

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	27.8	(1.1)	(2.3)	11.1	4.4	3.6	8.8	6.4	0.5	0.5	12.4	10.0	4.5	6.0
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.4	(1.8)	(1.7)	(2.5)	(7.2)	(5.0)	8.1	7.1	0.6	0.5	3.8	3.3	7.2	7.7
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(2.5)	(3.0)	(9.6)	(14.0)	(38.3)	-	-	0.5	0.7	11.4	4.4	(34.6)	(28.6)
	GM	GM US EQUITY	60.8	1.1	(0.6)	(0.9)	0.0	(4.5)	7.4	5.8	1.1	1.1	4.2	2.7	16.9	19.8
	Ford	F US EQUITY	38.4	0.4	(2.5)	(12.3)	(8.0)	(10.4)	6.5	6.9	0.9	0.9	2.3	2.8	9.9	11.5
	FCA	FCAU US EQUITY	25.1	0.7	(2.6)	(3.3)	(11.3)	7.6	5.0	4.5	0.7	0.6	1.3	1.3	16.2	14.9
	Tesla	TSLA US EQUITY	199.6	(2.0)	17.2	76.2	155.4	298.2	-	111.8	22.4	16.8	63.7	41.0	(2.7)	13.8
	Toyota	7203 JP EQUITY	271.9	2.8	(0.1)	(1.3)	0.5	12.2	9.3	9.1	1.0	1.0	12.0	11.7	11.6	10.8
	Honda	7267 JP EQUITY	59.2	2.2	1.7	0.3	(2.0)	22.6	8.8	7.8	0.6	0.6	8.2	7.7	7.2	7.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	22.9	(0.0)	(11.3)	(20.5)	(24.0)	(23.5)	19.6	8.0	0.4	0.4	2.2	2.1	2.2	3.7
	Daimler	DAI GR EQUITY	61.0	3.0	1.5	(6.3)	(12.1)	6.7	8.7	8.8	0.7	0.7	3.4	3.9	6.8	8.2
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	111.2	(0.1)	(0.8)	(5.9)	(2.2)	18.9	6.0	5.9	0.7	0.6	2.2	2.1	11.7	11.4
	BMW	BMW GR EQUITY	54.9	(0.2)	(1.9)	(8.8)	(10.9)	9.3	8.1	7.0	0.7	0.7	5.9	5.4	9.1	10.1
	Pugeot	UG FP EQUITY	22.9	(0.3)	(1.3)	(1.6)	(13.6)	1.8	5.3	5.0	1.0	0.8	1.4	1.2	18.6	17.9
	Renault	RNO FP EQUITY	12.6	3.0	(6.2)	(17.5)	(25.6)	(33.0)	4.7	6.3	0.3	0.3	1.3	1.5	5.5	4.0
	Great Wall	2333 HK EQUITY	11.8	0.2	4.8	3.1	(4.0)	20.0	11.6	10.3	0.9	0.8	7.9	7.2	7.9	8.5
	Geely	175 HK EQUITY	21.5	0.3	3.4	7.4	0.7	36.8	14.3	11.1	2.4	2.0	9.0	7.5	19.0	19.6
	BYD	1211 HK EQUITY	28.8	11.4	18.3	17.5	43.1	24.1	73.1	54.7	2.3	2.3	16.3	15.2	3.5	4.0
	SAIC	600104 CH EQUITY	46.1	1.1	6.7	(0.4)	2.0	(4.5)	9.6	8.5	1.1	1.0	10.9	8.2	11.5	11.9
	Changan	200625 CH EQUITY	7.9	2.0	3.3	0.6	28.2	43.1	-	7.3	0.5	0.4	42.6	8.8	(2.9)	5.3
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.6	(3.0)	0.8	(2.2)	(14.8)	(5.5)	5.0	4.4	0.9	0.8	-	-	19.9	19.5
	BAIC	1958 HK EQUITY	5.3	(0.2)	5.0	1.4	(5.4)	(3.9)	7.5	6.4	0.6	0.6	1.3	1.0	8.2	9.0
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.8	0.3	(6.5)	(17.2)	(3.4)	41.0	47.0	9.7	0.9	0.8	4.0	3.4	1.8	7.1
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.3	0.0	(3.5)	(7.5)	(3.7)	8.5	33.3	27.4	4.0	3.7	20.4	18.3	12.3	14.3
	Mahindra	MM IN EQUITY	11.0	(0.3)	(1.6)	(5.1)	(4.9)	0.8	12.8	12.0	1.3	1.2	5.9	5.6	12.1	11.2
	Average			0.4	0.4	(2.6)	(2.7)	7.2	12.1	10.7	1.1	1.0	8.6	6.1	8.6	10.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.0	(1.9)	(3.3)	(4.1)	(8.7)	(5.7)	9.3	7.9	0.7	0.6	4.4	4.5	7.5	8.2
	만도	204320 KS EQUITY	1.6	(3.8)	(4.4)	(5.2)	(2.9)	3.7	11.7	10.4	1.0	1.0	5.9	5.5	9.4	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.9	0.5	(1.3)	(0.5)	1.4	(1.8)	19.0	16.4	2.7	2.5	9.4	8.2	14.6	15.6
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(2.4)	(4.1)	(12.4)	(17.6)	0.0	16.3	10.0	0.4	0.4	5.5	4.9	2.4	3.5
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(2.4)	(5.0)	(8.7)	(7.9)	(26.3)	7.5	6.5	0.6	0.6	4.6	3.0	8.6	9.5
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.7	(1.8)	1.7	8.9	5.2	(14.4)	112.5	8.8	0.9	0.8	4.4	3.7	0.8	10.2
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(0.1)	(3.5)	2.4	3.0	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	1.2	(2.8)	16.6	34.1	28.1	22.7	14.7	1.9	1.7	10.1	8.1	8.8	12.2
