

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	26.7	(0.8)	(0.4)	1.6	(1.2)	(3.1)	8.4	6.4	0.5	0.5	11.3	9.2	4.6	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.6	(0.5)	(0.5)	7.1	1.3	2.0	8.7	7.7	0.6	0.6	4.2	3.7	7.3	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(4.5)	(5.7)	(15.3)	(27.9)	(48.9)	-	-	0.6	0.9	15.4	4.7	(36.8)	(28.6)	
	GM	GM US EQUITY	60.7	(0.7)	(5.7)	0.6	(2.6)	(1.7)	7.6	5.7	1.2	1.0	3.6	2.8	16.9	19.9	
	Ford	F US EQUITY	41.2	(0.6)	(1.5)	(4.2)	(1.4)	(13.5)	7.1	6.6	1.0	1.0	2.7	2.4	10.1	9.5	
	FCA	FCAU US EQUITY	28.5	(0.4)	(3.0)	17.9	24.9	16.5	5.6	5.1	0.8	0.7	1.9	1.7	15.3	15.2	
	Tesla	TSLA US EQUITY	75.7	2.7	2.7	39.9	58.5	70.4	-	78.8	9.2	8.1	32.1	22.2	(8.1)	3.0	
	Toyota	7203 JP EQUITY	272.3	(1.0)	(1.8)	5.2	12.2	18.8	9.6	9.2	1.1	1.0	12.4	12.2	11.2	10.8	
	Honda	7267 JP EQUITY	61.1	(0.7)	(2.9)	7.8	25.6	10.8	8.6	7.8	0.6	0.6	8.5	8.0	7.6	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	30.9	(0.1)	(4.8)	(1.3)	1.6	(11.7)	19.1	9.6	0.5	0.5	3.5	3.1	2.7	5.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	69.3	0.2	(7.0)	3.3	19.2	(6.5)	10.4	9.0	0.8	0.8	3.4	3.1	8.0	9.2	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	114.9	1.0	(2.1)	5.7	21.5	19.0	6.3	6.1	0.7	0.7	2.3	2.0	11.7	11.2	
	BMW	BMW GR EQUITY	61.3	0.5	(1.8)	9.1	21.8	11.1	9.0	7.9	0.8	0.8	2.5	2.3	9.2	10.2	
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.6	(1.3)	(6.6)	(4.1)	17.2	6.2	6.1	5.8	1.1	1.0	1.7	1.5	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	16.9	1.2	(3.6)	(9.3)	(10.4)	(14.8)	5.8	4.7	0.3	0.3	1.8	1.8	5.5	6.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.5	0.3	(3.1)	18.0	27.8	11.3	11.9	10.6	0.9	0.9	8.5	7.7	8.0	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	21.1	0.1	1.7	12.7	39.3	22.5	14.5	11.5	2.4	2.1	8.9	7.4	19.1	19.7	
	BYD	1211 HK EQUITY	18.4	0.0	(1.0)	(1.2)	(12.7)	(18.3)	43.3	34.9	1.6	1.6	12.1	11.4	3.7	4.3	
	SAIC	600104 CH EQUITY	44.0	0.0	(2.0)	(2.7)	(5.9)	(8.3)	8.5	7.9	1.1	1.0	8.4	7.0	12.4	12.5	
	Changan	200625 CH EQUITY	6.1	4.2	4.8	12.9	12.5	7.0	-	7.1	0.3	0.3	10.4	7.2	0.7	4.5	
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	0.1	(4.8)	0.0	12.3	35.2	5.8	5.2	1.1	0.9	-	-	19.6	19.1		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.5	(1.4)	(2.5)	22.6	35.4	(11.8)	61.3	13.1	0.9	0.9	4.0	3.5	2.9	8.1		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.6	(0.7)	(1.3)	(3.5)	13.8	(0.6)	33.5	27.0	4.2	3.9	22.4	17.1	12.4	14.4		
Mahindra	MM IN EQUITY	11.3	(2.3)	(2.5)	(5.5)	6.2	(14.2)	13.4	13.2	1.4	1.7	5.8	5.8	12.2	11.3		
Average				(0.2)	(2.4)	4.2	11.7	2.5	12.5	10.4	1.1	1.0	7.3	5.9	8.7	10.1	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	24.5	0.6	5.1	6.6	5.1	18.4	10.2	8.8	0.7	0.7	6.3	5.3	7.6	8.1	
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(5.7)	(5.8)	0.7	7.0	16.1	11.9	10.3	1.1	1.0	6.0	5.5	9.4	10.1	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.9	(2.2)	(3.9)	(6.8)	(3.1)	(3.1)	19.0	16.3	2.7	2.5	9.3	7.9	14.5	15.3	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	(3.5)	(2.8)	19.8	24.7	21.4	19.3	10.6	0.5	0.4	6.2	5.1	2.2	3.9	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	(2.4)	(14.5)	(18.5)	(18.3)	(21.4)	8.2	6.9	0.7	0.7	5.1	4.1	9.0	10.1	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	(2.3)	(9.7)	(14.8)	(19.5)	17.5	98.7	7.9	0.8	0.8	4.0	3.5	0.7	10.2	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(2.5)	(2.7)	(0.1)	1.4	(14.9)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(4.4)	(10.4)	(6.5)	4.3	(22.7)	13.5	12.0	1.5	1.5	8.1	6.3	9.4	12.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(0.6)	(12.0)	(11.7)	(7.1)	(19.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.6)	(13.1)	(13.3)	(18.2)	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.3	(0.1)	1.5	42.4	32.8	2.0	1.0	0.3	0.3	11.2	13.6	20.5	29.9	
