

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	1.2	(0.8)	1.2	0.4	(4.2)	8.4	6.4	0.5	0.5	11.3	9.2	4.6	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	18.1	1.1	2.3	7.3	6.2	8.8	8.9	7.9	0.6	0.6	4.3	3.8	7.3	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	2.9	(2.5)	(1.5)	(22.1)	(46.5)	-	-	0.7	0.9	15.6	4.8	(36.8)	(28.6)	
	GM	GM US EQUITY	60.1	1.4	(2.2)	(2.5)	(0.7)	2.0	7.4	5.6	1.2	1.0	3.6	2.7	16.9	20.0	
	Ford	F US EQUITY	41.9	1.2	0.6	3.2	2.6	(8.4)	7.2	6.7	1.0	1.0	2.7	2.4	10.1	9.5	
	FCA	FCAU US EQUITY	27.5	0.9	(4.6)	13.7	20.1	16.2	5.4	4.9	0.7	0.7	1.8	1.6	15.5	15.3	
	Tesla	TLSE US EQUITY	71.2	1.0	(3.9)	2.5	59.1	76.4	-	75.6	8.6	7.5	30.0	20.7	(7.3)	4.1	
	Toyota	7203 JP EQUITY	271.8	(0.3)	(1.4)	3.3	12.5	18.9	9.5	9.1	1.1	1.0	12.3	12.0	11.4	11.0	
	Honda	7267 JP EQUITY	61.4	1.2	(0.3)	7.5	28.3	12.8	8.7	7.8	0.6	0.6	8.5	8.0	7.6	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	30.7	1.1	(0.9)	(1.0)	3.9	(8.9)	18.8	9.5	0.5	0.5	3.3	3.0	2.8	5.5	
	Daimler	DAI GR EQUITY	73.2	1.7	5.9	0.4	30.9	11.4	11.0	9.7	0.9	0.8	3.8	3.4	8.0	9.2	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	114.8	0.0	0.7	3.8	24.3	22.4	6.3	6.1	0.7	0.7	2.3	2.0	11.8	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	61.8	0.1	1.4	6.8	26.4	16.9	9.0	7.9	0.8	0.8	2.6	2.3	9.3	10.3	
	Pugeot	UG FP EQUITY	26.2	(0.7)	(2.7)	(9.8)	18.5	8.8	6.0	5.7	1.1	1.0	1.7	1.5	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	16.7	(0.8)	0.6	(10.7)	(13.2)	(12.4)	5.8	4.7	0.3	0.3	1.8	1.8	5.5	6.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.2	(0.6)	(2.5)	11.9	24.1	14.0	11.6	10.2	0.9	0.9	8.3	7.5	8.0	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	21.0	2.8	(1.0)	7.8	29.5	22.6	14.1	11.1	2.4	2.0	8.9	7.4	19.0	19.5	
	BYD	1211 HK EQUITY	18.8	1.7	0.9	0.0	(1.7)	(15.7)	45.0	35.3	1.7	1.6	12.3	11.6	3.7	4.3	
	SAIC	600104 CH EQUITY	45.0	2.7	1.2	0.1	(3.9)	(1.6)	8.6	8.0	1.1	1.0	8.5	7.1	12.4	12.5	
	Changan	200625 CH EQUITY	6.1	0.6	3.4	10.6	11.6	8.0	-	7.0	0.3	0.3	8.2	7.2	(0.5)	4.5	
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.3	(0.9)	(1.3)	(4.6)	13.0	31.6	5.7	5.1	1.1	0.9	-	-	19.6	19.1		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.5	2.3	(2.4)	30.9	50.2	(8.9)	60.7	13.0	0.9	0.9	4.0	3.5	2.9	8.1		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.8	2.5	1.9	(3.1)	15.7	2.0	34.4	27.8	4.4	4.0	23.3	17.8	12.4	14.4		
Mahindra	MM IN EQUITY	11.2	0.3	(4.5)	(5.2)	0.6	(17.7)	13.1	12.9	1.4	1.6	5.7	5.7	12.2	11.3		
Average				1.0	(0.6)	2.4	13.6	5.4	12.6	10.4	1.1	1.1	7.3	5.9	8.8	10.2	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	24.5	0.6	0.6	8.4	7.5	20.1	10.2	8.8	0.7	0.7	6.3	5.3	7.6	8.1	
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	2.0	(4.7)	1.0	9.1	21.1	12.0	10.4	1.1	1.0	6.0	5.5	9.4	10.2	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	2.8	(3.6)	(5.7)	(3.1)	(4.4)	18.7	16.1	2.6	2.5	9.2	7.8	14.5	15.3	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	2.1	(3.1)	11.0	27.8	26.4	19.4	10.7	0.5	0.4	6.3	5.2	2.2	3.9	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	2.5	(0.8)	(16.2)	(13.8)	(17.9)	9.1	7.6	0.7	0.7	4.9	3.8	8.3	9.4	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	5.0	0.0	(8.8)	(15.5)	18.4	101.1	8.0	0.9	0.8	4.2	3.6	0.7	10.2	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	2.1	(1.2)	2.9	7.3	(9.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	1.6	(8.1)	(14.3)	7.2	(22.8)	18.6	13.3	1.5	1.3	8.3	6.7	8.7	11.0	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(1.0)	(4.7)	(11.1)	(3.6)	(21.8)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.4	(2.6)	(10.2)	(15.7)	1.3	4.6	6.7	0.3	0.3	-	-	6.8	4.5	
