

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	24.8	0.9	0.4	(4.1)	(4.9)	(15.9)	7.8	6.0	0.4	0.4	11.2	9.0	4.5	5.8
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.7	1.7	(2.1)	(7.4)	1.5	(4.1)	8.1	7.2	0.6	0.5	3.9	3.3	7.3	7.6
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	1.3	(2.7)	(2.3)	(29.6)	(47.5)	-	-	0.5	0.7	11.4	3.3	(34.6)	(19.1)
	GM	GM US EQUITY	58.2	0.5	0.0	(1.4)	(1.0)	(10.4)	7.3	5.5	1.2	1.0	3.5	2.6	17.0	19.8
	Ford	F US EQUITY	42.7	0.5	0.4	0.7	5.3	(11.4)	7.5	7.1	1.0	1.0	2.7	2.5	9.3	7.7
	FCA	FCAU US EQUITY	25.5	(1.3)	(0.9)	(5.3)	7.3	(0.5)	5.0	4.6	0.7	0.6	1.6	1.4	15.5	14.8
	Tesla	TLA US EQUITY	112.3	2.5	14.7	50.1	109.3	119.5	-	91.5	13.3	11.7	41.4	27.6	(3.7)	9.5
	Toyota	7203 JP EQUITY	265.8	1.0	2.3	(0.9)	4.8	12.0	9.4	9.0	1.1	1.0	12.2	11.9	11.5	10.9
	Honda	7267 JP EQUITY	58.6	0.5	2.2	(4.6)	6.0	8.0	8.6	7.7	0.6	0.6	8.4	7.9	7.5	7.7
	Nissan	7201 JP EQUITY	27.5	(3.0)	(1.2)	(9.2)	(9.2)	(20.3)	17.9	8.9	0.5	0.4	0.7	0.7	2.6	5.4
	Daimler	DAI GR EQUITY	66.6	(1.1)	(1.5)	(4.5)	2.9	4.4	10.3	9.1	0.8	0.8	4.2	3.8	7.9	9.0
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	118.2	(0.0)	3.6	0.7	12.2	17.2	6.5	6.3	0.7	0.7	2.8	2.4	11.8	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	60.9	(0.4)	(1.2)	(3.4)	12.9	11.2	8.9	7.8	0.8	0.7	2.5	2.2	9.3	10.2
	Pugeot	UG FP EQUITY	23.9	(0.9)	(3.2)	(6.3)	(10.2)	(6.9)	5.5	5.3	1.0	0.9	1.4	1.3	19.1	18.2
	Renault	RNO FP EQUITY	15.4	(0.4)	(5.4)	(4.6)	(24.7)	(22.1)	5.4	4.5	0.3	0.3	1.7	1.8	5.4	6.5
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.8	0.7	1.6	(1.4)	11.0	3.4	11.0	9.8	0.9	0.8	8.0	7.2	7.9	8.5
	Geely	175 HK EQUITY	21.9	(1.8)	2.3	4.2	20.4	37.1	14.7	11.5	2.5	2.1	9.3	7.6	18.9	19.5
	BYD	1211 HK EQUITY	22.4	0.3	16.4	17.8	17.6	(6.7)	54.2	42.9	1.9	1.9	13.8	12.9	3.4	4.1
	SAIC	600104 CH EQUITY	49.1	(1.3)	6.1	5.4	4.3	3.2	10.1	9.1	1.2	1.1	9.6	8.0	12.0	12.2
	Changan	200625 CH EQUITY	8.0	(6.6)	5.8	28.2	47.6	52.1	-	8.6	0.5	0.4	20.8	10.0	(1.4)	4.8
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.9	(0.9)	(0.3)	(7.4)	(6.5)	2.9	5.2	4.6	1.0	0.8	-	-	19.7	19.2
	Tata	TTMT IN EQUITY	10.6	(0.2)	6.0	10.8	54.3	21.7	74.2	16.2	1.1	1.0	4.3	3.8	2.6	7.7
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	36.4	0.5	4.4	2.4	5.7	21.5	33.6	28.0	4.4	4.0	20.5	18.1	13.5	14.6
	Mahindra	MM IN EQUITY	11.4	1.4	6.8	9.0	(3.6)	(11.0)	13.7	12.7	1.3	1.2	6.1	5.7	10.4	9.2
	Average			(0.1)	2.0	1.2	7.0	3.9	12.9	10.9	1.1	1.0	7.6	6.0	8.7	10.2
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.3	0.8	(3.4)	(6.3)	(0.6)	3.6	9.8	8.6	0.7	0.7	5.8	4.9	7.6	8.0
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	3.6	2.6	(5.8)	0.6	18.0	11.6	9.8	1.1	1.0	5.8	5.2	9.4	10.4
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.9	0.5	3.3	0.0	(7.5)	(3.1)	19.2	16.4	2.7	2.5	9.4	8.0	14.6	15.8
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(0.7)	1.8	(6.2)	4.7	(5.6)	17.8	9.6	0.4	0.4	6.1	5.0	2.4	4.4
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	2.9	3.5	0.6	(19.7)	(16.7)	8.8	7.3	0.7	0.6	4.8	3.3	8.1	9.1
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	2.5	(5.5)	(7.1)	(18.2)	(15.0)	97.0	7.6	0.8	0.7	3.7	3.2	0.8	10.3
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.4	1.4	(0.4)	0.6	(9.7)	-	-	-	-	-	-	-	-
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.0	12.5	8.3	(0.7)	(12.0)	21.0	13.7	1.7	1.5	9.3	7.6	8.3	11.6
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(0.3)	(4.0)	(4.9)	(20.2)	(9.5)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.0	(1.1)	(2.6)	(19.4)	(14.4)	4.2	5.0	0.3	0.3	1.6	1.2	7.0	5.6
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.4	4.9	6.5	(8.0)	32.8	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lear	LEA US EQUITY	9.6	0.5	0.4	5.8	16.2	0.3	10.1	9.0	2.0	1.8	5.2	4.9	19.3	20.2