	Lear	LEA US EQUITY	8.5	(0.8)	(4.4)	0.9	9.1	(9.8)	8.9	7.9	1.8	1.6	4.6	4.3	19.5	20.3	
	Magna	MGA US EQUITY	19.8	(0.2)	0.1	3.9	15.1	24.7	9.3	8.3	1.6	1.4	5.3	5.2	17.6	18.0	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.2	1.7	(8.4)	(16.0)	(19.6)	(39.3)	5.1	5.2	2.8	2.2	3.7	4.4	55.9	46.2	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.2	(1.8)	(4.7)	(0.2)	21.1	16.8	14.1	11.6	3.0	2.6	7.7	6.7	23.4	24.9	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.5	(0.6)	(4.8)	12.3	33.8	20.0	11.1	10.6	1.9	1.7	6.4	5.9	17.3	16.7	
	Cummins	CM I US EQUITY	32.7	(0.3)	(0.6)	7.4	22.8	14.9	12.2	13.9	3.9	3.7	7.9	8.7	31.8	27.0	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.0	(1.8)	(6.2)	11.6	36.1	11.0	16.6	11.6	0.8	0.8	5.4	4.7	5.4	6.9	
	Denso	6902 JP EQUITY	41.9	(1.0)	(3.1)	1.7	15.6	14.1	13.5	12.2	1.0	1.0	5.8	5.2	7.8	8.1	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.1	(1.0)	(2.6)	9.4	25.6	11.2	12.3	11.0	0.7	0.7	5.8	5.3	6.2	6.6	
JTEKT	6473 JP EQUITY	5.2	(2.0)	(6.2)	8.2	22.7	15.9	18.9	13.7	0.9	0.8	6.0	5.4	4.0	6.5		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	0.9	1.5	13.5	24.1	21.1	11.0	10.0	1.0	1.0	3.5	3.1	9.9	9.9		
Continental	CON GR EQUITY	31.9	0.3	(2.7)	5.3	15.7	(3.9)	16.5	10.7	1.5	1.4	5.6	4.7	5.2	13.2		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.3	(2.0)	(3.1)	25.4	61.7	35.7	9.3	8.3	2.0	1.8	4.7	4.2	21.5	22.4		
BASF	BAS GR EQUITY	82.9	(0.0)	(1.7)	5.1	20.3	10.0	18.0	15.4	1.7	1.6	10.2	8.9	14.2	10.1		
Hella	HLE GR EQUITY	6.9	(0.4)	(1.6)	9.3	36.9	13.1	15.9	14.3	1.8	1.6	6.3	5.8	11.0	11.6		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.4	2.0	(5.9)	10.5	27.8	25.8	9.6	8.5	1.7	1.5	3.9	3.6	16.9	18.5		
Valeo	FR FP EQUITY	11.2	3.2	1.2	14.4	47.7	32.3	20.4	13.6	1.8	1.7	5.1	4.8	9.1	13.4		
Average				(1.0)	(4.4)	2.8	15.1	9.3	13.3	10.6	1.5	1.3	6.1	5.5	12.7	14.4	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	(3.8)	(2.5)	8.3	20.5	(5.5)	8.8	8.0	0.6	0.6	4.5	3.9	6.9	7.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(0.4)	(5.8)	(1.8)	(2.8)	(11.8)	7.3	6.4	0.6	0.5	5.0	4.5	8.6	8.9	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(0.2)	(0.1)	0.1	3.8	1.1	-	-	0.9	0.9	11.2	10.7	(5.1)	(3.7)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	0.2	(2.3)	1.9	16.7	(4.1)	17.7	9.9	1.1	1.1	4.6	3.7	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.4	0.1	(3.3)	6.7	38.2	2.8	11.0	7.4	0.8	0.7	5.7	4.9	3.0	10.0	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.9	(1.3)	(4.3)	2.2	19.2	11.9	11.3	10.6	0.8	0.7	5.4	5.1	6.9	7.2	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.6	(1.2)	(4.2)	0.1	10.4	7.0	11.0	11.0	1.3	1.2	6.0	5.6	11.8	11.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.2	(2.2)	(6.2)	0.2	16.8	21.1	8.7	9.1	0.9	0.9	6.4	6.1	11.1	10.0	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	(1.3)	(3.8)	10.7	26.1	18.6	10.2	8.6	1.0	0.9	5.2	4.5	14.0	13.5	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.2	0.4	(2.6)	9.8	20.3	2.2	10.6	9.7	1.5	1.4	5.5	5.0	14.4	14.9	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.3	(0.8)	(3.5)	(12.8)	6.5	7.9	26.6	24.4	1.7	1.7	8.1	7.6	6.3	7.1	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.6	(0.7)	1.0	(9.8)	1.6	(8.1)	15.8	11.8	0.9	0.9	7.7	6.5	5.9	7.5	
	Average				(0.8)	(3.2)	1.8	14.2	3.4	11.7	9.6	1.0	0.9	6.0	5.4	8.0	9.3

