

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	0.0	0.0	2.0	0.4	(2.0)	8.4	6.4	0.5	0.5	11.3	9.2	4.6	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.7	(0.1)	0.5	7.6	4.2	6.2	8.7	7.7	0.6	0.6	4.2	3.7	7.3	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	1.8	(6.1)	(9.3)	(27.1)	(47.8)	-	-	0.6	0.9	15.3	4.7	(36.8)	(28.6)	
	GM	GM US EQUITY	58.3	(1.7)	(5.8)	(3.5)	(6.6)	(6.6)	7.2	5.4	1.1	1.0	3.5	2.6	16.9	20.0	
	Ford	F US EQUITY	40.6	(0.2)	(0.9)	(3.5)	(3.7)	(14.9)	7.0	6.5	1.0	1.0	2.7	2.4	10.1	9.5	
	FCA	FCAU US EQUITY	27.5	(0.5)	(6.6)	11.9	17.3	12.5	5.4	4.9	0.7	0.7	1.8	1.6	15.3	15.2	
	Tesla	TSLA US EQUITY	75.3	0.7	1.6	40.0	60.7	73.0	-	78.8	9.0	8.0	31.8	22.0	(7.3)	4.1	
	Toyota	7203 JP EQUITY	272.8	0.4	(1.0)	4.3	11.7	18.9	9.5	9.2	1.1	1.0	12.4	12.1	11.4	10.9	
	Honda	7267 JP EQUITY	60.9	0.4	(1.1)	7.2	25.3	9.6	8.5	7.7	0.6	0.6	8.4	7.9	7.6	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	30.4	(1.0)	(3.2)	(2.7)	0.1	(12.2)	18.6	9.5	0.5	0.5	3.3	3.0	2.7	5.3	
	Daimler	DAI GR EQUITY	71.0	2.3	(0.1)	3.8	22.3	(3.2)	10.6	9.3	0.8	0.8	3.8	3.4	8.0	9.2	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	115.3	1.2	(1.4)	4.8	21.2	20.5	6.3	6.1	0.7	0.7	2.3	2.0	11.8	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	61.8	0.4	0.3	8.5	21.5	13.9	9.0	7.9	0.8	0.8	2.5	2.3	9.3	10.3	
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.5	(0.1)	(4.9)	(5.3)	17.2	5.5	6.0	5.7	1.1	1.0	1.7	1.5	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	16.8	(0.6)	(1.4)	(11.1)	(13.8)	(15.1)	5.7	4.7	0.3	0.3	1.8	1.8	5.5	6.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.4	(0.6)	(1.3)	15.5	24.7	9.2	11.7	10.4	0.9	0.9	8.5	7.6	8.0	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	20.6	(0.4)	2.6	5.0	26.3	17.9	13.8	10.9	2.3	2.0	8.7	7.2	19.1	19.7	
	BYD	1211 HK EQUITY	18.4	(1.1)	(1.2)	(1.6)	(7.2)	(19.2)	43.9	34.5	1.6	1.6	12.2	11.4	3.7	4.3	
	SAIC	600104 CH EQUITY	44.1	(0.9)	(1.8)	(3.0)	(7.0)	(7.9)	8.4	7.8	1.1	1.0	8.3	7.0	12.4	12.5	
	Changan	200625 CH EQUITY	6.1	(0.5)	4.9	9.3	11.3	7.7	-	7.0	0.3	0.3	9.9	7.3	(0.5)	4.5	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	0.1	1.9	(2.5)	10.3	30.5	5.8	5.1	1.1	0.9	-	-	19.6	19.1	
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.4	(1.9)	(1.7)	24.6	52.4	(8.3)	60.0	12.8	0.9	0.8	4.0	3.5	2.9	8.1	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.8	(1.9)	(3.1)	(3.3)	13.1	1.7	33.3	26.9	4.2	3.9	22.5	17.2	12.4	14.4	
Mahindra	MM IN EQUITY	11.3	(1.5)	(4.6)	(7.4)	7.8	(13.9)	13.2	13.0	1.4	1.6	5.8	5.8	12.2	11.3		
Average				(0.3)	(1.5)	2.8	11.3	2.3	12.4	10.2	1.1	1.0	7.3	5.9	8.7	10.2	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	24.1	(1.2)	2.8	5.0	5.2	19.9	10.0	8.7	0.7	0.7	6.2	5.2	7.6	8.1	
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(1.0)	(6.2)	(1.3)	5.3	18.1	11.9	10.3	1.1	1.0	6.0	5.5	9.4	10.1	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	0.0	(4.8)	(7.3)	(3.1)	(1.4)	18.7	16.1	2.6	2.5	9.2	7.8	14.5	15.3	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	(1.0)	(3.4)	15.6	22.8	23.1	19.0	10.5	0.5	0.4	6.2	5.1	2.2	3.9	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	(1.7)	(15.6)	(20.0)	(18.3)	(20.3)	8.0	6.8	0.7	0.7	4.7	3.7	9.0	10.2	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	0.6	(7.6)	(14.0)	(18.5)	16.2	98.9	7.9	0.8	0.8	4.1	3.5	0.7	10.2	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.3)	(3.7)	(0.1)	(0.6)	(14.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(3.4)	(13.2)	(10.7)	(1.1)	(26.2)	18.3	13.1	1.4	1.3	8.2	6.6	8.7	11.0	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(2.1)	(16.2)	(14.9)	(9.5)	(21.0)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.1)	(8.6)	(13.3)	(14.4)	2.2	-	-	-	-	-	-	-	-	
