

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	28.3	1.9	6.9	16.7	5.6	1.1	9.0	6.6	0.5	0.5	12.4	10.1	4.5	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.8	1.7	2.7	2.4	(5.4)	(5.5)	8.3	7.2	0.6	0.5	3.8	3.4	7.2	7.7
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	1.8	1.8	1.0	(19.1)	(37.9)	-	-	0.5	0.6	11.4	3.3	(34.6)	(19.1)
	GM	GM US EQUITY	59.1	2.2	1.9	1.0	(9.6)	(11.6)	7.3	5.7	1.1	1.1	4.0	2.6	16.9	20.4
	Ford	F US EQUITY	38.0	0.5	(11.8)	(12.4)	(10.8)	(14.3)	6.6	6.7	0.9	0.9	2.3	2.6	9.9	9.7
	FCA	FCAU US EQUITY	24.7	1.4	0.8	(5.9)	(17.3)	1.9	4.9	4.5	0.7	0.6	1.3	1.3	16.2	14.8
	Tesla	TLA US EQUITY	165.0	0.4	(12.7)	62.0	124.4	229.5	-	96.6	19.3	14.7	53.1	34.2	(2.7)	13.0
	Toyota	7203 JP EQUITY	272.2	(1.5)	2.2	1.1	(1.9)	13.3	9.3	9.1	1.0	1.0	12.0	11.7	11.5	10.8
	Honda	7267 JP EQUITY	57.3	2.9	4.6	(3.9)	(9.0)	15.6	8.4	7.5	0.6	0.6	8.0	7.6	7.2	7.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	26.7	(1.5)	(0.5)	(7.8)	(17.8)	(13.1)	18.5	8.8	0.4	0.4	2.8	2.5	2.5	5.1
	Daimler	DAI GR EQUITY	58.8	(0.9)	0.5	(13.6)	(20.3)	(0.5)	8.4	8.3	0.7	0.7	3.2	3.9	6.8	8.6
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	108.9	0.7	(0.4)	(7.2)	(6.4)	15.8	5.9	5.8	0.7	0.6	2.1	2.0	11.7	11.4
	BMW	BMW GR EQUITY	53.7	0.9	(0.8)	(13.6)	(14.2)	5.5	7.9	6.9	0.7	0.7	5.8	5.3	9.1	10.1
	Pugeot	UG FP EQUITY	22.4	1.2	(0.2)	(8.1)	(20.2)	(3.3)	5.3	4.9	0.9	0.8	1.3	1.2	18.6	17.9
	Renault	RNO FP EQUITY	13.0	(0.8)	(2.0)	(18.5)	(26.1)	(33.0)	4.9	4.2	0.3	0.3	1.3	0.8	5.5	6.3
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.6	0.0	4.5	(5.6)	(15.1)	12.0	10.6	9.5	0.8	0.8	7.2	6.5	7.9	8.5
	Geely	175 HK EQUITY	20.3	5.7	13.5	(9.5)	(4.7)	31.4	13.6	10.5	2.2	1.9	8.5	7.0	19.3	20.0
	BYD	1211 HK EQUITY	24.5	(3.5)	3.3	17.0	18.1	3.8	60.7	44.8	2.0	1.9	14.2	13.3	3.4	4.1
	SAIC	600104 CH EQUITY	42.3	(0.3)	4.6	(14.9)	(8.4)	(12.3)	8.9	7.9	1.0	0.9	10.6	7.0	11.6	12.0
	Changan	200625 CH EQUITY	7.0	0.0	3.5	(10.9)	27.9	43.5	-	6.9	0.4	0.4	35.5	7.5	(2.7)	5.2
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.4	(1.0)	3.1	(10.2)	(21.2)	(2.1)	4.8	4.3	0.9	0.8	-	-	19.8	19.3
	BAIC	1958 HK EQUITY	4.9	(0.3)	0.0	(8.7)	(17.9)	(11.3)	7.0	6.0	0.6	0.5	1.3	1.0	8.2	9.0
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.3	0.5	2.4	(13.5)	(1.3)	39.1	58.3	10.5	0.9	0.9	4.1	3.5	2.1	7.5
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.2	2.0	(2.3)	(4.0)	(1.5)	15.3	34.8	28.5	4.2	3.8	21.1	18.8	12.3	14.3
	Mahindra	MM IN EQUITY	10.8	(0.8)	(9.2)	(4.1)	(8.9)	(3.9)	12.8	11.8	1.3	1.2	5.8	5.5	12.3	11.3
Average			0.5	0.7	(5.0)	(7.8)	3.8	12.5	10.1	1.0	1.0	8.1	5.8	8.7	10.4	
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.6	3.9	3.5	(2.9)	(2.9)	(0.4)	9.6	8.2	0.7	0.6	4.6	4.7	7.5	8.2
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	1.2	3.1	6.3	(6.2)	6.3	12.0	10.7	1.1	1.0	6.0	5.6	9.4	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.0	4.7	7.7	2.7	(1.7)	(3.0)	19.4	16.6	2.7	2.5	9.6	8.3	14.6	15.6
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	0.3	4.0	(6.2)	(18.2)	8.4	16.9	10.7	0.4	0.4	5.6	4.9	2.4	3.6
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	1.7	5.4	2.9	(16.6)	(24.9)	8.7	7.4	0.6	0.6	5.0	3.3	8.0	8.8
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	6.2	12.4	10.0	(7.0)	(10.7)	110.0	8.3	0.9	0.8	4.3	3.7	0.8	10.0
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	3.0	4.5	6.6	4.3	4.5	-	-	-	-	-	-	-	-
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	4.1	4.5	19.6	17.1	33.4	23.3	15.0	2.0	1.8	10.4	8.4	8.8	12.4
