



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	28.2	6.5	3.5	14.3	6.9	3.9	9.0	6.6	0.5	0.5	12.4	10.0	4.5	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.7	4.8	(1.5)	(1.8)	(4.5)	(1.8)	8.2	7.2	0.6	0.5	3.8	3.4	7.2	7.7
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	3.3	(4.5)	(5.0)	(19.6)	(36.5)	-	-	0.5	0.6	11.3	3.3	(34.6)	(19.1)
GM	GM US EQUITY	58.2	(2.0)	3.0	(4.2)	(10.6)	(12.2)	7.2	5.5	1.1	1.0	4.0	2.6	16.9	20.3	
Ford	F US EQUITY	38.8	(0.7)	(6.7)	(9.9)	(7.5)	(13.0)	6.7	6.7	0.9	0.9	2.3	2.6	9.9	9.9	
FCA	FCAU US EQUITY	25.4	0.4	3.2	(5.3)	(13.9)	2.7	5.0	4.6	0.7	0.6	1.3	1.4	16.2	14.7	
Tesla	TSLA US EQUITY	160.1	1.9	16.9	65.9	129.3	224.6	-	93.4	18.7	14.2	51.5	33.1	(2.7)	13.0	
Toyota	7203 JP EQUITY	278.5	2.6	3.7	2.6	2.3	16.5	9.5	9.3	1.1	1.0	12.2	11.9	11.5	10.8	
Honda	7267 JP EQUITY	57.4	3.1	3.1	(4.9)	(2.6)	15.8	8.4	7.4	0.6	0.6	8.0	7.5	7.3	7.8	
Nissan	7201 JP EQUITY	27.5	1.9	1.0	(5.1)	(13.4)	(11.0)	19.0	9.1	0.5	0.4	2.9	2.6	2.5	5.1	
Daimler	DAI GR EQUITY	61.4	0.2	2.5	(9.7)	(15.9)	1.0	10.3	8.6	0.7	0.7	3.2	4.0	6.9	8.7	
Volkswagen	VOW GR EQUITY	112.0	(0.1)	2.6	(1.9)	(3.0)	16.6	6.0	5.9	0.7	0.6	2.2	2.0	11.7	11.4	
BMW	BMW GR EQUITY	55.8	0.2	1.2	(9.2)	(9.8)	6.5	8.2	7.1	0.7	0.7	5.9	5.4	9.1	10.1	
Peugeot	UG FP EQUITY	23.4	1.5	3.9	(5.2)	(17.2)	(0.4)	5.5	5.1	1.0	0.9	1.4	1.3	18.6	17.9	
Renault	RNO FP EQUITY	13.9	3.3	1.4	(12.7)	(21.8)	(28.7)	5.2	4.3	0.3	0.3	1.4	0.9	5.5	6.3	
Great Wall	2333 HK EQUITY	10.5	0.7	1.5	(5.7)	(17.9)	14.1	10.4	9.3	0.8	0.8	7.0	6.4	7.9	8.6	
Geely	175 HK EQUITY	18.8	2.5	6.9	(14.7)	(12.3)	23.9	12.5	9.7	2.1	1.8	7.8	6.4	18.9	19.5	
BYD	1211 HK EQUITY	25.2	(1.3)	11.3	19.8	21.0	7.9	58.4	44.8	2.0	2.0	14.6	13.7	3.4	4.1	
SAIC	600104 CH EQUITY	41.8	0.6	(9.5)	(10.7)	(12.8)	(11.0)	8.7	7.7	1.0	0.9	10.4	6.9	11.6	12.0	
Changan	200625 CH EQUITY	6.6	0.7	(6.4)	(4.1)	32.7	46.1	-	7.0	0.4	0.4	32.8	7.8	(2.7)	5.2	
Brilliance	1114 HK EQUITY	5.6	3.5	7.5	(7.7)	(21.3)	4.3	4.9	4.4	0.9	0.8	-	-	19.7	19.3	
Tata	TTMT IN EQUITY	9.8	(2.7)	1.3	(3.2)	4.3	52.3	61.4	11.1	1.0	0.9	4.2	3.6	2.1	7.5	
Maruti Suzuki India	MSI IN EQUITY	35.3	(0.3)	1.6	(0.7)	(3.6)	21.6	34.9	28.1	4.2	3.9	21.2	18.6	12.2	14.4	
Mahindra	MM IN EQUITY	12.0	(0.7)	2.3	10.2	(0.0)	11.9	14.1	13.1	1.5	1.4	6.3	5.9	12.3	11.3	
Average				1.2	1.9	(2.7)	(5.4)	7.6	13.0	10.4	1.1	1.0	8.3	6.1	8.7	10.5
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.3	3.1	(1.3)	(7.3)	(5.3)	(1.7)	9.5	8.1	0.7	0.6	4.4	4.6	7.5	8.2
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	4.4	3.2	6.6	0.0	6.9	12.2	10.8	1.1	1.0	6.0	5.5	9.4	9.8
한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	3.3	0.5	1.4	(5.2)	(6.0)	18.9	16.0	2.6	2.4	9.4	8.1	14.5	15.7	
현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	4.8	(2.0)	(3.4)	(12.7)	10.1	17.1	10.8	0.4	0.4	5.7	4.9	2.4	3.6	
에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	3.6	1.5	0.9	(17.1)	(19.6)	8.6	7.3	0.6	0.6	4.9	3.2	8.0	8.8	
S&T 모티브	064960 KS EQUITY	0.6	(2.7)	9.2	(1.5)	(8.5)	(12.5)	106.0	8.0	0.8	0.8	4.1	3.5	0.8	10.0	
성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	3.8	0.7	5.2	4.8	7.5	-	-	-	-	-	-	-	-	
우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	1.7	1.7	28.5	13.9	32.6	24.6	14.5	1.9	1.7	10.2	8.5	8.1	12.4	
서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	3.3	3.8	4.4	(9.7)	13.6	-	-	-	-	-	-	-	-	
