

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	26.4	(0.8)	(1.6)	0.0	(2.0)	(5.4)	8.3	6.3	0.5	0.5	11.3	9.2	4.6	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.9	1.1	1.4	6.1	4.4	7.5	8.8	7.8	0.6	0.6	4.3	3.8	7.3	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(0.7)	(6.7)	(4.3)	(26.4)	(48.0)	-	-	0.6	0.9	15.3	4.7	(36.8)	(28.6)	
	GM	GM US EQUITY	59.6	1.9	(4.2)	(1.4)	(2.0)	0.6	7.3	5.5	1.2	1.0	3.5	2.7	16.9	20.0	
	Ford	F US EQUITY	41.6	2.1	(0.7)	3.4	1.4	(9.6)	7.1	6.6	1.0	1.0	2.7	2.4	10.1	9.5	
	FCA	FCAU US EQUITY	27.4	(0.8)	(7.7)	12.4	19.1	15.2	5.3	4.9	0.7	0.7	1.8	1.6	15.5	15.3	
	Tesla	TLSE US EQUITY	70.9	(6.1)	(5.4)	11.1	57.5	74.7	-	74.9	8.5	7.5	30.0	20.7	(7.3)	4.1	
	Toyota	7203 JP EQUITY	274.9	0.5	(0.9)	3.6	12.1	19.2	9.5	9.2	1.1	1.0	12.3	12.1	11.4	11.0	
	Honda	7267 JP EQUITY	61.2	0.2	(1.3)	6.2	24.9	11.4	8.6	7.7	0.6	0.6	8.5	8.0	7.6	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	30.6	0.5	(2.1)	(2.1)	1.2	(9.9)	18.6	9.4	0.5	0.5	3.3	3.0	2.8	5.5	
	Daimler	DAI GR EQUITY	72.4	2.0	3.1	0.0	28.8	9.6	10.8	9.6	0.9	0.8	3.8	3.4	8.0	9.2	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	115.4	(0.1)	(2.5)	2.9	24.3	22.4	6.3	6.1	0.7	0.7	2.3	2.0	11.8	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	62.1	0.6	(0.6)	7.3	26.2	16.7	9.0	7.9	0.8	0.8	2.6	2.3	9.3	10.3	
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.5	0.4	(5.2)	(9.9)	19.3	9.5	6.1	5.7	1.1	1.0	1.7	1.5	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	17.0	1.2	(0.7)	(9.8)	(12.6)	(11.7)	5.8	4.7	0.3	0.3	1.8	1.8	5.5	6.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.3	(0.6)	(1.1)	12.6	23.2	14.7	11.6	10.3	0.9	0.9	8.3	7.5	8.0	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	20.5	(0.9)	0.5	4.8	24.5	19.3	13.7	10.8	2.3	2.0	8.6	7.1	19.1	19.7	
	BYD	1211 HK EQUITY	18.5	0.7	(0.7)	(1.7)	(3.8)	(17.1)	44.3	34.7	1.6	1.6	12.2	11.4	3.7	4.3	
	SAIC	600104 CH EQUITY	44.1	(0.3)	(2.9)	(2.5)	(8.5)	(4.1)	8.4	7.8	1.1	1.0	8.3	7.0	12.4	12.5	
	Changan	200625 CH EQUITY	6.1	(0.5)	4.0	10.0	11.3	7.4	-	7.0	0.3	0.3	8.0	7.1	(0.5)	4.5	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.4	0.2	1.9	(3.6)	9.6	32.8	5.8	5.2	1.1	0.9	-	-	19.6	19.1	
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.3	(1.1)	(3.7)	28.0	46.2	(10.9)	59.3	12.7	0.9	0.8	4.0	3.4	2.9	8.1	
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.1	0.6	(1.2)	(5.5)	12.9	(0.5)	33.5	27.1	4.3	3.9	22.7	17.4	12.4	14.4	
Mahindra	MM IN EQUITY	11.2	(1.1)	(6.4)	(5.5)	2.4	(18.0)	13.1	12.9	1.4	1.6	5.7	5.7	12.2	11.3		
Average				0.1	(1.9)	2.0	11.9	4.5	12.5	10.2	1.1	1.0	7.2	5.9	8.8	10.2	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	24.4	1.0	(0.8)	7.8	5.8	19.4	10.1	8.8	0.7	0.7	6.2	5.3	7.6	8.1	
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(0.9)	(7.7)	(1.0)	5.2	18.7	11.8	10.2	1.1	1.0	5.9	5.4	9.4	10.1	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.6	(2.8)	(6.2)	(8.3)	(5.4)	(7.0)	18.2	15.6	2.6	2.4	9.0	7.6	14.5	15.3	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	(0.2)	(6.3)	8.7	22.7	23.8	19.0	10.5	0.5	0.4	6.2	5.1	2.2	3.9	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	1.4	(11.8)	(18.3)	(17.1)	(19.9)	8.9	7.4	0.7	0.7	4.8	3.7	8.3	9.4	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	(2.6)	(11.8)	(13.1)	(20.4)	12.8	96.3	7.7	0.8	0.7	3.9	3.4	0.7	10.2	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.3	(5.0)	0.7	0.7	(11.5)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.0	(10.9)	(15.6)	(0.8)	(24.0)	18.3	13.1	1.4	1.3	8.2	6.6	8.7	11.0	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	0.7	(7.7)	(10.2)	(8.2)	(21.0)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(0.2)	(6.0)	(10.5)	(14.3)	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.6	(6.9)	(6.4)	29.4	28.0	1.8	1.0	0.3	0.2	11.1	13.4	20.5	29.9	
