

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	24.8	0.0	(5.3)	(2.1)	(9.4)	(18.0)	7.7	5.9	0.4	0.4	11.0	9.0	4.6	5.7
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.0	(0.2)	(7.1)	(4.3)	(2.2)	(3.5)	8.3	7.3	0.6	0.5	4.0	3.5	7.3	7.6
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(2.4)	(0.7)	5.2	(25.6)	(47.1)	-	-	0.6	0.7	11.6	3.4	(34.6)	(19.1)
	GM	GM US EQUITY	59.8	(1.3)	(2.0)	0.8	2.7	(6.9)	7.5	5.6	1.2	1.0	3.6	2.7	16.9	20.0
	Ford	F US EQUITY	42.4	(0.5)	(2.1)	1.6	4.8	(10.2)	7.4	7.0	1.0	1.0	2.7	2.4	9.4	7.9
	FCA	FCAU US EQUITY	26.4	(0.3)	(2.8)	(1.2)	16.3	2.3	5.1	4.7	0.7	0.6	1.7	1.5	15.5	14.9
	Tesla	TSLA US EQUITY	95.0	1.9	4.9	34.4	95.1	93.7	-	80.9	11.2	9.6	37.3	25.1	(3.8)	8.1
	Toyota	7203 JP EQUITY	266.0	(1.9)	(2.3)	(2.1)	8.3	9.8	9.3	8.8	1.0	1.0	12.1	11.8	11.5	10.9
	Honda	7267 JP EQUITY	58.7	(3.0)	(3.9)	(4.4)	10.1	6.0	8.4	7.5	0.6	0.6	8.4	7.8	7.5	7.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	28.4	(1.7)	(4.3)	(7.3)	(4.8)	(19.1)	18.1	9.0	0.5	0.5	0.9	0.9	2.6	5.4
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.3	(0.1)	(1.7)	(1.2)	10.9	(0.8)	10.2	9.2	0.8	0.8	4.1	3.7	7.9	8.8
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	115.4	0.7	1.2	(0.1)	17.5	12.3	6.2	6.1	0.7	0.6	2.3	2.1	11.8	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	61.5	(0.4)	(0.7)	(1.0)	17.1	8.9	8.8	7.8	0.8	0.7	2.5	2.3	9.3	10.3
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.8	(1.6)	(3.8)	(2.5)	(3.0)	(4.9)	5.7	5.4	1.0	0.9	1.5	1.3	19.1	18.2
	Renault	RNO FP EQUITY	16.0	0.3	(3.8)	(1.1)	(17.8)	(24.4)	5.5	4.5	0.3	0.3	1.8	1.7	5.4	6.7
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.7	(2.2)	1.2	(1.7)	11.8	(4.5)	10.9	9.7	0.9	0.8	7.9	7.2	8.0	8.7
	Geely	175 HK EQUITY	21.3	(2.0)	2.5	0.5	17.1	21.8	14.2	11.2	2.4	2.1	9.1	7.4	18.8	19.5
	BYD	1211 HK EQUITY	20.0	(1.4)	2.4	4.2	1.3	(19.0)	46.5	36.0	1.7	1.6	12.8	12.0	3.4	4.2
	SAIC	600104 CH EQUITY	45.7	(3.1)	(2.2)	2.7	(1.8)	(13.4)	9.1	8.3	1.1	1.0	8.8	7.3	12.3	12.4
	Changan	200625 CH EQUITY	7.4	(0.2)	2.7	30.3	33.7	44.5	-	8.0	0.4	0.4	18.9	9.2	(1.4)	4.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	6.1	(3.6)	(0.2)	(7.4)	(2.9)	(0.7)	5.4	4.8	1.0	0.9	-	-	19.7	19.2
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.3	(2.9)	1.1	15.0	58.0	15.9	71.0	15.4	1.0	1.0	4.2	3.6	2.6	7.7
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.6	(2.9)	(5.0)	2.3	6.2	10.7	33.4	27.0	4.2	3.9	22.4	17.1	12.4	14.4
	Mahindra	MM IN EQUITY	10.6	(1.5)	(2.3)	2.8	(5.1)	(18.3)	12.9	12.4	1.2	1.5	5.5	5.5	10.3	9.2
	Average			(1.3)	(1.5)	1.6	7.7	(0.5)	12.4	10.3	1.1	1.0	7.5	5.8	8.7	10.2
