

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	25.3	0.0	4.4	(4.4)	(3.7)	(11.9)	8.0	6.1	0.5	0.4	11.2	9.2	4.5	5.7	
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.8	0.6	2.5	(7.4)	2.0	(4.4)	8.3	7.2	0.6	0.5	3.8	3.4	7.2	7.6	
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(1.1)	14.1	7.7	(17.9)	(40.5)	-	-	0.6	0.7	12.2	3.5	(34.6)	(19.1)	
	GM	GM US EQUITY	59.1	0.1	2.7	(4.5)	(1.6)	(9.8)	7.4	5.6	1.2	1.0	3.6	2.7	17.0	19.8	
	Ford	F US EQUITY	42.2	(0.1)	(1.0)	(2.7)	(1.4)	(10.2)	7.4	7.0	1.0	1.0	2.7	2.5	9.3	7.7	
	FCA	FCAU US EQUITY	25.0	(1.0)	(2.8)	(9.2)	4.0	2.8	5.0	4.5	0.7	0.6	1.5	1.4	15.5	14.8	
	Tesla	TSLA US EQUITY	106.9	(0.6)	6.8	26.3	98.7	97.7	-	78.2	12.6	10.7	36.1	26.3	(1.3)	9.5	
	Toyota	7203 JP EQUITY	264.9	0.1	0.3	(0.6)	4.4	8.1	9.3	8.9	1.0	1.0	12.2	12.0	11.5	10.9	
	Honda	7267 JP EQUITY	58.5	1.2	(0.2)	(3.5)	5.2	8.9	8.5	7.7	0.6	0.6	8.6	7.9	7.5	7.7	
	Nissan	7201 JP EQUITY	28.3	1.5	(1.5)	(4.4)	(7.9)	(17.0)	18.4	9.2	0.5	0.5	0.9	0.9	2.6	5.4	
	Daimler	DAI GR EQUITY	64.4	(0.5)	(5.3)	(6.2)	(3.5)	3.1	10.0	8.8	0.8	0.7	4.0	3.7	7.9	9.0	
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	116.7	0.4	(1.2)	2.8	7.2	17.8	6.4	6.2	0.7	0.7	2.2	2.1	11.9	11.4	
	BMW	BMW GR EQUITY	59.0	(0.2)	(4.7)	(4.1)	5.4	6.7	8.6	7.5	0.8	0.7	2.4	2.2	9.3	10.2	
	Pugeot	UG FP EQUITY	23.1	(0.6)	(5.2)	(11.2)	(16.3)	(9.6)	5.3	5.1	1.0	0.9	1.4	1.2	19.1	18.2	
	Renault	RNO FP EQUITY	15.0	(0.7)	(6.2)	(9.6)	(19.2)	(23.1)	5.3	4.4	0.3	0.3	1.1	1.1	5.4	6.4	
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.7	3.6	3.1	6.9	12.9	6.0	11.4	10.2	0.9	0.8	7.9	7.1	7.9	8.5	
	Geely	175 HK EQUITY	21.3	(1.8)	(3.0)	6.2	13.1	27.2	14.2	11.1	2.4	2.0	9.1	7.4	18.9	19.5	
	BYD	1211 HK EQUITY	24.4	5.5	23.9	27.3	24.8	(0.1)	57.6	45.7	2.1	2.0	14.6	13.6	3.4	4.1	
	SAIC	600104 CH EQUITY	48.9	(0.2)	(1.2)	3.2	5.5	4.3	10.1	9.1	1.2	1.1	10.1	8.1	11.8	12.1	
	Changan	200625 CH EQUITY	7.9	(1.0)	(1.8)	15.1	51.8	56.2	-	7.8	0.5	0.4	24.7	10.1	(1.4)	4.9	
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.9	1.7	(0.5)	(0.5)	(8.2)	(8.1)	5.2	4.6	1.0	0.8	-	-	19.7	19.2	
Tata	TTMT IN EQUITY	10.7	(0.1)	0.5	12.1	44.2	27.4	73.2	16.1	1.1	1.0	4.3	3.7	2.7	7.8		
Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	37.1	0.8	2.6	3.6	3.0	30.4	34.2	28.5	4.5	4.1	21.0	18.5	13.5	14.6		
Mahindra	MM IN EQUITY	11.6	0.3	4.2	7.3	(4.0)	(0.4)	13.9	12.8	1.5	1.3	6.2	5.8	12.3	11.3		
Average				0.2	0.6	1.5	5.4	4.7	13.1	10.9	1.1	1.0	7.8	6.0	8.9	10.3	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	23.6	(0.6)	1.4	(5.3)	2.9	6.2	10.0	8.7	0.7	0.7	5.9	5.0	7.5	8.0	
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(0.7)	7.0	(0.8)	1.0	23.0	11.9	10.1	1.1	1.0	5.9	5.3	9.4	10.4	
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.9	0.0	1.4	(2.2)	(5.9)	(7.9)	19.2	16.4	2.7	2.5	9.3	7.9	14.7	15.8	
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.3	(4.4)	2.2	(3.3)	9.9	(3.7)	18.2	9.9	0.4	0.4	6.2	5.1	2.4	4.4	
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.9	(1.7)	3.5	(0.8)	(20.1)	(17.5)	8.7	7.2	0.6	0.6	4.7	3.3	8.1	9.1	
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	(0.1)	4.7	(4.0)	(16.5)	(12.0)	99.9	7.9	0.8	0.8	3.9	3.4	0.8	10.3	
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	0.0	3.7	(0.3)	4.1	(5.0)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	(1.1)	3.1	11.2	5.3	(9.5)	21.3	13.9	1.7	1.5	9.4	7.7	8.3	11.6	
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	0.6	3.9	(1.3)	(15.0)	(4.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	0.7	5.3	0.2	(14.9)	(8.3)	4.4	5.2	0.3	0.3	1.7	1.3	7.0	5.6	