	확신	010690 KS EQUITY	0.1	1.7	(4.1)	(4.8)	34.6	30.2	1.9	1.0	0.3	0.2	11.1	13.5	20.5	29.9	
	Lear	LEA US EQUITY	8.6	1.6	(0.8)	(2.6)	13.5	(3.9)	9.0	7.9	1.8	1.6	4.7	4.3	19.3	20.3	
	Magna	MGA US EQUITY	19.7	1.8	(1.2)	1.4	17.0	24.7	9.3	8.2	1.6	1.4	5.2	5.1	17.5	18.4	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.2	3.8	(0.3)	(19.8)	(12.7)	(32.5)	5.0	5.1	2.8	2.2	3.7	4.4	55.5	45.6	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.5	1.0	0.7	0.9	30.4	25.4	14.6	12.0	3.1	2.7	8.0	6.9	23.4	24.9	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.5	1.6	(0.7)	9.4	40.8	22.0	11.1	10.6	1.9	1.7	6.4	5.9	17.4	16.8	
	Cummins	CMI US EQUITY	33.1	2.1	0.3	3.1	29.6	15.1	12.3	14.1	3.9	3.6	8.0	9.1	31.2	25.6	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.0	0.6	(1.6)	8.9	36.0	13.1	17.1	11.6	0.8	0.8	5.5	4.7	5.2	7.0	
	Denso	6902 JP EQUITY	41.9	(0.1)	(1.1)	(0.5)	12.5	15.3	13.5	12.2	1.0	1.0	5.8	5.2	7.8	8.1	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.2	0.9	(0.4)	6.2	28.8	15.5	12.3	11.0	0.7	0.7	5.7	5.3	6.2	6.7	
JTEKT	6473 JP EQUITY	5.1	1.2	(2.9)	5.2	23.1	17.5	20.6	14.3	0.9	0.8	6.0	5.3	4.0	6.5		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	1.1	0.0	11.9	24.3	23.8	10.9	9.9	1.0	1.0	3.5	3.1	9.9	9.9		
Continental	CON GR EQUITY	32.0	1.4	0.6	(0.5)	16.8	(0.5)	16.6	10.8	1.5	1.4	5.6	4.7	5.2	13.2		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.4	2.7	(0.1)	22.8	66.0	45.4	9.4	8.5	2.1	1.8	4.8	4.3	21.5	22.4		
BASF	BAS GR EQUITY	83.2	0.6	0.5	(0.3)	21.6	14.8	18.1	15.5	1.7	1.6	10.2	9.0	14.2	10.1		
Hella	HLE GR EQUITY	7.0	1.3	2.0	9.4	43.5	19.9	16.4	14.6	1.8	1.6	6.3	5.8	11.0	11.6		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.4	2.3	2.2	4.8	31.1	31.5	9.7	8.5	1.7	1.5	3.9	3.6	16.7	18.4		
Valeo	FR FP EQUITY	11.4	2.9	4.9	7.8	54.5	40.4	20.8	13.8	1.9	1.7	5.1	4.8	9.1	13.3		
Average				1.7	(1.0)	0.7	18.0	12.1	13.3	10.6	1.4	1.3	6.1	5.5	12.4	13.8	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.3	1.0	(3.5)	8.3	22.4	(3.3)	8.8	8.1	0.6	0.6	4.4	3.9	6.9	7.2	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	1.2	0.1	(4.3)	(0.3)	(13.0)	7.3	6.4	0.6	0.6	5.0	4.5	8.5	8.9	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	0.8	(2.0)	(0.6)	2.3	3.6	-	-	0.9	0.9	11.1	10.6	(5.1)	(3.7)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	4.2	2.9	0.2	22.6	(0.4)	18.1	10.2	1.2	1.1	4.7	3.9	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.5	2.6	1.3	(1.1)	44.9	11.8	11.3	7.5	0.8	0.7	5.3	5.0	6.4	10.1	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.9	0.1	(1.1)	0.1	20.2	13.4	11.4	10.7	0.8	0.7	5.4	5.1	6.8	7.1	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	35.8	(0.3)	(0.8)	(2.0)	10.6	6.8	11.1	11.3	1.3	1.2	6.0	5.6	11.7	11.0	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.1	(1.3)	(3.4)	(4.5)	15.9	20.6	8.6	9.2	0.9	0.8	6.3	6.1	11.1	9.6	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	1.2	0.5	7.7	27.0	19.2	10.4	8.8	1.1	1.0	5.2	4.6	14.0	13.8	
	Michelin	ML FP EQUITY	26.2	0.6	0.5	4.9	22.8	6.7	10.6	9.8	1.5	1.4	5.5	5.0	14.4	14.9	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.2	(0.2)	1.6	(11.7)	(1.2)	6.9	26.8	24.2	1.7	1.7	8.1	7.6	6.3	7.1	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.6	1.4	0.7	(5.9)	2.3	(12.5)	16.0	12.0	0.9	0.9	7.8	6.6	5.9	7.5	
	Average				0.8	(0.6)	(0.6)	14.6	5.2	11.8	9.7	1.0	0.9	5.9	5.4	8.4	9.3

