

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	24.6	(0.9)	2.7	(3.4)	(6.5)	(13.5)	7.7	6.0	0.4	0.4	11.1	9.1	4.5	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.7	0.1	(0.2)	(7.3)	(0.5)	(2.1)	8.1	7.2	0.6	0.5	3.9	3.4	7.3	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	5.9	9.3	(3.7)	(25.6)	(44.1)	-	-	0.6	0.7	11.8	3.4	(34.6)	(19.1)	
	GM	GM US EQUITY	58.2	0.0	1.4	(1.4)	(3.1)	(10.7)	7.3	5.5	1.2	1.0	3.5	2.6	17.0	19.8	
	Ford	F US EQUITY	42.2	(1.1)	(0.6)	(0.4)	1.3	(11.8)	7.4	7.1	1.0	1.0	2.7	2.5	9.3	7.7	
	FCA	FCAU US EQUITY	25.1	(1.8)	(3.1)	(6.9)	3.8	(2.6)	5.0	4.5	0.7	0.6	1.5	1.4	15.5	14.8	
	Tesla	TESLA US EQUITY	108.3	(3.6)	5.4	44.7	101.1	104.5	-	88.2	12.8	11.3	40.1	26.7	(3.7)	9.5	
	Toyota	7203 JP EQUITY	264.0	(0.9)	(0.6)	(1.5)	2.9	9.6	9.3	8.9	1.0	1.0	12.2	11.9	11.5	10.9	
	Honda	7267 JP EQUITY	58.1	(1.0)	(1.5)	(5.1)	4.2	7.3	8.5	7.6	0.6	0.6	8.4	7.8	7.5	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	27.9	1.5	(1.4)	(7.4)	(8.9)	(18.9)	18.2	9.0	0.5	0.5	0.8	0.8	2.6	5.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	65.2	(2.5)	(4.8)	(6.9)	(1.8)	1.2	10.0	8.9	0.8	0.7	4.1	3.8	7.9	9.0	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	117.1	(1.0)	2.2	(0.3)	10.0	14.6	6.4	6.2	0.7	0.7	2.4	2.1	11.9	11.4	
	BMW	BMW GR EQUITY	60.1	(1.5)	(3.0)	(4.9)	8.3	8.3	8.7	7.6	0.8	0.7	2.4	2.2	9.3	10.2	
	Pugeot	UG FP EQUITY	23.3	(2.6)	(4.7)	(8.8)	(15.0)	(10.2)	5.4	5.1	1.0	0.9	1.4	1.2	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	15.3	(1.2)	(6.2)	(5.8)	(26.6)	(23.7)	5.4	4.5	0.3	0.3	1.7	1.8	5.4	6.4	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.6	(0.9)	1.6	(0.5)	10.5	1.4	11.0	9.8	0.9	0.8	7.9	7.1	7.9	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	21.8	(0.7)	2.4	3.8	17.9	34.2	14.6	11.4	2.4	2.1	9.3	7.6	18.9	19.5	
	BYD	1211 HK EQUITY	22.5	1.6	19.6	19.6	19.5	(5.1)	55.1	43.8	2.0	1.9	13.8	12.9	3.4	4.1	
	SAIC	600104 CH EQUITY	48.3	(1.6)	2.8	3.1	1.7	2.5	10.0	9.0	1.2	1.1	9.6	8.0	11.8	12.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	8.0	1.6	5.7	30.6	51.8	56.0	-	8.6	0.5	0.5	25.4	10.4	(1.4)	4.9	
Brilliance	1114 HK EQUITY	5.9	(0.5)	1.6	(7.4)	(7.6)	(3.0)	5.2	4.6	1.0	0.8	-	-	19.7	19.2		
Tata	TTMT IN EQUITY	10.8	2.3	9.8	14.5	59.2	17.9	75.9	16.6	1.1	1.0	4.3	3.8	2.6	7.7		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	37.0	1.3	6.4	4.8	7.3	21.5	34.0	28.3	4.4	4.1	21.0	18.4	13.5	14.6		
Mahindra	MM IN EQUITY	11.6	1.3	8.6	12.0	(2.5)	(8.5)	13.9	12.9	1.5	1.3	6.2	5.8	12.3	11.3		
Average				(0.4)	1.8	1.2	5.8	2.9	13.0	10.9	1.1	1.0	7.8	6.1	8.8	10.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.4	0.4	0.0	(6.0)	0.4	5.8	9.9	8.6	0.7	0.7	5.8	4.9	7.6	8.0	
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	0.1	5.7	(5.8)	1.2	18.5	11.6	9.8	1.1	1.0	5.8	5.2	9.4	10.4	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.0	1.4	5.1	0.0	(5.9)	(1.7)	19.4	16.6	2.7	2.5	9.5	8.1	14.7	15.8	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	1.3	6.6	(5.2)	6.5	(3.9)	18.0	9.7	0.4	0.4	6.1	5.0	2.4	4.4	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	0.6	9.4	2.3	(19.1)	(14.1)	8.9	7.3	0.7	0.6	4.8	3.3	8.1	9.1	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	1.2	0.0	(5.3)	(17.0)	(12.5)	98.2	7.7	0.8	0.8	3.8	3.3	0.8	10.3	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.7)	4.5	(1.0)	(2.2)	(9.0)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	0.9	18.9	10.4	0.5	(11.2)	21.2	13.8	1.7	1.5	9.3	7.6	8.3	11.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	1.2	3.6	(3.8)	(17.6)	(8.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	2.1	4.5	(1.1)	(17.7)	(12.1)	4.3	5.1	0.3	0.3	1.7	1.2	7.0	5.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	0.0	10.6	11.5	(11.7)	31.5	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	9.6	0.1	(0.5)	5.9	12.5	1.2	10.1	9.1	2.0	1.8	5.2	4.9	19.3	20.2	
