

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	25.2	(2.1)	(3.7)	(2.9)	(8.2)	(13.2)	7.8	6.0	0.5	0.4	11.1	9.0	4.6	5.7
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.2	(4.1)	(5.0)	(1.2)	(4.1)	2.0	8.4	7.4	0.6	0.6	4.1	3.6	7.3	7.6
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	0.2	(3.0)	(1.2)	(26.5)	(45.0)	-	-	0.6	0.7	11.8	3.4	(34.6)	(19.1)
	GM	GM US EQUITY	61.8	2.1	2.2	4.2	7.8	(2.5)	7.8	5.9	1.2	1.1	3.7	2.8	16.9	20.0
	Ford	F US EQUITY	43.2	1.3	(0.5)	4.6	9.4	(6.9)	7.6	7.2	1.0	1.0	2.9	2.5	9.4	7.9
	FCA	FCAU US EQUITY	27.4	2.7	2.0	2.4	20.7	7.8	5.4	4.9	0.7	0.7	1.7	1.6	15.5	14.9
	Tesla	TLA US EQUITY	89.8	2.9	1.2	28.5	77.0	91.6	-	80.0	10.6	9.1	36.1	24.5	(3.8)	8.1
	Toyota	7203 JP EQUITY	268.5	(0.2)	(0.7)	(0.1)	10.5	13.1	9.4	9.0	1.0	1.0	12.2	12.0	11.6	11.1
	Honda	7267 JP EQUITY	59.9	(1.1)	(1.5)	(0.2)	13.0	11.1	8.7	7.8	0.6	0.6	8.5	7.9	7.5	7.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	28.6	(0.5)	(2.9)	(6.2)	(3.3)	(17.5)	18.4	9.1	0.5	0.5	0.9	0.9	2.6	5.4
	Daimler	DAI GR EQUITY	69.4	1.5	0.6	0.4	13.7	2.9	10.7	9.5	0.8	0.8	3.4	3.1	7.9	8.8
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	116.4	3.0	1.9	3.4	18.9	16.4	6.3	6.2	0.7	0.7	2.4	2.1	11.8	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	61.9	1.5	0.2	3.2	17.5	13.6	9.0	7.9	0.8	0.8	2.5	2.3	9.3	10.3
	Pugeot	UG FP EQUITY	25.4	2.1	(1.1)	1.0	0.2	(0.1)	5.9	5.5	1.1	0.9	1.6	1.4	19.1	18.2
	Renault	RNO FP EQUITY	16.0	(0.7)	(3.1)	(3.0)	(17.7)	(22.8)	5.5	4.5	0.3	0.3	1.8	1.7	5.4	6.7
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.9	1.6	3.5	(3.6)	13.2	(2.7)	11.0	9.8	0.9	0.8	8.1	7.3	8.0	8.7
	Geely	175 HK EQUITY	21.3	2.4	5.4	4.7	16.1	12.9	14.3	11.2	2.4	2.1	9.2	7.5	18.9	19.5
	BYD	1211 HK EQUITY	19.9	1.3	5.5	5.6	2.5	(19.4)	47.0	36.5	1.7	1.7	12.8	12.0	3.4	4.2
	SAIC	600104 CH EQUITY	47.0	1.3	2.3	4.1	1.6	(9.8)	9.4	8.6	1.1	1.1	8.8	7.5	12.3	12.4
	Changan	200625 CH EQUITY	7.6	1.1	7.2	35.3	36.9	48.4	-	8.6	0.4	0.4	19.7	10.0	(1.7)	5.1
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.2	1.6	3.9	(3.4)	(1.1)	(0.7)	5.5	4.9	1.0	0.9	-	-	19.7	19.2
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.7	5.0	11.0	22.5	58.3	19.4	74.1	16.1	1.1	1.0	4.3	3.7	2.6	7.8
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.9	0.2	1.2	2.7	8.5	12.2	34.8	28.1	4.4	4.1	23.4	17.9	12.4	14.4
	Mahindra	MM IN EQUITY	10.9	0.6	2.2	3.2	(4.1)	(19.3)	13.2	12.7	1.4	1.6	5.6	5.6	12.2	11.3
	Average			1.0	1.0	3.4	9.6	2.0	12.7	10.6	1.1	1.1	7.6	5.9	8.8	10.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.6	(3.3)	(4.8)	(0.2)	0.8	7.8	10.0	8.7	0.7	0.7	5.9	5.0	7.6	8.1
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(0.9)	0.4	(1.0)	3.7	24.6	11.8	10.0	1.1	1.0	5.9	5.2	9.4	10.4
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	(3.1)	(4.0)	(0.9)	(8.9)	(5.7)	18.6	15.9	2.6	2.4	9.2	7.8	14.6	15.7
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(2.5)	(1.6)	(5.7)	0.6	6.0	18.5	10.0	0.4	0.4	6.2	5.1	2.4	4.4
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	(1.1)	1.7	0.6	(20.4)	(23.6)	8.8	7.3	0.7	0.6	4.8	3.3	8.1	9.1
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	2.0	0.0	5.8	(6.1)	(4.1)	105.0	8.3	0.9	0.8	4.1	3.6	0.8	10.3
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.2)	0.1	5.6	1.2	(8.9)	-	-	-	-	-	-	-	-
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(2.0)	3.1	5.5	(10.7)	(22.8)	19.5	12.7	1.6	1.4	8.7	7.1	8.3	11.6
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	4.2	4.0	9.0	(19.3)	(12.1)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.5)	4.3	4.2	(18.3)	(2.3)	4.5	5.3	0.3	0.3	1.8	1.3	7.0	5.6
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	2.9	7.0	(2.7)	4.3	25.6	1.8	0.9	0.3	0.2	10.9	13.3	20.5	29.9
	Lear	LEA US EQUITY	9.8	2.1	0.6	14.9	25.5	3.7	10.4	9.2	2.0	1.9	5.3	5.0	19.3	20.3