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(0.6)	3.8	9.4	(7.3)	18.1	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lear	LEA US EQUITY	9.9	0.1	3.1	(0.6)	17.3	6.4	10.4	9.3	2.0	1.8	5.4	5.1	19.3	20.2	
	Magna	MGA US EQUITY	19.5	1.3	3.0	(1.9)	2.6	13.8	9.2	8.2	1.5	1.4	5.0	5.0	17.7	18.5	
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.1	(1.1)	(1.1)	(15.4)	(19.7)	(36.7)	4.9	5.1	2.8	2.2	4.6	4.6	58.8	43.1	
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.2	(0.6)	2.5	(6.0)	1.1	13.0	14.5	11.9	3.3	2.6	7.8	6.7	21.6	24.8	
	BorgWarner	BWA US EQUITY	10.0	(0.8)	0.3	(7.5)	7.2	3.7	10.6	10.2	1.8	1.6	6.2	5.7	17.3	16.9	
	Cummins	CMI US EQUITY	30.9	(0.8)	1.4	(3.1)	2.1	0.6	11.7	13.4	3.7	3.5	7.6	8.8	31.6	25.5	
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.3	3.3	0.0	(5.6)	7.6	8.7	24.0	11.4	0.8	0.7	5.9	4.9	3.9	7.0	
	Denso	6902 JP EQUITY	41.6	2.0	2.4	(1.5)	2.9	5.8	14.4	12.9	1.0	1.0	5.9	5.4	7.4	7.8	
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.6	0.6	(1.4)	(2.6)	15.1	18.0	14.0	11.7	0.8	0.8	6.1	5.5	5.7	6.9	
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.7	2.3	1.9	(2.9)	1.1	1.2	23.6	15.1	0.8	0.8	6.2	5.7	3.7	6.1	
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	1.6	(0.5)	(4.3)	12.6	21.2	12.1	10.1	1.0	1.0	3.5	3.2	9.3	10.1		
Continental	CON GR EQUITY	29.6	(0.6)	(3.1)	(1.7)	(1.7)	(4.2)	11.1	10.1	1.4	1.3	5.1	4.4	4.2	13.1		
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.2	(2.1)	(1.4)	(4.7)	24.3	50.6	9.1	8.3	2.0	1.7	4.8	4.3	21.6	22.2		
BASF	BAS GR EQUITY	76.5	(0.0)	(1.7)	(3.8)	(2.5)	6.3	16.9	14.8	1.5	1.5	9.6	8.5	14.1	9.5		
Hella	HLE GR EQUITY	6.6	0.8	(4.8)	(6.7)	5.5	16.9	15.4	13.7	1.7	1.6	6.0	5.5	11.2	11.8		
Faurecia	EO FP EQUITY	8.1	(0.5)	(4.6)	(8.3)	6.8	13.5	9.2	8.2	1.6	1.5	3.9	3.6	17.1	18.5		
Valeo	FR FP EQUITY	9.4	(1.6)	(6.9)	(6.7)	(3.5)	16.6	18.3	13.1	1.6	1.5	4.5	4.2	8.8	11.5		
Average				(0.1)	1.1	(2.9)	0.7	4.6	13.9	10.7	1.5	1.3	5.8	5.2	11.8	13.1	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.8	1.1	2.8	(9.9)	(3.1)	(3.1)	7.8	7.2	0.5	0.5	4.2	3.5	7.0	7.2	
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	(0.1)	0.9	(5.0)	(6.6)	(4.1)	7.0	6.3	0.6	0.5	4.9	4.5	8.4	8.8	
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(0.9)	(0.6)	0.3	(6.0)	(11.2)	-	-	-0.9	0.9	11.2	10.4	(5.6)	(3.2)	
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	0.8	3.5	(1.8)	4.1	(5.9)	18.3	10.1	1.2	1.1	4.6	3.8	6.1	10.6	
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	4.0	(0.7)	3.2	(4.8)	(1.5)	0.9	10.4	6.5	0.7	0.7	5.4	4.6	5.8	10.1	
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	1.6	(0.4)	(7.1)	(4.0)	8.5	11.2	10.3	0.7	0.7	5.2	4.9	6.6	7.0	
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	32.3	0.7	(0.5)	(5.0)	(7.6)	(5.1)	10.4	11.1	1.2	1.1	5.6	5.3	11.5	10.2	
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	1.8	(1.5)	(7.8)	(10.4)	0.4	7.7	8.7	0.8	0.8	5.9	5.7	11.2	9.3	
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.4	4.4	(2.5)	(9.7)	5.8	1.0	10.4	8.1	1.0	0.9	5.3	4.6	13.5	14.0	
	Michelin	ML FP EQUITY	25.3	2.0	(0.9)	(0.9)	7.4	4.1	10.6	9.8	1.5	1.4	5.4	5.0	14.2	14.5	
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.3	(0.1)	0.8	(2.2)	(13.6)	4.2	27.6	24.9	1.7	1.7	8.2	7.6	6.0	6.8	
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.7	2.3	6.7	10.1	(3.3)	3.0	15.9	12.4	1.0	0.9	8.1	6.8	6.3	7.6	
	Average				0.9	0.7	(4.4)	(3.2)	(0.5)	11.4	9.4	1.0	0.9	5.9	5.3	8.2	9.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

