

국내외 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	23.9	(3.0)	(7.1)	(6.3)	(13.5)	(18.5)	7.4	5.7	0.4	0.4	10.9	8.9	4.6	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.7	(1.8)	(6.8)	(4.7)	(5.6)	(4.7)	8.2	7.2	0.6	0.5	4.0	3.5	7.3	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(5.7)	(8.9)	1.9	(30.5)	(48.0)	-	-	0.5	0.6	11.2	3.3	(34.6)	(19.1)	
	GM	GM US EQUITY	57.5	(1.4)	(5.3)	(2.5)	2.3	(9.4)	7.2	5.4	1.1	1.0	3.4	2.5	16.9	20.0	
	Ford	F US EQUITY	42.6	0.0	(0.5)	2.5	8.3	(9.3)	7.5	7.1	1.0	1.0	2.6	2.4	9.4	7.9	
	FCA	FCAU US EQUITY	26.0	0.4	(3.0)	(2.6)	16.1	1.7	5.1	4.7	0.7	0.6	1.6	1.4	15.5	14.9	
	Tesla	TSLA US EQUITY	103.1	4.9	17.6	46.5	105.0	113.7	-	88.5	12.1	10.7	38.3	25.3	(3.8)	9.4	
	Toyota	7203 JP EQUITY	264.8	(1.3)	(1.4)	(1.5)	6.9	10.2	9.3	8.9	1.0	1.0	12.0	11.8	11.5	10.9	
	Honda	7267 JP EQUITY	58.4	(2.0)	(3.7)	(3.7)	10.3	6.1	8.5	7.6	0.6	0.6	8.3	7.8	7.5	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	28.3	(1.0)	(0.8)	(8.4)	(3.6)	(18.5)	18.2	9.0	0.5	0.5	0.8	0.9	2.6	5.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	68.4	0.9	0.3	0.2	14.1	2.2	10.4	9.3	0.8	0.8	3.3	3.0	7.9	8.8	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	114.2	0.4	1.6	0.2	18.3	12.7	6.3	6.1	0.7	0.7	2.3	2.1	11.8	11.3	
	BMW	BMW GR EQUITY	62.0	0.3	1.7	0.8	20.3	11.6	9.0	7.9	0.8	0.8	2.6	2.3	9.3	10.3	
	Pugeot	UG FP EQUITY	24.5	(1.1)	(1.7)	(2.6)	(0.7)	(5.4)	5.7	5.4	1.0	0.9	1.5	1.3	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	16.3	(0.4)	1.1	1.9	(15.4)	(20.5)	5.6	4.6	0.3	0.3	1.9	1.8	5.4	6.7	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.7	(0.9)	(1.0)	(1.6)	11.3	(3.1)	10.7	9.6	0.8	0.8	7.9	7.1	8.0	8.7	
	Geely	175 HK EQUITY	21.3	(0.9)	2.0	4.7	15.1	32.8	14.3	11.2	2.4	2.1	9.1	7.4	18.9	19.5	
	BYD	1211 HK EQUITY	19.6	(1.2)	(1.5)	2.7	1.3	(19.3)	46.3	36.0	1.7	1.6	12.6	11.8	3.4	4.2	
	SAIC	600104 CH EQUITY	46.7	1.5	0.2	5.3	1.9	(8.9)	9.3	8.5	1.1	1.0	9.0	7.5	12.3	12.4	
	Changan	200625 CH EQUITY	7.8	1.7	1.5	32.1	37.9	49.5	-	8.4	0.5	0.4	20.1	9.7	(1.4)	4.8	
Brilliance	1114 HK EQUITY	5.8	(2.3)	(4.2)	(6.9)	(4.3)	(4.2)	5.2	4.6	1.0	0.8	-	-	19.7	19.2		
Tata	TTMT IN EQUITY	9.2	(1.2)	(1.0)	13.7	51.0	17.2	68.3	15.1	1.0	0.9	4.0	3.5	2.7	7.7		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.5	(0.5)	(3.8)	0.6	4.7	18.3	32.8	26.9	4.2	3.9	21.6	17.1	13.1	14.5		
Mahindra	MM IN EQUITY	10.6	(0.4)	(2.2)	2.1	(9.0)	(17.1)	12.8	11.8	1.2	1.5	5.8	5.4	10.4	9.2		
Average				(0.6)	(1.6)	1.7	7.6	1.1	12.3	10.3	1.1	1.0	7.4	5.8	8.7	10.2	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.4	(3.0)	(4.3)	(2.8)	0.6	6.1	9.9	8.6	0.7	0.7	5.8	4.8	7.6	8.0	
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(2.9)	(8.1)	(8.2)	(5.0)	13.1	11.0	9.3	1.0	0.9	5.6	5.0	9.4	10.4	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.7	(0.5)	(4.0)	(1.4)	(7.0)	(4.5)	18.4	15.8	2.6	2.4	9.1	7.8	14.6	15.7	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(3.2)	(10.9)	(10.0)	(0.4)	(9.5)	17.0	9.2	0.4	0.4	5.9	4.9	2.4	4.4	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(4.9)	(9.4)	(8.6)	(26.9)	(27.1)	8.1	6.7	0.6	0.6	4.3	3.0	8.1	9.1	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	(4.3)	(4.6)	(2.9)	(15.6)	(11.4)	98.2	7.7	0.8	0.8	3.8	3.3	0.8	10.3	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(3.7)	(8.8)	(1.6)	(1.9)	(13.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(4.4)	(10.3)	(6.9)	(16.4)	(21.5)	17.8	11.6	1.4	1.3	8.1	6.6	8.3	11.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(6.2)	(7.2)	(2.8)	(24.9)	(13.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(3.4)	(9.8)	(3.2)	(21.0)	(10.2)	4.1	4.9	0.3	0.3	1.6	1.1	7.0	5.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(5.2)	(4.7)	(0.8)	(2.4)	21.0	1.6	0.9	0.3	0.2	10.8	13.0	20.5	29.9	