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

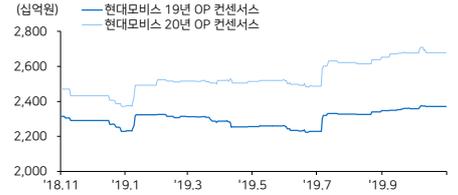
국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,153.2	(0.3)	0.6	4.5	9.8	4.7
	KOSDAQ	662.5	(1.0)	(0.4)	2.4	9.1	(5.6)
미국	DOW	27,934.0	(0.4)	0.9	4.3	6.9	8.4
	S&P500	3,120.2	(0.1)	0.9	4.5	6.7	9.1
	NASDAQ	8,570.7	0.2	1.0	5.9	7.1	9.7
유럽	STOXX50	3,696.6	(0.2)	(0.4)	3.3	9.7	7.9
	DAX30	13,221.1	0.1	(0.5)	4.7	12.9	8.0
아시아	NIKKEI225	23,292.7	(0.5)	(1.0)	3.6	12.6	9.3
	SHCOMP	2,934.0	0.9	0.7	(0.1)	1.9	2.2
	HANGSENG	27,093.8	1.5	0.1	1.4	3.3	(2.5)
	SENSEX	40,469.7	0.5	0.3	3.0		

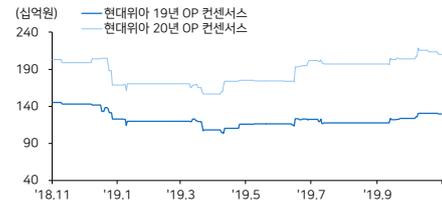


커버리지 컨센서스 추이 차트

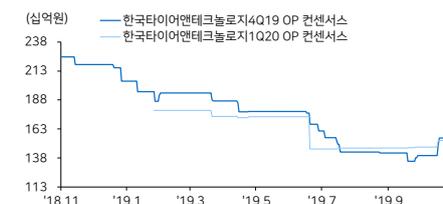
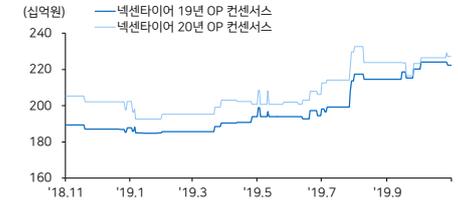
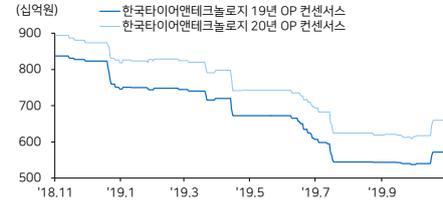
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