	Magna	MGA US EQUITY	18.9	0.8	(1.5)	(2.6)	2.5	12.1	9.0	8.0	1.5	1.3	5.1	5.1	17.4	18.3
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.1	0.7	(9.1)	(15.9)	(19.1)	(34.1)	4.9	5.1	2.8	2.2	4.6	4.6	58.8	43.1
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.0	1.4	(3.1)	(6.1)	0.8	16.7	14.1	11.6	3.0	2.6	7.7	6.6	23.3	24.9
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.0	0.8	(1.7)	(4.7)	12.6	4.4	10.6	10.2	1.8	1.6	6.2	5.7	17.3	16.9
	Cummins	CMI US EQUITY	30.6	(0.1)	(1.1)	(5.5)	5.3	0.8	11.6	13.3	3.7	3.4	7.6	8.8	31.6	25.5
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.1	0.1	(1.8)	(8.4)	8.0	6.1	22.6	11.3	0.8	0.7	5.7	4.9	4.3	7.0
	Denso	6902 JP EQUITY	40.5	0.7	0.9	(5.2)	0.5	6.5	14.1	12.6	1.0	1.0	5.7	5.3	7.4	7.8
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.7	(0.1)	0.0	(3.2)	15.6	15.4	14.1	11.8	0.8	0.8	6.0	5.4	5.7	6.9
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.6	(0.4)	0.4	(7.0)	0.2	(1.8)	20.2	14.0	0.8	0.8	5.7	5.2	3.7	6.1
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	(0.5)	(0.9)	(5.7)	11.6	19.4	12.0	10.0	1.0	1.0	3.4	3.2	9.3	10.1
	Continental	CON GR EQUITY	30.3	1.1	2.1	(1.6)	1.7	(0.0)	11.4	10.3	1.5	1.4	5.1	4.4	4.2	13.1
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.2	0.3	(6.1)	(6.2)	26.6	49.6	9.1	8.3	2.0	1.7	4.8	4.3	21.6	22.3
	BASF	BAS GR EQUITY	76.6	(1.9)	(2.3)	(5.6)	0.3	7.6	16.9	14.9	1.5	1.5	9.6	8.6	14.1	9.5
	Hella	HLE GR EQUITY	6.7	(1.4)	(6.3)	(5.7)	9.8	22.4	15.7	14.0	1.7	1.6	6.1	5.6	11.1	11.7
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.3	0.3	(2.0)	(7.3)	7.8	24.0	9.7	8.5	1.7	1.5	4.0	3.6	16.8	18.6
	Valeo	FR FP EQUITY	9.8	(0.0)	(2.6)	(6.8)	0.2	26.5	19.1	13.6	1.6	1.5	4.7	4.3	8.4	11.5
	Average			0.4	(0.9)	(3.9)	0.2	4.9	13.6	10.6	1.5	1.3	5.8	5.2	11.9	13.1
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.8	0.2	(3.8)	(11.1)	(5.0)	(5.2)	7.6	7.0	0.5	0.5	4.1	3.4	7.0	7.2
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	0.6	(2.3)	(5.7)	(2.9)	(6.7)	7.0	6.2	0.6	0.5	4.9	4.4	8.5	8.9
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(0.2)	(0.5)	(3.5)	(3.2)	(6.6)	-	-	0.9	0.9	11.2	10.5	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	0.0	(2.1)	(6.0)	2.6	(10.2)	17.6	9.7	1.1	1.0	4.4	3.6	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.0	0.4	(0.4)	(6.3)	3.1	(0.9)	10.5	6.6	0.7	0.7	5.4	4.6	5.8	10.1
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	(0.4)	(2.1)	(10.3)	(4.4)	4.1	11.1	10.2	0.7	0.7	5.2	4.9	6.6	7.0
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	32.0	(0.4)	(0.5)	(7.9)	(7.1)	(5.8)	10.4	11.0	1.2	1.1	5.6	5.2	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	(0.8)	(1.1)	(12.7)	(9.4)	(0.3)	7.7	8.6	0.8	0.8	5.9	5.7	11.2	9.3
	Yoyo Tire	5105 JP EQUITY	2.4	(1.6)	(5.1)	(12.7)	6.9	(3.6)	10.2	8.0	1.0	0.9	5.2	4.5	13.5	14.0
	Michelin	ML FP EQUITY	25.5	0.1	2.6	(0.2)	7.7	0.7	10.6	9.8	1.5	1.4	5.4	5.0	14.2	14.6
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.3	(0.5)	2.1	1.3	(9.4)	3.8	27.7	24.9	1.7	1.7	8.2	7.6	6.0	6.8
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.6	1.8	7.7	4.1	0.2	(6.1)	15.4	11.9	1.0	0.9	7.9	6.7	6.3	7.6
	Average			(0.1)	(0.8)	(6.2)	(1.9)	(3.1)	11.2	9.2	0.9	0.9	5.8	5.2	8.2	9.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,238.9	0.4	2.9	3.2	8.3	7.5
	KOSDAQ	678.7	(0.1)	2.3	5.5	4.9	0.6
미국	DOW	28,939.7	0.1	1.2	2.9	8.0	5.9
	S&P500	3,283.2	(0.2)	1.4	3.6	10.7	8.9
	NASDAQ	9,251.3	(0.2)	2.0	5.9	14.9	12.2
	STOXX50	3,774.9	(0.1)	0.4	1.2	6.1	7.9
유럽	DAX30	13,456.5	0.0	1.7	1.3	7.8	9.2
	NIKKEI225	24,025.2	0.7	3.5	0.0	8.2	10.8
아시아	SHCOMP	3,106.8	(0.3)	0.1	4.7	3.9	5.6
	HANGSENG	28,885.1	(0.2)	2.0	4.3	9.0	1.2
	SENSEX	41,952.6	0.2	2.7	2.3	9.0	7.9
	RTS (러시아)	1,605.0	(0.9)	2.3	6.9	21.5	15.6
신흥국	BOVESPA (브라질)	117,632.4	0.3	0.8	4.5	12.8	13.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

