



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	26.0	0.0	(0.8)	(2.0)	(5.4)	(12.6)	8.2	6.2	0.5	0.4	11.2	9.1	4.6	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.4	0.8	(2.2)	1.2	(1.6)	6.0	8.6	7.6	0.6	0.6	4.1	3.6	7.2	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	0.5	(7.3)	(9.5)	(32.5)	(48.6)	-	-	0.6	0.7	11.9	3.4	(34.6)	(19.1)	
	GM	GM US EQUITY	60.4	(1.0)	(0.8)	(6.5)	(3.8)	5.4	7.4	5.6	1.2	1.0	3.6	2.7	16.9	20.0	
	Ford	F US EQUITY	42.0	(1.3)	(1.2)	0.1	(2.3)	(7.4)	7.2	6.6	1.0	1.0	2.7	2.4	10.0	9.4	
	FCA	FCAU US EQUITY	27.5	0.0	(1.3)	(6.4)	11.6	14.9	5.3	4.8	0.7	0.6	1.8	1.6	15.5	15.3	
	Tesla	TLA US EQUITY	72.2	0.5	0.1	7.4	49.6	88.0	-	69.7	8.6	7.5	30.1	20.6	(7.3)	4.1	
	Toyota	7203 JP EQUITY	275.9	(0.3)	0.1	2.2	11.0	21.2	9.5	9.1	1.1	1.0	12.3	12.0	11.4	11.0	
	Honda	7267 JP EQUITY	61.6	0.0	(0.1)	5.1	20.5	14.3	8.6	7.7	0.6	0.6	8.5	8.0	7.6	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	31.4	(1.5)	(0.6)	(2.6)	5.2	(10.6)	18.7	9.6	0.5	0.5	3.5	3.1	2.8	5.5	
	Daimler	DAI GR EQUITY	69.8	(1.0)	(5.8)	(6.2)	14.7	6.4	10.5	9.2	0.8	0.8	3.7	3.3	8.0	9.2	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	115.1	0.6	(1.0)	0.6	16.7	22.6	6.2	6.0	0.7	0.6	2.3	2.0	11.8	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	61.1	(0.1)	(2.7)	3.4	18.9	16.5	8.8	7.7	0.8	0.7	2.6	2.3	9.3	10.3	
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.2	(1.8)	(4.9)	(9.5)	4.6	5.9	5.7	5.4	1.0	0.9	1.6	1.4	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	16.4	(2.6)	(3.8)	(9.9)	(19.7)	(22.4)	5.5	4.5	0.3	0.3	1.8	1.7	5.5	6.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.3	(0.3)	0.0	(5.2)	23.1	7.6	11.5	10.2	0.9	0.9	8.4	7.5	8.0	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	20.7	0.7	(3.9)	(2.0)	22.5	19.2	13.8	10.8	2.3	2.0	8.8	7.2	19.0	19.6	
	BYD	1211 HK EQUITY	18.6	0.4	(3.4)	(2.4)	(5.0)	(17.9)	44.2	34.3	1.6	1.6	12.2	11.4	3.7	4.3	
	SAIC	600104 CH EQUITY	45.7	0.1	(0.9)	(2.7)	(5.8)	(5.9)	8.8	8.1	1.1	1.0	8.5	7.1	12.4	12.5	
	Changan	200625 CH EQUITY	6.1	0.3	(4.1)	5.4	2.0	9.0	-	7.3	0.3	0.3	9.8	7.7	(1.4)	4.0	
Brilliance	1114 HK EQUITY	6.5	3.9	2.9	(3.4)	1.9	18.1	5.8	5.1	1.1	0.9	-	-	19.7	19.2		
Tata	TTMT IN EQUITY	8.1	(1.8)	(3.2)	(8.1)	44.5	(8.7)	57.8	12.4	0.9	0.8	3.9	3.4	2.9	8.1		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.8	(0.0)	0.2	(3.8)	22.4	1.2	33.9	27.4	4.3	4.0	23.2	17.8	12.4	14.4		
Mahindra	MM IN EQUITY	10.8	(2.1)	(2.9)	(10.8)	3.4	(19.6)	12.5	12.3	1.3	1.5	5.6	5.6	12.2	11.3		
Average				(0.3)	(2.0)	(2.8)	8.2	2.9	12.4	10.2	1.1	1.0	7.2	5.9	8.7	10.2	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.6	0.6	0.4	2.3	(1.0)	14.0	9.9	8.5	0.7	0.7	6.0	5.1	7.6	8.1	
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	0.4	0.1	(3.0)	(0.7)	23.3	12.0	10.3	1.1	1.0	6.0	5.4	9.4	10.2	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	1.9	(0.9)	(7.6)	(8.4)	(5.6)	18.8	16.1	2.6	2.5	9.2	7.9	14.5	15.3	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.4	(1.1)	(1.0)	1.2	11.0	29.4	19.2	10.5	0.5	0.4	6.2	5.1	2.3	4.0	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	(2.7)	(4.8)	(12.7)	(19.2)	(20.0)	8.9	7.4	0.7	0.7	4.8	3.7	8.3	9.4	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	1.1	(3.5)	(8.0)	(22.1)	(1.8)	102.5	7.6	0.8	0.8	3.9	3.4	0.8	10.4	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.0)	(3.8)	(2.1)	(2.6)	(14.8)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.5	0.8	(11.4)	(17.6)	(26.8)	18.9	13.5	1.5	1.3	8.4	6.8	8.7	11.0	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(2.2)	(5.7)	(14.6)	(16.8)	(17.7)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(2.7)	(5.8)	(18.8)	(22.7)	(1.7)	4.5	6.5	0.3	0.3	-	-	6.8	4.5	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.1)	(3.1)	(4.6)	21.8	24.7	1.8	1.0	0.3	0.2	11.0	13.4	20.5	29.9	