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.8	(0.2)	(4.4)	1.2	2.3	6.9	10.0	8.7	0.7	0.7	6.0	5.0	7.6	8.1
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(2.9)	(5.0)	(8.0)	0.8	17.1	11.2	9.5	1.0	0.9	5.7	5.1	9.4	10.4
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.7	0.5	(6.1)	(2.7)	(7.8)	(7.4)	18.4	15.8	2.6	2.4	9.1	7.8	14.6	15.7
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(2.2)	(5.0)	(8.2)	4.5	(6.4)	17.7	9.6	0.4	0.4	6.0	5.0	2.4	4.4
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(2.3)	(3.3)	(5.7)	(22.0)	(25.5)	8.5	7.1	0.6	0.6	4.6	3.2	8.1	9.1
	S&T모터스	064960 KS EQUITY	0.6	(2.6)	(1.4)	(1.2)	(12.2)	(12.2)	102.1	8.0	0.9	0.8	4.0	3.5	0.8	10.3
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(3.7)	(7.0)	0.0	1.0	(13.8)	-	-	-	-	-	-	-	-
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(3.0)	(2.8)	(1.3)	(11.3)	(24.1)	18.7	12.2	1.5	1.3	8.4	6.9	8.3	11.6
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(2.5)	1.7	7.7	(20.1)	(14.8)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(3.6)	(3.5)	0.7	(18.7)	(9.5)	4.3	5.1	0.3	0.3	1.7	1.2	7.0	5.6
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(2.6)	2.6	1.2	7.1	21.9	1.7	0.9	0.3	0.2	10.9	13.3	20.5	29.9
	Lear	LEA US EQUITY	9.6	(0.5)	(1.7)	9.3	24.0	0.8	10.1	9.0	2.0	1.8	5.2	4.8	19.3	20.3
	Magna	MGA US EQUITY	19.2	(0.7)	(2.7)	0.3	7.0	11.6	9.1	8.0	1.5	1.4	5.3	5.1	17.5	18.3
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.2	(1.8)	(3.9)	(4.2)	0.7	(32.9)	5.4	5.7	3.0	2.4	3.9	4.7	55.5	43.0
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.4	(1.5)	(4.3)	(1.2)	6.8	21.1	14.5	12.1	3.1	2.6	8.0	6.9	23.2	24.7
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.2	(0.4)	(3.6)	(2.7)	20.0	3.5	10.7	10.3	1.9	1.6	6.2	5.8	17.4	16.8
	Cummins	CMI US EQUITY	31.1	(1.5)	(3.6)	(3.5)	10.3	2.9	11.7	13.5	3.7	3.5	7.7	8.8	31.6	25.6
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.6	(2.3)	(2.8)	(5.4)	17.4	4.1	22.0	11.3	0.8	0.7	5.8	5.0	4.4	7.3
	Denso	6902 JP EQUITY	41.1	(2.5)	(3.5)	(2.3)	5.8	4.1	13.8	12.3	1.0	1.0	5.8	5.2	7.4	7.9
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	14.0	(0.9)	(0.5)	(1.2)	22.0	14.0	13.7	11.7	0.8	0.8	6.1	5.5	5.7	6.9
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	(1.6)	(2.5)	(6.0)	5.4	(4.3)	20.0	13.8	0.8	0.8	5.7	5.2	3.7	6.1
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.5	(2.0)	(2.8)	0.4	17.8	18.7	12.2	10.1	1.0	1.0	3.6	3.4	8.9	10.1
	Continental	CON GR EQUITY	29.5	(0.7)	(2.3)	(3.9)	(1.7)	(9.2)	10.9	9.9	1.4	1.3	5.0	4.3	4.2	13.2