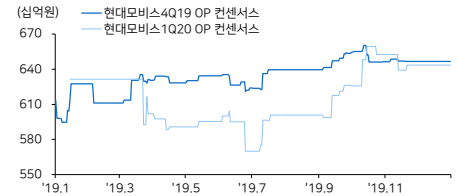
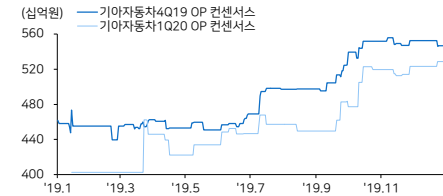
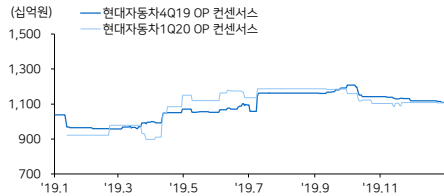
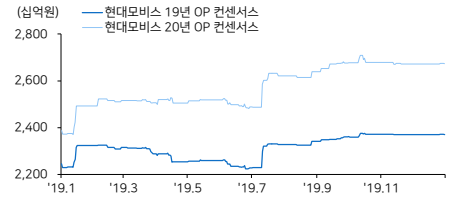
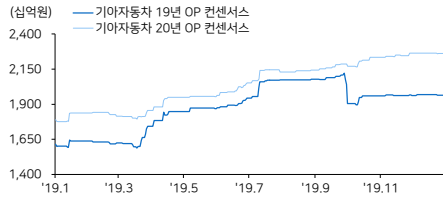
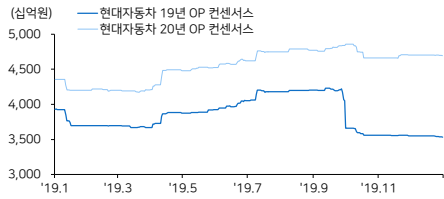
환율, 유가, 원자재