	Lear	LEA US EQUITY	8.5	1.1	(2.4)	(2.0)	11.7	(5.4)	8.8	7.8	1.7	1.6	4.6	4.3	19.3	20.3	
	Magna	MGA US EQUITY	19.5	0.4	(3.1)	(0.2)	14.9	22.5	9.1	8.0	1.6	1.4	5.1	5.1	17.5	18.4	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.1	(1.7)	(5.4)	(20.7)	(15.9)	(35.0)	4.8	4.9	2.7	2.1	3.6	4.3	55.5	45.6	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.4	3.2	(1.7)	(0.5)	29.1	24.2	14.4	11.9	3.1	2.6	7.9	6.8	23.4	24.9	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.4	0.9	(4.0)	8.9	38.6	20.1	10.9	10.4	1.9	1.6	6.3	5.9	17.4	16.8	
	Cummins	CMI US EQUITY	32.6	(0.4)	(2.1)	2.7	26.8	12.7	12.1	13.8	3.8	3.6	7.9	9.0	31.2	25.6	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.0	(0.4)	(2.4)	8.2	33.6	12.4	17.0	11.5	0.8	0.8	5.5	4.7	5.2	7.0	
	Denso	6902 JP EQUITY	42.3	(0.2)	(0.9)	(0.4)	12.0	15.4	13.5	12.2	1.0	1.0	5.8	5.3	7.8	8.1	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.2	0.5	(2.0)	5.2	26.3	14.5	12.2	11.0	0.7	0.7	5.8	5.3	6.2	6.6	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	5.1	(0.1)	(5.3)	3.9	19.6	16.1	20.4	14.1	0.9	0.8	6.0	5.3	4.0	6.5	
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	0.4	0.9	10.7	21.1	22.5	10.8	9.8	1.0	0.9	3.4	3.1	9.9	9.9	
	Continental	CON GR EQUITY	31.7	0.7	(2.2)	0.5	15.1	(1.9)	16.3	10.6	1.5	1.4	5.5	4.7	5.2	13.2	
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.3	(0.0)	(5.9)	20.5	61.7	41.6	9.2	8.3	2.0	1.7	4.7	4.2	21.5	22.4		
BASF	BAS GR EQUITY	83.3	0.4	(0.8)	(0.1)	20.9	14.2	18.0	15.4	1.7	1.6	10.2	9.0	14.2	10.1		
Hella	HLE GR EQUITY	7.0	0.2	0.2	14.0	41.6	18.4	16.2	14.4	1.8	1.6	6.3	5.8	11.0	11.6		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.3	(0.2)	(3.8)	3.6	28.2	28.5	9.4	8.4	1.7	1.5	3.9	3.6	16.8	18.3		
Valeo	FR FP EQUITY	11.1	0.4	0.0	7.5	50.1	36.4	20.2	13.4	1.8	1.7	5.0	4.7	9.1	13.3		
Average				0.1	(4.3)	(0.2)	15.1	10.4	13.5	10.6	1.5	1.3	6.0	5.4	12.6	14.2	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	(1.0)	(4.0)	7.2	18.8	(4.3)	8.8	8.0	0.6	0.6	4.4	3.8	6.9	7.2	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	0.1	(2.2)	(5.5)	(1.1)	(14.1)	7.2	6.3	0.6	0.5	5.0	4.5	8.5	8.9	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	0.5	(3.8)	(1.4)	0.0	2.7	-	-	-0.9	0.9	11.1	10.6	(5.1)	(3.7)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	1.2	(1.3)	(1.6)	17.6	(4.4)	17.4	9.8	1.1	1.0	4.6	3.7	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.4	1.3	(0.6)	5.4	41.2	8.9	11.1	7.3	0.8	0.7	5.7	4.9	2.7	10.1	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.0	0.4	(1.3)	0.1	18.4	13.3	11.4	10.7	0.8	0.7	5.4	5.1	6.8	7.1	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	36.2	0.2	(0.8)	(1.7)	9.6	7.1	11.1	11.2	1.3	1.2	6.0	5.7	11.8	11.0	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.2	0.1	(3.5)	(3.3)	15.3	22.1	8.7	9.4	0.9	0.9	6.4	6.2	11.1	9.6	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	(0.1)	(1.3)	6.4	22.3	17.9	10.3	8.7	1.0	0.9	5.2	4.6	14.0	13.8	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.2	0.6	(1.3)	10.6	22.0	6.1	10.5	9.7	1.5	1.4	5.5	5.0	14.4	14.9	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.3	0.8	(1.7)	(11.5)	(0.7)	7.1	26.8	24.3	1.7	1.7	8.1	7.6	6.3	7.1	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.6	1.5	0.0	(7.2)	1.4	(13.7)	15.8	11.8	0.9	0.9	7.8	6.6	5.9	7.5	
	Average				0.5	(1.8)	(0.2)	12.5	4.1	11.7	9.6	1.0	0.9	6.0	5.4	8.0	9.3