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(1.1)	(2.3)	3.2	1.4	(8.4)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.4)	(1.7)	0.7	(2.0)	(18.3)	4.4	5.2	0.3	0.3	1.7	1.3	7.0	5.6
	Lear	LEA US EQUITY	9.1	(0.1)	(1.4)	(11.3)	6.7	14.4	9.2	8.6	1.8	1.6	4.9	4.6	19.4	18.5
	Magna	MGA US EQUITY	19.2	0.9	(0.6)	(4.3)	(3.4)	9.7	8.8	7.9	1.6	1.3	5.1	5.0	17.7	18.5
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.6	0.9	0.8	38.2	37.3	10.1	6.7	7.3	3.5	3.0	5.3	5.4	54.3	41.1
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.9	(1.8)	(4.5)	(7.4)	(4.2)	16.8	13.4	11.5	3.1	2.7	7.7	6.8	21.7	23.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.7	1.0	1.3	(15.4)	(16.3)	10.7	8.8	8.7	1.6	1.4	5.3	5.3	17.7	16.9
	Cummins	CMI US EQUITY	30.3	0.4	(0.5)	(3.8)	(7.5)	14.3	11.3	13.9	3.6	3.2	7.4	8.9	31.5	24.0
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.4	2.2	5.1	(1.5)	(4.5)	30.5	24.4	11.6	0.8	0.7	5.9	5.0	3.2	6.4
	Denso	6902 JP EQUITY	37.8	0.9	(0.2)	(10.7)	(9.7)	3.7	13.9	11.9	0.9	0.9	5.5	5.0	6.9	7.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.4	1.0	(1.8)	(9.1)	(4.5)	20.3	13.8	11.0	0.7	0.7	5.8	5.2	5.3	6.5
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.3	0.7	(1.2)	(10.4)	(15.2)	1.8	22.8	15.5	0.7	0.7	5.7	5.3	3.4	5.2
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	1.4	0.4	(6.5)	(4.1)	17.1	11.5	9.5	1.0	0.9	3.3	3.1	8.7	10.0
	Continental	CON GR EQUITY	29.4	1.4	1.8	(0.9)	(6.6)	7.5	19.0	10.8	1.4	1.4	5.1	4.7	3.1	12.4
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.0	0.9	(2.6)	(4.0)	(2.0)	56.7	8.8	8.1	2.0	1.7	4.6	4.4	22.2	22.3
	BASF	BAS GR EQUITY	73.5	0.7	(2.0)	(5.7)	(11.2)	6.7	16.1	14.5	1.4	1.4	9.2	8.4	13.7	9.1
	Hella	HLE GR EQUITY	6.3	1.5	(1.4)	(6.3)	(8.1)	28.5	14.9	13.3	1.6	1.5	5.8	5.4	11.1	11.6
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.2	2.6	2.8	(0.3)	(1.2)	26.0	9.4	8.7	1.7	1.4	3.9	3.6	17.1	16.3
	Valco	FR FP EQUITY	8.6	1.8	(1.5)	(10.3)	(22.3)	14.8	16.1	11.9	1.4	1.3	4.3	3.9	8.8	11.2
	Average			0.2	(1.3)	(3.7)	(3.4)	8.6	13.7	10.6	1.5	1.3	5.6	5.2	11.7	12.7
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.4	(0.9)	(5.2)	(10.5)	(20.6)	(2.3)	6.9	7.1	0.5	0.5	3.9	3.4	7.1	6.7
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.7	(2.1)	(4.2)	(11.7)	(17.2)	(19.9)	6.1	6.4	0.5	0.5	4.5	4.1	8.3	7.8
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.2	(0.2)	0.9	0.1	(3.1)	(3.6)	-	-	0.9	0.9	11.2	10.4	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	0.0	(1.0)	(5.1)	(1.1)	14.8	17.4	9.7	1.1	1.0	4.6	3.7	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.2	(1.6)	(4.9)	(24.5)	(28.5)	(2.6)	7.9	7.6	0.5	0.6	4.9	4.6	5.8	10.2
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.5	0.7	3.7	(3.2)	(9.8)	8.1	10.8	10.0	0.7	0.7	5.2	5.0	6.6	6.9
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	30.6	0.0	2.4	(0.6)	(8.9)	0.4	10.4	11.5	1.2	1.1	5.4	5.0	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	(0.3)	8.3	(0.5)	(12.2)	3.3	7.7	8.6	0.8	0.8	5.8	5.6	10.9	9.2
	Toyo Tire	5105 JP EQUITY	2.7	(0.3)	17.8	9.6	3.9	34.7	11.3	8.6	1.0	0.9	5.7	4.9	13.6	14.4
	Michelin	ML FP EQUITY	25.6	0.4	1.4	(1.1)	(1.4)	20.0	10.7	10.4	1.5	1.4	5.3	5.2	14.2	13.7
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	(0.9)	(1.1)	(7.5)	(6.6)	(2.3)	26.3	22.9	1.6	1.5	7.7	7.2	5.8	6.8
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.5	4.8	(2.0)	(9.6)	(4.5)	(2.7)	16.1	12.4	0.9	0.8	7.6	6.5	5.5	6.8
	Average			(0.3)	0.3	(5.0)	(8.5)	3.3	11.0	9.5	0.9	0.9	5.7	5.2	8.1	8.9

