

국내의 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	29.0	1.5	4.2	14.3	7.5	5.9	9.2	6.7	0.5	0.5	12.5	10.1	4.5	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.8	(0.5)	2.0	0.1	(5.1)	(4.9)	8.3	7.2	0.6	0.5	3.8	3.5	7.2	7.7
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(0.2)	5.8	(8.0)	(14.9)	(32.3)	-	-	0.6	0.7	11.6	3.4	(34.6)	(19.1)
	GM	GM US EQUITY	58.9	(1.5)	3.4	(2.4)	(5.8)	(6.1)	7.3	5.7	1.1	1.1	4.0	2.6	16.9	19.8
	Ford	F US EQUITY	38.1	(1.8)	(0.1)	(11.6)	(9.5)	(9.6)	6.6	6.8	0.9	0.9	2.3	2.6	9.9	9.7
	FCA	FCAU US EQUITY	24.7	(1.3)	0.6	(3.5)	(17.2)	7.3	4.9	4.5	0.7	0.6	1.3	1.3	16.2	14.8
	Tesla	TLA US EQUITY	174.2	(0.5)	6.9	56.7	127.2	263.7	-	98.9	19.9	14.8	55.8	36.2	(2.7)	12.9
	Toyota	7203 JP EQUITY	271.9	(0.1)	(1.7)	0.4	(1.4)	13.8	9.2	9.0	1.0	1.0	12.0	11.7	11.6	10.8
	Honda	7267 JP EQUITY	57.7	(0.2)	3.4	(3.4)	(6.4)	20.2	8.5	7.5	0.6	0.6	8.1	7.6	7.2	7.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	22.9	(2.1)	(15.7)	(20.8)	(26.1)	(23.7)	17.6	7.7	0.4	0.4	2.2	2.0	2.2	4.2
	Daimler	DAI GR EQUITY	59.9	1.0	1.5	(6.7)	(13.5)	5.5	8.6	8.6	0.7	0.7	3.3	3.8	6.8	8.4
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	111.6	1.4	3.8	(3.3)	(4.1)	21.1	6.1	6.0	0.7	0.6	2.2	2.1	11.7	11.4
	BMW	BMW GR EQUITY	55.2	1.0	4.2	(6.4)	(10.8)	11.7	8.2	7.1	0.7	0.7	5.9	5.4	9.1	10.1
	Pugeot	UG FP EQUITY	22.7	1.0	3.2	(1.2)	(17.8)	2.9	5.4	5.0	1.0	0.8	1.4	1.2	18.6	17.9
	Renault	RNO FP EQUITY	12.5	(4.3)	(3.9)	(15.9)	(25.7)	(31.7)	4.7	6.0	0.3	0.3	1.3	0.8	5.5	4.3
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.7	4.0	7.4	(1.7)	(5.6)	22.0	11.5	10.2	0.9	0.8	7.9	7.1	7.9	8.5
	Geely	175 HK EQUITY	21.2	4.0	9.9	(3.0)	(2.5)	38.9	14.2	11.0	2.3	2.0	8.9	7.4	19.1	19.6
	BYD	1211 HK EQUITY	24.3	1.5	(4.0)	(6.0)	18.7	6.6	61.5	44.9	2.0	1.9	14.3	13.3	3.6	4.1
	SAIC	600104 CH EQUITY	45.1	5.8	6.3	(8.1)	(0.4)	(7.3)	9.5	8.4	1.1	1.0	10.7	7.9	11.5	12.0
	Changan	200625 CH EQUITY	7.6	6.7	3.3	(6.3)	31.4	41.9	-	7.2	0.4	0.4	40.3	8.4	(2.9)	5.3
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.7	3.8	3.4	(5.8)	(13.4)	1.9	5.0	4.5	0.9	0.8	-	-	19.9	19.5
	BAIC	1958 HK Equity	5.1	2.4	5.0	(6.7)	(12.1)	(1.4)	7.4	6.3	0.6	0.6	1.3	1.1	8.2	9.0
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.3	0.0	0.1	(14.3)	(0.6)	39.3	50.1	10.4	0.9	0.9	4.1	3.5	1.8	7.1
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.7	(0.1)	0.2	(8.2)	(2.7)	15.6	34.1	28.0	4.1	3.8	20.6	18.5	12.3	14.3
	Mahindra	MM IN EQUITY	10.8	(0.0)	(1.1)	(8.2)	(8.9)	(1.0)	12.7	12.0	1.3	1.2	5.8	5.5	12.3	11.3
	Average			0.8	2.3	(5.0)	(5.2)	7.3	12.2	10.3	1.0	1.0	8.4	5.9	8.6	10.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.8	0.8	4.6	(3.6)	(6.5)	(0.2)	9.7	8.2	0.7	0.7	4.6	4.8	7.5	8.2
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	3.3	5.4	3.4	(2.2)	11.9	12.5	11.1	1.1	1.1	6.1	5.7	9.4	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	0.0	1.9	(1.4)	(2.7)	(4.8)	18.9	16.3	2.6	2.4	9.4	8.2	14.6	15.7
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	0.9	2.8	(6.0)	(16.8)	9.5	17.4	10.4	0.4	0.4	5.7	5.0	2.4	3.6
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	0.0	(1.2)	(3.4)	(7.6)	(26.9)	7.9	6.9	0.6	0.6	4.9	3.2	8.6	9.5
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	2.2	12.8	11.6	6.8	(13.1)	116.8	9.1	0.9	0.9	4.7	3.9	0.8	10.2
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	1.5	3.3	3.1	4.8	11.4	-	-	-	-	-	-	-	-
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(1.4)	3.7	15.6	24.4	41.9	23.3	15.1	2.0	1.8	10.4	8.3	8.8	12.2
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	2.1	1.7	7.3	2.5	1.2	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	1.7	2.9	2.8	(1.8)	(14.3)	4.5	5.4	0.3	0.3	1.8	1.3	7.0	5.6
	Lear	LEA US EQUITY	8.8	(2.1)	0.9	(12.7)	0.7	12.7	9.0	8.5	1.8	1.6	4.7	4.5	19.4	18.5