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

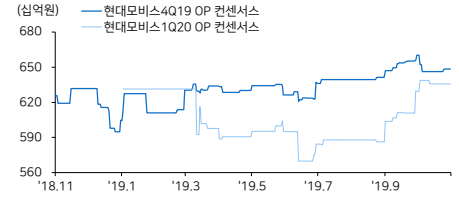
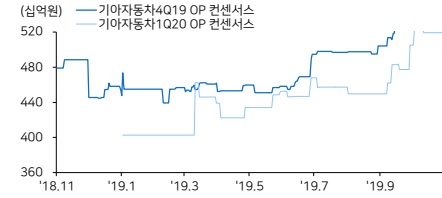
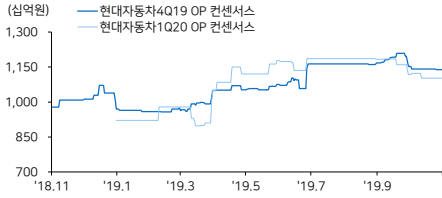
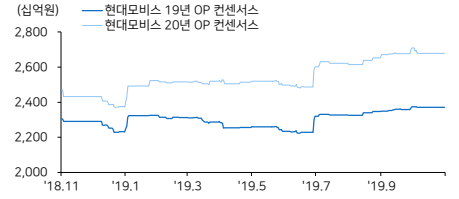
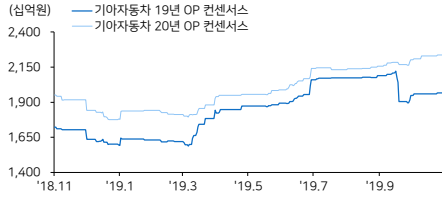
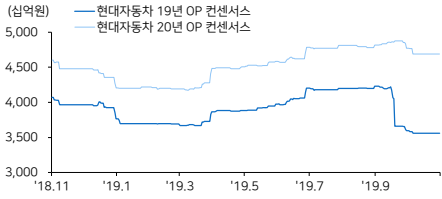
국내의 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,102.0	0.3	(2.8)	0.7	7.9	2.8
	KOSDAQ	633.9	(0.3)	(5.2)	(2.8)	4.1	(8.1)
미국	DOW	27,875.6	0.4	(0.5)	3.4	8.8	9.0
	S&P500	3,110.3	0.2	(0.3)	2.9	9.2	10.1
	NASDAQ	8,519.9	0.2	(0.2)	3.4	9.9	11.6
유럽	STOXX50	3,687.3	0.2	(0.7)	1.7	10.6	10.0
	DAX30	13,163.9	0.2	(0.6)	2.1	13.4	9.6
아시아	NIKKEI225	23,112.9	0.3	(0.8)	1.4	11.6	9.5
	SHCOMP	2,885.3	(0.6)	(0.2)	(2.4)	(0.4)	1.1
	HANGSENG	26,595.1	0.5	1.0	(0.3)	1.6	(2.8)
	SENSEX	40,359.4	(0.5)	0.0	3.3	10.0</	