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	0.6	6.4	10.2	(10.2)	8.6	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	2.0	5.6	7.4	(13.1)	(5.9)	4.5	5.3	0.3	0.3	1.7	1.3	7.0	5.6
	Lear	LEA US EQUITY	8.9	3.1	0.0	(8.7)	(2.4)	8.7	9.2	8.6	1.8	1.6	4.8	4.5	19.4	18.5
	Magna	MGA US EQUITY	18.7	2.5	0.9	(2.2)	(6.3)	4.6	8.7	7.9	1.5	1.3	5.0	4.9	17.7	18.5
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.5	2.8	(1.2)	33.7	18.3	(1.0)	6.5	7.1	3.4	2.7	5.2	5.2	54.3	38.2
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.8	1.7	(2.2)	(4.3)	(10.7)	11.1	13.6	11.6	3.1	2.7	7.6	6.6	21.7	23.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.3	2.5	(0.9)	(17.6)	(26.2)	0.9	8.6	8.5	1.5	1.4	5.0	5.0	17.7	17.2
	Cummins	CM I US EQUITY	29.2	1.3	2.0	(4.2)	(11.9)	9.6	11.1	13.5	3.5	3.2	7.1	8.5	31.5	24.0
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	(1.7)	(0.4)	(4.7)	(14.8)	18.1	23.1	11.1	0.7	0.7	5.8	4.9	3.2	6.4
	Denso	6902 JP EQUITY	38.0	(1.1)	0.6	(7.7)	(12.1)	0.6	13.8	11.9	0.9	0.9	5.5	5.0	6.9	7.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.7	(1.8)	2.2	(9.0)	(5.7)	20.8	13.3	11.3	0.7	0.7	5.8	5.2	5.4	6.6
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.4	(2.4)	0.9	(8.5)	(20.6)	2.9	23.3	15.5	0.8	0.7	5.9	5.6	3.4	5.6
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	(1.9)	0.6	(4.2)	(3.6)	16.8	11.6	9.7	1.0	0.9	3.3	3.2	8.7	10.0
	Continental	CON GR EQUITY	26.9	0.1	1.6	(12.2)	(20.3)	(9.2)	18.4	10.0	1.3	1.2	4.6	4.2	3.6	12.4
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	7.8	0.1	(3.2)	(6.3)	(8.0)	43.3	8.6	7.9	1.9	1.7	4.4	4.2	21.9	22.2
	BASF	BAS GR EQUITY	74.7	0.5	1.4	(4.2)	(10.4)	8.0	16.5	15.0	1.5	1.5	9.2	8.4	13.5	9.1
	Hella	HLE GR EQUITY	6.1	1.2	(2.0)	(12.1)	(13.1)	15.6	14.3	12.7	1.6	1.4	5.6	5.1	11.2	11.7
Faurecia	EO FP EQUITY	7.7	1.4	(2.7)	(9.9)	(12.4)	11.4	8.8	7.8	1.6	1.4	3.8	3.4	17.1	18.8	
Valeo	FR FP EQUITY	8.4	1.0	(0.9)	(16.9)	(22.8)	3.7	16.2	11.8	1.4	1.3	4.1	3.8	8.7	11.4	
Average			1.3	1.8	(2.3)	(9.2)	6.6	13.7	10.5	1.4	1.3	5.6	5.1	11.7	12.8	
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.6	0.2	1.9	(2.8)	(17.6)	2.3	7.3	7.0	0.5	0.5	4.1	3.4	7.1	7.1
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	1.9	0.6	(6.8)	(17.2)	(8.9)	6.5	5.8	0.5	0.5	4.7	4.2	8.4	8.7
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.5	2.1	(3.8)	(9.2)	(7.3)	-	-	0.8	0.8	11.1	10.3	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(2.4)	(2.8)	(3.3)	(8.4)	12.5	17.2	9.6	1.1	1.0	4.4	3.6	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.2	(12.4)	(14.1)	(20.1)	(32.0)	(5.4)	8.1	5.2	0.6	0.5	4.9	4.3	5.8	9.8
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	(2.4)	0.8	(5.4)	(15.8)	4.6	10.6	9.9	0.7	0.7	5.1	4.8	6.6	6.8
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	30.4	(1.4)	1.4	(1.3)	(12.9)	(2.7)	10.3	11.2	1.2	1.1	5.3	5.0	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.4	(1.1)	0.1	(9.3)	(23.5)	(5.2)	7.1	8.0	0.7	0.7	5.5	5.4	10.9	9.2
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	(1.3)	0.7	(5.7)	(13.1)	10.2	9.7	7.7	0.9	0.8	5.2	4.5	13.6	14.4
	Michelin	ML FP EQUITY	23.9	(3.0)	(2.6)	(6.7)	(10.4)	9.4	10.0	9.6	1.4	1.3	5.0	4.8	14.2	14.1
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	(0.3)	(0.8)	(5.9)	(10.7)	(1.8)	25.8	23.2	1.6	1.5	7.8	7.3	6.0	6.8
	Apollo Tyres	APT IN EQUITY	1.5	(0.4)	(0.1)	(4.3)	(2.9)	(0.8)	15.6	12.2	0.9	0.8	7.6	6.5	5.8	7.1
	Average			(1.2)	(0.1)	(5.4)	(13.9)	0.3	10.7	9.0	0.9	0.8	5.6	5.0	8.2	9.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