	Lear	LEA US EQUITY	9.7	1.0	0.3	10.6	29.5	4.9	10.2	9.1	2.0	1.8	5.3	5.0	19.3	20.3	
	Magna	MGA US EQUITY	19.2	(0.4)	(1.4)	0.9	10.4	13.9	9.1	8.1	1.5	1.4	5.3	5.1	17.5	18.3	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.2	(2.3)	(5.5)	(6.1)	(0.3)	(31.4)	5.3	5.5	3.0	2.3	4.7	4.7	55.5	43.0	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.3	0.1	(2.8)	(1.1)	10.2	23.7	14.6	12.1	3.1	2.6	7.9	6.8	23.2	24.7	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.2	0.6	(1.6)	(1.5)	25.1	6.1	10.9	10.4	1.9	1.6	6.3	5.8	17.3	16.9	
	Cummins	CMI US EQUITY	31.0	0.1	(2.6)	(3.4)	13.9	3.1	11.7	13.5	3.7	3.5	7.7	8.8	31.6	25.5	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.5	(1.5)	(3.0)	(6.1)	19.7	5.8	22.0	11.3	0.8	0.7	5.8	4.9	4.4	7.3	
	Denso	6902 JP EQUITY	40.7	(1.2)	(3.5)	(2.5)	5.5	5.9	13.8	12.3	1.0	1.0	5.7	5.2	7.4	7.9	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.7	(1.8)	(1.7)	(2.7)	21.1	14.4	13.6	11.6	0.8	0.8	6.0	5.4	5.7	6.9	
JTEKT	6473 JP EQUITY	4.6	(2.4)	(4.9)	(8.3)	3.8	(4.8)	19.6	13.5	0.8	0.8	5.6	5.1	3.7	6.1		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	(2.3)	(3.0)	(2.8)	16.8	19.4	11.9	10.0	1.0	1.0	3.5	3.2	9.0	10.1		
Continental	CON GR EQUITY	30.4	2.2	2.0	0.1	5.8	(4.7)	11.4	10.3	1.5	1.4	5.1	4.4	4.2	13.2		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.7	0.0	5.2	(0.2)	53.1	61.9	9.7	8.8	2.2	1.8	5.0	4.5	21.6	22.3		
BASF	BAS GR EQUITY	78.5	0.0	(1.6)	(2.9)	7.5	11.9	17.1	15.0	1.5	1.5	9.7	8.6	13.9	9.8		
Hella	HLE GR EQUITY	7.2	1.1	1.9	2.2	25.7	26.5	16.6	15.1	1.9	1.7	6.4	6.0	11.2	11.8		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.6	1.4	1.1	1.7	22.3	25.3	10.0	8.8	1.8	1.6	4.1	3.7	16.7	18.7		
Valeo	FR FP EQUITY	10.2	0.7	4.3	(7.1)	14.5	22.0	19.8	14.0	1.7	1.6	4.7	4.4	8.4	11.7		
Average				(1.6)	(3.6)	(3.0)	5.3	3.9	13.1	10.3	1.4	1.3	5.9	5.3	12.2	13.8	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.8	(2.9)	(8.8)	(7.4)	0.2	(5.3)	7.7	7.1	0.5	0.5	4.1	3.4	7.0	7.2	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	(2.6)	(6.2)	(1.2)	0.5	(6.0)	6.9	6.2	0.6	0.5	4.9	4.4	8.5	8.9	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	0.0	(3.5)	(1.0)	(1.0)	2.3	-	-	-0.9	0.9	11.2	10.5	(5.6)	(3.2)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(0.2)	(2.0)	(3.8)	13.7	(8.3)	18.0	9.9	1.1	1.1	4.5	3.7	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.1	(0.5)	(3.6)	(7.0)	13.3	1.8	10.4	6.8	0.7	0.7	5.4	4.8	5.6	10.3	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.7	(2.0)	(5.3)	(8.0)	3.2	6.1	11.2	10.3	0.7	0.7	5.2	5.0	6.6	7.0	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	32.5	(1.5)	(4.5)	(7.7)	(3.1)	(4.9)	10.4	11.1	1.2	1.1	5.7	5.3	11.5	10.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	(2.7)	(6.2)	(10.4)	(4.1)	0.8	7.7	8.6	0.8	0.8	5.9	5.8	11.2	9.3	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.5	(2.2)	(4.2)	(5.4)	15.8	2.1	10.7	8.3	1.0	0.9	5.4	4.7	13.5	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	25.4	2.0	1.1	1.3	14.6	(0.6)	10.6	9.7	1.5	1.4	5.4	4.9	14.2	14.6	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.1	(0.7)	(1.8)	0.5	(8.6)	2.5	26.9	24.3	1.7	1.6	8.0	7.5	6.0	6.8	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.5	0.7	(0.6)	(4.5)	(3.8)	(12.9)	14.4	11.2	0.9	0.9	7.6	6.4	6.3	7.6	
	Average				(1.2)	(3.8)	(4.5)	3.3	(1.6)	11.2	9.2	0.9	0.9	5.8	5.3	8.2	9.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