평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	3.4	0.1	2.6	(15.0)	(3.1)	4.4	5.2	0.3	0.3	1.7	1.2	7.0	5.6	
화신	010690 KS EQUITY	0.1	4.3	(5.0)	3.3	(5.7)	63.6	-	-	-	-	-	-	-	-	
Lear	LEA US EQUITY	8.7	(3.9)	(3.3)	(10.4)	(1.6)	2.6	9.0	8.4	1.8	1.5	4.7	4.4	19.4	18.5	
Magna	MGA US EQUITY	18.6	(1.5)	0.1	(4.0)	(8.7)	8.9	8.7	7.8	1.5	1.3	5.0	4.8	17.7	18.5	
Delphi	DLPH US EQUITY	1.5	(3.8)	(3.5)	21.2	15.4	(0.9)	6.5	7.1	3.5	2.7	5.2	5.3	54.3	38.2	
Autoliv	ALV US EQUITY	8.0	(2.8)	(1.7)	(6.2)	(8.8)	12.6	13.7	11.8	3.2	2.7	7.7	6.7	21.7	23.8	
BorgWarner	BWA US EQUITY	8.3	(3.7)	(3.7)	(20.0)	(24.7)	(1.7)	8.5	8.4	1.5	1.4	5.0	5.0	17.7	17.2	
Cummins	CMI US EQUITY	29.7	(0.3)	(0.1)	(4.7)	(8.5)	7.5	11.2	13.5	3.6	3.2	7.2	8.6	31.5	24.0	
Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.2	3.6	8.7	(4.7)	(11.6)	22.2	23.8	11.3	0.8	0.7	5.8	4.9	3.3	6.6	
Denso	6902 JP EQUITY	39.1	2.3	0.4	(6.2)	(8.4)	3.6	14.0	12.2	1.0	0.9	5.4	5.0	7.0	7.7	
Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	13.2	4.5	3.8	(6.7)	(2.4)	25.6	13.5	11.3	0.8	0.7	5.9	5.3	5.6	6.8	
JTEKT	6473 JP EQUITY	4.5	3.0	3.1	(5.7)	(15.2)	4.7	24.0	16.0	0.8	0.8	6.1	5.7	3.4	5.6	
Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.4	3.2	7.0	(2.5)	(0.5)	21.0	11.8	9.9	1.0	1.0	3.4	3.2	9.0	10.1	
Continental	CON GR EQUITY	27.8	(0.0)	2.7	(5.4)	(17.8)	(10.4)	17.2	10.1	1.4	1.3	4.6	4.1	3.6	12.5	
Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.2	0.7	2.6	(2.9)	1.8	46.0	9.1	8.2	2.0	1.7	4.5	4.3	21.7	22.2	
BASF	BAS GR EQUITY	75.3	(0.0)	1.0	(5.1)	(11.5)	10.3	16.4	15.0	1.5	1.5	9.2	8.4	13.5	9.1	
Hella	HLE GR EQUITY	6.3	0.2	1.1	(10.9)	(9.4)	13.7	14.6	13.0	1.6	1.5	5.8	5.3	11.2	11.7	
Faurecia	EO FP EQUITY	8.1	(0.0)	2.6	(4.1)	(5.2)	16.5	9.3	8.2	1.7	1.5	3.9	3.6	17.1	18.8	
Valeo	FR FP EQUITY	8.7	(0.5)	1.3	(13.5)	(20.8)	6.9	16.8	12.3	1.4	1.3	4.1	3.8	8.7	11.4	
Average				1.3	1.2	(2.3)	(7.3)	9.1	13.9	10.6	1.5	1.3	5.6	5.1	11.7	12.8
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.7	3.3	2.4	(5.7)	(15.4)	4.0	7.5	7.0	0.5	0.5	4.1	3.4	7.0	7.2
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	2.6	(1.0)	(9.0)	(18.4)	0.4	6.5	5.8	0.5	0.5	4.8	4.3	8.5	8.8
금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	2.4	(0.1)	(4.7)	(7.9)	(7.2)	-	-	0.8	0.8	11.0	10.3	(5.6)	(3.2)	
Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.7	(2.4)	2.6	(1.8)	(4.2)	12.7	17.8	9.9	1.1	1.1	4.6	3.7	6.1	10.6	
Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.7	(3.7)	(1.3)	(10.6)	(19.4)	6.3	9.4	6.0	0.6	0.6	5.2	4.5	9.8	9.8	
Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	1.5	4.8	(5.9)	(11.4)	15.2	10.9	10.2	0.7	0.7	5.2	5.0	6.6	6.8	
Bridgestone	5108 JP EQUITY	30.8	1.5	2.6	(1.7)	(13.3)	0.2	10.4	11.3	1.2	1.1	5.4	5.1	11.5	10.2	
Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.5	2.2	3.1	(8.8)	(22.8)	3.0	7.3	8.3	0.8	0.7	5.6	5.5	10.9	9.2	
Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.4	2.7	5.7	(7.4)	(6.4)	5.1	10.0	7.9	0.9	0.8	5.3	4.5	13.6	14.4	
Michelin	ML FP EQUITY	24.8	(0.9)	(0.1)	(1.2)	(8.0)	11.4	10.3	9.6	1.5	1.3	5.1	4.8	14.2	14.5	
Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.1	0.1	2.3	(3.3)	(17.0)	3.2	26.2	23.6	1.6	1.6	8.0	7.4	6.0	6.8	
Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.6	(2.0)	(0.8)	2.4	(1.1)	10.1	15.9	12.3	0.9	0.9	7.7	6.5	5.9	7.2	
Average				0.8	1.6	(4.9)	(12.1)	5.6	11.1	9.2	0.9	0.9	5.7	5.1	8.2	9.1