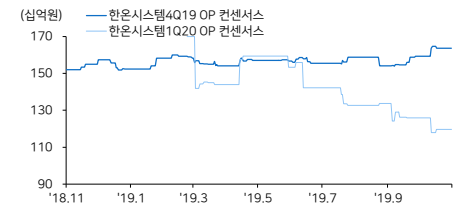
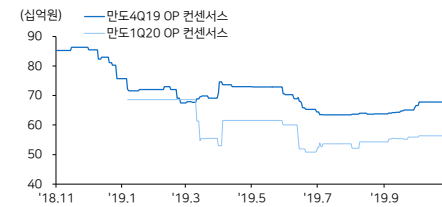
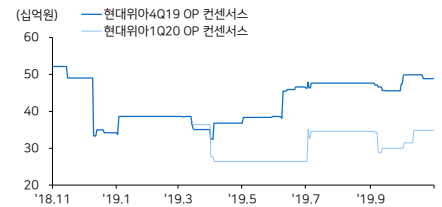
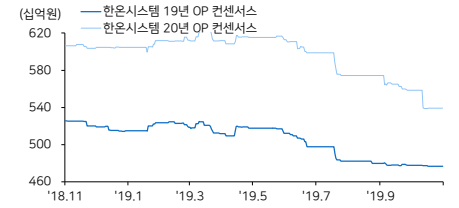
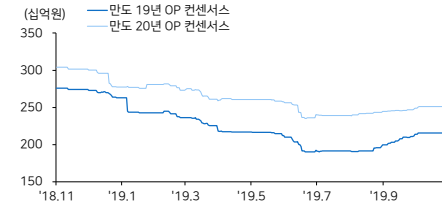
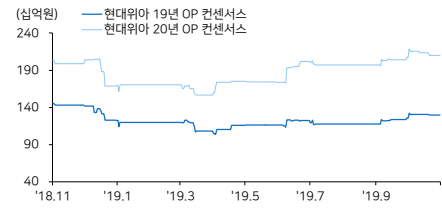


커버리지 컨센서스 추이 차트

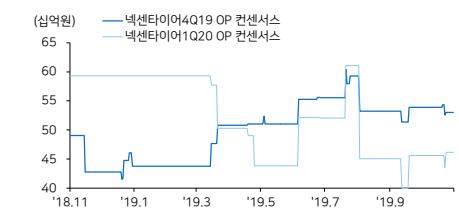
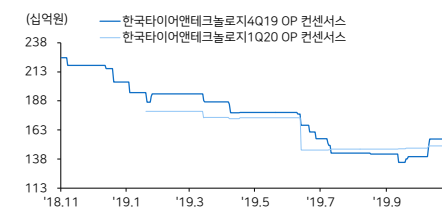
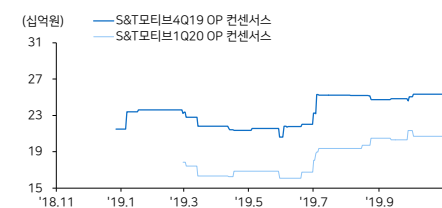
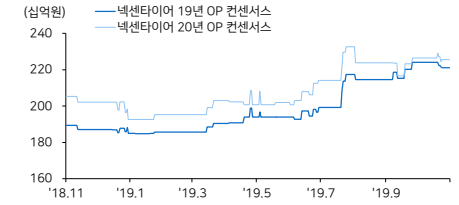
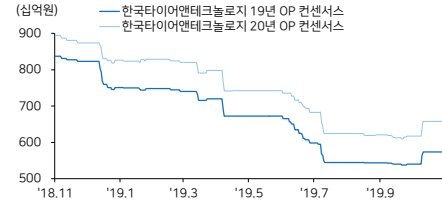
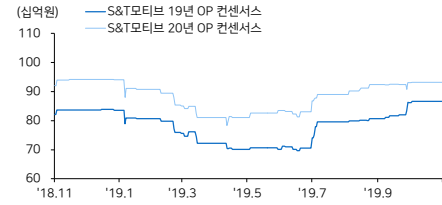
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 '코나' '코나EV' '싼타페', 미국 자동차 평가기관 부문별 수상
 미국 자동차 평가기관 Kelley Blue Book이 20일 발표한 '2020 베스트 바이 어워드'에서 코나가 '베스트 소형SUV' 부문에서, 코나 전기차가 '베스트 전기차' 부문에서, 싼타페가 '2열 중형SUV' 부문에서 각각 상을 받았다고 현대차 미국본인이 24일 전했다.
<https://bit.ly/2G6QTUo>