	Magna	MGA US EQUITY	18.4	(1.6)	0.8	(6.6)	(8.1)	7.5	8.6	7.7	1.5	1.3	5.0	4.8	17.7	18.5
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.5	(3.1)	1.6	34.6	29.0	3.2	6.5	7.1	3.4	2.9	5.2	5.3	54.3	41.1
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.0	(2.2)	2.8	(4.9)	(7.3)	17.4	13.8	11.9	3.2	2.7	7.8	6.9	21.7	23.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.4	(2.7)	1.7	(17.8)	(23.4)	6.7	8.6	8.5	1.5	1.4	5.1	5.1	17.7	16.9
	Cummins	CMI US EQUITY	29.7	0.4	3.7	(4.0)	(9.4)	11.7	11.3	13.7	3.6	3.2	7.2	8.7	31.5	24.0
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.0	1.5	(0.5)	(4.7)	(9.7)	25.6	23.4	11.2	0.7	0.7	5.8	4.9	3.2	6.4
	Denso	6902 JP EQUITY	37.9	(0.4)	(1.5)	(10.8)	(10.6)	4.6	13.7	11.9	0.9	0.9	5.5	5.0	6.9	7.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.5	(0.7)	(3.9)	(9.9)	(6.1)	20.6	13.0	11.0	0.7	0.7	5.8	5.2	5.4	6.6
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.3	(0.4)	(3.2)	(10.2)	(17.8)	5.9	23.0	15.7	0.7	0.7	5.7	5.3	3.4	5.2
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	0.1	(3.5)	(5.8)	(5.6)	17.8	11.5	9.5	1.0	0.9	3.3	3.1	8.7	9.9
	Continental	CON GR EQUITY	28.8	1.2	7.8	(2.4)	(9.9)	5.9	18.9	10.8	1.4	1.3	5.0	4.6	3.1	12.4
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.2	2.0	6.0	0.7	(5.4)	61.7	9.1	8.4	2.1	1.8	4.6	4.2	22.2	22.3
	BASF	BAS GR EQUITY	73.2	(0.8)	(1.1)	(4.0)	(11.7)	8.9	16.2	14.7	1.5	1.4	9.2	8.3	13.7	9.1
	Hella	HLE GR EQUITY	6.3	1.8	5.0	(4.2)	(8.4)	29.9	14.8	13.2	1.6	1.5	5.7	5.2	11.2	11.7
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.1	6.5	8.0	0.6	(4.5)	27.8	9.4	8.3	1.7	1.5	3.9	3.6	17.1	18.8
	Valeo	FR FP EQUITY	8.6	1.8	3.5	(8.6)	(22.0)	12.5	16.6	12.0	1.4	1.3	4.2	3.9	8.8	11.2
	Average			0.4	2.3	(2.3)	(5.4)	10.5	13.8	10.6	1.5	1.3	5.6	5.2	11.7	12.8
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.5	0.7	(4.6)	(10.0)	(22.5)	1.1	7.0	7.1	0.5	0.5	4.0	3.4	7.1	6.8
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	0.3	(0.5)	(9.8)	(14.6)	(14.3)	6.3	5.9	0.5	0.5	4.7	4.2	8.3	8.4
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.0	3.1	(0.7)	(7.0)	(5.2)	-	-	0.8	0.9	11.2	10.4	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(1.1)	(3.0)	(5.7)	(3.5)	12.0	17.3	9.6	1.1	1.0	4.5	3.6	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.1	(4.2)	(17.3)	(25.7)	(30.8)	(5.2)	7.8	7.4	0.5	0.6	4.8	4.5	5.8	9.8
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.1	(1.5)	(5.5)	(12.3)	8.1	10.7	9.9	0.7	0.7	5.1	4.9	6.6	6.9
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	30.1	(1.3)	(2.6)	(2.7)	(11.2)	(1.1)	10.2	11.1	1.2	1.1	5.3	4.9	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	4.8	5.5	(2.8)	(15.0)	3.0	7.6	8.5	0.8	0.7	5.7	5.7	10.9	9.2
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.6	7.0	11.2	6.4	0.4	27.3	10.9	8.4	1.0	0.9	5.6	4.8	13.6	14.4
	Michelin	ML FP EQUITY	25.8	3.2	5.2	2.0	(1.0)	20.9	10.9	10.5	1.5	1.4	5.3	5.2	14.2	13.9
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	(1.3)	0.1	(6.3)	(7.8)	(1.6)	26.4	23.1	1.6	1.6	7.9	7.3	5.9	6.8
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.5	(2.9)	(4.7)	(14.2)	(8.7)	(6.0)	15.1	11.8	0.9	0.8	7.5	6.4	5.8	7.0
	Average			0.3	(0.3)	(5.6)	(10.4)	2.6	10.8	9.4	0.9	0.9	5.6	5.2	8.2	9.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,242.2	(0.1)	1.9	(0.4)	3.8	16.3
	KOSDAQ	692.6	0.5	2.4	0.6	3.5	17.1
미국	DOW	29,398.1	(0.1)	1.0	0.2	5.0	13.6
	S&P500	3,380.2	0.2	1.6	1.5	8.3	17.0
	NASDAQ	9,731.2	0.2	2.2	3.6	13.9	23.2
유럽	STOXX50	3,853.3	0.3	1.6	1.2	3.8	15.7
	DAX30	13,783.9	0.3	2.1	1.9	4.1	19.2
아시아	NIKKEI225	23,523.2	(0.7)	(1.3)	(2.2)	0.5	15.2
	SHCOMP	2,983.6	2.3	3.2	(3.0)	2.6	5.7
	HANGSENG	27,959.6	0.5	2.6	(3.8)	4.8	8.6
	SENSEX	41,055.7	(0.5)	0.2	(2.1)	1.9	9.9
신흥국	RTS (러시아)	1,543.3	0.5	2.6	(5.8)	6.5	24.5
	BOVESPA (브라질)	115,309.1	0.8	2.4	(2.7)	8.2	15.5