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

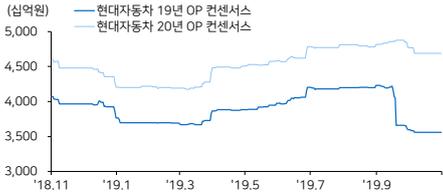
국내의 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,123.5	1.0	(1.7)	1.7	10.8	3.8
	KOSDAQ	647.4	2.1	(3.3)	(0.8)	11.1	(6.2)
미국	DOW	28,066.5	0.7	0.1	4.1	9.5	9.7
	S&P500	3,133.6	0.8	0.4	3.7	10.1	10.9
	NASDAQ	8,632.5	1.3	1.0	4.7	11.4	13.0
유럽	STOXX50	3,707.7	0.6	0.1	2.3	11.2	10.7
	DAX30	13,246.5	0.6	0.3	2.7	14.1	10.3
아시아	NIKKEI225	23,292.8	0.8	(0.5)	2.2	15.0	10.3
	SHCOMP	2,906.2	0.7	(0.1)	(1.7)	1.5	1.9
	HANGSENG	26,993.0	1.5	1.2	1.2	5.1	(1.3)
	SENSEX	40,889.2	1.3	1.5	4.7	9.1	3.7



커버리지 컨센서스 추이 차트

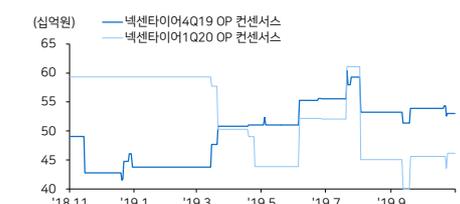
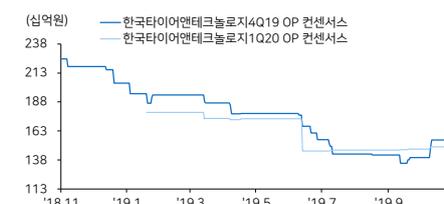
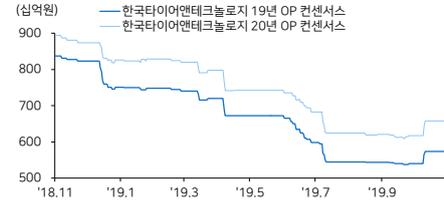
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 쏘나타·엘리세이드, 기아차 텔루라이드 '북미 올해의 차' 최종 후보 (데일리안)

