

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	27.2	(2.7)	9.0	5.8	4.5	0.8	8.7	6.3	0.5	0.5	12.3	9.9	4.5	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	17.0	(1.4)	0.8	(5.3)	(1.4)	(4.1)	8.4	7.3	0.6	0.6	3.9	3.4	7.2	7.7
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(2.9)	(6.6)	(3.9)	(12.9)	(40.1)	-	-	0.6	0.7	11.6	3.4	(34.6)	(19.1)
	GM	GM US EQUITY	56.6	(0.8)	(4.4)	(8.5)	(12.1)	(17.6)	7.0	5.3	1.1	1.0	3.4	2.6	16.9	19.7
	Ford	F US EQUITY	41.7	(0.2)	(3.3)	(4.4)	3.5	(7.4)	7.2	6.8	1.0	0.9	2.7	2.5	9.9	9.0
	FCA	FCAU US EQUITY	24.7	0.2	(1.2)	(9.7)	(11.5)	2.2	4.9	4.4	0.7	0.6	1.5	1.3	16.2	14.8
	Tesla	TLA US EQUITY	137.4	10.3	12.0	54.5	103.4	164.5	-	81.2	16.0	12.7	44.9	29.1	(2.7)	12.1
	Toyota	7203 JP EQUITY	272.0	(1.7)	(2.6)	(1.0)	1.2	8.7	9.2	8.9	1.0	1.0	12.1	11.8	11.4	10.9
	Honda	7267 JP EQUITY	56.4	(1.8)	(5.2)	(8.0)	(3.1)	5.1	8.1	7.2	0.6	0.5	8.0	7.5	7.3	7.8
	Nissan	7201 JP EQUITY	27.6	(0.3)	(3.8)	(6.0)	(13.2)	(15.9)	18.8	9.0	0.4	0.4	3.0	2.6	2.5	5.1
	Daimler	DAI GR EQUITY	60.4	(0.9)	(3.6)	(12.9)	(19.1)	(8.7)	10.0	8.3	0.7	0.7	4.7	4.0	6.9	8.7
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	109.7	(1.1)	(5.7)	(3.1)	(3.3)	8.3	5.9	5.8	0.7	0.6	2.2	2.1	11.7	11.4
	BMW	BMW GR EQUITY	55.6	(1.5)	(5.9)	(10.4)	(5.4)	(2.3)	8.0	7.0	0.7	0.7	4.8	4.4	9.1	10.1
	Pugeot	UG FP EQUITY	22.7	(1.4)	0.0	(11.3)	(26.6)	(10.4)	5.2	4.9	0.9	0.8	1.4	1.2	18.6	17.9
	Renault	RNO FP EQUITY	13.8	(1.6)	(3.8)	(16.5)	(25.0)	(30.0)	5.1	4.1	0.3	0.3	1.4	0.9	5.5	6.3
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.2	(3.6)	(7.5)	(7.3)	(16.3)	(0.6)	10.2	9.1	0.8	0.8	7.5	6.8	7.9	8.5
	Geely	175 HK EQUITY	17.7	(4.0)	(11.0)	(17.8)	(16.0)	3.1	11.6	9.0	1.9	1.6	7.3	5.9	18.9	19.5
	BYD	1211 HK EQUITY	24.5	(3.6)	(8.7)	7.2	12.9	(15.5)	52.0	39.9	1.8	1.8	14.3	13.4	3.4	4.1
	SAIC	600104 CH EQUITY	45.5	(2.6)	(8.8)	(5.2)	(3.8)	(9.0)	9.4	8.3	1.1	1.0	9.4	7.5	11.7	12.1
	Changan	200625 CH EQUITY	7.3	(4.0)	(7.6)	(1.7)	43.0	39.6	-	7.4	0.4	0.4	26.4	9.5	(1.6)	4.9
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.3	(0.1)	(7.4)	(15.8)	(21.7)	(13.1)	4.5	4.0	0.9	0.7	-	-	19.7	19.3
	Tata	TTMT IN EQUITY	10.2	(1.0)	(1.2)	0.6	4.8	37.3	61.6	14.5	1.0	1.0	4.1	3.6	2.7	7.8
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.3	0.1	(1.8)	(4.7)	(7.1)	28.4	31.9	26.7	4.2	3.8	19.5	17.1	13.5	14.6
	Mahindra	MM IN EQUITY	11.7	(1.7)	0.2	6.8	(6.4)	3.2	13.8	12.8	1.5	1.3	6.2	5.9	12.3	11.3
	Average			(1.6)	(3.6)	(5.2)	(4.9)	0.1	12.4	10.1	1.0	1.0	7.9	6.0	8.8	10.4
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.6	(1.0)	(1.7)	(7.4)	(0.4)	(1.7)	9.6	8.2	0.7	0.6	4.5	3.8	7.5	8.1
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(5.2)	(3.8)	(2.3)	(3.9)	1.6	11.9	10.0	1.1	1.0	5.9	5.3	9.4	10.3
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	(0.9)	(1.8)	(2.7)	(6.5)	(7.3)	18.7	16.0	2.6	2.4	9.3	7.9	14.7	15.8
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(6.8)	(6.6)	(9.2)	(10.9)	5.1	17.4	10.0	0.4	0.4	5.7	5.0	2.4	3.9
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(3.4)	(3.4)	(5.2)	(17.9)	(22.2)	8.5	7.2	0.6	0.6	4.9	3.2	8.0	8.8
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	(2.7)	(6.1)	(10.1)	(15.7)	(23.1)	97.0	7.7	0.8	0.7	3.7	3.4	0.8	9.2
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(3.6)	5.4	(1.1)	7.1	(2.2)	-	-	-	-	-	-	-	-
	우라산업	215360 KS EQUITY	0.2	9.8	14.7	18.6	15.2	14.7	24.2	14.3	1.9	1.7	10.1	8.4	8.1	12.4
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(3.1)	2.4	(0.4)	(12.9)	(1.1)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.1)	0.2	(4.4)	(17.4)	(12.9)	4.4	5.2	0.3	0.3	1.7	1.2	7.0	5.6