	Magna	MGA US EQUITY	18.9	(0.5)	(1.6)	(3.1)	0.3	10.7	8.9	7.9	1.4	1.3	5.1	5.1	17.4	18.3	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.1	0.0	(7.0)	(15.9)	(21.6)	(35.5)	4.9	5.2	2.8	2.2	4.6	4.6	58.8	43.1	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.1	0.4	(2.9)	(5.8)	(0.2)	16.2	14.1	11.7	3.0	2.6	7.7	6.7	23.3	24.9	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	9.9	(1.1)	(3.3)	(5.7)	9.4	4.0	10.5	10.1	1.8	1.6	6.1	5.7	17.3	16.9	
	Cummins	CMI US EQUITY	30.6	0.1	(1.0)	(5.4)	3.8	0.9	11.6	13.4	3.7	3.4	7.6	8.7	31.6	25.5	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.0	(1.3)	(4.7)	(8.1)	5.0	4.2	23.5	11.1	0.8	0.7	5.7	4.9	4.3	7.0	
	Denso	6902 JP EQUITY	40.7	0.2	(0.2)	(4.2)	(0.2)	5.3	14.1	12.6	1.0	1.0	5.7	5.3	7.4	7.8	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.5	(1.3)	(2.3)	(3.5)	13.4	15.3	13.9	11.7	0.8	0.8	6.1	5.5	5.7	6.9	
JTEKT	6473 JP EQUITY	4.6	(0.2)	(0.5)	(7.0)	(0.5)	(1.8)	20.2	13.9	0.8	0.8	5.7	5.2	3.7	6.1		
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	(0.5)	(2.3)	(6.6)	10.3	18.6	11.9	10.0	1.0	1.0	3.4	3.2	9.3	10.1		
Continental	CON GR EQUITY	30.2	(0.4)	(0.5)	(2.0)	(0.5)	(1.2)	11.3	10.3	1.5	1.4	5.2	4.5	4.2	13.1		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.3	1.6	(4.6)	(4.7)	26.1	49.4	9.3	8.4	2.1	1.8	4.8	4.3	21.6	22.3		
BASF	BAS GR EQUITY	76.1	(1.0)	(3.3)	(6.5)	(1.7)	4.9	16.7	14.8	1.5	1.5	9.6	8.6	14.1	9.5		
Hella	HLE GR EQUITY	6.7	(0.3)	(7.6)	(6.0)	8.6	19.1	15.6	13.9	1.7	1.6	6.1	5.7	11.1	11.7		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.3	(1.0)	(4.3)	(8.2)	5.7	19.1	9.6	8.4	1.7	1.5	4.0	3.6	16.8	18.6		
Valeo	FR FP EQUITY	9.8	(1.0)	(4.3)	(7.7)	(1.5)	24.0	18.9	13.5	1.6	1.5	4.7	4.3	8.4	11.5		
Average				0.1	0.3	(3.6)	(0.7)	4.7	13.7	10.6	1.5	1.3	5.8	5.2	11.9	13.1	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.8	1.2	0.2	(10.8)	(5.1)	(4.8)	7.7	7.1	0.5	0.5	4.1	3.5	7.0	7.2	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	1.0	1.4	(5.2)	(6.2)	(6.1)	7.1	6.4	0.6	0.5	4.9	4.5	8.4	8.8	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	0.4	(0.1)	(3.5)	(3.8)	(10.9)	-	-	-0.9	0.9	11.2	10.5	(5.6)	(3.2)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(0.1)	(2.1)	(6.2)	(0.6)	(9.8)	17.6	9.7	1.1	1.0	4.4	3.6	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.9	(2.5)	(2.5)	(8.7)	(1.2)	(3.0)	10.2	6.4	0.7	0.7	5.3	4.6	5.8	10.1	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	0.3	(3.2)	(9.2)	(5.6)	4.3	11.1	10.2	0.7	0.7	5.2	4.9	6.6	7.0	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	32.2	0.5	(1.5)	(6.2)	(8.1)	(5.4)	10.4	11.1	1.2	1.1	5.6	5.3	11.5	10.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	0.1	(2.9)	(11.1)	(10.0)	(0.8)	7.7	8.6	0.8	0.8	5.9	5.7	11.2	9.3	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.4	(0.8)	(7.0)	(12.0)	2.6	(2.8)	10.2	7.9	1.0	0.9	5.2	4.5	13.5	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	25.0	(2.3)	(1.8)	(2.6)	3.4	(2.9)	10.4	9.6	1.5	1.4	5.3	4.9	14.2	14.5	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.3	(0.2)	2.6	0.2	(12.2)	3.8	27.6	24.9	1.7	1.7	8.2	7.6	6.0	6.8	
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.6	1.4	8.4	7.1	(0.8)	(5.9)	15.6	12.1	1.0	0.9	8.0	6.7	6.3	7.6	
	Average				(0.0)	(1.0)	(6.3)	(3.9)	(3.8)	11.2	9.2	0.9	0.9	5.8	5.2	8.2	9.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