	Lear	LEA US EQUITY	8.6	(2.1)	(1.3)	(0.7)	9.2	(3.2)	8.9	7.8	1.7	1.6	4.7	4.3	19.3	20.3	
	Magna	MGA US EQUITY	19.6	(2.7)	(2.0)	(1.6)	9.3	23.6	9.1	8.0	1.5	1.4	5.2	5.2	17.6	18.3	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.2	(5.0)	5.0	(5.2)	(3.7)	(22.1)	5.3	5.7	3.0	2.3	3.8	4.6	55.5	43.0	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.4	(1.5)	(2.3)	1.9	20.1	27.5	14.3	11.8	3.1	2.6	7.9	6.8	23.4	24.9	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.2	(2.4)	(4.7)	(5.1)	28.2	11.9	10.5	10.1	1.8	1.6	6.2	5.7	17.4	16.8	
	Cummins	CMI US EQUITY	32.5	(1.6)	(3.1)	1.0	22.2	17.0	12.0	13.8	3.7	3.5	7.9	9.0	31.2	25.6	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	13.7	(0.2)	2.0	(3.1)	34.2	16.8	18.7	11.9	0.8	0.8	5.7	4.9	5.0	7.1	
	Denso	6902 JP EQUITY	42.4	(0.8)	(0.6)	0.0	9.9	14.8	13.6	12.3	1.0	1.0	5.8	5.3	7.7	8.1	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	14.5	(0.6)	5.3	12.4	33.8	27.6	13.6	12.0	0.8	0.8	6.1	5.6	5.9	6.7	
JTEKT	6473 JP EQUITY	5.1	(1.7)	(1.1)	1.7	19.6	15.7	21.2	14.6	0.9	0.8	6.0	5.5	3.7	6.1		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	(1.0)	(0.3)	6.2	22.2	23.8	11.1	9.9	1.0	1.0	3.5	3.2	9.6	9.9		
Continental	CON GR EQUITY	30.8	(0.1)	(4.8)	(4.6)	8.1	(3.4)	14.7	10.2	1.4	1.4	5.3	4.5	5.2	13.2		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.7	1.8	0.1	32.3	60.6	51.4	9.5	8.6	2.1	1.8	4.9	4.4	21.5	22.4		
BASF	BAS GR EQUITY	81.7	(0.2)	(2.6)	(2.3)	13.5	13.9	17.4	14.9	1.6	1.5	9.9	8.7	14.2	10.1		
Hella	HLE GR EQUITY	7.1	0.5	(0.6)	10.5	38.0	26.0	16.3	14.5	1.8	1.7	6.2	5.7	11.1	11.7		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.4	(2.0)	(4.3)	5.4	16.4	40.0	9.5	8.4	1.7	1.5	4.0	3.6	16.7	18.7		
Valeo	FR FP EQUITY	11.0	(2.0)	(5.6)	2.3	38.0	45.2	20.0	13.1	1.8	1.6	4.9	4.6	9.1	13.3		
Average				(1.0)	(1.8)	(1.6)	10.1	11.7	13.2	10.5	1.4	1.3	6.0	5.5	12.4	13.8	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.2	1.2	(0.4)	3.2	17.4	(4.6)	8.6	7.9	0.6	0.5	4.4	3.8	7.0	7.3	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	0.3	0.6	(7.3)	(2.6)	(7.5)	7.3	6.2	0.6	0.6	5.0	4.4	8.6	9.0	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(0.2)	(0.4)	(1.2)	0.8	13.1	-	-	-0.9	0.9	11.2	10.7	(5.1)	(3.7)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(2.3)	(3.0)	(1.3)	23.4	(2.5)	17.6	9.9	1.1	1.1	4.7	3.8	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.3	(2.5)	(4.7)	(2.4)	42.9	12.5	10.8	7.2	0.7	0.7	5.3	4.9	6.4	10.1	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	4.0	(1.3)	0.1	(2.9)	18.7	16.0	11.5	11.0	0.8	0.7	5.4	5.2	6.7	7.0	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	36.6	(0.9)	(0.3)	(2.6)	9.5	6.6	11.2	11.4	1.3	1.2	6.2	5.8	11.8	10.8	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	4.2	(1.1)	0.0	(6.1)	14.4	21.6	8.5	9.5	0.9	0.8	6.3	6.2	11.2	9.3	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.7	(0.1)	(2.2)	4.4	22.6	13.6	10.7	8.7	1.0	1.0	5.6	4.9	13.6	13.8	
	Michelin	ML FP EQUITY	25.0	(1.7)	(5.2)	(5.1)	11.0	3.6	10.1	9.2	1.5	1.3	5.3	4.9	14.1	14.7	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.2	0.4	(1.1)	(14.2)	(4.8)	4.0	26.3	23.8	1.7	1.7	8.1	7.6	6.3	7.1	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.6	(1.0)	(1.2)	(10.4)	(5.5)	(15.7)	15.6	11.7	0.9	0.9	7.7	6.5	6.1	7.5	
	Average				(0.8)	(1.3)	(3.6)	11.0	5.5	11.6	9.6	1.0	0.9	6.0	5.4	8.4	9.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