	학신	010690 KS EQUITY	0.1	(2.9)	(9.3)	(9.2)	29.6	20.7	1.8	1.0	0.3	0.2	11.0	13.4	20.5	29.9	
	Lear	LEA US EQUITY	8.4	0.7	(3.7)	(2.5)	5.8	(10.6)	8.7	7.7	1.7	1.6	4.6	4.2	19.3	20.3	
	Magna	MGA US EQUITY	19.4	(0.3)	(3.1)	0.3	10.4	20.9	9.0	8.0	1.6	1.4	5.1	5.1	17.5	18.4	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.1	(0.2)	(3.9)	(17.5)	(18.1)	(40.3)	4.9	5.0	2.8	2.2	3.7	4.3	55.5	45.6	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.2	1.1	(4.1)	(2.5)	19.4	18.0	14.0	11.5	3.0	2.6	7.7	6.6	23.4	24.9	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.3	0.9	(4.4)	8.8	32.3	15.2	10.8	10.3	1.9	1.6	6.3	5.8	17.4	16.8	
	Cummins	CMI US EQUITY	32.6	0.1	(0.0)	5.5	22.4	10.1	12.1	13.7	3.8	3.6	7.9	8.9	31.5	26.4	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.1	(1.6)	(2.2)	11.3	36.7	10.1	17.1	11.5	0.8	0.8	5.5	4.7	5.2	7.0	
	Denso	6902 JP EQUITY	42.2	(0.0)	0.0	2.4	12.8	14.1	13.5	12.2	1.0	1.0	5.8	5.3	7.8	8.1	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.1	(0.8)	(2.2)	8.6	25.9	11.4	12.2	10.9	0.7	0.7	5.8	5.3	6.2	6.6	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.1	(0.4)	(4.3)	6.0	19.5	12.5	20.4	14.1	0.9	0.8	6.0	5.3	4.0	6.5	
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	(1.2)	1.4	11.2	20.8	20.2	10.8	9.8	1.0	0.9	3.4	3.1	9.9	9.9	
	Continental	CON GR EQUITY	31.5	0.0	(1.7)	1.5	12.7	(5.2)	16.2	10.6	1.5	1.4	5.6	4.7	5.2	13.2	
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.3	0.7	(5.3)	20.9	59.0	37.3	9.2	8.3	2.0	1.7	4.7	4.2	21.5	22.4	
	BASF	BAS GR EQUITY	83.0	0.1	(0.9)	2.8	17.7	11.3	17.9	15.3	1.7	1.6	10.2	9.0	14.2	10.1	
	Hella	HLE GR EQUITY	7.0	1.0	1.1	8.9	36.9	15.5	16.1	14.4	1.8	1.6	6.3	5.8	11.0	11.6	
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.3	(0.3)	(2.2)	4.7	22.6	24.1	9.4	8.3	1.7	1.5	3.9	3.6	16.9	18.5	
	Valeo	FR FP EQUITY	11.1	(0.3)	0.6	8.5	44.6	31.7	20.1	13.3	1.8	1.7	5.0	4.7	9.1	13.4	
	Average				(0.5)	(4.1)	0.3	13.0	8.3	13.4	10.5	1.5	1.3	6.0	5.4	12.7	14.3
	타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	(0.4)	(4.4)	5.8	21.7	(2.8)	8.8	8.1	0.6	0.6	4.4	3.9	6.9	7.2
		넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(0.1)	(6.1)	(4.8)	(1.0)	(12.9)	7.2	6.3	0.6	0.5	5.0	4.5	8.5	8.9
		금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(1.2)	(4.4)	(3.0)	(1.8)	2.0	-	-	0.9	0.9	11.1	10.6	(5.1)	(3.7)
		Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(0.8)	(3.0)	(2.5)	13.7	(5.4)	17.2	9.6	1.1	1.0	4.5	3.7	6.1	10.6
Goodyear Tire & Rubber		GT US EQUITY	4.3	(0.1)	(3.7)	3.8	35.2	2.3	10.9	7.3	0.7	0.7	5.7	4.9	2.7	10.1	
Sumitomo Rubber		5110 JP EQUITY	3.9	(0.5)	(0.9)	1.8	18.4	10.8	11.3	10.6	0.8	0.7	5.4	5.1	6.9	7.2	
Bridgestone		5108 JP EQUITY	36.1	1.0	(1.1)	0.6	9.7	5.8	11.1	11.1	1.3	1.2	6.0	5.6	11.8	11.2	
Yokohama Rubber		5101 JP EQUITY	4.2	1.0	(3.7)	0.3	15.3	19.9	8.6	9.2	0.9	0.9	6.4	6.2	11.1	9.9	
Toyo Tire		5105 JP EQUITY	2.6	0.1	(0.8)	10.8	26.2	17.7	10.3	8.7	1.0	1.0	5.2	4.6	14.0	13.5	
Michelin		ML FP EQUITY	26.0	(0.7)	(0.7)	7.3	19.8	5.1	10.5	9.6	1.5	1.4	5.5	5.0	14.4	14.9	
Cheng Shin Rubber		2105 TT EQUITY	5.2	(0.8)	(2.6)	(12.4)	1.3	4.2	26.6	24.1	1.7	1.7	8.1	7.5	6.3	7.1	
Apollo Tyres		APTY IN EQUITY	1.6	(1.3)	1.7	(10.6)	1.3	(9.7)	15.5	11.6	0.9	0.9	7.7	6.5	5.9	7.5	
Average					(0.4)	(2.5)	(0.1)	12.6	3.0	11.6	9.5	1.0	0.9	5.9	5.4	8.0	9.3