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

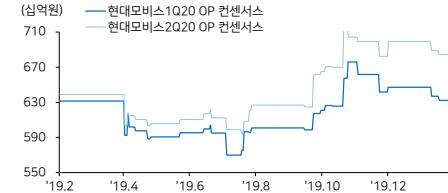
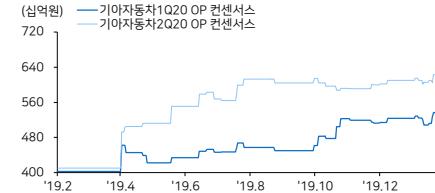
국내외 주요 지수

지수	종가 (pt)	증감률(%)				
		1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI					

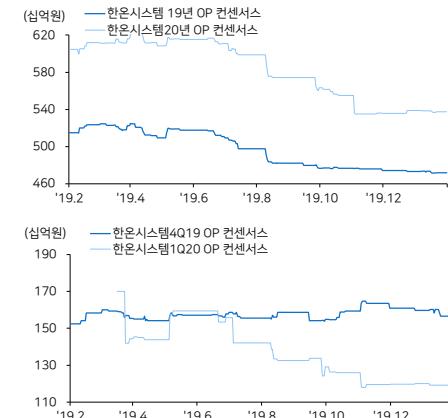
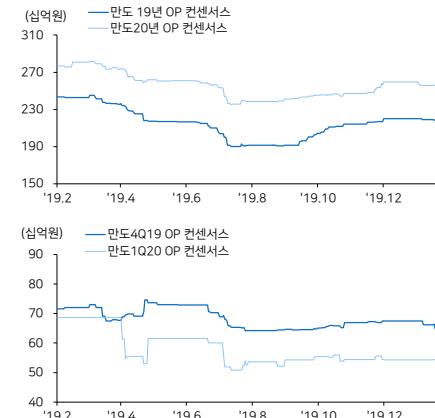
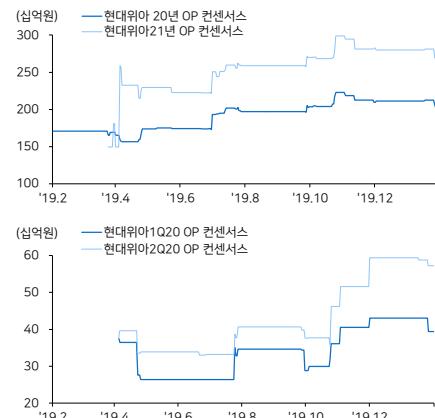