	Magna	MGA US EQUITY	19.7	1.2	0.3	0.3	9.6	14.8	9.3	8.3	1.5	1.4	5.4	5.2	17.5	18.3
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.3	2.4	1.9	3.3	7.1	(29.4)	5.7	6.1	3.2	2.5	4.0	4.9	55.5	43.0
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.7	1.6	0.6	4.4	14.4	26.8	15.2	12.6	3.2	2.8	8.3	7.1	23.2	24.7
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.5	1.3	0.2	3.5	26.7	7.0	11.2	10.7	1.9	1.7	6.5	6.0	17.4	16.8
	Cummins	CMI US EQUITY	31.8	0.2	(1.0)	(1.1)	16.4	5.4	12.1	13.9	3.8	3.6	7.9	9.0	31.6	25.6
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.8	(2.5)	(1.1)	(3.9)	21.0	9.3	22.5	11.5	0.8	0.8	5.9	5.0	4.4	7.3
	Denso	6902 JP EQUITY	41.7	(0.8)	(1.7)	1.1	7.1	7.5	14.1	12.6	1.0	1.0	5.9	5.3	7.4	7.9
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	14.0	(0.5)	0.4	(0.7)	22.1	15.7	13.9	11.8	0.8	0.8	6.1	5.5	5.7	6.9
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.8	(1.4)	(1.7)	(4.3)	6.6	(2.5)	20.3	14.0	0.8	0.8	5.7	5.2	3.7	6.1
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	(0.5)	(1.2)	3.3	18.7	23.0	12.4	10.3	1.1	1.0	3.7	3.4	8.9	10.1
	Continental	CON GR EQUITY	30.4	1.9	0.4	0.4	2.5	(6.2)	11.5	10.2	1.5	1.4	5.1	4.4	5.0	13.2
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.3	0.2	(3.5)	(0.8)	40.2	52.3	9.2	8.4	2.1	1.8	4.9	4.4	21.8	22.3
	BASF	BAS GR EQUITY	81.4	1.7	2.0	1.3	10.8	9.2	17.6	15.3	1.6	1.6	10.0	8.9	13.9	9.8
	Hella	HLE GR EQUITY	7.2	1.3	1.4	3.0	23.0	25.2	16.6	15.0	1.9	1.7	6.4	6.0	11.1	11.7
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.6	0.6	0.1	2.1	13.8	22.0	9.9	8.7	1.7	1.6	3.9	3.6	16.9	18.7
	Valeo	FR FP EQUITY	9.9	1.4	0.2	(9.5)	10.1	17.1	19.2	13.6	1.6	1.5	4.6	4.3	8.4	11.7
	Average			0.1	0.2	1.2	7.0	6.2	13.5	10.6	1.5	1.3	6.0	5.4	12.3	13.8
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	4.0	(3.3)	(4.3)	(4.6)	2.4	(4.4)	8.2	7.6	0.6	0.5	4.3	3.6	7.0	7.2
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(2.5)	(2.1)	(2.2)	(0.2)	(5.9)	7.2	6.4	0.6	0.5	5.0	4.5	8.5	8.9
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(0.8)	3.7	(1.9)	(0.6)	5.3	-	-	0.9	0.9	11.3	10.6	(5.4)	(3.3)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	1.0	2.1	1.4	13.6	(5.6)	18.5	10.2	1.2	1.1	4.7	3.8	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	(1.1)	2.4	(3.9)	11.3	2.9	10.7	7.0	0.7	0.7	5.4	4.9	5.6	10.3
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.8	(0.6)	(3.5)	(4.1)	4.8	8.3	11.5	10.6	0.7	0.7	5.3	5.1	6.6	7.0
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	33.1	(0.9)	(3.3)	(7.1)	(3.0)	(4.3)	10.6	11.2	1.2	1.1	5.8	5.4	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.9	(0.6)	(4.1)	(6.5)	(0.5)	5.6	8.0	9.0	0.8	0.8	6.1	5.9	11.2	9.3
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	0.5	(2.2)	(0.3)	15.5	9.8	11.1	8.6	1.0	0.9	5.6	4.8	13.5	14.0
	Michelin	ML FP EQUITY	25.1	(0.6)	(1.6)	1.1	9.9	(1.5)	10.3	9.5	1.5	1.4	5.4	5.0	14.2	14.7
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.3	0.7	0.2	1.7	(6.4)	4.2	27.6	24.9	1.7	1.7	8.2	7.6	6.0	6.8
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.6	4.3	5.7	2.4	0.9	(15.2)	16.0	12.0	0.9	0.9	7.8	6.6	6.1	7.5
	Average			(0.5)	(0.8)	(1.9)	3.9	0.5	11.6	9.5	1.0	0.9	5.9	5.4	8.2	9.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,175.2	(1.0)	(1.3)	4.4	7.1	3.8
	KOSDAQ	674.0	0.6	4.1	7.1	7.9	(2.7)
미국	DOW	28,868.8	1.2	1.2	2.9	8.6	8.1
	S&P500	3,257.9	0.8	1.1	3.7	10.8	9.9
	NASDAQ	9,092.2	1.3	1.6	4.9	15.0	12.4
유럽	STOXX50	3,793.2	1.3	0.4	2.4	7.8	8.5
	DAX30	13,385.9	1.0	1.3	1.1	7.7	8.0
아시아	NIKKEI225	23,656.6	(0.8)	(0.7)	1.6	8.7	11.2
	SHCOMP	3,085.2	1.1	3.5	7.0	6.2	2.3
	HANGSENG	28,543.5	1.3	2.3	8.2	9.3	(1.1)
	SENSEX	41,626.6	0.8	1.1	2.3	9.2	4.5
신흥국	RTS (러시아)	1,548.9	(0.0)	0.9	7.7	16.1	12.2
	BOVESPA (브라질)	118,573.1	2.5	3.0	9.6	13.2	17.4