	화신	010690 KS EQUITY	0.1	(1.5)	10.0	9.3	(2.1)	46.8	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lear	LEA US EQUITY	9.1	(0.0)	(7.9)	(8.7)	5.5	(0.6)	9.3	8.7	1.8	1.6	4.9	4.7	19.4	18.5
	Magna	MGA US EQUITY	18.8	(0.1)	(4.2)	(6.1)	(5.1)	2.1	8.6	7.8	1.4	1.3	5.1	4.9	17.7	18.5
	Delphi	DLP US EQUITY	1.6	(0.7)	54.4	22.7	17.3	(16.7)	6.7	7.4	3.6	2.8	5.4	5.4	54.3	38.2
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.1	0.1	(1.8)	(7.6)	0.2	7.8	14.0	12.0	3.2	2.8	7.9	6.9	21.7	23.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.6	(0.7)	(13.6)	(19.2)	(10.6)	(7.9)	8.8	8.7	1.6	1.5	5.3	5.0	17.7	17.2
	Cummins	CMI US EQUITY	30.3	0.2	(3.2)	(7.3)	(4.9)	0.6	11.2	12.9	3.6	3.3	7.5	8.6	31.5	25.3
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.4	(3.4)	(9.0)	(12.9)	(18.7)	0.0	21.5	10.2	0.7	0.7	5.5	4.8	3.2	7.0
	Denso	6902 JP EQUITY	39.4	0.3	(4.6)	(7.7)	(9.4)	(1.2)	13.5	12.0	0.9	0.9	5.6	5.2	7.2	7.7
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.9	(2.0)	(7.3)	(10.1)	(0.7)	9.7	13.0	10.9	0.7	0.7	5.9	5.3	5.6	6.8
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.4	(1.7)	(6.1)	(9.3)	(15.4)	(9.1)	21.3	13.7	0.7	0.7	5.9	5.4	3.7	6.1
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	(1.8)	(6.1)	(9.8)	(0.8)	4.0	11.1	9.3	1.0	0.9	3.3	3.1	9.3	10.1
	Continental	CON GR EQUITY	27.3	0.7	(3.1)	(9.8)	(14.4)	(16.8)	10.4	9.5	1.3	1.2	4.6	4.1	4.1	12.9
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.1	(1.5)	(2.6)	(4.3)	18.9	36.2	8.9	8.0	2.0	1.7	4.6	4.3	21.7	22.2
	BASF	BAS GR EQUITY	75.1	(1.3)	(1.6)	(7.5)	(9.7)	3.1	16.2	14.6	1.5	1.4	9.3	8.4	13.5	9.3
	Hella	HLE GR EQUITY	6.3	(1.4)	(3.2)	(12.6)	(1.8)	6.7	14.5	12.9	1.6	1.5	5.8	5.3	11.2	11.7
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.0	0.2	(0.1)	(7.8)	2.6	1.5	9.0	8.0	1.6	1.4	3.9	3.5	17.1	18.8
	Valeo	FR FP EQUITY	8.6	(0.9)	(6.8)	(14.5)	(19.5)	(5.6)	16.6	12.1	1.4	1.3	4.2	3.9	8.7	11.4
	Average			(1.4)	(2.2)	(5.8)	(5.1)	(0.5)	13.3	10.3	1.4	1.3	5.6	5.1	11.8	12.9
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.6	(0.9)	(6.0)	(13.6)	(6.6)	(6.1)	7.3	6.8	0.5	0.5	4.0	3.3	7.0	7.1
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	(1.5)	(4.4)	(11.5)	(13.7)	(6.0)	6.6	5.9	0.5	0.5	4.7	4.3	8.4	8.7
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(0.6)	(3.5)	(7.9)	(8.6)	(3.5)	-	-	0.8	0.8	11.0	10.3	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(1.2)	(4.7)	(6.5)	(5.5)	1.6	17.4	9.7	1.1	1.0	4.5	3.7	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.8	(1.8)	(7.5)	(11.1)	(17.6)	(2.7)	9.5	6.1	0.7	0.6	5.2	4.5	5.8	9.8
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.4	(1.0)	(4.9)	(10.6)	(17.2)	0.2	10.4	9.7	0.7	0.6	5.1	4.9	6.6	6.8
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	30.4	(0.5)	(1.1)	(4.2)	(13.8)	(4.9)	10.2	11.0	1.2	1.1	5.3	5.0	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	(1.7)	(6.2)	(12.3)	(23.3)	(7.1)	7.1	8.0	0.7	0.7	5.6	5.5	10.9	9.2
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	(1.1)	(6.5)	(13.5)	(10.5)	(4.8)	9.5	7.5	0.9	0.8	5.2	4.4	13.6	14.4
	Michelin	ML FP EQUITY	25.0	(1.3)	(0.6)	(1.4)	(1.6)	6.6	10.3	9.6	1.5	1.3	5.3	4.9	14.2	14.5
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	(7.5)	(7.3)	(6.5)	(18.3)	(3.2)	25.6	23.1	1.6	1.5	7.8	7.3	6.0	6.8
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.6	(1.6)	(2.1)	4.6	(9.9)	8.9	15.5	12.0	0.9	0.9	7.9	6.7	6.2	7.5
	Average			(1.3)	(4.7)	(8.5)	(12.2)	(2.3)	10.8	8.9	0.9	0.8	5.7	5.1	8.2	9.1