현대차 쏘나타와 엘리세이드, 기아차 텔루라이드가 자동차 업계 오스카상으로 불리는 '북미 올해의 차' 최종 후보에 오름. '북미 올해의 차' 최종 후보 리스트에 현대·기아차 세 차종이 한꺼번에 오른 것은 올해가 처음. <https://bit.ly/35vqjmq>

한신평, 현대·기아차 신용등급 하향조정 (픽스넷뉴스)

한국신용평가가 현대·기아차의 신용등급을 하향조정. 한신평은 ▲구조적 수익창출력 약화와 회복 지연 ▲글로벌 시장수요 부진 등 비후회적 영업환경과 중국실적 저하 ▲산업 패러다임 변화 관련 불확실성 등을 등급하향조정의 근거로 들. <https://bit.ly/2DhH4XG>

중 지리자동차,韓 전기상용차 진출...40년 현대차 독점 깨진다 (이데일리)

중국 지리자동차가 한국 기업과 협력해 국내 전기(EV)상용차 시장에 진출. 진입 장벽이 두터운 내연기관 승용차가 아닌 1톤 소형과 2.5톤 중형 전기트럭으로 한국 시장에서 성공을 통해 글로벌 시장 공략을 강화하겠다는 복안. <https://bit.ly/2KNj7vq>

BMW 전기차 배터리 직접 개발...수급·성능·후방산업 확보 전략 (전자신문)

독일 BMW가 전기차 경쟁력 확보를 위해 배터리 개발에 직접 나섬. 지금까지는 업체로부터 배터리를 공급 받았지만, 앞으로는 배터리 소재 개발부터 완제품 기술까지 확보해 BMW 전담 배터리 제품을 확보하겠다는 구상. <https://bit.ly/2Dh1Aro>

현대차, 인도 겨냥 신형 세단 '아우라' 다음달 공개...내년 1분기 중 출시 (에너지경제)

현대차의 인도전락 소형 세단인 '아우라'가 다음달 19일 공개되고 내년 1분기 중 판매에 돌입. 아우라는 엑센트와 동급의 소형 세단 모델로 알려졌으며 업계에서는 그랜드 i10 니오스의 확장형 버전으로 점치고 있음. <https://bit.ly/34gMGnz>

현대차, 인도서 1만6000대 리콜...CNG 필터 불량 (에너지경제)

현대자동차가 인도에서 압축천연가스(CNG) 필터 불량으로 차량 1만6000여대를 리콜. 24일(현지시간) 현대차 인도법인인 소형 해치백 그랜드 i10 그랜드(Grand) i10과 소형 세단 '엑센트' 1만6409대를 자발적으로 회수한다고 밝혔다. <https://bit.ly/2QLb462>

유럽 전기차시장 대약진...韓 3사 '활짝' (ZD넷코리아)

SNE리서치에 따르면 지난 9월 기준 유럽 시장의 전기차 배터리 사용량은 전년 동기 대비 113.0% 급증. 이는 중국(-30.7%), 미국(-27.3%)과 비해 폭발적인 성장세. <https://bit.ly/2rollTPN>

자동차 의존 중·중유류 경제난 직면, 새 먹거리 찾아야 (파이낸셜뉴스)

자동차 산업 의존도가 심한 중부와 동부 유럽이 시장 둔화 등으로 심각한 타격을 입고 있음. 탄탄한 기술을 바탕으로 탄소저감 기술 등 신산업 전환을 통해 살 길을 찾아야 한다는 지적들이 나오고 있음. <https://bit.ly/37t2Sxg>

Compliance Notice

본 조사항목은 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사항목에 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 조사항목은 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.