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

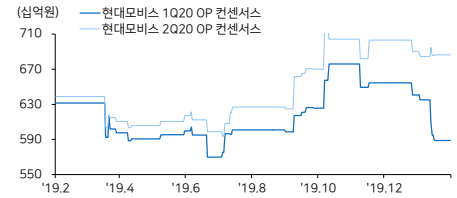
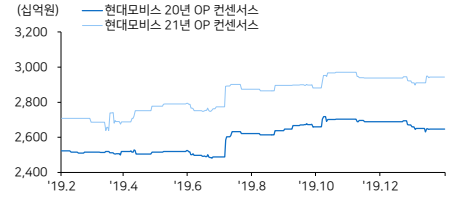
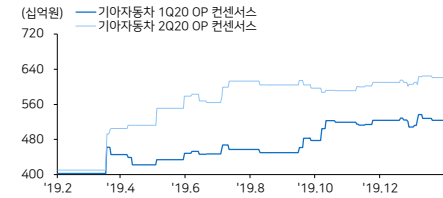
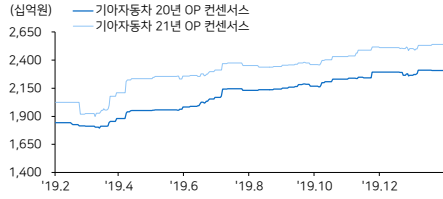
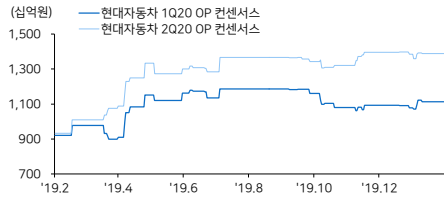
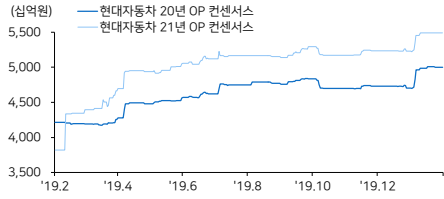
환율, 유가, 원자재