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,195.5	(0.7)	(1.7)	(2.0)	4.7	11.8
	KOSDAQ	681.7	(0.5)	(0.9)	0.8	7.2	10.7
미국	DOW	29,220.0	(0.4)	(1.1)	(0.4)	5.0	12.5
	S&P500	3,373.2	(0.4)	(0.2)	1.3	8.5	16.3
	NASDAQ	9,751.0	(0.7)	0.3	3.9	14.4	22.7
유럽	STOXX50	3,823.0	(1.1)	(0.6)	0.6	3.8	14.1
	DAX30	13,664.0	(0.9)	(0.6)	0.8	3.8	17.3
아시아	NIKKEI225	23,479.2	0.3	(1.5)	(1.6)	1.9	13.9
	SHCOMP	3,030.2	1.8	4.3	(0.7)	4.4	5.2
	HANGSENG	27,609.2	(0.2)	(0.4)	(1.3)	4.3	5.1
	SENSEX	41,170.1	(0.4)	(0.7)	(0.4)	1.5	11.1
신흥국	RTS (러시아)	1,535.8	(0.4)	(0.5)	(6.7)	6.0	21.4
	BOVESPA (브라질)	114,586.2	(1.7)	(0.9)	(3.6)	8.2	15.5

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

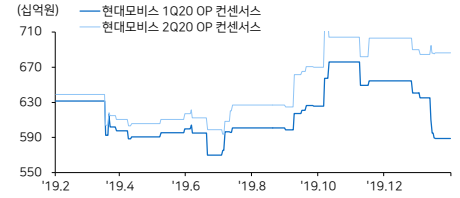
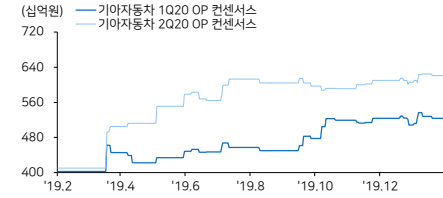
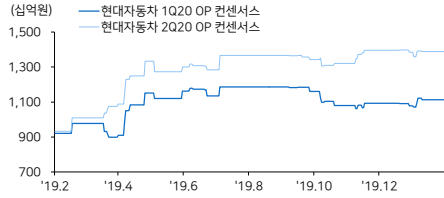
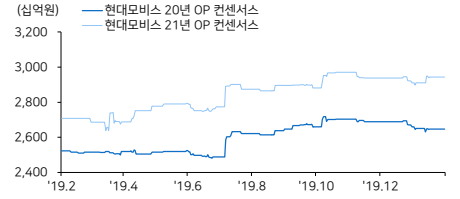
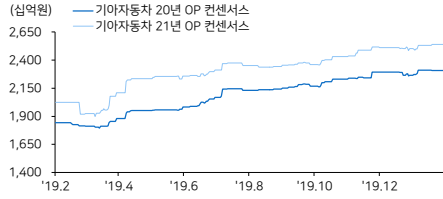
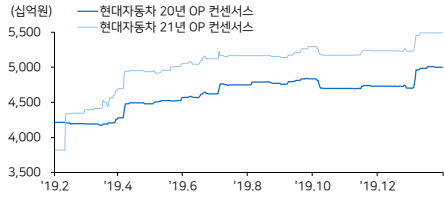
환율, 유가, 원자재

