

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	26.6	(0.8)	0.8	2.0	(2.4)	(2.7)	8.4	6.4	0.5	0.5	11.3	9.2	4.6	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.3	(2.1)	0.2	4.9	(1.9)	1.1	8.6	7.6	0.6	0.6	4.1	3.6	7.3	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.4	(1.5)	(1.3)	(16.2)	(23.5)	(48.2)	-	-	0.7	0.9	15.8	4.8	(36.8)	(28.6)	
	GM	GM US EQUITY	62.3	(3.6)	(3.2)	4.6	(4.7)	1.7	7.7	5.8	1.2	1.1	3.7	2.8	16.9	19.9	
	Ford	F US EQUITY	40.9	(2.5)	(1.2)	0.3	(4.9)	(12.6)	7.1	6.6	1.0	1.0	2.7	2.4	10.1	9.5	
	FCA	FCAU US EQUITY	29.2	(1.0)	0.1	22.3	21.2	22.9	5.7	5.3	0.8	0.7	1.9	1.8	15.2	15.0	
	Tesla	TLSE US EQUITY	73.1	(1.1)	(1.1)	6.0	39.6	47.3	52.5	-	75.9	8.8	7.8	31.2	21.6	(8.1)	3.0
	Toyota	7203 JP EQUITY	277.2	(0.1)	3.1	8.5	15.1	20.8	9.8	9.4	1.1	1.0	12.6	12.3	11.2	10.8	
	Honda	7267 JP EQUITY	62.6	(0.6)	5.9	13.5	28.6	14.5	8.8	8.0	0.6	0.6	8.6	8.1	7.6	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	32.3	(0.5)	1.1	6.3	7.3	(15.4)	20.0	10.0	0.5	0.5	3.7	3.3	2.7	5.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	73.7	(0.7)	1.9	14.2	24.1	2.2	11.1	8.7	0.9	0.8	2.8	3.2	7.9	9.8	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	116.2	(1.0)	1.0	11.7	22.0	19.3	6.4	6.1	0.7	0.7	2.3	2.3	11.7	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	61.3	(1.6)	0.2	13.7	20.7	8.2	9.0	7.9	0.8	0.8	2.5	2.3	9.2	10.2	
	Pugeot	UG FP EQUITY	27.8	(2.1)	(0.8)	3.3	20.0	15.4	6.4	6.0	1.2	1.0	1.8	1.6	19.1	18.3	
	Renault	RNO FP EQUITY	17.1	(1.8)	(2.7)	(16.0)	(11.3)	(17.5)	5.9	4.8	0.3	0.3	1.8	1.8	5.5	6.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.6	(3.1)	(3.4)	19.3	32.1	7.1	11.9	10.6	0.9	0.9	8.6	7.7	8.0	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	20.0	(3.8)	(3.8)	7.0	36.1	7.5	13.7	10.9	2.3	2.0	8.4	7.0	19.0	19.6	
	BYD	1211 HK EQUITY	18.3	(0.8)	0.3	(2.3)	(10.4)	(21.4)	43.1	34.7	1.6	1.6	12.1	11.4	3.7	4.4	
	SAIC	600104 CH EQUITY	45.0	(0.9)	(2.7)	(5.4)	(5.5)	(8.7)	8.6	8.0	1.1	1.0	8.5	7.2	12.4	12.5	
	Changan	200625 CH EQUITY	5.8	(1.7)	3.6	(0.9)	9.5	(5.5)	-	6.6	0.3	0.3	10.7	7.0	1.3	4.2	
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.3	(5.9)	(7.4)	(2.7)	18.8	23.6	5.7	5.1	1.1	0.9	-	-	19.6	19.0		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.6	(0.8)	(0.8)	33.4	41.1	(7.5)	65.2	13.4	0.9	0.9	4.0	3.5	2.9	8.1		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.1	0.2	(3.2)	4.9	23.0	8.8	32.7	27.1	4.3	4.0	21.2	16.8	13.0	14.5		
Mahindra	MM IN EQUITY	11.6	(0.1)	(0.9)	1.1	9.8	(6.4)	14.1	13.6	1.5	1.7	5.9	5.9	12.2	11.3		
Average				(1.5)	(0.3)	6.5	13.1	2.5	12.6	10.4	1.1	1.1	7.3	5.9	8.8	10.1	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.0	(1.2)	(1.2)	0.4	0.6	13.6	9.6	8.3	0.7	0.7	5.8	4.9	7.6	8.1	
	만도	204320 KS EQUITY	1.8	1.6	5.6	12.2	13.2	25.5	12.8	11.2	1.2	1.1	6.2	5.7	9.4	10.1	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.1	(0.9)	(2.2)	(2.2)	(1.3)	(0.4)	19.6	16.8	2.7	2.6	9.5	8.1	14.5	15.3	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.5	(1.3)	5.3	20.5	26.2	23.0	19.4	10.7	0.5	0.5	6.3	5.2	2.2	3.9	
	에스엘	005850 KS EQUITY	1.0	0.9	1.7	(3.8)	(5.5)	(6.2)	8.7	7.3	0.9	0.8	5.7	4.2	9.8	11.2	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	(1.0)	1.8	(2.6)	(11.9)	31.0	108.3	8.6	0.9	0.8	4.6	4.0	0.7	10.2	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.1)	1.0	3.1	1.4	(12.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(2.3)	(3.0)	(1.2)	10.7	(20.5)	14.4	12.0	1.6	1.6	8.3	6.3	9.6	13.2	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.2	(0.5)	3.4	(4.2)	18.6	(17.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(0.7)	(1.1)	(3.2)	(0.2)	5.8	6.0	5.0	0.4	0.3	-	-	6.0	6.8	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	1.2	5.4	5.0	52.4	23.6	2.0	1.0	0.3	0.3	11.3	13.7	20.5	29.9	