		증가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,185.4	(0.0)	(0.3)	(2.2)	(1.5)	2.3	(5.0)
	엔/달러	109.9	0.0	(0.1)	0.3	(1.1)	(2.9)	0.7
	원/유로	1,284.2	0.0	0.5	0.2	0.7	4.6	(0.8)
	원/위안	169.8	(0.0)	(0.0)	(0.5)	(2.1)	1.3	(2.0)
	원/헤알	273.9	(0.0)	(0.3)	1.0	1.0	8.7	10.1
	원/루블	18.7	(0.0)	(0.1)	0.9	(2.1)	(3.0)	(8.9)
유가 (달러)	원/루피	16.6	0.0	(0.2)	(1.7)	(2.3)	1.9	(5.0)
	WTI	52.3	0.5	5.6	(10.6)	(9.3)	(4.6)	(5.9)
	브렌트	57.6	0.5	8.1	(11.2)	(9.0)	(1.8)	(13.1)
	두바이	56.1	1.3	4.6	(11.7)	(6.7)	(2.5)	(13.4)
원자재 (달러)	천연고무	1,350	N/A	3.3	(6.1)	3.1	6.9	3.6
	합성고무	1,310	N/A	(4.4)	(6.4)	(3.3)	6.5	(2.2)
	부타디엔	820	N/A	(5.7)	(11.8)	(3.5)	(26.5)	(26.5)

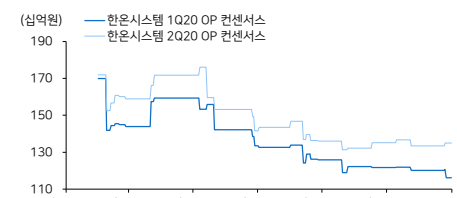
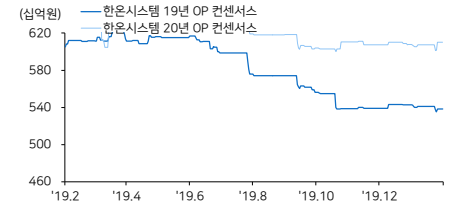
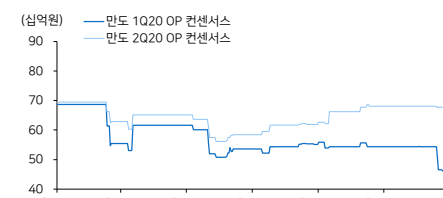
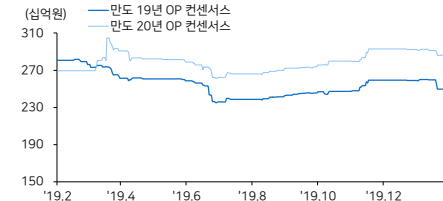
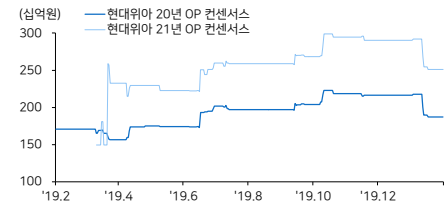