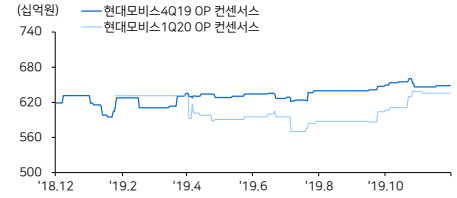
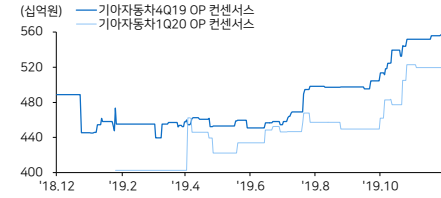
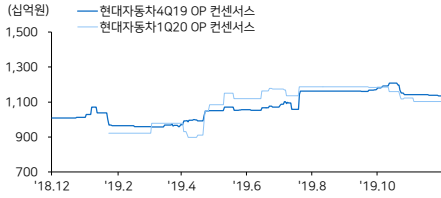
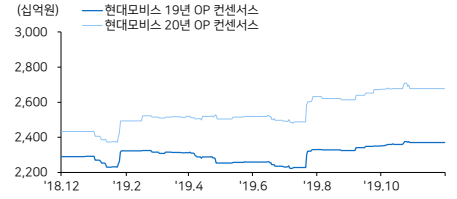
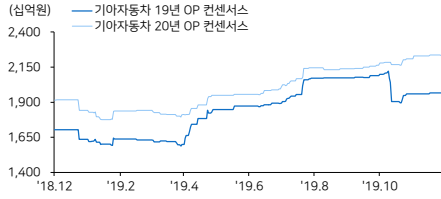
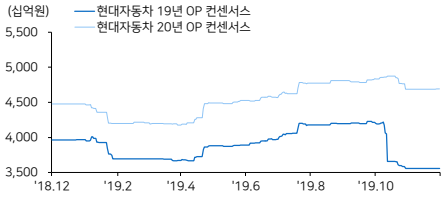
국내의 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,084.1	(0.4)	(1.8)	(2.2)	4.8	0.8
	KOSDAQ	629.6	(0.8)	(3.4)	(5.8)	0.0	(10.4)
미국	DOW	27,503.0	(1.0)	(2.0)	0.6	5.3	10.8
	S&P500	3,092.0	(0.7)	(1.3)	0.8	6.4	12.7
	NASDAQ	8,520.6	(0.6)	(1.3)	1.6	8.2	16.2
유럽	STOXX50	3,611.0	(0.4)	(2.6)	(0.4)	5.6	9.4
	DAX30	12,989.3	0.2	(1.9)	0.2	9.1	10.1
아시아	NIKKEI225	23,379.8	(0.6)	0.0	2.3	13.2	14.6
	SHCOMP	2,884.7	0.3	(0.8)	(3.1)	(2.5)	0.8