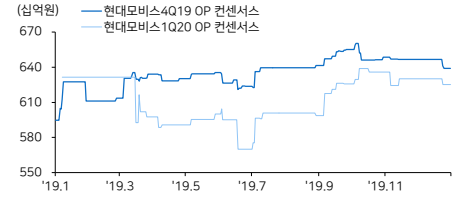
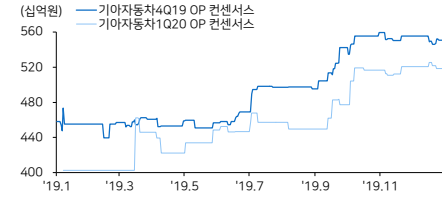
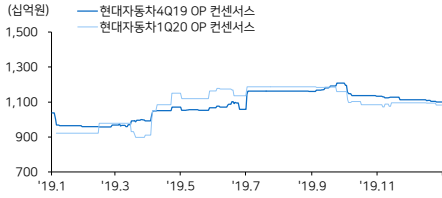
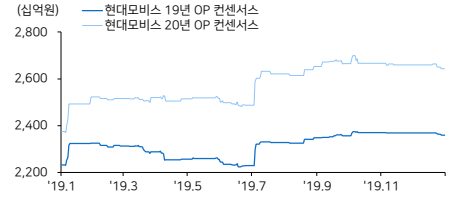
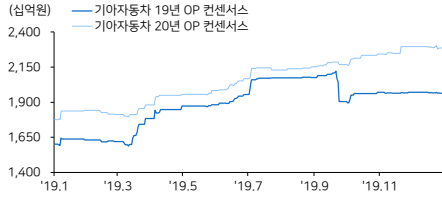
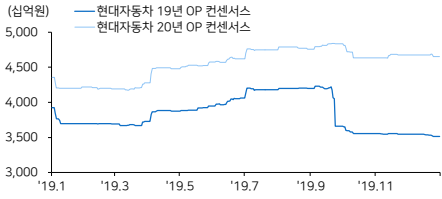
국내외 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,250.6	0.1	2.0	2.1	9.2	7.5
	KOSDAQ	688.4	0.3	2.3	6.0	6.5	2.1
미국	DOW	29,348.1	0.2	1.8	3.1	9.6	8.1
	S&P500	3,329.6	0.4	2.0	3.4	11.5	11.9
	NASDAQ	9,388.9	0.3	2.3	5.2	16.1	15.3
유럽	STOXX50	3,808.3	0.9	0.5	0.8	6.4	9.4
	DAX30	13,526.1	0.7	0.3	1.6	7.1	10.3
아시아	NIKKEI225	24,041.3	0.5	1.3	0.9	6.9	12.0
	SHCOMP	3,075.5	0.0	(0.5)	2.3	4.7	5.2
	HANGSENG	29,056.4	0.6	1.5	4.3	8.7	1.0
	SENSEX	41,945.4	0.				