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.5	1.9	(0.1)	(4.0)	41.2	52.9	9.3	8.4	2.1	1.8	4.9	4.4	21.6	22.3
	BASF	BAS GR EQUITY	79.6	(1.0)	(2.1)	(2.8)	7.3	6.5	17.0	14.8	1.5	1.5	9.8	8.7	13.9	9.8
	Hella	HLE GR EQUITY	7.1	0.8	(1.5)	(0.6)	20.6	21.8	16.1	14.7	1.8	1.7	6.3	5.9	11.2	11.8
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.5	(0.1)	(2.4)	(1.4)	14.3	21.0	9.7	8.5	1.7	1.5	4.0	3.7	16.7	18.7
	Valeo	FR FP EQUITY	10.0	1.4	0.2	(9.6)	9.4	18.5	19.2	13.6	1.6	1.5	4.7	4.3	8.4	11.7
	Average			(1.4)	(2.7)	(2.1)	5.1	2.6	13.1	10.3	1.4	1.3	5.9	5.3	12.2	13.8
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.9	(2.0)	(8.5)	(5.6)	2.0	(8.8)	7.9	7.3	0.5	0.5	4.1	3.5	7.0	7.2
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.9	(0.7)	(2.3)	0.6	3.1	(7.1)	7.2	6.4	0.6	0.5	5.0	4.5	8.5	8.9
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(1.6)	1.8	(2.5)	(1.0)	0.0	-	-	0.9	0.9	11.2	10.5	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	0.2	(1.1)	(3.1)	13.0	(10.2)	18.1	10.0	1.2	1.1	4.6	3.8	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	1.4	(1.0)	(7.2)	8.2	(0.5)	10.4	6.8	0.7	0.7	5.4	4.9	5.6	10.3
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	(1.9)	(5.1)	(6.6)	3.7	5.0	11.3	10.4	0.7	0.7	5.3	5.0	6.6	7.0
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	32.9	(1.5)	(4.5)	(7.6)	(3.0)	(4.5)	10.4	11.1	1.2	1.1	5.8	5.4	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.8	(2.8)	(6.5)	(8.4)	(2.4)	0.8	7.7	8.7	0.8	0.8	6.0	5.8	11.2	9.3
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	(2.5)	(4.2)	(3.9)	16.5	3.6	10.8	8.4	1.0	0.9	5.5	4.8	13.5	14.0
	Michelin	ML FP EQUITY	25.2	(0.0)	(1.8)	(1.0)	10.5	(2.3)	10.3	9.5	1.5	1.4	5.4	4.9	14.0	14.5
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.2	(1.3)	(2.1)	0.0	(8.7)	2.9	27.1	24.5	1.7	1.6	8.1	7.5	6.0	6.8
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.5	(2.8)	(2.7)	(7.7)	(2.3)	(17.8)	15.1	11.3	0.9	0.8	7.5	6.3	6.1	7.5
	Average			(1.4)	(3.1)	(4.5)	3.2	(2.6)	11.3	9.3	0.9	0.9	5.9	5.3	8.2	9.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,155.1	(1.0)	(2.0)	3.5	6.6	2.1
	KOSDAQ	655.3	(2.2)	0.5	4.3	4.5	(5.6)
미국	DOW	28,703.4	0.2	0.2	2.5	8.0	6.6
	S&P500	3,246.3	0.4	0.2	3.2	10.0	8.6
	NASDAQ	9,071.5	0.6	0.7	4.8	13.6	11.1
유럽	STOXX50	3,752.5	(0.6)	(0.8)	1.6	8.9	6.4
	DAX30	13,127.0	(0.7)	(1.3)	(0.3)	9.3	4.4
아시아	NIKKEI225	23,204.9	(1.9)	(2.6)	(0.6)	8.6	6.7
	SHCOMP	3,083.4	(0.0)	2.6	5.9	6.1	2.4
	HANGSENG	28,226.2	(0.8)	0.0	6.5	9.3	(1.9)
	SENSEX	40,676.6	(1.9)	(2.1)	0.6	8.4	2.9
신흥국	RTS (러시아)	1,568.4	0.3	1.6	8.3	19.6	12.1
	BOVESPA (브라질)	116,877.9	(0.7)	(0.3)	5.2	14.0	12.3