1회 충전에 490km...전기차로 중재광량 나선 현대차 (매일경제)
 현대차가 광저우 모터쇼에서 중국 전용 세단인 '라페스타' 전기차를 최초로 공개. 또 EV 콘셉트카 '45', 고성능 전기차 '벨로스터 N ETCR', 중국형 코나 '엔씨도 EV', 중국형 아반떼 '링동 PHEV' 등 친환경차 라인업을 선보이며 중국 시장 공략에 나선다.
<https://bit.ly/35A2uev>

기아차, 국내 내국 판매인자 3종 · 페이스리프트 3종 출시 (ZD넷코리아)
 기아자동차가 내년 국내 시장에 판매인자 3종, 페이스리프트(부분변경) 3종 모델을 출시한다. 중국시장에는 셀토스 전기차를 내놓고, 유럽에는 쏘렌토 플러그인 하이브리드를 출시한다는 계획.
<https://bit.ly/2QPeUen>

"수소차 충전 걱정 마세요... 곳곳에 만드는 현대차 (머니S)
 현대자동차가 내년까지 전국에 총 9개의 수소충전소를 운영. 지난 21일 인천에 신규 충전소를 구축한데 이어 내년엔 강릉에 신규로 설치할 예정. 현대차는 "수소전기차 보급 및 충전 인프라 확충에 노력을 다하겠다"고 밝혔다.
<https://bit.ly/2QlrkF4>

기아차 SUV 텔루라이드, 쉐보레 '최고의 차' 수상 릴레이 (조선비즈)
 24일 기아차에 따르면 텔루라이드는 미국 자동차 전문평가기관 '켈리 블루 북'(Kelly Blue Book)이 20일(현지 시각) 발표한 '2020 베스트 바이 어워드'에서 '베스트 뉴 모델'과 '3열 미드사이즈 SUV' 부문 수상 차량으로 선정됨.
<https://bit.ly/2D9oRLU>

기아차, '셀토스' 중국 론칭 (RPM9)
 기아자동차가 22일 중국 광저우에서 개막한 '2019 광저우 국제모터쇼(The 17th China Guangzhou International Automobile Exhibition, 이하 광저우 모터쇼)'에서 '올 뉴 KX3(국내명 셀토스)'를 최초로 공개.
<https://bit.ly/33h8YgM>

신차 나온 현대차 그랜저, 중고차 잔존가치 1위 (세계비즈)
 SK엔카 직영 온라인 플랫폼 SK엔카닷컴이 SK엔카닷컴에 등록된 인기 중대형 세단 10종의 잔존가치를 조사한 결과 국산차는 현대차 그랜저가 78.3%, 수입차는 벤츠 E클래스가 71.8%로 잔존가치가 가장 높은 것으로 나타났다.
<https://bit.ly/2QLb9H2>

미국 테슬라 픽업형 전기차 '사이버 트럭' 사전주문 14만대 돌파 (글로벌이코노믹)
 미국 전기차업체(EV) 대기업 '테슬라'의 일론 머스크 최고경영자(CEO)는 23일(현지시간) 자사가 개발한 픽업트럭 '사이버 트럭'의 사전주문이 지난 21일 발표회 이후 2일 동안 14만6,000대에 달했다고 트위터를 통해 밝혔다.
<https://bit.ly/27racRT>

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 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조차분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.