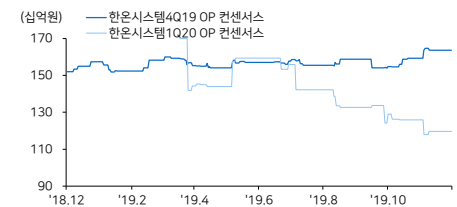
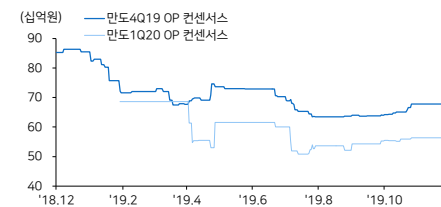
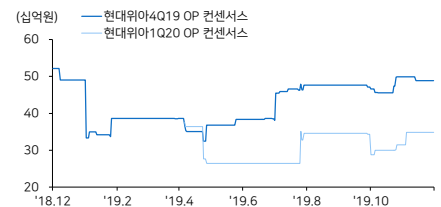
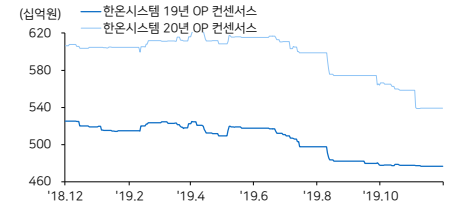
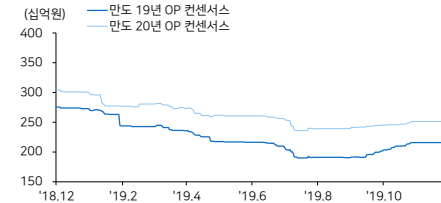
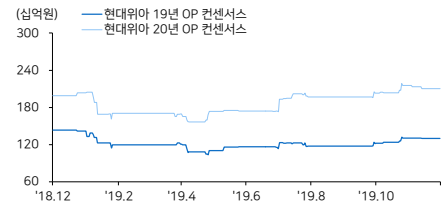


커버리지 컨센서스 추이 차트

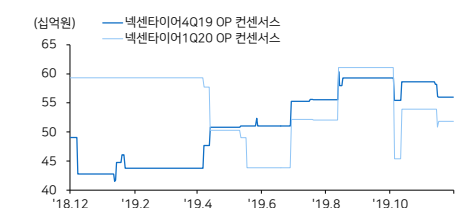
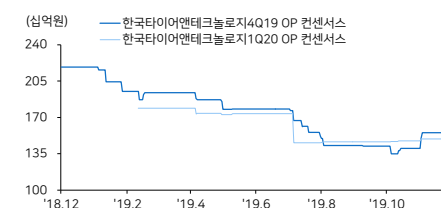
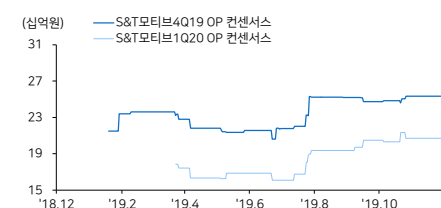
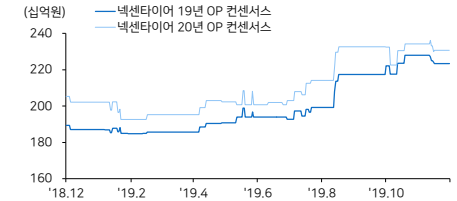
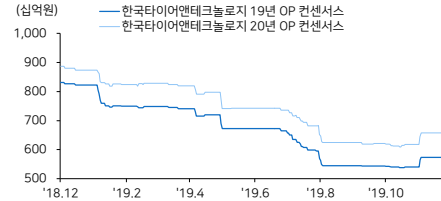
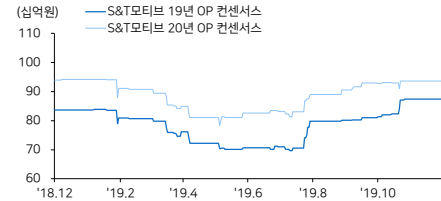
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대차 노조지부장 '실리' 성향 이상수 후보 당선 (뉴스토마토)