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

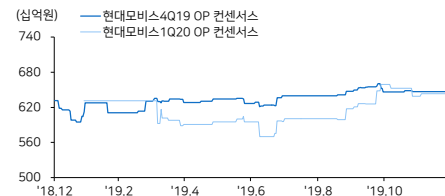
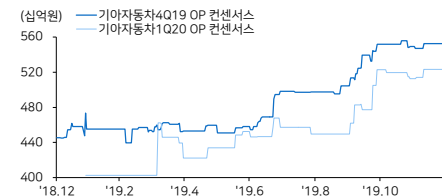
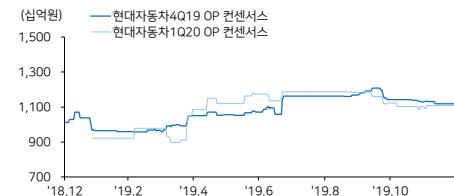
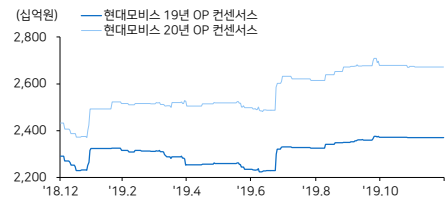
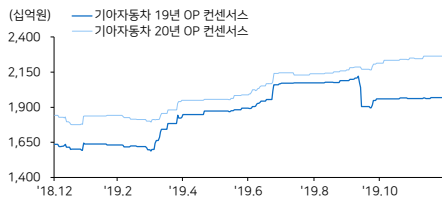
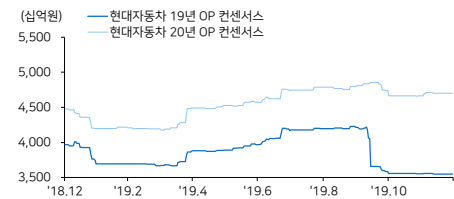
환율, 유가, 원자재