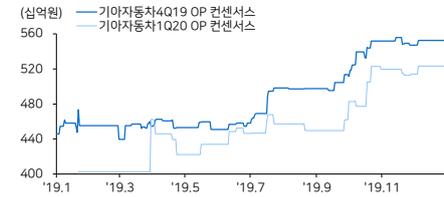
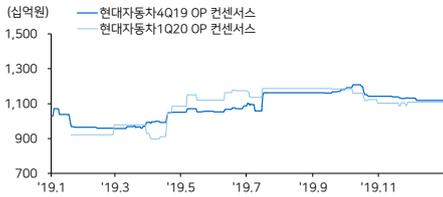
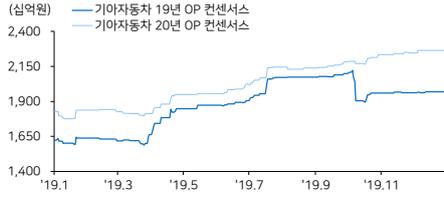
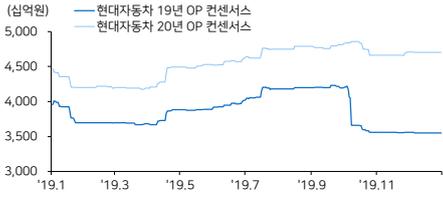
국내외 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,151.3	(1.1)	(2.1)	3.0	5.1	4.8
	KOSDAQ	640.9	(3.4)	(4.3)	2.1	0.9	(2.6)
미국	DOW	28,745.1	0.6	0.7	2.6	9.9	7.2
	S&P500	3,253.1	0.5	0.7	3.4	12.4	9.3
	NASDAQ	9,129.2	0.7	1.7	5.5	16.7	12.7
유럽	STOXX50	3,772.6	0.4	0.7	2.2	9.9	7.1
	DAX30	13,320.2	0.7	0.5	1.2	11.3	6.2
아시아	NIKKEI225	23,204.8	(1.6)	(3.0)	(1.0)	8.1	7.6
	SHCOMP	3,066.9	(1.2)	0.5	5.2	4.9	4.7
	HANGSENG	28,087.9	(0.8)	(0.4)	6.0	9.4	(0.1)

