(2.0)	(0.7)
	원/위안	168.0	(0.4)	0.4	(0.2)	2.0	1.3	(2.4)
	원/헤알	291.6	0.0	1.0	0.1	7.4	2.0	4.4
	원/루블	18.5	0.0	(0.1)	(1.4)	0.9	(4.1)	(7.3)
유가 (달러)	원/루피	16.9	(0.0)	0.1	(1.3)	2.2	(2.2)	(9.5)
	WTI	52.7	0.2	0.5	(8.2)	(12.8)	(18.4)	(28.0)
	브렌트	58.3	0.1	1.1	(6.8)	(9.1)	(17.4)	(31.4)
	두바이	57.9	0.0	1.1	(3.5)	(7.7)	(16.8)	(30.4)
원자재 (달러)	천연고무	1,235	N/A	(2.2)	(3.3)	(8.9)	(10.7)	0.4
	합성고무	1,400	N/A	(3.4)	0.0	6.1	2.2	(13.3)
	부타디엔	1,160	N/A	(3.3)	(7.9)	8.4	24.1	(7.2)

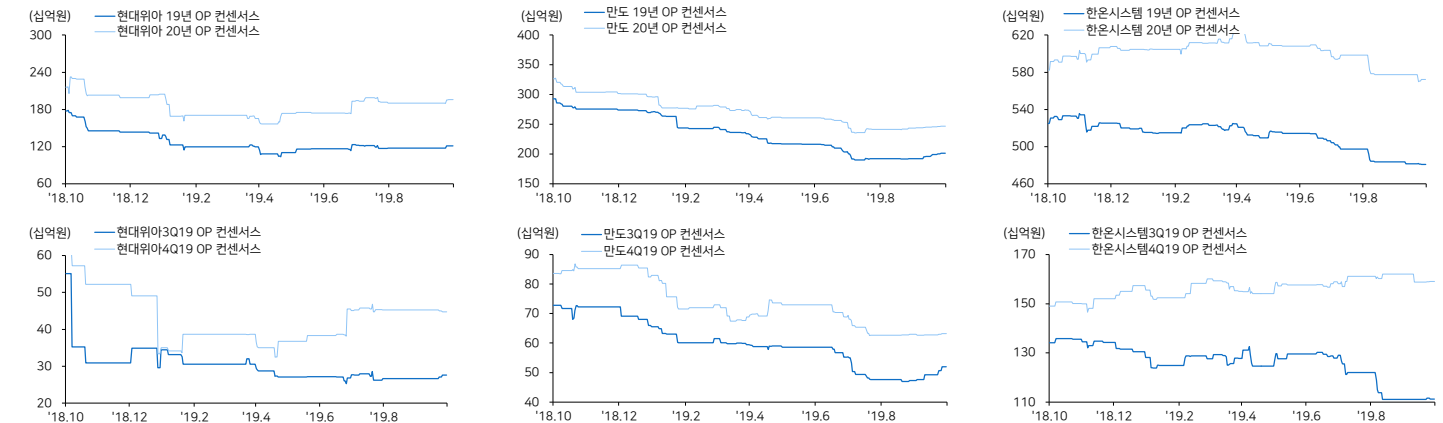


커버리지 컨센서스 추이 차트

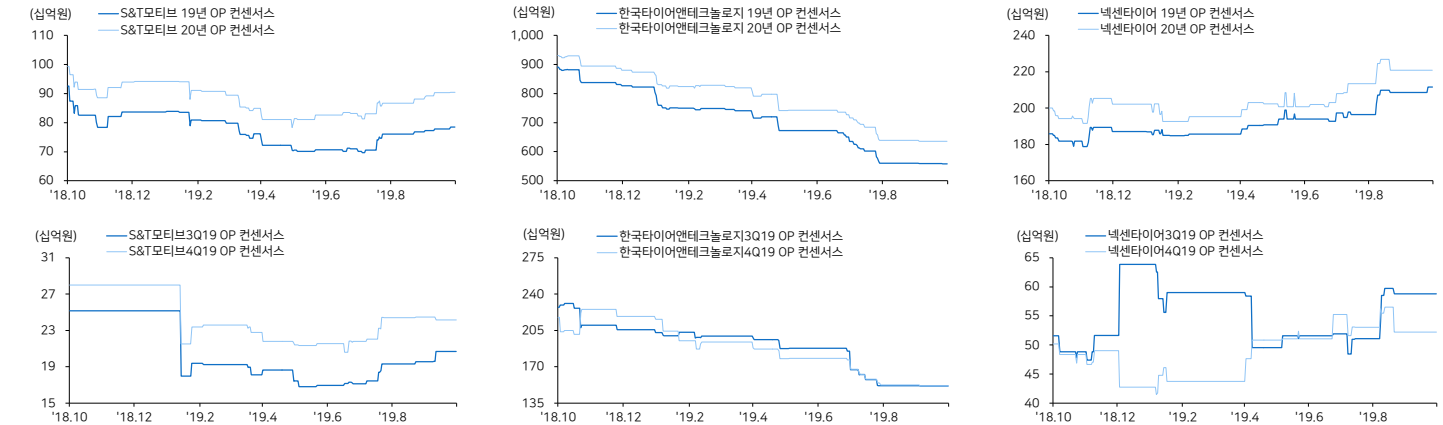
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 펠리세이트, 메 '베스트 유저 익스피리언스' 수상 (매일뉴스)