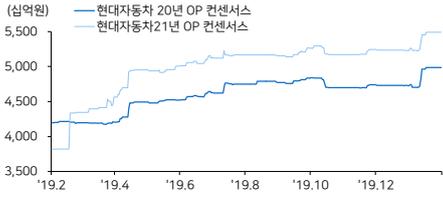
국내외 주요 지수

지수	증가 (pt)	증감률(%)					
		1D	1W	1M	3M	6M	
한국	KOSPI	2,223.1	1.0	3.0	0.8	3.8	14.5
	KOSDAQ	682.3	0.9	3.2	1.4	2.6	14.8
미국	DOW	29,276.3	(0.0)	1.6	1.6	5.7	11.4
	S&P500	3,357.8	0.2	1.8	2.8	8.8	15.0
	NASDAQ	9,638.9	0.1	1.8	5.0	13.9	21.1
유럽	STOXX50	3,825.8	0.9	2.5	1.0	3.5	14.8
	DAX30	13,627.8	1.0	2.6	1.1	3.3	16.5
아시아	NIKKEI225	23,686.0	(0.6)	3.1	(0.7)	1.5	14.5
	SHCOMP	2,901.7	0.4	4.3	(6.2)	(0.5)	3.1
	HANGSE						

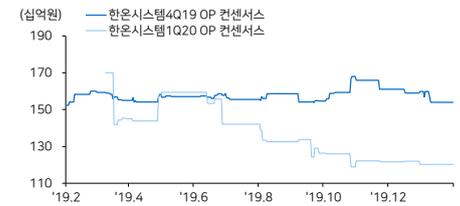
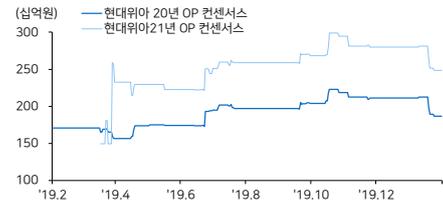


커버리지 컨센서스 추이 차트

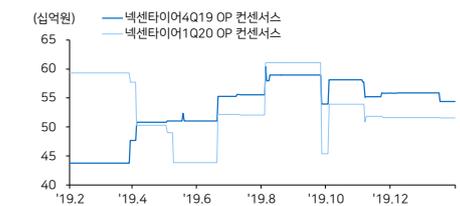
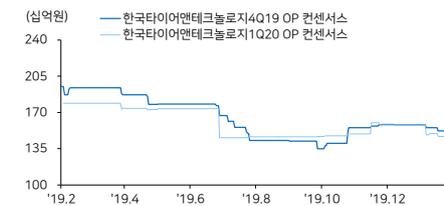
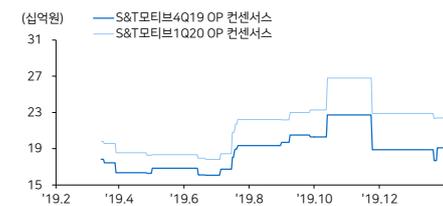
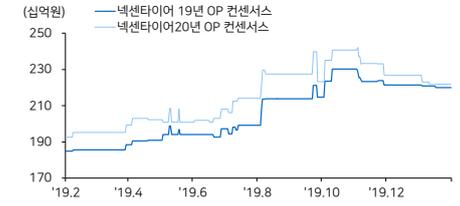
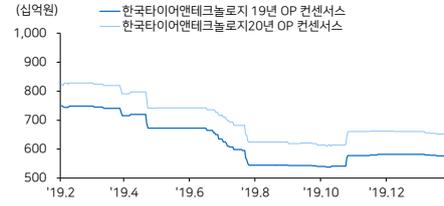
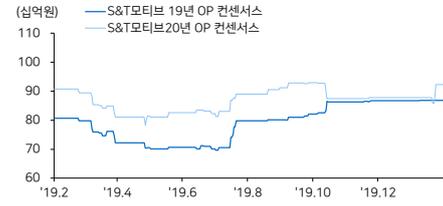
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한운시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