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

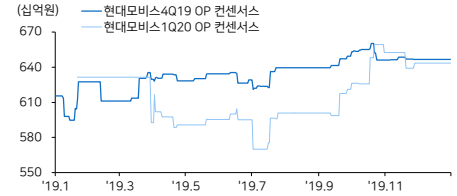
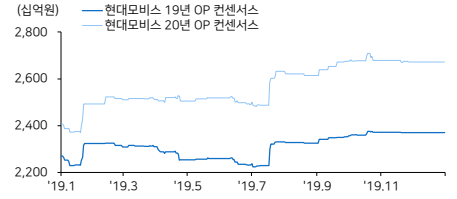
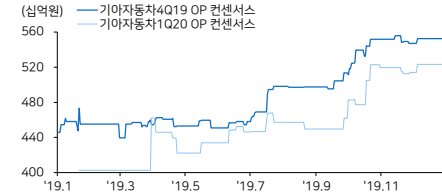
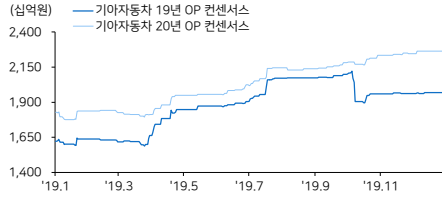
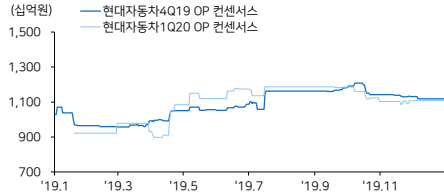
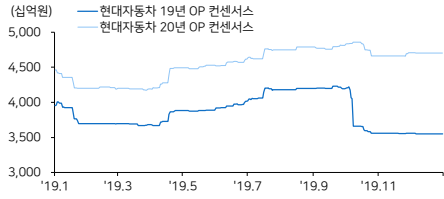
환율, 유가, 원자재

		증가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,167.5	0.0	(1.0)	2.0	2.6	1.1	(4.3)
	엔/달러	108.4	0.0	0.2	0.2	(1.0)	0.3	0.3
	원/유로	1,307.0	0.0	(0.9)	0.8	0.5	1.3	(1.9)
	원/위안	167.4	0.0	(0.8)	1.1	0.1	2.5	(2.5)
	원/헤알	287.4	0.0	0.1	(0.0)	1.4	7.9	4.1
	원/루블	18.9	0.0	(1.3)	(0.8)	(2.5)	(1.8)	(11.3)
	원/루피	16.3	0.0	(0.2)	3.1	3.6	5.8	(1.6)
유가 (달러)	WTI	62.8	(0.3)	1.8	6.1	19.0	9.3	31.0
	브렌트	68.4	(0.3)	0.4	6.3	17.2	6.5	19.9
	두바이	67.5	0.8	2.0	8.1	19.1	8.8	21.3
원자재 (달러)	천연가스	1,375	N/A	(1.1)	2.4	8.9	1.7	9.6
	합성가스	1,390	N/A	0.0	(0.7)	(4.1)	6.9	3.7
	부타디엔	920	N/A	0.0	2.2	(23.3)	(12.8)	(17.9)