	Lear	LEA US EQUITY	8.7	(3.0)	(0.9)	4.9	7.9	(8.9)	9.0	7.9	1.8	1.6	4.8	4.4	19.8	20.3	
	Magna	MGA US EQUITY	20.0	(0.7)	(2.5)	6.3	10.5	21.6	9.2	8.2	1.5	1.4	5.3	5.3	17.7	18.0	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.2	(4.0)	(5.4)	(9.6)	(17.8)	(40.5)	5.2	5.2	2.6	2.0	3.8	4.4	53.8	43.9	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.5	(1.6)	(2.0)	4.4	21.6	16.1	14.6	12.0	3.1	2.7	8.0	6.9	23.4	24.8	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.8	(2.2)	(0.3)	20.2	34.5	22.1	11.4	10.9	2.0	1.7	6.5	6.1	17.3	16.7	
	Cummins	CMI US EQUITY	32.4	(1.1)	(0.4)	11.0	19.6	13.7	12.1	13.6	3.8	3.6	7.8	8.6	31.8	27.1	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.5	(2.3)	(2.3)	21.4	40.1	13.9	16.8	12.0	0.8	0.8	5.6	4.9	5.5	6.9	
	Denso	6902 JP EQUITY	42.6	(1.5)	(0.7)	6.8	15.2	15.2	13.7	12.4	1.0	1.0	5.9	5.4	7.8	8.1	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.4	(1.0)	(0.4)	13.0	27.2	12.6	12.5	11.2	0.7	0.7	5.8	5.4	6.2	6.6	
JTEKT	6473 JP EQUITY	5.4	(2.0)	3.3	15.6	28.8	19.2	19.7	14.3	0.9	0.9	6.2	5.5	4.0	6.5		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	(0.5)	0.3	14.0	22.5	19.9	10.8	9.8	1.0	0.9	3.4	3.1	9.8	9.9		
Continental	CON GR EQUITY	31.9	(2.2)	(4.8)	7.8	9.6	(3.3)	16.5	10.6	1.5	1.4	5.6	4.7	5.1	13.1		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.9	3.8	11.0	39.2	64.4	45.3	10.0	8.9	2.2	1.9	5.0	4.5	21.4	22.3		
BASF	BAS GR EQUITY	83.0	(1.2)	(1.5)	8.7	19.2	10.7	18.1	15.5	1.7	1.6	10.3	9.0	14.2	10.1		
Hella	HLE GR EQUITY	6.9	(1.1)	(0.4)	13.5	38.9	16.6	16.0	14.3	1.8	1.6	6.3	5.8	11.0	11.6		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.6	(3.1)	1.8	9.8	26.1	30.2	9.9	8.7	1.8	1.6	4.0	3.6	16.9	18.5		
Valeo	FR FP EQUITY	11.0	(0.1)	1.8	11.0	33.8	31.1	20.0	13.4	1.8	1.7	5.0	4.7	9.2	13.3		
Average				(1.1)	0.3	7.4	17.7	11.4	13.2	10.5	1.5	1.3	6.2	5.6	12.5	14.1	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.5	1.3	4.5	15.2	26.8	(2.2)	9.2	8.3	0.6	0.6	4.6	4.1	6.9	7.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(1.5)	(2.3)	11.8	9.6	(2.4)	7.2	6.7	0.6	0.6	5.1	4.5	9.0	9.0	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(2.2)	(0.5)	1.5	(0.2)	(3.5)	-	-	-0.9	0.9	11.1	10.6	(5.1)	(3.7)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(2.2)	(3.3)	5.7	15.0	(3.8)	17.7	9.9	1.1	1.1	4.6	3.8	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.5	(1.7)	(0.9)	14.5	37.9	(0.9)	11.2	7.6	0.8	0.7	5.7	5.0	3.0	10.0	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.0	(1.7)	(3.1)	8.5	21.3	13.9	11.6	11.0	0.8	0.7	5.5	5.2	6.9	7.2	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	37.0	(0.6)	(2.6)	7.4	12.2	10.8	11.4	11.3	1.3	1.3	6.1	5.8	11.9	11.4	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.5	(0.4)	(2.2)	11.1	22.9	30.9	9.2	9.7	1.0	0.9	6.6	6.4	11.1	10.0	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	(0.8)	3.7	19.2	24.4	21.8	10.6	9.0	1.1	1.0	4.9	4.5	13.8	13.5	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.3	(1.8)	(2.0)	12.1	18.8	6.6	10.7	9.8	1.6	1.4	5.5	5.0	14.4	14.9	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.4	(1.5)	(10.2)	(5.9)	8.0	11.9	27.2	24.5	1.8	1.7	8.2	7.7	6.4	7.2	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.5	(1.6)	(9.0)	(3.7)	0.4	(8.9)	14.2	11.3	0.9	0.8	7.5	6.4	6.4	7.7	
	Average				(1.4)	(2.2)	8.4	15.9	5.2	11.7	9.8	1.0	0.9	6.0	5.5	8.1	9.4