트럼프 "다음 무역협상 상대는 유럽...미국을 매우 나쁘게 대해"(조선닷컴)
 도널드 트럼프 미국 대통령이 다음 무역협상 대상은 유럽이 될 것이라고 말함. 프랑스 RFI 등은 트럼프 대통령이 백악관에서 전국 주지사들이 참석한 비즈니스 회의에서 "유럽은 우리를 매우 나쁘게 대해왔다"면서 이 같이 말했다고 보도
<https://bit.ly/37f6Vv2>

기아차, 4세대 쏘렌토 렌더링 공개...원형 변속 다이얼 탑재 (ZD넷코리아)
 기아차가 다음달 4세대 쏘렌토 출시를 앞두고 11일 현대차그룹 온라인 블로그 'HMG저널'을 통해 해당 차량의 렌더링 이미지를 공개. 기아차는 4세대 쏘렌토 외장 디자인의 지향점을 '정제된 강렬함'이라고 표현.
<https://bit.ly/2SB5MDB>

중국 내 자동차 공장 대다수, 가동 재개 못해...17일 이후 전량 (뉴시스)
 중국에 진출해 있는 일본 자동차 기업들의 공장들 대부분이 11일 현재 가동을 재개하지 못했다고 NHK가 보도. 연장됐던 출철 연휴가 끝나고 기업 활동이 재개 됐으나, 일본의 자동차 기업들의 대다수 공장은 가동을 재개하지 못함.
<https://bit.ly/37pbJ20>

서울시, 올해 전기차 1만대 보급...17일부터 보조금 접수 (전자신문)
 서울시가 올해 전기차 보급량을 대폭 늘려 1만대 보급. 17일부터 보조금 접수에 들어감. 친환경차 대중화를 통해 미세먼지와 온실가스를 저감하겠다는 취지. 올해 보급량인 전기차 1만대는 2009년부터 지난해까지 보급한 2만832대 약 50%에 달함.
<https://bit.ly/31KQyqN>

현대차 다시 출근한 4000명, "주문 달라는 펠리세이드부터..." (머니투데이)
 현대차는 지난 7일부터 전날까지 중국에서 주로 생산되던 자동차 부품 '와이어링 하니스' 공급 차질로 울산공장 문을 내출간 완전 폐쇄. 그러다 지난 주말 정부와 현대차의 자구 노력으로 부품 공급이 이뤄지며 이날 울산2공장부터 작업에 들어감.
<https://bit.ly/25Xa30Q>

기아차, 76% 잔가보장 전기차 구매프로그램 출시 (뉴시스)
 기아차가 구매부터 차량 충전, 중고차 매각 등에서 다양한 혜택을 제공하는 전기차 전용 구매 프로그램 '스위치 온'을 출시. 2월 한 달간 니로 EV와 쏘울 부스터 EV를 출고하는 개인 고객을 대상으로 중고차 가격 보장 등의 혜택을 제공하는 프로그램.
<https://bit.ly/2SqtNH0>

구조조정 끝난 만도, 운전보조시스템 고도화 '첨단부품' 주력 (뉴시스)
 만도가 국내 및 중국법인에서 대규모 구조조정을 마치고 차세대자동차 관련 기업으로 체질 개선을 꾀함. 주력 육성 부문은 첨단운전자보조시스템. 만도는 최근 ADAS 관련 부품 수주가 늘어나고 있어 성장 가능성은 충분할 것으로 기대하고 있음.
<https://bit.ly/2ONHECJ>

중국 지리자동차, 불보와 합병 추진 (조선일보)
 지리차가 스웨덴 불보와 합병에 나섬. 이 합병이 최종 성사되면, 중국 자동차 회사가 중국 대륙을 넘어 본격적인 '글로벌 자동차 메이커'가 되는 첫 사례가 됨. 중국 자동차 메이커도 글로벌 생산·판매망을 갖추고, 세계 무대를 누비는 자동차 기업이 되는 것.
<https://bit.ly/2waNesi>

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 종목 과 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 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.