커버리지 컨센서스 추이 차트

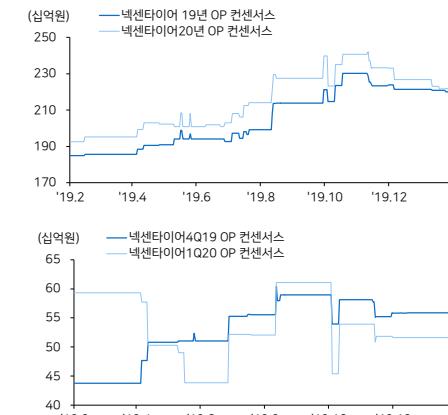
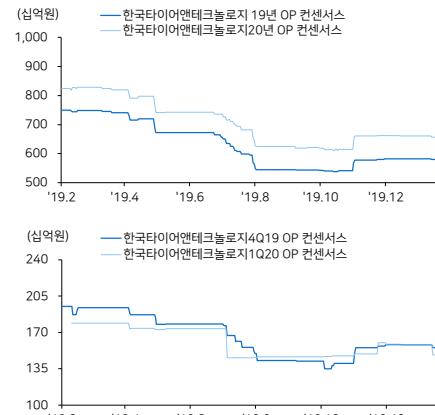
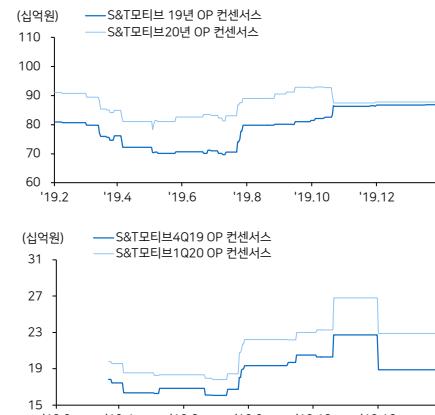
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

우리도 어렵지만 협력사 먼저 챙겨달라 정의선 수석부회장 주문에 1조 투입 (머니투데이)

현대차그룹은 자동차산업 생태계 안정을 위해 총 1조원의 긴급 자금을 부품업체에 지원한다고 발표. 현대차와 기아차, 현대모비스, 현대위아, 현대트랜시스에 부품을 납품하는 종소 협력사 350곳이 지원 대상.

<https://bit.ly/258hff>

신종코로나 속 중국 출제연휴 9일로 끝... 확산 중대고비 (매일경제)

신종 코로나바이러스 확산 뒤에 중국 당국이 출제(春節·중국의 설) 연휴를 연장하고 또 연장했지만 이달 10일부터는 중국 다수 지역에서 기업들의 정상 근무가 다시 시작될 예정.

<https://bit.ly/2utDjO3>

Toyota's quarterly profit falls 3% on foreign exchange hit, lower sales (Automotive News)

Toyota's operating profit slipped 3.2 percent in the latest quarter as unfavorable foreign exchange rates and falling sales offset massive cost-cutting efforts.

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

NHTSA allows Nuro to deploy driverless delivery vehicles (Automotive News)

In a first-of-its-kind approval by U.S. regulators, NHTSA gave permission for autonomous vehicle startup Nuro over the next two years to deploy up to 5,000 low-speed EV delivery vehicles without human controls.

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

셋다운 위기 현대차, 中에 SOS "일부 공장이라도 조기기동" (중앙일보)

현대차그룹은 중국 칭다오 총영사관을 통해 '와이어링 하니스(차량 배선 끊기)' 생산 거점인 산동성 정부에 공장을 조기에 가동할 수 있도록 해달라는 협조 요청 공문을 보냈다고 밝혔.

<https://bit.ly/376Zxc>

'차값 상관없이 13만원' 전기·수소차 자동차세 손 본다 (이데일리)

전기차 등 친환경차에게 일괄적으로 13만원으로 고정됐던 자동차세 체계가 바뀔 것으로 보임. 또 전기차 등 친환경차가 확대되는 상황에서 그동안 배기량 기준이던 과세 기준에도 변화가 있을 전망.

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

日 도요타의 실험... 전기차 배터리, 가정용으로 다시 쓴다 (서울경제)

도요타의 새 초소형 전기차에 가정용 태양열 축전지로 재사용할 수 있는 배터리가 탑재됨. 도요타는 올해 출시할 1~2인승 전기차에 들어가는 배터리를 가정용 배터리 제조사인 파나소닉이나 에너지회사인 주부전력에 판매하는 방안을 구상 중.

<https://bit.ly/3bjJaWQ>

우버, 美 캘리포니아서 자율주행차 테스트 재개 (IT조선)

세계 최대 치량 호출 서비스업체 우버가 미국 캘리포니아주에서 자율주행차 테스트를 재개할 수 있는 허가를 받음. 캘리포니아주에서 테스트 재개는 2018년 3월 자사 자율주행차에 의한 보행자 사망사고 이후 2년 만.

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

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 간접 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정지로서 오차가 발생할 수 있으며, 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 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.