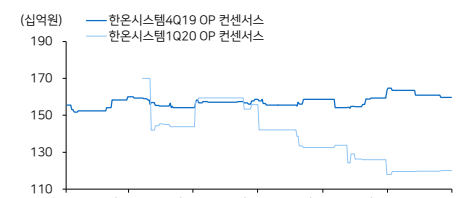
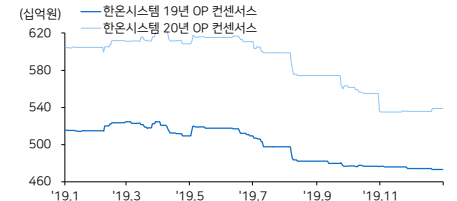
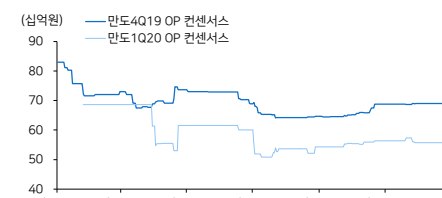
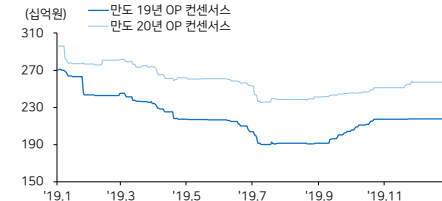
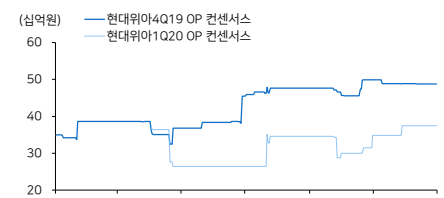
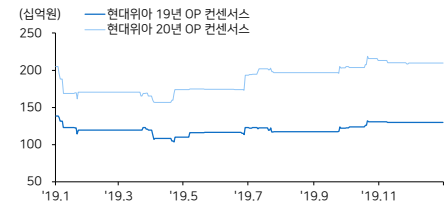


커버리지 컨센서스 추이 차트

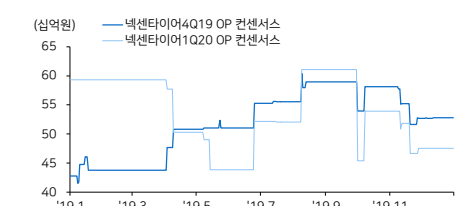
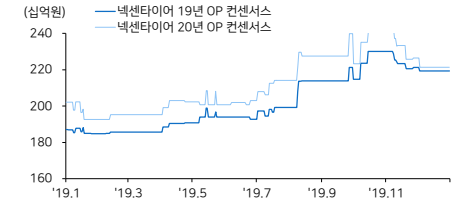
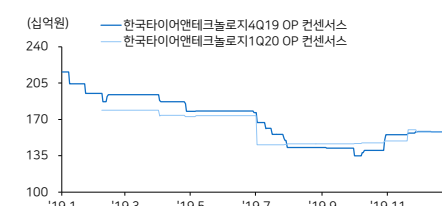
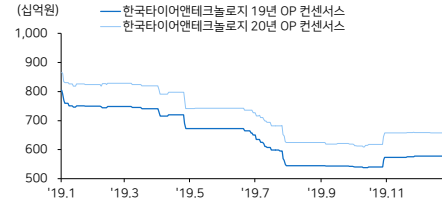
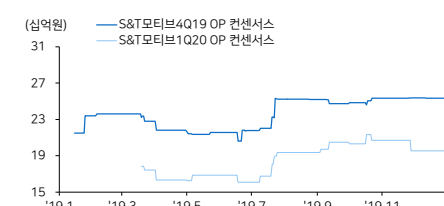
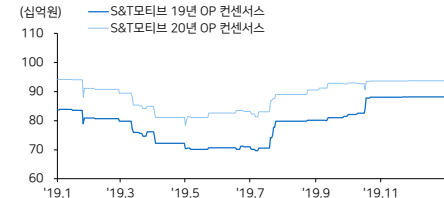
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