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

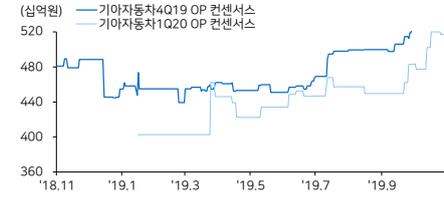
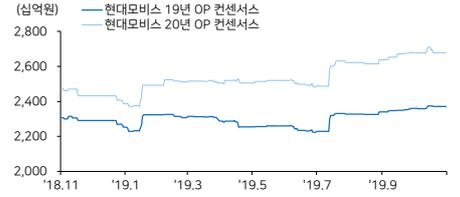
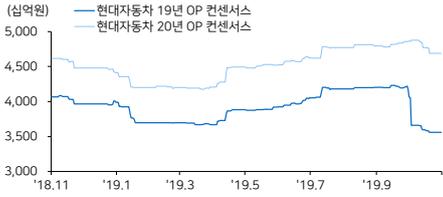
국내의 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,122.5	(0.9)	(1.0)	2.7	9.5	2.0
	KOSDAQ	661.9	(0.5)	(1.2)	3.2	10.8	(6.8)
미국	DOW	27,783.6	0.3	1.1	3.6	5.7	9.7
	S&P500	3,094.0	0.1	0.6	4.2	5.7	10.0
	NASDAQ	8,482.1	(0.0)	0.8	5.3	5.8	10.9
유럽	STOXX50	3,699.5	(0.3)	0.3	3.6	10.2	11.4
	DAX30	13,230.1	(0.4)	0.4	5.7	12.6	11.4
아시아	NIKKEI225	23,319.9	(0.9)	0.1	7.0	12.9	10.7
	SHCOMP	2,905.2	(0.3)	(2.5)	(3.4)	3.4	0.8
	HANGSENG	26,571.5	(1.8)	(4.0)	0.2	5.0	(5.5)
	SENSEX	40,116.1	(0.6)	(0.3)	5.0		

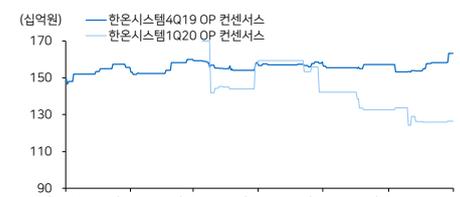
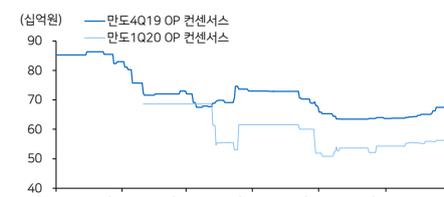
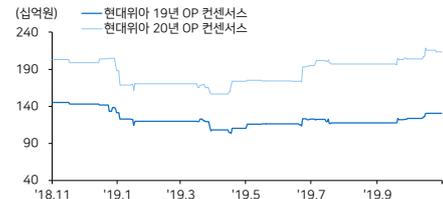