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,148.0	(1.7)	(4.1)	(2.3)	3.1	6.1
	KOSDAQ	656.4	(2.1)	(3.0)	(2.0)	(0.3)	4.2
미국	DOW	28,859.4	0.4	(1.0)	1.4	6.2	6.1
	S&P500	3,283.7	0.3	(1.3)	1.9	7.8	9.0
	NASDAQ	9,298.9	0.3	(1.1)	3.9	12.0	12.4
유럽	STOXX50	3,690.8	(1.2)	(1.2)	(1.5)	1.9	6.6
	DAX30	13,157.1	(1.4)	(1.7)	(0.7)	1.9	8.3
아시아	NIKKEI225	22,977.8	(1.7)	(3.4)	(2.9)	0.2	6.8
	SHCOMP	2,976.5	(2.8)	(3.2)	(0.2)	1.2	1.8
	HANGSENG	26,449.1	(2.6)	(5.5)	(6.2)	(1.7)	(4.8)
	SENSEX	40,913.8	(0.7)	(1.1)	(0.8)	2.0	9.2
신흥국	RTS (러시아)	1,544.6	(1.7)	(3.2)	(0.3)	7.9	14.2
	BOVESPA (브라질)	115,528.0	0.1	(3.3)	(0.1)	6.6	12.2