		종가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,198.4	(0.8)	(1.3)	(3.4)	(2.4)	0.8	(6.2)
	엔/달러	112.1	(0.0)	(2.1)	(2.0)	(3.1)	(4.9)	(1.3)
	원/유로	1,294.6	(0.8)	(0.7)	(0.8)	0.1	3.5	(1.7)
	원/위안	170.6	(0.4)	(0.6)	(1.2)	(2.6)	0.3	(2.0)
	원/헤알	274.3	0.1	0.4	1.3	2.3	8.8	8.8
	원/루블	18.8	0.1	(1.3)	0.6	(1.7)	(2.6)	(8.7)
	원/루피	16.7	(0.6)	(0.8)	(2.6)	(2.6)	0.7	(5.5)
유가 (달러)	WTI	53.8	0.9	5.1	(8.1)	(5.8)	(4.5)	(5.5)
	브렌트	59.1	(0.1)	4.9	(9.4)	(5.3)	(1.6)	(11.9)
	두바이	55.6	0.9	4.0	(15.4)	(8.7)	(5.6)	(13.9)
원자재 (달러)	천연가스	1,350	N/A	3.3	(6.1)	3.1	6.9	3.6
	합성가스	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)

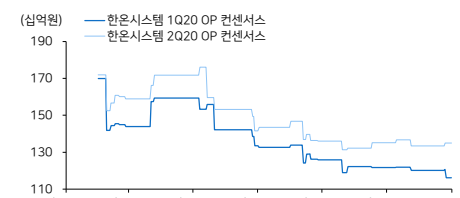
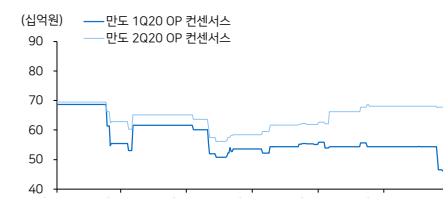
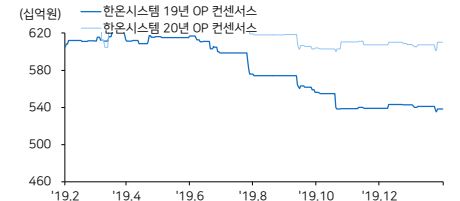
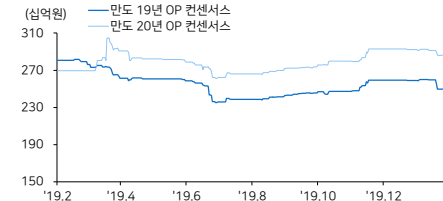
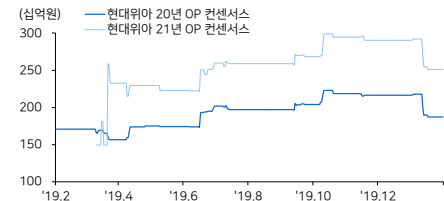