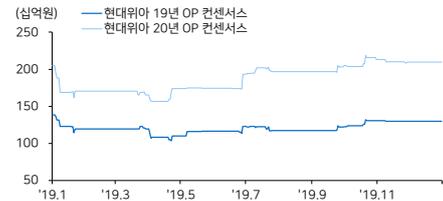


커버리지 컨센서스 추이 차트

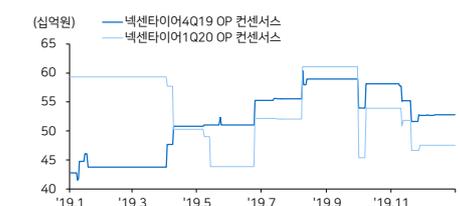
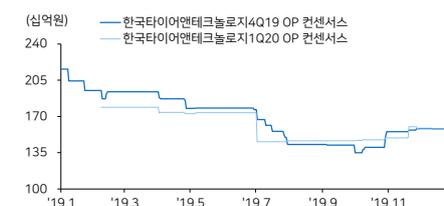
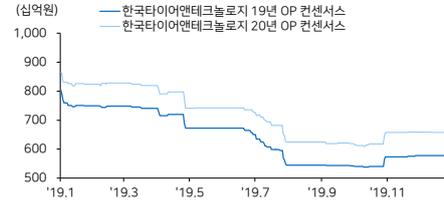
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

자동차업계가 보여준 미래... '혁신도 후아인 후갈은' (데일리안)

미래차는 '자율주행, 전동화, 공유경제, 도심 항공'이라는 예상은 이미 업계의 보편적인 구성으로 자리 잡았음. 'CES 2020'에 참여한 자동차업체들은 이같은 점을 반영해 다양한 모습의 미래 자동차, 나아가 확장된 범위의 '탈것'의 모습을 선보임. <https://bit.ly/307IP5A>

유행 직원 '누아에 역대 급여... 한국타이어 조현식 윤리경영 무색 (더팩트)

조양래 한국테크놀로지그룹 회장의 장남 조현식 한국테크놀로지그룹 부회장이 친누나 조희연 씨가 회사에서 일하는 것처럼 꾸며 역대 연봉을 지급한 사실이 드러남. 조현식 부회장이 강조해온 '윤리 경영'에 반하는 행위라는 비판이 거세. <https://bit.ly/304UPRH>

중국 공략 나선 테슬라 시총 100조원... 'GM+포드' 옥박 (파이낸셜뉴스)

테슬라와 GM, 포드 등 전통적인 디트로이트 자동차 업체 간 간극이 점점 확대되고 있음. 테슬라 CEO가 중국 상하이 공장에서 컴팩트 SUV인 모델Y를 생산하겠다고 밝힌 7일(현지시간) 테슬라 주가는 폭등한 반면 GM·포드 주가는 약세를 이어감. <https://bit.ly/2fCkth>

인텔 모빌아이, '자율주행' 韓·中과 협력 (뉴스1)

인텔 모빌아이 자율주행 분야를 선도하기 위해 한국, 중국과 협력. 모빌아이는 8일 세계 최대 가전박람회 'CES 2020'가 열리고 있는 미국 라스베이거스에서 한국의 대구광역시, 중국의 OEM 제조사 상하이자동차와의 협력을 발표. <https://bit.ly/2QUwufA>

한국타이어, 전기버스 전용 타이어 선보... '전기차에 최적화된 혁신 기술 집약했다' (녹색경제)

한국타이어가 전기버스 전용 타이어인 '스마트시티 AU06'을 국내 출시. 한국타이어엔테크놀로지 브랜드 최초의 전기버스 전용 타이어인 '스마트시티 AU06(Smart City AU06)'을 국내에 출시했다고 8일 밝힘. <https://bit.ly/2N7SxhD>

'자율주행, 물류창고서 터진다' 구글 등급 기술 업체에 예언 (중앙일보)

계몽경 토르드라이브 대표는 "앞으로 5년이면 커머스 업계는 자율주행 기술로 인해 완전히 달라질 것"이라고 말했다. 특히 물류에 있어 자율주행차와 로봇이 대부분 대체될 수 있다는 것. <https://bit.ly/3041jTp>

삼성전자 박종환 부사장 '디지털 콕핏, 2~3년 후 유럽 차 업체 공급 예상' (데일리안)

삼성전자가 올해 처음으로 중국 자동차 업체에 디지털 콕핏(Digital Cockpit)을 공급한데 이어 2~3년 내 유럽 자동차에 공급하며 하반 인수합병(M&A) 이후 시너지효과 창출을 본격화. <https://bit.ly/35y9j2>

CES 찾은 벤츠 회장 '전동화·자율주행 투자 위해 인건비 감축 불가피' (문화일보)

올라 칼레니우스 다임러 AG 및 메르세데스-벤츠 AG 이사회 회장은 미국 라스베이거스에서 열린 소비자 가전쇼(CES)에 참가. 기자간담회를 열고 전동화와 자율주행 투자에 따른 재무적 압박으로 인력 감축이 불가피하다고 밝힘. <https://bit.ly/2775g1Z>

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 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 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 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.