현대차 펠리세이트가 미국에서 미국 자동차 전문 매체 워즈오토가 선정한 '2019 10대 베스트 유저 익스피리언스' 어워드를 수상. 워즈오토는 펠리세이트의 사용자 친화적 인터페이스와 첨단운전자보조시스템(ADAS)을 높게 평가.

<https://bit.ly/3254z0g>

재고털이! 현대차 세일즈 페스타 '그랜저 인기' (이데일리)

현대차가 다음 달 그랜저 부분변경 모델 출시를 앞둔 가운데 저렴하게 구매할 수 있는 구형 모델이 인기를 끌고 있음. '현대 세일즈 페스타' 행사에서 그랜저 판매가 가장 많이 이뤄졌으며 일부 대리점에서는 준비한 물량을 소진하는 '완판' 행진도 이어감.

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

현대차, 친환경경주 키폰때... 협력사, 작아진 발고름 고민 (디지털타임스)

현대자동차가 탈(脫)내연기관을 가속화하면서 생산인력은 물론, 부품사들의 고심도 깊어질 전망이다. 내연기관자의 심장격인 엔진을 전기모터로 대체하면 대대 절감기량의 부품이 줄어 자동차 제조 과정은 물론, 구성까지 모두 간소화되기 때문.

<https://bit.ly/35ifg28>

중국 친환경차 시장에서 도요타가 2위...한국차는 존재감 미미 (연합뉴스)

중국 친환경차 시장에서 도요타 등 일본계 브랜드들이 하이브리드차를 앞세워 고속 질주하는 가운데 한국차들의 존재감은 미미한 것으로 나타났다. 올해 상반기 중국의 친환경 승용차 시장에서 도요타가 점유율 11.1%로 2위를 차지.

<https://bit.ly/2O2laEQ>

현대차, 신형 전기차 이례적으로 유럽서 먼저 내놓는다 (디지털타임스)

현대차가 2021년 출시할 신형 전기차(프로젝트명 NE)를 국내보다 유럽시장에서 먼저 출시하는 방안을 검토 중. 해외전용 모델을 제외하고 국내보다 해외에서 먼저 선보이는 것은 이례적인 일로, 유럽 환경규제에 대응하기 위한 차원

<https://bit.ly/2p5xruX>

친환경차 시장도 '노 재팬' 희비... 렉서스 울고, 현대차 웃고 (디지털타임스)

국내 수입차 브랜드들 점유율이 울 들어 최저치를 기록한 것으로 나타남. 수입 친환경차 시장을 이끌어왔던 도요타, 혼다, 닛산 등 일본차 브랜드가 불매운동에 직격탄을 맞은 여파.

<https://bit.ly/2A2y8qO>

LG화학, GM과 손잡고 메에 전기차 배터리 공장 세운다 (동아일보)

LG화학이 미국 자동차 기업 제너럴모터스(GM)와 전기차 배터리 합작법인을 설립. 양사는 미국 오하이오주에 GM 전기차 전용 배터리 생산라인을 구축할 계획. 합작법인 명칭은 아직 정해지지 않았음.

<https://bit.ly/2M0eVt8>

中 전기차 시장 급속 냉각...국내 배터리 업계 영향은? (전자신문)

급속 성장하던 중국 전기차 시장이 보조금 축소 영향으로 주춤했고 있음. 향후 전기차 시장 중심축이 중국에서 유럽으로 이동할 것으로 보임. SNE리서치에 따르면 중국 전기차 판매량은 올해 7월과 8월 2개월째 감소 추세.

<https://bit.ly/33iW7eK>

Compliance Notice

본 조차분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조차분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 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 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조차분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.