기아차 텔루라이드, 미 모터트렌드 '올해의 SUV' 선정 (전자신문)

기아차는 미국 자동차 전문지 모터트렌드 '2020년 올해의 SUV'에 텔루라이드가 선정됐다고 밝혔다. 모터트렌드는 1999년부터 21년간 올해의 SUV를 발표해 왔으며 한국 브랜드 자동차가 이 전문지로부터 올해의 SUV에 선정된 것은 이번이 처음. <https://bit.ly/2XsHaVu>

현대차, 내년까지 더 뉴 그랜저 11만대 판매 가능할까 (뉴스토마토)

현대차측은 그랜저 6세대의 부분변경 모델인 더 뉴 그랜저를 출시하면서 내년 연말까지 11만대 판매가 목표라고 발표. 현재까지 사전계약 대수나 더 뉴 그랜저에 대한 관심도를 감안하면 달성 가능하다는 분위기. <https://bit.ly/2KBpYbi>

현대·기아차, 인도 점유율 22% 달성...한일 '경쟁구도' (에너지경제)

현대·기아자동차가 지난달 인도 자동차 시장 점유율 22%를 달성, 현대차 홀로 고군분투하던 인도가 기아차가 가세하면서 일본 브랜드가 주도하고 있던 인도시장에서 본격적인 한일간 경쟁 구도가 형성되는 양상. <https://bit.ly/2KBDCeW>

2020 전세계 가장 '핫한' 후들이 물러났다...LA오토쇼 22일 개막 (연합신문)

2020년 세계 신차 시장의 흐름을 미리 조망해볼 수 있는 대형 카 이벤트 'LA 오토쇼'가 22일(현지시간)부터 다음 달 1일까지 미국 캘리포니아주 로스앤젤레스(LA) 도심 LA컨벤션센터에서 열린다. <https://bit.ly/35f7C70>

인도서 인기 검증받은 기아 셀토스, 이번엔 미국이다...내년 초 상륙 (M오토데일리)

기아차의 소형 SUV 셀토스가 북미시장에 데뷔, 기아차는 오는 22일 미국 로스앤젤레스 컨벤션센터에서 개막하는 LA 오토쇼를 통해 셀토스를 공개. 셀토스는 판매개시 첫달부터 지난달까지 3개월 연속 인도 중형 SUV 판매 1위를 차지. <https://bit.ly/2D13BaU>

정의선 "현대차, 세계최고 모빌리티 업체로 변모할 것" (뉴스토마토)

"현재 글로벌 자동차 산업은 혁명적 변화에 직면해 있다. 현대그룹은 세계 최고 수준의 스마트 모빌리티 솔루션 업체로 변모해 다양한 서비스를 제공할 것이다." 정의선 수석부회장은 미국 조지아공정 현장에서 이같이 말했다. <https://bit.ly/35f6Yao>

현대차 제네시스 새 G90 미국 출시, 자존심 회복 가는 길 순탄치 않아 (비즈니스포스트)

제네시스가 G90의 부분변경모델을 드디어 미국에 출시. 한국에 출시한지 1년여 만, 제네시스가 출시시기를 확정하는데 오랜 시간이 걸릴 정도로 공을 들였던 만큼 G90 부분변경모델의 미국시장 투입에 거는 기대는 매우 수신했다. <https://bit.ly/2Dy0kMC>

중 베이징시, 내년까지 택시 20% 전기차로 전환 (이투뉴스)

중국 베이징시 교통위원회는 2020년 말까지 전체 택시의 20%에 해당하는 폐차 대상인 2만대를 모두 순수전기차로 교체할 계획. 올해 10월 말 기준으로 베이징시 순수전기차 택시는 10000대. <https://bit.ly/2DQA1mw>

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 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 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.