車업계 신기술 라스베가스 집결...‘하늘길’ 뚫는 현대차 (이데일리)

미국 라스베가스에서 개막하는 소비자가전전시회(CES)가 자동차 업계의 신기술 경연장으로 각광받고 있음. ‘CES는 라스베가스 모터쇼’라는 말이 나올 정도로 자동차 업계는 CES를 미래 모빌리티를 선보이는 자리로 활용하는 모습.

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

주행거리 변화 없이 출시된 2020년형 코나 전기차 (ZD코리아넷)

현대자동차 2020 코나 일렉트릭 전기차가 기존보다 큰 폭의 변화 없이 6일 출시. 크게 달라진 것은 실내 센터페시아 부근에 들어가는 10.25인치 내비게이션이 전부와, 주행거리를 변화시키거나 동력 성능 등의 업그레이드를 따로 진행하지 않았음.

<https://bit.ly/36Gdweo>

전기차 보조금 차등화... 성능따라 200만원 더 준다 (서울경제)

정부가 전기자동차 구매 시 지급하는 국고보조금의 산정 기준을 ‘연비’와 ‘주행거리’로 명확히 하고 차종에 따라 보조금을 20~30%가량 차등 지급하는 방안을 추진. 또 차상위계층에게는 추가로 인센티브를 제공하는 방안도 검토.

<https://bit.ly/35xNWwZ>

테슬라, 중국산 본격 판매 앞 가격인하...“중자동차 학살 시동” (연합뉴스)

테슬라가 중국에서 생산한 차량을 본격적으로 중국 소비자들에게 인도하기에 앞서 가격을 ‘깜짝 인하’. 테슬라는 상하이 기가팩토리에서 생산된 중국산 모델3 가격을 기존에 발표된 33만원(약 5천30만원)으로 낮춘다고 발표.

<https://bit.ly/2FmLLR5>

이전 트럭도 전기차 시대...기아차 붐3 EV 출시 (기아차)

기아차가 최초의 전기트럭 붐3 EV를 내놓고 내연기관이 장악하고 있는 소형 트럭 시장 재편에 나선. 기아자동차는 최초의 친환경 전기 트럭 붐3 EV를 6일 출시하고 본격적인 판매에 돌입했다고 밝힘.

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

전기차 新패러다임 키워드는 ‘500km·상용차·혁신력’ (시사저널)

그간 전기차는 내연기관에 비해 배터리가 무거워 주행능력 저하를 의식해 경차·소형차 중심으로 생산돼 왔음. 하지만 배터리 성능이 점차 개선되면서 1회 완충 시 주행거리가 길어짐에 따라 다른 차종들도 전기차로 진화하는 추세.

<https://bit.ly/37FuCt5>

바이톤 “전기차 엠바이트, 5천만원대 판매” (ZD넷코리아)

중국 전기차 제조업체 바이톤이 첫 양산형 전기차 엠바이트의 북미 지역 판매가를 CES 2020 기자회견장에서 공개. 엠바이트는 올해 북미지역 등에서 판매가 시작되며, 바이톤이 밝힌 엠바이트의 판매 목표가는 4만5천달러부터 시작.

<https://bit.ly/39LuDT5>

독일 작년 자동차 생산 22년만에 최저 (연합뉴스)

독일의 지난해 자동차 생산량이 22년 만에 최저치를 나타냄. 독일자동차산업협회(VDA)는 지난해 독일에서 470만대의 자동차가 생산됐다고 밝힘. 이는 전년과 비교해 9% 떨어진 수치로 1997년 이후 가장 낮은 생산량.

<https://bit.ly/2QOOS1C>

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.