		증가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,156.1	0.0	0.9	1.4	2.5	2.0	(2.8)
	엔/달러	110.0	(0.0)	(1.4)	(0.4)	(1.5)	(1.9)	(1.7)
	원/유로	1,287.2	(0.1)	1.2	1.4	1.4	3.3	0.1
	원/위안	167.9	(0.1)	0.0	(0.2)	(0.2)	2.1	(1.2)
	원/헤알	280.2	(0.6)	2.5	2.6	2.5	12.1	8.2
	원/루블	18.9	0.1	0.0	(0.8)	(2.2)	0.0	(11.2)
	원/루피	16.3	0.0	(0.5)	1.2	2.0	5.5	(2.9)
유가 (달러)	WTI	58.1	0.1	(7.3)	(3.2)	8.5	(3.4)	15.1
	브렌트	64.4	0.3	(5.6)	(1.2)	8.5	(3.4)	9.2
	두바이	65.8	0.2	(3.1)	2.7	11.7	2.2	14.2
원자재 (달러)	천연고무	1,383	N/A	0.5	(1.6)	11.9	2.0	3.2
	합성고무	1,390	N/A	0.0	(1.4)	(0.7)	5.3	(2.1)
	부타디엔	920	N/A	0.0	2.2	(20.7)	(14.0)	(18.6)

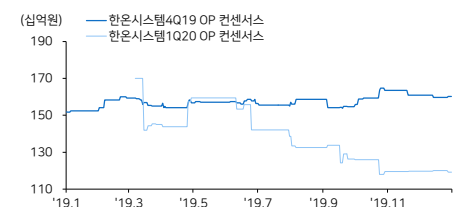
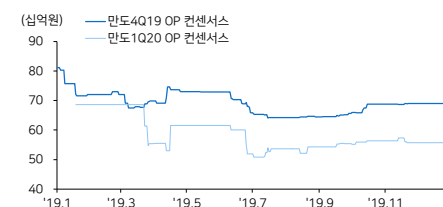
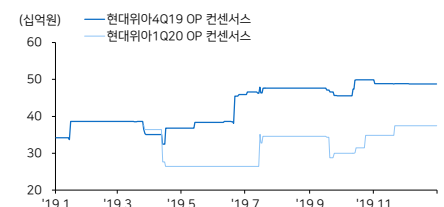
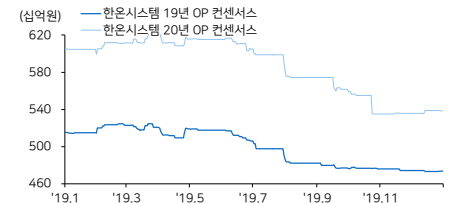
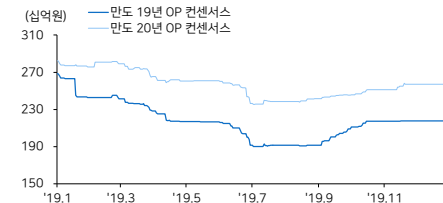
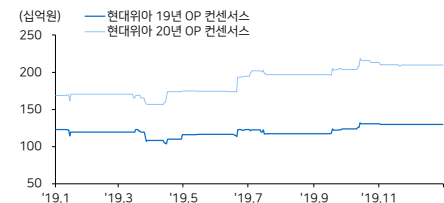


커버리지 컨센서스 추이 차트

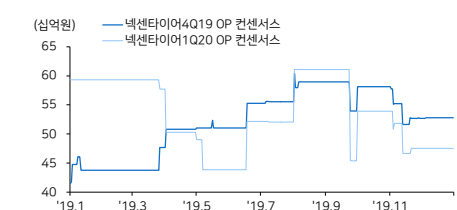
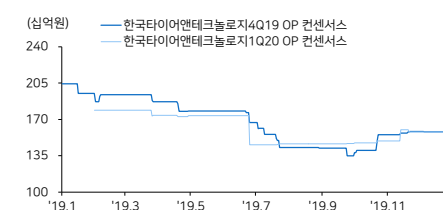
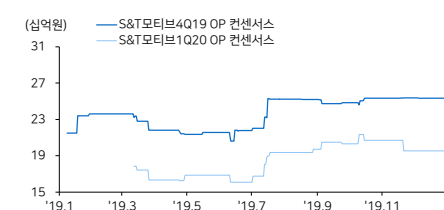
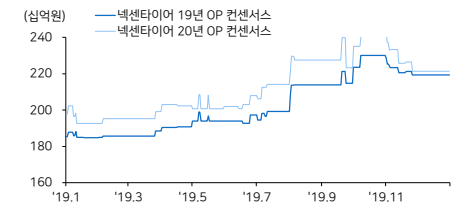
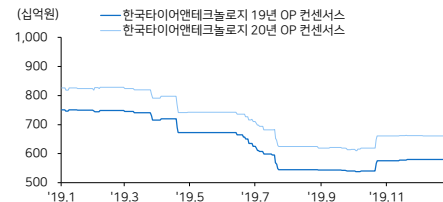
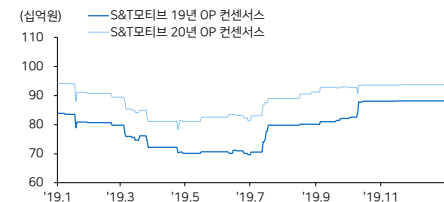
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