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

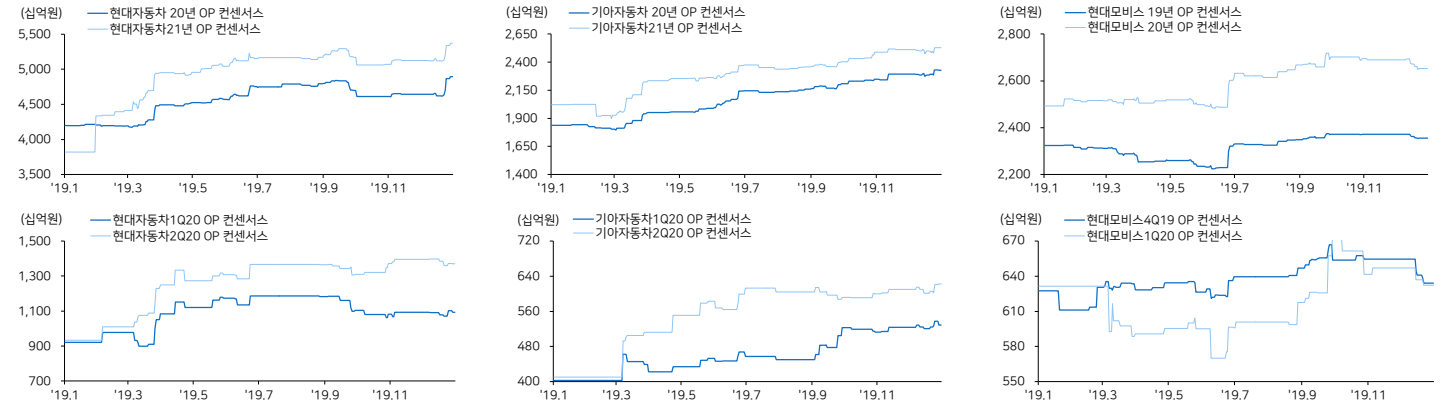
환율, 유가, 원자재

		증가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,185.2	(0.7)	(1.4)	(2.4)	(1.4)	(0.3)	(5.8)
	엔/달러	109.0	0.0	0.3	(0.3)	(0.9)	(0.2)	(0.1)
	원/유로	1,305.0	(0.7)	(0.8)	(0.6)	(0.6)	0.8	(2.1)
	원/위안	171.5	(0.7)	(1.9)	(3.5)	(3.5)	0.1	(3.0)
	원/헤알	280.3	(0.0)	(0.2)	2.6	3.8	11.3	8.9
	원/루블	18.8	0.1	0.2	(1.0)	(3.1)	(0.9)	(9.6)
	원/루피	16.6	(0.3)	(1.1)	(2.2)	(0.6)	3.5	(5.3)
유가 (달러)	WTI	53.0	(0.7)	(4.7)	(14.1)	(3.8)	(8.8)	(2.3)
	브렌트	59.2	(1.1)	(4.6)	(13.5)	(2.4)	(8.6)	(4.0)
	두바이	64.4	0.0	(1.4)	(0.7)	8.3	1.9	9.0
원자재 (달러)	천연가스	1,438	N/A	2.0	3.4	15.2	7.1	11.7
	합성가스	1,400	N/A	0.7	0.7	1.4	10.7	(3.1)
	부타디엔	930	N/A	1.1	1.1	(18.4)	(15.5)	(19.1)