커버리지 컨센서스 추이 차트

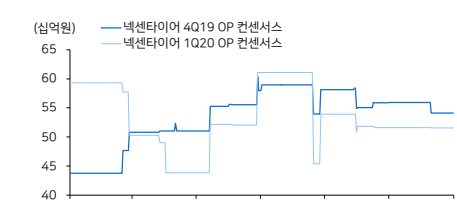
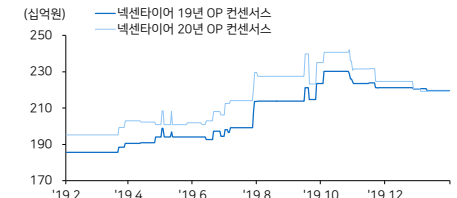
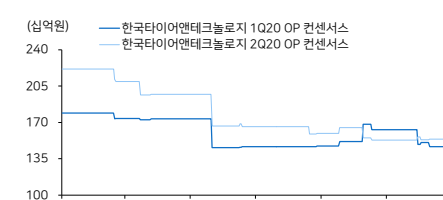
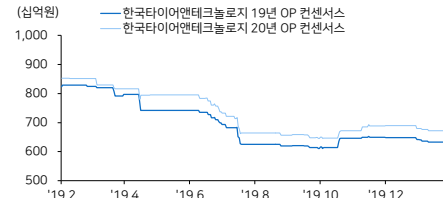
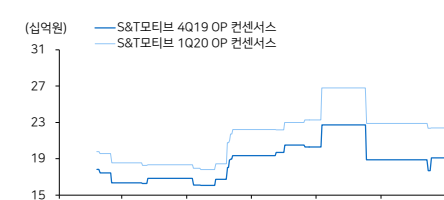
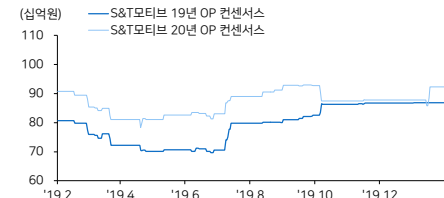
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

StockBeat - Chinese Stimulus Prolongs Europe's Party; Auto Parts Lead (Investing.com)

Europe's stocks briefly touched a new record high on Monday, as the latest shot of monetary stimulus in China circulated through the veins of the world's financial markets, numbing fears of the Covid-19 virus. <https://bit.ly/2vFx21V>

현대차-인천시, 스마트시티 위한 모빌리티 사업 추진 (IT조선)

현대자동차가 다중 모빌리티 서비스 사업에 속도를 낸. 다중 모빌리티 서비스란 다양한 교통수단을 하나의 어플리케이션을 편리하게 이용할 수 있는 방식. <https://bit.ly/2UXH35e>

현대차 울산공장 재가동 하루 만에 다시 일부 휴업 (전자신문)

현대차 울산 공장 재가동에 들어간 지 하루 만에 다시 일부 휴업에 들어감. 현대차는 18~20일 울산 1공장 가동을 멈춘다고 17일 밝힘. 울산 1공장은 '벨로스터'와 '코나' 등을 생산하는 곳. <https://bit.ly/2Sz8Ffq>

中 NEV 판매, 코로나 19 충격 및 지난해 '반 토막' (연합인포맥스)

중국 신에너지차(NEV) 판매가 코로나 19 충격으로 지난해 '반 토막' 난 것으로 집계. 100% 전기차와 플러그인 하이브리드차를 포함한 중국 NEV 판매는 지난해 한해 전보다 54.4% 감소한 약 4만4천에 그침. <https://bit.ly/38EoWFA>

정몽구, 22년만에 이사회 의장 취임...정의선 체제 굳히기 (SBSCNBC)

정몽구 현대기아차를 회장이 이사회 의장에서 물러날 것으로 보임. 정의선 수석부회장이 후임을 맡을 것으로 전망되는데, 세대교체를 통해 현대차의 정의선 체제가 더 공고해질 전망이다. <https://bit.ly/2HupXE4>

기아차, 4세대 쏘렌토 내외장 공개 (시사오늘시사온)

기아자동차는 다음달 출시 예정인 4세대 '쏘렌토'의 외부와 내부 디자인을 처음으로 공개. 신형 쏘렌토는 차급과 차종의 경계를 넘어 새로운 카라이프를 만드는 '보더리스 SUV(Borderless SUV)'라는 목표 아래 완성. <https://bit.ly/25yJKZs>

현대차 비정규직노조, 사내하청 정규직화 투쟁 돌입 (뉴스원)

현대차 비정규직노조가 최근 법원 판결을 근거로 모든 사내하청 직원의 정규직화를 위한 투쟁에 돌입. 노조는 이어 "현대차 내 모든 하도급채를 철폐하고, 해고자를 포함한 모든 하청 노동자들을 회사가 직접 고용해야 한다"고 주장. <https://bit.ly/2wpUNvn>

중국발 부품쇼크에 결국...FCA 유럽 일부 공장 가동 중단 (IT조선)

피아트크라이슬러(FCA)가 세르비아 공장 가동을 중단하기로 결정. 중국산 부품 재고가 떨어져서임. 유럽 내 자동차 공장 중 코로나19 사태로 생산을 멈춘 첫번째 사례. <https://bit.ly/2Htw4B7>

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 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.