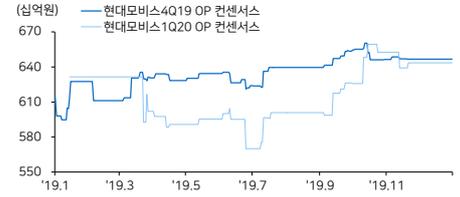
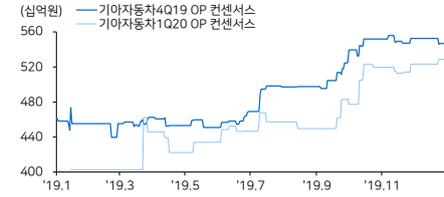
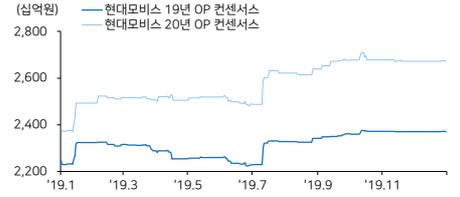
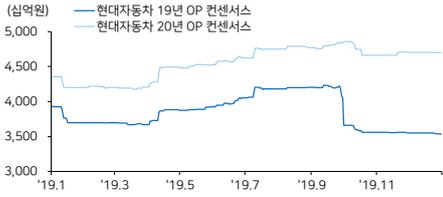
국내외 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,231.0	(0.4)	3.7	2.9	7.1	6.7
	KOSDAQ	679.2	0.1	6.0	5.4	4.2	0.7
미국	DOW	29,030.2	0.3	1.0	3.2	7.4	6.1
	S&P500	3,289.3	0.2	1.1	3.8	9.8	9.1
	NASDAQ	9,258.7	0.1	1.4	6.0	13.6	12.1
유럽	STOXX50	3,769.0	(0.2)	(0.1)	1.0	4.7	7.6
	DAX30	13,432.3	(0.2)	0.8	1.1	6.4	8.4
아시아	NIKKEI225	23,916.6	(0.5)	1.4	(0.1)	6.4	11.1
	SHCOMP	3,090.0	(0.5)	0.8	3.5	3.7	5.2
	HANGSENG	28,773.6	(0.4)	2.4			

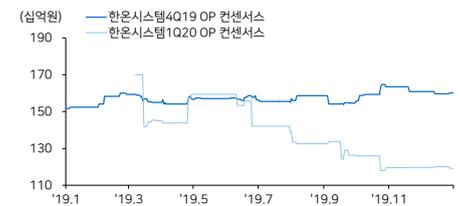
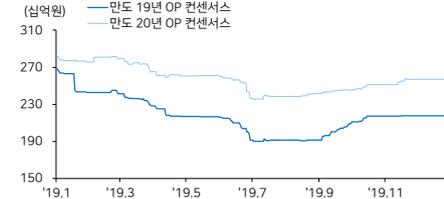