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

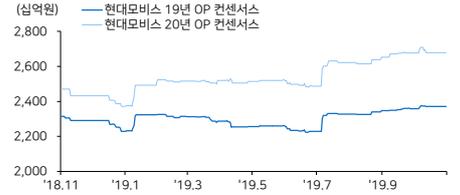
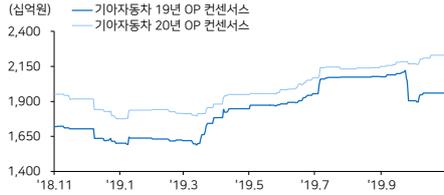
국내의 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,096.6	(1.4)	(2.0)	0.4	7.5	1.5
	KOSDAQ	636.0	(2.1)	(4.1)	(3.0)	3.9	(10.0)
미국	DOW	27,766.3	(0.2)	(0.1)	3.5	6.0	7.3
	S&P500	3,103.5	(0.2)	0.2	3.2	6.1	8.4
	NASDAQ	8,506.2	(0.2)	0.3	4.2	6.1	9.3
유럽	STOXX50	3,679.7	(0.1)	(0.2)	2.2	8.4	8.7
	DAX30	13,137.7	(0.2)	(0.3)	3.1	11.3	8.2
아시아	NIKKEI225	23,038.6	(0.5)	(0.4)	2.2	11.7	8.2
	SHCOMP	2,903.6	(0.3)	(0.2)	(1.7)	0.7	0.4
	HANGSENG	26,466.9	(1.6)	0.5	(1.2)	1.6	(4.5)
	SENSEX	40,575.2	(0.2)	0.7	4.1	11.2	

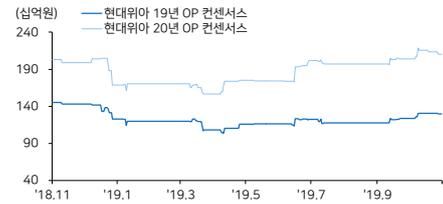


커버리지 컨센서스 추이 차트

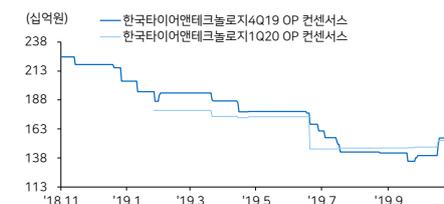
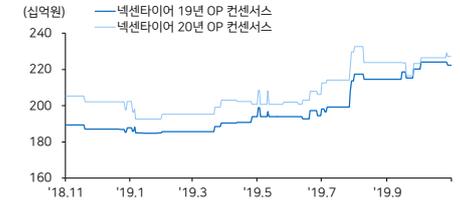
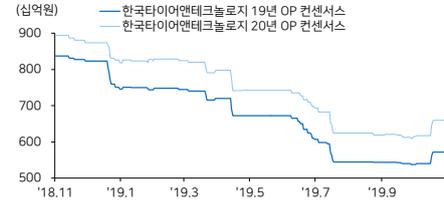
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