현대자동차 노동조합지부장 선거에서 실리 성향의 이상수 후보가 근소한 차이로 당선. 이에 따라 기존 강성 집행부에 비해 노사 간 대화 기류가 강해질 것으로 보임. 실리 성향의 후보가 당선된 것은 2013년 이후 처음. <https://bit.ly/33J3JqJB>

기아차, 2020년형 레이 출시...안전·편의사항 강화 (아이뉴스24)

기아차는 3일 '2020년형 레이'를 출시. 2020년형 레이에는 전방충돌 방지보조(FCA), 차로이탈 방지보조(LKA), 운전자 주의경고(DAW) 등 첨단 자율형 주행안전 기술(ADAS)을 묶은 '드라이브 와이즈' 옵션을 전 트림에서 선택할 수 있게 함. <https://bit.ly/33N8y20>

셀토스·K7도 '위소리 소음'...현대·기아차 고객불만 확산 (뉴스토마토)

신형 쏘나타의 '위 소리 소음' 문제로 생긴 정인성 현대자동차그룹 수석부회장의 품질경영 '홍집'이 커지는 모양새. 쏘나타에 이어 기아차 '셀토스', 'K5', 'K7' 등 일부 차종에서도 동일한 문제가 발생하면서 소비자들의 불만은 더욱 확산하고 있음. <https://bit.ly/34JMAhX>

중 배터리 사용량 3개월 연속 감소...보조금 축소 탓 (아이뉴스24)

중국 전기차(EV, PHEV, HEV) 배터리 사용량이 3개월째 두자리 수로 감소하며 시장 침체가 계속되고 있음. 보조금 축소와 경기 침체 등으로 순수전기차(BEV)와 플러그인 하이브리드차(PHEV) 수요가 축소된 데에 따른 것으로 풀이됨. <https://bit.ly/33N8y20>

제네시스, 중국 판매법인장에 벤츠 출신 임원 영입 (뉴스토)

현대차가 제네시스 중국법인 판매법인장으로 메르세데스-벤츠 출신 임원을 영입. 3일 현대차가 따르면 제네시스 중국법인 '제네시스 모터 차이나(GMC)'는 지난해 마르쿠스 헨네 전 메르세데스-벤츠 타이완 부사장을 새 법인장으로 임명. <https://bit.ly/2Yjedvj>

소비가자 선택한 '올해의 차' '그랜저IG·셀토스'...'티볼리·트레버스' 관심↑ (이지경제)

국내 성인 10명 중 6명은 국내 완성차 5개사(현대·기아·한국지엠·르노삼성·쌍용)가 올해 내놓은 신차(부분변경 포함) 가운데 최고의 차량으로 현대자동차의 '그랜저IG'를 선택. 이들은 SUV 부문에서는 기아자동차의 '셀토스'를 꼽음. <https://bit.ly/35TWA8r>

중국, '성장둔화' 전기차에 힘 실는다...2025년 신에너지차 판매비중 목표 25%로 상향 (이투데이)

중국이 최근 '성장둔화'로 허덕이는 전기차 산업에 다시 힘을 실어줄. 중국 공업정보화부는 오는 2025년까지 전체 신차 판매에서 EV와 FCEV, PHEV 등 신에너지 차량이 차지하는 비중을 25%로 높인다는 새 목표를 제시. <https://bit.ly/34MvQq7>

전기 자동차에 투자하는 중 억만장자들 (연합뉴스)

중국의 억만장자들이 전기차에 경쟁적으로 투자하고 있어 주목됨. 알리바바 창업자 마윈과 텐센트의 창업자 마화팅, 부동산 기업 화다그룹 쉬자인 회장, 바이두의 리엔홍 회장 등은 여러 EV 업체들에 180억달러 이상을 투자한 것으로 알려졌다. <https://bit.ly/2Rlce5>

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 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 본은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 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.