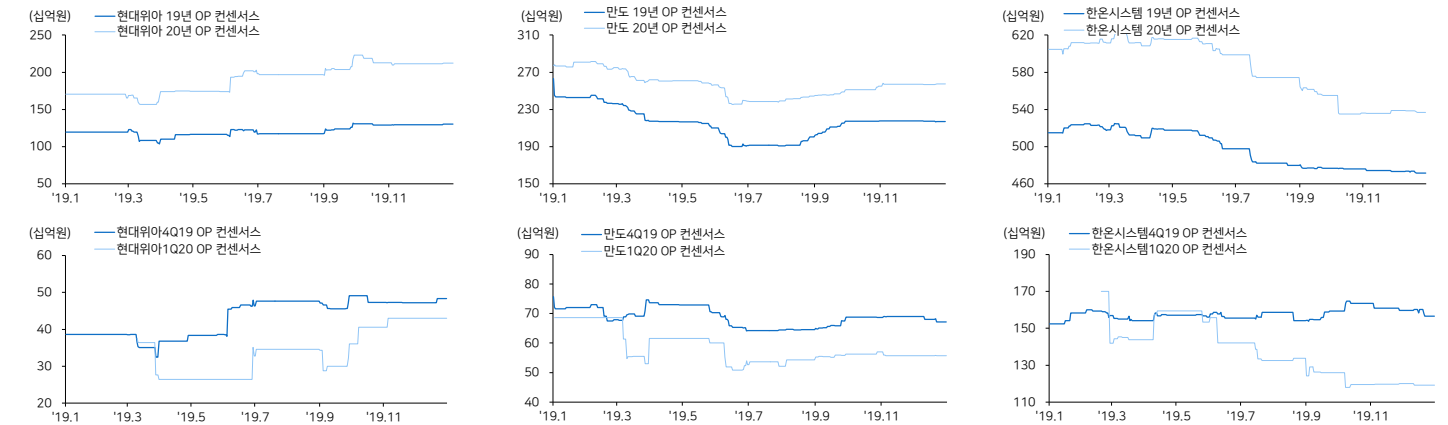


커버리지 컨센서스 추이 차트

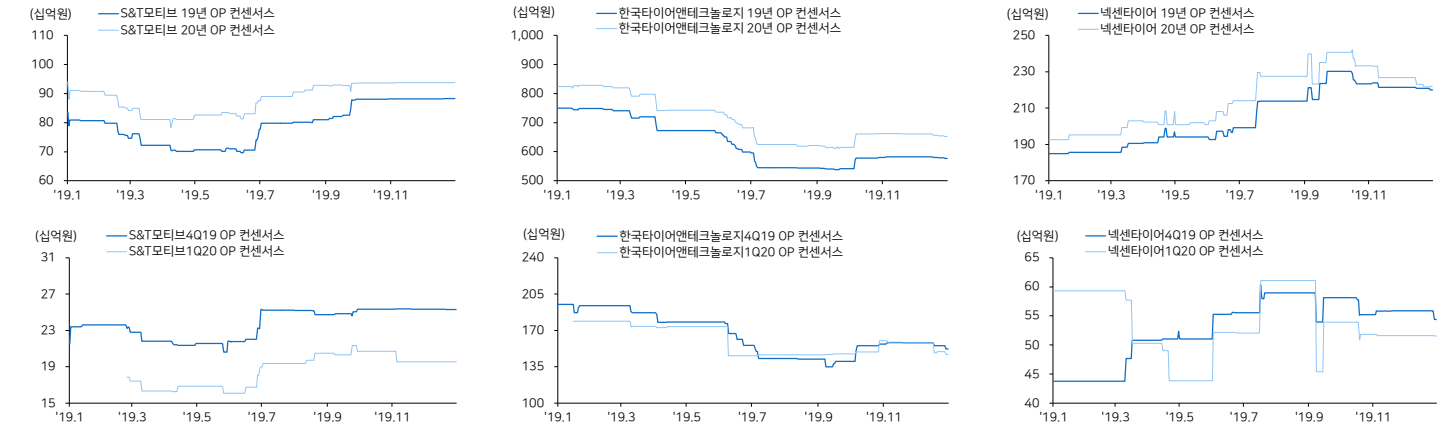
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