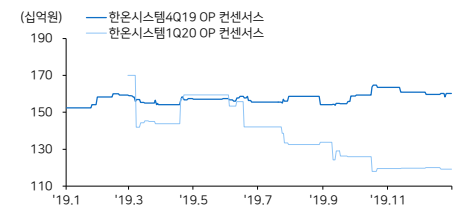
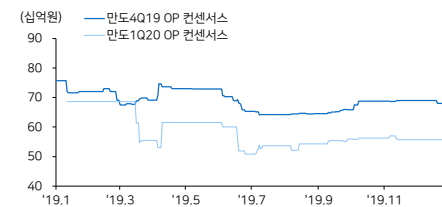
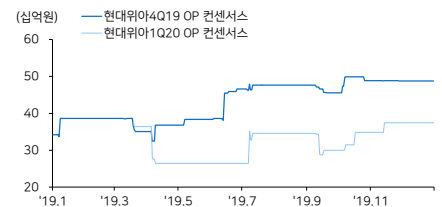
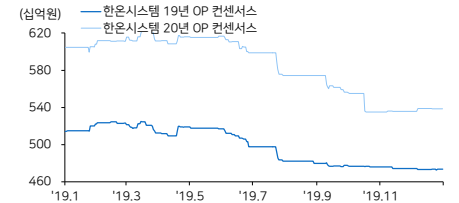
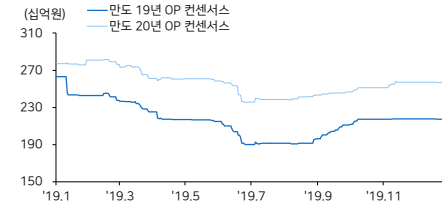
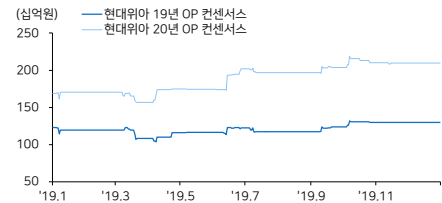


커버리지 컨센서스 추이 차트

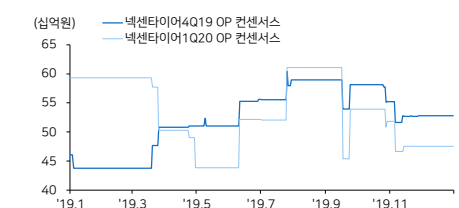
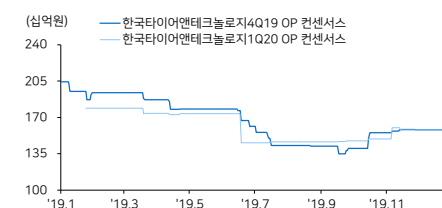
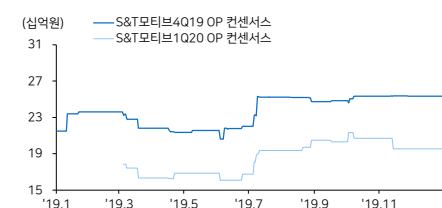
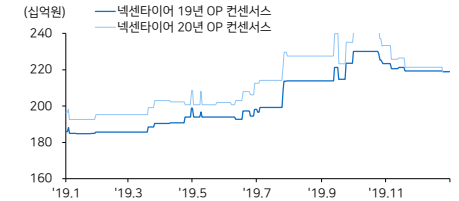
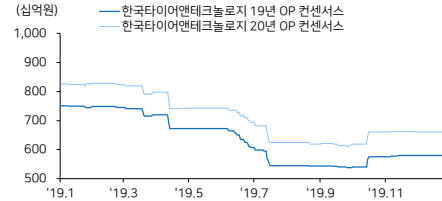
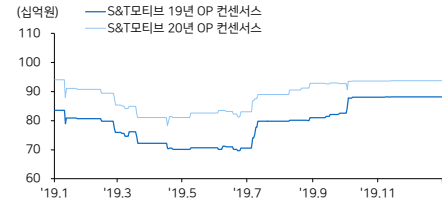
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