커버리지 컨센서스 추이 차트

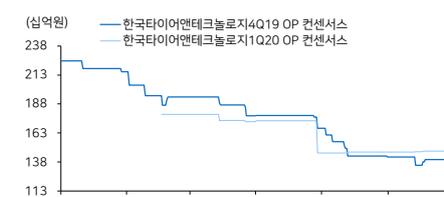
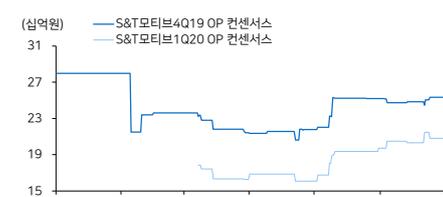
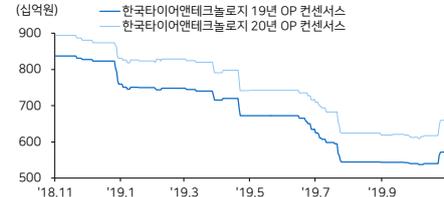
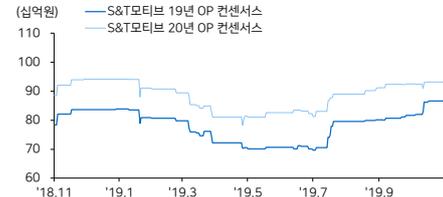
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

루싼 풀체인지? 현대차, SUV 콘셉트카 공개 (비즈니스위치)

현대차가 '2019 LA오토쇼'를 앞두고 혁신적 디자인의 PHEV SUV 콘셉트카 티저 이미지를 공개. 이 차는 현대차의 차세대 디자인 철학 '센슈어스 스포티니스'를 보여주는 7번째 콘셉트카로, 이달 말 '2019 LA오토쇼'에서 세계 최초로 공개될 예정. <https://bit.ly/33MX6V1>

汎현대차? HDC-현대차, 하늘길에서 만난다 (조선비즈)

"아시아나 인수를 통해 모빌리티 그룹으로 도약하겠다." 정몽규 HDC그룹 회장은 지난 12일 우한상대상자로 선정된 후 단순회향사를 운영하는데서 머물지 않고 운송업과 연계된 다양한 신규 사업영역을 개척하겠다는 의지를 드러냄. <https://bit.ly/20c6KKe>

친환경차 탄 현대모비스. 박정국 '현대차 의존' 독립 자신 (비즈니스포스트)

박정국 현대모비스 대표이사 사장이 "현대차그룹 중심의 매출구조에서 벗어나는 게 내년 목표"라고 밝힘. 전기차 등 친환경차 시장이 본격적으로 막이 오르는 지금이 외부 고객사를 늘려 현대차그룹에서 '독립' 할 수 있는 적기라고 봤기 때문으로 보임. <https://bit.ly/34Yq04H>

영업이익 80%대 급감...휘청이는 일본 자동차 업계 (한국경제)

닛산-85.0%, 미쓰비시-82.0%, 스즈키-40.2%, 마쓰다-13.5%, 혼다-8.0%... 상반기(4~9월) 일본 주요자동차 업체들의 전년 동기 대비 영업이익 증감률. 역대 최대 실적을 거둔 도요타자동차를 제외하면 일본 자동차업계가 실적이 곤두박질친 것. <https://bit.ly/2rhwH1>

현대차, 2021년 미국서 픽업트럭 샌타크루즈 양산...셀비투자에 5300억 투입 (이투데이)

현대차가 미국 진출 35년 만인 2021년부터 북미 픽업트럭 시장에 본격 진출. 13일(현지시간) 현대차 미국법인인 2021년부터 앨라배마 조립공장(HMMA)에서 픽업트럭 '샌타크루즈(Santa Cruz)'를 양산한다고 밝힘. <https://bit.ly/33Gqpsl>

현대모비스, 세계 최초 '레이더' 적용 후방긴급제동 기술 개발 (헤럴드경제)

현대모비스가 초단거리 레이더 센서(USRR·Ultra Short Range Radar)를 활용한 후방긴급자동차제동 기술을 세계 최초로 개발. 기존 초음파 센서보다 응답 속도가 빠르고 감지 거리가 길어 후진 사고 예방에 큰 도움을 줄 것으로 기대됨. <https://bit.ly/33lAvck>

트럼프 "수입자동차 고율관세 문제 곧 결정내릴 것" (뉴시스)

트럼프 미국 대통령은 수입 자동차와 부품에 대한 '25% 고율 관세' 부과 문제와 관련해 "곧 결정을 내릴 것"이라고 말함. 트럼프 대통령은 백악관에서 레제프 타이이프 에르도안 터키 대통령과의 정상회담에 앞서 관련 질문에 이같이 답함. <https://bit.ly/33l8Mrb>

'테슬라 라이벌' 중국 사오핑, 4억 달러 조달...사오핑도 투자 (이투데이)

미국 최대 전기자동차 테슬라의 중국 라이벌인 사오핑이 4억 달러(약 4671억 원)의 투자금을 유치. 사오핑은 중국 스마트 폰 제조업체 사오미를 포함한 투자자들로부터 4억 달러의 투자금을 모음. <https://bit.ly/320Fr97>

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 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 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조차분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.