제네시스 GV80, 어느 때보다 신속하게 미국 데뷔...29일 공개 (오토헤럴드)

제네시스 GV80이 28일(현지시간) 미국 시장에 소개됨. GV80은 브랜드의 첫 SUV 모델로 라인업 가운데 가장 빠르게 국내가 아닌 해외 시장에 투입되는 신자로 기록되고 공식 판매는 여름부터 시작할 예정.

<https://bit.ly/36E5U79>

모비스 지난해 영업이익 2조3,593억원...전기차 부흥·非현대차 수출이 견인 (서울경제)

현대모비스가 지난해 2조3,593억원의 영업이익을 기록. 2018년 2조250억원에서 16.5% 늘어난 수치. 매출액은 38조488억원, 순이익은 2조2,943억원을 올림. 각각 전년 대비 8.2%, 21.5% 증가.

<https://bit.ly/36E5J52>

'유럽도 사랑에 빠진 전기차' 테슬라 모델 3 베스트셀링 첫 진입 (오토헤럴드)

미국 전기차 업체 테슬라의 보급형 순수전기차 '모델 3'가 지난달 유럽 베스트셀링에 처음으로 이름을 올림. 모델 3는 폭스바겐 골프, 르노 클리오에 이어 12월 한 달 동안 유럽연합 27개 국가에서 가장 많이 판매된 베스트셀링에 기록됐음.

<https://bit.ly/2U9v1p1>

BMW, 중국 선양 공장 내달 9일까지 문 닫기로 (연합뉴스)

독일 자동차 업체 BMW는 신종 코로나바이러스 확산에 대처하는 차원에서 내달 9일까지 중국 선양 공장을 문 닫기로 했다고 dpa 통신이 30일 보도. 선양 공장의 직원은 1만 8천명으로 매년 50만 대의 자동차를 생산하고 있음.

<https://bit.ly/2GEq7s8>

현대차 3사 작년 매출 첫 200조 돌파 (중앙일보)

현대모비스 매출이 38조원을 넘어섬. 현대차가 올 '삼대장(현대차·기아차·현대모비스)' 매출은 사상 처음으로 200조원을 넘어섬. 앞서 지난 22일 실적을 발표한 현대차와 기아차 매출은 각각 105조7904억원, 58조1460억원이었음.

<https://bit.ly/2u3qxfp>

현대모비스, 자사주 25만2000주 소각...주주자치 제고 이행 (뉴스원)

현대모비스는 보통주 25만2000주를 소각 결정했다고 공시. 소각 예정금액은 529억7750만원. 현대모비스는 "배당가능이익 범위 내에서 취득한 자기주식을 이사회 결의에 따라 소각하는 것으로 주식 수만 감소하고, 자본금의 감소는 없다"고 설명.

<https://bit.ly/37IHJz1>

쌍용차, 중국 부품기업 '신종 코로나' 자동중단으로 휴업 (경향신문)

쌍용자동차에 와이어링(전선 제품)을 공급하는 중국 공장이 신종 코로나바이러스 감염증(신종 코로나) 때문에 가동을 다음 달 9일까지 멈추기로 하면서 쌍용차가 휴업을 하기로 함. 신종 코로나 확산이 국내 기업의 생산에까지 영향을 미친 것.

<https://bit.ly/254rdm5>

'적자' 리프트, 첫 구조조정 발표...주가 반토막 '흔들' (모터그래프)

미국 2위 차량 호출 서비스 업체 리프트가 작년 3월 IPO 이후 처음으로 구조조정에 나섬. 리프트는 전체 직원 5500여명 중 2%에 달하는 90여명을 해고할 예정. 리프트는 "2020년 사업 목표를 달성하는 데 필요한 자원을 신속하게 계산했다"고 밝힘.

<https://bit.ly/37JLZv7>

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 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.