기아차 노조, 임단협 잠정합의안 가결...기분급 4만원 인상 (SBS CNBC)

기아자동차 노조가 '2019년 임금 및 단체협약 잠정합의안' 최종 가결. 오늘(19일) 기아차 노조에 따르면 임단협 잠정합의안에 대해 조합원(총 2만9천281명) 찬반 투표를 진행한 결과, 1만6천575명(59.4%)이 찬성. <https://bit.ly/38m35mr>

현대차, 2년 연속 美 워즈오토 '최고 10대 엔진'에 파워트레인 2종 동시 수상 (서울경제)

현대차는 워즈오토가 선정된 '2020 워즈오토 10대 엔진' 동력시스템에 쓰나타의 스마트스트림 1.6 터보 엔진과 코나 일렉트릭의 파워트레인이 동시에 이들을 올렸다고 밝혔. 현대차는 지난해 넥쏘와 코나 EV의 두 개 파워트레인이 동시에 선정됨. <https://bit.ly/30zANBz>

정외선 현대차 부회장 "수소도시엔 완벽한 수소사회 가는 디딤돌" (조선비즈)

정외선 현대차그룹 총괄 수석부회장이 최근 여러 국가들이 추진하고 있는 수소도시 조성 사업이 미래 수소사회로 가는 데 중요한 역할을 할 것이라고 강조했다. 그는 수소 분야의 글로벌 최고경영자(CEO) 협의회인 '수소위원회' 공동회장을 맡고 있음. <https://bit.ly/2R8pxfK>

브라질 자동차산업, 아르헨티나 경기회로 수출 회복 기대 접어 (연합뉴스)

브라질 자동차 산업이 인접국 아르헨티나에 대한 수출 회복 기대를 거두고 내수 시장 판매에 주력할 것으로 보임. 브라질의 자동차 최대 수출시장인 아르헨티나 경제 위기가 장기화할 것이라는 분석이 우세해지는 반면 내수 경기는 살아날 조짐을 보이는 데 따른 것. <https://bit.ly/30zBCKF>

현대차, 소형 세단 아우라 출시로 인도시장 굳히기 (아시아경제)

베뉴 등 인기 차종을 투입하며 인도 시장 점유율을 공격적으로 늘리고 있는 현대자동차가 소형 소형 세단 '아우라' 출시로 점유율 굳히기에 나선. 이달 3일 현대차는 인도에서 현지 전략형 소형 세단 '아우라(Aura)'의 사전계약에 돌입. <https://bit.ly/2R9pjBz>

필리핀에 '델루라이드' '쌍골이'...현대·기아차, 여성스포라이즈? (디지털타임즈)

현대·기아자동차가 작년 SUV(소프츠유틸리티차) 등 마진이 높은 신차 판매와 우호적인 환경을 여건에 힘입어 개선된 실적을 내놓을 것으로 전망. 특히 현대차의 작년 매출은 처음으로 100조원대를 돌파할 것으로 관측됨. <https://bit.ly/2R8hd7z>

현대차-LG '의기투합'...전기차 배터리 합작공장 세운다 (한국경제)

현대차그룹과 LG그룹이 전기차 배터리와 관련한 다각적인 미래 협력방안을 논의하고 있음. 양측은 배터리 합작공장 설립을 추진 중. 갈수록 커지는 전기차 시장에서 주도권을 잡기 위해 한국을 대표하는 두 그룹이 의기투합에 나섰다는 분석이 나옴. <https://bit.ly/2TGEJYh>

피아트크라이슬러·폭스웬, 중국에 전기차 합작사 추진 (연합뉴스)

이탈리아와 미국의 합작 자동차회사인 피아트크라이슬러(FCA)와 아이폰 조립회사로 유명한 대만 폭스웬(鴻海)<鴻海>정밀공업이 전기차 생산을 위한 합작사를 중국에 설립. <https://bit.ly/30LP3ax>

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 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 조차분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.