		증가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,158.2	(0.3)	0.3	2.2	4.1	0.7	(3.4)
	엔/달러	108.6	0.0	0.8	0.1	(1.5)	(0.7)	(0.8)
	원/유로	1,296.4	(0.5)	(0.7)	0.5	1.7	1.6	(0.9)
	원/위안	166.3	(0.3)	(0.1)	1.2	1.4	2.0	(1.8)
	원/헤알	287.6	0.0	(0.3)	(1.6)	2.4	6.3	4.2
	원/루블	18.8	0.0	(0.6)	(1.1)	(1.7)	(1.4)	(12.8)
	원/루피	16.2	(0.1)	0.4	1.7	4.0	4.2	(1.7)
유가 (달러)	WTI	61.2	0.1	0.1	9.3	16.2	8.7	31.4
	브렌트	66.2	0.4	(1.4)	8.7	14.8	6.2	20.6
	두바이	65.4	0.6	1.0	8.3	14.2	7.2	21.4
원자재 (달러)	천연고무	1,248	N/A	0.8	4.0	(2.3)	2.7	(9.8)
	합성고무	1,775	N/A	6.9	6.9	1.4	5.7	19.9
	부타디엔	1,715	N/A	0.9	2.1	(4.7)	26.6	42.9

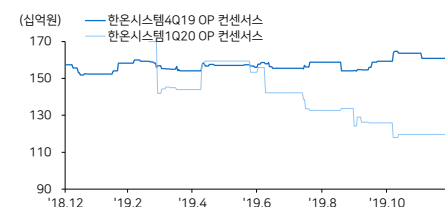
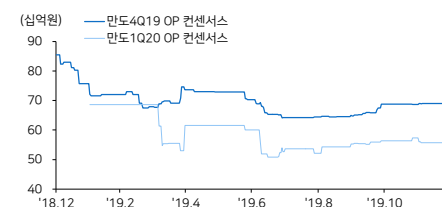
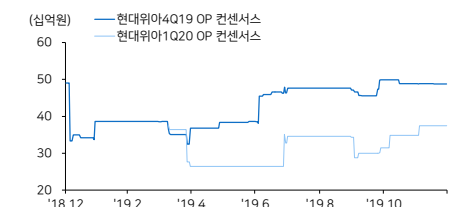
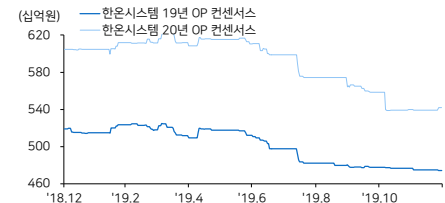
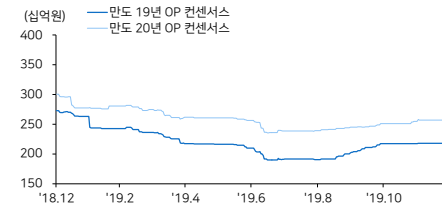
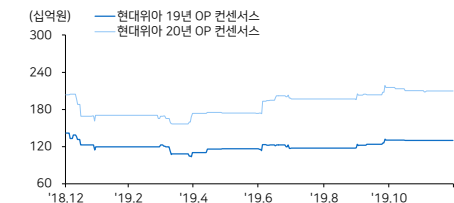


커버리지 컨센서스 추이 차트

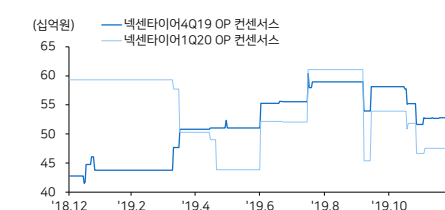
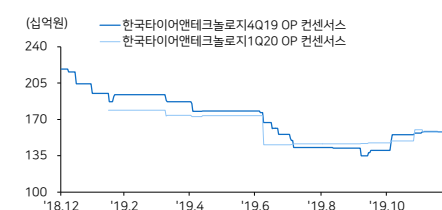
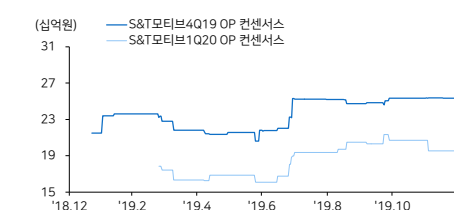
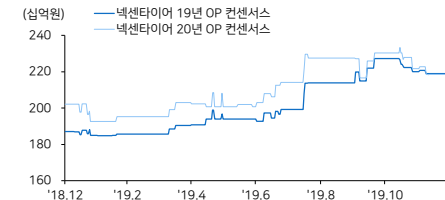
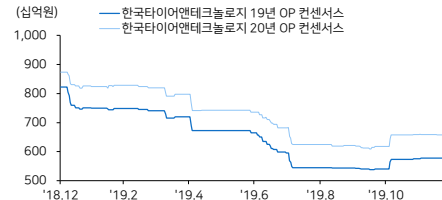
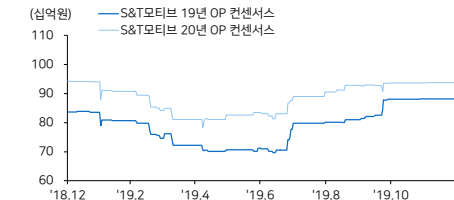
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