커버리지 컨센서스 추이 차트

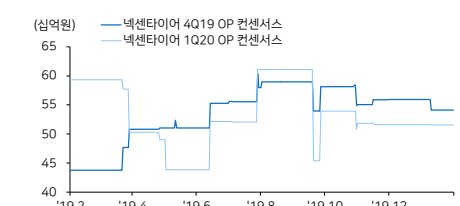
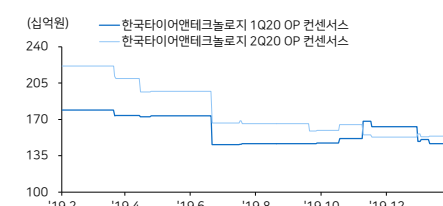
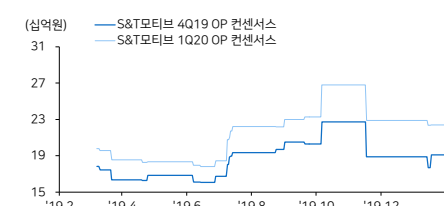
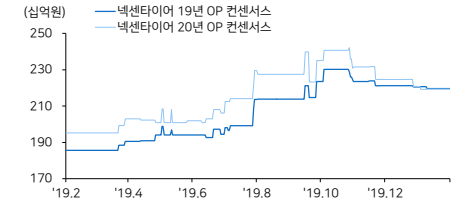
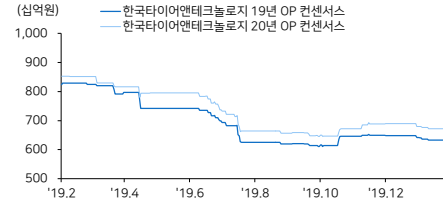
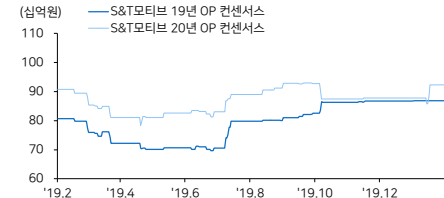
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

정부, 코로나 19 대응 자동차 핵심부품 관세 한시적 인하 (파이낸셜뉴스)

정부가 코로나 19에 따른 지원을 위해 자동차 핵심부품의 관세를 한시적으로 인하. 항공 운송이 아닌 해상 운송 비용을 적용하는 방식. 정부는 확대무역전략조정회의를 열고, 이런 내용을 포함한 '코로나19 관련 수출 지원대책'을 논의. <https://bit.ly/2Hhry9l>

China considers extending EV subsidies as sales slump (AN)

Talks are at a preliminary stage and there is no guarantee the subsidies will be extended, sources told Bloomberg. Subsidies are still set to be phased out at year's end. <https://bit.ly/38Jshg6>

기아차 광주공장 봉고 트럭 24일부터 생산 정상화 (연합뉴스)

기아자동차 광주공장이 중국산 부품 공급 차질로 중단하고 있는 봉고 트럭 생산을 24일부터 재개. 기아차 광주공장은 20일 '노 사립의 결과, 21일까지 생산 중단되는 봉고 트럭을 24일부터 정상적으로 생산하기로 했다'고 밝혔다. <https://bit.ly/39ScRga>

Brazilian Government Confirms Talks To Have Tesla In The Country (InsideEV)

Brazil wants Tesla to have a Gigafactory there. This is what the Minister of Science, Technology, Innovation, and Communications staff in Brazil confirmed to InsideEVs. <https://bit.ly/2Vas7kq>

현대차, 서울에 세계 최대 '초급속 전기차 충전소' 연다 (전자신문)

현대차가 세계 최대 규모의 전기자동차 초급속 충전소를 올해 상반기 안에 서울에서 오픈. 이 충전소를 이용하면 2~3분 동안 100km, 5분에 200km 주행이 가능한 전기를 충전할 수 있음. <https://bit.ly/2P8Zj88>

최적 기어, 스스로 변속...현대차 세계 최초 개발 (한국경제)

현대차와 기아차가 20일 자동차가 스스로 도로 형상과 교통 상황을 파악해 최적의 기어로 변속하는 전장 예측형 'ICT 커넥티드 변속 시스템'을 세계 최초로 개발했다고 밝혔다. <https://bit.ly/2SNZDeJ>

세계 자동차 판매 2년 연속 감소... 한국차 비교적 선전 (조선비즈)

주요 7개국 자동차 시장(미국·EU·중국·인도·멕시코·브라질·러시아) 규모가 2년 연속 감소세를 보임. 자동차 판매가 2년 연속 줄어든 것은 금융위기 이후 처음. <https://bit.ly/38WJJeZ>

닛산 일본·미국 공장..코로나 19 영향으로 공장 가동 중단 (데일리카)

코로나19 바이러스로 인해 중국 부품 공장들이 폐쇄됨에 따라 닛산의 일본과 미국 공장 가동이 중단. 닛산은 약 800가지의 부품을 중국으로부터 들여와 모듈 조립 후 미국으로 보내 트럭 등 다양한 완제품 라인업에 투입. <https://bit.ly/2wrYhNM>

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