기아차, 3세대 K5 공개... '내년 7만대 팔 것' (조선비즈)

기아차는 중형 세단 K5의 완전변경 모델을 공개하고 사전계약을 시작. 이번에 공개된 K5는 2015년 7월 2세대 모델 출시 이후 4년 5개월 만에 완전변경이 이뤄진 3세대 모델. <https://bit.ly/2Zrb5dMT>

현대차 수소전기트럭 유럽서 '올해의 혁신상' (한국경제)

현대차의 대형 수소전기트럭이 트럭이 국제 상용차 박람회인 '솔루트랜스'에서 '2020 올해의 혁신상'을 받음. 이 상은 유럽 상용차 전문매체 기자로 구성된 심사위원 25명이 도로 운송 부문에 공헌한 3.5t 이상 트럭을 종합 평가해 선정. <https://bit.ly/2KJsvA7>

현대차, 'LA 오토쇼'서 SUV 콘셉트카 '비전 T' 첫 공개 (아이뉴스24)

현대차가 '2019 LA 오토쇼'에서 플러그인 하이브리드 SUV 콘셉트카 '비전 T'를 최초 공개. 현대차는 미국 LA 컨벤션 센터에서 열린 'LA 오토쇼'에서 플러그인 하이브리드 SUV 콘셉트카 '비전 T'와 고성능 콘셉트카 'RM19'를 공개. <https://bit.ly/335sm0h>

캘리포니아주 정부, 트림프와 '배출가스 경쟁'... 'GM·도요타·닛산 구입 중단' (조선닷컴)

캘리포니아주가 배기가스 배출기준을 따르지 않는 GM과 크라이슬러, 도요타, 닛산 등으로부터 신차 구입을 전격 중단한다고 발표. 이 업체들이 캘리포니아주가 독자적인 배출가스 기준을 설정하는 것을 금지하는 트림프 정부의 방침을 지지했기 때문. <https://bit.ly/335sm0h>

기아차, 셀토스 북미 첫 공개... '내년 1분기 출시' (무동일보)

기아차가 '셀토스' 북미 시장 출시를 앞두고 20일(현지시간) 미국 캘리포니아에서 개최된 '2019 LA 오토쇼'에서 첫선을 보임. 이와 함께 EV 콘셉트카 '하바니로(Habaniro)'도 전시해 기아차가 향후 선보일 전기차의 방향성을 알림. <https://bit.ly/37tZM2M>

현대차, 서울시와 2021년 도심 자율주행 플랫폼 선보여 (서울파이낸스)

현대차는 서울시와 '자율주행 모빌리티 플랫폼 도시 육성을 위한 양해각서'를 체결. 현대차는 서울시로부터 자율주행에 필수적인 교통신호 및 도로 인프라를 지원받아 12월부터 강남 지역 23개 도로에서 6대의 자율주행차량을 시범 운영. <https://bit.ly/337DNLf>

전기차 전환에 감원 한파 몰아치는 獨 자동차 업계 (서울경제)

독일 자동차 업계가 전기차 시대로의 전환을 맞으면서 감원이 본격화 되고 있음. 전기차 제조 공정은 기존 내연기관차 공정보다 인력이 덜 필요해지면서 완성차 업체 뿐 아니라 부품 업체까지 감원의 칼바람이 확대될 것으로 보임. <https://bit.ly/2X82t2f>

美 자동차 진흥탕 싸움... GM, 입단협 조약 혐의 FCA 고소 (파이낸셜뉴스)

미국 자동차 빅3가 진흥탕 싸움에 휘말리고 있음. GM은 연방지방법원에 FCA를 고소. FCA가 연합자동차노조(UAW) 지도부에 뇌물을 주고 임금 단체협상을 유리하게 이끌어 GM에 비해 불법적인 경제적 이익을 취했다는 것. <https://bit.ly/2qyk5Vm>

Compliance Notice

본 조사는 분석자료는 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 것은 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.