커버리지 컨센서스 추이 차트

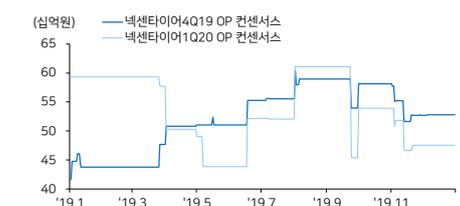
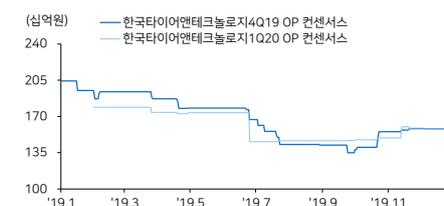
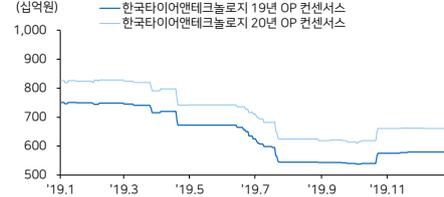
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

제네시스 GV80, 다음달 미국 데뷔...중국·유럽 진출 박차 (모터그래프)

제네시스 브랜드가 오는 2월 3일 개막하는 미국 프로미식축구(NFL) 챔피언 결정전 '슈퍼볼(Super bowl)'에서 GV80을 데뷔시키며, 제네시스 사업부 이용우 부사장은 15일 일산 컨센서스에서 열린 GV80 출시 행사장에서 이 같은 계획을 알렸다. <https://bit.ly/2RjQB7h>

더캐피탈그룹, 현대차 지분 2.56% 장내매도 (이데일리)

미국계 자산운용사 더캐피탈그룹이 현대차 주식 546만6117주(2.56%)를 장내 매도했다고 15일 공시. 이에 따라 더캐피탈그룹의 현대차 지분율은 7.10%에서 4.54%로 감소. 더캐피탈그룹은 현대모비스와 국민연금에 이어 현대차 3대주주. <https://bit.ly/2u2vGxo>

현대차 배고 모두가 '노사 전쟁' 중인 한국호 (노컷뉴스)

한국 자동차 업계가 연초부터 극심한 노사 갈등을 빚고 있음, 만행인 현대자동차를 제외한 모든 완성차 업계의 노사가 충돌, 현대자동차와 쌍용자동차를 제외한 나머지 완성차 업체는 2019년도 임금 협상조차 끝내지 못한. <https://bit.ly/2u1xu9V>

"제네시스 브랜드 차마져"...중국 지리차, 볼보·벤츠 넘어 애스턴 마틴까지 넘보나 (중앙일보)

지리차가 경영난에 빠진 영국 럭셔리 메이커 애스턴 마틴에 자금을 투입하기로 하면서 지리차의 해외 확장에 다시 한 번 눈길이 쏠리고 있음, 영국 파이낸셜타임스는 최근 지리차가 애스턴 마틴 지분 확보를 위해 실사를 벌이고 있다고 보도. <https://bit.ly/379gE7y>

"제네시스 GV80만 기다렸다"...출격 첫날 1.5만대 '폭풍 계약' (한국경제)

현대자동차의 고급차 브랜드 제네시스의 첫 럭셔리 스포츠유틸리티차량(SUV) GV80이 15일 공식 출시. 상품성은 출시 첫날 곧바로 입증됨. 하루 만에 계약 대수가 1만4000대를 훌쩍 넘어선 것으로 파악됨. <https://bit.ly/2uNvY93>

넥센타이어, 美 전기차 스타트업 '카누'에 타이어 공급 (에너지경제)

넥센타이어가 미국의 전기 자율주행차 스타트업 회사 '카누'에 전기차용 타이어를 공급. 카누는 BMW 출신이 모여 만든 스타트업으로 업계 최초로 '구독 전용 전기차'를 선보이는 등 '전기차 넷플릭스'를 꿈꾸고 있음. <https://bit.ly/3afAS1G>

세계 전기차 배터리 시장 낙담재 위축..美·中 급감 (뉴시스)

SNE리서치는 작년 11월 세계 각국에 등록된 전기차의 배터리 에너지 총량은 10.7GWh로 전년 대비 23.4% 감소했다고 밝힘. 작년 7월까지 증가하다가 8월부터 두 자릿수 감소세가 이어진 것. 중국과 미국 시장의 감소세가 두드러짐. <https://bit.ly/378048t>

중국, 2년간 2000억 달러 미국 제품 구매... 미국, 추가관세 철회 (국민일보)

중국은 미국산 제품(자동차 및 자동차 부품, 항공기, 농기계, 의료장비, 반도체 등)을 대규모로 구매하는 동시에 지식재산권과 금융 서비스 등에서 개혁을 하고, 미국은 대중국 추가 관세 철회 및 일부 제품의 관세율을 낮추는 게 골자. <https://bit.ly/2TnKxNH>

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 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.