현대·기아차 "올해 글로벌 판매 목표 754만대" (뉴시스)

현대차와 기아차가 올해 글로벌 판매 목표를 약 754만대로 발표. 현대차와 기아차는 2일 공시를 통해 올해 글로벌 판매 목표가 457만6000대와 296만대로 총 753만6000대라고 밝힘. 이는 지난해 실적 719만3000대보다 4.8% 늘어난 수치.

<https://bit.ly/2SNIzsv>

현대차·현대모비스, 도심 곳곳 개인비행체 띄운다...현대차가 보여줄 특급 `에어로' (매일경제)

현대차는 이번 `CES 2020'에서 인간 중심의 미래 모빌리티 비전을 최초 공개. 도심 항공 모빌리티, 목적 기반 모빌리티, 모빌리티 환승 거점 등 세 가지 구성 요소를 긴밀히 연결해 신개념 미래 모빌리티 생태계를 만들어가겠다는 비전.

<https://bit.ly/39yhlnk>

판매 부진에 노사 갈등... 자동차 군소 3사 '혹독한 겨울' (서울신문)

르노삼성, 쌍용, 한국지엠 등 국내 자동차 군소 3사엔 올해 겨울이 유난히 추움. 판매 부진에 노사 갈등까지 겹치면서 최악의 겨울 나기. 이들 3사가 2020년 경자년에는 국내 시장을 지배하는 현대·기아차를 견줄 정도로 일어설 수 있을지 주목됨.

<https://bit.ly/2ZlrwXp>

중 전기차 배터리 사용량 네달째 감소... 보조금 축소 등 영향 (파이낸셜뉴스)

중국 전기차 배터리 시장이 네달째 뒷걸음치고 있음. 지난해 11월에 판매된 중국 전기차(EV, PHEV, HEV) 탑재 배터리 사용량이 지난 8월부터 4개월 연속 감소한 것.

<https://bit.ly/2Fhdhzc>

현대차 정의선 부회장 "2020년, 미래시장 리더십 확보 원년 될 것" (뉴시스)

정의선 현대차그룹 수석부회장은 2일 "2020년을 미래 시장에 대한 리더십 확보의 원년으로 삼고자 한다"고 밝힘. 정 부회장은 2020년 신년회에서 새해 메시지를 통해 올해부터 미래 분야에서 가시적 성과를 창출하겠다는 실행 의지를 표명.

<https://bit.ly/2QJskwJ>

국산차 판매 800만대 '봉괴'...현대·기아차 5년 연속 목표 달성 '실패' (지피코리아)

지난해 국산차 국내의 판매가 800만대 이하로 떨어짐. 2016~2018년 3년 연속 800만대 선을 유지했으나 지난 해 전반적인 경기 침체와 자동차 구매 수요 하락, 중국과 인도 등 신흥시장 수요 위축이라는 대내외적 악재를 피하지 못했기 때문.

<https://bit.ly/25PtKw3>

제네시스 GV80부터 아우디 첫 전기차까지...2020년 수놓을 신차는? (조선비즈)

국산과 수입 자동차 업체들이 2020년 경자년(庚子年) 자동차 시장을 수놓을 다양한 신차를 국내에서 출시. 최근 자동차 시장의 '대세'가 SUV로 쏠리고 있는 점을 반영하듯 내연엔도 각 업체들은 앞다투어 SUV 차종에서 신차를 쏟아냄.

<https://bit.ly/39yXGZT>

테슬라 또 충돌사고 나 2명 사망...美 당국, 자율주행 기능 조사 중 (조선닷컴)

테슬라의 모델S 차량이 캘리포니아에서 정지 신호에도 속도를 줄이지 않아 정차해 있던 혼다 차량과 충돌. 혼다 차량에 타고 있던 탑승자 2명은 현장에서 사망. 미 당국은 사고 당시 차량의 자율주행 기능이 켜져 있었는지 조사 중.

<https://bit.ly/39IBQTU>

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 이용하시는 분은 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.