"판 뒤흔들겠다"...제네시스 첫 SUV 'GV80', 오늘 뜬다 (머니투데이)

현대자동차그룹 고급 브랜드 제네시스의 첫 SUV 'GV80'가 15일 출시. 'GV80'는 제네시스가 처음 선보이는 후륜구동 기반의 대형 SUV. 현대차그룹은 이날 오전 제네시스 'GV80' 신차발표회를 열 예정.
<https://bit.ly/2tZ3f77>

텔루라이드, 기아차 최초 '복미 올해의 차' (뉴스엔)

기아자동차는 13일(현지시간) 미국 디트로이트 TCF센터에서 열린 '2020 복미 올해의 차(NACTOY)' 시상식에서 텔루라이드가 유릴리티 부문(이하 SUV 부문) 복미 올해의 차로 최종 선정됐다고 14일 밝혔다.
<https://bit.ly/2F0rsM5>

"영블럼부터 차종·사업 범위까지 다 바꾼다"...기아차, 증장기 전략 발표 (동아닷컴)

기아차가 미래 자동차 시장에 선제적으로 대응하기 위해 사업 체제 전환을 전격적으로 추진. 기아차는 'CEO 인베스터 데이 (Investor Day)'를 열고 증장기 미래 전략 '플랜S(Plan S)'와 '2025년 재무 및 투자 전략'을 발표.
<https://bit.ly/36TKH4j>

"윤전차 대체 아니라 돕는 2레벨 기술, 10년뒤 자율주행 시장 85% 차지할것" (동아닷컴)

"2030년까지는 ADAS가 자율주행 기술 시장의 85%를 차지할 것으로 본다. 현대·기아차를 제외한 매출을 현재 10% 수준에서 2025년 40%까지 높이는 것이 핵심 과제다." 현대모비스에서 전략과 투자를 담당하는 고영석 기획실장이 내놓은 전략.
<https://bit.ly/2FTuRcM>

현대차, 1500억에 핏 어라이벌 인수 (한국경제)

현대차가 영국 전기차 제조사 어라이벌을 인수. 현대차가 해외에서 자동차업체를 사들이는 건 이번이 처음. 어라이벌은 2015년 러시아 사업가 데니스 스페르로프가 영국에 설립한 전기상용차 전문 스타트업.
<https://bit.ly/2TnwCXV>

기아차 노사, 임금협상 2차 잠정합의...천만투표 17일 (조선비즈)

기아차 노사는 14일 19차 본교섭에서 '2019년 임금협상' 2차 잠정합의안을 도출했다고 밝혔다. 이번 2차 잠정합의안에 대한 조합원 찬반투표는 오는 17일 실시할 예정.
<https://bit.ly/2Q0vWKN>

美항공우주 전문가 영입...현대차 '도심 비행체' 사업 가속 (서울경제)

현대자동차그룹이 미래 모빌리티(이동) 시장을 선점하기 위해 미국 항공컨설팅사 설립자를 영입. 도심항공모빌리티(UAM) 분야에 외부 고위인력을 영입한 것은 NASA에서 근무했던 신재원 부사장이 이어 두 번째.
<https://bit.ly/2TndjxZ>

도요타 연료펌프 결함에 미국서 렉서스 등 약 70만대 리콜 (연합뉴스)

일본 도요타 자동차가 연료펌프 결함으로 미국에서 판매된 자동차 69만6천대를 리콜. 미국 폭스뉴스에 따르면 도요타는 연료펌프 문제가 발견된 렉서스 등 일부 차종 69만6천대를 상대로 리콜을 시행한다고 밝혔다.
<https://bit.ly/385Qm6i>

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 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 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조차분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.